

6008

凱基證券股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一〇九年一月一日至六月三十日
及民國一〇八年一月一日至六月三十日

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、會計師查核報告	3-5
四、合併資產負債表	6-7
五、合併綜合損益表	8-9
六、合併權益變動表	10
七、合併現金流量表	11
八、合併財務報表附註	
(一) 公司沿革	12
(二) 通過財務報告之日期及程序	12
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12-14
(四) 重大會計政策之彙總說明	14-16
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16
(六) 重要會計項目之說明	17-51
(七) 關係人交易	51-59
(八) 質押之資產	59
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	59-60
(十) 重大之災害損失	60
(十一) 重大之期後事項	60
(十二) 其他	61-94
(十三) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	94、97-98、104-105
2. 轉投資事業相關資訊	94-95、99-113
3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	95、114
4. 大陸投資資訊	95、115
5. 主要股東資訊	95
(十四) 部門資訊	96、116-117

會計師查核報告

凱基證券股份有限公司 公鑒：

查核意見

凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日及民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之合併綜合損益表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日及民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之合併財務績效，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱基證券股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇九年一月一日至六月三十日合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

衍生工具之評價

凱基證券股份有限公司及其子公司投資於不同類型之衍生工具資產及負債，民國一〇九年六月三十日以公允價值衡量之衍生工具資產及負債帳面金額對合併財務報表係屬重大。除歸類於第一等級之衍生工具外，其餘衍生工具公允價值無法由活絡市場取得，管理階層運用評價技術決定公允價值，其中第二等級以評價模型衡量公允價值者，係依據市場可取得或可觀察之參數評價，第三等級評價使用之輸入值非以可觀察市場資料為基礎，不同之評價技術及假設可能導致公允價值之估計有顯著影響，故本會計師將衍生工具之評價列為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估並測試凱基證券股份有限公司及其子公司與評價有關之控制設計與執行，以及管理階層對公允價值之驗證及評價模型之核准程序；另採用本事務所內部評價專家協助本會計師於抽樣基礎上重新評價，並與管理階層所作之評價比較其差異是否在可接受範圍內。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註十二中有關衍生工具評價揭露之適當性。

其他事項—提及其他會計師之查核

列入凱基證券股份有限公司及其子公司之合併財務報表中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，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查核報告。該等子公司民國一〇八年十二月三十一日及六月三十日之資產總額分別為新台幣 4,842,834 仟元及 5,423,198 仟元，分別占合併資產總額之 1.45%及 1.68%，民國一〇八年四月一日至六月三十日及一〇八年一月一日至六月三十日之稅前淨利分別為新台幣 8,547 仟元及 28,284 仟元，分別占合併稅前淨利之 0.60%及 0.97%。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估凱基證券股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算凱基證券股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

凱基證券股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會或監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱基證券股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使凱基證券股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱基證券股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇九年一月一日至六月三十日合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其它

凱基證券股份有限公司已編製民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之個體財務報告，並經本會計師出具包含其他事項段之無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
核准簽證文號：(97)金管證六字第 0970038990 號
(90)台財證(六)第 100690 號

黃建澤  

會計師：

傅文芳  

中華民國一〇九年八月二十一日

民國一〇九年六月三十日、一〇八年六月三十日及一〇八年六月三十日



單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	109年6月30日		108年12月31日		108年6月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
110000	流動資產							
111100	現金及約當現金	六.1、26及七	\$12,543,057	4	\$16,650,427	5	\$10,442,114	3
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六.2、19、七及八	61,252,423	18	81,817,301	24	61,855,425	19
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六.3、26、七及八	28,845,044	9	20,981,470	6	19,126,569	6
114010	附賣回債券投資	六.5、26	12,720,666	4	18,188,175	6	22,848,839	7
114030	應收證券融貸款	六.26及七	24,590,159	7	24,155,864	7	20,742,132	6
114040	轉融通保證金		129,376	-	1,717	-	-	-
114050	應收轉融通擔保價款		104,518	-	1,431	-	-	-
114060	應收證券借貸款項	六.26	4,523,797	1	5,365,066	2	7,541,869	2
114070	客戶保證金專戶	六.6、26及七	46,507,100	14	37,535,640	11	40,724,475	13
114080	應收期貨交易保證金	六.7、26	4,211	-	6,906	-	9,777	-
114090	借券擔保價款		104,567	-	126,169	-	506,207	-
114100	借券保證金—存出		19,444,179	6	16,655,194	5	19,058,629	6
114110	應收票據		331	-	3,350	-	1,478	-
114130	應收帳款	六.8、26及七	39,167,033	12	27,579,474	8	39,388,318	13
114150	預付款項		139,220	-	118,910	-	117,996	-
114200	其他金融資產—流動	六.1及七	5,395,145	2	3,126,037	1	1,958,997	1
114600	本期所得稅資產		17,425	-	17,228	-	19,261	-
114710	待出售非流動資產	四及六.9	302,815	-	-	-	-	-
119000	其他流動資產	六.26、七及八	32,035,703	10	37,507,177	11	32,059,106	10
	流動資產合計		287,826,769	87	289,837,536	86	276,401,192	86
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	2,852,976	1	3,091,790	1	2,979,377	1
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六.3、26	7,725,176	2	8,058,407	3	8,386,153	3
123300	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六.4、26	-	-	-	-	796,411	-
124100	採用權益法之投資	六.10及八	15,681,033	5	16,385,894	5	15,198,657	5
125000	不動產及設備	六.11、七及八	5,399,842	2	5,617,126	2	5,653,008	2
125800	使用權資產	六.12及七	1,246,399	-	1,175,913	-	1,360,916	-
126000	投資性不動產	六.13、七及八	381,364	-	495,848	-	497,761	-
127000	無形資產	六.14	7,492,049	2	7,618,349	2	7,914,226	2
128000	遞延所得稅資產		205,720	-	210,068	-	261,755	-
129000	其他非流動資產	六.15、26及七	2,799,475	1	2,621,531	1	3,143,567	1
	非流動資產合計		43,784,034	13	45,274,926	14	46,191,831	14
906001	資產總計		\$331,610,803	100	\$335,112,462	100	\$322,593,023	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





單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	109年6月30日		108年12月31日		108年6月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
210000	流動負債							
211100	短期借款	六.16及七	\$18,480,762	6	\$18,789,210	6	\$15,085,373	5
211200	應付商業本票	六.17	1,899,875	1	6,043,308	2	5,078,460	2
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	六.18、19及七	16,000,817	5	16,096,307	5	13,602,494	4
214010	附買回債券負債	六.20	71,828,581	22	77,387,490	23	75,686,106	23
214040	融券保證金		1,788,668	-	2,357,168	1	1,296,996	-
214050	應付融券擔保價款		10,553,377	3	11,351,628	3	11,661,427	4
214070	借券保證金－存入		26,890,728	8	23,218,189	7	22,854,452	7
214080	期貨交易人權益	七	45,677,383	14	36,405,424	11	38,741,221	12
214130	應付帳款	六.21及七	54,448,406	16	40,935,136	12	54,132,468	17
214150	預收款項		301,275	-	226,789	-	152,667	-
214160	代收款項		2,167,588	1	10,154,141	3	1,367,699	-
214170	其他應付款	七	3,038,371	1	3,259,011	1	2,318,641	1
214200	其他金融負債－流動		6,023,554	2	4,888,724	2	3,628,073	1
214600	本期所得稅負債	七	996,458	-	900,858	-	874,577	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.22	-	-	4,800,000	1	4,800,000	2
216000	租賃負債－流動	六.12及七	486,665	-	473,433	-	456,953	-
219000	其他流動負債		211,286	-	61,509	-	58,625	-
	流動負債合計		260,793,794	79	257,348,325	77	251,796,232	78
220000	非流動負債							
221100	應付公司債	六.22	4,200,000	1	4,200,000	1	-	-
225100	負債準備－非流動	六.24	221,330	-	220,210	-	222,495	-
226000	租賃負債－非流動	六.12及七	786,390	-	723,048	-	916,746	-
228000	遞延所得稅負債		1,230,776	1	1,153,916	1	1,141,937	1
229000	其他非流動負債		741,766	-	753,722	-	729,033	-
	非流動負債合計		7,180,262	2	7,050,896	2	3,010,211	1
906003	負債總計		267,974,056	81	264,399,221	79	254,806,443	79
300000	歸屬於母公司業主之權益							
301000	股本	六.25						
301010	普通股股本		34,363,397	10	32,418,432	10	32,418,432	10
302000	資本公積	六.25	8,648,575	3	8,648,567	3	8,648,397	3
304000	保留盈餘	六.25						
304010	法定盈餘公積		5,794,394	2	5,265,093	1	5,265,093	2
304020	特別盈餘公積		12,189,344	3	14,870,597	4	14,870,597	4
304040	未分配盈餘		2,384,777	1	5,293,012	2	2,430,176	1
	保留盈餘合計		20,368,515	6	25,428,702	7	22,565,866	7
305000	其他權益							
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(1,013,861)	-	(754,675)	-	(324,581)	-
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現淨利益(損失)		939,465	-	1,658,964	-	1,152,143	-
	其他權益合計		(74,396)	-	904,289	-	827,562	-
	歸屬於母公司業主之權益合計		63,306,091	19	67,399,990	20	64,460,257	20
306000	非控制權益	六.25、30	330,656	-	3,313,251	1	3,326,323	1
906004	權益總計		63,636,747	19	70,713,241	21	67,786,580	21
906002	負債及權益總計		\$331,610,803	100	\$335,112,462	100	\$322,593,023	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

合併損益表

民國一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日及民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	109年4月1日至6月30日		108年4月1日至6月30日		109年1月1日至6月30日		108年1月1日至6月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
400000	收益									
401000	經紀手續費收入	六.26及七	\$2,830,389	44	\$2,074,916	49	\$5,617,011	55	\$3,876,806	45
403000	借券收入		199,958	3	193,888	4	383,824	4	365,335	4
404000	承銷業務收入	六.26	87,278	1	126,323	3	299,087	3	195,816	2
406000	財富管理業務淨收益		40,698	1	23,695	1	69,882	1	45,195	1
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六.26	994,084	16	233,438	5	2,097,612	21	1,073,574	12
421100	股務代理收入	七	59,485	1	46,337	1	99,174	1	83,653	1
421200	利息收入	六.26	743,986	12	998,192	24	1,769,176	17	1,800,263	21
421300	股利收入	六.3	30,344	-	23,454	1	36,720	-	25,080	-
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.26	(259,705)	(4)	(447,904)	(11)	(771,918)	(8)	628,921	7
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.26	(62,545)	(1)	(45,368)	(1)	699,139	7	79,379	1
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(411,901)	(7)	8,771	-	(42,044)	(1)	(544,098)	(6)
421750	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資已實現淨利益(損失)		333,753	5	243,585	6	580,165	6	265,974	3
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.19	571,653	9	116,414	3	265,783	3	122,833	1
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	六.19	1,816,789	29	321,240	8	(598,919)	(6)	150,972	2
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	六.19及七	(1,166,677)	(18)	11,258	-	(1,086,150)	(11)	(274,228)	(3)
425300	預期信用減損損失及迴轉利益	六.26	(9,132)	-	422	-	(13,407)	-	3,853	-
428000	其他營業收益	六.26及七	560,720	9	289,148	7	774,093	8	754,575	9
400000	收益合計		6,359,177	100	4,217,809	100	10,179,228	100	8,653,903	100
500000	支出及費用									
501000	經紀經手費支出		(367,291)	(6)	(265,888)	(6)	(733,554)	(7)	(505,507)	(6)
502000	自營經手費支出		(10,156)	-	(18,591)	-	(22,842)	-	(25,487)	-
503000	轉融通手續費支出		(655)	-	(13)	-	(781)	-	(127)	-
521200	財務成本	六.26及七	(211,497)	(3)	(554,907)	(13)	(747,073)	(7)	(1,063,254)	(12)
521640	借券交易損失		(15,585)	-	(8,705)	-	(23,954)	-	(10,640)	-
524100	期貨佣金支出		(29,247)	-	(22,587)	(1)	(65,975)	(1)	(54,286)	(1)
524300	結算交割服務費支出		(92,653)	(2)	(66,697)	(2)	(200,377)	(2)	(127,212)	(1)
528000	其他營業支出		(243,420)	(4)	(52,735)	(1)	(266,057)	(3)	(140,810)	(2)
531000	員工福利費用	六.23、26及七	(2,297,452)	(36)	(1,802,226)	(43)	(4,290,032)	(42)	(3,580,881)	(41)
532000	折舊及攤銷費用	六.26及七	(265,503)	(4)	(266,858)	(6)	(525,085)	(5)	(528,796)	(6)
533000	其他營業費用	六.26及七	(1,011,248)	(16)	(922,640)	(22)	(1,924,616)	(19)	(1,779,010)	(21)
500000	支出及費用合計		(4,544,707)	(71)	(3,981,847)	(94)	(8,800,346)	(86)	(7,816,010)	(90)
599999	營業利益		1,814,470	29	235,962	6	1,378,882	14	837,893	10

(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其子公司
合併綜合損益表(續)

民國一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日及民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	109年4月1日至6月30日		108年4月1日至6月30日		109年1月1日至6月30日		108年1月1日至6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		309,807	5	428,275	10	460,130	4	721,604	8
602000	其他利益及損失	六.13、26及七	478,080	7	762,231	18	887,308	9	1,345,803	16
600000	營業外損益合計		787,887	12	1,190,506	28	1,347,438	13	2,067,407	24
902001	稅前淨利		2,602,357	41	1,426,468	34	2,726,320	27	2,905,300	34
701000	所得稅(費用)利益	六.28	(272,152)	(4)	157,353	4	(324,700)	(3)	98,936	1
902005	本期淨利		2,330,205	37	1,583,821	38	2,401,620	24	3,004,236	35
805000	其他綜合損益	六.27								
805500	不重分類至損益之項目									
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨利益(損失)		353,881	6	(183,644)	(4)	(46,184)	-	(44,109)	-
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		535,654	8	(43,474)	(1)	48,439	-	251,452	3
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		(101,081)	(2)	179,245	4	(265,083)	(3)	267,796	3
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨利益(損失)		571,519	9	220,967	5	(94,368)	(1)	629,430	7
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		3,082,328	49	1,326,458	31	(643,083)	(6)	3,560,695	41
805000	本期其他綜合損益		4,442,301	70	1,499,552	35	(1,000,279)	(10)	4,665,264	54
902006	本期綜合損益總額		\$6,772,506	107	\$3,083,373	73	\$1,401,341	14	\$7,669,500	89
913000	淨利歸屬於：									
913100	母公司業主		\$2,334,757		\$1,577,686		\$2,405,820		\$2,985,770	
913200	非控制權益	六.25、30	\$(4,552)		\$6,135		\$(4,200)		\$18,466	
914000	綜合損益總額歸屬於：									
914100	母公司業主		\$6,776,762		\$3,077,199		\$1,405,660		\$7,650,960	
914200	非控制權益	六.25、30	\$(4,256)		\$6,174		\$(4,319)		\$18,540	
975000	基本每股盈餘(元)	六.29								
975010	本期淨利		\$0.68		\$0.46		\$0.70		\$0.87	

(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





凱基商業信託有限公司及子公司

民國一〇九年六月三十日

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	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產未實現(損) 益			
3110	3200	3310	3320	3350	3410	3420	31XX	36XX	3XXX		
民國108年1月1日餘額	A1	\$32,418,432	\$8,648,158	\$4,888,610	\$11,338,931	\$5,016,370	\$(588,187)	\$(3,303,578)	\$58,418,736	\$3,355,546	\$61,774,282
107年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	B1	-	-	376,483	-	(376,483)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	3,531,666	(3,531,666)	-	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,108,221)	-	-	(1,108,221)	-	(1,108,221)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	C7	-	-	-	-	(507,567)	-	7,074	(500,493)	-	(500,493)
民國108年1月1日至6月30日淨利	D1	-	-	-	-	2,985,770	-	-	2,985,770	18,466	3,004,236
民國108年1月1日至6月30日其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(850)	263,606	4,402,434	4,665,190	74	4,665,264
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	2,984,920	263,606	4,402,434	7,650,960	18,540	7,669,500
股份基礎給付交易	N1	-	239	-	-	-	-	-	239	-	239
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,763)	(47,763)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	(46,213)	-	46,213	-	-	-
其他	T1	-	-	-	-	(964)	-	-	(964)	-	(964)
民國108年6月30日餘額	Z1	\$32,418,432	\$8,648,397	\$5,265,093	\$14,870,597	\$2,430,176	\$(324,581)	\$1,152,143	\$64,460,257	\$3,326,323	\$67,786,580
民國109年1月1日餘額	A1	\$32,418,432	\$8,648,567	\$5,265,093	\$14,870,597	\$5,293,012	\$(754,675)	\$1,658,964	\$67,399,990	\$3,313,251	\$70,713,241
108年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	B1	-	-	529,301	-	(529,301)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	1,210,512	(1,210,512)	-	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(5,500,000)	-	-	(5,500,000)	-	(5,500,000)
股票股利	B9	1,944,965	-	-	-	(1,944,965)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	B17	-	-	-	(3,891,765)	3,891,765	-	-	-	-	-
民國109年1月1日至6月30日淨利	D1	-	-	-	-	2,405,820	-	-	2,405,820	(4,200)	2,401,620
民國109年1月1日至6月30日其他綜合損益	D3	-	-	-	-	2,098	(259,186)	(743,072)	(1,000,160)	(119)	(1,000,279)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	2,407,918	(259,186)	(743,072)	1,405,660	(4,319)	1,401,341
股份基礎給付交易	N1	-	8	-	-	-	-	-	8	-	8
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,978,276)	(2,978,276)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	(23,573)	-	23,573	-	-	-
其他	T1	-	-	-	-	433	-	-	433	-	433
民國109年6月30日餘額	Z1	\$34,363,397	\$8,648,575	\$5,794,394	\$12,189,344	\$2,384,777	\$(1,013,861)	\$939,465	\$63,306,091	\$330,656	\$63,636,747

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

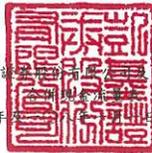


經理人：方維昌



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司

民國一〇九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	109年1月1日至6月30日		108年1月1日至6月30日		代碼	項 目	109年1月1日至6月30日		108年1月1日至6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	\$2,726,320		\$2,905,300		A33100	收取之利息	2,702,540		2,472,572	
A20000	調整項目：					A33200	收取之股利	15,722		5,914	
A20010	不影響現金流量之收益費損項目					A33300	支付之利息	(955,708)		(961,234)	
A20100	折舊費用	397,822		397,928		A33500	退還(支付)之所得稅	(148,088)		582,831	
A20200	攤銷費用	127,263		130,868		AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	13,845,759		(5,280,149)	
A20300	預期信用減損損失(利益)	13,407		(3,853)							
A20900	利息費用	747,073		1,063,254							
A21200	利息收入(含財務收入)	(2,327,789)		(2,488,708)							
A21300	股利收入	(93,071)		(96,242)							
A21900	股份基礎給付酬勞成本	8		239							
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(460,130)		(721,604)							
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	440		(35,144)		BBBB	投資活動之現金流量：				
A23200	處分採用權益法之投資損失(利益)	-		(119,700)		B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	89,925		306,676	
A29900	其他項目	(204)		(22)		B02700	取得不動產及設備	(95,646)		(106,086)	
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：					B02800	處分不動產及設備	401		70,386	
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：					B03300	營業保證金(增加)減少	-		48,780	
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	20,564,878		(5,348,113)		B03500	交割結算基金(增加)減少	(25,138)		(65,782)	
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(8,047,358)		(5,408,719)		B03700	存出保證金(增加)減少	(131,002)		(148,563)	
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	5,467,509		(3,400,001)		B04500	取得無形資產	(41,653)		(37,204)	
A61150	應收證券融貸款(增加)減少	(433,823)		437,686		B06700	其他非流動資產(增加)減少	36		6,397	
A61160	轉融通保證金(增加)減少	(127,659)		-		B07100	預付設備款(增加)減少	(39,772)		(19,478)	
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	(103,087)		-		B07600	收取之股利	228,283		261,152	
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	841,410		488,273		BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	(14,566)		316,278	
A61190	客戶保證金專戶(增加)減少	(8,971,596)		(6,601,735)							
A61200	應收期貨交易保證金(增加)減少	(3,611)		2,841							
A61210	借券擔保借款(增加)減少	21,602		651,375							
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	(2,788,985)		(8,279,860)							
A61230	應收票據(增加)減少	3,019		(310)							
A61250	應收帳款(增加)減少	(11,932,881)		(14,601,111)							
A61270	預付款項(增加)減少	(20,310)		(10,755)		CCCC	籌資活動之現金流量：				
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	(2,269,108)		1,428,930		C00100	短期借款增加(減少)	(308,448)		303,150	
A61370	其他流動資產(增加)減少	5,744,434		772,585		C00700	應付商業本票增加(減少)	(4,143,433)		2,620,708	
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	238,738		(196,800)		C01300	償還公司債	(4,800,000)		-	
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	130,665		(3,161,828)		C04020	租賃本金償還	(261,176)		(249,793)	
A62000	營業活動相關之負債之淨變動：					C04500	發放現金股利	(5,500,000)		(1,155,984)	
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	(95,490)		2,060,976		C05800	非控制權益變動	(2,978,276)		-	
A62110	附買回債券負債增加(減少)	(5,558,909)		10,510,888		CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(17,991,333)		1,518,081	
A62160	融券保證金增加(減少)	(568,500)		(1,408,339)							
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	(798,251)		(2,804,568)							
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	3,672,539		5,035,992							
A62200	期貨交易人權益增加(減少)	9,271,959		6,600,272							
A62230	應付帳款增加(減少)	13,691,311		13,815,776							
A62250	預收款項增加(減少)	74,486		(3,572)		DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	52,770		39,368	
A62260	代收款項增加(減少)	(7,986,553)		(37,918)							
A62270	其他應付款增加(減少)	(190,046)		(297,928)							
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	1,134,830		1,394,354							
A62320	其他流動負債增加(減少)	149,777		(13,178)							
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	1,120		(4,573)		EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(4,107,370)		(3,406,422)	
A62990	其他非流動負債增加(減少)	(11,956)		(33,188)		E00100	期初現金及約當現金餘額	16,650,427		13,848,536	
A33000	營運產生之現金流入(流出)	12,231,293		(7,380,232)		E00200	期末現金及約當現金餘額	\$12,543,057		\$10,442,114	

(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

民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日

(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

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

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

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

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

本公司註冊地為台北市明水路698號3樓、700號3樓。截至民國一〇九年六月三十日止，本公司設有74家分公司(包含總公司)作為營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國一〇九年八月二十一日業經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司及子公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇九年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司及子公司並無重大影響。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2023年1月1日
負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正	2023年1月1日
對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善	2022年1月1日

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

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

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

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

- (2) 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」中負債分類為流動或非流動進行修正。

- (3) 對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善

A. 更新對觀念架構之索引(國際財務報導準則第3號之修正)

此修正係藉由取代對財務報導之觀念架構的舊版索引，以2018年3月發布之最新版本索引更新國際財務報導準則第3號。另新增一項認列原則之例外，以避免因負債及或有負債產生可能的「第2日」利得或損失。此外，釐清針對不受取代架構索引影響之或有資產之既有指引。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

B. 不動產、廠房及設備：意圖使用前之收益(國際會計準則第16號之修正)

此修正係就公司針對其意圖使用而準備資產時出售所產生之項目，禁止企業自不動產、廠房及設備之成本減除出售之金額；反之，企業將此等銷售收益及其相關成本認列於損益。

C. 虧損性合約—履行合約之成本(國際會計準則第37號之修正)

此修正釐清企業於評估合約是否係屬虧損性時，應予計入之成本。

D. 2018-2020年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號之修正

此修正簡化子公司於母公司之後成為首次適用者時，關於適用國際財務報導準則第1號之累積換算調整數衡量。

國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正

此修正釐清當企業評估金融負債之新合約條款或修改後條款是否與原始金融負債具有重大差異時所包括之費用。

國際財務報導準則第16號「租賃」釋例之修正

此係對釋例13承租人之權益改良相關之租賃誘因進行修正。

國際會計準則第41號之修正

此修正移除衡量公允價值時現金流量不計入稅捐之規定，以使國際會計準則第41號之公允價值衡量之規定與其他國際財務報導準則之相關規定一致

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司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。

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一〇八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暨經金管會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

2. 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		
			109.6.30	108.12.31	108.6.30
本公司	Richpoint Company Limited (富暉(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	100.00	100.00	100.00
"	凱基期貨(股)公司 (凱基期貨)	期貨商	99.61	99.61	99.61
"	環華(股)公司 (環華公司)(註1及2)	投資顧問/管理顧問	22.07	22.07	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	100.00
Richpoint Company Limited (富暉(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
KGI International Holdings Limited	詳合併財務報表附註十三： 附表二至二之三。	衍生金融商品業務、投資 業務、證券相關業務等			

註1：因本公司取得環華公司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。

註2：原環華證券金融股份有限公司於民國一〇八年十一月二十九日召開臨時股東會決議通過終止經營證券金融事業、停止公開發行並變更公司名為環華股份有限公司，於民國一〇八年十二月十三日經主管機關核准，並於民國一〇八年十二月二十五日完成變更公司登記。於民國一〇九年六月五日經其股東會決議自民國一〇九年七月一日起開始清算。

(1) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：

- A. TG Holborn (HK) Limited 於民國一〇八年六月二十六日關閉。
- B. Supersonic Services Inc. 於民國一〇九年五月二十五日關閉。
- C. KGI Alliance Corporation 於民國一〇九年六月十日關閉。
- D. Bauhinia 88 Ltd. 於民國一〇九年六月三十日關閉。

(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. 待出售非流動資產

待出售非流動資產或處分群組係指於目前情況下，可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售者。分類為待出售之非流動資產與處分群組係以帳面金額與公允價值減處分成本孰低者衡量。不動產、廠房及設備與投資性不動產一經歸屬為待出售後，即不再進行折舊。

4. 退職後福利計劃

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. 所得稅

期中期間之所得稅費用係以當年度預期總盈餘所適用之稅率予以應計及揭露，亦即將估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益。對年度平均有效稅率之估計僅包含當期所得稅費用，遞延所得稅則與年度財務報導一致，依國際會計準則第12號「所得稅」之規定認列及衡量。當期中發生稅率變動時，則將稅率變動對遞延所得稅之影響一次認列於損益、其他綜合損益或直接認列於權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司及子公司編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

1. 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法等，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳合併財務報表附註十二.5。

2. 商譽

本公司及子公司每年定期評估商譽是否有減損。採適當之折現率推估商譽相關現金產生單位之使用價值為可回收價值，據以執行商譽減損測試評估作業。

3. 所得稅

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

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
庫存現金	\$3,325	\$3,071	\$3,259
銀行存款	9,231,904	13,757,919	8,597,301
約當現金			
三個月內到期之短期票券	1,670,520	2,046,283	1,050,610
期貨超額保證金	1,637,308	843,154	790,944
合 計	<u>\$12,543,057</u>	<u>\$16,650,427</u>	<u>\$10,442,114</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

利率區間	109.6.30	108.12.31	108.6.30
	0.22%-0.32%	0.42%-0.56%	0.42%-0.65%

(2) 截至民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款分別為5,395,145仟元、3,126,037仟元及1,958,997仟元，係分類為其他金融資產－流動。

(3) 現金及約當現金之備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(4) 上述現金及約當現金未有提供質押擔保之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
<u>流動項目</u>			
強制透過損益按公允價值衡量：			
借出證券	\$401,674	\$1,291,917	\$978,846
開放式基金、貨幣市場工具及其他 有價證券	1,443,979	1,895,759	1,815,599
營業證券－自營	40,044,246	54,826,843	45,379,472
營業證券－承銷	852,783	1,319,131	984,124
營業證券－避險	14,754,102	18,331,316	8,595,143
買入選擇權	17,837	13,675	51,262
期貨交易保證金－自有資金	823,320	907,767	1,025,192
衍生工具資產	2,768,718	3,206,002	2,853,510
其 他	145,764	24,891	172,277
合 計	<u>\$61,252,423</u>	<u>\$81,817,301</u>	<u>\$61,855,425</u>
<u>非流動項目</u>			
強制透過損益按公允價值衡量：			
其 他	<u>\$2,852,976</u>	<u>\$3,091,790</u>	<u>\$2,979,377</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

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
上市櫃公司股票	\$434,236	\$1,114,099	\$1,395,204
評價調整	(32,562)	177,818	(416,358)
市價	\$401,674	\$1,291,917	\$978,846

(2) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
基金	\$575,000	\$575,000	\$475,000
其他	863,996	1,317,125	1,338,415
小計	1,438,996	1,892,125	1,813,415
評價調整	4,983	3,634	2,184
市價	\$1,443,979	\$1,895,759	\$1,815,599

(3) 營業證券－自營

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
上市櫃及興櫃公司股票	\$3,024,888	\$5,016,470	\$3,387,995
指數型基金	2,330,253	2,619,485	1,516,104
國內債券	13,657,486	18,721,044	15,246,423
國外有價證券	21,418,414	28,307,889	25,104,611
其他	9,399	49,653	29,778
小計	40,440,440	54,714,541	45,284,911
評價調整	(396,194)	112,302	94,561
市價	\$40,044,246	\$54,826,843	\$45,379,472

(4) 營業證券－承銷

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
上市櫃及興櫃公司股票	\$218,200	\$278,259	\$543,890
國內債券	586,925	934,124	402,047
小計	805,125	1,212,383	945,937
評價調整	47,658	106,748	38,187
市價	\$852,783	\$1,319,131	\$984,124

(5) 營業證券－避險

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
上市櫃及興櫃公司股票	\$1,768,796	\$3,696,692	\$2,379,496
國內債券	3,846,881	3,602,547	-
受益憑證	5,590,719	5,347,171	2,487,710
國外有價證券	3,154,941	5,288,056	3,646,162
其他	232,186	227,921	153,359
小計	14,593,523	18,162,387	8,666,727
評價調整	160,579	168,929	(71,584)
市價	\$14,754,102	\$18,331,316	\$8,595,143

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

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
指數選擇權	\$38,060	\$14,331	\$46,987
股票選擇權	93	369	7,910
小計	38,153	14,700	54,897
未平倉(損)益	(20,316)	(1,025)	(3,635)
市價	\$17,837	\$13,675	\$51,262

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
帳戶餘額	\$779,945	\$1,132,436	\$1,030,395
未平倉(損)益	43,375	(224,669)	(5,203)
帳戶淨值	\$823,320	\$907,767	\$1,025,192

(8) 衍生工具資產明細，請詳附註六.19。

(9) 其他

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$135,124	\$21,966	\$171,752
國內債券	8,955	8,956	-
未上市櫃公司股票	6,405	-	-
小計	150,484	30,922	171,752
評價調整	(4,720)	(6,031)	525
市價	\$145,764	\$24,891	\$172,277

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$227,045	\$311,936	\$315,423
國外有價證券	30,089	31,163	31,178
未上市櫃公司股票	1,463,090	988,990	1,021,467
小計	1,720,224	1,332,089	1,368,068
評價調整	1,132,752	1,759,701	1,611,309
市價	\$2,852,976	\$3,091,790	\$2,979,377

上述透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保之情形，請詳附註八。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
<u>流動項目</u>			
債務工具投資－流動：			
政府公債	\$-	\$-	\$768,865
國外有價證券	27,204,010	19,204,326	16,308,588
小計	27,204,010	19,204,326	17,077,453
權益工具投資－流動：			
上市櫃公司股票	1,641,034	1,777,144	2,049,116
合計	\$28,845,044	\$20,981,470	\$19,126,569
	109.6.30	108.12.31	108.6.30
<u>非流動項目</u>			
債務工具投資－非流動：			
國外有價證券	\$7,652,717	\$7,984,889	\$8,384,130
權益工具投資－非流動：			
未上市櫃公司股票	2,016	2,016	2,023
國外有價證券	70,443	71,502	-
小計	72,459	73,518	2,023
合計	\$7,725,176	\$8,058,407	\$8,386,153

- (1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。
- (2) 本公司於民國一〇七年九月與中國信託商業銀行股份有限公司(中國信託銀行)簽訂信託合約，將本公司所持有之母公司開發金控股股票全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處分。
- (3) 本公司依主管機關來函指示，應將成為開發金控子公司前即持有之開發金控股股票依規定期限處分。民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日出售母公司開發金控股股票(帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具)分別為9,175仟股及30,521仟股，出售時之公允價值分別為89,925仟元及306,676仟元，並於處分時將累積之未實現評價損失分別為27,882仟元及85,119仟元由其他權益轉列保留盈餘。
- (4) 本公司及子公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具投資，其認列之股利收入相關資訊如下：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
與資產負債表日仍持有之投資相關	\$-	\$-	\$-	\$-
與當期除列之投資相關	-	-	-	-
當期認列之股利收入	\$-	\$-	\$-	\$-

(5) 上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保之情形，請詳附註八。

4. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
<u>非流動項目</u>			
金融債	\$-	\$-	\$700,000
公債	-	-	99,815
小計	-	-	799,815
減：備抵損失	-	-	(3,404)
合計	\$-	\$-	\$796,411

(1) 備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(2) 上述按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供質押擔保之情形。

5. 附賣回債券投資

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
政府公債	\$7,361,425	\$6,532,924	\$8,191,101
公司債	2,932,296	7,266,229	8,002,976
金融債	2,426,945	4,389,022	6,654,762
合計	\$12,720,666	\$18,188,175	\$22,848,839
約定含息賣回總價	\$12,725,962	\$18,221,682	\$22,877,466
約定賣回期限	109.7.2-109.8.12	109.1.2-109.3.18	108.7.1-108.8.6

備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

6. 客戶保證金專戶

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
銀行存款	\$20,477,973	\$14,968,977	\$16,023,484
結算機構結算餘額	3,641,665	2,909,770	2,313,538
其他期貨商結算餘額	2,552,507	2,080,182	4,118,542
有價證券	73	8,653	18
國外客戶保證金餘額	19,834,882	17,568,058	18,268,893
合計	\$46,507,100	\$37,535,640	\$40,724,475

備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

7. 應收期貨交易保證金

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
應收期貨交易保證金	\$170,993	\$167,493	\$170,212
減：備抵損失	(166,782)	(160,587)	(160,435)
淨 額	\$4,211	\$6,906	\$9,777

備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

8. 應收帳款

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
交割代價	\$6,709,850	\$3,045,497	\$5,822,038
應收交割帳款	31,247,519	22,931,948	31,473,770
應收利息	649,670	1,015,573	938,851
其 他	561,968	588,017	1,155,481
小 計	39,169,007	27,581,035	39,390,140
減：備抵損失	(1,974)	(1,561)	(1,822)
合 計	\$39,167,033	\$27,579,474	\$39,388,318

(1) 應收帳款帳齡分析

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
未逾期	\$38,839,465	\$27,409,245	\$39,142,832
已逾期			
逾期 30 天內	323,843	166,678	235,797
逾期 30 天至 60 天	1,553	569	4,103
逾期 61 天至 120 天	2,712	2,764	4,172
逾期 121 天以上	1,434	1,779	3,236
合 計	\$39,169,007	\$27,581,035	\$39,390,140

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

9. 待出售非流動資產

本公司之子公司環華股份有限公司於民國一〇九年六月五日經股東會決議以公開標售方式辦理土地及不動產出售，並將相關資產轉列為待出售非流動資產，該待出售非流動資產於民國一〇九年六月三十日之帳面金額為302,815仟元。

10. 採用權益法之投資

被投資公司	109.6.30		108.12.31	
	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	\$2,164,071	34.97	\$2,600,839	34.97
生華創業投資(股)公司	1,927	1.20	1,927	1.20
中國人壽保險(股)公司	13,515,035	8.66	13,783,128	8.66
合 計	\$15,681,033		\$16,385,894	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

被投資公司	108.6.30	
	金額	持股比例%
<u>投資關聯企業</u>		
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$2,460,373	34.97
生華創業投資(股)公司	2,029	1.20
中國人壽保險(股)公司	12,736,255	8.66
合計	<u>\$15,198,657</u>	

(1) 對本公司具重大性之關聯企業資訊如下：

A. 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，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日之公允價值分別為2,316,285仟元、3,137,969仟元及3,341,576仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
流動資產	\$12,333,067	\$10,462,940	\$17,174,161
非流動資產	1,206,125	938,972	979,722
流動負債	(7,977,714)	(4,877,301)	(12,097,660)
非流動負債	(504,397)	(235,221)	(206,091)
非控制權益	(3,683)	(3,911)	(3,285)
歸屬於控制權益	<u>\$5,053,398</u>	<u>\$6,285,479</u>	<u>\$5,846,847</u>
持股比例	34.97%	34.97%	34.97%
本公司持有份額	\$1,767,173	\$2,198,032	\$2,044,642
商譽及其他	396,898	402,807	415,731
帳面金額	<u>\$2,164,071</u>	<u>\$2,600,839</u>	<u>\$2,460,373</u>

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
營業收益	<u>\$640,768</u>	<u>\$778,676</u>	<u>\$501,347</u>	<u>\$1,637,646</u>
繼續營業單位本期淨利(損)	\$184,459	\$193,832	\$(296,084)	\$497,318
其他綜合(損)益	(12,563)	(5,519)	8,528	(9,652)
本期綜合(損)益	<u>\$171,896</u>	<u>\$188,313</u>	<u>\$(287,556)</u>	<u>\$487,666</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$227,007</u>	<u>\$258,896</u>	<u>\$227,007</u>	<u>\$258,896</u>

B. 公司名稱：中國人壽保險(股)公司

業務之性質：該企業從事保險相關業務

主要營業場所(註冊國家)：臺灣

具公開市場報價之公允價值：中國人壽(股)公司於台灣證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日之公允價值分別為8,422,031仟元、9,890,092仟元及9,600,343仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
總資產	\$2,068,876,211	\$2,000,237,920	\$1,896,755,084
總負債	(1,928,707,441)	(1,857,568,359)	(1,766,820,215)
歸屬於控制權益	\$140,168,770	\$142,669,561	\$129,934,869
持股比例	8.66%	8.66%	8.66%
本公司持有份額	\$12,131,887	\$12,348,336	\$11,246,123
股權淨值差	1,383,148	1,434,792	1,490,132
帳面金額	\$13,515,035	\$13,783,128	\$12,736,255

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
營業收入	\$78,197,043	\$84,621,355	\$149,058,506	\$176,989,711
繼續營業單位本期淨利(損)	\$3,544,541	\$4,644,062	\$8,003,399	\$7,449,627
其他綜合(損)益	41,376,755	14,274,037	(7,831,040)	39,975,627
本期綜合(損)益	\$44,921,296	\$18,918,099	\$172,359	\$47,425,254
自關聯企業收取之股利	\$-	\$-	\$-	\$-

- (2) 本公司對生華創業投資(股)公司之投資並非重大，於民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日彙總帳面金額分別為1,927仟元、1,927仟元及2,029仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
繼續營業單位本期淨利(損)	\$-	\$-	\$-	\$-
其他綜合(損)益	-	-	-	-
本期綜合(損)益	\$-	\$-	\$-	\$-

- (3) 本公司與中華開發資本(股)公司合計持有生華創業投資(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(4) 本公司與母公司開發金控合計持有中國人壽保險(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。

(5) 上述採用權益法之投資提供質押擔保情形，請詳附註八。

11. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
109.1.1	\$3,871,501	\$2,033,633	\$2,352,607	\$374,121	\$8,631,862
增添	-	-	82,208	13,438	95,646
處分	-	-	(183,990)	(17,688)	(201,678)
移轉	(138,506)	(92,670)	11,717	-	(219,459)
匯率變動之影響	-	-	(25,432)	(4,042)	(29,474)
109.6.30	<u>\$3,732,995</u>	<u>\$1,940,963</u>	<u>\$2,237,110</u>	<u>\$365,829</u>	<u>\$8,276,897</u>
108.1.1	\$3,926,002	\$2,076,559	\$2,503,261	\$401,988	\$8,907,810
增添	-	-	93,994	12,092	106,086
處分	(21,621)	(17,362)	(161,942)	(49,617)	(250,542)
移轉	-	-	11,071	3,195	14,266
匯率變動之影響	-	-	12,991	3,109	16,100
108.6.30	<u>\$3,904,381</u>	<u>\$2,059,197</u>	<u>\$2,459,375</u>	<u>\$370,767</u>	<u>\$8,793,720</u>
<u>折舊及減損</u>					
109.1.1	\$-	\$835,871	\$1,875,842	\$303,023	\$3,014,736
折舊	-	18,951	96,289	14,961	130,201
處分	-	-	(183,218)	(17,619)	(200,837)
移轉	-	(42,763)	(2,502)	-	(45,265)
匯率變動之影響	-	-	(18,253)	(3,527)	(21,780)
109.6.30	<u>\$-</u>	<u>\$812,059</u>	<u>\$1,768,158</u>	<u>\$296,838</u>	<u>\$2,877,055</u>
108.1.1	\$-	\$816,878	\$2,049,603	\$344,832	\$3,211,313
折舊	-	19,169	99,406	13,934	132,509
處分	-	(4,805)	(161,140)	(49,355)	(215,300)
移轉	-	-	-	-	-
匯率變動之影響	-	-	9,498	2,692	12,190
108.6.30	<u>\$-</u>	<u>\$831,242</u>	<u>\$1,997,367</u>	<u>\$312,103</u>	<u>\$3,140,712</u>
<u>淨帳面金額</u>					
109.6.30	<u>\$3,732,995</u>	<u>\$1,128,904</u>	<u>\$468,952</u>	<u>\$68,991</u>	<u>\$5,399,842</u>
108.12.31	<u>\$3,871,501</u>	<u>\$1,197,762</u>	<u>\$476,765</u>	<u>\$71,098</u>	<u>\$5,617,126</u>
108.6.30	<u>\$3,904,381</u>	<u>\$1,227,955</u>	<u>\$462,008</u>	<u>\$58,664</u>	<u>\$5,653,008</u>

(2) 不動產及設備按估計耐用年限以直線法提列折舊；資產之耐用年限除建築物為55年外，餘為2-10年。

(3) 上述不動產及設備提供質押擔保情形，請詳附註八。

12. 租賃

本公司及子公司承租多項不同之資產，包括不動產(房屋及建築)、運輸設備及其他設備，各個合約之租賃期間介於1年至6年間，租賃對本公司及子公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

(1) 資產負債表認列之金額

A. 使用權資產之帳面金額

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
房屋及建築	\$1,233,226	\$1,162,035	\$1,349,100
運輸設備	12,846	13,728	11,762
其他設備	327	150	54
合計	<u>\$1,246,399</u>	<u>\$1,175,913</u>	<u>\$1,360,916</u>

本公司及子公司民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之使用權資產增添分別為348,591仟元及68,025仟元。

B. 租賃負債

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
租賃負債			
流動	\$486,665	\$473,433	\$456,953
非流動	786,390	723,048	916,746
合計	<u>\$1,273,055</u>	<u>\$1,196,481</u>	<u>\$1,373,699</u>

本公司及子公司民國一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日租賃負債之利息費用請詳附註六.26；民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日租賃負債之到期分析請詳附註十二.3。

(2) 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
房屋及建築	\$131,859	\$128,707	\$259,989	\$257,204
運輸設備	2,710	3,170	5,568	6,235
其他設備	71	26	143	67
合計	<u>\$134,640</u>	<u>\$131,903</u>	<u>\$265,700</u>	<u>\$263,506</u>

(3) 承租人與租賃活動相關之損益

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
短期租賃之費用	\$2,877	\$5,128	\$6,603	\$10,563
低價值資產租賃之費用 (不包括短期租賃之低價值 資產租賃之費用)	\$472	\$4,407	\$900	\$4,768

(4) 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司及子公司於民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日租賃之現金流出總額分別為281,731仟元及281,569仟元。

13. 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>			
109.1.1	\$379,446	\$191,713	\$571,159
移轉	(87,454)	(43,212)	(130,666)
109.6.30	\$291,992	\$148,501	\$440,493
108.1.1	\$379,446	\$191,713	\$571,159
移轉	-	-	-
108.6.30	\$379,446	\$191,713	\$571,159
<u>折舊及減損</u>			
109.1.1	\$-	\$75,311	\$75,311
當期折舊	-	1,921	1,921
移轉	-	(18,103)	(18,103)
109.6.30	\$-	\$59,129	\$59,129
108.1.1	\$-	\$71,485	\$71,485
當期折舊	-	1,913	1,913
移轉	-	-	-
108.6.30	\$-	\$73,398	\$73,398
<u>淨帳面金額</u>			
109.6.30	\$291,992	\$89,372	\$381,364
108.12.31	\$379,446	\$116,402	\$495,848
108.6.30	\$379,446	\$118,315	\$497,761

(2) 與投資性不動產相關之租賃

投資性不動產係本公司及子公司自有之投資性不動產。本公司及子公司對自有之投資性不動產簽訂商業財產租賃合約，租賃期間介於1年至3年間，租賃合約包含依據每年市場環境調整租金之條款。

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

A. 營業租賃認列之租賃收益

投資性不動產之租金收入	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
固定租賃給付及取決於指數或費率之變動租賃給付之相關收益	\$7,439	\$7,334	\$14,789	\$14,661

B. 民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日將收取之未折現之租賃給付及剩餘年度之總金額如下：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
不超過一年	\$14,325	\$25,876	\$14,673
超過一年但不超過二年	3,608	9,548	13,149
超過二年但不超過三年	-	-	7,988
合計	\$17,933	\$35,424	\$35,810

(3) 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一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日分別為867,465仟元、980,348仟元及980,348仟元，前述公允價值係本公司參考外部鑑價報告及子公司採用市場參與者常用之評價模型進行評價。

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

(5) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，請詳附註八。

14. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商譽	電腦軟體	其他無形資產	合計
109.1.1	\$6,596,705	\$141,356	\$880,288	\$7,618,349
增添	-	41,653	-	41,653
攤銷	-	(32,756)	(94,507)	(127,263)
匯率變動之影響	(40,690)	-	-	(40,690)
109.6.30	\$6,556,015	\$150,253	\$785,781	\$7,492,049
108.1.1	\$6,774,975	\$140,915	\$1,069,304	\$7,985,194
增添	-	37,204	-	37,204
攤銷	-	(35,981)	(94,508)	(130,489)
匯率變動之影響	22,317	-	-	22,317
108.6.30	\$6,797,292	\$142,138	\$974,796	\$7,914,226

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 本公司及子公司電腦軟體及其他無形資產之攤銷年限為3-15年。

15. 其他非流動資產

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
營業保證金	\$1,176,900	\$1,176,900	\$1,376,900
交割結算基金	637,146	612,008	621,258
存出保證金	703,199	572,197	894,795
其他非流動資產	282,230	260,426	250,614
合 計	\$2,799,475	\$2,621,531	\$3,143,567

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

16. 短期借款

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
拆入款	\$1,453,340	\$1,595,618	\$1,864,320
信用借款	11,202,172	12,933,046	9,719,908
擔保借款	5,825,250	4,260,546	3,501,145
合 計	\$18,480,762	\$18,789,210	\$15,085,373
利率區間	0.25%-7.25%	1.00%-5.95%	0.85%-8.30%

上述短期借款之擔保品，請詳附註八。

17. 應付商業本票

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
應付商業本票	\$1,900,000	\$6,044,085	\$5,081,269
減：應付商業本票折價	(125)	(777)	(2,809)
淨 額	\$1,899,875	\$6,043,308	\$5,078,460
利率區間	0.408%-0.414%	0.669%-1.780%	0.520%-2.530%

18. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
持有供交易之金融負債			
附賣回債券投資－融券	\$225,433	\$156,947	\$958,619
發行認購(售)權證負債	14,897,838	18,359,407	12,828,781
發行認購(售)權證再買回	(14,244,616)	(17,784,403)	(12,330,099)
應回補債券	149,332	-	348,374
賣出選擇權負債	15,283	13,858	39,876
應付借券	3,817,245	2,535,693	3,689,590
衍生工具負債	5,878,231	6,297,339	4,172,152
指定為透過損益按公允價值衡量	5,262,071	6,517,466	3,895,201
合 計	\$16,000,817	\$16,096,307	\$13,602,494

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(1) 附賣回債券投資－融券

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
國外有價證券	\$225,433	\$156,947	\$958,619

(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：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
發行認購(售)權證	\$ 14,454,958	\$24,191,363	\$18,638,314
價值變動(利益)損失	442,880	(5,831,956)	(5,809,533)
市 價	14,897,838	18,359,407	12,828,781
再買回認購(售)權證	13,330,865	21,234,863	16,196,654
價值變動利益(損失)	913,751	(3,450,460)	(3,866,555)
市 價	14,244,616	17,784,403	12,330,099
發行認購(售)權證淨額	\$653,222	\$575,004	\$498,682

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

(3) 應回補債券

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
政府公債	\$149,332	\$-	\$348,374

(4) 賣出選擇權負債

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
指數選擇權	\$21,807	\$18,853	\$35,209
股票選擇權	33	216	5,718
小 計	21,840	19,069	40,927
未平倉損(益)	(6,557)	(5,211)	(1,051)
市 價	\$15,283	\$13,858	\$39,876

(5) 應付借券

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
上市櫃公司股票	\$1,472,927	\$249,615	\$605,572
指數型基金	1,864,799	1,913,497	1,554,084
國外有價證券	394,761	281,182	1,504,616
小 計	3,732,487	2,444,294	3,664,272
評價調整	84,758	91,399	25,318
市 價	\$3,817,245	\$2,535,693	\$3,689,590

(6) 衍生工具負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，請詳附註六.19。

19. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	109.6.30	108.12.31	108.6.30
選擇權交易及期貨契約	\$24,728,282	\$31,585,002	\$25,025,522
國外期貨及選擇權	2,754,503	777,350	11,374,841
換利合約價值	136,211,914	143,752,023	263,993,300
資產交換 IRS 合約價值	24,231,130	24,786,026	11,859,500
資產交換選擇權－買入	24,198,030	22,664,030	22,539,998
資產交換選擇權－賣出	31,445,749	30,531,686	25,458,410
結構型商品	13,353,709	13,104,718	8,350,004
股權衍生工具	4,988	34,023	67,843
信用衍生工具	2,045,088	2,509,323	2,358,394
匯率衍生工具	29,192,023	36,496,757	53,355,948
合計	\$288,165,416	\$306,240,938	\$424,383,760

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	109.6.30	108.12.31	108.6.30
衍生工具資產			
合約價值			
換利合約價值	\$806,555	\$540,624	\$702,662
資產交換 IRS 合約價值	155,945	101,120	78,040
買入選擇權			
資產交換選擇權	1,642,886	2,362,396	1,636,605
結構型商品	824	346	4,579
股權衍生工具	-	-	3,403
信用衍生工具	4,763	7,627	6,816
匯率衍生工具	97,164	187,523	288,245
國外期貨及選擇權	60,581	6,366	133,160
合計	\$2,768,718	\$3,206,002	\$2,853,510
衍生工具負債			
合約價值			
換利合約價值	\$956,226	\$570,690	\$747,263
資產交換 IRS 合約價值	219,528	455,697	562,916
賣出選擇權			
資產交換選擇權	1,767,707	2,444,908	1,715,750
結構型商品	2,644,735	2,458,874	764,076
股權衍生工具	1,985	10,068	29,450
信用衍生工具	19,581	42,725	33,750
匯率衍生工具	218,781	308,293	211,403
國外期貨及選擇權	49,688	6,084	107,544
合計	\$5,878,231	\$6,297,339	\$4,172,152
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債			
結構型商品	\$4,703,290	\$5,715,467	\$3,890,684
其他	558,781	801,999	4,517
合計	\$5,262,071	\$6,517,466	\$3,895,201

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債請詳附註六.2及六.18。

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 發行認購(售)權證淨利益(損失)明細如下：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
發行認購(售)權證負債－				
價值變動利益	\$11,404,719	\$15,984,359	\$28,932,319	\$25,146,017
到期前履約利益(損失)	97,649	(1,962)	67,271	525
發行認購(售)權證再買回－				
處分損失	222,183	(1,887,334)	(2,260,271)	(2,834,579)
價值變動損失	(11,089,749)	(13,937,293)	(26,342,662)	(22,101,024)
發行認購(售)權證費用	(63,149)	(41,356)	(130,874)	(88,106)
發行認購(售)權證淨利益 (損失)	\$571,653	\$116,414	\$265,783	\$122,833

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
期貨契約淨利益(損失)	\$142,315	\$346,105	\$(546,474)	\$138,980
選擇權交易淨利益(損失)	1,674,474	(24,865)	(52,445)	11,992
合 計	\$1,816,789	\$321,240	\$(598,919)	\$150,972

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
換利合約價值	\$(24,883)	\$(90,826)	\$(134,259)	\$(98,433)
資產交換	63,926	70,065	(362,059)	220,467
選擇權	(251,788)	(54,906)	381,573	(329,696)
結構型商品	(814,570)	(35,554)	(843,626)	(144,843)
股權衍生工具	(7,322)	23,987	4,131	19,893
信用衍生工具	(113,953)	(18,704)	(77,280)	(51,319)
匯率衍生工具	(18,087)	117,196	(54,630)	109,703
合 計	\$(1,166,677)	\$11,258	\$(1,086,150)	\$(274,228)

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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：

109.6.30

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	電子期貨契約	買	124	\$254,944	\$255,465	
期貨契約	國外期貨契約	買	3,835	2,066,741	2,095,233	
期貨契約	國外期貨契約	賣	527	1,480,177	1,486,036	
期貨契約	金融期貨契約	買	81	101,269	100,975	
期貨契約	金融期貨契約	賣	37	45,064	45,214	
期貨契約	非金電期貨契約	買	120	141,535	140,916	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	605	337,291	340,379	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	3,879	2,202,452	2,208,716	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,339	714,451	731,071	
期貨契約	股票期貨契約	賣	2,956	1,081,676	1,113,469	
期貨契約	摩根台股指數期貨契約	買	1,689	2,164,947	2,167,643	
期貨契約	摩根台股指數期貨契約	賣	40	50,753	50,908	
期貨契約	元大ETF期貨契約	賣	24	21,465	21,504	
期貨契約	台股期貨契約	買	2,975	6,405,899	6,711,691	
期貨契約	台股期貨契約	賣	3,403	7,433,100	7,701,348	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	買	18	83,469	83,514	
期貨契約	香港小型恆生指數期貨契約	賣	90	83,056	83,514	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	11,327	11,749	6,860	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,240	26,311	10,891	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	11,485	(11,973)	10,533	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	1,888	(9,834)	4,720	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	26	55	66	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	47	38	20	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	12	(33)	30	

108.12.31

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	布蘭特原油期貨契約	買	2	\$786	\$795	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	賣	57	22,779	23,473	
期貨契約	電子期貨契約	賣	137	290,328	288,933	
期貨契約	國外期貨契約	買	2,225	1,635,142	1,646,991	
期貨契約	國外期貨契約	賣	925	2,052,208	2,060,537	
期貨契約	金融期貨契約	賣	51	69,462	69,278	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	25	11,362	11,515	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	41	51,252	51,574	
期貨契約	富櫃200期貨契約	買	31	9,610	9,635	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	1,276	751,223	763,851	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	1,474	883,646	882,264	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,403	2,400	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	30	18,183	18,074	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	102	62,484	61,809	
期貨契約	美國標普500期貨契約	買	1	650	645	
期貨契約	美國標普500期貨契約	賣	31	20,152	20,008	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,464	615,868	674,141	
期貨契約	股票期貨契約	賣	8,366	3,215,894	3,530,978	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	25	13,636	13,794	
期貨契約	摩根台股指數期貨契約	買	2,494	3,475,319	3,451,336	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	13	4,456	4,426	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	7	2,429	2,384	
期貨契約	台股期貨契約	買	2,931	7,046,492	7,024,475	
期貨契約	台股期貨契約	賣	4,601	11,071,492	11,029,920	
期貨契約	台灣五十期貨契約	買	20	18,949	18,740	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	賣	18	98,522	98,363	
期貨契約	香港小型恆生指數期貨契約	買	90	98,732	98,363	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	1	573	569	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	1	574	569	
期貨契約	那斯達克100期貨契約	買	14	6,186	6,133	
期貨契約	那斯達克100期貨契約	賣	1	440	438	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	12,627	7,610	4,559	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	1,932	6,722	8,898	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	12,320	(9,821)	5,541	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	3,249	(9,032)	8,125	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	68	291	179	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	92	78	39	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	79	(176)	155	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	16	(40)	37	

108.6.30

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	布蘭特原油期貨契約	買	22	\$9,024	\$9,035	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	賣	20	8,221	8,056	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	34	18,501	18,544	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	2	1,077	1,085	
期貨契約	電子期貨契約	買	196	323,819	330,118	
期貨契約	金融期貨契約	買	8	10,158	10,162	
期貨契約	金融期貨契約	賣	400	510,496	514,640	
期貨契約	非金電期貨契約	買	113	143,846	144,071	
期貨契約	黃金期貨契約	買	3	1,218	1,333	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	13	5,749	5,732	
期貨契約	台幣黃金期貨契約	賣	67	35,562	35,565	
期貨契約	台股期貨契約	買	3,295	6,785,035	6,927,810	
期貨契約	台股期貨契約	賣	4,382	9,157,050	9,220,631	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	412	214,564	214,176	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	1,346	711,126	709,317	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	5	2,654	2,671	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,625	544,555	557,631	
期貨契約	股票期貨契約	賣	9,922	2,360,910	2,425,313	
期貨契約	國外期貨契約	買	3,245	1,527,168	1,509,696	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,324	1,854,959	1,875,966	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	85	265,559	264,923	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	34,985	35,009	
期貨契約	美國標普500期貨契約	買	115	67,322	67,438	
期貨契約	美國標普500期貨契約	賣	13	7,611	7,623	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	88	27,237	27,298	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	26	8,045	8,061	
期貨契約	台灣五十期貨契約	買	29	22,868	22,913	
期貨契約	台灣五十期貨契約	賣	5	3,898	3,901	
期貨契約	元大ETF期貨契約	買	186	148,786	150,660	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	213	113,298	113,209	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	4	2,125	2,124	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	買	2	11,316	11,345	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	賣	62	351,972	351,695	
期貨契約	香港小型恆生指數期貨契約	買	70	79,392	79,415	
期貨契約	香港小型恆生指數期貨契約	賣	10	11,368	11,345	
期貨契約	印度Nifty 50指數期貨契約	賣	4	2,271	2,389	
期貨契約	摩根台股指數期貨契約	買	1,135	1,363,273	1,362,971	
期貨契約	恆生中國企業指數期貨	買	120	255,001	258,740	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	2,602	25,830	24,879	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,776	21,157	16,619	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	16,276	(23,007)	23,668	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	15,358	(12,202)	11,522	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	869	4,956	8,311	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	737	2,954	1,453	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	926	(3,033)	3,151	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	707	(2,685)	1,535	

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)或本公司及子公司(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。

20. 附買回債券負債

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
政府公債	\$12,477,475	\$15,048,976	\$14,461,446
金融債	19,169,105	27,128,259	27,737,945
可轉債	514,015	513,373	354,303
公司債	39,667,986	34,696,882	33,132,412
合計	\$71,828,581	\$77,387,490	\$75,686,106
約定含息買回總價	\$71,849,447	\$77,526,773	\$75,875,018
約定買回期限	109.7.1-109.9.21	109.1.2-109.3.18	108.7.1-108.9.23

21. 應付帳款

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
交割代價	\$5,755,163	\$4,354,972	\$8,871,414
應付交割帳款	48,276,326	36,045,392	43,376,522
其他	416,917	534,772	1,884,532
合計	\$54,448,406	\$40,935,136	\$54,132,468

22. 應付公司債

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
一〇四年度第一次無擔保普通公司債	\$-	\$4,800,000	\$4,800,000
一〇八年度第一次無擔保普通公司債	4,200,000	4,200,000	-
小計	4,200,000	9,000,000	4,800,000
減：一年內到期	-	(4,800,000)	(4,800,000)
淨額	\$4,200,000	\$4,200,000	\$-

(1) 本公司於民國一〇四年六月八日發行一〇四年度第一次無擔保普通公司債，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：甲券固定年利率1.20%；乙券固定年利率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：自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

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

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

23. 退職後福利計畫

(1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

本公司及國內子公司依「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。

本公司之國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

確定福利計畫

本公司及國內子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司及國內子公司依勞動基準法規定按月就薪資總額2%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司及國內子公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

本公司及國內子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。

本公司之國外子公司PT KGI Sekuritas Indonesia員工退休辦法依印尼政府相關法令規定辦理。

- (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退休金費用總額：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
確定提撥計畫	\$53,994	\$54,425	\$108,431	\$107,169
確定給付計畫	3,690	3,655	8,066	8,715
合計	\$57,684	\$58,080	\$116,497	\$115,884

24. 負債準備

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
訴訟準備	\$130,727	\$130,727	\$130,727
除役負債	90,603	89,483	91,768
合計	\$221,330	\$220,210	\$222,495

25. 權益

- (1) 普通股

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日止，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為3,436,340仟股、3,241,843仟股及3,241,843仟股，實收股本總額分別為34,363,397仟元、32,418,432仟元及32,418,432仟元，每股面額均為新台幣10元。

本公司於民國一〇九年四月二十三日經董事會代行股東會決議自民國一〇八年度可分配盈餘提撥股東紅利1,944,965仟元，每股面額10元，轉增資發行普通股194,497仟股，此項增資案，業經主管機關公告申報生效在案，並以民國一〇九年六月一日為增資基準日。

(2) 資本公積

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
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	14,766	14,758	14,588
已失效認股權	257	257	257
合 計	<u>\$8,648,575</u>	<u>\$8,648,567</u>	<u>\$8,648,397</u>

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

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

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

B. 本公司民國一〇九年四月二十三日及一〇八年五月二十四日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇八年度及一〇七年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$529,301	\$376,483	-	-
特別盈餘公積之提 列(迴轉)	(2,681,253)	3,531,666	-	-
普通股現金股利	5,500,000	1,108,221	1.697	0.342
普通股股票股利	1,944,965	-	0.600	-
合 計	<u>\$5,293,013</u>	<u>\$5,016,370</u>		

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

D. 依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損，公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

(4) 非控制權益

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$3,313,251	\$3,355,546
歸屬於非控制權益之本期淨利	(4,200)	18,466
歸屬於非控制權益之其他綜合損益：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(119)	74
子公司現金減資	(2,961,375)	-
子公司發放現金股利	(16,901)	(47,763)
期末餘額	<u>\$330,656</u>	<u>\$3,326,323</u>

26. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
經紀手續費收入	\$1,815,905	\$1,284,014	\$3,516,027	\$2,404,698
國外交易市場受託買賣	761,670	682,088	1,573,326	1,281,257
融券手續費收入	9,431	9,352	17,720	18,355
經手借券手續費收入	16,481	16,640	32,306	28,480
海外複委託收入	226,902	82,822	477,632	144,016
合 計	<u>\$2,830,389</u>	<u>\$2,074,916</u>	<u>\$5,617,011</u>	<u>\$3,876,806</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 承銷業務收入

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
包銷證券報酬	\$47,587	\$44,860	\$172,423	\$78,976
承銷作業處理費收入	6,109	49,242	23,358	55,588
承銷輔導費收入	5,950	5,812	11,200	12,427
其他承銷業務收入	27,632	26,409	92,106	48,825
合 計	<u>\$87,278</u>	<u>\$126,323</u>	<u>\$299,087</u>	<u>\$195,816</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
自 營	\$(364,646)	\$221,856	\$1,189,711	\$911,976
承 銷	59,936	16,307	77,560	57,392
避 險	1,298,794	(4,725)	830,341	104,206
合 計	<u>\$994,084</u>	<u>\$233,438</u>	<u>\$2,097,612</u>	<u>\$1,073,574</u>

(4) 利息收入

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
融資利息收入	\$327,774	\$361,763	\$682,175	\$697,234
債券利息收入	357,486	570,165	938,834	978,573
其他利息收入	58,726	66,264	148,167	124,456
合 計	<u>\$743,986</u>	<u>\$998,192</u>	<u>\$1,769,176</u>	<u>\$1,800,263</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
自 營	\$116,642	\$(346,719)	\$(1,315)	\$394,091
承 銷	25,506	(10,829)	(59,091)	20,734
避 險	(401,861)	(108,081)	(711,521)	214,164
應回補債券	8	17,725	9	(68)
合 計	<u>\$(259,705)</u>	<u>\$(447,904)</u>	<u>\$(771,918)</u>	<u>\$628,921</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
借券及附賣回債券融券回補 利益	\$37,523	\$69,692	\$825,586	\$256,879
借券及附賣回債券融券回補 損失	(100,068)	(115,060)	(126,447)	(177,500)
合 計	<u>\$ (62,545)</u>	<u>\$ (45,368)</u>	<u>\$ 699,139</u>	<u>\$ 79,379</u>

(7) 衍生工具相關損益，請詳附註六.19。

(8) 預期信用(減損損失)及迴轉利益

A. 預期信用(減損損失)及迴轉利益明細如下：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產	\$ (3,561)	\$ (1,012)	\$ (1,945)	\$ (4,140)
按攤銷後成本衡量之金融 資產				
應收款項(註1)	(5,642)	(343)	(6,110)	(310)
其 他(註2)	71	1,777	(5,352)	8,303
合 計	<u>\$ (9,132)</u>	<u>\$ 422</u>	<u>\$ (13,407)</u>	<u>\$ 3,853</u>

註1：應收款項係包含應收證券融資款、應收證券借貸款項、應收期貨交易保證金及應收帳款。

註2：其他係包含現金及約當現金、客戶保證金專戶、按攤銷後成本衡量之金融資產、附賣回債券投資、其他流動資產及其他非流動資產。

B. 本公司及子公司民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日之總帳面金額及其備抵損失彙總如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之總帳面金額分別為34,547,452仟元、26,859,655仟元及24,757,412仟元，認列之備抵損失分別為12,896仟元、10,992仟元及9,631仟元。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(b) 應收款項及其他

109.6.30

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
現金及約當現金	\$12,543,163	\$(106)	\$12,543,057
附賣回債券投資	12,720,666	(0)	12,720,666
應收證券融資款	24,591,570	(1,411)	24,590,159
應收證券借貸款項	4,524,175	(378)	4,523,797
客戶保證金專戶	46,508,183	(1,083)	46,507,100
應收期貨交易保證金	170,993	(166,782)	4,211
應收帳款	39,169,007	(1,974)	39,167,033
其他流動資產	32,043,334	(7,631)	32,035,703
其他非流動資產	4,530,776	(1,731,301)	2,799,475
合計	\$176,801,867	\$(1,910,666)	\$174,891,201

108.12.31

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
現金及約當現金	\$16,650,481	\$(54)	\$16,650,427
附賣回債券投資	18,188,175	(0)	18,188,175
應收證券融資款	24,157,751	(1,887)	24,155,864
應收證券借貸款項	5,365,585	(519)	5,365,066
客戶保證金專戶	37,536,624	(984)	37,535,640
應收期貨交易保證金	167,493	(160,587)	6,906
應收帳款	27,581,035	(1,561)	27,579,474
其他流動資產	37,511,895	(4,718)	37,507,177
其他非流動資產	4,374,460	(1,752,929)	2,621,531
合計	\$171,533,499	\$(1,923,239)	\$169,610,260

108.6.30

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
現金及約當現金	\$10,442,675	\$(561)	\$10,442,114
附賣回債券投資	22,848,839	(0)	22,848,839
應收證券融資款	20,743,822	(1,690)	20,742,132
應收證券借貸款項	7,542,882	(1,013)	7,541,869
客戶保證金專戶	40,725,545	(1,070)	40,724,475
應收期貨交易保證金	170,212	(160,435)	9,777
應收帳款	39,390,140	(1,822)	39,388,318
其他流動資產	32,068,324	(9,218)	32,059,106
按攤銷後成本衡量之金融資產－ 非流動	799,815	(3,404)	796,411
其他非流動資產	4,937,876	(1,794,309)	3,143,567
合計	\$179,670,130	\$(1,973,522)	\$177,696,608

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

C. 本公司及子公司民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之備抵損失變動情形如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項目	12個月預期信用損失
109年1月1日餘額	\$(10,992)
本期(增加)迴轉金額	(1,945)
匯率及其他變動	41
109年6月30日餘額	<u><u>\$(12,896)</u></u>
108年1月1日餘額	\$(5,447)
本期(增加)迴轉金額	(4,140)
匯率及其他變動	(44)
108年6月30日餘額	<u><u>\$(9,631)</u></u>

民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資增加，並相應增加以12個月為基礎衡量之備抵損失。

(b) 應收款項及其他

項目	12個月預期	存續期間預期	存續期間預期	存續期間預期	合計
	信用損失	信用損失 (集體評估)	信用損失 (已信用減損者)	信用損失 (簡化作法)	
109年1月1日餘額	\$(5,263)	\$(402)	\$(1,914,235)	\$(3,339)	\$(1,923,239)
本期(增加)迴轉金額	(3,109)	120	(8,574)	101	(11,462)
於當期除列之金融資產	-	-	1,750	-	1,750
匯率及其他變動	140	4	22,140	1	22,285
109年6月30日餘額	<u><u>\$(8,232)</u></u>	<u><u>\$(278)</u></u>	<u><u>\$(1,898,919)</u></u>	<u><u>\$(3,237)</u></u>	<u><u>\$(1,910,666)</u></u>
108年1月1日餘額	\$(15,875)	\$(217)	\$(1,975,004)	\$(3,580)	\$(1,994,676)
本期(增加)迴轉金額	2,745	88	5,596	(436)	7,993
於當期除列之金融資產	-	-	18,859	-	18,859
轉銷呆帳	-	-	6,808	-	6,808
匯率及其他變動	(132)	(3)	(12,371)	-	(12,506)
108年6月30日餘額	<u><u>\$(13,262)</u></u>	<u><u>\$(132)</u></u>	<u><u>\$(1,956,112)</u></u>	<u><u>\$(4,016)</u></u>	<u><u>\$(1,973,522)</u></u>

上述之應收款項及其他之總帳面金額未有重大變動。

D. 本公司及子公司預期信用減損損失之衡量方式，請詳附註十二.2。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(9) 其他營業收益

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
佣金收入	\$82,942	\$179,551	\$153,788	\$290,555
投資信託及基金管理收入	200,392	134,053	405,382	246,979
外幣兌換淨(損)益	(11,809)	(29,482)	58,750	37,809
其他	289,195	5,026	156,173	179,232
合計	<u>\$560,720</u>	<u>\$289,148</u>	<u>\$774,093</u>	<u>\$754,575</u>

(10) 財務成本

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
債券利息	\$82,841	\$367,431	\$406,704	\$693,759
銀行借款利息	80,008	105,774	193,015	205,356
應付公司債利息	20,933	16,981	46,150	33,788
租賃負債利息	6,687	8,207	13,191	16,850
借券存入保證金利息	13,920	24,839	64,041	54,388
其他利息	7,108	31,675	23,972	59,113
合計	<u>\$211,497</u>	<u>\$554,907</u>	<u>\$747,073</u>	<u>\$1,063,254</u>

(11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
員工福利費用				
薪資費用	\$2,126,051	\$1,639,181	\$3,935,855	\$3,230,623
保險費用	72,330	75,383	165,035	170,552
退休金費用	57,684	58,080	116,497	115,884
其他員工福利費用	41,387	29,582	72,645	63,822
合計	<u>\$2,297,452</u>	<u>\$1,802,226</u>	<u>\$4,290,032</u>	<u>\$3,580,881</u>
折舊及攤銷費用				
折舊費用	\$199,556	\$199,037	\$397,822	\$397,928
攤銷費用	65,947	67,821	127,263	130,868
合計	<u>\$265,503</u>	<u>\$266,858</u>	<u>\$525,085</u>	<u>\$528,796</u>

A. 本公司及子公司因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- B. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。本公司民國一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日、民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日依獲利狀況，認列員工酬勞金額分別為17,437仟元、8,628仟元、17,461仟元及18,344仟元，帳列於薪資費用項下。
- C. 本公司於民國一〇九年三月二十六日及一〇八年三月二十二日之董事會，分別決議以現金發放民國一〇八年度及一〇七年度員工酬勞為37,500仟元及29,000仟元，其與民國一〇八年度及一〇七年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。
- D. 本公司董事會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(12) 其他營業費用

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
郵電費	\$69,100	\$65,244	\$131,732	\$126,779
稅捐	177,624	158,734	352,733	319,093
電腦資訊費	116,427	119,741	225,105	237,612
勞務費用	60,407	54,665	118,425	109,793
借券費用	127,997	100,907	247,056	192,629
手續費	94,561	105,187	192,325	176,086
修繕費	67,651	55,424	119,575	113,343
業務費用	132,578	61,924	133,246	121,439
其他費用及什支	164,903	200,814	404,419	382,236
合計	<u>\$1,011,248</u>	<u>\$922,640</u>	<u>\$1,924,616</u>	<u>\$1,779,010</u>

(13) 其他利益及損失

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
財務收入	\$258,727	\$367,000	\$558,613	\$688,445
處分投資淨(損)益	20,966	108,327	14,019	131,935
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	9,348	66,770	(27,713)	154,377
股利收入	54,960	70,106	56,351	71,162
管理服務收入	105,070	90,466	215,229	177,720
其他營業外收入及支出	29,009	59,562	70,809	122,164
合計	<u>\$478,080</u>	<u>\$762,231</u>	<u>\$887,308</u>	<u>\$1,345,803</u>

27. 其他綜合損益組成部分

109年4月1日至6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：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具投資未實現評價淨利 益(損失)	\$353,881	\$-	\$353,881	\$-	\$353,881
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	535,654	-	535,654	-	535,654
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	(101,081)	-	(101,081)	-	(101,081)
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之債務工具投資未實現評價淨利 益(損失)	905,272	(333,753)	571,519	-	571,519
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	3,082,328	-	3,082,328	-	3,082,328
合 計	<u>\$4,776,054</u>	<u>\$(333,753)</u>	<u>\$4,442,301</u>	<u>\$-</u>	<u>\$4,442,301</u>

108年4月1日至6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：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具投資未實現評價淨利 益(損失)	\$(183,644)	\$-	\$(183,644)	\$-	\$(183,644)
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	(43,474)	-	(43,474)	-	(43,474)
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	179,245	-	179,245	-	179,245
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之債務工具投資未實現評價淨利 益(損失)	464,552	(243,585)	220,967	-	220,967
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	1,326,458	-	1,326,458	-	1,326,458
合 計	<u>\$1,743,137</u>	<u>\$(243,585)</u>	<u>\$1,499,552</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,499,552</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

109年1月1日至6月30日

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具投資未實現評價淨利 益(損失)	\$(46,184)	\$-	\$(46,184)	\$-	\$(46,184)
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	48,439	-	48,439	-	48,439
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	(265,083)	-	(265,083)	-	(265,083)
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之債務工具投資未實現評價淨利 益(損失)	485,797	(580,165)	(94,368)	-	(94,368)
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	(643,083)	-	(643,083)	-	(643,083)
合 計	<u>\$(420,114)</u>	<u>\$(580,165)</u>	<u>\$(1,000,279)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(1,000,279)</u>

108年1月1日至6月30日

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具投資未實現評價淨利 益(損失)	\$(44,109)	\$-	\$(44,109)	\$-	\$(44,109)
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	251,452	-	251,452	-	251,452
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	267,796	-	267,796	-	267,796
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之債務工具投資未實現評價淨利 益(損失)	895,404	(265,974)	629,430	-	629,430
採用權益法認列之關聯企業及合資 之其他綜合損益份額	3,560,695	-	3,560,695	-	3,560,695
合 計	<u>\$4,931,238</u>	<u>\$(265,974)</u>	<u>\$4,665,264</u>	<u>\$-</u>	<u>\$4,665,264</u>

28. 所得稅

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
當期所得稅費用(利益)：				
當年度產生之所得稅費用	\$151,043	\$110,883	\$271,043	\$135,013
以前年度所得稅之調整	(27,549)	(204,452)	(27,551)	(204,452)
遞延所得稅費用(利益)：				
當年度認列之遞延所得稅費用	148,658	(63,784)	81,208	(29,497)
所得稅費用(利益)	<u>\$272,152</u>	<u>\$(157,353)</u>	<u>\$324,700</u>	<u>\$(98,936)</u>

(2) 所得稅核定情形

截至民國一〇九年六月三十日，本公司及子公司之所得稅申報核定情況如下：

	所得稅核定情形
本公司	核定至民國一〇三年度
凱基投顧	核定至民國一〇六年度
凱基保經	核定至民國一〇七年度
凱基創投	核定至民國一〇七年度
凱基投信	核定至民國一〇六年度
凱基期貨	核定至民國一〇六年度
環華公司	核定至民國一〇七年度
凱基資訊	核定至民國一〇七年度

29. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。本公司追溯調整之基本每股盈餘計算如下：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
基本每股盈餘				
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	<u>\$2,334,757</u>	<u>\$1,577,686</u>	<u>\$2,405,820</u>	<u>\$2,985,770</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>3,436,339,736股</u>	<u>3,436,339,736股</u>	<u>3,436,339,736股</u>	<u>3,436,339,736股</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$0.68</u>	<u>\$0.46</u>	<u>\$0.70</u>	<u>\$0.87</u>

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

30.具重大非控制權益之子公司

本公司民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日非控制權益總額分別為330,656仟元、3,313,251仟元及3,326,323仟元，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	109.6.30	108.12.31	108.6.30
凱基期貨	台灣	0.39%	0.39%	0.39%
環華公司	台灣	77.93%	77.93%	78.01%
KGI Indonesia	印尼	1.00%	1.00%	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	109.6.30	108.12.31	108.6.30
環華公司	\$312,980	\$3,296,820	\$3,310,656

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

(1) 環華公司綜合損益彙總性資訊：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
營業收入	\$-	\$31,648	\$-	\$74,594
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(6,644)	\$6,720	\$(7,305)	\$21,718
其他綜合(損)益	-	-	-	-
本期綜合(損)益	\$(6,644)	\$6,720	\$(7,305)	\$21,718
本期淨利總額歸屬於非控制 權益	\$(5,178)	\$5,242	\$(5,693)	\$16,942
支付予非控制權益股利	\$16,772	\$-	\$16,772	\$-

(2) 環華公司資產負債彙總性資訊：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
流動資產	\$360,154	\$3,887,489	\$3,790,430
非流動資產	42,807	347,498	1,632,768
流動負債	568	3,768	1,178,551
非流動負債	780	780	780

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 環華公司現金流量彙總性資訊：

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
營業活動	\$(10,857)	\$1,418,853
投資活動	5,017	(174,881)
籌資活動	(3,821,522)	(1,409,586)
現金及約當現金淨增加(減少)	\$(3,827,362)	\$(165,614)

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

於財務報導期間內與本公司及子公司有交易之關係人如下：

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	母公司
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGITH)	關聯企業
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	其他關係人
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	其他關係人
中華開發資本股份有限公司(開發資本)	其他關係人
中華開發生醫創業投資股份有限公司	其他關係人
中華開發創業投資股份有限公司	其他關係人
中華開發資本管理顧問股份有限公司	其他關係人
中華開發資產管理股份有限公司	其他關係人
中華開發資本國際股份有限公司	其他關係人
開發國際投資股份有限公司	其他關係人
CDIB Capital Investment I Ltd.	其他關係人
CDIB Capital Investment II Ltd.	其他關係人
CDIB & Partners Investment Holding Pte. Ltd.	其他關係人
華開租賃股份有限公司	其他關係人
財團法人凱基社會福利慈善基金會(凱基慈善基金會)	其他關係人
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金(凱基投信基金)	其他關係人
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	其他關係人(註1)
興文投資股份有限公司(興文投資)	其他關係人(註2)
景匯投資股份有限公司(景匯投資)	其他關係人
其 他	其他關係人等

註1：臺灣銀行自民國一〇八年六月十四日起，非為本公司之關係人。

註2：興文投資自民國一〇八年六月十四日起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
A. 經紀手續費收入				
其他關係人				
中國人壽	\$12,022	\$22,846	\$29,171	\$40,186
CDIB & Partners Investment Holding Pte. Ltd.	3,429	95	6,309	95
其他	3,538	5,433	7,864	8,167
合 計	\$18,989	\$28,374	\$43,344	\$48,448
B. 股務代理收入				
母公司				
開發金控	\$6,158	\$4,196	\$9,624	\$7,590
其他關係人				
中國人壽	968	1,037	1,750	1,659
其他	66	65	128	127
合 計	\$7,192	\$5,298	\$11,502	\$9,376
C. 承銷業務收入				
母公司				
開發金控	\$3,100	\$-	\$3,100	\$-
其他關係人				
開發資本國際	-	7,500	-	7,500
凱基商銀	-	1,550	250	1,550
其他	-	600	-	600
合 計	\$3,100	\$9,650	\$3,350	\$9,650
D. 衍生工具淨利益(損失)－ 櫃檯				
其他關係人				
凱基商銀	\$13,817	\$4,153	\$(13,985)	\$16,538
其他	(15,307)	-	(22,793)	-
合 計	\$(1,490)	\$4,153	\$(36,778)	\$16,538
E. 其他營業收益				
母公司				
開發金控	\$1,875	\$1,785	\$3,750	\$3,571
其他關係人				
凱基商銀	7,837	554	8,063	561
中國人壽	49,299	138,539	62,050	239,027
合 計	\$59,011	\$140,878	\$73,863	\$243,159

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
F. 財務成本				
其他關係人				
凱基商銀	\$190	\$2,475	\$1,142	\$6,730
臺灣銀行	-	1,459	-	3,926
其他	22	18	30	40
合計	<u>\$212</u>	<u>\$3,952</u>	<u>\$1,172</u>	<u>\$10,696</u>

以上均係按照一般交易條件進行。

(2) 銀行存款(帳列現金及約當現金、其他金融資產—流動及其他流動資產等項目項下)

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
凱基商銀	<u>\$2,165,236</u>	<u>\$2,483,216</u>	<u>\$335,500</u>

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
A. 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券			
其他關係人			
凱基投信基金	<u>\$378,041</u>	<u>\$578,634</u>	<u>\$477,184</u>
	<u>109.6.30</u>	<u>108.12.31</u>	<u>108.6.30</u>
	名目本金	名目本金	名目本金
B. 未到期之衍生工具			
a. 外匯交換合約			
其他關係人			
凱基商銀	<u>\$65,091</u>	<u>\$620,424</u>	<u>\$-</u>
b. 利率交換合約			
其他關係人			
凱基商銀	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$372,864</u>
c. 資產交換IRS合約價值			
其他關係人			
凱基商銀	<u>\$88,600</u>	<u>\$190,000</u>	<u>\$180,000</u>
d. 資產交換選擇權—買入			
其他關係人			
凱基商銀	<u>\$88,600</u>	<u>\$190,000</u>	<u>\$180,000</u>
e. 結構型商品負債			
其他關係人			
其他	<u>\$30,133</u>	<u>\$30,133</u>	<u>\$-</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
C. 營業證券			
其他關係人			
凱基投信基金	\$1,768,974	\$1,089,190	\$24,573
(4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動—權益工具			
	109.6.30	108.12.31	108.6.30
股票			
母公司			
開發金控	\$1,641,034	\$1,777,144	\$2,049,116
本公司民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日出售開發金控股票之說明請詳附註六.3。			
(5) 應收證券融資款			
	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
其 他	\$23,604	\$28,999	\$21,352
(6) 客戶保證金專戶			
	109.6.30	108.12.31	108.6.30
關聯企業	\$10,017	\$920	\$-
其他關係人			
凱基商銀	517,579	208,032	918,057
合 計	\$527,596	\$208,952	\$918,057
(7) 應收帳款			
	109.6.30	108.12.31	108.6.30
母公司			
開發金控	\$3,063	\$-	\$1,185
關聯企業			
KGI TH	-	8,750	35,172
其他關係人			
景匯投資	-	-	380,542
中國人壽	11,205	13,681	30,556
凱基投信基金	3,656	8,960	936
其 他	6,213	3,001	10,776
合 計	\$24,137	\$34,392	\$459,167

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(8) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
關聯企業			
KGI TH	\$7,816	\$2,668	\$2,012
其他關係人			
凱基商銀	9,015	8,443	8,003
中國人壽	232,123	357	356
合 計	<u>\$248,954</u>	<u>\$11,468</u>	<u>\$10,371</u>

(9) 暫付款(帳列其他流動資產項目項下)

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
母公司			
開發金控	\$2,211	\$-	\$2,946
其他關係人			
凱基投信基金	-	140,000	-
其 他	3	-	3
合 計	<u>\$2,214</u>	<u>\$140,000</u>	<u>\$2,949</u>

(10) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
凱基商銀	<u>\$1,998,898</u>	<u>\$9,775,316</u>	<u>\$1,202,053</u>

(11) 短期借款

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
凱基商銀	<u>\$-</u>	<u>\$903,180</u>	<u>\$-</u>

(12) 期貨交易人權益

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
凱基商銀	\$344,185	\$182,705	\$78,895
凱基投信基金	5,786	6,801	9,160
其 他	2,519	-	-
合 計	<u>\$352,490</u>	<u>\$189,506</u>	<u>\$88,055</u>

(13) 應付帳款

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
關聯企業	\$779	\$-	\$844
其他關係人			
中國人壽	-	644,738	64,169
開發資本	9,184	28,326	14,711
CDIB & Partners Investment Holding Pte. Ltd.	159,570	628	4,291
CDIB Capital Investment I Ltd.	891	905	28,270
其 他	120,965	103,017	22,230
合 計	<u>\$291,389</u>	<u>\$777,614</u>	<u>\$134,515</u>

(14) 其他應付款

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
中國人壽	\$18,390	\$23,456	\$25,288
其 他	252	1,929	404
合 計	<u>\$18,642</u>	<u>\$25,385</u>	<u>\$25,692</u>

(15) 本期所得稅負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
應向開發金控(母公司)支付之稅款	<u>\$814,582</u>	<u>\$737,608</u>	<u>\$668,212</u>

(16) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

買賣斷債券

	<u>109年1月1日至6月30日</u>	
	<u>向關係人購買 之債券</u>	<u>出售予關係人 之債券</u>
其他關係人		
凱基商銀	\$101,400	\$300,000
中國人壽	-	1,400,000
合 計	<u>\$101,400</u>	<u>\$1,700,000</u>

	<u>108年1月1日至6月30日</u>	
	<u>向關係人購買 之債券</u>	<u>出售予關係人 之債券</u>
其他關係人		
凱基商銀	\$702,331	\$386,477
中國人壽	389,978	12,850,991
臺灣銀行	49,636	739,213
合 計	<u>\$1,141,945</u>	<u>\$13,976,681</u>

(17)與關係人間重大租賃事項如下：

使用權資產

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
中國人壽	\$15,604	\$3,586	\$2,491

租賃負債

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
流動			
其他關係人			
中國人壽	\$3,824	\$1,944	\$2,500
非流動			
其他關係人			
中國人壽	11,795	1,652	-
合 計	\$15,619	\$3,596	\$2,500

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
其他關係人				
凱基商銀	\$3,266	\$3,235	\$6,501	\$6,469
其 他	85	85	170	170
合 計	\$3,351	\$3,320	\$6,671	\$6,639

上述租金價格之決定係與市場行情相當，並按月收取租金收入。

存出保證金(帳列其他非流動資產項目下)

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
其他關係人			
中國人壽	\$955	\$934	\$915

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

折舊及攤銷費用

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
其他關係人				
中國人壽	\$946	\$931	\$1,896	\$1,863
臺灣銀行	-	369	-	823
合 計	\$946	\$1,300	\$1,896	\$2,686

(18) 員工福利費用

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
其他關係人				
中國人壽	\$6,850	\$5,157	\$13,157	\$9,888
臺灣銀行	-	96	-	114
合 計	\$6,850	\$5,253	\$13,157	\$10,002

(19) 其他營業費用

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
關聯企業	\$28	\$-	\$28	\$-
其他關係人				
中國人壽	48,971	45,061	107,168	92,052
凱基慈善基金會	30,000	10,000	30,000	10,000
其 他	3,344	2,113	5,007	3,544
合 計	\$82,343	\$57,174	\$142,203	\$105,596

(20) 其他利益及損失

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
關聯企業				
KGI TH	\$159	\$11,761	\$12,421	\$13,383
其他關係人				
凱基商銀	32,219	25,637	61,201	52,548
其 他	9	29	18	50
合 計	\$32,387	\$37,427	\$73,640	\$65,981

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(21) 本公司主要管理人員之獎酬

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
短期員工福利	\$48,206	\$61,904	\$121,994	\$119,171
退職後福利	412	860	1,154	1,747
股份基礎給付交易	-	110	-	221
合計	\$48,618	\$62,874	\$123,148	\$121,139

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

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
不動產及設備及投資性不動產	\$267,946	\$268,981	\$270,015

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	109.6.30	108.12.31	108.6.30
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動			
營業證券－自營	\$501,257	\$450,653	\$250,837
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	242,282	241,718	241,075
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動			
國外有價證券	846,485	891,533	-
其他流動資產－受限制資產	1,295,367	1,554,519	1,385,188
採用權益法之投資	3,095,730	3,157,680	2,917,845
不動產及設備	4,338,353	4,354,567	4,405,179
投資性不動產	353,070	354,515	355,960
合計	\$10,672,544	\$11,005,185	\$9,556,084

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國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，台灣高等法院更六審於民國一〇八年五月二十一日判決，本公司應於黃君讓與其因喪失系爭仁信證券股票占有得對楊君行使之占有物返還請求權、侵權行為損害賠償請求權予本公司之同時，給付黃君90,379仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司已就更六審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。

2. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭臺北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司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新台幣133,308仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清算日止按年息5%計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於臺北地方法院審理中。
3. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共2,980,000仟元。
4. 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。

5. 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

子公司環華股份有限公司於民國一〇九年六月五日經其股東會決議自民國一〇九年七月一日起開始清算，本公司自該清算開始日起喪失對環華股份有限公司之控制。

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，審核本公司及各業務單位之年度風險胃納、相關風險限額及其管理機制等。檢視各單位陳報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查本公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及非子公司投資案件；商品審議委員會為建立本公司辦理商品銷售、受託投資及新種業務暨金融商品審議制度。

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

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

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

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

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

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

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

(3) 風險管理制度

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

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

(4) 風險管理機制

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

A. 市場風險

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

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

為確認市場風險值(VaR)模型估計效能，風險管理部定期執行回溯測試(Back Testing)，以檢驗模型有效性。此外，風險管理部設立不同情境進行壓力測試(Stress Testing)及情境分析，以協助管理階層瞭解公司之風險承受程度。

B. 信用風險

本公司信用風險管理主要係依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，並綜合考量本公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險額度，定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

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

C. 流動性風險

本公司流動性風險可分為兩類：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。

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

(5) 避險與抵減風險策略

本公司依據資本規模與風險承受能力，已判定相關規範，以管理從事避險及抵減風險之相關操作策略；一般而言，可採取風險承擔、風險規避、風險移轉、風險控制等方法，藉由合理的避險及抵減風險機制，將公司風險控制在事先核准之範圍內。實際避險之執行，則視市場動態、業務策略、商品特性與風險管理規範，分別運用經核准之金融工具，將整體部位的風險結構與風險水準，調整至可承受的風險程度內。

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

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

(2) 信用風險管理

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

(3) 違約及信用減損金融資產之定義

- A. 本公司及子公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：
 - I. 發行人或交易對手已破產或可能聲請破產或財務重整。
 - II. 發行人或交易對手之其他金融工具合約已違約。
 - III. 由於發行人或交易對手財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
 - IV. 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。
- B. 前述違約及信用減損定義適用於本公司及子公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估提列。
- C. 金融資產如經評估不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之金融資產。
- D. 本公司及子公司於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產等)，則予以沖銷。

(4) 各項金融資產之信用風險說明

A. 現金及約當現金、其他金融資產：

本公司及子公司主要將銀行存款等現金存放在信用良好之金融機構及從事期貨交易時，存放一定金額的保證金於期貨公司指定之保證金專戶，本公司及子公司定期評估各金融機構及期貨公司的財務、業務與信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控，經評估該信用風險均在本公司及子公司可控制範圍。

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

本公司所持有之無擔保公司債與可轉(交)換公司債及部分承作可轉債資產交換交易(CB Asset Swap)之部位餘額；因本公司所持有之無擔保公司債發行人皆屬上市櫃大型企業或金融機構等，可轉(交)換公司債部位則為本國上市櫃公司所發行之可轉(交)換公司債部位，且部分已具有銀行擔保，另多數持有部位，本公司已藉由承作可轉債資產交換交易(CB Asset Swap)及發行信用連結商品(Credit Linked Note)進行信用風險移轉，以降低發行人信用風險暴險，故持有部位之發行人信用風險已有效控制。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(不包含權益工具投資)

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

D. 附賣回債券投資

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

E. 應收款項

應收款項主要包含應收證券融資款、應收證券借貸款項、應收期貨交易保證金及應收帳款等。主要信用風險為從事信用交易客戶之應收融資款項及應收借貸款項等，本公司及子公司嚴密監控市場波動與交易客戶信用狀況，並依規定執行相關控管措施，俾將信用風險降至最低。

F. 客戶保證金專戶

存放客戶保證金之專屬銀行帳戶，主要開立於信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織等，故無重大之信用風險。

G. 借券擔保價款及借券保證金—存出

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

H. 按攤銷後成本衡量之金融資產

子公司於民國一〇八年六月三十日持有陽信銀行、華泰銀行及板信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，子公司定期評估各金融機構信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控。

I. 其他非流動資產

主要為營業保證金、交割結算基金及存出保證金，本公司及子公司依存出金額重大性原則審慎評估交易對手，其存出對象甚多且每筆存出金額不高，信用風險已被有效分散，故信用風險甚低。

(5) 預期信用損失之衡量

A. 前瞻性資訊之考量

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

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

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

B. 應收款項及其他

本公司及國內子公司

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

海外子公司

海外子公司對於原始認列後信用風險未顯著增加之金融資產，按12個月預期信用損失衡量；對於原始認列後信用風險已顯著增加之金融資產，則按存續期間預期信用損失衡量。其衡量方式係考量客戶過去違約紀錄、交易對手信用評等、現時資訊及攸關之前瞻性資訊等予以計算。因海外子公司不同客戶群之損失型態並無顯著差異，故未分群衡量。

C. 債務工具投資(除透過損益按公允價值衡量外)

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

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

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

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

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

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

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

- (6) 本公司及子公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日未有重大變動。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

109.6.30

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	\$5,687,664	\$6,855,393	\$-	\$-	\$-	\$12,543,057
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	45,096,617	5,171,640	2,009,035	8,962,187	18,931	61,258,410
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	13,103,529	15,369,156	372,359	-	-	28,845,044
附賣回債券投資	-	12,725,962	-	-	-	12,725,962
應收款項	48,962,340	3,570,298	15,986,721	66	-	68,519,425
客戶保證金專戶	46,507,100	-	-	-	-	46,507,100
借券擔保價款及借券保證金—存出	682,753	15,145,906	3,720,087	-	-	19,548,746
其他金融資產—流動	-	-	5,395,145	-	-	5,395,145
本期所得稅資產	-	-	4,500	12,925	-	17,425
其他流動資產	30,108,056	1,090,037	837,610	-	-	32,035,703
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	519,950	2,333,026	2,852,976
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	7,725,176	7,725,176
採用權益法之投資	-	-	-	-	15,681,033	15,681,033
其他非流動資產	-	-	-	10,320	2,723,209	2,733,529
合計	\$190,148,059	\$59,928,392	\$28,325,457	\$9,505,448	\$28,481,375	\$316,388,731
百分比	60.10%	18.94%	8.95%	3.01%	9.00%	100.00%

金融負債現金流量分析表

109.6.30

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	\$-	\$18,480,762	\$-	\$-	\$-	\$18,480,762
應付商業本票	-	1,899,875	-	-	-	1,899,875
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	5,144,898	1,062,296	1,951,378	6,497,429	1,523,566	16,179,567
附買回債券負債	-	71,849,447	-	-	-	71,849,447
應付款項	61,576,761	1,654,734	3,558,956	-	-	66,790,451
借券保證金—存入	-	8,356,780	18,533,948	-	-	26,890,728
期貨交易人權益	45,677,383	-	-	-	-	45,677,383
代收款項/其他應付款/其他流動負債	534,969	1,275,386	3,606,809	38	43	5,417,245
其他金融負債—流動	-	6,022,473	36	1,318	1,271	6,025,098
租賃負債—流動	-	136,308	372,682	-	-	508,990
本期所得稅負債	-	-	170,872	-	825,586	996,458
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
負債準備—非流動	-	-	-	24,753	196,577	221,330
租賃負債—非流動	-	-	-	812,155	-	812,155
其他非流動負債	-	780	20	638,664	102,302	741,766
合計	\$112,934,011	\$110,738,841	\$28,194,701	\$10,874,357	\$3,949,345	\$266,691,255
百分比	42.35%	41.52%	10.57%	4.08%	1.48%	100.00%

資金流動性缺口表

109.6.30

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$190,148,059	\$59,928,392	\$28,325,457	\$9,505,448	\$28,481,375	\$316,388,731
現金流出	112,934,011	110,738,841	28,194,701	10,874,357	3,949,345	266,691,255
資金缺口金額	\$77,214,048	\$(50,810,449)	\$130,756	\$(1,368,909)	\$24,532,030	\$49,697,476

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

108.12.31

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	\$5,696,868	\$10,953,559	\$-	\$-	\$-	\$16,650,427
透過損益按公允價值衡量之金融資產	63,269,847	5,028,733	3,976,634	9,531,757	20,357	81,827,328
— 流動						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	17,490,965	2,763,329	727,176	-	-	20,981,470
附賣回債券投資	-	18,221,682	-	-	-	18,221,682
應收款項	36,369,508	2,953,477	17,790,823	-	-	57,113,808
客戶保證金專戶	37,535,640	-	-	-	-	37,535,640
借券擔保價款及借券保證金—存出	1,023,538	10,110,005	5,647,820	-	-	16,781,363
其他金融資產—流動	-	-	3,126,037	-	-	3,126,037
本期所得稅資產	-	-	12,683	4,259	286	17,228
其他流動資產	35,613,718	509,440	1,384,019	-	-	37,507,177
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	716,206	2,375,584	3,091,790
— 非流動						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	8,058,407	8,058,407
採用權益法之投資	-	-	-	-	16,385,894	16,385,894
其他非流動資產	-	-	-	329	2,578,969	2,579,298
合計	\$197,000,084	\$50,540,225	\$32,665,192	\$10,252,551	\$29,419,497	\$319,877,549
百分比	61.59%	15.80%	10.21%	3.20%	9.20%	100.00%

金融負債現金流量分析表

108.12.31

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	\$-	\$18,789,210	\$-	\$-	\$-	\$18,789,210
應付商業本票	-	6,043,308	-	-	-	6,043,308
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,882,975	1,334,940	4,227,440	5,771,703	1,057,325	16,274,383
— 流動						
附買回債券負債	-	77,526,773	-	-	-	77,526,773
應付款項	48,220,935	2,258,885	4,164,112	-	-	54,643,932
借券保證金—存入	-	8,145,992	15,072,197	-	-	23,218,189
期貨交易者權益	36,405,424	-	-	-	-	36,405,424
代收款項/其他應付款/其他流動負債	565,630	1,241,103	11,667,891	37	-	13,474,661
其他金融負債—流動	-	4,888,051	187	1,457	860	4,890,555
租賃負債—流動	-	130,877	361,339	-	-	492,216
本期所得稅負債	-	-	160,908	-	739,950	900,858
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	4,800,000	-	-	4,800,000
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
負債準備—非流動	-	-	-	24,753	195,457	220,210
租賃負債—非流動	-	-	-	752,538	-	752,538
其他非流動負債	-	-	609	685,100	68,013	753,722
合計	\$89,074,964	\$120,359,139	\$40,454,683	\$10,135,588	\$3,361,605	\$263,385,979
百分比	33.82%	45.70%	15.36%	3.85%	1.27%	100.00%

資金流動性缺口表

108.12.31

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$197,000,084	\$50,540,225	\$32,665,192	\$10,252,551	\$29,419,497	\$319,877,549
現金流出	89,074,964	120,359,139	40,454,683	10,135,588	3,361,605	263,385,979
資金缺口金額	\$107,925,120	\$(69,818,914)	\$(7,789,491)	\$116,963	\$26,057,892	\$56,491,570

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

108.6.30

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	\$7,274,590	\$3,167,524	\$-	\$-	\$-	\$10,442,114
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	47,205,400	1,604,702	1,272,976	11,740,868	45,111	61,869,057
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	15,803,295	3,311,771	11,503	-	-	19,126,569
附賣回債券投資	-	22,877,466	-	-	-	22,877,466
應收款項	46,764,516	3,514,530	16,493,240	911,288	-	67,683,574
客戶保證金專戶	40,724,475	-	-	-	-	40,724,475
借券擔保借款及借券保證金—存出	1,174,816	2,100,311	16,289,709	-	-	19,564,836
其他金融資產—流動	-	-	1,958,997	-	-	1,958,997
本期所得稅資產	-	3,734	12,948	2,371	208	19,261
其他流動資產	30,472,638	462,272	1,124,196	-	-	32,059,106
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	628,570	2,350,807	2,979,377
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	8,386,153	8,386,153
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	448,484	347,927	796,411
採用權益法之投資	-	-	-	-	15,198,657	15,198,657
其他非流動資產	200,000	-	-	250,033	2,657,199	3,107,232
合計	\$189,619,730	\$37,042,310	\$37,163,569	\$13,981,614	\$28,986,062	\$306,793,285
百分比	61.81%	12.07%	12.11%	4.56%	9.45%	100.00%

金融負債現金流量分析表

108.6.30

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	\$-	\$15,085,373	\$-	\$-	\$-	\$15,085,373
應付商業本票	-	5,078,460	-	-	-	5,078,460
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,856,553	2,328,342	1,103,497	6,320,720	44,718	13,653,830
附買回債券負債	-	75,875,018	-	-	-	75,875,018
應付款項	63,039,503	1,331,995	2,653,432	65,961	-	67,090,891
借券保證金—存入	-	3,947,243	18,907,209	-	-	22,854,452
期貨交易人權益	38,741,221	-	-	-	-	38,741,221
代收款項/其他應付款/其他流動負債	376,061	1,060,263	2,308,606	35	-	3,744,965
其他金融負債—流動	-	3,629,090	-	829	-	3,629,919
租賃負債—流動	-	133,846	376,141	-	-	509,987
本期所得稅負債	-	24,974	107,400	-	742,203	874,577
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	4,800,000	-	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	24,475	198,020	222,495
租賃負債—非流動	-	-	-	926,877	-	926,877
其他非流動負債	-	-	-	641,332	87,701	729,033
合計	\$106,013,338	\$108,494,604	\$30,256,285	\$7,980,229	\$1,072,642	\$253,817,098
百分比	41.77%	42.75%	11.92%	3.14%	0.42%	100.00%

資金流動性缺口表

108.6.30

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$189,619,730	\$37,042,310	\$37,163,569	\$13,981,614	\$28,986,062	\$306,793,285
現金流出	106,013,338	108,494,604	30,256,285	7,980,229	1,072,642	253,817,098
資金缺口金額	\$83,606,392	\$(71,452,294)	\$6,907,284	\$6,001,385	\$27,913,420	\$52,976,187

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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，民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六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49,697,476仟元、56,491,570仟元及52,976,187仟元，資金流動性充足。

分析不同期間之資金缺口，雖部分期間出現淨現金流出，但整體而言，即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額，能充分支應後續期間產生之淨現金流出金額，資金流動性無虞。

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

4. 市場風險分析

市場風險係指因市場風險因子波動，致使本公司及子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。

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

(1) 風險因子敏感度

針對所持有之部位透過產品辨識與分析程序評估其對應之市場風險因子，由估算個別風險因子變動時，相對應金融商品價值的變動，以衡量個別風險因子的整體暴險狀況。本公司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權益證券現貨金額。將其值除以100即為1%權益證券風險敏感度，又依金融商品發行型態不同區分為：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- (a) 股權風險敏感度：係指其投資組合之約當股票現貨金額。將其值除以100即為1%股權風險敏感度(即台灣加權指數及個股均下跌1%，相關商品的損失金額)。
- (b) 類債權風險敏感度：係指其投資組合之約當現貨金額，將其值除以100即為1%類債權風險敏感度(即各種商品性質近似於債券之類債務型工具商品，但市場係以受益憑證或基金等型態發行之金融商品，包含特別股及債券ETF等商品價值均下跌1%，其相關商品的損失金額)。

C. 外匯風險敏感度：係指其投資組合之約當外匯現貨金額，將其值除以100即為1%外匯風險敏感度(即各種外幣均對台幣貶值1%，外匯相關商品的損失金額)。

D. 商品風險敏感度：係指其投資組合之約當商品現貨金額，將其值除以100即為1%商品風險敏感度(即各種商品價值均下跌1%，其相關商品的損失金額)。

本公司及子公司持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

風險敏感度	109.6.30	108.12.31	108.6.30
利率風險敏感度	\$6,323	\$6,516	\$12,832
權益證券風險敏感度			
股權風險敏感度	2,593,876	4,417,188	2,868,757
類債權風險敏感度	1,627,961	2,608,475	1,494,289
匯率風險敏感度	4,786,960	4,587,344	4,624,592
商品風險敏感度	(118,828)	2,694	19,112

(2) 風險值

風險值為一採用統計基礎的衡量方法，衡量在未來一定期間(Time Horizon)與信賴水準(C Confidence Level)下，所持有之投資組合產生的最大潛在損失值。本公司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。

本公司及子公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	109年1月1日至6月30日			109.6.30
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$214,729	\$63,266	\$454,385	\$138,145
利率	158,520	82,914	217,925	137,051
外匯	32,604	20,613	47,457	31,415
商品	26,608	564	144,496	7,897

風險類別	108年1月1日至6月30日			108.6.30
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$107,249	\$73,809	\$178,371	\$106,192
利率	102,211	68,035	163,461	97,788
外匯	21,125	6,918	38,106	29,401
商品	8,348	729	21,959	16,637

(3) 壓力測試

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

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

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融工具之種類

金融工具	109.6.30	108.12.31	108.6.30
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
強制透過損益按公允價值衡量	\$64,105,399	\$84,909,091	\$64,834,802
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	36,570,220	29,039,877	27,512,722
按攤銷後成本衡量之金融資產(註 1)	200,000,046	189,478,855	199,182,325
合 計	<u>\$300,675,665</u>	<u>\$303,427,823</u>	<u>\$291,529,849</u>
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 2)	\$248,538,753	\$245,071,165	\$238,124,491
透過損益按公允價值衡量之金融負債：			
持有供交易	10,738,746	9,578,841	9,707,293
指定透過損益按公允價值衡量	5,262,071	6,517,466	3,895,201
合 計	<u>\$264,539,570</u>	<u>\$261,167,472</u>	<u>\$251,726,985</u>

註1：按攤銷後成本衡量之金融資產包括現金及約當現金(不含庫存現金)、附賣回債券投資、應收票據、應收帳款、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、客戶保證金專戶、應收期貨交易保證金、借券擔保價款、借券保證金—存出、其他金融資產—流動、其他流動資產、按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動及其他非流動資產等。

註2：按攤銷後成本衡量之金融負債包括短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金—存入、期貨交易人權益、應付帳款、代收款項、其他應付款、其他金融負債—流動、其他流動負債、租賃負債(包含流動及非流動)及應付公司債(包括一年內到期)及存入保證金等。

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司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：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- A. 按攤銷後成本衡量之金融資產及負債屬短期金融工具者，以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。
- B. 按攤銷後成本衡量之金融資產：若有活絡市場公開報價時，採該市場價格為公允價值；若無活絡市場公開報價可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。
- C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，非屬衍生工具者，於活絡市場交易且具標準條款與條件者，其公允價值係參照市場報價決定；若無活絡市場交易可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。
- D. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債，屬衍生工具者，多採用評價模型評價，非選擇權類之衍生工具採現金流量折現法；選擇權類之衍生工具主要係採Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社(Reuters)及彭博(Bloomberg)等，採其收盤價、結算價及公開市場報價等為取價原則。
- E. 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。
- F. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公允價值，折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。
- (3) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

會計項目	109.6.30		108.12.31		108.6.30	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融資產</u>						
按攤銷後成本衡量						
之金融資產	\$-	\$-	\$-	\$-	\$796,411	\$803,153
存出保證金	-	-	-	-	99,723	100,185
<u>金融負債</u>						
一年或一營業週期						
內到期長期負債	-	-	4,800,000	4,816,584	4,800,000	4,832,525
應付公司債	4,200,000	4,216,782	4,200,000	4,162,632	-	-

(4) 金融工具公允價值之層級資訊

A. 公允價值層級定義

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

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

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

- (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，相似金融工具應該該金融工具之特性及其交易條件予以判斷。金融工具之公允價值須配合相似金融工具之可觀察交易價格予以調整之因素，可能包括相似金融工具近期之交易價格已有時間落差(距目前已有一段期間)、金融工具交易條件之差異、涉及關係人之交易價格、相似金融工具之可觀察交易價格與持有之金融工具價格之相關性。
- (b) 非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。
- (c) 以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之投入參數(例如：利率、殖利率曲線、波動率等)，係根據市場可取得之資料(可觀察投入參數，指參數之估計係取自市場資料，且使用該參數評價金融工具之價格時，應能反映市場參與者之預期)。
- (d) 投入參數大部分係衍生自可觀察市場資料，或可藉由可觀察市場資料驗證其相關性。

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

B. 公允價值衡量之層級資訊

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：

109.6.30

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$6,942,300	\$43	\$2,365,378	\$9,307,721
債券投資	15,782,583	25,788,996	-	41,571,579
其他投資	8,752,228	863,996	-	9,616,224
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	1,641,034	70,443	2,016	1,713,493
債券投資	26,938,475	7,918,252	-	34,856,727
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,089,068	43	-	2,089,111
債券投資	-	932,624	-	932,624
其他投資	1,728,134	-	-	1,728,134
<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	841,157	2,767,894	824	3,609,875
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	669,427	7,945,279	2,636,242	11,250,948

108.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$11,863,343	\$-	\$2,403,670	\$14,267,013
債券投資	23,673,423	32,595,422	-	56,268,845
其他投資	8,826,499	1,419,290	-	10,245,789
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	1,777,144	71,502	2,016	1,850,662
債券投資	18,601,571	8,587,644	-	27,189,215
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	620,308	-	-	620,308
債券投資	156,947	800,688	-	957,635
其他投資	1,915,385	-	-	1,915,385
<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	921,442	3,205,656	346	4,127,444
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	590,173	9,547,069	2,465,737	12,602,979

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

108.6.30

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
非衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$8,112,474	\$-	\$2,492,379	\$10,604,853
債券投資	18,631,380	17,259,126	-	35,890,506
其他投資	4,656,102	9,753,377	-	14,409,479
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	2,049,116	-	2,023	2,051,139
債券投資	17,193,081	8,268,502	-	25,461,583
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	760,251	-	-	760,251
債券投資	1,306,993	1,342,123	-	2,649,116
其他投資	1,587,216	-	-	1,587,216
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,076,454	2,853,473	37	3,929,964
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	543,075	7,266,117	796,719	8,605,911

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

民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日無第一等級與第二等級間移轉之情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司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

109年1月1日至6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								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$346	\$14,996	\$-	\$25,154	\$-	\$(39,672)	\$-	\$824
非衍生工具								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,403,670	(39,356)	-	1,064	-	-	-	2,365,378
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,016	-	-	-	-	-	-	2,016

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

108年1月1日至6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								
<u>衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$20,313	\$(6,727)	\$-	\$6,005	\$-	\$(19,554)	\$-	\$37
<u>非衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,268,207	156,168	-	96,524	-	(2,520)	(26,000)	2,492,379
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,049	-	(26)	-	-	-	-	2,023

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

109年1月1日至6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								
<u>衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$2,465,737	\$(160,762)	\$-	\$800,110	\$-	\$(468,843)	\$-	\$2,636,242

108年1月1日至6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								
<u>衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$625,437	\$91,126	\$-	\$197,680	\$-	\$(117,524)	\$-	\$796,719

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日及一月一日至六月三十日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	109年4月1日至6月30日	108年4月1日至6月30日	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
總利益或損失				
認列於(損)益	\$ (334,408)	\$ 47,785	\$ (92,186)	\$ 44,882
認列於其他綜合損益	-	-	-	(26)

d. 本公司及子公司之金融工具於民國一〇九年及一〇八年一月一日至六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：

109.6.30

	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
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折價	23%-26%	缺乏流通性折價越高，資產公允價值可能愈低；
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產－ 權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
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)	44.98%-62.87%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<u>金融負債：</u>				
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)	0.00%-15.71%	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)	22.05%-22.05%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

註: 權益工具之公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

108.12.31

	評價技術	重大	量化資訊	輸入值與
		不可觀察輸入值		公允價值關係
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折價	23%-26%	缺乏流通性折價越高，資產公允價值可能愈低；
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
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)	17.09%-45.71%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<u>金融負債：</u>				
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)	0.07%-17.16%	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)	15.12%-45.34%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照ISDA標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

註: 權益工具之公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

108.6.30

	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				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折價	23%-26%	缺乏流通性折價越 高，資產公允價值可 能愈低；
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產－ 權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
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)	19.13%-23.22%	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)	1.96%-14.00%	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)	16.32%-60.71%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照ISDA標準前置 模型，根據標的債務 類別，設定償還率；

註: 權益工具之公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價。

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

本公司ISDA標準前置模型所採用之償還率，依據ISDA Standard CDS Converter Specification設定，若標的為無擔保主順位債務，則償還率設定為0.4；若標的為次順位債務，則償還率設定為0.2；若標的為新興市場(包含主順位與次順位債務)，則償還率設定為0.25。本公司根據標的債券類別，設定償還率，故償還率不會變動。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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：

109.6.30

	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
金融資產：				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具(第三方報價/最近成交價/資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	缺乏流通性折價	- 1% / +1%	\$93	\$93
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具(資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	\$273	\$247
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$0	\$0
股權衍生工具－權利金一股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	\$(0)	\$(0)

108.12.31

	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
金融資產：				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具(第三方報價/最近成交價/資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	缺乏流通性折價	- 1% / +1%	\$104	\$104
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具(資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	\$249	\$193
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$0	\$0
股權衍生工具－權利金一股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	\$15	\$17

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

108.6.30

	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
	<u>金融資產：</u>			
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
權益工具(第三方報價/最近 成交價/資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	缺乏流通性 折價	- 1% / +1%	\$499	\$499
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
權益工具(資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	\$47	\$22
<u>金融負債：</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$0	\$0
股權衍生工具－權利金一股 權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	\$69	\$70

第三等級公允價值衡量之評價流程

本公司如遇公允市價不易取得或無活絡市場之金融工具，係依據本公司訂定之「資產評價作業要點」辦理，由相關部門評估公允價值之合理性，並由會計部依評價結果入帳。

(5) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之等級資訊

109.6.30

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	\$10,738,316	\$-	\$-	\$10,738,316
投資性不動產	-	-	867,465	867,465
<u>金融負債</u>				
應付公司債	4,216,782	-	-	4,216,782

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

108.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	\$13,028,061	\$-	\$-	\$13,028,061
投資性不動產	-	-	980,348	980,348
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期				
長期負債	4,816,584	-	-	4,816,584
應付公司債	4,162,632	-	-	4,162,632

108.6.30

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之				
金融資產－非流動	\$-	\$803,153	\$-	\$803,153
存出保證金	-	100,185	-	100,185
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	12,941,919	-	-	12,941,919
投資性不動產	-	-	980,348	980,348
<u>金融負債</u>				
應付公司債	4,832,525	-	-	4,832,525

A. 採用權益法之投資係重大投資關聯企業。採用權益法之投資及投資性不動產公允價值之等級資訊，請詳附註六.10及六.13。

B. 金融資產及負債公允價值衡量之評價方式，請詳附註十二.5(2)。

6. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

本公司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：

109年6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	\$60,899,433	\$57,134,130	\$60,899,433	\$57,134,130	\$3,765,303
借券交易	401,674	562,344	401,674	562,344	(160,670)

108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	\$67,060,739	\$64,889,744	\$67,060,739	\$64,889,744	\$2,170,995
借券交易	1,291,917	1,808,684	1,291,917	1,808,684	(516,767)

108年6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	\$66,266,662	\$63,681,039	\$66,266,662	\$63,681,039	\$2,585,623
借券交易	978,846	1,370,385	978,846	1,370,385	(391,539)

(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	
109.6.30	買進之買權	\$12,183,000	\$883,810	\$883,810	\$-	\$883,810
108.12.31	買進之買權	\$11,705,100	\$1,115,752	\$1,115,752	\$-	\$1,115,752
108.6.30	買進之買權	\$11,807,100	\$966,909	\$966,909	\$-	\$966,909

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
109.6.30	買進之買權	\$-	\$529,300	\$4,632,900	\$7,020,800	\$-	\$12,183,000
108.12.31	買進之買權	\$-	\$318,000	\$4,362,400	\$7,024,700	\$-	\$11,705,100
108.6.30	買進之買權	\$-	\$163,000	\$3,954,900	\$7,689,200	\$-	\$11,807,100

下表係列示持續參與類型一買進之買權於資產移轉日所認列之利益或損失、自持續參與已除列金融資產至財務報導日及累積期間所認列之收益及費損。

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
109.6.30	買進之買權	\$(1,243)	\$(173,399)	\$(174,642)
108.12.31	買進之買權	\$2,970	\$(54,734)	\$(51,764)
108.6.30	買進之買權	\$2,244	\$(165,501)	\$(163,256)

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：

109年6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	\$2,768,718	\$-	\$2,768,718	\$-	\$488,151	\$2,280,567
附賣回協議	12,720,666	-	12,720,666	12,720,666	-	-
合計	\$15,489,384	\$-	\$15,489,384	\$12,720,666	\$488,151	\$2,280,567

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

109年6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	\$5,878,231	\$-	\$5,878,231	\$-	\$958,292	\$4,919,939
附買回協議	71,828,581	-	71,828,581	71,828,581	-	-
合計	\$77,706,812	\$-	\$77,706,812	\$71,828,581	\$958,292	\$4,919,939

108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	\$3,206,002	\$-	\$3,206,002	\$-	\$462,937	\$2,743,065
附賣回協議	18,188,175	-	18,188,175	18,188,175	-	-
合計	\$21,394,177	\$-	\$21,394,177	\$18,188,175	\$462,937	\$2,743,065

108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	\$6,297,339	\$-	\$6,297,339	\$-	\$1,579,943	\$4,717,396
附買回協議	77,387,490	-	77,387,490	77,387,490	-	-
合計	\$83,684,829	\$-	\$83,684,829	\$77,387,490	\$1,579,943	\$4,717,396

108年6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	\$2,853,510	\$-	\$2,853,510	\$-	\$511,812	\$2,341,698
附賣回協議	22,848,839	-	22,848,839	22,848,839	-	-
合計	\$25,702,349	\$-	\$25,702,349	\$22,848,839	\$511,812	\$2,341,698

108年6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	\$4,172,152	\$-	\$4,172,152	\$-	\$1,102,055	\$3,070,097
附買回協議	75,686,106	-	75,686,106	75,686,106	-	-
合計	\$79,858,258	\$-	\$79,858,258	\$75,686,106	\$1,102,055	\$3,070,097

(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。

本公司資本適足率使用情形如下：

(1) 資本適足率

項 目	109.6.30	108.12.31	108.6.30
合格自有資本淨額	\$20,180,039	\$23,161,337	\$21,253,701
經營風險約當金額	6,953,771	6,897,344	6,612,335
資本適足比率	290%	336%	321%

項 目	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
平均值	295%	346%
最大值	317%	380%
最小值	272%	321%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	109.6.30		108.12.31		108.6.30	
	金 額	比 率	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,560,089	36.82%	\$3,434,022	49.79%	\$2,980,422	45.07%
信用風險	2,586,946	37.20%	1,667,427	24.17%	1,836,018	27.77%
作業風險	1,806,736	25.98%	1,795,895	26.04%	1,795,895	27.16%
合 計	\$6,953,771	100.00%	\$6,897,344	100.00%	\$6,612,335	100.00%

9. 其他

(1) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(2) 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	109.6.30		108.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額－期貨交易人權益)	<u>1,756,369</u> 23,559	74.55倍	<u>1,600,505</u> 61,353	26.09倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>1,944,398</u> 23,559	82.53倍	<u>1,898,585</u> 60,759	31.25倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,756,369</u> 400,000	439.09%	<u>1,600,505</u> 400,000	400.13%	≥60% ≥40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>1,556,141</u> 119,795	1,299.01 %	<u>1,373,156</u> 240,585	570.76%	≥20% ≥15%	"

規定 條次	計 算 公 式	108.6.30		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額－期貨交易人權益)	<u>1,687,853</u> 155,473	10.86倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>2,008,929</u> 155,444	12.92倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,687,853</u> 400,000	421.96%	≥60% ≥40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>1,379,847</u> 215,898	639.12%	≥20% ≥15%	"

子公司凱基期貨

規定 條次	計 算 公 式	109.6.30		108.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額－期貨交易人權益)	<u>3,815,333</u> 560,096	6.81倍	<u>3,476,758</u> 481,786	7.22倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>32,076,121</u> 29,599,361	1.08倍	<u>24,648,866</u> 22,526,171	1.09倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>3,815,333</u> 760,000	502.02%	<u>3,476,758</u> 760,000	457.47%	≥60% ≥40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>3,162,647</u> 6,727,922	47.01%	<u>2,916,462</u> 5,418,240	53.83%	≥20% ≥15%	"

規定 條次	計 算 公 式	108.6.30		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額－期貨交易人權益)	<u>3,340,226</u> 371,112	9.00倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>27,533,781</u> 25,518,186	1.08倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>3,340,226</u> 760,000	439.50%	≥60% ≥40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>2,717,198</u> 7,030,491	38.65%	≥20% ≥15%	"

(3) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

本公司業經金管證券字第0990066178號函核准，以信託方式辦理財富管理業務，並得從事特定單獨管理運用金錢之信託及金管證券字第1000039836號函核准，得從事特定單獨管理運用有價證券之信託及委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用有價證券信託(有價證券出借業務)。

A. 信託帳資產負債表

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
銀行存款	\$1,364,791	\$1,030,073	\$1,183,876
金融資產	25,763,782	28,466,294	22,724,467
應收款項	133,664	402,789	167,410
信託資產總額	<u>\$27,262,237</u>	<u>\$29,899,156</u>	<u>\$24,075,753</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
應付款項	\$33,342	\$24,674	\$29,276
信託資本	25,151,764	26,212,975	21,952,916
各項準備及累積盈餘	2,077,131	3,661,507	2,093,561
信託負債總額	\$27,262,237	\$29,899,156	\$24,075,753

B. 信託帳損益表

	109年4月1日 至6月30日	108年4月1日 至6月30日	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
信託收益	\$1,373,276	\$264,470	\$3,095,050	\$2,186,182
信託費用	1,777,621	137,539	(3,379,553)	(2,110,785)
稅前損益	3,150,897	402,009	(284,503)	75,397
所得稅費用	-	-	-	-
稅後損益	\$3,150,897	\$402,009	\$(284,503)	\$75,397

C. 信託帳財產目錄

	109.6.30	108.12.31	108.6.30
銀行存款	\$1,364,791	\$1,030,073	\$1,183,876
股 票	9,501,288	11,891,410	9,928,836
基 金	13,183,288	14,146,389	11,275,685
結構型商品	2,363,886	1,979,707	1,309,590
債 券	715,320	448,788	210,356
合 計	\$27,128,573	\$29,496,367	\$23,908,343

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

(4) 依據證櫃輔字第1030026386號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇九年六月三十日、一〇八年十二月三十一日及一〇八年六月三十日本公司所轄之國際證券業務分公司辦理客戶委託帳戶保管業務，其保管明細分別為銀行存款美金5,562仟元、美金1,310仟元及美金1,479仟元。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5) 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	109.6.30			108.12.31		
	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	\$2,572,224	29.65	\$76,278,029	\$2,526,736	30.09	\$76,026,980
港幣	127,212	3.83	486,638	113,315	3.86	436,901
日幣	1,416,998	0.28	389,893	998,477	0.28	275,883
歐元	398,325	33.29	13,260,160	309,281	33.76	10,440,653
人民幣	119,721	4.19	502,181	66,949	4.32	289,403
澳幣	2,523	20.34	51,327	1,410	21.10	29,747
星幣	6,746	21.25	143,350	722	22.35	16,129
南非幣	47,531	1.71	81,278	37,317	2.14	79,896
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	1,973,470	29.66	58,533,132	1,862,991	30.11	56,087,221
日幣	55,538	0.28	15,290	65,968	0.28	18,280
歐元	6	33.29	195	10,783	33.76	364,023
人民幣	464,549	4.19	1,948,598	1,333,592	4.32	5,765,119
澳幣	14,798	20.34	301,000	36,172	21.10	763,236
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	72,963	29.66	2,164,071	86,389	30.11	2,600,838
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	5,054,735	29.66	149,909,542	4,887,513	30.10	147,101,061
港幣	78,177	3.83	299,059	73,636	3.85	283,827
日幣	1,224,747	0.28	336,969	732,425	0.28	202,163
歐元	396,573	33.29	13,201,827	311,723	33.76	10,523,105
人民幣	212,885	4.19	892,964	51,765	4.32	223,764
澳幣	4,777	20.34	97,158	26,646	21.10	562,228
星幣	6,173	21.25	131,183	154	22.28	3,435
南非幣	20,396	1.71	34,878	23,547	2.14	50,415
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	224,302	29.66	6,652,796	279,293	30.11	8,408,404
日幣	55,538	0.28	15,290	65,968	0.28	18,280
歐元	0	33.29	5	111	33.76	3,760
人民幣	27,036	4.19	113,407	26,862	4.32	116,126
澳幣	10,848	20.34	220,640	8,594	21.10	181,324

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	108.6.30		
	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$2,071,971	31.11	\$64,463,913
港幣	145,854	3.98	580,149
日幣	20,002,842	0.29	5,774,734
歐元	365,616	35.38	12,935,497
人民幣	212,254	4.52	960,064
澳幣	7,675	21.80	167,304
星幣	708	22.97	16,261
南非幣	15,477	2.20	34,035
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	1,698,350	31.07	52,771,119
港幣	16,030	3.98	63,781
日幣	98,230	0.29	28,359
歐元	7,607	35.38	269,125
人民幣	615,436	4.52	2,783,738
澳幣	19,873	21.80	433,225
南非幣	45,000	2.20	98,955
<u>採用權益法之投資</u>			
美金	79,183	31.07	2,460,373
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	4,759,595	31.07	147,885,489
港幣	112,038	3.98	445,634
日幣	19,713,111	0.29	5,691,089
歐元	365,156	35.38	12,919,198
人民幣	272,438	4.52	1,232,290
澳幣	16,618	21.80	362,265
星幣	204	22.97	4,679
南非幣	55,703	2.20	122,491
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	241,673	31.07	7,509,249
日幣	98,230	0.29	28,359
歐元	234	35.38	8,294
人民幣	28,263	4.52	127,839
澳幣	8,718	21.80	190,059

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一〇九年及一〇八年四月一日至六月三十日、一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失11,809仟元、損失29,482仟元、利益58,750仟元及利益37,809仟元。

(6) 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日本公司及子公司來自籌資活動之負債之變動主要來自現金及匯率之變動。

(7) 重分類

為便於比較分析，民國一〇八年一月一日至六月三十日之合併財務報表部分科目業經適當重分類。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表四。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表五。
- (7) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表一至附表之一。

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三。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。
 - 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：詳附表五。
- (3) 證券商投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織(以下簡稱IOSCO)多邊瞭解備忘錄(以下簡稱MMoU) 簽署會員地或未取得IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業相關資訊：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

A. 持有證券明細：

Richpoint Company Limited

項目	股數	單位：美元
		帳面價值
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
—流動/非流動		
龍一創業投資股份有限公司	612,519	\$57,502
合鼎創業投資股份有限公司	295,000	15,881
聯鼎創業投資股份有限公司	210,000	28,927
合計		<u>\$102,310</u>

KGI International Holdings Limited

項目	股數	單位：美元
		帳面價值
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
—非流動		
Sogo Financial Group Inc.	62,611.55	<u>\$2,375,000</u>

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

衍生工具種類	資金來源	名目本金	單位：美元
			帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$21,956,089	<u>\$38,961</u>

C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：詳附註九.4及5。

D. 資產負債表資訊：詳附表六至附表六之三。

E. 綜合損益表資訊：詳附表七至附表七之三。

3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：詳附表八。

4. 大陸投資資訊：詳附表九。

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

十四、部門資訊

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) 經紀部門：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) 債券部：負責債券初級市場之承銷(標購)及配售、次級市場自營及附條件交易，並從事利率、債券及信用衍生性商品之交易，及辦理轉(交)換公司債資產交換、結構型商品及其他固定收益性商品之交易。
- (3) 自營部：負責自有資金買賣及經主管機關核准之海外有價證券投資及避險等。
- (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，詳附表十、十之一。

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
民國一〇九年一月一日至六月三十日

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	\$122,459	註四	1.20%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他營業費用	8,468	註四	0.08%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他利益及損失	12,374	註四	0.12%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	現金及約當現金-期貨超額保證金	590,265	註四	0.18%
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	318,463	註四	0.10%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	27,911	註四	0.01%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他應付款	73,628	註四	0.02%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收益	32,853	註四	0.32%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	10,037	註四	0.00%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他營業費用	83,040	註四	0.82%
0	本公司	凱基證券投資信託(股)公司	1	財富管理業務淨收益	10,911	註四	0.11%
0	本公司	凱基證券投資信託(股)公司	1	其他營業收益	5,864	註四	0.06%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應付帳款	144,898	註四	0.04%
0	本公司	KGI International (Hong Kong) Limited	1	借券保證金-存入	53,416	註四	0.02%
1	Richpoint Company Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他流動資產	593,552	註四	0.18%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	期貨佣金支出	28,193	註四	0.28%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	現金及約當現金-期貨超額保證金	141,107	註四	0.04%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	115,244	註四	0.03%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	1,170,188	註四	0.35%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	89,546	註四	0.03%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	29,772	註四	0.01%
3	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	270,490	註四	0.08%
3	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應付帳款	490,790	註四	0.15%
3	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	經紀手續費收入	9,240	註四	0.09%
3	KGI Asia Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	應付帳款	402,693	註四	0.12%
4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Finance Limited	3	期貨交易人權益	371,969	註四	0.11%
4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	385,692	註四	0.12%
4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	期貨交易人權益	148,877	註四	0.04%
5	KGI Hong Kong Limited	KGI Asia Limited	3	其他利益及損失	967,264	註四	9.50%
5	KGI Hong Kong Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他利益及損失	100,905	註四	0.99%
5	KGI Hong Kong Limited	KGI Capital Asia Limited	3	其他利益及損失	17,758	註四	0.17%

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
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表一之一
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)
5	KGI Hong Kong Limited	KGI Investments Management Limited	3	其他利益及損失	\$34,784	註四	0.34%
5	KGI Hong Kong Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他利益及損失	179,158	註四	1.76%
5	KGI Hong Kong Limited	KGI Asset Management Limited	3	其他利益及損失	5,907	註四	0.06%
6	KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	3	其他流動資產	475,430	註四	0.14%

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：以上係按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及子公司
 本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊
 民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表二

單位：美金仟元/新台幣仟元

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准 日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期現金股利	備註
						本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額					
本公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二) 第12769號函	控股公司	\$5,061,547 (USD147,854)	\$5,061,547 (USD147,854)	147,043,557	100.00%	\$14,414,527	\$81	\$463,768 (USD15,437)	\$463,794	\$-	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	85.12.19	85.11.19 (85)台財證 (四)第62565號	證券投資顧問業務	49,718	49,718	5,000,000	100.00%	64,733	87,888	7,909	7,909	3,026	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	92.03.13		人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	500,000	100.00%	29,756	121,157	19,742	19,728	100,603	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	101.11.26	101.10.01金管證券 字第1010037354號	創業投資業務	600,000	600,000	70,000,000	100.00%	744,799	(11,130)	(12,292)	(12,290)	243,389	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	90.04.19	90.02.16 (90)台財證 (四)第104244號	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	575,594	575,594	30,000,000	100.00%	540,123	405,071	89,663	89,663	14,141	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	3,800,765	1,308,869	371,753	370,326	33,048	"
	環華(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券 字第1020007925號	投資顧問、管理顧問	129,542	968,167	4,096,054	22.07%	122,021	-	(7,305)	(1,612)	4,749	"
	中國人壽保險(股)公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	11,050,946	386,331,720	8.66%	13,515,035	149,058,506	8,003,399	561,806	231,799	本公司採權益法 評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08金管證券 字第1020007925號	創業投資	3,426	3,426	265,881	1.20%	1,927	-	(479)	-	-	"

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
 民國一〇九年一月一日至六月三十日

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	設立日期	金管會核准 日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額					
1-1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	85.11.05	87.3.16 (87)台財證(二) 第11246號	控股公司	USD178,214	USD178,214	156,864,163	100.00%	USD499,574	USD906	USD15,590	註1	\$-	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司	凱基資訊(股)公司	台灣	104.11.12	104.9.11金管證券字 第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、 資料處理及電子資訊供應服務	NTD50,000	NTD50,000	5,000,000	100.00%	NTD48,156	-	NTD(92)	註2	-	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	開曼群島	89.04.20	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	控股公司	USD278,130	USD278,130	209,248,261	100.00%	USD604,742	USD(407)	USD14,807	註3	-	本公司之孫公司
3-1	KGI International Holdings Limited	KGI Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二) 第11246號函	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD372,394	-	-	註3	-	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.(註4)	英屬維京群島	88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號函	控股公司	-	USD0.1	-	-	-	-	-	註3	-	本公司之孫公司
		KGI International Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二) 第11246號函	控股公司	USD111,856	USD111,856	81,511,716	100.00%	USD69,950	USD34	USD(39)	註3	-	本公司之孫公司
		Bauhinia 88 Ltd.(註5)	開曼群島	86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號函	控股公司	-	USD0.002	-	-	-	-	-	註3	-	本公司之孫公司
		KGI Korea Limited(註6)	馬來西亞	88.12.20	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	-	-	註3	-	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由Richpoint Company Limited (富星(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。

註4：Supersonic Services Inc.已於民國一〇九年五月二十五日關閉。

註5：Bauhinia 88 Ltd.已於民國一〇九年六月三十日關閉。

註6：KGI Korea Limited申請關閉，於民國一〇九年一月二十日業經臺灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

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
 民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表二之二

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額					
4-1	KGI Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	85.12.27	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	期貨經紀及結算交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD76,162	USD4,177	USD1,261	註1	\$-	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香港	88.04.12	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	USD0.001	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited	香港	75.03.04	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	保險經紀業務	HKD66,976	HKD66,976	41,930,600	100.00%	USD1,977	USD1,037	USD(114)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International Finance Limited	香港	89.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD13,375	USD(22)	USD505	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Hong Kong Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(24,066)	USD(214)	USD(8,689)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asia Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD198,120	95,000,000	100.00%	USD312,498	USD43,454	USD13,218	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited	香港	82.06.23	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD206,154	USD206,154	207,962,769	100.00%	USD209,619	USD277	USD2,207	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	資產管理	HKD15,430	HKD15,430	64,200	100.00%	USD1,626	USD176	USD(13)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	83.07.19	98.11.10金管證券字第0980056820號	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	3	100.00%	USD0.001	-	-	註1	-	本公司之孫公司

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

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
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表二之三

單位：美金仟元/新幣仟元/泰銖仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准 日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額					
4-2	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	新加坡	86.09.25	103.1.21金管證券字 第1020052694號	控股公司	USD75,749	USD75,749	75,749,305	100.00%	USD66,126	USD(911)	USD5,473	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡	87.11.24	103.7.24金管證券字 第1030026201號	期貨相關業務	-	SGD7,000	-	-	-	USD(0.025)	USD(2)	註1	-	本公司之孫公司
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation (註3)	英屬維京群島	85.11.18	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	投資業務	-	USD100	-	-	-	USD(575)	USD(575)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	86.02.21	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	衍生性商品業務	USD190,000	USD190,000	190,000,000	100.00%	USD198,301	USD21,947	USD12,607	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Finance Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二) 第11246號	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD31,956	USD960	USD1,025	註1	-	本公司之孫公司
5-2	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	PT KGI Sekuritas Indonesia	印尼	105.8.31	105.2.25金管證券字 第1050005075號	證券相關業務	USD9,873	USD9,873	99,000	99.00%	USD9,302	USD1,261	USD141	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字 第1030039427號	證券及期貨相關業務	SGD186,697	SGD186,697	137,527,908	100.00%	USD80,937	USD21,443	USD2,057	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	82.05.06	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD72,963	THB530,103	USD(9,856) (THB -313,067)	註1	THB237,546	本公司之孫公司採 權益法評價之被投 資公司

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

註2：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.申請開關，於民國一〇九年一月二十日業經臺灣主管機關核准，已於民國一〇九年五月完成剩餘財產分配，待當地主管機關核准。

註3：KGI Alliance Corporation已於民國一〇九年六月十日開關。

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司資金貸與他人相關資訊
民國一〇九年一月一日至六月三十日

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 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富暹(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	\$3,559,200	\$-	\$-	浮動	短期融通資金	\$-	營業週轉	\$-	-	\$-	\$14,414,503	\$14,414,503
		KGI International Holdings Limited	"	"	4,152,400	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	14,414,503	註2
		KGI International (Hong Kong) Limited	"	"	3,559,200	3,559,200	593,200	"	"	-	營業週轉	-	-	-	14,414,503	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	1,483,000	1,483,000	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	17,936,648	17,936,648
		PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	785,990	207,620	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	17,936,648	註3
3	KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	474,560	474,560	474,560	"	"	-	營業週轉	-	-	-	5,881,608	5,881,608
															註4	註4

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券商填0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：Richpoint Company Limited (富暹(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。

註4：KGI International (Hong Kong) Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司及子公司
本公司及被投資公司為他人背書保證
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表四
單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象			對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對子 公司背書保證	屬子公司對母 公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		公司名稱	關係	原因(註3)										
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	7 (為新加坡子公司 出具承諾書予新加 坡金融管理局)	\$6,330,609	\$696,544	\$680,000	\$680,000	\$-	1.07%	\$25,322,436 註4	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	6	17,936,648	919,460	919,460	29,660	-	5.13%	17,936,648 註5	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	6	17,936,648	3,677,840	3,677,840	498,729	-	20.50%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	6	17,936,648	192,790	192,790	-	-	1.07%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	6	17,936,648	127,538	127,538	-	-	0.71%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	6	17,936,648	2,221,620	2,221,620	-	-	12.39%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	6	17,936,648	889,800	889,800	-	-	4.96%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	6	17,936,648	3,907,301	3,842,583	1,699,957	-	21.42%		"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

- 1.證券商填0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

註3：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

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

註4：本公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對單一公司背書保證或設定擔保不得超過本公司淨值之百分之十，本公司對所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過本公司淨值之百分之四十。

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

凱基證券股份有限公司及子公司
本公司及被投資公司應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇九年六月三十日

附表五
單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額 (註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
凱基證券股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	其他關係人	\$232,123	金融業不適用	\$-	不適用	\$232,123	\$-
Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KGI International (Hong Kong) Limited	子公司	593,552	金融業不適用	-	不適用	352	-
KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	其他關係人	475,430	金融業不適用	-	不適用	870	-
KGI Asia Limited	凱基證券股份有限公司	母公司	139,235	金融業不適用	-	不適用	139,235	-
KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	其他關係人	490,790	金融業不適用	-	不適用	490,790	-
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	其他關係人	402,693	金融業不適用	-	不適用	402,693	-

註：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇九年六月三十日

附表六

資 產	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
流動資產				
現金及約當現金	\$22,259	\$3,404	\$14,540	\$5,995,375
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	44,808	-	-	-
其他應收款－關係人	20,000,000	-	-	-
其他流動資產	12,475	-	-	33,003
流動資產合計	20,079,542	3,404	14,540	6,028,378
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	57,501	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	2,375,000	-
採用權益法之投資	500,415,808	605,705,689	626,969,944	-
不動產及設備	-	-	-	2,182
其他非流動資產	-	-	-	75,640
非流動資產合計	500,473,309	605,705,689	629,344,944	77,822
資產合計	\$520,552,851	\$605,709,093	\$629,359,484	\$6,106,200
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$34,540,000	\$-	\$-	\$-
其他應付款	21,532	1	166,201	2,435
其他應付款－關係人	-	121,219,141	24,451,178	-
流動負債合計	34,561,532	121,219,142	24,617,379	2,435
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	-	152,000
非流動負債合計	-	-	-	152,000
負債合計	34,561,532	121,219,142	24,617,379	154,435
權益				
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	25,278,600
資本公積	872,149	77,461	54,662,168	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-
未分配盈餘(累計虧損)	330,231,538	309,764,860	332,419,431	(19,337,653)
其他權益	7,844,075	8,024,332	8,024,332	-
權益合計	485,991,319	484,489,951	604,742,105	5,951,765
負債及權益合計	\$520,552,851	\$605,709,093	\$629,359,484	\$6,106,200

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇九年六月三十日

附表六之一
單位：美金元

資 產	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
流動資產			
現金及約當現金	\$-	\$-	\$432
其他應收款－關係人	-	-	807,548
流動資產合計	-	-	807,980
非流動資產			
採用權益法之投資	453,287,344	-	69,141,564
非流動資產合計	453,287,344	-	69,141,564
資產合計	\$453,287,344	\$-	\$69,949,544
負債及權益			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$80,893,170	\$-	\$-
流動負債合計	80,893,170	-	-
負債合計	80,893,170	-	-
權益			
股本	308,341,129	-	81,511,717
未分配盈餘(累計虧損)	64,053,045	-	(11,562,173)
權益合計	372,394,174	-	69,949,544
負債及權益合計	\$453,287,344	\$-	\$69,949,544

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇九年六月三十日

附表六之二
單位：美金元

資 產	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$1,815,548	\$-
預付款項	-	-	1,494,399	-
其他應收款	-	-	43,078	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	2,095,705	-
流動資產合計	-	1	5,448,730	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	5,233,124	-
使用權資產	-	-	20,431,865	-
其他非流動資產	-	-	48,705	-
非流動資產合計	-	-	25,713,694	-
資產合計	\$-	\$1	\$31,162,424	\$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$21,721,971	\$-
其他應付款－關係人	-	-	10,539,414	-
租賃負債－流動	-	-	5,065,889	-
流動負債合計	-	-	37,327,274	-
非流動負債				
租賃負債－非流動	-	-	16,055,805	-
其他非流動負債	-	-	1,845,254	-
非流動負債合計	-	-	17,901,059	-
負債合計	-	-	55,228,333	-
權益				
股本	-	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	-	-	(24,139,174)	-
權益合計	-	1	(24,065,909)	1
負債及權益合計	\$-	\$1	\$31,162,424	\$1

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇九年六月三十日

附表六之三
單位：美金元

資 產	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產			
現金及約當現金	\$-	\$97,834	\$-
其他應收款－關係人	72,750	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	38,961	-
其他流動資產	-	10,000	-
流動資產合計	<u>72,750</u>	<u>146,795</u>	<u>-</u>
非流動資產			
採用權益法之投資	-	163,395,582	-
非流動資產合計	<u>-</u>	<u>163,395,582</u>	<u>-</u>
資產合計	<u>\$72,750</u>	<u>\$163,542,377</u>	<u>\$-</u>
負債及權益			
流動負債			
短期借款	\$-	\$57,302,485	\$-
其他應付款	-	24,906	-
其他應付款－關係人	-	40,088,843	-
流動負債合計	<u>-</u>	<u>97,416,234</u>	<u>-</u>
負債合計	<u>-</u>	<u>97,416,234</u>	<u>-</u>
權益			
股本	10,000	75,749,306	-
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	(7,726,197)	-
其他權益	-	(1,896,966)	-
權益合計	<u>72,750</u>	<u>66,126,143</u>	<u>-</u>
負債及權益合計	<u>\$72,750</u>	<u>\$163,542,377</u>	<u>\$-</u>

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表七

	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
收益				
其他營業收益	\$2,684	\$905,615	\$(407,139)	\$85,581
收益合計	2,684	905,615	(407,139)	85,581
支出及費用				
財務成本	(288,901)	(121,260)	(411,865)	-
員工福利費用	-	-	-	(236,324)
折舊及攤銷費用	-	-	-	(1,190)
其他營業費用	(14,176)	(1,832)	(13,146)	(432,400)
支出及費用合計	(303,077)	(123,092)	(425,011)	(669,914)
營業利益(損失)	(300,393)	782,523	(832,150)	(584,333)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	15,602,200	14,807,384	15,554,499	-
其他利益及損失	135,272	-	85,035	2,476
營業外損益合計	15,737,472	14,807,384	15,639,534	2,476
本期淨利(淨損)	15,437,079	15,589,907	14,807,384	(581,857)
其他綜合損益	(5,387,910)	(5,374,928)	(5,374,928)	-
本期綜合損益總額	\$10,049,169	\$10,214,979	\$9,432,456	\$(581,857)

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表七之一
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收益			
其他營業收益	\$-	\$-	\$33,502
收益合計	-	-	33,502
支出及費用			
其他營業費用	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-
營業利益(損失)	-	-	33,502
其他利益及損失	-	-	(72,583)
營業外損益合計	-	-	(72,583)
本期淨利(淨損)	-	-	(39,081)
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$(39,081)

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表七之二
單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$(214,172)	\$-
收益合計	-	-	(214,172)	-
支出及費用				
財務成本	-	-	(408,624)	-
員工福利費用	-	-	(41,365,919)	-
折舊及攤銷費用	-	-	(3,864,990)	-
其他營業費用	-	-	(6,308,872)	-
支出及費用合計	-	-	(51,948,405)	-
營業利益(損失)	-	-	(52,162,577)	-
其他利益及損失	-	-	43,473,301	-
營業外損益合計	-	-	43,473,301	-
本期淨利(淨損)	-	-	(8,689,276)	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$(8,689,276)	\$-

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表七之三

單位：美金元

	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益			
衍生工具淨利益－櫃檯	\$-	\$(90,602)	\$-
其他營業收益	-	(820,297)	(25)
收益合計	-	(910,899)	(25)
支出及費用			
財務成本	-	(427,212)	-
其他營業費用	-	(768,699)	(2,474)
支出及費用合計	-	(1,195,911)	(2,474)
營業利益(損失)	-	(2,106,810)	(2,499)
其他利益及損失	-	7,579,528	-
營業外損益合計	-	7,579,528	-
本期淨利(淨損)	-	5,472,718	(2,499)
其他綜合損益	-	(2,241,408)	-
本期綜合損益總額	\$-	\$3,231,310	\$(2,499)

凱基證券股份有限公司及子公司
證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表八
單位：新台幣仟元

設立海外分公司 或代表人辦事處名稱	國籍及地區	設立日期	金管會核准 日期文號	主要營業項目	本期營業收入	本期稅後損益	指撥營運資金				與總公司重要 往來交易	備註
							上期期末	增加營運資金	減少營運資金	本期期末		
凱基證券(亞洲)有限公司上海 代表處	中國上海	90.7.5	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	從事證券、期貨相關調查研究 及資訊之蒐集	\$-	\$(16,395)	無	無	無	無	無	無
凱基證券(亞洲)有限公司深圳 代表處	中國深圳	91.6.17	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	從事證券、期貨相關調查研究 及資訊之蒐集	-	(5,217)	無	無	無	無	無	註1

註1：凱基證券(亞洲)有限公司深圳代表處申請裁撤，於民國一〇八年七月八日業經台灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

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
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表九
單位：新台幣仟元/美金元

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	\$118,640 (USD4,000,000)	註一、(二)	\$118,640 (USD4,000,000)	\$-	\$-	\$118,640 (USD4,000,000)	\$(2,486)	100%	\$(2,486) 註二、(二.3)	\$24,975	\$-

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
凱基證券股份有限公司	\$118,640 (USD4,000,000)	\$118,640 (USD4,000,000)	\$37,983,655

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：凱基投資諮詢(上海)有限公司申請關閉，於民國一〇九年七月十六日業經台灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

凱基證券股份有限公司及子公司
營運部門資訊
民國一〇九年一月一日至六月三十日

附表十
單位：新台幣仟元

	經紀部門	債券部	自營部	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	\$4,015,630	\$1,138,280	\$(382,519)	\$1,286,213	\$2,848,929	\$1,272,695	\$-	\$10,179,228
部門間淨利益	175,429	-	-	11,213	32,683	83,073	(302,398)	-
收益合計	4,191,059	1,138,280	(382,519)	1,297,426	2,881,612	1,355,768	(302,398)	10,179,228
營業支出	(223,441)	(3,188)	(81,729)	(717,065)	(231,400)	(247,474)	190,757	(1,313,540)
財務成本	(65,346)	(325,129)	-	(2,675)	(227,452)	(126,805)	334	(747,073)
折舊與攤銷	(113,979)	(1,505)	(326)	(20,169)	(163,192)	(239,346)	13,432	(525,085)
其他營業費用	(2,039,040)	(88,173)	(36,633)	(342,009)	(1,993,539)	(1,830,452)	115,198	(6,214,648)
採用權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	-	-	-	-	(101,676)	561,806	-	460,130
其他利益及損失	225,119	798	-	150,015	401,002	127,686	(17,312)	887,308
稅前部門(損)益	1,974,372	721,083	(501,207)	365,523	565,355	(398,817)	11	2,726,320
所得稅利益(費用)	-	-	-	6,230	(88,657)	(242,273)	-	(324,700)
稅後部門(損)益	\$1,974,372	\$721,083	\$(501,207)	\$371,753	\$476,698	\$(641,090)	\$11	\$2,401,620

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
民國一〇八年一月一日至六月三十日

附表十之一
單位：新台幣仟元

	經紀部門	債券部	自營部	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	\$2,715,329	\$1,376,215	\$(74,865)	\$899,346	\$2,317,125	\$1,420,753	\$-	\$8,653,903
部門間淨利益	180,445	-	(778)	9,554	41,397	89,781	(320,399)	-
收益合計	2,895,774	1,376,215	(75,643)	908,900	2,358,522	1,510,534	(320,399)	8,653,903
營業支出	(162,655)	(3,124)	(10,844)	(499,263)	(167,460)	(242,235)	221,512	(864,069)
財務成本	(59,340)	(563,320)	-	(3,832)	(298,611)	(138,652)	501	(1,063,254)
折舊與攤銷	(120,363)	(1,441)	(363)	(21,371)	(156,933)	(242,332)	14,007	(528,796)
其他營業費用	(1,650,010)	(77,486)	(26,722)	(306,598)	(1,746,424)	(1,653,880)	101,229	(5,359,891)
採用權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	-	-	-	-	173,913	547,691	-	721,604
其他利益及損失	164,543	1,510	-	287,471	485,238	422,898	(15,857)	1,345,803
稅前部門(損)益	1,067,949	732,354	(113,572)	365,307	648,245	204,024	993	2,905,300
所得稅利益(費用)	-	-	-	(27,472)	14,271	112,137	-	98,936
稅後部門(損)益	\$1,067,949	\$732,354	\$(113,572)	\$337,835	\$662,516	\$316,161	\$993	\$3,004,236

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。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書 北市財證字第

號

會員姓名：
(1)黃建澤
(2)傅文芳

1091787

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

事務所地址：台北市基隆路一段333號9樓

事務所電話：(02)2757-8888

事務所統一編號：04111302

會員證書字號：(1)北市會證字第二九二二號

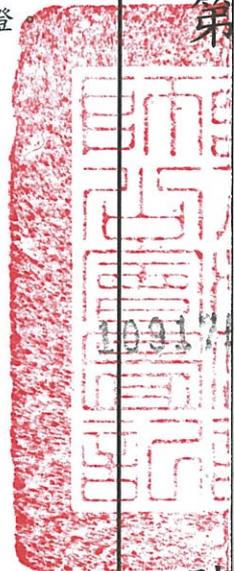
委託人統一編號：23111915

(2)北市會證字第一九二三號
印鑑證明書用途：辦理凱基證券股份有限公司

一〇九年度(自民國一〇九年一月一日至

一〇九年六月三十日)財務報表之查核簽證

簽名式(一)	黃建澤	存會印鑑(一)	
簽名式(二)	傅文芳	存會印鑑(二)	



理事長：



核對人：



中華民國

109

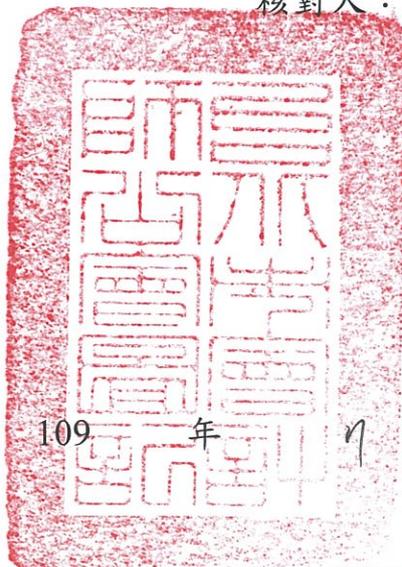
年

11

月

22

日



裝訂線

北市財證字第

號