



**國泰綜合證券**  
**Cathay Securities Corporation**

九十七年度年報

2008 ANNUAL REPORT

國泰綜合證券股份有限公司編製

中華民國九十八年四月二十七日刊印

年報查詢網址：<http://www.cathaysec.com.tw>

資訊申報網址：<http://mops.tse.com.tw/>

一、 本公司發言人

姓名：饒世湛

職稱：總經理

電話：(02)23269888

E-MAIL：joseph.jao@cathaysec.com.tw

代理發言人

姓名：陳俊昇

職稱：業務副總

電話：(02)23269888

E-MAIL：michael.chen@cathaysec.com.tw

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：

- 館前分公司：台北市館前路65號5樓  
電話：(02)23168688
- 板橋分公司：台北縣板橋市三民路一段216號4樓  
電話：(02)89643888
- 高雄分公司：高雄市中正三路55號3樓  
電話：(07)2285888
- 台中分公司：台中市中華路一段35號2樓  
電話：(04)22107058

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、傅文芳

事務所名稱：安永會計師事務所

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](http://www.cathaysec.com.tw)

## 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	2
參、公司治理報告	3
一、組織系統	3
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	4
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	25
五、更換會計師資訊	25
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	25
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	25
八、持股比例占前十名之股東其相互間為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	25
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，並合併計算綜合持股比例	25
肆、募資情形	26
一、資本及股份	26
(一) 股本來源	26
(二) 股東結構	26
(三) 股權分散情形	27
(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	28
(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	29
(九) 公司買回本公司股份情形	29
二、公司債	29
三、特別股	29
四、海外存託憑證	29
五、員工認股權憑證	29
六、併購或受讓他公司股份發行新股	29
七、資金運用計劃執行情形	29

	頁次
伍、營運概況	30
一、業務內容	30
二、市場及產銷概況	32
三、最近二年度從業員工資料	33
四、環保支出資訊	33
五、勞資關係	33
六、重要契約	34
陸、財務概況	36
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	36
二、最近五年度財務分析	38
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	41
四、最近年度財務報表	42
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	91
六、公司及其關係企業最近年度發生財務週轉困難之情形	97
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	98
一、財務狀況	98
二、經營結果	98
三、現金流量	99
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	99
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	99
六、最近年度及截至報表刊印日止應分析評估之風險事項	99
七、其他重要事項	101
捌、特別記載事項	102
一、關係企業相關資料	102
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	134
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	134
四、其他必要補充說明事項	134
玖、最近年度及截至年報刊登日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	134

# 壹、 致股東報告書

回顧 2008 年，台灣股市上半年雖有總統大選的利多刺激，股價從年初 8,506 點一路上漲至 5 月 20 日的 9,310 點，眼見在新政府重新執政之際，市場上瀰漫著台股上萬點的氣氛，台灣股市卻在全球金融海嘯的衝擊之下，加權股價指數如溜滑梯般一路下滑，台股最低點跌到 11 月 21 日的 3,955 點，波段跌幅共計 57.5%，波段的融資減幅亦高達六成以上，全年度的走勢呈現先上後下，全年度的跌幅為 46.0%，至於亞洲主要國家的跌幅亦不小，日本、香港及韓國股市分別創下了 42.1%、48.3%及 40.7%的跌幅，大陸上海綜合指數由於 2007 年大漲 96.7%，這波回檔幅度更是超過 65.4%，2008 年對全球股市而言無疑是相當嚴峻的一年。

展望 2009 年，全球經濟狀況仍然持續不佳，消費者信心指數持續低迷，廠商的經營也會面臨近幾年中最嚴重的考驗，反應在股票市場中，2009 年的台股要有亮麗表現的可能性不高，不過在這波金融海嘯衝擊下，全球政府持續透過貨幣政策與財政政策雙管齊下扭轉經濟的頹勢，預期或將會有一定之助益。

2009 年，本公司將持續強化各項業務的經營重點：經紀業務部分，證券櫃檯的經營重點將不再是量的擴增而是質的提升，與集團通路緊密合作，積極發揮櫃檯功能，自辦融資融券業務則依市場行情調整業務策略，法人業務則持續開拓新的客源；自營業務部分，持續發展權證及結構型商品業務，提昇其獲利能力及市場認同度；承銷業務部分，除將持續開拓次級市場(SPO)承銷案件外，亦將繼續關注初級市場包括 IPO 及興櫃市況，以提升承銷業務之多元價值，未來，本公司將持金融創新與風險管理並重之精神，透過集團整合行銷，穩健發展業務。

在經營績效方面，2008 年度之損益狀況如下：年度之稅後損失約為新台幣(以下同)55,384 千元；年度各項收入總額約為 504,306 千元，其中經紀手續費收入約占 42.0%，承銷業務收入約占 1.6%，利息收入約占 15.4%，營業外收入約占 7.4%，其他營業收入約占 33.6%；各項支出總額約為 576,947 千元，其中營業費用約占 71.3%，其他支出約占 28.7%。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、公司簡介

一、設立日期：中華民國 93 年 5 月 12 日。

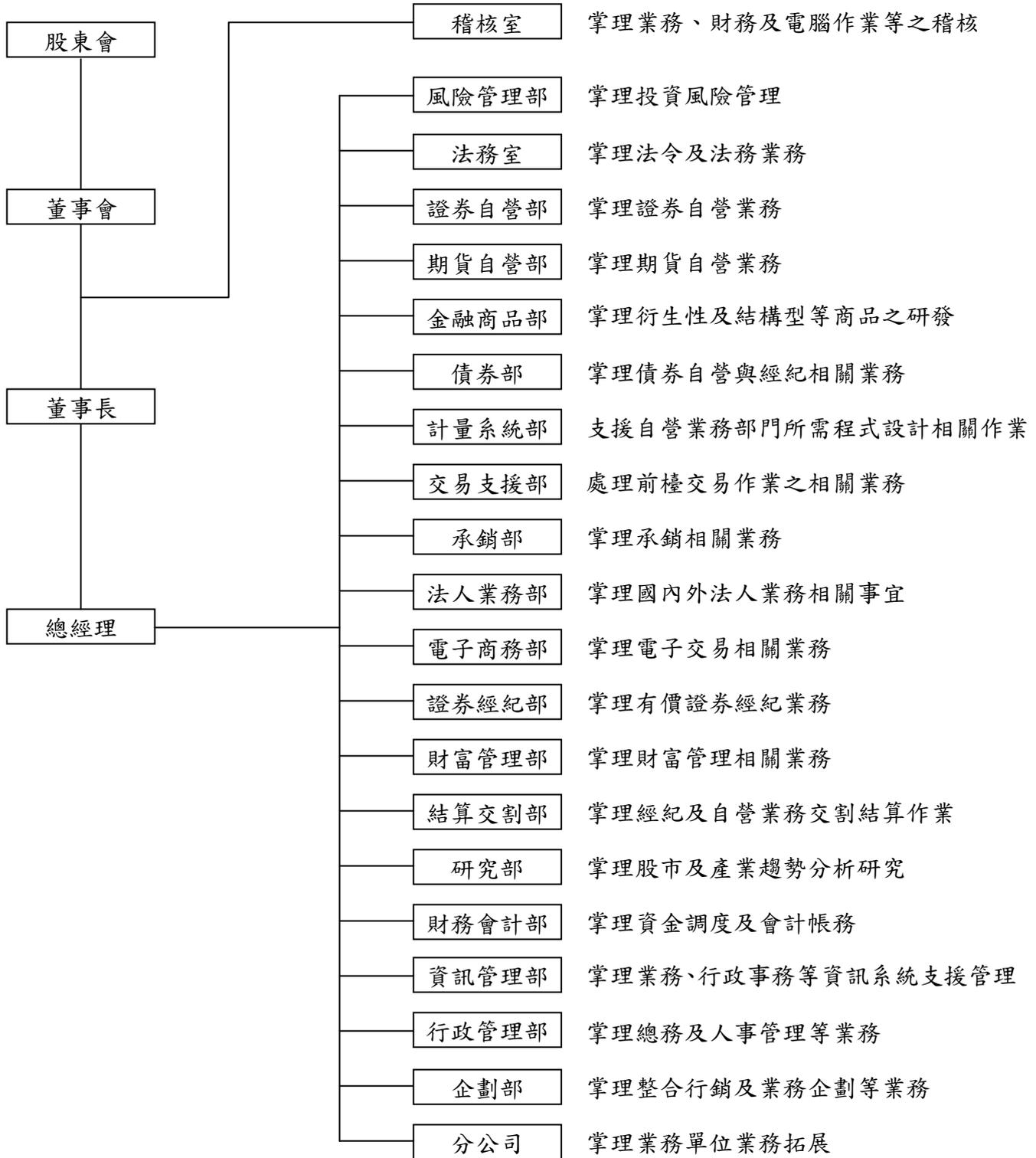
二、公司沿革：

本公司由國泰金融控股(股)公司轉投資，於民國 93 年 5 月 12 日核准設立，同年 8 月 13 日開業，總公司設於臺北市仁愛路 4 段 296 號 17 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，另為強化市場競爭力，及達成籌設新分支機構之資格及開辦新業務，於民國 94 年 6 月 29 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 95 年 2 月 13 日轉投資國泰期貨股份有限公司，取得 99.99% 股權。

# 參、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）

98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	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			股數	持比率	職稱
董事長	孫至德	96.07.03	3	93.04.23					0	0	0	0	美國哈佛大學碩士	國泰金融控股(股)公司副總經理 國泰期貨(股)公司董事	—	—	—
獨立董事	洪敏弘	96.07.03	3	96.07.03	(註1)	(註1)			0	0	0	0	美國密西根大學電機工程博士	台灣松下電器(股)公司董事長 建弘國際投資(股)公司董事長 國際電化商品(股)公司董事長 弘裕投資(股)公司董事 泰鑫創業投資(股)公司監察人 國泰金融控股(股)公司獨立董事 國泰世華銀行(股)公司獨立董事 國泰人壽保險(股)公司獨立董事	—	—	—

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	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			股數	持比率	職稱
獨立董事	郭明鑑	96.07.03	3	96.07.03	(註1)	(註1)	0	0	0	0	0	0	MBA, City University of New York, Baruch College	Samson Global Hong Kong 獨立董事 百仕通集團(香港)有限公司副主席 Bravo Result International Limited MI Investment Co. Ltd Jaikai Investment Co. Ltd 國泰金融控股(股)公司獨立董事 國泰世華銀行(股)公司獨立董事 國泰人壽保險(股)公司獨立董事 國泰世紀產物保險(股)公司獨立董事	—	—	—
董事	饒世湛	98.01.22	1.5 (註2)	98.01.22			0	0	0	0	0	0	0	美國密蘇里大學哥倫比亞分校企管碩士	—	—	—
董事	鄭子仁	96.07.03	3	94.04.22			0	0	0	0	0	0	0	美國漢密爾頓學院	國泰綜合證券(股)公司資深副總經理 國泰期貨(股)公司董事 Blossom Fund Ltd. 董事長 South Rock Investment Management Inc. 董事長	—	—

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	柳進興	96.07.03	3	96.03.01			0	0	0	0	0	0	美國愛荷華大學碩士	—	—	—	
董事	李素珠	96.07.03	3	96.07.03			0	0	0	0	0	0	美國佛羅里達中部州立大學	台北智慧卡票證(股)公司監察人 萬基(股)公司董事 國泰世華銀行(股)公司協理 國泰人身保險代理人(股)公司董事及總經理 國泰財產保險代理人(股)公司董事及總經理 華卡企業股份有限公司董事	—	—	—
監察人	黃紹洲	96.07.03	3	93.04.23			0	0	0	0	0	0	逢甲大學	國泰金融控股(股)公司協理 國泰期貨(股)公司監察人 上海國泰財產保險有限責任公司監察人 鋒碩科技(股)公司監察人	—	—	—
監察人	馬萬居	96.07.03	3	94.10.31			0	0	0	0	0	0	淡江大學碩士	上海國泰財產保險有限責任公司董事長	—	—	—

註1：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2：任期截至99年度重選董監事為止。

## 董事及監察人資料(二)

98年3月31日

姓名 (註1)	條件	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			√		—	—	√	√	—	—	√	√	√	—	0
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：洪敏弘			√		√	√	√	√	—	√	√	√	√	—	2
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：郭明鑑			√		√	√	√	√	—	√	√	√	√	—	2
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：饒世湛			√		—	—	√	√	√	√	√	√	√	—	0
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：鄭子仁			√		—	—	√	√	√	—	√	√	√	—	0
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：柳進興			√		√	—	√	√	√	√	√	√	√	—	0
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：李素珠			√		—	—	√	√	√	—	√	√	√	—	0
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：黃紹洲			√		—	—	√	√	—	—	√	√	√	—	0
國泰金融控股股份 有限公司 代表人：馬萬居			√		√	—	√	√	√	√	√	√	√	—	0

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

98年4月21日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	
國泰金融控股(股)公司	萬寶開發股份有限公司	17.94%
	霖園投資股份有限公司	15.47%
	萬達投資股份有限公司	1.09%
	花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	1.03%
	臺灣銀行股份有限公司	0.91%
	伯瀚投資股份有限公司	0.84%
	百星投資股份有限公司	0.81%
	勞工退休基金監理委員會	0.67%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	0.64%
	花旗託管歐比司全球證券基金有限公司	0.63%

主要股東為法人者其主要股東

98年4月21日

法人名稱	法人之主要股東	
萬寶開發股份有限公司	同記實業股份有限公司	19.96%
	佳誼實業股份有限公司	19.85%
	良廷實業股份有限公司	17.85%
	萬達投資股份有限公司	12.89%
	伯瀚投資股份有限公司	9.28%
	百星投資股份有限公司	9.18%
	霖園投資股份有限公司	5.42%
	震昇實業股份有限公司	3.57%
	宗聯實業股份有限公司	2.00%
霖園投資股份有限公司	佳誼實業股份有限公司	19.75%
	同記實業股份有限公司	19.69%
	良廷實業股份有限公司	17.74%
	萬達投資股份有限公司	13.01%
	百星投資股份有限公司	9.45%
	伯瀚投資股份有限公司	9.39%
	萬寶開發股份有限公司	5.42%
	震昇實業股份有限公司	3.54%
	宗聯實業股份有限公司	2.01%
萬達投資股份有限公司	蔡政達	92.99%
	霖園投資股份有限公司	3.55%
	萬寶開發股份有限公司	3.05%
	良廷實業股份有限公司	0.41%

法人名稱	法人之主要股東	
花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	非公司組織(不適用)	
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100%
伯瀚投資股份有限公司	英屬維京群島商普里尼有限公司	82.00%
	和田麻里	16.57%
	霖園投資股份有限公司	0.78%
	萬寶開發股份有限公司	0.65%
百星投資股份有限公司	蔡宏圖	92.07%
	霖園投資股份有限公司	4.32%
	萬寶開發股份有限公司	3.61%
勞工退休基金監理委員會	非公司組織(不適用)	
公務人員退休撫卹基金管理委員會	非公司組織(不適用)	
花旗託管歐比司全球證券基金有限公司	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：

98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	饒世湛	98.02.19	-	-	-	-	-	-	美國密蘇里大學哥倫比亞分校企管碩士	-	-	-	
資深副總	鄭子仁	94.03.08	-	-	-	-	-	-	美國漢密爾頓學院	國泰綜合證券(股)公司資深副總經理 國泰期貨(股)公司董事 Blossom Fund Ltd. 董事長 South Rock Investment Management Inc. 董事長	-	-	-
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碩士	-	-	-	
業務副總	王道平	94.07.11	-	-	-	-	-	-	中正理工學院	-	-	-	
業務副總	張興隆	97.03.05	-	-	-	-	-	-	輔仁大學碩士	-	-	-	
資深協理	林健治	94.03.01	-	-	-	-	-	-	中興大學碩士	-	-	-	
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	林惠滿	93.04.16	-	-	-	-	-	-	金甌商職	-	-	-	

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
資深協理	楊朝銘	93.06.17	-	-	-	-	-	-	東吳大學	-	-	-	-
資深協理	吳蕙如	96.11.01	-	-	-	-	-	-	政治大學碩士	-	-	-	-
協理	黃仁孝	93.07.06	-	-	-	-	-	-	美國賓州天普大學碩士	-	-	-	-
協理	梁國基	96.06.01	-	-	-	-	-	-	輔仁大學	-	-	-	-
協理	林玉玲	96.11.21	-	-	-	-	-	-	中國文化大學	-	-	-	-
協理	陳正偉	94.02.03	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-
業務協理	林世明	96.06.01	-	-	-	-	-	-	中興大學碩士	-	-	-	-
業務協理	黃敬堯	97.03.19	-	-	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學碩士	-	-	-	-
經理	甘治祥	93.03.16	-	-	-	-	-	-	台灣大學碩士	-	-	-	-
經理	吳蕙雯	96.08.22	-	-	-	-	-	-	中原大學	-	-	-	-



酬金級距表

97年12月31日

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	孫至德、洪敏弘、郭明鑑、鄭子仁、王永順、柳進興、李素珠		孫至德、洪敏弘、郭明鑑、鄭子仁、王永順、柳進興、李素珠	
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	0	0	鄭子仁	鄭子仁
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	0	0	0	0
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	0	0	0	0
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	0	0	0	0
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	0	0	0	0
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	7	7	7	7

5. 監察人之酬金

97年12月31日 單位：仟元

職稱	姓名 (註1)	監察人酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行 費用(D)				
		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	
監察人	黃紹洲	0	0	0	0	0	0	3	3	(註2)	(註2)	無
監察人	馬萬居											

註1：上表之監察人皆為本公司唯一法人股東國泰金融控股股份有限公司之代表人。

註2：本公司97年度稅後為虧損。

酬金級距表

97年12月31日

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司E
低於 2,000,000 元	黃紹洲、馬萬居	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	2	2

6. 總經理及副總經理之酬金

97年12月31日 單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		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	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																
資深副總經理	鄭子仁	5,395	5,395	0	0	1,033	1,033	0	0	0	0	(註2)	(註2)	0	0		無
副總經理(註1)	王永順																

註1：97.4.16 離職。

註2：本公司 97 年度稅後為虧損。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	孫至德、王永順	孫至德、王永順
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	鄭子仁	鄭子仁
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	3	3

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 97 年度及 96 年度支付之合併總數各為 6,943 仟元及 9,780 仟元，除 97 年度稅後係虧損外，96 年度支付數佔該年度稅後純益為 50.9%。

8. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

本公司 97 年度稅後係虧損，故無盈餘可供分配，亦無提撥法定公積、特別盈餘公積與員工紅利之情形，業經 98 年 3 月 5 日董事會通過在案。

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 4 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

職稱 (註)	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	孫至德	4	0	100%	
獨立董事	洪敏弘	4	0	100%	
獨立董事	郭明鑑	4	0	100%	
董事	鄭子仁	4	0	100%	
董事	王永順	1	0	25%	97.04.16 請辭董事
董事	柳進興	4	0	100%	
董事	李素珠	4	0	100%	
監察人	馬萬居	3	0	75%	
監察人	黃紹洲	4	0	100%	
註：上述董事、監察人皆為本公司唯一法人股東國泰金融控股股份有限公司之代表人。					

其他應記載事項：

(1)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。

說明：97 年度董事會無獨立董事持反對或保留意見之相關議案。

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

開會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
97.03.19	郭明鑑	解除本公司郭明鑑獨立董事競業禁止之限制案。	涉及董事自身利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.03.19	鄭子仁	本公司證券自行買賣之主管異動案。	涉及董事自身利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.04.29	洪敏弘 郭明鑑	向國泰世華商業銀行申請短期融資放款案。	與董事所代表之法人有利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.04.29	鄭子仁	辦理註銷鄭子仁資深副總經理為證券自行買賣主管之登記案。	涉及董事自身利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.08.22	洪敏弘 郭明鑑 李素珠	解除本公司獨立董事洪敏弘先生、獨立董事郭明鑑先生及董事李素珠女士競業禁止之限制案。	涉及董事自身利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.08.22	孫至德 鄭子仁	與利害關係人國泰期貨股份有限公司進行期貨交易輔助人業務，由國泰期貨給付本公司佣金案。	與董事所代表之法人有利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.08.22	洪敏弘 郭明鑑	與國泰世華商業銀行簽訂主交割分行場地使用協議書案。	與董事所代表之法人有利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.08.22	孫至德 鄭子仁	本公司之子公司國泰期貨第六屆董事及監察人改選名單案。	涉及董事自身利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.10.30	洪敏弘 郭明鑑	與利害關係人國泰人壽保險股份有限公司從事有價證券受託買賣交易業務案。	與董事所代表之法人有利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.10.30	郭明鑑	與利害關係人國泰世紀產物保險股份有限公司從事有價證券受託買賣交易業務案。	與董事所代表之法人有利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決

開會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
97.10.30	洪敏弘 郭明鑑	爭取擔任國泰世華商業銀行股份有限公司募集發行次順位金融債券之輔導銷售財務諮詢顧問案。	與董事所代表之法人有利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決
97.10.30	洪敏弘 郭明鑑	爭取擔任九十七年度台電、中油、中鋼等公司發行普通公司債之輔導銷售財務諮詢顧問案。	與董事所代表之法人有利害關係之事項	依法迴避未參與討論及表決

2. 審計委員會運作情形：本公司未設立審計委員會。

3. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 4 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	馬萬居	3	75%	
監察人	黃紹洲	4	100%	

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溝通情形：

監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管定期於董事會報告稽核業務，並交付監察人查閱。

2. 監察人依照公司法規定委託會計師查核董事會編造之年度營業報告書、財務報表、盈餘分配案，復經監察人會同審查認為並無不合。

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：無。

4. 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，獨立董事二人，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) 於續聘會計師時，評估簽證會計師獨立性。</p>	<p>無差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>設有專責單位處理</p>	<p>無差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一) 請參照本公司網頁<a href="http://www.cathaysec.com.tw">http://www.cathaysec.com.tw</a>。</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資訊。</p>	<p>無差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
五、公司設置提名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
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： 本公司尚未訂定公司治理實務守則。		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事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、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）：</p> <p>（一）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。</p> <p>（二）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、流動性風險等管理準則，明確制定各項風險源之管控機制，以落實風險管理制度。風險管理政策及風險衡量標準之執行情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 市場風險管理政策：為規避或管理因利率、股票外匯或商品市場價格等市場風險因子變動所產生部位價值損失的風險，本公司導入風險值模型與風險值限額，同時訂定投資限額管理，並輔以壓力測試及停損點以控管市場風險。</li> <li>2. 信用風險管理政策：為規避或管理交易對手或債務人可能不履行契約義務的風險，本公司對所有客戶往來前均依徵信結果給予授信額度，且對高授信客戶每年重徵信，並定期做交易集中度監控，運用 TCRI 信用評分系統應用於交易對手信用管理(限額訂定)、投資標的篩選、企業預警通報等方面，並配合金控建置信用風險緊急通報機制以控管信用風險。</li> <li>3. 流動性風險管理政策：為確保公司取得資金以維持所需之變現性，並充分支應資產成長及償付負債之能力，本公司維持一定比率之高流動性資產部位(定存、活存、NCD與債券型基金)，同時取得其他金融機構可短期融資放款資金額度及其進出款項之管理，以控管流動性風險。</li> <li>4. 作業風險管理政策：為規避或管理公司因內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件所造成損失的風險，本公司配合金控實施作業損失事件通報制度，加強及統籌作業風險損失資料之管理，以提昇辨識及評估作業風險暴險部位之能力，並建立作業風險損失資料庫以控管作業風險。</li> </ol>		

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>5. 法律風險管理政策：為規避公司與交易對手間因契約不完整、漏失或瑕疵導致契約無法執行或不成立之風險，本公司所有契約相關文件，均會簽本公司法務室，並視需要參酌外部律師意見進行審閱。</p> <p>6. 資本適足性管理：為維持適當之資本適足率，以確保資本結構之健全，本公司遵照主管機關訂定之資本適足比率計算辦法及衡量範圍，定期根據證券商自有資本管理辦法計算自有資本適足比率，並滿足法定規範之150%要求。</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：無。		

5. 履行社會責任情形：本公司配合霖園集團員工『一日志工 讓愛轉動』活動，由公司提供公假一日，鼓勵同仁發揮愛心，積極投入社會公益，以實際行動親訪及關懷弱勢族群。
6. 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。
7. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

## 8. 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

本公司民國九十七年一月一日至九十七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九十八年三月五日董事會通過，出席董事七人中，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：孫 至 德

總 經 理：饒 世 湛

(2)內部控制制度會計師審查報告書：無。

9. 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

1. 金管會檢查局於 97 年 2 月 25 日至 97 年 3 月 12 日對本公司進行一般業務查核，所發現缺失計有：代客戶辦理權證申購事宜、發行認購權證於上市後即大量買回原認購人之申購部位、擔任防制洗錢之專責人員未參加洗錢防制訓練課程、業務員受理非本人帳戶利用公司內部 IP 下單、證券櫃檯派駐人數與登錄窗口人數不符、95 年度年報未揭露公司對其內部人員之內部懲處、自行買賣有價證券未對規劃買賣之標的製作投資分析報告、對 95 年檢查報告各項評註所提列缺失未建檔追蹤等事項，違反證券管理法令，對本公司予以糾正，另對業務員曾夷璋處以停止一個月之業務執行。(金管會 97.09.11 金管證二字第 0970030540、09700305401 號函)

改善情形：加強宣導及從業人員之教育訓練，並設定控管機制，以落實內部控制制度之執行。

2. 高雄分公司業務員謝燕玲有代客保管存摺及蓋有印鑑之空白委託書等情事，違反證券管理法令，對本公司予以糾正，另對謝員處以停止五個月之業務執行。(金管會 98.02.04 金管證二字第 0970068179、09700681791 號函及證交所 97.12.08 台證交字第 0970207022 號函)

改善情形：加強宣導從業人員之教育訓練，以強化法令之遵循，並落實內部控制制度之執行。

10. 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
第二屆第三次臨時董事會	98.01.22	聘任饒世湛先生為本公司總經理
第二屆第七次董事會	98.03.05	審議通過九十七年度決算財務報表及盈餘分派案。

11. 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。

12. 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：

98年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	孫至德	93.08.12	98.02.19	另聘總經理

四、會計師公費資訊：

- (一) 97年度給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費比例未達四分之一，故無需揭露。
- (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：無此情形。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

五、更換會計師資訊：本公司97年度無更換會計師情形。

六、最近年度及截至年報刊印日止，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：無此情形。

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. 股權移轉資訊：無。
- 2. 股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：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，並合併計算綜合持股比例：

98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：係公司採權益法之長期股權投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

98年3月31日 單位：仟元；仟股

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

#### 股份種類

98年3月31日 單位：仟股

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	0	370,000	

#### (二)股東結構

98年3月31日 單位：仟股

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
持有股數	0	0	370,000	0	0	370,000
持股比例	0	0	100%	0	0	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股

(每股面額 10 元)

98 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%

2. 特別股：無。

(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	年		96年	97年	當年度截至 98年3月31日
	度				
		目			
每股市價	最高		—	—	—
	最低		—	—	—
	平均		—	—	—
每股淨值	分配前		10.93	10.73	10.84
	分配後		10.89	10.73	10.84
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		370,000	370,000	370,000
	每股盈餘(元)		0.05	(0.15)	0.11
每股股利	現金股利		0.04	—	
	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		—	—	—

(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 97 年度稅後係虧損，故無盈餘可供分配，亦無提撥法定公積、特別盈餘公積與員工紅利之情形，業經 98 年 3 月 5 日董事會通過在案。

(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. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司 97 年度稅後係虧損，故無盈餘可供分配，亦無提撥法定公積、特別盈餘公積與員工紅利之情形，業經 98 年 3 月 5 日董事會通過在案。

上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1) 員工紅利：532,776 元，實際配發情形與原董事會擬議相同。

(2) 董事、監察人酬勞：0 元，實際配發情形與原董事會擬議相同。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債：無。

三、特別股：無。

四、海外存託憑證：無。

五、員工認股權憑證：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股：無。

七、資金運用計畫執行情形：截至年報刊印日之前一季止，前各次發行有價證券皆已完成，效益並已顯現。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 主要業務

- (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) 有價證券之股務事項代理業務
- (8) 經營期貨交易輔助業務
- (9) 兼營期貨業務
- (10) 其它經主管機關核准辦理之證券相關業務

##### 2. 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	97 年度	
	金額	%
經紀業務	297,673	64%
自營業務	146,638	32%
承銷業務	20,640	4%
合計	464,951	100%

#### (二) 產業概況

##### 1. 產業之現況與發展

2008 年美國金融危機襲捲全球金融市場，各國股市大幅重挫，台股亦受波及，各家券商獲利大幅縮減，甚至虧損，以致各券商實施精簡人力、控制成本。然而，新政府上任後對兩岸經濟管制鬆綁，主管機關開放台商回台掛牌，為券商承銷市場注入新希望。

##### 2. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

###### (1) 經紀業務：

在全球金融海嘯的衝擊之下，全年度加權股價指數跌幅高達 46%，波段的融資

減幅亦達六成以上，股市總市值及投資人資產皆大幅縮水，各券商面臨獲利劇減的窘境，本公司雖也受到不小衝擊，但在經紀業務上仍有成長，累計開戶數成長 37%，期貨選擇權口數也突破百萬口。

#### (2) 自營及金融衍生性商品業務：

權證市場發行量持續增加，壓縮各家券商的獲利空間，再加上金融風暴使得股市巨幅波動，造成權證避險不易，本公司雖面臨相同情形，但因策略得宜，績效得以維持平盤。

#### (3) 承銷業務：

金融海嘯影響全球經濟活動，企業籌資能力亦明顯受到影響。觀諸國內資本市場，因公司股價過低，送件意願降低，致籌資案件包括現增及轉換公司債由 2007 年的 205 件減少至 2008 年的 87 件，其中又因投資人轉而尋求安全、信評良好且相對抗跌之固定收益金融商品，故籌資金額以轉換公司債為主。適逢承銷市場景氣谷底，本公司正式擴大業務團隊，加強與國泰世華銀行企金部門合作，以發展資本市場承銷業務。

#### (三) 技術及研究概況：不適用

證券業係特許行業，所經營業務範圍皆須遵循主管機關規範及核准始得開辦，因此「技術及研究」資訊揭露不適用於證券業。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 短期業務發展計畫：

- (1) 積極發揮證券櫃檯功能，與集團通路緊密合作，深度經營。
- (2) 持續發展權證業務及其它金融商品，除可服務集團客戶增加獲利基礎，並可利用不同金融商品相互沖銷，降低市場風險。
- (3) 持續開拓次級市場(SPO)承銷案件，亦將繼續關注初級市場包括 IPO 及興櫃市況，並延伸產品服務至國內固定收益市場，以提升承銷業務之多元價值。

##### 2. 長期業務發展計畫：

- (1) 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)。
- (2) 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)證券市場分析

2008年台灣受國際金融風暴拖累，股市表現不佳，2009年台灣股市，企業獲利前景不佳，台股仍將震盪整理，藉由政府部門財政及貨幣政策，僅能紓緩景氣下滑幅度，預期景氣尚未落底，2009年台股展望保守。

### (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，開發承銷業務商機。

#### 2. 不利因素：

- (1) 本公司之分公司據點僅有4家，相較於同業明顯不足，提供服務範圍受限。
- (2) 市場競爭激烈，多家券商採取削價及優惠過度之行銷活動，公司在穩健經營的拓展策略下，業務發展受到擠壓。
- (3) 承銷業務開辦時間尚短，市場信譽有待提升，而相較於規模較大且積極承接案件之券商同業的激烈競爭，亦限縮公司衝刺業務能量。

#### 3. 因應對策：

##### (1) 針對據點不足：

本公司之分公司據點雖僅有4家，但至97年底，本公司設立於國泰世華銀行及國泰人壽的證券服務櫃檯已從96年底的8個擴增到20個，藉由證券櫃檯的增設，本公司可補足營業據點之不足，擴充服務範圍、降低設立成本及達到整合行銷效益。

##### (2) 針對市場削價競爭：

本公司仍將秉持集團長期穩健的經營理念，持續深耕既有的客源基礎，於手續費價格部份，不做造成市場混亂的削價方式，反以提供更好的客戶服務為訴求，積極提供客戶適時、適切之服務，確實告知投資風險，及克盡金融服務業應盡之責任與義務。

(3) 除自行開拓客源外，並配合集團資源以持續開發既有的企金客群，力求於穩紮穩打步調下，逐步建立市場信譽，提升優質案件之參與機會，以奠定承銷業務之良好發展基礎。

三、最近二年度從業員工資料

98年3月31日

年 度		96 年度	97 年度	當 年 度 截 至 98 年 3 月 31 日
員 工 人 數	行政人員	59	60	62
	營業人員	167	208	208
	合 計	226	268	270
平 均 年 歲		34.7 歲	35.1 歲	35.2 歲
平 均 服 務 年 資		1.8 年	2.2 年	2.4 年
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	14.2%	15.7%	15.5%
	大 專	76.1%	73.5%	74.8%
	高 中	9.3%	10.4%	9.3%
	高 中 以 下	0.4%	0.4%	0.4%

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劃或選派工作表現優異同仁參加各類進修訓練；業務人員不定期教育訓練，每次由講師於台北上課，台北以外地區透過視訊連線教學。

(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 93 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 93 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	神坊資訊 (股)公司	97/03/01~98/02/29；	微軟 Windows 升級版、Office 標準版軟體授權	—
電子郵件帳號管理維護合約	神坊資訊	97/09/01-97/12/31	電子郵件帳號維護管理	
電子郵件服務設備租用合約書	神坊資訊	98/01/01-102/12/31	電子郵件服務	
Tivoli 系統維護合約	凱信資訊	97/09/12-98/09/11	Tivoli 系統維護	
國泰綜合證券交易設備維護合約書	台灣國際商業機器(股)公司	95/09/01~98/08/31	R6 交易主機設備維護	—
國泰綜合證券網路設備維護合約書	麟瑞科技 (股)公司	97/12/16 ~ 98/12/31	網路設備維護	—

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
國泰綜合證券伺服器維護合約書	仁大資訊(股)公司	97/11/01~98/10/31	伺服器維護	—
憑證認證中心建置合約書	網際威信(股)公司	95/12/27 ~ 驗收後保固一年	憑證認證中心建置	—
興櫃交易系統建置合約書	奇唯科技(股)公司	96/08/22 ~ 驗收後保固一年	興櫃交易系統建置	—
期貨價差交易等系統建置合約書	好麥資訊(股)公司	96/10/03 ~ 驗收後保固一年	期貨價差交易等系統建置	—
營業處所議價系統	好麥資訊	98/02/02 - 驗收後保固一年	營業處所議價系統建置	
字霸中文自動造字系統	滿天星電腦	98/01/01 - 98/12/31	字霸中文自動造字系統維護	
證期權 AP 網路電子下單系統維護合約書	金融家(股)公司	98/02/05~ 99/02/04	證期權 AP 網路電子下單系統軟、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)公司	96/01/01~續約中	發財速證期網路電子下單維護	
Application Gateway 等系統維護合約書	雷影資訊(股)公司	97/07/01~98/07/09	Application Gateway 等系統維護	

## 陸、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				
		97年	96年	95年	94年	93年
流動資產		3,151,784	3,156,916	3,168,646	3,721,177	4,199,265
基金及投資		737,726	719,518	719,687	18	18
固定資產		49,780	71,721	96,425	105,780	35,871
無形資產		6,994	8,749	15,266	1,400	1,680
其他資產		337,697	405,211	311,453	306,041	243,472
資產總額		4,283,981	4,362,115	4,311,477	4,134,416	4,480,306
流動負債	分配前	270,923	286,564	249,234	107,344	1,018,191
	分配後	270,923	300,012	267,572	107,344	1,018,191
長期負債		1,010	868	469	-	-
其他負債		42,247	32,279	20,244	11,739	3,681
負債總額	分配前	314,180	319,711	269,947	119,083	1,021,872
	分配後	314,180	333,159	288,285	119,083	1,021,872
股本		3,700,000	3,700,000	3,700,000	3,700,000	3,500,000
資本公積		258,434	258,434	258,434	258,434	-
保留盈餘	分配前	15,138	83,970	83,096	56,899	(41,566)
	分配後	15,138	70,522	64,758	56,899	(41,566)
金融商品未實現損益		(3,771)	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	3,969,801	4,042,404	4,041,530	4,015,333	3,458,434
	分配後	3,969,801	4,028,956	4,023,192	4,015,333	3,458,434

## (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				
		97年	96年	95年	94年	93年
營業收入		466,793	444,817	344,088	350,229	60,335
營業費用及支出		574,803	435,977	354,376	305,225	125,627
營業外收入及利益		37,513	27,945	46,616	43,006	16,186
營業外支出及損失		2,144	4,831	-	2,229	107
繼續營業單位稅前淨利(損)		(72,641)	31,954	36,328	85,781	(49,213)
會計原則變動累計影響數		-	-	173	-	-
本期淨利(損)		(55,384)	19,212	26,197	56,899	(41,566)
每股盈餘(虧損)(元)		(0.15)	0.05	0.07	0.16	(0.12)

## (三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

項目	97年	96年	95年	94年	93年
事務所名稱 (註)	安永會計師事務所	安永會計師事務所	致遠會計師事務所	致遠會計師事務所	致遠會計師事務所
會計師姓名	徐榮煌 傅文芳	徐榮煌 傅文芳	徐榮煌 賴明陽	徐榮煌 賴明陽	賴明陽 徐榮煌
查核意見	無保留意見	無保留意見	修正式 無保留意見	無保留意見	無保留意見

註：致遠會計師事務所自96年7月1日起更名為安永會計師事務所

## 二、最近五年度財務分析

項 目		年 度		最近五年度財務資料				
		97 年	96 年	95 年	94 年	93 年		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	7.33	7.33	6.26	2.88	22.81		
	長期資金占固定資產比率	7,976.74	5,637.50	4,191.86	3,795.93	9,641.31		
償債 能力 (%)	流動比率	1,163.35	1,101.64	1,271.35	3,466.59	412.42		
	速動比率	1,162.57	1,101.52	1,270.99	3,465.58	412.34		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	(1.28)	0.44	0.62	1.32	(0.93)		
	股東權益報酬率(%)	(1.38)	0.48	0.65	1.52	(1.20)		
	占實收資 本比率%	營業利益	(2.92)	0.24	(0.28)	1.22	(1.87)	
		稅前純益	(1.96)	0.86	0.98	2.32	(1.41)	
	純益率(%)	(10.98)	4.06	6.71	14.47	(54.32)		
	基本每股盈餘(元)	(0.15)	0.05	0.07	0.16	(0.12)		
現金 流量 (%)	現金流量比率(%)	149.39	-	-	155.08	-		
	淨現金流量允當比率(%)	292.51	-	-	-	-		
	現金再投資比率(%)	9.56	-	-	4.12	-		
特殊 規定 比率 (%)	負債總額占資本淨值比率	7.03	7.26	6.29	2.78	29.50		
	固定資產占資產總額比率	3.59	3.35	3.30	3.03	0.80		
	包銷總金額占營運資金比率	25.10	108.85	-	8.16	-		
	融資總金額占淨值比率	9.90	26.07	18.62	-	5.48		
	融券總金額占淨值比率	1.13	0.98	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要係 97 年度全球金融風暴影響經紀業務成長，承銷、自營等業務操作轉亦趨保守，致獲利不如預期，各項財務比率相對產生變化。

(註)：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。

3. 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。

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

4. 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)

5. 特殊規定比率：

負債總額佔資本淨值比率 = 負債總額 (註7) / 股東權益。

固定資產佔資產總額比率 = 固定資產總額 / 資產總額。

包銷總金額佔營運資金比率 = 包銷有價證券總額 / (流動資產 - 流動負債)。

融資總金額佔淨值比率 = 融資總金額 / 股東權益。

融券總金額佔淨值比率 = 融券總金額 / 股東權益。

(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。

(註 7)：負債總額係扣除買賣及違約損失準備。

### 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九十七年度營業報告書、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黃建澤會計師查核完竣，復經本監察人會同審查認為並無不合，爰依規定檢同黃建澤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

中華民國九十八年三月三十日

#### 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九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六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暨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九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

國泰綜合證券股份有限公司已編製民國九十七年度及民國九十六年度之合併報表，並經本會計師出具標準式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永會計師事務所  
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  
(90)台財證六字第100690號

徐 榮 煌

會計師：

傅 文 芳

中華民國九十八年二月六日

國泰綜合證券股份有限公司  
資產負債表  
民國九十七年十二月三十一日  
及民國九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項目	附註	97.12.31		96.12.31		代碼	項目	附註	97.12.31		96.12.31	
			金額	%	金額	%				金額	%		
101000	流動資產						201000	流動負債					
101010	現金及約當現金	二、四.1及五、六	\$202,801	4.73	\$230,455	5.28	201060	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二、四.12及十	\$28,876	0.67	\$11,177	0.26
101020	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四.2、五、六及十	2,207,589	51.53	1,853,451	42.49	201310	融券存入保證金		40,694	0.95	35,828	0.82
101310	應收證券融貸款	二及四.3	392,867	9.17	1,053,680	24.16	201320	應付融券擔保費款	二	44,767	1.04	39,545	0.91
101330	應收轉融通擔保費款	二	1,305	0.03	-	-	201630	應付帳款		32,857	0.77	11,683	0.27
101630	應收帳款		35,379	0.83	944	0.02	201640	應付帳款-關係人	五	157	-	36	-
101640	應收帳款-關係人	五	2,641	0.06	1,119	0.03	201660	代收款項		4,246	0.10	6,280	0.14
101650	預付款項		2,102	0.05	357	0.01	201670	其他應付款		13,969	0.33	11,096	0.25
101670	其他應收款		6,695	0.16	16,383	0.38	201680	其他應付款-關係人	五	2,582	0.06	11,306	0.26
101680	其他應收款-關係人		14,268	0.33	-	-	201820	遞延所得稅負債-流動	二及四.17	987	0.02	577	0.01
101810	受限制資產-流動	六	83,000	1.94	-	-	201980	其他金融負債-流動	二及十	101,788	2.38	158,821	3.64
101840	備供出售金融資產-流動	二及四.4	201,770	4.71	-	-	201990	其他流動負債		-	-	215	0.01
101990	其他流動資產		1,267	0.03	527	0.01		流動負債合計		270,923	6.32	286,564	6.57
	流動資產合計		3,151,784	73.57	3,156,916	72.38							
102000	基金及投資						202000	長期負債					
102300	採權益法之長期股權投資	二及四.5	737,708	17.22	719,500	16.49	202990	其他長期負債		1,010	0.02	868	0.02
102400	備供出售金融資產-非流動	二及四.6	18	-	18	-							
	基金及投資合計		737,726	17.22	719,518	16.49							
103000	固定資產	二及四.7					203000	其他負債					
103030	設備		98,493	2.30	92,834	2.13	203010	遞約損失準備	二	33,983	0.80	25,959	0.60
103050	預付設備款		892	0.02	372	0.01	203020	買賣損失準備	二	947	0.02	232	0.01
103060	租賃權益改良		54,457	1.27	53,024	1.22	203030	存入保證金		-	-	141	-
103099	減：累計折舊		(104,062)	(2.42)	(74,509)	(1.71)	203060	應計退休金負債-非流動	二及四.13	7,317	0.17	5,947	0.13
	固定資產淨額		49,780	1.17	71,721	1.65		其他負債合計		42,247	0.99	32,279	0.74
104000	無形資產							負債合計		314,180	7.33	319,711	7.33
104020	遞延退休金成本	二	2,620	0.06	2,410	0.06							
104990	其他無形資產	二、四.8及五	4,374	0.10	6,339	0.14	300000	股東權益					
	無形資產合計		6,994	0.16	8,749	0.20	301000	股本					
105000	其他資產						301010	普通股股本	四.14	3,700,000	86.37	3,700,000	84.82
105010	營業保證金	四.9	230,098	5.37	230,097	5.27	302010	資本公積-股票溢價	四.15	258,434	6.03	258,434	5.92
105020	交割結算基金	四.10	51,519	1.20	50,550	1.16	304000	保留盈餘	四.16				
105030	存出保證金	五	29,251	0.68	102,251	2.34	304010	法定盈餘公積		10,231	0.24	8,310	0.19
105110	遞延所得稅資產-非流動	二及四.17	15,671	0.37	7,374	0.17	304020	特別盈餘公積		20,462	0.48	16,619	0.38
105800	現金及約當現金-代收承銷股款		-	-	192	-	304040	未分配盈餘		(15,555)	(0.36)	59,041	1.36
	其他資產合計		326,539	7.62	390,464	8.94	305000	股東權益其他項目					
121000	受託買賣借項淨額	四.11	11,158	0.26	14,747	0.34	305050	金融商品之未實現損益		(3,771)	(0.09)	-	-
906001	資產總額		\$4,283,981	100.00	\$4,362,115	100.00		股東權益合計		3,969,801	92.67	4,042,404	92.67
							906002	負債及股東權益總額		\$4,283,981	100.00	\$4,362,115	100.00

請參閱後附財務報表附註

董事長：孫丕德

經理人：孫丕德

會計主管：吳慈雲

## 國泰綜合證券股份有限公司

## 損益表

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

及民國九十六年一月一日至十二月三十一日

(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	97年度		96年度	
			金 額	%	金 額	%
	收 入	二及五				
401000	經紀手續費收入		\$211,556	41.95	\$284,769	60.24
404000	承辦業務收入		8,140	1.61	23,728	5.02
421200	利息收入		77,921	15.45	73,474	15.54
421300	股利收入		4,979	0.99	9,548	2.02
422200	認購(售)權證發行利益	十	108,850	21.58	16,368	3.46
424100	期貨佣金收入		25,809	5.12	9,056	1.92
424400	衍生性金融商品利益—期貨	十	21,470	4.26	23,185	4.90
424500	衍生性金融商品利益—權證	十	1,242	0.25	-	-
438000	其他營業收入		6,826	1.35	4,689	0.99
440000	營業外收入及利益		37,513	7.44	27,945	5.91
	收 入 合 計		504,306	100.00	472,762	100.00
	費 用	二、五				
501000	經紀經手費支出		(16,642)	(3.30)	(24,682)	(5.22)
502000	自營經手費支出		(3,123)	(0.62)	(2,027)	(0.43)
503000	轉融通手續費支出		(41)	(0.01)	(4)	-
504000	承辦作業手續費支出		(40)	(0.01)	(2)	-
510000	營業證券出售損失		(106,697)	(21.16)	(16,421)	(3.47)
521200	利息支出		(233)	(0.05)	(145)	(0.03)
521500	營業證券評價損失		(10,280)	(2.04)	(10,518)	(2.22)
521600	債券及附賣回債券融券回補損失		(2)	-	-	-
522100	發行認購(售)權證費用		(9,259)	(1.83)	(1,024)	(0.22)
524300	結算交割服務費支出		(741)	(0.15)	(642)	(0.14)
524400	衍生性金融商品損失—期貨	十	(16,442)	(3.26)	(10,163)	(2.15)
524500	衍生性金融商品損失—權證	十	-	-	(4,902)	(1.04)
530000	營業費用		(411,275)	(81.55)	(365,447)	(77.30)
538000	其他營業支出		(28)	-	-	-
540000	營業外支出及損失		(2,144)	(0.42)	(4,831)	(1.02)
	費 用 合 計		(576,947)	(114.40)	(440,808)	(93.24)
902001	繼續營業單位稅前(損失)淨利		(72,641)	(14.40)	31,954	6.76
451000/551000	所得稅利益(費用)	二及四.17	17,257	3.42	(12,742)	(2.70)
902005	本期(損失)淨利		\$(55,384)	(10.98)	\$19,212	4.06
	普通股每股盈餘(虧損)(元)：	四.19				
	本期(損失)淨利		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
			\$(0.20)	\$(0.15)	\$0.09	\$0.05

請參閱後附財務報表附註

董事長：孫丕德

經理人：孫丕德

會計主管：吳蕙雯

國泰綜合證券股份有限公司  
股東權益變動表  
民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六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			股東權益其他項目	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	金融商品之未實現損益	
民國96年1月1日餘額	\$3,700,000	\$0	\$5,690	\$11,380	\$66,026	\$-	\$3,783,096
民國95年度盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積			2,620		(2,620)		-
提列特別盈餘公積				5,239	(5,239)		-
分派現金股利					(17,756)		(17,756)
提撥員工紅利					(582)		(582)
民國96年度淨利					19,212		19,212
民國96年12月31日餘額	3,700,000	0	8,310	16,619	59,041	-	3,783,970
民國96年度盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積			1,921		(1,921)		-
提列特別盈餘公積				3,843	(3,843)		-
分派現金股利					(12,916)		(12,916)
提撥員工紅利					(532)		(532)
金融商品之未實現損益						(3,771)	(3,771)
民國97年度損失					(55,384)		(55,384)
民國97年12月31日餘額	\$3,700,000	\$0	\$10,231	\$20,462	\$(15,555)	\$(3,771)	\$3,711,367

請參閱後附財務報表附註

董事長：孫至德

經理人：孫至德

會計主管：吳慈寬

國泰綜合證券股份有限公司  
現金流量表  
民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項目	97年度	96年度
營業活動之現金流量		
本期(損失)淨利	\$(55,384)	\$19,212
調整項目：		
折舊費用	30,085	29,285
攤銷費用	8,087	10,608
營業證券評價損失	10,280	10,518
開放式基金及貨幣市場工具評價損失	345	4,316
買賣損失準備回沖利益	(1,920)	(3,441)
提列買賣損失	2,635	2,100
提列違約損失	8,024	11,909
依權益法認列投資損益超過當年度現金股利收現部分	(18,208)	169
出售固定資產損失	78	515
資產及負債項目變動		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動		
營業證券－自營增加	(122,688)	(123,778)
營業證券－承銷增加	(43,280)	(534,733)
營業證券－避險減少(增加)	10,096	(70,990)
買入選擇權－期貨增加	(99)	-
期貨交易保證金－自有資金(增加)減少	(19,480)	86,729
衍生性金融商品資產－櫃檯減少(增加)	640	(640)
應收證券融貸款減少(增加)	660,813	(301,251)
應收轉融通擔保價款(增加)減少	(1,305)	443
應收帳款增加	(34,434)	(944)
應收帳款－關係人增加	(1,522)	(3)
預付款項(增加)減少	(1,745)	557
其他應收款減少(增加)	9,687	(6,300)
其他應收款－關係人增加	(14,268)	-
其他流動資產增加	(840)	(517)
現金及約當現金－代收承銷股款減少(增加)	192	(192)
公平價值變動列入損益之金融負債－流動		
發行認購(售)權證負債增加	19,437	9,478
賣出選擇權負債－期貨增加	65	-
衍生性金融商品負債－櫃檯減少	(1,804)	(4,533)
融券存入保證金增加	4,866	24,121
應付融券擔保價款增加	5,222	26,670
應付帳款增加(減少)	21,174	(5,341)
應付帳款－關係人增加(減少)	121	(35)
代收款項減少	(2,035)	(144)
其他應付款增加(減少)	874	(1,101)
其他應付款－關係人(減少)增加	(8,724)	4,315
其他金融負債－流動減少	(57,033)	(16,882)
其他流動負債(減少)增加	(215)	204
遞延所得稅資產及負債淨變動	(7,887)	(1,998)
其他長期負債增加	141	399
退休金資產及負債淨變動	1,160	1,247
受託買賣借貸項淨額淨變動	3,590	(7,450)
營業活動之淨現金流入(出)	404,741	(837,478)
投資活動之現金流量		
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(增加)減少	(189,952)	77,671
受限制資產－流動(增加)減少	(83,000)	650,000
備供出售金融資產－流動增加	(205,540)	-
購入固定資產價款	(8,434)	(5,434)
出售固定資產價款	212	338
其他無形資產增加	(4,122)	(3,871)
交割結算基金增加	(970)	(3,814)
營業保證金增加	-	(15,000)
存出保證金減少(增加)	73,000	(64,012)
投資活動之淨現金流(出)入	(418,806)	635,878
融資活動之現金流量		
存入保證金減少	(141)	-
分派現金股利	(12,916)	(17,756)
提撥員工紅利	(532)	(582)
融資活動之淨現金流出	(13,589)	(18,338)
本期現金及約當現金減少數	(27,654)	(219,938)
期初現金及約當現金餘額	230,455	450,393
期末現金及約當現金餘額	\$202,801	\$230,455
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$227	\$139
不含利息資本化之本期支付利息	\$227	\$139
本期支付所得稅	\$13,524	\$10,493
不影響現金流量之投資及融資活動		
購入其他無形資產－遞延借項	\$2,000	\$-

請參閱後附財務報表附註

董事長：孫玉德

經理人：孫玉德

會計主管：吳慈雲

國泰綜合證券股份有限公司  
財務報表附註  
民國九十七年十二月三十一日  
及民國九十六年十二月三十一日  
(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97年12月31日止，已設有4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97年及96年12月31日之員工人數分別為268人及226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、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暨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. 外幣交易

交易事項皆以新台幣為記帳單位，而以外幣為基準之交易則按交易發生時之匯率折算為新台幣金額入帳。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期損益。其資產負債表日之外幣貨幣性資產及負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

外幣非貨幣性資產及負債按交易日之歷史匯率衡量，但依公平價

值衡量者，按資產負債表日即期匯率予以調整，其公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額列為當期損益，其公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額列為股東權益調整項目。

3. 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。

4. 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。

此類金融資產除衍生性金融商品及原始認列時即指定為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，若續後不再以短期出售為目的且符合下列情況之一者得重分類為其他類別之金融資產：

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

- 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之金融資產。
- 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之金融資產。

前述金融資產重分類時，應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得迴轉。

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。續後評價除持有興櫃股票以成本評價外，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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

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型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帳列「結構型商品本金價值」；另取得之選擇權帳列「結構型商品」，係採公平價值評價，其所產生之利益(損失)認列為「結構型商品利益(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「結構型商品本金價值」，另取得之選擇權帳列「結構型商品」，係採公平價值評價，其所產生之利益(損失)帳列「結構型商品利益(損失)」。

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

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

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性金融資產。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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

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。

5. 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。

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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

- (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. 無形資產

本公司自民國96年1月1日起適用財務會計準則公報第37號「無形資產之會計處理準則」。原始認列無形資產時，係以成本衡量。但政府捐助所取得之無形資產，則按公平價值認列。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。

本公司評估無形資產耐用年限屬有限耐用年限。

有限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，並於無形資產有跡象顯示減損時，進行減損測試。本公司於每一

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

會計年度終了時評估有限耐用年限無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，如有變動，則視為會計估計變動處理。

本公司之其他無形資產主要係電腦軟體成本，其耐用年限為3-5年，採直線法攤銷。

#### 10. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用第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。

#### 11. 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

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

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。

12. 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。

13. 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。

14. 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%。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

15. 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。

16. 員工分紅及董監酬勞

依財團法人中華民國會計研究發展基金會於96年3月發布(96)基秘字第052號函之規定，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

17. 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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(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。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國97年1月1日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之(96)基祕字第052號函「員工分紅及董監事酬勞會計處理」之規定。此項會計原則變動對本公司民國97年度淨損及每股虧損並無影響。
2. 本公司自民國97年7月1日起，採用財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」第2次修訂條文之規定，此項會計原則變動並未對民國97年度之財務報表產生影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	97.12.31	96.12.31
零用金	\$140	\$140
銀行存款		
活期存款	26,161	6,315
定期存款	176,500	224,000
合    計	<u>\$202,801</u>	<u>\$230,455</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97年及96年度利率區間分別為年息0.43%~2.68%及1.39%~2.49%。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	97.12.31	96.12.31
開放式基金及貨幣市場工具	\$730,398	\$540,791
營業證券－自營	564,579	446,648
營業證券－承銷	577,197	533,904
營業證券－避險	93,997	109,629
買入選擇權－期貨	99	-
期貨交易保證金－自有資金	241,319	221,839
衍生性金融商品資產－櫃檯	-	640
合 計	<u>\$2,207,589</u>	<u>\$1,853,451</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產－流動提供質押或擔保之情事，詳附註六說明。

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	97.12.31	96.12.31
開放型基金受益憑證	\$730,091	\$540,139
加：評價調整	307	652
淨 額	<u>\$730,398</u>	<u>\$540,791</u>

(2) 營業證券－自營

	97.12.31	96.12.31
上市公司股票	\$3,018	\$-
不動產投資信託基金受益憑證	-	173,320
上櫃公司股票	155	573
上櫃公司債	360,485	72,725
不動產資產信託受益憑證	139,688	146,967
興櫃公司股票	70,543	58,577
指數股票型證券投資信託基金 (ETF)	960	-
小 計	574,849	452,162
減：評價調整	(10,270)	(5,514)
淨 額	<u>\$564,579</u>	<u>\$446,648</u>

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(3) 營業證券—承銷

	97.12.31	96.12.31
不動產資產信託受益憑證	\$493,563	\$519,283
上櫃公司債	84,450	15,450
小計	578,013	534,733
減：評價調整	(816)	(829)
淨額	\$577,197	\$533,904

(4) 營業證券—避險

	97.12.31	96.12.31
上市公司股票	\$47,594	\$107,524
上櫃公司股票	25,936	-
指數股票型證券投資信託基金 (ETF)	13,722	-
上市(櫃)認購(售)權證	10,175	-
小計	97,427	107,524
(減)加：評價調整	(3,430)	2,105
淨額	\$93,997	\$109,629

(5) 期貨交易保證金—自有資金

A. 截至民國97年及96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：

	97.12.31		
	期貨商	帳戶餘額	未平倉(損)益
國泰期貨(股)公司	\$221,903	\$-	\$221,903
香港商新際(Newedge)期貨經紀(股)公司	19,450	(34)	19,416
合計	\$241,353	\$(34)	\$241,319

	96.12.31		
	期貨商	帳戶餘額	未平倉(損)益
國泰期貨(股)公司	\$221,839	\$-	\$221,839

B. 本公司之期貨契約及選擇權交易，請參閱附註十說明。

(6) 買入選擇權—期貨及衍生性金融商品資產—櫃檯

請參閱附註十說明。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

3. 應收證券融資款

	97.12.31	96.12.31
應收證券融資款	\$392,867	\$1,053,680
減：備抵壞帳	-	-
應收證券融資款淨額	\$392,867	\$1,053,680

民國 97 年及 96 年度應收證券融資款利率皆為年息 3.25%~6.90%。

4. 備供出售金融資產－流動

	97.12.31	96.12.31
上市公司股票	\$5,545	\$-
上櫃公司債	199,996	-
小計	205,541	-
減：評價調整	(3,771)	-
淨額	\$201,770	\$-

上述備供出售金融資產－流動並無提供擔保或質押之情形。

5. 採權益法之長期股權投資

(1) 明細如下：

	97.12.31		96.12.31	
	帳列金額	持股比例	帳列金額	持股比例
國泰期貨(股)公司	\$737,708	99.99%	\$719,500	99.99%

(2) 本公司民國97年及96年度依權益法評價之變動情形如下：

項 目	97 年度	96 年度
1 月 1 日餘額	\$719,500	\$719,669
依權益法認列投資利益	18,916	1,011
現金股利	(708)	(1,180)
12 月 31 日餘額	\$737,708	\$719,500

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(3) 民國97年及96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	97 年度	96 年度
國泰期貨(股)公司	\$18,916	\$1,011

(4) 本公司民國97年及96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。

(5) 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。

6. 備供出售金融資產－非流動

被投資公司名稱	97.12.31		96.12.31	
	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。

7. 固定資產

項 目	97.12.31		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
設 備	\$98,493	\$75,953	\$22,540
預付設備款	892	-	892
租賃權益改良	54,457	28,109	26,348
合 計	\$153,842	\$104,062	\$49,780

項 目	96.12.31		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
設 備	\$92,834	\$55,238	\$37,596
預付設備款	372	-	372
租賃權益改良	53,024	19,271	33,753
合 計	\$146,230	\$74,509	\$71,721

上述固定資產並無提供質押或擔保之情事。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

8. 其他無形資產

項 目	97.1.1	本期增加	本期減少	97.12.31
單獨取得成本：				
電腦軟體成本	\$25,494	\$6,122	\$(18,749)	\$12,867
攤銷及減損：				
攤銷	(19,155)	(8,087)	18,749	(8,493)
帳面價值	<u>\$6,339</u>			<u>\$4,374</u>

項 目	96.1.1	本期增加	本期減少	96.12.31
單獨取得成本：				
電腦軟體成本	\$29,313	\$3,871	\$(7,690)	\$25,494
攤銷及減損：				
攤銷	(16,237)	(10,608)	7,690	(19,155)
帳面價值	<u>\$13,076</u>			<u>\$6,339</u>

本公司之其他無形資產係單獨取得之電腦軟體成本，屬有限耐用年限，採直線法分 3-5 年攤銷。

9. 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 97 年及 96 年 12 月 31 日以定期存單繳存銀行作為營業保證金之金額分別為 230,098 千元及 230,097 千元。

10. 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 97 年及 96 年 12 月 31 日繳存之交割結算基金分別為 51,519 千元及 50,550 千元。

11. 受託買賣借(貸)項—淨額

	97.12.31	96.12.31
受託買賣借項：		
現金及約當現金—交割款項	\$190	\$43
交割代價	50,244	402,116
應收交割帳款	274,558	509,521
信用交易	516	-
小 計	<u>325,508</u>	<u>911,680</u>

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

受託買賣貸項：  
應付交割帳款  
淨 額

<u>314,350</u>	<u>896,933</u>
<u>\$11,158</u>	<u>\$14,747</u>

12. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	<u>97.12.31</u>	<u>96.12.31</u>
發行認購(售)權證負債	\$714,272	\$130,200
發行認購(售)權證再買回	(684,071)	(119,436)
賣出選擇權負債－期貨	66	-
衍生性金融商品負債－櫃檯	(1,391)	413
合 計	<u>\$28,876</u>	<u>\$11,177</u>

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(1) 發行認購(售)權證負債/發行認購(售)權證再買回

發行認購(售)權證負債/發行認購(售)權證再買回明細如下：

97.12.31

權證 名稱	標的證券	發行單位 (千單位)	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回			
				發行價格	市價	價值變動 (損)益	再買回單 位(千單位)	再買回 成本	市價	價值變動 (損)益
國泰 57	正歲精密工業	20,000	\$0.010	\$21,500	\$200	\$21,300	18,237	\$20,992	\$182	\$(20,810)
國泰 58	晶元光電	20,000	0.010	25,680	200	25,480	18,434	15,198	184	(15,014)
國泰 59	健鼎科技	20,000	0.090	34,440	1,800	32,640	19,499	20,141	1,755	(18,386)
國泰 60	晶豪科技	20,000	0.010	36,420	200	36,220	19,185	18,842	192	(18,650)
國泰 61	金寶電子	20,000	0.010	25,680	200	25,480	15,397	6,624	154	(6,470)
國泰 62	遠東商銀	20,000	0.040	16,920	800	16,120	18,971	7,195	759	(6,436)
國泰 63	台灣晶技	20,000	0.010	25,680	200	25,480	18,485	11,654	185	(11,469)
國泰 64	綠能科技	20,000	0.120	77,640	2,400	75,240	19,671	66,831	2,361	(64,470)
國泰 65	巨大機械	20,000	0.010	29,860	200	29,660	18,979	12,604	190	(12,414)
國泰 66	昱晶能源	20,000	0.010	90,180	200	89,980	19,400	84,307	194	(84,113)
國泰 67	凌陽科技	20,000	0.010	25,680	200	25,480	18,654	7,298	187	(7,111)
國泰 68	兆赫電子	20,000	0.010	38,620	200	38,420	18,370	13,780	184	(13,596)
國泰 69	聯詠科技	20,000	0.010	34,240	200	34,040	16,361	10,925	164	(10,761)
國泰 70	中華開發金	20,000	0.010	29,660	200	29,460	17,149	11,924	171	(11,753)
國泰 71	奇美電子	20,000	0.010	23,880	200	23,680	19,646	11,969	196	(11,773)
國泰 72	茂矽電子	20,000	0.010	21,500	200	21,300	18,234	8,560	182	(8,378)
國泰 73	友達光電	20,000	0.010	16,520	200	16,320	17,339	6,488	173	(6,315)
國泰 74	新光金	20,000	0.010	34,240	200	34,040	17,776	13,968	178	(13,790)
國泰 75	欣興電子	20,000	0.010	29,860	200	29,660	19,008	12,781	190	(12,591)
國泰 76	台達電子	20,000	0.040	29,060	800	28,260	19,136	15,922	765	(15,157)
國泰 77	中華映管	20,000	0.010	15,320	200	15,120	16,934	6,506	169	(6,337)
國泰 78	大成長城	20,000	0.010	21,500	200	21,300	18,662	6,119	187	(5,932)

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

權證 名稱	標的證券	發行單位 (千單位)	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回			
				發行價格	市價	價值變動 (損)益	再買回單 位(千單位)	再買回 成本	市價	價值變動 (損)益
國泰 79	大同	20,000	\$0.010	\$21,500	\$200	\$21,300	18,841	\$9,109	\$188	\$(8,921)
國泰 80	國產實業建設	20,000	0.040	30,060	800	29,260	19,095	8,534	764	(7,770)
國泰 81	華新麗華	20,000	0.010	21,100	200	20,900	19,389	10,069	194	(9,875)
國泰 82	東聯化學	20,000	0.010	21,500	200	21,300	19,303	12,435	193	(12,242)
國泰 83	群創光電	20,000	0.010	21,300	200	21,100	18,750	10,566	188	(10,378)
國泰 84	華亞科技	20,000	0.030	21,500	600	20,900	16,299	6,368	489	(5,879)
國泰 85	力成科技	20,000	0.010	29,860	200	29,660	19,352	11,346	194	(11,152)
國泰 86	閎暉實業	20,000	0.160	30,060	3,200	26,860	18,855	12,537	3,017	(9,520)
國泰 87	友訊科技	20,000	0.020	30,060	400	29,660	19,389	11,601	388	(11,213)
國泰 88	豐興鋼鐵	20,000	0.010	17,120	200	16,920	19,931	14,673	199	(14,474)
國泰 89	宏達國際電子	20,000	0.300	116,460	6,000	110,460	18,936	55,112	5,681	(49,431)
國泰 90	大成不銹鋼	20,000	0.010	16,520	200	16,320	19,946	12,784	199	(12,585)
國泰 91	宏碁	20,000	0.020	21,300	400	20,900	19,194	12,344	384	(11,960)
國泰 92	聯強國際	20,000	0.010	21,300	200	21,100	18,275	6,131	183	(5,948)
國泰 93	華亞科技	20,000	0.160	17,120	3,200	13,920	16,707	10,025	2,673	(7,352)
國泰 94	茂矽電子	20,000	0.010	17,120	200	16,920	19,238	10,016	192	(9,824)
國泰 95	中華映管	20,000	0.010	12,340	200	12,140	19,317	9,151	193	(8,958)
國泰 96	宏達國際電子	20,000	0.090	16,720	1,800	14,920	8,492	2,204	764	(1,440)
國泰 97	智原科技	20,000	0.110	19,900	2,200	17,700	16,589	8,383	1,825	(6,558)
國泰 98	晶元光電	20,000	0.030	20,700	600	20,100	19,750	14,870	593	(14,277)
國泰 99	環隆電氣	20,000	0.100	21,500	2,000	19,500	17,559	12,158	1,756	(10,402)
國泰 A1	中華航空	20,000	2.450	25,480	49,000	(23,520)	19,471	52,093	47,704	(4,389)
國泰 A2	台灣水泥	19,995	1.570	16,515	31,392	(14,877)	19,668	20,628	30,879	10,251
國泰 A3	宏達國際電子	20,000	0.990	94,780	19,800	74,980	19,679	62,160	19,482	(42,678)
國泰 A4	力成科技	20,000	0.250	17,120	5,000	12,120	19,439	8,470	4,860	(3,610)
國泰 A5	勝華科技	20,000	0.020	25,880	400	25,480	18,362	9,415	367	(9,048)
國泰 A6	台灣肥料	20,000	1.050	18,320	21,000	(2,680)	19,799	18,970	20,789	1,819

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

權證 名稱	標的證券	發行單位 (千單位)	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回			
				發行價格	市價	價值變動 (損)益	再買回單 位(千單位)	再買回 成本	市價	價值變動 (損)益
國泰 A7	華碩電腦	20,000	\$0.040	\$18,120	\$800	\$17,320	19,030	\$7,871	\$761	\$(7,110)
國泰 A8	兆赫電子	20,000	1.000	27,480	20,000	7,480	19,335	20,078	19,335	(743)
國泰 A9	臺灣 50	20,000	0.700	21,500	14,000	7,500	15,813	11,587	11,069	(518)
國泰 B1	聯詠科技	20,000	0.370	15,720	7,400	8,320	19,782	12,638	7,319	(5,319)
國泰 B2	台灣晶技	20,000	0.110	13,740	2,200	11,540	19,665	7,450	2,163	(5,287)
國泰 B3	群創光電	20,000	0.500	27,480	10,000	17,480	19,119	11,884	9,560	(2,324)
國泰 B4	巨大機械	20,000	0.630	22,900	12,600	10,300	19,377	16,899	12,208	(4,691)
國泰 B5	聯發科技	20,000	0.250	12,940	5,000	7,940	19,180	5,274	4,795	(479)
國泰 B6	宏達國際電子	20,000	0.290	17,200	5,800	11,400	15,092	4,949	4,377	(572)
國泰 B7	南港輪胎	20,000	0.220	18,320	4,400	13,920	18,358	6,143	4,039	(2,104)
國泰 B8	友達光電	20,000	0.760	17,120	15,200	1,920	19,969	12,931	15,176	2,245
國泰 B9	大同	20,000	0.790	22,900	15,800	7,100	18,654	15,978	14,737	(1,241)
國泰 C1	光寶科技	20,000	0.570	18,320	11,400	6,920	19,974	15,235	11,385	(3,850)
國泰 C2	合勤科技	20,000	0.550	18,320	11,000	7,320	19,280	11,102	10,604	(498)
國泰 C3	陽明海運	20,000	0.500	22,900	10,000	12,900	19,505	14,646	9,753	(4,893)
國泰 C4	晶華國際酒店	20,000	0.940	13,740	18,800	(5,060)	19,246	14,683	18,091	3,408
國泰 C5	亞洲光學	20,000	0.710	18,320	14,200	4,120	19,196	15,431	13,629	(1,802)
國泰 C6	瑞昱半導體	20,000	0.530	18,320	10,600	7,720	19,431	14,173	10,298	(3,875)
國泰 C7	潤泰創新國際	20,000	0.690	13,740	13,800	(60)	19,309	13,091	13,323	232
國泰 C8	立錡	20,000	2.340	45,800	46,800	(1,000)	19,680	47,891	46,051	(1,840)
國泰 C9	台灣 50	20,000	0.520	13,740	10,400	3,340	19,287	12,021	10,029	(1,992)
國泰 D1	宏達國際電子	20,000	0.450	13,740	9,000	4,740	19,317	11,816	8,693	(3,123)
國泰 D2	神達電腦	20,000	1.070	22,900	21,400	1,500	20,000	21,050	21,400	350
國泰 D3	瀚宇彩晶	20,000	0.890	18,320	17,800	520	19,743	17,653	17,571	(82)
國泰 D4	京元電子	20,000	0.700	13,740	14,000	(260)	19,785	14,390	13,850	(540)
國泰 D5	華寶通訊	20,000	0.690	15,520	13,800	1,720	19,922	14,673	13,746	(927)
國泰 D6	閎暉實業	20,000	0.610	18,320	12,200	6,120	19,980	17,214	12,188	(5,026)

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

權證 名稱	標的證券	發行單位 (千單位)	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回			
				發行價格	市價	價值變動 (損)益	再買回單 位(千單位)	再買回 成本	市價	價值變動 (損)益
國泰 D7	勝華科技	20,000	\$1.260	\$27,480	\$25,200	\$2,280	19,408	\$25,120	\$24,454	\$(666)
國泰 D8	國巨	20,000	0.670	13,740	13,400	340	19,849	13,284	13,299	15
國泰 D9	超豐電子	20,000	0.600	13,740	12,000	1,740	19,971	12,993	11,982	(1,011)
國泰 E1	中國人壽保險	20,000	1.070	22,900	21,400	1,500	19,955	21,953	21,352	(601)
國泰 E2	中鴻鋼鐵	20,000	1.070	22,300	21,400	900	19,990	22,371	21,389	(982)
國泰 Q4	中美矽晶製品	10,000	0.010	32,250	100	32,150	8,917	3,075	89	(2,986)
國泰 Q5	茂迪	5,000	0.010	17,270	50	17,220	3,437	3,141	34	(3,107)
國泰 Q6	原相科技	5,000	0.040	19,410	200	19,210	4,162	781	166	(615)
國泰 Q7	伍豐科技	5,000	0.500	16,025	2,500	13,525	3,019	4,146	1,510	(2,636)
國泰 Q8	順達科技	10,000	0.010	19,310	100	19,210	8,571	3,292	86	(3,206)
國泰 Q9	新普科技	10,000	0.200	19,410	2,000	17,410	9,337	3,881	1,867	(2,014)
國泰 S1	群聯電子	6,500	0.060	15,971	390	15,581	4,681	1,738	281	(1,457)
國泰 S2	原相科技	5,000	1.690	16,075	8,450	7,625	4,694	7,007	7,933	926
國泰 S3	致新科技	10,000	0.280	19,310	2,800	16,510	8,554	3,828	2,395	(1,433)
國泰 S4	順達科技	10,000	0.260	13,740	2,600	11,140	8,112	4,394	2,109	(2,285)
國泰 S5	群聯電子	7,000	1.440	8,708	10,080	(1,372)	4,933	6,476	7,104	628
國泰 S6	茂迪	5,000	0.330	10,550	1,650	8,900	4,711	2,627	1,555	(1,072)
國泰 S7	茂迪	10,000	1.800	11,150	18,000	(6,850)	8,577	12,355	15,439	3,084
國泰 S8	光洋科技	8,000	1.600	14,496	12,800	1,696	7,719	13,061	12,350	(711)
國泰 S9	益通光能	7,000	1.890	12,824	13,230	(406)	6,052	10,717	11,438	721
國泰 T1	新普科技	8,000	1.210	14,656	9,680	4,976	7,791	10,733	9,427	(1,306)
國泰 T2	順達科技	10,000	1.060	13,740	10,600	3,140	9,797	11,255	10,385	(870)
國泰 T3	中強光電	5,000	1.530	9,160	7,650	1,510	4,997	8,235	7,645	(590)
國泰 T4	台灣表面黏著科技	5,000	2.080	12,545	10,400	2,145	4,996	10,255	10,392	137
				<u>\$2,365,135</u>	<u>\$714,272</u>	<u>\$1,650,863</u>		<u>\$1,428,249</u>	<u>\$684,071</u>	<u>\$(744,178)</u>

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

權證 名稱	標的證券	發行單位 (千單位)	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回			
				發行價格	市價	價值變動 (損)益	再買回單位 (千單位)	再買回 成本	市價	價值變動 (損)益
國泰 04	南亞電路板	20,000	\$0.120	\$36,400	\$2,400	\$34,000	14,990	\$21,521	\$1,799	\$(19,722)
國泰 05	正文科技	20,000	0.010	19,680	200	19,480	2,556	2,441	26	(2,415)
國泰 06	微星科技	20,000	0.050	30,820	1,000	29,820	17,906	23,484	895	(22,589)
國泰 07	矽品精密工業	20,000	0.010	13,720	200	13,520	15,168	8,999	152	(8,847)
國泰 08	長榮海運	20,000	0.170	26,560	3,400	23,160	13,194	10,340	2,243	(8,097)
國泰 09	泰銘實業	20,000	0.100	22,640	2,000	20,640	19,299	15,629	1,930	(13,699)
國泰 10	永豐餘造紙	20,000	0.100	24,800	2,000	22,800	19,862	23,210	1,986	(21,224)
國泰 11	聯陽半導體	20,000	0.430	42,860	8,600	34,260	19,541	27,532	8,403	(19,129)
國泰 12	宏碁	20,000	0.270	19,840	5,400	14,440	19,621	16,628	5,298	(11,330)
國泰 13	遠東紡織	20,000	0.130	8,340	2,600	5,740	18,923	7,844	2,460	(5,384)
國泰 14	中華航空	20,000	0.710	12,940	14,200	(1,260)	10,605	6,985	7,529	544
國泰 15	勝華科技	20,000	0.410	17,320	8,200	9,120	18,835	15,790	7,722	(8,068)
國泰 16	群創光電	20,000	0.600	30,260	12,000	18,260	18,990	27,905	11,394	(16,511)
國泰 17	元大金控	20,000	0.570	18,120	11,400	6,720	19,969	17,330	11,382	(5,948)
國泰 18	台揚科技	20,000	0.190	8,760	3,800	4,960	19,814	7,802	3,765	(4,037)
國泰 19	大聯大投資	20,000	0.920	16,100	18,400	(2,300)	19,656	15,828	18,083	2,255
國泰 20	益航	20,000	1.240	16,520	24,800	(8,280)	19,980	16,744	24,775	8,031
國泰 21	台灣塑膠工業	20,000	0.480	11,340	9,600	1,740	19,987	11,369	9,594	(1,775)
				<u>\$377,020</u>	<u>\$130,200</u>	<u>\$246,820</u>		<u>\$277,381</u>	<u>\$119,436</u>	<u>\$(157,945)</u>

- ① 本公司發行認購(售)權證存續期間自上市(櫃)買賣日起算6個月至8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 發行認購(售)權證相關資訊，請參閱附註十。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

- (2) 賣出選擇權負債—期貨及衍生性金融商品負債—櫃檯  
請參閱附註十說明。

13. 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：

	97 年度	96 年度
1) 服務成本	\$2,272	\$2,389
2) 利息成本	265	235
3) 退休基金資產之預期報酬	(153)	(117)
4) 本期認列過渡性淨給付義務之攤銷	138	138
淨退休金成本	<u>\$2,522</u>	<u>\$2,645</u>

- (2) 退休基金提撥狀況：

	97.12.31	96.12.31
1) 既得給付義務	\$780	\$671
2) 非既得給付義務	6,578	4,838
3) 累積給付義務	7,358	5,509
4) 未來薪資增加之影響數	4,274	3,552
5) 預計給付義務	11,632	9,061
6) 退休基金資產公平價值	(5,256)	(3,954)
7) 退休基金提撥狀況	6,376	5,107
8) 未認列過渡性淨給付義務	(2,483)	(2,621)
9) 未認列退休金(損)益	3,424	3,461
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>\$7,317</u>	<u>\$5,947</u>

- (3) 計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	97 年度	96 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%

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

14. 股本

截至民國 97 年及 96 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。

15. 資本公積

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。

16. 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) 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。
- (3) 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。
- (4) 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「金融商品之未實現損失」金額提列相同數額之特別盈餘公積。
- (5) 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

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

分配者，不再加徵。

17. 所得稅

- (1) 本公司適用營利事業所得稅稅率為25%。民國97年及96年度之營利事業所得稅估計數，與損益表中所列稅前(損)益依規定稅率應計所得稅之差異列明如下：

	97 年度	96 年度
會計所得之稅前(損)益	\$(72,641)	\$31,954
加(減)稅務調整事項：		
分離課稅利息收入	(531)	(18,986)
停徵之證券期貨交易所得	32,545	22,367
開放式基金評價損失	345	4,316
營業證券未實現評價損失	10,280	10,518
衍生性金融商品－櫃檯未實現評價利益	(216)	(5,311)
權益法長期投資利益	(18,916)	(1,011)
發行認購權證權利金收入	-	4,541
發行認購權證未實現利益	(45,852)	(17,139)
違約損失準備提列	8,024	11,909
其他	18,903	2,730
課稅所得	(68,059)	45,888
乘：稅率	25%	25%
小計	(17,015)	11,472
加：未分配餘加徵 10%之所得稅費用	-	58
(減)加：連結稅制影響數	(3,254)	323
小計	(20,269)	11,853
加(減)：分離課稅稅額	1,123	2,883
利息扣繳稅額	1,589	-
遞延所得稅利益	(1,886)	(1,998)
以前年度所得稅(高)低估	(150)	4
以前年度虧損扣抵高估	2,336	-
所得稅(利益)費用	\$(17,257)	\$12,742

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(2) 民國97年及96年12月31日之遞延所得稅資產與負債之情形如下：

	97.12.31	96.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$427,905	\$69,479
B. 遞延所得稅負債總額	\$413,221	\$62,682

C. 產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異：

	97.12.31		96.12.31	
	所得額	稅 額	所得額	稅 額
違約損失準備提列數	\$33,983	\$8,496	\$25,959	\$6,490
認列淨退休金成本與提撥數之差異	4,697	1,174	3,537	884
衍生性金融商品未實現評價利益	(2,018)	(505)	(1,802)	(450)
營業證券－避險未實現評價損失(利益)	3,430	858	(2,105)	(527)
出售證券損失－權證避險	49,927	12,482	11,032	2,758
發行認購(售)權證負債價值變動利益	(1,650,863)	(412,716)	(246,820)	(61,705)
發行認購(售)權證再買回價值變動損失	1,595,577	398,894	237,386	59,347
連結稅制影響數	24,004	6,001	-	-
合 計	\$58,737	\$14,684	\$27,187	\$6,797

	97.12.31	96.12.31
D. 遞延所得稅資產－流動	\$412,234	\$62,105
遞延所得稅負債－流動	413,221	(62,682)
遞延所得稅資產(負債)－流動淨額	\$(987)	\$(577)
遞延所得稅資產－非流動	\$15,671	\$7,374
遞延所得稅資產－非流動淨額	\$15,671	\$7,374

(3) 兩稅合一相關資訊：

	97.12.31	96.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$6,529	\$7,427

	97 年度(預計)	96 年度(實際)
稅額扣抵比率	-	15.18%

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(4) 未分配盈餘相關資訊：

	97.12.31	96.12.31
87 年度以後	\$(15,555)	\$59,041

(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。

18. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司民國 97 年及 96 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	97 年度			96 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	\$-	\$174,800	\$174,800	\$-	\$164,022	\$164,022
勞健保費用	-	12,051	12,051	-	8,792	8,792
退休金費用	-	9,635	9,635	-	7,682	7,682
其他用人費用	-	9,492	9,492	-	7,301	7,301
折舊費用	-	30,085	30,085	-	29,285	29,285
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	8,087	8,087	-	10,608	10,608

19. 普通股每股盈餘(虧損)

	金 額(分子)		流通在外股數	每股虧損(元)	
	稅前	稅後	(分母)	稅前	稅後
			(千股)		
97 年度					
本期淨損	\$(72,641)	\$(55,384)	370,000	\$(0.20)	\$(0.15)

	金 額(分子)		流通在外股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後	(分母)	稅前	稅後
			(千股)		
96 年度					
本期淨利	\$31,954	\$19,212	370,000	\$0.09	\$0.05

20. 盈餘分配及股利政策

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

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

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。

民國97年度員工紅利及董監酬勞之估列係依照本期未減除員工紅利及董監酬勞之稅後淨利，減除預估提列法定盈餘公積、特別盈餘公積及各項準備後之餘額，提撥1%為員工紅利，惟民國97年度稅後損益為負值，故並未估列相關之員工紅利及董監酬勞。

本公司民國97年度盈餘分配議案，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情形，請至公開資訊觀測站查詢。

本公司民國96年度盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	96 年 度			
	股東會決議 實際配發數 (註)	董事會通 過配發數	差異數	差異原因
一、配發情形				
1.員工現金紅利	-	\$532	-	無
2.董監事酬勞	-	-	-	無
二、每股盈餘相關資訊				
1.原每股盈餘(元)	-	\$0.05 元	-	無
2.設算每股盈餘(元)	-	\$0.05 元	-	無

設算每股盈餘=(稅後純益－員工紅利－董監事酬勞)/當年度加權平均流通在外股數

註：本公司為國泰金融控股股份有限公司100%持有之子公司，依金融控股公司法第15條第1項規定股東會職權由董事會行使。

## 21. 財務報表表達

民國96年度之財務報表若干科目經重新分類以配合97年度財務報表之表達。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

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
國泰金融控股股份有限公司(國泰金控)	母公司
國泰人壽保險股份有限公司(國泰人壽)	同屬國泰金控之子公司
國泰世華商業銀行股份有限公司(國泰世華銀行)	同屬國泰金控之子公司
國泰世紀產物保險股份有限公司(國泰產險)	同屬國泰金控之子公司
國泰創業投資股份有限公司	同屬國泰金控之子公司
怡泰創業投資股份有限公司	同屬國泰金控之子公司
怡泰貳創業投資股份有限公司	同屬國泰金控之子公司
怡泰管理顧問股份有限公司	同屬國泰金控之子公司
國泰人壽保險有限責任公司(上海)	國泰人壽之子公司
越南國泰人壽保險責任有限公司	國泰人壽之子公司
Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.	國泰人壽之子公司
神坊資訊股份有限公司(神坊資訊)	國泰人壽之子公司
國泰證券投資顧問股份有限公司(國泰投顧)	國泰人壽之子公司
Indovina Bank Limited	國泰世華銀行之子公司
國泰人身保險代理人股份有限公司	國泰世華銀行之子公司
國泰財產保險代理人股份有限公司	國泰世華銀行之子公司
華卡企業股份有限公司	國泰世華銀行之子公司
國泰期貨股份有限公司(國泰期貨)	子公司
怡泰財務顧問股份有限公司	怡泰管顧之子公司(97.12.31 清算完成)
國泰財產保險有限責任公司(上海)	國泰產險之子公司
國泰債券證券投資信託基金等(國泰投信)	國泰人壽權益法評價之被投資公司國泰證券投資信託公司所經理之投資信託基金
世華國際租賃股份有限公司(世華租賃)	依第6號會計公報揭露之相關法人

(二)與關係人間之重大交易事項

民國97年起關係人交易個別金額未達3百萬元者，不予揭露。

1. 銀行存款

關係人名稱	交易性質	97 年度		
		期末金額	利率區間	利息總額
國泰世華銀行	銀行存款	\$157,636	0.02%~2.68%	\$3,933

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

關係人名稱	交易性質	96 年度		
		期末金額	利率區間	利息總額
國泰世華銀行	活期存款	\$4,666	0.10%~2.35%	\$100
	可轉讓定存	\$200,000	1.50%~1.77%	\$10,649
	定期存款	\$4,000	1.39%~2.49%	\$870

民國97年12月31日之銀行存款中22,000千元，係提供結構型商品及權證發行履約之保證金，帳列存出保證金。

民國97年12月31日之銀行存款中33,000千元，係供交割專戶透支額度之擔保用，帳列受限制資產，其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	97.12.31	96.12.31
國泰債券證券投資信託基金等 — 國泰債券型基金	\$-	\$65,014

3. 應收帳款

關係人名稱	97.12.31	96.12.31
國泰期貨	\$-	\$919
國泰世華銀行	-	200
合計	\$-	\$1,119

4. 其他應收款

關係人名稱	97.12.31	96.12.31
國泰金控(註)	\$14,268	\$-

(註)：係因採連結稅制所計算之應收所得稅。

5. 其他無形資產

關係人名稱	97.12.31	96.12.31
神坊資訊	\$-	\$986

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

6. 其他應付款

關係人名稱	97.12.31	96.12.31
國泰金控(註)	\$-	\$10,962
國泰人壽	-	288
其他	-	56
合計	\$-	\$11,306

(註)：係因採連結稅制所計算之應付所得稅。

7. 承銷業務收入

關係人名稱	97 年度	96 年度
國泰人壽	\$-	\$21,115
國泰世華銀行	-	1,824
合計	\$-	\$22,939

本公司對各關係企業交易，係按一般交易條件辦理。

8. 期貨佣金收入

關係人名稱	97 年度	96 年度
國泰期貨	\$25,809	\$9,056

本公司對各關係企業交易，係按一般交易條件辦理。

9. 結算交割服務費、經手費支出及期貨交易保證金—自有資金

關係人名稱	97 年度			交易保證金 —自有資金
	結算交割 服務費	經手費支出	期末應付款	
國泰期貨	\$-	\$-	\$-	\$221,903

關係人名稱	96 年度			交易保證金 —自有資金
	結算交割 服務費	經手費支出	期末應付款	
國泰期貨	\$642	\$863	\$36	\$221,839

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

10. 租金支出及存出保證金

承租對象	97 年度		96 年度	
	租金支出	存出保證金	租金支出	存出保證金
國泰人壽	\$20,781	\$4,710	\$17,880	\$4,710
國泰世華銀行	5,542	-	5,289	1,325
世華租賃	-	-	504	-
合計	\$26,323	\$4,710	\$23,673	\$6,035

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。

11. 營業費用

關係人名稱	交易性質	97 年度	96 年度
		金額	金額
國泰人壽	保險費	\$-	\$1,943
	其他費用	-	2,089
	小計	-	4,032
國泰世華銀行	其他費用	4,024	3,812
國泰產險	保險費	-	442
神坊資訊	寬頻服務等	-	1,222
	其他費用	-	1,295
	小計	-	2,517
國泰投顧	其他費用	-	87
華卡企業	勞務費	-	170
合計		\$4,024	\$11,060

12. 其他營業外收入

關係人名稱	摘要	97 年度	96 年度
		金額	金額
國泰世華銀行	租金收入	\$-	\$2,400

13. 主要管理階層薪酬總額資訊

項目	97 年度	96 年度
薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利	\$6,943	\$7,863

本公司主要管理階層包含董事、監察人及副總經理以上之管理階層。

有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

六、質押之資產

資產名稱	質押機構	97.12.31	96.12.31
受限制資產—定期存款	國泰世華銀行	\$83,000	\$-
營業證券—自營	〃	139,688	151,647
營業證券—承銷	〃	493,563	519,280
合計		<u>\$716,251</u>	<u>\$670,927</u>

1. 上述資產係供交割專戶透支額度之擔保用。
2. 上述質押係以帳面價值表達。

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國97年12月31日止，本公司為發行認購(售)權證而洽請金融機構出具保證函計348,000千元。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

十、其 他

(一) 金融商品公平價值

金融商品	97.12.31		96.12.31	
	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	\$202,801	\$202,801	\$230,455	\$230,455
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	730,398	730,398	540,791	540,791
營業證券淨額	1,235,773	1,235,773	1,090,181	1,090,181
應收證券融資款	392,867	392,867	1,053,680	1,053,680
應收轉融通擔保價款	1,305	1,305	-	-
應收款項	58,983	58,983	18,446	18,446
受限制資產－流動	83,000	83,000	-	-
備供出售金融資產－流動	201,770	201,770	-	-
採權益法之長期股權投資	737,780	737,780	719,500	719,500
備供出售金融資產－非流動	18	18	18	18
營業保證金	230,098	230,098	230,097	230,097
交割結算基金	51,519	51,519	50,550	50,550
存出保證金	29,251	29,251	102,251	102,251
負債				
融券存入保證金	40,694	40,694	35,828	35,828
應付融券擔保價款	44,767	44,767	39,545	39,545
應付款項	49,565	49,565	34,121	34,121
存入保證金	-	-	141	141
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動				
買入選擇權－期貨	\$99	\$99	\$-	\$-
期貨交易保證金－自有資金	241,319	241,319	221,839	221,839
衍生性金融商品資產－櫃檯	-	-	640	640
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	714,272	714,272	130,200	130,200
發行認購(售)權證再買回	(684,071)	(684,071)	(119,436)	(119,436)
賣出選擇權負債－期貨	66	66	-	-
衍生性金融商品負債－櫃檯	(1,391)	(1,391)	413	413
其他金融負債－流動	101,788	101,788	158,821	158,821

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

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. 備供出售金融資產—流動／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. 採權益法之長期股權投資，若無市場價格可供參考時，以其在資產負債表上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。
4. 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97年及96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：

金融商品	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	97.12.31	96.12.31	97.12.31	96.12.31
<b>資產</b>				
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	\$730,398	\$540,791	\$-	\$-
營業證券淨額	1,235,773	1,090,181	-	-
買入選擇權—期貨	99	-	-	-
期貨交易保證金—自有資金	241,319	221,839	-	-
衍生性金融商品資產—櫃檯	-	-	-	640
備供出售金融資產—流動	201,770	-	-	-
<b>負債</b>				
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	714,272	130,200	-	-
發行認購(售)權證再買回	(684,071)	(119,436)	-	-
賣出選擇權負債—期貨	66	-	-	-
衍生性金融商品負債—櫃檯	-	-	(1,391)	413
其他金融負債—流動	-	-	101,788	158,821

上述衍生性金融商品資產(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

本公司之營運資金足以支應，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。

另本公司持有不動產資產信託受益證券，該項資產雖受市場利率上揚而有折價風險，但因存續期間為5年，故風險相對較低，且本公司會適時依市場利率狀況做適當處理。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(三) 衍生性金融商品資訊

1. 發行認購權證

(1) 名目本金或合約金額及信用風險

金融商品	97.12.31		96.12.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
<u>交易目的</u>				
發行認購權證	\$2,365,135	\$-	\$377,020	\$-

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(櫃)買賣日起算6~8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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本公司民國97年及96年度因發行認購權證，於資產負債表及損益表之表達分別列示如下：

資產負債表	97.12.31		96.12.31	
	公平價值變動列入		公平價值變動列入	
	損益之金融負債－流動		損益之金融負債－流動	
發行認購(售)權證負債	\$714,272		\$130,200	
發行認購(售)權證再買回	(684,071)		(119,436)	
合 計	\$30,201		\$10,764	

損益表	97 年度	96 年度	帳列會計科目	備 註
發行認購(售)權證負債	\$1,404,038	\$239,900	認購(售)權證發行利益	依公平價值評價
發行認購(售)權證再買回				
－出售損失	(2,379,172)	(93,512)	認購(售)權證發行損失	
－評價損失	(586,233)	(154,440)	認購(售)權證發行損失	依公平價值評價
發行認購(售)權證逾期失效利益	1,670,217	24,420	認購(售)權證發行利益	
營業證券－避險				
－出售損失	(89,546)	(13,553)	營業證券出售損失	
－評價(損失)利益	(5,750)	2,307	營業證券評價(損失)利益	依公平價值評價
合 計	\$13,554	\$5,122		

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	97.12.31		96.12.31	
	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				
保本型商品交易	\$103,800	\$-	\$149,300	\$-
股權連結型商品交易	\$-	\$-	\$10,000	\$-

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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(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報表上之表達方法

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：

資產負債表

	97.12.31	96.12.31
衍生性金融商品資產－櫃檯(註 1)		
結構型商品	\$-	\$640
衍生性金融商品負債－櫃檯(註 2)		
結構型商品	(1,391)	413
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	101,788	158,821

(註1) 帳列「公平價值變動列入損益之金融資產－流動」

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(註2) 帳列「公平價值變動列入損益之金融負債—流動」

損益表	97 年度	96 年度	帳列會計科目	備 註
結構型商品利益 (損失)	\$1,242	\$(4,902)	衍生性金融商品利 益(損失)—櫃檯	依公平價值 評價
營業證券—避險 —出售(損失)利 益	(6,300)	4,601	營業證券出售(損 失)利益	
—評價利益(損 失)	214	(791)	營業證券評價利益 (損失)	依公平價值 評價
合 計	<u>\$ (4,844)</u>	<u>\$ (1,092)</u>		

### 3. 期貨及選擇權交易

截至民國96年12月31日，本公司之期貨及選擇權交易已平倉，民國97年12月31日止尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

97.12.31

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
		買/賣方	契約數		
期貨契約	摩根台股指數期貨	賣方	5	\$ (2,836)	\$2,870
選擇權契約	台股指數選擇權-買權	買方	22	\$3	\$-
選擇權契約	台股指數選擇權-賣權	買方	41	\$139	\$99
選擇權契約	台股指數選擇權-買權	賣方	609	\$ (73)	\$34
選擇權契約	台股指數選擇權-賣權	賣方	42	\$ (73)	\$32

#### (1) 名目本金或合約金額及信用風險

金融商品	97.12.31	
	名目本金/合約金額	信用風險
交易目的		
摩根台股指數期貨	\$2,836	\$-
台股指數選擇權	\$288	\$-

本公司從事之期貨契約及選擇權契約交易係透過期貨經紀商下單完成結

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

算，故交易相對人如發生違約，其違約損失係由期貨經紀商承擔，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，民國97年及96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：

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

	97 年度	96 年度
衍生性金融商品利益—期貨		
期貨契約利益—已實現	\$9,530	\$14,959
期貨契約利益—未實現	1,014	967
選擇權交易利益—已實現	8,953	5,811
選擇權交易利益—未實現	1,973	1,448
合    計	\$21,470	\$23,185
	97 年度	96 年度
衍生性金融商品損失—期貨		
期貨契約損失—已實現	\$9,672	\$6,332
期貨契約損失—未實現	1,048	967
選擇權交易損失—已實現	3,786	1,416
選擇權交易損失—未實現	1,936	1,448
合    計	\$16,442	\$10,163

(四) 期貨部門揭露事項

他業兼營期貨業者，依財政部證券暨期貨管理委員會發布之「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99頁至129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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
(金額除予註明外，單位為新台幣千元)

5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣伍佰萬元以上者：

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	同屬國泰金 控之子公司	77,359,201	0.04%	交易條件與一般非 關係人相同	

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伍佰萬元以上者：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) 大陸投資資訊：無。

## 十二、部門別財務資訊

- (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。

國泰綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)  
 (金額除予註明外，單位為新台幣千元)

(四) 重要客戶資訊：

		97 年度	
客戶名稱	項目	金額	佔收入比例(%)
國泰人壽保險(股)公司	經紀手續費收入	\$30,932	6.13

		96 年度	
客戶名稱	項目	金額	佔收入比例(%)
國泰人壽保險(股)公司	經紀手續費收入	\$75,504	15.97
	承銷業務收入	21,115	4.47
合 計		\$96,619	20.44

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

本公司民國九十七年度(自 97 年 1 月 1 日至 97 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：孫 至 德

中華民國九十八年二月六日

## 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九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六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、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暨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九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

安永會計師事務所  
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  
(90)台財證六字第 100690 號

徐 榮 煌

會計師：

傅 文 芳

中華民國九十八年二月六日

國泰綜合證券股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國九十七年十二月三十一日  
及民國九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項目	附註	97.12.31		96.12.31		代碼	項目	附註	97.12.31		96.12.31	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
101000	流動資產						201000	流動負債					
101010	現金及約當現金	二、四.1、五及六	\$682,807	11.59	\$678,899	12.77	201060	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二、四.12及十	\$28,876	0.49	\$11,177	0.21
101020	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四.2、五、六及十	1,985,686	33.69	1,631,612	30.68	201310	融券存入保證金	二	40,694	0.69	35,828	0.67
101310	應收證券融貸款	二、四.3	392,867	6.67	1,053,680	19.81	201320	應付融券擔保價款	二	44,767	0.76	39,545	0.74
101330	應收轉融通擔保價款	二	1,305	0.02	-	-	201410	期貨交易人權益	四.4及五	1,592,437	27.02	943,845	17.75
101410	客戶保證金專戶	二、四.4及五	1,592,928	27.03	944,145	17.76	201630	應付帳款		36,145	0.61	13,347	0.25
101440	應收期貨交易保證金		264	-	448	0.01	201650	預收款項		122	-	88	-
101630	應收帳款		35,379	0.60	944	0.02	201660	代收款項		4,438	0.08	6,526	0.12
101640	應收帳款-關係人	五	200	-	200	-	201670	其他應付款		17,355	0.29	12,483	0.24
101650	預付款項		2,760	0.05	1,145	0.02	201680	其他應付款-關係人	五	2,976	0.05	11,454	0.22
101670	其他應收款		12,078	0.21	20,273	0.38	201820	遞延所得稅負債-流動	二及四.17	987	0.02	577	0.01
101680	其他應收款-關係人	五	14,873	0.25	817	0.02	201980	其他金融負債-流動	二及十	101,788	1.73	158,821	2.99
101810	受限制資產-流動	六	83,000	1.41	-	-	201990	其他流動負債		23	-	215	-
101840	備供出售金融資產-流動	二及四.5	201,770	3.42	-	-		流動負債合計		1,870,608	31.74	1,233,906	23.20
101990	其他流動資產		1,419	0.02	527	0.01	202000	長期負債					
	流動資產合計		5,007,336	84.96	4,332,690	81.48	202990	其他長期負債		1,010	0.02	869	0.02
102000	基金及投資						203000	其他負債					
102400	備供出售金融資產-非流動	二及四.6	30,518	0.52	30,518	0.57	203010	違約損失準備	二	40,408	0.68	29,928	0.56
103000	固定資產	二及四.7					203020	買賣損失準備	二	947	0.02	232	0.01
103010	土地		148,933	2.53	290,205	5.46	203030	存入保證金		-	-	141	-
103020	建築物		13,386	0.23	26,084	0.49	203060	應計退休金負債-非流動	二及四.13	10,783	0.18	9,963	0.19
103030	設備		130,720	2.22	126,836	2.38		其他負債合計		52,138	0.88	40,264	0.76
103050	預付設備款		892	0.01	372	0.01		負債合計		1,923,756	32.64	1,275,039	23.98
103060	租賃權益改良		55,424	0.94	53,991	1.02							
1030X9	減：累計折舊		(127,753)	(2.17)	(100,293)	(1.89)							
	固定資產淨額		221,602	3.76	397,195	7.47							
104000	無形資產						300000	母公司股東權益					
104020	遞延退休金成本	二	2,620	0.04	2,410	0.05	301000	股本					
104990	其他無形資產	二、四.8、五	11,849	0.20	15,610	0.29	301010	普通股股本	四.14	3,700,000	62.78	3,700,000	69.58
	無形資產合計		14,469	0.24	18,020	0.34	302010	資本公積-股票溢價	四.15	258,434	4.38	258,434	4.86
105000	其他資產						304000	保留盈餘	四.16				
105010	營業保證金	四.9	290,098	4.92	290,097	5.46	304010	法定盈餘公積		10,231	0.17	8,310	0.16
105020	交割結算基金	四.10	120,519	2.05	116,550	2.19	304020	特別盈餘公積		20,462	0.35	16,619	0.31
105030	存出保證金	五	30,530	0.52	103,530	1.95	304040	未分配盈餘		(15,555)	(0.26)	59,041	1.11
105090	出租資產淨額	二	150,840	2.56	-	-	305000	股東權益其他項目					
105110	遞延所得稅資產-非流動	二及四.17	16,556	0.28	13,971	0.26	305050	金融商品之未實現損益		(3,771)	(0.06)	-	-
105800	現金及約當現金-代收承銷股款		-	-	192	0.00	306000	母公司股東權益合計		3,969,801	67.36	4,042,404	76.02
	其他資產合計		608,543	10.33	524,340	9.86		少數股權		69	-	67	-
121000	受託買賣借項淨額	四.11	11,158	0.19	14,747	0.28		股東權益合計		3,969,870	67.36	4,042,471	76.02
906001	資產總額		\$5,893,626	100.00	\$5,317,510	100.00	906002	負債及股東權益總額		\$5,893,626	100.00	\$5,317,510	100.00

請參閱後附合併財務報表附註

董事長：孫至德

經理人：孫至德

會計主管：吳蕙雯

國泰綜合證券股份有限公司及其子公司  
合併損益表  
民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六年一月一日至十二月三十一日

(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	97年度		96年度	
			金 額	%	金 額	%
	收 入	二及五				
401000	經紀手續費收入		\$334,365	54.09	\$342,310	63.33
404000	承銷業務收入		8,140	1.32	23,728	4.39
421200	利息收入		77,921	12.60	73,474	13.59
421300	股利收入		4,979	0.81	9,548	1.77
422200	認購(售)權證發行利益	十	108,850	17.61	16,368	3.03
424400	衍生性金融商品利益—期貨	十	21,470	3.47	23,185	4.29
424500	衍生性金融商品利益—櫃檯	十	1,242	0.20	-	-
438000	其他營業收入		7,065	1.14	4,999	0.92
440000	營業外收入及利益		54,174	8.76	46,948	8.68
	收 入 合 計		618,206	100.00	540,560	100.00
	費 用	二及五				
501000	經紀經手費支出		(37,755)	(6.11)	(32,230)	(5.96)
502000	自營經手費支出		(2,608)	(0.42)	(1,164)	(0.22)
503000	轉融通手續費支出		(41)	(0.01)	(4)	-
504000	承銷作業手續費支出		(40)	-	(2)	-
510000	營業證券出售損失		(106,697)	(17.26)	(16,421)	(3.04)
521200	利息支出		(233)	(0.04)	(145)	(0.03)
521500	營業證券評價損失		(10,280)	(1.66)	(10,518)	(1.94)
521600	債券及附賣回債券融券回補損失		(2)	-	-	-
522100	發行認購(售)權證費用		(9,259)	(1.50)	(1,024)	(0.19)
524100	期貨佣金支出		(5,549)	(0.90)	(2,278)	(0.42)
524300	結算交割服務費支出		(15,201)	(2.46)	(5,741)	(1.06)
524400	衍生性金融商品損失—期貨	十	(16,442)	(2.66)	(10,163)	(1.88)
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	十	-	-	(4,902)	(0.91)
530000	營業費用		(476,299)	(77.05)	(418,805)	(77.48)
538000	其他營業支出		(28)	-	-	-
540000	營業外支出及損失		(4,474)	(0.72)	(5,209)	(0.96)
	費 用 合 計		(684,908)	(110.79)	(508,606)	(94.09)
902001	繼續營業單位稅前(損失)淨利		(66,702)	(10.79)	31,954	5.91
451000/551000	所得稅利益(費用)	二及四.17	11,320	1.83	(12,742)	(2.36)
913000	合併總(損失)利益		<u>\$(55,382)</u>	<u>(8.96)</u>	<u>\$19,212</u>	<u>3.55</u>
	歸屬予：					
913100	合併淨(損失)利益		<u>\$(55,384)</u>	<u>(8.96)</u>	<u>\$19,212</u>	<u>3.55</u>
913200	少數股權利益		<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	合併總(損失)利益		<u>\$(55,382)</u>	<u>(8.96)</u>	<u>\$19,212</u>	<u>3.55</u>
	普通股每股(虧損)盈餘(元)：	四.19				
			稅前	稅後	稅前	稅後
	合併總(損失)利益		<u>\$(0.18)</u>	<u>\$(0.15)</u>	<u>\$0.09</u>	<u>\$0.05</u>

請參閱後附合併財務報表附註

董事長：孫至德

經理人：孫至德

會計主管：吳蕙雯

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  
 民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
 及民國九十六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			股東權益其他項目		少數股權	合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	金融商品之未實現損益			
民國96年1月1日餘額	\$3,700,000	\$0	\$0	\$0	\$66,026	\$-	\$67	\$3,766,093	
民國95年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積			2,620		(2,620)			-	
提列特別盈餘公積				5,239	(5,239)			-	
分派現金股利					(17,756)			(17,756)	
提撥員工紅利					(582)			(582)	
民國96年度合併淨利					19,212			19,212	
民國96年12月31日餘額	3,700,000	0	2,620	5,239	59,041	-	67	3,766,967	
民國96年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積			1,921		(1,921)			-	
提列特別盈餘公積				3,843	(3,843)			-	
分派現金股利					(12,916)			(12,916)	
提撥員工紅利					(532)			(532)	
金融商品之未實現損益						(3,771)		(3,771)	
民國97年度合併損失					(55,384)		2	(55,382)	
民國97年12月31日餘額	<u>\$3,700,000</u>	<u>\$0</u>	<u>\$4,541</u>	<u>\$9,082</u>	<u>\$(15,555)</u>	<u>\$(3,771)</u>	<u>\$69</u>	<u>\$3,694,366</u>	

請參閱後附合併財務報表附註

董事長：孫至德

經理人：孫至德

會計主管：吳蕙雯

國泰綜合證券股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項目	97年度	96年度
營業活動之現金流量		
合併總(損失)利益	\$(55,382)	\$19,212
調整項目：		
折舊費用(含出租資產)	36,052	35,578
攤銷費用	11,225	13,724
營業證券評價損失	10,280	10,518
開放式基金及貨幣市場工具評價損失	345	4,316
買賣損失準備回沖利益	(1,920)	(3,441)
提列買賣損失	2,635	2,100
提列違約損失	10,480	12,799
出售固定資產損失	78	515
資產及負債項目變動		
公平價值變動列入損益之金融資產—流動		
營業證券—自營增加	(122,688)	(123,778)
營業證券—承銷增加	(43,280)	(534,733)
營業證券—避險減少(增加)	10,096	(70,990)
買入選擇權—期貨增加	(99)	-
期貨交易保證金—自有資金增加	(19,416)	-
衍生性金融商品資產—櫃檯減少(增加)	640	(640)
應收證券融貸款減少(增加)	660,813	(301,251)
應收轉融通擔保價款(增加)減少	(1,305)	443
客戶保證金專戶增加	(648,783)	(280,214)
應收期貨交易保證金減少	183	180
應收帳款增加	(34,434)	(944)
預付款項(增加)減少	(1,615)	158
其他應收款減少(增加)	8,195	(7,806)
其他應收款—關係人(增加)減少	(14,056)	257
其他流動資產增加	(892)	(517)
現金及約當現金—代收承銷股款減少(增加)	192	(192)
公平價值變動列入損益之金融負債—流動		
發行認購(售)權證負債增加	19,437	9,478
賣出選擇權負債—期貨增加	65	-
衍生性金融商品負債—櫃檯減少	(1,804)	(4,533)
融券存入保證金增加	4,866	24,121
應付融券擔保價款增加	5,222	26,670
期貨交易者權益增加	648,591	280,111
應付帳款增加(減少)	22,798	(4,829)
預收款項增加	34	-
代收款項減少	(2,087)	(76)
其他應付款增加(減少)	2,872	(1,311)
其他應付款—關係人(減少)增加	(8,478)	4,269
其他金融負債—流動減少	(57,033)	(16,882)
其他流動負債(減少)增加	(192)	204
遞延所得稅資產及負債淨變動	(2,175)	(1,998)
其他長期負債增加	141	399
退休金資產及負債淨變動	610	1,213
受託買賣借貸項淨額變動	3,590	(7,450)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>443,801</u>	<u>(915,320)</u>
投資活動之現金流量		
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(增加)減少	(189,952)	77,671
受限制資產—流動(增加)減少	(83,000)	650,000
備供出售金融資產—流動增加	(205,540)	-
購入固定資產價款	(11,589)	(5,536)
出售固定資產價款	212	338
其他無形資產增加	(5,465)	(4,820)
營業保證金增加	-	(15,000)
交割結算基金增加	(3,970)	(12,815)
存出保證金減少(增加)	73,000	(64,044)
投資活動之淨現金流(出)入	<u>(426,304)</u>	<u>625,794</u>
融資活動之現金流量		
存入保證金減少	(141)	-
分派現金股利	(12,916)	(17,756)
提撥員工紅利	(532)	(582)
融資活動之淨現金流出	<u>(13,589)</u>	<u>(18,338)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	3,908	(307,864)
期初現金及約當現金餘額	678,899	986,763
期末現金及約當現金餘額	<u>\$682,807</u>	<u>\$678,899</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$2,551	\$721
不含利息資本化之本期支付利息	\$2,551	\$721
本期支付所得稅	<u>\$13,524</u>	<u>\$10,493</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
購入其他無形資產—遞延借項	\$2,000	\$-
固定資產轉列其他資產	<u>\$150,983</u>	<u>\$-</u>

請參閱後附合併財務報表附註

董事長：孫至德

經理人：孫至德

會計主管：吳蕙雯

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。

## 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

單位：仟元

項目 \ 年度	97 年度	96 年度	增(減)金額	增(減)比例%
流動資產	3,151,784	3,156,916	(5,132)	-0.16
固定資產	49,780	71,721	(21,941)	-30.59
其他資產(註)	1,082,417	1,133,478	(51,061)	-4.50
資產總額	4,283,981	4,362,115	(78,134)	-1.79
流動負債	270,923	286,564	(15,641)	-5.46
長期負債	1,010	868	142	16.36
其他負債	42,247	32,279	9,968	30.88
負債總額	314,180	319,711	(5,531)	-1.73
股本	3,700,000	3,700,000	-	-
資本公積	258,434	258,434	-	-
保留盈餘	15,138	83,970	(68,832)	-81.97
股東權益其他項目	(3,771)	-	(3,771)	-
股東權益總額	3,969,801	4,042,404	(72,603)	-1.80

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	97 年度	96 年度	增(減)金額	增(減)比例%
營業收入	\$466,793	\$444,817	21,976	4.94
營業費用及支出	(574,803)	(435,977)	138,826	31.84
營業利益(損失)	(108,010)	8,840	(116,850)	-1321.83
營業外收入及利益	37,513	27,945	9,568	34.24
營業外支出及損失	(2,144)	(4,831)	2,687	-55.62
繼續經營部門稅前淨利	(72,641)	31,954	(104,595)	-327.33
所得稅利益(費用)	17,257	(12,742)	29,999	235.43
本期淨利	<u>\$ (55,384)</u>	<u>\$ 19,212</u>	<u>(74,596)</u>	<u>-388.28</u>

分析說明：

- (1) 97 年上半年度金融市場活絡，經濟前景樂觀，故本公司於上半年度大量發行認購權證，惟 97 年第三季因全球經濟受美國雷曼兄弟破產事件影響，景氣急轉直下，市場行情急凍，然本公司發行之認購權證於下半年度陸續到期，且本公司亦對 98 年市場行情抱持保守態度，故陸續出售認購權證避險部位持有之有價證券，致本公司營業證券出售損失較 96 年增加。
- (2) 本期營業收入雖較去年同期差異不大，惟本期免稅部門虧損所得加回及發行認購

權證未實現利益較去年同期增加，致本期稅前損益為負數，故相對產生所得稅利益。

### 三、現金流量

#### (一) 最近二年度流動性分析：

單位：仟元

項 目	年 度		
	97 年度	96 年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	149.39	-	-
現金流量允當比率(%)	1,862.31	-	-
現金再投資比率(%)	9.56	-	-
說明： 本公司 96 年度持續各項業務之拓展，故產生營業活動之淨現金流出，但 97 年度因全球金融風暴，自營、承銷等業務投資趨保守，且融資餘額大幅降低，故產生較多之營業活動淨現金流入。			

#### (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
202,801	273,007	-	475,808	-	-

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，本公司評估市場風險對本公司之影響，訂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. 本公司新加坡摩根台指期貨業務方面因匯率因素變動引發之市場風險，除審慎評估匯率之影響程度外，有關新業務新商品的開辦，均秉持適當之風險管理辦法與安控措施，以有效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定期進

行檢視，自營、承銷業務均訂定交易額度及停損限額，將本公司市場風險界定在公司能承受水準以內。

4. 97年12月31日本公司VaR值為454萬，VaR/VaR Limit為11.35%(VaR Limit設定為4000萬)。
5. 依據主計處統計97年度國內通貨膨脹上升率為3.53%，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，其中融資部份目前自有資金仍足以支應需求、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細則」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交易種類為限。本公司亦訂有「衍生性商品交易處理程序」及「衍生性金融商品交易經營策略及作業準則」做為控管準則並對交易對象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，並進行每日市價評估，且採取必要的停損措施。
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下以及在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：不適用。

(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，並設有專責法務室(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、可能風險及因應措施：無此情形。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：不適用。

(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  
影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)本公司 97 年 12 月 31 日資本適足率為 1023%。

七、其他重要風險及因應措施：無。

## 捌、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 民國九十七年度

## 目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	102
二、	目錄	103
三、	聲明書	104
四、	會計師意見	105
五、	從屬公司與控制公司間之關係概況	106
六、	進、銷貨交易情形	109
七、	財產交易情形	110
八、	資金融通情形	111
九、	資產租賃情形	112
十、	背書保證情形	113

## 聲 明 書

本公司民國九十七年度（自民國九十七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：孫 至 德

中華民國九十八年二月十六日

## 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九十七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： 貴公司民國九十七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九十七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九十七年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

安永會計師事務所

徐 榮 煌

會計師：

傅 文 芳

中華民國九十八年二月十六日

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	實質控制	持有國泰金融控股 股份有限公司 1,506,684,170 股	15.47%	98,705,000 股	董 事 長 董 事 董 事 董 事	蔡 宏 圖 蔡 政 達 蔡 鎮 宇 蔡 鎮 球

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。

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 獨 立 董 事 獨 立 董 事 董 事 董 事 董 事 監 察 人 監 察 人 總 經 理	孫 至 德 洪 敏 弘 郭 明 鑑 鄭 子 仁 柳 進 興 李 素 珠 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。

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	〃	—	—	—	—	—

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。

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 4 樓、台北市瑞光路 510 號 4 樓	93.8.1-100.3.31	營業租賃	議價	月繳	與一般租金水準相同	\$20,781	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、台中市西區中華路一段 35 號 2 樓	94.6.1-100.5.31	營業租賃	議價	開立一年期票	與一般租金水準相同	5,542	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。

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  
民國九十七年度

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	114
二、目錄	115
三、聲明書	116
四、會計師意見	117
五、關係企業組織圖	118
六、各關係企業基本資料	119
七、推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料	120
八、各關係企業董事、監察人及總經理資料	123
九、各關係企業營運概況	132

## 聲 明 書

本公司民國九十七年度（自民國九十七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：孫 至 德

中華民國九十八年二月十六日

## 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九十七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： 貴公司民國九十七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九十七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九十七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。

安永會計師事務所

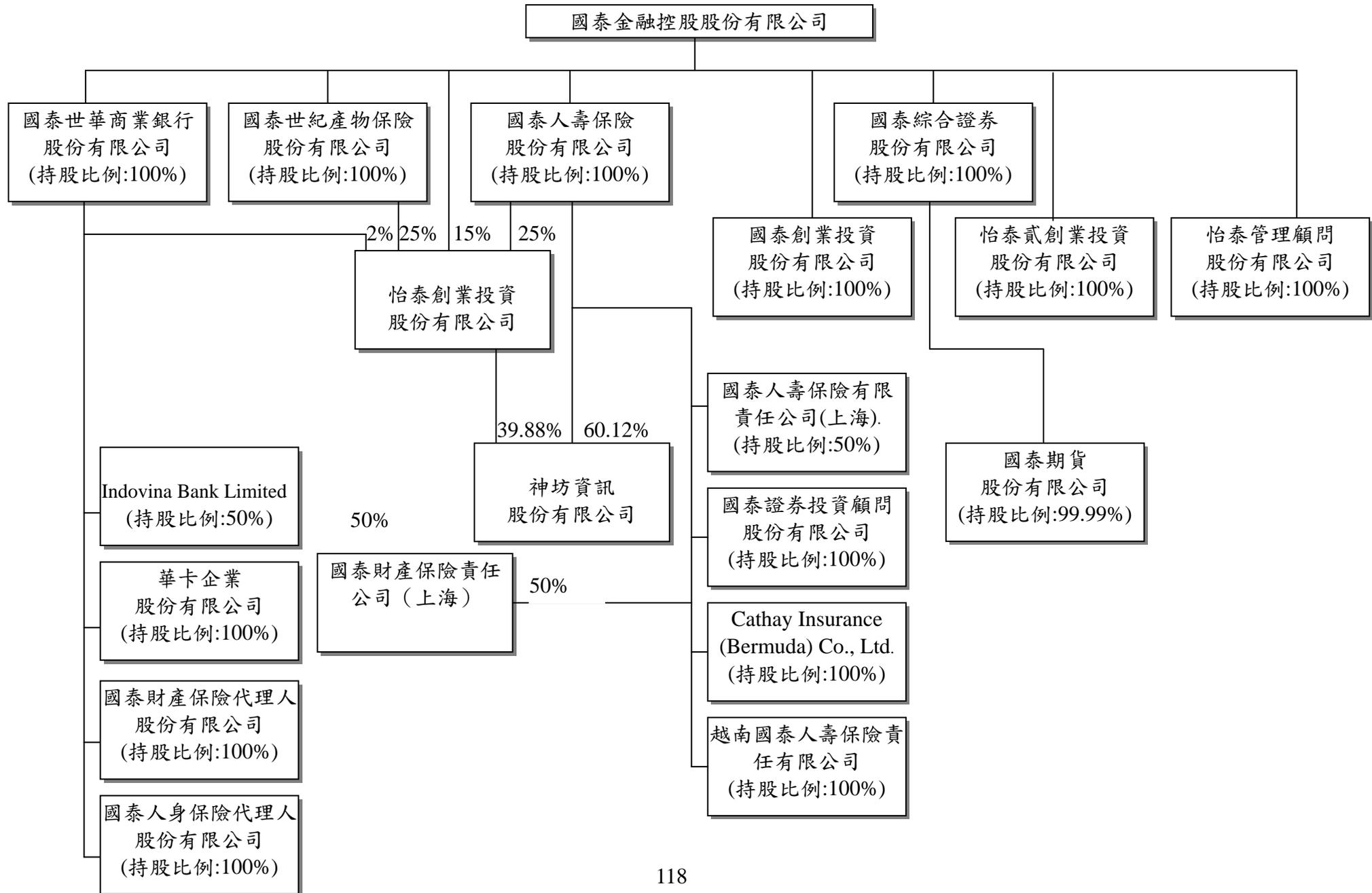
徐榮煌

會計師：

傅文芳

中華民國九十八年二月十六日

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	52,686,158	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	48,689,413	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 9 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 9 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 9 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 9 樓	10,000	管理顧問業務
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	3,257,376	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 9 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	再保險業務
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
Indovina Bank Limited	79.11.21	46-48-50 Pham Hong Thai Street, District 1, Hochiminh City, Vietnam	2,710,118	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	信用卡代辦服務及人力派遣業務
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
越南國泰人壽保險責任有限公司	96.11.21	46-48-50 Pham Hong Thai Street, District 1, Hochiminh City, Vietnam	1,940,080	人身保險業務
國泰財產保險有限責任公司(上海)	97.8.26	上海市徐匯區長樂路 989 號 30F	1,745,942	財產保險業務

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	5,268,615,765 股	100%	51.10.23	臺北市大安區仁愛路四段 296 號	52,686,158	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	4,868,941,336 股	100%	64.1.4	臺北市信義區松仁路 7 號	48,689,413	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 9 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 9 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 9 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。

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	孫至德 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	獨立董事	洪敏弘 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	獨立董事	郭明鑑 (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	柳進興 (國泰金控代表人)	370,000,000	100%
	董事	李素珠 (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)	-	-
	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)	5,268,615,765	100%
	董事	蔡政達 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	張發得 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	熊明河 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	獨立董事	洪敏弘 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	獨立董事	黃清苑 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	獨立董事	郭明鑑 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	蔡鎮球 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	蔡宗翰 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	蔡宗良 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	朱中原 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	許欽琳 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	呂偉銘 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	李長庚 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	董事	蔡漢章 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	常駐監察人	蔡萬德 (國泰金控代表人)	5,268,615,765	100%
	監察人	陳楷模 (國泰金控代表人)	-	-
監察人	林志明 (國泰金控代表人)	-	-	
總經理	張發得、熊明河	-	-	

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)	4,868,941,336	100%
	副董事長	李 明 賢 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	獨立常務董事	黃 清 苑 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	常務董事	陳 祖 培 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	常務董事	羅 澤 成 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	黃 政 旺 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	獨立董事	洪 敏 弘 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	獨立董事	郭 明 鑑 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	李 純 京 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	莊 昭 明 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	曾 文 仲 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	饒 世 湛 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	陳 晏 如 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	董 自 立 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	董 事	賴 耀 群 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	常駐監察人	杜 逢 榮 (國泰金控代表人)	4,868,941,336	100%
	監 察 人	蘇 達 雄 (國泰金控代表人)	-	-
	監 察 人	葉 國 興 (國泰金控代表人)	-	-
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%
	獨 立 董 事	黃 清 苑 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	獨 立 董 事	郭 明 鑑 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董 事 人	蔡 國 財 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董 事 人	呂 祖 堯 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董 事 人	李 宗 嶽 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董 事 人	許 榮 賢 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董 事 人	吳 明 洋 (國泰金控代表人)	231,700,560	100%
	董 事 人	楊 紫 明 (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)	-	-
國泰創業投資股份有限公司	總 經 理	許 榮 賢		
	董 事 長	張 仁 和 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董 事 人	吳 淑 盈 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董 事 人	吳 進 益 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董 事 人	胡 全 彥 (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	張 仁 和	-	-

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%
	董 事	莊 順 裕 (國泰金控代表人)	37,500,000	15%
	董 事	胡 全 彥 (國泰金控代表人)	37,500,000	15%
	監 察 人	楊 紫 明 (國泰產險代表人)	37,500,000	25%
	總 經 理	張 仁 和	-	-
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%
	董 事	吳 進 益 (國泰金控代表人)	60,000,000	100%
	董 事	胡 全 彥 (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%
	董 事	李 瑋 琪 (國泰金控代表人)	1,000,000	100%
	董 事	曾 慶 頌 (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	-	-

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	徐 昭 (東方航空集團代表人)	-	50%
	董事	吳 永 良 (東方航空集團代表人)	-	50%
	董事	肖 順 喜 (東方航空集團代表人)	-	50%
	董事	龔 志 榮 (國泰人壽代表人)	-	50%
	董事	李 長 庚 (國泰人壽代表人)	-	50%
	董事	鐘 茂 季 (國泰人壽代表人)	-	50%
	總經理	龔 志 榮	-	-
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	莊 順 裕 (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	胡 全 彥 (國泰人壽代表人)	7,000,000	100%
	董事	王 廣 慈 (國泰人壽代表人)	7,000,000	100%
	監察人	吳 進 益 (國泰人壽代表人)	-	-
	總經理	-	-	-
Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.	董事長	李 豐 鯤 (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%
	董事	李 孔 石 (國泰人壽代表人)	370,000	100%
	總經理	李 豐 鯤	-	-

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)	19,900,000	39.88%
	董 事	李 長 庚 (怡泰創投代表人)	19,900,000	39.88%
	董 事	鄭 有 恭 (怡泰創投代表人)	19,900,000	39.88%
	董 事	張 仁 和 (怡泰創投代表人)	19,900,000	39.88%
	監 察 人	羅 莉 華 (怡泰創投代表人)	19,900,000	39.88%
	總 經 理	張 仁 和	-	-
Indovina Bank Limited	董 事 長	李 明 賢 (國泰世華銀行代表人)	-	50%
	副 董 事 長	Pham Huy Hung (Vietinbank 代表人)	-	50%
	董 事	陳 祖 培 (國泰世華銀行代表人)	-	50%
	董 事	詹 義 方 (國泰世華銀行代表人)	-	50%
	董 事	Le Van Phu (Vietinbank 代表人)	-	50%
	董 事	Nguyen Van Du (Vietinbank 代表人)	-	50%
	總 經 理	詹 義 方	-	-
華卡企業股份有限公司	董 事 長	董 自 立 (國泰世華銀行代表人)	3,000,000	100%
	董 事	陳 祖 培 (國泰世華銀行代表人)	3,000,000	100%
	董 事	饒 世 湛 (國泰世華銀行代表人)	3,000,000	100%
	董 事	李 素 珠 (國泰世華銀行代表人)	3,000,000	100%
	董 事	紀 培 玉 (國泰世華銀行代表人)	3,000,000	100%
	監 察 人	陳 金 漢 (國泰世華銀行代表人)	3,000,000	100%
	監 察 人	武 秀 豪 (國泰世華銀行代表人)	-	-
	總 經 理	董 自 立	-	-

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
國泰人身保險代理人股份有限公司	董事長	賴耀群 (國泰世華銀行代表人)	1,000,000	100%
	董事	李素珠 (國泰世華銀行代表人)	1,000,000	100%
	董事	張琇玲 (國泰世華銀行代表人)	1,000,000	100%
	監察人	陳晏如 (國泰世華銀行代表人)	1,000,000	100%
	總經理	李素珠	-	-
國泰財產保險代理人股份有限公司	董事長	賴耀群 (國泰世華銀行代表人)	500,000	100%
	董事	李素珠 (國泰世華銀行代表人)	500,000	100%
	董事	張琇玲 (國泰世華銀行代表人)	500,000	100%
	監察人	陳晏如 (國泰世華銀行代表人)	500,000	100%
	總經理	李素珠	-	-
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	-	-	-	-

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
越南國泰人壽保險責任有限公司	董事長	廖志強 (國泰人壽代表人)	-	100%
	董事	林金樹 (國泰人壽代表人)	-	100%
	董事	賴啓民 (國泰人壽代表人)	-	100%
	總經理	賴啓民	-	-
國泰財產保險有限責任公司(上海)	董事長	馬萬居 (國泰產險代表人)	-	50%
	董事	吳明洋 (國泰產險代表人)	-	50%
	董事	林秉耀 (國泰產險代表人)	-	50%
	董事	張曙光 (國泰人壽代表人)	-	50%
	董事	王健源 (國泰人壽代表人)	-	50%
	監事	黃紹洲 (國泰人壽代表人)	-	-
	總經理	林秉耀	-	-

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	\$4,283,981	\$314,180	\$3,969,801	\$466,793	\$(108,010)	\$(55,384)	\$(0.15)
國泰人壽保險股份有限公司	52,686,158	2,358,938,492	2,305,053,948	53,884,544	935,240,412	(6,611,232)	(1,973,545)	(0.38)
國泰世華商業銀行股份有限公司	48,689,413	1,351,550,086	1,268,663,492	82,886,594	註	21,555,230	4,460,774	0.92
國泰世紀產物保險股份有限公司	2,317,006	19,503,525	16,407,086	3,096,439	19,680,989	691,248	478,484	2.07
國泰創業投資股份有限公司	600,000	512,781	201	512,580	26,331	(81,625)	(78,953)	(1.32)
怡泰創業投資股份有限公司	1,500,000	1,453,731	4,557	1,449,174	87,565	28,954	25,353	0.17
怡泰貳創業投資股份有限公司	600,000	732,735	8,213	724,522	43,979	16,775	8,748	0.15
怡泰管理顧問股份有限公司	10,000	78,928	18,615	60,313	77,767	56,811	40,187	40.19
國泰人壽保險有限責任公司(上海)	3,257,376	10,516,216	8,077,515	2,438,701	5,009,973	(868,335)	(815,296)	-
國泰證券投資顧問股份有限公司	70,000	195,310	29,966	165,344	181,077	107,317	83,241	11.89
Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.	11,744	120,914	26,010	94,904	293,802	5,205	5,205	14.07
神坊資訊股份有限公司	499,000	805,280	292,234	513,046	1,195,445	70,422	61,351	1.23
Indovina Bank Limited	2,710,118	17,637,884	14,249,353	3,388,531	註	765,073	352,217	-
華卡企業股份有限公司	30,000	57,790	19,368	38,422	327,582	2,458	1,871	0.62
國泰人身保險代理人股份有限公司	10,000	51,648	6,817	44,831	25,911	25,575	19,270	19.27
國泰財產保險代理人股份有限公司	5,000	7,815	191	7,624	800	560	470	0.94
國泰期貨股份有限公司	650,000	2,571,855	1,834,078	737,777	124,304	(8,929)	18,918	0.29
越南國泰人壽保險責任有限公司	1,940,080	2,315,556	43,478	2,272,078	205,571	64,030	52,496	-
國泰財產保險有限責任公司(上海)	1,745,942	1,930,045	95,436	1,834,609	87,865	(91,107)	(91,107)	-

註：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。

## 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) 國泰人壽保險有限責任公司(上海)：人身保險業務。
- (十) 國泰證券投資顧問股份有限公司：證券投資研究分析業務。
- (十一) Cathay Insurance (Bermuda) Co., Ltd.：再保險業務。
- (十二) 神坊資訊股份有限公司：資訊軟體批發業務。
- (十三) Indovina Bank Limited：銀行業務。
- (十四) 華卡企業股份有限公司：信用卡代辦服務及人力派遣業務。
- (十五) 國泰人身保險代理人股份有限公司：人身保險代理人業務。
- (十六) 國泰財產保險代理人股份有限公司：財產保險代理人業務。
- (十七) 國泰期貨股份有限公司：期貨業務。
- (十八) 越南國泰人壽保險責任有限公司：人身保險業務。
- (十九) 國泰財產保險有限責任公司(上海)：財產保險業務。

### 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：無此情形。

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：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊登日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定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