

6008

凱基證券股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國一〇七年度及一〇六年度

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	16-30
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30-31
(六) 重要會計項目之說明	31-57
(七) 關係人交易	57-64
(八) 質押之資產	64
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	64-65
(十) 重大之災害損失	65
(十一) 重大之期後事項	65
(十二) 其他	65-89
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	89、99
2. 轉投資事業相關資訊	89-90、92-107
3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	90、108
4. 大陸投資資訊	91、109
(十四) 部門資訊	91
九、重要會計項目明細表	110-143
十、期貨部門揭露事項	144-185
十一、會計師複核說明	186
十二、其他揭露事項	
(一) 業務狀況	187-195
(二) 重要財務資訊	196-198
(三) 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	199-207
(四) 會計師之資訊	207

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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇七年度及一〇六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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇七年度及一〇六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一〇七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，且民國一〇七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六.15 中有關商譽揭露的適當性。

衍生工具之評價

凱基證券股份有限公司投資於不同類型之衍生工具資產及負債，民國一〇七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。本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註十二中有關衍生工具評價揭露之適當性。

強調事項－新會計準則之適用

如個體財務報表附註三所述，凱基證券股份有限公司自民國一〇七年一月一日起適用國際財務報導準則第九號「金融工具」及第十五號「客戶合約之收入」，並選擇不重編比較期間之個體財務報表。本會計師未因此而修正查核意見。

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。民國一〇七年及一〇六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 1,368,483 仟元及 1,308,959 仟元，分別占個體資產總額之 0.76% 及 0.75%，民國一〇七年度及一〇六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損失 37,815 仟元及利益 16,074 仟元，分別占個體稅前淨利之 0.92% 及 0.19%，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新台幣利益 140 仟元及損失 2,878 仟元，分別占個體其他綜合損益淨額之 0.01% 及 0.08%。

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。

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一〇七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
核准簽證文號：(97)金管證六字第 0970038990 號
(90)台財證(六)第 100690 號

黃建澤 

會計師：

傅文芳 

中華民國一〇八年三月二十二日



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年12月31日		106年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$8,161,224	5	\$12,217,149	7
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、六.19、七及八	45,481,905	25	52,108,382	30
113100	以成本衡量之金融資產－流動	四及六.3	-	-	464,219	-
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.4、六.26及七	13,593,024	8	-	-
113400	備供出售金融資產－流動	四、六.5、七及八	-	-	3,063,126	2
114010	附賣回債券投資	四及六.6	15,813,118	9	18,351,270	10
114030	應收證券融資金	四、六.7、六.26及七	12,504,998	7	20,706,522	12
114040	轉融通保證金		-	-	723	-
114050	應收轉融通擔保價款		-	-	648	-
114060	應收證券借貸款項	四、六.8及六.26	3,768,239	2	926,279	1
114090	借券擔保價款		1,157,582	1	198,581	-
114100	借券保證金－存出		10,778,769	6	2,330,427	1
114110	應收票據		1,168	-	769	-
114130	應收帳款	四、六.9、六.26及七	18,883,651	10	17,266,922	10
114150	預付款項		20,065	-	20,779	-
114200	其他金融資產－流動	四、六.1及七	2,361,875	1	1,471,435	1
114600	本期所得稅資產	四	569,624	-	569,624	-
119000	其他流動資產	四、六.26、七及八	3,103,886	2	2,519,950	1
	流動資產合計		136,199,128	76	132,216,805	75
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	1,440,797	1	49,998	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動	四及六.3	-	-	558,851	-
124100	採用權益法之投資	四、六.10及八	27,714,606	15	28,295,015	16
125000	不動產及設備	四、六.11、七及八	4,781,807	3	4,926,184	3
126000	投資性不動產	四、六.12、七及八	832,185	-	866,772	1
127000	無形資產	四、五、六.13及六.15	6,505,376	4	6,710,628	4
128000	遞延所得稅資產	四、五及六.28	238,232	-	158,260	-
129000	其他非流動資產	四、六.14、六.26、七及八	1,680,396	1	1,651,228	1
	非流動資產合計		43,193,399	24	43,216,936	25
906001	資產總計		\$179,392,527	100	\$175,433,741	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



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年12月31日		106年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.16及七	\$4,867,623	3	\$7,144,356	4
211200	應付商業本票	六.17	-	-	3,679,463	2
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四、六.18、六.19及七	6,223,289	3	5,929,971	4
214010	附買回債券負債	四、六.20及七	55,538,598	31	47,319,757	27
214040	融券保證金	六.7及七	2,384,129	1	3,006,539	2
214050	應付融券擔保價款	六.7及七	2,647,379	2	3,393,707	2
214070	借券保證金－存入	七	17,818,460	10	12,429,101	7
214130	應付帳款	六.21及七	18,419,965	10	17,166,911	10
214150	預收款項		155,904	-	1,257	-
214160	代收款項		1,396,821	1	1,706,964	1
214170	其他應付款	七	1,563,652	1	1,708,360	1
214200	其他金融負債－流動		2,233,719	1	4,099,601	2
214600	本期所得稅負債	四及七	738,425	-	574,191	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.22	-	-	2,200,000	1
219000	其他流動負債		71,636	-	64,964	-
	流動負債合計		114,059,600	63	110,425,142	63
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六.22	4,800,000	3	4,800,000	3
225100	負債準備－非流動	六.24	160,742	-	159,212	-
228000	遞延所得稅負債	四、五及六.28	1,234,991	1	1,065,714	1
229000	其他非流動負債	四、五、六.23及七	718,458	-	822,898	-
	非流動負債合計		6,914,191	4	6,847,824	4
906003	負債總計		120,973,791	67	117,272,966	67
300000	權益					
301000	股本	六.25				
301010	普通股股本		32,418,432	18	29,988,123	17
302000	資本公積	六.25	8,648,158	5	8,646,690	5
304000	保留盈餘	六.25				
304010	法定盈餘公積		4,888,610	3	4,088,294	2
304020	特別盈餘公積		11,338,931	6	8,566,395	5
304040	未分配盈餘		5,016,370	3	8,003,162	5
	保留盈餘合計		21,243,911	12	20,657,851	12
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(588,187)	-	(950,756)	(1)
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現淨利益(損失)		(3,303,578)	(2)	-	-
305150	備供出售金融資產未實現損益		-	-	(181,133)	-
	其他權益合計		(3,891,765)	(2)	(1,131,889)	(1)
906004	權益總計		58,418,736	33	58,160,775	33
906002	負債及權益總計		\$179,392,527	100	\$175,433,741	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



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年度		106年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四、六.26及七	\$4,454,221	46	\$4,106,092	28
403000	借券收入	四	708,736	7	559,872	4
404000	承銷業務收入	四、六.26及七	457,990	5	591,910	4
406000	財富管理業務淨收益		94,883	1	70,968	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四及六.26	(651,843)	(7)	8,722,785	60
421100	股務代理收入	四及七	171,266	2	161,361	1
421200	利息收入	四及六.26	2,447,555	25	1,939,526	13
421300	股利收入	四及七	350,629	4	694,196	5
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.26	(1,790,951)	(18)	(2,097,118)	(14)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	四及六.26	59,667	1	(462,014)	(3)
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	四	521,138	5	(42,320)	-
421750	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資已實現淨利益(損失)		29,009	-	-	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	四及六.19	880,444	9	167,705	1
424100	期貨佣金收入	四及七	257,095	3	251,800	2
424400	衍生工具淨利益(損失)－期貨	四及六.19	986,043	10	(174,101)	(1)
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	四及六.19	786,640	8	(1,042,898)	(7)
425300	預期信用減損損失及迴轉利益	四及六.26	(12,140)	-	-	-
428000	其他營業收益	四、六.26及七	(60,156)	(1)	1,071,282	7
400000	收益合計		9,690,226	100	14,519,046	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	四	360,913	4	302,681	2
502000	自營經手費支出	四	44,246	1	37,804	-
503000	轉融通手續費支出		165	-	295	-
521200	財務成本	四及六.26	1,080,267	11	706,404	5
521640	借券交易損失		19,804	-	160,057	1
524200	證券佣金支出		8,153	-	8,161	-
524300	結算交割服務費支出		5,916	-	5,913	-
528000	其他營業支出		224,325	2	66,252	1
531000	員工福利費用	四、五、六.23、六.26及七	3,723,673	39	4,154,414	29
532000	折舊及攤銷費用	四及六.26	426,752	4	430,525	3
533000	其他營業費用	四、六.26及七	2,822,932	29	2,634,578	18
500000	支出及費用合計		8,717,146	90	8,507,084	59
599999	營業利益		973,080	10	6,011,962	41
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	2,269,197	23	1,575,345	11
602000	其他利益及損失	六.12、六.26及七	856,844	9	733,497	5
600000	營業外損益合計		3,126,041	32	2,308,842	16
902001	稅前淨利		4,099,121	42	8,320,804	57
701000	所得稅費用	四、五及六.28	(334,296)	(3)	(243,119)	(2)
902005	本期淨利		3,764,825	39	8,077,685	55
805000	其他綜合損益	六.27				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		(40,835)	-	(89,138)	(1)
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨利益(損失)		(92,857)	(1)	-	-
805560	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額		(396,964)	(4)	5,825	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		21,143	-	8,790	-
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		379,707	4	(1,086,585)	(7)
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨利益(損失)		109,844	1	-	-
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		-	-	(3,015,571)	(21)
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		(2,962,032)	(31)	715,333	5
805000	本期其他綜合損益		(2,981,994)	(31)	(3,461,346)	(24)
902006	本期綜合損益總額		\$782,831	8	\$4,616,339	31
975000	基本每股盈餘(元)	六.29				
975010	本期淨利		\$1.16		\$2.28	

(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





單位：新台幣仟元

項 目	代碼	股本 3110	資本公積 3200	保 留 盈 餘			其 他 權 益			權益總計 3XXX
				法定盈餘公積 3310	特別盈餘公積 3320	未分配盈餘 3350	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 3410	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產未實現(損)益 3420	備供出售金融資產未 實現(損)益 3425	
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
追溯適用及追溯重編之影響數	A3	-	-	-	-	1,365,896	-	(83,461)	181,133	1,463,568
民國107年1月1日調整後餘額	A5	29,988,123	8,646,690	4,088,294	8,566,395	9,369,058	(950,756)	(83,461)	-	59,624,343
106年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	B1	-	-	800,316	-	(800,316)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	2,772,536	(2,772,536)	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(2,000,000)	-	-	-	(2,000,000)
股票股利	B9	2,430,309	-	-	-	(2,430,309)	-	-	-	-
民國107年度淨利	D1	-	-	-	-	3,764,825	-	-	-	3,764,825
民國107年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(21,928)	362,569	(3,322,635)	-	(2,981,994)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	3,742,897	362,569	(3,322,635)	-	782,831
股份基礎給付交易	N1	-	1,468	-	-	-	-	-	-	1,468
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	(102,518)	-	102,518	-	-
其他	T1	-	-	-	-	10,094	-	-	-	10,094
民國107年12月31日餘額	Z1	\$32,418,432	\$8,648,158	\$4,888,610	\$11,338,931	\$5,016,370	\$(588,187)	\$(3,303,578)	\$-	\$58,418,736

(請參閱財務報表附註)

註：民國一〇七年度及一〇六年度員工酬勞分別為29,000仟元及57,000仟元，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





新加坡公司
民國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	107年度	106年度	代碼	項 目	107年度	106年度
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：						
A10000	本期稅前淨利	\$4,099,121	\$8,320,804	A33100	收取之利息	2,393,079	1,989,911
A20000	調整項目：			A33200	收取之股利	351,505	693,247
A20010	不影響現金流量之收益費損項目			A33300	支付之利息	(1,008,267)	(712,280)
A20100	折舊費用	177,813	184,784	A33500	退還(支付)所得稅	(59,614)	(337,847)
A20200	攤銷費用	248,939	245,741	AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	4,707,560	(2,802,643)
A20300	呆帳費用提列數	-	(1,891)				
A20300	預期信用減損損失(利益)數	12,140	-				
A20900	利息費用	1,080,267	706,404				
A21100	金融資產重分類損失(利益)	-	(3,833,802)				
A21200	利息收入(含財務收入)	(2,517,275)	(2,023,811)				
A21300	股利收入	(586,761)	(885,516)				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,373	2,153	BBBB	投資活動之現金流量：		
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	(2,269,197)	(1,575,345)	B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	570,393	-
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	(62,896)	817	B00400	處分備供出售金融資產	-	8,140
A23100	處分投資損失(利益)	-	2,124	B01300	以成本衡量之金融資產清算收回款	-	2,160
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	18,805
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：			B01800	取得採用權益法之投資	(100,020)	-
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	7,074,079	(7,210,712)	B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	231	2,500,321
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	(11,080,339)	-	B02700	取得不動產及設備	(37,230)	(55,263)
A61330	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	-	343,353	B02800	處分不動產及設備	108,582	-
A61340	備供出售金融資產—流動(增加)減少	-	429,617	B03500	交割結算基金(增加)減少	(10,366)	(14,146)
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	2,538,152	5,858,261	B03700	存出保證金(增加)減少	(16,872)	274,151
A61150	應收證券融貸款(增加)減少	8,200,307	(4,691,413)	B04500	取得無形資產	(43,687)	(66,366)
A61160	轉融通保證金(增加)減少	723	4,422	B06700	其他非流動資產(增加)減少	(9,235)	(5,710)
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	648	3,621	B07600	收取之股利	922,427	1,185,556
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(2,842,327)	(802,369)	BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	1,384,223	3,847,648
A61210	借券擔保借款(增加)減少	(959,001)	(8,859)				
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	(8,448,342)	480,538				
A61230	應收票據(增加)減少	(399)	1,170				
A61250	應收帳款(增加)減少	(1,504,017)	4,438,979				
A61270	預付款項(增加)減少	714	1,331	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	(890,440)	(178,265)	C00100	短期借款增加(減少)	(2,276,733)	3,182,329
A61370	其他流動資產(增加)減少	(589,047)	(284,225)	C00700	應付商業本票增加(減少)	(3,679,463)	2,979,494
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(64,053)	35	C01300	償還公司債	(2,200,000)	-
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：			C04500	發放現金股利	(2,000,000)	(1,702,179)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	293,318	(2,172,912)	C04600	現金減資	-	(5,000,000)
A62110	附買回債券負債增加(減少)	8,218,841	(1,903,527)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(10,156,196)	(540,356)
A62160	融券保證金增加(減少)	(622,410)	522,343				
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	(746,328)	511,009				
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	5,389,359	1,093,148				
A62230	應付帳款增加(減少)	1,165,960	(2,292,276)				
A62250	預收款項增加(減少)	154,647	1,051	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	8,488	(6,536)
A62260	代收款項增加(減少)	(310,143)	(95,220)				
A62270	其他應付款增加(減少)	(129,614)	602,087				
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	(1,865,882)	(324,374)				
A62320	其他流動負債增加(減少)	6,672	22,167				
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	1,530	5,237	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(4,055,925)	498,113
A62990	其他非流動負債增加(減少)	(145,275)	67,647	E00100	期初現金及約當現金餘額	12,217,149	11,719,036
A33000	營運產生之現金流入(流出)	3,030,857	(4,435,674)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$8,161,224	\$12,217,149

(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
民國一〇七年度及一〇六年度
(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。截至民國一〇七年十二月三十一日止，本公司設有 78 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一〇八年三月二十二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)已認可且自民國一〇七年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本公司並無重大影響：

國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際財務報導準則第9號取代國際會計準則第39號之規定，本公司依照國際財務報導準則第9號之過渡規定，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。採用國際財務報導準則第9號之影響說明如下：

- (1) 自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號之規定，民國一〇七年一月一日以前則採用國際會計準則第39號之規定，會計政策之說明詳附註四。
- (2) 依照國際財務報導準則第9號之過渡規定，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況，評估經營模式並將金融資產依照國際財務報導準則第9號之規定分類至適當之類別，金融資產於民國一〇七年一月一日之分類及帳面金額如下表所列：

國際會計準則第39號		國際財務報導準則第9號	
衡量種類	帳面金額	衡量種類	帳面金額
金融資產		金融資產	
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	\$52,108,382	透過損益按公允價值衡量	\$52,107,077
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	49,998	透過損益按公允價值衡量	49,998
以成本衡量之金融資產—流動	464,219	透過損益按公允價值衡量	448,907
以成本衡量之金融資產—非流動	558,851	透過損益按公允價值衡量	1,326,746
應收款項(註1)	38,901,863	攤銷後成本	38,899,665
備供出售金融資產—流動	3,063,126	透過其他綜合損益按公允價值衡量	3,063,126
其他(註2)	38,682,205	攤銷後成本	38,682,205
合計	<u>\$133,828,644</u>	合計	<u>\$134,577,724</u>

註1：應收款項係包含應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、應收票據及應收帳款。

註2：其他係包含現金及約當現金(不含庫存現金)、附賣回債券投資、借券擔保價款、借券保證金—存出、其他金融資產—流動、其他流動資產及其他非流動資產等。

- (3) 於民國一〇七年一月一日由國際會計準則第39號調整至國際財務報導準則第9號規定時，各資產項目之分類變動進一步相關資訊如下：

	IAS39		IFRS9		107年1月1日保留盈餘之影響數	107年1月1日其他權益之影響數	備註
	106年12月31日帳面金額	重分類	再衡量	107年1月1日帳面金額			
透過損益按公允價值衡量							
透過損益按公允價值衡量—流動(IAS39)	\$52,108,382	\$-	\$(1,305)	\$52,107,077	\$(1,305)	\$-	1
透過損益按公允價值衡量—非流動(IAS39)	49,998	-	-	49,998	-	-	
以成本衡量—流動(IAS39)	464,219	-	(15,312)	448,907	(15,312)	-	2
加項：							
以成本衡量—非流動(IAS39)	-	558,851	767,895	1,326,746	767,895	-	3
透過損益按公允價值衡量之變動總額	<u>52,622,599</u>	<u>558,851</u>	<u>751,278</u>	<u>53,932,728</u>	<u>751,278</u>	<u>-</u>	
透過其他綜合損益按公允價值衡量							
權益工具：							
備供出售—流動(IAS39)	3,063,126	-	-	3,063,126	-	-	4
以成本衡量—非流動(IAS39)	558,851	(558,851)	-	-	-	-	3
透過其他綜合損益按公允價值衡量之變動總額	<u>3,621,977</u>	<u>(558,851)</u>	<u>-</u>	<u>3,063,126</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	IAS39 106年12月 31日帳面金額		再衡量	IFRS9 107年1月1 日帳面金額		107年1月1 日保留盈餘之 影響數	107年1月1 日其他權益之 影響數	備註
	重分類			重分類	再衡量			
攤銷後成本								
攤銷後成本(包含應收款項及其他資產)	77,584,068	-	(2,198)	77,581,870	(2,198)	-	-	5
攤銷後成本之變動總額	<u>77,584,068</u>	<u>-</u>	<u>(2,198)</u>	<u>77,581,870</u>	<u>(2,198)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
107年1月1日金融資產餘額、重分類及再衡量之總額	133,828,644	-	749,080	134,577,724	749,080	-	-	
採用權益法之投資	28,295,015	-	714,488	29,009,503	616,816	97,672	-	6
107年1月1日資產餘額、重分類及再衡量之總額	<u>\$162,123,659</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,463,568</u>	<u>\$163,587,227</u>	<u>\$1,365,896</u>	<u>\$97,672</u>	<u>\$97,672</u>	

註1：依照國際會計準則第39號規定分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產中之持有供交易金融資產，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之金融資產中之強制透過損益按公允價值衡量之金融資產，本公司以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，分別調減透過損益按公允價值衡量之金融資產及保留盈餘1,305仟元。

註2：先前依國際會計準則第39號規定以成本衡量之興櫃公司股票金額為464,219仟元，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資屬持有供交易之投資，依國際財務報導準則第9號規定重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產，並以公允價值衡量。本公司於民國一〇七年一月一日衡量其公允價值為448,907仟元，故調減保留盈餘15,312仟元。

註3：先前依國際會計準則第39號規定以成本衡量之未上市櫃公司股票金額為558,851仟元，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資非屬持有供交易之投資，依國際財務報導準則第9號規定重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產，並以公允價值衡量。本公司於民國一〇七年一月一日衡量其公允價值為1,326,746仟元，故調增保留盈餘767,895仟元。

註4：依照國際會計準則第39號規定分類為備供出售金融資產—流動—權益工具，本公司以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資非屬持有供交易之投資，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金額為3,063,126仟元，此重分類並未產生帳面金額之差異。

註5：本公司依照國際會計準則第39號規定分類為放款及應收款者，其現金流量特性符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。以民國一〇七年一月一日存在之事實及情況評估，因經營模式屬收取合約現金流量，符合採攤銷後成本衡量之規定。本公司於民國一〇七年一月一日對前述資產依照國際財務報導準則第9號規定進行之減損評估後之結果，帳面金額之影響為調減保留盈餘2,198仟元。

註6：採用權益法投資之子公司及關聯企業自民國一〇七年一月一日起，因適用國際財務報導準則第9號之規定，致本公司分別調增採用權益法之投資714,488仟元、保留盈餘616,816仟元及其他權益97,672仟元。

(4) 備抵減損自民國一〇六年十二月三十一日依據 IAS39 已發生損失模式編製轉換至民國一〇七年一月一日依據 IFRS9 預期損失模式編製之調節如下：

衡量類別	IAS39		IFRS 9	
	備抵減損餘額	重分類	再衡量	備抵減損餘額
按攤銷後成本衡量之金融資產				
應收證券融資款	\$-	\$-	\$1,337	\$1,337
應收證券借貸款項	-	-	60	60
應收帳款	-	-	801	801
其他流動資產	1,614	-	-	1,614
其他非流動資產	773,513	-	-	773,513
合計	<u>\$775,127</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,198</u>	<u>\$777,325</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (5) 依照國際財務報導準則第 7 號及國際財務報導準則第 9 號規定之相關附註揭露，請詳附註四、附註五、附註六及附註十二。
2. 本公司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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」	2019 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	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

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符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，對所有租賃採單一會計模式，即認列使用權資產及租賃負債於資產負債表上，綜合損益表中則認列與租賃相關之折舊費用及利息費用。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃，惟須提供更多相關之揭露資訊。

(2) 國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」

該解釋規範，當存有所得稅務處理之不確定性時，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

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

此修正釐清對聯合營運具聯合控制之企業於取得該業務之控制時，應再衡量其先前持有對聯合營運之權益。

國際財務報導準則第11號「聯合協議」

此修正釐清參與聯合營運但未具聯合控制之企業於取得業務之聯合控制時，不應再衡量其先前持有對聯合營運之權益。

國際會計準則第12號「所得稅」

此修正釐清企業應依其對過去之交易或事項原係認列於損益、其他綜合損益或權益，於相同處認列股利之所得稅後果。

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，金管會已認可且自民國一〇八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(1)之影響說明如下外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報導解釋第4號「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第15號「營業租賃：誘因」，及解釋公告第27號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。國際財務報導準則第16號對本公司之影響說明如下：

- (1) 對於租賃之定義，本公司適用國際財務報導準則第16號之過渡規定，選擇無須於初次適用日(即民國一〇八年一月一日)，重評估合約是否係屬(或包含)租賃。本公司就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號；另就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為不包含租賃之合約，不適用國際財務報導準則第16號。

本公司為承租人之合約，於適用國際財務報導準則第16號時，選擇不重編比較資訊，而於民國一〇八年一月一日認列使用權資產及租賃負債。目前依國際會計準則第17號分類為營業租賃之租賃，於民國一〇八年一月一日，按剩餘租賃給付依承租人增額借款利率折現認列租賃負債，並選擇按租賃負債之金額，認列使用權資產。

本公司預計於民國一〇八年一月一日，分別增加使用權資產 571,973 仟元及租賃負債 571,973 仟元。

- (2) 依照國際財務報導準則第16號承租人及出租人之規定新增相關附註揭露。

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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
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	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
業務之定義－國際財務報導準則第 3 號「企業合併」之修正	2020 年 1 月 1 日
重大之定義－國際會計準則第 1 號及第 8 號之修正	2020 年 1 月 1 日

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 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。

- (2) 業務之定義(國際財務報導準則第 3 號之修正)

此修正釐清國際財務報導準則第 3 號「企業合併」業務之定義，協助企業辨認交易係依企業合併處理，亦或依資產取得方式處理。國際財務報導準則第 3 號持續採用市場參與者角度決定取得活動或資產組合是否為業務，包括釐清事業之最低要求、增加指引協助企業評估取得之過程是否具實質、縮減對事業及產出之定義等。

- (3) 重大之定義(國際會計準則第 1 號及第 8 號之修正)

主要係重新定義重大資訊為：若某些項目之遺漏、誤述或模糊合理預期將影響一般用途財務報表主要使用者根據財務報表所作之決策。此修正釐清重大性將取決於資訊之性質或大小，企業需視資訊個別或併同其他資訊於財務報表中是否係屬重大。若合理預期對主要使用者產生影響，則誤述之資訊係屬重大。

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

個體財務報告係依據證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

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

個體財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

5. 現金及約當現金

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

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第 9 號「金融工具」(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第 39 號)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) 金融資產之認列與衡量

自民國一〇七年一月一日起之會計處理如下：

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。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其餘利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b) 非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

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，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

金融資產減損

本公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

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。

民國一〇七年一月一日以前之會計處理如下：

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

符合國際財務報導準則第9號(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第39號)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，該認列為損益之利益或損失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。

民國一〇七年一月一日以前，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)間之差額認列於損益。

(3) 衍生工具

衍生工具之原始認列係以衍生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，金融工具與非金融工具於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生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。

民國一〇七年一月一日以前，當嵌入於主契約之衍生工具，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，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。惟自民國一〇七年一月一日起，前述規定仍適用於主契約為金融負債或非金融資產。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

(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依國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」(民國一〇七年一月一日以前，國際會計準則第 39 號)之規定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 55 年外，其餘為 4~10 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 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

本公司主要收入認列方式列示如下：

- (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) 服務代理收入：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。

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，僅於其很有可能足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)或市場法等，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。民國一〇七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六.23。

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

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

1. 現金及約當現金

	107.12.31	106.12.31
庫存現金	\$2,710	\$2,820
銀行存款	6,627,416	10,527,497
約當現金		
三個月內到期之短期票券	729,376	952,437
期貨超額保證金	801,722	734,395
合 計	<u>\$8,161,224</u>	<u>\$12,217,149</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	107.12.31	106.12.31
利率區間	0.55%-0.65%	0.38%-0.42%

(2) 截至民國一〇七年及一〇六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2,361,875仟元及1,471,435仟元，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

	107.12.31
<u>流動項目</u>	
強制透過損益按公允價值衡量：	
借出證券	\$826,971
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	240,451
營業證券—自營	37,589,521
營業證券—承銷	533,279
營業證券—避險	4,425,669
買入選擇權	67,358
期貨交易保證金—自有資金	513,111
衍生工具資產	1,285,545
合計	<u>\$45,481,905</u>
<u>非流動項目</u>	
強制透過損益按公允價值衡量：	
其他	<u>\$1,440,797</u>
	106.12.31
<u>流動項目</u>	
持有供交易之金融資產	
借出證券	\$153,986
營業證券—自營	41,723,159
營業證券—承銷	886,490
營業證券—避險	7,191,921
買入選擇權	100,701
期貨交易保證金—自有資金	466,513
衍生工具資產	1,585,612
合計	<u>\$52,108,382</u>
<u>非流動項目</u>	
持有供交易之金融資產	<u>\$49,998</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動包括：

(1) 借出證券

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,479,975	\$160,902
評價調整	(653,004)	(6,916)
市價	<u>\$826,971</u>	<u>\$153,986</u>

(2) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	107.12.31	106.12.31
基金	\$240,000	\$-
評價調整	451	-
市價	<u>\$240,451</u>	<u>\$-</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 營業證券—自營

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$2,214,334	\$1,755,239
指數型基金	1,344,821	1,959,627
上市(櫃)認購(售)權證	12,220	61,946
上市(櫃)公司債及政府公債	16,522,985	20,826,469
國外有價證券	17,555,515	16,100,038
其他	5,085	12,499
小計	37,654,960	40,715,818
評價調整	(65,439)	1,007,341
市價	<u>\$37,589,521</u>	<u>\$41,723,159</u>

(4) 營業證券—承銷

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$43,718	\$359,197
上市(櫃)公司債及可轉債	472,107	547,415
小計	515,825	906,612
評價調整	17,454	(20,122)
市價	<u>\$533,279</u>	<u>\$886,490</u>

(5) 營業證券—避險

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,249,013	\$6,185,143
指數型基金	5,093	435,725
上市(櫃)認購(售)權證	230,712	36,867
國外有價證券	8,611	-
受益憑證	2,217,928	693,063
小計	4,711,357	7,350,798
評價調整	(285,688)	(158,877)
市價	<u>\$4,425,669</u>	<u>\$7,191,921</u>

(6) 買入選擇權

	107.12.31	106.12.31
指數選擇權	\$58,612	\$81,136
股票選擇權	9,303	7,581
小計	67,915	88,717
未平倉(損)益	(557)	11,984
市價	<u>\$67,358</u>	<u>\$100,701</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	107.12.31	106.12.31
帳戶餘額	\$515,543	\$480,335
未平倉(損)益	(2,432)	(13,822)
帳戶淨值	<u>\$513,111</u>	<u>\$466,513</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(8) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.19。

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動包括：

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$-	\$49,940
未上市櫃公司股票	555,669	-
小計	555,669	49,940
評價調整	885,128	58
市價	\$1,440,797	\$49,998

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
<u>流動項目</u>	
<u>股票</u>	
興櫃股票	\$464,219
<u>非流動項目</u>	
<u>股票</u>	
台灣集中保管結算所(股)公司	\$74,932
台灣期貨交易所(股)公司	89,699
台灣證券交易所(股)公司	369,199
其他	25,021
合計	\$558,851

上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	107.12.31
<u>流動項目</u>	
債務工具投資－流動：	
政府公債	\$2,296,818
國外有價證券	8,896,330
小計	11,193,148
權益工具投資－流動：	
上市櫃公司股票	2,399,876
合計	\$13,593,024

(1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(2) 本公司與民國一〇七年九月與中國信託商業銀行股份有限公司(中國信託銀行)簽訂信託合約，將本公司所持有之母公司開發金控股票全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處份。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 本公司依主管機關來函指示，應將成為開發金控子公司前即持有之開發金控股票依規定期限處分。民國一〇七年度共計出售母公司開發金控股票(帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具)54,885 仟股，出售時之公允價值為 570,393 仟元，並於處分時將累積之未實現評價損失 133,782 仟元由其他權益轉列保留盈餘。

(4) 本公司於民國一〇七年度認列開發金控之股利收入為 169,551 仟元，其中 148,140 仟元係與資產負債表日仍持有之投資相關，其餘與民國一〇七年度除列之投資相關。

(5) 上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

5. 備供出售金融資產

	106.12.31
<u>流動項目</u>	
上市(櫃)股票	<u>\$3,063,126</u>

上述備供出售金融資產未有提供擔保情形。

6. 附賣回債券投資

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$4,603,799	\$11,331,220
公司債	5,614,198	2,310,369
金融債	5,595,121	4,709,681
合計	<u>\$15,813,118</u>	<u>\$18,351,270</u>
約定含息賣回總價	<u>\$15,858,333</u>	<u>\$18,367,372</u>
約定賣回期限	108.1.3-108.1.29	107.1.2-107.2.9

7. 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，民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日融資予一般投資人之牌告年利率均為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，並於民國一〇七年及一〇六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牌告年利率均為0.20%。

備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

8. 應收證券借貸款項

本公司辦理應收證券借貸業務，以客戶買進證券或持有之有價證券為擔保，並依規定計算擔保維持率，本公司擔保維持率應不低於130%。

備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

9. 應收帳款

	107.12.31	106.12.31
交割代價	\$5,198,050	\$3,253,642
應收交割帳款－受託買賣	9,676,724	12,042,086
應收交割帳款－非受託買賣	2,686,211	934,323
應收利息	645,246	530,684
其他	678,393	506,187
小計	18,884,624	17,266,922
減：備抵損失	(973)	-
合計	<u>\$18,883,651</u>	<u>\$17,266,922</u>

(1) 應收帳款帳齡分析

	107.12.31	106.12.31
未逾期	\$18,884,594	\$17,266,922
已逾期		
逾期 30 天內	-	-
逾期 30 天至 60 天	-	-
逾期 61 天至 120 天	10	-
逾期 121 天以上	20	-
合計	<u>\$18,884,624</u>	<u>\$17,266,922</u>

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

10. 採用權益法之投資

被投資公司	107.12.31		106.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資子公司</u>				
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$13,149,939	100.00	\$12,005,690	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	61,637	100.00	63,863	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	121,643	100.00	97,530	100.00
凱基創業投資(股)公司	853,976	100.00	885,135	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	393,652	100.00	348,841	99.99
凱基期貨(股)公司	3,402,766	99.61	2,599,150	99.61
環華證券金融(股)公司	974,831	21.99	960,118	21.99
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	2,029	1.20	2,783	1.20
中國人壽保險(股)公司	8,754,133	9.63	11,331,905	9.63
合計	<u>\$27,714,606</u>		<u>\$28,295,015</u>	

投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

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，請參閱本公司民國一〇七年度合併財務報告附註四.3。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (1) 凱基證券投資信託(股)公司於民國一〇七年五月二十三日經董事會代行股東會決議辦理現金減資100,000仟元彌補虧損，並同時辦理現金增資100,000仟元，增減資後實收資本額為300,000仟元，並分別以民國一〇七年七月二日及七月三日為減資基準日及增資基準日。
- (2) 生華創業投資(股)公司分別於民國一〇七年五月二十八日及民國一〇六年六月十九日經股東常會決議辦理現金減資19,267仟元及26,760仟元，減資後實收資本額分別為221,570仟元及240,837仟元，並分別以民國一〇七年八月二十日及民國一〇六年八月二十一日為減資基準日。
- (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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之公允價值為10,759,338仟元及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。

11. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
107.1.1	\$3,478,707	\$1,767,988	\$1,450,868	\$126,773	\$6,824,336
增添	-	-	33,657	3,573	37,230
處分	(27,093)	(25,620)	(211,590)	(14,189)	(278,492)
移轉	17,503	16,210	6,480	825	41,018
107.12.31	<u>\$3,469,117</u>	<u>\$1,758,578</u>	<u>\$1,279,415</u>	<u>\$116,982</u>	<u>\$6,624,092</u>
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	<u>\$3,478,707</u>	<u>\$1,767,988</u>	<u>\$1,450,868</u>	<u>\$126,773</u>	<u>\$6,824,336</u>
<u>折舊及減損</u>					
107.1.1	\$-	\$646,912	\$1,163,667	\$87,573	\$1,898,152
折舊	-	33,352	117,987	19,568	170,907
處分	-	(7,156)	(211,517)	(14,133)	(232,806)
移轉	-	6,032	-	-	6,032
107.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$679,140</u>	<u>\$1,070,137</u>	<u>\$93,008</u>	<u>\$1,842,285</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
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
<u>淨帳面金額</u>					
107.12.31	\$3,469,117	\$1,079,438	\$209,278	\$23,974	\$4,781,807
106.12.31	\$3,478,707	\$1,121,076	\$287,201	\$39,200	\$4,926,184

(2) 不動產及設備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55年外，餘為4-10年。

(3) 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。

12. 投資性不動產

(1) 投資性不動產變動明細如下：

	土地	建築物	合計
<u>成本</u>			
107.1.1	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
移轉	(17,503)	(16,210)	(33,713)
107.12.31	\$610,372	\$373,811	\$984,183
106.1.1	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
移轉	-	-	-
106.12.31	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
<u>折舊及減損</u>			
107.1.1	\$-	\$151,124	\$151,124
當期折舊	-	6,906	6,906
移轉	-	(6,032)	(6,032)
107.12.31	\$-	\$151,998	\$151,998
106.1.1	\$-	\$143,325	\$143,325
當期折舊	-	7,799	7,799
106.12.31	\$-	\$151,124	\$151,124
<u>淨帳面金額</u>			
107.12.31	\$610,372	\$221,813	\$832,185
106.12.31	\$627,875	\$238,897	\$866,772
	107年度	106年度	
投資性不動產之租金收入	\$45,802	\$51,218	

(2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日分別為1,722,853仟元及1,774,787仟元，前述公允價值係本公司參考外部鑑價報告進行評價。

(3) 投資性不動產後續衡量採成本模式，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限55年。

(4) 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。

13.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
107.1.1	\$5,349,070	\$1,224,931	\$136,627	\$6,710,628
增添	-	-	43,687	43,687
攤銷	-	(189,015)	(59,924)	(248,939)
107.12.31	\$5,349,070	\$1,035,916	\$120,390	\$6,505,376
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

(2) 本公司其他無形資產及電腦軟體之攤銷年限為3~15年。

14.其他非流動資產

	107.12.31	106.12.31
營業保證金	\$1,010,000	\$1,010,000
交割結算基金	381,943	371,577
存出保證金	231,508	214,636
預付設備款	19,233	17,803
其他非流動資產	37,712	37,212
合計	\$1,680,396	\$1,651,228

(1) 其他非流動資產之備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(2) 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。

15.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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

折現率—本公司係以股東要求報酬率計算，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。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日分別為10.41%及11.51%，且超過五年期間之現金流量於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日係分別以成長率1.68%及1.66%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。

16. 短期借款

	107.12.31	106.12.31
拆入款	\$1,075,655	\$537,264
信用借款	3,749,426	6,462,092
擔保借款	-	145,000
銀行透支	42,542	-
合計	<u>\$4,867,623</u>	<u>\$7,144,356</u>
利率區間	2.92%-5.19%	0.650%-3.05%

上述短期借款之擔保品，詳如財務報表附註八。

17. 應付商業本票

	107.12.31	106.12.31
應付商業本票	\$-	\$3,680,000
減：應付商業本票折價	-	(537)
淨額	<u>\$-</u>	<u>\$3,679,463</u>
利率區間	-	0.488%-0.549%

18. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	107.12.31	106.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
附賣回債券投資—融券	\$234,994	\$151,093
發行認購(售)權證負債	13,218,370	11,820,861
發行認購(售)權證再買回	(12,546,289)	(10,608,101)
賣出選擇權負債	65,583	87,358
應付借券	2,814,198	1,075,240
衍生工具負債	1,916,327	2,417,377
指定為透過損益按公允價值衡量	520,106	986,143
合計	<u>\$6,223,289</u>	<u>\$5,929,971</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(1) 附賣回債券投資－融券

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$225,486	\$151,102
評價調整	9,508	(9)
合計	<u>\$234,994</u>	<u>\$151,093</u>

(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：

	107.12.31	106.12.31
發行認購(售)權證	\$24,615,441	\$16,025,027
價值變動(利益)損失	(11,397,071)	(4,204,166)
市價	13,218,370	11,820,861
再買回認購(售)權證	19,902,475	12,997,426
價值變動利益(損失)	(7,356,186)	(2,389,325)
市價	12,546,289	10,608,101
發行認購(售)權證淨額	<u>\$672,081</u>	<u>\$1,212,760</u>

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

(3) 賣出選擇權負債

	107.12.31	106.12.31
指數選擇權	\$94,502	\$94,604
股票選擇權	8,819	22,006
小計	103,321	116,610
未平倉損(益)	(37,738)	(29,252)
市價	<u>\$65,583</u>	<u>\$87,358</u>

(4) 應付借券

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,321,453	\$518,494
指數型基金	1,016,551	549,865
小計	3,338,004	1,068,359
評價調整	(523,806)	6,881
市價	<u>\$2,814,198</u>	<u>\$1,075,240</u>

(5) 衍生工具負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如財務報表附註六.19。

19. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	107.12.31	106.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$6,828,275	\$10,821,930
換利合約價值	96,058,200	132,516,808
資產交換 IRS 合約價值	11,134,100	10,524,800
資產交換選擇權－買入	11,074,500	10,430,900
資產交換選擇權－賣出	12,114,300	12,693,200
結構型商品	3,493,905	5,313,034
股權衍生工具	123,291	217,776
信用衍生工具	994,889	667,759
匯率衍生工具	11,475,383	15,094,223
合 計	<u>\$153,296,843</u>	<u>\$198,280,430</u>

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	107.12.31	106.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$374,751	\$356,317
資產交換 IRS 合約價值	60,504	22,969
買入選擇權		
資產交換選擇權	654,271	1,128,581
結構型商品	12,904	5,965
股權衍生工具	-	40
信用衍生工具	7,409	-
匯率衍生工具	175,706	71,740
合 計	<u>\$1,285,545</u>	<u>\$1,585,612</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$322,982	\$275,464
資產交換 IRS 合約價值	178,248	191,544
賣出選擇權		
資產交換選擇權	771,477	1,466,355
結構型商品	594,924	230,360
股權衍生工具	31,870	72,594
信用衍生工具	833	7,372
匯率衍生工具	15,993	173,688
合 計	<u>\$1,916,327</u>	<u>\$2,417,377</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$520,106</u>	<u>\$986,143</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳附註六.2 及六.18。

(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：

	107年度	106年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$45,657,449	\$27,066,811
到期前履約利益	18,705	7,085
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(8,281,459)	(2,758,389)
價值變動損失	(36,346,830)	(24,032,749)
發行認購(售)權證費用	(167,421)	(115,053)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$880,444</u>	<u>\$167,705</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	107年度	106年度
期貨契約淨利益(損失)	\$772,598	\$(329,372)
選擇權交易淨利益(損失)	213,445	155,271
合 計	<u>\$986,043</u>	<u>\$(174,101)</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	107年度	106年度
換利合約價值	\$(1,114)	\$(16,298)
資產交換	90,309	(230,800)
結構型商品	72,194	(62,346)
股權衍生工具	58,711	(129,204)
信用衍生工具	7,820	(30,366)
匯率衍生工具	558,720	(573,884)
合 計	<u>\$786,640</u>	<u>\$(1,042,898)</u>

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：

107.12.31

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	53	\$81,015	\$81,567	
期貨契約	電子期貨契約	賣	41	62,179	62,992	
期貨契約	國外期貨契約	買	1,759	654,733	655,877	
期貨契約	國外期貨契約	賣	313	510,141	515,519	
期貨契約	金融期貨契約	買	42	50,264	49,196	
期貨契約	金融期貨契約	賣	6	7,723	7,064	
期貨契約	黃金期貨契約	買	255	98,164	100,470	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	127	62,367	62,738	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	6	2,947	2,967	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	買	4	2,187	2,182	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	賣	2	1,097	1,096	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	小型台指期貨契約	買	200	95,869	96,690	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	360	174,424	172,818	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	13	6,242	6,297	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	13	40,169	40,004	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	68	210,569	209,173	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	263	162,975	161,884	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	112	69,140	68,893	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	7	3,464	3,496	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	賣	7	3,288	3,502	
期貨契約	股票期貨契約	買	8,964	1,361,591	1,324,637	
期貨契約	股票期貨契約	賣	9,081	1,707,789	1,671,215	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	15	7,093	7,132	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	22	6,562	6,531	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	16	4,773	4,754	
期貨契約	台股期貨契約	買	310	597,407	596,343	
期貨契約	台股期貨契約	賣	259	498,839	500,745	
期貨契約	台灣五十期貨契約	買	60	43,361	44,238	
期貨契約	台灣五十期貨契約	賣	10	7,183	7,380	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	2	912	927	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	2	911	927	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	買	20	10,946	10,844	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	賣	20	10,958	10,858	
期貨契約	歐元兌美元期貨契約	買	1	705	709	
期貨契約	非金電期貨契約	買	21	24,368	24,478	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	12	13,917	13,967	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	48	29,364	29,332	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	買	94	31,082	30,840	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	賣	1	321	333	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,138	20,348	20,142	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,219	38,264	34,848	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	10,706	(61,000)	30,093	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	7,378	(33,502)	28,367	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	797	2,557	1,461	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	415	6,746	10,907	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,414	(4,993)	3,340	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	819	(3,826)	3,783	

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 指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	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	台灣五十期貨契約	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	

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。

20. 附買回債券負債

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$14,373,187	\$20,865,842
金融債	17,763,954	16,256,957
可轉債	288,043	655,155
公司債	23,113,414	9,541,803
合計	<u>\$55,538,598</u>	<u>\$47,319,757</u>
約定含息買回總價	<u>\$55,662,636</u>	<u>\$47,351,820</u>
約定買回期限	108.1.2-108.3.6	107.1.2-107.2.9

21. 應付帳款

	107.12.31	106.12.31
交割代價	\$4,264,816	\$3,254,472
應付交割帳款—受託買賣	10,340,806	11,409,912
應付交割帳款—非受託買賣	2,942,914	1,886,578
其他	871,429	615,949
合計	<u>\$18,419,965</u>	<u>\$17,166,911</u>

22. 應付公司債

	107.12.31	106.12.31
一〇四年第一次無擔保普通公司債	\$4,800,000	\$7,000,000
減：一年內到期	-	(2,200,000)
淨額	<u>\$4,800,000</u>	<u>\$4,800,000</u>

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。

23. 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。截至民國一〇七年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥105,994仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	107.12.31	106.12.31
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：

	107年度	106年度
確定提撥計畫	\$136,601	\$136,140
確定給付計畫	30,312	20,632
合計	<u>\$166,913</u>	<u>\$156,772</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	107年度	106年度
當期服務成本	\$10,323	\$11,039
淨確定福利負債(資產)之淨利息	10,121	9,593
前期服務成本	9,868	-
合計	<u>\$30,312</u>	<u>\$20,632</u>

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務現值	\$1,049,354	\$1,135,638
計畫資產之公允價值	(356,052)	(407,488)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$693,302</u>	<u>\$728,150</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
107.1.1	\$1,135,638	\$(407,488)	\$728,150
當期服務成本	10,323	-	10,323
利息費用(收入)	15,785	(5,664)	10,121
前期服務成本及清償損益	9,868	-	9,868
認列於損益	35,976	(5,664)	30,312
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	31	-	31
財務假設變動產生之精算損益	29,667	-	29,667
經驗調整	20,304	(9,167)	11,137
認列於其他綜合損益	50,002	(9,167)	40,835
支付之福利	(172,262)	172,262	-
雇主提撥數	-	(105,995)	(105,995)
107.12.31	\$1,049,354	\$(356,052)	\$693,302
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
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

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.18%	1.39%
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：

	107.12.31	106.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(63,017)	\$(66,454)
減少0.5%	\$81,756	\$87,374
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$80,656	\$86,356
減少0.5%	\$(62,841)	\$(66,385)

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。

24. 負債準備

	107.12.31	106.12.31
訴訟準備	\$138,902	\$136,334
除役負債	21,840	22,878
合計	<u>\$160,742</u>	<u>\$159,212</u>

25. 權益

(1) 普通股

	107.12.31	106.12.31
額定股數(仟股)	<u>4,600,000</u>	<u>4,600,000</u>
額定股本	<u>\$46,000,000</u>	<u>\$46,000,000</u>

截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為3,241,843仟股及2,998,812仟股，實收股本總額分別為32,418,432仟元及29,988,123仟元，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，經董事會代行股東會決議辦理減資5,000,000仟元。上項減資案已於民國一〇六年七月十四日經主管機關核准在案，並以民國一〇六年八月四日為減資基準日。

本公司於民國一〇七年五月二十五日經董事會代行股東會決議自民國一〇六年度可分配盈餘提撥股東紅利2,430,309仟元，每股面額10元，轉增資發行普通股243,031仟股，此項增資案，業經主管機關公告申報生效在案，並以民國一〇七年六月二十九日為增資基準日。

(2) 資本公積

	107.12.31	106.12.31
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	14,379	13,035
已失效認股權	227	103
合計	<u>\$8,648,158</u>	<u>\$8,646,690</u>

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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

B. 本公司民國一〇七年五月二十五日及民國一〇六年六月九日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇六年度及一〇五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)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$800,316	\$244,918	-	-
特別盈餘公積	2,772,536	502,082	-	-
普通股現金股利	2,000,000	1,702,179	0.667	0.487
普通股股票股利	2,430,309	-	0.810	-
合計	<u>\$8,003,161</u>	<u>\$2,449,179</u>		

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。

26. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	107年度	106年度
在集中交易市場受託買賣	\$3,124,097	\$2,743,528
在營業處所受託買賣	1,029,300	1,069,936
融券手續費收入	47,810	46,589
經手借券手續費收入	55,925	44,963
海外複委託收入	197,089	201,076
合計	<u>\$4,454,221</u>	<u>\$4,106,092</u>

(2) 承銷業務收入

	107年度	106年度
包銷證券報酬	\$235,398	\$245,850
承銷作業處理費收入	133,516	214,055
承銷輔導費收入	30,192	33,725
其他承銷業務收入	58,884	98,280
合計	<u>\$457,990</u>	<u>\$591,910</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	107年度	106年度
出售證券淨利益(損失)－自營	\$70,827	\$6,434,209
出售證券淨利益(損失)－承銷	(6,802)	1,206,216
出售證券淨利益(損失)－避險	(715,868)	1,082,360
合計	<u>\$(651,843)</u>	<u>\$8,722,785</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(4) 利息收入

	107年度	106年度
融資利息收入	\$1,095,830	\$1,077,394
債券利息收入	1,251,822	832,948
其他利息收入	99,903	29,184
合 計	<u>\$2,447,555</u>	<u>\$1,939,526</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	107年度	106年度
營業證券—自營	\$(1,701,728)	\$(1,307,505)
營業證券—承銷	37,575	(653,118)
營業證券—避險	(126,811)	(136,820)
營業證券—應回補債券	13	325
合 計	<u>\$(1,790,951)</u>	<u>\$(2,097,118)</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	107年度	106年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$167,254	\$140,282
借券及附賣回債券融券回補損失	(107,587)	(602,296)
合 計	<u>\$59,667</u>	<u>\$(462,014)</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如財務報表附註六.19。

(8) 預期信用減損損失及(迴轉利益)

A. 預期信用減損損失及(迴轉利益)明細如下：

	107年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$4,093
按攤銷後成本衡量之金融資產	
應收款項 (註1)	360
其 他 (註2)	7,687
合 計	<u>\$12,140</u>

註1：應收款項係包含應收證券融資款、應收證券借貸款項及應收帳款。

註2：其他係包含其他流動資產及其他非流動資產。

B. 本公司民國一〇七年十二月三十一日之總帳面金額及其備抵損失彙總如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之總帳面金額 11,087,451 仟元，認列之備抵損失 4,147 仟元。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(b)應收款項及其他

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
應收證券融資款	\$12,506,215	\$(1,217)	\$12,504,998
應收證券借貸款項	3,768,606	(367)	3,768,239
應收帳款	18,884,624	(973)	18,883,651
其他流動資產	3,105,489	(1,603)	3,103,886
其他非流動資產－催收款項	778,019	(778,019)	-
合計	\$39,042,953	\$(782,179)	\$38,260,774

C. 本公司民國一〇七年度之備抵損失變動情形如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項目	12個月預期信用損失
107年1月1日餘額(依IAS39規定)	\$-
期初IFRS 9調整數	-
107年1月1日餘額(依IFRS9規定)	-
本期增加(迴轉)金額	4,093
匯率變動之影響	54
107年12月31日餘額	\$4,147

上述備抵損失變動，係因本公司新增投資部位，總帳面金額發生重大變動致備抵損失變動。

(b)應收款項及其他

項目	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失(集體評估)	存續期間預期信用損失(已信用減損者)	存續期間預期信用損失(簡化作法)	合計
107年1月1日餘額(依IAS39規定)	\$-	\$-	\$775,127	\$-	\$775,127
期初IFRS 9調整數	-	-	-	2,198	2,198
107年1月1日餘額(依IFRS9規定)	-	-	775,127	2,198	777,325
本期增加(迴轉)金額	-	-	7,687	360	8,047
於當期除列之金融資產	-	-	(1,783)	-	(1,783)
轉銷呆帳	-	-	(1,410)	-	(1,410)
107年12月31日餘額	\$-	\$-	\$779,621	\$2,558	\$782,179

上述備抵損失變動，非因總帳面金額重大變動致備抵損失變動。

D. 本公司預期信用減損損失之衡量方式，請詳附註十二.2。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(9) 其他營業收益

	107年度	106年度
買入他家權證到期前履約(損)益	\$37,865	\$17,137
佣金收入	151,872	292,074
基金管理費收入	15,982	13,776
其他手續費收入	41,304	31,687
其他營業收入	4,733	2,205
錯帳淨收入(損失)	(3,710)	(5,092)
外幣兌換淨(損)益	(308,202)	719,495
合 計	<u>\$ (60,156)</u>	<u>\$ 1,071,282</u>

(10) 財務成本

	107年度	106年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	\$745,340	\$487,594
借券存入保證金	76,840	31,079
銀行借款利息	140,958	71,914
公司債利息	79,588	94,560
其他利息	37,541	21,257
合 計	<u>\$ 1,080,267</u>	<u>\$ 706,404</u>

(11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	107年度	106年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,159,614	\$3,614,914
勞健保費用	237,007	237,505
保險費用	13,418	15,545
退休金費用	166,913	156,772
董事酬金	16,439	16,124
其他員工福利費用	130,282	113,554
合 計	<u>\$3,723,673</u>	<u>\$4,154,414</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$177,813	\$184,784
攤銷費用	248,939	245,741
合 計	<u>\$426,752</u>	<u>\$430,525</u>

- 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. 截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為2,789人及2,877人，其中未兼任員工之董事人數均為3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。本公司民國一〇七年度依獲利狀況，認列員工酬勞金額為29,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於民國一〇八年三月二十二日決議以現金發放員工酬勞29,000仟元。
- D. 本公司於民國一〇七年三月二十三日之董事會決議以現金發放民國一〇六年度員工酬勞57,000仟元，其與民國一〇六年度財務報告以費用列帳之金額一致。
- 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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(12)其他營業費用

	107年度	106年度
郵電費	\$138,658	\$134,666
稅捐	713,354	783,137
租金	345,748	360,697
修繕費	132,287	107,997
電腦資訊費	192,428	180,105
勞務費用	261,728	229,195
借券費用	386,170	306,417
手續費	180,993	67,210
其他費用及什支	471,566	465,154
合計	<u>\$2,822,932</u>	<u>\$2,634,578</u>

(13)其他利益及損失

	107年度	106年度
財務收入	\$69,720	\$84,285
租金收入	46,006	51,534
處分不動產及設備淨(損)益	62,896	(817)
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之 淨利益(損失)	117,685	-
股利收入	236,132	191,319
管理服務收入	346,784	347,837
其他營業外收入及支出	(22,379)	59,339
合計	<u>\$856,844</u>	<u>\$733,497</u>

27.其他綜合損益組成部分

107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：					
確定福利計劃之再衡量數	\$(40,835)	\$-	\$(40,835)	\$21,143	\$(19,692)
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現 評價淨利益(損失)	(226,639)	133,782	(92,857)	-	(92,857)
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	(396,964)	-	(396,964)	-	(396,964)
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	379,707	-	379,707	-	379,707
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資未實現 評價淨利益(損失)	138,853	(29,009)	109,844	-	109,844
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	(2,962,032)	-	(2,962,032)	-	(2,962,032)
合計	<u>\$(3,107,910)</u>	<u>\$104,773</u>	<u>\$(3,003,137)</u>	<u>\$21,143</u>	<u>\$(2,981,994)</u>

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)

28. 所得稅

依民國一〇七年二月七日公布之所得稅法修正條文，本公司自民國一〇七年度起適用之營利事業所得稅稅率由17%改為20%，未分配盈餘加徵營利事業所得稅稅率由10%改為5%。

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	107年度	106年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$522,273	\$212,865
以前年度所得稅之調整	(298,425)	(46,195)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	(68,796)	76,449
與稅率變動有關之遞延所得稅	179,244	-
所得稅費用(利益)	\$334,296	\$243,119

認列於其他綜合損益之所得稅

	107年度	106年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫再衡量數	\$(21,143)	\$(8,790)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	\$4,099,121	\$8,320,804
按稅率計算之所得稅費用	\$819,824	\$1,414,537
免稅收益之所得稅影響數	(363,649)	(1,142,520)
報稅上不得認列之所得稅影響數	37,803	32,133
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(8,798)	(440)
以前年度所得稅費用之調整	(298,425)	(46,195)
與稅率變動有關之遞延所得稅	179,244	-
其他	(31,703)	(14,396)
認列於損益之所得稅費用合計	\$334,296	\$243,119

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	107.12.31	106.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$10,040	\$8,534
未實現認購(售)權證損失	56,396	-
金融工具未實現損失	30,995	24,122
確定福利計畫	138,661	117,517
其他	2,140	8,087
遞延所得稅資產合計	238,232	158,260
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(59,614)	(82,907)
未實現認購(售)權證利益	-	(64,213)
金融工具未實現利益	(96,311)	-
商譽	(1,069,814)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
遞延所得稅負債合計	(1,234,991)	(1,065,714)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$(996,759)	\$(907,454)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	107年度	106年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(907,454)	\$(839,795)
認列於損益之金額	(110,448)	(76,449)
認列於其他綜合損益之金額	21,143	8,790
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(996,759)	\$(907,454)

(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) 所得稅核定情形

本公司核定至民國一〇三年度；因合併取得之大華證券(消滅公司)核定至民國一〇二年度。

(8) 行政救濟情形

本公司民國九十八年度至一〇三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988,200仟元；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。

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。

29. 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：

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$3,764,825	\$8,077,685
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	3,241,843,251 股	3,536,363,799 股
基本每股盈餘(元)	\$1.16	\$2.28

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

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間個體財務報表。

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(凱基投信)	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)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
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 1)
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(開發資本管顧)	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)
中華開發優勢創業投資有限合夥	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本國際股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
開發文創價值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)
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)
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 2)
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)
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)
國亨化學股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
興文投資股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
其他	其他關係人

註1：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2：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：

	107年度	106年度
A. 經紀手續費收入		
子公司	\$2,664	\$5,310
其他關係人		
中國人壽	73,176	11,992
凱基投信基金	6,865	12,105
其他	16,138	8,826
合計	\$98,843	\$38,233

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	107年度	106年度
B. 承銷業務收入		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$-	\$10,500
其他關係人		
凱基商銀	3,094	4,715
開發資本管顧	1,500	-
其他	465	-
合 計	<u>\$5,059</u>	<u>\$15,215</u>
C. 股務代理收入		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$17,078	\$17,434
子公司	448	448
其他關係人	1,562	258
合 計	<u>\$19,088</u>	<u>\$18,140</u>
D. 股利收入		
其他關係人		
中國人壽	\$13	\$805
E. 期貨佣金收入		
<u>子公司</u>		
凱基期貨	<u>\$257,095</u>	<u>\$251,800</u>
F. 其他營業收益		
<u>子公司</u>		
凱基保經	\$141,271	\$290,183
其他	39	168
其他關係人	40	92
合 計	<u>\$141,350</u>	<u>\$290,443</u>

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、其他金融資產—流動及其他流動資產等項目項下)

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$2,607,963	\$4,309,326
臺灣銀行	66,592	5,779
合 計	<u>\$2,674,555</u>	<u>\$4,315,105</u>

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	107.12.31	106.12.31
A. 期貨交易保證金—自有資金		
<u>子公司</u>		
凱基期貨	\$654,013	\$494,985
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	12,341	13,080
合 計	<u>\$666,354</u>	<u>\$508,065</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

	107.12.31	106.12.31
	名目本金	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	\$5,900	\$60,500
b. 資產交換選擇權－買入		
其他關係人		
凱基商銀	\$5,900	\$60,500
	107.12.31	106.12.31
C. 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券		
其他關係人		
凱基投信基金	\$240,451	\$-
	107.12.31	106.12.31
D. 營業證券		
其他關係人		
凱基投信基金	\$26,311	\$-
(4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動－權益工具		107.12.31
股票		
母公司		
開發金控		\$2,399,876
本公司一〇七年度出售開發金控股票之說明請詳附註六.4(2)。		
(5) 備供出售金融資產－流動		106.12.31
股票		
母公司		
開發金控		\$3,063,126
(6) 應收證券融資款	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
其 他	\$15,935	\$23,919
(7) 應收帳款	107.12.31	106.12.31
關聯企業		
KGITH	\$6,950	\$-
子公司		
凱基期貨	18,104	48,457
KGI Asia Limited	57,080	44,270
其 他	530	17

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	-	74,866
興文投資股份有限公司	20,888	-
其 他	7,668	5,076
合 計	<u>\$111,220</u>	<u>\$172,686</u>
 (8) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)		
	107.12.31	106.12.31
關聯企業		
KGITH	\$1,128	\$1,911
子公司		
凱基保經	38,183	56,628
其 他	6,165	11,983
其他關係人		
凱基商銀	7,466	7,947
其 他	375	3
合 計	<u>\$53,317</u>	<u>\$78,472</u>
 (9) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)		
	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$1,202,572</u>	<u>\$1,036,153</u>
 (10) 短期借款		
	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	<u>\$-</u>	<u>\$89,544</u>
 (11) 應付帳款		
	107.12.31	106.12.31
子公司		
KGI Asia Limited	\$59,954	\$24,935
其 他	934	7,305
其他關係人		
凱基商銀	-	155,351
中國人壽	-	54,110
凱基投信基金	9,895	6,896
其 他	4,572	7,143
合 計	<u>\$75,355</u>	<u>\$255,740</u>
 (12) 其他應付款		
	107.12.31	106.12.31
子公司		
凱基期貨	\$84,741	\$1,823
其 他	743	70
其他關係人		
其 他	2,150	2,299
合 計	<u>\$87,634</u>	<u>\$4,192</u>

(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：

	107.12.31	106.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	\$740,985	\$340,456

(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

107.12.31：無。

	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

B. 買賣斷債券

	107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		
凱基銀行	\$2,733,358	\$5,201,992
中國人壽	2,544,662	10,529,502
臺灣銀行	400,420	1,942,918
合 計	\$5,678,440	\$17,674,412

	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

C. 債券放空交易

107 年度：無。

	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

(15) 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	107年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
子公司		
凱基創投	\$105,960	\$-

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(16) 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)

	107 年度	106 年度
子公司		
凱基期貨	\$26,328	\$31,421
其 他	3,189	3,277
其他關係人		
凱基商銀	12,938	12,938
其 他	340	342
合 計	<u>\$42,795</u>	<u>\$47,978</u>

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

租金支出(帳列其他營業費用項目項下)

	107 年度	106 年度
子公司		
其 他	\$-	\$94
其他關係人		
中國人壽	3,738	1,605
台灣銀行	1,836	1,836
其 他	119	262
合 計	<u>\$5,693</u>	<u>\$3,797</u>

租金支出之決定及支付方式：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月支付。

(17) 員工福利費用

	107 年度	106 年度
其他關係人		
中國人壽	\$13,418	\$5,114
台灣銀行	223	216
合 計	<u>\$13,641</u>	<u>\$5,330</u>

(18) 其他營業費用

	107 年度	106 年度
子公司		
凱基投顧	\$162,480	\$159,600
其 他	14,886	12,190
其他關係人		
其 他	10,105	16,647
合 計	<u>\$187,471</u>	<u>\$188,437</u>

(19) 其他利益及損失

	107 年度	106 年度
母公司		
開發金控	\$169,552	\$151,293
關聯企業		
KGITH	3,718	3,364
子公司	7,550	7,139
其他關係人		
凱基商銀	99,490	98,436
其 他	81	113
合 計	<u>\$280,391</u>	<u>\$260,345</u>

(20) 本公司主要管理人員之獎酬

	107年度	106年度
短期員工福利	\$145,981	\$157,991
退職後福利	3,139	3,156
股份基礎給付交易	976	1,756
合計	\$150,096	\$162,903

(21) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	\$540,000	\$860,000

(22) 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：

	107.12.31	106.12.31
不動產及設備及投資性不動產	\$271,050	\$273,119

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

八、質押之資產

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

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	107.12.31	106.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動－營業證券－自營	\$200,339	\$301,288
其他流動資產－受限制資產	1,824,446	1,667,081
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動－營業證券－自營	-	49,998
採用權益法之投資	2,005,410	2,751,465
不動產及設備	3,988,012	3,989,032
投資性不動產	790,903	825,433
其他非流動資產－存出保證金	231,508	214,636
合計	\$9,040,618	\$9,798,933

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，詳如財務報表附註六.28。

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系爭仁信證券股票(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。本案目前於台灣高等法院審理中。
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核閱，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。
4. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共 1,650,000 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

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

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

(5) 避險與抵減風險策略

本公司依據資本規模與風險承受能力，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)自民國一〇七年一月一日起之信用風險分析如下：

A.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。

B.信用風險管理

本公司投資及取得固定收益證券及其他金融資產及往來對手之信用風險管理，係依內部控管程序及相關規範辦理，且多數均達外部信用評等投資等級以上，故信用風險甚低。

C.違約及信用減損金融資產之定義

(a)本公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：

- I. 發行人或交易對手已破產或可能聲請破產或財務重整。
- II. 發行人或交易對手之其他金融工具合約已違約。
- III. 由於發行人或交易對手財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
- IV. 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。

(b)前述違約及信用減損定義適用於本公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估提列。

(c)金融資產如經評估不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之金融資產。

(d)本公司於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產等)，則予以沖銷。

D.各項金融資產之信用風險說明

(a) 現金及約當現金、其他金融資產：

本公司主要將銀行存款等現金存放在信用良好之金融機構及從事期貨交易時，存放一定金額的保證金於期貨公司指定之保證金專戶，本公司定期評估各金融機構及期貨公司的財務、業務與信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控，經評估該信用風險均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(不包含權益工具投資)

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，另多數持有部位，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已有效控制。

(c) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(不包含權益工具投資)

主要係本公司持有中長期債券投資部位，本公司密切注意各投資標的之信用評等及發行人(或保證機構)之財務狀況，俾將信用風險降至最低。

(d) 附賣回債券投資

附賣回債券交易的交易對手主要為信用良好之金融機構及公司，因本公司同時持有附賣回交易之標的債券作為擔保品，能有效降低交易對手信用風險暴險金額。

(e) 應收款項

應收款項主要包含應收證券融資款、應收證券借貸款項及應收帳款等。主要信用風險為從事信用交易客戶之應收證券融資款項及應收借貸款項等，本公司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。

(f) 借券擔保價款及借券保證金—存出

本公司對外借入有價證券時，須將保證金存入對方指定之金融機構，惟因本公司同時持有該借入標的證券，將有效降低交易對手信用風險暴險金額。

(g) 其他非流動資產

主要為營業保證金、交割結算基金及存出保證金，本公司依存出金額重大性原則審慎評估交易對手，其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。

E. 預期信用損失之衡量

(a) 前瞻性資訊之考量

本公司於判斷金融資產自原始認列後信用風險是否已顯著增加及衡量預期信用損失時，皆將前瞻性資訊納入考量。

本公司債務工具投資(除透過損益按公允價值衡量外)相關減損評估所使用之違約機率，係依據國際信用評等機構定期公布之已含前瞻性總體經濟資訊之違約率機率資訊。

本公司債務工具投資外之金融資產係運用歷史資料進行分析，辨認出影響各資產組合預期信用損失之攸關經濟因子，並佐以政府機關、學術研究單位發佈之攸關經濟因子之最佳預期，並於每個財務報導日重新評估修正預期信用損失之最適估計值。

(b) 應收款項及其他

本公司採用國際財務報導準則第9號之簡化作法以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。存續期間預期信用損失係考量歷史經驗、現時資訊及攸關之前瞻性資訊並使用迴歸模型予以計算。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，故未分群衡量。

(c) 債務工具投資(除透過損益按公允價值衡量外)

其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。

為衡量預期信用損失，本公司於考量金融資產或發行人或交易對手未來12個月及存續期間違約機率(Probability of default, "PD")，納入違約損失率(Loss given default, "LGD")後，乘以違約暴險額(Exposure at default, "EAD")，本公司係以金融資產之攤銷後成本衡量違約暴險額，並考量貨幣時間價值之影響，分別計算12個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人或交易對手發生違約之機率，違約損失率係發行人或交易對手一旦違約造成之損失比率。本公司相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，主要係參採國際信用評等機構定期公布之違約率及違約損失率等資訊。

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

信用風險程度	衡量指標	預期信用損失衡量方法
信用風險低	信用評等為 BBB-以上債務工具/ 交易對手為信用良好者	12 個月預期信用損失
信用風險顯著增加	信用評等為 BB+~C(註)	存續期間預期信用損失
已信用減損/違約	信用評等為 D 以下/已減損證據	存續期間預期信用損失

註：本公司考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加合理且可佐證之資訊(包括前瞻性資訊)，主要考量指標包括：

- (1)外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、信用價差、與借款人、發行人或交易對手有關之其他市場資訊、同一借款人之其他金融工具之信用風險已顯著增加等。
- (2)信用風險低：若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

F. 本公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於民國一〇七年一月一日至十二月三十一日未有重大變動。

(2)民國一〇七年一月一日以前之信用风险分析如下：

A.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。

B.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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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				
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%

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

107.12.31

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	\$3,535,261	\$4,625,963	\$-	\$-	\$-	\$8,161,224
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	44,642,495	208,141	285,256	379,134	69,401	45,584,427
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	8,151,851	5,441,173	-	-	-	13,593,024
附賣回債券投資	-	15,858,333	-	-	-	15,858,333
應收款項	18,219,555	3,674,121	13,264,380	-	-	35,158,056
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,925,678	2,093,783	6,916,890	-	-	11,936,351
其他金融資產—流動	-	-	2,361,875	-	-	2,361,875
本期所得稅資產	-	-	-	-	569,624	569,624
其他流動資產	1,766,970	943,175	393,741	-	-	3,103,886
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	1,440,797	1,440,797
採用權益法之投資	-	-	-	-	27,714,606	27,714,606
其他非流動資產	-	-	-	-	1,661,163	1,661,163
合計	\$79,241,810	\$32,844,689	\$23,222,142	\$379,134	\$31,455,591	\$167,143,366
百分比	47.41%	19.65%	13.89%	0.23%	18.82%	100.00%

金融負債現金流量分析表

107.12.31

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	\$-	\$4,867,623	\$-	\$-	\$-	\$4,867,623
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,652,091	547,592	974,701	1,124,791	69,401	6,368,576
附買回債券負債	-	55,662,636	-	-	-	55,662,636
應付款項	18,208,733	601,545	4,641,195	-	-	23,451,473
借券保證金—存入	-	5,908,005	11,910,455	-	-	17,818,460
代收款項/其他應付款/其他流動負債	303,158	332,747	2,396,204	-	-	3,032,109
其他金融負債—流動	-	2,224,901	8,913	739	-	2,234,553
本期所得稅負債	-	-	-	-	738,425	738,425
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	21,840	138,902	160,742
其他非流動負債	-	-	-	693,302	25,156	718,458
合計	\$22,163,982	\$70,145,049	\$19,931,468	\$6,640,672	\$971,884	\$119,853,055
百分比	18.49%	58.53%	16.63%	5.54%	0.81%	100.00%

資金流動性缺口表

107.12.31

	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	\$79,241,810	\$32,844,689	\$23,222,142	\$379,134	\$31,455,591	\$167,143,366
現金流出	22,163,982	70,145,049	19,931,468	6,640,672	971,884	119,853,055
資金缺口金額	\$57,077,828	\$(37,300,360)	\$3,290,674	\$(6,261,538)	\$30,483,707	\$47,290,311

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

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
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	-	4,101,275
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	\$6,700,994	\$910,965	\$116,419,799
百分比	17.54%	59.43%	16.49%	5.76%	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	6,700,994	910,965	116,419,799
資金缺口金額	\$57,373,963	\$(35,801,114)	\$1,051,749	\$(6,402,307)	\$30,251,642	\$46,473,933

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，民國一〇七年及一〇六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47,290,311仟元及46,473,933仟元，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47.41%，顯示金融資產大多具有可立即變現之高度流動性；在金融負債方面，並無出現特定付款期間集中度過高，造成資金調度壓力緊俏之情況。

分析不同期間之資金缺口，雖3個月內及1年至5年等兩段期間之現金流出高於現金流入，惟其差異仍源自於本公司之金融資產具有高度流動性，致金融資產與金融負債歸屬不同現金流量期間之影響，整體而言，民國一〇七年及一〇六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57,077,828仟元及57,373,963仟元，可充分支應民國一〇七年及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43,561,898仟元及42,203,421仟元，資金流動性無虞。

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

4. 市場風險分析

市場風險係指因市場風險因子波動，致使本公司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：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- 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	107.12.31	106.12.31
利率風險敏感度	\$5,438	\$4,768
權益證券風險敏感度	2,374,599	7,463,065
匯率風險敏感度	93,302	14,673
商品風險敏感度	10,758	95,944

(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(C 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	107年度			107.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$132,541	\$63,488	\$263,670	\$151,867
利率	100,107	51,431	219,664	115,534
外匯	4,467	1,381	13,309	2,545
商品	5,501	146	17,873	3,037

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

(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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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) 金融工具之種類

金融工具(註 1)	107.12.31	106.12.31
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
持有供交易(註 2)	\$-	\$52,622,599
強制透過損益按公允價值衡量	46,922,702	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	13,593,024	-
備供出售之金融資產(註 2)	-	3,621,977
按攤銷後成本衡量之金融資產(註 3)	78,192,963	-
放款及應收款(註 3)	-	77,584,068
合 計	<u>\$138,708,689</u>	<u>\$133,828,644</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 4)	\$111,761,887	\$108,811,909
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	5,703,183	4,943,828
指定透過損益按公允價值衡量	520,106	986,143
合 計	<u>\$117,985,176</u>	<u>\$114,741,880</u>

註1：本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

註2：民國一〇六年十二月三十一日包括以成本衡量之金融資產。

註3：本公司自民國一〇七年一月一日起依國際財務報導準則第9號分類為按攤銷後成本衡量之金融資產與民國一〇七年一月一日以前依國際會計準則第39號分類為放款及應收款之項目均相同，包括現金及約當現金(不含庫存現金)、附賣回債券投資、應收票據、應收帳款、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、借券擔保價款、借券保證金—存出、其他金融資產—流動、其他流動資產及其他非流動資產等。

註4：按攤銷後成本衡量之金融負債包括短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金—存入、應付帳款、代收款項、其他應付款、其他流動負債及應付公司債(包括一年內到期)及存入保證金等。

(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. 按攤銷後成本衡量之金融資產及負債/放款及應收款屬短期金融工具者，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。

- B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產/備供出售之金融資產，非屬衍生工具者，於活絡市場交易且具標準條款與條件者，其公允價值係參照市場報價決定；若無活絡市場交易可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。
- C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債，屬衍生工具者，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。
- D. 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。
- E. 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。
- F. 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。

(3) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司以攤銷後成本衡量之金融工具中，除下表所列項目外，其帳面金額為公允價值之合理近似值，其餘以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之公允價值列示如下：

會計項目	107.12.31		106.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期長期負債	\$-	\$-	\$2,200,000	\$2,205,386
應付公司債	4,800,000	4,846,090	4,800,000	4,864,546

(4) 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：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (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：

107.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$5,383,507	\$-	\$1,440,797	\$6,824,304
債券投資	19,521,385	14,843,540	-	34,364,925
其他投資	3,867,459	-	-	3,867,459
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	2,399,876	-	-	2,399,876
債券投資	8,896,330	2,296,818	-	11,193,148
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,814,198	-	-	2,814,198
債券投資	234,994	-	-	234,994
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	580,469	1,265,232	20,313	1,866,014
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	737,664	1,810,996	625,437	3,174,097

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

106.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$11,704,365	\$-	\$-	\$11,704,365
債券投資	19,703,346	17,844,444	-	37,547,790
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
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	567,214	1,579,607	6,005	2,152,826
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,300,118	3,094,973	308,547	4,703,638

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

民國一〇七年度及一〇六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

107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								
<u>衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	\$6,005	\$22,500	\$-	\$34,068	\$-	\$(42,260)	\$-	\$20,313
<u>非衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動(註)	-	117,233	-	1,326,746	-	(3,182)	-	1,440,797

註：買進或發行係期初國際財務報導準則第9號調整數。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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 衍生工具 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

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

107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 衍生工具 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動	\$308,547	\$(222,969)	\$-	\$1,142,059	\$-	\$(602,200)	\$-	\$625,437

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 衍生工具 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

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	107年度	106年度
總利益或損失 認列於(損)益	\$291,295	\$(21,623)

d. 本公司之金融工具於民國一〇七年度及一〇六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：

107.12.31

金融資產：	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
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具	資產法	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具	市場法	缺乏流通性折減	26%	缺乏流通性折減越高，資產公允價值可能愈低

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	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
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)	24.93%-62.14%	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)	2.18%-14.04%	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)	21.32%-47.70%	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；

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；

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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

107.12.31

	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
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
權益工具(資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	折減比例	- 1% / +1%	\$-	\$8
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	2,173	1,997
<u>金融負債：</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$-	\$-
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%	(12)	(12)

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
<u>金融資產：</u>				
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
<u>金融負債：</u>				
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

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。

(5) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

107.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	\$10,759,338	\$-	\$-	\$10,759,338
投資性不動產	-	-	1,772,853	1,772,853
<u>金融負債</u>				
應付公司債	4,846,090	-	-	4,846,090

106.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
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
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期長期負債	2,205,386	-	-	2,205,386
應付公司債	4,864,546	-	-	4,864,546

A. 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，詳如財務報表附註六.10 及六.12。

B. 金融負債公允價值衡量之評價方式，詳如財務報表附註十二.5(2)。

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：

107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	\$43,336,426	\$41,581,113	\$43,336,426	\$41,581,113	\$1,755,313
借券交易	826,971	1,157,759	826,971	1,157,759	(330,788)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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)

(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	
107.12.31	買進之買權	\$11,074,500	\$654,271	\$654,271	\$-	\$654,271
106.12.31	買進之買權	\$10,430,900	\$1,128,581	\$1,128,581	\$-	\$1,128,581

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
107.12.31	買進之買權	\$-	\$241,400	\$1,875,100	\$8,958,000	\$-	\$11,074,500
106.12.31	買進之買權	\$-	\$437,400	\$2,807,800	\$7,185,700	\$-	\$10,430,900

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
107.12.31	買進之買權	\$(12,172)	\$(357,181)	\$(369,353)
106.12.31	買進之買權	\$(2,167)	\$210,551	\$208,384

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：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

107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	\$1,285,545	\$-	\$1,285,545	\$-	\$-	\$1,285,545
附賣回協議	15,813,118	-	15,813,118	15,813,118	-	-
合計	\$17,098,663	\$-	\$17,098,663	\$15,813,118	\$-	\$1,285,545

107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	\$1,916,327	\$-	\$1,916,327	\$-	\$-	\$1,916,327
附買回協議	55,538,598	-	55,538,598	55,538,598	-	-
合計	\$57,454,925	\$-	\$57,454,925	\$55,538,598	\$-	\$1,916,327

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

(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。

本公司資本適足率使用情形如下：

(1) 資本適足率

項 目	107.12.31	106.12.31
合格自有資本淨額	\$19,780,482	\$18,167,949
經營風險約當金額	6,054,596	6,158,251
資本適足比率	327%	295%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

項 目	107年度	106年度
平均值	273%	300%
最大值	327%	340%
最小值	218%	248%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	107.12.31		106.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,395,211	39.56%	\$2,550,252	41.41%
信用風險	1,884,721	31.13%	2,097,460	34.06%
作業風險	1,774,664	29.31%	1,510,539	24.53%
合 計	<u>\$6,054,596</u>	<u>100.00%</u>	<u>\$6,158,251</u>	<u>100.00%</u>

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) 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。

(3) 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，並得從事特定單獨管理運用金錢之信託及金管證券字第 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

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$1,043,226	\$1,136,142
金融資產	21,051,505	26,411,297
應收款項	33,903	127,032
信託資產總額	<u>\$22,128,634</u>	<u>\$27,674,471</u>
	107.12.31	106.12.31
應付款項	\$11,274	\$59,962
信託資本	21,967,226	25,510,294
各項準備及累積盈餘	150,134	2,104,215
信託負債總額	<u>\$22,128,634</u>	<u>\$27,674,471</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

B. 信託帳損益表

	107年度	106年度
信託收益	\$2,431,829	\$3,230,873
信託費用	(3,579,009)	(2,184,859)
稅前損益	(1,147,180)	1,046,014
所得稅費用	-	-
稅後損益	\$(1,147,180)	\$1,046,014

C. 信託帳財產目錄

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$1,043,226	\$1,136,142
股票	10,733,485	14,493,874
基金	9,350,380	11,532,078
結構型商品	957,456	385,345
債券	10,184	-
合計	\$22,094,731	\$27,547,439

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。

(4) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇七年及一〇六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 2,160 仟元及 2,091 仟元。

(5) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融工具	107.12.31			106.12.31		
	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	\$482,760	30.73	\$14,836,659	\$334,709	29.85	\$9,990,396
港幣	62,760	3.92	246,269	42,491	3.82	162,275
日幣	22,636,617	0.28	6,302,034	9,376,045	0.27	2,483,714
歐元	85,383	35.22	3,007,203	1,053	35.67	37,569
人民幣	32,231	4.48	144,253	180,623	4.58	827,053
澳幣	616	21.68	13,359	1,477	23.26	34,356
英鎊	398	38.89	15,489	203	40.21	8,166
非貨幣性項目						
美金	802,509	30.73	24,663,523	470,604	29.85	14,046,593
港幣	12,231	3.92	47,994	24,475	3.82	93,471
日幣	88,886	0.28	24,746	106,325	0.27	28,165
歐元	4,156	35.22	146,367	978	35.67	34,888
人民幣	301,685	4.48	1,350,220	332,660	4.58	1,523,219
澳幣	13,460	21.68	291,811	30,770	23.36	715,714
採用權益法之投資						
美金	427,877	30.73	13,149,939	402,228	29.85	12,005,690

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	107.12.31			106.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
金融負債						
貨幣性項目						
美金	1,622,929	30.73	49,877,491	1,197,737	29.85	35,750,056
港幣	20,964	3.92	82,263	12,673	3.82	48,399
日幣	22,490,190	0.28	6,261,269	9,084,105	0.27	2,406,379
歐元	86,832	35.22	3,058,217	4	35.67	150
人民幣	9,370	4.48	41,936	12,852	4.58	58,848
澳幣	8,636	21.68	187,235	24,606	23.26	572,338
英鎊	280	38.89	10,899	-	40.21	-
非貨幣性項目						
美金	10,602	30.73	325,819	8,070	29.85	240,862
日幣	88,886	0.28	24,746	106,325	0.27	28,165
歐元	10	35.22	350	223	35.67	7,962
人民幣	27,442	4.48	122,818	31,864	4.58	145,903
澳幣	4,511	21.68	97,804	4,220	23.26	98,167

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。本公司於民國一〇七年度及一〇六年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失308,202仟元及利益719,495仟元。

(6) 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇七年度本公司來自籌資活動之負債之變動主要來自現金之變動。民國一〇六年度無須揭露來自籌資活動之負債之調節。

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) 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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

A. 持有證券明細：

<u>Richpoint Company Limited</u>		單位:美元	
項目	股數	帳面價值	
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
—非流動			
龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	\$198,444	
合鼎創業投資股份有限公司	347,500	72,456	
聯鼎創業投資股份有限公司	336,000	104,307	
合計		<u>\$375,207</u>	

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

<u>KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.</u>		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	\$19,438,058	\$(87,242)

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. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：詳附表六。

4. 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
民國一〇七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 (富星(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)	\$5,061,547 (USD147,854)	147,043,557	100.00%	\$13,149,939	\$(0.05)	\$833,067 (USD27,618)	\$833,067	\$-	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%	61,637	166,884	6,370	6,370	7,987	"
	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%	121,643	536,398	111,643	111,643	87,530	"
	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	70,000,000	100.00%	853,976	(9,921)	4,357	3,578	30,751	"
	凱基證券投資信託(股)公司(註1)	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	575,594	475,574	30,000,000	100.00%	393,652	233,764	(55,312)	(55,312)	-	"
	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%	3,402,766	2,210,770	595,976	593,651	266,671	"
	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%	974,831	220,388	79,563	17,497	1,785	"
	中國人壽保險(股)公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	11,050,946	386,331,720	9.63%	8,754,133	338,495,113	10,177,987	759,230	291,571	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	3,426	3,657	265,881	1.20%	2,029	-	(43,951)	(527)	-	"

註1：為整合凱基投信成為本公司全資子公司以應未來業務發展需求，民國一〇七年一月二十六日董事會決議買回凱基投信剩餘1,833股，買回總價為20仟元，股份交割日為民國一〇七年二月二十二日。

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
民國一〇七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 (富暹(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%	USD440,779	USD(0.25)	USD28,116	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	NTD50,000	NTD50,000	5,000,000	100.00%	NTD48,460	-	NTD(632)	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%	USD546,152	USD(104)	USD29,333	註3	-	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

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

凱基證券股份有限公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國一〇七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	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%	USD279,552	USD14	USD(1,597)	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%	USD69,989	USD582	USD582	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。

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
民國一〇七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 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%	USD73,020	USD9,458	USD2,670	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%	USD0.001	-	-	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%	USD703	USD3,022	USD(921)	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%	USD9,821	USD363	USD3,448	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(15,855)	USD(428)	USD1,542	註1	-	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited (註2)	香港	73.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	資產管理	-	USD2,013	-	-	-	USD16	USD(152)	註1	-	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD198,120	95,000,000	100.00%	USD375,700	USD82,384	USD49,301	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%	USD118,413	USD2,763	USD(177)	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%	USD623	USD3	USD3	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	其他	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD419	USD0.32	USD(1)	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：Trinitus Asset Management Limited 已於民國一〇七年七月二十九日處分。

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
 民國一〇七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%	USD59,764	USD(460)	USD4,716	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%	USD3,654	USD0.001	USD(5)	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
民國一〇七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%	USD1,149	USD311	USD310	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%	USD80,591	USD1,539	USD(13,693)	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%	USD31,382	USD1,513	USD1,396	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	USD9,873	99,000	99.00%	USD7,594	USD3,949	USD676	註1	-	本公司之孫公司
5-2	KGI Asia Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited(註2)	香港	102.6.20	102.6.7金管證券字 第1020021027號	投資業務	-	HKD287,663	-	-	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字 第1030039427號	證券及期貨相關業務	SGD186,697	SGD186,697	137,527,908	100.00%	USD80,551	USD33,570	USD740	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%	USD78,570	THB3,431,198	USD33,558 (THB 1,083,374)	註1	THB222,917	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：Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited已於民國一〇七年十月二十三日關閉。

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
民國一〇七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 (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	\$3,687,960	\$3,687,960	\$614,660	浮動	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	-	\$13,149,939	\$13,149,939
		KGI International Holdings Limited	"	"	5,224,610	4,302,620	307,330	"	"	-	營業週轉	-	-	-	註2 13,149,939	註2
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	952,723	491,728	491,728	"	"	-	營業週轉	-	-	-	13,082,884	13,082,884
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	1,536,650	1,536,650	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	16,784,889	16,784,889
		PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	614,660	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	註4 16,784,889	註4
4	KGI International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	61,466	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	301,829	301,829
															註5	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 (富星(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
民國一〇七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	\$5,841,874	\$774,820	\$449,800	\$449,800	-	0.77%	\$23,367,494 註3	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	16,784,889	3,650,522	1,037,791	30,733	-	6.18%	16,784,889 註4	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	16,784,889	4,118,222	4,118,222	1,199,440	-	24.54%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	16,784,889	199,765	199,765	-	-	1.19%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	16,784,889	132,152	132,152	-	-	0.79%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	16,784,889	1,905,446	1,905,446	-	-	11.35%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	16,784,889	614,660	614,660	-	-	3.66%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	16,784,889	3,140,996	3,140,996	2,290,244	-	18.71%		"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1.證券商填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

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

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇七年十二月三十一日

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)	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	\$83,354	\$3,404	\$16,937	\$8,370,624
其他應收款－關係人	30,000,000	16,000,000	-	-
其他流動資產	73,245	-	-	53,647
流動資產合計	30,156,599	16,003,404	16,937	8,424,271
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	375,207	-	-	-
採用權益法之投資	441,995,291	547,115,609	566,065,303	-
不動產及設備	-	-	-	6,010
其他非流動資產	-	-	-	75,640
非流動資產合計	442,370,498	547,115,609	566,065,303	81,650
資產合計	\$472,527,097	\$563,119,013	\$566,082,240	\$8,505,921
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$44,600,000	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	3,879,790	-
其他應付款	50,245	48,396	204,730	18,429
其他應付款－關係人	-	137,375,697	15,845,695	-
流動負債合計	44,650,245	137,424,093	19,930,215	18,429
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	44,650,245	137,424,093	19,930,215	170,429
權益				
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	25,278,600
資本公積	872,149	77,461	54,662,168	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-
未分配盈餘(累計虧損)	275,334,389	254,217,969	277,077,491	(16,953,926)
其他權益	4,626,757	4,776,192	4,776,192	-
權益合計	427,876,852	425,694,920	546,152,025	8,335,492
負債及權益合計	\$472,527,097	\$563,119,013	\$566,082,240	\$8,505,921

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇七年十二月三十一日

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	\$-	\$-	\$432
流動資產合計	-	-	432
非流動資產			
採用權益法之投資	360,863,261	-	72,743,596
非流動資產合計	360,863,261	-	72,743,596
資產合計	<u>\$360,863,261</u>	<u>\$-</u>	<u>\$72,744,028</u>
負債及權益			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$81,311,730	\$-	\$2,755,403
流動負債合計	81,311,730	-	2,755,403
負債合計	<u>81,311,730</u>	<u>-</u>	<u>2,755,403</u>
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
累計虧損	(28,789,598)	(100)	(11,523,092)
權益合計	<u>279,551,531</u>	<u>-</u>	<u>69,988,625</u>
負債及權益合計	<u>\$360,863,261</u>	<u>\$-</u>	<u>\$72,744,028</u>

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇七年十二月三十一日

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	\$-	\$-	\$391,465	\$-
預付款項	-	-	1,465,182	-
其他應收款	-	-	74,206	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	1,797,925	-
流動資產合計	-	1	3,728,778	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	3,669,210	-
非流動資產合計	-	-	3,669,210	-
資產合計	\$-	\$1	\$7,397,988	\$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$13,758,818	\$-
其他應付款－關係人	-	-	7,726,904	-
流動負債合計	-	-	21,485,722	-
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	1,766,767	-
非流動負債合計	-	-	1,766,767	-
負債合計	-	-	23,252,489	-
權益				
股本	2	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	(2)	-	(15,927,766)	-
權益合計	-	1	(15,854,501)	1
負債及權益合計	\$-	1	\$7,397,988	\$1

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇七年十二月三十一日

附表四之三
單位：美金元

資 產	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$114,010	\$4,937
其他應收款－關係人	72,750	418,999	-	3,654,977
流動資產合計	<u>72,750</u>	<u>418,999</u>	<u>114,010</u>	<u>3,659,914</u>
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	171,216,387	-
非流動資產合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>171,216,387</u>	<u>-</u>
資產合計	<u>\$72,750</u>	<u>\$418,999</u>	<u>\$171,330,397</u>	<u>\$3,659,914</u>
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$-	\$-	\$74,714,537	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	87,242	-
其他應付款	-	-	53,848	5,671
其他應付款－關係人	-	-	36,711,188	-
流動負債合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,566,815</u>	<u>5,671</u>
負債合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,566,815</u>	<u>5,671</u>
權益				
股本	10,000	22,003	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	396,996	(15,559,047)	(1,792,774)
其他權益	-	-	(426,677)	(291,158)
權益合計	<u>72,750</u>	<u>418,999</u>	<u>59,763,582</u>	<u>3,654,243</u>
負債及權益合計	<u>\$72,750</u>	<u>\$418,999</u>	<u>\$171,330,397</u>	<u>\$3,659,914</u>

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇七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)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
收益				
其他營業收益	\$(2)	\$(251)	\$(104,381)	\$996,824
收益合計	(2)	(251)	(104,381)	996,824
支出及費用				
財務成本	2,467,359	1,476,706	912,485	-
員工福利費用	-	-	-	1,855,465
折舊及攤銷費用	-	-	-	5,480
其他營業費用	25,867	72,868	59,638	1,432,168
支出及費用合計	2,493,226	1,549,574	972,123	3,293,113
營業利益(損失)	(2,493,228)	(1,549,825)	(1,076,504)	(2,296,289)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,769,546	29,332,991	30,502,394	-
其他利益及損失	2,341,607	332,859	(92,899)	5,481
營業外損益合計	30,111,153	29,665,850	30,409,495	5,481
本期淨利(損)	27,617,925	28,116,025	29,332,991	(2,290,808)
其他綜合損益	(1,440,753)	(1,371,975)	(1,371,975)	-
本期綜合損益總額	\$26,177,172	\$26,744,050	\$27,961,016	\$(2,290,808)

凱基證券股份有限公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇七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			
其他營業收益	\$13,754	\$-	\$581,608
收益合計	13,754	-	581,608
支出及費用			
其他營業費用	262	-	68
支出及費用合計	262	-	68
營業利益	13,492	-	581,540
其他利益及損失	-	-	-
營業外損益合計	-	-	-
本期淨利	13,492	-	581,540
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$13,492	\$-	\$581,540

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇七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	\$-	\$-	\$(428,263)	\$-
收益合計	-	-	(428,263)	-
支出及費用				
員工福利費用	-	-	66,127,746	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,604,217	-
其他營業費用	-	-	18,056,909	-
支出及費用合計	-	-	85,788,872	-
營業利益(損失)	-	-	(86,217,135)	-
其他利益及損失	-	-	87,758,816	-
營業外損益合計	-	-	87,758,816	-
本期淨利(損)	-	-	1,541,681	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$1,541,681	\$-

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇七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	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益				
衍生工具淨利益－櫃檯	\$-	\$-	\$408,468	\$-
其他營業收益	-	317	(868,837)	1
收益合計	-	317	(460,369)	1
支出及費用				
財務成本	-	-	999,328	-
其他營業費用	-	1,276	718,848	5,227
支出及費用合計	-	1,276	1,718,176	5,227
營業利益(損失)	-	(959)	(2,178,545)	(5,226)
其他利益及損失	-	-	6,894,201	-
營業外損益合計	-	-	6,894,201	-
本期淨利(損)	-	(959)	4,715,656	(5,226)
其他綜合損益	-	-	17,014,018	(72,765)
本期綜合損益總額	\$-	\$(959)	\$21,729,674	\$(77,991)

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
民國一〇七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
民國一〇七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	\$(10,451)	100%	\$(10,451)	\$37,389	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	-	-	註二、(二.3)	-	-

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	\$35,051,242

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2018年12月28日關閉前尚未投入資本。

凱基證券股份有限公司
重要會計項目明細表目錄

項 目	編號/索引
資產及負債項目明細表	
現金及約當現金明細表	明細表1
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	明細表2
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券明細表	明細表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	明細表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	明細表5
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	明細表6
衍生工具明細表(含避險之衍生工具)	附註六.19
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	明細表7
附賣回債券投資明細表	明細表8
應收證券融貸款明細表	明細表9
借券保證金－存出	明細表10
應收帳款明細表	附註六.9
其他流動資產明細表	明細表11
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表	明細表12
採用權益法之投資變動明細表	明細表13
不動產及設備變動明細表	附註六.11
不動產及設備累計折舊變動明細表	附註六.11
投資性不動產變動明細表	附註六.12
投資性不動產累計折舊變動明細表	附註六.12
無形資產變動明細表	附註六.13
遞延所得稅資產明細表	明細表14
其他非流動資產明細表	附註六.14
短期借款明細表	明細表15
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	明細表16
附買回債券負債明細表	明細表17
融券保證金明細表	明細表18
應付融券擔保價款明細表	明細表19
借券保證金－存入明細表	明細表20
應付帳款明細表	明細表21
代收款項明細表	明細表22
其他應付款明細表	明細表23
負債準備－非流動明細表	附註六.24
遞延所得稅負債明細表	明細表24
其他非流動負債明細表	明細表25
損益項目明細表	
經紀手續費收入明細表	明細表26
承銷業務收入明細表	明細表27
出售證券利益(損失)明細表	明細表28
利息收入明細表	附註六.26
財務成本明細表	附註六.26
員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表	附註六.26

凱基證券股份有限公司
1.現金及約當現金明細表
民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元/外幣元

項 目	摘 要			金 額
庫存現金				\$2,710
銀行存款				
支票存款				6,981
活期存款				137,421
外幣存款	JPY	4,341,383,352.00	@ 0.278	1,208,641
	USD	39,172,616.95	@ 30.733	1,203,892
	CNY	13,364,195.38	@ 4.476	59,812
	其他			114,082
定期存款				
台 幣				3,896,587
小 計				6,627,416
約當現金			利率% 最後到期日	
三個月內到期之短期票券			0.55%-0.65% 108.01.16	729,376
期貨超額保證金				801,722
小 計				1,531,098
合 計				\$8,161,224

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

民國一〇七年十二月三十一日

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：										
上市股票：										
和 大		150,000	\$10.00	\$1,500	-	\$19,062	\$120.50	\$18,075	\$-	
國 巨		1,662,000	10.00	16,620	-	1,018,270	319.00	530,178	-	
廣 宇		48,000	10.00	480	-	1,085	19.85	953	-	
兆 赫		16,000	10.00	160	-	559	20.20	323	-	
華 新 科		718,000	10.00	7,180	-	161,365	154.00	110,572	-	
景 碩		216,000	10.00	2,160	-	12,174	43.60	9,418	-	
創 意		272,000	10.00	2,720	-	78,710	206.00	56,032	-	
誠 美 材		28,000	10.00	280	-	356	8.80	246	-	
嘉 聯 益		1,474,000	10.00	14,740	-	63,937	26.05	38,398	-	
小 計						<u>1,355,518</u>		<u>764,195</u>	-	
營業處所：										
上櫃股票：										
穩 懋		532,000	10.00	5,320	-	124,457	118.00	62,776	-	
合計						<u>1,479,975</u>		<u>\$826,971</u>	<u>\$-</u>	
評價調整						<u>(653,004)</u>				
市 價						<u>\$826,971</u>				

凱基證券股份有限公司

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	單位數	面值(元)	總 額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總 額		
基金										
凱基凱旋貨幣市場基金		20,796,512		\$207,965		\$240,000	\$11.5621	\$240,451	\$-	
評價調整						451				
市 價						\$240,451				

凱基證券股份有限公司
4.1 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表
民國一〇七年十二月三十一日

國內部分

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
集中交易市場：										
上市股票：										
台泥		3,670,625	\$10.00	\$36,706		\$132,259	\$35.60	\$130,674	\$-	
亞泥		637,224	10.00	6,372		23,336	33.95	21,634	-	
統一		530,062	10.00	5,301		36,918	69.80	36,998	-	
台塑		445,874	10.00	4,459		44,429	101.00	45,033	-	
國喬		52,834,000	10.00	528,340		903,895	21.85	1,154,423	-	
台化		685,511	10.00	6,855		72,497	105.00	71,979	-	
遠東新		2,550,230	10.00	25,502		80,310	27.90	71,152	-	
鴻海		550,282	10.00	5,503		39,201	70.80	38,960	-	
國巨		113,948	10.00	1,139		37,951	319.00	36,349	-	
台積電		350,199	10.00	3,502		77,069	225.50	78,970	-	
華新科		138,790	10.00	1,388		22,684	154.00	21,374	-	
宏達電		710,000	10.00	7,100		30,722	35.35	25,099	-	
國泰金乙特		675,158	10.00	6,752		40,510	61.90	41,792	-	
大立光		7,745	10.00	77		24,631	3,215.00	24,900	-	
裕融甲特		1,498,000	10.00	14,980		76,230	51.40	76,997	-	
其他						155,789		147,864	-	
小計						1,798,431		2,024,198	-	
指數型基金：										
富邦上証		841,000	10.00	8,410		21,327	25.23	21,218	-	
FH滬深		1,435,000	10.00	14,350		27,202	18.35	26,332	-	
元大台灣50正2		644,000	10.00	6,440		20,123	31.34	20,183	-	
元大台灣50反1		12,019,000	10.00	120,190		158,838	13.20	158,651	-	
富邦上証正2		1,424,000	10.00	14,240		40,930	28.35	40,370	-	
富邦上証反1		2,808,000	10.00	28,080		22,407	8.26	23,194	-	
元大滬深300正2		8,630,000	10.00	86,300		93,552	10.74	92,686	-	
元大滬深300反1		1,215,000	10.00	12,150		19,253	16.79	20,400	-	
富邦日本正2		1,064,000	10.00	10,640		17,833	16.96	18,046	-	
富邦日本反1		829,000	10.00	8,290		13,257	16.36	13,563	-	
國泰中國A50正2		2,882,000	10.00	28,820		66,183	20.46	58,966	-	
國泰中國A50反1		891,000	10.00	8,910		12,945	15.38	13,704	-	
國泰臺灣加權正2		1,216,000	10.00	12,160		35,384	28.95	35,203	-	
國泰臺灣加權反1		1,790,000	10.00	17,900		26,839	15.08	26,993	-	
國泰美國道瓊反1		1,012,000	10.00	10,120		14,424	14.53	14,704	-	
元大S&P原油正2		5,000,000	10.00	50,000		57,756	11.28	56,400	-	
元大S&P原油反1		764,000	10.00	7,640		10,988	19.43	14,845	-	
富邦臺灣加權正2		1,086,000	10.00	10,860		13,776	12.53	13,608	-	
富邦VIX		1,467,000	10.00	14,670		12,040	9.29	13,628	-	
群益臺灣加權正2		2,911,000	10.00	29,110		33,520	10.92	31,788	-	
富邦恒生國企		663,000	10.00	6,630		12,872	18.78	12,451	-	
華頓S&P布蘭特反1		1,584,000	10.00	15,840		29,549	20.07	31,791	-	
第一金工業30反1		2,282,000	10.00	22,820		47,452	20.69	47,215	-	
國泰臺韓科技		1,215,000	10.00	12,150		20,663	16.67	20,254	-	
中信中國50		1,398,000	10.00	13,980		29,204	19.87	27,778	-	
BP上証50		1,352,300	10.00	13,523		129,044	86.10	116,433	-	
其他						233,071		227,917	-	
小計						1,220,432		1,198,321	-	
認購(售)權證：										
大立光元大68展08		33,000	10.00	330		251	8.85	292	-	
台股指永豐83售02		120,000	10.00	1,200		379	3.07	368	-	
台灣50群益84售05		1,239,000	10.00	12,390		1,202	0.81	1,004	-	
台灣50中信81售02		180,000	10.00	1,800		165	0.84	151	-	
台灣50台新81售01		225,000	10.00	2,250		150	0.71	160	-	
台灣50兆豐81售01		8,600,000	10.00	86,000		1,306	0.01	86	-	
台灣50兆豐83售01		216,000	10.00	2,160		107	0.41	89	-	
台股指統一81售01		193,000	10.00	1,930		164	0.55	106	-	
台灣50台新81售02		160,000	10.00	1,600		255	1.19	190	-	
台灣50元富82售01		410,000	10.00	4,100		448	0.66	271	-	
嘉聯益統一81售02		42,000	10.00	420		92	2.20	92	-	
台灣50國票82售02		30,000	10.00	300		158	4.73	142	-	
台股指玉山81售02		84,000	10.00	840		121	1.73	145	-	
台股指日盛81售01		1,415,000	10.00	14,150		4,127	2.19	3,099	-	
台股指玉山82售02		850,000	10.00	8,500		912	2.26	1,921	-	
其他						243		265	-	
小計						10,080		8,381	-	
其他：										
台泥乙特		100,623	10.00	1,006		5,031	50.00	5,031	-	
其他						23		6	-	
小計						5,054		5,037	-	

(續下頁)

凱基證券股份有限公司
4.2 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表
民國一〇七年十二月三十一日

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：										
世 界		70,000	\$10.00	\$700		\$4,296	\$59.50	\$4,165	\$-	
環 球 晶		4,000	10.00	40		1,146	280.50	1,122	-	
小 計						5,442		5,287	-	
興櫃股票：										
乾 杯		62,778	10.00	628		7,933	111.50	7,000	-	
汎德永業		19,761	10.00	198		4,076	196.89	3,891	-	
京 站		587,136	10.00	5,871		27,242	48.00	28,183	-	
駐 龍		40,933	10.00	409		4,902	120.40	4,928	-	
高 明 鐵		497,495	10.00	4,975		30,213	46.91	23,338	-	
總格精密		87,344	10.00	873		6,021	65.00	5,677	-	
相 互		345,314	10.00	3,453		8,103	23.18	8,004	-	
億 而 得		303,255	10.00	3,033		15,660	50.81	15,408	-	
南俊國際		874,074	10.00	8,741		76,425	41.86	36,589	-	
台康生技		1,302,888	10.00	13,029		41,033	30.84	40,181	-	
安成生技		296,437	10.00	2,964		6,086	19.99	5,926	-	
漢 達		155,377	10.00	1,554		4,480	31.65	4,918	-	
百聿數碼		262,195	10.00	2,622		9,759	27.58	7,231	-	
鈺太科技		189,592	10.00	1,896		12,151	61.50	11,660	-	
雍智科技		234,700	10.00	2,347		22,079	96.78	22,714	-	
惠 特		1,337,230	10.00	13,372		83,114	50.53	67,570	-	
傑智環境		387,409	10.00	3,874		9,695	38.80	15,031	-	
鍊 寶		54,590	10.00	546		4,420	80.40	4,389	-	
其 他						37,069		35,174	-	
小 計						410,461		347,812	-	
指數型基金：										
元大富櫃50		256,000	10.00	2,560		2,717	10.74	2,750	-	
群益15年IG電信債		348,000	10.00	3,480		13,700	39.24	13,656	-	
群益15年IG科技債		100,000	10.00	1,000		3,787	37.82	3,782	-	
群益10年IG金融債		103,000	10.00	1,030		3,776	36.55	3,765	-	
國泰投資級公司債		50,000	10.00	500		1,935	38.25	1,913	-	
國泰5Y+新興債		68,000	10.00	680		2,743	40.46	2,751	-	
國泰1-5Y高收債		279,000	10.00	2,790		12,084	41.70	11,634	-	
國泰中國政金債5+		85,000	10.00	850		3,495	41.64	3,540	-	
FH中國政策債		199,000	10.00	1,990		10,273	52.15	10,378	-	
凱基中國債3-10		173,000	10.00	1,730		7,074	41.06	7,103	-	
凱基新興債10+		245,000	10.00	2,450		9,412	39.34	9,638	-	
凱基科技債10+		246,000	10.00	2,460		9,459	38.90	9,569	-	
群益AAA-AA公司債		199,000	10.00	1,990		8,134	40.69	8,097	-	
群益15年IG公用債		146,000	10.00	1,460		5,831	39.83	5,815	-	
群益15年EM主權債		145,000	10.00	1,450		5,951	40.98	5,942	-	
國泰A級公司債		93,000	10.00	930		3,751	40.25	3,743	-	
群益25年美債		500,000	10.00	5,000		20,000	39.52	19,760	-	
其 他						267		267	-	
小 計						124,389		124,103	-	
認購(售)權證：										
碩禾群益81售02		715,000	10.00	7,150		1,759	2.39	1,709	-	
碩禾群益81售03		180,000	10.00	1,800		356	1.72	309	-	
其 他						25		17	-	
小 計						2,140		2,035	-	
其他：										
其 他						31		3	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司
4.3 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表
民國一〇七年十二月三十一日

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：										
東和鋼鐵七	到期還本 112.05.14	181,000	\$100.00	\$18,100		\$18,396	\$100.40	\$18,172	\$-	
美律二	到期還本 110.12.11	230,000	100.00	23,000		23,612	103.20	23,736	-	
華航六	到期還本 112.01.30	180,000	100.00	18,000		18,128	101.60	18,288	-	
長榮航三	到期還本 111.10.27	377,000	100.00	37,700		39,864	108.10	40,754	-	
慧洋三KY	到期還本 109.10.02	435,000	100.00	43,500		43,933	103.90	45,197	-	
新光金四	到期還本 111.08.22	170,000	100.00	17,000		19,512	107.80	18,326	-	
新光金五	到期還本 112.12.17	233,000	100.00	23,300		23,487	100.95	23,521	-	
台灣大三	到期還本 110.11.22	378,000	100.00	37,800		39,078	103.05	38,953	-	
樺晨三	到期還本 108.09.08	509,000	100.00	50,900		63,997	112.00	57,008	-	
全科三	到期還本 109.10.24	341,000	100.00	34,100		34,402	98.30	33,520	-	
宜特四	到期還本 108.12.05	363,000	100.00	36,300		39,894	95.60	34,703	-	
建舜電二	到期還本 108.03.25	271,000	100.00	27,100		29,199	111.00	30,081	-	
麗清一	到期還本 109.06.28	683,000	100.00	68,300		69,378	97.70	66,729	-	
磐儀二	到期還本 109.09.06	489,000	100.00	48,900		51,339	100.05	48,924	-	
西勝二	到期還本 112.05.29	266,000	100.00	26,600		29,032	97.80	26,015	-	
健喬五	到期還本 108.11.07	471,000	100.00	47,100		53,798	111.10	52,328	-	
晟德三	到期還本 109.07.13	123,000	100.00	12,300		14,333	141.00	17,343	-	
國光一	到期還本 110.10.20	178,000	100.00	17,800		19,090	108.00	19,224	-	
展旺一	到期還本 109.06.14	376,000	100.00	37,600		42,109	103.00	38,728	-	
泰博二	到期還本 109.03.16	621,000	100.00	62,100		78,521	172.00	106,812	-	
材料一KY	到期還本 111.06.09	217,000	100.00	21,700		23,541	102.30	22,199	-	
大略一KY	到期還本 109.06.26	483,000	100.00	48,300		48,238	91.35	44,122	-	
昇華一	到期還本 109.05.03	711,000	100.00	71,100		81,712	100.00	71,100	-	
泰鼎二KY	到期還本 108.07.21	268,000	100.00	26,800		28,068	103.20	27,658	-	
泰鼎三KY	到期還本 110.05.07	100,000	100.00	10,000		11,688	167.00	16,700	-	
眾達一KY	到期還本 109.06.28	299,000	100.00	29,900		38,481	120.00	35,880	-	
松上二	到期還本 109.06.16	218,000	100.00	21,800		24,821	101.20	22,062	-	
詩肯二	到期還本 110.12.15	171,000	100.00	17,100		19,498	107.00	18,297	-	
岳豐八	到期還本 109.06.19	190,000	100.00	19,000		20,096	98.80	18,772	-	
矽格二	到期還本 109.04.24	144,000	100.00	14,400		18,292	110.55	15,919	-	
台耀二	到期還本 112.05.25	209,000	100.00	20,900		23,215	107.00	22,363	-	
樺漢二	到期還本 110.05.13	240,000	100.00	24,000		25,946	102.70	24,648	-	
世紀鋼三	到期還本 110.07.31	200,000	100.00	20,000		19,857	90.40	18,080	-	
其他						323,098		306,939	-	
小計						1,457,653		1,423,101	-	
政府公債：										
100央債甲二	每年付息，到期還本 120.01.13	6,000,000	100.00	600,000	2.125	674,529	112.8419	677,052	-	
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	613,621	101.7449	610,469	-	
101央債甲七	每年付息，到期還本 121.08.10	2,000,000	100.00	200,000	1.500	211,323	106.1882	212,376	-	
101央債甲九	每年付息，到期還本 111.09.24	3,000,000	100.00	300,000	1.125	304,199	101.6742	305,023	-	
101央債乙一	每年付息，到期還本 121.03.16	3,000,000	100.00	300,000	1.625	318,796	106.8035	320,411	-	
102央債甲六	每年付息，到期還本 112.03.06	5,500,000	100.00	550,000	1.125	559,616	101.8299	560,064	-	
103央債甲二	每年付息，到期還本 108.01.20	2,000,000	100.00	200,000	1.125	200,227	100.0413	200,083	-	註
103央債甲十五	每年付息，到期還本 108.10.15	1,000,000	100.00	100,000	1.250	100,676	100.6098	100,610	-	註
105央債甲5	每年付息，到期還本 110.03.30	4,500,000	100.00	450,000	0.500	449,160	99.8101	449,145	-	
105央債甲8	每年付息，到期還本 110.06.24	11,000,000	100.00	1,100,000	0.500	1,096,620	99.7861	1,097,648	-	
105央債甲13	每年付息，到期還本 110.10.25	6,000,000	100.00	600,000	0.625	599,858	100.0735	600,441	-	
106央債甲5	每年付息，到期還本 111.04.21	3,500,000	100.00	350,000	0.750	350,970	100.2934	351,027	-	
106央債甲7	每年付息，到期還本 108.07.27	1,000,000	100.00	100,000	0.500	100,054	100.0131	100,013	-	註
106央債甲9	每年付息，到期還本 116.09.20	4,000,000	100.00	400,000	1.000	403,762	100.8350	403,340	-	
107央債甲7	每年付息，到期還本 112.07.20	4,000,000	100.00	400,000	0.625	397,941	99.6641	398,656	-	
107央債甲9	每年付息，到期還本 117.10.17	3,000,000	100.00	300,000	0.875	300,225	100.1211	300,363	-	
107央債甲11	每年付息，到期還本 112.11.23	5,000,000	100.00	500,000	0.750	499,152	100.2400	501,200	-	
107央債甲12	每年付息，到期還本 109.12.17	1,000,000	100.00	100,000	0.500	99,922	99.9218	99,922	-	
90央債甲八	每年付息，到期還本 110.11.13	2,000,000	100.00	200,000	3.875	223,110	109.1906	218,381	-	
94央債甲八	每年付息，到期還本 109.11.16	2,000,000	100.00	200,000	2.000	206,163	102.7099	205,420	-	
101高市債2	每年付息，到期還本 111.12.13	2,000,000	100.00	200,000	1.250	203,423	101.6877	203,375	-	
其他						123,399		123,616	-	
小計						8,036,746		8,038,635	-	
(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
4.4 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表
民國一〇七年十二月三十一日

國內/國外部分

單位：新台幣仟元/美金仟元

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	\$348,461	\$99.8697	\$349,544	\$-	
P07統一2	每年付息，分期還本 114.11.12	2,500,000	100.00	250,000	0.900	250,000	99.4035	248,509	-	
O2南亞1B	每年付息，分期還本 112.02.25	3,000,000	100.00	300,000	1.500	306,947	102.3139	306,942	-	
P05遠東新3	每年付息，到期還本 110.09.20	1,000,000	100.00	100,000	0.720	99,646	99.5431	99,543	-	
P07遠東新3	每年付息，分期還本 112.07.18	2,000,000	100.00	200,000	0.900	200,000	99.9982	199,996	-	
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	100.2796	100,279	-	
P06鴻海2B	每年付息，到期還本 109.08.08	2,500,000	100.00	250,000	0.900	250,893	100.1666	250,416	-	
P06鴻海3A	每年付息，到期還本 109.11.16	1,000,000	100.00	100,000	0.840	100,248	100.2589	100,259	-	
P05鴻海1C	每年付息，到期還本 109.12.07	2,000,000	100.00	200,000	0.750	200,048	100.0857	200,171	-	
P07鴻海2A	每年付息，到期還本 110.07.27	2,000,000	100.00	200,000	0.730	200,000	99.9390	199,878	-	
P03鴻海4B	每年付息，到期還本 108.10.08	1,000,000	100.00	100,000	1.450	100,900	100.6505	100,650	-	
P04鴻海2D	每年付息，到期還本 109.04.14	1,000,000	100.00	100,000	1.440	101,136	101.0050	101,005	-	
P04鴻海5D	每年付息，到期還本 109.11.30	1,000,000	100.00	100,000	1.200	101,002	100.8663	100,866	-	
O2台化1B	每年付息，分期還本 112.01.22	3,000,000	100.00	300,000	1.500	306,774	102.2564	306,769	-	
99中油1C	每年付息，分期還本 109.10.27	5,000,000	100.00	500,000	1.430	507,818	101.0558	505,279	-	
P03中油1A	每年付息，到期還本 108.09.12	2,000,000	100.00	200,000	1.410	201,823	100.5949	201,190	-	
P03中油2A	每年付息，到期還本 108.12.22	1,000,000	100.00	100,000	1.410	100,899	100.7919	100,792	-	
P03中鋼1A	每年付息，分期還本 110.01.23	4,000,000	100.00	400,000	1.750	406,706	101.5186	406,074	-	
P03中龍1B	每年付息，分期還本 110.06.10	2,000,000	100.00	200,000	1.750	204,891	101.7566	203,513	-	
P05中龍1	每年付息，分期還本 110.06.20	2,000,000	100.00	200,000	0.890	200,596	100.0988	200,198	-	
P07和潤1	每年付息，到期還本 110.07.06	1,000,000	100.00	100,000	0.730	100,000	99.8377	99,838	-	
99台電6B	每年付息，到期還本 109.12.15	3,500,000	100.00	350,000	1.600	358,270	101.8186	356,365	-	
O1台電3A	每年付息，到期還本 108.08.16	1,000,000	100.00	100,000	1.390	100,947	100.5156	100,516	-	
99台電5B	每年付息，到期還本 109.09.21	5,000,000	100.00	500,000	1.640	510,795	101.7036	508,518	-	
O2台電6C	每年付息，分期還本 109.12.30	1,000,000	100.00	100,000	1.750	102,162	101.6537	101,654	-	
O2台電1B	每年付息，到期還本 109.05.06	2,000,000	100.00	200,000	1.390	202,603	101.0139	202,028	-	
O2台電2B	每年付息，到期還本 109.06.17	2,000,000	100.00	200,000	1.450	202,921	101.1970	202,394	-	
P06台電1A	每年付息，到期還本 111.04.21	1,000,000	100.00	100,000	1.130	101,092	101.0988	101,099	-	
P03台電5B	每年付息，到期還本 108.12.15	2,000,000	100.00	200,000	1.460	202,793	100.6539	201,308	-	
P04台電2A	每年付息，分期還本 109.05.18	1,000,000	100.00	100,000	1.350	100,942	100.6328	100,633	-	
P05長航1D	每年付息，分期還本 110.12.29	2,000,000	100.00	200,000	1.070	201,211	100.5881	201,176	-	
P06遠傳2	每年付息，到期還本 111.04.26	2,000,000	100.00	200,000	1.170	202,548	100.9233	201,847	-	
P07遠傳1B	每年付息，到期還本 114.05.07	1,000,000	100.00	100,000	1.010	100,000	99.4893	99,489	-	
P04富邦金1A	每年付息，到期還本 109.03.30	2,000,000	100.00	200,000	1.380	202,606	100.8518	201,704	-	
其他						50,841		50,303	-	
小計						7,028,586		7,010,745	-	
債券合計						16,522,985		16,472,481	-	
國外交易所：										
股票：										
標智	香港交易所	21,000				2,721	129.5800	2,303	-	
債券：										
GS Float 04/26/22	柏林證券交易所			USD 15,000	4.37	464,747	98.8190	455,551	-	
HYNMTR FLOAT 07/08/21	其他			USD 6,000	3.74	184,398	100.0645	184,517	-	
JPM FLOAT 01/10/25	法蘭克福證券交易所			USD 28,000	4.60	856,273	95.5245	822,011	-	
MQGAU FLOAT 11/28/23	其他			USD 15,000	4.31	461,726	98.3800	453,527	-	
MUFG FLOAT 07/26/23	其他			USD 20,000	3.85	617,171	99.2070	609,786	-	
MIZUHO FLOAT 09/11/24	新加坡證交所			USD 8,000	3.90	245,892	99.9195	245,666	-	
HRAM 4 07/17/19	其他			USD 10,000	4.08	309,586	99.9945	307,313	-	
DB 4.5 08/17/20	盧森堡交易所			USD 150,000	4.41	634,243	100.2870	673,266	-	
CITNAT Float 06/09/22	台灣交易所			USD 20,000	4.21	614,660	99.9080	614,095	-	
KEBHNH Float 09/14/22	台灣交易所			USD 25,000	3.66	768,325	100.4500	771,782	-	
CITLTD 4 01/11/28	香港交易所			USD 7,000	4.62	208,654	95.6640	205,803	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司
4.5 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動—營業證券—自營明細表
民國一〇七年十二月三十一日

國外部分

單位：新台幣仟元/美金仟元/人民幣仟元

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：										
KEBHN Float 03/13/23	台灣交易所			USD 10,000	3.51	\$307,330	\$100.3650	\$308,452	\$-	
CITNAT Float 04/03/23	台灣交易所			USD 20,000	3.48	614,660	100.3950	617,088	-	
BCHINA Float 04/17/23	香港交易所			USD 24,000	3.74	737,592	99.8000	736,117	-	
ICBCIL FLOAT 05/15/21	香港交易所			USD 30,000	4.00	921,990	99.5280	917,638	-	
ICBCIL FLOAT 05/15/23	香港交易所			USD 30,000	4.06	922,092	99.5950	918,256	-	
SFHOLC 4.125 07/26/23	香港交易所			USD 6,000	4.09	184,303	100.3510	185,045	-	
CDBLFD FLOAT 07/18/21	香港交易所			USD 30,000	4.00	922,082	99.9955	921,948	-	
KOROIL FLOAT 07/16/23	台灣交易所			USD 27,000	3.59	830,729	100.3450	832,654	-	
KEBHN Float 07/26/23	台灣交易所			USD 12,000	3.52	368,962	100.3450	370,068	-	
STSP 3.875 08/28/28	新加坡證交所			USD 7,250	3.83	219,831	100.6135	224,181	-	
AGRBK Float 09/19/21	香港交易所			USD 11,000	3.66	338,063	100.0640	338,279	-	
CCB Float 09/24/21	香港交易所			USD 22,000	3.64	676,194	99.8900	675,382	-	
CHINAM Float 09/26/21	其他			USD 21,000	3.60	645,457	100.0215	645,532	-	
SHANPU Float 09/24/21	香港交易所			USD 28,000	3.69	860,610	99.9620	860,197	-	
BCHINA Float 11/20/23	香港交易所			USD 8,000	3.76	245,889	99.7140	245,161	-	
CNPCCH 3.85 10/12/20	未掛牌			CNY 50,000	3.75	221,726	100.1399	224,093	-	
SOCGEN 2.3 04/19/22	台灣交易所			USD 20,000	0.00	645,300	95.8477	589,137	-	
ACAFP 2.6 06/16/21	台灣交易所			USD 10,000	2.60	323,910	100.0000	307,330	-	
KBANK Float 10/30/23	台灣交易所			USD 6,000	3.88	185,910	99.7500	183,937	-	
其他						2,014,489		1,955,748	-	
小計						17,552,794		17,399,560	-	
合計						37,654,960		\$37,589,521	\$-	
評價調整						(65,439)				
市價						\$37,589,521				

凱基證券股份有限公司
5. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－承銷明細表
民國一〇七年十二月三十一日

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：										
國泰金乙特		400,000	\$10.00	\$4,000		\$24,000	\$61.90	\$24,760	\$-	
鎰寶科技		480,998	10.00	4,810		19,543	45.90	22,078	-	
其他						175		143	-	
小計						43,718		46,981	-	
營業處所：										
債券：										
可轉換公司債：										
奇力新五	到期還本 109.09.18	185,000	100.00	18,500		18,500	103.00	19,055	-	
達欣工五	到期還本 110.11.09	665,000	100.00	66,500		66,633	104.10	69,227	-	
長榮航三	到期還本 111.10.27	100,000	100.00	10,000		10,020	108.10	10,810	-	
上詮二	到期還本 112.09.06	180,000	100.00	18,000		18,000	114.50	20,610	-	
西勝二	到期還本 112.05.29	188,000	100.00	18,800		18,894	97.80	18,386	-	
漢磊二	到期還本 110.11.26	445,000	100.00	44,500		44,945	119.80	53,311	-	
台耀三	到期還本 110.07.20	700,000	100.00	70,000		70,350	97.00	67,900	-	
聯德控股二KY	到期還本 110.07.30	373,000	100.00	37,300		37,486	105.95	39,519	-	
泰鼎三KY	到期還本 110.05.07	100,000	100.00	10,000		10,000	167.00	16,700	-	
台半五	到期還本 110.03.02	149,000	100.00	14,900		14,915	108.00	16,092	-	
東明一KY	到期還本 110.08.23	360,000	100.00	36,000		36,108	95.00	34,200	-	
岳豐八	到期還本 109.06.19	260,000	100.00	26,000		26,156	98.80	25,688	-	
旺矽四	到期還本 112.08.15	1,000,000	100.00	100,000		100,100	94.80	94,800	-	
小計						472,107		486,298	-	
合計						515,825		\$533,279	\$-	
評價調整						17,454				
市價						\$533,279				

民國一〇七年十二月三十一日

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：										
台泥		565,862	\$10.00	\$5,659		\$19,612	\$35.60	\$20,145	\$-	
亞泥		635,000	10.00	6,350		20,835	33.95	21,558	-	
儒鴻		57,059	10.00	571		20,203	348.00	19,857	-	
聚陽		126,000	10.00	1,260		20,752	170.00	21,420	-	
葡萄王		180,976	10.00	1,810		42,435	190.50	34,476	-	
上銀		260,105	10.00	2,601		58,892	221.00	57,483	-	
為升		88,923	10.00	889		21,932	241.00	21,431	-	
國巨		77,901	10.00	779		25,820	319.00	24,850	-	
台積電		76,042	10.00	760		16,833	225.50	17,148	-	
旺宏		1,032,940	10.00	10,329		19,814	18.35	18,955	-	
華邦電		1,456,737	10.00	14,567		20,495	13.55	19,739	-	
大同		2,782,000	10.00	27,820		84,302	25.90	72,054	-	
聯發科		108,000	10.00	1,080		25,060	229.50	24,786	-	
全新		518,250	10.00	5,183		33,146	64.60	33,479	-	
可成		196,815	10.00	1,968		51,153	225.00	44,283	-	
華新科		139,352	10.00	1,394		23,025	154.00	21,460	-	
新光金		11,953,756	10.00	119,538		124,915	8.97	107,225	-	
大立光		25,258	10.00	253		91,263	3,215.00	81,204	-	
亞光		337,000	10.00	3,370		21,775	66.20	22,309	-	
聯詠		184,697	10.00	1,847		24,518	142.00	26,227	-	
玉晶光		112,000	10.00	1,120		23,785	185.00	20,720	-	
創意		254,000	10.00	2,540		49,703	206.00	52,324	-	
康控-KY		179,270	10.00	1,793		26,297	98.40	17,640	-	
瑞儀		366,000	10.00	3,660		30,990	84.50	30,927	-	
康友-KY		218,732	10.00	2,187		46,220	152.00	33,247	-	
GIS-KY		195,000	10.00	1,950		18,554	90.00	17,550	-	
世紀銅		376,000	10.00	3,760		27,094	65.00	24,440	-	
其他						741,383		723,102	-	
小計						1,730,806		1,630,039	-	
指數型基金：										
元大寶滬深		20,000	10.00	200		299	14.35	287	-	
富邦上証		128,000	10.00	1,280		3,408	25.23	3,230	-	
元大台灣50反1		100,000	10.00	1,000		1,343	13.20	1,320	-	
其他						43		39	-	
小計						5,093		4,876	-	
認購(售)權證：										
東聯台新83售01		1,082,000	10.00	10,820		2,283	2.24	2,424	-	
大同台新83售01		1,598,000	10.00	15,980		949	1.43	2,285	-	
滬深2X國票83售01		1,497,000	10.00	14,970		1,437	1.67	2,500	-	
上銀國票83售02		3,389,000	10.00	33,890		7,312	2.37	8,032	-	
大同國票83售04		1,018,000	10.00	10,180		1,204	2.87	2,922	-	
康友元富85售01		713,000	10.00	7,130		2,546	3.70	2,638	-	
康友元大84售06		1,931,000	10.00	19,310		10,895	8.10	15,641	-	
康友群益84售03		749,000	10.00	7,490		3,342	5.70	4,269	-	
康控元大84售03		878,000	10.00	8,780		2,185	3.74	3,284	-	
康友國票84售04		281,000	10.00	2,810		7,260	30.50	8,571	-	
康友統一84售01		3,112,000	10.00	31,120		9,511	3.95	12,292	-	
康友永豐84售02		1,151,000	10.00	11,510		7,490	6.65	7,654	-	
南電元大85售02		4,950,000	10.00	49,500		5,227	1.32	6,534	-	
台灣50元大81售06		1,555,000	10.00	15,550		2,595	1.51	2,348	-	
台灣50元大83售01		1,215,000	10.00	12,150		1,949	1.51	1,835	-	
上証2X富邦83購04		3,591,000	10.00	35,910		5,941	0.75	2,693	-	
大立光富邦84購06		2,700,000	10.00	27,000		2,205	0.87	2,349	-	
上証2X富邦84購03		3,581,000	10.00	35,810		5,792	1.42	5,085	-	
其他						121,651		80,995	-	
小計						201,774		174,351	-	
(續下頁)										

凱基證券股份有限公司
6.2 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表
民國一〇七年十二月三十一日

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		68,000	\$10.00	\$680		\$37,839	\$538.00	\$36,584	\$-	
宇隆		635,710	10.00	6,357		55,575	69.80	44,373	-	
聯亞		79,900	10.00	799		19,111	224.50	17,938	-	
原相		167,000	10.00	1,670		15,808	87.40	14,596	-	
雙鴻		55,582	10.00	556		5,045	97.90	5,441	-	
牧德		18,000	10.00	180		6,619	368.00	6,624	-	
碩禾		95,000	10.00	950		8,919	86.60	8,227	-	
晟德		323,859	10.00	3,239		23,259	68.00	22,022	-	
泰博		48,669	10.00	487		8,250	176.50	8,590	-	
昂寶-KY		36,856	10.00	369		6,842	179.00	6,597	-	
世界		164,000	10.00	1,640		10,105	59.50	9,758	-	
台半		119,000	10.00	1,190		6,454	51.10	6,081	-	
宣德		362,000	10.00	3,620		19,197	55.50	20,091	-	
中美晶		242,000	10.00	2,420		15,918	61.20	14,810	-	
新普		52,194	10.00	522		10,296	208.00	10,856	-	
順邦		111,000	10.00	1,110		6,778	62.00	6,882	-	
台耀		120,000	10.00	1,200		10,997	89.80	10,776	-	
胡達		77,036	10.00	770		6,668	82.10	6,325	-	
神盾		123,000	10.00	1,230		19,482	201.00	24,723	-	
環球晶		61,000	10.00	610		19,687	280.50	17,111	-	
精測		23,341	10.00	233		11,550	520.00	12,137	-	
元太		242,592	10.00	2,426		7,524	30.15	7,314	-	
群聯		61,000	10.00	610		13,748	228.00	13,908	-	
大江		68,304	10.00	683		33,437	519.00	35,450	-	
由田		80,000	10.00	800		5,905	69.70	5,576	-	
中裕		75,000	10.00	750		14,113	165.50	12,413	-	
信驛		10,000	10.00	100		6,134	588.00	5,880	-	
勝麗		46,000	10.00	460		7,183	162.00	7,452	-	
其他						105,764		101,372	-	
小計						518,207		499,907	-	
認購(售)權證：										
泰博群益84購01		100,000	10.00	1,000		407	4.07	407	-	
合晶群益84購03		291,000	10.00	2,910		538	1.64	477	-	
中美晶元大85購01		420,000	10.00	4,200		553	1.27	533	-	
中裕元富85購01		200,000	10.00	2,000		358	1.84	368	-	
穩懋中信85購02		139,000	10.00	1,390		325	2.28	317	-	
中裕群益85購01		500,000	10.00	5,000		459	0.91	455	-	
穩懋群益85購02		167,000	10.00	1,670		551	3.30	551	-	
穩懋統一87購04		204,000	10.00	2,040		456	2.26	461	-	
精華國泰85購01		351,000	10.00	3,510		755	1.78	625	-	
穩懋群益86購03		300,000	10.00	3,000		444	1.47	441	-	
穩懋群益86購04		300,000	10.00	3,000		497	1.60	480	-	
中美晶群益86購01		500,000	10.00	5,000		627	1.27	635	-	
原相群益84售01		100,000	10.00	1,000		283	2.85	285	-	
大江國泰83售01		350,000	10.00	3,500		577	0.89	312	-	
中裕群益84售03		620,000	10.00	6,200		2,354	3.15	1,953	-	
環球晶國票85售02		100,000	10.00	1,000		261	2.61	261	-	
大江兆豐81購01		2,110,000	10.00	21,100		1,283	0.48	1,013	-	
其他						18,210		14,617	-	
小計						28,938		24,191	-	
其他：										
景順全天候智慧組合基金	月配型新台幣	6,934,820	10.00	69,348		67,490	8.70	60,333	-	
安聯四季豐收債券組合基金	B月配型(台幣)	27,362,934	10.00	273,629		249,354	8.63	236,068	-	
野村亞太複合高收益債券基金	月配型新台幣	75,216,288	10.00	752,163		707,793	8.27	621,971	-	
大華銀多元特別收益平衡基金		102,671,039	10.00	1,026,710		1,059,243	10.24	1,051,351	-	
安聯收益成長多重資產基金	B月配型(台幣)	12,098,275	10.00	120,983		125,040	8.92	107,917	-	
其他						9,008		8,079	-	
小計						2,217,928		2,085,719	-	
國外有價證券										
EFGI 0 04/02/19						8,611		6,586	-	
合計						4,711,357		\$4,425,669	\$-	
評價調整						(285,688)				
市價						\$4,425,669				

凱基證券股份有限公司

7. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表
民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元/美金仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	累計減損	公允價值		備註
								單價(元)	總額	
<u>債務工具</u>										
<u>債券</u>										
BOCAVI 3.5 09/18/27				USD 20,000,000	4.383	\$574,325	\$-	\$94.0035	\$577,802	
FORCAY 3.375 04/22/25				USD 28,900,000	3.816	851,745	-	97.7920	868,573	
HONHAI 3 09/23/26				USD 33,550,000	4.064	951,923	-	93.3070	962,081	
KBANK 3.256 07/12/23				USD 25,000,000	3.851	740,040	-	97.6910	750,584	
SCBTB 2.75 05/16/23				USD 22,000,000	3.892	639,860	-	95.6270	646,559	
BCHINA 4 03/08/28				USD 28,000,000	4.053	851,279	-	99.8225	858,997	
其他						6,478,279	-		6,528,552	
小計						11,087,451			11,193,148	
<u>權益工具</u>										
<u>上市股票</u>										
開發金		246,900,796	\$10.00	2,469,008	-	3,170,118	不適用	9.72	2,399,876	
合計						\$14,257,569			\$13,593,024	

凱基證券股份有限公司
8. 附賣回債券投資明細表
民國一〇七年十二月三十一日

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	107.12.27	108.01.14	0.46	104 央債甲五	\$150,000	\$150,000	
	107.12.25	108.01.10	0.45-0.46	90 央債甲二	500,000	500,000	
	107.12.27	108.01.14	0.46	94 央債甲三	500,000	500,000	
	107.12.28	108.01.15	0.46	105 央債甲 8	402,300	402,300	
	小計				1,552,300	1,552,300	
B	107.12.12	108.01.09	3.30	EXIMCH 3.625 07/31/24	184,398	167,886	
	107.12.26	108.01.23	3.36	FORCAY 3.375 04/22/25	437,945	405,327	
	107.12.10	108.01.07	3.20	JPM 3.625 05/13/24	30,733	28,749	
	107.12.12	108.01.09	3.30	LLOYDS 3.5 05/14/25	122,932	107,397	
	107.12.12	108.01.24	3.3-3.32	SDBC 2.5 10/09/20	442,555	404,125	
	107.12.10	108.01.25	3.2-3.36	WFC 3.55 09/29/25	211,996	190,363	
	107.12.10	108.01.10	3.2-3.3	WSTP 2.7 08/19/26	510,660	444,853	
	107.12.11	108.01.08	3.30	F 4.389 01/08/26	368,796	317,255	
	107.12.13	108.01.10	3.35	CHGRID 2.875 05/18/26	169,032	140,496	
	107.12.26	108.01.14	3.32	CHGRID 3.125 05/22/23	427,189	376,410	
	107.12.11	108.01.25	3.25-3.3	BBLTB 3.875 09/27/22	245,864	229,536	
	107.12.10	108.01.25	3.2-3.36	CBAAU 2.85 05/18/26	522,461	460,405	
	107.12.12	108.01.09	3.30	WFC 3 04/22/26	73,759	62,166	
	107.12.07	108.01.14	3.2-3.32	CHGRID 2.125 05/18/21	184,398	162,141	
	107.12.14	108.01.11	3.35	ACIRC 3.25 12/04/22	245,864	217,193	
	107.12.14	108.01.25	3.3-3.36	BNS 2.45 03/22/21	92,199	85,085	
	107.12.27	108.01.25	3.36	T FLOAT 06/12/24	61,466	56,935	
	107.12.04	108.01.14	2.9-3.32	BCHINA 3.875 06/30/25	706,859	666,375	
	107.12.07	108.01.04	3.20	LLOYDS 3.75 01/11/27	30,733	26,925	
	107.12.07	108.01.04	3.20	EXIMCH 2 04/26/21	95,272	87,438	
107.12.07	108.01.04	3.20	MIZUHO 2.95 10/17/22	50,095	46,731		
107.12.11	108.01.25	3.25-3.3	EXIMCH 2.875 04/26/26	153,665	131,904		
107.12.24	108.01.24	3.32	STANLN 2.1 08/19/19	153,665	145,588		
	小計			5,522,536	4,961,283		
C	107.12.21	108.01.15	0.46	101 央債甲五	100,000	100,000	
	107.12.25	108.01.14	0.46	103 央債甲十三	150,000	150,016	
	107.12.27	108.01.10	0.46	104 央債甲 12	250,000	250,000	
	107.12.28	108.01.15	0.46	89 央債乙一	200,000	200,079	
	107.12.21	108.01.14	0.46	90 央債乙一	100,000	100,000	
	107.12.26	108.01.07	0.46	90 央債甲八	100,000	100,000	
	107.12.26	108.01.07	0.46	100 央債甲九	100,000	100,000	
		小計			1,000,000	1,000,095	
	D	107.10.12	108.01.11	2.79	AGRBK 3.875 09/19/21	307,330	292,923
107.10.12		108.01.11	2.79	KOROIL FLOAT 07/16/23	307,330	295,417	
107.10.25		108.01.23	2.92	MQGAU FLOAT 11/28/23	276,597	264,097	
107.10.25		108.01.23	2.92	T FLOAT 06/12/24	276,597	264,240	
107.11.09		108.01.16	2.93	MIZUHO 3.549 03/05/23	92,199	86,746	
107.11.09		108.01.16	2.93	MUFG 3.761 07/26/23	92,199	87,753	
107.11.28		108.01.04	3.03	CINDBK FLOAT 12/14/22	92,199	88,293	
107.11.28		108.01.04	3.03	C FLOAT 04/25/22	122,932	117,378	
107.11.28		108.01.04	3.03	CCB 3 12/04/22	92,199	86,105	
107.12.06		108.01.07	2.95	BOCOM FLOAT 05/17/23	276,597	248,720	
107.12.13		108.01.15	3.35	CCB 2.75 06/13/22	61,466	53,530	
107.12.13		108.01.15	3.35	ICBCAS FLOAT 04/24/22	171,490	154,569	
		小計			2,169,135	2,039,771	
E	107.10.15	108.01.15	2.85	PTTEPT 5.692 04/05/21	276,597	274,481	
	107.10.18	108.01.22	2.86	SINOPE 2.75 09/29/26	307,330	259,412	
	107.10.25	108.01.25	2.91	CHCONS 3.5 07/05/27	107,565	94,133	
	107.10.29	108.01.29	2.93	SINOPE 4.125 09/12/25	153,665	144,018	
	107.10.29	108.01.29	2.93	CKHH 3.5 04/05/27	153,665	138,867	
	107.11.05	108.01.16	2.86-2.94	RILIN 5.4 02/14/22	522,461	516,864	
	107.11.05	108.01.07	2.86	IOCLIN 5.75 08/01/23	153,665	154,131	
	107.11.06	108.01.08	2.88	GS 3.85 01/26/27	215,131	198,124	
	107.11.13	108.01.16	3.01	EXIMBK 4 01/14/23	89,433	84,562	
	107.11.13	108.01.16	2.94	VW 2.4 05/22/20	153,665	144,851	
	107.11.13	108.01.16	2.94	KSA 3.625 03/04/28	153,665	137,355	
		小計			2,286,842	2,146,798	
其他				4,237,724	4,112,871	(其他個別金額均未超過本科目金額5%)	
	合計			\$16,768,537	\$15,813,118		

凱基證券股份有限公司

9. 應收證券融資款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
國 巨	1,890,000	\$407,218	
滬深 2X	37,929,000	297,744	
鴻 海	4,687,000	277,672	
富邦上証正2	12,868,000	258,705	
大 同	13,746,000	219,067	
華新科	1,813,000	167,229	
欣 興	9,756,000	132,289	
大立光	62,000	131,283	
GIS-KY	1,605,000	118,288	
為 升	808,000	117,531	
其 他	590,449,000	10,379,189	(其他非前十大餘額 之證券)
合 計	<u>675,613,000</u>	<u>12,506,215</u>	
減：備抵損失		(1,217)	
淨 額		<u>\$12,504,998</u>	

凱基證券股份有限公司

10. 借券保證金－存出

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

出 借 對 象	摘 要	金 額	備 註
A		\$1,389,276	
B		8,063,266	
C		666,739	
其 他		659,488	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$10,778,769</u>	

凱基證券股份有限公司

11. 其他流動資產明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金 額	備 註
暫 付 款		\$723,913	
質押定期存款		570,800	
受限制資產		1,253,646	
待交割款項		245,115	
催 收 款		778,019	
其 他		310,412	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		3,881,905	
減：備抵損失		(778,019)	
淨 額		\$3,103,886	

凱基證券股份有限公司

12. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國一〇七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(註1)		本期減少(註2)		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		
<u>持有供交易之金融資產</u>										
<u>政府債券</u>										
105央債甲十二	50,000	\$49,998	-	\$-	50,000	\$49,998	-	\$-	無	
		49,998		-		49,998		-		
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>										
<u>未上市櫃股票</u>										
臺灣集中保管結算所(股)公司	-	-	5,898,786	\$323,784	-	\$-	5,898,786	\$323,784	"	
台灣期貨交易所(股)公司	-	-	6,765,342	375,138	-	-	6,765,342	375,138	"	
台灣證券交易所(股)公司	-	-	9,579,699	719,723	-	-	9,579,699	719,723	"	
台中精機廠(股)公司	-	-	817,333	923	-	-	817,333	923	"	
普訊捌創業投資(股)公司	-	-	1,083,750	6,130	216,750	2,168	867,000	3,962	"	
群陽創業投資(股)公司	-	-	630,000	9,482	-	-	630,000	9,482	"	
誠宇創業投資(股)公司	-	-	1,014,068	8,799	101,407	1,014	912,661	7,785	"	
小計		-		1,443,979		3,182		1,440,797		
<u>政府債券</u>										
105央債甲十二	-	-	50,000	50,000	50,000	50,000	-	-		
合計		\$-		\$1,493,979		\$53,182		\$1,440,797		

註1：係包括期初國際財務報導準則第9號調整數及金融資產之未實現利益等。

註2：係包括期初國際財務報導準則第9號調整數及減資退回股款及轉出至營業證券之金額。

凱基證券股份有限公司

13. 採用權益法之投資變動明細表

民國一〇七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)	147,043,557	\$12,005,690	-	\$1,187,401	-	\$43,152	147,043,557	100.00%	\$13,149,939	\$89.43	\$13,149,939	無	
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	63,863	-	6,409	-	8,635	5,000,000	100.00%	61,637	12.33	61,637	"	
凱基保險經紀人(股)公司	500,000	97,530	-	111,643	-	87,530	500,000	100.00%	121,643	243.29	121,643	"	
凱基創業投資(股)公司	60,000,000	885,135	10,000,000	3,585	-	34,744	70,000,000	100.00%	853,976	12.20	853,976	"	
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	348,841	10,001,853	100,348	10,000,000	55,537	30,000,000	100.00%	393,652	12.11	363,417	"	
凱基期貨(股)公司	85,744,086	2,599,150	-	1,070,782	-	267,166	85,744,086	99.61%	3,402,766	39.69	3,402,766	"	
環華證券金融(股)公司	87,958,558	960,118	-	17,497	-	2,784	87,958,558	21.99%	974,831	10.70	941,442	"	
生華創業投資(股)公司	289,002	2,783	-	5	23,121	759	265,881	1.20%	2,029	7.63	2,029	"	
中國人壽保險(股)公司	364,463,887	11,331,905	21,867,833	1,058,782	-	3,636,554	386,331,720	9.63%	8,754,133	27.85	10,759,338	註3	
合計		<u>\$28,295,015</u>		<u>\$3,556,452</u>		<u>\$4,136,861</u>			<u>\$27,714,606</u>		<u>\$29,656,187</u>		

註1：係包括期初國際財務報導準則第9號調整數、採用權益法認列之利益份額、員工認股權、金融商品之已/未實現利益、精算利益及本期新增採用權益法之投資等。

註2：係包括期初國際財務報導準則第9號調整數、採用權益法認列之損失份額、現金股利、金融商品之未實現損失、精算損失及國外營運機構財務報表換算之兌換差額等。

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

14. 遞延所得稅資產明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
金融工具未實現損失		\$30,995	
未實現認購(售)權證損失		56,396	
確定福利計畫		138,661	
其 他		12,180	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$238,232</u>	

凱基證券股份有限公司

15. 短期借款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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		\$1,075,655	107.12.26-108.01.28	3.30%-3.55%	\$-	無	
信用借款		3,749,426	107.12.21-108.01.04	2.92%-3.50%	6,114,000	無	
銀行透支		42,542		3.13%-5.19%	3,073,300	無	
合計		<u>\$4,867,623</u>			<u>\$9,187,300</u>		

凱基證券股份有限公司

16. 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動－應付債券明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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		
應付債券－避險									
股票									
上銀		333,000	\$10.00	\$3,330		\$221.00	\$73,593	\$-	認購(售)權證避險等
國巨		398,000	10.00	3,980		319.00	126,962	-	認購(售)權證避險等
華新科		476,000	10.00	4,760		154.00	73,304	-	認購(售)權證避險等
大立光		24,000	10.00	240		3,215.00	77,160	-	認購(售)權證避險等
其他							1,114,191	-	認購(售)權證避險等
小計							1,465,210	-	
指數型基金									
元大台灣50		803,000	10.00	8,030		75.50	60,626	-	認購(售)權證避險
應付債券－非避險									
股票									
台積電		990,000	10.00	9,900		225.50	223,245	-	
大同		3,766,000	10.00	37,660		25.90	97,540	-	
美律		434,000	10.00	4,340		123.00	53,382	-	
其他							130,878	-	
小計							505,045	-	
指數型基金									
元大台灣50		687,000	10.00	6,870		75.50	51,869	-	
元大台灣50反1		17,706,000	10.00	177,060		13.20	233,719	-	
富邦上証正2		3,000,000	10.00	30,000		28.35	85,050	-	
元大S&P原油正2		3,511,000	10.00	35,110		11.28	39,604	-	
元大滬深300正2		23,746,000	10.00	237,460		10.74	255,032	-	
國泰中國A50正2		2,961,000	10.00	29,610		20.46	60,582	-	
其他							57,461	-	
小計							783,317	-	
合計							\$2,814,198	\$-	

凱基證券股份有限公司
 17. 附買回債券負債明細表
 民國一〇七年十二月三十一日

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		
105 央債甲 8	107.12.12	108.01.23	0.31-0.41	政府公債	\$1,502,300	\$1,512,440	(各債券餘額1,000,000 千元以下)
94 央債甲三	107.12.19	108.01.30	0.31-0.41	政府公債	1,000,000	1,051,186	
FORCAY 3.375 04/22/25	107.12.21	108.01.23	2.75-3.30	公司債	1,418,328	1,273,732	
KOROIL FLOAT 07/16/23	107.10.12	108.01.25	2.66-2.79	公司債	1,229,320	1,175,620	
其 他					52,874,734	50,525,620	
合 計					<u>\$58,024,682</u>	<u>\$55,538,598</u>	

凱基證券股份有限公司

18. 融券保證金明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
國巨	546,000	\$165,436	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
華新科	1,016,000	161,228	
其他	55,652,000	2,057,465	
合計	<u>57,214,000</u>	<u>\$2,384,129</u>	

凱基證券股份有限公司

19.應付融券擔保價款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
國巨	546,000	\$177,625	
華新科	1,016,000	160,370	
其他	55,652,000	2,309,384	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合計	<u>57,214,000</u>	<u>\$2,647,379</u>	

凱基證券股份有限公司

20.借券保證金—存入明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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	\$5,327,286	
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	4,064,141	
德意志銀行託管德意志銀行投資專戶	2,318,189	
花旗（台灣）商業銀行受託保管瑞銀有限公司投資專戶	1,178,617	
匯豐（台灣）台北託管摩根士丹利國際有限公司專戶	946,151	
大通銀行託管JP摩根證券有限公司投資專戶	926,212	
花旗台灣託管英商柏克萊銀行—有價證券借貸帳戶	923,067	
其 他	2,134,797	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計	<u>\$17,818,460</u>	

凱基證券股份有限公司

21. 應付帳款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額	備註
關係人		\$75,355	
非關係人			
交割代價	集中、櫃檯等	4,264,816	
應付交割帳款－受託買賣	"	10,288,136	
應付交割帳款－非受託買賣	"	2,942,914	
其他		848,744	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$18,419,965</u>	

凱基證券股份有限公司

22. 代收款項明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額	備註
代收款-海外複委託		\$74,975	
代收款項-現金股款/畸零股款		1,253,646	
其 他		68,200	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$1,396,821</u>	

凱基證券股份有限公司

23. 其他應付款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付人事費用		\$1,025,920	
應付手續費折讓		121,922	
應付員工酬勞		86,000	
其他應付款－關係人		87,634	
其 他		242,176	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$1,563,652</u>	

凱基證券股份有限公司
24. 遞延所得稅負債明細表
民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
商 譽		\$1,069,814	
未實現兌換利益		59,614	
金融工具未實現利益		96,311	
其 他		9,252	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$1,234,991</u>	

凱基證券股份有限公司

25. 其他非流動負債明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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	\$25,156	
淨確定福利負債		693,302	
合 計		<u>\$718,458</u>	

凱基證券股份有限公司

26. 經紀手續費收入明細表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

月 份	受託買賣手續費收入		融券手續費收入	其他手續費收入	備註
	在集中交易 市場受託買賣	在營業處所 受託買賣			
一	\$475,760	\$171,845	\$4,215	\$33,107	
二	256,242	79,999	2,473	19,395	
三	430,232	158,973	3,353	25,715	
四	353,896	136,374	4,002	20,359	
五	474,505	179,098	4,682	23,830	
六	454,508	160,482	3,247	31,465	
七	446,587	139,841	4,323	26,449	
八	407,689	121,040	4,925	22,159	
九	319,084	88,094	4,453	18,984	
十	357,055	86,766	5,177	24,510	
十一	333,367	104,391	3,735	26,212	
十二	289,333	111,853	3,225	22,627	
小 計	4,598,258	1,538,756	47,810	294,812	
減：受託買賣手續費折讓	(1,474,161)	(509,456)	-	(41,798)	
合 計	\$3,124,097	\$1,029,300	\$47,810	\$253,014	

凱基證券股份有限公司

27. 承銷業務收入明細表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

月份	包銷證券 之報酬	代銷證券 手續費收入	承銷作業 處理費收入	承銷輔導費 收 入	其 他 收 入	合 計	備 註
一	\$19,511	\$-	\$30,875	\$1,770	\$6,851	\$59,007	
二	30,109	-	3,481	1,308	6,695	41,593	
三	30,420	-	6,491	2,120	1,050	40,081	
四	11,514	-	1,668	3,920	6,733	23,835	
五	22,559	-	1,084	1,454	8,591	33,688	
六	8,561	-	17,623	3,360	1,120	30,664	
七	18,063	-	1,898	2,090	5,600	27,651	
八	31,337	-	45,140	2,564	3,093	82,134	
九	15,371	-	7,223	2,230	7,119	31,943	
十	16,714	-	5,967	1,120	4,075	27,876	
十一	24,782	-	9,566	1,416	2,472	38,236	
十二	6,457	-	2,500	6,840	5,485	21,282	
合計	<u>\$235,398</u>	<u>\$-</u>	<u>\$133,516</u>	<u>\$30,192</u>	<u>\$58,884</u>	<u>\$457,990</u>	

凱基證券股份有限公司

28. 出售證券利益(損失)明細表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目		出售證券收入	出售證券成本	出售證券利益(損失)	備註
自 營 商	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$15,437,286	\$15,180,434	\$256,852	
	其 他	50,348,522	50,497,082	(148,560)	
	小 計	65,785,808	65,677,516	108,292	
	在營業處所買賣				
	股 票	2,163,801	2,265,818	(102,017)	
	債 券	524,423,449	524,410,727	12,722	
	興 櫃	13,964,260	13,940,663	23,597	
	其 他	49,023,511	48,914,928	108,583	
	小 計	589,575,021	589,532,136	42,885	
國外交易市場	52,004,709	52,085,059	(80,350)		
商 合 計	\$707,365,538	\$707,294,711	\$70,827		
承 銷 商	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$603,854	\$751,873	\$(148,019)	
	在營業處所買賣				
	股 票	20,683	16,345	4,338	
	債 券	1,130,514	993,635	136,879	
	小 計	1,151,197	1,009,980	141,217	
商 合 計	\$1,755,051	\$1,761,853	\$(6,802)		
避 險	在集中交易市場買賣				
	股 票等	\$72,003,096	\$72,512,403	\$(509,307)	
	在營業處所買賣				
股 票等	21,495,144	21,701,705	(206,561)		
險 合 計	\$93,498,240	\$94,214,108	\$(715,868)		

凱基證券股份有限公司
期貨部門揭露事項
民國一〇七年度及一〇六年度

期貨部門財務報告

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	144
二、目錄	145
三、期貨部門資產負債表	146-147
四、期貨部門綜合損益表	148
五、期貨部門財務報表附註	
(一)部門沿革	149
(二)通過財務報告之日期及程序	149
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	149-150
(四)重大會計政策之彙總說明	150-157
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	157
(六)重要會計項目之說明	157-163
(七)關係人交易	163-164
(八)質押之資產	164
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	164
(十)重大之災害損失	164
(十一)重大期後事項	164
(十二)其他	164-168
(十三)附註揭露事項	168-169
(十四)部門別財務資訊	169
六、重要會計項目明細表	170-185

凱基證券股份有限公司 期貨部門



民國一〇七年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	107年12月31日		106年12月31日	
			金 額	%	金 額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$1,245,578	52	\$1,405,632	56
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	629,338	27	764,800	31
114090	借券擔保價款		173,344	7	63,297	3
114100	借券保證金－存出		236,507	10	97,441	4
114130	應收帳款	四	40,836	2	108,019	4
114150	預付款項		3,380	-	3,312	-
114170	其他應收款		1,212	-	1,294	-
	流動資產合計		<u>2,330,195</u>	<u>98</u>	<u>2,443,795</u>	<u>98</u>
120000	非流動資產					
127000	無形資產	四及六.3	207	-	278	-
129000	其他非流動資產	六.4	49,801	2	45,092	2
	非流動資產合計		<u>50,008</u>	<u>2</u>	<u>45,370</u>	<u>2</u>
906001	資產總計		<u>\$2,380,203</u>	<u>100</u>	<u>\$2,489,165</u>	<u>100</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：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(續)
 民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			107年12月31日		106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	\$348,955	15	\$189,639	8
214130	應付帳款		62,588	2	131,186	5
214160	代收款項		1	-	1	-
214170	其他應付款		1,193	-	1,563	-
	流動負債合計		412,737	17	322,389	13
220000	非流動負債					
229110	內部往來		175,959	8	310,833	12
906003	負債總計		588,696	25	633,222	25
301110	指撥營運資金	六.7	1,750,000	73	1,750,000	71
304000	保留盈餘					
304040	未分配盈餘		41,507	2	105,943	4
906004	權益總計		1,791,507	75	1,855,943	75
906002	負債及權益總計		\$2,380,203	100	\$2,489,165	100

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：許道義



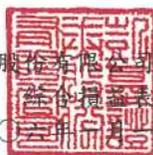
經理人：方維昌



會計主管：陳薇如



凱基證券股份有限公司 期貨部門



民國一〇七年及一〇六年 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	107年度		106年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益	四				
421300	股利收入		\$14,016	141	\$17,046	19
421600	借券回補淨利益(損失)		32,923	331	(10,495)	(12)
421610	借券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		21,918	220	2,583	3
424400	衍生工具淨利益(損失)	六.6	(24,472)	(246)	38,401	43
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	六.6	(34,444)	(346)	42,404	47
400000	收益合計		9,941	100	89,939	100
500000	支出及費用					
502000	自營經手費支出		7,828	79	5,617	6
521200	財務成本		5	-	54	-
524300	結算交割服務費支出		4,200	42	4,386	5
528000	其他營業支出		5,137	52	6,501	7
531000	員工福利費用	六.8	3,397	34	5,200	6
532000	折舊及攤銷費用	六.8	71	1	71	-
533000	其他營業費用	六.9	67,003	674	53,657	60
500000	支出及費用合計		87,641	882	75,486	84
	營業利益(損失)		(77,700)	(782)	14,453	16
602000	其他利益及損失	六.10	13,264	134	57,019	63
902001	稅前淨利(淨損)		(64,436)	(648)	71,472	79
701000	所得稅費用		-	-	-	-
902005	本期淨利(淨損)		(64,436)	(648)	71,472	79
805000	其他綜合損益		-	-	-	-
902006	本期綜合損益總額		\$(64,436)	(648)	\$71,472	79

(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一期貨部門
財務報表附註
民國一〇七年度及一〇六年度
(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一〇八年三月二十二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)已認可且自民國一〇七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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」	2019 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	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

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符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，對所有租賃採單一會計模式，即認列使用權資產及租賃負債於資產負債表上，綜合損益表中則認列與租賃相關之折舊費用及利息費用。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃，惟須提供更多相關之揭露資訊。

(2) 國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」

該解釋規範，當存有所得稅務處理之不確定性時，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。

(4) 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其對過去之交易或事項原係認列於損益、其他綜合損益或權益，於相同處認列股利之所得稅後果。

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一〇八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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
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	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
業務之定義－國際財務報導準則第3號「企業合併」之修正	2020年1月1日
重大之定義－國際會計準則第1號及第8號之修正	2020年1月1日

對本部門可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 重大之定義(國際會計準則第1號及第8號之修正)

主要係重新定義重大資訊為：若某些項目之遺漏、誤述或模糊合理預期將影響一般用途財務報表主要使用者根據財務報表所作之決策。此修正釐清重大性將取決於資訊之性質或大小，企業需視資訊個別或併同其他資訊於財務報表中是否係屬重大。若合理預期對主要使用者產生影響，則誤述之資訊係屬重大。

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。

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。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第39號)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) 金融資產之認列與衡量

自民國一〇七年一月一日起之會計處理如下：

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。

本部門以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

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，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

金融資產減損

本部門對按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。

本部門以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本部門採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本部門於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

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。

民國一〇七年一月一日以前之會計處理如下：

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

符合國際財務報導準則第9號(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第39號)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，該認列為損益之利益或損失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。

民國一〇七年一月一日以前，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)間之差額認列於損益。

(3) 衍生工具

衍生工具之原始認列係以衍生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，金融工具與非金融工具於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生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。

民國一〇七年一月一日以前，當嵌入於主契約之衍生工具，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，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。惟自民國一〇七年一月一日起，前述規定仍適用於主契約為金融負債或非金融資產。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

(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

本部門主要收入認列方式列示如下：

- (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

本部門自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

1. 現金及約當現金

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$30,275	\$7,776
約當現金		
三個月內到期之短期票券	729,376	952,437
期貨超額保證金	485,927	445,419
合 計	<u>\$1,245,578</u>	<u>\$1,405,632</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	107.12.31	106.12.31
利率區間	<u>0.55%-0.65%</u>	<u>0.38%-0.42%</u>

(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

	<u>107.12.31</u>
<u>流動項目</u>	
強制透過損益按公允價值衡量：	
投資有價證券	\$317,097
買入選擇權	67,358
期貨交易保證金	244,118
衍生工具資產	765
合 計	<u>\$629,338</u>
	<u>106.12.31</u>
<u>流動項目</u>	
持有供交易之金融資產	
投資有價證券	\$321,516
買入選擇權	100,701
期貨交易保證金	340,935
衍生工具資產	1,648
合 計	<u>\$764,800</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動包括：

(1) 投資有價證券

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
上市(櫃)公司股票	\$313,108	\$262,735
指數型基金	3,706	54,182
小 計	<u>316,814</u>	<u>316,917</u>
評價調整	283	4,599
市 價	<u>\$317,097</u>	<u>\$321,516</u>

(2) 買入選擇權

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
指數選擇權	\$58,612	\$81,136
股票選擇權	9,303	7,581
小 計	<u>67,915</u>	<u>88,717</u>
未平倉(損)益	(557)	11,984
市 價	<u>\$67,358</u>	<u>\$100,701</u>

(3) 期貨交易保證金

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
帳戶餘額	\$266,124	\$361,998
未平倉(損)益	(22,006)	(21,063)
帳戶淨值	<u>\$244,118</u>	<u>\$340,935</u>

(4) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.6。

上述透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供質押擔保之情形。

3. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	電腦軟體
107.1.1	\$278
攤銷	(71)
107.12.31	<u>\$207</u>
106.1.1	\$349
攤銷	(71)
106.12.31	<u>\$278</u>

(2) 本部門電腦軟體之攤銷年限為6年。

4. 其他非流動資產

	107.12.31	106.12.31
營業保證金	\$10,000	\$10,000
交割結算基金	39,441	34,732
存出保證金	360	360
合 計	<u>\$49,801</u>	<u>\$45,092</u>

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

	107.12.31	106.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
賣出選擇權負債	\$65,583	\$87,358
應付借券	282,636	101,324
衍生工具負債	736	957
合 計	<u>\$348,955</u>	<u>\$189,639</u>

(1) 賣出選擇權負債

	107.12.31	106.12.31
指數選擇權	\$94,502	\$94,604
股票選擇權	8,819	22,006
小 計	103,321	116,610
未平倉損(益)	(37,738)	(29,252)
市 價	<u>\$65,583</u>	<u>\$87,358</u>

(2) 應付借券

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$304,321	\$101,092
評價調整	(21,685)	232
市 價	<u>\$282,636</u>	<u>\$101,324</u>

(3) 衍生工具負債明細，詳如財務報表附註六.6。

6. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	107.12.31	106.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$4,422,877	\$7,270,174
換匯交易合約價值	591,337	696,011
合 計	<u>\$5,014,214</u>	<u>\$7,966,185</u>

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

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	107.12.31	106.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$765	\$1,648
衍生工具負債		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$736	\$957

(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：

	107年度	106年度
期貨契約淨利益(損失)	\$95,718	\$(89,154)
選擇權交易淨利益(損失)	(120,190)	127,555
合 計	<u>\$(24,472)</u>	<u>\$38,401</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	107年度	106年度
匯率衍生工具	\$(34,444)	\$42,404

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：

107.12.31

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	53	\$81,015	\$81,567	
期貨契約	電子期貨契約	賣	41	62,179	62,992	
期貨契約	國外期貨契約	買	196	90,833	91,216	
期貨契約	國外期貨契約	賣	158	243,305	248,489	
期貨契約	金融期貨契約	買	42	50,264	49,196	
期貨契約	金融期貨契約	賣	6	7,723	7,064	
期貨契約	黃金期貨契約	買	255	98,164	100,470	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	127	62,367	62,738	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	6	2,947	2,967	

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	買	4	2,187	2,182	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	賣	2	1,097	1,096	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	200	95,869	96,690	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	360	174,424	172,818	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	13	6,242	6,297	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	13	40,169	40,004	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	68	210,569	209,173	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	263	162,975	161,884	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	112	69,140	68,893	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	7	3,464	3,496	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	賣	7	3,288	3,502	
期貨契約	股票期貨契約	買	6,109	947,597	932,893	
期貨契約	股票期貨契約	賣	5,812	737,874	741,317	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	15	7,093	7,132	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	22	6,562	6,531	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	16	4,773	4,754	
期貨契約	台股期貨契約	買	310	597,407	596,343	
期貨契約	台股期貨契約	賣	161	308,086	311,232	
期貨契約	臺灣五十期貨契約	買	60	43,361	44,238	
期貨契約	臺灣五十期貨契約	賣	10	7,183	7,380	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	2	912	927	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	2	911	927	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	買	20	10,946	10,844	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	賣	20	10,958	10,858	
期貨契約	歐元兌美元期貨契約	買	1	705	709	
期貨契約	非金電期貨契約	買	21	24,368	24,478	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	12	13,917	13,967	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	48	29,364	29,332	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	買	94	31,082	30,840	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	賣	1	321	333	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,138	20,348	20,142	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,219	38,264	34,848	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	10,706	(61,000)	30,093	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	7,378	(33,502)	28,367	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	797	2,557	1,461	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	415	6,746	10,907	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,414	(4,993)	3,340	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	819	(3,826)	3,783	

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	

7. 指撥營運資金

本部門於民國一〇七年及一〇六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	107年度	106年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,006	\$4,651
保險費用	249	314
退休金費用	127	185
其他員工福利費用	15	50
合 計	\$3,397	\$5,200
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$-	\$-
攤銷費用	71	71
合 計	\$71	\$71

A. 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。

B. 截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，本部門員工人數皆為3人。

9. 其他營業費用

	107年度	106年度
稅 捐	\$54,221	\$41,232
電腦資訊費	2,537	2,463
借券費用	4,412	3,020
手續費	4,738	5,471
其他費用及什支	1,095	1,471
合 計	\$67,003	\$53,657

10. 其他利益及損失

	107年度	106年度
財務收入	\$4,939	\$5,246
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(4,317)	7,417
處分投資淨(損)益	(26,561)	18,539
外幣兌換淨(損)益	8,623	(10,164)
其他營業外收入	30,580	35,981
合 計	\$13,264	\$57,019

七、關係人交易

於報導期間內與本部門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
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)

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

其他關係人
臺灣銀行

	107.12.31	106.12.31
	\$15	\$15

期貨超額保證金

子公司
凱基期貨
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.
合 計

	107.12.31	106.12.31
	\$78,169	\$33,143
	11,726	13,080
	\$89,895	\$46,223

(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

子公司
凱基期貨

	107.12.31	106.12.31
	\$18,163	\$92,184

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

本部門自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

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(註 1)	107.12.31	106.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
持有供交易	\$-	\$764,800
強制透過損益按公允價值衡量	629,338	-
按攤銷後成本衡量之金融資產(註 2)	1,747,278	-
放款及應收款(註 2)	-	1,720,775
合 計	<u>\$2,376,616</u>	<u>\$2,485,575</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 3)	\$63,782	\$132,750
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	348,955	189,639
合 計	<u>\$412,737</u>	<u>\$322,389</u>

註1：本部門自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

註2：本部門自民國一〇七年一月一日起依國際財務報導準則第9號分類為按攤銷後成本衡量之金融資產與民國一〇七年一月一日以前依國際會計準則第39號分類為放款及應收款之項目均相同，包括現金及約當現金(不含庫存現金)、借券擔保價款、借券保證金—存出、應收帳款、其他應收款及其他非流動資產等。

註3：按攤銷後成本衡量之金融負債包括應付帳款、代收款項及其他應付款等。

(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. 按攤銷後成本衡量之金融資產及負債/放款及應收款屬短期金融工具者，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。
- B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債非屬衍生工具者，於活絡市場交易且具標準條款與條件者，其公允價值係參照市場報價決定；若無活絡市場交易可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。
- C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債，屬衍生工具者，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。
- 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)。

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

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：

107.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$317,097	\$-	\$-	\$317,097
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	282,636	-	-	282,636
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	311,476	765	-	312,241
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	65,583	736	-	66,319

106.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$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
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	441,636	1,648	-	443,284
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	87,358	957	-	88,315

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

本部門於民國一〇七年及一〇六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

本部門於民國一〇七年及一〇六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

本部門於民國一〇七年及一〇六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

本部門於民國一〇七年及一〇六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	107.12.31		106.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額-期貨交易 人權益)	<u>1,791,507</u> 413,737	4.33 倍	<u>1,855,943</u> 633,222	2.93 倍	≥ 1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>2,330,195</u> 412,737	5.65 倍	<u>2,443,795</u> 322,389	7.58 倍	≥ 1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,791,507</u> 400,000	447.88%	<u>1,855,943</u> 400,000	463.99%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>1,091,064</u> 244,118	446.94%	<u>1,327,438</u> 340,935	389.35%	≥ 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. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：

無此情形。

4. 大陸投資資訊：

無此情形。

十四、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

凱基證券股份有限公司一期貨部門

重要會計項目明細表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

凱基證券股份有限公司一期貨部門

1. 現金及約當現金明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要			金 額
銀行存款				
活期存款				\$4,471
外幣存款				
	USD	6,054.97 @	30.715	186
	AUD	11.84 @	21.665	0
	CNY	108,181.99 @	4.472	484
	EUR	708,977.77 @	35.200	24,956
	HKD	28,904.78 @	3.921	113
	JPY	232,044.00 @	0.278	65
小 計				<u>30,275</u>
三個月內到期之短期票券		利率%	最後到期日	
台新銀行		0.55	108.01.02	129,957
國際票券		0.57	108.01.10	250,166
中華票券		0.60-0.65	108.01.16	349,253
小 計				<u>729,376</u>
期貨超額保證金				<u>485,927</u>
合 計				<u><u>\$1,245,578</u></u>

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

民國一〇七年十二月三十一日

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										
台泥		176,200	股	\$10.00	\$1,762	-	\$6,161	\$35.60	\$6,273	\$-
遠東新		124,000	股	10.00	1,240	-	3,758	27.90	3,460	-
儒鴻		14,120	股	10.00	141	-	4,854	348.00	4,914	-
聚陽		116,000	股	10.00	1,160	-	19,050	170.00	19,720	-
南僑		95,000	股	10.00	950	-	4,390	46.90	4,456	-
葡萄王		32,000	股	10.00	320	-	6,122	190.50	6,096	-
大成鋼		92,000	股	10.00	920	-	3,952	42.05	3,869	-
上銀		20,183	股	10.00	202	-	4,481	221.00	4,460	-
川湖		24,000	股	10.00	240	-	7,901	320.00	7,680	-
為升		12,036	股	10.00	120	-	3,011	241.00	2,901	-
華碩		32,000	股	10.00	320	-	6,715	201.50	6,448	-
大同		400,000	股	10.00	4,000	-	10,424	25.90	10,360	-
微星		75,000	股	10.00	750	-	5,625	76.40	5,730	-
全新		46,000	股	10.00	460	-	2,859	64.60	2,972	-
義隆		34,000	股	10.00	340	-	2,513	75.20	2,557	-
可成		39,000	股	10.00	390	-	8,892	225.00	8,775	-
華新科		16,000	股	10.00	160	-	2,517	154.00	2,464	-
興發		98,000	股	10.00	980	-	4,486	45.00	4,410	-
長榮航		231,095	股	10.00	2,311	-	3,600	15.80	3,651	-
大立光		4,000	股	10.00	40	-	13,353	3,215.00	12,860	-
亞光		40,000	股	10.00	400	-	2,598	66.20	2,648	-
聯詠		54,000	股	10.00	540	-	7,236	142.00	7,668	-
景碩		59,000	股	10.00	590	-	2,686	43.60	2,572	-
創意		140,000	股	10.00	1,400	-	28,481	206.00	28,840	-
嘉澤		43,000	股	10.00	430	-	8,578	211.50	9,095	-
瑞儀		180,000	股	10.00	1,800	-	15,354	84.50	15,210	-
啟碁		42,040	股	10.00	420	-	3,271	79.90	3,359	-
美利達		28,000	股	10.00	280	-	3,837	138.00	3,864	-
百和		60,000	股	10.00	600	-	2,963	49.30	2,958	-
其他							45,363		45,240	
小計							245,031		245,510	-
上市股指數型基金：										
元大寶滬深		20,000	股	10.00	200	-	298	14.35	287	-
富邦上証		128,000	股	10.00	1,280	-	3,408	25.23	3,229	-
小計							3,706		3,516	-
上櫃股票										
精華		11,000	股	10.00	110	-	6,030	538.00	5,918	-
聯亞		9,000	股	10.00	90	-	2,117	224.50	2,020	-
穩懋		8,000	股	10.00	80	-	963	118.00	944	-
環德		9,000	股	10.00	90	-	2,137	245.00	2,205	-
原相		14,000	股	10.00	140	-	1,212	87.40	1,224	-
威剛		51,000	股	10.00	510	-	2,116	39.80	2,030	-
碩禾		38,000	股	10.00	380	-	3,536	86.60	3,291	-
晟德		10,524	股	10.00	105	-	731	68.00	716	-
博泰		12,000	股	10.00	120	-	1,947	176.50	2,118	-
世智		59,000	股	10.00	590	-	3,634	59.50	3,510	-
冠智		22,000	股	10.00	220	-	1,537	66.40	1,461	-
中美晶		51,000	股	10.00	510	-	3,145	61.20	3,121	-
新普		34,400	股	10.00	344	-	6,835	208.00	7,155	-
順邦		28,000	股	10.00	280	-	1,677	62.00	1,736	-
茂迪		196,000	股	10.00	1,960	-	1,565	8.50	1,666	-
台耀		60,000	股	10.00	600	-	5,506	89.80	5,388	-
環球晶		4,000	股	10.00	40	-	1,268	280.50	1,122	-
精測		12,000	股	10.00	120	-	6,005	520.00	6,240	-
網家		14,000	股	10.00	140	-	1,878	126.50	1,771	-
元太		28,000	股	10.00	280	-	847	30.15	844	-
群聯		35,000	股	10.00	350	-	7,930	228.00	7,980	-
森鉅		54,000	股	10.00	540	-	3,477	67.00	3,618	-
其他							1,984		1,993	-
小計							68,077		68,071	-
合計							316,814		317,097	-
評價調整							283			
市價							\$317,097			
買入選擇權										
指數選擇權		6,357	口	-	-	-	\$58,612	-	54,990	-
股票選擇權		1,212	口	-	-	-	9,303	-	12,368	-
小計							67,915		67,358	-
未平倉損失							(557)			
市價							\$67,358			
期貨交易保證金								244,118		-
衍生工具資產										
合約價值									765	-
換匯交易合約價值										-
合計								\$629,338		\$-

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
 民國一〇七年十二月三十一日

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	-	-	\$220,634	
"		USD	144,330.00	30.733	4,436	
"		JPY	2,160,000.00	0.278	601	
JP Morgan		USD	9,240.00	30.733	284	
凱基期貨(股)公司		USD	590,975.00	30.733	18,163	
合 計					<u>\$244,118</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

4. 應收帳款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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	\$6,940	
台灣證券櫃台買賣中心	"	6,512	
其他		27,384	(占該項目餘額 5%以下)
合計		<u>\$40,836</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

5. 預付款項明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付稅捐		<u>\$3,380</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

6. 其他應收款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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		152	
應收存款息		1,054	
合 計		<u>\$1,212</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

7. 其他非流動資產明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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		39,441	
存出保證金		360	
合 計		<u>\$49,801</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

8. 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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		18,084 口	\$-	\$-	-	\$-	\$58,460	\$-	
股票選擇權		2,233 口	-	-	-	-	7,123	-	
市價							65,583	-	
應付借券									
股票									
精 華		8,000 股	10.00	80	-	538.00	4,304	-	
亞德客-KY		13,000 股	10.00	130	-	300.50	3,907	-	
大成鋼		104,000 股	10.00	1,040	-	42.05	4,373	-	
川 湖		28,000 股	10.00	280	-	320.00	8,960	-	
國 巨		109,000 股	10.00	1,090	-	319.00	34,771	-	
智 邦		96,000 股	10.00	960	-	98.60	9,466	-	
華 碩		46,000 股	10.00	460	-	201.50	9,269	-	
微 星		50,000 股	10.00	500	-	76.40	3,820	-	
南亞科		54,000 股	10.00	540	-	55.00	2,970	-	
可 成		31,000 股	10.00	310	-	225.00	6,975	-	
華新科		56,000 股	10.00	560	-	154.00	8,624	-	
興富發		132,000 股	10.00	1,320	-	45.00	5,940	-	
長榮航		802,000 股	10.00	8,020	-	15.80	12,672	-	
大立光		2,000 股	10.00	20	-	3,215.00	6,430	-	
聯 詠		36,000 股	10.00	360	-	142.00	5,112	-	
穩 懋		146,000 股	10.00	1,460	-	118.00	17,228	-	
玉晶光		18,000 股	10.00	180	-	185.00	3,330	-	
創 意		122,000 股	10.00	1,220	-	206.00	25,132	-	
泰 博		50,000 股	10.00	500	-	176.50	8,825	-	
臻鼎-KY		52,000 股	10.00	520	-	80.20	4,170	-	
世 界		54,000 股	10.00	540	-	59.50	3,213	-	
中租-KY		53,000 股	10.00	530	-	96.90	5,136	-	
嘉聯益		360,000 股	10.00	3,600	-	26.05	9,378	-	
瑞 儀		284,000 股	10.00	2,840	-	84.50	23,998	-	
茂 迪		333,000 股	10.00	3,330	-	8.50	2,831	-	
台 郡		44,000 股	10.00	440	-	74.50	3,278	-	
台 耀		57,000 股	10.00	570	-	89.80	5,119	-	
啟 碁		51,000 股	10.00	510	-	79.90	4,075	-	
精 測		15,000 股	10.00	150	-	520.00	7,800	-	
其 他							31,530	-	
合 計							282,636	-	
衍生工具負債									
合約價值									
換匯交易合約價值							736	-	
合 計							\$348,955	\$-	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

9. 應付帳款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

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	\$31,907	
台灣證券櫃台買賣中心	"	\$10,878	
其 他		19,803	(占該項目餘額 5%以下)
合 計		<u>\$62,588</u>	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

10. 其他應付款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額
應付機關團體費用		\$1,099
應付稅捐		86
應付事務費用		8
合 計		<u>\$1,193</u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門

11. 衍生工具利益(損失)明細表

民國一〇七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		\$970,070	
選擇權交易利益－非避險		929,481	
小 計		1,899,551	
期貨契約損失－非避險		(874,352)	
選擇權交易損失－非避險		(1,049,671)	
小 計		(1,924,023)	
淨 額		\$(24,472)	

凱基證券股份有限公司－期貨部門

12. 衍生工具利益(損失)－櫃檯明細表

民國一〇七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
匯率衍生工具		\$(34,444)	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

13. 財務成本明細表

民國一〇七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
銀行透支息		\$5	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

14. 員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

及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	107年度	106年度	備 註
員工福利費用			
薪資費用	\$3,006	\$4,651	
保險費用	249	314	
退休金費用	127	185	
其他員工福利費用	15	50	
小 計	3,397	5,200	
折舊及攤銷費用	71	71	
其他營業費用			
稅 捐	54,221	41,232	
電腦資訊費	2,537	2,463	
借券費用	4,412	3,020	
手續費	4,738	5,471	
其他費用及什支	1,095	1,471	
小 計	67,003	53,657	
合 計	\$70,471	\$58,928	

註：

本年度及前一年度之員工人數分別為3人及3人，其中未兼任員工之董事人數分別為0人及0人。

凱基證券股份有限公司一期貨部門

15. 其他利益及損失明細表

民國一〇七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		\$4,939	
營業外金融商品透過損益按公允 價值衡量之淨(損)益		(4,317)	
處分投資淨(損)益		(26,561)	
外幣兌換淨(損)益		8,623	
其他營業外收入		30,580	
合 計		<u>\$13,264</u>	

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一〇七年度財務報表，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，本會計師並於民國一〇八年三月二十二日出具查核報告。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一〇七年度其他揭露事項，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一〇七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
(90)台財證(六)第100690號

黃建澤  

會計師：

傅文芳  

中華民國一〇八年三月二十二日

凱基證券股份有限公司
財務報告其他揭露事項
民國一〇七年度

壹、業務狀況

一、最近五年度重大業務事項

(一) 購併或合併其他公司：無。

(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
	107年	106年	105年	104年	103年	
富昱(維京群島) 控股公司	13,149,939	12,005,690	14,536,477	15,609,945	11,676,011	權益法
凱基證券投資顧問 (股)公司	61,637	63,863	65,736	159,704	163,659	權益法
凱基保險經紀人 (股)公司	121,643	97,530	123,082	76,030	35,896	權益法
凱基創業投資 (股)公司	853,976	885,135	763,805	696,210	346,989	權益法
凱基證券投資信託 (股)公司	393,652	348,841	339,977	339,464	336,886	權益法
凱基期貨(股)公司	3,402,766	2,599,150	2,724,488	2,614,426	2,321,420	權益法
環華證券金融 (股)公司(註1)	974,831	960,118	964,888	963,287	969,912	權益法
生華創業投資 (股)公司(註2)	2,029	2,783	3,304	3,642	6,106	權益法
中國人壽保險(股) 公司(註3)	8,754,133	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	-

(六)經營方式或業務內容之重大改變：無。

董事(含獨立董事)酬金級距表

給付本公司各個董事(含獨立董事) 酬金級距	董事(含獨立董事)姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G+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、曾錦隆、王慎、顏志堅、 糜以雍。 胡聯國、林誠二、戴興鈺。	中華開發金融控股(股)公司代表人： 方維昌、丁紹曾、曾錦隆、王慎、顏志堅、 糜以雍。	中華開發金融控股(股)公司代表人： 丁紹曾、糜以雍。 胡聯國、林誠二、戴興鈺。	中華開發金融控股(股)公司代表人： 丁紹曾、糜以雍。
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	胡聯國、林誠二、戴興鈺。	中華開發金融控股(股)公司代表人： 曾錦隆、王慎、顏志堅。	中華開發金融控股(股)公司代表人： 王慎、顏志堅。 胡聯國、林誠二、戴興鈺。
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)	-	-	-	-
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	中華開發金融控股(股)公司代表人：許道義
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-	中華開發金融控股(股)公司代表人：方維昌	中華開發金融控股(股)公司代表人：方維昌
總計	10	10	10	10

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

註 2：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。

(二) 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	76,559	76,559	12,274	12,274	103,291	103,291	1,728	-	1,728	-	5.15%	5.15%	-
資深副總	楊甲鈞													
資深副總	李靖靖													
資深副總	顏志堅													
資深副總	黃碧玲													
資深副總	黃幼玲													
副總經理	卓怡如													
副總經理	高永昇													
副總經理	宋彪													
副總經理	廖宏遠													
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	林能顯													
副總經理	楊宗威													
副總經理	黃靜萍													
副總經理	周瑤敏													
副總經理	孫成保													
副總經理	蕭玉娟													
副總經理	洪韶卿													
副總經理	高斐蘭													
副總經理	王春河													
副總經理	翁仁政													
副總經理	蘇峻偉													
副總經理	胡惠萍													
副總經理	郭玉瑩													
副總經理	黃榮林													

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 3,329 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	吳學敏、黃靜萍、孫成保、高斐蘭、蘇峻偉。	吳學敏、黃靜萍、孫成保、高斐蘭、蘇峻偉。
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	顏志堅、高永昇、姜蕙文、周瑤敏、蕭玉娟、洪韶卿、王春河、翁仁政、胡惠萍、郭玉瑩、黃榮林、林能顯。	顏志堅、高永昇、姜蕙文、周瑤敏、蕭玉娟、洪韶卿、王春河、翁仁政、胡惠萍、郭玉瑩、黃榮林、林能顯。
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	李婧婧、卓怡如、宋彪、邱媛貞、王昭麟。	李婧婧、卓怡如、宋彪、邱媛貞、王昭麟。
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	黃碧玲、黃幼玲、廖宏遠、楊宗威。	黃碧玲、黃幼玲、廖宏遠、楊宗威。
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	楊甲鈞。	楊甲鈞。
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	方維昌。	方維昌。
總計	28	28

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。

(三) 退休之董事長及總經理回任證券商顧問資訊：無。

三、非擔任主管職務之員工人數、年度員工平均福利費用及與前一年度之差異

- (一) 本年度及前一年度之員工人數分別為 2,789 人及 2,877 人，其中未兼任員工之董事人數均為 3 人。
- (二) 本年度平均員工福利費用為 1,335 仟元；前一年度平均員工福利費用為 1,444 仟元。
- (三) 本年度非擔任主管職務平均員工福利費用為 1,173 仟元；前一年度平均員工福利費用為 1,319 仟元。

四、勞資關係

- (一) 列示公司各項員工福利措施、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

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 107 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) 民國一〇七年度訓練成果表：

訓練類別	總人數	總人時數	總費用(元)
法定通識訓練	17,964	44,255	4,778,511
專業職能訓練	4,038	13,161	4,447,085
數位學習訓練	15,631	42,726	0
合計	37,633	100,142	9,225,596
	平均受訓次數 13.39 次	平均受訓時數 35.63 小時	平均每人訓練費 3,282 元

3. 退休制度與其實施情形

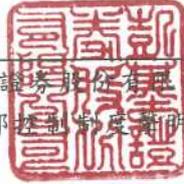
本公司為照顧員工退休後之生活，於民國 83 年 1 月修訂職工退休辦法，每月按薪資總額 2%-8% 提撥退休基金。民國 87 年 3 月納入勞動基準法適用範圍後，本公司即依勞動基準法規定，訂定員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入台灣銀行，再由勞工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜，目前依精算師精算之退休金比例為 2%。自 94 年 7 月 1 日起，依勞工退休金條例規定，每月針對選擇新制及 94 年 7 月 1 日以後新進之同仁，按其每月薪資提撥 6% 至勞工個人退休金專戶。

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，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實
- 本公司民國一〇七年度無重大勞資糾紛損失賠償之情事。
- (三) 勞工檢查結果違反勞動基準法事項，包括處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容及處分內容
- 本公司民國一〇七年度查無勞動檢查違反勞動相關法令事項。

五、內部控制執行狀況

- (一) 內部控制制度聲明書



凱基證券股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：108年2月22日

- 本公司民國107年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條、第一百七十四條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國108年2月22日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

凱基證券股份有限公司

董事長：

訖道義



簽章

總經理：

方維昌



簽章

(二) 本公司無委託會計師專案審查內部控制制度。

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)				
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
流動資產		136,199,128	132,216,805	140,174,696	135,469,806	151,867,008
不動產及設備		4,781,807	4,926,184	5,016,716	5,299,212	5,333,612
其他非流動資產		38,411,592	38,290,752	30,032,818	31,169,080	27,411,176
流動負債	分配前	114,059,600	110,425,142	106,141,192	101,850,410	120,924,753
	分配後	(註 2)	112,425,142	107,843,371	103,476,860	123,304,504
非流動負債		6,914,191	6,847,824	8,838,991	8,804,980	2,525,188
股本		32,418,432	29,988,123	34,988,123	37,988,123	37,988,123
保留盈餘	分配前	21,243,911	20,657,851	14,356,868	13,534,139	13,590,391
	分配後	(註 2)	18,657,851	12,654,689	11,907,689	11,210,640
資產總額		179,392,527	175,433,741	175,224,230	171,938,098	184,611,796
負債總額	分配前	120,973,791	117,272,966	114,980,183	110,655,390	123,449,941
	分配後	(註 2)	119,272,966	116,682,362	112,281,840	125,829,692
業主權益總額	分配前	58,418,736	58,160,775	60,244,047	61,282,708	61,161,855
	分配後	(註 2)	56,160,775	58,541,868	59,656,258	58,782,104

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：民國 107 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

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
收益		9,690,226	14,519,046	9,825,639	8,822,805	9,751,515
營業費用及支出		(8,717,146)	(8,507,084)	(7,822,997)	(8,467,453)	(8,182,937)
採用權益法認列之 子公司、關聯企業 及合資損益之份額		2,269,197	1,575,345	(53,362)	1,215,914	1,181,348
其他利益及損失		856,844	733,497	662,704	1,116,956	863,462
稅前損益		4,099,121	8,320,804	2,611,984	2,688,222	3,613,388
稅後損益		3,764,825	8,077,685	2,483,546	2,552,411	3,238,067
每股盈餘(元)(註 2)		1.16	2.28	0.64	0.63	0.71

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
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
107 年度	安永聯合會計師事務所 黃建澤會計師、傅文芳會計師	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					
			107年	106年	105年	104年	103年	
財務結構(%)	負債占資產比率		67.44	66.85	65.62	64.36	66.87	
	長期資金占不動產及設備比率		1,366.28	1,319.65	1,377.06	1,322.61	1,194.07	
償債能力(%)	流動比率		119.41	119.73	132.06	133.01	125.59	
	速動比率		119.39	119.72	132.04	132.99	125.57	
獲利能力	資產報酬率(%)		2.12	4.61	1.43	1.43	1.86	
	業主權益報酬率(%)		6.46	13.64	4.09	4.17	4.99	
	占實收資本比率(%)	營業利益		3.00	20.05	5.72	0.94	4.13
		稅前純益		12.64	27.75	7.47	7.08	9.51
	純益率(%)		38.85	55.64	25.28	28.93	33.21	
	每股盈餘(元)		1.16	2.28	0.64	0.63	0.71	
現金流量	現金流量比率(%)		4.13	-	5.29	8.81	-	
	現金流量允當比率(%)		121.47	71.52	146.64	214.80	138.77	
	現金再投資比率(%)		4.03	-	5.62	9.14	-	
特殊規定之比率(%)	負債總額占資本淨值比率		207.08	201.64	190.86	180.57	201.84	
	不動產及設備占資產總額比率		3.69	3.89	3.93	4.30	4.19	
	包銷總額占流動資產比率		5.86	8.20	2.36	7.57	11.10	
	融資總金額占淨值比率		21.41	35.60	26.58	29.26	42.97	
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減少，主係因去年同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增加，主係本期營業活動現金流量增加所致。								
3、包銷總額占流動資產較去年度下降，主係本年度包銷總額減少所致。								
4、融資總金額占淨值比率減少，主係股市受國際情勢不利之影響，融資交易減少所致。								

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

項目	107.12.31	106.12.31	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
流動資產	\$136,199,128	\$132,216,805	\$3,982,323	3.01%	
非流動資產	43,193,399	43,216,936	(23,537)	-0.05%	
資產總額	<u>\$179,392,527</u>	<u>\$175,433,741</u>	<u>\$3,958,786</u>	2.26%	
流動負債	\$114,059,600	\$110,425,142	\$3,634,458	3.29%	
非流動負債	6,914,191	6,847,824	66,367	0.97%	
負債總額	<u>\$120,973,791</u>	<u>\$117,272,966</u>	<u>\$3,700,825</u>	3.16%	
股本	\$32,418,432	\$29,988,123	\$2,430,309	8.10%	
資本公積	8,648,158	8,646,690	1,468	0.02%	
保留盈餘	21,243,911	20,657,851	586,060	2.84%	
其他權益	(3,891,765)	(1,131,889)	(2,759,876)	243.83%	註 1
權益總額	<u>\$58,418,736</u>	<u>\$58,160,775</u>	<u>\$257,961</u>	0.44%	

增減變動比例分析說明：
 註 1：主係本公司採權益法認列轉投資事業透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損失增加，致其他權益較去年同期減少。

二、財務績效分析

單位：新台幣仟元

項目	107 年度	106 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
收益	\$9,690,226	\$14,519,046	\$(4,828,820)	-33.26%	註 1
營業費用及支出	(8,717,146)	(8,507,084)	(210,062)	2.47%	
營業利益	973,080	6,011,962	(5,038,882)	-83.81%	
營業外利益及損失	3,126,041	2,308,842	817,199	35.39%	註 2
稅前淨利	4,099,121	8,320,804	(4,221,683)	-50.74%	
所得稅費用	(334,296)	(243,119)	(91,177)	37.50%	註 3
繼續營業單位本期淨利	<u>\$3,764,825</u>	<u>\$8,077,685</u>	<u>\$(4,312,860)</u>	-53.39%	

增減變動比例分析說明：
 註 1：主係因去年同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：主係去年 9 月起中國人壽股票改採用權益法評價，致本期認列中壽投資損益較去年同期增加。
 註 3：主係本年度營利事業所得稅稅率由 17% 改為 20%，且本年度應稅所得較去年同期增加，致本年度所得稅費用增加。

三、現金流量分析

(一) 最近二年度流動性分析

項目	年度		
	107 年度	106 年度	增減比例%
現金流量比率(%)	4.13	-	100.00
現金流量允當比率(%)	121.47	71.52	69.84
現金再投資比率(%)	4.03	-	100.00
增減比例變動分析說明： 現金流量比率、現金流量允當比率及再投資比率較上年度增加，主係本期營業活動現金流量增加所致。			

(二) 未來一年現金流動性分析

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 現金流入量 <i>f</i>	預計現金剩餘 (不足)數額 • +, + <i>f</i>	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	籌資計畫
\$8,161,224	\$(2,788,895)	\$4,763,151	\$10,135,480	-	-

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：無。

(二) 預計可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(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)	107.12.31 帳面值	107 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
富崑(維京群島) 控股公司	13,149,939	833,067	持續獲利，係 因海外轉投資 事業收益挹注	不適用	視營運狀 況及業務 需要而定
凱基證券投資顧問 (股)公司	61,637	6,370	持續獲利，係 因顧問服務費 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	121,643	111,643	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	853,976	3,578	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	393,652	(55,312)	發展新基金及 業務以完整產 品線，因首年 銷售費用增加 而由盈轉虧	不適用	視營運狀 況及業務 需要而定
凱基期貨(股)公司	3,402,766	593,651	持續獲利，係 因期貨經紀手 續費及自營收 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	974,831	17,497	持續獲利，係 因有價證券擔 保放款及代理 業務收益挹注	不適用	視營運狀 況及業務 需要而定
生華創業投資 (股)公司	2,029	(527)	係因投資部位 提列減損損失	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	8,754,133	759,230	持續獲利，係 因保單利差收 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. 108年3月7日金管證審字第1080304826號令，修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」部分條文，本次合計修正8條，新增1條，修正重點：
(1) 公開發行之銀行業、保險業、票券業、證券期貨業等金融相關事業從事資金貸與或為他人背書保證，應優先適用該業別法令相關規定；(2) 放寬租賃業者從事短期資金融通之相關規範；(3) 明定已設置審計委員會之公開發行公司，訂定或修正資金貸與他人及背書保證作業程序應經審計委員會通過。
2. 108年1月29日金管證期字第1070347707號令，依期貨商管理規則第38條第1項第4款規定，發布期貨經紀商經營國外期貨交易業務方式之令。
3. 107年12月21日金管證投字第1070340802號令，開放證券投資顧問事業得提供與自動化投資顧問服務攸關之金融科技顧問與諮詢服務。
4. 107年12月6日金管證券字第1070118351號令，修正「證券商外幣風險上限管理要點」部分條文，主係為推動指數投資證券業務發展與配合法制作業，刪除外幣風險上限金額5,000萬美元之規定，並保留淨值15%之限額，以維持各證券商外幣風險之控管。
5. 107年11月26日金管證發字第1070341072號，修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」，主係為配合我國適用國際財務報導準則第十六號租賃，並提升公開發行公司取得或處分資產資訊揭露品質及明確外部專家責任等，爰修正相關規範。
6. 107年11月9日金管證發字第1070340728號令，訂定「證券期貨業及其他經金融監督管理委員會指定之金融機構防制洗錢及打擊資恐內部控制與稽核制度實施辦法」。
7. 107年11月5日金管證投字第1070340254號令，公告證券商、期貨商、期貨信託事業、期貨經理事業、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及證券金融事業，依公司法第228條之1第1項至第4項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核之財務報表為之。
8. 107年8月27日金管證期字第1070327409號令，公告期貨商得受託從事國外期貨交易之種類。
9. 107年8月16日金管證交字第1070328433號令，修正「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」部分條文，本次合計修正4條，修正重點：
(1) 金融機構召開股東會有選舉董事或監察人議案時，其一般徵求人持股資格，由現行繼續一年以上持有該公司已發行股份總數0.2%提高為0.5%，並刪除持有該公司已發行股份80萬股以上之條件；
(2) 金融機構之股東如擬委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人，委任股東資格條件修正為繼續一年以上持有公司已發行股份總數10%以上，且以符合金融控股公司法、銀行法、保險法所定大股東適格性規定或不適用前揭法規相關申請程序者為限。
10. 107年7月31日金管證券字第10703249552號令，發布有關「證券商管理規則」第19條之1第1項、第31條之1規定；明定證券商自行買賣外國有價證券(含附條件交易)範圍、證券商從事外國衍生性金融商品交易之規範及證券商持有外國有價證券部位及從事衍生性金融商品交易之總額及計算方式等。

11. 107 年 7 月 31 日金管證券字第 10703249553 號令，發布有關證券商受託買賣外國有價證券管理規則第 5 條及第 6 條第 1 項規定；明定證券商受託買賣外國有價證券管理規則第 5 條第 1 項所稱「指定之外國證券交易所」應具備之條件。
12. 107 年 7 月 2 日金管證期字第 1070323651 號令，公告期貨商得受託從事國外期貨交易之交易所及種類。
13. 107 年 7 月 2 日金管證券字第 10703209866 號令，核定證券商發行之指數投資證券為證券交易法所稱之有價證券。
14. 107 年 6 月 28 日金管證券字第 1070320986 號令，訂定「證券商發行指數投資證券處理準則」，本準則旨在規範證券商發行指數投資證券之業務運作，包括從事該業務之資格條件、得發行之指數投資證券範圍、發行申報程序及書件、應禁止行為、資訊公告及其他應遵行事項；共計 23 條，分總則、申報程序、監督與管理及附則等 4 章。
15. 107 年 6 月 15 日金管證發字第 1070321630 號令，修正有關股票公開發行公司依證券交易法第 28 條之 3 發行員工認股權憑證，及股票已在證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公司依證券交易法第 28 條之 2 第 1 項第 1 款規定買回股份轉讓予員工者，其發給或轉讓對象，以本公司及國內外子公司之員工為限，且公司應於發行及認股辦法明定認股權人資格條件或於轉讓辦法中明定受讓員工之範圍及資格(含員工身分認定之標準)。
16. 107 年 6 月 8 日金管證券字第 1070320242 號令，訂定有關「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第 36 條之 2 及第 37 條規定，明定各服務事業應配置適當人力資源及設備負責資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業，且資訊安全主管及人員除兼辦資訊職務外，不得兼辦其他與職務有利益衝突之業務。
17. 中華民國 107 年 6 月 1 日金管證券字第 1070320901 號令，修正證券商轉投資國內事業相關規範。
18. 107 年 6 月 1 日金管證券字第 10703209011 號令，修正證券商轉投資外國事業相關規範。
19. 107 年 6 月 1 日金管證券字第 10703209012 號令，修正證券商或其子公司轉投資大陸地區非證券期貨機構相關規範。
20. 107 年 5 月 30 日金管證審字第 1070319112 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，主係為周延集團層次防制洗錢及打擊資恐計畫之對象、建立各服務事業內部檢舉制度，以及提升各服務事業對資訊安全之重視，爰修正本準則，共計修正 3 條、增訂 2 條，修正重點：(1) 訂定服務事業應建立內部檢舉制度，並指定具職權行使獨立性之單位負責檢舉案件之受理及調查，及要求應將檢舉制度納入其內部控制制度範圍；(2) 要求設有國內外分公司(或子公司)之各服務事業應建立集團層次防制洗錢及打擊資恐計畫；(3) 刪除國外分公司應建置當地法規資料庫規定；(4) 明定應配置適當人力資源及設備進行資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業，並針對不同規模、業務及組織特性事業，命令設置資訊安全專責單位及主管，以利進行差異化管理。

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

本公司一〇八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. 民國九十八年度至一〇三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 988,200 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。

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。本案目前於台灣高等法院審理中。

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。

(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

本公司原委託安永聯合會計師事務所徐榮煌會計師及黃建澤會計師辦理財務報告之查核簽證。為配合事務所內部組織調整，民國一〇七度起財務報告查核簽證，改由黃建澤會計師及傅文芳會計師查核簽證。

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。