6008

凱基證券股份有限公司

個體財務報告

民國一〇六年度及一〇五年度

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	3-5
四、資產負債表	6-7
五、綜合損益表	8
六、權益變動表	9
七、現金流量表	10
八、財務報表附註	
(一) 公司沿革	11
(二) 通過財務報告之日期及程序	11
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11-16
(四) 重大會計政策之彙總說明	16-28
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28
(六) 重要會計項目之說明	29-50
(七) 關係人交易	51-58
(八) 質押之資產	58
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	58
(十) 重大之災害損失	59
(十一) 重大之期後事項	59
(十二) 其他	59-80、100-124
(十三) 附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	80、89
2.轉投資事業相關資訊	80-98
3.大陸投資資訊	81、99
(十四) 部門資訊	81
九、重要會計科目明細表	125-183
十、會計師複核說明	184
十一、其他揭露事項	
(一) 業務狀況	185-193
(二) 重要財務資訊	194-196
(三) 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	197-206
(四) 會計師之資訊	206

安永聯合會計師事務所

11012 台北市基隆路一段333號9樓
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 6050
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

凱基證券股份有限公司　公鑒：

查核意見

凱基證券股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇六年度及一〇五年度之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年度及一〇五年度之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱基證券股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對凱基證券股份有限公司民國一〇六年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

商譽減損評估

凱基證券股份有限公司針對因企業合併所取得之商譽每年定期進行減損測試，該測試之評估程序複雜，相關假設亦涉及管理階層之主觀判斷，且民國一〇六年十二月三十一日之商譽金額對個體財務報表係屬重大，故將商譽減損評估列為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項執行查核程序包括(但不限於)：取得外部評價專家出具之商譽減損測試評估報告，複核該評估報告中針對未來現金流量所採用之財務預測資訊相關假設，另採用本事務所內部評價專家複核該評估報告中所使用之方法(如現金流量折現法)及所使用參數(如折現率)，以協助本會計師評估上述商譽減損測試之方法及假設。本會計師亦考量財務報表附註五及附註六.13 中有關商譽揭露的適當性。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

衍生金融工具之評價

凱基證券股份有限公司投資於不同類型之衍生金融資產及負債，民國一〇六年十二月三十一日以公允價值衡量之衍生工具資產及負債帳面金額對個體財務報表係屬重大。除歸類於第一等級之衍生工具外，其餘衍生工具公允價值無法由活絡市場取得，管理階層運用評價技術決定公允價值，其中第二等級以評價模型衡量公允價值者，係依據市場可取得或可觀察之參數評價，第三等級評價使用之輸入值非以可觀察市場資料為基礎，不同之評價技術及假設可能導致公允價值之估計有顯著影響，故本會計師將衍生金融工具之評價列為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估並測試凱基證券股份有限公司與評價有關之控制設計與執行，以及管理階層對公允價值之驗證及評價模型之核准程序；另採用本事務所內部評價專家協助本會計師於抽樣基礎下重新評價，並與管理階層所作之評價比較其差異是否在可接受範圍內。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註十二中有關衍生金融工具評價揭露之適當性。

其他事項—提及其他會計師之查核

列入凱基證券股份有限公司個體財務報表之被投資公司中，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。民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣 1,308,959 仟元及 1,304,865 仟元，分別占個體資產總額之 0.75%及 0.74%，民國一〇六年度及民國一〇五年度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新台幣 16,074 仟元及 14,623 仟元，分別占個體稅前淨利之 0.19%及 0.56%，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之份額分別為損失新台幣2,878仟元及1,328仟元，分別占個體其他綜合損益淨額之 0.08%及 0.12%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任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允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估凱基證券股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算凱基證券股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

凱基證券股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY安永
Building a better working world

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱基證券股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使凱基證券股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱基證券股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱基證券股份有限公司民國一〇六年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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：(97)金管證六字第 0970038990 號
(93)金管證六字第 0930133943 號

黃建澤 黃建澤

會計師：

徐榮煌 徐榮煌

中華民國 一〇七 年 三 月 二十三 日

A member firm of Ernst & Young Global Limited

凱基證券股份有限公司

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資產			106年12月31日		105年12月31日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	$12,217,149	7	$11,719,036	7
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、六.17、七及八	52,108,382	30	49,114,596	28
113100	以成本衡量之金融資產－流動	四及六.3	464,219	-	1,090,749	1
113400	備供出售金融資產－流動	四、六.4、七及八	3,063,126	2	9,235,619	5
114010	附賣回債券投資	四及六.5	18,351,270	10	24,209,531	14
114030	應收證券融資款	四、六.6及七	20,706,522	12	16,015,109	9
114040	轉融通保證金		723	-	5,145	-
114050	應收轉融通擔保價款		648	-	4,269	-
114060	應收證券借貸款項		926,279	1	123,910	-
114090	借券擔保價款		198,581	-	189,722	-
114100	借券保證金－存出		2,330,427	1	2,810,965	2
114110	應收票據		769	-	1,939	-
114130	應收帳款	四、六.7及七	17,266,922	10	21,668,630	12
114150	預付款項		20,779	-	22,110	-
114200	其他金融資產－流動	四及六.1	1,471,435	1	1,293,170	1
114600	本期所得稅資產	四及七	569,624	-	433,940	-
119000	其他流動資產	七及八	2,519,950	1	2,236,256	1
	流動資產合計		132,216,805	75	140,174,696	80
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	49,998	-	50,033	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動	四及六.3	558,851	-	579,816	-
124100	採用權益法之投資	四及六.8及八	28,295,015	16	19,521,757	11
125000	不動產及設備	四、六.9、七及八	4,926,184	3	5,016,716	3
126000	投資性不動產	四、六.10、七及八	866,772	1	874,571	1
127000	無形資產	四、五、六.11及六.13	6,710,628	4	6,890,003	4
128000	遞延所得稅資產	四及六.26	158,260	-	179,108	-
129000	其他非流動資產	六.12及八	1,651,228	1	1,937,530	1
	非流動資產合計		43,216,936	25	35,049,534	20
906001	資產總計		$175,433,741	100	$175,224,230	100

（請參閱財務報表附註）

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　會計主管：黃光華

凱基證券投資信託股份有限公司

資產負債表(續)

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			106年12月31日		105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	六.14及七	$7,144,356	4	$3,962,027	2
211200	應付商業本票	六.15	3,679,463	2	699,969	-
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四、六.16、六.17及七	5,929,971	4	8,102,883	5
214010	附買回債券負債	四、六.18及七	47,319,757	27	49,223,284	28
214040	融券保證金	六.6及七	3,006,539	2	2,484,196	1
214050	應付融券擔保價款	六.6及七	3,393,707	2	2,882,698	2
214070	借券保證金－存入		12,429,101	7	11,335,953	7
214130	應付帳款	六.19及七	17,166,911	10	19,466,464	11
214150	預收款項		1,257	-	206	-
214160	代收款項		1,706,964	1	1,802,184	1
214170	其他應付款		1,708,360	1	1,104,872	1
214200	其他金融負債－流動	四及六.17	4,099,601	2	4,423,975	3
214600	本期所得稅負債	四及七	574,191	-	609,684	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.20	2,200,000	1	-	-
219000	其他流動負債		64,964	-	42,797	-
	流動負債合計		110,425,142	63	106,141,192	61
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六.20	4,800,000	3	7,000,000	4
225100	負債準備－非流動	四及六.22	159,212	-	153,975	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.26	1,065,714	1	1,018,903	1
229000	其他非流動負債	四、五、六.21及七	822,898	-	666,113	-
	非流動負債合計		6,847,824	4	8,838,991	5
906003	負債總計		117,272,966	67	114,980,183	66
300000	權益					
301000	股本	六.23				
301010	普通股股本		29,988,123	17	34,988,123	20
302000	資本公積	四及六.23	8,646,690	5	8,644,122	5
304000	保留盈餘	六.23				
304010	法定盈餘公積		4,088,294	2	3,843,376	2
304020	特別盈餘公積		8,566,395	5	8,064,313	5
304040	未分配盈餘		8,003,162	5	2,449,179	1
	保留盈餘合計		20,657,851	12	14,356,868	8
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(950,756)	(1)	(60,957)	-
305150	備供出售金融資產未實現評價損益		(181,133)	-	2,315,891	1
	其他權益合計		(1,131,889)	(1)	2,254,934	1
906004	權益總計		58,160,775	33	60,244,047	34
906002	負債及權益總計		$175,433,741	100	$175,224,230	100

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司

[illegible]

民國一[illegible]年度至一[illegible]五年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	106年度		105年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四、六.24及七	$4,106,092	28	$2,951,700	31
403000	借券收入	四	559,872	4	404,262	4
404000	承銷業務收入	四、六.24及七	591,910	4	836,631	9
406000	財富管理業務淨收益		70,968	-	54,560	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四及六.24	8,722,785	60	682,711	7
421100	股務代理收入	四及七	161,361	1	154,760	2
421200	利息收入	四及六.24	1,939,526	13	1,795,158	19
421300	股利收入	四及七	694,196	5	704,891	7
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.24	(2,097,118)	(14)	1,272,474	13
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	四及六.24	(462,014)	(3)	(353,829)	(4)
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)		(42,320)	-	(43,548)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	四及六.17	167,705	1	486,426	5
424100	期貨佣金收入	四及七	251,800	2	250,730	2
424400	衍生工具淨利益(損失)－期貨	四及六.17	(174,101)	(1)	(108,600)	(1)
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	四及六.17	(1,042,898)	(7)	359,987	4
428000	其他營業收益	四、六.24及七	1,071,282	7	217,489	2
400000	收益合計		14,519,046	100	9,665,802	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	四	302,681	2	217,183	2
502000	自營經手費支出	四	37,804	-	38,061	-
503000	轉融通手續費支出		295	-	693	-
521200	財務成本	四及六.24	706,404	5	545,546	6
521640	借券交易損失		160,057	1	187,461	2
524200	證券佣金支出		8,161	-	5,103	-
524300	結算交割服務費支出		5,913	-	6,218	-
528000	其他營業支出		66,252	1	71,705	1
531000	員工福利費用	四、五、六.21、六.24及七	4,154,414	29	3,636,893	38
532000	折舊及攤銷費用	四及六.24	430,525	3	434,163	5
533000	其他營業費用	四、六.24及七	2,634,578	18	2,679,971	28
500000	支出及費用合計		8,507,084	59	7,822,997	82
599999	營業利益		6,011,962	41	1,842,805	18
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	1,575,345	11	(53,362)	(1)
602000	其他利益及損失	四、六.10、六.24及七	733,497	5	822,541	9
600000	營業外損益合計		2,308,842	16	769,179	8
902001	稅前淨利		8,320,804	57	2,611,984	26
701000	所得稅費用	四、五及六.26	(243,119)	(2)	(128,438)	(1)
902005	本期淨利		8,077,685	55	2,483,546	25
805000	其他綜合損益	六.25				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		(89,138)	(1)	(25,110)	-
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		5,825	-	(226)	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		8,790	-	(9,031)	-
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		(1,086,585)	(7)	(370,425)	(4)
805620	備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)		(3,015,571)	(21)	1,503,409	16
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		715,333	5	1,227	-
805000	本期其他綜合損益		(3,461,346)	(24)	1,099,844	12
902006	本期綜合損益總額		$4,616,339	31	$3,583,390	37
975000	基本每股盈餘(元)	六.27				
975010	本期淨利		$2.45		$0.68	

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司

民國一〇六年度及一〇五年度

單位：新台幣仟元

項　　目				保留盈餘					
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現淨損益	權益總計
	代碼	3110	3200	3310	3320	3350	3410	3425	3XXX
民國105年1月1日餘額	A1	$37,988,123	$8,639,723	$3,611,026	$7,599,614	$2,323,499	$291,607	$829,116	$61,282,708
104年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	232,350	-	(232,350)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	464,699	(464,699)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,626,450)	-	-	(1,626,450)
民國105年度淨利	D1	-	-	-	-	2,483,546	-	-	2,483,546
民國105年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(34,367)	(352,564)	1,486,775	1,099,844
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	2,449,179	(352,564)	1,486,775	3,583,390
現金減資	E3	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)
股份基礎給付交易	N1	-	4,399	-	-	-	-	-	4,399
民國105年12月31日餘額	Z1	$34,988,123	$8,644,122	$3,843,376	$8,064,313	$2,449,179	$(60,957)	$2,315,891	$60,244,047
民國106年1月1日餘額	A1	$34,988,123	$8,644,122	$3,843,376	$8,064,313	$2,449,179	$(60,957)	$2,315,891	$60,244,047
105年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	244,918	-	(244,918)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	502,082	(502,082)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,702,179)	-	-	(1,702,179)
民國106年度淨利	D1	-	-	-	-	8,077,685	-	-	8,077,685
民國106年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(74,523)	(889,799)	(2,497,024)	(3,461,346)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	8,003,162	(889,799)	(2,497,024)	4,616,339
現金減資	E3	(5,000,000)	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)
股份基礎給付交易	N1	-	2,568	-	-	-	-	-	2,568
民國106年12月31日餘額	Z1	$29,988,123	$8,646,690	$4,088,294	$8,566,395	$8,003,162	$(950,756)	$(181,133)	$58,160,775

(請參閱財務報表附註)

註：民國一〇六年度及一〇五年度員工酬勞分別為57,000仟元及18,000仟元，業已自當年度淨利中扣除。

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司

民國一〇六年度及一〇五年度

單位：新台幣仟元

代碼	項　　目	106年度 金　額	105年度 金　額	代碼	項　　目	106年度 金　額	105年度 金　額
AAAA	營業活動之現金流量：						
A10000	本期稅前淨利	$8,320,804	$2,611,984	A33100	收取之利息	1,989,911	2,056,697
A20000	調整項目：			A33200	收取之股利	693,247	704,891
A20010	不影響現金流量之收益費損項目			A33300	支付之利息	(712,280)	(528,976)
A20100	折舊費用	184,784	188,098	A33500	退還(支付)所得稅	(337,847)	(292,812)
A20200	攤銷費用	245,741	246,065	AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(2,802,643)	5,616,387
A20300	呆帳提列(轉列收入)數	(1,891)	(7,154)				
A20900	利息費用	706,404	545,546				
A21100	金融資產重分類淨損失(利益)	(3,833,802)	-				
A21200	利息收入	(2,023,811)	(1,884,542)				
A21300	股利收入	(885,516)	(900,892)				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	2,153	3,559	BBBB	投資活動之現金流量：		
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(1,575,345)	53,362	B00400	處分備供出售金融資產	8,140	-
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	817	158	B01300	以成本衡量之金融資產清算收回款	2,160	-
A23100	處分投資損失（利益）	2,124	-	B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	18,805	6,377
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	2,500,321	100,567
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：			B02700	取得不動產及設備	(55,263)	(83,642)
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(7,210,712)	13,778,817	B03500	交割結算基金(增加)減少	(14,146)	20,892
A61330	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	343,353	(424,870)	B03700	存出保證金(增加)減少	274,151	143,309
A61340	備供出售金融資產—流動(增加)減少	429,617	(429,617)	B04500	取得無形資產	(66,366)	(66,133)
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	5,858,261	(15,494,494)	B06700	其他非流動資產(增加)減少	(5,710)	(18,779)
A61150	應收證券融資款(增加)減少	(4,691,413)	1,917,317	B07600	收取之股利	1,185,556	614,353
A61160	轉融通保證金(增加)減少	4,422	3,851	BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	3,847,648	716,944
A61170	應收轉融通擔保價款(增加)減少	3,621	2,536				
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(802,369)	(72,584)				
A61210	借券擔保價款(增加)減少	(8,859)	256,705				
A61220	借券保證金－存出(增加)減少	480,538	3,752,314				
A61230	應收票據(增加)減少	1,170	(1,232)				
A61250	應收帳款(增加)減少	4,438,979	(8,686,875)				
A61270	預付款項(增加)減少	1,331	(7,044)				
A61320	其他金融資產－流動(增加)減少	(178,265)	2,528,454	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A61370	其他流動資產(增加)減少	(284,225)	2,943,105	C00100	短期借款增加(減少)	3,182,329	2,160,390
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(增加)減少	35	410	C00700	應付商業本票增加(減少)	2,979,494	699,969
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：			C01300	償還公司債	-	(1,006,520)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動增加(減少)	(2,172,912)	385,697	C04500	發放現金股利	(1,702,179)	(1,626,450)
A62110	附買回債券負債增加(減少)	(1,903,527)	2,254,533	C04600	現金減資	(5,000,000)	(3,000,000)
A62160	融券保證金增加(減少)	522,343	(629,149)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(540,356)	(2,772,611)
A62170	應付融券擔保價款增加(減少)	511,009	(562,001)				
A62190	借券保證金－存入增加(減少)	1,093,148	4,672,441				
A62230	應付帳款增加(減少)	(2,292,276)	7,362,455				
A62250	預收款項增加(減少)	1,051	199				
A62260	代收款項增加(減少)	(95,220)	(2,841,515)	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(6,536)	85
A62270	其他應付款增加(減少)	602,087	(159,521)				
A62310	其他金融負債－流動增加(減少)	(324,374)	(7,650,933)				
A62320	其他流動負債增加(減少)	22,167	(80,152)				
A62300	負債準備－非流動增加(減少)	5,237	(378)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	498,113	3,560,805
A62990	其他非流動負債增加(減少)	67,647	1,934	E00100	期初現金及約當現金餘額	11,719,036	8,158,231
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(4,435,674)	3,676,587	E00200	期末現金及約當現金餘額	$12,217,149	$11,719,036

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司
個體財務報表附註
民國一〇六年度及一〇五年度
(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。截至民國一〇六年十二月三十一日止，本公司設有 80 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

本個體財務報告於民國一〇七年三月二十三日業經董事會通過後發布。

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)已認可且自民國一〇六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，首次適用對本公司並無重大影響。

2. 本公司就民國一〇六年度個體財務報告尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋	發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 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 2
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
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之闡釋	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之修正	2018 年 1 月 1 日
於國際財務報導準則第 4 號「保險合約」下國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第 4 號之修正)	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正—投資性不動產之轉列	2018 年 1 月 1 日
2014-2016 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」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易與預收(付)對價」	2018 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：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：

(1) 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。

(2) 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。

此準則之適用亦連帶適用相關揭露修正之規定。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之修正闡釋

此修正主要係釐清如何辨認合約中之履約義務、如何決定一企業為主理人或代理人，以及如何決定授權之收入認列應於某一時點或隨時間逐步認列。

(7) 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正

此修正包括：(A)釐清於衡量日估計現金交割之股份基礎給付之公允價值時，不得考慮市價條件以外之既得條件。反之，市價條件以外之既得條件應藉由調整獎酬之數量而納入該交易所產生之負債衡量之考量、(B)釐清若租稅法規要求企業有義務就與股份基礎給付有關之員工納稅義務扣繳金額並代員工移轉該金額予稅捐機關，而為履行此義務，股份基礎給付協議之條款可能允許或規定企業自權益工具總量中扣繳與員工納稅義務等值之某一數量之權益工具。若此種交易無前述淨額交割特性時將會分類為權益交割之股份基礎給付交易，則該交易整體應分類為權益交割之股份基礎給付交易、及(C)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易之條款及條件被修改，而使其成為權益工具交割之股份基礎給付交易，該交易自修改日依權益交割之股份基礎給付交易處理，權益交割之股份基礎給付交易參照所給與權益工具於修改日之公允價值衡量，依已收取之商品或勞務之程度於修改日認列於權益，於修改日除列該日之現金交割之股份基礎給付交易之負債，修改日所除列負債之帳面金額與所認列權益之金額間之差額立即認列於損益。

(8) 投資性不動產之轉列(國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正)

此修正增加投資性不動產轉列之相關規定，並釐清當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，企業應將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出，單僅管理當局對不動產之使用意圖改變並無法對用途改變提供證據。

(9) 2014-2016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」

此修正修改及增加針對部分準則修正之過渡條款，以及刪除國際財務報導準則第 1 號附錄 E 給予首次採用者之短期豁免。

國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

此修正釐清國際財務報導準則第 12 號之揭露規定（除第 B10 至 B16 段外），適用於分類至待出售非流動資產及停業單位之對其他個體之權益。

國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」

此修正釐清當對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體（包括與投資連結之保險基金）之個體所持有時，該個體應按個別投資之基礎選擇依國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之規定，透過損益按公允價值以衡量對該等關聯企業或合資之投資。此外，若企業本身非為投資個體，且對投資個體關聯企業或投資個體合資具有權益時，企業對關聯企業或合資採用權益法時，係按每一投資個體關聯企業或投資個體合資，選擇維持該投資個體關聯企業或投資個體合資對其子公司之權益所採用之公允價值衡量。

(10) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」

該解釋規範，於適用國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」第 21 及 22 段時，為決定原始認列相關資產、費損或收益(或其一部分)使用之匯率，該交易日係企業支付或收取預收(付)對價所產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之原始認列日。若有多筆預先支付或收取，企業應就預收(付)對價之每一支付或收取決定其交易日。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一〇七年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估除前述(2)之影響說明如下外，其餘新發布、修訂及修正之準則或解釋對本公司並無重大影響：

(1) 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

本公司依照國際財務報導準則第 9 號規定，於初次適用日(即民國一〇七年一月一日)選擇不重編比較期間，並以初次適用日所存在之事實及情況評估後，截至本財務報告通過發布日止，本公司採用國際財務報導準則第 9 號之影響，說明如下：

A. 金融資產之分類與衡量

備供出售金融資產

現行依國際會計準則第 39 號規定分類為備供出售金融資產(權益工具投資)。其分類及相關資訊說明如下：

以成本衡量之權益工具投資屬持有供交易者，本公司依照國際財務報導準則第 9 號規定分類為透過損益按公允價值衡量，並自初次適用日起，以公允價值衡量。

以成本衡量之權益工具投資非屬持有供交易者，且本公司未將該等投資選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，故將於初次適用日自以成本衡量之金融資產重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產，並自初次適用日起，以公允價值衡量。

採以公允價值衡量之權益工具投資非屬持有供交易之投資，本公司於初次適用日選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。前述重分類並未產生帳面金額之差異，惟若選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，僅就其他權益內之會計項目進行重分類。

依國際會計準則第 39 號規定，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累計利益或損失，應自權益重分類至損益作為重分類調整，惟若依照國際財務報導準則第 9 號規定，選擇將前述股票投資之後續公允價值變動列報於其他綜合損益中，列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益，於除列時，應將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘(不得重分類至損益)。

B. 金融資產減損評估

對於非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產，依照國際財務報導準則第 9 號規定，債務工具採預計信用損失模型評估減損，屬國際財務報導準則第 15 號範圍內交易所產生之應收帳款或合約資產則採簡化作法評估預期信用損失，前述評估減損之規定與現行已發生損失模型不同；權益工具則無須適用減損規定。

C. 適用國際財務報導準則第 9 號金融資產分類與衡量及減損評估之規定，對本公司於初次適用日之資產負債表項目分別增加資產 1,463,568 仟元、增加保留盈餘 1,365,896 仟元及增加其他權益 97,672 仟元。

D. 其他

基於國際財務報導準則第 9 號之適用，同時修正國際財務報導準則第 7 號相關揭露之規定，其中亦包括國際財務報導準則第 9 號之初次適用之揭露規定，故須提供更多相關之揭露資訊。

3. 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新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋	發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 16 號「租賃」(註 3)	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性 (註 2)	2019 年 1 月 1 日
2015-2017 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」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正(計畫修正、縮減或清償)	2019 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：金管會允許得提前於民國 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於民國 106 年 12 月 19 日公告我國企業應自民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS16。

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 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。

(2) 國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」

該解釋規範，當所得稅處理存在不確定時，如何適用國際會計準則第 12 號「所得稅」之認列與衡量之規定。

(3) 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正

此修正釐清企業對構成關聯企業或合資淨投資之一部份之長期性權益，應於適用國際會計準則第 28 號前適用國際財務報導準則第 9 號，且於適用國際財務報導準則第 9 號時，不考慮因適用國際會計準則第 28 號所產生之任何調整。

(4) 國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性

此修正允許具提前還款特性(允許合約之一方支付或收取合理補償以提前終止合約)之金融資產可以攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(5) 2015-2017年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第12號「所得稅」

此修正釐清企業應依據其對過去交易或事件之原始認列，認列股利之所得稅後果於當期損益、其他綜合損益或權益。

國際會計準則第23號「借款成本」

此修正釐清企業應於資產可供其意圖使用或出售時，將為取得該資產而特地舉借之借款以一般性借款處理。

(6) 國際會計準則第19號之修正（計畫修正、縮減或清償）

此修正釐清確定福利計畫發生變動（如：修正、縮減或清償等）時，企業應使用更新後之假設以再衡量其淨確定福利負債或資產。

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，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。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

個體財務報表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予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. 採用權益法之投資

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。

投資性不動產於處分時、或永久不再使用且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。

若義務事項係於一段期間發生，則公課支付負債係逐漸認列。

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。

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。

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. 企業合併與商譽

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

本公司編製個體財務報表時，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)或市場法，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。民國一〇六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六.21。

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

	106.12.31	105.12.31
庫存現金	$2,820	$2,910
銀行存款	10,527,497	10,095,864
約當現金		
三個月內到期之短期票券	952,437	931,627
期貨超額保證金	734,395	688,635
合　　計	$12,217,149	$11,719,036

(1) 短期票券利率區間如下：

	106.12.31	105.12.31
利率區間	0.38%-0.42%	0.40%-0.45%

(2) 截至民國一〇六年及一〇五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1,471,435仟元及1,293,170仟元，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

	106.12.31	105.12.31
流動項目		
持有供交易之金融資產		
借出證券	$153,986	$46,749
營業證券－自營	41,723,159	41,410,606
營業證券－承銷	886,490	1,672,204
營業證券－避險	7,191,921	3,879,241
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金－自有資金	466,513	390,003
衍生工具資產	1,585,612	1,619,007
合　　計	$52,108,382	$49,114,596
非流動項目		
持有供交易之金融資產	$49,998	$50,033

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

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	$160,902	$48,723
評價調整	(6,916)	(1,974)
市　　價	$153,986	$46,749

(2) 營業證券－自營

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	$1,755,239	$2,630,463
指數股票型基金	1,959,627	2,196,557
上市(櫃)認購(售)權證	61,946	20,879
上市(櫃)公司公司債及政府公債	20,826,469	19,865,107
國外有價證券	16,100,038	14,385,812
其　　他	12,499	52
小　　計	40,715,818	39,098,870
評價調整	1,007,341	2,311,736
市　　價	$41,723,159	$41,410,606

(3) 營業證券－承銷

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	$359,197	$604,470
上市(櫃)公司公司債及可轉債	547,415	281,638
其　　他	-	153,100
小　　計	906,612	1,039,208
評價調整	(20,122)	632,996
市　　價	$886,490	$1,672,204

(4) 營業證券－避險

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	$6,185,143	$3,679,100
指數股票型基金	435,725	218,409
受益憑證	693,063	-
其　　他	36,867	3,789
小　　計	7,350,798	3,901,298
評價調整	(158,877)	(22,057)
市　　價	$7,191,921	$3,879,241

(5) 買入選擇權

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	$81,136	$77,678
股票選擇權	7,581	9,007
小　　計	88,717	86,685
未平倉(損)益	11,984	10,101
市　　價	$100,701	$96,786

(6) 期貨交易保證金－自有資金

	106.12.31	105.12.31
帳戶餘額	$480,335	$405,058
未平倉(損)益	(13,822)	(15,055)
帳戶淨值	$466,513	$390,003

(7) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.17。

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動包括：

	106.12.31	105.12.31
政府公債	$49,940	$50,175
評價調整	58	(142)
市　　價	$49,998	$50,033

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

	106.12.31	105.12.31
流動項目		
股票		
興櫃股票	$464,219	$1,090,749
非流動項目		
股票		
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
其　　他	25,021	45,986
合　　計	$558,851	$579,816

(1) 本公司投資之德欣創業投資(股)公司於民國一〇六年度清算完結。

(2) 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

	106.12.31	105.12.31
流動項目		
上市(櫃)股票	$3,063,126	$9,235,619

(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

	106.12.31	105.12.31
政府公債	$11,331,220	$8,063,319
公 司 債	2,310,369	2,889,371
金 融 債	4,709,681	13,256,841
合　　計	$18,351,270	$24,209,531
約定含息賣回總價	$18,367,372	$24,236,947
約定賣回期限	107.1.2- 107.2.9	106.1.3- 106.2.22

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，民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日融資予一般投資人之年利率均為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，並於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日就應付融券擔保價款及融券保證金給付利息予融券客戶之年利率均為0.20%。

7. 應收帳款

	106.12.31	105.12.31
交割代價	$3,253,642	$6,199,208
應收交割帳款－受託買賣	12,042,086	7,417,576
應收交割帳款－非受託買賣	934,323	6,708,806
應收利息	530,684	494,362
其　　他	506,187	848,678
合　　計	$17,266,922	$21,668,630

8. 採用權益法之投資

	106.12.31		105.12.31	
被投資公司	金額	持股比例%	金額	持股比例%
投資子公司				
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	$12,005,690	100.00	$14,536,477	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	63,863	100.00	65,736	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	97,530	100.00	123,082	100.00
凱基創業投資(股)公司	885,135	100.00	763,805	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	348,841	99.99	339,977	99.99
凱基期貨(股)公司	2,599,150	99.61	2,724,488	99.61
環華證券金融(股)公司	960,118	21.99	964,888	21.99
投資關聯企業				
生華創業投資(股)公司	2,783	1.20	3,304	1.20
中國人壽保險(股)公司	11,331,905	9.63	-	-
合　　計	$28,295,015		$19,521,757	

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。

上述採用權益法之投資，係按經會計師查核之財務報告計算。

有關本公司之投資子公司及關聯企業資訊，請參閱本公司民國一〇六年度合併財務報告附註四.3。

(1) 凱基證券投資顧問(股)公司於民國一〇五年一月二十一日經董事會決議辦理現金減資100,000仟元，減資後實收資本額為50,000仟元，並經董事會決議以民國一〇五年一月二十七日為減資基準日。

(2) 生華創業投資(股)公司分別於民國一〇六年六月十九日及民國一〇五年六月三日經股東常會決議辦理現金減資26,760仟元及47,223仟元，減資後實收資本額為240,837仟元及267,597仟元，並經董事會決議分別以民國一〇六年八月二十一日及民國一〇五年七月二十日為減資基準日。

(3) Richpoint Company Limited於民國一〇六年五月十九日經董事會決議辦理現金減資2,500,000仟元(美金82,707仟元)，減資後實收資本額為美金147,044仟元，並經董事會決議以民國一〇六年八月一日為減資基準日。

(4) 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。

(5) 本公司與中華開發資本(股)公司持有生華創業投資(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。

(6) 本公司與母公司開發金控合計持有中國人壽保險(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。另，中國人壽保險(股)公司於台灣證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇六年十二月三十一日之公允價值為10,915,693仟元。

(7) 上述採用權益法之投資提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

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
成本					
106.1.1	$3,478,707	$1,767,988	$1,515,262	$123,159	$6,885,116
增添	-	-	52,149	3,114	55,263
處分	-	-	(144,870)	(3,180)	(148,050)
移轉	-	-	28,327	3,680	32,007
106.12.31	$3,478,707	$1,767,988	$1,450,868	$126,773	$6,824,336
105.1.1	$3,646,473	$1,852,179	$1,702,795	$187,963	$7,389,410
增添	-	-	72,144	11,498	83,642
處分	-	-	(296,279)	(80,162)	(376,441)
移轉	(167,766)	(84,191)	36,602	3,860	(211,495)
105.12.31	$3,478,707	$1,767,988	$1,515,262	$123,159	$6,885,116
折舊及減損					
106.1.1	$-	$614,361	$1,184,502	$69,537	$1,868,400
折舊	-	32,551	124,014	20,420	176,985
處分	-	-	(144,849)	(2,384)	(147,233)
106.12.31	$-	$646,912	$1,163,667	$87,573	$1,898,152
105.1.1	$-	$607,623	$1,352,721	$129,854	$2,090,198
折舊	-	34,212	127,902	19,845	181,959
處分	-	-	(296,121)	(80,162)	(376,283)
移轉	-	(27,474)	-	-	(27,474)
105.12.31	$-	$614,361	$1,184,502	$69,537	$1,868,400
淨帳面金額					
106.12.31	$3,478,707	$1,121,076	$287,201	$39,200	$4,926,184
105.12.31	$3,478,707	$1,153,627	$330,760	$53,622	$5,016,716

(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
成本			
106.1.1	$627,875	$390,021	$1,017,896
移轉	-	-	-
106.12.31	$627,875	$390,021	$1,017,896
105.1.1	$460,109	$305,830	$765,939
移轉	167,766	84,191	251,957
105.12.31	$627,875	$390,021	$1,017,896
折舊及減損			
106.1.1	$-	$143,325	$143,325
當期折舊	-	7,799	7,799
106.12.31	$-	$151,124	$151,124
105.1.1	$-	$109,712	$109,712
當期折舊	-	6,139	6,139
移轉	-	27,474	27,474
105.12.31	$-	$143,325	$143,325
淨帳面金額			
106.12.31	$627,875	$238,897	$866,772
105.12.31	$627,875	$246,696	$874,571

	106 年度	105 年度
投資性不動產之租金收入	$51,218	$48,192

(2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，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一〇六年及一〇五年十二月三十一日為1,774,787仟元及1,699,174仟元，前述公允價值係採用比較法及收益法等方法且經獨立評價人員評價。

(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
106.1.1	$5,349,070	$1,413,946	$126,987	$6,890,003
增添	-	-	66,366	66,366
攤銷	-	(189,015)	(56,726)	(245,741)
106.12.31	$5,349,070	$1,224,931	$136,627	$6,710,628
105.1.1	$5,349,070	$1,606,584	$111,419	$7,067,073
增添	-	-	66,133	66,133
移轉	-	-	2,862	2,862
攤銷	-	(192,638)	(53,427)	(246,065)
105.12.31	$5,349,070	$1,413,946	$126,987	$6,890,003

(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

	106.12.31	105.12.31
營業保證金	$1,010,000	$1,010,000
交割結算基金	371,577	357,431
存出保證金	214,636	488,787
預付設備款	17,803	44,100
其他非流動資產	37,212	37,212
合　　計	$1,651,228	$1,937,530

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.商譽之減損測試

本公司因企業合併所取得之商譽係以經紀業務為現金產生單位。經紀業務現金產生單位之可回收金額已根據使用價值決定，而使用價值係採用未來五年度現金流量預測依折現率計算而得，超過五年期間之現金流量係以永續成長率予以推算，基於此更新之分析結果，管理階層認為分攤至此現金產生單位之商譽5,349,070仟元並未減損。

用以計算使用價值之關鍵假設

經紀業務現金產生單位之使用價值計算對下列假設最為敏感：

(1)市場交易量
(2)折現率

市場交易量－經紀業務最主要之營收來源為經紀手續費收入，該收入與股市大盤表現及市場交易量關係密切。本公司綜合考量台灣總體經濟及國際經濟情勢等因素為假設基礎以預估未來市場交易量。

折現率－本公司係以股東要求之報酬率，該折現率係以資本資產評價模式進行估計，假設股東要求報酬率係由無風險利率加計權益市場風險貼水調整公司系統風險(Beta)，再加計公司規模風險貼水及公司特有風險貼水，上述無風險利率及風險貼水等因子依據公開可得之市場資料及可比較公司資料每年進行評估。民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日分別為11.51%及11.17%，且超過五年期間之現金流量於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日係分別以成長率1.66%及1.68%予以推算。

假設變動之敏感性

有關經紀業務現金產生單位之使用價值評估，管理階層相信前述關鍵假設並無相當可能之變動，而使該現金產生單位之帳面金額重大超過其可回收金額。

14.短期借款

	106.12.31	105.12.31
拆 入 款	$537,264	$161,395
信用借款	6,462,092	3,782,632
擔保借款	145,000	18,000
合　　計	$7,144,356	$3,962,027
利率區間	0.650%-3.050%	0.650%-8.960%

上述短期借款之擔保品，詳如財務報表附註八。

15.應付商業本票

	106.12.31	105.12.31
應付商業本票	$3,680,000	$700,000
減：應付商業本票折價	(537)	(31)
淨　　額	$3,679,463	$699,969
利率區間	0.488%-0.549%	0.591%-0.594%

16.透過損益按公允價值衡量之金融負債

	106.12.31	105.12.31
流動項目		
持有供交易之金融負債		
附賣回債券投資－融券	$151,093	$2,211,581
發行認購(售)權證負債	11,820,861	9,438,441
發行認購(售)權證再買回	(10,608,101)	(9,118,906)
應回補債券	-	150,000
賣出選擇權負債	87,358	51,732
應付借券	1,075,240	2,602,334
衍生工具負債	2,417,377	1,663,832
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	986,143	1,103,869
合　　計	$5,929,971	$8,102,883

(1)附賣回債券投資－融券

	106.12.31	105.12.31
政府公債	$151,102	$2,233,754
評價調整	(9)	(22,173)
市　　價	$151,093	$2,211,581

(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：

	106.12.31	105.12.31
發行認購(售)權證	$16,025,027	$14,780,272
價值變動(利益)損失	(4,204,166)	(5,341,831)
市　　價	11,820,861	9,438,441
再買回認購(售)權證	12,997,426	13,208,142
價值變動利益(損失)	(2,389,325)	(4,089,236)
市　　價	10,608,101	9,118,906
發行認購(售)權證淨額	$1,212,760	$319,535

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

(3)應回補債券

	106.12.31	105.12.31
應回補債券	$-	$149,675
評價調整	-	325
市　　價	$-	$150,000

(4) 賣出選擇權負債

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	$94,604	$56,986
股票選擇權	22,006	10,268
小　　計	116,610	67,254
未平倉損(益)	(29,252)	(15,522)
市　　價	$87,358	$51,732

(5) 應付借券

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	$1,068,359	$2,616,718
評價調整	6,881	(14,384)
市　　價	$1,075,240	$2,602,334

(6) 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，詳如財務報表附註六.17。

17. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	106.12.31	105.12.31
選擇權交易及期貨契約	$10,821,930	$8,219,676
換利合約價值	132,516,808	190,216,366
資產交換 IRS 合約價值	10,524,800	10,429,800
資產交換選擇權－買入	10,430,900	10,229,100
資產交換選擇權－賣出	12,693,200	12,993,700
結構型商品	5,313,034	5,525,309
股權衍生工具	217,776	21,471
信用衍生工具	667,759	722,146
匯率衍生工具	15,094,223	27,355,555
合　　計	$198,280,430	$265,713,123

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	$356,317	$593,438
資產交換 IRS 合約價值	22,969	12,422
買入選擇權		
資產交換選擇權	1,128,581	610,676
結構型商品	5,965	37,286
股權衍生工具	40	-
信用衍生工具	-	16,569
匯率衍生工具	71,740	348,616
合　　計	$1,585,612	$1,619,007

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	$275,464	$468,017
資產交換 IRS 合約價值	191,544	200,103
賣出選擇權		
資產交換選擇權	1,466,355	827,138
結構型商品	230,360	4,600
股權衍生工具	72,594	7,672
信用衍生工具	7,372	-
匯率衍生工具	173,688	156,302
合　　計	$2,417,377	$1,663,832
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	$986,143	$1,103,869
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	$4,099,601	$4,423,975

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳附註六.2 及六.16。

(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：

	106年度	105年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	$27,066,811	$28,795,419
到期前履約利益	7,085	3,437
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(2,758,389)	(4,237,489)
價值變動損失	(24,032,749)	(23,977,728)
發行認購(售)權證費用	(115,053)	(97,213)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	$167,705	$486,426

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	106年度	105年度
期貨契約淨利益(損失)	$(329,372)	$(145,299)
選擇權交易淨利益(損失)	155,271	36,699
合　　計	$(174,101)	$(108,600)

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	106年度	105年度
換利合約價值	$(16,298)	$121,700
資產交換	(230,800)	(66,670)
結構型商品	(62,346)	(132,985)
股權衍生工具	(129,204)	72,693
信用衍生工具	(30,366)	(28,775)
匯率衍生工具	(573,884)	394,024
合　　計	$(1,042,898)	$359,987

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：

106.12.31

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	28	$49,312	$49,407	
期貨契約	國外期貨契約	買	799	415,073	406,850	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,886	3,336,569	3,332,171	
期貨契約	金融期貨契約	買	8	9,506	9,501	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	104	39,443	40,367	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	24	13,850	14,170	
期貨契約	印度 Nifty 50 股價指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	261	136,312	138,576	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	65	34,006	34,300	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,128	2,128	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	66	200,262	198,201	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	6	18,645	18,287	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	33,885	33,479	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	519	319,997	314,463	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	28	15,056	15,063	
期貨契約	股票期貨契約	買	4,075	471,715	464,751	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,012	2,526,654	2,512,794	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	75	34,959	34,975	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	623	227,225	226,826	
期貨契約	台股期貨契約	買	162	333,848	331,567	
期貨契約	台股期貨契約	賣	1,037	2,183,272	2,202,200	
期貨契約	臺灣五十期貨契約	賣	13	10,178	10,362	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	112	55,568	55,648	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	169	83,855	83,932	
期貨契約	非金電期貨契約	買	7	8,580	8,685	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	34	20,271	20,176	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	6,652	41,347	53,541	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	8,678	39,789	37,448	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	13,499	(17,808)	17,862	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	37,966	(76,796)	49,758	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,381	3,497	3,702	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,539	4,084	6,010	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,582	(12,409)	9,315	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,180	(9,597)	10,423	

105.12.31

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	20	$29,376	$29,560	
期貨契約	電子期貨契約	賣	1	1,440	1,474	
期貨契約	金融期貨契約	買	21	22,524	22,634	
期貨契約	黃金期貨契約	買	11	4,056	4,118	
期貨契約	非金電期貨契約	買	15	16,943	17,031	

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	新台幣計價黃金期貨契約	賣	132	58,408	59,961	
期貨契約	台股期貨契約	買	163	293,976	300,580	
期貨契約	台股期貨契約	賣	207	380,585	381,757	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	11	5,422	5,498	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	210	103,420	105,294	
期貨契約	印度 Nifty 50 股價指數期貨契約	賣	117	47,245	47,758	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	169	77,286	78,188	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	5	2,290	2,313	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	5	2,315	2,316	
期貨契約	股票期貨契約	買	3,410	388,567	391,936	
期貨契約	股票期貨契約	賣	17,718	2,183,470	2,179,646	
期貨契約	國外期貨契約	買	1,321	517,848	518,815	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,108	2,917,599	2,932,902	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	6	19,408	19,443	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	168	556,655	564,056	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	249	162,170	162,973	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	388	256,809	261,012	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	42	12,752	12,753	
期貨契約	歐元兌美元期貨契約	買	1	677	681	
期貨契約	美元對日元期貨契約	賣	7	4,496	4,503	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,088	42,564	76,823	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	5,784	35,114	13,047	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	3,729	(13,621)	24,273	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	14,826	(43,365)	16,549	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,627	5,325	4,051	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,331	3,682	2,865	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,328	(4,418)	3,549	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	799	(5,850)	7,361	

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。

18.附買回債券負債

	106.12.31	105.12.31
政府公債	$20,865,842	$12,795,438
金 融 債	16,256,957	21,866,749
可 轉 債	655,155	279,492
公 司 債	9,541,803	14,281,605
合　　計	$47,319,757	$49,223,284
約定含息買回總價	$47,351,820	$49,399,696
約定買回期限	107.1.2-107.2.9	106.1.3-106.3.27

19.應付帳款

	106.12.31	105.12.31
交割代價	$3,254,472	$2,875,364
應付交割帳款－受託買賣	11,409,912	10,562,347
應付交割帳款－非受託買賣	1,886,578	5,752,865
其　　他	615,949	275,888
合　　計	$17,166,911	$19,466,464

20.應付公司債

	106.12.31	105.12.31
一〇四年第一次無擔保普通公司債	$7,000,000	$7,000,000
減：一年內到期	(2,200,000)	-
淨　　額	$4,800,000	$7,000,000

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：

(1)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。
(2)票面利率：甲券固定利率 1.20%；乙券固定利率 1.42%。
(3)還本方式：甲、乙券均自發行日起屆滿到期日一次償還本金。
(4)擔保方式：無。
(5)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。

21.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。截至民國一〇六年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥21,192仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	106.12.31	105.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	14 年	14 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：

	106年度	105年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	$136,140	$142,320
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	20,632	20,714
合　　計	$156,772	$163,034

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	106年度	105年度
當期服務成本	$11,039	$11,489
淨確定福利負債(資產)之淨利息	9,593	9,225
合　　計	$20,632	$20,714

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	106.12.31	105.12.31
確定福利義務現值	$1,135,638	$1,141,100
計畫資產之公允價值	(407,488)	(501,528)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	$728,150	$639,572

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)
106.1.1	$1,141,100	$(501,528)	$639,572
當期服務成本	11,039	-	11,039
利息費用(收入)	17,116	(7,523)	9,593
認列於損益	28,155	(7,523)	20,632

	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)
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	15,189	-	15,189
財務假設變動產生之精算損益	15,015	-	15,015
經驗調整	56,028	2,906	58,934
認列於其他綜合損益	86,232	2,906	89,138
支付之福利	(119,849)	119,849	-
雇主提撥數	-	(21,192)	(21,192)
106.12.31	$1,135,638	$(407,488)	$728,150
105.1.1	$1,144,660	$(529,688)	$614,972
當期服務成本	11,489	-	11,489
利息費用(收入)	17,170	(7,945)	9,225
認列於損益	28,659	(7,945)	20,714
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	84	-	84
經驗調整	20,438	4,588	25,026
認列於其他綜合損益	20,522	4,588	25,110
支付之福利	(52,741)	52,741	-
雇主提撥數	-	(21,224)	(21,224)
105.12.31	$1,141,100	$(501,528)	$639,572

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	106.12.31	105.12.31
折現率	1.39%	1.50%
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：

	106.12.31	105.12.31
折現率		
增加0.5%	$(66,454)	$(72,949)
減少0.5%	$87,374	$87,156
預期薪資增加率		
增加0.5%	$86,356	$86,200
減少0.5%	$(66,385)	$(72,949)

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。

22. 負債準備

	106.12.31	105.12.31
訴訟準備	$136,334	$130,727
除役負債	22,878	23,248
合　　計	$159,212	$153,975

23.權益

(1) 普通股

	106.12.31	105.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	$46,000,000	$46,000,000

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為2,998,812仟股及3,498,812仟股，實收股本總額分別為29,988,123仟元及34,988,123仟元，每股面額均為新台幣10元。

為配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，暨提升本公司之資本使用效率，民國一〇六年度及一〇五年度分別經董事會代行股東會決議辦理減資5,000,000仟元及3,000,000仟元。上項減資案已分別於民國一〇六年七月十四日及民國一〇五年六月七日經主管機關核准在案，並分別以民國一〇六年八月四日及民國一〇五年六月十七日為減資基準日。

(2) 資本公積

	106.12.31	105.12.31
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	13,035	10,570
已失效認股權	103	-
合　　計	$8,646,690	$8,644,122

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、庫藏股票交易、取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

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。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. 本公司民國一〇六年六月九日及民國一〇五年五月十日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇五年度及一〇四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)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	$244,918	$232,350	-	-
特別盈餘公積	502,082	464,699	-	-
普通股現金股利	1,702,179	1,626,450	0.487	0.428
合　　計	$2,449,179	$2,323,499		

C. 依金管會於民國一〇一年六月二十九日發布之金管證券字第1010028514號函令規定，於分派可分配盈餘時，應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。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。

D. 依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損，公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

24. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	106 年度	105年度
在集中交易市場受託買賣	$2,743,528	$1,967,596
在營業處所受託買賣	1,069,936	767,183
融券手續費收入	46,589	52,724
經手借券手續費收入	44,963	27,778
海外複委託收入	201,076	136,419
合　　計	$4,106,092	$2,951,700

(2) 承銷業務收入

	106年度	105年度
包銷證券報酬	$245,850	$375,852
承銷作業處理費收入	214,055	335,653
承銷輔導費收入	33,725	54,071
其他承銷業務收入	98,280	71,055
合　　計	$591,910	$836,631

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	106 年度	105 年度
自營		
出售證券收入－自營	$682,432,831	$932,722,506
出售證券成本－自營	(675,998,622)	(932,094,624)
小　　計	6,434,209	627,882
承銷		
出售證券收入－承銷	3,817,908	2,947,481
出售證券成本－承銷	(2,611,692)	(2,856,600)
小　　計	1,206,216	90,881
避險		
出售證券收入－避險	120,480,324	77,566,446
出售證券成本－避險	(119,397,964)	(77,602,498)
小　　計	1,082,360	(36,052)
合　　計	$8,722,785	$682,711

(4) 利息收入

	106年度	105年度
融資利息收入	$1,077,394	$971,867
債券利息收入	832,948	816,891
其他利息收入	29,184	6,400
合　　計	$1,939,526	$1,795,158

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	106年度	105年度
營業證券－自營	$(1,307,505)	$983,154
營業證券－承銷	(653,118)	219,157
營業證券－避險	(136,820)	70,488
營業證券－應回補債券	325	(325)
合　　計	$(2,097,118)	$1,272,474

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	106年度	105年度
借券及附賣回債券融券回補利益	$140,282	$339,245
借券及附賣回債券融券回補損失	(602,296)	(693,074)
合　　計	$(462,014)	$(353,829)

(7) 衍生工具相關損益，詳如財務報表附註六.17。

(8) 其他營業收益

	106年度	105年度
買入他家權證到期前履約(損)益	$17,137	$(878)
佣金收入	292,074	346,355
基金管理費收入	13,776	12,435
其他手續費收入	31,687	22,062
其他營業收入	2,205	421
錯帳淨收入(損失)	(5,092)	(3,069)
外幣兌換淨(損)益	719,495	(159,837)
合　　計	$1,071,282	$217,489

(9) 財務成本

	106年度	105年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	$487,594	$322,342
銀行借款利息	71,914	59,040
短期票券利息	11,381	974
公司債利息	94,560	123,942
其他利息	40,955	39,248
合　　計	$706,404	$545,546

(10)員工福利、折舊及攤銷費用

項目	106年度	105 年度
員工福利費用		
薪資費用	$3,631,038	$3,107,041
保險費用	253,050	257,771
退休金費用	156,772	163,034
其他員工福利費用	113,554	109,047
合　　計	$4,154,414	$3,636,893
折舊及攤銷費用		
折舊費用	$184,784	$188,098
攤銷費用	245,741	246,065
合　　計	$430,525	$434,163

A. 本公司因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。

B. 截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為2,877人及3,116人。

C. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。本公司民國一〇六年度依獲利狀況，認列員工酬勞金額為57,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於一〇七年三月二十三日董事會決議以現金發放員工酬勞57,000仟元。

D. 本公司於民國一〇六年三月二十四日董事會決議以現金發放民國一〇五年度員工酬勞18,000仟元，其與民國一〇五年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

E. 本公司董事會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(11)其他營業費用

	106年度	105年度
郵 電 費	$134,666	$132,387
稅　　捐	783,137	719,169
租　　金	360,697	364,172
修 繕 費	107,997	100,929
電腦資訊費	180,105	202,898
勞務費用	229,195	238,972
借券費用	306,417	291,190
手 續 費	67,210	155,039
其他費用及什支	465,154	475,215
合　　計	$2,634,578	$2,679,971

(12)其他利益及損失

	106 年度	105 年度
財務收入	$84,285	$89,385
租金收入	51,534	48,523
股利收入	191,319	196,001
管理服務收入	347,837	346,119
其他營業外收入及支出	58,522	142,513
合　　計	$733,497	$822,541

25.其他綜合損益組成部分

106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	$(89,138)	$-	$(89,138)	$8,790	$(80,348)
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	5,825	-	5,825	-	5,825
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	(1,086,585)	-	(1,086,585)	-	(1,086,585)
備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)	859,318	(3,874,889)	(3,015,571)	-	(3,015,571)
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	715,333	-	715,333	-	715,333
合　　計	$404,753	$(3,874,889)	$(3,470,136)	$8,790	$(3,461,346)

105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	$(25,110)	$-	$(25,110)	$(9,031)	$(34,141)
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	(226)	-	(226)	-	(226)
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	(370,425)	-	(370,425)	-	(370,425)
備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)	1,503,409	-	1,503,409	-	1,503,409
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	1,227	-	1,227	-	1,227
合　　計	$1,108,875	$-	$1,108,875	$(9,031)	$1,099,844

26.所得稅

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	106年度	105 年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	$212,865	$84,157
以前年度所得稅之調整	(46,195)	4,914
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	76,449	39,367
所得稅費用(利益)	$243,119	$128,438

認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫再衡量數	$(8,790)	$9,031

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
繼續營業單位稅前淨利	$8,320,804	$2,611,984
按稅率計算之所得稅費用	$1,414,537	$444,037
免稅收益之所得稅影響數	(1,142,520)	(345,372)
報稅上不得認列之所得稅影響數	32,133	18,659
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(440)	4,032
以前年度所得稅費用之調整	(46,195)	4,914
其他	(14,396)	2,168
認列於損益之所得稅費用合計	$243,119	$128,438

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	106.12.31	105.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	$8,534	$8,534
未實現兌換損失	-	28,939
未實現認購(售)權證損失	-	25,004
衍生工具未實現損失	24,122	-
確定福利計畫	117,517	108,728
其他	8,087	7,903
遞延所得稅資產合計	158,260	179,108
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(82,907)	-
未實現認購(售)權證利益	(64,213)	-
衍生工具未實現利益	-	(100,001)
商譽	(909,342)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	-	(308)
遞延所得稅負債合計	(1,065,714)	(1,018,903)
遞延所得稅資產(負債)淨額	$(907,454)	$(839,795)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	106年度	105年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	$(839,795)	$(791,397)
認列於損益之金額	(76,449)	(39,367)
認列於其他綜合損益之金額	8,790	(9,031)
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	$(907,454)	$(839,795)

(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：

	106.12.31	105.12.31
本公司	不適用(註)	$755,244

B. 稅額扣抵比率：

	106 年度(預計)	105 年度(實際)
本公司	不適用(註)	20.92%

註：所得稅法部分條文修正案業於民國一〇七年一月十八日經立法院三讀通過並於民國一〇七年二月七日經總統公布廢除兩稅合一部分設算扣抵制。

(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

本公司截至民國一〇二年度之營利事業所得稅結算申報案件，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一〇二年度。

(10) 行政救濟情形

本公司民國九十八年度至一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為841,054仟元；大華證券民國一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為22,663仟元，但本公司對核定內容不服，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。

27.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股數。本公司追溯調整後之基本每股盈餘計算如下：

	106年度	105年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	$8,077,685	$2,483,546
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	3,293,332,868 股	3,636,517,238 股
基本每股盈餘(元)	$2.45	$0.68

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	本公司之母公司(母公司)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited(KGITH)	子公司採權益法評價之被投資公司(關聯企業)
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	本公司之子公司(子公司)
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基信託)	本公司之子公司(子公司)
凱基投顧股份有限公司(凱基投顧)	本公司之子公司(子公司)
凱基保險經紀人股份有限公司(凱基保經)	本公司之子公司(子公司)
凱基創業投資股份有限公司(凱基創投)	本公司之子公司(子公司)
環華證券金融股份有限公司(環華證金)	本公司之子公司(子公司)
凱基資訊股份有限公司(凱基資訊)	本公司之子公司(子公司)
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	本公司之子公司(子公司)
KGI Asia Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Hong Kong Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Nonminees(Hong Kong)Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI International (Hong Kong) Limited	本公司之子公司(子公司)
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	兄弟公司(其他關係人)
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	兄弟公司(其他關係人)(註)
中華開發資本股份有限公司	兄弟公司(其他關係人)
中華開發創業投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本管理顧問股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
開發國際投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
華開租賃股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司之子公司(其他關係人)
財團法人凱基社會福利慈善基金會	本公司為其主要捐贈人(其他關係人)
東鼎液化瓦斯興業股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)(註 1)
興文投資股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
國亨化學股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金(凱基投信基金)	子公司經理之投資信託基金及專戶(其他關係人)
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	母公司之董事(其他關係人)
其他	其他關係人

註：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。
註 1：東鼎液化瓦斯興業股份有限公司自民國一〇六年三月起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	106年度	105年度
A. 經紀手續費收入		
母公司		
開發金控	$-	$440
子公司		
凱基期貨	492	3,867
KGI Asia Limited	2,803	3,716
其他	2,015	1,860
其他關係人		
中國人壽	11,992	-
凱基商銀	1,345	3,143
凱基投信基金	12,105	11,812
其他	7,481	5,502
合　　計	$38,233	$30,340
B. 承銷業務收入		
母公司		
開發金控	$10,500	$-
其他關係人		
凱基商銀	4,715	8,066
合　　計	$15,215	$8,066
C. 股務代理收入		
母公司		
開發金控	$17,434	$15,971
子公司	448	441
其他關係人	258	397
合　　計	$18,140	$16,809
D. 股利收入		
其他關係人		
中國人壽	$805	$-
E. 期貨佣金收入		
子公司		
凱基期貨	$251,800	$250,730
F. 其他營業收益		
子公司		
凱基保經	$290,183	$336,634
其他	168	755
其他關係人	92	9,317
合　　計	$290,443	$346,706

以上均係按照一般交易條件進行。

(2) 銀行存款(帳列現金及約當現金及其他流動資產等項目項下)

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基商銀	$4,309,326	$2,451,422
臺灣銀行	5,779	8,452
合　　計	$4,315,105	$2,459,874

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債－流動：

	106.12.31	105.12.31
A. 期貨交易保證金－自有資金		
子公司		
凱基期貨	$494,985	$475,141
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	13,080	68,984
合　　計	$508,065	$544,125

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

	106.12.31 名目本金	105.12.31 名目本金
B. 未到期之衍生工具		
a.資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人		
凱基商銀	$60,500	$114,000
b.資產交換選擇權－買入		
其他關係人		
凱基商銀	$60,500	$114,000

(4) 備供出售金融資產－流動

	106.12.31	105.12.31
股票		
母公司		
開發金控	$3,063,126	$2,438,842

(5) 應收證券融資款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
其他個人	$23,919	$12,245

(6) 應收帳款

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	$48,457	$19,657
KGI Asia Limited	44,270	136,083
其他	17	17
其他關係人		
臺灣銀行	74,866	-
其他	5,076	13,754
合　　計	$172,686	$169,511

(7) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基保經	$56,628	$60,695
KGI Futures (Hong Kong) Limited	4,843	9,422
其他	7,140	2,364
關聯企業		
KGITH	1,911	-
其他關係人		
凱基商銀	7,947	11,122
其他	3	3
合　　計	$78,472	$83,606

(8) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基商銀	$1,036,153	$1,427,905

(9) 短期借款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	$89,544	$-

(10) 融券保證金

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	$5,451	$43,406
其他	835	3,779
合　　計	$6,286	$47,185

(11) 應付融券擔保價款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	$6,027	$47,993
其他	875	4,180
合　　計	$6,902	$52,173

(12) 應付帳款

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	$698	$342
KGI Asia Limited	24,935	-
其他	6,607	243
其他關係人		
凱基商銀	155,351	18,039
中國人壽	54,110	-
凱基投信基金	6,896	31,595
其他	7,143	3,410
合　　計	$255,740	$53,629

(13) 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：

	106.12.31	105.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	$340,456	$275,787

(14) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

A. 附條件交易－附買回債券負債

	106.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人		
凱基投信基金	$61,219	$61,238

	105.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人		
凱基投信基金	$715,372	$715,443

B. 買賣斷債券

	106年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
子公司	$-	$99,743
其他關係人		
凱基銀行	6,632,791	2,381,740
臺灣銀行	650,453	249,960
中國人壽	-	3,960,593
合　　計	$7,283,244	$6,692,036

	105年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
子公司	$-	$99,444
其他關係人		
凱基商銀	1,523,921	6,674,878
臺灣銀行	97,143	1,689,580
合　　計	$1,621,064	$8,463,902

C. 債券放空

	106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		
臺灣銀行	$50,591	$49,936

	105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		
臺灣銀行	$-	$143,053

(15) 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)

	106年度	105年度
子公司		
凱基期貨	$31,421	$32,765
其他	3,277	3,254
其他關係人		
凱基商銀	12,938	2
其他	342	342
合　　計	$47,978	$36,363

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。

存入保證金(帳列其他非流動負債項目項下)

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	$6,880	$8,177
其他	810	830
其他關係人		
凱基商銀	2,153	2,153
其他	90	90
合　　計	$9,933	$11,250

(16) 其他營業費用

	106 年度	105 年度
子公司		
凱基期貨	$8,743	$22,164
凱基投顧	159,600	157,800
其他	3,541	8,254
其他關係人		
其他	20,350	33,671
合　　計	$192,234	$221,889

(17) 其他利益及損失

	106年度	105年度
母公司		
開發金控	$151,293	$151,293
關聯企業		
KGITH	3,364	5,520
子公司	7,139	6,407
其他關係人		
凱基商銀	98,436	60,014
其他	113	3,386
合　　計	$260,345	$226,620

(18) 本公司主要管理人員之獎酬

	106年度	105年度
短期員工福利	$157,991	$133,381
退職後福利	3,156	3,173
股份基礎給付交易	1,756	2,353
合　　計	$162,903	$138,907

(19) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	$860,000	$1,050,000

(20) 本公司提供下列資產予凱基商銀(其他關係人)作為短期借款額度之擔保品：

	106.12.31	105.12.31
不動產及設備及投資性不動產	$273,119	$275,188

(21) 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	106.12.31	105.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	$301,288	$201,914
備供出售金融資產－流動	-	2,836,425
其他流動資產－受限制資產	1,667,081	1,901,115
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	50,033
採用權益法之投資	2,751,465	-
不動產及設備	3,989,032	4,016,839
投資性不動產	825,433	833,177
其他非流動資產－存出保證金	214,636	488,787
合　　計	$9,798,933	$10,328,290

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 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，詳如財務報表附註六.26。

2. 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，台灣高等法院更五審於民國一〇五年十月二十五日判決本公司於黃君將仁信證券股票(含其所轉換開發金控股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，最高法院於民國一〇七年二月一日廢棄更五審判決，將本案發回台灣高等法院更審。

3. 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。

4. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共 2,410,000 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項

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，審核本公司及各業務單位之年度風險資本配置、相關風險限額及其管理機制等。檢視各單位陳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非子公司投資案件；商品審議委員會為建立本公司辦理商品銷售、受託投資及新種業務暨金融商品審議制度。

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，並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。

本公司採用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。

為確認市場風險值(VaR)模型預測之可信度，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，以協助管理階層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，除對全公司、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，並對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，且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檯作業分離、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，分別由相關後檯作業單位（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，已判定相關規範，以管理從事避險及抵減風險之相關操作策略；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，藉由合理的避險及抵減風險機制，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。

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

106.12.31

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	$12,217,149	$-	$-	$-	$-	$-	$-	$12,217,149
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	36,338,779	914,741	3,014,808	-	-	-	-	40,268,328
附賣回債券投資	10,866,339	7,384,243	100,688	-	-	-	-	18,351,270
應收款項	27,950,221	10,003,138	945,276	3,228	-	-	-	38,901,863
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,044,464	484,544	-	-	-	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	1,471,435	-	-	-	-	-	-	1,471,435
其他流動資產	2,519,950	-	-	-	-	-	-	2,519,950
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	-	-	-	-	-	-	49,998
其他非流動資產	1,505,914	40,299	50,000	-	-	-	-	1,596,213
合計	$94,964,249	$18,826,965	$4,110,772	$3,228	$-	$-	$-	$117,905,214
百分比	80.54%	15.97%	3.49%	0.00%	-	-	-	100.00%

105.12.31

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	$11,688,165	$-	$30,871	$-	$-	$-	$-	$11,719,036
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	32,947,991	447,192	2,886,469	-	-	-	-	36,281,652
附賣回債券投資	21,264,323	2,945,208	-	-	-	-	-	24,209,531
應收款項	29,170,645	8,224,508	419,720	4,129	-	-	-	37,819,002
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,376,961	623,726	-	-	-	-	-	3,000,687
其他金融資產－流動	1,293,170	-	-	-	-	-	-	1,293,170
其他流動資產	2,236,256	-	-	-	-	-	-	2,236,256
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,033	-	-	-	-	-	-	50,033
其他非流動資產	1,806,218	-	50,000	-	-	-	-	1,856,218
合計	$102,833,762	$12,240,634	$3,387,060	$4,129	$-	$-	$-	$118,465,585
百分比	86.81%	10.33%	2.86%	0.00%	-	-	-	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，存放一定金額的保證金於期貨公司指定的保證金專戶，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，該信用風險在本公司可控制範圍。

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130%~140%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

106.12.31

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	$3,575,447	$8,641,702	$-	$-	$-	$12,217,149
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	51,588,212	127,417	132,499	298,687	105,692	52,252,507
以成本衡量之金融資產－流動	464,219	-	-	-	-	464,219
備供出售資產－流動	3,063,126	-	-	-	-	3,063,126
附賣回債券投資	-	18,367,372	-	-	-	18,367,372
應收款項	16,609,336	5,259,648	17,032,879	-	-	38,901,863
借券擔保價款及借券保證金－存出	642,043	781,381	1,105,584	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	-	-	1,471,435	-	-	1,471,435
本期所得稅資產	-	-	-	-	569,624	569,624

金融資產現金流量分析表

106.12.31

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	1,844,958	213,741	461,251	-	-	2,519,950
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	50,188	-	-	50,188
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	558,851	558,851
採用權益法之投資	-	-	-	-	28,295,015	28,295,015
其他非流動資產	-	-	-	-	1,633,425	1,633,425
合計	$77,787,341	$33,391,261	$20,253,836	$298,687	$31,162,607	$162,893,732
百分比	47.76%	20.50%	12.43%	0.18%	19.13%	100.00%

金融負債現金流量分析表

106.12.31

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	$-	$7,144,356	$-	$-	$-	$7,144,356
應付商業本票淨額	-	3,679,463	-	-	-	3,679,463
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	2,636,325	644,932	1,573,354	1,149,735	105,692	6,110,038
附買回債券負債	-	47,351,820	-	-	-	47,351,820
應付款項	17,081,025	1,182,227	5,303,905	-	-	23,567,157
借券保證金－存入	-	4,781,100	7,648,001	-	-	12,429,101
代收款項/其他應付款/其他流動負債	696,028	307,433	2,476,827	-	-	3,480,288
其他金融負債－流動	-	4,101,044	-	231,030	-	4,332,074
本期所得稅負債	-	-	-	-	574,191	574,191
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	2,200,000	-	-	2,200,000
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備－非流動	-	-	-	22,878	136,334	159,212
其他非流動負債	-	-	-	728,150	94,748	822,898
合計	$20,413,378	$69,192,375	$19,202,087	$6,931,793	$910,965	$116,650,598
百分比	17.50%	59.32%	16.46%	5.94%	0.78%	100.00%

資金流動性缺口表

106.12.31

	收(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	
現金流入	$77,787,341	$33,391,261	$20,253,836	$298,687	$31,162,607	$162,893,732
現金流出	20,413,378	69,192,375	19,202,087	6,931,793	910,965	116,650,598
資金缺口金額	$57,373,963	$(35,801,114)	$1,051,749	$(6,633,106)	$30,251,642	$46,243,134

金融資產現金流量分析表

105.12.31

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	$2,305,432	$9,413,604	$-	$-	$-	$11,719,036
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	48,110,947	345,068	282,748	424,822	169,399	49,332,984
以成本衡量之金融資產－流動	1,090,749	-	-	-	-	1,090,749
備供出售金融資產－流動	9,235,619	-	-	-	-	9,235,619
附賣回債券投資	-	24,236,947	-	-	-	24,236,947
應收款項	20,997,727	4,464,878	12,356,397	-	-	37,819,002

金融資產現金流量分析表

105.12.31

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	
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,092,300	466,917	441,470	-	-	3,000,687
其他金融資產－流動	-	-	1,293,170	-	-	1,293,170
本期所得稅資產	-	-	-	11,115	422,825	433,940
其他流動資產	1,738,619	162,792	334,845	-	-	2,236,256
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	50,313	-	-	50,313
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	579,816	579,816
採用權益法之投資	-	-	-	-	19,521,757	19,521,757
其他非流動資產	-	-	-	-	1,893,430	1,893,430
合計	$85,571,393	$39,090,206	$14,758,943	$435,937	$22,587,227	$162,443,706
百分比	52.68%	24.06%	9.09%	0.27%	13.90%	100.00%

金融負債現金流量分析表

105.12.31

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	$-	$3,962,027	$-	$-	$-	$3,962,027
應付商業本票淨額	-	699,969	-	-	-	699,969
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	$3,631,204	2,550,890	$1,062,973	$922,739	$169,399	8,337,205
附買回債券負債	-	49,399,696	-	-	-	49,399,696
應付款項	19,382,194	859,862	4,591,302	-	-	24,833,358
借券保證金－存入	-	4,414,965	6,920,988	-	-	11,335,953
代收款項/其他應付款/其他流動負債	356,275	246,197	2,347,381	-	-	2,949,853
其他金融負債－流動	-	4,426,111	-	-	-	4,426,111
本期所得稅負債	-	-	-	198,492	411,192	609,684
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備－非流動	-	-	-	23,248	130,727	153,975
其他非流動負債	-	-	-	639,572	26,541	666,113
合計	$23,369,673	$66,559,717	$14,922,644	$8,784,051	$737,859	$114,373,944
百分比	20.43%	58.19%	13.05%	7.68%	0.65%	100.00%

資金流動性缺口表

105.12.31

	收(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	
現金流入	$85,571,393	$39,090,206	$14,758,943	$435,937	$22,587,227	$162,443,706
現金流出	23,369,673	66,559,717	14,922,644	8,784,051	737,859	114,373,944
資金缺口金額	$62,201,720	$(27,469,511)	$(163,701)	$(8,348,114)	$21,849,368	$48,069,762

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，民國一〇六年及一〇五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46,243,134仟元及48,069,762仟元，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47.76%，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、3至12個月及1年至5年等三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，民國一〇六年及一〇五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57,373,963仟元及62,201,720仟元，可充分支應民國一〇六年十二月三十一日之3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額42,434,220仟元及一〇五年十二月三十一日之3個月內、3至12個月及1年至5年等三段期間之現金淨流出金額35,981,326仟元，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110%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，致使本公司持有有價證券或金融商品產生潛在可能損失(或價格變動)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潛在極端事件或情境下之投資組合預估損益變動影響情形。

(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	106.12.31	105.12.31
利率風險敏感度	$4,768	$2,300
權益證券風險敏感度	7,463,065	18,017,018
匯率風險敏感度	14,673	273,146
商品風險敏感度	95,944	(2,051)

(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。本公司下表之風險值統計假設為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。本公司日常持續進行回溯測試以衡量檢測風險值模型之有效性。

本公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	106年度			106.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	$271,498	$99,079	$589,913	$177,585
利率	70,383	39,046	132,648	83,261
外匯	2,480	1,061	6,054	3,199
商品	6,517	59	33,934	4,240

風險類別	105年度			105.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	$369,230	$238,703	$615,989	$507,749
利率	66,294	29,737	124,948	67,351
外匯	7,722	711	76,542	4,149
商品	6,619	58	49,537	29,399

(3) 壓力測試

壓力測試係為風險管理工具之一，主要是衡量投資組合中市場風險因子極端變動的損益影響數，以協助公司董事會及管理階層瞭解潛在的極端事件或情境對於業務投資組合損益的可能衝擊。

本公司壓力測試採歷史情境分析與自設情境分析，測試結果均定期陳報本公司風險管理委員會及董事會。

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融工具	106.12.31	105.12,31
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		
借出證券	$153,986	$46,749
營業證券淨額	49,801,570	46,962,051

金融工具	106.12.31	105.12,31
衍生工具		
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金－自有資金	466,513	390,003
衍生工具資產	1,585,612	1,619,007
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	50,033
備供出售之金融資產：		
備供出售金融資產－流動	3,063,126	9,235,619
以成本衡量之金融資產：		
以成本衡量之金融資產－流動	464,219	1,090,749
以成本衡量之金融資產－非流動	558,851	579,816
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	12,214,329	11,716,126
附賣回債券投資	18,351,270	24,209,531
應收款項淨額	38,901,863	37,819,002
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,529,008	3,000,687
其他金融資產－流動	1,471,435	1,293,170
其他流動資產	2,519,950	2,236,256
其他非流動資產		
營業保證金	1,010,000	1,010,000
交割結算基金	371,577	357,431
存出保證金	214,636	488,787
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	151,093	2,211,581
應回補債券	-	150,000
應付借券	1,075,240	2,602,334
衍生工具		
發行認購(售)權證負債	11,820,861	9,438,441
發行認購(售)權證再買回	(10,608,101)	(9,118,906)
賣出選擇權負債	87,358	51,732
衍生工具負債	2,417,377	1,663,832
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	986,143	1,103,869
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	7,144,356	3,962,027
應付商業本票	3,679,463	699,969
附買回債券負債	47,319,757	49,223,284
應付款項	23,567,157	24,833,358
代收款項	1,706,964	1,802,184
其他應付款	1,708,360	1,104,872
其他金融負債－流動	4,099,601	4,423,975
借券保證金－存入	12,429,101	11,335,953
其他流動負債		
客戶分戶帳客戶權益	62,402	36,091
一年或一營業週期內到期長期負債	2,200,000	-
應付公司債	4,800,000	7,000,000
其他非流動負債		
存入保證金	94,748	26,541

(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、代收款項、其他應付款、借券保證金－存入、其他流動負債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，故以帳面價值估計其公允價值應屬合理。

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工具之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務工具評價，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工具報酬率相當，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，採其收盤價、結算價及公開市場報價等為取價原則。

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層級資訊

A. 公允價值層級定義

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。

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. 公允價值衡量之層級資訊

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：

106.12.31

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
非衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	$11,704,365	$11,704,365	$-	$-
債券投資	37,547,790	19,703,346	17,844,444	-
其他投資	753,399	753,399	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	3,063,126	3,063,126	-	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,075,240	1,075,240	-	-
債券投資	151,093	151,093	-	-
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,152,826	567,214	1,579,607	6,005
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,703,638	1,300,118	3,094,973	308,547

105.12.31

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
非衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	$12,821,057	$12,821,057	$-	$-
債券投資	34,225,889	17,696,477	16,529,412	-
其他投資	11,887	11,887	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	9,235,619	9,235,619	-	-

105.12.31

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
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,602,334	2,602,334	-	-
債券投資	2,361,581	2,361,581	-	-
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,105,796	486,789	1,565,152	53,855
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,138,968	371,267	2,759,187	8,514

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。

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇六年度及一〇五年度無第一等級與第二等級間移轉之情事。

(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

106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	$53,855	$(11,260)	$-	$77,220	$-	$(113,810)	$-	$6,005

105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	$15,032	$(26,881)	$-	$620,113	$-	$(554,409)	$-	$53,855

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

106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	$8,514	$126,731	$-	$1,049,780	$-	$(876,478)	$-	$308,547

105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	$35,141	$(75,564)	$-	$658,308	$-	$(609,371)	$-	$8,514

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	106年度	105年度
總利益或損失		
認列於(損)益	$(21,623)	$(38,636)

d. 民國一〇六年度及一〇五年度無前後期所採用之評價模型或所歸屬之等級有重大變動之情形。

(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：

106.12.31

	評價技術	重大不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與公允價值關係
金融資產：				
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)	13.42%-69.92%	依據各契約條件不同，資產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(買入選擇權)	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	19.70%-19.70%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
金融負債：				
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)	2.13%-56.98%	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)	13.93%-59.80%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型(ISDA Standard Upfront Model)	償還率(Recovery Rate)	0.4	依照ISDA標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

105.12.31

	評價技術	重大不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與公允價值關係
金融資產：				
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)	13.72%~53.10%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型(ISDA Standard Upfront Model)	償還率(Recovery Rate)	0.4	依照ISDA標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；
金融負債：				
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)	13.52%~29.19%	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)	16.13%~31.40%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

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。

本公司ISDA標準前置模型所採用之償還率，依據ISDA Standard CDS Converter Specification設定，若標的為無擔保主順位債務，則償還率設定為0.4；若標的為次順位債務，則償還率設定為0.2；若標的為新興市場(包含主順位與次順位債務)，則償還率設定為0.25。本公司根據標的債券類別，設定償還率，故償還率不會變動。

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：

106.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
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%	$1,217	$1,135
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%	4	4
合計			$1,221	$1,139
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%	$(210)	$(175)
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%	971	1,103
合計			$761	$928

105.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
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%	$1,662	$1,476
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%	$0	$0
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%	0	0
合計			$0	$0

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

106.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	$10,915,693	$-	$-	$10,915,693
投資性不動產	-	-	1,774,787	1,774,787

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產	$-	$-	$1,699,174	$1,699,174

採用權益法之投資係重大投資關聯企業。採用權益法之投資及投資性不動產公允價值之等級資訊，詳如財務報表附註六.8 及六.10。

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：

106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	$48,199,943	$47,319,757	$48,199,943	$47,319,757	$880,186
借券交易	153,986	215,580	153,986	215,580	(61,594)

105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	$48,724,959	$49,223,284	$48,724,959	$49,223,284	$(498,325)
借券交易	46,749	65,449	46,749	65,449	(18,700)

(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：

期間	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	
106.12.31	買進之買權	$10,430,900	$1,128,581	$1,128,581	$-	$1,128,581
105.12.31	買進之買權	$10,229,100	$610,676	$610,676	$-	$610,676

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。

期間	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
106.12.31	買進之買權	$-	$437,400	$2,807,800	$7,185,700	$-	$10,430,900
105.12.31	買進之買權	$4,568,600	$990,100	$3,106,700	$1,563,700	$-	$10,229,100

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。

期間	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
106.12.31	買進之買權	$(2,167)	$210,551	$208,384
105.12.31	買進之買權	$(41,236)	$611,220	$569,984

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：

106 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	$1,585,612	$-	$1,585,612	$-	$-	$1,585,612
附賣回協議	18,351,270	-	18,351,270	18,351,270	-	-
合計	$19,936,882	$-	$19,936,882	$18,351,270	$-	$1,585,612

106 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)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	$2,417,377	$-	$2,417,377	$-	$-	$2,417,377
附買回協議	47,319,757	-	47,319,757	47,319,757	-	-
合計	$49,737,134	$-	$49,737,134	$47,319,757	$-	$2,417,377

105 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	$1,619,007	$-	$1,619,007	$-	$-	$1,619,007
附賣回協議	24,209,531	-	24,209,531	24,209,531	-	-
合計	$25,828,538	$-	$25,828,538	$24,209,531	$-	$1,619,007

105 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)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	$1,663,832	$-	$1,663,832	$-	$-	$1,663,832
附買回協議	49,223,284	-	49,223,284	49,223,284	-	-
合計	$50,887,116	$-	$50,887,116	$49,223,284	$-	$1,663,832

(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。

本公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日資本適足率使用情形如下：

(1) 資本適足率

項　　目	106.12.31	105.12.31
合格自有資本淨額	$18,167,949	$17,895,797
經營風險約當金額	6,158,251	5,434,116
資本適足比率	295%	329%

項　　目	106年度	105年度
平均值	300%	290%
最大值	340%	329%
最小值	248%	248%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

	106.12.31		105.12.31	
項　　目	金　額	比率	金　額	比率
市場風險	$2,550,252	41.41%	$2,333,574	42.94%
信用風險	2,097,460	34.06%	1,541,798	28.37%
作業風險	1,510,539	24.53%	1,558,744	28.69%
合　　計	$6,158,251	100.00%	$5,434,116	100.00%

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：

	106.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產－流動	$1,405,997	$1,405,997

C. 本期重分類金融資產於民國一〇六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)
106年度以前	$(412,054)	$97,442
106年度	291,203	(1,228)
合　計	$(120,851)	$96,214

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。

(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

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	$1,136,142	$809,142
金融資產	26,411,297	22,988,241
應收款項	127,032	72,988
信託資產總額	$27,674,471	$23,870,371

	106.12.31	105.12.31
應付款項	$59,962	$16,097
信託資本	25,510,294	23,786,620
各項準備及累積盈餘	2,104,215	67,654
信託負債總額	$27,674,471	$23,870,371

B. 信託帳損益表

	106年度	105年度
信託收益	$3,230,873	$2,077,401
信託費用	(2,184,859)	(2,712,400)
稅前損益	1,046,014	(634,999)
所得稅費用	-	-
稅後損益	$1,046,014	$(634,999)

C. 信託帳財產目錄

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	$1,136,142	$809,142
股　　票	14,493,874	13,755,119
基　　金	11,532,078	9,227,067
結構型商品	385,345	6,055
合　　計	$27,547,439	$23,797,383

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：

民國一〇六年及一〇五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，其保管明細分別為銀行存款美金 2,091 仟元及 1,118 仟元。

(6) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	106.12.31			105.12.31		
金融工具	外幣(仟元)	匯　率	新 台 幣	外幣(仟元)	匯　率	新 台 幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$334,709	29.85	$9,990,396	$788,224	32.28	$25,443,075
港幣	42,491	3.82	162,275	47,867	4.16	199,230
日幣	9,376,045	0.27	2,483,714	7,418,287	0.28	2,045,222
歐元	1,053	35.67	37,569	30,901	33.92	1,048,083
人民幣	180,623	4.58	827,053	243,581	4.62	1,125,806
澳幣	1,477	23.26	34,356	4,273	23.30	99,573
星幣	261	22.32	5,816	8,929	22.31	199,207
非貨幣性項目						
美金	470,604	29.85	14,046,593	393,426	32.28	12,699,395
港幣	24,475	3.82	93,471	10,013	4.16	41,674
日幣	106,325	0.27	28,165	188,576	0.28	51,990
歐元	978	35.67	34,888	524	33.92	17,788
人民幣	332,660	4.58	1,523,219	412,573	4.62	1,906,873
澳幣	30,770	23.36	715,714	4,529	23.30	105,539
紐幣	9	21.20	181	1.935	22.42	43,364
採用權益法之投資						
美金	402,228	29.85	12,005,690	450,339	32.28	14,536,477
金融負債						
貨幣性項目						
美金	1,197,737	29.85	35,750,056	1,362,050	32.28	43,965,627
港幣	12.673	3.82	48,399	306	4.16	1,272
日幣	9,084,105	0.27	2,406,379	7,107,838	0.28	1,959,631
歐元	4	35.67	150	29,000	33.92	983,593
人民幣	12,852	4.58	58,848	299,549	4.62	1,384,487
澳幣	24,606	23.26	572,338	4,000	23.30	93,208
星幣	-	-	-	8,684	22.31	193,732

金融工具	106.12.31 外幣(仟元)	匯　率	新 台 幣	105.12.31 外幣(仟元)	匯　率	新 台 幣
非貨幣性項目						
美金	8,070	29.85	240,862	71,052	32.28	2,293,479
日幣	106,325	0.27	28,165	160,416	0.28	44,227
人民幣	31,864	4.58	145,903	39,941	4.62	184,602
澳幣	4,220	23.26	98,167	4,529	23.30	105,539
歐元	223	35.67	7,962	1	33.92	45
紐幣	-	-	-	1,935	22.42	43,364

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。本公司於民國一〇六年度及一〇五年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益719,495仟元及損失159,837仟元。

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：無。

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) 證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表：詳附表六

(3) 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。

(4) 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：

Richpoint Company Limited.　　單位:美元

項目	股數	帳面價值
以成本衡量之金融資產—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	$326,351
合鼎創業投資股份有限公司	775,000	218,759
聯鼎創業投資股份有限公司	600,000	166,266
合　　計		$711,376

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 單位:美元

衍生工具種類	資金來源	名目本金	帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	$56,880	$(461,081)

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) 轉投資公司 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，使 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：詳附表四至附表四之三。
E. 綜合損益表資訊：詳附表五至附表五之三。
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

民國一〇六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

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
						本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額					
本公司	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二)第12769號函	控股公司	$5,061,547 (USD147,854)	$7,561,547 (USD230,561)	147,043,557	100.00%	$12,005,690	$(9)	$850,232 (USD27,929)	$850,232	$-	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	85.12.19	85.11.19 (85)台財證(四)第62565號	證券投資顧問業務	49,718	49,718	5,000,000	100.00%	63,863	164,112	4,336	4,336	10,372	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	92.03.13		人身/財產保險經紀人業務	3,000	3,000	500,000	100.00%	97,530	423,821	87,531	87,531	113,083	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	101.11.26	101.10.01金管證券字第1010037354號	創業投資業務	600,000	600,000	60,000,000	100.00%	885,135	147,796	145,279	148,674	94,221	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	90.04.19	90.02.16 (90)台財證(四)第104244號	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%	348,841	143,200	7,582	7,582	-	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	2,599,150	1,746,230	381,460	379,971	499,962	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券字第1020007925號	融資融券/轉融通業務	968,167	968,167	87,958,558	21.99%	960,118	304,769	38,620	8,492	9,103	"
	中國人壽保險股份有限公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	-	364,463,887	9.63%	11,331,905	255,328,334	9,083,972	89,023	267,496	本公司採權益法評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08金管證券字第1020007925號	創業投資	3,657	3,978	289,002	1.20%	2,783	5,610	(41,360)	(496)	-	"

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

民國一〇六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	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額					
1-1	Richpoint Company Limited (富里(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	85.11.05	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	控股公司	USD178,214	USD178,214	156,864,163	100.00%	USD414,345	USD(160)	USD28,027	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	104.11.12	104.9.11金管證券字第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	NT50,000	NT50,000	5,000,000	100.00%	NT49,092	-	NT(275)	註2	-	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	開曼群島	89.04.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD278,130	USD278,130	209,248,261	100.00%	USD518,502	USD(6)	USD28,901	註3	-	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited (註4)	英屬維京群島	85.10.23	98.11.10金管證券字第第0980056820號	控股公司	-	USD69,280	-	-	-	USD(18)	USD(18)	註3	-	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由Richpoint Company Limited (富里(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。

註4：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

民國一〇六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	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	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 Asset Management (International) Limited (註2)	英屬維京群島	85.12.23	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	投資業務	-	USD10	-	-	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD281,148	USD12	USD12	註1	-	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	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	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD111,856	USD111,856	81,511,716	100.00%	USD69,407	USD(2,276)	USD(2,276)	註1	-	本公司之孫公司
		Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	-	-	-	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

民國一〇六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	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	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 (註2)	香 港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	-	USD11,500	-	-	-	USD22,577	USD2,518	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	香 港	85.12.27	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	期貨經紀及結算交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD70,365	USD7,075	USD1,752	註1	-	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香 港	88.04.12	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited	香 港	75.03.04	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD1,624	USD1,883	USD531	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International Finance Limited	香 港	89.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD6,373	USD425	USD431	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Hong Kong Limited	香 港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(17,397)	USD3,332	USD5,060	註1	-	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited	香 港	73.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	資產管理	USD2,013	USD2,013	15,000,000	40.00%	USD346	USD211	USD(898)	註1	-	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited (註2)	香 港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD95,000	95,000,000	100.00%	USD326,649	USD79,031	USD10,445	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited	香 港	82.06.23	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD116,154	USD116,154	117,962,769	100.00%	USD118,590	USD3,820	USD(491)	註1	-	本公司之孫公司
		Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited (註2)	香 港	102.6.20	金管證券字第1020021027號	證券相關業務	-	USD64,460	-	-	-	USD(4)	USD(55)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited	香 港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD620	USD25	USD(19)	註1	-	本公司之孫公司
		TG Holborn (HK) Limited	香 港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	保險經紀業務	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD420	USD7	USD(3)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Wealth Management Limited (註2)	香 港	81.12.10	98.11.10金管證券字第0980056820號	證券相關業務	-	USD27,160	-	-	-	USD6,603	USD658	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香 港	83.07.19	98.11.10金管證券字第0980056820號	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：為整合內部資源，提升資金運用效益，將海外轉投資子公司KGI Limited之轉投資事業KGI Securities (Hong Kong) Limited、 KGI Asia Limited、Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited及KGI Wealth Management Limited合併，合併存續個體為 KGI Asia Limited，合併生效日為民國一〇六年十月三日。

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

民國一〇六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	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	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	88.12.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	-	-	註1	-	本公司之孫公司
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	新加坡	86.09.25	103.1.21金管證券字第1020052694號	控股公司	USD75,749	USD75,749	75,749,305	100.00%	USD56,194	USD4,506	USD(2,859)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡	87.11.24	103.7.24金管證券字第1030026201號	期貨相關業務	SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,732	USD0	USD(10)	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.目前為停業中。

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

民國一〇六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	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	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	85.11.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD839	USD1,052	USD1,050	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited	香　港	86.02.21	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	100,000,000	100.00%	USD95,171	USD23,471	USD6,095	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Finance Limited	香　港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD29,987	USD1,558	USD1,555	註1	-	本公司之孫公司
		PT KGI Sekuritas Indonesia	印　尼	105.8.31	105.2.25金管證券字第1050005075號	證券相關業務	USD9,873	USD6,215	99,000	99.00%	USD7,356	USD2,231	USD(12)	註1	-	本公司之孫公司
5-2	KGI Asia Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香　港	102.6.20	102.6.7金管證券字第1020021027號	投資業務	HKD287,663	HKD287,663	287,663,301	100.00%	USD62,384	USD365	USD1,523	註1	-	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	新加坡	103.4.29	103.1.21金管證券字第1020052694號	期貨及外匯相關業務	-	SGD64,290	-	-	-	USD17,277	USD3,411	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字第1030039427號	證券相關業務	SGD186,697	SGD122,407	137,527,908	100.00%	USD81,520	USD15,647	USD(4,692)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	82.05.06	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD73,401	THB2,977,949	USD26,248 (THB886,883)	註1	THB264,713	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：為整合內部資源，強化資本及提升信貸融通能力，將海外轉投資子公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 之轉投資事業KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 及KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.合併，合併存續個體為 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.，合併生效日為民國一〇六年十月二日。

凱基證券股份有限公司

被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國一〇六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 (富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	3,581,760	3,581,760	1,790,880	浮動	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	12,005,690 註2	12,005,690 註2
		KGI International Holdings Limited	"	"	5,074,160	5,074,160	1,790,880	"	"	-	營業週轉	-	-	-	12,005,690	
		凱基投資諮詢(上海)有限公司	"	"	23,878	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	12,005,690	
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	447,720	447,720	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	11,917,172 註3	11,917,172 註3
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	1,492,400	1,492,400	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	15,476,248 註4	15,476,248 註4
		PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	746,200	596,960	537,264	"	"	-	營業週轉	-	-	-	15,476,248	
4	KGI International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	59,696	59,696	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	190,221 註5	190,221 註5

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 (富昱(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：KG Investments 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。

註4：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。

註5：KGI International Finance 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

本公司及被投資公司為他人背書保證

民國一〇六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 Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	5,816,078	1,107,770	736,560	736,560	-	1.27%	23,264,310 註3	否 "	否 "	否 "
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	15,476,248	1,934,322	740,074	46,153	-	4.78%	15,476,248 註4	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	15,476,248	3,223,584	3,223,584	1,145,694	-	20.83%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	15,476,248	194,012	194,012	-	-	1.25%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	15,476,248	128,346	128,346	-	-	0.83%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	15,476,248	1,850,576	1,850,576	-	-	11.96%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	15,476,248	596,960	596,960	-	-	3.86%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	15,476,248	1,302,862	1,302,862	1,004,382	-	8.42%		"	"	"
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	11,917,172	89,544	-	-	-	-	11,917,172 註5	"	"	"

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。

註5：KG Investments 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
轉投資公司資產負債表
民國一〇六年十二月三十一日

附表四

資　　產	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	ANEW Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海)有限公司 (單位：人民幣元)
流動資產					
現金及約當現金	$178,365	$15,724	$50,896	$-	$10,425,402
應收帳款	-	-	18,000,000	-	-
其他應收款－關係人	120,000,000	-	26,132,123	-	-
其他流動資產	201,120	-	-	-	146,114
流動資產合計	120,379,485	15,724	44,183,019	-	10,571,516
非流動資產					
以成本衡量之金融資產－非流動	711,376	-	-	-	-
採用權益法之投資	415,977,185	519,465,282	537,245,573	-	-
不動產及設備	-	-	-	-	11,490
其他非流動資產	-	-	-	-	218,163
非流動資產合計	416,688,561	519,465,282	537,245,573	-	229,653
資產合計	$537,068,046	$519,481,006	$581,428,592	$-	$10,801,169
負債及權益					
流動負債					
短期借款	$134,750,000	$-	$-	$-	$-
應付商業本票	-	-	2,634,615	-	-
其他應付款	90,413	100,235	292,279	-	22,869
其他應付款－關係人	-	120,119,212	60,000,000	-	-
流動負債合計	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	22,869
非流動負債					
其他非流動負債	-	-	-	-	152,000
非流動負債合計	-	-	-	-	152,000
負債合計	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	174,869
權益					
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	-	25,278,600
資本公積	870,885	76,198	54,660,905	-	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(累計虧損)	248,248,440	226,416,656	248,059,212	-	(14,663,118)
其他權益	6,064,751	6,145,407	6,145,407	-	-
權益合計	402,227,633	399,261,559	518,501,698	-	10,626,300
負債及權益合計	$537,068,046	$519,481,006	$581,428,592	$-	$10,801,169

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇六年十二月三十一日

附表四之一

單位：美金元

資　　產	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International 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	362,734,794	-	72,743,596
非流動資產合計	362,734,794	-	72,743,596
資產合計	$362,734,794	$-	$72,744,096
負債及權益			
流動負債			
其他應付款－關係人	$81,586,534	$-	$3,337,011
負債合計	81,586,534	-	3,337,011
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
累計虧損	(27,192,869)	(100)	(12,104,632)
權益合計	281,148,260	-	69,407,085
負債及權益合計	$362,734,794	$-	$72,744,096

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇六年十二月三十一日

附表四之二
單位：美金元

資　　產	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
流動資產				
現金及約當現金	$-	$-	$902,753	$-
預付款項	-	-	1,426,752	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	-	1,996,876	-
流動資產合計	-	-	4,326,381	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	3,609,939	-
資產合計	$-	$-	$7,936,320	$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	$-	$-	$19,501,536	$-
其他應付款－關係人	-	-	4,315,425	-
流動負債合計	-	-	23,816,961	-
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	1,516,584	-
負債合計	-	-	25,333,545	-
權益				
股本	2	-	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	57,222	-
累計虧損	(2)	-	(17,469,447)	-
權益合計	-	-	(17,397,225)	1
負債及權益合計	$-	$-	$7,936,320	$1

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇六年十二月三十一日

附表四之三

單位：美金元

資　　產	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產			
現金及約當現金	$-	$27,972	$5,080
其他應收款－關係人	72,750	-	3,737,693
預付款項	-	165	-
流動資產合計	72,750	28,137	3,742,773
非流動資產			
採用權益法之投資	-	174,625,081	-
資產合計	$72,750	$174,653,218	$3,742,773
負債及權益			
流動負債			
短期借款	$-	$33,680,114	$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	461,081	-
其他應付款	-	26,648	10,539
其他應付款－關係人	-	84,291,779	-
流動負債合計	-	118,459,622	10,539
負債合計	-	118,459,622	10,539
權益			
股本	10,000	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	(2,115,015)	(1,787,548)
其他權益	-	(17,440,695)	(218,393)
權益合計	72,750	56,193,596	3,732,234
負債及權益合計	$72,750	$174,653,218	$3,742,773

凱基證券股份有限公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表五

	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	ANEW Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海)有限公司 (單位：人民幣元)
收益					
其他營業利益	$(304)	$(159,690)	$(6,451)	$(18,450)	$(614,330)
收益合計	(304)	(159,690)	(6,451)	(18,450)	(614,330)
支出及費用					
財務成本	1,308,010	674,165	1,871,608	-	-
其他營業支出	-	-	-	-	373,095
其他營業費用	29,381	32,170	157,933	-	4,557,708
支出及費用合計	1,337,391	706,335	2,029,541	-	4,930,803
營業利益(損失)	(1,337,695)	(866,025)	(2,035,992)	(18,450)	(5,545,133)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,207,878	28,882,500	30,705,164	-	-
其他利益及損失	2,058,845	10,407	231,778	-	10,819
營業外損益合計	29,266,723	28,892,907	30,936,942	-	10,819
本期淨利(損)	27,929,028	28,026,882	28,900,950	(18,450)	(5,534,314)
其他綜合損益	6,657,951	6,532,559	6,532,559	-	-
本期綜合損益總額	$34,586,979	$34,559,441	$35,433,509	$(18,450)	$(5,534,314)

凱基證券股份有限公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表五之一

單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收益			
其他營業利益	$12,017	$-	$(2,275,951)
收益合計	12,017	-	$(2,275,951)
支出及費用			
其他營業費用	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-
營業利益(損失)	12,017	-	(2,275,951)
營業外損益合計	-	-	-
本期淨利(損)	12,017	-	(2,275,951)
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	$12,017	$-	$(2,275,951)

凱基證券股份有限公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表五之二

單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	$-	$-	$3,332,160	$-
收益合計	-	-	3,332,160	-
支出及費用				
員工福利費用	-	-	70,077,876	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,654,938	-
其他營業費用	-	-	19,640,749	-
支出及費用合計	-	-	91,373,563	-
營業利益(損失)	-	-	(88,041,403)	-
其他利益及損失	-	-	93,101,258	-
營業外損益合計	-	-	93,101,258	-
本期淨利(損)	-	-	5,059,855	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	$-	$-	$5,059,855	$-

凱基證券股份有限公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表五之三

單位：美金元

	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益			
衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	$-	$72,423	$-
其他營業收益	-	4,433,951	93
收益合計	-	4,506,374	93
支出及費用			
財務成本	-	636,778	-
其他營業費用	-	815,286	9,945
支出及費用合計	-	1,452,064	9,945
營業利益(損失)	-	3,054,310	(9,852)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	-	7,832,477	-
其他利益及損失	-	(13,746,008)	-
營業外損益合計	-	(5,913,531)	-
本期淨利(損)	-	(2,859,221)	(9,852)
其他綜合損益	-	(12,923,775)	285,100
本期綜合損益總額	$-	$(15,782,996)	$275,248

凱基證券股份有限公司

證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

設立海外分公司或代表人辦事處名稱	國籍及地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	本期營業收入	本期稅後損益	指撥營運資金				與總公司重要往來交易	備註
							上期期末	增加營運資金	減少營運資金	本期期末		
凱基證券(亞洲)有限公司上海代表處	中國上海	90.7.5	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	從事證券、期貨相關調查研究及資訊之蒐集	不適用	不適用	無	無	無	無	無	無
凱基證券(亞洲)有限公司深圳代表處	中國深圳	91.6.17	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	從事證券、期貨相關調查研究及資訊之蒐集	不適用	不適用	無	無	無	無	無	無

凱基證券股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
民國一〇六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	USD4,000,000	註一、(二)	USD4,000,000	-	-	USD4,000,000	$(24,933)	100%	$(24,933) 註二、(二. 3)	$48,707	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	-	100%	-	-	-

公司名稱	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
凱基證券股份有限公司	USD4,000,000	USD4,000,000	$34,896,465

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2016年5月30日辦理設立登記，惟截至2017年12月31日止尚未投入資本，並於2018年1月經由董事會通過辦理註銷。

凱基證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國一〇六年度及一〇五年度

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	105-107
(四)重大會計政策之彙總說明	107-112
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	112
(六)重要會計項目之說明	113-118
(七)關係人交易	118-119
(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	119-123
(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

資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資產			106年12月31日		105年12月31日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	$1,405,632	56	$1,355,721	62
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	764,800	31	626,643	29
114090	借券擔保價款		63,297	3	36,001	2
114100	借券保證金－存出		97,441	4	91,310	4
114130	應收帳款	四	108,019	4	20,579	1
114150	預付款項		3,312	-	2,205	-
114170	其他應收款		1,294	-	1,473	-
	流動資產合計		2,443,795	98	2,133,932	98
120000	非流動資產					
127000	無形資產	四及六.3	278	-	349	-
129000	其他非流動資產	六.4	45,092	2	44,274	2
	非流動資產合計		45,370	2	44,623	2
906001	資產總計		$2,489,165	100	$2,178,555	100

（請參閱期貨部門財務報表附註）

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　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

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			106年12月31日		105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	$189,639	8	$144,922	7
214130	應付帳款		131,186	5	20,456	1
214160	代收款項		1	-	4	-
214170	其他應付款		1,563	-	1,197	-
	流動負債合計		322,389	13	166,579	8
220000	非流動負債					
229110	內部往來		310,833	12	227,505	10
906003	負債總計		633,222	25	394,084	18
301110	指撥營運資金	六.7	1,750,000	71	1,750,000	80
304000	保留盈餘					
304040	未分配盈餘		105,943	4	34,471	2
906004	權益總計		1,855,943	75	1,784,471	82
906002	負債及權益總計		$2,489,165	100	$2,178,555	100

（請參閱期貨部門財務報表附註）

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　會計主管：陳薇如

凱基證券股份有限公司－期貨部門

綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	106年度		105年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
421300	股利收入		$17,046	19	$14,626	13
421600	借券回補淨利益(損失)		(10,495)	(12)	(18,058)	(16)
421610	借券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		2,583	3	(5,321)	(5)
424400	衍生工具淨利益(損失)	六.6	38,401	43	(102,977)	(91)
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	六.6	42,404	47	(1,712)	(1)
400000	收益合計		89,939	100	(113,442)	(100)
500000	支出及費用					
502000	自營經手費支出		5,617	6	8,980	8
521200	財務成本		54	-	25	-
524300	結算交割服務費支出		4,386	5	4,964	4
528000	其他營業支出		6,501	7	6,847	6
531000	員工福利費用	六.8	5,200	6	7,373	6
532000	折舊及攤銷費用	六.8	71	-	71	-
533000	其他營業費用	六.9	53,657	60	62,927	55
500000	支出及費用合計		75,486	84	91,187	79
	營業利益(損失)		14,453	16	(204,629)	(179)
602000	其他利益及損失	六.10	57,019	63	23,161	20
902001	稅前淨利(淨損)		71,472	79	(181,468)	(159)
701000	所得稅費用		-	-	-	-
902005	本期淨利(淨損)		71,472	79	(181,468)	(159)
805000	其他綜合損益		-	-	-	-
902006	本期綜合損益總額		$71,472	79	$(181,468)	(159)

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：許道義　　經理人：方維昌　　會計主管：陳薇如

凱基證券股份有限公司－期貨部門
財務報表附註
民國一〇六年度及一〇五年度
(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一〇七年三月二十三日業經董事會通過後發布。

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)已認可且自民國一〇六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，首次適用對本部門並無重大影響。

2. 本部門就民國一〇六年度財務報告尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋	發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 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 2
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
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之闡釋	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之修正	2018 年 1 月 1 日
於國際財務報導準則第 4 號「保險合約」下國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第 4 號之修正)	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正—投資性不動產之轉列	2018 年 1 月 1 日
2014-2016 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」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易與預收(付)對價」	2018 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：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：

(1) 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。

此準則之適用亦連帶適用相關揭露修正之規定。

(2) 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。

(3) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」

該解釋規範，於適用國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」第 21 及 22 段時，為決定原始認列相關資產、費損或收益(或其一部分)使用之匯率，該交易日係企業支付或收取預收(付)對價所產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之原始認列日。若有多筆預先支付或收取，企業應就預收(付)對價之每一支付或收取決定其交易日。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一〇七年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本部門評估前述新發布、修訂及修正之準則或解釋對本部門並無重大影響。

3. 截至財務報告通過發布日為止，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新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋	發布生效日(註 1)
國際財務報導準則第 16 號「租賃」(註 3)	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性 (註 2)	2019 年 1 月 1 日
2015-2017 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」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正(計畫修正、縮減或清償)	2019 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：金管會允許得提前於民國 107 年 1 月 1 日適用此項修正。
註 3：金管會於民國 106 年 12 月 19 日公告我國企業應自民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS16。

對本部門可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 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。

(2) 國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」

該解釋規範，當所得稅處理存在不確定時，如何適用國際會計準則第 12 號「所得稅」之認列與衡量之規定。

(3) 2015-2017年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第12號「所得稅」
此修正釐清企業應依據其對過去交易或事件之原始認列，認列股利之所得稅後果於當期損益、其他綜合損益或權益。

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，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。

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據期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本部門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。
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)或市場法，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

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	$7,776	$57,277
約當現金		
三個月內到期之短期票券	952,437	931,626
期貨超額保證金	445,419	366,818
合　　計	$1,405,632	$1,355,721

(1) 短期票券利率區間如下：

	106.12.31	105.12.31
利率區間	0.38%-0.42%	0.40%-0.45%

(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

	106.12.31	105.12.31
流動項目		
持有供交易之金融資產		
投資有價證券	$321,516	$248,120
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金	340,935	281,618
衍生工具資產	1,648	119
合　　計	$764,800	$626,643

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

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	$316,917	$250,938
評價調整	4,599	(2,818)
市　　價	$321,516	$248,120

(2) 買入選擇權

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	$81,136	$77,678
股票選擇權	7,581	9,007
小　　計	88,717	86,685
未平倉(損)益	11,984	10,101
市　　價	$100,701	$96,786

(3) 期貨交易保證金

	106.12.31	105.12.31
帳戶餘額	$361,998	$295,255
未平倉(損)益	(21,063)	(13,637)
帳戶淨值	$340,935	$281,618

(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：

	106.12.31	105.12.31
期初餘額	$349	$420
攤銷	(71)	(71)
期末餘額	$278	$349

(2) 本部門電腦軟體之攤銷年限為6年。

4. 其他非流動資產

	106.12.31	105.12.31
營業保證金	$10,000	$10,000
交割結算基金	34,732	33,914
存出保證金	360	360
合　　計	$45,092	$44,274

依期貨商管理規則規定，本部門係提供定存單作為營業保證金及以現金向台灣期貨交易所(股)公司繳存交割結算基金。

5. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	106.12.31	105.12.31
流動項目		
持有供交易之金融負債		
賣出選擇權負債	$87,358	$51,732
應付借券	101,324	85,168
衍生工具負債	957	8,022
合　　計	$189,639	$144,922

(1) 賣出選擇權負債

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	$94,604	$56,986
股票選擇權	22,006	10,268
小　　計	116,610	67,254
未平倉損(益)	(29,252)	(15,522)
市　　價	$87,358	$51,732

(2) 應付借券

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	$101,092	$82,353
評價調整	232	2,815
市　　價	$101,324	$85,168

(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

金融工具	106.12.31	105.12.31
選擇權交易及期貨契約	$7,270,174	$6,877,845
換匯交易合約價值	696,011	834,046
合　　計	$7,966,185	$7,711,891

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

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換匯交易合約價值	$1,648	$119
衍生工具負債		
合約價值		
換匯交易合約價值	$957	$8,022

(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：

	106年度	105年度
期貨契約淨利益(損失)	$(89,154)	$(143,366)
選擇權交易淨利益(損失)	127,555	40,389
合　計	$38,401	$(102,977)

B.衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	106年度	105年度
匯率衍生工具	$42,404	$(1,712)

、

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：

106.12.31

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	28	$49,312	$49,407	
期貨契約	國外期貨契約	買	358	218,882	209,930	
期貨契約	國外期貨契約	賣	489	571,862	561,395	
期貨契約	金融期貨契約	買	8	9,506	9,501	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	104	39,443	40,367	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	24	13,850	14,170	
期貨契約	印度 Nifty 50 股價指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	261	136,312	138,576	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	65	34,006	34,300	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,128	2,128	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	66	200,262	198,201	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	6	18,645	18,287	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	33,885	33,479	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	519	319,997	314,463	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	28	15,056	15,063	
期貨契約	股票期貨契約	買	3,975	456,894	450,091	
期貨契約	股票期貨契約	賣	12,251	2,141,341	2,143,019	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	75	34,959	34,975	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	623	227,225	226,826	
期貨契約	台股期貨契約	買	162	333,848	331,567	
期貨契約	台股期貨契約	賣	946	1,992,548	2,008,679	
期貨契約	臺灣五十期貨契約	賣	13	10,178	10,362	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	112	55,568	55,648	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	169	83,855	83,932	
期貨契約	非金電期貨契約	買	7	8,580	8,685	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	34	20,271	20,176	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	6,652	41,347	53,541	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	8,678	39,789	37,448	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	13,499	(17,808)	17,862	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	37,966	(76,796)	49,758	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,381	3,497	3,702	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,539	4,084	6,010	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,582	(12,409)	9,315	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,180	(9,597)	10,423	

105.12.31

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	20	$29,376	$29,560	
期貨契約	電子期貨契約	賣	1	1,440	1,474	
期貨契約	國外期貨契約	買	99	104,873	106,528	
期貨契約	國外期貨契約	賣	796	2,526,338	2,538,293	

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	買	21	22,524	22,634	
期貨契約	黃金期貨契約	買	11	4,056	4,118	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	11	5,422	5,498	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	210	103,420	105,294	
期貨契約	印度 Nifty 50 股價指數期貨契約	賣	117	47,245	47,758	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	169	77,286	78,188	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	5	2,290	2,313	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	5	2,315	2,316	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	6	19,408	19,443	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	168	556,655	564,056	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	249	162,170	162,973	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	388	256,809	261,012	
期貨契約	股票期貨契約	買	3,410	388,567	391,936	
期貨契約	股票期貨契約	賣	15,066	1,809,204	1,807,680	
期貨契約	臺幣黃金期貨	賣	132	58,408	59,961	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	42	12,752	12,753	
期貨契約	台股期貨契約	買	163	293,976	300,580	
期貨契約	台股期貨契約	賣	119	217,256	218,746	
期貨契約	歐元兌美元匯率期貨契約	買	1	677	681	
期貨契約	非金電期貨契約	買	15	16,943	17,031	
期貨契約	美元兌日圓匯率期貨契約	賣	7	4,496	4,503	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,088	42,564	76,823	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	5,784	35,114	13,047	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	3,729	(13,621)	24,273	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	14,826	(43,365)	16,549	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,627	5,325	4,051	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,331	3,682	2,865	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,328	(4,418)	3,549	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	799	(5,850)	7,361	

7. 指撥營運資金

本部門於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日營運資金皆為 1,750,000 仟元，全數由總公司指撥。

8. 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	106 年度	105年度
員工福利費用		
薪資費用	$4,651	$6,637
保險費用	314	429
退休金費用	185	285
其他員工福利費用	50	22
合　　計	$5,200	$7,373

項目	106 年度	105年度
折舊及攤銷費用		
折舊費用	$-	$-
攤銷費用	71	71
合　　計	$71	$71

本部門因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。

9. 其他營業費用

	106年度	105年度
稅　　捐	$41,232	$37,348
電腦資訊費	2,463	1,880
借券費用	3,020	3,863
手 續 費	5,471	18,504
其他費用及什支	1,471	1,332
合　　計	$53,657	$62,927

10. 其他利益及損失

	106年度	105年度
財務收入	$5,246	$5,623
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	7,417	(2,009)
處分投資淨(損)益	18,539	(1,418)
外幣兌換淨(損)益	(10,164)	(622)
其他營業外收入	35,981	21,587
合　　計	$57,019	$23,161

七、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	本公司之子公司(子公司)
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	本公司之子公司(子公司)
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	母公司之董事(其他關係人)
其他	其他關係人

2. 與關係人間之重大交易事項

(1)現金及約當現金：

銀行存款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	$15	$16

期貨超額保證金

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	$33,143	$69,144
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	13,080	6,834
合　　計	$46,223	$75,978

(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

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	$92,184	$39,185

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告附註十二.1。

2. 信用風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.2。

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告附註十二.3。

4. 市場風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.4。

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融工具	106.12.31	105.12.31
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	$321,516	$248,120
衍生工具		
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金	340,935	281,618
衍生工具資產	1,648	119
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	1,405,632	1,355,721
借券擔保價款及借券保證金－存出	160,738	127,311
應收帳款	108,019	20,579
其他應收款	1,294	1,473
其他非流動資產		
營業保證金	10,000	10,000
交割結算基金	34,732	33,914
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	101,324	85,168
衍生工具		
賣出選擇權負債	87,358	51,732
衍生工具負債	957	8,022
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付帳款	131,186	20,456
其他應付款	1,563	1,197
代收款項	1	4

(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、結算價及公開市場報價等為取價原則。

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層級資訊

A. 公允價值層級定義

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。

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. 公允價值衡量之層級資訊

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：

106.12.31

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
非衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	$321,516	$321,516	$-	$-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	101,324	101,324	-	-
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	443,284	441,636	1,648	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	88,315	87,358	957	-

105.12.31

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
非衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	$248,120	$248,120	$-	$-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	85,168	85,168	-	-
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	378,523	378,404	119	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	59,754	51,732	8,022	-

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

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，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

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，未有第三等級之金融資產及負債變動情事。

6. 金融資產之移轉

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，未有金融資產移轉之情事。

7. 金融資產及金融負債互抵

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，未有金融資產及金融負債互抵之情事。

8. 資本管理

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.8。

9. 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	106.12.31		105.12.31		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 （負債總額－期貨交易人權益）	1,855,943 633,222	2.93 倍	1,784,471 394,084	4.53 倍	≧1	符合規定
17	流動資產 流動負債	2,443,795 322,389	7.58 倍	2,133,932 166,579	12.81 倍	≧1	〃
22	業主權益 最低實收資本額	1,855,943 400,000	463.99%	1,784,471 400,000	446.12%	≧60% ≧40%	〃
22	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	1,327,438 340,935	389.35%	1,322,873 281,618	469.74%	≧20% ≧15%	〃

(3) 本部門具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請詳附註個體財務報表附註十二.9。

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。
(7) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：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－期貨部門

重要會計項目明細表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

凱基證券股份有限公司－期貨部門

1. 現金及約當現金明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　要				金　額
銀行存款					
活期存款					$2,898
外幣存款					
	EUR	13,277.22	@	35.570	472
	JPY	268,865.00	@	0.264	71
	CNY	104,807.31	@	4.565	478
	USD	125,891.80	@	29.760	3,747
	HKD	28,901.85	@	3.807	110
	AUD	11.84	@	23.185	0
小　　計					7,776
三個月內到期之短期票券	利率%		最後到期日		
台新銀行	0.38		107.01.04		292,809
中華票券	0.42		107.01.18		309,756
國際票券	0.42		107.01.31		349,872
小　　計					952,437
期貨超額保證金					445,419
合　　計					$1,405,632

凱基證券股份有限公司－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

民國一〇六年十二月三十一日

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		
投資有價證券										
上市股票										
富邦上証		800,000 股	$10.00	$8,000	-	$25,659	$32.02	$25,616	$-	
元大上證50		500,000 股	10.00	5,000	-	16,422	32.40	16,200	-	
FH滬深		273,000 股	10.00	2,730	-	6,810	24.32	6,639	-	
國泰中國A50		193,000 股	10.00	1,930	-	3,833	21.21	4,094	-	
台塑		76,000 股	10.00	760	-	7,321	98.70	7,501	-	
南亞		43,000 股	10.00	430	-	3,267	77.90	3,350	-	
台聚		174,000 股	10.00	1,740	-	2,722	16.40	2,854	-	
台化		40,000 股	10.00	400	-	3,901	103.00	4,120	-	
亞德客-KY		13,357 股	10.00	134	-	6,625	535.00	7,146	-	
南僑		60,000 股	10.00	600	-	3,736	63.70	3,822	-	
川湖		20,000 股	10.00	200	-	7,846	400.50	8,010	-	
為升		10,000 股	10.00	100	-	3,141	274.00	2,740	-	
台達電		66,000 股	10.00	660	-	9,474	143.50	9,471	-	
矽品		60,000 股	10.00	600	-	3,001	50.30	3,018	-	
台積電		20,000 股	10.00	200	-	4,575	229.50	4,590	-	
聯強		95,000 股	10.00	950	-	3,436	40.55	3,852	-	
致茂		20,000 股	10.00	200	-	3,233	162.00	3,240	-	
大同		1,397,000 股	10.00	13,970	-	25,588	19.20	26,822	-	
微星		87,000 股	10.00	870	-	6,537	76.60	6,664	-	
瑞昱		92,000 股	10.00	920	-	10,303	109.00	10,028	-	
正崴		63,000 股	10.00	630	-	3,202	50.00	3,150	-	
可成		25,000 股	10.00	250	-	8,042	328.00	8,200	-	
中工		375,000 股	10.00	3,750	-	2,882	8.20	3,075	-	
嘉澤		32,000 股	10.00	320	-	5,931	202.00	6,464	-	
嘉聯益		459,000 股	10.00	4,590	-	18,437	40.05	18,383	-	
瑞儀		40,000 股	10.00	400	-	2,702	70.70	2,828	-	
同欣電		35,000 股	10.00	350	-	4,847	135.00	4,725	-	
樺漢		11,000 股	10.00	110	-	5,089	450.00	4,950	-	
百和		26,000 股	10.00	260	-	3,110	121.00	3,146	-	
其他						55,834		56,368	-	
小計						267,506		271,066	-	
上櫃股票										
精華		2,000 股	10.00	20	-	1,713	975.00	1,950	-	
聯亞		4,000 股	10.00	40	-	1,527	384.00	1,536	-	
穩懋		20,000 股	10.00	200	-	6,107	283.00	5,660	-	
威剛		5,000 股	10.00	50	-	396	70.50	352	-	
同致		8,000 股	10.00	80	-	1,396	172.00	1,376	-	
碩禾		4,000 股	10.00	40	-	1,108	251.00	1,004	-	
東洋		16,000 股	10.00	160	-	1,561	102.50	1,640	-	
晟德		4,500 股	10.00	45	-	242	49.00	221	-	
東隆興		24,000 股	10.00	240	-	1,735	71.80	1,723	-	
世界		4,000 股	10.00	40	-	252	66.00	264	-	
先豐		147,000 股	10.00	1,470	-	4,770	36.05	5,299	-	
智冠		20,000 股	10.00	200	-	1,427	70.10	1,402	-	
中美晶		20,000 股	10.00	200	-	1,537	76.30	1,526	-	
新普		400 股	10.00	4	-	74	166.50	67	-	
台燿		20,000 股	10.00	200	-	1,593	83.80	1,676	-	
環球晶		22,000 股	10.00	220	-	8,809	397.50	8,745	-	
精測		7,000 股	10.00	70	-	7,355	1,145.00	8,015	-	
網家		30,372 股	10.00	304	-	4,060	137.00	4,161	-	
群聯		4,000 股	10.00	40	-	1,174	292.00	1,168	-	
森鉅		41,000 股	10.00	410	-	2,575	65.00	2,665	-	
小計					-	49,411		50,450	-	
合計						316,917		321,516	-	
評價調整						4,599				
市價						$321,516				
買入選擇權										
指數選擇權		15,330 口	-	-	-	81,136	-	90,989	-	
股票選擇權		2,920 口	-	-	-	7,581	-	9,712	-	
小計						88,717		100,701	-	
未平倉利益						11,984				
市價						$100,701				
期貨交易保證金								340,935	-	
衍生工具資產										
合約價值										
換匯交易合約價值								1,648	-	
合計								$764,800	$-	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

3. 期貨交易保證金－自有資金明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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	-	-	$239,530	
"		USD	57,200.00	29.848	1,707	
"		JPY	1,530,000.00	0.265	405	
"		CNH	1,418,014.00	4.579	6,493	
JP Morgan		USD	20,625.00	29.848	616	
凱基期貨(股)公司		USD	2,882,110.00	29.848	86,025	
"		JPY	23,250,000.00	0.265	6,159	
合　　計					$340,935	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

4. 應收帳款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人			
台灣證券交易所(股)公司	交易交割款	$4,827	
滙豐(台灣)商業銀行(股)公司	"	99,692	
其他		3,500	(占該項目餘額5%以下)
合計		$108,019	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

5. 預付款項明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　　要	金　　額	備　　註
預付稅捐		$3,312	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

6. 其他應收款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
應收代徵交易稅獎金		$6	
應收短票息		95	
應收存款息		1,193	
合　　計		$1,294	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

7. 其他非流動資產明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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		34,732	
存出保證金		360	
合　　計		$45,092	

凱基證券股份有限公司－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

民國一〇六年十二月三十一日

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公允價值變動	備註
						單價(元)	總額		
賣出選擇權負債									
指數選擇權		51,465 口	$-	$-	-	$-	$67,620	$-	
股票選擇權		2,762 口	-	-	-	-	19,738	-	
市價							87,358	-	
應付借券									
股票									
東陽		26,000 股	10.00	260	-	57.60	1,498	-	
亞德客-KY		21,000 股	10.00	210	-	535.00	11,235	-	
川湖		42,000 股	10.00	420	-	400.50	16,821	-	
正新		50,000 股	10.00	500	-	52.50	2,625	-	
華邦電		200,000 股	10.00	2,000	-	23.45	4,690	-	
智邦		20,000 股	10.00	200	-	106.00	2,120	-	
鴻準		30,000 股	10.00	300	-	85.20	2,556	-	
南亞科		56,000 股	10.00	560	-	76.20	4,267	-	
美律		20,000 股	10.00	200	-	194.50	3,890	-	
瑞軒		122,000 股	10.00	1,220	-	16.35	1,995	-	
宏達電		92,000 股	10.00	920	-	73.10	6,725	-	
晶豪科		60,000 股	10.00	600	-	42.75	2,565	-	
智原		60,000 股	10.00	600	-	57.90	3,474	-	
健鼎		20,000 股	10.00	200	-	93.00	1,860	-	
聯亞		6,000 股	10.00	60	-	384.00	2,304	-	
穩懋		10,000 股	10.00	100	-	283.00	2,830	-	
威剛		20,000 股	10.00	200	-	70.50	1,410	-	
同致		8,000 股	10.00	80	-	172.00	1,376	-	
瑞儀		40,000 股	10.00	400	-	70.70	2,828	-	
樺漢		10,000 股	10.00	100	-	450.00	4,500	-	
環球晶		8,000 股	10.00	80	-	397.50	3,180	-	
精測		4,000 股	10.00	40	-	1,145.00	4,580	-	
網家		20,000 股	10.00	200	-	137.00	2,740	-	
森鉅		19,000 股	10.00	190	-	65.00	1,235	-	
其他							8,020	-	
小計							101,324	-	
衍生工具負債									
合約價值									
換匯交易合約價值							957	-	
合計							$189,639	$-	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

9. 應付帳款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘要	金額	備註
非關係人			
台灣證券交易所(股)公司	交易交割款	$20,333	
滙豐(台灣)商業銀行(股)公司	"	99,049	
其　　他		11,804	(占該項目餘額5%以下)
合　　計		$131,186	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

10. 其他應付款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘要	金額
應付機關團體費用		$1,456
應付稅捐		97
應付事務費用		10
合　　計		$1,563

凱基證券股份有限公司－期貨部門

11. 衍生工具利益(損失)明細表

民國一〇六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		$542,991	
選擇權交易利益－非避險		515,647	
小　　計		1,058,638	
期貨契約損失－非避險		(632,145)	
選擇權交易損失－非避險		(388,092)	
小　　計		(1,020,237)	
淨　　額		$38,401	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

12. 員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	106年度	105年度	備　註
員工福利費用			
薪資費用	$4,651	$6,637	
保險費用	314	429	
退休金費用	185	285	
其他員工福利費用	50	22	
小　　計	5,200	7,373	
折舊及攤銷費用	71	71	
其他營業費用			
稅　　捐	41,232	37,348	
電腦資訊費	2,463	1,880	
借券費用	3,020	3,863	
手 續 費	5,471	18,504	
其　　他	1,471	1,332	
小　　計	53,657	62,927	
合　　計	$58,928	$70,371	

註：

1. 一〇六年及一〇五年度之全部員工人數分別為3人及4人，其平均福利費用分別為1,733仟元及1,843仟元。
2. 一〇六年及一〇五年度非擔任主管職務員工人數分別為2人及3人，其平均福利費用分別為1,285仟元及1,506仟元。
3. 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－期貨部門

13. 其他利益及損失明細表

民國一〇六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		$5,246	
營業外金融商品透過損益按公允			
價值衡量之淨(損)益		7,417	
處分投資淨(損)益		18,539	
外幣兌換淨(損)益		(10,164)	
其他營業外收入		35,981	
合　　計		$57,019	

凱基證券股份有限公司

重要會計項目明細表

民國一〇六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

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　　要						金　額
庫存現金							$2,820
銀行存款							
支票存款							11,081
活期存款							122,449
外幣存款	CNY	153,763,239.25	@	4.579			704,065
	JPY	3,076,969,021.00	@	0.265			815,089
	USD	35,877,326.15	@	29.848			1,070,855
	其他						114,693
定期存款					利率%	最後到期日	
台　　幣					0.45-1.065	107.03.30	6,943,065
美　　金	USD	25,000,000.00	@	29.848	2.00	107.02.06	746,200
小　　計							10,527,497
約當現金							
三個月內到期之短期票券					0.38-0.42	107.01.31	952,437
期貨超額保證金							734,395
小　　計							1,686,832
合　　計							$12,217,149

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

民國一〇六年十二月三十一日

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										
致　　茂		154,000	$10.00	$1,540	-	$18,940	$162.00	$24,948	$-	
南 亞 科		717,000	10.00	7,170	-	62,379	76.20	54,636	-	
晶　　電		182,000	10.00	1,820	-	3,420	45.15	8,217	-	
兆　　赫		50,000	10.00	500	-	1,745	31.60	1,580	-	
群　　創		2,182,000	10.00	21,820	-	30,613	12.40	27,057	-	
TPK - KY		340,000	10.00	3,400	-	34,183	83.60	28,424	-	
奇 美 材		460,000	10.00	4,600	-	5,851	12.15	5,589	-	
瑞　　儀		50,000	10.00	500	-	3,771	70.70	3,535	-	
小　　計						160,902		$153,986	$-	
評價調整						(6,916)				
市　　價						$153,986				

凱基證券股份有限公司

3.1 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

民國一〇六年十二月三十一日

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	備註
							單價(元)	總　額		
集中交易市場：										
上市股票：										
台　　泥		1,205,000	$10.00	$12,050		$41,569	$36.45	$43,922	$-	
台 達 化		1,618,000	10.00	16,180		19,004	15.20	24,594	-	
國　　喬		62,010,000	10.00	620,100		919,203	31.45	1,950,215	-	
儒　　鴻		164,000	10.00	1,640		46,323	297.50	48,790	-	
燁　　輝		1,430,000	10.00	14,300		17,638	12.20	17,446	-	
南 亞 科		830,000	10.00	8,300		70,520	76.20	63,246	-	
大 立 光		11,000	10.00	110		44,860	4,020.00	44,220	-	
TPK-KY		270,000	10.00	2,700		27,258	83.60	22,572	-	
嘉 聯 益		1,004,000	10.00	10,040		41,873	40.05	40,210	-	
瑞　　儀		282,000	10.00	2,820		20,560	70.70	19,937	-	
台　　郡		636,000	10.00	6,360		73,856	106.50	67,734	-	
其　　他						185,466		183,490	-	
小　　計						1,508,130		2,526,376	-	
認購(售)權證：										
大立光中信71售01		511,000	10.00	5,110		1,218	2.39	1,221	-	
臺股指統一71售02		2,146,000	10.00	21,460		2,715	0.01	21	-	
台灣50統一71售01		3,859,000	10.00	38,590		765	0.02	77	-	
台灣50富邦72售01		9,255,000	10.00	92,550		2,225	0.06	555	-	
台灣50日盛73售01		6,197,000	10.00	61,970		646	0.04	248	-	
台灣50兆豐71售01		9,078,000	10.00	90,780		3,442	0.02	182	-	
大立光統一71售03		2,705,000	10.00	27,050		1,352	1.60	4,328	-	
鴻海兆豐72售01		525,000	10.00	5,250		944	2.10	1,103	-	
臺股指康和71售05		3,628,000	10.00	36,280		3,089	0.06	218	-	
臺股指日盛71售01		8,991,000	10.00	89,910		747	0.02	180	-	
鴻海中信71售02		470,000	10.00	4,700		1,327	2.22	1,043	-	
臺股指兆豐74售05		6,115,000	10.00	61,150		6,659	0.83	5,075	-	
T50反1日盛75售01		3,722,000	10.00	37,220		4,857	1.35	5,025	-	
T50反1元富75售03		9,990,000	10.00	99,900		12,423	1.56	15,584	-	
臺股指兆豐75售03		5,561,000	10.00	55,610		10,629	1.59	8,842	-	
臺股指國泰76售03		2,382,000	10.00	23,820		1,704	0.55	1,310	-	
大立光兆豐71購03		1,048,000	10.00	10,480		716	0.02	21	-	
T50反1兆豐77購01		3,040,000	10.00	30,400		714	0.19	578	-	
其　　他						5,774		2,389	-	
小　　計						61,946		48,000	-	
指數股票型基金：										
元大台灣50		771,000	10.00	7,710		62,124	82.15	63,338	-	
元大寶滬深		1,757,000	10.00	17,570		33,628	19.09	33,541	-	
富邦上証		7,386,000	10.00	73,860		237,638	32.02	236,500	-	
元大上證50		3,455,000	10.00	34,550		112,103	32.40	111,942	-	
FH滬深		2,074,000	10.00	20,740		50,719	24.32	50,440	-	
富邦台50		504,000	10.00	5,040		23,310	46.66	23,517	-	
元大台灣50反1		2,092,000	10.00	20,920		27,961	13.19	27,593	-	
富邦上証正2		3,829,000	10.00	38,290		194,463	50.05	191,641	-	
國泰中國A50		8,132,000	10.00	81,320		172,908	21.21	172,480	-	
國泰中國A50+U		156,100	10.00	1,561		33,330	212.51	33,173	-	
元大滬深300正2		1,316,000	10.00	13,160		25,257	18.97	24,964	-	
富邦深100		3,745,000	10.00	37,450		43,890	11.53	43,180	-	
富邦日本正2		997,000	10.00	9,970		25,699	25.76	25,683	-	
富邦日本反1		1,460,000	10.00	14,600		21,641	14.41	21,039	-	
元大S&P石油		1,686,000	10.00	16,860		27,929	18.31	30,871	-	
國泰中國A50正2		1,115,000	10.00	11,150		41,336	36.90	41,143	-	
國泰中國A50反1		2,912,000	10.00	29,120		43,324	13.00	37,856	-	
國泰日經225		783,000	10.00	7,830		21,010	27.25	21,337	-	
國泰日經225+U		208,800	10.00	2,088		57,243	273.70	57,148	-	
國泰美國道瓊+U		84,100	10.00	841		21,754	258.18	21,713	-	
富邦NASDAQ正2		1,628,000	10.00	16,280		41,125	28.13	45,796	-	
元大S&P原油正2		1,866,000	10.00	18,660		27,713	20.01	37,339	-	
元大S&P黃金反1		1,526,000	10.00	15,260		29,645	19.20	29,299	-	
富邦VIX		3,716,000	10.00	37,160		28,310	5.24	19,472	-	
元大美債20正2		1,600,000	10.00	16,000		32,043	21.15	33,840	-	
富邦歐洲		1,191,000	10.00	11,910		23,951	20.50	24,415	-	
華頓S&P原油正二		2,706,000	10.00	27,060		54,521	22.98	62,184	-	
華頓S&P原油反一		1,745,000	10.00	17,450		34,541	18.29	31,916	-	
BP上證50		987,300	10.00	9,873		90,116	100.20	98,927	-	
其　　他						319,755		328,707	-	
小　　計						1,958,987		1,980,994	-	
其他：										
其　　他						23		6	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

3.2 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

民國一〇六年十二月三十一日

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：										
直　得		32,000	$10.00	$320		$2,754	$87.10	$2,787	$-	
聯　亞		10,000	10.00	100		3,691	384.00	3,840	-	
威　剛		392,000	10.00	3,920		32,795	70.50	27,636	-	
欣　銓		1,000,000	10.00	10,000		36,073	37.55	37,550	-	
宜　特		50,000	10.00	500		5,500	116.00	5,800	-	
昇達科		80,000	10.00	800		6,407	75.50	6,040	-	
邦　特		71,000	10.00	710		6,972	98.80	7,015	-	
中　裕		10,000	10.00	100		1,835	185.00	1,850	-	
世　界		175,000	10.00	1,750		11,159	66.00	11,550	-	
耕　興		11,000	10.00	110		1,839	160.50	1,765	-	
頎　邦		500,000	10.00	5,000		26,051	56.40	28,200	-	
翔　名		145,000	10.00	1,450		18,291	116.50	16,893	-	
恒　耀		42,085	10.00	421		4,618	110.00	4,629	-	
皇　田		71,000	10.00	710		12,042	175.50	12,461	-	
其　他						1,251		1,296	-	
小　計						171,278		169,312	-	
興櫃股票：										
巧　新		31,770	10.00	318		2,486	78.14	2,482	-	
寶　齡		109,650	10.00	1,097		8,083	74.40	8,158	-	
艾姆勒		40,163	10.00	402		1,799	44.27	1,778	-	
州　巧		46,103	10.00	461		840	17.83	822	-	
瑞　鼎		30,143	10.00	301		1,733	56.95	1,717	-	
敏　成		34,864	10.00	349		1,043	29.38	1,024	-	
全　球		42,907	10.00	429		2,024	47.19	2,025	-	
天　鈺		32,929	10.00	329		895	27.06	891	-	
榮　科		49,330	10.00	493		1,651	33.44	1,650	-	
瑞祺電		27,546	10.00	275		3,925	141.07	3,886	-	
億而得		279,421	10.00	2,794		16,123	55.72	15,569	-	
世界科		31,682	10.00	317		943	29.89	947	-	
研　晶		34,685	10.00	347		895	26.72	927	-	
百聿數碼		349,610	10.00	3,496		19,609	55.92	19,550	-	
鍊　寶		90,388	10.00	904		9,550	105.57	9,542	-	
其　他						4,232		4,177	-	
小　計						75,831		75,145	-	
指數股票型基金：										
元大富櫃50		44,000	10.00	440		640	14.55	640	-	
其他：										
樂陞四		95,000	100.00	9,500		12,445	90.00	8,550	-	
其　他						31		3	-	
小　計						12,476		8,553	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

3.3 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

民國一〇六年十二月三十一日

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KY	到期還本　109.08.18	939,000	$100.00	$93,900		$93,635	$99.40	$93,337	$-	
億 光 五	到期還本　107.12.20	1,298,000	100.00	129,800		132,642	101.50	131,747	-	
億 光 六	到期還本　109.05.18	741,000	100.00	74,100		74,161	99.80	73,952	-	
達欣工四	到期還本　109.01.10	486,000	100.00	48,600		48,969	101.85	49,499	-	
興富發五	到期還本　111.06.08	410,000	100.00	41,000		42,224	103.40	42,394	-	
華 航 五	到期還本　107.12.26	649,000	100.00	64,900		70,014	107.80	69,962	-	
慧洋三KY	到期還本　109.10.02	663,000	100.00	66,300		65,370	102.00	67,626	-	
雅茗一KY	到期還本　107.11.19	200,000	100.00	20,000		46,159	220.00	44,000	-	
兆豐金E2	到期還本　107.08.25	1,024,000	100.00	102,400		104,960	102.70	105,165	-	
新光金三	到期還本　108.08.27	325,000	100.00	32,500		34,596	114.30	37,147	-	
台灣大三	到期還本　110.11.22	487,000	100.00	48,700		49,454	101.85	49,601	-	
樺 晟 三	到期還本　108.09.08	534,000	100.00	53,400		86,941	164.00	87,576	-	
宜 特 四	到期還本　108.12.05	390,000	100.00	39,000		43,859	119.00	46,410	-	
泰 碩 一	到期還本　107.01.29	360,000	100.00	36,000		39,777	101.50	36,540	-	
麗 清 一	到期還本　109.06.28	725,000	100.00	72,500		73,757	98.90	71,702	-	
鼎 翰 一	到期還本　107.12.31	366,000	100.00	36,600		37,163	102.50	37,515	-	
健 喬 五	到期還本　108.11.07	627,000	100.00	62,700		71,511	114.50	71,791	-	
龍燈三KY	到期還本　108.11.14	541,000	100.00	54,100		54,035	100.70	54,479	-	
展 旺 一	到期還本　109.06.14	404,000	100.00	40,400		47,687	117.00	47,268	-	
泰 博 二	到期還本　109.03.16	1,285,000	100.00	128,500		143,517	113.20	145,462	-	
大略一KY	到期還本　109.06.26	483,000	100.00	48,300		48,238	95.00	45,885	-	
昇 華 一	到期還本　109.05.03	711,000	100.00	71,100		81,712	112.00	79,632	-	
正 文 四	到期還本　108.03.15	600,000	100.00	60,000		75,643	137.55	82,530	-	
眾達一KY	到期還本　109.06.28	543,000	100.00	54,300		72,373	142.20	77,215	-	
科嘉一KY	到期還本　107.06.09	414,000	100.00	41,400		43,772	105.00	43,470	-	
四維航四	到期還本　107.01.11	357,000	100.00	35,700		36,017	100.00	35,700	-	
九 豪 四	到期還本　107.06.10	535,000	100.00	53,500		59,180	127.00	67,945	-	
啟 基 二	到期還本　108.01.05	923,000	100.00	92,300		108,916	114.80	105,960	-	
樺 漢 二	到期還本　110.05.13	712,000	100.00	71,200		82,411	114.50	81,524	-	
其　　他						1,384,034		1,392,761	-	
小　　計						3,352,727		3,375,795	-	
政府公債：										
100央債甲五	每年付息，到期還本 110.03.17	6,000,000	100.00	600,000	1.375	616,661	102.63	615,764	-	
103央債甲二	每年付息，到期還本 108.01.20	15,000,000	100.00	1,500,000	1.125	1,512,324	100.80	1,511,959	-	註
104央債甲十三	每年付息，到期還本 109.10.15	3,000,000	100.00	300,000	1.250	306,124	102.04	306,110	-	
105央債甲一	每年付息，到期還本 108.01.15	2,000,000	100.00	200,000	0.375	200,058	99.99	199,972	-	
105央債甲五	每年付息，到期還本 110.03.30	2,500,000	100.00	250,000	0.500	249,250	99.78	249,437	-	
105央債甲八	每年付息，到期還本 110.06.24	3,500,000	100.00	350,000	0.500	348,308	99.74	349,096	-	
105央債甲十三	每年付息，到期還本 110.10.25	2,000,000	100.00	200,000	0.625	200,019	100.06	200,120	-	
106央債甲一	每年付息，到期還本 108.01.11	6,000,000	100.00	600,000	0.500	600,693	100.17	600,991	-	
106央債甲五	每年付息，到期還本 111.04.21	14,000,000	100.00	1,400,000	0.750	1,404,715	100.43	1,405,984	-	
106央債甲七	每年付息，到期還本 108.07.27	23,000,000	100.00	2,300,000	0.500	2,300,448	100.09	2,302,155	-	註
106央債甲九	每年付息，到期還本 116.09.20	4,000,000	100.00	400,000	1.000	400,685	100.46	401,850	-	
90央債甲八	每年付息，到期還本 110.11.13	3,000,000	100.00	300,000	3.875	337,118	112.46	337,384	-	
92央債甲三	每年付息，到期還本 112.02.18	1,500,000	100.00	150,000	2.500	163,870	109.09	163,632	-	
97央債甲二	每年付息，到期還本 117.02.14	1,000,000	100.00	100,000	2.500	113,830	114.56	114,562	-	
98央債甲三	每年付息，到期還本 108.03.05	6,000,000	100.00	600,000	1.375	607,772	101.09	606,519	-	
99央債甲八	每年付息，到期還本 109.09.21	7,500,000	100.00	750,000	1.125	762,701	101.61	762,090	-	
其　　他						288,401		288,183	-	註
小　　計						10,412,977		10,415,808	-	
(續下頁)										

註：質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

凱基證券股份有限公司

3.4 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

民國一〇六年十二月三十一日

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：										
公司債：										
P05亞泥1	每年付息，分期還本 110.09.27	3,500,000	100.00	$350,000	0.800	$348,029	$99.62	$348,661	$-	
P03統一2B	每年付息，分期還本 110.06.23	2,000,000	100.00	200,000	1.620	205,147	102.49	204,988	-	
01聯電1B	每年付息，到期還本 108.06.07	1,000,000	100.00	100,000	1.630	101,667	101.22	101,221	-	
P06鴻海1B	每年付息，到期還本 109.05.17	1,000,000	100.00	100,000	0.950	100,067	100.52	100,517	-	
P06鴻海2A	每年付息，到期還本 108.08.08	2,000,000	100.00	200,000	0.780	200,000	100.12	200,232	-	
P06鴻海3A	每年付息，到期還本 109.11.16	2,000,000	100.00	200,000	0.840	200,000	100.03	200,062	-	
P05鴻海1D	每年付息，到期還本 110.06.07	3,000,000	100.00	300,000	0.800	299,277	99.79	299,375	-	
P03美吾華1	每年付息，到期還本 108.07.17	2,000,000	100.00	200,000	1.430	203,162	101.13	202,255	-	
02中油1A	每年付息，到期還本 107.07.25	1,000,000	100.00	100,000	1.300	100,556	100.43	100,429	-	
P03中油2A	每年付息，到期還本 108.12.22	1,000,000	100.00	100,000	1.410	101,610	101.51	101,511	-	
00中鋼1B	每年付息，分期還本 107.10.19	1,000,000	100.00	100,000	1.570	101,011	100.69	100,692	-	
P06裕隆1A	每年付息，到期還本 111.12.12	1,000,000	100.00	100,000	1.040	100,000	100.00	100,000	-	
P06裕隆1B	每年付息，到期還本 113.12.12	2,000,000	100.00	200,000	1.170	200,000	100.00	199,999	-	
01台電1B	每年付息，到期還本 108.04.23	2,000,000	100.00	200,000	1.370	202,171	101.00	202,006	-	
01台電2B	每年付息，到期還本 108.06.15	2,000,000	100.00	200,000	1.430	202,431	101.20	202,395	-	
01台電3A	每年付息，到期還本 108.08.16	1,000,000	100.00	100,000	1.390	101,314	101.21	101,211	-	
03台電1B	每年付息，到期還本 108.03.17	1,000,000	100.00	100,000	1.400	101,192	100.94	100,940	-	
03台電3A	每年付息，到期還本 108.07.21	2,500,000	100.00	250,000	1.420	254,563	101.23	253,081	-	
P03台電4C	每年付息，到期還本 110.10.16	5,000,000	100.00	500,000	1.770	517,660	103.49	517,467	-	
02台電1A	每年付息，到期還本 107.05.06	1,500,000	100.00	150,000	1.280	150,721	100.25	150,380	-	
02台電2A	每年付息，到期還本 107.06.17	2,000,000	100.00	200,000	1.300	201,044	100.36	200,725	-	
02台電2B	每年付息，到期還本 109.06.17	3,000,000	100.00	300,000	1.450	305,340	101.76	305,266	-	
P06台電2A	每年付息，分期還本 111.07.10	1,000,000	100.00	100,000	0.980	100,340	100.74	100,741	-	
P03台電5B	每年付息，到期還本 108.12.15	1,000,000	100.00	100,000	1.460	101,626	101.59	101,593	-	
P06長榮1G	每年付息，分期還本 111.04.25	1,000,000	100.00	100,000	1.050	100,459	100.46	100,458	-	
P05長航1F	每年付息，分期還本 110.12.29	1,000,000	100.00	100,000	1.070	101,006	101.00	100,997	-	
P05華航1	每年付息，分期還本 110.05.26	2,000,000	100.00	200,000	1.190	199,035	99.94	199,888	-	
P06遠傳4A	每年付息，到期還本 112.06.20	2,000,000	100.00	200,000	0.950	200,000	100.03	200,056	-	
03富邦金1	每年付息，到期還本 110.07.21	3,000,000	100.00	300,000	1.720	309,146	102.85	308,555	-	
其　他						202,191		201,418	-	
小　計						5,610,765		5,607,119	-	
金融債：										
P06輸銀2	每年付息，到期還本 107.07.26	5,000,000	100.00	500,000	0.560	500,000	100.01	500,027	-	
P06輸銀3	每年付息，到期還本 107.12.27	9,500,000	100.00	950,000	0.490	950,000	100.00	950,000	-	
小　計						1,450,000		1,450,027	-	
債券合計						20,826,469		20,848,749	-	
國外交易所：										
股票：										
鞍　鋼	深圳交易所	210,000				6,118	29.08	6,106	-	
贛鋒鋰業	深圳交易所	12,000				3,902	328.53	3,942	-	
天齊鋰業	深圳交易所	12,000				2,898	243.64	2,924	-	
標　智	香港交易所	8,000				1,147	147.41	1,179	-	
寶　鋼	上海交易所	100,000				3,857	39.56	3,956	-	
其　他						91		93	-	
小　計						18,013		18,200	-	
債券：										
ACAFP FLOAT 01/10/22	其他					360,447		366,249	-	
EIBKOR FLOAT 11/01/22	新加坡證交所					447,795		448,969	-	
EIBKOR 3 11/01/22	新加坡證交所					178,855		178,382	-	
GS Float 04/26/22	柏林證券交易所					451,364		452,981	-	
MQGAU FLOAT 11/28/23	其他					448,430		448,544	-	
WFC FLOAT 10/31/23	其他					895,487		918,157	-	
CHITRA 5.625 11/03/24	香港交易所					165,707		167,146	-	
DB 4.5 08/17/20	盧森堡交易所					615,979		682,154	-	
SDBC FLOAT 07/08/19	香港交易所					358,176		359,659	-	
ICBCAS Float 11/29/19	倫敦證券交易所					299,245		299,050	-	
ICBCAS FLOAT 02/21/22	香港交易所					599,026		598,679	-	
HRAM FLOAT 04/27/22	香港交易所					180,065		183,687	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司

3.5 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

民國一〇六年十二月三十一日

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：										
CHINAM FLOAT 06/12/20	香港交易所					$298,480		$298,208	$-	
CITNAT Float 06/09/22	台灣交易所					596,960		599,348	-	
EIBKOR FLOAT 07/05/22	台灣交易所					537,264		538,070	-	
HAOHUA 3 07/19/20	新加坡證交所					299,312		296,615	-	
GRWALL 2.75 08/31/20	新加坡證交所					178,771		177,043	-	
CHIMIN FLOAT 09/11/20	香港交易所					537,318		536,872	-	
KEBHNB Float 09/14/22	台灣交易所					746,200		744,335	-	
KDB FLOAT 10/30/22	台灣交易所					1,492,400		1,492,400	-	
BOCOM FLOAT 12/04/22	新加坡證交所					238,784		238,937	-	
EXIMCH 4 11/28/47	新加坡證交所					298,510		302,166	-	
CHIMIN FLOAT 11/15/20	香港交易所					447,765		447,487	-	
CCB Float 12/04/20	香港交易所					1,044,784		1,044,993	-	
CINDBK FLOAT 12/14/22	香港交易所					298,480		297,907	-	
CINDBK 3.125 12/14/22	香港交易所					297,098		295,612	-	
P14UPCH2B						234,763		228,945	-	
16SG5						645,300		581,511	-	
P16CACIB3						323,910		298,480	-	
P16GS5						239,633		218,381	-	
其　他						2,325,717		2,306,217	-	
小　計						16,082,025		16,047,184	-	
合　計						40,715,818		$41,723,159	$-	
評價調整						1,007,341				
市　價						$41,723,159				

凱基證券股份有限公司

4. 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

民國一〇六年十二月三十一日

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：										
陽　　明		14,250,000	$10.00	$142,500		$171,000	$11.50	$163,875	$-	
東哥遊艇		1,701,095	10.00	17,011		188,172	76.00	129,283	-	
小　　計						359,172		293,158	-	
營業處所：										
股票：										
朋　　億		127	10.00	1		25	179.00	23	-	
債券：										
可轉換公司債：										
奇力新五	到期還本　109.09.18	800,000	100.00	80,000		80,000	113.30	90,640	-	
達欣工四	到期還本　109.01.10	510,000	100.00	51,000		51,000	101.85	51,943	-	
長榮航三	到期還本　111.10.27	2,552,000	100.00	255,200		255,710	107.10	273,319	-	
艾 訊 一	到期還本　110.12.13	123,000	100.00	12,300		12,300	113.00	13,899	-	
聚 積 一	到期還本　111.11.02	300,000	100.00	30,000		30,300	113.25	33,975	-	
鼎 翰 一	到期還本　107.12.31	175,000	100.00	17,500		17,535	102.50	17,938	-	
岳 豐 八	到期還本　109.06.19	700,000	100.00	70,000		70,420	106.60	74,620	-	
矽 格 二	到期還本　109.04.24	300,000	100.00	30,000		30,150	123.25	36,975	-	
小　　計						547,415		593,309	-	
合　　計						906,612		$886,490	$-	
評價調整						(20,122)				
市　　價						$886,490				

凱基證券股份有限公司

5.1 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

民國一〇六年十二月三十一日

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：										
中石化		7,927,000	$10.00	$79,270		$122,112	$15.35	$121,679	$-	
儒　鴻		548,059	10.00	5,481		167,015	297.50	163,048	-	
葡萄王		312,000	10.00	3,120		63,880	208.00	64,896	-	
東　聯		2,192,000	10.00	21,920		68,557	31.65	69,377	-	
上　銀		422,004	10.00	4,220		134,835	322.00	135,885	-	
國　巨		266,782	10.00	2,668		88,308	353.00	94,174	-	
台積電		385,622	10.00	3,856		87,325	229.50	88,500	-	
旺　宏		11,060,000	10.00	110,600		486,905	44.20	488,852	-	
宏　碁		3,462,554	10.00	34,626		79,411	24.15	83,621	-	
大　同		4,492,000	10.00	44,920		82,686	19.20	86,246	-	
微　星		844,000	10.00	8,440		64,694	76.60	64,650	-	
晶　電		2,621,203	10.00	26,212		134,274	45.15	118,347	-	
聯發科		162,000	10.00	1,620		49,262	294.00	47,628	-	
可　成		846,815	10.00	8,468		274,835	328.00	277,755	-	
宏達電		705,424	10.00	7,054		53,040	73.10	51,566	-	
富邦金		1,051,708	10.00	10,517		52,965	50.70	53,322	-	
國泰金		959,076	10.00	9,591		51,645	53.50	51,311	-	
大立光		107,224	10.00	1,072		540,021	4,020.00	431,040	-	
玉晶光		179,000	10.00	1,790		56,157	269.50	48,240	-	
臻鼎-KY		791,233	10.00	7,912		55,965	65.50	51,826	-	
GIS-KY		228,000	10.00	2,280		48,847	199.00	45,372	-	
其　他						1,980,990		1,965,558	-	
小　計						4,743,729		4,602,893	-	
指數股票型基金：										
元大台灣50		477,000	10.00	4,770		38,742	82.15	39,186	-	
富邦上証		1,644,864	10.00	16,449		52,459	32.02	52,669	-	
元大上證50		518,000	10.00	5,180		16,962	32.40	16,783	-	
FH滬深		293,442	10.00	2,934		7,305	24.32	7,136	-	
富邦上証正2		2,503,938	10.00	25,039		119,549	50.05	125,322	-	
元大滬深300正2		7,563,000	10.00	75,630		137,240	18.97	143,470	-	
元大S&P石油		857,000	10.00	8,570		14,849	18.31	15,692	-	
群益深証中小		754,000	10.00	7,540		12,219	15.63	11,785	-	
元大S&P原油正2		1,521,000	10.00	15,210		24,797	20.01	30,435	-	
其　他						11,603		11,954	-	
小　計						435,725		454,432	-	
認購(售)權證：										
元展43		147,000	10.00	1,470		997	6.15	904	-	
元展44		360,000	10.00	3,600		2,896	8.35	3,006	-	
佳世達元大6B展02		52,000	10.00	520		837	15.60	811	-	
群創永昌71售01		333,000	10.00	3,330		658	2.15	716	-	
創意中信73售01		4,211,000	10.00	42,110		917	0.10	421	-	
群創元大74售04		400,000	10.00	4,000		661	1.64	656	-	
鴻海兆豐71購02		1,222,000	10.00	12,220		1,959	0.01	12	-	
鴻海永昌75購01		145,000	10.00	1,450		1,833	2.55	370	-	
鴻海兆豐71購05		1,360,000	10.00	13,600		913	0.01	14	-	
可成兆豐71購02		1,848,000	10.00	18,480		972	0.01	18	-	
大立光兆豐71購03		679,000	10.00	6,790		558	0.02	14	-	
鴻海兆豐74購01		1,642,000	10.00	16,420		1,038	0.04	66	-	
鴻海兆豐75購01		853,000	10.00	8,530		606	0.08	68	-	
可成永昌71購01		2,383,000	10.00	23,830		2,616	0.12	286	-	
GIS永昌71購02		1,229,000	10.00	12,290		1,104	0.01	12	-	
GIS富邦72購03		3,909,000	10.00	39,090		4,585	0.02	78	-	
鴻海富邦74購01		1,531,000	10.00	15,310		811	0.18	276	-	
可成富邦72購03		2,924,000	10.00	29,240		1,272	0.03	88	-	
可成富邦72購04		3,474,000	10.00	34,740		1,828	0.11	382	-	
綠悅國泰74購01		2,438,000	10.00	24,380		1,954	0.12	293	-	
上銀兆豐73購02		260,000	10.00	2,600		369	1.77	460	-	
GIS富邦73購03		726,000	10.00	7,260		775	0.10	73	-	
其　他						2,142		1,853	-	
小　計						32,301		10,877	-	

(續下頁)

凱基證券股份有限公司

5.2 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

民國一〇六年十二月三十一日

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：										
精　華		33,000	10.00	330		30,078	975.00	32,175	$-	
富　喬		1,015,000	10.00	10,150		21,812	22.75	23,091	-	
宇　隆		190,000	10.00	1,900		20,180	104.00	19,760	-	
聯　亞		51,900	10.00	519		20,112	384.00	19,930	-	
穩　懋		334,107	10.00	3,341		96,335	283.00	94,552	-	
原　相		354,000	10.00	3,540		53,632	148.00	52,392	-	
帛　漢		752,937	10.00	7,529		49,128	67.60	50,899	-	
精　材		1,116,000	10.00	11,160		97,160	82.50	92,070	-	
同　致		116,000	10.00	1,160		19,182	172.00	19,952	-	
碩　禾		222,000	10.00	2,220		61,479	251.00	55,722	-	
東　洋		211,557	10.00	2,116		21,748	102.50	21,685	-	
智　擎		108,576	10.00	1,086		17,271	152.50	16,558	-	
應　華		271,449	10.00	2,714		16,873	63.90	17,346	-	
中美晶		679,000	10.00	6,790		53,995	76.30	51,808	-	
頎　邦		749,000	10.00	7,490		43,921	56.40	42,244	-	
信昌電		500,418	10.00	5,004		19,338	38.50	19,266	-	
合　晶		398,000	10.00	3,980		16,599	42.60	16,955	-	
良　維		1,355,000	10.00	13,550		84,945	63.30	85,771	-	
大　中		266,000	10.00	2,660		29,884	106.50	28,329	-	
神　盾		741,000	10.00	7,410		164,491	226.50	167,836	-	
環球晶		208,000	10.00	2,080		82,573	397.50	82,680	-	
精　測		16,341	10.00	163		17,754	1,145.00	18,710	-	
元　太		416,592	10.00	4,166		21,030	48.00	19,996	-	
大　江		112,180	10.00	1,122		29,597	287.00	32,196	-	
其　他						352,297		347,274	-	
小　計						1,441,414		1,429,197	-	
認購(售)權證：										
宜特國泰73購01		57,000	10.00	570		53	0.82	47	-	
康普元大73購01		304,000	10.00	3,040		1,482	4.29	1,304	-	
康普國泰75購01		852,000	10.00	8,520		1,962	2.41	2,053	-	
信驊元大72購01		131,000	10.00	1,310		134	0.78	102	-	
康普國泰74購01		473,000	10.00	4,730		887	1.57	743	-	
其　他						48		13	-	
小　計						4,566		4,262	-	
其他：										
景順全天候智慧組合基金		7,395,414	10.00	73,954		71,973	9.80	72,549	-	
野村亞太複合高收益債基		65,630,148	10.00	656,301		621,090	9.41	617,711	-	
小　計						693,063		690,260	-	
合　計						7,350,798		$7,191,921	$-	
評價調整						(158,877)				
市　價						$7,191,921				

凱基證券股份有限公司

6. 衍生工具明細表(含避險之衍生工具)

民國一〇六年十二月三十一日

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		$100,701	
期貨交易保證金－自有資金		466,513	
小　　計		567,214	
店頭衍生工具			
合約價值			
換利合約價值		356,317	
資產交換IRS合約價值		22,969	
買入選擇權			
資產交換選擇權		1,128,581	
結構型商品		5,965	
股權衍生工具		40	
匯率衍生工具		71,740	
小　　計		1,585,612	
合　　計		$2,152,826	
衍生工具負債			
認購(售)權證			
發行認購(售)權證		$16,025,027	
價值變動利益		(4,204,166)	
市　　價		11,820,861	
再買回認購(售)權證		12,997,426	
價值變動損失		(2,389,325)	
市　　價		10,608,101	
小　　計		1,212,760	
期貨			
賣出選擇權負債－期貨		87,358	
店頭衍生工具			
合約價值			
換利合約價值		275,464	
資產交換IRS合約價值		191,544	
賣出選擇權			
資產交換選擇權		1,466,355	
結構型商品		230,360	
股權衍生工具		72,594	
信用衍生工具		7,372	
匯率衍生工具		173,688	
小　　計		2,417,377	
合　　計		$3,717,495	
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		$986,143	

凱基證券股份有限公司

7. 以成本衡量之金融資產－流動明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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
興櫃股票				
時碩工業		707,360	$52,923	
逸　　達		442,577	30,250	
南俊國際		999,991	93,514	
台康生技		1,748,462	51,174	
均　　華		645,984	30,212	
鉉寶科技		1,376,085	51,242	
建新國際		909,779	24,125	
其　　他			130,779	(占該項目餘額5%以下)
合　　計			$464,219	

凱基證券股份有限公司

8.備供出售金融資產－流動明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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 單　價(元)	公允價值 總　額	提供擔保 或質押情形	備註
上市股票										
其他										
中華開發金融控股(股)公司		301,785,796	10.00	3,017,858	-	$3,874,293	10.15	$3,063,126	無	
評價調整						(811,167)				
市　　價						$3,063,126				

凱基證券股份有限公司
9. 附賣回債券投資明細表
民國一〇六年十二月三十一日

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	106.11.30	107.01.17	0.35	102 央債甲十	$250,000	$263,457	
	106.11.30	107.01.10	0.35	102 央債甲六	400,000	411,712	
	106.12.19	107.01.24	0.35	103 央債甲十三	192,000	200,116	
	106.12.07	107.01.22	0.35	103 央債甲六	609,000	634,170	
	106.11.28	107.01.26	0.35	104 央債甲十三	594,000	604,000	
	106.12.19	107.01.11	0.35	105 央債甲三	200,000	200,000	
	小計				2,245,000	2,313,455	
B	106.12.15	107.01.05	0.33	105 央債甲十一	212,000	212,000	
	106.12.25	107.01.04	0.34	106 央債甲四	817,000	817,219	
	106.12.25	107.01.04	0.34	99 央債甲四	323,000	323,252	
	小計				1,352,000	1,352,471	
C	106.12.22	107.01.26	2.27-2.32	AGRBK 2.5 06/21/21	232,814	205,665	
	106.12.28	107.01.26	2.32	BAC 3.875 08/01/25	268,632	259,750	
	106.12.21	107.01.23	2.27	BCHINA 2.25 07/12/21	59,696	52,961	
	106.12.22	107.01.24	2.27	C 3.4 05/01/26	417,872	378,817	
	106.12.21	107.01.23	2.27	C 3.7 01/12/26	179,088	167,771	
	106.12.21	107.01.26	2.27-2.32	EXIMCH 3.625 07/31/24	417,872	395,379	
	106.12.20	107.01.29	2.27-2.3	FORCAY 3.375 04/22/25	567,112	514,959	
	106.12.28	107.01.26	2.32	JPM 3.125 01/23/25	179,088	164,532	
	106.12.22	107.01.24	2.27	JPM 3.625 05/13/24	208,936	195,101	
	106.12.20	107.01.23	2.15-2.27	LLOYDS 3.5 05/14/25	358,176	331,735	
	106.12.20	107.01.12	2.15	NAB 2.5 07/12/26	388,024	335,257	
	106.12.28	107.01.29	2.30	SCBTB 3.2 07/26/22	59,398	54,350	
	106.12.20	107.01.24	2.17-2.27	SDBC 2.5 10/09/20	567,112	510,180	
	106.12.21	107.01.23	2.27	STANLN 2.1 08/19/19	447,720	403,965	
	106.12.20	107.01.22	2.27	STANLN 3.2 04/17/25	59,696	53,413	
	106.12.20	107.01.12	2.15	SUMIBK 3.2 7/18/22	358,176	334,237	
	106.12.22	107.01.24	2.27	T 4.25 03/01/27	119,392	112,251	
	106.12.28	107.01.29	2.30	WFC 2.5 03/04/21	149,240	134,914	
	106.12.28	107.01.26	2.32	WFC 3.55 09/29/25	29,848	27,897	
	106.12.20	107.01.12	2.15	WSTP 2.7 08/19/26	208,936	182,568	
	106.12.20	107.01.12	2.15	WSTP 2.85 05/13/26	328,328	288,876	
	小計				5,605,156	5,104,578	
D	106.12.21	107.01.17	0.35	100 央債甲七	500,000	500,143	
	106.12.08	107.01.08	0.35	101 央債甲七	700,000	700,000	
	106.12.19	107.01.18	0.35	101 央債甲九	300,000	300,000	
	106.12.22	107.01.24	0.35	106 央債甲四	300,000	300,000	
	106.12.06	107.01.05	0.35	92 央債甲三	300,000	300,443	
	106.12.11	107.01.15	0.35	97 央債甲五	1,150,000	1,150,483	
	106.11.02	107.01.22	0.35	99 央債甲四	1,000,000	1,000,245	
	小計				4,250,000	4,251,314	
E	106.12.18	107.01.19	0.35	101 央債甲二	100,000	100,098	
	106.12.11	107.01.15	0.35	101 央債甲五	100,000	100,231	
	106.12.20	107.01.22	0.35	103 央債甲十三	100,000	100,070	
	106.12.14	107.01.17	0.35	104 央債甲十二	100,000	100,157	
	106.12.15	107.01.18	0.35	104 央債甲五	100,000	100,151	
	106.12.15	107.01.18	0.35	89 央債乙一	200,000	200,302	
	106.12.14	107.01.17	0.35	89 央債甲七	100,000	100,337	
	106.12.11	107.01.19	0.35	90 央債乙一	300,000	300,693	
	106.12.14	107.01.22	0.35	90 央債甲二	200,000	200,595	
	106.12.22	107.01.17	0.35	90 央債甲八	150,000	150,240	
	106.12.13	107.01.22	0.35	91 央債甲七	150,000	150,188	
	106.12.18	107.01.22	0.35	91 央債甲三	150,000	150,230	
	106.12.13	107.01.16	0.35	97 央債甲五	100,000	100,081	
	106.12.11	107.01.16	0.35	98 央債甲五	200,000	200,265	
	106.12.15	107.01.18	0.35	98 央債甲六	50,000	50,072	
	小計				2,100,000	2,103,710	
其他					3,399,056	3,225,742	(占該項目餘額5%以下)
	合計				18,951,212	18,351,270	

凱基證券股份有限公司

10. 應收證券融資款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數(仟股)	金　　額	備　註
富邦上証正2	6,688	$190,820	
滬 深 2X	32,532	385,200	
鴻　　海	7,251	450,915	
大　　同	30,166	266,492	
友　　達	28,870	219,974	
可　　成	1,030	203,480	
大 立 光	73	197,197	
群　　創	29,887	250,297	
F－康友	779	198,834	
F－ GIS	1,878	267,747	
其　　他	873,651	18,075,566	(其他非前十大餘額之證券)
合　　計	1,012,805	20,706,522	

凱基證券股份有限公司

11. 應收帳款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客　戶　名　稱	摘　要	金　額	備　註
關係人		$73,855	
非關係人			
交割代價	集中、櫃檯等	3,253,642	
應收交割帳款－受託買賣	"	12,042,086	
應收交割帳款－非受託買賣	"	934,323	
應收利息		530,684	
其　　他		432,332	(占該項目餘額5%以下)
合　　計		17,266,922	
減：備抵呆帳		-	
淨　　額		$17,266,922	

凱基證券股份有限公司

12. 預付款項明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　要	金　額	備　註
預付修繕費		$11,896	
預付租金費用		2,552	
預付資訊傳輸費		3,742	
預付庫存禮品費		1,751	
其他預付款		838	
			(占該項目餘額
合　　計		$20,779	5%以下)

凱基證券股份有限公司

13. 其他流動資產明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘要	金　　額	備　註
質押定期存款		$578,800	
受限制資產		1,088,281	
代收承銷股款		505,266	
其　　他		347,603	(占該項目餘額5%以下)
合　　計		$2,519,950	

凱基證券股份有限公司

14. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國一〇六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										
105 央債甲十二	-	$-	50,000	$49,940	-	$-	50,000	$49,940	質押擔保情形，	
104 央債甲十	50,000	50,175	-	-	50,000	50,175	-	-	詳如財務報表	
小　　計		50,175		49,940		50,175		49,940	附註八。	
評價調整		(142)		200		-		58		
合　　計		$50,033		$50,140		$50,175		$49,998		

凱基證券股份有限公司

15. 以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國一〇六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		提供擔保或質押情形	備註
	張數	帳面金額	張數	金額	張數	金額	張數	帳面金額		
未上市櫃股票										
台灣集中保管結算所(股)公司	5,615	$74,932	140	$-	-	$-	5,755	$74,932	無	
台灣期貨交易所(股)公司	6,197	89,699	185	-	-	-	6,382	89,699		
台灣證券交易所(股)公司	9,346	369,199	234	-	-	-	9,580	369,199		
普訊捌創業投資(股)公司	2,168	21,675	-	-	1,084	10,837	1,084	10,838		
群陽創業投資(股)公司	630	6,300	-	-	-	-	630	6,300		
誠宇創業投資(股)公司	1,811	15,108	-	-	797	7,968	1,014	7,140		
德欣創業投資(股)公司	216	2,160	-	-	216	2,160	-	-		註
台中精機廠(股)公司	817	743	-	-	-	-	817	743		
合　　計		$579,816		$-		20,965		$558,851		

註：德欣創業投資(股)公司於民國一〇六年度清算完結。

凱基證券股份有限公司

16. 採用權益法之投資變動明細表

民國一〇六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 (富昱(維京群島)控股公司)	229,751,070	$14,536,477	-	$852,492	82,707,513	$3,383,279	147,043,557	100.00%	$12,005,690	$81.65	$12,005,690	無	
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	65,736	-	8,499	-	10,372	5,000,000	100.00%	63,863	12.77	63,863	"	
凱基保險經紀人(股)公司	500,000	123,082	-	87,531	-	113,083	500,000	100.00%	97,530	195.06	97,530	"	
凱基創業投資(股)公司	60,000,000	763,805	-	215,551	-	94,221	60,000,000	100.00%	885,135	14.75	885,135	"	
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	339,977	-	8,864	-	-	29,998,147	99.99%	348,841	10.62	318,606	"	
凱基期貨(股)公司	85,744,086	2,724,488	-	382,585	-	507,923	85,744,086	99.61%	2,599,150	30.31	2,599,150	"	
環華證券金融(股)公司	87,958,558	964,888	-	8,492	-	13,262	87,958,558	21.99%	960,118	10.54	926,730	"	
生華創業投資(股)公司	321,114	3,304	-	296	32,112	817	289,002	1.20%	2,783	9.63	2,783	"	
中國人壽保險(股)公司	-	-	364,463,887	11,601,944	-	270,039	364,463,887	9.63%	11,331,905	29.95	10,915,693	註3	
合　　計		$19,521,757		$13,166,254		$4,392,996			$28,295,015		$27,815,180		

註1：係包括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、退休金精算利益、國外營運機構財務報表換算之兌換差額及本期新增採用權益法之投資。

註2：係包括採用權益法認列之損失份額、現金股利、現金減資、退休金精算損失、金融商品之未實現損失及國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

註3：質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

凱基證券股份有限公司

17.1不動產及設備變動明細表

民國一〇六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	期末餘額	提供擔保或抵押情形	備註
土　地	$3,478,707	$-	$-	$3,478,707	詳如財務報表	
建築物	1,767,988	-	-	1,767,988	附註八	
設　備	1,515,262	80,476	144,870	1,450,868		
租賃改良	123,159	6,794	3,180	126,773		
合　計	$6,885,116	$87,270	$148,050	$6,824,336		

凱基證券股份有限公司

17.2 不動產及設備累計折舊變動明細表

民國一〇六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	期末餘額	備註
建築物	$614,361	$32,551	$-	$646,912	
設　備	1,184,502	124,014	144,849	1,163,667	
租賃改良	69,537	20,420	2,384	87,573	
合　計	$1,868,400	$176,985	$147,233	$1,898,152	

註：不動產及設備係按估計耐用年限以直線法提列折舊；資產之耐用年限除建築物為50~55年外，餘為3~10年。

凱基證券股份有限公司

18.1 投資性不動產變動明細表

民國一〇六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	期末餘額	備註
土　　地	$627,875	$-	$-	$627,875	後續衡量採成本
建 築 物	390,021	-	-	390,021	模式，折舊依直
合　　計	$1,017,896	$-	$-	$1,017,896	線法計提，耐用
					年限50-55年

凱基證券股份有限公司

18.2 投資性不動產累計折舊變動明細表

民國一〇六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	期末餘額	備註
建 築 物	$143,325	$7,799	$-	$151,124	

凱基證券股份有限公司

19. 遞延所得稅資產明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　要	金　額	備　註
呆帳超限		$8,534	
衍生工具未實現損失		24,122	
確定福利退休計畫		117,517	
其　　他		8,087	(占該項目餘額5%以下)
合　　計		$158,260	

凱基證券股份有限公司

20. 其他非流動資產明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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		371,577	
存出保證金			
房屋押金		93,307	
衍生性金融商品保證金		54,350	
海外附買回債券保證金		63,852	
其　　他		3,127	
小　　計		214,636	
催收款項			
催收款項		773,513	
減：備抵呆帳		(773,513)	
小　　計		-	
預付設備款		17,803	
其他非流動資產－其他		37,212	
合　　計		$1,651,228	

凱基證券股份有限公司

21. 短期借款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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		$537,264	106.12.27-107.01.05	2.25%-3.05%	$-	無	
信用借款		6,462,092	106.11.29-107.01.29	1.92%-2.51%	8,034,000	無	
擔保借款		145,000	106.12.29-107.01.02	0.65%	2,576,500	定存單	
合　　計		$7,144,356			$10,610,500		

凱基證券股份有限公司

22. 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動－附賣回債券投資－融券明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

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								
106 央債甲 9	1,500,000	$100.00	$150,000	1.000	$100.4624	$151,093	$-	

凱基證券股份有限公司

23. 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動－應付借券明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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		
應付借券—避險									
指數股票型基金									
元大台灣50		476,000	$10.00	$4,760		$82.15	$39,103	$-	認購(售)權證避險
其 他							8,456	-	認購(售)權證避險等
小 計							47,559	-	
股 票									
台 積 電		200,000	10.00	2,000		229.50	45,900	-	認購(售)權證避險
玉 晶 光		86,000	10.00	860		269.50	23,177	-	認購(售)權證避險
碩 禾		142,000	10.00	1,420		251.00	35,642	-	認購(售)權證避險
其 他							293,827	-	認購(售)權證避險等
小 計							398,546	-	
應付借券—非避險									
指數股票型基金									
元大台灣50反1		17,212,000	10.00	172,120		13.19	227,026	-	
元大滬深300正2		4,506,000	10.00	45,060		18.97	85,479	-	
國泰中國A50正2		1,149,000	10.00	11,490		36.90	42,398	-	
富邦上証正2		3,450,000	10.00	34,500		50.05	172,673	-	
其 他							3,402	-	
小 計							530,978	-	
股 票									
其 他							98,157	-	
合 計							$1,075,240	$-	

凱基證券股份有限公司

24. 附買回債券負債明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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		
106 央債甲四	106.12.22	107.01.19	0.31-0.32	政府公債	$1,117,000	$1,117,219	
103 央債甲二	106.12.26	107.01.22	0.27-0.32	政府公債	1,350,000	1,373,114	
106 央債甲五	106.12.22	107.01.31	0.31-0.32	政府公債	1,400,000	1,420,049	
106 央債甲七	106.12.22	107.01.31	0.27-0.32	政府公債	2,200,000	2,288,864	
97 央債甲五	106.12.11	107.01.16	0.31-0.32	政府公債	1,250,000	1,250,225	
99 央債甲四	106.12.21	107.01.22	0.320	政府公債	1,323,000	1,323,570	
99 央債甲八	106.12.18	107.01.22	0.31-0.32	政府公債	1,250,000	1,256,432	
其他					35,506,649	37,290,284	(各債券餘額1,000,000仟元以下)
	合計				$45,396,649	$47,319,757	

凱基證券股份有限公司

25. 融券保證金明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數(仟股)	金　　額	備　註
其　他	70,291	$3,006,539	(各證券餘額100,000仟元以下)

凱基證券股份有限公司

26.應付融券擔保價款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數(仟股)	金額	備註
其他	70,291	$3,393,707	(各證券餘額100,000仟元以下)

凱基證券股份有限公司

27. 借券保證金－存入明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借券對象	金額	備註
香港上海匯豐銀行台北分行託管英商高盛國際公司投資專戶	$2,032,137	
花旗（台灣）商業銀行受託保管柏克萊資本證券有限公司—SBL／PB投資專戶	1,791,483	
花旗台灣託管英商柏克萊銀行－有價證券借貸帳戶	895,442	
渣打國際商業銀行敦北分行託管歐洲瑞士信貸證券公司投資專戶	3,157,852	
大通銀行託管ＪＰ摩根證券有限公司投資專戶	1,035,223	
匯豐（台灣）台北託管摩根士丹利國際有限公司專戶	1,156,540	
匯豐（台灣）託管瑞銀公司借貸交易平台	1,801,284	
其　　他	559,140	(占該項目餘額5%以下)
合　　計	$12,429,101	

凱基證券股份有限公司

28. 應付帳款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客　戶　名　稱	摘要	金額	備註
關係人		$255,025	
非關係人			
交割代價	集中、櫃檯等	3,254,472	
應付交割帳款－受託買賣	"	11,409,912	
應付交割帳款－非受託買賣	"	1,886,578	
其　　他		360,924	(占該項目餘額5%以下)
合　　計		$17,166,911	

凱基證券股份有限公司

29. 代收款項明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘要	金額	備註
代收款-海外複委託		$147,587	
代收承銷股款		406,054	
代收款項-現金/畸零股款		1,088,279	
其　　他		65,044	(占該項目餘額5%以下)
合　　計		$1,706,964	

凱基證券股份有限公司

30. 其他應付款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　要	金　額	備　註
應付人事費用		$1,198,411	
應付手續費折讓		181,423	
其　　他		328,526	(占該項目餘額5%以下)
合　　計		$1,708,360	

凱基證券股份有限公司

31. 負債準備－非流動明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　要	金　額	備　註
訴訟準備		$136,334	
除役負債		22,878	
合　　計		$159,212	

凱基證券股份有限公司

32. 遞延所得稅負債明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　要	金　額	備　註
商　　譽		$909,342	
未實現兌換利益		82,907	
未實現認購(售)權證利益		64,213	(占該項目餘額
其　　他		9,252	5%以下)
合　　計		$1,065,714	

凱基證券股份有限公司

33. 其他非流動負債明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
存入保證金	房屋、車位及設備等保證金	$94,748	
淨確定福利負債		728,150	
合　　計		$822,898	

凱基證券股份有限公司

34. 經紀手續費收入明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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	$178,304	$65,727	$2,280	$14,129	
二	311,852	117,076	3,567	14,815	
三	337,291	138,987	4,188	17,853	
四	253,538	105,958	4,258	15,816	
五	273,029	106,657	3,615	20,922	
六	350,674	115,743	3,088	24,831	
七	340,326	119,100	3,259	24,235	
八	454,080	174,203	4,734	25,886	
九	437,752	171,814	4,193	23,464	
十	378,418	138,882	3,487	21,092	
十一	475,813	194,986	4,934	23,153	
十二	391,207	157,900	4,986	19,843	
小　　計	4,182,284	1,607,033	46,589	246,039	
減：受託買賣手續費折讓	(1,438,756)	(537,097)	-	-	
合　　計	$2,743,528	$1,069,936	$46,589	$246,039	

凱基證券股份有限公司

35. 承銷業務收入明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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	$11,727	$-	$768	$4,100	$12,409	$29,004	
二	21,105	-	4,054	1,300	7,300	33,759	
三	44,526	-	5,195	1,760	5,450	56,931	
四	12,637	-	19,190	2,830	2,650	37,307	
五	13,998	-	25,831	1,440	3,215	44,484	
六	22,196	-	38,172	2,530	21,977	84,875	
七	21,527	-	366	3,040	11,000	35,933	
八	7,816	-	2,395	1,619	10,853	22,683	
九	35,087	-	23,225	3,080	2,911	64,303	
十	22,937	-	20,164	6,440	4,926	54,467	
十一	17,033	-	21,745	1,916	10,382	51,076	
十二	15,261	-	52,950	3,670	5,207	77,088	
合計	$245,850	$-	$214,055	$33,725	$98,280	$591,910	

凱基證券股份有限公司

36. 出售證券利益(損失)明細表

民國一〇六年十二月三十一日

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	在集中交易市場買賣				
	股　票	$23,916,918	$18,028,700	$5,888,218	
	其　他	27,251,424	27,059,255	192,169	
	小　計	51,168,342	45,087,955	6,080,387	
	在營業處所買賣				
營	股　票	2,557,991	2,521,276	36,715	
	債　券	558,695,954	558,458,985	236,969	
	興　櫃	15,159,493	15,168,142	(8,649)	
	其　他	89,496	88,137	1,359	
	小　計	576,502,934	576,236,540	266,394	
	國外交易市場	54,761,555	54,674,127	87,428	
商	合　計	$682,432,831	$675,998,622	$6,434,209	
承	在集中交易市場買賣				
	股　票	$2,384,216	$1,239,926	$1,144,290	
	在營業處所買賣				
銷	股　票	239,625	238,685	940	
	債　券	1,194,067	1,133,081	60,986	
	小　計	1,433,692	1,371,766	61,926	
商	合　計	$3,817,908	$2,611,692	$1,206,216	
避	在集中交易市場買賣				
	股　票	$90,609,014	$89,859,534	$749,480	
	在營業處所買賣				
	股　票	29,871,310	29,538,430	332,880	
險	合　計	$120,480,324	$119,397,964	$1,082,360	

凱基證券股份有限公司

37. 利息收入明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘要	金額	備註
融資利息收入		$1,077,394	
債券利息收入		832,948	
其他利息收入		29,184	(佔該項目餘額5%以下)
合　　計		$1,939,526	

凱基證券股份有限公司

38. 財務成本明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	摘要	金額	備註
附買回債券及附賣回債券融券利息		$487,594	
銀行借款利息		71,914	
公司債利息		94,560	
其他利息		52,336	(佔該項目餘額5%以下)
合　　計		$706,404	

凱基證券股份有限公司

39.員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一〇六年十二月三十一日

及民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項　　目	一〇六年度	一〇五年度	備註
員工福利費用			
薪資費用	$3,631,038	$3,107,041	
保險費用	253,050	257,771	
退休金費用	156,772	163,034	
其他員工福利費用	113,554	109,047	
小　　計	4,154,414	3,636,893	
折舊及攤銷費用			
折舊費用	184,784	188,098	
攤銷費用	245,741	246,065	
小　　計	430,525	434,163	
其他營業費用			
郵 電 費	134,666	132,387	
稅　　捐	783,137	719,169	
租　　金	360,697	364,172	
修 繕 費	107,997	100,929	
電腦資訊費	180,105	202,898	
勞務費用	229,195	238,972	
借券費用	306,417	291,190	
手 續 費	67,210	155,039	
其他費用及什支	465,154	475,215	
小　　計	2,634,578	2,679,971	
合　　計	$7,219,517	$6,751,027	

註：

1. (1)一〇六年及一〇五年度之全部員工人數分別為2,877人及3,116人，其平均福利費用分別為1,444仟元及1,167仟元。

   (2)一〇六年及一〇五年度非擔任主管職務員工人數分別為2,507人及2,718人，其平均福利費用分別為1,319仟元及1,061仟元。

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。

EY安永
Building a better working world

凱基證券股份有限公司
證券商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一〇六年度財務報表，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，本會計師並於民國一〇七年三月二十三日出具查核報告。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一〇六年度其他揭露事項，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，業經本會計師依金融監督管理委員會所定有關證券商財務報告編製準則第三十二條第二項及期貨商財務報告編製準則第三十四條第二項規定之令予以複核完竣。

依本會計師之意見，凱基證券股份有限公司民國一〇六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：(97)金管證六字第0970038990號
(93)金管證六字第0930133943號

黃建澤

會計師：

徐榮煌

中華民國 一〇七 年 三 月 二十三 日

A member firm of Ernst & Young Global Limited

凱基證券股份有限公司

財務報告其他揭露事項

民國一〇六年度

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
	106 年	105 年	104 年	103 年	102 年	
富昱(維京群島)控股公司	12,005,690	14,536,477	15,609,945	11,676,011	10,258,591	權益法
凱基證券投資顧問(股)公司	63,863	65,736	159,704	163,659	156,485	權益法
凱基保險經紀人(股)公司	97,530	123,082	76,030	35,896	29,114	權益法
凱基創業投資(股)公司	885,135	763,805	696,210	346,989	298,112	權益法
凱基證券投資信託(股)公司	348,841	339,977	339,464	336,886	340,302	權益法
凱基期貨(股)公司	2,599,150	2,724,488	2,614,426	2,321,420	2,143,566	權益法
環華證券金融(股)公司(註 1)	960,118	964,888	963,287	969,912	1,740,350	權益法
生華創業投資(股)公司(註 2)	2,783	3,304	3,642	6,106	6,002	權益法
中國人壽保險(股)公司(註 3)	11,331,905	-	-	-	-	權益法

(註 1) 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 2) 本公司與中華開發資本(股)公司持有生華創業投資(股)公司股權達 20%以上，因是採用權益法評價。

(註 3) 本公司與母公司開發金控合計持有中國人壽保險(股)公司股權達 20%以上，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)或美金仟元/新幣仟元(特別註明時)

項目	資產種類	交易日或事實發生日	交易金額	價款收付情形	交易對象
子公司辦理現金減資	採用權益法之投資－Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	106.08.01	2,500,000	2,500,000	-
子公司辦理現金增資	採用權益法之投資－Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	104.09.02	SGD100,000	SGD100,000	-
子公司辦理現金增資	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	採用權益法之投資－Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	104.01.27	USD20,000	USD20,000	-
子公司辦理現金減資	採用權益法之投資－環華證券金融(股)公司	103.07.29	769,740	769,740	-
子公司辦理現金減資	採用權益法之投資－凱基期貨(股)公司	102.12.30	796,878	796,878	-
處分不動產	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
子公司辦理現金減資	採用權益法之投資－凱基投資顧問(股)公司	102.12.23	300,000	300,000	-

(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、董事(含獨立董事)、總經理及副總經理酬金及相關資訊：

(一) 最近年度支付董事(含獨立董事)、總經理及副總經理酬金

(1)董事(含獨立董事)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	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(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)(註2)(註3)				薪資、獎金及特支費等(E)(註2)		退職退休金(F)(註1)		員工酬勞(G)(註1)						
																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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	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 106.1.1-106.12.31)	15,620	15,620	-	-	-	-	1,463	7,151	0.21%	0.28%	42,042	47,470	432	432	891	-	891	-	0.75%	0.89%	-
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：方維昌 (任期 106.1.1-106.12.31)																					
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：丁紹曾 (任期 106.1.1-106.12.31)																					
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：曾錦隆 (任期 106.1.1-106.12.31)																					
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：王慎 (任期 106.1.1-106.12.31)																					
董事	中華開發金融控股(股)公司 代表人：顏志堅 (任期 106.1.1-106.12.31)																					
獨立董事	胡聯國 (任期 106.1.1-106.12.31)																					
獨立董事	林誠二 (任期 106.1.1-106.12.31)																					
獨立董事	戴興鉦 (任期 106.1.1-106.12.31)																					

註1：員工酬勞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3,085仟元不計入酬金。

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)		前八項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G+H)	
	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：方維昌、丁紹曾、王慎、曾錦隆、顏志堅。 胡聯國、林誠二、戴興鉦。	中華開發金融控股(股)公司代表人：方維昌、丁紹曾、王慎、曾錦隆、顏志堅。 胡聯國、林誠二、戴興鉦。	胡聯國、林誠二、戴興鉦。	胡聯國、林誠二、戴興鉦。
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、曾錦隆、顏志堅。	中華開發金融控股(股)公司代表人：王慎、顏志堅。
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。
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：丁紹曾	中華開發金融控股(股)公司代表人：丁紹曾
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、方維昌。	中華開發金融控股(股)公司代表人：許道義、方維昌。
總計	9	9	9	9

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：應揭露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)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	方維昌	67,327	67,327	2,097	2,097	70,463	70,463	3,466	-	3,466	-	1.77%	1.77%	-
資深副總	楊甲鈞													
資深副總	黃幼玲													
資深副總	顏志堅													
資深副總	黃碧玲													
副總經理	卓怡如													
副總經理	高永昇													
副總經理	宋　彪													
副總經理	邱媛貞													
副總經理	王昭麟													
副總經理	吳學敏													
副總經理	姜蕙文													
副總經理	廖宏遠													
副總經理	林能顯													
副總經理	楊宗威													
副總經理	周瑤敏													
副總經理	吳怡君													
副總經理	蕭玉娟													
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	翁仁政													
副總經理	胡惠萍													

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 3,085 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	楊宗威、周瑤敏、蕭玉娟。	楊宗威、周瑤敏、蕭玉娟。
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	顏志堅、吳學敏、廖宏遠、林能顯、吳怡君、洪韶卿、牛繼聖、王春河、翁仁政、胡惠萍。	顏志堅、吳學敏、廖宏遠、林能顯、吳怡君、洪韶卿、牛繼聖、王春河、翁仁政、胡惠萍。
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)	黃碧玲、卓怡如、高永昇、宋彪、邱媛貞、王昭麟、姜蕙文。	黃碧玲、卓怡如、高永昇、宋彪、邱媛貞、王昭麟、姜蕙文。
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)	黃幼玲	黃幼玲
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)	方維昌、楊甲鈞。	方維昌、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。

三、勞資關係

（一）本公司各項員工福利措拖、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形，說明如下：

1. 員工福利措施

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

2. 員工進修、訓練制度

公司為達營運績效目標、強化企業體質、永續發展競爭力與落實人才培育，依法令與員工訓練要點規定，針對各階層人員所需管理與專業職能，展開並執行對應之訓練規劃，除依規定接受法定通識訓練外，更依需求定期舉辦內部訓練及參與外部專業訓練,提供員工應具備之專業職能訓練,以達工作任務與目標。茲將 106 年度訓練類別與成果分述如下：

(1) 依訓練類別可分為下列三大類：

A. 法定通識訓練：如證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、信託職前與在職訓練、財富管理訓練、內部稽核、職業安全衛生訓練、防火管理、急救人員、洗錢防制與資訊安全等法定通識訓練。

B. 專業職能訓練：參與外部專業訓練機構，如金融研訓院、證基會、券商同業公會等舉辦之金融專業訓練。部門自辦專業訓練如 IFRS 系列課程、衍生性外匯商品訓練、公司治理等專業職能訓練。

C. 數位學習訓練：以數位學習平台展開新進人員課程等通識訓練，並提供內部知識管理運作，讓學習與發展不打烊。

(2) 民國一〇六年度訓練成果表：

訓練類別	總人數	總人時數	總費用(元)
法定通識訓練	13,646	43,731	5,636,625
專業職能訓練	3,145	13,695	2,435,060
數位學習訓練	18,191	67,717	0
合計	34,982	125,143	8,071,685
	平均受訓次數 12.04 次	平均受訓時數 43.08 小時	平均每人訓練費用 2,779 元

3. 退休制度與其實施情形

本公司為照顧員工退休後之生活，於民國 83 年 1 月修訂職工退休辦法，每月按薪資總額 2%-8%提撥退休基金。民國 87 年 3 月納入勞動基準法適用範圍後，本公司即依勞動基準法規定，訂定員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入中央信託局，再由職工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜，目前依精算師精算之退休金比例為 2%。自 94 年 7 月 1 日起，依勞工退休金條例規定，每月針對選擇新制及 94 年 7 月 1 日以後新進之同仁，按其每月薪資提撥 6%至勞工個人退休金專戶，本公司至目前為止已有 2,700 多人參與勞退新制。

4. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

(1) 本公司依勞動基準法制訂工作規則，並經主管機關審核在案，各項人事規章辦法修訂除隨時透過網路電子郵件公告員工週知外，同時公告於人力資源網站供員工查閱

(2) 本公司依勞動基準法每季定期召開勞資會議，以達成勞資雙方良善溝通，促進勞資和諧。

(3) 本公司依勞動基準法及事業單位勞工退休準備金監督委員會組織準則規定，每三個月舉行會議一次，善盡監督委員會監督任務。

(4) 本公司為建立長期之勞資和諧關係，經由妥適之管理制度及公平優厚之獎金辦法，共謀勞資共同成長、雙贏共榮。

（二）最近年度公司因勞資糾紛所遭受之損失：

本公司無重大勞資糾紛損失賠償之情事。

貳、重要財務概況

一、簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註 1)				
		106 年	105 年	104 年	103 年	102 年
流動資產		132,216,805	140,174,696	135,469,806	151,867,008	127,563,478
不動產及設備		4,926,184	5,016,716	5,299,212	5,333,612	5,398,977
其他非流動資產		38,290,752	30,032,818	31,169,080	27,411,176	29,704,483
流動負債	分配前	110,425,142	106,141,192	101,850,410	120,924,753	89,475,025
	分配後	(註 2)	107,843,371	103,476,860	123,304,504	91,805,803
非流動負債		6,847,824	8,838,991	8,804,980	2,525,188	4,564,696
股本		29,988,123	34,988,123	37,988,123	37,988,123	45,988,123
保留盈餘	分配前	20,657,851	14,356,868	13,534,139	13,590,391	12,569,998
	分配後	(註 2)	12,654,689	11,907,689	11,210,640	10,239,220
資產總額		175,433,741	175,224,230	171,938,098	184,611,796	162,666,938
負債總額	分配前	117,272,966	114,980,183	110,655,390	123,449,941	94,039,721
	分配後	(註 2)	116,682,362	112,281,840	125,829,692	96,370,499
業主權益總額	分配前	58,160,775	60,244,047	61,282,708	61,161,855	68,627,217
	分配後	(註 2)	58,541,868	59,656,258	58,782,104	66,296,439

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：民國 106 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：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

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註 1)				
	106 年	105 年	104 年	103 年	102 年
收益	14,519,046	9,825,639	8,822,805	9,751,515	10,198,440
營業費用及支出	(8,507,084)	(7,822,997)	(8,467,453)	(8,182,937)	(7,900,330)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	1,575,345	(53,362)	1,215,914	1,181,348	1,180,869
其他利益及損失	733,497	662,704	1,116,956	863,462	799,247
稅前損益	8,320,804	2,611,984	2,688,222	3,613,388	4,278,226
稅後損益	8,077,685	2,483,546	2,552,411	3,238,067	4,016,957
每股盈餘(元) (註 2)	2.45	0.68	0.67	0.75	0.87

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。

(三) 各年度財務報表簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
102 年度	安永聯合會計師事務所 傅文芳會計師、徐榮煌會計師	修正式無保留意見
103 年度	安永聯合會計師事務所 徐榮煌會計師、黃建澤會計師	修正式無保留意見
104 年度	安永聯合會計師事務所 徐榮煌會計師、黃建澤會計師	修正式無保留意見
105 年度	安永聯合會計師事務所 徐榮煌會計師、黃建澤會計師	無保留意見
106 年度	安永聯合會計師事務所 黃建澤會計師、徐榮煌會計師	無保留意見

二、重要財務比率分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度			最近五年度財務分析				
			106 年	105 年	104 年	103 年	102 年
財務結構(%)	負債占資產比率		66.85	65.62	64.36	66.87	57.81
	長期資金占不動產及設備比率		1319.65	1,377.06	1,322.61	1,194.07	1,355.66
償債能力(%)	流動比率		119.73	132.06	133.01	125.59	142.57
	速動比率		119.72	132.04	132.99	125.57	142.55
獲利能力	資產報酬率(%)		4.61	1.43	1.43	1.86	2.57
	業主權益報酬率(%)		13.64	4.09	4.17	4.99	5.91
	占實收資本比率(%)	營業利益	20.05	5.72	0.94	4.13	5.00
		稅前純益	27.75	7.47	7.08	9.51	9.30
	純益率(%)		55.64	25.28	28.93	33.21	39.39
	每股盈餘(元)		2.45	0.68	0.67	0.75	0.87
現金流量	現金流量比率(%)		-	5.29	8.81	-	2.86
	現金流量允當比率(%)		71.52	146.64	214.80	138.77	46.31
	現金再投資比率(%)		-	5.62	9.14	-	-
特殊規定之比率(%)	負債總額占資本淨值比率		201.64	190.86	180.57	201.84	137.03
	不動產及設備占資產總額比率		3.89	3.93	4.30	4.19	4.75
	包銷總額占速動資產比率		8.20	2.36	7.57	11.10	2.23
	融資總金額占淨值比率		35.60	26.58	29.26	42.97	35.99

最近二年度各項財務比率變動原因：

1、獲利能力之項目比率增加，主係本期股市上漲，獲利較去年同期增加，且因本期中國人壽股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益所致。

2、現金流量比率、現金流量允當比率及再投資比率較去年度減少，主係本期營業活動現金流量減少所致。

3、包銷總額占速動資產較去年度增加，主係本年度包銷總額增加所致。

4、融資總金額占淨值比率增加，主係股市上漲，融資交易增加所致。

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

三、本公司及關係企業最近年度發生財務週轉困難情事：無。

參、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	106.12.31	105.12.31	增(減) 金 額	變動 比例(%)	備註
流動資產	$132,216,805	$140,174,696	$(7,957,891)	-5.68%	
非流動資產	43,216,936	35,049,534	8,167,402	23.30%	註 1
資產總額	175,433,741	175,224,230	209,511	0.12%	
流動負債	110,425,142	106,141,192	4,283,950	4.04%	
非流動負債	6,847,824	8,838,991	(1,991,167)	-22.53%	註 2
負債總額	117,272,966	114,980,183	2,292,783	1.99%	
股本	29,988,123	34,988,123	(5,000,000)	-14.29%	註 3
資本公積	8,646,690	8,644,122	2,568	0.03%	
保留盈餘	20,657,851	14,356,868	6,300,983	43.89%	註 4
其他權益	(1,131,889)	2,254,934	(3,386,823)	-150.20%	註 1
權益總額	58,160,775	60,244,047	(2,083,272)	-3.46%	

增減變動比例分析說明：

註 1：主係本期將帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動及備供出售金融資產—流動項下之中國人壽股票(不含避險部位)轉列至採用權益法之投資，其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益則重分類至損益。

註 2：主係帳上之應付公司債將於 107 年 6 月到期，於本期重分類至一年或一營業週期內到期長期負債所致。

註 3：主係因配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，於本年度決議辦理減資 5,000,000 仟元。

註 4：主係因本期獲利所致。

二、財務績效分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	106 年度	105 年度	增(減) 金 額	變動 比例(%)	備註
收益	$14,519,046	$9,665,802	$4,853,244	50.21%	註 1
營業費用及支出	(8,507,084)	(7,822,997)	(684,087)	8.74%	
營業利益	6,011,962	1,842,805	4,169,157	226.24%	註 1
營業外利益及損失	2,308,842	769,179	1,539,663	200.17%	註 2
稅前淨利	8,320,804	2,611,984	5,708,820	218.56%	
所得稅費用	(243,119)	(128,438)	(114,681)	89.29%	
繼續營業單位本期淨利	$8,077,685	$2,483,546	$5,594,139	225.25%	

增減變動比例分析說明： 註 1： 主係本期股市上漲，獲利較去年同期增加，且因本期中國人壽股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益所致。 註 2： 主係本期海外轉投資事業已由去年度虧損轉為獲利，且因本期採用權益法之投資新增中壽，致本期投資損益較去年同期增加。

三、現金流量分析

(一) 最近二年度流動性分析

年度 項目	106 年度	105 年度	增減比例
現金流量比率(%)	-	5.29	-100.00
現金流量允當比率(%)	71.52	146.64	-51.23
現金再投資比率(%)	-	5.62	-100.00
增減比例變動分析說明： 請參閱二、重要財務比率分析說明。			

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
$12,217,149	$6,003,721	$(5,801,485)	$12,419,385	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完成日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形		
				104 年度	105 年度	106 年度
子公司現金增資	自有資金	104.01~104.12	3,226,840	3,226,840	-	-

(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 106 年度添購相關軟硬體設備。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 最近年度轉投資政策

本公司之轉投資政策係配合母公司開發金控拓展證券金融版圖之進程、提升穩定性收入比重及分散營運風險，以追求集團整體利潤極大化。

(二) 轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司(註)	106.12.31 帳面值	106 年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計劃
富昱(維京群島)控股公司	12,005,690	850,232	係因海外轉投資事業收益挹注而轉虧為盈	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基證券投資顧問(股)公司	63,863	4,336	持續獲利，係因投資顧問服務費收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基保險經紀人(股)公司	97,530	87,531	持續獲利，係因保險經紀佣金收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基創業投資(股)公司	885,135	148,674	持續獲利，係因投資部位處分收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基證券投資信託(股)公司	348,841	7,852	持續獲利，係因管理費收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基期貨(股)公司	2,599,150	379,971	持續獲利，係因期貨經紀手續費收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
環華證券金融(股)公司	960,118	8,492	持續獲利，係因有價證券擔保放款及代理業務收益挹助	不適用	視營運狀況及業務需要而定
生華創業投資(股)公司	2,783	(496)	係因投資部位處分損失而由盈轉虧	持續尋求最適時機處分投資部位	視營運狀況及業務需要而定
中國人壽保險(股)公司	11,331,905	89,023	持續獲利，係因保單利差益及投資收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定

註：係採用權益法之長期投資。

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對本公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率

(1) 信用交易業務：本公司本項業務以賺取融資利差為主，資金需求統一由總公司調度，並依(3)借款方式，進行利率變動時之避險。

(2) 債券及利率衍生性商品業務：本公司債券業務除服務客戶賺取佣金與價差之外，並透過對總體經濟及國內外金融市場變動之預期，判斷未來利率之波動以調整自營買賣部位，賺取資本利得及養券利差，故利率波動與本公司債券業務損益密切相關。為避免公司損益受利率變化影響過大，本公司每年初針對債券及利率商品，依資本額及預算大小，設有停損、敏感性及風險值控管機制，逐日有效控制此類業務風險，以避免損失超過公司所能承受範圍。

(3) 借款：對外借款之風險來源主要係利率變動風險，本公司可因應利率走勢之預期變化，進行借款方式、條件及期間之調整，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或利率選擇權等商品進行避險。

2. 匯率

(1) 本公司可能面臨之匯率風險主要來自以下二項：

A. 長期股權投資匯率風險：本公司對海外轉投資公司或再轉投資公司之外幣投資，當未來年度轉投資公司盈餘匯回或處分海外轉投資公司，將投資本金匯回時之匯率風險。本公司投資海外子公司係以永續經營為目的，匯率變動對本公司長期股權投資所產生之影響主要為帳面金額之變動，損益影響數不大。

B. 經營業務產生之匯率風險：本公司經營業務雖以本國貨幣商品為主，惟仍得持有外幣存款及從事主管機關開放之外幣計價商品業務，例如外幣計價之結構型商品、承銷及自行買賣外國有價證券等。當匯率價格變動時，可能導致本公司產生外匯損失之風險。

(2) 公司因應匯率變動之具體措施

A. 收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。

B. 針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。

C. 本公司並訂有相關作業準則，以有效管理本公司匯率風險。

(3) 通貨膨脹

本公司為證券服務業，通貨膨脹對本公司損益尚無直接具體之影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施。

1.本公司最近年度未有從事高風險、高槓桿投資之情事。
2.本公司除依法辦理信用交易業務外，最近年度並無資金貸與他人之情形。
3.本公司依法辦理背書保證，相關作業悉依「背書保證作業程序」及相關內部辦法辦理，其中最高限額規定，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。

(三) 國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務之影響及因應措施

針對國內外重要政策及法律變動，本公司法令遵循部業已公告相關單位知悉，相關單位將配合法令規定，適時調整內部相關營運策略。茲列示重要之相關法(函)令變動如下：

1. 107 年 2 月 9 日金管證券字第 1070302423 號令，開放臺灣期貨交易所股份有限公司上市之非股票期貨之期貨契約，得為發行人發行認購（售）權證之連結標的。
2. 107 年 1 月 12 日金管證期字第 10600508571 號令，公告臺灣期貨交易所股份有限公司上市之「英鎊兌美元匯率期貨契約」及「澳幣兌美元匯率期貨契約」，為期貨商得受託從事期貨交易之契約。
3. 107 年 1 月 8 日金管證券字第 1060046293 號令，放寬證券商於營業處所與專業投資人買賣外國債券範圍暨與非專業投資人承作外國債券附條件交易。
4. 106 年 12 月 5 日金管證券字第 1060045983 號令，修正「證券商管理規則」部分條文，計修正 9 條、新增 1 條，修正要點：(1)修正放寬證券商對外負債總額不得超過其淨值之倍數；(2)修正證券商特別盈餘公積之用途，除填補公司虧損外，累積已達實收資本 25%，得以超過部分撥充資本；(3)增訂證券商經營衍生性金融商品交易業務之履約與避險操作，得不列入持有關係人所發行股權性質有價證券之限額；(4)放寬證券商得於其營業處所經營衍生性金融商品交易業務有關財務能力之資格條件(5)增訂證券商經營衍生性金融商品交易業務之客戶款項如需辦理結匯者，亦得由客戶透過辦理即期外匯業務之同一證券商辦理；(6)強化證券商經營衍生性金融商品交易業務之商品審查及業務辦理等相關規範，並明定相關申請程序；(7)將證券商受託買賣有價證券於銀行設立客戶交割款項收付之專戶，由活期存款帳戶修正為存款帳戶；(8)增訂證券商得向金融監督管理委員會申請核准增加對海外事業之投資金額，並明定證券商海外事業發生重大事件之事後申報時點。
5. 106 年 11 月 27 日金管證期字第 1060039078 號令、106 年 10 月 25 日金管證期字第 1060040886 號令及 106 年 7 月 11 日金管證期字第 1060024680 號令，公告期貨商得受託從事國外期貨交易之種類。

6. 106 年 11 月 15 日金管證券字第 1060039194 號令，發布證券商辦理受託買賣外國有價證券業務得經客戶同意於證券交割專戶，留存交割款項應具備之資格條件、作業程序及相關控管等事項。
7. 106 年 10 月 6 日金管證券字第 1060035566 號令，修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」部分條文，主係配合境外結構型商品管理規則第三條所定專業投資人類型增列高淨值投資法人，考量高淨值投資法人具有金融商品大量交易需求，且其資產規模、風險承擔能力，及金融專業知識、投資經驗均與專業機構投資人相當，爰比照境外結構型商品管理規則增訂高淨值投資法人，並比照專業機構投資人簡化開戶程序及相關作業，另為增加投資人委託證券商買賣外國有價證券之便利性及降低交割風險，開放證券商得經委託人同意後，將委託人指定以外幣收付之買賣外國有價證券之交割款項或持有外國有價證券所生應收款項留存證券商於國內往來銀行開立之外幣交割專戶並設置分戶帳，爰修正相關規定。
8. 106 年 9 月 30 日金管證審字第 1060035864 號令，修正「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」部分條文，計修正 8 條，修正要點：(1)要求董事會應認知公司營運所面臨之風險，監督營運結果，對確保建立及維持適當有效之內部控制制度負有最終之責任；(2)要求董事行為準則至少應包括可能遭受重大損害通報機制之應有作為；(3)明定各服務事業之內部控制制度應包括重大事件處理及通報機制之管理；(4)明定證券期貨服務事業屬洗錢防制法所稱之金融機構者，其內部控制制度應包含防制洗錢及打擊資恐機制及相關法令之遵循管理，並應建立集團整體性防制洗錢及打擊資恐計畫；(5)明定各服務事業屬洗錢防制法所稱之金融機構，其年度稽核計畫應包括防制洗錢及打擊資恐相關法令之遵循管理；(6)明定內部稽核單位收到檢查報告時，應依重大性原則，即時通報董事及監察人，並提報最近一次董事會報告；(7)明定主管機關得請證券期貨相關機構辦理前揭內部控制機制之專案查核，必要時得命令該事業委託會計師辦理；(8)明定法令遵循主管如發現有重大違反法令情事時，應即時通報董事及監察人並就法令遵循事項，提報董事會；(9)明定法令遵循單位應督導國外分公司辦理相關事項。
9. 106 年 8 月 18 日金管證券字第 1060027209 號、台央外拾壹字第 1060031033 號令，修正「國際證券業務分公司管理辦法」部分條文，計修正 2 條、增訂 3 條，修正要點：(1)刪除每半會計年度終了後二個月內，應向主管機關申報經會計師查核簽證之資產負債表及綜合損益表及每會計年度第一季及第三季終了後四十五日內應申報經會計師核閱之資產負債表及綜合損益表之規定，並簡化國際證券業務分公司每季及每月申報財務資訊作業，改以電子方式於「證券商申報單一窗口」傳送申報即可；(2)明定國際證券業務分公司應依我國洗錢防制相關法令及中華民國證券商業同業公會所定注意事項範本等規定辦理確認客戶身分程序，並納入內部控制及內部稽核項目；(3)明定國際證券業務分公司對境外客戶辦理確認客戶身分程序，得透過海外機構或專業人士協助，及其應符合之條件；

(4)明定國際證券業務分公司辦理新開戶時不得勸誘或協助境內客戶轉換為非居住者身分開戶，並應建立相關內部控制制度；(5)鑑於第十三條之一第一項、第十三條之二及第十三條之三修正事項涉及證券商因應調整內部作業程序及系統設定，爰給予緩衝期。

10. 106 年 8 月 8 日金管證券字第 1060024984 號、 台央外拾壹字第 1060028930 號令，訂定「國際證券業務分公司設置及應遵循事項辦法」。
11. 106 年 8 月 4 日金管證券字第 1060026575 號令，訂定證券商管理規則第四條規定，主係訂定在國外設置分支機構或子公司之本國證券商於得知或收到其國外分支機構或子公司之當地主管機關、證券交易所或其他相關機構對其財務、業務查核結果，應即函報金管會。
12. 106 年 7 月 28 日金管證發字第 1060027112 號令，修正「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」部分條文、「公開發行公司董事會議事辦法」第七條、「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條、第五條，主係為加強審計委員會會議情形之透明度、明確獨立董事職權及配合實務需要。
13. 106 年 7 月 27 日金管證期字第 1060023566 號令，公告依期貨商管理規則第三十八條第一項第四款規定，經許可之本國期貨商具有國外期貨交易所交易會員資格並取得期貨結算機構之結算會員為其辦理結算交割之證明者，得接受其他期貨商委託從事國外期貨交易。
14. 106 年 6 月 28 日金管證發字第 1060024432 號令，修正「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐注意事項」，名稱並修正為「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點」。
15. 106 年 5 月 22 日金管證券字第 1060015205 號令，修正國際證券業務分公司辦理外匯業務規定。
16. 106 年 5 月 22 日金管證券字第 10600152051 號令，核准證券商依證券業辦理外匯業務管理辦法向中央銀行申請證券業務相關之即期外匯交易業務並取得許可者，得辦理證券業務相關之即期外匯交易業務。
17. 106 年 4 月 19 日金管證券字第 1060003019 號令，發布放寬證券商接受非專業投資人委託買賣外國 ETF 範圍。
18. 106 年 4 月 5 日金管證券字第 1060008569 號令，修正證券商向大陸地區主管機關申請成為 QFII 及投資大陸地區銀行間債券市場之相關申報規範。

上述各項法令之修訂與開放，對公司之營運均屬正面，特別是業務操作更具靈活性，因此，對財務業務發展尚無不利之影響。

(四) 科技改變及產業變化對本公司財務業務之影響及因應措施

隨著科技進步及市場競爭愈形激烈，投資人對證券相關資訊與服務之需求逐年提高，本公司亦不斷提昇資訊科技能力及更新前後台作業系統以因應產業快速變遷之趨勢並提昇公司競爭力，除了在經紀業務方面強化電子交易資訊之取得及功能便利性

外，並提供客戶各式行動交易功能，讓客戶得隨時掌控投資契機；在自營、債券及衍生性商品相關業務方面，亦採用先進之系統模型，讓交易員得在系統化有效控管風險下運用各類計量模型進行交易或避險，為公司及股東追求最大獲利；因此，科技及產業環境雖不斷變化，而本公司在不斷提升科技運用能力，以提供客戶最佳服務下，反而更有機會領先同業，創造更大的商機，故科技改變及產業變化對本公司之財務業務尚無不利影響。

(五) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司擁有多元化之業務組合、允當之資本水準、堅實之財務能力、完善之風險管理機制及良好之營運體質，多年來持續致力於產品研發創新與亞太區域業務擴展，以分散公司所面臨之市場風險及獲利來源，並藉由發展投資銀行導向之產品服務平台，提供優秀人才發展空間及創造股東長期投資價值，故尚無企業形象改變致對企業產生危機等不利影響之情事。

(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

因應證券商規模大型化之發展趨勢，為發揮規模經濟效果，證券業透過併購方式以擴大營運規模，增加銷售通路並降低資金運用成本已為大勢所趨。惟面臨不同企業文化、組織、人力、資源等管理經營層面風險，伴隨併購所產生之法律風險及財務風險不容忽視，若未充分考量合併後之效益及可能之衝擊，將導致營運成本不減反增，是故本公司若進行併購，除可帶來提高股東權益報酬、擴大規模經濟利益、擴大資源共享利益及預防被邊緣化等預期效益外，亦將審慎評估相關風險所帶來之衝擊。

(七) 擴充營業據點之預期效益、可能風險及因應措施

本公司一〇七年度無擴充營業據點之計畫。

(八) 業務集中所面臨之風險及因應措施

本公司主要服務客戶包括自然人、法人及經核准之外國專業投資機構與自然人，客層結構完整，並無單一客戶佔本公司營業收入過於集中之情形。

(九) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對本公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股(股)公司 100%持有之子公司，並無股權大量移轉或更換情事。

(十) 經營權之改變對本公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股(股)公司 100%持有之子公司，經營權並未改變。

(十一) 訴訟或非訟事件

1. 民國九十八年度至一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為 841,054 仟元；大華證券民國一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為 22,663 仟元，但本公司對核定內容不服，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。

2. 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，台灣高等法院更五審於民國一〇五年十月二十五日判決本公司於黃君將仁信證券股票(含其所轉換開發金控股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，最高法院於民國一〇七年二月一日廢棄更五審判決，將本案發回台灣高等法院更審。

3. 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。

(十二) 其他重要風險及因應措施

無。

七、危機處理應變機制

為有效管理本公司因經營危機所引發之風險，本公司依據金融監督管理委員會「處理金融機構經營危機作業要點」及中華民國證券商業同業公會「證券商經營危機應變措施原則說明」訂定「經營危機應變處理程序」，明確規範經營危機應變措施。

八、其他重要事項

無。

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： 無。

(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。

三、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

無。