

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  
民國一一四年度及一一三年度

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

# 個體財務報告

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3-5
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	12-15
(四) 重大會計政策之彙總說明	15-27
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	27-28
(六) 重要會計項目之說明	28-54
(七) 關係人交易	55-63
(八) 質押之資產	63
(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	64
(十一) 重大之期後事項	64
(十二) 其他	64-87
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	87、94-95
2. 轉投資事業相關資訊	87-99
3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	88、100
4. 大陸投資資訊	88
(十四) 部門資訊	88
九、重要會計項目明細表	101-128
十、期貨部門揭露事項	129-162

## 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一一四年及一一三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一四年度及一一三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，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一一四年及一一三年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一四年度及一一三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受託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，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一一四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，且民國一一四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六.15 中有關商譽揭露的適當性。

## 衍生工具之評價

凱基證券股份有限公司投資於不同類型之衍生工具資產及負債，民國一一四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。

## 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一一四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

(97)金管證六字第 0970038990 號

徐榮煌



會計師：

黃建澤



中華民國一一五年三月六日



凱基證券股份有限公司

資產負債表

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	114年12月31日		113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	\$21,772,448	5	\$19,080,431	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、19、七及八	119,979,122	27	92,344,575	25
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及27	36,212,269	8	33,067,796	9
113700	避險之金融資產－流動	四及六.4	-	-	7,029	-
114010	附賣回債券投資	四及六.5	14,084,272	3	15,505,855	4
114030	應收證券融資款	四、六.6、27及七	40,181,406	9	37,538,127	10
114040	轉融通保證金		4,415	-	29,644	-
114050	應收轉融通擔保價款		4,905	-	32,179	-
114060	應收證券借貸款項	四及六.27	32,090,640	7	30,567,848	8
114090	借券擔保價款		29,367	-	21,548	-
114100	借券保證金－存出		46,833,091	11	44,301,995	12
114130	應收帳款	四、六.7、27及七	61,394,430	14	37,991,828	10
114150	預付款項		62,937	-	47,716	-
119000	其他流動資產	四、六.8、27、七及八	26,758,536	6	21,080,693	6
	流動資產合計		399,407,838	90	331,617,264	89
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	2,634,882	1	2,387,385	1
124100	採用權益法之投資	四及六.9	26,720,984	6	25,569,834	7
125000	不動產及設備	四、六.10、七及八	4,721,394	1	4,745,506	1
125800	使用權資產	四、六.11及七	805,361	-	474,113	-
126000	投資性不動產	四、六.12、七及八	955,939	-	968,434	-
127000	無形資產	四及六.13	5,654,336	1	5,665,495	2
128000	遞延所得稅資產	四及六.29	144,428	-	252,540	-
129000	其他非流動資產	四、六.14、27及七	2,021,458	1	1,864,228	-
	非流動資產合計		43,658,782	10	41,927,535	11
906001	資產總計		\$443,066,620	100	\$373,544,799	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：黃幼玲



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司  
資產負債表(續)

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益		114年12月31日		113年12月31日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.16及七	\$12,960,716	3	\$8,092,543	2
211200	應付商業本票	六.17及七	83,825,687	19	63,905,579	17
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四、六.18、19及七	24,659,323	6	21,749,126	6
213700	避險之金融負債－流動	四及六.4	67,957	-	-	-
214010	附買回債券負債	四及六.20及七	81,742,658	18	80,124,075	22
214040	融券保證金		1,937,448	-	2,630,397	1
214050	應付融券擔保價款		2,178,135	-	3,026,791	1
214070	借券保證金－存入	七	60,365,907	14	51,776,874	14
214090	專戶分戶帳客戶權益	六.21	20,425,068	5	14,321,071	4
214130	應付帳款	六.22及七	58,053,737	13	35,292,550	9
214150	預收款項		5,622	-	6,049	-
214160	代收款項		2,193,687	1	3,042,427	1
214170	其他應付款	四	5,411,863	1	4,879,212	1
214200	其他金融負債－流動		5,572,165	1	4,776,661	1
214600	本期所得稅負債	四及七	3,247,011	1	3,345,474	1
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	四及六.23	3,600,000	1	-	-
216000	租賃負債－流動	四、六.11、27及七	253,526	-	164,899	-
219000	其他流動負債		9,401	-	12,666	-
	流動負債合計		366,509,911	83	297,146,394	80
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	四及六.23	5,700,000	2	9,300,000	3
225100	負債準備－非流動	四及六.25	167,699	-	156,787	-
226000	租賃負債－非流動	四、六.11、27及七	567,326	-	320,261	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.29	1,220,981	-	1,216,423	-
229000	其他非流動負債	四及六.24	460,432	-	597,141	-
	非流動負債合計		8,116,438	2	11,590,612	3
906003	負債總計		374,626,349	85	308,737,006	83
300000	權益					
301000	股本	六.26				
301010	普通股股本		18,174,785	4	18,174,785	5
302000	資本公積	六.26	7,437,813	2	7,411,112	2
304000	保留盈餘	六.26				
304010	法定盈餘公積		10,003,921	2	8,986,760	2
304020	特別盈餘公積		21,931,760	5	21,236,856	6
304040	未分配盈餘		11,510,008	3	10,171,610	3
	保留盈餘合計		43,445,689	10	40,395,226	11
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(207,221)	-	208,382	-
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)		(410,795)	(1)	(1,381,712)	(1)
	其他權益合計		(618,016)	(1)	(1,173,330)	(1)
906004	權益總計		68,440,271	15	64,807,793	17
906002	負債及權益總計		\$443,066,620	100	\$373,544,799	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：黃幼玲



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司  
綜合損益表  
民國一十四年度及一十三年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	114年度		113年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益	四				
401000	經紀手續費收入	六.27及七	\$12,231,363	42	\$12,374,919	45
403000	借券收入		2,279,730	8	2,626,173	10
404000	承銷業務收入	六.27	741,886	2	925,178	3
406000	財富管理業務淨收益	七	519,695	2	474,948	2
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六.27及七	3,954,260	14	7,913,728	29
421100	股務代理收入	七	266,494	1	249,976	1
421200	利息收入	六.27及七	6,453,787	22	5,843,994	21
421300	股利收入	七	511,607	2	1,141,479	4
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.27及七	3,635,385	12	(1,589,180)	(6)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.27	(4,413,453)	(15)	89,349	-
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)		(230,811)	(1)	101,751	-
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)		179,444	1	295,515	1
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.19	(614,473)	(2)	(32,068)	-
424100	期貨佣金收入	七	197,792	1	211,623	1
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	六.19	3,800,575	13	(3,805,568)	(14)
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	六.19	(1,710,613)	(6)	429,088	2
425300	預期信用減損損失及迴轉利益	六.27	593	-	(7,871)	-
428000	其他營業收益	六.27及七	1,123,339	4	197,057	1
400000	收益合計		28,926,600	100	27,440,091	100
500000	支出及費用	四				
501000	經紀經手費支出		(1,554,642)	(5)	(1,410,990)	(5)
502000	自營經手費支出		(55,603)	-	(58,673)	-
503000	轉融通手續費支出		(681)	-	(1,240)	-
521200	財務成本	六.27及七	(4,682,332)	(16)	(5,325,204)	(20)
521640	借券交易損失		(464,395)	(2)	(251,938)	(1)
524200	證券佣金支出	七	(7,377)	-	(9,597)	-
524300	結算交割服務費支出		(1,497)	-	(1,899)	-
528000	其他營業支出		(200,743)	(1)	(227,940)	(1)
531000	員工福利費用	四、六.24、27及七	(7,485,947)	(26)	(7,495,739)	(27)
532000	折舊及攤銷費用	六.27及七	(643,531)	(2)	(670,195)	(3)
533000	其他營業費用	六.27及七	(4,747,344)	(17)	(4,791,451)	(17)
500000	支出及費用合計		(19,844,092)	(69)	(20,244,866)	(74)
599999	營業利益		9,082,508	31	7,195,225	26

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：黃幼玲



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司  
綜合損益表(續)  
民國一四年度及一三年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	114年度		113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		2,206,073	8	2,772,929	10
602000	其他利益及損失	六.3、12、27及七	1,711,245	6	1,855,727	7
600000	營業外損益合計		3,917,318	14	4,628,656	17
902001	稅前淨利		12,999,826	45	11,823,881	43
701000	所得稅費用	四及六.29	(1,491,269)	(5)	(1,685,803)	(6)
902005	本期淨利		11,508,557	40	10,138,078	37
805000	其他綜合損益	六.28				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		12,103	-	40,607	-
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		1,865	-	9,322	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅	四及六.29	(12,517)	-	(16,397)	-
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		(716,486)	(2)	1,045,934	4
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)		633,982	2	351,612	1
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		637,818	2	(58,128)	-
805000	本期其他綜合損益		556,765	2	1,372,950	5
902006	本期綜合損益總額		\$12,065,322	42	\$11,511,028	42
975000	基本每股盈餘(元)	六.30				
975010	本期淨利		\$6.33		\$5.58	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：黃幼玲



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司  
權益變動表  
民國一四年度及一三三年度

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113年1月1日餘額	A1	\$18,174,785	\$7,355,031	\$8,262,019	\$21,032,655	\$7,247,406	\$(766,775)	\$(1,745,973)	\$59,559,148
112年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	724,741	-	(724,741)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	204,201	(204,201)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(6,318,464)	-	-	(6,318,464)
民國113年度淨利	D1	-	-	-	-	10,138,078	-	-	10,138,078
民國113年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	33,532	975,157	364,261	1,372,950
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	10,171,610	975,157	364,261	11,511,028
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	M5	-	29	-	-	-	-	-	29
股份基礎給付交易	N1	-	56,052	-	-	-	-	-	56,052
民國113年12月31日餘額	Z1	\$18,174,785	\$7,411,112	\$8,986,760	\$21,236,856	\$10,171,610	\$208,382	\$(1,381,712)	\$64,807,793
民國114年1月1日餘額	A1	\$18,174,785	\$7,411,112	\$8,986,760	\$21,236,856	\$10,171,610	\$208,382	\$(1,381,712)	\$64,807,793
113年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	1,017,161	-	(1,017,161)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	694,904	(694,904)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(8,459,545)	-	-	(8,459,545)
民國114年度淨利	D1	-	-	-	-	11,508,557	-	-	11,508,557
民國114年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	1,451	(415,603)	970,917	556,765
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	11,510,008	(415,603)	970,917	12,065,322
股份基礎給付交易	N1	-	26,701	-	-	-	-	-	26,701
民國114年12月31日餘額	Z1	\$18,174,785	\$7,437,813	\$10,003,921	\$21,931,760	\$11,510,008	\$(207,221)	\$(410,795)	\$68,440,271

(請參閱個體財務報表附註)

註：民國一四年度員工酬勞及董事酬勞分別為93,000仟元及132,000仟元，民國一三三年度員工酬勞及董事酬勞分別為85,000仟元及120,000仟元，業已自當年度淨利中扣除。

董事長：許道義



經理人：黃幼玲



會計主管：黃光華





新基證券股份有限公司  
現金流量表  
民國一〇四年度及一三二年度

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	114年度		113年度		代碼	項 目	114年度		113年度	
		金額	金額	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	\$12,999,826		\$11,823,881		A33100	收取之利息	7,273,307		6,129,426	
A20000	調整項目：					A33200	收取之股利	508,553		1,126,245	
A20010	不影響現金流量之收益費損項目					A33300	支付之利息	(4,706,428)		(5,421,811)	
A20100	折舊費用	551,198		427,623		A33500	退還(支付)所得稅	(1,489,579)		(180,012)	
A20200	攤銷費用	92,333		242,572		AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(13,987,423)		(34,969,497)	
A20300	預期信用減損損失(利益)數	(593)		7,871							
A20900	利息費用	4,682,332		5,325,204		BBBB	投資活動之現金流量：				
A21200	利息收入(含財務收入)	(7,114,186)		(6,700,045)		B01800	取得採用權益法之投資	-		(299,452)	
A21300	股利收入	(635,478)		(1,243,339)		B01900	處分採用權益法之投資	232		-	
A21900	股份基礎給付酬勞成本	24,764		56,619		B02700	取得不動產及設備	(79,451)		(3,954)	
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	(2,206,073)		(2,772,929)		B02800	處分不動產及設備	31,220		625	
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	(3,360)		(64)		B03500	交割結算基金(增加)減少	(126,859)		(43,717)	
A23200	處分採用權益法之投資損失(利益)	(4)		-		B03700	存出保證金(增加)減少	66,695		21,779	
A29900	其他項目	(463)		(246)		B04500	取得無形資產	(81,174)		(97,885)	
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：					B06700	其他非流動資產(增加)減少	(8,965)		150	
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：					B07100	預付設備款(增加)減少	(287,879)		(257,780)	
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(27,634,547)		(25,849,930)		B07600	收取之股利	1,047,257		737,566	
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(2,655,348)		(1,976,805)		BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	561,076		57,332	
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	1,421,583		(6,086,374)							
A61150	應收證券融貸款(增加)減少	(2,640,779)		(8,345,541)		CCCC	籌資活動之現金流量：				
A61160	轉融通保證金(增加)減少	25,229		(3,057)		C00100	短期借款增加(減少)	4,868,173		(2,258,856)	
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	27,274		(2,707)		C00700	應付商業本票增加(減少)	19,920,108		48,300,905	
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(1,520,659)		(14,886,675)		C01200	發行公司債	-		3,000,000	
A61210	借券擔保借款(增加)減少	(7,819)		103,348		C01300	償還公司債	-		(2,600,000)	
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	(2,531,096)		(4,669,860)		C04020	租賃本金償還	(273,996)		(162,468)	
A61250	應收帳款(增加)減少	(23,587,805)		1,292,482		C04500	發放現金股利	(8,459,545)		(6,318,464)	
A61270	預付款項(增加)減少	(15,221)		(14,369)		CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	16,054,740		39,961,117	
A61370	其他流動資產(增加)減少	(5,687,542)		(3,451,852)							
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：					DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	63,624		(61,595)	
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加(減少)	2,910,197		3,435,180							
A62110	附買回債券負債增加(減少)	1,618,583		10,713,575		EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	2,692,017		4,987,357	
A62160	融券保證金增加(減少)	(692,949)		344,554		E00100	期初現金及約當現金餘額	19,080,431		14,093,074	
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	(848,656)		333,696		E00200	期末現金及約當現金餘額	\$21,772,448		\$19,080,431	
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	8,589,033		1,274,019							
A62230	應付帳款增加(減少)	22,791,080		(1,960,565)							
A62250	預收款項增加(減少)	(427)		(42,012)							
A62260	代收款項增加(減少)	(848,740)		641,028							
A62270	其他應付款增加(減少)	542,495		694,414							
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	795,504		2,936,945							
A62320	其他流動負債增加(減少)	6,100,732		1,678,599							
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	10,912		481							
A62990	其他非流動負債增加(減少)	(124,606)		50,934							
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(15,573,276)		(36,623,345)							

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：黃幼玲



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  
民國一一四年度及一一三年度  
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、 公司沿革

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

本公司於民國九十八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凱基金金融控股股份有限公司(原名：中華開發金融控股股份有限公司，以下簡稱凱基金控)公開收購本公司普通股股份通知及公開收購申報書件。凱基金控於公開收購期間，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，本公司成為凱基金控百分之百持有之子公司，並同時終止櫃檯買賣。

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。截至民國一一四年十二月三十一日止，本公司設有72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一一五年三月六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)已認可且自民國一一四年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，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
金融工具之分類與衡量之修正有關金融資產分類之應用指引修正內容(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)	2026年1月1日(註)
金融工具之分類與衡量之修正(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)	2026年1月1日
國際財務報導準則之年度改善—第11冊	2026年1月1日
涉及依賴自然電力之合約(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)	2026年1月1日

註：適用於2026年1月1日以後開始之年度報導期間，企業亦得選擇於2025年1月1日提前適用。

金融工具之分類與衡量之修正(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)

此修正包括：

- (1) 釐清金融負債係於交割日除列，並對於交割日前使用電子支付結清之金融負債說明會計處理。
- (2) 對具環境、社會及治理(ESG)相關連結特性或其他類似或有特性之金融資產，釐清如何評估其現金流量特性。
- (3) 釐清無追索權資產及合約連結工具之處理。
- (4) 對於條款與或有特性相關(包括與ESG連結)之金融資產或負債，以及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，國際財務報導準則第7號要求額外揭露。

截至財務報告通過發布日為止，本公司仍持續評估此修正內容之影響。

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18號「財務報表之表達與揭露」	2027年1月1日(註)
揭露倡議—不具公共課責性之子公司：揭露(國際財務報導準則第19號)	2027年1月1日
換算為高度通貨經濟膨脹下之表達貨幣(國際會計準則第21號及國際會計準則第29號之修正)	2027年1月1日

(註)金管會於民國114年9月25日發布我國於117年接軌國際財務報導準則第18號之新聞稿。

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) 國際財務報導準則第18號「財務報表之表達與揭露」

此準則將取代國際會計準則第1號「財務報表之表達」，主要改變如下：

A. 提升損益表之可比性

於損益表中將收益及費損分類至營業、投資、籌資、所得稅或停業單位等五個種類，其中前三個是新的分類，以改善損益表之結構，並要求所有企業提供新定義之小計(包括營業損益)。藉由提升損益表之結構及新定義之小計，能讓投資者於分析企業間之財務績效時能有一致之起點，並更容易對企業進行比較。

B. 增進管理績效衡量之透明度

要求企業揭露與損益表相關之企業特定指標(稱為管理階層績效衡量)之解釋。

C. 財務報表資訊有用之彙總

對決定財務資訊之位置係於主要財務報表或附註建立應用指引，此項改變預計提供更詳細及有用之資訊。要求企業提供更透明之營業費用資訊，以協助投資者尋找及了解其所使用之資訊。

- (3) 揭露倡議—不具公共課責性之子公司：揭露(國際財務報導準則第19號)

此新準則及其修正簡化不具公共課責性之子公司之揭露，並開放符合定義之子公司自行選擇適用此準則。

- (4) 換算為高度通貨膨脹經濟下之表達貨幣(國際會計準則第21號及國際會計準則第29號之修正)

此修正包括：

A. 釐清當報導個體功能性貨幣非為高度通貨膨脹經濟下換算成高度通貨膨脹經濟下表達貨幣時，其經營結果及財務狀況應以最近期財務狀況表日之收盤匯率換算。

B. 對於前述情況下，後續表達貨幣不再為高度通貨膨脹經濟下時，報導個體不應對前期報表金額重新進行換算。

C. 當功能性貨幣與表達貨幣皆為高度通貨膨脹經濟下，報導個體應按國際會計準則第29號第34段進行相關之會計處理。

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) 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) 於報導期間結束日不具有將該負債之清償遞延至報導期間後至少十二個月之權利。

## 5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、合約期間十二個月內到期及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。

## 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已立法或實質立法之稅率及稅法衡量。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已立法或實質性立法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。

依「國際租稅變革一支柱二規則範本(國際會計準則第12號之修正)」暫時性例外之規定，不得認列支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債亦不得揭露其相關資訊。

## 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，請詳附註六.15。

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

	114.12.31	113.12.31
銀行存款	\$17,242,443	\$14,847,612
約當現金		
短期票券	3,171,578	3,309,412
期貨超額保證金	1,358,427	923,407
合計	<u>\$21,772,448</u>	<u>\$19,080,431</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	114.12.31	113.12.31
利率區間	1.10%-1.48%	1.30%-1.63%

(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

	114.12.31	113.12.31
<u>流動項目</u>		
強制透過損益按公允價值衡量：		
營業證券—自營	\$67,715,893	\$51,389,458
營業證券—承銷	952,588	1,133,338
營業證券—避險	42,807,574	34,583,924
買入選擇權	5,738	2,202
期貨交易保證金—自有資金	3,159,681	835,658
期貨交易保證金—有價證券	1,078,560	286,500
衍生工具資產	4,259,088	4,113,495
合計	<u>\$119,979,122</u>	<u>\$92,344,575</u>
<u>非流動項目</u>		
強制透過損益按公允價值衡量：		
其他	<u>\$2,634,882</u>	<u>\$2,387,385</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 營業證券－自營

	114.12.31	113.12.31
國內上市櫃及興櫃公司股票	\$30,979,612	\$11,880,710
指數型基金	12,254,710	10,960,602
國內債券	15,502,294	19,705,155
國外有價證券	7,631,817	10,324,661
其他	19,262	54
小計	66,387,695	52,871,182
評價調整	1,328,198	(1,481,724)
市價	<u>\$67,715,893</u>	<u>\$51,389,458</u>

(2) 營業證券－承銷

	114.12.31	113.12.31
國內上市櫃及興櫃公司股票	\$82,234	\$297,698
國內債券	789,227	879,095
小計	871,461	1,176,793
評價調整	81,127	(43,455)
市價	<u>\$952,588</u>	<u>\$1,133,338</u>

(3) 營業證券－避險

	114.12.31	113.12.31
國內上市櫃及興櫃公司股票	\$9,782,499	\$3,851,973
國內債券	21,849,137	22,950,399
基金	10,501,622	7,944,694
其他	189,334	56,444
小計	42,322,592	34,803,510
評價調整	484,982	(219,586)
市價	<u>\$42,807,574</u>	<u>\$34,583,924</u>

(4) 買入選擇權

	114.12.31	113.12.31
指數選擇權	\$13,624	\$3,933
未平倉(損)益	(7,886)	(1,731)
市價	<u>\$5,738</u>	<u>\$2,202</u>

(5) 期貨交易保證金－自有資金

	114.12.31	113.12.31
帳戶餘額	\$4,563,286	\$693,321
未平倉(損)益	(1,403,605)	142,337
帳戶淨值	<u>\$3,159,681</u>	<u>\$835,658</u>

(6) 期貨交易保證金—有價證券

	114.12.31	113.12.31
帳戶餘額	\$1,068,200	\$302,700
未平倉(損)益	10,360	(16,200)
帳戶淨值	<u>\$1,078,560</u>	<u>\$286,500</u>

(7) 衍生工具資產明細，請詳附註六.19。

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	114.12.31	113.12.31
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	2,001,052	1,753,555
市價	<u>\$2,634,882</u>	<u>\$2,387,385</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

	114.12.31	113.12.31
<u>流動項目</u>		
債務工具投資—流動：		
國內債券	\$-	\$692,609
國外有價證券	36,212,269	32,375,187
合計	<u>\$36,212,269</u>	<u>\$33,067,796</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六.27，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(2) 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事。

4. 避險之金融工具

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。民國一一四年及一一三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：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

114.12.31

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	\$3,851,155	116.6.30-121.5.15	\$-	\$67,957

  

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	\$3,859,931	\$(112,459)
	評估避險無效性之價 值變動增加(減少)數	
避險工具/被避險項目	114年度	
避險工具		
利率交換合約		\$(67,820)
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	67,820	
合 計	\$-	

113.12.31

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	\$4,015,673	116.6.30-121.5.15	\$7,029	\$-

  

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	\$4,032,378	\$(253,147)
	評估避險無效性之價 值變動增加(減少)數	
避險工具/被避險項目	113年度	
避險工具		
利率交換合約		\$68,456
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	(68,456)	
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

	114.12.31	113.12.31
政府公債	\$3,061,800	\$2,234,069
公司債	10,645,725	11,356,334
金融債	376,747	1,915,452
合計	<u>\$14,084,272</u>	<u>\$15,505,855</u>
約定含息賣回總價	<u>\$14,147,672</u>	<u>\$15,575,749</u>
約定賣回期限	115.1.5-115.3.24	114.1.2-114.3.27

6. 應收證券融資款

	114.12.31	113.12.31
應收證券融資款	\$40,187,676	\$37,546,897
減：備抵損失	(6,270)	(8,770)
淨額	<u>\$40,181,406</u>	<u>\$37,538,127</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六.27，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

7. 應收帳款

	114.12.31	113.12.31
應收帳款－關係人	\$207,214	\$225,840
應收帳款－非關係人		
交割代價	9,285,644	5,372,504
應收交割帳款	47,077,712	30,020,540
應收利息	1,325,153	1,512,407
其他	3,505,614	866,657
小計	<u>61,401,337</u>	<u>37,997,948</u>
減：備抵損失	(6,907)	(6,120)
合計	<u>\$61,394,430</u>	<u>\$37,991,828</u>

(1) 應收帳款帳齡分析

	114.12.31	113.12.31
未逾期	\$61,365,449	\$37,997,398
已逾期		
逾期30天內	35,888	550
合計	<u>\$61,401,337</u>	<u>\$37,997,948</u>

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.27，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

8. 其他流動資產

	114.12.31	113.12.31
質押定期存款	\$2,992,500	\$2,992,500
其他受限制資產	1,870,680	1,416,178
專戶分戶留存客戶款項	20,425,362	14,321,822
其他	1,471,085	2,352,887
合計	26,759,627	21,083,387
減：備抵損失	(1,091)	(2,694)
淨 額	<u>\$26,758,536</u>	<u>\$21,080,693</u>

9. 採用權益法之投資

被投資公司	114.12.31		113.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資子公司</u>				
Richpoint Company Limited	\$20,406,608	100.00	\$19,248,894	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	54,314	100.00	68,437	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	149,912	100.00	97,937	100.00
凱基創業投資(股)公司	839,027	100.00	926,175	100.00
凱基期貨(股)公司	5,271,123	99.62	5,228,163	99.62
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	-	-	228	1.20
合 計	<u>\$26,720,984</u>		<u>\$25,569,834</u>	

投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

上述採用權益法之投資，係按經會計師查核之財務報告計算。

有關本公司之投資子公司及關聯企業資訊，請參閱本公司民國一一四年度合併財務報表附註四.3及附註六.12。

- (1) 凱基期貨於民國一一三年十月二十三日經董事會決議辦理現金增資發行普通股11,207仟股，每股面額10元，現金認購價為每股26.77元，本公司認購11,179仟股，認購金額299,259仟元。
- (2) 本公司與中華開發資本(股)公司持有生華創業投資(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價，生華創業投資(股)公司於民國一一四年十二月完成清算。
- (3) 上述採用權益法之投資未有提供質押擔保之情事。

## 10. 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>					
114.1.1	\$3,149,134	\$1,566,317	\$1,187,971	\$154,500	\$6,057,922
增 添	-	-	70,568	8,883	79,451
處 分	(20,412)	(13,973)	(143,712)	(14,012)	(192,109)
移 轉	3,199	1,065	188,890	10,848	204,002
114.12.31	<u>\$3,131,921</u>	<u>\$1,553,409</u>	<u>\$1,303,717</u>	<u>\$160,219</u>	<u>\$6,149,266</u>
113.1.1	\$3,247,774	\$1,600,169	\$977,900	\$147,903	\$5,973,746
增 添	-	-	2,743	1,211	3,954
處 分	-	-	(68,820)	(32,728)	(101,548)
移 轉	(98,640)	(33,852)	276,148	38,114	181,770
113.12.31	<u>\$3,149,134</u>	<u>\$1,566,317</u>	<u>\$1,187,971</u>	<u>\$154,500</u>	<u>\$6,057,922</u>
<u>折舊及減損</u>					
114.1.1	\$-	\$773,477	\$473,693	\$65,246	\$1,312,416
折 舊	-	28,974	224,530	25,763	279,267
處 分	-	(6,732)	(143,635)	(13,882)	(164,249)
移 轉	-	438	-	-	438
114.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$796,157</u>	<u>\$554,588</u>	<u>\$77,127</u>	<u>\$1,427,872</u>
113.1.1	\$-	\$756,284	\$344,335	\$71,068	\$1,171,687
折 舊	-	29,565	197,617	26,906	254,088
處 分	-	-	(68,259)	(32,728)	(100,987)
移 轉	-	(12,372)	-	-	(12,372)
113.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$773,477</u>	<u>\$473,693</u>	<u>\$65,246</u>	<u>\$1,312,416</u>
<u>淨帳面金額</u>					
114.12.31	<u>\$3,131,921</u>	<u>\$757,252</u>	<u>\$749,129</u>	<u>\$83,092</u>	<u>\$4,721,394</u>
113.12.31	<u>\$3,149,134</u>	<u>\$792,840</u>	<u>\$714,278</u>	<u>\$89,254</u>	<u>\$4,745,506</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。

## 11. 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、辦公設備及其他設備，各個合約之租賃期間介於1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

	114.12.31	113.12.31
房屋及建築	\$792,172	\$456,965
運輸設備	8,271	6,103
辦公設備	4,918	10,820
其他設備	-	225
合計	<u>\$805,361</u>	<u>\$474,113</u>

本公司民國一一四年度及一一三年度之使用權資產增添分別為627,812仟元及146,576仟元。

B. 租賃負債

	114.12.31	113.12.31
租賃負債		
流動	\$253,526	\$164,899
非流動	567,326	320,261
合計	<u>\$820,852</u>	<u>\$485,160</u>

本公司民國一一四年度及一一三年度租賃負債之利息費用請詳附註六.27；民國一一四年及一一三年十二月三十一日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

	114年度	113年度
房屋及建築	\$250,376	\$150,546
運輸設備	6,759	8,533
辦公設備	5,902	5,901
其他設備	225	225
合計	<u>\$263,262</u>	<u>\$165,205</u>

(3) 承租人與租賃活動相關之損益

	114年度	113年度
短期租賃之費用	<u>\$3,672</u>	<u>\$106,213</u>
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>\$240</u>	<u>\$240</u>

(4) 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一一四年度及一一三年度租賃之現金流出總額分別為277,908仟元及276,834仟元。

12. 投資性不動產

(1) 投資性不動產變動明細如下：

	土 地	建 築 物	合 計
<u>成 本</u>			
114.1.1	\$757,406	\$439,048	\$1,196,454
移 轉	(3,199)	(1,065)	(4,264)
114.12.31	<u>\$754,207</u>	<u>\$437,983</u>	<u>\$1,192,190</u>
113.1.1	\$658,766	\$405,196	\$1,063,962
移 轉	98,640	33,852	132,492
113.12.31	<u>\$757,406</u>	<u>\$439,048</u>	<u>\$1,196,454</u>
<u>折舊及減損</u>			
114.1.1	\$-	\$228,020	\$228,020
當期折舊	-	8,669	8,669
移 轉	-	(438)	(438)
114.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$236,251</u>	<u>\$236,251</u>
113.1.1	\$-	\$207,318	\$207,318
當期折舊	-	8,330	8,330
移 轉	-	12,372	12,372
113.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$228,020</u>	<u>\$228,020</u>
<u>淨帳面金額</u>			
114.12.31	<u>\$754,207</u>	<u>\$201,732</u>	<u>\$955,939</u>
113.12.31	<u>\$757,406</u>	<u>\$211,028</u>	<u>\$968,434</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5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	114年度	113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	<u>\$81,197</u>	<u>\$76,655</u>

B. 民國一一四年及一一三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：

	114.12.31	113.12.31
不超過一年	\$78,727	\$71,609
超過一年但不超過二年	76,943	45,734
超過二年但不超過三年	62,068	44,023
超過三年但不超過四年	54,341	29,340
超過四年但不超過五年	20,816	21,779
合 計	<u>\$292,895</u>	<u>\$212,485</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一一四年及一一三年十二月三十一日分別為2,491,879仟元及2,488,879仟元，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。

### 13. 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
114.1.1	\$5,349,070	\$316,419	\$6	\$5,665,495
增 添	-	81,174	-	81,174
攤 銷	-	(92,333)	-	(92,333)
114.12.31	<u>\$5,349,070</u>	<u>\$305,260</u>	<u>\$6</u>	<u>\$5,654,336</u>
113.1.1	\$5,349,070	\$296,634	\$164,478	\$5,810,182
增 添	-	97,885	-	97,885
攤 銷	-	(78,100)	(164,472)	(242,572)
113.12.31	<u>\$5,349,070</u>	<u>\$316,419</u>	<u>\$6</u>	<u>\$5,665,495</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。

### 14. 其他非流動資產

	114.12.31	113.12.31
營業保證金	\$910,000	\$910,000
交割結算基金	562,259	435,400
存出保證金	333,736	400,431
其他非流動資產	215,463	118,397
合 計	<u>\$2,021,458</u>	<u>\$1,864,228</u>

其他非流動資產之備抵損失相關資訊請詳附註六.27，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

15. 商譽之減損測試

本公司因企業合併所取得之商譽係以經紀業務為現金產生單位。經紀業務現金產生單位之可回收金額根據使用價值決定，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，民國一一四年度及一一三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。民國一一四年及一一三年十二月三十一日之折現率分別為15.79%及15.03%，且超過五年期間之現金流量於民國一一四年及一一三年十二月三十一日係分別以成長率2.21%及2.18%予以推算。

假設變動之敏感性

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

16. 短期借款

	114.12.31	113.12.31
拆入款	\$3,049,486	\$2,524,137
信用借款	9,911,230	5,568,406
合計	<u>\$12,960,716</u>	<u>\$8,092,543</u>
利率區間	1.90%-4.29%	1.90%-5.22%

上述短期借款之擔保品，詳如附註八。

17. 應付商業本票

	114.12.31	113.12.31
應付商業本票	\$84,060,000	\$64,010,000
減：應付商業本票折價	(234,313)	(104,421)
淨額	<u>\$83,825,687</u>	<u>\$63,905,579</u>
利率區間	1.58%-1.87%	1.81%-2.13%

## 18. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	114.12.31	113.12.31
<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	\$255,167	\$355,060
發行認購(售)權證負債	27,322,504	21,386,057
發行認購(售)權證再買回	(24,912,653)	(20,297,093)
賣出選擇權負債	-	789
應付借券	6,031,226	4,545,563
衍生工具負債	13,252,911	11,705,261
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,710,168	4,053,489
合  計	<u>\$24,659,323</u>	<u>\$21,749,126</u>

## (1) 附賣回債券投資－融券

	114.12.31	113.12.31
國外有價證券	<u>\$255,167</u>	<u>\$355,060</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：

	114.12.31	113.12.31
發行認購(售)權證	\$31,654,485	\$29,609,219
價值變動(利益)損失	(4,331,981)	(8,223,162)
市  價	27,322,504	21,386,057
再買回認購(售)權證	28,084,916	27,019,103
價值變動利益(損失)	(3,172,263)	(6,722,010)
市  價	24,912,653	20,297,093
發行認購(售)權證淨額	<u>\$2,409,851</u>	<u>\$1,088,964</u>

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

## (3) 賣出選擇權負債

	114.12.31	113.12.31
指數選擇權	\$-	\$1,029
未平倉損(益)	-	(240)
市  價	<u>\$-</u>	<u>\$789</u>

## (4) 應付借券

	114.12.31	113.12.31
國內上市櫃公司股票	\$310,707	\$320,776
指數型基金	5,473,459	4,200,398
小  計	5,784,166	4,521,174
評價調整	247,060	24,389
市  價	<u>\$6,031,226</u>	<u>\$4,545,563</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，請詳附註六.19。

19. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	114.12.31	113.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$39,575,004	\$16,859,887
換利合約價值	105,526,820	121,081,213
資產交換IRS合約價值	16,947,300	15,132,100
資產交換選擇權－買入	16,947,300	15,132,100
資產交換選擇權－賣出	23,115,300	22,011,300
結構型商品	15,844,537	14,966,366
信用衍生工具	2,864,429	-
匯率衍生工具	9,492,136	18,267,319
合 計	<u>\$230,312,826</u>	<u>\$223,450,285</u>

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	114.12.31	113.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$909,005	\$1,360,718
資產交換IRS合約價值	2,755	1,534
買入選擇權		
資產交換選擇權	2,744,278	2,401,139
信用衍生工具	553,940	-
匯率衍生工具	49,110	350,104
合 計	<u>\$4,259,088</u>	<u>\$4,113,495</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$834,822	\$1,258,939
資產交換IRS合約價值	853,593	811,907
賣出選擇權		
資產交換選擇權	4,168,615	3,414,892
結構型商品	7,378,271	6,173,643
信用衍生工具	8,094	-
匯率衍生工具	9,516	45,880
合 計	<u>\$13,252,911</u>	<u>\$11,705,261</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$2,710,168</u>	<u>\$4,053,489</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳附註六.2及六.18。

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 發行認購(售)權證淨利益(損失)明細如下：

	114年度	113年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$95,597,803	\$79,250,689
到期前履約利益	15,198	69,373
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(6,044,992)	(1,670,343)
價值變動損失	(89,653,339)	(77,083,880)
發行認購(售)權證費用	(529,143)	(597,907)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$ (614,473)</u>	<u>\$ (32,068)</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	114年度	113年度
期貨契約淨利益(損失)	\$3,848,280	\$ (3,754,012)
選擇權交易淨利益(損失)	(47,705)	(51,556)
合 計	<u>\$3,800,575</u>	<u>\$ (3,805,568)</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	114年度	113年度
換利合約價值	\$16,388	\$ (5,614)
資產交換	(725,191)	(118,836)
結構型商品	(620,758)	(651,938)
信用衍生工具	30,012	(6,274)
匯率衍生工具	(411,064)	1,211,750
合 計	<u>\$ (1,710,613)</u>	<u>\$429,088</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：

114.12.31

項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	13	89,677	90,480	
期貨契約	金融期貨契約	買	3	7,231	7,207	
期貨契約	台股期貨契約	買	84	485,521	487,435	
期貨契約	台股期貨契約	賣	1,586	8,959,120	9,203,630	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,206	140,907	141,042	
期貨契約	股票期貨契約	賣	45,235	25,912,756	27,068,949	
期貨契約	國外期貨契約	買	536	1,268,258	1,266,597	
期貨契約	國外期貨契約	賣	2,037	2,697,909	2,701,978	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	444	3,893	3,724	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	470	9,731	2,014	

## 113.12.31

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	大型台指期貨契約	買	35	\$162,717	\$161,308	
期貨契約	大型台指期貨契約	賣	893	4,130,399	4,115,658	
期貨契約	股票期貨契約	買	193	73,344	73,660	
期貨契約	股票期貨契約	賣	26,240	10,420,075	10,288,416	
期貨契約	國外期貨契約	買	257	756,691	755,499	
期貨契約	國外期貨契約	賣	673	1,311,699	1,313,477	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	388	3,132	1,754	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	70	(738)	635	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	132	801	448	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	70	(291)	154	

## E. 信用風險評價調整

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

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

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

## 20. 附買回債券負債

	114.12.31	113.12.31
政府公債	\$9,416,633	\$10,137,499
金融債	23,615,208	17,969,208
公司債	48,710,817	52,017,368
合計	<u>\$81,742,658</u>	<u>\$80,124,075</u>
約定含息買回總價	<u>\$81,913,409</u>	<u>\$80,330,886</u>
約定買回期限	115.1.2-115.5.4	114.1.2-114.4.30

## 21. 專戶分戶帳客戶權益

依據證券商管理規則第38條第2項,證券商得經客戶同意將客戶交割款項留存於證券商交割專戶,證券商應於專戶內設置客戶分戶帳。

	114.12.31	113.12.31
專戶分戶帳客戶權益	<u>\$20,425,068</u>	<u>\$14,321,071</u>

22. 應付帳款

	114.12.31	113.12.31
應付帳款－關係人	\$239,347	\$184,814
應付帳款－非關係人		
交割代價	10,137,783	7,332,764
應付交割帳款	47,250,395	27,355,868
其他	426,212	419,104
合 計	<u>\$58,053,737</u>	<u>\$35,292,550</u>

23. 應付公司債

	114.12.31	113.12.31
一〇八年度第一次無擔保普通公司債	\$1,300,000	\$1,300,000
一一〇年度第一次無擔保普通公司債	5,000,000	5,000,000
一一三年度第一次無擔保次順位普通公司債	3,000,000	3,000,000
小 計	9,300,000	9,300,000
減：一年內到期	(3,600,000)	-
合 計	<u>\$5,700,000</u>	<u>\$9,300,000</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。

- (3) 本公司於民國一一三年五月二十八日發行一一三年度第一次無擔保次順位普通公司債，發行總額計3,000,000仟元，每張票面金額為10,000仟元，發行條件如下：
- A. 發行期間：發行期間十年，自民國一一三年五月二十八日至民國一二三年五月二十八日止。
  - B. 票面利率：固定年利率2.20%。
  - C. 還本方式：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。

#### 24. 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。截至民國一一四年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥58,714仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	114.12.31	113.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	10年	10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：

	114年度	113年度
確定提撥計畫	\$189,077	\$186,761
確定給付計畫	9,556	10,703
合 計	<u>\$198,633</u>	<u>\$197,464</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	114年度	113年度
當期服務成本	\$2,862	\$3,964
淨確定福利負債(資產)之淨利息	6,694	6,739
合 計	<u>\$9,556</u>	<u>\$10,703</u>

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	114.12.31	113.12.31
確定福利義務現值	\$977,799	\$1,000,649
計畫資產之公允價值	(599,978)	(560,244)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$377,821</u>	<u>\$440,405</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)
114.1.1	\$1,000,649	\$(560,244)	\$440,405
當期服務成本	2,862	-	2,862
利息費用(收入)	15,210	(8,516)	6,694
認列於損益	18,072	(8,516)	9,556
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	4,755	-	4,755
財務假設變動產生之精算損益	16,770	-	16,770
經驗調整	3,353	(36,981)	(33,628)
認列於其他綜合損益	24,878	(36,981)	(12,103)
支付之福利	(65,800)	65,800	-
雇主提撥數	-	(60,037)	(60,037)
114.12.31	<u>\$977,799</u>	<u>\$(599,978)</u>	<u>\$377,821</u>
113.1.1	\$1,037,572	\$(515,180)	\$522,392
當期服務成本	3,964	-	3,964
利息費用(收入)	13,384	(6,645)	6,739
認列於損益	17,348	(6,645)	10,703
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	1,430	-	1,430
財務假設變動產生之精算損益	(24,066)	-	(24,066)
經驗調整	23,799	(41,770)	(17,971)
認列於其他綜合損益	1,163	(41,770)	(40,607)
支付之福利	(55,434)	55,434	-
雇主提撥數	-	(52,083)	(52,083)
113.12.31	<u>\$1,000,649</u>	<u>\$(560,244)</u>	<u>\$440,405</u>

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	114.12.31	113.12.31
折現率	1.34%	1.52%
預期薪資增加率	3.00%	3.00%

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：

	114.12.31	113.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(45,891)	\$(49,965)
減少0.5%	\$48,892	\$53,408
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$47,839	\$52,352
減少0.5%	\$(45,387)	\$(49,502)

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。

## 25. 負債準備

	114.12.31	113.12.31
訴訟準備	\$141,639	\$131,208
除役負債	26,060	25,579
合計	\$167,699	\$156,787

## 26. 權益

### (1) 普通股

	114.12.31	113.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一一四年及一一三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均為1,817,479仟股，實收股本總額均為18,174,785仟元，每股面額均為新台幣10元。

(2) 資本公積

	114.12.31	113.12.31
股票溢價	\$1,786,849	\$1,786,849
庫藏股票交易	364,435	364,435
股份基礎給付	272,181	245,480
合併溢額	4,999,288	4,999,288
其他	15,060	15,060
合計	<u>\$7,437,813</u>	<u>\$7,411,112</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。

(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. 本公司民國一一四年六月二十日及民國一一三年六月二十一日之董事會代行股東會，分別決議民國一一三年度及一一二年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	113年度	112年度	113年度	112年度
法定盈餘公積	\$1,017,161	\$724,741	-	-
特別盈餘公積	694,904	204,201	-	-
普通股現金股利	8,459,545	6,318,464	4.654	3.476

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，自前期未分配盈餘提列。就前期累積之其他權益減項淨額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他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。

27. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	114年度	113年度
經紀手續費收入	\$10,012,547	\$9,997,589
融券手續費收入	39,488	40,837
經手借券手續費收入	264,313	242,515
海外複委託收入	1,915,015	2,093,978
合 計	\$12,231,363	\$12,374,919

(2) 承銷業務收入

	114年度	113年度
包銷證券報酬	\$249,879	\$325,068
承銷作業處理費收入	388,062	518,620
承銷輔導費收入	28,112	33,822
其他承銷業務收入	75,833	47,668
合 計	\$741,886	\$925,178

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	114年度	113年度
自 營	\$3,586,741	\$5,922,112
承 銷	212,837	363,681
避 險	154,682	1,627,935
合 計	\$3,954,260	\$7,913,728

(4) 利息收入

	114年度	113年度
融資利息收入	\$1,668,810	\$1,868,477
債券利息收入	2,941,468	2,424,343
借貸款項利息收入	822,282	586,297
借券存出保證金利息收入	670,532	717,463
其他利息收入	350,695	247,414
合 計	\$6,453,787	\$5,843,994

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	114年度	113年度
自 營	\$2,806,110	\$(1,373,142)
承 銷	124,582	(69,846)
避 險	704,568	(146,200)
應回補債券	125	8
合 計	\$3,635,385	\$(1,589,180)

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	114年度	113年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$568,809	\$594,652
借券及附賣回債券融券回補損失	(4,982,262)	(505,303)
合 計	<u>\$ (4,413,453)</u>	<u>\$ 89,349</u>

(7) 衍生工具相關損益，請詳附註六.19。

(8) 預期信用(減損損失)及迴轉利益

A. 預期信用(減損損失)及迴轉利益明細如下：

	114年度	113年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$(1,914)	\$1,170
按攤銷後成本衡量之金融資產		
應收款項 (註1)	2,507	(6,114)
其 他 (註2)	-	(2,927)
合 計	<u>\$ 593</u>	<u>\$ (7,871)</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. 本公司民國一一四年及一一三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36,269,058仟元及34,375,749仟元，認列之備抵損失分別為14,897仟元及12,968仟元。

(b) 應收款項及其他

114.12.31

項 目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
應收證券融資款	\$40,187,676	\$(6,270)	\$40,181,406
應收證券借貸款項	32,095,648	(5,008)	32,090,640
應收帳款	61,401,337	(6,907)	61,394,430
其他流動資產	26,759,627	(1,091)	26,758,536
其他非流動資產－催收款項	812,783	(805,356)	7,427
合 計	<u>\$161,257,071</u>	<u>\$ (824,632)</u>	<u>\$160,432,439</u>

113.12.31

項 目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
應收證券融資款	\$37,546,897	\$(8,770)	\$37,538,127
應收證券借貸款項	30,574,989	(7,141)	30,567,848
應收帳款	37,997,948	(6,120)	37,991,828
其他流動資產	21,083,387	(2,694)	21,080,693
其他非流動資產－催收款項	811,326	(803,899)	7,427
合 計	<u>\$128,014,547</u>	<u>\$ (828,624)</u>	<u>\$127,185,923</u>

C. 本公司民國一一四年度及一一三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
114年1月1日餘額	\$(12,968)
本期(增加)迴轉金額	(1,914)
匯率及其他變動	(15)
114年12月31日餘額	\$(14,897)
113年1月1日餘額	\$(14,151)
本期(增加)迴轉金額	1,170
匯率及其他變動	13
113年12月31日餘額	\$(12,968)

民國一一四年度及一一三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 (集體評估)	信用損失 (已信用減損者)	信用損失 (簡化作法)	
114年1月1日餘額	\$-	\$-	\$(806,593)	\$(22,031)	\$(828,624)
本期(增加)迴轉金額	-	-	(1,337)	3,844	2,507
於當期除列之金融資產	-	-	1,483	-	1,483
轉銷呆帳	-	-	-	-	-
匯率及其他變動	-	-	-	2	2
114年12月31日餘額	\$-	\$-	\$(806,447)	\$(18,185)	\$(824,632)
113年1月1日餘額	\$-	\$-	\$(821,069)	\$(15,910)	\$(836,979)
本期(增加)迴轉金額	-	-	(2,927)	(6,114)	(9,041)
於當期除列之金融資產	-	-	15,545	-	15,545
轉銷呆帳	-	-	1,858	-	1,858
匯率及其他變動	-	-	-	(7)	(7)
113年12月31日餘額	\$-	\$-	\$(806,593)	\$(22,031)	\$(828,624)

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

	114年度	113年度
佣金收入	\$335,614	\$228,887
外幣兌換淨(損)益	532,267	(573,667)
買入他家權證到期前履約利益	74,201	367,239
其 他	181,257	174,598
合 計	\$1,123,339	\$197,057

(10) 財務成本

	114年度	113年度
債券利息	\$2,519,325	\$2,372,943
銀行借款利息	385,350	703,349
短期票券利息	700,239	739,340
公司債利息	103,370	94,922
租賃負債利息	15,629	7,914
借券存入保證金利息	933,407	1,382,694
其他利息	25,012	24,042
合 計	<u>\$4,682,332</u>	<u>\$5,325,204</u>

(11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項 目	114年度	113年度
員工福利費用		
薪資費用	\$6,499,724	\$6,562,584
勞健保費用	418,670	389,714
退休金費用	198,633	197,464
董事酬金	180,791	170,041
其他員工福利費用	188,129	175,936
合 計	<u>\$7,485,947</u>	<u>\$7,495,739</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$551,198	\$427,623
攤銷費用	92,333	242,572
合 計	<u>\$643,531</u>	<u>\$670,195</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。本公司民國一一四年度依當年度獲利狀況，認列員工酬勞93,000仟元及董事酬勞132,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於民國一一五年三月六日之董事會決議以現金發放員工酬勞93,000仟元及董事酬勞132,000仟元。
- C. 本公司民國一一三年度實際配發員工酬勞85,000仟元及董事酬勞120,000仟元，其與民國一一三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

	114年度	113年度
郵 電 費	\$252,470	\$236,570
稅 捐	1,156,169	1,109,522
電腦資訊費	502,069	451,324
勞務費用	446,035	454,352
借券費用	900,802	1,032,330
修 繕 費	143,270	148,693
集保服務費	498,826	437,976
其他費用及什支	847,703	920,684
合 計	<u>\$4,747,344</u>	<u>\$4,791,451</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(13) 其他利益及損失

	114年度	113年度
財務收入	\$660,399	\$856,051
租金收入	81,578	77,004
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	247,498	241,354
股利收入	123,871	101,860
管理服務收入	540,212	503,263
其他營業外收入及支出	57,687	76,195
合 計	<u>\$1,711,245</u>	<u>\$1,855,727</u>

28. 其他綜合損益組成部分

114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	\$12,103	\$-	\$12,103	\$(12,517)	\$(414)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資之其他綜合損益份額	1,865	-	1,865	-	1,865
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	(716,486)	-	(716,486)	-	(716,486)
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)	813,426	(179,444)	633,982	-	633,982
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	637,818	-	637,818	-	637,818
合 計	<u>\$748,726</u>	<u>\$(179,444)</u>	<u>\$569,282</u>	<u>\$(12,517)</u>	<u>\$556,765</u>

113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	\$40,607	\$-	\$40,607	\$(16,397)	\$24,210
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	9,322	-	9,322	-	9,322
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	1,045,934	-	1,045,934	-	1,045,934
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)	647,127	(295,515)	351,612	-	351,612
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	(58,128)	-	(58,128)	-	(58,128)
合 計	<u>\$1,684,862</u>	<u>\$(295,515)</u>	<u>\$1,389,347</u>	<u>\$(16,397)</u>	<u>\$1,372,950</u>

## 29. 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

	114年度	113年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$1,400,264	\$1,672,261
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(9,148)	(78,645)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	100,153	92,187
所得稅費用(利益)	<u>\$1,491,269</u>	<u>\$1,685,803</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	114年度	113年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫之再衡量數	\$12,517	\$16,397

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	114年度	113年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$12,999,826</u>	<u>\$11,823,881</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$2,599,965	\$2,364,776
免稅收益之所得稅影響數	(1,101,064)	(700,885)
報稅上不得認列之所得稅影響數	1,644	116,224
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(403)	381
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(9,148)	(78,645)
其他	275	(16,048)
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	<u>\$1,491,269</u>	<u>\$1,685,803</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：

	114.12.31	113.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$9,640	\$9,640
未實現兌換損失	-	107,127
金融工具未實現損失	57,084	45,552
確定福利計畫	75,564	88,081
其他	2,140	2,140
遞延所得稅資產合計	<u>144,428</u>	<u>252,540</u>
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(2,648)	-
未實現認購(售)權證利益	(73,378)	(82,804)
金融工具未實現利益	(149,548)	(138,212)
商譽	(986,155)	(986,155)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
遞延所得稅負債合計	<u>(1,220,981)</u>	<u>(1,216,423)</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$(1,076,553)</u>	<u>\$(963,883)</u>

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	114年度	113年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(963,883)	\$(855,299)
認列於損益之金額	(100,153)	(92,187)
認列於其他綜合損益之金額	(12,517)	(16,397)
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	<u>\$(1,076,553)</u>	<u>\$(963,883)</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

截至民國一〇四年十二月三十一日，本公司之營利事業所得稅結算申報核定至民國一〇八年度。

(8) 行政救濟情形

本公司民國一〇四年度至一〇八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593,263仟元。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。

30. 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：

	114年度	113年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$11,508,557	\$10,138,078
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	1,817,478,544股	1,817,478,544股
基本每股盈餘(元)	<u>\$6.33</u>	<u>\$5.58</u>

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
凱基金融控股股份有限公司(凱基金控)	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
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
PT KGI Sekuritas Indonesia	子公司
中華開發資本國際有限公司	其他關係人
中華開發資本國際(香港)有限公司(開發資本國際)	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
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)	其他關係人
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	其他關係人
凱基人壽保險股份有限公司(凱基人壽)	其他關係人
中華開發資本股份有限公司(開發資本)	其他關係人
中華開發生醫創業投資股份有限公司	其他關係人
中華開發貳生醫創業投資有限合夥	其他關係人
中華開發創業投資股份有限公司(開發創投)	其他關係人
中華開發資本管理顧問股份有限公司	其他關係人
凱基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
中華開發優勢創業投資有限合夥	其他關係人
開發國際投資股份有限公司	其他關係人
凱基租賃股份有限公司	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
財團法人凱基文化藝術基金會(凱基文化基金會)	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)(註一)	其他關係人
群創開發創業投資有限合夥	其他關係人
麥金開發創業投資有限合夥	其他關係人
華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	其他關係人
其他	其他關係人等

註一：依金管會民國一一四年七月十一日發布之「有關會計研究發展基金會發布「關係人之認定疑義」IFRS問答集是否追溯適用之問答集」規定，本公司自民國一一四年度個體財務報告起適用，經重新辨認與凱基投信基金之關係及交易，凱基投信基金非屬關係人，依問答集之規定無須重編比較期間資訊，及追溯調整先前財務報表已辨認及揭露關係人之關係及交易。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	114年度	113年度
<u>A. 經紀手續費收入</u>		
子公司	\$11,449	\$13,416
其他關係人		
凱基人壽	219,769	135,159
凱基投信基金	-	31,900
其他	7,830	18,733
合    計	<u>\$239,048</u>	<u>\$199,208</u>
<u>B. 財富管理業務淨收益</u>		
其他關係人		
凱基投信	\$18,105	\$18,272
其他	22	-
合    計	<u>\$18,127</u>	<u>\$18,272</u>
<u>C. 營業證券出售淨利益(損失)</u>		
其他關係人		
凱基人壽	<u>\$(2,439)</u>	<u>\$(2,068)</u>
<u>D. 股務代理收入</u>		
母公司		
凱基金控	\$26,572	\$24,917
子公司	45	44
其他關係人		
凱基人壽	156	256
其他	243	243
合    計	<u>\$27,016</u>	<u>\$25,460</u>
<u>E. 利息收入</u>		
母公司	\$36	\$-
其他關係人		
凱基人壽	130,950	130,954
其他	3,078	2,941
合    計	<u>\$134,064</u>	<u>\$133,895</u>
<u>F. 股利收入</u>		
其他關係人		
凱基投信基金	<u>\$-</u>	<u>\$24,768</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	114年度	113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		
凱基人壽	\$(14,609)	\$(7,276)
H. <u>期貨佣金收入</u>		
子公司		
凱基期貨	\$197,792	\$211,623
I. <u>其他營業收益</u>		
子公司		
凱基保經	\$327,603	\$228,441
其 他	746	332
其他關係人		
其 他	9,876	814
合 計	\$338,225	\$229,587
J. <u>財務成本</u>		
子公司		
KGI International (Hong Kong) Limited	\$3,547	\$11,231
其 他	138	131
其他關係人		
凱基商銀	22,894	76,122
凱基人壽	1,067	1,247
其 他	872	535
合 計	\$28,518	\$89,266

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)

	114.12.31	113.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$22,047,734	\$17,295,546

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債－流動：

	114.12.31	113.12.31
A. <u>期貨交易保證金－自有資金</u>		
子公司		
凱基期貨	\$842,764	\$538,656

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	114.12.31	113.12.31
	名目本金	名目本金
<b>B. 未到期之衍生工具</b>		
a. 外匯交換合約		
其他關係人		
凱基商銀	\$17,948	\$-
b. 結構型商品負債		
其他關係人		
其    他	\$97,465	\$68,053
	114.12.31	113.12.31
<b>C. 營業證券</b>		
其他關係人		
凱基人壽	\$4,824,344	\$4,834,116
凱基投信基金	-	1,243,926
合    計	\$4,824,344	\$6,078,042
 (4) 應收證券融資款		
	114.12.31	113.12.31
其他關係人		
其    他	\$70,384	\$75,540
 (5) 應收帳款		
	114.12.31	113.12.31
子公司		
凱基期貨	\$70,382	\$15,429
KGI Asia Limited	113,205	101,723
其    他	545	1,225
其他關係人		
凱基人壽	9,752	54,504
凱基投信基金	-	37,712
其    他	13,330	15,247
合    計	\$207,214	\$225,840
 (6) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)		
	114.12.31	113.12.31
子公司		
凱基保經	\$81,721	\$25,280
凱基期貨	10,974	11,240
其    他	4,872	4,268
其他關係人		
凱基商銀	28,976	20,753
凱基人壽	341	342
其    他	3,337	3,925
合    計	\$130,221	\$65,808

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(7) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	114.12.31	113.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$3,760,562	\$3,306,496

(8) 短期借款

	114.12.31	113.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$314,380	\$-

(9) 應付商業本票

	114.12.31	113.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$699,082	\$249,748

(10) 借券保證金-存入

	114.12.31	113.12.31
子公司		
KGI International (Hong Kong) Limited	\$56,767	\$193,714

(11) 應付帳款

	114.12.31	113.12.31
子公司		
KGI Asia Limited	\$6,138	\$1,459
凱基期貨	728	111,477
其他	3,143	692
關聯企業	21	-
其他關係人		
凱基人壽	206,871	5,891
凱基投信基金	-	20,921
開發優勢	3,487	22,849
其他	18,959	21,525
合 計	\$239,347	\$184,814

(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：

	114.12.31	113.12.31
應向凱基金控(母公司)支付之稅款	\$3,120,794	\$3,233,902

(13) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

A. 買賣斷債券

		114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			
其他		\$197,396	\$368,140
		113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		\$-	\$2,682,525
其他		-	201,026
合計		\$-	\$2,883,551

B. 附條件交易—附買回債券負債

		114年1月1日至12月31日	
		承作金額	到期約定金額
其他關係人			
其他		\$7,462	\$7,481
		113年1月1日至12月31日	
		承作金額	到期約定金額
其他關係人			
其他		\$67,299	\$67,340

(14) 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

		114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		\$52,500	\$-
		113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		\$10,700	\$-

(15) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

使用權資產

	<u>114.12.31</u>	<u>113.12.31</u>
其他關係人		
凱基人壽	\$54,232	\$66,827

租賃負債

	<u>114.12.31</u>	<u>113.12.31</u>
流    動		
其他關係人		
凱基人壽	\$8,710	\$13,577
非  流  動		
其他關係人		
凱基人壽	48,844	56,178
合    計	<u>\$57,554</u>	<u>\$69,755</u>

存出保證金(帳列其他非流動資產項目下)

	<u>114.12.31</u>	<u>113.12.31</u>
其他關係人		
凱基人壽	\$3,375	\$3,303

存入保證金(帳列其他非流動負債項目下)

	<u>114.12.31</u>	<u>113.12.31</u>
子公司		
凱基期貨	\$6,753	\$6,753
其    他	1,290	1,410
其他關係人		
開發資本	1,330	1,330
景匯投資	3,220	3,220
其    他	90	90
合    計	<u>\$12,683</u>	<u>\$12,803</u>

折舊及攤銷費用

	<u>114年度</u>	<u>113年度</u>
其他關係人		
凱基人壽	\$12,865	\$12,884

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	114年度	113年度
子公司		
凱基期貨	\$27,127	\$26,825
其他	5,196	5,907
其他關係人		
開發資本	5,144	5,142
景匯投資	13,631	13,627
其他	366	366
合    計	<u>\$51,464</u>	<u>\$51,867</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

	114年度	113年度
其他關係人		
凱基人壽	<u>\$35,998</u>	<u>\$25,312</u>

(17) 其他營業費用

	114年度	113年度
子公司		
凱基投顧	\$264,480	\$258,840
其他	17,746	12,652
其他關係人		
凱基慈善基金會	19,000	29,000
其他	47,464	32,202
合    計	<u>\$348,690</u>	<u>\$332,694</u>

(18) 其他利益及損失(未包含租金收入)

	114年度	113年度
母公司	\$4	\$2
子公司		
凱基期貨	11,968	4,444
其他	11,396	10,831
其他關係人		
凱基商銀	506,287	319,631
凱基人壽	67	61
其他	15,349	15,739
合    計	<u>\$545,071</u>	<u>\$350,708</u>

(19) 本公司主要管理人員之獎酬

	114年度	113年度
短期員工福利	\$450,262	\$419,762
退職後福利	1,970	15,470
股份基礎給付交易	9,571	20,134
合    計	<u>\$461,803</u>	<u>\$455,366</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：

	114.12.31	113.12.31
不動產及設備及投資性不動產	\$521,984	\$525,384

#### 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	114.12.31	113.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
營業證券	\$642,622	\$726,151
期貨交易保證金	1,078,560	286,500
其他流動資產－受限制資產	2,992,500	2,992,500
不動產及設備	3,675,639	3,697,585
投資性不動產	939,542	951,982
合    計	\$9,328,863	\$8,654,718

#### 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。臺灣高等法院於一一一年十一月二十三日以一〇九年度重上更七字第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，最高法院於一一二年十一月三十日判決廢棄前開更七審判決，發回臺灣高等法院審理(更八審程序)，本案目前於臺灣高等法院審理中。
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，本案目前於臺灣高等法院審理中。
3. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共6,300,000仟元。

## 十、重大之災害損失

無此事項。

## 十一、重大之期後事項

本公司於民國一一五年二月四日經董事會決議發行無擔保普通公司債，發行總額不超過15,000,000仟元，發行期間最長不超過20年，待於向主管機關申報生效後，與中華民國櫃檯買賣中心申請於櫃檯買賣交易。

## 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、凱基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，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「異常事項暨重大偶發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「異常事項暨重大偶發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及是否已信用減損，區分為信用風險未顯著增加或信用風險低(Stage1)、信用風險顯著增加(Stage2)和信用減損(Stage3)三階段。自原始認列後信用風險顯著增加之判斷，主要考量指標包括外部信用評等等級及其變動級距(由投資等級降至非投資等級或信用評等相較於原始認列日下降超過一定等級以上等)、與發行人有關之其他市場資訊顯示其信用風險已顯著增加等；對於信用減損之判斷，係指違約、發行人發生重大財務困難、進入破產或財務重整、若干事項合併影響可能已導致金融資產變成信用減損等情事發生。若判定金融資產於資產負債表日之信用風險低，得假設該金融資產自原始認列後信用風險並未顯著增加，係以12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加或信用減損之金融資產，則係以存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

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。

- (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一一四年度及一一三年度未有重大變動。

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

114.12.31

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	\$12,092,186	\$9,679,162	\$1,100	\$-	\$-	\$21,772,448
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	118,108,109	427,619	790,845	527,010	238,006	120,091,589
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	36,212,269	-	-	-	-	36,212,269
附賣回債券投資	-	14,147,672	-	-	-	14,147,672
應收款項	59,999,944	8,734,942	64,940,910	-	-	133,675,796
借券擔保價款及借券保證金—存出	101,542	36,589,027	10,171,889	-	-	46,862,458
其他流動資產	23,359,175	2,682,482	716,879	-	-	26,758,536
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	2,634,882	2,634,882
其他非流動資產	-	-	-	-	1,909,559	1,909,559
合計	\$249,873,225	\$72,260,904	\$76,621,623	\$527,010	\$4,782,447	\$404,065,209
百分比	61.84%	17.88%	18.96%	0.13%	1.19%	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

114.12.31

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	\$-	\$12,960,716	\$-	\$-	\$-	\$12,960,716
應付商業本票	-	67,456,234	16,369,453	-	-	83,825,687
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	10,207,934	1,603,649	3,431,514	6,282,865	4,686,447	26,212,409
避險之金融資產—流動	-	(12,950)	28,650	56,192	1,440	73,332
附買回債券負債	-	79,810,825	2,102,584	-	-	81,913,409
應付款項	57,698,365	1,028,313	3,442,642	-	-	62,169,320
借券保證金—存入	-	8,325,466	52,040,441	-	-	60,365,907
專戶分戶帳客戶權益	20,425,068	-	-	-	-	20,425,068
代收款項/其他應付款/其他流動負債	448,997	765,425	6,400,529	-	-	7,614,951
其他金融負債—流動	-	4,357,528	1,225,550	3,913	3,385	5,590,376
租賃負債—流動	-	66,542	188,958	-	-	255,500
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	3,600,000	-	-	3,600,000
應付公司債	-	-	-	2,700,000	3,000,000	5,700,000
租賃負債—非流動	-	-	-	568,511	27,094	595,605
其他非流動負債	-	-	-	377,821	82,611	460,432
合計	\$88,780,364	\$176,361,748	\$88,830,321	\$9,989,302	\$7,800,977	\$371,762,712
百分比	23.88%	47.44%	23.89%	2.69%	2.10%	100.00%

資金流動性缺口表

114.12.31

	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	\$249,873,225	\$72,260,904	\$76,621,623	\$527,010	\$4,782,447	\$404,065,209
現金流出	88,780,364	176,361,748	88,830,321	9,989,302	7,800,977	371,762,712
資金缺口金額	\$161,092,861	\$(104,100,844)	\$(12,208,698)	\$(9,462,292)	\$(3,018,530)	\$32,302,497

金融資產現金流量分析表

113.12.31

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	\$7,039,687	\$12,038,144	\$2,600	\$-	\$-	\$19,080,431
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	90,578,874	355,862	421,196	814,568	293,722	92,464,222
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	25,719,690	7,348,106	-	-	-	33,067,796
避險之金融資產—流動	-	25,424	(11,687)	(10,262)	1,578	5,053
附賣回債券投資	-	15,575,749	-	-	-	15,575,749
應收款項	36,330,586	8,146,852	61,682,188	-	-	106,159,626
借券擔保價款及借券保證金—存出	530,163	18,460,528	25,332,852	-	-	44,323,543
其他流動資產	17,726,583	1,330,047	2,024,063	-	-	21,080,693
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	2,387,385	2,387,385
其他非流動資產	-	-	-	-	1,840,469	1,840,469
合計	\$177,925,583	\$63,280,712	\$89,451,212	\$804,306	\$4,523,154	\$335,984,967
百分比	52.96%	18.83%	26.62%	0.24%	1.35%	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

113.12.31

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	\$-	\$8,092,543	\$-	\$-	\$-	\$8,092,543
應付商業本票	-	63,905,579	-	-	-	63,905,579
透過損益按公允價值衡量之金融負債	7,979,652	1,309,878	3,146,866	5,898,782	4,879,896	23,215,074
一流動						
附買回債券負債	-	79,990,254	340,632	-	-	80,330,886
應付款項	34,877,941	1,255,647	4,816,150	-	-	40,949,738
借券保證金—存入	-	10,302,689	41,474,185	-	-	51,776,874
專戶分戶帳客戶權益	14,321,071	-	-	-	-	14,321,071
代收款項/其他應付款/其他流動負債	1,767,434	687,189	5,479,682	-	-	7,934,305
其他金融負債—流動	-	4,212,640	572,566	2,365	3,530	4,791,101
租賃負債—流動	-	42,925	123,084	-	-	166,009
應付公司債	-	-	-	6,300,000	3,000,000	9,300,000
租賃負債—非流動	-	-	-	302,332	33,935	336,267
其他非流動負債	-	-	-	440,404	156,737	597,141
合計	\$58,946,098	\$169,799,344	\$55,953,165	\$12,943,883	\$8,074,098	\$305,716,588
百分比	19.28%	55.54%	18.30%	4.24%	2.64%	100.00%

資金流動性缺口表

113.12.31

	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	\$177,925,583	\$63,280,712	\$89,451,212	\$804,306	\$4,523,154	\$335,984,967
現金流出	58,946,098	169,799,344	55,953,165	12,943,883	8,074,098	305,716,588
資金缺口金額	\$118,979,485	\$(106,518,632)	\$33,498,047	\$(12,139,577)	\$(3,550,944)	\$30,268,379

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，民國一一四年及一一三年十二月三十一日之現金流量缺口表顯示本公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達32,302,497仟元及30,268,379仟元，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	114.12.31	113.12.31
利率風險敏感度	\$4,607	\$2,627
權益證券風險敏感度		
股權風險敏感度	5,500,270	5,137,479
類債權風險敏感度	(353,461)	56,195
匯率風險敏感度	202,830	9,965
商品風險敏感度	138	(31,870)

## (2) 風險值

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

本公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	114年度			114.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$197,386	\$98,745	\$530,837	\$142,704
利率	195,243	110,160	444,983	167,765
外匯	89,089	38,316	256,228	65,447
商品	13,523	431	41,267	23,011

風險類別	113年度			113.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$178,427	\$91,531	\$384,269	\$101,916
利率	176,908	89,826	323,301	122,093
外匯	55,834	39,712	73,705	53,422
商品	19,455	423	67,159	13,225

## (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	114.12.31	113.12.31
<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	\$122,614,004	\$94,731,960
避險之金融資產	-	7,029
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	36,212,269	33,067,796
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	245,063,069	207,990,618
合計	<u>\$403,889,342</u>	<u>\$335,797,403</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	114.12.31	113.12.31
<b>金融負債</b>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	\$21,949,155	\$17,695,637
指定透過損益按公允價值衡量	2,710,168	4,053,489
避險之金融負債	67,957	-
按攤銷後成本衡量之金融負債(註2)	344,870,534	281,810,077
合 計	<u>\$369,597,814</u>	<u>\$303,559,203</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、借券保證金一存出、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、借券保證金一存入、專戶分戶帳客戶權益、應付帳款、代收款項、其他應付款、其他金融負債一流動、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	114.12.31		113.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<b>金融負債</b>				
一年或一營業週期內到期長期負債	\$3,600,000	\$3,579,484	\$-	\$-
應付公司債	5,700,000	5,710,370	9,300,000	9,154,244

(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：

114.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
<u>資    產</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
股票投資	\$42,633,417	\$-	\$2,634,882	\$45,268,299
債券投資	16,106,154	29,470,054	-	45,576,208
其他投資	23,266,430	-	-	23,266,430
透過其他綜合損益按公允價				
值衡量之金融資產				
債券投資	36,212,269	-	-	36,212,269
<u>負    債</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
股票投資	319,639	-	-	319,639
債券投資	255,167	-	-	255,167
其他投資	5,711,587	-	-	5,711,587
<u>衍生工具</u>				
<u>資    產</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產	4,243,979	3,705,148	553,940	8,503,067
<u>負    債</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債	2,409,851	8,610,573	7,352,506	18,372,930
避險之金融負債	-	67,957	-	67,957

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

113.12.31

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
<b>非衍生工具</b>				
<b>資    產</b>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
股票投資	\$15,793,015	\$29,873	\$2,357,511	\$18,180,399
債券投資	18,709,546	34,195,378	-	52,904,924
其他投資	18,408,782	-	-	18,408,782
透過其他綜合損益按公允價				
值衡量之金融資產				
債券投資	32,375,187	692,609	-	33,067,796
<b>負    債</b>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
股票投資	318,919	-	-	318,919
債券投資	355,060	-	-	355,060
其他投資	4,226,644	-	-	4,226,644
<b>衍生工具</b>				
<b>資    產</b>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產	1,124,360	4,113,495	-	5,237,855
避險之金融資產	-	7,029	-	7,029
<b>負    債</b>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債	1,089,753	9,612,638	6,146,112	16,848,503

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

民國一一四年度及一一三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

114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(註)	賣出、處分 或交割	轉出第三 等級	
金融資產								
<b>衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$-	\$48,174	\$-	\$506,642	\$-	\$(876)	\$-	\$553,940
<b>非衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,357,511	252,552	-	-	24,819	-	-	2,634,882

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

113年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允 價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)+(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三 等級	
金融資產								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$310	\$5,234	\$-	\$1,187	\$-	\$(6,731)	\$-	\$-
非衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,100,819	256,692	-	-	-	-	-	2,357,511

註：本公司持有之部份股票投資，因該等投資之可觀察市場資料由可取得轉為不可取得，故轉入第三等級。

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

114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	\$6,146,112	\$(320,332)	\$-	\$2,337,439	\$-	\$(810,713)	\$-	\$7,352,506

113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	\$3,086,976	\$22,694	\$-	\$3,978,690	\$-	\$(942,248)	\$-	\$6,146,112

c. 上述總利益或損失，其中於民國一一四年及一一三年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	114年度	113年度
總利益或損失		
認列於(損)益	\$514,119	\$153,722

d. 本公司之金融工具於民國一一四年度及一一三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：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

114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	\$2,634,882	資產法  Black-Scholes Model	流動性及少數股 權折價  無風險報酬率	11%  1.26%	流動性及少數股權折 價愈高，公允價值可 能愈低； 無風險報酬率愈高， 賣權選擇權公允價值 可能愈低；
衍生工具 透過損益按公允價值衡量之 金融資產 信用衍生工具-TRS	553,940	信用商品評價技術 (Credit Product Pricing Technique)	違約機率 (Defaultm Probability)  回復率 (Recovery Rate)	0.02%~2.11%  68%	違約率越高，公允價 值可能越低；  回復率越高，公允價 值可能越高；
<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	7,352,506	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	0.00%-28.51%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低

113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	\$2,357,511	資產法	流動性及少數股 權折價	11%	流動性及少數股權折 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 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)	60.94%-65.02%	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 結構型商品負債-選擇權	6,146,112	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	0.00%-31.58%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低

本公司機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)所採用之歷史波動率係依據均等加權移動平均方式計算，其取樣天期則依原始契約之到期期間，採用適當合理之樣本天數：若到期期間小於6個月，則取樣天期採用20天~180天；若到期期間介於6個月至12個月，則取樣天期採用20天~360天；若到期期間大於12個月，則取樣天期採用20天~原始契約到期天數；另外，本公司信用商品評價技術所使用之違約機率以及回復率係採用金融資訊廠商模型產出之結果。

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：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

114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)	流動性及少數股權折價	-1%/+1%	\$2,971	\$3,279	\$-	\$-
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
信用衍生工具-TRS	違約機率	-1%/+1%	390	1,832	-	-
	回復率	+1%/-1%	33	33	-	-
<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%	-	-	-	-

113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)	流動性及少數股權折價	-1%/+1%	\$2,787	\$3,037	\$-	\$-
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%	-	-	-	-
<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%	-	-	-	-

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

114.12.31

	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	\$-	\$-	\$2,491,879	\$2,491,879
<b>金融負債</b>				
一年或一年內到期之長期負債	3,579,484	-	-	3,579,484
應付公司債	5,710,370	-	-	5,710,370

## 113.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
投資性不動產	\$-	\$-	\$2,488,879	\$2,488,879
<u>金融負債</u>				
應付公司債	9,154,244	-	-	9,154,244

A. 投資性不動產公允價值之評價資訊，請詳附註六.12。

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：

114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	\$11,967,535	\$11,198,238	\$11,967,535	\$11,198,238	\$769,297
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	35,742,256	33,575,415	35,742,256	33,575,415	2,166,841
按攤銷後成本衡量之金融資產 附條件交易	2,143,875	2,197,956	2,143,875	2,197,956	(54,081)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

113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	\$12,213,475	\$11,543,132	\$12,213,475	\$11,543,132	\$670,343
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	32,389,545	30,533,768	32,389,545	30,533,768	1,855,777
按攤銷後成本衡量之金融資產 附條件交易	3,810,170	3,787,067	3,810,170	3,787,067	23,103

(2) 整體除列之已移轉金融資產

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

期間	持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額	持續參與之公允價值		損失最大暴險
			透過損益按公允價值衡量之金融資產	資產	負債	
114.12.31	買進之買權	\$16,947,300	\$2,744,278	\$2,744,278	\$-	\$2,744,278
113.12.31	買進之買權	\$15,132,100	\$2,401,139	\$2,401,139	\$-	\$2,401,139

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
114.12.31	買進之買權	\$-	\$453,500	\$4,789,400	\$11,704,400	\$-	\$16,947,300
113.12.31	買進之買權	\$-	\$337,200	\$2,341,300	\$12,453,600	\$-	\$15,132,100

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

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
114.12.31	買進之買權	\$1,952	\$(598,789)	\$(596,837)
113.12.31	買進之買權	\$57,839	\$(500,501)	\$(442,662)

## 7. 金融資產及金融負債互抵

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

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

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

114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)	\$4,259,088	\$-	\$4,259,088	\$-	\$-	\$4,259,088
附賣回協議	14,084,272	-	14,084,272	14,084,272	-	-
合計	\$18,343,360	\$-	\$18,343,360	\$14,084,272	\$-	\$4,259,088

114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)	\$13,320,868	\$-	\$13,320,868	\$-	\$-	\$13,320,868
附買回協議	81,742,658	-	81,742,658	81,742,658	-	-
合計	\$95,063,526	\$-	\$95,063,526	\$81,742,658	\$-	\$13,320,868

113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)	\$4,120,524	\$-	\$4,120,524	\$-	\$-	\$4,120,524
附賣回協議	15,505,855	-	15,505,855	15,505,855	-	-
合計	\$19,626,379	\$-	\$19,626,379	\$15,505,855	\$-	\$4,120,524

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

113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)	\$11,705,261	\$-	\$11,705,261	\$-	\$-	\$11,705,261
附買回協議	80,124,075	-	80,124,075	80,124,075	-	-
合計	\$91,829,336	\$-	\$91,829,336	\$80,124,075	\$-	\$11,705,261

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	114.12.31	113.12.31
合格自有資本淨額	\$36,946,887	\$34,479,792
經營風險約當金額	12,387,797	10,729,358
資本適足比率	298%	321%

  

項 目	114年度	113年度
平均值	315%	293%
最大值	404%	321%
最小值	270%	263%

### (2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	114.12.31		113.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$4,720,069	38.10%	\$3,899,532	36.34%
信用風險	4,884,744	39.43%	4,024,192	37.51%
作業風險	2,782,984	22.47%	2,805,634	26.15%
合計	\$12,387,797	100.00%	\$10,729,358	100.00%

9. 其 他

(1) 專屬期貨商業務之特有風險

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

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

(3) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

本公司業經金管證券字第0990066178號函核准，以信託方式辦理财富管理業務，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

	114.12.31	113.12.31
銀行存款	\$2,869,419	\$2,675,050
金融資產		
債    券	15,313,507	15,103,262
股    票	33,555,006	23,703,417
基    金	29,844,183	21,188,436
結構型商品	9,740,091	8,458,731
衍生性商品	283	-
應收款項	510,206	501,709
信託資產總額	<u>\$91,832,695</u>	<u>\$71,630,605</u>
	114.12.31	113.12.31
應付款項	\$118,104	\$53,924
應付稅捐	97	89
信託資本	63,449,828	55,804,017
本期損益	26,120,757	14,605,613
累積盈虧	3,068,770	2,088,506
遞延結轉數	20,649	3,594
其    他	(945,510)	(925,138)
信託負債總額	<u>\$91,832,695</u>	<u>\$71,630,605</u>

B. 信託帳損益表

	114年度	113年度
信託收益		
利息收入	\$781,974	\$771,523
租金收入	25,397	13,637
股利收入	1,287,444	1,078,964
已實現投資利益	1,785,386	1,469,744
未實現投資利益	25,706,010	14,758,400
其他收入	1,725,077	2,539,496
小  計	<u>31,311,288</u>	<u>20,631,764</u>
信託費用		
管理費	3,812	2,320
稅捐支出	23,623	16,804
手續費	135,387	173,356
已實現投資損失	905,985	1,295,499
未實現投資損失	2,954,561	3,784,294
其他費用	1,167,163	753,878
小  計	<u>5,190,531</u>	<u>6,026,151</u>
稅前損益	26,120,757	14,605,613
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$26,120,757</u>	<u>\$14,605,613</u>

C. 信託帳財產目錄

	114.12.31	113.12.31
銀行存款	\$2,869,419	\$2,675,050
金融資產		
債  券	15,313,507	15,103,262
股  票	33,555,006	23,703,417
基  金	29,844,183	21,188,436
結構型商品	9,740,091	8,458,731
衍生性商品	283	-
合  計	<u>\$91,322,489</u>	<u>\$71,128,896</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：

民國一一四年及一一三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18,008仟元及美金7,740仟元。

## (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	114.12.31			113.12.31		
	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	\$1,226,681	31.44	\$38,564,389	\$1,027,811	32.78	\$33,692,676
港幣	38,265	4.04	154,550	45,712	4.22	192,995
日幣	29,275,650	0.20	5,878,551	10,231,184	0.21	2,146,502
歐元	501,303	36.90	18,498,075	500,765	34.13	17,091,110
人民幣	39,767	4.50	178,849	25,476	4.48	114,074
南非幣	70,128	1.90	132,892	64,749	1.75	113,375
澳幣	7,809	21.03	164,231	14,007	20.39	285,595
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	1,178,441	31.44	37,047,830	998,919	32.78	32,745,571
人民幣	178,726	4.50	803,803	1,048,830	4.48	4,696,347
歐元	11,615	36.90	428,580	422	34.13	14,419
澳幣	300,402	21.03	6,317,460	295,952	20.39	6,034,456
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	649,106	31.44	20,406,608	587,197	32.78	19,248,894
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	2,597,453	31.44	81,658,725	2,299,749	32.78	75,388,083
港幣	15,301	4.04	61,802	15,050	4.22	63,540
日幣	28,788,416	0.20	5,780,714	9,709,723	0.21	2,037,100
歐元	510,600	36.90	18,841,136	500,045	34.13	17,066,552
人民幣	54,555	4.50	249,357	25,154	4.48	112,632
南非幣	55,088	1.90	104,392	33,590	1.75	58,817
澳幣	283,109	21.03	5,953,777	278,079	20.39	5,670,034
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	38,142	31.44	1,199,095	41,309	32.78	1,354,164
歐元	511	36.90	18,854	423	34.13	14,424

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。本公司於民國一一四年度及一一三年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益532,267仟元及損失573,667仟元。

## (6) 來自籌資活動之負債之調節

114年1月1日至12月31日

	短期借款	應付商業本票	租賃負債
114.1.1	\$8,092,543	\$63,905,579	\$485,160
現金流量	4,868,173	20,050,000	(273,996)
非現金之變動			
租賃變動	-	-	595,013
匯率及其他變動	-	(129,892)	14,675
114.12.31	\$12,960,716	\$83,825,687	\$820,852

113年1月1日至12月31日

	短期借款	應付商業本票	租賃負債
113.1.1	\$10,351,399	\$15,604,674	\$536,373
現金流量	(2,258,856)	48,390,000	(170,382)
非現金之變動			
租賃變動	-	-	111,267
匯率及其他變動	-	(89,095)	7,902
113.12.31	\$8,092,543	\$63,905,579	\$485,160

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：

截至民國一一四年十二月三十一日，轉投資公司KGI International Holdings Limited持有Sogo Financial Group Inc. 62,611.55股。

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。

#### 十四、部門資訊

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

凱基證券股份有限公司

本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：美金仟元/新台幣仟元

投資公司 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%	\$20,406,608	\$-	\$1,292,198 (USD41,434)	\$1,292,198	\$-	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%	54,314	269,763	(14,183)	(14,183)	1,370	"
	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%	149,912	816,416	139,760	139,912	87,937	"
	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%	839,027	(73,487)	(72,135)	(72,101)	15,046	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,759,409	1,759,409	179,084,775	99.62%	5,271,123	1,793,295	863,309	860,247	819,033	"
	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	-	-	-	-	-	-	-	本公司採權益法評 價之被投資公司 (註)

註：生華創業投資(股)公司於民國一〇四年十二月完成清算。

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

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

附表一之一

單位：新台幣仟元/美金仟元

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					
Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	關曼群島	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%	USD702,242	USD0.455	USD44,123	註1	USD10,037	本公司之孫公司
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	-	NTD13	-	-	-	-	-	-	-	本公司之孫公司(註3)
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	關曼群島	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%	USD691,759	USD7	USD44,130	註2	USD10,037	本公司之孫公司
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%	USD460,667	-	USD24,416	註2	USD17,037	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%	USD70,141	-	USD(5)	註2	-	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KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

註3：凱基資訊已完成清算。

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  
民國一十四年一月一日至十二月三十一日

附表一之二  
單位：美金仟元/港幣仟元

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					
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%	USD81,309	USD4,971	USD2,091	註1	\$-	本公司之孫公司
	Global Treasure Investments Limited	香港	88.04.12	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	USD0.001	-	-	註1	-	本公司之孫公司
	KGI Investments Management Limited	香港	75.03.04	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	保險經紀業務	HKD66,976	HKD66,976	41,930,600	100.00%	USD2,522	USD3,054	USD1,089	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%	USD14,028	USD0.357	USD244	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	人事及行政管理	USD2,400	USD15	2,400,000	100.00%	USD3,900	USD813	USD2,877	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%	USD397,820	USD89,990	USD29,088	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%	USD209,310	USD4	USD24,384	註1	USD 24,422	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	HKD54,430	HKD15,430	259,200	100.00%	USD6,738	USD705	USD90	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

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

單位：美金仟元/新幣仟元/泰銖仟元

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					
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%	USD95,319	USD8	USD3,700	註1	\$-	本公司之孫公司
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%	USD200,248	USD54,140	USD(2,776)	註1	USD 24,422	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	投資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD35,957	USD0.222	USD2,204	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%	USD10,342	USD3,034	USD(1,408)	註1	-	本公司之孫公司 (註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%	USD132,170	USD98,308	USD7,762	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%	USD103,369	THB3,527,716	USD26,371 (THB866,403)	註1	THB 215,950	本公司之孫公司採 權益法評價之被投 資公司

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

註2：KGI Capital Asia Limited於民國一十四年十一月十七日經董事會決議出售其所持有PT KGI Sekuritas Indonesia之全部股權予非關係人，待相關交易對象之主管機關核准後，執行後續股權移轉交割。

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  
民國一十四年一月一日至十二月三十一日

附表二  
單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	其他流動資產	是	\$1,571,900	\$1,571,900	\$-	浮動	短期融通資金	\$-	營業週轉	\$-	-	\$-	\$21,521,763	\$21,521,763
2	KGI Asia Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	817,388	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	12,239,442	12,239,442
3	KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	503,008	503,008	503,008	5.76%	"	-	營業週轉	-	-	-	6,526,843	6,526,843

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 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。

註4：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。

凱基證券股份有限公司  
本公司及被投資公司為他人背書保證  
民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表三  
單位：新台幣仟元

編號 (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 (註4、註5)	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 (註4、註5)	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)	\$6,432,369	\$1,090,662	\$1,080,690	\$1,080,690		1.68%	\$25,729,476	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	6	21,521,763	1,257,520	1,257,520	-	-	5.84%	21,521,763	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	6	21,521,763	628,760	628,760	-	-	2.92%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	6	21,521,763	78,595	78,595	-	-	0.37%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	6	21,521,763	1,977,233	1,975,801	-	-	9.18%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	6	21,521,763	4,086,940	4,086,940	-	-	18.99%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	6	21,521,763	4,341,854	3,999,408	2,581,936	-	18.58%		"	"	"

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  
 民國一十四年十二月三十一日

附表四  
 單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	KGI Asia Limited	子公司	\$113,222	金融業不適用	-	不適用	\$113,222	-
凱基期貨(股)公司	本公司	母公司	439,194	金融業不適用	-	不適用	439,194	-
KGI Asia Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	其他關係人	123,419	金融業不適用	-	不適用	123,419	-
KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	其他關係人	140,559	金融業不適用	-	不適用	140,559	-
KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	其他關係人	505,255	金融業不適用	-	不適用	2,247	-
KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	其他關係人	352,127	金融業不適用	-	不適用	352,127	-
KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	其他關係人	2,455,902	金融業不適用	-	不適用	2,455,902	-
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	其他關係人	1,428,853	金融業不適用	-	不適用	1,428,853	-
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	其他關係人	857,849	金融業不適用	-	不適用	857,849	-

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  
民國一十四年十二月三十一日

附表五  
單位：美金元

資 產	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	KGI Limited	KGI International Limited
流動資產					
現金及約當現金	\$27,043	\$70	\$61,768	\$4,545	\$432
其他流動資產	755	-	6,096,635	-	999,095
流動資產合計	27,798	70	6,158,403	4,545	999,527
非流動資產					
採用權益法之投資	702,241,737	692,722,758	937,349,088	460,672,344	69,141,564
非流動資產合計	702,241,737	692,722,758	937,349,088	460,672,344	69,141,564
資產合計	\$702,269,535	\$692,722,828	\$943,507,491	\$460,676,889	\$70,141,091
負債及權益					
流動負債					
短期借款	\$53,030,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	198,409,353	-	-
其他應付款	133,105	5,564,891	53,338,964	9,770	-
流動負債合計	53,163,105	5,564,891	251,748,317	9,770	-
負債合計	53,163,105	5,564,891	251,748,317	9,770	-
權益					
股本	92,872,376	156,864,163	209,248,261	389,239,174	81,511,717
資本公積	1,186,540	391,852	54,976,559	-	-
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(待彌補虧損)	555,726,474	520,821,747	427,601,791	71,427,945	(11,370,626)
其他權益	(678,960)	(678,960)	(455,350)	-	-
權益合計	649,106,430	687,157,937	691,759,174	460,667,119	70,141,091
負債及權益合計	\$702,269,535	\$692,722,828	\$943,507,491	\$460,676,889	\$70,141,091

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇四年十二月三十一日

附表五之一  
單位：美金元

資 產	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.
<b>流動資產</b>				
現金及約當現金	\$-	\$826,646	\$-	\$190,473
預付款項	-	3,376,417	-	-
其他流動資產	1	27,463,635	1	-
流動資產合計	1	31,666,698	1	190,473
<b>非流動資產</b>				
採用權益法之投資	-	-	-	177,425,971
不動產及設備	-	2,335,576	-	-
使用權資產	-	25,192,547	-	-
無形資產	-	765,245	-	-
其他非流動資產	-	19,036,653	-	-
非流動資產合計	-	47,330,021	-	177,425,971
<b>資產合計</b>	<b>\$1</b>	<b>\$78,996,719</b>	<b>\$1</b>	<b>\$177,616,444</b>
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債</b>				
短期借款	\$-	\$-	\$-	\$82,134,246
租賃負債－流動	-	4,302,305	-	-
其他應付款	-	26,066,713	-	149,354
本期所得稅負債	-	185,276	-	14,083
流動負債合計	-	30,554,294	-	82,297,683
<b>非流動負債</b>				
負債準備－非流動	-	3,571,310	-	-
租賃負債－非流動	-	40,970,786	-	-
非流動負債合計	-	44,542,096	-	-
<b>負債合計</b>	<b>-</b>	<b>75,096,390</b>	<b>-</b>	<b>82,297,683</b>
<b>權益</b>				
股本	1	2,400,000	1	75,749,306
資本公積	-	372,656	-	-
未分配盈餘/累計虧損	-	1,127,673	-	14,730,363
其他權益	-	-	-	4,839,092
權益合計	1	3,900,329	1	95,318,761
<b>負債及權益合計</b>	<b>\$1</b>	<b>\$78,996,719</b>	<b>\$1</b>	<b>\$177,616,444</b>

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表  
民國一十四年一月一日至十二月三十一日

附表六  
單位：美金元

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	KGI Limited	KGI International Limited
收益					
其他營業收益	\$(2)	\$455	\$6,751	\$-	\$-
收益合計	(2)	455	6,751	-	-
支出及費用					
財務成本	(2,664,742)	-	(6,397,511)	-	-
其他營業費用	(24,496)	(6,701)	(139,624)	(5,529)	(4,598)
支出及費用合計	(2,689,238)	(6,701)	(6,537,135)	(5,529)	(4,598)
營業利益(損失)	(2,689,240)	(6,246)	(6,530,384)	(5,529)	(4,598)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	44,123,329	44,129,575	47,644,604	-	-
其他利益及損失	183	-	3,015,355	24,422,000	-
營業外損益合計	44,123,512	44,129,575	50,659,959	24,422,000	-
本期淨利(淨損)	41,434,272	44,123,329	44,129,575	24,416,471	(4,598)
其他綜合損益	20,440,601	20,440,601	20,440,601	-	-
本期綜合損益總額	\$61,874,873	\$64,563,930	\$64,570,176	\$24,416,471	\$(4,598)

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表  
民國一十四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				
其他營業收益	\$-	\$812,937	\$-	\$8,309
收益合計	-	812,937	-	8,309
支出及費用				
財務成本	-	(1,235,544)	-	(2,292,467)
其他營業支出	-	(34,784,622)	-	-
員工福利費用	-	(46,959,423)	-	-
折舊及攤銷費用	-	(6,027,831)	-	-
其他營業費用	-	(15,025,419)	-	(27,475)
支出及費用合計	-	(104,032,839)	-	(2,319,942)
營業利益(損失)	-	(103,219,902)	-	(2,311,633)
其他利益及損失	-	106,513,556	-	6,659,877
營業外損益合計	-	106,513,556	-	6,659,877
稅前淨利(淨損)	-	3,293,654	-	4,348,244
所得稅(費用)利益	-	(416,425)	-	(648,655)
本期淨利(淨損)	-	2,877,229	-	3,699,589
其他綜合損益	-	-	-	5,153,944
本期綜合損益總額	\$-	\$2,877,229	\$-	\$8,853,533

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  
 民國一十四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	\$-	\$(26,794)	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－營業證券－自營明細表	明細表2.1~2.3
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3
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表	明細表4.1~4.2
衍生工具明細表	附註六.19
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	明細表5
附賣回債券投資明細表	明細表6
應收證券融資款明細表	明細表7
借券保證金－存出明細表	明細表8
應收帳款明細表	附註六.7
其他流動資產明細表	附註六.8
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9
採用權益法之投資變動明細表	明細表10
不動產及設備變動明細表	附註六.10
不動產及設備累計折舊變動明細表	附註六.10
使用權資產變動明細表	明細表11
使用權資產累計折舊變動明細表	明細表11
投資性不動產變動明細表	附註六.12
投資性不動產累計折舊變動明細表	附註六.12
其他非流動資產明細表	附註六.14
短期借款明細表	明細表12
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13
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14
融券保證金明細表	明細表15
應付融券擔保價款明細表	明細表16
借券保證金－存入明細表	明細表17
應付帳款明細表	附註六.22
其他應付款明細表	明細表18
租賃負債明細表	明細表19
負債準備－非流動明細表	附註六.25
其他非流動負債明細表	明細表20
損益項目明細表	
經紀手續費收入明細表	明細表21
承銷業務收入明細表	明細表22
出售證券利益(損失)明細表	明細表23
利息收入明細表	附註六.27
財務成本明細表	附註六.27
員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表	明細表24

凱基證券股份有限公司

1. 現金及約當現金明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元/外幣元

項 目	摘 要				金 額
銀行存款					
支票存款					\$41,835
活期存款					1,098,325
外幣存款	JPY	28,429,067,108.00	@	0.20	5,708,557
	USD	116,548,721.39	@	31.44	3,664,058
	CNY	15,350,691.49	@	4.50	69,038
	其他				151,945
定期存款					
台 幣					6,508,685
小 計					<u>17,242,443</u>
約當現金		利率%		最後到期日	
短期票券		<u>1.10%-1.48%</u>		<u>115.01.29</u>	3,171,578
期貨超額保證金					1,358,427
小 計					<u>4,530,005</u>
合 計					<u>\$21,772,448</u>

凱基證券股份有限公司  
2.1 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表  
民國一〇一四年十二月三十一日

國內部分

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動 之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
集中交易市場：										
上市股票：										
鴻海		12,993,690	\$10.00	\$129,937		\$2,872,771	\$230.50	\$2,995,046	\$-	
台積電		6,337,750	10.00	63,378		9,081,893	1,550.00	9,823,513	-	
廣達		5,466,452	10.00	54,665		1,455,920	272.00	1,486,875	-	
南亞科		9,987,000	10.00	99,870		1,724,963	193.00	1,927,491	-	
聯發科		1,309,219	10.00	13,092		1,846,876	1,430.00	1,872,183	-	
其他						10,783,557		10,191,516	-	註1
小計						27,765,980		28,296,624	-	
指數型基金：										
元大台灣50		47,252,109	10.00	472,521		2,924,442	65.60	3,099,738	-	
富邦台50		3,500,000	10.00	35,000		496,896	150.10	525,350	-	
國泰台灣領袖50		49,025,000	10.00	490,250		1,208,512	25.90	1,269,748	-	
其他						5,165,160		5,295,133	-	註1
小計						9,795,010		10,189,969	-	
其他：										
台光		133	10.00	1		1		-	-	
雅新		839	10.00	8		22		5	-	
小計						23		5	-	
營業處所：										
上櫃股票：										
光洋科		2,149,000	10.00	21,490		139,690	66.50	142,909	-	
威剛		748,000	10.00	7,480		158,860	279.50	209,066	-	
昇達科		278,000	10.00	2,780		162,147	679.00	188,762	-	
環宇-KY		717,000	10.00	7,170		136,060	228.50	163,835	-	
台耀		732,000	10.00	7,320		334,398	494.00	361,608	-	
群聯		430,000	10.00	4,300		481,361	1,450.00	623,500	-	
其他						974,550		1,028,270	-	註1
小計						2,387,066		2,717,950	-	
興櫃股票：										
湧盛		590,389	10.00	5,904		52,985	91.99	54,310	-	
來穎		549,882	10.00	5,499		47,522	80.37	44,194	-	
溢泰實業		647,720	10.00	6,477		74,139	112.22	72,687	-	
倍利科		233,568	10.00	2,336		173,010	873.00	203,905	-	
創新服務		318,245	10.00	3,182		156,719	539.82	171,795	-	
智生活		1,312,106	10.00	13,121		98,205	63.21	82,938	-	
其他						223,986		220,403	-	註1
小計						826,566		850,232	-	
指數型基金：										
元大美債20年		28,673,000	10.00	286,730		781,537	27.24	781,053	-	
國泰20年美債		5,276,880	10.00	52,769		149,578	28.30	149,336	-	
富邦美債1-3		4,946,000	10.00	49,460		206,565	41.68	206,149	-	
其他						1,322,020		1,333,031	-	註1
小計						2,459,700		2,469,569	-	
其他：										
精測一	到期還本 118.01.05	150,000	100.00	15,000		19,208	127.71	19,157	-	
其他						31		3	-	註1
小計						19,239		19,160	-	
(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  
2.2 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表  
民國一〇四年十二月三十一日

國內部分							單位：新台幣仟元			
金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
(承上頁)										
債券：										
可轉換公司債：										
欣興一	到期還本 119.11.03	6,756,000	\$100.00	\$675,600		\$924,605	\$142.90	\$965,432	\$-	
其他						6,641,511		6,580,564	-	註1
小計						7,566,116		7,545,996	-	
政府公債：										
106央債甲4	每年付息，到期還本116.03.01	15,000,000	100.00	1,500,000	1.13	1,498,755	99.87	1,498,052	-	註2
112央債甲1	每年付息，到期還本117.01.17	3,000,000	100.00	300,000	1.00	298,537	99.50	298,493	-	
113央債甲1	每年付息，到期還本115.01.05	1,500,000	100.00	150,000	1.13	150,001	100.00	149,996	-	
114央債甲2	每年付息，到期還本116.01.22	3,000,000	100.00	300,000	1.25	300,290	100.04	300,109	-	註2
95央債甲二	每年付息，到期還本115.02.24	2,500,000	100.00	250,000	1.88	250,772	100.10	250,238	-	
其他						149,945		149,936	-	註1
小計						2,648,300		2,646,824	-	
公司債：										
P03台塑1B	每年付息，到期還本115.05.21	3,000,000	100.00	300,000	1.92	300,313	100.07	300,194	-	
P14環球晶4	每年付息，到期還本117.09.24	3,000,000	100.00	300,000	1.86	300,000	100.31	300,943	-	
P08塑化1B	每年付息，到期還本115.07.24	4,500,000	100.00	450,000	0.78	447,231	99.49	447,698	-	
P14中鋼2	每年付息，到期還本119.09.17	3,000,000	100.00	300,000	1.89	300,237	100.17	300,507	-	
P14中租2A	每年付息，到期還本119.12.12	4,000,000	100.00	400,000	2.00	400,000	100.00	399,996	-	
P14國泰金3	每年付息，到期還本119.09.10	4,000,000	100.00	400,000	1.84	404,073	100.49	401,945	-	
P14南山3A	每年付息，到期還本124.11.25	4,000,000	100.00	400,000	3.75	400,076	100.01	400,050	-	
P14富壽3A	每年付息，到期還本124.12.16	4,100,000	100.00	410,000	3.70	410,100	100.01	410,043	-	
11中租KY1	每季付息，到期還本126.04.14	10,000,000	100.00	1,000,000	2.88	1,004,301	100.00	1,000,000	-	
其他						1,122,616		1,126,673	-	註1
小計						5,088,947		5,088,049	-	
金融債：										
P14上海3	每年付息，到期還本117.11.05	1,000,000	100.00	100,000	1.61	100,000	99.92	99,917	-	
P10土銀1	每年付息，到期還本115.07.23	1,000,000	100.00	100,000	0.39	98,931	99.38	99,382	-	
小計						198,931		199,299	-	
債券合計						15,502,294		15,480,168	-	
(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

2.3 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營明細表

民國一〇四年十二月三十一日

國外部分

單位：新台幣仟元/人民幣仟元/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)										
債券：										
公債：										
KSA 5.125 01/13/28	半年付息,到期還本,2028/01/13	160,000	USD 100.00	USD 16,000	4.08	\$502,525	USD102.15	\$513,825	\$-	其他
金融債：										
BACR 4.476 11/11/29	半年付息,到期還本,2029/11/11	175,000	USD 100.00	USD 17,500	4.41	553,196	USD100.60	553,477	-	紐約證交所
DB Float 08/04/31	每季付息,到期還本,2031/08/04	200,000	USD 100.00	USD 20,000	FLOAT	629,659	USD99.78	627,396	-	其他
DAESEC 5.25 03/06/28	半年付息,到期還本,2028/03/06	140,000	USD 100.00	USD 14,000	5.24	439,758	USD100.51	442,377	-	台灣交易所
SRCSUK 4.375 04/02/29	半年付息,到期還本,2029/04/02	250,000	USD 100.00	USD 25,000	4.41	785,507	USD100.03	786,170	-	倫敦證券交易所
公司債：										
CHGRID 2.11 08/28/27	每年付息,到期還本,2027/08/28	1,000,000	CNY 100.00	CNY 100,000	1.77	435,552	CNY14.39	452,413	-	大陸尚未掛牌
MEITUA 4.5 04/02/28	半年付息,到期還本,2028/04/02	400,000	USD 100.00	USD 40,000	4.36	1,249,575	USD100.39	1,262,443	-	香港交易所
其他						2,718,309		2,730,143	-	註1
債券合計						7,314,081		7,368,244	-	
股票：										
布魯姆能源公司		5,356				12,488	USD86.89	14,631	-	紐約證交所
ALPHABET公司		2,810				27,092	USD313.80	27,721	-	那斯達克證交所
LUMENTUM控股		4,654				49,242	USD368.59	53,929	-	那斯達克證交所
台積電		3,235				29,279	USD303.89	30,906	-	紐約證交所
其他						153,929		150,304	-	註1
小計						272,030		277,491	-	
指數型基金：										
ARK Space Exploration &		2,583				2,365	USD28.98	2,353	-	巴茲交易所CBOE BZX
VANECK VECTORS半導體ET		2,500				28,087	USD360.13	28,305	-	紐約證交所
FINANCIAL SELECT SECTOR		2,520				4,357	USD54.77	4,339	-	紐約證交所
華夏中証5G通信主題		600,000				5,466	CNY2.28	6,142	-	上海交易所
其他						5,431		5,342	-	註1
小計						45,706		46,481	-	
合計						66,387,695		\$67,715,893	\$-	
評價調整						1,328,198				
市價						\$67,715,893				

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. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－承銷明細表

民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
集中交易市場：										
股票：										
定穎投控		259,000	\$10.00	\$2,590		\$27,195	\$127.50	\$33,023	\$-	
皇家可口		578,201	10.00	5,782		54,079	72.70	42,035	-	
其他						960		1,242	-	註
小計						82,234		76,300	-	
營業處所：										
債券：										
可轉換公司債：										
金像電三	到期還本 119.11.24	400,000	100.00	40,000		45,152	159.00	63,600	-	
欣興一	到期還本 119.11.03	692,000	100.00	69,200		69,892	142.90	98,887	-	
兆利三	到期還本 119.02.25	689,000	100.00	68,900		75,824	101.55	69,968	-	
世禾三	到期還本 117.10.28	400,000	100.00	40,000		45,768	136.00	54,400	-	
高技一	到期還本 119.09.09	1,707,000	100.00	170,700		190,979	130.75	223,190	-	
晶心科一	到期還本 117.09.08	1,068,000	100.00	106,800		107,868	101.00	107,868	-	
裕慶一KY	到期還本 117.10.02	700,000	100.00	70,000		70,350	110.90	77,630	-	
其他						183,394		180,745	-	註
小計						789,227		876,288	-	
合計						871,461		\$952,588	\$-	
評價調整						81,127				
市價						\$952,588				

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

4.1 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

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
集中交易市場：										
股票：										
鴻海		3,656,162	\$10.00	\$36,562		\$836,780	\$230.50	\$842,745	\$-	
台積電		722,131	10.00	7,221		1,012,000	1,550.00	1,119,303	-	
緯穎		100,800	10.00	1,008		419,516	4,485.00	452,088	-	
其他						5,609,962		5,856,224	-	註
小計						7,878,258		8,270,360	-	
指數型基金：										
元大台灣50		2,221,000	10.00	22,210		140,593	65.60	145,698	-	
期元大道瓊白銀		2,985,000	10.00	29,850		158,527	59.35	177,160	-	
凱基美國非投等債		44,500,000	10.00	445,000		670,082	14.50	645,250	-	
群益優選非投等債		10,000,000	10.00	100,000		101,593	9.74	97,400	-	
其他						458,971		445,116	-	註
小計						1,529,766		1,510,624	-	
認購(售)權證：										
南亞科中信52購01		1,800,000	10.00	18,000		7,745	14.80	26,640	-	
華邦電國票51購01		720,000	10.00	7,200		9,719	46.90	33,768	-	
華邦電永豐51購02		860,000	10.00	8,600		13,658	48.70	41,882	-	
華邦電國票54購01		500,000	10.00	5,000		7,772	54.00	27,000	-	
其他						141,132		217,193	-	註
小計						180,026		346,483	-	
營業處所：										
股票：										
威剛		903,880	10.00	9,039		184,692	279.50	252,634	-	
雙鴻		235,582	10.00	2,356		217,594	1,010.00	237,938	-	
新應材		193,000	10.00	1,930		160,655	877.00	169,261	-	
華星光		389,000	10.00	3,890		101,323	325.50	126,620	-	
宜鼎		313,139	10.00	3,131		159,957	576.00	180,368	-	
台耀		227,000	10.00	2,270		93,844	494.00	112,138	-	
其他						986,176		1,019,012	-	註
小計						1,904,241		2,097,971	-	
債券：										
可轉換公司債：										
旺宏二	到期還本117.03.24	109,000	100.00	10,900		12,826	173.00	18,857	-	
弘塑二	到期還本119.08.05	77,000	100.00	7,700		9,540	126.00	9,702	-	
雙鴻五	到期還本118.07.31	35,000	100.00	3,500		5,015	150.00	5,250	-	
合晶八	到期還本118.09.27	83,000	100.00	8,300		8,696	103.70	8,607	-	
昇陽半導體二	到期還本119.01.22	49,000	100.00	4,900		5,993	130.45	6,392	-	
博智一	到期還本119.01.10	39,000	100.00	3,900		5,033	140.30	5,472	-	
其他						26,900		26,913	-	註
小計						74,003		81,193	-	
(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

4.2 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

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險變動 之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
(承上頁)										
債券：										
公司債：										
P09凱基壽1	每年付息，到期還本119.12.28	48,300,000	\$100.00	\$4,830,000	2.70	\$4,819,059	\$99.47	\$4,804,449	-	
P13富壽2A	每年付息，到期還本123.10.23	17,400,000	100.00	1,740,000	3.70	1,744,971	100.51	1,748,844	-	
P14富壽3A	每年付息，到期還本124.12.16	10,900,000	100.00	1,090,000	3.70	1,090,000	100.01	1,090,114	-	
P08國壽1	每年付息，到期還本118.06.26	19,700,000	100.00	1,970,000	3.00	1,977,592	100.23	1,974,616	-	
P13國壽1A	每年付息，到期還本123.04.24	34,100,000	100.00	3,410,000	3.70	3,410,555	100.67	3,432,799	-	
P06台壽1	每年付息，到期還本116.06.21	20,300,000	100.00	2,030,000	3.45	2,077,288	100.73	2,044,880	-	
11中租KY1	每季付息，到期還本126.04.14	65,000,000	100.00	6,500,000	2.88	6,500,000	100.00	6,500,000	-	
其他						155,669		155,455	-	註
小計						21,775,134		21,751,157	-	
債券合計						21,849,137		21,832,350	-	
認購(售)權證：										
東捷元富56購01		336,000	10.00	3,360		662	1.98	665	\$-	
富喬元大51售03		1,629,000	10.00	16,290		98	0.50	814	-	
雙鴻國票52購01		299,000	10.00	2,990		2,138	9.50	2,841	-	
台耀兆豐53購03		200,000	10.00	2,000		331	5.05	1,010	-	
新應材兆豐54購02		1,242,000	10.00	12,420		992	0.74	919	-	
其他						5,087		3,471	-	註
小計						9,308		9,720	-	
指數型基金：										
元大美債1-3		2,500,000	10.00	25,000		81,205	31.16	77,900	-	
元大投資級公司債		2,000,000	10.00	20,000		71,245	33.69	67,380	-	
國泰投資級公司債		8,000,000	10.00	80,000		303,254	35.73	285,840	-	
國泰10Y+金融債		6,000,000	10.00	60,000		98,981	16.43	98,580	-	
中信優息投資級債		15,000,000	10.00	150,000		151,568	9.59	143,850	-	
凱基A級公司債		30,000,000	10.00	300,000		448,696	14.34	430,200	-	
其他						212,564		199,019	-	註
小計						1,367,513		1,302,769	-	
其他：										
安聯四季豐收債券組合基金		719,724,259	10.00	7,197,243		5,179,401	6.96	5,011,296	-	
野村全球金融收益基金		88,890,254	10.00	888,903		694,670	7.56	672,144	-	
野村特別時機非投資等級		55,924,958	10.00	559,250		445,848	7.69	429,873	-	
其他						1,284,424		1,323,984	-	註
小計						7,604,343		7,437,297	-	
合計						42,322,592		\$ 42,807,574	\$-	
評價調整						484,982				
市價						\$42,807,574				

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. 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

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值(元)	總額	利率(%)	取得成本	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	半年付息，到期還本2027.06.30	650,000	USD100.00	USD 65,000	3.49	\$2,055,038	\$-		\$2,036,725	
其他						2,448,531	-		2,357,936	註
小計						4,503,569	-		4,394,661	
公司債						9,401,535	3,512		9,324,158	註
金融債						22,363,954	11,385		22,493,450	註
合計						36,269,058	\$14,897		\$36,212,269	
評價調整						(56,789)				
總計						\$36,212,269				

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. 附賣回債券投資明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	交易條件			債券		成交金額	備註
	起始日	到期日	利率%	種類	面額		
A	114/12/03	115/01/05	1.40	99 央債甲四	\$200,000	\$200,000	
	114/12/08	115/01/06	1.40	98 央債甲二	200,000	200,000	
	114/12/08	115/01/06	1.40	101 央債甲七	200,000	200,000	
	114/12/09	115/01/07	1.40	101 央債甲七	200,000	200,621	
	114/12/10	115/01/08	1.40	97 央債甲五	200,000	200,579	
	114/12/18	115/01/09	1.40	100 央債乙一	400,000	400,700	
	114/12/22	115/01/12	1.40	97 央債甲五	150,000	150,000	
	114/12/24	115/01/23	1.40	99 央債甲四	200,000	200,757	
	小計			1,750,000	1,752,657		
B	114/12/12	115/01/13	1.43	108 央債甲 6	150,000	144,534	
	114/12/12	115/01/13	1.43	108 央債甲 9	150,000	146,300	
	114/12/12	115/01/14	1.43	108 央債甲 3	100,000	96,204	
	114/12/15	115/01/14	1.43	107 央債甲 9	150,000	148,000	
	114/12/15	115/01/14	1.43	97 央債甲五	100,000	103,000	
	114/12/16	115/01/15	1.43	107 央債甲 2	300,000	295,000	
	小計			950,000	933,038		
C	114/12/11	115/02/06	4.16	PLNIJ 5.25 10/24/42	207,491	175,254	
	114/12/12	115/02/09	4.14	IP 6 11/15/41	31,438	30,075	
	114/12/12	115/02/09	4.14	PLNIJ 5.25 10/24/42	157,190	135,923	
	114/12/18	115/02/10	4.13	PLNIJ 5.25 10/24/42	81,739	69,073	
	114/12/18	115/02/10	4.13	MEX 6.05 01/11/40	125,752	118,225	
	114/12/18	115/02/10	4.13	HSBC 2.357 08/18/31	41,341	34,892	
	114/12/18	115/02/10	4.13	BACR 4.972 05/16/29	50,615	47,525	
	114/12/24	115/02/24	4.12	CVS 4.78 03/25/38	157,190	137,990	
	小計			852,756	748,957		
其他					13,170,132	10,649,620	註
					\$16,722,888	\$14,084,272	

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

7. 應收證券融資款明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
F-世芯	1,392,000	\$2,470,406	
台積電	1,701,000	1,398,163	
南亞科	13,710,000	1,095,261	
創意	793,000	983,609	
群聯	1,218,000	831,315	
穩懋	8,263,000	693,530	
鴻海	5,056,000	656,564	
聯發科	656,000	541,857	
景碩	6,045,000	540,003	
健策	300,000	475,205	
其他	675,530,247	30,501,763	(其他非前十大餘額之證券)
合計	<u>714,664,247</u>	<u>40,187,676</u>	
減：備抵損失		(6,270)	
淨額		<u>\$40,181,406</u>	

凱基證券股份有限公司

8. 借券保證金—存出明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

出 借 對 象	摘 要	金 額	備 註
A		\$44,543,540	
其 他		2,289,551	(其他個別金額均未
		<hr/>	超過本科目金額5%)
合 計		<hr/> <u>\$46,833,091</u> <hr/>	

凱基證券股份有限公司

9. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	期初餘額		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	\$29,873	-	\$-	-	\$6,591	937,646	\$23,282	無	
<u>未上市櫃股票</u>										
臺灣集中保管結算所(股)公司	12,396,470	654,410	3,718,941	83,354	-	-	16,115,411	737,764	"	
臺灣期貨交易所(股)公司	12,596,459	622,139	2,015,433	50,592	-	-	14,611,892	672,731	"	
臺灣證券交易所(股)公司	18,396,383	1,080,420	5,518,914	120,367	-	-	23,915,297	1,200,787	"	
誠宇創業投資(股)公司	31,811	543	-	-	-	225	31,811	318	"	
小計		2,357,512		254,313		225		2,611,600		
合計		\$2,387,385		\$254,313		\$6,816		\$2,634,882		

凱基證券股份有限公司

10. 採用權益法之投資變動明細表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保	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	或質押情形	
Richpoint Company Limited	92,872,376	\$19,248,894	-	\$1,630,102	-	\$472,388	92,872,376	100.00%	\$20,406,608	\$219.73	\$20,406,608	無	
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	68,437	-	462	-	14,585	5,000,000	100.00%	54,314	10.86	54,314	"	
凱基保險經紀人(股)公司	500,000	97,937	-	139,912	-	87,937	500,000	100.00%	149,912	299.52	149,760	"	
凱基創業投資(股)公司	80,000,000	926,175	-	33	-	87,181	80,000,000	100.00%	839,027	10.49	838,994	"	
凱基期貨(股)公司	179,084,775	5,228,163	-	861,993	-	819,033	179,084,775	99.62%	5,271,123	29.43	5,270,758	"	
生華創業投資(股)公司	265,881	228	-	-	265,881	228	-	-	-	-	-	"	註
合計		<u>\$25,569,834</u>		<u>\$2,632,502</u>		<u>\$1,481,352</u>			<u>\$26,720,984</u>		<u>\$26,720,434</u>		

註：生華創業投資(股)公司於民國一十四年十二月完成清算。

凱基證券股份有限公司

11. 使用權資產變動明細表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額	備註
成 本					
房屋及建築	\$906,713	\$618,812	\$159,804	\$1,365,721	
運輸設備	18,433	9,000	11,838	15,595	
辦公設備	29,069	-	-	29,069	
其他設備	675	-	675	-	
合 計	954,890	627,812	172,317	1,410,385	
累計折舊					
房屋及建築	449,748	250,376	126,575	573,549	
運輸設備	12,330	6,759	11,765	7,324	
辦公設備	18,249	5,902	-	24,151	
其他設備	450	225	675	-	
合 計	480,777	263,262	139,015	605,024	
淨 額	\$474,113	\$364,550	\$33,302	\$805,361	

凱基證券股份有限公司

12. 短期借款明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借款種類	說明	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保	備註
拆入款		\$3,049,486	114/11/28-115/2/3	4.15%-4.29%	\$-	無	
信用借款		9,911,230	114/6/25-115/10/31	1.9%-3.97%	14,730,000	"	
合計		<u>\$12,960,716</u>					

凱基證券股份有限公司

13. 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

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率(%)	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
						單價(元)	總額		
應付借券－避險									
指數股票型基金									
國泰費城半導體		496,000	\$10.00	\$4,960		57.85	\$28,694	\$-	認購(售)權證避險等
富邦NASDAQ正2		121,000	10.00	1,210		162.85	19,705	-	認購(售)權證避險等
富邦生國企正2		600,000	10.00	6,000		10.71	6,426	-	認購(售)權證避險等
元大台灣50		144,000	10.00	1,440		65.60	9,446	-	認購(售)權證避險等
其他							6,814	-	註
小計							71,085	-	
股票									
技嘉		20,000	10.00	200		249.50	4,990	-	認購(售)權證避險等
信驛		1,000	10.00	10		7,260.00	7,260	-	認購(售)權證避險等
其他							14,619	-	註
小計							26,869	-	
應付借券－非避險									
指數股票型基金									
元大台灣50		7,789,000	10.00	77,890		65.60	510,958	-	
富邦NASDAQ		3,000,000	10.00	30,000		102.65	307,950	-	
其他							4,821,594	-	註
小計							5,640,502	-	
股票									
小計							292,770	-	註
合計							\$6,031,226	\$-	

註：其他個別金額均未超過本項目金額5%。

凱基證券股份有限公司

14. 附買回債券負債明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	交易條件			金額		成交金額	備註
	起始	到期日	利率%	種類	面額		
P09 凱基壽 1	114.08.20	115.04.10	1.45-1.78	公司債	\$4,599,800	\$4,627,436	
P12 富壽 1A	114.12.08	115.01.08	1.56-1.61	公司債	1,050,000	1,050,700	
P13 富壽 1A	114.12.12	115.03.12	1.56-1.65	公司債	2,432,000	2,432,169	
P13 富壽 2A	114.12.17	115.01.23	1.55-1.61	公司債	1,351,000	1,358,266	
P08 國壽 1	114.11.13	115.03.23	1.45-1.65	公司債	1,802,700	1,828,053	
P12 國壽 1A	114.11.13	115.02.02	1.45-1.62	公司債	2,985,800	3,012,821	
P13 國壽 1A	114.10.27	115.05.04	1.45-1.66	公司債	6,132,200	6,153,619	
P06 台壽 1	114.11.28	115.02.25	1.55-1.65	公司債	2,030,000	2,030,187	
11 中租 KY1	114.12.15	115.04.10	1.53-1.78	公司債	6,615,000	6,617,029	
MEITUA 4.5 04/02/28	114.12.12	Open Tenor	3.95	公司債	1,257,520	1,183,647	
106 央債甲 4	114.12.19	115.01.08	0.95-1.18	公債	1,250,000	1,214,187	
T 2.875 05/15/32	114.11.14	115.01.14	4.11	公債	1,257,520	1,202,566	
T 3.25 06/30/27	114.11.14	115.01.14	4.11	公債	1,571,900	1,582,840	
BACR 4.476 11/11/29	114.12.12	Open Tenor	3.95-4.03	金融債	1,493,305	1,418,021	
HSBC Float 03/03/31	114.12.12	Open Tenor	3.95-4.03	金融債	1,100,330	1,024,208	
其 他					47,511,312	45,006,909	(各債券餘額1,000,000 仟元以下)
合 計					<u>\$84,440,387</u>	<u>\$81,742,658</u>	

凱基證券股份有限公司

15. 融券保證金明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
華邦電	2,531,000	\$151,052	(其他個別金額均未 超過本項目金額5%)
南亞科	1,203,000	163,915	
其他	19,521,000	1,622,482	
合計	<u>23,255,000</u>	<u>\$1,937,449</u>	

凱基證券股份有限公司

16.應付融券擔保價款明細表

民國一一四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額	備註
華邦電	2,531,000	\$156,242	(其他個別金額均未 超過本項目金額5%)
南亞科	1,203,000	164,193	
其他	19,521,000	1,857,700	
合計	<u>23,255,000</u>	<u>\$2,178,135</u>	

凱基證券股份有限公司  
 17.借券保證金－存入明細表  
 民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

借券對象	金額	備註
A	\$26,309,500	
B	9,733,521	
C	8,959,162	
D	3,794,723	
E	3,288,831	
其他	8,280,170	(其他個別金額均未 超過本項目金額5%)
合計	<hr style="border-top: 1px solid black;"/> <u>\$60,365,907</u>	

凱基證券股份有限公司

18. 其他應付款明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付人事費用		\$3,728,608	
應付手續費折讓		652,727	
其 他		1,030,528	(其他個別金額均未 超過本項目金額5%)
合 計		<u>\$5,411,863</u>	

凱基證券股份有限公司

19.租賃負債明細表

民國一一四年十二月三十一日

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	0.57%-1.96%	\$807,546	
運輸設備	公務車	1-3年	1.45%-1.84%	8,320	
辦公設備	影印機	4-5年	0.57%-1.62%	4,986	
合 計				<u>\$820,852</u>	

凱基證券股份有限公司

20. 其他非流動負債明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
存入保證金	附條件交易、房屋、設備等保證金	\$82,611	
淨確定福利負債		377,821	
合 計		<u>\$460,432</u>	

凱基證券股份有限公司

21. 經紀手續費收入明細表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

月 份	受託買賣手續費收入		融券手續費收入	其他手續費收入	備 註
	在集中交易 市場受託買賣	在營業處所 受託買賣			
一	\$678,915	\$222,620	\$2,872	\$278,109	
二	967,282	317,588	3,335	344,781	
三	882,091	351,643	3,527	436,492	
四	814,290	249,010	2,799	388,702	
五	948,680	292,063	2,655	323,997	
六	1,128,811	346,261	2,899	330,017	
七	1,167,375	387,994	3,360	377,393	
八	1,421,698	523,026	3,201	402,801	
九	1,530,988	577,722	3,547	493,701	
十	1,558,976	462,351	3,496	401,922	
十一	1,512,444	438,490	4,668	370,369	
十二	1,478,063	475,399	3,130	345,322	
小 計	14,089,613	4,644,167	39,489	4,493,606	
減：受託買賣手續費折讓	(6,483,029)	(2,238,205)	-	(2,314,278)	
合 計	\$7,606,584	\$2,405,962	\$39,489	\$2,179,328	

凱基證券股份有限公司

22. 承銷業務收入明細表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

月份	包銷證券 之報酬	代銷證券 手續費收入	承銷作業 處理費收入	承銷輔導費 收 入	其 他 收 入	合 計	備 註
一	\$16,403	\$-	\$18,451	\$906	\$3,171	\$38,931	
二	12,286	-	12,712	(1,124)	1,875	25,749	
三	26,593	-	12,668	2,016	6,230	47,507	
四	12,427	-	8,442	2,586	11,212	34,667	
五	25,694	-	14,510	2,756	2,000	44,960	
六	10,537	-	6,971	1,976	2,365	21,849	
七	18,480	-	28,372	1,706	13,575	62,133	
八	33,269	-	17,394	5,086	3,505	59,254	
九	55,250	-	208,391	2,031	12,555	278,227	
十	11,914	-	37,932	3,471	10,575	63,892	
十一	9,503	-	13,351	1,391	1,850	26,095	
十二	17,523	-	8,868	5,311	6,920	38,622	
合計	<u>\$249,879</u>	<u>\$-</u>	<u>\$388,062</u>	<u>\$28,112</u>	<u>\$75,833</u>	<u>\$741,886</u>	

凱基證券股份有限公司

23. 出售證券利益(損失)明細表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目		出售證券收入	出售證券成本	出售證券利益(損失)	備註
自 營 商	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$116,061,001	\$115,171,586	\$889,415	
	其 他	122,994,447	122,440,080	554,367	
	小 計	<u>239,055,448</u>	<u>237,611,666</u>	<u>1,443,782</u>	
	在營業處所買賣				
	股 票	72,050,665	70,711,341	1,339,324	
	債 券	557,351,835	556,429,919	921,916	
	其 他	92,501,799	92,856,979	(355,180)	
	小 計	<u>721,904,299</u>	<u>719,998,239</u>	<u>1,906,060</u>	
	國外交易市場	158,679,513	158,442,614	236,899	
商 合 計	<u>\$1,119,639,260</u>	<u>\$1,116,052,519</u>	<u>\$3,586,741</u>		
承 銷 商	在集中交易市場買賣				
	股 票	\$481,091	\$489,919	\$(8,828)	
	在營業處所買賣				
	股 票	57,821	59,236	(1,415)	
	債 券	3,166,120	2,943,040	223,080	
	小 計	<u>3,223,941</u>	<u>3,002,276</u>	<u>221,665</u>	
商 合 計	<u>\$3,705,032</u>	<u>\$3,492,195</u>	<u>\$212,837</u>		
避 險	在集中交易市場買賣				
	股 票等	\$50,393,235	\$50,209,516	\$183,719	
	在營業處所買賣				
	股 票等	20,330,101	20,358,660	(28,559)	
國外交易市場	6,038	6,516	(478)		
險 合 計	<u>\$70,729,374</u>	<u>\$70,574,692</u>	<u>\$154,682</u>		

凱基證券股份有限公司

24. 員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一四年度及一三年度一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	114年度	113年度	備 註
員工福利費用			
薪資費用	\$6,499,724	\$6,562,584	
勞健保費用	418,670	389,714	
退休金費用	198,633	197,464	
董事酬金	180,791	170,041	
其他員工福利費用	188,129	175,936	
小 計	7,485,947	7,495,739	
折舊及攤銷費用			
折舊費用	551,198	427,623	
攤銷費用	92,333	242,572	
小 計	643,531	670,195	
其他營業費用			
郵 電 費	252,470	236,570	
稅 捐	1,156,169	1,109,522	
電腦資訊費	502,069	451,324	
勞務費用	446,035	454,352	
借券費用	900,802	1,032,330	
修 繕 費	143,270	148,693	
集保服務費	498,826	437,976	
其他費用及什支	847,703	920,684	
小 計	4,747,344	4,791,451	
合 計	\$12,876,822	\$12,957,385	

註1 民國一四年度及一三年度，本公司員工人數分別為3,286人及3,170人，其中未兼任員工之董事人數分別為8人及8人。

註2 民國一四年度及一三年度，本公司平均員工福利費用分別為2,229仟元(「一四年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數」/「一四年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)及2,317仟元(「一三年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數」/「一三年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)。

註3 民國一四年度及一三年度，本公司平均員工薪資費用分別為1,983仟元(一四年度薪資費用合計數/「一四年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)及2,075仟元(一三年度薪資費用合計數/「一三年度員工人數-未兼任員工之董事人數」)；平均員工薪資費用調整變動情形-4%(「一四年度平均員工薪資費用-一三年度平均員工薪資費用」/一三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；並依據母公司凱基金融控股(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目標相關外，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

民國一一四年度及一一三年度

## 期貨部門財務報告 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	129
二、目錄	130
三、期貨部門資產負債表	131-132
四、期貨部門綜合損益表	133
五、期貨部門財務報表附註	
(一)部門沿革	134
(二)通過財務報告之日期及程序	134
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	134-136
(四)重大會計政策之彙總說明	136-141
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	141
(六)重要會計項目之說明	141-145
(七)關係人交易	145
(八)質押之資產	145
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	145
(十)重大之災害損失	145
(十一)重大期後事項	145
(十二)其他	146-149
(十三)附註揭露事項	149-150
(十四)部門別財務資訊	150
六、重要會計項目明細表	151-162

凱基證券股份有限公司—期貨部門  
資產負債表  
民國一十四年及一十三年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

資 產			114年12月31日		113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	四及六.1	\$3,953,094	52	\$3,288,756	74
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四、六.2及六.5	3,613,256	47	1,083,730	25
114090	借券擔保價款		-	-	3,370	-
114100	借券保證金—存出		20,000	-	13,040	-
114170	其他應收款		8,043	-	6,040	-
	流動資產合計		<u>7,594,393</u>	<u>99</u>	<u>4,394,936</u>	<u>99</u>
120000	非流動資產					
129000	其他非流動資產	六.3	45,961	1	43,055	1
	非流動資產合計		<u>45,961</u>	<u>1</u>	<u>43,055</u>	<u>1</u>
906001	資產總計		<u>\$7,640,354</u>	<u>100</u>	<u>\$4,437,991</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：黃幼玲



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)  
民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

負債及權益			114年12月31日		113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、六.4及六.5	\$8	-	\$4,333	-
214170	其他應付款		476	-	467	-
	流動負債合計		<u>484</u>	<u>-</u>	<u>4,800</u>	<u>-</u>
220000	非流動負債					
229110	內部往來		4,295,649	56	1,151,920	26
906003	負債總計		<u>4,296,133</u>	<u>56</u>	<u>1,156,720</u>	<u>26</u>
300000	權益					
301110	指撥營運資金	六.6	2,750,000	36	2,750,000	62
304000	保留盈餘					
304040	未分配盈餘		594,221	8	531,271	12
906004	權益總計		<u>3,344,221</u>	<u>44</u>	<u>3,281,271</u>	<u>74</u>
906002	負債及權益總計		<u>\$7,640,354</u>	<u>100</u>	<u>\$4,437,991</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：黃幼玲



會計主管：陳薇如



凱基證券股份有限公司—期貨部門

綜合損益表  
民國一四一四年度及一三三年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	114年度		113年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益	四				
421300	股利收入		\$21	-	\$4,672	13
421600	借券回補淨利益(損失)		(110,776)	(206)	55,696	153
421610	借券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(786)	(1)	1,704	5
424400	衍生工具淨利益(損失)	六.5	165,389	307	(25,803)	(71)
400000	收益合計		<u>53,848</u>	<u>100</u>	<u>36,269</u>	<u>100</u>
500000	支出及費用					
502000	自營經手費支出		(131)	-	(66)	-
524300	結算交割服務費支出		(99)	-	(85)	-
528000	其他營業支出		(30,248)	(57)	(3,734)	(11)
531000	員工福利費用	六.7	(3,282)	(6)	(3,195)	(9)
533000	其他營業費用	六.8	(12,910)	(24)	(6,197)	(17)
500000	支出及費用合計		<u>(46,670)</u>	<u>(87)</u>	<u>(13,277)</u>	<u>(37)</u>
	營業利益		<u>7,178</u>	<u>13</u>	<u>22,992</u>	<u>63</u>
602000	其他利益及損失	六.9	<u>55,772</u>	<u>104</u>	<u>28,533</u>	<u>79</u>
902001	稅前淨利		62,950	117	51,525	142
701000	所得稅費用		-	-	-	-
902005	本期淨利		<u>62,950</u>	<u>117</u>	<u>51,525</u>	<u>142</u>
805000	其他綜合損益		-	-	-	-
902006	本期綜合損益總額		<u>\$62,950</u>	<u>117</u>	<u>\$51,525</u>	<u>142</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：黃幼玲



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  
民國一一四年度及一一三年度  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、部門沿革

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

本部門財務報告於民國一一五年三月六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)已認可且自民國一一四年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，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
金融工具之分類與衡量之修正有關金融資產分類之應用指引修正內容(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)	2026年1月1日(註1)
金融工具之分類與衡量之修正(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)	2026年1月1日
國際財務報導準則之年度改善—第11冊	2026年1月1日
涉及依賴自然電力之合約(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)	2026年1月1日

註1：適用於2026年1月1日以後開始之年度報導期間，企業亦得選擇於2025年1月1日提前適用。

金融工具之分類與衡量之修正(國際財務報導準則第9號及國際財務報導準則第7號之修正)

此修正包括：

- (1) 釐清金融負債係於交割日除列，並對於交割日前使用電子支付結清之金融負債說明會計處理。
- (2) 對具環境、社會及治理(ESG)相關連結特性或其他類似或有特性之金融資產，釐清如何評估其現金流量特性。
- (3) 釐清無追索權資產及合約連結工具之處理。
- (4) 對於條款與或有特性相關(包括與 ESG 連結)之金融資產或負債，以及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，國際財務報導準則第7號要求額外揭露。

截至財務報告通過發布日為止，本部門仍持續評估此修正內容之影響。

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：

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18號「財務報表之表達與揭露」	2027年1月1日(註)
揭露倡議—不具公共課責性之子公司：揭露(國際財務報導準則第19號)	2027年1月1日
換算為高度通貨經濟膨脹下之表達貨幣(國際會計準則第21號及國際會計準則第29號之修正)	2027年1月1日

(註)金管會於民國114年9月25日發布我國於117年接軌國際財務報導準則第18號之新聞稿。

對本部門可能有影響之準則或解釋內容如下：

- (1) 國際財務報導準則第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) 國際財務報導準則第18號「財務報表之表達與揭露」

此準則將取代國際會計準則第1號「財務報表之表達」，主要改變如下：

A. 提升損益表之可比性

於損益表中將收益及費損分類至營業、投資、籌資、所得稅或停業單位等五個種類，其中前三個是新的分類，以改善損益表之結構，並要求所有企業提供新定義之小計（包括營業損益）。藉由提升損益表之結構及新定義之小計，能讓投資者於分析企業間之財務績效時能有一致之起點，並更容易對企業進行比較。

B. 增進管理績效衡量之透明度

要求企業揭露與損益表相關之企業特定指標（稱為管理階層績效衡量）之解釋。

C. 財務報表資訊有用之彙總

對決定財務資訊之位置係於主要財務報表或附註建立應用指引，此項改變預計提供更詳細及有用之資訊。要求企業提供更透明之營業費用資訊，以協助投資者尋找及了解其所使用之資訊。

(3) 揭露倡議—不具公共課責性之子公司：揭露(國際財務報導準則第19號)

此新準則及其修正簡化不具公共課責性之子公司之揭露，並開放符合定義之子公司自行選擇適用此準則。

(4) 換算為高度通貨膨脹經濟下之表達貨幣(國際會計準則第21號及國際會計準則第29號之修正)

此修正包括：

- A. 釐清當報導個體功能性貨幣非為高度通貨膨脹經濟下換算成高度通貨膨脹經濟下表達貨幣時，其經營結果及財務狀況應以最近期財務狀況表日之收盤匯率換算。
- B. 對於前述情況下，後續表達貨幣不再為高度通貨膨脹經濟下時，報導個體不應對前期報表金額重新進行換算。
- C. 當功能性貨幣與表達貨幣皆為高度通貨膨脹經濟下，報導個體應按國際會計準則第29號第34段進行相關之會計處理。

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) 於報導期間結束且不具有將該負債之清償遞延至報導期間後至少十二個月之權利。

## 5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、合約期間十二個月內到期，以及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. 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。

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

	114.12.31	113.12.31
銀行存款	\$7,376	\$28,787
約當現金		
短期票券	3,171,577	2,891,140
期貨超額保證金	774,141	368,829
合 計	<u>\$3,953,094</u>	<u>\$3,288,756</u>

- (1) 短期票券利率區間如下：

	114.12.31	113.12.31
利率區間	1.10%~1.48%	1.615%~1.63%

- (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

	114.12.31	113.12.31
<u>流動項目</u>		
強制透過損益按公允價值衡量：		
有價證券	\$8	\$231,814
買入選擇權	5,738	772
期貨交易保證金－自有資金	2,528,950	564,644
期貨交易保證金－有價證券	1,078,560	286,500
合  計	<u>\$3,613,256</u>	<u>\$1,083,730</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

	114.12.31	113.12.31
國內上市(櫃)公司股票	\$7	\$242,890
評價調整	1	(11,076)
市  價	<u>\$8</u>	<u>\$231,814</u>

(2) 買入選擇權

	114.12.31	113.12.31
指數選擇權	\$13,624	\$2,048
未平倉(損)益	(7,886)	(1,276)
市  價	<u>\$5,738</u>	<u>\$772</u>

(3) 期貨交易保證金－自有資金

	114.12.31	113.12.31
帳戶餘額	\$3,820,448	\$423,599
未平倉(損)益	(1,291,498)	141,045
帳戶淨值	<u>\$2,528,950</u>	<u>\$564,644</u>

(4) 期貨交易保證金－有價證券

	114.12.31	113.12.31
帳戶餘額	\$1,068,200	\$302,700
未平倉(損)益	10,360	(16,200)
帳戶淨值	<u>\$1,078,560</u>	<u>\$286,500</u>

(5) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.5。

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事。

3. 其他非流動資產

	114.12.31	113.12.31
營業保證金	\$10,000	\$10,000
交割結算基金	35,601	32,695
存出保證金	360	360
合 計	<u>\$45,961</u>	<u>\$43,055</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。

4. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	114.12.31	113.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
應付借券	\$8	\$4,333
合 計	<u>\$8</u>	<u>\$4,333</u>

(1) 應付借券

	114.12.31	113.12.31
國內上市(櫃)公司股票	\$7	\$5,118
評價調整	1	(785)
市 價	<u>\$8</u>	<u>\$4,333</u>

5. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	114.12.31	113.12.31
選擇權交易及期貨契約	<u>\$32,117,760</u>	<u>\$13,465,373</u>

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。

(2) 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：

	114年度	113年度
期貨契約淨利益(損失)	<u>\$165,389</u>	<u>\$(25,803)</u>

B. 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：

114.12.31

項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	13	\$89,677	\$90,480	
期貨契約	金融期貨契約	買	3	7,231	7,207	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,131	105,553	105,390	
期貨契約	股票期貨契約	賣	44,149	23,778,012	24,835,783	
期貨契約	台股期貨契約	買	84	485,521	487,435	
期貨契約	台股期貨契約	賣	1,357	7,638,142	7,874,400	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	444	3,893	3,724	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	470	9,731	2,014	

113.12.31

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	股票期貨契約	買	104	\$27,150	\$27,451	
期貨契約	股票期貨契約	賣	25,288	9,624,745	9,494,961	
期貨契約	台股期貨契約	買	35	162,717	161,308	
期貨契約	台股期貨契約	賣	789	3,648,713	3,636,343	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	298	1,661	546	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	62	387	226	

6. 指撥營運資金

本部門於民國一一四年及一一三年十二月三十一日營運資金皆為2,750,000仟元，全數由總公司指撥。

7. 員工福利、折舊及攤銷費用

項 目	114年度	113年度
員工福利費用		
薪資費用	\$2,746	\$2,674
勞健保費用	293	307
退休金費用	139	136
其他員工福利費用	104	78
合 計	<u>\$3,282</u>	<u>\$3,195</u>

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. 截至民國一一四年及一一三年十二月三十一日止，本部門員工人數皆為3人。

8. 其他營業費用

	114年度	113年度
稅 捐	\$4,984	\$3,300
電腦資訊費	1,407	1,250
借券費用	6,174	1,418
其他費用及什支	345	229
合 計	<u>\$12,910</u>	<u>\$6,197</u>

9. 其他利益及損失

	114年度	113年度
財務收入	61,536	\$47,995
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	11,077	(11,062)
處分投資淨(損)益	(17,045)	(8,883)
外幣兌換淨(損)益	(96)	223
其他營業外收入	300	260
合 計	<u>\$55,772</u>	<u>\$28,533</u>

七、關係人交易

無此事項。

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

本部門於民國一一五年二月四日經董事會決議辦理增加兼營期貨自營業務之指撥營運資金2,500,000仟元。

## 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	114.12.31	113.12.31
<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	\$3,613,256	\$1,083,730
按攤銷後成本衡量之金融資產(註 1)	4,027,098	3,354,261
合 計	<u>\$7,640,354</u>	<u>\$4,437,991</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	\$8	\$4,333
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 2)	476	467
合 計	<u>\$484</u>	<u>\$4,800</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、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：

114.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
<u>資    產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$8	\$-	\$-	\$8
<u>負    債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	8	-	-	8
<u>衍生工具</u>				
<u>資    產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,613,248	-	-	3,613,248
<u>負    債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	-	-

113.12.31

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	\$231,814	\$-	\$-	\$231,814
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	4,333	-	-	4,333
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	851,916	-	-	851,916
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	-	-	-

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

本部門於民國一一四年度及一一三年度，未有第一等級與第二等級間之移轉情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本部門於民國一一四年度及一一三年度，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

本部門於民國一一四年度及一一三年度，未有金融資產移轉之情事。

7. 金融資產及金融負債互抵

本部門於民國一一四年度及一一三年度，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	114.12.31		113.12.31		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>3,344,221</u> 484	6,908.96 倍	<u>3,281,271</u> 4,800	683.57倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> 流 動 負 債	<u>7,594,392</u> 484	15,689.56 倍	<u>4,394,936</u> 4,800	915.57倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>3,344,221</u> 400,000	836.06%	<u>3,281,271</u> 400,000	820.32%	≥60% ≥40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>1,448,560</u> 3,283,942	44.11%	<u>2,766,111</u> 765,194	361.49%	≥20% ≥15%	"

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

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

2. 轉投資事業相關資訊：

無此情形。

3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：

無此情形。

4. 大陸投資資訊：

無此情形。

十四、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

凱基證券股份有限公司一期貨部門

重要會計項目明細表

民國一一四年一月一日至十二月三十一日

凱基證券股份有限公司一期貨部門

1. 現金及約當現金明細表

民國一一四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元/外幣元

項 目	摘 要				金 額
銀行存款					
活期存款					\$3,239
外幣存款					
	USD	91,474.39	@	31.43	2,875
	AUD	11.84	@	21.01	1
	CNY	183,859.75	@	4.50	826
	EUR	10,173.45	@	36.90	375
	HKD	9,390.13	@	4.04	38
	JPY	111,292.00	@	0.20	22
小 計					<u>7,376</u>
短期票券					
		<u>利率%</u>		<u>最後到期日</u>	
國際票券		1.47%~1.48%		115.01.29	926,478
聯邦銀行		1.46%		115.01.15	2,195,181
台新銀行金融市場處		1.10%		115.01.02	49,918
小 計					<u>3,171,577</u>
期貨超額保證金					774,141
合 計					<u><u>\$3,953,094</u></u>

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

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數 或張數	面值 (元)	總額	利率	取得 成本	公允價值		歸屬於信用風險變 動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
有價證券										
上市股票										
晟德		202 股	\$10.00	\$2	-	\$7	\$41.60	\$8	\$-	
小計						7		8	-	
評價調整						1				
市價						8				
買入選擇權										
指數選擇權		914 口	-	-	-	13,624	-	5,738	-	
未平倉損失						(7,886)				
市價						\$5,738				
期貨交易保證金										
自有資金								2,528,950	-	
有價證券								1,078,560	-	
小計								3,607,510	-	
合計								\$3,613,256	\$-	

凱基證券股份有限公司一期貨部門  
 3. 期貨交易保證金—自有資金明細表  
 民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

期貨結算機構名稱 (其他期貨商名稱)	摘要	幣別	外幣金額(元)	匯率	新台幣金額	備註
台灣期貨交易所(股)公司		NTD	\$-	-	<u>\$2,528,950</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門  
 4. 期貨交易保證金—有價證券明細表  
 民國一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

有價證券抵繳 專戶存券類別	股數 或張數	面額	總額	利率	取得 成本	評價價值		公允價值	備註
						已抵繳金額	未抵繳金額		
股票 台達電	1,120,000 股	\$10.00	\$11,200	-	<u>\$1,068,200</u>	<u>\$754,992</u>	<u>\$323,568</u>	<u>\$1,078,560</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

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收存款息		\$5,150	
應收短票息		2,891	
其 他		2	
合 計		<u>\$8,043</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

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
營業保證金		\$10,000	
交割結算基金		35,601	
存出保證金		360	
合 計		<u>\$45,961</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

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數 或張數	面值 (元)	總額	利率	公允價值		歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
						單價(元)	總額		
應付借券 股票 晟德		202 股	\$10.00	\$2	-	\$41.60	\$8	\$-	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

8. 其他應付款明細表

民國一十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘要	金額
應付機關團體費用		\$429
應付稅捐		47
合 計		<u>\$476</u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門  
 9. 衍生工具利益(損失)明細表  
 民國一一四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
期貨契約利益—非避險		\$185,378	
期貨契約損失—非避險		(19,989)	
淨 額		<u>\$165,389</u>	

凱基證券股份有限公司一期貨部門

10. 員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	114年度	113年度	備 註
員工福利費用			
薪資費用	\$2,746	\$2,674	
勞健保費用	293	307	
退休金費用	139	136	
其他員工福利費用	104	78	
小 計	3,282	3,195	
其他營業費用			
稅 捐	4,984	3,300	
電腦資訊費	1,407	1,250	
借券費用	6,174	1,418	
手續費	337	-	
其他費用及什支	8	229	
小 計	12,910	6,197	
合 計	\$16,192	\$9,392	

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： 民國一一四年度平均員工福利費用為1,094仟元(「一一四年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數」/「一一四年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；民國一一三年度平均員工福利費用1,065仟元(「一一三年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數」/「一一三年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)。

註3： 民國一一四年度平均員工薪資費用為915仟元(一一四年度薪資費用合計數/「一一四年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；民國一一三年度平均員工薪資費用891仟元(「一一三年度薪資費用合計數/「一一三年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；平均員工薪資費用調整變動情形2.69% (「一一四年度平均員工薪資費用－一一三年度平均員工薪資費用」/一一三年度平均員工薪資費用)。

註4： 公司薪資報酬政策，請參閱民國一一四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

11. 其他利益及損失明細表

民國一十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
財務收入		\$61,536	
營業外金融商品透過損益按公允 價值衡量之淨(損)益		11,077	
處分投資淨(損)益		(17,045)	
外幣兌換淨(損)益		(96)	
其他營業外收入		300	
合 計		<u>\$55,772</u>	