



统一综合证券

PRESIDENT SECURITIES CORPORATION

统一综合证券 RESIDENT SECURITIES CORPORATION

PRESIDENT SECURITIES CORPORATION

財務概要

單位：百萬元 (Unit: Million)

	95.4.30(II)	94	93	92
營業成果：				
營業收入	3,587	4,076	4,733	4,677
稅前損益	939	1,356	1,778	2,161
稅後損益	823	1,026	1,371	1,903
普通股資訊：				
每股盈餘(II)(元)	0.725	0.90	1.21	1.68
現金股利(元)	-	0.63(II)	0.87	1
股票股利	-	-	-	-
每股淨值(元)	15.59	14.87	14.83	14.76
財務狀況：				
總資產	57,712	51,220	34,195	46,229
股東權益	17,652	16,886	16,849	16,842
獲利能力：				
資產報酬率(%)	5.08(II)	2.86	3.91	4.71
股東權益報酬率(%)	14.28(II)	6.08	8.14	11.80

II:係本公司自估數未經會計師審證或核閱。

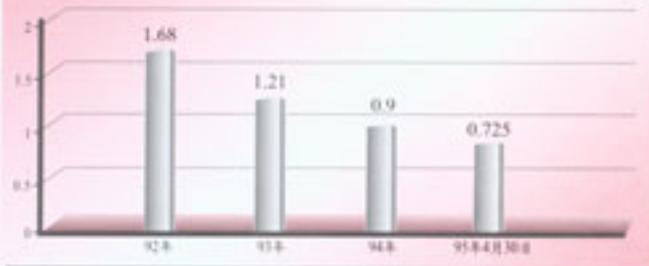
II:2:每股盈餘係按追溯調整後股數計算，單位為新台幣元。

II:3:本公司民國94年盈餘分配預計配發0.63元，係95年6月股東會決議確定之。

II:4:係年化比率。

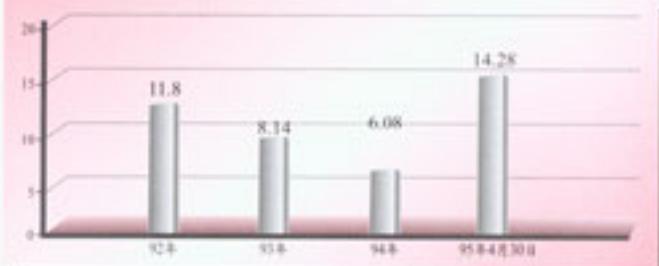
92-95.4.30 EPS一覽表

單位：元



92-95.4.30 ROE(股東權益報酬率)一覽表

百分比



公司發言人及代理發言人

發言人：李敏琦

職稱：經理

電話：(02) 2747-8266(代表號)

網址：GRACELEE@mail.pscnet.com.tw

代理發言人：安芝立

職稱：副總經理

電話：(02) 2747-8266(代表號)

網址：ANCHILLI@mail.pscnet.com.tw

辦理股票過戶機構

名稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市東興路8號B1

電話：(02) 2746-3797

網址：www.pscnet.com.tw

總公司、分公司地址電話

總公司地址：台北市松山區東興路8號1樓

電話：(02) 2747-8266

分公司地址電話：詳見各總公司、分公司之住址電話

財務報告簽證會計師

事務所名稱：普華會計師事務所

會計師姓名：王嘉瑜、蕭金木

電話：(02) 2729-6666

地址：台北市基隆路一段333號27樓

網址：www.pwcglobal.com.tw

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式

不適用

公司網址

網址：www.pscnet.com.tw

目錄

■ CONTENTS ■

壹、致股東報告書 A Letter to Shareholders	1
貳、公司概況 Description of Business	3
一、公司簡介 Business Profiles	3
二、公司組織 Business Organization	4
三、公司資本及股份 Shareholders' equity	27
四、公司債（含海外公司債）辦理情形 Long-Term Borrowings	32
五、特別股辦理情形 Issuance of Preferred Stocks	33
六、海外存託憑證辦理情形 Issuance of Global Depository Receipts	33
七、員工認股權憑證辦理情形 Issuance of Employee's Stock Options	33
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 Merge and Acquisition	33
參、營運概況 Business Environment	34
一、業務內容 Description of Business Activities.....	34
二、市場概況 Market Conditions	46
三、最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比比率： Analysis of Average Tenure, Age, and Education, for Sales Force in 2004, 2005, and the first quarter of 2006.	51
四、環境保護措施、社會責任、工作環境及員工人身安全保護措施	
Environmental Protection and Corporate Citizenship	51
五、勞資關係及福利措施 Employee Benefit	52
六、重要契約 Material Contracts and Agreements	57
肆、資金運用計劃執行情形 Working Capital Plans	58
伍、財務概況 Financial Information	59
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	
Analysis and Review of Financial Status and Operation Performance & Risk Management	175
柒、公司治理運作情形 Corporate Governance	182
捌、特別記載事項 Other Disclosures	186
玖、最近年度及截至年報刊印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	
Occurrences of items that may give rises to substantial impact on shareholders' interests and/or stock price as defined in No.2-2 Article 36 of Securities and Exchange Law in the latest fiscal year including the days counting to the publication of the annual reports.	196
拾、總分公司所在地址及電話 Headquarters and Branches	197

94 年全球股市一片榮景，主要新興市場及歐洲、日本均有不錯之漲幅。反觀台灣市場，在相關交易及承銷制度的改變下，不僅新掛牌家數為近年最低，上市家數更史無前例地較 93 年底減少 6 家，市場日均量亦僅 908 億元，為近年來次低。而大盤指數於前 10 個月均在狹幅區間振盪，直至 11 月初才在外資持續大幅買超的助益下展開多頭走勢，最後以 6,548 點封關，總計全年漲幅 6.66%，為 76-78 年以來首次連續三年收紅，但全年高低點差則僅有 1,035 點，為 76 年以來最小之震幅。

統一證券 94 年在上述的環境下，仍保持不錯的獲利水準，稅後 EPS 0.90 元排名前 15 大券商之第 3 名，較 93 年前進一名；ROE 達 6.04%(以期末淨值計算)，排名第 3；ROA 達 2.87%(以期末資產計算)，排名第 2，連續 3 年繳出漂亮的成績單。而統一證券近 3 年平均稅後 EPS 為 1.26 元，更居券商之首，排名名次總合為券商最佳，高度的穩定獲利能力已充分反應出近年來統一證券團隊努力的經營成果。

券商名稱	92 年		93 年		94 年		平均
	稅後EPS	排名	稅後EPS	排名	稅後EPS	排名	稅後EPS
統一	1.68	2	1.21	4	0.90	3	1.26
富邦	1.36	5	1.63	1	0.67	5	1.22
元大	2.43	1	0.61	11	0.39	11	1.14
永昌	1.44	3	1.32	3	0.53	6	1.10
大華	1.16	8	0.84	10	1.22	1	1.07
台証	1.13	9	1.54	2	0.45	8	1.04
建華	1.44	4	0.60	12	0.69	4	0.91
元富	1.18	7	0.92	6	0.51	7	0.87
群益	0.72	13	1.10	5	0.43	10	0.75
寶來	0.91	12	0.85	9	0.30	12	0.69
倍利	1.33	6	0.11	14	0.44	9	0.63
中信	1.10	10	0.88	8	(0.12)	13	0.62
日盛	(0.49)	15	0.43	13	1.10	2	0.35
復華	1.06	11	0.89	7	(1.32)	15	0.21
金鼎	0.09	14	(0.49)	15	(0.80)	14	-0.40

資料來源:各券商各年度財報

而在各項業務拓展方面，統一證券亦秉持著穩健的腳步，摒除排名的迷思，而以獲利為主要考量。國內經紀業務之外資比重近年來大幅提升，交易比重從 93 年之 12.50% 大幅增加至 94 年之 17.87%，統一證券經紀業務市佔率雖有下滑，但扣除外資後之市佔率卻是逐年上升，可見本公司擁有忠實之客戶群，加上信用交易市佔率亦穩定增加，使得公司之基本獲利立於不敗之地。

在公司理財(承銷)業務方面，統一證券已於先前將業務方向調整為以優質案件為主、重獲利而不重排名。而 94 年承銷市場在承銷制度的改變下，為近年來最低迷的一年，本公司亦開始著重於從興櫃市場佈局優質的股票，在多數承銷商仍呈現虧損之際，本公司之公司理財業務仍可保持一定之獲利水準。

在自營業務方面，本公司自營團隊充分洞悉市場的脈動，在選股不選市的原則下，配合紮實的研究基礎，迅速掌握主流股，雖大盤於 94 年僅上漲 6.66%，但自營部整體部位之報酬率達 58.69%，績效卓著。此外，自營部之操作亦走向多元化，除了與金融商品部合作開發現貨與期貨之套利投資組合外，亦著手建立電腦選股系統，以彌補人為判斷的缺點，提高操作績效。

在債券業務方面，統一證券在 94 年延續擔任中央公債主要交易商的角色，繼續積極進行造市，公債買賣斷業務交易量達 99,183 億元，排名券商第 3。唯因央行考量國內經濟狀況，採取緩步升息政策，使得利率波動不大，壓縮債券操作之獲利空間，但債券部門積極跨入新種固定收益領域，進行 CBO 及 REITs 之佈局，95 年已有初步之成果展現。

在金融商品業務方面，券商於 93 年底復發權證後，94 年度各券商亦預期權證稅負問題即將解決，使得券商於 94 年度大幅發行權證，總計市場共發行 878 檔權證。然而，在權證發行量大幅增加、投資人又轉趨成熟的情況下，權證銷售量大幅銳減，報酬率大幅下降，在權證稅負問題尚未解決的情況下，造成發行越多、虧損越多的窘境。唯本公司在以獲利為前提的考量下，不貿然為市佔率而大量發行權證，並適時地加強結構型商品的銷售，並發行市場首檔之議約型權證，於獲利及業務之間取得平衡點。

在風險管理方面，本公司近二年之風險意識已大為強化，除反應在違約損失金額大幅降低外，對於自有部位的獲利效益亦大幅提升。泛自營業務因有風控系統的輔助，使得部位的風險得以進一步地掌握，於獲利契機來臨時乘勝追擊，於面臨下跌風險時保守因應，因此提高本公司之獲利能力。

邁入 95 年，統一證券將持續加強業績之拓展，除原有業務之深耕外，亦將積極從事新種業務，開拓更多收入來源，以厚實獲利基礎。本公司業已於今年取得財富管理業務之執照，未來並將加強與其他金融機構之合作，朝向提供客戶整合性服務的方向前進，奠定統一證券未來長久發展之利基。

敬祝各位股東及投資人

財源廣進 狗年旺旺行大運

董事長



總經理



貳、公司概況 Description of Business

一、公司簡介 Business Profiles

(一) 設立登記日期：中華民國 77 年 12 月 17 日

(二) 公司沿革：

民國七十七年：十二月十七日完成設立登記。統一綜合證券股份有限公司原名統一證券股份有限公司，係由統福投資股份有限公司、祥發投資開發股份有限公司、長興化學工業股份有限公司、統益投資股份有限公司及統一企業股份有限公司等投資籌設，經奉報財政部證券暨期貨管理委員會七十七年十一月十九日(77)台財證二字第 20093 號函核准設立。

民國七十八年：三月四日變更公司名稱為統一綜合證券股份有限公司；且於四月三日正式開始營業。

民國八十年：九月三十日與統信、統用、統穩、統固、統富、統裕、統興、統旺、統來等證券股份有限公司合併，合併後本公司為持續公司，並於消滅公司原營業場所設立分公司。設立時資本額為新台幣 14 億元，合併後，實收資本額為新台幣 33.62 億元。

民國八十三年：辦理增資，增資後股本為 40.2 億元。

民國八十四年：增設三民、新台中、新營等分公司，全省據點擴增為 16 處。另擴大經營規模辦理現金增資，增資後資本額為 70 億 3 千萬，為國內資本額最大之券商。同年並榮獲亞洲第一家通過 ISO 9002 服務品質認證之證券商。

民國八十五年：新增設延平、桃園、三重、東興及豐原等分公司。

民國八十六年：增設天母、板橋、漢口、大里、三多等五家新分公司，營業據點擴增至 26 處。辦理增資，增資後股本為 80 億 8 千萬元。

民國八十七年：五月辦理增資，增資後股本為 101 億 8 佰萬元。

民國八十八年：二月申請上櫃正式通過。三月通過中華信用評等，長期 twBBB，短期 twA-3，評等展望為穩定。五月正式上櫃掛牌。漢口分公司遷移汐止，更名為汐止分公司。六月辦理盈餘轉增資，增資後股本為 109 億 1 千萬

民國八十九年：八月購併大豐證券，營業據點增加松山、土城兩家分公司。並辦理盈餘轉增資，增資後股本為 122 億 5 千 5 百餘萬。九月新增設金門分公司，營業據點擴增至 29 處。

民國九十年：新增設員林、宜蘭分公司，分公司達到 30 家，營業據點擴增為 31 處(含總公司營業部)。十月時辦理減資，註銷庫藏股，減資後股本為 112 億 7 千 9 百餘萬。

民國九十一年：三月時松山分公司終止營業，營業據點減為 30 處。七月份辦理盈餘轉增資，增資後股本為 118 億 3 千 6 百餘萬。九月正式轉上市掛牌。另於十二月辦理減資，註銷庫藏股，減資後股本為 114 億 6 百餘萬。

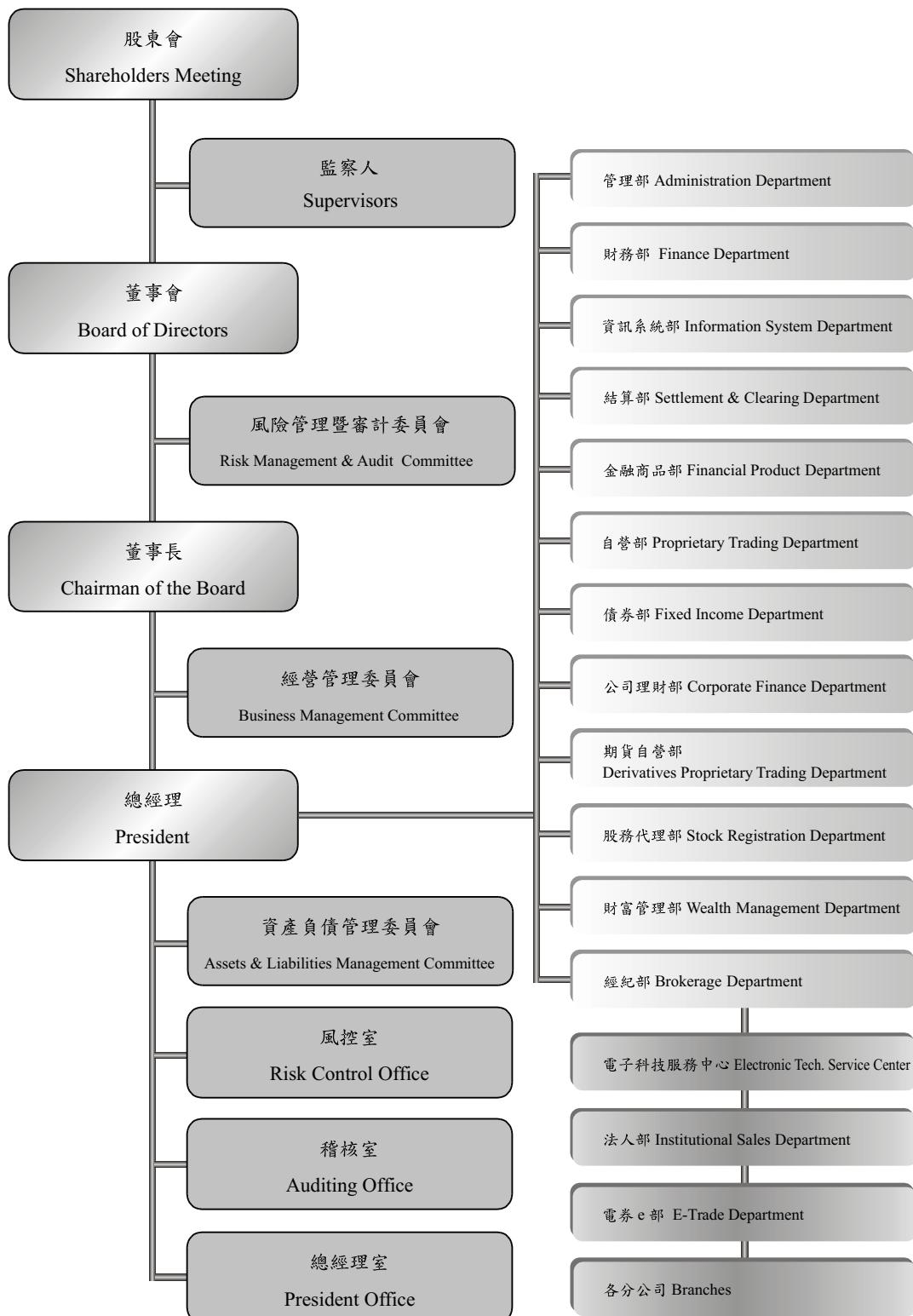
民國九十二年：新增古亭分公司(七月)及松江分公司(十一月)，營業據點擴增為 32 處(含總公司營業部)。七月份取得結構型商品承作資格，九月份債券業務取得中央公債主要交易商資格。

民國九十三年：新增東台南分公司(四月)、內湖分公司(四月)及仁愛分公司(七月)，營業據點擴增至 35 處(含總公司營業部)。八月辦理減資，註銷庫藏股，減資後股本為 114 億 499 餘萬。長期信用評等等級於九月份由 tw BBB 提升至 tw BBB+，十二月份再升至 tw A-。

民國九十五年：二月份取得承作財富管理業務資格。

二・公司組織 Business Organization :

(一) 統一綜合證券組織圖 Organization Chart of President Securities Corp.



貳 公司概況 Description of Business

(二) 主要部門功能:

部門	組織功能
金融商品部門	<ul style="list-style-type: none">• 發行國內認購權證及權證避險操作• 結構型商品之發行• 新商品之研發設計
自營部門	<ul style="list-style-type: none">• 以自有資金在集中交易市場與店頭市場從事股票、債券等有價證券之交易• 指數期貨、選擇權避險操作• 配合承銷(公司理財)部門上市及上櫃業務，扮演市場創造者角色，調節供需以協助市場交易之穩定及活絡
債券部門	<ul style="list-style-type: none">• 以自有資金於店頭市場買賣中央政府公債及公司債• 受託標購中央政府公債• 債券附買回與附賣回交易業務• 提供客戶長短期資金運用及債券相關商品理財諮詢服務• 承作新台幣利率交換業務
承銷(公司理財)部門	<ul style="list-style-type: none">• 協助企業申請公開發行、上市及上櫃• 承辦現金增資評估• 承辦國內外轉換公司債及發行海外有關金融憑證• 協助辦理企業購併事宜及提供公司財務、公司理財等專業諮詢• 承辦民營化案件• 其他各項有關承銷業務
期貨自營部門	<ul style="list-style-type: none">• 以自有資金從事台灣期貨交易所掛牌期貨商品之交易• 以自有資金從事台灣期貨交易所掛牌選擇權商品之交易
股務代理部部門	<ul style="list-style-type: none">• 代理發行公司一般股務作業• 協助代理公司辦理股東會召開事宜• 辦理除息、除權及發放作業• 辦理年度稅單之開立與寄發• 辦理股東查詢或法令規定之相關事項
財富管理部門	<ul style="list-style-type: none">• 針對高資產客戶的屬性及需求提供資產配置、保險、稅務、退休及教育基金規劃等領域的專業理財顧問服務• 定期舉辦理財講座以及提供VIP客戶獨享專屬個人理財規劃• 主要銷售商品項目：經主管機關核准之各式國內外金融商品
經紀部門	<ul style="list-style-type: none">• 接受客戶委託，於集中交易市場買賣上市股票• 接受客戶委託，於店頭市場買賣上櫃股票及債券• 代理客戶辦理股票集中保管手續• 有價證券買賣融資融券業務• 期貨交易輔助人業務

(三) 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

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	姓名	選就任日 期	持有股份		利用他人名義持有 股份		主要短(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具說明或二親等以內關係之經理 職稱	姓名	關係
			股數	持股比率	股數	持股比率					
總經理	林寬成	94.01.21	2,240,597	0.196	86,710	0.008	0	0	1.統一期貨股份有限公司董事長 2.統一證券 副董事長/總經理	無	無
副總經理	韓立群	89.06.08	120,814	0.011	0	0.000	0	0	1.統一證券 協理/經理 2.統一證券 業務副理	無	無
副總經理	黃炳煌	89.06.08	0	0.000	378	0.000	0	0	1.統一證券 協理 2.至鴻證券(股)公司協理	無	無
副總經理	郭麗雲	89.06.08	53,000	0.005	20,318	0.002	0	0	1.頂華證券投資管理 副總經理 2.元大證券 承銷部協理	無	無
副總經理	李文勝	91.06.26	100,000	0.009	9,677	0.001	0	0	1.統一證券 協理 2.中信證券 協理	無	無
副總經理	蔡森部	92.06.18	108,000	0.009	0	0.000	0	0	1.中華票券 實業副理 2.統一證券 專業經理	無	無
副總經理	黃俊仁	93.03.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.亞東證券 副總經理 2.元富證券 協理	無	無
副總經理	安芝立	93.06.15	0	0.000	0	0.000	0	0	1.元富證券 協理 2.大眾銀行 經理	無	無

貳 公司概況 Description of Business

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		目前擔任某些公司之職務		具監偶或二親等以内關係之緣 屬
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	職稱	姓名	
副總經理	鄭富雄	94.03.15	0	0.000	0	0.000	0	0	1.中信銀證券 總經理 2.純一證券 副總經理	無	無	無	無
副總經理	吳博全	94.03.15	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 副總經理 2.純一投顧 總經理	無	無	無	無
副總經理	楊凱智	95.03.21	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 協理經理 2.純一證券 副理	無	無	無	無
督導副總	陳慈煌	93.03.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.元大證券 總經理	無	無	無	無
督導副總	彭博文	93.03.01	2,001	0.000	0	0.000	0	0	2.泰安證券 總經理	無	無	無	無
資深協理	林榮生	93.05.03	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 協理、資深經理 2.純一證券 營業部副理	無	無	無	無
資深協理	陳凱經	85.03.02	58,528	0.005	0	0.000	0	0	1.財證部證期會 簡任督核 2.財政部賦稅署 稽核	無	無	無	無
協理	陳金正	86.07.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 貢深經理 2.純一證券 總稽核	無	無	無	無
協理	張文隆	86.03.24	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 營業部副理 2.純一證券 營業員	無	無	無	無
協理	徐大偉	86.10.01	34,000	0.003	0	0.000	0	0	1.純一證券 級業經理 2.MBLINC ANALYST	無	無	無	無
協理	徐家強	90.11.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 級業經理 2.新寶證券 營業員	無	無	無	無
協理	唐延勳	92.03.26	69,478	0.006	2,441	0.000	0	0	1.純一證券 專案協理/協理 2.元富證券 協理	無	無	無	無
協理	張宏碩	92.05.21	0	0.000	0	0.000	0	0	1.華南金控永昌證券 電交部 協理 2.數位公誠證券 行銷企劃部 協理	無	無	無	無
協理	邱士庭	92.11.25	793	0.000	1,367	0.000	0	0	1.純一證券 營業部副理、副理 2.純一證券 營業員	無	無	無	無
協理	薛正偉	93.05.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 經理 2.南山人壽 統算專員	無	無	無	無

職稱	姓名	遞(就)任日	持有股份			配偶-未成年子女-有駕照			利用他人名義持有股份			主要經(營)理			目前兼任其他公司之職務			具配偶或二親等以內關係之處理		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率		
協理	吳傳仁	93.07.12	0	0.000	2,574	0.000	0	0	1.群益證券 協理			無	無	無	無	無	無	無		
協理	戴國俊	93.07.12	0	0.000	0	0.000	0	0	2.康和證券 副總經理			無	無	無	無	無	無	無		
協理	鄭耀東	94.06.21	90,000	0.008	0	0.000	0	0	1.中信證券 協理			無	無	無	無	無	無	無		
協理	侯文忠	95.01.01	0	0.000	0	0.000	0	0	2.元大證券 經理			無	無	無	無	無	無	無		
協理	吳孟森	95.01.01	0	0.000	0	0.000	0	0	2.統一證券 財行部副理			無	無	無	無	無	無	無		
分公司協理	廖成隆	92.11.25	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一投顧 副總經理			無	無	無	無	無	無	無		
分公司協理	楊俊正	92.11.25	0	0.000	0	0.000	0	0	2.香港上海匯豐銀行 協理			無	無	無	無	無	無	無		
分公司協理	胡子男	92.11.25	725	0.000	0	0.000	0	0	1.九鼎證券 總經理			無	無	無	無	無	無	無		
分公司協理	黃慶榮	92.11.25	0	0.000	0	0.000	0	0	2.天發證券 副總			無	無	無	無	無	無	無		
分公司協理	劉德光	92.11.25	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 營業部副理			無	無	無	無	無	無	無		
分公司協理	王根寶	94.06.01	0	0.000	0	0.000	0	0	2.見元證券 營業員			無	無	無	無	無	無	無		
分公司協理	陳隆堅	94.06.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.永吉證券 電腦室主任			無	無	無	無	無	無	無		
資深經理	黃明發	94.06.01	0	0.000	0	0.000	0	0	2.正吉證券 經理			無	無	無	無	無	無	無		
經理	王俊松	86.08.09	1,000	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 營業部副理			無	無	無	無	無	無	無		
經理	王國龍	88.02.20	0	0.000	0	0.000	0	0	2.東聯證券 營業員			無	無	無	無	無	無	無		
經理	高峯成	88.03.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.中信證券 實業經理			無	無	無	無	無	無	無		
經理	楊國楨	88.09.01	0	0.000	0	0.000	0	0	2.鼎康證券 營業員			無	無	無	無	無	無	無		
經理	林麗玲	89.08.19	0	0.000	0	0.000	0	0	1.大豐證券 經理			無	無	無	無	無	無	無		
									2.青崧房屋 縱理											

職稱	姓名	遞(號)任日期	持券股分		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 職稱	姓名	關係
			股數	持股比率			股數	持股比率			
總經理	楊順清	90.10.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.台証證券 営業部課長 2.天一證券 緩事員	無	無
總經理	余復村	90.10.12	0	0.000	0	0.000	0	0	1.元大京華證券 助理、經理 2.大勝證券 営業員	無	無
總經理	曲博麟	90.12.17	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 営業部副理 2.純一證券 営業員	無	無
總經理	郭偉修	91.03.11	1,105	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 営業部副理 2.元大京華證券 專員	無	無
總經理	洪宜君	91.03.11	0	0.000	378	0.000	0	0	1.純一證券 営業經理 2.元富證券 営業員	無	無
總經理	吳鍾華	91.06.26	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 営業部副理 2.純一證券 営業員	無	無
總經理	梁國強	91.06.26	99	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 緩經理 2.佳億證券 営業部副理	無	無
總經理	董久安	91.07.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.元大京華證券 緩經理 2.建弘證券 緩理	無	無
總經理	莊啟鴻	93.04.02	127,180	0.011	0	0.000	0	0	1.純一證券 緩經理 2.純一證券 副理	無	無
總經理	高榮	93.04.08	0	0.000	0	0.000	0	0	1.元京證券 営業經理 2.環球證券 営業員	無	無
總經理	黃永松	93.04.09	0	0.000	0	0.000	0	0	1.復華證券 緩經理 2.元京證券 営業台主管	無	無
總經理	黃呈斌	94.03.15	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 緩經理 2.元大證券 営業經理	無	無
總經理	王武煌	94.06.21	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 緩理/業務副理 2.彰化證券 営業員	無	無
總經理	楊國偉	94.06.21	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 緩理 2.新竹金銀 営業員	無	無
總經理	蔡達義	95.03.21	0	0.000	0	0.000	0	0	1.純一證券 緩經理 2.建華金控 業務經理	無	無
專業協理	安新民	90.11.26	46,300	0.004	0	0.000	0	0	1.純一證券 特別助理/協理 2.太平洋證券 特別助理	無	無
專業協理	汪美玲	93.04.16	0	0.000	0	0.000	0	0	1.超哥國際科技股份公司 總經理 2.宏泰人壽 緩經理	無	無
業務副總	李金龍	94.10.03	0	0.000	0	0.000	0	0	1.富邦證券 営業經理 2.純一證券 業務副理	無	無

職稱	姓名	遞(或)任日 期	持有股份			利用他人名義持有 股份			主要證(券)種			目前兼任其他公司之職務			具關係或二親等以內關係之處理	
			股數	持股比率	張數	持股比率	股數	持股比率	1.統一證券 協理	2.大信證券 協理	1.大豐證券 業務協理	2.第一銀行中山證券 初專	無	無	職、稱 姓 名 國 族	職、稱 姓 名 國 族
業務總理	蔡長鴻	89.01.20	0	0.000	2,188	0.000	0	0	1.統一證券 協理	2.大信證券 協理	1.大豐證券 業務協理	2.第二銀行中山證券 初專	無	無	無	無
業務總理	廖大寬	89.08.19	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 協理	2.大信證券 協理	1.大豐證券 業務協理	2.第二銀行中山證券 初專	無	無	無	無
業務總理	王世賢	91.11.04	0	0.000	0	0.000	0	0	1.國票證券 業務協理	2.元信證券 業務協理	1.寶宏證券 協理	1.國票證券 業務協理	無	無	無	無
業務總理	王子明	92.03.05	0	0.000	0	0.000	0	0	1.中信證券 協理	2.台資證券 協理	無	無	無	無	無	無
業務總理	張連仲	92.11.04	0	0.000	0	0.000	0	0	1.寶宏證券 協理	無	無	無	無	無	無	無
業務總理	黃柏鈞	92.11.12	0	0.000	0	0.000	0	0	1.宜進證券 董事兼經理人	2.豐銀證券 經理	無	無	無	無	無	無
業務總理	馮雅琳	93.02.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.寶來證券 高級業務員	無	無	無	無	無	無
業務總理	孫明珠	93.02.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.台征證券 業務員	無	無	無	無	無	無
業務總理	廖咏清	93.02.01	8,888	0.001	0	0.000	0	0	1.元智大學財金系兼任講師	2.中華民國期貨商業同業公會在職訓練講師	無	無	無	無	無	無
業務總理	余忠進	93.03.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.德信證券 協理	2.台達電子 電子工程師	無	無	無	無	無	無
業務總理	莊雪芬	93.09.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.英資證券 經理	無	無	無	無	無	無
業務總理	馮小蕙	93.09.01	18,300	0.002	0	0.000	0	0	2.元京證券 業務副理	2.元京證券 業務副理	無	無	無	無	無	無
業務總理	趙美芝	93.09.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.元京證券 業務副理	無	無	無	無	無	無
業務總理	許雅淑	93.09.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.台征證券 業務經理	無	無	無	無	無	無
業務總理	石誠	93.09.01	525	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.元帥證券 業務員	無	無	無	無	無	無
業務總理	范國權	93.09.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.利通證券 高級業務員	無	無	無	無	無	無
業務總理	黃怡傑	94.10.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一證券 業務經理	2.大華證券 業務專員	無	無	無	無	無	無

貳 公司概況 Description of Business

職稱	姓名	選(變)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		主要證(學)歷		目前擔任其他公司之職務		具配偶或二聯等以內關係之處理	
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	職稱	科別	老闆	關係	老闆	關係
業務總理	黃朝豐	94.07.25	0	0.000	0	0.000	0	0	1.美律實業 副理 2.善品精機 助理管理師	無	無	無	無	無
業務總理	許榆容	94.10.03	0	0.000	0	0.000	0	0	1.日盛證券 營業員 2.純一證券 營業員	無	無	無	無	無
業務總理	賴儀雯	94.10.03	0	0.000	0	0.000	0	0	1.富邦證券 業務經理 2.國華證券 營業科長	無	無	無	無	無
業務總理	陳宜仁	95.01.01	0	0.000	0	0.000	0	0	1.統一投顧 業務協理 2.純一證券 經理	無	無	無	無	無

註：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均予揭露。
註：持股比率單位為百分比。

董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1) 董事之酬金

職稱 姓名	年高費 本公司 合併報表內 所有公司	報酬 本公司 合併報表內 所有公司	盈餘分配之 盈等酬勞 本公司 合併報表內 所有公司	盈餘分配之員工年金額				前四項總額 本公司 合併報表內 所有公司	總額佔稅後純益之比 例(%)	所得員工憑證權 憑據數額 本公司 合併報表內 所有公司	其他報酬 本公司 合併報表內 所有公司	
				現金 股利	股票股利 股數	市價 金額	現金 股利					
董事長 (股)公司 代表人： 鄧河華												
董事/總 經理												
執行副 董事長 總經理 (註)												
董事 代表人： 張明真												
董事 鄭懋華												
董事 鄭南投資 有限公司 (股)公司 代表人： 鄭洪惠子	4,740	0	0	26,748	0	0	0	0	0	31,488	0	3.07
董事 代表人： 林敏德												
董事 代表人： 謝志鴻												
董事 李國基												
董事 郭詩仙女												
董事 公司代表 人：洪萬 營												
董事 會秘書												

(續下頁)

貳 公司概況 Description of Business

職稱 姓名	年齡	報酬	盈餘分配之員工福利金額			前三項總額	總額占稅後純益之比 例(%)	取牌員工總數 憑證數額	其他報酬
			本公司 合併報表內 本公司 合併報表內 本公司 合併報表內 本公司	合併報表內 本公司 合併報表內 本公司 合併報表內 本公司	合併報表內 本公司 合併報表內 本公司 合併報表內 本公司				
代表人： 畢竟國 大熊板督 (股)公司 代表人： 杜麗鷗 董事 李錦輝									

註：本公司前前任董事長兼總經理溫鴻緒先生已於94年1月21日請辭董事及總經理職務，本公司並於同日召開第六屆第三次臨時董事會，決議聘請董事林寬成先生擔任總經理一職。

註：94年稅後純益：純一證券為 1,036,125 千元。

註：酬勞基礎計算日為 94 年 12 月 31 日。

給付本公司各個董事酬金級距 (單位：仟元)	董事人數 94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000	9	0
2,000 (含) ~5,000	4	0
5,000 (含) ~10,000	1	0
10,000 (含) ~50,000	0	0
50,000 以上	0	0
總計	14	0

(2)監察人之酬金

95年03月31日(單位：仟元)

職稱	姓名	車馬費	報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前三項總額	總額占稅後純益之比例(%)	其他報酬	
							合併報表內所公司	本公司
監察人	凱南投資(股)公司代表人：劉宗宜(註)							
監察人	杜相蒼	1,080	0	0	4,458	0	5,538	0
監察人	華陽綜合工業(股)公司代表人：李淑芬							
監察人	凱南投資(股)公司代表人：陳國輝							

註：劉宗宜於94.06.17改派陳國輝。

註：94年稅後純益：統一證券為1,026,125仟元。

註：酬勞基礎計算日為94年12月31日。

給付本公司各個監察人酬金級距 (單位：仟元)	監察人數	
	94年度	
低於2,000	4	0
2,000(含)~5,000	0	0
5,000(含)~10,000	0	0
10,000(含)~50,000	0	0
50,000以上	0	0
總計	4	0

(3) 總經理及副總經理之酬金

95年03月31日(單位：仟元)

職稱	姓名	薪資	獎金及 特支費	盈餘分配之員工紅利金額				前三項總額	總額占稅後 純益之比例 (%)	取得員工 認股權憑 證數額	其他報酬				
				本公司		合併報表內 所有公司									
				現金股利	股票股利	股數	市價								
總經理	林寬成														
前任副董 事長兼總 經理	溫鴻緒 (註)														
副總經理	韓立群														
副總經理	鄭富雄														
副總經理	安芝立														
副總經理	郭麗雲														
副總經理	黃炳煌														
副總經理	劉明道 (註)	23,838	0	34,659	0	1,510	0	0	0	60,007	0				
副總經理	蔡森部														
副總經理	黃俊仁														
副總經理	吳博全														
副總經理	李文勝														

註：本公司前任副董事長兼總經理溫鴻緒先生已於94年1月21日請辭董事及總經理職務，本公司並於同日召開第六屆第三次臨時董事會，決議聘請董事林寬成先生擔任總經理一職。

註：劉明道副總經理於94年06月25日離職。

註：94年稅後純益：統一證券為1,026,125仟元。

註：酬勞基礎計算日為94年12月31日。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距 (單位：仟元)	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000	1	0
2,000 (含) ~ 5,000	6	0
5,000 (含) ~ 10,000	4	0
10,000 (含) ~ 50,000	1	0
50,000 以上	0	0
總計	12	0

董事及監察人資料

95 年 3 月 31 日

職稱	姓名	過(就)任日期	任期	初次遞任日期	選任時持有股份	現任時持有股份	配售、未處平女現 在持家股份	利用他人名義持有 股份	目前兼任本公司之職務		職稱(學)歷	目前兼任本公司之職務	職稱(學)歷	目前兼任本公司之職務	職稱(學)歷	目前兼任本公司之職務	
									股數	持股比率							
董事長 兼總經理 (註 1)	健勤投資股份有限公司 代表人鄧阿華	92.6.16	三年	77.11.26	12,982,499	1,138	12,982,499	1.138	3,008,895	0.264	0	0	師範大學	一、擔任本公司之職務; 二、兼任健勤投資(股)公司董事長	無	無	
董事 總經理 (註 1)	溫鴻緒	92.6.16	三年	92.6.16	560,000	0.049	1,060,000	0.093	0	0.000	0	0	GOLDEN GATE UNIVERSITY 企管碩士	無	無	無	
董事	林寬成	92.6.16	三年	83.10.29	2,240,597	0.196	2,240,597	0.196	86,710	0.008	0	0	台中體育專科 校	一、擔任本公司之總經理 二、兼任以下公司之職務: 1.地一二期貿易有限公司董事長 2.地一二期基隆公司董事長 3.地一二期基隆公司董事長 4.地一二期基隆公司董事長 5.地一二期基隆公司董事長 6.英地創業有限公司董事長 7.全華創業有限公司董事長 8.臺灣朗資交易所股份有限公司董事 長	無	無	無
董事	郭許仙女	92.6.16	三年	77.11.26	2,223,249	0.195	2,223,249	0.195	0	0.000	0	0	台南師範學院	一、擔任本公司之職務; 二、兼任他公司之職務;無	無	無	無
董事 營業 代表人:李國華	盈泰投資股份有限公司 代表人:李國華	92.6.16	三年	80.10.29	8,613,190	0.755	8,613,190	0.755	0	0.000	0	0	美國底特律大學 電腦碩士	一、擔任本公司之職務; 二、兼任盈泰投資(股)公司總經理	無	無	無
董事	朱亨投資股份有限公司 代表人:張明真	92.6.16	三年	77.11.26	9,521,161	0.835	9,521,161	0.835	909,814	0.080	0	0	東吳大學會計系	一、擔任本公司之職務; 二、兼任盈泰投資(股)公司董事	無	無	無
董事	鄭碧華	92.6.16	三年	83.10.29	1,166,622	0.102	1,366,622	0.120	0	0.000	0	0	美國加大研究所 碩士	一、擔任本公司之職務;無 二、兼任其他公司之職務;無	無	無	無
董事 營業 代表人:畢竟國	會航投資股份有限公司 代表人:畢竟國	92.6.16	三年	83.10.29	7,826,512	0.686	7,826,512	0.686	177,845	0.016	0	0	成大會統修班	一、擔任本公司之職務;無 二、兼任會航投資(股)財務部協理	無	無	無
董事	李錫錦	92.6.16	三年	77.11.26	6,430,796	0.564	6,430,796	0.564	4,022,374	0.353	0	0	屏東科技大學	一、擔任本公司之職務;無 二、兼任德隆金庫(股)公司董事 長	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任 日期	任期 日期	過往時持有股份 數量	過往時持有股份 百分比	現在持有股份 數量	現在持有股份 百分比	利用他人名義持有 股份	利害關係人	主要職務(學)歷	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或董 事長		
											職務	姓名	關係
董事	誠建股份有限公司 代表人:洪韜賢	92.6.16	三年	89.6.8	117,600	0.010	117,600	0.010	815,074	0.071	0	0	誠建(股)公司董事 台鎔(股)公司董事 事長
董事	大樂投資股份有限公司 代表人:杜麗鶯	92.6.16	三年	89.6.8	5,503,831	0.483	5,503,831	0.483	708,298	0.062	0	0	奉成貿易公司經理 一、擔任本公司之職務:無 二、兼任台鎔公司董事長
董事	凱南投資股份有限公司 代表人:謝志鵬	92.6.16	三年	89.6.8	30,564,240	2.679	30,564,240	2.680	966,094	0.085	0	0	中興大學經濟系 畢業 統一企業(股)公司食糧群 總經理 統萬公司總經理 統一企業速食群 總經理
董事	凱南投資股份有限公司 代表人:林政德	92.6.16	三年	89.6.8	30,564,240	2.679	30,564,240	2.680	0	0.000	0	0	台北大學企管研究所 一、擔任本公司之職務:無 二、兼任統一企業(股)公司台北營 務部經理
董事	凱南投資股份有限公司 代表人:謝洪忠	92.6.16	三年	89.6.8	30,564,240	2.679	30,564,240	2.680	0	0.005	0	0	統一國際開發(股)公司副總經 理 一、擔任本公司之職務:無 二、兼任統一國際開發(股)公司副 總經理
監察人	杜柏蒼	92.6.16	三年	86.6.23	3,215,112	0.282	3,215,112	0.282	776,937	0.068	0	0	美國拉斯金管理碩士 英國STRATHCLYDE UNIVERSITY MBA 一、擔任本公司之職務:無 二、兼任順福泰實業(股)公司董事 長
監察人	凱南投資股份有限公司 (註2) 代表人:陳國輝	92.6.16	三年	89.6.8	30,564,240	2.679	30,564,240	2.680	0	0.000	0	0	統一企業(股)公 司經理 一、擔任本公司之職務:無 二、兼任順福泰實業(股)公司總理
監察人	監察人:劉宗宜 (註3)	92.6.16	三年	89.6.8	30,564,240	2.679	30,564,240	0	0	0.000	0	0	長興化工(股)公司營業會計部 長 一、擔任本公司之職務:無 二、兼任長興化工(股)公司總經理
監察人	華陽綜合工業股份有限公司 代表人:李淑芬	92.6.16	三年	83.10.29	4,179,000	0.366	4,179,000	0.366	0	0.000	0	0	室專業經理 核實經理 一、擔任本公司之職務:無 二、兼任長興化工(股)公司總經理

注 1：前任副董事長溫鴻麟於 94.1.21 解任，現有持股為解任時持股數。

注 2：於 94.6.21 新任代表人。

注 3：於 94.6.21 解任代表人，現有持股為解任時持股數。

注 4：持股比率單位為百分比。

董事及監察人資料

姓名	條件 是否具有五年以上商 務、法律、財務或公司 業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註一)						備註(註二)
		1	2	3	4	5	6	
健勤投資股份有限公司 代表人：鄧阿華	V	V	無	無	V	V	V	係本公司關係企業（統一企業股份有限公司）之董事之二親等以內 直係親屬。
溫焯鏗(註三)	V	無	無	無	無	無	無	係本公司前任副董事長兼總經理
林寬成	V	無	V	V	V	V	V	係本公司關係企業之董事
郭詩仙女	無	V	無	無	無	V	V	係本公司關係企業（統一企業股份有限公司）之監察人之二親等以 內直係親屬。
盛泰投資股份有限公司 代表人：李國華	V	V	無	V	V	V	無	係本公司已發行股份總額百分之一以上自然人股東之二親等以內 直係親屬。
東亨投資股份有限公司 代表人：張明真	V	V	V	V	V	V	無	無
鄭碧華	V	V	V	無	V	V	V	係本公司關係企業（統一企業股份有限公司）之董事之二親等以內 直係親屬。
會誠投資股份有限公司 代表人：畢竟圓	V	V	V	V	V	V	V	無
凱南投資股份有限公司 代表人：謝志鵬	V	無	V	無	V	V	V	係本公司關係企業（統一企業股份有限公司）之受僱人。
凱南投資股份有限公司 代表人：林政德	無	無	V	V	無	V	V	係本公司關係企業（統一企業股份有限公司）之受僱人。
凱南投資股份有限公司 代表人：謝洪惠子	V	V	V	V	V	V	V	無
誠建股份有限公司 代表人：洪肅賢	無	V	V	V	V	V	V	無
李錦祥	V	V	V	V	V	V	V	無
大懋投資股份有限公司 代表人：杜麗鷺	V	V	無	V	V	V	V	係本公司受僱人之二親等以內直係親屬。
杜怡答	無	V	V	V	V	V	V	無
凱南投資股份有限公司 代表人：陳國澤	V	無	V	無	V	V	V	係本公司關係企業（統一企業股份有限公司）之受僱人。
凱南投資股份有限公司 代表人：劉宗宜	V	無	V	V	無	V	V	係本公司前任董事，為關係企業（統一企業股份有限公司）之受僱人。
華聯綜合工業股份有限公司 代表人：李淑芳	V	V	V	V	V	V	V	無

註一：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打「V」。

1. 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。

2. 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之—以上或持股前十名之自然人股東。
3. 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
4. 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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
5. 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
6. 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
7. 非為公司法第二十七條所訂之法人或其代理人。

註二：本公司董事或監察人，皆未兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事。

註三：本公司前任副董事長兼總經理溫鴻緒先生已於94年1月21日請辭董事及總經理職務，本公司並於同日召開第六屆第三次臨時董事會，決議聘請董事林寬成先生擔任總經理一職。

表一：法人股東之主要股東

法人股東	股東名稱(註1)	法人股東之主要股東
健勤投資股份有限公司	鄧阿華、楊玉嬌、鄧文惠、鄧潤澤、鄧文瑄	
盛泰投資股份有限公司	李阿青、李國強、李國華、趙義弘	
來亨投資股份有限公司	張誠堂、張誠炎	
會統投資股份有限公司	李棟樑、陳玲	
誠建股份有限公司	吳清友	
大樂投資股份有限公司	李怡慶、杜麗鶯、歐陽利貞	
凱南投資股份有限公司	統一企業股份有限公司(註2)	
華陽綜合工業股份有限公司	高英士、高國倫、高鄭麗華、李佳蓉、楊青嵐、吳洪小貴、高輔成、高輔廷、盧耀男、吳素雲	

註1：係本公司董事屬於法人股東之股權占前十名之股東名稱。

註2：凱南投資股份有限公司之主要股東為統一企業股份有限公司，其主要股東名稱如下表所示。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法 人 股 東 名 稱(註1)	法 人 股 東 之 主 要 股 東	95 年 3 月 31 日
統一企業股份有限公司	國家金融安定基金管理委員會、侯博裕、侯博義、高權投資股份有限公司、侯博明、摩根大通託管寶豐發展市場信託投資專戶、英商渣打託管艾瑞塞克大中華基金投資專戶、高秀玲、劉秀恩、英商渣打銀行受託保管三美公司投資專戶	

註1：係本公司法人股東(凱南投資股份有限公司)之主要法人股東(統一企業股份有限公司)其前十名之股東。

貳 公司概況 Description of Business

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95年03月31日

職稱	姓名	股票紅利		現金紅利		總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
		股數	市價	金額	金額		
總經理	林寬成						
副總經理	韓立群						
副總經理	黃炯煌						
副總經理	郭麗雲						
副總經理	李文勝						
副總經理	蔡森部						
副總經理	黃俊仁						
副總經理	安芝立						
副總經理	鄭富雄						
副總經理	吳博全						
副總經理	楊凱智						
督導副總	陳葉煌						
督導副總	彭博文						
資深協理	林榮生						
總稽核	陳凱經						
協理	陳金正						
協理	張文隆						
協理	徐大偉						
協理	徐家強						
協理	唐廷勵						
協理	張宏碩						
協理	邱士庭						
協理	薛正偉						
協理	吳傳仁						
協理	戴國俊						
協理	鄭耀東						
協理	郭軒岷(註1)						
協理	侯文忠						
協理	吳孟柔						
分公司協理	廖成蔭						
分公司協理	楊俊正						
分公司協理	胡子男						
分公司協理	黃俊榮						
分公司協理	劉德光						
分公司協理	王根寶						
分公司協理	陳隆堅						
資深經理	黃明發						
經理	王俊松						
經理	王國龍						
經理	高豪成						
經理	楊國禎						
經理	林麗玲						
經理	楊順清						
經理	余復村						
經理	曲博麟						
經理	郭偉修						
經理	洪宜柔						
經理	吳鍾華						
經理	梁國強						
經理	董久安						

(續下頁)

職稱	姓名	股票紅利			現金紅利 金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
		股數	市價	金額			
經理	莊啟鴻						
經理	高榮						
經理	黃永松						
經理	黃昱斌						
經理	王武煌						
經理	楊國偉						
經理	蔡逸蓁						
專案協理	安新民						
專業協理	汪美玲						
專業協理	程瑞熙(註 2)						
業務副總	李金龍						
業務協理	蔡辰鴻						
業務協理	廖大寬						
業務協理	王世賢						
業務協理	王子剛						
業務協理	張連仲						
業務協理	黃柏鈞						
業務協理	馮雅琳						
業務協理	孫明珠						
業務協理	廖詠瀞						
業務協理	余忠進						
業務協理	莊雪芬						
業務協理	馮小蕙						
業務協理	趙美芝						
業務協理	許雅淑						
業務協理	石誠						
業務協理	范國權						
業務協理	黃怡傑						
業務協理	黃朝豐						
業務協理	許瑜容						
業務協理	賴儀雯						
業務協理	陳宜仁						

(同上頁)

註 1：郭軒峯協理於 94.08.15 離職。

註 2：程瑞熙專業協理於 94.10.04 離職。

註 3：94 年稅後純益：1,026,125 仟元。

註 4：單位：仟元

貳 公司概況 Description of Business

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱（註1）	姓 名	94 年度		截至 95 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	健勤投資（股）公司	0	0	0	0
前任副董事長 兼前任總經理	溫鴻緒(94.1.21 解任)	0	0	0	0
董事兼總經理	林寬成	0	0	0	0
董事	郭許仙女	0	0	0	0
董事	盛泰投資（股）公司	0	0	0	0
董事	來亨投資（股）公司	0	0	0	0
董事	鄭碧華	0	0	0	0
董事	會統投資（股）公司	0	0	0	0
董事	李錫錄	0	0	0	0
董事	誠建(股)公司	0	0	0	0
董事	大樂投資事業(股)公司	0	0	0	0
董事兼監察人	凱南投資（股）公司	0	0	0	0
監察人	杜柏蒼	0	0	0	0
監察人	華陽綜合工業（股）公司	0	0	0	0
10%大股東	統一企業（股）公司	0	0	0	0
副總經理	韓立群	0	0	0	0
副總經理	黃炯煌	(25,590)	0	0	0
副總經理	郭麗雲	0	0	0	0
副總經理	李文勝	0	0	0	0
副總經理	蔡森部	0	0	0	0
副總經理	黃俊仁	0	0	0	0
副總經理	安芝立	0	0	0	0
副總經理	鄭富雄 (94.2.14 新任)	0	0	0	0
副總經理	吳博全 (94.2.1 新任)	0	0	0	0
副總經理	楊凱智 (95.3.21 新任)	0	0	0	0
副總經理	劉明道 (94.6.25 解任)	0	0	0	0
督導副總	陳葉煌	0	0	0	0

(續下頁)

職稱(註1)	姓 名	94 年度		截至 95 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
督導副總	彭博文	0	0	0	0
資深協理	林榮生	0	0	0	0
總稽核	陳凱經	0	0	0	0
協理	陳金正	0	0	0	0
協理	張文隆	0	0	0	0
協理	徐大偉	0	0	0	0
協理	徐家強	0	0	0	0
協理	唐廷勵	0	0	0	0
協理	張宏碩	(10,000)	0	0	0
協理	邱士庭	0	0	0	0
協理	薛正偉	0	0	0	0
協理	吳傳仁	0	0	0	0
協理	戴國俊	0	0	0	0
協理	鄭耀東	0	0	0	0
協理	侯文忠(95.1.1 新任)	0	0	0	0
協理	吳孟柔(95.1.1 新任)	0	0	0	0
分公司協理	廖成蔭	0	0	0	0
分公司協理	楊俊正	0	0	0	0
分公司協理	胡子男	0	0	0	0
分公司協理	黃俊榮	0	0	0	0
分公司協理	劉德光	0	0	0	0
分公司協理	王根寶	0	0	0	0
分公司協理	陳隆堅	(30,000)	0	0	0
資深經理	黃明發	0	0	0	0
經理	王俊松	0	0	0	0
經理	王國龍	0	0	0	0
經理	高豪成	0	0	0	0
經理	楊國禎	0	0	0	0
經理	林麗玲	0	0	0	0
經理	楊順清	0	0	0	0

(續下頁)

貳 公司概況 Description of Business

職稱(註1)	姓 名	94 年度		截至 95 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
經理	余復村	0	0	0	0
經理	曲博麟	0	0	0	0
經理	郭偉修	0	0	0	0
經理	洪宜柔(95.3.31 解任)	0	0	0	0
經理	吳鍾華	(16,300)	0	0	0
經理	梁國強	0	0	0	0
經理	董久安	0	0	0	0
經理	莊啟鴻	0	0	0	0
經理	高 荣	0	0	0	0
經理	黃永松	0	0	0	0
經理	黃昱斌(94.3.1 新任)	0	0	0	0
經理	王武煌(94.6.1 新任)	0	0	0	0
經理	楊國偉(94.6.1 新任)	0	0	0	0
經理	蔡逸菴(95.3.21 新任)	0	0	0	0
專案協理	安新民	0	0	0	0
專業協理	汪美玲	0	0	0	0
業務副總	李金龍(94.10.3 新任)	0	0	0	0
業務協理	蔡辰鴻	0	0	0	0
業務協理	廖大寬	0	0	0	0
業務協理	王世賢	0	0	0	0
業務協理	王子剛	0	0	0	0
業務協理	張連仲	0	0	0	0
業務協理	黃柏鈞	0	0	0	0
業務協理	馮雅琳	0	0	0	0
業務協理	孫明珠	0	0	0	0
業務協理	廖詠濬	8,888	0	0	0
業務協理	余忠進	0	0	0	0
業務協理	莊雪芬	0	0	0	0
業務協理	馮小蕙	0	0	0	0
業務協理	趙美芝	0	0	0	0

(續下頁)

職稱(註1)	姓 名	94 年度		截至 95 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
業務協理	許雅淑	0	0	0	0
業務協理	石 誠	0	0	0	0
業務協理	范國權	0	0	0	0
業務協理	黃怡傑(94.10.1 新任)	0	0	0	0
業務協理	黃朝豐	0	0	0	0
業務協理	許瑜容(94.10.3 新任)	0	0	0	0
業務協理	賴儀雯(94.10.3 新任)	0	0	0	0
業務協理	陳宜仁(95.1.1 新任)	0	0	0	0
協理	張嘉玲(94.5.11 解任)	0	0	0	0
協理	謝作治(94.5.19 解任)	0	0	0	0
協理	黃明儒(94.5.26 解任)	0	0	0	0
協理	王康馥(94.5.1 解任)	0	0	0	0
協理	郭軒岷(94.8.15 解任)	0	0	0	0
協理	程瑞熙(94.10.4 解任)	0	0	0	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉之相對人為關係人者：無。

註 3：股權質押之相對人為關係人者：無。

貳 公司概況 Description of Business

4. 綜合持股比例：

94 年 12 月 31 日

被投資公司名稱	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	比率	股數	持股比率	股數	持股比率
統一期貨股份有限公司	62,477,303	94.66%	-	-	62,477,303	94.66%
統一證券投資顧問股份有限公司	30,000,000	100.00%	-	-	30,000,000	100.00%
統一證券(香港)有限公司	9,999,999	5.19%	182,600,001	94.81%	192,600,000	100.00%
統一證券(維京群島)有限公司	42,746,000	100%	-	-	42,746,000	100%
統一證券投資信託股份有限公司	8,599,000	28.66%	-	-	8,599,000	28.66%
環華證券金融(股)公司	13,141,531	1.75%	-	-	13,141,531	1.75%
台灣證券集中保管(股)公司	674,250	0.27%	-	-	674,250	0.27%
台灣期貨交易所(股)公司	400,000	0.20%	-	-	400,000	0.20%
華陸創業投資(股)公司	9,000,000	8.70%	-	-	9,000,000	8.70%
全華創業投資(股)公司	3,000,000	5%	-	-	3,000,000	5%
臺灣總合股務資料處理(股)公司	830,000	2.77%	-	-	830,000	2.77%

三、公司資本及股份 Shareholders' equity

(一) 股本來源 (94 年度及截至 95 年 3 月 31 日止)：

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94.12	10	1,500,000	15,000,000	1,140,499	11,404,990	-	-	-
95.03	10	1,500,000	15,000,000	1,140,499	11,404,990	-	-	-

註 1：本公司於民國 77 年 12 月核准設立，設立資本額為 \$1,400,000 仟元，經多次現金增資 \$2,447,000 仟元、盈餘及資本公积轉增資 \$7,615,648 仟元、合併增資 \$1,349,372 仟元及買回庫藏股減資 \$1,407,030 仟元後，截至民國 94 年 12 月止核定股本為 \$15,000,000 仟元，分為 1,500,000 仟股，實收股本為 \$11,404,990 仟元，分為 1,140,499 仟股，每股面額為 10 元。

註 2：本公司 94 年度截至 95 年 3 月 31 日止，無增資、低於票面金額發行股票、以現金以外之財產抵充股款及私募之情形。

日期	股份種類	核 定 股 本				備 註
		流 通 在 外 股 份	庫 藏 股	未 發 行 股 份	合 計	
92.12.31	普通股(上市)	1,140,673	-	359,327	1,500,000	業經 92.4.8 證券暨期貨管理委員會核准，並業已於 92/4/8、92/6/18 及 92/11/14 將買回庫藏股轉讓予員工分別為 11,151 仟股，2,971 仟股及 350 仟股。
93.12.31	普通股(上市)	1,135,862	4,637	359,501	1,500,000	民國 93 年 3 月 23 日第六屆第四次董事會通過實施第四次與第五次庫藏股，第四次庫藏股於 3 月 24 日至 4 月 23 日期間買回 174 仟股，並於 93 年 8 月 31 日全數註銷。第五次庫藏股於 93 年 4 月 24 日至 93 年 5 月 23 日期間買回 4,637 張，計 4,637 仟股。
94.12.31	普通股(上市)	1,135,862	4,637	359,501	1,500,000	
95.03.31	普通股(上市)	1,134,128	6,371	359,501	1,500,000	民國 95 年 3 月 21 日第六屆第十二次董事會通過實施第六次庫藏股於 3 月 22 日至 3 月 31 日期間買回 1,734 張，計 1,734 仟股。

總括申報制度相關資訊：本公司無此情形。

(二)股東結構

95 年 3 月 31 日

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 计
人 數	0	4	136	28,962	45	29,147
持 有 股 數	0	17,030,331	589,844,503	472,450,661	61,173,481	1,140,498,976
持 股 比 例	0	1.493	51.718	41.425	5.364	100.000

貳 公司概況 Description of Business

(三)股權分散情形

95年3月31日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	11,759	2,477,512	0.217
1,000 至 5,000	9,086	21,706,593	1.903
5,001 至 10,000	3,167	24,592,754	2.156
10,001 至 15,000	1,244	15,195,549	1.332
15,001 至 20,000	913	16,889,426	1.481
20,001 至 30,000	735	18,644,197	1.635
30,001 至 50,000	741	29,998,125	2.630
50,001 至 100,000	670	49,652,421	4.354
100,001 至 200,000	377	55,116,482	4.833
200,001 至 400,000	215	60,128,779	5.272
400,001 至 600,000	68	33,621,537	2.948
600,001 至 800,000	42	29,006,132	2.543
800,001 至 1,000,000	28	24,760,286	2.171
1,000,001 以上自行視實際情況分級	102	758,709,183	66.524
合 計	29,147	1,140,498,976	100.000

(四)主要股東名單

95年3月31日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
統一企業股份有限公司	302,014,364	26.481	
凱南投資股份有限公司	30,564,240	2.68	
統一超商股份有限公司	29,328,669	2.572	
長興化學工業股份有限公司	26,283,197	2.305	
台南紡織股份有限公司	22,793,087	1.999	
高權投資股份有限公司	16,906,629	1.482	
健勤投資股份有限公司	12,982,499	1.138	
匯豐銀行託管H D H特別情勢基金投資專戶	12,475,000	1.094	
李國興	11,415,052	1.001	
新永興投資股份有限公司	11,365,307	0.997	

(五)每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 度 項 目		93 年	94 年	當年度截至 95 年 03 月 31 日 (註 6)
每股 市價	最 高(註 1)	20.40	18.23	16.00
	最 低(註 1)	10.23	12.75	12.80
	平 均	16.32	15.68	14.44
每股 淨值	分 配 前	14.83	14.87	15.14
	分 配 後	13.50	14.87	15.14
每股 盈餘	加權平均股數(仟股)	1,137,607	1,135,862	1,135,739
	每 股 盈 餘	1.21	0.9	0.28
每股 股利	現 金 股 利	0.87	註 5	-
	無 償 配 股	-	註 5	-
	資 本 公 積 配 股	-	註 5	-
累 積 未 付 股 利		-	-	-
投資 報酬 分析	本 益 比 (註 2)	13.49	17.42	-
	本 利 比 (註 3)	18.76	(註 5)	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 4)	5.33	(註 5)	-

註 1：係追溯調整後的市價，但 95.3.31 除外。

註 2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 3：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 5：本公司民國 94 年度盈餘分配俟 95 年 6 月股東會決議確定之。

註 6：每股淨值、每股盈餘係填列截至 95.03.31 止經會計師核閱之資料。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.本公司之股利政策，係以維持公司長期財務結構之健全與穩定未來年度業務持續成長的需求，並創造股東最大利益，依下列方式辦理：

(1)各年度之盈餘數於扣除應納稅捐、彌補以前年度虧損及依法所定各項盈餘公積提列後，如未達實收資本額百分之五時，得不分配。

(2)各年度股利分派之總數，應不低於各年度之盈餘數於扣除應納稅捐、彌補以前年度虧損及依法所定各項盈餘公積提列後餘額之 70%。

(3)前述可分派之股利總數中，原則上股票股利之發放比例應不低於百分之五十，現金股利應不高於百分之五十。

(4)前述所列股利發放之比例，本公司得依當年度實際營運狀況，並考量次年度資金運用規劃，決定最適當之現金及股票股利的發放。

2.94 年度預計配股配息情形：現金股利為新台幣 715,593 仟元，每股配發 0.63 元。

(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：

預計從 94 年“未分配盈餘”配發現金股利 0.63 元，故不影響公司之營業績效及每股盈餘。

貳 公司概況 Description of Business

(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：

本公司章程規定，年底結算後如有盈餘，除依法繳納稅捐及彌補以前年度虧損外，應提列 10%為法定盈餘公積及 20%為特別盈餘公積，如尚有盈餘，得經股東會決議分配數額，發放董監事酬勞 3%及員工紅利 2%，餘則發放股東紅利，若可分配盈餘總額未達實收資本額百分之五時，得不分配。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅資訊：

(1) 本公司民國 95 年 3 月董事會通過擬配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形如下：

員工現金紅利	\$ 15,065 仟元
董監事酬勞	\$ 22,597 仟元

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：本公司無配發員工股票紅利之情事，故不適用之。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.87 元。

3.93 年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司民國 94 年 6 月股東會決議實際配發員工紅利及董監事酬勞，與董事會通過擬議配發數相同，有關員工紅利及董監事酬勞之配發資訊如下：

配發情形：

員工現金紅利	\$ 20,804 仟元
董監事酬勞	\$ 31,206 仟元

(九) 公司買回本公司股份情形：

95 年 3 月 31 日

買回期次	第四次	第五次	第六次
買回目的	維護股東權益	供轉讓股份予員工	維護股東權益
買回期間	93 年 3 月 24 日至 93 年 4 月 23 日	93 年 4 月 24 日至 93 年 5 月 23 日	95 年 3 月 22 日至 95 年 5 月 21 日
買回區間價格	12.25~17 元	12.25~16 元	11~16 元
已買回股份種類及數量(註一)	普通股 174 仟股	普通股 4,637 仟股	普通股 1,734 仟股
已買回股份金額	2,908,705 元	66,380,800 元	22,813,950 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	174 仟股		
累積持有本公司股份數量(註二)		4,637 仟股	6,371 仟股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率 (%) (註三)		0.4067%	0.5586%

註一：1.第四次買回 174 仟股，平均價格 16.7 元，於 93 年 8 月 31 日註銷完畢。

2.第五次買回 4,637 仟股，平均價格 14.32 元。

3.至 95/3/31 為止，第六次買回 1,734 仟股，平均價格 13.16 元。

註二：至 95/3/31 為止，第六次買回累積持有本公司股份數量已加計第五次買回之數量。

註三：至 95/3/31 為止，第六次買回累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率為加計第五次買回之數量比率。

四、公司債(含海外公司債)辦理情形 Long-Term Borrowings : Corporate Bond 公司債辦理情形

公 司 債 種 類	九十二年度第一次有擔保公司債 (註一)
發行(辦理)日期	民國九十二年十二月二十四日
面額	新台幣參拾億元整(註二)
發行及交易地點	不適用
發行價格	新台幣貳拾億元整
總額	新台幣貳拾億元整
利率	(註三)
期限	5 年期 到期日：民國九十七年十二月二十四日
保證機構	中國信託商業銀行
受託人	建華商業銀行
承銷機構	無
簽證律師	郭惠吉律師
簽證會計師	資誠會計師事務所
償還方法	自發行日起到期一次償還本金
未償還本金	新台幣貳拾億元整
贖回或提前清償之條款	無
限制條款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額
	發行及轉換(交換或認股)辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	
無	
交換標的委託保管機構名稱	中國信託商業銀行

註一：94 年 12 月 31 日提供公債(22 億)為擔保品。

註二：原發行面額為新台幣參拾億元整，於民國 93 年 10 月 19 日買回註銷面額 2 億，民國 93 年 10 月 29 日買回註銷面額 3 億，民國 94 年 5 月 26 日買回註銷面額 5 億。

註三：票面利率：

B 券為新台幣貳億元整：若 6M LIBOR<1.10%，則票面利率為 6M LIBOR+0.01%；

若 1.10%≤6M LIBOR≤2.00%，則票面利率為 4.00%；

若 6M LIBOR>2.00%，則票面利率為 5.00%-6M LIBOR(票面利率下限為 0)。

C 券為新台幣參億元整：若 6M LIBOR<1.10%，則票面利率為 6M LIBOR+0.02%；

若 1.10%≤6M LIBOR≤2.00%，則票面利率為 4.00%；

若 6M LIBOR>2.00%，則票面利率為 5.00%-6M LIBOR(票面利率下限為 0)。

F 券為新台幣參億元整：若 6M LIBOR<1.10%，則票面利率為 6M LIBOR+0.005%；

貳 公司概況 Description of Business

若 $1.10\% \leq 6M LIBOR \leq 2.00\%$ ，則票面利率為 4.00% ；
若 $6M LIBOR > 2.00\%$ ，則票面利率為 $5.00\%-6M LIBOR$ (票面利率下限為 0%)。

G 券為新台幣參億元整：若 $6M LIBOR < 1.10\%$ ，則票面利率為 $6M LIBOR + 0.006\%$ ；

若 $1.10\% \leq 6M LIBOR \leq 2.00\%$ ，則票面利率為 4.00% ；

若 $6M LIBOR > 2.00\%$ ，則票面利率為 $5.00\%-6M LIBOR$ (票面利率下限為 0%)。

I 券為新台幣參億元整：若 $6M LIBOR < 1.10\%$ ，則票面利率為 $6M LIBOR + 0.008\%$ ；

若 $1.10\% \leq 6M LIBOR \leq 2.00\%$ ，則票面利率為 4.00% ；

若 $6M LIBOR > 2.00\%$ ，則票面利率為 $5.00\%-6M LIBOR$ (票面利率下限為 0%)。

J 券為新台幣參億元整：若 $6M LIBOR < 1.10\%$ ，則票面利率為 $6M LIBOR + 0.009\%$ ；

若 $1.10\% \leq 6M LIBOR \leq 2.00\%$ ，則票面利率為 4.00% ；

若 $6M LIBOR > 2.00\%$ ，則票面利率為 $5.00\%-6M LIBOR$ (票面利率下限為 0%)。

K 券為新台幣參億元整：若 $6M LIBOR < 1.10\%$ ，則票面利率為 $6M LIBOR$ ；

若 $1.10\% \leq 6M LIBOR \leq 2.00\%$ ，則票面利率為 3.50% ；

若 $6M LIBOR > 2.00\%$ ，則票面利率為 $5.30\%-6M LIBOR$ (票面利率下限為 0%)。

五、特別股辦理情形：無

Issuance of Preferred Stocks : None

六、海外存託憑證辦理情形：無

Issuance of Global Depository Receipts : None

七、員工認股權憑證辦理情形：無

Issuance of Employee's Stock Options : None

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

Merge and Acquisition : None

參 營運概況 Business Environment

參、營運概況 Business Environment

一、業務內容：

(一) 業務範圍：

1. 業務項目：

- (1) 承銷有價證券業務
- (2) 在集中交易市場自行買賣有價證券(含債券)
- (3) 在集中交易市場受託買賣有價證券(含債券)
- (4) 在其營業處所自行買賣有價證券(含債券)
- (5) 在其營業處所受託買賣有價證券(含債券)
- (6) 有價證券買賣之融資融券
- (7) 有價證券服務事項之代理
- (8) 經營證券相關期貨交易輔助業務
- (9) 兼營期貨自營業務
- (10) 經主管核准之衍生性金融商品業務
- (11) 辦理財富管理業務
- (12) 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務

2. 最近三年營業比重：

單位：新台幣仟元

營業項目	92 年度		93 年度		94 年度	
	營業收入	百分比 (%)	營業收入	百分比 (%)	營業收入	百分比 (%)
經紀	2,564,543	54.84	3,095,038	65.39	2,339,673	57.41
自營	1,535,723	32.84	1,426,616	30.14	1,610,121	39.51
承銷	576,292	12.32	211,824	4.47	125,832	3.08
合計	4,676,558	100.00	4,733,478	100.00	4,075,626	100.00

3. 主要服務項目及業務特色：

本公司為一結合經紀、承銷、自營、債券、金融商品、期貨自營、服務代理及財富管理等多元證券服務之綜合證券商。本公司各部門服務業務如下：

項目	服務項目	業務特色
經紀業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 接受客戶委託，於集中交易市場買賣上市股票 2. 接受客戶委託，於店頭市場買賣上櫃股票及債券 3. 代理客戶辦理股票集中保管手續 4. 有價證券買賣融資融券業務 5. 期貨交易輔助人業務 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司雖僅有 35 個據點，但單點市佔率近三年來在各券商均坐二望一，94 年底連續數月為各券商之首，顯示本公司之營運效益較其他券商為佳。 2. 公司自 92 年 10 月推出「全民統 e」後，電子交易市佔率及排名均大幅提升，並使現有客戶結構有明顯之改善，並在持續的增加下單功能之完整性，不僅擴大了基礎客源，亦使電子交易之市佔率逐步提升。 3. 本公司整合下單平台，各平台均採取證、期、權三合一系統，使客戶在同一平台即可進行證券、期貨及選擇權之交易，並可隨時掌握損益，朝商品全方位業務推廣發展。
承銷(公司理財)業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 協助企業申請公開發行、上市及上櫃 2. 承辦現金增資募資案 3. 承辦國內外轉換公司債及發行海外有關金融憑證 4. 協助辦理企業購併事宜及提供公司財務、公司理財等專業諮詢 5. 其他各項有關承銷業務 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 市場地位： 本公司於 94 年承銷市場，主協辦案件合計 15 件，承辦金額為 4,253,843 仟元。 2. 計劃開發之商品(服務)： 本公司秉持以提供專業的企業理財服務為目標，在市場價值鏈中同時扮演良好的市場創造者與服務供應者，提升自身附加價值。未來業務開發以爭取大型籌資案件為優先，同時加強開發財務顧問業務、不動產證券化業務，以及加強大中華地區證券相關業務(例如上市、購併、諮詢顧問等)，成為具競爭力之證券商。
自營業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 以自有資金在集中交易市場與店頭市場從事股票、債券等有價證券之交易 2. 配合承銷(公司理財)部門上市及上櫃業務，扮演市場創造者角色，調節供需以協助市場交易之穩定及活絡 3. 期貨、選擇權避險操作 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 市場地位： 94 年自營部迅速調整且貼進市場變動進行投資分析，成功避開下跌段的損失，股市多頭時則放大部位，採取攻擊策略，94 年部位調整機動性居 10 大券商之冠，資產報酬率在 10 大券商自營部居領先群。 2. 計劃開發商品(服務)： (1)興櫃股票及法令許可之海外現貨、期貨市場研究與投資。 (2)計量分析之研究與技術指標模組化輔助系統之應用。
債券業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 以自有資金於店頭市場買賣中央政府公債及公司債 2. 受託標購中央政府公債 3. 債券附買回與附賣回交易業務 4. 提供客戶長短期資金運用及債券相關商品理財諮詢服務 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 統一證券於 94 年度每個月的公債買賣斷市場，佔有率在主要競爭券商之中始終名列前茅，月平均佔有率高達 4.0%，居券商第三名，全市場第八名，代表本公司債券業務的穩定性。 2. IRS 業務市佔率 94 年為 16.89%，市場排名為券商第二名。

金融商品業務	<ul style="list-style-type: none"> 1. 發行國內認購權證及權證避險操作 2. 結構型商品之發行 3. 新商品之研發設計 	<p>94 年度金融商品部以發行認購權證為主，並進行期貨選擇權策略性操作等業務。</p> <p>1. 市場地位：</p> <p>(1)94 年總計發行 22 檔認購權證，市場佔有率為 2.51%，發行金額達 700,520 仟元。</p> <p>(2)營運績效：惟考量權證稅負問題尚未解決，本公司發行態度較為保守。</p> <p>2. 計劃開發商品(服務)：</p> <p>為有效發揮本公司財務工程團隊之效益，結合財務、資訊、數理各領域之專業能力，計劃開發以下商品(服務)：</p> <p>本公司已於九十四年九月，針對客戶不同的需求量身訂做，推出市場上第一檔議約型權證。之後將繼續發揮本公司財務工程團隊之效益，結合財務、資訊、數理各領域之專業能力。並計劃開發連結國外金融商品之結構型商品，以增加產品多元性，另外視主管機關開放之新業務，及時提出申請，以豐富金融商品之產品線。</p>
期貨自營業務	<ul style="list-style-type: none"> 1. 以自有資金從事台灣期貨交易所掛牌期貨商品之交易 2. 以自有資金從事台灣期貨交易所掛牌選擇權商品之交易 	<p>1. 营運績效：</p> <p>累計 94 年 1~12 月之操作獲利約為三千四百萬元。藉由衍生性商品之自營操作，增加公司之獲利來源，並增加自營相關部門之交易及避險工具使用能力，以因應多元化之市場變化。</p> <p>2. 計劃開發之商品(服務)：</p> <p>配合未來政府擬開放承作新種商品之操作。例如：95 年 3 月將掛牌，美金計價之摩根台指期貨及黃金期貨等。</p>
股務代理業務	<p>辦理股務代理業務</p> <ul style="list-style-type: none"> 1. 代理發行公司一般股務作業。 2. 協助代理公司辦理股東會召開事宜。 3. 辦理除息、除權及發放作業。 4. 辦理年度稅單之開立與寄發。 5. 辦理股東查詢或法令規定之相關事項。 	<p>1. 市場地位：</p> <p>(1)截至 94 年底代理家數共 126 家，市場排名第七名。</p> <p>(2)截至 94 年底股東人數 158 萬人，市場排名第六名。</p> <p>2. 营運績效：</p> <p>(1)股代營收 94 年較 93 年呈 2.16 % 的成長。</p> <p>(2)94 年股代人員平均代理股東人數較 93 年呈 1.83 % 的成長，以最精簡的人力，發揮最有效率的作業品質。</p> <p>3. 部門遠景：</p> <p>配合相關部門進行交叉銷售業務，以成為具有理財功能之股務代理機構。</p>

財富管理業務	<p>1.本公司針對高淨值客戶的屬性及需求提供保險、資產配置、稅務規劃、資產規劃、退休規劃及教育基金規劃等領域的專業理財顧問服務。</p> <p>2.定期舉辦理財講座以及提供VIP客戶獨享專屬個人理財規劃</p> <p>3.主要銷售商品項目：國內有價證券、代銷國內外基金、股權連結或利率連結商品、固定收益型商品、</p>	<p>1.針對客戶個人特質、風險偏好及財務狀況，提供合適之投資組合、專業理財顧問服務、整合交易策略及投資解決方案。</p> <p>2.提供專業人員規劃，滿足高淨值客戶對各類財富管理規劃的需求服務。</p>
--------	--	--

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展：

(1).證券公司概況

國內證券市場自 70 年代中期開始蓬勃發展，證券公司陸續成立，最多曾高達一千餘家。但歷經證券市場泡沫化後，券商開始進行整併，至 95 年 2 月底止，總公司僅剩 107 家，分公司家數則達 1,014 家，分別較前一年度減少 4 家及 21 家。

金融控股公司則於 90 年開放成立，目前已有 14 家金控公司，各金控公司為擴大其通路及提供整合的理財服務，紛紛將證券公司納入旗下，目前金控子公司之券商據點數已達 477 點，94 年度之市佔率達 36.12%。

(2).證券市場概況

(a).指數及日均量

年度	市場別	最高	最低	收盤	日均量(億)
94	集中市場	6600.17	5565.41	6548.34	772.20
	櫃檯市場	133.88	102.41	133.34	135.90
93	集中市場	7135.00	5255.06	6139.69	967.11
	櫃檯市場	160.38	103.62	115.75	148.37

年度	市場別	最高	最低	收盤	日均量(億)
92	集中市場	6182.20	4044.73	5890.69	823.78
	櫃檯市場	118.12	78.37	117.31	87.76

(b).發行市場

年度	市場別	掛牌家數	年底市值 (億)	可轉債淨額 (億)	海外有價證券核 准金額(億美元)
94	集中市場	691	156,339	1,507	22.03
	櫃檯市場	503	13,125		
93	集中市場	697	139,891	1,522	67.79
	櫃檯市場	466	11,225		
92	集中市場	669	128,691	1,218	106.27
	櫃檯市場	423	12,008		

(c).投資人類別比例

年度	國內自然人	國內法人	外資
94	68.8%	13.3%	17.9%
93	75.9%	11.6%	12.5%
92	77.8%	11.5%	10.7%

其他相關資料請至證期局網站 <http://www.sfb.gov.tw>

2. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

■自營業務

1. 股票現貨操作：

94 年台股主要受到油價、匯率以及國際股市的影響而波動，年初雖有 35 公報實施的不確定因素造成短期震盪以及 7 月份有人民幣匯率升值的重大金融議題影響，但其對台股的影響力不若油價等三因素，在這三個因素的發酵下，電子股以及資產股成為 94 年台股表現的兩大主軸，同時國際股市帶動台股的補漲行情也刺激國際板塊資金的移動，外資整年度買超台股 7194 億元。由於 94 年國內外非經濟因素干擾相對前幾年來的小，系統性風險對台股衝擊較為輕微，整個年度台股指數高低點差僅 1035 點。自營部現貨部位操作除了機動性調整股票庫存部位，將系統風險降至最低，以「積小利為大利」為操作原則的一貫立場外，更強調個股間基本面的差異化並緊盯上市櫃公司基本面的變化以利即時進行汰弱留強的部位調整。未來仍將以貼近盤勢表現、機動調整部位及策略為主要的操作原則。

2. 風險控管：

自營部除風控室所提供之涉險值（VaR）之外，亦針對交易員操作之個股設定停損及警示上限，交易員之授權額度亦依交易員之績效機動性調整，必要時予以停權處分，藉此達到股東權益極大化之目標。

3. 避險操作：

期貨、選擇權為主要之避險工具，94 年度可以達到資產報酬率名列前茅之市場地位，除了機動調整庫存部位外，成功地輔以期貨及選擇權之避險操作亦是主要原因之一。

■債券業務

1. 公債買賣斷：

(1) 從 93 年元月開始，債券中心正式上路，對於國內債券交易添增另一交易工具，除新增債券部位避險管道外，債券手續費收入亦可降低資金調度的成本，此外債券交易亦可搭配其他商品(例如債券期貨、債券選擇權)形成策略性交易與套利交易，使公司資金運用更具效率。

(2) 近年來本公司佔整個公債買賣斷市場的佔有率穩定於高檔，94 年市佔率居券商第三名，但全市場之排名為第八名，因銀行及票券商之公債操作較往年積極。

2.可轉債：

過去國內可轉債市場發行量快速成長，但由於發行公司多為上櫃小股本公司，導致新發行之可轉債信用品質有下降趨勢，鑑於投資此項商品之信用風險上升，本部門採取較過去一年前更為嚴格之篩選原則，以控制投資標的之「質」為主要目標，而非追求投資「量」之成長，對於投資風險之有效控制乃是本公司相較同業主要競爭優勢所在。

3.公債期貨：

公債期貨自民國 93 年元月開放，開放至今因國內債市結構性問題雖未能發揮債券現貨避險功能，但卻成為促進國內 7 至 11 年冷門公債流動性貼水降低的助力之一，使握有這些冷門公債之票券商與銀行明顯在公債期貨套利與策略性交易上佔有優勢，本公司基於過去在公債次級撮合業務深耕的利基，有效掌握籌碼面的資訊，仍有在公債期貨創造佳績的機會。此外，目前公債期貨市場在交易面仍相當淺碟，基於過去統一證券在債券現貨優異之交易能力，亦可望在期貨市場發掘穩定之獲利來源。

4.債券選擇權：

93 年 7 月開放債券選擇權交易，選擇權套利與避險功能補足國內債市放空機制不足之限制，選擇權與現貨結合的策略性或套利交易，亦可形成穩定的獲利來源，不過在風險控管上，OTC 市場的選擇權流動性不若集中市場規格標準化之商品，市價與流動性風險將是此一新商品發展之瓶頸，為降低該項風險對此業務之衝擊，活絡交易通路與善用本公司在債券現貨市場之優勢，提高策略性交易比重降低方向性交易之風險將是部門在導入此業務需加強的方向。

5.利率交換交易：

鑑於國內債市避險工具愈趨多元，未來在 IRS 市場的發展仍將以套利性交易為主，至於原先避險性功能的發揮，將視避險效果與 IRS 市場流動性改善程度適時調控資源。但若未來此市場在流動性風險上有進一步改善的契機時，以投機為目的之交易比重即可適時提昇，本公司在 IRS 市場發展的地位亦可適時提昇。

■ 金融商品業務

1. 認購(售)權證：

- (1) 94 年各券商權證業務轉趨積極，總計發行 878 檔認購(售)權證。
- (2) 權證課稅爭議：避險部位損益不得作為權利金扣抵項目，目前所得稅基之計算基礎以權利金收入課徵 25%。
- (3) 權證業務目前因稅負問題尚未解決，公會暫訂停發權證。

2. 結構型商品

- (1) 至 94 年止共 23 家券商取得結構型商品業務執照，本年度累計契約新作共計 392.12 億元，契約流通餘額共計 50.39 億元，累計總營業金額為 767.06 億元。
- (2) 針對結構型商品之獲利，個人須依財產交易所得稅課徵綜所稅，法人則以扣除成本後之損益，以營所稅課徵，造成與銀行發售之海外連動債、投信之保本型基金在競爭基礎上不公平。

■ 承銷(公司理財)業務：

1. 股票承銷：

至 94 年底上市公司 691 家，上櫃公司 503 家，比 93 年底的 697 家上市公司，466 家上櫃公司，分別衰退 0.86% 及成長 7.94%。本公司去年主辦杭特初次上櫃，而去年送件，於今年第一季承銷之主辦案件則有友信國際初次上櫃、大成鋼現金增資 6 億元、亞翔工程現金增資 1.6 億元及安泰銀行現金增資 29.066 億元等案件，未來將嚴格篩選案件，輔導體質良好的公司上市(櫃)及籌資。

2. 國內債券承銷：

在市場資金充沛，利率仍維持在歷史相對低點的情形下，企業紛紛搶發國內債券，債信好的公司利率甚至比同天期公債要低。本公司在去年主辦發行日盛金可轉債 60 億元案，未來並將可轉債發行列為中短期業務發展重點，爭取大型優質案件。

3. 海外承銷業務：

在亞洲經濟前景成長相對較佳的情形下，海外承銷業務蓬勃發展。去年本公司主辦中光電(5371)發行 ECB 8,000 萬美元案，今年本公司除利用豐沛深入的產業人脈，爭取企業發行機會以外，並與知名外資券商保持良好合作關係，維持完整國際配銷通路網，未來將與統一證券(香港)子公司、統一證券(英屬維京群島)公司密切合作，以利國際承銷業務的爭取。

4. 興櫃推薦：

至 94 年底登錄興櫃共有 257 家，較 93 年底的 350 家減少了 93 家，減少幅度達 26.57%，減少原因除已轉上市、櫃外，亦有部份體質較不佳之公司終止登錄興櫃，故現存之興櫃公司多為體質較好之準上市、櫃公司。本公司將持續配合主管機關並依據客戶輔導進度承作興櫃股票推薦登錄。

(三) 技術及研發概況：

1. 衍生性商品研發

- (1) 投入之研發費用：在產品及操作策略研發上，金融商品部擁有完整的財務工程研發團隊，結合財務、數理、資訊之專業人才，並建置相關交易、評價之軟硬體設備。投入之人才及設備研發費用每年達 300 萬。
- (2) 開發成功之技術或產品：
 - A. 本公司已完成多種結構型商品之設計及定價，將於適當的市場時機發行。
 - B. 本公司已研發多種策略性操作及選擇權造市之模型及策略。

2. 強化電子交易系統

電子下單市場持續成長，本公司穩定快速之下單系統，有利吸引年輕客層。

(1). 94 年統一證券電子交易系統之研發計劃

系統	研發功能
電子交易系統	期貨選擇權部位管理功能
電子交易系統	智慧下單系統(含觸價、量下單)
電子交易系統	功能視窗自組設定
電子交易系統	多帳號群組下單功能

電子交易系統	建置報價系統、資料庫備援主機
電子交易系統	策略交易系統
電子帳務系統	客戶資產管理系統
電子帳務系統	電子郵件每日、月對帳單
電子帳務系統	建置新一代 AP 下單系統(提供多元下單介面)
客戶關係管理系統 CRM	新增營業員下單功能、客戶風控系統、客戶資料分析等功能
客戶服務系統	「電子下單憑証」提供網路報稅簽章功能
內部風控系統	期貨交易風險控管系統

(2).95 年統一證券電子交易系統之研發計劃

系統	研發功能
電子交易系統	庫存批次下單功能
電子帳務系統	客戶資產管理系統
電子交易系統	智慧下單系統(含觸價、量下單)
客戶風控系統	客戶下單風控系統
電子交易系統	批次下單匣的群組管理系統
電子交易系統	資產投資管理損益分析系統
電子交易系統	進階保證金最佳化管理系統
電子交易系統	建置新一代營業員下單系統
電子交易系統	進階策略交易系統模組
電子交易系統	部位損益及投資模擬分析管理系統
電子交易系統	多模組報價功能設定
電子交易系統	國際金融資訊平台
電子交易系統	智慧選股系統

(四) 長、短期業務發展計劃：

本公司為建立核心競爭力，並掌握未來證券業之潮流及脈動，已擬定相關業務發展計畫。同時，主管機關業已宣示將協助證券商朝向投資銀行方向發展，並已於 93 年初開放相關業務，此外，主管機關亦已於 94 年底開放券商從事財富管理業務，本公司亦根據業務放寬方向調整業務發展計劃，以積極搶得市場先機。主要發展方向如下：

- 金融跨業結盟，合作互惠
- 企業集團整合，強化證券、金融服務
- 專業資產管理，提供量身訂做理財服務
- 提升資訊科技，強化電子商務佈建
- 落實風險管理，積極獲利、穩健經營

業務別	短期業務發展計劃	長期業務發展計劃
經紀業務	1. 加強電子交易，推出相關行銷活動。 2. 加強各種交易平台的建置，提供客戶更方便及更即時的交易系統。	1. 調整客戶結構，爭取法人及外資客戶。 2. 交叉行銷之業務推廣。 3. 電子下單業務之拓展與交易平台功能之整合加強。 4. 折讓率之控管。 5. 資訊系統整合平台。 6. 營業員下單系統及客戶關係管理系統之強化。 7. 各項成本費用之降低。 8. 人員之召募培訓。
公司理財	1. 因應承銷市場變化，IPO 案件力求穩健，謹慎篩選；SPO(含 CB 、ECB)則慎選產業及重視公司信用風險，並以中大型案件為目標。 2. 加強公司債承銷業務及財務顧問業務之發展。	1. 爭取不動產證券化及私募證券業務，並積極耕耘大中華區投資銀行相關業務。 2. 台資企業在國內與大陸的理財顧問業務。
財富管理	1. 經營財富管理業務，在風險管理與相關法規許可的範圍內以保障本金與利潤極大化為營業目的。 2. 擔任客戶的理財規劃顧問，提供適當的資產配置建議及投資工具，以及透過瞭解客戶的方式，為財富管理客戶辦理資產配置規劃。 3. 與其他相關金融機構策略聯盟、合作推廣或共同行銷，包括有價證券、債券、衍生性商品、承銷證券、國內基金、保險、期貨及境外基金等商品。	1. 提供財富管理客戶量身訂作的服務，如租稅規劃、資產移轉、生活法律及生活稅務諮詢服務。 2. 提供財富管理客戶『一站購足』(One Stop Shopping)的整體滿意服務。

自營操作	<ol style="list-style-type: none"> 1. 加強現貨、期貨、選擇權效率合作，尋找套利機會。 2. 運用情境模擬分析，尋找獲利機會點。 3. 由人員改組、操作策略調整及商品多元化三管齊下提升經營績效。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 對內加強專業分工，並透過風控系統提高操作績效及有助主管適時調整策略及部位。 2. 對外與期貨、債券、承銷等部門及學術單位合作，提高獲利空間。 3. 強化興櫃市場及海外現貨、期貨市場研究與投資，擴大部門獲利基礎。 4. 加強計量分析能力與技術指標模組化輔助系統之應用。
債券操作	<ol style="list-style-type: none"> 1. 多角化的產品經營，深化交易能力。 2. 債券現貨與期貨交易策略與執行。 3. 可轉債投資與避險策略的應用。 4. 發展債券證券化商品 CBO，及不動產投資信託 REITs。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 建立完整全球金融商品資料庫，及完善的海外債券交易平台。 2. 跨入海外公債市場，積極交易同時區的海外利率期貨商品，擴展獲利來源。
金融商品業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 權證業務： <ol style="list-style-type: none"> (1)強化基本面及股價走勢分析，以挑選適合之權證標的。 (2)積極從事權證造市以提供投資人進/出場及獲利機會。 (3)適時維繫發行權證之合理隱含波動率。 2. 選擇權造市： <ol style="list-style-type: none"> (1)持續開發測試造市之模型及策略建置。 (2)開發並持續改良選擇權造市交易系統。 3. 結構型商品： <ol style="list-style-type: none"> (1)設計適合各種行情、需求導向及有獲利空間之商品。 (2)提供個人及法人量身訂作之產品。 (3)建立穩健的避險交易策略。 4. 期貨選擇權策略性操作業務：持續開發測試策略性操作之模型及策略。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 原則上維持權證收入 40%、選擇權造市收入 20%、結構型商品收入 20%、策略性操作收入 20%的獲利結構。將隨著市場變化，彈性調整部位分配比重。。 2. 建置固定收益之部位，提高獲利穩定度。 3. 以客戶需求為導向，提供多元客製化新金融商品。 4. 嚴格執行衍生性商品風險控管制度。
期貨自營操作	建立專業人才分工團隊--與其他交易相關部門，如證券自營、債券、以及金融商品部等相關部門共同討論，形成共識後分別執行各商品部位交易，以期達到最大之綜效。	以整合資訊平台的方式來分享各商品市場的重要交互影響重大資訊。

二、市場概況：

(一) 市場佔有率：

業務種類	項目	市佔率	排名
經紀業務	經紀業務成交量	3.51%	11
	單點市佔率	0.1003%	2
權證業務	權證檔數	2.51%	14
	權證金額	2.02%	15
債券業務	附條件交易	1.24%	32(券商第 11)
	買賣斷交易	4.01%	8(券商第 3)
	利率交換交易	16.89%	2
承銷業務	主辦承銷案件	1.31%	15
	主協辦承銷金額	3.79%	10

(二) 市場未來之成長性：

94 年對國內證券市場而言是充滿競爭與挑戰的一年，同業之競爭造成經紀折讓率攀高，權證稅負遲未解決，加上大盤波動大幅降低，造成操作困難度增加，進而影響券商獲利。此外，雖部份上市櫃公司獲利屢創新高，但國內政爭導致國人投資卻步，國內居民對外證券投資淨流出達 358 億美元，使得股市本益比長期處於低檔。上述種種使得整體證券業 94 年之獲利亦較 93 年減少達 52.65%。

在傳統經紀業務方面，外資之成交比重大幅提升，已從 93 年之 12.50% 提高至 94 年之 17.87%，使得國內券商經紀市佔率之成長受限。其次，市場電子下單之成交比重亦自 93 年之 15.60% 成長至 94 年之 17.51%，預期未來仍有成長空間。種種數字顯示經紀業務未來的趨勢為：大型化、法人比重升高及電子化。

在承銷(公司理財)業務方面，因企業理財籌資案件競爭激烈，使得知名企業的募資案並不一定為券商帶來較佳獲利。另隨著未掛牌的優質公司日漸減少，及各產業因競爭而整合的需求增加，合併、收購、減增資等財務顧問業務機會與企業的籌資業務同呈成長趨勢。另一方面在新承銷制度下，券商承銷 IPO 案件已無獲取大量資本利得機會，且需負責一定期間的股價安定操作，故承銷商的業務因應之道，預期將提前至興櫃標的爭取及佈局。

在金融商品業務方面，93 年經歷罷發權證事件，並於該年底復發權證後，券商普遍預期權證稅負問題將立即獲得解決，遂於 94 年大舉發行權證，合計各券商共發行達 878 檔權證，較 93 年成長達 116%。無奈最後權證稅負問題仍未獲得解決，而發行量大增使得權證之銷售下降，加上股市波動大幅降低，增加避險操作之困難度，造成權證之獲利率大幅降低。此外，券商發行結構型商品之稅負亦對券商有不公平之處，預期未來若相關問題無法獲得解決，將不利國內金融商品之發展。

展望未來，在金控潮流及政府加強金融機構整合的政策下，創造本身的獨特性及服務的整合將是未來券商存亡的關鍵。傳統證券業務的利潤將日漸微薄，唯有提供客戶多樣化產品及整合式服務的公司，才能滿足客戶的需求，進而在金融市場佔有一席之地。

(三) 營運檢討：

統一證券 94 年雖獲利突出，但整體營運上仍有部份可檢討並改進之處：

1. 獲利集中於少數部門：拜已建立之風控系統之賜，統一證券得以在有限的風險下，進行更有效益的投資，使得去年於股票自營之獲利大增。但另一方面，公司理財業務受限於承銷制度的改變、金融商品之權證業務受到權證稅負問題的遲而未決、債券業務受到利率可能升高及波動大幅降低等因素的影響，獲利空間均受到限制。未來，公司理財業務將加強興櫃佈局，金融商品權證業務之稅負問題可望獲得解決，債券將加強借券放空交易及 IRS 交易，可望進一步提升並平衡各種業務之獲利，使公司之獲利能力更加穩健。
2. 經紀市佔率走低：94 年經紀市佔率為 3.51%，為近年來最低，主要原因為外資交易比重已大幅提高至 17.9%，但本公司之經紀市佔率在扣除外資後卻是呈逐年穩定上升之趨勢，此現象雖可說明統一證券之國內客戶穩固，但亦顯現手續費收入下降的隱憂。因此，統一證券未來將加強營業員銷售多樣化金融商品的能力，跨入財富管理業務領域，增加手續費之來源，除提供客戶更多理財管道外，亦可更加鞏固公司之客戶群及固定收入基礎。

(四) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

1.有利因素

- (1) 總體經濟環境復甦，台幣升值熱錢流入，亞洲經濟前景相對看好，國內股市表現亦相對佳，有利操作績效的提升。
- (2) 自營及經紀業務能力領先同業，經紀業務單點市佔率高，優良的經營管理技術移轉迅速。
- (3) 無金控或購併整合之包袱，人員向心力強，組織穩定發展。
- (4) 電子下單市場持續成長，本公司穩定快速之下單技術，有利吸引年輕客層。
- (5) 資訊E化程度較其他競爭者深，經營管理效率高。
- (6) 統一集團所能提供的通路及資源。
- (7) 政策與法令針對相關業務積極開放，加上期貨與選擇權交易稅之調降，使交易成本顯著降低，市場流動性顯著提昇，更使期貨自營商的經營成本與風險顯著降低。
- (8) 結構型商品之開放，可提供個人及法人各項客製化商品，避免客戶流向銀行及金控公司。
- (9) 若未來修法通過使得避險部位損益可並計於所得稅計算中，權證發行將更為蓬勃。
- (10) 空頭及盤整市場仍有發行認售權證之業務機會。
- (11) 鼓勵內部創新及競爭的文化。
- (12) 市場日益成熟，在參與者日眾的趨勢中，使流動性及市場效率性皆不斷提昇。
- (13) 具備現貨市場操作經驗以及對利率變動敏感度高。
- (14) 具備高效率的債券經紀業務。
- (15) 在兼顧法人操作最重要的安全性、獲利性、及流動性中創造可持續擴大操作部位、可長久維持與成長的穩定獲利來源。
- (16) 具備計量模型將操作策略模組化能力，此為多元化操作之關鍵。
- (17) 互補式團隊運作能力，配合主動式資產配置，避免單一依賴被動式模組。
- (18) 執行效率及風控能力，在平時之”利潤/風險分析”與危機之應變上，皆有充分之準備。
- (19) 經歷多空完整循環交易執行經驗，同時而有效地降低市場風險(Market Risk)及操作風險(Operation Risk)，形成產業進入障礙。

2. 不利因素

- (1) 面對金控集團水平整合後之交叉行銷優勢，本公司可推動之業務受限。
- (2) 外資及法人所佔市場比例逐年升高，不利於現有客戶結構。
- (3) 政治因素干擾，兩岸關係陷僵局。
- (4) 利率走升，不利債市及公司之資金成本。
- (5) 權證及結構型商品稅制對發行券商不利。
- (6) 隨著公市場之競爭及市場資金持續寬鬆，使得手續費收入及利差縮小，造成固定收益日減。

3. 因應對策

業務別	因應對策
經紀業務	<ol style="list-style-type: none">1. 客戶結構調整與法人業務開發，配合推廣套利業務，增加中實戶交易量與週轉率。並配合公司相關部門或集團金融子公司，協同業務開發。2. 架設法人專屬之下單平台，協助借券予外資法人，增加外資法人業務，以提升市佔。3. 提昇業務同仁金融商品交叉行銷之能力，包括各項個人理財之金融商品、財富管理等業務。4. 電券業務的積極推廣，建立全面整合的資訊交易平台，提升電子交易之穩定度與下單品質。5. 加強教育訓練、績效管理及資訊系統應用，提昇現有業務員專業能力與生產力。6. 持續召募新血，培訓全方位金融商品之理財專員。7. 營業員自行打單系統之建立，培訓後勤轉向業務，以降低人力成本。
承銷(公司理財)業務	<ol style="list-style-type: none">1. 積極開拓維持與商業銀行、國外券商的關係，以利爭取大型優質案件。2. 整合經紀部、金融商品部、服務代理部、統一投顧或統一投信之客戶，提供企業及個人理財等服務，進行綜合式交叉行銷。3. 承接案件前段作業，採跨部門聯合評估，以預估報酬及可能之最大風險；案件進行中所發生之情況應隨時更新，以確保承銷案件的品質。4. 包銷部位的管理，依循本公司風控制度規範，閱讀風險資訊系統報告，每日計算最大風險值與股債市況模擬，適時執行停損或實現獲利，以降低持有部位風險，追求最大利潤。

自營操作	<ol style="list-style-type: none"> 1. 因應不同盤勢機動調整「波段操作」與「箱型操作」之不同策略，維持庫存部位調整之機動性。 2. 縮短交易員期貨、選擇權避險操作之學習曲線，有效降低系統性風險的衝擊。 3. 強化部門興櫃市場及海外現貨、期貨市場研究與投資，創造多元性的獲利來源。 4. 加強計量分析能力與技術指標模組化輔助系統之應用。
債券業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 善用總經資料庫及發展系統工具，提升交易獲利能力。 2. 強化法人行銷，跨部門整合與交叉銷售，增加市場資訊，並強化人才培育。 3. 利用公債期貨與債券選擇權市場，充分掌握多空行情。 4. 評估各種公債現貨及現貨與期貨間之價差關係，提高套利交易策略的執行力。 5. 發行 CBO，增加套利機會。
金融商品業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 精進操作避險技術，以提升稅前獲利。 2. 以客戶需求導向，積極研發新商品，滿足客戶需求。 3. 透過公會爭取稅制合理化。
期貨自營業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 交易策略多元化，以因應不同市況變化。 2. 持續提升交易人員素質。 3. 加強跨部門資源整合，提昇綜效。
股代業務	<ol style="list-style-type: none"> 1. 提升服務品質 <ol style="list-style-type: none"> (1)配合法令及時修訂各項作業標準流程手冊，並加強循環教育訓練課程，增加部門同仁熟練各項作業規範，強化人員相互支援的彈性，增加人員運用的效率。 (2)加強跨科覆核功能，確實維護作業面之正確性及安全性。 2. 增進營運綜效 <p style="margin-left: 2em;">以「客戶滿意，不斷的改善與創新，成為具有投資理財功能之服務代理機構」為宗旨，提供公司內部各項業務交叉銷售管道。</p>

三、最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

95 年 03 月 31 日

年 度		93 年度	94 年度	當年 度 截至 95 年 03 月 31 日 (註)
員 工 人 數	管理人員	104	96	95
	一般人員	1,420	1,304	1,307
	合計	1,524	1,400	1,402
平 均 年 歲		36.03	37.10	37.24
平 服 務 年 資		5.66	6.78	6.89
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.07%	0.07%	0.07%
	碩 士	6.50%	6.43%	6.28%
	大 專	71.33%	72.07%	72.61%
	高 中	22.10%	21.43%	21.04%
	高 中 以 下	-----	-----	-----

註：管理人員係指經理（含）以上人員

94 年度員工產值為 2,911 仟元。(員工產值=營收/員工人數)

四、環境保護措施、社會責任、工作環境及員工人身安全保護措施

(一) 環境保護措施

本公司係為證券服務業，無環境污染情形。而本公司所有分公司，皆有遴選派訓員工取得防火管理人合格證照，且依法制定各上班場所之消防計劃；藉以維護辦公場所消防安全。本公司所有分公司及上班場所，皆有投保公共意外責任險以維護客戶權益；並投保雇主意外責任保險以維護員工權益。

(二) 社會責任

統一證券集團長期且持續地致力社會公益活動，透過內部宣導在集團內塑造了良好的企業文化，讓企業及員工藉著參與公益慈善活動，對社會盡一份回饋心意。

多年來與各公益團體及學術團體配合，以有計畫的行動並整合集團內的資源，動員全體員工及客戶共同參與，並以實際的金錢與各種設備物資投入社會公益活動。

近年來舉辦具體大型公益活動，例如：與 IBM AS400 資訊主機聯合捐贈長榮管理學院、暨南大學、中正大學等三大學、中秋節前往金門守備區前線勞軍、贊助台北市政府辦理『關懷中低收入戶花蓮山水情活動』、南亞海嘯員工一日捐活動，以及連續多年參與好鄰居文教基金會之『Clean Up the World 清潔地球環保台灣』清掃活動。

最值得一提的是，本公司已連續五年號召集團包括證券、投信、投顧、期貨的所有員工及客戶舉辦『送愛系列活動』，前四年分別與家扶基金會合作，幫助宜蘭、屏東地區的貧困家庭兒童，並與聯合勸募基金會合作助養認養中斷的學童。去年 10 月則發起『用愛，帶他們走更遠的路』送愛活動，以實際的行動關懷社會中罕見疾病病患，將捐款金額透過罕見疾病基金會，幫助募集安養照護基金。

未來，統一證券集團也將秉持「取之於社會，用之於社會」的精神將這些有意義的活動持續舉辦下去。

(三) 工作環境與員工人身安全保護措施

本公司係為證券服務業，無環境污染情形。而本公司所有分公司，皆有遴選派訓員工取得防火管理人合格證照，且依法制定各上班場所之消防計劃；藉以維護辦公場所消防安全。本公司所有分公司及上班場所，皆有投保公共意外責任險以維護客戶權益；並投保雇主意外責任保險以維護員工權益。

五、勞資關係及福利措施

(一) 員工福利措施、進修及訓練

1. 福利措施：

本公司勞資關係一向和諧。公司對於規劃員工福利，推動員工成長，塑造良好工作環境，及建立順暢之溝通管道上，一直不遺餘力。目前除各項請休假、工作時

間等勞動條件皆依照勞基法，甚至優於勞基法之規定外，更規劃多項福利措施，如員工團體保險，保障員工商生計及意外醫療所需；團體旅遊補助金，增進員工情誼，以及各項婚喪喜慶之補助，社團活動之推廣。另外，公司也努力去塑造一個公平合理、和諧效率的工作環境，並建立良好的員工意見溝通管道，如設置員工建議中心，以及不定期員工座談會等，使員工意見能獲得充分的反映。並於 93 年 1 月份起開辦員工福儲計劃，參加之同仁每月提存本薪一定比率至信託帳戶，公司亦相對提撥本薪一定比率金額之獎勵金，以長期穩定之方式鼓勵員工，讓員工養成儲蓄習慣，協助員工規劃退休事宜等。公司凡此種種，皆對勞資之間和諧關係的促進有正面積極的功能。展望未來，我們將在各層面領域下，更加努力，來增進勞資合作，促進公司及員工共同的成長。

2. 進修、訓練課程：

公司為培養高階管理人才，改善企業體質，另訂定員工在職進修辦法，鼓勵員工在職進修，以提升經營績效。此外，本公司為激勵員工成長，提昇同仁專業知能及自我價值，除按時安排主管機關之派訓課程外，更定期舉辦各項訓練課程，並鼓勵員工參與卓越機構所開辦之課程，以發揮員工之專業才能，使員工有足夠能力來完成工作任務。茲將 94 年度訓練資訊分述如下：

(1).就訓練類別而言：主要區分為以下四大類

- 1.1. 主管機關派訓（包含：期貨職前訓練、期貨在職訓練、證券在職訓練、融資融券課程、防火管理員課程）
- 1.2. 部門派外訓練（參與中國生產力中心、中華民國全國商業總會、中央人資所、等卓越機構所開辦之課程）
- 1.3. 部門自辦訓練（開辦有關「私募基金之法令規範及商機」、「市場區隔行銷」、「公司法證交法修正兼論董監事法律風險」、「不動產證券化」、「購併」、「移轉訂價及財務編製準則第 7、34、35 號公報之影響」、「CB/ECB 交易策略」、等課程）
- 1.4. 管理部主辦之訓練（開辦有關「證券商風險管理實務守則」、「企業觀人術」、「樂在工作—談職場 EQ」、「卓越簡報技巧」、「從楚漢相爭看領導」.... 等課程）

(2).就訓練人次而言：總參訓共 2,131 人次，平均每參訓 1.46 次（以全公司 1,462 人計），其中

- 2.1. 主管機關派訓共 1,176 人次。

2.2.部門派外訓練共 73 人次。

2.3.部門自辦訓練共 627 人次。

2.4.管理部主辦共 255 人次。

(3).就訓練時數而言：總訓練時數為 23643.5 小時，平均每人訓練時數 16.17 小時(以
全公司 1,462 人計)。其中

3.1.主管機關派訓共 17,992 小時

3.2.部門派外訓練共 912 小時

3.3.部門自辦訓練共 3,881.5 小時

3.4.管理部主辦共 858 小時

(二)退休制度及其實施情形：

本公司為鼓勵員工長期服務、專業任職，維護員工權益，提高工作效率，經奉國稅局 78.11.12 (78)財北國稅審壹字第 112955 號函核准職工退休辦法，自民國 78 年度起按不超過當年度已付薪資總額 4% 限額內提列退休金準備。另於民國 83 年 10 月 11 日奉台北市政府勞工局核准設立職工退休基金管理委員會，自 83 年 11 月起改按提撥率 4.4% 提撥職工退休金。87 年 3 月份納入勞動基準法之實施後，即依法成立勞工退休準備金監督委員會，並維持原 4.4% 之提撥率，相關組織章程及退休辦法等，並已獲台北市政府勞工局核准備案。94 年 7 月政府施行『勞工退休條例』之新制退休制度，以期照顧勞工退休之生活，本公司至目前為止，已有一千一百多人參與勞退新制，公司並配合政府政策之實施，每月依員工提繳工資之 6% 提撥至勞保局退休金帳戶中。

(三)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司依『勞動基準法』制定工作規則，並通報台北市勞工局審核在案，各項規範內容除隨時透過網路公告員工週知外，亦同時揭露於公司內部網站中以供員工查閱之。

本公司勞資關係和諧，自成立至今並未發生勞資糾紛而導致損失之情事，預計未來亦將維持此和諧關係。

(四)最近三年度公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(五)目前及未來可能發生因勞資糾紛遭受損失之估計金額與因應措施：無

(六)本公司財務資訊透明人員證照取得情形：

證照資格名稱	風控室/2人	比例	稽核室/41人	比例	財務部/26人	比例
證券高級業務員	2	100.0%	28	68.3%	11	42.3%
證券業務員	0	0.0%	31	75.6%	5	19.2%
期貨業務員	2	100.0%	41	100.0%	8	30.8%
內部稽核	1	50.0%	39	95.1%	0	0.0%
融資融券(信用交易)	1	50.0%	34	82.9%	7	26.9%
投信投顧業務員	1	50.0%	19	46.3%	5	19.2%
信託業務員	0	0.0%	21	51.2%	4	15.4%
人身保險業務員	1	50.0%	25	61.0%	3	11.5%
初階授信人員	0	0.0%	2	4.9%	1	3.8%
理財規劃人員	0	0.0%	7	17.1%	3	11.5%
銀行內部控制人員	0	0.0%	14	34.1%	2	7.7%
初階外匯人員	0	0.0%	1	2.4%	0	0.0%
財產保險業務員	1	50.0%	26	63.4%	2	7.7%
服務人員專業能力	0	0.0%	3	7.3%	0	0.0%
票券商業務員	2	100.0%	1	2.4%	3	11.5%
企業內部控制基本能力	0	0.0%	2	4.9%	0	0.0%

(七)員工行為及倫理守則訂定情形：

針對員工之行為及倫理守則，本公司於員工「工作規則」及簽訂之『規約聲明書』予以規範，內容摘要如下：

一、凡本公司員工為公司之發展及全體員工之福祉，應遵守下列生活準則：

- (一) 環境衛生：保持周圍清潔，文件用具放置整齊。
- (二) 服裝儀容：衣著整齊大方、勤理髮鬚，不得赤足、著拖鞋及牛仔褲；週一至週四應著制服。
- (三) 待人接物：注重禮節、守時、守信、尊重他人、珍惜公物、工作認真、講求效率。
- (四) 盡忠職守：工作積極負責，不推諉、不敷衍、今日事、今日畢。
- (五) 顧客至上：接待客戶，親切殷勤，服務至上，重視客戶權益。
- (六) 愛惜公物：用品器材，妥善保管，加強管理。
- (七) 開源節流：協助開拓業務，積極爭取公司權益，撙節開支，節省費用，杜絕浪費。
- (八) 公司內嚴禁賭博、喧嘩、吵鬧與打架。

二、凡本公司員工為維護公司權益，應遵守下列服務準則：

- (一) 於任職期間，不在外從事直接或間接與公司營業利益互相衝突之工作、營業、兼職或其他任何行為。除業務關係外，對外不得擅用本公司名義。
- (二) 不得任意翻閱不屬於自己業務之文件、函電及帳簿表冊，且不得將自己經營文件出示與該工作無關之他人。
- (三) 絶不洩露、轉讓或以其他任何方式使他人知悉公司之營業或技術機密(包含公司內部所有列為內部傳閱、機密、極機密之一切文件資料、產品及其他具有財產價值之物或權利。)
- (四) 員工保證於離職後，仍應遵守前款之保密義務，且需將公司所有資料交單位主管清點，絕不帶走任何公司的財產及相關文件。
- (五) 員工不得攜帶違禁品及易燃物進入公司，非經核准，不得擅領外人進入公司參觀。
- (六) 員工不得無故不參加公司重大集會。
- (七) 本公司員工待遇視為機密，本人待遇不可告人，亦不可詢問其他同事之待遇情形。
- (八) 本公司員工對於職務及公事，均應循級而上，不得越級呈報，但緊急或特殊狀況不在此限。
- (九) 本公司員工未經核准，不得擅將公物或文件攜出公司，如攜帶公物或文件外出，須經部門主管同意後始得攜出。

三、遵守證券相關法令之規定，若有違反事項，本人願接受公司之處分。

四、本人行為若有違社會公共秩序、善良風俗、或因個人不當行為對其他同仁構成性騷擾，且具有具體事證足資證明已損害事業單位或同仁形象、名譽者，公司得不經預告終止僱用關係。

五、絕對嚴守公司保護著作權規定，不將未經合法授權之電腦程式在公司之個人電腦上使用；且絕不將公司個人電腦上合法授權使用之電腦程式擅自重製或為任何侵害之行為。如違反上述規定，除願接受公司嚴厲處分外，並自負一切刑事及民事責任。

六、公司資料保密規定：

- 1.本人因職務上或職務相關而獲致之營業資訊、研究成果、發明及技術，其所有權、專利權，及其他一切權利，均屬於公司，並同意無論是否在職，將無償協助公司辦理取得或保護該權利之必要程序。
- 2.本人同意在受僱期間由公司出資，企劃或利用公司提供設備資訊下所完成之

著作，著作人為公司，並由公司享有著作權。

- 3.未經核准不得幫助或提供本公司的競爭者有關任何資料或資訊。
- 4.不得用公司之機密資料要脅公司，做為升遷、調薪之手段。
- 5.不得探聽（查）與本身工作無關之公司機密資料，並不得與同仁談論公司機密資訊。
- 6.若有違反以上規定，除願接受公司之處分外，並就公司因而所生損害或所失利益負賠償之責任。

七、電子郵件信箱使用規約：

遵守本公司 Intranet 連接 Internet、電子郵件信箱等相關規定，若有違反者，願接受公司之處分。

六、重要契約

(一) 營業用租賃契約：至 95 年 3 月 31 日每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產

單位：新台幣仟元

類別	資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	給付方式	限制條款
承租	敦南分公司辦公室	坪	251.55	94.01-95.12	每月 600 仟元	中央信託局	按月給付	無
承租	中壢分公司辦公室	坪	320.00	93.01-97.12	每月 580 仟元	林景華等五人	每季給付	無
承租	南京分公司辦公室	坪	338.00	91.01-95.12	每月 710 仟元	陳鼎賢	半年給付	無

(二) 非營業用出租契約：至 95 年 3 月 31 日止每年租金達五百萬元以上之營業外租賃資產

單位：新台幣仟元

類別	資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	承租人	給付方式	限制條款
出租	統一證券大樓	坪	1159.81	94.09-97.09	每月 2,175 仟元	統一企業股份有限公司	按月給付	無

(三) 借款合約：不適用。

肆 資金運用計畫執行情形 Working Capital Plans

肆、資金運用計畫執行情形 Working Capital plans

本公司最近三年內，除 2003 年辦理發行國內第一次有擔保公司債外，並無其他尚未完成或已完成且計劃效益尚未顯著之現金增資或發行公司債計劃。