

凱基證券股份有限公司

(原名中信證券股份有限公司)

民國九十九年年報

查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

凱基證券股份有限公司 編製

中華民國一〇〇年四月十二日刊印

一、本公司發言人、代理發言人：

發言人：總經理室副總經理 盛嘉珍 聯絡方式：(02)2181-8888 Janets@kgi.com.tw

代理發言人：財務部副總經理 黃碧玲 聯絡方式：(02)2181-8888 Jenny.huang@kgi.com.tw

二、總公司、分公司地址及電話：

總公司地址：台北市明水路700號 電話：(02) 2181-8888

分公司地址、電話：請詳見拾、公司聯絡處

三、股票過戶機構：

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

四、最近年度財務報告簽證會計師：

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

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：

盧森堡證券交易所：<http://www.bourse.lu>

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

六、公司中文網址：<http://www.kgi.com.tw>

公司英文網址：<http://www.kgi.com>

目 錄

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	3
參、 公司治理報告	5
一、 公司組織.....	5
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料...	8
三、 公司治理運作情形.....	30
四、 會計師公費資訊.....	51
五、 更換會計師資訊.....	52
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.....	52
七、 九十九年度及截至一〇〇年四月十二日停止過戶日止，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.....	53
八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係及配偶、二等親相關資訊.....	59
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.....	60
肆、 募資情形	61
一、 資本及股份.....	61
二、 公司債.....	68
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	68
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	69
五、 資金運用計畫執行情形.....	69
伍、 營運概況	69
一、 業務內容.....	69
二、 市場及產銷狀況.....	75
三、 從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布情形.....	78
四、 環保支出資訊.....	78
五、 勞資關係.....	78
六、 重要契約.....	81
陸、 財務概況	82
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	82
二、 最近五年度財務比率分析.....	84
三、 九十九年度財務報告之監察人審查報告.....	87
四、 九十九年度財務報表.....	88
五、 九十九年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	186
六、 九十九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.....	273

柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	273
一、 財務狀況之檢討與分析.....	273
二、 經營結果之檢討與分析.....	274
三、 現金流量之檢討與分析.....	274
四、 重大資本支出之檢討與分析.....	274
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.....	275
六、 風險事項.....	276
七、 其他重要事項.....	287
捌、 特別記載事項	288
一、 關係企業相關資料.....	288
二、 九十九年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	298
三、 九十九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.....	298
四、 其他必要補充說明事項.....	298
玖、 九十九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	299
拾、 公司之聯絡處	299

壹、致股東報告書

歷經九十八年的金融衰退，九十九年在各國振興經濟措施陸續展現成效下，全球經濟於復甦軌道中前進，上半年美國量化寬鬆政策與鉅額財政刺激，帶動全球經濟成長，下半年則因各國穩定金融與刺激經濟措施逐漸退場，成長趨緩。九十九年全球股市漲跌互見，資金大量湧入新興市場，台灣加權股價指數挾此資金潮流以及在兩岸政策更為開放、原物料重回多頭等因素影響下，呈現震盪向上走勢，集中市場加權股價指數全年以 8,972.5 點作收，較九十八年底之 8,188.11 點上漲 784.39 點，漲幅達 9.58%，融資餘額更一舉突破 3,000 億元。

面對變化多端之市場環境，九十九年 KGI 凱基證券以專業、效率與服務為經營主軸，輔以領先同業的創新能力、團隊合作默契及亞太區域佈局優勢，不但獲利斐然、締造領先同業佳績，繼九十八年底吸收合併台証證券後經紀業務客戶基礎擴大，穩定性收益來源大幅提升，各項業務互補、加乘綜效陸續顯現，產品線與區域佈局更為完整，也確立了 KGI 凱基證券在國內證券業務發展的領導地位。KGI 凱基證券九十九年稅後盈餘達新台幣（以下同）31.22 億元，市場排名第二，較九十八年大幅成長 35%，每股盈餘 1.00 元，股東權益報酬率 6.79%，這份優異的成績來自國內外全體同仁辛苦的耕耘。除獲利表現外，KGI 凱基證券發揮核心競爭力，於各項業務均有優異表現，九十九年度經營成果如下：

經紀業務方面，在合併台証綜合證券後，KGI 凱基證券國內股票經紀業務市佔率由九十八年合併前的 3.745% 躍升至九十九年的 8% 以上，市場排名第二；有價證券借貸業務(SBL)則在交易團隊靈活運用券源輔以效率化配額控管下，市場地位居同業第二；海外複委託業務亦連續多年名列前茅。

債券業務方面，九十九年《財資雜誌》(The Asset)就亞洲貨幣債券指標進行調查，本公司獲得台灣區公司債第一名(Corporate Bonds Market Share 1st Bank)與公債第二名(Government Bonds Market Share 2nd Bank)之榮譽；並獲《財資雜誌》Triple A Country Awards 評選為台灣區最佳債券交易商(Best Domestic Bond House)，顯見本公司債券業務專業已深獲國內外機構法人之肯定及信賴。此外，KGI 凱基證券(泰國)九十九年度不僅在附買回交易量排名居同業券商之冠，公司債買賣斷交易量亦名列前茅，因此再次獲泰國債券市場協會(The Thai Bond Market Association)頒發最佳債券交易商獎項 (the Best Bond Securities Firm Award for the Year 2010)，足見 KGI 凱基證券區域化經營的成果獲得市場肯定。

投資銀行業務方面，KGI 凱基證券積極發揮亞太區域佈局優勢，九十九年業績大幅成長，IPO(含 TDR)主辦案件總承銷金額以 21.15% 的市佔率奪下市場第一名，並獲中華民國證券櫃檯買賣中心頒發『推薦申請上櫃家數第一名』殊榮。在指標案件上，九十九年 KGI 凱基證券完成神州數碼 TDR 發行案，並取得記憶體國際大廠日本爾必達公司的 TDR 主辦；財務顧問業務則完成台灣第一起以現金搭配股份為對價之日月光集團公開收購環隆電氣案，以及中國大陸

最大面板業者京東方科技集團收購美齊科技國內顯示整機廠案，顯見 KGI 凱基證券承作國際知名企業跨國案件的專業能力。

衍生性金融商品業務方面，九十九年 KGI 凱基證券共發行權證 912 檔、合計發行金額新台幣 144.02 億元，發行金額與同業券商相較排名市場第三；同時，利率交換及結構型商品交易量，均維持市場排名第一之領導地位。

展望一〇〇年，國際貨幣基金「世界經濟展望」(World Economic Outlook) 報告預估全球經濟成長率 4.4%，亞洲四小龍平均則達 4.9%，經濟前景謹慎樂觀，然而諸如歐盟國家主權債信危機、美國民間復甦力道不足、亞洲國家通膨壓力以及日本東北關東大地震併發海嘯與核能危機、進而衝擊全球經濟等市場隱憂，仍是影響一〇〇年全球股市榮景的不確定因素。新的一年，KGI 凱基證券除持續運用核心競爭力與專業人才、強化國內外商品服務及市場地位外，仍將進一步整合集團資源、擴大海外市場經營規模、亦將加強與國內外金融機構策略合作機會，適時掌握亞太區域大中華市場與東協市場的成長契機。最後，感謝股東一直以來對公司的支持，KGI 凱基證券將持續創造客戶、股東及員工三贏的未來，並同時積極履行企業社會公民責任，回饋社會，實現企業存在價值。

董事長：魏寶生



總經理：丁紹曾



貳、公司簡介

設立日期及沿革

- 民國 77 年 9 月 中信證券股份有限公司成立，資本額新台幣十億元。
- 民國 80 年 9 月 經中央銀行核准為第一家券商辦理公債交易之公債交易商。
- 12 月 經證管會核准各分公司開辦債券店頭買賣業務。
- 民國 84 年 12 月 股票正式於櫃檯市場掛牌買賣。
- 民國 85 年 7 月 發行本公司第一次(無擔保)公司債新台幣六億元，為國內首先發行公司債之證券商。
- 民國 86 年 2 月 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」開業，資本額五千萬元。
- 3 月 轉投資「富昱(維京群島)控股公司」設立。
- 6 月 轉投資「中信期貨經紀股份有限公司」。
- 10 月 獲准發行認股權證。
- 12 月 獲准經營期貨交易輔助人業務。
- 民國 87 年 3 月 轉投資 KGI 凱基證券(泰國)。
- 7 月 取得期貨交易人身分資格，得以從事台灣股價指數期貨避險交易。
- 民國 88 年 8 月 開辦語音下單業務。
- 10 月 開辦受託買賣外國有價證券業務。
- 轉投資 KGI 凱基證券(韓國)。
- 民國 89 年 11 月 獲准兼營期貨自營業務。
- 民國 90 年 4 月 轉投資「凱基證券投資信託股份有限公司」。
- 10 月 更換公司企業識別標誌為「KGI 中信證券」。
- 民國 91 年 2 月 獲准經營新台幣利率交換業務。
- 4 月 取得轉換公司債資產交換交易商資格。
- 8 月 取得選擇權分拆轉賣交易商資格。
- 11 月 合併仁信、大亞及豐源證券公司。
- 民國 92 年 3 月 轉投資成立凱基保險經紀人股份有限公司。
- 7 月 發行第一次海外可轉換公司債。
- 取得結構型商品承作資格。
- 9 月 轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
- 10 月 合併台育綜合證券公司。
- 12 月 再次轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
- 民國 93 年 3 月 轉投資之「中信期貨經紀股份有限公司」更名為「中信期貨股份有限公司」。
- 4 月 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twBBB。
- 7 月 取得核准經營連結海外金融商品之結構型商品業務。
- 8 月 成為首家取得債券選擇權業務執照之證券商。
- 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」更名為「凱基證券投資顧問股份有限公司」。
- 12 月 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twA-。
- 民國 94 年 4 月 獲惠譽信用評等公司給予國內長期信用評等 A+(twn)以及國際長期信用評等 BBB。
- 11 月 獲准經營外幣利率與外幣債券衍生性商品。
- 民國 95 年 6 月 取得經營財富管理業務資格。
- 9 月 取得股權選擇權承作資格。
- 民國 96 年 1 月 買回中信期貨經理股份有限公司股權成為唯一股東。
- 3 月 取得款項借貸業務資格。
- 8 月 發行國內第一次無擔保普通公司債新台幣貳拾億捌仟萬元整。
- 10 月 取得有價證券借貸業務資格。

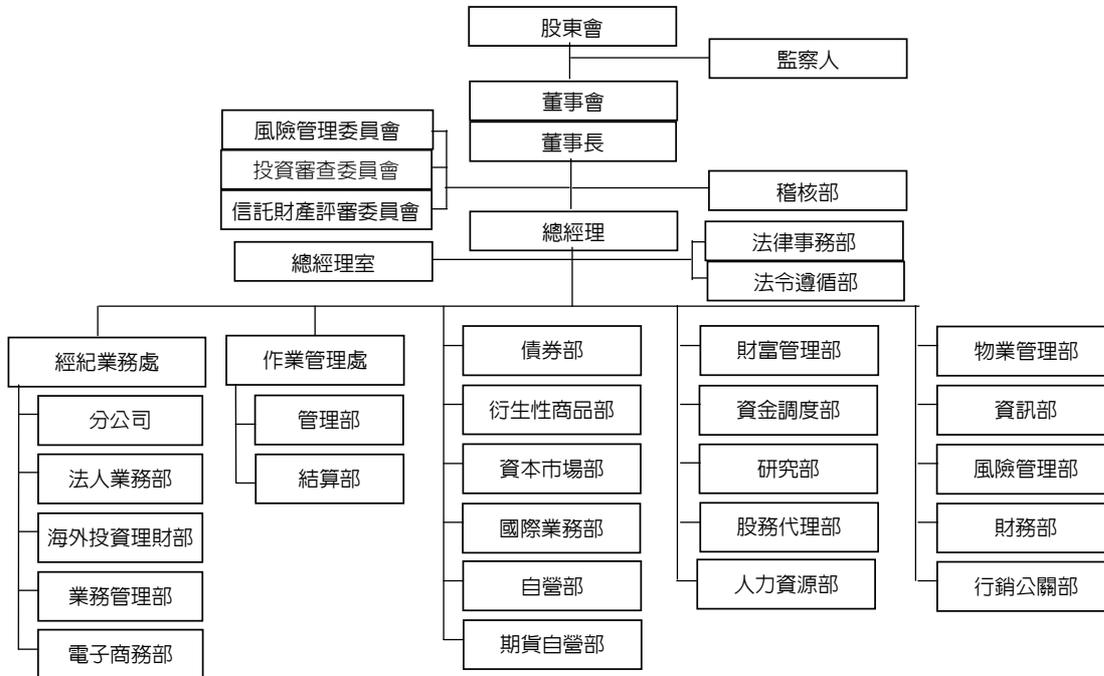
- | | | |
|---------|------|--|
| 民國 97 年 | 2 月 | 本公司轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 出售持有 KGI Securities(Korea) Co., Ltd 之全數股權 16,519,999 股，持股比例 51.62%予 SMN 案，獲韓國證券主管機關核准。 |
| | 4 月 | 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。 |
| | 9 月 | 為使 KGI 亞太區企業識別標誌一致化，KGI 中信證券更名為 KGI 凱基證券。 |
| 民國 98 年 | 8 月 | 辦理現金增資 6.7 億股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)，募集 2.86 億美元。 |
| | 12 月 | 與台証綜合證券股份有限公司合併，KGI 凱基證券躍升為台灣第二大證券商。 |
| 民國 99 年 | 9 月 | 本公司轉投資公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 獲新加坡金融管理局認可「豁免基金經理」資格，自民國 99 年 9 月 1 日起得以對特定合格投資人提供基金管理業務服務。 |
| | 12 月 | 取得金管會核准以總機構兼營特定單獨管理運用金錢之信託辦理財富管理業務之許可。 |

參、公司治理報告

一、公司組織

(一) 組織系統

1. 組織結構



2. 主要部門所營業務

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

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

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事及監察人

(1) 董事及監察人資料

單位：股
100年4月12日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係
					股數	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%					
董事長	和韋投資股份有限公司 代表人：魏寶生(註2)	97.06.13	三年	92.06.10	45,530,892	1.79	45,530,892	1.42	0	0	0	0	學歷：美國華府喬治華盛頓大學、美國國際企業管理碩士、美國華府班傑明富蘭克林國立交通大學海運學院、美國華府亞歷山大證券公司、美國華府友邦保險局長等	中華財務協會理事、FPAT社團法理人、台灣理財顧問協會理事、交大思源基金會理事	無	無	無
		99.03.26		99.03.26	0	0	5,000	0	0	0	0	0	0	學系：淡江大學國際貿易系、凱基證券資深副總經理、凱基證券總經銷人、凱基證券董事、財團法凱基證券櫃檯買賣中心董事	新盛創投資公司董事、健基投資股份有限公司董事、臺灣證券交易所理事、中華證券期貨分析師公會理事、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.、Supersonic Services Inc.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Futures (Hong Kong) Ltd.、KGI Hong	無	無
副董事長(註3)	健基投資股份有限公司 代表人：曾錦隆	97.06.13	三年	88.05.24(註4)	1,460,850	0.06	100,000	0.00	3,442,000	0.11	0	0	學系：淡江大學國際貿易系、凱基證券資深副總經理、凱基證券總經銷人、凱基證券董事、財團法凱基證券櫃檯買賣中心董事	新盛創投資公司董事、健基投資股份有限公司董事、臺灣證券交易所理事、中華證券期貨分析師公會理事、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.、Supersonic Services Inc.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Futures (Hong Kong) Ltd.、KGI Hong	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名
													Kong Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Investments Management Ltd.、Anew Holdings Ltd.			
董事	健基投資股份有限公司 代表人：王慎	97.06.13	三年	90.12.04	82,146,196	3.24	82,146,196	2.56	0	0	0	0	本公司資深顧問 子公司董事： Richpoint Company Ltd.、KGI Alliance Corporation、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.			無
		97.06.13		92.01.02 (註5)	720,907	0.03	738,907	0.02	0	0	0	0	0	學歷：輔仁大學企管系、 經歷：大華證券總經理、 凱基證券董事長		
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：糜以雍	97.06.13	三年	92.06.10	45,530,892	1.79	45,530,892	1.42	0	0	0	0	本公司顧問 臺灣期貨交易所董事、中華民國期貨業、台灣證券同業公會理事、台灣金融服務業聯合總會監事 子公司董事長：凱基期貨公司董事長			無
		97.06.13		89.09.27 (註6)	62	0.00	62	0	0	0	0	0	0	學歷：臺灣大學電機系 經歷：和信超媒體公司 深融總經理、環華證券 副董事長		
董事	利達投資股份有限公司 代表人：丁紹曾	97.06.13	三年	97.06.13	100,000	0.00	100,000	0.00	0	0	0	0	本公司總經理 臺灣集中保管結算所 子公司董事： KGI Global Asset Management Ltd.、KGI International(Hong Kong) Ltd.、Supersonic Services Inc.、KGI Select Fund SPC、Anew Holdings Ltd.、KGI Wealth Management Ltd.、KGI Capital (Hong Kong)Ltd.			無
		98.09.25 (註7)		98.09.25	214,718	0.01	292,718	0.01	0	0	0	0	0	學歷：美國伊利諾大學財務碩士 經歷：大華證券國際部及債券部專員、總經理、凱基證券副總經理、資深副總經理		

(2)表一：法人股東之主要股東

100年4月12日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例%
健基投資股份有限公司	置弘投資股份有限公司	100.00
和韋投資股份有限公司	松永投資股份有限公司	48.33
	蔡明季	31.77
	顏文隆	19.60
	顏文熙	0.10
	顏文澤	0.10
	顏陳利智	0.10
利連投資股份有限公司	海岳建設股份有限公司	99.59
	林振義	0.41
日通投資股份有限公司	置弘投資股份有限公司	100.00

(3)表二：表一主要股東為法人者其主要股東

100年4月12日

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東	持 股 比 例 %
置弘投資股份有限公司	Sun Ray Company Ltd.	100.00
松永投資股份有限公司	辜濂松	50.00
	林瑞慧	15.00
	顏文熙	15.00
	顏文隆	12.50
	顏文澤	2.50
	顏文輝	2.50
	蔡明季	2.50
海岳建設股份有限公司	利連投資股份有限公司	59.67
	林淑玫	12.75
	林振義	8.33
	施月桂	6.25
	林玲芬	6.08
	林玲珠	4.42
	泰利投資股份有限公司	1.25
	張恆之	0.625
	陳祺昕	0.375
	洪建福	0.25

(4)董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

100年4月12日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事 數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
魏寶生			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
王慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
丁紹曾			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
糜以雍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林政惠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
王緯宸		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
吳雅如			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
日通投資 股份有限 公司 (註1)				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

註：

- 1.日通投資股份有限公司為法人監察人，故不適用揭露其專業知識之情形。
- 2.各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。
 - (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
 - (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
 - (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
 - (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
 - (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
 - (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
 - (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
 - (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
 - (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
 - (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年4月12日

單位:股

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
總經理	丁紹曾	980723	292,718	0.009%	0	0.000%	0	大華證券國際部及債券部專業副總經理、凱基證券債券事業處資深副總經理	子公司董事：ANEW HOLDINGS LIMITED、KGI CAPITAL (HONG KONG) LIMITED、KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED、KGI INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED、KGI Select Fund SPC、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED、SUPERSONIC SERVICES INC.	無
資深副總經理	楊甲鈞	970425	507,370	0.016%	0	0.000%	0	凱基證券經紀業務處副總經理	無	無
副總經理	簡忠陵	960615	417,962	0.013%	0	0.000%	0	大華證券債券部經理	無	無
副總經理	顏志堅	960531	324,620	0.010%	0	0.000%	0	理律法律事務所律師	子公司董事：KGI EFFICIENT FRONTIER LIMITED、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED	無
副總經理	盛嘉珍	970425	1,763,247	0.055%	0	0.000%	0	凱基證券研究部主管	子公司董事：ANEW HOLDINGS LIMITED、KG INVESTMENTS HOLDINGS LIMITED、KGI ALLIANCE CORPORATION、KGI EFFICIENT FRONTIER LIMITED、KGI SECURITIES (HONG KONG) LIMITED、KGI Select Fund SPC、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED	無
副總經理	陳世杰	970916	0	0.000%	0	0.000%	0	台新金控風險管理處副總經理	無	無
副總經理	宋彪	980427	330,900	0.010%	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 LIMITED、KGI SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.、KGI FINANCE LIMITED、KGI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED、KGI INTERNATIONAL LIMITED、KGI NOMINEES (HONG KONG) LIMITED、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED、VANDEREE PTE LTD	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比例	股數	持股比例				
副總經理	吳怡君	980619	48,000	0.001%	0	0.000%	0	環宇財務顧問公司總經理	子公司董事： KGI CAPITAL (HONG KONG) LIMITED、KGI CAPITAL ASIA LIMITED	無
副總經理	張慎	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券副總經理	無	無
副總經理	黃碧玲	990528	221,000	0.007%	0	0.000%	0	國巨股份有限公司財務部經理	子公司董事： KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED、KGI ASIA LIMITED、KGI CAPITAL ASIA LIMITED、KGI EFFICIENT FRONTIER LIMITED、KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED、KGI INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED、KGI INTERNATIONAL FINANCE LIMITED、KGI LIMITED、KGI SECURITIES (HONG KONG) LIMITED、TAI CHEN (BVI) CO., LTD.	無
副總經理	范姜奇秀	1000225	0	0.000%	0	0.000%	0	元大證券自營部資深副總	無	無
資深協理	羅正岳	920410	31,083	0.001%	0	0.000%	0	宇盟商務科技協理	無	無
資深協理	吳文良	921201	180,000	0.006%	0	0.000%	0	大華證券專案經理	無	無
資深協理	高永昇	940301	97,886	0.003%	0	0.000%	0	統一證券協理	無	無
資深協理	游文昌	950301	1,999,303	0.062%	0	0.000%	0	行政院經建會副研究員	無	無
資深協理	卓怡如	960531	51,800	0.002%	0	0.000%	0	凱基證券資金調度部協理	無	無
資深協理	蔡揚威	960531	91,712	0.003%	0	0.000%	0	元大京華證券承銷部經理	無	無
資深協理	陳昭伶	960725	72,000	0.002%	0	0.000%	0	瀚宇彩晶股份有限公司資深處長	無	無
資深協理	黃麗花	980427	174,600	0.005%	0	0.000%	0	花旗銀行內部稽核主管	無	無
資深協理	紀智元	980427	166,650	0.005%	0	0.000%	0	中信銀證券企理部經理	無	無
資深協理	張晴	981026	37,000	0.001%	0	0.000%	0	永豐金證券國際部副總經理	無	無
資深協理	彭宗建	981219	37,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	李鎗柱	981219	40,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	林仲苗	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
資深協理	邱展焜	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	侯肇宏	981219	10,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	俞全福	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	孫成保	981219	3,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	張佳明	981219	40,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	廖舜平	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	劉金龍	981219	40,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券行政副總經理	無	無
資深協理	洪世璋	990528	106,637	0.003%	0	0.000%	0	凱基證券債券部協理	無	無
資深協理	侯廷傑	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	元大京華證券協理	無	無
資深協理	陳建光	990528	8,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	蔡豪政	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	鄭振家	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	大華投信副總經理	無	無
資深協理	邱媛貞	990827	0	0.000%	0	0.000%	0	華新麗華公司人力資源處長	子公司董事： KGI HONG KONG LIMITED	無
資深協理	王淑貞	1000401	52,245	0.002%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部資深經理	無	無
資深協理	陳一正	1000401	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券債券部資深經理	無	無
資深協理	蕭玉娟	1000401	33,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
協理	溫宗憲	970425	0	0.000%	0	0.000%	0	元大京華證券國際部副理	無	無
協理	邱筑筠	990528	65,654	0.002%	0	0.000%	0	建華證券自營部襄理	無	無
協理	金元宇	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
協理	何淑芬	981219	30,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
協理	王淑芬	990528	36,000	0.001%	0	0.000%	0	荷商荷蘭銀行台北分行企業金融處財務服務部協理	無	無
協理	戴光南	960927	109,202	0.003%	1,000	0.000%	0	凱基證券風險管理部資深經理	無	無
協理	詹麗雲	980427	53,000	0.002%	0	0.000%	0	建達國際資深經理	無	無
協理	袁華文	1000401	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券稽核室副總稽核	無	無
協理	李茂林	950301	69,000	0.002%	0	0.000%	0	和通證券副總經理	無	無
協理	牛王谷	960531	117,383	0.004%	20,000	0.000%	0	凱基證券國際業務部資深經理	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比例	股數	持股比例				
協理	吳宛芳	1000401	17,000	0.001%	0	0.000%	0	新光投信資深基金經理人	無	無
協理	吳榮昌	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	德意志銀行台北分行債務資本市場與負債風險管理 Vice President	無	無
協理	季安	1000401	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券國際業務部資深經理	無	無
協理	林佳儒	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
協理	林禎宏	950901	639	0.000%	124	0.000%	0	寶來證券經理人	無	無
協理	陳昭謀	981216	0	0.000%	0	0.000%	0	一銀證券協理	無	無
協理	陳素嬌	960314	40,000	0.001%	0	0.000%	0	元大京華證券資深經理	無	無
協理	陳學弘	1000401	24,700	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	黃靜萍	970425	15,215	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部資深經理	無	無
協理	劉靜梅	990528	33,803	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
協理	蔡明憲	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	悠克電子公司總管理處長	無	無
協理	鄭志成	990528	33,000	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
協理	蕭秋節	1000401	0	0.000%	0	0.000%	0	台証綜合證券股份有限公司業務協理	無	無
經理人	尤昭明	981225	5,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	王文明	991227	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券副理	無	無
經理人	王見成	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	王昭貴	1000225	0	0.000%	0	0.000%	0	寶來證券營業主管	無	無
經理人	王哲鴻	1000225	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	王進榮	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	王碧	981219	27,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	古仁財	981219	24,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	白美華	1000225	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	成中興	981219	212,732	0.007%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	吳定峪	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	吳明財	960425	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	吳煥鐘	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李文雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李世卿	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
經理人	李吉昌	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李育翰	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李旻家	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李勇謀	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	沈郁勝	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	車青峰	940830	8,433	0.000%	3,924	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	周添福	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	孟繁瑞	890320	36,131	0.001%	3,000	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	李大博	930301	0	0.000%	0	0.000%	0	金鼎證券營業主管	無	無
經理人	林少康	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林壯文	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林國棟	981219	27,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林國雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林榆煌	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	林應曦	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	邱川子	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	邱玉菁	1000225	5,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券襄理	無	無
經理人	邱秀楨	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	胡榮顯	990126	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	無	無
經理人	倪玉純	1000225	5,000	0.000%	0	0.000%	0	群益證券副總裁	無	無
經理人	徐亞明	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	徐崇華	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	袁天心	1000225	5,565	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	無	無
經理人	高培凌	981219	2,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	涂宏光	981219	20,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張文榮	920310	108,470	0.003%	5,000	0.000%	0	寶來證券協理	無	無
經理人	張幼蓮	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張志豪	981123	0	0.000%	0	0.000%	0	保德信人壽壽險顧問	無	無
經理人	張金文	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張俊隆	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張嘉宏	980401	0	0.000%	0	0.000%	0	日盛證券副理	無	無
經理人	許武欽	870603	21,000	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	陳力鑽	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比例	股數	持股比例				
經理人	陳力仔	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳正杰	980525	0	0.000%	0	0.000%	0	寶來證券代經理	無	無
經理人	陳秀美	981219	20,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳淑玲	981219	6,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳發強	981219	16,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳詩堯	980723	0	0.000%	0	0.000%	0	富邦證券副理	無	無
經理人	陳福樹	950101	0	0.000%	0	0.000%	0	復華證券經理人	無	無
經理人	傅梅英	930202	27,683	0.001%	0	0.000%	0	元大證券副理	無	無
經理人	曾清輝	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	游智雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	游舜雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	黃建憲	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	黃建鑫	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	楊玉倫	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	元富證券經理	無	無
經理人	楊向明	1000225	0	0.000%	0	0.000%	0	寶來證券代經理	無	無
經理人	楊安婁	911202	979	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	楊國連	920901	0	0.000%	0	0.000%	0	太平洋證券經理	無	無
經理人	葉雲群	981219	20,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	雷迪宇	970401	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	廖金裕	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	劉春芳	1000228	470	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	潘宗仁	981219	20,000	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	潘惠如	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	蔡政峰	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	鄭嘉文	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	鄧衍文	1000225	272,414	0.008%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	蕭如序	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	蕭嘉文	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	賴宏榮	930830	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	謝坤潭	970128	0	0.000%	0	0.000%	0	一銀證券經理人	無	無
經理人	謝東原	970925	11,000	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	顏百禧	980324	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	顏裕益	981219	1,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
經理人	嚴國萍	981219	6,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無

註：持有股數為截至100年4月12日停止過戶日止之股東名簿所記載。

3、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1)董事酬金

單位：新台幣仟元
99年12月31日

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金							
		報酬(A)		退職退休金(B)(註1)		盈餘分配之酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)(註2)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註1)			盈餘分配員工紅利(G)(註1)		員工認股權證及認購股數(H)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
董事長	和韋投資(股)公司 代表人:魏寶生 (99.3.25就任)	0	0	7,200	0	0	0	0	0	0.23	0.23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.23	0.23	無
		7,504	7,504	0	800	0	800	0	800	0.27	0.27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.27	0.27	無
董事	和韋投資(股)公司 代表人:蔭以輝	0	0	7,200	0	0	0	0	0	0.23	0.23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.23	0.23	無
		0	0	0	4	0	4	0	4	0.00	0.00	8,221	9,803	66	66	164	164	0	0	0	0.27	0.32	無
董事	和韋投資(股)公司 代表人:盛嘉珍 (任期至99.3.25)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,324	6,324	25	25	140	140	0	0	0	0.21	0.21	無

單位：新台幣仟元
99年12月31日

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)	退職退休金(B)(註1)	盈餘分配之酬勞(C)(註1)	業務執行費用(D)(註2)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	薪資、獎金及特支費等(E)(註2)	退職退休金(F)(註1)	盈餘分配員工紅利(G)(註1)			員工認股權憑證得認股數(H)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	健基投資(股)公司 代表人：王祺(董事長任期至99.3.25後續任董事)	0	0	7,200	0	0.23	0	0	0	0	0	0.23	0.23
董事	健基投資(股)公司 代表人：曾錦隆	0	0	7,200	0	0.23	0	0	0	0	0	0.23	0.23
董事	利建投資(股)公司 代表人：丁紹曾	0	0	0	4	0.00	15,385	108	340	0	0	0.51	0.51
獨立董事	胡聯國	3,600	0	7,200	12	0.35	16,256	108	340	0	0	0.88	0.88
獨立董事	林政惠												

註1：99年度盈餘分配之酬勞及員工紅利，為未經股東會通過擬議數，退職退休金為提列之提撥數。

註2：業務執行費用、薪資獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計1,599千元。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	胡聯國、林政惠	胡聯國、林政惠	胡聯國、林政惠	胡聯國、林政惠
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	利連投資代表人：丁紹曾	利連投資代表人：丁紹曾		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)			利連投資代表人：丁紹曾	利連投資代表人：丁紹曾
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	3	3	3	3

註：董事酬金屬合併揭露者，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元
99年12月31日

職稱	姓名	監察人酬金				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)(註)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	王緯宸							
監察人	吳雅如	0		17,280	17,280	0.55	0.55	
監察人	日通投資股份有限公司							無

註：99年度盈餘分配之酬勞，為未經股東會通過擬議數。

監察人酬金級距表

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

(3) 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元
99年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註2)		獎金及特支費等等(C) (註1)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自公司以轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利	股票紅利	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
總經理	丁紹曾																
資深副總	楊甲鈞																
副總經理	簡忠陵																
副總經理	顏志堅																
副總經理	盛嘉珍																
副總經理	陳世杰	26,604	26,604	1,037	1,037	74,509	74,509	2,080	2,080	0	0	3.34	3.34	0	0		無
副總經理	宋彪																
副總經理	張慎																
副總經理	吳怡君																
副總經理	黃碧玲(99.5.28升任)																

註1：獎金及特支費等等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計855仟元不計入酬金。

註2：99年度盈餘分配之員工紅利，為未經股東會通過擬議數，退職金為提列之提撥數。

總經理事及副總經理事酬金級距表

給付本公司各個總經理事及副總經理事酬金級距	總經理事及副總經理事姓名	
	本公司	合併報表內所有公司(E)
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃碧玲	黃碧玲
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	顏志堅、陳世杰、宋彪、張慎、吳怡君、盛嘉珍	顏志堅、陳世杰、宋彪、張慎、吳怡君、盛嘉珍
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	丁紹曾、楊甲鈞、簡忠陵	丁紹曾、楊甲鈞、簡忠陵
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	10	10

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99年12月31日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額(註)	總計	總額占稅後純益之比例
總經理	丁紹曾				
資深副總	楊甲鈞				
副總經理	盛嘉珍、簡忠陵、宋彪、顏志堅、黃碧玲、陳世杰、吳怡君、張慎				
資深協理	游文昌、卓怡如、高永昇、黃麗花、羅正岳、吳文良、洪世璋、蔡揚威、紀智元、侯廷傑、鄭振家、陳昭伶、張晴、廖舜平、劉金龍、林仲苗、彭宗建、張佳明、俞全福、邱展焜、孫成保、李鎰柱、侯肇宏、蔡豪政、陳建光、邱媛貞				
協理	蔡明憲、陳一正、鄭志成、戴光南、牛王谷、林禎宏、溫宗憲、劉靜梅、邱筑筠、黃靜萍、王淑貞、王淑芬、詹麗雲、李茂林、吳榮昌、陳昭謀、陳素嬌、何淑芬、林佳儒、金元宇、蕭玉娟	0	5,628	5,628	0.18%
經理人	林居宜、鄧衍文、孟繁瑞、許永華、楊玉倫、許武欽、卓青峰、劉春芳、賴宏榮、楊安婁、成中興、張幼煌、張文榮、楊國連、袁天心、傅梅英、顏百禧、林松村、蕭嘉文、邱秀楨、林榆煌、李大博、吳明財、謝東原、邱喜專、陳福樹、雷迪宇、謝坤潭、王哲鴻、張嘉宏、姚懿倩、張志豪、陳正杰、張耀云、胡榮顯、陳詩堯、李世卿、李育翰、王進榮、李文雄、顏裕益、王見成、廖金裕、高培凌、嚴國萍、李吉昌、鄭嘉文、陳發強、李旻家、徐崇華、林少康、曾清輝、林國棟、涂宏光、黃建憲、周添福、蔡政峰、古仁財、潘惠如、陳秀美、沈郁勝、游智雄、林國雄、王碧、林壯文、蔡世虎、徐亞明、陳力鑽、蔣政淞、陳力仔、吳定峪、張俊隆、林應曦、吳榮宗、陳淑玲、張金文、潘宗仁、邱川子、黃建鑫、吳煥鐘、尤昭明、游舜雄、蕭如序、葉雲群、李勇謀、倪玉純				

註:99年度員工現金紅利，係為未經股東會通過擬議數。

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

本公司給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金程序與經營績效及未來風險之關聯性，皆依本公司章程及管理辦法之規定辦理，並視公司獲利及整體的營運績效狀況，同時亦參考個人績效達成情形、對公司績效的貢獻度，及該職位於同業市場中的薪資水平、職位的權責範圍，給予合理的報酬。

最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

職稱	99 年度		98 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	3.24%	3.29%	2.85%	2.90%
監察人	0.55%	0.55%	0.65%	0.65%
總經理及副總經理	3.34%	3.34%	4.13%	4.13%

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

本公司董事會自民國九十九年一月一日起至一〇〇年四月十二日止共計開會十六次，董事及監察人出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (註3)	所代表之法人名稱
董事長 (註1)	魏寶生	14	0	100	和韋投資股份有限公司
董事	王 慎	15	1	93.75	健基投資股份有限公司
董事	曾錦隆	14	2	87.50	健基投資股份有限公司
董事	糜以雍	14	2	87.50	和韋投資股份有限公司
董事 (註1)	盛嘉珍	2	0	100	和韋投資股份有限公司
董事	丁紹曾	15	1	93.75	利連投資股份有限公司
獨立董事	胡聯國	15	1	93.75	無
獨立董事	林政惠	16	0	100	無
監察人	王緯宸	16	0	100	無
監察人	吳雅如	0	0	0	無
監察人	日通投資股份有限公司	0	0	0%	不適用

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

註2：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3：(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。

其他應記載事項：

一、證交法第十四條之三所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司第八屆董事會設置獨立董事二席，董事會議決事項均經充分溝通協調，並無獨立董事持反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之議案。

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

董事姓名	議案內容 (摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
魏寶生	討論本公司魏董事長寶生之報酬。	魏董事長寶生迴避本案討論，由出席董事推舉王董事慎主持討論，與會董事對議案均無反對意見，會議紀錄並詳加記載迴避情形。

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

1. 設置獨立董事以增進董事會職能：依據九十五年三月二十八日金管證一字第0950001616號函，本公司應依證券交易法第十四條之二規定，於公司章程規定設置獨立董事，其人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一；本公司業經九十六年三月二十六日第七屆第四十次董事會決議通過上述章程之修訂，並提請九十六年度股東常會決議通過，依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第九條規定，於九十七年股東常會選任獨立董事二人，以增進董事會職能。
2. 增修董事會議事規範，以符法令規定：本公司依據九十五年三月二十八日金管證一字第0950001615號函頒佈之「公開發行公司董事會議事辦法」，訂有董事會議事規範，並經本公司九十五年第七屆第三十三次董事會決議通過，自九十六年一月一日起施行。依九十七年一月十一日金管證一字第0960074345號函附「公開發行公司董事會議事辦法」之修正，本公司亦增修董事會議事規範，並經本公司九十七年第七屆第五十五次董事會決議通過，俾利本公司董事會議事功能之增進。
3. 公開揭露財務業務相關資訊，以提昇資訊透明度：本公司依規定於公開資訊觀測站揭露董監事出（列）席董事會情形及參與公司治理課程進修情形，且揭露公司治理組織架構及相關作業準則或辦法之訂定，並於公司網頁設有投資人專區，公開揭露本公司財務業務相關資訊，暨股東或投資人建議事項之聯繫方式等，上述資訊之揭露，將促進本公司資訊透明度之提昇，俾利公司治理執行之增進。
4. 著重重大資訊揭露及發言人制度之落實：本公司於九十八年度制定「內部重大資訊處理作業程序」及「發言人統一發言作業要點」，藉由發言人制度之落實及內部重大資訊處理之控管，以增進公司治理之執行。

(二) 審計委員會或監察人參與董事會運作情形

依據九十五年三月二十八日金管證一字第 0950001616 號函，本公司應依證券交易法第十四條之二規定，於公司章程規定設置獨立董事，其人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一；本公司業依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第九條規定，於九十七年股東常會選任獨立董事二人，惟尚未達證券交易法第十四條之四「審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人」之規定，故目前尚無設置審計委員會。本公司設有監察人三席，連同二席獨立董事，共有五席董監事可對業務執行監督。

本公司董事會自民國九十九年一月一日起至一〇〇年四月十二日止共計開會十六次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)(註2)	備註
監察人	王緯宸	16	100%	無
監察人	吳雅如	0	0%	無
監察人	日通投資股份有限公司	0	0%	無

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）。

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

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

本公司董事會按月召開，並請稽核主管列席報告上月份之稽核業務，及財務主管列席報告

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

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

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

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

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	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。	
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司獨立董事係採候選人提名制度,提名程序係由董事會依公司章程、證券交易法、公司法…等相關法令辦理,至於董、監、經理人薪酬,除依據本公司章程及辦法外,並參酌市場同業薪資水準及公司營運情形核定報酬,本公司目前尚無另設置提名或薪酬委員會等功能委員會。惟一〇〇年將依證交法第十四之六條規定設置薪酬委員會並於期限內完成。 本公司目前另設有風險管理委員會及投資審查委員會控管公司短、中、長期經營風險並嚴格執行風險管理機制,且依各項辦法提報董事會審議,以強化風險控管機制。	本公司目前尚無設置提名委員會,而薪酬委員會將依證交法第十四之六條規定設置並於期限內完成。 另為強化風險控管機制,本公司另設有風險管理委員會及投資審查委員會議掌控整體風險。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者,請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形: 本公司並無訂定公司治理實務守則,僅依證券商公司治理實務守則及上市上櫃公司治理實務守則作為執行公司治理之依據。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等): 1. 員工權益及僱員關懷: (一) 本公司重視員工權益,均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理,並設立人力資源政策委員會,負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題,運作多年來,績效卓越。除依性別工作平等法訂定生理假、家庭照顧假、產假、流產假、陪產假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定,並訂有性騷擾防治措施及獎懲辦法,專人專線受理申訴,以維護員工基本權益。本公司亦設有員工意見信箱,同仁的意見反應,都有專人保密處理。 (二) 本公司依據客觀、公正原則,實施員工績效管理制度,秉持專業知識與工作職能並重的理念,建立完善教育訓練發展體系,強調工作中學習與課程相輔相成的價值與效益,打造多元學習管道,提供同仁完整、多元且優質豐富的學習環境。本公司同時也提供婚喪喜慶禮金慰問金與急難救助措施,即時關懷員工並給予支持與溫暖,另外更提供員工舒適安全之工作環境,幫助員工兼顧工作與生活之均衡、以及身心健全發展。 2. 投資者關係: 本公司為讓投資人了解公司營運情形,於本公司網站設置投資人專區提供本公司簡介、組織架構、經理人權責、內部稽核組織及運作、各項辦法及作業程序、信用評等專區以透明公司資訊。另設置投資人信箱回覆投資人所關心的問題,並讓經營階層充份掌握投資人的需求,以達到雙向且有效溝通的目的。對於法人投資人也提供了兼具深度與品質的書面報告及面對面溝通管道,以致力於維護與投資人之間關係。 3. 供應商關係: 公司各項事務採購,皆依實際需求,詢訪市場上符合政府相關法規及性能/價格比最高之產品,		

項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
<p>以期在品質與價格適切平衡狀況下，提供供應商間良性競爭，作最有利之採購。尤其，對富環保節能意識及作法之供應商，其產品作優先採購之選擇。</p>				
<p>4. 利害關係人權益：</p> <p>(一) 本公司建立完備之內部控制制度並有效執行，除確實辦理自行檢查作業外，董事會及管理階層應至少每年檢討各部門自行檢查結果及稽核單位之稽核報告。</p> <p>(二) 與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。</p> <p>(三) 建立員工溝通管道，並鼓勵員工與管理階層直接進行溝通，適度反映員工對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意見。</p> <p>(四) 公司在保持正常經營發展以及實現股東利益最大化之同時，也關注消費者權益、社區環保及公益等問題，並重視公司之社會責任。</p>				
<p>5. 董事監察人進修情形：</p> <p>九十九年度本公司董監分別參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會所舉辦公司治理課程，詳如下表：</p>				
上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
99/11/12	董事長 和韋投資股份有限公司 法人董事代表人：魏寶生	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與企業社會責任
99/03/03	副董事長 健基投資股份有限公司 法人董事代表人：曾錦隆	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任
99/11/24	董事 健基投資股份有限公司 法人董事代表人：王慎	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責
99/12/29	董事 和韋投資股份有限公司 法人董事代表人：糜以雍	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監司法訴訟程序
99/03/03	董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人：丁紹曾	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任
99/12/03	獨立董事：胡聯國	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從友達等公司 LCD 面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟
99/11/08	獨立董事：林政惠	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊
99/11/09	監察人：王緯宸	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事與經理人之權責與分工

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
99/12/10		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	新型態內線交易之防制與避免
99/03/03	監察人： 日通投資股份有限公司 (代表人：張素珠)	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任

經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形：

上課日期	經理人職稱與姓名	上課時數	主辦單位	課程名稱
99/03/03	總經理：丁紹曾	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任
99/03/03	副總經理：盛嘉珍	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任
99/06/22 99/06/23	財務主管(副總經理)： 黃碧玲	9	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業投資併購評價實務
99/11/05		3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	IFRS金融商品相關國際會計準則
99/11/12		3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業經濟犯罪之刑事偵查與訴訟程序等探討
99/03/03	稽核主管：黃麗花	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任
99/04/23 ~ 99/04/25		15	中華民國期貨商業同業公會	期貨商業業務員在職訓練
99/06/08		1	證交所稽核室羅贊興經理主講	經紀業務相關法令及違規案例分享課程
99/12/10		3	金管會檢查局	稽核主管座談會

6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：

本公司設有獨立之風險管理委員會與風險管理部，負責監督與推動風險管理政策，以達到平衡風險與報酬之目的。風險管理委員會成員涵蓋利潤單位與後台資深行政主管，集合專業經理人共同協調與執行風險管理事務。本公司目前已完成風險管理機制之建立，交易性部位已全數納入風險衡量系統，市場風險以風險值(Value at Risk)量化風險，配合風險管理委員會決定之風險限額，每日執行各項限額及停損機制之控管。另每日針對特定業務之留倉部位執行壓力測試，以期建立預警機制，降低巨幅虧損發生之機率。

信用風險依交易對象或持有部位，賦予內部評等並分級管理、總額控管，針對業務部門承作店頭型衍生性商品交易時，每日計算交易相對人對本公司之交割前風險(Pre-Settlement Risk, PSR)，確認與交易相對人信用交易曝險未超過授權額度，並針對衍生性商品交易建立擔保品管理機制，定期評估擔保品價值，以期有效運用公司資源，降低與交易對象信用曝險；另每週出具信用風險控管報表，揭露各等級債權工具發行人風險、衍生性商品之交易相對人之交割前風險(PSR)及產業別信用風險集中度等資訊，確認信用風險控制在限額之內。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	<p>交易性部位流動性風險則針對股權、債權部位結合分級管理、市場流通餘額，訂定持有上限規範，另針對單一公司、單一產業部位，考量部位集中度及流動性風險，訂定持有限額規範。風險管理部門每日分析公司整體風險概況，定期向風險管理委員會與董事會報告，供高階經理人掌握風險概況。本公司以專業先進之財務工程技術，總額控管公司整體風險並致力於提昇資本使用效率。此外在作業流程控管上，亦訂定各項作業辦法，規範標準流程，並強化資訊安全、落實內控內稽制度，以降低潛在作業風險；另於公司網頁上設置風險管理專區介紹風險管理相關資訊及知識，提升同仁對風險管理之瞭解。</p> <p>7. 客戶政策執行情形： 本公司設有客服專線，並設有專人處理相關事宜。</p> <p>8. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司自九十三年七月起已為董事及監察人購買責任險，並定期辦理續保。</p>	
	<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：</p> <p>本公司目前尚無公司治理自評報告作業亦無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告，日後將視本公司公司治理制度建置之需要性而定。</p>	

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司並未設置薪酬委員會，故無組成、職責及運作情形。惟一〇〇年將依證交法第十四之六條規定設置薪酬委員會並於期限內完成。

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

履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司經營依循之相關規章及制度皆遵守相關法令之規定，以求管理制度合宜，保障投資人權益，並落實僱員關懷，以善盡企業社會責任。</p> <p>(二) 本公司推動企業社會責任之兼職單位包括：行銷公關部、人力資源部、物業管理部及總經理室等，採取跨部門合作方式，共同推行企業社會責任之施行。</p> <p>(三) 本公司訂有員工行為或倫理守則，於新進員工到職時，均要求員工填具「職工承諾書」，內容規範員工應遵守之相關規定與守則。此外，本公司法令遵循部不定期依循法規新制對同仁進行宣導，以確保同仁遵法之行為。本公司並設有員工績效考核制度，針對同仁誠信行為設有獎懲措施。</p>	<p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 無差異。</p> <p>(三) 無差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 及 (四) 本公司為響應政府節能減碳政策，皆採用綠能標籤相關用品，辦公場所並調高設定溫度，採用省電燈泡，並以確實做到節能減碳；另嚴選合格廠商積極執行資源分類及回收，以維護環境衛生，並善用資源。</p> <p>(二) 及 (三) 依勞工安全衛生有關法令，本公司屬於第三類事業，並依法令規定已設置勞工安全衛生人員，辦理安全衛生工作，負責執行各項工作環境改善與安全維護之宣導及訓練工作，以維護勞工安全衛生。</p>	<p>(一) 及 (四) 無差異。</p> <p>(二) 及 (三) 無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 及 (二) 本公司各營業處所及辦公地點，皆投保公共意外責任險，以確保工作環境、員工及客戶安全，並依規定遴選派訓員工取得勞工安全衛生業務主管、消防管理員及急救人員合格證照。且定期舉辦消防自衛隊綜合訓練，制訂避難訓練實施計畫及自衛消防訓練綱要，定期更新各樓層自衛消防組編組名冊。並依規定定期實施作業環境測定，建築物公共安全衛生教育防安全設備檢申報及勞工安全衛生教育訓練，以落實工作環境與員工人身安全保護措施。</p> <p>(三) 有關消費者權益保障，本公司設有發言人、代理發言人及客服專線，以回應消費者之需求。</p> <p>(四) 本公司各項事務採購，皆依實際需求，詢訪市場上符合政府相關法規及性能/價格比最高之產品，以期在品質與價格適切平衡狀況下，提供供應商間良性競爭，作最有利之採購。尤其，對負環保節能意識及作法之供應商，其產品作優先採購之選擇。</p>	<p>(一) 及 (二) 無差異。</p> <p>(三) 無差異。</p> <p>(四) 無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	<p>(五) 本公司秉持關懷弱勢團體、服務社會，自九十五年起每年發起公司及全體員工募款活動，改善當地醫療及教育資源，讓偏遠山區貧病老弱族群，得享便利醫療服務，讓缺乏經濟資源的學童，享有免費課後輔導，讓家計困難的獨居老人，得以餐餐溫飽。另也與泰國皇室合作，推動「Princess Project」公益活動，深入泰北山區，改善當地學童教育環境，連續三年在泰北偏遠山區，興建全新教室及圖書館。每年更贊助「點燃生命之火」募款活動，支持家扶基金會，幫助貧困學童，九十七年發起「把愛傳出去」物資捐贈活動及義賣活動，支持家扶基金會、新莊愛心育幼院以及苗栗聖芳濟育幼院，資助貧困學童繼續就學並與育幼院小朋友建立長期認養關係。九十八年四川大地震、莫拉克風災過後，公司除捐贈款項，並發動員工捐出薪資所得，交由紅十字會作為賑災之用，善盡企業回饋社會義務。此外，為落實企業社會公民責任，本公司魏實生董事長亦帶頭參與外部社群活動，多年來如持續捐助中華財務主持人社會，出任協理事長期間並致力財務管理學術研究與財務知識管理傳播，個人並出資200萬元捐贈成立公益信託慈善基金，推動兒童少年照護等福利事業，除宣揚關懷社會弱勢理念，也透過實際行動回饋社會，進一步提升凱基證券之社會公益形象。</p>	<p>(五) 無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司已架設中英文網站，中、英文網址分別為：http://www.kgi.com.tw、http://www.kgi.com以定期或不定期方式提供相關資訊。</p> <p>(二) 本公司於公司網站揭露各項相關資訊，並設有專人負責維護及更新資料，及設有發言人制度，以利股東、投資人或客戶對相關資訊之瞭解。</p>	<p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司並無另訂企業社會責任守則，僅依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」作為執行企業社會責任之依據。</p>	<p>「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司並無另訂企業社會責任守則，僅依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」作為執行企業社會責任之依據。</p>	<p>其運作與所訂守則之差異情形：</p>
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：</p> <p>本公司對於員工權益之維護，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓越。除依性別工作平等法訂定生理假、產假、陪產假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定，並訂有性騷擾防治措施及獎懲辦法，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益。本公司亦設有員工意見信箱，同仁的意見反應，都有專人保密處理。公司依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，並成立職工福利委員會，辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助、員工子女教育獎學金、生日禮品、及文康社團活動贊助等，並舉辦各項健行、旅遊、親子烤肉、豐球比賽及社團活動推廣。另公司除依法為員工辦理勞工保險與全民健康保險外，並為員工投保團體保險，內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險，以保障員工及其家屬之生活。公司並提供員工餐廳、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等福利，滿足同仁在公司內的便利需求。</p>	<p>本公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：</p> <p>本公司對於員工權益之維護，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓越。除依性別工作平等法訂定生理假、產假、陪產假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定，並訂有性騷擾防治措施及獎懲辦法，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益。本公司亦設有員工意見信箱，同仁的意見反應，都有專人保密處理。公司依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，並成立職工福利委員會，辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助、員工子女教育獎學金、生日禮品、及文康社團活動贊助等，並舉辦各項健行、旅遊、親子烤肉、豐球比賽及社團活動推廣。另公司除依法為員工辦理勞工保險與全民健康保險外，並為員工投保團體保險，內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險，以保障員工及其家屬之生活。公司並提供員工餐廳、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等福利，滿足同仁在公司內的便利需求。</p>	<p>本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明；</p>	<p>本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>	<p>本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司謹遵循主管機關發布「上市上櫃公司誠信經營守則」規定，目前除了投保員工誠實保證保險外，同時也訂定「道德行為準則」提供董事、監察人、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、以及各分公司經理)於從事經營活動時，其道德行為有所遵循，以防不當行為和有損公司及股東利益之行為發生。另也訂定「凱基證券股份有限公司與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業辦法」建立良好商業運作，強化企業誠信經營及公司治理，以協助建立誠信企業文化及健全發展。稽核人員亦依內稽內控制度定期查核其遵循情形以落實企業誠信經營。

(七)公司如訂有公司治理守則及相關規章揭露：

本公司訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事及監察人選舉辦法」、「凱基證券股份有限公司與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業辦法」、「道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程序」等公司治理相關規章，並已將內容揭露於公開資訊觀測站公司治理專區。

(八)其他足以增進對公司治理情形瞭解之重要資訊：

為提升公司治理，本公司已於九十七年訂定「道德行為準則」並經董事會通過，提供董事、監察人、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、以及各分公司經理)於從事經營活動時，其道德行為有所遵循，以防不當行為和有損公司及股東利益之行為發生。亦於九十八年訂定「內部重大資訊處理作業程序」並經董事會通過，提供董事、監察人、經理人及員工遵循，以建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。有關「道德行為準則」及「內部重大資訊處理作業程序」內容如下：

凱基證券股份有限公司

道德行為準則

第一條 訂定目的及依據

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

第二條 利益衝突

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

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

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

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

第三條 避免圖私利

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

第四條 商業機會

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

第五條 保密責任

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

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

資訊。

第六條 公平交易

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

第七條 保護並適當使用公司資產

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

第八條 遵循法令規章

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

第九條 呈報非法或違反道德行為準則之行為

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

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

公司員工如發現董事有涉嫌違反法令規章或本行為準則之行為時，得向監察人報告。

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

公司應確保檢舉人之秘密性，並保障檢舉人不致因此遭解僱或處罰。

第十條 懲戒措施

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

總經理涉嫌違反本行為準則者，由董事會負責調查議處。

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

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

第十一條 豁免適用程序

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

第十二條 實施與修訂

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

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

凱基證券股份有限公司 內部重大資訊處理作業程序

第一章 總則

第一條 本作業程序之目的

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

第二條 內部重大資訊處理應依法令及本作業程序進行

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

第三條 適用對象

本作業程序適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。

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

第四條 內部重大資訊涵蓋範圍

本作業程序所稱之內部重大資訊包括：

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

第五條 處理內部重大資訊專責單位

本公司處理內部重大資訊專責單位為總經理室，其職權如下：

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

第二章 內部重大資訊保密作業程序

第六條 保密防火牆作業-人員

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

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

第七條 保密防火牆作業-物

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

公司內部重大資訊之檔案文件，應備份並保存於安全之處所。

第八條 保密防火牆之運作

本公司應確保前二條所訂防火牆之建立，並採取下列措施：

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

第九條 外部機構或人員保密作業

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

第三章 內部重大資訊揭露之處理程序

第十條 內部重大資訊揭露之原則

本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：

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

第十一條 發言人制度

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

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

第十二條 內部重大資訊揭露之紀錄

公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：

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

第十三條 對媒體不實報導之回應

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

第四章 異常情形之處理

第十四條 異常情形之報告

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

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

第十五條 違規處理

有下列情事之一者，本公司應追究相關人員責任並採取適當法律措施：

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

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

第五章 內部控制作業

第十六條 內控機制

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

第十七條 教育宣導

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

對新任董事、監察人、經理人及受僱人亦應適時提供教育宣導。

第六章 附則

第十八條

本作業程序經風險管理委員會通過，轉呈董事會決議通過後實施，修正時亦同。

(九)內部控制制度執行狀況:

1. 內部控制制度聲明書

凱基證券股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：100年4月6日

本公司民國99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司檢查發現：
財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下稱櫃買中心)於99年9月份至本公司信義分公司進行專案檢查，發現柯姓營業員接受其客戶委託買賣櫃買中心之處置股票時，未依客戶委託事項及條件執行有價證券買賣，疑似有協助客戶規避預收款券之規定等情事。針對上述缺失，本公司已依櫃買中心發函及金管會裁處書予以停止柯員執行業務八個月。
本公司經評估後認為雖有個別從業人員未確實遵守相關法規，惟並未影響本公司於民國99年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)之整體達成情形，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇〇年四月一日董事會通過，出席董事七人中，全數同意本聲明書之內容，併此聲明。

凱基證券股份有限公司

董事長：魏登生 簽章

總經理：[Signature] 簽章



2. 會計師專案審查報告



9F., No. 333, Sec. 1, Keelung Rd.,
Taipei City 11012, Taiwan, ROC

Tel: +886 2 2720 4000
Fax: +886 2 2757 6050
www.ey.com/tw

安永聯合會計師事務所
11012 台北市基隆路一段333號9樓

電話: +886 2 2720 4000
傳真: +886 2 2757 6050

內部控制制度審查報告

後附凱基證券股份有限公司民國九十九年五月二十八日及民國九十九年三月二十六日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十九年三月三十一日及民國九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故凱基證券股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，凱基證券股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十九年三月三十一日及民國九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；凱基證券股份有限公司於民國九十九年五月二十八日及民國九十九年三月二十六日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

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

戴興鉅

會計師:

傅文芳

中華民國九十九年六月十四日



(十)九十九年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

1. 本公司員工鄭員於 93 年 3 月 24 日至 98 年 12 月 21 日登記為高級業務員，擔任本公司後台人員職務，期間分別於 98 年 3 月 24 日及 7 月 14 日擔任轉投資事業凱基保險經紀人股份有限公司董事及凱基證券投資顧問股份有限公司監察人，核有違反「證券商負責人與業務人員管理規則」第 4 條第 1 項規定，金管會證期局予以本公司糾正之處分。(99/10/7 金管證券字第 0990046092 號函)

改善/處理情形：

(1) 本公司已於 99 年 8 月 16 日取得鄭員得兼任凱基保險經紀人股份有限公司董事之金管會核備函。另凱基證券投資顧問股份有限公司監察人一職，業經本公司第 8 屆第 39 次董事會核議通過改派他員兼任。

(2) 本公司已加強內部宣導，爾後指派人員兼任轉投資事業職務，需依相關業務人員管理規範辦理。

2. 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下稱櫃買中心)於 99 年 9 月份至本公司信義分公司進行專案檢查，發現柯姓營業員接受其客戶委託買賣櫃買中心之處置股票時，未依客戶委託事項及條件執行有價證券買賣，疑似有協助客戶規避預收款券之規定等情事，認為柯員違反「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條第 2 項第 13 款「未依據客戶委託事項及條件，執行有價證券之買賣」之規定，且分公司受託買賣主管王員亦應負管理監督疏失之責，分別對柯員及王員處以暫停執行業務 6 個月及 1 個月之處分。又金管會證期局於 99 年 12 月 16 日來函，令本公司停止營業員柯員二個月之業務執行。(99/11/23 證櫃交字第 0990303782 號、99/12/16 金管證券字第 09900675011 號函)

改善/處理情形：

(1) 本公司已停止柯員八個月及王員一個月之業務執行。

(2) 本公司已再度加強宣導業務人員於執行客戶委託買賣有價證券時，必須依據相關規範辦理。

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

改善及處理情形：

(1) 本公司已於 100/1/13 發函櫃買中心，自 100/1/14 起停止營業櫃檯主管蔡員以停止執行業務一個月之處分。

(2) 前分公司經理人林員及前營業員游員於台証公司併入本公司前已離職。

(3) 本公司已將此案例，即時對業務人員宣導，以資警惕。

(十一)九十九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
承認本公司九十八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。
承認本公司九十八年度盈餘分派案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過修訂本公司章程部分條文案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過修訂本公司背書保證作業程序案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過修訂本公司從事衍生性商品交易處理程序案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過修訂本公司取得或處分資產處理程序案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過修訂本公司向關係人取得不動產處理程序案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過修訂本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓處理程序案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過提請股東會授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境於普通股合計不超過三億股額度內辦理現金增資私募普通股及/或現金增資私募普通股參與私募海外存託憑證之籌資方式擇一或搭配辦理案。	股東會決議授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境擇一方式辦理私募，惟截至年報刊印日止，董事會尚未決議辦理。

2. 董事會

董事會日期	重要決議事項
九十九年一月二十六日第八屆第三十二次董事會	依本公司「買回股份轉讓員工辦法」將本公司第十三次買回之庫藏股轉讓予員工。
九十九年一月二十六日第八屆第三十二次董事會	本公司已於九十八年十二月十九日合併台証綜合證券股份有限公司。為符合大陸法令規定，決議關閉原台証綜合證券股份有限公司上海代表處。
九十九年三月二十六日第八屆第三十四次董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司法人董事和韋投資股份有限公司改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人。 2. 王董事長慎請辭董事長職務，全體出席董事一致公推魏寶生先生為本公司新任董事長。 3. 本公司持股百分之百之子公司凱基證券投資顧問股份有限公司擬辦理現金增資新台幣(以下同)一億元，每股十元，總計發行新股一千萬股。該公司除依公司法第二六七條規定，保留發行總數百分之十(一百萬股)由員工認購外，其餘百分之九十(九百萬股)由原有股東優先認購。同意認購九百萬股，並於該公司員工放棄認購時，以特定人身份全數認足，總計增資金額以一億元為限。

九十九年四月二十三日第八屆第三十五次董事會

4. 請股東會授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境於普通股不超過三億股額度內辦理現金增資私募普通股及/或現金增資私募普通股參與私募海外存託憑證之籌資方式擇一或搭配方式辦理。

1. 本公司九十八年度財務報表，包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表業已編製完成，並經安永會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師查核簽證完竣，並出具修正式無保留意見之查核報告。

2. 本公司及各子公司九十八年度合併財務報表，包括：合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表業已編製完成，並經安永會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師查核完竣，並出具修正式無保留意見之查核報告。

3. 本公司九十八年度營業報告書已造具完成。

4. 擬具本公司九十八年度盈餘分派案及董監酬勞與員工紅利。

九十九年六月二十五日第八屆第三十七次董事會

1. 擬訂九十九年七月二十三日為本公司配息基準日，並訂定九十九年八月十六日為發放日。

2. 為充實中期週轉金，委由第一銀行擔任統籌主辦銀行籌組聯合授信，總額度不超過新台幣六十億元。

九十九年七月二十八日第八屆第三十八次董事會

修訂本公司第十三次買回股份轉讓員工辦法、重新訂定第十三次買回庫藏股轉讓予員工之認股基準日及繳款期間，並提請相關授權。

九十九年八月二十七日第八屆第三十九次董事會

1. 本公司九十九年上半年度財務報表，包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表業已編製完成，並經安永聯合會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師查核簽證完竣，並出具保留意見之查核報告。

2. 本公司及各子公司九十九年上半年度合併財務報表，包括：合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表業已編製完成，並經安永聯合會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師核閱完竣，並出具保留式核閱報告。

3. 本公司持股百分之百之子公司凱基證券投資顧問股份有限公司擬辦理現金增資新台幣(以下同)一億五仟萬元，每股發行價格十元，總計發行新股一千五百萬股。該公司除依公司法第二六七條規定，保留發行總數百分之十(一百五十萬股)由員工認購外，其餘百分之九十(一千三百五十萬股)由原有股東優先認購。同意認購一千三百五十萬股，並於該公司員工放棄認購時，以特定人身份全數認足，總計增資金額以一億五千萬元為限。

九十九年十一月二十六日第八屆第四十二次董事會

一〇〇年三月二十一日第八屆第四十六次董事會

一〇〇年四月一日第八屆第四十七次董事會

4. 全體出席董事同意推選曾董事錦隆擔任本公司副董事長。

註銷海外子公司 Tai Chen (BVI) Co., Ltd.。

1. 於一〇〇年股東常會選舉本公司第九屆董事(含獨立董事三人)。

2. 本公司擬修訂公司章程設置審計委員會一案，若未蒙一〇〇年股東常會決議通過，則仍依原公司章程規定，選舉本公司第九屆監察人。

3. 提請股東會授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境於普通股不超過三億股額度內辦理現金增資私募普通股及/或現金增資私募普通股參與私募海外存託憑證之籌資方式擇一或搭配方式辦理。

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

(十二)九十九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：

本公司九十九年度及截至年報刊印日止，尚無董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見之情事。

(十三)九十九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：

100年4月12日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	魏寶生	99.03.26	-	本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十九年三月二十五日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長王慎女士於九十九年三月二十六日請辭董事長職務，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任新任董事長。
董事長	王慎	97.06.25	99.03.26	
副董事長	曾錦隆	99.08.27	-	本公司九十九年八月二十七日董事會全體出席董事同意推選曾董事錦隆擔任本公司副董事長。
總經理	丁紹曾	98.07.23	-	本公司原任總經理曾錦隆先生於九十八年七月二十二日因個人因素請辭總經理職務，同年七月二十三日董事會決議通過晉升丁紹曾資深副總經理為總經理。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事	王慎	97.06.13	-	王慎女士於九十九年三月二十六日請辭董事長職務後，仍為本公司董事。
董事	糜以雍	97.06.13	-	無離職或解任情事。
董事	丁紹曾	98.09.25	-	無離職或解任情事。
董事	盛嘉珍	97.06.13	99.03.25	本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十九年三月二十五日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人
獨立董事	胡聯國	97.06.13	-	無離職或解任情事。
獨立董事	林政惠	97.06.13	-	無離職或解任情事。
監察人	王緯宸	97.06.13	-	無離職或解任情事。
監察人	吳雅如	97.06.13	-	無離職或解任情事。
監察人	日通投資股份有限公司	97.06.13	-	無離職或解任情事。
財會主管	黃碧玲	94.05.25	-	無離職或解任情事。
稽核主管	黃麗花	89.05.29	-	無離職或解任情事。

四、會計師公費資訊

公司可選擇採級距或個別揭露金額方式揭露會計師公費

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安永聯合會計師事務所	戴興鈺	傅文芳	99 年度	

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元				
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元			3,700	3,700
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		4,220		4,220
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(備註)	小計		
安永聯合會計師事務所	戴興鈺	4,220	-	-	-	3,700	3,700	99年度	非審計公費之服務內容包含：專案審查、協議程序查核及國際會計準則導入專案等
	傅文芳								

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

本公司九十九年度及截至年報刊印日止，並無更換會計師事務所之情事。

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

本公司並無審計公費較前一年度減少達百分之十五以上之情事。

五、近兩年度更換會計師資訊

本公司九十八、九十九年度及截至年報刊印日止，並無更換會計師之情事。

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

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

七、九十九年度及截至一〇〇年四月十二日停止過戶日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	戶名	現任或卸任日期	99 年度		100 年截至 4 月 12 日止	
			持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
			增(減)數	增(減)數	增(減)數	增(減)數
董事長	和韋投資股份有限公司	現任	0	7,000,000	0	0
董事長代表人	魏寶生	現任	0	0	0	0
副董事長	健基投資股份有限公司	現任	0	9,000,000	0	0
副董事長代表人	曾錦隆	現任	(750,000)	0	0	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	9,000,000	0	0
董事代表人	王慎	現任	41,000	0	0	0
董事	和韋投資股份有限公司	現任	0	7,000,000	0	0
董事代表人	糜以雍	現任	0	0	0	0
董事	利連投資股份有限公司	現任	0	0	0	0
董事代表人	丁紹曾	現任	78,000	0	0	0
獨立董事	胡聯國	現任	0	0	0	0
獨立董事	林政惠	現任	0	0	0	0
監察人	吳雅如	現任	0	0	0	0
監察人	日通投資股份有限公司	現任	0	0	0	0
監察人	王緯宸	現任	0	0	0	0
總經理	丁紹曾	現任	78,000	0	0	0
資深副總經理	楊甲鈞	現任	60,000	0	0	0
副總經理	簡忠陵	現任	48,000	0	0	0
副總經理	顏志堅	現任	50,000	0	0	0
副總經理	盛嘉珍	現任	50,000	0	0	0
副總經理	陳世杰	現任	0	0	0	0
副總經理	宋彪	現任	48,000	0	0	0
副總經理	吳怡君	現任	48,000	0	0	0
副總經理	張慎	現任	0	0	0	0
副總經理	黃碧玲	現任	48,000	0	0	0
副總經理	朱晏民	990924	48,000	0	0	0
副總經理	范姜奇秀	現任	0	0	0	0
資深協理	羅正岳	現任	17,000	0	(40,000)	0
資深協理	吳文良	現任	40,000	0	0	0
資深協理	高永昇	現任	37,000	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	99年度		100年截至4月12日止	
			持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
			增(減)數	增(減)數	增(減)數	增(減)數
資深協理	游文昌	現任	0	0	0	0
資深協理	卓怡如	現任	37,000	0	0	0
資深協理	蔡揚威	現任	0	0	(9,000)	0
資深協理	陳昭伶	現任	39,000	0	0	0
資深協理	黃麗花	現任	27,000	0	0	0
資深協理	紀智元	現任	37,000	0	0	0
資深協理	張晴	現任	37,000	0	0	0
資深協理	彭宗建	現任	37,000	0	0	0
資深協理	李鎗柱	現任	40,000	0	0	0
資深協理	林仲苗	現任	0	0	0	0
資深協理	邱展焜	現任	0	0	0	0
資深協理	侯肇宏	現任	10,000	0	0	0
資深協理	俞全福	現任	0	0	0	0
資深協理	孫成保	現任	5,000	0	(2,000)	0
資深協理	張佳明	現任	40,000	0	0	0
資深協理	廖舜平	現任	0	0	0	0
資深協理	劉金龍	現任	40,000	0	0	0
資深協理	洪世璋	現任	15,000	0	0	0
資深協理	侯廷傑	現任	0	0	0	0
資深協理	陳建光	現任	32,000	0	(24,000)	0
資深協理	蔡豪政	現任	0	0	0	0
資深協理	鄭振家	現任	0	0	0	0
資深協理	邱媛貞	現任	0	0	0	0
資深協理	王淑貞	現任	33,000	0	0	0
資深協理	陳一正	現任	0	0	0	0
資深協理	蕭玉娟	現任	33,000	0	0	0
協理	金元宇	現任	3,000	0	(3,000)	0
協理	邱筑筠	現任	30,000	0	0	0
協理	何淑芬	現任	30,000	0	0	0
協理	溫宗憲	現任	0	0	0	0
協理	詹麗雲	現任	33,000	0	0	0
協理	王淑芬	現任	33,000	0	0	0
協理	戴光南	現任	30,000	0	0	0
協理	袁華文	現任	0	0	0	0
協理	李茂林	現任	10,000	0	0	0
協理	林禎宏	現任	0	0	0	0
協理	陳素嬌	現任	28,000	0	(2,000)	0
協理	牛王谷	現任	30,000	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	99年度		100年截至4月12日止	
			持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
			增(減)數	增(減)數	增(減)數	增(減)數
協理	林佳儒	現任	0	0	0	0
協理	陳昭謀	現任	0	0	0	0
協理	蔡明憲	現任	0	0	0	0
協理	吳榮昌	現任	0	0	0	0
協理	劉靜梅	現任	33,000	0	0	0
協理	鄭志成	現任	33,000	0	0	0
協理	黃靜萍	現任	28,000	0	(28,000)	0
協理	陳學弘	現任	17,000	0	0	0
協理	吳宛芳	現任	0	0	0	0
協理	蕭秋節	現任	0	0	0	0
協理	季安	現任	0	0	0	0
協理	胡榮哲	990301	0	0	0	0
協理	吳益竹	990327	0	0	0	0
協理	吳仁傑	990422	0	0	0	0
協理	劉慧欣	990717	0	0	0	0
協理	楊惠仁	990817	0	0	0	0
協理	王文青	1000126	0	0	0	0
經理人	許武欽	現任	21,000	0	0	0
經理人	孟繁瑞	現任	27,000	0	0	0
經理人	楊安婁	現任	0	0	0	0
經理人	張文榮	現任	8,000	0	0	0
經理人	楊國連	現任	0	0	0	0
經理人	蕭嘉文	現任	0	0	0	0
經理人	邱秀楨	現任	0	0	0	0
經理人	林榆煌	現任	0	0	0	0
經理人	傅梅英	現任	27,000	0	0	0
經理人	季大博	現任	0	0	0	0
經理人	賴宏榮	現任	0	0	0	0
經理人	車青峰	現任	0	0	0	0
經理人	陳福樹	現任	0	0	0	0
經理人	吳明財	現任	0	0	0	0
經理人	謝坤潭	現任	0	0	0	0
經理人	雷迪宇	現任	0	0	0	0
經理人	陳詩堯	現任	0	0	0	0
經理人	謝東原	現任	11,000	0	0	0
經理人	顏百禧	現任	0	0	0	0
經理人	張嘉宏	現任	0	0	0	0
經理人	陳正杰	現任	0	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	99 年度		100 年截至 4 月 12 日止	
			持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
			增(減)數	增(減)數	增(減)數	增(減)數
經理人	張志豪	現任	0	0	0	0
經理人	李世卿	現任	0	0	0	0
經理人	林少康	現任	0	0	0	0
經理人	游智雄	現任	0	0	0	0
經理人	王進榮	現任	16,000	0	(16,000)	0
經理人	曾清輝	現任	0	0	0	0
經理人	沈郁勝	現任	0	0	0	0
經理人	李育翰	現任	0	0	0	0
經理人	張幼蓮	現任	0	0	0	0
經理人	成中興	現任	16,000	0	0	0
經理人	陳力仔	現任	0	0	0	0
經理人	廖金裕	現任	0	0	0	0
經理人	李旻家	現任	0	0	0	0
經理人	張金文	現任	0	0	0	0
經理人	李勇謀	現任	0	0	0	0
經理人	李文雄	現任	0	0	0	0
經理人	游舜雄	現任	0	0	0	0
經理人	陳力鑽	現任	0	0	0	0
經理人	黃建鑫	現任	0	0	0	0
經理人	潘惠如	現任	0	0	0	0
經理人	潘宗仁	現任	20,000	0	0	0
經理人	涂宏光	現任	20,000	0	0	0
經理人	林國棟	現任	27,000	0	0	0
經理人	高培凌	現任	2,000	0	0	0
經理人	徐亞明	現任	0	0	0	0
經理人	林壯文	現任	0	0	0	0
經理人	蔡政峰	現任	0	0	0	0
經理人	周添福	現任	9,000	0	(9,000)	0
經理人	葉雲群	現任	20,000	0	0	0
經理人	黃建憲	現任	0	0	0	0
經理人	古仁財	現任	24,000	0	0	0
經理人	陳秀美	現任	20,000	0	0	0
經理人	王碧	現任	27,000	0	0	0
經理人	林國雄	現任	0	0	0	0
經理人	嚴國萍	現任	6,000	0	0	0
經理人	鄭嘉文	現任	0	0	0	0
經理人	李吉昌	現任	0	0	0	0
經理人	邱川子	現任	0	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	99 年度		100 年截至 4 月 12 日止	
			持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
			增(減)數	增(減)數	增(減)數	增(減)數
經理人	蕭如序	現任	0	0	0	0
經理人	陳淑玲	現任	6,000	0	0	0
經理人	張俊隆	現任	1,000	0	(1,000)	0
經理人	吳煥鐘	現任	0	0	0	0
經理人	王見成	現任	0	0	0	0
經理人	徐崇華	現任	0	0	0	0
經理人	顏裕益	現任	1,000	0	0	0
經理人	陳發強	現任	16,000	0	0	0
經理人	吳定峪	現任	0	0	0	0
經理人	林應矚	現任	0	0	0	0
經理人	尤昭明	現任	5,000	0	0	0
經理人	胡榮顯	現任	0	0	0	0
經理人	楊玉倫	現任	(167)	0	0	0
經理人	王文明	現任	0	0	0	0
經理人	倪玉純	現任	0	0	0	0
經理人	王哲鴻	現任	0	0	0	0
經理人	劉春芳	現任	0	0	0	0
經理人	邱玉菁	現任	0	0	0	0
經理人	鄧衍文	現任	0	0	0	0
經理人	白美華	現任	0	0	0	0
經理人	袁天心	現任	0	0	0	0
經理人	王昭貴	現任	0	0	0	0
經理人	楊向明	現任	0	0	0	0
經理	李文華	990424	0	0	0	0
經理	楊勝男	990501	0	0	0	0
經理	林清博	1000225	0	0	0	0
經理	林松村	1000225	0	0	0	0
經理	張簡光裕	1000225	0	0	0	0
經理	許永華	1000225	0	0	0	0
經理	楊智凱	1000225	(254)	0	0	0
經理	朱湘君	1000225	0	0	0	0
經理	吳榮宗	1000225	0	0	0	0
經理	蔣政淞	1000225	0	0	0	0
經理	林偉禮	1000401	(20,000)	0	0	0
期貨自營主辦會計	陳薇如	現任	5,000	0	0	0

股權移轉資訊

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

股權質押資訊

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

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親等以內親屬之關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數 (註)	持股 比率 %	股數 (註)	持股 比率 %	股數 (註)	持股 比率 %	名稱 (或姓名)	關係
中國人壽保險股份有限公司-王銘陽	195,864,506	6.10	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	仲冠投資為本公司董事
仲冠投資股份有限公司-葉哲正	110,594,738	3.44	無	無	無	無	中國人壽保險股份有限公司	本公司為中國人壽董事
花旗(台灣)銀行託管新加坡政府投資專戶	97,848,540	3.05	無	無	無	無	無	無
健基投資股份有限公司-吳豐富	82,146,196	2.56	無	無	無	無	凱基證券股份有限公司	本公司為凱基證券董事
凱基證券股份有限公司-魏寶生(庫藏股專戶)	80,000,000	2.49	無	無	無	無	健基投資股份有限公司、和韋投資(股)公司	健基投資及和韋投資為本公司董事
渣打託管凱基金融亞洲客戶凱基證券亞洲專戶	68,989,261	2.15	無	無	無	無	無	無
國泰人壽保險股份有限公司-蔡宏圖	64,332,000	2.00	無	無	無	無	無	無
渣打託管 ishares MSCI 新興市場指數型基金	48,957,000	1.52	無	無	無	無	無	無
匯福建設股份有限公司-郭亂	47,340,103	1.47	無	無	無	無	無	無
和韋投資股份有限公司-葉哲正	45,530,892	1.41	無	無	無	無	凱基證券股份有限公司	本公司為凱基證券董事

註：持有股數為截至 100 年 4 月 12 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

99年12月31日

單位：股

轉投資事業	本公司投資 (註)		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %
富昱(維京群島)控股公司	138,949,597	100.00	0	0	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	15,000,000	100.00	0	0	15,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	300,000	100.00	0	0	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	99.99	0	0	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	119,406,175	99.51	31,216	0.03	119,437,391	99.54
臺灣集中保管結算所(股)公司	3,985,218	1.34	0	0	3,985,218	1.34
臺灣期貨交易所(股)公司	4,302,706	1.61	4,369,531	1.64	8,672,237	3.25
臺灣證券交易所(股)公司	1,345,531	0.23	0	0	1,345,531	0.23
福記企業管理顧問(股)公司 (原富邦證券金融(股)公司)	4,776	0.48	0	0	4,776	0.48
環華證券金融(股)公司	67,196,311	8.96	0	0	67,196,311	8.96
群益證券(股)公司	709,218	0.03	0	0	709,218	0.03
台灣總合股務資料處理(股)公司	2,490,000	8.30	0	0	2,490,000	8.30
台中精機廠(股)公司	52,478	0.05	0	0	52,478	0.05
信南建設(股)公司	1,800,162	6.00	0	0	1,800,162	6.00
中國人壽保險(股)公司	13,580,063	0.79	9,000	0.01	13,589,063	0.80
中華開發金融控股(股)公司	161,669,277	1.43	263,204	0	161,932,481	1.43

註：本公司投資股數為截至99年12月31日止財務報告資料。

肆、募資情形

本公司額定資本總額為新台幣 400 億元，目前實收資本總額為新台幣 32,072,362,160 元，並無發行特別股。

一、資本與股份

(一)股本來源

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.03	—	1,200,000	12,000,000	780,609	7,806,090	庫藏股註銷 138,510	無	註 1
90.08	—	1,200,000	12,000,000	857,570	8,575,699	盈餘及資本公積 轉增資 769,609	無	註 2
91.08	—	1,690,000	16,900,000	991,309	9,913,085	盈餘及資本公積 轉增資 1,337,386	無	註 3
91.11	—	1,690,000	6,900,000	1,180,807	11,808,073	合併增資 1,894,988	無	註 4
92.08	—	2,800,000	28,000,000	1,274,736	12,747,360	盈餘及資本公積 轉增資 939,287	無	註 5
92.08	—	2,800,000	28,000,000	1,642,103	16,421,029	ECB 轉換股本 3,673,669	無	註 6
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,048,485	20,484,849	合併增資 4,063,820	無	註 7
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,024,779	20,247,789	庫藏股註銷 237,060	無	註 8
93.06	—	2,800,000	28,000,000	2,324,779	23,247,789	私募現金增資 3,000,000	無	註 9
93.08	—	2,800,000	28,000,000	2,477,890	24,778,895	盈餘及資本公積 轉增資 1,531,106	無	註 10
93.11	—	2,800,000	28,000,000	2,474,691	24,746,905	庫藏股註銷 31,990	無	註 11
94.08	—	2,800,000	28,000,000	2,549,586	25,495,862	盈餘及資本公積 轉增資 74,895	無	註 12
95.09	—	2,800,000	28,000,000	2,538,086	25,380,862	庫藏股註銷 11,500	無	註 13
98.08	—	2,800,000	28,000,000	2,537,236	25,372,362	庫藏股註銷 850	無	註 14
98.08	—	4,000,000	40,000,000	3,207,236	32,072,362	海外存託憑證 670,000	無	註 15

註 1：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年十二月十二日(89)台財證(三)第 98454 號函、八十九年十二月二十七日

- (89)台財證(三)第 102767 號函、九十年三月八日(90)台財證(三)第 111049 號函核准在案。
- 註 2：財政部證券暨期貨管理委員會九十年七月十一日(90)台財證(二)第 144206 號函核准在案。
- 註 3：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年七月十一日台財證二字第 0910138525 號函核准在案。
- 註 4：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年九月十六日台財證(二)字第 0910151462 號函核准在案。
- 註 5：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年七月十四日台財證二字第 0920131451 號函核准在案。
- 註 6：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年七月十八日台財證二字第 0920132140 號函核准在案。
- 註 7：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年九月一日台財證二字第 0920139661 號函核准在案。
- 註 8：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年十月二十六日(89)台財證(三)第 89147 號函、八十九年十一月十七日(89)台財證(三)第 93255 號函、九十二年七月七日台財證三字第 0920129976 號函核准在案。
- 註 9：經濟部商業司九十三年七月十二日經授商字第 09301120940 號函核准在案。
- 註 10：行政院金融監督管理委員會九十三年七月二十八日金管證二字第 0930133816 號函核准在案。
- 註 11：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年一月八日(90)台財證(三)字第 173107 號函核准在案。
- 註 12：行政院金融監督管理委員會九十四年七月二十一日金管證二字第 0940129901 號函核准在案。
- 註 13：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年九月十八日台財證三字第 0920145389 號函核准在案。
- 註 14：行政院金融監督管理委員會九十八年五月一日金管證三字第 0980019405 號函核准在案。
- 註 15：行政院金融監督管理委員會九十八年八月四日金管證券字第 0980037852 號函核准在案。

單位：股

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

總 括 申 報 制 度 相 關 資 訊

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

(二)股東結構

單位:股

股東結構 人數	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	9	12	214	88,089	383	88,707
持有股數	24,686,346	283,705,506	764,139,686	1,006,100,987	1,128,603,691	3,207,236,216
持股比例	0.77%	8.85%	23.82%	31.37%	35.19%	100.00%

註：持有股數截至 100 年 4 月 12 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	27,149	6,864,092	0.21%
1,000 至 5,000	35,087	90,108,196	2.81%
5,001 至 10,000	11,707	97,151,706	3.03%
10,001 至 15,000	3,518	45,277,653	1.41%
15,001 至 20,000	3,291	62,246,827	1.94%
20,001 至 30,000	2,479	65,118,501	2.03%
30,001 至 50,000	2,272	94,055,512	2.93%
50,001 至 100,000	1,642	122,610,942	3.82%
100,001 至 200,000	793	116,839,829	3.64%
200,001 至 400,000	336	96,729,013	3.02%
400,001 至 600,000	102	49,761,292	1.55%
600,001 至 800,000	55	39,061,963	1.22%
800,001 至 1,000,000	33	30,626,001	0.96%
1,000,001 以上	243	2,290,784,689	71.43%
合 計	88,707	3,207,236,216	100.00%

註：持有股數截至 100 年 4 月 12 日停止過戶日股東名簿記載。

(四)股權比例達5%以上之主要股東名稱、持股數額及比例：

單位:股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
中國人壽保險股份有限公司		195,864,506	6.10 %

註：持有股數截至100年4月12日停止過戶日股東名簿記載。

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度(註2)	98 年	99 年	100 年 截至 3 月 31 日
每股市價	最 高		19.00	19.20	17.20
	最 低		6.89	10.90	13.50
	平 均		13.86	14.26	15.41
每股淨值	分 配 前		14.29	15.23	—
	分 配 後		13.84	註 1	—
每股盈餘	加權平均股數		2,699,871,832	3,114,226,186	—
	每股盈餘	調整前	0.85	1.00	—
		調整後	0.85	註 1	—
每股股利	現金股利		0.45	註 1	—
	無償配股	盈餘配股	—	註 1	—
		資本公積配股	—	註 1	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比		16.31	14.26	—
	本利比		30.80	註 1	—
	現金股利殖利率(%)		3.25	註 1	—

註 1：九十九年股利分派尚未經股東會通過，故從略。

註 2：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

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

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

- (1) 董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- (2) 員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一；分配員工股票紅利時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。
- (3) 股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。盈餘分派案由董事會依公司長期財務規劃，並考量公司資本預算所需資金，在兼顧公司健全經營與股東權益下，擬訂現金與股票分派比率；未來三年每年現金股利發放總額應不逾擬發放股東紅利總額之百分之六十，並在法定盈餘公積未達資本總額前，不得超過資本總額之百分之十五。但當年度股東紅利總額未達一元，或股東會另有決議時，現金紅利發放不受股東紅利總額百分之六十的上限限制。

2. 本次股東會擬議盈餘分派之情形

99 年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項目	小計	合計
期初未分配盈餘	2,107,252,876	
加：本期稅後純益	3,121,774,194	
減：法定盈餘公積	312,177,419	
減：特別盈餘公積	624,354,839	
加：調整項回轉特別盈餘公積	723,878,653	
可供分配盈餘		5,016,373,465
擬分配項目：		
現金股利 ---0.45 元/每股	1,407,256,297	
股票股利 --0.2 元/每股	625,447,240	
期末未分配盈餘		2,983,669,928
附註：		
員工現金紅利	26,800,000 元	
董監事酬勞	53,280,000 元	

註：董事會擬議配發員工現金紅利及董監事酬勞金額與認列費用年度估列金額之差異數、原因及處理情形：99 年員工紅利及董監酬勞金額較認列費用年度估列金額減少 9,920 仟元，主要係因估列當時所計算之獲利金額受匯率波動影響造成差異，此差異數，將列入 100 年損益。

(七)100 年股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司並未公開 100 年度財務預測，故不適用。

(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

本公司章程第二十二條規定：

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

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

- (1) 董事及監察人酬勞由董事會議訂之。
- (2) 員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一；分配員工股票紅利時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。
- (3) 股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

2. 九十九年度估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：99年員工紅利及董事、監察人酬勞金額較認列費用年度估列金額減少9,920仟元，主要係因估列當時所計算之獲利金額受匯率波動影響造成差異，此差異數，將列入100年損益。另並無擬議配發員工股票紅利。

3. 董事會通過之九十九年度擬議配發員工分紅等資訊：

- (1) 配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額
 - A. 員工現金紅利：新台幣26,800,000元。
 - B. 董事及監察人酬勞：新台幣53,280,000元。
 - C. 擬議配發員工股票紅利之股數為0股。
- (2) 董事會擬議配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額與認列費用年度估列金額之差異數、原因及處理情形：99年員工紅利及董事、監察人酬勞金額較認列費用年度估列金額減少9,920仟元，主要係因估列當時所計算之獲利金額受匯率波動影響造成差異，此差異數，將列入100年損益。另並無擬議配發員工股票紅利。
- (3) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例
九十九年無擬議配發之員工股票紅利。
- (4) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘
自九十七年度起，員工紅利及董事、監察人酬勞已列為當年度費用，故已不適用。

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

本公司九十九年股東常會決議九十八年度盈餘分派之實際配發董事、監察人酬勞新台幣39,990,000元及員工紅利新台幣20,000,000元，與本公司九十八年度原財務報告估列董事、監察人酬勞及員工紅利並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形

買 回 期 次	第十三次	第十四次	第十五次
買 回 目 的	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工
買 回 期 間	97.9.26~ 97.10.9	97.10.17~ 97.10.24	97.10.28~ 97.12.23
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 20,000 仟股	普通股 30,000 仟股	普通股 50,000 仟股
平 均 每 股 買 回 價 格	新台幣 11.64 元	新台幣 7.56 元	新台幣 7.72 元
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 232,724,303 元	新台幣 226,674,013 元	新台幣 386,001,780 元
轉 讓 / 註 銷 之 股 份 數 量	20,000 仟股 (註 1) (全部轉讓完畢)	0 股 (註 2)	0 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	0	30,000 仟股 (尚未轉讓)	80,000 仟股 (尚未轉讓)
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0%	0.94%	2.49%

註：

- (1)第十三次庫藏股一九、一八三仟股於九十九年九月三日以每股十一.六四元轉讓員工，剩餘八一七仟股也於一〇〇年一月二十日以每股十一.六四元全數轉讓予員工。
- (2)第十四次庫藏股業經一〇〇年四月一日董事會決議通過轉讓予員工，惟截至刊印日止員工仍在繳款中，該庫藏股並預計於一〇〇年五月底前交付員工。

二、公司債

截至九十九年十二月三十一日止，本公司並無尚無未償還及辦理中之公司債。

三、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形

(一) 海外存託憑證辦理情形

發行(辦理)日期		98年8月10日		
項 目				
發 行 (辦 理) 日 期		98年8月10日		
發 行 及 交 易 地 點		發行地點:盧森堡證券交易所 交易地點:盧森堡證券交易所、倫敦證券交易所		
發 行 總 金 額		美金 286,090,000		
單 位 發 行 價 格		US\$8.54		
發 行 單 位 總 數		33,500,000		
表 彰 有 價 證 券 之 來 源		增資發行普通股		
表 彰 有 價 證 券 之 數 額		670,000,000 股		
存 託 憑 證 持 有 人 之 權 利 與 義 務		1. 表決權 2. 股利分配、新股認購及其他權益		
受 託 人		不適用		
存 託 機 構		摩根大通銀行		
保 管 機 構		摩根大通銀行台北分行		
未 兌 回 餘 額		截至 100 年 4 月 12 日，未兌回餘額為 1,154,151 單位		
發 行 及 存 續 期 間 相 關 費 用 之 分 攤 方 式		發行費用:由發行公司分攤 存續期間相關費用:由發行公司分攤		
存 託 契 約 及 保 管 契 約 之 重 要 約 定 事 項		存託機構代理存託憑證持有人行使權利義務。 保管機構代為保管存託憑證表彰之普通股。		
每單位市價	99年	盧森堡證券交易所	最高	US\$11.91
			最低	US\$6.76
			平均	US\$9.08
		倫敦證券交易所	最高	US\$9.28
			最低	US\$8.95
			平均	US\$9.21
	當年度截至100年4月12日	盧森堡證券交易所	最高	US\$11.82
			最低	US\$9.33
			平均	US\$10.50
		倫敦證券交易所	最高	US\$9.28
			最低	US\$9.28
			平均	US\$9.28

(二) 特別股及員工認股權憑證辦理情形：無。

四、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：

本公司九十九年度及截至年報刊印日止，並無完成或經董事會決議通過進行併購或受讓其他公司股份發行新股情形。

五、資金運用計畫執行情形

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

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

本公司為一綜合證券商，主要業務為從事有價證券之經紀、承銷、自營等證券相關業務及期貨契約買賣等業務，提供客戶各種專業的證券投資及理財服務。

1. 本公司所營業務之主要內容：

- (1) 承銷有價證券。
- (2) 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- (3) 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- (4) 在其營業處所自行買賣有價證券。
- (5) 在其營業處所受託買賣有價證券。
- (6) 有價證券買賣融資融券。
- (7) 有價證券股務事項之代理。
- (8) 受託買賣外國有價證券。
- (9) 經營期貨交易輔助業務。
- (10) 兼營期貨自營業務。
- (11) 兼營以信託方式辦理財富管理業務。
- (12) 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

2. 本公司營業收入金額及比重如下：

單位：新台幣仟元

項目	97年度		98年度		99年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	3,245,853	57.53	3,437,954	49.37	7,516,500	70.21
自營業務	2,084,573	36.95	3,233,189	46.43	2,544,779	23.77
承銷業務	311,386	5.52	292,042	4.20	643,904	6.02
合計	5,641,812	100.00	6,963,185	100.00	10,705,183	100.00

3. 本公司目前之服務項目

業務別	服務項目
經紀業務	國內有價證券之行紀或居間服務 國內集中市場、店頭、興櫃市場受託買賣有價證券 有價證券買賣融資融券之業務 款項借貸業務 有價證券借貸業務 受託買賣外國有價證券(複委託) 期貨交易輔助業務

財富管理業務	提供客戶資產配置建議與財務規劃服務 為客戶執行資產配置
自營業務	國內集中市場、店頭及興櫃市場自行買賣有價證券 以期貨交易人身分從事期貨交易 國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣 兼營期貨自營業務
資本市場業務	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃 公開發行公司發行有價證券募集資金之業務 企業財務策略規劃與諮詢服務
債券業務	債券買賣斷交易 債券附條件交易 債券承銷 公債投標 公債發行前交易
股務代理	有價證券股務事項之代理 股東基本資料及股權之登記及異動 股東名簿與帳冊編製與管理 股票保管、換發、簽證及交付 股東會之召開、現金股利與股票股利之發放 現金增資股票之事務、可轉換公司債之轉換 年度扣繳、申報稅務作業 相關法令規定之諮詢與提供 其他經主管機關核准之股務事項
衍生性商品	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 利率交換交易 新金融商品之設計及發行規劃 新台幣/外幣債券選擇權 遠期利率協定 單一及組合型利率選擇權商品 結構型商品 資產交換 股權衍生性商品 信用違約交換

4. 本公司計畫開發之新商品服務

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

(二) 產業概況

1. 總體經濟環境

回顧九十九年全球經濟，歐、美、日等先進國家祭出一系列振興經濟配套措施，同時搭配適度貨幣政策，其效應持續發酵，全球經濟已擺脫九十七年金融危機及流動性緊縮的陰霾，各國景氣已經邁向復甦；新興及發展中經濟體在消費及投資帶動下成長強勁，其他主要先進國家則因龐大公債及偏高失業率的拖累，復甦情況顛簸，成長較為緩慢。根據環球透視機構 (Global Insight) 一〇〇年二月最新預測資料，民國一〇〇年全球經濟成長可達 3.7%，雖新興經濟體持續高成長與資金大量流入，升高通貨膨脹與資產價格泡沫壓力，以及先進國家失業改善步調緩慢，歐洲主權債信疑慮猶存等因素，使得全球經濟尚未能完全回復到穩健成長的軌道，惟美國經濟回升力道持續增溫，以及中國大陸、印度等新興經濟體成長動能仍強，全球景氣復甦態勢仍甚為明朗。但由於日本為全球第三大經濟體，三月十一日本震災，仍將對復甦中的全球經濟造成新的變數。

九十九年國內經濟成長達 10.82%，主因為出口與民間投資分別大幅成長 25.59% 及 32.79%。由於全球景氣反彈回升，國際科技大廠持續擴大委外代工，以及消費性電子產品推陳出新，大幅推升國內之出口與投資，隨之增加人力僱用與調升薪資，進而激勵消費意願，民間消費成長亦達 3.69%。因去年基數大幅墊高，依行政院主計處一〇〇年二月最新預測，民國一〇〇年經濟成長率為 4.92%，平均每人 GDP 與 GNP 可突破 2 萬美元，達 2 萬 783 美元及 2 萬 1,394 美元。

2. 產業現況與發展

最近三年度證券市場總成交值

單位：新台幣十億元

	97 年	98 年	99 年	99 年成長率
TSE				
股票	26,115.41	29,680.47	28,218.68	-4.9%
ETF	232.04	197.84	199.58	0.9%
封閉式基金	0.89	0.51	0.22	-56.9%
受益證券	13.41	5.01	5.01	0%
認購(售)權證	275.82	106.43	204.95	92.6%
TDR	28.61	128.49	261.91	103.8%
轉換公司債	0	0	0	0%
小計	26,666.18	30,118.75	28,890.34	-4.1%
OTC				
股票	3,285.50	5,239.00	5,633.6	7.5%
認購(售)權證	51.10	20.60	39.6	92.2%
債券	98,430.20	71,776.30	76,715.73	6.9%
小計	101,766.80	77,035.90	82,388.80	6.9%
總計	128,432.98	107,154.65	111,279.14	3.8%
總計(不含債券)	30,002.78	35,378.35	34,563.54	-2.3%
加權股價指數 (年底值)	4,591.22	8,188.11	8,972.5	9.6%

資料來源：證券期貨局 / 市場重要指標

綜合證券商經營績效概況

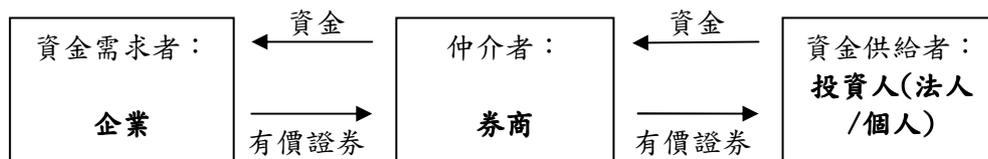
	97 年	98 年	99 年	99 年成長率
綜合證商家數	50	48	47	-2.1%
稅後盈餘(百萬元)	-11,023	35,629	32,253	-9.5%
每股盈餘(元)	-0.33	1.12	0.98	-12.5%
股東權益報酬率(%)	-2.66	8.25	7.08	-14.2%

資料來源：台灣證券交易所 / 證券商月報表

九十九年受惠於國內經濟數據逐漸好轉及兩岸關係趨於穩定開放，使得台股大盤指數得以延續九十八年的上漲格局，呈現震盪向上的走勢，全年漲幅達 9.6%。

由於九十八年指數大漲 78%，投資人風險意識已高，致使九十九年度市場總成交值(不含債券)由 35.4 兆略為減少 2.3% 至 34.6 兆，其中集中及 OTC 股票合計減少 3% 達 33.85 兆、ETF 成長 0.9% 達 1,996 億、整體認購(售)權證在權證課稅爭議落幕及券商強力促銷下成長 92.5% 達 2,446 億，TDR 則在證交所持續推動下帶動投資熱潮，成交量成長 103.8% 至 2,619 億。整體綜合券商合計稅後盈餘由九十八年獲利 356 億元略降為獲利 323 億元。

3. 產業上、中、下游之關聯性



4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 經紀業務

依據台灣證券交易所及櫃買中心之資料，九十九年度前十大券商之市佔率在集中交易市場約為 53.7%，在上櫃股票市場則約為 62.3%。九十九年電子下單交易量佔整體交易比重由九十八年之 28.08% 成長為 31.16%。行動上網及智慧型手機的普及，致使各大券商紛紛主攻行動交易市場，前十大券商佔整體電子交易市場比重由 59.72% 上升至 66.46%，仍然維持大者恆大之趨勢。

(2) 債券業務

我國債券市場係以公債交易為主，公司債及金融債券之發行及交易為輔。九十九年度全球景氣復甦，整體經濟體質逐步恢復，金融秩序亦踏上重建之路，台灣央行貨幣政策轉彎，隨之開啟升息動作，利率市場波動度同步放大，加上整體市場交易量回溫，致使本年度獲利較九十八年度出色。回顧九十九年度，市場震盪，同業競爭更趨激烈，然本公司債券業務表現依舊突出且持續維持領先地位，於同業評比中屢獲肯定，財資雜誌(The Asset)公佈九十九年 The Asset Triple A Country Awards 評選結果，KGI 凱基證券再度獲選為台灣最佳本地債券商，而同仁的傑出表現亦榮獲年度優良債券銷售人員。此外，在業務拓展層面，九十九年即使市場競爭激烈，保本型結構型商品的發行人、利率交換、債券選擇權、信用衍生性商品之交易量、公司債/金融債/Supra 承銷業務(輔導銷售)、資產交換交易業務固定收益端交易量，均持續保持領先，位居市場第一，其他各項業務亦並駕齊驅均衡發展。未來在證券主管機關持續銳意興革並積極推動下，證券商承作商品之外部規範將逐漸與銀行業處於對等地位，預期此發展方向將強化證券商之競爭力，並提升金融商品之研發及創新能力。

(3) 承銷業務

回顧九十九年，在政府積極打造台灣成為亞太地區籌資平台，鼓勵海外企業來台第一上市櫃或發行台灣存託憑證(TDR)之政策引導下，加上兩岸簽訂 ECFA 促進國內經濟與資本市場的蓬勃發展，九十九年全年 IPO(含初次發行 TDR)及次級市場籌資(SPO)活動熱絡，台灣資本市場整體承銷案件達 262 件，較前一年度成長 52.3%，總承銷金額為新台幣(以下同)1,404 億元，較前一年度成長達 35%。其中，IPO 承銷案件為 58 件，總承銷金額為 584 億元，較 2009 年的 429 億元增幅達 36%；SPO 承銷案件為 204 件，總承銷金額為 820 億元，較 2009 年的 610 億元增長 34%。KGI 凱基證券於九十九年共完成 21 件 IPO、TDR 及 SPO 主辦案件，總承銷金額達 177.01 億元，較 2009 年的 84.35 億元大幅成長 110%，市佔率達 12.61%，業界排名第二。

在 IPO(含初次發行 TDR)業務方面，KGI 凱基證券無論在案件數或承銷金額方面皆居同業之首。九十九年 KGI 凱基證券主辦的指標性案件包括太陽能導電漿大廠碩禾電子材料上櫃案、邏輯 IC 設計公司新唐科技上市案、中國第一大整合 IT 服務商神州數碼 TDR 發行案等等，相較於其他國內券商仍以台商及中小型陸資企業為主要客源，KGI 凱基證券在引進國際知名企業跨境來台籌資已建立知名度。在 SPO 業務方面，九十九年 KGI 凱基證券之案件量亦較往年提升，共完成 13 件主辦承銷案，總承銷金額達 53 億元。在財務顧問業務方面，國內及跨境併購案件數量增加，且交易架構之設計更臻多元化與創新性，九十九年 KGI 凱基證券擔任日月光集團公開收購環隆電氣(股)公司股份案之財務顧問，該案係台灣第一起以現金搭配股份為對價之公開收購案件。九十九年 KGI 凱基證券並擔任中國大陸最大面板業者京東方科技集團收購國內顯示整機廠美齊科技資產與業務案之財務顧問，係我國開放陸資來台直接投資以來金額最大之單筆投資案，也是第一件涉及兩岸上市公司與面板業供應鏈整合之企業併購案。KGI 凱基證券承作財務顧問業務之專業能力在國內同業與企業界一向頗負盛名，且率先開啟跨兩岸企業併購財務顧問業務，顯現 KGI 凱基證券精準的策略布局與執行能力。

KGI 凱基證券於九十八年十二月合併台証綜合證券，九十九在資本市場業務方面即展現極大的互補加乘效果，除專業團隊及客戶群更完善外，更結合強大的分銷網路及完整的區域化佈局，KGI 凱基證券在 IPO 及 TDR 業務方面已建立市場領先地位。未來 KGI 凱基證券除繼續深耕電子產業外，亦將積極開發醫療、生技與替代能源等相關產業之優質企業進入資本市場，為台灣培養下一個明星級產業。此外，KGI 凱基證券亦將發揮亞太區域佈局的優勢，動員泰國、大陸與香港等地專業團隊之力量，積極推動海外企業來台籌資，全力拓展海外企業來台第一或第二上市櫃業務；另將持續通過深入之產業與資本市場趨勢分析，協助客戶掌握未來發展之契機，創造投資銀行為企業客戶提供一站式服務的最大價值。

(4) 衍生性商品業務

九十九年國內權證市場非常熱絡，各家券商競相發行，使得國內權證總發行檔數高達 12,378 檔，為國內權證市場單一年度發行檔數首次突破萬檔，發行金額超過新台幣一千六百億元，在各家券商及主管機關的努力下，權證的成交金額不斷攀升，九十九年權證佔大盤的成交比重已超過 1%，且權證的開戶數及實動戶也大幅增加。一百年預計主管機關將開放權證當沖及牛熊證商品，當沖制度的施行將使投資人交易權證的策略更為多元，而牛熊證商品則提供投資人線性報酬的新型態商品，為國內衍生性商品市場增添生力軍。預計在更多資源投入下，權證的投資人及交易量可望持續增加。而在衍生性商品方面，展望國內金融市場的發展，投資人對衍生性商品的需求日益增加，為了滿足客戶不同的理財需求，KGI 凱基證券將繼續抱持專業熱誠的態度服務投資人，除了依據市場脈動發行權證外，並將持續發展結構型商品、轉換公司債資產交換以及其他各式衍生性金融商品交易。

(5) 自營業務

國內證券及期貨市場商品的國際化與多元化發展、以及相關交易限制之陸續放寬(自營商自行買賣港澳地區證券市場所發行涉及陸股之紅籌股及 ETF)，均有利於自營交易策

略之研發與執行，使券商自營業務獲得更大的發揮空間。另一方面，隨著商品複雜度的提高，交易人員之商品專業要求亦將更為提升。

(三)技術及研發概況

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

項目	98年12月31日		99年12月31日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)
研究所以上	63	72	54	72
大學	19	22	16	22
專科	4	5	4	5
高中及以下	1	1	1	1
合計	87	100	75	100

2. 研發成果

本公司連續數年於股權之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。九十九年 KGI 凱基證券所發行權證共計 912 檔，發行金額為 144 億元，發行金額位居同業券商第三名，並領先業界發行以外國股票或指數股票型基金為標的之權證，提供投資人多樣化的選擇。此外，KGI 凱基證券採取積極之權證造市策略，權證具有極高的流動性及連動性。在結構型商品方面，KGI 凱基證券憑藉著專業的財務工程能力，積極研發不同類型的金融商品，KGI 凱基證券已成功建立金融創新領域的競爭優勢，並已躋身結構型商品業務的領先集團，以股權連結商品(ELN)為例，九十九年 KGI 凱基證券的承作金額位居同業券商的第二名，完整而多樣的產品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，KGI 凱基證券亦有亮麗成績，九十九年 KGI 凱基證券衍生性商品部承作資產交換交易之名目日本金流通餘額在同業中排名第三，為市場領導券商之一，未來 KGI 凱基證券將持續發展業務，讓投資人在承作資產交換時有更多的選擇。

在固定收益商品部份，本公司專業能力備受市場肯定，九十九年度由於在公債初級發行與次級交易市場上積極參與，在短天期保本型之利率結構型商品，持續提升產品條件之靈活度以滿足客戶之需求，使本公司在保本型商品之市佔率高達 56.98%，連續四年之排名皆為業界第一，且陸續研發不同類型金融商品，設計與評價能力均居業界領先地位。另在信用衍生性商品部分，本公司為國內第一家承作海外信用指數交易之證券商，未來仍將以擔任市場 CDS 造市者角色，進行雙向報價，活絡國內信用商品市場。

(四)長短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫 - 強化穩定性收益基礎並提升營運效率
 - (1) 改善獲利品質，提高 Fee-based Income
 - (2) 強化風險管理，提升部位績效
 - (3) 增加獲利來源，持續發展新業務及開發新商品
 - (4) 降減費用支出，降低營業成本
2. 長期業務發展計畫 -- 成為頂尖之區域型投資銀行

國內—追求股東權益最大化

 - (1) 尋覓國內外適合之 M&A 機會，以強化通路規模/商品開發能力
 - (2) 積極開發穩定之獲利來源，整合商品平台強化通路功能
 - (3) 搭配集團整體發展方向，強化轉投資子公司之功能性與獲利

海外—進行資源重整，彰顯區域整合綜效

 - (1) 深耕區域市場，提升獲利能力
 - (2) 藉助於集團資源取得新產品上市先機
 - (3) 調整客戶結構，拓展投資銀行業務
 - (4) 強化集團資源配置效益

二、市場及產銷狀況

(一)市場分析

1.服務項目及地區

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

業務別	服務項目	服務範圍
經紀業務	國內有價證券之行紀或居間服務 國內集中市場、店頭、興櫃市場受託買賣有價證券 有價證券買賣融資融券之業務 款項借貸業務 有價證券借貸業務 受託買賣外國有價證券(複委託) 期貨交易輔助業務	台灣及海外地區
資本市場業務	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃 公開發行公司發行有價證券募集資金之業務 企業財務策略規劃與諮詢服務	台灣及海外地區
股務代理業務	有價證券股務事項之代理 股東基本資料及股權之登記及異動 股東名簿與帳冊編製與管理 股票保管、換發、簽證及交付 股東會之召開、現金股利與股票股利之發放 現金增資股票之事務、可轉換公司債之轉換 年度扣繳、申報稅務作業 相關法令規定之諮詢與提供 其他經主管機關核准之股務事項	台灣
債券業務	債券買賣斷交易 債券附條件交易 債券承銷 公債投標 公債發行前交易	台灣及海外地區
衍生性金融商品業務	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 利率交換交易 新金融商品之設計及發行規劃 新台幣/外幣債券選擇權 遠期利率協定 單一及組合型利率選擇權商品 結構型商品 資產交換 股權衍生性商品 信用違約交換	台灣及海外地區
自營業務	集中市場、店頭及興櫃市場自行買賣有價證券 以期貨交易人身分從事期貨交易 國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣	台灣及海外地區

業務別	服務項目	服務範圍
	兼營期貨自營業務	

2.市場占有率

九十九年本公司主要業務之市場占有率排名如下：

項目		市占率	排名
經紀業務	現貨業務	8.02%	2
	融資業務	8.82%	2
	海外複委託業務 (依總交易金額)	6.37%	3
承銷業務	主辦承銷件數	8.02%	4
	主辦承銷金額	12.61%	2
債券業務	利率交換流通在外餘額	19.49%	1
衍生性金融商品 業務	權證業務 (依總發行金額)	8.81%	3
	資產交換業務 (依年底流通在外餘額)	17.98%	3

3.市場未來供需狀況及成長性

(1) 供給面

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

(2) 需求面

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

(3) 成長性

隨著兩岸經貿關係日益密切，兩岸金融在 MOU 簽立後，已正式進入 ECFA 協商階段，未來透過與大陸的金融開放合作，我國證券產業具有經營及風險管理的經驗優勢，同時，在金融商品的多元化與創新能力亦有較佳表現，均是我國證券產業在將來投入大陸市場時擁有之競爭利基。展望未來，國內市場環境競爭依舊激烈，股市交易狀況仍不免因全球經濟景氣趨緩而變動；然而未來搭配主管機關積極促進金融市場及開放兩岸投資的政策引導下，預計國內證券市場整體表現應有機會持續成長。

4.公司之競爭利基

(1) 具競爭力之資本規模

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

(2) 業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

本公司持續開發多樣化商品與服務，並透過國內外轉投資方式擴張業務版圖，可提供銀行無法提供之服務及跨國交易平台。除了股票/期貨/選擇權交易外，客戶尚可透過複委託交易平台，直接交易美、日、港、星、泰等海外股市及各式海外基金；同時並

透過轉投資之子公司，提供客戶保險、全權委託等多元化及精緻化之金融專業服務。

(3) 商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

長久以來，KGI 凱基證券即秉持以產品創新取代殺價競爭的理念，透過領先業界之財務工程技術及產業研究實力，以創新設計的思考方式，為發行公司量身訂做合適的產品，並提供客製化及差異化的服務，使 KGI 凱基證券的專業服務深植於客戶內心，並成為客戶首選的往來券商。

(4) 通路據點多，提供綿密的服務網絡

KGI 凱基證券全省達 88 家營業據點，居國內證券商第二大，未來，KGI 凱基證券更將輔以持續強化電子交易服務品質，提高客戶對公司產品的黏著度，期許成為台灣證券市場電子交易之領導品牌。

(5) 國際化人才充足，專業能力強

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

(6) 區域化佈局較早，具備宏觀之投資視野

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

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 兩岸進入 ECFA 實質准入協商，開啟兩岸金融合作新里程碑。

B. 大中華經濟圈發展快速，提供相關業務擴展機會。

C. 國人投資理財觀念提昇，財富管理商機逐步成長，市場多元開放，新金融商品推陳出新，發展空間增加。

D. 與台証證券合併綜效，國內市場地位穩固，各項業務在業界皆具領先優勢。

(2) 不利因素

A. 國內證券業同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。

B. 金融服務逐步朝全球化競爭趨勢發展，台資券商目前需面對中國券商經濟規模及外資券商全球資源之競爭。

C. 中國證券市場發展一日千里，兩岸相關政策開放步調遲緩，逐漸喪失領先優勢。

(3) 因應對策

A. 持續強化金融商品設計及創新能力，發展與中國證券商之差異化，並以台灣資本市場各項籌資專業經驗輔以相同語言、文化背景下積極搶進台商商機。

B. 強化核心業務，發展利基市場，有效運用亞太區域平台，提升業務競爭力。

C. 運用領先同業之區域優勢，發揮轉投資綜效，分散獲利來源。

D. 密切觀察政府之金融發展政策及市場發展趨勢，配合新業務及金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌獲利機會。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：本公司非製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：本公司非製造業，故不適用。

(四) 最近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)	99 年實際數	市場排名
現貨業務市佔率	8.02%	2
融資業務市佔率	8.82%	2
海外複委託業務市佔率	6.37%	3
主辦承銷金額市佔率	12.61%	2
利率交換流通在外餘額市佔率	19.49%	1
權證業務發行金額市佔率	8.81%	3

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		98 年度	99 年度	截至 100 年 4 月 12 日
員工人數合計		3,089	3,143	3,168
平均年歲		37.94	38.5	39.3
平均服務年資		7.08	7.57	8.17
學歷 分布 比率	博士	0.06%	0.10%	0.13%
	碩士	12.56%	12.03%	11.62%
	大專	67.47%	69.20%	69.73%
	高中(含)以下	19.91%	18.67%	18.52%

四、環保支出資訊
不適用。

五、勞資關係

(一)員工福利措施

公司除依法為員工辦理勞工保險與全民健康保險外，並為員工投保團體保險，其內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險等，以保障員工及其家屬之生活。在福利措施部份，除致贈同仁三節禮金外，另有婚喪喜慶禮金、生育禮金及急難救助金，還有提供免費午餐、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等貼心服務，以符合全方位照顧同仁的公司福利理念。此外，亦依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，成立職工福利委員會，辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助、員工子女教育獎學金、生日禮金、及文康社團活動贊助等，並舉辦部門旅遊、親子園遊會、壘球比賽及社團活動推廣等事宜。

(二)員工進修、訓練制度

公司為達營運績效目標、強化企業體質、永續發展競爭力與落實人才培育，依法令與教育訓練管理辦法規定，針對各階層人員所需管理與專業職能，展開並執行對應之訓練規劃，除依規定接受法定通識訓練外，更依需求定期舉辦內部訓練及參與外部專業訓練，提供員工應具備之專業職能訓練，以達工作任務與目標。茲將九十九年度訓練類別與成果分述如下：

1. 依訓練類別可分為下列三大類：

1.1. 法定通識訓練：如證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、財富管理訓練、內部稽核、勞工安全證照訓練、防火管理、急救人員、洗錢防制與資訊安全等法定通識訓練。

- 1.2. 專業職能訓練：參與外部專業訓練機構，如：金融研訓院、證基會、券商同業公會等金融專業培訓。部門自辦專業訓練如 IFRS 系列課程、衍生性金融商品訓練、風險管理專題研討等專業職能訓練。
- 1.3. 管理職能訓練：如主管角色與責任、團隊共識建立、溝通技巧、簡報技巧等管理職能訓練。
- 1.4. 數位學習訓練：以數位學習平台展開新進人員訓練等通識訓練，並提供內部知識管理運作，讓學習與發展不打烊。

2. 99 年度訓練成果表：

訓練類別	總人數	總人時數	總費用(元)
法定通識訓練	2,197	25,082	3,551,730
專業職能訓練	6,115	27,633	928,536
管理職能訓練	956	2,644	306,457
數位學習訓練	10,590	14,302	0
合計	19,858	69,661	4,786,723
	平均受訓次數 5.68	平均受訓時數 19.9 小時	平均每人訓練費用 1,370 元

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

99 年 12 月 31 日

證照種類	部門總人數		
	財務部(47 人)	風險管理部(19 人)	稽核部(35 人)
投信投顧業務員	4	5	14
高級業務員	15	18	28
期貨業務員	10	15	33
期貨交易分析人員	0	0	1
業務員	15	5	23
資產證券化資格	1	0	0
融資融券	8	4	22
信託業務	4	3	13
股務人員	0	0	3
理財規劃人員	4	2	1
債券人員	3	0	1
會計師	3	1	0
內部稽核	0	0	18
銀行內部控制	0	1	4
企業內部控制	1	0	4
投資型保險	0	1	10
產物 / 財產保險業務員	1	1	8
人身保險業務員	4	2	23

(三) 退休制度

本公司為照顧員工退休後之生活，於民國八十三年一月修訂職工退休辦法，每月按薪

資總額 2%-8%提撥退休基金。民國八十七年三月納入勞動基準法適用範圍後，本公司即依勞動基準法規定，訂定員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入中央信託局，再由職工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜，目前依精算師精算之退休金比例為 2%。自九十四年七月一日起，依勞工退休金條例規定，每月針對選擇新制及九十四年七月一日以後新進之同仁，按其每月薪資提撥 6%至勞工個人退休金專戶，本公司至目前為止已有二千八百多人參與勞退新制。因應立法院三讀通過勞工強制退休年齡由六十歲延長到六十五歲，本公司於九十七年十一月十一日修訂退休辦法，並公告施行。

(四)公司訂有員工行為或倫理守則：

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

- 一、對職務上獲悉之公司或其關係企業任何未經公開之資訊，應負保密義務，不論在受僱期間或離職後，未經公司事前書面同意，不得向任何第三人揭露或為自己或第三人之利益加以使用。未經公開之資訊，包括但不限於：
 - (一) 公司或其關係企業之客戶資料、往來廠商、電腦程式原始碼、軟、硬體、數據、設備、電子郵件、檔案、證券與期貨交易資料。
 - (二) 公司或其關係企業之財務及人事資料，包括公司各種報表、員工基本資料、薪資獎懲等。如有違反保密義務，除應賠償公司或其關係企業因此所受之損害外，並同意無條件支付公司相當於一個月所領之薪資總額之懲罰性違約金。
- 二、在公開交易市場買賣有價證券或期貨等商品時，應遵照有關規定辦理，且依據證券商內部人員在所屬證券商開戶委託買賣有價證券管理辦法第二條、期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點，及期貨交易輔助人內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點規定，於到職前註銷自己於其他證券商、期貨商開立之證券、期貨帳戶，並僅得於公司及凱基期貨股份有限公司開立員工證券、期貨帳戶。離職時，亦應註銷於前述公司所開立之員工證券、期貨帳戶。
- 三、依據證券商負責人與業務人員管理規則第十八條第二項第十七款，及中華民國期貨商業同業公會期貨商開戶徵信作業管理自律規則第三條第二款第二目之規定，除為委託人之法定代理人或監護人者外，不得代理他人開戶、委託買賣或申購有價證券、辦理交割、買賣期貨商品或辦理出金等相關手續；自己與配偶亦不得擔任他人期貨帳戶之受任人。
- 四、不得以公司網路位址或電話語音方式，協助他人(未成年子女除外)執行證券下單、期貨下單或出金申請等；同時亦不得將自己之電子郵件信箱或通訊地址(同住家人除外)提供予他人使用，作為對帳單寄送地點。
- 五、不得散佈有關證券業務未經證實之消息，以圖自己或第三人之利益。
- 六、不得利用職權，收受、要求或約定任何酬勞或餽贈。
- 七、未經公司事前書面同意，不得經營與公司業務有任何利益衝突之業務，亦不得擔任其他具利益衝突公司之董事、監察人、經理人、員工或與客戶合夥。
- 八、職務上之任何著作，其著作人格權及著作財產權，皆歸屬公司。未經公司事前書面同意，不得擅自重製。離職時，應將重製物全數無條件返還予公司。
- 九、不得利用客戶名義或帳戶買賣有價證券或期貨商品。
- 十、不得挪用或代客保管有價證券、款項、印鑑、存摺或金融卡。但法律另有規定得受理事務委託保管其款項者，不在此限。
- 十一、不論是否自願離職，均應依照公司規定辦妥離職手續，若因未辦妥離職手續致公司有任何損害，願負損害賠償責任。

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

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

本公司各營業處所及辦公地點，皆投保公共意外責任險，以確保工作環境、員工及客戶安全，並依規定遴選派訓員工取得勞工安全衛生業務主管、防火管理員及急救人員合格證照。

本公司定期舉辦消防自衛隊綜合訓練，制訂避難訓練實施計畫及自衛消防訓練綱要，定期更新各樓層自衛消防組編組名冊。

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

(六)勞資間協議情形

1. 本公司依勞動基準法制訂工作規則，並經主管機關審核在案，各項人事規章辦法修訂除隨時透過網路電子郵件公告員工週知外，同時公告於人力資源網站供員工查閱。
2. 本公司依勞動基準法每季定期召開勞資會議，達成勞資雙方良好的溝通目的，會議記錄同時公告於人力資源網站供員工查閱。
3. 本公司依勞動基準法及事業單位勞工退休準備金監督委員會組織準則規定，每三個月舉行會議一次，善盡監督委員會監督任務。
4. 本公司為建立長期之勞資和諧關係，以期共同成長、共同共榮，除建立合理之管理制度及公平優厚之獎金辦法外，更落實員工分紅及認股辦法使勞資關係融洽，故與目前在職員工間並無勞資糾紛之情事。

(七)因勞資糾紛所遭受之損失

九十九年度本公司無勞資糾紛損失賠償之情事。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
中期借款	第一銀行等聯合授信銀行團	99.06.29~ 103.06.29	授信總額 5,000,000 仟元，本公司得於合約有效期間內隨時動撥。	於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率： 1.流動比率在 100%(含)以上。 2.負債比率在 350%(含)以下。 3.有形淨值在新台幣貳佰伍拾億元(含)以上。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

(一)簡明資產負債表

單位:新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註2)					當年度截至 100年3月31 日(註3)
		95年	96年	97年	98年	99年	
流動資產		67,067,950	55,906,253	72,375,677	80,561,465	108,666,246	100,274,288
基金及投資		10,817,112	13,083,914	12,957,488	15,473,306	15,026,772	15,107,155
固定資產		4,088,960	3,862,554	3,652,729	4,020,409	3,892,224	3,859,731
無形資產		187,573	116,002	54,998	8,370,849	8,111,173	8,045,342
其他資產		2,782,301	1,618,173	1,827,051	3,741,281	3,133,323	4,146,421
資產總額		84,943,896	74,586,896	90,867,943	112,167,310	138,829,738	131,432,937
流動 負債	分配前	51,816,008	35,514,671	57,044,522	66,868,425	89,823,202	80,437,020
	分配後	53,670,028	38,167,758	57,410,108	68,266,681	(註1)	(註1)
長期負債		-	2,080,000	2,080,000	0	300,000	0
其他負債		626,613	399,893	456,909	901,085	1,089,636	2,512,510
負債 總額	分配前	52,442,621	37,994,564	59,581,431	67,769,510	91,212,838	82,949,530
	分配後	54,296,641	40,647,651	59,947,017	69,167,766	(註1)	(註1)
股本		25,380,862	25,380,862	25,380,862	32,072,362	32,072,362	32,072,362
資本公積		46,273	46,273	133,273	2,738,318	2,765,999	2,770,422
保留 盈餘	分配前	6,644,849	10,002,501	9,215,843	11,155,809	12,879,327	14,140,629
	分配後	4,790,829	7,349,414	8,850,257	9,757,553	(註1)	(註1)
金融商品之未實現損益		470,107	821,504	(2,702,740)	(548,610)	1,498,213	1,022,966
累積換算調整數		309,706	341,192	130,954	(63,046)	(835,464)	(756,882)
未認為退休金成本之淨損失		-	-	(26,808)	(112,222)	(141,933)	(153,993)
股東 權益 總額	分配前	32,501,275	36,592,332	31,286,512	44,397,800	47,616,900	48,483,407
	分配後	30,647,255	33,939,245	30,920,926	42,999,544	(註1)	(註1)

註1：九十九年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註2：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：一〇〇年第一季財務資料係經會計師核閱。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 100年 3月31日 (註3)
	95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入	8,059,597	10,017,553	5,641,812	6,963,185	10,730,139	2,958,742
營業毛利	6,519,008	8,402,676	3,248,096	5,519,470	9,776,820	2,288,251
營業損益	2,736,960	3,769,290	72,768	1,924,604	2,707,238	599,570
營業外收入及利益	1,194,875	2,575,876	2,451,515	1,059,643	1,542,145	428,008
營業外支出及損失	591,992	372,508	140,789	367,006	545,432	47,528
繼續營業單位稅前淨利	3,339,843	5,972,658	2,383,494	2,617,241	3,703,951	980,050
繼續營業單位稅後淨利	2,639,137	5,213,882	1,866,429	2,305,552	3,121,774	849,607
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	2,656,413	5,213,882	1,866,429	2,305,552	3,121,774	849,607
每股盈餘(註2)	1.06	2.08	0.74	0.85	1.00	0.27

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，並以九十九年底流通在外股數為準追溯以往年度。

惟一〇〇年三月三十一日之每股盈餘係以一〇〇年第一季底流通在外股數計算。

註3：一〇〇年第一季財務資料係經會計師核閱。

(三)各年度財務報表簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
九十五年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 林秀湄會計師(註)	修正式無保留意見
九十六年度	安永會計師事務所 戴興鈺會計師(註) 傅文芳會計師(註)	修正式無保留意見
九十七年度	安永會計師事務所 戴興鈺會計師 傅文芳會計師	修正式無保留意見
九十八年度	安永聯合會計師事務所 戴興鈺會計師 傅文芳會計師	修正式無保留意見
九十九年度	安永聯合會計師事務所 戴興鈺會計師 傅文芳會計師	修正式無保留意見

註：配合安永會計師事務所(原名：致遠會計師事務所)內部組織調整，改由其他會計師查核簽證。

二、最近五年度財務比率分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 100 年 3 月 31 日 (註 2)	
			95 年	96 年	97 年	98 年	99 年		
財務結構(%)	負債占資產比率		61.40	50.50	65.27	60.15	65.45	63.11	
	長期資金占固定資產比率		794.85	1,001.21	913.47	1,104.31	1,231.09	1,256.13	
償債能力(%)	流動比率		129.43	157.42	126.88	120.48	120.98	124.66	
	速動比率		129.31	157.33	126.76	120.43	120.81	124.46	
	利息保障倍數		14.78	18.01	23.07	47.30	25.37	24.91	
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)		1.92	2.52	1.50	1.81	2.71	3.05	
	總資產週轉率(次)		0.09	0.13	0.07	0.07	0.09	0.09	
獲利能力	資產報酬率(%)		3.09	6.54	2.26	2.27	2.49	2.51	
	股東權益報酬率(%)		8.68	15.09	5.50	6.09	6.79	7.07	
	占實收資本比率(%)	營業(損)益		10.78	14.85	0.29	6.00	8.44	1.87
		稅前純益		13.16	23.53	9.39	8.16	11.55	3.06
	純益率(%)		28.70	41.40	23.06	28.74	25.44	25.09	
每股盈餘(元)(追溯調整後)		1.06	2.08	0.74	0.85	1.00	0.27		
現金流量	現金流量比率(%)		(2.19)	22.03	26.07	(3.75)	(9.71)	(7.07)	
	現金流量允當比率(%)		(98.97)	61.90	313.22	62.61	30.84	17.79	
	現金再投資比率(%)		(3.31)	15.03	35.02	(6.14)	(19.96)	(10.78)	
槓桿度	營運槓桿度		1.53	1.40	19.67	1.67	1.95	2.04	
	財務槓桿度		1.10	1.10	(2.07)	1.03	1.06	1.07	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)									

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：一〇〇年第一季財務資料係經會計師核閱。

最近五年度合併財務比率分析

分析項目		年度	最近五年度合併財務資料(註)					
			95年	96年	97年	98年	99年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		67.03	62.17	70.24	68.35	71.64	
	長期資金占固定資產比率		737.60	1,119.95	904.40	1,085.64	1,207.97	
償債能力 (%)	流動比率		132.56	163.33	138.51	141.15	135.04	
	速動比率		132.26	162.97	138.13	140.96	134.78	
	利息保障倍數		13.42	17.50	2.29	25.75	18.12	
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	-	-	-	
	平均收現日數		-	-	-	-	-	
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)		2.42	3.81	2.75	2.86	4.03	
	總資產週轉率(次)		0.11	0.15	0.10	0.09	0.11	
獲利能力	資產報酬率(%)		2.57	5.19	1.70	1.85	2.18	
	股東權益報酬率(%)		8.33	14.79	5.09	6.06	7.37	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		14.26	22.99	0.17	8.59	13.23
		稅前純益		11.86	22.83	1.72	9.08	14.40
	純益率(%)		22.04	31.66	16.40	19.41	19.45	
每股盈餘(元)		1.18	2.40	0.78	0.91	1.16		
現金流量	現金流量比率(%)		(2.31)	6.62	30.56	(8.64)	(9.30)	
	現金流量允當比率(%)		(5.21)	42.34	352.40	53.73	19.60	
	現金再投資比率(%)		(3.94)	4.47	48.46	(13.09)	(18.71)	
槓桿度	營運槓桿度		1.79	1.71	85.82	2.33	2.21	
	財務槓桿度		1.07	1.06	(0.15)	1.05	1.07	

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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

財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = 稅後損益 / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 收入。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 2)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 3)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 4)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 2：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 3：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 4：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、九十九年度財務報告之監察人審查報告

凱基證券股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送民國九十九年度營業報告書、盈餘分派表及經安永聯合會計師事務所戴興鈺、傅文芳會計師查核簽證完竣之財務報告、合併財務報表暨會計師查核報告，業經本監察人審查後，認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定，備具報告，敬請 鑒察。

此上

凱基證券股份有限公司一〇〇年股東常會

監察人：王緯宸



吳雅如



日通投資股份有限公司 董事代表人：張素珠



中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 二 十 七 日

6008

凱基證券股份有限公司
財務報表暨會計師查核報告
民國九十九年度及九十八年度

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	88
二、目錄	89
三、會計師查核報告	90
四、資產負債表	91
五、損益表	92
六、股東權益變動表	93
七、現金流量表	94
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	95
(二)重要會計政策之彙總說明	95-103
(三)會計變動之理由及其影響	104
(四)重要會計科目之說明	104-123
(五)關係人交易	123-126
(六)質押之資產	127
(七)重大承諾事項及或有事項	127-130
(八)重大之災害損失	130
(九)重大之期後事項	130
(十)其他	
1.金融商品資訊之揭露	130-135
2.衍生性金融商品	135-139
3.其他	139-143、169-185
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	143、145
2.轉投資事業相關資訊	143-174、146-166
3.大陸投資資訊	144
(十二)部門別財務資訊	144、167-168

凱基證券股份有限公司
會計師查核報告

凱基證券股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。但凱基證券股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八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 334,540 仟元及新台幣 346,330 仟元，其於民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八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 11,790 仟元及新台幣 26,542 仟元，係依據被投資公司經其他會計師查核之財務報表以權益法計列。

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

依本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關規定、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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

凱基證券股份有限公司已編製民國九十九年度及民國九十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

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

戴興鈺

會計師：

傅文芳

中華民國一〇〇年四月十一日



單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
101000	流動資產					
101010	現金及約當現金		4.38		5.68	2.75
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動		35.84		11.05	3,129,172
101070	附賣回債券投資		4.50		22.05	27,183,274
101310	應收證券融資款淨額		25.11		3.48	6,027,145
101320	應收證券融資款				2.04	3,765,846
101330	轉融通保證金				2.40	4,386,709
101450	應收轉融通保證金				4.53	3,311,332
101460	債券擔保保證金				0.02	18,215
101610	債券存出保證金				7.35	1,495,523
101630	應收票據淨額				0.00	117
101650	應收帳款淨額				0.15	242,349
101810	預付帳項				2.70	3,412,132
101820	受限制資產—非流動				1.33	2,160,206
101840	遞延所得稅資產淨額—非流動				-	3,610
101850	備供出售金融資產—非流動				-	6,188,000
101990	其他流動資產				1.92	2,464,795
	流動資產合計		78.27		64.70	66,868,425
102000	基金及投資					
102300	權益法之長期股權投資		8.23		0.22	-
102400	備用出集合總資產—非流動		2.89			-
102700	無法歸類之債券投資—非流動		0.02			-
	基金及投資合計		11.14			200,000
103000	固定資產					
103010	土地		1.82		0.14	103,906
103020	建築物		0.73		0.10	25,631
103030	設備		1.36		0.02	524,857
103050	預付設備款		0.01		0.10	-
103060	租賃權益改良		27,822		0.00	40,628
103090	減：累計折舊		125,079		0.00	6,063
	固定資產淨額		(1,680,265)		0.78	901,085
	無形資產		3,892,224			67,769,510
104000	無形資產					
104010	商譽		3.85		23.10	32,072,362
104020	遞延退休金成本		0.00			-
104990	其他無形資產		1.99			-
	無形資產合計		5.84			2,603,148
105000	其他資產					
105010	營業保證金		1.08		1.88	2,517
105020	交割結算基金		0.45		0.02	46,273
105030	存出保證金		0.22		0.03	87,000
105040	遞延儲蓄—非流動		0.06		0.06	2,738,318
105080	受限制資產—非流動				1.99	2,084,701
105090	出租賃資產淨額—非流動		0.24		1.67	6,748,649
105110	遞延所得稅資產淨額—非流動				3.77	2,322,459
105600	備收款項		74,265		9.28	11,155,809
105609	備收票款		799,459			-
105700	現金及約當現金—代收權證履約款		(700,120)		(0.60)	(63,046)
105800	現金及約當現金—代收承銷股款		5		(0.10)	(112,222)
105990	其他資產合計		151,848		(0.45)	(844,811)
	其他資產合計		29,212		1.08	(548,610)
	資產總計		3,125,655		(0.07)	(1,568,689)
121000	受託買賣借項—淨額		7,668		34.30	44,397,800
906001	資產總計		100.00		100.00	\$112,167,310
	負債及股東權益					
	流動負債					
	短期借款		4.00		5.68	\$7,880,971
	應付商業本票淨額		33.92		11.05	15,335,777
	附賣回債券負債		1.24		22.05	30,612,780
	公平價值變動列入損益之金融負債—非流動		25.37		3.48	4,833,601
	應付證券融資款		0.02		2.04	2,831,862
	轉融通保證金		19,076		2.40	3,332,805
	債券存出保證金		77,081		4.53	6,289,774
	債券擔保保證金		1,549,772		0.02	30,924
	應付票據		0.00		7.35	10,198,809
	應付帳款		1.16		0.00	183
	代收帳項		33,850		0.15	215,286
	其他應付款		0.60		2.70	3,742,907
	遞延所得稅負債—非流動		669,014		1.33	1,844,595
	遞延所得稅負債—非流動		3.31		-	3,610
	一年或一年內到期長期負債		789,590		1.92	6,188,000
	其他金融負債合計		80,561,465		64.70	2,464,795
	流動負債合計		71.82			89,823,202
	長期負債					
	銀行長期借款		202,000		0.22	300,000
	其他負債		10.88			-
	建約損失準備		2,202,020			-
	實質損失準備		2,89			-
	應付帳項		0.02			-
	其他金融負債—非流動		13,79			200,000
	遞延所得稅負債—非流動		2.26		0.14	144,451
	其他負債合計		2,202,020		0.02	25,631
	長期負債合計		2,202,020		0.02	524,857
	負債總計		96,003		0.80	901,085
	股本					
	普通股股本		301,000		65.70	67,769,510
	資本公積		301,010		23.10	32,072,362
	資本公積—股票溢價		0.01			-
	資本公積—庫藏股票交易		2,69			-
	資本公積—合併溢額		7,46			-
	資本公積—員工認股權		1,51			-
	資本公積合計		8,370,849			2,603,148
	保留盈餘					
	法定盈餘公積		1,700,000		1.67	2,084,701
	特別盈餘公積		670,236		0.60	6,748,649
	未分配盈餘		493,749		0.44	3,84
	保留盈餘合計		79,358		0.07	5,335,044
	股東權益其他項目		23,882		0.02	3,77
	未認列之退休金成本之淨損失		335,074		0.30	5,229,027
	其他權益項目合計		74,265		0.67	12,879,327
	股東權益合計		799,459		9.28	11,155,809
	負債及股東權益總計		100.00		100.00	\$112,167,310

(請參閱財務報表附註)

經理人：丁紹曾

董事長：魏寶生

會計主管：黃碧玲





凱旋證券有限公司

民國九十九年十二月三十一日
及民國九十九年十一月三十一日
(金額除每單位外均為單位)

代碼	項目	本 期		上 期	
		小 計	%	小 計	%
	收入	\$12,272,284	100.00	\$8,022,828	100.00
401000	經紀手續費收入	\$5,282,105		\$2,667,302	
404000	承銷業務收入	449,668		114,990	
411000	營業證券出售利益-自營	1,005,554		864,979	
412000	營業證券出售利益-承銷	159,433		93,780	
414000	營業證券出售利益-避險	-		387,448	
421100	股務代理收入	7,648		6,191	
421200	利息收入	2,394,605		1,518,040	
421300	股利收入	243,620		49,305	
421510	營業證券評價利益-自營	263,149		742,469	
421520	營業證券評價利益-承銷	-		76,968	
421530	營業證券評價利益-避險	-		96,016	
421540	應回補債券評價利益	-		362	
421600	債券及附賣回債券融券回補利益	33,746		-	
421610	債券及附賣回債券融券回補利益	7,777		-	
422200	認購(售)權證發行利益	474,850		-	
424100	期貨佣金收入	259,934		124,869	
438000	其他營業收入	148,050		220,466	
440000	營業外收入及利益	1,542,145		1,059,643	
	費用	8,568,333	69.82	5,405,587	67.38
501000	經紀經手費支出	325,277		163,436	
502000	自營經手費支出	27,316		20,638	
503000	轉融通手續費支出	379		370	
514000	營業證券出售損失-避險	6,438		-	
521200	利息支出	192,952		153,204	
521520	營業證券評價損失-承銷	99,687		-	
521530	營業證券評價損失-避險	18,518		-	
521540	應回補債券評價損失	362		-	
521600	債券及附賣回債券融券回補損失	-		72,085	
521610	債券及附賣回債券融券回補損失	-		20,756	
521640	債券交易損失	3,448		1,174	
522100	發行認購(售)權證費用	48,591		27,395	
522200	認購(售)權證發行損失	-		63,380	
524300	結算交割服務費支出	7,126		8,427	
524400	衍生性金融商品損失-期貨	51,883		163,629	
524500	衍生性金融商品損失-一櫃檯	148,039		749,092	
530000	營業費用	7,069,582		3,594,866	
538000	其他營業支出	23,303		129	
540000	營業外支出及損失	545,432		367,006	
902001	繼續營業單位稅前淨利	3,703,951	30.18	2,617,241	32.62
551000	減：所得稅費用	(582,177)	(4.74)	(311,689)	(3.88)
902002	繼續營業單位稅後淨利	\$3,121,774	25.44	\$2,305,552	28.74
	基本每股盈餘(元)	\$1.19		\$0.97	
	繼續營業單位稅前淨利	(0.19)		(0.12)	
	繼續營業單位稅後淨利	\$1.00		\$0.85	

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏寶生

經理人：丁紹曾

會計主管：黃碧玲

民國九十八年十二月三十一日
及民國九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	附 註	股 本		盈 餘				股東權益—其他項目			合 計
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	未認列為退休 成本之淨損失	庫藏股票	金融商品之 未實現損益	
民國九十八年一月一日餘額		\$25,380,862	\$133,273	\$1,898,058	\$3,776,769	\$3,541,016	\$130,954	\$(26,808)	\$(844,872)	\$(2,702,740)	\$31,286,512
九十七年度盈餘指撥及分配：	四.21			186,643	373,286	(186,643)					-
提列法定盈餘公積					2,598,594	(373,286)					-
提列特別盈餘公積						(2,598,594)					-
現金股利						(365,586)					(365,586)
現金增資		6,700,000	2,602,528								9,302,528
庫藏股註銷	二及四.22	(8,500)	2,517						5,983		-
庫藏股買回	二及四.22								(5,922)		(5,922)
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.4及四.6					2,305,552				2,154,130	2,154,130
九十八年度淨利	二						(194,000)				2,305,552
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減								(85,414)			(19,400)
未認列為退休基金成本之淨損失增減	二及四.18										(85,414)
民國九十八年十二月三十一日餘額		32,072,362	2,738,318	2,084,701	6,748,649	2,322,459	(63,046)	(112,222)	(844,811)	(548,610)	44,397,800
九十八年度盈餘指撥及分配：	四.21			230,555	461,110	(230,555)					-
提列法定盈餘公積					(1,874,715)	(461,110)					-
提列特別盈餘公積						1,874,715					-
特別盈餘公積迴轉						(1,398,256)					(1,398,256)
現金股利											
員工認股權行使			27,061						223,207		250,268
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.4及四.6					3,121,774				2,046,823	2,046,823
九十九年度淨利	二						(772,418)				3,121,774
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減											(772,418)
未認列為退休基金成本之淨損失增減	二及四.18										(29,711)
海外存託憑證發行成本調整			620								620
民國九十九年十二月三十一日餘額		\$32,072,362	\$2,765,999	\$2,315,256	\$5,335,044	\$5,229,027	\$(835,464)	\$(141,933)	\$(621,604)	\$1,498,213	\$47,616,900

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏寶生



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



民國九十年十二月三十一日
及民國九十年十一月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	本 期	上 期	本 期	上 期	期 合 計
小 計	合 計	小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					
本期淨利	\$3,121,774	\$2,305,552			
調整項目：					
折舊費用	199,530	160,081			
攤銷費用	339,663	57,959			
買賣損失準備提列(沖銷)數	40,545	31,362			
處分投資損失(利益)	(123)	109			
權益法認列之投資收益	(772,093)	(703,890)			
收到權益法被投資公司現金股利	544,260	178,827			
處分及報廢固定資產損失(利益)	(2,353)	83			
營業資產及負債之淨變動					
營業資產之淨變動					
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	(11,708,189)	17,695,007			
附賣回債券投資(增加)減少	(4,864,890)	(86,129)			
應收證券融資產淨額(增加)減少	(6,402,187)	(7,476,110)			
轉融通保證金(增加)減少	22,854	(22,854)			
應收轉融通擔保借款(增加)減少	19,076	(16,052)			
債券擔保借款(增加)減少	(148,546)	(35,844)			
債券存出保證金(增加)減少	(456,417)	(107,756)			
應收票據淨額(增加)減少	1,667	(690)			
應收帳款淨額(增加)減少	(473,465)	2,575,557			
預付款項(增加)減少	(52,865)	56,287			
遞延所得稅資產負債(增加)減少數	139,228	32,777			
其他流動資產(增加)減少	(478,601)	(84,689)			
備供出售金融資產—流動(增加)減少	3,876	100,885			
備供出售金融資產—非流動(增加)減少	4,065	4,050			
匯款及約當現金—代收承購股款(增加)減少	1	63			
現金及約當現金—代收承購股款(增加)減少	(110,319)	290,082			
其他資產—其他(增加)減少	13,960	-			
受託買賣借貸項淨額變動數	168,865	(251,983)			
營業負債之淨變動					
附買回債券負債增加(減少)	3,429,506	(23,003,255)			
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加(減少)	(1,191,544)	578,207			
融券存入保證金增加(減少)	(934,184)	1,245,480			
應付融券擔保借款增加(減少)	(1,053,904)	1,427,165			
借券存入保證金增加(減少)	2,978,442	302,768			
應付票據增加(減少)	12,709	5,095			
應付帳款增加(減少)	8,703,286	615,289			
預收款項增加(減少)	66	(87)			
代收款項增加(減少)	(27,063)	159,926			
其他應付款項增加(減少)	331,395	(1,517,264)			
應付所得稅增加(減少)	(315,611)	1,101,894			
應計退休金負債—非流動增加(減少)	31,017	10,105			
其他金融負債—流動增加(減少)	206,333	2,154,823			
代收承購股款增加(減少)	(40,616)	(289,792)			
營業活動之淨現金流入(出)	(8,720,852)	(2,506,962)			
投資活動之現金流量：					
取得備供出售金融資產—非流動					
處分備供出售金融資產—非流動					
增加採權益法之長期股權投資					
採權益法之長期股權投資清算收回股款					
採權益法之被投資公司減資收回股款					
取得無活絡市場之債券投資—非流動					
處分待出售非流動資產					
購置固定資產					
處分固定資產					
營業保證金(增加)減少					
交割結算基金(增加)減少					
存出保證金(增加)減少					
遞延借項(增加)減少					
受限制資產—流動(增加)減少					
購置其他無形資產					
購置其他無形資產					
支付合併價金					
投資活動之淨現金流入(出)	352,250				
融資活動之現金流量：					
短期借款增加(減少)					
應付商業本票淨額增加(減少)					
一年或一營業週期內到期之長期負債增加(減少)					
舉借長期借款					
存入保證金增加(減少)					
員工購買庫藏股					
庫藏股買回成本					
發放現金股利					
現金增資					
海外存託憑證發行成本					
融資活動之淨現金流入(出)	9,969,527	17,548,580			
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,600,925	(5,605,475)			
期初現金及約當現金餘額	4,484,508	10,089,983			
期末現金及約當現金餘額	\$6,085,433	\$4,484,508			
現金流量資訊之補充揭露：					
支付利息	\$104,497	\$40,414			
支付所得稅	\$949,978	\$745,876			
不影響現金流量之投資及融資活動：					
一年或一營業週期內到期應付公司債	\$-	\$2,080,000			

(請參閱財務報表附註)

經理人：丁紹曾

董事長：韓寶生

會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司
財務報表附註
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司於民國九十一年十一月一日合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，以本公司為存續公司，概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十二年十月十三日合併台育綜合證券股份有限公司，以本公司為存續公司，概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

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

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

本公司於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為3,143人及3,089人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 企業合併

本公司之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定辦理。

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

2. 外幣交易

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

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

3. 現金及約當現金

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

4. 金融資產及金融負債

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

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

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

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

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

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

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

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

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

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

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

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

備供出售之金融資產

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

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

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

無活絡市場之債券投資

本公司對無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產分類為無活絡市場之債券投資，續後評價時以攤銷後成本衡量。

5. 選擇權交易

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

6. 期貨交易保證金—自有資金

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

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

7. 衍生性金融商品資產/負債

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

8. 認購(售)權證負債

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

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

9. 附條件債券交易

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

10. 應回補債券

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

11. 備抵呆帳

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

12. 採權益法之長期股權投資

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

13. 固定資產及出租資產

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

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

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

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

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

14. 無形資產

- (1) 本公司依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定，原始認列無形資產時，係以成本衡量。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。
- (2) 無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、營業權、客戶關係及電腦軟體成本，其中商譽係本公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分區分為商譽及可辨認之無形資產；若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，則其差額應就非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為非常利益。
- (3) 除商譽外，有效耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷。商譽則依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」，不得攤銷。

15. 遞延借項

係裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

16. 應付借券

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

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

17. 庫藏股票

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

18. 收入認列

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

19. 退休辦法及淨退休金成本

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

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

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

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

20. 員工紅利及董監酬勞

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

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

有關董監酬勞之會計處理，亦比照員工分紅規定辦理。

21. 所得稅

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

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

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

本公司之營利事業所得稅稅率原為百分之二十五，依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅率改為百分之二十；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅率改為百分之十七。

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

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。

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。

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

三、會計變動之理由及其影響

本公司依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 25%改為 20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 20%調降為 17%。前述變動對本公司民國九十八年度及九十九年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
庫存現金	\$4,878	\$4,927
銀行存款	5,464,725	3,467,172
三個月內到期之短期票券	615,830	1,012,409
合 計	\$6,085,433	\$4,484,508

(1) 上述短期票券在民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之利率區間分別為年息0.43%~0.48 %及0.17%~0.20 %。

(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

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$3,299,044	\$129,638
營業證券－自營	38,461,469	31,190,632
營業證券－承銷	1,639,470	1,239,333
營業證券－避險	2,601,024	1,888,548
買入選擇權－期貨	42,970	2,579
期貨交易保證金－自有資金	864,856	311,672
衍生性金融商品資產－櫃檯	1,938,979	3,131,584
指定公平價值衡量之金融資產	910,396	156,033
合 計	\$49,758,208	\$38,050,019

上述公平價值變動列入損益之金融資產－流動並無提供質押或擔保之情事。

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

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	99.12.31	98.12.31
基金	\$3,498,633	\$130,000
減：評價調整	(199,589)	(362)
市價	<u>\$3,299,044</u>	<u>\$129,638</u>

(2) 營業證券—自營

	99.12.31	98.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,818,799	\$2,798,239
上市(櫃)公司債及政府公債	35,921,098	27,925,128
國外有價證券	-	8,842
小計	37,739,897	30,732,209
加：評價調整	721,572	458,423
市價	<u>\$38,461,469</u>	<u>\$31,190,632</u>

(3) 營業證券—承銷

	99.12.31	98.12.31
上市(櫃)公司股票	\$843,504	\$61,080
上市(櫃)公司債	794,781	1,032,265
其他	25,000	70,116
小計	1,663,285	1,163,461
(減)/加：評價調整	(23,815)	75,872
市價	<u>\$1,639,470</u>	<u>\$1,239,333</u>

(4) 營業證券—避險

	99.12.31	98.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,480,637	\$1,788,499
上市(櫃)認購(售)權證	42,530	4,638
國外有價證券	964	-
小計	2,524,131	1,793,137
加：評價調整	76,893	95,411
市價	<u>\$2,601,024</u>	<u>\$1,888,548</u>

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

(5) 買入選擇權—期貨

	99.12.31	98.12.31
指數選擇權	\$39,377	\$3,526
股票選擇權	98	54
小計	39,475	3,580
未平倉(損)益	3,495	(1,001)
市價	\$42,970	\$2,579

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	99.12.31	98.12.31
帳戶餘額	\$864,313	\$310,607
未平倉利益	543	1,065
帳戶淨值	\$864,856	\$311,672

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

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日金額分別為 6,251,044 仟元及 1,386,154 仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別為 6,251,463 仟元及 1,386,163 仟元。

4. 備供出售金融資產—流動

	99.12.31	98.12.31
營業證券—自營	\$3,957,020	\$2,895,312
營業證券—承銷	1,168,338	821,658
合計	\$5,125,358	\$3,716,970

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

(2) 備供出售金融資產—流動提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

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

(3) 營業證券－自營

	99.12.31	98.12.31
上市公司股票	\$3,011,333	\$3,015,209
加/(減)：評價調整	945,687	(119,897)
市 價	\$3,957,020	\$2,895,312

(4) 營業證券－承銷

	99.12.31	98.12.31
上市公司股票	\$689,192	\$689,192
加：評價調整	479,146	132,466
市 價	\$1,168,338	\$821,658

5. 採權益法之長期股權投資

(1) 採權益法之長期股權投資包括：

99.12.31

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

98.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$9,411,643	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	52,043	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	3,506	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	346,330	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	2,388,987	152,662,935	99.51
合 計	\$12,202,509		

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

- (2) 本公司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：

	99 年度	98 年度
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$706,629	\$663,263
凱基證券投資顧問(股)公司	1,589	86
凱基保險經紀人(股)公司	1,817	329
凱基證券投資信託(股)公司	(11,790)	(26,542)
凱基期貨(股)公司	73,848	70,161
中信期貨經理(股)公司	-	(3,407)
投資利益合計	\$772,093	\$703,890

本公司對上述民國九十九年度及九十八年度採權益法評價之被投資公司，均已編入合併財務報表。

- (3) 本公司之轉投資公司中信期貨經理(股)公司於民國九十八年度經董事會決議結束營業，並以民國九十八年七月七日為公司清算完結日。
- (4) 本公司之轉投資公司凱基證券投資顧問(股)公司於民國九十九年三月十九日經董事會決議辦理現金增資100,000仟元，發行普通股股票10,000,000股，增資後實收資本額為150,000仟元。
- (5) 為維持本公司國外管理架構之一致性，以民國九十八年十二月十九日合併基準日帳面價值出售台証綜合證券(股)公司之子公司－ANEW Holdings Limited股份予KG Investments Holdings Limited，總價款計2,241,091仟元，其中201,618仟元尚未收取。
- (6) 本公司之轉投資公司凱基期貨(股)公司於民國九十八年八月十日經股東臨時會決議通過合併台証綜合證券(股)公司之子公司－台証期貨(股)公司，以台証期貨(股)公司普通股1股換發凱基期貨(股)公司普通股1股(換股比率1：1)進行合併，並以凱基期貨(股)公司為存續公司。該項合併案業經主管機關核准在案，並以民國九十八年十二月十九日為合併增資換股基準日。另股東臨時會同時決議俟合併增資完成後辦理減資案，決議減資334,222仟元，減資後實收資本額為1,200,000仟元。上項減資案業經主管機關核准在案，以民國九十九年二月十日為減資基準日。
- (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。

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

6. 備供出售金融資產－非流動

(1) 備供出售金融資產－非流動包括：

被投資公司	99.12.31	98.12.31
<u>未上市櫃股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$72,137	\$72,137
台灣期貨交易所(股)公司	81,399	81,399
台灣證券交易所(股)公司	69,158	69,158
龍一創業投資(股)公司	-	105,000
新盛創業投資(股)公司	-	54,000
合鼎創業投資(股)公司	-	50,000
聯鼎創業投資(股)公司	-	30,000
福記企業管理顧問(股)公司(原富邦證券金融(股)公司)	795	19,854
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800
安泰證券金融(股)公司	-	14,850
台灣總合股務資料處理(股)公司	21,852	21,852
台中精機廠(股)公司	743	743
尊品創業投資(股)公司	-	36,194
小 計	965,884	1,274,987
<u>上市股票</u>		
中國人壽保險(股)公司	174,233	174,233
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	2,252,160
群益證券(股)公司(註)	10,437	-
小 計	2,436,830	2,426,393
加/(減)：評價調整	73,380	(561,179)
市 價	2,510,210	1,865,214
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	106,392	106,392
合 計	\$3,582,486	\$3,246,593

註：群益證券(股)公司於民國九十九年三月一日合併安泰證券金融(股)公司。

(2) 本公司於民國九十九年一月二十日因整合國外管理架構，將原持有之龍一創業投資(股)公司、新盛創業投資(股)公司、合鼎創業投資(股)公司、聯鼎創業投資(股)公司及尊品創業投資(股)公司，以275,000仟元出售予Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)，出售損失194仟元。

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

(3) 上述備供出售金融資產－非流動提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

7. 無活絡市場之債券投資－非流動

名稱	99.12.31	98.12.31
中國人壽保險(股)公司	\$19,673	\$24,204

8. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十九年十二月三十一日及九十八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3,453,559仟元及1,559,173仟元。

(2) 固定資產及出租資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

9. 受託買賣借項－淨額

	99.12.31	98.12.31
受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	\$6,556	\$65,734
應收代買證券價款	115,085	63,669
應收交割帳款	19,054,679	19,868,768
交割代價	-	790,937
小計	19,176,320	20,789,108
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(42,862)	(37,097)
應付交割帳款	(13,737,832)	(20,575,155)
信用交易	-	(323)
交割代價	(5,387,958)	-
小計	(19,168,652)	(20,612,575)
借項淨額	\$7,668	\$176,533

10. 短期借款

	99.12.31	98.12.31
信用借款	\$4,808,597	\$1,450,000
擔保借款	3,072,374	1,630,000
合計	\$7,880,971	\$3,080,000
利率區間	0.6900%~0.9627%	0.6000%~1.0060%

上述短期借款之擔保品詳如財務報表附註六。

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

11. 應付商業本票淨額

	99.12.31	98.12.31
應付商業本票	\$15,340,000	\$3,130,000
減：應付商業本票折價	(4,223)	(828)
淨 額	\$15,335,777	\$3,129,172
利率區間	0.648%~0.709%	0.448%~0.966%

12. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日餘額分別為 30,612,780 仟元及 27,183,274 仟元，附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，全部買回總價分別為 30,617,404 仟元及 27,186,482 仟元。

13. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$1,149,601	\$444,814
發行認購(售)權證負債	7,534,548	7,621,280
發行認購(售)權證再買回	(7,004,867)	(7,195,325)
應回補債券	-	898,691
賣出選擇權負債－期貨	61,584	6,085
應付借券	350,418	145,073
衍生性金融商品負債－櫃檯	2,564,554	3,981,644
指定公平價值衡量之金融負債	179,763	124,883
合 計	\$4,835,601	\$6,027,145

(1) 附賣回債券投資－融券

	99.12.31	98.12.31
政府公債	\$1,151,128	\$445,379
減：評價調整	(1,527)	(565)
市 價	\$1,149,601	\$444,814

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

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行認購(售)權證相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
發行認購(售)權證	\$6,398,884	\$7,711,230
加/(減)：價值變動損失/利益	1,135,681	(89,910)
減：權證履約	(17)	(40)
市 價	7,534,548	7,621,280
再買回認購(售)權證	5,809,840	7,060,422
加：價值變動利益	1,195,027	134,903
市 價	7,004,867	7,195,325
發行認購(售)權證負債淨額	\$529,681	\$425,955

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

(3) 應回補債券

	99.12.31	98.12.31
政府公債	\$-	\$899,053
減：評價調整	-	(362)
市 價	\$-	\$898,691

(4) 賣出選擇權負債—期貨

	99.12.31	98.12.31
指數選擇權	\$54,503	\$6,100
股票選擇權	38	133
小 計	54,541	6,233
未平倉損(益)	7,043	(148)
市 價	\$61,584	\$6,085

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

(5) 應付借券

	99.12.31	98.12.31
應付借券－避險	\$329,527	\$81,001
加：評價調整	5,938	13,882
市 價	335,465	94,883
應付借券－非避險	14,196	50,562
加/(減)：評價調整	757	(372)
市 價	14,953	50,190
合 計	\$350,418	\$145,073

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

14. 一年或一營業週期內到期長期負債

(1) 一年或一營業週期內到期長期負債包括：

債權人	債務內容	99.12.31	98.12.31
聯合貸款	信用借款	\$-	\$4,108,000
應付公司債	信用借款	-	2,080,000
合 計		\$-	\$6,188,000

(2) 本公司為中期營運資金週轉需求與華南銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間96.10.25-99.10.25，貸款總額度為七十億元，為中期放款額度，並約定於首次動用日前出具本票。

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

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

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司已動用額度為 4,108,000 仟元，惟已於民國九十九年度清償完畢。

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

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

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

15. 銀行長期借款

	99.12.31	98.12.31
信用借款	\$300,000	\$-
利率區間	0.800%	-

16. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之，又此項違約損失準備依金管證券字第 0990073857 號函規定，不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

17. 買賣損失準備

- 係依證券商管理規則之規定，證券自營商應在自行買賣有價證券利益額超過損失額時，按月就超過部份提列百分之十作為買賣證券損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之，又此項準備依金管證券字第 0990073857 號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

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

- (2) 又依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨交易已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之，又此項準備依金管期字第100002891號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

18. 退休金

- (1) 本公司採用財務會計準則公報第十八號退休金會計處理準則，精算師估計之退休金成本組成項目如下：

	99 年度	98 年度
服務成本	\$12,702	\$16,545
利息成本	23,344	22,978
退休基金資產之預期報酬	(10,678)	(11,458)
攤銷與遞延數	8,092	969
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	<u>\$33,460</u>	<u>\$29,034</u>

- (2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$37,676	\$14,977
非既得給付義務	960,126	912,677
累積給付義務	997,802	927,654
未來薪資增加之影響數	106,442	109,856
預計給付義務	1,104,244	1,037,510
退休基金資產公平價值	(487,596)	(474,591)
提撥狀況	616,648	562,919
未認列過渡性淨資產	3,598	6,439
未認列之退休金利益	(183,993)	(164,122)
補列之應計退休金負債	145,747	119,621
應計退休金負債	<u>\$582,000</u>	<u>\$524,857</u>

- (3) 退休基金資產公平價值如下：

	99.12.31	98.12.31
中國信託商業銀行	\$150,899	\$155,040
台灣銀行	336,697	319,551
合計	<u>\$487,596</u>	<u>\$474,591</u>

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

(4) 民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 39,070 仟元及 15,541 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

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

19. 股本

(1) 本公司民國九十八年一月一日額定股本為 28,000,000 仟元(含可轉換公司債 2,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 25,380,862 仟元，分為 2,538,086 仟股，每股面額 10 元。

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

(3) 本公司為業務發展需求於民國九十八年六月十九日經股東常會決議修改公司章程，將原額定股本由 28,000,000 仟元提高至 40,000,000 仟元，並決議通過於八億股額度內辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證等。嗣後本公司現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證發行總股數 670,000 仟股，計 33,500 仟單位海外存託憑證，每單位存託憑證表彰本公司普通股 20 股，單位發行價格為美金 8.54 元，海外存託憑證總額為美金 286,090 仟元，經以發行當日匯率折算新台幣及減除海外存託憑證發行成本後，溢價金額 2,603,148 仟元列入「資本公積—股票溢價」項下，以民國九十八年八月十日為現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之增資基準日。此項增資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。

(4) 經由上述增減資後，本公司民國九十九年十二月三十一日額定股本為 40,000,000 仟元(含可轉換公司債 2,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 32,072,362 仟元，分為 3,207,236 仟股，每股面額 10 元。

20. 資本公積

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

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

21. 盈餘分配

(1) 本公司盈餘分配之公司章程如下：

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

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

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

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

(2) 本公司經股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

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

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

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

民國九十九年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十八年度估列之費用並無差異。另民國九十八年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十七年度認列費用估列金額差異2,800仟元，係因本公司於民國九十七年估列當時因應市場景氣不佳，會計年度終了後考量公司獲利及參考同業發放情形進行調整，此項會計估計差異，已列為民國九十八年度之費用。

(3) 民國九十九年度及九十八年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為90,000仟元及59,990仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。

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

22. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	99.12.31		98.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票—本公司買回	80,817,000 股	\$621,604	100,000,000 股	\$844,811

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

(2) 庫藏股票－本公司買回

A.

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

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

B. 民國九十八年一月一日庫藏股中，其中 50,000,000 股原係維護公司信用及股東權益而買回，其後因為激勵員工及提升員工向心力，民國九十八年二月二十五日董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓予員工。民國九十八年度本公司共買回庫藏股 850,000 股，買回金額為 5,983 仟元，嗣後經董事會決議註銷 850,000 股，註銷庫藏股票金額 5,983 仟元。另民國九十九年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工 19,183,000 股，金額為 223,207 仟元。

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

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

23. 經紀手續費收入

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

24. 經手費支出

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

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

(2) 本公司經手費支出依照給付對象之明細如下：

	99 年度			
	集 中	櫃 檯	期 貨	合 計
經紀經手費支出	\$258,707	\$66,570	\$-	\$325,277
自營經手費支出	\$6,760	\$9,372	\$11,184	\$27,316

	98 年度			
	集 中	櫃 檯	期 貨	合 計
經紀經手費支出	\$132,369	\$31,067	\$-	\$163,436
自營經手費支出	\$5,062	\$5,451	\$10,125	\$20,638

25. 所得稅費用、遞延所得稅資產／負債、應收退稅款及應付所得稅

(1) 遞延所得稅資產及負債明細如下：

	99.12.31	98.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$286,979	\$257,334
遞延所得稅負債總額	(261,590)	(76,136)
備抵評價金額	(93,962)	(110,543)

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	99.12.31		98.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
可減除暫時性差異				
違約損失	\$200,000	\$34,000	\$200,000	\$40,000
呆帳費用	552,717	93,962	552,717	110,543
特殊留任金	834,318	141,834	430,000	86,000
退休金	28,134	4,783	28,134	5,627
未實現兌換損失	72,940	12,400	75,820	15,164
應課稅暫時性差異				
固定資產折舊財稅差異	(318,452)	(54,137)	(286,811)	(57,362)
未到期認購(售)權證利益	(95,100)	(16,167)	(93,871)	(18,774)
商譽	(1,125,211)	(191,286)	-	-

	99.12.31	98.12.31
(2) 遞延所得稅資產—流動	\$81,134	\$15,164
遞延所得稅負債—流動	(16,167)	(18,774)
遞延所得稅資產/(負債)淨額—流動	\$64,967	\$(3,610)

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

	99.12.31	98.12.31
遞延所得稅資產－非流動	\$205,845	\$242,170
遞延所得稅負債－非流動	(245,423)	(57,362)
備抵評價	(93,962)	(110,543)
遞延所得稅資產/(負債)淨額－非流動	\$(133,540)	\$74,265

(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：

	99 年度	98 年度
本期稅前淨利	\$3,703,951	\$2,617,241
呆帳費用	-	(200,142)
融資說及買賣說差異	-	(423,818)
有價證券評價損失	(42,131)	(819,520)
停徵之證券交易所淨額	(905,940)	(512,502)
固定資產折舊財稅差異	(31,641)	30,617
免稅所得	(1,218,604)	(663,430)
合併商譽差異	(1,088,140)	-
國外現金股利	516,256	-
未實現兌換損(益)	(31,922)	75,820
其他	296,559	(216,147)
估計課稅所得額	\$1,198,388	\$(111,881)

	99 年度	98 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$203,726	\$-
未分配盈餘加徵 10%	152,213	-
分離課稅	-	7
最低稅負制應繳之稅額	8,274	44,389
以前年度所得稅低估數	78,736	234,516
遞延所得稅資產／負債淨增減數	139,228	32,777
所得稅費用合計	582,177	311,689
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(66,080)	(225,873)
分離課稅	-	(7)
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(139,228)	(32,777)
合併轉入	33,735	119,991
以前年度未付所得稅	1,433,991	1,987,183
期末應付所得稅	\$1,844,595	\$2,160,206
期末應收退稅款	\$152,592	\$225

(4) 兩稅合一相關資訊：

	99.12.31	98.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$1,141,450	\$446,473

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

	99 年度(預計)	98 年度(實際)
稅額扣抵比率	24.05%	28.65%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	99.12.31	98.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	5,221,762	2,315,194
合 計	\$5,229,027	\$2,322,459

(6) 本公司營利事業所得稅結算申報案件除民國九十五年度、民國九十七年度及民國九十八年度之外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併收購而取得之台証綜合證券股份有限公司(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國九十四年度。

(7) 本公司民國九十年度至民國九十四年度及民國九十六年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為1,935,214仟元，但本公司不服，目前正在進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

26. 每股盈餘

	99 年度	98 年度
繼續營業單位稅前淨利(A)	\$3,703,951	\$2,617,241
減：所得稅費用	(582,177)	(311,689)
繼續營業單位稅後淨利(B)	\$3,121,774	\$2,305,552
期初流通在外股數	3,107,236,216 股	2,438,086,216 股
加：轉讓庫藏股予員工	6,989,970	-
加：現金增資	-	262,493,151
減：買回庫藏股	-	(707,535)
加權平均流通在外股數(C)	3,114,226,186 股	2,699,871,832 股
每股盈餘 (單位：新台幣元)		
繼續營業單位稅前淨利(A/C)	\$1.19	\$0.97
減：所得稅費用	(0.19)	(0.12)
繼續營業單位稅後淨利(B/C)	\$1.00	\$0.85

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

27. 營業費用

本公司發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	99 年度	98 年度
用人費用		
薪資費用	\$3,942,630	\$1,894,542
勞健保費用	196,020	89,014
退休金費用	156,802	71,982
其他用人費用	65,836	27,742
折舊費用	199,530	160,081
攤銷費用	339,663	57,959

本公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基保險經紀人(股)公司(凱基保經)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資信託(股)公司(凱基投信)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基期貨(股)公司(凱基期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨經理(股)公司(中信期貨經理)	本公司採權益法評價之被投資公司
KG Investments Holdings Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI International Finance Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Alliance Corporation	本公司為該公司最終母公司
KGI Financial Products Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI International (Hong Kong) Limited	本公司為該公司最終母公司
ANew Holdings Limited	本公司為該公司最終母公司

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

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	99 年度		98 年度	
	金 額	%	金 額	%
<u>A. 經紀手續費收入</u>				
KGI Asia Limited	\$14,764	0.28	\$8,496	0.32
其他	670	0.01	656	0.02
合計	<u>\$15,434</u>	<u>0.29</u>	<u>\$9,152</u>	<u>0.34</u>
<u>B. 期貨佣金收入</u>				
凱基期貨	<u>\$259,934</u>	<u>100.00</u>	<u>\$124,869</u>	<u>100.00</u>
<u>C. 其他營業收入</u>				
凱基投信	\$758	0.51	\$-	-
凱基投顧	1,176	0.80	-	-
凱基保經	15,001	10.13	11,216	5.09
合計	<u>\$16,935</u>	<u>11.44</u>	<u>\$11,216</u>	<u>5.09</u>
<u>D. 結算交割服務費支出</u>				
凱基期貨	<u>\$-</u>	<u>-</u>	<u>\$6,484</u>	<u>76.94</u>

以上均係按照一般交易條件進行。

(2) 應收帳款：

	99.12.31		98.12.31	
	金 額	%	金 額	%
凱基期貨	\$20,528	1.16	\$18,780	1.44
KGI Asia Limited	135,042	7.60	6,176	0.48
合 計	<u>\$155,570</u>	<u>8.76</u>	<u>\$24,956</u>	<u>1.92</u>

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

	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
F. <u>存入保證金</u>				
凱基投顧	\$3,809	16.16	\$2,118	8.26
凱基保經	32	0.14	32	0.13
凱基投信	4,233	17.96	4,233	16.52
凱基期貨	2,733	11.59	5,801	22.63
合計	<u>\$10,807</u>	<u>45.85</u>	<u>\$12,184</u>	<u>47.54</u>

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

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

(5) 財產交易：

99年度

A. 本公司於民國九十九年一月二十日因整合國外管理架構，將原持有之龍一創業投資(股)公司、新盛創業投資(股)公司、合鼎創業投資(股)公司、聯鼎創業投資(股)公司及尊品創業投資(股)公司，以275,000仟元出售予Richpoint Company Limited (富晷(維京群島)控股公司)，出售損失194仟元。

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

98年度

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

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

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：

99.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
受限制資產－流動	第一銀行等	\$1,130,000
備供出售金融資產－流動	華南銀行及台新銀行	3,513,622
備供出售金融資產－非流動	台新銀行及中國信託	2,056,881
固定資產淨額	中國信託及台新銀行	2,497,384
存出保證金	瑞士銀行及國稅局等	170,655
出租資產淨額	台新銀行	118,230
合計		<u>\$9,486,772</u>

98.12.31

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

七、重大承諾事項及或有事項

本公司截至民國九十九年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

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

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

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

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

於民國九十九年十二月三十一日，本公司動用額度為新台幣零元。

- 2. 本公司於民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券(股)公司，為盡最大努力留任台証綜合證券股份有限公司員工，與台新金融控股股份有限公司就合併對價中提供 430,000 仟元特殊留任金予留任員工。依據增補契約存放至雙方共同選任之保管銀行所開立之「勞退舊制及轉任後之特殊留任金保管帳戶」370,000 仟元及「勞退新制特殊留任金保管帳戶」60,000 仟元。
- 3. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳財務報表附註四.25 (7)。
- 4. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告等 338 人為某公司投資人，以該公司公開說明書不實，渠等因信賴公開說明書而投資致受有損失為由，由財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（「投保中心」）擔任訴訟代理人，訴請原台育綜合證券(股)公司等被告連帶賠償其損害 71,017 仟元。嗣後本公司合併台育綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月判決本公司勝訴，原告仍提起上訴，嗣因部分原告陸續撤回上訴，依投保中心民國九十八年十一月十九日陳報狀所載，上訴人減為 216 人，請求金額減縮為 51,382 仟元。本件目前仍由台灣高等法院審理中。
- 5. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持股票 11,000 張至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交仁信證券(股)公司股代部保管。該等股票遭仁信證券(股)公司副總楊君取走，仁信證券(股)公司遂於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。本公司合併仁信證券(股)公司後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴，本公司未提起上訴。黃君不服乃於民國九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票，返還不能時應給付其 90,379 仟元，台北地方法院於民國九十五年三月二十四日判決本公司勝訴，惟台灣高等法院於民國九十七年九月九日改判原判決撤銷，楊君應將系爭股票返還本公司，並由黃君代為受領之。本件迭經最高法院發回更審，目前由台灣高等法院進行更三審之程序。
- 6. 凱基期貨(股)公司客戶林君指稱其於民國九十五年十二月聽信第三人周君之詞，簽署凱基期貨(股)公司之開戶契約，並委由周君於事後代填相關資料。因本公司為凱基期貨(股)公司之期貨交易輔助人，周君將該開戶文件交由本公司蕭姓營業員之助理辦理開立期貨帳戶事宜。開戶完成後，林君即委託周君操作期貨交易，民國九十六年十二月間林君發現期貨交易發生重大虧損，周君當初

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

- 代填之聯絡地址係周君地址，周君提供林君之期貨買賣報告內容均屬偽造等等。凱基期貨(股)公司於民國九十八年一月下旬接獲法院檢送之林君起訴狀繕本。林君除起訴請求周君賠償 15,517 仟元外，並訴請本公司、凱基期貨(股)公司、蕭姓營業員(嗣撤回)及其助理負連帶責任。本件目前由士林地方法院審理中。
7. 民國九十八年客戶謝君指稱本公司三民分公司林員自民國九十六年九月起代其操作買賣股票及基金，並保管其集保存摺。惟事後林員隱瞞代操發生虧損之事實，且盜領其對帳單，直至民國九十八年四月查詢股票庫存餘額始發現前述情事；其另主張本公司三民分公司營業員吳員協助林員而有共同侵權行為，經理人楊員未盡善良管理之責，故對前述三人提起損害賠償之訴，並請求本公司連帶賠償 21,000 仟元。本件目前仍由高雄地方法院審理中。
 8. 原台証綜合證券(股)公司詠壠分公司客戶吳君等二人以及業已離職之員工曾君、楊君，疑似因個人間財務之糾紛，吳君等二人於民國九十七年一月十六日訴請台証綜合證券(股)公司負僱用人之連帶損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,000 仟元。本案一審業經台灣桃園地方法院判決，駁回原告吳君等二人對台証綜合證券(股)公司應賠償金額 21,000 仟元之請求，原告提起上訴，嗣後本公司合併台証綜合證券(股)公司而承受本件訴訟。本件目前由台灣高等法院審理中。
 9. 原台証綜合證券(股)公司三多分公司業已免職之營業員蔡君與客戶洪君四人等，疑似因個人相互間借貸關係致生之糾紛，洪君等四人於民國九十六年一月二十三日提起刑事附帶民事訴訟，訴請台証綜合證券(股)公司與蔡君連帶負損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,500 仟元。本案一審經台灣高雄地方法院判決台証綜合證券(股)公司應連帶賠償原告共 21,500 仟元及利息。民國九十七年十二月九日台証綜合證券(股)公司提起上訴，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受本件訴訟。台灣高等法院高雄分院於民國九十九年七月六日判決本公司上訴有理由，原判決廢棄。洪君等四人不服該判決乃提出上訴，最高法院於民國九十九年十一月十六日撤銷台灣高等法院高雄分院之判決發回更審，本件目前由台灣高等法院高雄分院審理中。
 10. 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 17,510,585 仟元及 800,250 仟元。
 11. 本公司為購置設備簽訂之合約總價款計 24,846 仟元，已預付 10,653 仟元(帳列預付設備款)。
 12. 本公司為他人出具 Letter of Comfort、Letter of Awareness 及 Letter of Support 情形，請詳財務報表附註五.2 (4)。

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

13. 本公司辦公室簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年一月一日至一〇二年十二月三十一日止。

(1) 本公司未來三年內每年應支付之租金總額

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

(2) 自民國一〇〇年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日止，每月租金按民國九十九年平均物價指數漲跌幅調整。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司依金管證券字第 0990073857 號函之規定，證券商應就截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，於民國一〇〇年轉列為「特別盈餘公積」。轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額者外，不得使用之。

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	99.12.31		98.12.31	
	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	\$6,085,433	\$6,085,433	\$4,484,508	\$4,484,508
公平價值變動列入損益之金融資產— 流動				
開放式基金及貨幣市場工具	3,299,044	3,299,044	129,638	129,638

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
營業證券淨額	42,701,963	42,701,963	34,318,513	34,318,513
附賣回債券投資	6,251,044	6,251,044	1,386,154	1,386,154
應收款項淨額	38,868,377	38,868,377	31,431,359	31,431,359
受限制資產－流動	1,130,000	1,130,000	669,014	669,014
備供出售金融資產－流動	5,125,358	5,125,358	3,716,970	3,716,970
採權益法之長期股權投資	11,424,613	11,424,613	12,202,509	12,202,509
備供出售金融資產－非流動	3,582,486	3,582,486	3,246,593	3,246,593
無活絡市場之債券投資－非流動	19,673	19,673	24,204	24,204
營業保證金	1,495,000	1,495,000	1,700,000	1,700,000
交割結算基金	629,601	629,601	670,236	670,236
存出保證金	310,649	310,649	493,749	493,749
受限制資產－非流動	-	-	23,882	23,882
催收款項淨額	94,405	94,405	98,470	98,470
其他資產	151,853	151,853	41,535	41,535
受託買賣借項－淨額	7,668	7,668	176,533	176,533
負債				
短期借款	7,880,971	7,880,971	3,080,000	3,080,000
應付商業本票淨額	15,335,777	15,335,777	3,129,172	3,129,172
附買回債券負債	30,612,780	30,612,780	27,183,274	27,183,274
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動				
附賣回債券投資－融券	1,149,601	1,149,601	444,814	444,814
應回補債券	-	-	898,691	898,691
應付借券	350,418	350,418	145,073	145,073
應付款項	22,683,974	22,683,974	12,977,625	12,977,625
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	6,188,000	6,188,000
銀行長期借款	300,000	300,000	-	-
存入保證金	23,570	23,570	25,631	25,631
其他負債	12	12	40,628	40,628
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動				
交易目的金融資產				
買入選擇權－期貨	42,970	42,970	2,579	2,579
期貨交易保證金－自有資金	864,856	864,856	311,672	311,672
衍生性金融商品資產－櫃檯	1,938,979	1,938,979	3,131,584	3,131,584
指定公平價值衡量之金融資產	910,396	910,396	156,033	156,033

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動				
交易目的金融負債				
發行認購(售)權證負債	7,534,548	7,534,548	7,621,280	7,621,280
發行認購(售)權證再買回	(7,004,867)	(7,004,867)	(7,195,325)	(7,195,325)
賣出選擇權負債－期貨	61,584	61,584	6,085	6,085
衍生性金融商品負債－櫃檯	2,564,554	2,564,554	3,981,644	3,981,644
指定公平價值衡量之金融負債	179,763	179,763	124,883	124,883
其他金融負債－流動	2,671,128	2,671,128	2,464,795	2,464,795

(2) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、受限制資產、催收款項、其他資產、受託買賣借項、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、一年或一營業週期內到期長期負債及其他負債。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本公司可取得者。
- C. 採權益法之長期股權投資，若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- D. 投資於備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- E. 保證金多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。
- F. 無活絡市場之債券投資及長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

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

(3) 本公司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	99.12.31		98.12.31	
	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	\$-	\$6,085,433	\$-	\$4,484,508
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動	46,908,833	2,849,375	34,762,402	3,287,617
附賣回債券投資	-	6,251,044	-	1,386,154
應收款項淨額	-	38,868,377	-	31,431,359
受限制資產－流動	-	1,130,000	-	669,014
備供出售金融資產－流動	5,125,358	-	3,716,970	-
採權益法之長期股權投資	-	11,424,613	-	12,202,509
備供出售金融資產－非流動	2,510,210	1,072,276	1,865,214	1,381,379
無活絡市場之債券投資－非流動	-	19,673	-	24,204
營業保證金	-	1,495,000	-	1,700,000
交割結算基金	-	629,601	-	670,236
存出保證金	-	310,649	-	493,749
受限制資產－非流動	-	-	-	23,882
催收款項淨額	-	94,405	-	98,470
其他資產	-	151,853	-	41,535
受託買賣借項－淨額	-	7,668	-	176,533
金融負債				
短期借款	-	7,880,971	-	3,080,000
應付商業本票淨額	-	15,335,777	-	3,129,172
附買回債券負債	-	30,612,780	-	27,183,274
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動	2,091,284	2,744,317	1,920,618	4,106,527
應付款項	-	22,683,974	-	12,977,625
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	-	6,188,000
其他金融負債－流動	-	2,671,128	-	2,464,795
銀行長期借款	-	300,000	-	-
存入保證金	-	23,570	-	25,631
其他負債	-	12	-	40,628

(4) 本公司於民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八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148,039仟元及749,092仟元。

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

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

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

B. 信用風險

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

C. 流動性風險

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

D. 利率變動之現金流量風險

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

E. 風險管理

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

a. 市場風險

本公司市場風險控管以名目本金、敏感度、風險值及停損值作為控管指標，配合各項市場風險限額進行監控與管理。

b. 信用風險

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

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

c. 流動性風險

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

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

d. 作業風險

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

e. 法律風險

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

2. 衍生性金融商品

(1) 名日本金金額及信用風險

A. 名日本金

金融商品	99.12.31	98.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$582,104	\$140,116
換利合約價值	245,970,312	295,324,874
換匯交易合約價值	8,900,153	9,091,611
利率選擇權	25,000,000	34,300,000

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

金融商品	99.12.31	98.12.31
債券選擇權	800,000	-
資產交換 IRS 合約價值	1,770,200	1,912,400
資產交換選擇權－買入	1,770,200	1,912,400
資產交換選擇權－賣出	5,411,800	5,686,500
資產交換固定收益端	907,000	155,000
結構型商品	2,850,675	2,590,055
股權衍生性商品	166,000	10,000
信用衍生性商品	358,207	763,289
合 計	<u>\$294,486,651</u>	<u>\$351,886,245</u>

B. 信用風險

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

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

(2) 市場價格風險

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

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

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

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

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

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

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	99.12.31	98.12.31
	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	\$1,705,661	\$2,775,048
資產交換 IRS 合約價值	1,640	4,949
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	33,770	99,652
資產交換選擇權	187,929	250,322
債券選擇權	239	-
結構型商品	1,295	1,596
股權衍生性商品	1,106	17
信用衍生性商品	7,339	-
合 計	<u>\$1,938,979</u>	<u>\$3,131,584</u>
指定公平價值衡量之金融資產		
資產交換固定收益端	<u>\$910,396</u>	<u>\$156,033</u>

項 目	99.12.31	98.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
衍生性金融商品負債－櫃檯		
合約價值		
換利合約價值	\$1,757,566	\$3,020,901
資產交換 IRS 合約價值	40,484	42,922
換匯交易合約價值	56,843	110,128
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	63,592	189,705
資產交換選擇權	645,093	607,393
結構型商品	976	988
信用衍生性商品	-	9,607
合 計	<u>\$2,564,554</u>	<u>\$3,981,644</u>
指定公平價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$179,763</u>	<u>\$124,883</u>
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	<u>\$2,671,128</u>	<u>\$2,464,795</u>

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

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

A. 本公司因認購(售)權證評價及出售損益明細如下：

	99 年度	98 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$13,170,061	\$8,824,653
到期前履約利益	4,713	10,200
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(2,217,568)	(887,240)
價值變動損失	(10,482,356)	(8,010,993)
認購(售)權證發行(損)益	\$474,850	\$(63,380)

B. 本公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	99 年度	98 年度
期貨契約(損)益	\$(86,585)	\$136,665
選擇權交易(損)益	34,702	(300,294)
合 計	\$(51,883)	\$(163,629)

C. 本公司衍生性金融商品損益－櫃檯明細如下：

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

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

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

D. 本公司因衍生性金融商品交易而認列利息收(支)明細如下：

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

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

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：

	99 年度	98 年度
結構型商品	\$-	\$3

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

3. 其他

(1) 金融商品資訊

A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

本公司民國九十七年度依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」修訂後之規定，部分交易目的金融商品不再以短期出售為目的且不符合放款及應收款定義者，本公司認定近期國際及國內金融情勢變化已符合可重分類規定中提及之極少情況，因此將此類中之部分股票投資重分類至備供出售金融資產，原始轉列金額為 3,831,236 仟元。

B. 重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	99.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產—流動	\$5,125,358	\$5,125,358

C. 本期重分類金融資產於民國九十九年度以公平價值變動認列為損益或股東權益之情形：無。

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

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

	原分類為交易目的金融資產	
	若未重分類應認列為(損)益金額	重分類後認列為(損)益金額(註)
99年度以前	\$134,845	\$122,276
99年度	1,407,215	(5,049)
合 計	\$1,542,060	\$117,227

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

- (2) 他業兼營期貨業者，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局發佈之「期貨商財務報告編製準則」之規定，應增加揭露本公司期貨部門資產負債表、損益表及附註，請詳第 82-98 頁之期貨部門揭露事項。
- (3) 本公司為擴大經營規模、提升競爭力及市場佔有率，於民國九十八年七月二十三日經民國九十八年第一次股東臨時會決議，吸收合併台証綜合證券股份有限公司，並以本公司為存續公司，此項合併案業經主管機關核准，並以民國九十八年十二月十九日為合併基準日，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

A. 被收購公司簡介：

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

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

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

B. 收購日、收購百分比及採購買法之會計處理：

以民國九十八年十二月十九日為合併基準日，由存續公司以現金為合併對價取得消滅公司股權，並依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。其中收購價格分攤係指收購公司為辨明及決定收購日所取得資產與承擔負債之公平價值，以便將收購價格分攤於各該資產與負債。本公司於民國九十九年度完成收購價格分攤，並據以調整民國九十八年十二月十九日收購日各該資產與負債，包括將原預估之商譽及可辨認之無形資產調整為 8,256,448 仟元。

C. 將被收購公司經營績效納入合併損益之期間：

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

D. 收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：

- a. 本公司於民國九十八年五月三十一日與台証綜合證券股份有限公司簽定合併契約，交易總金額為 29,000,000 仟元及淨資產價值調整金額。
- b. 預估與實際之淨資產價值如有差異，買賣雙方於交割後可依約定機制再行找補差價。

E. 商譽之原始金額、期初累計減損及本期認列減損金額：

本公司自此次合併中所取得之商譽及可辨認之無形資產為 8,256,448 仟元。期初無累計減損，本期亦無須認列減損。

F. 因收購所取得可辨認淨資產公平價值超過收購價款之差額，減少非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）後所餘差額而認列之非常利益：無此事項，惟依財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」規定，收購價格分攤期間係指收購公司為辨明及決定收購日所取得資產與承擔負債之公平價值，以便將收購價格分攤於各該資產與負債所需之期間。收購價格分攤期間之長短視情況而定，惟最長不得超過收購日後一年。

G. 收購契約規定之或有價金、認股權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

H. 因收購而產生之重大資產處分決策：除附註四.5.(5)及四.6.(2)外，本公司尚無相關處分計劃。

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

I. 其他揭露事項：

依據財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理」相關規定，因企業合併所取得之商譽應每年定期進行減損測試：

a. 本公司因合併而取得之商譽，其分攤至現金產生單位之帳面價值為 5,349,070 仟元。

b. 決定現金產生單位可回收金額之基礎：

上述現金產生單位之可回收金額係以使用價值為評估時之可回收金額，並採現金流量折現法進行相關評估作業。

c. 計算使用價值之關鍵假設說明如下：

本評估所採現金流量折現法中係使用股東自由現金流量，經以適當之折現率，即股東要求報酬率折現計算，並調整非屬營運之資產負債價值後，反映評估標的之淨資產價值。

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

	98 年度
營業收入	\$12,175,210
營業費用及支出	(9,370,721)
營業利益	2,804,489
營業外收入及利益	1,146,405
營業外支出及損失	(263,860)
繼續營業單位稅前淨利	3,687,034
所得稅費用	(357,486)
繼續營業單位稅後淨利	\$3,329,548
每股盈餘	\$1.07

(4) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融商品	99.12.31			98.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$269,168	29.12	\$7,838,174	\$24,946	32.03	\$799,015
港幣	63,523	3.91	248,373	6,847	4.13	28,279
新幣	6,824	23.68	161,595	121	22.86	2,776
歐元	264	40.57	10,701	54	46.15	2,490
<u>採權益法之長期股</u>						
<u>權投資</u>						
美金	303,960	29.12	8,851,324	293,838	32.03	9,411,643

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

金融商品	99.12.31			98.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	152,726	29.12	4,447,375	2,462	32.03	78,873
港幣	63,064	3.91	246,581	-	-	-

(5) 重分類

為便於比較分析，民國九十八年度之財務報表部分科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表一。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表二至附表二之五。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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

- E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (3) 依據台財證二字第 0920004507 號函應行揭露於英屬維京群島等地設立之外國事業之業務經營情形：
- A. 期末持有證券明細：詳附表五至附表五之三。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表六。
 - C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。
 - D. 資產負債表資訊：詳附表七至附表七之三。
 - E. 損益表資訊：詳附表八至附表八之三。
 - F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十二、部門別財務資訊

- 1. 產業別資訊：詳附表九至附表十。
- 2. 地區別資訊：本公司民國九十九年度及九十八年度無國外營運部門。
- 3. 外銷銷貨資訊：本公司民國九十九年度及九十八年度無外銷勞務之業務。
- 4. 重要客戶資訊：本公司民國九十九年度及九十八年度無占營業收入 10%以上之主要客戶。

凱基證券股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表一
單位：新台幣仟元

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

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

凱基證券股份有限公司

本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：美金仟元/新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期末	上期末		比率	帳面金額			
Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	138,949,597	100.00%	\$8,851,324	\$717,753 (USD22,680)	\$706,629	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	150,008	50,008	15,000,000	100.00%	153,632	1,589	1,589	"
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/產業保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	5,027	1,817	1,817	"
凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	334,540	(11,791)	(11,790)	"
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,688,781	2,022,092	119,406,175	99.51%	2,080,090	127,327	73,848	"

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

單位：美金仟元/泰銖仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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				
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD255,721	USD15,081	註1	本公司之孫公司
	"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD71,635	USD23,739 (泰銖752,155)	註1	"
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD156,152	88,446,788	100.00%	USD321,561	USD16,281	註2	
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD67,281	USD(1,703)	註2	

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

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

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二之二

單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末		比率	帳面金額				
3-1	KG I International Holdings Limited	KG I Financial Products Limited	英屬維京群島	衍生性金融商品業務	USD2,000	USD3,000	2,000,002	100.00%	USD5,028	USD(14)	註1		
		KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,766)	USD(148)	註1		
		KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(8,798)	USD(3,298)	註1		
		KG I Alliance Corporation	英屬維京群島	投資業務	USD4,900	USD4,900	4,900,000	100.00%	USD7,967	USD86	註1		
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD5,771	USD5,771	2	100.00%	USD938	-	註1		
		KG I Limited	英屬維京群島	控股公司	USD163,675	USD163,675	157,000,000	100.00%	USD122,878	USD(11,912)	註1		
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1		
		Retford Global Limited (註2)	英屬維京群島	控股公司	-	USD0.1	-	-	-	-	-		
		KG I International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD31,364	USD31,364	1,020,000	100.00%	USD(2,180)	USD(1)	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 Investments Holdings Limited依權益法認列。

註2：於99年5月1日結束營業。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九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		股數	期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期末	上期末		比率	帳面金額			
3-2	ANEW Holdings Limited	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. KGI Capital (Hong Kong) Limited KGI Wealth Management Limited KGI Nominees (Hong Kong) Limited	英屬維京群島 香港 香港 香港	投資業務 證券相關業務 證券相關業務 信託代理業務	USD2,499 USD885 USD65,870 -	USD2,499 USD885 USD65,870 -	10,000 20,000 413,450 3	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD66 USD18 USD(1,788) -	註1 註1 註1 註1		

單位：美金仟元

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

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二之四

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
4-1	KG I Limited	KG I Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD33,126	USD6,341	註1	
		KG I Futures (Hong Kong) Limited	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD15,000	USD15,000	15,000,000	100.00%	USD30,826	USD4,144	註1	
		Global Treasures Investments Limited	香港	投資業務	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD(8,932)	USD1,123	註1	
		KG I Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD1,149	USD(65)	註1	
		KG I International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD5,789	USD1,004	註1	
		KG I Nominees Limited	英屬維京群島	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
		KG I Capital Asia Limited	香港	證券相關業務	USD9,927	USD9,927	11,736,000	100.00%	USD12,251	USD794	註1	
		KG I International (Hong Kong) Limited	香港	衍生性商品業務	USD40,000	USD40,000	40,000,000	100.00%	USD38,465	USD(615)	註1	
		KG I Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(35,327)	USD4,615	註1	
		KG I Asia Limited	香港	證券經紀、承銷及投資業務	USD40,000	USD40,000	40,000,000	100.00%	USD11,291	USD11,513	註1	
		KG I Efficient Frontier Limited	香港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	USD2,226	USD301	註1	
		KG I Global Asset Management Limited	開曼群島	資產管理	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD1,284	-	註1	
		Baughnia 8 Fund	開曼群島	基金公司	USD25,000	USD25,000	24,647	100.00%	USD33,923	USD(5,683)	註1	
		KG I Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(12,476)	USD2,494	註1	
		KG I Select Fund - Asian Equity Fund	開曼群島	基金	USD20,000	USD20,000	200,000	92.92%	USD21,323	USD1,489	註1	
		KG I Select Fund - Global Macro Fund (註2)	開曼群島	基金	USD20,000	-	200,000	100.00%	USD20,013	USD13	註1	

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

註2：於99年10月15日設立。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二之五

單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	上期末	股數	比率				
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD69,159	-	註1	
4-3	Retford Global Limited	KGI (Korea) Holdings Limited (註2)	馬來西亞	控股公司	-	USD10	-	-	-	-	-	
4-4	KGI International Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd. (註3) Vanderee Pte Ltd. Jubilant Dynasty Limited	新加坡 新加坡 英屬維京群島	資產管理 投資業務 投資業務	USD1,000 USD0.001 USD0.001	USD0.001 USD0.001 USD0.001	1,000,000 2 1	100.00% 100.00% 100.00%	USD834 USD0.001 USD0.001	USD(166) - -	註1 註1 註1	

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

註2：於99年4月6日結束營業。

註3：Hegemony Pte Ltd.於99年6月28日更名為KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.

凱基證券股份有限公司

被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與最高 限額
										名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	USD180,000	USD100,000	USD30,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD180,000 註1
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited	" "	USD105,000 註2 USD10,000	USD55,000 USD10,000	USD55,000 USD10,000	" "	" "	- -	- -	- -	-	USD126,429 註2

註1：Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總額不得逾公司淨值之百分之四十，(資金貸與對象若為本公司直接或間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制)，資金貸與他人總額上限不得逾美金180,000千元。

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

凱基證券股份有限公司
被投資公司為他人背書保證

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表四

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之背書保 證金額	累計背書保證金額佔 最近期財務報表淨值	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註1	USD400,000	USD222,984	USD218,379		222.47%	USD900,000	註2
		KGI Alliance Corporation	註1	USD35,000	-	-				
		KGI International Finance Limited	註1	USD370,000	USD127,000	USD127,000				
		KGI/Asia Limited/	註1	-	USD65,000	USD65,000				
		KGI International Finance Limited	註1	-	USD25,000	USD25,000				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited/KGI International (Hong Kong) Limited	註1							
		KGI Financial Products Limited	註1	USD150,000	USD130,000	USD100,000				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD5,000	USD1,289	USD1,286				
		KGI Finance Limited	註1	USD25,000	USD12,500	USD12,500				
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD161,500	-	-				
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD120,000	USD120,000				
		KGI Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD10,000	USD10,000				
		Pacific Glory Finance One Limited	註1	USD4,000	-	-				
		Global Treasure Investments Limited	註1	USD54,000	USD50,000	USD24,000	本票			
		Pacific Glory Finance One Limited/ Global Treasure Investments Limited	註1	-	USD4,000	-				

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：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司之背書保證金額不得逾美金450,000千元(實際限額應經由風管會及董事會決議同意)，對所有公司之背書保證限額不得逾美金900,000千元。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券
December 31, 2010

附表五
單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
DBS Group Holdings Ltd.		259	\$11.31	\$2,929	\$11.31	\$2,929	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	2.81	140,253	2.81	140,253	
合 計				143,182		\$143,182	
加：評價調整				-			
淨 額				\$143,182			

KGI ALLIANCE CORPORATION

期末持有有價證券
December 31, 2010

附表五之一
單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
KEXIM 1yr Extendible FRN due 11Aug2010		2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	
ICICI Bk SG 5.875% 20Oct11 XS0272292391		1,000,000	1.03	1,031,900	1.03	1,031,900	
ICICI Bk 5.75% 12Jan12 USY38575DC03		2,000,000	1.04	2,077,580	1.04	2,077,580	
State Bk FRN 15Dec11 XS0279034283		1,000,000	0.99	988,588	0.99	988,588	
合 計				6,098,068		\$6,098,068	
加：評價調整				-			
淨 額				\$6,098,068			

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2010

附表五之二

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	
FSP Technology Inc		143	\$1.29	\$184	\$1.29	\$184	
KGI Pioneer Fund		100,000	0.46	46,236	0.46	46,236	
合 計				46,420		46,420	
加：評價調整				-			
淨 額				\$46,420			

BAUHINIA 8 FUND

期末持有有價證券

December 31, 2010

附表五之三

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	
KGICP02749 6Dec - 6Jan		2,150,000	\$1.00	\$2,149,714	\$1.00	\$2,149,714	
KGICP02753 9Dec - 10Jan		6,000,000	1.00	5,998,668	1.00	5,998,668	
KGICP02769 20Dec - 20Jan		12,500,000	1.00	12,494,795	1.00	12,494,795	
KGICP02770 20Dec - 20Jan		4,643,804	1.00	4,642,277	1.00	4,642,277	
KGICP02774 28Dec - 4Jan		5,145,489	1.00	5,145,291	1.00	5,145,291	
合 計				30,430,745		30,430,745	
加：評價調整				-			
淨 額				30,430,745			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 6

A. Fair value of financial instruments are as follows:

	Companies	12/31/10	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$72,750	\$72,750
Structured Notes	KGI Financial Products Limited	27,980	27,980
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	5,315	5,315
Subtotal		33,295	33,295
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	14,750	14,750
Total		\$120,795	\$120,795
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$68,850	\$68,850
Option	KGI Financial Products Limited	2,246,323	2,246,323
Structured Notes	KGI Financial Products Limited	5,010,424	5,010,424
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	14,267	14,267
Subtotal		7,271,014	7,271,014
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	11,336	11,336
Total		\$7,351,200	\$7,351,200

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

(1) Notional amount:

Financial Instruments	Companies	12/31/10
		Notional amount
Futures	KGI Alliance Corporation	\$8,823,863
Structured Notes	KGI Financial Products Limited	7,645,691
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	3,000,000
Subtotal		10,645,691
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	2,365,697
Total		\$21,835,251

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

(2) Credit risk:

KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, option, forward contracts, equity swap and structured notes. The credit risk is minimal because the counter-parties are accredited by competent authority and the Companies have established credit risk control for counter-parties.

(3) Market price risk:

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

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

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

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

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

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

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7

ASSETS	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$92,807	\$21,353	\$52,249	\$160
Other receivable-related parties	30,000,000	-	115,603,242	2,415,431
Pledged certificates of deposits	12,550,143	-	-	-
Prepayment	305,834	953	-	-
Other current assets	34,553	-	-	-
Total Current Assets	<u>42,983,337</u>	<u>22,306</u>	<u>115,655,491</u>	<u>2,415,591</u>
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	327,356,400	224,845,448	226,112,536	55,904,414
Available-for-sale financial assets-non-current	8,041,897	-	-	-
Total Funds and Investments	<u>335,398,297</u>	<u>224,845,448</u>	<u>226,112,536</u>	<u>55,904,414</u>
TOTAL ASSETS	<u>\$378,381,634</u>	<u>\$224,867,754</u>	<u>\$341,768,027</u>	<u>\$58,320,005</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Short-term borrowings	\$74,400,000	\$30,000,000	\$-	\$-
Commercial papers payable-net	-	-	95,367,685	-
Other payable	-	32,810	32,199	-
Other payable-related parties	-	116,322,270	-	-
Other current liabilities	21,332	-	-	-
Total Current Liabilities	<u>74,421,332</u>	<u>146,355,080</u>	<u>95,399,884</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	74,421,332	146,355,080	95,399,884	-
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	138,949,597	66,062,690	88,446,788	55,924,236
Capital reserve	810,000	16,988	54,601,695	-
Special reserve	-	2,935,555	387,913	-
Retained earnings	153,605,827	9,497,441	102,931,747	2,395,769
Translation adjustments	10,594,878	-	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>303,960,302</u>	<u>78,512,674</u>	<u>246,368,143</u>	<u>58,320,005</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$378,381,634</u>	<u>\$224,867,754</u>	<u>\$341,768,027</u>	<u>\$58,320,005</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-1

ASSETS	KGI Financial Products Limited	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$-	\$46,677	\$-	\$61,905
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	33,295	143,182	-	6,170,818
Other receivable-related parties	11,479,762	-	-	6,987,498
Prepayment	-	-	-	15,608
Total Current Assets	<u>11,513,057</u>	<u>189,859</u>	<u>-</u>	<u>13,235,829</u>
FUNDS AND INVESTMENTS				
Available-for-sale financial assets-non-current	-	-	6,359,962	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET				
	1,044,261	964,525	-	1,998,532
TOTAL ASSETS	<u>\$12,557,318</u>	<u>\$1,154,384</u>	<u>\$6,359,962</u>	<u>\$15,234,361</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Bonds sold under repurchase agreements	\$-	\$-	\$-	\$7,090,487
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	7,271,014	-	-	68,850
Accounts payable	-	65,736	-	-
Other payable	96,021	15,005	-	107,823
Other payable-related parties	-	12,839,505	15,158,024	-
Income tax payable	161,785	-	-	-
Total Current Liabilities	<u>7,528,820</u>	<u>12,920,246</u>	<u>15,158,024</u>	<u>7,267,160</u>
Total Liabilities	7,528,820	12,920,246	15,158,024	7,267,160
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	2,000,002	10,000	10,000	4,900,000
Retained earnings/(Accumulated deficits)	3,028,496	(11,775,862)	(8,808,062)	3,067,201
Total Shareholders' Equity	<u>5,028,498</u>	<u>(11,765,862)</u>	<u>(8,798,062)</u>	<u>7,967,201</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$12,557,318</u>	<u>\$1,154,384</u>	<u>\$6,359,962</u>	<u>\$15,234,361</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-2

ASSETS	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$3,973	\$-	\$-	\$-	\$-
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	46,420	-	-	-	-
Accounts receivable-net	-	-	-	5,315	-
Other receivable-related parties	849,420	-	-	-	2
Prepayment	39,300	-	-	-	-
Total Current Assets	<u>939,113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,315</u>	<u>2</u>
FUNDS AND INVESTMENTS					
Long-term equity investments using the equity method	-	163,268,391	10,000	-	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	493	-	-	1,009,930	-
TOTAL ASSETS	<u>\$939,606</u>	<u>\$163,268,391</u>	<u>\$10,000</u>	<u>\$1,015,245</u>	<u>\$2</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$1,739	\$-	\$-	\$4	\$-
Other payable-related parties	-	40,390,388	9,900	3,194,807	-
Total Current Liabilities	<u>1,739</u>	<u>40,390,388</u>	<u>9,900</u>	<u>3,194,811</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	<u>1,739</u>	<u>40,390,388</u>	<u>9,900</u>	<u>3,194,811</u>	<u>-</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	2	157,000,000	100	1,020,000	2
Retained earnings/(Accumulated deficits)	937,865	(34,121,997)	-	(3,199,566)	-
Total Shareholders' Equity	<u>937,867</u>	<u>122,878,003</u>	<u>100</u>	<u>(2,179,566)</u>	<u>2</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$939,606</u>	<u>\$163,268,391</u>	<u>\$10,000</u>	<u>\$1,015,245</u>	<u>\$2</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-3

ASSETS				
CURRENT ASSETS				
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$-			\$-
Other receivable-related parties	343,095	1		1
Prepayment	-	-	8	-
Total Current Assets	343,095	1	30,445,503	1
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	14,542		5,162,415	-
TOTAL ASSETS	\$357,637	\$1	\$35,607,918	\$1
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-			\$-
Other payable	-	37	\$11,336	-
Other payable-related parties	-	-	2,825	-
Income tax payable	285,562	-	1,670,392	-
Total Current Liabilities	285,562	-	1,684,553	-
Total Liabilities	285,562	37	1,684,553	-
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	10,000	1	25,000,000	1
Retained earnings	62,075	-	8,923,365	-
Total Shareholders' Equity	72,075	1	33,923,365	1
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$357,637	\$1	\$35,607,918	\$1

STATEMENTS OF INCOME

For the Year Ended December 31, 2010

(Expressed in US Dollars)

Appendix 8

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
REVENUES				
Dividend income	\$-	\$-	\$-	\$2,389,026
Non-operating revenues and profits	24,046,336	56,082,000	68,797,106	-
Total Revenues	24,046,336	56,082,000	68,797,106	2,389,026
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	649,988	-
Operating expense	434,875	2,688	2,559	-
Non-operating expenses and losses	931,498	611,922	3,066,853	-
Total Costs and Expenses	1,366,373	614,610	3,719,400	-
NET INCOME	\$22,679,963	\$55,467,390	\$65,077,706	\$2,389,026

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-1

	KGI Financial Products Limited	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
REVENUES				
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$-	\$-	\$198,481
Gains on derivative financial product-futures	-	-	-	36,082
Dividend income	-	24,979	-	-
Non-operating revenues and profits	-	4	2,120	9,941
Total Revenues	-	24,983	2,120	244,504
COSTS AND EXPENSES				
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	13,820	7,857	-	-
Interest expenses	-	-	-	157,527
Operating expense	-	-	-	1,177
Non-operating expenses and losses	-	165,002	3,300,000	109
Total Costs and Expenses	13,820	172,859	3,300,000	158,813
NET INCOME/(LOSS)	\$(13,820)	\$(147,876)	\$(3,297,880)	\$85,691

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2010

(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-2

	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhimia 88 Ltd.
REVENUES					
Non-operating revenues and profits	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
Total Revenues	-	-	-	-	-
COSTS AND EXPENSES					
Non-operating expenses and losses	-	11,911,881	-	845	-
Total Costs and Expenses	-	11,911,881	-	845	-
NET LOSS	\$-	\$(11,911,881)	\$-	\$(845)	\$-

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-3

	Tai Chen (BVI) Co., Ltd.	KGI Nominees Limited	KGI Global Asset Management Limited	Bauhinia 8 Fund	Jubilant Dynasty Ltd
REVENUES					
Interest Income	\$3	\$-	\$-	\$-	\$-
Dividend income	-	-	-	11,603	-
Other operating income	1,395	-	-	-	-
Non-operating revenues and profits	-	-	-	268,022	-
Total Revenues	1,398	-	-	279,625	-
COSTS AND EXPENSES					
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	2,900,356	-
Losses on derivative financial product	-	-	-	1,057,581	-
Losses on derivative financial product-futures	-	-	-	133,020	-
Operating expense	235	-	-	1,949,974	-
Non-operating expenses and losses	155	-	-	-	-
Total Costs and Expenses	390	-	-	6,040,931	-
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS					
	1,008	-	-	(5,761,306)	-
INCOME TAX BENEFITS					
	65,390	-	-	78,386	-
NET INCOME/(LOSS)	\$66,398	\$-	\$-	\$(5,682,920)	\$-



凱基證券有限公司

民國九十九年三月三十一日

附表九
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	%
業務收入	\$5,282,105	70.27	\$449,668	69.83	\$-	-	\$5,731,773	53.54
手續費收入	-	-	159,433	24.76	999,116	39.26	1,158,549	10.82
出售證券代理收入	-	-	7,648	1.19	-	-	7,648	0.07
利息收入	1,883,216	25.06	-	-	511,389	20.10	2,394,605	22.37
股利收入	-	-	27,155	4.22	216,465	8.51	243,620	2.28
營業證券評價利益	-	-	-	-	244,631	9.61	244,631	2.28
債券及附賣回債券融券融券評價利益	-	-	-	-	33,746	1.33	33,746	0.32
債券及附賣回債券融券融券發行利益	-	-	-	-	7,777	0.30	7,777	0.07
借購(售)權證發行利益	-	-	-	-	474,850	18.66	474,850	4.44
認購(售)權證收入	259,934	3.46	-	-	-	-	259,934	2.43
期貨佣金收入	91,245	1.21	-	-	56,805	2.23	148,050	1.38
其他營業收入	7,516,500	100.00	643,904	100.00	2,544,779	100.00	10,705,183	100.00
合計								
營業支出及費用	325,277	4.33	-	-	27,316	1.07	352,593	3.29
經手費	379	0.01	-	-	7,126	0.28	7,505	0.07
手續費支出	14,786	0.19	-	-	178,166	7.00	192,952	1.80
利息支出	-	-	99,687	15.48	-	-	99,687	0.93
營業證券評價損失	-	-	-	-	362	0.01	362	0.00
應回補債券評價損失	-	-	-	-	3,448	0.14	3,448	0.03
債券交易損失	-	-	-	-	48,591	1.91	48,591	0.45
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	51,883	2.04	51,883	0.49
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	148,039	5.82	148,039	1.38
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	184,960	7.27	3,052,780	28.52
人事費用	2,688,747	35.77	179,073	27.81	184,960	7.27	3,052,780	28.52
折舊及攤提	105,131	1.40	140	0.02	7,737	0.30	113,008	1.06
其他費用	1,313,919	17.48	39,958	6.21	327,265	12.86	1,681,142	15.71
其他營業支出	-	-	-	-	23,303	0.92	23,303	0.22
合計	4,448,239	59.18	318,858	49.52	1,008,196	39.62	5,775,293	53.95
營業利益	\$3,068,261	40.82	\$325,046	50.48	\$1,536,583	60.38	4,929,890	46.05
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入	-	-	-	-	-	-	1,542,145	14.41
管理費用	-	-	-	-	-	-	(2,222,652)	(20.76)
財務費用	-	-	-	-	-	-	(152,018)	(1.42)
其他費用	-	-	-	-	-	-	(393,414)	(3.68)
合計	-	-	-	-	-	-	(1,225,939)	(11.45)
繼續營業單位稅前淨利							3,703,951	34.60
減：所得稅費用							(582,177)	(5.44)
繼續營業單位稅後淨利							\$3,121,774	29.16
可辨認資產							\$101,809,709	
基金及投資資產							15,026,772	
公司一般資產							21,993,257	
資產合計							\$138,829,738	



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹曾



董事長：魏寶生



凱基證券股份有限公司
營業部

民國九十八年八月三十一日

附表十
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	%
業務別損益								
營業收入	\$2,667,302	77.58	\$114,990	39.37	\$-	-	\$2,782,292	39.96
手續費收入	-	-	93,780	32.11	1,252,427	38.74	1,346,207	19.33
出售證券利益	-	-	6,191	2.12	-	-	6,191	0.09
股利收入	603,181	17.55	-	-	914,859	28.30	1,518,040	21.80
應回補債券評價利益	-	-	113	0.04	49,192	1.52	49,305	0.71
營業證券評價損失	-	-	76,968	26.36	838,485	25.93	915,453	13.15
應回補債金收入	124,869	3.63	-	-	362	0.01	124,869	0.00
其他營業收入	42,602	1.24	-	-	177,864	5.50	220,466	3.17
合計	3,437,954	100.00	292,042	100.00	3,233,189	100.00	6,963,185	100.00
營業支出及費用								
經手費	163,436	4.75	-	-	20,638	0.64	184,074	2.64
手續費	370	0.01	-	-	8,427	0.26	8,797	0.13
利息支出	6,731	0.20	-	-	146,473	4.53	153,204	2.20
債券及附屬回補債券融券回補損失	-	-	-	-	72,085	2.23	72,085	1.03
債券及附屬回補債券融券回補損失	-	-	-	-	20,756	0.64	20,756	0.30
債券交易損失	-	-	-	-	1,174	0.04	1,174	0.02
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	27,395	0.85	27,395	0.39
認購(售)權證發行損失	-	-	-	-	63,380	1.96	63,380	0.91
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	163,629	5.06	163,629	2.35
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	749,092	23.17	749,092	10.76
人事費	1,281,695	37.28	71,931	24.63	166,434	5.15	1,520,060	21.83
折舊及攤提	49,191	1.43	229	0.08	6,940	0.21	56,360	0.81
其他營業支出	516,984	15.04	13,950	4.78	297,722	9.21	828,656	11.90
合計	2,018,407	58.71	86,110	29.49	1,744,274	53.95	3,848,791	55.27
業務別營業利益	\$1,419,547	41.29	\$205,932	70.51	\$1,488,915	46.05	3,114,394	44.73
非屬各項收入								
各項收入								
管理費用								
財務費用								
其他費用								
合計								
營業單位稅前淨利								
減：所得稅費用								
營業單位稅後淨利								
可辨認資產	\$35,152,955		\$2,261,538		\$42,893,032		\$80,307,525	
基金及投資							15,473,306	
公司一級資產							16,386,479	
資產合計							\$112,167,310	



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹曾



董事長：魏寶生

6008

凱基證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國九十九年度及九十八年度

期貨部門財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	169
二、目錄	170
三、期貨部門資產負債表	171
四、期貨部門損益表	172
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	173
(二)重要會計政策之彙總說明	173-176
(三)會計變動之理由及其影響	176
(四)重要會計科目之說明	176-179
(五)關係人交易	179-180
(六)質押之資產	180
(七)重大承諾事項及或有事項	180
(八)重大之災害損失	180
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	180-181
(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	181
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	182
(十二)部門別財務資訊	182
(十三)重大期後事項	182
(十四)重大交易事項相關資訊	182
(十五)轉投資事業相關資訊	182
(十六)大陸投資資訊	182
(十七)其他	182-185



凱基證券股份有限公司 貨部門
 中華民國九十八年三月三十一日
 及民國九十七年三月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益		附註	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%		金額	%		
101000	流動資產						201000	流動負債						
101010	現金及約當現金	二及四.1	\$372,454	27.92	\$1,022,637	73.65	201060	公平價值變動列入損益之金融負債—流動		二及四.5	\$62,747	4.70	\$6,085	0.44
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	二及四.2	907,826	68.05	314,251	22.63	201670	其他應付款			1,314	0.10	1,231	0.09
101450	債券擔保備款		1,146	0.08	-	-		流動負債合計			64,061	4.80	7,316	0.53
101460	債券存出保證金		1,037	0.08	-	-		其他負債						
101650	預付款項		93	0.01	-	-	203000	其他負債						
101670	其他應收款	四.9	702	0.05	207	0.02	211000	內部往來			1,237	0.09	5,222	0.37
	流動資產合計		1,283,258	96.19	1,337,095	96.30		負債總計			65,298	4.89	12,538	0.90
103000	固定資產	二					906003	負債總計						
103030	設備		519	0.04	519	0.04		指撥營運資金		四.7	1,060,000	79.46	1,060,000	76.35
103039	減：累計折舊—設備		(519)	(0.04)	(519)	(0.04)		保留盈餘						
	固定資產淨額							未分配盈餘			208,780	15.65	315,918	22.75
104000	無形資產	二						股東權益總計			1,268,780	95.11	1,375,918	99.10
104990	其他無形資產		346	0.03	807	0.06		負債及股東權益總計			\$1,334,078	100.00	\$1,388,456	100.00
105000	其他資產													
105010	營業保證金	四.3	10,000	0.75	10,000	0.72	304000	保留盈餘						
105020	交割結算基金	四.4	40,000	3.00	40,000	2.88	304040	未分配盈餘						
105030	存出保證金		360	0.02	360	0.03	906004	股東權益總計						
105040	遞延借項		114	0.01	194	0.01		負債及股東權益總計						
	其他資產合計		50,474	3.78	50,554	3.64								
906001	資產總計		\$1,334,078	100.00	\$1,388,456	100.00	906002	負債及股東權益總計			\$1,334,078	100.00	\$1,388,456	100.00

(請參閱期貨部門財務報表附註)



董事長：魏寶生



總經理：丁紹曾



會計主管：陳薇如

凱基證券股份有限公司期貨部門



民國九十九年一月一日至十二月三十一日
及民國九十八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				
421600	借券及附賣回債券融券回補利益		\$51	0.00	\$-	-
424400	衍生性金融商品利益		1,012,019	99.72	834,090	92.67
438000	其他營業收入		-	-	62,808	6.98
440000	營業外收入及利益		2,810	0.28	3,184	0.35
	收入合計		<u>1,014,880</u>	<u>100.00</u>	<u>900,082</u>	<u>100.00</u>
	費 用					
502000	自營經手費支出	四.8	11,184	1.10	10,125	1.12
521610	借券及附賣回債券融券評價損失		12	0.00	-	-
524300	結算交割服務費支出	五	7,126	0.70	8,427	0.94
524400	衍生性金融商品損失		1,063,902	104.83	997,719	110.85
530000	營業費用	四.10	26,912	2.66	28,707	3.19
540000	營業外支出及損失	二	12,882	1.27	-	-
	費用合計		<u>1,122,018</u>	<u>110.56</u>	<u>1,044,978</u>	<u>116.10</u>
902001	繼續營業單位稅前淨損		(107,138)	(10.56)	(144,896)	(16.10)
551000	減：所得稅費用	二及四.9	-	-	-	-
902002	繼續營業單位稅後淨損		<u>\$(107,138)</u>	<u>(10.56)</u>	<u>\$(144,896)</u>	<u>(16.10)</u>
902005	本期淨損		<u>\$(107,138)</u>	<u>(10.56)</u>	<u>\$(144,896)</u>	<u>(16.10)</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：魏寶生



總經理：丁紹曾



會計主管：陳薇如



凱基證券股份有限公司一期貨部門
財務報表附註
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司期貨部門於民國九十年二月開始從事國內股價指數期貨契約交易，民國九十年十二月取得指數選擇權造市者資格，並於民國九十二年一月取得股票選擇權造市者資格。

本部門於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為6人及7人。

二、重要會計政策之彙總說明

期貨部門財務報表係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 外幣交易

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

2. 現金及約當現金

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

3. 金融資產及金融負債

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

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

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

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

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

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

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

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

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

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

4. 選擇權交易

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

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。

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

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

6. 固定資產

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

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

<u>資產項目</u>	<u>耐用年限</u>
設備	3-5 年

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

7. 無形資產

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

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

8. 應付借券

本部門從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列「應付借券—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」。

9. 收入認列

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

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

10. 所得稅

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

本部門之營利事業所得稅稅率原為百分之二十五，依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，本部門自民國九十九年度起適用之所得稅率將改為百分之二十。又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，本部門自民國九十九年度起適用之所得稅率改為百分之十七。

11. 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

無此情形。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
銀行存款	\$6,543	\$10,228
三個月內到期之短期票券	365,911	1,012,409
合 計	<u>\$372,454</u>	<u>\$1,022,637</u>

(1) 上述短期票券在民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之利率區間分別為年息 0.43%-0.48%及 0.17%-0.20%。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

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

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融資產		
買入選擇權－非避險	\$42,970	\$2,579
期貨交易保證金－自有資金	864,856	311,672
合 計	<u>\$907,826</u>	<u>\$314,251</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產－流動並無提供質押或擔保之情事。

(1) 買入選擇權－非避險

	99.12.31	98.12.31
指數選擇權	\$39,377	\$3,526
股票選擇權	98	54
小 計	39,475	3,580
未平倉(損)益	3,495	(1,001)
市 價	<u>\$42,970</u>	<u>\$2,579</u>

(2) 期貨交易保證金－自有資金

	99.12.31	98.12.31
帳戶餘額	\$864,313	\$310,607
未平倉利益	543	1,065
帳戶淨值	<u>\$864,856</u>	<u>\$311,672</u>

3. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日皆以定存單10,000仟元繳存作為營業保證金。

4. 交割結算基金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日向台灣期貨交易所(股)公司繳存之交割結算基金均為40,000仟元。

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

5. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融負債		
賣出選擇權負債－非避險	\$61,584	\$6,085
應付借券	1,163	-
合 計	<u>\$62,747</u>	<u>\$6,085</u>

(1) 賣出選擇權負債－非避險

	99.12.31	98.12.31
指數選擇權	\$54,503	\$6,100
股票選擇權	38	133
小 計	54,541	6,233
未平倉損(益)	7,043	(148)
市 價	<u>\$61,584</u>	<u>\$6,085</u>

(2) 應付借券

	99.12.31	98.12.31
應付借券－避險－股票	\$1,152	\$-
加：評價調整	11	-
市 價	<u>\$1,163</u>	<u>\$-</u>

6. 買賣損失準備

依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之，又此項準備依金管期字第 100002891 號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

7. 指撥營運資金

本部門民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日營運資金均為 1,060,000 仟元，全數由總公司指撥。

8. 經手費支出

經手費支出係按每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣期貨交易所之費用。

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

9. 所得稅費用及應收退稅款

會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用及應收退稅款計算如下：

	99 年度	98 年度
本期稅前淨損	\$(107,138)	\$(144,896)
自營部門相關費用調整	45,222	47,259
停徵之證券交易損失	51,832	100,821
其他	18,909	(1,544)
估計課稅所得額	<u>\$8,825</u>	<u>\$1,640</u>
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$-
減：扣繳稅額	(254)	(131)
應收退稅款	<u>\$(254)</u>	<u>\$(131)</u>

10. 營業費用

本部門發生之用人、折舊及攤銷費用彙總如下：

性質別	99 年度	98 年度
用人費用		
薪資費用	\$5,155	\$12,927
勞健保費用	374	562
退休金費用	258	393
其他用人費用	-	-
折舊費用	-	-
攤銷費用	548	499

本部門因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

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

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

2. 與關係人間之重大交易事項

業務收入及支出：

	99 年度		98 年度	
	金額	%	金額	%
<u>結算交割服務費支出</u>				
凱基期貨	\$-	-	\$6,484	76.94

上述交易係按照一般交易條件進行。

六、質押之資產

無此事項。

七、重大承諾事項及或有事項

無此事項。

八、重大之災害損失

無此事項。

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：

99.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	金融期貨契約	買	5	\$4,935	\$5,210	
期貨契約	台股期貨契約	買	243	436,280	436,768	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	2,306	2,369	
期貨契約	國外期貨契約	賣	10	44,567	44,724	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	19,667	39,377	42,879	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	14,028	(54,503)	61,523	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	141	98	91	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	29	(38)	61	

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

98.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	櫃買期貨契約	賣	4	\$2,308	\$2,404	
期貨契約	金融期貨契約	買	7	6,189	6,377	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	2	877	863	
期貨契約	台股期貨契約	買	72	117,296	118,095	
期貨契約	非金電期貨契約	買	4	3,633	3,793	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	1,656	3,526	2,547	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	2,024	(6,100)	5,840	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	27	54	32	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	240	(133)	245	

十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益-買賣損失準備-違約損失準備)}}$	$\frac{1,268,780}{65,298}$	19.43 倍	$\frac{1,375,918}{12,538}$	109.74 倍	≥ 1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{1,283,258}{64,061}$	20.03 倍	$\frac{1,337,095}{7,316}$	182.76 倍	≥ 1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,268,780}{400,000}$	317.20%	$\frac{1,375,918}{400,000}$	343.98%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	$\frac{\text{調 整 後 淨 資 本 額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,218,055}{36,569}$	3,330.87%	$\frac{1,366,256}{6,762}$	20,204.91%	≥ 20% ≥ 15%	"

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

十一、專屬期貨自營商業務之特有風險

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

十二、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

十三、重大期後事項

無此事項。

十四、重大交易事項相關資訊

無此事項。

十五、轉投資事業相關資訊

無此事項。

十六、大陸投資資訊

無此事項。

十七、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	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	\$372,454	\$372,454	\$1,022,637	\$1,022,637
應收款項淨額	2,183	2,183	-	-
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
交割結算基金	40,000	40,000	40,000	40,000
存出保證金	360	360	360	360

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
應付借券	1,163	1,163	-	-
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
買入選擇權—非避險	42,970	42,970	2,579	2,579
期貨交易保證金—自有資金	864,856	864,856	311,672	311,672
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
賣出選擇權負債—非避險	61,584	61,584	6,085	6,085

(2) 本部門估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金及應收帳款。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本部門採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本部門可取得者。
- C. 保證金多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	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	\$-	\$372,454	\$-	\$1,022,637
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	907,826	-	314,251	-

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	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
應收款項淨額	-	2,183	-	-
營業保證金	-	10,000	-	10,000
交割結算基金	-	40,000	-	40,000
存出保證金	-	360	-	360

金融負債

公平價值變動列入損益之

金融負債－流動	62,747	-	6,085	-
---------	--------	---	-------	---

(4) 本部門於民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日因評價方法估計公平價值之金融商品而認列為當期利益之金額均為 0 仟元。

(5) 財務風險資訊

請詳凱基證券股份有限公司財務報表附註十.1(5)。

2. 衍生性金融商品

(1) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

金融商品	99.12.31	98.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$582,104	\$140,116

B. 本部門交易對象為台灣期貨交易所(股)公司，其信用良好，故發生信用風險可能性極小。

(2) 市場價格風險

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

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

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

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

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

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

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本部門衍生性金融商品損益一期貨明細如下：

	99 年度	98 年度
期貨契約利益	\$334,759	\$419,332
選擇權交易利益	677,260	414,758
小 計	<u>1,012,019</u>	<u>834,090</u>
期貨契約損失	(421,344)	(282,667)
選擇權交易損失	(642,558)	(715,052)
小 計	<u>(1,063,902)</u>	<u>(997,719)</u>
淨 額	<u><u>\$(51,883)</u></u>	<u><u>\$(163,629)</u></u>

6008

凱基證券股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告

民國九十九年度及九十八年度

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

合併財務報表 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	186
二、目錄	187
三、聲明書	188
四、會計師查核報告	189
五、合併資產負債表	190
六、合併損益表	191
七、合併股東權益變動表	192
八、合併現金流量表	193
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	194
(二)重要會計政策之彙總說明	194-204
(三)會計變動之理由及其影響	204
(四)重要會計科目之說明	205-223
(五)關係人交易	223
(六)質押之資產	223-224
(七)重大承諾事項及或有事項	224-227
(八)重大之災害損失	228
(九)重大之期後事項	228
(十)其他	
1.金融商品資訊之揭露	228-233
2.衍生性金融商品	233-238
3.其他	239-243、245-246
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	243、247
2.轉投資事業相關資訊	243-244、248-268
3.大陸投資資訊	244
(十二)部門別財務資訊	244、269-272

聲 明 書

本公司民國九十九年度(自民國九十九年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：凱基證券股份有限公司



董 事 長：魏寶生



中華民國一〇〇年四月十一日

凱基證券股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

凱基證券股份有限公司及其子公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日合併資產負債表、暨民國九十九年十一月一日至十二月三十一日及民國九十八年十一月一日至十二月三十一日合併損益表、暨民國九十九年十一月一日至十二月三十一日及民國九十八年十一月一日至十二月三十一日合併財務報表，列上開合併財務報表之意見中，有關凱基證券投資信託股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 317,823 仟元及 322,302 仟元，各占合併資產總額之 0.18% 及 0.21%，民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八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 99,481 仟元及 85,873 仟元，分別占合併營業收入淨額 0.57% 及 0.72%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司及其子公司民國九十九年十二月三十一日及民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

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

戴興鈺

會計師：

傅文芳

中華民國一〇〇年四月十一日



單位：新台幣千元

代碼	資產	附註	九十九年十二月三十一日 金額	%	九十八年十二月三十一日 金額	%
101000	流動資產					
101010	現金及約當現金		\$12,507,042	6.91	\$10,655,407	7.07
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動		58,539,538	32.36	46,577,779	30.89
101070	附買回債券投資	二、四、二及六	6,251,044	3.46	1,386,154	0.92
101310	應收證券融資金	二及四三	36,509,216	20.18	28,635,036	18.99
101320	轉融通保證金	二	-	-	22,854	0.01
101330	應收轉融通保證金		-	-	19,076	0.01
101410	客戶保證金專戶		32,015,235	17.70	31,687,186	21.02
101440	應收期貨交易保證金	四四	10,871	0.01	11,566	0.01
101450	債券擔保保證金		225,627	0.12	77,081	0.05
101460	應收票據淨額	一一	2,006,189	1.11	1,549,772	1.03
101610	應收票據淨額	一一	-	-	1,667	0.00
101630	應收票據淨額	一一	2,545,589	1.41	1,669,686	1.11
101650	預付款項	一一	241,739	0.13	177,082	0.12
101810	受限制資產—非流動	六	1,495,551	0.83	960,487	0.64
101820	遞延所得稅資產—非流動	二、三及四二六	65,304	0.04	-	-
101840	遞延所得稅負債—非流動	二、三及四二六	5,125,358	2.83	3,716,970	2.47
101990	其他流動資產	二及四二六	1,197,290	0.66	684,725	0.45
	流動資產合計		158,735,593	87.75	127,832,528	84.79
102000	基金及投資					
102040	可供出售金融資產—非流動		4,685,779	2.59	4,302,596	2.85
102700	無法終止之債券投資—非流動	二、四、六及七	19,673	0.01	24,204	0.02
	基金及投資合計		4,705,452	2.60	4,326,800	2.87
103000	固定資產					
103010	土地		2,535,791	1.40	2,541,684	1.69
103020	建築物		1,024,482	0.57	1,030,546	0.69
103030	設備		2,919,044	1.62	2,879,976	1.91
103050	預付設備款		20,896	0.01	33,652	0.02
103060	租賃權益改良		295,456	0.16	275,138	0.18
103089	減：累計折舊		(2,349,711)	(1.42)	(2,349,711)	(1.56)
	固定資產淨額		4,228,958	2.34	4,411,814	2.93
104000	無形資產					
104010	商譽		6,408,155	3.54	6,508,566	4.32
104020	遞延退休基金成本	二及四一七	4,055	0.00	6,473	0.01
104990	其他無形資產	二	2,961,489	1.64	3,277,020	2.17
	無形資產合計		9,373,699	5.18	9,792,059	6.50
105000	其他資產					
105010	營業保證金		1,743,900	0.96	2,023,900	1.34
105020	交割結算基金		757,601	0.42	844,236	0.56
105030	存出保證金		314,817	0.17	496,798	0.33
105040	遞延所得稅—非流動	六	82,537	0.05	81,318	0.05
105080	受限制資產—非流動	六	-	-	23,882	0.01
105090	出租資產淨額	六	333,033	0.19	335,074	0.22
105110	遞延所得稅負債—非流動	二、三及四二六	-	-	116,004	0.08
105600	備收款項—非流動	二	794,525	0.44	799,459	0.53
105609	備收另除—備收款項	二	(700,120)	(0.39)	(700,989)	(0.46)
105700	現金及約當現金—代收承辦股款	二	5	0.00	6	0.00
105800	現金及約當現金—代收承辦股款	二	151,848	0.08	41,529	0.03
105990	其他資產—其他	二	377,260	0.21	345,075	0.23
	其他資產合計		3,855,406	2.13	4,406,292	2.92
906001	資產總計		\$180,899,108	100.00	\$150,769,293	100.01
	負債及股東權益					
	流動負債					
	短期借款	四九及六	\$17,019,906	9.41	\$17,428,448	9.63
	應付商業本票淨額	四一〇	33,130,778	18.31	29,065,551	19.28
	公平價值變動列入損益之金融負債—非流動	二及四一三	5,905,942	3.26	6,580,357	4.36
	應付轉融通保證金	二	3,331,662	1.84	3,765,846	2.50
	應付證券擔保保證金		6,289,774	3.48	4,386,709	2.91
	借券存出保證金		11,467,336	6.34	12,316,949	8.17
	應付票據		10,227,505	5.65	18,215	0.01
	預收帳款		1,435	0.00	1,757,897	1.17
	代收帳款		215,286	0.12	245,454	0.16
	其他應付款	二及四二二	4,839,528	2.68	4,590,044	3.04
	應付所得稅負債—非流動	二、三及四二六	2,152,859	1.19	2,254,190	1.50
	遞延所得稅負債—非流動	二、三及四二六	-	-	3,601	0.00
	一年內或營業週期內到期長期負債	四一三	2,671,128	1.48	6,188,000	4.10
	其他金融負債—非流動	二	117,545,316	64.98	2,464,795	1.64
	流動負債合計		117,545,316	64.98	90,563,312	60.07
	長期負債					
	銀行長期借款	四一四	300,000	0.17	640,600	0.43
	其他負債					
	遞延所得稅負債—非流動	四一五	379,565	0.21	355,399	0.24
	買賣損失準備	四一六	144,451	0.08	110,555	0.07
	存出保證金		12,763	0.01	13,447	0.01
	應計退休基金負債—非流動	二及四一七	586,202	0.32	527,519	0.35
	遞延所得稅負債—非流動	四一八	93,897	0.05	-	-
	代收承辦股款	二、三及四二六	51,954	0.03	51,954	0.03
	其他負債—其他	二	12	-	40,628	0.03
	其他負債合計		51,477	0.03	6,063	0.00
	其他負債合計		1,320,321	0.73	1,105,565	0.73
	受託買賣貨項—淨額	四一九	10,949,038	6.05	11,204,165	7.43
	負債總計		130,114,675	71.93	103,513,642	68.66
	股本					
	普通股股本	四二〇	32,072,362	17.73	32,072,362	21.27
	資本公積					
	資本公積—股票溢價	二、四、二〇及四二一	2,603,148	1.44	2,602,528	1.73
	資本公積—庫藏股票交易		29,553	0.02	2,517	0.00
	資本公積—合併溢額		46,273	0.02	46,273	0.03
	資本公積—員工認股權		87,025	0.05	87,000	0.06
	資本公積合計		2,765,999	1.53	2,738,318	1.82
	保留盈餘					
	法定盈餘公積	四二二	2,315,256	1.28	2,084,701	1.38
	特別盈餘公積		5,335,044	2.95	6,748,649	4.48
	未分配盈餘		5,229,027	2.89	2,322,459	1.54
	保留盈餘合計		12,879,327	7.12	11,155,809	7.40
	股東權益其他項目					
	累積換算調整數	二	(835,464)	(0.46)	(63,046)	(0.04)
	未認列為退休基金成本之淨損失	二及四一七	(141,933)	(0.08)	(112,222)	(0.08)
	庫藏股票	二及四二三	(621,604)	(0.35)	(844,811)	(0.56)
	金融商品之未實現損益	二、四、五及四六	1,498,213	0.83	(548,610)	(0.36)
	其他權益項目合計		(100,788)	(0.06)	(1,568,689)	(1.04)
	母公司股東權益合計		47,616,900	26.32	44,397,800	29.45
	少數股權	二	3,167,533	1.75	2,857,851	1.89
	股東權益總計		50,784,433	28.07	47,255,651	31.34
	負債及股東權益總計		\$180,899,108	100.00	\$150,769,293	100.00

中華民國九十九年十二月三十一日

經理人：丁紹曾

董事長：魏寶生

會計主管：黃碧玲

中華民國九十九年十二月三十一日

中華民國九十九年十二月三十一日

中華民國九十九年十二月三十一日

中華民國九十九年十二月三十一日

凱基證券股份有限公司

民國九十九年三月三十一日
及民國九十八年三月三十一日
(金額除每單位外均為新台幣)

代碼	項目	附註	本期		上期		%
			小計	合計	小計	合計	
401000	經紀手續費收入	二	\$9,961,629	\$18,574,123	\$6,320,066	\$12,692,376	100.00
404000	承銷業務收入	四.24	509,590		131,379		
411000	營業證券出售利益—自營		1,349,052		872,979		
412000	營業證券出售利益—承銷		159,433		93,780		
414000	營業證券出售利益—避險		467,183		642,006		
421100	營業證券代理收入		7,605		6,148		
421200	股利收入		3,089,282		1,938,295		
421300	營業證券評價利益—自營		345,223		142,669		
421510	營業證券評價利益—承銷		229,904		723,858		
421520	營業證券評價利益—避險		-		76,968		
421530	營業證券評價利益		-		118,634		
421540	應回補債券評價利益		-		362		
421600	借券及附賣回債券融券回補利益		33,746		-		
421610	借券及附賣回債券融券評價利益		7,777		-		
422200	認購(售)權證發行利益		474,850		-		
424400	衍生性金融商品利益		178,092		387,620		
424900	期貨顧問費收入		-		278		
438000	其他營業收入		600,353		553,774		
440000	營業外收入及利益		1,160,404		683,560		
501000	費用	二	764,090	13,954,678	443,128	9,780,413	77.06
502000	經紀經手費支出	四.25	70,519		93,289		
503000	自營經手費支出		379		370		
521200	利息支出		303,574		234,753		
521520	營業證券評價損失—承銷		99,687		-		
521530	營業證券評價損失—避險		18,828		-		
521540	營業證券評價損失		362		-		
521600	應回補債券融券回補損失		-		72,085		
521610	借券及附賣回債券融券回補損失		-		20,756		
521640	借券及附賣回債券融券評價損失		3,448		1,174		
522100	發行認購(售)權證費用		48,591		27,395		
522200	發行認購(售)權證發行損失		-		63,380		
524100	認購(售)權證支出		120,642		56,001		
524300	期貨交割服務費支出		139,937		73,711		
524500	結算交割服務費支出		193,594		871,995		
530000	衍生性金融商品損失—櫃檯		11,358,122		7,275,324		
530000	營業費用	二、四.17、四.22	48,099		19,215		
540000	其他營業支出及損失		784,806		527,837		
902001	繼續營業單位稅前淨利		4,619,445	24.87	2,911,963	22.94	
551000	減：所得稅費用		(1,007,134)	(5.42)	(448,333)	(3.53)	
913000	合併總利益	二、三及四.26	\$3,612,311	19.45	\$2,463,630	19.41	
913100	歸屬子						
913200	合併淨利益	四.27	\$3,121,774		\$2,305,552		
913000	少數股權利益	四.27	490,537		158,078		
913000	合併總利益	四.27	\$3,612,311		\$2,463,630		
975000	基本每股盈餘(元)	三及四.27	\$1.00		\$0.85		
975000	合併淨利益						



會計主管：黃碧玲

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：丁紹曾



董事長：魏寶生



凱基證券股份有限公司
 民國九十九年十二月三十一日
 及民國九十九年十一月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	附 註	股 本		盈 餘			股東權益—其他項目				母公司 股東權益合計	少數股權	合 計
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	未認為退休 成本之淨損失	庫藏股票	金融商品之 未實現損益			
民國九十八年一月一日餘額		\$25,380,862	\$133,273	\$1,898,058	\$3,776,769	\$3,541,016	\$130,954	\$26,808	\$644,872	\$2,702,740	\$31,286,512	\$2,767,011	\$34,053,523
九十七年度盈餘指撥及分配：	四.22												
提列法定盈餘公積				186,643		(186,643)							
提列特別盈餘公積				373,286		(373,286)							
現金股利				2,598,594		(2,598,594)							
現金增資		6,700,000	2,602,528								9,302,528		9,302,528
庫藏股註銷	二及四.23	(8,500)	2,517						5,983				
庫藏股買回	二及四.23								(5,922)		(5,922)		(5,922)
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.5及四.6									2,154,130	2,154,130	158,078	2,154,130
九十八年度合併總利益													
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	二												
未認為退休基金成本之淨損失增減	二及四.17							(85,414)			(85,414)		(85,414)
少數股權增減	二											(67,238)	(67,238)
民國九十八年十二月三十一日餘額		32,072,362	2,738,318	2,084,701	6,748,649	2,322,459	(63,046)	(112,222)	(844,811)	(548,610)	44,397,800	2,857,851	47,255,651
九十八年度盈餘指撥及分配：	三及四.22												
提列法定盈餘公積				230,555		(230,555)							
提列特別盈餘公積				461,110		(461,110)							
特別盈餘公積迴轉				(1,874,715)		1,874,715							
現金股利						(1,398,256)					(1,398,256)		(1,398,256)
員工認股權行使	二及四.23		27,061						223,207		250,268		250,268
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.5及四.6									2,046,823	2,046,823		2,046,823
九十九年度合併總利益													
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	二												
未認為退休基金成本之淨損失增減	二及四.17		620					(29,711)			(29,711)		(29,711)
海外存託憑證發行成本調整											620		620
少數股權增減	二											(180,855)	(180,855)
民國九十九年十二月三十一日餘額		\$32,072,362	\$2,765,999	\$2,315,256	\$5,335,044	\$5,229,027	\$835,464	\$141,933	\$621,604	\$1,498,213	\$47,616,900	\$3,167,533	\$50,784,433

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：丁紹曾



董事長：魏實生



會計師：傅利玲

單位：新台幣仟元

項目	本期		上期	
	小計	合計	小計	合計
營業活動之現金流量：				
本期合併總利益	\$3,612,311		\$2,463,630	
調整項目：				
折舊費用	337,629		276,455	
買賣損失準備提列(沖銷)數	414,991		78,908	
買賣損失準備提列(沖銷)數	33,896		27,848	
違約損失準備提列(沖銷)數	24,166		10,977	
少數股東權益增加(減少)	(490,537)		(158,078)	
處分及報廢固定資產損失(利益)	(1,229)		(279)	
處分備供出售金融資產—非流動利益	(123)		(31,003)	
備供出售金融資產—非流動減損損失	96,096		96,660	
營業資產及負債之淨變動				
營業資產之淨變動				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	(11,961,759)		13,646,804	
附賣回債券投資(增加)減少	(4,864,890)		(86,129)	
應收證券融資款淨額(增加)減少	(7,874,180)		(7,652,466)	
轉融通保證金(增加)減少	22,854		(22,854)	
應收轉融通保證金(增加)減少	19,076		(16,052)	
客戶保證金專戶(增加)減少	(328,049)		(3,882,896)	
應收期貨交易保證金(增加)減少	495		309	
債券應收票款(增加)減少	(148,546)		(35,844)	
債券存出保證金(增加)減少	(456,417)		(107,756)	
應收票據淨額(增加)減少	1,667		(690)	
應收帳款淨額(增加)減少	(875,903)		2,334,811	
預付款項(增加)減少	(64,657)		138,081	
遞延所得稅資產負債(增加)減少	140,996		19,262	
其他流動資產(增加)減少	(558,148)		134,897	
備供出售金融資產—流動(增加)減少	3,876		100,885	
催收款項淨額(增加)減少	4,065		4,050	
現金及約當現金—代收權證應收(增加)減少	1		63	
現金及約當現金—代收承銷股款(增加)減少	(110,319)		290,082	
其他資產—其他(增加)減少	(32,185)		(95,568)	
營業負債之淨變動				
附買回債券負債增加(減少)	4,065,227		(22,186,455)	
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加(減少)	(674,415)		751,165	
融券存入保證金增加(減少)	(934,184)		1,245,480	
應付融券保證金增加(減少)	(1,053,904)		1,427,165	
借券存入保證金增加(減少)	2,978,442		302,768	
期貨交易人權益增加(減少)	(848,713)		(2,811,208)	
應付票據增加(減少)	12,709		5,095	
應付帳款增加(減少)	8,469,608		(3,499,021)	
預收款項增加(減少)	(1,023)		(4,175)	
代收款項增加(減少)	(30,168)		161,158	
其他應付款增加(減少)	250,104		(1,446,173)	
應付所得稅增加(減少)	(101,331)		1,156,203	
其他金融負債—流動增加(減少)	206,333		2,154,823	
應計退休基金負債—非流動增加(減少)	31,390		10,004	
代收承銷股款增加(減少)	(40,616)		(289,792)	
其他負債—其他增加(減少)	45,414		-	
受託買賣期貨淨額增減數	(255,127)		7,665,160	
營業活動之淨現金流入(出)	(10,935,077)		(7,823,696)	
投資活動之現金流量：				
取得備供出售金融資產—非流動	(24)		(207,326)	
處分備供出售金融資產—非流動	4,531		183,253	
取得無活絡市場之債券投資—非流動	16,449		(24,204)	
備供出售金融資產—非流動減資退回股款	(206,784)		(213,372)	
購置固定資產	21,546		2,024	
處分固定資產	280,000		(25,000)	
營業保證金(增加)減少	86,635		117,869	
交割結算基金(增加)減少	205,863		(4,154)	
遞延借項(增加)減少	(23,996)		(9,006)	
受限制資產—流動(增加)減少	(535,064)		(93,269)	
購置其他無形資產	(55,795)		(19,100)	
概括承受其他公司之淨現金收取數	-		3,994,027	
處分待出售非流動資產	-		2,312,408	
支付合併價金	-		(25,825,452)	
投資活動之淨現金流入(出)	(206,639)		(19,811,302)	
融資活動之現金流量：				
短期借款增加(減少)	7,703,757		4,725,970	
應付商業本票淨額增加(減少)	13,131,783		3,018,467	
一年或一營業週期內到期之長期負債增加(減少)	(6,188,000)		4,108,000	
舉借長期借款	(340,600)		640,600	
存入保證金增加(減少)	(684)		(1,919)	
員工購買庫藏股	250,268		-	
庫藏股購買回股本	-		(5,922)	
現金增資	(1,398,256)		9,360,865	
發放現金股利	309,682		(365,586)	
少數股權變動	-		90,413	
海外存託憑證發行成本	-		(58,337)	
融資活動之淨現金流入(出)	13,467,950		21,512,551	
匯率影響數				
			(474,599)	
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,851,635		(6,265,911)	
期初現金及約當現金餘額	10,655,407		16,921,318	
期末現金及約當現金餘額	\$12,507,042		\$10,655,407	
現金流量資訊之補充揭露：				
支付利息	\$250,554		\$163,136	
支付所得稅	\$1,145,038		\$913,932	
不影響現金流量之投資及融資活動：				
一年或一營業週期內到期應付公司債	\$-		\$2,080,000	



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹智



董事長：戴寶生

凱基證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司於民國九十一年十一月一日合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，以本公司為存續公司，概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十二年十月十三日合併台育綜合證券股份有限公司，以本公司為存續公司，概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

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

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

本公司及子公司於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為 4,841 人及 4,647 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

1. 合併概況

(1) 母公司：凱基證券股份有限公司(或稱本公司)

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

(2) 列入合併財務報表編製個體內之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股百分比%	
			99.12.31	98.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島) 控股公司)	控股公司	100.00	100.00
"	凱基證券投資顧問(股)公司	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	100.00	100.00
"	凱基保險經紀人(股)公司	人身/產業保險經紀人 業務	100.00	100.00
"	凱基證券投資信託(股)公司	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	99.99	99.99
"	凱基期貨(股)公司	期貨商	99.51	99.06
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	證券相關業務	34.97	34.97
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	99.60
"	ANEW Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
KGI International Holdings Limited	詳合併財務報表附註十一.2. (1)：附表三至三之五。	衍生性金融商品業務、 投資業務、證券 相關業務等		

(3) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：本公司合併台証綜合證券股份有限公司後增加持有 ANEW Holdings Limited 等轉投資公司，詳合併財務報表附表三之三。本公司於民國九十八年十一月二十七日及民國九十九年十月十五日新增轉投資公司 KGI Select Fund-Asian Equity Fund 及 KGI Select Fund-Gobal Macro Fund。另轉投資公司中信期貨經理(股)公司於民國九十八年度清算完畢；Retford Global Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 於民國九十九上半年度清算完畢。

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

(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。

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

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

2. 合併報表編製原則

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

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

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

3. 企業合併

本公司之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定辦理。

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

4. 外幣交易

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

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

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

5. 現金及約當現金

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

6. 金融資產及金融負債

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

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

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

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

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

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

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

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

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

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

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

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

備供出售之金融資產

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

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

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

無活絡市場之債券投資

本公司對無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產分類為無活絡市場之債券投資，續後評價時以攤銷後成本衡量。

7. 選擇權交易

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

8. 期貨交易保證金—自有資金

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

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

9. 衍生性金融商品資產/負債

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

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

10. 認購(售)權證負債

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

11. 附條件債券交易

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

12. 應回補債券

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

13. 備抵呆帳

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

14. 固定資產及出租資產

- (1) 固定資產及出租資產係以成本減累計折舊計價。重大增添、更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當期費用。處分固定資產盈益或損失則列為當年度之營業外收入及利益或營業外支出及損失項下。
- (2) 折舊係採平均法，耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

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

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

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

15. 無形資產

- (1) 本公司及子公司依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定，原始認列無形資產時，係以成本衡量。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。
- (2) 無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、營業權、客戶關係及電腦軟體成本，其中商譽係本公司及子公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分區分為商譽及可辨認之無形資產；若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，則其差額應就非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為非常利益。
- (3) 除商譽外，有效耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷。商譽則依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」，不得攤銷。

16. 遞延借項

係裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

17. 應付借券

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

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

18. 庫藏股票

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

19. 收入認列

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

20. 退休辦法及退休金

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

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

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

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

21. 員工紅利及董監酬勞

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

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

有關董監酬勞之會計處理，亦比照員工分紅規定辦理。

22. 所得稅

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

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

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

本公司之營利事業所得稅稅率原為百分之二十五，依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅率改為百分之二十；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅率改為百分之十七。

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

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

23. 資產減損

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

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

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

24. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

本公司依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 25%改為 20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 20%調降為 17%。前述變動對本公司民國九十八年度及九十九年度合併財務報表並無重大影響。

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

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
庫存現金	\$6,788	\$7,126
銀行存款	11,773,871	9,571,397
三個月內到期之短期票券	726,383	1,076,884
合 計	<u>\$12,507,042</u>	<u>\$10,655,407</u>

(1) 上述短期票券在民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之利率區間分別為年息0.40%~0.48%及0.15%~0.20%。

(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

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$5,322,027	\$2,491,131
營業證券－自營	44,564,304	36,591,747
營業證券－承銷	1,639,470	1,239,333
營業證券－避險	3,223,293	2,574,008
買入選擇權	55,573	5,090
期貨交易保證金－自有資金	865,338	312,389
衍生性金融商品資產	1,959,137	3,208,048
指定公平價值衡量之金融資產	910,396	156,033
合 計	<u>\$58,539,538</u>	<u>\$46,577,779</u>

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

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	99.12.31	98.12.31
基 金	\$3,514,433	\$133,000
其 他	2,007,162	2,358,427
小 計	5,521,595	2,491,427
減：評價調整	(199,568)	(296)
市 價	<u>\$5,322,027</u>	<u>\$2,491,131</u>

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

(2) 營業證券—自營

	99.12.31	98.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,818,799	\$2,798,239
上市(櫃)公司債及政府公債	35,921,098	27,925,128
國外有價證券	6,083,834	5,355,739
小計	43,823,731	36,079,106
加：評價調整	740,573	512,641
市價	<u>\$44,564,304</u>	<u>\$36,591,747</u>

(3) 營業證券—承銷

	99.12.31	98.12.31
上市(櫃)公司股票	\$843,504	\$61,080
上市(櫃)公司債	794,781	1,032,265
其他	25,000	70,116
小計	1,663,285	1,163,461
(減)/加：評價調整	(23,815)	75,872
市價	<u>\$1,639,470</u>	<u>\$1,239,333</u>

(4) 營業證券—避險

	99.12.31	98.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,480,637	\$1,788,499
上市(櫃)認購(售)權證	42,530	4,638
國外有價證券	623,233	685,460
小計	3,146,400	2,478,597
加：評價調整	76,893	95,411
市價	<u>\$3,223,293</u>	<u>\$2,574,008</u>

(5) 買入選擇權

	99.12.31	98.12.31
指數選擇權	\$53,357	\$6,321
股票選擇權	98	54
小計	53,455	6,375
未平倉(損)益	2,118	(1,285)
市價	<u>\$55,573</u>	<u>\$5,090</u>

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

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	99.12.31	98.12.31
帳戶餘額	\$855,632	\$291,270
未平倉利益	9,706	21,119
帳戶淨值	<u>\$865,338</u>	<u>\$312,389</u>

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

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日金額分別為 6,251,044 仟元及 1,386,154 仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別為 6,251,463 仟元及 1,386,163 仟元。

4. 客戶保證金專戶

	99.12.31	98.12.31
銀行存款	\$9,134,500	\$8,621,492
有價證券	821	216
結算機構結算餘額	1,864,512	2,859,393
其他期貨商結算餘額	467,503	834,948
國外客戶保證金餘額	20,547,899	19,371,137
合計	<u>\$32,015,235</u>	<u>\$31,687,186</u>

5. 備供出售金融資產—流動

	99.12.31	98.12.31
營業證券—自營	\$3,957,020	\$2,895,312
營業證券—承銷	1,168,338	821,658
合計	<u>\$5,125,358</u>	<u>\$3,716,970</u>

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

(2) 備供出售金融資產—流動提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

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

(3) 營業證券－自營

	99.12.31	98.12.31
上市公司股票	\$3,011,333	\$3,015,209
加/(減)：評價調整	945,687	(119,897)
市 價	<u>\$3,957,020</u>	<u>\$2,895,312</u>

(4) 營業證券－承銷

	99.12.31	98.12.31
上市公司股票	\$689,192	\$689,192
加：評價調整	479,146	132,466
市 價	<u>\$1,168,338</u>	<u>\$821,658</u>

6. 備供出售金融資產－非流動

(1) 備供出售金融資產－非流動包括：

被投資公司	99.12.31	98.12.31
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$72,137	\$72,137
台灣期貨交易所(股)公司	114,075	114,075
台灣證券交易所(股)公司	69,158	69,158
龍一創業投資(股)公司	95,446	105,000
新盛創業投資(股)公司	43,219	54,000
合鼎創業投資(股)公司	45,450	50,000
聯鼎創業投資(股)公司	27,270	30,000
福記企業管理顧問(股)公司(富邦證券 金融(股)公司)	795	19,854
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800
安泰證券金融(股)公司	-	14,850
台灣總合股務資料處理(股)公司	21,852	21,852
台中精機廠(股)公司	743	743
尊品創業投資(股)公司	22,794	36,194
中國人壽保險(股)公司	421,661	296,541
中華開發金融控股(股)公司	2,077,450	1,568,673
群益證券(股)公司(註)	11,099	-
CCM Global Limited	185,202	309,409
KT Fund	623,348	686,317
Others	27,888	27,601
小 計	<u>4,579,387</u>	<u>4,196,204</u>
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	106,392	106,392
合 計	<u>\$4,685,779</u>	<u>\$4,302,596</u>

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

註：群益證券(股)公司於民國九十九年三月一日合併安泰證券金融(股)公司。

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

7. 無活絡市場之債券投資－非流動

名 稱	99.12.31	98.12.31
中國人壽保險(股)公司	\$19,673	\$24,204

8. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十九年十二月三十一日及九十八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3,852,615仟元及1,991,281仟元。

(2) 固定資產及出租資產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

9. 短期借款

	99.12.31	98.12.31
信用借款	\$8,160,235	\$4,965,055
擔保借款	8,859,671	4,345,632
銀行透支	-	5,462
合 計	\$17,019,906	\$9,316,149
利率區間	0.690%~2.051%	0.600%~3.450%

上述短期借款之擔保品詳如合併財務報表附註六。

10. 應付商業本票淨額

	99.12.31	98.12.31
應付商業本票	\$17,434,578	\$4,298,614
減：應付商業本票折價	(6,130)	(1,949)
淨 額	\$17,428,448	\$4,296,665
利率區間	0.200%~2.300%	0.300%~1.120%

11. 附買回債券負債

本公司及子公司承作附買回債券負債於民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日餘額分別為33,130,778仟元及29,065,551仟元，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33,140,997仟元及29,070,413仟元。

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

12. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$1,149,601	\$444,814
發行認購(售)權證負債	7,534,548	7,621,280
發行認購(售)權證再買回	(7,004,867)	(7,195,325)
應回補債券	-	898,691
賣出選擇權負債	67,654	7,628
應付借券	350,418	145,073
衍生性金融商品負債	3,628,825	4,533,313
指定公平價值衡量之金融負債	179,763	124,883
合 計	<u>\$5,905,942</u>	<u>\$6,580,357</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	99.12.31	98.12.31
政府公債	\$1,151,128	\$445,379
減：評價調整	(1,527)	(565)
市 價	<u>\$1,149,601</u>	<u>\$444,814</u>

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行認購(售)權證相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
發行認購(售)權證	\$6,398,884	\$7,711,230
加/(減)：價值變動損失/利益	1,135,681	(89,910)
減：權證履約	(17)	(40)
市 價	<u>7,534,548</u>	<u>7,621,280</u>
再買回認購(售)權證	5,809,840	7,060,422
加：價值變動利益	1,195,027	134,903
市 價	<u>7,004,867</u>	<u>7,195,325</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$529,681</u>	<u>\$425,955</u>

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

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

(3) 應回補債券

	99.12.31	98.12.31
政府公債	\$-	\$899,053
減：評價調整	-	(362)
市 價	\$-	\$898,691

(4) 賣出選擇權負債

	99.12.31	98.12.31
指數選擇權	\$60,488	\$7,388
股票選擇權	38	133
小 計	60,526	7,521
未平倉利益	7,128	107
市 價	\$67,654	\$7,628

(5) 應付借券

	99.12.31	98.12.31
應付借券－避險	\$329,527	\$81,001
加：評價調整	5,938	13,882
市 價	335,465	94,883
應付借券－非避險	14,196	50,562
加/(減)：評價調整	757	(372)
市 價	14,953	50,190
合 計	\$350,418	\$145,073

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

13. 一年或一營業週期內到期長期負債

(1) 一年或一營業週期內到期長期負債包括：

債權人	債務內容	99.12.31	98.12.31
聯合貸款	信用借款	\$-	\$4,108,000
應付公司債	信用借款	-	2,080,000
合 計		\$-	\$6,188,000

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

- (2) 本公司為中期營運資金週轉需求與華南銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間96.10.25-99.10.25，貸款總額度為七十億元，為中期放款額度，並約定於首次動用日前出具本票。

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

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

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司已動用額度為 4,108,000 仟元，惟已於民國九十九年度清償完畢。

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

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

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

14. 銀行長期借款

債權人	債務內容	99.12.31	98.12.31
信用借款	擔保借款	\$300,000	\$-
聯合貸款	擔保借款	-	640,600
合計		\$300,000	\$640,600

子公司Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)為中期營運資金週轉需求與合作金庫商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間98.12.16-101.12.16，貸款總額度為一億美元，為中期放款額度，並約定於首次動用日之前出具本票。

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

- A. 本公司流動比率(流動資產/流動負債)在 100%(含)以上。
- B. 本公司負債比率(負債總額扣除買賣損失準備、違約損失準備及承作政府債券買賣所發生之負債金額/有形淨值)在 350%(含)以下。
- C. 本公司有形淨值應維持在新台幣二百九十億元(含)以上。
- D. 本公司子公司 Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)之有形淨值應維持在美元二點二億元(含)以上。

於民國九十九年十二月三十一日，子公司動用額度為新台幣零元。

15. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之，又此項違約損失準備依金管證券字第0990073857號函規定，不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

16. 買賣損失準備

- (1) 係依證券商管理規則之規定，證券自營商應在自行買賣有價證券利益額超過損失額時，按月就超過部份提列百分之十作為買賣證券損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之，又此項準備依金管證券字第0990073857號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

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

- (2) 又依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨交易已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之，又此項準備依金管期字第100002891號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

17. 退休金

- (1) 本公司及子公司採用財務會計準則公報第十八號退休金會計處理準則，精算師估計之退休金成本組成項目如下：

	99 年度	98 年度
服務成本	\$13,092	\$17,119
利息成本	23,951	23,601
退休基金資產之預期報酬	(11,229)	(12,017)
攤銷與遞延數	7,972	946
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	<u>\$33,786</u>	<u>\$29,649</u>

- (2) 本公司及子公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$37,939	\$17,696
非既得給付義務	981,671	933,620
累積給付義務	1,019,610	951,316
未來薪資增加之影響數	109,711	113,170
預計給付義務	1,129,321	1,064,486
退休基金資產公平價值	(508,717)	(499,064)
提撥狀況	620,604	565,422
未認列過渡性淨資產及給付義務	2,649	5,398
未認列之退休金利益	(184,542)	(163,321)
補列之應計退休金負債	146,951	119,655
帳列預付退休金	540	365
應計退休金負債	<u>\$586,202</u>	<u>\$527,519</u>

- (3) 退休基金資產公平價值如下：

	99.12.31	98.12.31
中國信託商業銀行	\$150,899	\$155,040
台灣銀行	357,818	344,024
合計	<u>\$508,717</u>	<u>\$499,064</u>

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

(4) 民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日，本公司及子公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 39,333 仟元及 18,379 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

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

18. 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。

19. 受託買賣貸項－淨額

	99.12.31	98.12.31
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$17,551,394	\$15,632,902
應付交割帳款	15,816,171	21,559,085
信用交易	-	323
交割代價	5,387,958	-
小計	<u>38,755,523</u>	<u>37,192,310</u>
減：受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	(6,556)	(65,734)
應收代買證券價款	(115,085)	(63,669)
應收交割帳款	(27,684,844)	(25,067,805)
交割代價	-	(790,937)
小計	<u>(27,806,485)</u>	<u>(25,988,145)</u>
貸項淨額	<u>\$10,949,038</u>	<u>\$11,204,165</u>

20. 股本

(1) 本公司民國九十八年一月一日額定股本為 28,000,000 仟元(含可轉換公司債 2,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 25,380,862 仟元，分為 2,538,086 仟股，每股面額 10 元。

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

- (2) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 850 仟股，經董事會決議訂定民國九十八年八月五日為減資基準日，註銷 850 仟股，減少股本計 8,500 仟元。上項減資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (3) 本公司為業務發展需求於民國九十八年六月十九日經股東常會決議修改公司章程，將原額定股本由 28,000,000 仟元提高至 40,000,000 仟元，並決議通過於八億股額度內辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證等。嗣後本公司現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證發行總股數 670,000 仟股，計 33,500 仟單位海外存託憑證，每單位存託憑證表彰本公司普通股 20 股，單位發行價格為美金 8.54 元，海外存託憑證總額為美金 286,090 仟元，經以發行當日匯率折算新台幣及減除海外存託憑證發行成本後，溢價金額 2,603,148 仟元列入「資本公積—股票溢價」項下，以民國九十八年八月十日為現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之增資基準日。此項增資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (4) 經由上述增減資後，本公司民國九十九年十二月三十一日額定股本為 40,000,000 仟元(含可轉換公司債 2,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 32,072,362 仟元，分為 3,207,236 仟股，每股面額 10 元。

21. 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。

22. 盈餘分配

- (1) 本公司盈餘分配之公司章程如下：

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

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

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

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

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

(2) 本公司經股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	98 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	99 年 6 月 18 日	99 年 4 月 23 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	39,900 仟元	39,900 仟元	無	-
員工現金紅利	20,000 仟元	20,000 仟元	無	-
員工股票紅利				
金額	- 仟元	- 仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
佔 98 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,398,256 仟元	1,398,256 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
項 目	97 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	98 年 6 月 19 日	98 年 4 月 27 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	4,200 仟元	4,200 仟元	無	-
員工現金紅利	- 仟元	- 仟元	-	-
員工股票紅利				
金額	- 仟元	- 仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
佔 97 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	365,586 仟元	365,586 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-

民國九十九年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十八年度估列之費用並無差異。另民國九十八年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十七年度認列費用估列金額差異2,800仟元，係因本公司於民國九十七年估列當時因應市場景氣不佳，會計年度終了後考量公司獲利及參考同業發放情形進行調整，此項會計估計差異，已列為民國九十八年度之費用。

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

- (3) 民國九十九年度及九十八年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為90,000仟元及59,990仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。
- (4) 本公司董事會通過及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監酬勞等相關資訊，可至公開資訊觀測站查詢。

23. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	99.12.31		98.12.31	
	股數	金額	股數	金額
庫藏股票—本公司買回	80,817,000 股	\$621,604	100,000,000 股	\$844,811

(2) 庫藏股票—本公司買回

A.

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

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

- B. 民國九十八年一月一日庫藏股中，其中 50,000,000 股原係維護公司信用及股東權益而買回，其後因為激勵員工及提升員工向心力，民國九十八年二月二十五日董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓予員工。民國九十八年度本公司共買回庫藏股 850,000 股，買回金額為 5,983 仟元，嗣後經董事會決議註銷 850,000 股，註銷庫藏股票金額 5,983 仟元。另民國九十九年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工 19,183,000 股，金額為 223,207 仟元。

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

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

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

24. 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。

25. 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。

26. 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：

	99.12.31	98.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$369,823	\$346,769
遞延所得稅負債總額	(261,590)	(76,629)
備抵評價金額	(136,826)	(157,737)

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	99.12.31	98.12.31
	稅 額	稅 額
可減除暫時性差異		
違約損失	\$64,526	\$71,079
呆帳費用	102,697	120,839
特殊留任金	141,834	86,000
退休金負債	5,086	5,755
未實現兌換損失	12,513	-
虧損扣抵	26,054	28,777
其他	17,113	34,319

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

	99.12.31	98.12.31
	稅 額	稅 額
應課稅暫時性差異		
固定資產折舊財稅差異	(54,137)	(57,362)
未到期認購(售)權證利益	(16,167)	(18,774)
商譽	(191,286)	-
其他	-	(493)
	99.12.31	98.12.31
(2) 遞延所得稅資產—流動	\$91,988	\$26,691
遞延所得稅負債—流動	(16,167)	(19,029)
備抵評價	(10,517)	(11,263)
遞延所得稅資產(負債)淨額—流動	\$65,304	\$(3,601)
	99.12.31	98.12.31
遞延所得稅資產—非流動	\$277,835	\$320,078
遞延所得稅負債—非流動	(245,423)	(57,600)
備抵評價	(126,309)	(146,474)
遞延所得稅資產(負債)淨額—非流動	\$(93,897)	\$116,004
 (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：		
	99 年度	98 年度
本公司本期稅前淨利	\$3,703,951	\$2,617,241
呆帳費用	-	(200,142)
融資說及買賣說差異	-	(423,818)
有價證券評價損失	(42,131)	(819,520)
停徵之證券交易所得淨額	(905,940)	(512,502)
固定資產折舊財稅差異	(31,641)	30,617
免稅所得	(1,218,604)	(663,430)
合併商譽差異	(1,088,140)	-
國外現金股利	516,256	-
未實現兌換損(益)	(31,922)	75,820
其他	296,559	(216,147)
本公司估計課稅所得額	\$1,198,388	\$(111,881)

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

	99 年度	98 年度
本公司所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$203,726	\$-
未分配盈餘加徵 10%	152,213	-
分離課稅	-	7
最低稅負制應繳之稅額	8,274	44,389
以前年度所得稅低估數	78,736	234,516
遞延所得稅資產／負債淨增減數	139,228	32,777
小計	582,177	311,689
從屬公司所得稅費用	424,957	136,644
所得稅費用合計	1,007,134	448,333
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(80,313)	(243,307)
分離課稅	-	(7)
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(63,113)	(37,852)
合併轉入	33,735	126,833
以前年度未付所得稅	1,433,991	1,987,183
其他	(178,575)	(26,993)
期末應付所得稅	\$2,152,859	\$2,254,190
期末應收退稅款	\$152,644	\$415

(4) 兩稅合一相關資訊：

母公司

	99.12.31	98.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$1,141,450	\$446,473
稅額扣抵比率	99 年度(預計) 24.05%	98 年度(實際) 28.65%

子公司

	99.12.31			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$566	\$192	\$888	\$20,094
	98.12.31			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$569	\$265	\$888	\$45,482

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

	99 年度(預計)			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
稅額扣抵比率	21.81%	20.48%	-	21.77%

	98 年度(實際)			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
稅額扣抵比率	33.83%	33.33%	-	34.56%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

母公司

	99.12.31	98.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	5,221,762	2,315,194
合 計	\$5,229,027	\$2,322,459

子公司

	99.12.31			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
86 年度以前	\$-	\$-	\$-	\$-
87 年度以後	1,669	1,817	(158,357)	127,379
合 計	\$1,669	\$1,817	\$(158,357)	\$127,379

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

(6) 本公司營利事業所得稅結算申報案件除民國九十五年度、民國九十七年度及民國九十八年度之外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併收購而取得之台証綜合證券股份有限公司(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國九十四年度。

(7) 本公司民國九十年度至民國九十四年度及民國九十六年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為1,935,214仟元，但本公司不服，目前正進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

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

27. 每股盈餘

	99 年度	98 年度
加權平均流通在外股數(A)	3,114,226,186 股	2,699,871,832 股
合併總利益	\$3,612,311	\$2,463,630
歸屬予：		
合併淨利益(B)	\$3,121,774	\$2,305,552
少數股權利益	490,537	158,078
合併總利益	\$3,612,311	\$2,463,630
基本每股盈餘(單位：新台幣元)		
合併淨利益(B/A)	\$1.00	\$0.85

28. 營業費用

本公司及子公司發生之用人、折舊及攤銷費用彙總如下：

性質別	99 年度	98 年度
用人費用		
薪資費用	\$5,682,421	\$3,303,419
勞健保費用	221,281	104,205
退休金費用	201,065	106,574
其他用人費用	73,999	31,784
折舊費用	337,629	276,455
攤銷費用	414,991	78,908

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

五、關係人交易

截至民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日止，已納入合併個體之子公司，其母子公司間業務關係均因合併報表編製而沖銷。

六、質押之資產

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

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

99.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動	香港及泰國當地等銀行	\$2,531,310
受限制資產－流動	第一銀行及泰國當地銀行 等	1,495,551
備供出售金融資產－流動	華南銀行及台新銀行	3,513,622
備供出售金融資產－非流動	台新銀行及中國信託	2,056,881
固定資產淨額	中國信託及台新銀行	2,497,384
存出保證金	瑞士銀行及國稅局等	170,655
出租資產淨額	台新銀行	118,230
合 計		<u>\$12,383,633</u>

98.12.31

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

七、重大承諾事項及或有事項

本公司及子公司截至民國九十九年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

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

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

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

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

於民國九十九年十二月三十一日，本公司動用額度為新台幣零元。

- 2. 有關本公司子公司為中期營運資金週轉需求所簽定之授信合約內容、相關維持條件及動用額度，請詳合併財務報表附註四.14。
- 3. 本公司於民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券(股)公司，為盡最大努力留任台証綜合證券(股)公司員工，與台新金融控股股份有限公司就合併對價中提供 430,000 仟元特殊留任金予留任員工。依據增補契約存放至雙方共同選任之保管銀行所開立之「勞退舊制及轉任後之特殊留任金保管帳戶」370,000 仟元及「勞退新制特殊留任金保管帳戶」60,000 仟元。
- 4. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註四.26 (7)。
- 5. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告等 338 人為某公司投資人，以該公司公開說明書不實，渠等因信賴公開說明書而投資致受有損失為由，由財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（「投保中心」）擔任訴訟代理人，訴請原台育綜合證券(股)公司等被告連帶賠償其損害 71,017 仟元。嗣後本公司合併台育綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月判決本公司勝訴，原告仍提起上訴，嗣因部分原告陸續撤回上訴，依投保中心民國九十八年十一月十九日陳報狀所載，上訴人減為 216 人，請求金額減縮為 51,382 仟元。本件目前仍由台灣高等法院審理中。
- 6. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持股票 11,000 張至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交仁信證券(股)公司股代部保管。該等股票遭仁信證券(股)公司副總楊君取走，仁信證券(股)公司遂於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。本公司合併仁信證券(股)公司後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴，本公司未提起上訴。黃君不服乃於民國九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票，返還不能時應給付其 90,379 仟元，台北地方法院於民國九十五年三月二十四日判決本公司勝訴，惟台灣高等法院於民國九十七年九月九日改判原判決撤銷，楊君應將系爭股票返還本公司，並由黃君代為受領之。本件迭經最高法院發回更審，目前由台灣高等法院進行更三審之程序。

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

7. 子公司之客戶林君指稱其於民國九十五年十二月聽信第三人周君之詞，簽署子公司之開戶契約，並委由周君於事後代填相關資料。因本公司為子公司之期貨交易輔助人，周君將該開戶文件交由本公司蕭姓營業員之助理辦理開立期貨帳戶事宜。開戶完成後，林君即委託周君操作期貨交易，民國九十六年十二月間林君發現期貨交易發生重大虧損，周君當初代填之聯絡地址係周君地址，周君提供林君之期貨買賣報告內容均屬偽造等等。子公司於民國九十八年一月下旬接獲法院檢送之林君起訴狀繕本。林君除起訴請求周君賠償 15,517 仟元外，並訴請本公司、子公司、蕭姓營業員(嗣撤回)及其助理負連帶責任。本件目前由士林地方法院審理中。
8. 民國九十八年客戶謝君指稱本公司三民分公司林員自民國九十六年九月起代其操作買賣股票及基金，並保管其集保存摺。惟事後林員隱瞞代操發生虧損之事實，且盜領其對帳單，直至民國九十八年四月查詢股票庫存餘額始發現前述情事；其另主張本公司三民分公司營業員吳員協助林員而有共同侵權行為，經理人楊員未盡善良管理之責，故對前述三人提起損害賠償之訴，並請求本公司連帶賠償 21,000 仟元。本件目前仍由高雄地方法院審理中。
9. 原台証綜合證券(股)公司詠壠分公司客戶吳君等二人以及業已離職之員工曾君、楊君，疑似因個人間財務之糾紛，吳君等二人於民國九十七年一月十六日訴請台証綜合證券(股)公司負僱用人之連帶損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,000 仟元。本案一審業經台灣桃園地方法院判決，駁回原告吳君等二人對台証綜合證券(股)公司應賠償金額 21,000 仟元之請求，原告提起上訴，嗣後本公司合併台証綜合證券(股)公司而承受本件訴訟。本件目前由台灣高等法院審理中。
10. 原台証綜合證券(股)公司三多分公司業已免職之營業員蔡君與客戶洪君四人等，疑似因個人相互間借貸關係致生之糾紛，洪君等四人於民國九十六年一月二十三日提起刑事附帶民事訴訟，訴請台証綜合證券(股)公司與蔡君連帶負損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,500 仟元。本案一審經台灣高雄地方法院判決台証綜合證券(股)公司應連帶賠償原告共 21,500 仟元及利息。民國九十七年十二月九日台証綜合證券(股)公司提起上訴，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受本件訴訟。台灣高等法院高雄分院於民國九十九年七月六日判決本公司上訴有理由，原判決廢棄。洪君等四人不服該判決乃提出上訴，最高法院於民國九十九年十一月十六日撤銷台灣高等法院高雄分院之判決發回更審，本件目前由台灣高等法院高雄分院審理中。
11. 子公司之客戶彭君於民國九十三年一月間經由第三人陳君之介紹，於子公司開戶並私下與子公司前員工楊員簽訂獲利保證之期貨投資顧問契約。事後發生虧損，彭君以楊員違約及遭陳君、楊員及另名陳姓員工詐欺為由，向新竹地方法院起訴請求陳君、楊員、陳員及子公司連帶賠償其損失新台幣 24,330 仟元及自起訴狀繕本送達日翌日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息。新竹地方

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

法院於民國九十五年四月二十八日判決楊員應賠償彭君；子公司則獲勝訴判決，無庸負擔用人責任。彭君不服提起上訴，臺灣高等法院於九十五年十月十一日駁回其上訴。彭君不服，再上訴第三審，最高法院於將本件發回臺灣高等法院更審後，改判子公司與楊員及陳員須連帶給付彭君新台幣 24,330 仟元，及自民國九十四年二月五日起至清償日止，按年利率百分之五計算之利息。子公司不服已於九十八年五月二十七日上訴最高法院，本件目前由最高法院審理中。

12. 子公司之客戶王君及李君母女於民國九十八年十月對子公司提起刑事附帶民事訴訟指稱，其因受子公司黃姓營業員及第三人陳君之共同詐欺，而分別於民國九十二年二月及五月於子公司開戶，並委託第三人陳君為其代為操作期貨交易；另王君並在第三人陳君之介紹下，在香港銀行開立美金帳戶，匯入美金從事外匯交易。詎料至民國九十五年十一月間，王君發現其保證金專戶發生虧損，王君主張其受有 33,786 仟元之損失，李君受有 9,788 仟元之損失。本件子公司黃姓營業員及第三人陳君業經台北地檢署起訴涉犯詐欺及違反期貨交易法，王君及李君母女請求子公司與黃姓營業員及第三人陳君負連帶責任。本件目前由台北地方法院審理中。
13. 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 17,510,585 仟元及 800,250 仟元。
14. 本公司為購置設備簽訂之合約總價款計 24,846 仟元，已預付 10,653 仟元(帳列預付設備款)。
15. 本公司辦公室簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年一月一日至一〇二年十二月三十一日止。

(1) 本公司未來三年內每年應支付之租金總額

	<u>金 額</u>
一〇〇年度	\$150,624
一〇一年度	150,624
一〇二年度	150,624

- (2) 自民國一〇〇年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日止，每月租金按民國九十九年平均物價指數漲跌幅調整。

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

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司及子公司依金管證券字第 0990073857 號函及金管期字第 10000002891 號函之規定，證券商及期貨商應就截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，於民國一〇〇年轉列為「特別盈餘公積」。轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額者外，不得使用之。

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	99.12.31		98.12.31	
	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	\$12,507,042	\$12,507,042	\$10,655,407	\$10,655,407
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	5,322,027	5,322,027	2,491,131	2,491,131
營業證券淨額	49,427,067	49,427,067	40,405,088	40,405,088
附賣回債券投資	6,251,044	6,251,044	1,386,154	1,386,154
應收款項淨額	41,297,492	41,297,492	31,986,538	31,986,538
客戶保證金專戶	32,015,235	32,015,235	31,687,186	31,687,186
受限制資產－流動	1,495,551	1,495,551	960,487	960,487
備供出售金融資產－流動	5,125,358	5,125,358	3,716,970	3,716,970
備供出售金融資產－非流動	4,685,779	4,685,779	4,302,596	4,302,596
無活絡市場之債券投資－非流動	19,673	19,673	24,204	24,204
營業保證金	1,743,900	1,743,900	2,023,900	2,023,900
交割結算基金	757,601	757,601	844,236	844,236
存出保證金	314,817	314,817	496,798	496,798
受限制資產－非流動	-	-	23,882	23,882
催收款項淨額	94,405	94,405	98,470	98,470
其他資產	151,853	151,853	41,535	41,535

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債				
短期借款	17,019,906	17,019,906	9,316,149	9,316,149
應付商業本票淨額	17,428,448	17,428,448	4,296,665	4,296,665
附買回債券負債	33,130,778	33,130,778	29,065,551	29,065,551
公平價值變動列入損益之金融負債				
— 流動				
附賣回債券投資—融券	1,149,601	1,149,601	444,814	444,814
應回補債券	-	-	898,691	898,691
應付借券	350,418	350,418	145,073	145,073
應付款項	22,712,670	22,712,670	13,239,999	13,239,999
期貨交易人權益	11,467,336	11,467,336	12,316,049	12,316,049
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	6,188,000	6,188,000
銀行長期借款	300,000	300,000	640,600	640,600
存入保證金	12,763	12,763	13,447	13,447
其他負債	12	12	40,628	40,628
受託買賣貸項—淨額	10,949,038	10,949,038	11,204,165	11,204,165
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產				
— 流動				
交易目的金融資產				
買入選擇權	55,573	55,573	5,090	5,090
期貨交易保證金—自有資金	865,338	865,338	312,389	312,389
衍生性金融商品資產	1,959,137	1,959,137	3,208,048	3,208,048
指定公平價值衡量之金融資產	910,396	910,396	156,033	156,033
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債				
— 流動				
交易目的金融負債				
發行認購(售)權證負債	7,534,548	7,534,548	7,621,280	7,621,280
發行認購(售)權證再買回	(7,004,867)	(7,004,867)	(7,195,325)	(7,195,325)
賣出選擇權負債	67,654	67,654	7,628	7,628
衍生性金融商品負債	3,628,825	3,628,825	4,533,313	4,533,313
指定公平價值衡量之金融負債	179,763	179,763	124,883	124,883
其他金融負債—流動	2,671,128	2,671,128	2,464,795	2,464,795

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

(2) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	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	\$-	\$12,507,042	\$-	\$10,655,407
公平價值變動列入損益之金融資產				
— 流動	55,670,005	2,869,533	43,213,698	3,364,081
附賣回債券投資	-	6,251,044	-	1,386,154
應收款項淨額	-	41,297,492	-	31,986,538
客戶保證金專戶	-	32,015,235	-	31,687,186
受限制資產— 流動	-	1,495,551	-	960,487

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

金融商品	99.12.31		98.12.31	
	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
備供出售金融資產－流動	5,125,358	-	3,716,970	-
備供出售金融資產－非流動	2,510,210	2,175,569	1,865,214	2,437,382
無活絡市場之債券投資－非流動	-	19,673	-	24,204
營業保證金	-	1,743,900	-	2,023,900
交割結算基金	-	757,601	-	844,236
存出保證金	-	314,817	-	496,798
受限制資產－非流動	-	-	-	23,882
催收款項淨額	-	94,405	-	98,470
其他資產	-	151,853	-	41,535
金融負債				
短期借款	-	17,019,906	-	9,316,149
應付商業本票淨額	-	17,428,448	-	4,296,665
附買回債券負債	-	33,130,778	-	29,065,551
公平價值變動列入損益之金融負債				
－流動	2,097,354	3,808,588	1,922,161	4,658,196
應付款項	-	22,712,670	-	13,239,999
期貨交易人權益	-	11,467,336	-	12,316,049
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	-	6,188,000
其他金融負債－流動	-	2,671,128	-	2,464,795
銀行長期借款	-	300,000	-	640,600
存入保證金	-	12,763	-	13,447
其他負債	-	12	-	40,628
受託買賣貸項－淨額	-	10,949,038	-	11,204,165

(4) 本公司及子公司於民國九十九年一月一日至十二月三十一日及民國九十八年一月一日至十二月三十一日因評價方法估計公平價值之金融商品而認列為當期損失金額分別為193,594仟元及871,995仟元。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

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

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

B. 信用風險

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

C. 流動性風險

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

D. 利率變動之現金流量風險

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

E. 風險管理

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

a. 市場風險

本公司及子公司市場風險控管以名目本金、敏感度、風險值及停損值作為控管指標，配合各項市場風險限額進行監控與管理。

b. 信用風險

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

c. 流動性風險

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

針對資金調度之流動性風險，本公司及子公司設有專責之資金調度單位，每日掌握應收付之現金流量，並控管金融機構之可融資額度，以落實資金調度之流動性。除此之外，本公司及子公司會根據各單位提出之資金需求，預估未來三個月之現金流量，以預測公司可能發生之流動性需求並訂定應變措施。本公司及子公司同時力求資金來源之多元化，資

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

金來源除包含股本、各項業務之營業利益、轉投資公司盈餘及短期投資收益外，並預先向各金融機構建立融資額度，因應資金需求，以降低流動性風險之發生率。

d. 作業風險

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

e. 法律風險

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

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	99.12.31	98.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$3,833,999	\$28,567,730
國外期貨及選擇權	1,346,304	2,821,700
國外店頭市場選擇權	2,202,090	917,304
換利合約價值	247,910,352	295,517,044
換匯交易合約價值	9,206,131	9,283,791
利率選擇權	25,000,000	34,300,000
債券選擇權	800,000	-
資產交換 IRS 合約價值	1,770,200	1,912,400
資產交換選擇權－買入	1,770,200	1,912,400
資產交換選擇權－賣出	5,411,800	5,686,500
資產交換固定收益端	907,000	155,000
結構型商品	3,084,994	2,853,965
股權衍生性商品	234,889	3,001,675
信用衍生性商品	358,207	763,289
其他	1,819,577	654,984
合計	\$305,655,743	\$388,347,782

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

B. 信用風險

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

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

(2) 市場價格風險

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

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

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

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

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

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	99.12.31	98.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
衍生性金融商品資產		
合約價值		
換利合約價值	\$1,711,804	\$2,775,048
資產交換 IRS 合約價值	1,640	4,949
換匯交易合約價值	437	-

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

項 目	99.12.31	98.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	33,770	99,652
資產交換選擇權	187,929	250,322
債券選擇權	239	-
結構型商品	2,110	2,493
股權衍生性商品	1,846	51,015
信用衍生性商品	7,339	-
國外期貨契約	2,393	11,362
其 他	9,630	13,207
合 計	<u>\$1,959,137</u>	<u>\$3,208,048</u>
指定公平價值衡量之金融資產		
資產交換固定收益端	<u>\$910,396</u>	<u>\$156,033</u>
項 目	99.12.31	98.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
衍生性金融商品負債		
合約價值		
換利合約價值	\$1,763,866	\$3,023,750
資產交換 IRS 合約價值	40,484	42,922
換匯交易合約價值	56,843	111,999
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	63,592	189,705
資產交換選擇權	645,093	607,393
國外店頭市場選擇權	410,905	75,999
結構型商品	148,001	99,821
股權衍生性商品	584	53,346
信用衍生性商品	-	9,607
國外期貨契約	6,473	5,787
其 他	492,984	312,984
合 計	<u>\$3,628,825</u>	<u>\$4,533,313</u>
指定公平價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$179,763</u>	<u>\$124,883</u>
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	<u>\$2,671,128</u>	<u>\$2,464,795</u>

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

(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：

	99 年度	98 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$13,170,061	\$8,824,653
到期前履約價值	4,713	10,200
發行認購(售)權證再買回－		
處份損失	(2,217,568)	(887,240)
價值變動損失	(10,482,356)	(8,010,993)
認購(售)權證發行(損)益	<u>\$474,850</u>	<u>\$(63,380)</u>

B. 本公司及子公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	99 年度	98 年度
期貨契約利益	\$110,422	\$707,253
選擇權交易(損)益	67,670	(319,633)
合 計	<u>\$178,092</u>	<u>\$387,620</u>

C. 本公司及子公司衍生性金融商品損益明細如下：

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

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

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

D. 本公司因衍生性金融商品交易而認列利息收(支)明細如下：

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

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

E. 本公司因衍生性金融商品交易而認列之手續費收入明細如下：

	99 年度	98 年度
結構型商品	<u>\$-</u>	<u>\$3</u>

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

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

99.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	24	\$32,679	\$32,083	
期貨契約	電子期貨契約	賣	16	21,775	21,869	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,167	2,079,928	2,097,565	
期貨契約	台股期貨契約	賣	682	1,219,626	1,225,827	
期貨契約	國外期貨契約	賣	10	44,567	44,724	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	694	310,031	311,849	
期貨契約	金融期貨契約	買	5	4,935	5,210	
期貨契約	金融期貨契約	賣	4	4,171	4,168	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	2,306	2,369	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	20,014	53,357	55,482	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	14,418	(60,488)	67,593	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	141	98	91	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	29	(38)	61	

98.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	櫃買期貨契約	賣	4	\$2,308	\$2,404	
期貨契約	台股期貨契約	買	6,340	9,971,781	10,398,869	
期貨契約	台股期貨契約	賣	6,277	9,879,952	10,295,536	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	11,105	4,357,505	4,553,605	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	11,019	4,331,589	4,518,340	
期貨契約	金融期貨契約	買	7	6,189	6,377	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	2	877	863	
期貨契約	非金電期貨契約	買	4	3,633	3,793	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	1,835	6,321	5,058	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	2,203	(7,388)	7,383	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	27	54	32	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	240	(133)	245	

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

3. 其他

(1) 金融商品資訊

A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

本公司民國九十七年度依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」修訂後之規定，部分交易目的金融商品不再以短期出售為目的且不符合放款及應收款定義者，本公司認定近期國際及國內金融情勢變化已符合可重分類規定中提及之極少情況，因此將此類中之部分股票投資重分類至備供出售金融資產，原始轉列金額為 3,831,236 仟元。

B. 重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	99.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－流動	\$5,125,358	\$5,125,358

C. 本期重分類金融資產於民國九十九年度以公平價值變動認列為損益或股東權益之情形：無。

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

	原分類為交易目的金融資產	
	若未重分類應認列為(損)益金額	重分類後認列為(損)益金額(註)
99年度以前	\$134,845	\$122,276
99年度	1,407,215	(5,049)
合計	\$1,542,060	\$117,227

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

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

(2) 專屬期貨商業業務之特有風險

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

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

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

A. 被收購公司簡介：

合併之消滅公司：台証綜合證券(股)公司，成立於民國七十七年，主要業務項目：

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

B. 收購日、收購百分比及採購買法之會計處理：

以民國九十八年十二月十九日為合併基準日，由存續公司以現金為合併對價取得消滅公司股權，並依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。其中收購價格分攤係指收購公司為辨明及決定收購日所取得資產與承擔負債之公平價值，以便將收購價格分攤於各該資產與負債。本公司於民國九十九年度完成收購價格分攤，並據以調整民國九十八年十二月十九日收購日各該資產與負債，包括將原預估之商譽及可辨認之無形資產調整為 8,256,448 仟元。

C. 將被收購公司經營績效納入合併損益之期間：

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

D. 收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：

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

- a. 本公司於民國九十八年五月三十一日與台証綜合證券(股)公司簽定合併契約，交易總金額為 29,000,000 仟元及淨資產價值調整金額。
- b. 預估與實際之淨資產價值如有差異，買賣雙方於交割後可依約定機制再行找補差價。

E. 商譽之原始金額、期初累計減損及本期認列減損金額：

本公司自此次合併中所取得之商譽及可辨認之無形資產為 8,256,448 仟元。期初無累計減損，本期亦無須認列減損。

- F. 因收購所取得可辨認淨資產公平價值超過收購價款之差額，減少非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）後所餘差額而認列之非常利益：無此事項，惟依財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」規定，收購價格分攤期間係指收購公司為辨明及決定收購日所取得資產與承擔負債之公平價值，以便將收購價格分攤於各該資產與負債所需之期間。收購價格分攤期間之長短視情況而定，惟最長不得超過收購日後一年。

- G. 收購契約規定之或有價金、認股權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

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

I. 其他揭露事項：

依據財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理」相關規定，因企業合併所取得之商譽應每年定期進行減損測試：

- a. 本公司因合併而取得之商譽，其分攤至現金產生單位之帳面價值為 5,349,070 仟元。
- b. 決定現金產生單位可回收金額之基礎：

上述現金產生單位之可回收金額係以使用價值為評估時之可回收金額，並採現金流量折現法進行相關評估作業。

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

c. 計算使用價值之關鍵假設說明如下：

本評估所採現金流量折現法中係使用股東自由現金流量，經以適當之折現率，即股東要求報酬率折現計算，並調整非屬營運用之資產負債價值後，反映評估標的之淨資產價值。

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

	98 年度
營業收入	\$12,175,210
營業費用及支出	(9,370,721)
營業利益	2,804,489
營業外收入及利益	1,146,405
營業外支出及損失	(263,860)
繼續營業單位稅前淨利	3,687,034
所得稅費用	(357,486)
繼續營業單位稅後淨利	\$3,329,548
每股盈餘	\$1.07

(4) 本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融商品	99.12.31			98.12.31		
	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目						
美金	\$1,674,544	29.13	\$48,771,881	\$1,253,472	32.05	\$40,168,711
港幣	82,069	3.91	320,794	36,523	4.15	151,417
新幣	6,829	23.68	161,705	121	22.86	2,776
歐元	552	40.58	22,401	100	46.28	4,628
英鎊	1,038	47.10	48,902	640	51.69	33,053
日幣	141,641	0.37	52,888	-	-	-
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目						
美金	1,257,397	29.13	36,628,275	931,329	32.06	29,853,463
港幣	85,848	3.91	335,301	29,931	4.15	124,093
歐元	297	40.59	12,048	87	46.19	4,013
英鎊	931	47.10	43,862	656	51.69	33,907
日幣	137,170	0.37	51,219	8,799	0.35	3,060

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

(5) 民國九十九年度及九十八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。

(6) 重分類

為便於比較分析，民國九十八年度之合併財務報表部分科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(4) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。

(6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表二。

2. 轉投資事業相關資訊：

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

(2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：

A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表四。

B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表五。

C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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

- E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (3) 依據台財證二字第 0920004507 號函應行揭露於英屬維京群島等地設立之外國事業之業務經營情形：
- A. 期末持有證券明細：詳附表六至附表六之三。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表七。
 - C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。
 - D. 資產負債表資訊：詳附表八至附表八之三。
 - E. 損益表資訊：詳附表九至附表九之三。
 - F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十二、部門別財務資訊

- 1. 產業別資訊：詳附表十至附表十一。
- 2. 地區別資訊：詳附表十二附表十三。
- 3. 外銷銷貨資訊：本公司及子公司民國九十九年度及九十八年度無外銷勞務之業務。
- 4. 重要客戶資訊：本公司及子公司民國九十九年度及九十八年度無占營業收入10%以上之主要客戶。

凱基證券股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國九十九年十二月三十一日

附表一
 單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	KGI Asia Limited	1	經紀手續費收入	\$14,764	註四	0.08%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	259,934	註四	1.49%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收入	15,001	註四	0.09%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業外收入及利益	13,749	註四	0.08%
0	本公司	凱基證券投資信託(股)公司	1	營業外收入及利益	17,063	註四	0.10%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	營業外收入及利益	11,428	註四	0.07%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業費用	85,714	註四	0.49%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	營業費用	17,399	註四	0.10%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	20,528	註四	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	135,042	註四	0.07%
0	本公司	KG Investments Holdings Limited	1	其他流動資產	201,618	註四	0.11%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他應付款	49,200	註四	0.03%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	受託買賣貸項	72,914	註四	0.04%
1	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	874,555	-	0.48%
1	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	營業外收入及利益	19,255	浮動利率計息	0.11%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編製欄註明，編製之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；

若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上條按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國九十八年十二月三十一日

附表一之一
 單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形		合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$124,869	1.04%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收入	11,216	0.09%
0	本公司	凱基證券投資信託(股)公司	1	營業外收入及利益	17,066	0.14%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	營業外收入及利益	14,136	0.12%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業費用	18,857	0.16%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	18,780	0.01%
0	本公司	KG Investments Holdings Limited	1	其他流動資產	201,618	0.13%
0	本公司	KG Asia Limited	1	受託買賣借項	121,405	0.08%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他應付款	10,800	0.01%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	1,668,589	1.11%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編製欄註明，編製之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上係按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及其子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二
單位：新台幣仟元

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

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

註2：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
 本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊
 民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：美金仟元/新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期末	上期末		比率	帳面金額			
Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	138,949,597	100.00%	\$8,851,324	\$717,753 (USD22,680)	\$706,629	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	150,008	50,008	15,000,000	100.00%	153,632	1,589	1,589	"
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/產業保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	5,027	1,817	1,817	"
凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	334,540	(11,791)	(11,790)	"
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,688,781	2,022,092	119,406,175	99.51%	2,080,090	127,327	73,848	"

註：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三之一

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		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			
1	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD255,721	USD15,081	註1	本公司之孫公司
	"	KG Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD71,635	USD23,739 (泰銖752,155)	註1	"
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD156,152	88,446,788	100.00%	USD321,561	USD16,281	註2	
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD67,281	USD(1,703)	註2	

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

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

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三之二

單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
					本期末	上期末	股數	比率					
3-1	KGI International Holdings Limited	KGI Financial Products Limited	英屬維京群島	衍生性金融商品業務	USD2,000	USD3,000	2,000,002	100.00%	USD5,028	USD(14)	註1		
		KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,766)	USD(148)	註1		
		KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(8,798)	USD(3,298)	註1		
		KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	投資業務	USD4,900	USD4,900	4,900,000	100.00%	USD7,967	USD86	註1		
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD5,771	USD5,771	2	100.00%	USD938	-	註1		
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD163,675	USD163,675	157,000,000	100.00%	USD122,878	USD(11,912)	註1		
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1		
		Retford Global Limited (註2)	英屬維京群島	控股公司	-	USD0.1	-	-	-	-	-	-	
		KGI International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD31,364	USD31,364	1,020,000	100.00%	USD(2,180)	USD(1)	註1		
		Bauhnia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD0.002	-	-	註1	

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

註2：於99年5月1日結束營業。

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三之三

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		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			
3-2	ANEW Holdings Limited	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. KGI Capital (Hong Kong) Limited KGI Wealth Management Limited KGI Nominees (Hong Kong) Limited	英屬維京群島 香港 香港 香港	投資業務 證券相關業務 證券相關業務 信託代理業務	USD2,499 USD885 USD65,870 -	USD2,499 USD885 USD65,870 -	10,000 20,000 413,450 3	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD66 USD18 USD(1,788) -	註1 註1 註1 註1	

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

註2：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三之四
 單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率			
4-1	KGJ Limited	KGJ Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD6,341	註1	
		KGJ Futures (Hong Kong) Limited	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD15,000	USD15,000	15,000,000	100.00%	USD4,144	註1	
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD1,123	註1	
		KGJ Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD(65)	註1	
		KGJ International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD1,004	註1	
		KGJ Nominees Limited	英屬維京群島	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	-	註1	
		KGJ Capital Asia Limited	香港	證券相關業務	USD9,927	USD9,927	11,736,000	100.00%	USD794	註1	
		KGJ International (Hong Kong) Limited	香港	衍生性商品業務	USD40,000	USD40,000	40,000,000	100.00%	USD(615)	註1	
		KGJ Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD4,615	註1	
		KGJ Asia Limited	香港	證券經紀、承銷及投資業務	USD40,000	USD40,000	40,000,000	100.00%	USD11,513	註1	
		KGJ Efficient Frontier Limited	香港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	USD301	註1	
		KGJ Global Asset Management Limited	開曼群島	資產管理	USD100	USD100	100,000	100.00%	-	註1	
		Baughnia 8 Fund	開曼群島	基金公司	USD25,000	USD25,000	24,647	100.00%	USD(5,683)	註1	
		KGJ Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD2,494	註1	
		KGJ Select Fund - Asian Equity Fund	開曼群島	基金	USD20,000	USD20,000	200,000	92.92%	USD1,489	註1	
		KGJ Select Fund - Global Macro Fund (註2)	開曼群島	基金	USD20,000	-	200,000	100.00%	USD13	註1	

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

註2：於99年10月15日設立。

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表三之五
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率			
4-2	Supersonic Services Inc.	KG I Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD69,159	註1	
4-3	Retford Global Limited	KG I (Korea) Holdings Limited (註2)	馬來西亞	控股公司	-	USD10	-	-	-	-	
4-4	KG I International Limited	KG I Securities (Singapore) Pte Ltd. (註3) Vanderee Pte Ltd. Jubilant Dynasty Limited	新加坡 新加坡 英屬維京群島	資產管理 投資業務 投資業務	USD1,000 USD0.001 USD0.001	USD0.001 USD0.001 USD0.001	1,000,000 2 1	100.00% 100.00% 100.00%	USD834 USD0.001 USD0.001	註1 註1 註1	

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

註2：於99年4月6日結束營業。

註3：Hegemony Pte Ltd.於99年6月28日更名為KG I Securities (Singapore) Pte Ltd.

註4：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與最高 限額
										名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	USD180,000	USD100,000	USD30,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD180,000 註1	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited	" "	USD105,000 註2 USD10,000	USD55,000 USD10,000	USD55,000 USD10,000	" "	" "	- -	- -	- -	USD126,429 註2	

註1：Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總額不得逾公司淨值之百分之四十，(資金貸與對象若為本公司直接或間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制)，資金貸與他人總額上限不得逾美金180,000仟元。

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

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
被投資公司為他人背書保證

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：美金仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之背書保 證金額	累計背書保證金額佔 最近期財務報表淨值	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註1	USD400,000	USD222,984	USD218,379		222.47%	USD900,000	註2
		KGI Alliance Corporation	註1	USD35,000	-	-				
		KGI International Finance Limited	註1	USD370,000	USD127,000	USD127,000				
		KGI Asia Limited/	註1	-	USD65,000	USD65,000				
		KGI International Finance Limited	註1	-	USD25,000	USD25,000				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited/KGI International (Hong Kong) Limited								
		KGI Financial Products Limited	註1	USD150,000	USD130,000	USD100,000				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD5,000	USD1,289	USD1,286				
		KGI Finance Limited	註1	USD25,000	USD12,500	USD12,500				
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD161,500	-	-				
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD120,000	USD120,000				
		KGI Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD10,000	USD10,000				
		Pacific Glory Finance One Limited	註1	USD4,000	-	-				
		Global Treasure Investments Limited	註1	USD54,000	USD50,000	USD24,000	本票			
		Pacific Glory Finance One Limited/ Global Treasure Investments Limited	註1	-	USD4,000	-				

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：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司之背書保證金額不得逾美金450,000仟元(實際限額應經由風管會及董事會決議同意)，對所有公司之背書保證限額不得逾美金900,000仟元。

註3：因編製合併報表而沖銷。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2010

附表六

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
DBS Group Holdings Ltd.		259	\$11.31	\$2,929	\$11.31	\$2,929	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	2.81	140,253	2.81	140,253	
合 計				143,182		\$143,182	
加：評價調整				-			
淨 額				\$143,182			

KGI ALLIANCE CORPORATION

期末持有有價證券

December 31, 2010

附表六之一

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
KEXIM 1yr Extendible FRN due 11Aug2010		2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	
ICICI Bk SG 5.875% 20Oct11 XS0272292391		1,000,000	1.03	1,031,900	1.03	1,031,900	
ICICI Bk 5.75% 12Jan12 USY38575DC03		2,000,000	1.04	2,077,580	1.04	2,077,580	
State Bk FRN 15Dec11 XS0279034283		1,000,000	0.99	988,588	0.99	988,588	
合 計				6,098,068		\$6,098,068	
加：評價調整				-			
淨 額				\$6,098,068			

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2010

附表六之二

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	
FSP Technology Inc		143	\$1.29	\$184	\$1.29	\$184	
KGI Pioneer Fund		100,000	0.46	46,236	0.46	46,236	
合 計				46,420		46,420	
加：評價調整				-			
淨 額				\$46,420			

BAUHINIA 8 FUND

期末持有有價證券

December 31, 2010

附表六之三

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	
KGHCP02749 6Dec - 6Jan		2,150,000	\$1.00	\$2,149,714	\$1.00	\$2,149,714	
KGHCP02753 9Dec - 10Jan		6,000,000	1.00	5,998,668	1.00	5,998,668	
KGHCP02769 20Dec - 20Jan		12,500,000	1.00	12,494,795	1.00	12,494,795	
KGHCP02770 20Dec - 20Jan		4,643,804	1.00	4,642,277	1.00	4,642,277	
KGHCP02774 28Dec - 4Jan		5,145,489	1.00	5,145,291	1.00	5,145,291	
合 計				30,430,745		30,430,745	
加：評價調整				-			
淨 額				30,430,745			

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

Derivative Financial Instruments

December 31, 2010

(Expressed in US Dollars)

Appendix 7

A. Fair value of financial instruments are as follows:

	Companies	12/31/10	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$72,750	\$72,750
Structured Notes	KGI Financial Products Limited	27,980	27,980
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	5,315	5,315
Subtotal		33,295	33,295
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	14,750	14,750
Total		\$120,795	\$120,795
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$68,850	\$68,850
Option	KGI Financial Products Limited	2,246,323	2,246,323
Structured Notes	KGI Financial Products Limited	5,010,424	5,010,424
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	14,267	14,267
Subtotal		7,271,014	7,271,014
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	11,336	11,336
Total		\$7,351,200	\$7,351,200

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

(1) Notional amount:

Financial Instruments	Companies	12/31/10
		Notional amount
Futures	KGI Alliance Corporation	\$8,823,863
Structured Notes	KGI Financial Products Limited	7,645,691
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	3,000,000
Subtotal		10,645,691
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	2,365,697
Total		\$21,835,251

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

(2) Credit risk:

KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, option, forward contracts, equity swap and structured notes. The credit risk is minimal because the counter-parties are accredited by competent authority and the Companies have established credit risk control for counter-parties.

(3) Market price risk:

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

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

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

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

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

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

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8

ASSETS	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$92,807	\$21,353	\$52,249	\$160
Other receivable-related parties	30,000,000	-	115,603,242	2,415,431
Pledged certificates of deposits	12,550,143	-	-	-
Prepayment	305,834	953	-	-
Other current assets	34,553	-	-	-
Total Current Assets	<u>42,983,337</u>	<u>22,306</u>	<u>115,655,491</u>	<u>2,415,591</u>
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	327,356,400	224,845,448	226,112,536	55,904,414
Available-for-sale financial assets-non-current	8,041,897	-	-	-
Total Funds and Investments	<u>335,398,297</u>	<u>224,845,448</u>	<u>226,112,536</u>	<u>55,904,414</u>
TOTAL ASSETS	<u>\$378,381,634</u>	<u>\$224,867,754</u>	<u>\$341,768,027</u>	<u>\$58,320,005</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Short-term borrowings	\$74,400,000	\$30,000,000	\$-	\$-
Commercial papers payable-net	-	-	95,367,685	-
Other payable	-	32,810	32,199	-
Other payable-related parties	-	116,322,270	-	-
Other current liabilities	21,332	-	-	-
Total Current Liabilities	<u>74,421,332</u>	<u>146,355,080</u>	<u>95,399,884</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	74,421,332	146,355,080	95,399,884	-
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	138,949,597	66,062,690	88,446,788	55,924,236
Capital reserve	810,000	16,988	54,601,695	-
Special reserve	-	2,935,555	387,913	-
Retained earnings	153,605,827	9,497,441	102,931,747	2,395,769
Translation adjustments	10,594,878	-	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>303,960,302</u>	<u>78,512,674</u>	<u>246,368,143</u>	<u>58,320,005</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$378,381,634</u>	<u>\$224,867,754</u>	<u>\$341,768,027</u>	<u>\$58,320,005</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-1

ASSETS	KGI Financial Products Limited	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$-	\$46,677	\$-	\$61,905
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	33,295	143,182	-	6,170,818
Other receivable-related parties	11,479,762	-	-	6,987,498
Prepayment	-	-	-	15,608
Total Current Assets	11,513,057	189,859	-	13,235,829
FUNDS AND INVESTMENTS				
Available-for-sale financial assets-non-current	-	-	6,359,962	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	1,044,261	964,525	-	1,998,532
TOTAL ASSETS	\$12,557,318	\$1,154,384	\$6,359,962	\$15,234,361
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Bonds sold under repurchase agreements	\$-	\$-	\$-	\$7,090,487
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	7,271,014	-	-	68,850
Accounts payable	-	65,736	-	-
Other payable	96,021	15,005	-	107,823
Other payable-related parties	-	12,839,505	15,158,024	-
Income tax payable	161,785	-	-	-
Total Current Liabilities	7,528,820	12,920,246	15,158,024	7,267,160
Total Liabilities	7,528,820	12,920,246	15,158,024	7,267,160
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	2,000,002	10,000	10,000	4,900,000
Retained earnings/(Accumulated deficits)	3,028,496	(11,775,862)	(8,808,062)	3,067,201
Total Shareholders' Equity	5,028,498	(11,765,862)	(8,798,062)	7,967,201
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$12,557,318	\$1,154,384	\$6,359,962	\$15,234,361

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-2

ASSETS	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$3,973	\$-	\$-	\$-	\$-
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	46,420	-	-	-	-
Accounts receivable-net	-	-	-	5,315	-
Other receivable-related parties	849,420	-	-	-	2
Prepayment	39,300	-	-	-	-
Total Current Assets	<u>939,113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,315</u>	<u>2</u>
FUNDS AND INVESTMENTS					
Long-term equity investments using the equity method	-	163,268,391	10,000	-	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	493	-	-	1,009,930	-
TOTAL ASSETS	<u>\$939,606</u>	<u>\$163,268,391</u>	<u>\$10,000</u>	<u>\$1,015,245</u>	<u>\$2</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$1,739	\$-	\$-	\$4	\$-
Other payable-related parties	-	40,390,388	9,900	3,194,807	-
Total Current Liabilities	<u>1,739</u>	<u>40,390,388</u>	<u>9,900</u>	<u>3,194,811</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	<u>1,739</u>	<u>40,390,388</u>	<u>9,900</u>	<u>3,194,811</u>	<u>-</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	2	157,000,000	100	1,020,000	2
Retained earnings/(Accumulated deficits)	937,865	(34,121,997)	-	(3,199,566)	-
Total Shareholders' Equity	<u>937,867</u>	<u>122,878,003</u>	<u>100</u>	<u>(2,179,566)</u>	<u>2</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$939,606</u>	<u>\$163,268,391</u>	<u>\$10,000</u>	<u>\$1,015,245</u>	<u>\$2</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-3

ASSETS	Tai Chen (BVI) Co., Ltd.	KGI Nominees Limited	KGI Global Asset Management Limited	Bauhinia 8 Fund	Jubilant Dynasty Ltd
CURRENT ASSETS					
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$30,445,495	\$-
Other receivable-related parties	343,095	1	1,284,197	-	1
Prepayment	-	-	-	8	-
Total Current Assets	343,095	1	1,284,197	30,445,503	1
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	14,542	-	-	5,162,415	-
TOTAL ASSETS	<u>\$357,637</u>	<u>\$1</u>	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$35,607,918</u>	<u>\$1</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$11,336	\$-
Other payable	-	-	37	2,825	-
Other payable-related parties	-	-	-	1,670,392	-
Income tax payable	285,562	-	-	-	-
Total Current Liabilities	285,562	-	37	1,684,553	-
Total Liabilities	285,562	-	37	1,684,553	-
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	10,000	1	100,000	25,000,000	1
Retained earnings	62,075	-	1,184,160	8,923,365	-
Total Shareholders' Equity	72,075	1	1,284,160	33,923,365	1
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$357,637</u>	<u>\$1</u>	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$35,607,918</u>	<u>\$1</u>

STATEMENTS OF INCOME

For the Year Ended December 31, 2010

(Expressed in US Dollars)

Appendix 9

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
REVENUES				
Dividend income	\$-	\$-	\$-	\$2,389,026
Non-operating revenues and profits	24,046,336	56,082,000	68,797,106	-
Total Revenues	24,046,336	56,082,000	68,797,106	2,389,026
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	649,988	-
Operating expense	434,875	2,688	2,559	-
Non-operating expenses and losses	931,498	611,922	3,066,853	-
Total Costs and Expenses	1,366,373	614,610	3,719,400	-
NET INCOME	\$22,679,963	\$55,467,390	\$65,077,706	\$2,389,026

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 9-1

	KGI Financial Products Limited	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
REVENUES				
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$-	\$-	\$198,481
Gains on derivative financial product-futures	-	-	-	36,082
Dividend income	-	24,979	-	-
Non-operating revenues and profits	-	4	2,120	9,941
Total Revenues	-	24,983	2,120	244,504
COSTS AND EXPENSES				
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	13,820	7,857	-	-
Interest expenses	-	-	-	157,527
Operating expense	-	-	-	1,177
Non-operating expenses and losses	-	165,002	3,300,000	109
Total Costs and Expenses	13,820	172,859	3,300,000	158,813
NET INCOME/(LOSS)	\$(13,820)	\$(147,876)	\$(3,297,880)	\$85,691

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2010

(Expressed in US Dollars)

Appendix 9-2

	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.
REVENUES					
Non-operating revenues and profits	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
Total Revenues	-	-	-	-	-
COSTS AND EXPENSES					
Non-operating expenses and losses	-	11,911,881	-	845	-
Total Costs and Expenses	-	11,911,881	-	845	-
NET LOSS	\$-	\$(11,911,881)	\$-	\$(845)	\$-

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2010
(Expressed in US Dollars)

Appendix 9-3

	Tai Chen (BVI) Co., Ltd.	KGI Nominees Limited	KGI Global Asset Management Limited	Bauhinia 8 Fund	Jubilant Dynasty Ltd
REVENUES					
Interest Income	\$3	\$-	\$-	\$-	\$-
Dividend income	-	-	-	11,603	-
Other operating income	1,395	-	-	-	-
Non-operating revenues and profits	-	-	-	268,022	-
Total Revenues	1,398	-	-	279,625	-
COSTS AND EXPENSES					
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	2,900,356	-
Losses on derivative financial product	-	-	-	1,057,581	-
Losses on derivative financial product-futures	-	-	-	133,020	-
Operating expense	235	-	-	1,949,974	-
Non-operating expenses and losses	155	-	-	-	-
Total Costs and Expenses	390	-	-	6,040,931	-
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS					
	1,008	-	-	(5,761,306)	-
INCOME TAX BENEFITS					
	65,390	-	-	78,386	-
NET INCOME/(LOSS)	\$66,398	\$-	\$-	\$(5,682,920)	\$-

附表十
單位：新台幣仟元

凱基證券股份有限公司
中華民國九年十二月三十一日

業務種類	經紀商		承銷商		證券商		買賣		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業各項損益												
直接營業收入												
手續費收入	\$5,266,993	72.90	\$448,910	69.81	\$1,208,332	99.37	\$-	-	\$3,546,984	61.57	\$10,471,219	60.20
出售證券利益	-	-	159,433	24.79	-	-	-	-	817,119	14.18	1,975,668	11.36
服務代理收入	-	-	7,605	1.18	-	-	-	-	7,605	-	7,605	0.04
利息收入	1,883,216	26.06	27,155	4.22	-	-	-	-	694,677	12.06	3,089,282	17.76
股權證券評價利益	-	-	-	-	-	-	-	-	101,603	1.76	345,223	1.99
營業證券評價利益	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,555)	(0.58)	211,076	1.21
債券及附賣回債券融券評價利益	-	-	33,746	1.33	-	-	-	-	33,746	0.19	33,746	0.19
債券及附賣回債券融券評價損失	-	-	7,777	1.17	-	-	-	-	7,777	-	7,777	0.05
認購(售)權證發行利益	-	-	474,850	18.66	-	-	-	-	474,850	3.01	474,850	2.73
衍生性金融商品	-	-	-	-	-	-	-	-	173,140	3.01	173,140	2.73
其他營業收入	75,040	1.04	-	-	7,672	0.63	4,952	100.00	460,836	8.00	600,353	3.45
合計	7,225,249	100.00	643,103	100.00	1,216,004	100.00	4,952	100.00	5,760,804	100.00	17,394,891	100.00
營業成本及費用												
經手費支出	325,277	4.50	-	-	188,703	15.52	8,161	164.80	285,152	4.95	834,609	4.80
手續費支出	379	0.01	7,126	0.28	127,289	10.47	5,522	111.51	110,622	1.92	140,316	0.81
利息支出	14,786	0.20	178,166	7.00	-	-	-	-	-	-	303,574	1.75
營業證券評價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,687	0.57
應回補債券評價損失	-	-	362	0.01	-	-	-	-	-	-	362	0.00
債券交易損失	-	-	3,448	0.14	-	-	-	-	-	-	3,448	0.02
發行認購(售)權證費用	-	-	48,591	1.91	-	-	-	-	-	-	48,591	0.28
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120,642	0.69
期貨佣金支出	-	-	-	-	120,642	9.92	-	-	45,555	0.79	193,594	1.11
衍生性金融商品損失—櫃檯	-	-	148,039	5.82	-	-	-	-	1,580,943	27.44	4,710,878	27.08
人事費用	2,688,747	37.21	179,073	27.85	73,929	6.08	3,226	65.15	1,332,436	23.77	4,710,878	27.08
折舊及攤提	105,131	1.46	140	0.02	15,564	1.28	1,332	26.90	136,436	2.37	266,340	1.53
其他費用	1,296,520	17.94	39,958	6.21	170,102	13.99	27,998	565.39	2,149,104	37.31	4,010,947	23.06
其他營業支出	-	-	23,303	0.92	5	0.00	-	-	24,791	0.43	48,099	0.28
營業外支出及損失	-	-	-	-	3,643	0.30	-	-	3,643	-	3,643	0.02
合計	4,430,840	61.32	318,858	49.58	699,877	57.56	46,239	933.75	4,332,603	75.21	10,784,730	62.00
營業損益	\$2,794,409	38.68	\$324,245	50.42	\$516,127	42.44	\$(41,287)	\$(833.75)	\$1,428,201	24.79	6,610,161	38.00
非屬營業直接產生之各項收支												
各項收入												
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,160,404	6.67
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,369,957)	(13.63)
其他費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(152,018)	(0.87)
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(629,145)	(3.62)
繼續營業單位稅前淨利											4,619,445	26.55
減：所得稅費用											(1,007,134)	(5.79)
合併淨利益											\$3,612,311	20.76
歸屬子											\$3,121,774	18.00
合併淨利益											490,537	2.86
合併總利益											\$3,612,311	20.76
可辨認資產											\$152,498,191	878.00
基金及投資											4,705,452	27.13
公司一般資產											23,695,465	136.31
資產合計											\$180,899,108	1043.19



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹曾



董事長：魏實生

凱基證券股份有限公司
民國九十七年六月三十一日

業務種類	經紀商		證券承辦商		自營商		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	\$2,658,806	80.73	\$113,089	38.98	\$-	-	\$3,130,702	66.40	\$6,451,445	53.72
手續費收入	-	-	93,780	32.33	-	-	262,558	5.57	1,608,765	13.40
出售證券代理收入	-	-	6,148	2.12	-	-	-	-	6,148	0.05
利息收入	603,181	18.32	-	-	-	-	420,255	8.91	1,938,295	16.14
營業證券評價利益	-	-	113	0.04	-	-	93,364	1.98	142,669	1.19
營業證券評價損失	-	-	76,968	26.53	-	-	4,007	0.09	919,460	7.66
應回補債券評價利益	-	-	-	-	362	0.01	-	-	362	0.00
應回補債券評價損失	-	-	-	-	-	-	463,234	9.82	387,620	3.23
衍生性金融商品收入	-	-	-	-	241	-	37	-	278	0.00
期貨買賣收入	-	-	-	-	3,801	0.69	-	-	3,801	0.03
其他營業收入	31,386	0.95	177,864	5.51	-	-	340,723	7.23	553,774	4.61
合計	3,293,373	100.00	3,233,189	100.00	(75,614)	100.00	4,714,880	100.00	12,008,816	100.00
營業成本及費用	163,436	4.96	20,638	0.64	84,762	15.33	254,896	5.41	536,417	4.47
手續費支出	370	0.01	-	-	-	-	-	-	370	0.00
利息支出	6,731	0.21	146,365	4.53	4,53	-	81,657	1.73	234,753	1.95
借券及附賣回債券融券回補損失	-	-	72,085	2.23	-	-	-	-	72,085	0.60
借券及附賣回債券融券評價損失	-	-	20,756	0.64	-	-	-	-	20,756	0.17
借券交易損失	-	-	1,174	0.04	-	-	-	-	1,174	0.01
發行認購(售)權證發行損失	-	-	27,395	0.85	-	-	-	-	27,395	0.23
認購(售)權證發行費用	-	-	63,380	1.97	-	-	-	-	63,380	0.53
期貨佣金支出	-	-	-	-	56,001	10.13	-	-	56,001	0.47
結算交割服務費支出	-	-	1,943	0.06	63,301	11.45	-	-	63,301	0.53
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	8,467	1.45	-	-	8,467	0.07
人事費用	-	-	749,092	23.17	-	-	122,903	2.61	737,111	6.61
折舊及攤提	1,281,695	38.92	166,434	5.15	32,398	5.86	1,378,701	29.24	2,939,310	24.48
其他費用	49,191	1.49	6,940	0.21	23,729	4.29	109,778	2.33	189,953	1.58
其他營業支出	516,984	15.70	297,722	9.21	92,060	16.65	1,963,639	41.65	2,920,658	24.32
營業外支出	-	-	129	0.00	2	0.00	19,084	0.40	19,215	0.16
營業外支出及損失	-	-	129	0.00	3,147	0.57	-	-	3,147	0.03
合計	2,018,407	61.29	1,574,053	48.70	355,400	64.28	3,930,658	83.37	8,030,320	66.87
非屬營業直接產生之各項收支	\$1,274,966	38.71	\$1,659,136	51.30	\$197,490	35.72	\$784,222	16.63	\$3,978,496	33.13
各項收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
繼續營業單位稅前淨利	\$35,134,175	-	\$42,886,856	-	\$12,780,565	-	\$35,116,811	-	\$128,203,173	-
減：所得稅費用	-	-	-	-	-	-	-	-	4,326,800	-
合併總利益	-	-	-	-	-	-	-	-	18,239,320	-
歸屬子 少數股權利益	-	-	-	-	-	-	-	-	\$150,769,293	-
合併總利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公司一 般資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹曾



董事長：魏寶生

項 目	台 灣		香 港		泰 國		合 計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益								
營業收入								
手續費收入	\$6,924,235	58.80	\$2,625,677	75.15	\$921,307	43.33	\$10,471,219	60.21
出售證券利益	1,158,549	9.84	(49,780)	(1.43)	866,899	40.77	1,975,668	11.36
股務代理收入	7,605	0.06	-	-	-	-	7,605	0.04
利息收入	2,394,605	20.34	584,837	16.74	109,840	5.17	3,089,282	17.76
股利收入	243,620	2.07	33,474	0.96	68,129	3.21	345,223	1.99
營業證券評價利益	244,631	2.08	-	-	(33,555)	(1.58)	211,076	1.21
借券及附賣回債券融券回補利益	33,746	0.29	-	-	-	-	33,746	0.19
借券及附賣回債券融券評價利益	7,777	0.07	-	-	-	-	7,777	0.05
認購(售)權證發行利益	474,850	4.03	-	-	-	-	474,850	2.73
衍生性金融商品利益—期貨	4,952	0.04	171,865	4.92	1,275	0.06	178,092	1.02
其他營業收入	280,205	2.38	127,888	3.66	192,260	9.04	600,353	3.45
合 計	11,774,775	100.00	3,493,961	100.00	2,126,155	100.00	17,394,891	100.00
營業成本及費用								
經手費支出	549,457	4.67	191,131	5.47	94,021	4.42	834,609	4.80
手續費支出	140,316	1.19	-	-	-	-	140,316	0.81
利息支出	192,952	1.64	55,256	1.58	55,366	2.60	303,574	1.75
營業證券評價損失	99,687	0.85	-	-	-	-	99,687	0.57
應回補債券評價損失	362	0.00	-	-	-	-	362	0.00
借券交易損失	3,448	0.03	-	-	-	-	3,448	0.02
發行認購(售)權證費用	48,591	0.41	-	-	-	-	48,591	0.28
期貨佣金支出	120,642	1.02	-	-	-	-	120,642	0.69
衍生性金融商品損失—櫃檯	148,039	1.26	143,295	4.10	(97,740)	(4.60)	193,594	1.11
人事費用	3,273,670	27.80	737,952	21.12	699,256	32.89	4,710,878	27.08
折舊及攤提	132,553	1.13	72,559	2.08	61,228	2.88	266,340	1.53
其他費用	1,902,636	16.16	1,789,490	51.22	318,821	15.00	4,010,947	23.06
其他營業支出	23,394	0.20	1,276	0.03	23,429	1.10	48,099	0.28
營業外支出及損失	3,643	0.03	-	-	-	-	3,643	0.02
合 計	6,639,390	56.39	2,990,959	85.60	1,154,381	54.29	10,784,730	62.00
業務別營業損益	\$5,135,385	43.61	\$503,002	14.40	\$971,774	45.71	6,610,161	38.00
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							1,160,404	6.67
管理費用							(2,369,957)	(13.63)
財務費用							(152,018)	(0.87)
其他費用							(629,145)	(3.62)
合 計							(1,990,716)	(11.45)
繼續營業單位稅前淨利							4,619,445	26.55
減：所得稅費用							(1,007,134)	(5.79)
合併總利益							\$3,612,311	20.76
歸屬予								
合併淨利益							\$3,121,774	
少數股權利益							490,537	
合併總利益							\$3,612,311	
可辨認資產	\$114,077,769		\$31,399,802		\$7,020,620		\$152,498,191	
基金及投資							4,705,452	
公司一般資產							23,695,465	
資產合計							\$180,899,108	

董事長：魏寶生



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



項 目	台 灣		香 港		泰 國		合 計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益								
營業收入								
手續費收入	\$3,320,743	44.84	\$2,486,088	72.02	\$644,614	55.98	\$6,451,445	53.72
出售證券利益	1,346,207	18.18	585,805	16.97	(323,247)	(28.07)	1,608,765	13.40
股務代理收入	6,148	0.08	-	-	-	-	6,148	0.05
利息收入	1,518,040	20.50	345,315	10.00	74,940	6.51	1,938,295	16.14
股利收入	49,305	0.67	82,713	2.40	10,651	0.92	142,669	1.19
營業證券評價利益	915,453	12.36	-	-	4,007	0.35	919,460	7.66
應回補債券評價利益	362	0.01	-	-	-	-	362	0.00
衍生性金融商品利益—期貨	(75,614)	(1.02)	(100,734)	(2.92)	563,968	48.97	387,620	3.23
期貨顧問費收入	278	-	-	-	-	-	278	0.00
其他營業收入	324,126	4.38	52,969	1.53	176,679	15.34	553,774	4.61
合 計	7,405,048	100.00	3,452,156	100.00	1,151,612	100.00	12,008,816	100.00
營業成本及費用								
經手費支出	281,521	3.80	156,052	4.52	98,844	8.58	536,417	4.47
手續費支出	370	0.00	-	-	-	-	370	0.00
利息支出	153,096	2.07	50,085	1.45	31,572	2.74	234,753	1.95
借券及附賣回債券融券回補損失	72,085	0.97	-	-	-	-	72,085	0.60
借券及附賣回債券融券評價損失	20,756	0.28	-	-	-	-	20,756	0.17
借券交易損失	1,174	0.02	-	-	-	-	1,174	0.01
發行認購(售)權證費用	27,395	0.37	-	-	-	-	27,395	0.23
認購(售)權證發行損失	63,380	0.86	-	-	-	-	63,380	0.53
期貨佣金支出	56,001	0.76	-	-	-	-	56,001	0.47
結算交割服務費支出	73,711	0.99	-	-	-	-	73,711	0.61
衍生性金融商品損失—櫃檯	749,092	10.12	163,991	4.75	(41,088)	(3.57)	871,995	7.26
人事費用	1,642,453	22.18	801,632	23.22	495,225	43.00	2,939,310	24.48
折舊及攤提	81,295	1.10	46,697	1.35	61,961	5.38	189,953	1.58
其他費用	978,666	13.22	1,725,982	50.00	216,010	18.76	2,920,658	24.32
其他營業支出	274	0.00	-	-	18,941	1.65	19,215	0.16
營業外支出及損失	3,147	0.04	-	-	-	-	3,147	0.03
合 計	4,204,416	56.78	2,944,439	85.29	881,465	76.54	8,030,320	66.87
業務別營業損益	\$3,200,632	43.22	\$507,717	14.71	\$270,147	23.46	3,978,496	33.13
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							683,560	5.69
管理費用							(1,225,403)	(10.20)
財務費用							(107,884)	(0.90)
其他費用							(416,806)	(3.47)
合 計							(1,066,533)	(8.88)
繼續營業單位稅前淨利							2,911,963	24.25
減：所得稅費用							(448,333)	(3.73)
合併總利益							\$2,463,630	20.52
歸屬予								
合併淨利益							\$2,305,552	
少數股權利益							158,078	
合併總利益							\$2,463,630	
可辨認資產	\$93,461,187		\$29,206,305		\$5,535,681		\$128,203,173	
基金及投資							4,326,800	
公司一般資產							18,239,320	
資產合計							\$150,769,293	

董事長：魏寶生



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



六、九十九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：

九十九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

項目	年度	99 年度	98 年度	差異	
				金額	%
流動資產		108,666,246	80,561,465	28,104,781	34.89
基金及投資		15,026,772	15,473,306	-446,534	-2.89
固定資產		3,892,224	4,020,409	-128,185	-3.19
其他資產		11,244,496	12,112,130	-867,634	-7.16
資產總額		138,829,738	112,167,310	26,662,428	23.77
流動負債		89,823,202	66,868,425	22,954,777	34.33
長期負債		300,000	0	300,000	-
其他負債		1,089,636	901,085	188,551	20.92
負債總額		91,212,838	67,769,510	23,443,328	34.59
股本		32,072,362	32,072,362	0	0
資本公積		2,765,999	2,738,318	27,681	1.01
保留盈餘		12,879,327	11,155,809	1,723,518	15.45
股東權益其他項目		-100,788	-1,568,689	1,467,901	93.58
股東權益總額		47,616,900	44,397,800	3,219,100	7.25

增減變動比例分析說明：

1. 資產增加主係流動資產增加 28,104,781 千元所致。
 - (1) 流動資產增加主係：
 - A. 現金及約當現金增加 1,600,925 千元。
 - B. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加 11,708,189 千元，主要係開放式基金及貨幣市場工具部位較去年底增加 3,169,406 千元，營業證券-自營部位較去年底增加 7,270,837 千元。
 - C. 附賣回債券投資增加 4,864,890 千元，主係債券部整體資金運用增加 RS 承作部位。
 - D. 應收證券融資款增加 6,402,187 千元，主係本年底經紀融資餘額較去年底增加所致。
 - E. 備供出售金融資產-流動部位增加 1,408,388 千元，主要係中壽及開發金市價回升。
2. 負債增加主係流動負債增加 22,954,777 千元所致。
 - (1) 流動負債增加主係：
 - A. 短期借款增加 4,800,971 千元及應付商業本票淨額增加 12,206,605 千元，主要係公司營運資金需求故增加短期借款。
 - B. 附買回債券負債增加 3,429,506 千元，主係本年底增加公債持有部位，以公債承作 RP 部位亦相對增加。
 - C. 公平價值變動列入損益之金融負債減少 1,191,544 千元，主係本期終解部分利率交換交易，致本期衍生性金融商品負債-櫃檯(換利合約價值)餘額較去年減少。
 - D. 應付融券擔保價款減少 1,053,904 千元，主係本年底經紀融券餘額較去年底減少所致。
 - E. 借券存入保證金增加 2,978,442 千元，主係本期股市交易活絡，借券交易量增加。
 - F. 應付帳款增加 8,703,286 千元，主係本期市場行情回溫，成交量增加，致應付證券成交價款亦隨之增加。
 - G. 長期負債(含一年內到期)減少 5,888,000 千元，主係應付公司債到期及公司整體資金運用減少聯貸案借款所致。
3. 股東權益其他項目增加主係金融商品未實現利益本年度較去年度增加 2,046,823 千元，係因中壽、開發金市價回升所致。

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度	98 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入		\$10,730,139	\$6,963,185	\$3,766,954	54.10	註 1
營業費用及支出		8,022,901	5,038,581	2,984,320	59.23	註 1
營業利益		2,707,238	1,924,604	782,634	40.66	註 1
營業外收入及利益		1,542,145	1,059,643	482,502	45.53	註 2
營業外支出及損失		545,432	367,006	178,426	48.62	註 3
繼續營業單位稅前淨利		3,703,951	2,617,241	1,086,710	41.52	
所得稅費用		582,177	311,689	270,488	86.78	註 4
繼續營業單位稅後淨利		\$3,121,774	\$2,305,552	\$816,222	35.40	

增減變動比例分析說明：

註 1：營業收入、營業費用及支出及營業利益增加，主係因合併台証綜合證券(股)公司及股市表現佳影響，股市交易量及有價證券價格上揚，致經紀手續費收入、出售營業證券利益及相關之營業費用增加。

註 2：營業外收入及利益增加，主係呆帳轉回利益、管理服務收入及股利收入較去年度增加所致。

註 3：營業外支出及損失增加，主係利息支出以及基金評價損失較去年度增加所致。

註 4：所得稅費用增加，主係本期營運獲利較去年度增加，致當期所得稅費用增加。

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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	增 減 比 例
流動比率		120.98%	120.48%	0.50%
現金流量允當比率		30.84%	62.61%	-31.77%
現金再投資比率		-19.96%	-6.14%	-13.82%

增減比率變動分析說明：

現金流量允當比率及現金再投資比率減少，主係本期景氣回穩，增加投資持有部位，致營業活動現金流出增加所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額①	預計全年自 營業活動之 現金流量②	預計全年 現金流出 量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
6,085,433	(9,522,765)	11,991,406	8,554,074	-	-

四、重大資本支出之檢討與分析

(一)最近重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完成日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形						
				98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
購置設備	自有資金	98.1~98.12	\$37,989	\$37,989	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
企業合併	自有資金	98.12~100.3	27,958,400	25,825,452	-	2,132,948	-	-	-	-
購置設備	自有資金	99.01~99.12	102,082	-	102,082	-	-	-	-	-
購置設備	自有資金	100.1~100.12	124,850	-	-	124,850	-	-	-	-

(二)預計可能產生效益

為提供客戶快速簡便及安全的操作交易環境，提昇公司資訊安全之控管，擬於一〇〇〇年度添購相關軟硬體設備。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司 (註1)	轉投資政策	99.12.31 帳面值	99 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Richpoint Company Limited(富昱 (維京群島)控 股公司)	投資控股	8,851,324	706,629	主要係海外 轉投資事業 獲利所致	不適用	視營運狀況及業務需 要而定
凱基證券投資 顧問(股)公司	從事證券投 資顧問業 務、全權委 託投資業務	153,632	1,589	營運狀況良 好	發展全權 委託投資 業務	致力於衝刺全委業 務，拓展全委規模，並 且持續提升研究報告 品質
凱基保險經紀 人(股)公司	從事保險經 紀人業務	5,027	1,817	營運狀況良 好	提升營運 效能、充實 產品線	視營運狀況及業務需 要而定
凱基證券投資 信託(股)公司	從事證券投 資信託業 務、全權委 託投資業務	334,540	(11,790)	基金推展銷 售情況仍待 加強	提升基金 操作績 效、擴展銷 售通路、強 化品牌形 象	持續提升基金操作績 效、加強通路服務提高 基金銷售量、拓展壽險 通路爭取投資型保單 的基金連結及全委業 務、豐富產品線並強化 產品區隔、增加行銷活 動建立公司品牌形象
凱基期貨(股) 公司	從事期貨相 關業務	2,080,090	73,848	營運狀況良 好	不適用	鞏固國內期貨商經紀 市佔率領先市場地 位，並且強化自營交易 效率提升自營獲利，99 年底已開辦經紀證券 交易輔助人(證券 IB)

轉投資公司 (註1)	轉投資政策	99.12.31 帳面值	99 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
						業務，未來一年將循序發展以期開創新收益來源

註1：係採權益法之長期投資。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率

- (1)信用交易業務：本公司本項業務以賺取融資利差為主，受利率變動影響不大。99 年本公司信用利息收支情形如下： 單位：新台幣元

項 目	金 額 及 比 例
融資融券利息收支	\$ 1,695,091,373
融資融券利息收支佔營業收支比例	32.58%
融資融券利息收支佔稅前損益比例	61.77%

- (2)債券及利率衍生性商品業務：本公司債券業務除服務客戶賺取佣金與價差之外，並透過對利率波動之預期調整自行買賣部位以賺取資本利得，故利率波動與本公司債券業務損益密切相關。為避免公司損益受利率變化影響過大，本公司每年初針對債券及利率商品，依資本額及預算大小，設有停損、敏感性及風險值控管機制，逐日有效控制此類業務風險，以避免損失超過公司所能承受範圍。展望未來，本公司債券及利率衍生性商品業務仍將持續遵守公司各項額度規範，以因應利率市場變化，並控制整體利率風險於限額內。
- (3)借款：對外借款之風險來源主要係利率變動風險，本公司可因應利率走勢之預期變化，進行借款方式、條件及期間之調整，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或利率選擇權等商品進行避險。

本公司九十九年底短期借款、應付短期票券及長期負債餘額合計為 23,516,748 仟元，市場利率每變動 1bp，對本公司一年借款利息支出之影響為 2,352 仟元。展望一〇〇年，國內經濟穩定成長，物價漲幅擴大，加以資產價格居高，預期央行將繼續採取緩步調升政策利率，以維持物價與金融穩定，國內未來一年金融市場利率水準緩步走升，本公司借款利息支出不致大幅提高。

2. 匯率

- (1)本公司可能面臨之匯率風險主要來自以下二項：

- A. 長期股權投資匯率風險：本公司對海外轉投資公司或再轉投資公司之外幣投資，當未來年度轉投資公司盈餘匯回或處分海外轉投資公司，將投資本金匯回時之匯率風險。本公司投資海外子公司係以永續經營為目的，匯率變動對本公司長期股權投資所產生之影響主要為帳面金額之變動，損益影響數不大。九十九年財務報告中因匯率變動而產生之累積換算調整數為 -772,418 仟元。
- B. 經營業務產生之匯率風險：主要來自外幣存款、外幣計價之結構型商品、承銷及自行買賣外國有價證券之匯率風險。本公司收入來源以本國貨幣為主，匯率變動對本公司損益之影響不大，但九十八年因現金增資參與發行海外存託憑證，募集股款約美金 285,509 仟元，截至九十九年底餘額約美金 261,310 仟元，致本公司產生匯率風險，九十九年財務報告中因匯率變動而產生之兌換損失為 164,732 仟元，大多均源自發行海外存託憑證所得

股款之帳上兌換損失。

(2)公司因應匯率變動之具體措施

- A. 收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。
- B. 針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。
- C. 本公司並訂有相關作業準則以有效管理本公司匯率風險。

3. 通貨膨脹

項 目	99 年度	98 年度	97 年度
消費者物價指數	105.48	104.61	105.39
消費者物價指數年增率	0.96%	-0.87%	3.53%

九十九年消費者物價指數為 105.48，由九十八年低點反轉向上，年增率溫和上漲 0.96%。鑑於全球經濟景氣持續復甦，國際原油及農工原料價格仍有上揚之壓力，惟新台幣對美元匯率升值，有助減緩國際原物料上漲對國內物價衝擊，加上政府積極採取各項穩定物價措施，主計處預測一〇〇年 CPI 全年上漲 2.18%、WPI 上漲 2.23%。

本公司為證券服務業，通貨膨脹對本公司損益尚無直接具體之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1. 本公司最近年度未有從事高風險、高槓桿投資之情事。
2. 本公司除依法辦理信用交易業務外，最近年度並無資金貸與他人之情形。
3. 本公司依法僅得為海外子公司之承銷業務及權證業務辦理背書保證，相關作業悉依『背書保證作業程序』及相關內部辦法辦理，最近年度並無為他人背書保證之情形。
4. 本公司從事衍生性商品交易均依本公司『從事衍生性商品交易處理程序』及相關內部辦法辦理。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1. 本公司在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格。此外，在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，將持續深化利率、債券、信用與股權等相關衍生性金融商品之財務工程能力，以建立金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。而在股權商品方面，本公司目前正積極發展更多樣化之衍生性金融商品業務，未來除依據市場行情發行權證外，亦將配合法規開放逐步推出指數型權證或牛熊證等新商品，以符合客戶多樣化之投資需求。
2. 本公司為綜合證券商，並無研發費用之認列。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

政策及法律變動內容說明	法令開放時間	業務影響與因應方案
<p>1. 法令明訂大陸地區投資人投資臺灣地區證券限額如下：</p> <p>(1) 全體經大陸地區證券主管機關核准之合格機構投資者匯入投資臺灣地區證券之資金，不得超過 5 億美元。</p> <p>(2) 金融業單一大陸地區投資人不得達 5 %，全體大陸地區投資人不得達 10%。</p> <p>(3) 每家合格機構投資者申請限額為 8 千萬美元。</p>	99/01	<p>加強與各金融法人互動與合作，期望引進 QDII 業務透過香港子公司或大陸友好券商，引介 QDII 業務。配合資本市場集資活動，與資本市場部共同開發 QDII 業務。</p>
<p>2. 開放證券商得受託、自行買賣港澳地區證券交易市場掛牌之紅籌股及陸股 ETF 等有價證券。</p>	99/03	<p>吸引對紅籌股、陸股 ETF 有興趣之投資人循正常管道做交易，並提供其相關之投資訊息以予參考。同時對營業員進行紅籌股、陸股 ETF 有關之教育訓練。</p>
<p>3.</p> <p>(1) 臺灣地區證券、期貨機構及其第三地區分支機構得與大陸地區之法人、團體及其他機構等，為證券及期貨業務往來。</p> <p>(2) 臺灣地區證券、期貨機構或其第三地區子公司，得經許可在大陸地區設立代表人辦事處及投資大陸地區之證券公司、證券投資基金管理公司或期貨公司等相關事宜。</p> <p>(3) 大陸地區證券、期貨機構或陸資證券、期貨機構得來臺設立代表人辦事處及從事投資行為。</p>	99/03	<p>1. 得在大陸地區設立辦事處及投資大陸地區之證券公司，為証券業跨足大陸各項業務之前置階段。</p> <p>2. 培養具大陸專業證照之主管及從業人員。</p> <p>3. 透過香港子公司或大陸友好券商，引介設立駐台辦事處之單位，從事投資交易相關業務。</p>
<p>4. 開放證券商自行買賣港澳地區發行之陸股有價證券、企業赴海外發行 ECB 及 GDR 和外國證券市場之 ETF。</p>	99/07	<p>增加可承作之商品種類，擴大本公司自行買賣之業務範圍。</p>
<p>5. 外國企業來臺第一上市（櫃）公司掛牌交易</p>	99/05	<p>1. 提供第一上市（櫃）公司有關之投資訊息供投資人參考。</p> <p>2. 對營業員進行第一上市（櫃）公司有關之教育訓練。</p>
<p>6. 兩岸簽訂 ECFA，大陸方面在證券期貨業部分有三項承諾：</p> <p>(1) 對符合條件的我國金融機構在大陸申請合格境外機構投資者（QFII）資格給予適當便利。</p> <p>(2) 儘快將我國證券交易所及期貨交易所列為大陸合格境內機構投資者（QDII）可以投資金融衍生性產品的交易所名單。</p> <p>(3) 簡化我國證券從業人員在大陸申請從業人員資格和取得執業資格的相關程序。</p>	99/09	<p>1. 於國內業者赴大陸地區發展，取得較一般外資進入大陸市場更為有利的條件，有助業者在大陸市場的經營發展及增加國內金融衍生產品市場動能，並促進雙方業務經驗交流。</p> <p>2. 培養具大陸專業證照之主管及從業人員。</p>

政策及法律變動內容說明	法令開放時間	業務影響與因應方案
7. 國外交易所之指數、上市有價證券做為權證標的	99/04	增加權證得連結標的範圍，擴大大公司之業務範圍，本公司已領先同業發行。
8. (1) 權證到期日之結算價格以標的證券收盤前六十分鐘內成交價格之簡單算數平均價計之。 (2) 權證逐筆競價。	100/01 99/02	1. 將可減少客戶申訴。 2. 提高權證之成交量及流動性。
9. 訂價及配售相關規定： (1) 規範初次上市承銷價不得低於「向券商公會報備詢圈約定書及公告稿日」前與櫃股票有成交之10個營業日成交均價算數平均數之七成。 (2) 公開申購比例將由現行最高30%提高至60%，專業法人認購上限由10%調整為5%，其他圈購人由5%調整為2%。	100年申請上市櫃案適用	市場影響： 1. 定價區間受限及認購額度受限，影響投資人參與之意願，IPO公司初上市櫃期間可能因籌碼凌亂將面對股價急跌，若因此而啟動過額配售，除了公開申購投資人可能易於面臨虧損結果，本公司也將因所持有之部位而可能產生損失或資本利得減少。 2. 詢價圈購比例減少將影響承銷商詢價圈購手續費來源。 因應方案： 1. 加強與櫃交易單位之造市或供給市場籌碼機制，使股價之變動不致過大。 2. IPO詢圈配售時，籌碼應盡量集中配售給長線投資人，避免籌碼更加的分散。 3. 按案件別性質，公開承銷張數、市場胃納量及訂價，評估公開申購比率，適度調整詢圈處理費費率或承銷手續費費率以為因應。
10. (1) 初次發行台灣存託憑證之承銷案件，主辦承銷商向公會申報辦理詢價圈購時，應檢附申報日前三個月存託憑證表彰之股票價格是否有異常變化之評估，如有異常則暫緩辦理圈購及申購作業，並俟股價異常變化情事消失後，再重新辦理相關作業。	99/12	市場影響： 增加TDR發行成功之難度。 因應方案： 與發行公司規劃TDR發行時點及業績之發佈需更加謹慎。

政策及法律變動內容說明	法令開放時間	業務影響與因應方案
<p>(2)臺灣存託憑證收盤價與其表彰股票所屬國交易市場收盤價計算之溢折價百分比異常者：</p> <p>A. 臺灣存託憑證收盤價與其表彰股票所屬國交易市場收盤價計算之溢折價百分比達下列各款情事之一者：</p> <p>a. 公開資訊觀測站公告當日之前一個營業日臺灣存託憑證溢價百分比超過百分之八十，且臺灣存託憑證當日收盤價須為最近六個營業日（含當日）收盤價最高者。但最近五個營業日（不含當日）無收盤價時，則當日收盤價須高於開盤參考價。</p> <p>b. 公開資訊觀測站公告當日之前一個營業日臺灣存託憑證折價百分比超過百分之八十，且臺灣存託憑證當日收盤價須為最近六個營業日（含當日）收盤價最低者。但最近五個營業日（不含當日）無收盤價時，則當日收盤價須低於開盤參考價。</p> <p>B. 除外情形：臺灣存託憑證在比較本項最近六個營業日（含當日）收盤價標準時，如有因非交易之原因（如除權、除息等）造成價格變動，將此項變動因素予以排除。</p>		

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司擁有多元化之業務組合、允當之資本水準、堅實之財務能力、完善之風險管理機制及良好之營運體質，多年來持續致力於產品研發創新與亞太區域業務擴展，以分散公司所面臨之市場風險及獲利來源，並藉由發展投資銀行導向之產品服務平台，提供優秀人才發展空間及創造股東長期投資價值，故尚無企業形象改變致對企業產生危機等不利影響之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

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

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

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

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

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

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

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司董監團隊成員及股權結構穩定，並無經營權重大變動之情形。

(十二) 訴訟或非訟事件

1. 本公司民國（下同）九十年度至九十四年度及九十六年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為 1,935,214 仟元，但本公司不服，目前正進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。
2. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告等 338 人指稱因信賴公開說明書而投資致受有損失，由財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（「投保中心」）擔任訴訟代理人，訴請原台育綜合證券(股)公司等被告連帶賠償其損害 71,017 仟元。嗣後本公司合併台育綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月判決本公司勝訴，原告仍提起上

- 訴，嗣因部分原告陸續撤回上訴，上訴人減為 216 人，請求金額亦減縮為 51,382 仟元。本件目前仍由台灣高等法院審理中。
3. 黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司股票 11,000 張至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券(股)公司副總楊君取走，仁信證券(股)公司遂於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。本公司合併仁信證券(股)公司後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴，本公司未提起上訴。黃君不服乃於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票，返還不能時應給付其 90,379 仟元，台北地方法院於民國九十五年三月二十四日判決本公司勝訴，惟台灣高等法院於民國九十七年九月九日改判原判決撤銷，楊君應將系爭股票返還本公司，並由黃君代為受領之。本件迭經最高法院發回更審，目前由台灣高等法院進行更三審之程序。
 4. 客戶林君指稱其於民國九十五年十二月聽信第三人周君之詞，簽署凱基期貨(股)公司之開戶契約，並委由周君代填相關資料。因本公司為凱基期貨(股)公司之期貨交易輔助人，周君將該開戶文件交由本公司蕭姓營業員之助理辦理開立期貨帳戶事宜。開戶完成後，林君即委託周君操作期貨交易，民國九十六年十二月間林君發現期貨交易發生重大虧損，周君當初代填之聯絡地址係周君地址，周君提供林君之期貨買賣報告內容均屬偽造等等。凱基期貨(股)公司於民國九十八年一月下旬接獲法院檢送之林君起訴狀繕本。林君除起訴請求周君賠償 15,517 仟元外，並訴請本公司、凱基期貨(股)公司、蕭姓營業員(嗣撤回)及其助理負連帶責任。本件目前由士林地方法院審理中。
 5. 客戶謝君指稱本公司三民分公司林員自民國九十六年九月起代其操作買賣股票及基金，並保管其集保存摺。惟事後林員隱瞞代操發生虧損之事實，且盜領其對帳單，直至民國九十八年四月查詢股票庫存餘額始發現前述情事；其另主張本公司三民分公司營業員吳員協助林員而有共同侵權行為，經理人楊員未盡善良管理之責，故對前述三人提起損害賠償之訴，並請求本公司連帶賠償 21,000 仟元。本件目前仍由高雄地方法院審理中。
 6. 原台証綜合證券(股)公司詠壠分公司客戶吳君等二人以及業已離職之員工曾君、楊君，疑似因個人間財務之糾紛，吳君等二人於民國九十七年一月十六日訴請台証綜合證券(股)公司負僱用人之連帶損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,000 仟元。本案一審業經台灣桃園地方法院判決，駁回原告吳君等二人對台証綜合證券(股)公司應賠償金額 21,000 仟元之請求，原告提起上訴，嗣後本公司合併台証綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，本件目前由台灣高等法院審理中。
 7. 原台証綜合證券(股)公司三多分公司業已免職之營業員蔡君與客戶洪君四人等，疑似因個人相互間借貸關係致生之糾紛，洪君等四人於民國九十六年一月二十三日提起刑事附帶民事訴訟，訴請台証綜合證券(股)公司與蔡君連帶負損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,500 仟元。本案一審經台灣高雄地方法院判決台証綜合證券(股)公司應連帶賠償原告共 21,500 仟元及利息。民國九十七年十二月九日台証綜合證券(股)公司提起上訴，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受本件訴訟。台灣高等法院高雄分院於民國九十九年七月六日判決本公司上訴有理由，原判決廢棄。洪君等四人不服該判決乃提出上訴，最高法院於民國九十九年十一月十六日撤銷台灣高等法院高雄分院之判決發回更審，本件目前由台灣高等法院高雄分院審理中。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

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

1. 風險管理之組織架構：

為建立本公司風險管理制度，並充分掌控本公司市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險以及其他營運有關之風險，本公司於董事會下設置「風險管理委員會」及「投資審查委員會」，由董事會授權總經理或其指定之高階經理人擔任該會主席，風險管理委員會負責風險管理制度規劃與監督風險管理相關事務，投資審查委員會負責審查承銷案件、投資案件及信用風險管理。

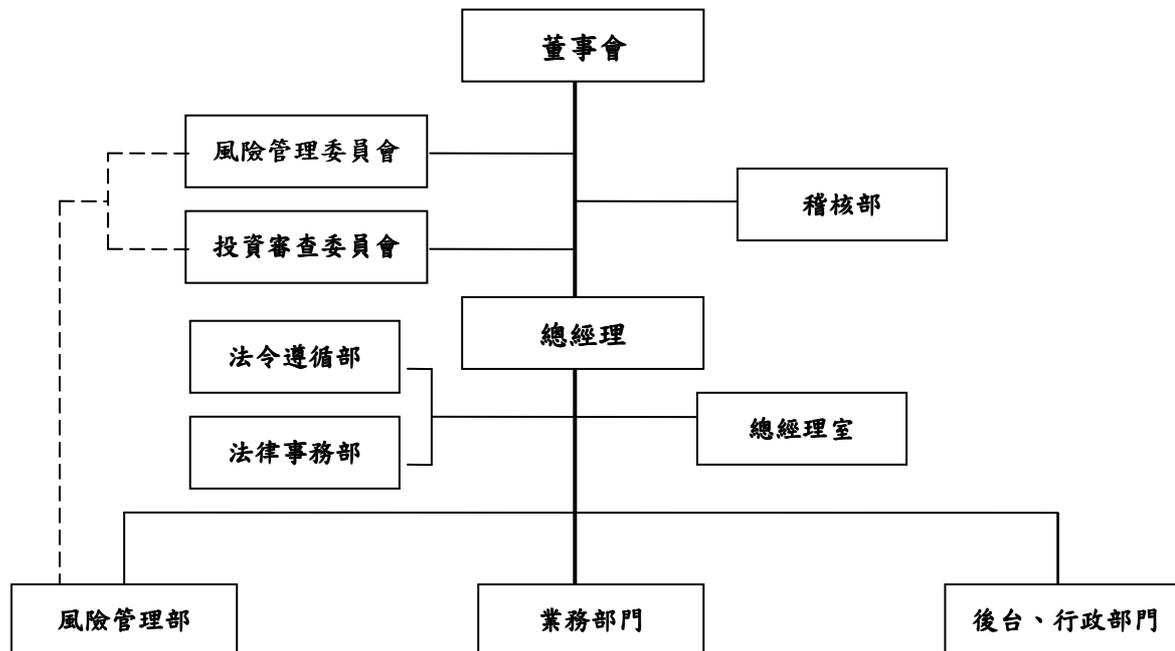
稽核單位之職責係確認相關內控制度完整性及針對前、中、後台作業執行內部稽核作業，以確認相關作業規範皆確實遵循。

法律事務單位之職責包括法令諮詢、契約草擬及審核、重大契約及訴訟案件控管。

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

風險管理單位負責日常風險之衡量、監控，及協助風險管理委員會、投資審查委員會及董事會處理風險管理事務，並由其主管向風險管理委員會、投資審查委員會與董事會報告風險管理執行情形。

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



2. 風險管理政策

本公司風險管理政策之訂定係為有效監控及管理各項風險，俾強化本公司及子公司競爭優勢。本政策將風險來源分為五大類，分別為市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險，各項風險以適當方式予以辨認與管理。風險管理委員會應核定各項業務/商品作業準則，其內容應包含但不限於業務/商品範圍、業務授權、作業程序、各部門/單位職責及各項業務/商品針對風險之

管理方式等。各項商品作業準則應依其商品風險特性，制定對應之規則與標準以為管理，其得採取較為嚴謹之控管原則。資訊系統應配合新商品之發行進行更新及完成前中後台功能，以確保必要程序步驟之完整及保護資料正確性及安全性。稽核部門應定期檢視本政策執行之情形，並應向董事會報告缺失或系統異常狀況，追蹤改善措施進度。

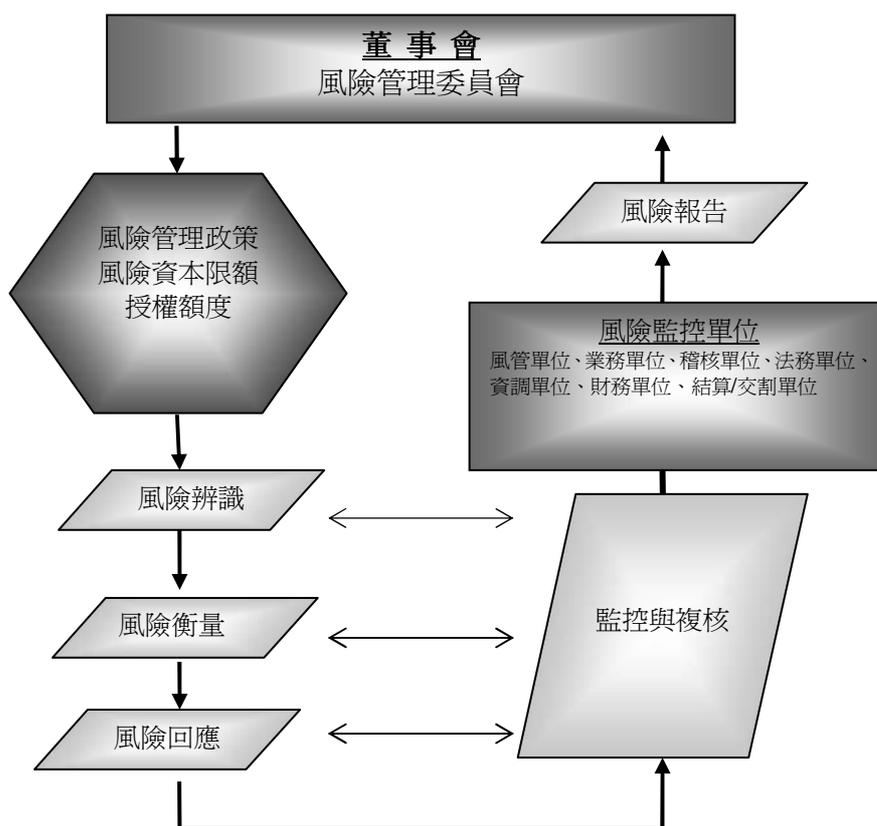
3. 風險政策之訂定與核准流程：

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

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

4. 風險管理的流程：

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



5. 風險衡量及控管之執行情形：

(1) 為有效整合量化管理風險，本公司依風險資本預算配置程序，考量於一定期間內，在一定信賴度下，所能承受最大之風險損失，而相對應配置資本額度；風險胃納量之決定係考慮本公司及子公司具流動性之資本、財務與經營策略訂定，風險限額並分配予各業務部門/單位及交易人員，以確保資本配置合宜。

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

風險管理部監控所有交易部位之市場、信用及市場流動性風險，市場風險並納入系統計算市場風險值(VaR)，每日衡量並確認市場風險控制在授權限額之內；信用風險控管針對業務部門承作店頭型衍生性商品交易時，每日計算交易相對人對本公司之交割前風險(Pre-Settlement Risk, PSR)，確認與交易相對人信用交易曝險未超過授權額度，並針對衍生性商品交易建立擔保品管理機制，定期評估擔保品價值，以期有效運用公司資源，降低與交易對象信用曝險；另每週出具信用風險控管報表，揭露各等級債權工具發行人風險、衍生性商品之交易相對人之交割前風險(PSR) 及產業別信用風險集中度等資訊，確認信用風險控制在限額之內。

(2)本公司九十九年十二月三十一日資本適足率情況如下：

A. 資本適足率：

單位：新台幣元

資本適足比率(%)	合格自有資本淨額	經營風險約當金額
277%	22,537,141,386	8,121,557,922

項 目	99.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	277%	269%	289%	252%

B. 風險約當金額比率

資料基準日：99年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	61.38%
信用風險	27.55%
作業風險	11.07%
合 計	100.00%

C. 各類經營風險約當金額：

單位：新台幣元

項 目	金 額
市場風險	4,985,403,206
信用風險	2,237,438,120
作業風險	898,716,596
合 計	8,121,557,922

(3)本公司九十九年市場風險值如下：

交易性部位市場風險值(95%信賴水準、投資期間1天)

單位：新台幣仟元

風 險 別	年底值 99/12/31	VaR 平均值	VaR 最小值	VaR 最大值
權益證券風險	176,732	206,825	156,193	244,969
利率風險	20,274	24,399	5,721	43,992
小計	197,006	231,224	—	—
減：風險分散效 益	19,068	32,650	—	—
總風險	177,938	198,574	149,528	245,157

6. 各類風險之管理衡量方式、風險報告之頻率及因應策略：

(1) 市場風險

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

本公司市場風險控管以名目本金、敏感度、風險值及停損值作為控管指標，每日針對各項市場風險限額進行監控與管理，並出具市場風險管理報表(Market Risk Report)提供給各業務單位主管及風管會主席。風險管理系統內之權益商品採用 Diagonal Model 計算 VaR；股權衍生性商品採用 Delta-Gamma-Delta 法計算 VaR；利率商品則採用現金流量映射法(Cash Flow Mapping)求得 VaR。基本參數假設為 95%的信賴區間(Confidence Level)，1 日之涵蓋期間(Time Horizon)。

市場風險採用統計基礎之風險值衡量法，並定期進行回溯測試，以檢驗風險值估算之可靠性，另執行壓力測試，以監控可能發生之損失在公司可承受之範圍內；各項市場風險限額使用情形及回溯測試、壓力測試結果，每兩週呈報風險管理委員會檢閱。風險管理部按季將各項風險控管額度及使用情形提報董事會，若遇部門超限或重大異常狀況，則依相關作業準則處理及提報風險管理委員會討論，並於最近期召開之董事會報告。

(2) 信用風險

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

本公司參考外部信用評等機構評等等級及發展自有之評等方法，建立內部信用評等分級制度。本公司信用風險管理，對於不同信用風險程度之交易對手，訂定信用限額並分級管理。

信用風險控管針對業務部門承作店頭型衍生性商品交易時，計算交易相對人對本公司之交割前風險(Pre-Settlement Risk, PSR)，並與交易相對人信用交易額度比較，並針對衍生性商品交易建立擔保品管理機制，定期評估擔保品價值，以期有效運用公司資源，降低與交易對象信用曝險；每日出具交割前風險控管報表提供給各業務單位主管及風管會主席審閱；每週於投資審查委員會報告部位信用曝險概況，針對現存債券部位及預計承作債券相關部位信用風險予以內部評等分類，另依據產業分類揭示部位信用風險集中情形，並管理各級額度使用狀況，另定期審閱各交易相對人、有價證券發行人或保證人之營運狀況及評等變動概況。

(3) 流動性風險

流動性風險依據特性分為市場流動性風險與資金流動性風險。市場流動性風險係指由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動

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

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

(4) 作業風險

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

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

另針對交易商品部位評價相關之財務評價模型驗證、變更與技術文件之保存，訂定相關之控管流程與授權程序，並建立各商品交易之必要流程規範，以確認各商品交易作業流程順暢；另配合主管機關要求，每季申報模型覆驗結果，非申報月份也於月底執行模型覆驗，以降低因使用不適當模型、參數或評價假設所導致之模型風險。

(5) 法律風險

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

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

七、其他重要事項

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

2. 各關係企業基本資料

99年12月31日 單位：新台幣仟元/美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元（特別註明時）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	台北市	150,000	證券投資顧問業務、全權委託投資業務
凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	台北市	3,000	人身保險經紀人業務、產業保險經紀人業務
凱基期貨(股)公司	82.12.08	台北市	1,200,000	期貨商
凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	台北市	300,000	證券投資信託業務、全權委託投資業務
Richpoint Company Limited(富星(維京群島)控股公司)	85.10.18	英屬維京群島	USD 138,950	控股公司
KGI Alliance Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 4,900	投資業務
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	82.05.06	泰國	THB 1,991,763	證券相關業務
KG Investments Holdings Limited	85.11.05	開曼群島	USD 66,063	控股公司
KGI International Holdings Limited	89.04.20	開曼群島	USD 88,447	控股公司
KGI Financial Products Limited	91.04.22	英屬維京群島	USD 2,000	衍生性金融商品業務
KG Investments Pacific Limited	85.11.05	開曼群島	USD 10	投資業務
KG Investments Asset Management International Limited	85.12.23	英屬維京群島	USD 10	投資業務
KGI Global Asset Management Limited	85.11.05	開曼群島	USD 100	資產管理
Pacific Glory Finance One Limited	86.05.05	開曼群島	USD 0.002	投資業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 157,000	控股公司
Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 1,020	控股公司
Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 0.002	控股公司
KGI Securities (Hong Kong) Limited	85.10.01	香港	USD 11,500	證券相關業務
KGI Futures (Hong Kong) Limited	85.12.27	香港	USD 15,000	期貨經紀及結算交割業務
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	USD0.00026	投資業務
KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 10,000	投資及融資業務
KGI Nominees Limited	86.03.27	英屬維京群島	USD 0.001	信託代理業務
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI Efficient Frontier Limited	73.08.30	香港	HKD 15,000	資產管理
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 40,000	證券經紀、承銷及投資業務
KGI International (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	USD 40,000	衍生性商品業務
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	USD 11,736	證券相關業務
Bauhinia 8 Fund	86.06.18	開曼群島	USD 25,000	基金公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD 1,000	資產管理
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 5,130	投資及融資業務
Vanderee Pte Ltd.	87.11.24	新加坡	USD 0.001	投資業務
Jubilant Dynasty Limited	90.06.20	英屬維京群島	USD 0.001	投資業務
ANEW Holdings Limited	85.11.06	英屬維京群島	USD 55,924	控股公司
Tai Chen (BVI) Co., Ltd.	86.07.08	英屬維京群島	USD 10	投資業務
KGI Capital (Hong Kong) Limited	93.04.01	香港	HKD 20,000	證券相關業務
KGI Wealth Management Limited	81.12.10	香港	HKD 413,450	證券相關業務
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	HKD 0.003	信託代理業務
KGI Select Fund	98.11.27	開曼群島	USD 21,524	基金
SPC(註)	99.10.15	開曼群島	USD 20,000	基金

註：經金管會 98.06.11 核准設立於開曼群島，主要營業項目為基金公司，實收資本額為 USD100 元。

3. 依公司法第三六九條之三推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料
本公司無依公司法第三六九條之三推定為有控制與從屬關係之關係企業，故不適用。

4. 各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

100年4月12日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
凱基證券投資顧問(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	15,000,000	100%
	董事長	凱基證券(股)公司代表人 廖宏遠	0	0
	董事	凱基證券(股)公司代表人 王國雄	0	0
	董事	凱基證券(股)公司代表人 王松洲	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 蔡雅卿	0	0
	總經理	朱晏民	0	0
凱基保險經紀人(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	300,000	100%
	董事長兼總經理	凱基證券(股)公司代表人 朱海爾	0	0
	董事	凱基證券(股)公司代表人 鄭志成	0	0
	董事	凱基證券(股)公司代表人 周瑤敏	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 林彥均	0	0
凱基期貨(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	119,406,175	99.51%
	董事長	凱基證券(股)公司代表人 糜以雍	0	0
	董事兼總經理	凱基證券(股)公司代表人 陳瑞珏	7,803	0.006%
	董事	凱基證券(股)公司代表人 白素雲	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 黃頌舜	0	0
凱基證券投資信託(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	29,998,147	99.99%
	董事長	李婧婧	0	0
	董事	黃尹亭	0	0
	董事	林玉娟	0	0
	監察人	周瑤敏	0	0
	總經理(代理)	李祖任	0	0
富昱(維京群島)控股公司	法人	凱基證券(股)公司	138,949,597	100%
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	王慎	0	0
KGI Alliance Corporation	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	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	Eugenio Tan	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KG Investments Holdings Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
KGI International Holdings Limited	董事	王慎	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	宋彪	0	0
KGI Financial Products Limited	董事	鄭艷芬	0	0
KG Investments Pacific Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KG Investments Asset Management (International) Limited.	董事	林啟弘	0	0
KGI Global Asset Management Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
Pacific Glory Finance One Limited	董事	曾錦隆	0	0
KGI Limited	董事	曾錦隆	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Supersonic Services Inc.	董事	黃碧玲	0	0
	董事	丁紹曾	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
KGI International Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	宋彪	0	0
KGI Securities (Hong Kong) Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	劉洪泉	0	0
KGI Futures (Hong Kong) Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	邱重德	0	0
Global Treasure Investments Limited	董事	宋彪	0	0
KGI Investments Management Limited)	董事	曾錦隆	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	邱重德	0	0
KGI International Finance Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KGI Nominees Limited	董事	林啟弘	0	0
KGI Hong Kong Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	邱媛貞	0	0
KGI Efficient Frontier Limited	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	陳友文	0	0
	董事	鄭艷芬	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	劉洪泉	0	0
	董事	朱光勳	0	0
KGI International (Hong Kong) Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	丁紹曾	0	0
KGI Capital Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	吳怡君	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	梁健昌	0	0
	董事	方維昌	0	0
Bauhinia 8 Fund	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
KGI Korea Limited	董事	鄭民彬	0	0
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	董事	宋彪	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	李婧婧		
	董事	羅瑞萍		
KGI Finance Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	宋彪	0	0
Vanderee Pte. Limited	董事	宋彪	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
Jubilant Dynasty Limited	董事	鄭民彬	0	0
Bauhinia 88 Limited	董事	林啟弘	0	0
Anew Holdings Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	丁紹曾	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Wealth Management Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	宋清華	0	0
	董事	宋彪	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
KGI Capital (Hong Kong) Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	吳怡君	0	0
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	董事	宋清華	0	0
	董事	宋彪	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
Tai Chan (BVI) Co. Ltd.	董事	黃碧玲	0	0
KGI Select Fund SPC	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	丁紹曾	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0

5.各關係企業營運概況

99年12月31日單位：新台幣仟元/美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
凱基證券投資顧問(股)公司	150,000	183,629	29,997	153,632	108,930	881	1,589
凱基保險經紀人(股)公司	3,000	6,827	1,800	5,027	17,991	2,184	1,817
凱基期貨(股)公司	1,200,000	13,678,165	11,842,418	1,835,747	1,583,221	77,974	127,327
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	317,823	13,499	304,324	99,481	(14,485)	(11,791)
Richpoint Company Limited(富暎(維京群島)控股公司)	USD 138,950	USD 378,381	USD 74,421	USD 303,960	0	USD (435)	USD 22,680

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	THB 1,991,763	THB 11,171,913	THB 6,167,037	THB 5,004,876	THB 2,260,089	THB 972,910	THB 752,155
KG Investments Holdings Limited	USD 66,063	USD 1,233,413	USD 992,775	USD 240,638	USD 112,670	USD 16,785	USD 15,081
KGI International Holdings Limited	USD 88,447	USD 1,456,008	USD 1,134,447	USD 321,561	USD 102,626	USD 108,005	USD 16,281
ANEW Holdings Limited	USD 55,924	USD 206,434	USD 139,153	USD 67,281	USD 8,356	USD 8,513	USD (1,703)
KGI Financial Products Limited	USD 2,000	USD 12,557	USD 7,529	USD 5,028	-	-	USD (14)
KG Investments Pacific Limited	USD 10	USD 1,154	USD 12,920	USD (11,766)	USD 25	USD 25	USD (148)
KG Investments Asset Management International Limited	USD 10	USD 6,360	USD 15,158	USD (8,798)	-	-	USD (3,298)
KGI Alliance Corporation	USD 4,900	USD 15,234	USD 7,267	USD 7,967	USD 235	USD 245	USD 86
Pacific Glory Finance One Limited	USD 0.002	USD 940	USD 2	USD 938	-	-	-
KGI Limited	USD 157,000	USD 163,268	USD 40,390	USD 122,878	-	-	USD (11,912)
Supersonic Services Inc.	USD 0.1	USD 0.1	-	USD 0.1	-	-	-
KGI International Limited	USD 1,020	USD 1,015	USD 3,195	USD (2,180)	-	-	USD (1)
Bauhinia 88 Ltd.	USD 0.002	USD 0.002	-	USD 0.002	-	-	-
Tai Chen (BVI) Co., Ltd	USD 10	USD 358	USD 286	USD 72	-	USD 1	USD 66
KGI Capital (Hong Kong) Limited	HKD 20,000	USD 998	USD 104	USD 894	-	USD 19	USD 18

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
KGI Wealth Management Limited	HKD 413,450	USD 202,767	USD 138,867	USD 63,900	USD 8,356	USD 8,492	USD (1,788)
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	HKD 0.003	-	-	-	-	-	-
KGI Securities (Hong Kong) Limited	USD 11,500	USD 58,077	USD 24,951	USD 33,126	USD 32,004	USD 32,004	USD 6,341
KGI Futures (Hong Kong) Limited	USD 15,000	USD 196,827	USD 166,001	USD 30,826	USD 17,242	USD 17,270	USD 4,144
Global Treasure Investments Limited	USD 0.00026	USD 7,408	USD 16,340	USD (8,932)	USD 1,123	USD 1,123	USD 1,123
KGI Investments Management Limited	HKD 26,250	USD 1,222	USD 73	USD 1,149	USD 335	USD 335	USD (65)
KGI International Finance Limited	USD 10,000	USD 83,597	USD 77,808	USD 5,789	USD 3,105	USD 3,105	USD 1,004
KGI Nominees Limited	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-
KGI Capital Asia Limited	USD 11,736	USD 12,253	USD 2	USD 12,251	USD 2,301	USD 2,301	USD 794
KGI International (Hong Kong) Limited	USD 40,000	USD 71,711	USD 33,246	USD 38,465	USD 3,124	USD 3,181	USD (615)
KGI Hong Kong Limited	USD 15	USD 7,906	USD 43,233	USD (35,327)	USD 77,747	USD 78,852	USD 4,615
KGI Asia Limited	USD 40,000	USD 901,123	USD 789,832	USD 111,291	USD 80,333	USD 82,985	USD 11,513
KGI Efficient Frontier Limited	HKD 15,000	USD 2,226	-	USD 2,226	USD 983	USD 983	USD 301
KGI Global Asset Management Limited	USD 100	USD 1,284	-	USD 1,284	-	-	-

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
Bauhinia 8 Fund	USD 25,000	USD 35,608	USD 1,685	USD 33,923	-	USD 280	USD (5,683)
KGI Finance Limited	USD 5,130	USD 91,033	USD 103,509	USD (12,476)	USD 4,268	USD 4,278	USD 2,494
KGI Select Fund – Asian Equity Fund	USD 21,524	USD 31,042	USD 8,094	USD 22,948	USD 2,514	USD 2,529	USD 1,489
KGI Select Fund – Global Macro Fund	USD 20,000	USD 20,103	USD 90	USD 20,013	USD 128	USD 128	USD 13
KGI Korea Ltd	USD 10	USD 76,325	USD 7,166	USD 69,159	-	-	-
KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	USD 1,000	USD 834	-	USD 834	-	-	USD (166)
Vanderee Pte Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-
Jubilant Dynasty Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-

(二)關係企業合併財務報表

本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定所應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

請參閱第 88 頁～272 頁。(九十九年度母子公司合併財務報表)

(三)關係報告書：本公司為控制公司依規定，無需編製。

二、九十九年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司九十九年度及截至年報刊印日止，並無私募有價證券之情事。

三、九十九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：

本公司九十九年度及截至年報刊印日止，並無子公司持有或處分本公司股票之情事。

四、其他必要補充說明事項：

資本適足率：一〇〇年三月三十一日之資本適足率為 269%。

玖、九十九年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

(一)本公司九十九年度及截至年報刊印日止，屬證券交易法第三十六條第二項第二款所定事項如下：

本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十九年三月二十五日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長王慎女士於九十九年三月二十六日請辭董事長職務，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任新任董事長，致本公司有證券交易法第三十六條第二項第二款所定董事長發生變動之事項。

(二)上揭事項尚不致對本公司財務或業務、股東權益或證券價格有重大不利之影響。

拾、公司聯絡處(總公司、分公司之地址及電話)：

名稱	地址	電話	名稱	地址	電話
總公司	台北市明水路700號	(02)2181-8888	新豐分公司	新竹縣新豐鄉建興路一段106號	(03)557-5566
城中分公司	台北市博愛路35號2樓	(02)2361-6789	竹東分公司	新竹縣竹東鎮朝陽路9號2樓	(03)595-8588
和平分公司	台北市中正區羅斯福路二段102號3樓	(02)2369-7707	中壢分公司	桃園縣中壢市裕民街24號1樓	(03)425-0001
延平分公司	台北市大同區延平北路二段96號5樓	(02)2555-8877	海華分公司	桃園縣中壢市環北路421號1樓	(03)433-6989
建成分公司	台北市大同區長安西路43號3樓	(02)2558-8080	平鎮分公司	桃園縣平鎮市環南路二段11號4樓	(03)495-3537
民生分公司	台北市中山區南京東路一段52號3樓	(02)2521-7000	桃園分公司	桃園縣桃園市復興路205號1樓	(03)338-1789
中山分公司	台北市中山區中山北路二段96號地下1樓	(02)2521-5001	桃園成功分公司	桃園縣桃園市成功路一段32號14樓	(03)333-6622
松江分公司	台北市中山區松江路54號2樓	(02)2521-6311	長庚分公司	桃園縣龜山鄉復興一路227號地下1樓	(03)327-5000
大直分公司	台北市中山區明水路591號1樓	(02)8509-8288	南崁分公司	桃園縣蘆竹鄉中正路308號1樓	(03)312-9933
台北分公司	台北市中山區南京東路二段137號4樓	(02)2516-6789	頭份分公司	苗栗縣頭份鎮中華路916號4樓	(037)591-888
復興分公司	台北市松山區復興北路167號4樓	(02)2718-0718	苗栗分公司	苗栗縣苗栗市中正路458號2樓	(037)321-300
信義分公司	台北市松山區復興北路167號14樓之一	(02)2719-5528	台中分公司	台中市西區民族路50號5樓	(04)2227-8011
敦北分公司	台北市松山區敦化北路56號地下1樓	(02)2740-1166	中港分公司	台中市西區中正路478號8樓	(04)2201-9588
敦南分公司	台北市松山區八德路三段30號2樓	(02)2577-6699	五權分公司	台中市西區五權路2-3號10樓	(04)2228-2288
松山分公司	台北市松山區八德路四段678號3樓	(02)2753-4567	進化分公司	台中市北區進化北路170-1號	(04)2236-5588
古亭分公司	台北市大安區和平東路一段180號5樓	(02)2369-8989	西屯分公司	台中市西屯區華美西街二段311號1樓	(04)2315-0888
仁愛分公司	台北市大安區復興南路一段227號3樓	(02)2711-5969	大業分公司	台中市南屯區大業路179號1樓	(04)2321-8877
大安分公司	台北市大安區安和路二段82號2樓	(02)2708-0606	大里分公司	台中市大里區中興路二段127號2樓	(04)2486-6988
忠孝分公司	台北市大安區忠孝東路四段87號14樓	(02)2771-7999	豐中分公司	台中市豐原區豐中路13號7樓	(04)2520-9000
永春分公司	台北市信義區忠孝東路五段550號地下2樓	(02)2727-8800	東勢分公司	台中市東勢區豐勢路297號4樓	(04)2587-7111
陽明分公司	台北市士林區文林路338號2樓	(02)2880-5151	彰化分公司	彰化縣彰化市和平路57號7樓	(04)724-8800
士林分公司	台北市士林區文林路342號5樓	(02)2882-3355	彰化和平分公司	彰化縣彰化市和平路57號8樓	(04)727-8827
內湖分公司	台北市內湖區成功路四段358號地下之一	(02)2793-8388	員林分公司	彰化縣員林鎮中山路二段100號6樓	(04)839-9988
興隆分公司	台北市文山區興隆路三段71號地下1樓	(02)2931-5000	嘉南分公司	嘉義市西區垂楊路620號4樓	(05)227-6879
基隆仁一分公司	基隆市仁愛區仁一路259號4樓	(02)2420-2111	嘉義分公司	嘉義市東區文化路85號5樓	(05)227-2700
基隆分公司	基隆市信義區信一路150號3樓	(02)2420-1828	虎尾分公司	雲林縣虎尾鎮德興路16號6樓	(05)633-3581
板新分公司	新北市板橋區中山路一段293-2號地下1樓	(02)2959-2958	斗六分公司	雲林縣斗六市永安路46號3樓	(05)537-6688
板橋分公司	新北市板橋區三民路一段216號5樓D室	(02)8951-7777	北門分公司	台南市中西區北門路一段101號4樓	(06)222-8777

名 稱	地 址	電 話	名 稱	地 址	電 話
汐止分公司	新北市汐止區新興路3號7樓	(02)2648-5959	永華分公司	台南市中西區永華路一段32號3樓	(06)220-5570
新店分公司	新北市新店區北新路三段106號1樓	(02)2915-5855	台南分公司	台南市東區林森路一段395號3樓	(06)234-7622
永和分公司	新北市永和區中正路588號5樓	(02)2232-4567	府城分公司	台南市北區成功路294號3號	(06)220-3458
中和分公司	新北市中和區連城路68-1號2樓	(02)2249-8989	永康分公司	台南市永康區中山南路1042號1樓	(06)203-8899
三重分公司	新北市三重區正義北路208號3樓	(02)2983-8833	七賢分公司	高雄市新興區七賢一路249號3樓	(07)236-2700
北三重分公司	新北市三重區正義北路140號1樓	(02)2989-2299	三多分公司	高雄市苓雅區中華四路47號3樓	(07)338-3288
幸福分公司	新北市新莊區幸福路688號1樓	(02)8991-5288	高雄分公司	高雄市苓雅區中正二路74號4樓	(07)222-3211
新莊分公司	新北市新莊區四維路21號5樓	(02)2201-9898	北高雄分公司	高雄市鼓山區明華路315號1樓	(07)555-5679
林口分公司	新北市林口區文化二路一段569號	(02)2603-3999	前鎮分公司	高雄市前鎮區一心二路128號3樓之一	(07)336-6555
宜蘭分公司	宜蘭縣宜蘭市光復路48號2樓	(03)933-4999	三民分公司	高雄市三民區九如二路366號3樓	(07)321-6000
羅東分公司	宜蘭縣羅東鎮中正北路48號1樓	(03)953-4888	岡山分公司	高雄市岡山區公園東路47號	(07)623-3600
新竹分公司	新竹市東區三民路9號2樓之一	(03)525-5151	鳳山分公司	高雄市鳳山區維新路128號1樓	(07)719-8899
竹科分公司	新竹市北區中正路158號3樓	(03)522-1177	屏東分公司	屏東縣屏東市自由路188號3樓	(08)765-7000
科園分公司	新竹市東區光復路一段273號1樓	(03)668-6599	內埔分公司	屏東縣內埔鄉東寧村平昌街5號1樓	(08)769-0888
竹北分公司	新竹縣竹北市仁義路193號2樓	(03)555-2233	東港分公司	屏東縣東港鎮中山路2號	(08)833-6565
湖口分公司	新竹縣湖口鄉達生路15號2樓	(03)590-7766	台東分公司	台東縣台東市中山路248號1樓	(089)345-000

凱基證券股份有限公司



負責人：魏寶生

