

6008

凱基證券股份有限公司及子公司  
合併財務報告

民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日

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

# 合併財務報告

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師核閱報告	3-4
四、合併資產負債表	5-6
五、合併綜合損益表	7
六、合併權益變動表	8
七、合併現金流量表	9
八、合併財務報表附註	
(一) 公司沿革	10
(二) 通過財務報告之日期及程序	10
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10-15
(四) 重大會計政策之彙總說明	15-16
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16
(六) 重要會計項目之說明	16-43
(七) 關係人交易	43-47
(八) 質押之資產	47
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47-48
(十) 重大之災害損失	48
(十一) 重大之期後事項	48
(十二) 其他	48-75
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	75、77、86
2. 轉投資事業相關資訊	75、78-85
3. 大陸投資資訊	75、87
(十四) 部門資訊	76、88-89

## 凱基證券股份有限公司及其子公司 會計師核閱報告

凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇五年及一〇四年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。列入上開合併財務報表之子公司中，部分子公司之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之核閱結果中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之核閱報告。該等子公司民國一〇五年及一〇四年三月三十一日之資產總額分別為新台幣 8,165,485 仟元及 7,144,043 仟元，分別佔合併資產總額之 2.71% 及 2.28%，民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日之稅前淨利分別為新台幣利益 29,160 仟元及 46,189 仟元，分別佔合併稅前淨利之 16.00% 及 3.74%，其他綜合損益分別為新台幣損失 961 仟元及 176 仟元，分別佔合併其他綜合損益之 0.40% 及 0.07%；另上開合併財務報表之採用權益法投資之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之核閱結果中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之核閱報告。民國一〇四年三月三十一日採用權益法投資之被投資公司為新台幣 2,224,033 仟元，佔合併資產總額之 0.71%，民國一〇四年一月一日至三月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額為新台幣利益 63,731 仟元，佔合併稅前淨利之 5.16%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額為新台幣利益 435 仟元，佔合併其他綜合損益淨額之 0.17%。

本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果及其他會計師之核閱報告，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」而須作修正之情事。

如合併財務報表附註四.3 及六.31 所述，凱基證券股份有限公司之轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 收購 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇四年一月三十日完成收購程序。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

安永聯合會計師事務所

證期局核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號

(97)金管證六字第 0970038990 號

徐榮煌



會計師：

黃建澤



中華民國一〇五年五月十日

民國一〇五年三月三十一日、一〇四年三月三十一日及一〇四年三月三十一日  
 (民國一〇五年及一〇四年三月三十一日及一〇四年三月三十一日)  
 閱，未依一般公認審計準則查核)

代碼	會計項目	附註	105年3月31日		104年12月31日		104年3月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%
110000	流動資產							
111100	現金及約當現金	六.1及七	\$12,203,073	4	\$12,451,577	5	\$11,664,111	4
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六.2、六.20、七及八	95,177,168	32	78,370,844	29	85,284,080	27
113100	以成本衡量之金融資產—非流動	六.3	1,019,329	-	891,740	-	353,462	-
113400	備供出售金融資產—非流動	六.4、七及八	7,379,562	2	7,361,442	3	8,061,990	3
114010	附賣回債券投資	六.6	19,742,648	7	16,445,429	6	13,384,514	4
114030	應收證券融資金	六.7及七	30,970,169	10	36,427,062	13	76,650,576	25
114040	轉融通保證金		16,056	-	6,563	-	567	-
114050	應收轉融通擔保價款		13,261	-	5,462	-	473	-
114060	應收證券借貸款項	六.8	4,054,756	1	2,726,584	1	13,932	-
114070	客戶保證金專戶	六.9及七	35,762,552	12	31,684,109	12	33,435,818	11
114080	應收期貨交易保證金	六.10	-	-	-	-	19	-
114090	借券擔保價款		131,675	-	446,427	-	121,168	-
114100	借券保證金—存出		5,900,655	2	6,563,279	2	2,284,562	1
114110	應收票據		895	-	707	-	1,128	-
114130	應收帳款	六.11及七	34,527,700	12	17,670,580	6	25,800,415	8
114150	預付款項		332,298	-	288,517	-	1,159,141	-
114200	其他金融資產—非流動	六.1	1,725,417	1	4,566,804	2	5,300,388	2
114600	本期所得稅資產	七	592,191	-	573,425	-	296,275	-
119000	其他流動資產	七及八	29,216,599	10	34,706,980	13	26,354,618	8
	流動資產合計		278,766,004	93	251,187,531	92	290,167,237	93
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	六.2及八	50,240	-	50,443	-	50,909	-
123100	以成本衡量之金融資產—非流動	六.3	915,651	-	918,099	-	1,064,996	-
123400	備供出售金融資產—非流動	六.4	196,541	-	281,804	-	145,661	-
123500	持有至到期日金融資產—非流動	六.5	300,000	-	300,000	-	190,000	-
124100	採用權益法之投資	六.12及八	2,139,017	1	2,102,991	1	2,282,359	1
125000	不動產及設備	六.13、七及八	6,262,452	2	6,295,222	2	6,184,229	2
126000	投資性不動產	六.14、七及八	277,891	-	285,870	-	289,390	-
127000	無形資產	六.15及六.31	8,752,400	3	8,777,348	3	8,875,445	3
128000	遞延所得稅資產		343,100	-	401,372	-	418,301	-
129000	其他非流動資產	六.16、七及八	3,242,127	1	3,862,012	2	3,708,794	1
	非流動資產合計		22,479,419	7	23,275,161	8	23,210,084	7
906001	資產總計		\$301,245,423	100	\$274,462,692	100	\$313,377,321	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：丁紹曾

會計主管：黃光華





凱基證券(股)有限公司  
 子(孫)公司  
 (統一編號: 104000000)

民國一〇五年三月三十一日、一〇四年三月三十一日及一〇四年三月三十一日  
 (民國一〇五年及一〇四年三月三十一日及一〇四年三月三十一日，未依一般公認審計準則查核)

代碼	會計項目	附註	105年3月31日		104年12月31日		104年3月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%
210000	負債及權益							
	流動負債							
211100	短期借款	六.17及七	\$15,548,595	5	\$15,800,326	6	\$53,745,378	17
211200	應付商業本票	六.18	6,718,976	2	5,102,353	2	23,807,655	8
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六.19及六.20	17,634,526	6	13,721,222	5	10,772,254	3
214010	附買回債券負債	六.21及七	73,405,998	24	58,601,838	21	57,506,658	18
214040	融券保證金	六.7及七	1,897,134	1	3,377,214	1	1,494,282	1
214050	應付融券擔保價款	六.7及七	10,809,833	4	13,780,419	5	7,470,861	2
214070	借券保證金—存入		6,433,526	2	6,663,512	3	7,871,058	3
214080	期貨交易人權益	七	34,732,137	12	30,716,503	11	32,036,598	10
214130	應付帳款	六.22及七	46,514,098	16	31,595,874	12	33,158,806	11
214150	預收款項		382	-	850	-	4,721	-
214160	代收款項		1,058,890	-	4,648,854	2	4,344,215	-
214170	其他應付款		1,842,533	1	2,732,766	1	2,132,595	1
214200	其他金融負債—流動	六.20	9,220,231	3	12,074,908	4	9,097,243	3
214600	本期所得稅負債	七	1,076,192	-	1,049,654	-	1,299,209	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.23	997,420	-	1,006,520	-	-	-
219000	其他流動負債		42,526	-	123,025	-	89,281	-
	流動負債合計		227,932,997	76	200,995,838	73	244,830,814	78
220000	非流動負債							
221100	應付公司債	六.23	7,000,000	2	7,000,000	3	1,012,200	1
225100	負債準備—非流動	六.25	155,625	-	155,574	-	159,805	-
228000	遞延所得稅負債		1,044,005	1	1,024,073	-	1,000,436	-
229000	其他非流動負債		683,642	-	695,324	-	552,970	-
	非流動負債合計		8,883,272	3	8,874,971	3	2,725,411	1
906003	負債總計		236,816,269	79	209,870,809	76	247,556,225	79
300000	歸屬於母公司業主之權益							
301000	股本	六.26	37,988,123	13	37,988,123	14	37,988,123	12
301010	普通股股本		37,988,123	13	37,988,123	14	37,988,123	12
302000	資本公積	六.26	8,640,972	3	8,639,723	3	8,636,192	3
304000	保留盈餘	六.26						
304010	法定盈餘公積		3,611,026	1	3,611,026	1	3,287,220	1
304020	特別盈餘公積		7,599,614	2	7,599,614	3	6,952,000	2
304040	未分配盈餘	六.26	2,382,439	1	2,323,499	1	4,384,680	2
	保留盈餘合計		13,593,079	4	13,534,139	5	14,623,900	5
305000	其他權益							
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		67,813	-	291,607	-	(235,205)	-
305150	備供出售金融資產未實現損益		811,192	-	829,116	1	1,444,660	-
	其他權益合計		879,005	-	1,120,723	1	1,209,455	-
	歸屬於母公司業主之權益合計		61,101,179	20	61,282,708	23	62,457,670	20
306000	非控制權益	六.26及六.32	3,327,975	1	3,309,175	1	3,363,426	1
906004	權益總計		64,429,154	21	64,591,883	24	65,821,096	21
906002	負債及權益總計		\$301,245,423	100	\$274,462,692	100	\$313,377,321	100

單位：新台幣仟元

(請參閱合併財務報表附註)



會計主管：黃光華



經理人：丁紹曾



董事長：許道義

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年1月1日至3月31日		104年1月1日至3月31日	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	六.27及七	\$1,940,876	50	\$1,953,067	46
403000	借券收入		69,085	2	71,754	2
404000	承銷業務收入	六.27及七	129,692	3	135,280	3
406000	財富管理業務淨收益		13,527	-	8,872	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六.27	106,953	3	1,019,504	24
421100	股務代理收入	七	33,520	1	35,090	1
421200	利息收入	六.27	690,590	18	912,374	21
421300	股利收入		950	-	3,006	-
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.27	680,561	17	508,084	12
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.27	(31,181)	(1)	(58,841)	(1)
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)		(39,076)	(1)	(15,050)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.20	137,204	4	83,233	2
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	六.20	80,449	2	(453,690)	(10)
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	六.20	(129,315)	(3)	(29,744)	(1)
428000	其他營業收益	六.27及七	212,882	5	94,778	1
400000	收益合計		3,896,717	100	4,267,717	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出		248,418	6	294,635	7
502000	自營經手費支出		20,696	-	17,679	-
503000	轉融通手續費支出		213	-	133	-
521200	財務成本	六.27及七	207,864	5	285,144	7
524100	期貨佣金支出		35,005	1	30,549	1
524300	結算交割服務費支出		63,381	2	45,180	1
528000	其他營業支出		71,432	2	46,490	1
531000	員工福利費用	四、六.24、六.27及七	1,635,067	42	1,913,081	45
532000	折舊及攤銷費用	六.27	139,202	4	137,537	3
533000	其他營業費用	六.27及七	1,463,638	38	908,858	21
500000	支出及費用合計		3,884,916	100	3,679,286	86
599999	營業利益(損失)		11,801	-	588,431	14
601000	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六.12	52,529	1	63,474	1
602000	其他利益及損失	六.14、六.27及七	117,908	3	583,350	14
600000	營業外損益合計		170,437	4	646,824	15
902001	稅前淨利(淨損)		182,238	4	1,235,255	29
701000	所得稅利益(費用)	四及六.29	(103,761)	(2)	(169,727)	(4)
902005	本期淨利(淨損)		78,477	2	1,065,528	25
805000	其他綜合損益	六.28				
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		(221,701)	(6)	(150,740)	(4)
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		(15,190)	-	393,320	9
805650	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額 -可能重分類至損益之項目		(4,966)	-	19,103	1
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		(598)	-	(809)	-
805000	本期其他綜合損益		(242,455)	(6)	260,874	6
902006	本期綜合損益總額		\$163,978	(4)	\$1,326,402	31
913000	淨利(損)歸屬於：					
913100	母公司業主		\$58,940		\$1,033,509	
913200	非控制權益	六.26及六.32	\$19,537		\$32,019	
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	母公司業主		\$182,778		\$1,294,505	
914200	非控制權益	六.26及六.32	\$18,800		\$31,897	
975000	基本每股盈餘(元)	六.30				
975010	本期淨利(損) 母公司業主		\$0.02		\$0.27	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃光華




  
 凱基證券股份有限公司
   
 民國一〇五年三月三十一日
   
 (僅供核閱 不具法律責任)

單位：新台幣仟元

項 目	代碼	歸屬於母公司業主之權益									
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外管理機構財務報表換算之兌換差額	其他權益	備供出售金融資產未實現淨損益	總計	非控制權益
		3110	3200	3310	3320	3350	3410	3425	31XX	36XX	3XXX
民國104年1月1日餘額	AI	\$37,988,123	\$8,634,882	\$3,287,220	\$6,952,000	\$3,351,171	\$(102,117)	\$1,050,576	\$61,161,855	\$3,331,529	\$64,493,384
民國104年1月1日至3月31日淨利	DI	-	-	-	-	1,033,509	-	-	1,033,509	32,019	1,065,528
民國104年1月1日至3月31日其他綜合損益	D3	-	-	-	-	-	(133,088)	394,084	260,996	(122)	260,874
股份基礎給付交易	NI	-	1,310	-	-	-	-	-	1,310	-	1,310
民國104年3月31日餘額	ZI	\$37,988,123	\$8,636,192	\$3,287,220	\$6,952,000	\$4,384,680	\$(235,205)	\$1,444,660	\$62,457,670	\$3,363,426	\$65,821,096
民國105年1月1日餘額	AI	\$37,988,123	\$8,639,723	\$3,611,026	\$7,599,614	\$2,323,499	\$291,607	\$829,116	\$61,282,708	\$3,309,175	\$64,591,883
民國105年1月1日至3月31日淨利	DI	-	-	-	-	58,940	-	-	58,940	19,537	78,477
民國105年1月1日至3月31日其他綜合損益	D3	-	-	-	-	-	(223,794)	(17,924)	(241,718)	(737)	(242,455)
股份基礎給付交易	NI	-	1,249	-	-	-	-	-	1,249	-	1,249
民國105年3月31日餘額	ZI	\$37,988,123	\$8,640,972	\$3,611,026	\$7,599,614	\$2,382,439	\$67,813	\$811,192	\$61,101,179	\$3,327,975	\$64,429,154

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃光華







凱基證券股份有限公司

民國一〇五年年三月三十一日  
(僅經核閱)

單位：新台幣仟元

代碼	項目	105年1月1日至3月31日 金額	104年1月1日至3月31日 金額	代碼	項目	105年1月1日至3月31日 金額	104年1月1日至3月31日 金額
A33100	營業活動之現金流量：			A33100	收取之利息	879,828	1,144,248
A33200	本期稅前淨利	\$182,238	\$1,235,255	A33200	收取之股利	950	3,006
A20000	調整項目：			A33300	支付之利息	(171,150)	(310,066)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目			A33500	支付所得稅	(17,693)	(860,032)
A20100	折舊費用	77,169	75,273	AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(1,875,513)	(40,981,722)
A20200	攤銷費用	62,033	62,264				
A20300	呆帳費用	368,492	(2,368)				
A20900	利息費用	207,864	285,144				
A21200	利息收入	(823,481)	(1,079,501)				
A21300	股利收入	(12,409)	(20,855)				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,249	1,310				
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(52,529)	(63,474)	BBBB	投資活動之現金流量：		
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	86	(790)	B00300	取得備供出售金融資產—非流動	(614)	-
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B00400	處分備供出售金融資產—非流動	54,488	-
A61000	應收帳款(增加)減少	(16,801,367)	13,556,161	B01200	取得以成本衡量之金融資產—非流動	(18,430)	(4,500)
A61100	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	(132,546)	(23,519)	B01300	處分以成本衡量之金融資產—非流動	19,092	669
A61300	附買回債券投資(增加)減少	(3,297,219)	(3,927,313)	B02700	取得不動產及設備	-	14,700
A61150	應收證券款(增加)減少	5,456,893	(30,402,651)	B02800	處分不動產及設備	(31,929)	(53,366)
A61160	轉融通保證金(增加)減少	(9,493)	2,099	B03300	營業保證金(增加)減少	23	990
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	(7,799)	2,149	B03500	交割結算基金(增加)減少	170	378,168
A61180	客戶保證金專戶(增加)減少	(1,328,172)	-	B03700	存出保證金(增加)減少	40,420	(3,095)
A61190	應收證券借貸款項(增加)減少	(4,078,443)	(8,125,798)	B06700	取得無形資產	440,842	132,749
A61200	應收期貨交易保證金(增加)減少	-	(19)	B02200	其他非流動資產(增加)減少	(28,594)	(21,235)
A61210	應收期貨交易保證金(增加)減少	314,752	22,330	B07600	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(1,046)	(4,815)
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	662,624	(81,285)	BBBB	收取之股利	-	49,184
A61230	應收票據(增加)減少	(188)	140		投資活動之淨現金流入(流出)	11,459	17,849
A61250	應收帳款(增加)減少	(17,150,959)	(1,228,882)			485,881	507,298
A61270	預付款項(增加)減少	(43,781)	(823,593)				
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	2,841,387	2,253,435	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A61370	其他流動資產—流動(增加)減少	5,489,464	356,219	C00100	短期借款增加(減少)	(251,731)	27,261,959
A61110	與營業活動相關之負債之淨變動：	203	20,236	C00700	應付商業本票增加(減少)	1,616,623	14,548,681
A62000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	3,913,304	(990,651)	C01300	償還公司債	-	(3,100,000)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	14,804,160	(6,491,504)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	1,364,892	38,710,640
A62110	附買回債券負債增加(減少)	(1,480,080)	(2,117,348)				
A62160	融券保證金增加(減少)	(2,970,586)	(4,761,230)				
A62170	應付證券擔保借款增加(減少)	(229,986)	(2,234,583)				
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	4,015,634	8,246,518				
A62200	期貨交易人權益增加(減少)	14,914,407	(1,718,534)				
A62230	應付帳款增加(減少)	(468)	1,312				
A62250	預收款項增加(減少)	(3,589,964)	2,848,630	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(223,764)	(84,805)
A62270	代收款項增加(減少)	(923,130)	(871,897)				
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	(2,854,677)	(4,381,384)				
A62320	其他流動負債增加(減少)	(80,499)	3,560				
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	51	(37,808)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(248,504)	(1,848,589)
A62990	其他非流動負債增加(減少)	(11,682)	(545,926)	E00100	期初現金及約當現金餘額	12,451,577	13,512,700
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(2,567,448)	(40,958,878)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$12,203,073	\$11,664,111

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：丁紹曾

會計主管：黃光華

董事長：許道義



凱基證券股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

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

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

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

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

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

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

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

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

本公司註冊地為台北市明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓。截至民國一〇五年三月三十一日止，本公司設有 83 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報告於民國一〇五年五月十日經提報董事會後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥	2014 年 7 月 1 日
2010-2012 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」	註 2
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	註 3
國際財務報導準則第 8 號「營運部門」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	註 4
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 24 號「關係人揭露」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 38 號「無形資產」	2014 年 7 月 1 日
2011-2013 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正－收購聯合營運權益之會計	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正－可接受之折舊及攤銷方法之闡釋	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 41 號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正－於單獨財務報表之權益法	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	註 5
2012-2014 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正－揭露倡議	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正－投資個體對合併例外之適用	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」之修正－未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正－揭露倡議	2017 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之修正	2018 年 1 月 1 日

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

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

註 3：收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用。

註 4：修正時即生效。

註 5：此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正

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

國際財務報導解釋第 21 號「公課」

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

國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥

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

2010-2012 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

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

國際財務報導準則第 8 號「營運部門」

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

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」

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

國際會計準則第 24 號「關係人揭露」

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

2011-2013 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

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

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 40 號「投資性不動產」

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

國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計

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

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

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

國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」

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

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

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

國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

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

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

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

國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法

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

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

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

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

2012-2014 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」

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

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

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

國際會計準則第 19 號「員工福利」

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

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

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

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議

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

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用此修正包括：(1)釐清當投資個體按公允價值衡量其所有子公司時，本身為該投資個體子公司之中間層級母公司係適用國際財務報導準則第 10 號第 4 段所規定編製合併財務報表之豁免、(2)釐清子公司唯有於其本身並非投資個體且提供對投資個體母公司之支援服務時，方須依據國際財務報導準則第 10 號第 32 段之規定併入投資個體母公司之合併報表，及(3)允許投資者於適用國際會計準則第 28 號所規定之權益法時，保留屬投資個體之關聯企業或合資對其子公司權益所適用之公允價值衡量。

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

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

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

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。

國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正—揭露倡議

此修正係針對與負債有關之籌資活動，增加期初至期末之調節資訊。

國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之修正

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

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，除上述對本公司及子公司可能有影響之新公布或修正準則、或解釋，本公司及子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及子公司之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司及子公司並無重大影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### 1. 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製。

##### 2. 編製基礎

合併財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

##### 3. 合併概況

###### 合併財務報表編製原則

本公司及子公司合併財務報表編製原則與民國一〇四年度合併財務報告相同，請參閱本公司及子公司民國一〇四年度之合併財務報告。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比		
			105.3.31	104.12.31	104.3.31
本公司	Richpoint Company Limited (富暎(維京群島) 控股公司)	控股公司	100.00	100.00	100.00
"	凱基證券投資顧問(股)公司 (凱基投顧)	證券投資顧問業務、全權委託投資業務	100.00	100.00	100.00
"	凱基保險經紀人(股)公司 (凱基保經)	人身/財產保險經紀人業務	100.00	100.00	100.00
"	凱基創業投資(股)公司 (凱基創投)	創業投資業務	100.00	100.00	100.00
"	凱基證券投資信託(股)公司 (凱基投信)	證券投資信託業務、全權委託投資業務	99.99	99.99	99.99
"	凱基期貨(股)公司 (凱基期貨)	期貨商	99.61	99.61	99.61
"	環華證券金融(股)公司 (環華證金)(註)	融資融券/轉融通業務	21.99	21.99	21.99
凱基期貨	凱基資訊(股)公司 (凱基資訊)	管理顧問、資訊軟體服務、資料處理服務	100.00	100.00	-
Richpoint Company Limited (富暎(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00
"	ANEW Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00
KGI International Holdings Limited/ANEW Holdings Limited	詳合併財務報表附註十三：附表二至二之五。	衍生金融商品業務、投資業務、證券相關業務等			

註：因本公司取得環華證金過半數董事席次且該公司董事長亦由本公司指派，依國際財務報導準則認定本公司對其具有控制力。

(1) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：

A. 本公司之轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(原名 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.) 收購 AmFraser Securities Pte. Ltd. 案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇四年一月三十日完成收購程序，AmFraser Securities Pte. Ltd. 更名為 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.，經103.10.23金管證券第1030039427號函核准，故自民國一〇四年度起納入本公司合併財務報告編製主體。

B. 民國一〇四年十一月十二日新設成立凱基資訊，故自民國一〇四年度起納入本公司合併財務報告編製主體。

(2) 未列入合併財務報表之子公司名稱、持有股權百分比及未合併之原因：不適用。

(3) 重大限制：

A. 對其取得或使用集團資產及清償集團負債之能力之重大限制(例如：法令、合約性及管制之限制)，該限制之本質與程度。前項資金移轉之方式包括對母公司或其子公司將現金或其他資產移轉至(或自)集團內其他個體之能力之限制、可能限制股利及其他資本分配之支付，或限制放款及墊款之辦理或償還，至(或自)集團內其他個體之保證或其他規定：不適用。



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

B. 可重大限制企業取得或使用集團資產及清償集團負債能力之非控制權益之保障性權利之性質及範圍(諸如：當母公司有義務於清償其本身負債前先清償子公司負債時，或取得子公司資產或清償子公司負債時須經非控制權益之核准)：不適用。

4. 除下列會計政策外，本公司及子公司民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日之合併財務報告所採用之會計政策與民國一〇四年度合併財務報告相同。

(1) 期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算。若該結束日後有重大市場波動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，則加以調整，並配合前述政策揭露相關資訊。

(2) 期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前損益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源與民國一〇四年度合併財務報告相同。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
庫存現金	\$3,451	\$3,556	\$3,514
銀行存款	8,832,811	5,973,309	10,264,199
約當現金			
三個月內到期之短期票券及債券	2,225,066	5,236,984	630,182
期貨超額保證金	1,141,745	1,237,728	766,216
合 計	<u>\$12,203,073</u>	<u>\$12,451,577</u>	<u>\$11,664,111</u>

(1) 短期票券及債券利率區間如下：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
利率區間	0.30%-0.37%	0.35%-0.41%	0.53%-0.60%

(2) 截至民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款分別為1,725,417仟元、4,566,804仟元及5,300,388仟元，係分類為其他金融資產—流動。

(3) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
<u>流動項目</u>			
持有供交易之金融資產			
借出證券	\$8,769	\$54,860	\$306,038
開放式基金及貨幣市場工具	6,016,398	6,673,779	5,616,159
營業證券—自營	80,416,959	63,945,974	68,017,689

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
營業證券—承銷	1,422,255	1,540,743	1,776,432
營業證券—避險	4,017,510	3,829,090	6,538,630
買入選擇權	158,148	64,283	39,759
期貨交易保證金—自有資金	652,039	381,988	875,509
衍生工具資產	2,320,914	1,857,035	1,895,210
其他	164,176	23,092	218,654
合計	<u>\$95,177,168</u>	<u>\$78,370,844</u>	<u>\$85,284,080</u>
<u>非流動項目</u>			
持有供交易之金融資產	<u>\$50,240</u>	<u>\$50,443</u>	<u>\$50,909</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動包括：

(1) 借出證券

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
上市(櫃)公司股票	\$11,685	\$62,728	\$306,030
評價調整	(2,916)	(7,868)	8
市價	<u>\$8,769</u>	<u>\$54,860</u>	<u>\$306,038</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
基金	\$58,800	\$247,299	\$550,416
其他	5,956,883	6,424,867	5,052,997
小計	6,015,683	6,672,166	5,603,413
評價調整	715	1,613	12,746
市價	<u>\$6,016,398</u>	<u>\$6,673,779</u>	<u>\$5,616,159</u>

(3) 營業證券—自營

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$7,807,494	\$6,192,569	\$7,773,210
上市(櫃)認購(售)權證	3,710	28,765	7,403
上市(櫃)公司債及政府公債	47,588,656	39,499,081	31,789,487
國外有價證券	23,402,992	16,888,071	26,457,912
其他	53	46	46
小計	78,802,905	62,608,532	66,028,058
評價調整	1,614,054	1,337,442	1,989,631
市價	<u>\$80,416,959</u>	<u>\$63,945,974</u>	<u>\$68,017,689</u>

(4) 營業證券—承銷

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
上市(櫃)公司股票	\$542,644	\$454,657	\$570,301
上市(櫃)公司債	472,336	672,247	783,724
小計	1,014,980	1,126,904	1,354,025
評價調整	407,275	413,839	422,407
市價	<u>\$1,422,255</u>	<u>\$1,540,743</u>	<u>\$1,776,432</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5) 營業證券—避險

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
上市(櫃)公司股票	\$3,012,095	\$2,771,899	\$5,814,010
上市(櫃)認購(售)權證	14,484	64,000	286,109
國外有價證券	980,345	1,085,737	332,184
小計	4,006,924	3,921,636	6,432,303
評價調整	10,586	(92,546)	106,327
市價	\$4,017,510	\$3,829,090	\$6,538,630

(6) 買入選擇權

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
指數選擇權	\$156,178	\$64,955	\$39,600
股票選擇權	8,785	4,627	2,121
小計	164,963	69,582	41,721
未平倉(損)益	(6,815)	(5,299)	(1,962)
市價	\$158,148	\$64,283	\$39,759

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
帳戶餘額	\$662,744	\$367,701	\$962,350
未平倉(損)益	(10,705)	14,287	(86,841)
帳戶淨值	\$652,039	\$381,988	\$875,509

(8) 衍生工具資產明細，詳如合併財務報表附註六.20。

(9) 其他

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他金融資產	\$157,930	\$23,452	\$202,201
評價調整	6,246	(360)	16,453
市價	\$164,176	\$23,092	\$218,654

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
政府公債	\$51,241	\$51,241	\$51,241
評價調整	(1,001)	(798)	(332)
市價	\$50,240	\$50,443	\$50,909

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

3. 以成本衡量之金融資產

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
<u>流動項目</u>			
股票			
興櫃股票	\$1,019,329	\$891,740	\$353,462

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
<b>非流動項目</b>			
<b>股票</b>			
台灣集中保管結算所(股)公司	\$74,932	\$74,932	\$74,932
台灣期貨交易所(股)公司	151,125	151,125	151,125
台灣證券交易所(股)公司	369,199	369,199	369,199
龍一創業投資(股)公司	18,254	18,697	52,872
新盛創業投資(股)公司	-	-	12,044
合鼎創業投資(股)公司	34,389	35,224	38,520
聯鼎創業投資(股)公司	20,633	21,134	23,112
尊品創業投資(股)公司	260	267	12,773
普訊捌創業投資(股)公司	25,500	25,500	30,000
群陽創業投資(股)公司	6,300	6,300	6,300
誠宇創業投資(股)公司	17,120	17,120	18,870
德欣創業投資(股)公司	2,700	2,700	2,700
弘邦創業投資(股)公司	415	415	9,268
三貝德數位文創(股)公司	29,908	49,000	49,000
永旺能源(股)公司	22,500	22,500	22,500
穎威科技(股)公司	46,980	45,000	45,000
廣越企業(股)公司	38,243	38,243	38,243
億豐綜合工業(股)公司	-	-	55,047
長華科技(股)公司	10,000	10,000	25,000
易華電子(股)公司	30,000	30,000	-
台康生技(股)公司	16,450	-	-
台中精機廠(股)公司	743	743	743
台灣高速鐵路(股)公司特別股	-	-	25,000
CCM Global Limited	-	-	2,748
合 計	<u>\$915,651</u>	<u>\$918,099</u>	<u>\$1,064,996</u>

- (1) 子公司投資之新盛創業投資(股)公司於民國一〇四年十二月二十三日股東臨時會決議通過清算期間各項表冊，並解除清算人職務，剩餘財產分配日為民國一〇四年十二月二十五日。
- (2) 子公司投資之尊品創業投資(股)公司於民國一〇四年五月十七日召開股東常會決議辦理清算解散。
- (3) 截至民國一〇五年三月三十一日止，子公司就持有之龍一創業投資(股)公司及尊品創業投資(股)公司評估其可回收金額，分別提列 29,026 仟元及 7,505 仟元之累計減損。
- (4) 上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 備供出售金融資產

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
<b>流動項目</b>			
上市(櫃)股票	\$7,319,256	\$7,302,593	\$8,004,406
國外有價證券	60,306	58,849	57,584
合 計	<u>\$7,379,562</u>	<u>\$7,361,442</u>	<u>\$8,061,990</u>
<b>非流動項目</b>			
上市(櫃)股票	\$103,797	\$162,177	\$25,595
金融債	-	30,403	31,131
國外有價證券	92,744	89,224	88,935
合 計	<u>\$196,541</u>	<u>\$281,804</u>	<u>\$145,661</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(1) 備供出售金融資產—流動重分類相關資訊，詳如合併財務報表附註十二.9。

(2) 備供出售金融資產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

5. 持有至到期日金融資產

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
非流動項目			
公司債	\$-	\$-	\$190,000
金融債	300,000	300,000	-
合計	<u>\$300,000</u>	<u>\$300,000</u>	<u>\$190,000</u>

(1) 子公司於民國一〇四年三月三十一日持有台灣電力公司公司債，面額分別為40,000仟元及150,000仟元，票面利率分別為1.39%及1.38%。

(2) 子公司於民國一〇五年三月三十一日及一〇四年十二月三十一日持有陽信銀行及華泰銀行次順位金融債券，面額分別為200,000仟元及100,000仟元，票面利率均為2.50%。

(3) 上述持有至到期日金融資產未有提供擔保之情形。

6. 附賣回債券投資

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
政府公債	\$10,023,273	\$9,882,731	\$6,661,033
公司債	4,441,356	2,813,252	3,765,959
金融債	5,278,019	3,749,446	2,957,522
合計	<u>\$19,742,648</u>	<u>\$16,445,429</u>	<u>\$13,384,514</u>
約定含息賣回總價	<u>\$19,745,427</u>	<u>\$16,432,569</u>	<u>\$13,382,727</u>
約定賣回期限	105.4.1- 105.5.4	105.1.4- 105.1.29	104.4.1- 104.5.20

7. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，本公司及子公司於民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日，上市及上櫃股票均為60%。民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日融資予一般投資人之年利率區間均為6.30%-6.45%。

本公司及子公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日之比率均為90%。本公司及子公司並就應付融券擔保價款及存入保證金給付利息予融券客戶，民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日之年利率區間均為0.10%-0.20%。

8. 應收證券借貸款項

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
應收借貸款項—客戶以其持有之有價證券為擔保	<u>\$4,054,756</u>	<u>\$2,726,584</u>	<u>\$13,932</u>

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

## 9. 客戶保證金專戶

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
銀行存款	\$13,406,738	\$12,707,590	\$12,181,451
結算機構結算餘額	1,793,448	1,428,080	2,186,338
其他期貨商結算餘額	1,637,310	610,207	489,458
有價證券	105	109	382
國外客戶保證金餘額	18,924,951	16,938,123	18,578,189
合 計	\$35,762,552	\$31,684,109	\$33,435,818

## 10. 應收期貨交易保證金

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
應收期貨交易保證金	\$108,003	\$108,003	\$109,604
減：備抵呆帳	(108,003)	(108,003)	(109,585)
淨 額	\$-	\$-	\$19

民國一〇〇年八月國內期貨市場因國際市場美債疑慮而鉅幅波動，致子公司期貨交易人杜君因交易保證金不足107,376仟元，已予以強制平倉並通報違約，截至民國一〇五年三月三十一日扣除陸續清償21,619仟元外，尚有85,757仟元，子公司積極進行追償程序中，對於此債權業已提列足額呆帳。

## 11. 應收帳款

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
交割代價	\$3,489,031	\$3,026,676	\$4,712,792
應收交割帳款－受託買賣	13,734,012	7,633,473	13,101,940
應收交割帳款－非受託買賣	16,103,944	5,630,808	6,623,598
其 他	1,200,713	1,379,623	1,362,085
合 計	\$34,527,700	\$17,670,580	\$25,800,415

民國一〇四年四月海外子公司客戶違約，因無法收回客戶之應收交割款項，故轉列其他非流動資產。截至民國一〇五年三月三十一日止，海外子公司積極進行追償程序中，對於此債權業已提列新幣19,109仟元之呆帳。

## 12. 採用權益法之投資

被投資公司	105.3.31		104.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
投資關聯企業				
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$2,098,473	34.97	\$2,058,308	34.97
Trinitus Asset Management Limited	36,980	40.00	41,041	40.00
生華創業投資(股)公司	3,564	1.20	3,642	1.20
合 計	\$2,139,017		\$2,102,991	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

被投資公司	104.3.31	
	金額	持股比例%
<b>投資關聯企業</b>		
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$2,224,033	34.97
Trinitus Asset Management Limited	52,153	40.00
生華創業投資(股)公司	6,173	1.20
合計	<u>\$2,282,359</u>	

(1) 投資關聯企業

A. 對本公司具重大性之關聯企業資訊如下：

公司名稱：KGI Securities (Thailand) Public Company Limited

業務之性質：該企業從事證券相關業務

主要營業場所(註冊國家)：泰國

具公開市場報價之公允價值：KGI Securities (Thailand) Public Company Limited於泰國證券交易所上市，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日之公允價值分別為2,298,410仟元、2,182,797仟元及2,634,335仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
流動資產	\$15,253,286	\$5,606,432	\$7,455,425
非流動資產	1,816,636	2,148,516	2,146,343
流動負債	(12,174,472)	(2,996,711)	(4,337,230)
非流動負債	(127,028)	(134,916)	(103,790)
非控制權益	(2,758)	(2,510)	(2,326)
歸屬於控制權益	<u>\$4,765,664</u>	<u>\$4,620,811</u>	<u>\$5,158,422</u>
持股比例	34.97%	34.97%	34.97%
本公司持有份額	\$1,666,553	\$1,615,898	\$1,803,900
商譽	431,920	442,410	420,133
帳面金額	<u>\$2,098,473</u>	<u>\$2,058,308</u>	<u>\$2,224,033</u>
		105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
收入		<u>\$617,326</u>	<u>\$653,420</u>
繼續營業單位本期淨利(損)		\$159,391	\$182,246
其他綜合(損)益		(14,038)	1,244
本期綜合(損)益		<u>\$145,353</u>	<u>\$183,490</u>
自關聯企業收取之股利		<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

B. 本公司對 Trinitus Asset Management Limited 及生華創業投資(股)公司之投資並非重大，於民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日彙總帳面金額分別為 40,544 仟元、44,683 仟元及 58,326 仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(3,210)	\$(257)
其他綜合(損)益	(59)	(23)
本期綜合(損)益	\$(3,269)	\$(280)

(2) 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額：

被投資公司	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$55,739	\$63,731
Trinitus Asset Management Limited	(3,191)	(347)
生華創業投資(股)公司	(19)	90
合 計	\$52,529	\$63,474

上述採用權益法之投資對其所享有之損益，Trinitus Asset Management Limited及生華創業投資(股)公司係按未經會計師核閱之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師核閱，尚不致產生重大之影響。

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

(4) 上述採用權益法之投資提供質押擔保之情形，詳如合併財務報表附註八。

13. 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>					
105.1.1	\$4,120,492	\$2,185,427	\$2,848,169	\$494,940	\$9,649,028
增添	-	-	25,205	6,724	31,929
處分	-	-	(135,945)	(16,792)	(152,737)
移轉	-	9,760	649	219	10,628
匯率變動之影響	-	-	(13,140)	(5,786)	(18,926)
105.3.31	\$4,120,492	\$2,195,187	\$2,724,938	\$479,305	\$9,519,922
104.1.1	\$4,119,154	\$2,184,572	\$3,005,145	\$383,228	\$9,692,099
增添	-	-	41,620	11,746	53,366
合併轉入	-	-	38,589	-	38,589
處分	-	-	(11,042)	(331)	(11,373)
移轉	-	-	82	2,424	2,506
匯率變動之影響	-	-	90,012	10,137	100,149
104.3.31	\$4,119,154	\$2,184,572	\$3,164,406	\$407,204	\$9,875,336
<u>折舊及減損</u>					
105.1.1	\$-	\$732,637	\$2,266,860	\$354,309	\$3,353,806
折舊	-	10,166	52,228	14,247	76,641
處分	-	-	(135,928)	(16,792)	(152,720)
移轉	-	2,309	(751)	(3,641)	(2,083)
匯率變動之影響	-	-	(13,730)	(4,444)	(18,174)
105.3.31	\$-	\$745,112	\$2,168,679	\$343,679	\$3,257,470



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
104.1.1	\$-	\$691,735	\$2,542,881	\$288,447	\$3,523,063
折舊	-	10,147	51,100	13,479	74,726
處分	-	-	(10,847)	(326)	(11,173)
移轉	-	-	(229)	-	(229)
匯率變動之影響	-	-	94,341	10,379	104,720
104.3.31	\$-	\$701,882	\$2,677,246	\$311,979	\$3,691,107
<u>淨帳面金額</u>					
105.3.31	\$4,120,492	\$1,450,075	\$556,259	\$135,626	\$6,262,452
104.12.31	\$4,120,492	\$1,452,790	\$581,309	\$140,631	\$6,295,222
104.3.31	\$4,119,154	\$1,482,690	\$487,160	\$95,225	\$6,184,229

(2) 上述不動產及設備提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

14. 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>			
105.1.1	\$212,049	\$108,465	\$320,514
移轉	-	(9,760)	(9,760)
105.3.31	\$212,049	\$98,705	\$310,754
<u>折舊及減損</u>			
104.1.1	\$213,387	\$109,320	\$322,707
處分	-	-	-
104.3.31	\$213,387	\$109,320	\$322,707
105.1.1	\$-	\$34,644	\$34,644
當期折舊	-	528	528
移轉	-	(2,309)	(2,309)
105.3.31	\$-	\$32,863	\$32,863
104.1.1	\$-	\$32,770	\$32,770
當期折舊	-	547	547
104.3.31	\$-	\$33,317	\$33,317
<u>淨帳面金額</u>			
105.3.31	\$212,049	\$65,842	\$277,891
104.12.31	\$212,049	\$73,821	\$285,870
104.3.31	\$213,387	\$76,003	\$289,390
	105年1月1日	104年1月1日	
被投資公司	至3月31日	至3月31日	
投資性不動產之租金收入	\$4,295	\$4,400	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 本公司及子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。本公司及子公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日分別為621,623仟元、636,842仟元及636,842仟元，前述公允價值未經獨立性評價人員評價，僅由本公司及子公司參考外部鑑價報告及採用市場參與者常用之評價模型進行評價。

(3) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

15. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商譽	其他無形資產	電腦軟體	合計
105.1.1	\$6,997,437	\$1,639,972	\$139,939	\$8,777,348
增添	-	-	28,594	28,594
匯率變動之影響	8,433	-	-	8,433
攤銷	-	(48,461)	(13,514)	(61,975)
105.3.31	<u>\$7,005,870</u>	<u>\$1,591,511</u>	<u>\$155,019</u>	<u>\$8,752,400</u>
	商譽	其他無形資產	電腦軟體	合計
104.1.1	\$6,613,935	\$1,833,818	\$139,488	\$8,587,241
增添	372,878	-	21,235	394,113
移轉	-	-	1,606	1,606
匯率變動之影響	(45,285)	-	-	(45,285)
攤銷	-	(48,461)	(13,769)	(62,230)
104.3.31	<u>\$6,941,528</u>	<u>\$1,785,357</u>	<u>\$148,560</u>	<u>\$8,875,445</u>

(2) 本公司及子公司其他無形資產及電腦軟體之攤銷年限為3~15年。

16. 其他非流動資產

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
營業保證金	\$1,447,570	\$1,447,740	\$1,520,247
交割結算基金	520,304	560,724	561,831
存出保證金	934,109	1,374,951	1,322,944
承受擔保品	34,201	34,201	34,201
其他非流動資產	305,943	444,396	269,571
合計	<u>\$3,242,127</u>	<u>\$3,862,012</u>	<u>\$3,708,794</u>

上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳如合併財務報表附註八。

17. 短期借款

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
拆入款	\$710,204	\$462,924	\$1,099,035
信用借款	10,128,096	9,672,213	15,832,401
擔保借款	4,564,830	5,482,556	36,813,877
銀行透支	145,465	182,633	65
合計	<u>\$15,548,595</u>	<u>\$15,800,326</u>	<u>\$53,745,378</u>
利率區間	0.65%-4.84%	0.50%-6.64%	0.25%-5.63%

上述短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註八。

18. 應付商業本票

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
應付商業本票	\$6,725,925	\$5,108,834	\$23,817,926
減：應付商業本票折價	(6,949)	(6,481)	(10,271)
淨 額	<u>\$6,718,976</u>	<u>\$5,102,353</u>	<u>\$23,807,655</u>
利率區間	0.30%-1.25%	0.45%-1.30%	0.45%-1.20%

19. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
<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	\$319,296	\$652,471	\$694,467
發行認購(售)權證負債	9,640,683	10,351,789	10,285,562
發行認購(售)權證再買回	(9,114,770)	(9,957,608)	(9,330,775)
賣出選擇權負債	98,130	56,265	44,050
應付借券	8,733,944	6,167,626	3,897,976
衍生工具負債	5,592,451	4,284,302	2,988,719
原始認列時指定為透過損益按公允價值 衡量之金融負債	<u>2,364,792</u>	<u>2,166,377</u>	<u>2,192,255</u>
合 計	<u>\$17,634,526</u>	<u>\$13,721,222</u>	<u>\$10,772,254</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
政府公債	\$319,296	\$655,132	\$697,214
評價調整	-	(2,661)	(2,747)
市 價	<u>\$319,296</u>	<u>\$652,471</u>	<u>\$694,467</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：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
發行認購(售)權證	\$13,494,299	\$14,351,344	\$11,076,084
價值變動(利益)損失	(3,853,616)	(3,999,555)	(790,522)
市 價	<u>9,640,683</u>	<u>10,351,789</u>	<u>10,285,562</u>
再買回認購(售)權證	11,567,336	12,535,149	9,520,206
價值變動利益(損失)	(2,452,566)	(2,577,541)	(189,431)
市 價	<u>9,114,770</u>	<u>9,957,608</u>	<u>9,330,775</u>
發行認購(售)權證淨額	<u>\$525,913</u>	<u>\$394,181</u>	<u>\$954,787</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

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
指數選擇權	\$93,093	\$60,620	\$46,612
股票選擇權	17,834	6,715	1,547
小計	110,927	67,335	48,159
未平倉損(益)	(12,797)	(11,070)	(4,109)
市價	\$98,130	\$56,265	\$44,050

## (4) 應付借券

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
上市(櫃)公司股票	\$2,485,434	\$2,917,183	\$1,296,291
國外有價證券	6,289,039	3,327,286	2,495,232
小計	8,774,473	6,244,469	3,791,523
評價調整	(40,529)	(76,843)	106,453
市價	\$8,733,944	\$6,167,626	\$3,897,976

(5) 衍生工具負債及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如合併財務報表附註六.20。

## 20. 衍生工具

## (1) 名目本金

金融商品	105.3.31	104.12.31	104.3.31
選擇權交易及期貨契約	\$22,638,588	\$14,079,629	\$26,772,731
國外期貨及選擇權	70,393,758	85,001,408	77,722,261
換利合約價值	223,138,167	222,947,270	127,978,575
資產交換 IRS 合約價值	11,712,000	11,781,300	12,190,700
資產交換選擇權－買入	11,298,500	11,345,800	11,294,800
資產交換選擇權－賣出	15,604,100	15,699,900	17,035,900
結構型商品	13,958,956	16,194,507	11,369,036
股權衍生工具	389,963	292,546	3,215,000
信用衍生工具	2,143,597	4,014,286	863,569
匯率衍生工具	105,173,219	88,856,191	17,877,404
其他	3,008	-	-
合計	\$476,453,856	\$470,212,837	\$306,319,976

## (2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	105.3.31	104.12.31	104.3.31
衍生工具資產			
合約價值			
換利合約價值	\$1,054,254	\$571,140	\$285,752
資產交換 IRS 合約價值	27,058	26,165	49,009
買入選擇權			
資產交換選擇權	543,458	447,128	876,508
結構型商品	65,802	46,340	7,762
股權衍生工具	843	1,427	1,970

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融商品	105.3.31	104.12.31	104.3.31
信用衍生工具	24,515	29,516	271,401
匯率衍生工具	499,315	247,711	223,648
國外期貨及選擇權	105,659	487,608	179,160
其他	10	-	-
合計	<u>\$2,320,914</u>	<u>\$1,857,035</u>	<u>\$1,895,210</u>
衍生工具負債			
合約價值			
換利合約價值	\$1,056,761	\$579,395	\$320,392
資產交換 IRS 合約價值	262,373	263,541	306,051
賣出選擇權			
資產交換選擇權	783,917	716,602	1,341,347
結構型商品	2,606,222	2,192,369	172,999
股權衍生工具	95,736	28,487	423,966
信用衍生工具	25,971	64,960	1,733
匯率衍生工具	530,916	104,172	29,142
國外期貨及選擇權	230,545	334,776	393,089
其他	10	-	-
合計	<u>\$5,592,451</u>	<u>\$4,284,302</u>	<u>\$2,988,719</u>
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債			
結構型商品	<u>\$2,364,792</u>	<u>\$2,166,377</u>	<u>\$2,192,255</u>
其他金融負債—流動			
結構型商品本金價值	<u>\$9,220,231</u>	<u>\$12,074,908</u>	<u>\$9,097,243</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如合併財務報表附註六.2 及六.19。

(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：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$6,911,130	\$3,553,219
到期前履約利益	1	367
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(1,201,878)	(450,399)
價值變動損失	(5,550,092)	(2,992,669)
發行認購(售)權證費用	(21,957)	(27,285)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$137,204</u>	<u>\$83,233</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)—期貨明細如下：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
期貨契約淨利益(損失)	\$71,136	\$(500,393)
選擇權交易淨利益(損失)	9,313	46,703
合計	<u>\$80,449</u>	<u>\$(453,690)</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
換利合約價值	\$(210,522)	\$97,463
資產交換	77,359	(96,058)
選擇權	38,156	(13)
結構型商品	(124,190)	(17,585)
股權衍生工具	(654)	(30,884)
匯率衍生工具	90,536	17,333
合計	\$(129,315)	\$(29,744)

D. 本公司及子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：

105.3.31

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	櫃檯買賣期貨契約	賣	1	\$427	\$526	
期貨契約	電子期貨契約	買	586	815,104	816,415	
期貨契約	電子期貨契約	賣	54	74,624	75,041	
期貨契約	金融期貨契約	買	46	44,184	44,068	
期貨契約	金融期貨契約	賣	47	45,034	45,012	
期貨契約	非金電期貨契約	買	189	206,510	206,161	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	4	4,129	4,346	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	18	8,746	8,681	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,550	2,554,287	2,642,194	
期貨契約	台股期貨契約	賣	1,665	2,824,197	2,858,841	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	4,765	2,051,444	2,066,636	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	7,819	3,385,316	3,398,220	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	120	52,735	52,410	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,759	896,994	878,362	
期貨契約	股票期貨契約	賣	14,274	2,308,533	2,325,957	
期貨契約	國外期貨契約	買	1,055	594,532	594,415	
期貨契約	國外期貨契約	賣	5,083	4,744,370	4,769,628	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	221	722,616	717,881	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	9	29,275	29,067	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	259	170,869	169,952	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	1,031	670,883	668,131	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	472	128,642	126,749	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	9	2,334	2,417	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	賣	26	26,913	26,945	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	10,467	66,030	70,241	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	10,251	90,148	79,864	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	13,242	(45,462)	44,924	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	14,665	(47,631)	37,912	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,291	5,778	5,891	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	807	3,007	2,152	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,689	(7,314)	6,741	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,441	(10,520)	8,553	

## 104.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	4	\$1,706	\$2,036	
期貨契約	電子期貨契約	買	604	787,288	787,858	
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	10,543	10,413	
期貨契約	金融期貨契約	買	215	212,356	210,309	
期貨契約	金融期貨契約	賣	27	26,379	26,412	
期貨契約	非金電期貨契約	買	467	479,781	481,196	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	1,960	2,063	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	5	2,122	2,120	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,325	2,190,900	2,191,849	
期貨契約	台股期貨契約	賣	359	587,928	593,366	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	1,066	436,712	440,433	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	7,197	2,984,716	2,977,727	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	6	2,487	2,486	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,989	755,327	754,322	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,233	1,606,936	1,606,207	
期貨契約	國外期貨契約	買	212	890,018	890,117	
期貨契約	國外期貨契約	賣	721	511,869	509,395	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	258	864,255	875,723	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	186	614,628	618,680	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	353	239,576	239,772	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	528	351,466	352,497	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	23	7,036	7,057	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	35	10,771	10,740	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	賣	364	365,952	366,421	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	4,015	17,311	17,920	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	4,923	47,644	42,489	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	7,200	(25,746)	23,825	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	10,087	(34,874)	25,716	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	864	3,317	2,708	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	412	1,310	1,166	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,195	(3,079)	2,830	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	990	(3,636)	3,894	

## 104.3.31

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	櫃檯買賣期貨契約	買	6	\$3,525	\$3,437	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	3	1,645	1,690	
期貨契約	電子期貨契約	買	294	457,283	447,645	
期貨契約	電子期貨契約	賣	7	10,693	10,494	
期貨契約	金融期貨契約	買	702	785,222	788,215	
期貨契約	金融期貨契約	賣	566	631,032	635,504	
期貨契約	非金電期貨契約	買	263	308,162	309,998	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	19	22,375	22,420	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	31	14,009	13,944	
期貨契約	台股期貨契約	買	689	1,314,795	1,316,062	
期貨契約	台股期貨契約	賣	1,813	3,466,657	3,465,725	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	小型台指期貨契約	買	2,335	1,122,748	1,119,361	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	3,543	1,704,185	1,697,445	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	10	4,783	4,786	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,706	633,637	629,763	
期貨契約	股票期貨契約	賣	26,296	3,585,101	3,608,104	
期貨契約	國外期貨契約	買	65	274,192	274,370	
期貨契約	國外期貨契約	賣	7,463	10,900,784	10,966,837	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	買	915	1,001,398	1,010,651	
期貨契約	香港 H 股指數期貨契約	買	20	50,857	50,159	
期貨契約	香港 H 股指數期貨契約	賣	20	50,828	50,053	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	買	37	158,166	158,221	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	賣	30	151,532	151,453	
期貨契約	中國 A50 指數期貨契約	賣	78	29,242	29,025	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	8,672	15,508	13,343	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	14,229	24,092	24,177	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	15,505	(19,808)	18,038	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	20,709	(26,804)	25,204	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	325	727	648	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	472	1,394	1,591	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	560	(849)	455	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	395	(698)	353	

E. 信用風險評價調整

本公司及子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。

本公司及子公司於考量交易對手違約機率(Probability of default, “PD”) (在本公司及子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, 以本公司及子公司違約機率(在交易對手無違約之條件下)考量違約損失率後, 以本公司及子公司暴險金額, 計算得出借方評價調整。

本公司及子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及子公司信用品質。

21. 附買回債券負債

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
政府公債	\$38,395,512	\$28,745,045	\$21,116,789
金融債	12,519,080	11,346,585	9,735,086
可轉債	873,241	731,091	800,078
公司債	21,618,165	17,779,117	25,854,705
合計	\$73,405,998	\$58,601,838	\$57,506,658
約定含息買回總價	\$73,720,335	\$58,659,345	\$57,983,796
約定買回期限	105.4.1- 105.6.24	105.1.4- 105.3.17	104.4.1- 104.10.18



22. 應付帳款

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
交割代價	\$3,724,142	\$1,863,332	\$2,073,784
應付交割帳款—受託買賣	27,444,624	25,146,805	28,378,544
應付交割帳款—非受託買賣	14,604,225	4,251,463	2,193,031
其他	741,101	334,274	513,447
合計	\$46,514,092	\$31,595,874	\$33,158,806

23. 應付公司債

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債	\$997,420	\$1,006,520	\$1,012,200
一〇四年第一次無擔保普通公司債	7,000,000	7,000,000	-
小計	7,997,420	8,006,520	1,012,200
減：一年內到期	(997,420)	(1,006,520)	-
淨額	\$7,000,000	\$7,000,000	\$1,012,200

(1) 本公司於民國一〇三年十一月十一日發行一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司人民幣債」)，發行總額計人民幣 200,000 仟元，每張票面金額為人民幣 1,000 仟元，發行條件如下：

- A. 發行期間：發行期間二年，自民國一〇三年十一月十一日至民國一〇五年十一月十一日止。
- B. 票面利率：固定利率 3.50%。
- C. 還本方式：自發行日起屆滿二年到期一次償還本金。
- D. 擔保方式：無。
- E. 計、付息方式：本公司人民幣債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

(2) 本公司於民國一〇四年六月八日發行一〇四年第一次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)，發行總額計 7,000,000 仟元，分為甲券及乙券二種。甲券三年期發行金額為 2,200,000 仟元，乙券五年期發行金額為 4,800,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：

- A. 發行期間：甲券發行期間三年，自民國一〇四年六月八日至民國一〇七年六月八日止；乙券發行期間五年，自民國一〇四年六月八日至民國一〇九年六月八日止。
- B. 票面利率：甲券固定利率 1.20%；乙券固定利率 1.42%。
- C. 還本方式：甲、乙券均自發行日起屆滿到期日一次償還本金。
- D. 擔保方式：無。
- E. 計、付息方式：本公司債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

24. 退職後福利計畫

(1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

本公司及國內子公司依「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，本公司及國內子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。本公司及國內子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。

本公司其他國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

確定福利計畫

本公司及國內子公司依「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。本公司及國內子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，本公司及國內子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。

(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：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$58,979	\$54,304
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	5,687	4,597
合計	\$64,666	\$58,901

25. 負債準備

非流動	訴訟準備	除役負債	合計
105.1.1	\$131,105	\$24,469	\$155,574
當期新增	31	20	51
105.3.31	\$131,136	\$24,489	\$155,625
104.1.1	\$173,845	\$23,768	\$197,613
當期新增	76	400	476
當期支付/迴轉	(38,284)	-	(38,284)
104.3.31	\$135,637	\$24,168	\$159,805

26. 權益

(1) 普通股

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日止，本公司已發行普通股股數及流通在外股數均為3,798,812仟股，實收股本總額均為37,988,123仟元，每股面額均為新台幣10元。

(2) 資本公積

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
股票溢價	\$2,603,148	\$2,603,148	\$2,603,148
庫藏股票交易	364,435	364,435	364,435
合併溢額	5,665,969	5,665,969	5,665,969
員工認股權	7,420	6,171	2,640
合計	<u>\$8,640,972</u>	<u>\$8,639,723</u>	<u>\$8,636,192</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. 本公司民國一〇三年度盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

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

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

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

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

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

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

B. 本公司民國一〇五年五月十日及民國一〇四年五月二十九日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇四年度及一〇三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)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$232,350	\$323,806	-	-
特別盈餘公積	464,700	647,614	-	-
普通股現金股利	1,626,449	2,379,751	0.428	0.626
合計	<u>\$2,323,499</u>	<u>\$3,351,171</u>		

有關員工酬勞(紅利)估列基礎及認列金額之相關資訊，請詳合併財務報表附註六.27。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

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

(4) 非控制權益

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$3,309,175	\$3,331,529
歸屬於非控制權益之本期淨利	19,537	32,019
歸屬於非控制權益之其他綜合損益：		
備供出售金融資產未實現損益	(737)	(122)
期末餘額	\$3,327,975	\$3,363,426

27. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
經紀手續費收入	\$1,162,075	\$1,094,187
國外交易市場受託買賣	730,656	808,417
融券手續費收入	17,611	20,638
經手借券手續費收入	6,513	2,709
海外複委託收入	24,021	27,116
合計	\$1,940,876	\$1,953,067

(2) 承銷業務收入

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
包銷證券報酬	\$82,642	\$36,873
承銷作業處理費收入	18,584	34,381
承銷輔導費收入	9,705	9,856
其他承銷業務收入	18,761	54,170
合計	\$129,692	\$135,280

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
自營		
出售證券收入—自營	\$244,772,530	\$260,649,010
出售證券成本—自營	(244,465,855)	(260,040,977)
小計	306,675	608,033

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
<u>承銷</u>		
出售證券收入—承銷	343,670	2,164,783
出售證券成本—承銷	(317,989)	(2,084,784)
小計	25,681	79,999
<u>避險</u>		
出售證券收入—避險	21,528,011	25,157,544
出售證券成本—避險	(21,753,414)	(24,826,072)
小計	(225,403)	331,472
合計	\$106,953	\$1,019,504
(4) <u>利息收入</u>		
	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
融資利息收入	\$486,843	\$704,185
債券利息收入	183,566	207,417
其他利息收入	20,181	772
合計	\$690,590	\$912,374
(5) <u>營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)</u>		
	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
營業證券—自營	\$370,586	\$426,815
營業證券—承銷	(6,565)	16,943
營業證券—避險	316,540	64,326
合計	\$680,561	\$508,084
(6) <u>借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)</u>		
	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
借券及附賣回債券融券回補利益	\$125,057	\$38,576
借券及附賣回債券融券回補損失	(156,238)	(97,417)
合計	\$(31,181)	\$(58,841)
(7) 衍生工具相關損益，詳如合併財務報表附註六.20。		
(8) <u>其他營業收益</u>		
	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
買入他家權證到期前履約(損)益	\$(7,268)	\$10,845
其他手續費收入	5,641	7,976
投資顧問費收入	2,806	2,585
佣金收入	53,561	42,763
投資信託及基金管理收入	27,599	26,387

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
其他營業收入	132,336	5,790
錯帳淨收入(損失)	(1,793)	(1,568)
合 計	\$212,882	\$94,778

(9) 財務成本

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
附買回票券及債券利息	\$70,986	\$94,305
銀行借款利息	80,470	116,266
短期票券利息	3,709	23,716
公司債利息	32,423	15,836
其他利息	20,276	35,021
合 計	\$207,864	\$285,144

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

本公司及子公司發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
員工福利費用		
薪資費用	\$1,437,727	\$1,710,083
保險費用	95,059	97,244
退休金費用	64,666	58,901
其他員工福利費用	37,615	46,853
合 計	\$1,635,067	\$1,913,081
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$77,169	\$75,273
攤銷費用	62,033	62,264
合 計	\$139,202	\$137,537

- A. 本公司及子公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。
- B. 本公司民國一〇五年一月一日至三月三十一日依當年度獲利狀況以220仟元估列員工酬勞，若於董事會決議有重大變動時，調整當期之損益。

本公司民國一〇四年一月一日至三月三十一日認列之員工紅利金額為6,373仟元，估列基礎依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。

- C. 本公司分別於民國一〇五年三月二十五日董事會及民國一〇四年五月二十九日董事會代行股東會決議以現金發放民國一〇四年度及一〇三年度員工酬勞(紅利) 18,000仟元及27,000仟元，與民國一〇四年度及一〇三年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。
- D. 本公司董事會通過及董事會代行股東會決議通過之員工酬勞(紅利)相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(11) 其他營業費用

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
郵電費	\$58,325	\$65,774
稅捐	219,495	195,377
租金	184,539	164,983
修繕費	113,039	87,107
電腦資訊費	54,249	47,397
呆帳損失	368,585	1,751
勞務費用	82,930	86,723
借券費用	46,159	40,140
其他費用及什支	336,317	219,606
合計	\$1,463,638	\$908,858

(12) 其他利益及損失

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
財務收入	\$132,891	\$167,127
租金收入	4,354	4,461
處分不動產及設備淨(損)益	(86)	790
處分投資淨(損)益	10,018	(8,982)
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(335,422)	218,827
外幣兌換淨利益	108,478	54,486
股利收入	11,459	17,849
管理服務收入	87,360	95,800
其他營業外收入及支出	98,856	32,992
合計	\$117,908	\$583,350

28. 其他綜合損益組成部分

105年1月1日至3月31日

	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
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	\$(221,701)	\$-	\$(221,701)	\$-	\$(221,701)
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	(15,190)	-	(15,190)	(598)	(15,788)
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	(4,966)	-	(4,966)	-	(4,966)
合計	\$(241,857)	\$-	\$(241,857)	\$(598)	\$(242,455)

104年1月1日至3月31日

	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
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	\$(150,740)	\$-	\$(150,740)	\$-	\$(150,740)

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	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
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	393,320	-	393,320	(809)	392,511
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	19,103	-	19,103	-	19,103
合計	<u>\$261,683</u>	<u>\$-</u>	<u>\$261,683</u>	<u>\$(809)</u>	<u>\$260,874</u>

29. 所得稅費用

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用(利益)	\$28,263	\$106,125
以前年度所得稅之調整	(2,108)	870
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用(利益)	77,606	62,732
所得稅費用(利益)	<u>\$103,761</u>	<u>\$169,727</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
遞延所得稅費用(利益)：		
備供出售金融資產之未實現評價利益(損失)	\$598	\$809

(2) 兩稅合一相關資訊

A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
本公司	\$965,981	\$964,804	\$1,098,758
凱基投顧	2,948	2,948	3,401
凱基保經	3,518	3,518	2,985
凱基創投	974	974	365
凱基投信	888	888	888
凱基期貨	14,203	14,203	26,718
環華證金	70,864	70,838	99,767
凱基資訊	-	-	註

B. 稅額扣抵比率：

	104 年度(預計)	103 年度(實際)
本公司	20.95%	20.81%
凱基投顧	20.48%	20.48%
凱基保經	20.48%	20.48%



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	104 年度(預計)	103 年度(實際)
凱基創投	20.48%	14.67%
凱基投信	-	-
凱基期貨	13.55%	13.81%
環華證金	20.48%	20.48%
凱基資訊	-	註

註：凱基資訊於民國一〇四年底新設成立。

(3) 未分配盈餘相關資訊

本公司及國內子公司已無屬民國八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

(4) 所得稅核定情形

	所得稅核定情形
本公司	本公司除民國一〇一一年度及民國一〇三年度之營利事業所得稅結算申報案件外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併取得之大華證券(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國九十九年度。
凱基投顧	核定至民國一〇三年度。
凱基保經	核定至民國一〇三年度。
凱基創投	核定至民國一〇三年度。
凱基投信	核定至民國一〇二年度。
凱基期貨	核定至民國一〇二年度。
環華證金	核定至民國一〇三年度。

(5) 行政救濟情形

本公司民國九十五年度至民國一〇〇年度及民國一〇二年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為1,568,611仟元；大華證券民國九十七年度至民國九十九年度營利事業所得稅結算申報針對停徵之證券、期貨交易所及營業讓與攤提等費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為34,847仟元，但本公司不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

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流通在外股數。本公司追溯調整後之基本每股盈餘計算如下：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘		
歸屬於母公司之淨利	\$58,940	\$1,033,509
加權平均流通在外股數	3,798,812,320 股	3,798,812,320 股
基本每股盈餘(元)	\$0.02	\$0.27

### 31. 企業合併

#### KGI Fraser Securities Pte. Ltd.之收購

本公司為拓展海外業務，本公司之轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 於民國一〇四年一月三十日收購KGI Fraser Securities Pte. Ltd. (以下簡稱KGI Fraser)100%之有表決權股份，該公司設立於新加坡並為專門從事證券相關業務之非上市上櫃公司。

(1) KGI Fraser之可辨認資產及負債於收購日時之公允價值如下：

	<u>收購日之公允價值</u>
資 產	
流動資產(包含現金及約當現金\$1,040,544)	\$3,227,104
非流動資產	38,986
資產小計	<u>3,266,090</u>
負 債	
流動負債	(1,946,282)
非流動負債	(701,326)
負債小計	<u>(2,647,608)</u>
可辨認淨資產	<u>\$618,482</u>

(2) KGI Fraser商譽及收購對價：

KGI Fraser之商譽金額372,878仟元係收購對價(即收購之現金交易成本)991,360仟元扣除可辨認淨資產之公允價值618,482仟元所產生。

原於民國一〇四年三月三十一日財務報表所認列之淨資產金額及商譽係依據暫定金額評估，本公司已於民國一〇四年底前完成各項淨資產公允價值之評估並確定收購對價，依國際財務報導準則第3號規定，本公司應分別減少及增加其他流動資產及商譽29,042仟元。民國一〇四年三月三十一日之比較資訊業已重編，以反映前述調整之金額。

(3) KGI Fraser自收購日起對本公司及子公司產生之收入為25,253仟元，稅前淨損為47,254仟元。假若合併於年初發生，則民國一〇四年一月一日至三月三十一日本公司及子公司繼續營業單位之收入將為4,282,662仟元，繼續營業單位之淨利將為1,046,788仟元。

### 32. 具重大非控制權益之子公司

本公司民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日非控制權益總額分別為3,327,975仟元、3,309,175仟元及3,363,426仟元，非控制權益所持有之權益比例分別如下：

子公司名稱	所在國家	<u>105.3.31</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.3.31</u>
凱基期貨	台灣	0.39%	0.39%	0.39%
凱基投信	台灣	0.01%	0.01%	0.01%
環華證金	台灣	78.01%	78.01%	78.01%

下列為對本公司具重大性之非控制權益餘額及所屬子公司之資訊：

子公司名稱	<u>105.3.31</u>	<u>104.12.31</u>	<u>104.3.31</u>
環華證金	\$3,317,152	\$3,298,914	\$3,354,023

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

(1) 環華證金綜合損益彙總性資訊：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
收入	\$49,396	\$66,696
繼續營業單位本期淨利(損)	\$24,340	\$40,693
其他綜合(損)益	(961)	(176)
本期綜合(損)益	\$23,379	\$40,517
本期淨利總額歸屬於非控制權益	\$18,988	\$31,745
支付予非控制權益股利	\$-	\$-

(2) 環華證金資產負債彙總性資訊：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
流動資產	\$6,801,423	\$5,283,962	\$5,737,842
非流動資產	1,364,062	1,361,282	1,406,201
流動負債	3,912,393	2,415,531	2,843,687
非流動負債	900	900	900

(3) 環華證金現金流量彙總性資訊：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
營業活動	\$(1,534,203)	\$(935,986)
投資活動	(8,140)	(98,078)
籌資活動	1,769,165	1,059,629
現金及約當現金淨增加(減少)	226,822	25,565

上述彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額為基礎。

七、關係人交易

1. 業務收入及支出：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
(1) 經紀手續費收入		
母公司	\$440	\$373
關聯企業	1	-
其他關係人	4,664	5,565
合計	\$5,105	\$5,938
(2) 承銷業務收入		
母公司	\$-	\$6,000
其他關係人	-	3,327
合計	\$-	\$9,327
(3) 股務代理收入		
母公司	\$3,353	\$3,425
其他關係人	71	62
合計	\$3,424	\$3,487

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日	
(4) <u>其他營業收益</u>			
<u>母公司</u>	\$2,286	\$-	
<u>關聯企業</u>	183	1,166	
<u>其他關係人</u>	572	548	
<u>合計</u>	<u>\$3,041</u>	<u>\$1,714</u>	
(5) <u>財務成本</u>			
<u>其他關係人</u>	<u>\$1,832</u>	<u>\$487</u>	
以上均係按照一般交易條件進行。			
2. 銀行存款(帳列現金及約當現金、其他流動資產及其他非流動資產—存出保證金等項目項下)			
	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$497,112</u>	<u>\$2,090,621</u>	<u>\$1,759,953</u>
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：			
	105.3.31	104.12.31	104.3.31
(1) <u>開放式基金及貨幣市場工具</u>			
<u>其他關係人</u>	<u>\$18,295</u>	<u>\$26,574</u>	<u>\$36,827</u>
	105.3.31	104.12.31	104.3.31
(2) <u>未到期之衍生工具</u>	<u>名目本金</u>	<u>名目本金</u>	<u>名目本金</u>
A. <u>換利合約價值</u>			
<u>其他關係人</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$800,000</u>
B. <u>換匯交易合約價值</u>			
<u>其他關係人</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$408,200</u>
C. <u>資產交換 IRS 合約價值</u>			
<u>其他關係人</u>	<u>\$122,500</u>	<u>\$47,000</u>	<u>\$95,900</u>
C. <u>資產交換選擇權—買入</u>			
<u>其他關係人</u>	<u>\$122,500</u>	<u>\$47,000</u>	<u>\$95,900</u>
D. <u>股權選擇權</u>			
<u>其他關係人</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$3,100,000</u>
4. 備供出售金融資產—流動			
	105.3.31	104.12.31	104.3.31
<u>股票</u>			
<u>母公司</u>	<u>\$2,602,238</u>	<u>\$2,490,281</u>	<u>\$3,283,056</u>
5. 應收證券融資款			
	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$17,971</u>	<u>\$15,503</u>	<u>\$12,386</u>
6. 客戶保證金專戶			
	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$822,171</u>	<u>\$177,650</u>	<u>\$104,606</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

7. 應收帳款

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
母公司	\$1,917	\$1,916	\$8,285
關聯企業	6,011	1,525	1,703
其他關係人	308	247	3,472
合計	<u>\$8,236</u>	<u>\$3,688</u>	<u>\$13,460</u>

8. 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$820,729</u>	<u>\$837,301</u>	<u>\$896,210</u>

9. 短期借款

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$516,512</u>	<u>\$198,396</u>	<u>\$188,406</u>

10. 融券保證金

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$26,584</u>	<u>\$45,987</u>	<u>\$24,292</u>

11. 應付融券擔保價款

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$26,613</u>	<u>\$45,825</u>	<u>\$26,863</u>

12. 期貨交易人權益

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	<u>\$90,909</u>	<u>\$75,969</u>	<u>\$104,606</u>

13. 應付帳款

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
關聯企業	\$15	\$-	\$-
其他關係人	82,744	38,457	22,757
合計	<u>\$82,759</u>	<u>\$38,457</u>	<u>\$22,757</u>

14. 本期所得稅資產及負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
應向母公司收取之稅款	<u>\$137,237</u>	<u>\$122,581</u>	<u>\$129,638</u>
應向母公司支付之稅款	<u>\$506,024</u>	<u>\$506,024</u>	<u>\$426,847</u>

15. 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

(1) 附條件交易-附買回債券負債

	105.3.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人	\$50,000	\$50,017

  

	104.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人	\$50,000	\$50,008

  

	104.3.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人	\$149,925	\$149,927

(2) 買賣斷債券

	105年1月1日至3月31日	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$891,153	\$2,506,706

  

	104年1月1日至3月31日	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$2,308,081	\$1,533,275

16. 其他營業費用

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
關聯企業	\$236	\$1,798
其他關係人	2,248	1,254
合計	\$2,484	\$3,052

17. 其他利益及損失

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
關聯企業	\$5,325	\$1,892
其他關係人	8,234	7,140
合計	\$13,559	\$9,032

18. 本公司主要管理人員之獎酬

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$32,992	\$32,741
退職後福利	792	694
股份基礎給付交易	636	673
合計	\$34,420	\$34,108

19. 本公司因借券保證金需要，請關係人出具保證函如下：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
其他關係人	\$300,000	\$370,000	\$200,000

20. 本公司提供下列資產予其他關係人作為短期借款額度之擔保品：

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
不動產及設備及投資性不動產	\$276,740	\$277,257	\$278,809

#### 八、質押之資產

本公司及子公司之下列資產業已提供金融機構等作為借款及金融商品等擔保品：

質押資產名稱	105.3.31	104.12.31	104.3.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動－營業證券－自營	\$508,912	\$-	\$-
備供出售金融資產－流動	2,190,375	2,234,625	2,607,506
其他流動資產－受限制資產	1,550,746	1,586,377	2,113,554
採用權益法之投資	-	-	1,915,579
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動	50,240	50,443	50,909
不動產及設備	4,750,857	4,759,486	4,785,374
投資性不動產	125,823	126,081	126,856
其他非流動資產－保證金	439,309	855,483	1,013,269
合計	\$9,616,262	\$9,612,495	\$12,613,047

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註六.29。
- 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更四審於民國一〇三年六月二十六日判決本公司應於黃君將系爭仁信證券股票所有權讓與本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元，其餘上訴駁回。本公司及黃君均就更四審判決上訴至最高法院，最高法院於民國一〇三年十月十六日判決廢棄更四審判決，發回更審。本案目前於台灣高等法院審理中。
- 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中，但因歌林(股)公司尚在重整中，故停止訴訟。

4. 子公司凱基期貨依據期貨商管理規則第五十六條規定，期貨經紀商遇有破產、解散、停業或依法令應停止收受期貨交易人訂單時，須將所屬期貨交易人之相關帳戶，移轉於與該期貨經紀商訂有承受契約之其他期貨經紀商，子公司已分別與國泰期貨股份有限公司、日盛期貨股份有限公司及中信銀綜合證券股份有限公司簽訂承受契約。

5. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 2,200,000 仟元。

6. 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。

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

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

## 十、重大之災害損失

無此事項。

## 十一、重大之期後事項

無此事項。

## 十二、其他

### 1. 財務風險管理目標與政策

#### (1) 風險管理目標

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

#### (2) 風險管理組織

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

### (3) 風險管理制度

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

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

### (4) 風險管理機制

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

#### A. 市場風險

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

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

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

#### B. 信用風險

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

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

#### C. 資金流動性風險

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

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

#### D. 作業風險及其他風險

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

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

(5) 避險與抵減風險策略

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

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

(2) 內部風險評級

本公司及子公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

- A. 低風險：債務發行人對該債務有較強的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手多有能力依約還本付息，其本身有創造現金流量的能力，預期損失情形為低風險程度。
- B. 中低風險：債務發行人對該債務具尚佳的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手尚有適當的財務結構，但較可能因不利的經濟條件或環境變動而減低如期償還的能力，預期損失情形為中低風險程度。
- C. 中風險：債務發行人對該債務具尚可的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手目前仍有履行財務承諾的能力，但不利的經營、財務或經濟條件，將可能損害其履行財務承諾的能力或意願，預期損失情形為中風險程度。
- D. 高風險：債務發行人或交易對手履行財務承諾的能力脆弱，繼續履行財務承諾的能力完全須視營運及經濟環境是否穩定、良好而定，預期損失情形為高風險程度。

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

105.3.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$12,012,445	\$3,000	\$187,628	\$-	\$-	\$-	\$-	\$12,203,073
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	72,896,403	129,860	4,504,860	-	-	-	-	77,531,123
備供出售金融資產—流動	60,306	-	-	-	-	-	-	60,306
附賣回債券投資	18,741,599	1,001,049	-	-	-	-	-	19,742,648
應收款項	60,408,464	8,828,399	321,528	24,446	-	-	-	69,582,837
客戶保證金專戶	35,762,552	-	-	-	-	-	-	35,762,552
借券擔保價款及借券保證金—存出	3,801,737	2,230,593	-	-	-	-	-	6,032,330
其他金融資產—流動	1,661,817	63,600	-	-	-	-	-	1,725,417
其他流動資產	29,216,599	-	-	-	-	-	-	29,216,599
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,240	-	-	-	-	-	-	50,240
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	300,000	-	-	-	-	300,000
其他非流動資產	3,065,114	-	65,988	-	-	-	-	3,131,102
合計	\$237,677,276	\$12,256,501	\$5,380,004	\$24,446	\$-	\$-	\$-	\$255,338,227
百分比	93.08%	4.80%	2.11%	0.01%	-	-	-	100.00%

104.12.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$12,352,511	\$92,000	\$7,066	\$-	\$-	\$-	\$-	\$12,451,577
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	58,964,090	335,963	4,344,217	-	-	-	-	63,644,270
備供出售金融資產—流動	58,849	-	-	-	-	-	-	58,849
附賣回債券投資	15,144,686	1,300,743	-	-	-	-	-	16,445,429
應收款項	45,570,769	10,540,052	720,553	5,584	-	-	-	56,836,958
客戶保證金專戶	31,684,109	-	-	-	-	-	-	31,684,109
借券擔保價款及借券保證金—存出	4,706,715	2,302,991	-	-	-	-	-	7,009,706
其他金融資產—流動	4,503,104	63,700	-	-	-	-	-	4,566,804
其他流動資產	34,706,980	-	-	-	-	-	-	34,706,980
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,443	-	-	-	-	-	-	50,443
備供出售金融資產—非流動	-	-	30,403	-	-	-	-	30,403
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	300,000	-	-	-	-	300,000
其他非流動資產	3,549,546	-	200,169	-	-	-	-	3,749,715
合計	\$211,291,802	\$14,635,449	\$5,602,408	\$5,584	\$-	\$-	\$-	\$231,535,243
百分比	91.26%	6.32%	2.42%	0.00%	-	-	-	100.00%

104.3.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$11,525,408	\$-	\$138,703	\$-	\$-	\$-	\$-	\$11,664,111
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	53,526,890	1,021,526	8,303,389	-	-	-	-	62,851,805
備供出售金融資產—流動	57,584	-	-	-	-	-	-	57,584
附賣回債券投資	10,233,585	3,150,929	-	-	-	-	-	13,384,514
應收款項	86,220,863	14,768,367	1,434,995	42,885	-	-	-	102,467,110
客戶保證金專戶	33,435,818	-	-	-	-	-	-	33,435,818
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,090,472	315,258	-	-	-	-	-	2,405,730
其他金融資產—流動	5,300,388	-	-	-	-	-	-	5,300,388

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
其他流動資產	26,328,518	26,100	-	-	-	-	-	26,354,618
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,909	-	-	-	-	-	-	50,909
備供出售金融資產—非流動	-	-	31,130	-	-	-	-	31,130
持有至到期日金融資產—非流動	190,000	-	-	-	-	-	-	190,000
其他非流動資產	3,624,871	-	50,000	-	-	-	-	3,674,871
合計	\$232,585,306	\$19,282,180	\$9,958,217	\$42,885	\$-	\$-	\$-	\$261,868,588
百分比	88.82%	7.36%	3.80%	0.02%	-	-	-	100.00%

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

A. 現金及約當現金

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

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

C. 應收款項

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

D. 備供出售金融資產—非流動及持有至到期金融資產—非流動

歸屬於中風險之金融資產係指子公司環華證金持有陽信銀行及華泰銀行所發行之無擔保次順位金融債券所認列之本金及票面利息折現值，該發行人風險屬中風險。

E. 其他非流動資產

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

3. 資金流動性風險分析

(1) 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

105.3.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$5,809,105	\$6,393,968	\$-	\$-	\$-	\$12,203,073
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	76,412,099	6,580,036	11,559,259	582,212	242,045	95,375,651
以成本衡量之金融資產—流動	1,019,329	-	-	-	-	1,019,329
備供出售金融資產—流動	7,379,562	-	-	-	-	7,379,562
附賣回債券投資	-	19,745,427	-	-	-	19,745,427
應收款項	45,851,613	6,094,917	16,147,543	1,488,764	-	69,582,837
客戶保證金專戶	35,762,552	-	-	-	-	35,762,552
借券擔保價款及借券保證金—存出	3,800,713	153,254	2,078,363	-	-	6,032,330
其他金融資產—流動	-	-	1,725,417	-	-	1,725,417
本期所得稅資產	-	201	10,508	265	581,217	592,191
其他流動資產	28,493,112	327,137	396,350	-	-	29,216,599
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	51,000	-	-	51,000
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	415	915,236	915,651
備供出售金融資產—非流動	-	-	-	-	196,541	196,541
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	-	-	300,000	300,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,139,017	2,139,017
其他非流動資產	-	-	-	97,517	3,070,798	3,168,315
合計	\$204,528,085	\$39,294,940	\$31,968,440	\$2,169,173	\$7,444,854	\$285,405,492
百分比	71.66%	13.77%	11.20%	0.76%	2.61%	100.00%

金融負債現金流量分析表

105.3.31

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	\$-	\$15,548,595	\$-	\$-	\$-	\$15,548,595
應付商業本票	-	6,718,976	-	-	-	6,718,976
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,327,248	4,562,087	7,963,506	1,766,899	242,045	17,861,785
附買回債券負債	-	73,416,319	-	-	-	73,416,319
應付款項	55,281,065	412,144	3,527,856	-	-	59,221,065
借券保證金—存入	-	1,042,022	5,391,504	-	-	6,433,526
期貨交易人權益	34,732,137	-	-	-	-	34,732,137
代收款項/其他應付款/其他流動負債	464,407	967,189	1,512,248	105	-	2,943,949
其他金融負債—流動	-	9,223,858	-	-	-	9,223,858
本期所得稅負債	-	100,038	43,550	932,604	-	1,076,192
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	997,420	-	-	997,420
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備—非流動	-	-	-	23,248	132,377	155,625
其他非流動負債	-	-	-	614,125	69,517	683,642
合計	\$93,804,857	\$111,991,228	\$19,436,084	\$10,336,981	\$443,939	\$236,013,089
百分比	39.75%	47.45%	8.23%	4.38%	0.19%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

資金流動性缺口表

105.3.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$204,528,085	\$39,294,940	\$31,968,440	\$2,169,173	\$7,444,854	\$285,405,492
現金流出	93,804,857	111,991,228	19,436,084	10,336,981	443,939	236,013,089
資金缺口金額	\$110,723,228	\$(72,696,288)	\$12,532,356	\$(8,167,808)	\$7,000,915	\$49,392,403

金融資產現金流量分析表

104.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$5,839,696	\$6,611,881	\$-	\$-	\$-	\$12,451,577
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	62,155,405	9,365,078	6,510,869	416,553	212,593	78,660,498
以成本衡量之金融資產—流動	891,740	-	-	-	-	891,740
備供出售金融資產—流動	7,361,442	-	-	-	-	7,361,442
附賣回債券投資	-	16,432,569	-	-	-	16,432,569
應收款項	33,383,882	3,647,879	16,383,520	3,421,677	-	56,836,958
客戶保證金專戶	31,684,109	-	-	-	-	31,684,109
借券擔保價款及借券保證金—存出	5,349,578	608,916	1,051,212	-	-	7,009,706
其他金融資產—流動	-	-	4,566,804	-	-	4,566,804
本期所得稅資產	-	-	11,114	6	562,305	573,425
其他流動資產	33,972,455	375,795	358,730	-	-	34,706,980
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	51,000	-	-	51,000
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	415	917,684	918,099
備供出售金融資產—非流動	-	30,403	-	-	251,401	281,804
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	-	-	300,000	300,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,102,991	2,102,991
其他非流動資產	-	-	-	231,589	3,555,338	3,786,927
合計	\$180,638,307	\$37,072,521	\$28,933,249	\$4,070,240	\$7,902,312	\$258,616,629
百分比	69.85%	14.33%	11.19%	1.57%	3.06%	100.00%

金融負債現金流量分析表

104.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$15,800,326	\$-	\$-	\$-	\$15,800,326
應付商業本票	-	5,102,353	-	-	-	5,102,353
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,613,207	3,456,835	5,013,474	1,744,111	211,648	14,039,275
附買回債券負債	-	58,659,345	-	-	-	58,659,345
應付款項	41,587,463	1,560,608	5,265,050	340,386	-	48,753,507
借券保證金—存入	-	1,757,169	4,906,343	-	-	6,663,512
期貨交易人權益	30,716,503	-	-	-	-	30,716,503
代收款項/其他應付款/其他流動負債	4,014,203	1,317,802	2,172,534	106	-	7,504,645
其他金融負債—流動	-	12,079,347	2,609	-	-	12,081,956
本期所得稅負債	-	-	197,482	852,172	-	1,049,654
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	1,006,520	-	-	1,006,520
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備—非流動	-	-	-	23,248	132,326	155,574
其他非流動負債	-	-	-	616,578	78,746	695,324
合計	\$79,931,376	\$99,733,785	\$18,564,012	\$10,576,601	\$422,720	\$209,228,494
百分比	38.20%	47.67%	8.87%	5.06%	0.20%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

資金流動性缺口表

104.12.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$180,638,307	\$37,072,521	\$28,933,249	\$4,070,240	\$7,902,312	\$258,616,629
現金流出	79,931,376	99,733,785	18,564,012	10,576,601	422,720	209,228,494
資金缺口金額	\$100,706,931	\$ (62,661,264)	\$10,369,237	\$ (6,506,361)	\$7,479,592	\$49,388,135

金融資產現金流量分析表

104.3.31

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	\$6,027,691	\$5,636,420	\$-	\$-	\$-	\$11,664,111
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	63,447,388	10,544,767	11,056,748	267,959	156,004	85,472,866
以成本衡量之金融資產—流動	353,462	-	-	-	-	353,462
備供出售金融資產—流動	8,061,990	-	-	-	-	8,061,990
附賣回債券投資	-	13,382,727	-	-	-	13,382,727
應收款項	69,333,592	5,827,711	24,598,190	2,707,617	-	102,467,110
客戶保證金專戶	33,435,818	-	-	-	-	33,435,818
借券擔保價款及借券保證金—存出	1,997,932	-	407,798	-	-	2,405,730
其他金融資產—流動	-	-	5,300,388	-	-	5,300,388
本期所得稅資產	-	-	25,274	4	270,997	296,275
其他流動資產	25,468,014	613,383	273,221	-	-	26,354,618
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	1,000	51,000	-	52,000
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	9,268	1,055,728	1,064,996
備供出售金融資產—非流動	-	-	31,131	-	114,530	145,661
持有至到期日金融資產—非流動	-	150,000	40,000	-	-	190,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,282,359	2,282,359
其他非流動資產	100,000	-	200,000	358,829	2,866,483	3,525,312
合計	\$208,225,887	\$36,155,008	\$41,933,750	\$3,394,677	\$6,746,101	\$296,455,423
百分比	70.24%	12.20%	14.14%	1.14%	2.28%	100.00%

金融負債現金流量分析表

104.3.31

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	\$45,534,225	\$8,211,153	\$-	\$-	\$-	\$53,745,378
應付商業本票	-	23,807,655	-	-	-	23,807,655
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	2,788,140	2,573,927	3,440,424	2,039,308	158,250	11,000,049
附買回債券負債	-	57,983,796	-	-	-	57,983,796
應付款項	38,794,792	612,701	2,569,372	147,084	-	42,123,949
借券保證金—存入	-	1,799,307	6,071,751	-	-	7,871,058
期貨交易人權益	32,036,598	-	-	-	-	32,036,598
代收款項/其他應付款/其他流動負債	3,524,132	1,327,629	1,714,256	74	-	6,566,091
其他金融負債—流動	-	9,091,744	8,147	-	-	9,099,891
本期所得稅負債	-	301,990	119,487	863,660	14,072	1,299,209
應付公司債	-	-	-	1,012,200	-	1,012,200
負債準備—非流動	-	-	-	-	159,805	159,805
其他非流動負債	-	-	-	507,904	45,066	552,970
合計	\$122,677,887	\$105,709,902	\$13,923,437	\$4,570,230	\$377,193	\$247,258,649
百分比	49.62%	42.75%	5.63%	1.85%	0.15%	100.00%



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

資金流動性缺口表

104.3.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$208,225,887	\$36,155,008	\$41,933,750	\$3,394,677	\$6,746,101	\$296,455,423
現金流出	122,677,887	105,709,902	13,923,437	4,570,230	377,193	247,258,649
資金缺口金額	\$85,548,000	\$(69,554,894)	\$28,010,313	\$(1,175,553)	\$6,368,908	\$49,196,774

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及子公司資金調度之影響，民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日之現金流量缺口表顯示本公司及子公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達49,392,403仟元、49,388,135仟元及49,196,774仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，因證券商經營業務特性，本公司及子公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近71.66%，顯示金融資產大多具有可立即變現之高度流動性；在金融負債方面，並無出現特定付款期間集中度過高，造成資金調度壓力緊俏之情況。

分析不同期間之資金缺口，雖3個月內及1年至5年等兩段期間之現金流出高於現金流入，惟其差異仍源自於本公司及子公司之金融資產具有高度流動性，致金融資產與金融負債歸屬不同現金流量期間之影響，整體而言，民國一〇五年三月三十一日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年三月三十一日即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額分別達110,723,228仟元、100,706,931仟元及85,548,000仟元，可充分支應3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額80,864,096仟元、69,167,625仟元及70,730,447仟元，資金流動性無虞。

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

4. 市場風險分析

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

(1) 風險因子敏感度

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

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

本公司及子公司以交易性為目的持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

風險敏感度	105.3.31	104.12.31	103.3.31
利率風險敏感度	\$14,936	\$12,186	\$8,377
權益證券風險敏感度	16,334,140	15,566,569	17,122,184
匯率風險敏感度	1,926,268	589,868	1,096,776
商品風險敏感度	222	4,465	-

(2) 風險值

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

本公司及子公司以交易性為目的持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	105年1月1日至3月31日			105.3.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$416,039	\$314,105	\$569,991	\$384,380
利率	90,646	61,908	144,242	91,531
外匯	37,256	15,546	117,091	28,817
商品	6,988	58	18,399	8,566

風險類別	104年1月1日至3月31日			104.3.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$240,742	\$180,136	\$327,990	\$211,599
利率	75,164	45,807	120,445	77,837
外匯	7,274	3,901	16,892	10,864

(3) 壓力測試

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

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

A. 敏感度測試

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

B. 情境分析

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

(B)假設情境分析：

i. 依據 Derivative Policy Group 定義之壓力情境進行測試。測試項目包含殖利率曲線平行移動、殖利率曲線扭轉、殖利率曲線平行移動並同時扭轉、股價指數變動及主要國家匯率變動等。

ii. 預期事件：綜合當前國內外經濟政治情勢並參考過往的相似經驗，推測若未來某單一事件發生時，對金融市場所帶來各種可能的衝擊，測試公司持有部位在此預期事件下可能的損益變化。例如目前中東情勢緊張，假設未來可能爆發戰爭，導致原油等能源價格飆升，同時全球金融市場波動幅度增加，並預期引發通貨膨脹，因此推測央行可能採取的應變政策等，研判此一系列事件對持有部位中風險因子的衝擊，進而分析部位的潛在暴險。

本公司及子公司以交易性為目的持有之投資組合依敏感度變動之壓力測試結果如下：

風險因子	風險指標	變動	部位損失		
			105.3.31	104.12.31	104.3.31
利率暴險	殖利率曲線	+ 50 bps	\$(746,797)	\$(609,298)	\$(418,831)
權益證券暴險	股價指數	- 25%	(4,083,535)	(3,891,642)	(4,280,546)
匯率暴險	對美元匯率	- 7 %	(134,839)	(41,291)	(76,774)
商品暴險	商品價格	-25%	(56)	(1,116)	-

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融商品	105.3.31	104.12.31	104.3.31
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：			
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動			
持有供交易之金融資產			
非衍生工具			
借出證券	\$8,769	\$54,860	\$306,038
開放式基金及貨幣市場工具	6,016,398	6,673,779	5,616,159

## 凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融商品	105.3.31	104.12.31	104.3.31
營業證券淨額	85,856,724	69,315,807	76,332,751
其他	164,176	23,092	218,654
衍生工具			
買入選擇權	158,148	64,283	39,759
期貨交易保證金—自有資金	652,039	381,988	875,509
衍生工具資產	2,320,914	1,857,035	1,895,210
以成本衡量之金融資產—流動	1,019,329	891,740	353,462
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,240	50,443	50,909
備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：			
備供出售金融資產—流動	7,379,562	7,361,442	8,061,990
以成本衡量之金融資產—非流動	915,651	918,099	1,064,996
備供出售金融資產—非流動	196,541	281,804	145,661
持有至到期日金融資產—非流動	300,000	300,000	190,000
放款及應收款：			
現金及約當現金(不含庫存現金)	12,199,622	12,448,021	11,660,597
附賣回債券投資	19,742,648	16,445,429	13,384,514
應收款項淨額	69,582,837	56,836,958	102,467,110
客戶保證金專戶	35,762,552	31,684,109	33,435,818
借券擔保價款及借券保證金—存出	6,032,330	7,009,706	2,405,730
其他金融資產—流動	1,725,417	4,566,804	5,300,388
其他流動資產	29,216,599	34,706,980	26,354,618
其他非流動資產			
營業保證金	1,447,570	1,447,740	1,520,247
交割結算基金	520,304	560,724	561,831
存出保證金	934,109	1,374,951	1,322,944
承受擔保品	34,201	34,201	34,201
其他非流動資產—其他	15,988	150,169	-
<b>金融負債</b>			
透過損益按公允價值衡量之金融負債：			
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動			
持有供交易之金融負債			
非衍生工具			
附賣回債券投資—融券	319,296	652,471	694,467
應付借券	8,733,944	6,167,626	3,897,976
衍生工具			
發行認購(售)權證負債	9,640,683	10,351,789	10,285,562
發行認購(售)權證再買回	(9,114,770)	(9,957,608)	(9,330,775)
賣出選擇權負債	98,130	56,265	44,050
衍生工具負債	5,592,451	4,284,302	2,988,719
其他金融負債—流動	9,220,231	12,074,908	9,097,243
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,364,792	2,166,377	2,192,255
以攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	15,548,595	15,800,326	53,745,378
應付商業本票	6,718,976	5,102,353	23,807,655
附買回債券負債	73,405,998	58,601,838	57,506,658
應付款項	59,221,065	48,753,507	42,123,949
借券保證金—存入	6,433,526	6,663,512	7,871,058
期貨交易人權益	34,732,137	30,716,503	32,036,598
一年或一營業週期內到期長期負債	997,420	1,006,520	-
應付公司債	7,000,000	7,000,000	1,012,200
其他非流動負債			
存入保證金	16,576	16,954	10,548

(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。本公司及子公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、客戶保證金專戶、借券擔保價款及借券保證金—存出、其他金融資產—流動、其他流動資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、借券保證金—存入、期貨交易人權益及一年或一營業週期內到期長期負債等。
- B. 以成本衡量之金融資產：因無活絡市場公開報價，且其公允價值估計數之變異區間重大，或變異區間內各估計數之機率無法合理評估，其公允價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。
- C. 持有至到期日金融資產：如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。
- D. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及備供出售金融資產，於活絡市場交易且具標準條款與條件者，其公允價值係參照市場報價決定；若無活絡市場交易可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。
- E. 衍生工具交易多採用評價模型評價，非選擇權類之衍生工具採現金流量折現法；選擇權類之衍生工具主要係採Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社(Reuters)及彭博(Bloomberg)等，且以收盤價、結算價及固定取價時間之市場價格中價為取價原則。
- F. 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。
- G. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公允價值，折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

(3) 金融工具公允價值之等級資訊

A. 公允價值等級定義

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

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

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

- (a) 活絡市場中相似金融工具之公開報價，指金融工具之公允價值係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應依該金融工具之特性及其交易條件予以判斷。金融工具之公允價值須配合相似金融工具之可觀察交易價格予以調整之因素，可能包括相似金融工具近期之交易價格已有時間落差(距目前已有一段期間)、金融工具交易條件之差異、涉及關係人之交易價格、相似金融工具之可觀察交易價格與持有之金融工具價格之相關性。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- (b)非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。  
 (c)以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之投入參數（例如：利率、殖利率曲線、波動率等），係根據市場可取得之資料（可觀察投入參數，指參數之估計係取自市場資料，且使用該參數評價金融工具之價格時，應能反映市場參與者之預期）。  
 (d)投入參數大部分係衍生自可觀察市場資料，或可藉由可觀察市場資料驗證其相關性。

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

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

B. 公允價值衡量之等級資訊

本公司及子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：

105.3.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$16,915,589	\$16,915,589	\$-	\$-
債券投資	65,502,646	18,406,393	47,096,253	-
其他投資	9,678,072	87,170	9,590,902	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,515,797	7,515,797	-	-
債券投資	60,306	60,306	-	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	9,053,240	2,764,498	6,288,742	-
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,131,101	850,577	2,277,538	2,986
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	8,581,286	676,460	7,802,903	101,923

104.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$13,709,714	\$13,709,714	\$-	\$-
債券投資	53,967,357	16,708,020	37,259,337	-
其他投資	8,440,910	290,177	8,150,733	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,553,994	7,553,994	-	-
債券投資	89,252	58,849	30,403	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	6,820,097	3,493,208	3,326,889	-

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,303,306	447,096	1,841,178	15,032
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	6,901,125	456,154	6,409,830	35,141

104.3.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$21,486,210	\$21,486,210	\$-	\$-
債券投資	54,851,981	21,734,861	33,117,120	-
其他投資	6,186,320	1,133,323	5,052,997	-
備供出售金融資產				
股票投資	8,118,936	8,118,936	-	-
債券投資	88,715	57,584	31,131	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,592,443	2,788,091	1,804,352	-
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,810,478	919,312	1,881,434	9,732
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	6,179,811	1,050,882	2,512,417	2,616,512

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，本公司及子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

以公允價值衡量之金融工具	105年1月1日至3月31日		104年1月1日至3月31日	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
債券投資	\$21,232,054	\$20,179,821	\$7,936,289	\$3,717,254
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
債券投資	-	-	101,678	152,468

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

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司及子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：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

105年1月1日至3月31日

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融資產 透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	\$15,032	\$10,795	\$-	\$9,928	\$-	\$(32,769)	\$-	\$2,986

104年1月1日至3月31日

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融資產 透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	\$3,161	\$(10,934)	\$-	\$1,212,496	\$-	\$(1,194,991)	\$-	\$9,732

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

105年1月1日至3月31日

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動	\$35,141	\$34,991	\$-	\$161,778	\$-	\$(129,987)	\$-	\$101,923

104年1月1日至3月31日

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動	\$2,987,109	\$45,343	\$-	\$299,671	\$-	\$(715,611)	\$-	\$2,616,512

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇五年及一〇四年三月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
總利益或損失 認列於損益	\$ (15,876)	\$ 102,198

d. 本公司及子公司之金融工具於民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日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

本公司及子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及子公司財務報表附註(續)

105.3.31

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
<b>金融資產：</b>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	15.25%-56.26%	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				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	10.21%-44.77%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	14.48%-47.42%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

104.12.31

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

104.3.31

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
<b>金融資產：</b>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	12%~51.83%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	36.92%~48.28%	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				
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)	6.99%~23.71%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	重大		輸入值與 公允價值關係
	評價技術	不可觀察輸入值	
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
指定公平價值金融負債－結構型	縮減式評價技術(Reduced Form Pricing Technique)	信用利差(credit spread)	20bps~410bps 信用利差(credit spread)愈寬(窄)，負債公允價值愈低(高)(信用保護買方)。

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

除信用連結結構型商品於民國一〇四年度因所使用之投入參數均可自活絡市場取得，符合公允價值第二等級之定義修改評價技術外，本公司及子公司其餘用於公允價值衡量之評價技術與重大不可觀察輸入值並無修改。

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

105.3.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度 分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$619	\$657
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$4	\$22
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	201	258
合計			\$205	\$280

104.12.31

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104.3.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度 分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,379	\$1,251
股權衍生工具－權利金－股 權選擇權(買入選擇權)	歷史波動率	+ 25% / -25%	1,114	1,000
合計			\$2,493	\$2,251
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$-	\$-
股權衍生工具－權利金－股 權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	203	181
指定公平價值金融負債－結 構型	信用利差	50bps / -50bps	14,648	14,890
合計			\$14,851	\$15,071

第三等級公允價值衡量之評價流程

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

(4) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

105.3.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$2,298,410	\$-	\$-	\$2,298,410
投資性不動產	-	-	621,623	621,623

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$2,182,797	\$-	\$-	\$2,182,797
投資性不動產	-	-	636,842	636,842

104.3.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$2,634,335	\$-	\$-	\$2,634,335
投資性不動產	-	-	636,842	636,842

採用權益法之投資及投資性不動產詳如合併財務報表附註六.12 及六.14。

6. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

本公司及子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，帳上僅反映本公司及子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，本公司及子公司於交易有效期間內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但本公司及子公司仍承擔利率風險、信用風險及市場風險，故未整體除列。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

105年3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	\$73,183,123	\$73,405,998	\$73,183,123	\$73,405,998	\$(222,875)
借券交易	8,769	12,275	8,769	12,275	(3,506)

104年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$58,663,263	\$58,601,838	\$58,663,263	\$58,601,838	\$61,425
借券交易	54,860	76,804	54,860	76,804	(21,944)

104年3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	\$57,644,700	\$57,506,658	\$57,644,700	\$57,506,658	\$138,042
借券交易	306,038	428,454	306,038	428,454	(122,416)

(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	
105.3.31	買進之買權	\$11,298,500	\$543,977	\$543,977	\$-	\$543,977
104.12.31	買進之買權	\$11,345,800	\$447,127	\$447,127	\$-	\$447,127
104.3.31	買進之買權	\$11,294,800	\$876,508	\$876,508	\$-	\$876,508

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
105.3.31	買進之買權	\$-	\$1,279,700	\$2,327,200	\$7,691,600	\$-	\$11,298,500
104.12.31	買進之買權	\$-	\$835,600	\$3,293,700	\$7,216,500	\$-	\$11,345,800
104.3.31	買進之買權	\$-	\$840,000	\$2,295,400	\$8,159,400	\$-	\$11,294,800

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

下表係列示持續參與類型一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
105.3.31	買進之買權	\$(232,250)	\$(79,919)	\$(312,169)
104.12.31	買進之買權	\$(176,259)	\$(257,532)	\$(433,791)
104.3.31	買進之買權	\$(92,735)	\$56,788	\$(35,947)

7. 金融資產及金融負債互抵

本公司及子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，本公司及子公司具有抵銷權利。

本公司及子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及子公司提供證券並作為該交易之擔保品，本公司及子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：

105年3月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$2,320,914	\$-	\$2,320,914	\$-	\$90,530	\$2,228,738
附賣回協議	19,742,648	-	19,742,648	19,742,648	-	-
合計	\$22,063,562	\$-	\$22,063,562	\$19,744,294	\$90,530	\$2,228,738

105年3月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$5,592,451	\$-	\$5,592,451	\$-	\$451,755	\$2,913,041
附買回協議	73,405,998	-	73,405,998	73,405,998	-	-
合計	\$78,998,449	\$-	\$78,998,449	\$75,633,653	\$451,755	\$2,913,041

104年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,857,035	\$-	\$1,857,035	\$-	\$76,126	\$1,780,909
附賣回協議	16,445,429	-	16,445,429	16,445,429	-	-
合計	\$18,302,464	\$-	\$18,302,464	\$16,445,429	\$76,126	\$1,780,909

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$4,284,302	\$-	\$4,284,302	\$-	\$656,140	\$3,628,162
附買回協議	58,601,838	-	58,601,838	58,601,838	-	-
合計	\$62,886,140	\$-	\$62,886,140	\$58,601,838	\$656,140	\$3,628,162

104年3月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,895,210	\$-	\$1,895,210	\$-	\$98,844	\$1,796,366
附賣回協議	13,384,514	-	13,384,514	13,384,514	-	-
合計	\$15,279,724	\$-	\$15,279,724	\$13,384,514	\$98,844	\$1,796,366

104年3月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$2,988,719	\$-	\$2,988,719	\$-	\$559,383	\$2,429,336
附買回協議	57,506,658	-	57,506,658	57,506,658	-	-
合計	\$60,495,377	\$-	\$60,495,377	\$57,506,658	\$559,383	\$2,429,336

(註)包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

## 8. 資本管理

本公司及子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。本公司及子公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

## 9. 其他

### (1) 金融工具資訊

#### A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

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

#### B. 重分類金融資產之帳面價值及公允價值：

	105.3.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產－流動	\$4,346,809	\$4,346,809

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- C. 本期重分類金融資產於民國一〇五年一月一日至三月三十一日以公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形：無。
- D. 重分類且尚未除列金融資產公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形(自重分類年度起)：

	原分類為持有供交易之金融資產	
	若未重分類應認列為(損)益金額	重分類後認列為(損)益金額(註)
105年度以前	\$1,702,503	\$532,263
105年1月1日至3月31日	(12,060)	-
合 計	\$1,690,443	\$532,263

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(3) 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

本公司期貨部門

規定條次	計 算 公 式	105.3.31		104.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{(\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益})}$	$\frac{1,954,254}{436,495}$	4.48 倍	$\frac{1,965,939}{407,338}$	4.83 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{2,344,852}{252,714}$	9.28 倍	$\frac{2,320,730}{238,942}$	9.71 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,954,254}{400,000}$	488.56%	$\frac{1,965,939}{400,000}$	491.48%	≥60% ≥40%	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,399,395}{313,801}$	445.95%	$\frac{1,417,650}{215,941}$	656.50%	≥20% ≥15%	"

規定條次	計 算 公 式	104.3.31	
		計 算 式	比 率
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{(\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益})}$	$\frac{1,354,746}{451,348}$	3.00 倍
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{1,758,929}{176,974}$	9.94 倍
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,354,746}{400,000}$	338.69%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

規定 條次	計 算 公 式	104.3.31	
		計 算 式	比 率
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{907,267}{436,928}$	207.65%

子公司凱基期貨

規定 條次	計 算 公 式	105.3.31		104.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額一期貨交易人權益)}}$	$\frac{2,768,441}{352,184}$	7.86 倍	$\frac{2,624,668}{372,168}$	7.05 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{22,392,790}{20,238,283}$	1.11 倍	$\frac{20,589,705}{18,589,073}$	1.11 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{2,768,441}{760,000}$	364.27%	$\frac{2,624,668}{760,000}$	345.35%	≥60% ≥40%	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{2,356,731}{4,529,806}$	52.03%	$\frac{2,221,296}{3,662,040}$	60.66%	≥20% ≥15%	"

規定 條次	計 算 公 式	104.3.31	
		計 算 式	比 率
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額一期貨交易人權益)}}$	$\frac{2,404,763}{174,280}$	13.80 倍
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{18,551,219}{16,744,871}$	1.11 倍
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{2,404,763}{760,000}$	316.42%
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{2,014,059}{3,747,668}$	53.74%

(4) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

本公司業經金管證券字第 0990066178 號函核准以信託方式辦理財富管理業務，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. 信託資產負債表

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
銀行存款	\$724,924	\$876,118	\$991,307
金融資產	21,621,538	22,837,422	18,033,969
應收款項	50,672	99,904	92,949
信託資產總額	<u>\$22,397,134</u>	<u>\$23,813,444</u>	<u>\$19,118,225</u>



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
應付款項	\$6,060	\$30,124	\$64,564
信託資本	22,426,750	23,578,392	17,556,104
各項準備及累積盈餘	(35,676)	204,928	1,497,557
信託負債總額	<u>\$22,397,134</u>	<u>\$23,813,444</u>	<u>\$19,118,225</u>

B. 信託損益表

	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
信託收益	\$1,341,317	\$1,791,000
信託費用	(2,311,797)	(928,842)
稅前損益	(970,480)	862,158
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$(970,480)</u>	<u>\$862,158</u>

C. 信託財產目錄

	105.3.31	104.12.31	104.3.31
銀行存款	\$724,924	\$876,118	\$991,307
股票	14,564,157	15,470,397	11,955,769
基金	7,010,300	7,320,525	5,888,411
結構型商品	47,081	46,500	189,789
合計	<u>\$22,346,462</u>	<u>\$23,713,540</u>	<u>\$19,025,276</u>

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

(5) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

本公司國際證券業務分行於民國一〇五年三月三十一日及一〇四年十二月三十一日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 1,203 仟元及 1,245 仟元。

(6) 本公司及子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	105.3.31			104.12.31		
	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	\$2,551,723	32.27	\$82,343,530	\$1,986,796	33.07	\$65,631,077
港幣	193,759	4.16	806,239	42,428	4.26	180,852
英鎊	266	46.24	12,281	455	48.78	22,173
日幣	5,017,104	0.29	1,439,115	3,174,913	0.27	867,667
歐元	5,300	36.53	193,589	4,387	35.89	157,479
人民幣	106,386	4.99	530,552	142,098	5.03	715,099
澳幣	163	24.68	4,029	162	24.16	3,908
星幣	6,900	23.93	165,083	165	23.36	3,847
泰銖	106,036	0.92	97,182	98	0.92	90
紐幣	1,008	22.26	22,429	8	22.69	171

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融工具	105.3.31			104.12.31		
	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	866,785	32.28	27,981,569	678,354	33.07	22,430,463
港幣	182,876	4.16	761,332	21,956	4.27	93,673
人民幣	559,096	4.99	2,788,269	569,182	5.03	2,864,465
澳幣	6,307	24.68	155,651	3,468	24.16	83,799
日幣	251,838	0.29	72,303	73,782	0.27	20,268
紐幣	9,146	22.26	203,585	2,924	22.69	66,340
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	66,150	32.28	2,135,453	63,490	33.07	2,099,349
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	3,661,129	32.27	118,157,382	3,019,284	33.07	99,771,345
港幣	141,036	4.16	586,747	10,695	4.25	45,470
英鎊	125	46.17	5,777	316	48.67	15,374
日幣	3,856,442	0.29	1,105,890	3,084,976	0.27	842,970
歐元	4,302	36.51	157,070	4,159	35.88	149,214
人民幣	627,823	4.99	3,131,010	239,563	5.03	1,205,603
星幣	6,823	23.93	163,247	57	23.25	1,334
泰銖	105,938	0.92	97,092	-	-	-
紐幣	1,000	22.26	22,260	-	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	325,257	32.28	10,499,961	208,276	33.07	6,886,852
日幣	251,838	0.29	72,303	73,782	0.27	20,268
人民幣	45,622	4.99	227,520	468,906	5.03	2,359,815
澳幣	6,307	24.68	155,651	3,468	24.16	83,799
紐幣	9,146	22.26	203,585	2,924	22.69	66,340
<u>104.3.31</u>						
金融工具	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣			
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$2,889,305	31.39	\$90,706,635			
港幣	38,919	4.04	157,417			
英鎊	491	46.30	22,715			
日幣	227,769	0.26	72,344			
歐元	1,418	33.70	47,780			
人民幣	461,896	5.06	2,337,654			
澳幣	211	23.90	5,052			
星幣	169	22.82	3,865			
泰銖	98	0.96	95			
紐幣	4	23.46	93			
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	837,264	31.40	26,290,918			
港幣	105,046	4.05	425,363			
日幣	25,219	0.26	6,590			
人民幣	1,192,502	5.06	6,035,253			
澳幣	2,999	23.90	71,672			
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	72,488	31.40	2,276,186			

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融工具	104.3.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	4,159,550	31.40	130,591,462
港幣	14,205	4.04	57,346
英鎊	242	46.24	11,200
日幣	322,194	0.26	83,899
歐元	774	33.65	26,034
人民幣	1,064,893	5.06	5,389,423
星幣	37	22.76	847
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	188,415	31.40	5,916,408
日幣	24,882	0.26	6,502
人民幣	194,793	5.06	985,849
澳幣	2,999	23.90	71,672

由於本公司及子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。本公司及子公司於民國一〇五年及一〇四年一月一日至三月三十一日之外幣兌換利益分別為108,478仟元及54,486仟元。

- (7) 本公司為擴充海外營運規模、強化集團區域佈局，於民國一〇四年十二月二十八日經董事會決議由轉投資公司 KGI Capital Asia Ltd. 現金收購 PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia 99% 股權，收購價金暫估為印尼盾 81,974,000 仟元，實際交易總金額則視交割當日調整後淨值而定，本收購案已分別於民國一〇五年二月二十五日及民國一〇五年四月二十九日取得台灣及印尼主管機關核准。

### 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：詳附表四。
- (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：詳附表五。
- (7) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表一。

#### 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：詳附表二至附表二之五。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
  - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。
  - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。
  - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
  - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

#### 3. 大陸投資資訊：

詳附表六。

#### 十四、部門資訊

1. 為管理之目的，本公司依據不同業務及單位劃分營運單位，並分為下列應報導營運部門：

- (1) 經紀業務：負責有價證券受託買賣、辦理融資融券及期貨交易輔助人業務等。
- (2) 自營業務：負責證券自營商買賣證券業務等。
- (3) 凱基期貨：負責期貨經紀、自營、經理及證券投資顧問等業務。
- (4) 香港子公司：負責經紀、自營、承銷及衍生工具等業務。

管理階層個別監督各營運部門之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效評估基礎係依據營業損益予以評估。營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易基礎。

2. 營運部門資訊，詳附表七至附表七之一。

凱基證券股份有限公司及子公司  
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形  
 民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表一  
 單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往 來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或 總資產之比率(註三)
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$68,817	註四	1.77%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收益	31,341	註四	0.80%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他營業費用	10,475	註四	0.27%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他營業費用	44,857	註四	1.15%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	693,444	註四	0.23%
0	本公司	KGI Ong Capital Pte. Ltd.	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	137,466	註四	0.05%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	25,743	註四	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	473,012	註四	0.16%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	16,296	註四	0.01%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他利益及損失	11,180	註四	0.29%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	3,618,840	註四	1.20%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	107,487	註四	0.04%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Ong Capital Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	2,063,977	註四	0.69%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	90,833	註四	0.03%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編製欄註明，編製之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營業收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註四：上係按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及子公司  
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  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表二

單位：美金仟元/新台幣仟元

投資證券商 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Richpoint Company Limited (富暹(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	控股公司	\$7,561,547 (USD230,561)	\$7,561,547 (USD230,561)	229,751,070	100.00%	\$14,658,231	\$(728,840) USD(21,854)	\$(728,840)	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	證券投資顧問業務	49,718	149,718	5,000,000	100.00%	67,441	7,703	7,703	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	84,483	8,453	8,453	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	創業投資業務	600,000	600,000	60,000,000	100.00%	703,746	42,042	42,042	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	339,362	(102)	(102)	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	2,757,638	140,841	140,291	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	融資融券/轉融通業務	968,167	968,167	87,958,558	21.99%	968,428	24,340	5,352	"
	生華創業投資(股)公司	台灣	創業投資	4,545	4,545	377,782	1.20%	3,564	(1,560)	(19)	本公司採權益法 評價之被投資公司

註1：除生華創業投資(股)公司外，餘因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及子公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表二之一

單位：新台幣仟元/美金仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
1-1	Richpoint Company Limited (富暎(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD178,214	USD178,214	156,864,163	100.00%	USD384,286	USD(21,798)	註1	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司	凱基資訊(股)公司	台灣	管理顧問業務、資訊軟體、資料處理及電子資訊供應服務	NT50,000	NT50,000	5,000,000	100.00%	NT49,772	NT(200)	註2	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD278,130	USD278,130	209,248,261	100.00%	USD486,556	USD(21,429)	註3	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD62,344	USD(19)	註3	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表二之二  
單位：美金仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	-	USD17	註1	本公司之孫公司
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD281,136	USD1	註1	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	註1	本公司之孫公司
		KGI International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD111,856	USD108,207	81,511,716	100.00%	USD70,111	-	註1	本公司之孫公司
		Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	-	-	註1	本公司之孫公司
3-2	ANEW Holdings Limited	KGI Capital (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD885	USD885	20,000	100.00%	-	-	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及子公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表二之三

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong ) Limited	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD51,984	USD979	註1	本公司之孫公司
		KGI Futures (Hong Kong ) Limited	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD68,061	USD310	註1	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	-	-	註1	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD782	USD14	註1	本公司之孫公司
		KGI International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD5,781	USD(1,249)	註1	本公司之孫公司
		KGI Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(23,236)	USD(263)	註1	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)	香港	資產管理	USD2,013	USD2,013	15,000,000	40.00%	USD1,145	USD(239)	註1	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited	香港	證券相關業務	USD95,000	USD95,000	95,000,000	100.00%	USD191,087	USD1,582	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited	香港	證券相關業務	USD116,154	USD116,154	117,962,769	100.00%	USD118,669	USD721	註1	本公司之孫公司
		Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD64,460	USD64,460	487,251,500	100.00%	USD45,921	USD(9)	註1	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited	香港	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD630	USD2	註1	本公司之孫公司
		TG Holborn (HK) Limited	香港	保險經紀業務	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD425	USD(37)	註1	本公司之孫公司
		KGI Wealth Management Limited	香港	證券相關業務	USD27,160	USD27,160	113,450	100.00%	USD20,817	USD152	註1	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	3	100.00%	USD0.001	-	註1	本公司之孫公司

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表二之四

單位：美金仟元/新幣仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	USD0	註1	本公司之孫公司
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	新加坡	控股公司	USD75,749	USD72,101	75,749,305	100.00%	USD75,918	USD995	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡	期貨相關業務	SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,687	USD(155)	註1	本公司之孫公司

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表二之五

單位：美金仟元/港幣仟元/新幣仟元/泰銖仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	投資業務	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD339	USD(18)	註1	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	100,000,000	100.00%	USD92,304	USD(3,097)	註1	本公司之孫公司
		KGI Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD29,113	USD(5,667)	註1	本公司之孫公司
5-2	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香港	投資業務	HKD287,663	HKD287,663	287,663,301	100.00%	USD62,688	USD(6,945)	註1	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Ong Capital Pte. Ltd.	新加坡	期貨及外匯相關業務	SGD64,290	SGD59,290	14,500,000	100.00%	USD26,664	USD559	註1	本公司之孫公司
		KGI Fraser Securities Pte. Ltd.	新加坡	證券相關業務	SGD122,407	SGD122,407	137,527,908	100.00%	USD62,188	USD(7,046)	註1	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD65,004	USD4,779 (泰銖169,824)	註1	本公司之孫公司採 權益法評價之被投 資公司

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

凱基證券股份有限公司及子公司

資金貸與他人相關資訊

民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	7,102,040	3,873,840	3,615,584	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	14,658,231	14,658,231
		KGI International Holdings Limited	"	"	5,487,940	5,487,940	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	14,658,231	註2
		凱基投資諮詢(上海)有限公司	"	"	25,826	25,826	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	14,658,231	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	1,614,100	1,614,100	-	"	"	-	充實營運資金	-	-	-	15,707,000	15,707,000
		KGI International Finance Limited	"	"	4,842,300	4,842,300	1,210,575	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,707,000	註3
		KGI Ong Captial Pte. Ltd.	"	"	115,376	-	-	"	"	-	充實營運資金	-	-	-	15,707,000	

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券商填0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	KGI Fraser Securities Pte. Ltd.	註2	6,110,118	1,196,339	1,196,339	1,196,339	-	1.96%	24,440,472	否	否	否
		KGI Ong Capital Pte Ltd.	註2	6,110,118	1,196,339	1,196,339	1,196,339	-	1.96%	註3	"	"	"
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	15,707,000	947,283	947,283	332,311	-	6.03%	15,707,000	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	15,707,000	645,640	645,640	-	-	4.11%	註4	"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited	註2	-	2,421,150	2,421,150	862,059	-	15.41%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	15,707,000	193,692	193,692	-	-	1.23%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	15,707,000	80,705	80,705	-	-	0.51%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	15,707,000	968,460	968,460	-	-	6.17%		"	"	"
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited/ KGI Finance Limited	註2	-	219,518	219,518	-	-	1.40%		"	"	"
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited	註2	-	1,323,562	1,323,562	-	-	8.43%		"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	-	48,423	48,423	-	-	0.31%		"	"	"
		KGI Ong Capital Pte. Ltd. KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	15,707,000	1,076,702	1,076,702	1,076,702	-	6.85%		"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1.證券商填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國一〇五年三月三十一日

附表五  
 單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	中華開發金融控股公司	母公司	137,237 (註)	金融業不適用	-	不適用	-	-

註：係應收開發金控連結稅制款(帳列本期所得稅資產)

凱基證券股份有限公司及子公司  
赴大陸投資相關資訊彙總表  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表六  
單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面金額	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD2,000,000	註一、(二)	USD2,000,000	-	-	USD2,000,000	\$(8,657)	100%	\$(8,657) 註二、(二.2)	\$9,586	-
凱基證券(亞洲)有限公司上海 代表處(註三)	從事證券、期貨相關調查研 究及資訊之蒐集	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
凱基證券(亞洲)有限公司深圳 代表處(註四)	從事證券、期貨相關調查研 究及資訊之蒐集	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
USD2,000,000	USD2,000,000	\$36,660,707

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

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

註二、本期認列投資損益欄中：

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

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
營運部門資訊  
民國一〇五年一月一日至三月三十一日

附表七  
單位：新台幣仟元

	經紀業務	自營業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$1,142,707	\$815,014	\$526,579	\$905,986	\$506,431	\$-	\$3,896,717
部門間淨利益	102,239	-	12,005	9,393	44,857	(168,494)	-
收益合計	1,244,946	815,014	538,584	915,379	551,288	(168,494)	3,896,717
營業支出	(60,774)	(8,119)	(268,721)	(102,995)	(106,966)	108,430	(439,145)
財務成本	(9,276)	(57,706)	(771)	(80,232)	(59,879)	-	(207,864)
折舊與攤銷	(29,443)	(748)	(5,773)	(26,223)	(77,015)	-	(139,202)
其他營業費用	(931,525)	(145,322)	(147,537)	(1,355,865)	(587,701)	69,245	(3,098,705)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-	-	52,548	(19)	-	52,529
其他利益及損失	87,691	(28,858)	42,321	(119,751)	145,686	(9,181)	117,908
稅前部門(損)益	301,619	574,261	158,103	(717,139)	(134,606)	-	182,238
所得稅利益(費用)	-	-	(17,262)	1,358	(87,857)	-	(103,761)
稅後部門(損)益	\$301,619	\$574,261	\$140,841	\$(715,781)	\$(222,463)	\$-	\$78,477

註1：部門間之收入係於合併時銷除。

註2：本公司營運決策者不以營運部門之資產及負債做為決策之依據，依規定得不揭露營運部門之資產及負債。



凱基證券股份有限公司及子公司  
營運部門資訊  
民國一〇四年一月一日至三月三十一日

附表七之一  
單位：新台幣仟元

	經紀業務	自營業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$1,309,009	\$848,431	\$369,435	\$1,319,886	\$420,956	\$-	\$4,267,717
部門間淨利益	86,256	-	2,420	4,500	43,143	(136,319)	-
收益合計	1,395,265	848,431	371,855	1,324,386	464,099	(136,319)	4,267,717
營業支出	(56,344)	(7,299)	(195,542)	(179,596)	(82,002)	86,117	(434,666)
財務成本	(8,312)	(94,305)	(750)	(87,317)	(94,460)	-	(285,144)
折舊與攤銷	(31,199)	(751)	(4,688)	(20,467)	(80,432)	-	(137,537)
其他營業費用	(986,682)	(119,930)	(122,810)	(1,028,776)	(624,203)	60,462	(2,821,939)
採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額	-	-	-	(347)	63,821	-	63,474
其他利益及損失	96,677	(170,749)	35,025	369,772	262,885	(10,260)	583,350
稅前部門(損)益	409,405	455,397	83,090	377,655	(90,292)	-	1,235,255
所得稅利益(費用)	-	-	(12,808)	(74,812)	(82,107)	-	(169,727)
稅後部門(損)益	\$409,405	\$455,397	\$70,282	\$302,843	\$(172,399)	\$-	\$1,065,528

註1：部門間之收入係於合併時銷除。

註2：本公司營運決策者不以營運部門之資產及負債做為決策之依據，依規定得不揭露營運部門之資產及負債。