

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九月三十日

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	7-8
六、合併權益變動表	9
七、合併現金流量表	10
八、合併財務報表附註	
(一) 公司沿革	11
(二) 通過財務報告之日期及程序	11
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11-17
(四) 重大會計政策之彙總說明	17-18
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	19
(六) 重要會計項目之說明	19-46
(七) 關係人交易	46-49
(八) 質押之資產	49-50
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	50-51
(十) 重大之災害損失	51
(十一) 重大之期後事項	51
(十二) 其他	51-76
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	77、78
2. 轉投資事業相關資訊	77、79-86
3. 大陸投資資訊	77、87
(十四) 部門資訊	77、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九月三十日之合併資產負債表，民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日、民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之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，有關該等子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九月三十日之資產總額分別為新台幣 9,799,116 仟元及 6,343,513 仟元，分別佔合併資產總額之 3.09% 及 2.08%，民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日、民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之稅前淨(損)利分別為新台幣利益 22,998 仟元、損失 16,390 仟元、利益 80,057 仟元及利益 56,984 仟元，分別佔合併稅前淨(損)利之 1.38%、2.95%、3.82% 及 2.46%，其他綜合損益分別為新台幣損失 543 仟元、1,704 仟元、2,388 仟元及 2,073 仟元，分別佔合併其他綜合損益之 0.09%、0.20%、3.92% 及 0.91%。

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. 及 KGI Capital Asia Limited 收購 PT KGI Sekuritas Indonesia 業分別獲得台灣與新加坡及台灣與印尼主管機關核准，並分別於民國一〇四年一月三十日及一〇五年八月三十一日完成收購程序。

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  
核閱簽證文號：(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



中華民國一〇五年十一月九日

凱基證券股份有限公司及子公司

民國一〇五年九月三十日、一〇四年九月三十日及一〇四年九月三十日  
(民國一〇五年及一〇四年九月三十日，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年9月30日		104年12月31日		104年9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
110000	流動資產							
111100	現金及約當現金	六.1及七	\$17,537,024	6	\$12,451,577	5	\$29,336,310	10
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六.2、六.20、七及八	101,431,117	32	78,370,844	29	82,991,726	27
113100	以成本衡量之金融資產—流動	六.3	1,116,229	-	891,740	-	889,942	-
113400	備供出售金融資產—流動	六.4、七及八	8,535,281	3	7,361,442	3	7,500,969	2
114010	附賣回債券投資	六.6	23,169,069	7	16,445,429	6	18,455,405	6
114030	應收證券融資款	六.7及七	29,341,548	9	36,427,062	13	35,541,579	12
114040	轉融通保證金		8,357	-	6,563	-	-	-
114050	應收轉融通擔保借款		6,753	-	5,462	-	-	-
114060	應收證券借貸款項	六.8	5,614,212	2	2,726,584	1	1,996,140	1
114070	客戶保證金專戶	六.9及七	35,391,096	11	31,684,109	12	32,157,713	11
114080	應收期貨交易保證金	六.10	-	-	-	-	-	-
114090	借券擔保借款		164,588	-	446,427	-	403,374	-
114100	借券保證金—存出		5,113,559	2	6,563,279	2	8,313,690	3
114110	應收票據		1,322	-	707	-	1,242	-
114130	應收帳款	六.11及七	31,399,199	10	17,670,580	6	26,632,054	9
114150	預付款項		517,051	-	288,517	-	377,963	-
114200	其他金融資產—流動	六.1	2,696,440	1	4,566,804	2	2,264,785	1
114600	本期所得稅資產	七	435,635	-	573,425	-	572,833	-
119000	其他流動資產	七及八	31,876,189	10	34,706,980	13	34,772,958	11
	流動資產合計		294,354,669	93	251,187,531	92	282,208,683	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	50,131	-	50,443	-	50,610	-
123100	以成本衡量之金融資產—非流動	六.3	961,040	-	918,099	-	1,026,820	-
123400	備供出售金融資產—非流動	六.4	224,956	-	281,804	-	140,368	-
123500	持有至到期日金融資產—非流動	六.5	300,000	-	300,000	-	-	-
124100	採用權益法之投資	六.12	2,064,281	1	2,102,991	1	2,038,799	1
125000	不動產及設備	六.13、七及八	6,294,020	2	6,295,222	2	6,201,467	2
126000	投資性不動產	六.14、七及八	273,414	-	285,870	-	286,414	-
127000	無形資產	六.15及六.31	8,654,834	3	8,777,348	3	8,816,990	3
128000	遞延所得稅資產		332,638	-	401,372	-	393,193	-
129000	其他非流動資產	六.16、七及八	3,379,552	1	3,862,012	2	3,570,123	1
	非流動資產合計		22,534,866	7	23,275,161	8	22,524,784	7
906001	資產總計		\$316,889,535	100	\$274,462,692	100	\$304,733,467	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日  
(民國一〇五年及一〇四年九月三十日經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年9月30日		104年12月31日		104年9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
210000	流動負債							
211100	短期借款	六.17及七	\$15,368,574	5	\$15,800,326	6	\$34,885,691	12
211200	應付商業本票	六.18	10,486,028	3	5,102,353	2	8,074,722	3
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六.19及六.20	16,860,578	5	13,721,222	5	17,570,694	6
214010	附買回債券負債	六.21及七	81,311,101	26	58,601,838	21	57,703,884	19
214040	融券保證金	六.7及七	2,921,111	1	3,377,214	1	4,085,845	1
214050	應付融券擔保借款	六.7及七	12,936,054	4	13,780,419	5	15,584,590	5
214070	借券保證金—存入		12,333,150	4	6,663,512	3	6,399,250	2
214080	期貨交易人權益	七	34,290,809	11	30,716,503	11	31,131,372	10
214130	應付帳款	六.22及七	48,093,081	15	31,595,874	12	40,488,571	13
214150	預收款項		944	-	850	-	1,921	-
214160	代收款項		2,165,052	1	4,648,854	2	1,540,801	1
214170	其他應付款		1,915,959	1	2,732,766	1	2,363,520	1
214200	其他金融負債—流動	六.20	5,332,499	2	12,074,908	4	9,704,839	3
214600	本期所得稅負債	七	843,504	-	1,049,654	-	1,103,169	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.23	938,940	-	1,006,520	-	-	-
219000	其他流動負債		328,365	-	123,025	-	113,771	-
	流動負債合計		246,125,749	78	200,995,838	73	230,752,640	76
220000	非流動負債							
221100	應付公司債	六.23	7,000,000	2	7,000,000	3	8,043,480	3
225100	負債準備—非流動	六.25	207,484	-	155,574	-	160,256	-
228000	遞延所得稅負債		1,018,053	-	1,024,073	-	1,009,687	-
229000	其他非流動負債		683,477	-	695,324	-	413,760	-
	非流動負債合計		8,909,014	2	8,874,971	3	9,627,183	3
906003	負債總計		255,034,763	80	209,870,809	76	240,379,823	79
300000	歸屬於母公司業主之權益							
301000	股本	六.26						
301010	普通股股本		34,988,123	11	37,988,123	14	37,988,123	13
302000	資本公積	六.26	8,643,323	3	8,639,723	3	8,638,580	3
304000	保留盈餘	六.26						
304010	法定盈餘公積		3,843,376	1	3,611,026	1	3,611,026	1
304020	特別盈餘公積		8,064,313	2	7,599,614	3	7,599,614	2
304040	未分配盈餘	六.26	1,816,151	1	2,323,499	1	2,047,605	1
	保留盈餘合計		13,723,840	4	13,534,139	5	13,258,245	4
305000	其他權益							
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(404,641)	-	291,607	-	303,023	-
305150	備供出售金融資產未實現損益		1,588,073	1	829,116	1	877,477	-
	其他權益合計		1,183,432	1	1,120,723	1	1,180,500	-
	歸屬於母公司業主之權益合計		58,538,718	19	61,282,708	23	61,065,448	20
306000	非控制權益	六.26及六.32	3,316,054	1	3,309,175	1	3,288,196	1
906004	權益總計		61,854,772	20	64,591,883	24	64,353,644	21
906002	負債及權益總計		\$316,889,535	100	\$274,462,692	100	\$304,733,467	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司子公司

民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日  
 (僅經核閱，未經其他會計準則查核)



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年7月1日至9月30日		104年7月1日至9月30日		105年1月1日至9月30日		104年1月1日至9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
400000	收益									
401000	經紀手續費收入	六.27及七	\$1,771,041	35	\$2,059,890	69	\$5,383,024	44	\$6,853,288	55
403000	借券收入		123,562	2	53,320	2	282,025	2	201,682	2
404000	承銷業務收入	六.27及七	384,256	8	157,113	5	653,239	6	416,160	3
406000	財富管理業務淨收益		15,875	-	5,568	-	42,403	-	22,134	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六.27	800,317	16	(1,750,665)	(59)	720,963	6	497,014	4
421100	服務代理收入	七	41,353	1	44,499	2	117,795	1	121,804	1
421200	利息收入	六.27	679,849	13	767,650	26	2,069,238	17	2,644,077	21
421300	股利收入		649,883	13	533,138	18	711,679	6	611,336	5
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.27	529,946	10	(1,152,456)	(38)	1,015,450	8	(936,949)	(7)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.27	(233,991)	(5)	544,379	18	(291,077)	(2)	382,457	3
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		81,317	2	160,046	5	(130,514)	(1)	248,032	2
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.20	40,881	1	308,152	10	358,824	3	550,792	5
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	六.20	(103,019)	(2)	794,711	27	149,026	1	32,797	-
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	六.20	(13,364)	-	278,704	9	206,526	2	272,847	2
428000	其他營業收益	六.27及七	296,015	6	180,852	6	841,322	7	472,178	4
400000	收益合計		5,063,921	100	2,984,901	100	12,129,923	100	12,389,649	100
500000	支出及費用									
501000	經紀經手費支出		241,136	5	121,742	4	743,309	6	777,696	6
502000	自營經手費支出		16,875	-	25,942	1	55,264	-	68,956	1
503000	轉融通手續費支出		133	-	347	-	552	-	654	-
521200	財務成本	六.27及七	210,933	4	228,821	8	630,296	5	791,187	6
521640	借券交易損失		155,486	3	234,802	8	180,591	1	249,120	2
524100	期貨佣金支出		18,413	-	16,668	-	74,276	1	47,965	-
524300	結算交割服務費支出		63,165	1	72,460	2	192,502	2	178,762	2
528000	其他營業支出		14,133	-	21,153	1	101,546	1	97,482	1
531000	員工福利費用	四、六.24、六.27及七	1,738,064	35	1,720,359	58	4,918,016	41	5,906,062	48
532000	折舊及攤銷費用	六.27	145,842	3	137,363	5	426,940	3	413,992	3
533000	其他營業費用	六.27及七	1,213,443	24	1,133,222	38	3,746,892	31	3,158,988	25
500000	支出及費用合計		3,817,623	75	3,712,879	125	11,070,184	91	11,690,864	94
599999	營業利益(損失)		1,246,298	25	(727,978)	(25)	1,059,739	9	698,785	6

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司子公司  
合併綜合損益表(續)

民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日及民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日  
(僅經核閱，未經一般會計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年7月1日至9月30日		104年7月1日至9月30日		105年1月1日至9月30日		104年1月1日至9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
601000	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		73,775	1	14,795	1	197,657	1	121,895	1
602000	其他利益及損失	六.14、六.27及七	345,484	7	158,332	5	836,329	7	1,500,265	12
600000	營業外損益合計		419,259	8	173,127	6	1,033,986	8	1,622,160	13
902001	稅前淨利(淨損)		1,665,557	33	(554,851)	(19)	2,093,725	17	2,320,945	19
701000	所得稅利益(費用)	四及六.29	(88,830)	(2)	173,971	6	(229,057)	(2)	(233,070)	(2)
902005	本期淨利(淨損)		1,576,727	31	(380,880)	(13)	1,864,668	15	2,087,875	17
805000	其他綜合損益	六.28								
805500	不重分類至損益之項目									
805550	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額 —不重分類至損益之項目		-	-	(1,929)	-	-	-	(3,016)	-
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		(412,447)	(8)	810,351	27	(692,901)	(6)	552,595	4
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		1,040,272	21	(1,566,628)	(52)	761,911	6	(175,163)	(1)
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		(942)	-	(113,772)	(4)	(6,599)	-	(145,747)	(1)
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		(685)	-	(901)	-	(1,550)	-	(1,238)	-
805000	本期其他綜合損益		626,198	13	(872,879)	(29)	60,861	-	227,431	2
902006	本期綜合損益總額		\$2,202,925	44	\$(1,253,759)	(42)	\$1,925,529	15	\$2,315,306	19
913000	淨利(損)歸屬於：									
913100	母公司業主		\$1,564,502		\$(369,066)		\$1,816,151		\$2,050,621	
913200	非控制權益	六.26及六.32	\$12,225		\$(11,814)		\$48,517		\$37,254	
914000	綜合損益總額歸屬於：									
914100	母公司業主		\$2,191,125		\$(1,240,632)		\$1,878,860		\$2,279,646	
914200	非控制權益	六.26及六.32	\$11,800		\$(13,127)		\$46,669		\$35,660	
975000	基本每股盈餘(元)	六.30								
975010	本期淨利(損) 母公司業主		\$0.45		\$(0.10)		\$0.49		\$0.54	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司  
 民國一〇五年九月三十日  
 (僅經核閱 未經會計師查核)

單位：新台幣仟元

項 目	代碼	歸屬於母公司業主之權益							總計	非控制權益	權益總計
		股本	資本公積	保 留 盈 餘			其 他 權 益				
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	備供出售金融資產 未實現淨損益			
3110	3200	3310	3320	3350	3410	3425	31XX	36XX	3XXX		
民國104年1月1日餘額	A1	\$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
103年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	B1	-	-	323,806	-	(323,806)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	647,614	(647,614)	-	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(2,379,751)	-	-	(2,379,751)	-	(2,379,751)
民國104年1月1日至9月30日淨利	D1	-	-	-	-	2,050,621	-	-	2,050,621	37,254	2,087,875
民國104年1月1日至9月30日其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(3,016)	405,140	(173,099)	229,025	(1,594)	227,431
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(78,993)	(78,993)
股份基礎給付交易	N1	-	3,698	-	-	-	-	-	3,698	-	3,698
民國104年9月30日餘額	Z1	\$37,988,123	\$8,638,580	\$3,611,026	\$7,599,614	\$2,047,605	\$303,023	\$877,477	\$61,065,448	\$3,288,196	\$64,353,644
民國105年1月1日餘額	A1	\$37,988,123	\$8,639,723	\$3,611,026	\$7,599,614	\$2,323,499	\$291,607	\$829,116	\$61,282,708	\$3,309,175	\$64,591,883
104年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	B1	-	-	232,350	-	(232,350)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	464,699	(464,699)	-	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,626,450)	-	-	(1,626,450)	-	(1,626,450)
民國105年1月1日至9月30日淨利	D1	-	-	-	-	1,816,151	-	-	1,816,151	48,517	1,864,668
民國105年1月1日至9月30日其他綜合損益	D3	-	-	-	-	-	(696,248)	758,957	62,709	(1,848)	60,861
現金減資	E3	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,790)	(39,790)
股份基礎給付交易	N1	-	3,600	-	-	-	-	-	3,600	-	3,600
民國105年9月30日餘額	Z1	\$34,988,123	\$8,643,323	\$3,843,376	\$8,064,313	\$1,816,151	\$(404,641)	\$1,588,073	\$58,538,718	\$3,316,054	\$61,854,772

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華



單位：新台幣仟元

代碼	項 目	105年1月1日至9月30日		104年1月1日至9月30日		代碼	項 目	105年1月1日至9月30日		104年1月1日至9月30日	
		金額	金額	金額	金額			金額	金額		
AAAA	營業活動之現金流量：										
A10000	本期稅前淨利	\$2,093,725	\$2,320,945			A33100	收取之利息	2,532,505		3,441,946	
A20000	調整項目：					A33200	收取之股利	611,906		611,336	
A20010	不影響現金流量之收益費損項目					A33300	支付之利息	(598,088)		(780,137)	
A20100	折舊費用	233,320	220,488			A33500	支付所得稅	(236,253)		(1,365,330)	
A20200	攤銷費用	193,620	193,504			AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	5,173,951		5,478,091	
A20300	呆帳提列(轉列入收入)數	518,762	56,480								
A20900	利息費用		791,187								
A21200	利息收入	(2,482,037)	(3,082,058)								
A21300	股利收入	(943,310)	(889,928)								
A21900	股份基礎給付酬勞成本	3,600	3,698								
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(197,657)	(121,895)								
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	187	(653)			BBBB	投資活動之現金流量：				
A22900	以成本衡量之金融資產清算損失	89	-			B00300	取得備供出售金融資產—非流動	(50,118)		-	
A23600	金融資產減損迴轉利益	-	(2,900)			B00400	處分備供出售金融資產—非流動	89,503		-	
A23700	非金融資產減損損失	12,573	-			B01100	持有至到期日金融資產到期還本	-		190,000	
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：					B01200	取得以成本衡量之金融資產—非流動	(123,462)		(49,500)	
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：					B01300	處分以成本衡量之金融資產—非流動	28,092		30,669	
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(22,999,659)	15,873,600			B01300	以成本衡量之金融資產清算收回款	173		-	
A61330	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	(285,103)	(585,084)			B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	40,698		77,623	
A61340	備供出售金融資產—流動(增加)減少	(381,465)	-			B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	567		3,090	
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	(6,723,640)	(8,998,204)			B02700	取得不動產及設備	(188,559)		(206,341)	
A61150	應收證券融貸款(增加)減少	7,085,514	10,706,346			B02800	處分不動產及設備	89		3,225	
A61160	轉融通保證金(增加)減少	(1,794)	2,666			B03300	營業保證金(增加)減少	30,512		440,505	
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	(1,291)	2,622			B03500	交割結算基金(增加)減少	38,439		(3,672)	
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(2,887,628)	(1,982,208)			B03700	存出保證金(增加)減少	231,295		285,573	
A61190	客戶保證金專戶(增加)減少	(3,706,987)	(6,847,693)			B04500	取得無形資產	(55,437)		(36,893)	
A61200	應收期貨交易保證金(增加)減少	-	-			B06700	其他非流動資產(增加)減少	(8,211)		(87,846)	
A61210	借券擔保借款(增加)減少	281,839	(259,876)			B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(148,615)		49,184	
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	1,449,720	(6,110,413)			B07600	收取之股利	396,229		518,473	
A61230	應收票據(增加)減少	(615)	26			BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	281,195		1,214,090	
A61250	應收帳款(增加)減少	(13,893,530)	(2,288,581)								
A61270	預付款項(增加)減少	(226,638)	(42,415)								
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	1,870,364	5,289,038								
A61370	其他流動資產(增加)減少	2,843,883	(8,183,861)								
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	312	20,535								
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：										
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	3,139,356	5,807,789			CCCC	籌資活動之現金流量：				
A62110	附賣回債券負債增加(減少)	22,709,263	(6,294,278)			C00100	短期借款增加(減少)	(455,671)		8,402,272	
A62160	融券保證金增加(減少)	(456,103)	474,215			C00700	應付商業本票增加(減少)	5,383,675		(1,184,252)	
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	(844,365)	3,352,499			C01200	發行公司債	-		7,000,000	
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	5,669,638	(3,706,391)			C01300	償還公司債	-		(3,100,000)	
A62200	期貨交易者權益增加(減少)	3,574,306	7,341,292			C04500	發放現金股利	(1,667,454)		(2,458,744)	
A62230	應付帳款增加(減少)	16,396,943	5,625,706			C04700	現金減資	(3,000,000)		-	
A62250	預收款項增加(減少)	94	(1,488)			CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	260,550		8,659,276	
A62260	代收款項增加(減少)	(2,483,802)	45,216								
A62270	其他應付款增加(減少)	(830,893)	(691,419)			DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(630,249)		472,153	
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	(6,742,409)	(3,773,788)								
A62320	其他流動負債增加(減少)	205,340	28,050								
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	51,910	(37,357)			EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	5,085,447		15,823,610	
A62990	其他非流動負債增加(減少)	(11,847)	(685,136)			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)	2,863,881	3,570,276			E00200	期末現金及約當現金餘額	\$17,537,024		\$29,336,310	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日  
(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。截至民國一〇五年九月三十日止，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十一月九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金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

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

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
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

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。

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 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。

(2) 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。



(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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)。

(8) 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。

(9) 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。

(10) 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新分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。

- (11) 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。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自2017年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司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。

2. 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新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋主要內容	適用期間(註1)
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	註2
國際財務報導準則第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
國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正	2018年1月1日
適用國際財務報導準則第9號「金融工具」對國際財務報導準則第4號「保險合約」之影響(國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正)	註3

註1：除另註明外，上述新發布準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

註3：此修正適用期間詳三.2(9)說明。

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

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

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

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

(2) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

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

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

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

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

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

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

(4) 國際財務報導準則第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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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。

(8) 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正

此修正包括：(A)釐清現金交割之股份基礎給付交易若有既得條件(服務條件或非市價績效條件)，則於衡量日估計股份增值權時不得考慮市價條件以外之既得條件。既得條件應藉由調整股份增值權數量納入負債衡量之考量、(B)釐清若稅務法令要求企業以權益工具交割時，應扣繳稅款，此種協議若除了前述淨交割特性以外，其餘皆可符合權益工具交割之股份基礎給付交易，則此協議屬權益工具交割之交易、及(C)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易相關條款於修改後，符合以權益工具交割之股份基礎給付交易，則應自修改日起改作以權益工具交割之股份基礎給付交易處理，並於修改日以權益工具於該日之公允價值就已取得之商品或勞務之累



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

計程度認列至權益，除列以現金交割之股份基礎給付交易於修改日存在之負債，修改日除列之負債之帳面金額與認列至權益金額兩者之差額認列至損益。

(9) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」對國際財務報導準則第4號「保險合約」之影響(國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正)

此修正協助解決國際財務報導準則第9號「金融工具」生效日(2018年1月1日)與國際會計準則理事會即將發布之新保險合約準則生效日(不會早於2020年)不同產生之議題。此修正允許企業所發行符合國際財務報導準則第4號適用範圍之保險合約，於適用國際財務報導準則第9號「金融工具」且新保險合約準則生效前，可減少特定之影響。此修正提出兩個方法，分別為覆蓋法及暫時豁免法，覆蓋法允許企業，對於新保險合約準則生效日前採用國際財務報導準則第9號之規定可能產生之部分會計配比之損益影響數予以消除；暫時豁免法允許符合規定之企業可選擇於2021年以前遞延採用國際財務報導準則第9號之規定(亦即在新保險合約準則生效前仍採用國際會計準則第39號之規定)。

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

除下列說明外，本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. 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		
			105.9.30	104.12.31	104.9.30
本公司	Richpoint Company Limited (富昱(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	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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比		
			105.9.30	104.12.31	104.9.30
本公司	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、資料處理及電子資訊供應服務	100.00	100.00	-
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00
"	凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	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。
- C. 本公司之轉投資公司 KGI Capital Asia Limited 收購 PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia 案，業獲得台灣及印尼主管機關核准，並於民國一〇五年八月三十一日完成收購程序，PT KGI Securities Indonesia 更名為 PT KGI Sekuritas Indonesia，經105.2.25金管證券第1050005075號函核准，故自民國一〇五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。
- 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. 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。

5. 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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
庫存現金	\$82,821	\$3,556	\$3,502
銀行存款	14,676,299	5,973,309	26,785,739
約當現金			
三個月內到期之短期票券及債券	1,544,945	5,236,984	1,401,818
期貨超額保證金	1,232,959	1,237,728	1,145,251
合 計	<u>\$17,537,024</u>	<u>\$12,451,577</u>	<u>\$29,336,310</u>

(1) 短期票券及債券利率區間如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
利率區間	0.29%-0.35%	0.35%-0.41%	0.46%-0.50%

(2) 截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日止，原始到期日起超過三個月之銀行定期存款分別為2,696,440仟元、4,566,804仟元及2,264,785仟元，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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
<u>流動項目</u>			
持有供交易之金融資產			
借出證券	\$135,103	\$54,860	\$9,307
開放式基金及貨幣市場工具	5,649,661	6,673,779	6,756,720
營業證券－自營	85,053,472	63,945,974	66,512,438
營業證券－承銷	1,408,578	1,540,743	2,612,864
營業證券－避險	3,675,889	3,829,090	3,427,562
買入選擇權	141,139	64,283	130,661
期貨交易保證金－自有資金	521,055	381,988	624,061
衍生工具資產	4,762,114	1,857,035	2,773,099
其 他	84,106	23,092	145,014
合 計	<u>\$101,431,117</u>	<u>\$78,370,844</u>	<u>\$82,991,726</u>
<u>非流動項目</u>			
持有供交易之金融資產	<u>\$50,131</u>	<u>\$50,443</u>	<u>\$50,610</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
上市(櫃)公司股票	\$151,113	\$62,728	\$11,908
評價調整	(16,010)	(7,868)	(2,601)
市價	\$135,103	\$54,860	\$9,307

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
基金	\$67,786	\$247,299	\$126,164
其他	5,581,861	6,424,867	6,632,524
小計	5,649,647	6,672,166	6,758,688
評價調整	14	1,613	(1,968)
市價	\$5,649,661	\$6,673,779	\$6,756,720

(3) 營業證券－自營

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$6,126,086	\$6,192,569	\$6,725,936
上市(櫃)認購(售)權證	8,441	28,765	79,527
上市(櫃)公司債及政府公債	50,539,546	39,499,081	40,589,994
國外有價證券	26,498,134	16,888,071	17,777,065
其他	2,211	46	74
小計	83,174,418	62,608,532	65,172,596
評價調整	1,879,054	1,337,442	1,339,842
市價	\$85,053,472	\$63,945,974	\$66,512,438

(4) 營業證券－承銷

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
上市(櫃)公司股票	\$474,319	\$454,657	\$697,353
上市(櫃)公司債	284,856	672,247	698,581
國外有價證券	-	-	771,717
其他	65,520	-	75,000
小計	824,695	1,126,904	2,242,651
評價調整	583,883	413,839	370,213
市價	\$1,408,578	\$1,540,743	\$2,612,864

(5) 營業證券－避險

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
上市(櫃)公司股票	\$3,014,262	\$2,771,899	\$2,592,150
上市(櫃)認購(售)權證	8,486	64,000	274,867
國外有價證券	655,287	1,085,737	626,497
小計	3,678,035	3,921,636	3,493,514
評價調整	(2,146)	(92,546)	(65,952)
市價	\$3,675,889	\$3,829,090	\$3,427,562



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 買入選擇權

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
指數選擇權	\$151,681	\$64,955	\$127,275
股票選擇權	7,646	4,627	2,065
小計	159,327	69,582	129,340
未平倉(損)益	(18,188)	(5,299)	1,321
市價	\$141,139	\$64,283	\$130,661

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
帳戶餘額	\$417,029	\$367,701	\$681,809
未平倉(損)益	104,026	14,287	(57,748)
帳戶淨值	\$521,055	\$381,988	\$624,061

(8) 衍生工具資產明細，詳如合併財務報表附註六.20。

(9) 其他

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他金融資產	\$83,256	\$23,452	\$143,638
評價調整	850	(360)	1,376
市價	\$84,106	\$23,092	\$145,014

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
政府公債	\$50,175	\$51,241	\$51,241
評價調整	(44)	(798)	(631)
市價	\$50,131	\$50,443	\$50,610

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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
<u>流動項目</u>			
<u>股票</u>			
興櫃股票	\$1,116,229	\$891,740	\$889,942
<u>非流動項目</u>			
<u>股票</u>			
台灣集中保管結算所(股)公司	\$74,932	\$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	10,236	18,697	48,868
新盛創業投資(股)公司	-	-	12,706
合鼎創業投資(股)公司	16,462	35,224	35,290
聯鼎創業投資(股)公司	11,382	21,134	21,174
尊品創業投資(股)公司	-	267	8,059
普訊捌創業投資(股)公司	21,675	25,500	25,500

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
群陽創業投資(股)公司	6,300	6,300	6,300
誠宇創業投資(股)公司	15,108	17,120	17,120
德欣創業投資(股)公司	2,160	2,700	2,700
弘邦創業投資(股)公司	415	415	415
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	47,580	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
易華電子(股)公司	30,000	30,000	30,000
台康生技(股)公司	16,450	-	-
亞獅康(股)公司	32,252	-	-
時碩工業(股)公司	60,180	-	-
基富通證券(股)公司	3,000	-	-
台中精機廠(股)公司	743	743	743
PT Bursa Efek Indonesia	469	-	-
PT Kustodian Sentral Efek Indonesia	721	-	-
CCM Global Limited	-	-	2,899
合 計	<u>\$961,040</u>	<u>\$918,099</u>	<u>\$1,026,820</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，經評估可回收金額後，截至民國一〇四年十二月三十一日止，提列 7,505 仟元之累計減損。該公司於民國一〇五年八月二十二日股東臨時會決議通過清算期間各項表冊，子公司於民國一〇五年十月七日就剩餘財產已全數入帳。
- (3) 子公司投資之龍一創業投資(股)公司，經評估可回收金額後，截至民國一〇五年九月三十日及一〇四年十二月三十一日止，分別提列 28,533 仟元及 29,026 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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
<u>流動項目</u>			
上市(櫃)股票	\$8,523,465	\$7,302,593	\$7,442,550
國外有價證券	11,816	58,849	58,419
合 計	<u>\$8,535,281</u>	<u>\$7,361,442</u>	<u>\$7,500,969</u>
<u>非流動項目</u>			
上市(櫃)股票	\$72,188	\$162,177	\$18,614
金融債	-	30,403	30,297
國外有價證券	152,768	89,224	91,457
合 計	<u>\$224,956</u>	<u>\$281,804</u>	<u>\$140,368</u>

- (1) 備供出售金融資產一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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
非流動項目			
金融債	\$300,000	\$300,000	\$-

(1) 子公司於民國一〇五年九月三十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%。

(2) 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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
政府公債	\$4,109,069	\$9,882,731	\$9,642,367
公司債	7,443,045	2,813,252	4,143,767
金融債	11,616,955	3,749,446	4,669,271
合計	\$23,169,069	\$16,445,429	\$18,455,405
約定含息賣回總價	\$23,115,567	\$16,432,569	\$18,421,664
約定賣回期限	105.10.3- 105.11.4	105.1.4- 105.1.29	104.10.1- 104.12.25

7. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日融資予一般投資人之年利率區間為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，並於民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日就應付融券擔保價款及存入保證金給付利息予融券客戶之年利率區間為0.10%-0.20%。

8. 應收證券借貸款項

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應收借貸款項－客戶以其持有之有價證券為擔保	\$5,614,212	\$2,726,584	\$1,996,140

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

9. 客戶保證金專戶

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
銀行存款	\$14,890,416	\$12,707,590	\$11,935,464
結算機構結算餘額	1,762,282	1,428,080	1,643,997
其他期貨商結算餘額	864,204	610,207	710,386
有價證券	104	109	115
國外客戶保證金餘額	17,874,090	16,938,123	17,867,751
合計	\$35,391,096	\$31,684,109	\$32,157,713

10. 應收期貨交易保證金

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應收期貨交易保證金	\$93,003	\$108,003	\$108,003
減：備抵呆帳	(93,003)	(108,003)	(108,003)
淨 額	\$-	\$-	\$-

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，截至民國一〇五年九月三十日扣除陸續清償36,619仟元外，尚有70,757仟元，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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
交割代價	\$2,749,923	\$3,026,676	\$2,927,149
應收交割帳款－受託買賣	12,132,588	7,633,473	12,466,776
應收交割帳款－非受託買賣	15,158,892	5,630,808	9,794,324
其 他	1,357,796	1,379,623	1,443,805
合 計	\$31,399,199	\$17,670,580	\$26,632,054

12. 採用權益法之投資

被投資公司	105.9.30		104.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資關聯企業</u>				
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$2,033,428	34.97	\$2,058,308	34.97
Trinitus Asset Management Limited	27,846	40.00	41,041	40.00
生華創業投資(股)公司	3,007	1.20	3,642	1.20
合 計	\$2,064,281		\$2,102,991	
104.9.30				
被投資公司	金額	持股比例%		
<u>投資關聯企業</u>				
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$1,994,332	34.97		
Trinitus Asset Management Limited	41,478	40.00		
生華創業投資(股)公司	2,989	1.20		
合 計	\$2,038,799			

上述採用權益法之投資，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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(1)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九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日之公允價值分別為2,191,493仟元、2,182,797仟元及2,083,226仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
流動資產	\$10,382,624	\$5,606,432	\$10,515,964
非流動資產	1,878,060	2,148,516	1,830,547
流動負債	(7,514,263)	(2,996,711)	(7,758,832)
非流動負債	(129,056)	(134,916)	(149,950)
非控制權益	(2,657)	(2,510)	(2,233)
歸屬於控制權益	\$4,614,708	\$4,620,811	\$4,435,496
持股比例	34.97%	34.97%	34.97%
本公司持有份額	\$1,613,763	\$1,615,898	\$1,551,093
商譽	419,665	442,410	443,239
帳面金額	\$2,033,428	\$2,058,308	\$1,994,332

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
收入	\$711,972	\$538,252	\$2,037,715	\$1,675,153
繼續營業單位本期淨利(損)	\$213,343	\$103,775	\$598,197	\$386,138
其他綜合(損)益	(2,886)	5,208	(18,800)	20,262
本期綜合(損)益	\$210,457	\$108,983	\$579,397	\$406,400
自關聯企業收取之股利	\$-	\$-	\$164,598	\$239,881

(2)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，於民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日彙總帳面金額分別為 30,853 仟元、44,683 仟元及 44,467 仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(832)	\$(21,495)	\$(11,532)	\$(13,138)
其他綜合(損)益	66	(7)	(25)	(153)
本期綜合(損)益	\$(766)	\$(21,502)	\$(11,557)	\$(13,291)

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(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並無提供質押擔保之情形。

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	-	-	153,141	35,418	188,559
合併轉入	-	-	3,150	-	3,150
處分	-	-	(295,623)	(80,163)	(375,786)
移轉	3,477	9,760	34,960	311	48,508
匯率變動之影響	-	-	(43,203)	(14,384)	(57,587)
105.9.30	<u>\$4,123,969</u>	<u>\$2,195,187</u>	<u>\$2,700,594</u>	<u>\$436,122</u>	<u>\$9,455,872</u>
104.1.1	\$4,119,154	\$2,184,572	\$3,005,145	\$383,228	\$9,692,099
增添	-	-	172,083	34,258	206,341
合併轉入	-	-	38,589	-	38,589
處分	-	-	(55,194)	(331)	(55,525)
移轉	1,338	855	618	3,429	6,240
匯率變動之影響	-	-	128,825	21,136	149,961
104.9.30	<u>\$4,120,492</u>	<u>\$2,185,427</u>	<u>\$3,290,066</u>	<u>\$441,720</u>	<u>\$10,037,705</u>
<u>折舊及減損</u>					
105.1.1	\$-	\$732,637	\$2,266,860	\$354,309	\$3,353,806
折舊	-	30,555	159,399	41,838	231,792
處分	-	-	(295,348)	(80,162)	(375,510)
移轉	-	2,309	(732)	(3,549)	(1,972)
匯率變動之影響	-	-	(35,278)	(10,986)	(46,264)
105.9.30	<u>\$-</u>	<u>\$765,501</u>	<u>\$2,094,901</u>	<u>\$301,450</u>	<u>\$3,161,852</u>
104.1.1	\$-	\$691,735	\$2,542,881	\$288,447	\$3,523,063
折舊	-	30,448	150,344	38,063	218,855
處分	-	-	(52,627)	(326)	(52,953)
移轉	-	303	(230)	-	73
匯率變動之影響	-	-	127,061	20,139	147,200
104.9.30	<u>\$-</u>	<u>\$722,486</u>	<u>\$2,767,429</u>	<u>\$346,323</u>	<u>\$3,836,238</u>
<u>淨帳面金額</u>					
105.9.30	<u>\$4,123,969</u>	<u>\$1,429,686</u>	<u>\$605,693</u>	<u>\$134,672</u>	<u>\$6,294,020</u>
104.12.31	<u>\$4,120,492</u>	<u>\$1,452,790</u>	<u>\$581,309</u>	<u>\$140,631</u>	<u>\$6,295,222</u>
104.9.30	<u>\$4,120,492</u>	<u>\$1,462,941</u>	<u>\$522,637</u>	<u>\$95,397</u>	<u>\$6,201,467</u>

(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	(3,477)	(9,760)	(13,237)	
105.9.30	\$208,572	\$98,705	\$307,277	
104.1.1	\$213,387	\$109,320	\$322,707	
移轉	(1,338)	(855)	(2,193)	
104.9.30	\$212,049	\$108,465	\$320,514	
<u>折舊及減損</u>				
105.1.1	\$-	\$34,644	\$34,644	
當期折舊	-	1,528	1,528	
移轉	-	(2,309)	(2,309)	
105.9.30	\$-	\$33,863	\$33,863	
104.1.1	\$-	\$32,770	\$32,770	
當期折舊	-	1,633	1,633	
移轉	-	(303)	(303)	
104.9.30	\$-	\$34,100	\$34,100	
<u>淨帳面金額</u>				
105.9.30	\$208,572	\$64,842	\$273,414	
104.12.31	\$212,049	\$73,821	\$285,870	
104.9.30	\$212,049	\$74,365	\$286,414	
	105年7月1日	104年7月1日	105年1月1日	104年1月1日
被投資公司	至9月30日	至9月30日	至9月30日	至9月30日
投資性不動產之租金收入	\$4,157	\$4,546	\$12,584	\$13,058

(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九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日分別為596,143仟元、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	75,850	-	55,437	131,287
減少	(12,573)	-	-	(12,573)
移轉	-	-	2,464	2,464
匯率變動之影響	(50,232)	-	-	(50,232)
攤銷	-	(145,384)	(48,076)	(193,460)
105.9.30	\$7,010,482	\$1,494,588	\$149,764	\$8,654,834

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	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	-	36,893	409,771
移轉	-	-	7,106	7,106
匯率變動之影響	6,266	-	-	6,266
攤銷	-	(145,385)	(48,009)	(193,394)
104.9.30	\$6,993,079	\$1,688,433	\$135,478	\$8,816,990

(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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
營業保證金	\$1,417,228	\$1,447,740	\$1,457,910
交割結算基金	522,285	560,724	562,408
存出保證金	1,143,656	1,374,951	1,170,120
承受擔保品	34,201	34,201	34,201
其他非流動資產	262,182	444,396	345,484
合計	\$3,379,552	\$3,862,012	\$3,570,123

(1) 民國一〇四年十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。截至民國一〇五年九月三十日止，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22,729仟元之累計呆帳。

(2) 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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
拆入款	\$972,346	\$462,924	\$828,200
信用借款	8,674,985	9,672,213	25,201,505
擔保借款	5,721,243	5,482,556	8,855,986
銀行透支	-	182,633	-
合計	\$15,368,574	\$15,800,326	\$34,885,691
利率區間	0.65%-6.90%	0.50%-6.64%	0.28%-7.09%

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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應付商業本票	\$10,491,394	\$5,108,834	\$8,081,632
減：應付商業本票折價	(5,366)	(6,481)	(6,910)
淨額	\$10,486,028	\$5,102,353	\$8,074,722
利率區間	0.31%-1.10%	0.45%-1.30%	0.50%-1.35%

19. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
<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	\$1,883,641	\$652,471	\$2,265,726
發行認購(售)權證負債	11,454,505	10,351,789	10,013,541
發行認購(售)權證再買回	(11,043,337)	(9,957,608)	(9,249,562)

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
賣出選擇權負債	168,244	56,265	157,590
應付借券	7,305,248	6,167,626	8,171,842
衍生工具負債	5,762,405	4,284,302	4,300,287
原始認列時指定為透過損益按公允價值 衡量之金融負債	1,329,872	2,166,377	1,911,270
合 計	\$16,860,578	\$13,721,222	\$17,570,694

(1) 附賣回債券投資—融券

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
政府公債	\$1,881,990	\$655,132	\$2,180,282
公司債	-	-	32,130
小 計	1,881,990	655,132	2,212,412
評價調整	1,651	(2,661)	53,314
市 價	\$1,883,641	\$652,471	\$2,265,726

(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：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
發行認購(售)權證	\$13,967,614	\$14,351,344	\$13,396,036
價值變動(利益)損失	(2,513,109)	(3,999,555)	(3,382,495)
市 價	11,454,505	10,351,789	10,013,541
再買回認購(售)權證	12,890,304	12,535,149	10,508,981
價值變動利益(損失)	(1,846,967)	(2,577,541)	(1,259,419)
市 價	11,043,337	9,957,608	9,249,562
發行認購(售)權證淨額	\$411,168	\$394,181	\$763,979

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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
指數選擇權	\$143,903	\$60,620	\$201,731
股票選擇權	13,429	6,715	5,481
小 計	157,332	67,335	207,212
未平倉損(益)	10,912	(11,070)	(49,622)
市 價	\$168,244	\$56,265	\$157,590

(4) 應付借券

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
上市(櫃)公司股票	\$3,375,768	\$2,917,183	\$3,781,722
國外有價證券	3,880,278	3,327,286	4,602,601
小 計	7,256,046	6,244,469	8,384,323
評價調整	49,202	(76,843)	(212,481)
市 價	\$7,305,248	\$6,167,626	\$8,171,842

(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	105.9.30	104.12.31	104.9.30
選擇權交易及期貨契約	\$25,686,837	\$14,079,629	\$19,168,201
國外期貨及選擇權	59,333,682	85,001,408	149,052,484
換利合約價值	175,987,140	222,947,270	224,512,721
資產交換 IRS 合約價值	10,306,700	11,781,300	11,784,600
資產交換選擇權－買入	9,977,300	11,345,800	11,332,200
資產交換選擇權－賣出	12,947,100	15,699,900	16,065,700
結構型商品	9,050,646	16,194,507	12,788,992
股權衍生工具	257,772	292,546	2,539,478
信用衍生工具	3,252,971	4,014,286	2,105,407
匯率衍生工具	118,553,685	88,856,191	83,974,334
其他	23,963	-	-
合計	<u>\$425,377,796</u>	<u>\$470,212,837</u>	<u>\$533,324,117</u>

## (2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	105.9.30	104.12.31	104.9.30
衍生工具資產			
合約價值			
換利合約價值	\$987,194	\$571,140	\$689,841
資產交換 IRS 合約價值	25,546	26,165	30,531
買入選擇權			
資產交換選擇權	659,917	447,128	385,583
結構型商品	69,618	46,340	137,523
股權衍生工具	40	1,427	12
信用衍生工具	2,649	29,516	4,925
匯率衍生工具	541,593	247,711	410,270
國外期貨及選擇權	2,475,203	487,608	1,114,414
其他	354	-	-
合計	<u>\$4,762,114</u>	<u>\$1,857,035</u>	<u>\$2,773,099</u>
衍生工具負債			
合約價值			
換利合約價值	\$981,776	\$579,395	\$694,061
資產交換 IRS 合約價值	190,098	263,541	296,128
賣出選擇權			
資產交換選擇權	917,967	716,602	565,245
結構型商品	448,415	2,192,369	1,526,743
股權衍生工具	83,617	28,487	334,924
信用衍生工具	4,311	64,960	57,086
匯率衍生工具	543,654	104,172	264,961
國外期貨及選擇權	2,592,213	334,776	561,139
其他	354	-	-
合計	<u>\$5,762,405</u>	<u>\$4,284,302</u>	<u>\$4,300,287</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>\$1,329,872</u>	<u>\$2,166,377</u>	<u>\$1,911,270</u>
其他金融負債－流動			
結構型商品本金價值	<u>\$5,332,499</u>	<u>\$12,074,908</u>	<u>\$9,704,839</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7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
發行認購(售)權證負債－				
價值變動利益	\$5,797,818	\$7,953,507	\$19,233,833	\$18,586,099
到期前履約利益	1,940	1,351	2,374	10,199
發行認購(售)權證再買回－				
處分損失	(533,350)	(2,038,176)	(3,061,578)	(3,392,537)
價值變動損失	(5,199,947)	(5,575,187)	(15,747,977)	(14,560,031)
發行認購(售)權證費用	(25,580)	(33,343)	(67,828)	(92,938)
發行認購(售)權證淨利益	\$40,881	\$308,152	\$358,824	\$550,792

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
期貨契約淨利益(損失)	\$(39,277)	\$697,764	\$218,939	\$(206,389)
選擇權交易淨利益(損失)	(63,742)	96,947	(69,913)	239,186
合計	\$(103,019)	\$794,711	\$149,026	\$32,797

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
換利合約價值	\$10,422	\$4,160	\$3,927	\$(33,919)
資產交換	16,512	174,650	158,254	204,589
選擇權	(3,016)	377,922	56,370	466,962
結構型商品	(27,937)	(63,105)	(192,758)	(75,794)
股權衍生工具	(19,313)	26,690	95,190	(38,550)
信用衍生工具	(16,243)	(63,235)	1,000	204,736
匯率衍生工具	26,211	(178,378)	84,543	(455,177)
合計	\$(13,364)	\$278,704	\$206,526	\$272,847

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：

105.9.30

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	11	\$5,746	\$5,740	
期貨契約	電子期貨契約	買	248	375,198	371,653	
期貨契約	金融期貨契約	買	73	73,647	72,839	
期貨契約	非金電期貨契約	買	219	238,989	240,222	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	3	3,234	3,264	
期貨契約	黃金期貨契約	買	63	26,274	26,294	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	8	3,352	3,330	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	96	48,350	48,266	

## 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	台股期貨契約	買	2,072	3,778,003	3,777,704	
期貨契約	台股期貨契約	賣	2,139	3,922,370	3,897,785	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	4,541	2,072,101	2,070,766	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	4,162	1,903,964	1,895,482	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	13	5,955	5,950	
期貨契約	股票期貨契約	買	6,819	1,764,284	1,783,240	
期貨契約	股票期貨契約	賣	10,841	1,638,046	1,627,434	
期貨契約	國外期貨契約	買	11	8,964	9,004	
期貨契約	國外期貨契約	賣	2,283	5,795,873	5,778,105	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	54	170,771	170,315	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	128	406,325	405,758	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	493	311,684	310,814	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	368	233,899	233,400	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	137	36,267	36,073	
期貨契約	大型台指期貨契約	買	316	553,888	572,514	
期貨契約	大型台指期貨契約	賣	793	1,456,403	1,448,018	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	賣	437	469,900	468,426	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	買	5	23,564	23,575	
期貨契約	小型恆生指數期貨契約	賣	25	23,528	23,575	
期貨契約	印度指數期貨契約	買	17	9,211	9,227	
期貨契約	日經指數期貨	賣	4	10,388	10,169	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	15,555	69,931	65,144	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	11,719	81,750	69,099	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	18,313	(60,327)	90,357	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	26,161	(83,576)	65,915	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,547	5,328	4,678	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	811	2,318	2,218	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,084	(3,221)	1,964	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,810	(10,208)	10,008	

## 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	



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	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	

104.9.30

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	7	\$3,276	\$3,296	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	4	1,706	1,703	
期貨契約	電子期貨契約	買	474	600,881	596,766	
期貨契約	電子期貨契約	賣	48	61,164	60,223	
期貨契約	金融期貨契約	買	21	21,335	21,230	
期貨契約	金融期貨契約	賣	258	269,238	260,894	
期貨契約	非金電期貨契約	買	47	47,946	47,865	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	15	15,150	15,248	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	21	9,429	9,429	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	23	10,329	10,322	
期貨契約	台股期貨契約	買	2,090	3,384,122	3,398,519	
期貨契約	台股期貨契約	賣	945	1,470,952	1,532,426	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	73	29,744	29,528	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	6,255	2,542,169	2,543,602	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	35	14,282	14,264	
期貨契約	股票期貨契約	買	8,344	1,272,111	1,249,037	
期貨契約	股票期貨契約	賣	9,146	889,356	870,286	
期貨契約	國外期貨契約	買	130	630,979	631,062	
期貨契約	國外期貨契約	賣	4,604	5,892,016	5,888,668	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	205	704,657	696,551	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	33	110,726	110,175	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	289	195,305	193,639	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	35	23,560	23,316	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	賣	508	501,623	507,426	
期貨契約	香港H股指數期貨契約	買	31	60,919	62,134	
期貨契約	香港小型H股指數期貨契約	買	4	1,624	1,604	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	賣	4	17,790	17,778	

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	香港小型恆生指數期貨契約	賣	3	2,653	2,667	
期貨契約	中國 A50 指數期貨契約	賣	152	46,607	46,367	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	8,870	51,391	51,299	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	6,155	75,884	76,383	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	9,555	(18,243)	16,832	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	12,718	(183,488)	135,080	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	628	839	1,429	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	779	1,226	1,550	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,291	(3,434)	3,787	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,021	(2,047)	1,891	

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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
政府公債	\$33,733,036	\$28,745,045	\$24,488,815
金融債	22,863,819	11,346,585	7,654,202
可轉債	522,281	731,091	730,503
公司債	24,191,965	17,779,117	24,830,364
合計	\$81,311,101	\$58,601,838	\$57,703,884
約定含息買回總價	\$81,679,356	\$58,659,345	\$57,805,607
約定買回期限	105.10.3- 105.12.22	105.1.4- 105.3.17	104.10.1- 104.12.17

22. 應付帳款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
交割代價	\$5,144,419	\$1,863,332	\$3,266,219
應付交割帳款—受託買賣	28,239,083	25,146,805	28,115,674
應付交割帳款—非受託買賣	14,424,657	4,251,463	8,806,998
其他	284,922	334,274	299,680
合計	\$48,093,081	\$31,595,874	\$40,488,571

23. 應付公司債

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債	\$938,940	\$1,006,520	\$1,043,480
一〇四年第一次無擔保普通公司債	7,000,000	7,000,000	7,000,000
小計	7,938,940	8,006,520	8,043,480
減：一年內到期	(938,940)	(1,006,520)	-
淨額	\$7,000,000	\$7,000,000	\$8,043,480

(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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
因新制產生之退休金費用 (確定提撥)	\$58,125	\$59,515	\$176,317	\$167,611
依舊制產生之退休金費用 (確定給付)	5,580	4,588	16,854	13,774
合 計	<u>\$63,705</u>	<u>\$64,103</u>	<u>\$193,171</u>	<u>\$181,385</u>

25. 負債準備

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
訴訟準備	\$130,727	\$131,105	\$135,787
除役負債	76,757	24,469	24,469
合 計	<u>\$207,484</u>	<u>\$155,574</u>	<u>\$160,256</u>

26. 權益

(1) 普通股

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
額定股數(仟股)	<u>4,600,000</u>	<u>4,600,000</u>	<u>4,600,000</u>
額定股本	<u>\$4,600,000</u>	<u>\$46,000,000</u>	<u>\$46,000,000</u>

截至民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為3,498,812仟股、3,798,812仟股及3,798,812仟股，實收股本總額分別為34,988,123仟元、37,988,123仟元及37,988,123仟元，每股面額均為新台幣10元。

為提升本公司之資本使用效率與配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，經董事會代行股東會決議辦理減資3,000,000仟元。上項減資案已於民國一〇五年六月七日經主管機關核准在案，並以民國一〇五年六月十七日為減資基準日。

(2) 資本公積

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
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	9,771	6,171	5,028
合 計	<u>\$8,643,323</u>	<u>\$8,639,723</u>	<u>\$8,638,580</u>

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量,並兼顧相關法規,採取剩餘股利政策。

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,再就餘額提撥千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	464,699	647,614	-	-
普通股現金股利	1,626,450	2,379,751	0.428	0.626
合計	\$2,323,499	\$3,351,171		

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。

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9月30日	104年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$3,309,175	\$3,331,529
歸屬於非控制權益之本期淨利	48,517	37,254
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	(1,834)	(1,594)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(14)	-
合併增加	1,214	-
子公司發放現金股利	(41,004)	(78,993)
期末餘額	\$3,316,054	\$3,288,196

## 27. 綜合損益表項目明細

## (1) 經紀手續費收入

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
經紀手續費收入	\$1,069,643	\$1,236,978	\$3,261,472	\$3,611,535
國外交易市場受託買賣	635,716	763,863	1,951,255	3,063,034
融券手續費收入	15,415	27,216	51,176	75,663
經手借券手續費收入	9,560	8,522	21,284	15,230
海外複委託收入	40,707	23,311	97,837	87,826
合計	\$ 1,771,041	\$2,059,890	\$5,383,024	\$6,853,288

## (2) 承銷業務收入

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
包銷證券報酬	\$143,737	\$23,671	\$312,264	\$85,287
承銷作業處理費收入	193,336	4,275	215,379	40,898
承銷輔導費收入	12,265	13,238	39,992	35,303
其他承銷業務收入	34,918	115,929	85,604	254,672
合計	\$384,256	\$157,113	\$653,239	\$416,160

## (3) 營業證券出售淨利益(損失)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
<u>自營</u>				
出售證券收入—自營	\$262,661,342	\$257,477,167	\$752,002,060	\$755,927,749
出售證券成本—自營	(262,178,160)	(258,019,346)	(751,233,896)	(754,993,088)
小計	483,182	(542,179)	768,164	934,661
<u>承銷</u>				
出售證券收入—承銷	1,896,115	1,012,285	2,767,548	3,564,339
出售證券成本—承銷	(1,855,699)	(1,044,736)	(2,692,980)	(3,491,346)
小計	40,416	(32,451)	74,568	72,993
<u>避險</u>				
出售證券收入—避險	20,707,934	29,932,311	60,138,457	86,212,744
出售證券成本—避險	(20,431,215)	(31,108,346)	(60,260,226)	(86,723,384)
小計	276,719	(1,176,035)	(121,769)	(510,640)
合計	\$800,317	\$(1,750,665)	\$720,963	\$497,014

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(4) 利息收入

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
融資利息收入	\$443,904	\$583,388	\$1,389,723	\$2,087,335
債券利息收入	207,755	173,130	606,910	541,631
其他利息收入	28,190	11,132	72,605	15,111
合 計	<u>\$679,849</u>	<u>\$767,650</u>	<u>\$2,069,238</u>	<u>\$2,644,077</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
營業證券—自營	\$477,157	\$(800,146)	\$612,675	\$(416,050)
營業證券—承銷	165,785	(117,468)	170,044	(35,137)
營業證券—避險	(112,996)	(234,842)	232,731	(485,762)
合 計	<u>\$529,946</u>	<u>\$(1,152,456)</u>	<u>\$1,015,450</u>	<u>\$(936,949)</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
借券及附賣回債券融券回補利益	\$53,533	\$622,478	\$273,615	\$713,527
借券及附賣回債券融券回補損失	(287,524)	(78,099)	(564,692)	(331,070)
合 計	<u>\$(233,991)</u>	<u>\$544,379</u>	<u>\$(291,077)</u>	<u>\$382,457</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如合併財務報表附註六.20。

(8) 其他營業收益

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
買入他家權證到期前履約(損)益	\$9,534	\$5,765	\$1,384	\$28,268
其他手續費收入	2,540	10,301	10,563	25,607
投資顧問費收入	59,751	665	147,612	6,938
佣金收入	125,088	80,629	317,369	192,568
投資信託及基金管理收入	39,613	35,898	93,076	88,424
其他營業收入	60,310	55,079	278,103	142,135
錯帳淨收入(損失)	(821)	(7,485)	(6,785)	(11,762)
合 計	<u>\$296,015</u>	<u>\$ 180,852</u>	<u>\$841,322</u>	<u>\$472,178</u>

(9) 財務成本

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
附買回票券及債券利息	\$97,805	\$65,356	\$265,362	\$232,483
銀行借款利息	53,311	100,430	192,122	340,901



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
短期票券利息	6,578	7,355	15,455	61,286
公司債利息	32,205	32,890	96,539	63,375
其他利息	21,034	22,790	60,818	93,142
合計	\$210,933	\$228,821	\$630,296	\$791,187

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
員工福利費用				
薪資費用	\$1,564,657	\$1,539,238	\$4,377,069	\$5,352,350
保險費用	77,644	86,480	251,126	265,029
退休金費用	63,705	64,103	193,171	181,385
其他員工福利費用	32,058	30,538	96,650	107,298
合計	\$1,738,064	\$1,720,359	\$4,918,016	\$5,906,062
折舊及攤銷費用				
折舊費用	\$79,885	\$71,760	\$233,320	\$220,488
攤銷費用	65,957	65,603	193,620	193,504
合計	\$145,842	\$137,363	\$426,940	\$413,992

- 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. 依本公司民國一〇四年十二月二十八日修正之公司章程，本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。民國一〇五年及一〇四年七月一日至九月三十日、一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日員工酬勞估列(迴轉)金額分別為1,627仟元、(2,956)仟元、1,938仟元及12,629仟元。
- C. 本公司分別於民國一〇五年五月十日董事會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。

(11) 其他營業費用

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
郵電費	\$57,966	\$69,952	\$175,285	\$205,530
稅捐	194,698	247,672	630,950	724,047
租金	183,348	176,014	548,580	510,535
修繕費	53,553	58,637	148,392	159,132
電腦資訊費	128,966	117,570	385,598	318,653
呆帳損失	135,662	36,754	530,122	60,711
勞務費用	64,508	51,264	216,199	212,556
借券費用	88,718	45,243	215,791	130,308
手續費	93,519	88,120	308,171	242,672
其他費用及什支	212,505	241,996	587,804	594,844
合計	\$1,213,443	\$1,133,222	\$3,746,892	\$3,158,988

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(12) 其他利益及損失

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
財務收入	\$146,557	\$126,304	\$412,799	\$437,981
租金收入	4,214	4,381	12,758	13,240
處分不動產及設備淨 (損)益	113	(72)	(187)	653
處分投資淨(損)益	17,309	(33,716)	33,183	(20,165)
營業外金融商品透過損 益按公允價值衡量之淨 (損)益	(29,701)	(275,820)	(426,556)	47,388
外幣兌換淨損益	91,983	28,556	166,125	409,784
股利收入	12,617	195,861	231,631	278,592
管理服務收入	81,038	89,859	260,163	284,402
其他營業外收入及支出	21,354	22,979	146,413	48,390
合 計	\$345,484	\$158,332	\$836,329	\$1,500,265

28. 其他綜合損益組成部分

105年7月1日至9月30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	\$(412,447)	\$-	\$(412,447)	\$-	\$(412,447)
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	1,040,272	-	1,040,272	(685)	1,039,587
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	(942)	-	(942)	-	(942)
合計	\$626,883	\$-	\$626,883	\$(685)	\$626,198

104年7月1日至9月30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
不重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	\$(1,929)	\$-	\$(1,929)	\$-	\$(1,929)
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	810,351	-	810,351	-	810,351
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	(1,566,628)	-	(1,566,628)	(901)	(1,567,529)
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	(113,772)	-	(113,772)	-	(113,772)
合計	\$(871,978)	\$-	\$(871,978)	\$(901)	\$(872,879)

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9月30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	\$(692,901)	\$-	\$(692,901)	\$-	\$(692,901)
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	761,911	-	761,911	(1,550)	760,361
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	(6,599)	-	(6,599)	-	(6,599)
合計	\$62,411	\$-	\$62,411	\$(1,550)	\$60,861

104年1月1日至9月30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
不重分類至損益之項目：					
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	\$(3,016)	\$-	\$(3,016)	\$-	\$(3,016)
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	552,595	-	552,595	-	552,595
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	(175,163)	-	(175,163)	(1,238)	(176,401)
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份額	(145,747)	-	(145,747)	-	(145,747)
合計	\$228,669	\$-	\$228,669	\$(1,238)	\$227,431

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7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
當期所得稅費用(利益)：				
當年度產生之所得稅費用 (利益)	\$42,923	\$(26,375)	\$157,763	\$289,984
以前年度所得稅之調整	55,648	(188,722)	10,130	(153,576)
遞延所得稅費用(利益)：				
當年度認列之遞延所得稅 費用(利益)	(9,741)	41,126	61,164	96,662
所得稅費用(利益)	\$88,830	\$(173,971)	\$229,057	\$233,070

認列於其他綜合損益之所得稅

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30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)	\$685	\$901	\$1,550	\$1,238

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 兩稅合一相關資訊

A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
本公司	\$744,884	\$964,804	\$961,204
凱基投顧	2,837	2,948	1,748
凱基保經	17,189	3,518	598
凱基創投	818	974	11
凱基投信	888	888	888
凱基期貨	57,826	14,203	863
環華證金	57,422	70,838	70,453
凱基資訊	-	-	註

B. 稅額扣抵比率：

	104 年度(實際)	103 年度(實際)
本公司	20.95%	20.81%
凱基投顧	20.48%	20.48%
凱基保經	5.37%	20.48%
凱基創投	20.48%	14.67%
凱基投信	-	-
凱基期貨	2.86%	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年度、一〇三年度及一〇四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	核定至民國一〇三年度。
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一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為1,568,611仟元；大華證券民國九十七年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為2,533仟元，但本公司對核定內容不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

### 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7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘				
歸屬於母公司之淨利	\$1,564,502	\$(369,066)	\$1,816,151	\$2,050,621
加權平均流通在外股數	3,498,812,320 股	3,798,812,320 股	3,682,753,926 股	3,798,812,320 股
基本每股盈餘(元)	\$0.45	\$(0.10)	\$0.49	\$0.54

### 31. 企業合併

#### (1) 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。

A. KGI Fraser之可辨認資產及負債於收購日時之公允價值如下：

	收購日之公允價值
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	3,266,090
負 債	
流動負債	(1,946,282)
非流動負債	(701,326)
負債小計	(2,647,608)
可辨認淨資產	\$618,482

B. 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。

C. KGI Fraser自收購日至民國一〇四年九月三十日對本公司及子公司產生之收入為149,821仟元，稅前淨損為151,986仟元。假若合併於年初發生，則民國一〇四年一月一日至九月三十日本公司及子公司繼續營業單位之收入將為12,404,594仟元，繼續營業單位之淨利將為2,069,135仟元。

#### (2) PT KGI Sekuritas Indonesia 之收購

本公司為拓展海外營運規模以及強化集團區域佈局，本公司之轉投資公司 KGI Capital Asia Limited 於民國一〇五年八月三十一日收購PT KGI Sekuritas Indonesia (以下簡稱KGI Indonesia)99%之有表決權股份，該公司設立於印尼並為專門從事證券相關業務之非上市上櫃公司。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

A. KGI Indonesia之可辨認資產及負債於收購日時之公允價值如下：

	收購日之公允價值
資 產	
流動資產(包含現金及約當現金\$47,450)	\$225,578
非流動資產	4,334
資產小計	<u>229,912</u>
負 債	
流動負債	(108,462)
非流動負債	(21)
負債小計	<u>(108,483)</u>
可辨認淨資產	<u>\$121,429</u>

B. KGI Indonesia商譽及收購對價：

KGI Indonesia之商譽金額75,850仟元係收購對價(即收購之現金交易成本)196,065仟元加計非控制權益之公允價值1,214仟元扣除可辨認淨資產之公允價值121,429仟元所產生。

C. KGI Indonesia自收購日至民國一〇五年九月三十日對本公司及子公司產生之收入為4,445仟元，稅前淨利為1,133仟元。假若合併於年初發生，則民國一〇五年一月一日至九月三十日本公司及子公司繼續營業單位之收入將為12,151,878仟元，繼續營業單位之淨利將為1,864,137仟元。

32. 具重大非控制權益之子公司

本公司民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十日非控制權益總額分別為3,316,054仟元、3,309,175仟元及3,288,196仟元，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	105.9.30	104.12.31	104.9.30
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%
KGI Indonesia	印尼	1.00%	-	-

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	105.9.30	104.12.31	104.9.30
環華證金	\$3,304,654	\$3,298,914	\$3,278,291

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7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
收入	\$58,395	\$53,076	\$172,416	\$180,904
繼續營業單位本期淨利(損)	\$15,272	\$(16,047)	\$60,591	\$45,772
其他綜合(損)益	(543)	(1,704)	(2,388)	(2,073)
本期綜合(損)益	<u>\$14,729</u>	<u>\$(17,751)</u>	<u>\$58,203</u>	<u>\$43,699</u>
本期淨利總額歸屬於非控制權益	<u>\$11,913</u>	<u>\$(12,518)</u>	<u>\$47,267</u>	<u>\$35,707</u>
支付予非控制權益股利	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$39,664</u>	<u>\$78,214</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 環華證金資產負債彙總性資訊：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
流動資產	\$8,412,831	\$5,283,962	\$5,217,322
非流動資產	1,386,285	1,361,282	1,126,191
流動負債	5,562,045	2,415,531	2,140,236
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9月30日	104年1月1日 至9月30日
營業活動	\$(2,843,195)	\$382,549
投資活動	(140,107)	(12,442)
籌資活動	3,258,366	(180,195)
現金及約當現金淨增加	275,064	189,912

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7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
(1) 經紀手續費收入				
母公司	\$-	\$7	\$440	\$380
關聯企業	-	1	1	1
其他關係人	8,918	7,849	18,203	21,439
合計	\$8,918	\$7,857	\$18,644	\$21,820
(2) 承銷業務收入				
母公司	\$-	\$2,000	\$-	\$8,000
其他關係人	-	-	7,121	3,327
合計	\$-	\$2,000	\$7,121	\$11,327
(3) 股務代理收入				
母公司	\$3,431	\$3,589	\$12,549	\$12,586
其他關係人	175	71	324	218
合計	\$3,606	\$3,660	\$12,873	\$12,804
(4) 其他營業收益				
母公司	\$2,285	\$-	\$6,857	\$-
關聯企業	134	(9,307)	537	3,235
其他關係人	4,679	169	9,289	532
合計	\$7,098	\$(9,138)	\$16,683	\$3,767
(5) 財務成本				
其他關係人	\$2,359	\$5,134	\$6,359	\$9,682

以上均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財務報表附註(續)

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)

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	\$4,361,550	\$2,090,621	\$154,362

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債－流動：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
(1) 開放式基金及貨幣市場工具			
其他關係人	\$47,756	\$26,574	\$36,079

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
	名目本金	名目本金	名目本金

(2) 未到期之衍生工具			
A. 資產交換 IRS 合約價值			
其他關係人	\$162,500	\$47,000	\$37,000
B. 資產交換選擇權－買入			
其他關係人	\$162,500	\$47,000	\$37,000
C. 股權選擇權			
其他關係人	\$-	\$-	\$2,500,000

4. 備供出售金融資產－流動

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
股票			
母公司	\$2,420,686	\$2,490,281	\$2,677,884

5. 應收證券融資款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	\$11,001	\$15,503	\$11,490

6. 客戶保證金專戶

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	\$803,715	\$177,650	\$76,949

7. 應收帳款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
母公司	\$3,082	\$1,916	\$3,117
關聯企業	2,007	1,525	1,330
其他關係人	193	247	168
合計	\$5,282	\$3,688	\$4,615

8. 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
關聯企業	\$2,843	\$5,534	\$6,513
其他關係人	15,552	3,115	1,184
合計	\$18,395	\$8,649	\$7,697

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

9. 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	<u>\$1,353,682</u>	<u>\$837,301</u>	<u>\$1,255,022</u>

10. 短期借款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	<u>\$-</u>	<u>\$198,396</u>	<u>\$265,024</u>

11. 融券保證金

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	<u>\$64,658</u>	<u>\$45,987</u>	<u>\$38,140</u>

12. 應付融券擔保價款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	<u>\$71,495</u>	<u>\$45,825</u>	<u>\$35,524</u>

13. 期貨交易人權益

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	<u>\$53,197</u>	<u>\$75,969</u>	<u>\$76,949</u>

14. 應付帳款

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	<u>\$23,303</u>	<u>\$38,457</u>	<u>\$33,077</u>

15. 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：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應向母公司收取之稅款	<u>\$-</u>	<u>\$122,581</u>	<u>\$122,581</u>
應向母公司支付之稅款	<u>\$378,219</u>	<u>\$506,024</u>	<u>\$502,326</u>

16. 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

	105.9.30	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人	<u>\$245,151</u>	<u>\$245,211</u>
	104.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人	<u>\$50,000</u>	<u>\$50,008</u>

104.9.30：無

(2) 買賣斷債券

		105年1月1日至9月30日	
		向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人		\$1,525,371	\$6,900,747
		104年1月1日至9月30日	
		向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人		\$8,652,227	\$9,144,591

17. 其他營業費用

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
關聯企業	\$463	\$276	\$1,028	\$2,469
其他關係人	13,750	11,805	17,797	15,479
合計	\$14,213	\$12,081	\$18,825	\$17,948

18. 其他利益及損失

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
關聯企業	\$4,691	\$4,678	\$11,367	\$7,624
其他關係人	22,633	4,289	46,517	17,115
合計	\$27,324	\$8,967	\$57,884	\$24,739

19. 本公司主要管理人員之獎酬

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$38,792	\$28,163	\$101,946	\$91,703
退職後福利	818	673	2,354	2,022
股份基礎給付交易	619	624	1,867	1,903
合計	\$40,229	\$29,460	\$106,167	\$95,628

20. 本公司因借券保證金需要，請關係人出具保證函如下：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他關係人	\$450,000	\$370,000	\$350,000

21. 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：

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
不動產及設備及投資性不動產	\$275,705	\$277,257	\$277,774

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	105.9.30	104.12.31	104.9.30
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動－營業證券－自營	\$559,662	\$-	\$-
備供出售金融資產－流動	2,535,525	2,234,625	2,212,500

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

質押資產名稱	105.9.30	104.12.31	104.9.30
其他流動資產－受限制資產	2,185,203	1,586,377	2,251,974
採用權益法之投資	-	-	1,717,736
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,131	50,443	50,610
不動產及設備	4,733,597	4,759,486	4,768,115
投資性不動產	125,306	126,081	126,339
其他非流動資產－保證金	608,497	855,483	928,798
合計	<u>\$10,797,921</u>	<u>\$9,612,495</u>	<u>\$12,056,072</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註六.29。
2. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更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。
3. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中，但因歌林(股)公司尚在重整中，故停止訴訟。
4. 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 2,220,000 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，使 GT 輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 2007 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 2008 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 2008 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 2008 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部份則仍繫屬上訴法院審理中。

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。



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

105.9.30

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	\$ 17,279,185	\$ 2,900	\$ 254,939	\$-	\$-	\$-	\$-	\$ 17,537,024
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	82,494,431	152,818	3,356,732	-	-	-	-	86,003,981
備供出售金融資產—流動	11,816	-	-	-	-	-	-	11,816
附賣回債券投資	23,169,069	-	-	-	-	-	-	23,169,069
應收款項	54,595,962	11,037,532	726,499	11,398	-	-	-	66,371,391
客戶保證金專戶	35,391,096	-	-	-	-	-	-	35,391,096
借券擔保價款及借券保證金—存出	4,193,126	1,085,021	-	-	-	-	-	5,278,147
其他金融資產—流動	2,652,340	44,100	-	-	-	-	-	2,696,440
其他流動資產	31,876,189	-	-	-	-	-	-	31,876,189
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,131	-	-	-	-	-	-	50,131
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	300,000	-	-	-	-	300,000
其他非流動資產	3,242,481	-	50,722	-	-	-	-	3,293,203
合計	\$254,955,826	\$12,322,371	\$4,688,892	\$11,398	\$-	\$-	\$-	\$271,978,487
百分比	93.74%	4.53%	1.73%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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%

104.9.30

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	\$28,965,567	\$166,279	\$204,464	\$-	\$-	\$-	\$-	\$29,336,310
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	61,641,761	370,932	4,409,692	-	-	-	-	66,422,385
備供出售金融資產—流動	58,419	-	-	-	-	-	-	58,419
附賣回債券投資	18,154,986	300,419	-	-	-	-	-	18,455,405
應收款項	51,857,963	9,778,105	1,195,351	1,339,596	-	-	-	64,171,015
客戶保證金專戶	32,157,713	-	-	-	-	-	-	32,157,713
借券擔保價款及借券保證金—存出	5,009,859	3,707,205	-	-	-	-	-	8,717,064
其他金融資產—流動	2,195,985	68,800	-	-	-	-	-	2,264,785
其他流動資產	34,746,858	26,100	-	-	-	-	-	34,772,958
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,610	-	-	-	-	-	-	50,610
備供出售金融資產—非流動	-	-	30,297	-	-	-	-	30,297
其他非流動資產	3,379,181	-	50,000	-	-	-	-	3,429,181
合計	\$238,218,902	\$14,417,840	\$5,889,804	\$1,339,596	\$-	\$-	\$-	\$259,866,142
百分比	91.67%	5.55%	2.27%	0.51%	-	-	-	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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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日金融資產－非流動

歸屬於中風險之金融資產係指子公司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

105.9.30

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	\$6,527,122	\$11,009,902	\$-	\$-	\$-	17,537,024
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	82,423,078	6,231,535	12,211,153	480,167	211,302	101,557,235
以成本衡量之金融資產－流動	1,116,229	-	-	-	-	1,116,229
備供出售金融資產－流動	8,535,281	-	-	-	-	8,535,281
附賣回債券投資	-	23,115,567	-	-	-	23,115,567
應收款項	42,078,753	3,531,679	16,495,553	4,265,406	-	66,371,391
客戶保證金專戶	35,391,096	-	-	-	-	35,391,096
借券擔保價款及借券保證金－存出	3,066,063	663,782	1,548,302	-	-	5,278,147
其他金融資產－流動	-	-	2,696,440	-	-	2,696,440
本期所得稅資產	-	-	1,361	434,274	-	435,635
其他流動資產	31,056,239	177,909	642,041	-	-	31,876,189
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	50,313	-	-	50,313
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	415	960,625	961,040
備供出售金融資產－非流動	-	-	-	-	224,956	224,956
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	-	-	-	-	2,064,281	2,064,281
其他非流動資產	-	-	-	673,470	2,619,732	3,293,202
合計	\$210,193,861	\$44,730,374	\$33,645,163	\$5,853,732	\$6,380,896	\$300,804,026
百分比	69.88%	14.87%	11.18%	1.95%	2.12%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

105.9.30

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	\$-	\$15,368,574	\$-	\$-	\$-	\$15,368,574
應付商業本票	-	10,486,028	-	-	-	10,486,028
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	4,516,823	4,636,829	6,820,513	821,734	211,302	17,007,201
附買回債券負債	-	81,679,356	-	-	-	81,679,356
應付款項	57,609,473	241,821	5,925,199	173,753	-	63,950,246
借券保證金—存入	-	2,647,376	9,685,774	-	-	12,333,150
期貨交易人權益	34,290,809	-	-	-	-	34,290,809
代收款項/其他應付款/其他流動負債	1,307,241	812,989	2,289,117	29	-	4,409,376
其他金融負債—流動	-	5,316,321	17,655	-	-	5,333,976
本期所得稅負債	-	-	125,888	717,616	-	843,504
一年或一營業週期內到期長期負債	-	938,940	-	-	-	938,940
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備—非流動	-	-	-	23,249	184,235	207,484
其他非流動負債	-	-	1,097	613,219	69,161	683,477
合計	\$97,724,346	\$122,128,234	\$24,865,243	\$9,349,600	\$464,698	\$254,532,121
百分比	38.40%	47.98%	9.77%	3.67%	0.18%	100.00%

資金流動性缺口表

105.9.30

	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	\$210,193,861	\$44,730,374	\$33,645,163	\$5,853,732	\$6,380,896	\$300,804,026
現金流出	97,724,346	122,128,234	24,865,243	9,349,600	464,698	254,532,121
資金缺口金額	\$112,469,515	\$(77,397,860)	\$8,779,920	\$(3,495,868)	\$5,916,198	\$46,271,905

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%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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%

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

104.9.30

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	\$25,871,193	\$3,465,117	\$-	\$-	\$-	\$29,336,310
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	63,151,080	10,106,594	9,270,869	489,944	253,325	83,271,812
以成本衡量之金融資產－流動	889,942	-	-	-	-	889,942
備供出售金融資產－流動	7,500,969	-	-	-	-	7,500,969
附賣回債券投資	-	18,421,664	-	-	-	18,421,664
應收款項	43,124,064	4,111,443	13,600,329	3,335,179	-	64,171,015
客戶保證金專戶	32,157,713	-	-	-	-	32,157,713
借券擔保價款及借券保證金－存出	7,378,207	369,428	969,429	-	-	8,717,064
其他金融資產－流動	-	200,000	2,064,785	-	-	2,264,785
本期所得稅資產	-	-	9,806	768	562,259	572,833
其他流動資產	33,836,116	561,250	375,592	-	-	34,772,958
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	1,026,405	1,026,820
備供出售金融資產－非流動	-	-	30,297	-	110,071	140,368
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,038,799	2,038,799
其他非流動資產	-	-	-	81,420	3,384,535	3,465,955
合計	\$213,909,284	\$37,235,496	\$26,372,107	\$3,907,726	\$7,375,394	\$288,800,007
百分比	74.07%	12.89%	9.13%	1.35%	2.56%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

104.9.30

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	\$-	\$34,885,691	\$-	\$-	\$-	\$34,885,691
應付商業本票	-	8,074,722	-	-	-	8,074,722
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	4,292,076	4,503,624	7,148,159	1,679,040	254,912	17,877,811
附買回債券負債	-	57,805,607	-	-	-	57,805,607
應付款項	52,309,646	138,175	7,285,416	425,769	-	60,159,006
借券保證金—存入	-	1,021,092	5,378,158	-	-	6,399,250
期貨交易人權益	31,131,372	-	-	-	-	31,131,372
代收款項/其他應付款/其他流動負債	412,183	2,626,193	979,610	106	-	4,018,092
其他金融負債—流動	-	9,705,862	2,705	-	-	9,708,567
本期所得稅負債	-	-	259,583	803,938	39,648	1,103,169
應付公司債	-	-	-	8,043,480	-	8,043,480
負債準備—非流動	-	-	-	-	160,256	160,256
其他非流動負債	-	-	-	365,805	47,955	413,760
合計	\$88,145,277	\$118,760,966	\$21,053,631	\$11,318,138	\$502,771	\$239,780,783
百分比	36.76%	49.53%	8.78%	4.72%	0.21%	100.00%

資金流動性缺口表

104.9.30

	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	\$213,909,284	\$37,235,496	\$26,372,107	\$3,907,726	\$7,375,394	\$288,800,007
現金流出	88,145,277	118,760,966	21,053,631	11,318,138	502,771	239,780,783
資金缺口金額	\$125,764,007	\$(81,525,470)	\$5,318,476	\$(7,410,412)	\$6,872,623	\$49,019,224

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，民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十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46,271,905仟元、49,388,135仟元及49,019,224仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，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69.88%，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，民國一〇五年九月三十日、一〇四年十二月三十一日及一〇四年九月三十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112,469,515仟元、100,706,931仟元及125,764,007仟元，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80,893,728仟元、69,167,625仟元及88,935,882仟元，資金流動性無虞。

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

#### 4. 市場風險分析

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

本公司利用風險因子敏感度及風險值（Value at Risk, VaR）作為市場風險之衡量及控管，並定期執行壓力測試，以協助管理階層瞭解公司在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	105.9.30	104.12.31	104.9.30
利率風險敏感度	\$9,214	\$12,186	\$9,606
權益證券風險敏感度	17,851,624	15,566,569	15,190,602
匯率風險敏感度	1,193,471	589,868	2,731,071
商品風險敏感度	4,179	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。本公司及子公司下表之風險值統計假設為99%的信賴水準，1日之涵蓋期間，即在100個交易日中，約有1個交易日部位的損失可能突破前一日所估計的風險值。本公司日常持續進行回溯測試以衡量檢測風險值模型之有效性。



本公司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9月30日			105.9.30
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	389,700	248,840	630,721	429,385
利率	74,620	36,259	154,960	51,046
外匯	21,364	2,145	97,034	1,252
商品	3,859	58	18,399	769

風險類別	104年1月1日至9月30日			104.9.30
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$487,697	\$169,099	\$1,034,748	\$669,987
利率	81,970	41,769	134,906	94,241
外匯	7,927	1,264	16,892	16,714

### (3) 壓力測試

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

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

## 5. 金融工具之公允價值

### (1) 金融資產及負債之公允價值

金融商品	105.9.30	104.12.31	104.9.30
<b>金融資產</b>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動			
持有供交易之金融資產			
非衍生工具			
借出證券	\$135,103	\$54,860	\$9,307
開放式基金及貨幣市場工具	5,649,661	6,673,779	6,756,720
營業證券淨額	90,137,939	69,315,807	72,552,864
其他	84,106	23,092	145,014
衍生工具			
買入選擇權	141,139	64,283	130,661
期貨交易保證金—自有資金	521,055	381,988	624,061
衍生工具資產	4,762,114	1,857,035	2,773,099
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,131	50,443	50,610
備供出售之金融資產：			
備供出售金融資產—流動	8,535,281	7,361,442	7,500,969
備供出售金融資產—非流動	224,956	281,804	140,368
以成本衡量之金融資產：			
以成本衡量之金融資產—流動	1,116,229	891,740	889,942
以成本衡量之金融資產—非流動	961,040	918,099	1,026,820
持有至到期日金融資產：			
持有至到期日金融資產—非流動	300,000	300,000	-

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	105.9.30	104.12.31	104.9.30
放款及應收款：			
現金及約當現金(不含庫存現金)	17,454,203	12,448,021	29,332,808
附賣回債券投資	23,169,069	16,445,429	18,455,405
應收款項淨額	66,371,391	56,836,958	64,171,015
客戶保證金專戶	35,391,096	31,684,109	32,157,713
借券擔保價款及借券保證金－存出	5,278,147	7,009,706	8,717,064
其他金融資產－流動	2,696,440	4,566,804	2,264,785
其他流動資產	31,876,189	34,706,980	34,772,958
其他非流動資產			
營業保證金	1,417,228	1,447,740	1,457,910
交割結算基金	522,285	560,724	562,408
存出保證金	1,143,656	1,374,951	1,170,120
承受擔保品	34,201	34,201	34,201
其他非流動資產－其他	722	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	1,883,641	652,471	2,265,726
應付借券	7,305,248	6,167,626	8,171,842
衍生工具			
發行認購(售)權證負債	11,454,505	10,351,789	10,013,541
發行認購(售)權證再買回	(11,043,337)	(9,957,608)	(9,249,562)
賣出選擇權負債	168,244	56,265	157,590
衍生工具負債	5,762,405	4,284,302	4,300,287
其他金融負債－流動	5,332,499	12,074,908	9,704,839
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,329,872	2,166,377	1,911,270
以攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	15,368,574	15,800,326	34,885,691
應付商業本票	10,486,028	5,102,353	8,074,722
附買回債券負債	81,311,101	58,601,838	57,703,884
應付款項	63,950,246	48,753,507	60,159,006
借券保證金－存入	12,333,150	6,663,512	6,399,250
期貨交易人權益	34,290,809	30,716,503	31,131,372
一年或一營業週期內到期長期負債	938,940	1,006,520	-
應付公司債	7,000,000	7,000,000	8,043,480
其他非流動負債			
存入保證金	16,231	16,954	16,893

(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，故以帳面價值估計其公允價值應屬合理。
- 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。
- (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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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：

105.9.30

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>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$ 15,382,940	\$ 15,382,940	\$-	\$-
債券投資	69,623,910	22,873,679	46,750,231	-
其他投資	11,050,090	130,071	10,920,019	-
備供出售金融資產				
股票投資	8,748,421	8,693,992	-	54,429
債券投資	11,816	11,816	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	9,188,889	5,314,253	3,874,636	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,424,308	723,869	4,687,211	13,228
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	7,671,689	636,036	6,950,850	84,803

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>				
<u>資產</u>				
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	-
<u>負債</u>				
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	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,303,306	447,096	1,841,178	15,032
<u>負債</u>				
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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104.9.30

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
<b>非衍生工具</b>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$14,770,606	\$14,770,606	\$-	\$-
債券投資	56,326,189	19,037,051	37,289,138	-
其他投資	8,417,720	437,438	7,980,282	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,552,621	7,552,621	-	-
債券投資	88,716	58,419	30,297	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
	10,437,568	5,834,967	4,602,601	-
<b>衍生工具</b>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
	3,527,821	1,060,215	2,460,279	7,327
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
	7,133,126	933,560	5,858,305	341,261

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9月30日		104年1月1日至9月30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	\$-	\$-	\$408,413	\$-

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：

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9月30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	\$(7,757)	\$-	\$403,609	\$-	\$397,656	\$-	\$13,228
備供出售金融資產—非流動								
	-	4,925	-	49,504	-	-	-	54,429

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104年1月1日至9月30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	\$30,860	\$-	\$46,880	\$-	\$73,574	\$-	\$7,327

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9月30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	\$(97,637)	\$-	\$539,622	\$-	\$392,323	\$-	\$84,803

104年1月1日至9月30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	\$(340,345)	\$-	\$994,492	\$-	\$1,403,395	\$1,896,600	\$341,261

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇五年及一〇四年九月三十日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
總利益或損失 認列於損益	\$ (18,813)	\$ 136,397

d. 本公司及子公司之金融工具於民國一〇四年一月一日至九月三十日自第三等級轉出，係因本公司修改信用連結結構型商品之評價技術，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。民國一〇五年一月一日至九月三十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：

105.9.30

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
金融資產：				
非衍生工具				
備供出售金融資產	(註)	(註)	(註)	(註)
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)	14.88%-68.74%	依據各契約條件不 同，資產公允價值 可能愈高或愈低；

註：公允價值來自交易對手報價

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
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)	20.82%~20.82%	依據各契約條件不 同，資產公允價值 可能愈高或愈低；

金融負債：

衍生工具

結構型商品負債－選擇 權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	13.40%-39.10%	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)	19.14%-36.03%	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
金融資產：				
衍生工具				
結構型商品資產－選 擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	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；

金融負債：

衍生工具

結構型商品負債－選 擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	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；

104.9.30

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
金融資產：				
衍生工具				
結構型商品資產－選 擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	30.68%~53.37%	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)	18.74%~26.17%	依據各契約條件不 同，資產公允價值可 能愈高或愈低；

金融負債：

衍生工具

結構型商品負債－選 擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	10.32%~67.75%	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)	18.54%~42.03%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低；

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

除信用連結結構型商品於民國一〇四年第三季修改評價技術外，本公司民國一〇四年九月三十日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與民國一〇五年九月三十日並無不同。

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：

105.9.30

	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>				
非衍生工具				
備供出售金融資產	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$256	\$133
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%	\$22	\$19
合計			\$278	\$152
<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%	\$6	\$0.64
股權衍生工具－權利金－股 權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	\$0.14	\$0.12
合計			\$6.14	\$0.76

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

104.9.30

	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%	\$1,239	\$1,477



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	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
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%	8	7
合計			\$1,247	\$1,484
<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%	\$42	\$151
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%	1	1
合計			\$43	\$152

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等級資訊

105.9.30

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$2,191,493	\$-	\$-	\$2,191,493
投資性不動產	-	-	596,143	596,143

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

104.9.30

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$2,083,226	\$-	\$-	\$2,083,226
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公允價值之等級資訊，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9月30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	\$80,717,280	\$81,311,101	\$80,717,280	\$81,311,101	\$(593,821)
借券交易	135,103	189,144	135,103	189,144	(54,041)

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9月30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	\$57,853,173	\$57,703,884	\$57,853,173	\$57,703,884	\$149,289
借券交易	9,307	13,030	9,307	13,030	(3,723)

(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	
105.9.30	買進之買權	\$9,977,300	\$659,917	\$659,917	\$-	\$659,917
104.12.31	買進之買權	\$11,345,800	\$447,128	\$447,128	\$-	\$447,128
104.9.30	買進之買權	\$11,332,200	\$385,583	\$385,583	\$-	\$385,583

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
105.9.30	買進之買權	\$-	\$1,233,600	\$4,195,000	\$4,548,700	\$-	\$9,977,300
104.12.31	買進之買權	\$-	\$835,600	\$3,293,700	\$7,216,500	\$-	\$11,345,800
104.9.30	買進之買權	\$-	\$561,400	\$3,008,600	\$7,762,200	\$-	\$11,332,200

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－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
105.9.30	買進之買權	\$(280,847)	\$221,010	\$(59,837)
104.12.31	買進之買權	\$(176,259)	\$(257,532)	\$(433,791)
104.9.30	買進之買權	\$(171,261)	\$(342,185)	\$(513,446)

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9月30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	\$4,762,114	\$-	\$4,762,114	\$	\$66,352	\$4,695,762
附賣回協議	23,169,069	-	23,169,069	23,169,069	-	-
合計	\$27,931,183	\$-	\$27,931,183	\$23,169,069	\$66,352	\$4,695,762

105年9月30日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$5,762,405	\$-	\$5,762,405	\$-	\$372,004	\$5,390,401
附買回協議	81,311,101	-	81,311,101	81,311,101	-	-
合計	\$87,073,506	\$-	\$87,073,506	\$81,311,101	\$372,004	\$5,390,401

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

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)	設定質押之現金擔保品	
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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104年9月30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	\$2,773,099	\$-	\$2,773,099	\$-	\$68,517	\$2,704,582
附賣回協議	18,455,405	-	18,455,405	18,455,405	-	-
合計	\$21,228,504	\$-	\$21,228,504	\$18,455,405	\$68,517	\$2,704,582

104年9月30日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$4,300,287	\$-	\$4,300,287	\$-	\$1,788,604	\$2,511,683
附買回協議	57,703,884	-	57,703,884	57,703,884	-	-
合計	\$62,004,171	\$-	\$62,004,171	\$57,703,884	\$1,788,604	\$2,511,683

(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：

	105.9.30	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產－流動	\$4,905,157	\$4,905,157

C. 本期重分類金融資產於民國一〇五年一月一日至九月三十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9月30日	546,288	-
合計	\$2,248,791	\$532,263

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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	105.9.30		104.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{(\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益})}$	$\frac{1,779,173}{564,222}$	3.15 倍	$\frac{1,965,939}{407,338}$	4.83 倍	$\geq 1$	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{2,299,221}{381,698}$	6.02 倍	$\frac{2,320,730}{238,942}$	9.71 倍	$\geq 1$	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,779,173}{400,000}$	444.79%	$\frac{1,965,939}{400,000}$	491.48%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,220,172}{343,639}$	355.07%	$\frac{1,417,650}{215,941}$	656.50%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	"

規定 條次	計 算 公 式	104.9.30	
		計 算 式	比 率
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{(\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益})}$	$\frac{1,807,220}{578,084}$	3.13 倍
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{2,333,033}{425,791}$	5.48 倍
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,807,220}{400,000}$	451.81%
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,059,610}{258,726}$	409.55%

子公司凱基期貨

規定 條次	計 算 公 式	105.9.30		104.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{(\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益})}$	$\frac{2,605,994}{330,886}$	7.88 倍	$\frac{2,624,668}{372,168}$	7.05 倍	$\geq 1$	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{21,986,134}{19,976,456}$	1.10 倍	$\frac{20,589,705}{18,589,073}$	1.11 倍	$\geq 1$	"

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	105.9.30		104.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
22	業 主 權 益	<u>2,605,994</u>	342.89%	<u>2,624,668</u>	345.35%	≥ 60%	"
	最低實收資本額	760,000		760,000		≥ 40%	
22	調整後淨資本額	<u>2,195,681</u>	66.50%	<u>2,221,296</u>	60.66%	≥ 20%	"
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	3,301,995		3,662,040		≥ 15%	

規定 條次	計 算 公 式	104.9.30	
		計 算 式	比 率
17	業 主 權 益	<u>2,533,359</u>	8.85 倍
	(負債總額－期貨交易 人權益)	286,255	
17	流 動 資 產	<u>19,993,629</u>	1.11 倍
	流 動 負 債	18,058,083	
22	業 主 權 益	<u>2,533,359</u>	333.34%
	最低實收資本額	760,000	
22	調整後淨資本額	<u>2,183,406</u>	61.59%
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	3,545,101	

(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

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
銀行存款	\$942,434	\$876,118	\$843,425
金融資產	21,409,094	22,837,422	16,454,334
應收款項	80,945	99,904	113,550
信託資產總額	<u>\$22,432,473</u>	<u>\$23,813,444</u>	<u>\$17,411,309</u>
	105.9.30	104.12.31	104.9.30
應付款項	\$27,485	\$30,124	\$22,890
信託資本	21,820,187	23,578,392	17,805,629
各項準備及累積盈餘	584,801	204,928	(417,210)
信託負債總額	<u>\$22,432,473</u>	<u>\$23,813,444</u>	<u>\$17,411,309</u>

B. 信託損益表

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
信託收益	\$488,154	\$(281,960)	\$2,006,846	\$1,515,240
信託費用	(19,585)	(1,128,875)	(2,158,801)	(2,365,842)
稅前損益	468,569	(1,410,835)	(151,955)	(850,602)
所得稅費用	-	-	-	-
稅後損益	<u>\$468,569</u>	<u>\$(1,410,835)</u>	<u>\$(151,955)</u>	<u>\$(850,602)</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

C. 信託財產目錄

	105.9.30	104.12.31	104.9.30
銀行存款	\$942,434	\$876,118	\$843,425
股票	12,685,749	15,470,397	9,477,088
基金	8,711,914	7,320,525	6,905,760
結構型商品	11,431	46,500	71,486
合計	\$22,351,528	\$23,713,540	\$17,297,759

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

(5) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇五年九月三十日及一〇四年十二月三十一日本公司所轄之國際證券業務分公司辦理客戶委託帳戶保管業務，其保管明細分別為銀行存款美金 10,274 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	105.9.30			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	\$2,632,921	31.37	82,582,820	\$1,986,796	33.07	\$65,631,077
港幣	130,409	4.04	527,428	42,428	4.26	180,852
英鎊	389	40.63	15,822	455	48.78	22,173
日幣	10,645,111	0.31	3,308,781	3,174,913	0.27	867,667
歐元	6,417	35.08	225,105	4,387	35.89	157,479
人民幣	759,537	4.69	3,565,797	142,098	5.03	715,099
澳幣	2,422	23.84	57,757	162	24.16	3,908
星幣	5,619	22.96	129,026	-	-	-
泰銖	485,830	0.90	439,093	98	0.92	90
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	1,068,456	31.37	33,513,188	678,354	33.07	22,430,463
港幣	59,382	4.04	240,195	21,956	4.27	93,673
人民幣	460,364	4.69	2,161,272	569,182	5.03	2,864,465
澳幣	20,162	23.84	480,726	3,468	24.16	83,799
日幣	314,123	0.31	97,629	73,782	0.27	20,268
紐幣	5,184	22.76	117,973	2,924	22.69	66,340
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	65,717	31.37	2,061,274	63,490	33.07	2,099,349
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	4,109,916	31.37	128,910,258	3,019,284	33.07	99,771,345
港幣	75,855	4.04	306,764	10,695	4.25	45,470
英鎊	239	40.63	9,700	316	48.67	15,374
日幣	10,398,904	0.31	3,232,260	3,084,976	0.27	842,970
歐元	4,661	35.08	163,502	4,159	35.88	149,214
人民幣	919,130	4.69	4,315,036	239,563	5.03	1,205,603
澳幣	5,810	23.84	138,522	0	24.16	4
星幣	5,530	22.96	126,988	-	-	-
泰銖	486,567	0.90	439,759	-	-	-

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	105.9.30			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	328,607	31.37	10,307,073	208,276	33.07	6,886,852
日幣	241,971	0.31	75,204	73,782	0.27	20,268
人民幣	37,092	4.69	174,134	468,906	5.03	2,359,815
澳幣	11,114	23.84	264,994	3,468	24.16	83,799
紐幣	5,184	22.76	117,973	2,924	22.69	66,340
<u>104.9.30</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	\$2,823,622	33.13	\$93,489,006			
港幣	44,028	4.27	187,969			
英鎊	451	49.94	22,513			
日幣	2,493,177	0.27	683,152			
歐元	2,388	36.95	88,223			
人民幣	29,038	5.22	151,489			
澳幣	86	23.21	1,986			
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	692,375	33.13	22,936,996			
港幣	39,185	4.27	167,500			
人民幣	932,761	5.22	4,866,588			
澳幣	9,453	23.21	219,436			
日幣	41,697	0.28	11,513			
紐幣	3,607	21.14	76,239			
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	61,453	33.13	2,035,810			
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	3,513,192	33.13	116,333,121			
港幣	11,986	4.27	51,004			
英鎊	315	49.83	15,686			
日幣	2,367,450	0.27	648,445			
歐元	2,123	36.92	78,394			
人民幣	767,706	5.22	4,005,417			
澳幣	3,326	23.21	77,200			
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	287,561	33.13	9,526,335			
日幣	41,697	0.28	11,513			
人民幣	179,507	5.22	936,558			
澳幣	5,962	23.21	138,389			
紐幣	3,607	21.14	76,239			

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七月一日至九月三十日、一〇五年及一〇四年一月一日至九月三十日之外幣兌換利益分別為91,983仟元、317,633仟元、166,125仟元及409,784仟元。



### 十三、附註揭露事項

#### 1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表四。
- (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：無。
- (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：

詳附表五。

### 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) 承銷業務：負責有價證券承銷及配售業務等。
- (3) 自營業務：負責證券自營商買賣證券業務等。
- (4) 凱基期貨：負責期貨經紀、自營、經理及證券投資顧問等業務。
- (5) 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，詳附表六至附表六之一。

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九月三十日

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	\$190,379	註四	1.57%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收益	207,833	註四	1.71%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他營業費用	18,503	註四	0.15%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他營業費用	120,000	註四	0.99%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	租金收入	24,583	註四	0.20%
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	583,131	註四	0.18%
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	55,900	註四	0.02%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	18,799	註四	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	150,656	註四	0.05%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	25,989	註四	0.01%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他利益及損失	29,602	註四	0.24%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	3,515,605	註四	1.11%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Ong Capital Pte. Ltd.	3	期貨佣金支出	23,551	註四	0.19%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	91,045	註四	0.03%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Ong Capital Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	1,355,592	註四	0.43%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	88,620	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

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九月三十日

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 (富昱(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%	\$14,219,689	\$(700,306) USD(21,543)	\$ (700,306)	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%	68,325	13,906	13,906	"
	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	500,000	100.00%	83,542	64,452	64,452	"
	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%	753,746	97,350	97,350	"
	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%	338,023	(1,441)	(1,440)	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	2,595,824	316,272	315,033	"
	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%	964,905	60,591	13,324	"
	生華創業投資(股)公司	台灣	創業投資	3,978	4,545	321,114	1.20%	3,007	(3,609)	(43)	本公司採權益法 評價之被投資公司

凱基證券股份有限公司及子公司  
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九月三十日

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 (富昱(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%	USD383,207	USD(21,894)	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、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	NT50,000	NT50,000	5,000,000	100.00%	NT49,504	NT(468)	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%	USD486,140	USD(20,900)	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%	USD62,347	USD(16)	註3	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由Richpoint Company Limited (富昱(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九月三十日

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%	USD69,623	USD(488)	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九月三十日

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%	USD53,528	USD2,523	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%	USD68,937	USD1,186	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%	USD890	USD122	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%	USD3,729	USD(3,301)	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(23,133)	USD(170)	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%	USD888	USD(883)	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%	USD192,858	USD3,353	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%	USD119,069	USD1,121	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%	USD45,883	USD(47)	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%	USD635	USD7	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%	USD424	USD(38)	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%	USD20,739	USD74	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九月三十日

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%	USD79,928	USD6,034	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%	USD3,673	USD(121)	註1	本公司之孫公司

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

註2：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.目前為停業中。

凱基證券股份有限公司及子公司  
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九月三十日

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%	USD(271)	USD(628)	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%	USD95,841	USD440	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%	USD27,027	USD(7,753)	註1	本公司之孫公司
		PT KGI Sekuritas Indonesia (註2)	印尼	證券相關業務	USD6,180	-	49,500	99.00%	USD3,887	USD35	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%	USD61,717	USD(7,916)	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%	USD27,001	USD1,263	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%	USD55,446	USD(13,039)	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%	USD64,829	USD18,402 (泰銖647,304)	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。

註2：本公司之轉投資公司KGI Capital Asia Limited收購PT KGI Securities Indonesia案，業獲得台灣及印尼主管機關核准，並於民國一〇五年八月三十一日完成收購程序，PT KGI Securities Indonesia更名為PT KGI Sekuritas Indonesia，經  
105.2.25金管證券第1050005075號函核准，故自民國一〇五年度起納入本公司合併財務報告編製主體。



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九月三十日

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	6,900,520	3,763,920	3,512,992	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	14,219,689	14,219,689
		KGI International Holdings Limited	"	"	5,332,220	5,332,220	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	14,219,689	註2
		凱基投資諮詢(上海)有限公司	"	"	25,093	25,093	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	14,219,689	註2
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	1,568,300	1,568,300	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,248,282	15,248,282
		KGI International Finance Limited	"	"	4,704,900	4,704,900	882,169	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,248,282	註3
		KGI Ong Capital Pte. Ltd.	"	"	112,110	-	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,248,282	註3
		PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	313,660	313,660	62,732	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,248,282	註3

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九月三十日

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	5,853,872	1,166,909	1,148,200	1,148,200	-	1.96%	23,415,487	否	否	否
		KGI Ong Capital Pte. Ltd.	註2	5,853,872	1,166,909	1,148,200	1,148,200	-	1.96%	註3	"	"	"
1	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	11,546,552	94,098	94,098	31,366	-	0.81%	11,546,552	否	否	否
										註4	"	"	"
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	15,248,282	1,735,908	1,735,908	55,225	-	11.38%	15,248,282	"	"	"
										註5	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	15,248,282	2,948,404	2,634,744	209,721	-	17.28%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	15,248,282	203,879	203,879	-	-	1.34%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	15,248,282	134,874	134,874	-	-	0.88%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	15,248,282	1,944,692	1,944,692	-	-	12.75%		"	"	"
		KGI Ong Capital Pte. Ltd.	註2	15,248,282	627,320	627,320	-	-	4.11%		"	"	"
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	15,248,282	1,050,201	1,033,363	-	-	6.78%		"	"	"		

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
赴大陸投資相關資訊彙總表  
民國一〇五年一月一日至九月三十日

附表五  
單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面金額	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回						
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD4,000,000	註一、(二)	USD2,000,000	USD2,000,000	-	USD4,000,000	\$(12,772)	100%	\$(12,772) 註二、(二.2)	\$66,324	-
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
凱基信息科技(上海)有限公司 (註五)	資訊相關業務	註五	註一、(一)	-	-	-	-	-	100%	-	-	-

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
USD4,000,000	USD4,000,000	\$35,123,231

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。

註五：業於2016年5月30日辦理設立登記，惟截至2016年9月30日止尚未投入資本。

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九月三十日

附表六  
單位：新台幣仟元

	經紀業務	承銷業務	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	\$3,375,329	\$1,022,359	\$1,955,278	\$1,354,645	\$3,206,825	\$1,215,487	\$-	\$12,129,923
部門間淨利益	405,614	-	-	22,683	32,134	121,145	(581,576)	-
收益合計	3,780,943	1,022,359	1,955,278	1,377,328	3,238,959	1,336,632	(581,576)	12,129,923
營業支出	(173,939)	-	(38,526)	(769,919)	(311,548)	(485,829)	431,721	(1,348,040)
財務成本	(27,729)	-	(220,622)	(2,079)	(210,434)	(169,432)	-	(630,296)
折舊與攤銷	(89,387)	(3,169)	(2,201)	(16,110)	(78,831)	(237,242)	-	(426,940)
其他營業費用	(2,742,600)	(247,780)	(343,288)	(390,983)	(3,339,630)	(1,777,098)	176,471	(8,664,908)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-	-	-	197,701	(44)	-	197,657
其他利益及損失	260,000	-	105,493	156,535	(159,161)	500,078	(26,616)	836,329
稅前部門(損)益	1,007,288	771,410	1,456,134	354,772	(662,944)	(832,935)	-	2,093,725
所得稅利益(費用)	-	-	-	(38,501)	(19,161)	(171,395)	-	(229,057)
稅後部門(損)益	\$1,007,288	\$771,410	\$1,456,134	\$316,271	\$(682,105)	\$(1,004,330)	\$-	\$1,864,668

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九月三十日

附表六之一  
單位：新台幣仟元

	經紀業務	承銷業務	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	\$3,961,706	\$599,967	\$1,314,939	\$1,441,714	\$4,530,708	\$540,615	\$-	\$12,389,649
部門間淨利益	354,640	-	-	47,209	16,964	133,642	(552,455)	-
收益合計	4,316,346	599,967	1,314,939	1,488,923	4,547,672	674,257	(552,455)	12,389,649
營業支出	(188,879)	-	(46,273)	(739,731)	(358,034)	(482,717)	394,999	(1,420,635)
財務成本	(23,304)	-	(232,483)	(2,659)	(284,805)	(247,936)	-	(791,187)
折舊與攤銷	(93,488)	(3,375)	(2,155)	(13,909)	(64,405)	(236,660)	-	(413,992)
其他營業費用	(2,886,837)	(239,236)	(363,134)	(419,624)	(3,535,437)	(1,807,186)	186,404	(9,065,050)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-	-	-	(13,264)	135,159	-	121,895
其他利益及損失	290,132	-	(89,539)	132,948	349,723	845,949	(28,948)	1,500,265
稅前部門(損)益	1,413,970	357,356	581,355	445,948	641,450	(1,119,134)	-	2,320,945
所得稅利益(費用)	-	-	-	(49,753)	(74,908)	(108,409)	-	(233,070)
稅後部門(損)益	\$1,413,970	\$357,356	\$581,355	\$396,195	\$566,542	\$(1,227,543)	\$-	\$2,087,875

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。