

6008

凱基證券股份有限公司

個體財務報告

民國一〇四年度及一〇三年度

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

個體財務報告

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3
四、資產負債表	4-5
五、綜合損益表	6
六、權益變動表	7
七、現金流量表	8
八、財務報表附註	
(一) 公司沿革	9
(二) 通過財務報告之日期及程序	9
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	9-15
(四) 重大會計政策之彙總說明	15-27
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27-28
(六) 重要會計項目之說明	28-51
(七) 關係人交易	51-56
(八) 質押之資產	56
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	56
(十) 重大之災害損失	57
(十一) 重大之期後事項	57
(十二) 其他	57-77、100-124
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	77、87-88
2. 轉投資事業相關資訊	78、80-87、88-98
3. 大陸投資資訊	78、99
(十四) 部門資訊	79
九、重要會計科目明細表	125-187
十、會計師複核說明及其他揭露事項	188
(一) 業務狀況	189-197
(二) 重要財務資訊	198-202
(三) 財務狀況、財務績效及現金流量情形	203-204
(四) 會計師之資訊	204

凱基證券股份有限公司
會計師查核報告

凱基證券股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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。上開個體財務報表之採用權益法投資之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日採用權益法投資之被投資公司分別為新台幣 1,302,751 仟元及 4,031,378 仟元，分別佔資產總額之 0.76%及 2.18%，民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為利益新台幣 18,041 仟元及 204,606 仟元，分別佔稅前淨利之 0.67%及 5.66%，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額分別為新台幣損失 11 仟元及利益 1,727 仟元，分別佔其他綜合損益淨額之 0.02%及 0.32%。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

安永聯合會計師事務所

證期局核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號

(97)金管證六字第 0970038990 號

徐榮煌



會計師：

黃建澤



中華民國一〇五年三月二十五日



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	104年12月31日		103年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$8,158,231	5	\$9,454,067	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四、六.2、六.16及七	62,667,552	37	75,995,173	41
113100	以成本衡量之金融資產—流動	四及六.3	891,740	1	374,818	-
113400	備供出售金融資產—流動	四、六.4、七及八	7,302,593	4	7,612,869	4
114010	附賣回債券投資	四及六.5	8,715,037	5	3,865,692	2
114030	應收證券融資款	四、六.6及七	17,932,426	10	26,284,286	14
114040	轉融通保證金		8,996	-	2,666	-
114050	應收轉融通擔保價款	七	6,805	-	17,667	-
114060	應收證券借貸款項		51,326	-	13,932	-
114090	借券擔保價款		446,427	-	143,498	-
114100	借券保證金—存出	七	6,563,279	4	2,385,317	2
114110	應收票據		707	-	1,268	-
114130	應收帳款	四、六.7及七	13,153,967	8	16,274,662	9
114150	預付款項		15,066	-	18,535	-
114200	其他金融資產—流動	四及六.1	3,821,624	2	6,788,023	4
114600	本期所得稅資產	四及七	561,878	-	263,945	-
119000	其他流動資產	七及八	5,172,152	3	2,370,590	1
	流動資產合計		<u>135,469,806</u>	<u>79</u>	<u>151,867,008</u>	<u>82</u>
120000	非流動資產					
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	四、六.2及八	50,443	-	71,145	-
123100	以成本衡量之金融資產—非流動	四及六.3	586,193	-	632,143	-
124100	採用權益法之投資	四及六.8	20,462,708	12	15,856,879	9
125000	不動產及設備	四、六.9、七及八	5,299,212	3	5,333,612	3
126000	投資性不動產	四、六.10、七及八	656,227	1	647,256	-
127000	無形資產	四及六.11	7,067,073	4	7,263,779	4
128000	遞延所得稅資產	四及六.25	220,160	-	244,565	-
129000	其他非流動資產	六.12、七及八	2,126,276	1	2,695,409	2
	非流動資產合計		<u>36,468,292</u>	<u>21</u>	<u>32,744,788</u>	<u>18</u>
906001	資產總計		<u>\$171,938,098</u>	<u>100</u>	<u>\$184,611,796</u>	<u>100</u>

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃光華



單位：新台幣仟元

負債及權益		104年12月31日		103年12月31日		
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.13	\$1,801,637	1	\$6,267,965	3
211200	應付商業本票	六.14	-	-	5,018,956	3
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四、六.15及六.16	7,717,186	4	7,709,465	4
214010	附買回債券負債	四、六.17及七	46,968,751	27	48,579,241	26
214040	融券保證金	六.6及七	3,113,345	2	3,176,043	2
214050	應付融券擔保價款	六.6及七	3,444,699	2	3,807,310	2
214070	借券保證金－存入		6,663,512	4	10,095,631	6
214130	應付帳款	六.18	12,083,322	7	14,653,687	8
214150	預收款項		7	-	2,700	-
214160	代收款項		4,643,699	3	1,491,348	1
214170	其他應付款	七	1,268,510	1	1,455,788	1
214200	其他金融負債－流動	四及六.16	12,074,908	7	13,478,627	7
214600	本期所得稅負債	四及七	941,365	-	2,002,643	1
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.19	1,006,520	1	3,100,000	2
219000	其他流動負債		122,949	-	85,349	-
	流動負債合計		101,850,410	59	120,924,753	66
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六.19及七	7,000,000	4	1,020,680	1
225100	負債準備－非流動	四及六.21	154,353	-	192,111	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.25	1,011,557	1	943,957	-
229000	其他非流動負債	四、六.20及七	639,070	-	368,440	-
	非流動負債合計		8,804,980	5	2,525,188	1
906003	負債總計		110,655,390	64	123,449,941	67
300000	權益					
301000	股本	六.22				
301010	普通股股本		37,988,123	22	37,988,123	20
302000	資本公積	四及六.22	8,639,723	5	8,634,882	5
304000	保留盈餘	六.22				
304010	法定盈餘公積		3,611,026	2	3,287,220	2
304020	特別盈餘公積		7,599,614	5	6,952,000	3
304040	未分配盈餘		2,323,499	1	3,351,171	2
	保留盈餘合計		13,534,139	8	13,590,391	7
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		291,607	-	(102,117)	-
305150	備供出售金融資產未實現損益		829,116	1	1,050,576	1
	其他權益合計		1,120,723	1	948,459	1
906004	權益總計		61,282,708	36	61,161,855	33
906002	負債及權益總計		\$171,938,098	100	\$184,611,796	100

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司
會計部
民國一〇四年五月三十一日三年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	104年度		103年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四、六.23及七	\$3,530,685	40	\$4,159,722	43
403000	借券收入	四	274,315	3	282,495	3
404000	承銷業務收入	四、六.23及七	500,115	6	615,282	6
406000	財富管理業務淨收益		32,454	-	14,321	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四及六.23	987,626	11	4,023,928	41
421100	股務代理收入	四及七	158,251	2	167,433	2
421200	利息收入	四及六.23	2,078,995	24	2,360,079	24
421300	股利收入	四	629,553	7	767,691	8
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.23	(631,868)	(7)	(244,865)	(3)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	四及六.23	399,332	5	(279,484)	(3)
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		168,197	2	(29,541)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	四及六.16	732,335	8	330,873	3
424100	期貨佣金收入	四及七	285,825	3	265,306	3
424400	衍生工具淨利益(損失)—期貨	四及六.16	(347,550)	(4)	(694,863)	(6)
424500	衍生工具淨利益(損失)—櫃檯	四及六.16	(258,251)	(3)	(2,201,305)	(23)
428000	其他營業收益	四、六.23及七	282,791	3	214,443	2
400000	收益合計		8,822,805	100	9,751,515	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	四	249,824	3	277,854	3
502000	自營經手費支出	四	52,508	1	47,604	1
503000	轉融通手續費支出		852	-	816	-
521200	財務成本	四、六.23及七	559,848	6	415,347	4
521640	借券交易損失		265,901	3	115,986	1
524200	證券佣金支出		6,073	-	3,594	-
524300	結算交割服務費支出		10,115	-	8,249	-
528000	其他營業支出		85,105	1	52,664	1
531000	員工福利費用	四、六.20、六.23及七	3,902,753	44	4,007,388	41
532000	折舊及攤銷費用	四及六.23	439,771	5	488,647	5
533000	其他營業費用	四、六.23及七	2,894,703	33	2,764,788	28
500000	支出及費用合計		8,467,453	96	8,182,937	84
599999	營業利益		355,352	4	1,568,578	16
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四及六.8	1,215,914	14	1,181,348	12
602000	其他利益及損失	四、六.10、六.23及七	1,116,956	13	863,462	9
600000	營業外損益合計		2,332,870	27	2,044,810	21
902001	稅前淨利		2,688,222	31	3,613,388	37
701000	所得稅費用	四及六.25	(135,811)	(2)	(375,321)	(4)
902005	本期淨利		2,552,411	29	3,238,067	33
805000	其他綜合損益	六.24				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		(243,365)	(3)	119,823	1
805560	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額 —不重分類至損益之項目		(31,922)	-	16,469	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		46,375	-	(23,188)	-
805600	後續可能重分類至損益之項目					
805610	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		590,593	7	644,686	7
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		(310,276)	(4)	(206,561)	(2)
805660	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額 —可能重分類至損益之項目		(107,198)	(1)	(10,803)	-
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		(855)	-	(2,374)	-
805000	本期其他綜合損益		(56,648)	(1)	538,052	6
902006	本期綜合損益總額		\$2,495,763	28	\$3,776,119	39
975000	基本每股盈餘(元)	六.26				
975010	本期淨利		\$0.67		\$0.75	

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義

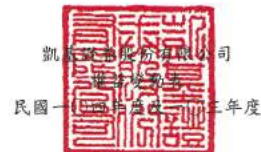


經理人：丁紹曾



會計主管：黃光華





凱盛化學股份有限公司
 會計師事務所
 民國十三年

單位：新台幣仟元

項 目	代碼	股本 3110	資本公積 3200	保 留 盈 餘			其 他 權 益		權 益 總 計 3XXX
				法定盈餘公積 3310	特別盈餘公積 3320	未分配盈餘 3350	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 3410	備供出售金融資產 未實現淨損益 3425	
民國103年1月1日餘額	A1	\$45,988,123	\$9,545,585	\$2,982,583	\$6,541,045	\$3,046,370	\$(716,450)	\$1,239,961	\$68,627,217
102年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	304,637	-	(304,637)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	609,274	(609,274)	-	-	-
股東權益減項迴轉特別盈餘公積	B17	-	-	-	(198,319)	198,319	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(2,330,778)	-	-	(2,330,778)
資本公積配發現金	C15	-	(912,033)	-	-	-	-	-	(912,033)
民國103年度淨利	D1	-	-	-	-	3,238,067	-	-	3,238,067
民國103年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	113,104	614,333	(189,385)	538,052
現金減資	E3	(8,000,000)	-	-	-	-	-	-	(8,000,000)
股份基礎給付交易	N1	-	1,330	-	-	-	-	-	1,330
民國103年12月31日餘額	Z1	37,988,123	8,634,882	3,287,220	6,952,000	3,351,171	(102,117)	1,050,576	61,161,855
103年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	323,806	-	(323,806)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	647,614	(647,614)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(2,379,751)	-	-	(2,379,751)
民國104年度淨利	D1	-	-	-	-	2,552,411	-	-	2,552,411
民國104年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(228,912)	393,724	(221,460)	(56,648)
股份基礎給付交易	N1	-	4,841	-	-	-	-	-	4,841
民國104年12月31日餘額	Z1	\$37,988,123	\$8,639,723	\$3,611,026	\$7,599,614	\$2,323,499	\$291,607	\$829,116	\$61,282,708

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃光華





財通證券股份有限公司
會計部
民國一〇四年六月三十日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	104年度	103年度	代碼	項 目	104年度	103年度
		金 額	金 額			金 額	金 額
AAAA	營業活動之現金流量：						
A10000	本期稅前淨利	\$2,688,222	\$3,613,388	A33100	收取之利息	2,496,493	2,316,848
A20000	調整項目：			A33200	收取之股利	629,553	767,691
A20010	不影響現金流量之收益費損項目			A33300	支付之利息	(554,110)	(436,956)
A20100	折舊費用	191,969	225,604	A33500	支付所得稅	(1,361,642)	(616,027)
A20200	攤銷費用	247,802	263,043	AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	8,975,957	(2,893,631)
A20300	呆帳提列(轉列收入)數	11,398	769				
A20900	利息費用	559,848	415,347				
A21200	利息收入	(2,206,187)	(2,621,742)				
A21300	股利收入	(873,106)	(927,444)				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	3,996	994				
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(1,215,914)	(1,181,348)				
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	148	6,387	BBBB	投資活動之現金流量：		
A29900	轉換公司債轉換利益	-	(385,329)	B00400	處分備供出售金融資產-非流動	-	50,000
A29900	已實現售後租回利益	-	(9,578)	B01200	取得以成本衡量之金融資產-非流動	-	(1)
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	45,950	42,582
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：			B01800	取得採用權益法之投資	(3,226,840)	-
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(增加)減少	13,493,608	(22,596,729)	B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	3,091	769,740
A61330	以成本衡量之金融資產-流動(增加)減少	(682,909)	121,287	B02700	取得不動產及設備	(128,479)	(134,797)
A61130	附買回債券投資(增加)減少	(4,849,345)	(224,765)	B02800	處分不動產及設備	12	346
A61150	應收證券融貸款(增加)減少	8,351,860	(1,583,525)	B03300	營業保證金(增加)減少	425,000	315,000
A61160	轉融通保證金(增加)減少	(6,330)	51,154	B03500	交割結算基金(增加)減少	(9,705)	41,254
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	10,862	38,232	B03700	存出保證金(增加)減少	197,679	(326,174)
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(37,394)	(13,932)	B04500	取得無形資產	(28,967)	(51,161)
A61210	借券擔保借款(增加)減少	(302,929)	(16,279)	B06700	其他非流動資產(增加)減少	(104,191)	(5,822)
A61220	借券保證金-存出(增加)減少	(4,177,962)	1,487,694	B07600	收取之股利	537,249	329,141
A61230	應收票據(增加)減少	561	50,157	BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	(2,289,201)	1,030,108
A61250	應收帳款(增加)減少	2,947,846	4,918,140				
A61270	預付款項(增加)減少	3,469	1,949				
A61320	其他金融資產-流動(增加)減少	2,966,399	(4,889,569)				
A61370	其他流動資產(增加)減少	(2,971,792)	759,510	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(增加)減少	20,702	(50,710)	C00100	短期借款增加(減少)	(4,466,328)	6,267,965
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：			C00700	應付商業本票增加(減少)	(5,018,956)	5,018,956
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動增加(減少)	7,721	580,173	C01200	發行公司債	7,000,000	1,020,680
A62110	附買回債券負債增加(減少)	(1,610,490)	20,330,833	C01300	償還公司債	(3,100,000)	-
A62160	融券保證金增加(減少)	(62,698)	(87,772)	C04500	資本公積配發現金股利	-	(912,033)
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	(362,611)	(335,375)	C04500	發放現金股利	(2,379,751)	(2,330,778)
A62190	借券保證金-存入增加(減少)	(3,432,119)	1,245,322	C04600	現金減資	-	(8,000,000)
A62230	應付帳款增加(減少)	(2,554,018)	(3,696,370)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(7,965,035)	1,064,790
A62250	預收款項增加(減少)	(2,693)	1,649				
A62260	代收款項增加(減少)	3,152,351	(216,242)	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(17,557)	3,359
A62270	其他應付款增加(減少)	(209,363)	(9,787)				
A62310	其他金融負債-流動增加(減少)	(1,403,719)	(194,197)				
A62320	其他流動負債增加(減少)	37,600	933				
A62300	負債準備-非流動增加(減少)	(37,758)	(3,921)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,295,836)	(795,374)
A62990	其他非流動負債增加(減少)	68,638	6,862	E00100	期初現金及約當現金餘額	9,454,067	10,249,441
A33000	營運產生之現金流入(流出)	7,765,663	(4,925,187)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$8,158,231	\$9,454,067

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司
財務報表附註
民國一〇四年度及一〇三年度
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

凱基證券股份有限公司(以下簡稱本公司)，係經政府許可設立之綜合證券商，於民國七十七年九月十四日成立，並自同年十二月十日開始營業。主要係從事證券承銷、自行買賣、受託買賣有價證券、期貨交易輔助業務、期貨自營業務、財富管理業務、國際證券業務及其他經主管機關核准之相關業務。

本公司於民國九十一年十一月十一日合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，以本公司為存續公司，概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

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

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

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

本公司於民國一〇一年五月三日接獲公開收購人中華開發金融控股(股)公司(以下簡稱開發金控)公開收購本公司普通股股份通知及公開收購申報書件，公開收購對價為每股現金 5.5 元及開發金控新發行普通股 1.2 股。開發金控已於公開收購期間民國一〇一年五月七日至一〇一年五月二十八日，取得本公司股權 81.73%，另本公司於民國一〇一年十二月十七日經董事會訂定民國一〇二年一月十八日為股份轉換基準日，股份轉換完成後，本公司成為開發金控百分之百持有之子公司，並同時終止櫃檯買賣，股份轉換對價為現金 5.1 元及開發金控新發行普通股 1.2 股。

本公司於民國一〇二年六月二十二日合併大華證券股份有限公司(以下簡稱大華證券)，以本公司為存續公司，概括承受大華證券所有資產負債及一切權利義務。

本公司經董事會決議及主管機關核准，於民國一〇三年四月十六日設立國際證券業務分公司。

本公司註冊地為台北市明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓。截至民國一〇四年十二月三十一日止，本公司設有 83 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司財務報告於民國一〇五年三月二十五日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇四年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本公司並無重大影響：

(1) 國際會計準則第19號「員工福利」

修訂國際會計準則第19號對確定福利計畫會計處理之主要改變彙總如下：

- A. 依修訂之國際會計準則第19號，原利息成本及計畫資產預期報酬已被淨確定福利負債（資產）淨利息所取代，且淨確定福利負債（資產）淨利息之計算係由淨確定福利負債（資產）乘以折現率，其中折現率則於年度報導期間開始時決定；
- B. 對於前期服務成本原先於福利既得時係立即認列，未既得部分係以直線基礎於平均期間認列為費用。依修訂之國際會計準則第19號，前期服務成本之認列係當計畫修正或縮減發生時、或當企業認列相關重組成本時，兩者較早之日期認列為費用，是以未既得之前期服務成本不再於未來既得期間遞延認列；
- C. 企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等；
- D. 修訂之國際會計準則第19號要求更多之揭露。

本公司淨確定福利負債(資產)再衡量數列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。此項修正對本公司民國一〇四年度及一〇三年度之財務報告並未有重大影響。

(2) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」－其他綜合損益項目之表達

本公司自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之要求，將其他綜合損益列報之各單行項目，依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。此項修正並未重大影響本公司之認列或衡量，僅對綜合損益表之表達產生影響。

(3) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」－比較資訊之釐清

本公司自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之規定，當企業追溯適用一項會計政策或追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目而對前期財務狀況表之資訊產生重大影響時，列報最早比較期間之期初財務狀況表，不需要提供與最早比較期間之期初財務狀況表相關之附註。此項修正並未重大影響本公司之認列或衡量，僅影響財務報告之附註。

(4) 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

國際財務報導準則第12號規定企業對所持有之子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體權益揭露規定。國際財務報導準則第12號之規定較先前揭露之規定更為完整，例如，關聯企業及具重大非控制權益之子公司之彙總性財務資訊等。此項修正並未重大影響本公司之認列或衡量，僅影響財務報告之附註。

(5) 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第13號對所有公允價值衡量提供單一指引來源，且未改變企業何時須採用公允價值。本公司重評估衡量公允價值之政策，國際財務報導準則第13號之適用並未重大影響本公司之公允價值衡量。

依國際財務報導準則第13號之過渡規定，本公司自民國一〇四年一月一日起推延適用該準則之規定，且相關揭露無須適用於民國一〇四年一月一日前所提供之比較資訊。

(6) 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」修正揭露—金融資產之移轉

此修正要求對所有於報導日存在之未除列之已移轉金融資產及對已移轉資產之任何持續參與提供額外之量化及質性揭露。依國際財務報導準則第7號之過渡規定，本公司自民國一〇四年一月一日起推延適用該準則之規定，且相關揭露無須適用於民國一〇四年一月一日前所提供之比較資訊，請詳附註六。

(7) 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」修正揭露—金融資產及金融負債之互抵

此修正要求企業揭露與互抵權及相關安排之資訊，前述揭露應提供有助於評估互抵對企業財務狀況影響之資訊。新揭露規範所有已認列金融工具依國際會計準則第32號「金融工具：表達」規定互抵者外，亦適用於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之已認列金融工具，請詳附註六。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋：

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥	2014 年 7 月 1 日
2010-2012 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」	註 2
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	註 3
國際財務報導準則第 8 號「營運部門」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	註 4
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 24 號「關係人揭露」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 38 號「無形資產」	2014 年 7 月 1 日
2011-2013 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—可接受之折舊及攤銷方法之闡釋	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 41 號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	註 5

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
2012-2014 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」之修正—未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正—揭露倡議	2017 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日發生於 2014 年 7 月 1 日後之股份基礎給付交易開始適用。

註 3：收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用。

註 4：修正時即生效。

註 5：此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正

此修正係針對 2011 年 5 月發布之修正，要求企業僅於報導期間認列或迴轉減損損失時，始應揭露個別資產(包括商譽)或現金產生單位之可回收金額。此外，此修正並要求揭露依據公允價值減出售成本決定已減損資產之可回收金額時，所採用之評價技術、公允價值層級與關鍵假設等資訊。

國際財務報導解釋第 21 號「公課」

該解釋就應在何時針對政府課徵之公課(包括按照國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」的規定進行核算的公課以及時間和金額均可確定之公課)估列為負債提供相關指引。

國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥

此修正針對員工或第三方提撥至確定福利計畫，其提撥金與員工提供服務之年數無關者(例如依員工薪資固定比例)，提供得選擇之簡化會計處理方法。

2010-2012 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

此修正包括(1)刪除企業合併之或有對價分類規定中「其他適用之國際財務報導準則」、(2)刪除「國際會計準則第 37 號『負債準備、或有負債及或有資產』或其他適當之國際財務報導準則」，規定非金融資產或非金融負債之或有對價應於每一報導日以公允價值衡量，並將公允價值之變動認列於損益，及(3)修正國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之規定以釐清為金融資產或金融負債之或有對價，僅能以公允價值衡量，且依據國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之規定表達於損益。

國際財務報導準則第 8 號「營運部門」

要求企業揭露管理階層彙總營運部門之判斷基準，並釐清僅於部門資產定期提供情況下方需揭露應報導部門資產總額調節至企業資產總額。

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

此新增結論基礎係釐清因先前國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」之連帶修正，而移除國際財務報導準則第 9 號「金融工具」第 B5.4.12 段及國際會計準則第 39 號「金融工具：認列及衡量」第 AG79 段，並非意圖改變相關衡量規定。

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」

此修正釐清不動產、廠房及設備項目重估價時，重估價日之累計折舊得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。

國際會計準則第 24 號「關係人揭露」

此修正釐清若一個體提供主要管理人員服務予報導個體或報導個體之母公司，則該個體為報導個體之關係人。

2011-2013 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

此修正係釐清國際財務報導準則第 3 號「企業合併」第 2 段(a)所述之範圍例外項目包括國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」所定義聯合協議所有類型之成立且僅適用於聯合協議個體之財務報表。

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

此修正說明國際財務報導準則第 13 號第 52 段對金融資產及金融負債群組之公允價值以淨額基礎衡量時，其範圍亦包括屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列及衡量」或國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍之其他合約，無論該等合約是否符合國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」之金融資產或金融負債定義。

國際會計準則第 40 號「投資性不動產」

此修正澄清特定交易是否符合國際財務報導準則第 3 號企業合併之定義以及該不動產是否同時符合國際會計準則第 40 號投資性不動產之定義，需分別依循此兩號準則之規定獨立進行分析。

國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計

此修正針對如何處理收購聯合營運(構成一業務者)之權益提供新指引，要求企業就其收購持份之範圍適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」(及未與國際財務報導準則第 11 號相衝突之其他準則或解釋)之所有原則，並依據該等準則揭露相關資訊。

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—可接受之折舊及攤銷方法之闡釋

此修正係釐清不動產、廠房及設備之折舊方法，不宜以使用該資產之活動所產生之收入為基礎。因該等收入通常反映與企業消耗該資產經濟效益無關之其他因素，例如銷售活動及銷售數量及價格之改變等。此修正亦釐清無形資產攤銷方法之前提假設，不宜以收入作為衡量無形資產經濟效益消耗型態之基礎(惟於特殊情況下，該前提假設可被反駁)。

國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價。企業依該核心原則認列收入，應適用下列步驟：

- (a) 步驟 1：辨認客戶合約

- (b) 步驟 2：辨認合約中之履約義務
- (c) 步驟 3：決定交易價格
- (d) 步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務
- (e) 步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入

此外，亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

國際會計準則理事會發布國際財務報導準則第 9 號「金融工具」最終版本，內容包括分類與衡量、減損及避險會計，此準則將取代國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」及先前已發布之國際財務報導準則第 9 號「金融工具」。

分類與衡量：金融資產以攤銷後成本衡量、透過損益按公允價值衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。

減損：係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列 12 個月或存續期間之預計信用損失。

國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法

此計畫係還原 2003 年修訂國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」時所移除於單獨財務報表採用國際會計準則第 28 號權益法會計處理之選項，以與特定國家之單獨財務報表會計處理之規定相符。

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」與國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第 28 號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第 10 號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第 28 號之前述規定，當構成國際財務報導準則第 3 號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第 10 號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第 3 號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

2012-2014 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」

此修正係規定資產(或待處分群組)自待出售重分類為待分配予業主時，視為原始處分計畫之延續，反之亦然。此外，亦規定停止分類為待分配予業主之處理與停止分類為待出售之處理相同。

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

此修正釐清收費之服務合約可構成繼續參與之目的而須適用國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」中有關整體除列之已移轉金融資產之揭露規定。此外，此修正亦刪除國際財務報導準則第 7 號對於金融資產與金融負債互抵之揭露要求適用於期中財務報導之相關規定，而回歸國際會計準則第 34 號「期中財務報導」中簡明財務報表之規定。

國際會計準則第 19 號「員工福利」

此修正釐清依據國際會計準則第 19 號第 83 段之規定，於評估高品質公司債是否有深度市場以決定退職後福利義務折現之折現率時，係以義務發行使用之幣別作為依據，而非以國家作為依據。

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

此修正釐清何謂「於期中財務報告其他部分」揭露之資訊；此修正明訂期中財務報導規定之揭露須包含於期中財務報表附註中或自期中財務報表交叉索引至此資訊所在處，而該資訊需與期中財務報表同時間及以相同條件提供予使用者。

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議

主要修正包括：(1)重大性，釐清企業不應藉由不重要之資訊或將不同性質或功能之資訊彙總表達而模糊重要資訊，降低財務報表之可了解性。此項修正再次重申國際財務報導準則所要求特定之揭露，應進行該資訊是否重大之評估、(2)分類及小計，釐清綜合損益表及資產負債表之單行項目可再予細分，及企業應如何表達並增加額外之小計資訊、(3)附註之架構，釐清對於財務報表附註呈現之順序，企業係有裁量空間，惟仍強調考量順序時要兼顧可了解性及可比性、(4)會計政策之揭露，刪除重大會計政策中與所得稅及外幣兌換損益相關之例舉，因考量前述例舉並無助益，及(5)源自權益會計處理投資之其他綜合損益項目之表達，釐清採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額依後續能否重分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用

此修正包括：(1)釐清當投資個體按公允價值衡量其所有子公司時，本身為該投資個體子公司之中間層級母公司係適用國際財務報導準則第 10 號第 4 段所規定編製合併財務報表之豁免、(2)釐清子公司唯有於其本身並非投資個體且提供對投資個體母公司之支援服務時，方須依據國際財務報導準則第 10 號第 32 段之規定併入投資個體母公司之合併報表，及(3)允許投資者於適用國際會計準則第 28 號所規定之權益法時，保留屬投資個體之關聯企業或合資對其子公司權益所適用之公允價值衡量。

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

此新準則要求承租人除特定豁免條件外，對所有租賃採單一會計模式，即將大部分之租賃於資產負債表上認列資產及負債。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃。

國際會計準則第 12 號「所得稅」之修正—未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。

國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正—揭露倡議

此修正係針對與負債有關之籌資活動，增加期初至期末之調節資訊。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，除上述對本公司可能有影響之新公布或修正準則、或解釋，本公司現正評估其潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本公司之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

個體財務報告係依據證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券商財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券商財務報告編製準則第 25 條規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，及個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

- (1) 本公司財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達，且每一個體財務報表所包含之項目即以其功能性貨幣衡量。
- (2) 本公司之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。
- (3) 編製財務報表時，國外營運機構及國際證券業務分公司之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，於處分國外營運機構或停止國際證券業務分公司業務時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。
- (4) 在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬於該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之部分關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。
- (5) 本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款),及可隨時償還並為整體現金管理一部分之銀行透支。

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產，且被指定為備供出售，或未被分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資或放款及應收款。

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之部分兌換差額、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

對於權益工具投資，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

持有至到期日金融資產

非衍生金融資產若具有固定或可決定之付款金額，且本公司有積極意圖及能力持有至到期日時，分類為持有至到期日金融資產，惟不包括下列項目：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量、指定為備供出售，以及符合放款及應收款定義者。

此等金融資產於原始衡量後，係以採用有效利率法之攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債務工具投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，以攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示有減損跡象時，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少係透過備抵項目並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個

別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵項目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵項目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

分類為備供出售之權益工具，減損認列金額係以取得成本與目前公允價值之差異所衡量之累積損失，減除先前已認列於損益之減損損失衡量，並自權益項下重分類至損益。權益投資之減損損失不透過損益迴轉；減損後之公允價值增加直接認列於權益。

分類為備供出售之債務工具，減損認列金額係以攤銷後成本與當時公允價值間之差異所衡量之累積損失，減除該資產先前已認列於損益之減損損失衡量。未來利息收入依資產減損後帳面金額為基礎，並以衡量減損損失計算現金流量折現所使用之有效利率設算，利息收入認列於損益。債務工具公允價值如於後續年度增加，且該增加明顯與認列減損損失後發生之事件相關，則減損損失透過損益迴轉。

金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，本公司以移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本公司係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融負債所支付之任何利息。

前述指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，除非該負債之信用風險列報於其他綜合損益會引發或加劇損益之會計配比不當，歸因於該負債之信用風險變動者應列報於其他綜合損益；且該負債剩餘之公允價值變動金額應列報於損益中。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

A. 認購(售)權證負債

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

B. 應回補債券

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

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於當期損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於當期損益。

(3) 衍生金融工具

衍生金融工具之原始認列係以衍生金融工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生金融工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債，帳列於「衍生工具資產/負債」項目中分別列示，金融商品與非金融商品於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生金融工具公允價值變動不論已實現或未實現均於發生期間認列為當期損益。

當嵌入於主契約之衍生金融工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非持有供交易或指定透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生金融工具應視為獨立之衍生金融工具處理。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於同時具備法定強制權以抵銷已認列金額，及意圖以淨額基礎交割或同時變現資產及清償負債時，才得將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表以淨額表達。

(5) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

7. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是本公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

8. 附條件債券交易

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

9. 借券交易

本公司從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列應付借券，按市價法評價之，認列應付借券評價調整。市價係指資產負債表日之收盤價。返還借券成本與應付借券之差異，帳列「借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)」。

10. 期貨交易

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金—自有資金/有價證券」；於台灣期貨交易所以交易持有供交易之目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債」項下。

期貨及選擇權交易於平倉及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平均價之差額亦列為當期損益，帳列「衍生工具淨利益(損失)—期貨」項下。

期貨交易保證金超過原始保證金之超額保證金，屬於可自由提取的權益數，帳列「現金及約當現金」。

11. 投資關聯企業或合資

本公司對子公司之投資係依據證券商財務報告編製準則第 25 條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，及個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。此等調整主要係考量投資子公司於合併財務報表依據國際會計準則第 27 號「合併財務報表」之處理及不同報導個體層級適用國際財務報導準則之差異，並借記或貸記「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」或「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」等項目。

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。合資係指本公司對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業或合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與集團相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本公司即以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

12. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示為帳面價值。重大增添、更新及改良若符合(a)被替換零件之除列及(b)以新零件成本增加該資產之帳面價值者，則可以列為資本支出；一般修理及維護支出則作為當期支出。處分或報廢不動產及設備利益或損失則列為當年度之其他利益及損失項下。
- (2) 折舊費用之提列係採直線法，於資產(不包括土地)耐用年限內沖銷其成本。不動產及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。資產之耐用年數除建築物 50~55 年外，其餘為 3~10 年。

13. 投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產主要係未供營業使用之出租或閒置不動產，以獲得租金收益或資本增值目的而持有，本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產，並包含取得該項資產之交易成本。

建築物折舊之提列係按估計經濟耐用年限50~55年，採直線法計提，當期提列之折舊費用認列為當期損益。

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

14. 租賃

本公司為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

本公司為出租人

本公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。或有租金則於租金賺得之期間認列為收入。

15. 無形資產

無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、客戶關係、電腦軟體成本及其他無形資產。原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

除商譽外，有效耐用年限之無形資產以無形資產之成本減除累計攤銷後之可攤銷金額，於有效耐用年限期間按合理而有系統之方法攤銷。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

16. 非金融資產之減損

本公司定期評估各項資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即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金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不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金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額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。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

17. 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映目前貨幣市場及對負債特定風險之評估之稅前折現率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認列為借款成本。

負債準備應定期複核，並予以調整以反映目前之最佳估計，若很有可能不再需要清償該義務時，則負債準備應予迴轉。

除役、復原及修復成本之負債準備

拆卸、移除不動產及設備及復原其所在地點所產生之除役負債準備，其金額以預期清償義務之現金流量估計折現值衡量，且將該除役成本認列為資產成本之一部分。現金流量以反映除役負債特定風險之現時稅前利率折現。負債準備之折現攤銷於發生時認列為借款成本。估計之未來除役成本於每個報導期間結束日進行適當之評估及調整。未來除役成本之估計變動或折現率之改變，相對增加或減少相關資產成本。

18. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本公司且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

- (1) 經紀手續費收入、經紀手續費支出：於受託買賣證券或期貨成交日認列。
- (2) 自營出售證券損益及相關經手費支出：於買賣成交日認列。
- (3) 有價證券融資融券及附條件債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。
- (4) 顧問及財務諮詢收入、承銷手續費收入及支出：依相關合約內容或協議之條款，按權責基礎認列。
- (5) 權利金收入係依照相關合約之實質內容，按權責基礎認列。權利金按時間基礎決定者，則於協議期間內依直線法認列相關收入。若權利金係基於其他衡量方式者，則依相關協議認列收入。
- (6) 股務代理收入：依合約約定，按權責基礎認列。
- (7) 期貨佣金收入：從事期貨交易輔助業務，並向委任期貨商收取佣金，依交易期間按權責基礎認列。
- (8) 期貨契約損益：期貨買賣之交易保證金以成本入帳，每日並按公允價值法評價及經由反向買賣或到期交割所產生之期貨契約損益列於當期損益；自營經手費支出於買賣期貨成交日認列。
- (9) 選擇權交易損益：選擇權買賣之交易保證金以成本入帳，履約前每月按公允價值法評價及因履約所產生之選擇權交易損益列於當期損益。
- (10) 股利收入：於確定有權收取該款項時確認為收入。
- (11) 營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。

19. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入財務報表中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

- (1) 當計畫修正或縮減發生時；及
- (2) 當本公司認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

20. 股份基礎給付交易

本公司與員工間權益交割之股份基礎給付交易，係以給與日權益工具之公允價值衡量。

權益交割股份基礎給付協議係按給與日所決定之公允價值及預期既得權益工具之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列酬勞成本，並相對認列權益之增加。

認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日既得數量認列。

21. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅資產及負債，係以報導期間結束日現行之稅率及稅法衡量。本期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非當期損益。

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

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

本公司自民國一〇三年度起及原大華證券自民國九十二年度至民國一〇一年度，採行連結稅制辦理年度結算申報，所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產(負債)、本期所得稅負債(資產)或所得稅費用(利益)。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

暫時性差異若係由商譽所產生，或係由其他資產及負債原始認列(不包括企業合併)所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之應課稅暫時性差異應認列遞延所得稅負債，惟公司若可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日當時之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

22. 企業合併

企業合併係採收購法進行會計處理。企業合併時之移轉對價、所取得之可辨認資產及承擔之負債，係以收購日之公允價值衡量。收購者針對每一企業合併，係以公允價值或被收購者可辨認淨資產之相對比例衡量非控制權益。所發生之收購相關成本係當期費用化並包括於管理費用。

企業合併如係分階段完成者，則收購者先前所持有被收購者之權益，係以收購日之公允價值重新衡量，並將所產生之利益或損失認列為當期損益。

商譽之原始衡量係所移轉之對價加計非控制權益後之總數，超過所取得可辨認資產與負債公允價值之金額；此對價如低於所取得淨資產公允價值，其差額則認列為當期損益。

另財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國一〇二年一月八日IFRS問答集發布「IFRS3共同控制下企業合併之處理疑義」，說明由於國際財務報導準則第3號「企業合併」對於共同控制下之企業合併並無明確規定，故仍適用我國已發布之相關解釋函之規定。

本公司與聯屬公司之合併係屬組織重組，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第390號函之規定，以集團對該聯屬公司長期股權投資之帳面價值(評估減損損失後之金額)入帳，若該聯屬公司消滅，則將長期股權投資轉為資產及負債項目。此外，依(95)基秘字第141號函及(101)基秘字第301號函之規定，將該聯屬公司視為自始即合併並重編以前年度報表，並依集團持有聯屬公司股權於財務報表列為共同控制下前手權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製財務報告時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

1. 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或Black-Scholes Model，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳財務報表附註十二.5。

2. 商譽

本公司每年定期評估商譽是否有減損。採適當之折現率推估商譽相關現金產生單位之使用價值為可回收價值，據以執行商譽減損測試評估作業。民國一〇四年十二月三十一日商譽之帳面價值為5,349,070仟元，經評估之可回收金額較商譽所屬現金產生單位之帳面價值為高，故無商譽減損之需要。

3. 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量退休金成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳財務報表附註六.20。

4. 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

公司營業所在國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	104.12.31	103.12.31
庫存現金	\$2,910	\$2,920
銀行存款	2,196,592	8,647,805
約當現金		
三個月內到期之短期票券	5,030,150	319,720
期貨超額保證金	928,579	483,622
合 計	<u>\$8,158,231</u>	<u>\$9,454,067</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	104.12.31	103.12.31
利率區間	0.35%-0.41%	0.54%-0.66%

(2) 截至民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款分別為3,821,624仟元及6,788,023仟元，係分類為其他金融資產－流動。

(3) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	104.12.31	103.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$54,860	\$102,760
開放式基金及貨幣市場工具	200,003	210,315
營業證券－自營	56,687,274	66,129,881
營業證券－承銷	1,540,743	2,005,382
營業證券－避險	2,743,353	5,648,074
買入選擇權	53,767	25,687
期貨交易保證金－自有資金	305,373	523,164
衍生工具資產	1,082,179	1,349,910
合 計	<u>\$62,667,552</u>	<u>\$75,995,173</u>
<u>非流動項目</u>		
持有供交易之金融資產	<u>\$50,443</u>	<u>\$71,145</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 借出證券

	104.12.31	103.12.31
上市(櫃)公司股票	\$62,728	\$102,085
評價調整	(7,868)	675
市 價	<u>\$54,860</u>	<u>\$102,760</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	104.12.31	103.12.31
基金	\$200,000	\$210,000
評價調整	3	315
市價	<u>\$200,003</u>	<u>\$210,315</u>

(3) 營業證券—自營

	104.12.31	103.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$6,192,569	\$5,147,937
上市(櫃)認購(售)權證	28,765	13,818
上市(櫃)公司債及政府公債	39,499,081	40,282,575
國外有價證券	9,629,371	18,870,877
其他	46	47
小計	<u>55,349,832</u>	<u>64,315,254</u>
評價調整	1,337,442	1,814,627
市價	<u>\$56,687,274</u>	<u>\$66,129,881</u>

(4) 營業證券—承銷

	104.12.31	103.12.31
上市(櫃)公司股票	\$454,657	\$553,536
上市(櫃)公司債	672,247	1,046,381
小計	<u>1,126,904</u>	<u>1,599,917</u>
評價調整	413,839	405,465
市價	<u>\$1,540,743</u>	<u>\$2,005,382</u>

(5) 營業證券—避險

	104.12.31	103.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,771,899	\$5,437,984
上市(櫃)認購(售)權證	64,000	144,057
國外有價證券	-	69
小計	<u>2,835,899</u>	<u>5,582,110</u>
評價調整	(92,546)	65,964
市價	<u>\$2,743,353</u>	<u>\$5,648,074</u>

(6) 買入選擇權

	104.12.31	103.12.31
指數選擇權	\$55,018	\$21,961
股票選擇權	4,627	1,993
小計	<u>59,645</u>	<u>23,954</u>
未平倉(損)益	(5,878)	1,733
市價	<u>\$53,767</u>	<u>\$25,687</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	104.12.31	103.12.31
帳戶餘額	\$298,154	\$586,302
未平倉(損)益	7,219	(63,138)
帳戶淨值	<u>\$305,373</u>	<u>\$523,164</u>

(8) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.16。

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	104.12.31	103.12.31
政府公債	\$51,241	\$71,727
評價調整	(798)	(582)
市價	<u>\$50,443</u>	<u>\$71,145</u>

上述透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保之情形，詳如財務報表附註八。

3. 以成本衡量之金融資產

	104.12.31	103.12.31
<u>流動項目</u>		
<u>股票</u>		
興櫃股票	<u>\$891,740</u>	<u>\$374,818</u>
<u>非流動項目</u>		
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$74,932	\$74,932
台灣期貨交易所(股)公司	89,699	89,699
台灣證券交易所(股)公司	369,199	369,199
普訊捌創業投資(股)公司	25,500	30,000
群陽創業投資(股)公司	6,300	21,000
誠宇創業投資(股)公司	17,120	18,870
德欣創業投資(股)公司	2,700	2,700
台中精機廠(股)公司	743	743
台灣高速鐵路(股)公司特別股	-	25,000
合計	<u>\$586,193</u>	<u>\$632,143</u>

上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 備供出售金融資產

	104.12.31	103.12.31
<u>流動項目</u>		
上市(櫃)股票	<u>\$7,302,593</u>	<u>\$7,612,869</u>

(1) 備供出售金融資產—流動重分類相關資訊，詳如財務報表附註十二.9。

(2) 備供出售金融資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

5. 附賣回債券投資

	104.12.31	103.12.31
政府公債	\$6,399,198	\$2,946,109
公司債	1,006,499	323,016
金融債	1,309,340	596,567
合計	<u>\$8,715,037</u>	<u>\$3,865,692</u>
約定含息賣回總價	<u>\$8,702,177</u>	<u>\$3,836,224</u>
約定賣回期限	105.1.4- 105.1.29	104.1.7- 104.2.12

6. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，本公司於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之融資比率，上市及上櫃股票均為60%。民國一〇四年度及一〇三年度融資予一般投資人之年利率區間均為6.45%。

本公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之比率均為90%。本公司並就應付融券擔保價款及存入保證金給付利息予融券客戶，民國一〇四年度及一〇三年度之年利率區間均為0.20%。

7. 應收帳款

	104.12.31	103.12.31
交割代價	\$2,629,214	\$2,694,188
應收交割帳款—受託買賣	6,830,702	9,224,701
應收交割帳款—非受託買賣	2,450,747	2,490,465
應收利息	666,574	839,423
其他	576,730	1,025,885
合計	<u>\$13,153,967</u>	<u>\$16,274,662</u>

8. 採用權益法之投資

被投資公司	104.12.31		103.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資子公司</u>				
Richpoint Company Limited (富昷(維京群島)控股公司)	\$15,609,945	100.00	\$11,676,011	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	159,704	100.00	163,659	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	76,030	100.00	35,896	100.00
凱基創業投資(股)公司	696,210	100.00	346,989	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	339,464	99.99	336,886	99.99
凱基期貨(股)公司	2,614,426	99.61	2,321,420	99.61
環華證券金融(股)公司	963,287	21.99	969,912	21.99
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	3,642	1.20	6,106	1.20
合計	<u>\$20,462,708</u>		<u>\$15,856,879</u>	

投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(1) 投資關聯企業

本公司對生華創業投資(股)公司之投資並非重大，於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日彙總帳面金額分別為 3,642 仟元及 6,106 仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	104 年度	103 年度
繼續營業單位本期淨利(損)	\$645	\$654
其他綜合(損)益	(19)	(550)
本期綜合(損)益	\$626	\$104

(2) 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額如下：

被投資公司	104 年度	103 年度
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$609,842	\$805,223
凱基證券投資顧問(股)公司	7,446	8,676
凱基保險經紀人(股)公司	65,488	28,120
凱基創業投資(股)公司	4,046	43,694
凱基證券投資信託(股)公司	2,069	(3,340)
凱基期貨(股)公司	510,406	266,827
環華證券金融(股)公司	15,972	31,494
生華創業投資(股)公司	645	654
合 計	\$1,215,914	\$1,181,348

上述採用權益法之投資對其所享有之損益，係按經會計師查核之財務報告計算。

- (3) 有關本公司之子公司資訊，請參閱本公司民國一〇四年度合併財務報告附註四.3。
- (4) 環華證券金融(股)公司於民國一〇三年六月二十五日股東會決議通過之現金減資3,500,000仟元，減資後實收資本額為4,000,000仟元，業經金融監督管理委員會於民國一〇三年七月七日核准申報生效，並經董事會決議以民國一〇三年七月二十九日為減資基準日。
- (5) 凱基創業投資(股)公司於民國一〇四年一月二十九日經董事會決議辦理現金增資300,000仟元，增資後實收資本額為600,000仟元，並經董事會決議以民國一〇四年六月四日為增資基準日。
- (6) Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)分別於民國一〇三年八月二十五日及一〇四年四月二十四日經董事會決議通過辦理現金增資美金20,000仟元及新幣100,000仟元，增資後實收資本額為7,561,547仟元，並經董事會決議以民國一〇四年一月二十七日及一〇四年九月二日為增資基準日。
- (7) 本公司持有環華證金21.99%股權，且取得該公司超過半數之董事席次，因是採用權益法評價。
- (8) 本公司與中華開發工業銀行共同持有生華創業投資股份有限公司21.20%股權，因是採用權益法評價。
- (9) 上述採用權益法之投資並無提供質押擔保之情形。

9. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
104.1.1	\$3,658,466	\$1,856,178	\$2,049,827	\$178,164	\$7,742,635
增添	-	-	117,021	11,458	128,479
處分	-	-	(493,171)	(10,762)	(503,933)
移轉	(11,993)	(3,999)	29,118	9,103	22,229
104.12.31	<u>\$3,646,473</u>	<u>\$1,852,179</u>	<u>\$1,702,795</u>	<u>\$187,963</u>	<u>\$7,389,410</u>
103.1.1	\$3,650,036	\$1,853,371	\$2,067,055	\$156,857	\$7,727,319
增添	-	-	94,045	40,752	134,797
處分	-	-	(123,332)	(22,821)	(146,153)
移轉	8,430	2,807	12,059	3,376	26,672
103.12.31	<u>\$3,658,466</u>	<u>\$1,856,178</u>	<u>\$2,049,827</u>	<u>\$178,164</u>	<u>\$7,742,635</u>
<u>折舊及減損</u>					
104.1.1	\$-	\$574,294	\$1,717,091	\$117,638	\$2,409,023
折舊	-	34,257	128,645	22,974	185,876
處分	-	-	(493,015)	(10,758)	(503,773)
移轉	-	(928)	-	-	(928)
104.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$607,623</u>	<u>\$1,352,721</u>	<u>\$129,854</u>	<u>\$2,090,198</u>
103.1.1	\$-	\$539,447	\$1,680,490	\$108,405	\$2,328,342
折舊	-	34,296	158,781	26,473	219,550
處分	-	-	(122,180)	(17,240)	(139,420)
移轉	-	551	-	-	551
103.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$574,294</u>	<u>\$1,717,091</u>	<u>\$117,638</u>	<u>\$2,409,023</u>
<u>淨帳面金額</u>					
104.12.31	<u>\$3,646,473</u>	<u>\$1,244,556</u>	<u>\$350,074</u>	<u>\$58,109</u>	<u>\$5,299,212</u>
103.12.31	<u>\$3,658,466</u>	<u>\$1,281,884</u>	<u>\$332,736</u>	<u>\$60,526</u>	<u>\$5,333,612</u>

(2) 上述不動產及設備提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

10. 投資性不動產

(1) 投資性不動產變動明細如下：

	土地	建築物	合計
<u>成本</u>			
104.1.1	\$448,116	\$301,831	\$749,947
移轉	11,993	3,999	15,992
104.12.31	<u>\$460,109</u>	<u>\$305,830</u>	<u>\$765,939</u>
103.1.1	\$456,546	\$304,638	\$761,184
移轉	(8,430)	(2,807)	(11,237)
103.12.31	<u>\$448,116</u>	<u>\$301,831</u>	<u>\$749,947</u>
<u>折舊及減損</u>			
104.1.1	\$-	\$102,691	\$102,691
當期折舊	-	6,093	6,093
移轉	-	928	928
104.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$109,712</u>	<u>\$109,712</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	合計
103.1.1	\$-	\$97,188	\$97,188
當期折舊	-	6,054	6,054
移轉	-	(551)	(551)
103.12.31	\$-	\$102,691	\$102,691
淨帳面金額			
104.12.31	\$460,109	\$196,118	\$656,227
103.12.31	\$448,116	\$199,140	\$647,256
	104年度	103年度	
投資性不動產之租金收入	\$47,582	\$46,204	

(2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日均為1,406,330仟元，前述公允價值未經獨立性評價人員評價，僅由本公司參考外部鑑價報告及採用市場參與者常用之評價模型進行評價。

(3) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

11. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商譽	其他無形資產	電腦軟體	合計
104.1.1	\$5,349,070	\$1,800,430	\$114,279	\$7,263,779
增添	-	-	28,967	28,967
移轉	-	-	22,129	22,129
攤銷	-	(193,846)	(53,956)	(247,802)
104.12.31	\$5,349,070	\$1,606,584	\$111,419	\$7,067,073
103.1.1	\$5,349,070	\$1,997,864	\$117,941	\$7,464,875
增添	-	-	51,161	51,161
移轉	-	-	10,786	10,786
攤銷	-	(197,434)	(65,609)	(263,043)
103.12.31	\$5,349,070	\$1,800,430	\$114,279	\$7,263,779

(2) 本公司其他無形資產及電腦軟體之攤銷年限為3~15年。

12. 其他非流動資產

	104.12.31	103.12.31
營業保證金	\$1,010,000	\$1,435,000
交割結算基金	378,323	368,618
存出保證金	632,096	829,775
預付設備款	67,748	24,804
其他非流動資產	38,109	37,212
合計	\$2,126,276	\$2,695,409

上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳如財務報表附註八。

13. 短期借款

	104.12.31	103.12.31
拆入款	\$462,924	\$-
信用借款	1,338,713	5,382,965
擔保借款	-	885,000
合計	\$1,801,637	\$6,267,965
利率區間	0.500%-6.400%	1.050%-5.987%

上述短期借款之擔保品，詳如財務報表附註八。

14. 應付商業本票

	104.12.31	103.12.31
應付商業本票	\$-	\$5,020,000
減：應付商業本票折價	-	(1,044)
淨 額	-	\$5,018,956
利率區間	-	0.838%-1.029%

15. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	104.12.31	103.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$652,471	\$830,616
發行認購(售)權證負債	10,351,789	8,199,777
發行認購(售)權證再買回	(9,957,608)	(7,454,742)
賣出選擇權負債	44,696	22,881
應付借券	2,840,340	1,345,285
衍生工具負債	1,619,121	2,799,163
原始認列時指定為透過損益按公允價值 衡量之金融負債	2,166,377	1,966,485
合 計	\$7,717,186	\$7,709,465

(1) 附賣回債券投資－融券

	104.12.31	103.12.31
政府公債	\$655,132	\$503,844
公司債	-	318,496
小 計	655,132	822,340
評價調整	(2,661)	8,276
市 價	\$652,471	\$830,616

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行認購(售)權證相關資訊如下：

	104.12.31	103.12.31
發行認購(售)權證	\$14,351,344	\$9,929,485
價值變動(利益)損失	(3,999,555)	(1,729,708)
市 價	10,351,789	8,199,777
再買回認購(售)權證	12,535,149	7,785,754
價值變動利益(損失)	(2,577,541)	(331,012)
市 價	9,957,608	7,454,742
發行認購(售)權證淨額	\$394,181	\$745,035

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

(3) 賣出選擇權負債

	104.12.31	103.12.31
指數選擇權	\$47,910	\$27,735
股票選擇權	6,715	837
小計	54,625	28,572
未平倉損(益)	(9,929)	(5,691)
市價	\$44,696	\$22,881

(4) 應付借券

	104.12.31	103.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,917,183	\$1,144,312
國外有價證券	-	120,593
小計	2,917,183	1,264,905
評價調整	(76,843)	80,380
市價	\$2,840,340	\$1,345,285

(5) 衍生工具負債及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如財務報表附註六.16。

16. 衍生工具

(1) 名日本金

金融商品	104.12.31	103.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$6,911,645	\$23,602,916
換利合約價值	222,947,270	91,889,016
換匯交易合約價值	2,077,741	16,103,492
資產交換 IRS 合約價值	11,781,300	11,577,300
資產交換選擇權－買入	11,345,800	10,572,300
資產交換選擇權－賣出	15,699,900	17,614,300
結構型商品	14,260,249	15,416,001
股權衍生工具	285,564	7,842,220
匯率衍生工具	1,455	49,096
合計	\$285,310,924	\$194,666,641

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	104.12.31	103.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$571,140	\$110,350
資產交換 IRS 合約價值	26,165	47,377
換匯交易合約價值	22,714	409,915
買入選擇權		
資產交換選擇權	447,128	779,091
結構型商品	13,605	3,161
股權衍生工具	1,427	-
匯率衍生工具	-	16
合計	\$1,082,179	\$1,349,910

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融商品	104.12.31	103.12.31
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$579,395	\$156,242
資產交換 IRS 合約價值	263,541	303,777
換匯交易合約價值	11,086	36,114
賣出選擇權		
資產交換選擇權	716,602	1,252,246
結構型商品	20,006	31,812
股權衍生工具	28,487	1,018,972
匯率衍生工具	4	-
合 計	<u>\$1,619,121</u>	<u>\$2,799,163</u>
原始認列時指定為透過損益按公允 價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$2,166,377</u>	<u>\$1,966,485</u>
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	<u>\$12,074,908</u>	<u>\$13,478,627</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如附註六.2 (6)、(7)及六.15 (3)。

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 發行認購(售)權證淨利益(損失)明細如下：

	104 年度	103 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$24,970,422	\$29,519,517
到期前履約利益	13,060	7,078
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(4,297,477)	(3,422,720)
價值變動損失	(19,828,556)	(25,654,649)
發行認購(售)權證費用	(125,114)	(118,353)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$732,335</u>	<u>\$330,873</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	104 年度	103 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(646,553)	\$(506,764)
選擇權交易淨利益(損失)	299,003	(188,099)
合 計	<u>\$(347,550)</u>	<u>\$(694,863)</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	104年度	103年度
換利合約價值	\$(2,411)	\$(68,759)
資產交換	144,530	(1,289,775)
債券選擇權	(43)	951
結構型商品	28,590	(526,240)
股權衍生工具	(42,612)	(310,399)
信用衍生工具	-	(7,069)
匯率衍生工具	(386,305)	(14)
合 計	<u>\$(258,251)</u>	<u>\$(2,201,305)</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

D. 本公司從事期貨契約及選擇權交易之未平倉契約部位及未平倉之合約明細如下：

104.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	\$10,543	\$10,413	
期貨契約	金融期貨契約	買	1	1,154	975	
期貨契約	金融期貨契約	賣	27	26,379	26,412	
期貨契約	非金電期貨契約	買	5	5,115	5,151	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	1,960	2,063	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	5	2,122	2,120	
期貨契約	台股期貨契約	買	320	528,106	528,702	
期貨契約	台股期貨契約	賣	208	342,301	344,042	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	4	1,706	2,036	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	20	8,354	8,255	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	68	28,112	28,103	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	6	2,487	2,486	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,989	755,327	754,322	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,233	1,606,936	1,606,207	
期貨契約	國外期貨契約	買	212	890,018	890,117	
期貨契約	國外期貨契約	賣	721	511,869	509,395	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	258	864,255	875,723	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	186	614,628	618,680	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	353	239,576	239,772	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	528	351,466	352,497	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	2	613	613	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	14	4,348	4,296	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	2,440	10,657	10,236	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,572	44,361	39,657	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	5,849	(20,045)	17,297	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	8,512	(27,865)	20,675	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	864	3,317	2,708	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	412	1,310	1,166	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,195	(3,079)	2,830	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	990	(3,636)	3,894	

103.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	36	\$52,908	\$53,250	
期貨契約	金融期貨契約	賣	293	308,615	317,086	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	4	4,576	4,550	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	14	6,413	6,447	
期貨契約	台股期貨契約	買	505	912,632	936,092	
期貨契約	台股期貨契約	賣	272	486,258	504,427	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	8	4,408	4,472	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	5	2,140	2,269	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	343	152,861	159,160	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	股票期貨契約	買	6,536	1,298,474	1,324,896	
期貨契約	股票期貨契約	賣	27,650	2,919,010	2,944,742	
期貨契約	國外期貨契約	賣	3,821	17,402,095	17,456,911	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	5,729	10,632	13,951	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	2,857	11,329	9,587	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	8,528	(14,934)	15,731	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	13,719	(12,801)	6,388	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	511	804	1,349	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	554	1,189	800	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	250	(377)	557	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	329	(460)	205	

E. 信用風險評價調整

本公司信用風險評價調整主要可區分為貸方評價調整(Credit value adjustments, “CVA”)及借方評價調整(Debit value adjustments, “DVA”), 係指對櫃檯買賣之衍生工具合約信用風險評價之調整, 藉以反映交易對手(CVA)或本公司(DVA)可能拖欠還款及未必可收取交易的全部市場價值之可能性。

本公司於考量交易對手違約機率(Probability of default, “PD”) (在本公司無違約之條件下)及違約損失率(Loss given default, “LGD”)後, 以交易對手暴險金額(Exposure at default, “EAD”)計算得出貸方評價調整。反之, 以本公司違約機率(在交易對手無違約之條件下)考量違約損失率後, 以本公司暴險金額, 計算得出借方評價調整。

本公司違約機率係參考標準普爾公司(Standard & Poor’s, “S&P”)之歷史違約率; 違約損失率係依據企業過往經驗、學者建議及國外金融機構經驗作為違約損失率; 違約暴險金額係採衍生工具之市價評估作為違約暴險金額, 將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量, 以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

17. 附買回債券負債

	104.12.31	103.12.31
政府公債	\$28,132,486	\$11,698,051
金融債	6,096,217	8,092,438
可轉債	731,091	600,054
公司債	12,008,957	28,188,698
合計	<u>\$46,968,751</u>	<u>\$48,579,241</u>
約定含息買回總價	<u>\$47,026,258</u>	<u>\$48,722,802</u>
約定買回期限	105.1.4-105.3.17	104.1.5-104.3.17

18. 應付帳款

	104.12.31	103.12.31
交割代價	\$1,863,332	\$2,009,320
應付交割帳款—受託買賣	7,645,722	9,968,541
應付交割帳款—非受託買賣	2,300,693	2,349,754
其他	273,575	326,072
合計	<u>\$12,083,322</u>	<u>\$14,653,687</u>

19.應付公司債

	104.12.31	103.12.31
一〇〇年第一次無擔保普通公司債	\$-	\$3,100,000
一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債	1,006,520	1,020,680
一〇四年第一次無擔保普通公司債	7,000,000	-
小計	8,006,520	4,120,680
減：一年內到期	(1,006,520)	(3,100,000)
淨額	\$7,000,000	\$1,020,680

- (1) 本公司於民國一〇一年三月十五日發行一〇〇年第一次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)，發行總額計 3,100,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：
- A. 發行期間：發行期間三年，自民國一〇一年三月十五日至民國一〇四年三月十五日止。
 - B. 票面利率：固定利率 1.15%。
 - C. 還本方式：自發行日起屆滿三年到期一次償還本金。
 - D. 擔保方式：無。
 - E. 計、付息方式：本公司債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。
- (2) 本公司於民國一〇三年十一月十一日發行一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司人民幣債」)，發行總額計人民幣 200,000 仟元，每張票面金額為人民幣 1,000 仟元，發行條件如下：
- A. 發行期間：發行期間二年，自民國一〇三年十一月十一日至民國一〇五年十一月十一日止。
 - B. 票面利率：固定利率 3.50%。
 - C. 還本方式：自發行日起屆滿二年到期一次償還本金。
 - D. 擔保方式：無。
 - E. 計、付息方式：本公司人民幣債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。
- (3) 本公司於民國一〇四年六月八日發行一〇四年第一次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)，發行總額計 7,000,000 仟元，分為甲券及乙券二種。甲券三年期發行金額為 2,200,000 仟元，乙券五年期發行金額為 4,800,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：
- A. 發行期間：甲券發行期間三年，自民國一〇四年六月八日至民國一〇七年六月八日止；乙券發行期間五年，自民國一〇四年六月八日至民國一〇九年六月八日止。
 - B. 票面利率：甲券固定利率 1.20%；乙券固定利率 1.42%。
 - C. 還本方式：甲、乙券均自發行日起屆滿到期日一次償還本金。
 - D. 擔保方式：無。
 - E. 計、付息方式：本公司債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

20.退職後福利計畫

- (1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額2%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

本公司存放臺灣銀行之退休金基金，由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇四年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥3,950仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	104.12.31	103.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	14 年	18 年

(2) 依照計畫中明定比例應付之提撥金額已於綜合損益表認列費用總額：

	104 年度	103 年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$142,920	\$143,393
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	23,076	21,420
合 計	<u>\$165,996</u>	<u>\$164,813</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	104年度	103年度
當期服務成本	\$9,649	\$12,351
淨確定福利負債(資產)之淨利息	7,931	9,069
前期服務成本	5,496	-
合 計	<u>\$23,076</u>	<u>\$21,420</u>

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	104.12.31	103.12.31
確定福利義務現值	\$1,144,660	\$923,862
計畫資產之公允價值	(529,688)	(571,380)
淨確定福利負債帳列數	<u>\$614,972</u>	<u>\$352,482</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
104.1.1	\$923,862	\$571,380	\$352,482
當期服務成本	9,649	-	9,649
利息費用(收入)	20,787	12,856	7,931
前期服務成本及清償損益	5,496	-	5,496
認列於損益	35,932	12,856	23,076
淨確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(51,351)	-	(51,351)
財務假設變動產生之精算損益	118,887	-	118,887
經驗調整	177,128	1,300	175,828
認列於其他綜合損益	244,664	1,300	243,364
支付之福利	(59,798)	(59,798)	-
雇主提撥數	-	3,950	(3,950)
104.12.31	\$1,144,660	\$529,688	\$614,972

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
103.1.1	\$1,141,188	\$687,698	\$453,490
當期服務成本	12,351	-	12,351
利息費用(收入)	22,823	13,754	9,069
認列於損益	35,174	13,754	21,420
淨確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(38)	-	(38)
財務假設變動產生之精算損益	(34,783)	-	(34,783)
經驗調整	(84,591)	411	(85,002)
認列於其他綜合損益	(119,412)	411	(119,823)
支付之福利	(133,088)	(133,088)	-
雇主提撥數	-	2,605	(2,605)
103.12.31	\$923,862	\$571,380	\$352,482

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	104.12.31	103.12.31
折現率	1.50%	2.25%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	104.12.31	103.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(77,672)	\$(64,250)
減少0.5%	\$86,049	\$71,474
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$85,166	\$71,290
減少0.5%	\$(77,672)	\$(64,700)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

進行前述敏感度分析時，係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設（例如：折現率或預期薪資增加率）發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

21. 負債準備

非流動	訴訟準備	除役負債	合計
104.1.1	\$169,263	\$22,848	\$192,111
當期新增	126	400	526
當期支付/迴轉	(38,284)	-	(38,284)
104.12.31	\$131,105	\$23,248	\$154,353
103.1.1	\$164,315	\$31,717	\$196,032
當期新增	5,170	400	5,570
當期支付/迴轉	(222)	(9,269)	(9,491)
103.12.31	\$169,263	\$22,848	\$192,111

22. 權益

(1) 普通股

	104.12.31	103.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000
已發行股數(仟股)	3,798,812	3,798,812
已發行股本	\$37,988,123	\$37,988,123

為提升本公司之資本使用效率與提高本公司及母公司開發金控整體股東權益報酬，經董事會代行股東會決議辦理減資8,000,000仟元。上項減資案已於民國一〇三年八月六日經主管機關核准在案，並以民國一〇三年九月一日為減資基準日。

(2) 資本公積

	104.12.31	103.12.31
股票溢價	\$2,603,148	\$2,603,148
庫藏股票交易	364,435	364,435
合併溢額	5,665,969	5,665,969
員工認股權	6,171	1,330
合計	\$8,639,723	\$8,634,882

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，於公司無虧損者，得依公司法規定之股東會決議方法，將資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。前項所稱之資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司民國一〇二年度及一〇三年度盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

分派條件、時機與金額：本公司分派盈餘時，應先就當年度之決算盈餘彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再就餘額提撥仟分之一以上之員工紅利，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

依民國一〇四年五月二十日修訂公司法第二百三十五條之一之規定，本公司於民國一〇四年十二月二十八日之臨時股東會配合前述法規修正公司章程如下：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於千分之一為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項獲利，指稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益。

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

B. 本公司民國一〇四年五月二十九日及一〇三年五月三十日之董事會代行股東會，決議民國一〇三年度及一〇二年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	103年度	102年度	103年度	102年度
法定盈餘公積	\$323,806	\$304,637	-	-
特別盈餘公積	647,614	609,274	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	(198,319)	-	-
普通股現金股利	2,379,751	2,330,778	0.626	0.507
合計	\$3,351,171	\$3,046,370		

有關員工酬勞(紅利)估列基礎及認列金額之相關資訊，請詳財務報表附註六.23。

C. 依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司因為無未實現重估增值且累積換算調整數未選擇適用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，故民國一〇二年度盈餘分配無需提列及迴轉特別盈餘公積。

- D. 依公司法規定，公司於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提法定盈餘公積百分之十，但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損外，不得使用之。以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

23. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	104年度	103年度
在集中交易市場受託買賣	\$2,418,734	\$2,850,153
在營業處所受託買賣	893,043	1,070,146
融券手續費收入	85,679	102,129
經手借券手續費收入	19,042	13,682
海外複委託收入	114,187	123,612
合 計	<u>\$3,530,685</u>	<u>\$4,159,722</u>

(2) 承銷業務收入

	104年度	103年度
包銷證券報酬	\$125,436	\$239,357
承銷作業處理費收入	55,302	116,530
承銷輔導費收入	43,746	34,854
其他承銷業務收入	275,631	224,541
合 計	<u>\$500,115</u>	<u>\$615,282</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	104年度	103年度
<u>自營</u>		
出售證券收入—自營	\$952,289,266	\$970,354,575
出售證券成本—自營	(950,753,573)	(966,809,376)
小 計	<u>1,535,693</u>	<u>3,545,199</u>
<u>承銷</u>		
出售證券收入—承銷	4,449,618	3,495,420
出售證券成本—承銷	(4,366,413)	(3,266,396)
小 計	<u>83,205</u>	<u>229,024</u>
<u>避險</u>		
出售證券收入—避險	113,902,115	102,466,580
出售證券成本—避險	(114,533,387)	(102,216,875)
小 計	<u>(631,272)</u>	<u>249,705</u>
合 計	<u>\$987,626</u>	<u>\$4,023,928</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(4) 利息收入

	104年度	103年度
融資利息收入	\$1,353,250	\$1,590,932
債券利息收入	720,240	765,671
其他利息收入	5,505	3,476
合 計	<u>\$2,078,995</u>	<u>\$2,360,079</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	104年度	103年度
營業證券—自營	\$(481,860)	\$(123,352)
營業證券—承銷	8,500	(109,748)
營業證券—避險	(158,509)	(11,765)
應回補債券	1	-
合 計	<u>\$(631,868)</u>	<u>\$(244,865)</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	104年度	103年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$821,358	\$147,332
借券及附賣回債券融券回補損失	(422,026)	(426,816)
合 計	<u>\$399,332</u>	<u>\$(279,484)</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如財務報表附註六.16。

(8) 其他營業收益

	104年度	103年度
買入他家權證到期前履約(損)益	\$25,903	\$18,744
佣金收入	212,368	161,663
基金管理費收入	30,498	21,802
其他手續費收入	19,609	16,785
其他營業收入	598	1,014
錯帳淨收入(損失)	(6,185)	(5,565)
合 計	<u>\$282,791</u>	<u>\$214,443</u>

(9) 財務成本

	104年度	103年度
附買回票券及債券利息	\$289,562	\$278,782
銀行借款利息	75,826	20,721
短期票券利息	50,757	47,285
公司債利息	96,232	40,618
其他利息	47,471	27,941
合 計	<u>\$559,848</u>	<u>\$415,347</u>

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	104年度	103年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,327,488	\$3,433,186
保險費用	271,375	273,959
退休金費用	165,996	164,813
其他員工福利費用	137,894	135,430
合 計	\$3,902,753	\$4,007,388
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$191,969	\$225,604
攤銷費用	247,802	263,043
合 計	\$439,771	\$488,647

- A. 本公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。
- B. 本公司民國一〇四年度依當年度獲利狀況以18,000仟元估列員工酬勞，當期認列為營業費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。
- C. 民國一〇三年度認列之員工紅利金額為27,000仟元，估列基礎依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。董事會代行股東會決議之民國一〇三年度員工紅利金額與民國一〇三年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。
- D. 本公司董事會通過及董事會代行股東會決議通過之員工紅利相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(11) 其他營業費用

	104年度	103年度
郵電費	\$139,093	\$145,684
稅捐	863,704	807,386
租金	350,995	363,462
修繕費	129,390	138,666
電腦資訊費	208,842	201,820
勞務費用	295,962	300,718
借券費用	182,930	153,531
其他費用及什支	723,787	653,521
合 計	\$2,894,703	\$2,764,788

(12) 其他利益及損失

	104年度	103年度
財務收入	\$127,192	\$261,663
租金收入	47,931	46,555
處分不動產及設備淨(損)益	(148)	(6,387)
處分投資淨(損)益	(131)	8,620
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(312)	(5,513)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	104年度	103年度
外幣兌換淨(損)益	239,871	(25,745)
股利收入	243,553	159,753
管理服務收入	384,133	388,629
其他營業外收入及支出	74,867	35,887
合計	\$1,116,956	\$863,462

24.其他綜合損益組成部分

104年度

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(243,365)	\$-	\$(243,365)	\$41,372	\$(201,993)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(31,922)	-	(31,922)	5,003	(26,919)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	590,593	-	590,593	-	590,593
備供出售金融資產未實現淨利益(損失)	(310,276)	-	(310,276)	-	(310,276)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(107,198)	-	(107,198)	(855)	(108,053)
合計	\$(102,168)	\$-	\$(102,168)	\$45,520	\$(56,648)

103年度

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$119,823	\$-	\$119,823	\$(20,370)	\$99,453
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	16,469	-	16,469	(2,818)	13,651
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	644,686	-	644,686	-	644,686
備供出售金融資產未實現淨利益(損失)	178,768	(385,329)	(206,561)	-	(206,561)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(10,803)	-	(10,803)	(2,374)	(13,177)
合計	\$948,943	\$(385,329)	\$563,614	\$(25,562)	\$538,052

25. 所得稅費用

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	104年度	103年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$159,707	\$94,165
以前年度所得稅之調整	(157,273)	(8,509)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	133,377	289,665
所得稅費用	<u>\$135,811</u>	<u>\$375,321</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	104年度	103年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫再衡量淨利益(損失)	<u>\$(41,372)</u>	<u>\$20,370</u>

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	104年度	103年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$2,688,222</u>	<u>\$3,613,388</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$456,998	\$614,276
免稅收益之所得稅影響數	(300,024)	(595,657)
報稅上不得認列之所得稅影響數	32,342	32,743
所得稅法 42 條規定免稅所得	-	102,476
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	112,738	135,827
最低稅負制稅款	-	94,165
以前年度所得稅費用之調整	(157,273)	(8,509)
其他	(8,970)	-
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$135,811</u>	<u>\$375,321</u>

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	104.12.31	103.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$8,534	\$8,534
未實現兌換損失	54,991	46,551
未實現認購(售)權證損失	27,319	-
衍生工具未實現損失	-	2,893
負債準備	-	1,626
確定福利退休計畫	117,758	76,386
虧損扣抵	7,511	108,575
其他	4,047	-
遞延所得稅資產合計	<u>220,160</u>	<u>244,565</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	104.12.31	103.12.31
遞延所得稅負債		
未實現認購(售)權證利益	-	(25,055)
衍生工具未實現利益	(92,655)	-
商譽	(909,342)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(308)	(308)
遞延所得稅負債合計	(1,011,557)	(943,957)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$(791,397)	\$(699,392)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	104年度	103年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(699,392)	\$(389,357)
認列於損益之金額	(133,377)	(289,665)
認列於其他綜合損益之金額	41,372	(20,370)
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(791,397)	\$(699,392)

(5) 未認列之遞延所得稅資產

本公司並無很有可能抵稅所得而未認列之遞延所得稅資產。

(6) 未認列之遞延所得稅負債

本公司並無很有可能課稅而未認列相關之遞延所得稅負債。

(7) 兩稅合一相關資訊

A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額：

	104.12.31	103.12.31
本公司	\$1,035,318	\$269,819

B. 稅額扣抵比率：

	104 年度(預計)	103 年度(實際)
本公司	20.95%	20.81%

依台財稅字第10204562810號規定，首次採用國際財務報導準則之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(8) 未分配盈餘相關資訊

本公司已無屬民國八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

(9) 所得稅核定情形

本公司除民國一〇一年度及一〇三年度之營利事業所得稅結算申報案件外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併取得之大華證券(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國九十九年度。

(10) 行政救濟情形

本公司民國九十五年度至一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為1,578,075仟元；大華證券民國九十六年度至九十九年度營利事業所得稅結算申報針對停徵之證券、期貨交易所得及營業讓與攤提等費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為37,938仟元，但本公司不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

26. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均流通在外股數。本公司追溯調整後之基本每股盈餘計算如下：

	104年度	103年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司之淨利	\$2,552,411	\$3,238,067
加權平均流通在外股數	3,798,812,320 股	4,331,415,061 股
基本每股盈餘(元)	\$0.67	\$0.75

七、關係人交易

1. 業務收入及支出：

	104年度	103年度
(1) 經紀手續費收入		
母公司	\$559	\$381
子公司	5,569	6,121
其他關係人	28,244	27,822
合 計	\$34,372	\$34,324
(2) 承銷業務收入		
母公司	\$8,000	\$-
其他關係人	3,327	-
合 計	\$11,327	\$-
(3) 股務代理收入		
母公司	\$16,861	\$21,461
子公司	450	465
其他關係人	287	207
合 計	\$17,598	\$22,133
(4) 期貨佣金收入		
子公司	\$285,825	\$265,306
(5) 其他營業收益		
子公司	\$210,968	\$161,777
其他關係人	1,565	-
合 計	\$212,533	\$161,777

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	104年度	103年度
(6) 財務成本		
子公司	\$289	\$136
其他關係人	13,378	436
合 計	<u>\$13,667</u>	<u>\$572</u>
<p>以上均係按照一般交易條件進行。</p>		
<p>2. 銀行存款(帳列現金及約當現金、其他流動資產及其他非流動資產—存出保證金等項目項下)</p>		
	104.12.31	103.12.31
其他關係人	<u>\$1,960,277</u>	<u>\$3,692,147</u>
<p>3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：</p>		
	104.12.31	103.12.31
(1) 期貨交易保證金—自有資金		
子公司	<u>\$668,818</u>	<u>\$293,698</u>
<p>上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。</p>		
	104.12.31	103.12.31
	名目本金	名目本金
(2) 未到期之衍生工具		
A. 換利合約價值		
其他關係人	<u>\$-</u>	<u>\$800,000</u>
B. 資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人	<u>\$47,000</u>	<u>\$103,900</u>
C. 資產交換選擇權—買入		
其他關係人	<u>\$47,000</u>	<u>\$103,900</u>
D. 股權選擇權		
其他關係人	<u>\$-</u>	<u>\$7,832,000</u>
<p>4. 備供出售金融資產—流動</p>		
	104.12.31	103.12.31
股票		
母公司	<u>\$2,490,281</u>	<u>\$3,056,117</u>
<p>5. 應收證券融資款</p>		
	104.12.31	103.12.31
其他關係人	<u>\$15,503</u>	<u>\$10,070</u>
<p>6. 應收轉融通擔保價款</p>		
	104.12.31	103.12.31
子公司	<u>\$1,343</u>	<u>\$15,046</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

7. 借券保證金—存出

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$-	\$182,041

8. 應收帳款

	104.12.31	103.12.31
母公司	\$1,116	\$1,140
子公司	211,924	104,470
其他關係人	247	97
合計	\$213,287	\$105,707

9. 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$27,295	\$14,432
關聯企業	1,237	1,414
其他關係人	3,068	1,889
合計	\$31,600	\$17,735

10. 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	104.12.31	103.12.31
其他關係人	\$837,301	\$886,521

11. 融券保證金

	104.12.31	103.12.31
其他關係人	\$45,987	\$36,099

12. 應付融券擔保價款

	104.12.31	103.12.31
其他關係人	\$45,825	\$39,915

13. 其他應付款

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$16,150	\$102,527
其他關係人	82	-
合計	\$16,232	\$102,527

14. 本期所得稅資產及負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	104.12.31	103.12.31
應向母公司收取之稅款	\$122,581	\$122,581
應向母公司支付之稅款	\$506,024	\$411,405

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

15. 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	104年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
其他關係人	\$13,860	\$-

	103年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
子公司	\$104,894	\$-

16. 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

(1) 附條件交易

	104.12.31	
	承作金額	到期約定金額
附買回債券負債		
其他關係人	\$50,000	\$50,008

103.12.31：無

(2) 買賣斷債券

	104年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$11,197,973	\$12,345,078

	103年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$8,341,334	\$8,404,906

(3) 債券放空

104年度：無

	103年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$49,612	\$149,462

17. 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	104年度	103年度
子公司	\$34,798	\$33,520
其他關係人	344	314
合計	\$35,142	\$33,834

租金收入之決定及收取方法：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

存入保證金(帳列其他非流動負債項目項下)

	104.12.31	103.12.31
子公司	\$9,140	\$8,487
其他關係人	90	90
合計	<u>\$9,230</u>	<u>\$8,577</u>

18. 其他營業費用

	104年度	103年度
(1)顧問諮詢費		
子公司	<u>\$187,500</u>	<u>\$183,504</u>
(2)手續費		
子公司	\$35,715	\$15,145
其他關係人	2,820	2,456
合計	<u>\$38,535</u>	<u>\$17,601</u>
(3)其他		
子公司	\$4,279	\$3,593
其他關係人	9,648	9,135
合計	<u>\$13,927</u>	<u>\$12,728</u>

19. 其他利益及損失

	104年度	103年度
子公司	\$6,306	\$7,421
其他關係人	21,269	35,716
關聯企業	9,477	6,967
合計	<u>\$37,052</u>	<u>\$50,104</u>

20. 本公司主要管理人員之獎酬

	104年度	103年度
短期員工福利	\$131,416	\$133,358
退職後福利	2,721	4,652
股份基礎給付交易	2,527	652
合計	<u>\$136,664</u>	<u>\$138,662</u>

21. 本公司因借券保證金需要，請關係人出具保證函如下：

	104.12.31	103.12.31
其他關係人	<u>\$370,000</u>	<u>\$380,000</u>

22. 本公司提供下列資產予其他關係人作為短期借款額度之擔保品：

	104.12.31	103.12.31
不動產及設備及投資性不動產	<u>\$277,257</u>	<u>\$-</u>

23. 本公司為配合子公司及轉投資公司借款及承作業務之需要，出具 Letter of Comfort、Letter of Support、Letter of Awareness 及 LOC provider's confirmation 予香港上海匯豐銀行、渣打銀行、花旗銀行、第一銀行、永豐銀行、台北富邦銀行、Goldman Sachs International、Newedge Australia Pty Ltd.、United Overseas Bank Limited 等金融機構，惟該 Letter of Comfort、Letter of Support 及 Letter of Awareness 之內容已述明該文件不應被解釋為保證或賠償之提供；且無實質保證之意涵，故自無生背書保證之效力。

八、質押之資產

本公司下列資產業已提供金融機構等作為借款及金融商品等擔保品：

質押資產名稱	104.12.31	103.12.31
備供出售金融資產－流動	\$2,234,625	\$2,427,264
其他流動資產－受限制資產	1,341,375	2,142,866
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,443	71,145
不動產及設備	4,281,747	4,326,158
投資性不動產	603,820	594,959
其他非流動資產－保證金	532,456	732,877
合計	\$9,044,466	\$10,295,269

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，詳如財務報表附註六.25。
- 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更四審於民國一〇三年六月二十六日判決本公司應於黃君將系爭仁信證券股票所有權讓與本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元，其餘上訴駁回。本公司及黃君均就更四審判決上訴至最高法院，最高法院於民國一〇三年十月十六日判決廢棄更四審判決，發回更審。本案目前於台灣高等法院審理中。
- 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中，但因歌林(股)公司尚在重整中，故停止訴訟。
- 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 3,680,000 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

1. 本公司為擴充海外營運規模、強化集團區域佈局，於民國一〇四年十二月二十八日經董事會決議由轉投資公司 KGI Capital Asia Ltd. 現金收購 PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia 99% 股權，收購價金暫估為印尼盾 81,974,000 仟元，實際交易總金額需視交割當日調整後淨值而定，本收購案當地主管機關核准後生效。
2. 本公司之子公司凱基證券投資顧問(股)公司為提高資本運用效益與股東權益報酬率，經董事會代行股東會決議於民國一〇五年一月二十七日辦理減資 100,000 仟元。上項減資案已於民國一〇四年十二月二十五日經主管機關核准。

十二、其他

1. 財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標

本公司董事會及高階主管相當重視風險管理，並持續地提升各項風險管理機制，俾強化本公司競爭優勢。在風險管理目標上，消極方面在於控制業務經營上的預期與非預期損失，積極方面在於提高風險調整後之資本報酬率（Risk Adjusted Return on Capital）。為使資本的運用更有效率，本公司以風險胃納量作為風險資本之配置依據，風險胃納量的訂定則綜合考慮公司具流動性資本多寡以及財務和經營的目標。

(2) 風險管理組織

本公司監督、規劃與執行相關風險管理事務之風險管理組織架構，包括董事會、風險管理單位、業務單位及其他相關部門等，本公司業務單位及後台相關單位須遵循風險管理相關規範運作，並應適時向風管會及投審會報告各項異常狀況及其影響。風險管理組織之功能及權責如下：

董事會為本公司風險管理最高決策單位，負風險管理最終責任，並監督整體風險管理制度之執行。

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核本公司及各單位之風險預算、限額及其管理機制，審議風險管理相關規章，檢視各單位呈報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查本公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及一般性長期投資案件；商品審議委員會為建立商品評估審議制度，評估送審商品上架審查等。

業務單位權責為參與風險管理機制之訂定，執行所屬單位日常風險之管理與報告，有效執行業務單位之內部控制程序，以符合法規及風險管理政策。

風險管理單位功能及權責為確保董事會所核可風險管理政策之執行，訂定各項風險管理辦法、風險管理作業要點等，並據以控管負責日常風險衡量、監控與評估作業之執行，定期(每日、每週或每月)產出風險管理報表，並依流程呈報管理階層。建置或協助建置風險管理資訊系統之開發與維護。

法律事務單位功能及權責為綜理本公司法令/法律事務諮詢、契約之草擬、審核及保管、重大契約及重大非訟/訴訟案件控管。

法令遵循單位權責為負責建立清楚適當之法令傳達、諮詢、協調與溝通機制，確認各項作業及管理規章均配合相關法規適時更新，使各營運活動符合法令規定，並督導各單位定期自行評估法令遵循執行之情形。

資金調度單位主要負責本公司資金之調度與運用，建立及維護與金融機構融資額度，降低資金成本及管理資金流動性風險。

稽核單位功能及權責為定期查核本公司風險管理相關規章之執行情形及業務運作概況，適時提出改進建議，並應向董事會報告缺失或異常狀況，追蹤改善措施進度。

財務部門、結算交割部門、資訊部門及其他相關部門等，應依風險相關管理規範，充分了解所轄業務面臨之風險，於訂定各項作業管理規定時納入必要之風險控管機制，以協助共同完成全公司之各項風險管理工作，並依其工作職掌對於交易流程中有關評價、價格資訊確認、損益報表編製、交易處理與確認、結算與交割作業、帳戶之驗證、資產控制、資訊安全、及資訊維護等進行相關控管。

(3) 風險管理制度

本公司對於重要風險類別，包括市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險及法律風險及其他與公司營運有關之風險，已規劃妥適風險管理機制，以作為風險管理遵循之依據。

本公司風險管理政策、各項風險管理準則/辦法及商品作業要點等相關規章之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，經風險管理委員會審議通過後，另依金控母公司之規章訂定規則相關規範辦理。

(4) 風險管理機制

本公司各類風險管理流程，包含風險辨識、風險衡量、風險監控與管理及風險報告，各類重要風險之評估及衡量方式分述如下：

A. 市場風險

本公司透過建置風險管理制度、制訂市場風險管理相關規章及訂定各項商品作業準則等方式，並依本公司經營策略及風險胃納進行市場風險(經濟)資本配置，訂定各項市場風險限額，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內。

本公司已於102年6月導入MSCI Risk Manager市場風險管理系統作為量化管理工具，此系統含括本公司全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，涵蓋權益風險、利率風險及匯率風險等風險範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

為確保市場風險值(VaR)模型預測之可性度，風險管理部定期執行回溯測試(Back Testing)，以檢驗模型有效性。此外，風險管理部設立不同情境進行壓力測試(Stress Testing)及情境分析，以瞭解公司之風險承受程度。

B. 信用風險

本公司信用風險管理主要依參酌發行者或交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量本公司信用風險資本、公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險限額，定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本。另針對全公司、單一信用評等等級、單一公司訂定適當之信用風險預期損失限額，及持有部位之相關集中度分設不同風險限額，包括國家、產業、集團、高風險產業/高風險集團等，並定期檢視本公司信用風險暴險情形與各項信用風險限額之使用情形。

C. 資金流動性風險

本公司流動性風險可分為兩類：市場流動性風險與資金流動性風險。市場流動性風險係以本公司持有部位其市場成交量為衡量指標，做為資訊揭露之依據。資金流動性風險管理已設立獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程進行資金管理，以有效控管本公司資金流動性風險。

資金調度單位定期檢視相關財務比例，以確保公司資產負債之流動性，並根據資金使用單位之預估未來現金需求及本公司之資金調度能力，建立資金流量模擬分析機制，訂定適當之資金安全存量及應變措施，以因應未來可能之資金需求。

D. 作業風險及其他風險

本公司所有單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後臺作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。

各業務單位所從事業務之作業風險，分別由相關後臺作業單位（如結算交割單位與資訊部等）負責檢核及控管，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，以確保作業風險管理執行之有效性。

(5) 避險與抵減風險策略

本公司依據資本規模與風險承受能力，事先訂定各項業務風險之避險工具與避險操作機制；一般而言，可採取風險承擔、風險規避、風險移轉、風險控制等方法，藉由合理的避險機制，有效地將公司風險控制在事先核准之範圍內。實際避險之執行，則視市場動態、業務策略、商品特性與風險管理規範，分別運用經核准之金融工具，將整體部位的風險結構與風險水準，調整至可承受的風險程度內。

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

本公司從事金融交易所暴露之信用風險，管理範圍包括發行人信用風險、交易對手信用風險等。

A. 發行人信用風險係指本公司持有之金融債務工具，因發行人（或保證人）或銀行發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或履行保證）義務，致使本公司蒙受財務損失之風險。

B. 交易對手信用風險係指與本公司承作營業處所衍生性金融商品之交易對手及其他交易對手或上手等，於約定日期未履行交割或支付義務，致使本公司蒙受財務損失之風險。

(2) 內部風險評級

本公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

A. 低風險：債務發行人對該債務有較強的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手多有能力依約還本付息，其本身有創造現金流量的能力，預期損失情形為低風險程度。

B. 中低風險：債務發行人對該債務具尚佳的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手尚有適當的財務結構，但較可能因不利的經濟條件或環境變動而減低如期償還的能力，預期損失情形為中低風險程度。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

C. 中風險：債務發行人對該債務具尚可的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手目前仍有履行財務承諾的能力，但不利的經營、財務或經濟條件，將可能損害其履行財務承諾的能力或意願，預期損失情形為中風險程度。

D. 高風險：債務發行人或交易對手履行財務承諾的能力脆弱，繼續履行財務承諾的能力完全須視營運及經濟環境是否穩定、良好而定。預期損失情形為高風險程度。

本公司內部信用風險評級與外部信用評等並無直接關聯，下表列示僅係表達信用品質之相似程度。

本公司內部信用風險評級	中華信評機構信用評等
低風險	twAAA ~ twAA
中低風險	twAA- ~ twA
中風險	twA- ~ twBBB-
高風險	twBB+ ~ twC 以下

(3) 金融資產品質及逾期減損狀況

104.12.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$8,151,165	\$-	\$7,066	\$-	\$-	\$-	\$-	\$8,158,231
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	46,255,098	314,677	4,344,217	-	-	-	-	50,913,992
附賣回債券投資	7,414,294	1,300,743	-	-	-	-	-	8,715,037
應收款項	21,588,829	8,905,181	654,633	5,584	-	-	-	31,154,227
借券擔保價款及借券保證金—存出	4,706,715	2,302,991	-	-	-	-	-	7,009,706
其他金融資產—流動	3,821,624	-	-	-	-	-	-	3,821,624
其他流動資產	5,172,152	-	-	-	-	-	-	5,172,152
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,443	-	-	-	-	-	-	50,443
其他非流動資產	1,970,419	-	50,000	-	-	-	-	2,020,419
合計	\$99,130,739	\$12,823,592	\$5,055,916	\$5,584	\$-	\$-	\$-	\$117,015,831
百分比	84.71%	10.96%	4.32%	0.01%	-	-	-	100.00%

103.12.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$9,383,455	\$70,612	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$9,454,067
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	52,399,867	748,835	8,448,563	-	-	-	-	61,597,265
附賣回債券投資	2,865,692	1,000,000	-	-	-	-	-	3,865,692
應收款項	30,567,711	10,903,120	1,063,854	59,796	-	-	-	42,594,481
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,251,135	277,680	-	-	-	-	-	2,528,815
其他金融資產—流動	6,788,023	-	-	-	-	-	-	6,788,023
其他流動資產	2,344,490	26,100	-	-	-	-	-	2,370,590
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	71,145	-	-	-	-	-	-	71,145
其他非流動資產	2,583,393	-	50,000	-	-	-	-	2,633,393
合計	\$109,254,911	\$13,026,347	\$9,562,417	\$59,796	\$-	\$-	\$-	\$131,903,471
百分比	82.83%	9.88%	7.25%	0.04%	-	-	-	100.00%

本公司金融資產按信用品質分類，包括未逾期未減損、已逾期未減損及已減損三類。茲說明如下：

A. 現金及約當現金

主要係本公司從事期貨交易時，存放一定的金額的保證金於期貨公司指定的保證金專戶的部分，公司相關單位會定期評估該期貨公司的財務、業務與信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控，評估結果僅有部分期貨公司依其信用評等屬於中風險，所占比率不高，該信用風險在公司可控制範圍。

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

歸屬於中風險之金融資產主要係指本公司所持有之無擔保公司債與可轉(交)換公司債及部分承作可轉債資產交換交易(CB Asset Swap)之交易對手部位餘額；因本公司所持有之無擔保公司債發行人皆屬上市櫃大型企業或金融機構等，可轉(交)換公司債部位則為本國上市櫃公司所發行之可轉(交)換公司債部位，且部分已具有銀行擔保，其餘無擔保者，其發行人依其信用評等歸屬於中風險，另本公司已藉由承作可轉債資產交換交易(CB Asset Swap)及發行信用連結商品(Credit Linked Note)進行信用風險移轉，以降低發行人信用風險暴險，故持有部位之發行人信用風險尚屬可控制，另雖部分承作可轉債資產交換相關交易之金融機構依其信用評等歸屬為中風險，本公司均已透過日常檢視交易對手信用評等變化並控管其交割前信用風險，故交易對手信用風險亦在可控制範圍。

C. 應收款項

主要係指本公司對從事信用交易客戶之應收融資款項及應收融資借貸款項等，歸屬於中風險係客戶整戶擔保維持率140%~130%之間者，歸屬於高風險係客戶整戶擔保維持率低於130%者，本公司除嚴密監控市場波動與交易客戶信用狀況，並依規定執行相關控管措施，俾將信用風險降至最低。

D. 其他非流動資產

歸屬於中風險之金融資產係本公司之存出保證金，本公司依存出金額重大性原則審慎評估交易對手，評估結果僅有某交易對手屬中風險，其餘因存出對象甚多且每筆存出金額不高，信用風險已被有效分散，故信用風險甚低。

3. 資金流動性風險分析

(1) 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

104.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$2,796,681	\$5,361,550	\$-	\$-	\$-	\$8,158,231
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	61,996,273	103,711	228,076	416,553	212,593	62,957,206
以成本衡量之金融資產－流動	891,740	-	-	-	-	891,740
備供出售金融資產－流動	7,302,593	-	-	-	-	7,302,593
附賣回債券投資	-	8,702,177	-	-	-	8,702,177
應收款項	12,641,989	3,392,462	15,119,776	-	-	31,154,227
借券擔保價款及借券保證金－存出	5,349,578	608,916	1,051,212	-	-	7,009,706
其他金融資產－流動	-	-	3,821,624	-	-	3,821,624
本期所得稅資產	-	-	17	-	561,861	561,878

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

104.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
其他流動資產	4,640,504	175,085	356,563	-	-	5,172,152
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	51,000	-	-	51,000
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	586,193	586,193
採用權益法之投資	-	-	-	-	20,462,708	20,462,708
其他非流動資產	-	-	-	-	2,057,631	2,057,631
合計	\$95,619,358	\$18,343,901	\$20,628,268	\$416,553	\$23,880,986	\$158,889,066
百分比	60.18%	11.55%	12.98%	0.26%	15.03%	100.00%

金融負債現金流量分析表

104.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$1,801,637	\$-	\$-	\$-	\$1,801,637
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,601,638	997,778	1,480,064	1,744,111	211,648	8,035,239
附買回債券負債	-	47,026,258	-	-	-	47,026,258
應付款項	12,026,292	1,552,451	5,062,623	-	-	18,641,366
借券保證金—存入	-	1,757,169	4,906,343	-	-	6,663,512
代收款項/其他應付款/其他流動負債	3,786,592	249,350	1,999,216	-	-	6,035,158
其他金融負債—流動	-	12,079,347	2,609	-	-	12,081,956
本期所得稅負債	-	-	89,193	852,172	-	941,365
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	1,006,520	-	-	1,006,520
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備—非流動	-	-	-	23,248	131,105	154,353
其他非流動負債	-	-	-	614,972	24,098	639,070
合計	\$19,414,522	\$65,463,990	\$14,546,568	\$10,234,503	\$366,851	\$110,026,434
百分比	17.65%	59.50%	13.22%	9.30%	0.33%	100.00%

資金流動性缺口表

104.12.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$95,619,358	\$18,343,901	\$20,628,268	\$416,553	\$23,880,986	\$158,889,066
現金流出	19,414,522	65,463,990	14,546,568	10,234,503	366,851	110,026,434
資金缺口金額	\$76,204,836	\$(47,120,089)	\$6,081,700	\$(9,817,950)	\$23,514,135	\$48,862,632

金融資產現金流量分析表

103.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$3,742,445	\$5,711,622	\$-	\$-	\$-	\$9,454,067
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	75,278,234	208,277	420,591	143,940	66,476	76,117,518
以成本衡量之金融資產—流動	374,818	-	-	-	-	374,818
備供出售金融資產—流動	4,556,752	-	3,056,117	-	-	7,612,869
附買回債券投資	-	3,836,224	-	-	-	3,836,224
應收款項	15,516,440	6,727,840	20,350,201	-	-	42,594,481
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,014,520	-	514,295	-	-	2,528,815

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

103.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
其他金融資產－流動	-	-	6,788,023	-	-	6,788,023
本期所得稅資產	-	-	5,357	-	258,588	263,945
其他流動資產	1,131,397	883,724	355,469	-	-	2,370,590
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	20,450	1,000	51,000	-	72,450
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	632,143	632,143
採用權益法之投資	-	-	-	-	15,856,879	15,856,879
其他非流動資產	-	-	-	-	2,670,605	2,670,605
合計	\$102,614,606	\$17,388,137	\$31,491,053	\$194,940	\$19,484,691	\$171,173,427
百分比	59.95%	10.16%	18.40%	0.11%	11.38%	100.00%

金融負債現金流量分析表

103.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$6,267,965	\$-	\$-	\$-	\$6,267,965
應付商業本票	-	5,018,956	-	-	-	5,018,956
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	2,620,413	1,573,893	1,879,213	1,731,368	70,683	7,875,570
附買回債券負債	-	48,722,802	-	-	-	48,722,802
應付款項	14,593,013	744,772	6,299,255	-	-	21,637,040
借券保證金－存入	-	2,737,946	7,357,685	-	-	10,095,631
代收款項/其他應付款/其他流動負債	410,705	301,581	2,320,199	-	-	3,032,485
其他金融負債－流動	-	13,480,317	8,218	-	-	13,488,535
本期所得稅負債	-	829,760	33,168	1,139,715	-	2,002,643
一年或一營業週期內到期長期負債	-	3,100,000	-	-	-	3,100,000
應付公司債	-	-	-	1,020,680	-	1,020,680
負債準備－非流動	-	-	-	-	192,111	192,111
其他非流動負債	-	-	-	352,482	15,958	368,440
合計	\$17,624,131	\$82,777,992	\$17,897,738	\$4,244,245	\$278,752	\$122,822,858
百分比	14.35%	67.40%	14.57%	3.45%	0.23%	100.00%

資金流動性缺口表

103.12.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$102,614,606	\$17,388,137	\$31,491,053	\$194,940	\$19,484,691	\$171,173,427
現金流出	17,624,131	82,777,992	17,897,738	4,244,245	278,752	122,822,858
資金缺口金額	\$84,990,475	\$(65,389,855)	\$13,593,315	\$(4,049,305)	\$19,205,939	\$48,350,569

本公司彙編資金流動性缺口表以監控資金流動性，估算各項金融資產及金融負債未來現金流量對本公司資金調度之影響，民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日之現金流量缺口表顯示本公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達48,862,632仟元及48,350,569仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，因證券商經營業務特性，本公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近60.18%，顯示金融資產大多具有可立即變現之高度流動性；在金融負債方面，並無出現特定付款期間集中度過高，造成資金調度壓力緊俏之情況。

分析不同期間之資金缺口，雖3個月內及1年至5年等兩段期間之現金流出高於現金流入，惟其差異仍源自於本公司之金融資產具有高度流動性，致金融資產與金融負債歸屬不同現金流量期間之影響，整體而言，民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額分別達76,204,836仟元及84,990,475仟元，可充分支應3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額56,938,039仟元及69,439,160仟元，資金流動性無虞。

(2) 資金流動性風險控管機制

本公司設立獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程，根據資金需求單位提出之需求，預估未來現金流量，除考慮本國短期資金調度外，亦考量跨國或跨市場之資金流量調度，建立資金流量模擬分析機制，以預測公司可能發生之資金流動性需求並訂定應變措施。

本公司每季亦訂定適當之資金安全存量建議，提報風管會，並每月檢視資金安全存量標準。當公司之可使用資金（包括現金、可立即變現短期投資、可使用之融資額度）低於資金安全存量之120%時，將採取下列處理方式：

- A. 除公司應支付之各項費用及因業務屬性無法限制使用資金者外，各業務單位新增之資金需求需經資金調度單位主管核可後方得使用，以維持資金安全存量。
- B. 資金調度單位並應於最近期風管會中提出因應措施，包括處分不需持有或收益率較低的資產、向中央銀行承作擴大附買回交易、向證券金融公司辦理轉融通、研擬適當之籌資方式或其他可提高公司可使用資金之措施等。

4. 市場風險分析

市場風險係指因市場風險因子波動，致使本公司有價證券或金融契約產生潛在經濟價值減少之風險；市場風險因子包括利率（含信用利差）、權益證券、外匯與商品風險。

本公司利用風險因子敏感度及風險值（Value at Risk, VaR）作為市場風險之衡量及控管，並定期執行壓力測試，以協助管理階層瞭解公司在險峻之經濟環境下的風險承受能力。

(1) 風險因子敏感度

針對所持有之部位透過產品辨識與分析程序評估其對應之市場風險因子，由估算個別風險因子變動時，相對應金融商品價值的變動，以衡量個別風險因子的整體暴險狀況。本公司監控的風險因子敏感度為：

- A. 利率風險敏感度：係指各種殖利率曲線向上平行變動1BP（0.01%），利率相關商品的損失金額。
- B. 權益證券風險敏感度：係指其投資組合之約當股票現貨金額。將其值除以100即為1%權益證券風險敏感度(即台灣加權指數及個股均下跌1%，股權相關商品的損失金額)。
- C. 外匯風險敏感度：係指其投資組合之約當外匯現貨金額，將其值除以100即為1%外匯風險敏感度(即各種外幣均對台幣貶值1%，外匯相關商品的損失金額)。
- D. 商品風險敏感度：係指其投資組合之約當商品現貨金額，將其值除以100即為1%商品風險敏感度(即各種商品價值均下跌1%，其相關商品的損失金額)。

本公司以交易性為目的持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

風險敏感度	104.12.31	103.12.31
利率風險敏感度	\$11,752	\$8,263
權益證券風險敏感度	15,125,366	14,919,753
匯率風險敏感度	278,354	159,120
商品風險敏感度	4,465	-

(2) 風險值

風險值為一採用統計基礎的衡量方法，衡量在未來一定期間（Time Horizon）與信賴水準（Confidence Level）下，所持有之投資組合產生的最大潛在損失值。本公司以參數法為風險值估計理論，其統計假設為99%的信賴水準，1日之涵蓋期間，即在100個交易日中，約有1個交易日部位的損失可能突破前一日所估計的風險值。本公司每日持續進行回溯測試以確保風險值模型預測的可靠性。

本公司以交易性為目的持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	104 年度			104.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$455,250	\$160,223	\$943,167	\$316,337
利率	72,073	39,917	118,054	65,395
外匯	7,683	1,264	16,892	4,571
商品	2,018	-	5,174	1,228

風險類別	103 年度			103.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$363,725	\$52,823	\$503,549	\$285,357
利率	60,720	40,088	88,197	88,197
外匯	21,763	7	283,963	4,456

(3) 壓力測試

壓力測試主要是檢驗投資組合中市場風險因子極端變動的效應。壓力測試可作為風險值控管的輔助工具，因風險值為一定統計假設下的估計值，且未考慮投資組合的流動性，因此只有反映一般市場狀況下的可能損失。壓力測試可協助公司管理階層瞭解潛在的極端事件對於市場風險敏感度的影響和投資組合損益的可能衝擊。

壓力測試主要方法分為敏感度測試與情境分析，其中情境分析又分為歷史情境分析與假設情境分析。

A. 敏感度測試

針對投資組合中的特定風險因子，測試分析暴險部位在給定的變化量下，所可能產生的損益變化。

B. 情境分析

(A)歷史情境分析：依據過去對市場產生劇烈衝擊的事件，如 2008 年雷曼兄弟倒閉事件，2007 年次貸風暴等事件，將事件中風險因子的連續變化量套用於目前的市場狀況與投資組合，分析其損益變化狀況。

(B)假設情境分析：

- i. 依據 Derivative Policy Group 定義之壓力情境進行測試。測試項目包含殖利率曲線平行移動、殖利率曲線扭轉、殖利率曲線平行移動並同時扭轉、股價指數變動及主要國家匯率變動等。
- ii. 預期事件：綜合當前國內外經濟政治情勢並參考過往的相似經驗，推測若未來某單一事件發生時，對金融市場所帶來各種可能的衝擊，測試公司持有部位在此預期事件下可能的損益變化。例如目前中東情勢緊張，假設未來可能爆發戰爭，導致原油等能源價格飆升，同時全球金融市場波動幅度增加，並預期引發通貨膨脹，因此推測央行可能採取的應變政策等，研判此一系列事件對持有部位中風險因子的衝擊，進而分析部位的潛在暴險。

本公司以交易性為目的持有之投資組合依敏感度變動之壓力測試結果如下：

風險因子	風險指標	變動	部位損失	
			104.12.31	103.12.31
利率暴險	殖利率曲線	+ 50 bps	\$(587,600)	\$(413,150)
權益證券暴險	股價指數	- 25%	(3,781,342)	(3,729,938)
匯率暴險	對美元匯率	- 7 %	(19,485)	(11,138)
商品暴險	商品價格	-25%	(1,116)	-

5. 金融工具之公允價值

(1)金融資產及負債之公允價值

金融商品	104.12.31	103.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
非衍生工具		
借出證券	\$54,860	\$102,760
開放式基金及貨幣市場工具	200,003	210,315
營業證券淨額	60,971,370	73,783,337
衍生工具		
買入選擇權	53,767	25,687
期貨交易保證金－自有資金	305,373	523,164
衍生工具資產	1,082,179	1,349,910
以成本衡量之金融資產－流動	891,740	374,818
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,443	71,145
備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：		
備供出售金融資產－流動	7,302,593	7,612,869

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融商品	104.12.31	103.12.31
以成本衡量之金融資產－非流動	586,193	632,143
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	8,155,321	9,451,147
附賣回債券投資	8,715,037	3,865,692
應收款項淨額	31,154,227	42,594,481
借券擔保價款及借券保證金－存出	7,009,706	2,528,815
其他金融資產－流動	3,821,624	6,788,023
其他流動資產	5,172,152	2,370,590
其他非流動資產		
營業保證金	1,010,000	1,435,000
交割結算基金	378,323	368,618
存出保證金	632,096	829,775
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
非衍生工具		
附賣回債券投資－融券	652,471	830,616
應付借券	2,840,340	1,345,285
衍生工具		
發行認購(售)權證負債	10,351,789	8,199,777
發行認購(售)權證再買回	(9,957,608)	(7,454,742)
賣出選擇權負債	44,696	22,881
衍生工具負債	1,619,121	2,799,163
其他金融負債－流動	12,074,908	13,478,627
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,166,377	1,966,485
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	1,801,637	6,267,965
應付商業本票	-	5,018,956
附買回債券負債	46,968,751	48,579,241
應付款項	18,641,366	21,637,040
借券保證金－存入	6,663,512	10,095,631
一年或一營業週期內到期長期負債	1,006,520	3,100,000
應付公司債	7,000,000	1,020,680
其他非流動負債		
存入保證金	24,098	15,958

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、借券擔保價款及借券保證金－存出、其他金融資產－流動、其他流動資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、借券保證金－存入及一年或一營業週期內到期長期負債等。
- B. 以成本衡量之金融資產：因無活絡市場公開報價，且其公允價值估計數之變異區間重大，或變異區間內各估計數之機率無法合理評估，其公允價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。

- C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及備供出售金融資產，於活絡市場交易且具標準條款與條件者，其公允價值係參照市場報價決定；若無活絡市場交易可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。
- D. 衍生工具交易多採用評價模型評價，非選擇權類之衍生工具採現金流量折現法；選擇權類之衍生工具主要係採Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社(Reuters)及彭博(Bloomberg)等，且以收盤價、結算價及固定取價時間之市場價格中價為取價原則。
- E. 其他非流動資產及負債之保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為其公允價值。
- F. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公允價值，折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

(3) 金融工具公允價值之等級資訊

A. 公允價值等級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

第二等級：此等級之輸入值除包含於第一等級公開報價外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。例如：

- (a) 活絡市場中相似金融工具之公開報價，指金融工具之公允價值係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應該該金融工具之特性及其交易條件予以判斷。金融工具之公允價值須配合相似金融工具之可觀察交易價格予以調整之因素，可能包括相似金融工具近期之交易價格已有時間落差(距目前已有一段期間)、金融工具交易條件之差異、涉及關係人之交易價格、相似金融工具之可觀察交易價格與持有之金融工具價格之相關性。
- (b) 非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。
- (c) 以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之投入參數(例如：利率、殖利率曲線、波動率等)，係根據市場可取得之資料(可觀察投入參數，指參數之估計係取自市場資料，且使用該參數評價金融工具之價格時，應能反映市場參與者之預期)。
- (d) 投入參數大部分係衍生自可觀察市場資料，或可藉由可觀察市場資料驗證其相關性。

第三等級：此等級之輸入值非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。(不可觀察之投入參數，例如：使用歷史波動率之選擇權訂價模型，因歷史波動率並不能代表整體市場參與者對於未來波動率之期望值)。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

B. 公允價值衡量之等級資訊

本公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

104.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$11,567,331	\$11,567,331	\$-	\$-
債券投資	49,473,114	16,617,629	32,855,485	-
其他投資	236,231	236,231	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,302,593	7,302,593	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,840,340	2,840,340	-	-
債券投資	652,471	652,471	-	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,441,319	359,140	1,067,147	15,032
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,224,375	438,877	3,750,357	35,141

103.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$14,253,312	\$14,253,312	\$-	\$-
債券投資	59,557,810	31,293,369	28,264,441	-
其他投資	356,435	356,435	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,612,869	7,612,869	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,345,285	1,345,285	-	-
債券投資	830,616	830,616	-	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,898,761	548,851	1,346,749	3,161
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	5,533,564	767,916	1,778,539	2,987,109

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

註 2：採用評價模型衡量金融工具公允價值時，投入參數若包含可觀察市場資料及不可觀察之參數，本公司判斷投入參數是否重大影響公允價值之衡量結果，如不可觀察之投入參數對公允價值之衡量結果有重大影響時，則將該類金融工具公允價值分類至第三等級。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

以公允價值衡量之金融工具	104 年度		103 年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產 債券投資	\$25,481,666	\$32,207,656	\$55,918,750	\$56,368,619
透過損益按公允價值衡量之金融負債 債券投資	203,695	203,802	447,529	497,254

上述公允價值第一等級與第二等級間之移轉，均因櫃買中心公告之指標公債異動而產生之變動。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司重複性公允價值衡量之資產及負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節列示如下：

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

104 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	\$3,161	\$73,381	\$-	\$4,179,189	\$-	\$(4,240,699)	\$-	\$15,032

103 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	\$151,084	\$(26,553)	\$-	\$2,588,721	\$-	\$(2,710,091)	\$-	\$3,161

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

104 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	\$2,987,109	\$(443,350)	\$-	\$1,069,386	\$-	\$(1,681,404)	\$(1,896,600)	\$35,141

103 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	\$1,249,756	\$34,322	\$-	\$2,566,699	\$-	\$(863,668)	\$-	\$2,987,109

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	104年度	103年度
總利益或損失 認列於損益	\$209,879	\$(190,295)

d. 本公司之金融工具於民國一〇四年度自第三等級轉出，係因本公司修改信用連結結構型商品之評價技術，所使用之投入參數均可自活絡市場取得，符合公允價值第二等級之定義。

(C) 重複性公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

104.12.31

	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
<u>金融資產：</u>			
衍生工具			
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility) 16.11%~62.20%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<u>金融負債：</u>			
衍生工具			
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility) 10.53%~66.72%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility) 28.09%~71.56%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
指定公允價值金融負債－結構型	縮減式評價技術 (Reduced Form Pricing Technique)	信用利差(credit spread) 不適用	不適用

本公司機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)所採用之歷史波動率係依據均等加權平均移動方式計算，其取樣天期則依原始契約之到期期間，採用適當合理之樣本天數：若到期期間小於6個月，則取樣天期採用20天~180天；若到期期間介於6個月至12個月，則取樣天期採用20天~360天；若到期期間大於12個月，則取樣天期採用20天~原始契約到期天數。另縮減式評價技術(Reduced Form Pricing Technique)所採用之信用利差(credit spread)則依合乎契約規範之輸入參數定義辦理。

除信用連結結構型商品於民國一〇四年度修改評價技術外，本公司民國一〇三年十二月三十一日其餘用於公允價值衡量之評價技術與重大不可觀察輸入值與民國一〇四年十二月三十一日並無不同。量化資訊及輸入值與公允價值關係依國際財務報導準則第13號之過渡規定，本公司自民國一〇四年一月一日起推延適用該準則之規定，且相關揭露無須適用於民國一〇四年一月一日前所提供之比較資訊。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司選擇採用之評價模型及評價參數評估審慎，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

104.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度		認列於損益	
	分析價值關係		有利影響	不利影響
	輸入值	有利/不利變動		
金融資產：				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$249	\$170
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	歷史波動率	+ 25% / -25%	-	-
合計			\$249	\$170
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$19	\$44
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	674	763
合計			\$693	\$807

103.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度		認列於損益	
	分析價值關係		有利影響	不利影響
	輸入值	有利/不利變動		
金融資產：				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,432	\$1,342
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$38	\$37
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	38	99
指定公平價值金融負債－結構型	信用利差	50bps / -50bps	15,126	15,410
合計			\$15,202	\$15,546

第三等級公允價值衡量之評價流程

本公司如遇公允市價不易取得或無活絡市場之衍生性金融商品，係依據本公司訂定之「資產評價作業要點」辦理，由風險管理部門估計公允價值之合理性，並由會計部依估計結果入帳。

(4)非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產(詳附註六.10)	\$-	\$-	\$1,406,330	\$1,406,330

103.12.31：無須適用

6. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

本公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議供交易對手持作抵押品的債務證券或依據證券出借協議借出的權益證券。由於該等交易實質為有擔保之融資交易，承做此等交易時該等證券已移轉予交易對手，致收取證券之現金流量已移轉予交易對手，帳上僅反映本公司於未來期間依固定價格或市價買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，本公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但本公司仍承擔利率風險、信用風險及市場風險，故未整體除列。

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

104年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$47,030,176	\$46,968,751	\$47,030,176	\$46,968,751	\$61,425
借券交易	54,860	76,804	54,860	76,804	(21,944)

(2) 整體除列之已移轉金融資產

本公司從事之資產交換交易係本公司以承銷取得或自營持有之可轉換公司債部位為交易標的，售予交易相對人並收取成交價金，且在契約期限內，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所產生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。因交易相對人有出售金融資產給第三方之實際能力；及交易相對人移轉時，無須對第三方加以額外限制，故本公司未保留該移轉資產之控制並除列該金融資產。但本公司仍保留對標的資產之買權。損失最大暴險為帳面金額。下表分析整體除列條件之已移轉金融資產及其相關金融負債資訊：

104年12月31日					
持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額	持續參與之公允價值		損失最大暴險
		透過損益按公允價值衡量之金融資產	資產	負債	
買進之買權	\$11,345,800	\$447,127	\$447,127	\$-	\$447,127

下表係列示再買回已移轉(已除列)金融資產之未折現現金流量到期分析。現金流量資訊係依據每一財務報導日之情況揭露。

104年12月31日						
持續參與類型	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
買進之買權	\$-	\$835,600	\$3,293,700	\$7,216,500	\$-	\$11,345,800

下表係列示持續參與類型-買進之買權於資產移轉日所認列之利益或損失、自持續參與已除列金融資產至財務報導日及累積期間所認列之收益及費損。

104年12月31日			
持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
買進之買權	\$(176,259)	\$(257,532)	\$(433,791)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

7. 金融資產及金融負債互抵

本公司從事之衍生工具資產及衍生工具負債未符合國際會計準則公報之互抵情況，惟在延滯及無償債能力或破產之情況下，本公司具有抵銷權利。

本公司與交易對手簽訂具擔保品之附買回債券協議，由本公司提供證券並作為該交易之擔保品，本公司亦已與交易對手簽訂具擔保品之附賣回協議並收取證券作為擔保品(且未認列於資產負債表中)。此等交易僅於延滯及無償債能力或破產時始具抵銷權，不符合國際會計準則公報之互抵條件。因此，相關之附買回債券負債及附賣回債券投資於資產負債表中分別列報。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

104年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,082,179	\$-	\$1,082,179	\$-	\$-	\$1,082,179
附賣回協議	8,715,037	-	8,715,037	8,715,037	-	-
合計	\$9,797,216	\$-	\$9,797,216	\$8,715,037	\$-	\$1,082,179

(註)包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

104年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,619,121	\$-	\$1,619,121	\$-	\$-	\$1,619,121
附買回協議	46,968,751	-	46,968,751	46,968,751	-	-
合計	\$48,587,872	\$-	\$48,587,872	\$46,968,751	\$-	\$1,619,121

(註)包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

103年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,349,910	\$-	\$1,349,910	\$-	\$-	\$1,349,910
附賣回協議	3,865,692	-	3,865,692	3,865,692	-	-
合計	\$5,215,602	\$-	\$5,215,602	\$3,865,692	\$-	\$1,349,910

(註)包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

103年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$2,799,163	\$-	\$2,799,163	\$-	\$-	\$2,799,163
附買回協議	48,579,241	-	48,579,241	48,579,241	-	-
合計	\$51,378,404	\$-	\$51,378,404	\$48,579,241	\$-	\$2,799,163

(註)包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

8. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

9. 其他

(1) 金融工具資訊

A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

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

B. 重分類金融資產之帳面價值及公允價值：

	104.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產－流動	\$4,358,869	\$4,358,869

C. 本期重分類金融資產於民國一〇四年度以公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形：無。

D. 重分類且尚未除列金融資產公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形(自重分類年度起)：

	原分類為持有供交易之金融資產	
	若未重分類應認列 為(損)益金額	重分類後認列為(損)益 金額(註)
104年度以前	\$1,792,447	\$532,263
104年度	(89,944)	-
合 計	\$1,702,503	\$532,263

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，加上匯率變動之風險，使客戶及期貨經紀業務之經營風險較一般行業為高，如客戶無法履約，期貨經紀商需有足夠之流動週轉能力，以應付此突發狀況，亦需有能力承擔代履約所可能產生之損失；自營業務若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 他業兼營期貨業者，依金管會證券期貨局發佈之「期貨商財務報告編製準則」之規定，應增加揭露本公司期貨部門資產負債表、綜合損益表及附註，請詳期貨部門揭露事項。

(4) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

本公司業經金管證券字第 0990066178 號函核准，以信託方式辦理財富管理業務，從事特定單獨管理運用金錢之信託並經金管證券字第 1000039836 號函核准，得從事特定單獨管理運用有價證券之信託及委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用有價證券信託(有價證券出借業務)。

A. 信託帳資產負債表

	104.12.31	103.12.31
銀行存款	\$876,118	\$819,113
金融資產	22,837,422	18,687,157
應收款項	99,904	34,370
信託資產總額	<u>\$23,813,444</u>	<u>\$19,540,640</u>
	104.12.31	103.12.31
應付款項	\$30,124	\$19,781
信託資本	23,578,392	18,177,476
各項準備及累積盈餘	204,928	1,343,383
信託負債總額	<u>\$23,813,444</u>	<u>\$19,540,640</u>

B. 信託帳損益表

	104年度	103年度
信託收益	\$2,136,357	\$2,172,161
信託費用	(2,327,314)	(972,288)
稅前損益	(190,957)	1,199,873
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$(190,957)</u>	<u>\$1,199,873</u>

C. 信託帳財產目錄

	104.12.31	103.12.31
銀行存款	\$876,118	\$819,113
股票	15,470,397	12,818,490
基金	7,320,525	5,768,699
結構型商品	46,500	99,968
合計	<u>\$23,713,540</u>	<u>\$19,506,270</u>

D. 本公司受託代為管理及運用之信託資金，係獨立設帳及編製財務報表，對受託保管之信託資產及信託資產損益，並未包含於本公司帳上。

(5) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇四年十二月三十一日本公司所轄之國際證券業務分公司辦理客戶委託帳戶保管業務，其保管明細為銀行存款美金 1,245 仟元。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(6) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融工具	104.12.31			103.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$282,820	33.07	\$9,351,734	\$215,964	31.72	\$6,849,949
港幣	37,284	4.27	159,070	124,953	4.09	511,022
日幣	934,369	0.27	256,671	8,904	0.27	2,361
英鎊	137	49.04	6,734	68	49.36	3,346
歐元	223	36.14	8,056	643	38.55	24,776
人民幣	141,498	5.03	712,102	865,261	5.10	4,415,774
澳幣	162	24.16	3,907	486	25.96	12,619
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	204,202	33.07	6,752,133	374,326	31.72	11,872,864
港幣	21,956	4.27	93,673	144,710	4.09	591,822
日幣	73,782	0.27	20,268	-	-	-
人民幣	569,182	5.03	2,864,465	1,346,593	5.10	6,872,202
澳幣	3,468	24.16	83,799	458	25.96	11,902
紐幣	2,924	22.69	66,340	-	-	-
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	472,084	33.07	15,609,945	368,119	31.72	11,676,011
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	496,526	33.07	16,418,145	713,387	31.72	22,627,207
港幣	5,580	4.27	23,805	14,796	4.09	60,513
日幣	848,727	0.27	233,145	-	-	-
人民幣	238,964	5.03	1,202,609	1,068,724	5.10	5,454,127
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	27,048	33.07	894,385	187,040	31.72	5,932,536
港幣	-	-	-	34,360	4.09	140,522
日幣	73,782	0.27	20,268	-	-	-
人民幣	468,906	5.03	2,359,815	158,675	5.10	809,782
澳幣	3,468	24.16	83,799	458	25.96	11,902
紐幣	2,924	22.69	66,340	-	-	-

由於本公司之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本公司於民國一〇四年度及一〇三年度之外幣兌換損益分別為利益239,871仟元及損失25,745仟元。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表三。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。

2. 轉投資事業相關資訊：

(1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表一至附表一之五。

(2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：

- A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表二。
- B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表三。
- C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(3) 證券商投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織(以下簡稱 IOSCO)多邊瞭解備忘錄(以下簡稱 MMoU) 簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業之業務經營情形及關係人交易之相關資訊：

- A. 持有證券明細：無。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。
- C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：

(A) Global Treasure Investments Limited 與 Minda Consultancy Limited 之借款追償案：

Global Treasure Investments Limited (GT)依據 2000 年 5 月 9 日簽署之貸款契約，借款港幣 10,000 仟元予 Minda Consultancy Limited (Minda)。因 Minda 違約未清償，GT 因而於 2002 年 10 月 31 日對 Minda 提起訴訟，請求返還港幣 9,192 仟元及利息。本案仍繫屬香港法院審理中。

(B) Digital Imaging Solution Global Ltd.、Minda Consultancy Limited 與轉投資公司 KGI Limited、Global Treasure Investments Limited 間之股票設質爭議：

原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital) 及 Minda Consultancy Limited(“Minda”)主張，Global Treasure Investments Limited (GT)基於其與 Minda 間之港幣 10,000 仟元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 2007 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 2008 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 2008 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 2008 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部份則仍繫屬上訴法院審理中。

- D. 資產負債表資訊：詳附表五至附表五之四。
- E. 綜合損益表資訊：詳附表六至附表六之四。
- F. 關係人交易與外國事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

詳附表七。

十四、部門資訊

依國際財務報導準則第8號「營運部門」之規定，若合併財務報告已揭露部門資訊，則其個體財務報告得不揭露部門資訊。本公司已於合併財務報告揭露部門資訊。

凱基證券股份有限公司

本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：美金仟元/新台幣仟元

投資證券商 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	控股公司	\$7,561,547 (USD230,561)	\$4,634,707 (USD139,760)	229,751,070	100.00%	\$15,609,945	\$609,842 (USD19,113)	\$609,842	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	149,718	149,718	15,000,000	100.00%	159,704	7,446	7,446	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	76,030	65,488	65,488	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	創業投資業務	600,000	300,000	60,000,000	100.00%	696,210	4,046	4,046	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	339,464	2,069	2,069	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	2,614,426	512,405	510,406	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	融資融券/轉融通業務	968,167	968,167	87,958,558	21.99%	963,287	72,636	15,972	"
	生華創業投資(股)公司	台灣	創業投資	4,545	7,636	377,782	1.20%	3,642	53,767	645	本公司採權益法 評價之被投資公司

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表一之一

單位：新台幣仟元/美金仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
1-1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD178,214	USD87,413	156,864,163	100.00%	USD402,245	USD16,730	註1	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司	凱基資訊(股)公司	台灣	管理顧問業務、資訊軟體、資料處理及電子資訊供應服務	NT50,000	-	5,000,000	100.00%	NT49,972	NT(28)	註2	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD278,130	USD157,328	209,248,261	100.00%	USD504,147	USD17,529	註3	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD62,363	USD1,407	註3	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表一之二

單位：美金仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Pacific Limited (註2)	開曼群島	投資業務	-	USD10	-	-	-	-	註1	本公司之孫公司
		KG Investments Asset Management (International) Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	-	USD12,050	註1	本公司之孫公司
		Pacific Glory Finance One Limited (註2)	開曼群島	投資業務	-	USD6	-	-	-	-	註1	本公司之孫公司
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD315,016	USD230,016	308,341,129	100.00%	USD281,135	USD481	註1	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	註1	本公司之孫公司
		KGI International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD108,207	USD52,806	77,863,147	100.00%	USD66,462	USD(8,638)	註1	本公司之孫公司
		Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	-	-	註1	本公司之孫公司
3-2	ANEW Holdings Limited	KGI Capital (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD885	USD885	20,000	100.00%	-	USD0	註1	本公司之孫公司

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

註2：結束營運。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD51,005	USD6,152	註1	本公司之孫公司
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD45,000	USD15,000	45,000,000	100.00%	USD67,751	USD2,073	註1	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	-	USD(10)	註1	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD768	USD(36)	註1	本公司之孫公司
		KGI International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD7,030	USD(1,408)	註1	本公司之孫公司
		KGI Nominees Limited (註3)	英屬維京群島	信託代理業務	-	USD0.001	-	-	-	-	註1	本公司之孫公司
		KGI Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(22,978)	USD1,934	註1	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)	香港	資產管理	USD2,013	USD2,013	15,000,000	40.00%	USD1,241	USD(1,045)	註1	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited	香港	證券相關業務	USD95,000	USD40,000	95,000,000	100.00%	USD189,505	USD12,498	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited	香港	證券相關業務	USD116,154	USD116,154	117,962,769	100.00%	USD117,948	USD(1,587)	註1	本公司之孫公司
		Bauhinia 8 Fund (註3)	開曼群島	基金公司	-	USD0.01	-	-	-	USD8	註1	本公司之孫公司
		KGI Global Asset Management Limited (註3)	開曼群島	資產管理	-	USD100	-	-	-	-	註1	本公司之孫公司
		Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD64,460	USD64,460	487,251,500	100.00%	USD45,930	USD689	註1	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited (註2)	香港	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD628	USD21	註1	本公司之孫公司
		TG Holborn (HK) Limited (註2)	香港	保險經紀業務	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD462	USD270	註1	本公司之孫公司
KGI Wealth Management Limited (註4)	香港	證券相關業務	USD27,160	USD65,870	113,450	100.00%	USD20,665	USD1,192	註1	本公司之孫公司		
KGI Nominees (Hong Kong) Limited (註4)	香港	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	3	100.00%	USD0.001	-	註1	本公司之孫公司		

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

註2：本公司之轉投資公司KGI Limited收購TG Holborn (HK) Limited及Alpha Global Asset Management Limited案，業獲得台灣及香港主管機關核准，並於民國一〇三年十二月二十二日完成收購程序，Alpha Global Asset Management Limited 於民國一〇四年三月六日更名為KGI Asset Management Limited，經103.9.16金管證券第1030029490號函核准。

註3：結束營運。

註4：為簡化海外轉投資架構，於民國一〇四年七月二十七日經董事會決議，將海外轉投資子公司ANEW Holdings Limited之轉投資事業KGI Wealth Management Limited 及KGI Nominees (Hong Kong) Limited之全數股權移轉予KGI Limited。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表一之四

單位：美金仟元/新幣仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	USD(0)	註1	本公司之孫公司
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	USD72,101	USD16,700	72,100,736	100.00%	USD67,892	USD(782)	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡	期貨相關業務	SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,669	USD63	註1	本公司之孫公司
		Jubilant Dynasty Limited (註3)	英屬維京群島	投資業務	-	USD0.001	-	-	-	-	註1	本公司之孫公司

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

註2：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.申請註銷營業執照及停止營業一年乙案，於民國一〇三年七月業經台灣主管機關核准，並於民國一〇三年十月完成註銷執照相關程序。

註3：結束營運。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表一之五

單位：美金仟元/港幣仟元/新幣仟元/泰銖仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	投資業務	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD357	USD181	註1	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	100,000,000	100.00%	USD95,401	USD1,992	註1	本公司之孫公司
		KGI Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD34,780	USD4,760	註1	本公司之孫公司
5-2	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香港	投資業務	HKD287,663	HKD287,663	287,663,301	100.00%	USD69,633	USD1,663	註1	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Ong Capital Pte. Ltd.	新加坡	期貨及外匯相關業務	SGD59,290	SGD52,790	9,500,000	100.00%	USD21,339	USD183	註1	本公司之孫公司
		KGI Fraser Securities Pte. Ltd.(註2)	新加坡	證券相關業務	SGD122,407	-	137,527,908	100.00%	USD66,261	USD(9,348)	註1	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (註3)	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD62,248	USD17,247 (泰銖590,625)	註1	本公司之孫公司採 權益法評價之被投 資公司

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

註2：本公司之轉投資公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.收購AmFraser Securities Pte. Ltd.案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇四年一月三十日完成收購程序，AmFraser Securities Pte. Ltd.更名為KGI Fraser Securities Pte. Ltd.，

經103.10.23金管證券第1030039427號函核准，故自民國一〇四年第一季起納入本公司合併財務報告編製主體。

註3：本公司之子公司Richpoint Company Limited為整合海外投資架構，於民國一〇四年十月三十日以交易對價美金64,556仟元交割並移轉其採用權益法之投資KGI Securities (Thailand) Public Company Limited之全數股權予KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.。

凱基證券股份有限公司

資金貸與他人相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富暹(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	7,274,520	7,274,520	3,703,392	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	15,609,945	15,609,945
		KGI International Holdings Limited	"	"	5,621,220	5,621,220	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,609,945	註2
		KGI Asia Limited	"	"	3,141,270	1,653,300	-	"	"	-	充實營運資金	-	-	-	16,670,111	16,670,111
2	KGI International Holdings Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	"	"	991,980	-	-	"	"	-	充實營運資金	-	-	-	16,670,111	註3
		KGI International Finance Limited	"	"	4,959,900	4,959,900	1,239,975	"	"	-	營運週轉	-	-	-	16,670,111	註3
		KGI Ong Captial Pte. Ltd	"	"	119,203	117,087	117,087	"	"	-	充實營運資金	-	-	-	16,670,111	註3

註1：編號欄之說明如下：

- 1.證券商填0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：Richpoint Company Limited (富暹(維京群島)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註3：KGI International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司
為他人背書保證
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	KGI Fraser Securities Pte. Ltd.	註2	6,128,271	1,249,498	1,170,735	1,170,735	-	1.91%	24,513,083	否	否	否
		KGI Ong Capital Pte Ltd.	註2	6,128,271	1,249,498	1,170,735	1,170,735	-	1.91%	註3	"	"	"
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	16,670,111	970,652	970,619	342,332	-	5.82%	16,670,111	"	"	"
		KGI Alliance Corporation	註2	16,670,111	1,983,960	-	-	-	-	"	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	16,670,111	661,320	661,320	-	-	3.97%	"	"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited	註2	-	2,479,950	2,479,950	552,103	-	14.88%	"	"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	16,670,111	198,396	198,396	-	-	1.19%	"	"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	16,670,111	82,665	82,665	-	-	0.50%	"	"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	16,670,111	991,980	991,980	-	-	5.95%	"	"	"	"
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited/ KGI Finance Limited	註2	-	224,849	224,849	-	-	1.35%	"	"	"	"
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited	註2	-	1,355,706	1,355,706	-	-	8.13%	"	"	"	"
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	註2	16,670,111	165,330	-	-	-	-	"	"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	-	49,599	49,599	-	-	0.30%	"	"	"	"
		KGI Ong Capital Pte. Ltd.	註2	16,670,111	661,320	661,320	-	-	3.97%	"	"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.		16,670,111	1,081,457	1,053,648	1,053,648	-	6.32%	"	"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券商填0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註3：本公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對單一公司背書保證或設定擔保不得超過本公司淨值之百分之十，本公司對所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過本公司淨值之百分之四十。

註4：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/ Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司
 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國一〇四年十二月三十一日

附表四
 單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	中華開發金融控股公司	母公司	122,581 (註)	金融業不適用	-	不適用	-	-
本公司	KGI Asia Limited	子公司	186,802	金融業不適用	-	不適用	-	-

註：係應收開發金控連結稅制款(帳列本期所得稅資產)

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇四年十二月三十一日

附表五
單位：美金元

資 產	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$511,049	\$32,867	\$12,453	\$159
應收帳款	-	-	41,040,575	-
其他應收款－關係人	112,000,000	-	86,381,854	62,363,044
其他流動資產	134,530	-	1,483,992	-
流動資產合計	<u>112,645,579</u>	<u>32,867</u>	<u>128,918,874</u>	<u>62,363,203</u>
非流動資產				
以成本衡量之金融資產－非流動	2,277,912	-	-	-
採用權益法之投資	402,801,890	567,473,387	515,788,906	-
非流動資產合計	<u>405,079,802</u>	<u>567,473,387</u>	<u>515,788,906</u>	<u>-</u>
資產合計	<u>\$517,725,381</u>	<u>\$567,506,254</u>	<u>\$644,707,780</u>	<u>\$62,363,203</u>
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$45,600,000	\$112,000,000	\$37,500,000	\$-
應付商業本票	-	-	100,191,025	-
其他應付款	40,909	117,868	2,870,157	-
其他應付款－關係人	-	68,227,372	-	-
流動負債合計	<u>45,640,909</u>	<u>180,345,240</u>	<u>140,561,182</u>	<u>-</u>
負債合計	<u>45,640,909</u>	<u>180,345,240</u>	<u>140,561,182</u>	<u>-</u>
權益				
股本	229,751,070	156,864,163	209,248,261	55,924,236
資本公積	840,290	46,366	54,631,073	-
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-
未分配盈餘	242,507,858	221,452,614	240,840,615	6,438,967
其他權益	(1,014,746)	(961,264)	(961,264)	-
權益合計	<u>472,084,472</u>	<u>387,161,014</u>	<u>504,146,598</u>	<u>62,363,203</u>
負債及權益合計	<u>\$517,725,381</u>	<u>\$567,506,254</u>	<u>\$644,707,780</u>	<u>\$62,363,203</u>

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇四年十二月三十一日

附表五之一
單位：美金元

資 產	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited
流動資產				
其他應收款－關係人	\$-	\$-	\$-	\$-
流動資產合計	-	-	-	-
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	-	362,734,794
非流動資產合計	-	-	-	362,734,794
資產合計	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$362,734,794</u>
負 債 及 權 益				
流動負債				
其他應付款－關係人	\$-	\$-	\$-	\$81,599,325
負債合計	-	-	-	81,599,325
權益				
股本	-	10,000	-	308,341,129
未分配盈餘(累計虧損)	-	(10,000)	-	(27,205,660)
權益合計	-	-	-	281,135,469
負債及權益合計	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$362,734,794</u>

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇四年十二月三十一日

附表五之二
單位：美金元

資 產	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$500	\$-	\$-
流動資產合計	-	500	-	-
非流動資產				
採用權益法之投資	-	69,095,026	-	-
資產合計	\$-	\$69,095,526	\$-	\$-
負債及權益				
流動負債				
其他應付款－關係人	\$-	\$2,633,536	\$-	\$-
負債合計	-	2,633,536	-	-
權益				
股本	100	77,863,147	2	2,579,048
資本公積	-	-	-	15,990
累計虧損	(100)	(11,401,157)	(2)	(2,595,038)
權益合計	-	66,461,990	-	-
負債及權益合計	\$-	\$69,095,526	\$-	\$-

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇四年十二月三十一日

附表五之三
單位：美金元

資 產	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund	KGI Global Asset Management Limited
流動資產					
現金及約當現金	\$-	\$-	\$1,236,919	\$-	\$-
預付款項	-	-	3,019,691	-	-
其他流動資產	-	-	33,865	-	-
流動資產合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,290,475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
非流動資產					
不動產及設備	-	-	4,609,870	-	-
資產合計	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$8,900,345</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>
負債及權益					
流動負債					
其他應付款	\$-	\$-	\$17,603,445	\$-	\$-
其他應付款－關係人	-	-	14,275,110	-	-
流動負債合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,878,555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
負債合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,878,555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
權益					
股本	-	-	15,000	-	-
特別盈餘公積	-	-	28,469	-	-
未分配盈餘(累計虧損)	-	-	(23,021,679)	-	-
權益合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(22,978,210)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
負債及權益合計	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$8,900,345</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇四年十二月三十一日

附表五之四
單位：美金元

資 產	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$16,209	\$-
其他應收款－關係人	1	72,622	-	-
流動資產合計	1	72,622	16,209	-
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	192,838,531	-
資產合計	\$1	\$72,622	\$192,854,740	\$-
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$-	\$-	\$31,865,175	\$-
其他應付款	-	-	4,713,171	-
其他應付款－關係人	-	-	88,384,641	-
流動負債合計	-	-	124,962,987	-
負債合計	-	-	124,962,987	-
權益				
股本	1	10,000	72,100,736	-
未分配盈餘(累計虧損)	-	62,622	(1,602,310)	-
其他權益	-	-	(2,606,673)	-
權益合計	1	72,622	67,891,753	-
負債及權益合計	\$1	\$72,622	\$192,854,740	\$-

凱基證券股份有限公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：美金元

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
收益				
利息收入	\$-	\$8	\$2,189,422	\$-
收益合計	-	8	2,189,422	-
支出及費用				
財務成本	1,740,968	2,117,321	3,443,520	-
其他營業費用	1,023,336	77,510	2,724,905	-
支出及費用合計	2,764,304	2,194,831	6,168,425	-
營業利益(損失)	(2,764,304)	(2,194,823)	(3,979,003)	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	21,732,938	18,936,520	58,681,439	1,407,257
其他利益及損失	143,871	(11,984)	(37,173,173)	-
營業外損益合計	21,876,809	18,924,536	21,508,266	1,407,257
本期淨利(損)	19,112,505	16,729,713	17,529,263	1,407,257
其他綜合損益	(5,972,623)	(5,919,141)	(5,919,141)	-
本期綜合損益總額	\$13,139,882	\$10,810,572	\$11,610,122	\$1,407,257

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表六之一
單位：美金元

	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited
收益				
營業證券出售淨利益(損失)	\$-	\$-	\$-	\$(733,388)
其他營業利益	-	11,878,951	-	1,215,318
收益合計	-	11,878,951	-	481,930
支出及費用				
其他營業費用	-	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-	-
營業利益(損失)	-	11,878,951	-	481,930
其他利益及損失	-	170,863	-	(951)
營業外損益合計	-	170,863	-	(951)
本期淨利(損)	-	12,049,814	-	480,979
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$12,049,814	\$-	\$480,979

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表六之二
單位：美金元

	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$-	\$-
收益合計	-	-	-	-
支出及費用				
其他營業費用	-	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-	-
營業利益(損失)	-	-	-	-
其他利益及損失	-	(8,637,795)	-	66
營業外損益合計	-	(8,637,795)	-	66
本期淨利(損)	-	(8,637,795)	-	66
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$(8,637,795)	\$-	\$66

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表六之三

單位：美金元

	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund	KGI Global Asset Management Limited
收益					
利息收入	\$-	\$-	\$142	\$-	\$-
其他營業收益	-	-	107,133,977	-	-
收益合計	-	-	107,134,119	-	-
支出及費用					
員工福利費用	-	-	83,454,551	-	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,899,571	-	-
其他營業費用	594	-	19,446,365	689	-
支出及費用合計	594	-	104,800,487	689	-
營業利益(損失)	(594)	-	2,333,632	(689)	-
其他利益及損失	(9,261)	-	(400,214)	8,776	-
營業外損益合計	(9,261)	-	(400,214)	8,776	-
本期淨利(損)	(9,855)	-	1,933,418	8,087	-
其他綜合損益	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$(9,855)	\$-	\$1,933,418	\$8,087	\$-

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表六之四
單位：美金元

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
收益				
利息收入	\$-	\$-	\$189,062	\$-
其他營業收益	-	-	478,827	-
收益合計	-	-	667,889	-
支出及費用				
財務成本	-	-	329,030	-
其他營業費用	-	-	631,207	-
支出及費用合計	-	-	960,237	-
營業利益(損失)	-	-	(292,348)	-
其他利益及損失	-	(71)	(489,520)	-
營業外損益合計	-	(71)	(489,520)	-
本期淨利(損)	-	(71)	(781,868)	-
其他綜合損益	-	-	(1,832,112)	-
本期綜合損益總額	\$-	\$(71)	\$(2,613,980)	\$-

凱基證券股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表七
單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面金額	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD2,000,000	註一、(二)	USD2,000,000	-	-	USD2,000,000	\$(25,635)	100%	\$(25,635) 註二、(二.1)	\$18,420	-
凱基證券(亞洲)有限公司上海 代表處(註三)	從事證券、期貨相關調查研 究及資訊之蒐集	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
凱基證券(亞洲)有限公司深圳 代表處(註四)	從事證券、期貨相關調查研 究及資訊之蒐集	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
USD2,000,000	USD2,000,000	\$36,769,625

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(第三地區之投資公司為Richpoint Company Limited)。
- (三)其他方式。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種。應予註明：
 - 1、經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
 - 2、經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 - 3、其他。

註三：業於2001年5月18日經大陸之證券監督管理委員會核准，並於2001年7月5日辦妥登記證。

註四：業於2002年3月27日經大陸之證券監督管理委員會核准，並於2002年6月17日辦妥登記證。

凱基證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國一〇四年度及一〇三年度

期貨部門財務報告

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	100
二、目錄	101
三、期貨部門資產負債表	102-103
四、期貨部門綜合損益表	104
五、期貨部門財務報表附註	
(一)部門沿革	105
(二)通過財務報告之日期及程序	105
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	105-108
(四)重大會計政策之彙總說明	108-113
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	113-114
(六)重要會計項目之說明	114-119
(七)關係人交易	119
(八)質押之資產	119
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	119
(十)重大之災害損失	119
(十一)重大期後事項	119
(十二)其他	120-123
(十三)附註揭露事項	123-124
(十四)部門別財務資訊	124
六、重要會計項目明細表	125-138

凱基證券股份有限公司期貨部門



民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	104年12月31日		103年12月31日	
			金 額	%	金 額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$1,580,832	67	\$754,006	51
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、六.6及七	393,081	16	562,817	38
114090	借券擔保價款		140,873	6	7,806	1
114100	借券保證金		185,204	8	12,761	1
114130	應收帳款	四	17,693	1	94,647	6
114150	預付款項		1,399	-	813	-
114170	其他應收款		1,648	-	1,401	-
	流動資產總計		2,320,730	98	1,434,251	97
120000	非流動資產					
127000	無形資產	四及六.3	420	-	-	-
129000	其他非流動資產	六.4	52,127	2	43,231	3
	非流動資產總計		52,547	2	43,231	3
906001	資產總計		\$2,373,277	100	\$1,477,482	100

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



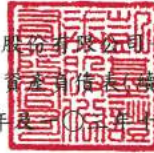
會計主管：陳薇如



凱基證券股份有限公司期貨部門

資產負債表(續)

民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

負債及權益			104年12月31日		103年12月31日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
210000	流動負債					
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	四、六.5及六.6	\$207,427	9	\$40,658	3
214130	應付帳款		30,162	1	99,314	7
214160	代收款項		10	-	1	-
214170	其他應付款		1,343	-	3,308	-
	流動負債總計		<u>238,942</u>	<u>10</u>	<u>143,281</u>	<u>10</u>
220000	非流動負債					
229110	內部往來		168,396	7	322,851	22
906003	負債總計		<u>407,338</u>	<u>17</u>	<u>466,132</u>	<u>32</u>
301110	指撥營運資金	六.7	1,750,000	74	1,500,000	101
304000	保留盈餘					
304040	未分配盈餘(待彌補虧損)		215,939	9	(488,650)	(33)
906004	權益總計		<u>1,965,939</u>	<u>83</u>	<u>1,011,350</u>	<u>68</u>
906002	負債及權益總計		<u>\$2,373,277</u>	<u>100</u>	<u>\$1,477,482</u>	<u>100</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：陳薇如



凱基證券股份有限公司一期貨部門
財務報表附註
民國一〇四年度及一〇三年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、部門沿革

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

本部門於民國一〇二年六月二十二日合併大華證券股份有限公司期貨部門，以本部門概括承受大華證券股份有限公司期貨部門所有資產負債及一切權利義務。

二、通過財務報告之日期及程序

本部門財務報告於民國一〇五年三月二十五日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本部門已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇四年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本部門並無重大影響：

(1) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」－其他綜合損益項目之表達

本部門自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之要求將其他綜合損益節列報之各單行項目，依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。此項修正並未重大影響本部門之認列或衡量，僅對綜合損益表之表達產生影響。

(2) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」－比較資訊之釐清

本部門自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之規定，當企業追溯適用一項會計政策或追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目而對前期財務狀況表之資訊產生重大影響時，列報最早比較期間之期初財務狀況表，不需要提供與最早比較期間之期初財務狀況表相關之附註。此項修正並未重大影響本部門之認列或衡量，僅影響財務報告之附註。

(3) 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第13號對所有公允價值衡量提供單一指引來源，且未改變企業何時須採用公允價值。本部門重評估衡量公允價值之政策，國際財務報導準則第13號之適用並未重大影響本部門之公允價值衡量。

2. 截至財務報告發布日為止，本部門未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋：

準則或解釋主要內容	適用期間(註1)
國際會計準則第36號「資產減損」之修正	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日
國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014年1月1日

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥	2014 年 7 月 1 日
2010-2012 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」	註 2
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	註 3
國際財務報導準則第 8 號「營運部門」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	註 4
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 24 號「關係人揭露」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 38 號「無形資產」	2014 年 7 月 1 日
2011-2013 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「受管制之遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—釐清可接受之折舊或攤銷方法	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 41 號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	註 5
2012-2014 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」之修正—未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正—揭露倡議	2017 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日發生於 2014 年 7 月 1 日後之股份基礎給付交易開始適用。

註 3：收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用。

註 4：修正時即生效。

註 5：此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

對本部門可能有影響之準則或解釋內容如下：

國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正

此修正係針對 2011 年 5 月發布之修正，要求企業僅於報導期間認列或迴轉減損損失時，始應揭露個別資產(包括商譽)或現金產生單位之可回收金額。此外，此修正並要求揭露依據公允價值減出售成本決定已減損資產之可回收金額時，所採用之評價技術、公允價值層級與關鍵假設等資訊。

2010-2012 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

此新增結論基礎係釐清因先前國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」之連帶修正，而移除國際財務報導準則第 9 號「金融工具」第 B5.4.12 段及國際會計準則第 39 號「金融工具：認列及衡量」第 AG79 段，並非意圖改變相關衡量規定。

國際會計準則第 24 號「關係人揭露」

此修正釐清若一個體提供主要管理人員服務予報導個體或報導個體之母公司，則該個體為報導個體之關係人。

2011-2013 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

此修正述明國際財務報導準則第 13 號第 52 段對金融資產及金融負債群組之公允價值以淨額基礎衡量時，其範圍亦包括屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列及衡量」或國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍之其他合約，無論該等合約是否符合國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」之金融資產或金融負債定義。

國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價。企業依該核心原則認列收入，應適用下列步驟：

- (a) 步驟 1：辨認客戶合約
- (b) 步驟 2：辨認合約中之履約義務
- (c) 步驟 3：決定交易價格
- (d) 步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務
- (e) 步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入

此外，亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

國際會計準則理事會發布國際財務報導準則第 9 號「金融工具」最終版本，內容包括分類與衡量、減損及避險會計，此準則將取代國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」及先前已發布之國際財務報導準則第 9 號「金融工具」。

分類與衡量：金融資產以攤銷後成本衡量、透過損益按公允價值衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。

減損：係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列 12 個月或存續期間之預計信用損失。

2012-2014 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

此修正釐清收費之服務合約可構成繼續參與之目的而須適用國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」中有關整體除列之已移轉金融資產之揭露規定。此外，此修正亦刪除國際財務報導準則第 7 號對於金融資產與金融負債互抵之揭露要求適用於期中財務報導之相關規定，而回歸國際會計準則第 34 號「期中財務報導」中簡明財務報表之規定。

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

此修正釐清何謂「於期中財務報告其他部分」揭露之資訊；此修正明訂期中財務報導規定之揭露須包含於期中財務報表附註中或自期中財務報表交叉索引至此資訊所在處，而該資訊需與期中財務報表同時間及以相同條件提供予使用者。

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議

主要修正包括：(1) 重大性，釐清企業不應藉由不重要之資訊或將不同性質或功能之資訊彙總表達而模糊重要資訊，降低財務報表之可了解性。此項修正再次重申國際財務報導準則所要求特定之揭露，應進行該資訊是否重大之評估、(2) 分類及小計，釐清綜合損益表及資產負債表之單行項目可再予細分，及企業應如何表達並增加額外之小計資訊、(3) 附註之架構，釐清對於財務報表附註呈現之順序，企業係有裁量空間，惟仍強調考量順序時要兼顧可了解性及可比性、(4) 會計政策之揭露，刪除重大會計政策中與所得稅及外幣兌換損益相關之例舉，因考量前述例舉並無助益，及(5) 源自權益會計處理投資之其他綜合損益項目之表達，釐清採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額依後續能否重分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，除上述對本部門可能有影響之新公布或修正準則、或解釋，本部門現正評估其潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本部門之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本部門並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本部門財務報告係依期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 外幣交易事項

- (1) 本部門財務報表係以功能性貨幣新台幣表達。
- (2) 本部門之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款)，及可隨時償還並為整體現金管理一部分之銀行透支。

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本部門成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本部門所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本部門之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債務工具投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，以攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示有減損跡象時，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少係透過備抵項目並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本部門針對放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵項目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵項目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

金融資產除列

本部門持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- A. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，本部門以移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本部門係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

(2) 金融負債及權益工具

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融負債所支付之任何利息。

前述指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，除非該負債之信用風險列報於其他綜合損益會引發或加劇損益之會計配比不當，歸因於該負債之信用風險變動者應列報於其他綜合損益；且該負債剩餘之公允價值變動金額應列報於損益中。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於當期損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本部門與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於當期損益。

(3) 衍生金融工具

衍生金融工具之原始認列係以衍生金融工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生金融工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債，帳列於「衍生工具資產/負債」項目中分別列示，金融商品與非金融商品於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生金融工具公允價值變動不論已實現或未實現均於發生期間認列為當期損益。

當嵌入於主契約之衍生金融工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非持有供交易或指定透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生金融工具應視為獨立之衍生金融工具處理。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於同時具備法定強制權以抵銷已認列金額，及意圖以淨額基礎交割或同時變現資產及清償負債時，才得將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表以淨額表達。

(5) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

7. 借券交易

本部門從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列應付借券，按市價法評價之，認列應付借券評價調整。市價係指資產負債表日之收盤價。返還借券成本與應付借券之差異，帳列「借券回補淨利益(損失)」。

8. 期貨交易

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金—自有資金/有價證券」；持有供交易之買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債」項下。

期貨及選擇權交易於平倉及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平均價之差額亦列為當期損益，帳列「衍生工具淨利益(損失)」項下。

期貨交易保證金超過原始保證金之超額保證金，屬於可自由提取的權益數，帳列「現金及約當現金」。

9. 無形資產

無形資產係電腦軟體成本。原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

有限耐用年限之無形資產以無形資產之成本減除累計攤銷後之可攤銷金額，於有效耐用年限期間按合理而有系統之方法攤銷。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

10. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本部門且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

- (1) 出售證券損益及相關經手費支出：於買賣成交日認列。
- (2) 期貨契約損益：期貨買賣之交易保證金以成本入帳，每日並按公允價值法評價及經由反向買賣或到期交割所產生之期貨契約損益列於當期損益；自營經手費支出於買賣期貨成交日認列。
- (3) 選擇權交易損益：選擇權買賣之交易保證金以成本入帳，履約前每月按公允價值法評價及因履約所產生之選擇權交易損益列於當期損益。
- (4) 股利收入：於確定有權收取該款項時確認為收入。

11. 所得稅

所得稅費用(利益)係包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

本期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅資產及負債，係以報導期間結束日現行之稅率及稅法衡量。本期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非當期損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本部門編製財務報告時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

1. 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或Black-Scholes Model，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳財務報表附註十二.5。

2. 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設

於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本部門營業所在國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	104.12.31	103.12.31
銀行存款	\$6,195	\$62,152
約當現金		
三個月內到期之短期票券	1,094,404	319,720
期貨超額保證金	480,233	372,134
合 計	<u>\$1,580,832</u>	<u>\$754,006</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	104.12.31	103.12.31
利率區間	0.40%-0.41%	0.54%-0.66%

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	104.12.31	103.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
投資有價證券	\$123,302	\$73,157
買入選擇權	53,767	25,687
期貨交易保證金	215,941	463,206
衍生工具資產	71	767
合 計	<u>\$393,081</u>	<u>\$562,817</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動包括：

(1) 投資有價證券

	104.12.31	103.12.31
上市(櫃)公司股票	\$124,111	\$70,327
評價調整	(809)	2,830
市 價	<u>\$123,302</u>	<u>\$73,157</u>

(2) 買入選擇權

	104.12.31	103.12.31
指數選擇權	\$55,018	\$21,961
股票選擇權	4,627	1,993
小 計	59,645	23,954
未平倉(損)益	(5,878)	1,733
市 價	<u>\$53,767</u>	<u>\$25,687</u>

(3) 期貨交易保證金

	104.12.31	103.12.31
帳戶餘額	\$209,548	\$533,127
未平倉(損)益	6,393	(69,921)
帳戶淨值	<u>\$215,941</u>	<u>\$463,206</u>

(4) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.6。

上述透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供質押擔保之情形。

3. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	104年度	103年度
期初餘額	\$-	\$71
增添	426	-
攤銷	(6)	(71)
期末餘額	<u>\$420</u>	<u>\$-</u>

(2) 本部門電腦軟體之攤銷年限為3年。

4. 其他非流動資產

	104.12.31	103.12.31
營業保證金	\$10,000	\$10,000
交割結算基金	41,767	32,871
存出保證金	360	360
合 計	<u>\$52,127</u>	<u>\$43,231</u>

依期貨商管理規則規定，本部門係以定存單及現金向台灣期貨交易所(股)公司繳存營業保證金及交割結算基金。

5. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	104.12.31	103.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
賣出選擇權負債	\$44,696	\$22,881
應付借券	159,521	12,572
衍生工具負債	3,210	5,205
合 計	<u>\$207,427</u>	<u>\$40,658</u>

(1) 賣出選擇權負債

	104.12.31	103.12.31
指數選擇權	\$47,910	\$27,735
股票選擇權	6,715	837
小 計	54,625	28,572
未平倉損(益)	(9,929)	(5,691)
市 價	<u>\$44,696</u>	<u>\$22,881</u>

(2) 應付借券

	104.12.31	103.12.31
上市(櫃)公司股票	\$162,026	\$11,904
評價調整	(2,505)	668
市價	<u>\$159,521</u>	<u>\$12,572</u>

(3) 衍生工具負債明細，詳如財務報表附註六.6。

6. 衍生工具

(1) 名目本金

金融商品	104.12.31	103.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$5,111,090	\$22,219,477
換匯交易合約價值	386,472	21,070
合計	<u>\$5,497,562</u>	<u>\$22,240,547</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如期貨部門附註六.2 (2)、(3)及六.5 (1)。

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	104.12.31	103.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$71	\$767
衍生工具負債		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$3,210	\$5,205

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 衍生工具淨利益(損失)明細如下：

	104 年度	103 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(331,755)	\$(827,234)
選擇權交易淨利益(損失)	304,554	207,783
合計	<u>\$(27,201)</u>	<u>\$(619,451)</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	104年度	103年度
匯率衍生工具	<u>\$(208)</u>	<u>\$-</u>

C. 本部門從事期貨契約及選擇權交易之未平倉契約部位及未平倉之合約明細如下：

104.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	\$10,543	\$10,413	
期貨契約	金融期貨契約	買	1	1,154	975	

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	金融期貨契約	賣	27	26,379	26,412	
期貨契約	非金電期貨契約	買	5	5,115	5,151	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	1,960	2,063	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	5	2,122	2,120	
期貨契約	台股期貨契約	買	320	528,106	528,702	
期貨契約	台股期貨契約	賣	132	218,767	218,262	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	4	1,706	2,036	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	20	8,354	8,255	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	68	28,112	28,103	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	6	2,487	2,486	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,530	613,191	613,150	
期貨契約	股票期貨契約	賣	14,971	1,387,086	1,388,383	
期貨契約	國外期貨契約	賣	67	86,853	86,290	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	258	864,255	875,723	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	186	614,628	618,680	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	353	239,576	239,772	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	528	351,466	352,497	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	2	613	613	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	14	4,348	4,296	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	2,440	10,657	10,236	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,572	44,361	39,657	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	5,849	(20,045)	17,297	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	8,512	(27,865)	20,675	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	864	3,317	2,708	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	412	1,310	1,166	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,195	(3,079)	2,830	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	990	(3,636)	3,894	

103.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	36	\$52,908	\$53,250	
期貨契約	金融期貨契約	賣	293	308,615	317,086	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	4	4,576	4,550	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	14	6,413	6,447	
期貨契約	台股期貨契約	買	505	912,632	936,092	
期貨契約	台股期貨契約	賣	272	486,258	504,427	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	8	4,408	4,472	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	5	2,140	2,269	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	343	152,861	159,160	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,618	693,424	713,548	
期貨契約	股票期貨契約	賣	25,866	2,758,166	2,785,742	
期貨契約	國外期貨契約	賣	3,667	16,784,550	16,838,007	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	5,729	10,632	13,951	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	2,857	11,329	9,587	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	8,528	(14,934)	15,731	

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	13,719	(12,801)	6,388	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	511	804	1,349	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	554	1,189	800	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	250	(377)	557	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	329	(460)	205	

7. 指撥營運資金

本部門於民國一〇四年及一〇三年十二月三十一日營運資金分別為 1,750,000 仟元及 1,500,000 仟元，全數由總公司指撥。

8. 經手費支出

經手費支出係按每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣期貨交易所之費用。

9. 員工福利、折舊及攤銷費用

本部門發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	104 年度	103 年度
員工福利費用		
薪資費用	\$4,905	\$8,039
保險費用	299	685
退休金費用	202	388
其他員工福利費用	21	84
合計	<u>\$5,427</u>	<u>\$9,196</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$-	\$-
攤銷費用	6	71
合計	<u>\$6</u>	<u>\$71</u>

本部門因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。

10. 其他營業費用

	104 年度	103 年度
稅捐	\$41,028	\$26,300
電腦資訊費	1,768	1,648
借券費用	3,636	270
手續費	6,999	9,699
其他費用及什支	1,719	1,375
合計	<u>\$55,150</u>	<u>\$39,292</u>

11. 其他利益及損失

	104 年度	103 年度
財務收入	\$6,270	\$5,650
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(3,639)	2,830

	104 年度	103 年度
處分投資淨(損)益	(10,197)	2,379
外幣兌換淨(損)益	(11,456)	(4,676)
其他營業外收入	13,053	6,550
合 計	<u><u>\$(5,969)</u></u>	<u><u>\$12,733</u></u>

12. 所得稅費用

所得稅費用主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	104 年度	103 年度
當期所得稅費用：		
當年度產生之所得稅費用	\$-	\$-
遞延所得稅費用：		
當年度認列之遞延所得稅費用	-	-
所得稅費用	<u><u>\$-</u></u>	<u><u>\$-</u></u>

七、關係人交易

1. 現金及約當現金：

銀行存款

其他關係人

	104.12.31	103.12.31
	\$16	\$15

期貨超額保證金

其他關係人

	104.12.31	103.12.31
	\$198,773	\$117,351

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動：

期貨交易保證金

其他關係人

	104.12.31	103.12.31
	\$5,489	\$67,446

八、質押之資產

無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 財務風險管理目標與政策

請詳凱基證券股份有限公司財務報表附註十二.1。

2. 信用風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報表附註十二.2。

3. 資金流動性風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報表附註十二.3。

4. 市場風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報表附註十二.4。

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融商品	104.12.31	103.12.31
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
非衍生工具		
投資有價證券	\$123,302	\$73,157
衍生工具		
買入選擇權	53,767	25,687
期貨交易保證金	215,941	463,206
衍生工具資產	71	767
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	1,580,832	754,006
借券擔保價款及借券保證金	326,077	20,567
應收款項淨額	17,693	94,647
其他應收款	1,648	1,401
其他非流動資產		
營業保證金	10,000	10,000
交割結算基金	41,767	32,871
存出保證金	360	360
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
非衍生工具		
應付借券	159,521	12,572
衍生工具		
賣出選擇權負債	44,696	22,881
衍生工具負債	3,210	5,205
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付款項	30,162	99,314

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本部門衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他應收款、借券擔保價款及借券保證金及應付款項等。
- B. 透過損益按公允價值衡量之金融商品，如有活絡市場公開報價時，採該市場價格為公允價值；若無活絡市場公開報價可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。針對無活絡市場公開報價之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。
- C. 衍生工具交易多採用評價模型評價，非選擇權類之衍生工具採現金流量折現法；選擇權類之衍生工具要係採 Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社（Reuters）及彭博（Bloomberg）等，且以收盤價、結算價及固定取價時間之市場價格中價為取價原則。
- D. 其他非流動資產之保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為其公允價值。

(3) 金融工具公允價值之等級資訊

A. 公允價值等級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

第二等級：此等級之輸入值除包含於第一等級公開報價外之可觀察價格，包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。例如：

- (a) 活絡市場中相似金融工具之公開報價，指金融工具之公允價值係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應依該金融工具之特性及其交易條件予以判斷。金融工具之公允價值須配合相似金融工具之可觀察交易價格予以調整之因素，可能包括相似金融工具近期之交易價格已有時間落差(距目前已有一段期間)、金融工具交易條件之差異、涉及關係人之交易價格、相似金融工具之可觀察交易價格與持有之金融工具價格之相關性。
- (b) 非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。
- (c) 以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之投入參數(例如：利率、殖利率曲線、波動率等)，係根據市場可取得之資料(可觀察投入參數，指參數之估計係取自市場資料，且使用該參數評價金融工具之價格時，應能反映市場參與者之預期)。
- (d) 投入參數大部分係衍生自可觀察市場資料，或可藉由可觀察市場資料驗證其相關性。

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

第三等級：此等級之輸入值非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。(不可觀察之投入參數，例如：使用歷史波動率之選擇權訂價模型，因歷史波動率並不能代表整體市場參與者對於未來波動率之期望值)。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

B. 公允價值衡量之等級資訊

本部門未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

104.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$123,302	\$123,302	\$-	\$-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	159,521	159,521	-	-
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	269,779	269,708	71	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	47,906	44,696	3,210	-

103.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$73,157	\$73,157	\$-	\$-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	12,572	12,572	-	-
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	489,660	488,893	767	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	28,086	22,881	5,205	-

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

註 2：採用評價模型衡量金融工具公允價值時，投入參數若包含可觀察市場資料及不可觀察之參數，本部門判斷投入參數是否重大影響公允價值之衡量結果，如不可觀察之投入參數對公允價值之衡量結果有重大影響時，則將該類金融工具公允價值分類至第三等級。

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

本部門於民國一〇四年度及一〇三年度，未有第一等級與第二等級間之移轉情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本部門於民國一〇四年度及一〇三年度，未有第三等級之金融資產及負債變動情事。

6. 資本管理

請詳凱基證券股份有限公司財務報表附註十二.8。

7. 其他

(1) 專屬期貨商業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，加上匯率變動之風險，使客戶及期貨經紀業務之經營風險較一般行業為高，如客戶無法履約，期貨經紀商需有足夠之流動週轉能力，以應付此突發狀況，亦需有能力承擔代履約所可能產生之損失；自營業務若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

(2) 依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	104.12.31		103.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額一期貨交易人權益)}}$	$\frac{1,965,939}{407,338}$	4.83 倍	$\frac{1,011,350}{466,132}$	2.17 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{2,320,730}{238,942}$	9.71 倍	$\frac{1,434,251}{143,281}$	10.01 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,965,939}{400,000}$	491.48%	$\frac{1,011,350}{400,000}$	252.84%	≥60% ≥40%	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,417,650}{215,941}$	656.50%	$\frac{658,514}{463,206}$	142.16%	≥20% ≥15%	"

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

無此情形。

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十四、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

凱基證券股份有限公司一期貨部門

重要會計項目明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

凱基證券股份有限公司一期貨部門

1. 現金及約當現金明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要				金 額
銀行存款					
活期存款					\$5,130
外幣存款					
	EUR	15,276.60	@	35.880	548
	JPY	932,981.00	@	0.273	254
	CNY	42,266.34	@	4.995	211
	USD	1,484.44	@	32.825	49
	HKD	650.56	@	4.235	3
	AUD	11.84	@	23.985	0
小計					<u>6,195</u>
三個月內到期之短期票券	利率%		到期日		
中華票券	0.40		105.01.05		319,943
台新銀行	0.40-0.41		105.01.11		709,794
國際票券	0.40		105.01.04		64,667
小計					<u>1,094,404</u>
期貨超額保證金					480,233
合計					<u><u>\$1,580,832</u></u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門
2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表
民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數 或張數	面值 (元)	總額	利率	取得 成本	公允價值		歸屬於信用 風險變動之 價值變動	備 註
							單價(元)	總額		
投資有價證券										
上市股票										
寶滬深		1,372,000 股	\$10.00	\$13,720	-	\$25,160	\$18.27	\$25,066	\$-	
元上證		100,000 股	10.00	1,000	-	3,024	29.48	2,948	-	
深100		119,000 股	10.00	1,190	-	1,468	12.05	1,434	-	
台泥		60,000 股	10.00	600	-	1,662	27.30	1,638	-	
遠東新		50,000 股	10.00	500	-	1,293	25.75	1,288	-	
聚陽		8,000 股	10.00	80	-	1,854	233.00	1,864	-	
南僑		116,000 股	10.00	1,160	-	7,851	67.90	7,876	-	
榮化		68,000 股	10.00	680	-	2,328	33.25	2,261	-	
台肥		38,000 股	10.00	380	-	1,625	43.05	1,636	-	
橋樁		32,000 股	10.00	320	-	1,405	41.40	1,325	-	
南港		194,000 股	10.00	1,940	-	5,731	28.90	5,607	-	
聯電		100,000 股	10.00	1,000	-	1,232	12.10	1,210	-	
日月光		48,000 股	10.00	480	-	1,798	38.00	1,824	-	
敬鵬		40,000 股	10.00	400	-	2,094	52.90	2,116	-	
英業達		100,000 股	10.00	1,000	-	2,052	21.55	2,155	-	
華碩		5,000 股	10.00	50	-	1,493	272.00	1,360	-	
瑞昱		197,000 股	10.00	1,970	-	15,274	78.70	15,504	-	
京元電		79,000 股	10.00	790	-	1,699	21.55	1,702	-	
東貝		92,000 股	10.00	920	-	1,815	19.10	1,757	-	
長榮航		169,000 股	10.00	1,690	-	2,906	18.60	3,143	-	
大眾銀		137,000 股	10.00	1,370	-	1,862	13.40	1,836	-	
富邦金		104,000 股	10.00	1,040	-	4,795	45.00	4,680	-	
國泰金		40,000 股	10.00	400	-	1,723	46.30	1,852	-	
新光金		500,250 股	10.00	5,003	-	4,294	7.15	3,577	-	
潤泰全		22,000 股	10.00	220	-	1,408	61.40	1,351	-	
和碩		20,000 股	10.00	200	-	1,464	72.00	1,440	-	
美利達		10,000 股	10.00	100	-	1,695	177.00	1,770	-	
百和		20,000 股	10.00	200	-	1,499	72.80	1,456	-	
其他						18,174		18,191	-	
小計						120,678		119,867	-	
上櫃股票										
漢微科		1,000 股	10.00	10	-	1,190	1,195.00	1,195	-	
東洋		6,000 股	10.00	60	-	643	117.50	705	-	
世界		21,000 股	10.00	210	-	918	42.80	899	-	
國統		18,000 股	10.00	180	-	682	35.35	636	-	
小計						3,433		3,435	-	
合計						124,111		123,302	-	
評價調整						(809)				
市價						\$123,302				
買入選擇權										
指數選擇權		6,012 口	-	-	-	55,018	-	49,893	-	
股票選擇權		1,276 口	-	-	-	4,627	-	3,874	-	
小計						59,645		53,767	-	
未平倉損失						(5,878)				
市價						\$53,767				
期貨交易保證金										
衍生工具資產								215,941	-	
合約價值										
換匯交易合約價值								71	-	
合計								\$393,081	\$-	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

3. 期貨交易保證金—自有資金明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

期貨結算機構名稱 (其他期貨商名稱)	摘要	幣別	外幣金額(元)	匯率	新台幣金額	備註
台灣期貨交易所(股)公司		NTD	-	-	\$210,452	
凱基期貨(股)公司		USD	165,990.00	33.066	5,489	
合 計					<u>\$215,941</u>	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

4. 應收帳款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
應收交割帳款-非受託買賣		\$15,836	
應收借券款項		1,816	
其 他		41	(占該項目餘額 5%以下)
合 計		<u>\$17,693</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

5. 預付款項明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付稅捐		<u>\$1,399</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

6. 其他應收款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收代徵交易稅獎金		\$4	
應收短票息		41	
應收存款息		1,303	
其他		300	
合 計		<u>\$1,648</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

7. 其他非流動資產明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
營業保證金		\$10,000	
交割結算基金		41,767	
存出保證金		360	
合 計		<u>\$52,127</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

8. 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數 或張數	面值 (元)	總額	利率	公允價值		歸屬於信用 風險變動之 價值變動	備註
						單價(元)	總額		
賣出選擇權負債									
指數選擇權		14,361 口	\$-	\$-	-	\$-	\$37,972	\$-	
股票選擇權		2,185 口	-	-	-	-	6,724	-	
市價							44,696	-	
應付借券									
股票									
CFA50		545,000 股	10.00	5,450	-	18.12	9,875	-	
深 100		240,000 股	10.00	2,400	-	12.05	2,892	-	
台 塑		44,000 股	10.00	440	-	77.00	3,388	-	
精 華		6,000 股	10.00	60	-	661.00	3,966	-	
F-亞德		14,000 股	10.00	140	-	152.00	2,128	-	
葡萄王		44,000 股	10.00	440	-	183.00	8,052	-	
上 銀		179,000 股	10.00	1,790	-	129.50	23,181	-	
川 湖		4,000 股	10.00	40	-	426.00	1,704	-	
正 歲		40,000 股	10.00	400	-	45.50	1,820	-	
友 達		252,000 股	10.00	2,520	-	9.73	2,452	-	
宏達電		444,000 股	10.00	4,440	-	78.00	34,632	-	
興富發		326,000 股	10.00	3,260	-	37.90	12,355	-	
華 固		103,000 股	10.00	1,030	-	58.90	6,067	-	
富邦金		70,000 股	10.00	700	-	45.00	3,150	-	
國泰金		100,000 股	10.00	1,000	-	46.30	4,630	-	
昱 晶		100,000 股	10.00	1,000	-	32.05	3,205	-	
綠 能		80,000 股	10.00	800	-	23.35	1,868	-	
漢微科		2,000 股	10.00	20	-	1,195.00	2,390	-	
F-TPK		82,000 股	10.00	820	-	82.50	6,765	-	
和 碩		90,000 股	10.00	900	-	72.00	6,480	-	
茂 迪		50,000 股	10.00	500	-	45.20	2,260	-	
其 他							16,261	-	
小 計							159,521	-	
衍生工具負債									
合約價值									
換匯交易合約價值							3,210	-	
合 計							\$207,427	\$-	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

9. 應付帳款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額	備註
應付交割帳款－非受託買賣		\$17,070	
應付借貸款項		13,092	
合 計		<u>\$30,162</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

10. 其他應付款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額	備 註
應付機關團體費用		\$1,210	
應付事務費用		70	
其 他		63	(占該項目餘額 5%以下)
合 計		<u>\$1,343</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

11. 衍生工具淨利益(損失)明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
期貨契約利益－非避險		\$791,027	
選擇權交易利益－非避險		705,581	
小 計		1,496,608	
期貨契約損失－非避險		(1,122,782)	
選擇權交易損失－非避險		(401,027)	
小 計		(1,523,809)	
淨 額		<u><u>\$(27,201)</u></u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

12. 員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	一〇四年度	一〇三年度	備 註
員工福利費用			
薪資費用	\$4,905	\$8,039	
保險費用	299	685	
退休金費用	202	388	
其他員工福利費用	21	84	
小 計	5,427	9,196	
折舊及攤銷費用	6	71	
其他營業費用			
稅 捐	41,028	26,300	
電腦資訊費	1,768	1,648	
借券費用	3,636	270	
手續費	6,999	9,699	
其他費用及什支	1,719	1,375	
小 計	55,150	39,292	
合 計	\$60,583	\$48,559	

註：

- 一〇四年及一〇三年度之全部員工人數分別為27人及97人，其平均福利費用分別為201仟元及95仟元。

凱基證券股份有限公司一期貨部門

13. 其他利益及損失明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
財務收入		\$6,270	
營業外金融商品透過損益按公允 價值衡量之淨(損)益		(3,639)	
處分投資淨(損)益		(10,197)	
外幣兌換淨(損)益		(11,456)	
其他營業外收入		13,053	
合 計		<u><u>\$(5,969)</u></u>	

凱基證券股份有限公司

重要會計項目明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

凱基證券股份有限公司

1. 現金及約當現金明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要				金 額
庫存現金					\$2,910
銀行存款					
支票存款					57,613
活期存款					378,223
外幣存款	USD	34,428,011.06	@	33.066	1,138,306
	JPY	855,716,618.00	@	0.275	235,065
	其他				55,985
定期存款	利率%		最後到期日		
台 幣	0.450-1.345		105.3.29		331,400
小 計					2,196,592
三個月內到期之短期票券	利率%		最後到期日		
中華票券	0.400		105.1.11		1,049,806
台新銀行	0.400-0.410		105.1.12		1,689,462
國際票券	0.400		105.1.6		1,143,317
兆豐票券	0.400		105.1.8		897,964
華南銀行	0.350		105.1.7		249,601
小 計					5,030,150
期貨超額保證金					928,579
合 計					\$8,158,231

凱基證券股份有限公司

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—借出證券明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
上市股票										
上銀		170,000	\$10.00	\$1,700	-	\$26,655	\$129.50	\$22,015	\$-	
宏碁		710,000	10.00	7,100	-	11,693	12.10	8,591	-	
宏達電		296,000	10.00	2,960	-	23,113	78.00	23,088	-	
其他						1,267		1,166	-	
小計						62,728		\$54,860	\$-	
評價調整						(7,868)				
市價						\$54,860				

凱基證券股份有限公司

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－開放式基金及貨幣市場工具明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
基金										
國泰台灣貨幣市場基金		16,237,852.100		\$162,379		\$200,000	\$12.3171	\$200,003	\$-	
評價調整						3				
市價						\$200,003				

凱基證券股份有限公司

4.1 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—營業證券—自營明細表

民國一〇四年十二月三十一日

國內部分

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
集中交易市場：										
上市股票：										
國喬		71,044,000	\$10.00	\$710,440		\$1,053,087	\$15.50	\$1,101,182	\$-	
陽明		5,248,000	10.00	52,480		45,642	8.69	45,605	-	
中壽		98,431,475	10.00	984,315		1,090,309	25.25	2,485,395	-	
華亞科		7,932,000	10.00	79,320		221,960	27.95	221,699	-	
立錡		3,304,201	10.00	33,042		627,717	190.00	627,798	-	
其他						390,536		391,077	-	
小計						3,429,251		4,872,756	-	
認購(售)權證：										
EV 群益		1,000,000	10.00	10,000		1,548	1.45	1,450	-	
兆豐 BK		4,286,000	10.00	42,860		18,718	0.44	1,886	-	
F6 中信		351,000	10.00	3,510		457	1.11	390	-	
F7 中信		1,272,000	10.00	12,720		1,617	0.94	1,196	-	
BE 統一		249,000	10.00	2,490		360	1.53	381	-	
2N 富邦		322,000	10.00	3,220		590	0.14	45	-	
元富 8A		3,944,000	10.00	39,440		3,228	0.19	749	-	
其他						2,247		1,882	-	
小計						28,765		7,979	-	
其他：										
台灣 50		1,789,000	10.00	17,890		109,447	60.75	108,682	-	
寶金融		2,040,000	10.00	20,400		29,939	13.02	26,561	-	
寶滬深		22,671,000	10.00	226,710		413,295	18.27	414,199	-	
寶摩臺		1,670,000	10.00	16,700		48,340	28.67	47,879	-	
FB 上証		1,907,000	10.00	19,070		61,011	32.01	61,043	-	
元上証		1,771,000	10.00	17,710		52,819	29.48	52,209	-	
FB 台 50		851,000	10.00	8,510		31,985	34.68	29,513	-	
T50 正 2		10,527,000	10.00	105,270		190,550	17.97	189,170	-	
T50 反 1		13,679,000	10.00	136,790		273,803	19.91	272,349	-	
上証 2X		15,614,000	10.00	156,140		564,629	35.45	553,516	-	
上証反		4,903,000	10.00	49,030		48,931	10.21	50,060	-	
滬深 2X		5,126,000	10.00	51,260		67,426	13.09	67,099	-	
滬深反		2,514,000	10.00	25,140		47,867	19.01	47,791	-	
日本 2X		4,251,000	10.00	42,510		91,611	20.98	89,186	-	
日本反		1,637,000	10.00	16,370		31,240	19.14	31,332	-	
元石油		1,733,000	10.00	17,330		28,812	16.43	28,473	-	
S&P 正 2		2,416,000	10.00	24,160		48,270	20.18	48,755	-	
S&P 反 1		2,555,000	10.00	25,550		51,204	19.88	50,793	-	
上証 50		1,237,300	10.00	12,373		114,897	88.00	108,882	-	
其他						168,473		163,669	-	
小計						2,474,549		2,441,161	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司
4.2 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表
民國一〇四年十二月三十一日

國內部分

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
(承上頁)										
營業處所：										
上櫃股票：										
寶富櫃		270,000	\$10.00	\$2,700		\$3,056	\$11.22	\$3,029	\$-	
台驛		40,000	10.00	400		1,204	28.10	1,124	-	
晶宏		180,608	10.00	1,806		5,080	25.85	4,669	-	
宜特		283,000	10.00	2,830		27,855	95.00	26,885	-	
健亞		43,000	10.00	430		2,704	67.50	2,902	-	
F-VHQ		52,000	10.00	520		8,167	148.00	7,696	-	
F-昂寶		145,000	10.00	1,450		29,654	219.00	31,755	-	
頌邦		39,000	10.00	390		1,840	47.55	1,854	-	
胡連		30,000	10.00	300		4,242	132.00	3,960	-	
其他						1,336		1,344	-	
小計						85,138		85,218	-	
興櫃股票：										
巧新		36,474	10.00	365		4,515	120.92	4,411	-	
寶齡		53,867	10.00	539		7,291	134.19	7,228	-	
育駿		216,664	10.00	2,167		5,170	18.48	4,004	-	
億而得		374,281	10.00	3,743		19,145	53.94	20,189	-	
迅得		53,300	10.00	533		2,467	47.98	2,557	-	
藥華藥		433,459	10.00	4,335		81,346	188.29	81,616	-	
好玩家		169,073	5.00	845		6,877	40.35	6,822	-	
生華科		34,840	10.00	348		6,542	181.12	6,310	-	
科懋		195,407	10.00	1,954		26,046	130.90	25,579	-	
絡達		109,448	10.00	1,094		18,047	160.76	17,595	-	
晶心科		60,814	10.00	608		4,579	74.28	4,517	-	
順藥		126,581	10.00	1,266		10,059	81.36	10,299	-	
其他						11,570		11,498	-	
小計						203,654		202,625	-	
其他：										
宏福		2,324	10.00	23		23	0.04	-	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

4.3 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表

民國一〇四年十二月三十一日

國內部分

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總 額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總 額		
(承上頁)										
營業處所：										
債券：										
可轉換公司債：										
永冠二	到期還本 109.08.18	1,048,000	\$100.00	\$104,800		\$108,363	\$102.00	\$106,896	\$-	
興農一	到期還本 107.08.15	598,000	100.00	59,800		65,619	100.50	60,099	-	
宏基二	到期還本 105.05.14	6,577,000	100.00	657,700		660,164	99.40	653,754	-	
億光五	到期還本 107.12.20	3,326,000	100.00	332,600		354,387	100.80	335,261	-	
國碩三	到期還本 107.08.10	653,000	100.00	65,300		85,411	163.00	106,439	-	
華航五	到期還本 107.12.26	2,147,000	100.00	214,700		243,999	112.00	240,464	-	
兆豐 E2	到期還本 107.08.25	1,130,000	100.00	113,000		112,624	98.00	110,740	-	
新金二	到期還本 106.04.23	5,222,000	100.00	522,200		527,207	99.40	519,067	-	
新金三	到期還本 108.08.27	4,328,000	100.00	432,800		429,232	98.50	426,308	-	
潤全一	到期還本 105.01.13	827,000	100.00	82,700		84,213	99.85	82,576	-	
新洲一	到期還本 106.10.31	612,000	100.00	61,200		66,120	110.00	67,320	-	
鼎翰一	到期還本 107.12.31	861,000	100.00	86,100		87,148	101.55	87,435	-	
碩禾一	到期還本 108.07.25	751,000	100.00	75,100		85,735	120.45	90,458	-	
大聯一	到期還本 106.07.25	3,290,000	100.00	329,000		334,061	99.05	325,874	-	
鈺緯二	到期還本 107.04.22	705,000	100.00	70,500		90,384	107.00	75,435	-	
泰博二	到期還本 109.03.16	643,000	100.00	64,300		68,867	112.00	72,016	-	
正文三	到期還本 105.07.25	1,138,000	100.00	113,800		125,027	98.40	111,979	-	
鉅橡五	到期還本 109.08.20	745,000	100.00	74,500		87,662	119.20	88,804	-	
商丞三	到期還本 106.08.25	819,000	100.00	81,900		85,752	97.90	80,180	-	
其 他						2,477,096		2,471,288	-	
小 計						6,179,071		6,112,393	-	
政府公債：										
100 央債甲五	每年付息，分期還本 110.03.17			800,000	1.375	806,853	103.13	825,034	-	
101 央債甲一	每年付息，到期還本 106.01.06			300,000	1.000	301,887	100.66	301,985	-	
103 央債甲二	每年付息，到期還本 108.01.20			1,200,000	1.125	1,216,607	101.90	1,222,786	-	
103 央債甲四	每年付息，到期還本 108.02.14			450,000	1.000	455,766	101.61	457,236	-	
103 央債甲十	每年付息，到期還本 108.07.18			600,000	1.125	609,616	102.02	612,101	-	
103 央債甲十五	每年付息，到期還本 108.10.15			400,000	1.250	408,187	102.71	410,851	-	
104 央債甲一	每年付息，到期還本 107.01.09			8,700,000	0.750	8,719,644	100.79	8,768,956	-	
104 央債甲三	每年付息，到期還本 106.02.09			1,100,000	0.625	1,101,556	100.32	1,103,525	-	
104 央債甲九	每年付息，到期還本 109.06.12			1,600,000	1.000	1,615,582	101.86	1,629,696	-	
104 央債甲十	每年付息，到期還本 106.07.17			3,900,000	0.625	3,906,546	100.45	3,917,527	-	
104 央債甲十二	每年付息，到期還本 114.09.11			550,000	1.125	555,339	101.04	555,706	-	
105 央債甲一	每年付息，到期還本 108.01.15			750,000	0.375	748,667	99.81	748,550	-	
88 央債甲三	每年付息，到期還本 108.01.22			700,000	5.250	800,237	114.07	798,520	-	
90 央債甲六	每年付息，到期還本 105.08.07			300,000	3.750	311,621	102.01	306,041	-	
90 央債甲八	每年付息，到期還本 110.11.13			200,000	3.875	234,895	117.43	234,867	-	
其 他						1,358,432		1,376,854	-	
小 計						23,151,435		23,270,235	-	
公司債：										
00 南亞 1	每年付息，分期還本 105.06.27			150,000	1.430	150,652	100.30	150,455	-	
00 台塑 1	每年付息，分期還本 105.11.16			150,000	1.340	151,090	100.41	150,614	-	
01 遠東新 1	每年付息，分期還本 106.02.15			200,000	1.360	200,882	100.24	200,488	-	
01 台積 1A	每年付息，到期還本 106.01.11			450,000	1.290	451,645	100.59	452,644	-	
01 鴻海 1	每年付息，到期還本 106.03.01			350,000	1.340	352,246	100.64	352,237	-	
01 鴻海 2	每年付息，到期還本 106.05.23			100,000	1.430	100,972	100.83	100,830	-	
02 鴻海 1A	每年付息，到期還本 107.01.30			100,000	1.330	100,973	100.78	100,783	-	
P03 鴻海 2A	每年付息，到期還本 106.05.21			100,000	1.170	100,598	100.47	100,471	-	
P04 鴻海 2A	每年付息，到期還本 106.04.14			100,000	1.100	100,489	100.37	100,371	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

4.4 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—營業證券—自營明細表

民國一〇四年十二月三十一日

國內/國外部分

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
(承上頁)										
營業處所：										
P04 鴻海 4B	每年付息，到期還本 107.09.29			\$100,000	1.050	\$100,000	\$100.02	\$100,025	\$-	
P04 鴻海 5B	每年付息，到期還本 107.11.30			300,000	1.000	300,000	99.82	299,445	-	
P03 台化 1	每年付息，分期還本 115.01.17			200,000	2.030	207,169	101.75	203,500	-	
00 塑化 2	每年付息，分期還本 105.05.25			175,000	1.420	175,617	100.26	175,446	-	
01 塑化 2A	每年付息，分期還本 106.07.27			100,000	1.350	100,660	100.44	100,440	-	
01 中油 1B	每年付息，分期還本 108.06.08			100,000	1.360	101,609	101.02	101,018	-	
02 中油 1A	每年付息，到期還本 107.07.25			100,000	1.300	101,188	100.86	100,864	-	
P03 中鋼 1B	每年付息，分期還本 113.01.23			300,000	1.950	310,741	101.95	305,851	-	
98 台電 1B	每年付息，到期還本 105.04.28			150,000	1.870	150,636	100.43	150,644	-	
01 台電 1A	每年付息，到期還本 106.04.23			400,000	1.230	401,406	100.61	402,431	-	
01 台電 1B	每年付息，到期還本 108.04.23			700,000	1.370	711,894	101.06	707,423	-	
01 台電 2A	每年付息，到期還本 106.06.15			400,000	1.290	402,460	100.72	402,898	-	
01 台電 3A	每年付息，到期還本 108.08.16			650,000	1.390	661,261	101.13	657,359	-	
02 台電 5C	每年付息，到期還本 112.11.22			500,000	1.940	527,517	103.30	516,497	-	
03 台電 1A	每年付息，到期還本 106.03.18			550,000	1.100	551,197	100.43	552,347	-	
03 台電 2A	每年付息，到期還本 106.05.30			100,000	1.100	100,457	100.45	100,448	-	
03 台電 3A	每年付息，到期還本 108.07.21			600,000	1.420	611,810	101.24	607,418	-	
P03 台電 4A	每年付息，到期還本 106.10.16			700,000	1.100	700,000	100.45	703,149	-	
02 台電 2A	每年付息，到期還本 107.06.17			110,000	1.300	111,466	100.86	110,950	-	
P03 台電 5A	每年付息，到期還本 106.12.15			300,000	1.100	300,000	100.44	301,308	-	
P04 台電 2A	每年付息，分期還本 109.05.18			100,000	1.350	100,000	100.95	100,952	-	
02 遠傳 3A	每年付息，到期還本 105.12.24			450,000	1.170	450,000	100.28	451,242	-	
01 中租 1	每年付息，分期還本 106.06.05			100,000	1.500	100,489	100.41	100,409	-	
P04 富邦金 2	每年付息，到期還本 107.07.15			100,000	1.150	100,355	100.20	100,199	-	
其他						100,533		100,404	-	
小計						9,188,012		9,161,560	-	
金融債：										
03 輸銀 1	每年付息，到期還本 105.01.28			850,000	0.900	850,259	100.03	850,246	-	
03 輸銀 2	每年付息，到期還本 105.02.12			30,000	0.880	30,013	100.04	30,012	-	
04 輸銀 1	每年付息，到期還本 106.03.31			100,000	0.850	100,291	100.12	100,122	-	
小計						980,563		980,380	-	
債券合計						39,499,081		39,524,568	-	
國外交易所：										
股票：	交易所									
奇景	那斯達克證交所	20,000				5,139	271.14	5,423	-	
華寶添	上海交易所	641,811				322,194	503.33	323,043	-	
長電	上海交易所	32,700				4,004	110.82	3,624	-	
小計						331,337		332,090	-	
債券：										
SINOPE F	其他					330,124		330,098	-	
SINOPE 2	香港交易所					121,699		130,154	-	
SINOPE 2	香港交易所					98,392		97,616	-	
MUFG 2.3	其他					205,538		204,741	-	
MIZUHO 2	其他					498,076		493,927	-	
ANZ 2 11	其他					331,822		330,419	-	
EIBKOR 2	其他					338,593		336,929	-	
ICBCAS 2	其他					133,904		132,674	-	
ICBCAS 2	其他					662,687		659,038	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

4.5 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表

民國一〇四年十二月三十一日

國外部分

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
(承上頁)										
國外交易所：										
債券：	交易所									
KDB 1.5	新加坡證交所					\$164,043		\$163,688	\$-	
SUMIBK 1	其他					284,762		283,776	-	
CITPAC 6	其他					360,091		357,278	-	
CITICS 2	香港交易所					98,098		98,512	-	
HAISEC 3	香港交易所					171,232		169,756	-	
AGRBK 2.	香港交易所					135,896		134,261	-	
CCB 3.75	台灣交易所					1,024,567		970,263	-	
ICBCAS 2	新加坡證交所					163,418		164,364	-	
ICBCAS 2	新加坡證交所					99,385		98,619	-	
BCHINA 2	其他					356,015		353,502	-	
DB 4.5 0	盧森堡交易所					770,273		745,483	-	
AGRBK 2.	倫敦證券交易所					465,004		461,873	-	
HRAM 2.8	香港交易所					330,328		329,628	-	
GUAMET 2	香港交易所					812,251		809,501	-	
CHGRID 4	其他					202,832		207,867	-	
SDBC 5.7	其他					262,574		271,527	-	
SDBC 4.2	其他					259,812		267,197	-	
其他						616,618		618,186	-	
小計						9,298,034		9,220,877	-	
合計						55,349,832		\$56,687,274	\$-	
評價調整						1,337,442				
市價						\$56,687,274				

5. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－承銷明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
集中交易市場：										
股票：										
中壽		32,732,431	\$10.00	\$327,324		\$415,517	\$25.25	\$826,494	\$-	
營業處所：										
股票：										
晟田		126,000	10.00	1,260		5,040	33.20	4,183	-	
士開		172,000	10.00	1,720		1,720	9.42	1,620	-	
網家		40,000	10.00	400		14,320	329.00	13,160	-	
其他						18,060		18,060	-	
小計						39,140		37,023	-	
營業處所：										
債券：										
可轉換公司債：										
名軒三	到期還本 109.12.01	559,000	100.00	55,900		55,900	109.00	60,931	-	
永冠二	到期還本 109.08.18	440,000	100.00	44,000		44,000	102.00	44,880	-	
六暉一	到期還本 107.04.08	300,000	100.00	30,000		30,150	98.00	29,400	-	
億光六	到期還本 109.05.18	340,000	100.00	34,000		34,170	97.50	33,150	-	
奇力四	到期還本 109.05.29	1,435,000	100.00	143,500		143,787	99.00	142,065	-	
鼎翰一	到期還本 107.12.31	1,200,000	100.00	120,000		120,240	101.55	121,860	-	
應華四	到期還本 109.10.28	940,000	100.00	94,000		94,000	101.00	94,940	-	
其他						150,000		150,000	-	
小計						672,247		677,226	-	
合計						1,126,904		\$1,540,743	\$-	
評價調整						413,839				
市價						\$1,540,743				

凱基證券股份有限公司

6.1 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
集中交易市場：										
股票：										
聯電		1,827,377	\$10.00	\$18,274		\$22,466	\$12.10	\$22,111	\$-	
日月光		793,846	10.00	7,938		29,948	38.00	30,166	-	
華通		1,077,588	10.00	10,776		23,878	22.05	23,761	-	
鴻海		982,112	10.00	9,821		83,482	80.80	79,355	-	
台積電		986,554	10.00	9,866		137,836	143.00	141,077	-	
瑞昱		321,846	10.00	3,218		25,184	78.70	25,329	-	
友達		3,799,926	10.00	37,999		36,883	9.73	36,973	-	
晶電		891,986	10.00	8,920		22,517	25.50	22,746	-	
聯發科		385,000	10.00	3,850		101,470	250.00	96,250	-	
可成		505,906	10.00	5,059		147,521	276.00	139,630	-	
宏達電		1,914,322	10.00	19,143		154,019	78.00	149,317	-	
長榮航		4,953,254	10.00	49,533		90,623	18.60	92,131	-	
富邦金		1,257,776	10.00	12,578		58,643	45.00	56,600	-	
國泰金		802,076	10.00	8,021		35,892	46.30	37,136	-	
大立光		33,224	10.00	332		76,018	2,270.00	75,418	-	
緯創		1,281,495	10.00	12,815		25,060	18.60	23,836	-	
華亞科		1,773,000	10.00	17,730		44,545	27.95	49,555	-	
F-TPK		512,108	10.00	5,121		46,022	82.50	42,249	-	
F-臻鼎		1,163,495	10.00	11,635		100,484	75.80	88,193	-	
F-鎧勝		165,000	10.00	1,650		22,789	134.50	22,192	-	
F-中租		1,003,396	10.00	10,034		56,811	56.90	57,093	-	
台郡		460,021	10.00	4,600		40,695	78.70	36,204	-	
樺漢		64,000	10.00	640		23,657	372.00	23,808	-	
寶成		797,000	10.00	7,970		35,135	43.10	34,351	-	
潤泰新		667,000	10.00	6,670		28,048	42.85	28,581	-	
其他						774,561		762,123	-	
小計						2,244,187		2,196,185	-	
其他：										
寶滬深		2,724,000	10.00	27,240		49,693	18.27	49,767	-	
FB上証		1,864	10.00	19		61	32.01	60	-	
元上証		406,000	10.00	4,060		12,000	29.48	11,969	-	
T50反1		712,000	10.00	7,120		14,494	19.91	14,176	-	
上証反		860,000	10.00	8,600		8,951	10.21	8,781	-	
深100		711,000	10.00	7,110		8,820	12.05	8,567	-	
其他						11		11	-	
小計						94,030		93,331	-	
認購(售)權證：										
J3 中信		2,009,000	10.00	20,090		694	0.20	402	-	
群益 J4		798,000	10.00	7,980		841	0.80	638	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

6.2 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
(承上頁)										
集中交易市場：										
認購(售)權證：										
2M 群益		1,155,000	\$10.00	\$11,550		\$850	\$0.11	\$127	\$-	
G4 統一		2,325,000	10.00	23,250		1,117	0.01	23	-	
4V 元富		3,195,000	11.00	35,145		1,296	0.03	96	-	
統一 B7		1,400,000	12.00	16,800		1,356	0.08	112	-	
H1 統一		4,124,000	13.00	53,612		1,513	0.01	41	-	
G3 統一		4,187,000	14.00	58,618		1,572	0.02	84	-	
兆豐 BK		110,000	15.00	1,650		1,625	0.44	48	-	
統一 C8		1,864,000	16.00	29,824		1,659	0.01	19	-	
兆豐 DW		1,769,000	17.00	30,073		1,809	0.55	973	-	
國泰 2M		2,932,000	18.00	52,776		1,862	0.35	1,026	-	
統一 B3		1,846,000	19.00	35,074		2,209	0.20	369	-	
台新 16		4,144,000	20.00	82,880		2,475	0.01	42	-	
統一 C2		2,156,000	21.00	45,276		3,013	0.01	22	-	
元展 29		973,000	22.00	21,406		3,124	3.26	3,172	-	
統一 B6		2,156,000	23.00	49,588		3,139	0.17	367	-	
台新 91		4,771,000	24.00	114,504		5,224	0.45	2,147	-	
亞東 JL		2,630,000	25.00	65,750		7,048	3.37	8,863	-	
台新 46		6,820,000	26.00	177,320		8,170	0.02	136	-	
其他						12,590		9,018	-	
小計						63,186		27,725	-	
營業處所：										
股票：										
僑威		197,000	10.00	1,970		4,554	22.80	4,492	-	
聯亞		14,000	10.00	140		6,794	492.00	6,888	-	
弘塑		27,000	10.00	270		6,472	223.50	6,035	-	
原相		115,000	10.00	1,150		9,508	79.80	9,177	-	
欣銓		731,770	10.00	7,318		17,782	23.85	17,453	-	
鈿象		83,684	10.00	837		10,404	128.50	10,753	-	
同致		116,000	10.00	1,160		35,763	320.00	37,120	-	
神準		43,000	10.00	430		10,242	214.50	9,224	-	
漢微科		8,116	10.00	81		9,685	1,195.00	9,699	-	
樂陞		68,785	10.00	688		6,373	92.10	6,335	-	
碩禾		11,000	10.00	110		8,058	723.00	7,953	-	
東洋		200,557	10.00	2,006		23,429	117.50	23,565	-	
聯合		73,657	10.00	737		5,775	68.30	5,031	-	
鏡鈦		35,880	10.00	359		4,701	124.50	4,467	-	
華星光		229,882	10.00	2,299		18,526	76.10	17,494	-	
智歲		36,992	10.00	370		13,202	342.00	12,651	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

6.3 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
(承上頁)										
營業處所：										
股票：										
世界		196,000	\$10.00	\$1,960		\$8,362	\$42.80	\$8,389	\$-	
智冠		149,189	10.00	1,492		9,706	64.10	9,563	-	
中美晶		515,000	10.00	5,150		23,859	46.75	24,076	-	
耕興		22,993	10.00	230		4,861	201.50	4,633	-	
頌邦		174,000	10.00	1,740		8,521	47.55	8,274	-	
旺矽		88,617	10.00	886		5,845	60.90	5,397	-	
立端		114,401	10.00	1,144		4,907	39.25	4,490	-	
網家		59,935	10.00	599		19,617	329.00	19,719	-	
伍豐		129,742	10.00	1,297		11,375	91.20	11,832	-	
朋程		64,000	10.00	640		7,661	113.50	7,264	-	
群聯		47,000	10.00	470		11,136	232.50	10,927	-	
大江		38,000	10.00	380		4,557	124.00	4,712	-	
華研		55,000	10.00	550		6,628	109.50	6,022	-	
國統		464,127	10.00	4,641		17,749	35.35	16,407	-	
其他						97,630		95,546	-	
小計						433,682		425,588	-	
認購(售)權證：										
T3 元富		99,000	10.00	990		58	0.44	43	-	
元富 U3		359,000	10.00	3,590		279	0.10	36	-	
SU 元大		17,000	10.00	170		27	1.60	27	-	
統一 XB		208,000	10.00	2,080		129	0.57	119	-	
統一 XF		265,000	10.00	2,650		229	0.81	215	-	
元大 SZ		47,000	10.00	470		50	1.03	48	-	
XH 第一		33,000	10.00	330		34	1.01	33	-	
其他						8		3	-	
小計						814		524	-	
合計						2,835,899		\$2,743,353	\$-	
評價調整						(92,546)				
市價						\$2,743,353				

凱基證券股份有限公司

7. 衍生工具明細表(含避險之衍生工具)

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

衍生工具名稱	摘要	公允價值	備註
衍生工具資產			
期貨			
買入選擇權—期貨		\$53,767	
期貨交易保證金—自有資金		305,373	
小計		<u>359,140</u>	
店頭衍生工具			
合約價值			
換利合約價值		571,140	
資產交換IRS合約價值		26,165	
換匯交易合約價值		22,714	
買入選擇權			
資產交換選擇權		447,128	
結構型商品			
股權衍生工具		1,427	
小計		<u>1,082,179</u>	
合計		<u><u>\$1,441,319</u></u>	
衍生工具負債			
認購(售)權證負債			
發行認購(售)權證		\$14,351,344	
價值變動利益		(3,999,555)	
市價		<u>10,351,789</u>	
再買回認購(售)權證		12,535,149	
價值變動損失		(2,577,541)	
市價		<u>9,957,608</u>	
小計		<u>394,181</u>	
期貨			
賣出選擇權負債—期貨		44,696	
店頭衍生工具			
合約價值			
換利合約價值		579,395	
資產交換IRS合約價值		263,541	
換匯交易合約價值		11,086	
賣出選擇權			
資產交換選擇權		716,602	
結構型商品			
股權衍生工具		28,487	
匯率衍生工具		4	
小計		<u>1,619,121</u>	
合計		<u><u>\$2,057,998</u></u>	
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債			
結構型商品		\$2,166,377	
其他金融負債—流動			
結構型商品本金價值		<u><u>\$12,074,908</u></u>	

凱基證券股份有限公司

8. 以成本衡量之金融資產—流動明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或 張數	帳面 金額	備註
<u>興櫃股票</u>				
漢美		802,356	\$131,432	
法德藥		558,213	85,889	
廣越		1,074,504	259,301	
瑞寶		708,768	45,141	
東哥		1,044,472	209,393	
其他			160,584	(占該項目餘額 5%以下)
合計			<u>\$891,740</u>	

凱基證券股份有限公司
9.備供出售金融資產—流動明細表
民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數 或張數	面值 (元)	總額	利率	取得成本	公允價值		提供擔保 或質押情形	備註	
							單價(元)	總額			
<u>上市股票</u>											
<u>自營</u>											
中國人壽保險公司	-	169,879,575	\$10.00	\$1,698,796	-	\$2,457,175	\$25.25	\$4,289,459	質押擔保情形， 詳如財務報表 附註八。		
<u>承銷</u>											
中國人壽保險公司	-	20,707,037	10.00	207,070	-	259,866	25.25	522,853			
<u>其他</u>											
中華開發金融控股(股)公司	-	302,585,796	10.00	3,025,858	-	3,884,556	8.23	2,490,281			
小計						6,601,597		\$7,302,593			
評價調整						700,996					
市價						\$7,302,593					

凱基證券股份有限公司

10. 附賣回債券投資明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	交易條件			債券		成交金額	備註
	起始日	到期日	利率%	種類	面額		
A	104.12.22	105.01.05	0.39	101 央債甲一	\$2,000,000	\$2,000,000	
	104.12.25	105.01.08	0.39	101 央債甲六	500,000	500,000	
	104.12.31	105.01.11	0.39	102 央債甲二	500,000	500,000	
	104.12.31	105.01.11	0.39	102 央債甲六	100,000	100,000	
	小計				3,100,000	3,100,000	
B	104.12.18	105.01.04	0.40	102 央債甲二	89,000	88,272	
	104.12.18	105.01.04	0.40	104 央債甲九	150,000	148,214	
	104.12.18	105.01.04	0.40	102 央債甲三	145,000	138,453	
	104.12.18	105.01.04	0.40	100 央債甲六	100,000	98,143	
	104.12.18	105.01.04	0.40	98 央債甲六	134,000	133,126	
	104.12.18	105.01.04	0.40	102 央債乙一	115,000	111,336	
	104.12.18	105.01.04	0.40	89 央債乙一	150,000	148,044	
	104.12.18	105.01.04	0.40	101 央債甲六	67,000	66,333	
	104.12.25	105.01.04	0.40	104 央債甲 13	200,000	197,646	
	104.12.25	105.01.04	0.40	104 央債甲九	122,000	120,231	
小計				1,272,000	1,249,798		
C	104.12.17	105.01.08	0.390	101 央債甲九	1,000,000	1,000,000	
	小計				1,000,000	1,000,000	
D	104.12.28	105.01.08	0.850	AGRBK 2.75 05/21/20	132,264	119,265	
	104.12.28	105.01.08	0.850	FORCAY 3.375 04/22/25	165,330	143,907	
	104.12.28	105.01.08	0.700	T 2 08/15/25	99,198	95,679	
	104.12.28	105.01.08	0.850	AGRBK 2.75 10/20/20	198,396	179,677	
	104.12.28	105.01.08	0.850	BCHINA 2.875 06/30/20	132,264	121,371	
	104.12.28	105.01.08	0.850	ICBCAS 2.905 11/13/20	99,198	89,219	
	104.12.28	105.01.08	0.850	SDBC 2.5 10/09/20	99,198	89,917	
	小計				925,848	839,035	
E	104.11.20	109.09.30	0.00	T 1.375 09/30/20	661,320	652,977	
	小計				661,320	652,977	
F	104.12.24	105.01.08	1.10	HUWHY 4.625 01/13/22	33,066	31,932	
	104.12.24	105.01.08	1.10	BCHINA 2.125 06/30/18	99,198	90,231	
	104.12.24	105.01.08	1.10	AGRBK 2.75 05/21/20	165,330	149,130	
	104.12.24	105.01.08	1.10	SINOPE 2.5 04/28/20	99,198	88,296	
	104.12.24	105.01.08	1.10	ORCL 2.5 05/15/22	99,198	88,014	
	104.12.24	105.01.08	1.10	PETMK 3.125 03/18/22	66,132	59,053	
	104.12.24	105.01.08	1.10	STANLN 2.25 04/17/20	132,264	116,896	
小計				694,386	623,552		
其他				1,274,087	1,249,675	(占該項目餘額 5%以下)	
合計				\$8,927,641	\$8,715,037		

凱基證券股份有限公司

11. 應收證券融資款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數(仟股)	金額	備註
上証 2X	12,827	\$267,162	
滬深 2X	23,650	182,245	
鴻 海	8,269	435,386	
鴻 準	3,642	175,977	
晶 電	11,832	190,708	
聯發科	2,121	366,026	
可 成	1,593	303,413	
大立光	131	199,434	
F-TPK	2,860	144,577	
台 郡	2,853	152,649	
其 他	961,857	15,514,849	(其他非前十大餘額 之證券)
合 計	<u>1,031,635</u>	<u>\$17,932,426</u>	

凱基證券股份有限公司
12. 借券擔保價款明細表
民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借券對象	金額	備註
群益金鼎證券	\$32,722	
元大證券	118,706	
國票綜合證券	92,627	
元富證券	55,850	
兆豐證券	90,162	
中國信託證券	48,466	
其他	7,894	(占該項目餘額 5%以下)
合計	\$446,427	

凱基證券股份有限公司
13. 借券保證金—存出明細表
民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借券對象	金 額	備 註
台灣證券交易所	\$3,558,556	
元大投信	811,420	
元大投信之基金	1,491,571	
其 他	701,732	(占該項目餘額
		5%以下)
合 計	\$6,563,279	

凱基證券股份有限公司

14. 應收帳款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
交割代價	集中、櫃檯等	\$2,629,214	
應收交割帳款－受託買賣	"	6,830,702	
應收交割帳款－非受託買賣	"	2,450,747	
應收利息		666,574	
其 他		576,730	(占該項目餘額 5%以下)
合 計		<u>13,153,967</u>	
減：備抵呆帳		-	
淨 額		<u><u>\$13,153,967</u></u>	

凱基證券股份有限公司

15. 預付款項明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付修繕費		\$8,063	
預付租金		3,035	
預付資訊傳輸費		1,079	
預付庫存禮品費		1,924	
其他預付款		965	(占該項目餘額
			5%以下)
合 計		<u>\$15,066</u>	

凱基證券股份有限公司

16. 其他流動資產明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金 額	備 註
質押定期存款		\$428,044	
受限制資產		913,331	
代收承銷股款		3,646,372	
其 他		184,405	(占該項目餘額
			5%以下)
合 計		<u>\$5,172,152</u>	

凱基證券股份有限公司

17. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	期初		本期增加		本期減少		期末		提供擔保 或質押情形	備註
	股數或張數	公允價值	股數或張數	金額	股數或張數	金額	股數或張數	公允價值		
債券										
94 央債甲四	20,000	\$20,486	-	\$-	20,000	\$20,486	-	\$-	質押擔保情形， 詳如財務報表 附註八。	
100 央債甲六	50,000	51,241	-	-	-	-	50,000	51,241		
小計		71,727		-		20,486		51,241		
評價調整		(582)		-		216		(798)		
合計		\$71,145		\$-		\$20,702		\$50,443		

凱基證券股份有限公司
18. 以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

名 稱	期初		本期增加		本期減少		期末	
	張數	帳面金額	張數	金額	張數	金額	張數	帳面金額
<u>未上市櫃股票</u>								
台灣集中保管結算所(股)公司	5,344	\$74,932	134	\$-	-	\$-	5,478	\$74,932
台灣期貨交易所(股)公司	5,869	89,699	147	-	-	-	6,016	89,699
台灣證券交易所(股)公司	8,896	369,199	222	-	-	-	9,118	369,199
普訊捌創業投資(股)公司	3,000	30,000	-	-	450	4,500	2,550	25,500
群陽創業投資(股)公司	2,100	21,000	-	-	1,470	14,700	630	6,300
誠宇創業投資(股)公司	2,187	18,870	-	-	175	1,750	2,012	17,120
德欣創業投資(股)公司	270	2,700	-	-	-	-	270	2,700
台中精機廠(股)公司	817	743	-	-	-	-	817	743
台灣高速鐵路(股)公司	2,500	25,000	-	-	2,500	25,000	-	-
信南建設(股)公司	1,800	-	-	-	-	-	1,800	-
合 計		<u>\$632,143</u>		<u>\$-</u>		<u>\$45,950</u>		<u>\$586,193</u>

凱基證券股份有限公司
19. 採用權益法之投資變動明細表
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加(註1)		本期減少(註2)		期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保 或質押情形	備註
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	持股比例	金額	單價(元)	總價		
Richpoint Company Limited (富昷(維京群島)控股公司)	138,949,597	\$11,676,011	90,801,473	\$3,936,965	-	\$3,031	229,751,070	100.00%	\$15,609,945	\$67.94	\$15,609,945	無。	
凱基證券投資顧問(股)公司	15,000,000	163,659	-	7,578	-	11,533	15,000,000	100.00%	159,704	10.65	159,704		
凱基保險經紀人(股)公司	300,000	35,896	-	65,488	-	25,354	300,000	100.00%	76,030	253.43	76,030		
凱基創業投資(股)公司	30,000,000	346,989	30,000,000	386,847	-	37,626	60,000,000	100.00%	696,210	11.60	696,210		
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	336,886	-	2,608	-	30	29,998,147	99.99%	339,464	10.31	309,229		
凱基期貨(股)公司	85,744,086	2,321,420	-	514,615	-	221,609	85,744,086	99.61%	2,614,426	30.49	2,614,426		
環華證券金融(股)公司	87,958,558	969,912	-	15,972	-	22,597	87,958,558	21.99%	963,287	10.57	929,899		
生華創業投資(股)公司	686,878	6,106	-	647	309,096	3,111	377,782	1.20%	3,642	9.64	3,642		
合計		<u>\$15,856,879</u>		<u>\$4,930,720</u>		<u>\$324,891</u>			<u>\$20,462,708</u>		<u>\$20,399,085</u>		

註1：係包括現金增資、採用權益法認列之利益份額、員工認股權、金融商品之未實現利益、國外營運機構財務報表換算之兌換差額及退休金精算利益。

註2：係退休金精算損失、現金股利、員工認股權、金融商品之未實現損失及現金減資。

凱基證券股份有限公司

20.1 不動產及設備變動明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	提供擔保或 抵押情形	備註
土 地	\$3,658,466	\$-	\$-	\$(11,993)	\$3,646,473	詳如財務報表 附註八	
建築物	1,856,178	-	-	(3,999)	1,852,179		
設 備	2,049,827	117,021	493,171	29,118	1,702,795		
租賃改良	178,164	11,458	10,762	9,103	187,963		
合 計	<u>\$7,742,635</u>	<u>\$128,479</u>	<u>\$503,933</u>	<u>\$22,229</u>	<u>\$7,389,410</u>		

凱基證券股份有限公司

20.2 不動產及設備累計折舊變動明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	備註
建築物	\$574,294	\$34,257	\$-	\$(928)	\$607,623	
設 備	1,717,091	128,645	493,015	-	1,352,721	
租賃改良	117,638	22,974	10,758	-	129,854	
合 計	<u>\$2,409,023</u>	<u>\$185,876</u>	<u>\$503,773</u>	<u>\$(928)</u>	<u>\$2,090,198</u>	

凱基證券股份有限公司

21.1 投資性不動產變動明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	備註
土 地	\$448,116	\$-	\$-	\$11,993	\$460,109	後續衡量採成本 模式，折舊依直 線法計提，耐用 年限50-55年
建築物	301,831	-	-	3,999	305,830	
合 計	<u>\$749,947</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$15,992</u>	<u>\$765,939</u>	

凱基證券股份有限公司

21.2 投資性不動產累計折舊變動明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	備註
建築物	<u>\$102,691</u>	<u>\$6,093</u>	<u>\$-</u>	<u>\$928</u>	<u>\$109,712</u>	

凱基證券股份有限公司

22. 遞延所得稅資產明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
未實現兌換損失		\$54,991	
確定福利退休計畫		117,758	
未實現認購(售)權證損失		27,319	
其 他		20,092	(占該項目餘額
			5%以下)
合 計		<u>\$220,160</u>	

凱基證券股份有限公司

23. 其他非流動資產明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
營業保證金		\$1,010,000	
交割結算基金		378,323	
存出保證金			
房屋押金		94,770	
衍生性金融商品保證金		496,097	
海外附買回債券保證金		35,550	
其 他		5,679	
小 計		632,096	
催收款項			
催收款項		863,031	
減：備抵呆帳		(863,031)	
小 計		-	
預付設備款		67,748	
其他非流動資產－其他		38,109	
合 計		\$2,126,276	

凱基證券股份有限公司

24. 短期借款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借款種類	說明	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保	備註
拆入款		\$462,924	104.12.07~105.01.21	0.50%-0.71%	\$-	無	
信用借款		1,338,713	104.06.30-105.10.31	1.20%-6.40%	230,800,680	無	
合 計		<u>\$1,801,637</u>			<u>\$230,800,680</u>		

凱基證券股份有限公司

25. 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動－附賣回債券－融券明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元/美金仟元

金融工具名稱	股數或張數	面值	總 額	利率(%)	公允價值		歸屬於信用風 險變動之公允 價值變動	備 註
					單價(元)	總 額		
債券 T 1.375 09/30/20			USD20,000	1.748	\$98.3125	<u>\$652,471</u>	<u>\$-</u>	

凱基證券股份有限公司

26. 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動－應付債券明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率(%)	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
						單價(元)	總額		
股票									
台灣 50		3,517,000	\$10.00	\$35,170	-	\$60.75	\$213,658	\$-	
FB 上証		15,030,000	10.00	150,300	-	32.01	481,110	-	
上証 2X		8,600,000	10.00	86,000	-	35.45	304,870	-	
滬深 2X		18,000,000	10.00	180,000	-	13.09	235,620	-	
宏達電		2,181,000	10.00	21,810	-	78.00	170,118	-	
其他							1,434,964	-	
合計							<u>\$2,840,340</u>	<u>\$-</u>	

凱基證券股份有限公司
27. 附買回債券負債明細表
民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	交易條件			金額		成交金額	備註
	起始	到期日	利率%	種類	面額		
104 央債甲一	104.12.7	105.1.11	0.36-0.4	政府公債	\$8,700,000	\$8,839,693	(占該項目餘額 5%以下)
104 央債甲十	104.12.3	105.2.23	0.36-0.4	政府公債	3,900,000	3,908,375	
其他					34,693,645	34,220,683	
					\$47,293,645	\$46,968,751	
	合計				\$47,293,645	\$46,968,751	

凱基證券股份有限公司

28. 融券保證金明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數(仟股)	金額	備註
可成	421	\$127,277	(各證券餘額100,000 仟元以下)
宏達電	2,009	129,381	
其他	68,234	2,856,687	
合計	<u>70,664</u>	<u>\$3,113,345</u>	

凱基證券股份有限公司
29.應付融券擔保價款明細表
民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數(仟股)	金 額	備 註
可 成	421	\$124,729	
宏達電	2,009	128,167	
其 他	68,234	3,191,803	(各證券餘額100,000 仟元以下)
合 計	<u>70,664</u>	<u>\$3,444,699</u>	

凱基證券股份有限公司

30. 借券保證金—存入明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借券對象	金額	備註
匯豐（台灣）商業銀行託管英國匯豐銀行		
— I B 亞洲 S B L 投資專戶	\$1,004,093	
大通銀行託管 J P 摩根證券有限公司投資專戶	346,069	
花旗（台灣）商業銀行受託保管柏克萊資本證券有限公司		
— S B L / P B 投資專戶	1,983,529	
花旗台灣託管英商柏克萊銀行—有價證券借貸帳戶	990,908	
匯豐（台灣）台北託管摩根士丹利國際有限公司專戶	703,600	
德意志銀行託管德意志銀行投資專戶	644,967	
其 他	990,346	(占該項目餘額
		5% 以下)
合 計	<u>\$6,663,512</u>	

凱基證券股份有限公司

31. 應付帳款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
交割代價	集中、櫃檯等	\$1,863,332	
應付交割帳款－受託買賣	"	7,645,722	
應付交割帳款－非受託買賣	"	2,300,693	
其他		273,575	(占該項目餘額
合計		<u>\$12,083,322</u>	5%以下)

凱基證券股份有限公司

32. 代收款項明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額	備註
代收承銷股款		\$3,641,600	
代收業務費用		948,368	
其 他		53,731	(占該項目餘額
			5%以下)
合 計		<u>\$4,643,699</u>	

凱基證券股份有限公司

33. 其他應付款明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付人事費用		\$801,127	
應付事務費用		79,136	
應付手續費折讓		144,639	
其 他		243,608	(占該項目餘額
			5%以下)
合 計		<u>\$1,268,510</u>	

凱基證券股份有限公司

34. 負債準備－非流動明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
訴訟準備		\$131,105	
除役負債		23,248	
合 計		<u>\$154,353</u>	

凱基證券股份有限公司

35. 遞延所得稅負債明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
商 譽		\$909,342	
衍生工具未實現利益		92,655	
其 他		9,560	(占該項目餘額
			5%以下)
合 計		<u>\$1,011,557</u>	

凱基證券股份有限公司

36. 其他非流動負債明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存入保證金			
房屋押金		\$11,361	
設備保證金		11,379	
其 他		1,358	
小 計		<u>24,098</u>	
淨確定福利負債		<u>614,972</u>	
合 計		<u><u>\$639,070</u></u>	

凱基證券股份有限公司

37. 經紀手續費收入明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

月 份	受託買賣手續費收入		融券手續費收入	其他手續費收入	備註
	在集中交易 市場受託買賣	在營業處所 受託買賣			
一	\$325,805	\$97,121	\$6,874	\$10,965	
二	165,662	48,662	3,244	8,314	
三	349,442	142,784	6,558	10,546	
四	346,201	114,140	7,189	16,053	
五	316,677	112,739	8,192	13,030	
六	317,908	119,636	8,754	12,315	
七	307,074	117,187	9,256	15,445	
八	300,133	89,285	8,596	11,681	
九	261,150	104,135	5,638	8,294	
十	305,542	125,928	6,608	9,478	
十一	304,576	140,802	7,098	7,837	
十二	287,093	154,072	7,672	9,271	
小 計	3,587,263	1,366,491	85,679	133,229	
減：受託買賣手續費折讓	(1,168,529)	(473,448)	-	-	
合 計	<u>\$2,418,734</u>	<u>\$893,043</u>	<u>\$85,679</u>	<u>\$133,229</u>	

凱基證券股份有限公司

38. 承銷業務收入明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

月份	包銷證券 之報酬	代銷證券 手續費收入	承銷作業 處理費收入	承銷輔導費 收 入	其 他 收 入	合 計	備 註
一	\$16,573	\$-	\$3,280	\$2,296	\$3,347	\$25,496	
二	9,032	-	3,887	4,895	13,885	31,699	
三	11,268	-	27,214	2,665	36,246	77,393	
四	6,769	-	739	6,584	3,527	17,619	
五	9,211	-	521	3,042	52,538	65,312	
六	8,763	-	982	2,583	28,514	40,842	
七	1,126	-	2,401	6,093	15,544	25,164	
八	11,619	-	316	4,725	9,690	26,350	
九	10,926	-	1,559	2,420	89,456	104,361	
十	17,678	-	2,675	1,630	11,166	33,149	
十一	1,213	-	3,737	1,413	6,488	12,851	
十二	21,258	-	7,991	5,400	5,230	39,879	
合計	<u>\$125,436</u>	<u>\$-</u>	<u>\$55,302</u>	<u>\$43,746</u>	<u>\$275,631</u>	<u>\$500,115</u>	

凱基證券股份有限公司

39. 出售證券利益(損失)明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目		出售證券收入	出售證券成本	出售證券利益(損失)	備註
自 營 商	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$28,250,160	\$28,313,085	\$(62,925)	
	其 他	117,009,291	116,198,381	810,910	
	小 計	145,259,451	144,511,466	747,985	
	在營業處所買賣				
	股 票	2,635,657	2,633,082	2,575	
	債 券	718,391,162	718,098,238	292,924	
	興 櫃	20,051,288	20,018,732	32,556	
	其 他	59,675	62,687	(3,012)	
	小 計	741,137,782	740,812,739	325,043	
國外交易市場	65,892,033	65,429,368	462,665		
商 合 計	\$952,289,266	\$950,753,573	\$1,535,693		
承 銷 商	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$541,834	\$519,048	\$22,786	
	在營業處所買賣				
	股 票	170,267	172,110	(1,843)	
	債 券	2,412,041	2,354,446	57,595	
	小 計	2,582,308	2,526,556	55,752	
	國外交易市場	1,325,476	1,320,809	4,667	
商 合 計	\$4,449,618	\$4,366,413	\$83,205		
避 險	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$94,081,573	\$94,616,406	\$(534,833)	
	在營業處所買賣				
	股 票	19,819,147	19,915,504	(96,357)	
	國外交易市場	1,395	1,477	(82)	
險 合 計	\$113,902,115	\$114,533,387	\$(631,272)		

凱基證券股份有限公司

40. 利息收入明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額	備註
融資利息收入		\$1,353,250	
債券利息收入		720,240	
其他利息收入		5,505	(佔該項目餘額 5%以下)
合 計		<u>\$2,078,995</u>	

凱基證券股份有限公司

41. 財務成本明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額	備註
附買回票券及債券利息		\$289,562	
銀行借款利息		75,826	
短期票券利息		50,757	
公司債利息		96,232	
其他利息		47,471	(佔該項目餘額 5%以下)
合 計		<u>\$559,848</u>	

凱基證券股份有限公司

42.員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	一〇四年度	一〇三年度	備註
員工福利費用			
薪資費用	\$3,327,488	\$3,433,186	
保險費用	271,375	273,959	
退休金費用	165,996	164,813	
其他員工福利費用	137,894	135,430	
小 計	3,902,753	4,007,388	
折舊及攤銷費用			
折舊費用	191,969	225,604	
攤銷費用	247,802	263,043	
小 計	439,771	488,647	
其他營業費用			
郵 電 費	139,093	145,684	
稅 捐	863,704	807,386	
租 金	350,995	363,462	
修 繕 費	129,390	138,666	
電腦資訊費	208,842	201,820	
勞務費用	295,962	300,718	
借券費用	182,930	153,531	
其他費用及什支	723,787	653,521	
小 計	2,894,703	2,764,788	
合 計	\$7,237,227	\$7,260,823	

註：

- (1)一〇四年及一〇三年度之全部員工人數分別為3,364人及3,401人，其平均福利費用分別為96仟元及96仟元。
- (2)一〇四年及一〇三年度非擔任主管職務員工人數分別為2,954人及3,001人，其平均福利費用分別為89仟元及90仟元。
2. 額外揭露事項所稱「員工」係指在企業監督下為企業提供勞務之個人（不論本國籍或外籍人士），尚不包含業務外包或人力派遣者，亦不包含董監事；所稱「非擔任主管職務」，係指未擔負管理其他員工或單位之行政責任者。

凱基證券股份有限公司
財務報告「其他揭露事項」複核報告

凱基證券股份有限公司民國一〇四年度之財務報告，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於民國一〇五年三月二十五日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附凱基證券股份有限公司編製之民國一〇四年度「其他揭露事項」，係依據「證券商財務報告編製準則」及「期貨商財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊業經本會計師依「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之意見，凱基證券股份有限公司民國一〇四年度財務報告「其他揭露事項」已依「證券商財務報告編製準則」及「期貨商財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

安永聯合會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(93)金管證六字第0930133943號
(97)金管證六字第0970038990號

徐榮煌



會計師：

黃建澤



中華民國 一〇五 年 三 月 二 十 五 日

凱基證券股份有限公司
財務報告其他揭露事項
民國一〇四年度

壹、業務狀況

一、重大業務事項

(一) 購併或合併其他公司：

本公司於民國一〇二年六月二十二日合併大華證券股份有限公司(簡稱大華證券)，以本公司為存續公司，概括承受大華證券所有資產負債及一切權利義務。

(二) 分割：無。

(三) 轉投資關係企業：

單位：新台幣仟元

關係企業 名稱	各年底轉投資金額					評價 基礎
	104年	103年	102年	101年	100年	
富昱(維京群島) 控股公司	15,609,945	11,676,011	10,258,591	9,338,367	9,281,145	權益法
凱基證券投資顧問 (股)公司	159,704	163,659	156,485	450,670	150,338	權益法
凱基保險經紀人 (股)公司	76,030	35,896	29,114	21,466	5,107	權益法
凱基創業投資 (股)公司	696,210	346,989	298,112	299,832	-	權益法
凱基證券投資信託 (股)公司	339,464	336,886	340,302	352,161	352,073	權益法
凱基期貨(股)公司	2,614,426	2,321,420	2,143,566	2,828,105	2,086,420	權益法
大華控股有限公司 (註1)	-	-	-	2,397,274	-	權益法
環華證券金融 (股)公司(註2)	963,287	969,912	1,740,350	1,737,807	-	權益法
生華創業投資 (股)公司(註3)	3,642	6,106	6,002	14,727	-	權益法

(註1)大華控股有限公司於民國一〇二年十二月二十七日經董事會決議解散，並開始執行清算程序。

(註2)本公司持有環華證券金融(股)公司 21.99% 股權，且取得該公司超過半數之董事席次，因是採用權益法評價。

(註3)本公司與中華開發工業銀行共同持有生華創業投資(股)公司 21.20% 股權，因是採用權益法評價。

(四) 重整：無。

(五)購置或處分重大資產

單位：新台幣仟元(未特別註明時)或美金/新幣/仟元(特別註明時)

資產種類	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其原始取得資料				價格決定之參考依據	取得(處分)目的及使用之情形	其他約定事項
						對象	與公司之關係	日期	價格			
採用權益法之投資－Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	104.09.02	SGD100,000	SGD100,000	-	-	-	-	-	-	子公司辦理現金增資	長期股權投資	-
採用權益法之投資－凱基創業投資(股)公司	104.06.04	300,000	300,000	-	-	-	-	-	-	子公司辦理現金增資	長期股權投資	-
採用權益法之投資－Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	104.01.27	US\$20,000	US\$20,000	-	-	-	-	-	-	子公司辦理現金增資	長期股權投資	-
不動產及設備－台北市松山區敦化段二小段土地及建物	102.12.25	387,600	387,600	香港商滿保有限公司台灣分公司	-	-	-	-	-	不動產鑑價報告	活化資產應用	-
採用權益法之投資－凱基創業投資(股)公司	101.11.26	300,000	300,000	-	-	-	-	-	-	原始認股	長期股權投資	-
不動產及設備及投資性不動產－台北市大安區通化段五小段土地及建物	100.08.23	144,500	144,500	山珀有限公司	-	-	-	-	-	不動產鑑價報告	活化資產應用	-
不動產及設備及投資性不動產－台北市中正區城中段一小段土地及建物	100.05.26	750,987	750,987	中國人壽保險股份有限公司	-	-	-	-	-	不動產鑑價報告	活化資產應用	-

(六)經營方式或業務內容之重大改變：

本公司主要業務內容為有價證券之經紀、自營、承銷業務，最近五年度來尚無重大改變。

二、投資海外事業相關資訊：

單位：新台幣仟元(未特別註明時)或美金/泰銖/港幣/新幣/人民幣/仟元(特別註明時)

投資海外事業名稱(註一)	轉投資事業名稱(註四)	國籍及地區	設立日期	金管會證券期貨局核准日期文號	主要營業項目	本期營業收入	本期稅前損益	本期期末持股比例	原始投資金額(註二)		本期期末投資餘額(註三)	本期投資損益	本期現金股利	背書保證金額	借款金額
									本期期末	上期期末					
凱基證券(股)公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5台財證(二)第12769號函	控股公司	-	US\$19,113	100.00%	\$7,561,547 (US\$230,561)	\$4,634,707 (US\$139,760)	\$15,609,945	\$609,842	-	-	US\$45,600
Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	85.11.05	87.3.16台財證(二)第11246號函	控股公司	US\$0	US\$16,730	100.00%	US\$178,214	US\$87,413	US\$402,245	(註六)	-	-	-
"	凱基投資諮詢(上海)有限公司	大陸	102.11.15	102.6.14金管證第1020015866號	投資諮詢業務	CNY500	CNY(5,004)	100.00%	US\$2,000	US\$2,000	18,420	(註六)	-	-	-
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	開曼群島	89.04.20	(註五)	控股公司	US\$2,189	US\$17,529	100.00%	US\$278,130	US\$157,328	US\$504,147	(註六)	-	\$8,730,052	US\$37,500

投資海外 事業名稱 (註一)	轉投資事業名稱 (註四)	國籍 及 地區	設立 日期	金管會證券期貨 局核准日期 文號	主要 營業項目	本期 營業收入	本期 稅前損益	本期期末 持股比例	原始投資金額(註二)		本期期末 投資餘額 (註三)	本期 投資 損益	本期 現金 股利	背書 保證 金額	借款 金額
									本期期末	上期期末					
KG Investments Holdings Limited	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	85.11.06	(註十一)	控股公司	-	US\$1,407	100.00%	US\$69,280	US\$69,280	US\$62,363	(註六)	-	-	-
KG International Holdings Limited	KG Investments Pacific Limited (註七)	開曼群島	85.11.05	87.3.16台財證(二)第11246號函	投資業務	-	-	-	-	US\$10	-	(註六)	-	-	-
"	KG Investments Asset Management (International) Limited	英屬維京群島	85.12.23	(註五)	投資業務	US\$11,879	US\$12,050	100.00%	US\$10	US\$10	-	(註六)	-	-	-
"	Pacific Glory Finance One Limited (註七)	開曼群島	86.05.05	(註五)	投資業務	-	-	-	-	US\$6	-	(註六)	US\$938	-	-
"	KGI Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16台財證(二)第11246號函	控股公司	US\$482	US\$481	100.00%	US\$315,016	US\$230,016	US\$281,135	(註六)	-	-	-
"	Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	88.03.29	(註五)	控股公司	-	-	100.00%	US\$0.1	US\$0.1	-	(註六)	-	-	-
"	KGI International Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16台財證(二)第11246號函	控股公司	-	US\$(8,638)	100.00%	US\$108,207	US\$52,806	US\$66,462	(註六)	-	-	-
"	Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	86.06.18	(註五)	控股公司	-	-	100.00%	US\$0.002	US\$0.002	-	(註六)	-	-	-
ANEW Holdings Limited	KGI Capital (Hong Kong) Limited	香港	93.04.01	(註十一)	證券相關業務	-	US\$0	100.00%	US\$885	US\$885	-	(註六)	US\$894	-	-
KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	85.10.01	87.3.16台財證(二)第11246號函	證券相關業務	US\$38,274	US\$7,358	100.00%	US\$11,500	US\$11,500	US\$51,005	(註六)	-	-	-
"	KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	85.12.27	87.3.16台財證(二)第11246號函	期貨經紀及結算交割業務	US\$12,016	US\$2,420	100.00%	US\$45,000	US\$15,000	US\$67,751	(註六)	-	-	-
"	Global Treasure Investments Limited	香港	88.04.12	(註五)	投資業務	-	US\$(10)	100.00%	HK\$0.002	HK\$0.002	-	(註六)	-	-	-
"	KGI Investments Management Limited	香港	75.03.04	(註五)	保險經紀業務	US\$316	US\$(36)	100.00%	HK\$51,295	HK\$51,295	US\$768	(註六)	-	-	-
"	KGI International Finance Limited	香港	89.08.30	(註五)	投資及融資業務	US\$1,818	US\$(1,408)	100.00%	US\$10,000	US\$10,000	US\$7,030	(註六)	-	-	US\$30,589
"	KGI Nominees Limited (註七)	英屬維京群島	86.03.27	87.3.16台財證(二)第11246號函	信託代理業務	-	-	-	-	US\$0.001	-	(註六)	-	-	-
"	KGI Hong Kong Limited	香港	85.10.01	87.3.16台財證(二)第11246號函	管理顧問業務	US\$107,134	US\$1,933	100.00%	US\$15	US\$15	US\$(22,978)	(註六)	-	-	-
"	Trinitus Asset Management Limited	香港	73.08.30	(註五)	資產管理	US\$4,686	US\$(1,045)	40.00%	US\$2,013	US\$2,013	US\$1,241	(註八)	-	-	-
"	KGI Asia Limited	香港	85.10.01	87.3.16台財證(二)第11246號函	證券相關業務	US\$108,119	US\$13,493	100.00%	US\$95,000	US\$40,000	US\$189,505	(註六)	-	-	US\$256,955
"	KGI Capital Asia Limited	香港	82.06.23	82.4.8台財證(二)第18700號函	證券相關業務	US\$1,113	US\$(1,590)	100.00%	US\$116,154	US\$116,154	US\$117,948	(註六)	-	-	-
"	Bauhinia 8 Fund (註七)	開曼群島	86.06.18	(註五)	基金公司	-	US\$8	-	-	US\$0.01	-	(註六)	US\$31	-	-
"	KGI Global Asset Management Limited (註七)	開曼群島	85.11.05	87.3.16台財證(二)第11246號函	資產管理	-	-	-	-	US\$100	-	(註六)	US\$1,184	-	-
"	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	香港	86.09.19	金管證券第1020021027號函	證券相關業務	US\$7	US\$689	100.00%	US\$64,460	US\$64,460	US\$45,930	(註六)	-	-	-
"	KGI Asset Management Limited (註九)	香港	86.09.24	103.9.16金管證券第1030029490號函	資產管理	US\$52	US\$22	100.00%	HK\$7,590	HK\$7,590	US\$628	(註六)	-	-	-
"	TG Holborn (HK) Limited (註九)	香港	84.11.09	103.9.16金管證券第1030029490號函	保險經紀業務	US\$1,177	US\$270	100.00%	HK\$4,467	HK\$4,467	US\$462	(註六)	-	-	-
"	KGI Wealth Management Limited(註十五)	香港	81.12.10	(註十一)	證券相關業務	US\$11,267	US\$1,192	100.00%	US\$27,160	US\$65,870	US\$20,665	(註六)	-	-	-
"	KGI Nominees (Hong Kong) Limited(註十五)	香港	83.07.19	(註十一)	信託代理業務	-	-	100.00%	US\$0.001	US\$0.001	US\$0.001	(註六)	-	-	-
Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	88.12.20	(註五)	控股公司	-	US\$(0)	100.00%	US\$10	US\$10	US\$73	(註六)	-	-	-
KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	新加坡	86.09.25	103.1.21金管證券第1020052694號函	控股公司	US\$668	US\$(782)	100.00%	US\$72,101	US\$16,700	US\$67,892	(註六)	-	-	US\$31,865

投資海外 事業名稱 (註一)	轉投資事業名稱 (註四)	國籍 及 地區	設立 日期	金管會證券期貨 局核准日期 文號	主要 營業項目	本期 營業收入	本期 稅前損益	本期期末 持股比例	原始投資金額(註二)		本期期末 投資餘額 (註三)	本期 投資 損益	本期 現金 股利	背書 保證 金額	借款 金額
									本期期末	上期期末					
KGI International Limited	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註十)	新加坡	87.11.24	金管證券字第1030026201號	期貨相關業務	US\$1	US\$63	100.00%	SG\$7,000	SG\$7,000	US\$3,669	(註六)	-	-	-
"	Jubilant Dynasty Limited (註七)	英屬維京群島	90.06.20	(註五)	投資業務	-	-	-	-	US\$0.001	-	(註六)	-	-	-
KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	85.11.18	82台財證(二)第18700號函	投資業務	US\$(2)	US\$181	100.00%	US\$100	US\$100	US\$357	(註六)	-	-	-
"	KGI International (Hong Kong) Limited	香港	86.02.21	82台財證(二)第18700號函	衍生性商品業務	US\$13,540	US\$1,992	100.00%	US\$100,000	US\$100,000	US\$95,401	(註六)	-	-	-
"	KGI Finance Limited	香港	85.10.01	87.3.16台財證(二)第11246號函	投資及融資業務	US\$4,620	US\$4,759	100.00%	US\$42,914	US\$42,914	US\$34,780	(註六)	-	-	-
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香港	97.07.25	102.6.7金管證券第1020021027號函	投資業務	US\$1,849	US\$1,988	100.00%	HK\$287,663	HKD\$287,663	US\$69,633	(註六)	-	-	-
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Ong Capital Pte. Ltd. (註十二)	新加坡	73.10.10	103.1.21金管證券第1020052694號函	期貨及外匯相關業務	US\$25,029	US\$153	100.00%	SG\$59,290	SG\$52,790	US\$21,339	(註六)	-	-	US\$15,022
"	KGI Fraser Securities Pte. Ltd. (註十三)	新加坡	44.12.30	103.10.23金管證券第1030039427號函	證券相關業務	US\$7,403	US\$(9,348)	100.00%	SG\$122,407	-	US\$66,261	(註六)	-	-	US\$5,523
"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (註十四)	泰國	82.05.06	台財證(二)第0920122424號函	證券相關業務	THB2,378,250	THB750,006	34.97%	US\$58,755	US\$58,755	US\$62,248	(註八)	THB727,837	-	-
KGI Asia Limited	凱基證券(亞洲)有限公司上海代表處	大陸	90.5.18	(註十六)	從事證券、期貨相關調查研究及資訊之蒐集	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
"	凱基證券(亞洲)有限公司深圳代表處	大陸	91.3.27	(註十七)	從事證券、期貨相關調查研究及資訊之蒐集	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- 註一：包含證券商投資之海外事業（不限於子公司）及海外事業再轉投資之事業、辦事處等。
- 註二：原始投資金額係指投資公司歷次匯款至海外事業之總金額，如係海外事業再轉投資之事業或辦事處、為海外事業再轉投資之金額。
- 註三：投資餘額係指依權益法認列之投資餘額，包括投資損益、現金股利及累積換算調整數……等。
- 註四：海外事業如有再轉投資其他事業（含辦事處）者，應將再轉投資事業之名稱填註於此欄，並將該事業相關資訊另單獨逐項填列於下行。
- 註五：整合海外轉投資事業，經證期會92.6.17台財證(二)第0920122424號函核准。
- 註六：係本公司透過富昱(維京群島)控股公司再轉投資持有之孫公司，其損益資訊均已併入富昱(維京群島)控股公司。
- 註七：結束本營運。
- 註八：係本公司透過富昱(維京群島)控股公司再轉投資持有之孫公司採權益法評價之被投資公司，其損益資訊均已併入富昱(維京群島)控股公司。
- 註九：本公司之轉投資公司KGI Limited收購TG Holborn (HK) Limited及Alpha Global Asset Management Limited案，業獲得台灣及香港主管機關核准，並於民國一〇三年十二月二十二日完成收購程序，Alpha Global Asset Management Limited於民國一〇四年三月六日更名為KGI Asset Management Limited。
- 註十：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.申請註銷營業執照及停止營業一年乙案，於民國一〇三年七月業經台灣主管機關核准，並於民國一〇三年十月完成註銷執照相關程序。
- 註十一：業於民國九十八年十二月因合併台証綜合證券(股)公司而取得。
- 註十二：本公司之轉投資公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(原名 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.)收購Ong First Tradition Pte. Ltd.案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇三年四月二十九日完成收購程序，Ong First Tradition Pte. Ltd.更名為 KGI Ong Capital Pte. Ltd.。
- 註十三：本公司之轉投資公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.收購AmFraser Securities Pte. Ltd.案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇四年一月三十日完成收購程序，AmFraser Securities Pte. Ltd.更名為KGI Fraser Securities Pte. Ltd.。
- 註十四：本公司之子公司Richpoint Company Limited為整合海外投資架構，於民國一〇四年十月三十日以交易對價美金64,556仟元交割並移轉其採用權益法之投資KGI Securities (Thailand) Public Company Limited之全數股權予KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.。
- 註十五：為簡化海外轉投資架構，於民國一〇四年七月二十七日經董事會決議，將海外轉投資子公司ANEW Holdings Limited之轉投資事業KGI Wealth Management Limited及KGI Nominees (Hong Kong) Limited之全數股權移轉予KGI Limited。
- 註十六：業於民國九十年五月十八日經大陸之證券監督管理委員會核准，並於2001年7月5日辦妥登記證。
- 註十七：業於民國九十一年三月二十七日經大陸之證券監督管理委員會核准，並於2002年6月17日辦妥登記證。

三、國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

四、董事、總經理及副總經理酬金及相關資訊：

(一) 最近年度支付董事、總經理及副總經理酬金

(1) 董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例								兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)	有無領取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)(註1)		業務執行費用(D)(註2)(註3)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註1)		盈餘分配員工紅利(G)(註1)		員工認股權憑證得認購股數(H)									
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司						
董事長	中華開發金融控股(股)公司 代表人：許道義 (任期 104.1.1-104.12.31)	19,515	19,515	-	-	-	-	1,260	6,932	0.81	1.04	40,235	46,041	360	360	822	822	-	-	2.44	2.89	-					
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：王慎 (任期 104.1.1-104.12.31)																										
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：曾錦隆 (任期 104.1.1-104.12.31)																										
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：南怡君 (任期 104.1.1-104.3.18)																										
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：丁紹曾 (任期 104.1.1-104.12.31)																										
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：顏志堅 (任期 104.1.1-104.12.31)																										
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：張家祝 (任期 104.7.27-104.12.31)																										
獨立董事	胡聯國 (任期 104.01.01-104.12.31)																										
獨立董事	林誠二 (任期 104.01.01-104.12.31)																										
獨立董事	戴興鈺 (任期 104.01.01-104.12.31)																										

註1：盈餘分配之酬勞及員工紅利，為未經股東會及董事會通過擬議數，退職退休金為提撥數。

註2：業務執行費用、薪資、獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計2,782千元不計入酬金。

註3：業務執行費用包括支領母公司董監事津貼。

董事(含獨立董事)酬金級距表

給付本公司各個董事(含獨立董事) 酬金級距	董事(含獨立董事)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(註 1)	合併報表內所有公司(註 2)	本公司(註 1)	合併報表內所有公司(註 2)
低於 2,000,000 元	中華開發金融控股(股)公司代表人： 王慎、曾錦隆、南怡君、丁紹曾、顏志堅、 張家祝。 胡聯國、林誠二、戴興鈺	中華開發金融控股(股)公司代表人： 王慎、曾錦隆、南怡君、丁紹曾、顏志堅、 張家祝。 胡聯國、林誠二、戴興鈺	中華開發金融控股(股)公司代表人： 南怡君、張家祝。 胡聯國、林誠二、戴興鈺	中華開發金融控股(股)公司代表人： 南怡君、張家祝。 胡聯國、林誠二、戴興鈺
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-	中華開發金融控股(股)公司代表人：王慎	中華開發金融控股(股)公司代表人：王慎
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	中華開發金融控股(股)公司代表人：曾錦 隆、顏志堅	中華開發金融控股(股)公司代表人：顏志堅
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	-	中華開發金融控股(股)公司代表人：曾錦隆
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	中華開發金融控股(股)公司代表人：許道義	中華開發金融控股(股)公司代表人：許道義	中華開發金融控股(股)公司代表人：許道 義、丁紹曾	中華開發金融控股(股)公司代表人：許道 義、丁紹曾
總計	10	10	10	10

註 1：本公司給付每位董事(含獨立董事)各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事(含獨立董事)姓名。

註 2：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事(含獨立董事)各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事(含獨立董事)姓名。

(2)總經理及副總經理之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 2)		獎金及特支費等(C) (註 1)		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	
總經理	丁紹曾	67,477	67,477	2,277	2,277	121,888	121,888	3,943	3,943	7.66	7.66	-	-	-
資深副總	楊甲鈞													
資深副總	黃幼玲													
副總經理	卓怡如													
副總經理	高永昇													
副總經理	宋彪													
副總經理	顏志堅													
副總經理	黃碧玲													
副總經理	吳怡君													
副總經理	張晴													
副總經理	廖宏遠													
副總經理	邱媛貞													
副總經理	王昭麟													
副總經理	林志宏													
副總經理	吳學敏													
副總經理	姜蕙文													
副總經理	洪韶卿													
副總經理	牛繼聖													
副總經理	王春河													
副總經理	林能顯													
副總經理	翁仁政													
副總經理	胡惠萍													
副總經理	羅志鵬													

註 1：獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計 2,546 仟元不計入酬金。

註 2：退職退休金為提撥數。

總經理及副總經理酬金級距表

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(註 1)	合併報表內所有公司(註 2)
低於 2,000,000 元	羅志鵬	羅志鵬
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	廖宏遠、吳學敏、牛繼聖、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍	廖宏遠、吳學敏、牛繼聖、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	卓怡如、高永昇、宋彪、顏志堅、黃碧玲、吳怡君、張晴、邱媛貞、王昭麟、洪韶卿、黃幼玲	卓怡如、高永昇、宋彪、顏志堅、黃碧玲、吳怡君、張晴、邱媛貞、王昭麟、洪韶卿、黃幼玲
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	姜蕙文	姜蕙文
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	丁紹曾、林志宏、楊甲鈞	丁紹曾、林志宏、楊甲鈞
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)		
總計	23	23

註 1：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 2：合併報表內所有公司(包括本公司)給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

(二) 證券商之董事長、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。

五、勞資關係

(一) 現行重要勞資協議及實施情形

1. 員工福利措施

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

2. 進修、訓練制度

本公司訂有完整之教育訓練制度及設立「開發金融學院」，分別有新進員工之訓練、階層別之訓練及職能別之訓練等，並定期追蹤其訓練效果，期使員工適才適所。

3. 退休制度

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額 2%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

4. 其他重要協議：無。

(二) 最近三年度公司因勞資糾紛所遭受損失情形

本公司勞資關係和諧，截至目前為止並未發生勞資糾紛問題及遭受任何損失。

貳、重要財務資訊

一、簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 資產負債表資料

1. 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		104 年	103 年	102 年	重編後 101 年 (註 4)	100 年
流動資產		135,469,806	151,867,008	127,563,478	111,647,909	90,001,874
不動產及設備		5,299,212	5,333,612	5,398,977	5,849,775	3,525,669
其他非流動資產		31,169,080	27,411,176	29,704,483	33,043,162	26,414,653
流動負債	分配前	101,850,410	120,924,753	89,475,025	78,732,911	71,338,889
	分配後	(註 2)	123,304,504	91,805,803	82,993,748	72,646,801
非流動負債		8,804,980	2,525,188	4,564,696	4,567,310	724,593
股本		37,988,123	37,988,123	45,988,123	32,697,809	32,697,809
保留盈餘	分配前	13,534,139	13,590,391	12,569,998	13,103,733	13,083,148
	分配後	(註 2)	11,210,640	10,239,220	8,842,896	11,775,236
資產總額		171,938,098	184,611,796	162,666,938	150,540,846	119,942,196
負債總額	分配前	110,655,390	123,449,941	94,039,721	83,300,221	72,063,482
	分配後	(註 2)	125,829,692	96,370,499	87,561,058	73,371,394
業主權益總額	分配前	61,282,708	61,161,855	68,627,217	67,240,625	47,878,714
	分配後	(註 2)	58,782,104	66,296,439	62,979,788	46,570,802

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：民國 104 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註 3：其他非流動資產係不含非流動資產項下不動產及設備。

註 4：民國 102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報表，故民國 101 年採用國際財務報導準則之資產負債表係以重編後列示。

註 5：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

2. 採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近二年度財務資料(註 1)	
		101 年	100 年
流動資產		67,267,191	82,137,727
基金及投資		15,934,147	15,578,411
固定資產		3,457,170	3,555,318
其他資產		10,322,824	11,302,547
流動負債	分配前	45,303,599	64,237,855
	分配後	48,883,704	65,545,767
其他負債		449,107	313,877
股本		32,697,809	32,697,809
保留盈餘	分配前	13,487,111	13,226,874
	分配後	9,907,006	11,918,962
資產總額		96,981,332	112,574,003
負債總額	分配前	48,852,706	64,551,732
	分配後	52,432,811	65,859,644
股東權益總額	分配前	48,128,626	48,022,271
	分配後	44,548,521	46,714,359

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

(二) 綜合損益表資料

1. 採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近四年度財務資料(註 1)			
		104 年	103 年	102 年	重編後 101 年 (註 3)
收益		8,822,805	9,751,515	10,198,440	8,181,648
營業費用及支出		(8,467,453)	(8,182,937)	(7,900,330)	(7,295,953)
營業外利益及損失		2,332,870	2,044,810	1,980,116	1,317,151
稅前損益		2,688,222	3,613,388	4,278,226	2,202,846
稅後損益		2,552,411	3,238,067	4,016,957	1,986,330
每股盈餘(元)(註 2)		0.67	0.75	0.87	0.49

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：民國 102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報表，故民國 101 年度採用國際財務報導準則之綜合損益表係以重編後列示。

2. 採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近二年度財務資料(註 1)	
		101 年	100 年
營業收入		8,098,826	10,679,800
營業費用及支出		7,042,317	9,823,303
營業外收入及利益		992,300	1,587,378
營業外支出及損失		177,263	296,199
稅前損益		1,871,546	2,147,676
稅後損益		1,568,149	1,983,343
每股盈餘 (元)(註 2)	分配前	0.48	0.62
	分配後	0.48	0.62

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

二、重要財務比率分析

(一)採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

分析項目		年度	最近四年度財務資料				
			104年	103年	102年	101年 (註2)	
財務結構(%)	負債占資產比率		64.36	66.87	57.81	55.33	
	長期資金占不動產及設備比率		1,322.61	1,194.07	1,355.66	1,227.53	
償債能力(%)	流動比率		133.01	125.59	142.57	141.81	
	速動比率		132.99	125.57	142.55	141.74	
獲利能力	資產報酬率(%)		1.43	1.86	2.57	註2	
	業主權益報酬率(%)		4.17	4.99	5.91	註2	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		0.94	4.13	5.00	註2
		稅前純益		7.08	9.51	9.30	註2
	純益率(%)		28.93	33.21	39.39	註2	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		0.67	0.75	0.87	註2	
現金流量	現金流量比率(%)		8.81	(2.39)	2.86	11.55	
	現金流量允當比率(%)		214.80	138.77	46.31	85.14	
	現金再投資比率(%)		9.14	(7.90)	(2.26)	10.52	
特殊規定之比 率(%)	負債總額占資本淨值比率		180.57	201.84	137.03	註2	
	不動產及設備占資產總額比率		4.30	4.19	4.75	註2	
	包銷總額占速動資產比率		7.57	11.10	2.23	註2	
	融資總金額占淨值比率		29.26	42.97	35.99	註2	
	融券總金額占淨值比率		5.62	6.22	6.04	註2	

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國102年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報表，故民國101年度採用國際財務報導準則財務比率係以重編後財務資訊計算，其中獲利能力及特殊規定因為當年度獲利及監理所需，為避免誤導引用，故不予重新計算。

(二) 採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

分析項目		年度	最近二年度財務資料		
			101 年	100 年	
財務結構(%)	負債佔資產比率		50.37	57.34	
	長期資金占固定資產比率		1,481.81	1,350.72	
償債能力(%)	流動比率		148.48	127.86	
	速動比率		148.42	127.79	
獲利能力	資產報酬率(%)		1.50	1.58	
	股東權益報酬率(%)		3.26	4.15	
	占實收資本比率(%)	營業利益		3.23	2.62
		稅前純益		5.72	6.57
	純益率(%)		17.25	16.17	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		0.48	0.62	
現金流量	現金流量比率(%)		9.47	24.99	
	現金流量允當比率(%)		70.90	80.91	
	現金再投資比率(%)		5.58	29.28	
特殊規定之比率(%)	負債總額占資本淨值比率		101.50	134.42	
	固定資產占資產總額比率		5.40	4.66	
	包銷總額占營運資金比率		2.31	15.88	
	融資總金額占淨值比率		37.31	40.74	
	融券總金額占淨值比率		6.89	6.49	

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

參、財務狀況、財務績效及現金流量情形

一、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完成日期	所需資金 總額	實際或預定資金運用情形						
				103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
購置設備	自有資金	103.01~103.12	134,797	\$134,797	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
購置設備	自有資金	104.01~104.12	128,479	-	128,479	-	-	-	-	-
子公司 現金增資	自有資金	104.01~104.12	3,226,840	-	3,226,840	-	-	-	-	-
購置設備	自有資金	105.01~105.12	52,036	-	-	52,036	-	-	-	-

(二) 預計可能產生效益

為提供客戶快速簡便及安全的操作交易環境，提昇公司資訊安全之控管及因應擴展之業務，擬於 105 年度添購相關軟硬體設備。

二、流動性分析

(一) 最近二年度流動性分析

項目	年度		
	104 年度	103 年度	增減比例
現金流量比率	8.81%	(2.39)%	11.20%
現金流量允當比率	214.80%	138.77%	76.03%
現金再投資比率	9.14%	(7.90)%	17.04%
增減比例變動分析說明：			
現金流量比率、現金再投資比率及現金流量允當比率增加：主要係本期營業活動現金流量增加所致。			

(二) 未來一年現金流動性分析

期初現金 餘額•	來自營業 活動淨現 金流量, <i>f</i>	預計全年 現金流量 <i>f</i>	預計現金剩餘 (不足)數額 • +, + <i>f</i>	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
\$8,158,231	\$(551,212)	\$(515,868)	\$ 7,091,151	-	-

三、財務績效分析

單位：新台幣仟元

項目	年度		增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
	104 年度	103 年度			
收益	\$8,822,805	\$9,751,515	\$(928,710)	-9.52%	
營業費用及支出	(8,467,453)	(8,182,937)	(284,516)	3.48%	
營業利益	355,352	1,568,578	(1,213,226)	-77.35%	註 1
營業外利益及損失	2,332,870	2,044,810	288,060	14.09%	註 2
稅前淨利	2,688,222	3,613,388	(925,166)	-25.60%	註 1
所得稅費用	(135,811)	(375,321)	239,510	-63.81%	註 3
繼續營業單位本期淨利	\$2,552,411	\$3,238,067	\$(685,656)	-21.17%	

增減變動比例分析說明：

註 1：主係本期證券市場受國際資本市場不景氣，台股指數連受影響，經紀業務及自營業務獲利較去年同期減少。

註 2：主係本期美元匯率升值，本公司持有美元部位產生之兌換利益較去年同期增加。

註 3：主係本期課稅所得額較去年同期減少，整體應納稅額較去年同期減少。

肆、會計師之資訊：

一、公費資訊

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或非審計公費達新台幣五十萬元以上者：

會計師事務所 名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核 期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安永聯合會計 師事務所	徐榮煌 黃建澤	\$4,570	\$-	\$80	\$-	\$628	\$708	104 年度	非審計公費—其他：徐 會計師稅務服務公費

- (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。

- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

二、更換會計師資訊

無。