

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  
民國一一一年度及一一〇年度

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	8-9
六、權益變動表	10
七、現金流量表	11
八、財務報表附註	
(一) 公司沿革	12
(二) 通過財務報告之日期及程序	12
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12-14
(四) 重大會計政策之彙總說明	14-28
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28
(六) 重要會計項目之說明	29-55
(七) 關係人交易	55-62
(八) 質押之資產	62
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	63
(十) 重大之災害損失	63
(十一) 重大之期後事項	63
(十二) 其他	63-87
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	87、95-96
2. 轉投資事業相關資訊	88-100
3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	89、101
4. 大陸投資資訊	89
5. 主要股東資訊	89
(十四) 部門資訊	89
九、重要會計項目明細表	102-131
十、期貨部門揭露事項	132-167

## 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一一一年及一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一一年度及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一一年度及一一〇年度之個體財務績效及個體現金流量。

### 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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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一一一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，且民國一一一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。本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六.14 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，民國一一一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。

### 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。民國一一一年及一一〇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 586,897 仟元及 611,278 仟元，分別占個體資產總額之 0.24%及 0.22%，民國一一一年度及一一〇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為新台幣利益 97,951 仟元及利益 143,516 仟元，分別占個體稅前淨利之 2.23%及 1.00%，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 802 仟元及利益 510 仟元，分別占個體其他綜合損益淨額之 0.10%及 0.01%。

### 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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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。
6. 對於凱基證券股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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一一一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。

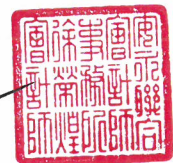
安永聯合會計師事務所

證期局核准辦理公開發行公司財務報告

核准簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號

(90)台財證(六)第 100690 號

徐榮煌



會計師：

傅文芳



中華民國一一二年二月十七日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	111年12月31日		110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	\$24,335,316	10	\$11,345,913	4
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、18、七及八	52,769,060	22	56,573,962	20
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.3、25及七	31,852,242	13	31,438,732	11
113700	避險之金融資產－流動	四及六.4	314,570	-	7,988	-
114010	附賣回債券投資	四及六.5	4,734,048	2	9,492,096	3
114030	應收證券融資款	四、六.6、25及七	17,742,269	7	28,378,697	10
114040	轉融通保證金		14,189	-	2,015	-
114050	應收轉融通擔保價款		11,515	-	1,677	-
114060	應收證券借貸款項	四及六.25	9,216,479	4	7,279,253	3
114090	借券擔保價款		2,254,232	1	591,651	-
114100	借券保證金－存出		34,467,130	14	40,127,058	14
114110	應收票據		43	-	337	-
114130	應收帳款	四、六.7、25及七	20,051,505	8	34,780,890	12
114150	預付款項		34,371	-	21,389	-
119000	其他流動資產	四、六.25、七及八	8,407,757	4	27,835,512	10
	流動資產合計		206,204,726	85	247,877,170	87
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	四及六.2	1,971,519	1	1,764,690	1
124100	採用權益法之投資	四及六.8	20,849,372	9	19,918,588	7
125000	不動產及設備	四、六.9、七及八	4,800,535	2	4,916,685	2
125800	使用權資產	四、六.10及七	705,503	-	480,207	-
126000	投資性不動產	四、六.11、七及八	725,799	-	610,994	-
127000	無形資產	四及六.12、14	5,867,743	2	6,012,787	2
128000	遞延所得稅資產	四及六.27	270,264	-	318,159	-
129000	其他非流動資產	四、六.13、25及七	1,888,799	1	1,708,008	1
	非流動資產合計		37,079,534	15	35,730,118	13
906001	資產總計		\$243,284,260	100	\$283,607,288	100

(請參閱個體財務報表附註)

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  
資產負債表(續)  
民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益 會計項目	附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.15	\$3,928,757	2	\$6,480,221	2
211200	應付商業本票	六.16	11,642,811	5	799,963	-
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	四、六.17、18及七	22,850,823	9	24,997,415	9
213700	避險之金融負債—流動	四及六.4	55,091	-	-	-
214010	附買回債券負債	四及六.19	57,868,721	24	46,235,546	16
214040	融券保證金		3,757,562	2	2,730,344	1
214050	應付融券擔保價款		3,425,889	1	3,153,456	1
214070	借券保證金—存入		41,933,079	17	47,041,314	17
214090	專戶分戶帳客戶權益		3,000,099	1	291,575	-
214130	應付帳款	六.20及七	19,099,155	8	34,655,110	12
214150	預收款項		395	-	2,040	-
214160	代收款項		3,118,102	1	23,896,423	9
214170	其他應付款	四及七	3,001,771	1	4,243,016	2
214200	其他金融負債—流動		2,821,037	1	3,233,430	1
214600	本期所得稅負債	四及七	2,038,417	1	2,423,949	1
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	四及六.21	-	-	300,000	-
216000	租賃負債—流動	四、六.10及七	254,923	-	140,551	-
219000	其他流動負債		14,490	-	8,429	-
	流動負債合計		178,811,122	73	200,632,782	71
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	四及六.21	8,900,000	4	8,900,000	3
225100	負債準備—非流動	四及六.23	154,450	-	154,450	-
226000	租賃負債—非流動	四、六.10及七	456,231	-	342,467	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.27	1,208,312	1	1,202,142	1
229000	其他非流動負債	四及六.22	554,433	-	1,052,587	-
	非流動負債合計		11,273,426	5	11,651,646	4
906003	負債總計		190,084,548	78	212,284,428	75
300000	權益					
301000	股本	六.24				
301010	普通股股本		18,787,366	8	32,995,978	11
302000	資本公積	六.24	7,207,268	3	7,706,245	3
304000	保留盈餘	六.24				
304010	法定盈餘公積		7,868,582	3	6,591,910	2
304020	特別盈餘公積		19,160,154	8	13,934,409	5
304040	未分配盈餘		3,934,370	2	12,766,719	5
	保留盈餘合計		30,963,106	13	33,293,038	12
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(809,116)	(1)	(2,225,039)	(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)		(2,948,912)	(1)	(447,362)	-
	其他權益合計		(3,758,028)	(2)	(2,672,401)	(1)
906004	權益總計		53,199,712	22	71,322,860	25
906002	負債及權益總計		\$243,284,260	100	\$283,607,288	100

(請參閱個體財務報表附註)

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  
 綜合損益表  
 民國一〇一一年度及一〇一〇年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益	四				
401000	經紀手續費收入	六.25及七	\$7,352,133	53	\$11,802,116	51
403000	借券收入		1,595,068	11	1,367,668	6
404000	承銷業務收入	六.25及七	527,542	4	989,389	4
406000	財富管理業務淨收益	七	294,609	2	476,821	2
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六.25及七	(2,652,160)	(19)	5,407,685	23
421100	股務代理收入	七	219,487	2	208,184	1
421200	利息收入	六.25及七	2,931,828	21	2,655,343	11
421300	股利收入		694,954	5	369,287	2
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.25及七	(2,681,143)	(19)	(318,283)	(1)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.25	1,445,237	10	(5,350,961)	(23)
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)		793,148	6	1,691,852	7
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)		(20,271)	-	379,611	2
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.18	2,295,553	17	(258,348)	(1)
424100	期貨佣金收入	七	220,294	2	243,517	1
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	六.18	(677,070)	(5)	3,866,745	17
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	六.18及七	2,263,611	16	(1,992,962)	(9)
425300	預期信用減損損失及迴轉利益	六.25	(19,794)	-	(38,097)	-
428000	其他營業收益	六.25及七	(775,521)	(6)	1,648,134	7
400000	收益合計		13,807,505	100	23,147,701	100
500000	支出及費用	四				
501000	經紀經手費支出		(839,083)	(6)	(1,329,590)	(6)
502000	自營經手費支出		(31,730)	-	(45,459)	-
503000	轉融通手續費支出		(681)	-	(477)	-
521200	財務成本	六.25及七	(1,396,943)	(10)	(285,004)	(1)
521640	借券交易損失		(261,131)	(2)	(746,595)	(3)
524200	證券佣金支出	七	(6,481)	-	(15,739)	-
524300	結算交割服務費支出		(1,852)	-	(2,073)	-
528000	其他營業支出		(112,466)	(1)	(192,658)	(1)
531000	員工福利費用	四、六.22、25及七	(4,646,588)	(34)	(6,993,062)	(30)
532000	折舊及攤銷費用	六.25及七	(672,093)	(5)	(631,352)	(3)
533000	其他營業費用	六.25及七	(3,472,656)	(25)	(3,718,218)	(16)
500000	支出及費用合計		(11,441,704)	(83)	(13,960,227)	(60)
599999	營業利益		2,365,801	17	9,187,474	40

(請參閱個體財務報表附註)

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  
 綜合損益表(續)  
 民國一〇一一年度及一〇一〇年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六.3、11、25及七	1,015,437	8	4,510,814	19
602000	其他利益及損失		1,012,745	7	626,556	3
600000	營業外損益合計		2,028,182	15	5,137,370	22
902001	稅前淨利	四及六.27	4,393,983	32	14,324,844	62
701000	所得稅費用		(766,417)	(6)	(1,391,636)	(6)
902005	本期淨利	六.26	3,627,566	26	12,933,208	56
805000	其他綜合損益					
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		293,707	2	(277,112)	(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)		231,770	2	(117,125)	-
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		16,831	-	192,402	1
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		(102,247)	(1)	38,427	-
805600	後續可能重分類至損益之項目					
805610	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		1,526,995	11	(444,338)	(2)
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)		(2,073,426)	(15)	(624,846)	(3)
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		(672,453)	(5)	(2,991,317)	(13)
805000	本期其他綜合損益	(778,823)	(6)	(4,223,909)	(18)	
902006	本期綜合損益總額	\$2,848,743	20	\$8,709,299	38	
975000	基本每股盈餘(元)	六.28				
975010	本期淨利		\$1.61		\$3.66	

(請參閱個體財務報表附註)

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  
權益變動表  
民國一〇一一年度及一〇一〇年度

單位：新台幣仟元

項 目	代碼	普通股股本 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	
民國110年1月1日餘額	A1	\$34,363,397	\$8,648,583	\$5,794,394	\$12,189,344	\$7,975,162	\$(1,569,375)	\$4,458,603	\$71,860,108
109年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	797,516	-	(797,516)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	1,745,065	(1,745,065)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(4,300,000)	-	-	(4,300,000)
股票股利	B9	1,132,581	-	-	-	(1,132,581)	-	-	-
民國110年度淨利	D1	-	-	-	-	12,933,208	-	-	12,933,208
民國110年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(234,797)	(655,664)	(3,333,448)	(4,223,909)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	12,698,411	(655,664)	(3,333,448)	8,709,299
現金減資	E3	(2,500,000)	-	-	-	-	-	-	(2,500,000)
處分採用權益法之交易	M3	-	(951,353)	-	-	-	-	(1,495,832)	(2,447,185)
股份基礎給付交易	N1	-	9,012	-	-	-	-	-	9,012
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	76,685	-	(76,685)	-
其他	T1	-	3	-	-	(8,377)	-	-	(8,374)
民國110年12月31日餘額	Z1	32,995,978	7,706,245	6,591,910	13,934,409	12,766,719	(2,225,039)	(447,362)	71,322,860
110年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	1,276,672	-	(1,276,672)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	5,225,745	(5,225,745)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(6,264,302)	-	-	(6,264,302)
其他資本公積變動數	C17	-	(735,698)	-	-	-	-	-	(735,698)
民國111年度淨利	D1	-	-	-	-	3,627,566	-	-	3,627,566
民國111年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	202,503	1,415,923	(2,397,249)	(778,823)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	3,830,069	1,415,923	(2,397,249)	2,848,743
現金減資	E3	(4,897,759)	-	-	-	-	-	-	(4,897,759)
股份基礎給付交易	N1	-	101,670	-	-	-	-	-	101,670
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	104,301	-	(104,301)	-
其他(註1)	T1	(9,310,853)	135,051	-	-	-	-	-	(9,175,802)
民國111年12月31日餘額	Z1	\$18,787,366	\$7,207,268	\$7,868,582	\$19,160,154	\$3,934,370	\$(809,116)	\$(2,948,912)	\$53,199,712

註1：現金以外資產減資。

(請參閱個體財務報表附註)

註2：民國一〇一一年度員工酬勞及董事酬勞分別為32,000仟元及44,000仟元，民國一〇一〇年度員工酬勞及董事酬勞分別為99,000仟元及141,000仟元，業已自當年度淨利中扣除。

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華





凱豐證券股份有限公司  
現金流量表  
民國一〇一一年度

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	111年度	110年度	代碼	項 目	111年度	110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	\$4,393,983	\$14,324,844	A33100	收取之利息	2,655,651	2,637,588
A20000	調整項目：			A33200	收取之股利	692,474	367,479
A20010	不影響現金流量之收益費損項目			A33300	支付之利息	(1,106,826)	(280,668)
A20100	折舊費用	414,720	396,665	A33500	退還(支付)所得稅	(1,190,477)	(40,776)
A20200	攤銷費用	257,373	234,687	AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	16,504,995	(3,124,685)
A20300	預期信用減損損失(利益)數	19,794	38,097				
A20900	利息費用	1,396,943	285,004				
A21200	利息收入(含財務收入)	(3,206,396)	(2,699,981)				
A21300	股利收入	(800,517)	(456,810)				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	84,402	7,179				
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	(1,015,437)	(4,510,814)	BBBB	投資活動之現金流量：		
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	(16,290)	31	B01900	處分採用權益法之投資	-	4,897,759
A22700	處分投資性不動產損失(利益)	(17,506)	-	B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	1,500,000
A29900	其他項目	(848)	(661)	B02700	取得不動產及設備	(178,616)	(102,669)
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B02800	處分不動產及設備	57,817	-
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：			B03500	交割結算基金(增加)減少	(53,144)	108,046
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	3,804,902	7,950,115	B03700	存出保證金(增加)減少	(882)	131,860
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(11,312,814)	1,258,214	B04500	取得無形資產	(112,329)	(120,119)
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	4,758,048	(119,405)	B05500	處分投資性不動產	42,000	-
A61150	應收證券融資款(增加)減少	10,636,498	(8,220,763)	B06700	其他非流動資產(增加)減少	(14,894)	(49,957)
A61160	轉融通保證金(增加)減少	(12,174)	20,581	B07100	預付設備款(增加)減少	(164,960)	(62,623)
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	(9,838)	16,912	B07600	收取之股利	1,088,695	1,240,037
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(1,937,751)	(2,918,250)	BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	663,687	7,542,334
A61210	借券擔保借款(增加)減少	(1,662,581)	(273,689)				
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	5,659,928	1,957,441	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A61230	應收票據(增加)減少	294	(241)	C00100	短期借款增加(減少)	(2,551,464)	650,335
A61250	應收帳款(增加)減少	14,845,271	1,759,898	C00700	應付商業本票增加(減少)	10,842,848	(2,799,775)
A61270	預付款項(增加)減少	(12,982)	(420)	C01200	發行公司債	-	5,000,000
A61370	其他流動資產(增加)減少	19,485,987	(20,320,503)	C01300	償還公司債	(300,000)	-
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(206,829)	(222,259)	C04020	租賃本金償還	(251,001)	(256,068)
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：			C04500	發放現金股利	(6,264,302)	(4,300,000)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	(2,146,592)	(3,147,665)	C04700	現金減資	(4,897,759)	(2,500,000)
A62110	附買回債券負債增加(減少)	11,633,175	(16,381,365)	C09900	其他籌資活動	(735,698)	-
A62160	融券保證金增加(減少)	1,027,218	(128,951)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(4,157,376)	(4,205,508)
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	272,433	(109,872)				
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	(5,108,235)	6,921,375	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(21,903)	(6,951)
A62230	應付帳款增加(減少)	(15,843,703)	(557,935)				
A62250	預收款項增加(減少)	(1,645)	(349,786)				
A62260	代收款項增加(減少)	(20,778,321)	19,293,675				
A62270	其他應付款增加(減少)	(1,244,082)	1,096,705				
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	(412,393)	(918,684)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	12,989,403	205,190
A62320	其他流動負債增加(減少)	2,714,585	66,107	E00100	期初現金及約當現金餘額	11,345,913	11,140,723
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	-	(2,300)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$24,335,316	\$11,345,913
A62990	其他非流動負債增加(減少)	(204,447)	(95,484)				
A33000	營運產生之現金流入(流出)	15,454,173	(5,808,308)				

(請參閱個體財務報表附註)

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  
民國一一一年度及一一〇年度  
(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。截至民國一一一年十二月三十一日止，本公司設有74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一一二年二月十七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)已認可且自民國一一一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，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，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
揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	2023年1月1日
會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	2023年1月1日
與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	2023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) 揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(2) 會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(3) 與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第12號「所得稅」中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

本公司評估以上國際會計準則理事會已發布且金管會已認可自民國一一二年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則及解釋，對本公司並無重大影響。

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：

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」	2023年1月1日
負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	2024年1月1日
售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)	2024年1月1日
合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	2024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) 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正

此係針對國際會計準則第1號「財務報表之表達」中負債分類為流動或非流動進行修正。

(3) 合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

以上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

本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。

個體財務報表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) 本公司之合併財務報告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) 編製合併財務報告時，國外營運機構及國際證券業務分公司之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，於處分國外營運機構或停止國際證券業務分公司業務時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。
- (4) 在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之部分關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。
- (5) 本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

#### 4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 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定期存款或投資。

#### 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」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

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

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除使用有效利息法計算之累積攤銷數，並調整備抵損失之按攤銷後成本衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

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。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，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。

## (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. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，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。

#### 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) 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。

#### (4) 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」。屬指定且為有效避險工具之衍生工具，帳列於「避險之金融工具/負債」。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。

主契約為非金融資產或金融負債者，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，且主契約非屬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。

#### (5) 避險會計

本公司指定部分衍生工具作為避險工具進行公允價值避險。

於避險關係開始時，本公司以書面記錄避險工具及被避險項目之關係、風險管理目標及執行避險之策略。此外，本公司於避險開始及後續持續以書面記錄避險工具是否能高度有效達成抵銷歸因於被規避風險之公允價值變動。

公允價值避險：

指定且符合公允價值避險之避險工具公允價值變動，其被避險項目歸因於被規避風險而產生之公允價值變動，係立即認列於損益。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。



(6) 利率指標變革

決定金融資產或金融負債之合約現金流量之基礎因利率指標變革而變動時，本公司更新金融資產或金融負債之有效利率以反映指標變革導致所要求之變動。

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」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2至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

### (1) 本公司為承租人

本公司就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- A. 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- B. 主導已辨認資產使用之權利。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司於開始日，按該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- A. 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- B. 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- C. 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- D. 購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
- E. 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- A. 租賃負債之原始衡量金額；
- B. 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- C. 承租人發生之任何原始直接成本；及
- D. 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司，或若使用權資產之成本反映本公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產採直線法計提折舊。

本公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

## (2) 本公司為出租人

本公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。

本公司按直線基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

## 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) 股務代理收入：依合約約定，按權責基礎認列。
- (6) 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。
- (7) 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。
- (8) 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。
- (9) 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，故未列入合併財務報表中。

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

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

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

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

#### 20. 股份基礎給付交易

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

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

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



## 21. 所得稅

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

### 當期所得稅

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

本公司未分配盈餘加徵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採行連結稅制辦理年度結算申報，所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產(負債)、本期所得稅負債(資產)或所得稅費用(利益)。

### 遞延所得稅

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

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

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

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

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

## 22. 企業合併與商譽

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一〇七年十月二十六日IFRS問答集發布「IFRS3共同控制下企業合併之會計處理疑義」，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(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。

### 估計及假設

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。有關商譽減損評估，請詳附註六.14。

#### 3. 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所在國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$-	\$2,680
銀行存款	21,339,147	8,113,811
約當現金		
短期票券	1,588,074	1,269,479
期貨超額保證金	1,408,095	1,959,943
合 計	<u>\$24,335,316</u>	<u>\$11,345,913</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	111.12.31	110.12.31
利率區間	0.90%-1.22%	0.20%-0.31%

(2) 現金及約當現金之信用風險相關資訊請詳附註十二。

(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

	111.12.31	110.12.31
<u>流動項目</u>		
強制透過損益按公允價值衡量：		
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	\$295,558	\$343,925
營業證券－自營	27,939,052	30,764,700
營業證券－承銷	1,168,746	1,213,907
營業證券－避險	20,533,487	20,753,986
買入選擇權	4,397	1,351
期貨交易保證金－自有資金	773,980	631,532
衍生工具資產	2,053,840	2,864,561
合 計	<u>\$52,769,060</u>	<u>\$56,573,962</u>
<u>非流動項目</u>		
強制透過損益按公允價值衡量：		
其 他	<u>\$1,971,519</u>	<u>\$1,764,690</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	111.12.31	110.12.31
基 金	\$290,596	\$340,000
評價調整	4,962	3,925
市 價	<u>\$295,558</u>	<u>\$343,925</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 營業證券—自營

	111.12.31	110.12.31
國內上市櫃及興櫃公司股票	\$3,954,921	\$5,473,058
指數型基金	1,159,655	3,178,540
國內債券	19,277,068	14,664,345
國外有價證券	4,435,570	6,477,523
其他	15,236	46,794
小計	28,842,450	29,840,260
評價調整	(903,398)	924,440
市價	<u>\$27,939,052</u>	<u>\$30,764,700</u>

(3) 營業證券—承銷

	111.12.31	110.12.31
國內上市櫃及興櫃公司股票	\$450,363	\$166,611
國內債券	685,572	943,022
小計	1,135,935	1,109,633
評價調整	32,811	104,274
市價	<u>\$1,168,746</u>	<u>\$1,213,907</u>

(4) 營業證券—避險

	111.12.31	110.12.31
國內上市櫃及興櫃公司股票	\$2,933,126	\$7,383,296
國內債券	15,246,134	8,958,024
基金	2,590,503	3,767,479
國外有價證券	114,547	197,485
其他	50,688	60,504
小計	20,934,998	20,366,788
評價調整	(401,511)	387,198
市價	<u>\$20,533,487</u>	<u>\$20,753,986</u>

(5) 買入選擇權

	111.12.31	110.12.31
指數選擇權	\$4,771	\$1,574
股票選擇權	-	1,064
小計	4,771	2,638
未平倉(損)益	(374)	(1,287)
市價	<u>\$4,397</u>	<u>\$1,351</u>

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	111.12.31	110.12.31
帳戶餘額	\$892,089	\$485,078
未平倉(損)益	(118,109)	146,454
帳戶淨值	<u>\$773,980</u>	<u>\$631,532</u>

(7) 衍生工具資產明細，請詳附註六.18。

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動包括：

	111.12.31	110.12.31
國內上市櫃及興櫃公司股票	\$100,000	\$100,000
國內未上市櫃公司股票	533,830	533,830
小計	633,830	633,830
評價調整	1,337,689	1,130,860
市價	<u>\$1,971,519</u>	<u>\$1,764,690</u>

上述透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保之情形，請詳附註八。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
<u>流動項目</u>		
債務工具投資－流動：		
國外有價證券	\$31,852,242	\$22,494,700
權益工具投資－流動：		
國內上市櫃公司股票	-	8,944,032
合計	<u>\$31,852,242</u>	<u>\$31,438,732</u>

- (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六.25，與信用風險相關資訊請詳附註十二。
- (2) 因開發金控與中國人壽保險(股)公司(以下簡稱中國人壽)進行股份轉換暨發行新股事宜，本公司原持有中國人壽普通股，於股份轉換基準日民國一一〇年十二月三十日轉換為開發金普通股、特別股以及現金，開發金控普通股及特別股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。本公司於民國一一一年二月十八日經董事會代行股東會決議，將前開轉換而取得之開發金控普通股、特別股以及現金辦理減資，減資之說明請詳附註六.24。
- (3) 本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具投資，其認列之股利收入相關資訊如下：

	111年度	110年度
與資產負債表日仍持有之投資相關	\$-	\$-
與當期除列之投資相關	-	-
當期認列之股利收入	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

- (4) 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。

4. 避險之金融工具

	111.12.31	110.12.31
<u>避險之金融資產－流動</u>		
利率交換合約	<u>\$314,570</u>	<u>\$7,988</u>
<u>避險之金融負債－流動</u>		
利率交換合約	<u>\$55,091</u>	<u>\$-</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司採用避險交易以降低因利率變動而對被避險資產公允價值之影響。民國一一年及一〇年十二月三十一日適用公允價值避險之被避險標的物及避險工具資訊彙總如下：

111.12.31

避險工具	名目本金	到期期間	帳面金額	
			資 產	負 債
利率交換合約	\$6,801,822	115.2.9-121.5.15	\$314,570	\$55,091
被避險項目		帳面金額	累計公允價值調整數	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動		\$6,339,143	\$(486,531)	
避險工具/被避險項目		評估避險無效性之價值變動增加(減少)數		
避險工具		111年度		
利率交換合約		\$239,427		
被避險項目				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動		(239,427)		
合 計		\$-		

110.12.31

避險工具	名目本金	到期期間	帳面金額	
			資 產	負 債
利率交換合約	\$2,007,525	115.2.9-117.10.10	\$7,988	\$-
被避險項目		帳面金額	累計公允價值調整數	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動		\$2,067,934	\$(11,317)	
避險工具/被避險項目		評估避險無效性之價值變動增加(減少)數		
避險工具		110年度		
利率交換合約		\$8,009		
被避險項目				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動		(8,009)		
合 計		\$-		

上述避險之金融資產—流動未有提供質押擔保之情事。

5. 附賣回債券投資

	111.12.31	110.12.31
政府公債	\$4,000,517	\$8,930,728
公司債	613,322	334,745
金融債	120,209	226,623
合 計	\$4,734,048	\$9,492,096
約定含息賣回總價	\$4,740,974	\$9,493,973
約定賣回期限	112.1.4-112.2.24	111.1.3-111.3.25



6. 應收證券融資款

	111.12.31	110.12.31
應收證券融資款	\$17,744,335	\$28,380,834
減：備抵損失	(2,066)	(2,137)
淨 額	<u>\$17,742,269</u>	<u>\$28,378,697</u>

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票提供做為擔保，備抵損失相關資訊請詳附註六.25，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

 7. 應收帳款

	111.12.31	110.12.31
應收帳款－關係人	\$480,209	\$1,151,075
應收帳款－非關係人		
交割代價	3,252,498	5,345,294
應收交割帳款	14,878,464	27,172,341
應收利息	860,376	747,412
其 他	581,441	366,765
小 計	20,052,988	34,782,887
減：備抵損失	(1,483)	(1,997)
合 計	<u>\$20,051,505</u>	<u>\$34,780,890</u>

## (1) 應收帳款帳齡分析

	111.12.31	110.12.31
未 逾 期	\$20,044,216	\$34,781,427
已 逾 期		
逾期30天內	5,579	1,160
逾期31天至60天	3,193	-
逾期61天至120天	-	300
合 計	<u>\$20,052,988</u>	<u>\$34,782,887</u>

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.25，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

 8. 採用權益法之投資

被投資公司	111.12.31		110.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資子公司</u>				
Richpoint Company Limited	\$15,455,963	100.00	\$14,167,686	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	79,238	100.00	39,114	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	59,554	100.00	71,901	100.00
凱基創業投資(股)公司	691,432	100.00	1,132,455	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	586,897	100.00	611,278	100.00
凱基期貨(股)公司	3,975,457	99.61	3,894,741	99.61
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	831	1.20	1,413	1.20
合 計	<u>\$20,849,372</u>		<u>\$19,918,588</u>	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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，除生華創業投資(股)公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係經會計師查核；惟本公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

有關本公司之投資子公司及關聯企業資訊，請參閱本公司民國一一一年度合併財務報表附註四.3及附註六.10。

- (1) 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。
- (2) 本公司原與母公司開發金控合計持有中國人壽股權達20%以上，因是採用權益法評價，後因開發金控與中國人壽進行股份轉換暨發行新股事宜，於股份轉換基準日民國一一〇年十二月三十日轉換為開發金普通股、特別股以及現金，本公司自該日起停止採用權益法。
- (3) 上述採用權益法之投資未有提供質押擔保之情事。

9. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備變動明細如下：

	土 地	建 築 物	設 備	租賃改良	合 計
<u>成 本</u>					
111.1.1	\$3,566,650	\$1,791,444	\$932,635	\$87,340	\$6,378,069
增 添	-	-	175,180	3,436	178,616
處 分	(28,810)	(23,689)	(463,161)	(3,281)	(518,941)
移 轉	(123,057)	(31,807)	45,622	-	(109,242)
111.12.31	<u>\$3,414,783</u>	<u>\$1,735,948</u>	<u>\$690,276</u>	<u>\$87,495</u>	<u>\$5,928,502</u>
110.1.1	\$3,401,680	\$1,701,007	\$999,253	\$101,521	\$6,203,461
增 添	-	-	98,199	4,470	102,669
處 分	-	-	(201,000)	(26,031)	(227,031)
移 轉	164,970	90,437	36,183	7,380	298,970
110.12.31	<u>\$3,566,650</u>	<u>\$1,791,444</u>	<u>\$932,635</u>	<u>\$87,340</u>	<u>\$6,378,069</u>
<u>折舊及減損</u>					
111.1.1	\$-	\$784,797	\$628,144	\$48,443	\$1,461,384
折 舊	-	33,364	107,319	13,078	153,761
處 分	-	(11,406)	(462,727)	(3,281)	(477,414)
移 轉	-	(9,764)	-	-	(9,764)
111.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$796,991</u>	<u>\$272,736</u>	<u>\$58,240</u>	<u>\$1,127,967</u>
110.1.1	\$-	\$715,598	\$741,345	\$60,561	\$1,517,504
折 舊	-	30,664	87,768	13,913	132,345
處 分	-	-	(200,969)	(26,031)	(227,000)
移 轉	-	38,535	-	-	38,535
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$784,797</u>	<u>\$628,144</u>	<u>\$48,443</u>	<u>\$1,461,384</u>
<u>淨帳面金額</u>					
111.12.31	<u>\$3,414,783</u>	<u>\$938,957</u>	<u>\$417,540</u>	<u>\$29,255</u>	<u>\$4,800,535</u>
110.12.31	<u>\$3,566,650</u>	<u>\$1,006,647</u>	<u>\$304,491</u>	<u>\$38,897</u>	<u>\$4,916,685</u>

- (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2至10年。
- (3) 上述不動產及設備提供質押擔保情形，詳如附註八。

#### 10. 租賃

本公司承租多項不同之資產，包括不動產(房屋及建築)、運輸設備及其他設備，各個合約之租賃期間介於1年至14年間，租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

##### (1) 資產負債表認列之金額

###### A. 使用權資產之帳面金額

	111.12.31	110.12.31
房屋及建築	\$671,051	\$438,854
運輸設備	13,275	14,544
辦公設備	21,177	26,702
其他設備	-	107
合計	<u>\$705,503</u>	<u>\$480,207</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度之使用權資產增添分別為487,455仟元及340,582仟元。

###### B. 租賃負債

	111.12.31	110.12.31
租賃負債		
流動	\$254,923	\$140,551
非流動	456,231	342,467
合計	<u>\$711,154</u>	<u>\$483,018</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度租賃負債之利息費用請詳附註六.25；民國一一一年度及一一〇年度租賃負債之到期分析請詳附註十二.3。

##### (2) 綜合損益表認列之金額

###### 使用權資產之折舊

	111年度	110年度
房屋及建築	\$240,817	\$246,517
運輸設備	8,709	8,124
辦公設備	5,525	921
其他設備	107	107
合計	<u>\$255,158</u>	<u>\$255,669</u>

##### (3) 承租人與租賃活動相關之損益

	111年度	110年度
短期租賃之費用	\$6,900	\$5,150
低價值資產租賃之費用 (不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	<u>\$144</u>	<u>\$144</u>

(4) 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一一一年度及一一〇年度租賃之現金流出總額分別為263,697仟元及265,052仟元。

11. 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>			
111.1.1	\$458,338	\$298,019	\$756,357
處 分	(24,494)	-	(24,494)
移 轉	123,057	31,807	154,864
111.12.31	<u>\$556,901</u>	<u>\$329,826</u>	<u>\$886,727</u>
110.1.1	\$623,308	\$388,456	\$1,011,764
移 轉	(164,970)	(90,437)	(255,407)
110.12.31	<u>\$458,338</u>	<u>\$298,019</u>	<u>\$756,357</u>
<u>折舊及減損</u>			
111.1.1	\$-	\$145,363	\$145,363
當期折舊	-	5,801	5,801
移 轉	-	9,764	9,764
111.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$160,928</u>	<u>\$160,928</u>
110.1.1	\$-	\$175,247	\$175,247
當期折舊	-	8,651	8,651
移 轉	-	(38,535)	(38,535)
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$145,363</u>	<u>\$145,363</u>
<u>淨帳面金額</u>			
111.12.31	<u>\$556,901</u>	<u>\$168,898</u>	<u>\$725,799</u>
110.12.31	<u>\$458,338</u>	<u>\$152,656</u>	<u>\$610,994</u>

(2) 與投資性不動產相關之租賃

投資性不動產係本公司自有之投資性不動產。本公司對自有之投資性不動產簽訂商業財產租賃合約，租賃期間介於1年至4年間，租賃合約包含依據每年市場環境調整租金之條款。

自有之投資性不動產由於未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，分類為營業租賃。

A. 營業租賃認列之租賃收益

投資性不動產之租金收入	111年度	110年度
固定租賃給付及取決於指數或費率之變動租賃給付之相關收益	\$49,341	\$49,821

B. 民國一一年及一〇年十二月三十一日將收取之未折現之租賃給付及剩餘年度之總金額如下：

	111.12.31	110.12.31
不超過一年	\$57,183	\$39,504
超過一年但不超過二年	32,287	38,121
超過二年但不超過三年	18,897	32,128
超過三年但不超過四年	-	18,778
合 計	<u>\$108,367</u>	<u>\$128,531</u>

(3) 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一一年及一〇年十二月三十一日分別為1,623,408仟元及1,387,015仟元，前述公允價值係本公司參考外部鑑價報告進行評價。

(4) 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。

(5) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如附註八。

## 12. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商 譽	電腦軟體	其他無形資產	合 計
111.1.1	\$5,349,070	\$170,303	\$493,414	\$6,012,787
增 添	-	112,329	-	112,329
攤 銷	-	(92,902)	(164,471)	(257,373)
111.12.31	<u>\$5,349,070</u>	<u>\$189,730</u>	<u>\$328,943</u>	<u>\$5,867,743</u>
110.1.1	\$5,349,070	\$120,400	\$657,885	\$6,127,355
增 添	-	120,119	-	120,119
攤 銷	-	(70,216)	(164,471)	(234,687)
110.12.31	<u>\$5,349,070</u>	<u>\$170,303</u>	<u>\$493,414</u>	<u>\$6,012,787</u>

(2) 本公司電腦軟體及其他無形資產之攤銷年限為3至15年。

## 13. 其他非流動資產

	111.12.31	110.12.31
營業保證金	\$910,000	\$910,000
交割結算基金	391,935	338,791
存出保證金	321,312	320,430
其他非流動資產	265,552	138,787
合 計	<u>\$1,888,799</u>	<u>\$1,708,008</u>

其他非流動資產之備抵損失相關資訊請詳附註六.25，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

#### 14. 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，民國一一年度及一一〇年度本公司經評估商譽減損測試結果，因可回收金額超過帳面價值，故無需提列減損。

##### 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五年之市場交易量。

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。民國一一年及一一〇年十二月三十一日之折現率分別為13.03%及11.51%，且超過五年期間之現金流量於民國一一年及一一〇年十二月三十一日係分別以成長率1.97%及1.70%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。

#### 15. 短期借款

	111.12.31	110.12.31
拆入款	\$1,228,320	\$2,492,100
信用借款	2,700,437	3,988,121
合計	<u>\$3,928,757</u>	<u>\$6,480,221</u>
利率區間	4.47%-4.96%	0.28%-0.71%

上述短期借款之擔保品，詳如附註八。

#### 16. 應付商業本票

	111.12.31	110.12.31
應付商業本票	\$11,650,000	\$800,000
減：應付商業本票折價	(7,189)	(37)
淨額	<u>\$11,642,811</u>	<u>\$799,963</u>
利率區間	1.592%-1.655%	0.557%



## 17. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	111.12.31	110.12.31
<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	\$-	\$2,514,198
發行認購(售)權證負債	16,504,803	25,799,930
發行認購(售)權證再買回	(15,472,746)	(23,841,388)
應回補債券	-	297,188
應付借券	10,313,748	9,630,802
衍生工具負債	6,135,567	7,927,377
指定為透過損益按公允價值衡量	5,369,451	2,669,308
合 計	<u>\$22,850,823</u>	<u>\$24,997,415</u>

## (1) 附賣回債券投資－融券

	111.12.31	110.12.31
國外有價證券	<u>\$-</u>	<u>\$2,514,198</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：

	111.12.31	110.12.31
發行認購(售)權證	\$30,752,054	\$34,218,346
價值變動(利益)損失	(14,247,251)	(8,418,416)
市 價	16,504,803	25,799,930
再買回認購(售)權證	24,208,965	30,200,597
價值變動利益(損失)	(8,736,219)	(6,359,209)
市 價	15,472,746	23,841,388
發行認購(售)權證淨額	<u>\$1,032,057</u>	<u>\$1,958,542</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) 應回補債券

	111.12.31	110.12.31
國外有價證券	<u>\$-</u>	<u>\$297,188</u>

## (4) 應付借券

	111.12.31	110.12.31
國內上市櫃公司股票	\$9,661,414	\$7,971,193
指數型基金	936,226	1,160,905
國外有價證券	11,842	-
小 計	10,609,482	9,132,098
評價調整	(295,734)	498,704
市 價	<u>\$10,313,748</u>	<u>\$9,630,802</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，請詳附註六.18。

## 18. 衍生工具

## (1) 名目本金

金融工具	111.12.31	110.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$9,275,569	\$11,754,339
換利合約價值	137,770,923	46,943,546
資產交換IRS合約價值	11,645,400	9,960,700
資產交換選擇權－買入	11,593,500	9,888,800
資產交換選擇權－賣出	20,312,700	16,284,600
結構型商品	11,298,108	8,987,055
股權衍生工具	-	20,000
匯率衍生工具	14,163,356	26,821,041
合 計	<u>\$216,059,556</u>	<u>\$130,660,081</u>

## (2) 衍生工具資產及負債

金融工具	111.12.31	110.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$515,819	\$96,388
資產交換IRS合約價值	3,964	68,906
買入選擇權		
資產交換選擇權	1,383,072	2,500,688
結構型商品	1,422	-
匯率衍生工具	149,563	198,579
合 計	<u>\$2,053,840</u>	<u>\$2,864,561</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$521,847	\$92,918
資產交換IRS合約價值	374,032	248,452
賣出選擇權		
資產交換選擇權	2,262,979	4,275,705
結構型商品	2,961,574	3,054,153
股權衍生工具	-	1,265
匯率衍生工具	15,135	254,884
合 計	<u>\$6,135,567</u>	<u>\$7,927,377</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	\$5,368,634	\$2,668,296
其 他	817	1,012
合 計	<u>\$5,369,451</u>	<u>\$2,669,308</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳附註六.2及六.17。

(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：

	111年度	110年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$106,898,427	\$54,086,830
到期前履約利益	34,636	38,955
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(16,197,639)	(4,361,540)
價值變動損失	(87,997,706)	(49,641,290)
發行認購(售)權證費用	(442,165)	(381,303)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$2,295,553</u>	<u>\$(258,348)</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)—期貨明細如下：

	111年度	110年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(615,188)	\$3,849,261
選擇權交易淨利益(損失)	(61,882)	17,484
合    計	<u>\$(677,070)</u>	<u>\$3,866,745</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)—櫃檯明細如下：

	111年度	110年度
換利合約價值	\$39,354	\$(12,383)
資產交換	925,346	(982,671)
結構型商品	93,051	(195,357)
股權衍生工具	1,485	1,977
信用衍生工具	(12,187)	1,815
匯率衍生工具	1,216,562	(806,343)
合    計	<u>\$2,263,611</u>	<u>\$(1,992,962)</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：

111.12.31

項    目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	40	\$105,037	\$103,000	
期貨契約	國外期貨契約	買	84	219,827	219,201	
期貨契約	國外期貨契約	賣	78	306,559	303,070	
期貨契約	金融期貨契約	賣	11	16,497	16,438	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	1	711	707	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	4	2,842	2,827	
期貨契約	股票期貨契約	買	28,157	3,100,296	3,024,551	
期貨契約	股票期貨契約	賣	2,095	470,669	466,298	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,537	4,397,477	4,345,099	
期貨契約	台股期貨契約	賣	230	650,883	650,210	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	181	772	436	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	1,182	3,999	3,961	

110.12.31

項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	9	\$30,359	\$31,527	
期貨契約	國外期貨契約	買	595	793,130	791,067	
期貨契約	國外期貨契約	賣	514	1,894,653	1,909,144	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	1	880	910	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	20	17,601	18,209	
期貨契約	股票期貨契約	買	13,026	1,320,410	1,361,969	
期貨契約	股票期貨契約	賣	2,393	851,565	874,529	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,643	5,821,254	5,983,477	
期貨契約	台股期貨契約	賣	285	1,021,849	1,037,913	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	491	1,574	106	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	37	1,064	1,245	

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。

19. 附買回債券負債

	111.12.31	110.12.31
政府公債	\$10,971,190	\$9,525,621
金融債	15,806,111	14,010,247
公司債	31,091,420	22,699,678
合計	\$57,868,721	\$46,235,546
約定含息買回總價	\$58,090,459	\$46,257,066
約定買回期限	112.1.3-112.3.24	111.1.3-111.3.31

20. 應付帳款

	111.12.31	110.12.31
應付帳款－關係人	\$62,151	\$143,275
應付帳款－非關係人		
交割代價	3,981,634	6,105,708
應付交割帳款	14,158,995	27,911,177
其他	896,375	494,950
合    計	<u>\$19,099,155</u>	<u>\$34,655,110</u>

21. 應付公司債

	111.12.31	110.12.31
一〇八年度第一次無擔保普通公司債	\$3,900,000	\$4,200,000
一一〇年度第一次無擔保普通公司債	5,000,000	5,000,000
小    計	8,900,000	9,200,000
減：一年內到期	-	(300,000)
合    計	<u>\$8,900,000</u>	<u>\$8,900,000</u>

(1) 本公司於民國一〇八年十一月二十二日發行一〇八年度第一次無擔保普通公司債，發行總額計4,200,000仟元，分為甲券、乙券及丙券三種。甲券三年期發行金額為300,000仟元，乙券五年期發行金額為2,600,000仟元，丙券七年期發行金額為1,300,000仟元，每張票面金額為10,000仟元，發行條件如下：

- A. 發行期間：甲券發行期間三年，自民國一〇八年十一月二十二日至民國一〇一一年十一月二十二日止；乙券發行期間五年，自民國一〇八年十一月二十二日至民國一〇一三年十一月二十二日止；丙券發行期間七年，自民國一〇八年十一月二十二日至民國一〇一五年十一月二十二日止。
- B. 票面利率：甲券固定年利率0.73%；乙券固定年利率0.78%；丙券固定年利率0.83%。
- C. 還本方式：甲、乙、丙券均自發行日起屆滿到期日一次償還本金。
- D. 擔保方式：無。
- E. 計、付息方式：自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

(2) 本公司於民國一一〇年七月九日發行一一〇年度第一次無擔保普通公司債，發行總額計5,000,000仟元，分為甲券及乙券兩種。甲券五年期發行金額為2,300,000仟元，乙券七年期發行金額為2,700,000仟元，每張票面金額為10,000仟元，發行條件如下：

- A. 發行期間：甲券發行期間五年，自民國一一〇年七月九日至民國一一五年七月九日止；乙券發行期間七年，自民國一一〇年七月九日至民國一一七年七月九日止。
- B. 票面利率：甲券固定年利率0.51%；乙券固定年利率0.55%。
- C. 還本方式：甲、乙均自發行日起屆滿到期日一次償還本金。
- D. 擔保方式：無。
- E. 計、付息方式：自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

## 22. 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。截至民國一一年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥205,024仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	12 年	13 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：

	111年度	110年度
確定提撥計畫	\$141,802	\$163,768
確定給付計畫	12,858	9,745
合 計	\$154,660	\$173,513

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	111年度	110年度
當期服務成本	\$6,914	\$6,321
淨確定福利負債(資產)之淨利息	5,944	3,424
合 計	\$12,858	\$9,745



## (3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$961,109	\$1,357,970
計畫資產之公允價值	(464,936)	(350,563)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$496,173</u>	<u>\$1,007,407</u>

## 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)
111.1.1	<u>\$1,357,970</u>	<u>\$(350,563)</u>	<u>\$1,007,407</u>
當期服務成本	6,914	-	6,914
利息費用(收入)	8,012	(2,068)	5,944
認列於損益	<u>14,926</u>	<u>(2,068)</u>	<u>12,858</u>
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	(68,667)	-	(68,667)
財務假設變動產生之精算損益	6,477	-	6,477
經驗調整	(202,496)	(29,021)	(231,517)
認列於其他綜合損益	<u>(264,686)</u>	<u>(29,021)</u>	<u>(293,707)</u>
支付之福利	(147,101)	147,101	-
雇主提撥數	-	(230,385)	(230,385)
111.12.31	<u>\$961,109</u>	<u>\$(464,936)</u>	<u>\$496,173</u>
110.1.1	<u>\$1,214,328</u>	<u>\$(399,058)</u>	<u>\$815,270</u>
當期服務成本	6,321	-	6,321
利息費用(收入)	5,100	(1,676)	3,424
認列於損益	<u>11,421</u>	<u>(1,676)</u>	<u>9,745</u>
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	4,323	-	4,323
財務假設變動產生之精算損益	(30,082)	-	(30,082)
經驗調整	308,123	(5,252)	302,871
認列於其他綜合損益	<u>282,364</u>	<u>(5,252)</u>	<u>277,112</u>
支付之福利	(150,143)	150,143	-
雇主提撥數	-	(94,720)	(94,720)
110.12.31	<u>\$1,357,970</u>	<u>\$(350,563)</u>	<u>\$1,007,407</u>

## (4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.61%	0.59%
預期薪資增加率	2.50%	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：

	111.12.31	110.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(53,384)	\$(84,282)
減少0.5%	\$58,894	\$91,151
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$58,070	\$89,385
減少0.5%	\$(53,260)	\$(83,555)

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。

### 23. 負債準備

	111.12.31	110.12.31
訴訟準備	\$130,727	\$130,727
除役負債	23,723	23,723
合計	\$154,450	\$154,450

### 24. 權益

#### (1) 普通股

	111.12.31	110.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一一一年及一一〇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1,878,737仟股及3,299,598仟股，實收股本總額分別為18,787,366仟元及32,995,978仟元，每股面額均為新台幣10元。

本公司於民國一一〇年六月二十五日經董事會代行股東會決議自民國一〇九年度可分配盈餘提撥股東紅利1,132,581仟元，每股面額10元，轉增資發行普通股113,258仟股，此項增資案業經主管機關公告申報生效在案，並以民國一一〇年八月九日為增資基準日。

本公司於民國一一〇年八月二十日經董事會代行股東會決議辦理現金減資2,500,000仟元，此項減資案業經主管機關核准，並以民國一一〇年十二月十三日為減資基準日。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國一一一年二月十八日經董事會代行股東會決議辦理現金減資4,897,759仟元，及以本公司持有之開發金控普通股及特別股抵充股款減資9,310,853仟元，此項減資案業經主管機關核准，並以民國一一一年四月八日為減資基準日。

(2) 資本公積

	111.12.31	110.12.31
股票溢價	\$1,786,849	\$1,651,798
庫藏股票交易	364,435	364,435
股份基礎給付	110,682	9,012
合併溢額	4,930,271	5,665,969
員工認股權	14,774	14,774
已失效認股權	257	257
合 計	<u>\$7,207,268</u>	<u>\$7,706,245</u>

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

本公司民國一一一年五月二十日經董事會決議辦理資本公積發放現金735,698仟元，此案業經主管機關核准，並於民國一一一年八月十九日經董事會代行股東會通過。

(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。依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派，但現金股利不得少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及彌補以往年度虧損，並依法令規定計提存法定盈餘公積及提列或迴轉特別盈餘公積後，加計調整後期初未分配盈餘為股東股息及紅利之可分派數，由董事會擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

B. 本公司民國一一一年五月二十日及民國一一〇年六月二十五日之董事會代行股東會，分別決議民國一一〇年度及一〇九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)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$1,276,672	\$797,516	-	-
特別盈餘公積	5,225,745	1,745,065	-	-
普通股現金股利	6,264,302	4,300,000	3.334	1.251
普通股股票股利	-	1,132,581	-	0.330

- C. 依金管會於民國一一一年一月二十一日發布之金管證券字第 1100365484 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權益減項淨額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足時，自前期末分配盈餘提列。就前期累積之其他權益減項淨額，則自前期末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。

25. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	111年度	110年度
經紀手續費收入	\$6,368,695	\$10,906,859
融券手續費收入	45,902	61,860
經手借券手續費收入	126,042	125,682
海外複委託收入	811,494	707,715
合計	\$7,352,133	\$11,802,116

(2) 承銷業務收入

	111年度	110年度
包銷證券報酬	\$227,696	\$354,417
承銷作業處理費收入	205,969	554,497
承銷輔導費收入	26,832	21,568
其他承銷業務收入	67,045	58,907
合計	\$527,542	\$989,389

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	111年度	110年度
自營	\$(1,252,892)	\$3,891,969
承銷	210,799	449,422
避險	(1,610,067)	1,066,294
合計	\$(2,652,160)	\$5,407,685

(4) 利息收入

	111年度	110年度
融資利息收入	\$1,283,783	\$1,462,975
債券利息收入	1,196,473	907,460
借貸款項利息收入	167,329	108,027
借券存出保證金利息收入	183,070	37,620
其他利息收入	101,173	139,261
合計	\$2,931,828	\$2,655,343

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	111年度	110年度
自營	\$(1,821,015)	\$(424,294)
承銷	(71,463)	29,624
避險	(788,709)	76,431
應回補債券	44	(44)
合計	<u><u>\$(2,681,143)</u></u>	<u><u>\$(318,283)</u></u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	111年度	110年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$2,045,329	\$116,596
借券及附賣回債券融券回補損失	(600,092)	(5,467,557)
合計	<u><u>\$1,445,237</u></u>	<u><u>\$(5,350,961)</u></u>

(7) 衍生工具相關損益，請詳附註六.18。

(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：

	111年度	110年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$(789)	\$(2,013)
按攤銷後成本衡量之金融資產		
應收款項 (註1)	65	(1,915)
其他 (註2)	(19,070)	(34,169)
合計	<u><u>\$(19,794)</u></u>	<u><u>\$(38,097)</u></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. 本公司民國一一一年及一一〇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分別為34,426,386仟元及22,719,434仟元，認列之備抵損失分別為14,008仟元及13,137仟元。

(b) 應收款項及其他

111.12.31

項 目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
應收證券融資款	\$17,744,335	\$(2,066)	\$17,742,269
應收證券借貸款項	9,217,553	(1,074)	9,216,479
應收帳款	20,052,988	(1,483)	20,051,505
其他流動資產	8,419,412	(11,655)	8,407,757
其他非流動資產－催收款項	816,997	(809,570)	7,427
合計	<u><u>\$56,251,285</u></u>	<u><u>\$(825,848)</u></u>	<u><u>\$55,425,437</u></u>

110.12.31

項 目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
應收證券融資款	\$28,380,834	\$(2,137)	\$28,378,697
應收證券借貸款項	7,279,801	(548)	7,279,253
應收帳款	34,782,887	(1,997)	34,780,890
其他流動資產	27,837,655	(2,143)	27,835,512
其他非流動資產－催收款項	801,583	(801,583)	-
合 計	<u>\$99,082,760</u>	<u>\$(808,408)</u>	<u>\$98,274,352</u>

C. 本公司民國一一一年度及一一〇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
111年1月1日餘額	\$(13,137)
本期(增加)迴轉金額	(789)
匯率及其他變動	(82)
111年12月31日餘額	<u>\$(14,008)</u>
110年1月1日餘額	\$(11,093)
本期(增加)迴轉金額	(2,013)
匯率及其他變動	(31)
110年12月31日餘額	<u>\$(13,137)</u>

民國一一一年度及一一〇年度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變動，主要係受除列及新購部位所影響。

(b) 應收款項及其他

項 目	12個月預期	存續期間預期	存續期間預期	存續期間預期	合 計
	信用損失	信用損失	信用損失	信用損失	
	(信用損失)	(集體評估)	(已信用減損者)	(簡化作法)	
111年1月1日餘額	\$-	\$-	\$(803,726)	\$(4,682)	\$(808,408)
本期(增加)迴轉金額	-	-	(19,070)	65	(19,005)
於當期除列之金融資產	-	-	977	-	977
轉銷呆帳	-	-	594	-	594
匯率及其他變動	-	-	-	(6)	(6)
111年12月31日餘額	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(821,225)</u>	<u>\$(4,623)</u>	<u>\$(825,848)</u>
110年1月1日餘額	\$-	\$-	\$(771,178)	\$(2,769)	\$(773,947)
本期(增加)迴轉金額	-	-	(34,169)	(1,915)	(36,084)
於當期除列之金融資產	-	-	866	-	866
轉銷呆帳	-	-	755	-	755
匯率及其他變動	-	-	-	2	2
110年12月31日餘額	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(803,726)</u>	<u>\$(4,682)</u>	<u>\$(808,408)</u>

上述之應收款項及其他之總帳面金額變動，主要係受證券交易市場交易情況影響。

D. 本公司預期信用減損損失之衡量方式，請詳附註十二.2。

(9) 其他營業收益

	111年度	110年度
佣金收入	\$100,724	\$99,428
外幣兌換淨(損)益	(978,186)	692,351
買入他家權證到期前履約利益	(7,909)	769,931
其他	109,850	86,424
合計	<u>\$ (775,521)</u>	<u>\$ 1,648,134</u>

(10) 財務成本

	111年度	110年度
債券利息	\$717,659	\$149,044
銀行借款利息	137,217	29,451
短期票券利息	81,286	10,248
公司債利息	59,527	45,811
租賃負債利息	5,652	3,689
借券存入保證金利息	381,739	30,464
其他利息	13,863	16,297
合計	<u>\$ 1,396,943</u>	<u>\$ 285,004</u>

(11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項 目	111年度	110年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,938,218	\$6,139,070
勞健保費用	322,624	317,339
退休金費用	154,660	173,513
董事酬金	82,956	191,393
其他員工福利費用	148,130	171,747
合計	<u>\$4,646,588</u>	<u>\$6,993,062</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$414,720	\$396,665
攤銷費用	257,373	234,687
合計	<u>\$672,093</u>	<u>\$631,352</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. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益以不低於仟分之一提撥員工酬勞及不高於百分之一提撥董事酬勞。本公司民國一一一年度依當年度獲利狀況，認列員工酬勞金額32,000仟元及董事酬勞為44,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於民國一一二年二月十七日之董事會決議以現金發放員工酬勞32,000仟元及董事酬勞44,000仟元。

C. 本公司民國一一〇年度實際配發員工酬勞99,000仟元及董事酬勞141,000仟元，其與民國一一〇年度財務報告金額一致。

D. 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。

## (12) 其他營業費用

	111年度	110年度
郵電費	\$195,186	\$184,917
稅捐	817,635	1,167,693
電腦資訊費	265,992	219,980
勞務費用	365,363	277,456
借券費用	751,241	740,910
修繕費	169,058	144,823
集保服務費	265,886	408,908
其他費用及什支	642,295	573,531
合計	<u>\$3,472,656</u>	<u>\$3,718,218</u>

## (13) 其他利益及損失

	111年度	110年度
財務收入	\$274,568	\$44,638
租金收入	49,576	50,034
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	207,866	133,528
股利收入	105,563	87,523
管理服務收入	318,746	210,333
其他營業外收入及支出	56,426	100,500
合計	<u>\$1,012,745</u>	<u>\$626,556</u>

## 26. 其他綜合損益組成部分

111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	\$293,707	\$-	\$293,707	\$(102,247)	\$191,460
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)	231,770	-	231,770	-	231,770
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	16,831	-	16,831	-	16,831
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	1,526,995	-	1,526,995	-	1,526,995
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)	(2,093,697)	20,271	(2,073,426)	-	(2,073,426)
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	(672,453)	-	(672,453)	-	(672,453)
合計	<u>\$(696,847)</u>	<u>\$20,271</u>	<u>\$(676,576)</u>	<u>\$(102,247)</u>	<u>\$(778,823)</u>



## 110年度

	當期 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	\$(277,112)	\$-	\$(277,112)	\$38,427	\$ (238,685)
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)	(117,125)	-	(117,125)	-	(117,125)
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	192,402	-	192,402	-	192,402
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	(444,338)	-	(444,338)	-	(444,338)
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)	(245,235)	(379,611)	(624,846)	-	(624,846)
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	(2,991,317)	-	(2,991,317)	-	(2,991,317)
合計	<u>\$(3,882,725)</u>	<u>\$(379,611)</u>	<u>\$(4,262,336)</u>	<u>\$38,427</u>	<u>\$(4,223,909)</u>

## 27. 所得稅

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$869,651	\$1,124,416
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(55,052)	78,201
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	(48,182)	189,019
所得稅費用(利益)	<u>\$766,417</u>	<u>\$1,391,636</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$102,247</u>	<u>\$(38,427)</u>

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$4,393,983</u>	<u>\$14,324,844</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$878,797	\$2,864,969
免稅收益之所得稅影響數	(80,054)	(1,715,776)
報稅上不得認列之所得稅影響數	33,628	33,297
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(560)	5,730
最低稅負制應繳納金額	-	124,529
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(55,052)	78,201
其他	(10,342)	686
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	<u>\$766,417</u>	<u>\$1,391,636</u>

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	111.12.31	110.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$9,640	\$9,640
未實現兌換損失	55,414	-
未實現認購(售)權證損失	39,187	-
金融工具未實現損失	63,644	104,898
金融工具未實現兌換損失	1,004	-
確定福利計畫	99,235	201,481
其他	2,140	2,140
遞延所得稅資產合計	<u>270,264</u>	<u>318,159</u>
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	-	(165,421)
未實現認購(售)權證利益	-	(41,306)
金融工具未實現利益	(212,905)	(9)
商譽	(986,155)	(986,154)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
遞延所得稅負債合計	<u>(1,208,312)</u>	<u>(1,202,142)</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (938,048)</u>	<u>\$ (883,983)</u>

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	111年度	110年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(883,983)	\$(733,391)
認列於損益之金額	48,182	(189,019)
認列於其他綜合損益之金額	(102,247)	38,427
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	<u>\$ (938,048)</u>	<u>\$ (883,983)</u>

(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

截至民國一〇一一年十二月三十一日，本公司之營利事業所得稅結算申報核定至民國一〇六年度。

(8) 行政救濟情形

本公司民國一〇四年度至一〇六年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定應納營利事業所得稅182,480仟元。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，對核定差異之稅額已適當估列入帳。

28. 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：

	111年度	110年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$3,627,566	\$12,933,208
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	2,256,335,354股	3,536,584,111股
基本每股盈餘(元)	\$1.61	\$3.66

七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	母公司
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGI TH)	關聯企業
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	子公司
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)	子公司
凱基證券投資顧問股份有限公司(凱基投顧)	子公司
凱基保險經紀人股份有限公司(凱基保經)	子公司
凱基創業投資股份有限公司(凱基創投)	子公司
凱基資訊股份有限公司	子公司
PT KGI Sekuritas Indonesia	子公司
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	子公司
KGI Asia Limited	子公司
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	子公司
KGI International (Hong Kong) Limited	子公司
KGI Hong Kong Limited	子公司
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	其他關係人
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	其他關係人
中華開發資本股份有限公司	其他關係人
中華開發創業投資股份有限公司	其他關係人
中華開發資本管理顧問股份有限公司(資本管顧)	其他關係人
中華開發管理顧問股份有限公司	其他關係人
開發國際投資股份有限公司	其他關係人
開發文創價值創業投資股份有限公司	其他關係人
華開租賃股份有限公司	其他關係人
財團法人凱基社會福利慈善基金會(凱基慈善基金會)	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)	其他關係人
中華開發生醫創業投資股份有限公司(開發生醫)	其他關係人
中華開發優勢創業投資有限合夥	其他關係人
中華開發資產管理股份有限公司	其他關係人
景匯投資股份有限公司(景匯投資)	其他關係人
國亨化學股份有限公司	其他關係人
其 他	其他關係人等

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	111年度	110年度
A. <u>經紀手續費收入</u>		
子公司	\$9,008	\$11,894
其他關係人		
中國人壽	59,650	77,194
凱基商銀	9,575	13,666
凱基投信基金	10,154	18,129
其他	5,448	10,336
合計	<u>\$93,835</u>	<u>\$131,219</u>
B. <u>承銷業務收入</u>		
母公司		
開發金控	\$-	\$21,000
關聯企業		
KGI TH	-	8,989
其他關係人		
資本管顧	188	187
其他	-	300
合計	<u>\$188</u>	<u>\$30,476</u>
C. <u>財富管理業務淨收益</u>		
子公司		
凱基投信	<u>\$20,720</u>	<u>\$33,402</u>
D. <u>營業證券出售淨利益(損失)</u>		
母公司	\$-	\$(1)
其他關係人		
中國人壽	(52)	(26)
合計	<u>\$(52)</u>	<u>\$(27)</u>
E. <u>股務代理收入</u>		
母公司		
開發金控	\$22,944	\$22,884
子公司	389	227
其他關係人		
中國人壽	574	4,020
其他	275	248
合計	<u>\$24,182</u>	<u>\$27,379</u>
F. <u>利息收入</u>		
母公司	\$-	\$851
其他關係人		
中國人壽	130,950	130,950
其他	2,548	2,296
合計	<u>\$133,498</u>	<u>\$134,097</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	111年度	110年度
G. <u>營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)</u>		
其他關係人		
中國人壽	\$74	\$22
H. <u>期貨佣金收入</u>		
子公司		
凱基期貨	\$220,294	\$243,517
I. <u>衍生工具淨利益(損失)－櫃檯</u>		
其他關係人		
凱基商銀	\$(11,662)	\$(65,706)
其    他	(4,142)	(7,182)
合    計	\$(15,804)	\$(72,888)
J. <u>其他營業收益</u>		
子公司		
凱基保經	\$99,962	\$98,434
其    他	2,938	7,110
其他關係人		
凱基商銀	2,796	93,656
其    他	120	40
合    計	\$105,816	\$199,240
K. <u>財務成本</u>		
子公司	\$57	\$60
其他關係人		
凱基商銀	841	458
中國人壽	480	83
其    他	16	1
合    計	\$1,394	\$602
L. <u>證券佣金支出</u>		
子公司		
凱基期貨	\$6,481	\$15,739

以上均係按照一般交易條件進行。

(2) 銀行存款(帳列現金及約當現金及其他流動資產等項目項下)

	111.12.31	110.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$2,951,470	\$4,523,950

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債－流動：

	111.12.31	110.12.31
A. <u>開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券</u>		
<u>有價證券</u>		
其他關係人		
凱基投信基金	\$295,558	\$343,925

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	111.12.31	110.12.31
B. <u>期貨交易保證金—自有資金</u>		
子公司		
凱基期貨	\$673,569	\$1,190,767

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

	111.12.31	110.12.31
C. <u>未到期之衍生工具</u>	名目本金	名目本金
a. 外匯交換合約		
其他關係人		
凱基商銀	\$-	\$61,226
b. 結構型商品負債		
其他關係人		
其    他	\$18,000	\$22,044
	111.12.31	110.12.31
D. <u>營業證券</u>		
其他關係人		
中國人壽	\$4,849,990	\$4,849,990
凱基投信基金	418,295	1,935,719
合    計	\$5,268,285	\$6,785,709

(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

	111.12.31	110.12.31
<u>股    票</u>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$-	\$8,944,032

本公司取得開發金控股票及後續減資退還實物股票之說明請詳附註六.3。

(5) 應收證券融貸款

	111.12.31	110.12.31
其他關係人		
其    他	\$17,336	\$67,513

(6) 應收帳款

	111.12.31	110.12.31
關聯企業	\$3,185	\$-
子公司	60,664	72,842
其他關係人		
中國人壽	1,448	169,639
凱基商銀	168,643	884,002
凱基投信基金	242,977	11,705
其    他	3,292	12,887
合    計	\$480,209	\$1,151,075

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(7) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	111.12.31	110.12.31
子公司		
凱基保經	\$10,533	\$22,962
凱基期貨	13,924	5,506
其他	5,515	1,819
其他關係人		
凱基商銀	8,283	7,618
中國人壽	373	373
其他	66	-
合 計	<u>\$38,694</u>	<u>\$38,278</u>

(8) 暫付款(帳列其他流動資產項目項下)

	111.12.31	110.12.31
子公司		
KGI Asia Limited	\$405	\$456
其他關係人		
中國人壽	1	555
其他	1	-
合 計	<u>\$407</u>	<u>\$1,011</u>

(9) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	111.12.31	110.12.31
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$2,602,569</u>	<u>\$4,794,468</u>

(10) 應付帳款

	111.12.31	110.12.31
子公司		
KGI Asia Limited	\$40,027	\$23,836
其他	655	11,632
其他關係人		
中國人壽	119	53,742
凱基投信基金	12,185	23,789
開發生醫	7,306	-
其他	1,859	30,276
合 計	<u>\$62,151</u>	<u>\$143,275</u>

(11) 其他應付款

	111.12.31	110.12.31
子公司	\$60	\$60
其他關係人		
中國人壽	3,268	3,369
凱基商銀	-	91
合 計	<u>\$3,328</u>	<u>\$3,520</u>

(12) 本期所得稅負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	111.12.31	110.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	\$2,029,128	\$2,372,268

(13) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

買賣斷債券

	111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		
凱基商銀	\$-	\$598,311
其他	-	10,000
合    計	\$-	\$608,311
	110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		
凱基商銀	\$61,000	\$4,399,624

(14) 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	111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	\$40,940	\$-
	110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	\$17,600	\$-

(15) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

使用權資產

	111.12.31	110.12.31
其他關係人		
中國人壽	\$82,995	\$9,938



租賃負債

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流 動		
其他關係人		
中國人壽	\$11,595	\$3,490
非 流 動		
其他關係人		
中國人壽	72,917	6,508
合 計	<u>\$84,512</u>	<u>\$9,998</u>

存出保證金(帳列其他非流動資產項目下)

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
其他關係人		
中國人壽	<u>\$3,285</u>	<u>\$955</u>

折舊及攤銷費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
其他關係人		
中國人壽	<u>\$7,208</u>	<u>\$3,777</u>

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
子公司		
凱基期貨	\$24,229	\$23,672
其 他	5,371	4,786
其他關係人		
凱基商銀	-	8,622
開發資本	3,574	-
景匯投資	3,772	-
其 他	346	338
合 計	<u>\$37,292</u>	<u>\$37,418</u>

上述租金價格之決定係與市場行情相當，並按月收取租金收入。

(16) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
其他關係人		
中國人壽	<u>\$25,546</u>	<u>\$24,089</u>

(17) 其他營業費用

	111年度	110年度
子公司		
凱基投顧	\$229,320	\$178,800
其他	16,433	18,970
其他關係人		
凱基慈善基金會	23,000	20,000
其他	11,960	24,183
合 計	<u>\$280,713</u>	<u>\$241,953</u>

(18) 其他利益及損失

	111年度	110年度
子公司		
凱基期貨	\$3,759	\$31,549
其他	10,135	8,677
其他關係人		
凱基商銀	100,721	92,495
中國人壽	16	7
其他	766	26
合 計	<u>\$115,397</u>	<u>\$132,754</u>

(19) 本公司主要管理人員之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$223,819	\$468,745
退職後福利	1,701	1,565
股份基礎給付交易	38,547	2,657
合 計	<u>\$264,067</u>	<u>\$472,967</u>

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

	111.12.31	110.12.31
不動產及設備及投資性不動產	<u>\$532,183</u>	<u>\$264,843</u>

八、質押之資產

本公司下列資產業已提供金融機構等作為借款及金融商品等擔保品：

質押資產項目	111.12.31	110.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
營業證券	\$400,029	\$351,415
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	244,478	243,149
其他流動資產－受限制資產	1,793,500	1,793,500
不動產及設備	4,146,210	4,072,226
投資性不動產	709,235	566,220
合 計	<u>\$7,293,452</u>	<u>\$7,026,510</u>

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國(下同)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。臺灣高等法院於111年11月23日以109年度重上更七字第209號判決駁回黃君之訴(黃君於更七審程序中死亡，由其繼承人承受訴訟)，渠等不服而就更七審判決聲明上訴第三審，本案目前於最高法院審理中。
2. 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臺北地方法院檢察署起訴，大華證券(於一〇二年六月二十二與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司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新台幣133,308仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清算日止按年息5%計算之利息，並由投保中心受領之云云。臺北地方法院於一一〇年一月二十九日宣判本公司一審勝訴，嗣經投保中心上訴，本案目前於台灣高等法院審理中。
3. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共4,210,000仟元。

## 十、重大之災害損失

無此事項。

## 十一、重大之期後事項

無此事項。

## 十二、其 他

### 1. 財務風險管理目標與政策

#### (1) 風險管理目標

為有效管理本公司營運有關之風險並強化本公司之競爭優勢，依主管機關法令、中華開發金融控股股份有限公司「風險管理政策」與本公司業務發展策略，訂定風險管理政策等規範，作為風險管理之遵循依據。

#### (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風險預算、限額及其管理機制等。檢視各單位呈報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查本公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及一般性長期投資案件等；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，依本公司風險胃納進行市場風險(經濟)資本配置，並訂定各項市場風險額度，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、利率、商品及匯率風險等範圍，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額度進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

為確認市場風險值(VaR)模型估計效能，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係依發行者及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，並綜合考量本公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險限額，除定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況外，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。

本公司評估交易對手或交易標的之信用風險時，得採外部信用評等，依評等等級對照表予以對應之，其中外部信用評等悉參照台灣經濟新報之TCRI、中華信評、S&P、Moody's及Fitch等評等公司所出具之信用評等，採本公司評等對照表分別對應至1~9等級，除適時更新外部評等機構對交易對手或交易標的之信用評等資料，並得於信用評等變化時，適度調整信用風險額度。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本，除對全公司、單一等級、單一公司等訂定信用風險預期損失額度，並制訂交易對手交割前信用風險(Pre-Settlement Risk, PSR)額度及各項集中度風險額度，如國家、同一企業、同一集團、高風險產業、高風險集團等，透過日常檢視信用風險暴險、交易對手或交易標的之信用風險變化，控管各項信用風險額度使用情形，以落實管理本公司信用風險。

##### C. 流動性風險

本公司流動性風險分為兩類：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。

#### D. 作業風險及其他風險

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

各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核單位依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行查核，以確保作業風險管理執行之有效性。

所有單位於異常事項發生時，應依本公司「異常事項通報暨處理程序作業辦法」之通報機制辦理，稽核單位視異常事件之必要性，陳報董事長及金控母公司稽核處，以有效管理作業風險損失事件。本公司各單位於執行業務過程中如發現重大風險事件時，另依金控母公司「重大風險事件通報要點」及本公司「異常事項通報暨處理程序作業辦法」等相關規定辦理，風險管理單位並應覆核重大風險事件是否及時通報。

本公司已取得證券商自有資本適足比率進階計算法下之選擇權採用敏感性分析(Delta-Plus)法之相關資格，為計算資本適足比率及其他法定比率所需使用之金融商品評價模型，已實施使用模型管理作業。

本公司定期偵測經營風險，偵測項目應包含金融機構資本適足性、資產品質、管理能力、獲利能力、及流動性、獲利來源、國外曝險、投資部位、表外項目及重大客戶申訴或爭議等事項。各項「偵測指標暨警戒值」，由計算單位依檢視頻率進行衡量，並將衡量結果及其增減變化資料送風險管理部監控及存查。

#### (5) 避險與抵減風險策略

本公司已制定「從事自行買賣有價證券及衍生性金融商品交易處理程序」及「營業處所經營衍生性金融商品交易業務作業準則」等相關規範，以規範從事避險及抵減風險之相關政策：

- A. 各業務部門從事衍生性金融商品交易，應事先確立其交易目的係屬交易性質或避險性質，且交易後不得隨意變更交易目的。
- B. 所謂交易性質，係指根據價格預期買賣衍生性金融商品，承擔風險，以期賺取價差之交易。所謂避險性質，係指藉由衍生性金融商品交易，來降低既有資產或負債及預期交易之市場風險。
- C. 因避險所需而持有之部位，應將避險及被避險部位視為一投資組合，並注意避險與被避險部位間損益變化之關聯性。

#### 2. 信用風險分析

##### (1) 信用風險來源

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

- A. 發行人信用風險係指本公司持有之金融債務工具，因發行人(或保證人)或銀行發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付(或履行保證)義務，致使本公司蒙受財務損失之風險。
- B. 交易對手信用風險係指與本公司承作營業處所衍生性金融商品之交易對手及上手等，於約定日期未履行交割或支付義務，致使本公司蒙受財務損失之風險。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 各項金融資產之信用風險說明

A. 現金及約當現金：

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－流動

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。

(5) 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。



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

信用等級	信用風險程度	預期信用損失衡量方法
Stage 1	信用風險低	12個月預期信用損失
Stage 2	信用風險顯著增加(註)	存續期間預期信用損失
Stage 3	已信用減損/違約	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：

(a) 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。

(b) 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。

(6) 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一一一年度及一一〇年度未有重大變動。

### 3. 資金流動性風險分析

#### (1) 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

111.12.31

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	\$4,611,385	\$19,670,931	\$53,000	\$-	\$-	\$24,335,316
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	52,072,373	229,398	161,791	326,164	52,558	52,842,284
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	31,852,242	-	-	-	-	31,852,242
避險之金融資產—流動	-	39,570	102,627	148,514	33,498	324,209
附賣回債券投資	-	4,740,974	-	-	-	4,740,974
應收款項	19,076,575	5,066,709	22,892,716	-	-	47,036,000
借券擔保價款及借券保證金—存出	6,342,071	19,628,973	10,750,318	-	-	36,721,362
其他流動資產	6,653,780	1,701,500	52,477	-	-	8,407,757
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	1,971,519	1,971,519
其他非流動資產	-	-	-	-	1,718,036	1,718,036
合計	\$120,608,426	\$51,078,055	\$34,012,929	\$474,678	\$3,775,611	\$209,949,699
百分比	57.44%	24.33%	16.20%	0.23%	1.80%	100.00%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

111.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$3,928,757	\$-	\$-	\$-	\$3,928,757
應付商業本票	-	11,642,811	-	-	-	11,642,811
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	12,576,727	489,956	1,646,273	5,792,895	2,849,578	23,355,429
避險之金融負債—流動	-	(1,360)	7,830	26,201	17,636	50,307
附買回債券負債	-	58,090,459	-	-	-	58,090,459
應付款項	18,627,896	1,386,136	6,268,574	-	-	26,282,606
借券保證金—存入	-	9,767,283	32,165,796	-	-	41,933,079
專戶分戶帳客戶權益	3,000,099	-	-	-	-	3,000,099
代收款項/其他應付款/其他流動負債	1,131,390	441,359	4,561,614	-	-	6,134,363
其他金融負債—流動	-	1,458,840	1,373,978	525	2,410	2,835,753
租賃負債—流動	-	64,390	191,724	-	-	256,114
應付公司債	-	-	-	6,200,000	2,700,000	8,900,000
租賃負債—非流動	-	-	-	434,439	44,153	478,592
其他非流動負債	-	-	-	496,173	58,260	554,433
合計	\$35,336,112	\$87,268,631	\$46,215,789	\$12,950,233	\$5,672,037	\$187,442,802
百分比	18.85%	46.55%	24.66%	6.91%	3.03%	100.00%

資金流動性缺口表

111.12.31

	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	\$120,608,426	\$51,078,055	\$34,012,929	\$474,678	\$3,775,611	\$209,949,699
現金流出	35,336,112	87,268,631	46,215,789	12,950,233	5,672,037	187,442,802
資金缺口金額	\$85,272,314	\$(36,190,576)	\$(12,202,860)	\$(12,475,555)	\$(1,896,426)	\$22,506,897

金融資產現金流量分析表

110.12.31

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	\$5,657,714	\$3,406,949	\$2,281,250	\$-	\$-	\$11,345,913
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	47,093,015	9,167,767	254,429	45,759	16,577	56,577,547
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	19,417,648	3,077,052	8,944,032	-	-	31,438,732
避險之金融資產—流動	-	(3,763)	(6,236)	15,424	3,615	9,040
附賣回債券投資	-	9,493,973	-	-	-	9,493,973
應收款項	33,869,739	5,063,336	31,509,794	-	-	70,442,869
借券擔保價款及借券保證金—存出	5,030,428	27,071,329	8,616,952	-	-	40,718,709
其他流動資產	26,228,278	1,552,817	54,417	-	-	27,835,512
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	1,764,690	1,764,690
其他非流動資產	-	-	-	-	1,656,583	1,656,583
合計	\$137,296,822	\$58,829,460	\$51,654,638	\$61,183	\$3,441,465	\$251,283,568
百分比	54.64%	23.41%	20.56%	0.02%	1.37%	100.00%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

110.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$6,480,221	\$-	\$-	\$-	\$6,480,221
應付商業本票	-	799,963	-	-	-	799,963
透過損益按公允價值衡量之金融負債	14,203,695	3,751,528	2,832,720	2,339,478	2,139,402	25,266,823
— 流動						
附買回債券負債	-	46,257,066	-	-	-	46,257,066
應付款項	34,516,251	1,187,872	4,834,787	-	-	40,538,910
借券保證金—存入	-	12,561,472	34,479,842	-	-	47,041,314
代收款項/其他應付款/其他流動負債	19,980,515	572,751	7,886,177	-	-	28,439,443
其他金融負債—流動	-	3,231,447	412	792	1,781	3,234,432
租賃負債—流動	-	36,994	104,001	-	-	140,995
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	300,000	-	-	300,000
應付公司債	-	-	-	4,900,000	4,000,000	8,900,000
租賃負債—非流動	-	-	-	347,840	-	347,840
其他非流動負債	-	-	-	1,007,407	45,180	1,052,587
合計	\$68,700,461	\$74,879,314	\$50,437,939	\$8,595,517	\$6,186,363	\$208,799,594
百分比	32.90%	35.86%	24.16%	4.12%	2.96%	100.00%

資金流動性缺口表

110.12.31

	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	\$137,296,822	\$58,829,460	\$51,654,638	\$61,183	\$3,441,465	\$251,283,568
現金流出	68,700,461	74,879,314	50,437,939	8,595,517	6,186,363	208,799,594
資金缺口金額	\$68,596,361	\$(16,049,854)	\$1,216,699	\$(8,534,334)	\$(2,744,898)	\$42,483,974

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，民國一一一年及一一〇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22,506,897仟元及42,483,974仟元，資金流動性充足。

分析不同期間之資金缺口，雖部分期間出現淨現金流出，但整體而言，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，能充分支應後續期間產生之淨現金流出金額，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，呈報資金調度單位最高主管，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. 資金調度單位應立即召集相關單位研擬因應措施，包括處分不需持有或收益率較低的資產、向中央銀行承作擴大附買回交易、向證券金融公司辦理轉融通、研擬適當之籌資方式或其他可提高公司可使用資金之措施等。

#### 4. 市場風險分析

市場風險係指因市場風險因子波動，致使本公司持有有價證券或金融商品產生潛在可能損失(或價格變動)之風險；市場風險因子包括利率(含信用利差)、權益證券、外匯與商品風險。

本公司利用風險因子敏感度及風險值(Value at Risk, VaR)作為市場風險之衡量及控管，並定期執行壓力測試，以協助管理階層瞭解公司在潛在極端事件或情境下之投資組合預估損益變動影響情形。

##### (1) 風險因子敏感度

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

- A. 利率風險敏感度：係指各種殖利率曲線向上平行變動1BP(0.01%)，利率相關商品的損失金額。
- B. 權益證券風險敏感度：係指其投資組合之約當權益證券現貨金額。將其值除以100即為1%權益證券風險敏感度，又依金融商品發行型態不同區分為：
  - (a) 股權風險敏感度：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%股權風險敏感度(即台灣加權指數及個股均下跌1%，相關商品的損失金額)。
  - (b) 類債權風險敏感度：係指其投資組合之約當現貨金額，將其值除以100即為1%類債權風險敏感度(即各種商品性質近似於債券之類債務型工具商品，但市場係以受益憑證或基金等型態發行之金融商品，包含特別股及債券ETF等商品價值均下跌1%，其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	111.12.31	110.12.31
利率風險敏感度	1,517	\$(215)
權益證券風險敏感度		
股權風險敏感度	3,682,853	6,172,012
類債權風險敏感度	6,245	2,382,439
匯率風險敏感度	48,025	16,718
商品風險敏感度	5,969	(31,232)

(2) 風險值

風險值為一採用統計基礎的衡量方法，衡量在未來一定期間(Time Horizon)與信賴水準(Confidence Level)下，所持有之投資組合產生的最大潛在損失值。本公司下表之風險值統計假設為99%的信賴水準，1日之涵蓋期間，即在100個交易日中，約有1個交易日部位的損失可能突破前一日所估計的風險值。本公司日常持續進行回溯測試以衡量檢測風險值模型之有效性。

本公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	111年度			111.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	170,238	91,656	313,628	178,583
利率	136,299	74,537	182,582	112,720
外匯	35,924	3,656	76,316	45,938
商品	3,893	141	15,100	1,184

風險類別	110年度			110.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$179,067	\$97,005	\$289,617	\$254,647
利率	148,926	78,903	266,390	154,332
外匯	18,838	7,724	28,080	16,559
商品	37,741	1,723	139,868	6,431

(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，以協助本公司董事會及管理階層瞭解潛在的極端事件或情境對於業務投資組合損益的可能衝擊。

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

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融工具之種類

金融工具	111.12.31	110.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
強制透過損益按公允價值衡量	\$54,740,579	\$58,338,652
避險之金融資產	314,570	7,988
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	31,852,242	31,438,732
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	122,952,519	161,489,002
合 計	<u>\$209,859,910</u>	<u>\$251,274,374</u>
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	\$17,481,372	\$22,328,107
指定透過損益按公允價值衡量	5,369,451	2,669,308
避險之金融負債	55,091	-
按攤銷後成本衡量之金融負債(註2)	163,266,397	182,488,596
合 計	<u>\$186,172,311</u>	<u>\$207,486,011</u>

註1：按攤銷後成本衡量之金融資產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、其他流動資產及其他非流動資產等。

註2：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、專戶分戶帳客戶權益、應付帳款、代收款項、其他應付款、其他金融負債—流動、其他流動負債、租賃負債(包括流動及非流動)、一年或一營業週期內到期長期負債、應付公司債及存入保證金等。

(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，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。

(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	111.12.31		110.12.31	
	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	\$-	\$-	\$300,000	\$300,653
應付公司債	8,900,000	8,568,036	8,900,000	8,896,967

(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，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)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

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：

111.12.31				
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	\$7,063,645	\$36,184	\$1,935,335	\$9,035,164
債券投資	15,403,947	23,594,077	-	38,998,024
其他投資	3,875,174	-	-	3,875,174

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

111.12.31

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
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
債券投資	\$31,852,242	\$-	\$-	\$31,852,242
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	9,374,487	-	-	9,374,487
其他投資	939,261	-	-	939,261
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	778,376	2,052,419	1,422	2,832,217
避險之金融資產	-	314,570	-	314,570
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,032,874	8,564,888	2,939,313	12,537,075
避險之金融負債	-	55,091	-	55,091

110.12.31

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	\$15,145,473	\$83,057	\$1,681,633	\$16,910,163
債券投資	14,838,679	15,473,059	100,114	30,411,852
其他投資	7,519,193	-	-	7,519,193
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	8,944,032	-	-	8,944,032
債券投資	22,494,700	-	-	22,494,700
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	8,563,488	-	-	8,563,488
債券投資	2,514,198	297,188	-	2,811,386
其他投資	1,067,314	-	-	1,067,314
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	632,883	2,864,561	-	3,497,444
避險之金融資產	-	7,988	-	7,988
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,959,554	7,543,180	3,052,493	12,555,227



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

民國一一一年度及一一〇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

111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(註)	
金融資產								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$-	\$(28,311)	\$-	\$63,255	\$-	\$(33,522)	\$-	\$1,422
非衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,781,747	253,702	-	654,960	-	-	(755,074)	1,935,335

110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(註)	
金融資產								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$38	\$(382)	\$-	\$344	\$-	\$-	\$-	\$-
非衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,589,231	149,842	-	348,174	-	(10,644)	(294,856)	1,781,747

註：係有價證券之公允價值由自行評價變成活絡市場報價，故自第三等級轉入第一等級。

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

111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	\$3,052,493	\$(555,925)	\$-	\$1,283,081	\$-	\$(840,336)	\$-	\$2,939,313

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

110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	\$3,549,027	\$(103,093)	\$-	\$514,386	\$-	\$(907,827)	\$-	\$3,052,493

c. 上述總利益或損失，其中於民國一一年及一一〇年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	111年度	110年度
總利益或損失		
認列於(損)益	\$392,960	\$263,476

d. 本公司之金融工具於民國一一一年度及一一〇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：

111年12月31日	公允價值	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
<b>金融資產：</b>					
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	\$1,935,335	資產法	控制權折價	11%	控制權折價愈高，公 允價值可能愈低；
衍生工具					
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	1,422				
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)	52.83%-54.85%	依據各契約條件不 同，資產公允價值可 能愈高或愈低；
<b>金融負債：</b>					
衍生工具					
透過損益按公允價值衡量 之金融負債	2,939,313				
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)	0.00%-19.37%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低；

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

110年12月31日	公允價值	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
<b>金融資產：</b>					
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 及債務工具	\$1,781,747	最近成交價	不適用	不適用	不適用
		資產法	控制權折價	11%	控制權折價愈高，公 允價值可能愈低；
<b>金融負債：</b>					
衍生工具					
透過損益按公允價值衡量 之金融負債	3,052,493	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	0.00%-13.40%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低；
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)	36.25%-37.30%	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)					

本公司機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)所採用之歷史波動率係依據均等加權平均移動方式計算，其取樣天期則依原始契約之到期期間，採用適當合理之樣本天數；若到期期間小於6個月，則取樣天期採用20天~180天；若到期期間介於6個月至12個月，則取樣天期採用20天~360天；若到期期間大於12個月，則取樣天期採用20天~原始契約到期天數。

本公司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，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

111年12月31日	輸入值	向上或下變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利影響	不利影響	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>						
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)	控制權折價	-1%/+1%	\$2,466	\$2,466	\$-	\$-
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融資產 結構型商品資產—選擇權	歷史波動率	+25%/-25%	190	177	-	-
<b>金融負債：</b>						
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融負債 結構型商品負債—選擇權	歷史波動率	-25%/+25%	-	-	-	-

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

110年12月31日	輸入值	向上或下變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利影響	不利影響	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>						
非衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
債務工具(最近成交價)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(資產法)	控制權折價	-1%/+1%	\$2,355	\$2,083	\$-	\$-
<b>金融負債：</b>						
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
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%	502	524	-	-

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金融工具，係依據本公司訂定之「資產評價作業要點」辦理，由相關部門評估公允價值之合理性，並由會計部依評價結果入帳。

(5) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

111.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<b>非金融資產</b>				
投資性不動產	\$-	\$-	\$1,623,408	\$1,623,408
<b>金融負債</b>				
應付公司債	8,568,036	-	-	8,568,036

110.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<b>非金融資產</b>				
投資性不動產	\$-	\$-	\$1,387,015	\$1,387,015
<b>金融負債</b>				
一年或一營業週期內				
到期長期負債	300,653	-	-	300,653
應付公司債	8,896,967	-	-	8,896,967

A. 投資性不動產公允價值之評價資訊，請詳附註六.11。

B. 金融資產及負債公允價值衡量之評價方式，請詳附註十二.5(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：

111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	\$4,508,795	\$4,201,933	\$4,508,795	\$4,201,933	\$306,862
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 附條件交易	31,296,792	29,817,268	31,296,792	29,817,268	1,479,524
按攤銷後成本衡量之金融資產 附條件交易	587,854	625,269	587,854	625,269	(37,415)

110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	\$8,182,221	\$7,195,487	\$8,182,221	\$7,195,487	\$986,734
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 附條件交易	21,854,379	20,308,801	21,854,379	20,308,801	1,545,578
按攤銷後成本衡量之金融資產 附條件交易	4,032,538	4,064,097	4,032,538	4,064,097	(31,559)

(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	持續參與之公允價值		損失 最大暴險
			續參與之帳面金額 透過損益按公允價 值衡量之金融資產	資產	負債	
111.12.31	買進之買權	\$11,593,500	\$1,383,072	\$1,383,072	\$-	\$1,383,072
110.12.31	買進之買權	\$9,888,800	\$2,500,689	\$2,500,689	\$-	\$2,500,689

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
111.12.31	買進之買權	\$-	\$350,300	\$2,595,700	\$8,647,500	\$-	\$11,593,500
110.12.31	買進之買權	\$-	\$443,200	\$1,912,400	\$7,533,200	\$-	\$9,888,800

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

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
111.12.31	買進之買權	\$(28,703)	\$(663,738)	\$(692,441)
110.12.31	買進之買權	\$(83,086)	\$825,680	\$742,594

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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

111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1)	所收取之 現金擔保品	
衍生工具(註2)	\$2,368,410	\$-	\$2,368,410	\$-	\$-	\$2,368,410
附賣回協議	4,734,048	-	4,734,048	4,734,048	-	-
合計	\$7,102,458	\$-	\$7,102,458	4,734,048	-	\$2,368,410

111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1)	設定質押之 現金擔保品	
衍生工具(註2)	\$6,190,658	\$-	\$6,190,658	\$-	\$-	\$6,190,658
附買回協議	57,868,721	-	57,868,721	57,868,721	-	-
合計	\$64,059,379	\$-	\$64,059,379	\$57,868,721	\$-	\$6,190,658

110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1)	所收取之 現金擔保品	
衍生工具(註2)	\$2,872,549	\$-	\$2,872,549	\$-	\$-	\$2,872,549
附賣回協議	9,492,096	-	9,492,096	9,492,096	-	-
合計	\$12,364,645	\$-	\$12,364,645	\$9,492,096	\$-	\$2,872,549

110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1)	設定質押之 現金擔保品	
衍生工具	\$7,927,377	\$-	\$7,927,377	\$-	\$-	\$7,927,377
附買回協議	46,235,546	-	46,235,546	46,235,546	-	-
合計	\$54,162,923	\$-	\$54,162,923	\$46,235,546	\$-	\$7,927,377

註1：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

註2：包含避險之衍生工具。

## 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	111.12.31	110.12.31
合格自有資本淨額	\$24,430,570	\$34,523,682
經營風險約當金額	8,216,100	9,287,897
資本適足比率	297%	372%

項 目	111年度	110年度
平均值	311%	309%
最大值	452%	372%
最小值	260%	245%

## (2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	111.12.31		110.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$3,199,514	38.94%	\$3,958,481	42.62%
信用風險	2,458,003	29.92%	3,525,853	37.96%
作業風險	2,558,583	31.14%	1,803,563	19.42%
合 計	\$8,216,100	100.00%	\$9,287,897	100.00%

## 9. 利率指標變革之影響

本公司評估當利率指標不存在時，係以更新有效利率之方式反應可替代指標利率之變動，利率變革未對本公司產生重大影響，本公司將持續關注利率指標變革發展。

本公司截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日受利率指標變革影響且尚未轉換至替代利率指標之金融工具彙總如下：

	帳面價值			
	111.12.31		110.12.31	
	金融資產	金融負債	金融資產	金融負債
非衍生工具				
美元LIBOR	\$136,423	\$-	\$122,351	\$526,110
衍生工具				
美元LIBOR	436,211	183,238	-	132,637
合 計	\$572,634	\$183,238	\$122,351	\$658,747



	名目本金			
	111.12.31		110.12.31	
	金融資產	金融負債	金融資產	金融負債
衍生工具				
美元LIBOR	\$17,187,268	\$15,289,513	\$-	\$132,582

## 10.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，以信託方式辦理财富管理業務，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

	111.12.31	110.12.31
銀行存款	\$1,863,179	\$2,361,939
金融資產		
債 券	3,113,522	862,599
股 票	11,471,886	15,541,912
基 金	16,642,614	17,795,176
短期票券	601,877	-
結構型商品	3,387,560	4,437,040
應收款項	125,745	316,523
信託資產總額	\$37,206,383	\$41,315,189
	111.12.31	110.12.31
應付款項	\$26,220	\$79,383
應付稅捐	246	296
信託資本	38,620,026	34,800,009
本期損益	(4,161,210)	4,853,246
累積盈虧	3,163,084	2,339,563
遞延結轉數	4,648	14
其 他	(446,631)	(757,322)
信託負債總額	\$37,206,383	\$41,315,189

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

B. 信託帳損益表

	111年度	110年度
信託收益		
利息收入	\$92,649	\$36,190
租金收入	19,460	25,940
股利收入	714,379	543,610
已實現投資利益	913,741	1,543,403
未實現投資利益	1,392,926	6,064,580
其他收入	1,073,759	305,517
小計	<u>4,206,914</u>	<u>8,519,240</u>
信託費用		
管理費	3,696	4,922
稅捐支出	6,471	8,506
手續費	64,940	96,723
已實現投資損失	2,833,445	468,738
未實現投資損失	4,714,318	1,869,381
其他費用	745,254	1,217,724
小計	<u>8,368,124</u>	<u>3,665,994</u>
稅前損益	(4,161,210)	4,853,246
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u><u>\$ (4,161,210)</u></u>	<u><u>\$ 4,853,246</u></u>

C. 信託帳財產目錄

	111.12.31	110.12.31
銀行存款	\$1,863,179	\$2,361,939
金融資產		
債券	3,113,522	862,599
股票	11,471,886	15,541,912
基金	16,642,614	17,795,176
短期票券	601,877	-
結構型商品	3,387,560	4,437,040
合計	<u><u>\$37,080,638</u></u>	<u><u>\$40,998,666</u></u>

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

(4) 依據證櫃輔字第1030026386號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一一年及一一〇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5,007仟元及美金8,243仟元。

(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	111.12.31			110.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$1,138,827	30.71	\$34,971,103	\$967,972	27.69	\$26,803,152
港幣	82,099	3.94	323,305	102,976	3.55	365,668
歐元	502,577	32.71	16,439,305	500,733	31.32	15,682,966
人民幣	43,874	4.41	193,386	50,982	4.35	221,582
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	1,071,592	30.71	32,906,436	947,199	27.69	26,227,938
人民幣	950,455	4.41	4,189,417	737,953	4.35	3,207,366
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	503,320	30.71	15,455,963	511,654	27.69	14,167,686
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	2,083,821	30.71	63,989,988	2,240,844	27.69	62,048,980
港幣	40,907	3.94	161,091	37,314	3.55	132,502
歐元	500,145	32.71	16,359,740	500,028	31.32	15,660,881
人民幣	7,506	4.41	33,084	26,281	4.35	114,225
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	12,151	30.71	373,147	106,623	27.69	2,952,392

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。本公司於民國一一一年度及一一〇年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失978,186仟元及利益692,351仟元。

(6) 來自籌資活動之負債之調節

民國一一一年度及一一〇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。

(7) 本公司於編製財務報告時已將新冠肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計考量。然經評估疫情對本公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況、繼續經營能力及資產減損等事項，以及民國一一一年度及一一〇年度之財務績效尚無重大影響。

### 十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

2. 轉投資事業相關資訊：

(1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表一至附表一之三。

(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：詳附表四。

(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相關資訊：

A. 持有證券明細：

KGI International Holdings Limited

項目	股數	單位:美金 帳面價值
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		
Sogo Financial Group Inc.	62,611.55	<u>\$1,393,000</u>

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。

C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：

(A) 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：詳附表五至附表五之一。

E. 綜合損益表資訊：詳附表六至附表六之一。

3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：詳附表七。

4. 大陸投資資訊：無。

5. 主要股東資訊：本公司非上市上櫃證券商，最終母公司開發金控持有本公司100%普通股。

#### 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  
 民國一一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	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	\$3,561,547 (USD93,682)	\$3,561,547 (USD93,682)	92,872,376	100.00%	\$15,455,963	\$-	\$410,273 (USD13,767)	\$410,273	\$-	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%	79,238	235,169	33,587	33,587	-	"
	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%	59,554	349,029	49,473	49,485	61,833	"
	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	80,000,000	100.00%	691,432	(231,938)	(212,952)	(212,950)	230,555	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	90.04.19	90.02.16 (90)台財證 (四)第104244號	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	575,594	575,594	30,000,000	100.00%	586,897	668,138	97,951	97,951	129,337	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	167,898,665	99.61%	3,975,457	2,705,985	640,008	637,673	561,408	"
	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	3,426	265,881	1.20%	831	-	(48,599)	(582)	-	本公司採權益法評 價之被投資公司

凱基證券股份有限公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
民國一一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	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%	USD564,303	USD(0.228)	USD15,154	註1	\$8,474	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	NTD5,000	NTD5,000	500,000	100.00%	NTD4,095	-	NTD(476)	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%	USD553,806	USD2	USD15,163	註3	8,474	本公司之孫公司
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	USD395,914	USD395,914	389,239,174	100.00%	USD453,292	-	-	註3	-	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%	USD70,150	USD(0.013)	USD(0.382)	註3	-	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由Richpoint Company Limited 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  
民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表一之二

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%	USD76,154	USD5,097	USD(136)	註1	S-	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	HKD66,976	HKD66,976	41,930,600	100.00%	USD1,042	USD2,964	USD(320)	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%	USD13,362	USD1	USD256	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(5,527)	USD(240)	USD1,560	註1	-	本公司之孫公司
		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%	USD330,632	USD46,914	USD4,865	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	USD206,154	USD206,154	207,962,769	100.00%	USD209,187	USD0.22	USD9	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	HKD15,430	HKD15,430	64,200	100.00%	USD1,589	USD4	USD14	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	HKD0.003	HKD0.003	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。



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  
民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

單位：美金千元/新幣千元/泰銖千元

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	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%	USD83,101	USD82	USD8,379	註1	\$-	本公司之孫公司
5-1	KGI Capital Asia Limited	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	USD190,000	USD190,000	190,000,000	100.00%	USD207,905	USD26,189	USD2,053	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%	USD30,281	USD5	USD(879)	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%	USD12,027	USD4,502	USD448	註1	-	本公司之孫公司
5-2	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%	USD87,933	USD41,886	USD3,834	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%	USD89,057	THB4,083,969	USD28,772 (THB1,006,097)	註1	THB 383,138	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。

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  
民國一十一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 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總額
													名稱	價值		
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	其他流動資產	是	\$1,535,400	\$1,535,400	\$-	浮動	短期融通資金	\$-	營業週轉	\$-	-	\$-	\$16,508,639	\$16,508,639
2	KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	644,868	644,868	644,868	6.88%-7.33%	"	-	營業週轉	-	-	-	註2 6,334,933	註2 6,334,933
3	KGI Asia Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	644,868	-	-	浮動	"	-	營業週轉	-	-	-	註3 10,098,103	註3 10,098,103
															註4	註4

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：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3：KGI International (Hong Kong) 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 Asia 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  
民國一一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 (註1)	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	原因(註3)										
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	7 (為新加坡子公司 出具承諾書予新加 坡金融管理局)	\$5,179,749	\$822,960	\$822,960	\$822,960	\$-	1.59%	\$20,718,998 註4	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	6	16,508,639	1,566,108	1,228,320	-	-	7.44%	16,508,639 註5	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	6	16,508,639	2,886,552	614,160	-	-	3.72%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	6	16,508,639	199,602	-	-	-	0.00%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	6	16,508,639	132,044	76,770	-	-	0.47%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	6	16,508,639	2,911,859	1,929,198	-	-	11.69%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	6	16,508,639	2,763,720	2,763,720	-	-	16.74%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	6	16,508,639	4,085,835	4,085,835	2,674,634	-	24.75%		"	"	"

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：公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

註3：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

- 1.海外證券子公司辦理承銷業務需要。
- 2.海外子公司於海外發行認購(售)權證。
- 3.海外子公司擔任境外結構型商品發行機構或保證機構，依境外結構型商品管理規則規定於中華民國境內銷售，且由其國內母公司擔任總代理人者。
- 4.海外子公司因發行公司債之需要。
- 5.海外子公司有業務需要而於當地金融機構融資者。
- 6.證券商海外子公司間背書保證。
- 7.其他(請敘明原因)。

註4：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5：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/ Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司  
 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國一一年十二月三十一日

附表四  
 單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額 (註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
本公司	凱基商業銀行股份有限公司	其他關係人	\$176,926	金融業不適用	\$-	不適用	\$176,915	\$-
本公司	凱基台灣優選高股息30ETF證券投資信託基金	其他關係人	226,410	金融業不適用	-	不適用	226,410	-
KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	其他關係人	648,359	金融業不適用	-	不適用	3,491	-
KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	其他關係人	308,481	金融業不適用	-	不適用	308,481	-
KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	其他關係人	939,551	金融業不適用	-	不適用	939,551	-
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	其他關係人	611,283	金融業不適用	-	不適用	611,283	-
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	其他關係人	328,428	金融業不適用	-	不適用	328,428	-

註：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一十一年十二月三十一日

附表五  
單位：美金元

資 產	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	KGI Limited	KGI International Limited
流動資產					
現金及約當現金	\$93,038	\$1	\$59,206	\$4,875	\$431
其他流動資產	755	-	36,411,925	-	1,009,858
流動資產合計	93,793	1	36,471,131	4,875	1,010,289
非流動資產					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	1,393,000	-	-
採用權益法之投資	564,303,030	554,770,012	787,694,280	453,287,344	69,141,564
非流動資產合計	564,303,030	554,770,012	789,087,280	453,287,344	69,141,564
資產合計	\$564,396,823	\$554,770,013	\$825,558,411	\$453,292,219	\$70,151,853
負債及權益					
流動負債					
短期借款	\$60,750,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	240,514,724	-	-
其他應付款	326,438	5,550,784	31,237,259	-	1,786
流動負債合計	61,076,438	5,550,784	271,751,983	-	1,786
負債合計	61,076,438	5,550,784	271,751,983	-	1,786
權益					
股本	92,872,376	156,864,163	209,248,261	389,239,174	81,511,717
資本公積	985,135	190,447	54,775,154	-	-
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(待彌補虧損)	433,141,193	406,083,803	312,849,809	64,053,045	(11,361,650)
其他權益	(23,678,319)	(23,678,319)	(23,454,709)	-	-
權益合計	503,320,385	549,219,229	553,806,428	453,292,219	70,150,067
負債及權益合計	\$564,396,823	\$554,770,013	\$825,558,411	\$453,292,219	\$70,151,853

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一一年十二月三十一日

附表五之一  
單位：美金元

資 產	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$873,643	\$-	\$352,394
預付款項	-	2,493,516	-	-
本期所得稅資產	-	25,518	-	-
其他流動資產	1	1,816,058	1	-
流動資產合計	1	5,208,735	1	352,394
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	-	170,102,957
不動產及設備	-	3,990,656	-	-
使用權資產	-	19,893,257	-	-
無形資產	-	167,157	-	-
其他非流動資產	-	73,469	-	-
非流動資產合計	-	24,124,539	-	170,102,957
資產合計	\$1	\$29,333,274	\$1	\$170,455,351
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$-	\$-	\$-	\$87,245,069
租賃負債－流動	-	4,780,298	-	-
其他應付款	-	12,385,043	-	109,379
流動負債合計	-	17,165,341	-	87,354,448
非流動負債				
負債準備－非流動	-	1,493,450	-	-
租賃負債－非流動	-	15,879,855	-	-
遞延所得稅負債	-	321,462	-	-
非流動負債合計	-	17,694,767	-	-
負債合計	-	34,860,108	-	87,354,448
權益				
股本	1	15,000	1	75,749,306
資本公積	-	171,251	-	-
未分配盈餘/累計虧損	-	(5,713,085)	-	6,347,637
其他權益	-	-	-	1,003,960
權益合計	1	(5,526,834)	1	83,100,903
負債及權益合計	\$1	\$29,333,274	\$1	\$170,455,351

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表  
民國一十一年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：美金元

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	KGI Limited	KGI International Limited
收益					
其他營業收益	\$-	\$(228)	\$1,669	-	\$(13)
收益合計	-	(228)	1,669	-	(13)
支出及費用					
財務成本	(1,365,466)	-	(4,854,851)	-	-
其他營業費用	(28,532)	(9,143)	(79,853)	-	(369)
支出及費用合計	(1,393,998)	(9,143)	(4,934,704)	-	(369)
營業利益(損失)	(1,393,998)	(9,371)	(4,933,035)	-	(382)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	15,154,112	15,163,483	19,058,515	-	-
其他利益及損失	6,470	-	1,038,003	-	-
營業外損益合計	15,160,582	15,163,483	20,096,518	-	-
本期淨利(淨損)	13,766,584	15,154,112	15,163,483	-	(382)
其他綜合損益	(22,204,019)	(22,204,019)	(22,204,019)	-	-
本期綜合損益總額	\$(8,437,435)	\$(7,049,907)	\$(7,040,536)	\$-	\$(382)

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表  
民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表六之一  
單位：美金元

	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.
收益				
衍生工具淨利益－櫃檯	\$-	\$-	\$-	\$(1)
其他營業收益	-	(240,422)	-	81,881
收益合計	-	(240,422)	-	81,880
支出及費用				
財務成本	-	(660,019)	-	(1,941,994)
其他營業支出	-	(16,248,062)	-	-
員工福利費用	-	(32,247,002)	-	-
折舊及攤銷費用	-	(7,030,480)	-	-
其他營業費用	-	(15,759,604)	-	(32,458)
支出及費用合計	-	(71,945,167)	-	(1,974,452)
營業利益(損失)	-	(72,185,589)	-	(1,892,572)
其他利益及損失	-	73,980,899	-	11,377,779
營業外損益合計	-	73,980,899	-	11,377,779
稅前淨利(淨損)	-	1,795,310	-	9,485,207
所得稅(費用)利益	-	(235,121)	-	(1,106,441)
本期淨利(淨損)	-	1,560,189	-	8,378,766
其他綜合損益	-	-	-	724,555
本期綜合損益總額	\$-	\$1,560,189	\$-	\$9,103,321



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  
 民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表七  
 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	\$-	\$(32,356)	無	無	無	無	無	無

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－開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券明細表	明細表2
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表	明細表3.1~3.3
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4
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5.1~5.2
衍生工具明細表	附註六.18
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6
避險之金融資產－流動	附註六.4
附賣回債券投資明細表	明細表7
應收證券融資款明細表	明細表8
借券保證金－存出明細表	明細表9
應收帳款明細表	附註六.7
其他流動資產明細表	明細表10
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11
採用權益法之投資變動明細表	明細表12
不動產及設備變動明細表	附註六.9
不動產及設備累計折舊變動明細表	附註六.9
使用權資產變動明細表	明細表13
使用權資產累計折舊變動明細表	明細表13
投資性不動產變動明細表	附註六.11
投資性不動產累計折舊變動明細表	附註六.11
其他非流動資產明細表	附註六.13
短期借款明細表	明細表14
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15
避險之金融負債－流動	附註六.4
附買回債券負債明細表	明細表16
融券保證金明細表	明細表17
應付融券擔保價款明細表	明細表18
借券保證金－存入明細表	明細表19
應付帳款明細表	附註六.20
其他應付款明細表	明細表20
租賃負債明細表	明細表21
負債準備－非流動明細表	附註六.23
其他非流動負債明細表	明細表22
損益項目明細表	
經紀手續費收入明細表	明細表23
承銷業務收入明細表	明細表24
出售證券利益(損失)明細表	明細表25
利息收入明細表	附註六.25
財務成本明細表	附註六.25
員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表	明細表26

凱基證券股份有限公司

1. 現金及約當現金明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元/外幣元

項 目	摘 要			金 額
銀行存款				
支票存款				\$18,467
活期存款				506,871
外幣存款	USD	74,835,010.57 @	30.71	2,298,034
	CNY	23,282,120.08 @	4.41	102,622
	其他			277,295
定期存款				
台 幣				64,200
美 金	USD	588,500,000.00 @	30.71	18,071,658
小 計				21,339,147
約當現金				
短期票券		<u>利率%</u>	<u>最後到期日</u>	
		0.90%-1.22%	112.01.13	1,588,074
期貨超額保證金				1,408,095
小 計				2,996,169
合 計				\$24,335,316

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－開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券明細表

民國一十一年十二月三十一日

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		25,141,033.97		\$251,410		\$290,596	\$11.76	\$295,558	\$-	註
評價調整						4,962				
市價						\$295,558				

註：質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

凱基證券股份有限公司  
3.1 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  
民國一一年十二月三十一日

							單位：新台幣仟元				
國內部分	金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動 之公允價值變動	備註
								單價(元)	總額		
集中交易市場：											
上市股票：											
國 喬											
			85,002,000	\$10.00	\$850,020		\$1,814,800	\$18.85	\$1,602,288	\$-	
台 積 電											
			903,000	10.00	9,030		261,889	286.50	258,709	-	
其 他											
							822,198		817,624	-	註1
小 計											
							2,898,887		2,678,621	-	
指數型基金：											
元大台灣50反1											
			57,070,000	10.00	570,700		337,138	5.91	337,284	-	
其 他											
							589,987		584,612	-	註1
小 計											
							927,125		921,896	-	
其他：											
其 他											
							23		5	-	註1
營業處所：											
上櫃股票：											
六 角											
			140,000	10.00	1,400		17,776	125.50	17,570	-	
威 剛											
			380,000	10.00	3,800		22,167	57.00	21,660	-	
榮 剛											
			568,000	10.00	5,680		20,805	37.15	21,101	-	
元 太											
			238,000	10.00	2,380		40,207	161.00	38,318	-	
其 他											
							109,665		108,044	-	註1
小 計											
							210,620		206,693	-	
興櫃股票：											
達 發											
			867,571	10.00	8,676		504,650	530.87	460,568	-	
創為精密											
			953,090	10.00	9,531		73,488	74.80	71,291	-	
其 他											
							267,276		267,065	-	註1
小 計											
							845,414		798,924	-	
指數型基金：											
元大美債20年											
			772,000	10.00	7,720		24,061	31.08	23,994	-	
凱基新興債10+											
			486,000	10.00	4,860		15,340	31.30	15,212	-	
FH新興企業債											
			440,000	10.00	4,400		23,277	52.55	23,122	-	
元大10年IG銀行債											
			469,000	10.00	4,690		15,192	32.66	15,317	-	
其 他											
							154,660		153,115	-	註1
小 計											
							232,530		230,760	-	
其他：											
FH中國政策債											
			96,000	10.00	960		4,982	51.85	4,978	-	
阜爾運通											
			150,000	10.00	1,500		10,200	68.00	10,200	-	
其 他											
							31	13.20	3	-	註1
小 計											
							15,213		15,181	-	
(續下頁)											

註1：單一證券金額均未超過本項目金額5%。

註2：質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

凱基證券股份有限公司  
3.2 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  
民國一一年十二月三十一日

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)										
債券：										
可轉換公司債：										
中 磊 六	到期還本 116.05.17	6,493,000	100.00	649,300		664,226	100.00	649,300	-	
啟 基 三	到期還本 114.06.27	4,636,000	100.00	463,600		508,376	111.60	517,377	-	
巨 大 一	到期還本 116.06.13	7,680,000	100.00	768,000		785,092	96.30	739,584	-	
台新金E1	到期還本 114.04.01	12,383,000	100.00	1,238,300		1,368,605	100.20	1,240,777	-	
其 他						7,366,667		6,965,329	-	註1
小 計						10,692,966		10,112,367	-	
政府公債：										
102央債甲六	每年付息，到期還本 112.03.06	2,000,000	100.00	200,000	1.125	200,108	100.03	200,067	-	
103央債甲六	每年付息，到期還本 113.03.03	2,500,000	100.00	250,000	1.500	251,301	100.53	251,331	-	
107央債甲1	每年付息，到期還本 112.01.12	2,500,000	100.00	250,000	0.625	250,140	99.99	249,976	-	
107央債甲7	每年付息，到期還本 112.07.20	10,000,000	100.00	1,000,000	0.625	997,979	99.80	998,019	-	註2
92央債甲三	每年付息，到期還本 112.02.18	2,000,000	100.00	200,000	2.500	200,652	100.21	200,426	-	註2
93央債甲三	每年付息，到期還本 113.02.10	4,000,000	100.00	400,000	3.000	408,458	102.09	408,353	-	
小 計						2,308,638		2,308,172	-	
公司債：										
P11台達電3	每年付息，到期還本 114.10.05	7,000,000	100.00	700,000	1.450	700,000	99.58	697,075	-	
P11台積4B	每年付息，到期還本 116.07.27	4,000,000	100.00	400,000	1.700	400,000	100.22	400,860	-	
P11鴻海2A	每年付息，到期還本 114.08.18	4,000,000	100.00	400,000	1.600	400,000	100.17	400,693	-	
P11中油2A	每年付息，分期還本 116.08.04	6,000,000	100.00	600,000	1.650	600,000	100.18	601,108	-	
P11台電2A	每年付息，到期還本 114.06.15	3,000,000	100.00	300,000	1.700	298,876	99.62	298,873	-	
P10遠傳1	每年付息，到期還本 117.06.04	5,000,000	100.00	500,000	0.550	500,000	93.50	467,502	-	
P11森電1	每年付息，到期還本 116.08.01	4,000,000	100.00	400,000	1.880	400,000	100.98	403,929	-	
11中租KY1	每季付息，到期還本 126.04.14	12,800,000	100.00	1,280,000	2.298	1,280,000	100.00	1,280,000	-	
其 他						1,395,420		1,364,740	-	註1
小 計						5,974,296		5,914,780	-	
金融債：										
P08法興2B	每年付息，到期還本 113.11.29	2,000,000	100.00	200,000	0.790	201,168	98.76	197,518	-	
P11匯理1	每年付息，到期還本 116.08.10	1,000,000	100.00	100,000	1.620	100,000	99.79	99,789	-	
小 計						301,168		297,307	-	
債券合計						19,277,068		18,632,626	-	
(續下頁)										

註1：單一證券金額均未超過本項目金額5%。

註2：質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

凱基證券股份有限公司

3.3 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

民國一一年十二月三十一日

國外部分

單位：新台幣仟元/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：										
公司債：										
CNPCCH 3.58 10/17/24	每年付息，到期還本 113.10.17	CNY 500,000	CNY 100.00	CNY 50,000	3.580	\$222,014	CNY 101.23	\$223,098	\$-	大陸尚未掛牌
CNPCCH 2.35 07/06/24	每年付息，到期還本 113.07.06	CNY 1,000,000	CNY 100.00	CNY 100,000	2.350	435,158	CNY 99.35	437,918	-	大陸尚未掛牌
SOPOWZ 3.45 02/09/24	每年付息，到期還本 113.02.09	CNY 1,000,000	CNY 100.00	CNY 100,000	3.450	442,509	CNY 100.70	443,842	-	大陸尚未掛牌
小計						1,099,681		1,104,858	-	
金融債：										
AGRBK 0 09/07/23	每年付息，到期還本 112.09.07	CNY 3,000,000	CNY 100.00	CNY 300,000	-	1,288,013	CNY 97.71	1,292,054	-	大陸尚未掛牌
AGRBK 0 09/08/23	每年付息，到期還本 112.09.08	CNY 1,000,000	CNY 100.00	CNY 100,000	-	429,719	CNY 97.72	430,729	-	大陸尚未掛牌
BCHINA 0 08/03/23	每年付息，到期還本 112.08.03	CNY 1,000,000	CNY 100.00	CNY 100,000	-	431,767	CNY 97.71	430,680	-	大陸尚未掛牌
BCHINA 0 10/17/23	每年付息，到期還本 112.10.17	CNY 1,000,000	CNY 100.00	CNY 100,000	-	428,702	CNY 97.60	430,184	-	大陸尚未掛牌
BOCOM 0 06/09/23	每年付息，到期還本 112.06.09	CNY 1,000,000	CNY 100.00	CNY 100,000	-	417,159	CNY 97.64	430,358	-	大陸尚未掛牌
其他						328,625		323,289	-	註1
小計						3,323,985		3,337,294	-	
債券合計						4,423,666		4,442,152	-	
國外交易所：										
股票										
美光科技公司		2,000				3,062	USD 49.98	3,070	-	那斯達克證交所
特斯拉公司		1,000				3,679	USD 123.18	3,783	-	那斯達克證交所
華夏中証5G通信主題		1,534,000				5,163	CNY 0.11	5,341	-	上海交易所
小計						11,904		12,194	-	
合計						28,842,450		\$27,939,052	\$-	
評價調整						(903,398)				
市價						\$27,939,052				

註1：單一證券金額均未超過本項目金額5%。

註2：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. 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

民國一一年十二月三十一日

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		12,128,000	\$10.00	\$121,280		\$424,480	\$40.00	\$485,120	\$-	
其他						12,462		13,253	-	註
小計						436,942		498,373	-	
營業處所：										
股票：										
易飛網		65,000	10.00	650		1,235	27.90	1,813	-	
君帆		185,502	10.00	1,855		12,125	44.45	8,246	-	
其他						61		54	-	註
小計						13,421		10,113	-	
債券：										
可轉換公司債：										
車王電二	到期還本 114.01.26	422,000	100.00	42,200		44,525	95.00	40,090	-	
漢磊四	到期還本 114.04.07	464,000	100.00	46,400		57,930	108.00	50,112	-	
中租一KY	到期還本 113.12.16	1,713,000	100.00	171,300		172,156	98.10	168,045	-	
康舒一	到期還本 116.02.23	1,115,000	100.00	111,500		112,057	98.85	110,218	-	
巨大一	到期還本 116.06.13	995,000	100.00	99,500		99,998	96.30	95,819	-	
台新金E1	到期還本 114.04.01	1,345,000	100.00	134,500		135,173	100.20	134,769	-	
其他						63,733		61,207	-	註
小計						685,572		660,260	-	
合計						1,135,935		\$1,168,746	\$-	
評價調整						32,811				
市價						\$1,168,746				

註：單一證券金額均未超過本項目金額5%。



凱基證券股份有限公司

5.1 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表

民國一一年十二月三十一日

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	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：						\$2,052,681		\$1,999,695	\$-	註
指數型基金：										
元大台灣50		53,000,000	\$10.00	\$530,000		311,611	\$5.91	313,230	-	
元大滬深300正2		4,400,000	10.00	44,000		67,100	15.47	68,068	-	
其他						127,501		126,160	-	註
小計						506,212		507,458	-	
認購(售)權證：										
上証2X富邦22售02		1,100,000	10.00	11,000		1,337	1.15	1,265	-	
華新康和21購01		4,620,000	10.00	46,200		5,794	0.66	3,049	-	
美時兆豐23購01		1,155,000	10.00	11,550		1,990	5.25	6,064	-	
台積電康和21購06		3,000,000	10.00	30,000		8,445	0.70	2,100	-	
友達國票23售03		2,192,000	10.00	21,920		2,323	1.39	3,047	-	
其他						21,217		7,947	-	註
小計						41,106		23,472	-	
營業處所：										
股票：										
鈦象		223,002	10.00	2,230		91,935	433.50	96,671	-	
中天		1,031,039	10.00	10,310		68,153	62.20	64,131	-	
智擎		711,000	10.00	7,110		85,247	125.00	88,875	-	
長聖		228,400	10.00	2,284		48,539	220.50	50,362	-	
其他						586,571		558,985	-	註
小計						880,445		859,024	-	
債券：										
公司債：										
P09中壽1	每年付息，永續債	48,400,000	100.00	4,840,000	2.700	4,839,916	100.00	4,839,990	-	
P08國壽1	每年付息，永續債	19,600,000	100.00	1,960,000	3.000	1,964,214	101.16	1,982,762	-	
P06台壽1	每年付息，永續債	20,300,000	100.00	2,030,000	3.450	2,086,112	102.69	2,084,528	-	
11中租KY1	每季付息，到期還本 126.04.14	63,200,000	100.00	6,320,000	2.298	6,320,000	100.00	6,320,000	-	
其他						35,892		35,706	-	註
小計						15,246,134		15,262,986	-	

(續下頁)

註：單一證券金額均未超過本項目金額5%。

凱基證券股份有限公司

5.2 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表

民國一一年十二月三十一日

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	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)										
認購(售)權證：										
元太國票21售02		875,000	10.00	8,750		984	0.88	770	-	
元太國票21售03		100,000	10.00	1,000		118	1.41	141	-	
長聖元富22售01		2,920,000	10.00	29,200		292	0.10	292	-	
中天國票23售05		2,495,000	10.00	24,950		455	0.13	324	-	
元太國泰21購03		2,050,000	10.00	20,500		2,889	0.10	205	-	
元太群益21購03		1,300,000	10.00	13,000		3,019	0.11	143	-	
其他						1,825		571	-	註
小計						9,582		2,446	-	
國外有價證券：										
PIMCO動態多元資產		355,823	USD 10.00	USD 3,558		111,994	USD 9.13	99,760	-	
其他						2,553		2,221	-	註
小計						114,547		101,981	-	
其他：										
安聯四季豐收債券組合基金		128,492,655	10.00	1,284,927		1,099,599	7.00	899,603	-	
凱基臺灣多元收益多重資產基金		10,874,914	10.00	108,749		110,607	10.37	112,773	-	
凱基2026到期新興市場債券基金		23,701,948	10.00	237,019		237,010	10.24	242,665	-	
施羅德2025到期新興市場債券基金		41,043,878	10.00	410,439		409,288	7.70	315,911	-	
其他						227,787		205,473	-	註
小計						2,084,291		1,776,425	-	
合計						20,934,998		20,533,487	-	
評價調整						(401,511)				
市價						\$20,533,487				

註：單一證券金額均未超過本項目金額5%。

凱基證券股份有限公司

6. 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

民國一一年十二月三十一日

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	
債務工具										
國外債券										
公債										
T 3.25 06/30/27	每半年付息，到期還本 116.06.30	650,000	USD 100.00	USD 65,000	3.250	\$2,028,614	\$-	USD 96.73	\$1,930,681	
其他						3,362,187	-		3,122,462	註
小計						5,390,801	-		5,053,143	
公司債						11,159,615	4,040		10,241,122	註
金融債						17,875,970	9,968		16,557,977	註
合計						34,426,386	\$14,008		\$31,852,242	
評價調整						(2,574,144)				
總計						\$31,852,242				

註：單一證券金額均未超過本項目金額5%。

凱基證券股份有限公司

7. 附賣回債券投資明細表

民國一一年十二月三十一日

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	111/12/16	112/01/05	1.15	95 央債甲二	\$100,000	\$100,000	
	111/12/20	112/01/11	1.15	101 央債甲二	300,000	300,000	
	111/12/21	112/01/12	1.15	101 央債甲七	100,000	100,000	
	111/12/21	112/01/12	1.15	93 央債甲六	100,000	100,000	
	111/12/21	112/01/12	1.15	97 央債甲二	100,000	100,000	
	111/12/19	112/01/13	1.15	104 央債甲五	200,000	200,179	
	111/12/22	112/01/16	1.15	100 央債甲七	200,000	200,000	
	111/12/23	112/01/16	1.15	98 央債甲二	200,000	200,000	
	111/12/27	112/01/17	1.15	94 央債甲三	100,000	100,000	
	小計				1,400,000	1,400,179	
B	111/12/16	112/01/05	1.15	96 央債甲七	200,000	200,000	
	111/12/19	112/01/10	1.15	98 央債甲二	200,000	200,000	
	111/12/20	112/01/11	1.15	102 央債甲六	300,000	300,000	
	111/12/14	112/01/12	1.20	100 央債甲二	100,000	100,195	
	111/12/21	112/01/12	1.15	100 央債甲七	100,000	100,143	
	111/12/21	112/01/12	1.18	93 央債甲六	150,000	150,000	
	111/12/26	112/02/09	1.20	111 央債甲 7	100,000	100,000	
	111/12/27	112/02/10	1.20	111 央債甲 10	100,000	100,000	
小計				1,250,000	1,250,338		
C	111/12/16	112/01/11	1.15	96 央債甲七	400,000	400,000	
	111/12/19	112/01/10	1.15	98 央債甲二	250,000	250,000	
	111/12/21	112/01/12	1.15	97 央債甲五	100,000	100,000	
	小計				750,000	750,000	
D	111/12/22	112/02/02	1.20	104 央債甲 12	400,000	400,000	
其他				1,086,992	933,531	註	
合計				\$4,886,992	\$4,734,048		

註：其他個別金額均未超過本科目金額5%。

凱基證券股份有限公司

8. 應收證券融資款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
台積電	2,669,000	\$771,226	
長榮	5,283,000	575,750	
陽明	8,194,000	388,091	
聯電	11,313,000	322,994	
欣興	3,188,000	284,482	
合一	1,720,000	267,059	
嘉基	3,269,000	248,423	
鴻海	3,561,000	223,250	
大同	11,703,000	196,730	
元太	1,806,000	179,268	
其他	588,211,626	14,287,062	(其他非前十大餘額之證券)
合計	<u>640,917,626</u>	<u>17,744,335</u>	
減：備抵損失		(2,066)	
淨額		<u>\$17,742,269</u>	

凱基證券股份有限公司

9. 借券保證金—存出明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

出 借 對 象	摘 要	金 額	備 註
A		\$2,463,604	
B		24,032,000	
C		1,791,750	
其 他		6,179,776	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$34,467,130</u>	

凱基證券股份有限公司

10. 其他流動資產明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金 額	備 註
質押定期存款		\$1,423,500	註
其他受限制資產		2,381,433	
專戶分戶帳留存客戶款項		3,001,838	
代收承銷股款		1,016,882	
其 他		595,759	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		8,419,412	
減：備抵損失		(11,655)	
淨 額		\$8,407,757	

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

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

民國一十一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	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		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>上市櫃股票</u>										
網路家庭國際資訊(股)公司	937,646	\$83,057	-	\$-	-	\$46,873	937,646	\$36,184	無	
<u>未上市櫃股票</u>										
臺灣集中保管結算所(股)公司	6,941,100	434,930	2,359,974	83,884	-	-	9,301,074	518,814	"	
臺灣期貨交易所(股)公司	8,502,247	470,429	1,190,314	63,049	-	-	9,692,561	533,478	"	
臺灣證券交易所(股)公司	11,603,696	772,110	2,552,813	108,142	-	-	14,156,509	880,252	"	
誠宇創業投資(股)公司	156,550	4,164	-	-	-	1,373	156,550	2,791	"	
小計		1,681,633		255,075		1,373		1,935,335		
合計		\$1,764,690		\$255,075		\$48,246		\$1,971,519		



凱基證券股份有限公司

12. 採用權益法之投資變動明細表

民國一一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		本期減少		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	92,872,376	\$14,167,686	-	\$1,849,657	-	\$561,380	92,872,376	100.00%	\$15,455,963	\$166.42	\$15,455,963	無	
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	39,114	-	40,124	-	-	5,000,000	100.00%	79,238	15.85	79,238	"	
凱基保險經紀人(股)公司	500,000	71,901	-	49,486	-	61,833	500,000	100.00%	59,554	118.95	59,473	"	
凱基創業投資(股)公司	70,000,000	1,132,455	10,000,000	2,482	-	443,505	80,000,000	100.00%	691,432	8.64	691,430	"	
凱基證券投資信託(股)公司	30,000,000	611,278	-	104,956	-	129,337	30,000,000	100.00%	586,897	18.56	556,663	"	
凱基期貨(股)公司	167,898,665	3,894,741	-	642,124	-	561,408	167,898,665	99.61%	3,975,457	23.68	3,975,230	"	
生華創業投資(股)公司	265,881	1,413	-	-	-	582	265,881	1.20%	831	3.12	829	"	
合計		<u>\$19,918,588</u>		<u>\$2,688,829</u>		<u>\$1,758,045</u>			<u>\$20,849,372</u>		<u>\$20,818,826</u>		

凱基證券股份有限公司

13. 使用權資產變動明細表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備註
成 本					
房屋及建築	\$968,695	\$480,015	\$409,805	\$1,038,905	
運輸設備	25,270	7,440	5,415	27,295	
辦公設備	27,623	-	-	27,623	
其他設備	320	-	-	320	
合 計	1,021,908	487,455	415,220	1,094,143	
累計折舊					
房屋及建築	529,841	240,817	402,804	367,854	
運輸設備	10,726	8,709	5,415	14,020	
辦公設備	921	5,525	-	6,446	
其他設備	213	107	-	320	
合 計	541,701	255,158	408,219	388,640	
淨 額	\$480,207	\$232,297	\$7,001	\$705,503	

凱基證券股份有限公司

14. 短期借款明細表

民國一一年十二月三十一日

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		\$1,228,320	111/12/28-112/01/06	4.47%-4.70%	\$-	無	
信用借款		2,700,437	111/06/24-112/08/31	4.48%-4.96%	5,486,000	"	
合計		<u>\$3,928,757</u>					

凱基證券股份有限公司

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

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率(%)	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
						單價(元)	總額		
應付借券－避險									
指數型基金									
元大台灣50		1,247,000	\$10.00	\$12,470		\$110.20	\$137,420	\$-	認購(售)權證避險等
小計							137,420	-	
股票									
玉晶光		468,000	10.00	4,680		335.50	157,014	-	認購(售)權證避險等
宏達電		9,259,000	10.00	92,590		55.70	515,727	-	認購(售)權證避險等
長榮航		11,774,000	10.00	117,740		28.15	331,438	-	認購(售)權證避險等
南電		865,000	10.00	8,650		227.00	196,355	-	認購(售)權證避險等
聯電		5,289,000	10.00	52,890		40.70	215,262	-	認購(售)權證避險等
其他							1,410,379	-	註
小計							2,826,175	-	
應付借券－非避險									
指數型基金									
元大台灣50		750,000	10.00	7,500		110.20	82,650	-	
元大台灣50反1		56,170,000	10.00	561,700		5.91	331,965	-	
元大美債20年		2,000,000	10.00	20,000		31.08	62,160	-	
元大投資級公司債		5,714,000	10.00	57,140		35.10	200,561	-	
國泰永續高股息		3,008,000	10.00	30,080		16.17	48,639	-	
其他							75,866	-	註
小計							801,841	-	
股票									
台積電		2,940,000	10.00	29,400		448.50	1,318,590	-	
其他							5,229,722	-	註
小計							6,548,312	-	
合計							\$10,313,748	\$-	

註：單一證券金額均未超過本項目金額5%。

凱基證券股份有限公司

16. 附買回債券負債明細表

民國一一年十二月三十一日

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		
P08 國壽 1	111.12.19	112.01.16	0.95	公司債	\$1,546,000	\$1,548,332	(各債券餘額1,000,000 仟元以下)
P06 台壽 1	111.10.13	112.03.24	0.95-1.41	公司債	1,701,000	1,702,916	
P09 中壽 1	111.12.12	112.02.10	0.95-1.29	公司債	2,870,400	2,872,982	
11 中租 KY1	111.11.24	112.03.23	1.21-1.57	公司債	7,350,000	7,352,771	
T 2.875 05/15/32	111.11.14	112.01.13	4.28	公債	1,228,320	1,128,135	
T 3.25 06/30/27	111.12.28	Open Tenor	4.45	公債	1,996,020	1,946,358	
T 2.75 07/31/27	111.12.28	Open Tenor	4.45	公債	1,535,400	1,457,876	
其他					43,381,074	39,859,351	
合計					<u>\$61,608,214</u>	<u>\$57,868,721</u>	

凱基證券股份有限公司

17. 融券保證金明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
其他	51,310,000	<u>\$3,757,562</u>	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)

凱基證券股份有限公司

18.應付融券擔保價款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
其他	51,310,000	<u>\$3,425,889</u>	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)

凱基證券股份有限公司

19.借券保證金—存入明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借券對象	金額	備註
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	\$16,355,000	
花旗台灣託管花旗環球市場有限公司 —亞太綜合股票金融投資專戶	2,294,885	
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	4,524,198	
匯豐(台灣)台北託管摩根士丹利國際有限公司專戶	11,336,009	
匯豐銀行台北分行受託保管美林國際公司投資專戶	6,176,546	
其他	1,246,441	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合計	<u>\$41,933,079</u>	



凱基證券股份有限公司

20. 其他應付款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付手續費折讓		\$471,535	
應付人事費用		2,049,598	
其 他		480,638	(其他個別金額均未 超過本科目金額5%)
合 計		<u>\$3,001,771</u>	

凱基證券股份有限公司

21.租賃負債明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備 註
房屋及建築	辦公室及車位	2-14年	0.50%-1.82%	\$676,568	
運輸設備	公務車	1-3年	0.49%-1.54%	13,315	
辦公設備	影印機	5年	0.57%	21,271	
合 計				<u>\$711,154</u>	

凱基證券股份有限公司

22. 其他非流動負債明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存入保證金	附條件交易、房屋、設備等保證金	\$58,260	
淨確定福利負債		496,173	
合 計		<u>\$554,433</u>	

凱基證券股份有限公司

23. 經紀手續費收入明細表

民國一十一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	\$611,075	\$175,695	\$2,710	\$117,627	
二	529,059	140,083	2,456	104,461	
三	869,535	202,331	3,934	159,597	
四	587,132	170,568	4,760	153,548	
五	539,086	167,301	4,625	168,529	
六	565,091	166,250	4,825	242,138	
七	535,720	152,052	5,428	271,313	
八	523,926	196,746	4,378	355,389	
九	438,190	160,877	4,058	285,844	
十	388,455	112,010	3,193	248,798	
十一	552,356	178,081	2,769	360,853	
十二	485,597	165,581	2,766	426,960	
小 計	6,625,222	1,987,575	45,902	2,895,057	
減：受託買賣手續費折讓	(1,697,083)	(547,019)	-	(1,957,521)	
合 計	\$4,928,139	\$1,440,556	\$45,902	\$937,536	

凱基證券股份有限公司

24. 承銷業務收入明細表

民國一一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	\$48,024	\$-	\$23,250	\$2,041	\$2,860	\$76,175	
二	15,827	-	20,175	2,651	7,100	45,753	
三	18,862	-	20,720	2,301	9,672	51,555	
四	27,159	-	11,653	1,861	1,250	41,923	
五	11,119	-	23,049	1,161	3,125	38,454	
六	10,946	-	53,593	2,561	5,893	72,993	
七	8,497	-	449	1,711	9,954	20,611	
八	23,984	-	7,773	2,651	12,685	47,093	
九	6,477	-	10,083	4,001	8,053	28,614	
十	18,775	-	3,985	2,361	1,438	26,559	
十一	13,103	-	4,554	2,121	1,500	21,278	
十二	24,923	-	26,685	1,411	3,515	56,534	
合計	\$227,696	\$-	\$205,969	\$26,832	\$67,045	\$527,542	

凱基證券股份有限公司

25. 出售證券利益(損失)明細表

民國一一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	\$52,576,599	\$53,008,414	\$(431,815)	
	其 他	23,054,231	23,172,055	(117,824)	
	小 計	<u>75,630,830</u>	<u>76,180,469</u>	<u>(549,639)</u>	
	在營業處所買賣				
	股 票	41,055,369	41,319,050	(263,681)	
	債 券	233,693,874	233,578,001	115,873	
	其 他	19,325,529	19,449,919	(124,390)	
	小 計	<u>294,074,772</u>	<u>294,346,970</u>	<u>(272,198)</u>	
	國外交易市場	91,818,424	92,249,479	(431,055)	
商 合 計	<u>\$461,524,026</u>	<u>\$462,776,918</u>	<u>\$(1,252,892)</u>		
承 銷 商	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$875,738	\$824,781	\$50,957	
	在營業處所買賣				
	股 票	80,995	77,593	3,402	
	債 券	3,056,482	2,900,042	156,440	
	小 計	<u>3,137,477</u>	<u>2,977,635</u>	<u>159,842</u>	
商 合 計	<u>\$4,013,215</u>	<u>\$3,802,416</u>	<u>\$210,799</u>		
避 險	在集中交易市場買賣				
	股 票等	\$40,115,840	\$41,158,308	\$(1,042,468)	
	在營業處所買賣				
	股 票等	12,392,208	12,950,373	(558,165)	
	國外交易市場	152,992	162,426	(9,434)	
險 合 計	<u>\$52,661,040</u>	<u>\$54,271,107</u>	<u>\$(1,610,067)</u>		

凱基證券股份有限公司

26. 員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一十一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度	備 註
員工福利費用			
薪資費用	\$3,938,218	\$6,139,070	
勞健保費用	322,624	317,339	
退休金費用	154,660	173,513	
董事酬金	82,956	191,393	
其他員工福利費用	148,130	171,747	
小 計	4,646,588	6,993,062	
折舊及攤銷費用			
折舊費用	414,720	396,665	
攤銷費用	257,373	234,687	
小 計	672,093	631,352	
其他營業費用			
郵 電 費	195,186	184,917	
稅 捐	817,635	1,167,693	
電腦資訊費	265,992	219,980	
勞務費用	365,363	277,456	
借券費用	751,241	740,910	
修 繕 費	169,058	144,823	
集保服務費	265,886	408,908	
其他費用及什支	642,295	573,531	
小 計	3,472,656	3,718,218	
合 計	\$8,791,337	\$11,342,632	

註1 民國一十一年度及一〇年度，本公司員工人數分別為3,033人及2,857人，其中未兼任員工之董事人數均為8人。

註2 民國一十一年度及一〇年度，本公司平均員工福利費用分別為1,509仟元(「一十一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數」/「一十一年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)及2,387仟元(「一〇年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數」/「一〇年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)。

註3 民國一十一年及一〇年度，本公司平均員工薪資費用分別為1,302仟元(一十一年度薪資費用合計數/「一十一年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)及2,155仟元(一〇年度薪資費用合計數/「一〇年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)；平均員工薪資費用調整變動情形-40%(「一十一年度平均員工薪資費用-一〇年度平均員工薪資費用」/「一〇年度平均員工薪資費用」)。

註4 本公司設置審計委員會取代監察人，故不適用監察人酬金之揭露。

註5 公司薪資報酬政策：

1. 董事:本公司董事之酬金，依本公司章程第十九條規定綜合考量所擔負之職責、風險、投入時間等因素，參酌公司業務特性及市場水準由董事會議定之；並依據母公司中華開發金融控股(股)公司「董事及功能性委員會酬金給付準則」之規定辦理。

2. 經理人及員工：本公司經理人之績效除與財務指標相關外，並且包括公司長遠發展必要之永續經營管理及人才培育計畫等重要管理指標；經理人之績效衡量指標包括：

財務指標: 包括業務績效、成本控制等指標

管理指標: 包括法令遵循、資訊安全、及領導管理等公司永續經營指標

特別指標: 若有特殊貢獻或重大影響事件，納入績效及薪酬考量

本公司經理人及員工之酬金，係綜合考量工作職掌、工作經驗及參考盈餘狀況、市場調幅、物價波動、未來風險等內/外部因素，充分反映工作績效並合乎市場競爭性之薪酬。

凱基證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國一一一年度及一一〇年度



# 期貨部門財務報告

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	132
二、目錄	133
三、期貨部門資產負債表	134-135
四、期貨部門綜合損益表	136
五、期貨部門財務報表附註	
(一)部門沿革	137
(二)通過財務報告之日期及程序	137
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	137-138
(四)重大會計政策之彙總說明	138-143
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	143
(六)重要會計項目之說明	144-148
(七)關係人交易	148
(八)質押之資產	149
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	149
(十)重大之災害損失	149
(十一)重大期後事項	149
(十二)其他	149-152
(十三)附註揭露事項	153
(十四)部門別財務資訊	153
六、重要會計項目明細表	154-167

凱基證券股份有限公司—期貨部門  
資產負債表  
民國一十一年及一十〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產			111年12月31日		110年12月31日	
代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$1,456,068	41	\$1,893,759	52
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四、六.2及六.7	578,626	16	468,128	13
114090	借券擔保價款		687,889	20	578,177	16
114100	借券保證金—存出		788,129	22	599,758	16
114130	應收帳款	四及六.3	10,766	-	73,437	2
114170	其他應收款		1,334	-	434	-
	流動資產合計		<u>3,522,812</u>	<u>99</u>	<u>3,613,693</u>	<u>99</u>
120000	非流動資產					
129000	其他非流動資產	六.5	37,924	1	33,887	1
	非流動資產合計		<u>37,924</u>	<u>1</u>	<u>33,887</u>	<u>1</u>
906001	資產總計		<u><u>\$3,560,736</u></u>	<u><u>100</u></u>	<u><u>\$3,647,580</u></u>	<u><u>100</u></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)  
民國一十一年及一十〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			111年12月31日		110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、六.6及六.7	\$685,165	19	\$711,080	20
214130	應付帳款		203	-	78,467	2
214160	代收款項		1	-	-	-
214170	其他應付款		466	-	339	-
	流動負債合計		<u>685,835</u>	<u>19</u>	<u>789,886</u>	<u>22</u>
220000	非流動負債					
229110	內部往來		660,749	19	761,349	21
906003	負債總計		<u>1,346,584</u>	<u>38</u>	<u>1,551,235</u>	<u>43</u>
300000	權益					
301110	指撥營運資金	六.8	1,750,000	49	1,750,000	48
304000	保留盈餘					
304040	未分配盈餘		464,152	13	346,345	9
906004	權益總計		<u>2,214,152</u>	<u>62</u>	<u>2,096,345</u>	<u>57</u>
906002	負債及權益總計		<u>\$3,560,736</u>	<u>100</u>	<u>\$3,647,580</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



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	111年度		110年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益	四				
421300	股利收入		\$89	-	\$782	1
421600	借券回補淨利益(損失)		34,978	29	(152,809)	(135)
421610	借券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		99,250	83	14,605	13
424400	衍生工具淨利益(損失)	六.7	45,898	39	256,978	227
424500	衍生工具淨利益(損失)—櫃檯	六.7	(61,068)	(51)	(6,271)	(6)
400000	收益合計		<u>119,147</u>	<u>100</u>	<u>113,285</u>	<u>100</u>
500000	支出及費用					
502000	自營經手費支出		(712)	(1)	(641)	(1)
524300	結算交割服務費支出		(488)	-	(458)	-
528000	其他營業支出		(2,580)	(2)	(5,060)	(4)
531000	員工福利費用	六.9	(3,042)	(2)	(2,947)	(3)
532000	折舊及攤銷費用	六.9	-	-	(65)	-
533000	其他營業費用	六.10	(16,464)	(14)	(18,498)	(16)
500000	支出及費用合計		<u>(23,286)</u>	<u>(19)</u>	<u>(27,669)</u>	<u>(24)</u>
	營業利益		<u>95,861</u>	<u>81</u>	<u>85,616</u>	<u>76</u>
602000	其他利益及損失	六.11	<u>21,946</u>	<u>18</u>	<u>31,872</u>	<u>28</u>
902001	稅前淨利		117,807	99	117,488	104
701000	所得稅費用		-	-	-	-
902005	本期淨利		<u>117,807</u>	<u>99</u>	<u>117,488</u>	<u>104</u>
805000	其他綜合損益		-	-	-	-
902006	本期綜合損益總額		<u>\$117,807</u>	<u>99</u>	<u>\$117,488</u>	<u>104</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一期貨部門  
財務報表附註  
民國一一一年度及一一〇年度  
(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一一二年二月十七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)已認可且自民國一一一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，新準則及修正之首次適用對本部門並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，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
揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	2023年1月1日
會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	2023年1月1日
與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	2023年1月1日

本部門評估以上國際會計準則理事會已發布且金管會已認可自民國一一二年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則及解釋，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」	2023年1月1日
負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	2024年1月1日
售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)	2024年1月1日
合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	2024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) 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正

此係針對國際會計準則第1號「財務報表之表達」中負債分類為流動或非流動進行修正。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本部門現正評估其潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本部門之影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本部門財務報告係依據期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本部門財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 外幣交易事項

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資。

## 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」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

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

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除使用有效利息法計算之累積攤銷數，並調整備抵損失之按攤銷後成本衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

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。



(2) 金融負債

金融負債

符合國際財務報導準則第9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。

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) 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。

(4) 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」。屬指定且為有效避險工具之衍生工具，帳列於「避險之金融工具/負債」。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。

主契約為非金融資產或金融負債者，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，且主契約非屬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。

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部門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。

本部門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. 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)」。

## 9. 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」。

## 10. 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。

## 11. 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。

## 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。

本年度未有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。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
銀行存款	\$6,500	\$52,629
約當現金		
短期票券	1,088,737	1,269,479
期貨超額保證金	360,831	571,651
合    計	<u>\$1,456,068</u>	<u>\$1,893,759</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	111.12.31	110.12.31
利率區間	0.90%-1.22%	0.20%-0.31%

(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

	111.12.31	110.12.31
<u>流動項目</u>		
強制透過損益按公允價值衡量：		
有價證券	\$17,239	\$14,467
買入選擇權	4,397	1,351
期貨交易保證金－自有資金	556,884	451,029
衍生工具資產	106	1,281
合    計	<u>\$578,626</u>	<u>\$468,128</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 有價證券

	111.12.31	110.12.31
國內上市(櫃)公司股票	\$17,705	\$14,013
評價調整	(466)	454
市    價	<u>\$17,239</u>	<u>\$14,467</u>

(2) 買入選擇權

	111.12.31	110.12.31
指數選擇權	\$4,771	\$1,574
股票選擇權	-	1,064
小    計	4,771	2,638
未平倉(損)益	(374)	(1,287)
市    價	<u>\$4,397</u>	<u>\$1,351</u>

(3) 期貨交易保證金—自有資金

	111.12.31	110.12.31
帳戶餘額	\$655,723	\$293,769
未平倉(損)益	(98,839)	157,260
帳戶淨值	<u>\$556,884</u>	<u>\$451,029</u>

(4) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.7。

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. 應收帳款

	111.12.31	110.12.31
應收交割帳款	\$10,479	\$60,918
其他	287	12,519
減：備抵損失	-	-
合計	<u>\$10,766</u>	<u>\$73,437</u>

本部門應收帳款皆為未逾期。

4. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	電腦軟體
111.1.1	\$-
攤銷	-
111.12.31	<u>\$-</u>
110.1.1	\$65
攤銷	(65)
110.12.31	<u>\$-</u>

(2) 本部門電腦軟體之攤銷年限為6年。

5. 其他非流動資產

	111.12.31	110.12.31
營業保證金	\$10,000	\$10,000
交割結算基金	27,564	23,527
存出保證金	360	360
合計	<u>\$37,924</u>	<u>\$33,887</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。

6. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	111.12.31	110.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
應付借券	\$684,871	\$710,969
衍生工具負債	294	111
合    計	<u>\$685,165</u>	<u>\$711,080</u>

(1) 應付借券

	111.12.31	110.12.31
國內上市(櫃)公司股票	\$708,274	\$635,122
評價調整	(23,403)	75,847
市    價	<u>\$684,871</u>	<u>\$710,969</u>

(2) 衍生工具負債明細，詳如財務報表附註六.7。

7. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	111.12.31	110.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$6,100,245	\$8,095,864
匯率衍生工具	32,586	521,145
合    計	<u>\$6,132,831</u>	<u>\$8,617,009</u>

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	111.12.31	110.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
匯率衍生工具	\$106	\$1,281
衍生工具負債		
合約價值		
匯率衍生工具	\$294	\$111

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如財務報表附註六.2。

(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：

	111年度	110年度
期貨契約淨利益(損失)	\$45,898	\$256,813
選擇權交易淨利益(損失)	-	165
合    計	<u>\$45,898</u>	<u>\$256,978</u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

B. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	111年度	110年度
匯率衍生工具	\$(61,068)	\$(6,271)

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：

111.12.31

項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	39	\$102,391	\$100,425	
期貨契約	金融期貨契約	賣	11	16,497	16,438	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	4	2,842	2,827	
期貨契約	股票期貨契約	買	27,442	2,914,940	2,843,033	
期貨契約	股票期貨契約	賣	1,629	401,391	397,764	
期貨契約	台股期貨契約	買	712	2,046,102	2,012,824	
期貨契約	台股期貨契約	賣	216	611,311	610,632	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	181	772	436	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	1,182	3,999	3,961	

110.12.31

項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	\$26,862	\$28,024	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	20	17,601	18,209	
期貨契約	股票期貨契約	買	12,877	1,252,421	1,290,922	
期貨契約	股票期貨契約	賣	2,011	630,703	645,560	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,491	5,282,147	5,429,924	
期貨契約	台股期貨契約	賣	246	883,492	895,883	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	491	1,574	106	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	37	1,064	1,245	

8. 指撥營運資金

本部門於民國一一一年及一一〇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。

9. 員工福利、折舊及攤銷費用

項 目	111年度	110年度
員工福利費用		
薪資費用	\$2,524	\$2,452
勞健保費用	323	300
退休金費用	131	129
其他員工福利費用	64	66
合 計	\$3,042	\$2,947

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

項目	111年度	110年度
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$-	\$-
攤銷費用	-	65
合    計	\$-	\$65

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. 截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，本部門員工人數皆為3人。

10. 其他營業費用

	111年度	110年度
稅    捐	\$8,837	\$6,900
電腦資訊費	3,083	3,083
借券費用	4,251	2,958
手續費	204	5,533
其他費用及什支	89	24
合    計	\$16,464	\$18,498

11. 其他利益及損失

	111年度	110年度
財務收入	\$12,914	\$4,350
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(920)	845
處分投資淨(損)益	(1,295)	7,415
外幣兌換淨(損)益	7,876	16,831
其他營業外收入	3,371	2,431
合    計	\$21,946	\$31,872

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)	子公司

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 現金及約當現金：

期貨超額保證金

	111.12.31	110.12.31
子公司		
凱基期貨	\$-	\$8,204



八、質押之資產

無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大期後事項

無此事項。

十二、其 他

1. 財務風險管理目標與政策

請詳凱基證券股份有限公司個體財務報表附註十二.1。

2. 信用風險分析

請詳凱基證券股份有限公司個體財務報表附註十二.2。

3. 資金流動性風險分析

請詳凱基證券股份有限公司個體財務報表附註十二.3。

4. 市場風險分析

請詳凱基證券股份有限公司個體財務報表附註十二.4。

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融工具之種類

金融工具	111.12.31	110.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
強制透過損益按公允價值衡量	\$578,626	\$468,128
按攤銷後成本衡量之金融資產(註 1)	2,982,110	3,179,452
合 計	<u>\$3,560,736</u>	<u>\$3,647,580</u>
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	\$685,165	\$711,080
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 2)	670	78,806
合 計	<u>\$685,835</u>	<u>\$789,886</u>

註1：按攤銷後成本衡量之金融資產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2：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，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本部門衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 按攤銷後成本衡量之金融資產及負債屬短期金融工具者，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)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

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

B. 公允價值衡量之層級資訊

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

111.12.31

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	\$17,239	\$-	\$-	\$17,239
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	684,871	-	-	684,871
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	561,281	106	-	561,387
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	294	-	294

110.12.31

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	\$14,467	\$-	\$-	\$14,467
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	710,969	-	-	710,969
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	452,380	1,281	-	453,661
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	111	-	111

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

本部門於民國一一一年度及一一〇年度，未有第一等級與第二等級間之移轉情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本部門於民國一一一年度及一一〇年度，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

本部門於民國一一一年度及一一〇年度，未有金融資產移轉之情事。

7. 金融資產及金融負債互抵

本部門於民國一一一年度及一一〇年度，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個體財務報表附註十二.8。

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	111.12.31		110.12.31		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>2,214,152</u> 685,835	3.23倍	<u>2,096,345</u> 789,886	2.65倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>3,522,812</u> 685,835	5.14倍	<u>3,613,693</u> 789,886	4.57倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>2,214,152</u> 400,000	553.54%	<u>2,096,345</u> 400,000	524.09%	≥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>441,936</u> 556,885	79.36%	<u>635,052</u> 451,029	140.80%	≥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十二.10。

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。

5. 主要股東資訊：

不適用。

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

民國一一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

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要			金 額
銀行存款				
活期存款				\$3,918
外幣存款				
	USD	42,439.74 @	30.71	1,303
	AUD	11.84 @	20.83	-
	CNY	183,624.59 @	4.41	810
	EUR	10,068.69 @	32.72	330
	HKD	28,789.38 @	3.94	113
	JPY	111,283.00 @	0.23	26
小 計				<u>6,500</u>
短期票券		利率%	最後到期日	
台新銀行		0.90	112.01.03	149,899
兆豐票券		1.20	112.01.05	249,714
國際票券		1.22	112.01.13	689,124
小 計				<u>1,088,737</u>
期貨超額保證金				<u>360,831</u>
合 計				<u><u>\$1,456,068</u></u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國一一年十二月三十一日

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		
有價證券										
上市股票										
中鴻		350,000 股	\$10.00	\$3,500	-	\$9,460	\$26.75	\$9,362	\$-	
宏達電		18,000 股	10.00	180	-	1,055	55.70	1,003	-	
威盛		2,000 股	10.00	20	-	144	67.30	135	-	
小計						10,659		10,500	-	
評價調整						(159)				
市價						\$10,500				
上櫃股票										
同致		20,000 股	10.00	200	-	\$2,789	136.00	2,720	-	
胡連		16,000 股	10.00	160	-	2,405	144.50	2,312	-	
高端疫苗		18,000 股	10.00	180	-	1,380	69.50	1,251	-	
威剛		8,000 股	10.00	80	-	472	57.00	456	-	
小計						7,046		6,739	-	
評價調整						(307)				
市價						\$6,739				
買入選擇權										
指數選擇權		1,363 口	-	-	-	4,771	-	4,397	-	
未平倉損失						(374)				
市價						\$4,397				
期貨交易保證金								556,884	-	
衍生工具資產										
合約價值										
匯率衍生工具								106	-	
合計								\$578,626	\$-	



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  
 民國一一年十二月三十一日

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	\$-	-	<u>\$556,884</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

4. 應收帳款明細表

民國一一年十二月三十一日

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 其他	交易交割款 借券保證金利息	\$10,479 287	(占該項目餘額5% 以下)
合計		<u>\$10,766</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

5. 其他應收款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收存款息		\$1,096	
應收短票息		237	
其 他		1	
合 計		<u>\$1,334</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

6. 其他非流動資產明細表

民國一一年十二月三十一日

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		27,564	
存出保證金		360	
合 計		<u>\$37,924</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

7. 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動明細表

民國一一年十二月三十一日

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		
應付債券									
股票									
宏達電		4,264,000 股	\$10.00	\$42,640	-	\$55.70	\$237,505	\$-	
長榮航		6,066,000 股	10.00	60,660	-	28.15	170,758	-	
南電		340,000 股	10.00	3,400	-	227.00	77,180	-	
智原		334,000 股	10.00	3,340	-	142.50	47,595	-	
玉晶光		138,000 股	10.00	1,380	-	335.50	46,299	-	
其他							105,534	-	(占該項目餘額5%以下)
小計							684,871	-	
衍生工具負債									
合約價值									
匯率衍生工具							294	-	
合計							\$685,165	\$-	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

8. 應付帳款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人 其他 合計	借券費等	<u>\$203</u>	(占該項目餘額5% 以下)

凱基證券股份有限公司一期貨部門

9. 其他應付款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額
應付機關團體費用		\$424
應付稅捐		42
合 計		<u>\$466</u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門

10. 衍生工具利益(損失)明細表

民國一十一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		\$343,926	
選擇權交易利益－非避險		-	
小 計		343,926	
期貨契約損失－非避險		(298,028)	
選擇權交易損失－非避險		-	
小 計		(298,028)	
淨 額		\$45,898	



凱基證券股份有限公司一期貨部門  
 11. 衍生工具利益(損失)-櫃檯明細表  
 民國一一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		<u>\$ (61,068)</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

12. 員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表  
民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度	備 註
員工福利費用			
薪資費用	\$2,524	\$2,452	
勞健保費用	323	300	
退休金費用	131	129	
其他員工福利費用	64	66	
小 計	3,042	2,947	
攤銷費用	-	65	
其他營業費用			
稅 捐	8,837	6,900	
電腦資訊費	3,083	3,083	
借券費用	4,251	2,958	
手續費	204	5,533	
其他費用及什支	89	24	
小 計	16,464	18,498	
合 計	\$19,506	\$21,510	

註1：本年度及前一年度之員工人數皆為3人，其中未兼任員工之董事人數皆為0人。

註2：民國一一一年度平均員工福利費用為1,014仟元(「一一一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數」/「一一一年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；民國一一〇年度平均員工福利費用982仟元(「一一〇年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數」/「一一〇年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)。

註3：民國一一一年度平均員工薪資費用為841仟元(一一一年度薪資費用合計數/「一一一年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；民國一一〇年度平均員工薪資費用817仟元(「一一〇年度薪資費用合計數/「一一〇年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；平均員工薪資費用調整變動情形2.94%(「一一一年度平均員工薪資費用－一一〇年度平均員工薪資費用」/一一〇年度平均員工薪資費用)。

註4：公司薪資政策報酬，請參閱民國一一一年度個體財務報告之員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表。

凱基證券股份有限公司一期貨部門

13. 其他利益及損失明細表

民國一〇一一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		\$12,914	
營業外金融商品透過損益按公允 價值衡量之淨(損)益		(920)	
處分投資淨(損)益		(1,295)	
外幣兌換淨(損)益		7,876	
其他營業外收入		3,371	
合 計		<u>\$21,946</u>	

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1121573 號

會員姓名：(1) 徐榮煌  
(2) 傅文芳

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區基隆路一段333號9樓

事務所統一編號：04111302

事務所電話：(02)27578888

委託人統一編號：23111915

會員書字號：(1) 北市會證字第 2205 號  
(2) 北市會證字第 1923 號

印鑑證明書用途：辦理 凱基證券股份有限公司

111 年 01 月 01 日 至  
111 年度 (自民國 111 年 12 月 31 日 ) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 02 月 18 日