

股票代碼：000888

<http://mops.tse.com.tw/>



國泰綜合證券股份有限公司

Cathay Securities Corporation Co., Ltd.

九十五年年度年報

2006 ANNUAL REPORT

刊印日期：中華民國九十六年四月十四日

一、本公司發言人

姓名：陳俊昇

職稱：業務副總

電話：(02)23269888

E-MAIL：michael.chen@cathaysec.com.tw

代理發言人

姓名：李雁飛

職稱：業務副總

電話：(02)23269888

E-MAIL：afei.lee@cathaysec.com.tw

二、總公司暨分公司地址及電話：

1. 總公司：台北市大安區仁愛路四段296號17樓

電話：(02)23269888

2. 分公司：

● 板橋分公司：台北縣板橋市三民路一段216號4樓

電話：(02)8964-3888

● 館前分公司：台北市館前路65號5樓

電話：(02)2316-8688

● 高雄分公司：高雄市中正三路55號3樓

電話：(07)228-5888

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：無。

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名：徐榮煌、賴明陽

事務所名稱：致遠會計師事務所

地址：臺北市基隆路一段333號9樓

網址：www.ey.com/taiwan

電話：(02)27204000

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該有價證券資訊之方式：無。

六：本公司網址：www.cathaysec.com.tw

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	5
貳、公司概況	
一、公司簡介	7
二、公司治理報告	
(一) 組織系統	11
(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	19
(三) 公司治理運作情形	20
(四) 會計師公費資訊	24
(五) 更換會計師資訊	24
(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者	24
(七) 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	24
(八) 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人 關係之資訊	24
(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之合併計算綜合持股比例	24
三、資本及股份	
(一) 股本來源	25
(二) 股東結構	25
(三) 股權分散情形	26
(四) 主要股東名單	27
(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	27
(六) 公司股利政策及執行狀況	28
(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	28
(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞	28
(九) 公司買回本公司股份情形	28
四、公司債	28
五、特別股	28
六、海外存託憑證	28
七、員工認股權憑證	28
八、併購或受讓他公司股份發行新股	28
參、資金運用計劃執行情形	
一、本年度擬擴充業務或廠房設備計劃	29
二、執行情形	29
肆、營運概況	

一、業務內容	29
二、市場及產銷概況	31
三、最近二年度從業員工資料	32
四、環保支出資訊	32
五、勞資關係	32
六、重要契約	33
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	34
二、最近五年度財務分析	36
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	39
四、最近年度財務報表	40
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	82
六、公司及其關係企業最近年度發生財務週轉困難之情形	88
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	88
二、經營結果	88
三、現金流量	89
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	89
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	89
六、最近年度及截至報表刊印日止應分析評估之風險事項	89
柒、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	92
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	125
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	125
四、其他必要補充說明事項	125
捌、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項	125

壹、致股東報告書

回顧 2006 年，台灣股市在全球低利率造成的資金效應之下，指數由年初約 6,548 點逐季上漲至年底 7,824 點，年度漲幅約 19.5%(尤其第四季即上揚 13.7%)，相對於鄰國日本及韓國股市漲幅僅 6.9%及 4.0%而言，台股表現似乎呈現相對強勢，顯示全球資金行情已擴及台灣(日成交量回復至 1,000 億以上)，惟若以近二年來漲幅仍遠低於鄰國(2005 年日韓股市漲幅分別逾 40%及 50%)，可見台灣確實面臨許多政治及產業面結構性的問題仍待解決，相信隨著 2008 年總統大選的到來，政策面將逐漸朝有利於股市發展的方向前進。

展望 2007 年，全球經濟因民間消費及企業獲利增長放緩，使得成長幅度可能較去年度略低(市場預估將由 3.5%下滑至 3.0%)，而影響台股及國際股市的潛在風險，仍以美國房市景氣低迷是否衝擊其民間消費、中國持續宏觀調控是否進一步擴大以及台灣兩岸政策是否因總統選舉而開放的三大方向。目前市場研究機構多預期美國在年底前將有降息的機會，此舉將使全球資金維持低成本水準，加上 2008 年中國北京舉辦奧運會的日期逐漸接近，對資金回流台股及台灣相關廠商營運均具備正面的助益，因此指數空間雖尚難預估，但交易熱絡的現象應可持續下去。

本公司開業至今已邁入第三個年度，資本額新台幣三十七億元，本公司秉持創立時的經營策略，除延續國泰金融集團穩健、踏實經營精神，將持續引進新種業務及技術，補強集團的服務平台及商品線，同時結合集團資源，增加整體集團收入及獲利來源，先求穩，再求好，充分發揮小而美的經營特性。

本公司一方面持續於市場上穩紮穩打，厚植穩健的發展基礎，另一方面將結合集團資源，開發市場利基。本公司未來之經營策略，將朝擴大業務前進，經紀業務部份；增設分公司及銀行證券服務區，擴大自辦融資融券業務及提升法人業務，以增加經紀收入來源；自營業務部份，將不斷增強研發設計的能力，開發量身訂做的金融商品，持續發行認購權證，以豐富及補強金融商品平台；除此之外，證券化商品部份，鑒於 2005 年及 2006 年發行 REITs 商品“國泰一號”及“國泰二號”佳績，本公司將緊密與集團各子公司配合，開發集團與集團外的承銷商機，提升營運績效。

在經營績效方面，本公司開業屆滿二年，在所有同仁辛勤奮鬥下，95 年度之損益狀況如

下：年度之稅前淨利約為 36,328 千元；年度各項收入總額約為 381,042 千元，其中經紀手續費收入占 56.0%，承銷業務收入占 10.1%，利息收入占 7.3%，營業外收入占 12.2%，其他營業收入占 14.4%；各項支出總額約為 344,714 千元，其中營業費用占 90.9%，其他支出占 9.1%。預期未來在結合整體集團的資源下，本公司將繼續戮力經營，全體員工同心協力，共創佳績。

董事長 孫至德

貳、 公司概況

一、 公司簡介

(一)設立日期：中華民國九十三年五月十二日。

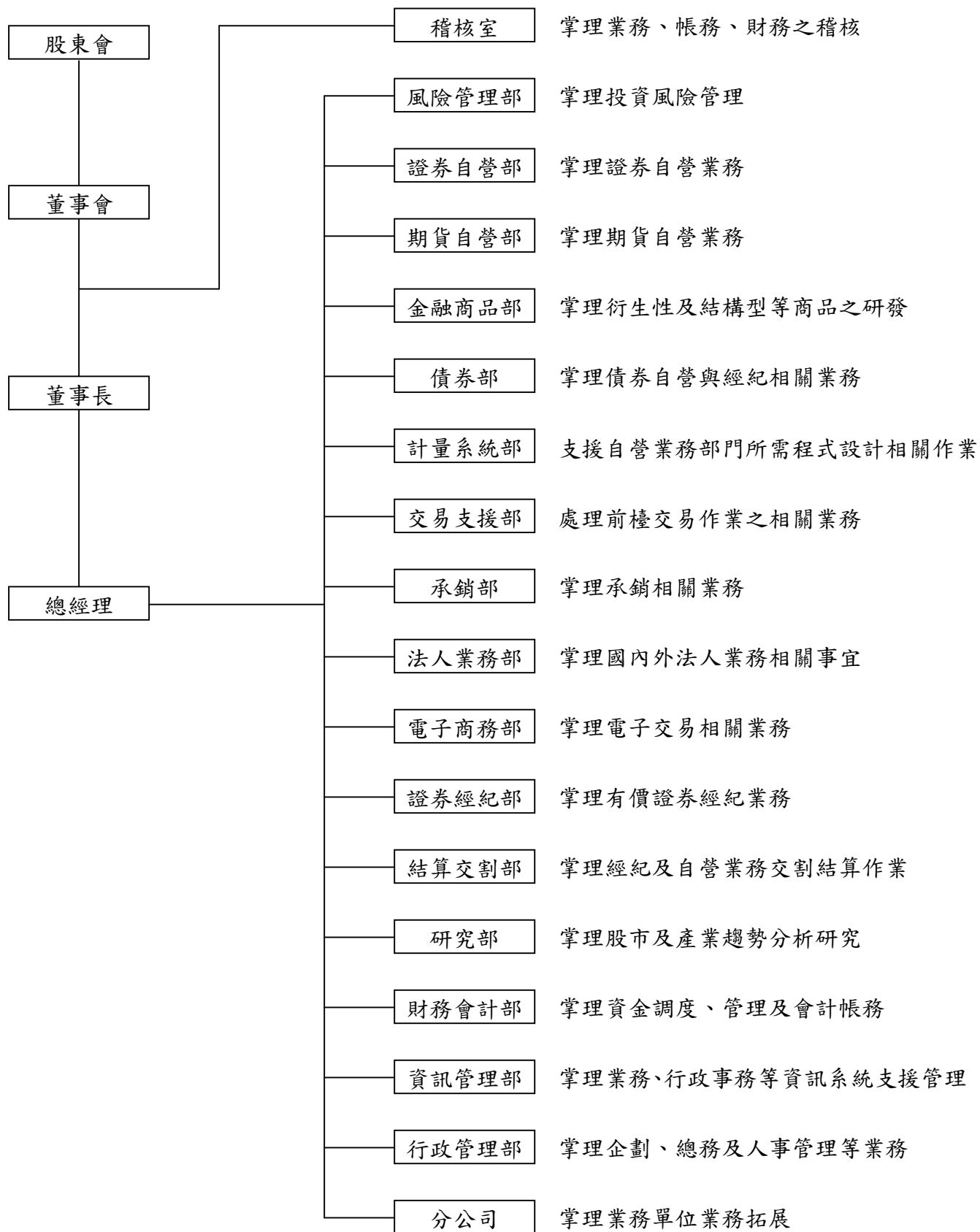
(二)公司沿革：

本公司由國泰金融控股(股)公司轉投資，於民國九十三年五月十二日核准設立，同年八月十三日開業，總公司設於臺北市仁愛路四段二九六號十七樓，成立時之資本額為 3,500,000,000 元，國泰金融控股(股)公司為唯一股東，另為健全財務結構，強化市場競爭力，並達成籌設新分支機構之資格，於民國九十四年六月二十九日，現金增資二億，增資後之資本額為 3,700,000,000 元。

為強化本公司業務發展之品質及競爭力，並提供客戶多元化的商品及全方位的服務，於民國九十五年二月十三日轉投資國泰期貨股份有限公司，取得 99.99% 股權。

二、公司治理報告

(一) 組織系統



(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、監察人：

董事及監察人資料 (一)

96年3月31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		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱	姓名	關係
董事長	孫至德	93.04.23	3	93.04.23 (註1)	(註2)		(註2)		0	0	0	0	美國哈佛大學碩士	國泰金融控股公司協理 國泰期貨公司董事	—	—	—
董事	劉善治	93.04.23	3	93.04.23	(註2)		(註2)		0	0	0	0	美國麻省理工學院碩士	國泰金融控股公司經理	—	—	—
董事	張仁和	93.04.23	3	93.04.23	(註2)		(註2)		0	0	0	0	英國國立華威大學碩士	怡泰管理顧問公司董事 怡泰管理顧問公司副總經理 怡泰創投董事 國泰創投董事長 神坊資訊董事	—	—	—
董事	鄭子仁	94.04.22	2	94.04.22	(註2)		(註2)		0	0	0	0	美國漢密爾頓學院	國泰綜合證券資深副總 國泰期貨公司董事	—	—	—
董事	柳進興	96.03.01	(註3)	96.03.01	(註2)		(註2)		0	0	0	0	美國愛荷華大學碩士	—	—	—	—

監察人	黃紹洲	93.04.23	3	93.04.23			0	0	0	0	逢甲大學	國泰金融控股公司協理	—	—	—
監察人	馬萬居	94.10.31	1.5	94.10.31			0	0	0	0	淡江大學碩士	—	—	—	—

註1：本公司原董事長吳志明，因個人因素辭職，新任董事長係於96.3.1經董事會遴選通過。

註2：本公司為國泰金融控股(股)公司100%持股之子公司，董事及監察人均係該公司指派之法人代表人，該公司原選任時之持有股數為370,000,000股。

註3：任期截至96年度重選董監事為止。

董事及監察人資料(二)

96年3月31日

姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
國泰金融控股 股份有限公司 代表人：孫至德			√	—	—	√	√	—	—	√	√	√	—	
國泰金融控股 股份有限公司 代表人：鄭子仁			√	—	—	√	√	√	—	√	√	√	—	
國泰金融控股 股份有限公司 代表人：劉善治			√	—	—	√	√	—	√	√	√	√	—	
國泰金融控股 股份有限公司 代表人：張仁和			√	—	—	√	√	√	—	√	√	√	—	
國泰金融控股 股份有限公司 代表人：柳進興			√	—	—	√	√	√	√	√	√	√	—	
國泰金融控股 股份有限公司 代表人：黃紹洲			√	—	—	√	√	—	—	√	√	√	—	
國泰金融控股 股份有限公司 代表人：馬萬居			√	—	—	√	√	√	√	√	√	√	—	

註1：本公司為國泰金融控股股份有限公司100%持股之子公司，董事及監察人均係該公司指派。

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

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人

股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

2. 法人股東股權比例達百分之十以上或前十名之股東名稱
 法人股東之主要股東

96年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東名稱	持股比例
國泰金融控股(股)公司	萬寶開發股份有限公司	18.48%
	霖園投資股份有限公司	15.94%
	摩根大通銀行託管歐洲太平洋成長基金專戶	2.37%
	摩根大通銀行託管資本世界成長及收益基金專戶	2.01%
	紐約銀行國泰金控存託憑證專戶	1.78%
	臺灣銀行股份有限公司	1.25%
	摩根大通銀行託管資本收益建立者公司投資專戶	1.24%
	萬達投資股份有限公司	1.13%
	花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	1.04%
	摩根大通銀行託管美國收益基金公司投資專戶	1.02%

主要股東為法人者其主要股東

96年3月31日

法人名稱	法人之主要股東	
	股東名稱	持股比例
萬寶開發股份有限公司	同記實業股份有限公司	19.9558%
	佳誼實業股份有限公司	19.8544%
	良廷實業股份有限公司	17.8464%
	萬達投資股份有限公司	12.8916%
	伯瀚投資股份有限公司	9.2771%
	百星投資股份有限公司	9.1757%
	霖園投資股份有限公司	5.4217%
	震昇實業股份有限公司	3.5693%
	宗聯實業股份有限公司	2.0080%
霖園投資股份有限公司	佳誼實業股份有限公司	19.7530%
	同記實業股份有限公司	19.6888%
	良廷實業股份有限公司	17.7369%
	萬達投資股份有限公司	13.0120%
	百星投資股份有限公司	9.4538%
	伯瀚投資股份有限公司	9.3896%
	萬寶開發股份有限公司	5.4217%
	震昇實業股份有限公司	3.5361%
	宗聯實業股份有限公司	2.0080%
摩根大通銀行託管歐洲太平洋成長基金專戶	非公司組織(不適用)	
摩根大通銀行託管資本世界成長及收益基金專戶	非公司組織(不適用)	
紐約銀行國泰金控存託憑證專戶	非公司組織(不適用)	
臺灣銀行股份有限公司	財政部	100%
摩根大通銀行託管資本收益建立者公司投資專戶	非公司組織(不適用)	
萬達投資股份有限公司	蔡政達	60.0744%
	王淑貞	32.9167%
	霖園投資股份有限公司	3.5444%
	萬寶開發股份有限公司	3.0500%
	良廷實業股份有限公司	0.4139%
	林翁全	0.0006%
花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	非公司組織(不適用)	
摩根大通銀行託管美國收益基金公司投資專戶	非公司組織(不適用)	

3. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

96年3月31日

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	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	孫至德	93.08.12	-	-	-	-	-	-	美國哈佛大學 碩士	國泰金融控股公司 協理 國泰期貨(股)公司 董事	-	-	-
資深副總	鄭子仁	94.03.08	-	-	-	-	-	-	美國漢密爾頓學院	國泰期貨(股)公司 董事	-	-	-
業務副總	李雁飛	93.05.01	-	-	-	-	-	-	東吳大學	-	-	-	-
業務副總	陳俊昇	93.05.17	-	-	-	-	-	-	美國南新罕布夏大學	-	-	-	-
業務副總	王道平	94.07.11	-	-	-	-	-	-	中正理工學院	-	-	-	-
總稽核	簡敏雄	95.02.10	-	-	-	-	-	-	輔仁大學	-	-	-	-
資深協理	洪嘉盈	93.06.17	-	-	-	-	-	-	美國喬治華盛頓大學 碩士	-	-	-	-
資深協理	林健治	94.03.01	-	-	-	-	-	-	中興大學 碩士	-	-	-	-
資深協理	翁仁政	95.06.01	-	-	-	-	-	-	中原大學	-	-	-	-

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	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
協理	林惠滿	93.04.16	-	-	-	-	-	-	金甌商職	-	-	-	-
協理	洪大慶	93.05.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學	-	-	-	-
協理	楊朝銘	93.06.17	-	-	-	-	-	-	東吳大學	-	-	-	-
業務協理	張守文	94.02.23	-	-	-	-	-	-	輔仁大學	-	-	-	-
業務協理	楊慶發	95.02.06	-	-	-	-	-	-	高雄第一科技大學 碩士	-	-	-	-
資深經理	黃仁孝	93.07.06	-	-	-	-	-	-	美國賓州天普大學 碩士	-	-	-	-
資深經理	陳正偉	94.02.03	-	-	-	-	-	-	東吳大學	-	-	-	-
經理	甘治祥	93.03.16	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學 碩士	-	-	-	-

4. 董事之報酬

95 年 12 月 31 日 單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)			薪資、獎金及特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)		員工認股權憑證得認購股數(F)							
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	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		
董事長	孫至德																			
董事	鄭子仁																			
董事	劉善治	0	0	0	0	0	0	0	0	6,291 (註)	6,291 (註)	0	0	0	0	0	0	24%	24%	0
董事	張仁和																			
董事	柳進興																			

註：揭露資料以 96 年 3 月 31 日在職人員為準。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司 G	本公司	合併報表內所有公司 H
低於 2,000,000 元	5	5	4	4
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0	1	1
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	5	5	5	5

5. 監察人之報酬

95年12月31日 單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	黃紹洲	0	0	0	0	0	0	0	0	0
監察人	馬萬居									

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2	2

6. 總經理及副總經理之報酬

95年12月31日 單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費 等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)				A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑 證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事 業酬金
		本 公司	合併報 表內所 有公司	本 公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內所 有公司		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	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
總經理	孫至德	4,778	4,778	1,513	1,513	0	0	0	0	24%	24%	0	0	0
資深副總	鄭子仁													

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	1	1
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	1
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2	2

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

本公司酬金之給付係採職能薪制，即參酌各當事人年度之績效考核結果及責任目標達成度等量化指標決定後給付之。於 95 年度及 94 年度支付之合併總數各為 12,040 仟元及 11,183 仟元，佔 95 年度及 94 年度稅後純益各為 45.95% 及 19.65%。

8. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

96 年 3 月 31 日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	無					

(三) 公司治理運作情形

1. 董事會運作情形：

最近年度董事會開會 10(A) 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	吳志明	10	0	100%	
董事	孫至德	10	0	100%	
董事	鄭子仁	10	0	100%	
董事	張仁和	10	0	100%	
董事	劉善治	7	1	70%	2 次未出具委託書
監察人	馬萬居	10	0	100%	
監察人	黃紹洲	10	0	100%	

其他應記載事項：

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

2. 審計委員會運作情形：無。

3. 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司現為金控子公司，國泰金控公司為唯一股東，並無一般公司處理股東建議及爭議事項之問題</p> <p>(二) 本公司現為國泰金控公司百分之百持股之子公司</p> <p>(三) 本公司建有關係企業之利害關係人資料庫，各單位進行交易時皆需查詢系統，以執行關係企業風險控管機制；本公司並已訂定防火牆政策以建立關係企業防火牆</p>	<p>無差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司現有董事五人，均由唯一法人股東國泰金控公司所指派代表人擔任</p> <p>(二) 於續聘會計師時，評估簽證會計師獨立性</p>	<p>(一) 未設置獨立董事</p> <p>(二) 無差異</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>(一) 本公司現有監察人二人，均由唯一法人股東國泰金控公司所指派代表人擔任</p> <p>(二) 監察人與本公司員工及股東溝通情形良好，內部稽核單位並定期向監察人報告稽核業務執行情形</p>	<p>(一) 未設置獨立監察人</p> <p>(二) 無差異</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>設有專責單位處理</p>	<p>無差異</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英</p>	<p>(一) 請參照本公司網頁http://www.cathaysec.com.tw</p> <p>(二) 本公司設置發言人以落實發言人制度，並於規定期限內於「公開資訊觀測站」揭露相關財務業務及公司治理等</p>	<p>無差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
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)	資訊	
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司董監事均由唯一法人股東國泰金控公司所指派代表人擔任，薪酬依照相關辦法憑辦	未設置提名或薪酬委員會
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司已訂定工作規則及子女教育補助費、子女教育獎助金、員工公餘進修獎助金、員工福利團體保險等以照顧員工權益、履行社會責任		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或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）： 本公司已設置獨立之風險管理單位，並訂定風險管理政策及相關市場風險、信用風險、作業風險、法律風險、流動性風險等管理準則，以落實風險管理制度		
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無		
<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

4. 訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。
5. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

6. 內部控制制度執行狀況應揭露事項

(1) 內部控制制度聲明書

國泰綜合證券股份有限公司

內部控制制度聲明書

本公司民國九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十六年二月十四日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

國泰綜合證券股份有限公司

董 事 長：

簽章

總 經 理：

簽章

(2)內部控制制度會計師審查報告書：無。

7.最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部依法被處罰、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：無。

8.最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

次別	日期	主要議題
九十六年度第一次董事會	96.02.14	審議通過九十五年度決算財務報表及盈餘分配案。
九十六年度第二次董事會	96.02.27	審議通過董事長及董事異動。

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

10.最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總。

96年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	吳志明	93.04.23	96.03.01	個人因素請辭

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

(四)會計師公費資訊：不適用。

(五)更換會計師資訊：無。

(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者：無。

(七)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

1.董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：無。

2.股權移轉資訊：無。

3.股權質押資訊：無。

(八)持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：無。

(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之合併計算綜合持股比例：

96年3月31日單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		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
國泰期貨股份有限公司	64,993,907	99.99%	無	無	64,993,907	99.99%

註：係公司之長期投資。

三、資本及股份

(一)股本來源

單位：元；股

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
93年4月	10	350,000,000	3,500,000,000	350,000,000	3,500,000,000	原始投資	—	—
94年2月	10	370,000,000	3,700,000,000	370,000,000	3,700,000,000	現金增資	—	—

股份種類

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	370,000,000	0	370,000,000	

(二)股東結構

96年3月31日

單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及外人	合 計
人 數	0	0	1	0	0	0
持有股數	0	0	370,000,000	0	0	0
持股比例	0	0	100%	0	0	0

(三)股權分散情形

每股面額十元

96年3月31日 單位：股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	0	0	0
1,000 至 5,000	0	0	0
5,001 至 10,000	0	0	0
10,001 至 15,000	0	0	0
15,001 至 20,000	0	0	0
20,001 至 30,000	0	0	0
30,001 至 50,000	0	0	0
50,001 至 100,000	0	0	0
100,001 至 200,000	0	0	0
200,001 至 400,000	0	0	0
400,001 至 600,000	0	0	0
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	1	370,000,000	100%
合 計	1	370,000,000	100%

特 別 股

每股面額十元

96年3月31

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
自行視實際情形分級	0	0	0
合 計	0	0	0

(四)主要股東名單

單位：股

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
國泰金融控股(股)公司	370,000,000	100%

(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		94 年	95 年	當 年 度 截 至 96 年 3 月 31 日
	94 年	95 年			
每股市價	最 高		—	—	—
	最 低		—	—	—
	平 均		—	—	—
每股淨值	分 配 前		10.85	10.92	10.93
	分 配 後		10.85	(註)	—
每股盈餘	加權平均股數		360,684,932	370,000,000	370,000,000
	每 股 盈 餘(稅後)		0.16	0.07	0.01
每股股利	現 金 股 利		—	(註)	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	—	—	—
		資 本 公 積 配 股	—	—	—
	累 積 未 付 股 利		—	—	—
投資報酬 分析	本 益 比		—	—	—
	本 利 比		—	—	—
	現 金 股 利 殖 利 率		—	—	—

註：95 年度分配後每股淨值與每股現金股利已經董事會擬議通過，詳參第 28 頁「公司股利政策及執行狀況」之說明。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 本公司之股利政策，係考量本公司商品、業務及服務之外在環境及其成長階段，除法令另有規定外，在維持穩定股利之目標下，以分派現金股利為原則，股票股利分派不超過全部股利總額百分之五十。惟得視業務需要、盈餘狀況及相關因素酌予調整之。
2. 執行狀況：本公司 95 年度可分派盈餘為新台幣 26,197,277 元，於提列法定盈餘公積新台幣 2,619,728 元及特別盈餘公積新台幣 5,239,455 元後，除提撥員工紅利新台幣 581,671 元外，餘新台幣 17,756,423 元，擬全數分派現金股利。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：
依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法完納稅捐外，應先彌補以往年度虧損，並依法令提撥各項公積及其他應予提撥項目後，就餘額加計期初未分配盈餘後，分配員工紅利百分之一，其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會核定之。
2. (1)員工分紅：

員工現金紅利	董監事酬勞金
581,671 元	0 元

- (2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無。
- (3)擬議配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘：0.07 元。
3. 本公司民國九十五年盈餘實際配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：
尚未經股東會決議。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債：無。

五、特別股：無。

六、海外存託憑證：無。

七、員工認股權憑證：無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股：無。

參、資金運用計畫執行情形

一、本年度擬擴充業務或廠房設備計畫：無。

二、執行情形：無。

肆、營運概況

一、業務範圍

(一) 主要業務

1. 在集中交易市場受託買賣有價證券。
2. 在集中交易市場自行買賣有價證券。
3. 在其營業處所受託買賣有價證券。
4. 在其營業處所自行買賣有價證券。
5. 資產證券化及承銷有價證券。
6. 金融商品業務。
7. 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

(二) 營業比重

最近年度業務別營業收入比重表

單位：仟元

業務別	95 年度	
	金額	%
經紀業務	246,822	73.80%
自營業務	49,156	14.70%
其他業務	38,448	11.50%
合計	334,426	100%

(三) 產業概況

1. 經紀業務：

國泰綜合證券於 93 年 8 月 13 日開業，目前除總公司外共有三個營業據點及三個證券櫃檯，分別位於台北市館前路、台北縣板橋、高雄市中正路、國泰世華銀行桃園桃興分行、國泰世華銀行台南逢甲分行及國泰人壽屏東縣分公司。自成立以來，市佔率從 93 年八月份萬分之 34.59 提升至 95 年十二月份萬分之 47.1，增加了萬分之 12.51。95 年二月開辦信用交易融資融券業務融資餘額至 95 年十二月份為 7.52 億。

2. 自營業務：

- (1) 證券自營業務為有價證券自行買賣，操作上以基本面佳為選股重點，著重短期投資報酬，追求最大資金報酬率。
- (2) 期貨自營業務，為自行買賣國內期貨契約、期貨選擇權契約交易等，操作策略包括價差交易、價格波動率交易、方向性交易等。

3. 金融商品業務：

國內近年金融市場逐步開放，為與國際金融市場接軌，加強國際競爭力，對於衍生性金融商品需求日增，台灣的金融商品愈趨多元化。金融商品部之主要業務為針對投資人需求量身訂作新台幣結構型商品及同時進行新商品研發及交易技術的研究。

(四) 技術及研究概況

1. 本年度投入研發費用：無。
2. 本年度開發成功之技術或產品：自辦信用作業開發

(五) 長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫：

- (1) 經紀業務方面, 短期業務發展將設立台中分公司，開拓台中縣市、南投縣、彰化縣及雲林縣等地區之客戶，而目前以上區域之國泰人壽共有70個通訊處及國泰世華銀行共有41家分行，可利用集團通路及客戶資源，發展證券業務。並且透過館前、板橋及高雄分公司，積極開拓北部及南部區域客戶，力求業績平穩並積極養成地緣性投資戶。
- (2) 將善用集團資源下銀行之通路，故預計將透過設立證券櫃檯來拓展其服務範圍。
- (3) 將不定期推動促銷方案，提升本公司對客戶服務內容及品質。
- (4) 增加金融商品的發行, 持續開發結構型商品及認購權證，證券化商品：成立專案小組，緊密與國泰人壽與國泰世華銀行配合，開發集團與集團外的承銷商機。

2. 長期業務發展計畫：

- (1) 將配合金控整體規劃及營業目標，擴展業務範圍，提供高品質之服務予投資大眾。預期以財富管理業務發展方向，集團內各子公司發揮綜效，降低固定營運成本，發揮更大的業務潛能。
- (2) 持續善用集團資源，擴大證券業務在集團客戶之滲透率 (Penetration rate)。
- (3) 持續尋找利基商機，補足集團服務及商品平台。

二、市場及產銷概況

(一)證券市場概況

國內證券市場在歷經合併購併風潮，加上自 90 年起金融控股公司紛紛成立的衝擊下，市場上之理財趨勢已導向客戶需求，券商傳統競爭優勢漸漸失效，加上傳統業務同質性高，市場日趨飽和，券商獲利空間壓縮，風險相對提高，市場上法人機構及外資投資比例逐年增加。

(二)有利、不利因素與因應對策：

1. 有利因素：

- (1)運用金控優良的品牌形象、整合強大的壽險及銀行通路資源。
- (2)結合集團龐大的客戶基礎，致力於經紀業務提升及新金融商品業務發展。
- (3)整合集團各子公司專業能力，開發承銷及證券化商機。

2. 不利因素：

- (1)公司設立初期所投入資本支出之折舊及攤銷等佔成本比重較高，致成本下降不易，間接影響獲利。
- (2)本公司營業據點目前僅有 4 家，相較於同業明顯不足，提供服務範圍及項目受限。
- (3)市場競爭激烈，許多家券商採取削價及優惠過度的行銷活動，公司在穩健經營的拓展策略下，業務發展受到擠壓。

3. 因應對策：

本公司將秉持集團長期穩健的經營理念，持續深耕既有的基礎，掌握金融環境脈動，主動、積極及創新，提供客戶適時、適切之永續服務，確實告知投資風險，有效發揮金融仲介的功能，重視社會資源之合理分配，及克盡金融服務業應盡之責任與義務。

三、最近二年度從業員工資料

96年3月31日

年 度		94 年度	95 年度	當 年 度 截 至 96 年 3 月 31 日
員 工 人 數	行政人員	71	51	48
	營業人員	76	117	117
	合 計	147	168	165
平 均 年 歲		34.8 歲	34.8 歲	34.6 歲
平 均 服 務 年 資		1.1 年	1.6 年	1.8 年
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	21.7%	18.56%	17.7%
	大 專	66.7%	69.46%	70.1%
	高 中	10.9%	11.38%	11.6%
	高 中 以 下	0.7%	0.6%	0.6%

四、環保支出資訊：不適用。

五、勞資關係：

(一) 各項員工福利措施：

本公司定期及不定期舉辦下列福利措施：

項 目	辦理時間	辦理方式
端午節金	農曆五月	發放節金
中秋節金	農曆八月	發放節金
生日賀禮	每月	統一發放神坊資訊的國泰福利網【泰贈點】點選商品
結婚賀禮	不定期	員工或其子女婚嫁：發給津貼
喪葬補助	不定期	員工或其眷屬亡故：發給津貼
子女教育補助金	三、十月	於學期開學後辦理
健行活動	每半年舉辦一次	健行登山
員工旅遊	每年一次	統一舉辦國內旅遊

(二) 進修及訓練：

為配合公司業務發展，提高工作品質，培養各級人員充分發揮其職能及提高工作效率，強化競爭能力，塑造本公司企業文化，達成經營策略目標。特訂定完善的年度訓練計畫或選派工作表現優異同仁參加各類進修訓練；業務人員教育訓練，每月二次由講師於台北上課，高雄透過視訊連線教學。

(三) 退休制度：

本公司依勞動基準法第五十六條及勞工退休金條例規定訂定退休辦法，但因本公司始於九十三年度成立，且員工年資及年齡尚未達退休標準，故目前未有員工退休情事之發生。

(四) 最近勞資糾紛所受之損失：

本公司於九十三年度開業至今，勞資關係和諧，並未發生勞資糾紛。本公司對於員工之福利非常重視，隨時注意主、客觀環境之變動，訂定各項福利措施以滿足員工之需求，因此尚無發生勞資糾紛。

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
EA 軟體買賣合約書	神坊資訊	95/03/01~96/02/28	微軟 Windows 升級版、Office 標準版軟體授權	—
交易設備維護合約書	台灣國際商業機器股份有限公司	95/09/01~98/08/31	R6 交易主機設備維護	—
網路設備維護合約書	麟瑞科技股份有限公司	95/11/01~96/10/31	網路設備維護	—
憑證認證中心建置合約書	網際威信	95/12/27 ~ 訂約迄今尚未驗收完畢	憑證認證中心建置	—
證期權 AP 網路電子下單系統維護合約書	金融家	96/01/01~96/12/31	證期權 AP 網路電子下單系統軟體、硬體維護合約	—
發財速證期網路電子下單系統維護合約書	北祥股份有限公司	96/01/01~96/12/31	發財速證期網路電子下單系統	—

伍、財 務 概 況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 最近五年度簡明資產負債表：

單位：仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		95 年	94 年	93 年	92 年	91 年
流動資產		3,168,646	3,721,177	4,199,265	(註 2)	(註 2)
基金及投資		719,687	18	18		
固定資產		96,425	105,780	35,871		
其他資產		326,719	307,441	245,152		
流 動 負 債	分配前	249,234	107,344	1,018,191		
	分配後	(註 1)	107,344	1,018,191		
長期負債		469	-	-		
其他負債		20,244	11,739	3,681		
股本		3,700,000	3,700,000	3,500,000		
資本公積		258,434	258,434	-		
保 留 盈 餘	分配前	83,096	56,899	(41,566)		
	分配後	(註 1)	56,899	(41,566)		
資產總額		4,311,477	4,134,416	4,480,306		
負 債 總 額	分配前	269,947	119,083	1,021,872		
	分配後	(註 1)	119,083	1,021,872		
股東權益 總 額	分配前	4,041,530	4,015,333	3,458,434		
	分配後	(註 1)	4,015,333	3,458,434		

(註 1)截至報告日止，民國 95 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(註 2)因本公司成立於民國 93 年度，故不適用。

(二) 最近五年度簡明損益表：

單位：仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		95年	94年	93年	92年	91年
營業收入		334,426	350,229	60,335	(註)	(註)
營業費用及支出		344,714	305,225	125,627		
營業外收入及利益		46,616	43,006	16,186		
營業外支出及損失		-	2,229	107		
繼續營業部門稅前淨利(損)		36,328	85,781	(49,213)		
本期淨利(損)		26,197	56,899	(41,566)		
每股盈餘(虧損)(元)		0.07	0.16	(0.12)		

註：因本公司成立於民國 93 年度，故不適用。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	95年	94年	93年	92年	91年
事務所名稱	致遠會計師事務所	致遠會計師事務所	致遠會計師事務所	不適用	不適用
會計師姓名	徐榮煌、賴明陽	徐榮煌、賴明陽	賴明陽、徐榮煌	不適用	不適用
查核意見	修正式無保留意見	無保留意見	無保留意見	不適用	不適用

二、最近五年度財務分析

項 目		年 度		最近五年度財務資料				
		95 年	94 年	93 年	92 年	91 年		
財務 結構(%)	負債占資產比率		6.26	2.88	22.81	(註 1)	(註 1)	
	長期資金占固定資產比率		4,191.86	3,795.93	9,641.31			
償債 能力(%)	流動比率		1,271.35	3,466.59	412.42			
	速動比率		1,270.99	3,465.58	412.34			
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		0.62	1.32	(0.93)			
	股東權益報酬率(%)		0.65	1.52	(1.20)			
	占實收資 本比率%	營業利益	(0.28)	1.22	(1.87)			
		稅前純益	0.98	2.32	(1.41)			
	純益率(%)		6.88	14.47	(54.32)			
	基本每股盈餘(元)		0.07	0.16	(0.12)			
現金 流量	現金流量比率(%)		-	155.08	-			
	現金流量允當比率(%)		-	-	-			
	現金再投資比率(%)		-	4.12	-			
特 殊 規 定 之 比 率 (%)	負債總額占資本淨值比率		6.29	2.78	29.50			
	固定資產占資產總額比率		3.30	3.03	0.80			
	包銷總額占營運資金比率		-	8.16	-			
	融資總金額占淨值比率		18.62	-	5.48			
	融券總金額占淨值比率		0.32	-	0.02			
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。								
各項財務比率本期變動主係由於本公司開始自辦融資券業務、增設高雄分公司等，營運業務逐步擴增，相對各項財務比率變動。								

(註 1)：因本公司成立於民國 93 年度，故不適用。

(註 2)：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一

季止之當年度財務資料併入分析。

(註 3)：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

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

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。

平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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。

平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

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

股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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)。

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

6. 槓桿度：

營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。

財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(註 4)：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅

後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

(註 5)：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

董事會造送本公司民國九十五年營業報告書、財務報表暨盈餘分派案，經本監察人依照公司法第二百十九條第二項之規定委託鄭戊水會計師查核完竣，復經本監察人會同審查認為並無不合，爰依規定檢同鄭戊水會計師審查決算報告書敬請鑒核為荷。

此上

本公司董事會（代行股東會職權）

國泰綜合證券股份有限公司

監察人 馬萬居

黃紹洲

中華民國九十六年三月七日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

國泰綜合證券股份有限公司 公鑒：

國泰綜合證券股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，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。

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可對所表示之意見提供合理之依據。

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

如財務報表附註三所述，國泰綜合證券股份有限公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。

國泰綜合證券股份有限公司已編製民國九十五年度之合併報表，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。

致遠會計師事務所
金管會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(93)金管證六字第0930133943號

徐榮煌
會計師：
賴明陽

中華民國九十六年一月十九日

招商局港口控股股份有限公司

资产负债表

2022年12月31日和2021年12月31日

货币单位：人民币千元

代码	项目	属性	2022年12月31日		2021年12月31日		说明	属性	2021年12月31日		2020年12月31日		
			金额	%	金额	%			金额	%	金额	%	
10,000	流动资产						210,000	流动资产					
10,010	现金及现金等价物	二、四、五、六	14,913,891	11.45	14,913,891	32.39	201,000	货币资金	二、四、五、六	14,913,891	6.10	3,338	-
10,020	应收票据及应收账款	二、四、五、六、七	1,376,244	10.61	1,376,244	29.69	2,012,170	应收账款	二、四、五、六、七	11,967	0.01	-	-
10,030	其他应收款	二、四、五、六	752,123	5.81	13,175	0.03	2,112,220	其他应收款	二、四、五、六、七	2,275	0.00	-	-
10,040	流动资产减值准备	二	443	0.00	-	-	2,018,350	坏账准备	二、四、五、六、七	7,094	0.00	69,411	0.32
10,050	流动资产		-	-	40	0.00	2,016,830	流动资产	二、四、五、六、七	71	-	42	-
10,060	流动资产		-	-	1,129	0.00	2,116,500	流动资产	二、四、五、六、七	32,277	0.01	1,111	0.00
10,070	流动资产		13	0.00	7,711	0.01	2,116,660	流动资产	二、四、五、六、七	4,474	0.00	3,767	0.00
10,080	流动资产		914	0.00	1,132	0.00	2,016,710	流动资产	二、四、五、六、七	12,133	0.00	14,685	0.00
10,090	流动资产		4,917	0.00	2,911	0.01	2,016,820	流动资产	二、四、五、六、七	6,950	0.00	10,611	0.04
10,100	流动资产		670,000	5.16	2,000,000	43.72	2,016,930	流动资产	二、四、五、六、七	1,177	0.00	1,177	0.00
10,110	流动资产		214	0.00	-	-	2,016,930	流动资产	二、四、五、六、七	1,177	0.00	1,177	0.00
10,120	流动资产		22	0.00	122	0.00	2,016,930	流动资产	二、四、五、六、七	121	0.00	121	0.00
	流动资产合计		17,077,482	77.19	17,077,482	40.17				30,751	0.01	67,547	0.03
10,200	非流动资产						210,000	非流动资产					
10,210	长期股权投资	二、四、五、六	710,651	54.62	-	-	1,100,000	长期股权投资	二、四、五、六	1,100	0.00	-	-
10,220	固定资产	二、四、五、六	17	0.00	8	0.00	210,000	固定资产	二、四、五、六	1,100	0.00	71,655	0.33
	非流动资产合计		710,668	54.62	8	0.00				2,200	0.00	71,655	0.33
10,300	流动资产						210,000	流动资产					
10,310	流动资产		30,741	2.37	32,123	7.19	210,000	流动资产	二、四、五、六、七	973	0.00	420	0.00
10,320	流动资产		83	0.00	1,132	0.00	210,000	流动资产	二、四、五、六、七	111	0.00	1,111	0.00
10,330	流动资产		9,879	0.00	9,173	0.00	210,000	流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,340	流动资产		1,029,010	7.86	1,029,010	22.82	210,000	流动资产	二、四、五、六、七	10,744	0.05	17,770	0.08
10,350	流动资产		6,747	0.00	10,000	0.00	210,000	流动资产	二、四、五、六、七	275,491	0.13	1,111,111	5.28
10,400	非流动资产						210,000	非流动资产					
10,410	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,420	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,430	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,440	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,450	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,460	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,470	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,480	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,490	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,500	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,510	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,520	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,530	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,540	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,550	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,560	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,570	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,580	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,590	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,600	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,610	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,620	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,630	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,640	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,650	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,660	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,670	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,680	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,690	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,700	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,710	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,720	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,730	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,740	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,750	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,760	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,770	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,780	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,790	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,800	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,810	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,820	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,830	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,840	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,850	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,860	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,870	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,880	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,890	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,900	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,910	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,920	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,930	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,940	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,950	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、五、六、七	1,100	0.00	1,100	0.00
10,960	非流动资产		1,100	0.00	1,100	0.00	210,000	非流动资产	二、四、				

北京祥合盛志股份有限公司

损益表

民国九十五年一月一日至十二月三十一日

及民国九十六年一月一日至十二月三十一日

(金额除每股盈餘另予註明外，均以新台币千元为單位)

單位：新台幣千元

代碼	項 目	行 註	95年度		96年度	
			金 額	%	金 額	%
	帳 入	二及三				
40100	利息淨收入		1113,308	36.33	818,827	41.84
40200	承租業務收入		30,590	10.13	15,021	40.17
41000	營業證券出售利益		19,437	6.10	-	-
41100	利息收入		27,898	9.22	7,021	1.83
41300	股利收入		1,678	0.54	473	1.11
42100	營業證券評價利益		7,666	2.51	-	-
42200	轉讓(買)金融證券利益	+	1,550	0.51	-	-
42410	新發行收入		6,012	1.98	1,856	4.56
42440	衍生性金融商品期貨 期貨	+	6,652	2.15	1,346	3.34
42450	衍生性金融商品期貨 價跌	+	-	-	4,355	1.11
43000	其他營業收入		11,435	3.80	1,820	4.66
44000	營業外收入及利益		46,816	15.33	43,226	19.94
	帳 入 合 計		381,042	100.00	393,225	100.00
	帳 出	二及五				
50100	溢餘證券買賣差		(15,973)	(4.19)	(7,294)	(1.85)
50200	自營證券買賣差		(1,302)	(0.34)	(345)	(0.87)
50300	標融證券買賣差		(1)	-	-	-
50400	承租業務手續費差		-	-	(11)	-
51000	營業證券出售損失		-	-	(1,212)	(3.07)
52100	利息支出		(1,219)	(0.32)	(3,225)	(8.19)
52150	營業證券評價損失		-	-	(356)	(0.90)
52160	債券及有價回購券折扣回讓損失		-	-	(76)	(0.19)
52210	發行市場(應)付融資費		(114)	(0.03)	-	-
52430	核算交割款項支出		(483)	(0.13)	(1,24)	(3.13)
52440	衍生性金融商品損失-期貨	+	(12,343)	(3.24)	-	-
53000	營業費用		(113,202)	(29.70)	(80,329)	(20.43)
54000	營業外支出及損失		-	-	(7,279)	(1.85)
	帳 出 合 計		(131,114)	(34.41)	(97,451)	(24.79)
50200	溢餘營業部門稅務淨額		36,328	9.53	25,721	6.53
55100	所得稅費用	一及五、15	(10,304)	(2.70)	(23,222)	(5.91)
51200	溢餘營業部門稅務淨額		26,024	6.83	56,359	14.47
40400	會計原則變動累積影響數(除稅前淨利費用及溢餘之淨額)		173	0.05	-	-
50200	本期淨利		226,197	59.4%	152,939	39.1%
	盈餘分配及盈餘(元):	四、17				
	溢餘營業部門稅務		稅 前 總 額		稅 前 總 額	
	會計原則變動累積影響數		11.1	11.7	20.24	30.16
	本期淨利		-	-	-	-
			11.1	11.7	20.24	30.16

請參閱會計師簽證報告

董事長：吳志明

總經理：孫志偉

會計主管：許大傑

國泰綜合證券股份有限公司
股東權益變動表
民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

摘 要	普通股股本	資本公積	保留盈餘			合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	
民國94年1月1日餘額	\$3,500,000	\$-	\$-	\$-	\$(41,566)	\$3,458,434
現金增資及溢價	200,000	300,000	-	-	-	500,000
資本公積彌補虧損	-	(41,566)	-	-	41,566	-
民國94年度淨利	-	-	-	-	56,899	56,899
民國94年12月31日餘額	3,700,000	258,434	-	-	56,899	4,015,333
民國94年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	5,690	-	(5,690)	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	11,380	(11,380)	-
民國95年度淨利	-	-	-	-	26,197	26,197
民國95年12月31日餘額	<u>\$3,700,000</u>	<u>\$258,434</u>	<u>\$5,690</u>	<u>\$11,380</u>	<u>\$66,026</u>	<u>\$4,041,530</u>

請參閱後附財務報表附註

董事長：吳志明

經理人：孫至德

會計主管：洪大慶

國泰綜合證券股份有限公司
現金流量表
民國九十五年一月一日至九十二年十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至九十二年十二月三十一日

項目	93年度	92年度
單位：新台幣千元		
營業活動之現金流量		
本期淨利	526,197	\$56,899
調整項目：		
折舊費用	27,885	18,791
撥備費用	10,271	6,264
出售物業和設備(利益)損失	(7,665)	656
以成本法核算之投資(其淨利益)	(4,908)	-
買賣證券淨利(淨損失)	(1,378)	(511)
股利及股息收入	2,531	808
其他收入	6,955	5,510
依權益法列投資收入超過當年應得股利及現金分派	(9,263)	-
出售固定資產損失	-	1,779
會計原則變動及基礎影響數	(173)	-
資本及負債項目變動		
因發行債務區區減少	-	679,684
公平價值變動列入損益之金融資產一證券		
債券溢價(折)減(增加)/減少	(513,109)	41,777
債券溢價(折)減(增加)/減少	3,833	128,909
期貨交易溢價(折)減(增加)/減少	(516,755)	(51,813)
衍生性金融商品資產一權益(增加)/減少	2,215	(1,042)
應收票據增加(減少)/減少	(732,129)	139,415
應收帳款增加(減少)/減少	(115)	687
應收票據(增加)/減少	49	(49)
應收帳款減少	1,084	7,659
應收票據一證券增加	(901)	(71)
其他款項(增加)/減少	174	(247)
其他應收款(增加)/減少	(5,423)	5,745
其他應收款一調降人減少	-	2,569
其他應收資產減少	89	626
附屬機構負債增加	-	(776,327)
公平價值變動列入損益之金融負債一證券		
發行加保(業)增進負債增加	1,285	-
賣出選擇權負債一期增加(減少)	(135)	188
衍生性金融商品負債一證券增加(減少)	4,546	(17,140)
應收票據增加(減少)/減少	11,707	(743)
應收票據增加(減少)/減少	12,875	(822)
應收帳款增加	10,113	3,081
應收票據一證券增加	29	42
應收票據增加(減少)	(2,224)	2,078
其他款項增加	2,637	1,854
其他應付款增加(減少)	(2,183)	6,659
其他應付款一調降人增加(減少)	(8,041)	15,031
其他應付款項一流動增加(減少)	114,541	(152,682)
其他應付款項增加(減少)	(109)	81
遞延所得稅資產負債淨變動	(3,004)	7,598
其他長期負債增加	469	-
應付應付負債增加	1,104	1,056
應付應付負債淨變動	1,378	(5,180)
營業活動之淨現金流入(出)	(1,046,347)	136,467
投資活動之現金流量		
公平價值變動列入損益之金融資產一證券		
以成本法核算之投資(其淨損失)減少	142,193	(110,000)
自限制證券一證券增加(減少)	650,000	(800,000)
購入探礦權及其他非流動性資產	(710,107)	-
購入固定資產增加	(18,532)	(91,329)
出售固定資產增加	-	852
出售證券增加	-	(95,000)
及購得基金(增加)/減少	(3,700)	22,074
存出貸款(增加)/減少	(19,014)	793
其他所得增加	(5,102)	(19,757)
投資活動之淨現金流入(出)	35,129	(1,052,457)
融資活動之現金流量		
存入保證金增加(減少)	(1,497)	1,475
現金增資	-	530,000
融資活動之淨現金流入(出)	(1,497)	531,475
本期現金及約當現金增加(減少)	(1,012,715)	(394,515)
期初現金及約當現金	1,463,108	1,857,623
期末現金及約當現金	\$450,393	\$1,463,108
現金流量資訊之補充資料		
本期支付利息	\$2,235	48,674
本期利息資本化之本期支付利息	\$2,235	48,674
本期支付所得稅	\$21,955	46,162

國泰綜合證券股份有限公司

董事長：孫志明

總經理：孫榮臣

會計主管：洪以豐

國泰綜合證券股份有限公司
財務報表附註
民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日
(金額除另予註明外，單位為新台幣千元)

一、公司沿革

國泰綜合證券股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國 93 年 5 月 12 日創設於台北市，並自同年 8 月 13 日起開始營業，營業項目主要為於集中市場及其營業處所自行、受託買賣及承銷有價證券、有價證券買賣之融資融券暨從事期貨交易輔助及經營證券相關期貨自營業務。截至 95 年 12 月 31 日止，已設有 3 家分公司。

本公司之母公司及最終母公司均為國泰金融控股股份有限公司，民國 95 年及 94 年 12 月 31 日之員工人數分別為 168 人及 147 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

1. 資產與負債區分流動與非流動之標準

用途未受限制之現金或約當現金，為交易目的而持有或短期間持有且預期於資產負債表日後 12 個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者為非流動資產。

負債須於資產負債表日後 12 個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者為非流動負債。

2. 約當現金

係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

- (1) 隨時可轉換成定額現金者。
- (2) 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

3. 金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第 34 號「金融商品之會計處理準則」及證券商財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日金融資產、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資及備供出售金融資產等五類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日（即本公司決定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。

(1) 公平價值變動列入損益之金融資產

屬此類別之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

A. 開放式基金及貨幣市場工具

係投資開放型基金，以取得成本為入帳基礎，期末則按公平價值評價，開放型基金受益憑證係按資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。出售成本係採加權移動平均法計算。

B. 營業證券

營業證券包括自營部門購入之營業性證券及自市場直接買入之認購(售)權證，以取得成本為入帳基礎，並採加權移動平均法計算單位成本，期末按公平價值評價。已上市(櫃)股票、認購權證及可轉換公司債依資產負債表日集中交易市場或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格為準；政府公債及公司債因無集中交易市場，依櫃買中心債券百元參考價格為評估基礎。出售時成本計算採加權移動平均法。取得股票股利僅註記投資股數增加，不作為投資收益。

C. 買入選擇權及賣出選擇權交易

買入選擇權及賣出選擇權交易係分別以買(賣)選擇權契約之權利金為入帳基礎，其所建立之契約部位由按月評價後所產生之增減變動金額帳列「買入選擇權一期貨」、「賣出選擇權負債一期貨」及「衍生性金融商品利益(損失)一期貨」項下。

買入選擇權及賣出選擇權交易於履約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成本價之差額亦列為當期損益。

D. 期貨交易保證金—自有資金

本公司因從事期貨及選擇權自營業務交易所繳交之保證金及收付之權利金，列為「期貨交易保證金—自有資金」。買賣期貨或選擇權契約，經由評價、反向沖銷或到期交割所產生之利益或損失，列為期貨契約損益及選擇權交易損益並調整期貨交易保證金科目餘額，且依交易目的區分為非避險及避險，及依利益或損失實現與否再區分為已實現及未實現分別列示。

E. 衍生性金融商品資產／負債—櫃檯及其他金融負債-流動

結構型商品交易

結構型商品交易依契約內容可分為股權連結商品交易及保本型商品交易。

股權連結型商品之交易型態為向交易相對人收取價金，從事固定收益商品投資，交易相對人並同時賣出連結標的資產選擇權。於承作日收取之價金分別帳列「股權連結商品負債—固定收益商品」及「股權連結商品負債—權利金」；另取得之選擇權帳列「股權連結商品資產—選擇權」，係採公平價值評價，其所產生之利益(損失)認列為「評價利益(損失)—股權連結商品」。

保本型商品之交易型態為收取投資者價金，提供一定保障程度之固定收益，並提供交易相對人參與分配連結標的資產報酬之權利。收取投資者價金時認列「保本型商品負債—固定收益商品」及「保本型商品負債—選擇權」，後者則採公平價值評價，其所產生之利益(損失)帳列「評價利益(損失)—保本型商品」。

本公司對選擇權評價模式係採「蒙地卡羅模擬法」。

(2) 持有至到期日之投資

本公司對具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且本公司有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生性金融資產分類為持有至到期日之投資。持有至到期日之投資於續後評價時以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。攤銷後成本之計算係以原始認列金額減除償付之本金，調整原始認列金額與到期金額間差異數採有效利率法計算之累積已攤銷金額，再減除價值減損或可能無法收回之金額。本公司估計現金流量以計算有效利率時，係考量金融商品合約條款，並包括支付或收取之手續費、折溢價及交易成本等。

(3) 無活絡市場之債券投資

本公司對無活絡市場之公開報價，且具固定及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，續後評價時採有效利率法以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列、價值減損或攤銷時認列損益。

(4) 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬前述三類金融資產之非衍生性金融資產。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。

持有未上市或未上櫃股票，且未具重大影響力者，依據證券商財務報告編製準則之規定，應列為備供出售金融資產，期末以成本衡量。

(5) 避險之衍生性金融資產

避險之衍生性金融資產係指依避險會計指定且為有效避險工具之衍生金融資產。避險之衍生性金融資產係以公平價值衡量。

所稱公平價值，在上市、櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

(6) 公平價值變動列入損益之金融負債

屬此類別之金融負債，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表，並分為交易目的之金融負債及指定公平價值變動列入損益之金融負債兩類。

發行認購(售)權證負債／發行認購(售)權證再買回

發行認購(售)權證之會計處理及其後續評價，採公平價值衡量，並認列「發行認購(售)權證負債」，惟發行認購(售)權證者再買回其發行之權證，應將買回之價款列至「發行認購(售)權證再買回」，作為「發行認購(售)權證負債」之減項。

4. 金融資產及負債之除列

金融資產

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

金融負債

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

5. 附賣回債券投資／附買回債券負債

債券附條件交易分為附賣回及附買回交易，其交易實質經判斷後顯示報酬或風險係歸屬於賣方，則視附賣回交易或附買回交易為一融資行為，於附賣回交易發生時，設立「附賣回債券投資」科目，而於附買回交易發生時，另設立「附買回債券負債」科目，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。

6. 證券融資券、轉融資、轉融券

- (1) 本公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為「應收證券融資款」，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，本公司就此項擔保品，以備忘方式處理，於融資人償還結清時返還。
- (2) 本公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為「融券存入保證金」，另收取之融券賣出價款(已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費)作為擔保，列為「應付融券擔保價款」。對借予客戶融券之股票以備忘方式處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。
- (3) 轉融資係本公司辦理有價證券融資業務，如因資金需要，向證券金融公司轉融資借入款項，列為「轉融通借入款」。轉融券係本公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，向證券金融公司轉融券借入證券。為轉融券支付之保證金列為「轉融通保證金」。並以對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為「應收轉融通擔保價款」。

7. 採權益法評價之長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或未達 20%但具有重大影響力者，按權益法評價。出售股票成本採加權平均法計算。

投資成本與股權淨值間之差額比照財務會計準則公報第 25 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。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併報表。

8. 固定資產

固定資產以取得成本為入帳基礎，重大增添、改良及重置支出予以資本化，經常性維護及修繕支出作為當期費用。固定資產折舊除土地外，係依估計使用年限加計一年殘值按平均法提列，本公司固定資產之耐用年限為 3~5 年，耐用年限屆滿仍繼續使用者，則評估可使用之年限就其殘值繼續提列折舊。租賃權益改良則依租賃期間或耐用年限較短者為基礎，以平均法攤提。處分固定資產損益列為營業外收支項下。

9. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用 35 號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產(或資產所屬現金產生單位)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；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值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，已分攤商譽之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。減損測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值(包含商譽之帳面價值)大於可回收金額，則須認列減損損失，認列減損時，商譽先行減除，減除不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。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支。

10. 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，依不同衡量方式之金融資產，採用之減損方式如下：

備供出售之金融資產

備供出售之金融資產若已減損，本公司將列為股東權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損損失之金額為備供出售金融資產之取得成本(減已回收之本金及調整攤銷額)與當時公平價值或可回收金額間之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不得認列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。

11. 違約損失準備

本公司依證券商管理規則規定，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時所發生之損失或經金融監督管理委員會證券期貨局核准者外，不得使用。惟若累積金額已達新台幣二億元以上者，得免繼續提列。

12. 買賣損失準備

本公司依據證券商管理規則之規定，每月就自行買賣有價證券利益超過損失部份提列百分之十作為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積金額達新台幣二億元以上者，得免繼續提列。

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損失準備。此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

13. 退休金

本公司訂有員工退休管理等辦法，依發放薪資(固定薪資)2%提撥，自民國93年12月起，依「勞動基準法」之規定，提撥勞工退休基金，提撥後撥交退休金管理委員會專戶儲存及支用，由於此項退休金準備與本公司完全分離，故未包括於財務報表中。

本公司依照財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」之規定，採精算師精算資料認列其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。

勞工退休金條例自民國94年7月1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6%。

14. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」處理，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認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，認列其備抵評價金額。

本公司依金融控股公司法第49條規定，自民國94年度起採連結稅制，與母公司合併申報營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅申報，並由母公司按比例分攤因連結稅制致影響本公司之當期遞延所得稅、應付所得稅及其他應收款金額。

遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期迴轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司自 95 年度起，依照所得基本稅額條例及所得基本稅額條例施行細則計算及合併申報營利事業基本稅額。

15. 收入及費用認列方法

本公司主要收入及費用認列方法如下：

- (1) 經紀手續費收入及營業證券出售損益：於買賣證券成交日認列。
- (2) 有價證券融資融券及債券附條件交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
- (3) 期貨佣金收入：本公司從事期貨交易輔助業務，向委任期貨商收取佣金，於交易期間按權責基礎認列。

16. 民國94年度適用之主要會計政策

(1) 短期投資

短期投資係投資開放型基金，以取得成本為入帳基礎，期末則按成本與市價孰低法，採總額法評價，開放型基金受益憑證係按資產負債表日基金淨資產價值為市價。出售成本係採加權移動平均法計算。

(2) 附賣回債券投資／附買回債券負債／附賣回債券投資－融券

債券附條件交易分為附賣回及附買回交易，其交易實質經判斷後顯示報酬或風險係歸屬於賣方，則視附賣回交易或附買回交易為一融資行為，於附賣回交易發生時，設立「附賣回債券投資」科目，而於附買回交易發生時，另設立「附買回債券負債」科目，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。

「附賣回債券投資－融券」之會計處理係按台財證八字第 0910153038 號函規定辦理，於附賣回交易再行賣斷時，設立「附賣回債券投資－融券」，期末評價時應併同「營業證券－自營」項下依合併後之總成本與總市價，按成本與市價孰低法評價，損益認列應於現券買回日認列為買賣損益。

(3) 營業證券

營業證券包括自營部門購入之營業性證券及自市場直接買入之認購(售)權證，以取得成本為入帳基礎，並採加權移動平均法計算單位成本，期末按成本與市價孰低法，採總額法評價。已上市(櫃)股票、認購權證及可轉換公司債依資產負債表日集中交易市場或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格為準；政府公債及公司債因無集中交易市場，依櫃買中心債券百元參考價格為評估基礎。出售時成本計算採加權移動平均法。取得股票股利僅註記投資股數增加，不作為投資收益。

(4) 長期股權投資

長期股權投資係以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權股份比例未達 20%或不具重大影響力者，採成本法評價，如被投資公司為上市或上櫃公司，則以成本與市價孰低法評價。被投資公司如為非上市或上櫃公司，按成本法評價，若有證據顯示其投資價值確已減損，且回復希望甚小時，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。持有被投資公司有表決權股份比例達 20%以上或具重大影響力者，採權益法評價。出售成本計算採加權移動平均法。

(5) 衍生性金融商品資產／負債－櫃檯

利率交換

利率交換產生之資產負債，因不做本金交割，簽約時僅作備忘記錄，於換利合約價值評價日或資產負債表日依公平價值加以衡量，列為衍生性金融商品損益。其利息收付以雙方互抵後之淨額收付。以交易為目的者，於資產負債表日辦理評價。本公司所採之公平價值係以市場價值為基礎。

結構型商品交易

結構型商品交易依契約內容可分為股權連結商品交易及保本型商品交易。

股權連結型商品之交易型態為向交易相對人收取價金，從事固定收益商品投資，交易相對人並同時賣出連結標的資產選擇權。於承作日收取之價金分別帳列「股權連結商品負債－固定收益商品」及「股權連結商品負債－權利金」，前者於契約期間內依直線法或利息法攤計其隱含之利息費用，並認列為「股權連結商品損失」；另取得之選擇權帳列「股權連結商品資產－選擇權」，係採公平價值評價，其所產生之利益(損失)認列為「評價利益(損失)－股權連結商品」。惟若評價損失未超過避險部位市

價上漲之未實現利得時，該損失全數遞延，超過部份認列為當期損失。

保本型商品之交易型態為收取投資者價金，提供一定保障程度之固定收益，並提供交易相對人參與分配連結標的資產報酬之權利。收取投資者價金時認列「保本型商品負債－固定收益商品」及「保本型商品負債－選擇權」，前者於契約期間內依直線法或利息法攤計其隱含之利息費用，並認列為「保本型商品損失」。後者則採公平價值評價，其所產生之利益(損失)帳列「評價利益(損失)－保本型商品」，惟若評價損失未超過避險部位市價上漲之未實現利得時，該損失全數遞延，超過部分則認列為當期損失。

三、會計變動之理由及其影響

本公司之金融商品自民國 95 年 1 月 1 日(適用日)起，適用財務會計準則公報第 34 號「金融商品之會計處理準則」與第 36 號「金融商品之表達與揭露」之規定。

本公司於適用日將公平價值衡量之金融資產及金融負債予以適當分類，並以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬於以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品者，認列為會計原則變動累積影響數。

前述會計原則變動致使本公司民國 95 年 1 月 1 日之流動資產、流動負債分別增加 211 千元及 38 千元，民國 95 年度之淨利增加 173 千元，每股盈餘增加 0.0005 元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	95.12.31	94.12.31
零用金	\$120	\$100
銀行存款		
活期存款	21,835	45,861
支票存款	-	328
定期存款	428,438	1,416,819
合 計	<u>\$450,393</u>	<u>\$1,463,108</u>

(1) 定期存款係1年內到期之定期存款及可轉讓定期存單，其於民國95年度及

94年度利率區間分別為年息1.20%~1.70%及0.95%~1.42%。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	95.12.31	94.12.31
開放式基金及貨幣市場工具	\$622,779	\$760,000
營業證券—自營	334,075	83,767
營業證券—避險	37,122	40,058
期貨交易保證金—自有資金	308,568	61,813
衍生性金融商品資產—櫃檯	-	5,245
合 計	<u>\$1,302,544</u>	<u>\$950,883</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) 開放式基金及貨幣市場工具

	95.12.31	94.12.31
開放型基金受益憑證	\$617,811	\$760,000
加：評價調整	4,968	-
淨 額	<u>\$622,779</u>	<u>\$760,000</u>

民國94年12月31日上述開放式基金及貨幣市場工具係按成本與市價孰低法評價。

(2) 營業證券—自營

	95.12.31	94.12.31
上市公司股票	\$19,986	\$18,936
上櫃公司股票	-	16,042
不動產投資信託基金受益憑證	258,397	-
上櫃公司債	50,000	50,000
小計	328,383	84,978
加(減)：評價調整	5,692	(1,211)
淨 額	<u>\$334,075</u>	<u>\$83,767</u>

民國94年12月31日上述營業證券—自營係按成本與市價孰低法評價。

(3) 營業證券－避險

	95.12.31	94.12.31
上市公司股票	\$36,533	\$32,376
上櫃公司股票	-	8,008
小計	36,533	40,384
加(減)：評價調整	589	(326)
淨 額	\$37,122	\$40,058

民國94年12月31日上述營業證券－避險係按成本與市價孰低法評價。

(4) 期貨交易保證金－自有資金

A. 截至民國95年及94年12月31日止，本公司期貨部門期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

期貨商	95.12.31		
	帳戶餘額	未平倉(損)益	帳戶淨值
國泰期貨(股)公司	\$308,568	\$-	\$308,568

期貨商	94.12.31		
	帳戶餘額	未平倉(損)益	帳戶淨值
國泰期貨(股)公司	\$62,068	\$(255)	\$61,813

B. 本公司之期貨契約及選擇權交易未平倉部位及合約價值，請參閱附註十說明。

(5) 衍生性金融商品資產－櫃檯

請參閱附註十說明。

3. 應收證券融資款

	95.12.31	94.12.31
應收證券融資款	\$752,429	\$-
減：備抵壞帳	-	-
應收證券融資款淨額	\$752,429	\$-

(1) 民國95年度應收證券融資款利率為年息6.25%。

(2) 截至民國95年12月31日止，本公司因辦理融資業務，客戶所提供之擔保證券市價為1,311,703千元。

4. 採權益法之長期股權投資

(1) 明細如下：

被投資公司名稱	95.12.31		94.12.31	
	帳列金額	持股比例	帳列金額	持股比例
國泰期貨(股)公司	\$719,669	99.99%	\$-	-

(2) 民國 95 年及 94 年度採權益法認列之投資利益，其明細如下：

被投資公司名稱	95 年度	94 年度
國泰期貨(股)公司	\$9,263	\$-

(3) 本公司民國 95 年度採權益法認列之投資利益係依照同期間經子公司會計師查核之財務報表認列。

(4) 上述採權益法之長期股權投資並無提供擔保或質押之情形。

5. 備供出售金融資產－非流動

被投資公司名稱	95.12.31		94.12.31	
	帳列金額	持股比例	帳列金額	持股比例
股票：				
台灣期貨交易所(股)公司	\$18	-	\$18	-

上述備供出售金融資產－非流動並無提供擔保或質押之情形。

6. 固定資產

項 目	95.12.31		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
設備	\$90,424	\$35,353	\$55,071
預付設備款	87	-	87
租賃權益改良	51,853	10,586	41,267
合 計	\$142,364	\$45,939	\$96,425

項 目	94.12.31		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
設備	\$82,313	\$16,134	\$66,179
預付設備款	17,339	-	17,339
租賃權益改良	25,593	3,331	22,262
合 計	\$125,245	\$19,465	\$105,780

上述固定資產並無提供質押或擔保之情事。

7. 營業保證金

本公司為經營各項業務依證券商管理規則、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則及期貨商管理規則之規定，於民國 95 年及 94 年 12 月 31 日以定期存單繳存銀行作為營業保證金之金額皆為 215,098 千元。

8. 交割結算基金

本公司依據證券商管理規則及證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法規定，於民國 95 年及 94 年 12 月 31 日繳存之交割結算基金分別為 46,734 千元及 43,035 千元。

9. 受託買賣借項－淨額

	95.12.31	94.12.31
受託買賣借項：		
現金及約當現金－交割款項	\$129	\$5,730
應收代買證券價款	-	597,519
交割代價	483,599	-
應收交割帳款	320,656	968,098
信用交易	-	15,580
小計	804,384	1,586,927
受託買賣貸項：		
應付託售證券價款	-	576,944
應付交割帳款	797,087	337,034
交割代價	-	664,274
小計	797,087	1,578,252
淨額	\$7,297	\$8,675

10. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	95.12.31	94.12.31
發行認購(售)權證負債	\$4,200	\$-
發行認購(售)權證再買回	(2,914)	-
賣出選擇權負債－期貨	-	133
衍生性金融商品負債－櫃檯	4,946	-
合計	\$6,232	\$133

(1) 發行認購(售)權證負債/發行認購(售)權證再買回

A. 發行認購(售)權證負債明細如下：

95.12.31									
名稱	標的證券	掛牌日期	發行單位 (千單位)	單位發 行價格 (元)	單位履 約價格 (元)	單位 市價 (元)	槓桿 效果	發行 金額	市價
國泰01	友達光電	95.08.24	20,000	0.258	59.84	0.03	193.02	\$5,160	\$600
國泰02	宏碁	95.11.30	20,000	0.298	84.20	0.18	20.64	5,960	3,600
小計								11,120	\$4,200
減：認購(售)權證價值變動利益								(6,920)	
淨 額								\$4,200	

- ① 認購(售)權證存續期間為自上市買賣日(含)起算六個月。
- ② 認購(售)權證履約時採證券給付方式，但本公司得選擇以現金結算方式履約。
- ③ 上述單位履約價格係符合履約價格重設條件重新計算。
- ④ 發行認購(售)權證相關資訊，請參閱附註十。

B. 發行認購(售)權證再買回明細如下：

名 稱	95.12.31		
	買回單位 (千單位)	再買回 成本	市 價
國泰01	8,057	\$1,995	\$242
國泰02	14,848	4,424	2,672
小計		6,419	\$2,914
減：認購(售)權證再買回價值變動損失		(3,505)	
淨 額		\$2,914	

(2) 衍生性金融商品負債－櫃檯

請參閱附註十說明。

11. 員工退休金／應計退休金負債

本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」規定辦理。茲依該公報規定，有關退休金之資訊如下：

(1) 淨退休金成本：

95 年度	94 年度
-------	-------

1) 服務成本	\$2,731	\$3,988
2) 利息成本	176	87
3) 退休基金資產之預期報酬	(79)	(64)
4) 本期認列過渡性淨給付義務之攤銷	137	139
淨退休金成本	<u>\$2,965</u>	<u>\$4,150</u>

(2) 退休基金提撥狀況：

	95.12.31	94.12.31
1) 既得給付義務	\$577	\$849
2) 非既得給付義務	4,262	3,057
3) 累積給付義務	4,839	3,906
4) 未來薪資增加之影響數	3,182	2,484
5) 預計給付義務	8,021	6,390
6) 退休基金資產公平價值	(2,653)	(1,575)
7) 退休基金提撥狀況	5,368	4,815
8) 未認列過渡性淨給付義務	(2,759)	(2,897)
9) 未認列退休金(損)益	1,871	668
10) 補列之應計退休金負債	-	-
11) 期末應計退休金負債=(7)+8)+9)+10)	<u>\$4,480</u>	<u>\$2,586</u>

(3) 計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	95 年度	94 年度
折現率	3%	3%
薪資調整率	3%	3%
退休基金資產之預期長期投資報酬率	3%	3%

12. 股本

(1) 截至民國95年及94年12月31日止，本公司額定股數皆為370,000千股，每股面額10元，均為普通股，經核准並流通在外股數皆為370,000千股。

(2) 本公司於民國94年2月2日經董事會決議以每股25元溢價發行辦理現金增資20,000千股，共計新台幣500,000千元，增資後實收資本額為3,700,000千元，以民國94年6月20日為增資基準日。該項增資案於民國94年5月27日業經行政院金融監督管理委員會金管證(二)字第0940121362號函核准，並於民國94年6月29日完成變更登記。

13. 資本公積

- (1) 依公司法規定，除超過票面金額發行股票所得之溢價、受領贈與所得於公司無累積虧損時，每年得以其合計數不超過實收資本之10%限額內撥充資本外，餘僅能用於彌補虧損，又公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- (2) 本公司於民國94年8月3日經董事會(依法本公司股東會職權由董事會行使)決議，以資本公積41,566千元彌補虧損。

14. 保留盈餘

- (1) 本公司章程第35條規定，年底決算如有盈餘，除依法完納稅捐外，應先彌補以往年度虧損，並依法提撥各項公積及其他應予提撥之項目。其餘額加計期初未分配盈餘後，提撥員工紅利1%，其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會核定之。
- (2) 本公司95年度盈餘分派案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過盈餘分派案情形，請至公開資訊觀測站查詢。
- (3) 法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積已達實收資本額50%時，得以股東會決議於不超過其半數之範圍內將其撥充資本。
- (4) 依證券商管理規則第14條規定，於每年稅後盈餘項下，提存20%特別盈餘公積，但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。該公積除填補公司虧損，或已達實收資本50%，得以其半數撥充資本外，不得使用之。
- (5) 依95年1月27日金管證一字第0950000507號函，於96年開始及以後年度決議分配前一年度盈餘時，除依法提列法定盈餘公積外，應依證券交易法第41條第1項規定，就帳列股東權益項下之「金融商品未實現損失」金額提列相同數額之特別盈餘公積。
- (6) 公司未分配盈餘逾期不分配，93年度以前須就核定所得加徵10% 營利事業所得稅，94年度（含）以後，應以依商業會計法規定處理之當年度稅後純益為基礎，計算應加徵10%之營利事業所得稅，加徵後之盈餘於以後年度未分配者，不再加徵。

15. 所得稅

- (1) 本公司適用營利事業所得稅稅率為25%。民國95年及94年度之營利事業所得稅估計數，與損益表中所列稅前純益依規定稅率應計所得稅之差異列明如下：

	95 年度	94 年度
會計所得之稅前利益	\$36,328	\$85,781
加(減)稅務調整事項：		
分離課稅利息收入	(17,840)	(28,303)
停徵之證券交易所得	11,344	35,986
開放式基金評價利益	(4,908)	-
營業證券未實現評價損(益)	(7,666)	326
衍生性金融商品－櫃檯未實現評價損(益)	4,785	(1,276)
權益法長期投資利益	(9,263)	-
發行認購權證權利金收入	3,437	-
違約損失準備提列	6,955	5,510
認列淨退休金成本與提撥數之差異	1,104	1,056
虧損扣抵迴轉數	-	(36,193)
其他	(3,181)	(406)
課稅所得	21,095	62,481
乘：稅率	25%	25%
小計	5,274	15,620
加：未分配盈餘加徵 10%之所得稅費用	3,983	-
加：連結稅制影響數	445	-
小計	9,702	15,620
加(減)：分離課稅稅額	3,568	5,664
遞延所得稅費用(利益)	(3,003)	7,598
以前年度所得稅低估	37	-
所得稅費用	\$10,304	\$28,882

(2) 民國95年及94年12月31日之遞延所得稅資產與負債之情形如下：

	95.12.31	94.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$4,962	\$2,152
B. 遞延所得稅負債總額	\$164	\$319

C. 產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異：

	95.12.31		94.12.31	
	所得額	稅 額	所得額	稅 額
違約損失準備提列數	\$14,050	\$3,513	\$7,095	\$1,774
認列淨退休金成本與提撥數之差異	2,290	572	1,186	296
衍生性金融商品未實現評價利益	3,509	877	(1,276)	(319)
營業證券－避險未實現評價損失	(656)	(164)	326	82
合計	\$19,193	\$4,798	\$7,331	\$1,833

	95.12.31	94.12.31
D. 遞延所得稅資產－流動	\$877	\$82
遞延所得稅負債－流動	(164)	(319)
遞延所得稅資產(負債)－流動淨額	\$713	\$(237)
遞延所得稅資產－非流動	\$4,085	\$2,070
遞延所得稅資產－非流動淨額	\$4,085	\$2,070

(3) 兩稅合一相關資訊：

	95.12.31	94.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$8,236	\$6,385
稅額扣抵比率	95 年度(預計) 12.47%	94 年度(實際) 14.45%

(4) 未分配盈餘相關資訊：

	95.12.31	94.12.31
87 年度以後	\$66,026	\$56,899

(5) 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國93年度。惟本公司不服國稅局核定事項，申請復查中。

16. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司民國 95 年及 94 年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	95 年度			94 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$-	\$134,722	\$134,722	\$-	\$138,749	\$138,749
勞健保費用	-	8,933	8,933	-	7,626	7,626
退休金費用	-	7,987	7,987	-	4,150	4,150
其他用人費用	-	6,295	6,295	-	5,384	5,384
折舊費用	-	27,886	27,886	-	18,791	18,791
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	10,271	10,271	-	6,264	6,264

17. 普通股每股盈餘

95 年度	金額(分子)		流通在 外股數 (分母) (千股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
繼續營業部門淨利	\$36,328	\$26,024	370,000	\$0.10	\$0.07
會計原則變動累積影響數	211	173	370,000	-	-
本期淨利	<u>\$36,539</u>	<u>\$26,197</u>		<u>\$0.10</u>	<u>\$0.07</u>

94 年度	金額(分子)		流通在 外股數 (分母) (千股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	<u>\$85,781</u>	<u>\$56,899</u>	360,685	<u>\$0.24</u>	<u>\$0.16</u>

18. 財務報表表達

民國94年度之財務報表若干科目經重新分類以配合95年度財務報表之表達。

五、 關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
國泰金融控股(股)公司(國泰金控)	母 公 司
國泰期貨(股)公司(國泰期貨)	子 公 司
國泰人壽保險(股)公司(國泰人壽)	關 係 企 業
國泰世華商業銀行(股)公司(國泰世華銀行)	關 係 企 業
國泰世紀產物保險(股)公司(國泰產險)	關 係 企 業
國泰證券投資信託(股)公司(國泰投信)	關 係 企 業
世華國際租賃(股)公司(世華租賃)	關 係 企 業
神坊資訊(股)公司(神坊資訊)	關 係 企 業
華卡企業(股)公司(華卡企業)	關 係 企 業
霖園投資(股)公司	關 係 企 業
第七商業銀行(股)公司	關 係 企 業
國泰創業投資(股)公司	關 係 企 業
怡泰貳創業投資(股)公司	關 係 企 業

關係人名稱	與本公司之關係
怡泰管理顧問(股)公司	關係企業
怡泰創業投資(股)公司	關係企業
怡泰財務顧問(股)公司	關係企業
國泰證券投資顧問(股)公司(國泰投顧)	關係企業
Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.	關係企業
霖園公寓大廈管理維護(股)公司(霖園樓管)	關係企業
國泰人壽有限責任公司(上海)	關係企業
國泰人身保險代理人(股)公司	關係企業
國泰財產保險代理人(股)公司	關係企業
Indovina Bank Limited	關係企業
China England Company Ltd.	關係企業
寶盛證券(股)公司	關係企業
奕如實業(股)公司	關係企業
萬寶開發(股)公司	關係企業
台北智慧卡票證(股)公司	關係企業
台灣金聯資產管理(股)公司	關係企業
Industrial and Commercial Bank of Vietnam	關係企業
上海東航空傳媒有限公司	關係企業
東航期貨經紀有限責任公司	關係企業
東航金融控股有限責任公司	關係企業
東航集團財務有限責任公司	關係企業
中國東方航空股份有限公司	關係企業
財團法人國泰綜合醫院	關係企業
國泰世華文化慈善基金會	關係企業
財團法人國泰人壽慈善基金會	關係企業
三井工程(股)公司	關係企業
國泰建設(股)公司	關係企業
國泰建築經理(股)公司	關係企業

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銀行存款

關係人名稱	交易性質	95 年度		
		期末金額	利率區間	利息總額
國泰世華銀行	活期存款	\$18,918	0.10%	\$99
	支票存款	\$-	-	\$-
	可轉讓定存	\$915,000	1.24%~1.50%	\$17,838

94 年度

關係人名稱	交易性質	期末金額	利率區間	利息總額
國泰世華銀行	活期存款	\$51,444	0.10%	\$134
	支票存款	\$328	-	\$-
	可轉讓定存	\$2,565,000	0.85%~1.32%	\$28,302

民國95年及94年12月31日之可轉讓定存單除650,000千元及1,300,000千元係供交割專戶透支額度之擔保用，帳列受限制資產，餘皆無提供質押擔保之情形。

2. 開放式基金及貨幣市場工具

關係人名稱	95.12.31	94.12.31
國泰投信		
— 國泰債券型基金	\$203,358	\$400,000
— 國泰翔鷹債券基金	20,082	-
合計	\$223,440	\$400,000

3. 營業證券

關係人名稱	摘要	95.12.31	94.12.31
國泰人壽	國泰一號不動產投資 信託基金受益憑證	\$263,402	\$-

4. 附買回債券負債

關係人名稱	95 年度		94 年度	
	期末金額	利息支出	期末金額	利息支出
國泰投信				
— 國泰債券型基金	\$-	\$-	\$-	\$1,988

5. 應收帳款

關係人名稱	95.12.31	94.12.31
國泰世華銀行	\$200	\$-
國泰期貨	916	215
合計	\$1,116	\$215

6. 財產交易

關係人名稱	項 目	95 年度	94 年度
國泰期貨	辦公設備	\$255	\$-
"	租賃權益改良	2,710	-
神坊資訊	電腦設備	1,975	-

租賃權益改良	-	1,898
合 計	\$4,940	\$1,898

7. 遞延借項

關係人名稱	95.12.31	94.12.31
神坊資訊	\$986	\$-

8. 其他應付款

關係人名稱	95.12.31	94.12.31
國泰金控(註)	\$6,582	\$14,558
國泰人壽	299	403
其他	109	70
合 計	\$6,990	\$15,031

(註)：係因採連結稅制所計算之應付所得稅。

9. 經紀手續費收入

關係人名稱	95 年度	94 年度
國泰世華銀行	\$8,832	\$10,870
國泰人壽	78,525	78,435
國泰產險	1,294	1,108
合 計	\$88,651	\$90,413

經紀手續費折讓合計達新台幣5,000千元以上之揭露詳附註十一之(一)。

10. 承銷業務收入

關係人名稱	95 年度	94 年度
國泰人壽	\$37,800	\$158,000

11. 期貨佣金收入

關係人名稱	95 年度	94 年度
國泰期貨	\$6,012	\$1,966

12. 結算交割服務費、經手費支出及期貨交易保證金—自有資金

95 年度				
關係人名稱	結算交割			交易保證金
	服務費	經手費支出	期末應付款	—自有資金
國泰期貨	\$485	\$541	\$71	\$308,568

94 年度				
關係人名稱	結算交割			交易保證金
	服務費	經手費支出	期末應付款	—自有資金
國泰期貨	\$104	\$79	\$42	\$61,813

13. 租金支出及存出保證金

承租對象	95 年度		94 年度	
	租金支出	存出保證金	租金支出	存出保證金
國泰世華銀行	\$5,028	\$1,318	\$6,991	\$1,318
國泰人壽	16,012	3,785	15,776	3,647
世華租賃	298	-	325	-
合計	\$21,338	\$5,103	\$23,092	\$4,965

本公司與關係人間之租金計價，係按市場行情決定，並逐月支付。

14. 營業費用

關係人名稱	摘要	95 年度	94 年度
		金額	金額
國泰人壽	保險費	\$1,561	\$1,437
國泰世華銀行	其他費用	3,130	1,614
國泰產險	保險費	466	328
國泰投顧	其他費用	438	-
華卡企業	勞務費	491	458
霖園樓管	修繕費	1,692	-
神坊資訊	寬頻服務	2,003	2,945
	其他費用	920	1,241
小計		2,923	4,186
合計		\$10,701	\$8,023

15. 其他營業外收入

95 年度	94 年度
-------	-------

關係人名稱	摘要	金額	金額
國泰世華銀行	存款回饋金	\$3,200	\$-

六、質押之資產

資產名稱	95.12.31	94.12.31
受限制資產—定期存款	\$650,000	\$1,300,000

1. 受限制資產—定期存款係供交割專戶透支額度之擔保用。
2. 上述質押或抵押資產係以帳面價值表達。

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國95年12月31日止，本公司之營業場所已簽訂之重大租賃契約，其預估未來五年應付租金支出如下：

年 度	金 額
96.01.01-96.12.31	\$15,500
97.01.01-97.12.31	3,626
98.01.01-98.12.31	1,770
99.01.01-99.12.31	1,475
100.01.01-100.12.31	-
合 計	\$22,371

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其 他

(一) 金融商品公平價值

金融商品	95.12.31	
	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	\$450,393	\$450,393
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	622,779	622,779

營業證券淨額	371,197	371,197
應收證券融資款	752,429	752,429
應收轉融通擔保價款	443	443
應收款項	11,123	11,123
受限制資產—流動	650,000	650,000
採權益法之長期股權投資	719,669	719,669
備供出售金融資產—非流動	18	18
營業保證金	215,098	215,098
交割結算基金	46,734	46,734
存出保證金	38,239	38,239

95.12.31

金融商品	帳面價值	公平價值
負債		
融券存入保證金	11,707	11,707
應付融券擔保價款	12,875	12,875
應付款項	36,282	36,282
存入保證金	141	141

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		
期貨交易保證金—自有資金	308,568	308,568

負債

公平價值變動列入損益之金融負債—流動		
發行認購(售)權證負債	4,200	4,200
發行認購(售)權證再買回	(2,914)	(2,914)
衍生性金融商品負債—櫃檯	4,946	4,946
其他金融負債—流動	175,703	175,703

94.12.31

金融商品	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品		
資產		
現金及約當現金	\$1,463,108	\$1,463,108
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	760,000	760,060
營業證券淨額	123,825	123,975
應收款項	5,924	5,924
受限制資產—流動	1,300,000	1,300,000
備供出售金融資產—非流動	18	18

營業保證金	215,098	215,098
交割結算基金	43,035	43,035
存出保證金	19,225	19,225
負債		
應付款項	36,669	36,669
存入保證金	1,638	1,638
		94.12.31
	金融商品	帳面價值 公平價值
<u>衍生性金融商品</u>		
資產		
公平價值變動列入損益之金融負債－流動		
期貨交易保證金－自有資金	61,813	61,813
衍生性金融商品資產－櫃檯	5,245	5,245
負債		
公平價值變動列入損益之金融負債－流動		
賣出選擇權負債－期貨	133	133
其他金融負債－流動	61,163	61,163

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 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、應收證券融資款、應收轉融通擔保價款、應收款項、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、存出保證金、融券存入保證金、應付融券擔保價款、應付款項及存入保證金。
2. 採權益法之長期股權投資及備供出售金融資產－非流動如有市價可循時，係以該市價為公平價值，惟若未於公開市場交易者，以其資產負債表日之帳面價值，估計其公平價值。
3. 金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以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，所使用之估計與假設係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一致。

截至民國95年12月31日，本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之明細如下：

		95.12.31	
金融商品		公開報價決定 之金額	評價方法估計 之金額
資產			
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		\$622,779	\$-
營業證券淨額		371,197	-
期貨交易保證金－自有資金		308,568	-
		95.12.31	
金融商品		公開報價決定 之金額	評價方法估計 之金額
負債			
公平價值變動列入損益之金融負債－流動			
發行認購(售)權證負債		4,200	-
發行認購(售)權證再買回		(2,914)	-
衍生性金融商品負債－櫃檯		-	4,946
其他金融負債－流動		-	175,703

上述衍生性金融商品負債－櫃檯及其他金融負債－流動係採「蒙地卡羅模擬法」及「利息法」評價。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事權益證券投資，均為具備活絡市場公開報價之金融商品投資，故當市場產生不利因素影響時，即暴露於價格變動之市場風險。本公司係雖已設定停損點及採用風險值(Value at risk)控制評估持有金融商品之市場風險，依據各該金融商品過去期間之歷史價格估算其風險，並據以控管持有之金融商品投資組合，惟仍不可避免地須面對部分存在之市場風險。

2. 信用風險

本公司政策規定與客戶進行信用交易前，需經徵信程序，依客戶的信用等級給予信用交易額度，並持續評估擔保維持率，以控制極端狀況發生時的違約風險。

本公司其他金融資產(含括現金及約當現金、各項流動及非流動性投資)投資之交易對手皆為信用卓著國內知名金融機構，交易對手發生違約之可能性相對較低。

3. 流動性風險

本公司之營運基金足以支應，故並未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之各項金融資產均具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格出售，故不致有重大之現金流量風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司並未持有各項浮動利率金融資產及承擔浮動利率金融負債，故並未有重大利率變動之現金流量風險。

(三) 衍生性金融商品資訊

1. 發行認購權證

(1) 名日本金或合約金額及信用風險

金融商品	95.12.31		94.12.31	
	名日本金/ 合約金額	信用風險	名日本金/ 合約金額	信用風險
<u>交易目的</u>				
發行認購權證	\$11,120	\$-	\$-	\$-

本公司發行認購權證已事先向投資人收取權利金，故應無承擔投資人信用風險之虞。

(2) 市場價格風險

本公司發行認購權證之價格風險來自標的證券價格的變動，市場價格風險可以經由權證與避險部位之調整加以規避，惟仍不可避免地須面對部分存在之市場風險。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

本公司發行認購權證由原權證所持有標的證券及已事先收取權證權利金建立避險部位，故無重大籌措資金需求；且持有之標的證

券，因受主管機關規定其市價及股權分散達一定標準，致標的證券無法以合理價格出售的可能性較低，原則上不致產生重大之流動性風險。僅有因隨標的證券市場價格變化而需調節持有避險部位所產生資金需求之風險，在市場流動性佳之前提下，現金流量風險相對較低。

認購權證存續期間自上市買賣日起算六個月內，除因避險操作交易所產生之現金流入或流出外，並無額外現金需求。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司非以交易為目的而持有之營業證券避險部位，係為規避投資人持有認購權證而要求履約換券之風險。本公司避險策略之目的係以達成規避大部分市場價格風險，惟仍不可避免地須面對部分存在之市場風險。本公司作為避險工具之標的證券與所發行認購權證之公平價格呈高度正相關，並定期評估及調節持有之部位。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本公司因發行認購權證，於資產負債表及損益表之表達分別示列如下：

<u>資產負債表</u>	<u>95.12.31</u>
	公平價值變動列入
	<u>損益之金融負債－流動</u>
發行認購(售)權證負債	\$4,200
發行認購(售)權證再買回	(2,914)
合 計	<u>\$1,286</u>

<u>損益表</u>	<u>95 年度</u>	
	認購(售)權證發行利益	
	(損失)	備 註
發行認購(售)權證負債	\$6,920	依公平價值評價
發行認購(售)權證再買回		
－出售損失	(1,865)	
－評價損失	(3,505)	依公平價值評價
合 計	<u>\$1,550</u>	

2. 結構型商品交易

(1) 名目本金或合約金額及信用風險

金融商品	95.12.31		94.12.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
交易目的				
股權連結商品交易	\$-	\$-	\$58,200	\$-
保本型商品交易	\$177,900	\$-	\$-	\$-

信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司從事結構型商品交易，係於契約成交日向投資者收取價金，故無重大信用風險。

(2) 市場價格風險

本公司從事結構型商品交易，其於契約成交日向投資者收取價金，依約定進行資金運用與投資，所得連結之標的及固定收益商品投資均有相關之規定及公開之報價，並已針對衍生性商品部份建立避險部位，且有設立停損之機制，將可能產生之損失控制於一定範圍內，故可能發生之市場價格風險相對較低。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

本公司從事結構型商品交易，係於契約成交日向投資者收取價金，並依約定進行資金運用與投資，且為提供投資人提前解約之彈性，本公司購買之固定收益商品已事先考量流動性風險，故可將契約到期時產生額外現金需求之不確定性控制在合理之範圍。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司目前從事保本型及股權連結型商品交易，保本型商品交易係於契約成交日向交易相對人收取固定收益商品及選擇權價金，提供交易相對人一定保障程度之固定收益，並提供交易相對人參與連結標的資產報酬之權利，交易相對人到期還本及報償為保本價款及連動利益。股權連結型商品交易係向交易相對人收取固定收益商品價金，交易相對人並同時賣出於未來特定到期日履約結算之股權標的選擇權，交易相對人到期報償為固定收益商品及選擇權到期履約價值。

(5) 衍生性金融商品於財務上報表之表達方法

本公司因從事結構型商品交易，於資產負債表及損益表之表達，分別列示如下：

<u>資產負債表</u>	95.12.31	
	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (衍生性金融商品資產—櫃檯)	公平價值變動列入損益之金融負債—流動(衍生性金融商品負債—櫃檯)及其他金融負債—流動
保本型商品	\$-	\$180,649

<u>損益表</u>	95 年度	
	衍生性金融商品 損失—櫃檯	備 註
股權連結型商品	\$8,839	依公平價值評價
保本型商品	3,506	"
合 計	\$12,345	

<u>資產負債表</u>	94.12.31	
	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (衍生性金融商品資產—櫃檯)	公平價值變動列入損益之金融負債—流動及其他金融負債—流動
股權連結型商品	\$5,245	\$61,163

<u>損益表</u>	94 年度	
	衍生性金融商品利益 —櫃檯	備 註
換利合約價值	\$(790)	依公平價值評價
股權連結型商品	1,234	"
保本型商品	3,911	"
合 計	\$4,355	

3. 期貨及選擇權交易

截至民國95年12月31日止，本公司之期貨及選擇權交易皆已平倉。

截至民國94年12月31日止，本公司尚未平倉之期貨契約及選擇權交易情形列示如下：

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
		買/賣方	契約數		
選擇權契約	台股指數選擇權－買權	賣方	14	\$6	\$5
選擇權契約	台股指數選擇權－賣權	賣方	826	\$217	\$128
期貨契約	台股指數期貨	買方	35	\$46,420	\$46,165

(1) 名目本金或合約金額及信用風險

金融商品	94.12.31	
	名目本金/合約金額	信用風險
交易目的		
台股指數選擇權	\$224	\$-
台股指數期貨	\$46,420	\$-

本公司從事之期貨契約及選擇權契約交易係透過台灣期貨交易所，預期不致產生重大之信用風險。

(2) 市場價格風險

本公司從事指數選擇權及股價指數期貨交易之價格風險是來自買賣期貨及選擇權之標的指數波動之風險，每項契約均有公平市價，並於操作時依風險設定停損點，發生之損失應在可預期之範圍內，惟仍不可避免地須面對部份存在之市場風險。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

本公司所持有之指數選擇權未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉，故發生流動性風險之可能性相對較低。

本公司從事股價指數期貨交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依本公司所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，本公司之營運資金應足以支應。本公司從事買賣選擇權交易，於交易前已先支付(收取)權利金，若賣出買權之交易相對人要求履行契約，本公司之營運資金應足以支應。整體

而言，相關之交易雖仍存在部份不可避免之現金流量風險，但因其發生而造成本公司營運產生重大影響之可能性較低。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司目前以交易目的承作期貨商品及買賣選擇權，係為擴大投資管道並有效運用公司資本。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達

因從事期貨及選擇權自營業務交易所繳交之保證金及收付之權利金列於資產負債表之公平價值變動列入損益之金融資產—流動（期貨交易保證金—自有資金）項下，於95年及94年12月31日金額分別為308,568千元及61,813千元，95年度及94年度因進行期貨及選擇權之操作產生之相關損益於損益表之表達，列示如下：

	<u>95 年度</u>
衍生性金融商品利益—期貨	
期貨契約利益	<u>\$5,626</u>
選擇權交易利益	<u>\$1,026</u>
	<u>94 年度</u>
衍生性金融商品利益—期貨	
期貨契約利益	<u>\$1,110</u>
(內含未實現期貨契約損失\$255)	
選擇權交易利益	<u>\$236</u>
(內含未實現選擇權交易利益\$90)	

(四) 期貨部門揭露事項

他業兼營期貨業者，依證期局發布之「期貨商財務報告編製準則」第8條之規定，應增加揭露本公司期貨部門資產負債表、損益表、附註及重要會計科目明細表，請詳第90頁至116頁之期貨部門揭露事項。

十一、附註揭露事項

(一) 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者：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者：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者：

證券商	交易對象	關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因	備註
			交易金額	手續費率		
國泰綜合證券股份有限公司	國泰人壽保險(股)公司	關係企業	\$96,425,846	0.08%	交易條件與一般非關係人相同	
"	國泰世華商業銀行(股)公司	"	\$10,705,391	0.08%	"	

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者：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：詳附表一。
2. 資金貸與他人：無。
3. 為他人背書保證：無。
4. 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者：無。
5. 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者：無。
6. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。
7. 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者：無。

(三) 證券商投資無證券主管機關之國家或地區，應行揭露事項：無。

十二、部門別資訊

(一) 產業別資訊：本公司係經營證券業之單一產業，無需揭露產業別之部門別財務資訊。

(二) 地區別資訊：無。

(三) 外銷銷貨資訊：無。

(四) 重要客戶資訊：

客戶名稱	項目	95 年度	
		金額	佔收入比例(%)
國泰人壽保險(股)公司	經紀手續費收入	\$78,525	20.61
	承銷業務收入	37,800	9.92
合 計		\$116,325	30.53

客戶名稱	項目	94 年度	
		金額	佔收入比例(%)
國泰人壽保險(股)公司	經紀手續費收入	\$78,435	19.95
	承銷業務收入	158,000	40.18
合 計		\$236,435	60.13

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

聲 明 書

本公司民國九十五年度(自 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書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：國泰綜合證券股份有限公司

董事長：吳 志 明

中華民國九十六年一月十九日

會計師查核報告

國泰綜合證券股份有限公司 公鑒：

國泰綜合證券股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達國泰綜合證券股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，國泰綜合證券股份有限公司及其子公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。

致遠會計師事務所
金管會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號

徐 榮 煌

會計師：

賴 明 陽

中華民國九十六年一月十九日

國泰人壽保險股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國一五年十二月三十一日

				95.12.31		單位：新台幣千元			
代碼	科目	附註	金額	%	代碼	科目	附註	金額	%
101000	流動資產				201000	流動負債			
101010	現金及約當現金	二、四、五、五及十	3,066,753	19.29	201060	公平價值變動列入損益之金融負債(流動)	二、四、五及十	38,282	0.23
101020	公平價值變動列入損益之金融資產(流動)	二、四、五、五及十	693,976	4.29	201310	應付存入保險費	二	11,707	0.07
101030	應收保險費	二及四、五	752,429	4.60	201320	應付保險費	二	12,875	0.08
101030	應收保險費(淨值)	二	443	0.00	201410	期貨及有價證券	四、五及五	663,734	4.13
101110	客戶資產(淨值)	二、四、五及五	663,932	4.13	201630	應付利息		18,176	0.11
101440	應收期貨及有價證券		628	0.00	201660	預收保費		88	-
101630	存出保費		97	-	201660	其他負債		6,602	0.04
101640	應付未領一息保費	五	230	0.00	201670	其他應付款		13,794	0.08
101650	預付保費		1,733	0.01	201680	其他應付之一個人	五	7,187	0.04
101670	其他應付款		12,294	0.08	201860	其他金融負債(流動)	二及一	175,703	1.08
101680	其他應收之一個人	五	1,073	0.01	201900	其他流動負債		11	-
101810	金融衍生資產(流動)	六	650,010	4.04		流動負債合計		916,107	5.68
101820	遞延所得稅資產(流動)	二	713	0.00	202000	長期負債			
101910	其他流動資產		67	-	202860	其他長期負債		169	0.01
	流動資產合計		4,063,936	25.31	203000	其他負債			
102000	非流動資產				203010	其他負債			
102100	假保單及金融資產(非流動)	二及四、五	30,516	0.19	203010	遞延稅項準備	二	17,129	0.11
103000	固定資產	二、四、五及五			203020	實質損失準備	二	573	0.00
103010	土地		290,235	1.82	203030	再入保費		141	-
103020	房屋		26,004	0.16	203060	再保溢利(非流動)	二及四、五	8,531	0.05
103030	設備		124,323	0.77		其他負債合計		27,374	0.17
103050	預付保費		68	-		負債合計		943,481	5.83
103060	租賃權益改良		57,820	0.36		母公司股東權益			
103029	遞延所得稅負債		65,429	0.40	301000	股本			
	非流動資產合計		428,090	2.65	301010	普通股	四、12	3,700,000	23.22
104000	其他資產				302010	資本公積(提存準備)	四、13	258,434	1.61
104010	遞延退休基金	二及四、五	2,170	0.01	304000	再保溢利	四、14		
105000	其他資產				304010	法定盈餘公積		2,690	0.02
105010	準備金(淨值)	四、五	273,096	1.70	304020	特別盈餘公積		1,380	0.01
105020	其他準備金	四、五	193,735	1.20	304030	未分配盈餘		66,026	0.41
105030	客戶保證金	五	19,405	0.12		母公司股東權益合計		4,041,530	25.07
105040	遞延保費	五	21,514	0.13	306000	少數股權		67	-
105110	遞延所得稅負債(非流動)	二	10,682	0.07		股東權益合計		4,041,597	25.07
	其他資產合計		453,514	2.82	306002	負債及股東權益總額		51,985,517	323.00
121000	其他買入價調整	四、五	7,297	0.05					
999001	資產總額		\$1,985,517	100.00					

請參閱附於合併財務報告附註

董事長：吳志揚

總經理：吳志揚

會計主管：吳大慶

國泰綜合證券股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國六十五年一月一日至二月二十九日

(金額除每股盈餘另予註明外，均以新台幣千元為單位)

單位：新台幣千元

代碼	項 目	附 註	金 額	%
	收 入	二及五		
401000	經紀手續費收入		5,273,371	50.56
404000	承辦業務收入		30,590	0.27
410000	營業證券買賣利益		19,457	4.17
421200	利息收入		27,398	1.98
421300	股利收入		1,878	0.36
421500	營業證券評價利益		7,866	1.84
422200	短期(零)存摺持有利益	十	1,550	0.33
424100	衍生性金融商品利益—期貨	十	9,571	3.07
431900	期貨顧問費收入		3	
433000	其他營業收入		16,730	3.59
440000	營業外收入及利益		59,343	14.93
	收 入 合 計		456,531	100.00
	費 用	二及五		
501000	經紀佣金支出		(23,190)	(4.97)
502000	自營證券買賣		(939)	(0.20)
503000	轉融通手續費支出		(1)	
507500	利息支出		(1,279)	(0.26)
522100	發行認購(售)權證費用		(14)	(0.02)
524100	期貨佣金支出		(3,295)	(0.72)
524200	期貨交割服務費支出		(2,452)	(0.53)
524300	衍生性金融商品損失—撥備	十	(12,343)	(2.69)
531000	營業費用		(373,956)	(80.16)
541000	營業外支出及損失		(9,552)	(2.05)
	費 用 合 計		(430,375)	(93.95)
502001	繼續營業部門稅前淨利		36,156	7.75
551000	所得稅費用	二及四.15	(10,292)	(2.21)
502002	繼續營業部門合併淨利		25,864	5.54
434000	會計原則變動及稅影響數(遞延所得稅費用 \$ 38 之淨額)	三	322	0.07
533000	合併總利益		\$26,186	5.51
	歸屬于：			
533100	合併淨利益		\$26,186	5.51
533200	少數股東利益		1	
	合併總利益		\$26,187	5.51
	每股(每股盈餘)元：	四.17		
	繼續營業部門合併淨利		\$0.37	
	會計原則變動及稅影響數		-	
	合併總利益		\$0.37	

請參閱說明書對合併報表附註

董事長：吳志明

經理人：孫宗德

會計主管：洪大榮

國泰綜合證券股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

摘 要	實收股本	保留盈餘			未分配盈餘	少數股权投资	合計
		資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積			
民國95年1月1日餘額	\$3,900,000	\$258,434	\$-	\$-	\$56,899	\$-	\$4,015,333
民國94年度盈餘指撥及分配：							
特別法定盈餘公積	-	-	5,890	-	(5,890)	-	-
特別特別盈餘公積	-	-	-	11,380	(11,380)	-	-
民國95年度合併淨利	.	.	.	.	25,197	1	25,198
少數股权投资權入影響數	.	.	.	.	.	66	66
民國95年12月31日餘額	<u>\$3,900,000</u>	<u>\$258,434</u>	<u>\$5,890</u>	<u>\$11,380</u>	<u>\$26,026</u>	<u>\$67</u>	<u>\$4,041,597</u>

請參閱後列合併財務報表附註

董事長：吳三弟

總經理：張晉誠

會計主管：洪大慶

國華綜合證券股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項目	95年度
營業活動之現金流量	
合併總利益	\$26,198
調整項目：	
折舊費用	34,619
攤銷費用	13,102
營業證券評價損失	(7,666)
買賣式基金及金融市場工具淨溢利益	(4,908)
買賣權式等資回沖利益	(6,858)
按市買賣損失	2,833
按市遠外損失	8,159
對元百存款分類失淨額	47
會計原則變動及錯誤影響數	(333)
資產負債項目變動	
公平價值變動列入損益之金融資產一流款	
營業證券一自營增加	(213,406)
營生證券一受讓減少	3,850
買賣式基金及金融市場工具資產減少	61,813
衍生式金融商品資產一受讓減少	5,245
應收證券租賃增加	(752,429)
應收轉帳溢價增加	(443)
空手式基金增加	(663,951)
應收證券交易保證金增加	(628)
應收票據減少	49
應收帳目減少	1,082
應收存款一關係人減少	15
預付費用增加	(216)
其他應收款增加	(7,813)
其他應收單一關係人增加	(1,074)
其他應付資產減少	89
公平價值變動列入損益之金融負債一流款	
發行銀票(票)折讓負債增加	1,286
賣出選擇權負債一期貨減少	(133)
衍生式金融商品負債一直接增加	4,946
證券存入保證金增加	11,707
應付證券保證金增加	12,875
對單一關係人權益增加	663,734
應付帳目增加	11,265
應付存款一關係人減少	(42)
預付費用減少	(5,165)
內應費用增加	2,855
其他應收款減少	(891)
其他應付單一關係人減少	(7,817)
其他金融負債一流轉增加	114,541
其他金融負債減少	(109)
溢領所得資產負債增加變動	(9,601)
其他金融負債增加	469
應付退休金負債增加	5,154
應收買賣證券項淨利淨變動	1,378
營業活動之淨現金流出	(726,202)
投資活動之現金流量	
公平價值變動列入損益之金融資產一流款	
買賣式基金及金融市場工具減少	142,190
受讓資產一流款減少	650,000
購入對元百存款	(25,174)
出售固定資產淨益	2,950
營業證券增加	(60,000)
受讓證券基金增加	(60,700)
出售式基金增加	(20,260)
溢領所得增加	(8,906)
投資活動之淨現金流入	620,080
融資活動之現金流量	
存入式基金減少	(1,497)
融資活動之淨現金流出	(1,497)
子公司首次納入影響數	(168,726)
本公司首次納入影響數	(176,545)
期初現金及約當現金餘額	1,463,108
期末現金及約當現金餘額	\$986,763
現金流量淨變之附加揭露	
本期支付利息	\$2,723
不含利息資本在內之本期支付利息	\$2,723
本期支付所得稅	\$23,519

編者國華綜合證券股份有限公司

董事長：吳志明

總經理：孫紀忠

會計主任：洪文輝

六、公司及其關係企業最近年度如有發生財務週轉困難之情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：仟元

項目 \ 年度	95 年度	94 年度	增(減)金額	增(減)比例%
流動資產	3,168,646	3,721,177	(552,531)	(14.85)
固定資產	96,425	105,780	(9,355)	8.84
其他資產(註)	1,046,406	307,459	738,947	240.34
資產總額	4,311,477	4,134,416	177,061	4.28
流動負債	249,234	107,344	141,890	75.65
長期負債	469	-	469	-
其他負債	20,244	11,739	8,505	72.45
負債總額	269,947	119,083	150,864	126.69
股本	3,700,000	3,700,000	-	-
資本公積	258,434	258,434	-	-
保留盈餘	83,096	56,899	26,197	46.04
股東權益總額	4,041,530	4,015,333	26,197	0.65

註：其他資產包含基金及長期投資、無形資產、其他資產及受託買賣借項淨額。

二、經營結果(增減比例達 20%且金額達一仟萬元以上)

單位：仟元

項 目 \ 年 度	95 年度	94 年度	增(減)金額	增(減)比例%
營業收入	\$334,426	\$350,229	\$(15,803)	(4.51)
營業費用及支出	(344,714)	(305,225)	(39,489)	12.94
營業利益(損失)	(10,288)	45,004	(55,292)	(122.86)
營業外收入及利益	46,616	43,006	3,610	8.39
營業外支出及損失	-	(2,229)	2,229	(100.00)
繼續經營部門稅前淨利	36,328	85,781	(49,453)	(57.65)
所得稅費用	(10,304)	(28,882)	18,578	(64.32)
會計原則變動累計影響數	173	-	173	-
本期淨利	\$26,197	\$56,899	\$(30,702)	(53.96)

分析說明：

- (1) 本公司 95 年度承銷國泰二號不動產投資信託基金，由於其基金之規模較 94 年度承銷之國泰一號相對較小，且相關系統建置之支出較低，故收取之承銷顧問收入較 94 年度減少，致本年度之營業收入較上年度減少。
扣除承銷不動產投資信託基金之收入後，95 年度之經紀、自營業務收入，均較 94 年度成長。
- (2) 本公司於 95 年度新設高雄分公司，相關之成本均已發生但尚未提供獲利挹注，故造成本年度之獲利之減少。

三、現金流量

(一)、最近二年度流動性分析：

單位：仟元

項 目 \ 年 度	95.12.31	94.12.31	增(減)比例%
現金流量比率(%)	-	155.08	(100.00)
現金流量允當比率(%)	-	-	-
現金再投資比率(%)	-	4.12	(100.00)
說明： 本公司自 93 年度開始營運，94 年度業務尚未全面開辦，故投資活動之現金流出較多；本年度起開辦各項主要業務如融資融券及選擇權交易等，故有營業活動之淨現金流出。			

(二)、未來一年現金流動性分析

單位：仟元

期初現金 餘額①	來自營業活 動 淨現金流量 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	
				投資計劃	理財計劃
450,393	-	46,815	403,578	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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：無。

六、最近年度及截至報表刊印日止之應分析評估之風險事項：

(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. 本公司信用交易業務，主要係賺取融資利差，受利率變動之影響不大；債

券業務方面因利率因素變動引發之市場風險，本公司評估對本公司市場風險影響決定部位授權額度及風險值限額，並經由停損點進行控管。本公司已配合建立相關控管機制，以降低利率變化對公司所造成之風險。

2. 本公司主要營業對象及營業地區均在國內，故目前尚未因匯率變動對本公司造成影響，未來對於涉有匯率風險之業務，本公司除事前審慎評估匯率之影響程度外，有關新業務新商品的開辦，均會秉持適當之風險管理辦法與安控措施，以有效地將匯率變動之影響程度控制在可接受之範圍內。
3. 對利率、匯率變動之風險衡量係定期計算利率、權益證券 VaR 值(風險值採 95%信賴水準、1 天)，係以本公司淨值之 1%為市場風險限額並輔以壓力測試及停損限額之訂定，將本公司市場風險界定在公司能承受水準以內。
4. 依據主計處統計 95 年度國內通貨膨脹上升率為 0.60%，通貨膨脹對本公司財務及業務並無直接影響。

(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. 最近年度本公司無從事任何高風險、高槓桿投資、背書保證部份。
2. 證券經紀業務之融資券自辦信用交易業務 95 年 2 月正式開業，本項業務由證金公司代辦於 96 年 2 月全部結清轉為自辦，其中融資部份自有資金目前不虞匱乏、融券部份本公司除維持一定之安全庫存外亦向證金公司開轉融通戶，以解決券源缺口之交割風險。此外，本公司訂有「信用交易風險控管作業準則」作為管理之依據。
3. 關於衍生性商品交易業務，均以主管機關法令所核准之衍生性商品為限。本公司亦訂有「衍生性商品交易處理程序」做為控管準則並對對象交易訂定交易額度加以管理，主要係依交易對手之信用評等訂定授權額度。
4. 為建立專業形象，本公司將持續依據不同的客戶需求，提供客戶多樣化的商品選擇。同時藉由動態避險部位操作以降低公司風險，並增加獲利來源。在嚴謹的風險管理機制以及可承受風險水準前提下提升公司獲利。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

(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

1. 本公司業務推動之同時會隨時搜集國內外重要政策及法律變動之情形，並設有專責法務人員(視需要參酌外部律師意見)、會計等相關專業單位提供適法性與影響性評估，規劃相關因應措施，在遵循法令之前提下，亦同時評估對財務面之影響。
2. 主管機關持續開放各項證券、期貨相關衍生性商品，增加證券商經營業務及商品範疇，促進市場自由化與多元化發展，使證券商提早因應國際化之變局。本公司亦積極參與各種新業務、新商品之承作與發行，不僅拓展業務項目及範圍，更提昇公司業務經營績效，創造獲利機會。

(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：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

(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及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)其他重要風險：無。

(十四)最近期之自有資本適足率：95年12月之自有資本適足率為903%。

柒、特別記載事項

一、關係企業相關資料

國泰綜合證券股份有限公司

關係報告書

民國九十五年度

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	92
二、目錄	93
三、聲明書	94
四、會計師意見	95
五、從屬公司與控制公司間之關係概況	96
六、進、銷貨交易情形	99
七、財產交易情形	100
八、資金融通情形	101
九、資產租賃情形	102
十、背書保證情形	103

聲 明 書

本公司民國九十五年度（自民國九十五年一月一日至十二月三十一日止）之關係報告書，係依『關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則』編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：國泰綜合證券股份有限公司

董事長：吳 志 明

中華民國九十六年二月一日

函

受文者：國泰綜合證券股份有限公司

主旨：為 貴公司管理當局對民國九十五年度關係報告書所出具之聲明在重大方面是否合理表示意見。

說明： 貴公司民國九十五年度關係報告書業經 貴公司管理當局編製完成，並出具聲明書表示前述報告書係依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與民國九十五年度之財務報告附註所揭露之相關資訊尚無重大不符。

依本會計師之意見， 貴公司管理當局對民國九十五年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

致遠會計師事務所

徐 榮 煌

會計師：

賴 明 陽

中華民國九十六年二月一日

從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人之情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
霖園投資股份有限公司	取得國泰金融控股股份有限公司過半數董事席位	持有國泰金融控股股份有限公司 1,434,937,305 股	15.59%	98,705,000 股	董 事 長 副董事長 常務董事 董 事 董 事 董 事 常駐監察人 總 經 理	蔡 宏 圖 汪 國 華 蔡 鎮 宇 張 樑 林 秀 玲 黃 調 貴 蔡 萬 德 黃 調 貴

註：從屬公司之控制公司為他公司之從屬公司時，該他公司相關資訊亦應填入；該他公司再為另一公司之從屬公司時亦同，餘類推。

從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人之情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
國泰金融控股 股份有限公司	100%持有本公司已發行 有表決權之股份	370,000,000 股	100%	-	董 事 長 董 事 董 事 董 事 董 事 監 察 人 監 察 人 總 經 理	吳 志 明 孫 至 德 鄭 子 仁 劉 善 治 張 仁 和 馬 萬 居 黃 紹 洲 孫 至 德

註：從屬公司之控制公司為他公司之從屬公司時，該他公司相關資訊亦應填入；該他公司再為另一公司之從屬公司時亦同，餘類推。

從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人之情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
國泰人壽保險股份有限公司	與本公司同為國泰金融控股股份有限公司持有 100% 之子公司	—	—	—	—	—
國泰世華商業銀行股份有限公司	〃	—	—	—	—	—
國泰世紀產物保險股份有限公司	〃	—	—	—	—	—
國泰創業投資股份有限公司	〃	—	—	—	—	—
怡泰貳創業投資股份有限公司	〃	—	—	—	—	—
怡泰管理顧問股份有限公司	〃	—	—	—	—	—
第七商業銀行股份有限公司	〃	—	—	—	—	—

註：從屬公司之控制公司為他公司之從屬公司時，該他公司相關資訊亦應填入；該他公司再為另一公司之從屬公司時亦同，餘類推。

進、銷貨交易情形

單位：新台幣仟元；%

與控制公司間交易情形				與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)帳款、票據		逾期應收款項			備註
進(銷)貨	金額	占總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	占總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
無														

註 1：若有預收(付)款情形者，應於備註欄中敘明原因、契約約定條款、金額及一般交易型態之差異情形。

註 2：表列科目無法適用者，得自行調整；如因行業特性無表列科目者免填。

財產交易情形

單位：新台幣仟元

交易類型 (取得或處分)	財產名稱	交易日期 或事實發生日	交易金額	交付或付款條件	價款收付情形	處分損益 (註1)	交易對象 為控制公司之原因	前次移轉資料(註2)				交易決定 方式(註3)	價格決定 之參考依據	取得或處分之目的 及使用情形	其他約定 事項
								所有人	與公司關係	移轉日期	金額				
無															

註1：取得財產者免列。

註2：(1)取得財產者，應列示控制公司原始取得資料；處分財產者，應列示從屬公司原始取得資料。

(2)「與公司關係」欄應說明所有人與從屬公司及其與控制公司間之關係。

(3)前次移轉交易之相對人如為關係人者，應於同一欄位再加列示該關係人之前次移轉資料。

註3：應說明交易之決定層級。

資金融通情形

單位：新台幣仟元；%

交易類型 (貸與或借入)	最高餘額	期末餘額	利率區間	本期利息總 額	融通期限	融通原因	取得(提供)擔保品		交易決定方 式(註1)	提列備抵呆 帳情形(註2)
							名稱	金額		
無										

註1：應說明交易之決定層級。

註2：資金借入者免填。

資產租賃情形

單位：新台幣仟元

交易類形 (出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質 (註 1)	租金決定 依據	收取(支付) 方法	與一般租金水 準之比較情形	本期租金 總額	本期收付 情形	其他約定事 項(註 2)
	名稱	座落地點								
承租-國泰人壽保險股份有限公司	辦公室及停車位	北市仁愛路四段 296 號 17、18 樓、北縣板橋市三民路一段 216 號及數停車位	93.8.1-97.3.31	營業租賃	議價	月繳	與一般租金水準相同	\$16,012	正常	無
承租-國泰世華商業銀行股份有限公司	辦公室及停車位	北市館前路 65 號 5 樓、高雄市中正三路 55 號 3 樓及數停車位	94.6.1-99.10.31	營業租賃	議價	月繳	與一般租金水準相同	5,028	正常	無

註 1：應說明性質屬資本租賃或營業租賃。

註 2：如有其他權利設定，例如地上權、典權、地役權等應加註明。

其他重要交易往來情形：無。

背書保證情形：

單位：新台幣仟元；%

最高餘額	期末餘額		背書保證原因	提供擔保品為保證者			解除保證責任或收回擔保品之條件或日期	財務報表已認列或有損失之金額	違反所訂相關作業規範之情形
	金額	占財務報表淨值之比率		名稱	數量	價值			
無									

國泰綜合證券股份有限公司
關係企業合併營業報告書
民國九十五年度

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	104
二、目錄	105
三、聲明書	106
四、會計師意見	107
五、關係企業組織圖	108
六、各關係企業基本資料	109
七、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料	110
八、各關係企業董事、監察人及總經理資料	114
九、各關係企業營運概況	123

聲 明 書

本公司民國九十五年度（自民國九十五年一月一日至十二月三十一日止）之關係企業合併營業報告書，係依『關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則』編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：國泰綜合證券股份有限公司

董事長：吳 志 明

中華民國九十六年二月一日

函

受文者：國泰綜合證券股份有限公司

主旨：為 貴公司管理當局所編製之民國九十五年度關係企業合併營業報告書在重大方面是否合理表示意見。

說明： 貴公司民國九十五年度關係企業合併營業報告書業經 貴公司管理當局編製完成，並出具聲明書表示前述報告書係依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與民國九十五年度之財務報告附註所揭露之相關資訊尚無重大不符。

依本會計師之意見， 貴公司管理當局對民國九十五年度關係企業合併營業報告書所出具之聲明書，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

致遠會計師事務所

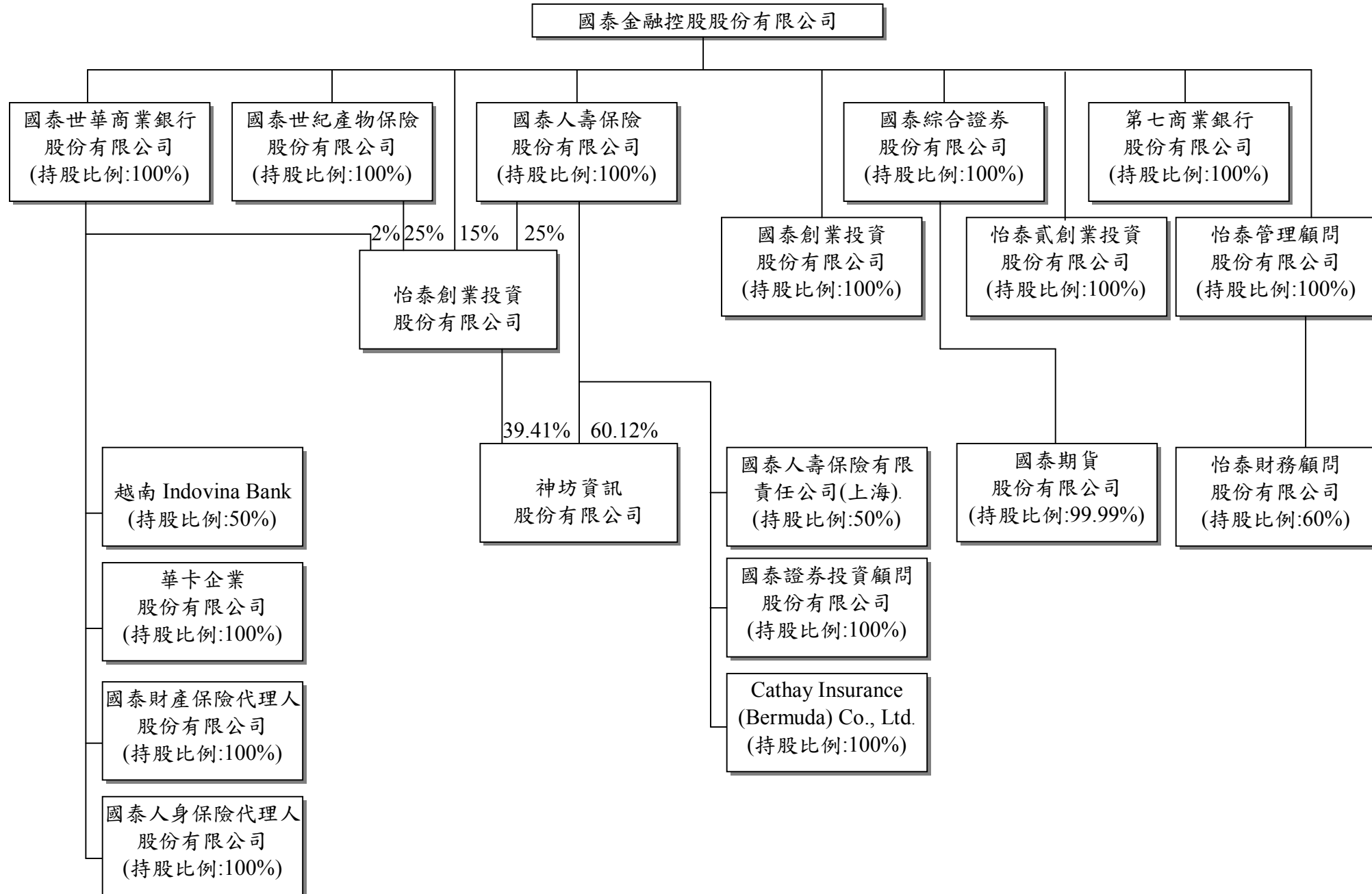
徐榮煌

會計師：

賴明陽

中華民國九十六年二月一日

關係企業組織圖



各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本 額	主要營業或生產項目
國泰綜合證券股份有限公司	93.5.12	台北市大安區仁愛路四段 296 號 17、18 樓	3,700,000	證券業務
國泰人壽保險股份有限公司	51.10.23	台北市大安區仁愛路四段 296 號	50,686,158	人身保險業務
國泰世華商業銀行股份有限公司	64.1.4	台北市信義區松仁路 7 號	46,420,518	商業銀行業務
國泰世紀產物保險股份有限公司	82.7.19	台北市大安區仁愛路四段 296 號 1 樓	2,317,006	財產保險業務
國泰創業投資股份有限公司	92.4.10	台北市大安區仁愛路四段 296 號 22 樓	600,000	創業投資業務
怡泰創業投資股份有限公司	89.9.13	台北市大安區仁愛路四段 296 號 18 樓	1,500,000	創業投資業務
怡泰貳創業投資股份有限公司	93.4.12	台北市大安區仁愛路四段 296 號 18 樓	600,000	創業投資業務
怡泰管理顧問股份有限公司	89.6.12	台北市大安區仁愛路四段 296 號 18 樓	10,000	管理顧問業務
第七商業銀行股份有限公司	86.9.1	台中市西區中華路一段 35 號	3,146,000	商業銀行業務
國泰人壽保險有限責任公司(上海)	93.12.29	上海市浦東新區世紀大道 88 號金茂大廈 32 樓	3,257,378	人身保險業務
國泰證券投資顧問股份有限公司	91.11.25	台北市大安區仁愛路四段 296 號 16 樓	70,000	證券投資研究分析業務
Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.	89.1.24	Windsor Place 22 Queen Street Hamilton, Bermuda	11,744	Class3 general business insurers and a long-term insurer
神坊資訊股份有限公司	88.12.12	台北市大安區仁愛路四段 296 號 12 樓	499,000	資訊軟體批發業務
越南 Indovina Bank	79.11.21	39 Ham Nghi Street, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam	1,118,158	銀行業務
華卡企業股份有限公司	88.4.9	台北市信義區松仁路 7 號 2 樓	30,000	信用卡服務業務
國泰人身保險代理人股份有限公司	89.3.23	台北市信義區松仁路 7 號 2 樓	10,000	人身保險代理人業務
國泰財產保險代理人股份有限公司	89.3.23	台北市信義區松仁路 7 號 2 樓	5,000	財產保險代理人業務
國泰期貨股份有限公司	82.12.29	台北市大安區仁愛路四段 296 號 17 樓	650,000	期貨業務
怡泰財務顧問股份有限公司	91.10.15	台北市大安區仁愛路四段 296 號 22 樓	10,000	財務顧問業務

推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新台幣仟元；股；%

推定原因	名稱或姓名 (註 1)	持有股份(註 2)		設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
		股 數	持股比例				
國泰人壽保險股份有限公司與國泰綜合證券股份有限公司符合公司法第 369 條之 3 第二項之規定	國泰金融控股股份有限公司	5,068,615,765 股	100%	51.10.23	臺北市大安區仁愛路四段 296 號	50,686,158	人身保險業務
國泰世華商業銀行股份有限公司與國泰綜合證券股份有限公司符合公司法第 369 條之 3 第二項之規定	國泰金融控股股份有限公司	4,642,051,816 股	100%	64.1.4	臺北市信義區松仁路 7 號	46,420,518	商業銀行業務

註 1：屬法人股東相同者，填法人名稱；自然人股東相同者，填自然人姓名。自然人股東僅填寫推定原因、姓名及持有股份。

註 2：持有股份係填入股東對控制公司之持股資料。

推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新台幣仟元；股；%

推定原因	名稱或姓名 (註 1)	持有股份(註 2)		設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
		股 數	持股比例				
國泰世紀產物保險股份有限公司與國泰綜合證券股份有限公司符合公司法第 369 條之 3 第二項之規定	國泰金融控股股份有限公司	231,700,560 股	100%	82.7.19	臺北市大安區仁愛路四段 296 號 1 樓	2,317,006	財產保險業務
國泰創業投資股份有限公司與國泰綜合證券股份有限公司符合公司法第 369 條之 3 第二項之規定	國泰金融控股股份有限公司	60,000,000 股	100%	92.4.10	臺北市大安區仁愛路四段 296 號 22 樓	600,000	創業投資業務

註 1：屬法人股東相同者，填法人名稱；自然人股東相同者，填自然人姓名。自然人股東僅填寫推定原因、姓名及持有股份。

註 2：持有股份係填入股東對控制公司之持股資料。

推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新台幣仟元；股；%

推定原因	名稱或姓名 (註 1)	持有股份(註 2)		設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
		股 數	持股比例				
怡泰貳創業投資股份有限公司與國泰綜合證券股份有限公司符合公司法第369條之3第二項之規定	國泰金融控股股份有限公司	60,000,000 股	100%	93.4.12	臺北市大安區仁愛路四段 296 號 18 樓	600,000	創業投資業務
怡泰管理顧問股份有限公司與國泰綜合證券股份有限公司符合公司法第369條之3第二項之規定	國泰金融控股股份有限公司	1,000,000 股	100%	89.6.12	臺北市大安區仁愛路四段 296 號 18 樓	10,000	管理顧問業務

註 1：屬法人股東相同者，填法人名稱；自然人股東相同者，填自然人姓名。自然人股東僅填寫推定原因、姓名及持有股份。

註 2：持有股份係填入股東對控制公司之持股資料。

推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新台幣仟元；股；%

推定原因	名稱或姓名 (註 1)	持有股份(註 2)		設立日期	地 址	實收資本額	主要營業項目
		股 數	持股比例				
第七商業銀行股份有限公司與國泰綜合證券股份有限公司符合公司法第 369 條之 3 第二項之規定	國泰金融控股股份有限公司	314,600,000 股	100.00%	86.9.1	台中市西區中華路一段 35 號	3,146,000	商業銀行業務

註 1：屬法人股東相同者，填法人名稱；自然人股東相同者，填自然人姓名。自然人股東僅填寫推定原因、姓名及持有股份。

註 2：持有股份係填入股東對控制公司之持股資料。

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰綜合證券股份有限公司	董事長	吳志明 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	董事	孫至德 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	董事	鄭子仁 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	董事	劉善治 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	董事	張仁和 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	監察人	馬萬居 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	監察人	黃紹洲 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	總經理	孫至德	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰人壽保險股份有限公司	董事長	蔡宏圖 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	常務董事	蔡政達 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	常務董事	黃調貴 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	常務董事	張發得 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	常務董事	熊明河 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	蔡鎮球 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	蔡宗翰 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	蔡宗良 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	朱中原 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	李永振 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	李長庚 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	林俊良 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	張家生 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	許欽琳 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	董事	呂偉銘 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	常駐監察人	蔡萬德 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	監察人	陳楷模 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
	監察人	林志明 (國泰金控代表人)	5,068,615,765	100%
總經理	黃調貴	-	-	

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰世華商業銀行股份有限公司	董事長	汪國華（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	副董事長	李明賢（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	常務董事	陳祖培（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	常務董事	雷學金（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	董事	李純京（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	董事	曾文仲（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	董事	饒世湛（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	董事	黃政旺（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	董事	董自立（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	董事	陳晏如（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	董事	莊長泰（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	常駐監察人	杜逢榮（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	監察人	胡雪雲（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
	監察人	陳顯鎰（國泰金控代表人）	4,642,051,816	100%
總經理	陳祖培	-	-	

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰世紀產物保險股份有限公司	董事長	蔡鎮球 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	常務董事	李宗嶽 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	常務董事	吳英峰 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董事	蔡國財 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董事	林顯崇 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董事	吳明洋 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董事	呂祖堯 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董事	許榮賢 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	常駐監察人	孫榮泉 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	監察人	蘇錦添 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	總經理	吳英峰	-	-
國泰創業投資股份有限公司	董事長	張仁和 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董事	王伯元 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董事	吳淑盈 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	監察人	曾慶頌 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	總經理	黃俊傑	-	-
怡泰創業投資股份有限公司	董事長	劉秋德 (國泰人壽代表人)	37,500,000	25%
	董事	劉上旗 (國泰人壽代表人)	37,500,000	25%
	董事	張仁和 (國泰建設代表人)	37,500,000	25%
	監察人	楊紫明 (國泰世紀產險代表人)	37,500,000	25%
	總經理	劉上旗	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
怡泰貳創業投資股份有限公司	董事長	劉上旗 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董事	劉奕成 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董事	莊順裕 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	監察人	吳淑盈 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	總經理	劉上旗	-	-
怡泰管理顧問股份有限公司	董事長	劉上旗 (國泰金控代表人)	1,000,000	100%
	董事	李長庚 (國泰金控代表人)	1,000,000	100%
	董事	張仁和 (國泰金控代表人)	1,000,000	100%
	監察人	吳淑盈 (國泰金控代表人)	1,000,000	100%
	總經理	劉上旗	-	-
第七商業銀行股份有限公司	董事長	李明賢 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	常務董事	賴耀群 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	常務董事	張松河 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	董事	饒世湛 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	董事	李長庚 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	董事	楊俊偉 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	董事	陳信勳 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	董事	王修本 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	董事	章光祖 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	常駐監察人	陳金漢 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	監察人	董自立 (國泰金控代表人)	314,600,000	100%
	總經理	賴耀群	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰人壽保險有限責任公司(上海)	董事長	曹建雄 (東方航空代表人)	-	50%
	董事	吳永良 (東方航空代表人)	-	50%
	董事	肖順喜 (東方航空代表人)	-	50%
	董事	張發得 (國泰人壽代表人)	-	50%
	董事	龔志榮 (國泰人壽代表人)	-	50%
	董事	劉奕成 (國泰人壽代表人)	-	50%
	總經理	張發得	-	-
國泰證券投資顧問股份有限公司	董事長	劉上旗 (國泰人壽代表人)	7,000,000	100%
	董事	吳淑盈 (國泰人壽代表人)	7,000,000	100%
	董事	莊順裕 (國泰人壽代表人)	7,000,000	100%
	監察人	王怡聰 (國泰人壽代表人)	7,000,000	100%
	總經理	劉上旗	-	-
Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.	董事長	李豐鯤 (國泰人壽代表人)	370,000	100%
	董事	李孔石 (國泰人壽代表人)	370,000	100%
	董事	林憲忠 (國泰人壽代表人)	370,000	100%
	總經理	黃紹洲	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例
神坊資訊股份有限公司	董 事 長	王 麗 惠 (怡泰創投代表人)	19,667,400	39.41%
	董 事	李 長 庚	600	-
	董 事	陳 崇 泰 (怡泰創投代表人)	19,667,400	39.41%
	董 事	鄭 有 恭 (怡泰創投代表人)	19,667,400	39.41%
	董 事	張 仁 和 (怡泰創投代表人)	19,667,400	39.41%
	監 察 人	羅 莉 華 (怡泰創投代表人)	19,667,400	39.41%
	總 經 理	陳 崇 泰	-	-
越南 Indovina Bank	董 事 長	李 明 賢 (國泰世華銀代表人)	-	50%
	董 事	詹 義 方 (國泰世華銀代表人)	-	50%
	董 事	陳 祖 培 (國泰世華銀代表人)	-	50%
	董 事	Pham Huy Hung (Industrial & Commercial Bank of Vietnam 代表人)	-	50%
	董 事	Nguyen Van Du (Industrial & Commercial Bank of Vietnam 代表人)	-	50%
	董 事	Phan Dao Vu (Industrial & Commercial Bank of Vietnam 代表人)	-	50%
	總 經 理	詹 義 方	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
華卡企業股份有限公司	董事長	董自立 (國泰世華銀代表人)	3,000,000	100%
	董事	陳祖培 (國泰世華銀代表人)	3,000,000	100%
	董事	饒世湛 (國泰世華銀代表人)	3,000,000	100%
	董事	王修本 (國泰世華銀代表人)	3,000,000	100%
	董事	楊俊偉 (國泰世華銀代表人)	3,000,000	100%
	監察人	陳金漢 (國泰世華銀代表人)	3,000,000	100%
	監察人	張玄明 (國泰世華銀代表人)	3,000,000	100%
	總經理	楊俊偉	-	-
國泰人身保險代理人股份有限公司	董事長	劉奕成 (國泰世華銀代表人)	1,000,000	100%
	董事	王修本 (國泰世華銀代表人)	1,000,000	100%
	董事	張琇玲 (國泰世華銀代表人)	1,000,000	100%
	監察人	陳晏如 (國泰世華銀代表人)	1,000,000	100%
	總經理	王修本	-	-
國泰財產保險代理人股份有限公司	董事長	劉奕成 (國泰世華銀代表人)	500,000	100%
	董事	王修本 (國泰世華銀代表人)	500,000	100%
	董事	張琇玲 (國泰世華銀代表人)	500,000	100%
	監察人	陳晏如 (國泰世華銀代表人)	500,000	100%
	總經理	王修本	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰期貨股份有限公司	董事長	王麗惠 (國泰證券代表人)	64,993,907	99.99%
	董事	孫至德 (國泰證券代表人)	64,993,907	99.99%
	董事	詹益青 (國泰證券代表人)	64,993,907	99.99%
	董事	鄭子仁 (國泰證券代表人)	64,993,907	99.99%
	監察人	黃紹洲 (國泰證券代表人)	64,993,907	99.99%
	總經理	詹益青	-	-
怡泰財務顧問股份有限公司	董事長	張仁和 (怡泰管顧代表人)	600,000	60%
	副董事長	王伯元	-	-
	董事	曾慶頌 (怡泰管顧代表人)	600,000	60%
	監察人	吳淑盈 (怡泰管顧代表人)	600,000	60%
	監察人	林斌 (中怡財務顧問公司代表人)	400,000	40%
	總經理	黃俊傑	-	-

各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

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 /淨收益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
國泰綜合證券股份有限公司	3,700,000	4,311,477	269,947	4,041,530	334,426	(10,288)	26,197	0.07
國泰人壽保險股份有限公司	50,686,158	2,140,764,187	2,020,943,279	119,820,908	606,216,208	8,494,648	15,047,432	2.97
國泰世華商業銀行股份有限公司	46,420,518	1,177,745,558	1,105,603,975	72,141,583	註 1	30,532,798	(3,788,867)	(0.81)
國泰世紀產物保險股份有限公司	2,317,006	14,675,966	11,104,380	3,571,586	16,380,514	844,654	729,766	3.15
國泰創業投資股份有限公司	600,000	794,718	27,807	766,911	138,291	103,328	84,387	1.41
怡泰創業投資股份有限公司	1,500,000	1,777,298	13,032	1,764,266	176,641	116,736	108,372	0.72
怡泰貳創業投資股份有限公司	600,000	831,491	4,787	826,704	122,811	102,260	102,073	1.70
怡泰管理顧問股份有限公司	10,000	72,655	14,891	57,764	60,853	44,675	41,081	41.08
第七商業銀行股份有限公司	3,146,000	89,003,941	85,002,962	4,000,979	註 1	1,224,393	301,923	0.96
國泰人壽保險有限責任公司(上海)	3,257,378	5,143,280	2,100,317	3,042,963	1,608,313	(89,744)	(101,107)	-
國泰證券投資顧問股份有限公司	70,000	138,056	17,996	120,060	79,903	34,837	26,324	3.76
Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.	11,744(註 2)	88,782	15,052	73,730	264,287	6,727	6,734	18.22
神坊資訊股份有限公司	499,000	699,426	262,030	437,396	877,909	(12,845)	(8,388)	(0.17)
越南 Indovina Bank	1,118,158	11,101,856	9,543,651	1,558,205	註 1	363,598	281,981	-
華卡企業股份有限公司	30,000	58,202	18,104	40,098	403,677	5,382	4,083	1.36
國泰人身保險代理人股份有限公司	10,000	98,640	6,338	92,302	116,503	89,239	66,741	66.74
國泰財產保險代理人股份有限公司	5,000	9,967	787	9,180	14,127	2,995	2,300	4.60
國泰期貨股份有限公司	650,000	1,703,294	983,557	719,737	73,703	(13,649)	9,264	0.14
怡泰財務顧問股份有限公司	10,000	30,594	5,884	24,710	22,594	17,620	13,224	13.22

註 1：該等公司因金融控股公司財務報表編製準則及公開發行銀行財務報告編製準則修訂，其財務報表無營業收入及營業利益之項目，故僅揭露淨收益。

註 2：Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.實收資本額為新台幣 11,744 仟元（美金 370 仟元），發行股數共計 370,000 股。

各關係企業營運概況

一、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

- (一) 國泰綜合證券股份有限公司：證券業務。
- (二) 國泰人壽保險股份有限公司：人身保險業務。
- (三) 國泰世華商業銀行股份有限公司：商業銀行業務。
- (四) 國泰世紀產物保險股份有限公司：財產保險業務。
- (五) 國泰創業投資股份有限公司：創業投資業務。
- (六) 怡泰創業投資股份有限公司：創業投資業務。
- (七) 怡泰貳創業投資股份有限公司：創業投資業務。
- (八) 怡泰管理顧問股份有限公司：管理顧問業務。
- (九) 第七商業銀行股份有限公司：商業銀行業務。
- (十) 國泰人壽保險有限責任公司(上海)：人身保險業務。
- (十一) 國泰證券投資顧問股份有限公司：證券投資研究分析業務。
- (十二) Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd. : Class3 general business insurers and a long-term insurer。
- (十三) 神坊資訊股份有限公司：資訊軟體批發業務。
- (十四) 越南 Indovina Bank：銀行業務。
- (十五) 華卡企業股份有限公司：信用卡服務業務。
- (十六) 國泰人身保險代理人股份有限公司：人身保險代理人業務。
- (十七) 國泰財產保險代理人股份有限公司：財產保險代理人業務。
- (十八) 國泰期貨股份有限公司：期貨業務。
- (十九) 怡泰財務顧問股份有限公司：財務顧問業務。

二、整體關係企業往來分工之情形：

各關係企業間共同業務推廣行為之收入、成本、費用與損益分攤方式目前係依業務性質採直接歸屬各關係企業之方式。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 捌、最近年度及截至年報刊登日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

國泰綜合證券股份有限公司

董事長 孫至德