



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

## 一〇六年年報

中華民國一〇七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](mailto: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](mailto: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	<a href="http://www.kgi.com">http://www.kgi.com</a>		

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	黃建澤、徐榮煌		
地 址	台北市基隆路一段333號9樓	電 話	(02)2757-8888
網 址	<a href="http://www.ey.com">http://www.ey.com</a>		

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.....	65
六、 更換會計師資訊.....	65
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.....	65
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.....	66
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.....	66
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.....	66
肆、 募資情形.....	67
一、 資本及股份.....	67
二、 公司債辦理情形.....	70
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	71
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	71
五、 資金運用計畫執行情形.....	71
伍、 營運概況.....	73
一、 業務內容.....	73
二、 市場及產銷概況.....	80
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.....	83

四、	環保支出資訊.....	83
五、	勞資關係.....	83
六、	重要契約.....	84
<b>陸、</b>	<b>財務概況.....</b>	<b>85</b>
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.....	88
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	90
四、	最近年度財務報告.....	91
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	200
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.....	320
<b>柒、</b>	<b>財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....</b>	<b>320</b>
一、	財務狀況.....	320
二、	財務績效.....	321
三、	現金流量.....	321
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	322
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.....	322
六、	風險事項.....	323
七、	其他重要事項.....	331
<b>捌、</b>	<b>特別記載事項.....</b>	<b>332</b>
一、	關係企業相關資料.....	332
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	341
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.....	341
四、	其他必要補充說明事項.....	341
<b>玖、</b>	<b>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.....</b>	<b>342</b>
<b>拾、</b>	<b>公司之聯絡處.....</b>	<b>342</b>

## 壹、致股東報告書

民國(下同)106 年臺股延續 105 年底強漲走勢，在美股激勵及熱錢簇擁下，臺灣金融市場股匯雙漲，加權指數從年初的 9,272.88 點一路奔漲，年中更站上睽違 17 年的萬點大關，但進入第四季後震盪加劇，外資連續賣超，封關指數收在 1,0642.86 點，全年漲幅高達 15%。受惠 106 年集中市場加計櫃檯市場交易日均量達 1,380 億元、日平均融資餘額相較前一年日均增加 15% 達 2,162 億元，市場量能放大，證券商營運績效表現亮麗。

在迎接榮景同時，為因應臺股投資人結構持續轉變、滿足新世代投資人理財需求，本公司 106 年除引導營業員轉型為理財專員，亦設立客群經營與數位發展單位以掌握客戶投資行為及市場動態，更結合傳統與數位科技推出行動商務 APP，方便客戶透過行動裝置即可開戶及交易；此外，為協助投資人活化資產及理財規劃，本公司不但即時開辦自然人與券商雙向借券服務，也領先同業推出市場上唯一採財管信託架構且提供投資人最多標的選擇之定期定額買臺股服務，未來將持續規劃導入 Fintech 科技，運用大數據分析進行精準行銷，以客戶分群技術提供差異化服務。至於海外市場發展，本公司以香港為海外佈局核心，串接大中華及東協兩大市場，積極建立國際商品平臺，把握亞太區理財需求與市場波動衍生商機，亦將透過跨平台各項業務的緊密合作、海內外豐富的產品線及資訊系統支援，達成發展區域型財富管理業務目標。

106 年本公司稅後淨利新台幣 80.78 億元，獲利創歷史新高，除經紀業務表現亮眼及認列持有中壽投資部位轉列權益法的增值利益外，承銷業務亦透過臺灣及香港團隊合作，獨家主辦樺漢科技 ECB 海外承銷案，為客戶募得高達 2 億美元資金，再度展現國際級投行的配售能力；香港投行業務則完成東光化工(1702.HK)及恆誠建築(994.HK)香港 IPO 配售及掛牌，並擔任獨家保薦人，建立臺資證券商於香港資本市場獨力完成 IPO 保薦業務里程碑，確立凱基香港於投行業務之穩固地位。債券業務之國內初級承銷金額已連續四年蟬聯市場之冠，債券次級交易量亦遙遙領先同業。衍商業務之權證交易每季更獲證交所評等為造市及維護發行品 A 級券商。

106 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：本公司經紀業務市佔率 8.28%，穩居同業排名第二，在財富管理業務方面，信託資產持續成長，信託借券資產規模居同業排名第一；外資法人經紀業務市佔 3.67%，蟬聯國內同業第一名；借券業務市佔率達 22.27%，國內同業排名第二，體現本公司提供之專業研究及服務深獲外資法人肯定。
- (二)承銷業務：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，106 年主辦承銷案件數達 28 件，市佔率 18.30%，主辦承銷金額達 225 億元，市佔率 27.95%，財務顧問件數達 10 件，各項指標排名皆為市場第一，持續領先同業。
- (三)債券業務：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與市場肯定，106 年含臺幣及國際板外幣債券之國內債券初級承銷總金額為新台幣 1,714 億元，市佔率 10.56%，承銷金額為市場之冠；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為新台幣 2,029 億元，市佔率為 11.74%，排名市場第一，遙遙領先同業。
- (四)衍生性金融商品業務：致力提供客戶充分的流動性，營造穩定透明的權證造市風格，106 年權證交易量市佔率為 13.6%，同業排名第二；權證發行金額 282 億元，同業排名第三。期貨自營業務則取得臺灣期貨交易所美國道瓊工業平均股價指數期貨契約與美國 S&P

500 股價指數期貨契約首批造市者資格，業務延伸至國外股價指數期貨領域，同時每個月亦獲得臺灣期貨交易所多項期貨契約造市獎勵，為衍生性商品業務的持續成長奠定良好基礎。

(五)股票自營操作：106 年台股加權指數在全球經濟呈現復甦態勢及國際資金逐步緊縮的多空交雜環境下屢創新高，上半年自營業務相對保守，惟在年中調整操作策略後獲利穩定提升，下半年績效優於大盤。

(六)國際證券業務分公司(OSU)：106 年稅後獲利新台幣 1.97 億元，外幣間即期外匯交易量市佔率 99.4%、金錢信託交易量市佔率 95%，皆領先同業。

展望 107 年，全球經濟將維持擴張步調，各國金融市場亦有機會持續成長，但仍受 Fed 升息及縮表後全球資金流向、美國稅改進度及地緣政治(如北韓及伊朗問題)等變數影響，台股除受前揭變數牽連外，亦與兩岸關係變化、政府改革政策及 A 股納入 MSCI 等不確定因素連動。本公司除持續運用核心競爭力與專業人才、深化國內外商品服務及市場地位外，亦將運用集團專業及資源強化海外市場經營規模，適時掌握亞太區域大中華與東協市場契機，同時並積極履行企業社會責任，為股東與社會創造價值。

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+(twn)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，證券業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.
- 民國 106 年 10月 本公司轉投資公司 KGI Asia Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Wealth Management Ltd.及 Grand Cathay Securities(Hong Kong) Ltd.辦理合併，合併後 KGI Asia Ltd.為存續公司。本公司轉投資公司 KGI Securities(Singapore) Pte. Ltd.及 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 辦理合併，合併後 KGI Securities(Singapore) Pte. Ltd.為存續公司。

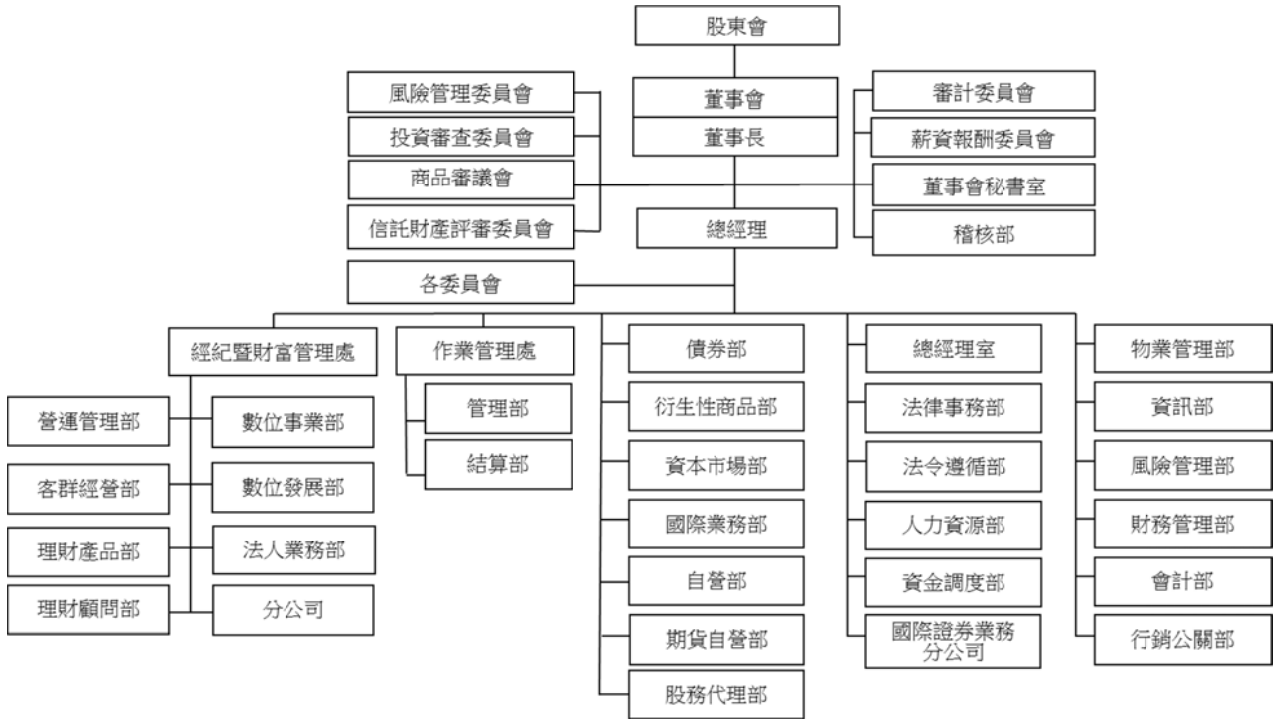


參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

107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，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，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組合建議等所有主管機關開放並核准辦理之財富管理相關業務及證券投資顧問業務。
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、

部 門 別	職 掌
	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。
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。



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 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名
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	三年	103.09.15	3,798,812,320	100.00	2,998,812,320	100.00	0	0	0	0	常務理事、台灣聯合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.、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. 董事長 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、律師	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.、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.、KGI International Holdings Ltd.		
															凱基證券投資深副總經理、中華開發金融控股公司深副總經理、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 Alliance Corporation、KGI Asset Management Limited、KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.			

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
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	三年	105.06.27	3,498,812,320	100.00	2,998,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：美國加州克卓碩士 所大學：美國加州克卓碩士 經歷：凱基證券(泰國)營運長	凱基證券總經理、財團法人凱基社會福利慈善基金會董事、中華民國股權投資協會常務理事、冠圓科技科技公司監察人、曜暘科技科技公司監察人 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		
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	二年	102.01.18	3,798,812,320	100.00	2,998,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：美國加州大學洛杉磯分校、臺灣大學工商管理系碩士 經歷：政治大學商學院商業經濟學系系主任、理學院與數量方法研究中心主任、高雄應用科技大學商學院院長、政治大學國際貿易系主任、專任教授 豐國貿研究所所長、政治大學商學院商務經濟與數量方法研究中心主任、台中教育大學管理學院院長、美國南加州瓦斯公司經濟研究員、UCLA	國立政治大學國際經營與貿易學系兼任教授、華城電機公司獨立董事	無	無



表一：法人股東之主要股東

107年4月24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	1.89
	花旗(台灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	1.52
	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	2.88
	花旗(台灣)商銀託管挪威中央銀行投資專戶	1.28
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.61
	興文投資股份有限公司	4.34
	景冠投資股份有限公司	2.78
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.27

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

107年4月24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(註)	中華開發金融控股股份有限公司	25.33
	凱基證券股份有限公司	9.63
	緯來電視網股份有限公司	2.35
	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	1.67
	新制勞工退休基金	1.63
	花旗託管新加坡政府投資專戶	1.53
	國泰人壽保險股份有限公司	1.31
	詹玲郎	1.27
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.19
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.13
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
花旗(台灣)商銀託管挪威中央銀行投資專戶	無	無



法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	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
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	無	無

註：資料基準日：107年3月31日。

### 董事所具專業知識及獨立性之情形

資料日期：107年3月31日

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）										兼任其他 公司發行 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
方維昌			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
顏志堅		✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
林誠二	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
戴興鈺		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		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

107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(股)公司董事、凱基創業投資(股)公司董事長、凱基投資諮詢(上海)有限公司董事長、冠圓科技(股)公司監察人、曜暘科技(股)公司監察人	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 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
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	凱基投資諮詢(上海)有限公司董事	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)公司資深副總經理、財團法人凱基社會福利慈善基金會董事、環華證券金融(股)公司董事、開發文創價值創業投資(股)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)公司董事、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	李婧婧	女	1070201	0	0%	0	0%	0	凱基投信董事長	One Asset Management Limited 董事	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	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	周瑤敏	女	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	凱基保險經紀人(股)公司董事、凱基期貨(股)公司監察人、凱基創業投資(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
副總經理	中華民國	蕭玉娟	女	1010702	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	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	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	姜蕙文	女	1020107	0	0%	0	0%	0	元大寶來資深副總	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									經理		
副總經理	中華民國	洪詔卿	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	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	林能顯	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	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	翁仁政	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	楊宗威	男	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	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	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	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)有限公司董事、凱基資訊(股)公司監察人、凱基信息科技(上海)有限公司董事	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	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	黃靜萍	女	970301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	吳以松	男	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				
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	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	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	高斐蘭	女	1020622	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	彭秀珍	女	1020927	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
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	黃國維	男	1050303	0	0%	0	0%	0	Nomura Securities, Equity Sales, Vice President	無	無
協理	中華民國	陳福樹	男	950101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	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	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	陳玫靜	女	1010515	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	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	王上源	男	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	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	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	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	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	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	黃玉佩	女	1021001	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	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				
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	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	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	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	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	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	港翔豐	男	1060313	0	0%	0	0%	0	凱基商銀消費金債管 部協理	無	無
協理	中華民國	王吉祥	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	李佩珊	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	邱文政	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	姜碧嘉	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	柯鈞達	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	劉其方	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	蔡調舜	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	謝慧玲	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	王佩莉	女	1061206	0	0%	0	0%	0	香港商聯昌證券董 事	無	無
協理	中華民國	葉家榮	男	1061211	0	0%	0	0%	0	澳盛銀行投資部主 管	無	無
協理	中華民國	謝明侃	男	1070301	0	0%	0	0%	0	國泰證券副總經理	無	無
協理兼期貨自營 自行買賣經理人	中華民國	鄭淑芬	女	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	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
代理部門主管	中華民國	郭建谷	男	1060613	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	楊安嫻	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	陳正杰	男	980525	0	0%	0	0%	0	寶來證券代理經理	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	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	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	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	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	白美華	女	1000225	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	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				
	民國											
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	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	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)公司董事	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	劉冠妤	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	黃駿騰	男	1040529	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	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				
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	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	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	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	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	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	何杰諭	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	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	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	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	張耀云	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	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	許尚玫	女	1060425	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	黃敘嘉	男	1060425	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	吳許念勳	女	1060501	0	0%	0	0%	0	國票證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	徐淑芳	女	1060522	0	0%	0	0%	0	元大證券業務部經理	無	無
分公司經理人	中華民國	許勝翔	男	1060626	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	黃春益	男	1060626	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	孫伯宗	男	1060801	0	0%	0	0%	0	元大銀行副理/助理作業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	陳汝鵬	女	1060801	0	0%	0	0%	0	元大證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	車青峰	男	1060925	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	張文榮	男	1060925	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	李汶玲	女	1061030	0	0%	0	0%	0	永豐金證券營業櫃檯經理	無	無
分公司經理人	中華民國	張豐壹	男	1061030	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	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				
分公司經理人	中華民國	王繼承	男	1061225	0	0%	0	0%	0	富邦證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	張潤辰	男	1061225	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深襄理	無	無
分公司經理人	中華民國	陳敏秀	女	1061225	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深襄理	無	無
分公司經理人	中華民國	羅美雲	女	1061225	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	張雯華	女	1070301	0	0%	0	0%	0	澳盛銀行業務主管	無	無
分公司經理人	中華民國	洪梓苈	男	1070326	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	劉春芳	女	1070326	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	蕭如芸	女	1070326	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	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
期貨自營法令遵循主管	中華民國	謝明勳	男	1060825	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	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

職稱	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		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：許運義																	
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：曾錦隆																	
董事	中華開發金控(股)代表人：方維昌																	
董事	中華開發金控(股)代表人：丁紹曾	15,620	15,620	-	-	-1,463	7,151	0.21	0.28	42,042	47,470	432	432	891	-	891	0.75	0.89
董事	中華開發金控(股)代表人：顏志堅																	
獨立董事	胡聯國																	
獨立董事	林誠二																	
獨立董事	戴興証																	

註1：員工酬勞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3,085仟元，不計入酬金。

註3：業務執行費用包括支領母公司董事津貼。

董事(含獨立董事)酬金級距表

		董事姓名		
給付本公司各個董事(含獨立董事)酬金級距	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司 J
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：方維昌 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 胡聯國、林誠二、戴興鈺	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：方維昌 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 胡聯國、林誠二、戴興鈺	胡聯國、林誠二、戴興鈺	胡聯國、林誠二、戴興鈺
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：曾錦隆 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
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				中華開發金控(股)代表人：丁紹曾
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：許道義
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				中華開發金控(股)代表人：許道義
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	9	9	9	9

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；106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)				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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司		財務報告內所有公司
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	邱暖貞														
副總經理	王昭麟														
副總經理	吳學敏														
副總經理	姜蕙文	67,327	67,327	2,097	2,097	70,463	70,463	3,466	3,466	—	—	1.77	1.77		—
副總經理	廖宏遠														
副總經理	林能顯														
副總經理	楊宗威														
副總經理	周瑤敏														
副總經理	吳怡君														
副總經理	蕭玉娟														
副總經理	洪韶卿														
副總經理	牛繼聖														
副總經理	王春河														
副總經理	翁仁政														
副總經理	胡惠萍														

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 3,085 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	楊宗威、周瑤敏、蕭玉娟	楊宗威、周瑤敏、蕭玉娟
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	顏志堅、吳學敏、廖宏遠、林能顯、吳怡君、洪韶卿、牛繼聖、王春河、翁仁政、胡惠萍	顏志堅、吳學敏、廖宏遠、林能顯、吳怡君、洪韶卿、牛繼聖、王春河、翁仁政、胡惠萍
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	黃碧玲、卓怡如、高永昇、宋彪、邱媛貞、王昭麟、姜蕙文	黃碧玲、卓怡如、高永昇、宋彪、邱媛貞、王昭麟、姜蕙文
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	黃幼玲	黃幼玲
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	方維昌、楊甲鈞	方維昌、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

106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、邱媛貞、王昭麟、吳學敏、廖宏遠、姜蕙文、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍、洪韶卿、楊宗威、周瑤敏、蕭玉娟				
資深協理	黃靜萍、紀智元、詹麗雲、劉金龍、俞全福、孫成保、邱展焜、蔡豪政、王淑芬、陳學弘、吳泳文、黃國維、黃光華、劉靜梅、吳以松、游文昌				
協理	陳玫靜、王思微、鄭淑芬、黃修蔚、王秀菁、林少康、黃麗螢、王佩莉、黃玉佩、葉家榮、陳福樹、袁天心	—	10,437	10,437	0.13%
經理人	張志豪、林惠靜、邱秀楨、林玳瑩、葉柏辰、王碧、鍾季美、林榆煌、張文榮、周添福、高培凌、謝明勳、車青峰、徐亞明、黃桂龍、白美華、陳正杰、潘惠如、張耀云、楊安埋、傅梅英、林應松、劉逸鈞、古仁財、李吉昌、陳彩敏、王永彤、簡朝諒、潘偉育、鄭嘉文、孫振華、簡嘉南、陳莉玲、林盈岳、許永華、許瑞鳳、郭建谷、羅玉雲、彭兆源、吳許念勳、羅世鴻、謝素惠、孫伯宗、鄭文睿、江美惠、林子智、林俊毅、陳貞慧、曹常輝、張獻文、賴和成、沈華鈞、陳汝鵬、徐淑芳、王繼承、李振龍、魯啓德、李文玲、黃茂菁、黃景聰、藍業程、馬慈輝、許尚政、何杰論、方品勻、朱純誼、邱志志、古珮菁、張豐壹、劉冠好、黃駿腫、陳薇如、吳秋雯、鄭博志、虞敏琪、劉怡君、褚煜昇、許勝翔、黃敏嘉、羅美雲、戴宏達、黃春益、陳敏秀、張潤辰				

註：106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		106 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%	0.7%	0.9%
總經理及副總經理	6.3%	6.3%	1.8%	1.8%

#### 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(106年度)董事會開會15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	15	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	王慎	15	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	曾錦隆	13	2	86.67	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
前董事(註5)	丁紹曾	15	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	任期 105.1.18~107.2.1
董事	顏志堅	14	1	93.33	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	方維昌	15	0	100.00 (註4)	中華開發金融控股股份有限公司	任期 105.6.27~108.1.17
獨立董事	胡聯國	15	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	15	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	15	0	100.00	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。

註5:本公司前董事丁紹曾先生107年2月1日獲凱基證券投資信託公司股東臨時會選任為該公司董事,依據「證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則」第17條規定,不得兼為證券商之董事,故自107年2月1日起請辭本公司董事職務,以符合法令規定。

##### 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
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」。	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10000303320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(下稱「開發金控」)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(下稱「金控法」)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。	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事長職務。	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



董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		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(下稱「金控法」)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，得在符合說明一所述之情形下，接受附	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

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	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。	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。
許道義	檢陳本公司屬非交易性部位並具公開市價之非子公司投資部位季檢討報告。	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。
顏志堅	為利於集團資源整合，強化資本及提升信貸融通能力，擬請同意本公司全資子公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)依新加坡公司法(Singapore Company Act)規定之簡易合併方式(Short Form Amalgamation)，將旗下 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (註冊地：新加坡，下稱「KGISS」)及KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (註冊地：新加坡)二家全資子公司進行合併，並以KGISS為存續公司。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Securities (Singapore) 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	為利於集團資源整合，提升資金運用效益，擬請同意本公司全資子公司KGI Limited(註冊地：英屬維京群島)依香港公司條例(Companies Ordinance)規定之集團內公司合併方式(Amalgamation of Companies within Group)，將旗下KGI Asia Limited(下稱「KGIA」)、KGI	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Wealth 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。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	Securities (Hong Kong) Limited、KGI Wealth Management Limited，以及 Grand Cathay Securities(Hong Kong) Limited 四家香港全資子公司進行合併，並以 KGIA 為存續公司。	
丁紹曾	擬請同意本公司全資子公司 KGI Capital Asia Ltd.(註冊地：香港) 持股 99% 之子公司 PT KGI Sekuritas Indonesia(註冊地：印尼，下稱「KGIID」)，辦理現金增資 500 億印尼盾(折合新臺幣約 1.15 億元)，增資股份由 KGICA 以及持股 1% 之印尼內資方股東 PT HD Art Vision 依持股比例認購，增資後 KGIID 資本額由 500 億印尼盾增加為 1,000 億印尼盾(折合新臺幣約 2.3 億元)。	討論本案時，丁董事紹曾因兼任 PT KGI Sekuritas Indonesia 監察人，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	為應本公司新加坡全資子公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.(下稱「KGISS」) 及 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 推動合併，並以 KGISS 為存續公司，擬請同意重新規劃合併後存續公司董事人選。	討論本案時，顏董事志堅因兼任 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 現任董事及擔任合併後存續公司董事人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅	為應本公司香港全資子公司 KGI Asia Limited(下稱「KGIA」)、KGI Securities (Hong Kong) Limited、KGI Wealth Management Limited 以及 Grand Cathay Securities(Hong Kong) Limited 推動合併，並以 KGIA 為存續公司，擬請同意重新規劃合併後存續公司董事人選。	討論本案時，顏董事志堅因兼任 KGI Wealth Management Limited 現任董事，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、方維昌	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投資信託股份有限公司、凱基投資顧問股份有限公司、凱基保險經紀人股份有限公司及凱基創業投資股份有限公司分別簽訂費用分攤協議書。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基保險經紀人公司及凱基創業投資公司董事，方董事維昌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。
許道義、曾錦隆(由王慎代理)、丁紹曾	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，擬請同意本公司全資子公司 Richpoint Company Limited(註冊地：英屬維京群島，下稱「Richpoint」)辦理現金減資退還股款新臺幣 2,500,000 仟元(暫估計折合美金約 82,410 仟元)予本公司，本公司取得 Richpoint 減資股款將全數做為本公司辦理現金減資退還股款至母公司開發金控之部分資金來	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、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)

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	源。本案如蒙 通過，擬依序提報母公司開發金控董事會，以及Richpoint股東會核議。	
許道義	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，暨提升資本使用效率，擬請同意本公司辦理減資新臺幣(以下同)5,000,000仟元，減資後實收資本額29,988,123仟元。謹擬具本公司減資規劃報告如附件，本案如蒙 通過，擬依相關法令及規章規定依序提報母公司開發金控董事會，以及本公司代行股東會職權之董事會核議。	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。
丁紹曾	為應業務發展需要，擬請同意推薦Low Chung Kiat(劉俊傑)擔任本公司印尼子公司PT KGI Sekuritas Indonesia董事。	討論本案時，丁董事紹曾因兼任PT KGI Sekuritas Indonesia監察人，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	擬依本公司「顧問委任管理準則」第6條規定，繼續聘任丁紹曾顧問為資深顧問，並自106年6月1日起重行簽訂顧問合約。	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。
許道義	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，暨提升資本使用效率，擬請同意本公司辦理減資新臺幣(以下同)5,000,000仟元，減資後實收資本額29,988,123仟元。謹擬具本公司減資規劃報告如附件，業經本公司第11屆第23次董事會及開發金控第6屆第18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。
方維昌	為應業務發展需要，擬請同意委派黃幼玲接替吳怡君擔任凱基投資諮詢(上海)有限公司之董事。	討論本案時，方董事維昌因兼任凱基投資諮詢(上海)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。
戴興鈺	擬請同意本公司衍生性商品部自106年7月1日起至106年9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。

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	擬請同意本公司衍生性商品部自106年7月1日起至106年9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(由丁紹曾代理)	擬請同意本公司衍生性商品部自106年7月1日起至106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(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、顏志堅(由丁紹曾代理)	擬請同意本公司因業務需要，得自106年7月1日起至106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。	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(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	擬請同意本公司債券部自106年7月1日起至106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，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(由丁紹曾代理)	擬請同意本公司債券部自106年7月1日起至106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。	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及兼任財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事，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、戴	擬請同意本公司自106年7月1日起	一、討論本案時，主席許董事長道義

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
興鈺	至106年9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。	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7月1日起至106年9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。
許道義	本公司擬擔任中華開發金融控股股份有限公司(下稱「開發金控」)於106年度發行之無擔保次順位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(下稱「金控法」)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。	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	檢陳本公司屬非交易性部位並具公開市價之非子公司投資部位季檢討報告。	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。
胡聯國	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制，如蒙通過，擬提請本公司代行股東會職權之董事會核議。	胡董事聯國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	為提升經營績效，擬請同意本公司與三商美邦人壽保險股份有限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」。	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符合件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	擬請同意本公司債券部與金融控股公司法第45條所定關係人凱基商業	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

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	銀行股份有限公司同時擔任中華開發金融控股股份有限公司106年度發行之無擔保次順位普通公司債承銷商。	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。
胡聯國	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26次董事會通過。	胡董事聯國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。
許道義	擬請同意變更本公司債券部參與中華開發金融控股股份有限公司106年度發行之無擔保次順位公司債承銷案之承作發行條件。	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。
顏志堅	為配合子公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.向渣打銀行新加坡分行申請融資額度，本公司擬出具Letter of Comfort。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Securities (Singapore) 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	因應新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore)要求，本公司擬於新加坡子公司KGI Securities (Singapore)Pte. Ltd. (下稱「KSSPL」)及KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.合併基準日向MAS替換為合併後存續公司(即「KSSPL」)提供保證之承諾書 (Letter of Undertaking)。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Securities (Singapore) 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。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自106年10月1日起至106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(下稱「金控法」)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，謹提請核議。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，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、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自106年10月1日起至106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，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，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10月1日起至106年12月31日	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

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	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10月1日起至106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。	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10月1日起至106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，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10月1日起至106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。	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及兼任財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事，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、胡聯國	擬請同意本公司自106年10月1日起至106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。	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，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，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10月1日起至106年12月31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



董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		出席董事同意通過。
許道義	檢陳本公司屬非交易性部位並具公開市價之非子公司投資部位季檢討報告。	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。
顏志堅	為提升投資效益，本公司全資子公司 KGI Alliance Corporation(註冊地：英屬維京群島)擬申購私募基金 Triada Asia Credit Opportunities Fund Ltd.美金(以下同)5佰萬元(折合新臺幣約為1.52億元)，累計投資金額為14佰萬元(折合新臺幣約為4.24億元)。	討論本案時，顏董事志堅因兼任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。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自106年11月24日起至106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，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，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	擬請同意本公司與金融控股公司法(第45條所定關係人凱基保險經紀人股份有限公司因佣金給付方式調整，重新簽訂「協銷保險商品佣金給付合約書」。	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。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自107年1月1日起至107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，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，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、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自107年1月1日起至107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有價證券及其	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	為連結標的之商品相關交易。	同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司衍生性商品部自107年1月1日起至107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	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自107年1月1日起至107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	擬請同意本公司債券部自107年1月1日起至107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。	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財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事，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。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司自107年1月1日起至107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，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
王慎、曾錦隆	擬依「顧問委任管理準則」第6條規定，繼續委任王慎等三位顧問，並自107年1月1日起重行簽訂各該顧問合約。	討論本案時，王董事慎及曾董事錦隆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。

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(106年度)審計委員會開會13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	13	0	100.00	無
獨立董事	林誠二	13	0	100.00	無
獨立董事	戴興鈺	13	0	100.00	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。

依「證券商公司治理實務守則」第 3 條第 4 項及第 35 條規定，本公司已於 106 年 10 月 27 日舉辦 106 年度內部控制制度缺失檢討座談會，會中稽核主管報告稽核部組織及職掌、金融檢查重點及主要檢查缺失、內部查核主要缺失樣態統計及加強措施、外部查核統計(含子公司)、截至 106 年 9 月底止內、外部重大查核意見與裁處案件及其改善辦理情形等議題，會議紀錄業已依規定提報本公司第 3 屆第 27 次審計委員會及第 11 屆第 31 次董事會備查。

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

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
			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)查核中所辨認之不實表達;(十一)105年度會計師預計查核意見;(十二)兩稅合一稅制改革方向;(十三)稅捐稽徵法修正草案。 胡聯國委員:請說明「備供出售金融資產」在相關報表影響損益情形之揭露方式;經黃碧玲資深副總經理回覆說明。 戴興鈺召集人:請說明「商譽減損之測試」相關記載是否妥適;經黃碧玲資深副總經理及黃光華資深協理回覆說明。 三位委員垂詢預計出具之「會計師查核報告」其內容及用語;經黃建澤會計師回覆說明。
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。	黃建澤會計師同同日審計委員會發言。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。
第11屆第22次 董事會	106年5月11日	報告本公司106年第1季合併財務報告。	戴興鈺董事:合併綜合損益表中本期「稅前淨利」金額相較於去年同期之金額有明顯差異,其主因係本期「其他利益及損失」較去年同期增加,請說明增加原因。 胡聯國董事:本案由說明一有關個體稅後淨利有提及調整原因,而說明二有關本公司及子公司合併稅前淨利之說明則未提及調整說明,請提案單位說明。 經黃碧玲資深副總經理及黃光華資深協理逐一回覆說明。
第3屆第24次 審計委員會	106年8月25日	提案討論本公司106年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。	徐榮煌會計師說明106年上半年度財務報表查核事項及近期證管暨稅務法令更新情形,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)顯著風險暨關鍵查核事項[衍生金融工具之評價];(五)內部控制測試執行及發現[無顯著缺失];(六)與關係人有關之重大事項[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項];(七)重大會計實務議題[無];(八)查核之重大發現或議題[未發現重大議題];(九)未入帳之審計差異[並無未更正之不實表達];(十)106年上半年度會計師預計查核意見;(十一)證管法令更新;(十二)稅務法

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
			令更新。
第11屆第27次董事會	106年8月25日	提案討論本公司106年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。	徐榮煌會計師同同日審計委員會發言。
第11屆第30次董事會	106年11月9日	報告本公司106年第3季合併財務報告。	徐榮煌會計師說明106年度財務報表查核規劃及近期證管暨稅務法令更新情形，主要包括：(一)集團之預計查核範圍；(二)內部控制測試預計執行策略；(三)會計實務重大質性層面之看法[提醒公司留意遵守金融監督管理委員會101年6月29日金管證券字第1010028514號函規定]；(四)預擬之106年度關鍵查核事項[商譽減損評估及衍生金融工具之評價]；(五)預計查核項目及時程；(六)證管法令更新；(七)稅務法令更新。 戴董事興鈺：請經營團隊針對日後處分中國人壽保險公司持股對本公司會計處理方式、財務損益之影響及相關稅務考量做說明。 經黃碧玲資深副總經理及黃光華資深協理回覆說明。 許董事長：本公司日後處分中國人壽保險公司持股，除應擇機適時、符合相關法令及稅務規範外，請經營團隊與會計師及金控母公司就各項方案多做溝通及討論，以尋求本公司及集團之最佳利益。
第3屆第31次審計委員會	107年3月23日	提案討論本公司106年度個體財務報告暨合併財務報告。	黃光華資深協理於會議現場提出補充資料(本公司及子公司自107年1月1日起適用IFRS 9影響數試算報告)。 徐榮煌會計師說明106年度財務報表查核相關事項及近期法令及IFRS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)顯著風險暨關鍵查核事項[商譽減損評估及衍生金融工具之評價]；(五)內部控制測試執行及發現[未發現重大缺失]；(六)與關係人有關之重大事項[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項]；(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[尚未發現重大議題]；(九)查核中所辨認之不實表達[尚未發現重大審計差異]；(十)106年度會計師預計查核意見；(十一)證管法令更新；(十二)稅務

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
			<p>法令更新；(十三)IFRS更新；(十四)安永聯合會計師事務所 Fin Tech Adoption Index 2017與Fin Tech法令更新。</p> <p>黃建澤會計師說明我國將自108年1月1日起接軌IFRS 16之概論、評估結果及導入計畫。</p>
第11屆第36次 董事會	107年3月23日	提案討論本公司106年度個體財務報告暨合併財務報告。	<p>黃光華資深協理於會議現場提出補充資料(本公司及子公司自107年1月1日起適用IFRS 9影響數試算報告)。</p> <p>黃建澤會計師說明106年度財務報表查核相關事項及近期法令及IFRS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)顯著風險暨關鍵查核事項[商譽減損評估及衍生金融工具之評價]；(五)內部控制測試執行及發現[未發現重大缺失]；(六)與關係人有關之重大事項[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項]；(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[尚未發現重大議題]；(九)查核中所辨認之不實表達[尚未發現重大審計差異]；(十)106年度會計師預計查核意見；(十一)證管法令更新；(十二)稅務法令更新；(十三)IFRS更新；(十四)安永聯合會計師事務所 Fin Tech Adoption Index 2017與Fin Tech法令更新。</p> <p>彙整各董事發言摘要： 胡董事聯國：詢問匯率及商譽因素影響財務報表揭露之情形。 經黃碧玲資深副總經理及黃光華資深協理回覆說明。</p>

(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	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)本公司為單一法人股東，可隨時掌握主要股東資訊。 (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		(四)本公司於內部人就任時，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	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)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
(一)董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一)無差異。
(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		(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	
(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) 無差異。
(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、管理公司相關變更登記暨申報作業等。	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、管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 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	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。 (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股	(一) 無差異。 (二) 無差異。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及	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。 (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股	(一) 無差異。 (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	本公司目前尚無公司治理自評報告作業，亦無委託其他專業機構出具公司治理評鑑報告。	本公司之母公司中華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、產後假、家庭照顧假、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，提供同仁充實、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：106年度本公司董事分別參加社團法人中華公司治理協會、臺灣證券交易所、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、財團法人台灣金融研訓院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
106.04.25	董事長：許道義	3	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則
106.09.28		3	許遠東先生暨夫人紀念文教基金會 會與彭博(Bloomberg)/臺灣證券交易所共同策劃	2017 許遠東先生紀念財經論壇—談台灣資本市場永續發展及國家競爭力提升
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.02.16	董事：王慎	3	中華民國證券商業同業公會	效法科技奇才的金流創新規劃之風險稽核
106.02.22		3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班—IFRS 與企業併購法實務探討
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.01.20	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-境外公司業務與證券承銷商之法律責任
106.04.25		3	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.01.20	前董事：丁紹曾	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班-境外公司業務與證券承銷商之法律責任
106.05.24		3	財團法人台灣金融研訓院	信託業督導及管理人員(含在職)研習班
106.07.27		3	財團法人台灣金融研訓院	信託業督導及管理人員(含在職)研習班

上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.01.20	董事：方維昌	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班-境外公司業務與證券承銷商之法律責任
106.03.08		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
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.01.20	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-境外公司業務與證券承銷商之法律責任
106.03.08		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
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.03.10	獨立董事：胡聯國	3	財團法人台灣金融研訓院	信託業法令遵循與內稽內控
106.03.10		3	財團法人台灣金融研訓院	信託法制—信託法及實務問題
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.01.20	獨立董事：林誠二	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班-境外公司業務與證券承銷商之法律責任
106.04.25		3	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢
106.04.25	獨立董事：戴興鉦	3	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則
106.10.31		3	財團法人台灣金融研訓院	董監進修—防制洗錢

#### 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識與管理。

#### (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月向本公司風險管理委員會提報市場風險管理報告，每週向投資審查委員會提報持有部位信評等級異動、交易對手交割前信用風險額度使用情形等信用風險管理報告，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，遇業務部門或其相關風險額度使用超限或重大異常等情事，除依本公司相關規範處理外，並提報至最近一次董事會，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。

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、會計 或公司業 務所 需相關 系之公 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	具有商 務、法 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10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	10	0	10	100%	
委員	胡聯國	10	0	10	100%	
委員	林誠二	10	0	10	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106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>無差異。</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」訂定「企業社會責任守則」，規範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」，並依據任務性質設置工作小組，負責各項工作之推動；該委員會每年至少召開二次會議討論相關議題。</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>V</p>	<p>否</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？			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選擇，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的培训機制。
(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；本公司配合母公司政策共同執行。	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者，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」；惟本公司為中華開發金控已於104.11.23訂定「企業社會責任守則」，規範金控在內之集團所有子公司共同遵守。			
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，績效卓越。除依性別工作平等法訂定生理假、家庭照顧假、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生能安心就學，透過助學金、營養早餐、課業輔導、捐贈童書及腳踏車等多元方式，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」學生助學金活動，主要藉由資助家境清寒的學生，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2017年仍持續推動該計劃，六年來已捐助近600多名學生助學金，並提供近200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；這項計劃於2017年併入「愛，讓機會萌芽」偏鄉弱勢學童照護計畫，總計3年來共補助超過千名弱勢孩童。2017年持續依中央政府財力分級，針對財力較弱勢縣市，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，協助弱勢學生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，2017年共計認購700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，部分同仁並將認購之愛心麵包轉贈育幼院，讓愛加乘。此外，感恩節前夕，凱基證券員工以及眷屬探訪育幼院，和院生同歡，共進午餐，一同歡度佳節；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，2017年終總計募集超過400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>			
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，應依本公司員工獎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) 本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？ (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	(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行為之檢舉方式；惟尚未訂定具體檢舉獎勵制度之相關措施。 (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) 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。	本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。
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」；本公司配合母公司政策共同執行。	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： 本公司非上市上櫃公司，因此無須訂定「誠信經營守則」；惟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。		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「誠信經營守則」；惟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。	
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公司利益之行為發生。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」等公司治理相關規章，詳見本公司網站「公司治理專區」(<http://www.kgi.com/kgichhtml/index>)及公開資訊觀測站「訂定公司治理之相關規程規則」進行查詢。

(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：107年2月23日

本公司民國106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106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、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107年2月23日董事會通過，出席董事8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：許道美 簽章



總經理：王維昌 簽章



凱基證券股份有限公司內部控制制度應加強事項及改善計畫

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
<p>金管會於105/8/31至105/9/13赴香港13家子公司進行一般業務檢查，查核發現香港子公司凱基財富管理有限公司(下稱KGI WM)派有業務人員長期來臺為客戶辦理開戶程序之確認客戶身分作業等相關金融服務，另子公司凱基證券亞洲有限公司(下稱KGI Asia)與客戶從事台股相關衍生性商品交易未落實客戶身分查驗等缺失情事，顯示凱基證券對子公司監理未予落實，核已違反證券管理法令。依證券交易法第66條第1款規定，對凱基證券予以警告處分。</p>	<p>1.KGI WM對於未能親赴香港開戶之台灣客戶，已自106/4/18起透過公正第三人(例如：執業律師，執業會計師或公證人)進行客戶身分確認作業。</p> <p>2.香港子公司業已於106/8/1訂定規章，以強化客戶身分檢核及後續交易控管之措施。</p>	<p>已辦理改善。</p>
<p>板橋分公司前受託買賣業務人員吳○青辦理受託買賣有價證券時，有對客戶作贏利之保證、利用客戶帳戶買賣有價證券、代客戶保管印鑑及存摺、挪用客戶之有價證券及款項、與客戶有借貸款項、未依客戶委託執行有價證券買賣、代理他人開戶、申購、買賣或交割有價證券等情事，違反證券管理法令。命令公司解除吳○青職務。</p>	<p>1.再度要求分公司經理人：</p> <p>(1)日常應加強瞭解員工作業，以防範員工道德風險於未然。</p> <p>(2)針對一定期間買賣金額或虧損較大之客戶，應深入了解該客戶之受託買賣及相關作業之適當性。</p> <p>(3)加強向營業員宣導，執行業務應確實遵守相關法規，以防範利益衝突及避免發生交易糾紛等情事。</p> <p>2.加強分公司自行查核人員辦理受託買賣有價證券之查核作業。</p> <p>3.已於106/3/9將吳○青予以免職。</p>	<p>已辦理改善。</p>

註：當年度如遭金融監督管理委員會處警告(含)以上或罰鍰24萬元(含)以上之處分應一併詳列。

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.金管會於 105/8/31 至 105/9/13 赴香港 13 家子公司進行一般業務檢查，查核發現香港子公司凱基財富管理有限公司(下稱 KGI WM)派有業務人員長期來臺為客戶辦理開戶程序之確認客戶身分作業等相關金融服務，另子公司凱基證券亞洲有限公司與客戶從事台股相關衍生性商品交易未落實客戶身分查驗等缺失情事，顯示凱基證券對子公司監理未予落實，核已違反證券管理法令。依證券交易法第 66 條第 1 款規定，對凱基證券予以警告處分。(106 年 5 月 19 日金管證券字第 1060019248 號函)

改善及處理情形

(1)KGI WM 對於未能親赴香港開戶之台灣客戶，已自 106/4/18 起透過公正第三人(例如:執業律師，執業會計師或公證人)進行客戶身分確認作業。

(2)香港子公司業已於 106/8/1 訂定規章，以強化客戶身分檢核及後續交易控管之措施。

2.本公司板橋分公司前受託買賣業務人員吳員辦理受託買賣有價證券時，有對客戶作贏利之保證、利用客戶帳戶買賣有價證券、代客戶保管印鑑及存摺、挪用客戶之有價證券及款項、與客戶有借貸款項、未依客戶委託執行有價證券買賣、代理他人開戶、申購、買賣或交割有價證券等情事，違反證券管理法令。命令公司解除吳員職務。(106 年 9 月 22 日金管證券字第 1060036778 號函)

改善及處理情形

(1)再度要求分公司經理人：①日常應加強瞭解員工作業，以防範員工道德風險於未然。②針對一定期間買賣金額或虧損較大之客戶，應深入了解該客戶之受託買賣及相關作業之適當性。③加強向營業員宣導，執行業務應確實遵守相關法規，以防範利益衝突及避免發生交易糾紛等情事。

(2)加強分公司自行查核人員辦理受託買賣有價證券之查核作業。

(3)已於 106/3/9 將吳員予以免職。

3.金管會於 106/8/30 至 106/9/8，進行防制洗錢及打擊資恐作業專案檢查，查核發現下列缺失，違反金融機構防制洗錢辦法及行為時證券期貨業防制洗錢及打擊資恐注意事項相關規定，依證券交易法第 65 條規定，對凱基證券予以糾正處分。

(1)本公司所訂防制洗錢與打擊資恐相關內部規範，未配合金融機構防制洗錢辦法與證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點辦理修訂。

(2)「防制洗錢及打擊資助恐怖主義風險評估表」逕將境外法人客戶視為「受我國監理之金融機構及其管理之投資工具」。

(3)經紀系統之客戶主檔畫面未設計實質受益人欄位，致後續審查或持續監控未能含括實質受益人。

(4)國內或國際組織之 PEP 客戶，未於系統註記或造冊控管，致未每年重新審視其風險。

(5)對媒體報導之特殊重大案件或得知客戶身分與背景資訊有重大變動時，有未對現有客戶身分資料進行審查，並重新評估其洗錢風險；或有未加強可疑交易之評估申報作業。(107 年 3 月 7 日金管證券字第 1070301714 號)

改善及處理情形



- (1)本公司已於 106/12/29 修訂「防制洗錢及打擊資恐注意事項」及「評估洗錢及資恐風險防制計畫要點」，並函報金管會備查。
  - (2)本公司 106/12/22 已向各單位公告不得將透過保管銀行辦理開戶之境外法人客戶視為「受我國監理之金融機構及其管理之投資工具」，並不得逕評為低防制洗錢風險客戶，且未辨識其實質受益人。針對境外法人客戶之客戶身分確認程序，本公司依規定辨識其實質受益人資訊。
  - (3)本公司經紀系統之客戶主檔新增「實質受益人」欄位，已於 107 年第一季完成。
  - (4)本公司已完成客戶基本資料檔增列欄位，就負面消息及 PEP 名單資訊於系統註記，未來於每季底定期就既有客戶與 PEP 及負面訊息資料庫之異動名單進行比對。
  - (5)針對負面訊息人士之客戶，除業務單位直接進行銷戶作業者外，業務單位將對該客戶重新進行客戶風險評估作業。
- 4.證交所於 106/9/5、106/9/6 赴民權分公司進行查核，發現：受託買賣業務人員張員有①保管或留置客戶事先簽章之空白委託書情事。②未於營業櫃檯內接單、受理全權決定買賣數量及買賣價格之委託買賣情事。請公司注意改善，受託買賣業務人員張員予以暫停執行業務 1 個月。(106 年 11 月 3 日臺證輔字第 1060504122 號)

#### 改善及處理情形

- (1)本公司已於 106/11/7 至 106/12/6 將張員暫停執行業務 1 個月及 106/12/5 予以小過處分。
  - (2)已連續十個營業日（自 106/11/6 至 106/11/17），將缺失事項增列為每日隨案處理之內部稽核項目並作成稽核報告，並於 106/11/23 將稽核報告送至證交所備查。
  - (3)分公司經理人已再度加強宣導，要求營業員接受客戶委託買賣有價證券應依規定辦理，以避免發生交易糾紛。
- 5.嘉義市政府於 105/10/5 實施嘉義分公司勞動檢查作業，發現有給付工資低於基本工資規範額度及未依規定全額給付工資之違規事實，違反勞動基準法第 21 條第 1 項及第 22 條第 2 項規定，罰鍰新臺幣 10 萬元整。(106 年 5 月 18 日府社資字第 1061609032 號)

#### 改善及處理情形

- (1)違反勞動基準法第 21 條第 1 項給付工資低於基本工資規範額度部份，經紀單位已自 105/10/20 起，獎金計算結果為負數獎金者，遞延於次月之營業獎金計算基礎中扣抵，以符合法令規定。
  - (2)違反勞動基準法第 22 條第 2 項未依規定全額給付工資部份，罰鍰已於 106/5/31 繳納，因該爭議事項於 105 年訴字第 754 號案判決本公司勝訴，因此已於 106/6/19 向嘉義市政府提起訴願，本公司於 107/1/5 接獲訴願決定書，勞動部決定訴願駁回，本公司決定不提行政訴訟。
- 6.台北市政府勞動局於 106/4/13 及 106/4/19 實施延平分公司勞動檢查作業，發現未給予勞工每工作 4 小時休息 30 分鐘，違反勞動基準法第 35 條規定，處罰鍰 5 萬元。(106 年 5 月 31 日北市勞動字第 10632795601 號)

#### 改善及處理情形

- 本公司已將該處分函內容轉知相關單位知悉，且進行內部宣導重申分公司午休時間規定，並請相關單位主管落實管理同仁休息時間。
- 7.桃園市政府於 106/10/31 及 106/11/3 派員至長庚分公司實施勞動檢查，發現未給予勞工延長工時工資，違反勞動基準法第 24 條第 1 項規定，罰鍰 2 萬元整。(106 年 12 月 21 日府勞檢

字第 1060292069 號)

### 改善及處理情形

本公司已將該處分函內容轉知相關單位知悉，並就有關法規進行內部宣導，要求確實遵守規定。

(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：

1.106 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

<u>董事會日期</u>	<u>重要決議事項</u>
106 年 3 月 24 日第 11 屆第 20 次	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 備查通過為提升投資效益，本公司全資子公司 KGI Alliance Corporation(註冊地:英屬維京群島)擬申購私募基金 Triada Asia Credit Opportunities Fund Ltd.美金(以下同)4 佰萬元(折合新臺幣約為 1.23 億元)，累計投資金額為 9 佰萬元(折合新臺幣約為 2.76 億元)。</li><li>2. 同意通過本公司 105 年度員工酬勞分派案。</li><li>3. 核准通過本公司 105 年度個體財務報告暨合併財務報告。</li><li>4. 造具完成本公司 105 年度營業報告書。</li></ol>
106 年 4 月 24 日第 11 屆第 21 次	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 同意通過本公司 105 年度盈餘分派案。</li><li>2. 決議修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。</li><li>3. 決議修正本公司「關係人交易處理程序」部分條文。</li><li>4. 決議修正本公司「辦理合併、分割、收購或股份受讓處理程序」。</li><li>5. 為利於集團資源整合，強化資本及提升信貸融通能力，擬請同意本公司全資子公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)依新加坡公司法(Singapore Company Act)規定之簡易合併方式(Short Form Amalgamation)，將旗下 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (註冊地：新加坡，下稱「KGISS」)及 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (註冊地：新加坡)二家全資子公司進行合併，並以 KGISS 為存續公司。</li><li>6. 為利於集團資源整合，提升資金運用效益，擬請同意本公司全資子公司 KGI Limited(註冊地：英屬維京群島)依香港公司條例(Companies Ordinance)規定之集團內公司合併方式(Amalgamation of Companies within Group)，將旗下 KGI Asia Limited(下稱「KGIA」)、KGI Securities (Hong Kong) Limited、KGI Wealth Management Limited，以及 Grand Cathay Securities(Hong Kong) Limited 四家香港全資子公司進行合併，並以 KGIA 為存續公司。</li><li>7. 擬請同意本公司全資子公司 KGI Capital Asia Ltd.(註冊地：香</li></ol>

- 港，下稱「KGICA」)持股 99%之子公司 PT KGI Sekuritas Indonesia(註冊地：印尼，下稱「KGIID」)，辦理現金增資 500 億印尼盾(折合新臺幣約 1.15 億元)，增資股份由 KGICA 以及持股 1%之印尼內資方股東 PT HD Art Vision 依持股比例認購，增資後 KGIID 資本額由 500 億印尼盾增加為 1,000 億印尼盾(折合新臺幣約 2.3 億元)。
- 106 年 5 月 11 日第 11 屆第 22 次
1. 備查通過本公司 106 年度第 1 季合併財務報告。
- 106 年 5 月 19 日第 11 屆第 23 次
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，擬請同意本公司全資子公司 Richpoint Company Limited(註冊地：英屬維京群島，下稱「Richpoint」)辦理現金減資退還股款新臺幣 2,500,000 仟元(暫估計折合美金約 82,410 仟元)予本公司，本公司取得 Richpoint 減資股款將全數做為本公司辦理現金減資退還股款至母公司開發金控之部分資金來源。
2. 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，暨提升資本使用效率，擬請同意本公司辦理減資新臺幣(以下同)5,000,000 仟元，減資後實收資本額 29,988,123 仟元。
- 106 年 7 月 28 日第 11 屆第 26 次
1. 同意解除本公司部分董事競業禁止之限制。
- 106 年 8 月 25 日第 11 屆第 27 次
1. 核准通過本公司 106 年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。
2. 核准通過本公司全資子公司 KGI Finance Limited 向 Diamond Head Capital Partners, L.P.申請贖回旗下 Diamond Head Capital International, Ltd.基金美金 35 佰萬元(折合新臺幣約 10.58 億元)。
- 106 年 9 月 22 日第 11 屆第 28 次
1. 核准通過因應新加坡金融管理局 (Monetary Authority of Singapore，下稱「MAS」)要求，本公司擬於新加坡子公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (下稱「KSSPL」)及 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.合併基準日向 MAS 替換為合併後存續公司 (即「KSSPL」)提供保證之承諾書 (Letter of Undertaking)。
- 106 年 10 月 27 日第 11 屆第 29 次
1. 核准通過關閉本公司海外閒置之全資轉投資子公司 Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited(註冊地：香港)。
2. 核准通過為提升投資效益，本公司全資子公司 KGI Alliance Corporation(註冊地：英屬維京群島，下稱「KAC」)擬申購私募基金 Triada Asia Credit Opportunities Fund Ltd.(下稱「Triada Fund」)美金(以下同)5 佰萬元(折合新臺幣約為 1.52 億元)，累

董事會日期

重要決議事項

- 計投資金額為 14 佰萬元(折合新臺幣約為 4.24 億元)。
- 106 年 11 月 9 日第 11 屆第 30 次
1. 備查通過本公司 106 年度第 3 季合併財務報告。
- 107 年 1 月 26 日第 11 屆第 33 次
1. 核准通過本公司全資子公司 KGI Limited(註冊地：英屬維京群島)就持股 40%之轉投資事業 Trinitus Asset Management Limited(註冊地：香港，下稱「Trinitus」)，與 Trinitus 另二位股東 Great Ridge Investments Inc. (持股 40%)，以及 Haitong International Investment Management Inc.(持股 20%)，以 Trinitus 預估 2018 年 1 月底調整後淨資產價值美金 83.5 萬元加計港幣 500 萬元(折合美金約 64.5 萬元)，總計美金 148 萬元做為交易總價金，折合新臺幣約 4,417.5 萬元，共同出售 Trinitus 100% 股權予 Miles Christian Pelham 先生；KGI Limited 依持股比例計算之預估處分金額折合新臺幣約 1,767 萬元。
  2. 為整合本公司對子公司凱基證券投資信託股份有限公司(下稱「凱基投信」)之股權，擬請同意本公司以 106 年 12 月 31 日凱基投信自行結算每股淨值新臺幣(以下同)10.635 元將本公司尚未取得之凱基投信剩餘股份計 1,853 股全數買回，總交易金額為 19,706 元。交易完成後本公司對凱基投信之持股比例將由目前之 99.99%提升為 100%。
- 107 年 3 月 23 日第 11 屆第 36 次
1. 同意通過本公司 106 年度員工酬勞分派案。
  2. 核准通過本公司 106 年度個體財務報告暨合併財務報告。
  3. 造具完成本公司 106 年度營業報告書。
  4. 核准通過因應業務發展需要，本公司兼營證券投資顧問事業以辦理證券投資顧問業務。

(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：107 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	-	無辭職或解任情事。
董事	王 慎	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
董事	曾錦隆	105.01.18	-	無辭職或解任情事。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
前董事	丁紹曾	105.01.18	107.02.01	丁紹曾先生 107 年 2 月 1 日獲凱基證券投資信託公司股東臨時會選任為該公司董事，依據「證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則」第 17 條規定，不得兼為證券商之董事，故自 107 年 2 月 1 日起請辭本公司董事職務，以符合法令規定。
董事	方維昌	105.06.27	-	無辭職或解任情事。
董事	顏志堅	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
獨立董事	胡聯國	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
獨立董事	林誠二	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
獨立董事	戴興鈺	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
總經理	方維昌	105.07.04	-	無辭職或解任情事。
財務主管	黃碧玲	94.05.25	-	因應業務需要，本公司 104 年 5 月起將財務部分立為「財務管理部」及「會計部」，此二部門由黃碧玲資深副總經理督導相關業務，財務管理部部門主管由黃碧玲資深副總經理兼任；會計部部門主管暨本公司主辦會計由黃光華資深協理擔任。
會計主管	黃光華	104.05.01	-	無辭職或解任情事。
內部稽核主管	卓怡如	101.09.12	-	無辭職或解任情事。

#### 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

本公司簽證會計師原委由安永聯合會計師事務所黃建澤會計師及徐榮煌會計師擔任，因該會計師事務所內部輪調需要，自 107 年第 1 季起變更由黃建澤會計師及傅文芳會計師擔任。

- 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 106 年度及 107 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	2,998,812,320	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

106 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	147,043,557	100.00	0	0	147,043,557	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 1)	289,002	1.20	4,816,745	20.00	5,105,747	21.20
中國人壽保險(股)公司(註 2)	364,463,887	9.63	959,200,000	25.33	1,323,663,887	34.96

註 1：本公司與中華開發資本(股)公司合計持有生華創投股權達 21.20%。

註 2：本公司與母公司中華開發金控合計持有中國人壽股權達 34.96%。

## 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 299.88 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
106.07	—	4,600,000	46,000,000	2,998,812	29,988,123	現金減資 5,000,000 仟元	無	註 9

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。

註 9：金融監督管理委員會一〇六年七月十四日金管銀控字第 10600163870 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	2,998,812,320	1,601,187,680	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	—	2,998,812,320	—	—	—	2,998,812,320
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	2,998,812,320	100.00%
合 計	1	2,998,812,320	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	2,998,812,320	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		105 年	106 年	107 年 截至 3 月 31 日
	每股 市價	最高		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		17.22	19.39	-
	分配後		16.73	(註7)	-
每股 盈餘	加權平均股數		3,498,812,320	2,998,812,320	-
	每股盈餘 (註2)	調整前	0.68	2.45	-
		調整後	0.68	(註7)	-
每股 股利	現金股利		0.428	(註7)	-
	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	不適用
	本利比 (註5)		不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率 (註6)		不適用	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 7：106 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

106 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：一〇六年度確定福利計畫之再衡量數	(74,523,206)
調整後未分配盈餘	(74,523,206)
加：一〇六年度稅後淨利	8,077,684,861
減：提列法定盈餘公積	(800,316,166)
減：提列特別盈餘公積	(2,772,536,171)
可分派盈餘	4,430,309,318
分派項目：	
普通股股利－現金	(2,000,000,008)
普通股股利－股票	(2,430,309,310)
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：

本公司並未公開 107 年度財務預測資訊，故不適用。

#### (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：

106 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107年3月23日經董事會決議以現金方式發放員工酬勞新臺幣57,000千元，與106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106年股東會決議通過之員工酬勞與105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	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

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	單位：新臺幣仟元	
			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、服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.本公司之業務範圍如下：

- 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。
- 有價證券服務事項之代理。
- 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	年度	105年度		106年度	
		金額	%	金額	%
經紀手續費收入		2,951,700	31	4,106,092	28
利息收入		1,795,158	19	1,939,526	13
營業證券出售淨利益(損失)		682,711	7	8,722,785	60
發行認購(售)權證淨利益		486,426	5	167,705	1
股利收入		704,891	7	694,196	5
承銷業務收入		836,631	9	591,910	4
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		1,272,474	13	(2,097,118)	(14)
其他		935,811	10	393,950	3
合計		9,665,802	100	14,519,046	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 期貨交易輔助人業務

業務別	服務項目
財富管理業務	受託買賣外國有價證券(複委託) 提供客戶資產配置與商品投資組合建議 為客戶執行資產配置 證券投資顧問業務 特定單獨管理運用金錢信託
自營業務	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 以期貨交易人身份從事期貨交易 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
資本市場業務	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃 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
國際證券業務	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。
債券業務	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 公債發行前交易
股務代理	協助企業召開股東會 提供股務相關法令之諮詢服務 協助公開發行公司辦理股務相關事宜
衍生性商品	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，105 與 106 年度分別支出 626 萬元與 807 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)等金融商品之業務資格，並於 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，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，因而能基於外幣有價證券買賣需求提供匯率避險工具給客戶，未來亦將配合法令的開放，積極調整金融商品與服務的研發方向，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

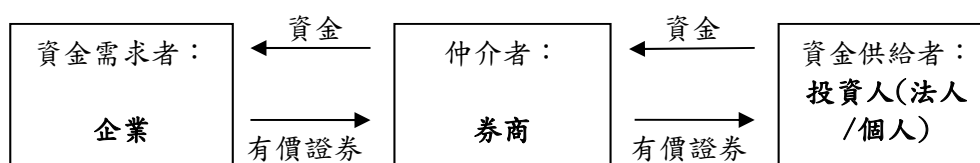
受惠產業庫存回補、金融環境寬鬆、弱勢美元等多重因素，帶動本波全球經濟自於 105 年初開始步入復甦循環，並延續至今。展望未來，由於全球經濟活動指數仍維持在擴張軌道、全球製造業採購經理人指數亦穩定上升、先進國家企業獲利仍有 10% 以上的強勁動能，預估本波全球景氣復甦週期應有機會延續至 108 年下半年，由此支撐 107 年股市應可維持多頭格局不變，惟我們也認為今年股市的波動將會明顯加大，尤其是今年下半年，主要原因來自美國聯準會升息速度較預期為快、川普政經風險及中國趨緩對新興市場的影響。

### 2.產業現況與發展

106 年全球經濟隨美國已開發國家進入上升循環週期，台灣、韓國等新興市場維持 105 年以來之復甦動能，106 年台灣經濟在半導體及機械等外貿出口維持擴張，加上國內就業情勢持續改善帶動內需市場復甦，106 年台灣經濟成長率從原先預估 1.92% 一路上修至 2.86%，帶動台股價量俱揚。台股 106 年底指數較 105 年上漲 15% 至 10,642 點，年底指數並站穩萬點，為 2000 年以來新高。除外資看好台灣股市大幅買超 1,862 億元外，主管機關推動當沖證券交易稅稅率減半降至千分之 1.5，吸引國內自然人交易回流，台股上市及上櫃日平均成交金額為 99 年以來新高之 1,380 億元，年增 39%。其中國內自然人成交金額年增 56%，大幅高於外資及國內法人各成長 14% 及 19.6%，國內自然人交易比重上升至 64.4%，回到 103 年水準，本土券南市占率亦因此回升。106 年底上市及上櫃融資餘額亦為 104 年來新高之 2,459 億元，年增 32%。根據證交所資訊，整體 106 年證券產業獲利為 397 億元，年增 105%，其中經紀手續費收入年增 34.6% 至 130 億元，自營獲利亦大幅成長 160% 至 134 億元，承銷業務年增 18% 至 8 億元，證券業逐漸擺脫自金融海嘯以來之艱困環境。

展望 107 年，全球經濟維持擴張步調，IMF 及 HIS Markit 預估全球經濟成長率各為 3.9% 及 3.3%，高於 2017 年之 3.7% 及 3.2%，美國、歐元區、中國經濟成長仍維持上升循環，不過 IMF 亦提及全球金融市場亦面臨資產價值偏高及通膨是否引發利率上升高於預期之風險。主計處預估 2018 年台灣經濟成長年增率為 2.42%，央行則預估成長率 2.35%，雖較 106 年增率 2.86% 減緩，但在國內消費、出口增溫帶動下維持經濟擴張趨勢。金管會在 107 年在資本市場政策持續推動四大措施，包括研議多元上市櫃條件以擴大資本市場規模，優化公司治理、推動新商品與新交易制度、及強化洗錢防制。此外立法院今年 1 月已通過所得稅法修正案，預計有助本國自然人交易比重將持續回升，加上行政院已通過現股當沖證券交易稅減半延長三年至 110 年 4 月 27 日，均有助活絡台股成交量。整體來看，預估 107 年台灣經濟持續擴張、稅制改革吸引自然人資金持續回流，預估台股成交量仍將處於近年來高點，有利證券商經營環境持續改善。

### 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，106 年凱基證券經紀暨財富管理業務的營業據點為 80 家，整體經紀業務市佔率為 8.28%，市場排名第二。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」線上整合開戶平臺，提供多元裝置與多種商品服務；106 年延續「行動優先」的電子平臺發展方向，提供手機 APP「理財快 e 富」將財富管理各項功能服務從個人電腦延伸到行動裝置上，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臺，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臺，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。為迎接行動商務時代的來臨，凱基證券強化行動化服務，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。在財富管理業務方面，凱基證券財富管理提供專業的投資建議與多元的理財商品，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，達到財富穩健增長的理財目標。此外，提供客戶股票出借服務，首創借券中心，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；106 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十一屆之最佳財富管理證券一特優獎、最佳業務員服務獎第一名以及最佳數位服務獎與最佳商品獎等殊榮。於業務創新方面，106 年推出定期定額買股服務，是市場上提供最多台股選擇與唯一提供美股標的之券商，讓年輕、小資族群透過定期扣款來投資股票，以存股理財的方式累積財富；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。

在數位金融業務方面，106年已在LINE及FB分別成立官方帳號及粉絲團，未來更期待透過社群經營開發潛在客戶及深化既有客戶服務，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，並促使國內債市初級市場規模成長，為國內債市之亮點。

106年全球經濟情勢好轉，但世界政治格局發生了極大的變化。首先，川普正式就任美國總統，一改美國的政治外交政策；歐洲多國進行大選，雖英國首相及德國總理皆維持不變，但卻面臨了組閣的困境；法國及奧地利都選出了年輕的總理，他們的外交政策和政治觀點也將令人可期。面對大環境的變動，債券業務在各方面仍交出亮麗的成績，本公司除獲得臺灣證券櫃檯買賣中心(Taipei Exchange)評選為「106年度中央公債優良造市商」並獲中央銀行「中央公債交易商公債業務績效評鑑第1名」佳績外，國際知名財經專刊「財資雜誌」(The Asset Benchmark Research)之Top banks in Asian currency bonds 2017評選，本公司榮膺「台灣政府公債最佳債券交易商第一名」(No.1 for Top banks in the secondary market in Asian Currency bonds-Government bonds)、「台灣公司債最佳債券交易商第一名」(No.1 for Top banks in the secondary market in Asian Currency bonds-Corporate bonds)及「台灣公司債發行最佳協調人」(Top bank arrangers-investors' choice for primary issues in Asian currency bond- Corporate bonds)。

在業務拓展方面，106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10.56%之市佔率，位居同業第一，並參與推動綠色債券，擔任台電、中油及遠東新等企業之綠色債券發行主辦承銷商；而100%保本型短率連結結構型商品之成交量，凱基證券以17.0%之市佔率，位居同業第三；資產交換交易業務固定收益端之全年交易金額，則以31.4%之市佔率，位居同業第一。

展望未來，凱基證券身為臺灣債券業務的領導者，致力於健全台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，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

106年凱基證券完成IPO、CB與現增案(含特別股)件共28件主辦案件，主辦案件承銷金額高達新臺幣225億元，蟬聯市場第一名，優異的表現成為年度最受市場矚目的亮點，106年凱基證券資本市場部除榮獲證券櫃檯買賣中心「櫃買市場開放外國企業來臺10週年推薦輔導第一上櫃及興櫃家數第一名」及「櫃買市場106年推薦輔導上櫃及興櫃家數第二名」外，亦獲台灣證券交易所頒發三大獎項，一舉拿下「流通證券獎第一名」、「活絡經濟獎\_IPO籌資金額第一名」及「活絡經濟獎\_IPO市值第二名」等三項

殊榮。

在案件承銷業務方面，凱基證券一直致力於開發利基型與特色產業，106年凱基證券成功輔導了三貝德、亞獅康-KY、申豐、漢來美食、勝品、鼎炫-KY、東哥遊艇及朋億等企業上市櫃，產業範圍除電子業外，更有教育事業、生技、餐飲、遊艇等產業，其中東哥遊艇更是國內第一家擁有自有品牌之遊艇研發、製造及銷售之上市掛牌企業。在籌資案方面，凱基證券也主辦了12件現金增資(含1件特別股)及8件可轉債案件，並承作日月光、矽格、國碩、奇力新、長榮航及陽明海運等知名企業之籌資案件。整體而言，106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等案件，例如：凱美公開收購大毅案、佳世達公開收購拍檔案、奇力新與旺詮股份轉換案、奇力新收購飛磁案、南僑轉型投控案、捷元轉型投控案、連展轉型投控案、台達電公開收購晶睿案、新日光公開收購永旺案等。依 Bloomberg 統計資料顯示，凱基證券之財務顧問業務承做案件量，於106年居台灣財顧市場第一。

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

106年國內權證市場持續熱絡，展望107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

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。106年凱基證券所發行權證共計3,008檔，發行金額為297億元，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，本公司致力於提供給客戶多樣化的選擇，商品樣態包含新台幣、美元或人民幣計價之短天期保本型連結利率指標結構型商品、新台幣計價不保本連結共同基金結構型商品及外幣本金連結外幣股權選擇權之結構型商品(不保本)，106年凱基證券的總承作金額位居同業券商的第三名，完整而多樣的產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，106年凱基證券承作資產交換選擇權交易之名目本金在同業中排名第二，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一名。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。

#### (四)長短期業務發展計畫

##### 1.短期業務發展計畫－維持國內領先地位，強化獲利驅動業務，提升國內獲利質量

(1)經紀業務－穩固現有獲利模式、提升經紀暨財富管理人員素質、經紀暨財富管理營業據點優化、經紀暨財富管理金融創新科技系統建置、提升國內期貨市佔率、開展期貨週邊服務與新種業務、強化國外期貨DMA(Direct Market Access)優勢與擴大國外期貨服務範疇；推動自然人借券業務，增加券源提高市佔率。

(2)股票自營及衍生性商品－提升權證業務之市占率及獲利；追求國內股票自營穩定獲利能力、強化自營業務全球化投資區塊、提增自營期貨Alpha深度化交易量、提升自營期貨Beta系統化交易日勝率。

(3)債券業務－強化台幣債券初級發行業務及拓展海外債券發行客戶群範圍。

(4)承銷業務－提升承銷案件成功率與獲利率；擴大VC投資案源廣度及深度；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)Equities Capital Market (ECM) and Debt Capital. Market (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

106 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		106 年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	8.3%	2
	融資業務	8.4%	2
承銷業務	主辦承銷件數	18.3%	1
	主辦承銷金額	28.0%	1
債券業務	債券承銷總金額市佔率	10.6%	1
	營業處所公債交易金額市佔率	12.1%	2
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	13.6%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	26.4%	1

## 3.市場未來供需狀況及成長性

### (1)供給面

雖 106 年台股成交量回升，但證券市場競爭仍激烈，106 年 2 家券商停止營運(1 家外資券商退出台灣市場，1 家內資券商被合併)，預期未來金融科技發展，加上法遵成本增加，小型券商單純依賴成交量生存不易，證券市場將呈現大者恆大態勢。目前台灣本土大型券商均積極發展數位經營，提高網路或 APP 下單比重，並從原先單純證券交易轉向兼顧交易與資產配置之財管業務發展。此外，除推動台版金融監理沙盒 107 年上路外，主管機關持續開放創新金融商品，包括開放證券商發行 ETN(為結合債券與指數股票型基金 ETF 特色之指數型證券)，推動伊斯蘭固定收益證券，及推出英鎊及澳幣匯率期貨等，主管機關積極推出新措施以增加券商獲利來源。

### (2)需求面

受惠台灣經濟成長及當沖稅率減半，國內外投資人交易均提高，帶動 106 年台股成交量年增 39%至 1,380 億元，為近來新高。尤其現股當沖稅率減半在 106 年 4 月底實施後，當沖日均成交值較實施前之 104 億元上揚至 353 億元，上市及上櫃之現股當沖占比為 21%及 30%，相較實施前僅 9%及 16%，顯示當沖稅率減半有助成交量成長，並提升台股流動性及交易效率。此外，大額交易自然人連續 2 季維持在 1 萬人以上，為近五年新高；由於當沖稅率減半延長至 110 年，加上所得稅改通過有助自然人成交比重持續回升，且 IFRS9 今年實施，有助提高壽險業投資高殖利率台股意願。預估 107 年台灣經濟成長率維持 2.42%擴張成長，故 107 年台股成交量仍將處於近年來高點。

### (3)成長性

綜合以上看法，預期台灣經濟成長率維持擴張趨勢，有助台股指數維持萬點行情。此外，所得稅改革、IFRS9 實施吸引內資投資人增加台股意願提高，預估今年台股成交量仍將處於近年來高點，加上主管持續放寬券商承作新商品以增加獲利機會，預期今年證券商獲利有機會維持成長趨勢，不過在金融科技發展及法遵成本提高下，將呈現大者恆大趨勢。

## 4.公司之競爭利基

### (1)具競爭力的資本規模，挹注業務策略規劃及拓展

為厚植競爭力與發展區域型財富管理業務，本公司長久以來致力擴張業務版圖與提升公司規模，目前為市場第二大券商，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)業務版圖遼闊，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。除國內股票、期貨及選擇權交易外，客戶亦可透過複委託業務，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，提供客戶期貨交易、共同基金、資產管理、保險商品及有價證券質押借款等多元投資理財服務。

(3)商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

本公司秉持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，使本公司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

本公司全台達 79 家營業據點，為國內第二大證券商，近年積極進行組織及業務轉型，運用傳統與數位結合及客戶分群，持續擴大財富管理業務，滿足投資人差異化理財服務需求，提高經紀業務附加價值。

(5)國際化人才充足，專業能力強

為提供多元化之區域型財富管理服務，本公司以完善之教育訓練計劃培育優秀之專業人才，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)國際化佈局較早，具備宏觀之投資視野

本公司領先國內同業擁有完整區域佈局，並帶來穩定的獲利貢獻，藉由台灣、香港、泰國、新加坡、印尼及中國大陸等業務據點串連組成區域業務平台的競爭優勢，不但有利本公司掌握國際經濟脈動，亦能提供國內外客戶完整的商品線與全方位的理財服務。

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.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.外資投行或本國銀行積極投入國際債券承銷初級市場，與本公司關係已由原合作之客戶轉為業務競爭對手。

C.中國大陸加速 A 股審查上市並逐步放寬消極條件，大陸股市本益比優於台股，排擠台商及 F 股來台掛牌意願。

D.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。

E.逐筆撮合及當沖降稅延長政策下將吸引更多國內外高頻交易者參與股市，證券商權證造市與避險勢必受影響。

(3)因應對策

- A.人工智能或自動化管理取代；高端客戶則導向由專人提供客制化服務。
- B.持續運用亞太跨區平臺優勢尋找高資產淨值客戶，以香港為中心發展大中華及東協兩大市場財富管理業務。
- 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。
- E.開發多樣化交易策略與快速交易系統，因應市場變動追求獲利機會。

(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：

106 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		106 年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	8.3%	2
	融資業務	8.4%	2
承銷業務	主辦承銷件數	18.3%	1
	主辦承銷金額	28.0%	1
債券業務	債券承銷總金額市佔率	10.6%	1
	營業處所公債交易金額市佔率	12.1%	2
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	13.6%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	26.4%	1

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		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	截至 107 年 3 月 31 日
員工人數合計		3,116	2,905	2,869
平均年歲		43.12	43.93	44.10
平均服務年資		9.58	10.37	10.50
學歷 分布 比率	博士	0.10%	0.07%	0.07%
	碩士	15.89%	16.08%	16.42%
	大專	69.00%	69.16%	68.87%
	高中(含)以下	15.02%	14.70%	14.64%

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)列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

##### 1.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，其內容包含定期壽險、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、哺乳室及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。

##### 2.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，依法令與員工訓練要點規定，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 106 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：

- A.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。
- B.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、券商同業公會等舉辦之金融專業訓練。部門自辦專業訓練如 IFRS 系列課程、衍生性外匯商品訓練、公司治理等專業職能訓練。
- C.數位學習訓練：以數位學習平台展開新進人員課程等通識訓練，並提供內部知識管理運作，讓學習與發展不打烊。

(2)106 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	13,646	43,731	5,636,625
專業職能訓練	3,145	13,695	2,435,060
數位學習訓練	18,191	67,717	0
合計	34,982	125,143	8,071,685
	平均受訓次數 12.04 次	平均受訓時數 43.08 小時	平均每人訓練費用 2,779 元

##### 3.退休制度與其實施情形

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 2,800 多人參與勞退新制。

#### 4. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

(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，以達成勞資雙方良善溝通，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，共謀勞資共同成長、雙贏共榮。

(二) 列明最近年度公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

106 年度及 107 年截至年報刊印日止，本公司無重大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

#### 1.個體簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
流動資產		127,563,478	151,867,008	135,469,806	140,174,696	132,216,805
不動產及設備		5,398,977	5,333,612	5,299,212	5,016,716	4,926,184
其他非流動資產		29,704,483	27,411,176	31,169,080	30,032,818	38,290,752
流動負債	分配前	89,475,025	120,924,753	101,850,410	106,141,192	110,425,142
	分配後	91,805,803	123,304,504	103,476,860	107,843,371	(註 2)
非流動負債		4,564,696	2,525,188	8,804,980	8,838,991	6,847,824
股本		45,988,123	37,988,123	37,988,123	34,988,123	29,988,123
保留盈餘	分配前	12,569,998	13,590,391	13,534,139	14,356,868	20,657,851
	分配後	10,239,220	11,210,640	11,907,689	12,654,689	(註 2)
資產總額		162,666,938	184,611,796	171,938,098	175,224,230	175,433,741
負債總額	分配前	94,039,721	123,449,941	110,655,390	114,980,183	117,272,966
	分配後	96,370,499	125,829,692	112,281,840	116,682,362	(註 2)
業主權	分配前	68,627,217	61,161,855	61,282,708	60,244,047	58,160,775
益總額	分配後	66,296,439	58,782,104	59,656,258	58,541,868	(註 2)

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：106 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

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。

## 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)				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
收益		10,198,440	9,751,515	8,822,805	9,825,639	14,519,046
營業費用及支出		(7,900,330)	(8,182,937)	(8,467,453)	(7,822,997)	(8,507,084)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		1,180,869	1,181,348	1,215,914	(53,362)	1,575,345
其他利益及損失		799,247	863,462	1,116,956	662,704	733,497
稅前損益		4,278,226	3,613,388	2,688,222	2,611,984	8,320,804
稅後損益		4,016,957	3,238,067	2,552,411	2,483,546	8,077,685
每股盈餘(元)(註 2)		0.87	0.75	0.67	0.68	2.45

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。

## 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)				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
流動資產		216,206,154	261,073,894	251,187,531	251,459,522	242,880,763
不動產及設備		6,208,610	6,169,036	6,295,222	6,029,167	5,893,880
其他非流動資產		19,802,542	17,234,725	16,979,939	16,905,219	28,113,851
流動負債	分配前	162,900,555	217,412,576	200,995,838	201,863,293	208,467,244
	分配後	165,231,333	219,792,327	202,622,288	203,565,472	(註 2)
非流動負債		4,625,987	2,571,695	8,874,971	8,970,044	6,960,385
股本		45,988,123	37,988,123	37,988,123	34,988,123	29,988,123
保留盈餘	分配前	12,569,998	13,590,391	13,534,139	14,356,868	20,657,851
	分配後	10,239,220	11,210,640	11,907,689	12,654,689	(註 2)
資產總額		242,217,306	284,477,655	274,462,692	274,393,908	276,888,494
負債總額	分配前	167,526,542	219,984,271	209,870,809	210,833,337	215,427,629
	分配後	169,857,320	222,364,022	211,497,259	212,535,516	(註 2)
業主權	分配前	74,690,764	64,493,384	64,591,883	63,560,571	61,460,865
益總額	分配後	72,359,986	62,113,633	62,965,433	61,858,392	(註 2)

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：106 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

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。

#### 4.合併簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註 1)				
	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
收益	14,763,339	15,292,589	16,663,828	16,039,576	21,577,633
營業費用及支出	(12,025,509)	(13,364,222)	(15,666,175)	(14,458,297)	15,024,826
採用權益法認列之 關聯企業及合資損 益之份額	252,016	249,113	179,345	311,266	355,594
其他利益及損失	1,480,265	1,697,734	1,761,406	893,117	1,601,799
稅前損益	4,470,111	3,875,214	2,938,404	2,785,662	8,510,200
稅後損益	4,117,925	3,350,851	2,611,074	2,534,967	8,109,298
每股盈餘(元)(註 2)	0.87	0.75	0.67	0.68	2.45

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。

#### (二)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
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
106 年度	安永聯合會計師事務所 黃建澤會計師、徐榮煌會計師	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

分析項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.81	66.87	64.36	65.62	66.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,355.66	1,194.07	1,322.61	1,377.06	1,319.65
償債能力 (%)	流動比率	142.57	125.59	133.01	132.06	119.73
	速動比率	142.55	125.57	132.99	132.04	119.72
	利息保障倍數	15.78	9.70	5.80	5.79	12.78
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)	1.81	1.82	1.66	1.90	2.92
	總資產週轉率(次)	0.07	0.06	0.05	0.06	0.08
獲利能力	資產報酬率(%)	2.57	1.86	1.43	1.43	4.61
	權益報酬率(%)	5.91	4.99	4.17	4.09	13.64
	稅前純益占實收資本額比率(%)	9.30	9.51	7.08	7.47	27.75
	純益率(%)	39.39	33.21	28.93	25.28	55.64
	每股盈餘(元) (追溯調整後)	0.87	0.75	0.67	0.68	2.45
現金流量	現金流量比率(%)	2.86	-	8.81	5.29	-
	現金流量允當比率(%)	46.31	138.77	214.80	146.64	71.52
	現金再投資比率(%)	-	-	9.14	5.62	-
槓桿度	營運槓桿度	2.39	2.85	9.21	2.42	1.45
	財務槓桿度	1.13	1.26	2.58	1.27	1.13

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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.利息保障倍數、不動產、廠房及設備週轉率(次)、總資產週轉率(次)、獲利能力之項目比率較去年同期增加及營運槓桿度較去年同期減少，主係本期股市上漲，獲利較去年同期增加，且因本期中國人壽保險(股)公司股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益，致本期營業收入、營業收益、稅前淨利及本期淨利較去年同期增加。
- 2.現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率較上年度減少，主係本期營業活動現金流量較上年度減少所致。

### 最近五年度合併財務比率分析

單位：新臺幣仟元

分析項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	69.16	77.33	76.47	76.84	77.80
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,277.53	1,087.12	1,167.03	1,203.00	1,160.89
償債能力 (%)	流動比率	132.72	120.08	124.97	124.57	116.51
	速動比率	132.64	119.96	124.83	124.52	116.43
	利息保障倍數	10.74	6.43	3.97	4.26	8.95
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)	2.30	2.47	2.67	2.61	3.62
	總資產週轉率(次)	0.06	0.06	0.06	0.06	0.08
獲利能力	資產報酬率(%)	1.78	1.27	0.93	0.92	2.94
	業主權益報酬率(%)	5.57	4.81	4.05	3.96	12.97
	稅前純益占實收資本比率(%)	9.72	10.20	7.74	7.96	28.38
	純益率(%)	27.89	21.91	15.67	15.73	37.58
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.87	0.75	0.67	0.68	2.45
現金流量	現金流量比率(%)	0.93	-	5.71	3.91	0.52
	現金流量允當比率(%)	6.83	8.24	170.84	94.60	80.77
	現金再投資比率(%)	-	-	11.84	9.41	-
槓桿度	營運槓桿度	2.61	3.21	6.11	4.21	1.71
	財務槓桿度	1.17	1.37	1.99	1.52	1.20

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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.利息保障倍數、不動產、廠房及設備週轉率(次)、總資產週轉率(次)、獲利能力之項目比率較去年同期增加，營運槓桿度及財務槓桿度較去年同期減少，主係本期股市上漲，獲利較去年同期增加，且因本期中國人壽保險(股)公司股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益，致本期營業收入、營業收益、稅前淨利及本期淨利較去年同期增加。
- 2.現金流量比率及現金再投資比率較上年度減少，主係本期營業活動現金流量較上年度減少所致。

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 106 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黃建澤及徐榮煌會計師查核，並提出查核報告。上開各項表冊，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 107 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 7 年 4 月 2 6 日

四、最近年度財務報告

請詳本年報第 91 頁~第 199 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 200 頁~第 319 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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五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一〇六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，且民國一〇六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。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六.17 中有關商譽揭露的適當性。

## 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，民國一〇六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。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註十二中有關衍生金融工具評價揭露之適當性。

## **其他事項—提及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。該等子公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 11,000,672 仟元及 11,000,124 仟元，分別占合併資產總額之 3.97% 及 4.01%，民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之稅前淨利分別為新台幣 76,353 仟元及 89,444 仟元，分別占合併稅前淨利之 0.90% 及 3.21%，其他綜合損益分別為新台幣損失 17,636 仟元及 5,696 仟元，分別佔合併其他綜合損益之 0.51% 及 0.52%。

## **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一〇六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一〇六年度及一〇五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：(97)金管證六字第 0970038990 號

(93)金管證六字第 0930133943 號

黃建澤

黃建澤



會計師：

徐榮煌

徐榮煌



中華民國一〇七年三月二十三日

凱基證券股份有限公司及子公司  
各任會計年度資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

代碼	會計項目	附註	106年12月31日		105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	\$15,701,224	6	\$16,450,220	6
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四、六.2、六.21、七及八	66,383,709	24	61,107,195	22
113100	以成本衡量之金融資產－非流動	四、六.3	464,219	-	1,090,749	-
113400	備供出售金融資產	四、六.4、七及八	3,369,019	1	9,246,926	3
114010	附賣回債券投資	四及六.6	21,129,128	8	29,087,308	11
114030	應收證券融資金	四、六.7及七	34,508,138	12	28,676,088	11
114040	轉融通保單保費		723	-	5,145	-
114050	應收轉融通借貸款項		648	-	4,269	-
114060	應收證券借貸款項	六.8	7,459,278	3	6,896,157	3
114070	客戶保證金專戶	四、六.9及七	23,061,445	8	37,066,541	14
114080	應收期貨交易保證金	六.10	11	-	-	-
114090	借券擔保保費		198,581	-	189,722	-
114100	借券保證金－存出		2,330,427	1	2,810,965	1
114110	應收票據		769	-	1,939	-
114130	應收帳款	四、六.11及七	21,127,503	8	25,263,244	9
114150	預付款項		157,542	-	104,409	-
114200	其他金融資產－流動	四、六.1及七	2,620,785	1	2,527,870	1
114600	本期所得稅資產	四及七	577,240	-	453,719	-
119000	其他流動資產	七及八	43,790,374	16	30,477,056	11
	流動資產合計		242,880,763	88	251,459,522	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	49,998	-	50,033	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動	四及六.3	987,613	1	918,314	-
123400	備供出售金融資產－非流動	四及六.4	793,554	-	425,559	-
123500	持有至到期日金融資產－非流動	四及六.5	500,000	-	300,000	-
124100	採用權益法之投資	四、六.12及八	13,535,865	5	2,186,633	1
125000	不動產及設備	四、六.13、七及八	5,893,880	2	6,029,167	2
126000	投資性不動產	四、六.14、七及八	502,507	-	506,333	-
127000	無形資產	四、六.15、六.17及六.32	8,171,951	3	8,601,811	3
128000	遞延所得稅資產	四及六.30	297,436	-	334,175	-
129000	其他非流動資產	六.16及八	3,274,927	1	3,582,361	2
	非流動資產合計		34,007,731	12	22,934,386	8
906001	資產總計		\$276,888,494	100	\$274,393,908	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華



代碼	會計項目	附註	106年12月31日		105年12月31日	
			金額	%	金額	%
	負債及權益					
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.18及七	\$20,036,492	7	\$12,777,858	5
211200	應付商業本票	六.19	8,625,804	3	10,293,033	4
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	四、六.20、六.21及七	12,062,577	4	12,175,215	4
214010	附買回債券負債	四、六.22及七	54,732,813	20	57,422,129	21
214040	融券保證金	六.7及七	3,129,677	1	2,681,255	1
214050	應付融券擔保價款	六.7及七	12,510,125	5	10,869,488	4
214070	借券保證金—存入		12,429,101	5	11,335,953	4
214080	期貨交易所人權益	四及七	23,041,948	8	36,084,937	13
214130	應付帳款	六.23及七	50,229,621	18	39,187,188	14
214150	預收款項		1,750	-	732	-
214160	代收款項		1,713,862	1	1,808,278	1
214170	其他應付款		2,891,563	1	2,061,867	1
214200	其他金融負債—流動	四及六.21	4,099,601	1	4,423,975	2
214600	本期所得稅負債	四及七	697,262	-	698,437	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.24	2,200,000	1	-	-
219000	其他流動負債		65,048	-	42,948	-
	流動負債合計		208,467,244	75	201,863,293	74
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六.24	4,800,000	2	7,000,000	3
225100	負債準備—非流動	四及六.26	220,583	-	224,908	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.30	1,076,918	1	1,031,742	-
229000	其他非流動負債	四及六.25	862,884	-	713,394	-
	非流動負債合計		6,960,385	3	8,970,044	3
906003	負債總計		215,427,629	78	210,833,337	77
300000	歸屬於母公司業主之權益					
301000	股本	六.27			34,988,123	13
301010	普通股股本				8,644,122	3
302000	資本公積	四及六.27	29,988,123	11		
304000	保留盈餘	六.27	8,646,690	3		
304010	法定盈餘公積		4,088,294	1	3,843,376	1
304020	特別盈餘公積		8,566,395	3	8,064,313	3
304040	未分配盈餘		8,003,162	3	2,449,179	1
	保留盈餘合計		20,657,851	7	14,356,868	5
305000	其他權益		(950,756)	-	(60,957)	-
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(181,133)	-	2,315,891	1
305150	備供出售金融資產未實現評價淨損益		(1,131,889)	-	2,254,934	1
	其他權益合計		(1,113,739)	-	2,298,964	1
306000	歸屬於母公司業主之權益合計	六.27及六.33	58,160,775	21	60,244,047	22
906004	權益總計		3,300,090	1	3,316,524	1
906002	負債及權益總計		61,460,865	22	63,560,571	23
			\$276,888,494	100	\$274,393,908	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇一六年度及一〇一五年年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	106年度		105年度	
		金額	%	金額	%
400000	收益				
401000	經紀手續費收入	\$8,460,382	39	\$7,072,066	44
403000	債券收入	559,872	2	404,304	2
404000	承銷業務收入	758,242	3	885,815	6
406000	財富管理業務淨收益	70,968	-	54,560	-
410000	營業證券出售淨收益(損失)	9,422,341	44	1,108,963	7
421100	股務代理收入	161,361	1	154,760	1
421200	利息收入	2,939,527	14	2,753,294	17
421300	股利收入	708,312	3	723,870	5
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	(1,814,527)	(8)	1,309,154	8
421600	債券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	(458,436)	(2)	(354,482)	(2)
421610	債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)	(42,507)	-	(43,417)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	167,705	1	486,426	3
424400	衍生工具淨利益(損失)－期貨	(156,470)	(1)	226,126	1
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	(912,513)	(4)	170,311	1
428000	其他營業收益	1,713,376	8	1,087,826	7
400000	收益合計	21,577,633	100	16,039,576	100
500000	支出及費用				
501000	經紀手續費支出	1,013,836	5	977,145	6
502000	自營經手費支出	54,549	-	71,308	-
503000	轉融通手續費支出	295	-	693	-
521200	財務成本	1,070,116	5	854,540	5
521640	借貸交易損失	160,057	1	187,460	1
524100	期貨佣金支出	93,569	-	94,976	1
524300	結算交割服務費支出	251,017	1	250,569	2
528000	其他營業支出	104,277	-	110,897	1
531000	員工福利費用	7,439,114	34	6,514,989	41
532000	折舊及攤銷費用	556,139	3	566,937	3
533000	其他營業費用	4,281,857	20	4,828,783	30
500000	支出合計	15,024,826	69	14,458,297	90
599999	營業利益	6,552,807	31	1,581,279	10

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表(續)  
民國一〇一五年年度及一〇一五年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	106年度		105年度	
			金額	%	金額	%
601000	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六.12	355,594	2	311,266	2
602000	其他利益及損失	四、六.14、六.28及七	1,601,799	7	893,117	5
600000	營業外損益合計		1,957,393	9	1,204,383	7
902001	稅前淨利	四及六.30	8,510,200	40	2,785,662	17
701000	所得稅費用		(400,902)	(2)	(250,695)	(1)
902005	本期淨利	六.29	8,109,298	38	2,534,967	16
805000	其他綜合損益					
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數	四及六.25	(79,417)	-	(25,072)	-
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	四及六.30	(2,233)	-	-	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		7,138	-	(9,304)	-
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		(882,789)	(4)	(351,881)	(2)
805620	備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)		(2,977,010)	(14)	1,490,103	9
805650	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額		456,425	2	(4,479)	-
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	四及六.30	1,637	-	(3,805)	-
805000	本期其他綜合損益		(3,476,249)	(16)	1,095,562	7
902006	本期綜合損益總額		\$4,633,049	22	\$3,630,529	23
913000	淨利歸屬於：					
913100	母公司業主		\$8,077,685		\$2,483,546	
913200	非控制權益	六.27及六.33	\$31,613		\$51,421	
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	母公司業主		\$4,616,339		\$3,583,390	
914200	非控制權益	六.27及六.33	\$16,710		\$47,139	
975000	基本每股盈餘(元)					
975010	本期淨利	六.31	\$2.45		\$0.68	
	母公司業主					

(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106年12月31日及105年度

單位：新台幣仟元

項 目	代碼	歸屬於母公司業主之權益										非控制權益	權益總計
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益	備供出售金融資產未實現淨損益	總計	36XX		
民國105年1月1日餘額	A1	\$37,988,123	\$8,639,723	\$3,611,026	\$7,599,614	\$2,323,499	\$291,607	\$829,116	\$61,282,708	\$3,309,175	\$64,591,883	36XX	31XX
104年度盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	B1	-	-	232,350	-	(232,350)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	464,699	(464,699)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,626,450)	-	-	(1,626,450)	-	(1,626,450)	-	(1,626,450)
民國105年度淨利	D1	-	-	-	-	2,483,546	-	-	2,483,546	51,421	2,534,967	-	2,534,967
民國105年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(34,367)	(352,564)	1,486,775	1,099,844	(4,282)	1,095,562	-	1,095,562
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	2,449,179	(352,564)	1,486,775	3,583,390	47,139	3,630,529	-	3,630,529
現金減資	E3	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,790)	(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	36XX	31XX
民國106年1月1日餘額	A1	\$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	36XX	31XX
105年度盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	B1	-	-	244,918	-	(244,918)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	502,082	(502,082)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,702,179)	-	-	(1,702,179)	-	(1,702,179)	-	(1,702,179)
民國106年度淨利	D1	-	-	-	-	8,077,685	-	-	8,077,685	31,613	8,109,298	-	8,109,298
民國106年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(74,523)	(889,799)	(2,497,024)	(3,461,346)	(14,903)	(3,476,249)	-	(3,476,249)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	8,003,162	(889,799)	(2,497,024)	4,616,339	16,710	4,633,049	-	4,633,049
現金減資	E3	(5,000,000)	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)	-	(5,000,000)	-	(5,000,000)
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,144)	(33,144)	-	(33,144)
股份基礎給付交易	N1	-	2,568	-	-	-	-	-	-	-	2,568	-	2,568
民國106年12月31日餘額	Z1	\$29,988,123	\$8,646,690	\$4,088,294	\$8,566,395	\$8,003,162	\$(950,756)	\$(181,133)	\$58,160,775	\$3,300,090	\$61,460,865	36XX	31XX

(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



代碼	項目	106年度		105年度	
		金額	金額	金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：				
A10000	本期稅前淨利	\$8,510,200	\$2,785,662		
A20000	調整項目：				
A20010	不影響現金流量之收益費損項目				
A20100	折舊費用	298,898	309,698		
A20200	攤銷費用	157,241	257,239		
A20300	呆帳提列(轉列收入)數	535,491	535,491		
A20900	利息費用	1,070,116	854,540		
A21100	金融資產重分類淨損失(利益)	(3,833,802)	-		
A21200	利息收入	(3,669,171)	(3,320,548)		
A21300	股利收入	(966,108)	(955,914)		
A21900	股份基礎給付酬勞成本	2,568	4,399		
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(355,594)	(311,266)		
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	3,035	3,527		
A22900	處分金融資產之淨收益	(1,817)	-		
A23100	處分投資損失(利益)	(175,137)	(113,592)		
A23700	非金融資產減損損失	194,850	12,502		
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：				
A61000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(9,493,440)	17,489,510		
A61110	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	343,353	(424,870)		
A61330	備供出售金融資產—流動(增加)減少	429,617	(429,617)		
A61340	附賣回債券投資(增加)減少	7,958,180	(12,641,879)		
A61150	應收證券融資款(增加)減少	(5,832,050)	7,750,974		
A61160	應收證券款(增加)減少	4,422	1,418		
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	3,621	1,193		
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(563,121)	(4,169,573)		
A61190	客戶保證金專戶(增加)減少	14,005,096	(5,382,432)		
A61210	應收帳款(增加)減少	(11)	-		
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	(8,859)	256,705		
A61230	應收票據(增加)減少	480,538	3,752,314		
A61250	應收帳項(增加)減少	1,170	(1,232)		
A61270	預付款項(增加)減少	4,248,758	(8,000,003)		
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	(53,133)	186,004		
A61370	其他流動資產(增加)減少	(92,915)	2,038,934		
A61110	其他流動資產(增加)減少	(13,525,711)	4,239,993		
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：	35	410		
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(增加)減少	(112,638)	(1,546,007)		
A62110	附買回債券負債增加(減少)	(2,689,316)	(1,179,709)		
A62160	應付證券保證金增加(減少)	448,422	(695,959)		
A62170	應付證券擔保借款增加(減少)	1,640,637	(2,910,931)		
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	1,093,148	4,672,441		
A62200	期貨及交易人權益增加(減少)	(13,042,989)	5,368,434		
A62230	應付帳款(增加)減少	11,007,412	7,476,864		
A62250	預收帳項增加(減少)	1,018	(118)		
A62260	代收帳項增加(減少)	(94,416)	(2,840,576)		
A62270	其他應付款項增加(減少)	824,997	(678,673)		
A62310	其他金融負債—流動(增加)減少	(324,374)	(7,650,933)		
A62320	其他流動負債增加(減少)	22,100	(80,077)		
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	(4,325)	69,334		
A62990	其他非流動負債增加(減少)	70,073	(7,002)		
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(1,765,710)	4,726,675		
	投資活動之現金流量：				
	取得可供出售金融資產				
	處分備供出售金融資產				
	取得以成本衡量之金融資產				
	處分以成本衡量之金融資產				
	以成本衡量之金融資產清算收回股款				
	取得持有至到期日金融資產—非流動				
	採用權益法之被投資公司減資退回股款				
	取得不動產及設備				
	處分不動產及設備				
	營業保證金(增加)減少				
	交割結算基金(增加)減少				
	存出保證金(增加)減少				
	取得無形資產				
	其他非流動資產(增加)減少				
	對子公司之收購(扣除所取得之現金)				
	取得之股利				
	投資活動之現金流入(流出)				
	籌資活動之現金流量：				
	短期借款增加(減少)				
	應付商業本票增加(減少)				
	償還公司債				
	發放現金股利				
	現金減資				
	非控制權益變動				
	籌資活動之淨現金流入(流出)				
	匯率變動對現金及約當現金之影響				
	本期現金及約當現金增加(減少)數				
	期初現金及約當現金餘額				
	期末現金及約當現金餘額				

董事長：許道威

經理人：方維昌

會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國一〇六年度及一〇五年度  
(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。截至民國一〇六年十二月三十一日止，本公司設有 80 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國一〇七年三月二十三日業經董事會通過後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### 1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司及子公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇六年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，首次適用對本公司及子公司並無重大影響。

### 2. 本公司及子公司就民國一〇六年度財務報告尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋	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)	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正—投資性不動產之轉列	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「外幣交易與預收(付)對價」	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。

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。

此準則之適用亦連帶適用相關揭露修正之規定。

(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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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)釐清於衡量日估計現金交割之股份基礎給付之公允價值時，不得考慮市價條件以外之既得條件。反之，市價條件以外之既得條件應藉由調整獎勵之數量而納入該交易所產生之負債衡量之考量、(B)釐清若租稅法規要求企業有義務就與股份基礎給付有關之員工納稅義務扣繳金額並代員工移轉該金額予稅捐機關，而為履行此義務，股份基礎給付協議之條款可能允許或規定企業自權益工具總量中扣繳與員工納稅義務等值之某一數量之權益工具。若此種交易無前述淨額交割特性時將會分類為權益交割之股份基礎給付交易，則該交易整體應分類為權益交割之股份基礎給付交易、及(C)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易之條款及條件被修改，而使其成為權益工具交割之股份基礎給付交易，該交易自修改日依權益交割之股份基礎給付交易處理，權益交割之股份基礎給付交易參照所給與權益工具於修改日之公允價值衡量，依已收取之商品或勞務之程度於修改日認列於權益，於修改日除列該日之現金交割之股份基礎給付交易之負債，修改日所除列負債之帳面金額與所認列權益之金額間之差額立即認列於損益。

(8) 投資性不動產之轉列(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列之相關規定，並釐清當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，企業應將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出，單僅管理當局對不動產之使用意圖改變並無法對用途改變提供證據。

(9) 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。

(10) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」

該解釋規範，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，為決定原始認列相關資產、費損或收益(或其一部分)使用之匯率，該交易日係企業支付或收取預收(付)對價所產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之原始認列日。若有多筆預先支付或收取，企業應就預收(付)對價之每一支付或收取決定其交易日。

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一〇七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除前述(2)之影響說明如下外，其餘新發布、修訂及修正之準則或解釋對本公司及子公司並無重大影響：

(1) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

本公司及子公司依照國際財務報導準則第9號規定，於初次適用日(即民國一〇七年一月一日)選擇不重編比較期間，並以初次適用日所存在之事實及情況評估後，截至本合併財務報告通過發布日止，本公司及子公司採用國際財務報導準則第9號之影響，說明如下：

A. 金融資產之分類與衡量

備供出售金融資產

現行依國際會計準則第39號規定分類為備供出售金融資產，包括基金、權益工具投資及債務工具投資。其分類及相關資訊說明如下：

a. 基金

由於基金之現金流量特性並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，依照國際財務報導準則第9號規定分類為透過損益按公允價值衡量，並自初次適用日起，須將先前已認列於其他權益之公允價值變動數重分類至保留盈餘。

b. 權益工具投資

以成本衡量之權益工具投資屬持有供交易者，本公司依照國際財務報導準則第9號規定分類為透過損益按公允價值衡量，並自初次適用日起，以公允價值衡量。

以成本衡量之權益工具投資非屬持有供交易者，且本公司及子公司未將該等投資選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，故將於初次適用日自以成本衡量之金融資產重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產，並自初次適用日起，以公允價值衡量。

以公允價值衡量之權益工具投資非屬持有供交易之投資，本公司及子公司於初次適用日除將部分投資選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產外，其餘則重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產。前述重分類並未產生帳面金額之差異，惟若選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，僅就其他權益內之會計項目進行重分類，其餘重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產則須將先前已認列於其他權益之公允價值變動數重分類至保留盈餘。

依國際會計準則第39號規定，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累計利益或損失，應自權益重分類至損益作為重分類調整，惟若依照國際財務報導準則第9號規定，選擇將前述股票投資之後續公允價值變動列報於其他綜合損益中，列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益，於除列時，應將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘(不得重分類至損益)。

c. 債務工具投資

子公司投資之債務工具符合合約現金流量特性測試，其經營模式係藉由收取合約現金流量與出售金融資產以達成目的而持有該金融資產，將該金融資產自備供出售金融資產重分類至透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

持有至到期日金融資產

現行依國際會計準則第 39 號規定分類為持有至到期日金融資產債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，子公司原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係收取合約現金流量，自持有至到期日金融資產重分類至按攤銷後成本衡量之金融資產。

B. 金融資產減損評估

對於非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產，依照國際財務報導準則第 9 號規定，債務工具採預計信用損失模型評估減損，屬國際財務報導準則第 15 號範圍內交易所產生之應收帳款或合約資產則採簡化作法評估預期信用損失，前述評估減損之規定與現行已發生損失模型不同；權益工具則無須適用減損規定。

C. 適用國際財務報導準則第 9 號金融資產分類與衡量及減損評估之規定，對本公司及子公司於初次適用日之資產負債表項目分別增加資產 1,478,364 仟元、增加負債 16,473 仟元、增加保留盈餘 1,365,896 仟元、增加其他權益 97,672 仟元及減少非控制權益 1,677 仟元。

D. 其他

基於國際財務報導準則第 9 號之適用，同時修正國際財務報導準則第 7 號相關揭露之規定，其中亦包括國際財務報導準則第 9 號之初次適用之揭露規定，故須提供更多相關之揭露資訊。

3. 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	發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 16 號「租賃」(註 3)	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性(註 2)	2019 年 1 月 1 日
2015-2017 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」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正(計畫修正、縮減或清償)	2019 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：金管會允許得提前於民國 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於民國 106 年 12 月 19 日公告我國企業應自民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS16。

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。

(2) 國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」

該解釋規範，當所得稅處理存在不確定時，如何適用國際會計準則第12號「所得稅」之認列與衡量之規定。

(3) 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正

此修正釐清企業對構成關聯企業或合資淨投資之一部份之長期性權益，應於適用國際會計準則第28號前適用國際財務報導準則第9號，且於適用國際財務報導準則第9號時，不考慮因適用國際會計準則第28號所產生之任何調整。

(4) 國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性

此修正允許具提前還款特性(允許合約之一方支付或收取合理補償以提前終止合約)之金融資產可以攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(5) 2015-2017年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第12號「所得稅」

此修正釐清企業應依據其對過去交易或事件之原始認列，認列股利之所得稅後果於當期損益、其他綜合損益或權益。

國際會計準則第23號「借款成本」

此修正釐清企業應於資產可供其意圖使用或出售時，將為取得該資產而特地舉借之借款以一般性借款處理。

(6) 國際會計準則第19號之修正(計畫修正、縮減或清償)

此修正釐清確定福利計畫發生變動(如：修正、縮減或清償等)時，企業應使用更新後之假設以再衡量其淨確定福利負債或資產。

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暨經金管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。

##### 2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

### 3. 合併概況

#### 合併財務報告編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，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。

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	
			106.12.31	105.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (富昱(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1)	融資融券/轉融通業務	21.99	21.99

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			106.12.31	105.12.31
凱基期貨	凱基資訊(股)公司 (凱基資訊)	管理顧問、資訊軟體服務、 資料處理及電子資訊供應 服務	100.00	100.00
Richpoint Company Limited (富昱(維京 群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	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
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1：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：詳附註十三之附表二至二之五。
- (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。

#### 4. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

- (1) 本公司及子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) 本公司及子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予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之部分關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。
- (5) 本公司及子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. 採用權益法之投資

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。

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

#### 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。

若義務事項係於一段期間發生，則公課支付負債係逐漸認列。

##### 除役、復原及修復成本之負債準備

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

#### 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) 服務代理收入：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勵數量予以調整；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。

#### 24. 企業合併與商譽

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

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

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

另財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國一〇二年一月八日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

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

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

### 1. 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，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。有關商譽減損評估，請詳合併財務報表附註六.17。

### 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。

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

	106.12.31	105.12.31
庫存現金	\$3,278	\$3,436
銀行存款	13,355,826	14,167,670
約當現金		
三個月內到期之短期票券及債券	1,253,183	1,381,465
期貨超額保證金	1,088,937	897,649
合 計	<u>\$15,701,224</u>	<u>\$16,450,220</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(1) 短期票券及債券利率區間如下：

	106.12.31	105.12.31
利率區間	0.35%-0.42%	0.36%-0.52%

(2) 截至民國一〇六年及一〇五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2,620,785仟元及2,527,870仟元，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

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$153,986	\$46,749
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	1,501,494	2,522,042
營業證券－自營	53,510,822	49,612,823
營業證券－承銷	886,490	1,668,809
營業證券－避險	7,450,626	4,471,325
買入選擇權	155,141	103,039
期貨交易保證金－自有資金	466,513	519,165
衍生工具資產	2,258,637	2,163,243
合 計	<u>\$66,383,709</u>	<u>\$61,107,195</u>
<u>非流動項目</u>		
持有供交易之金融資產	<u>\$49,998</u>	<u>\$50,033</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 借出證券

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$160,902	\$48,723
評價調整	(6,916)	(1,974)
市 價	<u>\$153,986</u>	<u>\$46,749</u>

(2) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	106.12.31	105.12.31
基 金	\$-	\$32,000
其 他	1,501,494	2,490,433
小 計	1,501,494	2,522,433
評價調整	-	(391)
市 價	<u>\$1,501,494</u>	<u>\$2,522,042</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 營業證券—自營

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$1,755,239	\$2,630,463
指數股票型基金	1,959,627	2,196,557
上市(櫃)認購(售)權證	61,946	20,879
上市(櫃)公司債及政府公債	20,826,469	19,865,107
國外有價證券	27,887,701	22,588,029
其他	12,499	52
小計	52,503,481	47,301,087
評價調整	1,007,341	2,311,736
市價	<u>\$53,510,822</u>	<u>\$49,612,823</u>

(4) 營業證券—承銷

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$359,197	\$604,470
上市(櫃)公司債及可轉債	547,415	281,638
其他	-	149,705
小計	906,612	1,035,813
評價調整	(20,122)	632,996
市價	<u>\$886,490</u>	<u>\$1,668,809</u>

(5) 營業證券—避險

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$6,185,143	\$3,679,100
指數股票型基金	435,725	218,409
上市(櫃)認購(售)權證	36,867	3,789
國外有價證券	258,705	592,084
受益憑證	693,063	-
小計	7,609,503	4,493,382
評價調整	(158,877)	(22,057)
市價	<u>\$7,450,626</u>	<u>\$4,471,325</u>

(6) 買入選擇權

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	\$109,149	\$86,395
股票選擇權	7,581	9,007
小計	116,730	95,402
未平倉(損)益	38,411	7,637
市價	<u>\$155,141</u>	<u>\$103,039</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	106.12.31	105.12.31
帳戶餘額	\$511,411	\$516,691
未平倉(損)益	(44,898)	2,474
帳戶淨值	<u>\$466,513</u>	<u>\$519,165</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(8) 衍生工具資產明細，詳如合併財務報表附註六.21。

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動包括：

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$49,940	\$50,175
評價調整	58	(142)
市價	\$49,998	\$50,033

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

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
股票		
興櫃股票	\$464,219	\$1,090,749
<u>非流動項目</u>		
股票		
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	263,808	151,125
台灣證券交易所(股)公司	369,199	369,199
其他	279,674	323,058
合計	\$987,613	\$918,314

(1) 本公司投資之德欣創業投資(股)公司於民國一〇六年度清算完結。

(2) 子公司投資之尊品創業投資(股)公司於民國一〇五年度清算完結。

(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，截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日止，分別提列 27,152 仟元及 29,364 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

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$3,357,565	\$9,235,619
國外有價證券	11,454	11,307
合計	\$3,369,019	\$9,246,926
<u>非流動項目</u>		
上市(櫃)股票及興櫃股票	\$295,346	\$255,801
受益憑證	336,654	-
國外有價證券	161,554	169,758
合計	\$793,554	\$425,559

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

(2) 備供出售金融資產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

5. 持有至到期日金融資產

	106.12.31	105.12.31
<u>非流動項目</u>		
金融債	\$500,000	\$300,000

- (1) 子公司於民國一〇六年十二月三十一日持有陽信銀行、華泰銀行及板信銀行次順位金融債券，面額分別為200,000仟元、100,000仟元及200,000仟元，票面利率均為2.50%。
- (2) 子公司於一〇五年十二月三十一日持有陽信銀行及華泰銀行次順位金融債券，面額分別為200,000仟元及100,000仟元，票面利率均為2.50%。
- (3) 上述持有至到期日金融資產未有提供擔保之情形。

6. 附賣回債券投資

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$12,971,999	\$9,085,141
公司債	3,043,619	4,851,085
金融債	5,113,510	15,151,082
合計	\$21,129,128	\$29,087,308
約定含息賣回總價	\$21,145,230	\$29,114,724
約定賣回期限	107.1.2- 107.2.20	106.1.3- 106.2.22

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，民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日融資予一般投資人之年利率區間均為6.30%-6.45%。

本公司及子公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，並於民國一〇六年及一〇五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

本公司及子公司辦理應收證券借貸款項業務，以客戶買進證券或持有之有價證券為擔保，並依規定計算擔保維持率，本公司及子公司擔保維持率應分別不低於130%及140%。

9. 客戶保證金專戶

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	\$15,582,201	\$15,465,349
結算機構結算餘額	2,385,310	2,073,183
其他期貨商結算餘額	1,224,231	1,014,202
有價證券	361	103
國外客戶保證金餘額	3,869,342	18,513,704
合計	\$23,061,445	\$37,066,541

10. 應收期貨交易保證金

	106.12.31	105.12.31
應收期貨交易保證金	\$92,569	\$93,003
減：備抵呆帳	(92,558)	(93,003)
淨 額	\$11	\$-

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，截至民國一〇六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

	106.12.31	105.12.31
交割代價	\$3,997,006	\$6,798,639
應收交割帳款－受託買賣	12,536,515	8,385,692
應收交割帳款－非受託買賣	3,137,861	8,394,997
應收利息	690,633	639,799
其 他	765,488	1,044,117
合 計	\$21,127,503	\$25,263,244

12. 採用權益法之投資

被投資公司	106.12.31		105.12.31	
	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	\$2,190,859	34.97	\$2,159,059	34.97
Trinitus Asset Management Limited	10,318	40.00	24,270	40.00
生華創業投資(股)公司	2,783	1.20	3,304	1.20
中國人壽保險(股)公司	11,331,905	9.63	-	-
合 計	\$13,535,865		\$2,186,633	

(1) 對本公司具重大性之關聯企業資訊如下：

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

業務之性質：該企業從事證券相關業務

主要營業場所(註冊國家)：泰國

具公開市場報價之公允價值：KGI Securities (Thailand) Public Company Limited於泰國證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之公允價值分別為2,830,066仟元及2,448,105仟元。



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：

	106.12.31	105.12.31
流動資產	\$12,934,277	\$8,952,221
非流動資產	925,828	1,446,307
流動負債	(8,580,943)	(5,320,352)
非流動負債	(152,922)	(136,330)
非控制權益	(3,262)	(2,817)
歸屬於控制權益	<u>\$5,122,978</u>	<u>\$4,939,029</u>
持股比例	34.97%	34.97%
本公司持有份額	\$1,791,505	\$1,727,179
商譽	399,354	431,880
帳面金額	<u>\$2,190,859</u>	<u>\$2,159,059</u>
	106年度	105年度
營業收入	<u>\$2,683,072</u>	<u>\$2,899,318</u>
繼續營業單位本期淨利(損)	\$799,064	\$934,550
其他綜合(損)益	(15,828)	(12,691)
本期綜合(損)益	<u>\$783,236</u>	<u>\$921,859</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$234,522</u>	<u>\$179,122</u>

B. 公司名稱：中國人壽保險(股)公司

業務之性質：該企業從事保險相關業務

主要營業場所(註冊國家)：臺灣

具公開市場報價之公允價值：中國人壽(股)公司於台灣證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇六年十二月三十一日之公允價值為10,915,693仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	106.12.31
總資產	\$1,465,734,184
總負債	(1,370,396,437)
歸屬於控制權益	<u>\$95,337,747</u>
持股比例	9.63%
本公司持有份額	\$9,176,837
股權淨值差	<u>2,155,066</u>
帳面金額	<u>\$11,331,905</u>
	106年度
營業收入	<u>\$255,328,334</u>
繼續營業單位本期淨利(損)	\$9,083,972
其他綜合(損)益	7,960,686
本期綜合(損)益	<u>\$17,044,658</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$267,496</u>

(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，於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日彙總帳面金額分別為 13,101 仟元及 27,574 仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	106年度	105年度
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(12,861)	\$(15,547)
其他綜合(損)益	296	(41)
本期綜合(損)益	\$(12,565)	\$(15,588)

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

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

(5)上述採用權益法之投資提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

13. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
成本					
106.1.1	\$3,954,044	\$2,102,086	\$2,698,506	\$451,536	\$9,206,172
增添	-	-	125,116	13,797	138,913
處分	-	-	(168,590)	(27,573)	(196,163)
移轉	-	-	58,683	(23,625)	35,058
匯率變動之影響	-	-	(54,982)	(19,238)	(74,220)
106.12.31	\$3,954,044	\$2,102,086	\$2,658,733	\$394,897	\$9,109,760
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
折舊及減損					
106.1.1	\$-	\$746,089	\$2,111,136	\$319,780	\$3,177,005
折舊	-	38,951	210,316	45,805	295,072
處分	-	-	(164,579)	(26,766)	(191,345)
匯率變動之影響	-	-	(46,580)	(18,272)	(64,852)
106.12.31	\$-	\$785,040	\$2,110,293	\$320,547	\$3,215,880
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	\$-	\$746,089	\$2,111,136	\$319,780	\$3,177,005
淨帳面金額					
106.12.31	\$3,954,044	\$1,317,046	\$548,440	\$74,350	\$5,893,880
105.12.31	\$3,954,044	\$1,355,997	\$587,370	\$131,756	\$6,029,167

(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>			
106.1.1	\$378,497	\$191,806	\$570,303
移轉	-	-	-
106.12.31	\$378,497	\$191,806	\$570,303
105.1.1	\$212,049	\$108,465	\$320,514
移轉	166,448	83,341	249,789
105.12.31	\$378,497	\$191,806	\$570,303
<u>折舊及減損</u>			
106.1.1	\$-	\$63,970	\$63,970
當期折舊	-	3,826	3,826
106.12.31	\$-	\$67,796	\$67,796
105.1.1	\$-	\$34,644	\$34,644
當期折舊	-	2,181	2,181
移轉	-	27,145	27,145
105.12.31	\$	\$63,970	\$63,970
<u>淨帳面金額</u>			
106.12.31	\$378,497	\$124,010	\$502,507
105.12.31	\$378,497	\$127,836	\$506,333
<u>被投資公司</u>	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>	
投資性不動產之租金收入	\$20,769	\$16,720	

(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一〇六年及一〇五年十二月三十一日分別為1,015,068仟元及904,205仟元，其中本公司之公允價值係採用比較法及收益法等方法且經獨立評價人員評價，子公司之公允價值則未經獨立評價人員評價，僅由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
106.1.1	\$7,000,554	\$1,447,334	\$153,923	\$8,601,811
增添	-	-	69,375	69,375
移轉	-	-	4,760	4,760
匯率變動之影響	(52,173)	-	-	(52,173)
攤銷	-	(189,015)	(67,957)	(256,972)
減損	(194,850)	-	-	(194,850)
106.12.31	\$6,753,531	\$1,258,319	\$160,101	\$8,171,951

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	商譽	其他無形資產	電腦軟體	合 計
105.1.1	\$6,997,437	\$1,639,972	\$139,939	\$8,777,348
增添	76,975	-	70,396	147,371
減損	(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

(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

	106.12.31	105.12.31
營業保證金	\$1,426,363	\$1,417,056
交割結算基金	542,843	527,293
存出保證金	1,074,524	1,336,195
承受擔保品	-	34,201
其他非流動資產	231,197	267,616
合 計	\$3,274,927	\$3,582,361

(1) 本公司之子公司針對客戶融資買入股票及以股票擔保之放款，因無法收回客戶之相關應收帳款，本公司之子公司經評估後將其轉列催收款，並全額提列備抵呆帳。

(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根據使用價值決定，而使用價值係採用未來五年度現金流量預測依折現率計算而得，超過五年期間之現金流量係以永續成長率予以推算。本公司之子公司(KGI Securities (Singapore) Pte Ltd)經評估後現金產生單位可回收金額低於其帳面價值，故於民國一〇六年度認列商譽減損損失194,850仟元；其餘現金產生單位經評估後可回收金額超過其帳面價值，無需提列減損。

(1) 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：

- (a) 市場交易量
- (b) 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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	本公司	子公司
<u>106 年度</u>		
成長率	1.66%	2.63%-5.54%
折現率	11.51%	10.92%-12.55%
<u>105 年度</u>		
成長率	1.68%	3.00%
折現率	11.17%	11.58%

(2) 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。

(3) 民國一〇六年度商譽提列減損損失之情形，說明如下：

本公司之子公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.於收購KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.(註1)(以下簡稱KSSPL)時，收購價格所依據之股權價值分析資訊係以該公司民國一〇三年至民國一〇八年之財務預測為基礎。因新加坡市場日均量及KSSPL獲利皆不如預期，經評估民國一〇六年十二月三十一日可回收金額為3,158,332仟元，此可回收金額係根據使用價值決定，而使用價值則採用經管理階層所核定五年期財務預算之現金流量預測計算而得。現金流量預測已更新以反映相關產業需求之變動。現金流量預測所使用之稅前折現率於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日分別為12.04%及11.58%，且超過五年期間之現金流量於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日係分別以成長率2.63%及3.00%予以推算。此成長率約當新加坡之長期平均國內生產毛額(GDP)成長率。管理階層已依據此分析之結果，於民國一〇六年就帳面金額認列減損損失194,850仟元。

註1：該公司為KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.及KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.於民國一〇六年十月二日合併後之存續公司。

18. 短期借款

	106.12.31	105.12.31
拆入款	\$537,264	\$161,395
信用借款	14,818,176	7,761,972
擔保借款	4,681,052	4,821,020
銀行透支	-	33,471
合計	<u>\$20,036,492</u>	<u>\$12,777,858</u>
利率區間	0.65%-3.41%	0.65%-9.45%

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

	106.12.31	105.12.31
應付商業本票	\$8,628,799	\$10,300,460
減：應付商業本票折價	(2,995)	(7,427)
淨額	<u>\$8,625,804</u>	<u>\$10,293,033</u>
利率區間	0.41%-1.52%	0.48%-1.15%

20. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	106.12.31	105.12.31
<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	\$151,093	\$2,211,581
發行認購(售)權證負債	11,820,861	9,438,441
發行認購(售)權證再買回	(10,608,101)	(9,118,906)
應回補債券	-	150,000
賣出選擇權負債	109,852	60,203
應付借券	4,343,645	5,484,802
衍生工具負債	5,259,084	2,845,225
原始認列時指定為透過損益按公允價值 衡量之金融負債	986,143	1,103,869
合 計	<u>\$12,062,577</u>	<u>\$12,175,215</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$151,102	\$2,233,754
評價調整	(9)	(22,173)
市 價	<u>\$151,093</u>	<u>\$2,211,581</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：

	106.12.31	105.12.31
發行認購(售)權證	\$16,025,027	\$14,780,272
價值變動(利益)損失	(4,204,166)	(5,341,831)
市 價	<u>11,820,861</u>	<u>9,438,441</u>
再買回認購(售)權證	12,997,426	13,208,142
價值變動利益(損失)	(2,389,325)	(4,089,236)
市 價	<u>10,608,101</u>	<u>9,118,906</u>
發行認購(售)權證淨額	<u>\$1,212,760</u>	<u>\$319,535</u>

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

(3) 應回補債券

	106.12.31	105.12.31
應回補債券	\$-	\$149,675
評價調整	-	325
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$150,000</u>

(4) 賣出選擇權負債

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	\$129,110	\$67,916
股票選擇權	22,006	10,268
小計	151,116	78,184
未平倉損(益)	(41,264)	(17,981)
市價	\$109,852	\$60,203

(5) 應付借券

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,068,359	\$2,616,718
國外有價證券	3,268,405	2,882,468
小計	4,336,764	5,499,186
評價調整	6,881	(14,384)
市價	\$4,343,645	\$5,484,802

(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) 名目本金

金融工具	106.12.31	105.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$24,269,206	\$18,290,118
國外期貨及選擇權	18,632,866	28,689,035
換利合約價值	143,869,965	192,469,165
資產交換 IRS 合約價值	10,524,800	10,429,800
資產交換選擇權－買入	10,430,900	10,229,100
資產交換選擇權－賣出	12,693,200	12,993,700
結構型商品	15,265,526	11,537,615
股權衍生工具	217,776	21,471
信用衍生工具	5,203,007	5,679,224
匯率衍生工具	28,220,369	90,230,667
其他	9,430	25,821
合計	\$269,337,045	\$380,595,716

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$391,888	\$606,240
資產交換 IRS 合約價值	22,969	12,422
買入選擇權		
資產交換選擇權	1,128,581	610,676

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融工具	106.12.31	105.12.31
結構型商品	20,408	63,517
股權衍生工具	40	-
信用衍生工具	7,969	26,624
匯率衍生工具	102,782	673,262
國外期貨及選擇權	583,914	170,352
其他	86	150
合計	<u>\$2,258,637</u>	<u>\$2,163,243</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$452,424	\$528,765
資產交換 IRS 合約價值	191,544	200,103
賣出選擇權		
資產交換選擇權	1,466,355	827,138
結構型商品	2,187,923	451,452
股權衍生工具	72,594	7,672
信用衍生工具	14,402	6,558
匯率衍生工具	278,871	475,442
國外期貨及選擇權	594,886	347,945
其他	85	150
合計	<u>\$5,259,084</u>	<u>\$2,845,225</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>\$986,143</u>	<u>\$1,103,869</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：

	106 年度	105 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$27,066,811	\$28,795,419
到期前履約利益	7,085	3,437
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(2,758,389)	(4,237,489)
價值變動損失	(24,032,749)	(23,977,728)
發行認購(售)權證費用	(115,053)	(97,213)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$167,705</u>	<u>\$486,426</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	106 年度	105 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(301,178)	\$257,184
選擇權交易淨利益(損失)	144,708	(31,058)
合計	<u>\$(156,470)</u>	<u>\$226,126</u>



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	106 年度	105 年度
換利合約價值	\$(222,474)	\$70,081
資產交換	(230,800)	(66,670)
選擇權	226,807	(9,975)
結構型商品	(30,873)	(195,880)
股權衍生工具	(129,204)	72,692
信用衍生工具	(39,656)	(18,033)
匯率衍生工具	(486,313)	318,096
合計	<u>\$(912,513)</u>	<u>\$170,311</u>

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：

106.12.31

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	24	\$13,850	\$14,170	
期貨契約	電子期貨契約	買	28	49,312	49,407	
期貨契約	電子期貨契約	賣	16	28,007	28,237	
期貨契約	金融期貨契約	買	9	10,692	10,689	
期貨契約	金融期貨契約	賣	6	7,127	7,132	
期貨契約	非金電期貨契約	買	7	8,580	8,685	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	13	15,860	16,142	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	104	39,443	40,367	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	75	34,959	34,975	
期貨契約	台股期貨契約	買	3,005	6,304,537	6,342,841	
期貨契約	台股期貨契約	賣	2,887	6,062,118	6,112,160	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	261	136,312	138,576	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	6,248	3,275,254	3,315,397	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,128	2,128	
期貨契約	股票期貨契約	買	4,316	581,138	574,888	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,253	2,636,139	2,623,172	
期貨契約	國外期貨契約	買	799	415,073	406,850	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,886	3,336,569	3,332,171	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	66	200,262	198,201	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	6	18,645	18,287	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	33,885	33,479	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	519	319,997	314,463	
期貨契約	美國標普 500 期貨	買	28	15,056	15,063	
期貨契約	東證一部指數期貨	買	623	227,225	226,826	
期貨契約	台灣五十	賣	13	10,178	10,362	
期貨契約	美國道瓊期貨	買	112	55,568	55,648	
期貨契約	美國道瓊期貨	賣	169	83,855	83,932	
期貨契約	美元兌日元期貨	買	34	20,271	20,176	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	買	2	11,445	11,437	
期貨契約	香港小型恆生指數期貨	賣	10	11,441	11,437	
期貨契約	印度 Nifty 指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	
選擇權契約	指數選擇權契約(買權)	買	19,755	61,225	102,732	
選擇權契約	指數選擇權契約(賣權)	買	13,475	47,924	42,697	
選擇權契約	指數選擇權契約(買權)	賣	23,999	(33,915)	35,911	
選擇權契約	指數選擇權契約(賣權)	賣	45,365	(95,195)	54,203	

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			
選擇權契約	個股選擇權契約(買權)	買	1,381	3,497	3,702	
選擇權契約	個股選擇權契約(賣權)	買	1,539	4,084	6,010	
選擇權契約	個股選擇權契約(買權)	賣	1,582	(12,409)	9,315	
選擇權契約	個股選擇權契約(賣權)	賣	1,180	(9,597)	10,423	

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	

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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

本公司及子公司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

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$21,012,660	\$12,851,916
金融債	21,510,883	26,374,646
可轉債	655,154	279,492
公司債	11,554,116	17,916,075
合計	<u>\$54,732,813</u>	<u>\$57,422,129</u>
約定含息買回總價	<u>\$54,764,877</u>	<u>\$57,598,541</u>
約定買回期限	107.1.2- 107.2.9	106.1.3- 106.3.27

23. 應付帳款

	106.12.31	105.12.31
交割代價	\$4,577,576	\$2,875,364
應付交割帳款—受託買賣	42,457,824	28,340,417
應付交割帳款—非受託買賣	2,456,317	7,632,206
其他	737,904	339,201
合計	<u>\$50,229,621</u>	<u>\$39,187,188</u>

24. 應付公司債

	106.12.31	105.12.31
一〇四年第一次無擔保普通公司債	\$7,000,000	\$7,000,000
減：一年內到期	<u>(2,200,000)</u>	<u>-</u>
淨額	<u>\$4,800,000</u>	<u>\$7,000,000</u>

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：

- (1) 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。
- (2) 票面利率：甲券固定利率 1.20%；乙券固定利率 1.42%。
- (3) 還本方式：甲、乙券均自發行日起屆滿到期日一次償還本金。
- (4) 擔保方式：無。
- (5) 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。截至民國一〇六年十二月三十一日，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22,419仟元。

本公司之國外子公司PT KGI Sekuritas Indonesia員工退休辦法依印尼政府相關法令規定辦理，民國一〇六年度及一〇五年度認列於其他綜合損益項下之確定福利計畫之再衡量數分別為利益103仟元及0仟元。

(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：

	106 年度	105 年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$227,350	\$237,125
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	22,003	22,282
合 計	<u>\$249,353</u>	<u>\$259,407</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	106年度	105年度
當期服務成本	\$11,566	\$12,007
淨確定福利負債(資產)之淨利息	10,437	10,275
合 計	<u>\$22,003</u>	<u>\$22,282</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 本公司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：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
確定福利義務加權平均存續期間	14 年-16 年	13 年-16 年

(4) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
確定福利義務現值	\$1,199,583	\$1,213,132
計畫資產之公允價值	(427,081)	(519,731)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$772,502</u>	<u>\$693,401</u>

淨確定福利負債(資產)之調節：

	<u>確定福利 義務現值</u>	<u>計畫資產 公允價值</u>	<u>淨確定福利 負債(資產)</u>
106.1.1	\$1,213,132	\$(519,731)	\$693,401
當期服務成本	11,566	-	11,566
利息費用(收入)	18,243	(7,806)	10,437
認列於損益	<u>29,809</u>	<u>(7,806)</u>	<u>22,003</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	13,183	-	13,183
財務假設變動產生之精算損益	16,490	-	16,490
經驗調整	46,818	3,029	49,847
認列於其他綜合損益	<u>76,491</u>	<u>3,029</u>	<u>79,520</u>
支付之福利	(119,849)	119,849	-
雇主提撥數	-	(22,422)	(22,422)
106.12.31	<u>\$1,199,583</u>	<u>\$(427,081)</u>	<u>\$772,502</u>
105.1.1	\$1,214,975	\$(537,379)	\$677,596
當期服務成本	12,007	-	12,007
利息費用(收入)	18,336	(8,061)	10,275
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	-	(31,549)	(31,549)
105.12.31	<u>\$1,213,132</u>	<u>\$(519,731)</u>	<u>\$693,401</u>

(5) 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：

	<u>106.12.31</u>	<u>105.12.31</u>
折現率	1.39%-1.44%	1.50%-1.60%
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：

	106.12.31	105.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(70,665)	\$(77,768)
減少0.5%	\$92,558	\$93,174
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$91,479	\$92,159
減少0.5%	\$(70,592)	\$(77,771)

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

	106.12.31	105.12.31
訴訟準備	\$136,334	\$130,727
除役負債	84,249	94,181
合計	\$220,583	\$224,908

27. 權益

(1) 普通股

	106.12.31	105.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日止，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為2,998,812仟股及3,498,812仟股，實收股本總額分別為29,988,123仟元及34,988,123仟元，每股面額均為新台幣10元。

為配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，暨提升本公司之資本使用效率，民國一〇六年度及一〇五年度分別經董事會代行股東會決議辦理減資5,000,000仟元及3,000,000仟元。上項減資案已分別於民國一〇六年七月十四日及民國一〇五年六月七日經主管機關核准在案，並分別以民國一〇六年八月四日及民國一〇五年六月十七日為減資基準日。

(2) 資本公積

	106.12.31	105.12.31
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	13,035	10,570
已失效認股權	103	-
合計	\$8,646,690	\$8,644,122

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

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

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

B. 本公司民國一〇六年六月九日及民國一〇五年五月十日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇五年度及一〇四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)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$244,918	\$232,350	-	-
特別盈餘公積	502,082	464,699	-	-
普通股現金股利	1,702,179	1,626,450	0.487	0.428
合計	<u>\$2,449,179</u>	<u>\$2,323,499</u>		

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

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

(4) 非控制權益

	106年度	105年度
期初餘額	\$3,316,524	\$3,309,175
歸屬於非控制權益之本期淨利	31,613	51,421
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	(14,789)	(4,295)
確定福利計畫精算淨損益	12	(8)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(126)	21
合併增加	-	1,214
子公司現金增資	1,107	-
子公司發放現金股利	(34,251)	(41,004)
期末餘額	<u>\$3,300,090</u>	<u>\$3,316,524</u>

28.綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
經紀手續費收入	\$5,334,557	\$4,242,862
國外交易市場受託買賣	2,830,239	2,599,401
融券手續費收入	53,771	65,606
經手借券手續費收入	44,963	27,778
海外複委託收入	196,852	136,419
合 計	<u>\$8,460,382</u>	<u>\$7,072,066</u>

(2) 承銷業務收入

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
包銷證券報酬	\$245,850	\$375,852
承銷作業處理費收入	214,055	335,653
承銷輔導費收入	33,725	54,071
其他承銷業務收入	264,612	120,239
合 計	<u>\$758,242</u>	<u>\$885,815</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
<u>自營</u>		
出售證券收入－自營	\$677,263,200	\$933,247,584
出售證券成本－自營	(670,113,375)	(932,093,337)
小 計	<u>7,149,825</u>	<u>1,154,247</u>
<u>承銷</u>		
出售證券收入－承銷	3,817,908	2,947,481
出售證券成本－承銷	(2,611,692)	(2,856,600)
小 計	<u>1,206,216</u>	<u>90,881</u>
<u>避險</u>		
出售證券收入－避險	120,464,264	77,466,333
出售證券成本－避險	(119,397,964)	(77,602,498)
小 計	<u>1,066,300</u>	<u>(136,165)</u>
合 計	<u>\$9,422,341</u>	<u>\$1,108,963</u>

(4) 利息收入

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
融資利息收入	\$1,920,384	\$1,829,655
債券利息收入	832,948	816,890
有價證券擔保放款利息收入	157,010	100,349
其他利息收入	29,185	6,400
合 計	<u>\$2,939,527</u>	<u>\$2,753,294</u>



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	106年度	105年度
營業證券—自營	\$(1,033,734)	\$877,331
營業證券—承銷	(653,118)	219,156
營業證券—避險	(128,000)	212,992
營業證券—應回補債券	325	(325)
合 計	<u>\$(1,814,527)</u>	<u>\$1,309,154</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	106年度	105年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$140,282	\$339,246
借券及附賣回債券融券回補損失	(598,718)	(693,728)
合 計	<u>\$(458,436)</u>	<u>\$ (354,482)</u>

(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

	106年度	105年度
買入他家權證到期前履約(損)益	\$17,137	\$(877)
其他手續費收入	14,587	13,049
投資顧問費收入	95,045	188,307
佣金收入	425,299	491,501
投資信託及基金管理收入	142,116	133,341
其他營業收入	313,648	343,090
錯帳淨收入(損失)	(5,850)	(7,413)
外幣兌換淨(損)益	711,394	(73,172)
合 計	<u>\$1,713,376</u>	<u>\$1,087,826</u>

(9) 財務成本

	106年度	105年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	\$561,563	\$380,838
銀行借款利息	285,791	244,295
短期票券利息	68,219	23,234
公司債利息	94,560	123,942
其他利息	59,983	82,231
合 計	<u>\$1,070,116</u>	<u>\$854,540</u>

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	106年度	105年度
員工福利費用		
薪資費用	\$6,720,643	\$5,788,092
保險費用	321,382	327,194
退休金費用	249,353	259,407
其他員工福利費用	147,736	140,296
合 計	<u>\$7,439,114</u>	<u>\$6,514,989</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

項目	106年度	105年度
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$298,898	\$309,698
攤銷費用	257,241	257,239
合    計	<u>\$556,139</u>	<u>\$566,937</u>

- A. 本公司及子公司因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。
- B. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。本公司民國一〇六年度依獲利狀況，認列員工酬勞金額為57,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於一〇七年三月二十三日董事會決議以現金發放員工酬勞57,000仟元。
- C. 本公司於民國一〇六年三月二十四日董事會決議以現金發放民國一〇五年度員工酬勞18,000仟元，其與民國一〇五年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。
- D. 本公司董事會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(11) 其他營業費用

	106 年度	105 年度
郵電費	\$240,157	\$232,093
稅捐	900,386	808,277
租金	698,856	731,790
電腦資訊費	484,904	514,326
呆帳損失	264,229	553,041
勞務費用	184,627	289,175
借券費用	306,417	291,190
手續費	241,376	398,361
其他費用及什支	960,905	1,010,530
合    計	<u>\$4,281,857</u>	<u>\$4,828,783</u>

(12) 其他利益及損失

	106 年度	105 年度
財務收入	\$728,498	\$567,254
租金收入	21,059	17,014
處分不動產及設備淨(損)益	(3,035)	(3,527)
處分投資淨(損)益	216,837	(296,848)
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	60,913	(142,058)
股利收入	257,796	232,044
管理服務收入	348,410	346,728
減損損失	(194,850)	(12,502)
其他營業外收入及支出	166,171	185,012
合    計	<u>\$1,601,799</u>	<u>\$893,117</u>

29.其他綜合損益組成部分

106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	\$(79,417)	\$-	\$(79,417)	\$7,138	\$(72,279)
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(2,233)	-	(2,233)	-	(2,233)
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	(882,789)	-	(882,789)	-	(882,789)
備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)	927,438	(3,904,448)	(2,977,010)	1,637	(2,975,373)
採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	456,425	-	456,425	-	456,425
合計	\$419,424	\$(3,904,448)	\$(3,485,024)	\$8,775	\$(3,476,249)

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	\$(25,072)	\$-	\$(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評價淨利益(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	\$1,108,671	\$-	\$1,108,671	\$(13,109)	\$1,095,562

30.所得稅

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	106年度	105年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$356,631	\$184,407
以前年度所得稅之調整	(46,419)	4,531
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	90,690	61,757
所得稅費用(利益)	\$400,902	\$250,695

認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
遞延所得稅費用(利益)：		
備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)	\$(1,637)	\$3,805
確定福利計畫之再衡量數	(7,138)	9,304
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(利益)費用	\$(8,775)	\$13,109

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
繼續營業單位稅前淨利	\$8,510,200	\$2,785,662
按稅率計算之所得稅費用	\$1,446,734	\$473,563
免稅收益之所得稅影響數	(1,022,170)	(455,834)
報稅上不得認列之所得稅影響數	32,102	18,893
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	33,144	13,637
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(114,226)	125,907
其他	(14,396)	2,168
最低稅負制稅款	86,133	67,830
以前年度所得稅之調整	(46,419)	4,531
認列於損益之所得稅費用合計	\$400,902	\$250,695

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	106.12.31	105.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$42,792	\$8,534
未實現兌換損失	2,856	30,727
未實現認購(售)權證損失	-	25,004
衍生性金融商品未實現損失	24,122	-
確定福利退休計畫及退休金超限數	131,442	124,441
其他	1,987	1,527
虧損扣抵	94,237	143,942
遞延所得稅資產合計	297,436	334,175
遞延所得稅負債		
備供出售金融資產未實現評價利益	(9,664)	(11,301)
未實現兌換利益	(82,907)	-
未實現認購(售)權證利益	(64,213)	-
衍生性金融商品未實現利益	-	(100,001)
商譽	(909,342)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(1,540)	(1,846)
遞延所得稅負債合計	(1,076,918)	(1,031,742)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$(779,482)	\$(697,567)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	106年度	105年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(697,567)	\$(622,701)
認列於損益之金額	(90,690)	(61,757)
認列於其他綜合損益之金額	8,775	(13,109)
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(779,482)	\$(697,567)

(5) 未認列之遞延所得稅資產

本公司及子公司並無很有可能抵稅所得而未認列之遞延所得稅資產。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 未認列之遞延所得稅負債

本公司及子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：

	106.12.31	105.12.31
本公司	不適用(註)	\$755,244
凱基投顧	不適用(註)	2,867
凱基保經	不適用(註)	17,217
凱基創投	不適用(註)	1,025
凱基投信	不適用(註)	888
凱基期貨	不適用(註)	68,321
環華證金	不適用(註)	57,422
凱基資訊	不適用(註)	-

B. 稅額扣抵比率：

	106 年度	105 年度(實際)
本公司	不適用(註)	20.92%
凱基投顧	不適用(註)	20.48%
凱基保經	不適用(註)	20.48%
凱基創投	不適用(註)	13.76%
凱基投信	不適用(註)	-
凱基期貨	不適用(註)	20.87%
環華證金	不適用(註)	20.48%
凱基資訊	不適用(註)	-

註：所得稅法部分條文修正案業於民國一〇七年一月十八日經立法院三讀通過並於民國一〇七年二月七日經總統公布廢除兩稅合一部分設算扣抵制。

(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	本公司截至民國一〇二年度之營利事業所得稅結算申報案件，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一〇二年度。
凱基投顧	核定至民國一〇五年度。
凱基保經	核定至民國一〇五年度。
凱基創投	核定至民國一〇四年度。
凱基投信	核定至民國一〇四年度。
凱基期貨	核定至民國一〇四年度。
環華證金	核定至民國一〇四年度。
凱基資訊	核定至民國一〇五年度。

(10) 行政救濟情形

本公司民國九十八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841,054仟元；大華證券民國一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為22,663仟元，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股數。本公司追溯調整後之基本每股盈餘計算如下：

	106 年度	105 年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$8,077,685	\$2,483,546
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	3,293,332,868 股	3,636,517,238 股
基本每股盈餘(元)	\$2.45	\$0.68

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

32. 企業合併

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。

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

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

(2) 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。

33. 具重大非控制權益之子公司

本公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日非控制權益總額分別為3,300,090仟元及3,316,524仟元，非控制權益所持有之權益比例分別如下：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

子公司名稱	所在國家	106.12.31	105.12.31
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%	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	106.12.31	105.12.31
環華證金	\$3,287,669	\$3,304,592

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：

	106年度	105年度
營業收入	\$304,769	\$238,336
繼續營業單位本期淨利(損)	\$38,620	\$63,722
其他綜合(損)益	(18,917)	(5,599)
本期綜合(損)益	\$19,703	\$58,123
本期淨利總額歸屬於非控制權益	\$30,127	\$49,710
支付予非控制權益股利	\$32,292	\$39,664

(2) 環華證金資產負債彙總性資訊：

	106.12.31	105.12.31
流動資產	\$8,825,799	\$9,125,264
非流動資產	1,839,143	1,545,921
流動負債	6,449,613	6,434,194
非流動負債	930	900

(3) 環華證金現金流量彙總性資訊：

	106年度	105年度
營業活動	\$137,307	\$(3,730,449)
投資活動	(426,364)	(199,590)
籌資活動	98,974	4,157,082
現金及約當現金淨增加	(190,083)	227,043

上述彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額為基礎。

## 七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司及子公司有交易之關係人如下：

### 1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	本公司之母公司(母公司)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited(KGITH)	子公司採權益法評價之被投資公司(關聯企業)

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
Trinitus Asset Management Limited	子公司採權益法評價之被投資公司(關聯企業)
中華開發資本股份有限公司(開發資本)	兄弟公司(其他關係人)
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	兄弟公司(其他關係人)
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	兄弟公司(其他關係人)(註)
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金(凱基投信基金)	子公司經理之投資信託基金及專戶(其他關係人)
財團法人中華開發工業銀行文教基金會(開發工銀基金會)	兄弟公司為其主要捐贈人(其他關係人)
財團法人凱基社會福利慈善基金會(凱基慈善基金會)	本公司為其主要捐贈人(其他關係人)
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	母公司之董事(其他關係人)
興文投資股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
國亨化學股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
CDIB Capital Investment I Ltd.	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
CDIB Capital Investment II Ltd.	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
CDIB & Partners Investment Holding Pte.Ltd	兄弟公司採權益法評價之被投資公司之子公司(其他關係人)
開發國際投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本管理顧問股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
華開租賃股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司之子公司(其他關係人)
東鼎液化瓦斯興業股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)(註 1)
其他	其他關係人

註：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

註1：東鼎液化瓦斯興業股份有限公司自民國一〇六年三月起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	106年度	105年度
<b>A. 經紀手續費收入</b>		
<u>  </u> 母公司		
開發金控	\$-	\$440
關聯企業	-	1
其他關係人		
中國人壽	11,992	-
凱基投信基金	12,324	14,378
凱基商銀	14,433	3,143
其他	7,767	6,311
合  計	<u>\$46,516</u>	<u>\$24,273</u>
<b>B. 承銷業務收入</b>		
<u>  </u> 母公司		
開發金控	\$10,500	\$-
其他關係人		
凱基商銀	4,715	8,066
合  計	<u>\$15,215</u>	<u>\$8,066</u>
<b>C. 股務代理收入</b>		
<u>  </u> 母公司		
開發金控	\$17,434	\$15,971
其他關係人	258	397
合  計	<u>\$17,692</u>	<u>\$16,368</u>



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	106年度	105年度
D. <u>股利收入</u>		
其他關係人		
中國人壽	\$805	\$-
E. <u>其他營業收益</u>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$9,486	\$9,229
關聯企業	147	715
其他關係人		
凱基商銀	92	9,318
中國人壽	69,024	-
合    計	\$78,749	\$19,262
F. <u>財務成本</u>		
其他關係人		
臺灣銀行	\$5,687	\$4,218
凱基商銀	14,695	2,436
凱基投信基金	920	1,508
其他	6	6
合    計	\$21,308	\$8,168

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金融資產—流動等項目項下)

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$4,552,617	\$2,706,110
臺灣銀行	7,105	9,927
合    計	\$4,559,722	\$2,716,037

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	106.12.31	105.12.31
A. <u>開放式基金及貨幣市場工具</u>		
其他關係人		
凱基投信基金	\$-	\$31,609
	106.12.31	105.12.31
	名目本金	名目本金
B. <u>未到期之衍生工具</u>		
a. 利率交換合約		
其他關係人		
凱基商銀	\$955,136	\$710,138
b. 資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人		
凱基商銀	\$508,220	\$114,000

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	106.12.31	105.12.31
	名目本金	名目本金
c. 資產交換選擇權－買入 其他關係人 凱基商銀	\$508,220	\$114,000
(4) 備供出售金融資產－流動		
	106.12.31	105.12.31
股票		
母公司		
開發金控	\$3,063,126	\$2,438,842
(5) 應收證券融資款		
	106.12.31	105.12.31
其他關係人	\$23,919	\$12,245
(6) 客戶保證金專戶		
	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$2,042,540	\$846,673
(7) 應收帳款		
	106.12.31	105.12.31
關聯企業		
KGITH	\$45,894	\$2,272
其他關係人		
中國人壽	18,582	-
臺灣銀行	74,866	-
其他	5,076	134
合  計	\$144,418	\$2,406
(8) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)		
	106.12.31	105.12.31
關聯企業		
KGITH	\$1,912	\$-
其他	19	106
其他關係人		
凱基商銀	9,466	11,943
其他	3	3
合  計	\$11,400	\$12,052
(9) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)		
	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$1,036,153	\$1,427,905

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(10) 短期借款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	\$298,480	\$-

(11) 融券保證金

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$5,451	\$43,406
其他	835	3,780
合 計	\$6,286	\$47,186

(12) 應付融券擔保價款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$6,027	\$47,993
其他	875	4,180
合 計	\$6,902	\$52,173

(13) 期貨交易人權益

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$42,647	\$45,184
凱基商銀	362,052	18,005
合 計	\$404,699	\$63,189

(14) 應付帳款

	106.12.31	105.12.31
關聯企業		
KGI TH	\$43,581	\$730
其他關係人		
凱基商銀	158,640	5
中國人壽	54,110	-
CDIB Capital Investment I Ltd.	-	22,104
開發資本	10,352	11,194
其他	16,444	1,504
合 計	\$283,127	\$35,537

(15) 本期所得稅負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	106.12.31	105.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	\$340,456	\$275,787

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(16) 與關係人間債券買賣交易如下：

A. 附條件交易-附買回債券負債

		106.12.31	
		承作金額	到期約定金額
其他關係人			
凱基投信基金		\$61,219	\$61,239
		105.12.31	
		承作金額	到期約定金額
其他關係人			
凱基投信基金		\$715,372	\$715,443

B. 買賣斷債券

		106年度	
		向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人			
凱基商銀		\$6,632,791	\$2,847,280
臺灣銀行		650,453	249,960
中國人壽		-	3,960,592
合計		\$7,283,244	\$7,057,832
		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			
凱基商銀		\$1,523,921	\$6,674,878
臺灣銀行		97,143	1,689,580
合計		\$1,621,064	\$8,364,458

C. 債券放空交易

		106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			
臺灣銀行		\$50,591	\$49,936
		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			
臺灣銀行		\$-	\$143,053

(17) 其他營業費用

	106年度	105年度
關聯企業	\$-	\$1,488
其他關係人		
凱基商銀	8,419	7,174
臺灣銀行	4,196	5,327
凱基慈善基金會	10,001	10,000
開發工銀基金會	-	17,000
中國人壽	2,577	-
其他	239	-
合計	\$25,432	\$40,989

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(18) 其他利益及損失

	106年度	105年度
母公司		
開發金控	\$151,293	\$151,293
關聯企業	10,970	10,185
其他關係人		
凱基商銀	142,519	70,329
其他	455	3,776
合 計	<u>\$305,237</u>	<u>\$235,583</u>

(19) 本公司主要管理人員之獎酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$157,991	\$133,381
退職後福利	3,156	3,173
股份基礎給付交易	1,756	2,353
合 計	<u>\$162,903</u>	<u>\$138,907</u>

(20) 與關係人間買賣股票交易如下：

	106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		
開發資本	<u>\$112,345</u>	<u>\$-</u>
105 年度：無		

(21) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	<u>\$860,000</u>	<u>\$1,050,000</u>

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

	106.12.31	105.12.31
不動產及設備及投資性不動產	<u>\$273,119</u>	<u>\$275,188</u>

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	106.12.31	105.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－		
流動－營業證券－自營	\$301,288	\$201,914
備供出售金融資產－流動	-	2,836,425
其他流動資產－受限制資產	2,171,117	2,268,396
透過損益按公允價值衡量之金融資產－		
非流動	49,998	50,033
採用權益法之投資	2,751,465	-
不動產及設備	4,643,495	4,677,647
投資性不動產	478,014	481,839
其他非流動資產－存出保證金	1,074,524	1,336,195
合 計	<u>\$11,469,901</u>	<u>\$11,852,449</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，最高法院於民國一〇七年二月一日廢棄更五審判決，將本案發回台灣高等法院更審。
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核閱，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者，須將所屬期貨交易者之相關帳戶，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. 本公司因有價證券借貸業務需求，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，審核本公司及各業務單位之年度風險資本配置、相關風險限額及其管理機制等。檢視各單位陳報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查本公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及非子公司投資案件；商品審議委員會為建立本公司辦理商品銷售、受託投資及新種業務暨金融商品審議制度。

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

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

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

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

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

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

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

### (3) 風險管理制度

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

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

### (4) 風險管理機制

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

#### A. 市場風險

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

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

為確認市場風險值(VaR)模型預測之可信度，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，以協助管理階層瞭解公司之風險承受程度。

#### B. 信用風險

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

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

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

(2) 內部風險評級

本公司及子公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

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

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

106.12.31

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	\$15,701,224	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$15,701,224
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	47,977,185	914,741	4,518,462	-	-	-	-	53,410,388
備供出售金融資產－流動	11,454	-	-	-	-	-	-	11,454
附賣回債券投資	13,644,197	7,384,243	100,688	-	-	-	-	21,129,128
應收款項	50,122,706	11,984,186	986,950	3,228	-	-	-	63,097,070
客戶保證金專戶	23,061,445	-	-	-	-	-	-	23,061,445
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,044,464	484,544	-	-	-	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	2,620,785	-	-	-	-	-	-	2,620,785
其他流動資產	43,790,374	-	-	-	-	-	-	43,790,374
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	-	-	-	-	-	-	49,998
持有至到期日金融資產－非流動	-	-	500,000	-	-	-	-	500,000
其他非流動資產	3,122,448	40,299	50,000	-	-	-	-	3,212,747
合計	\$202,146,280	\$20,808,013	\$6,156,100	\$3,228	\$-	\$-	\$-	\$229,113,621
百分比	88.23%	9.08%	2.69%	0.00%	-	-	-	100.00%

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%

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。另子公司定期檢視其持有之附買回債券信用暴險概況，故其信用風險均在有效控管之下。

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介於130%~140%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. 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、華泰銀行及板信銀行所發行之無擔保次順位金融債券所認列之本金及票面利息折現值，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

106.12.31

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	\$6,197,630	\$9,503,594	\$-	\$-	\$-	\$15,701,224
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	52,603,579	1,680,289	11,839,587	298,687	105,692	66,527,834
以成本衡量之金融資產－流動	464,219	-	-	-	-	464,219
備供出售金融資產－流動	3,074,580	-	294,439	-	-	3,369,019
附賣回債券投資	-	21,145,230	-	-	-	21,145,230
應收款項	32,683,905	5,802,279	21,436,030	3,174,856	-	63,097,070
客戶保證金專戶	23,061,445	-	-	-	-	23,061,445
借券擔保價款及借券保證金－存出	642,043	781,381	1,105,584	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	-	-	2,620,785	-	-	2,620,785
本期所得稅資產	-	-	5,428	2,188	569,624	577,240
其他流動資產	42,812,176	516,276	461,922	-	-	43,790,374
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	50,188	-	-	50,188
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	987,613	987,613
備供出售金融資產－非流動	-	-	-	336,654	456,900	793,554
持有至到期日金融資產－非流動	-	-	-	-	500,000	500,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	13,535,865	13,535,865
其他非流動資產	-	100,000	-	469,402	2,683,642	3,253,044
合計	\$161,539,577	\$39,529,049	\$37,813,963	\$4,281,787	\$18,839,336	\$262,003,712
百分比	61.66%	15.09%	14.43%	1.63%	7.19%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

106.12.31

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	\$-	\$20,036,492	\$-	\$-	\$-	\$20,036,492
應付商業本票	-	8,625,804	-	-	-	8,625,804
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	2,763,476	1,687,810	6,535,931	1,149,735	105,692	12,242,644
附買回債券負債	-	54,764,877	-	-	-	54,764,877
應付款項	59,132,885	1,190,292	5,390,025	156,221	-	65,869,423
借券保證金－存入	-	4,781,100	7,648,001	-	-	12,429,101
期貨交易人權益	23,041,948	-	-	-	-	23,041,948
代收款項/其他應付款/其他流動負債	831,705	1,182,278	2,656,192	298	-	4,670,473
其他金融負債－流動	-	4,101,044	-	231,030	-	4,332,074
本期所得稅負債	-	-	123,071	-	574,191	697,262
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	2,200,000	-	-	2,200,000
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備－非流動	-	-	-	22,878	197,705	220,583
其他非流動負債	-	-	-	729,102	133,782	862,884
合計	\$85,770,014	\$96,369,697	\$24,553,220	\$7,089,264	\$1,011,370	\$214,793,565
百分比	39.93%	44.87%	11.43%	3.30%	0.47%	100.00%

資金流動性缺口表

106.12.31

	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	\$161,539,577	\$39,529,049	\$37,813,963	\$4,281,787	\$18,839,336	\$262,003,712
現金流出	85,770,014	96,369,697	24,553,220	7,089,264	1,011,370	214,793,565
資金缺口金額	\$75,769,563	\$(56,840,648)	\$13,260,743	\$(2,807,477)	\$17,827,966	\$47,210,147

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%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

105.12.31

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%

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

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，民國一〇六年及一〇五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47,210,147仟元及48,799,408仟元，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61.66%，顯示金融資產大多具有可立即變現之高度流動性；在金融負債方面，並無出現特定付款期間集中度過高，造成資金調度壓力緊俏之情況。

分析不同期間之資金缺口，雖3個月內及1年至5年等兩段期間之現金流出高於現金流入，惟其差異仍源自於本公司及子公司之金融資產具有高度流動性，致金融資產與金融負債歸屬不同現金流量期間之影響，整體而言，民國一〇六年及一〇五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75,769,563仟元及83,846,528仟元，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59,648,125仟元及49,996,349仟元，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潛在極端事件或情境下之投資組合預估損益變動影響情形。

##### (1) 風險因子敏感度

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

- A. 利率風險敏感度：係指各種殖利率曲線向上平行變動1BP（0.01%），利率相關商品的損失金額。
- B. 權益證券風險敏感度：係指其投資組合之約當股票現貨金額。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	106.12.31	105.12.31
利率風險敏感度	\$4,820	\$2,321
權益證券風險敏感度	9,081,111	18,656,595
匯率風險敏感度	199,480	1,416,056
商品風險敏感度	95,944	(2,051)

##### (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。

本公司及子公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	106年度			106.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	286,226	101,239	629,367	185,196
利率	84,874	43,376	164,328	98,072
外匯	7,031	3,002	16,488	5,553
商品	6,517	59	33,934	4,240

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

### (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，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

金融工具	106.12.31	105.12.31
<b>金融資產</b>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
非衍生工具		
借出證券	\$153,986	\$46,749
開放式基金貨幣市場工具及其他有價證券	1,501,494	2,522,042
營業證券淨額	61,847,938	55,752,957
衍生工具		
買入選擇權	155,141	103,039
期貨交易保證金－自有資金	466,513	519,065
衍生工具資產	2,258,637	2,163,243
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	50,033
備供出售之金融資產：		
備供出售金融資產－流動	3,369,019	9,246,926
備供出售金融資產－非流動	793,554	425,559
以成本衡量之金融資產：		
以成本衡量之金融資產－流動	464,219	1,090,749
以成本衡量之金融資產－非流動	987,612	918,314

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融工具	106.12.31	105.12.31
持有至到期日金融資產：		
持有至到期日金融資產－非流動	500,000	300,000
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	15,697,946	16,446,784
附賣回債券投資	21,129,128	29,087,308
應收款項淨額	63,097,070	60,846,842
客戶保證金專戶	23,061,445	37,066,541
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,529,008	3,000,687
其他金融資產－流動	2,620,785	2,527,870
其他流動資產	43,790,374	30,477,056
其他非流動資產		
營業保證金	1,426,363	1,417,056
交割結算基金	542,843	527,293
存出保證金	1,074,524	1,336,195
承受擔保品	-	34,201
其他非流動資產－其他	231,197	702
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	151,093	2,211,581
應回補債券	-	150,000
應付借券	4,343,645	5,484,802
衍生工具		
發行認購(售)權證負債	11,820,861	9,438,441
發行認購(售)權證再買回	(10,608,601)	(9,118,906)
賣出選擇權負債	109,852	60,203
衍生工具負債	5,259,084	2,845,225
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	986,143	1,103,869
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	20,036,492	12,777,858
應付商業本票	8,625,804	10,293,033
附買回債券負債	54,732,813	57,422,129
應付款項	65,869,423	52,737,931
代收款項	1,713,862	1,808,278
其他應付款	2,891,563	2,061,867
借券保證金－存入	12,429,101	11,335,953
其他流動負債		
客戶分戶帳客戶權益	62,402	36,091
期貨交易人權益	23,041,948	36,084,937
其他金融負債－流動	4,099,601	4,423,975
一年或一營業週期內到期長期負債	2,200,000	-
應付公司債	4,800,000	7,000,000
其他非流動負債		
存入保證金	89,000	19,287

(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、代收款項、其他應付款、其他流動負債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層級資訊

#### A. 公允價值層級定義

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

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

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

- (a) 活絡市場中相似金融工具之公開報價，指金融工具之公允價值係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- (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. 公允價值衡量之層級資訊

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

106.12.31

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	\$12,665,292	\$12,665,292	\$-	\$-
債券投資	39,633,415	19,703,346	19,930,069	-
其他投資	11,254,709	785,808	10,468,901	-
備供出售金融資產				
股票投資	3,814,465	3,739,847	-	74,618
債券投資	11,454	11,454	-	-
其他投資	336,654	336,654	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,179,942	1,179,900	42	-
債券投資	3,314,796	151,093	3,163,703	-
<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	2,880,291	623,613	2,250,673	6,005
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	7,567,839	1,349,139	5,910,153	308,547

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	\$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	-

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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
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

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

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

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇六年度及一〇五年度無第一等級與第二等級間移轉之情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司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

106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	\$53,855	\$(11,260)	\$-	\$77,220	\$-	\$(113,810)	\$-	\$6,005
備供出售金融資產—非流動	58,150	-	16,468	-	-	-	-	74,618

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)

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

106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	\$8,514	\$126,731	\$-	\$1,049,780	\$-	\$(876,478)	\$-	\$308,547

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

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	106年度	105年度
總利益或損失 認列於(損)益	\$(21,623)	\$(29,990)

d. 本公司及子公司之金融工具於民國一〇六年度及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：

106.12.31

	評價技術	重大不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與公允價值關係
<b>金融資產：</b>				
<b>非衍生工具</b>				
備供出售金融資產	(註)	(註)	(註)	(註)
<b>衍生工具</b>				
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)	13.42%-69.92%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	19.70%-19.70%	
<b>金融負債：</b>				
<b>衍生工具</b>				
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)	2.13%-56.98%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
股權衍生工具－權利金 －股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	13.93%-59.80%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

註: 公允價值來自第三方報價

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
<b>金融資產：</b>				
<b>非衍生工具</b>				
備供出售金融資產	(註)	(註)	(註)	(註)
<b>衍生工具</b>				
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；
<b>金融負債：</b>				
<b>衍生工具</b>				
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

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。

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)

106.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度 分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>				
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%	\$1,217	\$1,135
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%	4	4
合計			\$1,221	\$1,139
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$(210)	\$(175)
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%	971	1,103
合計			\$761	\$928

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
<b>金融資產：</b>				
非衍生工具				
備供出售金融資產	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,662	\$1,476
合計			\$1,662	\$1,476
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$0	\$0
股權衍生工具－權利金－股 權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	0	0
合計			\$0	\$0

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

106.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$13,745,759	\$-	\$-	\$13,745,759
投資性不動產	-	-	1,015,068	1,015,068

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

採用權益法之投資係重大投資關聯企業。採用權益法之投資及投資性不動產公允價值之等級資訊，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：

106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	\$55,612,999	\$54,732,813	\$55,612,999	\$54,732,813	\$880,186
借券交易	153,986	215,580	153,986	215,580	(61,594)

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)

(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	
106.12.31	買進之買權	\$10,430,900	\$1,128,581	\$1,128,581	\$-	\$1,128,581
105.12.31	買進之買權	\$10,229,100	\$610,676	\$610,676	\$-	\$610,676

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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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
106.12.31	買進之買權	\$-	\$437,400	\$2,807,800	\$7,185,700	\$-	\$10,430,900
105.12.31	買進之買權	\$4,568,600	\$990,100	\$3,106,700	\$1,563,700	\$-	\$10,229,100

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

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
106.12.31	買進之買權	\$(2,167)	\$210,551	\$208,384
105.12.31	買進之買權	\$(41,236)	\$611,220	\$569,984

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：

106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	\$2,258,637	\$-	\$2,258,637	\$-	\$70,133	\$2,188,504
附賣回協議	21,129,128	-	21,129,128	21,129,128	-	-
合計	\$23,387,765	\$-	\$23,387,765	\$21,129,128	\$70,133	\$2,188,504

106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	\$5,259,084	\$-	\$5,259,084	\$-	\$453,886	\$4,805,198
附買回協議	54,732,813	-	54,732,813	54,732,813	-	-
合計	\$59,991,897	\$-	\$59,991,897	\$54,732,813	\$453,886	\$4,805,198

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



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(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	\$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

(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。

本公司民國一〇六年及一〇五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	106.12.31	105.12.31
合格自有資本淨額	\$18,167,949	\$17,895,797
經營風險約當金額	6,158,251	5,434,116
資本適足比率	295%	329%

項 目	106年度	105年度
平均值	300%	290%
最大值	340%	329%
最小值	248%	248%

### (2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	106.12.31		105.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,550,252	41.41%	\$2,333,574	42.94%
信用風險	2,097,460	34.06%	1,541,798	28.37%
作業風險	1,510,539	24.53%	1,558,744	28.69%
合 計	\$6,158,251	100.00%	\$5,434,116	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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

B. 重分類金融資產之帳面價值及公允價值：

	106.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產－流動	\$1,405,997	\$1,405,997

C. 本期重分類金融資產於民國一〇六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)
106年度以前	\$(412,054)	\$97,442
106年度	291,203	(1,228)
合計	\$(120,851)	\$96,214

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	106.12.31		105.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額－期貨交易人權益)	<u>1,855,943</u> 633,222	2.93 倍	<u>1,784,471</u> 394,084	4.53 倍	≥1	符合規定
17	流 動 資 產 流 動 負 債	<u>2,443,795</u> 322,389	7.58 倍	<u>2,133,932</u> 166,579	12.81 倍	≥1	"
22	業 主 權 益 最低實收資本額	<u>1,855,943</u> 400,000	463.99%	<u>1,784,471</u> 400,000	446.12%	≥60% ≥40%	"
22	調 整 後 淨 資 本 額 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>1,327,438</u> 340,935	389.35%	<u>1,322,873</u> 281,618	469.74%	≥20% ≥15%	"

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

子公司期貨

規定條次	計 算 公 式	106.12.31		105.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額-期貨交易人 權益)	<u>2,609,695</u> 315,167	8.28 倍	<u>2,735,161</u> 298,763	9.15 倍	≥ 1	符合 規定
17	流 動 資 產 流 動 負 債	<u>23,777,258</u> 21,871,639	1.09 倍	<u>22,820,898</u> 20,694,894	1.10 倍	≥ 1	"
22	業 主 權 益 最低實收資本額	<u>2,609,695</u> 760,000	343.38%	<u>2,735,161</u> 760,000	359.89%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	調 整 後 淨 資 本 額 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>2,387,412</u> 4,433,304	53.85%	<u>2,338,562</u> 3,376,756	69.25%	≥ 20% ≥ 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

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	\$1,136,142	\$809,142
金融資產	26,411,297	22,988,241
應收款項	127,032	72,988
信託資產總額	<u>\$27,674,471</u>	<u>\$23,870,371</u>
	106.12.31	105.12.31
應付款項	\$59,962	\$16,097
信託資本	25,510,294	23,786,620
各項準備及累積盈餘	2,104,215	67,654
信託負債總額	<u>\$27,674,471</u>	<u>\$23,870,371</u>

B. 信託帳損益表

	106年度	105度
信託收益	\$3,230,873	\$2,077,401
信託費用	(2,184,859)	(2,712,400)
稅前損益	1,046,014	(634,999)
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$1,046,014</u>	<u>\$(634,999)</u>

C. 信託帳財產目錄

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	\$1,136,142	\$809,142
股票	14,493,874	13,755,119
基金	11,532,078	9,227,067
結構型商品	385,345	6,055
合計	<u>\$27,547,439</u>	<u>\$23,797,383</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：

民國一〇六年及一〇五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 2,091 仟元及 1,118 仟元。

(6) 本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融工具	106.12.31			105.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$1,533,281	29.83	\$45,733,639	\$2,336,758	32.21	\$75,259,143
港幣	130,431	3.81	497,062	127,231	4.16	529,229
英鎊	331	40.17	13,314	426	39.61	16,876
日幣	10,660,054	0.26	2,822,099	8,724,871	0.28	2,404,829
歐元	1,843	35.63	65,645	33,751	33.92	1,144,684
人民幣	181,517	4.58	831,136	244,837	4.62	1,131,607
澳幣	1,567	23.26	36,446	4,373	23.30	101,903
星幣	360	22.30	8,027	9,014	22.31	201,095
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	948,179	29.85	28,301,257	761,214	32.28	24,571,228
港幣	24,475	3.82	93,471	10,013	4.16	41,674
人民幣	332,660	4.58	1,523,219	412,573	4.62	1,906,873
澳幣	30,770	23.26	715,714	4,529	23.30	105,539
日幣	106,325	0.26	28,165	188,576	0.28	51,990
紐幣	-	-	-	1,935	22.42	43,364
歐元	978	35.67	34,888	524	33.92	17,788
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	73,746	29.85	2,201,177	67,639	32.28	2,183,329
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	3,737,065	29.84	111,512,461	3,678,462	32.28	118,729,246
港幣	99,931	3.81	380,589	79,633	4.16	331,116
英鎊	82	40.11	3,301	273	39.61	10,797
日幣	10,364,108	0.26	2,744,556	8,413,574	0.28	2,319,492
歐元	785	35.57	27,935	31,848	33.92	1,080,125
人民幣	13,746	4.58	62,928	300,806	4.62	1,390,287
澳幣	24,696	23.26	574,426	4,100	23.30	95,538
星幣	99	22.26	2,210	8,768	22.31	195,616
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	212,777	29.85	6,350,974	196,950	32.28	6,357,340
日幣	106,325	0.26	28,165	160,416	0.28	44,227
人民幣	31,864	4.58	145,903	39,941	4.62	184,602
澳幣	4,220	23.26	98,167	4,529	23.30	105,539
紐幣	-	-	-	1,935	22.42	43,364
歐元	223	35.67	7,962	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一〇六年度及一〇五年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益711,394仟元及損失73,172仟元。

### 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：

##### Richpoint Company Limited.

單位:美元

項目	股數	帳面價值
以成本衡量之金融資產—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	\$326,351
合鼎創業投資股份有限公司	775,000	218,759
聯鼎創業投資股份有限公司	600,000	166,266
合 計		\$711,376

##### B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

##### KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

單位:美元

衍生工具種類	資金來源	名目本金	帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$56,880	\$(461,081)

- 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三。
- E. 綜合損益表資訊：詳附表六至附表六之三。
- 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

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  
 民國一〇六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	\$251,755	1.17%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收益	290,183	1.34%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他營業費用	152,000	0.70%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他利益及損失	31,421	0.15%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	493,870	0.18%
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	13,080	0.00%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	44,270	0.02%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	23,986	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應付帳款	24,935	0.01%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	56,579	0.02%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他利益及損失	20,156	0.09%
1	Richpoint Company Limited	KGI International Holdings Limited	3	其他利益及損失	34,478	0.16%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	1,793,872	0.65%
1	Richpoint Company Limited	KGI International Holdings Limited	3	其他流動資產	1,793,872	0.65%
2	凱基期貨(股)公司	KGI International Holdings (Pte. Ltd.	3	期貨佣金支出	33,793	0.16%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	125,393	0.05%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	114,574	0.04%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	1,546,454	0.56%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	29,814	0.01%
2	凱基期貨(股)公司	KGI International (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	84,427	0.03%

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

1. 母公司填0。
  2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
1. 母公司對子公司。
  2. 子公司對母公司。
  3. 子公司對子公司。

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

註四：上係按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及子公司  
 本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊  
 民國一〇六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		期末持有比率	被投資公司		本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
						本期末	去年年底		本期營業收入	被投資公司本期(損)益			
本公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二)第12769號函	控股公司	\$5,061,547 (USD1,478,854)	\$7,561,547 (USD2,301,561)	100.00%	\$12,005,690	\$850,232 (USD27,929)	\$850,232	\$-	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	85.12.19	85.11.19 (85)台財證(四)第62565號	證券投資顧問業務	49,718	49,718	100.00%	63,863	4,336	4,336	10,372	"
	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%	97,530	87,531	87,531	113,083	"
	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%	885,135	145,279	148,674	94,221	"
	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%	348,841	7,582	7,582	-	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	99.61%	2,599,150	381,460	379,971	499,962	"
	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%	960,118	38,620	8,492	9,103	"
	中國人壽保險股份有限公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	-	9.63%	11,331,905	9,083,972	89,023	267,496	本公司採權益法評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08金管證券字第1020007925號	創業投資	3,657	3,978	1.20%	2,783	(41,360)	(496)	-	"



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  
 民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表二之一  
 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	本期現金股利	本期認列之投資(損)益	備註
							本期末	去年年底	股數	比率					
1-1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	85.11.05	87.3.16 (87) 台財證(二) 第11246號	控股公司	USD178,214	USD178,214	156,864,163	100.00%	USD44,345	USD28,027	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 金管證基字 第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊服務	NT50,000	NT50,000	5,000,000	100.00%	NT49,092	NT(275)	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%	USD518,502	USD28,901	註3	本公司之孫公司	
		ANEW Holdings Limited (註4)	英屬維京群島	85.10.23	98.11.10 金管證基字 第0980056820號	控股公司	-	USD69,280	-	-	USD(18)	USD(18)	註3	本公司之孫公司	

註1：其投資對象已由Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)依權益法認列。

註2：其投資對象已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資對象已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

註4：結束營運。

凱基證券股份有限公司及其子公司  
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  
民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表二之二  
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	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		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					
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited (註2) KGI Limited Supersonic Services Inc. KGI International Limited Bauhnia 88 Ltd.	英屬維京群島 英屬維京群島 英屬維京群島 英屬維京群島 開曼群島	85.12.23 86.03.24 88.03.29 86.03.24 86.06.18	92.6.17 (92) 台財證(二) 第0920122424號函 87.3.16 (87) 台財證(二) 第11246號函 92.6.17 (92) 台財證(二) 第0920122424號函 87.3.16 (87) 台財證(二) 第11246號函 92.6.17 (92) 台財證(二) 第0920122424號函	投資業務 控股公司 控股公司 控股公司 控股公司	- USD315,016 USD0.1 USD11,856 USD0.002	USD10 USD315,016 USD0.1 USD11,856 USD0.002	- 308,341,129 100 81,511,716 2	- USD281,148 - USD(2,276) -	- USD12 - USD(2,276) -	註1 註1 註1 註1 註1	- - - - -	本公司之孫公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司	

註1：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited放棄權益認列。  
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，被投資公司相關資訊  
 民國一〇六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

投資公司 編號	投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管核准 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								
4-1	KGI 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	-	-	-	-	USD2,518	USD2,518	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	期貨經紀及結算交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD70,365	USD7,075	USD1,752	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	262,500,000	100.00%	USD1,624	USD1,883	USD831	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%	USD6,373	USD425	USD431	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(7,397)	USD3,332	USD5,060	註1	-	本公司之孫公司
	Trinitas 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%	USD346	USD211	USD(898)	註1	-	本公司之孫公司採 權益法評價之被投 資公司
	KGI Asia Limited (註2)	香港	85.10.01	87.3.16(87)台財證(二) 第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD95,000	95,000,000	100.00%	USD326,649	USD79,031	USD10,445	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	117,962,769	100.00%	USD118,590	USD3,820	USD(491)	註1	-	本公司之孫公司
	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited (註2)	香港	102.6.20	金管證券字 第1020021027號	證券相關業務	-	USD64,460	-	-	-	USD(4)	USD(55)	註1	-	本公司之孫公司
	KGI Asset Management Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字 第1030029490號	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD620	USD25	USD(19)	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1030029490號	保險經紀業務	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD420	USD7	USD(3)	註1	-	本公司之孫公司
	KGI Wealth Management Limited (註2)	香港	81.12.10	98.11.10金管證券字 第0980056520號	證券相關業務	-	USD27,160	-	-	-	USD6,603	USD658	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0980056520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。

註2：為整合內部資源，提升資金運用效益，將海外轉投資子公司KGI Limited轉投資事業KGI Securities (Hong Kong) Limited，KGI Asia Limited，Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited及KGI Wealth Management Limited合併，合併存續個體為KGI Asia Limited，合併生效日為民國一〇六年十月三日。

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  
民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表二之四

單位：美金千元/新幣千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	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	Supersonic 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	-	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金管證券字第1020055694號 103.7.24金管證券字第1030026201號	控股公司 期貨相關業務	USD75,749	USD75,749	75,749,305	100.00%	USD56,194	USD4,506	註1	USD(2,859)	-	本公司之孫公司
							SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,732	USD0	註1	USD(10)	-	本公司之孫公司

註1：其投資對象已由KG Investments Holdings Limited依據權益法認列。

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

凱基證券股份有限公司及其子公司  
 轉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  
 民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表二之五

單位：美金千元/港幣千元/新幣千元/泰銖千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期及號	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0920122424號	投資業務	USD100	USD100	100.00%	USD1,052	USD1,050	註1	-	本公司之孫公司	
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	86.02.21	92.6.17 (92) 台財證(二) 第0920122424號	衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	100.00%	USD95,171	USD6,095	註1	-	本公司之孫公司	
		KGI Finance Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87) 台財證(二) 第11246號	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	100.00%	USD29,987	USD1,555	註1	-	本公司之孫公司	
		PT KGI Sekuritas Indonesia	印尼	105.8.31	105.2.25 金管證券字 第11246號	證券相關業務	USD8,873	USD6,215	99.00%	USD7,356	USD(12)	註1	-	本公司之孫公司	
5-2	KGI Asia Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香港	102.6.20	102.6.17 金管證券字 第1020021027號	投資業務	HKD287,663	HKD287,663	100.00%	USD62,384	USD865	註1	-	本公司之孫公司	
	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	新加坡	103.4.29	103.1.21 金管證券字 第1020052694號	期貨及外匯相關業務	-	SGD64,290	-	-	USD17,277	USD3,411	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	新加坡	104.1.30	103.10.23 金管證券字 第1030039427號	證券相關業務	SGD186,697	SGD122,407	100.00%	USD81,520	USD15,647	註1	-	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	82.05.06	92.6.17 (92) 台財證(二) 第0920122424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	34.97%	USD73,401	THB2,977,949 (THB886,883)	註1	THB264,713	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司	

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

註2：為整合內部資源，強化資本及授信信譽維護能力，將海外轉投資子公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.及KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.合併存續圖騰為KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.，合併生效日為民國一〇六年十月二日。

凱基證券股份有限公司及子公司  
 被投資公司資金貸與他人相關資訊  
 民國一〇六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 Richtpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	貸與對象 KG Investments Holdings Limited KG International Holdings Limited 凱基投資諮詢(上海)有限公司	往來項目 其他流動資產	是否為 關係人	本期最高金額 3,581,760	期末餘額 3,581,760	實際動支金額 1,790,880	利率區間 浮動	資金貸與性質 短期融通資金	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因 營業週轉	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 12,005,690 註2	資金貸與 總限額 12,005,690 註2
													名稱	價值		
1			"	"	5,074,160	5,074,160	1,790,880	"	"	-	營業週轉	-	-	12,005,690 註2	12,005,690 註2	
2			"	"	447,720	447,720	-	"	"	-	營業週轉	-	-	11,917,172 註3	11,917,172 註3	
3			"	"	1,492,400	1,492,400	-	"	"	-	營業週轉	-	-	15,476,248 註4	15,476,248 註4	
4			"	"	59,696	59,696	537,264	"	"	-	營業週轉	-	-	190,221 註5	190,221 註5	

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1開始依序編號。

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

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

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

註5：KG International Finance Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司及子公司

本公司及被投資公司為他人背書保證

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表四  
單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證金額	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) Pre. Ltd.	註2	5,816,078	1,107,770	736,560	-	-	1.27%	23,264,310 註3	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	15,476,248	1,934,322	740,074	46,153	-	4.78%	15,476,248 註4	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	15,476,248	3,223,584	3,223,584	1,145,694	-	20.83%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	15,476,248	194,012	194,012	-	-	1.25%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	15,476,248	128,346	128,346	-	-	0.83%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	15,476,248	1,850,576	1,850,576	-	-	11.96%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pre. Ltd.	註2	15,476,248	596,960	596,960	-	-	3.86%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pre. Ltd.	註2	15,476,248	1,302,862	1,302,862	1,004,382	-	8.42%		"	"	"
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	11,917,172	89,544	-	-	-	-	11,917,172 註5	"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券商類0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

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。

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇六年十二月三十一日

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)	A NEW 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	\$178,365	\$15,724	\$50,896	\$-	\$10,425,402
應收帳款	-	-	18,000,000	-	-
其他應收款－關係人	120,000,000	-	26,132,123	-	-
其他流動資產	201,120	-	-	-	146,114
流動資產合計	120,379,485	15,724	44,183,019	-	10,571,516
非流動資產					
以成本衡量之金融資產－非流動	711,376	-	-	-	-
採用權益法之投資	415,977,185	519,465,282	537,245,573	-	-
不動產及設備	-	-	-	-	11,490
其他非流動資產	-	-	-	-	218,163
非流動資產合計	416,688,561	519,465,282	537,245,573	-	229,653
資產合計	\$537,068,046	\$519,481,006	\$581,428,592	\$-	\$10,801,169
負債及權益					
流動負債					
短期借款	\$134,750,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	2,634,615	-	-
其他應付款	90,413	100,235	292,279	-	22,869
其他應付款－關係人	-	120,119,212	60,000,000	-	-
流動負債合計	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	22,869
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	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	174,869
權益					
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	-	25,278,600
資本公積	870,885	76,198	54,660,905	-	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(累計虧損)	248,248,440	226,416,656	248,059,212	-	(14,663,118)
其他權益	6,064,751	6,145,407	6,145,407	-	-
權益合計	402,227,633	399,261,559	518,501,698	-	10,626,300
負債及權益合計	\$537,068,046	\$519,481,006	\$581,428,592	\$-	\$10,801,169



凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇六年十二月三十一日

附表五之一  
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
<b>資 產</b>			
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
<b>負債及權益</b>			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$81,586,534	\$-	\$3,337,011
負債合計	81,586,534	-	3,337,011
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
累計虧損	(27,192,869)	(100)	(12,104,632)
權益合計	281,148,260	-	69,407,085
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  
民國一〇六年十二月三十一日

	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	附表五之二 單位：美金元
<b>資 產</b>					
流動資產					
現金及約當現金	\$-	\$-	\$902,753	\$-	
預付款項	-	-	1,426,752	-	
其他應收款－關係人	-	-	-	1	
其他流動資產	-	-	1,996,876	-	
流動資產合計	-	-	4,326,381	1	
非流動資產					
不動產及設備	-	-	3,609,939	-	
資產合計	\$-	\$-	\$7,936,320	\$1	
<b>負債及權益</b>					
流動負債					
其他應付款	\$-	\$-	\$19,501,536	\$-	
其他應付款－關係人	-	-	4,315,425	-	
流動負債合計	-	-	23,816,961	-	
非流動負債					
其他非流動負債	-	-	1,516,584	-	
負債合計	-	-	25,333,545	-	
權益					
股本	2	-	15,000	1	
特別盈餘公積	-	-	57,222	-	
累計虧損	(2)	-	(17,469,447)	-	
權益合計	-	-	(17,397,225)	1	
負債及權益合計	\$-	\$-	\$7,936,320	\$1	

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇六年十二月三十一日

附表五之三  
單位：美金元

資 產	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產			
現金及約當現金	\$-	\$27,972	\$5,080
其他應收款－關係人	72,750	-	3,737,693
預付款項	-	165	-
流動資產合計	72,750	28,137	3,742,773
非流動資產			
採用權益法之投資	-	174,625,081	-
資產合計	\$72,750	\$174,653,218	\$3,742,773
負債及權益			
流動負債			
短期借款	\$-	\$33,680,114	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	461,081	-
其他應付款	-	26,648	10,539
其他應付款－關係人	-	84,291,779	-
流動負債合計	-	118,459,622	10,539
負債合計	-	118,459,622	10,539
權益			
股本	10,000	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	(2,115,015)	(1,787,548)
其他權益	-	(17,440,695)	(218,393)
權益合計	72,750	56,193,596	3,732,234
負債及權益合計	\$72,750	\$174,653,218	\$3,742,773

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六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					
其他營業利益	\$(304)	\$(159,690)	\$(6,451)	\$(18,450)	\$(614,330)
收益合計	(304)	(159,690)	(6,451)	(18,450)	(614,330)
支出及費用					
財務成本	1,308,010	674,165	1,871,608	-	-
其他營業支出	-	-	-	-	373,095
其他營業費用	29,381	32,170	157,933	-	4,557,708
支出及費用合計	1,337,391	706,335	2,029,541	-	4,930,803
營業利益(損失)	(1,337,695)	(866,025)	(2,035,992)	(18,450)	(5,545,133)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,207,878	28,882,500	30,705,164	-	-
其他利益及損失	2,058,845	10,407	231,778	-	10,819
營業外損益合計	29,266,723	28,892,907	30,936,942	-	10,819
本期淨利(損)	27,929,028	28,026,882	28,900,950	(18,450)	(5,534,314)
其他綜合損益	6,657,951	6,532,559	6,532,559	-	-
本期綜合損益總額	\$34,586,979	\$34,559,441	\$35,433,509	\$(18,450)	\$(5,534,314)

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表六之一  
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收益			
其他營業利益	\$12,017	\$-	\$(2,275,951)
收益合計	12,017	-	\$(2,275,951)
支出及費用			
其他營業費用	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-
營業利益(損失)	12,017	-	(2,275,951)
營業外損益合計	-	-	-
本期淨利(損)	12,017	-	(2,275,951)
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$12,017	\$-	\$(2,275,951)

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六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.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$3,332,160	\$-
收益合計	-	-	3,332,160	-
支出及費用				
員工福利費用	-	-	70,077,876	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,654,938	-
其他營業費用	-	-	19,640,749	-
支出及費用合計	-	-	91,373,563	-
營業利益(損失)	-	-	(88,041,403)	-
其他利益及損失	-	-	93,101,258	-
營業外損益合計	-	-	93,101,258	-
本期淨利(損)	-	-	5,059,855	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$5,059,855	\$-

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表六之三  
單位：美金元

	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益			
衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	\$-	\$72,423	\$-
其他營業收益	-	4,433,951	93
收益合計	-	4,506,374	93
支出及費用			
財務成本	-	636,778	-
其他營業費用	-	815,286	9,945
支出及費用合計	-	1,452,064	9,945
營業利益(損失)	-	3,054,310	(9,852)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	-	7,832,477	-
其他利益及損失	-	(13,746,008)	-
營業外損益合計	-	(5,913,531)	-
本期淨利(損)	-	(2,859,221)	(9,852)
其他綜合損益	-	(12,923,775)	285,100
本期綜合損益總額	\$-	\$(15,782,996)	\$275,248

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  
民國一〇六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	主管會核准 日期及號	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  
民國一〇六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)	USD4,000,000	-	-	USD4,000,000	\$(24,933)	100%	\$(24,933)	\$48,707	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	-	100%	-	-	-

公司名稱	本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
凱基證券股份有限公司	USD4,000,000	USD4,000,000	\$34,896,465

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Ritchpoint Company Limited)。
- (三)其他方式。

註二：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬準備中，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發證之財務報表。
  - 3、其他。

註三：業於2016年5月30日辦理設立登記，惟截至2017年12月31日止尚未投入資本，並於2018年1月經由董事會通過辦理註銷。

凱基證券股份有限公司及子公司

營運部門資訊

民國一〇六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	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	\$5,864,435	\$5,814,606	\$1,711,836	\$4,911,080	\$3,275,676	\$-	\$21,577,633
部門間淨利益	546,365	(3,395)	18,278	49,012	152,294	(762,554)	-
收益合計	6,410,800	5,811,211	1,730,114	4,960,092	3,427,970	(762,554)	21,577,633
營業支出	(311,171)	(37,172)	(1,003,653)	(368,422)	(559,324)	602,142	(1,677,600)
財務成本	(40,009)	(487,594)	(5,117)	(275,710)	(261,686)	-	(1,070,116)
折舊與攤銷	(108,593)	(3,600)	(19,666)	(98,321)	(325,959)	-	(556,139)
其他營業費用	(3,785,087)	(272,913)	(519,970)	(3,913,821)	(3,434,031)	204,851	(11,720,971)
採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額	-	-	-	267,067	88,527	-	355,594
其他利益及損失	354,934	-	254,149	373,478	660,282	(41,044)	1,601,799
稅前部門(損)益	2,520,874	5,009,932	435,857	944,363	(404,221)	3,395	8,510,200
所得稅利益(費用)	-	-	(54,122)	(36,522)	(310,258)	-	(400,902)
稅後部門(損)益	\$2,520,874	\$5,009,932	\$381,735	\$907,841	\$714,479	\$3,395	\$8,109,298

註1：部門間之收入係於合併時銷除。

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

凱基證券股份有限公司及子公司

營運部門資訊

民國一〇五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	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	\$4,422,155	\$2,430,032	\$1,806,198	\$4,179,417	\$3,201,774	\$-	\$16,039,576
部門間淨利益	588,655	-	27,267	44,578	155,205	(815,705)	-
收益合計	5,010,810	2,430,032	1,833,465	4,223,995	3,356,979	(815,705)	16,039,576
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)	(2,888)	(20,909)	(104,907)	(320,482)	-	(566,937)
其他營業費用	(3,658,134)	(419,580)	(518,183)	(4,294,375)	(2,674,903)	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	351,829	-	206,123	(147,681)	519,088	(36,242)	893,117
稅前部門(損)益	1,325,962	1,639,538	491,959	(700,088)	31,686	(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	\$1,639,538	\$436,618	\$704,788	\$(158,968)	\$(3,395)	\$2,534,967

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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇六年度及一〇五年度之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果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一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年度及一〇五年度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一〇六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，且民國一〇六年十二月三十一日之商譽金額對個體財務報表係屬重大，故將商譽減損評估列為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項執行查核程序包括(但不限於)：取得外部評價專家出具之商譽減損測試評估報告，複核該評估報告中針對未來現金流量所採用之財務預測資訊相關假設，另採用本事務所內部評價專家複核該評估報告中所使用之方法(如現金流量折現法)及所使用參數(如折現率)，以協助本會計師評估上述商譽減損測試之方法及假設。本會計師亦考量財務報表附註五及附註六.13 中有關商譽揭露的適當性。

## 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，民國一〇六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。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註十二中有關衍生金融工具評價揭露之適當性。

## **其他事項—提及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。民國一〇六年及一〇五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 1,308,959 仟元及 1,304,865 仟元，分別占個體資產總額之 0.75% 及 0.74%，民國一〇六年度及民國一〇五年度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 16,074 仟元及 14,623 仟元，分別占個體稅前淨利之 0.19% 及 0.56%，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 2,878 仟元及 1,328 仟元，分別占個體其他綜合損益淨額之 0.08% 及 0.12%。

## **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一〇六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。

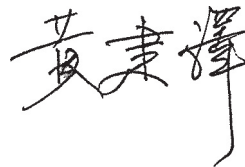
安永聯合會計師事務所

證期局核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(97)金管證六字第 0970038990 號

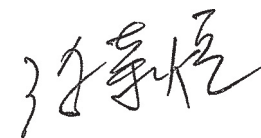
(93)金管證六字第 0930133943 號

黃建澤



會計師：

徐榮煌



中華民國一〇七年三月二十三日



凱基證券股份有限公司

資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	106年12月31日		105年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產	四、六.1及七		7	\$11,719,036	7
111100	現金及約當現金	四、六.2、六.17、七及八	\$12,217,149		49,114,596	28
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	四及六.3	52,108,382	30	1,090,749	1
113100	以成本衡量之金融資產—流動	四、六.4、七及八	464,219		9,235,619	5
113400	備供出售金融資產	四及六.5	3,063,126	2	24,209,531	14
114010	附賣回債券投資	四、六.6及七	18,351,270	10	16,015,109	9
114030	應收證券融資金		20,706,522	12	5,145	-
114040	轉融通擔保款		723	-	4,269	-
114050	應收轉融通擔保款項		648	-	123,910	-
114060	應收證券借貸款項		926,279	1	189,722	-
114090	借券擔保金—存出		198,581	-	2,810,965	2
114100	借券保證金		2,330,427	1	1,939	-
114110	借券保證金—存出		769	-	21,668,630	12
114130	應收票據	四、六.7及七	17,266,922	10	22,110	-
114150	應收帳款		20,779	-	1,293,170	1
114200	其他金融資產—流動	四及六.1	1,471,435	1	433,940	-
114600	本期所得稅資產	四及七	569,624	-	2,236,256	1
119000	其他流動資產	七及八	2,519,950	1	140,174,696	80
	流動資產合計		132,216,805	75		
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	49,998	-	50,033	-
123100	以成本衡量之金融資產	四及六.3	558,851	-	579,816	-
124100	採用權益法之投資	四及六.8及八	28,295,015	16	19,521,757	11
125000	不動產及設備	四、六.9、七及八	4,926,184	3	5,016,716	3
126000	投資性不動產	四、六.10、七及八	866,772	1	874,571	1
127000	無形資產	四、五、六.11及六.13	6,710,628	4	6,890,003	4
128000	遞延所得稅資產	四及六.26	158,260	-	179,108	-
129000	其他非流動資產合計	六.12及八	1,651,228	1	1,937,530	1
	非流動資產合計		43,216,936	25	35,049,534	20
906001	資產總計		\$175,433,741	100	\$175,224,230	100

(請參閱財務報告附註)



經理人：方維昌



董事長：許道義



會計主管：黃光華

代碼	會計項目	106年12月31日		105年12月31日	
		金額	%	金額	%
	負債及權益				
210000	流動負債				
211100	短期借款	\$7,144,356	4	\$3,962,027	2
211200	應付商業本票	3,679,463	2	699,969	-
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	5,929,971	4	8,102,883	5
214010	附買回債券負債	47,319,757	27	49,223,284	28
214040	融券保證金	3,006,539	2	2,484,196	1
214050	應付融券擔保價款	3,393,707	2	2,882,698	2
214070	借券保證金—存入	12,429,101	7	11,335,953	7
214130	應付帳款	17,166,911	10	19,466,464	11
214150	預收款項	1,257	-	206	-
214160	代收款項	1,706,964	1	1,802,184	1
214170	其他應付款	1,708,360	1	1,104,872	1
214200	其他金融負債—流動	4,099,601	2	4,423,975	3
214600	本期所得稅負債	574,191	-	609,684	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	2,200,000	1	-	-
219000	其他流動負債	64,964	-	42,797	-
	流動負債合計	110,425,142	63	106,141,192	61
220000	非流動負債				
221100	應付公司債	4,800,000	3	7,000,000	4
225100	負債準備—非流動	159,212	-	153,975	-
228000	遞延所得稅負債	1,065,714	1	1,018,903	1
229000	其他非流動負債	822,898	-	666,113	-
	非流動負債合計	6,847,824	4	8,838,991	5
906003	負債總計	117,272,966	67	114,980,183	66
300000	權益				
301000	股本				
301010	普通股股本	29,988,123	17	34,988,123	20
302000	資本公積	8,646,690	5	8,644,122	5
304000	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	4,088,294	2	3,843,376	2
304020	特別盈餘公積	8,566,395	5	8,064,313	5
304040	未分配盈餘	8,003,162	5	2,449,179	1
	保留盈餘合計	20,657,851	12	14,356,868	8
305000	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(950,756)	(1)	(60,957)	-
305150	備供出售金融資產未實現評價損益	(181,133)	-	2,315,891	1
	其他權益合計	(1,131,889)	(1)	2,254,934	1
906004	權益總計	58,160,775	33	60,244,047	34
906002	負債及權益總計	\$175,433,741	100	\$175,224,230	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





凱基證券股份有限公司  
綜合損益表  
民國一〇六年度及一〇五年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	106年度		105年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四、六.24及七	\$4,106,092	28	\$2,951,700	31
403000	借券收入	四	559,872	4	404,262	4
404000	承銷業務收入	四、六.24及七	591,910	4	836,631	9
406000	財富管理業務淨收益		70,968	-	54,560	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四及六.24	8,722,785	60	682,711	7
421100	股務代理收入	四及七	161,361	1	154,760	2
421200	利息收入	四及六.24	1,939,526	13	1,795,158	19
421300	股利收入	四及七	694,196	5	704,891	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	(2,097,118)	(14)	1,272,474	13
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	四及六.24	(462,014)	(3)	(353,829)	(4)
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)		(42,320)	-	(43,548)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	四及六.17	167,705	1	486,426	5
424100	期貨佣金收入	四及七	251,800	2	250,730	2
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	四及六.17	(174,101)	(1)	(108,600)	(1)
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	四及六.17	(1,042,898)	(7)	359,987	4
428000	其他營業收益	四、六.24及七	1,071,282	7	217,489	2
400000	收益合計		14,519,046	100	9,665,802	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	四	302,681	2	217,183	2
502000	自營經手費支出	四	37,804	-	38,061	-
503000	轉融通手續費支出		295	-	693	-
521200	財務成本	四及六.24	706,404	5	545,546	6
521640	借券交易損失		160,057	1	187,461	2
524200	證券佣金支出		8,161	-	5,103	-
524300	結算交割服務費支出		5,913	-	6,218	-
528000	其他營業支出		66,252	1	71,705	1
531000	員工福利費用	四、五、六.21、六.24及七	4,154,414	29	3,636,893	38
532000	折舊及攤銷費用	四及六.24	430,525	3	434,163	5
533000	其他營業費用	四、六.24及七	2,634,578	18	2,679,971	28
500000	支出及費用合計		8,507,084	59	7,822,997	82
599999	營業利益		6,011,962	41	1,842,805	18
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四	1,575,345	11	(53,362)	(1)
602000	其他利益及損失	四、六.10、六.24及七	733,497	5	822,541	9
600000	營業外損益合計		2,308,842	16	769,179	8
902001	稅前淨利		8,320,804	57	2,611,984	26
701000	所得稅費用	四、五及六.26	(243,119)	(2)	(128,438)	(1)
902005	本期淨利		8,077,685	55	2,483,546	25
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		(89,138)	(1)	(25,110)	-
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		5,825	-	(226)	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		8,790	-	(9,031)	-
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		(1,086,585)	(7)	(370,425)	(4)
805620	備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)		(3,015,571)	(21)	1,503,409	16
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		715,333	5	1,227	-
805000	本期其他綜合損益		(3,461,346)	(24)	1,099,844	12
902006	本期綜合損益總額		\$4,616,339	31	\$3,583,390	37
975000	基本每股盈餘(元)	六.27				
975010	本期淨利		\$2.45		\$0.68	

(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



單位：新台幣仟元

項 目	代碼	股本	資本公積	保 留 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	權益總計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
民國105年1月1日餘額	A1	3110	3200	3310	3320	3350	3410	3425	34XX
民國105年1月1日餘額	A1	\$37,988,123	\$8,639,723	\$3,611,026	\$7,599,614	\$2,323,499	\$291,607	\$829,116	\$61,282,708
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
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	2,449,179	(352,564)	1,486,775	3,583,390
現金減資	E3	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)
股份基礎給付交易	NI	-	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
民國106年1月1日餘額	A1	\$34,988,123	\$8,644,122	\$3,843,376	\$8,064,313	\$2,449,179	\$(60,957)	\$2,315,891	\$60,244,047
105年度盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	B1	-	-	244,918	-	(244,918)	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	502,082	(502,082)	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,702,179)	-	-	(1,702,179)
民國106年度淨利	D1	-	-	-	-	8,077,685	-	-	8,077,685
民國106年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(74,523)	(889,799)	(2,497,024)	(3,461,346)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	8,003,162	(889,799)	(2,497,024)	4,616,339
現金減資	E3	(5,000,000)	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)
股份基礎給付交易	NI	-	2,568	-	-	-	-	-	2,568
民國106年12月31日餘額	Z1	\$29,988,123	\$8,646,690	\$4,088,294	\$8,566,395	\$8,003,162	\$(950,756)	\$(181,133)	\$58,160,775

註：民國一〇六年度及一〇五年度員工酬勞分別為57,000仟元及18,000仟元，業已自當年度淨利中扣除。

(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





新基證券股份有限公司  
興隆路九號  
民國一〇六年九月二十五日

民國一〇六年九月二十五日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	106年度		105年度		項目	106年度		105年度	
		金額	金額	金額	金額		金額	金額		
AAAA	營業活動之現金流量：									
A10000	本期前淨利	\$8,320,804	\$2,611,984			A33100	收取之股利	1,989,911	2,056,697	
A20000	調整項目：					A33200	收取之利息	693,247	704,891	
A20010	不影響現金流量之收益費損項目	184,784	188,098			A33300	支付之利息	(712,280)	(528,976)	
A20100	折舊費用	245,741	246,065			A33500	遞延(支付)所得稅	(337,847)	(292,812)	
A20200	攤銷費用	(1,891)	(7,154)			AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(2,802,643)	5,616,387	
A20300	呆帳提列(轉列收入)數	706,404	545,546							
A20900	利息費用	(3,833,802)	-							
A21000	金融資產重分類淨損失(利益)	(2,023,811)	(1,884,542)							
A21200	利息收入	(885,516)	(900,892)							
A21300	股利收入	2,153	3,559							
A21900	股份基礎給付酬勞成本	(1,575,345)	53,362			BBBB	投資活動之現金流量：			
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	817	158			B00400	處分備供出售金融資產	8,140	-	
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	2,124	-			B01300	以成本衡量之金融資產清算收回款	2,160	-	
A23100	與營業活動相關之資產負債變動數：					B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	18,805	6,377	
A60000	處分投資(增加)減少					B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	2,500,321	100,567	
A61000	與營業活動相關之資產負債變動數：					B02700	取得不動產及設備	(55,263)	(83,642)	
A61100	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(7,210,712)	13,778,817			B03500	交割結算基金(增加)減少	(14,146)	20,892	
A61330	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	343,353	(424,870)			B03700	存出保證金(增加)減少	274,151	143,309	
A61340	備供出售金融資產—流動(增加)減少	429,617	(429,617)			B04500	取得無形資產	(66,366)	(66,133)	
A61350	附賣回債券投資(增加)減少	5,858,261	(15,494,494)			B06700	其他非流動資產(增加)減少	(5,710)	(18,779)	
A61150	應收證券融資金(增加)減少	(4,691,413)	1,917,317			B07600	收取之股利	1,185,556	614,353	
A61250	應收帳款(增加)減少	4,422	3,851			BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	3,847,648	716,944	
A61160	轉融通擔保借款(增加)減少	3,621	2,536							
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	(802,369)	(72,584)							
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(8,859)	256,705							
A61210	借券擔保借款(增加)減少	480,538	3,752,314							
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	1,170	(1,232)							
A61230	應收票據(增加)減少	4,438,979	(8,686,875)							
A61250	應收帳款(增加)減少	1,331	(7,044)							
A61270	預付款項(增加)減少	(178,265)	2,528,454			CCCC	籌資活動之現金流量：			
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	(284,225)	2,943,105			C00100	短期借款增加(減少)	3,182,329	2,160,390	
A61370	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	35	410			C00700	應付商業本票增加(減少)	2,979,494	699,969	
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：					C01300	償還公司債	-	(1,006,520)	
A62130	附買回債券負債增加(減少)	(2,172,912)	385,697			C04500	發放現金股利	(1,702,179)	(1,626,450)	
A62110	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(增加)減少	(1,903,527)	2,254,533			CCCC	現金減資	(5,000,000)	(3,000,000)	
A62160	附買回債券負債增加(減少)	522,343	(629,149)							
A62170	應付證券保證金增加(減少)	511,009	(562,001)							
A62190	應付證券保證金—存入增加(減少)	1,093,148	4,672,441							
A62230	應付帳款增加(減少)	(2,292,276)	7,362,455							
A62250	預收款項增加(減少)	1,051	199							
A62260	代收帳項增加(減少)	(95,220)	(2,841,515)			DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(6,536)	85	
A62270	其他應付款增加(減少)	602,087	(159,521)							
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	(324,374)	(7,650,933)							
A62320	其他金融負債增加(減少)	22,167	(80,152)							
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	5,237	(378)			EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	498,113	3,560,805	
A62990	其他非流動負債增加(減少)	67,647	1,934			E00100	期初現金及約當現金餘額	11,719,036	8,158,231	
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(4,435,674)	3,676,587			E00200	期末現金及約當現金餘額	\$12,217,149	\$11,719,036	

(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



凱基證券股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國一〇六年度及一〇五年度  
(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。截至民國一〇六年十二月三十一日止，本公司設有 80 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於民國一〇七年三月二十三日業經董事會通過後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### 1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇六年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，首次適用對本公司並無重大影響。

2. 本公司就民國一〇六年度個體財務報告尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋	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)	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正—投資性不動產之轉列	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「外幣交易與預收(付)對價」	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。

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。

此準則之適用亦連帶適用相關揭露修正之規定。

(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。

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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)釐清於衡量日估計現金交割之股份基礎給付之公允價值時，不得考慮市價條件以外之既得條件。反之，市價條件以外之既得條件應藉由調整獎酬之數量而納入該交易所產生之負債衡量之考量、(B)釐清若租稅法規要求企業有義務就與股份基礎給付有關之員工納稅義務扣繳金額並代員工移轉該金額予稅捐機關，而為履行此義務，股份基礎給付協議之條款可能允許或規定企業自權益工具總量中扣繳與員工納稅義務等值之某一數量之權益工具。若此種交易無前述淨額交割特性時將會分類為權益交割之股份基礎給付交易，則該交易整體應分類為權益交割之股份基礎給付交易、及(C)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易之條款及條件被修改，而使其成為權益工具交割之股份基礎給付交易，該交易自修改日依權益交割之股份基礎給付交易處理，權益交割之股份基礎給付交易參照所給與權益工具於修改日之公允價值衡量，依已收取之商品或勞務之程度於修改日認列於權益，於修改日除列該日之現金交割之股份基礎給付交易之負債，修改日所除列負債之帳面金額與所認列權益之金額間之差額立即認列於損益。

(8) 投資性不動產之轉列(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列之相關規定，並釐清當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，企業應將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出，單僅管理當局對不動產之使用意圖改變並無法對用途改變提供證據。

(9) 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。

(10) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」

該解釋規範,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,為決定原始認列相關資產、費損或收益(或其一部分)使用之匯率,該交易日係企業支付或收取預收(付)對價所產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之原始認列日。若有多筆預先支付或收取,企業應就預收(付)對價之每一支付或收取決定其交易日。

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一〇七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,本公司評估除前述(2)之影響說明如下外,其餘新發布、修訂及修正之準則或解釋對本公司並無重大影響:

(1) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

本公司依照國際財務報導準則第9號規定,於初次適用日(即民國一〇七年一月一日)選擇不重編比較期間,並以初次適用日所存在之事實及情況評估後,截至本財務報告通過發布日止,本公司採用國際財務報導準則第9號之影響,說明如下:

A. 金融資產之分類與衡量

備供出售金融資產

現行依國際會計準則第39號規定分類為備供出售金融資產(權益工具投資)。其分類及相關資訊說明如下:

以成本衡量之權益工具投資屬持有供交易者,本公司依照國際財務報導準則第9號規定分類為透過損益按公允價值衡量,並自初次適用日起,以公允價值衡量。

以成本衡量之權益工具投資非屬持有供交易者,且本公司未將該等投資選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產,故將於初次適用日自以成本衡量之金融資產重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產,並自初次適用日起,以公允價值衡量。

採以公允價值衡量之權益工具投資非屬持有供交易之投資,本公司於初次適用日選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。前述重分類並未產生帳面金額之差異,惟若選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產,僅就其他權益內之會計項目進行重分類。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

依國際會計準則第 39 號規定，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累計利益或損失，應自權益重分類至損益作為重分類調整，惟若依照國際財務報導準則第 9 號規定，選擇將前述股票投資之後續公允價值變動列報於其他綜合損益中，列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益，於除列時，應將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘(不得重分類至損益)。

B. 金融資產減損評估

對於非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產，依照國際財務報導準則第 9 號規定，債務工具採預計信用損失模型評估減損，屬國際財務報導準則第 15 號範圍內交易所產生之應收帳款或合約資產則採簡化作法評估預期信用損失，前述評估減損之規定與現行已發生損失模型不同；權益工具則無須適用減損規定。

C. 適用國際財務報導準則第 9 號金融資產分類與衡量及減損評估之規定，對本公司於初次適用日之資產負債表項目分別增加資產 1,463,568 仟元、增加保留盈餘 1,365,896 仟元及增加其他權益 97,672 仟元。

D. 其他

基於國際財務報導準則第 9 號之適用，同時修正國際財務報導準則第 7 號相關揭露之規定，其中亦包括國際財務報導準則第 9 號之初次適用之揭露規定，故須提供更多相關之揭露資訊。

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

準則或解釋	發布之生效日(註 1)
國際財務報導準則第 16 號「租賃」(註 3)	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性 (註 2)	2019 年 1 月 1 日
2015-2017 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」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正(計畫修正、縮減或清償)	2019 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：金管會允許得提前於民國 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：金管會於民國 106 年 12 月 19 日公告我國企業應自民國 108 年 1 月 1 日適用 IFRS16。

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 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。



(2) 國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」

該解釋規範，當所得稅處理存在不確定時，如何適用國際會計準則第12號「所得稅」之認列與衡量之規定。

(3) 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正

此修正釐清企業對構成關聯企業或合資淨投資之一部份之長期性權益，應於適用國際會計準則第28號前適用國際財務報導準則第9號，且於適用國際財務報導準則第9號時，不考慮因適用國際會計準則第28號所產生之任何調整。

(4) 國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性

此修正允許具提前還款特性(允許合約之一方支付或收取合理補償以提前終止合約)之金融資產可以攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(5) 2015-2017年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第12號「所得稅」

此修正釐清企業應依據其對過去交易或事件之原始認列，認列股利之所得稅後果於當期損益、其他綜合損益或權益。

國際會計準則第23號「借款成本」

此修正釐清企業應於資產可供其意圖使用或出售時，將為取得該資產而特地舉借之借款以一般性借款處理。

(6) 國際會計準則第19號之修正(計畫修正、縮減或清償)

此修正釐清確定福利計畫發生變動(如：修正、縮減或清償等)時，企業應使用更新後之假設以再衡量其淨確定福利負債或資產。

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

個體財務報表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予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之部分關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。
- (5) 本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

### 4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 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. 採用權益法之投資

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。

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

## 14. 租賃

### 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。

若義務事項係於一段期間發生，則公課支付負債係逐漸認列。

### 除役、復原及修復成本之負債準備

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

## 18. 收入認列

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. 企業合併與商譽

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

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

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

另財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國一〇二年一月八日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

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

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

### 1. 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，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。民國一〇六年十二月三十一日商譽之帳面價值為5,349,070千元，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

	106.12.31	105.12.31
庫存現金	\$2,820	\$2,910
銀行存款	10,527,497	10,095,864
約當現金		
三個月內到期之短期票券	952,437	931,627
期貨超額保證金	734,395	688,635
合 計	<u>\$12,217,149</u>	<u>\$11,719,036</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	106.12.31	105.12.31
利率區間	0.38%-0.42%	0.40%-0.45%

(2) 截至民國一〇六年及一〇五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1,471,435仟元及1,293,170仟元，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

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$153,986	\$46,749
營業證券－自營	41,723,159	41,410,606
營業證券－承銷	886,490	1,672,204
營業證券－避險	7,191,921	3,879,241
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金－自有資金	466,513	390,003
衍生工具資產	1,585,612	1,619,007
合 計	<u>\$52,108,382</u>	<u>\$49,114,596</u>
<u>非流動項目</u>		
持有供交易之金融資產	<u>\$49,998</u>	<u>\$50,033</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 借出證券

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$160,902	\$48,723
評價調整	(6,916)	(1,974)
市 價	<u>\$153,986</u>	<u>\$46,749</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 營業證券—自營

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$1,755,239	\$2,630,463
指數股票型基金	1,959,627	2,196,557
上市(櫃)認購(售)權證	61,946	20,879
上市(櫃)公司債及政府公債	20,826,469	19,865,107
國外有價證券	16,100,038	14,385,812
其他	12,499	52
小計	40,715,818	39,098,870
評價調整	1,007,341	2,311,736
市價	<u>\$41,723,159</u>	<u>\$41,410,606</u>

(3) 營業證券—承銷

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$359,197	\$604,470
上市(櫃)公司債及可轉債	547,415	281,638
其他	-	153,100
小計	906,612	1,039,208
評價調整	(20,122)	632,996
市價	<u>\$886,490</u>	<u>\$1,672,204</u>

(4) 營業證券—避險

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$6,185,143	\$3,679,100
指數股票型基金	435,725	218,409
受益憑證	693,063	-
其他	36,867	3,789
小計	7,350,798	3,901,298
評價調整	(158,877)	(22,057)
市價	<u>\$7,191,921</u>	<u>\$3,879,241</u>

(5) 買入選擇權

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	\$81,136	\$77,678
股票選擇權	7,581	9,007
小計	88,717	86,685
未平倉(損)益	11,984	10,101
市價	<u>\$100,701</u>	<u>\$96,786</u>

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	106.12.31	105.12.31
帳戶餘額	\$480,335	\$405,058
未平倉(損)益	(13,822)	(15,055)
帳戶淨值	<u>\$466,513</u>	<u>\$390,003</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(7) 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：

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$49,940	\$50,175
評價調整	58	(142)
市價	\$49,998	\$50,033

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

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
<u>股票</u>		
興櫃股票	\$464,219	\$1,090,749
<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
其他	25,021	45,986
合計	\$558,851	\$579,816

(1) 本公司投資之德欣創業投資(股)公司於民國一〇六年度清算完結。

(2) 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

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$3,063,126	\$9,235,619

(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

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$11,331,220	\$8,063,319
公司債	2,310,369	2,889,371
金融債	4,709,681	13,256,841
合計	\$18,351,270	\$24,209,531
約定含息賣回總價	\$18,367,372	\$24,236,947
約定賣回期限	107.1.2- 107.2.9	106.1.3- 106.2.22



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，民國一〇六年及一〇五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，並於民國一〇六年及一〇五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

	106.12.31	105.12.31
交割代價	\$3,253,642	\$6,199,208
應收交割帳款－受託買賣	12,042,086	7,417,576
應收交割帳款－非受託買賣	934,323	6,708,806
應收利息	530,684	494,362
其他	506,187	848,678
合計	<u>\$17,266,922</u>	<u>\$21,668,630</u>

8. 採用權益法之投資

被投資公司	106.12.31		105.12.31	
	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)	\$12,005,690	100.00	\$14,536,477	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	63,863	100.00	65,736	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	97,530	100.00	123,082	100.00
凱基創業投資(股)公司	885,135	100.00	763,805	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	348,841	99.99	339,977	99.99
凱基期貨(股)公司	2,599,150	99.61	2,724,488	99.61
環華證券金融(股)公司	960,118	21.99	964,888	21.99
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	2,783	1.20	3,304	1.20
中國人壽保險(股)公司	11,331,905	9.63	-	-
合計	<u>\$28,295,015</u>		<u>\$19,521,757</u>	

投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

上述採用權益法之投資，係按經會計師查核之財務報告計算。

有關本公司之投資子公司及關聯企業資訊，請參閱本公司民國一〇六年度合併財務報告附註四.3。

(1) 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。

(2) 生華創業投資(股)公司分別於民國一〇六年六月十九日及民國一〇五年六月三日經股東常會決議辦理現金減資26,760仟元及47,223仟元，減資後實收資本額為240,837仟元及267,597仟元，並經董事會決議分別以民國一〇六年八月二十一日及民國一〇五年七月二十日為減資基準日。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (3) Richpoint Company Limited於民國一〇六年五月十九日經董事會決議辦理現金減資2,500,000仟元(美金82,707仟元)，減資後實收資本額為美金147,044仟元，並經董事會決議以民國一〇六年八月一日為減資基準日。
- (4) 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。
- (5) 本公司與中華開發資本(股)公司持有生華創業投資(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。
- (6) 本公司與母公司開發金控合計持有中國人壽保險(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。另，中國人壽保險(股)公司於台灣證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇六年十二月三十一日之公允價值為10,915,693仟元。
- (7) 上述採用權益法之投資提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

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>					
106.1.1	\$3,478,707	\$1,767,988	\$1,515,262	\$123,159	\$6,885,116
增添	-	-	52,149	3,114	55,263
處分	-	-	(144,870)	(3,180)	(148,050)
移轉	-	-	28,327	3,680	32,007
106.12.31	<u>\$3,478,707</u>	<u>\$1,767,988</u>	<u>\$1,450,868</u>	<u>\$126,773</u>	<u>\$6,824,336</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>
<u>折舊及減損</u>					
106.1.1	\$-	\$614,361	\$1,184,502	\$69,537	\$1,868,400
折舊	-	32,551	124,014	20,420	176,985
處分	-	-	(144,849)	(2,384)	(147,233)
106.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$646,912</u>	<u>\$1,163,667</u>	<u>\$87,573</u>	<u>\$1,898,152</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>
<u>淨帳面金額</u>					
106.12.31	<u>\$3,478,707</u>	<u>\$1,121,076</u>	<u>\$287,201</u>	<u>\$39,200</u>	<u>\$4,926,184</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>

- (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>			
106.1.1	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
移轉	-	-	-
106.12.31	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
105.1.1	\$460,109	\$305,830	\$765,939
移轉	167,766	84,191	251,957
105.12.31	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
<u>折舊及減損</u>			
106.1.1	\$-	\$143,325	\$143,325
當期折舊	-	7,799	7,799
106.12.31	\$-	\$151,124	\$151,124
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>淨帳面金額</u>			
106.12.31	\$627,875	\$238,897	\$866,772
105.12.31	\$627,875	\$246,696	\$874,571
	106 年度	105 年度	
投資性不動產之租金收入	\$51,218	\$48,192	

(2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，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一〇六年及一〇五年十二月三十一日為1,774,787仟元及1,699,174仟元，前述公允價值係採用比較法及收益法等方法且經獨立評價人員評價。

(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
106.1.1	\$5,349,070	\$1,413,946	\$126,987	\$6,890,003
增添	-	-	66,366	66,366
攤銷	-	(189,015)	(56,726)	(245,741)
106.12.31	\$5,349,070	\$1,224,931	\$136,627	\$6,710,628
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

(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

	106.12.31	105.12.31
營業保證金	\$1,010,000	\$1,010,000
交割結算基金	371,577	357,431
存出保證金	214,636	488,787
預付設備款	17,803	44,100
其他非流動資產	37,212	37,212
合 計	<u>\$1,651,228</u>	<u>\$1,937,530</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推算，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以預估未來市場交易量。

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。民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日分別為11.51%及11.17%，且超過五年期間之現金流量於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日係分別以成長率1.66%及1.68%予以推算。

### 假設變動之敏感性

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

## 14. 短期借款

	106.12.31	105.12.31
拆入款	\$537,264	\$161,395
信用借款	6,462,092	3,782,632
擔保借款	145,000	18,000
合 計	<u>\$7,144,356</u>	<u>\$3,962,027</u>
利率區間	0.650%-3.050%	0.650%-8.960%

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

	106.12.31	105.12.31
應付商業本票	\$3,680,000	\$700,000
減：應付商業本票折價	(537)	(31)
淨 額	<u>\$3,679,463</u>	<u>\$699,969</u>
利率區間	0.488%-0.549%	0.591%-0.594%

16. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	106.12.31	105.12.31
<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	\$151,093	\$2,211,581
發行認購(售)權證負債	11,820,861	9,438,441
發行認購(售)權證再買回	(10,608,101)	(9,118,906)
應回補債券	-	150,000
賣出選擇權負債	87,358	51,732
應付借券	1,075,240	2,602,334
衍生工具負債	2,417,377	1,663,832
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>986,143</u>	<u>1,103,869</u>
合 計	<u>\$5,929,971</u>	<u>\$8,102,883</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$151,102	\$2,233,754
評價調整	(9)	(22,173)
市 價	<u>\$151,093</u>	<u>\$2,211,581</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：

	106.12.31	105.12.31
發行認購(售)權證	\$16,025,027	\$14,780,272
價值變動(利益)損失	(4,204,166)	(5,341,831)
市 價	11,820,861	9,438,441
再買回認購(售)權證	12,997,426	13,208,142
價值變動利益(損失)	(2,389,325)	(4,089,236)
市 價	10,608,101	9,118,906
發行認購(售)權證淨額	<u>\$1,212,760</u>	<u>\$319,535</u>

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

(3) 應回補債券

	106.12.31	105.12.31
應回補債券	\$-	\$149,675
評價調整	-	325
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$150,000</u>

(4) 賣出選擇權負債

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	\$94,604	\$56,986
股票選擇權	22,006	10,268
小計	116,610	67,254
未平倉損(益)	(29,252)	(15,522)
市價	\$87,358	\$51,732

(5) 應付借券

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,068,359	\$2,616,718
評價調整	6,881	(14,384)
市價	\$1,075,240	\$2,602,334

(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

金融工具	106.12.31	105.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$10,821,930	\$8,219,676
換利合約價值	132,516,808	190,216,366
資產交換 IRS 合約價值	10,524,800	10,429,800
資產交換選擇權－買入	10,430,900	10,229,100
資產交換選擇權－賣出	12,693,200	12,993,700
結構型商品	5,313,034	5,525,309
股權衍生工具	217,776	21,471
信用衍生工具	667,759	722,146
匯率衍生工具	15,094,223	27,355,555
合計	\$198,280,430	\$265,713,123

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$356,317	\$593,438
資產交換 IRS 合約價值	22,969	12,422
買入選擇權		
資產交換選擇權	1,128,581	610,676
結構型商品	5,965	37,286
股權衍生工具	40	-
信用衍生工具	-	16,569
匯率衍生工具	71,740	348,616
合計	\$1,585,612	\$1,619,007

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$275,464	\$468,017
資產交換 IRS 合約價值	191,544	200,103
賣出選擇權		
資產交換選擇權	1,466,355	827,138
結構型商品	230,360	4,600
股權衍生工具	72,594	7,672
信用衍生工具	7,372	-
匯率衍生工具	173,688	156,302
合  計	<u>\$2,417,377</u>	<u>\$1,663,832</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>\$986,143</u>	<u>\$1,103,869</u>
其他金融負債—流動		
結構型商品本金價值	<u>\$4,099,601</u>	<u>\$4,423,975</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳附註六.2 及六.16。

(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：

	106年度	105年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$27,066,811	\$28,795,419
到期前履約利益	7,085	3,437
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(2,758,389)	(4,237,489)
價值變動損失	(24,032,749)	(23,977,728)
發行認購(售)權證費用	(115,053)	(97,213)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$167,705</u>	<u>\$486,426</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)—期貨明細如下：

	106年度	105年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(329,372)	\$(145,299)
選擇權交易淨利益(損失)	155,271	36,699
合  計	<u>\$(174,101)</u>	<u>\$(108,600)</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)—櫃檯明細如下：

	106年度	105年度
換利合約價值	\$(16,298)	\$121,700
資產交換	(230,800)	(66,670)
結構型商品	(62,346)	(132,985)
股權衍生工具	(129,204)	72,693
信用衍生工具	(30,366)	(28,775)
匯率衍生工具	(573,884)	394,024
合  計	<u>\$(1,042,898)</u>	<u>\$359,987</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

106.12.31

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	28	\$49,312	\$49,407	
期貨契約	國外期貨契約	買	799	415,073	406,850	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,886	3,336,569	3,332,171	
期貨契約	金融期貨契約	買	8	9,506	9,501	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	104	39,443	40,367	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	24	13,850	14,170	
期貨契約	印度 Nifty 50 股價指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	261	136,312	138,576	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	65	34,006	34,300	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,128	2,128	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	66	200,262	198,201	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	6	18,645	18,287	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	33,885	33,479	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	519	319,997	314,463	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	28	15,056	15,063	
期貨契約	股票期貨契約	買	4,075	471,715	464,751	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,012	2,526,654	2,512,794	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	75	34,959	34,975	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	623	227,225	226,826	
期貨契約	台股期貨契約	買	162	333,848	331,567	
期貨契約	台股期貨契約	賣	1,037	2,183,272	2,202,200	
期貨契約	臺灣五十期貨契約	賣	13	10,178	10,362	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	112	55,568	55,648	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	169	83,855	83,932	
期貨契約	非金電期貨契約	買	7	8,580	8,685	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	34	20,271	20,176	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	6,652	41,347	53,541	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	8,678	39,789	37,448	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	13,499	(17,808)	17,862	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	37,966	(76,796)	49,758	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,381	3,497	3,702	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,539	4,084	6,010	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,582	(12,409)	9,315	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,180	(9,597)	10,423	

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	



凱基證券股份有限公司財務報表附註(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	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 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	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	

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

	106.12.31	105.12.31
政府公債	\$20,865,842	\$12,795,438
金融債	16,256,957	21,866,749
可轉債	655,155	279,492
公司債	9,541,803	14,281,605
合計	<u>\$47,319,757</u>	<u>\$49,223,284</u>
約定含息買回總價	<u>\$47,351,820</u>	<u>\$49,399,696</u>
約定買回期限	107.1.2-107.2.9	106.1.3-106.3.27

19. 應付帳款

	106.12.31	105.12.31
交割代價	\$3,254,472	\$2,875,364
應付交割帳款—受託買賣	11,409,912	10,562,347
應付交割帳款—非受託買賣	1,886,578	5,752,865
其他	615,949	275,888
合計	<u>\$17,166,911</u>	<u>\$19,466,464</u>

20. 應付公司債

	106.12.31	105.12.31
一〇四年第一次無擔保普通公司債	\$7,000,000	\$7,000,000
減：一年內到期	(2,200,000)	-
淨額	<u>\$4,800,000</u>	<u>\$7,000,000</u>

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：

- (1) 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。
- (2) 票面利率：甲券固定利率 1.20%；乙券固定利率 1.42%。
- (3) 還本方式：甲、乙券均自發行日起屆滿到期日一次償還本金。
- (4) 擔保方式：無。
- (5) 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。截至民國一〇六年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥21,192仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	106.12.31	105.12.31
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：

	106年度	105年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$136,140	\$142,320
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	20,632	20,714
合 計	<u>\$156,772</u>	<u>\$163,034</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	106年度	105年度
當期服務成本	\$11,039	\$11,489
淨確定福利負債(資產)之淨利息	9,593	9,225
合 計	<u>\$20,632</u>	<u>\$20,714</u>

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	106.12.31	105.12.31
確定福利義務現值	\$1,135,638	\$1,141,100
計畫資產之公允價值	(407,488)	(501,528)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$728,150</u>	<u>\$639,572</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)
106.1.1	\$1,141,100	\$(501,528)	\$639,572
當期服務成本	11,039	-	11,039
利息費用(收入)	17,116	(7,523)	9,593
認列於損益	<u>28,155</u>	<u>(7,523)</u>	<u>20,632</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	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)
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	15,189	-	15,189
財務假設變動產生之精算損益	15,015	-	15,015
經驗調整	56,028	2,906	58,934
認列於其他綜合損益	86,232	2,906	89,138
支付之福利	(119,849)	119,849	-
雇主提撥數	-	(21,192)	(21,192)
106.12.31	\$1,135,638	\$(407,488)	\$728,150
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

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	106.12.31	105.12.31
折現率	1.39%	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：

	106.12.31	105.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(66,454)	\$(72,949)
減少0.5%	\$87,374	\$87,156
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$86,356	\$86,200
減少0.5%	\$(66,385)	\$(72,949)

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

	106.12.31	105.12.31
訴訟準備	\$136,334	\$130,727
除役負債	22,878	23,248
合計	\$159,212	\$153,975

## 23. 權益

### (1) 普通股

	106.12.31	105.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為2,998,812仟股及3,498,812仟股，實收股本總額分別為29,988,123仟元及34,988,123仟元，每股面額均為新台幣10元。

為配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，暨提升本公司之資本使用效率，民國一〇六年度及一〇五年度分別經董事會代行股東會決議辦理減資5,000,000仟元及3,000,000仟元。上項減資案已分別於民國一〇六年七月十四日及民國一〇五年六月七日經主管機關核准在案，並分別以民國一〇六年八月四日及民國一〇五年六月十七日為減資基準日。

### (2) 資本公積

	106.12.31	105.12.31
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	13,035	10,570
已失效認股權	103	-
合計	\$8,646,690	\$8,644,122

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

### (3) 盈餘分派及股利政策

#### A. 本公司盈餘分配章程如下：

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

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

#### B. 本公司民國一〇六年六月九日及民國一〇五年五月十日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇五年度及一〇四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)	
	105年度	104年度	105年度	104年度
法定盈餘公積	\$244,918	\$232,350	-	-
特別盈餘公積	502,082	464,699	-	-
普通股現金股利	1,702,179	1,626,450	0.487	0.428
合計	\$2,449,179	\$2,323,499		

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

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

#### 24. 綜合損益表項目明細

##### (1) 經紀手續費收入

	106 年度	105 年度
在集中交易市場受託買賣	\$2,743,528	\$1,967,596
在營業處所受託買賣	1,069,936	767,183
融券手續費收入	46,589	52,724
經手借券手續費收入	44,963	27,778
海外複委託收入	201,076	136,419
合 計	<u>\$4,106,092</u>	<u>\$2,951,700</u>

##### (2) 承銷業務收入

	106 年度	105 年度
包銷證券報酬	\$245,850	\$375,852
承銷作業處理費收入	214,055	335,653
承銷輔導費收入	33,725	54,071
其他承銷業務收入	98,280	71,055
合 計	<u>\$591,910</u>	<u>\$836,631</u>

##### (3) 營業證券出售淨利益(損失)

	106 年度	105 年度
<u>自營</u>		
出售證券收入—自營	\$682,432,831	\$932,722,506
出售證券成本—自營	(675,998,622)	(932,094,624)
小 計	<u>6,434,209</u>	<u>627,882</u>
<u>承銷</u>		
出售證券收入—承銷	3,817,908	2,947,481
出售證券成本—承銷	(2,611,692)	(2,856,600)
小 計	<u>1,206,216</u>	<u>90,881</u>
<u>避險</u>		
出售證券收入—避險	120,480,324	77,566,446
出售證券成本—避險	(119,397,964)	(77,602,498)
小 計	<u>1,082,360</u>	<u>(36,052)</u>
合 計	<u>\$8,722,785</u>	<u>\$682,711</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(4) 利息收入

	106年度	105年度
融資利息收入	\$1,077,394	\$971,867
債券利息收入	832,948	816,891
其他利息收入	29,184	6,400
合 計	\$1,939,526	\$1,795,158

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	106年度	105年度
營業證券—自營	\$(1,307,505)	\$983,154
營業證券—承銷	(653,118)	219,157
營業證券—避險	(136,820)	70,488
營業證券—應回補債券	325	(325)
合 計	\$(2,097,118)	\$1,272,474

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	106年度	105年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$140,282	\$339,245
借券及附賣回債券融券回補損失	(602,296)	(693,074)
合 計	\$(462,014)	\$(353,829)

(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

	106年度	105年度
買入他家權證到期前履約(損)益	\$17,137	\$(878)
佣金收入	292,074	346,355
基金管理費收入	13,776	12,435
其他手續費收入	31,687	22,062
其他營業收入	2,205	421
錯帳淨收入(損失)	(5,092)	(3,069)
外幣兌換淨(損)益	719,495	(159,837)
合 計	\$1,071,282	\$217,489

(9) 財務成本

	106年度	105年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	\$487,594	\$322,342
銀行借款利息	71,914	59,040
短期票券利息	11,381	974
公司債利息	94,560	123,942
其他利息	40,955	39,248
合 計	\$706,404	\$545,546

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	106年度	105年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,631,038	\$3,107,041
保險費用	253,050	257,771
退休金費用	156,772	163,034
其他員工福利費用	113,554	109,047
合 計	<u>\$4,154,414</u>	<u>\$3,636,893</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$184,784	\$188,098
攤銷費用	245,741	246,065
合 計	<u>\$430,525</u>	<u>\$434,163</u>

- A. 本公司因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。
- B. 截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為2,877人及3,116人。
- C. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。本公司民國一〇六年度依獲利狀況，認列員工酬勞金額為57,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於一〇七年三月二十三日董事會決議以現金發放員工酬勞57,000仟元。
- D. 本公司於民國一〇六年三月二十四日董事會決議以現金發放民國一〇五年度員工酬勞18,000仟元，其與民國一〇五年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。
- E. 本公司董事會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(11) 其他營業費用

	106年度	105年度
郵電費	\$134,666	\$132,387
稅捐	783,137	719,169
租金	360,697	364,172
修繕費	107,997	100,929
電腦資訊費	180,105	202,898
勞務費用	229,195	238,972
借券費用	306,417	291,190
手續費	67,210	155,039
其他費用及什支	465,154	475,215
合 計	<u>\$2,634,578</u>	<u>\$2,679,971</u>

(12) 其他利益及損失

	106年度	105年度
財務收入	\$84,285	\$89,385
租金收入	51,534	48,523
股利收入	191,319	196,001
管理服務收入	347,837	346,119
其他營業外收入及支出	58,522	142,513
合 計	<u>\$733,497</u>	<u>\$822,541</u>



25.其他綜合損益組成部分

106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	\$(89,138)	\$-	\$(89,138)	\$8,790	\$(80,348)
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	5,825	-	5,825	-	5,825
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(1,086,585)	-	(1,086,585)	-	(1,086,585)
備供出售金融資產未實現評 價淨利益(損失)	859,318	(3,874,889)	(3,015,571)	-	(3,015,571)
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	715,333	-	715,333	-	715,333
合 計	\$404,753	\$(3,874,889)	\$(3,470,136)	\$8,790	\$(3,461,346)

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	(226)	-	(226)	-	(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評 價淨利益(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	1,227	-	1,227	-	1,227
合 計	\$1,108,875	\$	\$1,108,875	\$(9,031)	\$1,099,844

26.所得稅

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	106年度	105年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$212,865	\$84,157
以前年度所得稅之調整	(46,195)	4,914
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	76,449	39,367
所得稅費用(利益)	\$243,119	\$128,438

認列於其他綜合損益之所得稅

	106年度	105年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫再衡量數	\$(8,790)	\$9,031

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
繼續營業單位稅前淨利	\$8,320,804	\$2,611,984
按稅率計算之所得稅費用	\$1,414,537	\$444,037
免稅收益之所得稅影響數	(1,142,520)	(345,372)
報稅上不得認列之所得稅影響數	32,133	18,659
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(440)	4,032
以前年度所得稅費用之調整	(46,195)	4,914
其他	(14,396)	2,168
認列於損益之所得稅費用合計	\$243,119	\$128,438

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	106.12.31	105.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$8,534	\$8,534
未實現兌換損失	-	28,939
未實現認購(售)權證損失	-	25,004
衍生工具未實現損失	24,122	-
確定福利計畫	117,517	108,728
其他	8,087	7,903
遞延所得稅資產合計	158,260	179,108
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(82,907)	-
未實現認購(售)權證利益	(64,213)	-
衍生工具未實現利益	-	(100,001)
商譽	(909,342)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	-	(308)
遞延所得稅負債合計	(1,065,714)	(1,018,903)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$(907,454)	\$(839,795)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	106年度	105年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(839,795)	\$(791,397)
認列於損益之金額	(76,449)	(39,367)
認列於其他綜合損益之金額	8,790	(9,031)
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(907,454)	\$(839,795)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(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：

	106.12.31	105.12.31
本公司	不適用(註)	\$755,244

B. 稅額扣抵比率：

	106 年度(預計)	105 年度(實際)
本公司	不適用(註)	20.92%

註：所得稅法部分條文修正案業於民國一〇七年一月十八日經立法院三讀通過並於民國一〇七年二月七日經總統公布廢除兩稅合一部分設算扣抵制。

(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

本公司截至民國一〇二年度之營利事業所得稅結算申報案件，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一〇二年度。

(10) 行政救濟情形

本公司民國九十八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841,054仟元；大華證券民國一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為22,663仟元，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股數。本公司追溯調整後之基本每股盈餘計算如下：

	106年度	105年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$8,077,685	\$2,483,546
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	3,293,332,868 股	3,636,517,238 股
基本每股盈餘(元)	\$2.45	\$0.68

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

七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	本公司之母公司(母公司)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited(KGITH)	子公司採權益法評價之被投資公司(關聯企業)
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	本公司之子公司(子公司)
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基信託)	本公司之子公司(子公司)
凱基投顧股份有限公司(凱基投顧)	本公司之子公司(子公司)
凱基保險經紀人股份有限公司(凱基保經)	本公司之子公司(子公司)
凱基創業投資股份有限公司(凱基創投)	本公司之子公司(子公司)
環華證券金融股份有限公司(環華證金)	本公司之子公司(子公司)
凱基資訊股份有限公司(凱基資訊)	本公司之子公司(子公司)
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	本公司之子公司(子公司)
KGI Asia Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Hong Kong Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Nonminees(Hong Kong)Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI International (Hong Kong) Limited	本公司之子公司(子公司)
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	兄弟公司(其他關係人)
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	兄弟公司(其他關係人)(註)
中華開發資本股份有限公司	兄弟公司(其他關係人)
中華開發創業投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本管理顧問股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
開發國際投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
華開租賃股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司之子公司 (其他關係人)
財團法人凱基社會福利慈善基金會	本公司為其主要捐贈人(其他關係人)
東鼎液化瓦斯興業股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人) (註 1)
興文投資股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
國亨化學股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金 (凱基投信基金)	子公司經理之投資信託基金及專戶(其他關係人)
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	母公司之董事(其他關係人)
其他	其他關係人

註：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

註 1：東鼎液化瓦斯興業股份有限公司自民國一〇六年三月起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	106年度	105年度
<b>A. 經紀手續費收入</b>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$-	\$440
<u>子公司</u>		
凱基期貨	492	3,867
KGI Asia Limited	2,803	3,716
其他	2,015	1,860
<u>其他關係人</u>		
中國人壽	11,992	-
凱基商銀	1,345	3,143
凱基投信基金	12,105	11,812
其他	7,481	5,502
合  計	<u>\$38,233</u>	<u>\$30,340</u>
<b>B. 承銷業務收入</b>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$10,500	\$-
<u>其他關係人</u>		
凱基商銀	4,715	8,066
合  計	<u>\$15,215</u>	<u>\$8,066</u>
<b>C. 股務代理收入</b>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$17,434	\$15,971
<u>子公司</u>		
其他關係人	448	441
<u>其他關係人</u>		
其他	258	397
合  計	<u>\$18,140</u>	<u>\$16,809</u>
<b>D. 股利收入</b>		
<u>其他關係人</u>		
中國人壽	\$805	\$-
<b>E. 期貨佣金收入</b>		
<u>子公司</u>		
凱基期貨	\$251,800	\$250,730
<b>F. 其他營業收益</b>		
<u>子公司</u>		
凱基保經	\$290,183	\$336,634
其他	168	755
<u>其他關係人</u>		
其他	92	9,317
合  計	<u>\$290,443</u>	<u>\$346,706</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財務報表附註(續)

(2) 銀行存款(帳列現金及約當現金及其他流動資產等項目項下)

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$4,309,326	\$2,451,422
臺灣銀行	5,779	8,452
合    計	<u>\$4,315,105</u>	<u>\$2,459,874</u>

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債－流動：

	106.12.31	105.12.31
A. <u>期貨交易保證金－自有資金</u>		
子公司		
凱基期貨	\$494,985	\$475,141
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	13,080	68,984
合    計	<u>\$508,065</u>	<u>\$544,125</u>

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

	106.12.31	105.12.31
	名目本金	名目本金
B. <u>未到期之衍生工具</u>		
a. 資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人		
凱基商銀	\$60,500	\$114,000
b. 資產交換選擇權－買入		
其他關係人		
凱基商銀	\$60,500	\$114,000

(4) 備供出售金融資產－流動

	106.12.31	105.12.31
股票		
母公司		
開發金控	\$3,063,126	\$2,438,842

(5) 應收證券融資款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
其他個人	\$23,919	\$12,245

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(6) 應收帳款

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	\$48,457	\$19,657
KGI Asia Limited	44,270	136,083
其他	17	17
其他關係人		
臺灣銀行	74,866	-
其他	5,076	13,754
合 計	<u>\$172,686</u>	<u>\$169,511</u>

(7) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基保經	\$56,628	\$60,695
KGI Futures (Hong Kong) Limited	4,843	9,422
其他	7,140	2,364
關聯企業		
KGITH	1,911	-
其他關係人		
凱基商銀	7,947	11,122
其他	3	3
合 計	<u>\$78,472</u>	<u>\$83,606</u>

(8) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$1,036,153</u>	<u>\$1,427,905</u>

(9) 短期借款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	<u>\$89,544</u>	<u>\$-</u>

(10) 融券保證金

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$5,451	\$43,406
其他	835	3,779
合 計	<u>\$6,286</u>	<u>\$47,185</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(11) 應付融券擔保價款

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$6,027	\$47,993
其他	875	4,180
合 計	<u>\$6,902</u>	<u>\$52,173</u>

(12) 應付帳款

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	\$698	\$342
KGI Asia Limited	24,935	-
其他	6,607	243
其他關係人		
凱基商銀	155,351	18,039
中國人壽	54,110	-
凱基投信基金	6,896	31,595
其他	7,143	3,410
合 計	<u>\$255,740</u>	<u>\$53,629</u>

(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：

	106.12.31	105.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	<u>\$340,456</u>	<u>\$275,787</u>

(14) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

A. 附條件交易－附買回債券負債

	106.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人		
凱基投信基金	<u>\$61,219</u>	<u>\$61,238</u>
	105.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人		
凱基投信基金	<u>\$715,372</u>	<u>\$715,443</u>



B. 買賣斷債券

	106年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
子公司	\$-	\$99,743
其他關係人		
凱基銀行	6,632,791	2,381,740
臺灣銀行	650,453	249,960
中國人壽	-	3,960,593
合 計	<u>\$7,283,244</u>	<u>\$6,692,036</u>

	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		
凱基商銀	1,523,921	6,674,878
臺灣銀行	97,143	1,689,580
合 計	<u>\$1,621,064</u>	<u>\$8,463,902</u>

C. 債券放空

	106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		
臺灣銀行	<u>\$50,591</u>	<u>\$49,936</u>

	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		
臺灣銀行	<u>\$-</u>	<u>\$143,053</u>

(15) 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)

	106年度	105年度
子公司		
凱基期貨	\$31,421	\$32,765
其他	3,277	3,254
其他關係人		
凱基商銀	12,938	2
其他	342	342
合 計	<u>\$47,978</u>	<u>\$36,363</u>

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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

存入保證金(帳列其他非流動負債項目項下)

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	\$6,880	\$8,177
其他	810	830
其他關係人		
凱基商銀	2,153	2,153
其他	90	90
合    計	<u>\$9,933</u>	<u>\$11,250</u>

(16) 其他營業費用

	106 年度	105 年度
子公司		
凱基期貨	\$8,743	\$22,164
凱基投顧	159,600	157,800
其他	3,541	8,254
其他關係人		
其他	20,350	33,671
合    計	<u>\$192,234</u>	<u>\$221,889</u>

(17) 其他利益及損失

	106年度	105年度
母公司		
開發金控	\$151,293	\$151,293
關聯企業		
KGITH	3,364	5,520
子公司	7,139	6,407
其他關係人		
凱基商銀	98,436	60,014
其他	113	3,386
合    計	<u>\$260,345</u>	<u>\$226,620</u>

(18) 本公司主要管理人員之獎酬

	106年度	105年度
短期員工福利	\$157,991	\$133,381
退職後福利	3,156	3,173
股份基礎給付交易	1,756	2,353
合    計	<u>\$162,903</u>	<u>\$138,907</u>

(19) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	106.12.31	105.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	<u>\$860,000</u>	<u>\$1,050,000</u>

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

	106.12.31	105.12.31
不動產及設備及投資性不動產	<u>\$273,119</u>	<u>\$275,188</u>

(21) 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	106.12.31	105.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$301,288	\$201,914
－流動		
備供出售金融資產－流動	-	2,836,425
其他流動資產－受限制資產	1,667,081	1,901,115
透過損益按公允價值衡量之金融資產	49,998	50,033
－非流動		
採用權益法之投資	2,751,465	-
不動產及設備	3,989,032	4,016,839
投資性不動產	825,433	833,177
其他非流動資產－存出保證金	214,636	488,787
合 計	\$9,798,933	\$10,328,290

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，詳如財務報表附註六.26。
- 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，最高法院於民國一〇七年二月一日廢棄更五審判決，將本案發回台灣高等法院更審。
- 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。
- 本公司因有價證券借貸業務需求，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，審核本公司及各業務單位之年度風險資本配置、相關風險限額及其管理機制等。檢視各單位陳報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查本公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及非子公司投資案件；商品審議委員會為建立本公司辦理商品銷售、受託投資及新種業務暨金融商品審議制度。

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

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

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

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

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

稽核單位功能及權責為定期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，並依金控母公司之規章訂定規則相關規範辦理。

### (4) 風險管理機制

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

#### A. 市場風險

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

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

為確認市場風險值(VaR)模型預測之可信度，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，以協助管理階層瞭解公司之風險承受程度。

#### B. 信用風險

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

## 2. 信用風險分析

### (1) 信用風險來源

本公司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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

106.12.31

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	\$12,217,149	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$12,217,149
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	36,338,779	914,741	3,014,808	-	-	-	-	40,268,328
附賣回債券投資	10,866,339	7,384,243	100,688	-	-	-	-	18,351,270
應收款項	27,950,221	10,003,138	945,276	3,228	-	-	-	38,901,863
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,044,464	484,544	-	-	-	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	1,471,435	-	-	-	-	-	-	1,471,435
其他流動資產	2,519,950	-	-	-	-	-	-	2,519,950
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	-	-	-	-	-	-	49,998
其他非流動資產	1,505,914	40,299	50,000	-	-	-	-	1,596,213
合計	\$94,964,249	\$18,826,965	\$4,110,772	\$3,228	\$-	\$-	\$-	\$117,905,214
百分比	80.54%	15.97%	3.49%	0.00%	-	-	-	100.00%

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%

本公司金融資產按信用品質分類，包括未逾期末減損、已逾期末減損及已減損三類。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130%~140%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

106.12.31

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	\$3,575,447	\$8,641,702	\$-	\$-	\$-	\$12,217,149
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	51,588,212	127,417	132,499	298,687	105,692	52,252,507
以成本衡量之金融資產－流動	464,219	-	-	-	-	464,219
備供出售資產－流動	3,063,126	-	-	-	-	3,063,126
附賣回債券投資	-	18,367,372	-	-	-	18,367,372
應收款項	16,609,336	5,259,648	17,032,879	-	-	38,901,863
借券擔保價款及借券保證金－存出	642,043	781,381	1,105,584	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	-	-	1,471,435	-	-	1,471,435
本期所得稅資產	-	-	-	-	569,624	569,624



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

106.12.31

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	
其他流動資產	1,844,958	213,741	461,251	-	-	2,519,950
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	50,188	-	-	50,188
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	558,851	558,851
採用權益法之投資	-	-	-	-	28,295,015	28,295,015
其他非流動資產	-	-	-	-	1,633,425	1,633,425
合計	\$77,787,341	\$33,391,261	\$20,253,836	\$298,687	\$31,162,607	\$162,893,732
百分比	47.76%	20.50%	12.43%	0.18%	19.13%	100.00%

金融負債現金流量分析表

106.12.31

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	\$-	\$7,144,356	\$-	\$-	\$-	\$7,144,356
應付商業本票淨額	-	3,679,463	-	-	-	3,679,463
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	2,636,325	644,932	1,573,354	1,149,735	105,692	6,110,038
附買回債券負債	-	47,351,820	-	-	-	47,351,820
應付款項	17,081,025	1,182,227	5,303,905	-	-	23,567,157
借券保證金—存入	-	4,781,100	7,648,001	-	-	12,429,101
代收款項/其他應付款/其他流動負債	696,028	307,433	2,476,827	-	-	3,480,288
其他金融負債—流動	-	4,101,044	-	231,030	-	4,332,074
本期所得稅負債	-	-	-	-	574,191	574,191
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	2,200,000	-	-	2,200,000
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	22,878	136,334	159,212
其他非流動負債	-	-	-	728,150	94,748	822,898
合計	\$20,413,378	\$69,192,375	\$19,202,087	\$6,931,793	\$910,965	\$116,650,598
百分比	17.50%	59.32%	16.46%	5.94%	0.78%	100.00%

資金流動性缺口表

106.12.31

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$77,787,341	\$33,391,261	\$20,253,836	\$298,687	\$31,162,607	\$162,893,732
現金流出	20,413,378	69,192,375	19,202,087	6,931,793	910,965	116,650,598
資金缺口金額	\$57,373,963	\$(35,801,114)	\$1,051,749	\$(6,633,106)	\$30,251,642	\$46,243,134

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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	
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%

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(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$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

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，民國一〇六年及一〇五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46,243,134仟元及48,069,762仟元，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47.76%，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，民國一〇六年及一〇五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57,373,963仟元及62,201,720仟元，可充分支應民國一〇六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42,434,220仟元及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，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110%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潛在極端事件或情境下之投資組合預估損益變動影響情形。

### (1) 風險因子敏感度

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

- A. 利率風險敏感度：係指各種殖利率曲線向上平行變動1BP（0.01%），利率相關商品的損失金額。
- B. 權益證券風險敏感度：係指其投資組合之約當股票現貨金額。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)。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

風險敏感度	106.12.31	105.12.31
利率風險敏感度	\$4,768	\$2,300
權益證券風險敏感度	7,463,065	18,017,018
匯率風險敏感度	14,673	273,146
商品風險敏感度	95,944	(2,051)

(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。

本公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	106年度			106.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$271,498	\$99,079	\$589,913	\$177,585
利率	70,383	39,046	132,648	83,261
外匯	2,480	1,061	6,054	3,199
商品	6,517	59	33,934	4,240

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

(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，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

金融工具	106.12.31	105.12.31
<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		
借出證券	\$153,986	\$46,749
營業證券淨額	49,801,570	46,962,051

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具		
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金—自有資金	466,513	390,003
衍生工具資產	1,585,612	1,619,007
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	49,998	50,033
備供出售之金融資產：		
備供出售金融資產—流動	3,063,126	9,235,619
以成本衡量之金融資產：		
以成本衡量之金融資產—流動	464,219	1,090,749
以成本衡量之金融資產—非流動	558,851	579,816
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	12,214,329	11,716,126
附賣回債券投資	18,351,270	24,209,531
應收款項淨額	38,901,863	37,819,002
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,529,008	3,000,687
其他金融資產—流動	1,471,435	1,293,170
其他流動資產	2,519,950	2,236,256
其他非流動資產		
營業保證金	1,010,000	1,010,000
交割結算基金	371,577	357,431
存出保證金	214,636	488,787
<b>金融負債</b>		
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動		
持有供交易之金融負債		
非衍生工具		
附賣回債券投資—融券	151,093	2,211,581
應回補債券	-	150,000
應付借券	1,075,240	2,602,334
衍生工具		
發行認購(售)權證負債	11,820,861	9,438,441
發行認購(售)權證再買回	(10,608,101)	(9,118,906)
賣出選擇權負債	87,358	51,732
衍生工具負債	2,417,377	1,663,832
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	986,143	1,103,869
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	7,144,356	3,962,027
應付商業本票	3,679,463	699,969
附買回債券負債	47,319,757	49,223,284
應付款項	23,567,157	24,833,358
代收款項	1,706,964	1,802,184
其他應付款	1,708,360	1,104,872
其他金融負債—流動	4,099,601	4,423,975
借券保證金—存入	12,429,101	11,335,953
其他流動負債		
客戶分戶帳客戶權益	62,402	36,091
一年或一營業週期內到期長期負債	2,200,000	-
應付公司債	4,800,000	7,000,000
其他非流動負債		
存入保證金	94,748	26,541

(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一存出、其他金融資產一流動、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、代收款項、其他應付款、借券保證金一存入、其他流動負債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工具之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務工具評價，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工具報酬率相當，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層級資訊

A. 公允價值層級定義

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

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

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

- (a) 活絡市場中相似金融工具之公開報價，指金融工具之公允價值係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(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. 公允價值衡量之層級資訊

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

106.12.31

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	\$11,704,365	\$11,704,365	\$-	\$-
債券投資	37,547,790	19,703,346	17,844,444	-
其他投資	753,399	753,399	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	3,063,126	3,063,126	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,075,240	1,075,240	-	-
債券投資	151,093	151,093	-	-
<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	2,152,826	567,214	1,579,607	6,005
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,703,638	1,300,118	3,094,973	308,547

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	-	-

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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
負債				
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	-	-
衍生工具				
資產				
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
負債				
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

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

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

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇六年度及一〇五年度無第一等級與第二等級間移轉之情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

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

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

106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	\$53,855	\$(11,260)	\$-	\$77,220	\$-	\$(113,810)	\$-	\$6,005

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

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

106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	\$8,514	\$126,731	\$-	\$1,049,780	\$-	\$(876,478)	\$-	\$308,547



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	106年度	105年度
總利益或損失		
認列於(損)益	\$(21,623)	\$(38,636)

d. 民國一〇六年度及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：

106.12.31

	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)	13.42%-69.92%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	19.70%-19.70%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<u>金融負債：</u>				
<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)	2.13%-56.98%	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)	13.93%-59.80%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照ISDA標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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>				
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；

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。

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：

106.12.31

	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
<u>金融資產：</u>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,217	\$1,135
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%	4	4
合計			\$1,221	\$1,139
<u>金融負債：</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$(210)	\$(175)
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%	971	1,103
合計			\$761	\$928

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

105.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度 分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,662	\$1,476
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$0	\$0
股權衍生工具－權利金－股 權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	0	0
合計			\$0	\$0

第三等級公允價值衡量之評價流程

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

(4)非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

106.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
採用權益法之投資	\$10,915,693	\$-	\$-	\$10,915,693
投資性不動產	-	-	1,774,787	1,774,787

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

採用權益法之投資係重大投資關聯企業。採用權益法之投資及投資性不動產公允價值之等級資訊，詳如財務報表附註六.8及六.10。

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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

106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	\$48,199,943	\$47,319,757	\$48,199,943	\$47,319,757	\$880,186
借券交易	153,986	215,580	153,986	215,580	(61,594)

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)

(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	
106.12.31	買進之買權	\$10,430,900	\$1,128,581	\$1,128,581	\$-	\$1,128,581
105.12.31	買進之買權	\$10,229,100	\$610,676	\$610,676	\$-	\$610,676

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
106.12.31	買進之買權	\$-	\$437,400	\$2,807,800	\$7,185,700	\$-	\$10,430,900
105.12.31	買進之買權	\$4,568,600	\$990,100	\$3,106,700	\$1,563,700	\$-	\$10,229,100

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

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
106.12.31	買進之買權	\$(2,167)	\$210,551	\$208,384
105.12.31	買進之買權	\$(41,236)	\$611,220	\$569,984

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

106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	\$1,585,612	\$-	\$1,585,612	\$-	\$-	\$1,585,612
附賣回協議	18,351,270	-	18,351,270	18,351,270	-	-
合計	\$19,936,882	\$-	\$19,936,882	\$18,351,270	\$-	\$1,585,612

106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	\$2,417,377	\$-	\$2,417,377	\$-	\$-	\$2,417,377
附買回協議	47,319,757	-	47,319,757	47,319,757	-	-
合計	\$49,737,134	\$-	\$49,737,134	\$47,319,757	\$-	\$2,417,377

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

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

(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。

本公司民國一〇六年及一〇五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	106.12.31	105.12.31
合格自有資本淨額	\$18,167,949	\$17,895,797
經營風險約當金額	6,158,251	5,434,116
資本適足比率	295%	329%

項 目	106年度	105年度
平均值	300%	290%
最大值	340%	329%
最小值	248%	248%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	106.12.31		105.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,550,252	41.41%	\$2,333,574	42.94%
信用風險	2,097,460	34.06%	1,541,798	28.37%
作業風險	1,510,539	24.53%	1,558,744	28.69%
合 計	\$6,158,251	100.00%	\$5,434,116	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：

	106.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產—流動	\$1,405,997	\$1,405,997

C. 本期重分類金融資產於民國一〇六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)
106年度以前	\$ (412,054)	\$ 97,442
106年度	291,203	(1,228)
合計	\$ (120,851)	\$ 96,214

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

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	\$1,136,142	\$809,142
金融資產	26,411,297	22,988,241
應收款項	127,032	72,988
信託資產總額	\$27,674,471	\$23,870,371
	106.12.31	105.12.31
應付款項	\$59,962	\$16,097
信託資本	25,510,294	23,786,620
各項準備及累積盈餘	2,104,215	67,654
信託負債總額	\$27,674,471	\$23,870,371

B. 信託帳損益表

	106年度	105年度
信託收益	\$3,230,873	\$2,077,401
信託費用	(2,184,859)	(2,712,400)
稅前損益	1,046,014	(634,999)
所得稅費用	-	-
稅後損益	\$1,046,014	\$(634,999)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

C. 信託帳財產目錄

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	\$1,136,142	\$809,142
股票	14,493,874	13,755,119
基金	11,532,078	9,227,067
結構型商品	385,345	6,055
合計	<u>\$27,547,439</u>	<u>\$23,797,383</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：

民國一〇六年及一〇五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 2,091 仟元及 1,118 仟元。

(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	106.12.31			105.12.31		
	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	\$334,709	29.85	\$9,990,396	\$788,224	32.28	\$25,443,075
港幣	42,491	3.82	162,275	47,867	4.16	199,230
日幣	9,376,045	0.27	2,483,714	7,418,287	0.28	2,045,222
歐元	1,053	35.67	37,569	30,901	33.92	1,048,083
人民幣	180,623	4.58	827,053	243,581	4.62	1,125,806
澳幣	1,477	23.26	34,356	4,273	23.30	99,573
星幣	261	22.32	5,816	8,929	22.31	199,207
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	470,604	29.85	14,046,593	393,426	32.28	12,699,395
港幣	24,475	3.82	93,471	10,013	4.16	41,674
日幣	106,325	0.27	28,165	188,576	0.28	51,990
歐元	978	35.67	34,888	524	33.92	17,788
人民幣	332,660	4.58	1,523,219	412,573	4.62	1,906,873
澳幣	30,770	23.36	715,714	4,529	23.30	105,539
紐幣	9	21.20	181	1,935	22.42	43,364
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	402,228	29.85	12,005,690	450,339	32.28	14,536,477
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	1,197,737	29.85	35,750,056	1,362,050	32.28	43,965,627
港幣	12,673	3.82	48,399	306	4.16	1,272
日幣	9,084,105	0.27	2,406,379	7,107,838	0.28	1,959,631
歐元	4	35.67	150	29,000	33.92	983,593
人民幣	12,852	4.58	58,848	299,549	4.62	1,384,487
澳幣	24,606	23.26	572,338	4,000	23.30	93,208
星幣	-	-	-	8,684	22.31	193,732



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	106.12.31			105.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
非貨幣性項目						
美金	8,070	29.85	240,862	71,052	32.28	2,293,479
日幣	106,325	0.27	28,165	160,416	0.28	44,227
人民幣	31,864	4.58	145,903	39,941	4.62	184,602
澳幣	4,220	23.26	98,167	4,529	23.30	105,539
歐元	223	35.67	7,962	1	33.92	45
紐幣	-	-	-	1,935	22.42	43,364

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。本公司於民國一〇六年度及一〇五年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益719,495仟元及損失159,837仟元。

### 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：無。

#### 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：詳附表六
- (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：

Richpoint Company Limited.

單位:美元

項目	股數	帳面價值
以成本衡量之金融資產—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	\$326,351
合鼎創業投資股份有限公司	775,000	218,759
聯鼎創業投資股份有限公司	600,000	166,266
合計		<u>\$711,376</u>

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

單位:美元

衍生工具種類	資金來源	名日本金	帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$56,880	\$(461,081)

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：詳附表四至附表四之三。

E. 綜合損益表資訊：詳附表五至附表五之三。

F. 關係人交易與外國事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

詳附表七。

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  
 民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表一  
單位：美金仟元(新台幣仟元)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期及號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有比率	被投資公司		本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
						本期末	去年年底		本期營業收入	本期(損)益			
本公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86) 台財證(二)第12769號函	控股公司	\$5,061,547 (USD1,478,854)	\$7,561,547 (USD2,301,561)	100.00%	\$12,005,690	\$ (9)	\$850,232 (USD27,929)	\$-	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	85.12.19	85.11.19 (85) 台財證(四)第62565號	證券投資顧問業務	49,718	49,718	100.00%	63,863	164,112	4,336	10,372	"
	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%	97,530	423,821	87,531	113,083	"
	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%	885,135	147,796	145,279	94,221	"
	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%	348,841	143,200	7,582	-	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	99.61%	2,599,150	1,746,230	381,460	499,962	"
	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%	960,118	304,769	38,620	9,103	"
	中國人壽保險股份有限公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	-	9.63%	11,331,905	255,328,334	9,083,972	267,496	本公司採權益法評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08 金管證券字第1020007925號	創業投資	3,657	3,978	1.20%	2,783	5,610	(41,360)	-	"

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  
 民國一〇六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 (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	85.11.05	87.3.16 (87) 台財證(二) 第11246號	控股公司	USD178,214	USD178,214	156,864,163	100.00%	USD44,345	USD28,027	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 金管證基字 第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊軟體服務	NT50,000	NT50,000	5,000,000	100.00%	NT49,092	NT(275)	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%	USD518,502	USD28,901	註3	-	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited (註4)	英屬維京群島	85.10.23	98.11.10 金管證基字 第0980056820號	控股公司	-	USD69,280	-	-	USD(18)	USD(18)	註3	-	本公司之孫公司

註1：其投資對象已由Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)依權益法認列。

註2：其投資對象已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資對象已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

註4：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  
民國一〇六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 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					
3-1	KG International Holdings Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited (312) 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	-	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司	
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD315,016	308,341,729	100.00%	USD281,148	USD12	註1	-	本公司之孫公司	
		KG International Limited	英屬維京群島	88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.1	100	100.00%	-	-	註1	-	本公司之孫公司	
		Bauhina 88 Ltd.	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD11,856	81,511,716	100.00%	USD69,407	USD(2,276)	註1	-	本公司之孫公司	
			開曼群島	86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.002	2	100.00%	-	-	註1	-	本公司之孫公司	

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

註2：結東管理。

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之被投資公司相關資訊

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

單位：美金千元/港幣千元

投資公司 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	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	本期列之 投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底			帳面金額	帳面金額					
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited (#2)	香港	85.10.01	87.3.16 (87) 台財證(二) 第11246號	證券相關業務	-	USD 11,500	-	-	-	USD 222,577	USD 22,518	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	期貨經紀及清算交割業務	USD 45,000	USD 45,000	45,000,000	100.00%	USD 70,365	USD 7,075	USD 1,752	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	HKD 0,002	HKD 0,002	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	HKD 51,295	HKD 51,295	26,250,000	100.00%	USD 1,624	USD 883	USD 531	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	USD 0,000	USD 0,000	10,000,000	100.00%	USD 6,373	USD 425	USD 431	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	USD 0,000	USD 0,000	15,000	100.00%	USD 17,397	USD 3,332	USD 5,060	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	USD 2,013	USD 2,013	15,000,000	40.00%	USD 346	USD 211	USD 898	註1	-	本公司之孫公司採 權益法評價之被投 資公司	
		KGI Asia Limited (#2)	香港	85.10.01	87.3.16 (87) 台財證(二) 第11246號	證券相關業務	USD 198,120	USD 95,000	95,000,000	100.00%	USD 26,649	USD 79,031	USD 10,445	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	USD 1,161,154	USD 1,161,154	117,962,769	100.00%	USD 118,590	USD 3,820	USD 491	註1	-	本公司之孫公司	
		Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited (#2)	香港	102.6.20	金管證券字 第1020021027號	證券相關業務	-	USD 64,460	-	-	-	USD 4	USD 4	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103029490號	資產管理	HKD 7,590	HKD 7,590	25,000	100.00%	USD 620	USD 25	USD 19	註1	-	本公司之孫公司	
		TG Hoborn (HK) Limited	香港	103.12.22	103.9.16 金管證券字 第103029490號	保險經紀業務	HKD 4,467	HKD 4,467	170,670	100.00%	USD 420	USD 7	USD 3	註1	-	本公司之孫公司	
		KGI Wealth Management Limited (#2)	香港	81.12.10	98.11.10 金管證券字 第0980056820號	證券相關業務	-	USD 27,160	-	-	-	USD 6,603	USD 658	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	USD 0,001	USD 0,001	3	100.00%	USD 0,001	-	-	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。

註2：為配合內部資源，提升資金運用效益，將海外轉投資子公司 KGI Limited 之轉投資事業 KGI Securities (Hong Kong) Limited、KGI Asia Limited、Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited 合併存續關係為 KGI Asia Limited，合併生效日為民國一〇六年十月三日。

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  
民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表一之四

單位：美金千元/新幣千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	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	Supersonic 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	-	註1	-	本公司之孫公司	
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	新加坡	86.09.25	103.1.21 金管證券字第1020055694號	控股公司	USD75,749	USD75,749	75,749,305	100.00%	USD56,194	USD4,506	註1	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡	87.11.24	103.7.24 金管證券字第1030026201號	期貨相關業務	SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,732	USD0	註1	註1	-	本公司之孫公司

註1：其投資對象已由KG Investments Holdings Limited依據權益法認列。

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  
民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表一之五  
單位：美金千元/港幣千元/新幣千元/泰銖千元

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		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	帳面金額				
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0920122424號	(一) 投資業務	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD1,052	USD1,050	-	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	86.02.21	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	(一) 衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	100,000,000	100.00%	USD23,471	USD6,095	-	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	(一) 投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD1,558	USD1,555	-	本公司之孫公司
		PT KGI Sekuritas Indonesia	印尼	105.8.31	105.2.25金管證券字第1050005075號	證券相關業務	USD8,873	USD6,215	99,000	99.00%	USD2,231	USD(2)	-	本公司之孫公司
5-2	KGI Asia Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香港	102.6.20	102.6.7金管證券字第1020021027號	投資業務	HKD287,663	HKD287,663	287,663,301	100.00%	USD365	USD1,523	-	本公司之孫公司
		KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	新加坡	103.4.29	103.1.21金管證券字第1020052694號	期貨及外匯相關業務	-	SGD64,290	-	-	USD17,277	USD3,411	-	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字第1030039427號	證券相關業務	SGD186,697	SGD122,407	137,527,908	100.00%	USD15,647	USD4,692	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	82.05.06	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,014,400	34.97%	THB2,977,949	USD26,248 (THB886,883)	THB264,713	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除權益法認列。

註2：為整合內部資源，強化資本及展升信貸融通能力，將海外轉投資子公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 及KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 合併，合併生效日為民國一〇六年十月二日。



凱基證券股份有限公司

被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國一〇六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 Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	貸與對象 KG Investments Holdings Limited KGI International Holdings Limited 凱基投資諮詢(上海)有限公司	往來項目 其他流動資產	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 浮動	資金貸與性質 短期融通資金	業務往來 金額	有短期融通資金 必要之原因 營業週轉	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				是	3,581,760	3,581,760	1,790,880	浮動	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	12,005,690	12,005,690	註2
			"	"	5,074,160	5,074,160	1,790,880	"	"	-	營業週轉	-	-	12,005,690	12,005,690	註2
			"	"	23,878	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	12,005,690	12,005,690	註2
2			"	"	447,720	447,720	-	"	"	-	營業週轉	-	-	11,917,172	11,917,172	註3
3			"	"	1,492,400	1,492,400	-	"	"	-	營業週轉	-	-	15,476,248	15,476,248	註3
			"	"	746,200	596,960	537,264	"	"	-	營業週轉	-	-	15,476,248	15,476,248	註4
4			"	"	59,696	59,696	-	"	"	-	營業週轉	-	-	190,221	190,221	註5

註1：編號圖之說明如下：

1.證券商填0。

2.被投資公司控公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

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

註5：KGI International Finance Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司

本公司及被投資公司為他人背書保證

民國一〇六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	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證金額	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) Pre. Ltd.	註2	5,816,078	1,107,770	736,560	-	-	1.27%	23,264,310 註3	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	15,476,248	1,934,322	740,074	46,153	-	4.78%	15,476,248 註4	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	15,476,248	3,223,584	3,223,584	1,145,694	-	20.83%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	15,476,248	194,012	194,012	-	-	1.25%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	15,476,248	128,346	128,346	-	-	0.83%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	15,476,248	1,850,576	1,850,576	-	-	11.96%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pre. Ltd.	註2	15,476,248	596,960	596,960	-	-	3.86%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pre. Ltd.	註2	15,476,248	1,302,862	1,302,862	1,004,382	-	8.42%		"	"	"
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	註2	11,917,172	89,544	-	-	-	-	11,917,172 註5	"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券商類0。

2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

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。

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇六年十二月三十一日

附表四

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	\$178,365	\$15,724	\$50,896	\$-	\$10,425,402
應收帳款	-	-	18,000,000	-	-
其他應收款－關係人	120,000,000	-	26,132,123	-	-
其他流動資產	201,120	-	-	-	146,114
流動資產合計	120,379,485	15,724	44,183,019	-	10,571,516
非流動資產					
以成本衡量之金融資產－非流動	711,376	-	-	-	-
採用權益法之投資	415,977,185	519,465,282	537,245,573	-	-
不動產及設備	-	-	-	-	11,490
其他非流動資產	-	-	-	-	218,163
非流動資產合計	416,688,561	519,465,282	537,245,573	-	229,653
資產合計	\$537,068,046	\$519,481,006	\$581,428,592	\$-	\$10,801,169
負債及權益					
流動負債					
短期借款	\$134,750,000	\$-	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	2,634,615	-	-
其他應付款	90,413	100,235	292,279	-	22,869
其他應付款－關係人	-	120,119,212	60,000,000	-	-
流動負債合計	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	22,869
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	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	174,869
權益					
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	-	25,278,600
資本公積	870,885	76,198	54,660,905	-	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(累計虧損)	248,248,440	226,416,656	248,059,212	-	(14,663,118)
其他權益	6,064,751	6,145,407	6,145,407	-	-
權益合計	402,227,633	399,261,559	518,501,698	-	10,626,300
負債及權益合計	\$537,068,046	\$519,481,006	\$581,428,592	\$-	\$10,801,169

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇六年十二月三十一日

附表四之一  
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
資產			
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	<u>\$362,734,794</u>	<u>\$-</u>	<u>\$72,744,096</u>
負債及權益			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$81,586,534	\$-	\$3,337,011
負債合計	81,586,534	-	3,337,011
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
累計虧損	(27,192,869)	(100)	(12,104,632)
權益合計	281,148,260	-	69,407,085
負債及權益合計	<u>\$362,734,794</u>	<u>\$-</u>	<u>\$72,744,096</u>

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇六年十二月三十一日

附表四之二  
單位：美元元

資 產	Baughnia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$902,753	\$-
預付款項	-	-	1,426,752	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	-	1,996,876	-
流動資產合計	-	-	4,326,381	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	3,609,939	-
資產合計	\$-	\$-	\$7,936,320	\$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$19,501,536	\$-
其他應付款－關係人	-	-	4,315,425	-
流動負債合計	-	-	23,816,961	-
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	1,516,584	-
負債合計	-	-	25,333,545	-
權益				
股本	2	-	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	57,222	-
累計虧損	(2)	-	(17,469,447)	-
權益合計	-	-	(17,397,225)	1
負債及權益合計	\$-	\$-	\$7,936,320	\$1

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表

民國一〇六年十二月三十一日

附表四之三  
單位：美金元

資 產	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產			
現金及約當現金	\$-	\$27,972	\$5,080
其他應收款－關係人	72,750	-	3,737,693
預付款項	-	165	-
流動資產合計	72,750	28,137	3,742,773
非流動資產			
採用權益法之投資	-	174,625,081	-
資產合計	\$72,750	\$174,653,218	\$3,742,773
負債及權益			
流動負債			
短期借款	\$-	\$33,680,114	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	461,081	-
其他應付款	-	26,648	10,539
其他應付款－關係人	-	84,291,779	-
流動負債合計	-	118,459,622	10,539
負債合計	-	118,459,622	10,539
權益			
股本	10,000	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	(2,115,015)	(1,787,548)
其他權益	-	(17,440,695)	(218,393)
權益合計	72,750	56,193,596	3,732,234
負債及權益合計	\$72,750	\$174,653,218	\$3,742,773

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表五

	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					
其他營業利益	\$(304)	\$(159,690)	\$(6,451)	\$(18,450)	\$(614,330)
收益合計	(304)	(159,690)	(6,451)	(18,450)	(614,330)
支出及費用					
財務成本	1,308,010	674,165	1,871,608	-	-
其他營業支出	-	-	-	-	373,095
其他營業費用	29,381	32,170	157,933	-	4,557,708
支出及費用合計	1,337,391	706,335	2,029,541	-	4,930,803
營業利益(損失)	(1,337,695)	(866,025)	(2,035,992)	(18,450)	(5,545,133)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額					
其他利益及損失	27,207,878	28,882,500	30,705,164	-	-
營業外損益合計	2,058,845	10,407	231,778	-	10,819
	29,266,723	28,892,907	30,936,942	-	10,819
本期淨利(損)	27,929,028	28,026,882	28,900,950	(18,450)	(5,534,314)
其他綜合損益	6,657,951	6,532,559	6,532,559	-	-
本期綜合損益總額	\$34,586,979	\$34,559,441	\$35,433,509	\$(18,450)	\$(5,534,314)

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表五之一  
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收益			
其他營業利益	\$12,017	\$-	\$(2,275,951)
收益合計	12,017	-	\$(2,275,951)
支出及費用			
其他營業費用	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-
營業利益(損失)	12,017	-	(2,275,951)
營業外損益合計	-	-	-
本期淨利(損)	12,017	-	(2,275,951)
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$12,017	\$-	\$(2,275,951)



凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表五之二  
單位：美金元

	Baughnia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$3,332,160	\$-
收益合計	-	-	3,332,160	-
支出及費用				
員工福利費用	-	-	70,077,876	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,654,938	-
其他營業費用	-	-	19,640,749	-
支出及費用合計	-	-	91,373,563	-
營業利益(損失)	-	-	(88,041,403)	-
其他利益及損失	-	-	93,101,258	-
營業外損益合計	-	-	93,101,258	-
本期淨利(損)	-	-	5,059,855	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$5,059,855	\$-

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	附表五之三 單位：美金元
收益				
衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	\$-	\$72,423	\$-	\$-
其他營業收益	-	4,433,951		93
收益合計	-	4,506,374		93
支出及費用				
財務成本	-	636,778		-
其他營業費用	-	815,286		9,945
支出及費用合計	-	1,452,064		9,945
營業利益(損失)	-	3,054,310		(9,852)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	-	7,832,477		-
其他利益及損失	-	(13,746,008)		-
營業外損益合計	-	(5,913,531)		-
本期淨利(損)	-	(2,859,221)		(9,852)
其他綜合損益	-	(12,923,775)		285,100
本期綜合損益總額	\$-	\$(15,782,996)		\$275,248

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  
民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表六  
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		
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
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

凱基證券股份有限公司  
赴大陸投資相關資訊彙總表  
民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

附表七  
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)	本月初自台灣 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)	USD4,000,000	-	-	USD4,000,000	\$(24,933)	100%	\$(24,933)	\$48,707	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	-	100%	-	-	-

公司名稱	本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
凱基證券股份有限公司	USD4,000,000	USD4,000,000	\$34,896,465

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2017年12月31日止尚未投入資本，並於2018年1月經由董事會通過辦理註銷。

凱基證券股份有限公司期貨部門

資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

代碼	會計項目	附註	106年12月31日		105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	\$1,405,632	56	\$1,355,721	62
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	764,800	31	626,643	29
114090	借券擔保價款		63,297	3	36,001	2
114100	借券保證金－存出		97,441	4	91,310	4
114130	應收帳款	四	108,019	4	20,579	1
114150	預付款項		3,312	-	2,205	-
114170	其他應收款		1,294	-	1,473	-
	流動資產合計		2,443,795	98	2,133,932	98
120000	非流動資產					
127000	無形資產	四及六.3	278	-	349	-
129000	其他非流動資產	六.4	45,092	2	44,274	2
	非流動資產合計		45,370	2	44,623	2
906001	資產總計		\$2,489,165	100	\$2,178,555	100

單位：新台幣仟元

(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一期貨部門

資產負債表(續)

民國一〇六年十二月三十一日

代碼	會計項目	附註	106年12月31日		105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	\$189,639	8	\$144,922	7
214130	應付帳款		131,186	5	20,456	1
214160	代收款項		1	-	4	-
214170	其他應付款		1,563	-	1,197	-
	流動負債合計		322,389	13	166,579	8
220000	非流動負債					
229110	內部往來		310,833	12	227,505	10
906003	負債總計		633,222	25	394,084	18
301110	指撥營運資金	六.7	1,750,000	71	1,750,000	80
304000	保留盈餘					
304040	未分配盈餘		105,943	4	34,471	2
906004	權益總計		1,855,943	75	1,784,471	82
906002	負債及權益總計		\$2,489,165	100	\$2,178,555	100

單位：新台幣仟元

(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

民國一〇六年及一〇五年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	106年度		105年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
421300	股利收入		\$17,046	19	\$14,626	13
421600	債券回補淨利益(損失)		(10,495)	(12)	(18,058)	(16)
421610	債券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		2,583	3	(5,321)	(5)
424400	衍生工具淨利益(損失)	六.6	38,401	43	(102,977)	(91)
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	六.6	42,404	47	(1,712)	(1)
400000	收益合計		89,939	100	(113,442)	(100)
500000	支出及費用					
502000	自營經手費支出		5,617	6	8,980	8
521200	財務成本		54	-	25	-
524300	結算交割服務費支出		4,386	5	4,964	4
528000	其他營業支出		6,501	7	6,847	6
531000	員工福利費用	六.8	5,200	6	7,373	6
532000	折舊及攤銷費用	六.8	71	-	71	-
533000	其他營業費用	六.9	53,657	60	62,927	55
500000	支出及費用合計		75,486	84	91,187	79
	營業利益(損失)		14,453	16	(204,629)	(179)
602000	其他利益及損失	六.10	57,019	63	23,161	20
902001	稅前淨利(淨損)		71,472	79	(181,468)	(159)
701000	所得稅費用		-	-	-	-
902005	本期淨利(淨損)		71,472	79	(181,468)	(159)
805000	其他綜合損益		-	-	-	-
902006	本期綜合損益總額		\$71,472	79	\$(181,468)	(159)

(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一期貨部門  
財務報表附註  
民國一〇六年度及一〇五年度  
(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一〇七年三月二十三日業經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本部門已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇六年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，首次適用對本部門並無重大影響。

2. 本部門就民國一〇六年度財務報告尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

準則或解釋	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)	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正—投資性不動產之轉列	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「外幣交易與預收(付)對價」	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。



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。

此準則之適用亦連帶適用相關揭露修正之規定。

(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。

(3) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」

該解釋規範，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，為決定原始認列相關資產、費損或收益(或其一部分)使用之匯率，該交易日係企業支付或收取預收(付)對價所產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之原始認列日。若有多筆預先支付或收取，企業應就預收(付)對價之每一支付或收取決定其交易日。

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一〇七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，本部門評估前述新發布、修訂及修正之準則或解釋對本部門並無重大影響。

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

準則或解釋	發布生效日(註1)
國際財務報導準則第16號「租賃」(註3)	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」	2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性(註2)	2019年1月1日
2015-2017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」	2019年1月1日
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2019年1月1日
國際會計準則第12號「所得稅」	2019年1月1日
國際會計準則第23號「借款成本」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正(計畫修正、縮減或清償)	2019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：金管會允許得提前於民國107年1月1日適用此項修正。

註3：金管會於民國106年12月19日公告我國企業應自民國108年1月1日適用IFRS16。

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。

(2) 國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」

該解釋規範，當所得稅處理存在不確定時，如何適用國際會計準則第12號「所得稅」之認列與衡量之規定。

(3) 2015-2017年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第12號「所得稅」

此修正釐清企業應依據其對過去交易或事件之原始認列，認列股利之所得稅後果於當期損益、其他綜合損益或權益。

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據期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本部門財務報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)或市場法，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

	106.12.31	105.12.31
銀行存款	\$7,776	\$57,277
約當現金		
三個月內到期之短期票券	952,437	931,626
期貨超額保證金	445,419	366,818
合 計	<u>\$1,405,632</u>	<u>\$1,355,721</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	106.12.31	105.12.31
利率區間	0.38%-0.42%	0.40%-0.45%

(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

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
投資有價證券	\$321,516	\$248,120
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金	340,935	281,618
衍生工具資產	1,648	119
合 計	<u>\$764,800</u>	<u>\$626,643</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

	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$316,917	\$250,938
評價調整	4,599	(2,818)
市 價	<u>\$321,516</u>	<u>\$248,120</u>

(2) 買入選擇權

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	\$81,136	\$77,678
股票選擇權	7,581	9,007
小 計	88,717	86,685
未平倉(損)益	11,984	10,101
市 價	<u>\$100,701</u>	<u>\$96,786</u>



(3) 期貨交易保證金

	106.12.31	105.12.31
帳戶餘額	\$361,998	\$295,255
未平倉(損)益	(21,063)	(13,637)
帳戶淨值	<u>\$340,935</u>	<u>\$281,618</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：

	106.12.31	105.12.31
期初餘額	\$349	\$420
攤銷	(71)	(71)
期末餘額	<u>\$278</u>	<u>\$349</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

	106.12.31	105.12.31
營業保證金	\$10,000	\$10,000
交割結算基金	34,732	33,914
存出保證金	360	360
合 計	<u>\$45,092</u>	<u>\$44,274</u>

依期貨商管理規則規定，本部門係提供定存單作為營業保證金及以現金向台灣期貨交易所(股)公司繳存交割結算基金。

5. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	106.12.31	105.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融負債		
賣出選擇權負債	\$87,358	\$51,732
應付借券	101,324	85,168
衍生工具負債	957	8,022
合 計	<u>\$189,639</u>	<u>\$144,922</u>

(1) 賣出選擇權負債

	106.12.31	105.12.31
指數選擇權	\$94,604	\$56,986
股票選擇權	22,006	10,268
小 計	116,610	67,254
未平倉損(益)	<u>(29,252)</u>	<u>(15,522)</u>

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

市 價	\$87,358	\$51,732
(2) 應付借券		
	106.12.31	105.12.31
上市(櫃)公司股票	\$101,092	\$82,353
評價調整	232	2,815
市 價	\$101,324	\$85,168

(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

金融工具	106.12.31	105.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$7,270,174	\$6,877,845
換匯交易合約價值	696,011	834,046
合 計	\$7,966,185	\$7,711,891

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

金融工具	106.12.31	105.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$1,648	\$119
衍生工具負債		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$957	\$8,022

(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：

	106年度	105年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(89,154)	\$(143,366)
選擇權交易淨利益(損失)	127,555	40,389
合 計	\$38,401	\$(102,977)

B. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	106年度	105年度
匯率衍生工具	\$42,404	\$(1,712)

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：

106.12.31

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	28	\$49,312	\$49,407	
期貨契約	國外期貨契約	買	358	218,882	209,930	
期貨契約	國外期貨契約	賣	489	571,862	561,395	
期貨契約	金融期貨契約	買	8	9,506	9,501	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	104	39,443	40,367	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	24	13,850	14,170	
期貨契約	印度Nifty 50股價指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	261	136,312	138,576	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	65	34,006	34,300	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,128	2,128	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	66	200,262	198,201	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	6	18,645	18,287	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	33,885	33,479	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	519	319,997	314,463	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	28	15,056	15,063	
期貨契約	股票期貨契約	買	3,975	456,894	450,091	
期貨契約	股票期貨契約	賣	12,251	2,141,341	2,143,019	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	75	34,959	34,975	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	623	227,225	226,826	
期貨契約	台股期貨契約	買	162	333,848	331,567	
期貨契約	台股期貨契約	賣	946	1,992,548	2,008,679	
期貨契約	臺灣五十期貨契約	賣	13	10,178	10,362	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	112	55,568	55,648	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	169	83,855	83,932	
期貨契約	非金電期貨契約	買	7	8,580	8,685	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	34	20,271	20,176	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	6,652	41,347	53,541	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	8,678	39,789	37,448	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	13,499	(17,808)	17,862	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	37,966	(76,796)	49,758	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,381	3,497	3,702	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,539	4,084	6,010	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,582	(12,409)	9,315	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,180	(9,597)	10,423	

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	

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	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	

7. 指撥營運資金

本部門於民國一〇六年及一〇五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. 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	106 年度	105 年度
員工福利費用		
薪資費用	\$4,651	\$6,637
保險費用	314	429
退休金費用	185	285
其他員工福利費用	50	22
合 計	\$5,200	\$7,373

凱基證券股份有限公司－期貨部門財務報表附註(續)

項目	106 年度	105 年度
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$-	\$-
攤銷費用	71	71
合 計	\$71	\$71

本部門因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。

9. 其他營業費用

	106 年度	105 年度
稅 捐	\$41,232	\$37,348
電腦資訊費	2,463	1,880
借券費用	3,020	3,863
手續費	5,471	18,504
其他費用及什支	1,471	1,332
合 計	\$53,657	\$62,927

10. 其他利益及損失

	106 年度	105 年度
財務收入	\$5,246	\$5,623
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	7,417	(2,009)
處分投資淨(損)益	18,539	(1,418)
外幣兌換淨(損)益	(10,164)	(622)
其他營業外收入	35,981	21,587
合 計	\$57,019	\$23,161

七、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	本公司之子公司(子公司)
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	本公司之子公司(子公司)
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	母公司之董事(其他關係人)
其他	其他關係人

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 現金及約當現金：

銀行存款

其他關係人  
臺灣銀行

	106.12.31	105.12.31
	\$15	\$16

期貨超額保證金

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	\$33,143	\$69,144
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	13,080	6,834
合 計	<u>\$46,223</u>	<u>\$75,978</u>

(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

	106.12.31	105.12.31
子公司		
凱基期貨	\$92,184	\$39,185

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

金融工具	106.12.31	105.12.31
<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	\$321,516	\$248,120
衍生工具		
買入選擇權	100,701	96,786
期貨交易保證金	340,935	281,618
衍生工具資產	1,648	119
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	1,405,632	1,355,721
借券擔保價款及借券保證金－存出	160,738	127,311
應收帳款	108,019	20,579
其他應收款	1,294	1,473
其他非流動資產		
營業保證金	10,000	10,000
交割結算基金	34,732	33,914
存出保證金	360	360
<u>金融負債</u>		
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	101,324	85,168
衍生工具		
賣出選擇權負債	87,358	51,732
衍生工具負債	957	8,022
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付帳款	131,186	20,456
其他應付款	1,563	1,197
代收款項	1	4

### (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、結算價及公開市場報價等為取價原則。
- D. 其他非流動資產之保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為其公允價值。

### (3) 金融工具公允價值之層級資訊

#### A. 公允價值層級定義

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

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。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)。



凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

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

B. 公允價值衡量之層級資訊

本部門未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

106.12.31

以公允價值衡量之金融工具	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$321,516	\$321,516	\$-	\$-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	101,324	101,324	-	-
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	443,284	441,636	1,648	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	88,315	87,358	957	-

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>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$248,120	\$248,120	\$-	\$-
負債				
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>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	378,523	378,404	119	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	59,754	51,732	8,022	-

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

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，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

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，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

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，未有金融資產移轉之情事。

7. 金融資產及金融負債互抵

本部門於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日，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	106.12.31		105.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益)}}$	$\frac{1,855,943}{633,222}$	2.93 倍	$\frac{1,784,471}{394,084}$	4.53 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{2,443,795}{322,389}$	7.58 倍	$\frac{2,133,932}{166,579}$	12.81 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,855,943}{400,000}$	463.99%	$\frac{1,784,471}{400,000}$	446.12%	≥60% ≥40%	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,327,438}{340,935}$	389.35%	$\frac{1,322,873}{281,618}$	469.74%	≥20% ≥15%	"

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

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

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

2. 轉投資事業相關資訊：

無此情形。

3. 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	106 年度	105 年度	差異	
				金額	%
流動資產		242,880,763	251,459,522	(8,578,759)	-3.41%
非流動資產		34,007,731	22,934,386	11,073,345	48.28%
資產總額		276,888,494	274,393,908	2,494,586	0.91%
流動負債		208,467,244	201,863,293	6,603,951	3.27%
非流動負債		6,960,385	8,970,044	(2,009,659)	-22.40%
負債總額		215,427,629	210,833,337	4,594,292	2.18%
股本		29,988,123	34,988,123	(5,000,000)	-14.29%
資本公積		8,646,690	8,644,122	2,568	0.03%
保留盈餘		20,657,851	14,356,868	6,300,983	43.89%
其他權益		(1,131,889)	2,254,934	(3,386,823)	-150.20%
非控制權益		3,300,090	3,316,524	(16,434)	-0.50%
權益總額		61,460,865	63,560,571	(2,099,706)	-3.30%
增減變動比例分析說明：					
1. 非流動資產增加及其他權益減少，主係本期將帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動及備供出售金融資產—流動項下之中國人壽股票(不含避險部位)轉列至採用權益法之投資，其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益則重分類至營業證券出售利益。					
2. 非流動負債減少，主係帳上之應付公司債將於 107 年 6 月到期，於本期重分類至一年或一營業週期內到期長期負債所致。					
3. 股本減少，主係因配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，於本年度決議辦理減資 5,000,000 仟元。					
4. 保留盈餘增加，主係因本期獲利所致。					

## 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
	106 年度	105 年度			
收益	\$21,577,633	\$16,039,576	\$5,538,057	34.53%	註 1
營業費用及支出	(15,024,826)	(14,458,297)	(566,529)	3.92%	
營業利益	6,552,807	1,581,279	4,971,528	314.40%	註 1
營業外利益及損失	1,957,393	1,204,383	753,010	62.52%	註 2
稅前淨利	8,510,200	2,785,662	5,724,538	205.50%	
所得稅費用	(400,902)	(250,695)	(150,207)	59.92%	註 3
繼續營業單位本期淨利	<u>\$8,109,298</u>	<u>\$2,534,967</u>	<u>\$5,574,331</u>	219.90%	

增減變動比例分析說明：  
 註 1：主係本期股市上漲，獲利較去年同期增加，且因本期中國人壽股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益所致。  
 註 2：主係本期處分投資利益及營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之利益較去年同期增加。  
 註 3：主係本期獲利較去年同期增加，致課稅所得額較去年同期增加。

## 三、現金流量

### (一)最近二年度流動性分析

項目	年度		增減比例
	106 年 12 月 31 日	105 年 12 月 31 日	
現金流量比率	0.52%	3.91%	-86.70%
現金流量允當比率	80.77%	94.60%	-14.62%
現金再投資比率	-	9.41%	-100.00%

增減比率變動分析說明：  
 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增減比例達 10%：主要係本期營業活動現金流量較上年度減少所致。

### (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
15,701,224	4,894,578	(4,668,928)	15,926,874	-	-

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 107 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)	106.12.31 帳面價值	106 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(富昱(維京群島)控股公司)	12,005,690	850,232	獲利，主要來自海外轉投資事業收益	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基證券投資顧問(股)公司	63,863	4,336	持續獲利，主要來自投資顧問服務費收益	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	97,530	87,531	持續獲利，主要來自保險經紀佣金收益	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基創業投資(股)公司	885,135	148,674	持續獲利，主要來自投資部位處分收益	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	348,841	7,852	持續獲利，主要來自管理費收益	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基期貨(股)公司	2,599,150	379,971	持續獲利，主要來自期貨經紀手續費收益	不適用	視營運狀況及業務需要而定
環華證券金融(股)公司	960,118	8,492	持續獲利，主要來自自有價證券擔保放款及代理業務收益	不適用	視營運狀況及業務需要而定
生華創業投資(股)公司	2,783	(496)	因投資部位處分損失由盈轉虧	持續尋求最適時機處分投資部位	視營運狀況及業務需要而定
中國人壽保險(股)公司	11,331,905	89,023	持續獲利，主要來自保單利差益及投資收益	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，資金需求統一由總公司調度，並依(3)借款方式，進行利率變動時之避險。
- (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，105 與 106 年度分別支出 626 萬元與 807 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)等金融商品之業務資格，並於 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，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，因而能基於外幣有價證券買賣需求提供匯率避險工具給客戶，未來亦將配合法令之開放，積極調整金融商品與服務的研發方向，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：

- 1.107 年 2 月 9 日金管證券字第 1070302423 號令，開放臺灣期貨交易所股份有限公司上市之非股票期貨之期貨契約，得為發行人發行認購（售）權證之連結標的。
- 2.107 年 1 月 12 日金管證期字第 10600508571 號令，公告臺灣期貨交易所股份有限公司上市之「英鎊兌美元匯率期貨契約」及「澳幣兌美元匯率期貨契約」，為期貨商得受託從事期貨交易之契約。
- 3.107 年 1 月 8 日金管證券字第 1060046293 號令，放寬證券商於營業處所與專業投資人買賣外國債券範圍暨與非專業投資人承作外國債券附條件交易。
- 4.106 年 12 月 5 日金管證券字第 1060045983 號令，修正「證券商管理規則」部分條文，計修正 9 條、新增 1 條，修正要點：(1)修正放寬證券商對外負債總額不得超過其淨值之倍數；(2)修正證券商特別盈餘公積之用途，除填補公司虧損外，累積已達實收資本 25%，得以超過部分撥充資本；(3)增訂證券商經營衍生性金融商品交易業務之履約與避險操作，得不列入持有關係人所發行股權性質有價證券之限額；(4)放寬證券商得於其營業處所經營衍生性金融商品交易業務有關財務能力之資格條件(5)增訂證券商經營衍生性金融商品交易業務之客戶款項如需辦理結匯者，亦得由客戶透過辦理即期外匯業務之同一證券商辦理；(6)強化證券商經營衍生性金融商品交易業務之商品審查及業務辦理等相關規範，並明定相關申請程序；(7)將證券商受託買賣有價證券於銀行設立客戶交割款項收付之專戶，由活期存款帳戶修正為存款帳戶；(8)增訂證券商得向金融監督管理委員會申請核准增加對海外事業之投資金額，並明定證券商海外事業發生重大事件之事後申報時點。
- 5.106 年 11 月 27 日金管證期字第 1060039078 號令、106 年 10 月 25 日金管證期字第 1060040886 號令及 106 年 7 月 11 日金管證期字第 1060024680 號令，公告期貨商得受託從事國外期貨交易之種類。



- 6.106 年 11 月 15 日金管證券字第 1060039194 號令，發布證券商辦理受託買賣外國有價證券業務得經客戶同意於證券交割專戶，留存交割款項應具備之資格條件、作業程序及相關控管等事項。
- 7.106 年 10 月 6 日金管證券字第 1060035566 號令，修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」部分條文，主係配合境外結構型商品管理規則第三條所定專業投資人類型增列高淨值投資法人，考量高淨值投資法人具有金融商品大量交易需求，且其資產規模、風險承擔能力，及金融專業知識、投資經驗均與專業機構投資人相當，爰比照境外結構型商品管理規則增訂高淨值投資法人，並比照專業機構投資人簡化開戶程序及相關作業，另為增加投資人委託證券商買賣外國有價證券之便利性及降低交割風險，開放證券商得經委託人同意後，將委託人指定以外幣收付之買賣外國有價證券之交割款項或持有外國有價證券所生應收款項留存證券商於國內往來銀行開立之外幣交割專戶並設置分戶帳，爰修正相關規定。
- 8.106 年 9 月 30 日金管證審字第 1060035864 號令，修正「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」部分條文，計修正 8 條，修正要點：(1)要求董事會應認知公司營運所面臨之風險，監督營運結果，對確保建立及維持適當有效之內部控制制度負有最終之責任；(2)要求董事行為準則至少應包括可能遭受重大損害通報機制之應有作為；(3)明定各服務事業之內部控制制度應包括重大事件處理及通報機制之管理；(4)明定證券期貨服務事業屬洗錢防制法所稱之金融機構者，其內部控制制度應包含防制洗錢及打擊資恐機制及相關法令之遵循管理，並應建立集團整體性防制洗錢及打擊資恐計畫；(5)明定各服務事業屬洗錢防制法所稱之金融機構，其年度稽核計畫應包括防制洗錢及打擊資恐相關法令之遵循管理；(6)明定內部稽核單位收到檢查報告時，應依重大性原則，即時通報董事及監察人，並提報最近一次董事會報告；(7)明定主管機關得請證券期貨相關機構辦理前揭內部控制機制之專案查核，必要時得命令該事業委託會計師辦理；(8)明定法令遵循主管如發現有重大違反法令情事時，應即時通報董事及監察人並就法令遵循事項，提報董事會；(9)明定法令遵循單位應督導國外分公司辦理相關事項。
- 9.106 年 8 月 18 日金管證券字第 1060027209 號、台央外拾壹字第 1060031033 號令，修正「國際證券業務分公司管理辦法」部分條文，計修正 2 條、增訂 3 條，修正要點：(1)刪除每半年會計年度終了後二個月內，應向主管機關申報經會計師查核簽證之資產負債表及綜合損益表及每會計年度第一季及第三季終了後四十五日內應申報經會計師核閱之資產負債表及綜合損益表之規定，並簡化國際證券業務分公司每季及每月申報財務資訊作業，改以電子方式於「證券商申報單一窗口」傳送申報即可；(2)明定國際證券業務分公司應依我國洗錢防制相關法令及中華民國證券商業同業公會所定注意事項範本等規定辦理確認客戶身分程序，並納入內部控制及內部稽核項目；(3)明定國際證券業務分公司對境外客戶辦理確認客戶身分程序，得透過海外機構或專業人士協助，及其應符合之條件；(4)明定國際證券業務分公司辦理新開戶時不得勸誘或協助境內客戶轉換為非居住者身分開戶，並應建立相關內部控制制度；(5)鑑於第十三條之一第一項、第十三條之二及第十三條之三修正事項涉及證券商因應調整內部作業程序及系統設定，爰給予緩衝期。
- 10.106 年 8 月 8 日金管證券字第 1060024984 號、台央外拾壹字第 1060028930 號令，訂定「國際證券業務分公司設置及應遵循事項辦法」。
- 11.106 年 8 月 4 日金管證券字第 1060026575 號令，訂定證券商管理規則第四條規定，主係

- 訂定在國外設置分支機構或子公司之本國證券商於得知或收到其國外分支機構或子公司之當地主管機關、證券交易所或其他相關機構對其財務、業務查核結果，應即函報金管會。
- 12.106年7月28日金管證發字第1060027112號令，修正「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」部分條文、「公開發行公司董事會議事辦法」第七條、「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條、第五條，主係為加強審計委員會會議情形之透明度、明確獨立董事職權及配合實務需要。
- 13.106年7月27日金管證期字第1060023566號令，公告依期貨商管理規則第三十八條第一項第四款規定，經許可之本國期貨商具有國外期貨交易所交易會員資格並取得期貨結算機構之結算會員為其辦理結算交割之證明者，得接受其他期貨商委託從事國外期貨交易。
- 14.106年6月28日金管證發字第1060024432號令，修正「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐注意事項」，名稱並修正為「證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點」。
- 15.106年5月22日金管證券字第1060015205號令，修正國際證券業務分公司辦理外匯業務規定。
- 16.106年5月22日金管證券字第10600152051號令，核准證券商依證券業辦理外匯業務管理辦法向中央銀行申請證券業務相關之即期外匯交易業務並取得許可者，得辦理證券業務相關之即期外匯交易業務。
- 17.106年4月19日金管證券字第1060003019號令，發布放寬證券商接受非專業投資人委託買賣外國ETF範圍。
- 18.106年4月5日金管證券字第1060008569號令，修正證券商向大陸地區主管機關申請成為QFII及投資大陸地區銀行間債券市場之相關申報規範。
- 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，未來亦規劃透過客戶分群經營並導入新科技運用，以掌握Fintech發展，推出機器人理財服務，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.民國 98 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 841,054 仟元；大華證券民國 100 年度及 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 22,663 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，最高法院於民國 107 年 2 月 1 日判決廢棄更五審判決，發回臺灣高等法院更審。

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。

為確認市場風險值(VaR)模型預測之可信度，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額度，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月向本公司風險管理委員會提報市場風險管理報告，每週向投資審查委員會提報持有部位信評等級異動、交易對手交割前信用風險額度使用情形等信用風險管理報告，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，遇業務部門或其相關風險額度使用超限或重大異常等情事，除依本公司相關規範處理外，並提報至最近一次董事會，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」、「從事自行買賣有價證券及衍生性金融商品交易處理程序」及「營業處所經營衍生性金融商品交易業務作業準則」等相關規範，以規範從事避險及抵減風險之相關政策：

- (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、交易員等，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	106 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	271,498	99,079	589,913	177,585
利率	70,383	39,046	132,648	83,261
外匯	2,480	1,061	6,054	3,199
商品	6,517	59	33,934	4,240

(十六)本公司 106 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
295%	\$18,167,949	\$6,158,251

項 目	106.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	295%	300%	340%	248%

2.風險約當金額比率：

資料基準日：106年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	41.41%
信用風險	34.06%
作業風險	24.53%
合 計	100.00%

3.各類經營風險約當金額：

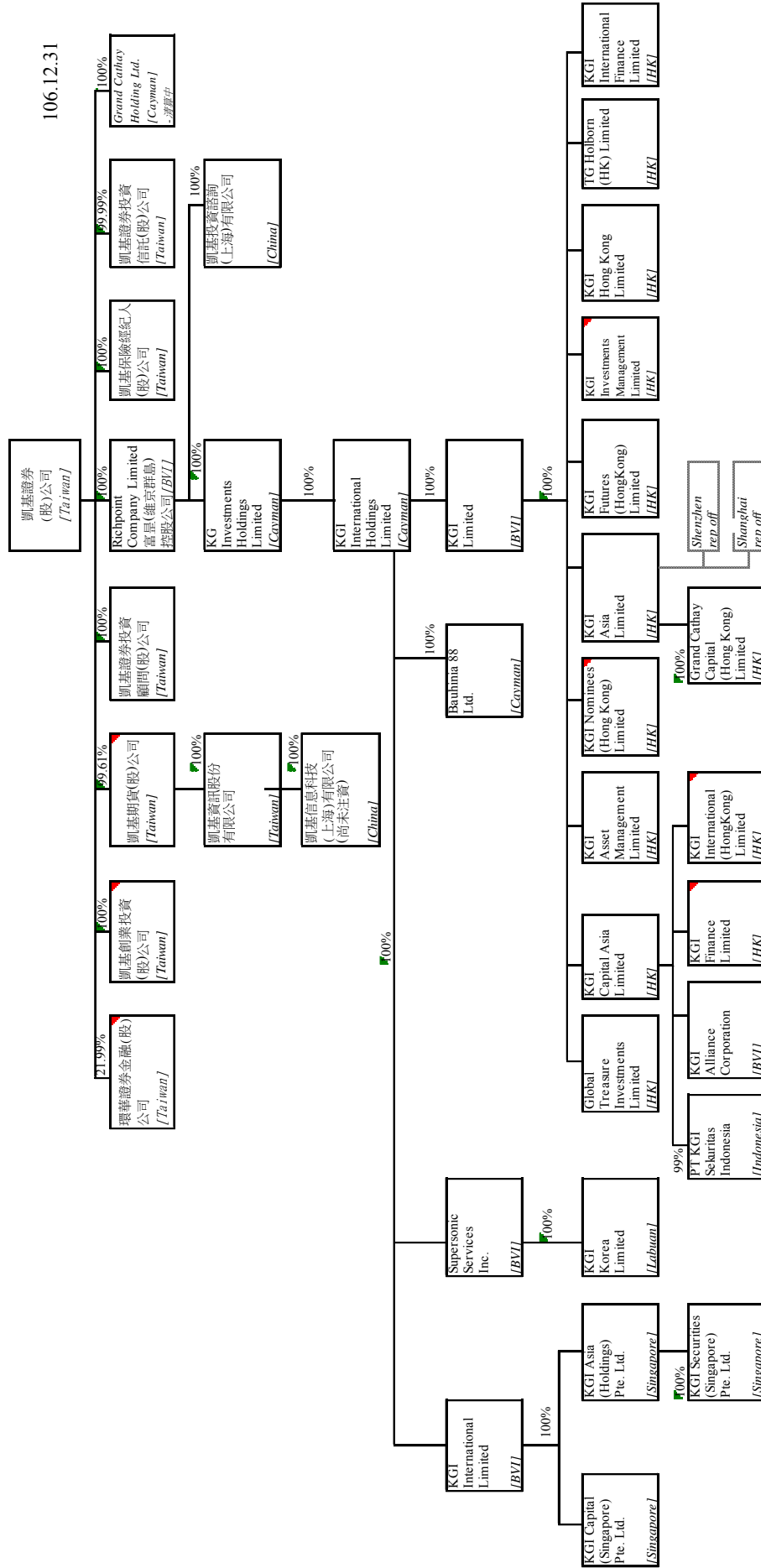
單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
市場風險	\$2,550,252
信用風險	2,097,460
作業風險	1,510,539
合 計	\$6,158,251

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



106.12.31



## 2.各關係企業基本資料

106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/人民幣仟元（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
凱基信息科技(上海)有限公 司(註1)	105.05.30	上海	0	資訊相關業務
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 147,044	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
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	USD81,512	控股公司
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD75,749	控股公司
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	104.01.30	新加坡	SGD 137,528	證券期貨相關業務
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	87.11.24	新加坡	USD5,738	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 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
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

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 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 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 Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	USD 0.001	信託代理業務
凱基投資諮詢(上海)有限公司	102.11.15	上海	RMB 25,279	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
Grand Cathay Holding Limited (註3)	86.02.18	英屬開曼群島	0	控股公司

註1：截至106年12月31日止尚未投入資本，業於107年1月經由董事會通過辦理註銷。

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

註3：Grand Cathay Holding Limited 已於107.5.1 清算解散。

## 3.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

106.12.31

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 陳瑞珽 周瑤敏 陳瑞珽	85,744,086	99.61
凱基資訊(股)公司	法人董事：凱基期貨  監察人：凱基期貨 總經理	陳瑞珽 陳品呈 周瑤敏 紀智元 陳瑞珽	5,000,000	100
凱基信息科技(上海)有限公司 (註1)	法人董事：凱基資訊  監察人：凱基資訊 總經理	陳瑞珽 陳品呈 紀智元 周瑤敏 陳瑞珽	-	-
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	147,043,557	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
Bauhinia 88 Ltd.	個人董事	Lin Chii-Horng	2	100
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

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
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 Securities (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	Foong Hock Meng 糜以雍 Teo Cheng Hoe Christopher Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅	137,527,908	100
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註 2)	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 Asia Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	95,000,000	100
KGI Investments Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Chu Kuan Hsun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy Wu Chiang Li	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
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	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
PT. KGI Sekuritas	個人董事	Antony Kristanto	99,000	99

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
Indonesia		Robby Winindo Low Chung Kiat 丁紹曾 Pun Kin Wa		
KGI Hong Kong Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	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 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	Chan Hin Geung Mark Wong Chak Wai Wu Chiang Li	170,670	100
KGI Asset Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy Wu Chiang Li 顏志堅	25,000	100
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Wong Chak Wai Wu Chiang Li	3	100
凱基投資諮詢(上海)有限公司	個人董事：  個人監察人：	方維昌 黃幼玲 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  法人監察人：凱基證券 總經理	方維昌 曾錦隆 周瑤敏 紀智元 陳權澤	60,000,000	100
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 邱淑珍 高國彬 李啟裕 陳慕賢 林昭秋 鄭志昌	87,958,558	21.99

註 1：截至 106 年 12 月 31 日止尚未投入資本，業於 107 年 1 月經由董事會通過辦理註銷。

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

4.各關係企業營運概況

基準日：106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	24,524,576	21,915,243	2,609,333	1,746,230	197,824	381,460	4.43
凱基資訊(股)公司	50,000	49,132	40	49,092	0	(539)	(275)	(0.05)
凱基信息科技(上海)有限公司有限公司(尚未注資)	0	0	188	(188)	0	(179)	(179)	0
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	335,731	17,105	318,626	143,200	8,355	7,582	0.25
凱基證券投資顧問(股)公司	50,000	132,044	68,181	63,863	164,112	4,264	4,336	0.87
凱基保險經紀人(股)公司	5,000	169,645	72,115	97,530	423,821	104,714	87,531	175.06
Richpoint Company Limited	4,388,969	16,030,407	4,024,717	12,005,690	(9)	(40,723)	850,232	—
KG Investments Holdings Limited	4,682,077	15,505,469	3,588,297	11,917,172	0	(25,848)	836,550	—
KGI International Holdings Limited	6,245,634	17,354,493	1,878,245	15,476,248	0	(60,771)	862,637	—
Bauhinia 88 Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
Supersonic Services Inc.	3	0	0	0	0	0	0	—
KGI Korea Limited	298	2,179	0	2,179	0	0	0	—
KGI International Limited	2,432,970	2,171,263	99,603	2,071,660	0	(67,934)	(67,934)	—
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	2,260,956	5,213,043	3,535,794	1,677,249	134,495	91,156	(85,335)	—
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3,069,625	15,365,512	12,932,303	2,433,209	467,032	(175,417)	(140,047)	—
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註)	156,240	111,721	328	111,393	3	(298)	(298)	—
KGI Limited	9,203,362	10,826,914	2,435,208	8,391,706	358	358	358	—
Global Treasure Investments Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
KGI Asia Limited	2,835,560	43,804,447	34,054,628	9,749,819	2,358,917	1,484,640	311,762	—
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	1,098,585	1,862,038	0	1,862,038	10,895	11,850	45,459	—
KGI Investments Management Limited	100,249	51,756	3,283	48,473	56,204	26,595	15,849	—
KGI Futures (Hong Kong) Limited	1,343,160	5,957,452	3,857,197	2,100,255	211,175	186,132	52,294	—
KGI Capital Asia Limited	3,520,960	3,540,540	866	3,539,674	114,019	113,810	(14,655)	—

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 Alliance Corporation	2,985	455,271	430,229	25,042	31,400	31,340	31,340	—
KGI Finance Limited	1,280,897	1,116,644	221,592	895,052	46,503	46,264	46,414	—
KGI International (Hong Kong) Limited	2,984,800	18,765,169	15,924,505	2,840,664	700,562	667,521	181,924	—
PT KGI Sekuritas Indonesia	222,785	932,600	710,800	221,800	66,591	2,985	(358)	—
KGI Hong Kong Limited	448	236,874	756,170	(519,296)	99,454	(2,627,848)	151,031	—
KGI International Finance Limited	298,480	2,803,622	2,613,401	190,221	12,685	(16,148)	12,864	—
TG Holborn (HK) Limited	653	12,536	0	12,536	209	(90)	(90)	—
KGI Asset Management Limited	19,095	18,506	0	18,506	746	746	(567)	—
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
凱基投資諮詢(上海)有限公司	119,392	49,508	801	48,707	(2,767)	(24,981)	(24,933)	—
凱基創業投資(股)公司	600,000	904,624	19,489	885,135	147,796	140,842	145,279	2.42
環華證券金融(股)公司	4,000,000	10,664,942	6,450,543	4,214,399	304,769	(139,395)	38,620	0.10
Grand Cathay Holding Limited (已於 107.5.1 清算解散)	0	0	0	0	0	0	0	—

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

### (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 106 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

本公司民國一〇六年度（自民國一〇六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

中華民國一〇七年三月二十三日



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一〇六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： 貴公司民國一〇六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一〇六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一〇六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：黃建澤

中華民國一〇七年三月二十三日

黃建澤





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	2,998,812,320	100.00%	-	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(註) 方 維 昌 方 維 昌

註：本公司前董事丁紹曾先生 107 年 2 月 1 日獲凱基證券投資信託公司股東臨時會選任為該公司董事，依據「證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則」第 17 條規定，不得兼為證券商之董事，故自 107 年 2 月 1 日起請辭本公司董事職務，以符合法令規定。

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	301,785,796	3,063,126	5.27%

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無辦理私募有價證券情形；惟目前實收資本為 2,998,812,320 股，其中 151,609,549 股係因 102 年合併大華證券股份有限公司原私募有價證券所換發之股份。

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 107 年 3 月 31 日之資本適足率為 271%。

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
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
羅東分公司	26548 宜蘭縣羅東鎮中正北路 48 號 1 樓	03-953-4888

名稱	地 址	電 話
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
文心分公司	40654 臺中市北屯區文心路四段 875 號 2 樓	04-2246-6168
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
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

名稱	地 址	電 話
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

