



凱基證券
KGI SECURITIES

中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

證券商代號：9200

凱基證券股份有限公司

一〇五年年報

中華民國一〇六年三月三十一日刊印

本公司網址：<http://www.kgi.com>

查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人：

發 言 人： 資深副總經理 黃碧玲 聯絡方式：(02)2181-8888 jenny.huang@kgi.com

代理發言人： 資深協理 紀智元 聯絡方式：(02)2181-8888 davidchi@kgi.com

二、總公司、分公司地址及電話：

總公司地址：台北市明水路700號 電話：(02) 2181-8888

分公司地址、電話：請詳見拾、公司聯絡處

三、股票過戶機構：

股票過戶機構	凱基證券股份有限公司服務代理部		
地 址	台北市重慶南路一段2號5樓	電 話	(02) 2389-2999
中 文 網 址	http://www.kgi.com		

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱	安永聯合會計師事務所		
會計師姓名	徐榮煌、黃建澤		
地 址	台北市基隆路一段333號9樓	電 話	(02)2757-8888
網 址	http://www.ey.com		

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無。

六、公司網址：<http://www.kgi.com>

目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	3
參、 公司治理報告.....	5
一、 組織系統.....	5
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	21
四、 公司治理運作情形.....	27
五、 會計師公費資訊.....	63
六、 更換會計師資訊.....	63
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形.....	64
八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東 股權移轉及股權質押變動情形.....	64
九、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關 係之資訊.....	64
十、 公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之 持股數，並合併計算綜合持股比例.....	64
肆、 募資情形.....	65
一、 資本及股份.....	65
二、 公司債辦理情形.....	68
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	68
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	69
五、 資金運用計畫執行情形.....	69
伍、 營運概況.....	71
一、 業務內容.....	71
二、 市場及產銷概況.....	78
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學 歷分佈比率.....	80

四、	環保支出資訊.....	80
五、	勞資關係.....	81
六、	重要契約.....	84
陸、	財務概況.....	85
一、	最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見	85
二、	最近五年度財務分析.....	90
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	94
四、	最近年度財務報告.....	94
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	94
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	322
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	322
一、	財務狀況.....	322
二、	財務績效.....	323
三、	現金流量.....	323
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	324
五、	最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	324
六、	風險事項.....	325
七、	其他重要事項.....	333
捌、	特別記載事項.....	334
一、	關係企業相關資料.....	334
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	344
三、	最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	344
四、	其他必要補充說明事項.....	344
玖、	最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	345
拾、	公司之聯絡處.....	345

壹、致股東報告書

民國(下同)105 年全球呈現低利率、低成長趨勢，各區域復甦腳步不一，市場因美國升息的不確定性、中國經濟復甦步伐緩慢、英國脫歐、歐洲央行寬鬆政策及美國總統大選等干擾，使得金融市場行情振盪不斷。105 年台股指數雖從 1 月全年低點 7,628 點反彈，年底收在 9,253 點，全年漲幅 21%，但國內、外參與者交易意願均下降，散戶持續退出台股，融資餘額(日平均)衰退 21%，日均量(集中市場加計櫃檯市場)僅 993 億元，相較前一年度減少 15%，證券商經營環境著實嚴峻。

面對艱鉅的市場，本公司除積極發展財富管理業務，提供客戶適格性的資產配置與投資組合建議，透過如基金、海外股票、債券、結構型商品及保險等多元理財商品，協助客戶資產穩健增長。此外，本公司除領先同業取得對客戶辦理外幣間外匯衍生性交易業務許可，並於 105 年下半年開辦，使本公司的金融服務更加完整，亦同步持續加速國際化腳步，在本公司領先國內同業在香港、新加坡、泰國及印尼所建立的完整業務據點、穩固的產品、客群及業務實績上，以香港做為海外佈局核心與業務整合平臺，串接大中華及東協區域兩大市場，促使香港、新加坡、泰國及印尼等各國市場更緊密的業務合作，透過凱基證券跨國經營優勢，強化國際經紀業務佈局，如 105 年 7 月本公司及香港子公司 KGI Asia Ltd.即與韓國第二大券商 Samsung Securities 共同簽署三方合作備忘錄，推廣台灣、韓國及香港之證券經紀業務，擴大國際化經營範疇。

105 年本公司稅後淨利 24.8 億元【含國際證券業務分公司(OSU)之稅後獲利 2.3 億元】，除經紀業務仍為最主要獲利來源，受惠承銷有價證券競價拍賣新制，股票初級市場投資人參與熱絡，投資銀行業務以優異的發行諮詢能力及專業的規劃輔導經驗，業績穩健增長，債券業務則以發行規模市占率維持市場第二，在國際市場成功建立國際板債券領導地位及歐洲美元債券承銷業務之專業品牌形象，衍商業務之權證交易市佔維持同業第二，並致力提升造市、避險、相關硬體設備，及開發創新交易策略，挹注非權證業務之獲利；國際證券業務分公司(OSU)的績效亦居同業領先地位。

105 年本公司在臺灣地區各項業務的經營成果如下：

(一)經紀業務方面，本公司經紀業務市佔率 8.3%，位居同業第二，信託借券資產規模位居同業第一；外資法人經紀業務市佔達到 4.5%，為國內同業第一名；借券業務市佔率達 24.6%，排名第二，顯示專業機構投資人肯定本公司的專業研究與服務品質。

(二)投資銀行業務方面，憑藉著金控母公司在直接投資業務的深厚基礎及專業團隊提供客戶完整且深入的籌資服務，105 年主辦承銷案件數 29 件，市佔率 16.8%，主辦承銷金額達 178 億元，市佔率 22.6%，財務顧問件數達 5 件，主辦案件數及主辦案件總金額仍維持市場第一。

(三)債券業務方面，本公司之發行諮詢、承銷與輔導銷售、造市交易、債市研究等多項能力均深獲客戶肯定，105 年國內債券初級承銷總金額 2,840 億元，市佔率 15.3%，連續三年位居台、外幣合計承銷金額市場之冠；在債券次級交易業務上，券商營業處所買賣斷政府公債、台幣公司債與金融債等債券之交易量 2,413 億元，市佔率 12.4%，亦排名第一。

(四)衍生性金融商品業務方面，105 年權證交易市佔率 13.4%，排名第二；權證造市品質，因致力提供客戶充分的流動性，已連續二年獲得臺灣證券交易所頒發權證績優發行人獎。證券兼營期貨業務則取得臺灣期貨交易所美元兌人民幣匯率選擇權契約、小型美元兌人民幣匯率選擇權契約、美元兌日圓匯率契約、歐元兌美元匯率期貨契約、印度 Nifty 50 股價指數期貨契約首批造市者資格，跨入匯率期貨與國外股價指數期貨領域，為業務持續成長奠定良好基礎。

(五)股票自營操作方面，105 年因股市波動不斷，市場風險意識提高，而各大央行仍持續提

供流動性，自營部在適當採取降低波動風險之多空操作策略下，降低損益波動度，獲取合理報酬率。

(六)國際證券業務分公司(OSU)方面，105年參與三檔美元計價海外債券之初級發行，承銷債券面額美金2.5億元，在外幣衍生性金融商品部份，匯率及債券或利率有關契約交易金額分別為美金43.2億元及38.8億元，表現亮眼。

展望106年，主管機關為活絡台股量能應會持續採取開放政策，對股市發展與券商經營將是利多，但國內仍存在著兩岸關係變化、政府改革政策、企業獲利下滑與經濟成長低迷等風險；而國際則有川普上任後美國財經政策轉變、中國經濟再平衡、全球經濟成長不確定性及負利率政策影響等多項風險，勢必影響國際金融市場與台股表現。面對挑戰，本公司除強化風險管理，亦將隨時運用中華開發金控國內外豐厚的資源，強化、整合亞太區域佈局，秉持勇於突破的創新精神，持續提升經營績效、降低經營風險，為股東獲取豐盛的回報。

董事長：許道義



總經理：方維昌



貳、公司簡介

設立日期及沿革

- 民國 77 年 9 月 中信證券股份有限公司成立，資本額新臺幣十億元。
- 民國 80 年 9 月 經中央銀行核准為第一家券商辦理公債交易之公債交易商。
- 12 月 經證管會核准各分公司開辦債券店頭買賣業務。
- 民國 84 年 12 月 股票正式於櫃檯市場掛牌買賣。
- 民國 85 年 7 月 發行本公司第一次(無擔保)公司債新臺幣六億元，為國內首先發行公司債之證券商。
- 民國 86 年 2 月 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」開業，資本額五千萬元。
- 3 月 轉投資「富昱(維京群島)控股公司」設立。
- 6 月 轉投資「中信期貨經紀股份有限公司」。
- 10 月 獲准發行認股權證。
- 12 月 獲准經營期貨交易輔助人業務。
- 民國 87 年 3 月 轉投資凱基證券(泰國)。
- 7 月 取得期貨交易人身分資格，得以從事臺灣股價指數期貨避險交易。
- 民國 88 年 8 月 開辦語音下單業務。
- 10 月 開辦受託買賣外國有價證券業務。
- 轉投資凱基證券(韓國)。
- 民國 89 年 11 月 獲准兼營期貨自營業務。
- 民國 90 年 4 月 轉投資「凱基證券投資信託股份有限公司」。
- 10 月 更換公司企業識別標誌為「KGI 中信證券」。
- 民國 91 年 2 月 獲准經營新臺幣利率交換業務。
- 4 月 取得轉換公司債資產交換交易商資格。
- 8 月 取得選擇權分拆轉賣交易商資格。
- 11 月 合併仁信、大亞及豐原證券公司。
- 民國 92 年 3 月 轉投資成立凱基保險經紀人股份有限公司。
- 7 月 發行第一次海外可轉換公司債、取得結構型商品承作資格。
- 9 月 轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
- 10 月 合併台育綜合證券公司。
- 12 月 再次轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
- 民國 93 年 3 月 轉投資之「中信期貨經紀股份有限公司」更名為「中信期貨股份有限公司」。
- 4 月 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twBBB。
- 7 月 取得核准經營連結海外金融商品之結構型商品業務。
- 8 月 成為首家取得債券選擇權業務執照之證券商。
- 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」更名為「凱基證券投資顧問股份有限公司」。
- 12 月 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twA-。
- 民國 94 年 4 月 獲惠譽信用評等公司給予國內長期信用評等 A+(tw)以及國際長期信用評等 BBB。
- 11 月 獲准經營外幣利率與外幣債券衍生性商品。
- 民國 95 年 6 月 取得經營財富管理業務資格。
- 9 月 取得股權選擇權承作資格。
- 民國 96 年 1 月 買回中信期貨經理股份有限公司股權成為唯一股東。
- 3 月 取得款項借貸業務資格。
- 8 月 發行國內第一次無擔保普通公司債新臺幣貳拾億捌仟萬元整。
- 10 月 取得有價證券借貸業務資格。
- 民國 97 年 2 月 本公司轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 出售持有 KGI Securities(Korea) Co., Ltd 之全數股權 16,519,999 股，持股比例 51.62% 予 SMN

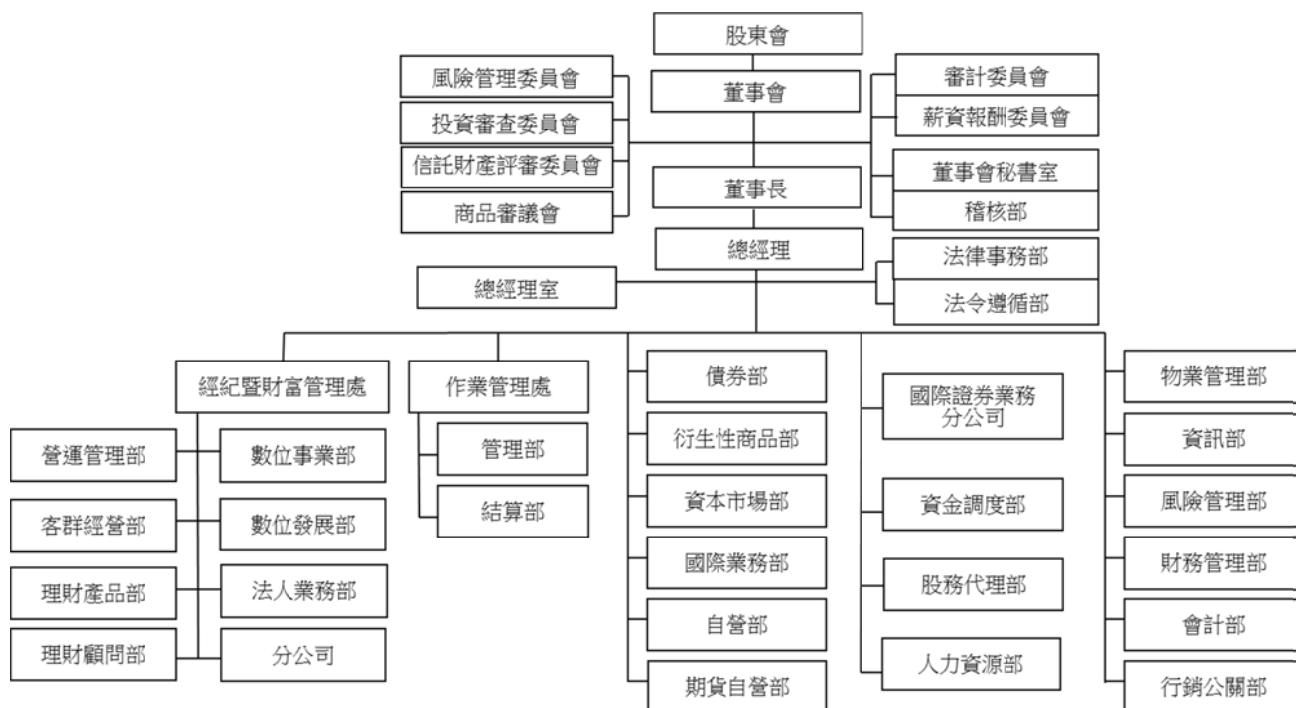
- 案，獲韓國證券主管機關核准。
- 4月 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。
- 9月 為使 KGI 亞太區企業識別標誌一致化，中信證券更名為凱基證券。
- 民國 98 年 8月 辦理現金增資 6.7 億股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)，募集 2.86 億美元。
- 12月 與台証綜合證券股份有限公司合併，凱基證券躍升為臺灣第二大證券商。
- 民國 99 年 9月 本公司轉投資公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.獲新加坡金融管理局認可「豁免基金經理」資格，自 99 年 9 月起得以對特定合格投資人提供基金管理業務服務。
- 12月 取得金管會核准以總機構兼營特定單獨管理運用金錢之信託辦理財富管理業務之許可。
- 民國 100 年 11月 財富管理業務正式開業。
- 12月 取得核准發行 100 年第一次無擔保普通公司債。
- 民國 101 年 5月 中華開發金融控股公司公開收購本公司 81.7% 股權。
- 11月 轉投資「凱基創業投資股份有限公司」。
- 民國 102 年 1月 本公司與開發金控股份轉換，成為開發金控 100% 子公司，同時終止櫃檯買賣。
- 6月 與大華證券股份有限公司合併。
- 11月 轉投資「凱基投資諮詢(上海)有限公司」。
- 民國 103 年 3月 金管會核准設立國際證券業務分公司。
- 4月 本公司轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.收購新加坡 Ong First Tradition Pte. Ltd.，並將其更名為 KGI Ong Capital Pte. Ltd.。
- 12月 本公司轉投資公司 KGI Limited 收購香港 TG Holborn (HK) Limited 及 Alpha Global Asset Management Limited，並將其更名為 KGI Asset Management Limited。
- 民國 104 年 1月 本公司轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 收購新加坡 AmFraser Securities Pte. Ltd.，並將其更名為 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.。
- 3月 獲得中央銀行許可，成為首家取得辦理外幣間即期外匯交易業務資格之證券商，證券商正式踏入外匯服務元年。
- 11月 子公司凱基期貨轉投資設立「凱基資訊股份有限公司」。
- 民國 105 年 8月 本公司轉投資公司 KGI Capital Asia Ltd.收購印尼 PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia 99% 股權，並將其更名為 PT KGI Sekuritas Indonesia。
- 10月 本公司新加坡轉投資公司 KGI Ong Capital Pte. Ltd.更名為 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.、KGI Fraser Securities Pte. Ltd.更名為 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

106年3月31日



(二) 主要部門所營業務

部門別	職掌
稽核部	直屬董事會，綜理本公司內部控制制度及相關作業準則內容完整性、正確性之確認作業，定期及不定期辦理例行及專案查核，以確認相關內、外部規範遵循情形，針對查核作業中所提出缺失或建議事項之改善情形辦理追蹤複查作業，並對營業紛爭事件負有調查及報告之責等。
董事會秘書室	綜理本公司及轄下子公司董事會秘書及股務等相關業務。包含本公司及子公司董事會、審計委員會之議事作業、維護公司相關之公開資訊、掌理公司相關變更登記暨申報作業、外部來文派文作業等。
總經理室	綜理公司中長期發展策略規劃及有關專案之推動或執行、競爭者分析、新種業務規劃、公司目標管理制度之運作管理、轉投資事業投資評估與投資後管理、投資人關係維護與股權管理、公司資本規劃、主管機關往來與關係維護、公司行政事務流程建置及業務配合執行、公司治理事務之推動。
法律事務部	綜理公司訴訟或非訟案件之控管、法律事務諮詢、契約審閱與保管等。
法令遵循部	綜理公司法令傳達、諮詢、協調與溝通系統，確認各項作業及管理規章均配合相關法規更新，使公司各項營運活動遵循法令規定；訂定法令遵循之評估內容與程序，督導各單位定期自行評估執行情形，並對各單位人員施以適當合宜之法規訓練，及督導海外分支機構遵循其所在地國家之法令等。

部 門 別	職 掌
經紀暨財富管理處	督導公司經紀及財富管理業務單位經營策略與業務重點，並制訂經紀及財富管理業務之中長期策略規劃，下設營運管理部、客群經營部、理財產品部、理財顧問部、數位事業部、數位發展部、法人業務部及各分公司。
營運管理部	綜理經紀暨財富管理處各單位之經營策略規劃、執行與效益評估、訂定各項管理制度、業務資源整合與控管等。
客群經營部	綜理客戶資料蒐集與需求分析，進行客戶分群與訂定客戶經營策略，供業務人員執行各項商品銷售等。
理財產品部	綜理客戶需求導入與符合法令之公司內、外部金融商品之業務規劃與執行，提供客戶完善之資產配置與商品投資等所有主管機關開放並核准辦理之財富管理相關業務等。
理財顧問部	綜理提供客戶客製化投資組合、投資諮詢與建議，並協助業務人員對客戶陪同拜訪與舉辦說明會等。
數位事業部	綜理客戶數位理財經營、開發與各項客戶服務等。
數位發展部	綜理電子商務業務規劃、跨平台系統整合規劃、電子交易系統規劃與管理，支援經紀暨財富管理處各單位電子平台規劃與管理等。
法人業務部	綜理受託買賣經主管機關核准之國內、國外有價證券、辦理各項主管機關核准之授信相關業務、兼營期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品等業務，提供法人相關之市場資訊、研究報告及其他金融商品交易資訊，並舉辦相關法人說明會、研討會及策劃相關拜訪活動等。
各分公司	綜理受託買賣經主管機關核准之國內、國外有價證券，辦理各項主管機關核准之授信相關業務、兼營期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品等業務。
作業管理處	督導後台結算作業、協調整合後台結算資源並規劃制定後台結算作業之中長期策略規劃，下設管理部及結算部。
管理部	綜理公司自營業務、承銷業務及資金調度業務相關結算交割作業，暨有價證券保管及往來銀行帳戶之管理作業等。
結算部	綜理經紀業務之後台帳務規劃與執行，並負責客戶買賣國內、外證券之交割結算作業及帳務處理等。
債券部	綜理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發行、銷售、交易與業務開發，並執行債券業務各項營運績效之分析、經營策略及相關之作業管理等。
衍生性商品部	綜理衍生性金融商品相關之交易、發行與規劃，從事國內、外新金融商品之研究與開發及業務拓展等。
資本市場部	綜理有價證券初級市場之承銷及配售業務，並辦理或輔導發行公司股票與櫃買賣申請、初次上市、上櫃、國內、海外存託憑證、企業籌資、併購及相關財務顧問等規劃與諮詢等。
自營部	綜理自有資金從事買賣上市、上櫃公司股票、債券、受益憑證，及經主管機關核准之海外有價證券投資及避險等。
期貨自營部	綜理指撥營運資金依國內、外期貨交易所之規則或實務，從事衍生性商品、貨幣、有價證券、利率、指數或其他利益之期貨、選擇權、期貨選擇權、槓桿保證金等契約之交易等。
國際業務部	綜理受託外國人買賣有價證券及經法令核准之金融商品交易等業務，並提供外國人相關之市場資訊、研究分析報告及其他金融商品交易資訊及服務等。

部 門 別	職 掌
國際證券業務分公司	綜理與證券相關之外幣國際證券業務，含銷售外幣公司債及其他債務憑證、外幣有價證券或外幣金融商品之經紀、財富管理、承銷、自營業務，及經主管機關核准辦理之其他與證券相關外匯業務。
風險管理部	綜理風險管理政策與風險管理辦法之擬訂與執行、協調資本及資源之配置、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制、流程及風險對策之適當性、執行及溝通政策與限額、確認風險限額之控管與政策一致性、協調整體風險管理之建置及執行效能之有效性等。
人力資源部	綜理各項人事作業管理、員工發展及人力資源相關之政策編修與審閱，並提供主管人力管理方面之諮詢與協助等。
資訊部	綜理資訊系統之建置、維護與管理，並制訂資訊管理規章，配合各部門辦理年度資訊專案之規劃與執行、資訊安全制度與作業流程之規劃、資訊安全之教育宣導、資訊安全事件之查核與管理等。
股務代理部	綜理股權股務作業之控管、執行股務代理業務、提供股東會股務服務、股務專業規劃及諮詢等。
財務管理部	綜理績效管理、預算編列及財務結構之整體規劃等。
會計部	綜理各項會計處理及財務報表之編製，負責會計制度之建立及執行，並規劃各項稅務相關事宜等。
資金調度部	綜理授信額度之建立與維護、資金調度及資金流動性風險管理等。
行銷公關部	綜理公司形象之塑造、業務商品之行銷企劃及與媒體關係之維護與公關活動之進行等。
物業管理部	綜理庶務、採購及總、分公司辦公及營業場所之營繕工程、建物公安檢查及消防設備申報、員工餐廳之營運管理、公司印鑑管理，大樓維安及衛生管理作業等。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
(一)董事資料

資料日期：106年3月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之董事或監察人		
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：許道義	男	105.01.18	二年		3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：美國俄亥俄州立大學企研所碩士 經歷：台新金控群業管理、中華開發金控董事長兼深副總經理、大華證券董事長兼總經理	中華開發金融控股、財團法人中華工銀文教基金會、財團法人中華櫃檯買賣中心、中華民國證券商業公會、中華民國證監會、中華民國投資協會、開源(福建)投資管理、有限公司、達(崑山)有限公司、Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事。子 公司董事：Richpoint Company Ltd.、KG Investments Holdings Limited	無	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：王慎	女	105.01.18	三年	102.01.18	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：輔仁大學企管系 經歷：大華證券總經理、凱基證券董事長	凱基證券資深顧問	無	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：曾錦隆	男	105.01.18	三年	102.01.18	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：淡江大學國際貿易系 經歷：凱基證券董事長、財團法 人中華民國證櫃買賣	凱基證券資深顧問、凱基裕投資公司董事、合創投資公司董事、聯鼎創業投資公司監察人、台灣金融服務業聯合總	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用其他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	中華民國證券同業公會常務理事、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. 董事長	會理事、財團法人凱基社會福利慈善基金會執行長 子公司董事： 環華證券金融公司董事長、凱基保險經紀人公司董事長、凱基創業投資公司、Richpoint Company Ltd.、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、Anew Holdings Ltd.		
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：丁紹曾	男	105.01.18	二年	102.06.22	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：美國伊利諾大學財務碩士 諾大學財務碩士 國際部及債券部 經理、大華證券 專業副總經理、凱基證券副總經理、凱基證券總經理	凱基證券顧問、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. 董事、PT KGI Sekuritas Indonesia 監察人 子公司董事：Richpoint Company Ltd.、Supersonic Services Inc.	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：顏志堅	男	105.01.18	二年	103.09.15	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：美國麻省理工學院企業管理碩士、美國密西根大學法學碩士 經歷：律師事務所、省管密西根大學法學碩士、美國證券副總經理、中華開發金融控股副總經理、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. 董事、中華開發資本管理顧問公司董事、華開(福建)股權投資管理有限公司監察人、華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司監察人、開發文創價值	凱基證券資深副總經理、中華開發金融控股副總經理、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. 董事、中華開發資本管理顧問公司董事、華開(福建)股權投資管理有限公司監察人、華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司監察人、開發文創價值	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係、董監事或監察人	
							股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名
															創業投資股份有限公司 監察人、財團法人凱基社會福利慈善基金會副執行長 子公司董事：環華證券金融公司、KGI Wealth Management Limited、KGI Alliance Corporation、KGI Asset Management Limited、KGI Securities (Singapore) Pre. Ltd.			
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：方維昌	男	105.06.27	二年	105.06.27	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	克勞德·美國卓碩士 所大學企管碩士 經歷：凱基證券(泰國)營運長、凱基證券(香港)營運長、群益證券(香港)總經理 學歷：美國加州大學洛杉磯分校、臺灣大學工商管理學系 經歷：政治大學經濟學院商業經濟理論與數量方法研究中心主任、高雄應用科技大學商學院院長、政治大學國貿系主任暨國貿研究所所長、政治大學商學院商務經	凱基證券總經理、財團法人凱基社會福利慈善基金會董事； 子公司董事：凱基創業投資公司董事長、凱基投資諮詢(上海)有限公司董事長 國立政治大學國際經營與貿易學系專任教授		
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：胡聯國	男	105.01.18	三年	102.01.18	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：林誠二	男	105.01.18	二年	102.06.22	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	濟興數量方法研究中心主任、台灣管理學院院長、美國南加州瓦斯公司經濟研究員、UCLA 高情預測中心助理研究員、台灣證券交易所上市審議委員、上市審議委員、證交所審議委員、證交所櫃檯審議委員、上市審議委員、中華國際經貿研究中心、華國國際經貿研究中心、教育部技術學院暨專科學校評鑑國貿組召集人	東吳大學法律學院兼任教授	無	無
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：戴興鉦	男	105.01.18	二年	102.06.22	3,498,812,320	100.00	3,498,812,320	100.00	0	0	0	0	學經歷：美國伊利諾大學法學碩士、諾大學法學碩士、經國法學院教授 學歷：臺灣大學財務金融碩士 經歷：前安永聯合會計師事務所執業會計師	誠達管理顧問股份有限公司董事、知本老爺大酒店公司獨立董事暨薪資報酬委員會召集人、健鼎科技分公司薪資報酬委員會委員	無	無

註1：現在持有股數為截至106年3月31日公開資訊觀測站揭露。(公司總股數：3,498,812,320股)

註2：中華開發金融控股股份有限公司指派許道義先生、丁紹曾先生、曾錦隆先生、王慎女士、顏志堅先生、胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等八人為該公司派任本公司第十一屆董事，並指派胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等三人為該公司派任本公司第十一屆獨立董事；任期自105年1月18日至108年1月17日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。

註3：中華開發金融控股股份有限公司自105年6月27日指派方維昌先生擔任董事代表人；任期自105年6月27日至108年1月17日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。

表一：法人股東之主要股東

106年4月18日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
中華開發金融控股股份有限公司	臺灣銀行股份有限公司	1.92
	凱基證券股份有限公司	2.02
	花旗(台灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	1.97
	中國人壽保險股份有限公司	3.76
	國泰人壽保險股份有限公司	2.32
	新光人壽保險股份有限公司	1.51
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.68
	興文投資股份有限公司	4.34
	景冠投資股份有限公司	2.78
	富邦人壽保險股份有限公司	3.05

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

106年4月18日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100.00
凱基證券股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	100.00
花旗(台灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	無	無
中國人壽保險股份有限公司 (資料基準日：105年7月27日)	凱基證券股份有限公司	9.64
	國泰人壽保險股份有限公司	2.99
	花旗託管新加坡政府投資專戶	2.78
	德商德意志銀行台北分行受託保管紐約市集團信託投資專戶	2.69
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	2.52
	緯來電視網股份有限公司	2.35
	匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管億順亞洲股權基金投資專戶	1.43
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.32
	臺銀保管馬仕投資基金公司投資專戶	1.31
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管阿布達比投資局投資專戶	1.29
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	100.00
新光人壽保險股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	100.00
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	無	無
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
景冠投資股份有限公司	裕明投資股份有限公司	96.62
富邦人壽保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司	100.00

董事所具專業知識及獨立性之情形

資料日期：106年3月31日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
許道義			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			無
王慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			無
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			無
丁紹曾			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			無
方維昌			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			無
顏志堅		✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓			無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			無
林誠二	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			無
戴興鉦		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			1

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106年3月31日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
總經理	中華民國	方維昌	男	1050601	0	0%	0	0%	0	凱基證券(泰國)營運長、凱基證券(香港)營運長、群益證券(香港)總經理	凱基證券股份有限公司董事、財團法人凱基社會福利慈善基金會董事、凱基創業投資股份有限公司董事長、凱基投資諮詢(上海)有限公司董事長	無
資深副總經理	中華民國	楊甲鈞	男	970425	0	0%	0	0%	0	凱基證券副總經理	無	無
資深副總經理	中華民國	黃幼玲	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深副總經理	無	無
資深副總經理	中華民國	顏志堅	男	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券副總經理	中華開發金融控股股份有限公司副總經理、環華證券金融股份有限公司董事、開發文創價值創業投資股份有限公司監察人、華開(福建)股權投資管理有限公司監察人、中華開發資本管理顧問股份有限公司董事、KGI Wealth Management Limited 董事、KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 董事、華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司監察人、KGI Alliance Corporation 董事、KGI Asset Management Limited 董事、KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 董事	無
資深副總經理	中華民國	黃碧玲	女	940901	0	0%	0	0%	0	凱基證券副總經理	KGI Finance Limited 董事、KGI International Holdings Limited 董事、KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 董事、KGI Capital Asia Limited 董事、KGI International (Hong Kong) Limited 董事、KGI Securities (Hong Kong) Limited 董事、KGI Asia Limited 董事、KGI International Finance Limited 董事、KGI Limited 董事、KGI Alliance Corporation 董事、KGI Hong Kong Limited 董事、華開租賃股份有限公司監察人	無
副總經理	中華民國	宋彪	男	930105	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	吳怡君	女	980701	0	0%	0	0%	0	Global Financial Service Co., Ltd. President	凱基投資諮詢(上海)有限公司董事	無
副總經理	中華民國	邱媛貞	女	990901	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	王昭麟	男	1000721	0	0%	0	0%	0	中國信託商業銀行 Deputy Head of Global ALM & RM	孟宗山莊(股)公司監察人	無
副總經理	中華民國	廖宏遠	男	1011217	0	0%	0	0%	0	凱基投顧董事長	無	無
副總經理	中華民國	吳學敏	男	1011219	0	0%	0	0%	0	華南期貨董事長	無	無
副總經理	中華民國	姜蕙文	女	1020107	0	0%	0	0%	0	元大寶來資深副總經理	無	無
副總經理	中華民國	洪韶卿	女	1020503	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	翁仁政	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
副總經理	中華民國	林能顯	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	德欣創業投資(股)公司監察人、大華控股(開曼)有限公司	無
副總經理	中華民國	胡惠萍	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	王春河	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	高永昇	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	卓怡如	女	1011101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理兼自行買賣業務經理人	中華民國	牛繼聖	男	1020701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	安盛資產管理顧問有限公司負責人	無
資深協理	中華民國	羅正岳	男	900320	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	蔓綠絨花卉有限公司負責人	無
資深協理	中華民國	游文昌	男	890101	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	牛王谷	女	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	黃靜萍	女	970301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理兼國際證券業務分公司經理人	中華民國	紀智元	男	940301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	凱基創業投資(股)公司監察人、凱基投資諮詢(上海)董事、ANEW Holding Limited 董事、凱基資訊(股)公司監察人、凱基信息科技(上海)董事	無
資深協理	中華民國	詹麗雲	女	980427	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	張佳明	女	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	中華民國	劉金龍	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券行政副總經理	無	無
資深協理	中華民國	俞全福	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	中華民國	孫成保	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	中華民國	邱展焜	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	中華民國	蔡豪政	男	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	王淑芬	女	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蔡明憲	男	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蕭秋節	女	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蕭玉娟	女	981219	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳一正	男	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳學弘	男	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	周瑤敏	女	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	凱基保險經紀人(股)公司董事、凱基創業投資股份有限公司董事、凱基期貨(股)公司監察人、凱基資訊(股)公司董事、凱基投資諮詢(上海)有限公司監察人、凱基信息科技(上海)有限公司監察人	無
資深協理	中華民國	儲麗文	女	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	吳泳文	男	1020114	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券副總經理	五楠圖書用品(股)公司監察人	無
資深協理	中華民國	高斐蘭	女	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
	民國											
資深協理	中華民國	陳權澤	男	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	吳清甲	男	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	林俊臣	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深協理	無	無
資深協理	中華民國	李淑英	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深協理	無	無
資深協理	中華民國	黃國維	男	1050303	0	0%	0	0%	0	Nomura Securities, Equity Sales, Vice President	無	無
資深協理	中華民國	江彥墅	男	1000701	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳昭謀	男	981216	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蘇峻偉	男	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	楊宗威	男	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基香港董事	無	無
資深協理	中華民國	黃光華	男	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	劉靜梅	女	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	季安	男	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	吳以松	男	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	黃尹亭	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
協理	中華民國	鄭志成	男	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	凱基保險經紀人(股)公司董事	無
協理	中華民國	陳怡和	男	1020422	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券資深協理	無	無
協理	中華民國	朱海爾	女	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	陳攻靜	女	1010515	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	王上源	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	林瓊音	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	奈美得科技(股)公司董事長	無
協理	中華民國	顏如萍	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	羅娜	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	王思微	女	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	簡玉華	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	彭秀珍	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	賈秀榕	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	張漢榮	男	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	邱川子	女	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	詹益洲	男	1040326	0	0%	0	0%	0	上海唐天資產管理公司總經理	無	無
協理	中華民國	饒多年	男	1040601	0	0%	0	0%	0	中國信託銀行協理	無	無
協理	中華民國	劉宗達	男	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
	民國											
協理	中華民國	謝文隆	男	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	鄭淑芬	女	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	林黃美惠	女	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	莊偉斌	男	1050222	0	0%	0	0%	0	渣打銀行資深副總經理	無	無
協理	中華民國	楊淑雯	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	季大博	男	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	彭賢生	男	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	吳忠勇	男	1021126	0	0%	0	0%	0	臺灣工銀證券債券部副總經理	無	無
協理	中華民國	黃修蔚	男	1021202	0	0%	0	0%	0	統一證券經理	無	無
協理	中華民國	王秀菁	女	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	袁天心	男	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	沈宏斌	男	1040105	0	0%	0	0%	0	CIMB Securities Director	無	無
協理	中華民國	林少玲	女	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	鄭桂娥	女	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	詹博欽	男	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	黃明澄	女	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	施怡如	女	1050503	0	0%	0	0%	0	巴克萊證券董事	無	無
協理	中華民國	湛翔豐	男	1060313	0	0%	0	0%	0	凱基商銀消金債管部協理	無	無
代理部門主管	中華民國	劉逸鈞	男	1040925	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
部門主管	中華民國	黃玉佩	女	1021001	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	孟繁瑞	男	890320	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	楊安婁	女	911202	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	邱秀楨	女	921013	0	0%	0	0%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	陳福樹	男	950101	0	0%	0	0%	0	復華證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	陳正杰	男	980525	0	0%	0	0%	0	寶來證券代理	無	無
分公司經理人	中華民國	張志豪	男	981123	0	0%	0	0%	0	保德信人壽壽險顧問	無	無
分公司經理人	中華民國	游舜雄	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	李吉昌	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	周添福	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	林少康	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	黃建憲	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比例	股數	持股比例				
分公司經理人	中華民國	陳發強	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	王見成	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	古仁財	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	王碧	女	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	潘惠如	女	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	尤昭明	男	981225	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	楊向明	男	1000225	0	0%	0	0%	0	寶來證券代理	無	無
分公司經理人	中華民國	王昭貴	男	1000225	0	0%	0	0%	0	寶來證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	白美華	女	1000225	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	許永華	男	1001028	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	王永彤	女	1010101	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	陳貞慧	女	1010224	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	潘偉育	男	1010301	0	0%	0	0%	0	德信綜合證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	蘇玉圓	女	1020301	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林俊毅	男	1020322	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林盈岳	男	1020424	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	葉柏辰	男	1020424	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	彭兆源	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	簡朝諒	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	陳彩敏	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	黃桂龍	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	林惠靜	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	中隆建設股份有限公司董事	無
分公司經理人	中華民國	黃麗螢	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	鍾季美	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	阮安雄	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券經紀前台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	虞敏琪	女	1020726	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	許瑞鳳	女	1020801	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	羅世鴻	男	1020823	0	0%	0	0%	0	群益金鼎證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	馬慈輝	男	1020927	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券業務部副理	無	無
分公司經理人	中華民國	謝素惠	女	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司結算主管	無	無
分公司經理人	中華民國	鍾郁璿	女	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比例	股數	持股比例				
分公司經理人	中華民國	鄭嘉文	男	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	江美惠	女	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	陳莉玲	女	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	黃煥忠	男	1030321	0	0%	0	0%	0	統一證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	沈華鈞	男	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	賴和成	男	1030425	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	李振龍	男	1030825	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	林應松	男	1031001	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	張獻文	男	1031226	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	徐亞明	男	1040101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	孫振華	男	1040101	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	古珮菁	女	1040320	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	王進榮	男	1040401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無
分公司經理人	中華民國	劉冠好	女	1040424	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	羅玉雲	女	1040424	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	林玳瑩	女	1040424	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	邱小琪	女	1040529	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無
分公司經理人	中華民國	黃駿騰	男	1040529	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	簡嘉南	男	1040722	0	0%	0	0%	0	日盛證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	曾家鉅	男	1040722	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	黃茂昌	男	1040821	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無
分公司經理人	中華民國	劉怡君	女	1040821	0	0%	0	0%	0	永豐金證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	方品勻	女	1041023	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	邱忠志	男	1041120	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林子智	男	1050129	0	0%	0	0%	0	永豐金證券業務經理	無	無
分公司經理人	中華民國	黃景聰	男	1050422	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林榆煌	男	1050422	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	鄭博志	男	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	吳芷昀	女	1050601	0	0%	0	0%	0	日盛證券資深業務經理	無	無
分公司經理人	中華民國	魯啓德	男	1050826	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	何杰諭	男	1050826	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
分公司經理人	中華民國	朱純誼	女	1050826	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	曹常輝	男	1051028	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	褚煜昇	男	1060127	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	李許同	男	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	鄭文睿	男	1060218	0	0%	0	0%	0	中國信託證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	藍業程	男	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	高培凌	女	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	傅梅英	女	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	張耀云	女	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
期貨自營主辦會計	中華民國	陳薇如	女	990625	0	0%	0	0%	0	台証證券課長	無	無
期貨自營結算交割經理人	中華民國	吳秋雯	女	1000930	0	0%	0	0%	0	新加坡商星展銀行經理	無	無

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事(含獨立董事)酬金

董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新臺幣仟元；105年12月31日

職	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額						
董事長	中華開發金控(股) 代表人：許道義	16,922	16,922	-	-	-	-	1,276	6,466	0.73	0.94	35,058	40,736	387	387	186	-	2.17	2.61	-	
董事	中華開發金控(股) 代表人：王慎																				
董事	中華開發金控(股) 代表人：曹錦陞																				
董事	中華開發金控(股) 代表人：方維昌 (任期自105.06.27起)																				
董事	中華開發金控(股) 代表人：丁紹曾	16,922	16,922	-	-	-	-	1,276	6,466	0.73	0.94	35,058	40,736	387	387	186	-	2.17	2.61	-	
董事	中華開發金控(股) 代表人：顏志堅																				
董事	中華開發金控(股) 代表人：張家祝 (105.01.17辭任)																				
獨立董事	胡聯國																				
獨立董事	林誠二																				
獨立董事	戴興鉦																				

註1：盈餘分配之酬勞及員工紅利，為未經股東會及董事會通過擬議數，退職退休金為提撥數。

註2：業務執行費用、薪資獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計3,006仟元，不計入酬金。

註3：業務執行費用包括支領母公司董監事津貼。

董事(含獨立董事)酬金級距表

給付本公司各個董事(含獨立董事)酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	財務報告內所有公司 I	本公司	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
低於 2,000,000 元	中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：張家祝 中華開發金控(股)代表人：方維昌 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：張家祝 中華開發金控(股)代表人：方維昌 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：張家祝 中華開發金控(股)代表人：戴興鉦 胡聯國、林誠二、戴興鉦	財務報告內所有公司 J 中華開發金控(股)代表人：張家祝 胡聯國、林誠二、戴興鉦
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：顏志堅	中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：顏志堅
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：顏志堅
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				中華開發金控(股)代表人：方維昌
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	中華開發金控(股)代表人：許道義	中華開發金控(股)代表人：許道義		中華開發金控(股)代表人：許道義 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	10	10	10	10

註：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(二)總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新臺幣仟元；105年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				本公司	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金額	股票金額	現金金額			
總經理	丁紹曾													
總經理	方維昌													
資深副總	楊甲鈞													
資深副總	黃幼玲													
資深副總	顏志堅													
資深副總	黃碧玲													
副總經理	卓怡如													
副總經理	高永昇													
副總經理	宋彪													
副總經理	吳怡君													
副總經理	廖宏遠													
副總經理	邱環員	64,591		2,065		87,490		970				6.3		
副總經理	王昭麟													
副總經理	吳學敏													
副總經理	姜惠文													
副總經理	牛繼聖													
副總經理	王春河													
副總經理	林能顯													
副總經理	翁仁政													
副總經理	胡惠萍													
副總經理	張晴													
副總經理	林志宏													
副總經理	洪紹卿													

註：獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計2,825仟元，不計入酬金。

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	洪詔卿	洪詔卿
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	顏志堅、廖宏遠、吳學敏、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍、張晴	顏志堅、廖宏遠、吳學敏、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍、張晴
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	方維昌、黃幼玲、黃碧玲、卓怡如、高永昇、宋彪、吳怡君、邱媛貞、王昭麟、姜蕙文、牛繼聖	方維昌、黃幼玲、黃碧玲、卓怡如、高永昇、宋彪、吳怡君、邱媛貞、王昭麟、姜蕙文、牛繼聖
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	林志宏	林志宏
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	丁紹曾、楊甲鈞	丁紹曾、楊甲鈞
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	23	23

(三)分配員工酬勞之經理人姓名及分派情形

105年12月31日單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	股票金額	現金金額 (註)	總計	總額占稅後純 益之比例
總經理	方維昌				
資深副總	楊甲鈞、黃幼玲、顏志堅、黃碧玲				
副總經理	卓怡如、高永昇、宋彪、吳怡君、廖宏遠、邱媛貞、王昭麟、吳學敏、姜蕙文、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍、牛繼聖、洪詔卿				
資深協理	羅正岳、游文昌、牛王谷、黃靜萍、紀智元、詹麗雲、張佳明、劉金龍、俞全福、孫成保、邱展焜、蔡豪政、王淑芬、蕭秋憲、蕭玉娟、蕭一正、陳學弘、周瑤敏、儲麗文、吳泳文、高斐蘭、陳權澤、吳清甲、林俊臣、李淑英、黃國維、江彥墅、陳昭謀、蘇峻偉、楊宗威、黃光華、劉靜梅、季安、吳以松、黃尹亭				
協理	鄭志成、陳怡和、朱海爾、陳政靜、王上源、林瓊音、顏如萍、羅娜、王思微、簡玉華、彭秀珍、賈秀裕、張漢榮、詹益洲、饒多年、劉宗達、謝文隆、鄭淑芬、林黃美惠、莊偉斌、楊淑雯、李大博、彭賢生、吳忠勇、黃修蔚、王秀菁、袁天心、沈宏斌、林少玲、鄭桂娥、詹博欽、黃明溼、施怡如、湛翔豐、林少康、黃麗螢	-	4,115	4,115	0.17%
經理人	劉逸鈞、黃玉佩、孟繁瑞、楊安煙、邱秀楨、陳福樹、陳正杰、張志豪、游舜雄、李古昌、周添福、黃建憲、陳發強、王見成、古仁財、王碧、潘惠如、尤昭明、楊向明、王昭貴、白美華、許永華、王永彤、陳貞慧、潘偉育、蘇玉圓、林俊毅、林盈岳、葉柏辰、彭兆源、簡朝諒、陳彩敏、黃桂龍、林惠靜、鍾季美、阮安雄、虞敏琪、許瑞鳳、羅世鴻、馬慈輝、謝素惠、鍾郁璿、鄭嘉文、江美惠、陳莉玲、黃煥忠、沈華鈞、賴和成、李振龍、林應松、張獻文、徐亞明、孫振華、古珮蓉、王進榮、劉冠好、羅玉雲、林玳瑩、邱小琪、黃駿腫、簡嘉南、曾家鉅、黃茂昌、劉怡君、方品勻、邱忠志、林子智、黃景聰、林榆煌、鄭博志、吳芷昀、魯啓德、何杰諭、朱純誼、曹常輝、褚煜昇、李許同、鄭文睿、藍業程、高培凌、傅梅英、張耀云				

註：105年度員工酬勞，係為未經董事會通過擬議數。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

本公司給付董事、總經理及副總經理之酬金程序與經營績效及未來風險之關聯性，皆依本公司章程及管理辦法之規定辦理，並視公司獲利及整體的營運績效狀況，同時亦參考個人績效達成情形、對公司績效的貢獻度，及該職位於同業市場中的薪資水平、職位的權責範圍，給予合理的報酬。

最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

職稱	105 年度		104 年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	2.2%	2.6%	2.4%	2.8%
總經理及副總經理	6.3%	6.3%	7.5%	7.5%

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1.本公司最近年度（105 年度）董事會開會 17 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(註 2)	所代表之法人名稱	備註
董事長	許道義	17	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	王 慎	15	2	88.24	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	曾錦隆	13	4	76.47	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	丁紹曾	16	1	94.12	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	顏志堅	15	2	88.24	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	方維昌	7	0	100.00 (註 4)	中華開發金融控股股份有限公司	新任(任期 105.6.27~108.1.17)
獨立董事	胡聯國	17	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
獨立董事	林誠二	17	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
獨立董事	戴興鉦	16	1	94.12	中華開發金融控股股份有限公司	舊任

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

註 3：中華開發金融控股股份有限公司指派許道義先生、丁紹曾先生、曾錦隆先生、王慎女士、顏志堅先生、胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等八人為該公司派任本公司第十一屆董事，並指派胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等三人為該公司派任本公司第十一屆獨立董事；任期自 105 年 1 月 18 日至 108 年 1 月 17 日（含）止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。

註 4：中華開發金融控股股份有限公司自 105 年 6 月 27 日指派方維昌先生擔任董事代表人；任期自 105 年 6 月 27 日至 108 年 1 月 17 日（含）止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止；方維昌先生 105 年應出席次數為 7 次。

2.其他應記載事項：

(1)董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

A.證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無。

B.除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

(2)董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

董事姓名	議案內容（摘要）	應利益迴避原因暨參與表決情形
戴興鈺、胡聯國、林誠二	建請委任本公司第三屆薪資報酬委員會委員。	戴董事興鈺等三位獨立董事主動迴避討論及決議；其餘出席董事同意通過委任戴董事興鈺等三位獨立董事擔任本公司第三屆薪資報酬委員會委員。
許道義、曾錦隆(由王慎代理)、丁紹曾	為應業務發展需要，本公司全資子公司Richpoint Company Limited(註冊地：英屬維京群島)規劃擬對旗下大陸全資子公司凱基投資諮詢(上海)有限公司(註冊地：中國上海，下稱「凱基諮詢(上海)」)辦理現金增資美金2,000仟元(約折合新臺幣66,132仟元)，以充實凱基諮詢(上海)營運資金及強化集團區域佈局，增資後凱基諮詢(上海)實收資本額為美金4,000仟元(約折合新臺幣132,264仟元)。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因兼任凱基投資諮詢(上海)有限公司及Richpoint Company Limited董事、曾董事錦隆(由王董事慎代理)及丁董事紹曾因兼任Richpoint Company Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)。
顏志堅	檢陳本公司非交易性並具公開市價長期性投資部位之季檢討報告。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Securities (Thailand) PCL.董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義	建請核發本公司董事長104年下半年度績效獎金。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因涉自身利害關係，需利益迴避未參與討論與表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義	本公司許董事長道義之報酬。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因涉自身利害關係，需利益迴避未參與討論與表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆	擬請同意指派紀智元接替劉金龍代表本公司擔任凱基創業投資股份有限公司監察人。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。

董事姓名	議案內容 (摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		二、許董事長道義及曾董事錦隆因兼任凱基創業投資股份有限公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆、顏志堅、戴興鈺	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制。	<p>一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請胡董事聯國為本案代理主席。</p> <p>二、解除許董事長道義競業禁止限制乙節，許董事長道義需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。</p> <p>三、解除曾董事錦隆競業禁止限制乙節，曾董事錦隆需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。</p> <p>四、解除顏董事志堅競業禁止限制乙節，顏董事志堅需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。</p> <p>五、解除戴董事興鈺競業禁止限制乙節，戴董事興鈺需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。</p>
許道義	為善盡企業社會責任，擬捐贈「財團法人中華開發工業銀行文教基金會」新臺幣1,700萬元，以贊助工銀文教基金會推展105年度重要之文化教育公益活動。	<p>一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請胡董事聯國為本案代理主席。</p> <p>二、許董事長道義因兼任財團法人中華開發工業銀行文教基金會董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。</p>
顏志堅	擬請同意本公司因業務需要，得自105年4月1日起至105年6月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行可轉(交)換公司債處所議價交易。	討論本案時，顏董事志堅因兼任中華開發資本管理顧問公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司衍生性商品部自105年4月1日起至105年6月30日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅、丁紹曾	擬請同意本公司因業務需要，得自105年4月1日起至105年6月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事、丁董事紹曾因兼任KGI Capital (Hong Kong) Limited董事，需利益迴避未參

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	商品交易。	與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅	擬請同意本公司因業務需要，得自105年4月1日起至105年6月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行具股權性質商品交易。	討論本案時，顏董事志堅因兼任中華開發資本管理顧問公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司債券部自105年4月1日起至105年6月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司輔導銷售案件之配售對象，或擔任附件所列關係人其國內外初級市場發行有價證券之承銷商或財務顧問，或與附件所列關係人為共同參與承銷或輔導銷售有價證券之承銷商或財務顧問。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅	擬請同意與金融控股公司法第45條所定關係人 KGI Securities (Thailand) Public Co. Ltd. 簽訂人力服務合約。	本案據提案單位查證，交易條件應屬合理。無利害關係之董事依據提案單位所提供之資料，確定未損及本公司經營之安全穩健並本於忠實義務而作成決議。 討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Securities (Thailand) Public Co. Ltd. 董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬指派曾錦隆等四人代表本公司參選環華證券金融股份有限公司(下稱「環華證金」)第八屆董事，並擬具本公司支持之董事及監察人候選人名單。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因擔任環華證券金融股份有限公司指派董事人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
丁紹曾	擬請同意推薦丁紹曾、Pun Kin Wa Albert (潘建華)於本公司全資子公司 KGI Capital Asia Ltd.(下稱「KCAL」)完成收購印尼公司PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia(下稱「HDSI」)後，擔任HDSI監察人(Commissioner)。	討論本案時，丁董事紹曾因擔任PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia推薦委任監察人人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆、顏志堅、戴興鈺	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制，本案業經本公司第11屆第5次董事會通過。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請胡董事聯國為本案代理主席。 二、解除許董事長道義競業禁止限制乙節，許董事長道義需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		<p>股東會職權之董事會討論。</p> <p>三、解除曾董事錦隆競業禁止限制乙節，曾董事錦隆需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。</p> <p>四、解除顏董事志堅競業禁止限制乙節，顏董事志堅需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。</p> <p>五、解除戴董事興鈺競業禁止限制乙節，戴董事興鈺需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。</p>
曾錦隆(並代理王慎)	擬請同意本公司與金融控股公司法第45條所定之關係人凱基保險經紀人股份有限公司簽訂費用分攤協議書。	<p>本案據提案單位查證，交易條件並未優於其他同類對象。無利害關係之董事依據提案單位所提供之資料，確定未損及本公司經營之安全穩健並本於忠實義務而作成決議。</p> <p>討論本案時，曾董事錦隆(並代理王董事慎)因兼任凱基保險經紀人公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，並依金融監督管理委員會100年9月27日金管銀法字第10000303320號函規定，同意嗣後本公司與凱基保經間「費用分攤協議書」每次契約期滿前，如不變更董事會所通過之續約條件且交易條件符合未優於其他同類對象時，得由權責單位評估是否續約，並經總經理核定後行之。</p>
許道義、曾錦隆(並代理王慎)	擬請同意本公司與金融控股公司法第45條所定之關係人凱基創業投資股份有限公司簽訂費用分攤協議書。	<p>本案據提案單位查證，交易條件並未優於其他同類對象。無利害關係之董事依據提案單位所提供之資料，確定未損及本公司經營之安全穩健並本於忠實義務而作成決議。</p> <p>一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。</p> <p>二、許董事長道義及曾董事錦隆(並代理王董事慎)因兼任凱基創業投資公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，並依金融監督管理委員會100年9月27日金管銀法字第</p>

董事姓名	議案內容 (摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		10000303320號函規定，同意嗣後本公司與凱基創投間「費用分攤協議書」每次契約期滿前，如不變更董事會所通過之續約條件且交易條件符合未優於其他同類對象時，得由權責單位評估是否續約，並經總經理核定後行之。
顏志堅	為深化本公司於新加坡市場之品牌形象及維持企業識別之一致性，擬請同意調整本公司新加坡全資子公司之公司名稱，將KGI Ong Capital Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)更名為KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.，以及將KGI Fraser Securities Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)更名為KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Fraser Securities Pte. Ltd.董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
丁紹曾	擬依「顧問委任管理準則」第6條規定，聘任丁紹曾擔任顧問。	討論本案時，丁董事紹曾因涉利害關係，依規定需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅(並代理丁紹曾)	擬請同意本公司因業務需要，得自105年7月1日起至105年9月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行可轉(交)換公司債處所議價交易。	討論本案時，顏董事志堅(並代理丁董事紹曾)因兼任中華開發資本管理顧問公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅(並代理丁紹曾)	擬請同意本公司衍生性商品部自105年7月1日起至105年9月30日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(並代理丁董事紹曾)因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅(並代理丁紹曾)、丁紹曾(由顏志堅代理)	擬請同意本公司因業務需要，得自105年7月1日起至105年9月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(並代理丁董事紹曾)因兼任環華證券金融公司董事、丁董事紹曾(由顏董事志堅代理)因兼任KGI Capital (Hong Kong) Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅(並代理丁紹曾)	擬請同意本公司因業務需要，得自105年7月1日起至105年9月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行具股權性質商品交易。	討論本案時，顏董事志堅(並代理丁董事紹曾)因兼任中華開發資本管理顧問公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅(並代理丁紹曾)	擬請同意本公司債券部自105年7月1日起至105年9月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法(下稱「金控法」)第45條所定關	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(並代理丁董事紹曾)因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷售案件之配售對象。	
顏志堅	擬請同意本公司與金融控股公司法第45條所定關係人KGI FRASER SECURITIES PTE LTD，開立複委託帳戶做為本公司受託買賣新加坡股票之海外上手券商。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI FRASER SECURITIES PTE LTD董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅	擬請同意推薦Wu Chiang Li Johnny(吳強立)、Chan Hin Geung Mark(陳猷章)接替Leung Yin Wing(梁彥穎)、Yau Shu Cheung(游樹祥)擔任KGI Asset Management Limited董事。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Asset Management Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制。	戴董事興鈺就解除其個人競業禁止限制需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
丁紹曾、顏志堅	擬推薦丁紹曾擔任本公司持股34.97%之海外轉投資事業KGI Securities (Thailand) Public Company Limited(註冊地：泰國)董事。	討論本案時，丁董事紹曾為本案董事推薦人選、顏董事志堅因兼任KGI Securities (Thailand) Public Company Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅、方維昌	為落實企業社會公民責任、積極回饋社會，擬捐贈財團法人凱基社會福利慈善基金會新臺幣1千萬元整。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基慈善基金會執行長、顏董事志堅因兼任凱基慈善基金會副執行長、方董事維昌因兼任凱基慈善基金會董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制，本案業經本公司第11屆第12次董事會通過。	戴董事興鈺就解除其個人競業禁止限制需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司衍生性商品部自105年10月1日起至105年12月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法第45條所定關係人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為金控法第45條所定關係人之股權相關衍生性金融商品，及因擔任股票期貨及選擇權造市者，買賣金控法第45條所定關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司自105年10月1日起至105年12月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	有價證券及其為連結標的之商品相關交易。	意通過。
顏志堅	擬請同意本公司因業務需要，得自105年10月1日起至105年12月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行可轉(交)換公司債處所議價交易。	討論本案時，顏董事志堅因兼任中華開發資本管理顧問公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)	擬請同意本公司衍生性商品部自105年10月1日起至105年12月31日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆(由王董事慎代理)及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)。
曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅、丁紹曾	擬請同意本公司因業務需要，得自105年10月1日起至105年12月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，曾董事錦隆(由王董事慎代理)及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事、丁董事紹曾因兼任KGI Capital (Hong Kong) Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)。
顏志堅	擬請同意本公司因業務需要，得自105年10月1日起至105年12月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行具股權性質商品交易。	討論本案時，顏董事志堅因兼任中華開發資本管理顧問公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅	擬請同意本公司債券部自105年10月1日起至105年12月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷售案件之配售對象。	討論本案時，曾董事錦隆(由王董事慎代理)及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)。
戴興鈺	擬請同意本公司自105年10月1日起至105年12月31日止，透過臺灣證券交易所股份有限公司(下稱「證交所」)建置之「證交所借券系統」或本公司自辦之有價證券借貸業務，就金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券為有價證券借貸交易之標的。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)	為提升經營績效，擬請同意本公司與新加坡商美國國際產物保險股份有限公司台灣分公司及金融控股公司法第45條所定關係人凱基保險經紀人股份有限公司共同簽訂「合作	本案據提案單位查證，交易條件並未優於其他同類對象。無利害關係之董事依據提案單位所提供之資料，確定未損及本公司經營之安全穩健並本於忠實義務而作成決議。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	推廣契約書」。	討論本案時，曾董事錦隆(由王董事慎代理)因兼任凱基保險經紀人公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過並依金融監督管理委員會100年9月27日金管銀法字第10000303320號函規定，同意嗣後本契約於每次期滿前，如不變更董事會所通過之續約條件且交易條件符合未優於其他同類對象時，得由權責單位評估是否續約，並經董事長核定後續約。(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)。
許道義、曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅、丁紹曾	檢陳本公司之海外全資控股子公司KG Investments Holdings Limited(註冊地：開曼群島)就其非例行性之非子公司投資部位提報半年度績效檢討報告。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義及曾董事錦隆(由王董事慎代理)因兼任KG Investments Holdings Limited董事、顏董事志堅因兼任KGI Securities (Thailand) Public Company Limited董事、丁董事紹曾因業經本公司105年8月26日第11屆第12次董事會通過推薦擔任KGI Securities (Thailand) Public Company Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)。
方維昌	擬提同意授權本公司總經理或KG Investments Holdings Limited CEO Wong Hoe Choon Reddy(黃浩泉先生)就本公司全資子公司KGI Limited(註冊地：英屬維京群島)持股40%之轉投資事業Trinitus Asset Management Limited(註冊地：香港，下稱「Trinitus」)辦理停業、清算解散或處分Trinitus股權事宜，得指派經理部門進行評估等相關作業，以提供本公司推薦於Trinitus之董事做為後續推動作業之依據。	討論本案時，方董事維昌因擔任本公司總經理，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅(由丁紹曾代理)	為應業務策略調整，本公司全資子公司Grand Cathay Capital(Hong Kong) Ltd. 及 KGI Alliance Corporation 擬全數贖回Trinitus Asset Management Limited旗下之Trinitus Global Macro Fund 及	討論本案時，顏董事志堅(由丁董事紹曾代理)因兼任KGI Alliance Corporation公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(丁董事紹曾僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	Trinitus Asia Macro Fund兩檔基金。另本公司全資子公司KGI Finance Limited擬繼續持有Diamond Head Capital Partner L.P.旗下之Diamond Head Capital International Limited基金。	
顏志堅(由丁紹曾代理)	為提升資金運用效益，擬請同意本公司全資子公司KGI Alliance Corporation(註冊地：英屬維京群島)申購私募基金Triada Asia Credit Opportunities Fund Ltd.美金5佰萬元。	討論本案時，顏董事志堅(由丁董事紹曾代理)因兼任KGI Alliance Corporation公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(丁董事紹曾僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
丁紹曾	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制。	丁董事紹曾就解除其個人競業禁止限制需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、丁紹曾、顏志堅	為配合海外子公司KGI International Holdings Limited及其旗下轉投資事業向往來金融機構申請融資額度之需求，本公司擬出具Letter of Comfort。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任KGI International Holdings Limited董事；丁董事紹曾因兼任Supersonic Services Inc.等公司董事；顏董事志堅因兼任KGI Alliance Corporation等公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義 曾錦隆	擬請同意本公司資本市場部自105年11月25日起至106年2月24日止，向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購朋億股份有限公司之興櫃股份。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義及曾董事錦隆因兼任凱基創業投資股份有限公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
丁紹曾	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制，本案業經本公司第11屆第16次董事會通過。	丁董事紹曾就解除其個人競業禁止限制需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司衍生性商品部自106年1月1日起至106年3月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法第45條所定關係人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為金控法第45條所定關係人之股權相關衍生性金融商品，及因擔任股票期貨及選擇權造市者，買賣金控法第45條所定關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司自106年1月1日起至106年3月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	有價證券及其為連結標的之商品相關交易。	意通過。
曾錦隆、顏志堅(由丁董事紹曾代理)	擬請同意本公司衍生性商品部自106年1月1日起至106年3月31日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(由丁董事紹曾代理)因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(丁董事紹曾僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
曾錦隆、顏志堅(由丁董事紹曾代理)	擬請同意本公司因業務需要，得自106年1月1日起至106年3月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(由丁董事紹曾代理)因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(丁董事紹曾僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
曾錦隆、顏志堅(由丁董事紹曾代理)	擬請同意本公司債券部自106年1月1日起至106年3月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷售案件之配售對象。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(由丁董事紹曾代理)因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過(丁董事紹曾僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
許道義、曾錦隆	擬請同意本公司資本市場部自105年12月23日起至106年3月31日止，向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購時碩工業股份有限公司之興櫃股份。	本案據提案單位查證，交易條件並未優於其他同類對象。無利害關係之董事依據提案單位所提供之資料，確定未損及本公司經營之安全穩健並本於忠實義務而作成決議。 一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請林董事誠二為本案代理主席。 二、許董事長道義及曾董事錦隆因兼任凱基創業投資公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司自106年1月1日起至106年3月31日止，透過臺灣證券交易所股份有限公司(下稱「證交所」)建置之「證交所借券系統」或本公司自辦之有價證券借貸業務，就金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券為有價證券借貸交易之標的。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義	建請核發本公司董事長105年度績效獎金。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因涉自身利害關

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		係，需利益迴避未參與討論與表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅、方維昌	為落實企業社會公民責任、積極回饋社會，擬捐贈財團法人凱基社會福利慈善基金會新臺幣1千萬元整。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基慈善基金會執行長、顏董事志堅因兼任凱基慈善基金會副執行長、方董事維昌因兼任凱基慈善基金會董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	為提升經營績效，擬請同意本公司分別與兆豐產物保險股份有限公司、法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司及金融控股公司法第45條所定關係人凱基保險經紀人股份有限公司簽訂三方「合作推廣契約書」。	本案據提案單位查證，交易條件應屬合理。無利害關係之董事依據提案單位所提供之資料，確定未損及本公司經營之安全穩健並本於忠實義務而作成決議。 討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基保險經紀人公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，並依金融監督管理委員會100年9月27日金管銀法字第1000303320號函規定，同意嗣後本二份契約於每次期滿前，如不變更董事會所通過之續約條件且交易條件符合未優於其他同類對象時，得由權責單位評估是否續約，並經董事長核定後續約。
許道義	本公司擬擔任中華開發金融控股股份有限公司於106年度發行之無擔保普通公司債承銷商並取得自有部位，因開發金控同時為本公司依國際財務報導準則(IFRS)及金融控股公司法第45條所定之關係人，爰依公開發行公司取得或處分資產處理準則第14條及金控法第45條規定之程序辦理提報董事會。	本案據提案單位查證，交易條件應屬合理。無利害關係之董事依據提案單位所提供之資料，確定未損及本公司經營之安全穩健並本於忠實義務而作成決議。 一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因擔任中華開發金融控股公司代理總經理，需利益迴避未參與討論與表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆、方維昌	擬請同意委派方維昌及周瑤敏代表本公司擔任凱基創業投資股份有限公司董事，並推薦由方維昌接任董事長。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義及曾董事錦隆因兼任凱基創業投資公司董事、方董事維昌因擔任本案董事代表人推薦人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、方維昌	擬請同意委派方維昌接替許道義擔任凱基投資諮詢(上海)有限公司之董事，並推薦方維昌接任該公司董	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	事長職務。	二、許董事長道義因兼任凱基投資諮詢(上海)有限公司董事、方董事維昌因擔任本案董事推薦人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司衍生性商品部自106年4月1日起至106年6月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法第45條所定關係人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為金控法第45條所定關係人之股權相關衍生性金融商品，及因擔任股票期貨及選擇權造市者，買賣金控法第45條所定關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司自106年4月1日起至106年6月30日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之商品相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司衍生性商品部自106年4月1日起至106年6月30日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司因業務需要，得自106年4月1日起至106年6月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因擔任中華開發金融控股公司代理總經理，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義	擬請同意本公司債券部自106年4月1日起至106年6月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，擔任附件所列金融控股公司法第45條所定關係人其國內、外初級市場發行有價證券之承銷商或財務顧問，或與附件所列關係人為共同參與承銷或輔導銷售有價證券之承銷商或財務顧問。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因擔任中華開發金融控股公司代理總經理，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司債券部自106年4月1日起至106年6月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	符合說明一所述之情形下,接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券,或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷售案件之配售對象。	二、許董事長道義因擔任中華開發金融控股公司代理總經理,曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事,需利益迴避未參與討論及表決外,其餘出席董事同意通過。
許道義、戴興鈺	擬請同意本公司自106年4月1日起至106年6月30日止,透過臺灣證券交易所股份有限公司(下稱「證交所」)建置之「證交所借券系統」或本公司自辦之有價證券借貸業務,就金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券為有價證券借貸交易之標的。	一、討論本案時,主席許董事長道義依規定迴避,並委請胡董事聯國為本案代理主席。 二、許董事長道義因擔任中華開發金融控股公司代理總經理,戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事,需利益迴避未參與討論及表決外,其餘出席董事同意通過。
許道義	擬請同意本公司自106年4月1日起至106年6月30日止,買賣非交易性之非子公司投資部位且屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之相關交易。	一、討論本案時,主席許董事長道義依規定迴避,並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因擔任中華開發金融控股公司代理總經理,需利益迴避未參與討論及表決外,其餘出席董事同意通過。

3.當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估:

(1)設置審計委員會及薪資報酬委員會以增進董事會職能:本公司於100年度設置審計委員會及薪資報酬委員會,以落實公司治理,並健全本公司董事及經理人薪資報酬制度。

(2)公開揭露財務業務相關資訊,以提昇資訊透明度:本公司依規定於公開資訊觀測站揭露董監事出(列)席董事會情形及參與公司治理課程進修情形,且於公司官網揭露公司治理辦理情形,並公開揭露本公司財務業務相關資訊,上述資訊之揭露,將促進本公司資訊透明度之提昇,俾利公司治理執行之增進。

(二)審計委員會運作情形

1.本公司最近年度(105年度)審計委員會開會15次,獨立董事出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)(註2)	備註
獨立董事	胡聯國	15	0	100.00	無
獨立董事	林誠二	15	0	100.00	無
獨立董事	戴興鈺	14	1	93.33	無

註1:年度終了日前有獨立董事離職者,應於備註欄註明離職日期,實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2:年度終了日前,有獨立董事改選者,應將新、舊任獨立董事均予以填列,並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2.其他應記載事項：

(1)審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

A.證券交易法第 14 條之 5 所列事項：無。

B.除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

(2)獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

(3)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：

本公司審計委員會/董事會按月召開，並請稽核主管列席報告上月份之稽核業務，及財務主管列席報告上月份之財務狀況與獲利情形，以使獨立董事充分了解公司各項業務狀況，並與稽核主管及財務主管討論與溝通；遇有審核財務報告之議案時，並請簽證會計師列席備詢，以使會計師與獨立董事間有良好之互動；在平日未召開董事會期間，若獨立董事對公司財務業務有任何需了解處，亦不定期與上述主管或會計師進行討論與溝通。另將會計師與公司治理單位及管理階層就「審計準則公報」所定「查核報告中關鍵查核事項之溝通」彙整如下：

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
第3屆第10次審計委員會	105年8月26日	提案討論本公司105年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。	戴興鈺召集人：因應2015年版IFRS財報揭露規範之修正，對本公司影響為何？經黃建澤會計師簡要說明2015年版IFRS財報揭露規範之修正。另年度查核報告新增「關鍵查核事項」，就此，初步評估本公司應包含衍生性金融商品之評價及商譽之減損。
第11屆第12次董事會	105年8月26日	提案討論本公司105年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。	同同日審計委員會發言。
第11屆第15次董事會	105年11月9日	報告本公司105年第3季合併財務報告。	黃建澤會計師附帶簡要說明已初步評估及預擬商譽之減損評估及衍生性金融商品之評價為公司年度查核報告之「關鍵查核事項」。 戴興鈺董事發言摘要： 戴興鈺董事：「關鍵查核事項」之揭露應參考同業所表述方向及內容。 胡聯國董事：宜審慎評估前後期商譽金額之變化。
第3屆第18次審計委員會	106年3月24日	提案討論本公司105年度個體財務報告暨合併財務報告。	黃建澤會計師說明105年度財務報表查核相關事項及近期稅務法令更新情形，主要包括：(一)會計師獨立性；(二)客戶聲明書之內容；(三)集團之查核範圍；(四)顯著風險[金融商品(含衍生性工具)評價及商譽減損]；(五)內部控制測試執行及發現；(六)與關係人有關之重大事項；(七)會計實務重大質性層面之看法；(八)查核之重大發現或議題；(九)關鍵查核事項(商譽減損評估及衍生金融工具之評價)；(十)查核中所辦認之不實表達；(十一)105年度會計師預評計畫核意見；(十二)兩稅合一稅制改革方向；(十三)稅捐稽徵法修正案。
第11屆第20次董事會	106年3月24日	提案討論本公司105年度個體財務報告暨合併財務報告。	黃建澤會計師說明105年度財務報表查核相關事項及近期稅務法令更新情形，主要包括：(一)會計師獨立性；(二)客戶聲明書之內容；(三)集團之查核範圍；(四)顯著風險[金融商品(含衍生性工具)評價及商譽減損]；(五)內部控制測試執行及發現；(六)與關係人有關之重大事項；(七)會計實務重大質性層面之看法；(八)查核之重大發現或議題；(九)關鍵查核事項(商譽減損評估及衍生金融工具之評價)；(十)查核中所辦認之不實表達；(十一)105年度會計師預評計畫核意見；(十二)兩稅合一稅制改革方向；(十三)稅捐稽徵法修正案。 審計委員會戴興鈺召集人簡要彙整各審計委員之發言摘要，並說明關鍵查核事項及財務資訊透明化為財務報表之主要重點。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V	V	本公司非上市上櫃公司，未訂定公司治理實務守則，惟本公司公司治理運作係依據證券商公司治理實務守則辦理。
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	V	(一) 本公司股份係中華開發金控100%持有，本項目不適宜用。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V	V	(二) 本公司為單一法人股東，可隨時掌握主要股東資訊。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V	V	(三) 本公司與關係企業往來，除依主管機關規定辦理外，並設有風險管理委員會負責風險管理政策制定與監督執行，並訂定「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「關係人交易處理程序」與「子公司監理作業準則」等，以建立適當風險控管機制及防火牆。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人員利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	V	(四) 本公司於內部人員就任時，均依法令要求其了解並遵循相關規定，並簽署員工承諾書；另本公司亦訂定「內部人員交易控管作業辦法」以供遵循。
三、董事會之組成及職責			
(一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	V	V	(一) 本公司董事會成員背景囊括財務、業務、法律專業等，組成多元化。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	V	(二) 為提升公司治理效能，本公司堅持營運透明，著重長期發展策略，並致力追求永續經營，深信健全及有效率之董事會是優良公司治理之基石。於此原則下，本公司董事會其下設置「審計委員會」、「薪資報酬委員會」期能充分發揮董事會專業、獨立之監督職能，落實公司治理精神，本公司另設置「風險管理委員會」、「投資審查委員會」、「信託財產評審

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V	<p>「商品審議會」及「股東及投資者之權益」之功能性委員會，以維護股東及投資者之權益。</p> <p>(三) 本公司非上市上櫃公司，並無訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將視需要建置之。惟依據母公司中華開發金控「子公司監理準則」第7條第1項第5款之規定，針對母公司負責人兼任本公司董事代表職務皆逐年考核其績效。</p> <p>(四) 本公司皆聘任專業、負責且具有獨立性資格之簽證會計師進行查核作業。</p>	(三) 依母公司中華開發金控「子公司監理準則」辦理。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	本公司業已比照上市上櫃公司設置專職單位(董事會秘書室)綜理本公司及轄下子公司董事會秘書及股務等相關業務。包含本公司及子公司董事會及股東會、審計委員會之議事作業、維護公司相關之公開資訊、掌理公司相關變更登記暨申報作業等。	(四) 無差異。
四、上市上櫃公司是否設置專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V	本公司業已比照上市上櫃公司設置專職單位(董事會秘書室)綜理本公司及轄下子公司董事會秘書及股務等相關業務。包含本公司及子公司董事會及股東會、審計委員會之議事作業、維護公司相關之公開資訊、掌理公司相關變更登記暨申報作業等。	無差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	本公司與員工、客戶、協力廠商、投資人等利害關係人間得透過信函、電話、傳真、網路等方式溝通，並於公司網站設有相關服務專區，作為與利害關係人之溝通管道。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司為單一法人股東中華開發金控100%持有，股東會職權由董事會代為行使。	無差異。
七、資訊公開	V	(一) 本公司已架設中英文網站，以定期或不定期提供財務及業務等相關資訊。此外，本公司亦依法定期與不定期於「公開資訊觀測站」申報公司各項財務業務資訊及公司治理運作情形，以落實資訊之公開與透明化。	(一) 無差異。
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V	(二) 本公司所設之中英文網站，已指定專人負責統籌公司資訊之揭露與更新。本公司徐中華開發金融控股	(二) 無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？		股份有限公司之子公司，發言人制度由母公司代為辦理；本公司另依公開發行公司相關規定，上網申報各項財務資料。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V	如本表下方說明。	無差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)		V 本行為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，非上市上櫃公司，未列入受評公司。	本公司之母公司開發金控已參與公司治理評鑑作業，本公司配合母公司政策共同執行。

茲就上表「七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)」說明如下：

1.員工權益及僱員關懷：本公司重視員工權益，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、產假、陪產假、流產假、家庭照顧假、產假、產後假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定，並訂有性騷擾防治措施及獎懲辦法，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益。本公司亦設有員工意見信箱，同仁的意見反應，都有專人保密處理。本公司依據客觀、公正原則，實施員工績效管理制度，秉持專業知識與工作職能並重的理念，建立完善教育訓練發展體系，強調工作中學習與課程相輔相成的價值與效益，打造多元學習管道，提供同仁完整、多元且優質豐富的學習環境。本公司同時也提供婚喪喜慶禮金慰問金與急難救助措施，即時關懷員工並給予支持與溫暖，另外更提供員工舒適安全之工作環境，幫助員工兼顧工作與生活之均衡、以及身心健全發展。

2.投資者關係：本公司股份為中華開發金控 100%持有，本項目不適用。

3.供應商關係：公司各項事務採購，皆依實際需求，詢訪市場上符合政府相關法規及性能/價格比最高之產品，以期在品質與價格適切平衡狀況下，提供供應商間良性競爭，作最有利之採購。尤其，對於富有環保節能意識及作法之供應商，其產品作優先採購之選擇。

4.利害關係人之權利

(1)本公司建立完備內控制度並有效執行，除確實辦理自行檢查作業外，董事會及管理階層每年檢討各部門自行檢查結果及稽核單位之稽核報告。

(2)與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。

(3)建立員工溝通管道，並鼓勵員工與管理階層直接進行溝通，適度反映員工對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意見。

(4)公司在保持正常經營發展以及實現股東利益最大化之同時，也關注消費者權益、社區環保及公益等問題，並重視公司之社會責任。

5.董事監察人進修情形：105年度本公司董事分別參加中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國信託業商業同業公會、財團法人台灣金融研訓院、中華民國會計師公會全國聯合會等所舉辦公司治理相關課程，詳如下表：

上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
105.07.07	董事長：許道義	3	中華民國證券商業同業公會	金融數位化的挑戰與機會
105.09.13		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	關於投保法第10條之1代表訴訟及解任訴訟案例之探討
105.01.22	董事：王慎	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班--透視財務報表的隱藏危機
105.08.17		3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班--兩岸投資法律風險案例分析
105.01.22	董事：曾錦隆	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班--透視財務報表的隱藏危機
105.05.17		3	中華民國信託業商業同業公會	老人安養信託契約參考範本說明會
105.07.07		3	中華民國證券商業同業公會	金融數位化的挑戰與機會
105.10.18		4	財團法人台灣金融研訓院	「信託制度在長期照護體系之運用：老人安養信託與家族信託」學術研討會
105.02.24	董事：丁紹曾	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會—員工獎勵策略與工具運用探討
105.09.07		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會—企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討
105.09.07	董事：方維昌	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會—董監如何督導公司做好

上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
			場發展基金會	企業風險管理及危機處理
105.09.13		3	中華民國信託商業同業公會	2016年日本高齡者資產相關新種信託商品說明會
105.01.22	董事：顏志堅	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班--透視財務報表的隱藏危機
105.09.27		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業經營決策之商業考量與法律風險分析
105.01.22	獨立董事：胡聯國	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班--透視財務報表的隱藏危機
105.11.02		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討
105.03.02	獨立董事：林誠二	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會~【企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討】
105.08.25		3	中華民國證券商業同業公會	創櫃板及證券商經營股權群募
105.01.22	獨立董事：戴興鈺	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班--透視財務報表的隱藏危機
105.09.09		3	中華民國會計師公會全國聯合會	IFRS 2013 與 2015 版之差異實務案例解析
105.11.02		3	中華民國會計師公會全國聯合會	會計師於公司治理之專業角色—以獨立董事為例

6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

(1) 本公司風險管理政策係為有效管理本公司營運有關之風險並強化本公司之競爭優勢，依主管機關法令及母公司中華開發金融控股股份有限公司「風險管理政策」與本公司業務發展策略所訂定。本政策將風險來源分為五大類，分別為市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險，各項風險以適當方式予以辨認與管理。

(2) 風險報告之頻率

(i) 市場風險：風險管理部每日產出全公司、業務部門、分項業務及交易員之敏感度風險值、風險值(VaR)及交易損益等之風險管理報表，並依年度核定之市場風險額度進行控管，揭露並提供公司管理階層及業務單位相關風險資訊。

(ii) 信用風險：風險管理部每日監控本公司承作店頭衍生性商品之交易對手交割前信用風險(PSR)及其 CDS Spread 變化，揭露並提供公司管理階層及業務單位相關風險資訊參考，對於本公司持有債券部位之發行人及交易對手信用風險等予以分級管理，並執行各項集中度風險管理之因應與管理。

風險管理部原則上採每雙週向本公司風險管理委員會、每週向投資審查委員會提報上開相關市場及信用風險管理報告，並採每季將市場風險及信用風險等額度控管及使用情形提報本公司董事會，遇部門超限或重大異常狀況，除依本公司相關規範處理外，並於最近一次董事會報告，另定期亦彙總本公司風險管理相關資訊，向金控母公司風險管理委員會報告。

(iii)流動性風險：市場流動性風險之資訊揭露係定期以報告案之形式提報風險管理委員會；另資金流動性風險控管係由資金調度單位定期檢視本公司相關財務比例，每月檢視資金安全存量標準，評估資金狀況，並每季訂定適當之資金安全存量建議，提報風險管理委員會。

(iv)作業風險及其他風險控管：本公司訂有「異常事項通報暨處理程序作業辦法」，以規範發生作業風險事件、客訴案件、內控缺失事件，及因前述情形等造成之損失金額或情節重大性作為衡量指標，由各單位就異常事項進行通報並及確認已採取適當之措施，後續並依相關規範辦理。稽核單位主管每月定期出席審計委員會及董事會報告本公司內、外部查核情形，並揭露前述類別異常事項，每季針對未結案之重大異常事項及缺失，進行改善情形之追蹤，每半年彙整內部控制制度缺失暨改善情形，以協助董事會成員瞭解作業風險相關事項。

7.客戶政策執行情形：本公司於105年3月25日經董事會通過訂定「公平待客原則」，另為維護客戶權益，本公司設有客服專線，並設有專人處理相關事宜。

8.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：母公司開發金控已為其所屬子公司董事及監察人購買責任險，並定期辦理續保。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.本公司薪資報酬委員會之組成及運作情形如下：

薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註 (註3)	
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及合格領 有證書之 專門職業 及技術人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	戴興鉦		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	林誠二	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

本公司薪資報酬委員會委員計3人，最近年度薪資報酬委員會開會7次，各委員資格及出席情形如下：

薪資報酬委員會運作情形資訊

職稱	姓名	實際出席次數 (A)	委託出席 次數	應出席次數 (B)	實際出席率 (%)(A/B)(註)	備註
召集人	戴興鉦	7	0	7	100%	
委員	胡聯國	7	0	7	100%	
委員	林誠二	7	0	7	100%	

其他應記載事項：

- 一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。
- 二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。

註：實際出席率以任期內105年實際出席次數(A)/應出席次數(B)

2.本公司之薪資報酬委員會職權如下：

本委員會應就下列事項，依薪資報酬委員會組織規程之規定召開會議，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2)訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3)定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

本委員會每年至少召開二次，並視需要隨時召開會議。本委員會之決議，有全體出席成員二分之一以上同意。表決時如經委員會主席徵詢無異議者，視為通過，其效力與投票表決同。表決之結果，當場報告，並作成紀錄。

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司之母公司中華開發金控已參照「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，於104.11.23訂定「企業社會責任守則」，規範適用金控在內之集團所有子公司共同遵守；另在董事會下設置「中華開發金融控股股份有限公司企業社會責任委員會」，該委員會每年至少召開二次會議討論企業社會責任相關議題。</p> <p>(二)本公司之母公司中華開發金控定期舉辦企業社會責任相關教育訓練，對集團員工進行觀念及法規宣導。</p> <p>(三)本公司之母公司中華開發金控已設置「企業社會責任委員會」，並依據任務性質設置工作小組，負責各項工作之推動，定期向董事會報告。</p> <p>(四)本公司訂有員工獎勵辦法，對於企業社會責任之執行有獎勵規範，獎懲辦法之執行亦連結績效考核制度與獎金制度，以落實合理薪資報酬政策。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行</p>	<p>V</p> <p>V</p>	<p>否</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>(一)本公司嚴選合格廠商積極執行資源分類及回收，以維護環境衛生，並善用資源。另外優先採購符合節能標章、環保標章或省水標章之設備、器具及使用綠建材。</p> <p>(二)依勞工安全衛生有關法令，本公司屬於第三類事業，並依法令規定已設置勞工安全衛生人員，辦理安全衛生工作，負責執行各項工作環境改善與安全維護之宣導及訓練工作，以維護勞工安全衛生。</p> <p>(三)本公司為響應政府節能減碳政策，採用綠能標籤</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		相關產品，辦公場所調高空調設定溫度，及採用省電燈泡，以確實做到節能減碳。
三、維護社會公益			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一) 本公司已依勞基法訂定工作規則，建立適當之管理政策與程序，並保障員工之合法權益。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二) 本公司訂有性騷擾防治措施，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益；亦設有員工意見信箱，同仁的意見反應，都有專人保密處理。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三) 本公司各營業處所及辦公地點，皆投保公共意外責任險，以確保工作環境、員工及客戶安全，並依規定遴選派派訓員工取得勞工安全衛生業務主管、防火管理員及急救人員合格證照；定期舉辦消防自衛隊綜合訓練，制訂避難訓練實施計畫及自衛消防訓練綱要，定期更新各樓層自衛消防組編組名冊；依規定定期實施作業環境測定，建築物公共安全檢查、消防安全設備檢修申報及勞工安全衛生教育訓練，以落實工作環境與員工人身安全保護措施；另篩選優質醫療院所提供員工健康檢查，定期舉辦健康講座及活動，以期保持員工身體健康。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(四) 本公司每季定期辦理勞資會議並設有企業工會，提供員工定期溝通之機制，及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五) 本公司針對各階層人員所需管理與專業職能，展開並執行對應之訓練規劃，結合工作輪調、工作中訓練及專案任務指派，以建立職涯能力發展之培訓機制。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(六) 本公司為保護客戶之消費權益，已訂定「客戶申訴與爭議處理準則」，明訂相關保護消費者權益政

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V	策及申訴程序，並提供24小時服務專線及網頁電子信箱等公開之管道，以提供客戶簡易及多元的申訴管道。 (七)本公司依循相關法規及國際準則執行證券相關產品與服務。	
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V	(八)本公司與供應商往來前皆已詳查其影響環境與社會之紀錄，確認無不良紀錄方始進行交易。	
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V	(九)本公司與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護等)列為契約必要條款，如有違反政策，本公司得隨時終止或解除契約。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V	母公司中華開發金控自100年起每年編製「企業社會責任報告書」，並揭露於公司網站。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司非上市上櫃公司，因此無須訂定「企業社會責任守則」；未來將視實際情況制定。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊			
			(一)本公司對於員工權益之維護，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、產假、流產假、陪產假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定，並訂有性騷擾防治措施，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益。 (二)本公司亦設有員工意見信箱，同仁的意見反應，都有專人保密處理。公司依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，並成立職工福利委員會，辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助、員工子女教育獎學金、生日禮品、及文康社團活動贊助等，並舉辦部門旅遊、壘球比賽及社團活動推廣。 (三)另公司除依法為員工辦理勞工保險與全民健康保險外，並為員工投保團體保險，內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險，以保障員工及其家屬之生活。公司並提供員工餐廳、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等福利，滿足同仁

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>在公司內的便利需求。</p> <p>(四) 本公司以提昇社會正面風氣為主要職志，一直以來秉持關懷弱勢團體、服務社會之精神，長期幫助經濟弱勢的學童能安心就學，透過助學金、營養早餐、課業輔導等多元方式，協助弱勢清寒家庭。為積極回饋社會及貫徹「取之於社會、用之於社會」的理念，凱基證券於2012年捐贈設立「財團法人凱基社會福利慈善基金會」（以下稱：「凱基慈善基金會」），長期致力於推動各項公益活動，以期為客戶、股東與員工創造最大價值。凱基慈善基金會於2012年發起「愛，從小學起」學童助學金活動，主要藉由資助家境清寒的學童，保障他們生存與就學的權利，進而幫助需要協助且缺乏資源之弱勢家庭。由於許多貧困的孩童及家庭需要的是更長期的照護與關懷的延伸，因此2016年仍持續推動該計劃，五年來已捐助近500名學童助學金，並提供超過100個突遭急難變故之家庭急難救助補助；基金會人員並於歲末年終探訪受補助家庭，致贈年節慰問金。凱基慈善基金會於2015年開始進行「愛，從早開始」學童營養早餐計畫，協助臺東縣家境清寒、弱勢學童享用營養早餐，使學童不餓著肚子上學，讓小朋友上學有期待，上課有精神；總計2年來共補助26所國小，近千名弱勢孩童。2016年依中央政府財力分級，針對財力較弱縣市，部分本身家庭已為經濟弱勢，又處於學習資源嚴重不足之偏鄉地區之雙重弱勢學生，提供課業輔導、生活照護、營養補充、多元學習等相關資助之捐贈，協助弱勢學童不至因經濟困境而影響受教權，能夠持續安心就學。另凱基證券員工為協助庇護工場身心障礙院生有更多學習機會，每月固定訂購兩家庇護工場烘焙產品；2016年共計認購900多份愛心麵包，協助身心障礙院生能夠自主生活，有更多就業機會。寒冬歲末，凱基證券員工發起禮物鞋盒募集，將凱基員工的愛心，透過禮物鞋盒傳送到偏鄉；2016年終總計募集將近300個禮物鞋盒，送給嘉義偏鄉學童做為耶誕禮物，讓偏鄉孩子也能感受溫馨的節慶氣氛。</p>		摘要說明	
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：			無。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司之母公司中華開發金控已於104.11.23訂定「誠信經營守則」，規範適用金控在內之集團所有子公司共同遵守。</p> <p>(二) 本公司訂有員工行為要點及道德行為準則，揭示員工應以誠實及道德行為為本公司處理事務。若本公司員工有違反規定之情事時，相關部門應即時提報稽核部查核；倘查證屬實，應依本公司員工懲辦法相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，另依相關法令規定辦理。</p> <p>(三) 本公司基於廉潔、負責之經營理念，工作規則明訂員工不得有營私舞弊、利用職務關係收受賄賂、洩漏營業機密等不誠信行為；若員工違反法令規章時，將依情節輕重予以處分。</p>	<p>無差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司與供應商簽訂採購合約之前，皆已詳查其誠信行為，並於契約中明訂違反時之終止條款。</p> <p>(二) 母公司中華開發金控已責成相關單位，依業務性質推動誠信經營之落實，並定期將執行情形提報董事會。</p> <p>(三) 本公司道德行為守則已明訂防止利益衝突規範，凡董事及經理人應致力避免自身與三親等親屬利益與公司利益產生衝突；若存在潛在利益衝突時，應主動告知並應迴避參與決定。</p> <p>(四) 為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員亦定期及不定期進行各項稽核評估作業。</p>	<p>無差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五) 本公司於新人教育訓練中，宣導說明公司重視「誠信正直」；另母公司中華開發金控定期舉辦相關教育訓練，對集團員工進行觀念及法規宣導。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V	(一) 本公司道德行為準則訂有呈報非法或違反道德行為準則之檢舉方式；惟尚未訂定具體檢舉獎勵制度之相關措施。	本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V	(二) 本公司尚未有受理檢舉事項之書面調查標準作業程序及相關保密機制。惟依照慣例，若有主管或相關單位收到檢舉事項，高階主管會指派調查團詳細查詢相關事宜，並寫成報告呈核，若有需要即召開人評會審議。	
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	(三) 本公司有採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V	母公司中華開發金控已於官網揭露訂定「誠信經營守則」。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司為中華開發金控成員，母公司中華開發金控已於104.11.23訂定「誠信經營守則」，規範適用金控在內之集團所有子公司共同遵守，運作情形無差異之情形。		請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司為中華開發金控成員，母公司中華開發金控已於104.11.23訂定「誠信經營守則」，規範適用金控在內之集團所有子公司共同遵守，運作情形無差異。	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司目前除了投保員工誠實保證保險外，同時也訂定「道德行為準則」提供董事、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、以及各分公司經理)於從事經營活動時，其道德行為有所遵循，以防不當行為和有害股東利益之行為發生。另也建立良好商業運作，強化企業誠信經營及公司治理，以協助建立誠信企業文化及健全發展。稽核人員亦依內稽內控制度定期查核其遵循情形以落實企業誠信經營。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司訂有「董事會議事規則」、「道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程序」等公司治理相關規章，並已將內容揭露於公開資訊觀測站公司治理專區。

(八)其他足以增進對公司治理情形瞭解之重要資訊：

為提升公司治理，本公司已於97年訂定「道德行為準則」並經董事會通過，提供董事、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、以及各分公司經理)於從事經營活動時，其道德行為有所遵循，以防不當行為和有損公司及股東利益之行為發生。亦於98年訂定「內部重大資訊處理作業程序」並經董事會通過，提供董事、經理人及員工遵循，以建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。

(九)內部控制制度執行狀況:

1.內部控制制度聲明書

凱基證券股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：106年2月17日

本公司民國105年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國105年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國106年2月17日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

凱基證券股份有限公司



董事長：許道義 簽章



總經理：文維倫 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

1.臺北市政府勞動局於 105/1/21 派員實施勞動檢查，發現本公司於獎金發放作業，違反勞動基準法第 22 條第 2 項規定。處罰鍰 2 萬元。(105 年 4 月 29 日北市勞動字第 10530348201 號函)

改善及處理情形

該處分函內容轉知相關單位知悉，並請相關單位於獎金計算時避免違反此次缺失事項。

2.本公司高美館分公司營業員張○真(下稱張員) 在其所建立之 Line 群組刊載台指期及選擇權策略，已違反期貨管理法令。命令本公司停止張員 1 個月業務之執行。(105 年 9 月 5 日金管證期字第 1050031582 號函)

改善及處理情形

(1) 業管部表示已於 105/8/22、8/23 及 105/9/20、9/21 之經理人月會中宣導不得以 Line 通訊軟體向客戶推介有價證券或刊載台指期及選擇權策略或接受客戶下單等情事，以避免發生風險，並請分公司經理人對營業員加強宣導。

(2) 已於 105/9/8 至 105/10/7 停止張員 1 個月期貨業務之執行。

(3) 張員已於 105/10/1 離職。

3.櫃買中心於 105/8/8 赴本公司信義分公司實地查核，發現業務人員許○文接受客戶使用手機通訊軟體(LINE)委託買進認售權證；業務人員柯○庭接受客戶先行以手機通訊軟體(LINE)委託融券賣出，均有未保留電話錄音之情事。核有違反櫃買中心「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第 62 條第 5 項暨「證券商內部控制制度標準規範」CA-11210 等規定。請凱基證券注意改善，並對所屬人員加強受託買賣過程之相關教育訓練；並對業務人員許○文予以暫停執行業務一個月、對業務人員柯○庭予以警告及對經理人暨受託買賣主管許○政自行議處。(105 年 10 月 12 日證櫃輔字第 1050600236 號函)

改善及處理情形

(1)本公司已於 105/10/14 至 105/11/13 暫停業務人員許○文執行職務一個月，以及 105/12/12 對業務人員柯○庭及經理人許○政予以警告處分。

(2)經理人於 105/8/8 及 105/10/20 對現任業務人員加強宣導相關法令規範及教育訓練，另自行查核人員已於 105/10/13 至 105/10/26 連續十個營業日，將前揭缺失事項增列為每日隨案處理之內部稽核查核項目。

4.證交所於 105/10/3 赴本公司市府分公司實地查核，發現受託買賣業務人員賴○明利用 4 名親屬帳戶皆以其兄長賴○墉擔任受任人之便，冒用其兄名義使用 4 名親屬帳戶買賣有價證券，受託買賣業務人員曾○美受理未具委任授權書之人員委託買賣。核有違反「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條第 2 項第 7 款、20 款、證券商內部控制制度標準規範 CA-11210 之規定。請凱基證券注意改善，並對受託買賣業務人員賴○明暫停執行業務 1 個月及對受託買賣業務人員曾○美予以警告處置。(105 年 11 月 1 日臺證輔字第 1050504460 號函)

改善及處理情形

(1) 本公司已於 105/11/2 至 105/12/1 暫停業務人員賴○明執行職務一個月，以及對業務人員曾○美提報警告處分。

(2) 經理人於 105/10/5 對現任業務人員加強宣導相關法令規範及教育訓練，另自 105/11/2 至

105/11/15 請自行查核人員連續十個營業日，將前揭缺失事項增列為每日隨案處理之內部稽核查核項目。

5. 證交所於 105/11/2-105/11/3 赴新店分公司進行查核，發現受託買賣業務人員洪○和有未於營業櫃檯內從事受託買賣行為及代客戶決定委託價格之情事。另有代客戶保管印鑑之情事暨經辦人員廖○君接受洪員持該客戶之原留印鑑代為領取對帳單，核有未確認是否為客戶本人簽領對帳單之情事。違反證交所營業細則第 18 條第 2 項、證交所「證券經紀商受託契約準則」第 8 條第 3 款、證券商內部控制制度標準規範 CA-11210 暨 CA-11140 之內部控制制度。請凱基證券注意改善，並對受託買賣業務人員洪○和予以暫停執行業務一個月及對業務人員廖○君予以警告。(105 年 12 月 30 日臺證輔字第 1050505278 號函)

改善及處理情形

- (1) 針對上述之缺失事項，公司已對業務人員廖○君予以警告處分。
- (2) 洪員已於 105/12/1 離職。
- (3) 經理人於 105/11/9 對現任業務人員加強宣導相關法令規範及教育訓練。
- (4) 結算主管亦已嚴格要求對帳單需由客戶本人親自領取，若於每月 10 日前未領取，則依規定郵寄。
- (5) 另自 106/1/3 至 106/1/16 請自行查核人員連續十個營業日，將前揭缺失事項增列為每日隨案處理之內部稽核查核項目。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 105 年股東會重要決議：依金融控股公司法規定，金融控股公司子公司之股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定。

2. 董事會

董事會日期	重要決議事項
105 年 1 月 18 日第 11 屆第 1 次	<ol style="list-style-type: none">1. 母公司中華開發金融控股股份有限公司指派許道義先生、丁紹曾先生、曾錦隆先生、王慎女士、顏志堅先生、胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等八人為該公司派任本公司第十一屆董事，並指派胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等三人為該公司派任本公司第十一屆獨立董事；任期自 105 年 1 月 18 日至 108 年 1 月 17 日（含）止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止；全體出席董事並同意推選許道義先生擔任本公司董事長。2. 同意通過委任戴董事興鉦等三位獨立董事擔任本公司第三屆薪資報酬委員會委員。3. 為應業務發展需要，本公司全資子公司 Richpoint Company Limited(註冊地：英屬維京群島)規劃擬對旗下大陸全資子公司凱基投資諮詢(上海)有限公司(註冊地：中國上海，下稱「凱基諮詢(上海)」)辦理現金增資美金 2 佰萬元，以充實凱基諮詢(上海)營運資金及強化集團區域佈局，增資後凱基諮詢(上海)實收資本額為美金 4 佰萬元(約折合新臺幣 6,600 萬元)。
105 年 3 月 25 日第 11 屆第 5 次	<ol style="list-style-type: none">1. 同意通過本公司 104 年度員工酬勞分派案。2. 核准通過本公司 104 年度個體財務報告暨合併財務報告。3. 造具完成本公司 104 年度營業報告書。4. 同意通過本公司 104 年度盈餘分派案。

董事會日期	重要決議事項
105年4月22日第11屆第6次	<p>5. 同意解除本公司部分董事競業禁止之限制。</p> <p>1. 為配合母公司中華開發金融控股公司(下稱「開發金控」)未來發展策略及整體資本配置規劃，暨提升本公司資本使用效率，同意通過辦理減資新臺幣(以下同)3,000,000 仟元，減資後實收資本額 34,988,123 仟元。</p>
105年5月10日第11屆第7次	<p>1. 檢陳本公司 105 年度第 1 季合併財務報告。</p>
105年5月27日第11屆第8次	<p>1. 為符合印尼證券主管機關對於證券公司名稱新規定之要求，同意備查於本公司全資子公司 KGI Capital Asia Ltd.(註冊地：香港)現金收購 PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia(註冊地：印尼，下稱「HDSI」)99%股權後，將 HDSI 收購後公司名稱由原先預定之「PT KGI Securities Indonesia」調整為「PT KGI Sekuritas Indonesia」。</p> <p>2. 決議修正本公司「公司章程」部分條文。</p> <p>3. 為深化本公司於新加坡市場之品牌形象及維持企業識別之一致性，同意通過調整本公司新加坡全資子公司之公司名稱，將 KGI Ong Capital Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)更名為 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.，以及將 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)更名為 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.。</p>
105年5月30日第11屆第9次	<p>1. 同意核備本公司總經理丁紹曾請辭案。</p> <p>2. 同意通過自 105 年 6 月 1 日起聘任方維昌擔任本公司總經理，本案依「證券商負責人與業務人員管理規則」第 9 條第 3 項規定報請證券交易所審查並轉報金融監督管理委員會審查合格後，正式生效。於主管機關審查通過前，本公司總經理職務由方維昌暫代。</p>
105年7月22日第11屆第11次	<p>1. 決議修正本公司「背書保證作業程序」。</p>
105年8月26日第11屆第12次	<p>1. 核准通過本公司 105 年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。</p> <p>2. 同意解除本公司部分董事競業禁止之限制。</p> <p>3. 同意通過以新臺幣(以下同)20 億元限額以自營部位於集中市場買入中國信託金融控股股份有限公司股份，依本公司「非交易性部位管理準則」進行管理，並提高屬非交易性部位之非子公司投資部位「以成本控管之投資部位限額」至 123 億元。</p>
105年9月23日第11屆第13次	<p>為簡化本公司海外轉投資架構，同意通過關閉本公司閒置之全資子公司 TG Holborn (HK) Limited(註冊地：香港)。</p>
105年11月9日第11屆第15次	<p>1. 檢陳本公司 105 年度第 3 季合併財務報告。</p> <p>2. 同意通過授權本公司總經理及/或 KG Investments Holdings Limited CEO Wong Hoe Choon Reddy(黃浩泉先生)就本公司全資子公司 KGI Limited(註冊地：英屬維京群島)持股 40%之轉投資事業 Trinitus Asset Management Limited (註冊地：香港，下稱「Trinitus」)辦理停業、清算解散或處分 Trinitus 股權等事宜，得指定經理部門所指派之人進行評估等相關作業，以提供本公司推薦於 Trinitus 之董事做為後續推動作業之依據。</p> <p>3. 為應業務策略調整，同意通過本公司全資子公司 Grand Cathay</p>

	Capital(Hong Kong) Ltd.及 KGI Alliance Corporation 全數贖回 Trinitus Asset Management Limited (下稱「Trinitus」)旗下之 Trinitus Global Macro Fund 及 Trinitus Asia Macro Fund 兩檔基金。另本公司全資子公司 KGI Finance Limited 擬繼續持有 Diamond Head Capital Partner L.P.旗下之 Diamond Head Capital International Limited 基金。
	4. 為提升資金運用效益，同意通過本公司全資子公司 KGI Alliance Corporation(註冊地：英屬維京群島)申購私募基金 Triada Asia Credit Opportunities Fund Ltd.美金 5 佰萬元。
105 年 11 月 25 日第 11 屆第 16 次	同意解除本公司部分董事競業禁止之限制。
105 年 12 月 23 日第 11 屆第 17 次	同意通過本公司全資子公司 KGI Limited(註冊地：英屬開曼群島)就持股 40%之轉投資事業 Trinitus Asset Management Limited(註冊地：香港，下稱「Trinitus」)，與 Diamond Head Capital Asset Management (HK)Limited，以及 Haitong International Investment Management Inc.，以 Trinitus 之調整後淨資產價值(暫以 2017 年 6 月底為交易完成日，估計為美金 101.42 萬元)加計港幣 800 萬元，總計折合港幣約 1,587 萬元(折合新臺幣約 6,524 萬元)，共同出售 Trinitus 100%股權予 Shaoling Zheng(鄭紹玲)女士；KGI Limited 依持股比例計算之預估處分金額折合新臺幣約 2,609 萬元。
106 年 3 月 24 日第 11 屆第 20 次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 同意通過本公司 105 年度員工酬勞分派案。 2. 核准通過本公司 105 年度個體財務報告暨合併財務報告。 3. 造具完成本公司 105 年度營業報告書。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

資料日期：106 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	許道義	105.01.18	-	無離職或解任情事。
董事	王 慎	105.01.18	-	無離職或解任情事。
董事	曾錦隆	105.01.18	-	無離職或解任情事。
董事	張家祝	104.07.27	105.01.17	因本公司第十屆董事任期於 105.1.17 屆滿，母公司中華開發金融控股股份有限公司改派第十一屆董事代表人。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事	丁紹曾	105.01.18	-	無離職或解任情事。
董事	方維昌	106.06.27	-	母公司中華開發金融控股股份有限公司自105年6月27日指派方維昌先生擔任董事代表人；任期自105年6月27日至108年1月17日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。
董事	顏志堅	105.01.18	-	無離職或解任情事。
獨立董事	胡聯國	105.01.18	-	無離職或解任情事。
獨立董事	林誠二	105.01.18	-	無離職或解任情事。
獨立董事	戴興鉦	105.01.18	-	無離職或解任情事。
總經理	丁紹曾	98.07.23	105.06.01	丁紹曾請辭總經理職務，自105年6月1日起生效；金融監督管理委員會核准自105年7月4日起本公司總經理由方維昌擔任。
總經理	方維昌	105.07.04	-	無離職或解任情事。
財務主管	黃碧玲	94.05.25	-	因應業務需要，本公司將財務部分立為「財務管理部」及「會計部」，此二部門由黃碧玲副總經理督導相關業務，財務管理部部門主管由黃碧玲副總經理兼任；會計部部門主管暨本公司主辦會計由黃光華協理擔任。
會計主管	黃光華	104.05.01	-	無離職或解任情事。
稽核主管	卓怡如	101.09.12	-	無離職或解任情事。

五、會計師公費資訊

- (一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。
- (二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊

無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形
無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

本公司自 102 年 1 月 18 日起，正式成為中華開發金融控股公司 100% 之子公司，且本公司全體董事(含審計委員)亦為中華開發金融控股公司之法人代表，故本公司董事(含審計委員)及經理人並無本公司持股。另本公司唯一股東中華開發金融控股公司於 105 年度及 106 年截至年報刊印日止，尚無股權移轉及股權質押變動情形。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係
中華開發金融控股(股)公司	3,498,812,320	100%	無	無	無	無	無	無

十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

105 年 12 月 31 日；單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%
富昱(維京群島)控股公司	229,751,070	100.00	0	0	229,751,070	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	100.00	0	0	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	500,000	100.00	0	0	500,000	100.00
凱基創業投資(股)公司	60,000,000	100.00	0	0	60,000,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	99.99	0	0	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	85,744,086	99.61	0	0	85,744,086	99.61
環華證券金融(股)公司	87,958,558	21.99	0	0	87,958,558	21.99
生華創業投資(股)公司(註)	321,114	1.20	5,408,607	20.21	5,729,721	21.41

註：本公司與中華開發資本共同持有生華創投 21.41% 股權。

肆、募資情形

本公司額定資本總額為 460 億元，目前實收資本總額為 349.88 億元，並無發行特別股。

一、資本與股份

(一)股本來源

單位：仟股；新臺幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94.08	—	2,800,000	28,000,000	2,549,586	25,495,862	盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 748,957 仟元	無	註 1
95.09	—	2,800,000	28,000,000	2,538,086	25,380,862	庫藏股註銷 115,000 仟元	無	註 2
98.08	—	2,800,000	28,000,000	2,537,236	25,372,362	庫藏股註銷 8,500 仟元	無	註 3
98.08	—	4,000,000	40,000,000	3,207,236	32,072,362	海外存託憑證 6,700,000 仟元	無	註 4
100.08	—	4,000,000	40,000,000	3,269,780	32,697,809	盈餘轉增資 625,447 仟元	無	註 5
102.04	—	4,600,000	46,000,000	4,598,812	45,988,123	合併增資 13,290,314 仟元	無	註 6
103.08	—	4,600,000	46,000,000	3,798,812	37,988,123	現金減資 8,000,000 仟元	無	註 7
105.06	—	4,600,000	46,000,000	3,498,812	34,988,123	現金減資 3,000,000 仟元	無	註 8

註 1：行政院金融監督管理委員會九十四年七月二十一日金管證二字第 0940129901 號函核准在案。

註 2：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年九月十八日台財證三字第 0920145389 號函核准在案。

註 3：行政院金融監督管理委員會九十八年五月一日金管證三字第 0980019405 號函核准在案。

註 4：行政院金融監督管理委員會九十八年八月四日金管證券字第 0980037852 號函核准在案。

註 5：行政院金融監督管理委員會一〇〇年六月三十日金管證券字第 1000030316 號函核准在案。

註 6：金融監督管理委員會一〇二年四月二十六日金管證券字第 1020014725 號函核准在案。

註 7：金融監督管理委員會一〇三年八月六日金管銀控字第 10300126140 號函核准在案。

註 8：金融監督管理委員會一〇五年六月七日金管銀控字第 10500133690 號函核准在案。

單位：股

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股份	3,498,812,320	1,101,187,680	4,600,000,000	本公司為中華開發金融控股(股)公司 100% 持股之子公司，非屬上市櫃公司。

總括申報制度相關資訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行目的及預期效益	未發行部分預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
(不適用)							

(二)股東結構

單位：股

股東結構 人數	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	—	1	—	—	—	—
持有股數	—	3,498,812,320	—	—	—	3,498,812,320
持股比例	—	100.00%	—	—	—	100.00%

(三)股權分散情形

單位：股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1,000,001 以上	1	3,498,812,320	100.00%
合 計	1	3,498,812,320	100.00%

(四)股權比例達 5% 以上之主要股東名稱、持股數額及比例：

單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持 股 比 例
中華開發金融控股(股)公司	3,498,812,320	100%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目	年度	104 年	105 年	106 年 截至 3 月 31 日	
每股市價	最高	不適用	不適用	不適用	
	最低	不適用	不適用	不適用	
	平均	不適用	不適用	不適用	
每股淨值(註1)	分配前	16.13	17.22	-	
	分配後	16.13	17.22	-	
每股盈餘	加權平均股數	3,798,812,320	3,498,812,320	-	
	每股盈餘 (註2)	調整前	0.67	0.68	-
		調整後	0.67	0.68	-
每股股利	現金股利		0.428	(註7) 0.4865	
	無償 配股	盈餘配股	-	(註7) -	
		資本公積配股	-	(註7) -	
	累積未付股利(註3)		-	(註7) -	
投資報酬分析	本益比(註4)		不適用	不適用	
	本利比(註5)		不適用	不適用	
	現金股利殖利率(註6)		不適用	不適用	

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤

註 7：105 年股利分派尚未經股東會通過，故從略。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策

依本公司章程第二十二條規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於千分之一為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項獲利，指稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益。

依本公司章程第二十二條之一規定，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。

2.本次股東會擬議股利分派之情形

105 年度盈餘分派表

單位：新臺幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	0
減：一〇五年度確定福利計畫之再衡量數	(34,367,175)
調整後未分配盈餘	(34,367,175)
加：一〇五年度稅後淨利	2,483,545,396
減：提列法定盈餘公積	(244,917,822)
減：提列特別盈餘公積	(502,081,536)
可分派盈餘	1,702,178,863
分派項目：	
普通股股利－現金	(1,702,178,863)
期末未分配盈餘	0

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司章程並無董事酬勞相關規定，有關員工酬勞之成數或範圍係規範於第二十二條：「公司年度如有獲利，應提撥不低於千分之一為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項獲利，指稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益。」

2.本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎，以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

105 年度員工酬勞之估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額估算，並依會計期間認列費用。期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整原提列年度費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於配發年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列

金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形

本公司於106年3月24日經董事會決議以現金方式發放員工酬勞新臺幣18,000仟元，與105年度認列之費用金額無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司105年股東會決議通過之員工酬勞與104年度估列之費用尚無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：不適用。

二、公司債辦理情形

公司債辦理情形

公 司 債 種 類		104 年第一次（期） 無擔保普通公司債
發行(辦理)日期		中華民國 104 年 6 月 8 日
面 額		新臺幣壹仟萬元
發行及交易地點		中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格		依票面金額十足發行
總 額		發行總額新臺幣柒拾億元
利 率		本公司債甲券之票面利率為固定年利率 1.20%； 乙券之票面利率為固定年利率 1.42%。
期 限		甲券三年期，乙券五年期。
保 證 機 構		無
受 託 人		兆豐國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		上海商業儲蓄銀行及華南商業銀行
簽 證 律 師		一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師		無
償 還 方 法		到期一次償還本金
未償還本金		新臺幣柒拾億元
贖回或提前清償之條款		無
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債 評等結果		信評機構：中華信用評等股份有限公司 評等日期：103 年 11 月 27 日 評等等級：twAA-
附其他權利	截至年報刊印日止已 轉換(交換或認股)普通 股、海外存託憑證或其 他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股) 辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條 件對股權可能稀釋情形及對現有股東權 益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

三、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形：無。

四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

- (一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：無。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料。辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

五、資金運用計畫執行情形

- (一)本公司前各次發行或私募有價證券尚未完成者：無。
- (二)本公司最近三年內前各次發行或私募有價證券已完成者，其計畫內容、執行情形及原預定效益是否顯現說明如下：

●103年11月辦理人民幣無擔保普通公司債案件

1.計畫內容

- (1)目的事業主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 103 年 11 月 4 日金管證券字第 1030043521 號。
- (2)本次計畫所需資金總額：人民幣壹拾億元。
- (3)資金來源：發行人民幣無擔保普通公司債貳億元，年期二年，票面利率為年利率 3.5%；銀行短期借款或發行商業本票輔以換匯或換匯換利。
- (4)計畫項目、資金運用進度及效益

單位：人民幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度				
			103年度	104年度			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	104年第四季	1,000,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
預計可能效益	本籌資計畫係用以充實人民幣自營業務之營運資金，並強化本公司財務結構、穩定長期資金來源及降低財務調度風險及匯率風險。以103年第2季季底資料為基準，本次公司債依原定發行計畫，於發行公司債人民幣壹拾億元後，本公司各項財務比率(流動比率、負債淨值比率、長期資金來源比率)將由(120%、215%、223%)，提升至(121%、217%、242%)。						

註：本公司債原申報發行總額上限為人民幣壹拾億元，本計畫所需資金總額及預定運用金額，原定103年第四季完成充實營運資金。本公司債因應發行時市況供需因素，實際發行人民幣貳億元，並調整預定資金運用進度至104年第四季，依原申報募集計畫，計畫項目中不足之資金，係以銀行短期借款或發行商業本票輔以換匯或換匯換利支應。

(5)資金運用計畫變更

本公司發行本公司債所籌措之人民幣貳億元業已於 103 年第四季全數用以充實人民幣營運資金；惟考量自 104 年第一季起，中國振興經濟政策利多及滬港通因素，推升中國股市行情，令人民幣債券市場波動程度加劇，資金運用缺乏穩定合理報酬，致原計畫項目中本公司債募集不足之資金，原擬以銀行短期借款或發行商業本票輔以換匯或換匯換利支應之計畫，已無法帶來預期之充實營運資金效益，故本公司於 104 年 8 月 21 日經代行股東會之董事會決議通過變更資金運用計畫，將資金運用總額由 10 億元調整為 2 億元，後續不再以銀行短期借款或發行商業本票支應原計畫項目不足之資金，有助於增加本公司資金運用及調度彈性。另計畫變更資訊業已於 104 年 8 月 21 日輸入主管機關指定資訊申報網站。

2. 執行情形及效益分析

依據變更後之資金運用計畫，本公司發行本公司債所籌措之人民幣貳億元業已於 103 年第四季執行完畢。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司之流動比率、負債淨值比率及長期資金來源比率分別為 126%、181 及 284%，相較原定目標(121%、217%、242%)，確實有提升。

●104 年 5 月辦理新臺幣無擔保普通公司債案件

1. 計畫內容

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：金融監督管理委員會 104 年 5 月 5 日金管證券字第 1040015145 號。
- (2) 本次計畫所需資金總額：新臺幣柒拾億元。
- (3) 資金來源：發行新臺幣無擔保普通公司債柒拾億元，分為甲券及乙券 2 種。甲券三年期發行金額為新臺幣 22 億元整、票面利率為固定年利率 1.20%；乙券五年期發行金額為新臺幣 48 億元整、票面利率為固定年利率 1.42%。
- (4) 計畫項目及資金運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			104 年度	
			第二季	
充實營運資金	104 年第二季	7,000,000	7,000,000	

(5) 預計可能產生效益

以 103 年第四季季底資料為基準，計算發行公司債後對於本公司整體財務結構之影響，本公司流動比率將由 103 年第四季的 126% 提升至 131%，長期資金來源比率亦由 103 年第四季的 262% 提升至 292%，預計本募資計畫對於提升本公司流動比率、強化財務結構、穩定長期資金來源及降低財務調度風險有明顯助益。

2. 執行情形

單位：新臺幣仟元；%

計畫項目	執行狀況		資金運用進度		進度超前或落後原因及改進計劃
			104 年度		
			第二季		
充實營運資金	支用金額	預計	7,000,000	本次公司債發行計畫業依原定計畫項目及預定進度執行完畢。	
		實際	7,000,000		
	執行進度%	預計	100%		
		實際	100%		

3. 效益分析

截至 104 年第 2 季止，本次公司債發行計畫已執行完成；且截至 104 年 6 月 30 日止，本公司之流動比率及長期資金來源比率分別為 136% 及 302%，相較原定目標(131%、292%)，確實有顯著提升。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

凱基證券係結合經紀、自營、承銷、債券、股務代理及衍生性商品等各項證券業務的綜合證券商，除為客戶提供各類企業及個人理財服務之外，更藉由各類高素質專業人才及業務資源之綜效整合，為客戶提供高附加價值整體服務。

1.本公司所營業務之主要內容：

- 承銷有價證券。
- 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- 在營業處所自行買賣有價證券。
- 在營業處所受託買賣有價證券。
- 有價證券買賣融資融券。
- 有價證券股務事項之代理。
- 受託買賣外國有價證券。
- 經營期貨交易輔助業務。
- 兼營期貨自營業務。
- 兼營以信託方式辦理財富管理業務。
- 兼營證券投資顧問及全權委託投資業務。
- 經營國際證券業務。
- 其他經證券主管機關核准辦理之證券相關業務。

2.本公司營業收入金額及比重如下(個體財報)：

單位：新臺幣仟元

項目	104年度		105年度	
	金額	%	金額	%
經紀手續費收入	3,530,685	40	2,951,700	30
利息收入	2,078,995	24	1,795,158	18
營業證券出售淨利益(損失)	987,626	11	682,711	7
發行認購(售)權證淨利益	732,335	8	486,426	5
股利收入	629,553	7	704,891	7
承銷業務收入	500,115	6	836,631	9
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	(631,868)	(7)	1,272,474	13
其他	995,364	11	1,095,648	11
合計	8,822,805	100	9,825,639	100

3.本公司目前之服務項目

業務別	服務項目
經紀業務	國內有價證券之行紀或居間服務 國內集中市場、證券櫃檯買賣中心、興櫃市場受託買賣有價證券 有價證券買賣融資融券之業務 款項借貸業務 有價證券借貸業務

業務別	服務項目
財富管理業務	期貨交易輔助人業務
	受託買賣外國有價證券(複委託)
	提供客戶資產配置建議與財務規劃服務
自營業務	為客戶執行資產配置
	特定單獨管理運用金錢信託
	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)
	國內集中市場、證券櫃檯買賣中心自行買賣有價證券
資本市場業務	以期貨交易人身分從事期貨交易
	國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣
	兼營期貨自營業務
	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃
國際證券業務	輔導外國企業申請有價證券第一上市或第一上櫃
	公開發行公司發行有價證券募集資金之業務
	企業財務策略規劃與諮詢服務
債券業務	銷售外幣公司債及其他債務憑證
	外幣有價證券或外幣金融商品之經紀、財富管理、承銷、自營業務
	經主管機關核准辦理之其他與證券相關外匯業務。
股務代理	債券買賣斷交易
	債券附條件交易
	債券承銷/輔導銷售
	公債投標
衍生性商品	公債發行前交易
	協助企業召開股東會
	提供股務相關法令之諮詢服務
衍生性商品	協助公開發行公司辦理股務相關事宜
	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證
	議約型認購(售)權證
	利率交換交易
	新金融商品之設計及發行規劃
	新臺幣/外幣債券選擇權
	遠期利率協定
	單一及組合型利率選擇權商品
	結構型商品
	資產交換
	股權衍生性商品
信用違約交換	

4. 本公司計劃開發之新商品服務

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，104 與 105 年度分別支出 1,043 萬元與 626 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，未來亦將配合法令的開放，積極調整商品的研發方向。104 年配合法令的開放，增加國際證券業務分公司(OSU)新開放之新種商品，不僅領先同業率先取得業務資格，也成為國內首家於 OSU 提供非居民承作外幣計價連結台股衍生性商品的證券商，堪稱臺灣證券商發展 OSU 外幣衍生性商品業務的重要里程碑。繼 104 年成為首家取得並開辦外幣間即期外匯交易業務之證券商外，105 年再取得匯率類衍生性金融商品如 FX Forward、FX Swap 之業務資格，故結合

外幣有價證券買賣需求並提供匯率避險工具給客戶，更加延伸本公司金融服務之範圍。

在債券相關商品方面，為滿足境內各類投資人對於外幣計價金融商品的理財投資需求，且增進交易便利性，本公司與櫃買中心等主管機關及券商公會一同推動外幣計價債券於國內證券商營業處所議價交易時段得與國際市場接軌；此外，本公司亦持續與主管機關共同研議改善外國債券、國際債券的交割機制，因而大幅降低專業投資人交易上述債券的成本，並促進國內債券次級市場商品的多樣化。除債券現貨之發行面與交易面的耕耘外，本公司亦將持續開發符合投資人需求的各類衍生性商品，連接標的包含利率指標、債券、信用標的、股權等，並逐步拓及匯率指標，以符合客戶多樣化之投資需求。

(二)產業概況

1.總體經濟環境

106 年全球景氣有機會展現溫和的循環性復甦，而其動能將來自於美國。根據 IMF 最新的預測，106 年全球經濟成長將由 105 年的 3.1% 增加到 3.4%；美國將由 1.6% 擴張到 2.2%；受惠全球景氣邁入復甦，預估全球貿易量年增率將由 105 年的 2.7% 提高至 4.0%，而台灣為出口型經濟體，經濟動能自然跟隨增長，預估台灣 106 年經濟成長率將由 1.5% 提升至 1.8%。此外，蘋果 iPhone8 換機潮亦將帶動台灣出口好轉，預估台股整體企業獲利將由 105 年之年減 1.5% 轉成年增 10% 以上。

就資金面而言，儘管美國聯準會進入升息循環，且升息預期提高，惟目前的經濟基本面已較一年前明顯改善，且人們對未來經濟前景已較具信心，因此聯準會提前升息的利空並不會撼動全世界，同時歐洲與日本央行仍維持極度寬鬆貨幣政策，有助減緩聯準會緊縮貨幣政策的影響。綜合而言，受惠經濟大環境好轉，有助市場投資情緒好轉，加上蘋果 iPhone8 換機潮的樂觀預期，增強國際資金流入台股的意願，有助台股今年維持多頭環境，同時成交量亦將跟隨擴增。

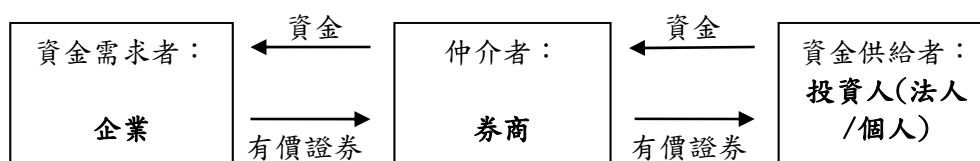
2.產業現況與發展

105 年證券產業環境艱困，台股指數 105 年 1 月雖從全年低點 7,628 點反彈，年底收在 9,253 點，但在國內、外參與者交易意願均降低下，外資法人交易台股成交量衰退 10%，本國法人及自然人各衰退 20% 及 18%，台股成交量連續兩年衰退，105 年成交量衰退幅度擴大至 15%，加上融資餘額亦衰退 21%，上市上櫃融資餘額 1,876 億元為金融海嘯之新低水準，均影響證券商經紀手續費及利息收入。另外，105 年 9 月台灣央行停止降息，美國總統 Donald Trump 在 11 月當選後，升息預期引發美債及台債殖利率快速彈升，進一步對債券投資獲利壓力，105 年整體券商獲利再度衰退；亮點則為金融進口替代政策之 105 年國際板發行量再創新高，由於海外金融機構持續來台發行外幣債券，加上國內壽險對海外債券去化需求仍高，105 年國際板發行量年增 50% 至約 500 億美元，帶動證券商債券承銷手續費成長。

展望 106 年，金管會持續推出激勵股市方案，包括提出股票當沖類型之證券交易稅率從目前的千分之 3 調降一半至千分之 1.5 以激勵股市成交量，目前等待立法院三讀通過。證交所亦將藉由上市商品創新、增進交易效率及加強市場等措施，增進投資人交易意願，活絡市場。另外，金管會與財政部目前正研議稅制改革，修改目前股利所得課稅方式，包括採分級分離、定額或恢復 100% 股利可扣抵稅率，若改善內外資股利所得差異，有助吸引國內投資人持有股票意願。由於 106 年 2 月大盤日均量在國際熱錢湧入及內資參

與度提高，2月上市及上櫃日均量已達1400億元，年增30%及月增60%，在市場對台股轉趨樂觀下，第一季量能可望優於去年水準。預估106年台股成交量在台灣經濟持續復甦、台股基本面優於去年及國內外資金回流下，預估台股成交量將有機會優於去年，證券商經營環境亦將獲得改善。

3. 產業上、中、下游之關聯性



4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 經紀業務

經紀業務處自103年更名為經紀暨財富管理處，正式宣告凱基證券進入證券經紀及財富管理融合為一體的服務模式，經紀業務人員本著投資理財專業形象及產品多樣化特性的服務優勢，提供投資人有別於銀行財富管理服務內容，讓客戶同時享有台股、期貨、複委託、財富管理信託及國際證券業務的帳戶服務。

在經紀業務表現上，105年凱基證券經紀暨財富管理業務的營業據點為83家，整體經紀業務市佔率為8.32%，市場排名第2。凱基證券本著專業創新原則，力求業務持續成長及服務品質的同步提昇。在電子交易平臺方面，繼102年推出「多螢一雲」的交易環境，讓客戶能悠遊於不同平臺裝置間享受多元性與舒適性後，103年更進一步整合雲端服務，透過離線推播功能，整合更多即時訊息服務。另外為了響應政府推動之數位金融3.0計畫，凱基證券自104年起至105年積極發展「快e開」線上整合開戶平台，提供多元裝置與多種商品服務。而應用程式介面下單(API)服務及「凱基理財雲」為業界首創自行開發之優質服務平台，讓客戶可透過理財雲去審視整合在金控下各金融商品之帳務平台，並利用資產配置圖去審視損益及整體資產配置，以積極迎向金融科技新藍海商機。面對行動商務時代的來臨，為了強化行動化服務，凱基證券增加跨載具閱讀電子對帳單、行動載具直接申請憑證及簽署風險預告書等服務，手機官網個人智慧化服務也讓行動交易應用再加值。現有多樣化的電子平台介面，如功能強大的下單應用軟體(AP)、簡單便利的網路下單及方便迅速的行動交易，搭配客製化服務滿足高端資產客戶所需，連結國外交易市場及財富管理相關商品，實現多時區、多商品交易的便利性。

凱基證券財富管理透過提供全方位的理財服務，讓客戶數與信託資產規模持續位居領導地位。105年凱基證券財富管理業務持續受到客戶與評鑑機構的高度肯定，榮獲今周刊財富管理銀行暨證券評鑑第十屆之最佳財富管理證券-特優獎與最佳業務員團隊獎，並榮獲財訊105財富管理大獎之證券最佳服務獎。於業務表現方面，凱基證券財富管理提供客戶專業的投資理財建議，並透過多元理財商品的資產配置，如基金、海外股票、海外債、結構型商品及保險等，讓客戶透過資產配置與分散風險方式，達到資產穩健增長目標。此外，提供客戶股票出借服務，包含集保借券與信託借券的雙重

管道，客戶不僅可活化股票資產，亦帶來穩健的股票出借收益。於人員素質提升方面，設置高素質財務顧問(FA)團隊，提供高端資產客戶個人化的服務。於推廣亞太理財中心方面，凱基證券國際證券業務(OSU)平臺，提供一站式購足服務，透過一個帳戶即可交易海外股票 ETF、共同基金、私募基金、避險基金、債券與結構型商品等眾多金融商品，吸引境外客戶與本公司往來，業務規模持續擴增。

展望未來，凱基證券財富管理業務於流程面、系統面與商品面將同步優化，以提高業務效率與服務品質，維持領先優勢。於數位金融業務方面，106 年將在 LINE 及 FB 分別成立官方帳號及粉絲團，期待透過社群經營開發潛在客戶及深化既有客戶服務，尤其與 LINE 合作「凱基樂活投資人」官方帳號，為市場第一家券商提供 LINE 帳號與凱基證券帳號的綁定服務；讓投資人直接透過 LINE 就可以收到專屬個人的委託回報、成交回報、競價拍賣等訊息推播，並整合多元服務如股價查詢、產業情報、觀盤重點、行銷訊息等通知；同步成立之 FB 粉絲專頁「凱基樂活理財王」，特別開設「2100 達人開講」專欄，邀請多位知名財經部落客以優質的內容與粉絲交流互動，同時亦提供豐富多元的生活資訊，如：閱讀好書、品嚐好酒、欣賞好電影等，與投資人一同「投資理財，樂享生活」。於業務推廣方面，持續引進優質金融商品，並搭配開發金控產品設計資源，設計發行利基商品，滿足客戶理財需求。

(2) 債券業務

我國債券市場係以公債交易為主，公司債及金融債券等新台幣計價之發行及交易為輔，近年主管機關推行金融進口替代措施，國內掛牌之國際板債券平均年化報酬率達 4% 以上，有助提升投資報酬率，且不計入壽險業之國外投資限額，是極佳的投資標的，因此吸引資金湧入，105 年國際債券市場規模較 104 年增加約 45%，為國內債市之亮點。

105 年世界經濟情勢發展仍舊分歧，美國雖因就業市場持續改善且財政狀況好轉於 104 年第四季聲明將漸進式調升 FED Fund Rate，但美國聯準會維持謹慎態度關注新興市場與歐洲、日本經濟情勢，原本預期於 105 年度將四次調升 FED Fund Rate，卻遲至第四季才進行調升；而英國公投最後決定脫歐也為今年度經濟動盪的原因之一，英鎊跌至 31 年來的新低，英格蘭銀行更逾 7 年來首度調降利率；美國總統選舉希拉蕊之聲勢與民調結果雖一路領先，11 月開票結果卻為川普當選，其談話與政策動向更加劇了市場波動。儘管大環境不利於固定收益商品之操作，凱基證券在各項業務仍交出亮麗的成績，包括獲得亞洲金融雜誌(FinanceAsia) 20 週年白金獎的肯定，獲選為「2016 年最佳臺灣最佳債券商」；且榮膺財資雜誌 (The Asset)評選為「2016 年臺灣最佳債券商」、The Asset Benchmark Research 評選為「2016 年臺灣第一名公債次級市場交易商」及「2016 年臺灣最佳公司債次級市場交易商」並獲得臺灣證券櫃檯買賣中心(Taipei Exchange)評選為「2016 年中央公債優良造市商」。

在業務拓展方面，105 年度在臺幣與外幣計價之公司債/金融債/國際債券等承銷業務（輔導銷售）以 15.3%之市佔率，位居同業第一；而 100%保本型結構型商品發行量，凱基證券以 23.9%之市佔率，位居同業第二；資產交換交易業務固定收益端，則以 24.6%之市佔率，位居同業第二。

展望未來，凱基證券身為臺灣債券業務的領導者，致力於健全臺灣債市的願景已深獲客戶的認同，除了將持續為全球發行人量身訂做各式發行條件之債券，以及為台灣投

資人提供更多樣性的投資選擇外，凱基證券亦持續配合主管機關業務開放的腳步，積極主動投入 OSU 業務，並促進與活絡國際板債券、寶島債市場的次級交易，為台灣債市朝向亞太區域債券籌資及交易中心發展貢獻心力。

(3) 承銷業務

105 年凱基證券完成 IPO 及 CB 與現增案件共 29 件主辦案件，主辦案件承銷金額高達新臺幣 178 億元，蟬聯市場第一名，優異的表現成為年度市場最受矚目的亮點，105 年凱基證券資本市場部除榮獲證券櫃檯買賣中心「推薦輔導上櫃及興櫃家數」第三名外，亦獲台灣證券交易所頒發四大獎項，一舉拿下流通證券第一名、活絡經濟獎「IPO 籌資金額第一名」、活絡經濟獎「IPO 市值第二名」以及活絡股市獎「日均成交量第二名」等四項殊榮。

在案件承銷業務方面，105 年凱基證券於主辦國內初次上市櫃案件表現相當亮眼，其中所主辦之新藥公司「藥華醫藥」上櫃掛牌案，是市場第一檔採競價拍賣掛牌之生技公司，亦為當年度台灣資本市場最大承銷總金額之 IPO 案，此外，亦成功輔導了大中、科懋、力達-KY、長華科、廣越、美喆-KY 及吉源-KY 等企業上市櫃。在籌資案方面，凱基證券也主辦了 21 件現金增資及可轉債案件，並承作樺漢、啟基、恒耀、漢磊、龍燈-KY 等知名企業之籌資案件。整體而言，105 年凱基證券無論是主辦案件量或主辦承銷總金額皆位居市場領先地位，並順利協助多家企業於國內上市/櫃或於資本市場募得資金，已居承銷市場龍頭之地位。

此外，凱基證券在財務顧問業務方面也表現優異，承作了十餘件企業併購及策略聯盟案件，例如：日月光二次公開收購矽品、風華收購光頓、聯強公開收購群環、欣詮公開收購全智科、愛普公開收購力積等。依 Bloomberg 統計資料顯示，凱基證券之財務顧問業務承做案件量，遠遠超越摩根士丹利及花旗集團等全球知名投資銀行。

展望未來，將持續掌握市場發展趨勢，以擴大各項資本市場業務之市場佔有率。

(4) 衍生性商品業務

105 年國內權證市場持續熱絡，展望 106 年，凱基證券將持續提升權證造市系統及波動率穩定度，同時將積極舉辦自家行銷活動，期望透過活動讓投資人對本公司權證商品更為熟悉，也透過與媒體合作，定期將相關權證資訊曝光於平面及電子媒體，期能藉由活動及媒體曝光，配合積極的造市，塑造本公司及商品之品牌形象。

在衍生性商品方面，展望國內金融市場的發展，投資人對衍生性商品的需求日益增加，為了滿足客戶不同的理財需求，凱基證券將繼續抱持專業熱誠的態度服務投資人，除了依據市場脈動發行權證外，並將持續發展結構型商品、轉換公司債資產交換以及其他各式衍生性金融商品交易。

(5) 自營業務

傳統的自營部門以方向性的交易為主，部門獲利全憑交易員的判斷，且交易大多集中在臺灣市場，有區域風險過高之虞，不易維持整體獲利的穩定。隨著國內證券及期貨市場的多元化，以及近年來主管機關對自行買賣外國有價證券法令的大幅開放後，逐漸營造出有利於自營業務穩定發展之環境。

凱基證券自營團隊整合現貨及期貨的資源，建置新的電子交易平臺，使交易策略得以跨足不同國家、期貨及現貨市場，組成多種的投資組合。交易人員則可依市場變動狀況，評估優劣，選擇最有利的投資方案，讓整體投資部位在適當的風險分散下，達成

獲利極大化。

(三)技術及研發概況

1.凱基證券之新金融商品研發主要由衍生性商品部及債券部負責，透過商品之重組及設計，滿足各種投資人偏好。

2.研發成果

凱基證券於股權相關之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。105年凱基證券所發行權證共計2,523檔，發行金額為278億元，期望透過一次購足的策略，無論盤勢如何變動都能提供投資人多樣化的權證投資選擇。此外，凱基證券採取積極穩定之權證造市策略，並全面升級現有的權證造市系統，讓權證具有高度流動性及價格連動性，希望能讓凱基客戶擁有優良的權證投資體驗。

在店頭衍生性商品方面，凱基證券憑藉著專業的財務工程能力，積極研發不同類型的金融商品，成功建立金融創新領域的競爭優勢，並躋身店頭衍生性商品業務的領先集團，以結構型商品為例，105年凱基證券的總承作金額位居同業券商的第二名，完整而多樣的商品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，凱基證券亦有亮麗成績，105年凱基證券承作資產交換交易之名日本金流通餘額在同業中排名第二，為市場領導券商之一。在股權選擇權方面，凱基證券也以高市佔率位居同業第二名。未來凱基證券將持續提供更專業及全方位的服務，創造投資人與公司雙贏的局面。

另在固定收益商品部份，在短天期保本型連結利率指標之結構型商品，亦持續提升產品條件之靈活度以滿足客戶需求，100%保本型商品計價幣別擴及美元及人民幣，提供多樣化選擇。

(四)長短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

(1)經紀業務—穩固現有獲利模式，積極活化資產，全力發展財富管理業務；深化期紀業務區域化，朝向國際化發展；發展期經與期信服務業務；擴大外資客群，提增收益；建立借券業務推展流程、系統建置及獎勵機制。

(2)股票自營及衍生性商品—提升非權證相關業務獲利來源；開發跨境與高頻交易策略；尋找經驗互補的資深交易員；建立權證優質品牌形象。

(3)債券業務—擴大海外債券發行客戶群；建構新商品平台。

(4)承銷業務—運用平台資源，客製化開拓各類案源，提升IPO及SPO業務量時，同時兼具品質及獲利；透過FA客製化服務深化集團客戶關係，延伸各項業務機會；維持台灣投資銀行業務領導地位。

2.長期業務發展計畫—組織與業務全面轉型，提升跨境資源運用，成為國內最具競爭力之投資銀行。

(1)Retail 經紀業務組織結構與業務全面轉型。

(2)服務品質最佳化與券源池最大化，以擴大法人經紀業務並提升獲利。

(3)維持境內新臺幣商品之領導地位，並運用TW強大客戶關係之競爭優勢拓展Global Market業務。

(4)ECM與DCM雙軌並重，維持台灣投資銀行領導地位並提升獲利。

(5)結合資訊工程與財務工程技術，成為台灣最佳自動化造市與套利交易團隊。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.服務項目及地區

本公司以國內外自然人、法人及外國機構投資人為主要服務對象，服務範圍除臺灣地區外，另亦透過本公司國內外證券相關轉投資事業提供服務及商品。

2.市場占有率

105 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		105 年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	8.3%	2
	融資業務	8.6%	2
承銷業務	主辦承銷件數	16.7%	1
	主辦承銷金額	22.6%	1
債券業務	債券承銷總金額市佔率	15.3%	1
	營業處所公債交易金額市佔率	13.8%	1
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	13.4%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	24.6%	2

3.市場未來供需狀況及成長性

(1)供給面

因 104 年~105 年台股成交量持續萎縮，市場競爭加劇，105 年共 3 家券商(1 家外資券商，2 家內資券商)退出台灣證券市場，今年初亦傳出 1 家外資券商將結束營業，不過目前台灣券商仍高達 116 家，加上電子下單比重已增加至 50%，券商單純靠成交量營運競爭激烈，故主管機關持續放寬券商可承做新種業務，105 年開放券商「不限用途款項借貸」，有資金需求之投資人可將持有股票直接向證券公司貸款，而券商可藉由放款收取利息收入。金管會在 105 年亦持續放寬當日沖銷交易之標的範圍至 1,428 檔，占集中交易市值比重為 99.25%，進一步活絡當沖交易。另外央行在 106 年 1 月首度宣布未來開放將證券業可承作新台幣即期外匯交易，及大幅放寬外匯衍生性金融商品，第二階段證券商可參與銀行間外匯市場，未來券商可增加匯兌收入及降低資金成本。主管機關積極推出新措施活絡市場交易及增加券商獲利來源。

(2)需求面

105 年台股成交量衰退 15%，反映台灣經濟成長疲弱，國內、外資交易意願不高，不過資金轉向有轉向 ETF 及現股當沖趨勢，105 年 ETF 成交量成長 4% 優於台股整體成交量衰退 15%，上市現股當沖占成交值比重較 104 年增加 2.5% 至 9.6%。預期投資人未來對多元化 ETF 商品增加，加上若現股當沖證交稅減半通過實施，因交易成本下降將有助現股當沖比重提高，提升台股流動性及交易效率。此外，今年台灣經濟成長率上看 1.8%，優於去年 1.5%，加上台股整體企業獲利年增 10%，相較去年衰退 1.5%，及內外資回流，台股趨勢向上，帶動成交量回升。

(3)成長性

如上所述，台股今年受惠台灣經濟持續復甦帶動指數上揚，加上若稅制改革吸引內資投資人回流，預期今年成交量有機會較去年成長，加上主管持續開放券商承作新種業務增加獲利來源，今年券商獲利成長有機會擺脫去年衰退情況。

4.公司之競爭利基

(1)具競爭力之資本規模

為厚植競爭力與發展為區域型投資銀行，凱基證券長久以來致力擴張業務版圖與提升公司規模，目前已超越同業成為市場第二大券商，不論在業務範疇與資本規模方面均具備優異之競爭實力。

(2)業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

本公司持續開發多樣化商品與服務，並透過國內外轉投資方式擴張業務版圖，可提供銀行無法提供之服務及跨國交易平台。除了國內股票/期貨/選擇權交易外，客戶尚可透過複委託交易平台，交易美、港、日及陸股（滬港通及深港通陸股）；同時透過轉投資之子公司，提供客戶保險、各式海內外基金、全權委託等多元化及精緻化之金融專業服務。

(3)商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

長久以來，凱基證券即秉持以產品創新取代價格競爭的理念，透過領先業界之財務工程技術及產業研究實力，以創新設計的思考方式，為發行公司提供客製化的商品及差異化的服務，使凱基證券的專業服務深植於客戶內心，並成為客戶首選的往來券商。

(4)通路據點多，提供綿密的服務網絡

凱基證券全省達 83 家營業據點，居國內證券商第二大，未來，凱基證券更將輔以優質的電子交易，提高客戶對公司產品的黏著度，期許成為臺灣證券市場電子交易之領導品牌。

(5)國際化人才充足，專業能力強

為成為頂尖之區域型投資銀行，本公司對外招攬具國際經驗之優質經營團隊，對內以完善之教育訓練計劃培育優秀之專業人才。具有高比例國際學經歷背景之人才庫已成為本公司領先同業的利基之一。

(6)區域化佈局較早，具備宏觀之投資視野

本公司於國際化佈局，以及分散獲利來源與地域風險方面，均大幅領先國內同業。未來仍將持續整合臺灣、香港、新加坡、泰國、印尼及大陸研究團隊之跨區研究資源與金融商品，提供客戶更宏觀之投資視野及全方位之金融專業服務。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

- A.市場競爭與環境變遷下，將使不具營業規模且無法順利轉型找到新獲利模式之同業退出市場。
- B.金融科技進步、大數據應用與法規開放，讓業者可以發掘客戶金融商品的需求，並規劃更多元、更具效率的服務模式。
- C.外資借券需求仍有成長空間，有利於大型國內券商。
- D.全球低利率環境，使亞洲高收益債發行/投資人需求同步增加。
- E.東協國家經濟成長，加以南向政策推動，有助開發東協優質企業來台上市/櫃。

(2)不利因素

- A.國內證券業同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。
- B.大型國際投資銀行及中資金融機構相繼進入區域性債券承銷市場，台灣承銷業

務已屬完全競爭市場。

C.金融服務逐步朝全球化競爭趨勢發展，台資券商在海外市場需面對中國券商及外資券商在亞太區與全球資源之競爭。

D.政策保守及漸趨成熟之大陸資本市場不利兩岸併購業務發展，及泛陸資來台第一上市櫃案件之爭取。

(3)因應對策

A.結合金融科技，打造交易與資產配置兼顧的券商型的財富管理模式。

B.持續運用亞太跨區平臺優勢尋找高資產淨值客戶，以新加坡為中心發展東南亞高端財富管理業務。

C.建立國際板債券與歐洲美元債券承銷業務之專業品牌形象，成功連結全球發行人與亞太區域投資人需求。

D.密切觀察政府金融政策及市場發展趨勢，配合新業務及金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌握獲利機會。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：本公司非製造業，故不適用。

(三)主要原料之供應狀況：本公司非製造業，故不適用。

(四)最近年二年度任一年度曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：本公司非製造業，故不適用。

(五)最近二年度生產量值：本公司非製造業，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值：本公司非製造業，故不適用。

(七)具行業特殊性的關鍵績效指標：

105年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		105年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	8.3%	2
	融資業務	8.6%	2
承銷業務	主辦承銷件數	16.7%	1
	主辦承銷金額	22.6%	1
債券業務	債券承銷總金額市佔率	15.3%	1
	營業處所公債交易金額市佔率	13.8%	1
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	13.4%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	24.6%	2

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率

年度	104年12月31日	105年12月31日	截至106年3月31日	
員工人數合計	3,364	3,116	3,025	
平均年歲	42.22	43.12	43.41	
平均服務年資	8.57	9.58	9.86	
學歷分布比率	博士	0.15%	0.10%	0.13%
	碩士	14.92%	15.89%	16.13%
	大專	69.95%	69.00%	68.93%
	高中(含)以下	14.98%	15.02%	14.81%

四、環保支出資訊：本公司係屬證券服務業，並無環境污染問題。

五、勞資關係

(一)員工福利措施

公司除依法為員工辦理勞工保險與全民健康保險外，並為員工投保團體保險，其內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險等，以保障員工及其家屬之生活。在福利措施部份有婚喪喜慶禮金、生育禮金及急難救助金，還有提供免費午餐、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等貼心服務，以符合全方位照顧同仁的公司福利理念。此外，亦依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，成立職工福利委員會，辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助、員工子女教育獎學金、生日禮金、及文康社團活動贊助等，並舉辦部門旅遊、壘球比賽及社團活動推廣等事宜。

(二)員工進修、訓練制度

公司為達營運績效目標、強化企業體質、永續發展競爭力與落實人才培育，依法令與教育訓練管理辦法規定，針對各階層人員所需管理與專業職能，展開並執行對應之訓練規劃，除依規定接受法定通識訓練外，更依需求定期舉辦內部訓練及參與外部專業訓練，提供員工應具備之專業職能訓練，以達工作任務與目標。茲將 105 年度訓練類別與成果分述如下：

1.依訓練類別可分為下列三大類：

- (1)法定通識訓練：如證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、信託職前與在職訓練、財富管理訓練、內部稽核、職業安全衛生訓練、防火管理、急救人員、洗錢防制與資訊安全等法定通識訓練。
- (2)專業職能訓練：參與外部專業訓練機構，如：金融研訓院、證基會、券商同業公會等金融專業培訓。部門自辦專業訓練如 IFRS 系列課程、衍生性外匯商品訓練、公開發行公司相關規範及實務研討等專業職能訓練。
- (3)數位學習訓練：以數位學習平台展開新進人員訓練等通識訓練，並提供內部知識管理運作，讓學習與發展不打烊。

2.105 年度訓練成果表：

訓練類別	總人數	總人時數	總費用(元)
法定通識訓練	4,678	39,033	6,169,734
專業職能訓練	1,265	4,175	88,340
數位學習訓練	25,631	56,964	0
合計	31,574	100,172	6,258,074
	平均受訓次數 10.13 次	平均受訓時數 32.15 小時	平均每人訓練費用 2,008 元

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

105 年 12 月 31 日

證照種類	部門總人數	財務管理部 (14 人)	會計部 (33 人)	風險管理部 (14 人)	稽核部 (43 人)
證券商高級業務員專業科目測驗		3	14	11	39
證券商業務員專業科目測驗		2	11	4	29
財富管理業務人員訓練及測驗		0	5	0	17
信託業業務人員信託業務專業測驗		2	6	5	21

證照種類	部門總人數	財務管理部 (14 人)	會計部 (33 人)	風險管理部 (14 人)	稽核部 (43 人)
證券商內部稽核作業研習班測驗		0	0	1	20
期貨交易分析人員		0	0	0	1
期貨商業業務員專業科目測驗		2	11	8	41
投資信託事業證券投資顧問事業業務員資格測驗		1	7	4	22
理財規劃人員專業能力測驗		1	5	4	3
外匯交易專業能力測驗		1	4	2	7
債券人員專業能力測驗		0	3	2	2
股務人員專業能力測驗		0	0	0	5
有價證券借貸業務人員資格測驗		0	0	0	1
有價證券買賣融資融券業務人員資格測驗		1	6	3	27
有價證券買賣融資融券暨有價證券借貸業務人員資格測驗		0	0	0	1
會計師		1	4	0	0
人身保險業務員資格測驗		1	5	3	24
投資型保險商品業務員資格測驗		0	0	2	10
產物 / 財產保險業務員		1	3	2	11
企業內部控制基本能力測驗		0	1	0	5
銀行內部控制基本測驗		0	0	2	6

(三)退休制度

本公司為照顧員工退休後之生活，於民國 83 年 1 月修訂職工退休辦法，每月按薪資總額 2%-8%提撥退休基金。民國 87 年 3 月納入勞動基準法適用範圍後，本公司即依勞動基準法規定，訂定員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入中央信託局，再由職工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜，目前依精算師精算之退休金比例為 2%。自 94 年 7 月 1 日起，依勞工退休金條例規定，每月針對選擇新制及 94 年 7 月 1 日以後新進之同仁，按其每月薪資提撥 6%至勞工個人退休金專戶，本公司至目前為止已有 2,900 多人參與勞退新制。

(四)公司訂有員工行為或倫理守則

公司於新進員工到職時，均要求員工填具「員工承諾書」，內容規範員工應遵守之相關規定與守則如下：

- 1.對職務上獲悉之公司或其關係企業任何未經公開之資訊，應負保密義務，不論在受僱期間或離職後，未經公司事前書面同意，不得向任何第三人揭露或為自己或第三人之利益加以使用。未經公開之資訊，包括但不限於：
 - (1)公司或其關係企業之客戶資料、往來廠商、電腦程式原始碼、軟、硬體、數據、設備、電子郵件、檔案、證券與期貨交易資料；
 - (2)公司或其關係企業之財務及人事資料，包括公司各種報表、員工基本資料、薪資獎懲等。

如有違反保密義務，除應賠償公司或其關係企業因此所受之損害外，並同意無條件支付公司相當於一個月所領之薪資總額之懲罰性違約金。

- 2.在公開交易市場買賣有價證券或期貨等商品時，應遵照有關規定辦理，且依據證券商內部人員在所屬證券商開戶委託買賣有價證券管理辦法第二條、期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點，及期貨交易輔助人內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點規定，於到職前註銷自己於其他證券商、期貨商開立之證券、期貨帳戶，並僅得於公司及凱基期貨股份有限公司開立員工證券、期貨帳戶。離職時，亦應註銷於前述公司所開立之員工證券、期貨帳戶。
- 3.依據證券商負責人與業務人員管理規則第十八條第二項第十七款，及中華民國期貨商業同業公會期貨商開戶徵信作業管理自律規則第三條第二款第二目之規定，除為委託人之法定代理人或監護人者外，不得代理他人開戶、委託買賣或申購有價證券、辦理交割、買賣期貨商品或辦理出金等相關手續；自己與配偶亦不得擔任他人期貨帳戶之受任人。
- 4.不得以公司網路位址或電話語音方式，協助他人（未成年子女除外）執行證券下單、期貨下單或出金申請等；同時亦不得將自己之電子郵件信箱或通訊地址(同住家人除外)提供予他人使用，作為對帳單寄送地點。
- 5.未經公司同意者，不得於與公共領域相關之網際網路、電子看板、電子郵件、電子視訊、電子語音或其他電子通訊傳播設備，就證券、期貨業務及其相關事務為傳遞、散布、宣傳、推廣、招攬或促銷。於個人部落格或網站聊天室等相關社群網站使用之廣告，僅限轉貼公司已申報生效且尚處有效期限之廣告，且不得變動其內容；於廣告失效或離職前，應將該廣告移除。
- 6.不得散佈有關證券業務未經證實之消息，以圖自己或第三人之利益。
- 7.不得利用職權，收受、要求或約定任何酬勞或餽贈。
- 8.未經公司事前書面同意，不得經營與公司業務有任何利益衝突之業務，亦不得擔任其他具利益衝突公司之董事、監察人、經理人、員工或與客戶合夥。
- 9.職務上之任何著作，其著作人格權及著作財產權，皆歸屬公司。未經公司事前書面同意，不得擅自重製。離職時，應將重製物全數無條件返還予公司。
- 10.不得利用客戶名義或帳戶買賣有價證券或期貨商品。
- 11.不得挪用或代客保管有價證券、款項、印鑑、存摺或金融卡。但法律另有規定得受理客戶委託保管其款項者，不在此限。
- 12.不論是否自願離職，均應依照公司規定辦妥離職手續，若因未辦妥離職手續致公司有任何損害，願負損害賠償責任。

(五)工作環境與員工人身安全保護措施(例如：為保護員工免於受職業傷害、死亡或抗爭所做的措施)

本公司為證券金融保險服務業，無環境污染情形。本公司依勞工安全衛生有關法令，屬於第三類事業，並依法令規定，設置勞工安全衛生人員，辦理安全衛生工作，負責執行各項工作環境改善與安全維護之宣導及訓練工作。

本公司各營業處所及辦公地點，皆投保公共意外責任險，以確保工作環境、員工及客戶安全，並依規定遴選派訓員工取得勞工安全衛生業務主管、防火管理員及急救人員合格證照。本公司定期舉辦消防自衛隊綜合訓練，制訂避難訓練實施計畫及自衛消防訓練綱要，定期更新各樓層自衛消防組編組名冊。

本公司並依規定定期實施作業環境測定，建築物公共安全檢查及消防安全設備檢修申報，以落實工作環境與員工人身安全保護措施。

(六)勞資間協議情形

- 1.本公司依勞動基準法制訂工作規則，並經主管機關審核在案，各項人事規章辦法修訂除隨時透過網路電子郵件公告員工週知外，同時公告於人力資源網站供員工查閱。
- 2.本公司依勞動基準法每季定期召開勞資會議，以達成勞資雙方良好的溝通目的，促進勞資和諧。
- 3.本公司依勞動基準法及事業單位勞工退休準備金監督委員會組織準則規定，每三個月舉行會議一次，善盡監督委員會監督任務。
- 4.本公司為建立長期之勞資和諧關係，經由妥適之管理制度及公平優厚之獎金辦法，以期共同成長、共同共榮。

(七)因勞資糾紛所遭受之損失

105 年度及截至年報刊印日止，本公司無勞資糾紛損失賠償之情事。

六、重要契約

無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見；截至年報刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料—採用國際財務報導準則

1.個體簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		年度 重編後 101 年 (註 3)	102 年	103 年	104 年	105 年
流動資產		111,647,909	127,563,478	151,867,008	135,469,806	140,174,696
不動產及設備		5,849,775	5,398,977	5,333,612	5,299,212	5,016,716
其他非流動資產		33,043,162	29,704,483	27,411,176	31,169,080	30,032,818
流動 負債	分配前	78,732,911	89,475,025	120,924,753	101,850,410	106,141,192
	分配後	82,993,748	91,805,803	123,304,504	103,476,860	(註 2)
非流動負債		4,567,310	4,564,696	2,525,188	8,804,980	8,838,991
股本		32,697,809	45,988,123	37,988,123	37,988,123	34,988,123
保留 盈餘	分配前	13,103,733	12,569,998	13,590,391	13,534,139	14,356,868
	分配後	8,842,896	10,239,220	11,210,640	11,907,689	(註 2)
資產總額		150,540,846	162,666,938	184,611,796	171,938,098	175,224,230
負債 總額	分配前	83,300,221	94,039,721	123,449,941	110,655,390	114,980,183
	分配後	87,561,058	96,370,499	125,829,692	112,281,840	(註 2)
業主權 益總額	分配前	67,240,625	68,627,217	61,161,855	61,282,708	60,244,047
	分配後	62,979,788	66,296,439	58,782,104	59,656,258	(註 2)

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：105 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註 3：102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報告，故 101 年採用國際財務報導準則之資產負債表係以重編後列示。

註 4：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

2.個體簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		重編後 101 年 (註 3)	102 年	103 年	104 年	105 年
收益		8,181,648	10,198,440	9,751,515	8,822,805	9,825,639
營業費用及支出		(7,295,953)	(7,900,330)	(8,182,937)	(8,467,453)	(7,822,997)
採用權益法認列之 子公司、關聯企業及 合資損益之份額		754,064	1,180,869	1,181,348	1,215,914	(53,362)
其他利益及損失		563,087	799,247	863,462	1,116,956	662,704
稅前損益		2,202,846	4,278,226	3,613,388	2,688,222	2,611,984
稅後損益		1,986,330	4,016,957	3,238,067	2,552,411	2,483,546
每股盈餘(元)(註 2)		0.49	0.87	0.75	0.67	0.68

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報告，故 101 年度採用國際財務報導準則之綜合損益表係以重編後列示。

3.合併簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		重編後 101 年 (註 3)	102 年	103 年	104 年	105 年
流動資產		192,608,200	216,206,154	261,073,894	251,187,531	251,459,522
不動產及設備		6,606,404	6,208,610	6,169,036	6,295,222	6,029,167
其他非流動資產		20,316,224	19,802,542	17,234,725	16,979,939	16,905,219
流動負債	分配前	141,427,332	162,900,555	217,412,576	200,995,838	201,863,293
	分配後	145,688,169	165,231,333	219,792,327	202,622,288	(註 2)
非流動負債		4,805,905	4,625,987	2,571,695	8,874,971	8,970,044
股本		32,697,809	45,988,123	37,988,123	37,988,123	34,988,123
保留盈餘	分配前	13,103,733	12,569,998	13,590,391	13,534,139	14,356,868
	分配後	8,842,896	10,239,220	11,210,640	11,907,689	(註 2)
資產總額		219,530,828	242,217,306	284,477,655	274,462,692	274,393,908
負債總額	分配前	146,233,237	167,526,542	219,984,271	209,870,809	210,833,337
	分配後	150,494,074	169,857,320	222,364,022	211,497,259	(註 2)
業主權益總額	分配前	73,297,591	74,690,764	64,493,384	64,591,883	63,560,571
	分配後	69,036,754	72,359,986	62,113,633	62,965,433	(註 2)

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：105 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註 3：102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報告，故 101 年採用國際財務報導準則之資產負債表係以重編後列示。

註 4：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

4.合併簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		重編後 101 年 (註 3)	102 年	103 年	104 年	105 年
收益		12,836,604	14,763,339	15,292,589	16,663,828	16,112,748
營業費用及支出		(11,388,885)	(12,025,509)	(13,364,222)	(15,666,175)	(14,458,297)
採用權益法認列之 子公司、關聯企業 及合資損益之份額		96,387	252,016	249,113	179,345	311,266
其他利益及損失		1,028,019	1,480,265	1,697,734	1,761,406	819,945
稅前損益		2,572,125	4,470,111	3,875,214	2,938,404	2,785,662
稅後損益		2,156,654	4,117,925	3,350,851	2,611,074	2,534,967
每股盈餘(元) (註 2)		0.49	0.87	0.75	0.67	0.68

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報告，故 101 年度採用國際財務報導準則之綜合損益表係以重編後列示。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

1.個體簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近一年度財務資料(註 1)	
		101 年	
流動資產		67,267,191	
基金及投資		15,934,147	
固定資產		3,457,170	
其他資產		10,322,824	
流動 負債	分配前	45,303,599	
	分配後	48,883,704	
其他負債		449,107	
股本		32,697,809	
保留 盈餘	分配前	13,487,111	
	分配後	9,907,006	
資產總額		96,981,332	
負債 總額	分配前	48,852,706	
	分配後	52,432,811	
股東權 益總額	分配前	48,128,626	
	分配後	44,548,521	

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

2. 個體簡明損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近一年度財務資料(註 1)
		101 年
營業收入		8,098,826
營業費用及支出		7,042,317
營業外收入及利益		992,300
營業外支出及損失		177,263
稅前損益		1,871,546
稅後損益		1,568,149
每股盈餘 (元)(註 2)	分配前	0.48
	分配後	0.48

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

3. 合併簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近一年度財務資料(註 1)
		101 年
流動資產		95,427,588
基金及投資		5,995,536
固定資產		3,583,381
其他資產		22,851,841
流動負債	分配前	76,001,471
	分配後	79,581,576
其他負債		3,718,381
股本		32,697,809
保留盈餘	分配前	13,487,111
	分配後	9,907,006
資產總額		127,858,346
負債總額	分配前	79,719,852
	分配後	83,299,957
股東權益總額	分配前	48,128,626
	分配後	44,548,521

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

4. 合併簡明損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近一年度財務資料(註 1)
		101 年
營業收入		11,791,833
營業費用及支出		10,515,698
營業外收入及利益		1,039,806
營業外支出及損失		252,492
稅前損益		2,063,449
稅後損益		1,674,315
每股盈餘 (元)(註 2)	分配前	0.48
	分配後	0.48

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

(三)各年度財務報表簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
101 年度	安永聯合會計師事務所 傅文芳會計師、徐榮煌會計師	修正式無保留意見
102 年度	安永聯合會計師事務所 傅文芳會計師、徐榮煌會計師	修正式無保留意見
103 年度	安永聯合會計師事務所 徐榮煌會計師、黃建澤會計師	修正式無保留意見
104 年度	安永聯合會計師事務所 徐榮煌會計師、黃建澤會計師	修正式無保留意見
105 年度	安永聯合會計師事務所 徐榮煌會計師、黃建澤會計師	無保留意見

二、最近五年度財務分析；截至年報刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併納入分析。

最近五年度個體財務比率分析
個體財務比率分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	55.33	57.81	66.87	64.36	65.62
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,227.53	1,355.66	1,194.07	1,322.61	1,377.06
償債能力 (%)	流動比率	141.81	142.57	125.59	133.01	132.06
	速動比率	141.74	142.55	125.57	132.99	132.04
	利息保障倍數	6.23	15.78	9.70	5.80	5.79
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均收現日數	-	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	註 2	1.81	1.82	1.66	1.90
	總資產週轉率(次)	註 2	0.07	0.06	0.05	0.06
獲利能力	資產報酬率(%)	註 2	2.57	1.86	1.43	1.43
	權益報酬率(%)	註 2	5.91	4.99	4.17	4.09
	稅前純益占實收資本額比率(%)	註 2	9.30	9.51	7.08	7.47
	純益率(%)	註 2	39.39	33.21	28.93	25.28
	每股盈餘(元) (追溯調整後)	註 2	0.87	0.75	0.67	0.68
現金流量	現金流量比率(%)	11.55	2.86	(2.39)	8.81	5.29
	現金流量允當比率(%)	85.14	46.31	138.77	214.80	146.64
	現金再投資比率(%)	10.52	(2.26)	(7.90)	9.14	5.62
槓桿度	營運槓桿度	4.50	2.39	2.85	9.21	2.42
	財務槓桿度	1.48	1.13	1.26	2.58	1.27

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報告，故 101 年度採用國際財務報導準則財務比率係以重編後財務資訊計算，其中獲利能力及經營能力因為當年度獲利及監理所需，為避免誤導引用，故不予重新計算。

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1、現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較去年同期減少，主係本期營業活動現金流量減少所致。
- 2、營運槓桿度及財務槓桿度較去年同期減少，主係本期員工福利費用較去年同期減少，致本期營業利益較去年同期增加。

個體財務分析-我國財務會計準則

分析項目		年度	最近一年度財務分析(註)	
			101 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		50.37	
	長期資金占固定資產比率		1,481.81	
償債能力 (%)	流動比率		148.48	
	速動比率		148.42	
	利息保障倍數		21.73	
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	
	平均收現日數		-	
	存貨週轉率(次)		-	
	應付款項週轉率(次)		-	
	平均銷貨日數		-	
	固定資產週轉率(次)		2.31	
	總資產週轉率(次)		0.08	
獲利能力	資產報酬率(%)		1.50	
	股東權益報酬率(%)		3.26	
	占實收 資本比 率(%)	營業(損)益		3.23
		稅前純益		5.72
	純益率(%)		17.25	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		0.48	
現金流量	現金流量比率(%)		9.47	
	現金流量允當比率(%)		70.90	
	現金再投資比率(%)		5.58	
槓桿度	營運槓桿度		0.85	
	財務槓桿度		1.09	

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

最近五年度合併財務比率分析

合併財務比率分析-採用國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

分析項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	66.61	69.16	77.33	76.47	76.84
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,182.24	1,277.53	1,087.12	1,167.03	1,203.00
償債能力 (%)	流動比率	136.19	132.72	120.08	124.97	124.57
	速動比率	136.02	132.64	119.96	124.83	124.52
	利息保障倍數	5.37	10.74	6.43	3.97	4.26
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均收現日數	-	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.47	2.30	2.47	2.67	2.61
	總資產週轉率(次)	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06
獲利能力	資產報酬率(%)	註 2	1.78	1.27	0.93	0.92
	業主權益報酬率(%)	註 2	5.57	4.81	4.05	3.96
	稅前純益占實收資本比率(%)	註 2	9.72	10.20	7.74	7.96
	純益率(%)	註 2	27.89	21.91	15.67	15.73
	每股盈餘(元) (追溯調整後)	註 2	0.90	0.77	0.69	0.68
現金流量	現金流量比率(%)	1.39	0.93	(4.27)	5.71	3.91
	現金流量允當比率(%)	70.22	6.83	8.24	170.84	94.60
	現金再投資比率(%)	0.80	(3.32)	(16.44)	11.84	9.41
槓桿度	營運槓桿度	4.04	2.61	3.21	6.11	4.21
	財務槓桿度	1.41	1.17	1.37	1.99	1.52

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：102 年度本公司與大華證券合併案係屬組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得本公司控制之日起視為自始合併並重編以前年度財務報告，故 101 年度採用國際財務報導準則財務比率係以重編後財務資訊計算，其中獲利能力及經營能力因為當年度獲利及監理所需，為避免誤導引用，故不予重新計算。

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1、現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較去年同期減少，主係本期營業活動流量減少所致。
- 2、營運槓桿度及財務槓桿度較去年同期減少，主係本期員工福利費用較去年同期減少，

致本期營業利益較去年同期增加。

合併財務比率分析-我國財務會計準則

分析項目		年度	最近一年度合併財務分析(註)
			101年
財務結構(%)	負債占資產比率		62.35
	長期資金占固定資產比率		1,429.89
償債能力(%)	流動比率		125.56
	速動比率		125.29
	利息保障倍數		12.67
經營能力	應收款項週轉率(次)		-
	平均收現日數		-
	存貨週轉率(次)		-
	應付款項週轉率(次)		-
	平均銷貨日數		-
	固定資產週轉率(次)		3.17
	總資產週轉率(次)		0.09
獲利能力	資產報酬率(%)		1.23
	股東權益報酬率(%)		3.37
	占實收資本比率(%)	營業(損)益	3.90
		稅前純益	6.31
	純益率(%)		13.05
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		0.51
現金流量	現金流量比率(%)		5.29
	現金流量允當比率(%)		76.43
	現金再投資比率(%)		4.99
槓桿度	營運槓桿度		3.96
	財務槓桿度		1.16

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

凱基證券股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 105 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所徐榮煌及黃建澤會計師查核，並提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此致

凱基證券股份有限公司 106 年股東常會

凱基證券股份有限公司審計委員會

召集人 戴興鈺



中 華 民 國 1 0 6 年 4 月 2 4 日

四、最近年度財務報告

請詳本年報第 95 頁~第 201 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

請詳本年報第 202 頁~第 321 頁。

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一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、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財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

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一〇五年度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。

商譽減損評估

凱基證券股份有限公司及其子公司針對因企業合併所取得之商譽每年定期進行減損測試，該測試之評估程序複雜，相關假設亦涉及管理階層之主觀判斷，且民國一〇五年十二月三十一日之商譽金額對合併財務報表係屬重大，故將商譽減損評估列為關鍵查核事項。

本會計師針對前述事項執行查核程序包括(但不限於)取得管理階層自行評估及外部評價專家出具之商譽減損測試評估報告，複核該等評估報告中針對未來現金流量所採用之財務預測資訊相關假設，另採用本事務所內部評價專家複核該評估報告中所使用之方法(如現金流量折現法)及所使用參數(如折現率)，以協助本會計師評估上述商譽減損測試之方法及假設。

凱基證券股份有限公司及其子公司關於商譽之重大會計判斷、估計及假設不確定性說明請參閱附註五，相關表達及揭露係包括於附註六.17。

衍生金融工具之評價

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金融資產及負債，民國一〇五年十二月三十一日以公允價值衡量之衍生工具資產及負債帳面金額對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，故本會計師將衍生金融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下重新評價，並與管理階層所作之評價比較其差異是否在可接受範圍內。

凱基證券股份有限公司及其子公司關於衍生金融工具評價之重大會計判斷、估計及假設不確定性說明請參閱附註五，相關表達及揭露請參閱附註十二。

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。該等子公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 11,000,124 仟元及 6,969,865 仟元，分別占合併資產總額之 4.01% 及 2.54%，民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之稅前淨利分別為新台幣 89,444 仟元及 90,559 仟元，分別占合併稅前淨利之 3.21% 及 3.08%，其他綜合損益分別為新台幣損失 5,696 仟元及 1,961 仟元，分別佔合併其他綜合損益之 0.52% 及 3.34%。

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財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告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)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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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一〇五年度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。

凱基證券股份有限公司已編製民國一〇五年度及一〇四年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

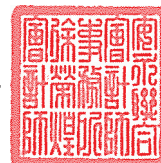
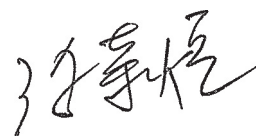
安永聯合會計師事務所

證期局核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號

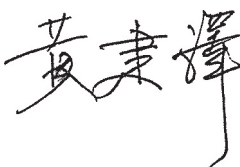
(97)金管證六字第 0970038990 號

徐榮煌



會計師：

黃建澤



中華民國一〇六年三月二十四日

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$16,450,220	6	\$12,451,577	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、六.21、七及八	61,107,195	22	78,370,844	29
113100	以成本衡量之金融資產－流動	四及六.3	1,090,749	-	891,740	-
113400	備供出售金融資產－流動	四、六.4、七及八	9,246,926	3	7,361,442	3
114010	附賣回債券投資	四及六.6	29,087,308	11	16,445,429	6
114030	應收證券融資金	四、六.7及七	28,676,088	11	36,427,062	13
114040	轉融通保證金		5,145	-	6,563	-
114050	應收轉融通擔保貸款		4,269	-	5,462	-
114060	應收證券借貸款項	六.8	6,896,157	3	2,726,584	1
114070	客戶保證金專戶	四、六.9及七	37,066,541	14	31,684,109	12
114080	應收期貨交易保證金	六.10	-	-	-	-
114090	借券擔保價款		189,722	-	446,427	-
114100	借券保證金－存出		2,810,965	1	6,563,279	2
114110	應收票據		1,939	-	707	-
114130	應收帳款	四、六.11及七	25,263,244	9	17,670,580	6
114150	預付款項		104,409	-	288,517	-
114200	其他金融資產－流動	四及六.1	2,527,870	1	4,566,804	2
114600	本期所得稅資產	四及七	453,719	-	573,425	-
119000	其他流動資產	七及八	30,477,056	11	34,706,980	13
	流動資產合計		251,459,522	92	251,187,531	92
120000	非流動資產					
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四、六.2及八	50,033	-	50,443	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動	四及六.3	918,314	-	918,099	-
123400	備供出售金融資產－非流動	四及六.4	425,559	-	281,804	-
123500	持有至到期日金融資產－非流動	四及六.5	300,000	-	300,000	-
124100	採用權益法之投資	四及六.12	2,186,633	1	2,102,991	1
125000	不動產及設備	四、六.13、七及八	6,029,167	2	6,295,222	2
126000	投資性不動產	四、六.14、七及八	506,333	-	285,870	-
127000	無形資產	四、六.15、六.17及六.32	8,601,811	3	8,777,348	3
128000	遞延所得稅資產	四及六.30	334,175	-	401,372	-
129000	其他非流動資產	六.16、七及八	3,582,361	2	3,862,012	2
	非流動資產合計		22,934,386	8	23,275,161	8
906001	資產總計		\$274,393,908	100	\$274,462,692	100



會計主管：黃光華

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：方維昌



董事長：許道義

凱基證券股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)

民國一〇五年及一〇四年三月三十一日

代碼	會計項目	附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	負債及權益					
211000	流動負債					
211100	短期借款	六.18及七	\$12,777,858	5	\$15,800,326	6
211200	應付商業本票	六.19	10,293,033	4	5,102,353	2
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	四、六.20及六.21	12,175,215	4	13,721,222	5
214010	附買回債券負債	四、六.22及七	57,422,129	21	58,601,838	21
214040	融券保證金	六.7及七	2,681,255	1	3,377,214	1
214050	應付融券擔保借款	六.7及七	10,869,488	4	13,780,419	5
214070	借券保證金—存入		11,335,953	4	6,663,512	3
214080	期貨交易所人權益	四及七	36,084,937	13	30,716,503	11
214130	應付帳款	六.23及七	39,187,188	14	31,595,874	12
214150	預收款項		732	-	850	-
214160	代收款項		1,808,278	1	4,648,854	2
214170	其他應付款		2,061,867	1	2,732,766	1
214200	其他金融負債—流動	四及六.21	4,423,975	2	12,074,908	4
214600	本期所得稅負債	四及七	698,437	-	1,049,654	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.24	-	-	1,006,520	-
219000	其他流動負債		42,948	-	123,025	-
	流動負債合計		201,863,293	74	200,995,838	73
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六.24	7,000,000	3	7,000,000	3
225100	負債準備—非流動	四及六.26	224,908	-	155,574	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.30	1,031,742	-	1,024,073	-
229000	其他非流動負債	四及六.25	713,394	-	695,324	-
	非流動負債合計		8,970,044	3	8,874,971	3
906003	負債總計		210,833,337	77	209,870,809	76
300000	歸屬於母公司業主之權益					
301000	股本					
301010	普通股股本	六.27				
302000	資本公積	四及六.27	34,988,123	13	37,988,123	14
304000	保留盈餘	六.27	8,644,122	3	8,639,723	3
304010	法定盈餘公積		3,843,376	1	3,611,026	1
304020	特別盈餘公積		8,064,313	3	7,599,614	3
304040	未分配盈餘	六.27	2,449,179	1	2,323,499	1
	保留盈餘合計		14,356,868	5	13,534,139	5
305000	其他權益		(60,957)	-	291,607	-
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		2,315,891	1	829,116	1
305150	備供出售金融資產未實現損益		2,254,934	1	1,120,723	1
	其他權益合計		60,244,047	22	61,282,708	23
306000	歸屬於母公司業主之權益合計	六.27及六.33	3,316,524	1	3,309,175	1
906004	非控制權益		63,560,571	23	64,591,883	24
906002	權益總計		\$274,393,908	100	\$274,462,692	100
	負債及權益總計					

(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
合併綜合損益表
民國一〇五年及一〇四年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年度		104年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四、六.28及七	\$7,072,066	44	\$8,965,924	54
403000	借券收入	四	404,304	3	274,393	2
404000	承銷業務收入	四、六.28及七	885,815	6	508,414	3
406000	財富管理業務淨收益		54,560	-	32,454	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四及六.28	1,108,963	7	1,265,965	8
421100	股務代理收入	四及七	154,760	1	158,251	1
421200	利息收入	四及六.28	2,753,294	17	3,388,637	20
421300	股利收入	四	723,870	4	666,542	4
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.28	1,309,154	8	(874,240)	(5)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	四及六.28	(354,482)	(2)	391,314	2
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)		(43,417)	-	168,317	1
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	四及六.21	486,426	3	732,335	4
424400	衍生工具淨利益(損失)－期貨	四及六.21	226,126	1	(28,882)	-
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	四及六.21	170,311	1	282,988	2
428000	其他營業收益	四、六.28及七	1,160,998	7	731,416	4
400000	收益合計		16,112,748	100	16,663,828	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	四	977,145	6	804,041	5
502000	自營經手費支出	四	71,308	-	91,680	1
503000	轉融通手續費支出		693	-	852	-
521200	財務成本	四、六.28及七	854,540	5	990,472	6
521640	借券交易損失		187,460	1	266,752	2
524100	期貨佣金支出		94,976	1	64,638	-
524300	結算交割服務費支出		250,569	2	243,760	1
528000	其他營業支出		110,897	1	154,332	1
531000	員工福利費用	四、六.25、六.28及七	6,514,989	40	7,725,596	46
532000	折舊及攤銷費用	四及六.28	566,937	4	558,839	3
533000	其他營業費用	四、六.28及七	4,828,783	30	4,765,213	29
500000	支出及費用合計		14,458,297	90	15,666,175	94
599999	營業利益(損失)		1,654,451	10	997,653	6
601000	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六.12	311,266	2	179,345	1
602000	其他利益及損失	四、六.14、六.28及七	819,945	5	1,761,406	11
600000	營業外損益合計		1,131,211	7	1,940,751	12
902001	稅前淨利(淨損)		2,785,662	17	2,938,404	18
701000	所得稅利益(費用)	四及六.30	(250,695)	(1)	(327,330)	(2)
902005	本期淨利(淨損)		2,534,967	16	2,611,074	16
805000	其他綜合損益	六.29				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		(25,072)	-	(272,365)	(2)
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		-	-	(3,031)	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		(9,304)	-	46,394	-
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		(351,881)	(2)	531,952	3
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		1,490,103	9	(225,046)	(1)
805650	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額		(4,479)	-	(135,718)	(1)
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		(3,805)	-	(858)	-
805000	本期其他綜合損益		1,095,562	7	(58,672)	(1)
902006	本期綜合損益總額		\$3,630,529	23	\$2,552,402	15
913000	淨利(損)歸屬於：					
913100	母公司業主		\$2,483,546		\$2,552,411	
913200	非控制權益	六.27及六.33	\$51,421		\$58,663	
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	母公司業主		\$3,583,390		\$2,495,763	
914200	非控制權益	六.27及六.33	\$47,139		\$56,639	
975000	基本每股盈餘(元)	六.31				
975010	本期淨利(損) 母公司業主		\$0.68		\$0.67	

(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
民國105年及104年度

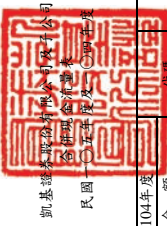
單位：新台幣仟元

項 目	代 碼	歸屬於母公司業主之權益					其他權益			總計	非控制權益	權益總計
		股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現淨損益	31XX			
民國104年1月1日餘額	3110	\$37,988,123	3200	3310	3320	3350		3410	3425	36XX	3XXX	
民國104年1月1日餘額	A1	\$37,988,123	\$8,634,882	\$3,287,220	\$6,952,000	\$3,351,171	\$(102,117)		\$1,050,576	\$3,331,529	\$64,493,384	
103年度盈餘指標及分配：												
-提列法定盈餘公積	B1	-	-	323,806	-	(323,806)	-	-	-	-	-	
-提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	647,614	(647,614)	-	-	-	-	-	
現金股利	B5	-	-	-	-	(2,379,751)	-	-	-	-	(2,379,751)	
民國104年度淨利	D1	-	-	-	-	2,552,411	-	-	-	58,663	2,611,074	
民國104年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(228,912)	393,724	(221,460)	-	(2,024)	(58,672)	
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(78,993)	(78,993)	
股份基礎給付交易	N1	-	4,841	-	-	-	-	-	-	4,841	4,841	
民國104年12月31日餘額	Z1	37,988,123	8,639,723	3,611,026	7,599,614	2,323,499	291,607	829,116	61,282,708	3,309,175	64,591,883	
104年度盈餘指標及分配：												
-提列法定盈餘公積	B1	-	-	232,350	-	(232,350)	-	-	-	-	-	
-提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	464,699	(464,699)	-	-	-	-	-	
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,626,450)	-	-	-	-	(1,626,450)	
民國105年度淨利	D1	-	-	-	-	2,483,546	-	-	-	51,421	2,534,967	
民國105年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(34,367)	(352,564)	1,486,775	-	(4,282)	1,095,562	
現金減資	E3	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)	
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,790)	(39,790)	
股份基礎給付交易	N1	-	4,399	-	-	-	-	-	-	4,399	4,399	
民國105年12月31日餘額	Z1	\$34,988,123	\$8,644,122	\$3,843,376	\$8,064,313	\$2,449,179	\$(60,957)	\$2,315,891	\$60,244,047	\$3,316,524	\$63,560,571	

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
 台北總行
 民國一〇五年四月二十二日

單位：新台幣千元

代碼	項目	105年度		104年度		代碼	項目	105年度		104年度	
		金額	金額	金額	金額			金額	金額		
AAA	營業活動之現金流量：										
A10000	本期稅前淨利	\$2,785,662		\$2,938,404		A33100	收取之股利	3,509,140		4,237,720	
A20000	調整項目：					A33200	收取之利息	723,870		666,542	
A20010	不影響現金流量之收益費損項目	309,698		301,907		A33300	支付之利息	(814,458)		(986,635)	
A20100	折舊費用	257,239		256,932		A33500	支付所得稅	(420,448)		(1,458,075)	
A20200	攤銷費用	555,491		555,491		AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	7,886,253		11,478,746	
A20300	呆帳提列(轉列收入)數	854,540		990,472							
A20900	利息費用	(3,320,548)		(3,944,689)							
A21200	利息收入	(955,914)		(945,545)							
A21900	股利收入	4,399		4,841							
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(311,266)		(179,345)							
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	3,527		1,160							
A23700	金融資產減損回轉利益	-		36,531							
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：										
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：										
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	17,489,510		20,590,509		BBBB	投資活動之現金流量：				
A61330	以成本衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(424,870)		(682,909)		B00300	取得備供出售金融資產—非流動	(196,304)		-	
A61340	備供出售金融資產—非流動(增加)減少	(381,735)		-		B00400	處分備供出售金融資產—非流動	89,906		4,088	
A61130	應收證券投資(增加)減少	(12,641,879)		(6,988,228)		B01100	持有至到期日金融資產—非流動	-		190,000	
A61150	應收證券融資金(增加)減少	7,750,974		9,820,863		B01200	取得以成本衡量之金融資產—非流動	(189,742)		(49,500)	
A61160	轉融通保證金(增加)減少	1,418		(3,897)		B01300	取得以成本衡量之金融資產—非流動	91,142		30,561	
A61170	應收轉融通保證金(增加)減少	1,193		(2,840)		B00900	取得持有至到期日金融資產—非流動	262		-	
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(4,169,573)		(2,712,652)		B01400	以成本衡量之金融資產—非流動	40,506		(300,000)	
A61190	客戶保證金專戶(增加)減少	(5,382,432)		(6,374,089)		B02400	以成本衡量之金融資產減價退回款	567		90,058	
A61210	應收期貨交易保證金(增加)減少	-		-		B02700	採用權益法之被投資公司減價退回股款	(239,038)		(335,887)	
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	3,752,314		(4,360,002)		B02800	取得不動產及設備	3,460		1,434	
A61250	應收票款(增加)減少	(8,000,003)		(3,897)		B03300	處分不動產及設備	30,684		450,675	
A61270	預付款項(增加)減少	186,004		47,031		B03500	營業保證金(增加)減少	33,431		(1,988)	
A61320	其他金融資產—非流動(增加)減少	2,038,934		2,987,019		B03700	交割結算基金(增加)減少	38,756		80,741	
A61370	其他流動資產(增加)減少	4,239,993		(8,265,555)		B04500	存出保證金(增加)減少	(70,396)		(34,710)	
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：					B06700	取得無形資產	(20,140)		(249,904)	
A62110	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(增加)減少	(1,546,007)		(302,929)		B07600	其他非流動資產(增加)減少	(149,740)		49,184	
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	(1,179,709)		(4,360,002)		BBBB	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	411,166		518,884	
A62160	融券保證金增加(減少)	(695,959)		561			投資活動之淨現金流入(流出)	(125,480)		446,727	
A62170	應付融券保證金增加(減少)	(2,910,931)		6,735,356							
A62190	期貨保證金—存入增加(減少)	4,672,441		20,702							
A62200	期貨交易人權益增加(減少)	5,368,434		6,926,423							
A62250	應付帳款項增加(減少)	7,476,864		(3,270,105)							
A62260	代收帳款項增加(減少)	(118)		(2,559)							
A62270	其他應付款項增加(減少)	(2,840,576)		3,153,269							
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	(678,673)		(311,846)							
A62320	其他流動負債增加(減少)	(7,650,933)		(1,403,719)							
A62300	其他非流動負債增加(減少)	(80,077)		37,304							
A62500	其他非流動負債增加(減少)	69,334		(42,039)							
A62990	其他非流動負債增加(減少)	(7,002)		(675,937)							
A33000	營運產生之現金流入(流出)	4,888,149		9,019,194							

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：方維昌

董事長：許道義



會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一〇五年度及一〇四年度
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

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

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

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

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

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

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

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

本公司註冊地為台北市明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓。截至民國一〇五年十二月三十一日止，本公司設有 83 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報告於民國一〇六年三月二十四日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- 截至財務報告通過發布日為止，本公司及子公司未採用下列金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋主要內容	發布之生效日(註 1)
國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014 年 1 月 1 日

準則或解釋主要內容	發布之生效日(註1)
國際會計準則第19號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥	2014年7月1日
2010-2012年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」	註2
國際財務報導準則第3號「企業合併」	註3
國際財務報導準則第8號「營運部門」	2014年7月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	註4
國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」	2014年7月1日
國際會計準則第24號「關係人揭露」	2014年7月1日
國際會計準則第38號「無形資產」	2014年7月1日
2011-2013年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	2014年7月1日
國際財務報導準則第3號「企業合併」	2014年7月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2014年7月1日
國際會計準則第40號「投資性不動產」	2014年7月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計	2016年1月1日
國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第38號「無形資產」之修正—可接受之折舊及攤銷方法之闡釋	2016年1月1日
國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第41號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法	2016年1月1日
2012-2014年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」	2016年1月1日
國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」	2016年1月1日
國際會計準則第19號「員工福利」	2016年1月1日
國際會計準則第34號「期中財務報導」	2016年1月1日
國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」、國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用	2016年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：給與日發生於2014年7月1日後之股份基礎給付交易開始適用。

註3：收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用。

註4：修正時即生效。

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 國際會計準則第36號「資產減損」之修正

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

(2) 國際財務報導解釋第21號「公課」

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

(3) 國際會計準則第19號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥

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

(4) 2010-2012年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第3號「企業合併」

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

國際財務報導準則第8號「營運部門」

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

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」

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

國際會計準則第24號「關係人揭露」

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

(5) 2011-2013年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第3號「企業合併」

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

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第40號「投資性不動產」

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

(6) 國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計

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

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

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

(8) 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法

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

(9) 2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」

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

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」

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

國際會計準則第19號「員工福利」

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

國際會計準則第34號「期中財務報導」

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

(10) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議

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

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

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一〇六年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司及子公司評估前述新公布或修正準則或解釋對本公司及子公司並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本公司及子公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋主要內容	發布之生效日(註1)
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	註2
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際會計準則第12號「所得稅」之修正—未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列	2017年1月1日
國際會計準則第7號「現金流量表」之修正—揭露倡議	2017年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之闡釋	2018年1月1日
國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正	2018年1月1日
於國際財務報導準則第4號「保險合約」下國際財務報導準則第9號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第4號之修正)	註3
投資性不動產之轉換(國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正)	2018年1月1日
2014-2016年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	2018年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2017年1月1日
國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預付(預收)款」	2018年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

註3：此修正適用期間詳三.2(9)說明。

截至財務報告通過發布日止，除國際財務報導準則第9號及第15號應自107年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

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15號「客戶合約之收入」

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

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

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

(2) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

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

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

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

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

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

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

(4) 國際財務報導準則第16號「租賃」

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

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

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。

(6) 國際會計準則第7號「現金流量表」之修正—揭露倡議

此修正係針對與負債有關之籌資活動，增加期初至期末之調節資訊。

(7) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之修正闡釋

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

(8) 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正

此修正包括：(A)釐清現金交割之股份基礎給付交易若有既得條件(服務條件或非市價績效條件)，則於衡量日估計股份增值權時不得考慮市價條件以外之既得條件。既得條件應藉由調整股份增值權數量納入負債衡量之考量、(B)釐清若稅務法令要求企業以權益工具交割時，應扣繳稅款，此種協議若除了前述淨交割特性以外，其餘皆可符合權益工具交割之股份基礎給付交易，則此協議屬權益工具交割之交易、及(C)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易相關條款於修改後，符合以權益工具交割之股份基礎給付交易，則應自修改日起改作以權益工具交割之股份基礎給付交易處理，並於修改日以權益工具於該日之公允價值就已取得之商品或勞務之累計程度認列至權益，除列以現金交割之股份基礎給付交易於修改日存在之負債，修改日除列之負債之帳面金額與認列至權益金額兩者之差額認列至損益。

(9) 於國際財務報導準則第4號「保險合約」下國際財務報導準則第9號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第4號之修正)

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

(10) 投資性不動產之轉換(國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正)

此修正增加投資性不動產轉換之相關規定，並釐清當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有用途改變之證據時，企業應將不動產轉入投資性不動產或從投資性不動產轉出，管理當局意圖改變並非用途改變之證據。

(11) 2014-2016年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」

此修正修改及增加針對部分準則修正之過渡條款，以及刪除國際財務報導準則第1號附錄E給予首次採用者之短期豁免。

國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

此修正釐清國際財務報導準則第12號之揭露規定(除第B10至B16段外)，適用於分類至待出售非流動資產及停業單位之對其他個體之權益。

國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」

此修正釐清當對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體(包括與投資連結之保險基金)之個體所持有時，該個體應按個別投資之基礎選擇依國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定，透過損益按公允價值以衡量對該等關聯企業或合資之投資。此外，若企業本身非為投資個體，且對投資個體關聯企業或投資個體合資具有權益時，企業對關聯企業或合資採用權益法時，係按每一投資個體關聯企業或投資個體合資，選擇維持該投資個體關聯企業或投資個體合資對其子公司之權益所採用之公允價值衡量。

(12) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預付(預收)款」

該解釋說明，於適用國際會計準則第21號「匯率變動之影響」第21及22段時，為決定相關資產、費用或收益(或其一部分)之原始認列且於除列與預付(預收)外幣款項有關之非貨幣性資產或非貨幣性負債時所採用之交易日匯率，該交易日係指個體原始認列因預付(預收)外幣款項產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多筆預付(預收)款項，個體須對各別預付(預收)款項決定其交易日。

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

1. 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

合併財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估是否對被投資者具有權力，包括：

- (1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
- (2) 由其他合約協議所產生之權利
- (3) 表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起，即全部編入合併財務報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若本公司喪失對子公司之控制，則

- (1) 除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
- (2) 除列任何非控制權益之帳面金額；
- (3) 認列取得對價之公允價值；
- (4) 認列所保留任何投資之公允價值；
- (5) 認列任何利益或虧損為當期損益；
- (6) 重分類本公司之前認列於其他綜合損益項目之金額為當期損益。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			105.12.31	104.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (富暎(維京群島) 控股公司)	控股公司	100.00	100.00
"	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
"	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
"	凱基創業投資(股)公司 (凱基創投)	創業投資業務	100.00	100.00
"	凱基證券投資信託(股)公司 (凱基投信)	證券投資信託業務、全權 委託投資業務	99.99	99.99
"	凱基期貨(股)公司 (凱基期貨)	期貨商	99.61	99.61
"	環華證券金融(股)公司 (環華證金)(註)	融資融券/轉融通業務	21.99	21.99
凱基期貨	凱基資訊(股)公司 (凱基資訊)	管理顧問、資訊軟體服務、 資料處理及電子資訊供應 服務	100.00	100.00
Richpoint Company Limited (富暎(維京 群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	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
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	ANEW Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
KGI International Holdings Limited/ ANEW Holdings Limited	詳合併財務報表附註十三： 附表二至二之五。	衍生金融商品業務、投資 業務、證券相關業務等		

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

(1) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：

- A. 本公司之轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(原名 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.) 收購 AmFraser Securities Pte. Ltd.案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇四年一月三十日完成收購程序，AmFraser Securities Pte. Ltd.更名為 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.，經103.10.23金管證券第1030039427號函核准，故自民國一〇四年度起納入本公司合併財務報告編製主體。
- B. 民國一〇四年十一月十二日新設成立凱基資訊，故自民國一〇四年度起納入本公司合併財務報告編製主體。
- C. 本公司之轉投資公司 KGI Capital Asia Limited 收購 PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia 案，業獲得台灣及印尼主管機關核准，並於民國一〇五年八月三十一日完成收購程序，PT KGI Securities Indonesia 更名為 PT KGI Sekuritas Indonesia，經105.2.25金管證券第1050005075號函核准，故自民國一〇五年度起納入本公司合併財務報告編製主體。

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

(3) 重大限制：

- A. 對其取得或使用集團資產及清償集團負債之能力之重大限制(例如：法令、合約性及管制之限制)，該限制之本質與程度。前項資金移轉之方式包括對母公司或其子公司將現金或其他資產移轉至(或自)集團內其他個體之能力之限制、可能限制股利及其他資本分配之支付，或限制放款及墊款之辦理或償還，至(或自)集團內其他個體之保證或其他規定：不適用。
- B. 可重大限制企業取得或使用集團資產及清償集團負債能力之非控制權益之保障性權利之性質及範圍(諸如：當母公司有義務於清償其本身負債前先清償子公司負債時，或取得子公司資產或清償子公司負債時須經非控制權益之核准)：不適用。

4. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

- (1) 本公司之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。合併個體係自行決定其功能性貨幣，且每一個體財務報表所包含之項目即以其功能性貨幣衡量。
- (2) 本公司合併個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。
- (3) 編製合併財務報表時，國外營運機構及國際證券業務分公司之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，於處分國外營運機構或停止國際證券業務分公司業務時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。
- (4) 在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬於該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之部分關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。
- (5) 本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

6. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款)，及可隨時償還並為整體現金管理一部分之銀行透支。

7. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司及子公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本公司及子公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司及子公司之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產，且被指定為備供出售，或未被分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資或放款及應收款。

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之部分兌換差額、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

對於權益工具投資，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

持有至到期日金融資產

非衍生金融資產若具有固定或可決定之付款金額，且本公司及子公司有積極意圖及能力持有至到期日時，分類為持有至到期日金融資產，惟不包括下列項目：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量、指定為備供出售，以及符合放款及應收款定義者。

此等金融資產於原始衡量後，係以採用有效利率法之攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債務工具投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，以攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示有減損跡象時，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少係透過備抵項目並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本公司及子公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵項目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵項目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

分類為備供出售之權益工具，減損認列金額係以取得成本與目前公允價值之差異所衡量之累積損失，減除先前已認列於損益之減損損失衡量，並自權益項下重分類至損益。權益投資之減損損失不透過損益迴轉；減損後之公允價值增加直接認列於權益。

分類為備供出售之債務工具，減損認列金額係以攤銷後成本與當時公允價值間之差異所衡量之累積損失，減除該資產先前已認列於損益之減損損失衡量。未來利息收入依資產減損後帳面金額為基礎，並以衡量減損損失計算現金流量折現所使用之有效利率設算，利息收入認列於損益。債務工具公允價值如於後續年度增加，且該增加明顯與認列減損損失後發生之事件相關，則減損損失透過損益迴轉。

金融資產除列

本公司及子公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，本公司及子公司以移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本公司及子公司係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司及子公司發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本公司及子公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本公司及子公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融負債所支付之任何利息。

前述指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，除非該負債之信用風險列報於其他綜合損益會引發或加劇損益之會計配比不當，歸因於該負債之信用風險變動者應列報於其他綜合損益；且該負債剩餘之公允價值變動金額應列報於損益中。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

A. 認購(售)權證負債

發行認購(售)權證之會計處理及其後續評價，按公允價值法衡量，採總額法評價。惟發行認購(售)權證者再買回其發行之權證，依充分揭露原則，應將買回之價款列至「發行認購(售)權證負債再買回」，作為「發行認購(售)權證負債」之減項。

B. 應回補債券

係從事公債放空交易，並於未來以買入現券方式回補，成交時依除息價認列「出售證券收入」及「出售證券成本」，未來應交割公債依含息價認列「應回補債券」，該項目為負債項目，於資產負債表日採公允價值法評價，差額認列為當期損益。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於當期損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司及子公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於當期損益。

(3) 衍生金融工具

衍生金融工具之原始認列係以衍生金融工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生金融工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債，帳列於「衍生工具資產/負債」項目中分別列示，金融商品與非金融商品於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生金融工具公允價值變動不論已實現或未實現均於發生期間認列為當期損益。

當嵌入於主契約之衍生金融工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非持有供交易或指定透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生金融工具應視為獨立之衍生金融工具處理。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於同時具備法定強制權以抵銷已認列金額，及意圖以淨額基礎交割或同時變現資產及清償負債時，才得將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表以淨額表達。

(5) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

8. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是本公司及子公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司及子公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

9. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或財務成本。

- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方項目採用「附賣回債券投資—融券」，且該項目為負債項目，於資產負債表日採公允價值法按總額法評價；附賣回公債再行賣斷於回補時認列回補損益，帳列「借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）」。

10. 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

客戶保證金專戶

係依規定向期貨交易人收取之保證金及權利金，及依每日市價結算之差額等均屬之，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

期貨交易人權益

客戶所繳存之期貨交易保證金及權利金，及依每日市價結算之差額等屬於期貨交易人之權益，其性質屬資產負債表之流動負債項下。除同一客戶之相同種類帳戶外，不得相互抵銷。期貨交易人權益發生借方餘額時，以應收期貨交易保證金列帳。

11. 借券交易

本公司從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列應付借券，按市價法評價之，認列應付借券評價調整。市價係指資產負債表日之收盤價。返還借券成本與應付借券之差異，帳列「借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）」。

12. 期貨交易

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金—自有資金/有價證券」；於台灣期貨交易所以交易持有供交易之目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債」項下。

期貨及選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益，帳列「衍生工具淨利益(損失)—期貨」項下。

期貨交易保證金超過原始保證金之超額保證金，屬於可自由提取的權益數，帳列「現金及約當現金」。

13. 投資關聯企業或合資

本公司及子公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司及子公司對其有重大影響者。合資係指本公司及子公司對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司及子公司對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業或合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司及子公司與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司及子公司對其持股比例時，本公司及子公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本公司及子公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司及子公司對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與集團相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司及子公司於每一報導期間結束日確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本公司及子公司即以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司及子公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司及子公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

14. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示為帳面價值。重大增添、更新及改良若符合(a)被替換零件之除列及(b)以新零件成本增加該資產之帳面價值者，則可以列為資本支出；一般修理及維護支出則作為當期支出。處分或報廢不動產及設備利益或損失則列為當年度之其他利益及損失項下。
- (2) 折舊費用之提列係採直線法，於資產(不包括土地)耐用年限內沖銷其成本。不動產及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。資產之耐用年數除建築物 50~55 年外，其餘為 3~10 年。

15. 投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產主要係未供營業使用之出租或閒置不動產，以獲得租金收益或資本增值目的而持有，本公司及子公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產，並包含取得該項資產之交易成本。

建築物折舊之提列係按估計經濟耐用年限 50~55 年，採直線法計提，當期提列之折舊費用認列為當期損益。

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

16. 租賃

本公司及子公司為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

本公司及子公司為出租人

本公司及子公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。或有租金則於租金賺得之期間認列為收入。

17. 無形資產

無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、客戶關係、電腦軟體成本及其他無形資產。原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

除商譽外，有效耐用年限之無形資產以無形資產之成本減除累計攤銷後之可攤銷金額，於有效耐用年限期間按合理而有系統之方法攤銷。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

18. 非金融資產之減損

本公司及子公司定期評估各項資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司及子公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司及子公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司及子公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

19. 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映目前貨幣市場及對負債特定風險之評估之稅前折現率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認列為借款成本。

負債準備應定期複核，並予以調整以反映目前之最佳估計，若很有可能不再需要清償該義務時，則負債準備應予迴轉。

除役、復原及修復成本之負債準備

拆卸、移除不動產及設備及復原其所在地點所產生之除役負債準備，其金額以預期清償義務之現金流量估計折現值衡量，且將該除役成本認列為資產成本之一部分。現金流量以反映除役負債特定風險之現時稅前利率折現。負債準備之折現攤銷於發生時認列為借款成本。估計之未來除役成本於每個報導期間結束日進行適當之評估及調整。未來除役成本之估計變動或折現率之改變，相對增加或減少相關資產成本。

20. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本公司及子公司且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

- (1) 經紀手續費收入、經紀手續費支出：於受託買賣證券或期貨成交日認列。
- (2) 自營出售證券損益及相關經手費支出：於買賣成交日認列。

- (3) 有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
- (4) 顧問及財務諮詢收入、承銷手續費收入及支出：依相關合約內容或協議之條款，按權責基礎認列。
- (5) 權利金收入係依照相關合約之實質內容，按權責基礎認列。權利金按時間基礎決定者，則於協議期間內依直線法認列相關收入。若權利金係基於其他衡量方式者，則依相關協議認列收入。
- (6) 股務代理收入：依合約約定，按權責基礎認列。
- (7) 期貨佣金收入：從事期貨交易輔助業務，並向委任期貨商收取佣金，依交易期間按權責基礎認列。
- (8) 期貨契約損益：期貨買賣之交易保證金以成本入帳，每日並按公允價值法評價及經由反向買賣或到期交割所產生之期貨契約損益列於當期損益；自營經手費支出於買賣期貨成交日認列。
- (9) 選擇權交易損益：選擇權買賣之交易保證金以成本入帳，履約前每月按公允價值法評價及因履約所產生之選擇權交易損益列於當期損益。
- (10) 股利收入：於確定有權收取該款項時確認為收入。
- (11) 營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。

21. 退職後福利計畫

本公司及國內子公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司及國內子公司完全分離，故未列入合併財務報表中。國外子公司員工退休辦法係依當地法令規定辦理。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用；國外子公司則依當地特定比例提撥並認列為當期費用。

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

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

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

22. 股份基礎給付交易

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

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

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

23. 所得稅

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

當期所得稅

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

本公司及國內子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

本公司及國內子公司依「所得基本稅額條例」規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。

本公司自民國一〇三年度起及原大華證券自民國九十二年度至民國一〇一年度，採行連結稅制辦理年度結算申報，所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產(負債)、本期所得稅資產(負債)或所得稅費用(利益)。

遞延所得稅

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

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

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

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

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

24. 企業合併

企業合併係採收購法進行會計處理。企業合併時之移轉對價、所取得之可辨認資產及承擔之負債，係以收購日之公允價值衡量。收購者針對每一企業合併，係以公允價值或被收購者可辨認淨資產之相對比例衡量非控制權益。所發生之收購相關成本係當期費用化並包括於管理費用。

企業合併如係分階段完成者，則收購者先前所持有被收購者之權益，係以收購日之公允價值重新衡量，並將所產生之利益或損失認列為當期損益。

商譽之原始衡量係所移轉之對價加計非控制權益後之總數，超過所取得可辨認資產與負債公允價值之金額；此對價如低於所取得淨資產公允價值，其差額則認列為當期損益。

另財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國一〇二年一月八日IFRS問答集發布「IFRS3共同控制下企業合併之處理疑義」，說明由於國際財務報導準則第3號「企業合併」對於共同控制下之企業合併並無明確規定，故仍適用我國已發布之相關解釋函之規定。

本公司與聯屬公司之合併係屬組織重組，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第390號函之規定，以集團對該聯屬公司長期股權投資之帳面價值(評估減損損失後之金額)入帳，若該聯屬公司消滅，則將長期股權投資轉為資產及負債項目。此外，依(95)基秘字第141號函及(101)基秘字第301號函之規定，將該聯屬公司視為自始即合併並重編以前年度報表，並依集團持有聯屬公司股權於財務報表列為共同控制下前手權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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Black-Scholes Model，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。民國一〇五年十二月三十一日商譽之帳面價值為7,000,554仟元，經評估之可回收金額較商譽所屬現金產生單位之帳面價值為高，故無商譽減損之需要。

3. 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量退休金成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳合併財務報表附註六.25。

4. 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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

	105.12.31	104.12.31
庫存現金	\$3,436	\$3,556
銀行存款	14,167,670	5,973,309
約當現金		
三個月內到期之短期票券及債券	1,381,465	5,236,984
期貨超額保證金	897,649	1,237,728
合 計	<u>\$16,450,220</u>	<u>\$12,451,577</u>

(1) 短期票券及債券利率區間如下：

	105.12.31	104.12.31
利率區間	0.36%-0.52%	0.35%-0.41%

(2) 截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款分別為2,527,870仟元及4,566,804仟元，係分類為其他金融資產－流動。

(3) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$46,749	\$54,860
開放式基金及貨幣市場工具	2,522,042	6,673,779
營業證券－自營	49,612,823	63,945,974
營業證券－承銷	1,668,809	1,540,743
營業證券－避險	4,471,325	3,829,090
買入選擇權	103,039	64,283
期貨交易保證金－自有資金	519,165	381,988
衍生工具資產	2,163,243	1,857,035
其 他	-	23,092
合 計	<u>\$61,107,195</u>	<u>\$78,370,844</u>
<u>非流動項目</u>		
持有供交易之金融資產	<u>\$50,033</u>	<u>\$50,443</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 借出證券

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$48,723	\$62,728
評價調整	(1,974)	(7,868)
市價	<u>\$46,749</u>	<u>\$54,860</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	105.12.31	104.12.31
基金	\$32,000	\$247,299
其他	2,490,433	6,424,867
小計	2,522,433	6,672,166
評價調整	(391)	1,613
市價	<u>\$2,522,042</u>	<u>\$6,673,779</u>

(3) 營業證券－自營

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$4,827,020	\$6,192,569
上市(櫃)認購(售)權證	20,879	28,765
上市(櫃)公司債及政府公債	19,865,107	39,499,081
國外有價證券	22,588,029	16,888,071
其他	52	46
小計	47,301,087	62,608,532
評價調整	2,311,736	1,337,442
市價	<u>\$49,612,823</u>	<u>\$63,945,974</u>

(4) 營業證券－承銷

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$604,470	\$454,657
上市(櫃)公司債	281,638	672,247
其他	149,705	-
小計	1,035,813	1,126,904
評價調整	632,996	413,839
市價	<u>\$1,668,809</u>	<u>\$1,540,743</u>

(5) 營業證券－避險

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$3,897,509	\$2,771,899
上市(櫃)認購(售)權證	3,789	64,000
國外有價證券	592,084	1,085,737
小計	4,493,382	3,921,636
評價調整	(22,057)	(92,546)
市價	<u>\$4,471,325</u>	<u>\$3,829,090</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 買入選擇權

	105.12.31	104.12.31
指數選擇權	\$86,395	\$64,955
股票選擇權	9,007	4,627
小計	95,402	69,582
未平倉(損)益	7,637	(5,299)
市價	\$103,039	\$64,283

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	105.12.31	104.12.31
帳戶餘額	\$516,691	\$367,701
未平倉(損)益	2,474	14,287
帳戶淨值	\$519,165	\$381,988

(8) 衍生工具資產明細，詳如合併財務報表附註六.21。

(9) 其他

	105.12.31	104.12.31
其他金融資產	\$-	\$23,452
評價調整	-	(360)
市價	\$-	\$23,092

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	105.12.31	104.12.31
政府公債	\$50,175	\$51,241
評價調整	(142)	(798)
市價	\$50,033	\$50,443

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

3. 以成本衡量之金融資產

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
<u>股票</u>		
興櫃股票	\$1,090,749	\$891,740
<u>非流動項目</u>		
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$74,932	\$74,932
台灣期貨交易所(股)公司	151,125	151,125
台灣證券交易所(股)公司	369,199	369,199
龍一創業投資(股)公司	10,534	18,697
合鼎創業投資(股)公司	8,123	35,224
聯鼎創業投資(股)公司	11,713	21,134
尊品創業投資(股)公司	-	267
普訊捌創業投資(股)公司	21,675	25,500
群陽創業投資(股)公司	6,300	6,300
誠宇創業投資(股)公司	15,108	17,120

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	105.12.31	104.12.31
德欣創業投資(股)公司	2,160	2,700
弘邦創業投資(股)公司	415	415
三貝德數位文創(股)公司	29,908	49,000
永旺能源(股)公司	22,500	22,500
穎威科技(股)公司	47,580	45,000
廣越企業(股)公司	-	38,243
長華科技(股)公司	-	10,000
易華電子(股)公司	30,000	30,000
台康生技(股)公司	16,450	-
亞獅康(股)公司	32,252	-
時碩工業(股)公司	10,030	-
鼎炫投資控股(股)公司	46,500	-
朋億(股)公司	6,880	-
基富通證券(股)公司	3,000	-
台中精機廠(股)公司	743	743
PT Bursa Efek Indonesia	468	-
PT Kustodian Sentral Efek Indonesia	719	-
合 計	<u>\$918,314</u>	<u>\$918,099</u>

- (1) 子公司投資之新盛創業投資(股)公司於民國一〇四年十二月二十三日股東臨時會決議通過清算期間各項表冊，並解除清算人職務，剩餘財產分配日為民國一〇四年十二月二十五日。
- (2) 子公司投資之尊品創業投資(股)公司，經評估可回收金額後，截至民國一〇四年十二月三十一日止，提列 7,505 仟元之累計減損。該公司於民國一〇五年八月二十二日股東臨時會決議通過清算期間各項表冊，子公司於民國一〇五年十月七日就剩餘財產已全數入帳。
- (3) 子公司投資之龍一創業投資(股)公司，經評估可回收金額後，截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，分別提列 29,364 仟元及 29,026 仟元之累計減損。
- (4) 上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 備供出售金融資產

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$9,235,619	\$7,302,593
國外有價證券	11,307	58,849
合 計	<u>\$9,246,926</u>	<u>\$7,361,442</u>
<u>非流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$255,801	\$162,177
金融債	-	30,403
國外有價證券	169,758	89,224
合 計	<u>\$425,559</u>	<u>\$281,804</u>

- (1) 備供出售金融資產一流動重分類相關資訊，詳如合併財務報表附註十二.9。
- (2) 備供出售金融資產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

5. 持有至到期日金融資產

	105.12.31	104.12.31
<u>非流動項目</u>		
金融債	\$300,000	\$300,000

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

(2) 上述持有至到期日金融資產未有提供擔保之情形。

6. 附賣回債券投資

	105.12.31	104.12.31
政府公債	\$9,085,141	\$9,882,731
公司債	4,851,085	2,813,252
金融債	15,151,082	3,749,446
合計	\$29,087,308	\$16,445,429
約定含息賣回總價	\$29,114,724	\$16,432,569
約定賣回期限	106.1.3- 106.2.22	105.1.4- 105.1.29

7. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日融資予一般投資人之年利率區間為6.30%-6.45%。

本公司及子公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，並於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日就應付融券擔保價款及融券保證金給付利息予融券客戶之年利率區間為0.10%-0.20%。

8. 應收證券借貸款項

	105.12.31	104.12.31
應收借貸款項－客戶以其買進證券或持有之有價證券為擔保	\$6,896,157	\$2,726,584

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

9. 客戶保證金專戶

	105.12.31	104.12.31
銀行存款	\$15,465,349	\$12,707,590
結算機構結算餘額	2,073,183	1,428,080
其他期貨商結算餘額	1,014,202	610,207
有價證券	103	109
國外客戶保證金餘額	18,513,704	16,938,123
合計	\$37,066,541	\$31,684,109

10. 應收期貨交易保證金

	105.12.31	104.12.31
應收期貨交易保證金	\$93,003	\$108,003
減：備抵呆帳	(93,003)	(108,003)
淨 額	\$-	\$-

民國一〇〇年八月國內期貨市場因國際市場美債疑慮而鉅幅波動，致子公司期貨交易人杜君因交易保證金不足107,376仟元，已予以強制平倉並通報違約，截至民國一〇五年十二月三十一日扣除陸續清償36,619仟元外，尚有70,757仟元，子公司積極進行追償程序中，對於此債權業已提列足額呆帳。

11. 應收帳款

	105.12.31	104.12.31
交割代價	\$6,798,639	\$3,026,676
應收交割帳款－受託買賣	8,385,692	7,633,473
應收交割帳款－非受託買賣	8,394,997	5,630,808
應收利息	639,799	832,761
其 他	1,044,117	546,862
合 計	\$25,263,244	\$17,670,580

12. 採用權益法之投資

被投資公司	105.12.31		104.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資關聯企業</u>				
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$2,159,059	34.97	\$2,058,308	34.97
Trinitus Asset Management Limited	24,270	40.00	41,041	40.00
生華創業投資(股)公司	3,304	1.20	3,642	1.20
合 計	\$2,186,633		\$2,102,991	

(1) 對本公司具重大性之關聯企業資訊如下：

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

業務之性質：該企業從事證券相關業務

主要營業場所(註冊國家)：泰國

具公開市場報價之公允價值：KGI Securities (Thailand) Public Company Limited於泰國證券交易所上市，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之公允價值分別為2,448,105仟元及2,182,797仟元。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
流動資產	\$8,952,221	\$5,606,432
非流動資產	1,446,307	2,148,516
流動負債	(5,320,352)	(2,996,711)
非流動負債	(136,330)	(134,916)
非控制權益	(2,817)	(2,510)
歸屬於控制權益	\$4,939,029	\$4,620,811
持股比例	34.97%	34.97%
本公司持有份額	\$1,727,179	\$1,615,898
商譽	431,880	442,410
帳面金額	\$2,159,059	\$2,058,308
	105年度	104年度
收入	\$2,899,318	\$2,216,014
繼續營業單位本期淨利(損)	\$934,550	\$550,335
其他綜合(損)益	(12,691)	20,297
本期綜合(損)益	\$921,859	\$570,632
自關聯企業收取之股利	\$179,122	\$239,881

(2)本公司對 Trinitus Asset Management Limited 及生華創業投資(股)公司之投資並非重大，於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日彙總帳面金額分別為 27,574 仟元及 44,683 仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	105年度	104年度
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(15,547)	\$(12,694)
其他綜合(損)益	(41)	(19)
本期綜合(損)益	\$(15,588)	\$(12,713)

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

(4)上述採用權益法之投資並無提供質押擔保之情形。

13. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
成本					
105.1.1	\$4,120,492	\$2,185,427	\$2,848,169	\$494,940	\$9,649,028
增添	-	-	194,368	44,670	239,038
合併轉入	-	-	3,782	-	3,782
處分	-	-	(356,462)	(80,248)	(436,710)
移轉	(166,448)	(83,341)	35,874	331	(213,584)
匯率變動之影響	-	-	(27,225)	(8,157)	(35,382)
105.12.31	\$3,954,044	\$2,102,086	\$2,698,506	\$451,536	\$9,206,172

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
104.1.1	\$4,119,154	\$2,184,572	\$3,005,145	\$383,228	\$9,692,099
增添	-	-	254,099	81,788	335,887
合併轉入	-	-	34,182	4,407	38,589
處分	-	-	(505,959)	(10,762)	(516,721)
移轉	1,338	855	29,791	24,430	56,414
匯率變動之影響	-	-	30,911	11,849	42,760
104.12.31	<u>\$4,120,492</u>	<u>\$2,185,427</u>	<u>\$2,848,169</u>	<u>\$494,940</u>	<u>\$9,649,028</u>
<u>折舊及減損</u>					
105.1.1	\$-	\$732,637	\$2,266,860	\$354,309	\$3,353,806
折舊	-	40,597	212,271	54,649	307,517
合併轉入	-	-	632	-	632
處分	-	-	(349,476)	(80,247)	(429,723)
移轉	-	(27,145)	(728)	(3,529)	(31,402)
匯率變動之影響	-	-	(18,423)	(5,402)	(23,825)
105.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$746,089</u>	<u>\$2,111,136</u>	<u>\$319,780</u>	<u>\$3,177,005</u>
104.1.1	\$-	\$691,735	\$2,542,881	\$288,447	\$3,523,063
折舊	-	40,599	198,299	60,832	299,730
處分	-	-	(503,369)	(10,758)	(514,127)
移轉	-	303	860	7,548	8,711
匯率變動之影響	-	-	28,189	8,240	36,429
104.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$732,637</u>	<u>\$2,266,860</u>	<u>\$354,309</u>	<u>\$3,353,806</u>
<u>淨帳面金額</u>					
105.12.31	<u>\$3,954,044</u>	<u>\$1,355,997</u>	<u>\$587,370</u>	<u>\$131,756</u>	<u>\$6,029,167</u>
104.12.31	<u>\$4,120,492</u>	<u>\$1,452,790</u>	<u>\$581,309</u>	<u>\$140,631</u>	<u>\$6,295,222</u>

(2) 上述不動產及設備提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

14. 投資性不動產

(1) 投資性不動產變動明細如下：

	土地	建築物	合計
<u>成本</u>			
105.1.1	\$212,049	\$108,465	\$320,514
移轉	166,448	83,341	249,789
105.12.31	<u>\$378,497</u>	<u>\$191,806</u>	<u>\$570,303</u>
104.1.1	\$213,387	\$109,320	\$322,707
移轉	(1,338)	(855)	(2,193)
104.12.31	<u>\$212,049</u>	<u>\$108,465</u>	<u>\$320,514</u>
<u>折舊及減損</u>			
105.1.1	\$-	\$34,644	\$34,644
當期折舊	-	2,181	2,181
移轉	-	27,145	27,145
105.12.31	<u>\$</u>	<u>\$63,970</u>	<u>\$63,970</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	合計
104.1.1	\$-	\$32,770	\$32,770
當期折舊	-	2,177	2,177
移轉	-	(303)	(303)
104.12.31	\$-	\$34,644	\$34,644
<u>淨帳面金額</u>			
105.12.31	\$378,497	\$127,836	\$506,333
104.12.31	\$212,049	\$73,821	\$285,870
<u>投資性不動產之租金收入</u>			
	105年度	104年度	
	\$16,720	\$17,404	

(2) 本公司及子公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司及子公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日分別為904,205仟元及636,842仟元，前述公允價值未經獨立性評價人員評價，僅由本公司及子公司參考外部鑑價報告及採用市場參與者常用之評價模型進行評價。

(3) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

15. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商譽	其他無形資產	電腦軟體	合計
105.1.1	\$6,997,437	\$1,639,972	\$139,939	\$8,777,348
增添	76,975	-	70,396	147,371
減少	(12,502)	-	-	(12,502)
移轉	-	-	8,001	8,001
匯率變動之影響	(61,356)	-	-	(61,356)
攤銷	-	(192,638)	(64,413)	(257,051)
105.12.31	\$7,000,554	\$1,447,334	\$153,923	\$8,601,811
104.1.1	\$6,613,935	\$1,833,818	\$139,488	\$8,587,241
增添	372,878	-	34,710	407,588
移轉	-	-	28,674	28,674
匯率變動之影響	10,624	-	-	10,624
攤銷	-	(193,846)	(62,933)	(256,779)
104.12.31	\$6,997,437	\$1,639,972	\$139,939	\$8,777,348

(2) 本公司及子公司其他無形資產及電腦軟體之攤銷年限為3~15年。

16. 其他非流動資產

	105.12.31	104.12.31
營業保證金	\$1,417,056	\$1,447,740
交割結算基金	527,293	560,724
存出保證金	1,336,195	1,374,951
承受擔保品	34,201	34,201
其他非流動資產	267,616	444,396
合計	\$3,582,361	\$3,862,012

- (1) 民國一〇四年十月海外子公司客戶違約，因無法收回客戶之應收交割款項，故轉列其他非流動資產。截至民國一〇五年十二月三十一日止，海外子公司積極進行追償程序中，對於此債權業已提列新幣22,729仟元之累計呆帳。
- (2) 上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳如合併財務報表附註八。

17. 商譽之減損測試

本公司及子公司因企業合併所取得之商譽係以經紀業務為現金產生單位。經紀業務現金產生單位之可回收金額已根據使用價值決定，而使用價值係採用未來五年度現金流量預測依折現率計算而得，超過五年期間之現金流量係以永續成長率予以外推，基於此更新之分析結果，管理階層認為分攤至此現金產生單位之商譽7,000,554仟元及6,997,437仟元並未減損。

用以計算使用價值之關鍵假設

經紀業務現金產生單位之使用價值計算對下列假設最為敏感：

- (1) 市場交易量
(2) 折現率

市場交易量—經紀業務最主要之營收來源為經紀手續費收入，該收入與股市大盤表現及市場交易量關係密切。本公司綜合考量台灣總體經濟及國際經濟情勢等因素為假設基礎預估未來五年之市場交易量。

折現率—本公司及子公司係以股東要求之報酬率或公司之加權平均資金成本為折現率，該折現率係以資本資產評價模式或加權平均資金成本模式進行估計。資本資產評價模式係假設股東要求報酬率係由無風險利率加計權益市場風險貼水調整公司系統風險(Beta)，再加計公司規模風險貼水及公司特有風險貼水，上述無風險利率及風險貼水等因子依據公開可得之市場資料及可比較公司資料每年進行評估；加權平均資金成本模式係以公司各種資本在公司全部資金中所占的比重為權數，對各種長期資金的資金成本加權平均計算。

假設變動之敏感性

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

18. 短期借款

	105.12.31	104.12.31
拆入款	\$161,395	\$462,924
信用借款	7,761,972	9,672,213
擔保借款	4,821,020	5,482,556
銀行透支	33,471	182,633
合計	<u>\$12,777,858</u>	<u>\$15,800,326</u>
利率區間	0.65%-9.45%	0.50%-6.64%

上述短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註八。

19. 應付商業本票

	105.12.31	104.12.31
應付商業本票	\$10,300,460	\$5,108,834
減：應付商業本票折價	(7,427)	(6,481)
淨 額	\$10,293,033	\$5,102,353
利率區間	0.48%-1.15%	0.45%-1.30%

20. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$2,211,581	\$652,471
發行認購(售)權證負債	9,438,441	10,351,789
發行認購(售)權證再買回	(9,118,906)	(9,957,608)
應回補債券	150,000	-
賣出選擇權負債	60,203	56,265
應付借券	5,484,802	6,167,626
衍生工具負債	2,845,225	4,284,302
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,103,869	2,166,377
合 計	\$12,175,215	\$13,721,222

(1) 附賣回債券投資－融券

	105.12.31	104.12.31
政府公債	\$2,233,754	\$655,132
評價調整	(22,173)	(2,661)
市 價	\$2,211,581	\$652,471

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行認購(售)權證相關資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
發行認購(售)權證	\$14,780,272	\$14,351,344
價值變動(利益)損失	(5,341,831)	(3,999,555)
市 價	9,438,441	10,351,789
再買回認購(售)權證	13,208,142	12,535,149
價值變動利益(損失)	(4,089,236)	(2,577,541)
市 價	9,118,906	9,957,608
發行認購(售)權證淨額	\$319,535	\$394,181

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

	105.12.31	104.12.31
應回補債券	\$149,675	\$-
評價調整	325	-
市 價	\$150,000	\$-

(4) 賣出選擇權負債

	105.12.31	104.12.31
指數選擇權	\$67,916	\$60,620
股票選擇權	10,268	6,715
小計	78,184	67,335
未平倉損(益)	(17,981)	(11,070)
市價	<u>\$60,203</u>	<u>\$56,265</u>

(5) 應付借券

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,616,718	\$2,917,183
國外有價證券	2,882,468	3,327,286
小計	5,499,186	6,244,469
評價調整	(14,384)	(76,843)
市價	<u>\$5,484,802</u>	<u>\$6,167,626</u>

(6) 衍生工具負債及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如合併財務報表附註六.21。

21. 衍生工具

(1) 名日本金

金融商品	105.12.31	104.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$18,290,118	\$14,079,629
國外期貨及選擇權	28,689,035	85,001,408
換利合約價值	192,469,165	222,947,270
資產交換 IRS 合約價值	10,429,800	11,781,300
資產交換選擇權－買入	10,229,100	11,345,800
資產交換選擇權－賣出	12,993,700	15,699,900
結構型商品	11,537,615	16,194,507
股權衍生工具	21,471	292,546
信用衍生工具	5,679,224	4,014,286
匯率衍生工具	90,230,667	88,856,191
其他	25,821	-
合計	<u>\$380,595,716</u>	<u>\$470,212,837</u>

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	105.12.31	104.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$606,240	\$571,140
資產交換 IRS 合約價值	12,422	26,165
買入選擇權		
資產交換選擇權	610,676	447,128
結構型商品	63,517	46,340
股權衍生工具	-	1,427
信用衍生工具	26,624	29,516
匯率衍生工具	673,262	247,711
國外期貨及選擇權	170,352	487,608
其他	150	-
合計	<u>\$2,163,243</u>	<u>\$1,857,035</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融商品	105.12.31	104.12.31
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$528,765	\$579,395
資產交換 IRS 合約價值	200,103	263,541
賣出選擇權		
資產交換選擇權	827,138	716,602
結構型商品	451,452	2,192,369
股權衍生工具	7,672	28,487
信用衍生工具	6,558	64,960
匯率衍生工具	475,442	104,172
國外期貨及選擇權	347,945	334,776
其他	150	-
合 計	<u>\$2,845,225</u>	<u>\$4,284,302</u>
原始認列時指定為透過損益按公允 價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$1,103,869</u>	<u>\$2,166,377</u>
其他金融負債—流動		
結構型商品本金價值	<u>\$4,423,975</u>	<u>\$12,074,908</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如合併財務報表附註六.2 及六.20。

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 發行認購(售)權證淨利益(損失)明細如下：

	105 年度	104 年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$28,795,419	\$24,970,422
到期前履約利益	3,437	13,060
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(4,237,489)	(4,297,477)
價值變動損失	(23,977,728)	(19,828,556)
發行認購(售)權證費用	(97,213)	(125,114)
發行認購(售)權證淨利益	<u>\$486,426</u>	<u>\$732,335</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)—期貨明細如下：

	105 年度	104 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$257,184	\$(343,342)
選擇權交易淨利益(損失)	(31,058)	314,460
合 計	<u>\$226,126</u>	<u>\$(28,882)</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)—櫃檯明細如下：

	105 年度	104 年度
換利合約價值	\$70,081	\$248,121
資產交換	(66,670)	144,530
選擇權	(9,975)	315,098
結構型商品	(195,880)	41,094
股權衍生工具	72,692	(42,987)
信用衍生工具	(18,033)	-
匯率衍生工具	318,096	(422,868)
合 計	<u>\$170,311</u>	<u>\$282,988</u>

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：

105.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	11	\$5,422	\$5,498	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	210	103,420	105,294	
期貨契約	電子期貨契約	買	46	67,708	67,988	
期貨契約	電子期貨契約	賣	1	1,440	1,474	
期貨契約	金融期貨契約	買	30	32,196	32,334	
期貨契約	黃金期貨契約	買	11	4,056	4,118	
期貨契約	非金電期貨契約	買	35	39,618	39,743	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	132	58,408	59,961	
期貨契約	台股期貨契約	買	2,930	5,358,492	5,419,295	
期貨契約	台股期貨契約	賣	2,595	4,759,702	4,799,968	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	1,020	466,746	471,744	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	210	93,339	95,153	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	5	2,315	2,316	
期貨契約	股票期貨契約	買	3,410	388,567	391,936	
期貨契約	股票期貨契約	賣	17,718	2,183,470	2,179,646	
期貨契約	國外期貨契約	買	1,321	517,848	518,815	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,108	2,917,599	2,932,902	
期貨契約	印度 Nifty 指數期貨契約	賣	117	47,245	47,758	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	6	19,408	19,443	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	168	556,655	564,056	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	249	162,170	162,973	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	388	256,809	261,012	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	42	12,752	12,753	
期貨契約	歐元兌美元期貨契約	買	1	677	681	
期貨契約	美元對日元期貨契約	賣	7	4,496	4,503	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	買	1	1,111	1,110	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	買	30	27,452	27,422	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	賣	6	27,411	27,422	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	11,950	46,246	79,024	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	8,938	40,149	17,099	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	14,793	(23,638)	32,465	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	15,730	(44,278)	16,828	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,627	5,325	4,051	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,331	3,682	2,865	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,328	(4,418)	3,549	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	799	(5,850)	7,361	

104.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	4	\$1,706	\$2,036	
期貨契約	電子期貨契約	買	604	787,288	787,858	
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	10,543	10,413	
期貨契約	金融期貨契約	買	215	212,356	210,309	
期貨契約	金融期貨契約	賣	27	26,379	26,412	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

E. 信用風險評價調整

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

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

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

22. 附買回債券負債

	105.12.31	104.12.31
政府公債	\$12,851,916	\$28,745,045
金融債	26,374,646	11,346,585
可轉債	279,492	731,091
公司債	17,916,075	17,779,117
合 計	<u>\$57,422,129</u>	<u>\$58,601,838</u>
約定含息買回總價	<u>\$57,598,541</u>	<u>\$58,659,345</u>
約定買回期限	106.1.3- 106.3.27	105.1.4- 105.3.17

23. 應付帳款

	105.12.31	104.12.31
交割代價	\$2,875,364	\$1,863,332
應付交割帳款－受託買賣	28,340,417	25,146,805
應付交割帳款－非受託買賣	7,632,206	4,251,463
其 他	339,201	334,274
合 計	<u>\$39,187,188</u>	<u>\$31,595,874</u>

24. 應付公司債

	105.12.31	104.12.31
一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債	\$-	\$1,006,520
一〇四年第一次無擔保普通公司債	7,000,000	7,000,000
小 計	7,000,000	8,006,520
減：一年內到期	-	(1,006,520)
淨 額	<u>\$7,000,000</u>	<u>\$7,000,000</u>

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

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

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

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

25. 退職後福利計畫

(1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司及國內子公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司及國內子公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司其他國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

確定福利計畫

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

本公司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。因本公司及國內子公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇五年十二月三十一日，本公司及國內子公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥31,548仟元。

本公司及國內子公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	13年-16年	13年-16年

(2) 依照計畫中明定比例應付之提撥金額已於綜合損益表認列費用總額：

	105年度	104年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$237,125	\$224,973
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	22,282	24,355
合計	<u>\$259,407</u>	<u>\$249,328</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	105年度	104年度
當期服務成本	\$12,007	\$10,129
淨確定福利負債(資產)之淨利息	10,275	8,729
前期服務成本	-	5,497
合計	<u>\$22,282</u>	<u>\$24,355</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	105.12.31	104.12.31	
確定福利義務現值	\$1,213,132	\$1,214,975	
計畫資產之公允價值	(519,731)	(537,379)	
淨確定福利負債帳列數	<u>\$693,401</u>	<u>\$677,596</u>	
淨確定福利負債(資產)之調節：			
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
105.1.1	<u>\$1,214,975</u>	<u>\$(537,379)</u>	<u>\$677,596</u>
當期服務成本	12,007	-	12,007
利息費用(收入)	18,336	(8,061)	10,275
前期服務成本及清償損益	-	-	-
認列於損益	<u>30,343</u>	<u>(8,061)</u>	<u>22,282</u>
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	1,484	-	1,484
財務假設變動產生之精算損益	984	-	984
經驗調整	18,087	4,517	22,604
認列於其他綜合損益	<u>20,555</u>	<u>4,517</u>	<u>25,072</u>
支付之福利	(52,741)	52,741	-
雇主提撥數	<u>-</u>	<u>(31,549)</u>	<u>(31,549)</u>
105.12.31	<u>\$1,213,132</u>	<u>\$(519,731)</u>	<u>\$693,401</u>
104.1.1	<u>\$993,091</u>	<u>\$(605,129)</u>	<u>\$387,962</u>
當期服務成本	10,129	-	10,129
利息費用(收入)	22,344	(13,615)	8,729
前期服務成本及清償損益	5,497	-	5,497
認列於損益	<u>37,970</u>	<u>(13,615)</u>	<u>24,355</u>
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(53,015)	-	(53,015)
財務假設變動產生之精算損益	124,769	-	124,769
經驗調整	202,067	(1,456)	200,611
認列於其他綜合損益	<u>273,821</u>	<u>(1,456)</u>	<u>272,365</u>
支付之福利	(89,907)	89,907	-
雇主提撥數	<u>-</u>	<u>(7,086)</u>	<u>(7,086)</u>
104.12.31	<u>\$1,214,975</u>	<u>\$(537,379)</u>	<u>\$677,596</u>

(4) 下列主要假設係用以決定本公司及國內子公司之確定福利計畫：

	105.12.31	104.12.31
折現率	1.50%-1.60%	1.50%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	105.12.31	104.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(77,768)	\$(82,652)
減少0.5%	\$93,174	\$91,595
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$92,159	\$90,665
減少0.5%	\$(77,771)	\$(82,660)

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設（例如：折現率或預期薪資）發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

26. 負債準備

	105.12.31	104.12.31
訴訟準備	\$130,727	\$131,105
除役負債	94,181	24,469
合 計	\$224,908	\$155,574

27. 權益

(1) 普通股

	105.12.31	104.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000

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

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

(2) 資本公積

	105.12.31	104.12.31
股票溢價	\$2,603,148	\$2,603,148
庫藏股票交易	364,435	364,435
合併溢額	5,665,969	5,665,969
員工認股權	10,570	6,171
合 計	\$8,644,122	\$8,639,723

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量,並兼顧相關法規,採取剩餘股利政策。

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

股利種類：本公司以分派現金股利為原則,且不低於股利總額百分之十。

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

本公司年度如有獲利,應提撥不低於仟分之一為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時,應預先保留彌補數額。前項獲利,指稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益。

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

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

B. 本公司民國一〇五年五月十日及民國一〇四年五月二十九日之董事會代行股東會,分別決議民國一〇四年度及一〇三年度盈餘分配案及每股股利,列示如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$232,350	\$323,806	-	-
特別盈餘公積	464,699	647,614	-	-
普通股現金股利	1,626,450	2,379,751	0.428	0.626
合計	\$2,323,499	\$3,351,171		

有關員工酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊,請詳合併財務報表附註六.28。

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

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

(4) 非控制權益

	105年度	104年度
期初餘額	\$3,309,175	\$3,331,529
歸屬於非控制權益之本期淨利	51,421	58,663
歸屬於非控制權益之其他綜合損益：		
備供出售金融資產未實現損益	(4,295)	(1,934)
確定福利計畫精算淨損益	(8)	(90)
合併增加	1,214	-
匯率變動之影響	21	-
子公司發放現金股利	(41,004)	(78,993)
期末餘額	<u>\$3,316,524</u>	<u>\$3,309,175</u>

28. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	105年度	104年度
經紀手續費收入	\$4,242,862	\$4,872,254
國外交易市場受託買賣	2,599,401	3,865,503
融券手續費收入	65,606	100,508
經手借券手續費收入	27,778	19,042
海外複委託收入	136,419	108,617
合計	<u>\$7,072,066</u>	<u>\$8,965,924</u>

(2) 承銷業務收入

	105年度	104年度
包銷證券報酬	\$375,852	\$125,436
承銷作業處理費收入	335,653	55,302
承銷輔導費收入	54,071	43,746
其他承銷業務收入	120,239	283,930
合計	<u>\$885,815</u>	<u>\$508,414</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	105年度	104年度
<u>自營</u>		
出售證券收入—自營	\$933,247,584	\$952,391,719
出售證券成本—自營	(932,093,337)	(950,753,573)
小計	<u>1,154,247</u>	<u>1,638,146</u>
<u>承銷</u>		
出售證券收入—承銷	2,947,481	4,449,618
出售證券成本—承銷	(2,856,600)	(4,366,413)
小計	<u>90,881</u>	<u>83,205</u>
<u>避險</u>		
出售證券收入—避險	77,466,333	114,078,001
出售證券成本—避險	(77,602,498)	(114,533,387)
小計	<u>(136,165)</u>	<u>(455,386)</u>
合計	<u>\$1,108,963</u>	<u>\$1,265,965</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(4) 利息收入

	105年度	104年度
融資利息收入	\$1,829,655	\$2,638,602
債券利息收入	816,890	720,240
其他利息收入	106,749	29,795
合 計	\$2,753,294	\$3,388,637

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	105年度	104年度
營業證券—自營	\$877,331	\$(406,315)
營業證券—承銷	219,156	8,500
營業證券—避險	212,992	(476,426)
應回補債券	(325)	1
合 計	\$1,309,154	\$(874,240)

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	105年度	104年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$339,246	\$821,358
借券及附賣回債券融券回補損失	(693,728)	(430,044)
合 計	\$(354,482)	\$391,314

(7) 衍生工具相關損益，詳如合併財務報表附註六.21。

(8) 其他營業收益

	105年度	104年度
買入他家權證到期前履約(損)益	\$(877)	\$25,903
其他手續費收入	13,049	30,503
投資顧問費收入	188,307	9,864
佣金收入	491,501	315,114
投資信託及基金管理收入	133,341	118,366
其他營業收入	343,090	246,894
錯帳損失	(7,413)	(15,228)
合 計	\$1,160,998	\$731,416

(9) 財務成本

	105年度	104年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	\$380,838	\$290,524
銀行借款利息	244,295	424,400
短期票券利息	23,234	63,980
公司債利息	123,942	96,232
其他利息	82,231	115,336
合 計	\$854,540	\$990,472

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	105年度	104年度
員工福利費用		
薪資費用	\$5,788,092	\$6,962,400
保險費用	327,194	347,481
退休金費用	259,407	249,328
其他員工福利費用	140,296	166,387
合 計	<u>\$6,514,989</u>	<u>\$7,725,596</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$309,698	\$301,907
攤銷費用	257,239	256,932
合 計	<u>\$566,937</u>	<u>\$558,839</u>

- A. 本公司及子公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。
- B. 依本公司民國一〇四年十二月二十八日修正之公司章程，本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於千分之一之比率提撥員工酬勞。民國一〇五年度及一〇四年度員工酬勞估列金額皆為18,000仟元。
- C. 本公司分別於民國一〇五年五月十日董事會及民國一〇四年五月二十九日之董事會代行股東會，分別決議以現金發放民國一〇四年度及一〇三年度員工酬勞18,000仟元及27,000仟元，與民國一〇四年度及一〇三年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。
- D. 本公司董事會代行股東會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(11) 其他營業費用

	105年度	104年度
郵電費	\$232,093	\$236,820
稅捐	808,277	972,638
租金	731,790	688,325
修繕費	199,652	226,621
電腦資訊費	514,326	491,196
呆帳損失	553,041	208,061
勞務費用	289,175	321,882
借券費用	291,190	181,143
手續費	398,361	613,731
其他費用及什支	810,878	824,796
合 計	<u>\$4,828,783</u>	<u>\$4,765,213</u>

(12) 其他利益及損失

	105年度	104年度
財務收入	\$567,254	\$556,052
租金收入	17,014	17,706
處分不動產及設備淨(損)益	(3,527)	(1,160)
處分投資淨(損)益	(296,848)	4,413
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(142,058)	114,252
外幣兌換淨損益	(73,172)	368,936
股利收入	232,044	279,003
管理服務收入	346,728	384,133
其他營業外收入及支出	172,510	38,071
合 計	<u>\$819,945</u>	<u>\$1,761,406</u>

29. 其他綜合損益組成部分

105年度

	當期 產生	當期重分類 調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計劃之再衡量數	\$(25,072)	\$-	\$(25,072)	\$(9,304)	\$(34,376)
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	(351,881)	-	(351,881)	-	(351,881)
備供出售金融資產未實現淨利 益(損失)	1,490,103	-	1,490,103	(3,805)	1,486,298
採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益份額	(4,479)	-	(4,479)	-	(4,479)
合計	<u>\$1,108,671</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,108,671</u>	<u>\$(13,109)</u>	<u>\$1,095,562</u>

104年度

	當期 產生	當期重分類 調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計劃之再衡量數	\$(272,365)	\$-	\$(272,365)	\$46,394	\$(225,971)
採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益份額	(3,031)	-	(3,031)	-	(3,031)
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	531,952	-	531,952	-	531,952
備供出售金融資產未實現淨利 益(損失)	(225,046)	-	(225,046)	(858)	(225,904)
採用權益法認列之關聯企業及 合資之其他綜合損益份額	(135,718)	-	(135,718)	-	(135,718)
合計	<u>\$(104,208)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(104,208)</u>	<u>\$45,536</u>	<u>\$(58,672)</u>

30. 所得稅費用

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	105年度	104年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用(利益)	\$184,407	\$335,372
以前年度所得稅之調整	4,531	(157,685)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用(利益)	61,757	149,643
所得稅費用(利益)	<u>\$250,695</u>	<u>\$327,330</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	105年度	104年度
遞延所得稅費用(利益)：		
備供出售金融資產之未實現評價利益(損失)	\$3,805	\$858
確定福利計畫再衡量淨利益(損失)	9,304	(46,394)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(利益)費用	<u>\$13,109</u>	<u>\$(45,536)</u>

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$2,785,662</u>	<u>\$2,938,404</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$473,563	\$499,529
免稅收益之所得稅影響數	(455,834)	(192,027)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	18,893	32,405
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	13,637	112,769
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	125,907	(26,027)
其他	2,168	(8,970)
最低稅負制稅款	67,830	67,336
以前年度所得稅之調整	4,531	(157,685)
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$250,695</u>	<u>\$327,330</u>

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	105.12.31	104.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$8,534	\$10,606
未實現兌換損失	30,727	54,991
未實現認購(售)權證損失	25,004	27,319
確定福利退休計畫及退休金超限數	124,441	127,079
其他	1,527	4,342
虧損扣抵	143,942	177,035
遞延所得稅資產合計	<u>334,175</u>	<u>401,372</u>
遞延所得稅負債		
備供出售金融資產未實現評價利益	(11,301)	(7,495)
未實現兌換利益	-	(289)
衍生性金融商品未實現利益	(100,001)	(92,655)
商譽	(909,342)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(1,846)	(5,040)
遞延所得稅負債合計	<u>(1,031,742)</u>	<u>(1,024,073)</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$(697,567)</u>	<u>\$(622,701)</u>

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	105年度	104年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(622,701)	\$(518,594)
認列於損益之金額	(61,757)	(149,643)
認列於其他綜合損益之金額	<u>(13,109)</u>	<u>45,536</u>
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	<u>\$(697,567)</u>	<u>\$(622,701)</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5) 未認列之遞延所得稅資產

本公司並無很有可能抵稅所得而未認列之遞延所得稅資產。

(6) 未認列之遞延所得稅負債

本公司並無很有可能課稅而未認列相關之遞延所得稅負債。

(7) 兩稅合一相關資訊

A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額：

	105.12.31	104.12.31
本公司	\$749,526	\$964,804
凱基投顧	2,867	2,953
凱基保經	17,217	3,518
凱基創投	1,025	974
凱基投信	888	888
凱基期貨	68,273	14,203
環華證金	57,422	70,838
凱基資訊	-	-

B. 稅額扣抵比率：

	105 年度(預計)	104 年度(實際)
本公司	20.92%	20.95%
凱基投顧	20.48%	20.48%
凱基保經	20.48%	5.37%
凱基創投	13.98%	20.48%
凱基投信	-	-
凱基期貨	20.87%	2.86%
環華證金	20.48%	20.48%
凱基資訊	-	-

(8) 未分配盈餘相關資訊

本公司及國內子公司已無屬民國八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

(9) 所得稅核定情形

	所得稅核定情形
本公司	本公司除民國一〇三年度及一〇四年度之營利事業所得稅結算申報案件外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併取得之大華證券(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國一〇〇年度。
凱基投顧	核定至民國一〇四年度。
凱基保經	核定至民國一〇四年度。
凱基創投	核定至民國一〇三年度。
凱基投信	核定至民國一〇三年度。
凱基期貨	核定至民國一〇三年度。
環華證金	核定至民國一〇三年度。

(10) 行政救濟情形

本公司民國九十五年度至一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為1,779,626仟元；大華證券民國一〇〇年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為15,607仟元，但本公司對核定內容不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

31. 每股盈餘

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

	105年度	104年度
基本每股盈餘		
歸屬於母公司之淨利	\$2,483,546	\$2,552,441
加權平均流通在外股數	3,636,517,238 股	3,798,812,320 股
基本每股盈餘(元)	\$0.68	\$0.67

32. 企業合併

(1) KGI Fraser Securities Pte. Ltd.之收購

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

A. KGI Fraser之可辨認資產及負債於收購日時之公允價值如下：

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

B. KGI Fraser商譽及收購對價：

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

C. KGI Fraser自收購日起對本公司及子公司產生之收入為197,610仟元，稅前淨損為298,275仟元。假若合併於年初發生，則民國一〇四年度本公司及子公司繼續營業單位之收入將為16,678,773仟元，繼續營業單位之淨利將為2,592,334仟元。

(2) PT KGI Sekuritas Indonesia之收購

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

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

B. KGI Indonesia商譽及收購對價：

KGI Indonesia之商譽金額76,975仟元係收購對價(即收購之現金交易成本) 197,190仟元加計非控制權益之公允價值1,214仟元扣除可辨認淨資產之公允價值121,429仟元所產生。

C. KGI Indonesia自收購日至民國一〇五年十二月三十一日對本公司及子公司產生之收入為18,701仟元，稅前淨利為276仟元。假若合併於年初發生，則民國一〇五年度本公司及子公司繼續營業單位之收入將為16,134,380仟元，繼續營業單位之淨利將為2,534,444仟元。

33. 具重大非控制權益之子公司

本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日非控制權益總額分別為3,316,524仟元及3,309,175仟元，非控制權益所持有之權益比例分別如下：

子公司名稱	所在國家	105.12.31	104.12.31
凱基期貨	台灣	0.39%	0.39%
凱基投信	台灣	0.01%	0.01%
環華證金	台灣	78.01%	78.01%
KGI Indonesia	印尼	1.00%	-

下列為對本公司具重大性之非控制權益餘額及所屬子公司之資訊：

子公司名稱	105.12.31	104.12.31
環華證金	\$3,304,592	\$3,298,914

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

(1) 環華證金綜合損益彙總性資訊：

	105年度	104年度
收入	<u>\$238,336</u>	<u>\$228,981</u>
繼續營業單位本期淨利(損)	\$63,722	\$72,636
其他綜合(損)益	(5,599)	(2,501)
本期綜合(損)益	<u>\$58,123</u>	<u>\$70,135</u>
本期淨利總額歸屬於非控制權益	<u>\$49,710</u>	<u>\$56,663</u>
支付予非控制權益股利	<u>\$39,664</u>	<u>\$78,214</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 環華證金資產負債彙總性資訊：

	105.12.31	104.12.31
流動資產	\$9,125,264	\$5,283,962
非流動資產	1,545,921	1,361,282
流動負債	6,434,194	2,415,531
非流動負債	900	900

(3) 環華證金現金流量彙總性資訊：

	105年度	104年度
營業活動	\$(3,730,449)	\$(372,682)
投資活動	(199,590)	(46,049)
籌資活動	4,157,082	299,661
現金及約當現金淨增加	227,043	(119,070)

上述彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額為基礎。

七、關係人交易

1. 業務收入及支出：

	105年	104年
(1) <u>經紀手續費收入</u>		
母公司	\$440	\$559
關聯企業	1	2
其他關係人	23,832	31,708
合計	<u>\$24,273</u>	<u>\$32,269</u>
(2) <u>承銷業務收入</u>		
母公司	\$-	\$8,000
其他關係人	8,066	3,327
合計	<u>\$8,066</u>	<u>\$11,327</u>
(3) <u>股務代理收入</u>		
母公司	\$15,971	\$16,861
其他關係人	397	287
合計	<u>\$16,368</u>	<u>\$17,148</u>
(4) <u>其他營業收益</u>		
母公司	\$9,229	\$2,286
關聯企業	715	5,876
其他關係人	9,318	1,565
合計	<u>\$19,262</u>	<u>\$9,727</u>
(5) <u>財務成本</u>		
其他關係人	<u>\$8,168</u>	<u>\$15,644</u>

以上均係按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

2. 銀行存款(帳列現金及約當現金、其他流動資產及其他非流動資產—存出保證金等項目項下)

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$2,716,037	\$2,090,621

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	105.12.31	104.12.31
(1) 開放式基金及貨幣市場工具		
其他關係人	\$31,609	\$26,574

	105.12.31	104.12.31
名目本金		

(2) 未到期之衍生工具		
A. 利率交換合約(IRS)		
其他關係人	\$710,138	\$-

B. 資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人	\$114,000	\$47,000

C. 資產交換選擇權—買入		
其他關係人	\$114,000	\$47,000

4. 備供出售金融資產—流動

	105.12.31	104.12.31
股票		
母公司	\$2,438,842	\$2,490,281

5. 應收證券融資款

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$12,245	\$15,503

6. 客戶保證金專戶

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$846,673	\$177,650

7. 應收帳款

	105.12.31	104.12.31
母公司	\$-	\$1,916
關聯企業	2,272	1,525
其他關係人	134	247
合計	\$2,406	\$3,688

8. 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	105.12.31	104.12.31
關聯企業	\$106	\$5,534
其他關係人	11,946	3,115
合計	\$12,052	\$8,649

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

9. 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	<u>\$1,427,905</u>	<u>\$837,301</u>

10. 短期借款

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	<u>\$-</u>	<u>\$198,396</u>

11. 融券保證金

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	<u>\$47,186</u>	<u>\$45,987</u>

12. 應付融券擔保價款

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	<u>\$52,173</u>	<u>\$45,825</u>

13. 期貨交易人權益

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	<u>\$63,189</u>	<u>\$75,969</u>

14. 應付帳款

	105.12.31	104.12.31
關聯企業	\$730	\$-
其他關係人	34,807	38,457
合計	<u>\$35,537</u>	<u>\$38,457</u>

15. 本期所得稅資產及負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	105.12.31	104.12.31
應向母公司收取之稅款	<u>\$-</u>	<u>\$122,581</u>
應向母公司支付之稅款	<u>\$275,787</u>	<u>\$506,024</u>

16. 存入保證金(帳列其他流動負債項目項下)

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	<u>\$2,259</u>	<u>\$106</u>

17. 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	105年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
其他關係人	<u>\$50,700</u>	<u>\$-</u>
	104年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
其他關係人	<u>\$13,860</u>	<u>\$-</u>

18. 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

(1) 附條件交易-附買回債券負債

	105.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人	\$715,372	\$715,443

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

(2) 買賣斷債券

	105年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$1,621,064	\$8,364,458

	104年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$11,197,973	\$12,345,078

(3) 債券放空

	105年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$-	\$143,053

104年度：無

19. 其他營業費用

	105年度	104年度
關聯企業	\$1,488	\$2,652
其他關係人	39,501	17,315
合計	\$40,989	\$19,967

20. 其他利益及損失

	105年度	104年度
關聯企業	\$10,185	\$15,801
其他關係人	74,105	22,308
合計	\$84,290	\$38,109

21. 本公司主要管理人員之獎酬

	105年度	104年度
短期員工福利	\$133,381	\$131,416
退職後福利	3,173	2,721
股份基礎給付交易	2,353	2,527
合計	\$138,907	\$136,664

22. 本公司因借券保證金需要，請關係人出具保證函如下：

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$1,050,000	\$370,000

23. 本公司提供下列資產予其他關係人作為短期借款額度之擔保品：

	105.12.31	104.12.31
不動產及設備及投資性不動產	\$275,188	\$277,257

八、質押之資產

本公司及子公司之下列資產業已提供金融機構等作為借款及金融商品等擔保品：

質押資產名稱	105.12.31	104.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動－營業證券－自營	\$201,914	\$-
備供出售金融資產－流動	2,836,425	2,234,625
其他流動資產－受限制資產	2,268,396	1,586,377
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動	50,033	50,443
不動產及設備	4,677,647	4,759,486
投資性不動產	481,839	126,081
其他非流動資產－保證金	809,028	855,483
合 計	<u>\$11,325,282</u>	<u>\$9,612,495</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註六.30。
2. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更五審於民國一〇五年十月二十五日判決本公司於黃君將系爭仁信證券股票(含其所轉換開發金控股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。
3. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中，但因歌林(股)公司尚在重整中，故停止訴訟。
4. 子公司凱基期貨依據期貨商管理規則第五十六條規定，期貨經紀商遇有破產、解散、停業或依法令應停止收受期貨交易人訂單時，須將所屬期貨交易人之相關帳戶，移轉於與該期貨經紀商訂有承受契約之其他期貨經紀商，子公司已分別與國泰期貨股份有限公司、日盛期貨股份有限公司及中信銀綜合證券股份有限公司簽訂承受契約。
5. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 2,410,000 仟元。

6. 轉投資公司 Global Treasure Investments Limited 與 Minda Consultancy Limited 之借款追償案：

Global Treasure Investments Limited (GT)依據 2000 年 5 月 9 日簽署之貸款契約，借款港幣 10,000 仟元予 Minda Consultancy Limited (Minda)。因 Minda 違約未清償，GT 因而於 2002 年 10 月 31 日對 Minda 提起訴訟，請求返還港幣 9,192 仟元及利息。本案仍繫屬香港法院審理中。

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

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

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標

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

(2) 風險管理組織

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

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

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核本公司及各單位之風險預算、限額及其管理機制，審議風險管理相關規章，檢視各單位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、受託買賣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查核本公司風險管理相關規章之執行情形及業務運作概況，適時提出改進建議，並應向董事會報告缺失或異常狀況，追蹤改善措施進度。

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

(3) 風險管理制度

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

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

(4) 風險管理機制

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

A. 市場風險

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

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

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

B. 信用風險

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

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

C. 資金流動性風險

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

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

D. 作業風險及其他風險

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

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

(5) 避險與抵減風險策略

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

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

(2) 內部風險評級

本公司及子公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

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

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

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

105.12.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$16,401,449	\$17,900	\$30,871	\$-	\$-	\$-	\$-	\$16,450,220
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	43,109,950	447,192	2,886,469	-	-	-	-	46,443,611
備供出售金融資產—流動	11,307	-	-	-	-	-	-	11,307
附賣回債券投資	26,142,100	2,945,208	-	-	-	-	-	29,087,308
應收款項	49,815,491	10,580,853	446,369	4,129	-	-	-	60,846,842
客戶保證金專戶	37,066,541	-	-	-	-	-	-	37,066,541
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,376,961	623,726	-	-	-	-	-	3,000,687
其他金融資產—流動	2,498,770	29,100	-	-	-	-	-	2,527,870
其他流動資產	30,477,056	-	-	-	-	-	-	30,477,056
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,033	-	-	-	-	-	-	50,033
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	300,000	-	-	-	-	300,000
其他非流動資產	3,443,492	-	50,702	-	-	-	-	3,494,194
合計	\$211,393,150	\$14,643,979	\$3,714,411	\$4,129	\$-	\$-	\$-	\$229,755,669
百分比	92.01%	6.37%	1.62%	0.00%	-	-	-	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104.12.31

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

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

A. 現金及約當現金

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

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

C. 應收款項

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

D. 備供出售金融資產－非流動及持有至到期日金融資產－非流動

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

E. 其他非流動資產

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

3. 資金流動性風險分析

(1) 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

105.12.31

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	\$6,009,351	\$10,440,869	\$-	\$-	\$-	\$16,450,220
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	50,073,606	3,543,039	7,114,717	424,822	169,399	61,325,583
以成本衡量之金融資產—流動	1,090,749	-	-	-	-	1,090,749
備供出售金融資產—流動	9,246,926	-	-	-	-	9,246,926
附賣回債券投資	-	29,114,724	-	-	-	29,114,724
應收款項	35,547,141	4,864,635	15,087,392	5,347,674	-	60,846,842
客戶保證金專戶	37,066,541	-	-	-	-	37,066,541
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,092,300	466,917	441,470	-	-	3,000,687
其他金融資產—流動	-	-	2,527,870	-	-	2,527,870
本期所得稅資產	-	-	17,500	13,394	422,825	453,719
其他流動資產	29,675,416	163,028	638,612	-	-	30,477,056
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	50,313	-	-	50,313
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	415	917,899	918,314
備供出售金融資產—非流動	-	-	-	142,975	282,584	425,559
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	-	-	300,000	300,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,186,633	2,186,633
其他非流動資產	220,000	-	100,000	376,804	2,834,601	3,531,405
合計	\$171,022,030	\$48,593,212	\$25,977,874	\$6,306,084	\$7,113,941	\$259,013,141
百分比	66.03%	18.76%	10.03%	2.43%	2.75%	100.00%

金融負債現金流量分析表

105.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3 個月內	3 至 12 個月	1 年至 5 年	5 年以上	
短期借款	\$-	\$12,777,858	\$-	\$-	\$-	\$12,777,858
應付商業本票	-	10,293,033	-	-	-	10,293,033
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,657,874	4,716,941	2,942,584	922,739	169,399	12,409,537
附買回債券負債	-	57,598,541	-	-	-	57,598,541
應付款項	46,896,855	861,531	4,829,585	149,960	-	52,737,931
借券保證金—存入	-	4,414,965	6,920,988	-	-	11,335,953
期貨交易人權益	36,084,937	-	-	-	-	36,084,937
代收款項/其他應付款/其他流動負債	535,836	871,919	2,505,228	110	-	3,913,093
其他金融負債—流動	-	4,426,111	-	-	-	4,426,111
本期所得稅負債	-	-	88,753	198,492	411,192	698,437
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備—非流動	-	-	-	23,248	201,660	224,908
其他非流動負債	-	-	822	640,197	72,375	713,394
合計	\$87,175,502	\$95,960,899	\$17,287,960	\$8,934,746	\$854,626	\$210,213,733
百分比	41.47%	45.65%	8.22%	4.25%	0.41%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

資金流動性缺口表

105.12.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$171,022,030	\$48,593,212	\$25,977,874	\$6,306,084	\$7,113,941	\$259,013,141
現金流出	87,175,502	95,960,899	17,287,960	8,934,746	854,626	210,213,733
資金缺口金額	\$83,846,528	\$(47,367,687)	\$8,689,914	\$(2,628,662)	\$6,259,315	\$48,799,408

金融資產現金流量分析表

104.12.31

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

金融負債現金流量分析表

104.12.31

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

資金流動性缺口表

104.12.31

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

本公司彙編資金流動性缺口表以監控資金流動性，估算各項金融資產及金融負債未來現金流量對本公司及子公司資金調度之影響，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之現金流量缺口表顯示本公司及子公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達48,799,408仟元及49,388,135仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，本公司及子公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近66.03%，顯示金融資產大多具有可立即變現之高度流動性；在金融負債方面，並無出現特定付款期間集中度過高，造成資金調度壓力緊俏之情況。

分析不同期間之資金缺口，雖3個月內及1年至5年等兩段期間之現金流出高於現金流入，惟其差異仍源自於本公司及子公司之金融資產具有高度流動性，致金融資產與金融負債歸屬不同現金流量期間之影響，整體而言，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額分別達83,846,528仟元及100,706,931仟元，可充分支應3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額49,996,349仟元及69,167,625仟元，資金流動性無虞。

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

4. 市場風險分析

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

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

(1) 風險因子敏感度

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

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

本公司及子公司以交易性為目的持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

風險敏感度	105.12.31	104.12.31
利率風險敏感度	\$2,321	\$12,186
權益證券風險敏感度	18,656,595	15,566,569
匯率風險敏感度	1,416,056	589,868
商品風險敏感度	(2,051)	4,465

(2) 風險值

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

本公司及子公司以交易性為目的持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	105年度			105.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	406,843	248,091	733,544	529,293
利率	75,275	31,612	155,833	69,226
外匯	19,930	2,031	97,630	9,294
商品	6,619	58	49,537	29,399

風險類別	104年度			104.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$485,026	\$169,082	\$1,034,615	\$329,128
利率	82,291	41,766	152,689	71,769
外匯	13,417	2,825	45,515	6,310
商品	2,018	-	5,174	1,228

(3) 壓力測試

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融商品	105.12.31	104.12.31
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
非衍生工具		
借出證券	\$46,749	\$54,860
開放式基金及貨幣市場工具	2,522,042	6,673,779
營業證券淨額	55,752,957	69,315,807
其他	-	23,092
衍生工具		
買入選擇權	103,039	64,283
期貨交易保證金－自有資金	519,065	381,988
衍生工具資產	2,163,243	1,857,035
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,033	50,443
備供出售之金融資產：		
備供出售金融資產－流動	9,246,926	7,361,442
備供出售金融資產－非流動	425,559	281,804
以成本衡量之金融資產：		
以成本衡量之金融資產－流動	1,090,749	891,740
以成本衡量之金融資產－非流動	918,314	918,099
持有至到期日金融資產：		
持有至到期日金融資產－非流動	300,000	300,000
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	16,446,784	12,448,021
附賣回債券投資	29,087,308	16,445,429
應收款項淨額	60,846,842	56,836,958
客戶保證金專戶	37,066,541	31,684,109
借券擔保價款及借券保證金－存出	3,000,687	7,009,706
其他金融資產－流動	2,527,870	4,566,804
其他流動資產	30,477,056	34,706,980
其他非流動資產		
營業保證金	1,417,056	1,447,740
交割結算基金	527,293	560,724
存出保證金	1,336,195	1,374,951
承受擔保品	34,201	34,201
其他非流動資產－其他	702	150,169
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
非衍生工具		
附賣回債券投資－融券	2,211,581	652,471
應回補債券	150,000	-
應付借券	5,484,802	6,167,626
衍生工具		
發行認購(售)權證負債	9,438,441	10,351,789
發行認購(售)權證再買回	(9,118,906)	(9,957,608)
賣出選擇權負債	60,203	56,265
衍生工具負債	2,845,225	4,284,302

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融商品	105.12.31	104.12.31
其他金融負債－流動	4,423,975	12,074,908
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,103,869	2,166,377
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	12,777,858	15,800,326
應付商業本票	10,293,033	5,102,353
附買回債券負債	57,422,129	58,601,838
應付款項	52,737,931	48,753,507
借券保證金－存入	11,335,953	6,663,512
期貨交易人權益	36,084,937	30,716,503
一年或一營業週期內到期長期負債	-	1,006,520
應付公司債	7,000,000	7,000,000
其他非流動負債		
存入保證金	19,287	16,954

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司及子公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

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

(3) 金融工具公允價值之等級資訊

A. 公允價值等級定義

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

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

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

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

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

B. 公允價值衡量之等級資訊

本公司及子公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

105.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
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	\$14,616,692	\$14,616,692	\$-	\$-
債券投資	35,388,760	17,696,477	17,692,283	-
其他投資	8,366,329	79,948	8,286,381	-
備供出售金融資產				
股票投資	9,661,178	9,603,028	-	58,150
債券投資	11,307	11,307	-	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,620,533	2,620,533	-	-
債券投資	5,225,850	2,361,581	2,864,269	-
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,785,447	640,495	2,091,097	53,855
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,328,832	438,904	3,881,414	8,514

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
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	\$13,709,714	\$13,709,714	\$-	\$-
債券投資	53,967,357	16,708,020	37,259,337	-
其他投資	8,440,910	290,177	8,150,733	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,553,994	7,553,994	-	-
債券投資	89,252	58,849	30,403	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	6,820,097	3,493,208	3,326,889	-
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,303,306	447,096	1,841,178	15,032
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	6,901,125	456,154	6,409,830	35,141

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

註 2：採用評價模型衡量金融工具公允價值時，投入參數若包含可觀察市場資料及不可觀察之參數，本公司及子公司判斷投入參數是否重大影響公允價值之衡量結果，如不可觀察之投入參數對公允價值之衡量結果有重大影響時，則將該類金融工具公允價值分類至第三等級。

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

以公允價值衡量之金融工具	105 年度		104 年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
債券投資	\$-	\$-	\$410,851	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
債券投資	-	-	-	-

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

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司及子公司重複性公允價值衡量之資產及負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節列示如下：

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

105 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額(E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融資產								
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動								
	\$15,032	\$(26,881)	\$-	\$620,113	\$-	\$(554,409)	\$-	\$53,855
備供出售金融資產—非流動								
	-	-	8,646	49,504	-	-	-	58,150

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

104年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘 額(E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融資產 透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	\$3,161	\$73,381	\$-	\$4,179,189	\$-	\$(4,240,699)	\$-	\$15,032

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

105年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量之 金融負債—流動	\$35,141	\$(75,564)	\$-	\$658,308	\$-	\$(609,371)	\$-	\$8,514

104年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價 值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量之 金融負債—流動	\$2,987,109	\$(443,350)	\$-	\$1,069,386	\$-	\$(1,681,404)	\$(1,896,600)	\$35,141

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	105年度	104年度
總利益或損失 認列於損益	\$(29,990)	\$209,879

d. 本公司及子公司之金融工具於民國一〇四年度自第三等級轉出，係因本公司修改信用連結結構型商品之評價技術，所使用之投入參數均可自活絡市場取得，符合公允價值第二等級之定義。民國一〇五年度無前後期所採用之評價模型或所歸屬之等級有重大變動之情形。

(C) 重複性公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本公司及子公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

105.12.31

	重大 評價技術	重大 不可觀察輸入值	重大 量化資訊	重大 輸入值與 公允價值關係
金融資產： 非衍生工具 備供出售金融資產	(註)	(註)	(註)	(註)

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	評價技術	重大		輸入值與公允價值關係
		不可觀察輸入值	量化資訊	
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)	13.72%-53.10%	依據各契約條件不同，資產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；

金融負債：

衍生工具

結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	13.52%-29.19%	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)	16.13%-31.40%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

註：公允價值來自第三方報價

104.12.31

	評價技術	重大		輸入值與公允價值關係
		不可觀察輸入值	量化資訊	
金融資產：				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	16.11%~62.20%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；

金融負債：

衍生工具

結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	10.53%~66.72%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	28.09%~71.56%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

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。

除信用連結結構型商品於民國一〇四年度修改評價技術外，本公司民國一〇四年十二月三十一日其餘用於公允價值衡量之評價技術與重大不可觀察輸入值與民國一〇五年十二月三十一日並無不同。

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

105.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度		認列於損益	
	分析價值關係		有利影響	不利影響
	輸入值	有利/不利變動		
金融資產：				
非衍生工具				
備供出售金融資產	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,662	\$1,476
合計			\$1,662	\$1,476
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%	\$-	\$-
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	-	-
合計			\$-	\$-

104.12.31

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

第三等級公允價值衡量之評價流程

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

(4)非按公允價值衡量但須揭露公允價值之等級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$2,448,105	\$-	\$-	\$2,448,105
投資性不動產	-	-	904,205	904,205

104.12.31

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

採用權益法之投資及投資性不動產公允價值之等級資訊，詳如合併財務報表附註六.12 及六.14。

6. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

本公司及子公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議供交易對手持作抵押品的債務證券或依據證券出借協議借出的權益證券。由於該等交易實質為有擔保之融資交易，承做此等交易時該等證券已移轉予交易對手，致收取證券之現金流量已移轉予交易對手，帳上僅反映本公司及子公司於未來期間依固定價格或市價買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，本公司及子公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但本公司及子公司仍承擔利率風險、信用風險及市場風險，故未整體除列。

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

105年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	\$56,923,804	\$57,422,129	\$56,923,804	\$57,422,129	\$(498,325)
借券交易	46,749	65,449	46,749	65,449	(18,700)

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

(2) 整體除列之已移轉金融資產

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

期間	持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額	持續參與之公允價值		損失最大暴險
			透過損益按公允價值衡量之金融資產	資產	負債	
105.12.31	買進之買權	\$10,229,100	\$610,676	\$610,676	\$-	\$610,676
104.12.31	買進之買權	\$11,345,800	\$447,128	\$447,128	\$-	\$447,128

下表係列示再買回已移轉(已除列)金融資產之未折現現金流量到期分析。現金流量資訊係依據每一財務報導日之情況揭露。

期間	持續參與類型	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
105.12.31	買進之買權	\$4,568,600	\$990,100	\$3,106,700	\$1,563,700	\$-	\$10,229,100
104.12.31	買進之買權	\$-	\$835,600	\$3,293,700	\$7,216,500	\$-	\$11,345,800

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
105.12.31	買進之買權	\$(41,236)	\$611,220	\$569,984
104.12.31	買進之買權	\$(176,259)	\$(257,532)	\$(433,791)

7. 金融資產及金融負債互抵

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

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

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

105年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	\$2,163,243	\$-	\$2,163,243	\$-	\$132,559	\$2,030,684
附賣回協議	29,087,308	-	29,087,308	29,087,308	-	-
合計	\$31,250,551	\$-	\$31,250,551	\$29,087,308	\$132,559	\$2,030,684

105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	\$2,845,225	\$-	\$2,845,225	\$-	\$465,985	\$2,379,240
附買回協議	57,422,129	-	57,422,129	57,422,129	-	-
合計	\$60,267,354	\$-	\$60,267,354	\$57,422,129	\$465,985	\$2,379,240

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

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

(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。

本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日資本適足率使用情形如下：

(1) 資本適足率

項 目	105.12.31	104.12.31
合格自有資本淨額	\$17,895,797	\$20,503,870
經營風險約當金額	5,434,116	6,028,306
資本適足比率	329%	340%

項 目	105年度	104年度
平均值	290%	307%
最大值	329%	340%
最小值	248%	275%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	105.12.31		104.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,333,574	42.94%	\$2,951,120	48.95%
信用風險	1,541,798	28.37%	1,455,128	24.14%
作業風險	1,558,744	28.69%	1,622,058	26.91%
合 計	\$5,434,116	100.00%	\$6,028,306	100.00%

9. 其他

(1) 金融工具資訊

A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

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

B. 重分類金融資產之帳面價值及公允價值：

	105.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產—流動	\$5,363,359	\$5,363,359

C. 本期重分類金融資產於民國一〇五年度以公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形：無。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

D. 重分類且尚未除列金融資產公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形(自重分類年度起)：

	原分類為持有供交易之金融資產	
	若未重分類應認列為(損)益金額	重分類後認列為(損)益金額(註)
105年度以前	\$1,702,503	\$532,263
105年度	1,004,489	-
合計	\$2,706,992	\$532,263

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(3) 依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門

規定條次	計算公式	105.12.31		104.12.31		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	$\frac{\text{業主權益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益)}}$	$\frac{1,784,471}{394,084}$	4.53 倍	$\frac{1,965,939}{407,338}$	4.83 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	$\frac{2,133,932}{166,579}$	12.81 倍	$\frac{2,320,730}{238,942}$	9.71 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業主權益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,784,471}{400,000}$	446.12%	$\frac{1,965,939}{400,000}$	491.48%	≥60% ≥40%	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,322,873}{281,618}$	469.74%	$\frac{1,417,650}{215,941}$	656.50%	≥20% ≥15%	"

子公司凱基期貨

規定條次	計算公式	105.12.31		104.12.31		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	$\frac{\text{業主權益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益)}}$	$\frac{2,735,161}{298,763}$	9.15 倍	$\frac{2,624,668}{372,168}$	7.05 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	$\frac{22,820,898}{20,694,894}$	1.10 倍	$\frac{20,589,705}{18,589,073}$	1.11 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業主權益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{2,735,161}{760,000}$	359.89%	$\frac{2,624,668}{760,000}$	345.35%	≥60% ≥40%	"

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

規定 條次	計 算 公 式	105.12.31		104.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
22	調整後淨資本額	2,338,562	69.25%	2,221,296	60.66%	≥ 20%	"
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	3,376,756		3,662,040		≥ 15%	

(4) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

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

A. 信託帳資產負債表

	105.12.31	104.12.31
銀行存款	\$809,142	\$876,118
金融資產	22,988,241	22,837,422
應收款項	72,988	99,904
信託資產總額	<u>\$23,870,371</u>	<u>\$23,813,444</u>
	105.12.31	104.12.31
應付款項	\$16,097	\$30,124
信託資本	23,786,620	23,578,392
各項準備及累積盈餘	67,654	204,928
信託負債總額	<u>\$23,870,371</u>	<u>\$23,813,444</u>

B. 信託帳損益表

	105年度	104年度
信託收益	\$2,077,401	\$2,136,357
信託費用	(2,712,400)	(2,327,314)
稅前損益	(634,999)	(190,957)
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$(634,999)</u>	<u>\$(190,957)</u>

C. 信託帳財產目錄

	105.12.31	104.12.31
銀行存款	\$809,142	\$876,118
股票	13,755,119	15,470,397
基金	9,227,067	7,320,525
結構型商品	6,055	46,500
合計	<u>\$23,797,383</u>	<u>\$23,713,540</u>

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

(5) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日本公司所轄之國際證券業務分公司辦理客戶委託帳戶保管業務，其保管明細分別為銀行存款美金 36,091 仟元及 1,245 仟元。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融工具	105.12.31			104.12.31		
	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$2,336,758	32.21	75,259,143	\$1,986,796	33.07	\$65,631,077
港幣	127,231	4.16	529,229	42,428	4.26	180,852
英鎊	426	39.61	16,876	455	48.78	22,173
日幣	8,724,871	0.28	2,404,829	3,174,913	0.27	867,667
歐元	33,751	33.92	1,144,684	4,387	35.89	157,479
人民幣	244,837	4.62	1,131,607	142,098	5.03	715,099
澳幣	4,373	23.30	101,903	162	24.16	3,908
星幣	9,014	22.31	201,095	-	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	761,214	32.28	24,571,228	678,354	33.07	22,430,463
港幣	10,013	4.16	41,674	21,956	4.27	93,673
人民幣	412,573	4.62	1,906,873	569,182	5.03	2,864,465
澳幣	4,529	23.30	105,539	3,468	24.16	83,799
日幣	188,576	0.28	51,990	73,782	0.27	20,268
紐幣	1,935	22.42	43,364	2,924	22.69	66,340
歐元	524	33.92	17,788	-	-	-
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	67,639	32.28	2,183,329	63,490	33.07	2,099,349
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	3,678,462	32.28	118,729,246	3,019,284	33.07	99,771,345
港幣	79,633	4.16	331,116	10,695	4.25	45,470
英鎊	273	39.61	10,797	316	48.67	15,374
日幣	8,413,574	0.28	2,319,492	3,084,976	0.27	842,970
歐元	31,848	33.92	1,080,125	4,159	35.88	149,214
人民幣	300,806	4.62	1,390,287	239,563	5.03	1,205,603
澳幣	4,100	23.30	95,538	0	24.16	4
星幣	8,768	22.31	195,616	-	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	196,950	32.28	6,357,340	208,276	33.07	6,886,852
日幣	160,416	0.28	44,227	73,782	0.27	20,268
人民幣	39,941	4.62	184,602	468,906	5.03	2,359,815
澳幣	4,529	23.30	105,539	3,468	24.16	83,799
紐幣	1,935	22.42	43,364	2,924	22.69	66,340
歐元	1	33.92	45	-	-	-

由於本公司及子公司之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本公司及子公司於民國一〇五年度及一〇四年度之外幣兌換損益分別為損失73,172仟元及利益368,936仟元。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表四。

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

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表二至附表二之五。
- (2) 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：詳附表七
- (3) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 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 IOSCOMMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業之業務經營情形及關係人交易之相關資訊：
 - A. 持有證券明細：無。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。
 - C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：詳附註九.6 及 7。
 - D. 資產負債表資訊：詳附表五至附表五之四。
 - E. 綜合損益表資訊：詳附表六至附表六之四。
 - F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

詳附表八。

十四、部門資訊

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

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

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

2. 營運部門資訊，詳附表九至附表九之一。

凱基證券股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表一
 單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形		佔合併總營業收入或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$250,730	1.56%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收益	329,250	2.04%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他營業費用	22,044	0.14%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他營業費用	150,286	0.93%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	租金收入	32,765	0.20%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	474,867	0.17%
0	本公司	KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	68,984	0.03%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	19,606	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	103,649	0.04%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	60,685	0.02%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他利益及損失	41,160	0.26%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	3,619,388	1.32%
2	凱基期貨(股)公司	KG Futures (Singapore) Pte. Ltd.	3	期貨佣金支出	32,617	0.20%
2	凱基期貨(股)公司	KG Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	253,992	0.09%
2	凱基期貨(股)公司	KG Futures (Singapore) Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	951,509	0.35%
2	凱基期貨(股)公司	KG Futures (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	64,496	0.02%
2	凱基期貨(股)公司	KG International (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	77,296	0.03%

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

1. 母公司填0。
2. 子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，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註四：上係按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及子公司
 本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

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		股數	期末持有比率	帳面金額	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
						本期末	去年年底								
本公司	Reipoint Company Limited (雷里(佛京群島)控股公司)	英屬納京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二)第12769號函	控股公司	\$7,561,547 (USD230,561)	\$7,561,547 (USD230,561)	229,751,070	100.00%	\$14,536,477	\$-	\$(717,687) USD(22,202)	\$(717,687)	\$-	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	149,718	5,000,000	100.00%	65,736	162,260	9,235	9,235	5,389	"
	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%	123,082	475,201	103,992	103,992	56,940	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	101.11.26	101.10.01金管證券字第10100037354號	創業投資業務	600,000	600,000	60,000,000	100.00%	763,805	113,066	104,690	101,295	3,642	"
	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10424號	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	339,977	135,850	610	610	-	"
	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%	2,724,488	1,836,269	436,618	434,910	341,201	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券字第1020007925號	融資融券/轉融通業務	968,167	968,167	87,958,558	21.99%	964,888	238,336	63,722	14,013	11,181	"
	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	3,978	4,545	321,114	1.20%	3,304	-	22,515	270	-	本公司採權益法 評價之被投資公司

凱基證券股份有限公司及子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元/基金仟元

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
							本期末	去年年底	股數	比率					
1-1	Richpoint Company Limited (雷星(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%	USD4	USD(23,077)	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	NT50,000	NT50,000	5,000,000	100.00%	-	NT(605)	註2	-	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	89.04.20	92.6.17 (92)台財證(二)第092012424號	控股公司	USD278,130	USD278,130	209,248,261	100.00%	USD822	USD(21,696)	註3	-	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	85.10.23	98.11.10金管證券字第09080056820號	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	-	USD(22)	註3	-	本公司之孫公司

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

註2：其投資權益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

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

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表二之二
單位：美金千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	成立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 股數	期末持有 比率	帳面金額	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
							本期末	去年年底								
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited KGI Limited	英屬維京群島	85.12.23	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	-	-	USD17	註1	-	本公司之孫公司
				86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11244號函	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD281,136	-	USD1	註1	-	本公司之孫公司
				88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二)第11244號函	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
				86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD111,856	USD108,207	81,511,716	100.00%	USD71,683	-	USD1,572	註1	-	本公司之孫公司
				86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二)第11244號函	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
3-2	ANEW Holdings Limited	KGI Capital (Hong Kong) Limited (註2)	香 港	93.04.01	98.11.10金管證券第0980056820號	證券相關業務	-	-	-	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司	

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

註2：結束營運。

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之被投資公司相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表二之三
 單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	歷年投資金額		期末持有		被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底	股數	比率				
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD1,500	USD1,500	11,500,000	100.00%	USD20,935	USD1,051	-	本公司之孫公司
		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%	USD9,957	USD863	-	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%	-	-	-	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	證券經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD1,455	USD325	-	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%	USD1,234	USD(1,088)	-	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%	USD76,655	USD492	-	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited	香港	73.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	資產管理	USD2,013	USD2,013	15,000,000	40.00%	USD2,326	USD(1,223)	-	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		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	USD95,000	USD95,000	95,000,000	100.00%	USD88,192	USD4,789	-	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	USD116,154	USD116,154	117,962,769	100.00%	USD5,577	USD1,133	-	本公司之孫公司
		Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	香港	102.6.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD64,460	USD64,460	487,251,500	100.00%	USD1	USD(63)	-	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證泰字第103029499號	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD54	USD10	-	本公司之孫公司
		TG Hobsons (HK) Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證泰字第103029499號	保險經紀業務	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD97	USD(99)	-	本公司之孫公司
		KGI Wealth Management Limited	香港	81.12.10	98.11.10金管證泰字第098056829號	證券相關業務	USD27,160	USD27,160	113,450	100.00%	USD7,455	USD200	-	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	83.07.19	98.11.10金管證泰字第098056829號	信託代理業務	USD0,001	USD0,001	3	100.00%	-	-	-	本公司之孫公司

註1：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited 收購權益認列。

凱基證券股份有限公司及子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表二之四

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	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
							本期末	去年年底								
4-2	Supersome Services Inc.	KGI Korea Limited	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	-	USD0	註1	-	本公司之孫公司
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡 新加坡	86.09.25 87.11.24	103.1.21 金管證泰字第1020052694號 103.7.24 金管證泰字第1030026201號	控股公司 期貨相關業務	USD75,749	USD72,101	75,749,305	100.00%	USD71,976	USD30	USD2,346	註1	-	本公司之孫公司
							SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,457	-	USD(130)	註1	-	本公司之孫公司

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

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

凱基證券股份有限公司為子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表二之五

單位：美金仟元/港幣仟元/新幣仟元/泰幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管機關 日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 股數	持有金額	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
							本期末	去年年底							
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	85.11.18	92.6.17 (92)台財證(二)第09201/22424號	投資業務	USD100	USD100	1000000	USD(211)	USD(909)	USD(668)	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09201/22424號	衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	100,000,000	USD89,076	USD8,245	USD(6,325)	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	USD942,914	USD942,914	42,913,985	USD28,431	USD(5,110)	USD(6,349)	註1	-	本公司之孫公司
		PT KGI Sekuritas Indonesia (註2)	印尼	105.8.31	105.2.25金管證券字第11246號	證券相關業務	USD6,215	-	49,500	USD3,743	USD595	USD11	註1	-	本公司之孫公司
5-2	Grand Citibay Securities (Hong Kong) Limited	Grand Citibay Capital (Hong Kong) Limited	香港	102.6.20	第1050005075號	投資業務	HKD387,663	HKD387,663	287,663,301	USD60,861	USD(9,077)	USD(8,772)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (註3)	新加坡	103.4.29	第10300101027號	期貨及外匯相關業務	SGD64,290	SGD59,290	14,500,000	USD25,848	USD29,181	USD1,633	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (註4)	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字第1020052694號	證券相關業務	SGD122,407	SGD122,407	137,327,908	USD50,655	USD7,585	USD(4,678)	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09201/22424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	USD66,887	THB3,161,782	USD28,911 (泰銖1,019,131)	註1	THB178,682	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司

註1：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited採權益法認列。

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

註3：KGI Ong Capital Pte. Ltd. 於105.10.3更名為KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.。

註4：KGI Fraser Securities Pte. Ltd. 於105.10.3更名為KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.。

凱基證券股份有限公司及子公司

資金貸與他人相關資訊

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	短期融通資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富里(新加坡)控股公司)	KG Investments Holdings Limited KGI International Holdings Limited 凱基投資諮詢(上海)有限公司	其他流動資產	是	7,101,380	3,873,480	3,615,248	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	14,536,477	14,536,477
			"	"	5,487,430	5,487,430	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	註2	註2
			"	"	25,823	25,823	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	14,536,477	14,536,477
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	1,613,950	1,613,950	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,592,650	15,592,650
		KGI International Finance Limited	"	"	4,841,850	-	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	註3	註3
		KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	"	"	115,373	-	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,592,650	15,592,650
		PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	322,790	322,790	64,558	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,592,650	15,592,650

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 (富里(新加坡)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

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

凱基證券股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表四

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	
		公司名稱	關係											
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	註2 註2	6,024,405 6,024,405	1,200,876 1,200,876	1,115,500 1,115,500	1,115,500 1,115,500	- -	1.85% 1.85%	24,097,619 註3	否 "	否 "	否 "	
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	15,592,650	2,754,742	2,754,742	974,276	-	17.67%	15,592,650 註4	"	"	"	
		KGI International Finance Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited KGI Finance Limited KGI International (Hong Kong) Limited KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2 註2 註2 註2 註2 註2	15,592,650 15,592,650 15,592,650 15,592,650 15,592,650 15,592,650	3,034,226 209,814 138,800 2,001,298 645,580 1,080,770	1,743,066 209,814 138,800 2,001,298 645,580 1,003,978	232,230 - - - - -	- - - - - -	11.18% 1.35% 0.89% 12.83% 4.14% 6.44%	- - - - - -	" " " " " "	" " " " " "	" " " " " "	" " " " " "
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	11,771,912	96,837	96,837	32,279	-	0.82%	11,771,912 註5	"	"	"	
3	KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	834,334	96,837	96,837	-	-	11.61%	834,334 註6	"	"	"	

註1：編號欄之說明如下：

1. 證者高球0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

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

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

註6：KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 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
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五

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)	ANEW 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	\$160,831	\$26,509	\$19,914	\$159	\$13,480,945
應收帳款	-	-	2,000,000	-	2,500,000
其他應收款－關係人	112,000,000	-	110,921,738	62,340,580	-
其他流動資產	402,116	1,003,588	-	-	143,638
流動資產合計	112,562,947	1,030,097	112,941,652	62,340,739	16,124,583
非流動資產					
以成本衡量之金融資產－非流動	940,858	-	-	-	-
採用權益法之投資	382,101,707	546,362,981	499,998,319	-	-
不動產及設備	-	-	-	-	16,970
其他非流動資產	-	-	-	-	218,213
非流動資產合計	383,042,565	546,362,981	499,998,319	-	235,183
資產合計	\$495,605,512	\$547,393,078	\$612,939,971	\$62,340,739	\$16,359,766
負債及權益					
流動負債					
短期借款	\$45,250,000	\$112,000,000	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	129,672,559	-	-
其他應付款	16,994	128,273	208,754	-	47,963
其他應付款－關係人	-	70,572,218	-	-	-
流動負債合計	45,266,994	182,700,491	129,881,313	-	47,963
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	45,266,994	182,700,491	129,881,313	-	199,963
權益					
股本	229,751,070	156,864,163	209,248,261	55,924,236	25,278,600
資本公積	861,236	66,667	54,651,374	-	10,007
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(累計虧損)	220,305,629	198,375,991	219,144,479	6,416,503	(9,128,804)
其他權益	(579,417)	(373,369)	(373,369)	-	-
權益合計	450,338,518	364,692,587	483,058,658	62,340,739	16,159,803
負債及權益合計	\$495,605,512	\$547,393,078	\$612,939,971	\$62,340,739	\$16,359,766

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五之一
單位：美金元

資 產	KG Investments Asset Management (International) Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
流動資產	\$-	\$-	\$-	\$500
現金及約當現金	-	-	-	500
流動資產合計	-	-	-	500
非流動資產	-	362,734,794	-	72,743,596
採用權益法之投資	-	362,734,794	-	72,743,596
非流動資產合計	-	362,734,794	-	72,743,596
資產合計	\$-	\$362,734,794	\$-	\$72,744,096
負債及權益				
流動負債	\$-	\$81,598,551	\$-	\$1,061,060
其他應付款-關係人	-	81,598,551	-	1,061,060
負債合計	-	81,598,551	-	1,061,060
權益				
股本	10,000	308,341,129	100	81,511,716
累計虧損	(10,000)	(27,204,886)	(100)	(9,828,680)
權益合計	-	281,136,243	-	71,683,036
負債及權益合計	\$-	\$362,734,794	\$-	\$72,744,096

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五之二
單位：美金元

資 產	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$-	\$1,266,049
預付款項	-	-	-	1,005,549
其他流動資產	-	-	-	2,111,446
流動資產合計	-	-	-	4,383,044
非流動資產				
不動產及設備	-	-	-	4,203,241
資產合計	\$-	\$-	\$-	8,586,285
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$-	\$10,548,221
其他應付款－關係人	-	-	-	18,803,851
流動負債合計	-	-	-	29,352,072
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	-	1,700,392
負債合計	-	-	-	31,052,464
權益				
股本	2	-	-	15,000
特別盈餘公積	-	-	-	48,123
累計虧損	(2)	-	-	(22,529,302)
權益合計	-	-	-	(22,466,179)
負債及權益合計	\$-	\$-	\$-	8,586,285

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五之三
單位：美金元

資 產	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$30,349	\$4,677
其他應收款－關係人	1	72,750	-	3,460,978
衍生工具資產	-	-	459,265	-
預付款項	-	-	-	185
流動資產合計	1	72,750	489,614	3,465,840
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	191,709,229	-
資產合計	\$1	\$72,750	\$192,198,843	\$3,465,840
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$15,958	\$8,854
其他應付款－關係人	-	-	120,206,293	-
流動負債合計	-	-	120,222,251	8,854
負債合計	-	-	120,222,251	8,854
權益				
股本	1	10,000	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	-	62,750	744,206	(1,777,696)
其他權益	-	-	(4,516,920)	(503,493)
權益合計	1	72,750	71,976,592	3,456,986
負債及權益合計	\$1	\$72,750	\$192,198,843	\$3,465,840

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六

	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)	ANEW 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					
營業收入	\$-	\$-	\$-	\$-	\$4,288,341
利息收入	-	3,596	821,686	-	-
收益合計	-	3,596	821,686	-	4,288,341
支出及費用					
財務成本	446,517	1,273,306	1,781,357	-	-
其他營業費用	26,458	96,790	2,818,269	-	5,648,141
支出及費用合計	472,975	1,370,096	4,599,626	-	5,648,141
營業利益(損失)	(472,975)	(1,366,500)	(3,777,940)	-	(1,359,800)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(23,156,458)	(21,718,600)	(20,047,353)	-	-
其他利益及損失	1,427,204	8,479	2,129,157	(22,464)	829,286
營業外損益合計	(21,729,254)	(21,710,121)	(17,918,196)	(22,464)	829,286
本期淨利(損)	(22,202,229)	(23,076,621)	(21,696,136)	(22,464)	(530,514)
其他綜合損益	435,329	587,895	587,895	-	-
本期綜合損益總額	\$(21,766,900)	\$(22,488,726)	\$(21,108,241)	\$(22,464)	\$(530,514)

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六之一
單位：美金元

	KG Investments Asset Management (International) Limited			KGI International Limited	
	KG Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
營業利益(損失)	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
其他利益及損失	17,391	-	774	-	1,572,477
營業外損益合計	17,391	-	774	-	1,572,477
本期淨利(損)	17,391	-	774	-	1,572,477
其他綜合損益	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$17,391	\$-	\$774	\$-	\$1,572,477

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六之二
單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited
收益				
利息收入	\$-	\$-	\$-	\$170
其他營業收益	-	-	-	76,654,973
收益合計	-	-	-	76,655,143
支出及費用				
員工福利費用	-	-	-	54,402,147
折舊及攤銷費用	-	-	-	1,982,251
其他營業費用	-	-	-	19,209,402
支出及費用合計	-	-	-	75,593,800
營業利益(損失)	-	-	-	1,061,343
其他利益及損失	-	-	-	(568,966)
營業外損益合計	-	-	-	(568,966)
本期淨利(損)	-	-	-	492,377
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$-	\$492,377

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六之三
單位：美金元

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益				
衍生工具淨利益	\$-	\$-	\$30,171	\$-
收益合計	-	-	30,171	-
支出及費用				
財務成本	-	-	487,543	-
其他營業費用	-	-	575,518	60,180
支出及費用合計	-	-	1,063,061	60,180
營業利益(損失)	-	-	(1,032,890)	(60,180)
其他利益及損失	-	128	3,379,406	(70,412)
營業外損益合計	-	128	3,379,406	(70,412)
本期淨利(損)	-	128	2,346,516	(130,592)
其他綜合損益	-	-	(1,910,247)	(80,994)
本期綜合損益總額	\$-	\$128	\$436,269	\$(211,586)

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
民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表七
單位：新台幣仟元

設立海外分公司 或代表人辦事處名稱	國籍及地區	設立日期	金管會核准 日期文號	主要營業項目	本期營業收入	本期稅後損益	指標營運資金				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	不適用	不適用	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	不適用	不適用	無	無	無	無	無	無

凱基證券股份有限公司及子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表八
單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期初自台灣 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	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回						
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD4,000,000	註一、(二)	USD2,000,000	USD2,000,000	-	USD4,000,000	\$(2,581)	100%	\$(2,581)	\$75,059	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	-	100%	-	-	-

本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准 投資金額	依經濟部投資審會規定赴 大陸地區投資限額
USD4,000,000	USD4,000,000	\$36,146,428

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

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

註二、本期認列投資損益欄中：

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

註三：業於2016年5月30日辦理設立登記，惟截至2016年12月31日止尚未投入資本。

凱基證券股份有限公司及子公司

營運部門資訊

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表九
單位：新台幣仟元

	經紀業務	承銷業務	自營業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$4,424,255	\$1,333,492	\$2,458,617	\$1,809,002	\$4,093,951	\$1,993,431	\$-	\$16,112,748
部門間淨利益	588,655	-	-	27,267	44,578	155,205	(815,705)	-
收益合計	5,012,910	1,333,492	2,458,617	1,836,269	4,138,529	2,148,636	(815,705)	16,112,748
營業支出	(223,022)	-	(45,684)	(1,005,695)	(419,636)	(626,160)	627,149	(1,693,048)
財務成本	(37,770)	-	(322,342)	(2,842)	(268,480)	(223,106)	-	(854,540)
折舊與攤銷	(117,751)	(4,177)	(2,888)	(20,909)	(104,907)	(316,305)	-	(566,937)
其他營業費用	(3,658,134)	(321,919)	(419,580)	(518,183)	(4,294,375)	(2,352,984)	221,403	(11,343,772)
採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額	-	-	-	-	310,996	270	-	311,266
其他利益及損失	349,729	-	(28,585)	203,319	(62,215)	393,939	(36,242)	819,945
稅前部門(損)益	1,325,962	1,007,396	1,639,538	491,959	(700,088)	(975,710)	(3,395)	2,785,662
所得稅利益(費用)	-	-	-	(55,341)	(4,700)	(190,654)	-	(250,695)
稅後部門(損)益	\$1,325,962	\$1,007,396	\$1,639,538	\$436,618	\$704,788	\$(1,166,364)	\$(3,395)	\$2,534,967

註1：部門間之收入係於合併時消除。

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

凱基證券股份有限公司及子公司
營運部門資訊

民國一〇四年一月一日至十二月三十一日

附表九之一
單位：新台幣仟元

	經紀業務	承銷業務	自營業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$5,232,096	\$781,844	\$2,065,413	\$1,976,805	\$5,693,932	\$913,738	\$-	\$16,663,828
部門間淨利益	502,114	-	-	22,571	78,716	180,060	(783,461)	-
收益合計	5,734,210	781,844	2,065,413	1,999,376	5,772,648	1,093,798	(783,461)	16,663,828
營業支出	(256,770)	-	(64,843)	(1,010,524)	(232,277)	(628,248)	566,607	(1,626,055)
財務成本	(31,963)	-	(289,561)	(3,527)	(356,721)	(308,700)	-	(990,472)
折舊與攤銷	(124,354)	(4,535)	(2,800)	(18,528)	(95,350)	(313,272)	-	(558,839)
其他營業費用	(3,889,518)	(318,414)	(473,891)	(560,667)	(4,922,101)	(2,582,139)	255,921	(12,490,809)
採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額	-	-	-	-	152,117	27,228	-	179,345
其他利益及損失	391,249	-	(107,174)	173,059	467,741	875,598	(39,067)	1,761,406
稅前部門(損)益	1,822,854	458,895	1,127,144	579,189	786,057	(1,835,735)	-	2,938,404
所得稅利益(費用)	-	-	-	(66,784)	(93,550)	(166,996)	-	(327,330)
稅後部門(損)益	\$1,822,854	\$458,895	\$1,127,144	\$512,405	\$692,507	\$(2,002,731)	\$-	\$2,611,074

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。

會計師查核報告

凱基證券股份有限公司 公鑒：

查核意見

凱基證券股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

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個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱基證券股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對凱基證券股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

商譽減損評估

凱基證券股份有限公司針對因企業合併所取得之商譽每年定期進行減損測試，該測試之評估程序複雜，相關假設亦涉及管理階層之主觀判斷，且民國一〇五年十二月三十一日之商譽金額對個體財務報表係屬重大，故將商譽減損評估列為關鍵查核事項。

本會計師針對前述事項執行查核程序包括(但不限於)取得外部評價專家出具之商譽減損測試評估報告，複核該評估報告中針對未來現金流量所採用之財務預測資訊相關假設，另採用本事務所內部評價專家複核該評估報告中所使用之方法(如現金流量折現法)及所使用參數(如折現率)，以協助本會計師評估上述商譽減損測試之方法及假設。

凱基證券股份有限公司關於商譽之重大會計判斷、估計及假設不確定性說明請參閱附註五，相關表達及揭露係包括於附註六.13。

衍生金融工具之評價

凱基證券股份有限公司投資於不同類型之衍生金融資產及負債，民國一〇五年十二月三十一日以公允價值衡量之衍生工具資產及負債帳面金額對個體財務報表係屬重大。除歸類於第一等級之衍生工具外，其餘衍生工具公允價值無法由活絡市場取得，管理階層運用評價技術決定公允價值，其中第二等級以評價模型衡量公允價值者，係依據市場可取得或可觀察之參數評價，第三等級評價使用之輸入值非以可觀察市場資料為基礎，不同之評價技術及假設可能導致公允價值之估計有顯著影響，故本會計師將衍生金融工具之評價列為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括(但不限於)評估並測試凱基證券股份有限公司與評價有關之控制設計與執行，以及管理階層對公允價值之驗證及評價模型之核准程序；另採用本事務所內部評價專家協助本會計師於抽樣基礎下重新評價，並與管理階層所作之評價比較其差異是否在可接受範圍內。

凱基證券股份有限公司關於衍生金融工具評價之重大會計判斷、估計及假設不確定性說明請參閱附註五，相關表達及揭露請參閱附註十二。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入凱基證券股份有限公司個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣 1,304,865 仟元及 1,302,751 仟元，分別占個體資產總額之 0.74% 及 0.76%，民國一〇五年及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣 14,623 仟元及 18,041 仟元，分別占個體稅前淨利之 0.56 % 及 0.67%，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為損失新台幣 1,328 仟元及 11 仟元，分別占個體其他綜合損益淨額之 0.12% 及 0.02%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

凱基證券股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱基證券股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

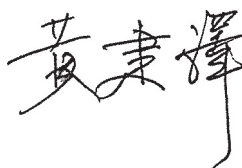
安永聯合會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號
(97)金管證六字第 0970038990 號

徐榮煌



會計師：

黃建澤



中華民國一〇六年三月二十四日



凱基證券股份有限公司

資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	六.1及七	\$11,719,036	7	\$8,158,231	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六.2、六.17、七及八	49,114,596	28	62,667,552	37
113100	以成本衡量之金融資產－流動	六.3	1,090,749	1	891,740	1
113400	備供出售金融資產	六.4、七及八	9,235,619	5	7,302,593	4
114010	附賣回債券投資	六.5	24,209,531	14	8,715,037	5
114030	應收證券融資金	六.6及七	16,015,109	9	17,932,426	10
114040	轉融通保單		5,145	-	8,996	-
114050	應收轉融通擔保價款		4,269	-	6,805	-
114060	應收證券借貸款項		123,910	-	51,326	-
114090	借券擔保價款		189,722	-	446,427	-
114100	借券保單－存出		2,810,965	2	6,563,279	4
114110	應收票據		1,939	-	707	-
114130	應收帳款	六.7及七	21,668,630	12	13,153,967	8
114150	預付款項		22,110	-	15,066	-
114200	其他金融資產－流動	六.1	1,293,170	1	3,821,624	2
114600	本期所得稅資產	七	433,940	-	561,878	-
119000	其他流動資產	七及八	2,236,256	1	5,172,152	3
	流動資產合計		140,174,696	80	135,469,806	79
120000	非流動資產					
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	六.2及八	50,033	-	50,443	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動	六.3	579,816	-	586,193	-
124100	採用權益法之投資	六.8	19,521,757	11	20,462,708	12
125000	不動產及設備	六.9、七及八	5,016,716	3	5,299,212	3
126000	投資性不動產	六.10、七及八	874,571	1	656,227	1
127000	無形資產	六.11及六.13	6,890,003	4	7,067,073	4
128000	遞延所得稅資產	六.25	179,108	-	220,160	-
129000	其他非流動資產	六.12及八	1,937,530	1	2,126,276	1
	非流動資產合計		35,049,534	20	36,468,292	21
906001	資產總計		\$175,224,230	100	\$171,938,098	100

(請參閱財務報表附註)



經理人：方維昌



董事長：許道義



會計主管：黃光華



新南證券股份有限公司
資產負債表(續)

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益會計項目	附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六-14及七	\$3,962,027	2	\$1,801,637	1
211200	應付商業本票	六-15	699,969	-	-	-
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	六-16及六-17	8,102,883	5	7,717,186	4
214010	附買回債券負債	六-18及七	49,223,284	28	46,968,751	27
214040	融券保證金	六-6及七	2,484,196	1	3,113,345	2
214050	應付融券擔保價款	六-6及七	2,882,698	2	3,444,699	2
214070	借券保證金-存入	六-19	11,335,953	7	6,663,512	4
214130	應付帳款	六-19	19,466,464	11	12,083,322	7
214150	預收款項		206	-	7	-
214160	代收款項		1,802,184	1	4,643,699	3
214170	其他應付款	七	1,104,872	1	1,268,510	1
214200	其他金融負債-流動	六-17	4,423,975	3	12,074,908	7
214600	本期所得稅負債	七	609,684	-	941,365	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六-20	-	-	1,006,520	1
219000	其他流動負債		42,797	-	122,949	-
	流動負債合計		106,141,192	61	101,850,410	59
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六-20	7,000,000	4	7,000,000	4
225100	負債準備-非流動	六-22	153,975	-	154,353	-
228000	遞延所得稅負債	六-26	1,018,903	1	1,011,557	1
229000	其他非流動負債	六-21	666,113	-	639,070	-
	非流動負債合計		8,838,991	5	8,804,980	5
906003	負債總計		114,980,183	66	110,655,390	64
300000	權益					
301000	股本					
301010	普通股股本	六-23	34,988,123	20	37,988,123	22
302000	資本公積	六-23	8,644,122	5	8,639,723	5
304000	保留盈餘					
304010	法定盈餘公積	六-23	3,843,376	2	3,611,026	2
304020	特別盈餘公積		8,064,313	5	7,599,614	5
304040	未分配盈餘	六-23	2,449,179	1	2,323,499	1
	保留盈餘合計		14,356,868	8	13,534,139	8
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(60,957)	-	291,607	-
305150	備供出售金融資產未實現損益		2,315,891	1	829,116	1
	其他權益合計		2,254,934	1	1,120,723	1
906004	權益總計		60,244,047	34	61,282,708	36
906002	負債及權益總計		\$175,224,230	100	\$171,938,098	100

(請參閱財務報表附註)

經理人：方維昌

會計主管：黃光華



董事長：許道義



凱基證券股份有限公司
綜合損益表
民國一〇五年年度及一〇四年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年度		104年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	六.24及七	\$2,951,700	30	\$3,530,685	40
403000	借券收入		404,262	4	274,315	3
404000	承銷業務收入	六.24及七	836,631	9	500,115	6
406000	財富管理業務淨收益		54,560	-	32,454	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六.24	682,711	7	987,626	11
421100	股務代理收入	七	154,760	2	158,251	2
421200	利息收入	六.24	1,795,158	18	2,078,995	24
421300	股利收入		704,891	7	629,553	7
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.24	1,272,474	13	(631,868)	(7)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.24	(353,829)	(4)	399,332	5
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)		(43,548)	-	168,197	2
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.17	486,426	5	732,335	8
424100	期貨佣金收入	七	250,730	2	285,825	3
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	六.17	(108,600)	(1)	(347,550)	(4)
424500	衍生工具淨利益(損失)-權證	六.17	359,987	4	(258,251)	(3)
428000	其他營業收益	六.24及七	377,326	4	282,791	3
400000	收益合計		9,825,639	100	8,822,805	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出		217,183	2	249,824	3
502000	自營經手費支出		38,061	-	52,508	1
503000	轉融通手續費支出		693	-	852	-
521200	財務成本	六.24及七	545,546	6	559,848	6
521640	借券交易損失		187,461	2	265,901	3
524200	證券佣金支出		5,103	-	6,073	-
524300	結算交割服務費支出		6,218	-	10,115	-
528000	其他營業支出		71,705	1	85,105	1
531000	員工福利費用	四、六.21、六.24及七	3,636,893	37	3,902,753	44
532000	折舊及攤銷費用	六.24	434,163	5	439,771	5
533000	其他營業費用	六.24及七	2,679,971	27	2,894,703	33
500000	支出及費用合計		7,822,997	80	8,467,453	96
599999	營業利益		2,002,642	20	355,352	4
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(53,362)	(1)	1,215,914	14
602000	其他利益及損失	六.10、六.24及七	662,704	7	1,116,956	13
600000	營業外損益合計		609,342	6	2,332,870	27
902001	稅前淨利		2,611,984	26	2,688,222	31
701000	所得稅費用	四及六.26	(128,438)	(1)	(135,811)	(2)
902005	本期淨利		2,483,546	25	2,552,411	29
805000	其他綜合損益	六.25				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		(25,110)	-	(243,365)	(3)
805560	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額		38	-	(31,922)	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		(9,295)	-	46,375	-
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		(370,425)	(4)	590,593	7
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		1,503,409	15	(310,276)	(4)
805660	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額		5,018	-	(107,198)	(1)
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		(3,791)	-	(855)	-
805000	本期其他綜合損益		1,099,844	11	(56,648)	(1)
902006	本期綜合損益總額		\$3,583,390	36	\$2,495,763	28
975000	基本每股盈餘(元)	六.27				
975010	本期淨利		\$0.68		\$0.67	

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司

資產負債表

民國一〇五年一月及一九一〇年

單位：新台幣仟元

項 目	代碼	股本	資本公積	保 留 盈 餘			其 他 權 益			權益總計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	備供出售金融資產 未實現淨損益	3425	
民國104年1月1日餘額		3110	3200	3310	3320	3350	3410	3425	3XXX	
A1		\$37,988,123	\$8,634,882	\$3,287,220	\$6,952,000	\$3,351,171	\$(102,117)	\$1,050,576	\$61,161,855	
103年度盈餘指撥及分配：										
· 提列法定盈餘公積	B1	-	-	323,806	-	(323,806)	-	-	-	
· 提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	647,614	(647,614)	-	-	-	
· 現金股利	B5	-	-	-	-	(2,379,751)	-	-	(2,379,751)	
民國104年度淨利	D1	-	-	-	-	2,552,411	-	-	2,552,411	
民國104年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(228,912)	393,724	(221,460)	(56,648)	
· 股份基礎給付交易	N1	-	4,841	-	-	-	-	-	4,841	
民國104年12月31日餘額	Z1	37,988,123	8,639,723	3,611,026	7,599,614	2,323,499	291,607	829,116	61,282,708	
104年度盈餘指撥及分配：										
· 提列法定盈餘公積	B1	-	-	232,350	-	(232,350)	-	-	-	
· 提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	464,699	(464,699)	-	-	-	
· 現金股利	B5	-	-	-	-	(1,626,450)	-	-	(1,626,450)	
民國105年度淨利	D1	-	-	-	-	2,483,546	-	-	2,483,546	
民國105年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(34,367)	(352,564)	1,486,775	1,099,844	
· 現金減資	E3	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	
· 股份基礎給付交易	N1	-	4,399	-	-	-	-	-	4,399	
民國105年12月31日餘額	Z1	\$34,988,123	\$8,644,122	\$3,843,376	\$8,064,313	\$2,449,179	\$(60,957)	\$2,315,891	\$60,244,047	

(請參閱財務報表附註)

註：民國一〇五年度及一〇四年度員工酬勞皆為18,000仟元，業已自當年度淨利中扣除。



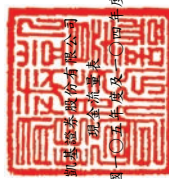
董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華



財通證券股份有限公司
證券承銷處
民國105年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	項目	105年度		104年度		代碼	項目	105年度		104年度	
		金額	金額	金額	金額			金額	金額		
AAAA	營業活動之現金流量：					A33100	收取之利息	2,056,697	2,496,493		
A10000	本期稅前淨利	\$2,611,984	\$2,688,222			A33200	收取之股利	704,891	629,553		
A20000	調整項目：					A33300	支付之利息	(528,976)	(554,110)		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目	188,098	191,969			A33500	支付所得稅	(292,812)	(1,361,642)		
A20100	折舊費用	246,065	247,802			AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	5,616,387	8,975,957		
A20200	攤銷費用	(7,154)	11,398								
A20300	呆帳提列(轉列收入)數	545,546	559,848								
A20900	利息收入	(1,884,542)	(2,206,187)								
A21200	股利收入	(900,892)	(873,106)								
A21300	股份基礎給付酬勞成本	3,559	3,996								
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	53,362	(1,215,914)								
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	158	148								
A60000	與營業活動相關之資產及負債變動數：					BBBB	投資活動之現金流量：				
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：					B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	6,377	45,950		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	13,778,817	13,493,608			B01800	取得採用權益法之投資	-	(3,226,840)		
A61330	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	(424,870)	(682,909)			B02700	採用權益法之被投資公司減資退回股款	100,567	3,091		
A61340	備供出售金融資產—流動(增加)減少	(429,617)	-			B02800	取得不動產及設備	(83,642)	(128,479)		
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	(15,494,494)	(4,849,345)			B03300	處分不動產及設備	-	425,000		
A61150	應收證券融資金(增加)減少	1,917,317	8,351,860			B03500	營業保證金(增加)減少	20,892	(9,705)		
A61160	轉融通保證金(增加)減少	3,851	(6,330)			B03700	存出保證金(增加)減少	143,309	197,679		
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	2,536	10,862			B04500	取得無形資產	(66,133)	(28,967)		
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(72,584)	(37,394)			B06700	其他非流動資產(增加)減少	(18,779)	(104,191)		
A61210	借券擔保借款(增加)減少	256,705	(302,929)			B07600	收取之股利	614,553	537,249		
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	3,752,314	(4,177,962)								
A61230	應收票據(增加)減少	(1,232)	561			BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	716,944	(2,289,201)		
A61250	應收帳款(增加)減少	(8,686,875)	2,947,846								
A61270	預付款項(增加)減少	(7,044)	3,469								
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	2,528,454	2,966,399			CCCC	籌資活動之現金流量：				
A61370	其他流動資產(增加)減少	2,943,105	(2,971,792)			C00100	短期借款增加(減少)	2,160,390	(4,466,328)		
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：	410	410			C00700	應付商業本票增加(減少)	699,969	(5,018,956)		
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	385,697	7,721			C01200	發行公司債	-	7,000,000		
A62110	與營業活動相關之負債之淨變動：	2,254,533	(1,610,490)			C01300	償還公司債	(1,006,520)	(3,100,000)		
A62110	預買回債券增加(減少)	(629,149)	(62,698)			C04500	發放現金股利	(1,626,450)	(2,379,751)		
A62160	融券保證金增加(減少)	(562,001)	(362,611)			C04600	現金減資	(3,000,000)	-		
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	4,672,441	(3,432,119)			CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(2,772,611)	(7,965,035)		
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	7,362,455	(2,554,018)								
A62230	應付帳款增加(減少)	199	(2,693)								
A62250	預收帳項增加(減少)	(2,841,515)	3,152,351			DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	85	(17,557)		
A62260	代收帳項增加(減少)	(159,521)	(209,363)								
A62270	其他應付款增加(減少)	(7,650,933)	(1,403,719)			EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	3,560,805	(1,295,836)		
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	(80,152)	37,600			E00100	期初現金及約當現金餘額	8,158,231	9,454,067		
A62320	其他金融負債—非流動增加(減少)	(378)	(37,758)			E00200	期末現金及約當現金餘額	\$11,719,036	\$8,158,231		
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	1,934									
A62990	其他非流動負債增加(減少)										
A33000	營運產生之現金流入(流出)	3,676,587	7,765,663								



會計主管：黃光華



經理人：方維昌



董事長：許道義

(請參閱財務報表附註)

凱基證券股份有限公司
財務報表附註
民國一〇五年度及一〇四年度
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

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

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

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

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

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

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

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

本公司註冊地為台北市明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓。截至民國一〇五年十二月三十一日止，本公司設有 83 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司財務報告於民國一〇六年三月二十四日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. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋主要內容	發布之生效日(註 1)
國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014 年 1 月 1 日

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

準則或解釋主要內容	發布之生效日(註 1)
國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥 2010-2012 年國際財務報導準則之改善：	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」	註 2
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	註 3
國際財務報導準則第 8 號「營運部門」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	註 4
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 24 號「關係人揭露」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 38 號「無形資產」	2014 年 7 月 1 日
2011-2013 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益 之會計	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—可接受之折舊及攤銷方法之闡釋	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 41 號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之 權益法	2016 年 1 月 1 日
2012-2014 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關 聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用	2016 年 1 月 1 日

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

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

註 3：收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用。

註 4：修正時即生效。

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正

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

(2) 國際財務報導解釋第 21 號「公課」

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

(3) 國際會計準則第19號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥

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

(4) 2010-2012年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第3號「企業合併」

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

國際財務報導準則第8號「營運部門」

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

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」

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

國際會計準則第24號「關係人揭露」

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

(5) 2011-2013年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第3號「企業合併」

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

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第40號「投資性不動產」

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

(6) 國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正－收購聯合營運權益之會計

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

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

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

(8) 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法

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

(9) 2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」

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

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

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

國際會計準則第 19 號「員工福利」

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

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

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

(10) 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議

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

(11) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」、國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一〇六年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估前述新公布或修正準則或解釋對本公司並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋主要內容	發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	註 2
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」之修正—未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正—揭露倡議	2017 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之闡釋	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之修正	2018 年 1 月 1 日
於國際財務報導準則第 4 號「保險合約」下國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第 4 號之修正)	註 3
投資性不動產之轉換(國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正)	2018 年 1 月 1 日
2014-2016 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易及預付(預收)款」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

註 3：此修正適用期間詳三.2(9)說明。

截至財務報告通過發布日止，除國際財務報導準則第 9 號及第 15 號應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」

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

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

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

(2) 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」

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

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

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

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

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

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

(4) 國際財務報導準則第16號「租賃」

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

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

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。

(6) 國際會計準則第7號「現金流量表」之修正－揭露倡議

此修正係針對與負債有關之籌資活動，增加期初至期末之調節資訊。

(7) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之修正闡釋

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

(8) 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正

此修正包括：(A)釐清現金交割之股份基礎給付交易若有既得條件(服務條件或非市價績效條件)，則於衡量日估計股份增值權時不得考慮市價條件以外之既得條件。既得條件應藉由調整股份增值權數量納入負債衡量之考量、(B)釐清若稅務法令要求企業以權益工具交割時，應扣繳稅款，此種協議若除了前述淨交割特性以外，其餘皆可符合權益工具交割之股份基礎給付交易，則此協議屬權益工具交割之交易、及(C)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易相關條款於修改後，符合以權益工具交割之股份基礎給付交易，則應自修改日起改作以權益工具交割之股份基礎給付交易處理，並於修改日以權益工具於該日之公允價值就已取得之商品或勞務之累計程度認列至權益，除列以現金交割之股份基礎給付交易於修改日存在之負債，修改日除列之負債之帳面金額與認列至權益金額兩者之差額認列至損益。

(9) 於國際財務報導準則第4號「保險合約」下國際財務報導準則第9號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第4號之修正)

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

(10) 投資性不動產之轉換(國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正)

此修正增加投資性不動產轉換之相關規定，並釐清當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且用途改變之證據時，企業應將不動產轉入投資性不動產或從投資性不動產轉出，管理當局意圖改變並非用途改變之證據。

(11) 2014-2016年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」

此修正修改及增加針對部分準則修正之過渡條款，以及刪除國際財務報導準則第1號附錄E給予首次採用者之短期豁免。

國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

此修正釐清國際財務報導準則第12號之揭露規定(除第B10至B16段外)，適用於分類至待出售非流動資產及停業單位之對其他個體之權益。

國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」

此修正釐清當對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體(包括與投資連結之保險基金)之個體所持有時，該個體應按個別投資之基礎選擇依國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定，透過損益按公允價值以衡量對該等關聯企業或合資之投資。此外，若企業本身非為投資個體，且對投資個體關聯企業或投資個體合資具有權益時，企業對關聯企業或合資採用權益法時，係按每一投資個體關聯企業或投資個體合資，選擇維持該投資個體關聯企業或投資個體合資對其子公司之權益所採用之公允價值衡量。

(12) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預付(預收)款」

該解釋說明，於適用國際會計準則第21號「匯率變動之影響」第21及22段時，為決定相關資產、費用或收益(或其一部分)之原始認列且於除列與預付(預收)外幣款項有關之非貨幣性資產或非貨幣性負債時所採用之交易日匯率，該交易日係指個體原始認列因預付(預收)外幣款項產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多筆預付(預收)款項，個體須對各別預付(預收)款項決定其交易日。

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

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

個體財務報告係依據證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券商財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券商財務報告編製準則第 25 條規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，及個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

- (1) 本公司財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達，且每一個體財務報表所包含之項目即以其功能性貨幣衡量。
- (2) 本公司之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。
- (3) 編製財務報表時，國外營運機構及國際證券業務分公司之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，於處分國外營運機構或停止國際證券業務分公司業務時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。
- (4) 在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬於該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之部分關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。
- (5) 本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款)，及可隨時償還並為整體現金管理一部分之銀行透支。

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產，且被指定為備供出售，或未被分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資或放款及應收款。

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之部分兌換差額、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

對於權益工具投資，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

持有至到期日金融資產

非衍生金融資產若具有固定或可決定之付款金額，且本公司有積極意圖及能力持有至到期日時，分類為持有至到期日金融資產，惟不包括下列項目：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量、指定為備供出售，以及符合放款及應收款定義者。

此等金融資產於原始衡量後，係以採用有效利率法之攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債務工具投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，以攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示有減損跡象時，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少係透過備抵項目並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵項目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵項目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

分類為備供出售之權益工具，減損認列金額係以取得成本與目前公允價值之差異所衡量之累積損失，減除先前已認列於損益之減損損失衡量，並自權益項下重分類至損益。權益投資之減損損失不透過損益迴轉；減損後之公允價值增加直接認列於權益。

分類為備供出售之債務工具，減損認列金額係以攤銷後成本與當時公允價值間之差異所衡量之累積損失，減除該資產先前已認列於損益之減損損失衡量。未來利息收入依資產減損後帳面金額為基礎，並以衡量減損損失計算現金流量折現所使用之有效利率設算，利息收入認列於損益。債務工具公允價值如於後續年度增加，且該增加明顯與認列減損損失後發生之事件相關，則減損損失透過損益迴轉。

金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，本公司以移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本公司係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融負債所支付之任何利息。

前述指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，除非該負債之信用風險列報於其他綜合損益會引發或加劇損益之會計配比不當，歸因於該負債之信用風險變動者應列報於其他綜合損益；且該負債剩餘之公允價值變動金額應列報於損益中。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

A. 認購(售)權證負債

發行認購(售)權證之會計處理及其後續評價，按公允價值法衡量，採總額法評價。惟發行認購(售)權證者再買回其發行之權證，依充分揭露原則，應將買回之價款列至「發行認購(售)權證負債再買回」，作為「發行認購(售)權證負債」之減項。

B. 應回補債券

係從事公債放空交易，並於未來以買入現券方式回補，成交時依除息價認列「出售證券收入」及「出售證券成本」，未來應交割公債依含息價認列「應回補債券」，該項目為負債項目，於資產負債表日採公允價值法評價，差額認列為當期損益。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於當期損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於當期損益。

(3) 衍生金融工具

衍生金融工具之原始認列係以衍生金融工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生金融工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債，帳列於「衍生工具資產/負債」項目中分別列示，金融商品與非金融商品於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生金融工具公允價值變動不論已實現或未實現均於發生期間認列為當期損益。

當嵌入於主契約之衍生金融工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非持有供交易或指定透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生金融工具應視為獨立之衍生金融工具處理。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於同時具備法定強制權以抵銷已認列金額，及意圖以淨額基礎交割或同時變現資產及清償負債時，才得將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表以淨額表達。

(5) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

7. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是本公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

8. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或財務成本。
- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方項目採用「附賣回債券投資—融券」，且該項目為負債項目，於資產負債表日採公允價值法按總額法評價；附賣回公債再行賣斷於回補時認列回補損益，帳列「借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)」。

9. 借券交易

本公司從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列應付借券，按市價法評價之，認列應付借券評價調整。市價係指資產負債表日之收盤價。返還借券成本與應付借券之差異，帳列「借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)」。

10. 期貨交易

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金—自有資金/有價證券」；於台灣期貨交易所以交易持有供交易之目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債」項下。

期貨及選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益，帳列「衍生工具淨利益(損失)—期貨」項下。

期貨交易保證金超過原始保證金之超額保證金，屬於可自由提取的權益數，帳列「現金及約當現金」。

11. 投資關聯企業或合資

本公司對子公司之投資係依據證券商財務報告編製準則第 25 條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，及個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。此等調整主要係考量投資子公司於合併財務報表依據國際會計準則第 27 號「合併財務報表」之處理及不同報導個體層級適用國際財務報導準則之差異，並借記或貸記「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」或「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」等項目。

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。合資係指本公司對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業或合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與集團相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本公司即以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

12. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示為帳面價值。重大增添、更新及改良若符合(a)被替換零件之除列及(b)以新零件成本增加該資產之帳面價值者，則可以列為資本支出；一般修理及維護支出則作為當期支出。處分或報廢不動產及設備利益或損失則列為當年度之其他利益及損失項下。
- (2) 折舊費用之提列係採直線法，於資產(不包括土地)耐用年限內沖銷其成本。不動產及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。資產之耐用年數除建築物 50~55 年外，其餘為 3~10 年。

13. 投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產主要係未供營業使用之出租或閒置不動產，以獲得租金收益或資本增值目的而持有，本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產，並包含取得該項資產之交易成本。

建築物折舊之提列係按估計經濟耐用年限50~55年，採直線法計提，當期提列之折舊費用認列為當期損益。

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

14. 租賃

本公司為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

本公司為出租人

本公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。或有租金則於租金賺得之期間認列為收入。

15. 無形資產

無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、客戶關係、電腦軟體成本及其他無形資產。原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

除商譽外，有效耐用年限之無形資產以無形資產之成本減除累計攤銷後之可攤銷金額，於有效耐用年限期間按合理而有系統之方法攤銷。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

16. 非金融資產之減損

本公司定期評估各項資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

17. 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映目前貨幣市場及對負債特定風險之評估之稅前折現率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認列為借款成本。

負債準備應定期複核，並予以調整以反映目前之最佳估計，若很有可能不再需要清償該義務時，則負債準備應予迴轉。

除役、復原及修復成本之負債準備

拆卸、移除不動產及設備及復原其所在地點所產生之除役負債準備，其金額以預期清償義務之現金流量估計折現值衡量，且將該除役成本認列為資產成本之一部分。現金流量以反映除役負債特定風險之現時稅前利率折現。負債準備之折現攤銷於發生時認列為借款成本。估計之未來除役成本於每個報導期間結束日進行適當之評估及調整。未來除役成本之估計變動或折現率之改變，相對增加或減少相關資產成本。

18. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本公司且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

- (1) 經紀手續費收入、經紀手續費支出：於受託買賣證券或期貨成交日認列。
- (2) 自營出售證券損益及相關經手費支出：於買賣成交日認列。
- (3) 有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
- (4) 顧問及財務諮詢收入、承銷手續費收入及支出：依相關合約內容或協議之條款，按權責基礎認列。
- (5) 權利金收入係依照相關合約之實質內容，按權責基礎認列。權利金按時間基礎決定者，則於協議期間內依直線法認列相關收入。若權利金係基於其他衡量方式者，則依相關協議認列收入。
- (6) 股務代理收入：依合約約定，按權責基礎認列。
- (7) 期貨佣金收入：從事期貨交易輔助業務，並向委任期貨商收取佣金，依交易期間按權責基礎認列。
- (8) 期貨契約損益：期貨買賣之交易保證金以成本入帳，每日並按公允價值法評價及經由反向買賣或到期交割所產生之期貨契約損益列於當期損益；自營經手費支出於買賣期貨成交日認列。
- (9) 選擇權交易損益：選擇權買賣之交易保證金以成本入帳，履約前每月按公允價值法評價及因履約所產生之選擇權交易損益列於當期損益。
- (10) 股利收入：於確定有權收取該款項時確認為收入。
- (11) 營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。

19. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入財務報表中。

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

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

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

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

20. 股份基礎給付交易

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

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

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

21. 所得稅

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

本期所得稅

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

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

本公司依「所得基本稅額條例」規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。

本公司自民國一〇三年度起及原大華證券自民國九十二年度至民國一〇一年度，採行連結稅制辦理年度結算申報，所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產(負債)、本期所得稅負債(資產)或所得稅費用(利益)。

遞延所得稅

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

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

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

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

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

22. 企業合併

企業合併係採收購法進行會計處理。企業合併時之移轉對價、所取得之可辨認資產及承擔之負債，係以收購日之公允價值衡量。收購者針對每一企業合併，係以公允價值或被收購者可辨認淨資產之相對比例衡量非控制權益。所發生之收購相關成本係當期費用化並包括於管理費用。

企業合併如係分階段完成者，則收購者先前所持有被收購者之權益，係以收購日之公允價值重新衡量，並將所產生之利益或損失認列為當期損益。

商譽之原始衡量係所移轉之對價加計非控制權益後之總數，超過所取得可辨認資產與負債公允價值之金額；此對價如低於所取得淨資產公允價值，其差額則認列為當期損益。

另財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國一〇二年一月八日IFRS問答集發布「IFRS3共同控制下企業合併之處理疑義」，說明由於國際財務報導準則第3號「企業合併」對於共同控制下之企業合併並無明確規定，故仍適用我國已發布之相關解釋函之規定。

本公司與聯屬公司之合併係屬組織重組，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 390 號函之規定，以集團對該聯屬公司長期股權投資之帳面價值(評估減損損失後之金額)入帳，若該聯屬公司消滅，則將長期股權投資轉為資產及負債項目。此外，依(95)基秘字第 141 號函及(101)基秘字第 301 號函之規定，將該聯屬公司視為自始即合併並重編以前年度報表，並依集團持有聯屬公司股權於財務報表列為共同控制下前手權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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Black-Scholes Model，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。請詳財務報表附註十二.5。

2. 商譽

本公司每年定期評估商譽是否有減損。採適當之折現率推估商譽相關現金產生單位之使用價值為可回收價值，據以執行商譽減損測試評估作業。民國一〇五年十二月三十一日商譽之帳面價值為5,349,070仟元，經評估之可回收金額較商譽所屬現金產生單位之帳面價值為高，故無商譽減損之需要。

3. 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量退休金成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳財務報表附註六.21。

4. 所得稅

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

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	105.12.31	104.12.31
庫存現金	\$2,910	\$2,910
銀行存款	10,095,864	2,196,592
約當現金		
三個月內到期之短期票券	931,627	5,030,150
期貨超額保證金	688,635	928,579
合 計	<u>\$11,719,036</u>	<u>\$8,158,231</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	105.12.31	104.12.31
利率區間	0.40%-0.45%	0.35%-0.41%

(2) 截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款分別為1,293,170仟元及3,821,624仟元，係分類為其他金融資產－流動。

(3) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$46,749	\$54,860
開放式基金及貨幣市場工具	-	200,003
營業證券－自營	41,410,606	56,687,274
營業證券－承銷	1,672,204	1,540,743
營業證券－避險	3,879,241	2,743,353
買入選擇權	96,786	53,767
期貨交易保證金－自有資金	390,003	305,373
衍生工具資產	1,619,007	1,082,179
合 計	<u>\$49,114,596</u>	<u>\$62,667,552</u>

非流動項目

持有供交易之金融資產	<u>\$50,033</u>	<u>\$50,443</u>
------------	-----------------	-----------------

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 借出證券

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$48,723	\$62,728
評價調整	(1,974)	(7,868)
市價	<u>\$46,749</u>	<u>\$54,860</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	105.12.31	104.12.31
基金	\$-	\$200,000
評價調整	-	3
市價	<u>\$-</u>	<u>\$200,003</u>

(3) 營業證券－自營

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$4,827,020	\$6,192,569
上市(櫃)認購(售)權證	20,879	28,765
上市(櫃)公司債及政府公債	19,865,107	39,499,081
國外有價證券	14,385,812	9,629,371
其他	52	46
小計	39,098,870	55,349,832
評價調整	2,311,736	1,337,442
市價	<u>\$41,410,606</u>	<u>\$56,687,274</u>

(4) 營業證券－承銷

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$604,470	\$454,657
上市(櫃)公司債	281,638	672,247
其他	153,100	-
小計	1,039,208	1,126,904
評價調整	632,996	413,839
市價	<u>\$1,672,204</u>	<u>\$1,540,743</u>

(5) 營業證券－避險

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$3,897,509	\$2,771,899
上市(櫃)認購(售)權證	3,789	64,000
小計	3,901,298	2,835,899
評價調整	(22,057)	(92,546)
市價	<u>\$3,879,241</u>	<u>\$2,743,353</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(6) 買入選擇權

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
指數選擇權	\$77,678	\$55,018
股票選擇權	9,007	4,627
小計	86,685	59,645
未平倉(損)益	10,101	(5,878)
市價	<u>\$96,786</u>	<u>\$53,767</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
帳戶餘額	\$405,058	\$298,154
未平倉(損)益	(15,055)	7,219
帳戶淨值	<u>\$390,003</u>	<u>\$305,373</u>

(8) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.17。

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
政府公債	\$50,175	\$51,241
評價調整	(142)	(798)
市價	<u>\$50,033</u>	<u>\$50,443</u>

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

3. 以成本衡量之金融資產

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
<u>流動項目</u>		
<u>股票</u>		
興櫃股票	<u>\$1,090,749</u>	<u>\$891,740</u>
<u>非流動項目</u>		
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$74,932	\$74,932
台灣期貨交易所(股)公司	89,699	89,699
台灣證券交易所(股)公司	369,199	369,199
普訊捌創業投資(股)公司	21,675	25,500
群陽創業投資(股)公司	6,300	6,300
誠宇創業投資(股)公司	15,108	17,120
德欣創業投資(股)公司	2,160	2,700
台中精機廠(股)公司	743	743
合計	<u>\$579,816</u>	<u>\$586,193</u>

上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 備供出售金融資產

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$9,235,619	\$7,302,593

(1) 備供出售金融資產—流動重分類相關資訊，詳如財務報表附註十二.9。

(2) 備供出售金融資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

5. 附賣回債券投資

	105.12.31	104.12.31
政府公債	\$8,063,319	\$6,399,198
公司債	2,889,371	1,006,499
金融債	13,256,841	1,309,340
合計	\$24,209,531	\$8,715,037
約定含息賣回總價	\$24,236,947	\$8,702,177
約定賣回期限	106.1.3- 106.2.22	105.1.4- 105.1.29

6. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日融資予一般投資人之年利率均為6.45%。

本公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，並於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日就應付融券擔保價款及融券保證金給付利息予融券客戶之年利率均為0.20%。

7. 應收帳款

	105.12.31	104.12.31
交割代價	\$6,199,208	\$2,629,214
應收交割帳款—受託買賣	7,417,576	6,830,702
應收交割帳款—非受託買賣	6,708,806	2,450,747
應收利息	494,362	666,574
其他	848,678	576,730
合計	\$21,668,630	\$13,153,967

8. 採用權益法之投資

被投資公司	105.12.31		104.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資子公司</u>				
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$14,536,477	100.00	\$15,609,945	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	65,736	100.00	159,704	100.00

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

被投資公司	105.12.31		104.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
凱基保險經紀人(股)公司	123,082	100.00	76,030	100.00
凱基創業投資(股)公司	763,805	100.00	696,210	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	339,977	99.99	339,464	99.99
凱基期貨(股)公司	2,724,488	99.61	2,614,426	99.61
環華證券金融(股)公司	964,888	21.99	963,287	21.99
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	3,304	1.20	3,642	1.20
合 計	<u>\$19,521,757</u>		<u>\$20,462,708</u>	

投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

上述採用權益法之投資，係按經會計師查核之財務報告計算。

本公司對生華創業投資(股)公司之投資並非重大，於民國一〇五年及一〇四年度彙總帳面金額分別為 3,304 仟元及 3,642 仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	105 年度	104 年度
繼續營業單位本期淨利(損)	\$270	\$645
其他綜合(損)益	(41)	(19)
本期綜合(損)益	<u>\$229</u>	<u>\$626</u>

- (1) 有關本公司之子公司資訊，請參閱本公司民國一〇五年度合併財務報告附註四.3。
- (2) 凱基創業投資(股)公司於民國一〇四年一月二十九日經董事會決議辦理現金增資300,000仟元，增資後實收資本額為600,000仟元，並經董事會決議以民國一〇四年六月四日為增資基準日。
- (3) Richpoint Company Limited(富暎(維京群島)控股公司)分別於民國一〇三年八月二十五日及一〇四年四月二十四日經董事會決議通過辦理現金增資美金20,000仟元及新幣100,000仟元，增資後實收資本額為7,561,547仟元，並經董事會決議以民國一〇四年一月二十七日及一〇四年九月二日為增資基準日。
- (4) 凱基證券投資顧問(股)公司於民國一〇五年一月二十一日經董事會決議辦理現金減資100,000仟元，減資後實收資本額為50,000仟元，並經董事會決議以民國一〇五年一月二十七日為減資基準日。
- (5) 生華創業投資(股)公司於民國一〇五年六月三日經股東常會決議辦理現金減資47,223仟元，減資後實收資本額為267,597仟元，並經董事會決議以民國一〇五年七月二十日為減資基準日。
- (6) 本公司持有環華證金21.99%股權，且取得該公司超過半數之董事席次，因是採用權益法評價。
- (7) 本公司與中華開發工業銀行共同持有生華創業投資股份有限公司21.20%股權，因是採用權益法評價。
- (8) 上述採用權益法之投資並無提供質押擔保之情形。

9. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
105.1.1	\$3,646,473	\$1,852,179	\$1,702,795	\$187,963	\$7,389,410
增添	-	-	72,144	11,498	83,642
處分	-	-	(296,279)	(80,162)	(376,441)
移轉	(167,766)	(84,191)	36,602	3,860	(211,495)
105.12.31	<u>\$3,478,707</u>	<u>\$1,767,988</u>	<u>\$1,515,262</u>	<u>\$123,159</u>	<u>\$6,885,116</u>
104.1.1	\$3,658,466	\$1,856,178	\$2,049,827	\$178,164	\$7,742,635
增添	-	-	117,021	11,458	128,479
處分	-	-	(493,171)	(10,762)	(503,933)
移轉	(11,993)	(3,999)	29,118	9,103	22,229
104.12.31	<u>\$3,646,473</u>	<u>\$1,852,179</u>	<u>\$1,702,795</u>	<u>\$187,963</u>	<u>\$7,389,410</u>
<u>折舊及減損</u>					
105.1.1	\$-	\$607,623	\$1,352,721	\$129,854	\$2,090,198
折舊	-	34,212	127,902	19,845	181,959
處分	-	-	(296,121)	(80,162)	(376,283)
移轉	-	(27,474)	-	-	(27,474)
105.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$614,361</u>	<u>\$1,184,502</u>	<u>\$69,537</u>	<u>\$1,868,400</u>
104.1.1	\$-	\$574,294	\$1,717,091	\$117,638	\$2,409,023
折舊	-	34,257	128,645	22,974	185,876
處分	-	-	(493,015)	(10,758)	(503,773)
移轉	-	(928)	-	-	(928)
104.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$607,623</u>	<u>\$1,352,721</u>	<u>\$129,854</u>	<u>\$2,090,198</u>
<u>淨帳面金額</u>					
105.12.31	<u>\$3,478,707</u>	<u>\$1,153,627</u>	<u>\$330,760</u>	<u>\$53,622</u>	<u>\$5,016,716</u>
104.12.31	<u>\$3,646,473</u>	<u>\$1,244,556</u>	<u>\$350,074</u>	<u>\$58,109</u>	<u>\$5,299,212</u>

(2) 上述不動產及設備提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

10. 投資性不動產

(1) 投資性不動產變動明細如下：

	土地	建築物	合計
<u>成本</u>			
105.1.1	\$460,109	\$305,830	\$765,939
移轉	167,766	84,191	251,957
105.12.31	<u>\$627,875</u>	<u>\$390,021</u>	<u>\$1,017,896</u>
104.1.1	\$448,116	\$301,831	\$749,947
移轉	11,993	3,999	15,992
104.12.31	<u>\$460,109</u>	<u>\$305,830</u>	<u>\$765,939</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	合計
<u>折舊及減損</u>			
105.1.1	\$-	\$109,712	\$109,712
當期折舊	-	6,139	6,139
移轉	-	27,474	27,474
105.12.31	\$-	\$143,325	\$143,325
<u>104.1.1</u>			
104.1.1	\$-	\$102,691	\$102,691
當期折舊	-	6,093	6,093
移轉	-	928	928
104.12.31	\$-	\$109,712	\$109,712
<u>淨帳面金額</u>			
105.12.31	\$627,875	\$246,696	\$874,571
104.12.31	\$460,109	\$196,118	\$656,227
	105 年度	104 年度	
投資性不動產之租金收入	\$48,192	\$47,582	

(2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日為1,699,174仟元及1,406,330仟元，前述公允價值未經獨立性評價人員評價，僅由本公司參考外部鑑價報告及採用市場參與者常用之評價模型進行評價。

(3) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

11. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商譽	其他無形資產	電腦軟體	合計
105.1.1	\$5,349,070	\$1,606,584	\$111,419	\$7,067,073
增添	-	-	66,133	66,133
移轉	-	-	2,862	2,862
攤銷	-	(192,638)	(53,427)	(246,065)
105.12.31	\$5,349,070	\$1,413,946	\$126,987	\$6,890,003
<u>104.1.1</u>				
104.1.1	\$5,349,070	\$1,800,430	\$114,279	\$7,263,779
增添	-	-	28,967	28,967
移轉	-	-	22,129	22,129
攤銷	-	(193,846)	(53,956)	(247,802)
104.12.31	\$5,349,070	\$1,606,584	\$111,419	\$7,067,073

(2) 本公司其他無形資產及電腦軟體之攤銷年限為3~15年。

12. 其他非流動資產

	105.12.31	104.12.31
營業保證金	\$1,010,000	\$1,010,000
交割結算基金	357,431	378,323
存出保證金	488,787	632,096
預付設備款	44,100	67,748
其他非流動資產	37,212	38,109
合 計	<u>\$1,937,530</u>	<u>\$2,126,276</u>

上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳如財務報表附註八。

13. 商譽之減損測試

本公司因企業合併所取得之商譽係以經紀業務為現金產生單位。經紀業務現金產生單位之可回收金額已根據使用價值決定，而使用價值係採用未來五年度現金流量預測依折現率計算而得，超過五年期間之現金流量係以永續成長率予以外推，基於此更新之分析結果，管理階層認為分攤至此現金產生單位之商譽5,349,070仟元並未減損。

用以計算使用價值之關鍵假設

經紀業務現金產生單位之使用價值計算對下列假設最為敏感：

- (1) 市場交易量
- (2) 折現率

市場交易量—經紀業務最主要之營收來源為經紀手續費收入，該收入與股市大盤表現及市場交易量關係密切。本公司綜合考量台灣總體經濟及國際經濟情勢等因素為假設基礎預估未來五年之市場交易量。

折現率—本公司係以股東要求之報酬率，該折現率係以資本資產評價模式進行估計，假設股東要求報酬率係由無風險利率加計權益市場風險貼水調整公司系統風險(Beta)，再加計公司規模風險貼水及公司特有風險貼水，上述無風險利率及風險貼水等因子依據公開可得之市場資料及可比較公司資料每年進行評估。

假設變動之敏感性

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

14. 短期借款

	105.12.31	104.12.31
拆入款	\$161,395	\$462,924
信用借款	3,782,632	1,338,713
擔保借款	18,000	-
合 計	<u>\$3,962,027</u>	<u>\$1,801,637</u>
利率區間	0.650%-8.960%	0.500%-6.400%

上述短期借款之擔保品，詳如財務報表附註八。

15. 應付商業本票

	105.12.31	104.12.31
應付商業本票	\$700,000	\$-
減：應付商業本票折價	(31)	-
淨 額	<u>\$699,969</u>	<u>\$-</u>
利率區間	0.591%-0.594%	-

16. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$2,211,581	\$652,471
發行認購(售)權證負債	9,438,441	10,351,789
發行認購(售)權證再買回	(9,118,906)	(9,957,608)
應回補債券	150,000	-
賣出選擇權負債	51,732	44,696
應付借券	2,602,334	2,840,340
衍生工具負債	1,663,832	1,619,121
原始認列時指定為透過損益按公允價值 衡量之金融負債	<u>1,103,869</u>	<u>2,166,377</u>
合 計	<u>\$8,102,883</u>	<u>\$7,717,186</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	105.12.31	104.12.31
政府公債	\$2,233,754	\$655,132
評價調整	(22,173)	(2,661)
市 價	<u>\$2,211,581</u>	<u>\$652,471</u>

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行認購(售)權證相關資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
發行認購(售)權證	\$14,780,272	\$14,351,344
價值變動(利益)損失	(5,341,831)	(3,999,555)
市 價	9,438,441	10,351,789
再買回認購(售)權證	13,208,142	12,535,149
價值變動利益(損失)	(4,089,236)	(2,577,541)
市 價	9,118,906	9,957,608
發行認購(售)權證淨額	<u>\$319,535</u>	<u>\$394,181</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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) 應回補償券

	105.12.31	104.12.31
應回補償券	\$149,675	\$-
評價調整	325	-
市價	\$150,000	\$-

(4) 賣出選擇權負債

	105.12.31	104.12.31
指數選擇權	\$56,986	\$47,910
股票選擇權	10,268	6,715
小計	67,254	54,625
未平倉損(益)	(15,522)	(9,929)
市價	\$51,732	\$44,696

(5) 應付借券

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,616,718	\$2,917,183
評價調整	(14,384)	(76,843)
市價	\$2,602,334	\$2,840,340

(6) 衍生工具負債及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如財務報表附註六.17。

17. 衍生工具

(1) 名目本金

金融商品	105.12.31	104.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$8,219,676	\$6,911,645
換利合約價值	190,216,366	222,947,270
資產交換 IRS 合約價值	10,429,800	11,781,300
資產交換選擇權－買入	10,229,100	11,345,800
資產交換選擇權－賣出	12,993,700	15,699,900
結構型商品	5,525,309	14,260,249
股權衍生工具	21,471	285,564
信用衍生工具	722,146	-
匯率衍生工具	27,355,555	2,079,196
合計	\$265,713,123	\$285,310,924

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	105.12.31	104.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$593,438	\$571,140
資產交換 IRS 合約價值	12,422	26,165

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融商品	105.12.31	104.12.31
買入選擇權		
資產交換選擇權	610,676	447,128
結構型商品	37,286	13,605
股權衍生工具	-	1,427
信用衍生工具	16,569	-
匯率衍生工具	348,616	22,714
合 計	<u>\$1,619,007</u>	<u>\$1,082,179</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$468,017	\$579,395
資產交換 IRS 合約價值	200,103	263,541
賣出選擇權		
資產交換選擇權	827,138	716,602
結構型商品	4,600	20,006
股權衍生工具	7,672	28,487
匯率衍生工具	156,302	11,090
合 計	<u>\$1,663,832</u>	<u>\$1,619,121</u>
原始認列時指定為透過損益按公允 價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$1,103,869</u>	<u>\$2,166,377</u>
其他金融負債—流動		
結構型商品本金價值	<u>\$4,423,975</u>	<u>\$12,074,908</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如附註六.2 及六.16。

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 發行認購(售)權證淨利益(損失)明細如下：

	105 年度	104 年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$28,795,419	\$24,970,422
到期前履約利益	3,437	13,060
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(4,237,489)	(4,297,477)
價值變動損失	(23,977,728)	(19,828,556)
發行認購(售)權證費用	(97,213)	(125,114)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$486,426</u>	<u>\$732,335</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)—期貨明細如下：

	105 年度	104 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(145,299)	\$(646,553)
選擇權交易淨利益(損失)	36,699	299,003
合 計	<u>\$(108,600)</u>	<u>\$(347,550)</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	105 年度	104 年度
換利合約價值	\$121,700	\$(2,411)
資產交換	(66,670)	144,530
債券選擇權	-	(43)
結構型商品	(132,985)	28,590
股權衍生工具	72,693	(42,612)
信用衍生工具	(28,775)	-
匯率衍生工具	394,024	(386,305)
合計	\$359,987	\$(258,251)

D. 本公司從事期貨契約及選擇權交易之未平倉契約部位及未平倉之合約明細如下：

105.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	20	\$29,376	\$29,560	
期貨契約	電子期貨契約	賣	1	1,440	1,474	
期貨契約	金融期貨契約	買	21	22,524	22,634	
期貨契約	黃金期貨契約	買	11	4,056	4,118	
期貨契約	非金電期貨契約	買	15	16,943	17,031	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	132	58,408	59,961	
期貨契約	台股期貨契約	買	163	293,976	300,580	
期貨契約	台股期貨契約	賣	207	380,585	381,757	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	11	5,422	5,498	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	210	103,420	105,294	
期貨契約	印度 Nifty 指數期貨契約	賣	117	47,245	47,758	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	169	77,286	78,188	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	5	2,290	2,313	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	5	2,315	2,316	
期貨契約	股票期貨契約	買	3,410	388,567	391,936	
期貨契約	股票期貨契約	賣	17,718	2,183,470	2,179,646	
期貨契約	國外期貨契約	買	1,321	517,848	518,815	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,108	2,917,599	2,932,902	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	6	19,408	19,443	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	168	556,655	564,056	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	249	162,170	162,973	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	388	256,809	261,012	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	42	12,752	12,753	
期貨契約	歐元兌美元期貨契約	買	1	677	681	
期貨契約	美元對日元期貨契約	賣	7	4,496	4,503	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,088	42,564	76,823	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	5,784	35,114	13,047	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	3,729	(13,621)	24,273	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	14,826	(43,365)	16,549	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,627	5,325	4,051	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,331	3,682	2,865	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,328	(4,418)	3,549	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	799	(5,850)	7,361	

104.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	\$10,543	\$10,413	
期貨契約	金融期貨契約	買	1	1,154	975	
期貨契約	金融期貨契約	賣	27	26,379	26,412	
期貨契約	非金電期貨契約	買	5	5,115	5,151	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	1,960	2,063	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	5	2,122	2,120	
期貨契約	台股期貨契約	買	320	528,106	528,702	
期貨契約	台股期貨契約	賣	208	342,301	344,042	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	4	1,706	2,036	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	20	8,354	8,255	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	68	28,112	28,103	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	6	2,487	2,486	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,989	755,327	754,322	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,233	1,606,936	1,606,207	
期貨契約	國外期貨契約	買	212	890,018	890,117	
期貨契約	國外期貨契約	賣	721	511,869	509,395	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	258	864,255	875,723	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	186	614,628	618,680	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	353	239,576	239,772	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	528	351,466	352,497	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	2	613	613	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	14	4,348	4,296	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	2,440	10,657	10,236	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,572	44,361	39,657	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	5,849	(20,045)	17,297	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	8,512	(27,865)	20,675	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	864	3,317	2,708	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	412	1,310	1,166	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,195	(3,079)	2,830	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	990	(3,636)	3,894	

E. 信用風險評價調整

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

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

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

18. 附買回債券負債

	105.12.31	104.12.31
政府公債	\$12,795,438	\$28,132,486
金融債	21,866,749	6,096,217
可轉債	279,492	731,091
公司債	14,281,605	12,008,957
合 計	<u>\$49,223,284</u>	<u>\$46,968,751</u>
約定含息買回總價	<u>\$49,399,696</u>	<u>\$47,026,258</u>
約定買回期限	106.1.3-106.3.27	105.1.4-105.3.17

19. 應付帳款

	105.12.31	104.12.31
交割代價	\$2,875,364	\$1,863,332
應付交割帳款－受託買賣	10,562,347	7,645,722
應付交割帳款－非受託買賣	5,752,865	2,300,693
其 他	275,888	273,575
合 計	<u>\$19,466,464</u>	<u>\$12,083,322</u>

20. 應付公司債

	105.12.31	104.12.31
一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債	\$-	\$1,006,520
一〇四年第一次無擔保普通公司債	7,000,000	7,000,000
小 計	7,000,000	8,006,520
減：一年內到期	-	(1,006,520)
淨 額	<u>\$7,000,000</u>	<u>\$7,000,000</u>

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

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

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

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

21. 退職後福利計畫

(1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

確定福利計畫

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

本公司存放臺灣銀行之退休金基金，由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇五年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥21,224仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	14 年	14 年

(2) 依照計畫中明定比例應付之提撥金額已於綜合損益表認列費用總額：

	105 年度	104 年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$142,320	\$142,920
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	20,714	23,076
合計	<u>\$163,034</u>	<u>\$165,996</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	105年度	104年度
當期服務成本	\$11,489	\$9,649
淨確定福利負債(資產)之淨利息	9,225	7,931
前期服務成本	-	5,496
合計	<u>\$20,714</u>	<u>\$23,076</u>

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	105.12.31	104.12.31
確定福利義務現值	\$1,141,100	\$1,144,660
計畫資產之公允價值	(501,528)	(529,688)
淨確定福利負債帳列數	<u>\$639,572</u>	<u>\$614,972</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
105.1.1	\$1,144,660	\$(529,688)	\$614,972
當期服務成本	11,489	-	11,489
利息費用(收入)	17,170	(7,945)	9,225
認列於損益	28,659	(7,945)	20,714
淨確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	84	-	84
經驗調整	20,438	4,588	25,026
認列於其他綜合損益	20,522	4,588	25,110
支付之福利	(52,741)	52,741	-
雇主提撥數	-	(21,224)	(21,224)
105.12.31	\$1,141,100	\$(501,528)	\$639,572
104.1.1	\$923,862	\$(571,380)	\$352,482
當期服務成本	9,649	-	9,649
利息費用(收入)	20,787	(12,856)	7,931
前期服務成本及清償損益	5,496	-	5,496
認列於損益	35,932	(12,856)	23,076
淨確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	(51,351)	-	(51,351)
財務假設變動產生之精算損益	118,887	-	118,887
經驗調整	177,128	(1,300)	175,828
認列於其他綜合損益	244,664	(1,300)	243,364
支付之福利	(59,798)	59,798	-
雇主提撥數	-	(3,950)	(3,950)
104.12.31	\$1,144,660	\$(529,688)	\$614,972

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	105.12.31	104.12.31
折現率	1.50%	1.50%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

	105.12.31	104.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(72,949)	\$(77,672)
減少0.5%	\$87,156	\$86,049
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$86,200	\$85,166
減少0.5%	\$(72,949)	\$(77,672)

進行前述敏感度分析時，係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設(例如：折現率或預期薪資增加率)發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

22. 負債準備

	105.12.31	104.12.31
訴訟準備	\$130,727	\$131,105
除役負債	23,248	23,248
合計	<u>\$153,975</u>	<u>\$154,353</u>

23. 權益

(1) 普通股

	105.12.31	104.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	<u>\$46,000,000</u>	<u>\$46,000,000</u>

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

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

(2) 資本公積

	105.12.31	104.12.31
股票溢價	\$2,603,148	\$2,603,148
庫藏股票交易	364,435	364,435
合併溢額	5,665,969	5,665,969
員工認股權	10,570	6,171
合計	<u>\$8,644,122</u>	<u>\$8,639,723</u>

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

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

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

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

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

- B. 本公司民國一〇五年五月十日及民國一〇四年五月二十九日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇四年度及一〇三年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$232,350	\$323,806	-	-
特別盈餘公積	464,699	647,614	-	-
普通股現金股利	1,626,450	2,379,751	0.428	0.626
合計	\$2,323,499	\$3,351,171		

有關員工酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊，請詳財務報表附註六.24。

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

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

24. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	105 年度	104 年度
在集中交易市場受託買賣	\$1,967,596	\$2,418,734
在營業處所受託買賣	767,183	893,043
融券手續費收入	52,724	85,679
經手借券手續費收入	27,778	19,042
海外複委託收入	136,419	114,187
合計	\$2,951,700	\$3,530,685

(2) 承銷業務收入

	105 年度	104 年度
包銷證券報酬	\$375,852	\$125,436
承銷作業處理費收入	335,653	55,302
承銷輔導費收入	54,071	43,746
其他承銷業務收入	71,055	275,631
合計	\$836,631	\$500,115

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	105 年度	104 年度
<u>自營</u>		
出售證券收入—自營	\$932,722,506	\$952,289,266
出售證券成本—自營	(932,094,624)	(950,753,573)
小計	627,882	1,535,693
<u>承銷</u>		
出售證券收入—承銷	2,947,481	4,449,618
出售證券成本—承銷	(2,856,600)	(4,366,413)
小計	90,881	83,205
<u>避險</u>		
出售證券收入—避險	77,566,446	113,902,115
出售證券成本—避險	(77,602,498)	(114,533,387)
小計	(36,052)	(631,272)
合計	\$682,711	\$987,626

(4) 利息收入

	105 年度	104 年度
融資利息收入	\$971,867	\$1,353,250
債券利息收入	816,891	720,240
其他利息收入	6,400	5,505
合計	\$1,795,158	\$2,078,995

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	105 年度	104 年度
營業證券—自營	\$983,154	\$(481,860)
營業證券—承銷	219,157	8,500
營業證券—避險	70,488	(158,509)
應回補債券	(325)	1
合計	\$1,272,474	\$(631,868)

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	105 年度	104 年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$339,245	\$821,358
借券及附賣回債券融券回補損失	(693,074)	(422,026)
合計	\$(353,829)	\$399,332

(7) 衍生工具相關損益，詳如財務報表附註六.17。

(8) 其他營業收益

	105 年度	104 年度
買入他家權證到期前履約(損)益	\$(878)	\$25,903
佣金收入	346,355	212,368
基金管理費收入	12,435	30,498
其他手續費收入	22,062	19,609
其他營業收入	421	598
錯帳淨收入(損失)	(3,069)	(6,185)
合計	\$377,326	\$282,791

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(9) 財務成本

	105 年度	104 年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	\$322,342	\$289,562
銀行借款利息	59,040	75,826
短期票券利息	974	50,757
公司債利息	123,942	96,232
其他利息	39,248	47,471
合 計	\$545,546	\$559,848

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	105 年度	104 年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,107,041	\$3,327,488
保險費用	257,771	271,375
退休金費用	163,034	165,996
其他員工福利費用	109,047	137,894
合 計	\$3,636,893	\$3,902,753
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$188,098	\$191,969
攤銷費用	246,065	247,802
合 計	\$434,163	\$439,771

- A. 本公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。
- B. 截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為3,116人及3,364人。
- C. 依本公司民國一〇四年十二月二十八日修正之公司章程，本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。民國一〇五年度及一〇四年度員工酬勞估列金額皆為18,000仟元。
- D. 本公司分別於民國一〇五年五月十日董事會及民國一〇四年五月二十九日之董事會代行股東會，分別決議以現金發放民國一〇四年度及一〇三年度員工酬勞18,000仟元及27,000仟元，與民國一〇四年度及一〇三年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。
- E. 本公司董事會代行股東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。

(11) 其他營業費用

	105 年度	104 年度
郵電費	\$132,387	\$139,093
稅捐	719,169	863,704
租金	364,172	350,995
修繕費	100,929	129,390
電腦資訊費	202,898	208,842
勞務費用	238,972	295,962
借券費用	291,190	182,930
手續費	155,039	171,655
其他費用及什支	475,215	552,132
合 計	\$2,679,971	\$2,894,703

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(12) 其他利益及損失

	105 年度	104 年度
財務收入	\$89,385	\$127,192
租金收入	48,523	47,931
處分不動產及設備淨(損)益	(158)	(148)
處分投資淨(損)益	26	(131)
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(3)	(312)
外幣兌換淨(損)益	(159,837)	239,871
股利收入	196,001	243,553
管理服務收入	346,119	384,133
其他營業外收入及支出	142,648	74,867
合計	<u>\$662,704</u>	<u>\$1,116,956</u>

25. 其他綜合損益組成部分

105年度

	當期 產生	當期重分 類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(25,110)	\$-	\$(25,110)	\$(9,031)	\$(34,141)
採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損 益份額	38	-	38	(264)	(226)
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	(370,425)	-	(370,425)	-	(370,425)
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	1,503,409	-	1,503,409	-	1,503,409
採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損 益份額	5,018	-	5,018	(3,791)	1,227
合計	<u>\$1,112,930</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,112,930</u>	<u>\$(13,086)</u>	<u>\$1,099,844</u>

104年度

	當期 產生	當期重分 類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(243,365)	\$-	\$(243,365)	\$41,372	\$(201,993)
採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損 益份額	(31,922)	-	(31,922)	5,003	(26,919)
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	590,593	-	590,593	-	590,593
備供出售金融資產未實現淨 利益(損失)	(310,276)	-	(310,276)	-	(310,276)
採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損 益份額	(107,198)	-	(107,198)	(855)	(108,053)
合計	<u>\$(102,168)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(102,168)</u>	<u>\$45,520</u>	<u>\$(56,648)</u>

26. 所得稅費用

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	105 年度	104 年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$84,157	\$159,707
以前年度所得稅之調整	4,914	(157,273)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	39,367	133,377
所得稅費用	<u>\$128,438</u>	<u>\$135,811</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	105 年度	104 年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫再衡量淨利益(損失)	\$9,031	\$(41,372)

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	105 年度	104 年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$2,611,984</u>	<u>\$2,688,222</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$444,037	\$456,998
免稅收益之所得稅影響數	(345,372)	(300,024)
報稅上不得認列之所得稅影響數	18,659	32,342
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	4,032	112,738
以前年度所得稅費用之調整	4,914	(157,273)
其他	2,168	(8,970)
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$128,438</u>	<u>\$135,811</u>

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	105.12.31	104.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$8,534	\$8,534
未實現兌換損失	28,939	54,991
未實現認購(售)權證損失	25,004	27,319
確定福利退休計畫	108,728	117,758
虧損扣抵	-	7,511
其他	7,903	4,047
遞延所得稅資產合計	<u>179,108</u>	<u>220,160</u>
遞延所得稅負債		
衍生工具未實現利益	(100,001)	(92,655)
商譽	(909,342)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(308)	(308)
遞延所得稅負債合計	<u>(1,018,903)</u>	<u>(1,011,557)</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (839,795)</u>	<u>\$ (791,397)</u>

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	105年度	104年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(791,397)	\$(699,392)
認列於損益之金額	(39,367)	(133,377)
認列於其他綜合損益之金額	(9,031)	41,372
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(839,795)	\$(791,397)

(5) 未認列之遞延所得稅資產

本公司並無很有可能抵稅所得而未認列之遞延所得稅資產。

(6) 未認列之遞延所得稅負債

本公司並無很有可能課稅而未認列相關之遞延所得稅負債。

(7) 兩稅合一相關資訊

A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額：

	105.12.31	104.12.31
本公司	\$749,526	\$964,804

B. 稅額扣抵比率：

	105 年度(預計)	104 年度(實際)
本公司	20.92%	20.95%

(8) 未分配盈餘相關資訊

本公司已無屬民國八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

(9) 所得稅核定情形

本公司除民國一〇三年度及一〇四年度之營利事業所得稅結算申報案件外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併取得之大華證券(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國一〇〇年度。

(10) 行政救濟情形

本公司民國九十五年度至一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為1,779,626仟元；大華證券民國一〇〇年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為15,607仟元，但本公司對核定內容不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

27. 每股盈餘

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	105 年度	104 年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司之淨利	\$2,483,546	\$2,552,411
加權平均流通在外股數	3,636,517,238 股	3,798,812,320 股
基本每股盈餘(元)	\$0.68	\$0.67

七、關係人交易

1. 業務收入及支出：

	105 年度	104 年度
(1) <u>經紀手續費收入</u>		
母公司	\$440	\$559
子公司	9,443	5,569
其他關係人	20,457	28,244
合 計	\$30,340	\$34,372
(2) <u>承銷業務收入</u>		
母公司	\$-	\$8,000
其他關係人	8,066	3,327
合 計	\$8,066	\$11,327
(3) <u>股務代理收入</u>		
母公司	\$15,971	\$16,861
子公司	441	450
其他關係人	397	287
合 計	\$16,809	\$17,598
(4) <u>期貨佣金收入</u>		
子公司	\$250,730	\$285,825
(5) <u>其他營業收益</u>		
子公司	\$337,389	\$210,968
其他關係人	9,317	1,565
合 計	\$346,706	\$212,533
(6) <u>財務成本</u>		
子公司	\$108	\$289
其他關係人	4,916	13,378
合 計	\$5,024	\$13,667

以上均係按照一般交易條件進行。

2. 銀行存款(帳列現金及約當現金、其他流動資產及其他非流動資產－存出保證金等項目項下)

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$2,459,874	\$1,960,277

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債－流動：

	105.12.31	104.12.31
(1)期貨交易保證金－自有資金		
子公司	\$544,125	\$668,818

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

	105.12.31	104.12.31
	名目本金	名目本金
(2)未到期之衍生工具		
A.資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人	\$114,000	\$47,000
B.資產交換選擇權－買入		
其他關係人	\$114,000	\$47,000

4. 備供出售金融資產－流動

	105.12.31	104.12.31
<u>股票</u>		
母公司	\$2,438,842	\$2,490,281

5. 應收證券融資款

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$12,245	\$15,503

6. 應收帳款

	105.12.31	104.12.31
母公司	\$-	\$1,116
子公司	123,275	211,924
其他關係人	134	247
合 計	\$123,409	\$213,287

7. 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	105.12.31	104.12.31
子公司	\$72,481	\$27,295
關聯企業	-	1,237
其他關係人	11,125	3,068
合 計	\$83,606	\$31,600

8. 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$1,427,905	\$837,301

9. 融券保證金

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$47,185	\$45,987

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

10. 應付融券擔保價款

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$52,173	\$45,825

11. 其他應付款

	105.12.31	104.12.31
子公司	\$64	\$16,150
其他關係人	111	82
合計	\$175	\$16,232

12. 其他非流動負債

	105.12.31	104.12.31
子公司	\$9,007	\$9,140
其他關係人	2,243	90
合計	\$11,250	\$9,230

13. 本期所得稅資產及負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	105.12.31	104.12.31
應向母公司收取之稅款	\$-	\$122,581
應向母公司支付之稅款	\$275,787	\$506,024

14. 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	105年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
子公司	\$44,044	\$-
其他關係人	50,700	-
合計	\$94,744	\$-

	104年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
其他關係人	\$13,860	\$-

15. 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

(1) 附條件交易－附買回債券負債

	105.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人	\$715,372	\$715,443

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

(2) 買賣斷債券

	105年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
子公司	\$-	\$99,444
其他關係人	1,621,064	8,364,458
合 計	\$1,621,064	\$8,463,902

	104年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$11,197,973	\$12,345,078

(3) 債券放空

	105年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人	\$-	\$143,053

104年度：無

16. 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	105 年度	104 年度
子公司	\$36,019	\$34,798
其他關係人	344	344
合 計	\$36,363	\$35,142

租金收入之決定及收取方法：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

存入保證金(帳列其他非流動負債項目項下)

	105.12.31	104.12.31
子公司	\$9,007	\$9,140
其他關係人	2,243	90
合 計	\$11,250	\$9,230

17. 其他營業費用

	105 年度	104 年度
(1) <u>顧問諮詢費</u>		
子公司	\$157,920	\$187,500
(2) <u>手續費</u>		
子公司	\$29,320	\$35,715
其他關係人	3,507	2,820
合 計	\$32,827	\$38,535
(3) <u>其他</u>		
子公司	\$978	\$4,279
其他關係人	30,164	9,648
合 計	\$31,142	\$13,927

18. 其他利益及損失

	105 年度	104 年度
子公司	\$6,407	\$6,306
其他關係人	63,400	21,269
關聯企業	5,520	9,477
合計	\$75,327	\$37,052

19. 本公司主要管理人員之獎酬

	105 年度	104 年度
短期員工福利	\$133,381	\$131,416
退職後福利	3,173	2,721
股份基礎給付交易	2,353	2,527
合計	\$138,907	\$136,664

20. 本公司因借券保證金需要，請關係人出具保證函如下：

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$1,050,000	\$370,000

21. 本公司提供下列資產予其他關係人作為短期借款額度之擔保品：

	105.12.31	104.12.31
不動產及設備及投資性不動產	\$275,188	\$277,257

22. 本公司為配合子公司及轉投資公司借款及承作業務之需要，出具 Letter of Comfort、Letter of Support、Letter of Awareness 及 LOC provider's confirmation 予香港上海匯豐銀行、渣打銀行、花旗銀行、第一銀行、永豐銀行、台北富邦銀行、Goldman Sachs International、Newedge Australia Pty Ltd.、United Overseas Bank Limited 等金融機構，惟該 Letter of Comfort、Letter of Support 及 Letter of Awareness 之內容已述明該文件不應被解釋為保證或賠償之提供；且無實質保證之意涵，故自無生背書保證之效力。

八、質押之資產

本公司下列資產業已提供金融機構等作為借款及金融商品等擔保品：

質押資產名稱	105.12.31	104.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$201,914	\$-
— 流動		
備供出售金融資產—流動	2,836,425	2,234,625
其他流動資產—受限制資產	1,901,115	1,341,375
透過損益按公允價值衡量之金融資產	50,033	50,443
— 非流動		
不動產及設備	4,016,839	4,281,747
投資性不動產	833,177	603,820
其他非流動資產—保證金	389,602	532,456
合計	\$10,229,105	\$9,044,466

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，詳如財務報表附註六.26。
2. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更五審於民國一〇五年十月二十五日判決本公司於黃君將仁信證券股票(含其所轉換開發金控股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。
3. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中，但因歌林(股)公司尚在重整中，故停止訴訟。
4. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 2,410,000 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標

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

(2) 風險管理組織

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

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

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核本公司及各單位之風險預算、限額及其管理機制，審議風險管理相關規章，檢視各單位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、受託買賣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查核本公司風險管理相關規章之執行情形及業務運作概況，適時提出改進建議，並應向董事會報告缺失或異常狀況，追蹤改善措施進度。

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

(3) 風險管理制度

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

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

(4) 風險管理機制

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

A. 市場風險

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

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

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

B. 信用風險

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

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

C. 資金流動性風險

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

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

D. 作業風險及其他風險

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

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

(5) 避險與抵減風險策略

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

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

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

(2) 內部風險評級

本公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

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

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

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

(3) 金融資產品質及逾期減損狀況

105.12.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$11,688,165	\$-	\$30,871	\$-	\$-	\$-	\$-	\$11,719,036
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	32,947,991	447,192	2,886,469	-	-	-	-	36,281,652
附賣回債券投資	21,264,323	2,945,208	-	-	-	-	-	24,209,531
應收款項	29,170,645	8,224,508	419,720	4,129	-	-	-	37,819,002
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,376,961	623,726	-	-	-	-	-	3,000,687
其他金融資產—流動	1,293,170	-	-	-	-	-	-	1,293,170
其他流動資產	2,236,256	-	-	-	-	-	-	2,236,256
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,033	-	-	-	-	-	-	50,033
其他非流動資產	1,806,218	-	50,000	-	-	-	-	1,856,218
合計	\$102,833,762	\$12,240,634	\$3,387,060	\$4,129	\$-	\$-	\$-	\$118,465,585
百分比	86.81%	10.33%	2.86%	0.00%	-	-	-	100.00%

104.12.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$8,151,165	\$-	\$7,066	\$-	\$-	\$-	\$-	\$8,158,231
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	46,255,098	314,677	4,344,217	-	-	-	-	50,913,992
附賣回債券投資	7,414,294	1,300,743	-	-	-	-	-	8,715,037
應收款項	21,588,829	8,905,181	654,633	5,584	-	-	-	31,154,227
借券擔保價款及借券保證金—存出	4,706,715	2,302,991	-	-	-	-	-	7,009,706
其他金融資產—流動	3,821,624	-	-	-	-	-	-	3,821,624
其他流動資產	5,172,152	-	-	-	-	-	-	5,172,152
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	50,443	-	-	-	-	-	-	50,443
其他非流動資產	1,970,419	-	50,000	-	-	-	-	2,020,419
合計	\$99,130,739	\$12,823,592	\$5,055,916	\$5,584	\$-	\$-	\$-	\$117,015,831
百分比	84.71%	10.96%	4.32%	0.01%	-	-	-	100.00%

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

A. 現金及約當現金

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

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

C. 應收款項

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

D. 其他非流動資產

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

3. 資金流動性風險分析

(1) 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

105.12.31

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	\$2,305,432	\$9,413,604	\$-	\$-	\$-	\$11,719,036
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	48,110,947	345,068	282,748	424,822	169,399	49,332,984
以成本衡量之金融資產－流動	1,090,749	-	-	-	-	1,090,749
備供出售金融資產－流動	9,235,619	-	-	-	-	9,235,619
附賣回債券投資	-	24,236,947	-	-	-	24,236,947
應收款項	20,997,727	4,464,878	12,356,397	-	-	37,819,002
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,092,300	466,917	441,470	-	-	3,000,687
其他金融資產－流動	-	-	1,293,170	-	-	1,293,170
本期所得稅資產	-	-	-	11,115	422,825	433,940
其他流動資產	1,738,619	162,792	334,845	-	-	2,236,256
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	50,313	-	-	50,313
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	579,816	579,816
採用權益法之投資	-	-	-	-	19,521,757	19,521,757
其他非流動資產	-	-	-	-	1,893,430	1,893,430
合計	\$85,571,393	\$39,090,206	\$14,758,943	\$435,937	\$22,587,227	\$162,443,706
百分比	52.68%	24.06%	9.09%	0.27%	13.90%	100.00%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

105.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$3,962,027	\$-	\$-	\$-	\$3,962,027
應付商業本票淨額	-	699,969	-	-	-	699,969
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	\$3,631,204	2,550,890	\$1,062,973	\$922,739	\$169,399	8,337,205
附買回債券負債	-	49,399,696	-	-	-	49,399,696
應付款項	19,382,194	859,862	4,591,302	-	-	24,833,358
借券保證金－存入	-	4,414,965	6,920,988	-	-	11,335,953
代收款項/其他應付款/其他流動負債	356,275	246,197	2,347,381	-	-	2,949,853
其他金融負債－流動	-	4,426,111	-	-	-	4,426,111
本期所得稅負債	-	-	-	198,492	411,192	609,684
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備－非流動	-	-	-	23,248	130,727	153,975
其他非流動負債	-	-	-	639,572	26,541	666,113
合計	\$23,369,673	\$66,559,717	\$14,922,644	\$8,784,051	\$737,859	\$114,373,944
百分比	20.43%	58.19%	13.05%	7.68%	0.65%	100.00%

資金流動性缺口表

105.12.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$85,571,393	\$39,090,206	\$14,758,943	\$435,937	\$22,587,227	\$162,443,706
現金流出	23,369,673	66,559,717	14,922,644	8,784,051	737,859	114,373,944
資金缺口金額	\$62,201,720	\$(27,469,511)	\$(163,701)	\$(8,348,114)	\$21,849,368	\$48,069,762

金融資產現金流量分析表

104.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$2,796,681	\$5,361,550	\$-	\$-	\$-	\$8,158,231
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	61,996,273	103,711	228,076	416,553	212,593	62,957,206
以成本衡量之金融資產－流動	891,740	-	-	-	-	891,740
備供出售金融資產－流動	7,302,593	-	-	-	-	7,302,593
附賣回債券投資	-	8,702,177	-	-	-	8,702,177
應收款項	12,641,989	3,392,462	15,119,776	-	-	31,154,227
借券擔保價款及借券保證金－存出	5,349,578	608,916	1,051,212	-	-	7,009,706
其他金融資產－流動	-	-	3,821,624	-	-	3,821,624
本期所得稅資產	-	-	17	-	561,861	561,878
其他流動資產	4,640,504	175,085	356,563	-	-	5,172,152
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	51,000	-	-	51,000
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	586,193	586,193
採用權益法之投資	-	-	-	-	20,462,708	20,462,708
其他非流動資產	-	-	-	-	2,057,631	2,057,631
合計	\$95,619,358	\$18,343,901	\$20,628,268	\$416,553	\$23,880,986	\$158,889,066
百分比	60.18%	11.55%	12.98%	0.26%	15.03%	100.00%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

104.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$1,801,637	\$-	\$-	\$-	\$1,801,637
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,601,638	997,778	1,480,064	1,744,111	211,648	8,035,239
附買回債券負債	-	47,026,258	-	-	-	47,026,258
應付款項	12,026,292	1,552,451	5,062,623	-	-	18,641,366
借券保證金—存入	-	1,757,169	4,906,343	-	-	6,663,512
代收款項/其他應付款/其他流動負債	3,786,592	249,350	1,999,216	-	-	6,035,158
其他金融負債—流動	-	12,079,347	2,609	-	-	12,081,956
本期所得稅負債	-	-	89,193	852,172	-	941,365
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	1,006,520	-	-	1,006,520
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	7,000,000
負債準備—非流動	-	-	-	23,248	131,105	154,353
其他非流動負債	-	-	-	614,972	24,098	639,070
合計	\$19,414,522	\$65,463,990	\$14,546,568	\$10,234,503	\$366,851	\$110,026,434
百分比	17.65%	59.50%	13.22%	9.30%	0.33%	100.00%

資金流動性缺口表

104.12.31

	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$95,619,358	\$18,343,901	\$20,628,268	\$416,553	\$23,880,986	\$158,889,066
現金流出	19,414,522	65,463,990	14,546,568	10,234,503	366,851	110,026,434
資金缺口金額	\$76,204,836	\$(47,120,089)	\$6,081,700	\$(9,817,950)	\$23,514,135	\$48,862,632

本公司彙編資金流動性缺口表以監控資金流動性，估算各項金融資產及金融負債未來現金流量對本公司資金調度之影響，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之現金流量缺口表顯示本公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達48,069,762仟元及48,862,632仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，因證券商經營業務特性，本公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近52.68%，顯示金融資產大多具有可立即變現之高度流動性；在金融負債方面，並無出現特定付款期間集中度過高，造成資金調度壓力緊俏之情況。

分析不同期間之資金缺口，雖3個月內、3至12個月及1年至5年等三段期間之現金流出高於現金流入，惟其差異仍源自於本公司之金融資產具有高度流動性，致金融資產與金融負債歸屬不同現金流量期間之影響，整體而言，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額分別達62,201,720仟元及76,204,836仟元，可充分支應民國一〇五年十二月三十一日之3個月內、3至12個月及1年至5年等三段期間之現金淨流出金額35,981,326仟元及一〇四年十二月三十一日之3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額56,938,039仟元，資金流動性無虞。

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

4. 市場風險分析

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

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

(1) 風險因子敏感度

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

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

本公司以交易性為目的持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

風險敏感度	105.12.31	104.12.31
利率風險敏感度	\$2,300	\$11,752
權益證券風險敏感度	18,017,018	15,125,366
匯率風險敏感度	273,146	278,354
商品風險敏感度	(2,051)	4,465

(2) 風險值

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司以交易性為目的持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	105 年度			105.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$369,230	\$238,703	\$615,989	\$507,749
利率	66,294	29,737	124,948	67,351
外匯	7,722	711	76,542	4,149
商品	6,619	58	49,537	29,399

風險類別	104 年度			104.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$455,250	\$160,223	\$943,167	\$316,337
利率	72,073	39,917	118,054	65,395
外匯	7,683	1,264	16,892	4,571
商品	2,018	-	5,174	1,228

(3) 壓力測試

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

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

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融商品	105.12.31	104.12.31
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
非衍生工具		
借出證券	\$46,749	\$54,860
開放式基金及貨幣市場工具	-	200,003
營業證券淨額	46,962,051	60,971,370
衍生工具		
買入選擇權	96,786	53,767
期貨交易保證金－自有資金	390,003	305,373
衍生工具資產	1,619,007	1,082,179
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,033	50,443
備供出售之金融資產：		
備供出售金融資產－流動	9,235,619	7,302,593
以成本衡量之金融資產：		
以成本衡量之金融資產－流動	1,090,749	891,740
以成本衡量之金融資產－非流動	579,816	586,193
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	11,716,126	8,155,321
附賣回債券投資	24,209,531	8,715,037
應收款項淨額	37,819,002	31,154,227
借券擔保價款及借券保證金－存出	3,000,687	7,009,706
其他金融資產－流動	1,293,170	3,821,624

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融商品	105.12.31	104.12.31
其他流動資產	2,236,256	5,172,152
其他非流動資產		
營業保證金	1,010,000	1,010,000
交割結算基金	357,431	378,323
存出保證金	488,787	632,096
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
非衍生工具		
附賣回債券投資－融券	2,211,581	652,471
應回補債券	150,000	-
應付借券	2,602,334	2,840,340
衍生工具		
發行認購(售)權證負債	9,438,441	10,351,789
發行認購(售)權證再買回	(9,118,906)	(9,957,608)
賣出選擇權負債	51,732	44,696
衍生工具負債	1,663,832	1,619,121
其他金融負債－流動	4,423,975	12,074,908
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,103,869	2,166,377
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	3,962,027	1,801,637
應付商業本票	699,969	-
附買回債券負債	49,223,284	46,968,751
應付款項	24,833,358	18,641,366
借券保證金－存入	11,335,953	6,663,512
一年或一營業週期內到期長期負債	-	1,006,520
應付公司債	7,000,000	7,000,000
其他非流動負債		
存入保證金	26,541	24,098

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、借券擔保價款及借券保證金－存出、其他金融資產－流動、其他流動資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、借券保證金－存入及一年或一營業週期內到期長期負債等。
- B. 以成本衡量之金融資產：因無活絡市場公開報價，且其公允價值估計數之變異區間重大，或變異區間內各估計數之機率無法合理評估，其公允價值無法可靠衡量，故以帳面價值估計其公允價值應屬合理。
- C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及備供出售金融資產，於活絡市場交易且具標準條款與條件者，其公允價值係參照市場報價決定；若無活絡市場交易可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。

- D. 衍生工具交易多採用評價模型評價，非選擇權類之衍生工具採現金流量折現法；選擇權類之衍生工具主要係採Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社（Reuters）及彭博（Bloomberg）等，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) 金融工具公允價值之等級資訊

A. 公允價值等級定義

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

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

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

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

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

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

B. 公允價值衡量之等級資訊

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

105.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$12,821,057	\$12,821,057	\$-	\$-
債券投資	34,225,889	17,696,477	16,529,412	-
其他投資	11,887	11,887	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	9,235,619	9,235,619	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,602,334	2,602,334	-	-
債券投資	2,361,581	2,361,581	-	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,105,796	486,789	1,565,152	53,855
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,138,968	371,267	2,759,187	8,514

104.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$11,567,331	\$11,567,331	\$-	\$-
債券投資	49,473,114	16,617,629	32,855,485	-
其他投資	236,231	236,231	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,302,593	7,302,593	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,840,340	2,840,340	-	-
債券投資	652,471	652,471	-	-
<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	1,441,319	359,140	1,067,147	15,032
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,224,375	438,877	3,750,357	35,141

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

註 2：採用評價模型衡量金融工具公允價值時，投入參數若包含可觀察市場資料及不可觀察之參數，本公司判斷投入參數是否重大影響公允價值之衡量結果，如不可觀察之投入參數對公允價值之衡量結果有重大影響時，則將該類金融工具公允價值分類至第三等級。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

以公允價值衡量之金融工具	105年度		104年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產 債券投資	\$-	\$-	\$410,851	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債 債券投資	\$-	\$-	\$-	\$-

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

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司重複性公允價值衡量之資產及負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節列示如下：

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

105年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	\$15,032	\$(26,881)	\$-	\$620,113	\$-	\$(554,409)	\$-	\$53,855

104年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	\$3,161	\$73,381	\$-	\$4,179,189	\$-	\$(4,240,699)	\$-	\$15,032

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

105年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+(C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	\$35,141	\$(75,564)	\$-	\$658,308	\$-	\$(609,371)	\$-	\$8,514

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

104年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動	\$2,987,109	\$(443,350)	\$-	\$1,069,386	\$-	\$(1,681,404)	\$(1,896,600)	\$35,141

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	105年度	104年度
總利益或損失 認列於(損)益	\$(38,636)	\$209,879

d. 本公司之金融工具於民國一〇四年度自第三等級轉出，係因本公司修改信用連結結構型商品之評價技術，所使用之投入參數均可自活絡市場取得，符合公允價值第二等級之定義。民國一〇五年度無前後期所採用之評價模型或所歸屬之等級有重大變動之情形。

(C) 重複性公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

105.12.31

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
<u>金融資產：</u>				
<u>衍生工具</u>				
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)	13.72%~53.10%	依據各契約條件不同，資產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；

金融負債：

<u>衍生工具</u>				
結構型商品負債—選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	13.52%~29.19%	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)	16.13%~31.40%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

104.12.31

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
<u>金融資產：</u>				
<u>衍生工具</u>				
結構型商品資產—選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	16.11%~62.20%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	評價技術	重大		輸入值與公允價值關係
		不可觀察輸入值	量化資訊	
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	10.53%~66.72%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率	28.09%~71.56%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

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。

除信用連結結構型商品於民國一〇四年第三季修改評價技術外，本公司民國一〇四年十二月三十一日其餘用於公允價值衡量之評價技術與重大不可觀察輸入值與民國一〇五年十二月三十一日並無不同。

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

105.12.31

	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：				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,662	\$1,476
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%	\$-	\$-
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	-	-
合計			\$-	\$-

104.12.31

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	輸入值與公允價值關係之敏感度		認列於損益	
	分析價值關係		有利影響	不利影響
	輸入值	有利/不利變動		
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%	\$19	\$44
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	674	763
合計			\$693	\$807

第三等級公允價值衡量之評價流程

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

(4)非按公允價值衡量但須揭露公允價值之等級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產	\$-	\$-	\$1,699,174	\$1,699,174

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產	\$-	\$-	\$1,406,330	\$1,406,330

投資性不動產公允價值之等級資訊，詳如財務報表附註六.10。

6. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

本公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議供交易對手持作抵押品的債務證券或依據證券出借協議借出的權益證券。由於該等交易實質為有擔保之融資交易，承做此等交易時該等證券已移轉予交易對手，致收取證券之現金流量已移轉予交易對手，帳上僅反映本公司於未來期間依固定價格或市價買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，本公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但本公司仍承擔利率風險、信用風險及市場風險，故未整體除列。

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

105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	\$48,724,959	\$49,223,284	\$48,724,959	\$49,223,284	\$(498,325)
借券交易	46,749	65,449	46,749	65,449	(18,700)

104年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$47,030,176	\$46,968,751	\$47,030,176	\$46,968,751	\$61,425
借券交易	54,860	76,804	54,860	76,804	(21,944)

(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該轉換公司債所產生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。因交易相對人有出售金融資產給第三方之實際能力；及交易相對人移轉時，無須對第三方加以額外限制，故本公司未保留該移轉資產之控制並除列該金融資產。但本公司仍保留對標的資產之買權。損失最大暴險為帳面金額。下表分析整體除列條件之已移轉金融資產及其相關金融負債資訊：

期間	持續參與類型	再買回已移轉 (已除列)金融資產 之現金流出	於資產負債表中持續 參與之帳面金額	持續參與之公允價值		損失最大暴險
			透過損益按公允價值 衡量之金融資產	資產	負債	
105.12.31	買進之買權	\$10,229,100	\$610,676	\$610,676	\$-	\$610,676
104.12.31	買進之買權	\$11,345,800	\$447,128	\$447,128	\$-	\$447,128

下表係列示再買回已移轉(已除列)金融資產之未折現現金流量到期分析。現金流量資訊係依據每一財務報導日之情況揭露。

期間	持續參與類型	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
105.12.31	買進之買權	\$4,568,600	\$990,100	\$3,106,700	\$1,563,700	\$-	\$10,229,100
104.12.31	買進之買權	\$-	\$835,600	\$3,293,700	\$7,216,500	\$-	\$11,345,800

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

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之 利益或損失	自持續參與至財務報導 日所認列之收益及費損	累積所認列之 收益及費損
105.12.31	買進之買權	\$(41,236)	\$611,220	\$569,984
104.12.31	買進之買權	\$(176,259)	\$(257,532)	\$(433,791)

7. 金融資產及金融負債互抵

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

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

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

105年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產 總額(a)	於資產負債表中互 抵之已認列之金融 負債總額(b)	列報於資產負債表 之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔 保品	
衍生工具	\$1,619,007	\$-	\$1,619,007	\$-	\$-	\$1,619,007
附賣回協議	24,209,531	-	24,209,531	24,209,531	-	-
合計	\$25,828,538	\$-	\$25,828,538	\$24,209,531	\$-	\$1,619,007

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

105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	\$1,663,832	\$-	\$1,663,832	\$-	\$-	\$1,663,832
附買回協議	49,223,284	-	49,223,284	49,223,284	-	-
合計	\$50,887,116	\$-	\$50,887,116	\$49,223,284	\$-	\$1,663,832

104年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,082,179	\$-	\$1,082,179	\$-	\$-	\$1,082,179
附賣回協議	8,715,037	-	8,715,037	8,715,037	-	-
合計	\$9,797,216	\$-	\$9,797,216	\$8,715,037	\$-	\$1,082,179

104年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$1,619,121	\$-	\$1,619,121	\$-	\$-	\$1,619,121
附買回協議	46,968,751	-	46,968,751	46,968,751	-	-
合計	\$48,587,872	\$-	\$48,587,872	\$46,968,751	\$-	\$1,619,121

(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

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日資本適足率使用情形如下：

(1) 資本適足率

項 目	105.12.31	104.12.31
合格自有資本淨額	\$17,895,797	\$20,503,870
經營風險約當金額	5,434,116	6,028,306
資本適足比率	329%	340%

項 目	105年度	104年度
平均值	290%	307%
最大值	329%	340%
最小值	248%	275%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	105.12.31		104.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,333,574	42.94%	\$2,951,120	48.95%
信用風險	1,541,798	28.37%	1,455,128	24.14%
作業風險	1,558,744	28.69%	1,622,058	26.91%
合 計	\$5,434,116	100.00%	\$6,028,306	100.00%

9. 其他

(1) 金融工具資訊

A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

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

B. 重分類金融資產之帳面價值及公允價值：

	105.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產－流動	\$5,363,359	\$5,363,359

C. 本期重分類金融資產於民國一〇五年度以公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形：無。

D. 重分類且尚未除列金融資產公允價值變動認列為損益或其他權益項目之情形(自重分類年度起)：

	原分類為持有供交易之金融資產	
	若未重分類應認列為(損)益金額	重分類後認列為(損)益金額(註)
105年度以前	\$1,702,503	\$532,263
105年度	1,004,489	-
合 計	\$2,706,992	\$532,263

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

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

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

(4) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

本公司業經金管證券字第 0990066178 號函核准，以信託方式辦理財富管理業務，從事特定單獨管理運用金錢之信託並經金管證券字第 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

	105.12.31	104.12.31
銀行存款	\$809,142	\$876,118
金融資產	22,988,241	22,837,422
應收款項	72,988	99,904
信託資產總額	<u>\$23,870,371</u>	<u>\$23,813,444</u>
	105.12.31	104.12.31
應付款項	\$16,097	\$30,124
信託資本	23,786,620	23,578,392
各項準備及累積盈餘	67,654	204,928
信託負債總額	<u>\$23,870,371</u>	<u>\$23,813,444</u>

B. 信託帳損益表

	105年度	104年度
信託收益	\$2,077,401	\$2,136,357
信託費用	(2,712,400)	(2,327,314)
稅前損益	(634,999)	(190,957)
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$(634,999)</u>	<u>\$(190,957)</u>

C. 信託帳財產目錄

	105.12.31	104.12.31
銀行存款	\$809,142	\$876,118
股票	13,755,119	15,470,397
基金	9,227,067	7,320,525
結構型商品	6,055	46,500
合計	<u>\$23,797,383</u>	<u>\$23,713,540</u>

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

(5) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日本公司所轄之國際證券業務分公司辦理客戶委託帳戶保管業務，其保管明細分別為銀行存款美金 36,091 仟元及 1,245 仟元。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(6) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融工具	105.12.31			104.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$788,224	32.28	\$25,443,075	\$282,820	33.07	\$9,351,734
港幣	47,867	4.16	199,230	37,284	4.27	159,070
日幣	7,418,287	0.28	2,045,222	934,369	0.27	256,671
英鎊	153	39.61	6,041	137	49.04	6,734
歐元	30,901	33.92	1,048,083	223	36.14	8,056
人民幣	243,581	4.62	1,125,806	141,498	5.03	712,102
澳幣	4,273	23.30	99,573	162	24.16	3,907
星幣	8,929	22.31	199,207	107	23.42	2,504
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	393,426	32.28	12,699,395	204,202	33.07	6,752,133
港幣	10,013	4.16	41,674	21,956	4.27	93,673
日幣	188,576	0.28	51,990	73,782	0.27	20,268
歐元	524	33.92	17,788	-	-	-
人民幣	412,573	4.62	1,906,873	569,182	5.03	2,864,465
澳幣	4,529	23.30	105,539	3,468	24.16	83,799
紐幣	1,935	22.42	43,364	2,924	22.69	66,340
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	450,339	32.28	14,536,477	472,084	33.07	15,609,945
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	1,362,050	32.28	43,965,627	496,526	33.07	16,418,145
港幣	306	4.16	1,272	5,580	4.27	23,805
日幣	7,107,838	0.28	1,959,631	848,727	0.27	233,145
歐元	29,000	33.92	983,593	-	-	-
人民幣	299,549	4.62	1,384,487	238,964	5.03	1,202,609
澳幣	4,000	23.30	93,208	0	24.16	3
星幣	8,684	22.31	193,732	-	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	71,052	32.28	2,293,479	27,048	33.07	894,385
日幣	160,416	0.28	44,227	73,782	0.27	20,268
人民幣	39,941	4.62	184,602	468,906	5.03	2,359,815
澳幣	4,529	23.30	105,539	3,468	24.16	83,799
紐幣	1,935	22.42	43,364	2,924	22.69	66,340

由於本公司之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本公司於民國一〇五年度及一〇四年度之外幣兌換損益分別為損失159,837仟元及利益239,871仟元。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表一至附表一之五。
- (2) 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：詳附表七
- (3) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表二。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表三。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 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之業務經營情形及關係人交易之相關資訊：
 - A. 持有證券明細：無。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。
 - C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：
 - (A) 轉投資公司 Global Treasure Investments Limited 與 Minda Consultancy Limited 之借款追償案：

Global Treasure Investments Limited (GT)依據 2000 年 5 月 9 日簽署之貸款契約，借款港幣 10,000 仟元予 Minda Consultancy Limited (Minda)。因 Minda 違約未清償，GT 因而於 2002 年 10 月 31 日對 Minda 提起訴訟，請求返還港幣 9,192 仟元及利息。本案仍繫屬香港法院審理中。
 - (B) Digital Imaging Solution Global Ltd.、Minda Consultancy Limited 與轉投資公司 KGI Limited、Global Treasure Investments Limited 間之股票設質爭議：

原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital)及 Minda Consultancy Limited(Minda)主張，Global Treasure Investments Limited (GT)基於其與 Minda 間之港幣 10,000 仟元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，使 GT 轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 2007 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 2008 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 2008 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 2008 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部份則仍繫屬上訴法院審理中。
 - D. 資產負債表資訊：詳附表五至附表五之四。
 - E. 綜合損益表資訊：詳附表六至附表六之四。
 - F. 關係人交易與外國事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

詳附表八。

十四、部門資訊

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

凱基證券股份有限公司

本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：美金千元/新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有比率	帳面金額	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
						本期末	去年年底							
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	\$7,561,547 (USD230,561)	\$7,561,547 (USD230,561)	100.00%	\$14,536,477	\$-	\$(717,687) USD(22,202)	\$(717,687)	\$-	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	149,718	100.00%	65,736	162,260	9,235	9,235	5,389	"
	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	100.00%	123,082	475,201	103,992	103,992	56,940	"
	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	100.00%	763,805	113,066	104,690	101,295	3,642	"
	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	475,574	475,574	99.99%	339,977	135,850	610	610	-	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	99.61%	2,724,488	1,856,269	436,618	434,910	341,201	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券字第1020007925號	融資融券/轉融通業務	968,167	968,167	21.99%	964,888	238,336	63,722	14,013	11,181	"
	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	3,978	4,545	1.20%	3,304	-	22,515	270	-	本公司採權益法評價之被投資公司

凱基證券股份有限公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表一之一
 單位：新台幣千元/美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	成立日期	主管會核准日期及文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 股數	比率	帳面金額	被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期(掛)益	本期認列之 投資(掛)益	本期現金股利	備註
							本期期末	去年年底								
1-1	Richpoint Company Limited (富星(佛京群島)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%	USD379,776	USD4	USD(23,077)	註1	-	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司	凱基期貨(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保薦服務	NT50,000	NT50,000	5,000,000	100.00%	NT49,367	-	NT(605)	註2	-	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG 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%	USD483,059	USD822	USD(21,696)	註3	-	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	85.10.23	98.11.10金管證券字第0980056820號	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD62,341	-	USD(22)	註3	-	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

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

凱基證券股份有限公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表一之二
 單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期現金股利	備註		
							本期末	去年年底									
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited KGI Limited	英屬維京群島	85.12.23	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	-	-	-	-	本公司之孫公司		
				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%	USD281,136	-	-	-	本公司之孫公司		
				88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	-	-	-	本公司之孫公司	
				86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD111,856	USD108,207	81,511,716	100.00%	USD71,683	-	-	-	-	本公司之孫公司	
				86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	-	-	-	-	-	-	本公司之孫公司
				93.04.01	98.1.1.10金管證券字第0980056820號	證券相關業務	-	USD885	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3-2	ANEW Holdings Limited	KGI Capital (Hong Kong) Limited (註2)	香港														

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

註2：結束營運。

凱基證券股份有限公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

附表一之二

單位：美金千元/港幣千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有權面金額		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
							本期股本	去五年底		比率	帳面金額					
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87) 台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD52,056	USD20,935	USD1,051	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	85.12.27	87.3.16 (87) 台財證(二)第11246號	期貨經紀及期貨交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD68,614	USD9,957	USD863	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%	-	-	-	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	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD1,093	USD1,455	USD325	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%	USD5,942	USD1,234	USD(1,088)	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(22,466)	USD76,655	USD492	註1	-	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited	香港	73.08.30	92.6.17 (92) 台財證(二)第0920122424號	資產管理	USD22,013	USD22,013	15,000,000	40.00%	USD752	USD2,326	USD(1,223)	註1	-	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87) 台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD95,000	USD95,000	95,000,000	100.00%	USD194,294	USD58,192	USD4,789	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	USD116,154	USD116,154	117,902,769	100.00%	USD119,081	USD5,577	USD1,133	註1	-	本公司之孫公司
		Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	香港	102.6.20	金管證券字第1020021027號	證券相關業務	USD64,460	USD64,460	487,251,500	100.00%	USD45,867	USD1	USD(65)	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10302029490號	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD638	USD54	USD10	註1	-	本公司之孫公司
		TG Holborn (HK) Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第10302029490號	保險經紀業務	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD423	USD97	USD(39)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Wealth Management Limited	香港	81.12.10	98.11.10金管證券字第0980056820號	證券相關業務	USD27,160	USD27,160	113,450	100.00%	USD20,865	USD7,455	USD200	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：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited 依權益法認列。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表一之四

單位：美金仟元/新幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	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
							本期末	去年年底								
4-2	Supersome Services Inc.	KGI Korea Limited	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	-	USD0	註1	-	本公司之孫公司
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡 新加坡	86.09.25 87.11.24	103.1.21 金管證泰字第1020052694號 103.7.24 金管證泰字第1030026201號	控股公司 期貨相關業務	USD75,749	USD72,101	75,749,305	100.00%	USD71,976	USD30	USD2,346	註1	-	本公司之孫公司
							SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,457	-	USD(130)	註1	-	本公司之孫公司

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

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

凱基證券股份有限公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表一之五

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管機關 日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 比率	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
							本期末	去年底						
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	85.11.18	92.6.17 (92)台財證(二)第09201/22424號	投資業務	USD100	USD100	100.00%	USD(9,909)	USD(6,688)	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09201/22424號	衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	100.00%	USD8,245	USD(6,325)	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	USD942,914	USD942,914	100.00%	USD(5,110)	USD(6,349)	註1	-	本公司之孫公司
		PT KGI Sekuritas Indonesia (註2)	印尼	105.8.31	105.2.25金管證券字第11246號	證券相關業務	USD6,215	-	99.00%	USD595	USD11	註1	-	本公司之孫公司
5-2	Grand Citibay Securities (Hong Kong) Limited	Grand Citibay Capital (Hong Kong) Limited	香港	102.6.20	105.00.05/075號	投資業務	HKD387,663	HKD387,663	100.00%	USD(9,077)	USD(8,772)	註1	-	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (註3)	新加坡	103.4.29	103.1.21金管證券字第102001027號	期貨及外匯相關業務	SGD64,290	SGD59,290	100.00%	USD29,181	USD1,633	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (註4)	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字第1020052694號	證券相關業務	SGD122,407	SGD122,407	100.00%	USD7,585	USD(4,678)	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09201/22424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	34.97%	THB3,161,782	USD28,911 (泰銖1,019,131)	註1	THB178,682	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司

註1：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited採權益法認列。

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

註3：KGI Ong Capital Pte. Ltd. 於105.10.3更名為KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.。

註4：KGI Fraser Securities Pte. Ltd. 於105.10.3更名為KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.。

凱基證券股份有限公司
資金貸與他人相關資訊

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(紐京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited KGI International Holdings Limited 凱基投資諮詢(上海)有限公司	其他流動資產	是	7,101,380	3,873,480	3,615,248	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	14,536,477	14,536,477
			"	"	5,487,430	5,487,430	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	註2	註2
			"	"	25,823	25,823	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	14,536,477	14,536,477
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	1,613,950	1,613,950	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,592,650	15,592,650
		KGI International Finance Limited	"	"	4,841,850	-	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	註3	註3
		KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	"	"	115,373	-	-	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,592,650	15,592,650
		PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	322,790	322,790	64,558	"	"	-	營運週轉	-	-	-	15,592,650	15,592,650

註1：編號欄之說明如下：

- 證券商填0。
- 被投資公司按公司別由阿拉伯數字開始依序編號。

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

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

凱基證券股份有限公司
為他人背書保證

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表三

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	
		公司名稱	關係											
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	註2 註2	6,024,405 6,024,405	1,200,876 1,200,876	1,115,500 1,115,500	1,115,500 1,115,500	- -	1.85% 1.85%	24,097,619 註3	否 "	否 "	否 "	
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	15,592,650	2,754,742	2,754,742	974,276	-	17.67%	15,592,650 註4	"	"	"	
		KGI International Finance Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited KGI Finance Limited KGI International (Hong Kong) Limited KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2 註2 註2 註2 註2 註2	15,592,650 15,592,650 15,592,650 15,592,650 15,592,650 15,592,650	3,034,226 209,814 138,800 2,001,298 645,580 1,080,770	1,743,066 209,814 138,800 2,001,298 645,580 1,003,978	232,230 - - - - -	- - - - - -	11.18% 1.35% 0.89% 12.83% 4.14% 6.44%	- - - - - -	" " " " " "	" " " " " "	" " " " " "	" " " " " "
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	11,771,912	96,837	96,837	32,279	-	0.82%	11,771,912 註5	"	"	"	
3	KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	834,334	96,837	96,837	-	-	11.61%	834,334 註6	"	"	"	

註1：編號欄之說明如下：

1. 證者商標0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

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

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

註6：KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/ Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司
應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇五年十二月三十一日

附表四
單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司 本公司	交易對象 KGI Asia Limited	關係 孫公司	應收關係人款項餘額 103,649	週轉率 金融業不適用	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額 -	提列備抵呆帳金額 -
					金額 -	處理方式 不適用		

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五

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)	ANEW 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	\$160,831	\$26,509	\$19,914	\$159	\$13,480,945
應收帳款	-	-	2,000,000	-	2,500,000
其他應收款－關係人	112,000,000	-	110,921,738	62,340,580	-
其他流動資產	402,116	1,003,588	-	-	143,638
流動資產合計	112,562,947	1,030,097	112,941,652	62,340,739	16,124,583
非流動資產					
以成本衡量之金融資產－非流動	940,858	-	-	-	-
採用權益法之投資	382,101,707	546,362,981	499,998,319	-	-
不動產及設備	-	-	-	-	16,970
其他非流動資產	-	-	-	-	218,213
非流動資產合計	383,042,565	546,362,981	499,998,319	-	235,183
資產合計	\$495,605,512	\$547,393,078	\$612,939,971	\$62,340,739	\$16,359,766
負債及權益					
流動負債					
短期借款	\$45,250,000	\$112,000,000	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	129,672,559	-	-
其他應付款	16,994	128,273	208,754	-	47,963
其他應付款－關係人	-	70,572,218	-	-	-
流動負債合計	45,266,994	182,700,491	129,881,313	-	47,963
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	45,266,994	182,700,491	129,881,313	-	199,963
權益					
股本	229,751,070	156,864,163	209,248,261	55,924,236	25,278,600
資本公積	861,236	66,667	54,651,374	-	10,007
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(累計虧損)	220,305,629	198,375,991	219,144,479	6,416,503	(9,128,804)
其他權益	(579,417)	(373,369)	(373,369)	-	-
權益合計	450,338,518	364,692,587	483,058,658	62,340,739	16,159,803
負債及權益合計	\$495,605,512	\$547,393,078	\$612,939,971	\$62,340,739	\$16,359,766

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五之一
單位：美金元

資 產	KG Investments Asset Management (International) Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$-	\$500
流動資產合計	-	-	-	500
非流動資產				
採用權益法之投資	-	362,734,794	-	72,743,596
非流動資產合計	-	362,734,794	-	72,743,596
資產合計	\$-	\$362,734,794	\$-	\$72,744,096
負債及權益				
流動負債				
其他應付款－關係人	\$-	\$81,598,551	\$-	\$1,061,060
負債合計	-	81,598,551	-	1,061,060
權益				
股本	10,000	308,341,129	100	81,511,716
累計虧損	(10,000)	(27,204,886)	(100)	(9,828,680)
權益合計	-	281,136,243	-	71,683,036
負債及權益合計	\$-	\$362,734,794	\$-	\$72,744,096

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五之二
單位：美金元

資 產	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$-	\$1,266,049
預付款項	-	-	-	1,005,549
其他流動資產	-	-	-	2,111,446
流動資產合計	-	-	-	4,383,044
非流動資產				
不動產及設備	-	-	-	4,203,241
資產合計	\$-	\$-	\$-	8,586,285
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$-	\$10,548,221
其他應付款－關係人	-	-	-	18,803,851
流動負債合計	-	-	-	29,352,072
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	-	1,700,392
負債合計	-	-	-	31,052,464
權益				
股本	2	-	-	15,000
特別盈餘公積	-	-	-	48,123
累計虧損	(2)	-	-	(22,529,302)
權益合計	-	-	-	(22,466,179)
負債及權益合計	\$-	\$-	\$-	8,586,285

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日

附表五之三
單位：美金元

資 產	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$30,349	\$4,677
其他應收款－關係人	1	72,750	-	3,460,978
衍生工具資產	-	-	459,265	-
預付款項	-	-	-	185
流動資產合計	1	72,750	489,614	3,465,840
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	191,709,229	-
資產合計	\$1	\$72,750	\$192,198,843	\$3,465,840
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$15,958	\$8,854
其他應付款－關係人	-	-	120,206,293	-
流動負債合計	-	-	120,222,251	8,854
負債合計	-	-	120,222,251	8,854
權益				
股本	1	10,000	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	-	62,750	744,206	(1,777,696)
其他權益	-	-	(4,516,920)	(503,493)
權益合計	1	72,750	71,976,592	3,456,986
負債及權益合計	\$1	\$72,750	\$192,198,843	\$3,465,840

凱基證券股份有限公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六

	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)	ANEW 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					
營業收入	\$-	\$-	\$-	\$-	\$4,288,341
利息收入	-	3,596	821,686	-	-
收益合計	-	3,596	821,686	-	4,288,341
支出及費用					
財務成本	446,517	1,273,306	1,781,357	-	-
其他營業費用	26,458	96,790	2,818,269	-	5,648,141
支出及費用合計	472,975	1,370,096	4,599,626	-	5,648,141
營業利益(損失)	(472,975)	(1,366,500)	(3,777,940)	-	(1,359,800)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(23,156,458)	(21,718,600)	(20,047,353)	-	-
其他利益及損失	1,427,204	8,479	2,129,157	(22,464)	829,286
營業外損益合計	(21,729,254)	(21,710,121)	(17,918,196)	(22,464)	829,286
本期淨利(損)	(22,202,229)	(23,076,621)	(21,696,136)	(22,464)	(530,514)
其他綜合損益	435,329	587,895	587,895	-	-
本期綜合損益總額	\$(21,766,900)	\$(22,488,726)	\$(21,108,241)	\$(22,464)	\$(530,514)

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六之一
單位：美金元

	KG Investments Asset Management (International) Limited		KGI International Limited	
	Supersonic Services Inc.	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
營業利益(損失)	\$-	\$-	\$-	\$-
其他利益及損失	17,391	774	-	1,572,477
營業外損益合計	17,391	774	-	1,572,477
本期淨利(損)	17,391	774	-	1,572,477
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$17,391	\$774	\$-	\$1,572,477

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六之二
單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited
收益				
利息收入	\$-	\$-	\$-	\$170
其他營業收益	-	-	-	76,654,973
收益合計	-	-	-	76,655,143
支出及費用				
員工福利費用	-	-	-	54,402,147
折舊及攤銷費用	-	-	-	1,982,251
其他營業費用	-	-	-	19,209,402
支出及費用合計	-	-	-	75,593,800
營業利益(損失)	-	-	-	1,061,343
其他利益及損失	-	-	-	(568,966)
營業外損益合計	-	-	-	(568,966)
本期淨利(損)	-	-	-	492,377
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$-	\$492,377

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表六之三
單位：美金元

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益				
衍生工具淨利益	\$-	\$-	\$30,171	\$-
收益合計	-	-	30,171	-
支出及費用				
財務成本	-	-	487,543	-
其他營業費用	-	-	575,518	60,180
支出及費用合計	-	-	1,063,061	60,180
營業利益(損失)	-	-	(1,032,890)	(60,180)
其他利益及損失	-	128	3,379,406	(70,412)
營業外損益合計	-	128	3,379,406	(70,412)
本期淨利(損)	-	128	2,346,516	(130,592)
其他綜合損益	-	-	(1,910,247)	(80,994)
本期綜合損益總額	\$-	\$128	\$436,269	\$(211,586)

凱基證券股份有限公司
證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表
民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表七
單位：新台幣仟元

設立海外分公司 或代表人辦事處名稱	國籍及地區	設立日期	金管會核准 日期文號	主要營業項目	本期營業收入	本期稅後損益	指標營運資金				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	不適用	不適用	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	不適用	不適用	無	無	無	無	無	無

凱基證券股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

附表八
單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期初自台灣 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	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回						
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD4,000,000	註一、(二)	USD2,000,000	USD2,000,000	-	USD4,000,000	\$(2,581)	100%	\$(2,581)	\$75,059	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	-	100%	-	-	-

本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准 投資金額	依經濟部投資審會規定赴 大陸地區投資限額
USD4,000,000	USD4,000,000	\$36,146,428

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

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

註二、本期認列投資損益欄中：

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

註三：業於2016年5月30日辦理設立登記，惟截至2016年12月31日止尚未投入資本。

凱基證券股份有限公司 期貨部門

資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$1,355,721	62	\$1,580,832	67
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、六.6及七	626,643	29	393,081	16
114090	債券擔保價款		36,001	2	140,873	6
114100	債券保證金－存出		91,310	4	185,204	8
114130	應收帳款	四	20,579	1	17,693	1
114150	預付款項		2,205	-	1,399	-
114170	其他應收款		1,473	-	1,648	-
	流動資產總計		2,133,932	98	2,320,730	98
120000	非流動資產					
127000	無形資產	四、六.3	349	-	420	-
129000	其他非流動資產	六.4	44,274	2	52,127	2
	非流動資產總計		44,623	2	52,547	2
906001	資產總計		\$2,178,555	100	\$2,373,277	100

(請參閱期貨部門財務報表附註)



董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：陳薇如

單位：新台幣仟元

代碼	負債及權益會計項目	附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	流動負債					
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四、六.5及六.6	\$144,922	7	\$207,427	9
214130	應付帳款		20,456	1	30,162	1
214160	代收款項		4	-	10	-
214170	其他應付款		1,197	-	1,343	-
	流動負債總計		166,579	8	238,942	10
220000	非流動負債					
229110	內部往來		227,505	10	168,396	7
906003	負債總計		394,084	18	407,338	17
301110	指撥營運資金	六.7	1,750,000	80	1,750,000	74
304000	保留盈餘					
304040	未分配盈餘		34,471	2	215,939	9
906004	權益總計		1,784,471	82	1,965,939	83
906002	負債及權益總計		\$2,178,555	100	\$2,373,277	100

(請參閱期貨部門財務報表附註)



董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：陳薇如

凱基證券股份有限公司期貨部門

綜合損益表

民國一〇五年度及一〇四年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	105年度		104年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
421300	股利收入		\$14,626	13	\$7,206	178
421600	債券回補淨利益(損失)		(18,058)	(16)	12,990	322
421610	債券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(5,321)	(5)	3,174	79
424400	衍生工具淨利益(損失)	六.6	(102,977)	(91)	(27,201)	(674)
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	六.6	(1,712)	(1)	(208)	(5)
400000	收益合計		(113,442)	(100)	(4,039)	(100)
500000	支出及費用					
502000	自營經手費支出	六.8	9,519	8	13,557	336
521200	財務成本		25	-	-	-
524300	結算交割服務費支出		4,964	4	7,004	173
528000	其他營業支出		6,847	6	1,259	31
531000	員工福利費用	六.9	7,373	6	5,427	134
532000	折舊及攤銷費用	六.9	71	-	6	-
533000	其他營業費用	六.10	62,927	55	55,150	1,366
500000	支出及費用合計		91,726	79	82,403	2,040
	營業利益(損失)		(205,168)	(179)	(86,442)	(2,140)
602000	其他利益及損失	六.11	23,700	21	(5,969)	(148)
902001	稅前淨利(淨損)		(181,468)	(158)	(92,411)	(2,288)
701000	所得稅費用		-	-	-	-
902005	本期淨利(淨損)	六.12	(181,468)	(158)	(92,411)	(2,288)
805000	其他綜合損益		-	-	-	-
902006	本期綜合損益總額		\$(181,468)	(158)	\$(92,411)	(2,288)

董事長：許道義



經理人：方維昌



(請參閱期貨部門財務報表附註)

會計主管：陳薇如



凱基證券股份有限公司一期貨部門
財務報表附註
民國一〇五年度及一〇四年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、部門沿革

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

本部門財務報告於民國一〇六年三月二十四日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. 截至財務報告通過發布日為止，本部門未採用下列金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥	2014 年 7 月 1 日
2010-2012 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」	註 2
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	註 3
國際財務報導準則第 8 號「營運部門」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	註 4
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 24 號「關係人揭露」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 38 號「無形資產」	2014 年 7 月 1 日
2011-2013 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—可接受之折舊及攤銷方法之闡釋	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 41 號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法	2016 年 1 月 1 日
2012-2014 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」	2016 年 1 月 1 日

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用	2016 年 1 月 1 日

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

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

註 3：收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用。

註 4：修正時即生效。

對本部門可能有影響之準則或解釋內容如下：

1. 國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正

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

2. 2010-2012 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 24 號「關係人揭露」

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

3. 2011-2013 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

4. 2012-2014 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

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

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

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

5. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正—揭露倡議

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

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一〇六年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本部門評估前述新公布或修正準則、或解釋對本部門並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本部門未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	註 2
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」之修正—未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號「現金流量表」之修正—揭露倡議	2017 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」之闡釋	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之修正	2018 年 1 月 1 日
於國際財務報導準則第 4 號「保險合約」下國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第 4 號之修正)	註 3
投資性不動產之轉換(國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正)	2018 年 1 月 1 日
2014-2016 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易及預付(預收)款」	2018 年 1 月 1 日

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

註 2：此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

註 3：此修正適用期間詳三.2(9)說明。

截至財務報告通過發布日止，除國際財務報導準則第 9 號及第 15 號應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

對本部門可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

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

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

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

(2) 國際會計準則第12號「所得稅」之修正—未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列
此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。

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

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本部門財務報告係依期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 外幣交易事項

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

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

5. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款)，及可隨時償還並為整體現金管理一部分之銀行透支。

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本部門成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本部門所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本部門之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債務工具投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，以攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示有減損跡象時，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少係透過備抵項目並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本部門針對放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵項目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵項目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

金融資產除列

本部門持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

移轉之資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分就其整體符合除列時，本部門以移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價加計分攤予除列部分之已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。本部門係以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

(2) 金融負債及權益工具

金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，包含該金融負債所支付之任何利息。

前述指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，除非該負債之信用風險列報於其他綜合損益會引發或加劇損益之會計配比不當，歸因於該負債之信用風險變動者應列報於其他綜合損益；且該負債剩餘之公允價值變動金額應列報於損益中。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於當期損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本部門與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於當期損益。

(3) 衍生金融工具

衍生金融工具之原始認列係以衍生金融工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生金融工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金

融負債，帳列於「衍生工具資產/負債」項目中分別列示，金融商品與非金融商品於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生金融工具公允價值變動不論已實現或未實現均於發生期間認列為當期損益。

當嵌入於主契約之衍生金融工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非持有供交易或指定透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生金融工具應視為獨立之衍生金融工具處理。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於同時具備法定強制權以抵銷已認列金額，及意圖以淨額基礎交割或同時變現資產及清償負債時，才得將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表以淨額表達。

(5) 金融工具之公允價值

於活絡市場交易之金融工具公允價值係指於每一報導期間結束日之市場報價且不考量交易成本。

對於非屬活絡市場交易之金融工具，其公允價值係以適當之評價技術決定。此評價技術包括使用最近公平市場交易、參考實質上相同另一金融工具目前之公允價值，以及現金流量折現分析或其他評價模式。

7. 借券交易

本部門從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列應付借券，按市價法評價之，認列應付借券評價調整。市價係指資產負債表日之收盤價。返還借券成本與應付借券之差異，帳列「借券回補淨利益(損失)」。

8. 期貨交易

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金—自有資金/有價證券」；持有供交易之買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債」項下。

期貨及選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益，帳列「衍生工具淨利益(損失)」項下。

期貨交易保證金超過原始保證金之超額保證金，屬於可自由提取的權益數，帳列「現金及約當現金」。

9. 無形資產

無形資產係電腦軟體成本。原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

有限耐用年限之無形資產以無形資產之成本減除累計攤銷後之可攤銷金額，於有效耐用年限期間按合理而有系統之方法攤銷。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

10. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本部門且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

- (1) 出售證券損益及相關經手費支出：於買賣成交日認列。
- (2) 期貨契約損益：期貨買賣之交易保證金以成本入帳，每日並按公允價值法評價及經由反向買賣或到期交割所產生之期貨契約損益列於當期損益；自營經手費支出於買賣期貨成交日認列。
- (3) 選擇權交易損益：選擇權買賣之交易保證金以成本入帳，履約前每月按公允價值法評價及因履約所產生之選擇權交易損益列於當期損益。
- (4) 股利收入：於確定有權收取該款項時確認為收入。

11. 所得稅

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

本期所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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Black-Scholes Model，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。請詳財務報表附註十二.5。

2. 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，係依據本部門營業所在國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	105.12.31	104.12.31
銀行存款	\$57,277	\$6,195
約當現金		
三個月內到期之短期票券	931,626	1,094,404
期貨超額保證金	366,818	480,233
合 計	<u>\$1,355,721</u>	<u>\$1,580,832</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	105.12.31	104.12.31
利率區間	0.40%-0.45%	0.40%-0.41%

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
投資有價證券	\$248,120	\$123,302
買入選擇權	96,786	53,767
期貨交易保證金	281,618	215,941
衍生工具資產	119	71
合 計	<u>\$626,643</u>	<u>\$393,081</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動包括：

(1) 投資有價證券

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$250,938	\$124,111
評價調整	(2,818)	(809)
市 價	<u>\$248,120</u>	<u>\$123,302</u>

(2) 買入選擇權

	105.12.31	104.12.31
指數選擇權	\$77,678	\$55,018
股票選擇權	9,007	4,627
小 計	86,685	59,645
未平倉(損)益	10,101	(5,878)
市 價	<u>\$96,786</u>	<u>\$53,767</u>

(3) 期貨交易保證金

	105.12.31	104.12.31
帳戶餘額	\$295,255	\$209,548
未平倉(損)益	(13,637)	6,393
帳戶淨值	<u>\$281,618</u>	<u>\$215,941</u>

(4) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.6。

上述透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供質押擔保之情形。

3. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	105年度	104年度
期初餘額	\$420	\$-
增添	-	426
攤銷	(71)	(6)
期末餘額	<u>\$349</u>	<u>\$420</u>

(2) 本部門電腦軟體之攤銷年限為6年。

4. 其他非流動資產

	105.12.31	104.12.31
營業保證金	\$10,000	\$10,000
交割結算基金	33,914	41,767
存出保證金	360	360
合 計	<u>\$44,274</u>	<u>\$52,127</u>

依期貨商管理規則規定，本部門係以定存單及現金向台灣期貨交易所(股)公司繳存營業保證金及交割結算基金。

5. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	105.12.31	104.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
賣出選擇權負債	\$51,732	\$44,696
應付借券	85,168	159,521
衍生工具負債	8,022	3,210
合 計	<u>\$144,922</u>	<u>\$207,427</u>

(1) 賣出選擇權負債

	105.12.31	104.12.31
指數選擇權	\$56,986	\$47,910
股票選擇權	10,268	6,715
小 計	67,254	54,625
未平倉損(益)	(15,522)	(9,929)
市 價	<u>\$51,732</u>	<u>\$44,696</u>

(2) 應付借券

	105.12.31	104.12.31
上市(櫃)公司股票	\$82,353	\$162,026
評價調整	2,815	(2,505)
市價	<u>\$85,168</u>	<u>\$159,521</u>

(3) 衍生工具負債明細，詳如財務報表附註六.6。

6. 衍生工具

(1) 名目本金

金融商品	105.12.31	104.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$6,877,845	\$5,111,090
換匯交易合約價值	834,046	386,472
合計	<u>\$7,711,891</u>	<u>\$5,497,562</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如期貨部門附註六.2(2)、(3)及六.5(1)。

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	105.12.31	104.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$119	\$71
衍生工具負債		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$8,022	\$3,210

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 衍生工具淨利益(損失)明細如下：

	105 年度	104 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(143,366)	\$(331,755)
選擇權交易淨利益(損失)	40,389	304,554
合計	<u>\$(102,977)</u>	<u>\$(27,201)</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	105 年度	104 年度
匯率衍生工具	<u>\$(1,712)</u>	<u>\$(208)</u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

C. 本部門從事期貨契約及選擇權交易之未平倉契約部位及未平倉之合約明細如下：

105.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	20	\$29,376	\$29,560	
期貨契約	電子期貨契約	賣	1	1,440	1,474	
期貨契約	國外期貨契約	買	99	104,873	106,528	
期貨契約	國外期貨契約	賣	796	2,526,338	2,538,293	
期貨契約	金融期貨契約	買	21	22,524	22,634	
期貨契約	黃金期貨契約	買	11	4,056	4,118	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	11	5,422	5,498	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	210	103,420	105,294	
期貨契約	印度 Nifty 50 股價指數期貨契約	賣	117	47,245	47,758	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	169	77,286	78,188	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	5	2,290	2,313	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	5	2,315	2,316	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	6	19,408	19,443	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	168	556,655	564,056	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	249	162,170	162,973	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	388	256,809	261,012	
期貨契約	股票期貨契約	買	3,410	388,567	391,936	
期貨契約	股票期貨契約	賣	15,066	1,809,204	1,807,680	
期貨契約	臺幣黃金期貨	賣	132	58,408	59,961	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	42	12,752	12,753	
期貨契約	台股期貨契約	買	163	293,976	300,580	
期貨契約	台股期貨契約	賣	119	217,256	218,746	
期貨契約	歐元兌美元匯率期貨契約	買	1	677	681	
期貨契約	非金電期貨契約	買	15	16,943	17,031	
期貨契約	美元兌日圓匯率期貨契約	賣	7	4,496	4,503	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,088	42,564	76,823	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	5,784	35,114	13,047	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	3,729	(13,621)	24,273	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	14,826	(43,365)	16,549	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,627	5,325	4,051	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,331	3,682	2,865	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,328	(4,418)	3,549	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	799	(5,850)	7,361	

104.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	\$10,543	\$10,413	
期貨契約	金融期貨契約	買	1	1,154	975	
期貨契約	金融期貨契約	賣	27	26,379	26,412	
期貨契約	非金電期貨契約	買	5	5,115	5,151	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	1,960	2,063	

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	5	2,122	2,120	
期貨契約	台股期貨契約	買	320	528,106	528,702	
期貨契約	台股期貨契約	賣	132	218,767	218,262	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	4	1,706	2,036	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	20	8,354	8,255	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	68	28,112	28,103	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	6	2,487	2,486	
期貨契約	股票期貨契約	買	5,530	613,191	613,150	
期貨契約	股票期貨契約	賣	14,971	1,387,086	1,388,383	
期貨契約	國外期貨契約	賣	67	86,853	86,290	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	258	864,255	875,723	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	186	614,628	618,680	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	353	239,576	239,772	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	528	351,466	352,497	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	2	613	613	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	14	4,348	4,296	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	2,440	10,657	10,236	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,572	44,361	39,657	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	5,849	(20,045)	17,297	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	8,512	(27,865)	20,675	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	864	3,317	2,708	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	412	1,310	1,166	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,195	(3,079)	2,830	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	990	(3,636)	3,894	

7. 指撥營運資金

本部門於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日營運資金皆為 1,750,000 仟元，全數由總公司指撥。

8. 經手費支出

經手費支出係按每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣期貨交易所之費用。

9. 員工福利、折舊及攤銷費用

本部門發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

項目	105 年度	104 年度
員工福利費用		
薪資費用	\$6,637	\$4,905
保險費用	429	299
退休金費用	285	202
其他員工福利費用	22	21
合計	\$7,373	\$5,427

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

項目	105 年度	104 年度
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$-	\$-
攤銷費用	71	6
合計	\$71	\$6

本部門因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。

10. 其他營業費用

	105 年度	104 年度
稅捐	\$37,348	\$41,028
電腦資訊費	1,880	1,768
借券費用	3,863	3,636
手續費	18,504	6,999
其他費用及什支	1,332	1,719
合計	\$62,927	\$55,150

11. 其他利益及損失

	105 年度	104 年度
財務收入	\$5,623	\$6,270
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	(2,009)	(3,639)
處分投資淨(損)益	(879)	(10,197)
外幣兌換淨(損)益	(622)	(11,456)
其他營業外收入	21,587	13,053
合計	\$23,700	\$(5,969)

12. 所得稅費用

所得稅費用主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	105 年度	104 年度
當期所得稅費用：		
當年度產生之所得稅費用	\$-	\$-
遞延所得稅費用：		
當年度認列之遞延所得稅費用	-	-
所得稅費用	\$-	\$-

七、關係人交易

1. 現金及約當現金：

銀行存款

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$16	\$16

期貨超額保證金

	105.12.31	104.12.31
其他關係人	\$75,978	\$198,773

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動：

期貨交易保證金

其他關係人

105.12.31	104.12.31
\$39,185	\$5,489

八、質押之資產

無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 財務風險管理目標與政策

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.1。

2. 信用風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.2。

3. 資金流動性風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.3。

4. 市場風險分析

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.4。

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

<u>金融商品</u>	105.12.31	104.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
非衍生工具		
投資有價證券	\$248,120	\$123,302

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

金融商品	105.12.31	104.12.31
衍生工具		
買入選擇權	96,786	53,767
期貨交易保證金	281,618	215,941
衍生工具資產	119	71
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	1,355,721	1,580,832
借券擔保價款及借券保證金	127,311	326,077
應收款項淨額	20,579	17,693
其他應收款	1,473	1,648
其他非流動資產		
營業保證金	10,000	10,000
交割結算基金	33,914	41,767
存出保證金	360	360
金融負債		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
非衍生工具		
應付借券	85,168	159,521
衍生工具		
賣出選擇權負債	51,732	44,696
衍生工具負債	8,022	3,210
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付款項	20,456	30,162

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

- A. 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、其他應收款、借券擔保價款及借券保證金及應付款項等。
- B. 透過損益按公允價值衡量之金融商品，如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。針對無活絡市場公開報價之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。
- C. 衍生工具交易多採用評價模型評價，非選擇權類之衍生工具採現金流量折現法；選擇權類之衍生工具要係採 Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社 (Reuters) 及彭博 (Bloomberg) 等，且以收盤價、結算價及固定取價時間之市場價格中價為取價原則。
- D. 其他非流動資產之保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為其公允價值。

(3) 金融工具公允價值之等級資訊

A. 公允價值等級定義

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

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

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

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

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

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

B. 公允價值衡量之等級資訊

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

105.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$248,120	\$248,120	\$-	\$-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	85,168	85,168	-	-
<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	378,523	378,404	119	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	59,754	51,732	8,022	-

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

104.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>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	\$123,302	\$123,302	\$-	\$-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	159,521	159,521	-	-
<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	269,779	269,708	71	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	47,906	44,696	3,210	-

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

註 2：採用評價模型衡量金融工具公允價值時，投入參數若包含可觀察市場資料及不可觀察之參數，本部門判斷投入參數是否重大影響公允價值之衡量結果，如不可觀察之投入參數對公允價值之衡量結果有重大影響時，則將該類金融工具公允價值分類至第三等級。

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

本部門於民國一〇五年度及一〇四年度，未有第一等級與第二等級間之移轉情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本部門於民國一〇五年度及一〇四年度，未有第三等級之金融資產及負債變動情事。

6. 金融資產之移轉

本部門於民國一〇五年度及一〇四年度，未有金融資產移轉之情事。

7. 金融資產及金融負債互抵

本部門於民國一〇五年度及一〇四年度，未有金融資產及金融負債互抵之情事。

8. 資本管理

請詳凱基證券股份有限公司財務報告附註十二.8。

9. 其他

(1) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(2) 依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	105.12.31		104.12.31		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>1,784,471</u> 394,084	4.53 倍	<u>1,965,939</u> 407,338	4.83 倍	≥ 1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>2,133,932</u> 166,579	12.81 倍	<u>2,320,730</u> 238,942	9.71 倍	≥ 1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,784,471</u> 400,000	446.12%	<u>1,965,939</u> 400,000	491.48%	≥ 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>1,322,873</u> 281,618	469.74%	<u>1,417,650</u> 215,941	656.50%	≥ 20% ≥ 15%	"

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

2. 轉投資事業相關資訊：

無此情形。

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十四、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、合併財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	105 年度	104 年度	差異	
				金額	%
流動資產		251,459,522	251,187,531	271,991	0.11%
非流動資產		22,934,386	23,275,161	-340,775	-1.46%
資產總額		274,393,908	274,462,692	-68,784	-0.03%
流動負債		201,863,293	200,995,838	867,455	0.43%
非流動負債		8,970,044	8,874,971	95,073	1.07%
負債總額		210,833,337	209,870,809	962,528	0.46%
股本		34,988,123	37,988,123	-3,000,000	-7.90%
資本公積		8,644,122	8,639,723	4,399	0.05%
保留盈餘		14,356,868	13,534,139	822,729	6.08%
其他權益		2,254,934	1,120,723	1,134,211	101.20%
非控制權益		3,316,524	3,309,175	7,349	0.22%
權益總額		63,560,571	64,591,883	-1,031,312	-1.60%
增減變動比例分析說明：其他權益增加，主係因持有之備供出售證券本期期末市值上升，故本期備供出售金融資產未實現利益較去年同期增加。					

二、合併財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	年度		增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
	105 年度	104 年度			
收益	\$16,112,748	\$16,663,828	\$(551,080)	-3.31%	
營業費用及支出	(14,458,297)	(15,666,175)	1,207,878	7.71%	
營業利益	1,654,451	997,653	656,798	65.83%	註 1
營業外利益及損失	1,131,211	1,940,751	(809,540)	-41.71%	註 2
稅前淨利	2,785,662	2,938,404	(152,742)	-5.20%	
所得稅費用	(250,695)	(327,330)	76,635	23.41%	註 3
繼續營業單位本期淨利	<u>\$2,534,967</u>	<u>\$2,611,074</u>	<u>\$(76,107)</u>	-2.91%	

增減變動比例分析說明：
 註 1：主係本期員工福利費用較去年同期減少，致本期營業利益較去年同期增加。
 註 2：主係本期處分投資淨損失及外幣兌換損失較去年同期增加。
 註 3：主係本期課稅所得額較去年同期減少，整體應納稅額較去年同期減少。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度		增減比例
	105 年 12 月 31 日	104 年 12 月 31 日	
現金流量比率	3.91%	5.71%	-1.80%
現金流量允當比率	94.60%	170.84%	-76.24%
現金再投資比率	9.41%	11.84%	-2.43%

增減比率變動分析說明：
 現金流量允當比率增減比例達 10%：主要係本期營業活動現金流量減少所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘額①	預計全年自 營業活動之 現金流量②	預計全年 現金流出 量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
16,450,220	(2,789,671)	(2,072,733)	11,587,816	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)最近重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新臺幣仟元

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完成日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形		
				104 年度	105 年度	106 年度
子公司現金增資	自有資金	104.1~104.12	3,226,840	3,226,840	-	-

(二)預計可能產生效益

為提供客戶快速簡便及安全的操作交易環境，提昇公司資訊安全之控管及因應擴展之業務，擬於 106 年度添購相關軟硬體設備。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一)最近年度轉投資政策

本公司之轉投資政策係配合母公司開發金控拓展證券金融版圖之進程、提升穩定性收入比重及分散營運風險，以追求集團整體利潤極大化。

(二)轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新臺幣仟元

轉投資公司 (註)	105.12.31 帳面價值	105 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年投資 計畫
Richpoint Company Limited(富晷(維京群島)控股公司)	14,536,477	(717,687)	本年度虧損原因係海外轉投事業產生虧損	強化轉投資事業風險管理、整合亞太區域的佈局，提升經營績效，降低經營風險。	視營運狀況及業務需要而定
凱基證券投資顧問(股)公司	65,736	9,235	持續獲利，係因投資顧問服務費收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基保險經紀人(股)公司	123,082	103,992	持續獲利，係因保險經紀佣金收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基創業投資(股)公司	763,805	101,295	持續獲利，係因投資部位處分收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基證券投資信託(股)公司	339,977	610	持續獲利，係因基金規模提升	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基期貨(股)公司	2,724,488	434,910	持續獲利，係因期貨經紀手續費收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
環華證券金融(股)公司	964,888	14,013	持續獲利，係因融資券利差收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
生華創業投資(股)公司	3,304	270	持續獲利，係因投資案達標利益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定

註：係採權益法之長期投資。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率

- (1)信用交易業務：本公司本項業務以賺取融資利差為主，受利率變動影響不大。
- (2)債券及利率衍生性商品業務：本公司債券業務除服務客戶賺取佣金與價差之外，並透過對總體經濟及國內外金融市場變動之預期，判斷未來利率之波動以調整自營買賣部位，賺取資本利得及養券利差，故利率波動與本公司債券業務損益密切相關。為避免公司損益受利率變化影響過大，本公司每年初針對債券及利率商品，依資本額及預算大小，設有停損、敏感性及風險值控管機制，逐日有效控制此類業務風險，以避免損失超過公司所能承受範圍。
- (3)借款：對外借款之風險來源主要係利率變動風險，本公司可因應利率走勢之預期變化，進行借款方式、條件及期間之調整，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或利率選擇權等商品進行避險。

2.匯率

- (1)本公司可能面臨之匯率風險主要來自以下二項：
 - A.長期股權投資匯率風險：本公司對海外轉投資公司或再轉投資公司之外幣投資，當未來年度轉投資公司盈餘匯回或處分海外轉投資公司，將投資本金匯回時之匯率風險。本公司投資海外子公司係以永續經營為目的，匯率變動對本公司長期股權投資所產生之影響主要為帳面金額之變動，損益影響數不大。
 - B.經營業務產生之匯率風險：本公司經營業務雖以本國貨幣商品為主，惟仍得持有外幣存款及從事主管機關開放之外幣計價商品業務，例如外幣計價之結構型商品、承銷及自行買賣外國有價證券等。當匯率價格變動時，可能導致本公司產生外匯損失之風險。
- (2)公司因應匯率變動之具體措施
 - A.收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。
 - B.針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。
 - C.本公司並訂有相關作業準則，以有效管理本公司匯率風險。

3.通貨膨脹

本公司為證券服務業，通貨膨脹對本公司損益尚無直接具體之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

- 1.本公司最近年度未有從事高風險、高槓桿投資之情事。
- 2.本公司除依法辦理信用交易業務外，最近年度並無資金貸與他人之情形。
- 3.本公司依法辦理背書保證，相關作業悉依「背書保證作業程序」及相關內部辦法辦理，其中最高限額規定，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。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，104 與 105 年度分別支出

1,043 萬元與 626 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，未來亦將配合法令的開放，積極調整商品的研發方向。104 年配合法令的開放，增加國際證券業務分公司(OSU)新開放之新種商品，不僅領先同業率先取得業務資格，也成為國內首家於 OSU 提供非居民承作外幣計價連結台股衍生性商品的證券商，堪稱臺灣證券商發展 OSU 外幣衍生性商品業務的重要里程碑。繼 104 年成為首家取得並開辦外幣間即期外匯交易業務之證券商外，105 年再取得匯率類衍生性金融商品如 FX Forward、FX Swap 之業務資格，故結合外幣有價證券買賣需求並提供匯率避險工具給客戶，更加延伸本公司金融服務之範圍。

在債券相關商品方面，為滿足境內各類投資人對於外幣計價金融商品的理財投資需求，且增進交易便利性，本公司與櫃買中心等主管機關及券商公會一同推動外幣計價債券於國內證券商營業處所議價交易時段得與國際市場接軌；此外，本公司亦持續與主管機關共同研議改善外國債券、國際債券的交割機制，因而大幅降低專業投資人交易上述債券的成本，並促進國內債券次級市場商品的多樣化。除債券現貨之發行面與交易面的耕耘外，本公司亦將持續開發符合投資人需求的各類衍生性商品，連接標的包含利率指標、債券、信用標的、股權等，並逐步拓及匯率指標，以符合客戶多樣化之投資需求。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

針對國內外重要政策及法律變動，本公司法令遵循部業已公告相關單位知悉，相關單位將配合法令規定，適時調整內部相關營運策略。茲列示重要之相關法(函)令變動如下：

- 1.106 年 3 月 31 日金管證券字第 1060008666 號令修正「證券商營業處所買賣有價證券管理辦法」，本次係為配合櫃檯買賣有價證券之實務運作情形，增訂有價證券櫃檯買賣之終止得免報請金融監督管理委員會備查之除外規定；配合現行櫃檯買賣有價證券已採無實體發行，刪除有關記名有價證券櫃檯買賣之規定；另有關櫃檯買賣有價證券之發行人檢送財務報告申報公告之規定，應回歸依證券交易法或各類櫃檯買賣有價證券之相關法令辦理，爰刪除有關應於每半營業年度終了辦理結算後十五日內申報公告之規定，俾利一致。
- 2.106 年 2 月 22 日金管證交字第 1060004431 號令放寬每日盤中借券賣出委託數量控管之限制。
- 3.106 年 2 月 9 日金管證發字第 1060001296 號令修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」部分條文，本次係為配合實務運作需求，共計修正 5 條：(1)鑑於母公司合併其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司間合併均屬集團內之組織調整，爰修正其合併無需取具專家意見。(2)鑑於規模較大之公開發行公司頻繁公告申報其取得或處分營業用設備將降低資訊揭露之參考性，爰放寬規模較大公司非屬關係人營業用設備交易之公告申報標準；(3)考量以投資為專業者於國內初級市場認購募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券屬經常性業務，以及證券商因承銷業務、擔任興櫃公司輔導推薦證券商而有認購有價證券之需要，爰豁免相關公告申報；(4)明定公司公告內容有錯誤或缺漏時之應補正期限；(5)明定本準則有關政府機關之用語。
- 4.106 年 2 月 9 日金管證發字第 1060002304 號令修正「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」、「公開發行公司年報應行記載事項準則」，主係為推動債券市場發展及強化公司治理運作情形之資訊透明度等，爰修正相關條文及附表。
- 5.106 年 2 月 6 日金管證期字第 10500536491 號令開放證券經紀商以自己名義為投資人申購

- 期貨信託基金者，其款項收付作業亦得透過集保公司辦理。
- 6.106 年 1 月 10 日金管證期字第 1050045168 號令修正期貨自營商擔任股票選擇權或股票期貨造市者之相關規範，即依據「期貨商管理規則」第 23 條第 4 款規定核准期貨自營商擔任股票選擇權或股票期貨造市者，基於股票選擇權及股票期貨交易避險所需，得另開立證券交易帳戶買賣股票選擇權或股票期貨之標的證券及認購(售)權證，並得進行該標的證券之融券賣出、借券賣出或撥券賣出，但不得買賣造市者公司本身或公司法第 6 章之 1 所定關係企業發行之認購(售)權證。
 - 7.105 年 12 月 19 日金管證券字第 1050049197 號令發布「證券商管理規則」第 18 條第 1 項第 4 款有關證券商得以自有資金投資符合經金管會規定一定比率有價證券之相關規範。
 - 8.105 年 11 月 11 日金管證發字第 1050044504 號令釋示「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 10 條但書之規定。
 - 9.105 年 10 月 31 日金管證期字第 10500441061 號令公告期貨商得受託從事期貨交易之契約。
 - 10.105 年 10 月 18 日金管證券字第 1050030118 號修正證券商從事外國衍生性金融商品交易部分規定。
 - 11.105 年 10 月 18 日金管證券字第 10500301181 號令修正證券商從事國內衍生性金融商品交易部分規定。
 - 12.105 年 10 月 6 日金管證期字第 1050040160 號令公告期貨商得受託從事國外期貨交易之交易所及種類。
 - 13.105 年 9 月 7 日金管證券字第 1050025435 號令開放證券商得與專業機構投資人及高淨值投資法人於營業處所買賣外幣計價之結構型債券，並規範交易標的以境外結構型商品管理規則第 17 條所定證券商接受專業投資人委託買賣境外結構型商品之範圍為限。
 - 14.105 年 8 月 12 日金管證券字第 10500297701 號令公告國際證券業務分公司辦理外匯業務規定。
 - 15.105 年 8 月 12 日金管證券字第 1050029770 號令公告國際證券業務分公司辦理國際金融業務條例第 22 條之 4 第 1 項第 7 款規定業務得以帳戶保管專戶款項收付。
 - 16.105 年 8 月 2 日金管證券字第 1050027828 號令修正「證券商管理規則」第 14 條、「期貨商管理規則」第 18 條，主係為使證券商及期貨商得以提撥特別盈餘公積因應未來業務發展需要，修正增訂證券商及期貨商提撥特別盈餘公積之比例及其用途，金融監督管理委員會得另予規定。
 - 17.105 年 7 月 22 日金管證券字第 1050021126 號令修正證券商行使持有股票之投票表決權方式相關規範，主係為提高證券商對公司治理參與度及強化對投資標的公司盡責扮演股東監督角色，考量上市(櫃)公司股東會實施電子投票已漸普及，爰修正證券商得不指派人員出席持有股票公司股東會之門檻條件，規定股東會未採電子投票，且證券商持有股份未達 30 萬股者，得不指派人員出席股東會；至股東會採電子投票者，證券商均應指派人員出席股東會，或依規定行使表決權。
 - 18.105 年 7 月 8 日金管證券字第 1050025009 號令修正「發行人發行認購(售)權證處理準則」部分條文，共計修正 7 條、新增 1 條、刪除 1 條，主係為明定本國及外國發行人申請發行認購(售)權證資格認可之條件，增訂放寬認購(售)權證連結標的範圍之彈性規定，與調整發行人發行及停止發行認購(售)權證之管理方式。

19.105 年 7 月 5 日金管證券字第 1050014479 號令公告依「證券商管理規則」第 59 條之 1 第 1 項及第 63 條第 2 項規定訂定證券商自有資本適足比率簡式計算法及進階計算法。

20.105 年 5 月 12 日金管證券字第 1050014687 號令開放證券商從事非避險目的之衍生性金融商品交易，得全權委託期貨經理事業。

21.105 年 4 月 27 日金管證券字第 1050002195 號令開放證券商因海外子公司發行公司債之需要，得由國內母公司為保證或提供財產為其設定擔保；明定其對單一海外子公司背書保證之金額不得超過證券商淨值 5%及得專案申請核准之但書規定；另要求證券商為子公司發行公司債及於當地金融機構融資背書保證，應於事前檢具相關書件向本會申請核准。

22.105 年 4 月 26 日金管證投字第 10500014171 號令開放證券經紀商以自己名義為投資人申購境內基金者，其款項收付作業亦得透過集保公司辦理。

上述各項法令之修訂與開放，對公司之營運均屬正面，特別是業務操作更具靈活性，因此，對財務業務發展尚無不利之影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著科技進步及市場競爭愈形激烈，投資人對證券相關資訊與服務之需求逐年提高，本公司亦不斷提昇資訊科技能力及更新前後台作業系統以因應產業快速變遷之趨勢並提昇公司競爭力，除了在經紀業務方面強化電子交易資訊之取得及功能便利性外，並提供客戶各式行動交易功能，讓客戶得隨時掌控投資契機；在自營、債券及衍生性商品相關業務方面，亦採用先進之系統模型，讓交易員得在系統化有效控管風險下運用各類計量模型進行交易或避險，為公司及股東追求最大獲利；因此，科技及產業環境雖不斷變化，而本公司在不斷提升科技運用能力，以提供客戶最佳服務下，反而更有機會領先同業，創造更大的商機，故科技改變及產業變化對本公司之財務業務尚無不利影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司擁有多元化之業務組合、允當之資本水準、堅實之財務能力、完善之風險管理機制及良好之營運體質，多年來持續致力於產品研發創新與亞太區域業務擴展，以分散公司所面臨之市場風險及獲利來源，並藉由發展投資銀行導向之產品服務平台，提供優秀人才發展空間及創造股東長期投資價值，故尚無企業形象改變致對企業產生危機等不利影響之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

因應證券商規模大型化之發展趨勢，為發揮規模經濟效果，證券業透過併購方式以擴大營運規模，增加銷售通路並降低資金運用成本已為大勢所趨。惟面臨不同企業文化、組織、人力、資源等管理經營層面風險，伴隨併購所產生之法律風險及財務風險不容忽視，若未充分考量合併後之效益及可能之衝擊，將導致營運成本不減反增，是故本公司若進行併購，除可帶來提高股東權益報酬、擴大規模經濟利益、擴大資源共享利益及預防被邊緣化等預期效益外，亦將審慎評估相關風險所帶來之衝擊。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有建置廠房之需求，故亦無擴充廠房之可能風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有進貨集中之風險。本公司主要服務客戶包括自然人、法人及經核准之外國專業投資機構與自然人，客層結構完整，並無單一客戶佔本公司營業收入過於集中之情形。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，並無股權大量移轉或更換情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，經營權並未改變。

(十二)訴訟或非訟事件

- 1.本公司民國 97 年度至 102 年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為 961,948 仟元；大華證券民國 100 年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為 15,607 仟元，但本公司對核定內容不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。
- 2.黃君於民國 91 年 9 月 24 日持原仁信證券(股)公司股票 11,000 張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(股)公司副總楊君取走，仁信證券(股)公司遂於民國 91 年 11 月 6 日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。本公司合併仁信證券(股)公司後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經臺北地方法院於民國 92 年 8 月 29 日判決本公司敗訴(以下稱「原判決」)，本公司未提起上訴而確定。黃君不服乃於 93 年 7 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，返還不能時應給付其新臺幣 90,379 仟元及法定利息，臺北地方法院於民國 95 年 3 月 24 日判決本公司勝訴，黃君不服，提起上訴。本件迭經最高法院發回臺灣高等法院更審，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，變更其聲明為先位請求本公司給付新臺幣 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)公司股票 200 萬股及新臺幣 73,946 仟元及法定利息。台灣高等法院更五審於民國 105 年 10 月 25 日判決本公司於黃君將系爭仁信證券股票(含其所轉換中華開發金融控股股份有限公司股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。
- 3.投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭臺北地方法院檢察署起訴，大華證券(股)公司(於民國 102 年 6 月 22 日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司 96 年 11 月 7 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 99 年 6 月 14 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臺幣 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，但因歌林(股)公司尚在重整中，故停止訴訟。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)說明本公司風險管理之組織架構、風險管理政策及各項風險因素對公司之影響與未來因應措施

1.風險管理之組織架構：

- (1)本公司董事會通過之監督、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，均有其所屬風險管理事務之職責。
- (2)本公司設有風險管理委員會、投資審查委員會、商品審議委員會等，以強化本公司風險管理組織與架構。
- (3)金控母公司設有風險管理委員會，本公司風險管理部門定期於該委員會中報告風險管理事項。

對於各業務部門之業務限額管理及風險管理相關規範等，風險管理部除參與訂定與修訂外，並與本公司其他相關部門共同配合相關監控流程，此外，亦透過持續自行開發或外購之風險管理資訊系統進行控管，以有效管理風險，且於定期及不定期提供風險管理報告及表報予高階經理人，作為其經營決策之參考。

2.風險管理政策

本公司風險管理政策係為有效管理本公司營運有關之風險並強化本公司之競爭優勢，依主管機關法令及母公司中華開發金融控股股份有限公司「風險管理政策」與本公司業務發展策略所訂定。本政策將風險來源分為五大類，分別為市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險，各項風險以適當方式予以辨識與管理。

3.各類風險之管理衡量方式、風險報告之頻率及因應策略：

(1)各類風險之管理衡量方式

(i)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，訂定各項市場風險額度，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內。

本公司採用 MSCI Risk Manager 市場風險管理系統作為量化管理的主要工具，此系統含括本公司全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，涵蓋權益、利率、商品及匯率風險等範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險額度進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

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

(ii)信用風險

本公司信用風險管理係依發行者及交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量本公司信用風險資本、公司淨值或集中度

風險等因素訂定適當之信用風險限額，除定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況外，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

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

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本，除對全公司、單一等級、單一公司等訂定信用風險預期損失額度，並制訂交易對手交割前信用風險 (Pre-Settlement Risk, PSR) 額度及各項集中度風險額度，如國家、產業、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，控管各項信用風險限額使用情形，以落實管理本公司信用風險。

(iii) 流動性風險

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

(iv) 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臺作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核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。

所有單位於異常事項發生時，應依本公司「異常事項通報暨處理程序作業辦法」之通報機制辦理，稽核部視異常事件之必要性，陳報董事長及母公司金控稽核處，以有效管理作業風險損失事件。本公司各單位於執行業務過程中如發現重大風險事件時，另依金控母公司重大風險事件通報等相關規定辦理。

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

(2) 風險報告之頻率

(i) 市場風險：風險管理部每日產出全公司、業務部門、分項業務及交易員之敏感度風險值、風險值(VaR)及交易損益等之風險管理報表，並依年度核定之市場風險額度進行控管，揭露並提供公司管理階層及業務單位相關風險管理資訊。

(ii) 信用風險：風險管理部每日監控本公司承作店頭衍生性商品之交易對手交割前信

用風險(PSR)及其 CDS Spread 變化，揭露並提供公司管理階層及業務單位相關風險資訊參考，對於本公司持有債券部位之發行人及交易對手信用暴險等予以分級管理，並執行各項集中度風險管理及風險事件之因應與管理等。

風險管理部原則上採每雙週向本公司風險管理委員會、每週向投資審查委員會提報上開相關市場及信用風險管理報告，並採每季將市場風險及信用風險等額度控管及使用情形提報本公司董事會，遇部門超限或重大異常狀況，除依本公司相關規範處理外，並於最近一次董事會報告，另定期亦彙總本公司風險管理相關資訊，向金控母公司風險管理委員會報告。

(iii)流動性風險：市場流動性風險之資訊揭露係定期以報告案之形式提報風險管理委員會；另資金流動性風險控管係由資金調度單位定期檢視本公司相關財務比例，每月檢視資金安全存量標準，評估資金狀況，並每季訂定適當之資金安全存量建議，提報風險管理委員會。

(iv)作業風險及其他風險控管：本公司訂有「異常事項通報暨處理程序作業辦法」，以規範發生作業風險事件、客訴案件、內控缺失事件，及因前述情形等造成之損失金額或情節重大性作為衡量指標，由各單位就異常事項進行通報並確認已採取適當之措施，後續並依相關規範辦理。稽核單位主管每月定期出席審計委員會及董事會報告本公司內、外部查核情形，並揭露前述類別異常事項，每季針對未結案之重大異常事項及缺失，進行改善情形之追蹤，每半年彙整內部控制制度缺失暨改善情形，以協助董事會成員瞭解作業風險相關事項。

4.避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程因應策略

(1)避險與抵減風險之政策

本公司已制定「從事衍生性商品交易處理程序」等相關規範，以規範從事避險之相關政策：

(i)各業務部門從事衍生性金融商品交易，應事先確立其交易目的係屬交易性質或避險性質，且交易後不得隨意變更交易目的。

(ii)所謂交易性質，係指根據價格預期買賣衍生性金融商品，承擔風險，以期賺取價差之交易。所謂避險性質，係指藉由衍生性金融商品交易，來降低既有資產或負債及預期交易之市場風險。

(iii)因避險所需而持有之部位，應將避險及被避險部位視為一投資組合，並注意避險與被避險部位間損益變化之關聯性。

(2)監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程

(i)本公司發行認購(售)權證或結構型商品以股票、可轉換公司債、選擇權、他家發行之認購(售)權證作動態避險以規避或降低單邊交易或發行端所面臨之風險，並控管其避險比率。另各業務部門視業務需要，債券現貨部位以利率交換、債券選擇權、信用違約交換(CDS)等為避險與抵減風險工具，可轉換公司債及選擇權部位以期貨或選擇權、股票借券等為避險與抵減風險工具，股票以期貨或選擇權等為避險與抵減風險工具，以期降低交易風險。

(ii)本公司對公司整體、業務部門及分項業務、交易員，訂有相關風險限額、停損限

額規範及超限處理程序，並持續有效執行其部位之風險衡量、監測及管控。

(iii)另本公司透過風險控制點及年度內控自評制度，定期對各風險項目之控制方案進行內部控制風險控制點評估，以持續確保其控制方案之有效性。

(十五)本公司風險值 VaR(99%,1D)相關資訊如下：

單位：新臺幣仟元

風險類別	105 年度			
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	369,230	238,703	615,989	507,749
利率	66,294	29,737	124,948	67,351
外匯	7,722	711	76,542	4,149
商品	6,619	58	49,537	29,399

(十六)本公司 105 年 12 月 31 日資本適足率使用情形如下：

1.資本適足率：

單位：新臺幣仟元

資本適足比率(%)	合格自有資本淨額	經營風險約當金額
329%	\$17,895,797	\$5,434,116

項 目	105.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	329%	290%	329%	248%

2.風險約當金額比率：

資料基準日：105年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	42.94%
信用風險	28.37%
作業風險	28.69%
合 計	100.00%

3.各類經營風險約當金額：

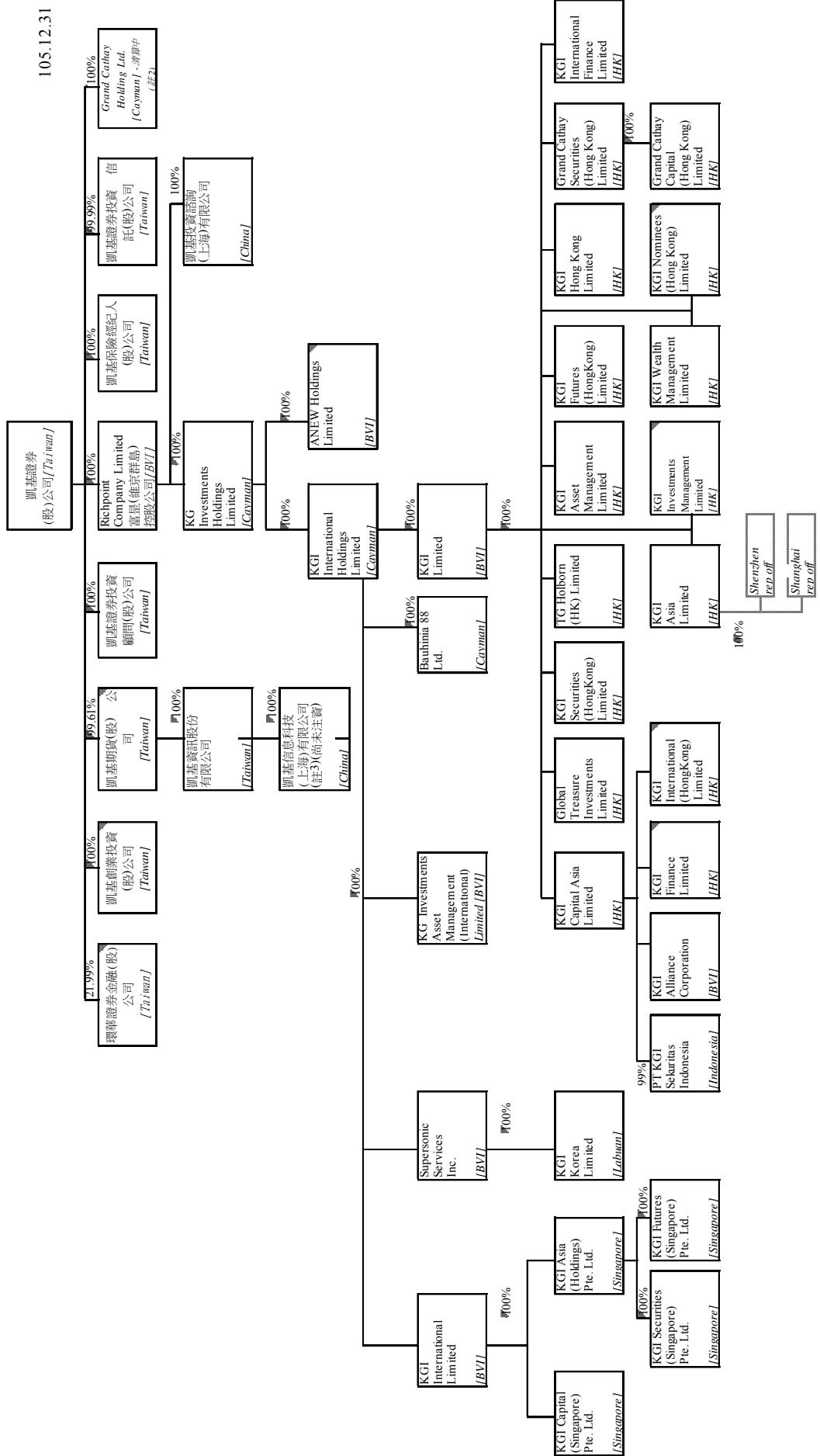
單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
市場風險	\$2,333,574
信用風險	1,541,798
作業風險	1,558,744
合 計	\$5,434,116

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料 (一)關係企業合併營業報告書 1. 關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

105年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金仟元/港幣仟元/新加坡幣仟元（特別註明時）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
凱基期貨(股)公司	82.12.08	臺北市重慶南路1段2號 6樓、12樓、13樓	860,800	期貨商
凱基資訊(股)公司	104.11.12	臺北市重慶南路1段2號 12樓	50,000	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
凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	臺北市明水路698號	300,000	證券投資信託業務、全權委託投資業務
凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	臺北市明水路700號1樓	50,000	證券投資顧問業務
凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	臺北市明水路700號7樓	5,000	人身/財產保險經紀人業務
Richpoint Company Limited	85.10.18	英屬維京群島	USD 229,751	控股公司
KG Investments Holdings Limited	85.11.05	開曼群島	USD 156,864	控股公司
KGI International Holdings Limited	89.04.20	開曼群島	USD 209,248	控股公司
KG Investments Asset Management (International) Limited	85.12.23	英屬維京群島	USD 10	投資業務
Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 0.002	控股公司
Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 81,512	控股公司
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD 75,749	控股公司
KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	103.04.29	新加坡	SGD 14,500	期貨及外匯相關業務
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	104.01.30	新加坡	SGD 137,528	證券相關業務
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註)	87.11.24	新加坡	SGD 7,000	期貨相關業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 308,341	控股公司
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	HKD 0.002	投資業務
KGI Securities (Hong Kong) Limited	85.10.01	香港	USD 11,500	證券相關業務
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 95,000	證券相關業務
KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務
KGI Futures (Hong Kong) Limited	85.12.27	香港	USD 45,000	期貨經紀及結算交割業務
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	USD 117,963	證券相關業務
KGI Alliance Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 100	投資業務
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 42,914	投資及融資業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
KGI International (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	USD 100,000	衍生性商品業務
PT KGI Sekuritas Indonesia	105.08.31	印尼	USD3,770	證券相關業務
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 10,000	投資及融資業務
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	102.06.20	香港	HKD487,252	證券相關業務
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	102.06.20	香港	HKD287,663	投資業務
TG Holborn (HK) Limited	103.12.22	香港	HKD 171	保險經紀業務
KGI Asset Management Limited	103.12.22	香港	HKD 5,000	資產管理
KGI Wealth Management Limited	81.12.10	香港	HKD 113,450	證券相關業務
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	HKD 0.003	信託代理業務
ANEW Holdings Limited	85.10.23	英屬維京群島	USD 55,924	控股公司
凱基投資諮詢(上海)有限公司	102.11.15	上海	USD 4,000	投資諮詢業務
凱基創業投資(股)公司	101.11.26	臺北市明水路700號7樓	600,000	創業投資業務
環華證券金融(股)公司	84.05.04	臺北市基隆路2段51號17樓	4,000,000	融資融券/轉融通業務
凱基信息科技(上海)有限公司	105.05.30	上海	USD 0	資訊相關業務

註：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

4.各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

105.12.31

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
凱基期貨(股)公司	法人董事：凱基證券 個人監察人 總經理	糜以雍 陳品呈 陳瑞珪 周瑤敏 陳瑞珪	85,744,086	99.61
凱基資訊(股)公司	法人董事：凱基期貨 監察人 總經理	陳瑞珪 楊甲鈞 陳品呈 周瑤敏 陳瑞珪	5,000,000	100
凱基信息科技(上海)有限 公司	法人董事：凱基資訊 監察人 總經理	陳瑞珪 陳品呈 紀智元 周瑤敏 陳瑞珪	-	-
凱基證券投資信託(股)公 司	個人董事 個人董事 個人董事 個人監察人 個人監察人 總經理	李婧婧 袁宜嬌 林玉娟 苗致偉 林慧貞 陳育德	29,998,147	99.99
凱基證券投資顧問(股)公 司	法人董事：凱基證券 監察人：凱基證券 總經理	杜金龍 朱晏民 王國雄 劉長棟 朱晏民	5,000,000	100
凱基保險經紀人(股)公司	法人董事：凱基證券 監察人：凱基證券 總經理	曾錦隆 鄭志成 周瑤敏 李貴冷 陳冠宇	500,000	100
Richpoint Company Limited	個人董事	許道義 丁紹曾 曾錦隆	229,751,070	100
KG Investments Holdings Limited	個人董事	許道義 曾錦隆 Wong Hoe Choon Reddy	156,864,163	100
KGI International Holdings Limited	個人董事	曾錦隆 黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy	209,248,261	100
KG Investments Asset Management International Limited	個人董事	林啟弘	10,000	100
Bauhinia 88 Ltd.	個人董事	林啟弘	2	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
Supersonic Services Inc.	個人董事	丁紹曾 Wong Hoe Choon Reddy	100	100
KGI Korea Limited	個人董事	Kwong Man Bun	10,000	100
KGI International Limited	個人董事	Foong Hock Meng Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	81,511,716	100
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	個人董事	Foong Hock Meng Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	75,749,305	100
KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	Foong Hock Meng 糜以雍 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy Teo Cheng Hoe Christopher	14,500,000	100
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	Foong Hock Meng Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Yeo Kok Chin	137,527,908	100
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	Foong Hock Meng Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	7,000,000	100
KGI Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	308,341,129	100
Global Treasure Investments Limited	個人董事	Wong Chak Wai	2	100
KGI Securities (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Lau Hung Chuen Wong Chak Wai	11,500,000	100
KGI Asia Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Lau Hung Chuen Wong Chak Wai	95,000,000	100
KGI Investments Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Chu Kuan Hsun Wong Chak Wai Wu Chiang Li Wong Hoe Choon Reddy	26,250,000	100
KGI Futures (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Kwong Man Bun Lee Man Sik 糜以雍 Wong Chak Wai	45,000,000	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
KGI Capital Asia Limited	個人董事	黃碧玲 Kwan Ringo Cheukkai Kwong Man Bun Lee Siu Lun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy Kwan Lai On Warren	117,962,769	100
KGI Alliance Corporation	個人董事	顏志堅 黃碧玲 Foong Hock Meng	100,000	100
KGI Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	42,913,985	100
KGI International (Hong Kong) Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	100,000,000	100
KGI Hong Kong Limited	個人董事	Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 黃碧玲	15,000	100
KGI International Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	10,000,000	100
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	個人董事	Wong Chak Wai Wu Chiang Li Wong Hoe Choon Reddy	487,251,500	100
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	個人董事	Kwong Man Bun Wong Hoe Choon Reddy	287,663,301	100
TG Holborn(HK) Limited	個人董事	Wong Chak Wai Chan Hin Geung Mark Wu Chiang Li	170,670	100
KGI Asset Management Limited	個人董事	Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Wu Chiang Li Chan Hin Geung Mark	25,000	100
KGI Wealth Management Limited	個人董事	Kwong Man Bun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy Wu Chiang Li 顏志堅	113,450	100
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Wu Chiang Li Wong Chak Wai	3	100
ANEW Holdings Limited	個人董事	曾錦隆 紀智元	55,924,236	100
凱基投資諮詢(上海)有限公司	個人董事 個人監察人	許道義 吳怡君 紀智元 周瑤敏	4,000,000	100
凱基創業投資(股)公司	法人董事：凱基證券	許道義	60,000,000	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
	法人監察人：凱基證券 總經理	曾錦隆 周昌寰 紀智元 李東機		
環華證券金融(股)公司	法人董事：凱基證券 法人董事：凱基證券 法人董事：凱基證券 法人董事：凱基證券 法人董事：東展興業 個人監察人 法人監察人：開發國際 總經理	曾錦隆 顏志堅 高國彬 邱淑珍 李啟裕 陳慕賢 林昭秋 鄭志昌	87,958,558	21.99
PT. KGI Sekuritas Indonesia	個人董事	Winndo Robby Supit Sam Sahiry Rumambi 丁紹曾 Pun Kin Wa	49,500	99

5.各關係企業營運概況

基準日：105年12月31日

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
凱基期貨(股)公司	860,800	23,477,904	20,742,743	2,735,161	1,836,269	289,357	436,618	5.07
凱基資訊(股)公司	50,000	49,464	97	49,367	0	(717)	(605)	(0.12)
凱基證券投資信託 (股)公司	300,000	328,939	19,177	309,762	135,850	(684)	610	0.02
凱基證券投資顧問 (股)公司	50,000	133,136	67,400	65,736	162,260	10,225	9,235	1.62
凱基保險經紀人 (股)公司	5,000	201,721	78,639	123,082	475,201	124,463	103,992	207.98
Richpoint Company Limited	7,416,133	15,997,650	1,461,173	14,536,477	0	(15,268)	(717,687)	—
KG Investments Holdings Limited	5,063,413	17,669,285	5,897,373	11,771,912	129	(44,125)	(744,902)	—
KGI International Holdings Limited	6,754,316	19,785,090	4,192,440	15,592,650	26,533	(121,950)	(700,325)	—
KG Investments Asset Management (International) Limited	323	0	0	0	0	0	549	—
Bauhinia 88 Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
Supersonic Services Inc.	3	0	0	0	0	0	0	—
KGI Korea Limited	323	2,356	0	2,356	0	0	0	—
KGI International Limited	2,631,126	2,348,104	34,248	2,313,856	0	0	50,743	—

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
KGI Asia (Holdings) Pte.Ltd.	2,445,102	6,203,959	3,880,646	2,323,313	968	(33,344)	75,727	—
KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.	323,495	14,152,714	13,318,380	834,334	941,933	945,161	52,712	—
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3,068,250	3,534,874	1,899,781	1,635,093	244,836	361,525	(473,791)	—
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	185,217	111,879	290	111,589	0	(1,937)	(4,196)	—
KGI Limited	9,952,939	11,708,723	2,633,934	9,074,789	0	0	32	—
Global Treasure Investments Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
KGI Securities (Hong Kong) Limited	371,209	2,191,454	511,138	1,680,316	675,761	676,729	33,925	—
KGI Asia Limited	3,066,505	33,220,966	26,949,350	6,271,616	1,878,380	2,023,732	154,584	—
KGI Investments Management Limited	109,258	37,476	2,195	35,281	46,966	46,966	10,491	—
KGI Futures (Hong Kong) Limited	1,452,555	6,900,766	4,685,975	2,214,791	321,402	334,153	27,857	—
KGI Capital Asia Limited	3,807,728	3,864,216	20,400	3,843,816	180,020	193,642	36,572	—
KGI Alliance Corporation	3,228	527,697	534,508	(6,811)	0	(18,367)	(18,334)	—
KGI Finance Limited	1,385,221	2,606,949	1,689,225	917,724	0	(150,130)	(204,939)	—
KGI International (Hong Kong) Limited	3,227,900	17,397,638	14,522,354	2,875,284	266,140	399,646	(204,165)	—
PT KGI Sekuritas Indonesia(註 1)	121,692	320,627	199,807	120,820	19,206	18,948	355	—
KGI Hong Kong Limited	484	277,148	1,002,328	(725,180)	2,474,347	34,248	15,881	—
KGI International Finance Limited	322,790	952,521	760,719	191,802	39,832	109,684	(35,120)	—
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	2,028,040	1,553,814	73,273	1,480,541	32	32	(2,034)	—
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	1,197,311	1,965,565	1,033	1,964,532	0	(292,964)	(283,151)	—
TG Holborn (HK) Limited)	712	13,654	0	13,654	3,131	3,163	(1,259)	—
KGI Asset Management Limited	20,811	20,691	97	20,594	1,743	1,743	323	—
KGI Wealth Management Limited	472,202	6,428,588	5,755,087	673,501	240,640	247,128	6,456	—
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
ANEW Holdings Limited	1,805,171	2,012,305	0	2,012,305	0	0	(710)	—

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
凱基投資諮詢(上海)有限公司	129,116	75,866	807	75,059	20,820	(6,617)	(2,581)	—
凱基創業投資(股)公司	600,000	781,392	14,192	767,200	113,066	108,703	104,690	1.74
環華證券金融(股)公司	4,000,000	10,671,185	6,435,094	4,236,091	238,336	68,637	63,722	0.16
Grand Cathay Holding Limited (清算中)	0	0	0	0	0	0	0	—

註：本公司之轉投資公司 KGI Capital Asia Limited 收購 PT KGI Securities Indonesia 案，業於 105.8.31 完成收購程序，PT KGI Securities Indonesia 更名為 PT KGI Sekuritas Indonesia，經 105.2.25 金管證券第 1050005075 號函核准，故自 105 年度起納入本公司合併財務報告編製主體。

(二)關係企業合併財務報表

本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定所應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行製關係企業合併財務報表。

(三)關係報告書

1. 本公司聲明書：請參閱附件一。
2. 會計師出具複核意見：請參閱附件二。
3. 從屬公司與控制公司間之關係概況：請參閱附件三。
4. 進銷貨交易情形、財產交易情形、資金融通情形、資產租賃情形、背書保證情形：
本公司與控制公司間 105 年度並無進銷貨交易情形、財產交易情形、資金融通情形、資產租賃情形及背書保證情形，惟其他重要交易往來情形請參閱附件四。

附件一、本公司聲明書

聲明書

本公司民國一〇五年度（自民國一〇五年一月一日至十二月三十一日止）之關係報告書，係依『關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則』編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：凱基證券股份有限公司

董事長：許道義

中華民國一〇六年三月二十四日



附件二、會計師意見

會計師意見

受文者：凱基證券股份有限公司

主旨：為 貴公司管理當局對民國一〇五年度關係報告書所出具之聲明在重大方面是否合理表示意見。

說明： 貴公司民國一〇五年度關係報告書業經 貴公司管理當局編製完成，並出具聲明書表示前述報告書係依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與民國一〇五年度之財務報告附註所揭露之相關資訊尚無重大不符。

依本會計師之意見， 貴公司管理當局對民國一〇五年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

安永聯合會計師事務所

會計師：徐榮煌

中華民國一〇六年三月二十四日



附件三、從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人之情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
中華開發金融控股(股)公司	取得本公司100%股權	3,498,812,320	100.00%	-	董事(董事長) 獨立董事 獨立董事 獨立董事 董 事 董 事 董 事 董 事 董事(總經理)	許 道 義 胡 聯 國 林 誠 二 戴 興 鈺 曾 錦 隆 顏 志 堅 王 慎 丁 紹 曾 方 維 昌

附件四、其他重要交易往來情形

其他重要交易往來情形

單位：股；新臺幣仟元；%

持有控制公司發行之股票：

股票名稱	持有股數	金額	占財務報表淨值之比率
中華開發金融控股股份有限公司	302,585,796	2,438,842	4.05%

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：本公司 106 年 3 月 31 日之資本適足率為 305%。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

拾、公司聯絡處(總公司、分公司之地址及電話)：

名稱	地 址	電 話
總公司	10462 臺北市中山區明水路 700 號	02-2181-8888
城中分公司	10044 臺北市中正區博愛路 35 號 2 樓	02-2361-6789
站前分公司	10047 臺北市中正區許昌街 17 號 3 樓	02-2383-1111
和平分公司	10084 臺北市中正區羅斯福路二段 102 號 3 樓	02-2369-7707
延平分公司	10344 臺北市大同區延平北路二段 96 號 5 樓	02-2555-8877
建成分公司	10444 臺北市中山區南京東路一段 52 號 3 樓	02-2521-7000
中山分公司	10448 臺北市中山區中山北路二段 68 號 7 樓	02-2521-5001
大直分公司	10466 臺北市中山區明水路 591 號 1 樓	02-8509-8288
民權分公司	10476 臺北市中山區復興北路 420 號 4 樓	02-2504-3388
臺北分公司	10485 臺北市中山區南京東路二段 137 號 4 樓	02-2516-6789
南京分公司	10487 臺北市中山區南京東路三段 101 號 3 樓	02-2512-2288
信義分公司	10547 臺北市松山區復興北路 167 號 14 樓之 1	02-2719-5528
復興分公司	10547 臺北市松山區復興北路 167 號 4 樓	02-2718-0718
敦北分公司	10551 臺北市松山區敦化北路 88 號 8 樓之 2	02-2740-1166
松山分公司	10566 臺北市松山區八德路四段 678 號 3 樓	02-2753-4567
大安分公司	10680 臺北市大安區安和路二段 82 號 2 樓	02-2708-0606
市府分公司	11072 臺北市信義區忠孝東路四段 563 號 7 樓	02-2745-6888
永春分公司	11081 臺北市信義區忠孝東路五段 550 號地下 2 樓	02-2727-8800
天母分公司	11152 臺北市士林區中山北路七段 18 號 4 樓之 3	02-2872-8787
士林分公司	11163 臺北市士林區文林路 342 號 5 樓	02-2882-3355
內湖分公司	11458 臺北市內湖區成功路四段 358 號地下之 1	02-2793-8388
興隆分公司	11694 臺北市文山區興隆路三段 71 號地下 1 樓	02-2931-5000
基隆分公司	20051 基隆市仁愛區仁一路 259 號 4 樓	02-2420-2111
板橋分公司	22063 新北市板橋區四川路一段 107 號 2 樓	02-8951-6688
埔墘分公司	22067 新北市板橋區三民路一段 216 號 5 樓 D 室	02-8951-7777
汐止分公司	22163 新北市汐止區新興路 3 號 7 樓	02-2648-5959
新店分公司	23143 新北市新店區北新路三段 106 號 1 樓	02-2915-5855
永和分公司	23455 新北市永和區中正路 588 號 5 樓	02-2232-4567
雙和分公司	23575 新北市中和區中和路 232 號 3 樓	02-2246-8666
土城分公司	23643 新北市土城區金城路三段 182 號 1 樓	02-8262-6998
三峽分公司	23741 新北市三峽區文化路 59 號 3 樓之 1	02-2672-9988
三重分公司	24147 新北市三重區正義北路 208 號 3 樓	02-2983-8833
幸福分公司	24249 新北市新莊區中華路二段 5 號 3 樓	02-8991-9999
新莊分公司	24265 新北市新莊區四維路 21 號 5 樓	02-2201-9898
林口分公司	24448 新北市林口區文化二路一段 569 號	02-2602-5678
五股分公司	24873 新北市五股區中興路四段 40 號 1 樓	02-8295-0066
宜蘭分公司	26043 宜蘭縣宜蘭市光復路 48 號 2 樓	03-933-4999

名稱	地 址	電 話
羅東分公司	26548 宜蘭縣羅東鎮中正北路 48 號 1 樓	03-953-4888
新竹分公司	30043 新竹市東區三民路 9 號 2 樓之 1	03-525-5151
竹科分公司	30051 新竹市北區中正路 158 號 3 樓	03-522-1177
科園分公司	30074 新竹市東區光復路一段 273 號 1 樓	03-668-6599
竹北分公司	30242 新竹縣竹北市仁義路 193 號 2 樓	03-555-2233
湖口分公司	30342 新竹縣湖口鄉達生路 15 號 2 樓	03-590-7766
新豐分公司	30442 新竹縣新豐鄉建興路一段 106 號	03-557-5566
竹東分公司	31041 新竹縣竹東鎮朝陽路 9 號 2 樓	03-595-8588
中壢分公司	32070 桃園市中壢區環北路 421 號 1 樓	03-433-6989
平鎮分公司	32443 桃園市平鎮區環南路二段 11 號 4 樓	03-495-3537
桃園分公司	33043 桃園市桃園區成功路一段 32 號 14 樓	03-333-6622
長庚分公司	33375 桃園市龜山區復興一路 227 號地下 1 樓	03-327-5000
八德分公司	33445 桃園市八德區介壽路二段 137 號 3 樓	03-377-9688
南崁分公司	33861 桃園市蘆竹區中正路 308 號 1 樓	03-312-9933
頭份分公司	35159 苗栗縣頭份市中華路 916 號 4 樓	037-591-888
苗栗分公司	36043 苗栗縣苗栗市中正路 458 號 2 樓	037-321-300
臺中分公司	40041 臺中市西區民族路 50 號 5 樓	04-2227-8011
中港分公司	40355 臺中市西區臺灣大道一段 728 號 8 樓	04-2201-9588
北臺中分公司	40458 臺中市北區中清路一段 100 號 6 樓	04-2201-9999
文心分公司	40654 臺中市北屯區文心路四段 875 號 2 樓	04-2246-6168
西屯分公司	40751 臺中市西屯區華美西街二段 311 號 1 樓	04-2315-0888
市政分公司	40757 臺中市西屯區市政路 402 號 4 樓之 2	04-2258-9669
大里分公司	41254 臺中市大里區中興路二段 127 號 2 樓	04-2486-6988
豐中分公司	42042 臺中市豐原區三豐路一段 43 號 7 樓	04-2520-9000
東勢分公司	42343 臺中市東勢區豐勢路 297 號 4 樓	04-2587-7111
彰化分公司	50065 彰化縣彰化市中山路二段 353 號 1 樓	04-726-6565
員林分公司	51052 彰化縣員林市中山路二段 100 號 6 樓	04-839-9988
嘉義分公司	60043 嘉義市西區垂楊路 620 號 4 樓	05-227-6879
虎尾分公司	63244 雲林縣虎尾鎮公安路 160 號 3 樓	05-633-3581
斗六分公司	64045 雲林縣斗六市永安路 46 號 3 樓	05-537-6688
北門分公司	70044 臺南市中西區北門路一段 101 號 4 樓	06-222-8777
永華分公司	70056 臺南市中西區永華路一段 32 號 3 樓	06-220-5570
臺南分公司	70151 臺南市東區林森路一段 395 號 3 樓	06-234-7622
東門分公司	70157 臺南市東區東門路二段 160 號 2 樓	06-275-0985
永康分公司	71088 臺南市永康區中山南路 1042 號 1 樓	06-203-8899
七賢分公司	80053 高雄市新興區七賢一路 249 號 3 樓	07-236-2700
三多分公司	80245 高雄市苓雅區中華四路 47 號 3 樓	07-338-3288
高雄分公司	80271 高雄市苓雅區中正二路 74 號 4 樓	07-222-3211
高美館分公司	80457 高雄市鼓山區明誠四路 156 號 3 樓	07-554-4888

名稱	地 址	電 話
澄新分公司	80770 高雄市三民區澄清路 466 之 5 號	07-780-9788
岡山分公司	82041 高雄市岡山區公園東路 47 號	07-623-3600
鳳山分公司	83057 高雄市鳳山區維新路 128 號 1 樓	07-719-8899
屏東分公司	90010 屏東縣屏東市自由路 188 號 3 樓	08-765-7000
內埔分公司	91249 屏東縣內埔鄉東寧村平昌街 5 號 1 樓	08-769-0888
東港分公司	92849 屏東縣東港鎮光復路一段 186 號 3 樓	08-833-6565
臺東分公司	95043 臺東縣臺東市中山路 248 號 1 樓	089-353-345

本年報內頁採用環保紙
認證碼 FSC-C101994

凱基證券股份有限公司



負責人：許道義

