



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

103 年 年 報

中華民國一〇四年四月三十日刊印

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： 財務部副總經理 黃碧玲 聯絡方式：(02)2181-8888 jenny.huang@kgi.com

代理發言人： 董祕室資深協理 劉金龍 聯絡方式：(02)2181-8888 dragon@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股務代理部		
地 址	台北市重慶南路一段2號5樓	電 話	(02) 2389-2999
中 文 網 址	http://www.kgi.com		

四、最近年度財務報告簽證會計師：

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

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無。

六、公司網址：<http://www.kgi.com>

目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	3
參、 公司治理報告.....	5
一、 組織系統.....	5
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	22
四、 公司治理運作情形.....	28
五、 會計師公費資訊.....	58
六、 更換會計師資訊.....	58
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.....	58
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.....	58
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.....	58
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.....	59
肆、 募資情形.....	60
一、 資本及股份.....	60
二、 公司債辦理情形.....	63
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	64
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	64
五、 資金運用計畫執行情形.....	64
伍、 營運概況.....	67
一、 業務內容.....	68
二、 市場及產銷概況.....	73
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.....	75

四、	環保支出資訊.....	75
五、	勞資關係.....	75
六、	重要契約.....	79
陸、	財務概況.....	80
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	80
二、	最近五年度財務分析.....	85
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	89
四、	最近年度財務報告.....	90
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	90
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.....	287
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	287
一、	財務狀況.....	287
二、	財務績效.....	288
三、	現金流量.....	288
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	289
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.....	289
六、	風險事項.....	290
七、	其他重要事項.....	298
捌、	特別記載事項.....	299
一、	關係企業相關資料.....	299
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	309
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.....	309
四、	其他必要補充說明事項.....	309
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.....	310
拾、	公司之聯絡處.....	310

壹、致股東報告書

回顧民國(下同) 103 年，受惠美國經濟持續復甦，加上蘋果新機熱賣，嘉惠臺灣科技產業供應鏈，台股 2 月起呈現上升趨勢，於 6 月突破 97 年 5 月以來的壓力 9,309 點，並於 7 月創新高，達到 9,594 點；其後，雖因於第 2 季財報利空、美國量化寬鬆退場憂慮、歐洲通縮危機、與亞幣競貶等變數下，下半年回檔修正到 10 月低點 8,634 點，然而在美國持續溫和復甦，歐洲、日本與中國皆相繼實施寬鬆政策，加上企業獲利成長優異之下，台股仍反轉向上，年底以 9,307 點作收，全年漲幅約 8%，日均量(集中市場加計櫃檯市場)則從 102 年的新臺幣(下同)957 億元成長 25% 至 1,199 億元，量能年增幅度為近 3 年之冠，除因經濟與股市等基本面因素好轉外，金管會持續推動活絡股市與業務開放的政策，有助股市整體發展，及券商的經營。

103 年本公司稅後淨利 32.38 億元，五大業務中，經紀、債券與衍商業務獲利皆有成長，當中以債券業務與衍商業務的質量成長顯著。受惠政府開放壽險業投資國際債券豁免計入海外投資上限之業務商機，債券初級市場發行規模快速成長，本公司以優異的發行諮詢能力，長期耕耘的亞太佈局，國際發行人與國內投資人兼俱的客戶基礎，國際板外幣債券承銷業績快速成長，繳出亮麗的成績單，成為最大的受惠者。而衍商業務的高度成長則奠基於造市、避險系統的長期耕耘與交易策略的成功。

在金管會鼓勵金融業打亞洲盃的政策下，本公司加速國際化腳步，102 年第 4 季於香港強化債券與衍商業務團隊與平台，經過一年的努力，憑藉本公司原有亞太法人業務的佈局與政策的開放，在競爭激烈的區域金融中心立即繳出獲利的優異成績；此外，本公司在耕耘新加坡市場上也取得了重大的進展，繼 102 年期貨業務於新加坡開業後，103 年先後宣布收購以期貨、商品與外匯交易見長的 Ong First Tradition 與持有完整金融服務牌照(證券交易、期貨交易、企業融資顧問、證券融資及託管服務)的 AmFraser Securities，快速擴大了新加坡業務基礎，成為與凱基泰國互為開拓東協市場的特角，同時有利亞太法人機構業務的進一步成長；本公司國際化經營佈局領先，於大中華與東協兩大目標市場持續深耕，103 年海外獲利貢獻達 24.9%，大幅超越臺灣同業，具體展現國際化經營的成果。

103 年本公司在臺灣地區各項業務的經營成果如下：

(一)經紀業務方面，103 年本公司國內經紀業務市佔率居同業第二不變，單點市佔率則因據點搬遷整合完成，大幅提升，位居前十大同業首位；外資法人經紀業務市佔達到 4.9%，為國內同業中第一名；借券業務市佔率達 31.0%，國內同業排名第二，顯示專業機構投資人肯定本公司的專業研究與服務品質。

(二)投資銀行業務方面，憑藉著金控母公司在直接投資業務的深厚基礎及專業資深團隊提供客戶完整且深入的籌資服務，103 年承銷手續費收入年增 24%，103 年主辦承銷案件數及金額仍然雙雙維持市場排名第一，主辦承銷案件數市佔率 20.9%，主辦承銷金額市佔率 34.3%，持續大幅領先同業。

(三)債券業務方面，本公司於發行諮詢與輔導銷售、造市交易、及債市研究能力均深獲客戶肯定，例如快速增長的國際版外幣公司債初級發行業務，本公司在國內發行人外，更引進國外發行人，103 年新臺幣及外幣國際板債券初級輔導銷售金額達 1,797 億元，市佔率約 14.9%，排名第一；在債券次級交易業務上，成交金額(包含公債、公司債及金融債)市佔率達 17.7%，遙遙領先同業。國內轉換公司債資產交換固定收益端交易業務市佔率為 26%，位居同業第二；100%保本型結構型商品交易量市佔率達 54.7%，位居同業第一。

(四)衍生性金融商品業務方面，103 年權證交易市佔率為 13.6%，同業排名第二，權證交易市佔率更由 102 年年底的 12.0%，一路成長到 103 年年底的 14.7%，顯示權證造市品質提升獲得投資人的肯定；非權證業務由於資訊系統與運作機制已臻完備，策略自營交易獲利顯著提升，獲利比重高達三成，成功平衡衍商收入來源；此外，本公司領先取得臺灣期交所首次跨境掛牌期貨商品-歐洲期貨交易所上市臺股期貨及臺指選擇權一天期貨契約(簡稱歐台期/FTX 及歐台選/OTX)的造市資格，顯示本公司衍商業務創新能力受到肯定。近來由於政府推動法規開放，在稅務、業務方面皆與國際接軌，特別是在離境證券業務(OSU)中開放連結臺股的結構型商品及衍生性商品，為衍商業務開展了相當大的成長空間。

(五)在股票自營操作方面，本公司追求絕對報酬，採取多元交易策略，並增加海外市場操作獲利，103 年交易獲利率超越大盤漲幅。

展望 104 年，雖然政府開放腳步可望持續，有利股市發展與券商經營，不過國際股市皆在高檔，企業獲利增幅減緩，新興市場負債增加，加上美國升息與美元升值等變數，臺股潛在風險增加，所幸本公司亞太區域經營成績斐然，收入多元，能夠分散風險；研究團隊廣度深度兼俱，能夠領先市場，於股市債市進行避險操作；加上長期注重風險管理，能夠有效減少下檔風險，因此，即使面對未來詭譎多變的金融市場環境仍將有助於從激烈的同業競爭中再度勝出。展望未來，本公司將持續受惠於中華開發金控國內外豐厚的資源，執行各項業務發展計畫，進一步強化亞太業務模式，擴大亞太版圖，並秉持一貫的勤勉態度與創新精神，持續為開創全面領先之業務新局戮力以赴，為股東帶來豐盈的獲利回饋。

董事長：許道義



總經理：丁紹曾



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

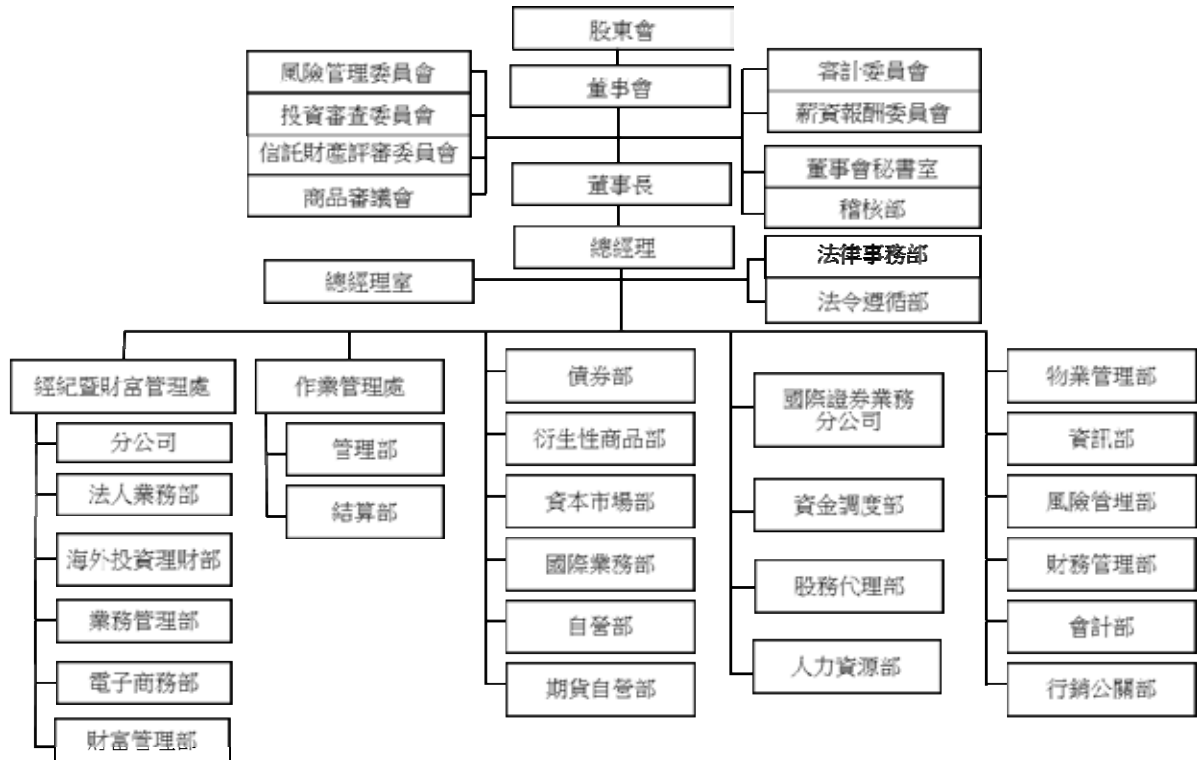
- 案，獲韓國證券主管機關核准。
- 4 月 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。
- 9 月 為使 KGI 亞太區企業識別標誌一致化，中信證券更名為凱基證券。
- 民國 98 年 8 月 辦理現金增資 6.7 億股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)，募集 2.86 億美元。
- 12 月 與台証綜合證券股份有限公司合併，凱基證券躍升為臺灣第二大證券商。
- 民國 99 年 9 月 本公司轉投資公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 獲新加坡金融管理局認可「豁免基金經理」資格，自 99 年 9 月起得以對特定合格投資人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.。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

凱基證券組織圖



(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、公司印鑑管理、外部來文派文作業等。
總經理室	綜理公司中長期發展策略規劃及有關專案之推動或執行、競爭者分析、新種業務規劃、公司目標管理制度之運作管理、轉投資事業投資評估與投資後管理、投資人關係維護與股權管理、公司資本規劃、主管機關往來與關係維護、公司行政事務流程建置及業務配合執行、公司治理事務之推動。
法律事務部	綜理公司訴訟或非訟案件之控管、法律事務諮詢、契約審閱與保管等。
法令遵循部	綜理公司法令傳達、諮詢、協調與溝通系統，確認各項作業及管理規章均配合相關法規更新，使公司各項營運活動遵循法令規定等。
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，下設業務管理部、電子商務部、法人業務部、財富管理部、海外投資理財部及各分公司。
業務管理部	綜理經紀業務之經營策略規劃、執行與效益評估，訂定分公司各項管理制度以進行相關營運績效評估及獎金之擬定。
電子商務部	掌理電子交易之規劃與監控，進行網路行銷之規劃與分析及設置客服中心以服務客戶等。
法人業務部	綜理受託國內法人買賣有價證券、期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品交易等業務，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。
財富管理部	綜理符合法令之公司內、外部金融及保險商品，提供高淨值目標客戶完善之資產配置、財務規劃等所有主管機關開放並核准辦理之財富管理相關業務等。
海外投資理財部	綜理受託買賣經主管機關核准之海外有價證券業務、海外金融商品之研究、引進、資產組合及買賣流程設計、開發客戶並推廣海外金融商品等。
各分公司	受託買賣國內、外有價證券，辦理融資融券業務，兼營期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品交易等。
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

部 門 別	職 掌
	務各項營運績效之分析、經營策略及相關之作業管理等。
衍生性商品部	綜理衍生性金融商品相關之交易、發行與規劃，從事國內、外新金融商品之研究與開發及業務拓展等。
資本市場部	綜理有價證券初級市場之承銷及配售業務，並辦理或輔導發行公司股票與櫃買賣申請、初次上市、上櫃、國內、海外存託憑證、企業籌資、併購及相關財務顧問等規劃與諮詢等。
自營部	綜理自有資金從事買賣上市、上櫃公司股票、債券、受益憑證，及經主管機關核准之海外有價證券投資及避險等。
期貨自營部	綜理指撥營運資金依國內、外期貨交易所之規則或實務，從事衍生性商品、貨幣、有價證券、利率、指數或其他利益之期貨、選擇權、期貨選擇權、槓桿保證金等契約之交易等。
國際業務部	綜理受託外國人買賣有價證券及經法令核准之金融商品交易等業務，並提供外國人相關之市場資訊、研究分析報告及其他金融商品交易資訊及服務等。
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，大樓維安及衛生管理作業等。

職稱	國籍或註冊地	姓名	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	持股份率 %	股數	持股份率 %	股數	持股份率 %	股數	持股份率 %			職稱	姓名
														中華民國證券櫃檯買賣中心董事	商業公會常務理事、財團法人中華民證券櫃檯買賣中心董事、臺灣金融服務業聯合總會理事、財團法人凱基社會福利慈善基金會執行長 子董事長 環華證券金融公司董事長、凱基保險經紀人公司董事長、凱基創業投資公司、Richpoint Company Ltd.、KG Investments Pacific Ltd.、KGI Alliance Corporation、KGI Ltd.、Pacific Glory Finance One Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、Supersonic Services Inc.、KGI Investments Management Ltd.、Anew Holdings Ltd. 凱基證券顧問		
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：王慎	102.01.18	三年	102.01.18	4,598,812,320	100.00	3,798,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：輔仁大學企管系 經歷：大華證券總經理、凱基證券董事長 學歷：美國伊利		無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股	102.06.22	三年	102.01.18	4,598,812,320	100.00	3,798,812,320	100.00	0	0	0	0	凱基證券總經理		無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	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	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：林誠二	102.06.22	三年	102.06.22	4,598,812,320	100.00	3,798,812,320	100.00	0	0	0	0	學商學院商務經濟學系、管理學院院長、美國南加州瓦斯公司、經商研究員、UCLA 商情預測中心助理研究員、臺灣證券交易所上市審議委員、證券櫃檯買賣委員會審議委員、中華國際經貿研究會秘書長、教育部技術學院暨專科學校評鑑團召集人 學歷：美國伊利諾大學碩士 經歷：東吳大學法律系教授	東吳大學法律系教授	無	無	無
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：戴興鈺	102.06.22	三年	102.06.22	4,598,812,320	100.00	3,798,812,320	100.00	0	0	0	0	學歷：臺灣大學財務金融碩士 經歷：前安永聯合會計師事務所執業會計師	誠達管理顧問股份有限公司董事	無	無	無

註1：現在持有股數為截至 104 年 4 月 30 日公開資訊觀測站揭露。(公司總股數：3,798,812,320 股)

註2：中華開發金融控股股份有限公司 103 年 9 月 15 日改派法人董事代表人由顏志堅先生接替魏寶生先生，同日董事會並推舉許道義先生擔任本公司董事長。

註3：中華開發金融控股股份有限公司董事代表人南怡君自 104 年 3 月 19 日起請辭。

表一：法人股東之主要股東

104年4月14日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	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(註3)	1.34
	凱基證券股份有限公司	1.97
	中國人壽保險股份有限公司	4.26
	國泰人壽保險股份有限公司	1.21
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.69
	中華開發金融控股股份有限公司	1.23
	興文投資股份有限公司	4.24
	景冠投資股份有限公司	2.72
	新制勞工退休基金	1.27
	富邦人壽保險股份有限公司	2.75

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：臺灣銀行股份有限公司持有股份表達之股數未含臺灣銀行財務部之股份。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

104年4月14日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	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
中國人壽保險股份有限公司(註4)	凱基證券股份有限公司	9.88
	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	5.04
	花旗託管新加坡政府投資專戶	2.86
	德商德意志銀行台北分行受託保管紐約市集團信託投資專戶	2.51
	緯來電視網股份有限公司	2.35
	新制勞工退休基金	2.34
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管阿布達比投資局投資專戶	1.65
	元大寶來證券股份有限公司	1.40
	大通託管T羅派斯新興市場股票基金	1.39
	海昇投資股份有限公司	1.18
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
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	無	無
中華開發金融控股股份有限公司	臺灣銀行股份有限公司(註3)	1.34
	凱基證券股份有限公司	1.97

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)	持股比例(%)
	中國人壽保險股份有限公司	4.26
	國泰人壽保險股份有限公司	1.21
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.69
	中華開發金融控股股份有限公司	1.23
	興文投資股份有限公司	4.24
	景冠投資股份有限公司	2.72
	新制勞工退休基金	1.27
	富邦人壽保險股份有限公司	2.75
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
新制勞工退休基金	無	無
富邦人壽保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司	100.00

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

註 3：臺灣銀行股份有限公司持有股份表達之股數未含臺灣銀行財務部之股份。

註 4：資料基準日：103 年 8 月 27 日。

董事所具專業知識及獨立性之情形

資料日期：104 年 4 月 30 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 開發行公司家 獨立董事數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
許道義			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
王慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
丁紹曾			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
顏志堅		✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
林誠二	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
戴興鈺		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

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) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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

104年4月24日

職稱	國籍	姓名	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	丁紹曾	980723	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副總經理	子公司董事：Richpoint Company Ltd.、Supersonic Services Inc.、KGI Global Asset Management Ltd.、KGI Capital (Hong Kong) Limited	無
資深副總經理	中華民國	楊甲鈞	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	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深副總經理	無	無
副總經理	中華民國	顏志堅	930506	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 子公司董事：環華證券金融(股)公司董事、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.、KGI Wealth Management Limited、KGI Alliance Corporation、Alpha Global Asset Management Limited	無
副總經理	中華民國	宋彪	930105	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	子公司董事：環華證券金融(股)公司董事、KGI International Limited 董事、KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 董事、KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 董事、Global Treasure Investments Limited 董事、KGI Nominees (Hong Kong) Limited 董事	無
副總經理	中華民國	吳怡君	980701	0	0%	0	0%	0	Global Financial Service Co. President	子公司董事：KGI Capital Asia Limited 董事、KGI Capital (Hong Kong) Limited 董事、凱基投資諮詢(上海)有限公司董事	無
副總經理	中華民國	黃碧玲	940901	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	子公司董事：KGI International (Hong Kong) Limited 董事、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. 董事、KGI International Holdings Limited 董事、KG Investments Pacific Limited 董事、KGI Limited 董事、KGI Finance Limited 董事、KGI Securities (Hong Kong) Limited 董事、KGI Asia Limited 董事、KGI Capital Asia Limited 董事、KGI International Finance Limited 董事、KGI Global Asset Management Limited 董事	無
副總經理	中華民國	邱媛貞	990901	0	0%	0	0%	0	華新麗華公司人力資源處長	無	無
副總經理	中華民國	王昭麟	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	林志宏	1000815	0	0%	0	0%	0	蘇格蘭皇家銀行亞洲區衍生性商品分析主管	無	無
副總經理	中華民國	廖宏遠	1011217	0	0%	0	0%	0	凱基投顧董事長	無	無
副總經理	中華民國	吳學敏	1011219	0	0%	0	0%	0	華南期貨董事長	無	無
副總經理	中華民國	姜蕙文	1020107	0	0%	0	0%	0	元大寶來資深副總經理	無	無
副總經理	中華民國	洪韶卿	1020503	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	翁仁政	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
				股數	持股比率	股數	持股比率				
副總經理	中華民國	林能顯	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	Grand Cathay Holding Limited 董事、德欣創業投資(股)公司監察人	無
副總經理	中華民國	胡惠萍	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	王春河	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	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	張晴	981101	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	1011101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	羅志鵬	1040401	0	0%	0	0%	0	凱基香港 Head of Greater China Sales	無	無
資深協理	中華民國	羅正岳	900320	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	蔓綠絨花卉有限公司負責人	無
資深協理	中華民國	游文昌	890101	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	牛王谷	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	捷新商行負責人	無
資深協理	中華民國	黃靜萍	970301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	紀智元	940301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	KGI Alliance Corporation 董事、ANEW Holdings Limited 董事	無
資深協理	中華民國	詹麗雲	980427	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	張佳明	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	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券行政副總經理	子公司監察人:凱基創業投資(股)公司監察人	無
資深協理	中華民國	俞全福	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	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	中華民國	林仲苗	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	邱展焜	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	洪世璋	940301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蔡豪政	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	王淑芬	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	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蕭秋節	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蕭玉娟	981219	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳一正	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳學弘	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	周昌寰	1000701	0	0%	0	0%	0	證券金融專業管理諮詢顧問	子公司董事:凱基創業投資(股)公司董事	無
資深協理	中華民國	周瑤敏	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	子公司董事:凱基保險經紀人(股)公司董事 子公司監察人:凱基期貨(股)公司監察人	無
資深協理	中華民國	儲麗文	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無

職稱	國籍	姓名	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	吳泳文	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	楊惠仁	1020128	0	0%	0	0%	0	華南永昌證券副總經理	無	無
資深協理	中華民國	高斐蘭	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳權澤	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	吳清甲	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	林俊臣	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深協理	無	無
資深協理	中華民國	李淑英	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深協理	無	無
資深協理	中華民國	廖義芳	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理兼自行買賣業務經理人	中華民國	牛繼聖	1020701	0	0%	0	0%	0	中國信託商業銀行證券部副總經理	安盛資產管理顧問有限公司負責人	無
資深協理	中華民國	江彥墅	1000701	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳昭謀	981216	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蘇峻偉	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	楊宗威	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基香港董事	無	無
協理	中華民國	溫宗憲	970425	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	劉靜梅	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	鄭志成	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	子公司董事： 凱基保險經紀人(股)公司董事	無
協理	中華民國	李安	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	陳怡和	1020422	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券資深協理	無	無
協理	中華民國	朱海爾	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	陳玟靜	1010515	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	吳以松	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	王上源	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	林瓊音	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	奈美得科技(股)公司總經理	無
協理	中華民國	顏如萍	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	羅娜	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	王思微	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	黃尹亭	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	黃光華	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	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	彭秀珍	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華	賈秀榕	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深	無	無

職稱	國籍	姓名	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		
協理	中華民國	張漢榮	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	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	李大博	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	彭賢生	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	蕭文貴	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	吳忠勇	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	1021202	0	0%	0	0%	0	統一證券經理	無	無
協理	中華民國	王秀菁	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	林偉禮	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	邱川子	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	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	加拿大	鮑偉文	1030915	0	0%	0	0%	0	凱基香港董事	無	無
協理	中華民國	沈宏斌	1040105	0	0%	0	0%	0	CIMB Securities Director	無	無
代理部門主管	中華民國	黃松慶	1020226	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
部門主管	中華民國	倪玉純	1030414	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
代理部門主管	中華民國	池智惠	1030414	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
代理部門主管	中華民國	黃玉佩	1021001	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	許武欽	870603	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	孟繁瑞	890320	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	楊安煙	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	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	蕭嘉文	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	車青峰	940830	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	陳福樹	950101	0	0%	0	0%	0	復華證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	陳正杰	980525	0	0%	0	0%	0	寶來證券代經理	無	無
分公司經理人	中華民國	陳詩堯	980723	0	0%	0	0%	0	富邦證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	張志豪	981123	0	0%	0	0%	0	保德信人壽壽險顧問	無	無
分公司經理人	中華民國	游舜雄	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	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	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無

職稱	國籍	姓名	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	林少康	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	林國棟	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	黃建憲	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	蔡政峰	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	嚴國萍	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	陳發強	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	王見成	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	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	王碧	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	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	高培凌	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	尤昭明	981225	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	胡榮顯	990126	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	楊向明	1000225	0	0%	0	0%	0	寶來證券代經理	無	無
分公司經理人	中華民國	王昭貴	1000225	0	0%	0	0%	0	寶來證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	白美華	1000225	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	劉春芳	1000228	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	許永華	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	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	1010224	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	潘偉育	1010301	0	0%	0	0%	0	德信綜合證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	姚懿倩	1010430	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	蘇玉圓	1020301	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林俊毅	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	郭立宏	1020401	0	0%	0	0%	0	渣打銀行助理副總裁	無	無
分公司經理人	中華民國	林盈岳	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	1020424	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	彭兆源	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	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	陳彩敏	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	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無

職稱	國籍	姓名	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	林惠靜	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	中隆建設股份有限公司董事	無
分公司經理人	中華民國	張金萍	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	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	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	阮安雄	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券經紀前台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林建良	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券經紀前台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	虞敏琪	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	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	許雅彤	1020823	0	0%	0	0%	0	國票證券嘉義分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	羅世鴻	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	1020927	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券業務部副理	無	無
分公司經理人	中華民國	謝素惠	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司結算主管	無	無
分公司經理人	中華民國	鍾郁璿	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	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	江美惠	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	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	黃煥忠	1030321	0	0%	0	0%	0	統一證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	沈華鈞	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	賴和成	1030425	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	傅梅英	1030530	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	郁桂娟	1030530	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	陳棟貴	1030627	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	洪啟文	1030627	0	0%	0	0%	0	元富證券業務經理	無	無
分公司經理人	中華民國	李振龍	1030825	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	劉冠華	1030926	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	宏友系統開發股份有限公司董事 益眾科技股份有限公司董事	無
分公司經理人	中華民國	林應松	1031001	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	吳承恩	1031024	0	0%	0	0%	0	群益金鼎證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	張獻文	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	莊喻纓	1031226	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	徐亞明	1040101	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	孫振華	1040101	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無

職稱	國籍	姓名	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	古珮菁	1040320	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	王進榮	1040401	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司主管	無	無
分公司經理人	中華民國	周宜儀	1040424	0	0%	0	0%	0	大昌證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	劉冠妤	1040424	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	羅玉雲	1040424	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	林玳瑩	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	張朕綜	1040424	0	0%	0	0%	0	群益證券營業台主管	無	無
期貨自營主辦會計	中華民國	陳薇如	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	1000930	0	0%	0	0%	0	新加坡商星展銀行經理	無	無

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：南怡君 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：南怡君 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：南怡君 中華開發金控(股)代表人：戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：南怡君 胡聯國、林誠二、戴興鉦	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	中華開發金控(股)代表人：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：王慎	中華開發金控(股)代表人：王慎	
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：魏寶生	中華開發金控(股)代表人：魏寶生	中華開發金控(股)代表人：魏寶生 中華開發金控(股)代表人：許道義	中華開發金控(股)代表人：魏寶生 中華開發金控(股)代表人：許道義 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	中華開發金控(股)代表人：丁紹曾	
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-	
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-	
100,000,000 元以上	-	-	-	-	
總計	10	10	10	10	

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

(二) 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新臺幣仟元；103年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外投資事業酬金	
		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	股票紅利金額	現金紅利金額	財務報告內所有公司	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
總經理	丁紹曾																		
資深副總	楊甲鈞																		
資深副總	黃幼玲																		
副總經理	盛嘉珍(9/15轉調關係企業)																		
副總經理	卓怡如																		
副總經理	高永昇																		
副總經理	宋彪																		
副總經理	顏志堅																		
副總經理	黃碧玲																		
副總經理	吳怡君																		
副總經理	張晴																		
副總經理	廖宏遠	68,112	68,112	2,425	2,425	136,941	136,941	1,582	1,582	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
副總經理	邱煥貞(7/1晉升)																		
副總經理	范姜奇秀																		
副總經理	王昭麟																		
副總經理	林志宏																		
副總經理	吳學敏																		
副總經理	姜蕙文																		
副總經理	洪韶卿																		
副總經理	王春河																		
副總經理	林能顯																		
副總經理	翁仁政																		
副總經理	林昆諒(4/1離職)																		
副總經理	胡惠萍																		

註 1：獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計 2,486 仟元，不計入酬金。
 註 2：103 年度盈餘分配之員工紅利，為未經股東會通過擬議數，退職退休金為提列之提撥數。

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	簡忠陵、邱媛貞、林昆諒	簡忠陵、邱媛貞、林昆諒
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	卓怡如、王春河、翁仁政	卓怡如、王春河、翁仁政
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	顏志堅、盛嘉珍、高永昇、宋彪、黃碧玲、吳怡君、張晴、廖宏遠、王昭麟、吳學敏、洪詔卿、林能顯、胡惠萍	顏志堅、盛嘉珍、高永昇、宋彪、黃碧玲、吳怡君、張晴、廖宏遠、王昭麟、吳學敏、洪詔卿、林能顯、胡惠萍
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	范姜奇秀、林志宏、姜蕙文	范姜奇秀、林志宏、姜蕙文
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	丁紹曾、楊甲鈞、黃幼玲	丁紹曾、楊甲鈞、黃幼玲
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	25	25

(三)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

103年12月31日單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額(註)	總計	總額占稅後純益之比例
總經理	丁紹曾				
資深副總	楊甲鈞、黃幼玲				
副總經理	卓怡如、高永昇、宋彪、顏志堅、黃碧玲、吳怡君、張晴、廖宏遠、邱媛貞、范姜奇秀、王昭麟、林志宏、吳學敏、姜蕙文、洪詔卿、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍				
資深協理	游文昌、儲麗文、蔡明憲、陳一正、楊宗威、牛王谷、羅正岳、洪世璋、黃靜萍、紀智元、周昌寰、陳學弘、王淑芬、楊惠仁、詹麗雲、周瑤敏、陳昭謀、蕭秋節、劉金龍、林仲苗、張佳明、俞全福、邱展焜、孫成保、蔡豪政、蕭玉娟、江彥墅、吳泳文、牛繼聖、高斐蘭、吳清甲、林俊臣、蘇峻偉、陳權澤、李淑英				
經理人	簡玉華、羅娜、朱海爾、黃尹亭、楊淑雯、黃修蔚、陳政靜、吳忠勇、鄭志成、季安、林偉禮、溫宗憲、劉靜梅、王秀菁、袁天心、季大博、黃光華、張漢榮、邱川子、陳怡和、彭秀珍、賈秀榕、蕭文貴、王上源、王思源、王思微、吳以松、顏如萍、林瓊音、鮑偉文、黃麗瑩	-	6,819	6,819	0.21%
經理人	黃松慶、倪玉純、池智惠、黃玉佩、高培凌、許永華、謝素惠、許瑞鳳、甯應龍、陳正杰、邱秀楨、卓青峰、蕭嘉文、姚懿倩、徐亞明、林俊毅、林安煙、劉春芳、游舜雄、林建良、楊向明、孟繁瑞、陳莉玲、張世昌、王昭貴、陳發強、林世卿、李桂娟、李少康、陳福樹、陳棟貴、徐崇華、王永彤、江美惠、莊喻縷、周添福、黃建憲、林國棟、林少成、葉柏辰、魏玉美、郭立宏、林壯文、林盈岳、洪啓文、虞敏琪、傅梅英、白美華、蘇玉圓、潘惠如、馬慈輝、許雅彤、羅世鴻、陳彩敏、彭兆源、黃嚴國洋、王碧、陳貞慧、鄭嘉文、潘惠如、簡朝諒、阮安雄、鍾和成、鍾郁璿、林惠靜、張古仁財、林應松、鍾季美、沈華鈞、李振龍、吳承恩、劉冠華、金萍、吳承恩、劉冠華				

註：103年度員工現金紅利，係為未經股東會通過擬議數。

(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	103 年度		102 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	1.90%	1.90%	0.84%	0.84%
總經理及副總經理	6.46%	6.46%	4.23%	4.23%

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（103 年度）董事會開會 19 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	16	3	84.21	中華開發金融控股股份有限公司	註 3
前董事長	魏寶生	11	2	84.62	中華開發金融控股股份有限公司	註 3
董事	王 慎	17	2	89.47	中華開發金融控股股份有限公司	無
董事	曾錦隆	17	2	89.47	中華開發金融控股股份有限公司	無
董事	丁紹曾	17	2	89.47	中華開發金融控股股份有限公司	無
董事	顏志堅	6	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	註 3
前董事	南怡君	12	6	63.16	中華開發金融控股股份有限公司	註 4
獨立董事	胡聯國	18	1	94.74	中華開發金融控股股份有限公司	無
獨立董事	林誠二	19	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	無
獨立董事	戴興鉦	19	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	無

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於 103 年 9 月 15 日改派法人董事代表人由顏志堅先生接替魏寶生先生，同日董事會並推舉許道義先生擔任本公司董事長。

註 4：中華開發金融控股股份有限公司法人董事代表人南怡君自 104 年 3 月 19 日辭任董事代表人職務。

2.其他應記載事項：

(1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：

本公司第 10 屆董事會設置獨立董事 3 席，董事會決議事項均經充分溝通協調，並無獨立董事持反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之議案

(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
曾錦隆	擬請同意與 KGI Securities (Thailand) Public Co. Ltd.簽訂人力服務合約	討論本案時，曾董事錦隆因兼任 KGI Securities (Thailand) Public Co. Ltd.董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
魏寶生	建請核發本公司董事長102年度績效獎金。	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生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	建請核發本公司副董事長102年度績效獎金。	討論本案時，許副董事長道義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 (由王慎代理)、曾錦隆 (其所代理之丁紹曾)	擬請同意資本市場部向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購藥華醫藥股份有限公司之股份。	討論本案時，許副董事長道義 (由王慎董事代理) 因兼任凱基創業投資股份有限公司董事長需利益迴避、曾董事錦隆因兼任凱基創業投資股份有限公司董事需利益迴避及其所代理之丁紹曾董事未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆	擬請同意本公司衍生性商品部自103年4月1日起至103年6月30日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行股權相關衍生性商品交易。	討論本案時，許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行董事、曾董事錦隆因兼任環華證券金融 (股) 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	擬請同意本公司衍生性商品部自103年4月1日起至103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，曾董事錦隆因兼任環華證券金融 (股) 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。
魏寶生、許道義、曾錦隆、王慎、丁紹曾	擬請同意本公司因業務需要，得於103年4月1日起至103年6月30日止之期間內，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，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股 (股) 公司董事、許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行等董事、曾董事錦隆因兼任環華證券金融 (股) 公司等董事、王董事慎因兼任 KGI Alliance Corporation 等董事、丁董事紹曾因兼任 KGI Capital (Hong Kong) Limited 等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。
魏寶生、許道	擬請同意本公司因業務需要，得於	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
義、曾錦隆、王慎	103年4月1日起至103年6月30日止之期間內，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行具股權性質商品交易。	避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股(股)公司董事、許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行等董事、曾董事錦隆因兼任 KGI Asia Ltd.等董事、王董事慎因兼任KGI Alliance Corporation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。
魏寶生、許道義	擬請同意本公司債券部於103年4月1日起至103年6月30日止之期間內，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一、所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司輔導銷售案件之配售對象，或擔任附件所列關係人之財務顧問、擔任其國內外公開市場募集發行有價證券之承銷商，或與附件所列關係人為共同參與承銷或輔導銷售有價證券之承銷商或財務顧問。	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股(股)公司董事、許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行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、南怡君	擬請同意本公司資本市場部自103年4月1日起至103年6月30日止之期間內，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌、興櫃股票之推薦證券商(含參與登錄興櫃前認購及嗣後之應買應賣)及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與附件所列關係人為共同參與承銷輔導之證券承銷商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列關係人其非為禁配對象者，或為辦理本公司擔任輔導推薦證券商之客戶申請登錄興櫃目的，由附件所列關係人提出客戶股份供本公司認購。	討論本案時，許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行等董事、曾董事錦隆因兼任凱基創業投資(股)公司等董事、南董事怡君因兼任開發文創價值創業投資(股)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	擬請同意本公司資金調度部自103年4月1日起至103年6月30日止，於交易條件不優於其他同類對象之情形下，與金融控股公司法第45條所定利害關係人辦理外幣拆款交易。	討論本案時，許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行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。
魏寶生	擬請同意自103年4月1日起至103年6月30日止，買賣非交易性之一般長期性投資部位且屬金融控股公司法	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股(股)

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	第45條所指利害關係人發行之有價證券及其為連結標的之相關交易。	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	本公司之子公司環華證券金融股份有限公司為提升資本使用效率與提高其股東權益報酬率，擬辦理減資並退還股款新臺幣(以下同)3,500,000仟元予股東，減資後實收資本額為4,000,000仟元整。如蒙通過，擬由環華證金提報該公司股東會公決。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任環華證券金融(股)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	因應業務需求，充實營運資金及取得穩定資金來源，擬發行無擔保普通公司債總金額不超過新臺幣(含等值外幣)60億元。	討論本案時，由於本公司債得出售對象包括中華開發工業銀行(下稱「開發工銀」)，而許副董事長道義因兼任開發工銀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	擬請同意本公司資本市場部自103年5月9日起至103年6月30日止之期間內，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌、興櫃股票之推薦證券商(含參與登錄興櫃前認購及嗣後之應買應賣)及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與附件所列關係人為共同參與承銷輔導之證券承銷商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列關係人其非為禁配對象者，或為辦理本公司擔任輔導推薦證券商之客戶申請登錄興櫃目的，由附件所列關係人提出客戶股份供本公司認購。	討論本案時，由於中華開發工業銀行(下稱「開發工銀」)為關係人光麗光電科技股份有限公司董事，而許副董事長道義因兼任開發工銀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	擬請同意本公司資本市場部擔任屬金融控股公司法第45條所定關係人光麗光電科技股份有限公司初次上市櫃案之協辦輔導證券承銷商。	討論本案時，由於中華開發工業銀行(下稱「開發工銀」)為關係人光麗光電科技股份有限公司董事，而許副董事長道義因兼任開發工銀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。
曾錦隆及王慎(暨其所代理之許道義)	為香港子公司KGI International Holdings Limited擬籌組美金1億5千萬美元聯貸案，本公司擬出具Letter of Comfort。	討論本案時，曾董事錦隆及王董事慎(暨其所代理之許副董事長道義)因兼任KGI International Holdings Limited董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	為香港子公司KGI Asia Limited向United Overseas Bank Limited新申	討論本案時，曾董事錦隆因兼任KGI Asia Limited董事需利益迴避未參與討論及表決

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	請融資額度美金2千萬元，本公司擬出具Letter of Comfort。	外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	擬請同意推薦Cheung Kin接替Chan Yu Wai擔任KGI Capital Asia Limited董事。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任KGI Capital Asia Limited董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	為提升經營績效，擬請同意本公司與金融控股公司法第45條所定利害關係人臺灣產物保險股份有限公司(下稱「臺灣產物」)及凱基保險經紀人股份有限公司(下稱「凱基保經」)共同簽訂「證券商、保險公司、保險經紀人合作推廣契約書」，暨本公司與凱基保經就佣金給付簽訂「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股份有限公司董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	為提升經營績效，擬請同意本公司與旺旺友聯產物保險股份有限公司及金融控股公司法第45條所定利害關係人凱基保險經紀人股份有限公司共同簽訂「證券商、保險公司、保險經紀人合作推廣契約書」。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基保險經紀人股份有限公司董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	本公司擬與中國人壽保險股份有限公司等22家合作推廣之保險公司及金融控股公司法第45條所定利害關係人凱基保險經紀人股份有限公司辦理「證券商、保險公司、保險經紀人合作推廣契約書」之換約作業。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基保險經紀人股份有限公司董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義(由王慎代理)、曾錦隆、南怡君、戴興鈺(暨其所代理之胡聯國)	擬請同意解除本公司第十屆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討論。	一、解除許副董事長道義(由王董事慎代理)競業禁止限制乙節，許副董事長道義(由王董事慎代理)需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。 二、解除曾董事錦隆競業禁止限制乙節，曾董事錦隆需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。 三、解除南董事怡君競業禁止限制乙節，南董事怡君需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。 四、解除戴董事興鈺競業禁止限制乙節，戴董事興鈺(暨其所代理之胡董事聯國)需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過，提請本公司代行股東會職權之董事會討論。
曾錦隆	為擴大海外地區營運規模，強化集團事業佈局，擬請同意100%持股子	討論本案時，曾董事錦隆因兼任KGI Limited董事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
	公司KGI Limited以現金購買TG Holborn (HK) Limited及Alpha Global Asset Management Limited(下稱「Alpha Global」)100%股權，並於完成投資後，將Alpha Global更名為KGI Asset Management Limited。	出席董事同意通過。
許道義	擬請同意本公司衍生性商品部自103年7月1日起至103年9月30日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行股權相關衍生性商品交易。	討論本案時，許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行(股)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	擬請同意本公司衍生性商品部自103年7月1日起至103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，曾董事錦隆因兼任環華證券金融(股)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。
魏寶生、許道義、曾錦隆、丁紹曾	擬請同意本公司因業務需要，得自103年7月1日起至103年9月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股(股)公司董事、許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行(股)公司董事、曾董事錦隆因兼任環華證券金融(股)公司等董事、丁董事紹曾因兼任KGI Capital (Hong Kong) Limited董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
魏寶生、許道義、曾錦隆、王慎	擬請同意本公司因業務需要，得自103年7月1日起至103年9月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行具股權性質商品交易。	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股(股)公司董事、許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行(股)公司等董事、曾董事錦隆因兼任KGI Alliance Corporation等董事、王董事慎因兼任KGI Alliance Corporation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。
魏寶生、許道義	擬請同意本公司債券部自103年7月1日起至103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，或為本公司輔導銷售案件之配售對象，或擔任附件所列關係人之財務顧問、擔任其國內外公開市場募集發行有價證券之承銷商，或與附件所列關係人為共同參與承銷或輔導銷售有價證券之承銷商或財務顧問。	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股(股)公司董事、許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行(股)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
許道義、曾錦隆、南怡君	擬請同意本公司資本市場部自103年7月1日起至103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權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人(以下稱「附件所列關係人」)之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌、興櫃股票之推薦證券商(含參與登錄興櫃前認購及嗣後之應買應賣)及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與附件所列關係人為共同參與承銷輔導之證券承銷商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列關係人其非為禁配對象者，或為辦理本公司擔任輔導推薦證券商之客戶申請登錄興櫃目的，由附件所列關係人提出客戶股份供本公司認購。	討論本案時，許副董事長道義因兼任中華開發工業銀行(股)公司等董事、曾董事錦隆因兼任凱基創業投資(股)公司等董事、南董事怡君因兼任開發文創價值創業投資(股)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。
魏寶生	擬請同意自103年7月1日起至103年9月30日止，買賣非交易性之一般長期性投資部位且屬金融控股公司法第45條所指利害關係人發行之有價證券及其為連結標的之相關交易。	討論本案時，主席魏董事長寶生依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。魏董事長寶生因兼任中華開發金融控股(股)公司董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆	擬請同意本公司與金融控股公司法第45條所定之關係人凱基保險經紀人股份有限公司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，許副董事長道義因兼任凱基創業投資(股)公司董事、曾董事錦隆因兼任凱基保險經紀人(股)公司等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	擬請同意本公司與英屬百慕達商中泰人壽保險股份有限公司臺灣分公司及金融控股公司法第45條所定利害關係人凱基保險經紀人股份有限公司辦理「證券商、保險公司、保險經紀人合作推廣契約書」之換約作業。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基保險經紀人(股)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(由曾錦隆代理)、曾錦隆	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(以下同)700萬元整。	討論本案時，王董事慎(由曾董事錦隆代理)因兼任凱基慈善基金會董事、曾董事錦隆因兼任凱基慈善基金會執行長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條所定之關係人KGI Hong Kong Limited簽訂資訊費用分攤協議書。	討論本案時，曾董事錦隆(並代理王董事慎)因兼任KGI Hong Kong Limited董事需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
王慎(由曾錦隆代理)	為配合海外轉投資事業職務調整、	討論本案時，因王董事慎(由曾董事錦隆代

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
隆代理)、曾錦隆、丁紹曾	加強管理需要,以及提升董事會運作效能,擬重新規劃部分海外轉投資子公司之董事人選。	理)、曾董事錦隆、丁董事紹曾分別兼任KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED 等14家海外轉投資子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。
王慎及曾錦隆	為配合本公司100%控股子公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(下稱「KGIAH」)現金購買AmFraser Securities Pte. Ltd. 100%股權案,擬請同意轉投資所需之部分資金,由本公司以現金美金(下同)20佰萬元對本公司100%控股子公司Richpoint Company Limited(註冊地:英屬維京群島,下稱「Richpoint」)辦理增資後,由Richpoint依序向下對KG Investments Holdings Limited(註冊地:開曼群島)、KGI International Holdings Limited(註冊地:開曼群島)、KGI International Limited(註冊地:英屬維京群島),以及KGIAH海外100%控股子公司辦理增資20佰萬元。	討論本案時,王董事慎及曾董事錦隆因兼任Richpoint Company Limited、KG Investments Holdings Limited及KGI International Holdings Limited董事需利益迴避未參與討論及表決外,其餘出席董事同意通過。
戴興鈺(因代理魏寶生)	建請核發本公司董事長103年度上半年績效獎金。	討論本案時,戴董事興鈺因代理魏董事長寶生利益迴避未參與討論與表決,並由曾董事錦隆擔任本案代理主席外,其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(因代理許道義)	建請核發本公司副董事長103年度上半年績效獎金。	討論本案時,曾董事錦隆因代理許副董事長道義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	擬請同意本公司衍生性商品部自103年10月1日起至103年12月31日止,得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時,曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融(股)公司董事,需利益迴避未參與討論及表決外,其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅、丁紹曾	擬請同意本公司因業務需要,得自103年10月1日起至103年12月31日止,與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時,曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融(股)公司等董事、丁董事紹曾因兼任KGI Capital (Hong Kong) Limited董事,需利益迴避未參與討論及表決外,其餘出席董事同意通過。
許道義、曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司因業務需要,得自103年10月1日起至103年12月31日止,與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行具股權性質商品交易。	討論本案時,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。許董事長道義因兼任中華開發工銀科技顧問(股)公司董事、曾董事錦隆因兼任KGI Alliance Corporation董事、顏董事志堅因兼任KGI Alliance Corporation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、南怡君	擬請同意本公司資本市場部自103年10月1日起至103年12月31日止,	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。許

董事姓名	議案內容 (摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人(以下稱「附件所列關係人」)之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌、興櫃股票之推薦證券商(含參與登錄興櫃前認購及嗣後之應買應賣)及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與附件所列關係人為共同參與承銷輔導之證券承銷商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列關係人其非為禁配對象者，或為辦理本公司擔任輔導推薦證券商之客戶申請登錄興櫃目的，由附件所列關係人提出客戶股份供本公司認購。	董事長道義因兼任凱基創業投資(股)公司董事、曾董事錦隆因兼任凱基創業投資(股)公司等董事、南董事怡君因兼任開發文創價值創業投資(股)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	擬請同意本公司修訂與金融控股公司法第45條所定利害關係人凱基保險經紀人股份有限公司簽訂之「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(股)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	本公司許董事長道義之報酬。	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。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	為配合香港子公司KG Investments Holdings Limited向中國銀行(香港)新申請融資額度美金3千萬元，本公司擬出具Letter of Comfort。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任KG Investments Holdings Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅(並代理丁紹曾)	擬請同意規劃TG Holborn (HK) Limited.董事席次為2席，由原董事Leung Yin Wing及Yau Shu Cheung續任董事；另規劃Alpha Global Asset Management Limited董事席次為5席，推薦Leung Yin Wing、Yau Shu Cheung、顏志堅、Wong Hoe Choon Reddy、Wong Chak Wai Matthew擔任董事。	討論本案時，顏董事志堅(並代理丁董事紹曾)因係推薦董事人選，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(並代理丁紹曾)	擬請同意規劃AmFraser Securities Pte. Ltd.董事席次為5席，推薦Yeo Kok Chin、顏志堅、Wong Hoe Choon Reddy、Foong Hock Meng、Wong Chak Wai Matthew擔任董事。	討論本案時，顏董事志堅(並代理丁董事紹曾)因係推薦董事人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義	擬請同意推薦許道義接替盛嘉珍擔任Richpoint Company Limited及KG	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。許

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	Investments Holdings Limited董事，以及推薦紀智元接替盛嘉珍擔任ANEW Holdings Limited及KGI Alliance Corporation董事。	董事長道義因係推薦董事人選而需利益迴避，未參與討論與表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅	擬請同意本公司衍生性商品部自104年1月1日起至104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(由王董事慎代理)、顏董事志堅因兼任環華證券金融(股)公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅、丁紹曾	擬請同意本公司因業務需要，得自104年1月1日起至104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(由王董事慎代理)、顏董事志堅因兼任環華證券金融(股)公司董事、丁董事紹曾因兼任KGI Capital(Hong Kong) Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義	擬請同意本公司因業務需要，得自104年1月1日起至104年3月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行具股權性質商品交易。	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。許董事長道義因兼任中華開發工銀科技顧問(股)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)、南怡君	擬請同意本公司資本市場部自104年1月1日起至104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權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人(以下稱「附件所列關係人」)之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌、興櫃股票之推薦證券商(含參與登錄興櫃前認購及嗣後之應買應賣)及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與附件所列關係人為共同參與承銷輔導之證券承銷商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列關係人其非為禁配對象者，或為辦理本公司擔任輔導推薦證券商之客戶申請登錄興櫃目的，由附件所列關係人提出客戶股份供本公司認購。	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。許董事長道義因兼任凱基創業投資(股)公司董事、曾董事錦隆(由王董事慎代理)因兼任凱基創業投資(股)公司等董事、南董事怡君因兼任開發文創價值創業投資(股)公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)	為提升經營績效，擬請同意本公司與華南產物保險股份有限公司及金融控股公司法第45條所定利害關係人凱基保險經紀人股份有限公司共同簽訂「證券商、保險公司、保險經紀人合作推廣契約書」。	討論本案時，曾董事錦隆(由王董事慎代理)因兼任凱基保險經紀人(股)公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)	本公司擬與中國人壽保險股份有限公司等13家合作推廣之壽險公司及金融控股公司法第45條所定利害關	討論本案時，曾董事錦隆(由王董事慎代理)因兼任凱基保險經紀人(股)公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	係人凱基保險經紀人股份有限公司簽訂「證券商、保險公司、保險經紀人合作推廣契約書」之增補契約書。	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(103 年度)審計委員會開會 15 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註2)	備註
獨立董事	胡聯國	14	1	93.33	無
獨立董事	林誠二	15	0	100.00	無
獨立董事	戴興鈺	15	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)證交法第 14 條之 5 所列事項暨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，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：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(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、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。

(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	本公司非上市上櫃公司，尚未訂定公司治理實務守則。
二、公司股權結構及股東權益		V	(一)本公司係中華開發金融控股(股)公司100%持有之子公司，並無訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事項。 (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。
(一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？		V	(四)將視公司需要訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。
三、董事會之組成及職責		V	(一)無差異。 (二)無差異。
(一)董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	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、獨立之監督功能。
(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		

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	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」、「信託財產評審委員會」及「商品審議委員會」功能性委員會，以維護股東及投資人之權益。 (三)本公司非上市上櫃公司，並無訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將視需要建置之。惟依據母公司中華開發金控公司「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。 (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。	(三)將視視公司需要訂定董事會績效評估辦法及其評估方式。 (四)將視視公司需要定期評估簽證會計師獨立性。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	本公司設有發言人制度，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。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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	本公司為單一法人股東中華開發金融控股(股)公司100%持有之子公司，股東會職權由董事會代為行使。	因係單一股東，股東會職權由董事會代為行使。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	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)本公司於公司網站揭露各項財務業務資訊，設有專人負責維護及更新資料，以利股東、投資人或客戶對公司相關資訊之瞭解。本公司係中華開發金融控股(股)公司100%持有之子公司，發言人制度由母公司代為辦理。	(一)無差異。 (二)無差異。
六、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	如本表下方說明。	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揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		
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	V		

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	
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)？ 八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)		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、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，提供同仁完整、多元且優質豐富的學習環境。本公司同時也提供婚喪喜慶禮金慰問金與急難救助措施，即時關懷員工並給予支持與溫暖，另外更提供員工舒適安全之工作環境，幫助員工兼顧工作與生活之均衡、以及身心健全發展。

2.投資者關係：本公司為開發金控100%子公司，股東僅開發金控1人。惟本公司在相關投資者關係方面，仍依法召開股東會、於公開資訊觀測站及本公司官網揭露相關資訊、訂定風險管理政策與機制，並建置電話、電子郵件等即時溝通管道。

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)本公司建立完備之內部控制制度並有效執行，除確實辦理自行檢查作業外，董事會及管理階層應至少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：103 年度本公司董事分別參加中華民國證券商業同業公會、社團法人中華民國工商協進會、社團法人中華公司治理協會及中華民國內部稽核協會等所舉辦公司治理相關課程，詳如下表：

上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
103.01.17	董事長：許道義	3	中華民國證券商業同業公會	財務報表查核事宜之分析探討
103.03.25	前董事長：魏寶生	3	社團法人中華民國工商協進會	董監事之法律責任與責任保險之規劃
103.01.17	董事：王慎	3	中華民國證券商業同業公會	財務報表查核事宜之分析探討
103.01.17	董事：曾錦隆	3	中華民國證券商業同業公會	財務報表查核事宜之分析探討
103.03.25	前董事：南怡君	6	社團法人中華民國工商協進會	董監事之法律責任與責任保險之規劃、從董監事的職責談商業機密之保護
103.03.26		6	社團法人中華民國工商協進會	董事會及股東會應注意事項、公司治理與企業危機管理
103.01.17	董事：丁紹曾	3	中華民國證券商業同業公會	財務報表查核事宜之分析探討
103.05.21	獨立董事：戴興鉦	3	社團法人中華公司治理協會	公司併購與董監法律責任
103.06.11		3	中華民國內部稽核協會	內控內稽與公司治理之關係
103.11.06	獨立董事：胡聯國	3	社團法人中華公司治理協會	董監事在證券交易法中之義務與法律責任

6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

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

(2)風險報告之頻率

(i)市場風險：風險管理部每日執行全公司、業務部門、業務子單位及交易員之敏感度風險值(Delta/DV01/SV01/FX Delta)、風險值(VaR)及交易損益等之風險控管超限管理，揭露並提供公司管理階層及業務單位相關風險資訊。

(ii)信用風險：風險管理部每日監控本公司承作店頭衍生性商品之交易對手交割前信用風險(PSR)及其 CDS Spread 變化，揭露並提供公司管

理階層及業務單位相關風險資訊參考，對於本公司持有債券部位之發行人及交易對手信用暴險等予以分級管理，並執行各項集中度風險之管理及重大風險事件之因應與管理等。風險管理部原則上採每雙週向本公司風險管理委員會、每週向投資審查委員會提報上開相關市場及信用風險管理報告，並採每季將市場風險及信用風險等額度控管及使用情形提報本公司董事會，遇部門超限或重大異常狀況，除依本公司相關規範處理外，並於最近一次董事會報告，另每月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要點」，以規範發生作業風險事件、客訴案件、內控缺失事件，及因前述情形等造成之損失金額或情節重大性作為衡量指標，由各單位就異常事項進行通報並及確認已採取適當之措施，後續並依相關規範辦理。稽核單位主管每月定期出席審計委員會及董事會報告本公司內、外部查核情形，並揭露上月發生之前述類別異常事項，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：本公司自 93 年 7 月起已為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：

本公司薪資報酬委員會委員計3人，本屆委員任期為102.06.22~105.01.17，最近年度薪資報酬委員會開會8次，各委員資格及出席情形如下：

薪資報酬委員會成員資料

身份別	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								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註 (註3)	
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	戴興鈺		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	林誠二	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

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	戴興鈺	8	0	8	100%	
委員	胡聯國	8	0	8	100%	
委員	林誠二	8	0	8	100%	

註：實際出席率以任期內103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>	V	<p>(一) 本公司非上市上櫃公司，尚未訂定企業社會責任政策或制度；惟本公司日常營運所依循之規章及制度皆遵守相關法令規定，以求管理制度合宜，並落實僱員關懷，以善盡企業社會責任。</p> <p>(二) 本公司除於新進人員教育訓練及內部網站公告相關訊息外，一直以來秉持關懷弱勢團體、服務社會之精神，經常性發起公司及全體員工募款活動，資助偏遠山區貧病老弱族群，並定期贊助「點燃生命之火」、支持家扶基金募款活動，幫助貧困兒童。此外，為了更積極回饋社會及貫徹「取之於社會、用之於社會」的理念，本公司於101年捐贈設立『財團法人凱基社會福利慈善基金會』，以期為客戶、股東與員工創造最大價值，更致力長期推動各項公益活動。</p>	本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。
<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>	V	<p>(三) 本公司推動企業社會責任之兼職單位包括：行銷公關部、人力資源部、物業管理部及總經理室等，採取跨部門合作方式，共同推行企業社會責任之施行。</p> <p>(四) 本公司訂有員工獎懲辦法，對於企業社會責任之執行有獎勵規範，獎懲辦法之執行亦連結績效考核制度與獎金制度，以落實合理薪資報酬政策。</p>	
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V	<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</p>	本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。

評估項目	運作情形		與上市公司櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V	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。 (三)本公司為響應政府節能減碳政策，採用綠能標籤相關產品，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。	本公司非上市公司，不適用本項說明。
(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及獎懲辦法，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。且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。並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。	
(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)本公司設有企業工會，提供員工定期溝通之機制，以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	

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	
(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		培訓機制。 (六)本公司於電子商務部下設有客服中心，提供公司整體客戶Q&A服務，同時為客戶申訴受理窗口，以保障客戶權益。
(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		(七)本公司依循主管機關所定規定、國際實務及規則執行證券業務，無欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。
(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	V	(八)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)本公司與供應商所簽訂之採購合約，皆已明訂先關規範之提前終止合約條款。
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		有關企業社會責任之相關資訊，請詳本公司網站及年報之揭露。母公司開發金控自 100 年起每年編製「企業社會責任報告書」並揭露於開發金控網站，本公司配合母公司政策共同執行。
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」；未來將視實際情況制定。			本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊 (一) 本公司對於員工權益之維護，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、家庭照顧假、產假、流產假、產後假、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。 (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，並舉辦各項健行、旅遊、親子烤肉、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			

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>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，善盡國際企業公民責任，一直以來秉持關懷弱勢團體、服務社會之精神，經常性發起公司及全體員工募款活動，資助偏遠山區貧病老弱族群，並定期贊助「點燃生命之火」、支持家扶基金募款募資活動，幫助貧困兒童。四川大地震、莫拉克風災後，公司也發動員工共同資助賑災，本公司整合了海內外集團之力量，推動各項公益活動。為了更積極回饋社會及貫徹「取之於社會、用之於社會」的理念，本公司於 101 年捐贈設立『財團法人凱基社會福利慈善基金會』，致力長期推動各項公益活動，以期為客戶、股東與員工創造最大價值。凱基慈善基金會於 101 年成立立即發起「愛·從小學起」學童助學金活動，主要係藉由經濟資助家境清寒之國小學童，讓學童能有機會安心學習受教。「愛·從小學起」計畫與教育主管機關合作，透過小學老師推薦校內需要幫助且缺乏資源之學童個案，給予其教育生活費等助學金資助。另一方面，對於因家庭遭急難變故，導致生活困難之學童家庭，凱基慈善基金會也另外提供急難救助金，協助學童家庭度過經濟困境。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，因此凱基慈善基金會持續推動該項計劃，三年來已捐助 200 多名學童助學金，並針對部分學童進行長期關注。凱基慈善基金會也提供近 60 個突遭急難變故之家庭急難救助，範圍遍及新北市以及花東地區；並於歲末年終探訪受補助家庭，致贈年年節慰問金。凱基慈善基金會將持續幫助更多清寒學生順利完成學業，共同守護陪伴他們無憂長大。</p> <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：</p> <p>無。</p>			

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V	<p>(一) 本公司董事會議事規則訂有董事會利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法律人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，不得代理其他董事行使表決權。</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>與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因</p> <p>本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。</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>	V V	<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) 本公司設置直屬於董事會之稽核部，並按月向董事會報告，以確保誠信經營之落實。此外，亦明訂員工應對違反政府法令或商業道德行為守則情形保持警覺，發現任何違反政府法令或商業道德行為守則之行為時均應向稽核部舉報異常情事。</p> <p>(三) 稽核主管每月就稽核業務執行情形列席董事會報告，瞭解公司利益衝突之情事並保持與利害關係人之溝通管道暢通。</p>	<p>本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。</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	
(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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(四) 本公司已建立會計制度、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。 (五) 本公司於新人教育訓練中，宣導說明公司文化特質「誠信正直」，我們的信用來自誠實面對客戶；我們的業績來自正直的經營與耕耘，沒有任何例外。	
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？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	(一) 本公司道德行為準則訂有呈報非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調查標準作業程序及相關保密機制，未來將於適當時機設置。 (三) 本公司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	本公司已架設網站，未來將逐步建置並揭露誠信經營相關資訊，並盡力確保公司對公眾揭露的資訊係以完整、允當、正確、及時且可理解之方式為之。	本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。
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「公司誠信經營守則」；未來將視實際情況制定。			
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「董事會議事規範」、「董事選舉辦法」、「道德行為準則」、「內部重大資訊處理作業程序」等公司治理相關規章，並已將內容揭露於公開資訊觀測站公司治理專區。

(八)其他足以增進對公司治理情形瞭解之重要資訊：

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

(九)內部控制制度執行狀況:

1.內部控制制度聲明書

凱基證券股份有限公司

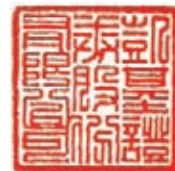
內部控制制度聲明書

日期：104年2月26日

本公司民國103年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國104年2月26日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

凱基證券股份有限公司



董事長：

許道義

簽章



總經理：

郭曾

簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

1.證交所於 103 年 6 月 27 日書面審核南京分公司相關資料，發現南京分公司前受託買賣業務人員羅員，經由客戶汪君知悉○○公司 102 年第 3 季財務有重大虧損消息，並配合汪君合意於重大消息公開前，利用 3 客戶帳戶及他證券商業務人員內部人 98 帳戶，融券賣出○○股票賺取價差，同時有保管客戶存摺、印鑑之情事。違反內部控制制度 CA-11210 一、(四十)揭示「公司及所屬人員不得為獲取投機利益之目的，以職務上所知悉之消息，從事上市有價證券買賣之交易活動或其他不正當情事」及 CA-11210 二、(十五)揭示「公司各級業務人員於接受客戶委託買賣有價證券時，不得違反『證券商負責人與業務人員管理規則』第 18 條之規定」之「法令遵循義務」，請本公司注意改善；另請本公司對羅員予以暫停執行業務 6 個月，惟羅員已註銷登記，目前並未於其他證券商登記職務，證交所逕予建檔列管。(103/7/18 臺證輔字第 1030503332 號函)

改善及處理情形

- (1)本公司於 103 年 7 月 22 日對羅員予以大過處分。
 - (2)本公司聘用業務人員時，即要求其簽署不得有違反證券相關法規行為之聲明書，以提醒並規範所屬同仁法令遵循之重要性。
 - (3)本公司已對受託買賣業務員重申不得保客戶存摺及印鑑，且受理客戶委託交易時不得為獲取投機利益之目的，以職務上所知悉之消息，從事上市有價證券買賣之交易活動或其他不正當情事。
 - (4)除對業務人員加強宣導相關法令規範外，亦對上述之缺失事項加強查核。
- 2.證期局及櫃買中心 103 年 5 月 13 日至 14 日查核嘉南分公司發現，受託買賣業務員劉員等 5 人於營業櫃檯內有主要從事為自己之交易帳戶下單情事，核違反原財政部證券管理委員會 85 年 4 月 2 日台財證(二)字第 01031 號函，證券商不得採類似...「包櫃」等，經營某一部門或分支機構之全部或部分業務之規定，依證券交易法第 65 條規定予以糾正，請本公司確實依函報改善計畫辦理，並督導所屬受託買賣業務人員不得再有前揭情形，若發現有類似違規情事，將從重處分。(103/8/27 金管證券字第 10300227014 號函)

改善及處理情形

- (1)本公司已向全體受託買賣業務員進行宣導。
 - (2)103 年 8 月 1 日起，營業員若以當面委託交易者，應交付其他營業員執行，並使用電腦控管。
 - (3)本公司已訂定「內部人員交易控管作業辦法」，以控管內部人之交易，並加強查核以確認各部門已落實辦理。
- 3.證交所於 103 年 10 月 30、31 日赴市府分公司實地查核，發現前受託買賣業務人員張員有受理客戶徐君對買賣有價證券之種類、數量、價格及買進或賣出之全權委託、代徐君保管款項，並請託友人協助製作不實電話錄音紀錄規避稽核人員查核等情事，違反證交所營業細則第 18 條第 2 項、第 80 條第 4 項、第 85 條第 1 項、證券經紀商受託契約準則第 8 條第 1 款至第 4 款、證券商負責人與業務人員管理規則第 18 條第 2 項第 3、11 款及本公司內部控制 CA-11210 受託買賣及成交作業，請本公司注意改善；並請對前受託買賣業務人員張員予以暫停執行業

務6個月，查張員已於103年10月16日註銷登記，目前並未於其他證券商登記職務，證交所逕予建檔列管。(104/2/6 臺證輔字第1040500486號函)

改善及處理情形

(1)本公司已對業務人員重申相關規定，並嚴格禁止營業員為客戶提供買賣有價證券之種類、數量、價格及買進或賣出之全權委託，更不得有製作不實電話錄音之情事，若有違反之情事，將依公司規定懲處。

(2)本公司違反規定人員張員已於103年3月1日離職。

(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：

1.103年股東會重要決議：依金融控股公司法規定，金融控股公司子公司之股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定。

2.董事會

董事會日期	重要決議事項
103年2月18日第10屆第21次	1. 因應業務需要，決議修訂本公司「公司章程」。 2. 同意向主管機關申請在中華民國境內設立會計獨立之「國際證券業務分公司」，經營國際證券業務。
103年3月21日第10屆第23次	核准通過本公司102年度個體財務報告暨合併財務報告。
103年4月14日第10屆第24次	1. 同意辦理減資新臺幣(以下同)8,000,000仟元，減資後實收資本額為37,988,123仟元。 2. 同意本公司之子公司環華證券金融股份有限公司辦理減資並退還股款新臺幣(以下同)3,500,000仟元予股東，減資後實收資本額為4,000,000仟元整。
103年4月25日第10屆第25次	1. 造具完成本公司102年度營業報告書。 2. 同意通過本公司102年度盈餘分派案及將資本公積－合併溢價發放現金予股東。
103年5月9日第10屆第26次	1. 檢陳本公司103年度第1季合併財務報告。 2. 因應業務需求，充實營運資金及取得穩定資金來源，擬發行無擔保普通公司債總金額不超過新臺幣(含等值外幣)60億元。
103年5月30日第10屆第27次	1. 同意解除本公司第十屆董事競業禁止之限制。 2. 為擴大海外地區營運規模，強化集團事業佈局，擬請同意100%控股子公司KGI Limited以現金購買TG Holborn (HK) Limited(下稱「TG Holborn」)及Alpha Global Asset Management Limited(下稱「Alpha Global」)100%股權，並於完成投資後，將Alpha Global更名為KGI Asset Management Limited。
103年7月28日第10屆第29次	本公司為強化大中華佈局、完備亞太區域平台建置及提供客戶完善的跨區域產品與服務，並爭取「海峽兩岸服務貿易協議」全牌照兩岸合資證券公司之業務發展機會，擬與錦江國際(集團)有限公司就成立合資證券公司的主要條款和條件簽署合資備忘錄。
103年8月25日第10屆第30次	1. 核准通過本公司103年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。 2. 為擴充海外地區營運規模、強化集團事業佈局，擬

- 請同意由本公司 100% 持股子公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)向 AmFraser International Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)購買其所持有之 AmFraser Securities Pte. Ltd.(註冊地：新加坡，下稱「AmFraser Securities」)100%股權，並於完成投資後，將 AmFraser Securities 更名為 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.。
3. 為配合本公司 100% 持股子公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(下稱「KGIAH」)現金購買 AmFraser Securities Pte. Ltd. 100% 股權案，擬請同意轉投資所需之部分資金，由本公司以現金美金(下同)20 佰萬元對本公司 100% 持股子公司 Richpoint Company Limited (註冊地：英屬維京群島)辦理增資後，由 Richpoint 依序向下對 KG Investments Holdings Limited(註冊地：開曼群島)、KGI International Holdings Limited(註冊地：開曼群島)、KGI International Limited(註冊地：英屬維京群島)，以及 KGIAH 海外 100% 持股子公司辦理增資 20 佰萬元。
- 103 年 9 月 15 日第 10 屆第 32 次
1. 母公司中華開發金融控股股份有限公司改派顏志堅先生接替魏寶生先生擔任本公司董事，任期自 103 年 9 月 15 日(含)起至 105 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。
 2. 因應母公司中華開發金融控股股份有限公司自 103 年 9 月 15 日起改派顏志堅先生接替魏寶生先生擔任本公司董事，爰此提請董事會選任董事長；全體出席董事同意推選許道義先生擔任本公司董事長。
- 103 年 11 月 7 日第 10 屆第 35 次
- 103 年 12 月 26 日第 10 屆第 37 次
- 檢陳本公司 103 年度前 3 季合併財務報告。
- 為鎖住低利率資金成本及取得穩定資金來源，擬發行無擔保普通公司債總金額不超過新臺幣 70 億元以充實營運資金。
- 104 年 2 月 3 日第 10 屆第 39 次
1. 同意通過增資子公司凱基創業投資股份有限公司新臺幣 300,000 仟元(含原股東認購及以特定人身份認購金額)。
 2. 為遵照新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore, 下稱「MAS」)指示，本公司 100% 持股子公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)收購 KGI Fraser Securities Pte. Ltd. (原名「AmFraser Securities Pte. Ltd.」；註冊地：新加坡，下稱「KGI Fraser Securities」)100% 股權乙案，應自 MAS 核發同意函之日(即 104 年 1 月 12 日)起三個月內增資 KGI Fraser Securities 新加坡幣(以下同)30,000 仟元，辦理增資後 KGI Fraser Securities 實收資本額將由 57,528 仟元提高為 87,528 仟元。
 3. 為因應新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore, 下稱「MAS」)自有資本適足率計算新制度之實施及業務成長需要，擬規劃由本公司 100% 持股子公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)對 KGI Ong Capital Pte. Ltd.(註冊地：新加

	<p>坡，下稱「KGI Ong」)辦理現金增資新加坡幣(下同)6,500 仟元，辦理增資後，KGI Ong 實收資本額將由 3,000 仟元提高為 9,500 仟元。</p>
	<p>4. 為充實海外營運資金及強化本公司 100% 持股之香港子公司 KGI Asia Limited(下稱「KGIA」)以及 KGI Futures (Hong Kong) Limited(下稱「KFHKL」)之資本實力及財務結構，擬由 KG Investments Holdings Limited(註冊地：開曼群島)以現金美金(下同)30 佰萬元對其 100% 直接控股子公司 KGI International Holdings Limited(註冊地：開曼群島，下稱「KGII」)辦理增資後，由 KGII 向下對其子公司 KGI Limited(註冊地：英屬維京群島，下稱「KL」)辦理增資 85 佰萬元，再由 KL 向下對其子公司 KGIA 及 KFHKL 分別辦理增資 55 佰萬元及 30 佰萬元。本案倘蒙核准，擬由本公司向金融監督管理委員會申請許可，俟通過後由前開海外子公司辦理增資相關事宜；KGIA 及 KFHKL 並擬以前述現金增資股款償還 KGII 所提供之次順位貸款(Subordinated Loan)。</p>
104 年 2 月 26 日第 10 屆第 41 次	<p>同意通過本公司為新加坡子公司 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.(原名 AmFraser Securities Pte. Ltd.)提供背書保證新加坡幣 5 千萬元。</p>
104 年 3 月 20 日第 10 屆第 42 次	<p>1. 核准通過本公司 103 年度個體財務報告暨合併財務報告。</p> <p>2. 為遵照新加坡金融管理局(Monetary Authority of Singapore，下稱「MAS」)規範，同意通過本公司為新加坡子公司 KGI Ong Capital Pte. Ltd. 提供背書保證最高新加坡幣 5 千萬元，實際保證額度以 MAS 核准之金額為主。</p>
104 年 4 月 24 日第 10 屆第 43 次	<p>1. 造具完成本公司 103 年度營業報告書。</p> <p>2. 同意通過本公司 103 年度盈餘分派案。</p> <p>3. 為充實海外轉投資子公司 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.(註冊地：新加坡，下稱「KGI Fraser」)之營運資金、擴大營運規模及獲利基礎，擬由本公司以現金新加坡幣(下同)100,000 仟元，對本公司 100% 控股子公司 Richpoint Company Limited (註冊地：英屬維京群島，下稱「Richpoint」)辦理增資後，由 Richpoint 依序向下對 KG Investments Holdings Limited(註冊地：開曼群島)、KGI International Holdings Limited(註冊地：開曼群島)、KGI International Limited(註冊地：英屬維京群島，下稱「KIL」)等海外子公司同額增資；嗣由 KIL 以現金 105,000 仟元依序向下對 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註冊地：新加坡)及 KGI Fraser 辦理增資，並由 KGI Fraser 運用部分現金增資股款支付 KIL，以取得 KIL 旗下全資子公司 KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註冊地：新加坡，下稱「KGICS」)之全數股權，同時調整 KGICS 營業項目為「投資業務」。前述增</p>

資擬分兩階段於 104 年及 105 年執行。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人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：104 年 4 月 30 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	102.06.22	-	中華開發金融控股股份有限公司 103 年 9 月 15 日改派法人董事代表人由顏志堅先生接替魏寶生先生，同日董事會並推舉許道義先生擔任本公司董事長。
前董事長	魏寶生	102.01.18	103.09.15	中華開發金融控股股份有限公司 103 年 9 月 15 日改派法人董事代表人由顏志堅先生接替魏寶生先生。
董事	曾錦隆	102.01.18	-	無離職或解任情事。
董事	王慎	102.01.18	-	無離職或解任情事。
前董事	南怡君	102.01.18	104.03.19	中華開發金融控股股份有限公司董事代表人南怡君自 104 年 3 月 19 日起請辭。
董事	丁紹曾	102.06.22	-	無離職或解任情事。
董事	顏志堅	103.09.15	-	中華開發金融控股股份有限公司 103 年 9 月 15 日改派法人董事代表人由顏志堅先生接替魏寶生先生。
獨立董事	胡聯國	102.01.18	-	無離職或解任情事。
獨立董事	林誠二	102.06.22	-	無離職或解任情事。
獨立董事	戴興鈺	102.06.22	-	無離職或解任情事。
總經理	丁紹曾	98.07.23	-	無離職或解任情事。
財務主管	黃碧玲	94.05.25	-	無離職或解任情事。
會計主管	黃光華	註	-	無離職或解任情事。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核 主管	卓怡如	101.09.12	-	無離職或解任情事。

註：因業務需要，本公司於 104.4.24 經董事會決議通過將財務部分立為「財務管理部」及「會計部」，此二部門由黃碧玲副總經理督導相關業務，財務管理部部門主管由黃碧玲副總經理兼任；會計部部門主管暨本公司主辦會計由黃光華協理擔任；生效日為 104.05.01。

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

本公司原委託安永聯合會計師事務所傅文芳會計師及徐榮煌會計師辦理財務報告之查核簽證。為配合該事務所內部組織調整，103 年度起財務報告之查核簽證，改由徐榮煌會計師及黃建澤會計師查核簽證。

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

無。

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

本公司自 102 年 1 月 18 日起，正式成為中華開發金融控股公司 100% 之子公司，且本公司全體董事(含審計委員)亦為中華開發金融控股公司之法人代表，故本公司董事(含審計委員)及經理人並無本公司持股。另本公司唯一股東中華開發金融控股公司於 103 年度及 104 年截至年報刊印日止，尚無股權移轉及股權質押變動情形。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係
中華開發金融控股(股)公司	3,798,812,320	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

103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 (註 1)	138,949,597	100.00	0	0	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	15,000,000	100.00	0	0	15,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	300,000	100.00	0	0	300,000	100.00
凱基創業投資(股)公司	30,000,000	100.00	0	0	30,000,000	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
大華控股有限公司(註 2)	—	—	—	—	—	—
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 3)	686,878	1.20	11,447,999	20	12,134,877	21.20

註 1：截至 104 年 3 月 31 日止，本公司對富昱(維京群島)控股公司之持股數為 138,949,597 股，持股比例為 100%。

註 2：大華控股有限公司於 102 年 12 月 27 日經董事會決議解散，並開始執行清算程序。

註 3：本公司與中華開發工業銀行共同持有生華創投 21.20% 股權。

肆、募資情形

本公司額定資本總額為 460 億元，目前實收資本總額為 379.88 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

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。

單位：股

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股份	3,798,812,320	801,187,680	4,600,000,000	本公司為中華開發金融控股(股)公司 100% 持股之子公司，非屬上市櫃公司。

總括申報制度相關資訊

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

(二)股東結構

單位:股

股東結構 人數	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	—	1	—	—	—	—
持有股數	—	3,798,812,320	—	—	—	3,798,812,320
持股比例	—	100.00%	—	—	—	100.00%

(三)股權分散情形

單位:股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1,000,001 以上	1	3,798,812,320	100.00%
合 計	1	3,798,812,320	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	持 有 股 數	持 股 比 例
中華開發金融控股(股)公司	3,798,812,320	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	102 年 (102.1.18 下櫃)	103 年	104 年截至 4 月 30 日	
每股市價	最高	14.10 元	不適用	不適用	
	最低	14 元	不適用	不適用	
	平均	14.06 元	不適用	不適用	
每股淨值 (註1)	分配前	14.92 元	16.10	-	
	分配後	14.42 元	(註7)	-	
每股盈餘	加權平均股數	4,598,812,320	4,331,415,061	3,798,812,320	
	每股盈餘 (註2)	調整前	0.87 元	0.75	-
		調整後	0.87 元	0.75	-
每股股利	現金股利	0.9265	(註7)	(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 7：103 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，本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

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

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

2.本次股東會擬議盈餘分派之情形

103 年度盈餘分派表

單位：新臺幣元

項目	金額
期初未分派盈餘	0
加：一〇三年度確定福利計畫精算利益	113,104,265
調整後未分配盈餘	113,104,265
加：一〇三年度稅後淨利	3,238,066,521
減：提列法定盈餘公積	(323,806,652)
減：提列特別盈餘公積	(647,613,304)
可分派盈餘	2,379,750,830
分派項目：	
普通股股利－現金	(2,379,750,830)
期末未分派盈餘	0
附註：	
派發員工現金紅利	27,000,000

註：本公司 103 年度之盈餘分派案尚未提報股東會核議。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八)員工分紅及董事酬勞

1.公司章程所載員工分紅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，有關員工分紅之成數或範圍係規範於第二十二條：「…本公司分派盈餘時，應先就當年度之決算盈餘彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再就餘額提撥仟分之一以上之員工紅利，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。…」

2.103 年度估列員工紅利金額之估列基礎，配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

103 年度員工紅利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.董事會通過之 103 年度擬議配發員工分紅資訊

本公司 103 年度盈餘分派案尚未提報股東會核議。

(1)配發員工現金紅利及董事酬勞金額

A.員工現金紅利：新臺幣 27,000,000 元

B.擬議配發員工股票紅利之股數為 0 股

(2)董事會擬議配發員工現金紅利金額與認列費用年度估列金額之差異數、原因及處理情形

本次董事會擬議配發員工現金紅利金額，與認列費用年度估列金額尚無差異。

(3)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例

103 年度並無擬議配發員工股票紅利。

(4)考慮擬議配發員工紅利後之設算每股盈餘

自 97 年度起，員工紅利已列為當年度費用，故已不適用。

4.前一年度員工分紅之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司 103 年股東會決議通過之員工紅利與 102 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		103 年第一次（期）無擔保普通公司債
發行（辦理）日期		中華民國 103 年 11 月 11 日
面 額		人民幣壹佰萬元
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		發行總額人民幣貳億元
利 率		固定年利率 3.50%
期 限		二年期
保 證 機 構		無
受 託 人		臺灣銀行股份有限公司
承 銷 機 構		無
簽 證 律 師		一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師		安永聯合會計師事務所 徐榮煌、黃建澤會計師
償 還 方 法		到期一次償還本金
未償還本金		人民幣貳億元
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 4 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		無

對現有股東權益影響	
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為103年11月辦理第一次人民幣無擔保普通公司債案件，茲就其計畫內容、執行情形及原預定效益是否顯現說明如下：

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)計畫項目及資金運用進度

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。						

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，將視實際發行總額而有所更動，並原定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，依原申報募集計畫，計畫項目中不足之資金，將繼續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，並調整預定資金運用進度至104年第四季。

(5)預計可能產生效益

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%)。

2.執行情形

單位：人民幣仟元；%

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畫
			104年度	
			第一季	
充實營運資金	支用金額	預計	400,000	本次充實營運資金依原定計畫係用於從事人民幣有價證券自營相關業務，且本公司採發行人民幣無擔保公司債所籌措之人民幣貳億元資金業已於103年第四季全數用以充實人民幣營運資金。依原定計畫，計畫項目中不足之資金，將繼續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。惟因104年第一季境外人民幣利率因市場預期人民幣匯價趨貶及滬港通等因素增加境外人民幣資金需求，進而推升利率並墊高人民幣資金成本，不利於第一季人民幣自營業務之推動，故本季暫緩執行相關操作，致資金運用進度落後。後續將持續觀注市場變化，伺市況好轉並有合理報酬，將再配合業務需求持續推動原定資金運用計畫。
		實際	200,000	
	執行進度%	預計	40%	
		實際	20%	

3.效益分析

截至 104 年第 1 季止，本次公司債發行計畫尚未執行完成；惟本公司截至 104 年 3 月 31 日之流動比率、負債淨值比率及長期資金來源比率分別為 127%、189%及 257%，相較原定目標(121%、217%、242%)，確實有顯著提升。

(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為 102 年 4 月合併增資發行新股，茲就其計畫內容、執行情形及原預定效益是否顯現說明如下：

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 102 年 4 月 26 日金管證券字第 1020014725 號。
- (2)本次增資係吸收合併大華證券股份有限公司，合併後存續公司為凱基證券股份有限公司。凱基證券依照合併發行新股之法定程序，按消滅公司股東名簿所載各股東持有記名式普通股股份之情形，以每一股消滅公司記名式普通股換發 0.93 股存續公司記名式普通股之換股比例，換發新股予消滅公司之股東。
- (3)增資總額：本計畫增資 1,329,031,380 股，每股發行價格 10 元，總計新臺幣 13,290,313,800 元整。

2.執行情形

本次增資合併基準日暨合併增資發行新股基準日為 102 年 6 月 22 日，總計增資 1,329,031 仟元，並於 102 年 7 月 17 日完成經濟部工商登記程序。

3.效益分析

本公司於 102 年 1 月 28 日由董事會代行股東會職權決議通過本公司為存續公司之合併案，合併大華證券股份有限公司，以 102 年 6 月 22 日為合併增資基準日正式合併，並

概括承受大華證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。其執行效益分析如下：

單位：新臺幣仟元

項目	合併前	合併後	增加數	成長率
	101.12.31(註)	102.12.31		
營業收入	8,181,648	10,198,440	2,016,792	24.650%
營業成本	7,295,953	7,900,330	604,377	8.284%
營業利益	885,695	2,298,110	1,412,415	159.470%
經紀市佔率	7.67%	9.01%	1.34%	17.47%

註：凱基證券股份有限公司與聯屬公司大華證券股份有限公司之合併案係屬共同控制下組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得凱基證券股份有限公司控制之日起視為自始合併，並重編以前年度財務報表。

由上述合併前、後數據顯示，合併後藉由資源整合，無論在財務面、業務面均有明顯提升，合併效益顯著。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

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

1.本公司所營業務之主要內容：

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

2.本公司營業收入金額及比重如下(個體財報)：

單位：新臺幣仟元

項目	年度		103年度		102年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀手續費收入	4,159,722	43	3,557,660	35		
營業證券出售淨利益(損失)	4,023,928	41	1,921,114	19		
利息收入	2,360,079	24	1,825,163	18		
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	(244,865)	(3)	1,091,578	11		
股利收入	767,691	8	454,837	4		
承銷業務收入	615,282	6	433,938	4		
其他	(1,930,322)	(19)	914,150	9		
合計	9,751,515	100	10,198,440	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) 提供客戶資產配置建議與財務規劃服務 為客戶執行資產配置 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 以期貨交易人身分從事期貨交易 國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣 兼營期貨自營業務
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，102 與 103 年度分別支出 734 萬元與 997 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，104 年更配合法令的開放，增加國際證券業務分公司(OSU)新開放之新種商品，不僅領先同業率先取得業務資格，也成為國內首家於 OSU 提供非居民承作外幣計價連結台股衍生性商品的證券商，堪稱臺灣證券商發展 OSU 外幣衍生性商品業務的重要里程碑。

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，預計相關法規調整後，能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

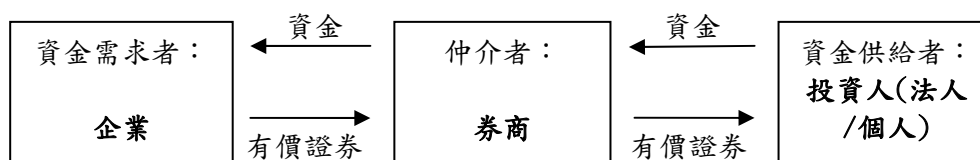
1. 總體經濟環境

回顧 103 年受惠美國經濟持續復甦，加上蘋果新機熱賣，嘉惠臺灣科技產業供應鏈，台股 2 月起呈現上升趨勢，於 6 月突破 97 年 5 月以來的壓力 9,309 點，並於 7 月創新高，達到 9,594 點；其後，雖因於第 2 季財報利空、美國量化寬鬆退場憂慮、歐洲通縮危機、與亞幣競貶等變數下，下半年回檔修正到 10 月底點 8,634 點，然而在美國持續溫和復甦，歐洲、日本與中國皆相繼實施寬鬆政策，加上企業獲利成長優異之下，台股仍反轉向上，年底以 9,307 點作收，全年漲幅約 8%，日均量(集中市場加計櫃檯市場)則從 102 年的新臺幣(下同)957 億元成長 25% 至 1,199 億元，量能年增幅度為近 3 年之冠，有助股市整體發展，有利券商的經營。

2. 產業現況與發展

政府於 103 年開放腳步持續，開放項目包括開放資券互抵不計入融資融券餘額；提高上櫃融資上限到 6 成；提高單戶、單股融資融券限額，券商融券上限則拉到 1.2 億元一系列政策，皆有助股市整體發展；103 年日均量(集中市場加計櫃檯市場)從 102 年的新臺幣 957 億元成長 25% 至 1,199 億元，量能年增幅度為近三年之冠，顯示除因經濟與股市等基本面因素好轉外，金管會持續推動活絡股市與業務開放的政策，的確有利券商的經營。展望 104 年，雖然政府開放腳步可望持續，有利股市發展與券商經營，不過國際股市皆在高檔，企業獲利增幅減緩，新興市場負債增加，加上美國升息與美元升值等變數，台股潛在風險增加，所幸本公司亞太區域經營成績斐然，收入多元，能夠分散風險；研究團隊廣度深度兼俱，能夠領先市場，於股市債市進行避險操作；加上長期注重風險管理，能夠有效減少下檔風險，因此，即使面對未來詭譎多變的金融市場環境仍將有助於從激烈的同業競爭中再度勝出。

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

103 年凱基證券經紀暨財富管理業務的營業據點為 84 家，整體經紀業務市佔率為 8.66%，於市場上排名第 2；平均每一經紀營業據點的單點市佔率則是第 1 名。凱基證券本著專業創新和風險控管的原則，力求業務持續成長及服務品質的同步提昇。在電子交易平台方面，繼 102 年推出「多螢一雲」的交易環境，能客戶更能悠遊於不同

螢幕裝置的便利性與舒適性。103年更進一步整合雲端服務，透過離線推播功能，提升更多專業服務，而面對行動商務時代的來臨，提供可跨載具閱讀之電子對帳單與美港股延遲報價下單功能，讓行動交易再加值。目前多樣性電子平臺介面，能提供客戶全方位的電子下單服務，除了提供功能強大的AP、簡單便利的Web下單及方便迅速的行動交易外，更提供客製化的服務來滿足貴賓等級的客戶所需，並可連結國外交易市場及財富管理相關商品，實現了多時區、多資產交易的便利性，協助客戶能有效率地配置多元資產。

在財富管理業務方面，凱基證券已將遍及全臺的經紀營業據點轉型為財富管理分公司，提供了客戶更為即時及便利的投資服務。客戶只要在凱基證券開立財富管理信託帳戶後，即可投資國內外各項金融商品，包括境內外基金、結構型商品、保本型商品等；而客戶亦可透過凱基證券從事借券業務，將股票出借以賺取穩健的出借收益，還可領取股利所得，是一項兼顧收益、安全及簡單的信託規畫。凱基證券目前借券信託資產規模已突破百億，堪稱借券市場龍頭。

經紀業務競爭激烈，同業間除以價格競爭外，在電子平臺上亦推陳出新，且推出各式行銷活動，以吸引新客戶或強化與舊客戶之互動。未來券商應不斷引進新客戶外，亦須整合集團資源，提昇綜效，創造業務發展與成長之契機。

(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，103年因主管機關於國際債券發行面之政策開放，使得外幣計價債券的發行量更為蓬勃發展。

103年世界經濟狀況分歧，美國景氣在就業市場持續改善、財政狀況好轉下，經濟狀況穩步上升；歐洲儘管利率維持低位，但信貸增速不足與擰節仍拖累經濟復甦腳步，而國內經濟增長則因第四季食安風暴影響稍微減速，整體利率走勢則因預期下個年度將隨美國展開升息循環與壽險需求疲弱的影響下，利率走勢大幅震盪，大環境不利於固定收益商品之操作，即使如此，凱基證券在各項業務仍交出亮麗的成績，包括獲得亞洲金融雜誌 (FinanceAsia)的肯定，榮獲「2014年最佳債券承銷商」；且榮膺財資雜誌 (The Asset)評選為「2014年臺灣最佳債券商」、「2014年臺灣第一名公債次級市場交易商」及「臺灣最佳公司債次級市場交易商」之一；連續四年榮獲中央銀行國庫局評選為「中央公債交易商業績績效冠軍」；同時亦獲得臺灣證券櫃檯買賣中心評選為「103年度中央公債優良造市商」，以及榮獲金桂獎評選為第二屆「債券交易冠軍」及「債券發行亞軍」。

在業務拓展方面，103年100%保本型結構型商品發行量，凱基證券以54.69%之市佔率，連續八年位居同業第一；台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14.84%之市佔率，位居同業第一；資產交換交易業務固定收益端，則以29.12%之市佔率，位居同業第二，其他各項業務，在主管機關的積極開放下，凱基證券在103年4月取得國際證券業務分公司設立許可及業務證書，債券部兼營國際證券業務分公司業務領先開辦外幣計價債券自營交易、衍生性金融商品交易，且積極耕耘國際債券發行案件，引進優質企業於國際板，提供多樣化投資標的給國內投資人。

(3) 承銷業務

103 年凱基證券完成 IPO 及 CB 與現增案件共 48 件主辦案件，主辦案件承銷金額高達新臺幣 363 億元，蟬聯市場第一名，且為市場第二名之 3.3 倍，主辦案件金額市佔率高達 34.29%，優異的表現成了年度市場最受矚目的亮點，亦獲得財經雜誌之認同，103 年凱基證券資本市場部獲亞洲金融雜誌 (Finance Asia) 評選為臺灣區「最佳投資銀行」(Best Investment Bank) 與「最佳權益證券發行機構」(Best ECM House)。

在 IPO 業務方面，103 年凱基證券主辦國內初次上市/櫃指標性案件包括最大市值生技及第一檔非面額十元之掛牌公司太景，另有包材公司 F-綠悅、IC 設計晶焱、航太零組件晟田、電子零組件美桀、國內知名鞋業阿瘦、紡織業興采、兩岸知名飲料 F-雅茗等 9 個 IPO 案件，成功輔導中小企業順利上市/櫃。籌資案方面，凱基也主辦了 39 件現增及可轉債案件，並囊括了 103 年兩件市場上最大籌資金額之案件：大聯大及新光金的可轉換公司債。整體而言，103 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，承銷總金額更是大幅領先其他同業，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，積極協助兩岸企業戰略合作，103 年成功協助兩岸企業戰略合作，如七彩虹併構承啟科技、清華同方併購真明麗。此外也承作了十餘件企業併購及策略聯盟案件，例如：仁寶公開收購華寶、光寶合併建興、友達分割太陽能事業晶材、仁寶出售威寶、Microchip 公開收購創傑、輔祥合併景智、漢磊轉型投控公司等。依 Bloomberg 統計資料顯示，凱基證券之財務顧問業務承做案件量，遠遠超越摩根士丹利及花旗集團等全球知名投行。

展望未來，將持續掌握市場發展趨勢，以擴大各項資本市場業務之市場佔有率。

(4) 衍生性商品業務

103 年國內權證市場持續熱絡，除了國內上市(櫃)權證總發行檔數突破 2 萬 5 千檔之外，發行金額也超過新臺幣 2,700 億元，在各家券商及主管機關的努力下，權證的成交金額不斷攀升，日成交金額不但曾突破新臺幣 50 億元大關，權證交易佔大盤成交值的比重也成長至 3% 之上。

展望 103 年，凱基證券將持續提升權證造市系統及波動率穩定度，同時將積極舉辦自家行銷活動，期望透過活動讓投資人對本公司權證商品更為熟悉，也透過與媒體合作，定期將相關權證資訊曝光於平面及電子媒體，期能藉由活動及媒體曝光，配合積極的造市，塑造本公司及商品之品牌形象。

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

(5) 自營業務

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

凱基證券自營團隊整合現貨及期貨的資源，建置新的電子交易平臺，使交易策略得以跨足不同國家、期貨及現貨市場，組成多種的投資組合。交易人員則可依市場變動狀

況，評估優劣，選擇最有利的投資方案，讓整體投資部位在適當的風險分散下，達成獲利極大化。

(三)技術及研發概況

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

2.研發成果

凱基證券於股權相關之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。103年凱基證券所發行權證共計2,621檔，發行金額為263億元，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，103年凱基證券的總承作金額位居同業券商的第一名，完整而多樣的商品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，凱基證券亦有亮麗成績，103年凱基證券承作資產交換交易之名日本金流通餘額在同業中排名第二，為市場領導券商之一。在股權選擇權方面，凱基證券也以高市佔率位居同業第一名。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。

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

(四)長短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

(1)經紀業務—多元化產品服務以增加營收來源；強化/整合交易系統功能；提升電子商務競爭力和業務管理系統化。

(2)股票自營及衍生性商品—建立穩定報酬的自營績效、方向性與策略性交易並重；提升權證業務規模與分散獲利來源；強化海外市場研究，並逐步增加海外交易比重。

(3)債券業務—增加穩健收益，拓展投資外幣產品客群。

(4)承銷業務—維持穩定獲利品質及市場領先地位，佈局大中華市場。

2.長期業務發展計畫—成為大中華區域的利基型投資銀行及東南亞區域的領導券商。

國內—追求股東權益最大化：

(1)尋覓國內外適合之M&A機會，以強化通路規模/商品開發能力。

(2)積極開發穩定之獲利來源，整合商品平台強化通路功能。

(3)配合集團整體發展方向，強化轉投資子公司之功能性與獲利。

海外—進行資源重整，彰顯區域整合綜效：

(1)深耕區域市場，提升獲利能力。

(2)藉助於集團資源取得新產品上市先機。

(3)調整客戶結構，拓展投資銀行業務

(4)強化集團資源配置效益

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

103 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		103 年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	8.7%	2
	融資業務	10.0%	2
承銷業務	主辦承銷件數	20.9%	1
	主辦承銷金額	34.3%	1
債券業務	債券承銷總金額市佔率	14.9%	1
	營業處所公債交易金額市佔率	22.3%	1
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	13.5%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	29.1%	2

3.市場未來供需狀況及成長性

(1)供給面

近年來主管機關積極調整證券市場結構，包括陸續開放各式新種業務及放寬相關投資限制等措施，有利券商經營，例如政府 103 年開放資券互抵不計入融資融券餘額；提高上櫃融資上限到 6 成；提高單戶、單股融資融券限額，券商融券上限則拉到 1.2 億元，103 年量能年增幅度為近 3 年之冠，有利券商經紀業務的經營。

債券業務也受惠於政府的開放政策；繼離境證券業務(OSU)、寶島債(凱基已成功協助中國銀行來臺發行寶島債)的開放政策後，103 年政府開放壽險業投資國際債券豁免計入海外投資上限，國際板外幣債券發行業務快速增長，本公司憑藉已有的亞太佈局基礎，除國內發行人外，更引進國外發行人，103 年新台幣及外幣國際板債券初級輔導銷售金額達新台幣 1,797 億元，市佔率約 14.9%，排名第一。

此外，OSU 也嘉惠衍商業務；過去連結臺股的結構型商品跟衍生性商品，主要都在香港及新加坡承作，因在臺灣交易需課稅，即使是外國客戶也要被課 10% 的分離課稅；未來在 OSU 進行交易，非居民在 OSU 就沒有稅賦的問題，就願意到 OSU 來購買。本公司 104 年 1 月於 OSU 發行首檔境外客戶承作、以美金計價連結臺股的結構型商品，為 OSU 市場鳴起第一響。政府在稅務、業務方面與國際接軌的開放政策，為衍商業務開展了相當大的成長空間。

(2)需求面

股市需求面可望好轉，主因政府推動上述一系列股市稅制鬆綁與交易開放，有助恢復投資人信心與交易金額。

(3)成長性

雖然政府開放腳步可望持續，有利股市發展與券商經營，不過國際股市皆在高檔，企業獲利增幅減緩，新興市場負債增加，加上美國升息與美元升值等變數，台股潛在風險增加，經紀業務受限於臺灣經濟與企業獲利成長平緩，成交量成長有限的情況下，成長性不大，不過來年因為前述原因，債券與衍生性金融業務可望持續成長。

4.公司之競爭利基

(1)具競爭力之資本規模

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

(2)業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

本公司持續開發多樣化商品與服務，並透過國內外轉投資方式擴張業務版圖，可提供銀行無法提供之服務及跨國交易平台。除了股票/期貨/選擇權交易外，客戶尚可透過複委託交易平台，目前提供美、港、星、日股票買賣及泰、澳、韓、英、德、法股票賣出服務；同時並透過轉投資之子公司，提供客戶保險、各式海內外基金、全權委託等多元化及精緻化之金融專業服務。

(3)商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

長久以來，凱基證券即秉持以產品創新取代殺價競爭的理念，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，為發行公司量身訂做合適的產品，並提供客製化及差異化的服務，使凱基證券的專業服務深植於客戶內心，並成為客戶首選的往來券商。

(4)通路據點多，提供綿密的服務網絡

凱基證券全省達 84 家營業據點，居國內證券商第二大，未來，凱基證券更將輔以持續強化電子交易服務品質，提高客戶對公司產品的黏著度，期許成為臺灣證券市場電子交易之領導品牌。

(5)國際化人才充足，專業能力強

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

(6)區域化佈局較早，具備宏觀之投資視野

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

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

- A.兩岸洽簽服務貿易協議，開啟兩岸金融合作新里程碑。
- B.大中華經濟圈發展快速，提供相關業務擴展機會。
- C.國人投資理財觀念提昇，財富管理商機逐步成長，市場多元開放，新金融商品推陳出新，發展空間增加。
- D.國內市場地位穩固，各項業務在業界皆具領先優勢。

(2)不利因素

- A.國內證券業同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。
- B.金融服務逐步朝全球化競爭趨勢發展，台資券商目前需面對中國券商經濟規模及外資券商全球資源之競爭。
- C.中國證券市場發展一日千里，兩岸相關政策開放步調遲緩，逐漸喪失領先優勢。

(3)因應對策

- A.持續強化金融商品設計及創新能力，發展與中國證券商之差異化，並以臺灣資本市場各項籌資專業經驗輔以相同語言、文化背景下積極搶進台商商機。
- B.強化核心業務，發展利基市場，有效運用亞太區域平台，提升業務競爭力。
- C.運用領先同業之區域優勢，發揮轉投資綜效，分散獲利來源。
- 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：

項目		103年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	8.7%	2
	融資業務	10.0%	2
承銷業務	主辦承銷件數	20.9%	1
	主辦承銷金額	34.3%	1
債券業務	債券承銷總金額市佔率	14.9%	1
	營業處所公債交易金額市佔率	22.3%	1
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	13.5%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	29.1%	2

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

年度	102年12月31日	103年12月31日	截至104年4月30日	
員工人數合計	3,588	3,401	3,358	
平均年歲	41.22	41.73	42.05	
平均服務年資	7.64	8.07	8.28	
學歷 分布 比率	博士	0.11%	0.12%	0.15%
	碩士	13.27%	13.44%	13.46%
	大專	70.35%	70.74%	70.88%
	高中(含)以下	16.28%	15.70%	15.52%

四、環保支出資訊：本公司係屬證券服務業，並無環境污染問題。

五、勞資關係

(一)員工福利措施

公司除依法為員工辦理勞工保險與全民健康保險外，並為員工投保團體保險，其內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險等，以保障員工及其家屬之生活。在福利措施部份有婚喪喜慶禮金、生育禮金及急難救助金，還有提供免費午餐、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等貼心服務，以符合全方位照顧同仁的公司福利理念。此外，亦依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福

利金，成立職工福利委員會，辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助、員工子女教育獎學金、生日禮金、及文康社團活動贊助等，並舉辦部門旅遊、親子園遊會、壘球比賽及社團活動推廣等事宜。

(二)員工進修、訓練制度

公司為達營運績效目標、強化企業體質、永續發展競爭力與落實人才培育，依法令與教育訓練管理辦法規定，針對各階層人員所需管理與專業職能，展開並執行對應之訓練規劃，除依規定接受法定通識訓練外，更依需求定期舉辦內部訓練及參與外部專業訓練，提供員工應具備之專業職能訓練，以達工作任務與目標。茲將 103 年度訓練類別與成果分述如下：

1.依訓練類別可分為下列三大類：

- (1)法定通識訓練：如證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、信託職前與在職訓練、財富管理訓練、內部稽核、勞工安全證照訓練、防火管理、急救人員、洗錢防制與資訊安全等法定通識訓練。
- (2)專業職能訓練：參與外部專業訓練機構，如：金融研訓院、證基會、券商同業公會等金融專業培訓。部門自辦專業訓練如 IFRS 系列課程、衍生性金融商品訓練、風險管理專題研討等專業職能訓練。
- (3)數位學習訓練：以數位學習平台展開新進人員訓練等通識訓練，並提供內部知識管理運作，讓學習與發展不打烊。

2.103 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	7,867	73,272	8,925,559
專業職能訓練	2,644	9,538	808,779
數位學習訓練	11,749	37,544	0
合計	22,260	120,354	9,734,338
	平均受訓次數 6.48 次	平均受訓時數 35.03 小時	平均每人訓練費用 2,834 元

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

103 年 12 月 31 日

證照種類	部門總人數		
	財務部(50 人)	風險管理部(16 人)	稽核部(43 人)
投信投顧業務員	8	2	20
高級業務員	20	12	39
期貨業務員	15	9	42
期貨交易分析人員	0	0	1
業務員	17	5	29
資產證券化資格	1	0	0
融資融券	9	5	28
融資融券暨證券借貸	0	0	1
證券借貸	0	0	1
信託業務	9	3	19
股務人員	1	0	5

證照種類	部門總人數	財務部(50人)	風險管理部(16人)	稽核部(43人)
理財規劃人員		6	3	3
債券人員		4	1	1
會計師		6	0	0
內部稽核		0	1	22
銀行內部控制		0	2	6
企業內部控制		2	0	5
投資型保險		0	1	10
產物 / 財產保險業務員		3	1	7
人身保險業務員		7	2	23
外匯交易專業能力測驗		5	4	6
財富管理業務人員		5	0	15

(三)退休制度

本公司為照顧員工退休後之生活，於民國 83 年 1 月修訂職工退休辦法，每月按薪資總額 2%-8%提撥退休基金。民國 87 年 3 月納入勞動基準法適用範圍後，本公司即依勞動基準法規定，訂定員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入中央信託局，再由職工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜，目前依精算師精算之退休金比例為 2%。自 94 年 7 月 1 日起，依勞工退休金條例規定，每月針對選擇新制及 94 年 7 月 1 日以後新進之同仁，按其每月薪資提撥 6%至勞工個人退休金專戶，本公司至目前為止已有 3,400 多人參與勞退新制。

(四)公司訂有員工行為或倫理守則

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

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

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

- 2.在公開交易市場買賣有價證券或期貨等商品時，應遵照有關規定辦理，且依據證券商內部人員在所屬證券商開戶委託買賣有價證券管理辦法第二條、期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點，及期貨交易輔助人內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點規定，於到職前註銷自己於其他證券商、期貨商開立之證券、期貨帳戶，並僅得於公司及凱基期貨股份有限公司開立員工證券、期貨帳戶。離職時，亦應註銷於前述公司所開立之員工證券、期貨帳戶。

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

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

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

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

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

(六)勞資間協議情形

- 1.本公司依勞動基準法制訂工作規則，並經主管機關審核在案，各項人事規章辦法修訂除隨時透過網路電子郵件公告員工週知外，同時公告於人力資源網站供員工查閱。
- 2.本公司依勞動基準法每季定期召開勞資會議，以達成勞資雙方良好的溝通目的，促進勞資和諧。

3.本公司依勞動基準法及事業單位勞工退休準備金監督委員會組織準則規定，每三個月舉行會議一次，善盡監督委員會監督任務。

4.本公司為建立長期之勞資和諧關係，經由妥適之管理制度及公平優厚之獎金辦法，以期共同成長、共同共榮。

(七)因勞資糾紛所遭受之損失

103 年度本公司無勞資糾紛損失賠償之情事。

六、重要契約

無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料 - 採用國際財務報導準則

1.個體簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近四年度財務資料(註 1)			
		100 年(註 5)	重編後 101 年(註 4)	102 年	103 年
流動資產		90,001,874	111,647,909	127,563,478	151,867,008
不動產及設備		3,525,669	5,849,775	5,398,977	5,333,612
其他非流動資產		26,414,653	33,043,162	29,704,483	27,411,176
流動負債	分配前	71,338,889	78,732,911	89,475,025	120,924,753
	分配後	72,646,801	82,993,748	91,805,803	(註 2)
非流動負債		724,593	4,567,310	4,564,696	2,525,188
股本		32,697,809	32,697,809	45,988,123	37,988,123
保留盈餘	分配前	13,083,148	13,103,733	12,569,998	13,590,391
	分配後	11,775,236	8,842,896	10,239,220	(註 2)
資產總額		119,942,196	150,540,846	162,666,938	184,611,796
負債總額	分配前	72,063,482	83,300,221	94,039,721	123,449,941
	分配後	73,371,394	87,561,058	96,370,499	(註 2)
業主權益總額	分配前	47,878,714	67,240,625	68,627,217	61,161,855
	分配後	46,570,802	62,979,788	66,296,439	(註 2)

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：103 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

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

註 4：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：依據 IFRS 規定之開帳數。

2.個體簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註 1)		
		重編後 101 年(註 3)	102 年	103 年
收益		8,181,648	10,198,440	9,751,515
營業費用及支出		7,295,953	7,900,330	8,182,937
營業外利益及損失		1,317,151	1,980,116	2,044,810
稅前損益		2,202,846	4,278,226	3,613,388
稅後損益		1,986,330	4,016,957	3,238,067

每股盈餘(元)(註2)	0.49	0.87	0.75
-------------	------	------	------

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

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

3.合併簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近四年度財務資料(註1)			
		100年 (註5)	重編後101年 (註4)	102年	103年
流動資產		146,075,886	192,608,200	216,206,154	261,073,894
不動產及設備		3,802,433	6,606,404	6,208,610	6,169,036
其他非流動資產		16,824,521	20,316,224	19,802,542	17,234,725
流動負債	分配前	114,855,027	141,427,332	162,900,555	217,412,576
	分配後	116,162,939	145,688,169	165,231,333	(註2)
非流動負債		938,517	4,805,905	4,625,987	2,571,695
股本		32,697,809	32,697,809	45,988,123	37,988,123
保留盈餘	分配前	13,083,148	13,103,733	12,569,998	13,590,391
	分配後	11,775,236	8,842,896	10,239,220	(註2)
資產總額		166,702,840	219,530,828	242,217,306	284,477,655
負債總額	分配前	115,793,544	146,233,237	167,526,542	219,984,271
	分配後	117,101,456	150,494,074	169,857,320	(註2)
業主權益總額	分配前	50,909,296	73,297,591	74,690,764	64,493,384
	分配後	49,601,384	69,036,754	72,359,986	(註2)

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

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

註4：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：依據IFRS規定之開帳數。

4.合併簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註 1)		
		重編後 101 年(註 3)	102 年	103 年
收益		12,836,604	14,763,339	15,292,589
營業費用及支出		11,388,885	12,025,509	13,364,222
營業外利益及損失		1,124,406	1,732,281	1,946,847
稅前損益		2,572,125	4,470,111	3,875,214
稅後損益		2,156,654	4,117,925	3,350,851
每股盈餘(元)(註 2)		0.49	0.87	0.75

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

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

(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

1.個體簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註 1)		
		99 年	100 年	101 年
流動資產		108,666,246	82,137,727	67,267,191
基金及投資		15,026,772	15,578,411	15,934,147
固定資產		3,892,224	3,555,318	3,457,170
其他資產		11,244,496	11,302,547	10,322,824
流動負債	分配前	89,823,202	64,237,855	45,303,599
	分配後	91,230,458	65,545,767	48,883,704
其他負債		1,089,636	313,877	449,107
股本		32,072,362	32,697,809	32,697,809
保留盈餘	分配前	12,879,327	13,226,874	13,487,111
	分配後	10,846,624	11,918,962	9,907,006
資產總額		138,829,738	112,574,003	96,981,332
負債總額	分配前	91,212,838	64,551,732	48,852,706
	分配後	92,620,094	65,859,644	52,432,811
股東權益總額	分配前	47,616,900	48,022,271	48,128,626
	分配後	46,209,644	46,714,359	44,548,521

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

2. 個體簡明損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註 1)		
		99 年	100 年	101 年
營業收入		10,730,139	10,679,800	8,098,826
營業費用及支出		8,022,901	9,823,303	7,042,317
營業外收入及利益		1,542,145	1,587,378	992,300
營業外支出及損失		545,432	296,199	177,263
稅前損益		3,703,951	2,147,676	1,871,546
稅後損益		3,121,774	1,983,343	1,568,149
每股盈餘 (元)(註 2)	分配前	1.00	0.62	0.48
	分配後	0.98	0.62	0.48

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

3. 合併簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註 1)		
		99 年	100 年	101 年
流動資產		158,735,593	109,662,151	95,427,588
基金及投資		4,705,452	4,184,140	5,995,536
固定資產		4,228,958	3,859,855	3,583,381
其他資產		13,229,105	25,914,018	22,851,841
流動	分配前	117,545,316	92,085,686	76,001,471
負債	分配後	118,952,572	93,393,598	79,581,576
其他負債		12,569,359	453,449	3,718,381
股本		32,072,362	32,697,809	32,697,809
保留	分配前	12,879,327	13,226,874	13,487,111
盈餘	分配後	10,846,624	11,918,962	9,907,006
資產總額		180,899,108	143,620,164	127,858,346
負債	分配前	130,114,675	92,539,135	79,719,852
總額	分配後	131,521,931	93,847,047	83,299,957
股東權	分配前	47,616,900	48,022,271	48,128,626
益總額	分配後	46,209,644	46,714,359	44,548,521

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

4. 合併簡明損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註 1)		
		99 年	100 年	101 年
營業收入		17,413,719	15,972,700	11,791,833
營業費用及支出		13,169,872	14,388,057	10,515,698
營業外收入及利益		1,024,943	1,811,342	1,039,806
營業外支出及損失		649,345	558,599	252,492
稅前損益		4,619,445	2,837,386	2,063,449
稅後損益		3,612,311	2,326,179	1,674,315
每股盈餘 (元)(註 2)	分配前	1.00	0.62	0.48
	分配後	0.98	0.62	0.48

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

(三) 各年度財務報表簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
99 年度	安永聯合會計師事務所 戴興鈺會計師、傅文芳會計師	修正式無保留意見
100 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
101 年度	安永聯合會計師事務所 傅文芳會計師、徐榮煌會計師	修正式無保留意見
102 年度	安永聯合會計師事務所 傅文芳會計師、徐榮煌會計師	修正式無保留意見
103 年度	安永聯合會計師事務所 徐榮煌會計師、黃建澤會計師	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析-採用國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

分析項目		年度	最近三年度財務資料(註 1)			
			101 年	102 年	103 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		55.33	57.81	66.87	
	長期資金占不動產及設備比率		1,227.53	1,355.66	1,194.07	
償債能力 (%)	流動比率		141.81	142.57	125.59	
	速動比率		141.74	142.55	125.57	
	利息保障倍數		6.23	15.78	9.70	
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	-	
	平均收現日數		-	-	-	
	存貨週轉率(次)		-	-	-	
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	
	平均銷貨日數		-	-	-	
	固定資產週轉率(次)		註 2	1.81	1.82	
	總資產週轉率(次)		註 2	0.07	0.06	
獲利能力	資產報酬率(%)		註 2	2.57	1.86	
	業主權益報酬率(%)		註 2	5.91	4.99	
	占實收資本比率(%)	營業利益		註 2	5.00	4.13
		稅前純益		註 2	9.30	9.51
	純益率(%)		註 2	39.39	33.21	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		註 2	0.87	0.75	
現金流量	現金流量比率(%)		11.55	2.86	(2.39)	
	現金流量允當比率(%)		85.14	46.31	138.77	
	現金再投資比率(%)		10.52	(2.26)	(7.90)	
槓桿度	營運槓桿度		4.50	2.39	2.85	
	財務槓桿度		1.48	1.13	1.26	

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 1、利息保障倍數比率較上年度減少，主係資金需求增加，相對利息支出較上年度增加所致。
- 2、資產報酬率較上年度減少，主係本年度稅後淨利較上年度減少及本年度營業證券持有部位增加所致。
- 3、現金流量比率及現金再投資比率較上年度減少，主係本期營業證券持有部位增加幅度較大，致本期營業活動現金流入較前期減少。現金流量允當比率較上年度增加，主係本期最近五年度累計資本支出較上年度減少所致。

財務分析-我國財務會計準則

分析項目	年度	最近三年度財務資料(註)			
		99年	100年	101年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	65.45	57.34	50.37	
	長期資金占固定資產比率	1,231.09	1,350.72	1481.81	
償債能力 (%)	流動比率	120.98	127.86	148.48	
	速動比率	120.81	127.79	148.42	
	利息保障倍數	25.37	13.57	21.73	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	
	平均收現日數	-	-	-	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	2.71	2.89	2.31	
	總資產週轉率(次)	0.09	0.09	0.08	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.49	1.58	1.50	
	股東權益報酬率(%)	6.79	4.15	3.26	
	占實收資本 比率(%)	營業(損)益	8.44	2.62	3.23
		稅前純益	11.55	6.57	5.72
	純益率(%)	25.44	16.17	17.25	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.98	0.62	0.48	
現金流量	現金流量比率(%)	(9.71)	24.99	9.47	
	現金流量允當比率(%)	30.84	80.91	70.90	
	現金再投資比率(%)	(19.96)	29.28	5.58	
槓桿度	營運槓桿度	1.95	4.10	0.85	
	財務槓桿度	1.06	1.25	1.09	

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

最近五年度合併財務比率分析

財務比率分析-採用國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元

分析項目		年度	最近三年度財務資料(註 1)			
			101 年	102 年	103 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		66.61	69.16	77.33	
	長期資金占不動產及設備比率		1,182.24	1,277.53	1,087.12	
償債能力 (%)	流動比率		136.19	132.72	120.08	
	速動比率		136.02	132.64	119.96	
	利息保障倍數		5.37	10.74	6.43	
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	-	
	平均收現日數		-	-	-	
	存貨週轉率(次)		-	-	-	
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	
	平均銷貨日數		-	-	-	
	固定資產週轉率(次)		2.47	2.30	2.47	
	總資產週轉率(次)		0.07	0.06	0.06	
獲利能力	資產報酬率(%)		註 2	1.78	1.27	
	業主權益報酬率(%)		註 2	5.57	4.81	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		註 2	5.95	5.08
		稅前純益		註 2	9.72	10.20
	純益率(%)		註 2	27.89	21.91	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		註 2	0.90	0.77	
現金流量	現金流量比率(%)		1.39	0.93	(4.27)	
	現金流量允當比率(%)		70.22	6.83	8.24	
	現金再投資比率(%)		0.80	(3.32)	(16.44)	
槓桿度	營運槓桿度		4.04	2.61	3.21	
	財務槓桿度		1.41	1.17	1.37	

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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

財務比率分析-我國財務會計準則

分析項目	年度	最近三年度合併財務資料(註 1)			
		99 年	100 年	101 年	
財務結構(%)	負債占資產比率	71.64	64.43	62.35	
	長期資金占固定資產比率	1,207.97	1,323.39	1,429.89	
償債能力(%)	流動比率	135.04	119.09	125.56	
	速動比率	134.78	118.89	125.29	
	利息保障倍數	18.12	10.30	12.67	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	
	平均收現日數	-	-	-	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	4.03	3.95	3.17	
	總資產週轉率(次)	0.11	0.10	0.09	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.18	1.43	1.23	
	股東權益報酬率(%)	7.37	4.57	3.37	
	占實收資本 比率(%)	營業(損)益	13.23	4.85	3.90
		稅前純益	14.40	8.68	6.31
	純益率(%)	19.45	13.08	13.05	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.14	0.72	0.51		
現金流量	現金流量比率(%)	(9.30)	19.26	5.29	
	現金流量允當比率(%)	19.60	76.11	76.43	
	現金再投資比率(%)	(18.71)	30.13	4.99	
槓桿度	營運槓桿度	2.21	4.06	3.96	
	財務槓桿度	1.07	1.24	1.16	

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

凱基證券股份有限公司
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 103 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所徐榮煌及黃建澤會計師查核，並提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此致

凱基證券股份有限公司 104 年股東常會

凱基證券股份有限公司審計委員會

獨立董事 戴興鈺



獨立董事 胡聯國



獨立董事 林誠二



中 華 民 國 1 0 4 年 4 月 2 4 日

四、最近年度財務報告

請詳本年報第 91 頁~第 193 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 194 頁~第 286 頁。

凱基證券股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，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。該等子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 15,604,547 仟元及 9,425,807 仟元，分別佔合併資產總額之 5.49% 及 3.89%，民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之稅前淨利分別為新台幣 92,940 仟元及 138,269 仟元，分別佔合併稅前淨利之 2.40% 及 3.09%，其他綜合損益分別為損失新台幣 428 仟元及 4,321 仟元，分別佔合併其他綜合損益之(0.08)% 及(0.27)%；另上開合併財務報表之採用權益法投資之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，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。民國一〇三年十二月三十一日採用權益法投資之被投資公司為新台幣 2,163,183 仟元，佔合併資產總額之 0.76%，民國一〇三年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額為利益新台幣 249,196 仟元，佔合併稅前淨利之 6.43%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額為利益新台幣 1,914 仟元，佔合併其他綜合損益淨額之 0.36%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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及經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

如合併財務報表附註四.3 及六.26 所述，凱基證券股份有限公司、凱基期貨股份有限公司及凱基證券投資顧問股份有限公司與聯屬公司大華證券股份有限公司、大華期貨股份有限公司及大華證券投資顧問股份有限公司之合併案係屬共同控制下組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得凱基證券股份有限公司控制之日起視為自始合併。

如合併財務報表附註四.3 及六.32 所述，凱基證券股份有限公司之轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.收購 KGI Ong Capital Pte. Ltd，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇三年四月二十九日完成收購程序；凱基證券股份有限公司之轉投資公司 KGI Limited 收購 TG Holborn (HK) Limited 及 KGI Asset Management Limited，業獲得台灣及香港主管機關核准，並於民國一〇三年十二月二十二日完成收購程序。

凱基證券股份有限公司已編製民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

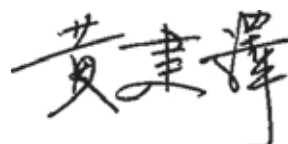
安永聯合會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號
(97)金管證六字第 0970038990 號

徐榮煌



會計師：

黃建澤



中華民國一〇四年三月二十日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一〇三年十二月三十一日		一〇二二年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$13,512,700	5	\$15,508,693	6
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四、六.2、六.20、七及八	98,795,363	35	72,526,053	30
113100	以成本衡量之金融資產—流動	四及六.3	374,818	-	402,061	-
113400	備供出售金融資產—流動	四、六.4、七及八	7,673,440	3	4,352,227	2
113600	無活絡市場之債券投資—流動	四及六.6	-	-	5,161	-
114010	附賣回債券投資	四及六.7	9,457,201	3	10,127,858	4
114030	應收證券融資款	四、六.8及七	46,247,925	16	41,135,460	17
114040	轉融通保證金		2,666	-	47,861	-
114050	應收轉融通擔保債款		2,622	-	46,568	-
114060	應收證券借貸款項		13,932	-	-	-
114070	客戶保證金專戶	四、六.9及七	24,346,463	9	13,921,927	6
114090	借券擔保債款		143,498	-	127,219	-
114100	借券保證金—存出		2,203,277	1	3,556,809	1
114110	應收票據		1,268	-	51,424	-
114130	應收帳款	四、六.11及七	23,419,502	8	26,526,720	11
114150	預付款項		272,182	-	139,014	-
114200	其他金融資產—流動	四及六.1	7,553,823	3	4,372,654	2
114600	當期所得稅資產	四、六.30及七	289,411	-	309,705	-
119000	其他流動資產	七及八	26,763,803	9	23,048,740	10
	流動資產合計		261,073,894	92	216,206,154	89
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	71,145	-	20,435	-
123100	以成本衡量之金融資產—非流動	四及六.3	1,077,299	-	989,580	1
123400	備供出售金融資產—非流動	四、六.4、七及八	143,769	-	2,873,870	1
123500	持有至到期日金融資產—非流動	四及六.5	190,000	-	158,194	-
124100	採用權益法之投資	四、六.12及八	2,222,317	1	2,087,928	1
125000	不動產及設備	四、六.13及八	6,169,036	2	6,208,610	3
126000	投資性不動產	四、六.14及八	289,937	-	314,626	-
127000	無形資產	四、六.15及六.32	8,587,241	3	8,096,034	3
128000	遞延所得稅資產	四及六.30	437,238	-	609,980	-
129000	其他非流動資產	六.16、七及八	4,215,779	2	4,651,895	2
	非流動資產合計		23,403,761	8	26,011,152	11
906001	資產總計		\$284,477,655	100	\$242,217,306	100

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：丁紹曾

董事長：許道義

會計主管：黃碧玲

代碼	會計項目	附註	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
210000	負債及權益					
	流動負債					
211100	短期借款	六.17及七	\$26,483,419	9	\$13,136,025	5
211200	應付商業本票	六.18	9,258,974	3	1,916,178	1
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	四、六.19及六.20	11,762,645	4	12,811,467	5
214010	附買回債券負債	四、六.21及七	63,998,162	22	41,330,756	17
214040	融券保證金	六.8及七	3,611,630	1	3,827,400	1
214050	應付融券擔保價款	六.8及七	12,232,091	4	11,311,783	5
214070	債券保證金—存入	六.8及七	10,105,641	4	8,810,697	3
214080	期貨交易人權益	四及七	23,790,080	8	13,896,226	6
214130	應付帳款	六.22及七	33,097,308	12	35,517,161	15
214150	預收款項	3.409	3,409	-	1,782	-
214160	代收款項	1,495,585	1,495,585	1	1,711,159	1
214170	其他應付款	2,863,424	2,863,424	1	2,310,277	1
214200	其他金融負債—流動	四及六.20	13,478,627	5	13,675,085	6
214600	當期所得稅負債	四、六.30及七	2,045,860	1	2,559,179	1
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.23	3,100,000	1	-	-
219000	其他流動負債		85,721	-	85,380	-
	流動負債合計		217,412,576	76	162,900,555	67
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六.23及七	1,020,680	1	3,100,000	1
225100	負債準備—非流動	四及六.25	197,613	-	218,172	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.30	955,832	-	781,997	1
229000	其他非流動負債	四及六.24	397,570	-	525,818	-
	非流動負債合計		2,571,695	1	4,625,987	2
906003	負債總計		219,984,271	77	167,526,542	69
300000	歸屬於母公司業主之權益					
301000	股本	六.26				
301010	普通股股本		37,988,123	13	45,988,123	19
302000	資本公積	四、六.26及六.27	8,634,882	3	9,545,585	4
304000	保留盈餘	六.26				
304010	法定盈餘公積		3,287,220	1	2,982,583	1
304020	特別盈餘公積		6,952,000	3	6,541,045	3
304040	未分配盈餘		3,351,171	1	3,046,370	1
	保留盈餘合計		13,590,391	5	12,569,998	5
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(102,117)	-	(716,450)	(1)
305150	備供出售金融資產未實現損益		1,050,576	1	1,239,961	1
	其他權益合計		948,459	1	523,511	-
	歸屬於母公司業主之權益合計		61,161,855	22	68,627,217	28
306000	非控制權益		3,331,529	1	6,063,547	3
906004	權益總計	六.26	64,493,384	23	74,690,764	31
906002	負債及權益總計		\$284,477,655	100	\$242,217,306	100

會計主管：黃碧玲

經理人：丁紹曾

董事長：許道義

凱基證券股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國一〇三年度及一〇二年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一〇三年度		一〇二年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四、六.28及七	\$7,810,355	51	\$6,423,756	44
403000	借券收入	四	282,510	2	482,279	3
404000	承銷業務收入	四及六.28	624,740	4	438,999	3
406000	財富管理業務淨收益		14,321	-	32,667	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四、六.28及七	4,740,583	31	2,422,455	17
421100	服務代理收入	四及七	167,432	1	159,933	1
421200	利息收入	四及六.28	3,519,354	23	2,709,217	18
421300	股利收入		769,453	5	469,740	3
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.28	(353,314)	(2)	1,048,946	7
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.28	(279,484)	(2)	149,998	1
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(29,541)	-	(11,775)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	四及六.20	330,873	2	303,564	2
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	四及六.20	(725,090)	(5)	680,071	5
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	四及六.20	(2,170,759)	(14)	(988,042)	(7)
428000	其他營業收益	四、六.28及七	591,156	4	441,531	3
400000	收益合計		15,292,589	100	14,763,339	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	四	905,599	6	518,884	3
502000	自營經手費支出	四	68,432	-	50,658	-
503000	轉融通手續費支出		816	-	848	-
521200	財務成本	四及六.28	713,627	5	458,736	3
521640	借券交易損失		115,985	1	50,229	-
524100	期貨佣金支出		84,957	-	97,001	1
524300	結算交割服務費支出		183,538	1	152,181	1
528000	其他營業支出		139,170	1	109,580	1
531000	員工福利費用	四、六.24、六.27、六.28及七	6,698,506	44	6,271,535	42
532000	折舊及攤銷費用	四及六.28	584,784	4	671,559	5
533000	其他營業費用	四、六.28及七	3,868,808	26	3,644,298	25
500000	支出及費用合計		13,364,222	88	12,025,509	81
599999	營業利益		1,928,367	12	2,737,830	19
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	249,113	2	252,016	2
602000	其他利益及損失	四、六.28及七	1,697,734	11	1,480,265	10
600000	營業外損益合計		1,946,847	13	1,732,281	12
902001	稅前淨利		3,875,214	25	4,470,111	31
701000	所得稅費用	四及六.30	(524,363)	(3)	(352,186)	(2)
902005	本期淨利		3,350,851	22	4,117,925	29
805000	其他綜合損益	六.29				
805120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		617,204	4	391,911	3
805150	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		(187,676)	(2)	1,407,798	10
805180	確定福利計畫精算淨利益(損失)		136,346	1	(70,584)	-
805200	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額		(2,389)	-	(109,365)	(1)
805300	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅利益(費用)		(25,580)	-	7,506	-
805000	本期其他綜合損益		537,905	3	1,627,266	12
902006	本期綜合損益總額		\$3,888,756	25	\$5,745,191	41
913000	淨利歸屬於：					
913100	母公司業主		\$3,238,067		\$3,104,924	
913150	共同控制下前手權益		\$-		\$912,033	
913200	非控制權益	六.26	\$112,784		\$100,968	
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	母公司業主		\$3,776,119		\$4,671,749	
914150	共同控制下前手權益		\$-		\$975,680	
914200	非控制權益	六.26	\$112,637		\$97,762	
975000	基本每股盈餘(元)	六.31				
975010	本期淨利		\$0.75		\$0.87	
	母公司業主					

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

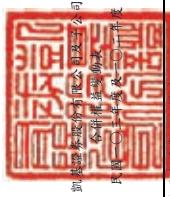


經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲





凱旋國際股份有限公司
 6 軒 仔 路 郵 政 特 區
 民 國 1 0 3 年 6 月 2 2 日 發 行

單位：新台幣仟元

項 目	股本	資本公積	保 留 盈 餘			其 他 權 益			總 計	共同控制下前手權益	非控制權益	權益總計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現淨損益					
重編後民國102年1月1日餘額	\$52,697,809	\$3,013,856	\$2,825,768	\$6,945,365	\$3,332,600	\$(870,693)	\$(198,319)	\$47,746,386	\$19,494,239	\$6,056,966	\$73,297,591	
合併前共同控制下前手權益淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	912,033	50	912,083	
合併前共同控制下前手權益之其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	63,647	-	63,647	
合併前消滅公司盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(680,732)	-	(680,732)	
民國102年6月22日合併發行新股	13,290,314	6,531,729	-	-	-	(33,632)	776	19,789,187	(19,789,187)	-	-	
101年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	156,815	-	(156,815)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	313,630	(313,630)	-	-	-	-	-	-	
股東權益減項迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(717,950)	717,950	-	-	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	(3,580,105)	-	-	(3,580,105)	-	-	(3,580,105)	
民國102年度淨利	-	-	-	-	3,104,924	-	-	3,104,924	-	100,918	3,205,842	
民國102年度其他綜合損益	-	-	-	-	(58,554)	187,875	1,437,504	1,566,825	-	(3,206)	1,563,619	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91,181)	(91,181)	
民國102年12月31日餘額	45,988,123	9,545,585	2,982,583	6,541,045	3,046,370	(716,450)	1,239,961	68,627,217	-	6,063,347	74,690,764	
102年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	304,637	-	(304,637)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	609,274	(609,274)	-	-	-	-	-	-	
股東權益減項迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(198,319)	198,319	-	-	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	(2,530,778)	-	-	(2,530,778)	-	-	(2,530,778)	
資本公積配發現金	-	(912,033)	-	-	-	-	-	(912,033)	-	-	(912,033)	
民國103年度淨利	-	-	-	-	3,238,067	-	(189,385)	3,238,067	-	112,784	3,350,851	
民國103年度其他綜合損益	-	-	-	-	113,104	614,333	-	538,052	-	(147)	537,905	
現金減資	(8,000,000)	-	-	-	-	-	-	(8,000,000)	-	-	(8,000,000)	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,844,655)	(2,844,655)	
股份基礎給付交易	-	1,330	-	-	-	-	-	1,330	-	-	1,330	
民國103年12月31日餘額	\$37,988,123	\$8,634,882	\$3,287,220	\$6,952,000	\$3,351,171	\$(102,117)	\$1,050,576	\$61,161,855	\$-	\$3,331,529	\$64,493,384	



董事長：許建義



(請參閱合併財務報表附註)
 經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司
合併現金流量表
民國102年1月1日至102年12月31日

項目	單位：新台幣千元	
	102年度 金額	101年度 金額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$3,875,214	\$4,470,111
調整項目：		
不影響現金流量之收益減損項目	312,794	345,568
折舊費用	271,990	325,991
攤銷費用	44,078	721
利息費用	713,627	458,736
利息收入	(3,135,063)	(3,135,962)
股利收入	(951,470)	(574,344)
股份基礎給付酬勞成本	1,330	(252,016)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(249,113)	(251,392)
處分及報廢不動產及設備損失(利益)	11,053	-
金融資產或負債損失	8,325	-
轉讓公司債轉讓回利益	(385,329)	(3,964)
已實現售後租回利益	(9,578)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(26,718,863)	(9,553,357)
以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	121,287	230,114
備供出售金融資產—流動(增加)減少	(68,010)	123,386
附賣回債券投資(增加)減少	(5,368,707)	(5,368,707)
應收證券融資款(增加)減少	(5,112,465)	(7,701,223)
轉融通保單(增加)減少	45,195	(11,855)
應收證券通融保單(增加)減少	43,946	(9,080)
應收證券借貸款項(增加)減少	(13,932)	-
客戶保證金專戶(增加)減少	(5,826,168)	2,474,565
借券保證金(增加)減少	(16,279)	202,547
借券保證金—存出(增加)減少	1,353,532	3,247,423
應收票據(增加)減少	50,156	(49,271)
應收帳款(增加)減少	5,992,196	(2,894,432)
預付款項(增加)減少	(117,633)	98,228
其他金融資產—流動(增加)減少	(3,181,169)	(1,060,804)
其他流動資產(增加)減少	(3,690,831)	(308,741)
其他流動負債(增加)減少	(50,710)	392,896
與營業活動相關之負債之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(增加)減少	(1,048,822)	4,244,952
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(增加)減少	22,667,406	2,360,216
附買回債券負債增加(減少)	(215,770)	(65,205)
應付證券通融保單(增加)減少	920,308	967,983
借券保證金—存入增加(減少)	1,294,944	50,245
期貨交男人權益增加(減少)	3,218,430	(2,305,586)
應付票據增加(減少)	-	(11,140)
應付帳款增加(減少)	(2,472,587)	5,528,396
預收帳項增加(減少)	1,627	(15,284)
代收帳項增加(減少)	(215,574)	1,077,287
其他應付款項增加(減少)	535,174	99,647
其他金融負債—流動增加(減少)	(196,458)	5,490,780
其他金融負債—非流動增加(減少)	341	71,115
其他金融負債增加(減少)	-	(190,491)
負債準備—非流動增加(減少)	(20,559)	(8,553)
其他非流動負債增加(減少)	17,676	(167,759)
營運產生之現金流入(流出)	(12,575,748)	(1,678,239)
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產—非流動	-	-
處分備供出售金融資產—非流動	(234)	(234)
處分以成本衡量之金融資產—非流動	83,150	63,526
以成本衡量之金融資產減價退回股款	(252,022)	(86,336)
取得持有至到期日金融資產—非流動	49,655	6,121
處分持有至到期日金融資產—非流動	58,230	44,565
處分持有至到期日金融資產—非流動	(50,000)	(50,000)
採用權益法之被投資公司減價退回股款	190,000	(153,800)
取得不動產及設備	-	3,307
處分不動產及設備	(199,351)	(137,671)
處分投資性不動產	3,581	78,288
營業保單(增加)減少	33,039	-
交割結算基金(增加)減少	498,299	369,155
存出結算基金(增加)減少	62,323	96,611
取得無形資產	(359,945)	(151,116)
其他非流動資產(增加)減少	(56,904)	(81,418)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	19,887	(271,416)
收取之股利	(1,204,945)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	416,983	268,414
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	13,276,709	3,091,848
應付商業本票增加(減少)	7,342,796	743,424
發行公司債	1,020,680	-
發放現金股利	(2,445,173)	(4,348,897)
資本公積配發現金	(912,033)	-
現金減資	(10,730,260)	(3,121)
籌資活動之淨現金流入(流出)	7,552,719	(516,746)
匯率變動對現金及約當現金之影響	454,841	268,863
本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,995,993)	1,215,950
期初現金及約當現金餘額	15,508,693	14,292,743
期末現金及約當現金餘額	\$13,512,700	\$15,508,693



經理人：丁紹曾



董事長：許運義



會計主管：章碧玲

凱基證券股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一〇三年度及一〇二年度
(金額除另予註明外，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、信託業務、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。截至民國一〇三年十二月三十一日止，本公司設有 84 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司合併財務報告於民國一〇四年三月二十日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 截至財務報告發布日為止，本公司及子公司未採用下列金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可之2013版且自2015年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋：

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
2010 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」	2011 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2010 年 7 月 1 日

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2011 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」	2011 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2011 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 13 號「客戶忠誠計畫」	2011 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」修正國際財務報導準則第 7 號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免	2010 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」修正嚴重高度通貨膨脹及移除首次採用之相關特定日期	2011 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」之修正	2011 年 7 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」修正遞延所得稅：標的資產之回收	2012 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	2013 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」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」修正其他綜合損益項目之表達	2012 年 7 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」之修改	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」修正政府借款	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」修正揭露—金融資產及金融負債之互抵	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」修正金融資產及金融負債之互抵	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 20 號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
2009-2011 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」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」之修正	2014 年 1 月 1 日

註 1：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。

對本公司及子公司及可能有影響之準則或解釋內容如下：

2010 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」

於此修正下，收購日於採用國際財務報導準則第 3 號（2008 年修訂）前之企業合併所產生之或有對價，其處理並非依據國際財務報導準則第 3 號（2008 年修訂）之規定。此外，有關非控制權益之衡量選擇係適用於屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，非屬前述之非控制權益，僅能以公允價值衡量。另收購公司無義務但取代之股份基礎給付視為新的股份基礎給付，故於合併後財務報表認列。而流通在外不因企業合併而失效之無義務且未被取代之股份基礎給付—若已既得，則為非控制權益之一部分；若尚未既得，則視同收購日為給與日予以衡量，將其中部分列為非控制權益，其列入部分之決定與有義務取代之區分原則相同。

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

該修正要求於金融工具量化揭露中提供質性揭露，以使使用者能將相關之揭露作連結，並形成金融工具所產生之風險之性質及程度之全貌。

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」之修正

該修正要求對移轉全部但仍持續參與或移轉部分金融資產時，須對金融資產之移轉作額外量化揭露及質性揭露。

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」

國際財務報導準則第 10 號取代國際會計準則第 27 號與解釋公告第 12 號，其改變主要在於導入整合後的新控制模式，藉以解決國際會計準則第 27 號與解釋公告第 12 號之實務分歧。亦即主要在於決定「是否」將另一個體編入合併報表，但未改變企業「如何」編製合併報表。

國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

國際財務報導準則第 12 號主要係整合針對子公司、聯合協議、關聯企業與未合併結構性個體之揭露規定，並將該等規定於單一國際財務報導準則表達。

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第 13 號主要在於定義公允價值、於單一國際財務報導準則規範針對公允價值衡量之架構並規定關於公允價值衡量之揭露，藉以減少衡量公允價值時適用上之複雜性並改善一致性。惟並未改變其他準則中有關何時須採用公允價值衡量或揭露之規定。

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」修正其他綜合損益項目之表達

此修正要求其他綜合損益節列報之各單行項目，應依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。

國際會計準則第 19 號「員工福利」之修改

主要修改包括：(1)確定福利計畫之精算損益由原先可採「緩衝區」予以遞延認列，改為認列於其他綜合損益項下、(2)認列於損益項下之金額僅包括當期及前期服務成本、清償損益及淨確定福利負債(資產)淨利息、(3)確定福利計畫之揭露包括提供每一重大精算假設敏感度分析之量化資訊、(4)於企業不再能撤銷福利之要約，及認列國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」範圍內且涉及離職福利之支付之重組成本兩者較早時點認列離職福利等。

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」修正揭露—金融資產及金融負債之互抵

此修正要求企業揭露與互抵權及相關安排之資訊，前述揭露應提供有助於評估互抵對企業財務狀況影響之資訊。新揭露規範所有已認列金融工具依國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定互抵者外，亦適用於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之已認列金融工具。

國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」修正金融資產及金融負債之互抵

此修正釐清國際會計準則第 32 號中「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」之相關規定。

2009-2011 年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

此修正釐清(1)提供揭露額外比較資訊與最低要求比較資訊之差異。最低要求比較期間係指前期、(2)當企業較最低要求比較期間額外提供比較資訊，應於財務報表相關附註中包括比較資訊，但額外比較期間不需要提供整份財務報表、(3)當企業追溯適用一項會計政策或追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目而對前期財務狀況表之資訊產生重大影響時，應列報最早比較期間之期初財務狀況表，惟不需要提供與最早比較期間之期初財務狀況表相關之附註。

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

此修正釐清關於每一應報導部門之總資產與負債之部門資訊規定，以加強與國際財務報導準則第 8 號「營運部門」規定之一致性。另，某一特定部門之總資產與負債僅於其金額係定期提供予主要營運決策者且相較於前一年度財務報表所揭露者發生重大變動時提供。

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」之修正

投資個體之修正主要係提供國際財務報導準則第 10 號中有關合併之一例外規定，其要求符合投資個體定義之母公司以透過損益按公允價值衡量對子公司之投資，而非將其併入合併報表。此修正亦規定有關投資個體之揭露事項。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自 2015 年 1 月 1 日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司及子公司評估除前述將影響財務報表之表達及增加財務報告之揭露外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司及子公司並無重大影響。

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

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥	2014 年 7 月 1 日
2010-2012 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」	註 2
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	註 3
國際財務報導準則第 8 號「營運部門」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	註 4
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 24 號「關係人揭露」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 38 號「無形資產」	2014 年 7 月 1 日
2011-2013 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「受管制之遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—釐清可接受之折舊或攤銷方法	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 41 號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法	2016 年 1 月 1 日

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	2016 年 1 月 1 日
2012-2014 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露計畫	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用	2016 年 1 月 1 日

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

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

註 3：收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用。

註 4：修正時即生效。

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正

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

國際財務報導解釋第 21 號「公課」

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

國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥

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

2010-2012 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

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

國際財務報導準則第 8 號「營運部門」

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

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」

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

國際會計準則第 24 號「關係人揭露」

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

2011-2013 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

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

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 40 號「投資性不動產」

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

國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計

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

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—釐清可接受之折舊或攤銷方法

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

國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入之方式應當反映向客戶移轉商品和服務的模式；認列之收入則應反映企業預計因交付該等商品和服務而有權利獲得之對價金額。該新準則亦規範針對收入更詳盡之揭露，提供針對個別交易類型完整之指引，以及改善針對多個組成部分協議之指引。

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綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。減損：係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列12個月或存續期間之預計信用損失。

國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法

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

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

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

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

2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」

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

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」

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

國際會計準則第19號「員工福利」

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

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

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

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正－揭露計畫

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

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正－投資個體對合併例外之適用

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

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

2. 編製基礎

合併財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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) 重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

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	
			103.12.31	102.12.31
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、全 權委託投資業務	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	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
"	Grand Cathay Holding Limited (大華控股有限公 司)(大華控股)	控股公司	(註 2)	(註 2)
"	大華期貨(股)公司(大華期 貨)	期貨商	(註 1)	(註 1)
"	大華證券投資顧問(股)公司 (大華投顧)	投資顧問	(註 1)	(註 1)
"	環華證券金融(股)公司(環 華證金)(註 3)	融資融券/轉融通業務	21.99	21.99
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
大華控股	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited (大 華證券(香港)有限公司)(大 華香港)	證券相關業務	(註 4)	(註 4)
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	ANEW Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00

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	
			103.12.31	102.12.31
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：本公司及凱基投顧經董事會代行股東會、凱基期貨經股東臨時會決議通過與大華證券、大華投顧及大華期貨之合併案，並經董事會決議以民國一〇二年六月二十二日為合併基準日。本公司及上開轉投資事業之合併案係屬組織重組，依(95)基秘字第141號函及(101)基秘字第301號函之規定，本公司自開發金控公開收購普通股股份並取得股權81.73%後，成為開發金控之子公司，並以該日為自始合併日。

註2：子公司大華控股於民國一〇二年十二月二十七日經董事會決議解散，並開始執行清算程序。

註3：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，故納入本公司合併財務報告編製主體。

註4：轉投資公司KGI Limited與大華控股於民國一〇二年三月二十一日經董事會決議通過由KGI Limited 收購大華控股之香港地區持牌子公司大華香港100%股權，交易金額為美金64,460仟元，並於民國一〇二年六月二十日完成收購交易。

(1) 列入合併財務報告子公司之增減變動情形：

A. 本公司之轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(原名 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.) 收購 Ong First Tradition Pte. Ltd. 案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇三年四月二十九日完成收購程序，Ong First Tradition Pte. Ltd. 更名為 KGI Ong Capital Pte. Ltd.，經103.1.21金管證券第1020052694號函核准，故自民國一〇三年度起納入本公司合併財務報告編製主體。

B. 本公司之轉投資公司 KGI Limited 收購 TG Holborn (HK) Limited 及 Alpha Global Asset Management Limited 案，業獲得台灣及香港主管機關核准，並於民國一〇三年十二月二十二日完成收購程序，Alpha Global Asset Management Limited 於民國一〇四年三月六日更名為 KGI Asset Management Limited，經103.9.16金管證券第1030029490號函核准，故自民國一〇三年度起納入本公司合併財務報告編製主體。

C. 民國一〇二年度本公司轉投資公司大華控股經董事會決議解散，並開始執行清算程序。

D. 本公司經金管會核准海外轉投資事業 KGI Efficient Frontier Limited (KGIEF) 申請辦理增資及引進策略性投資人乙案，亦經香港證監會核准，KGIEF 已於民國一〇二年一月三十一日完成增資並引進新股東，並於同日經金管會核准變更公司名稱為 Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)。自民國一〇二年一月三十一日起，本公司對 Trinitus 之持股比例已由100%降至40%，亦不再持有該公司過半之董事席次，本公司對於 Trinitus 包括其轄下 KGI Select Fund - Asian Equity Fund 已不具控制力，故無須納入本公司合併財務報告編製主體。

(2) 當母公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，母公司與子公司關係之本質：不適用。

(3) 投資公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份或潛在表決權，但未構成控制之原因：不適用。

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

(5) 為配合合併財務報告基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因：不適用。

(6) 國外子公司營業之特殊風險：不適用。

(7) 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者(例如：借款合同或法令要求等)，該限制之本質與程度。前項資金移轉之方式包括發放現金股利、償付貸款或償付墊款等方式：不適用。

- (8) 子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。
- (9) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

4. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

- (1) 本公司之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。合併個體係自行決定其功能性貨幣，且每一個體財務報表所包含之項目即以其功能性貨幣衡量。
- (2) 本公司合併個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。
- (3) 編製合併財務報表時，國外營運機構及國際證券業務分公司之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，於處分國外營運機構或停止國際證券業務分公司業務時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。對國外營運機構喪失控制、重大影響或聯合控制但仍保留部分權益時，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控制個體時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。
- (5) 本公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

6. 現金及約當現金

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

7. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司及子公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(1) 金融資產

本公司及子公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

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

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

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

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

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

備供出售金融資產

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

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之部分兌換差額、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資

產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

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

持有至到期日金融資產

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

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

放款及應收款

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

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債券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在有減損客觀證據，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。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. 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. 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。

10. 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)」。

11. 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」。

12. 投資關聯企業

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。

於權益法下，投資關聯企業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淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業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間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

當關聯企業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集團對其持股比例時，本集團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時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業增發新股時，本集團未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本集團對該關聯企業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時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業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之損益中。

當喪失對關聯企業之重大影響時，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。喪失重大影響時該投資關聯企業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。

13. 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。

14. 投資性不動產

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

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

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

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。

15. 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。

資產售後租回

售後租回交易視為一項銷售交易與租賃交易，同時考量銷售價格與公允價值之關係。當銷售價格與市場公允價值相同，所產生的損益應於當期認列，但是若銷售價格高於公允價值，則假設隱含後續租回的租金可能相對低於市價，銷售價格高於公允價值產生之收入應於租賃資產預期使用期間遞延認列，公允價值超過帳面價值之超額利潤應立即認列當期利益。

此外，銷售價格低於公允價值，若為損失，且無法於後續低於市價的租金取得補償，則損益應立即認列，若損失可從未來低於市價的租金取得補償，則損失應遞延並於租賃資產預期使用期間進行攤提。

16. 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。

17. 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。

18. 負債準備

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

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

除役、復原及修復成本之負債準備

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

19. 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。

20. 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，故未列入上開合併財務報表中。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，精算損益於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘；期中期間之退休金成本則採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整並予以揭露。

21. 股份基礎給付交易

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

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

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

22. 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。當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起，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)、當期所得稅負債(當期所得稅資產)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、關聯企業及合資權益所產生之應課稅暫時性差異應認列遞延所得稅負債，惟公司若可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能足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當期所得稅資產及當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。

23. 企業合併

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

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

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

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

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

1. 金融工具之公允價值

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

2. 商譽

本公司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。民國一〇三年十二月三十一日商譽之帳面價值為6,613,935仟元，經評估之可回收金額較商譽所屬現金產生單位之帳面價值為高，故無商譽減損之需要。

3. 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率之決定、未來薪資之增加、死亡率和未來退休金給付之增加等。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六.24。

4. 所得稅

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
庫存現金	\$3,582	\$3,740
銀行存款	12,323,394	12,670,794
約當現金		
三個月內到期之短期票券及債券	456,615	2,492,760
期貨超額保證金	729,109	341,399
合 計	<u>\$13,512,700</u>	<u>\$15,508,693</u>

(1) 短期票券及債券利率區間如下：

	103.12.31	102.12.31
利率區間	0.53%-0.66%	0.59%-0.63%

(2) 截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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7,553,823仟元及4,372,654仟元，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

	103.12.31	102.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$102,760	\$644,084
開放式基金及貨幣市場工具	6,303,224	5,803,511
營業證券－自營	81,714,083	58,208,119
營業證券－承銷	2,005,382	2,529,946
營業證券－避險	6,087,858	3,436,456
買入選擇權	25,881	12,411
期貨交易保證金－自有資金	581,273	324,739
衍生工具資產	1,759,443	1,478,912
其 他	215,459	87,875
合 計	<u>\$98,795,363</u>	<u>\$72,526,053</u>
<u>非流動項目</u>		
持有供交易之金融資產	<u>\$71,145</u>	<u>\$20,435</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

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$102,085	\$939,132
評價調整	675	(295,048)
市 價	<u>\$102,760</u>	<u>\$644,084</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	103.12.31	102.12.31
基金	\$580,800	\$938,030
其他	5,714,452	4,857,804
小計	6,295,252	5,795,834
評價調整	7,972	7,677
市價	<u>\$6,303,224</u>	<u>\$5,803,511</u>

(3) 營業證券—自營

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$5,147,937	\$4,388,409
上市(櫃)認購(售)權證	13,818	94
上市(櫃)公司債及政府公債	40,282,575	31,624,635
企業貸款債權證券化受益證券	-	144,347
國外有價證券	34,455,079	19,817,145
其他	47	47
小計	79,899,456	55,974,677
評價調整	1,814,627	2,233,442
市價	<u>\$81,714,083</u>	<u>\$58,208,119</u>

(4) 營業證券—承銷

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$553,536	\$656,028
上市(櫃)公司債	1,046,381	1,336,588
其他	-	22,118
小計	1,599,917	2,014,734
評價調整	405,465	515,212
市價	<u>\$2,005,382</u>	<u>\$2,529,946</u>

(5) 營業證券—避險

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$5,437,984	\$2,975,045
上市(櫃)認購(售)權證	144,057	40,206
國外有價證券	439,853	343,476
小計	6,021,894	3,358,727
評價調整	65,964	77,729
市價	<u>\$6,087,858</u>	<u>\$3,436,456</u>

(6) 買入選擇權

	103.12.31	102.12.31
指數選擇權	\$22,446	\$14,283
股票選擇權	1,993	291
小計	24,439	14,574
未平倉(損)益	1,442	(2,163)
市價	<u>\$25,881</u>	<u>\$12,411</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	103.12.31	102.12.31
帳戶餘額	\$642,595	\$359,140
未平倉(損)益	(61,322)	(34,401)
帳戶淨值	<u>\$581,273</u>	<u>\$324,739</u>

(8) 衍生工具資產明細，詳如合併財務報表附註六.20。

(9) 其他

	103.12.31	102.12.31
其他金融資產	\$203,211	\$86,294
評價調整	12,248	1,581
市價	<u>\$215,459</u>	<u>\$87,875</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$71,727	\$20,486
評價調整	(582)	(51)
市價	<u>\$71,145</u>	<u>\$20,435</u>

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

3. 以成本衡量之金融資產

	103.12.31	102.12.31
<u>流動項目</u>		
<u>股票</u>		
興櫃股票	<u>\$374,818</u>	<u>\$402,061</u>
<u>非流動項目</u>		
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$74,932	\$74,932
台灣期貨交易所(股)公司	151,125	151,125
台灣證券交易所(股)公司	369,199	369,198
龍一創業投資(股)公司	53,406	50,429
新盛創業投資(股)公司	12,165	11,487
合鼎創業投資(股)公司	38,909	41,743
聯鼎創業投資(股)公司	23,345	25,045
尊品創業投資(股)公司	12,902	16,851
普訊捌創業投資(股)公司	30,000	30,000
群陽創業投資(股)公司	21,000	30,000
誠宇創業投資(股)公司	18,870	24,000
德欣創業投資(股)公司	2,700	2,700
弘邦創業投資(股)公司	9,268	10,719
瑞寶基因(股)公司	669	29,940
藥華醫藥(股)公司	-	56,385
三貝德數位文創(股)公司	49,000	-
永旺能源(股)公司	18,000	-
穎威科技(股)公司	45,000	-

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	103.12.31	102.12.31
廣越企業(股)公司	38,243	-
億豐綜合工業(股)公司	55,047	-
長華科技(股)公司	25,000	-
台灣總合股務資料處理(股)公司	-	28,452
台中精機廠(股)公司	743	743
台灣高速鐵路(股)公司特別股	25,000	25,000
CCM Global Limited	2,776	10,831
合 計	<u>\$1,077,299</u>	<u>\$989,580</u>

上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 備供出售金融資產

	103.12.31	102.12.31
<u>流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$7,612,869	\$3,682,645
國外有價證券	60,571	-
強制轉換公司債	-	669,582
合 計	<u>\$7,673,440</u>	<u>\$4,352,227</u>
<u>非流動項目</u>		
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$28,417	\$2,723,272
政府公債	-	50,443
金融債	31,176	30,000
國外有價證券	84,176	70,155
合 計	<u>\$143,769</u>	<u>\$2,873,870</u>

(1) 備供出售金融資產重分類相關資訊，詳如合併財務報表附註十二.7。

(2) 上述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

	103.12.31	102.12.31
<u>非流動項目</u>		
公司債	\$190,000	\$5,014
金融債	-	153,180
合 計	<u>\$190,000</u>	<u>\$158,194</u>

(1) 子公司於民國九十九年十月按面額5,000仟元購買台灣電力公司五年期公司債，票面利率1.39%；於民國一〇三年五月取回原繳存央行營業保證金之台灣電力公司五年期公司債面額分別為300,000仟元及75,000仟元，票面利率分別為1.38%及1.39%，故自存出保證金重分類為持有至到期日金融資產；另於民國一〇三年六月及七月分期還本台灣電力公司五年期公司債面額分別為150,000仟元及40,000仟元。

(2) 子公司於民國一〇二年一月及二月分別按面額50,000仟元及100,000仟元購買永豐銀行民國一〇〇年度第三期次順位金融債，票面利率1.85%；另於民國一〇三年三月按面額50,000仟元購買玉山銀行民國一〇三年度第一期次順位金融債，票面利率為1.80%，因一〇三年五月以該等債券繳存央行營業保證金，故自持有至到期日金融資產重分類為存出保證金。

(3) 上述持有至到期日金融資產未有提供擔保之情況。

6. 無活絡市場之債券投資

	103.12.31	102.12.31
<u>流動項目</u>		
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	\$-	\$5,161

上述無活絡市場之債券投資未有提供擔保之情況。

7. 附賣回債券投資

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$5,865,331	\$8,261,446
公司債	1,750,966	1,461,215
金融債	1,840,904	405,197
合計	<u>\$9,457,201</u>	<u>\$10,127,858</u>
約定含息賣回總價	<u>\$9,427,733</u>	<u>\$10,121,103</u>
約定賣回期限	104.1.7- 104.2.12	103.1.2- 103.4.3

8. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，本公司及子公司於民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日之融資比率，上市股票均為60%，上櫃股票均為50%。民國一〇三年度及一〇二年度融資予一般投資人之年利率區間均為6.30%-6.45%。

本公司及子公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日之比率均為90%。本公司及子公司並就應付融券擔保價款及存入保證金給付利息予融券客戶，民國一〇三年度及一〇二年度之年利率區間均為0.10%-0.20%。

9. 客戶保證金專戶

	103.12.31	102.12.31
銀行存款	\$8,487,500	\$7,356,439
結算機構結算餘額	2,178,835	2,255,309
其他期貨商結算餘額	533,776	580,744
有價證券	291	2,863
國外客戶保證金餘額	13,146,061	3,726,572
合計	<u>\$24,346,463</u>	<u>\$13,921,927</u>

10. 應收期貨交易保證金

	103.12.31	102.12.31
應收期貨交易保證金	\$109,585	\$110,167
減：備抵呆帳	(109,585)	(110,167)
淨 額	\$-	\$-

民國一〇〇年八月國內期貨市場因國際市場美債疑慮而鉅幅波動，致子公司期貨交易人杜君因交易保證金不足107,376仟元，已予以強制平倉並通報違約，截至民國一〇三年十二月三十一日扣除陸續清償17,518仟元外，尚有89,858仟元，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

	103.12.31	102.12.31
應收代買證券價款	\$91,537	\$97,324
交割代價	5,579,197	4,845,053
應收交割帳款－受託買賣	11,672,354	16,332,500
應收交割帳款－非受託買賣	4,150,797	3,614,958
其 他	1,925,617	1,636,885
合 計	\$23,419,502	\$26,526,720

12. 採用權益法之投資

被投資公司	103.12.31		102.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$2,163,183	34.97	\$2,031,127	34.97
Trinitus Asset Management Limited	53,028	40.00	50,799	40.00
生華創業投資(股)公司	6,106	1.20	6,002	1.20
合 計	\$2,222,317		\$2,087,928	

(1) 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額：

被投資公司	103年度	102年度
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$249,196	\$265,008
Trinitus Asset Management Limited	(737)	(9,422)
生華創業投資(股)公司	654	(3,570)
合 計	\$249,113	\$252,016

上述採用權益法之投資對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經會計師查核之財務報告計算。

(2) 本公司經金管會核准海外轉投資事業KGI Efficient Frontier Limited (KGIEF) 申請辦理增資及引進策略性投資人乙案，亦經香港證監會核准，KGIEF已於民國一〇二年一月三十一日完成增資並引進新股東，並於同日經金管會核准變更公司名稱為Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)。自民國一〇二年一月三十一日起，本公司對Trinitus之持股比例已由100%降至40%，由具控制力改為具重大影響力。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

(4) 於民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日，本公司及子公司投資關聯企業有公開報價者，其帳面金額分別為2,163,183仟元及2,031,127仟元；其公允價值分別為2,323,691仟元及1,806,207仟元。

(5) 本公司及子公司投資關聯企業之彙總財務資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
總資產(100%)	\$9,636,594	\$7,322,544
總負債(100%)	4,022,428	2,031,062
	103 年度	102 年度
收入(100%)	\$2,643,204	\$2,651,687
淨利(100%)	765,258	436,760
其他綜合損益(100%)	(40,508)	81,038

(6) 上述採用權益法之投資提供質押擔保之情形，詳如合併財務報表附註八。

13. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
成本：					
103.1.1	\$4,119,154	\$2,184,572	\$2,895,342	\$341,570	\$9,540,638
增添	-	-	150,933	48,418	199,351
合併轉入	-	-	55,485	2,532	58,017
處分	-	-	(140,241)	(29,146)	(169,387)
移轉	-	-	12,077	10,720	22,797
匯率變動之影響	-	-	31,549	9,134	40,683
103.12.31	\$4,119,154	\$2,184,572	\$3,005,145	\$383,228	\$9,692,099
102.1.1	\$4,351,781	\$2,272,712	\$2,832,937	\$348,286	\$9,805,716
增添	-	-	102,646	35,025	137,671
處分	(110,219)	(24,344)	(127,013)	(71,953)	(333,529)
移轉	(122,408)	(63,796)	71,743	26,016	(88,445)
匯率變動之影響	-	-	15,029	4,196	19,225
102.12.31	\$4,119,154	\$2,184,572	\$2,895,342	\$341,570	\$9,540,638
折舊及減損：					
103.1.1	\$-	\$651,148	\$2,442,759	\$238,121	\$3,332,028
折舊	-	40,587	207,411	62,495	310,493
處分	-	-	(134,733)	(20,020)	(154,753)
匯率變動之影響	-	-	27,444	7,851	35,295
103.12.31	\$-	\$691,735	\$2,542,881	\$288,447	\$3,523,063

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
102.1.1	\$10,178	\$632,192	\$2,319,469	\$237,473	\$3,199,312
折舊	-	43,409	234,777	65,807	343,993
處分	-	(1,994)	(125,347)	(68,208)	(195,549)
移轉	(10,178)	(22,459)	(77)	378	(32,336)
匯率變動之影響	-	-	13,937	2,671	16,608
102.12.31	\$-	\$651,148	\$2,442,759	\$238,121	\$3,332,028
淨帳面金額：					
103.12.31	\$4,119,154	\$1,492,837	\$462,264	\$94,781	\$6,169,036
102.12.31	\$4,119,154	\$1,533,424	\$452,583	\$103,449	\$6,208,610

(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>			
103.1.1	\$245,121	\$131,077	\$376,198
處分	(31,734)	(21,757)	(53,491)
103.12.31	\$213,387	\$109,320	\$322,707
102.1.1	\$122,713	\$67,281	\$189,994
移轉	122,408	63,796	186,204
102.12.31	\$245,121	\$131,077	\$376,198
<u>折舊及減損：</u>			
103.1.1	\$14,832	\$46,740	\$61,572
當期折舊	-	2,301	2,301
處分	(14,832)	(16,271)	(31,103)
103.12.31	\$-	\$32,770	32,770
102.1.1	\$4,654	\$22,706	\$27,360
當期折舊	-	1,575	1,575
移轉	10,178	22,459	32,637
102.12.31	\$14,832	\$46,740	\$61,572
淨帳面金額：			
103.12.31	\$213,387	\$76,550	\$289,937
102.12.31	\$230,289	\$84,337	\$314,626
<u>被投資公司</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>	
投資性不動產之租金收入	\$18,380	\$14,820	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 本公司及子公司選擇以成本模式衡量投資性不動產，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日之公允價值為630,962仟元及617,072仟元，該公允價值部分係由本公司及子公司參考外部鑑價報告及採用市場參與者常用之評價模型進行評價，該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進行。

(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
103.1.1	\$5,925,775	\$2,031,252	\$139,007	\$8,096,034
增添	644,683	-	56,904	701,587
移轉	-	-	17,967	17,967
減少	(530)	-	-	(530)
匯率變動之影響	44,007	-	-	44,007
攤銷	-	(197,434)	(74,390)	(271,824)
103.12.31	\$6,613,935	\$1,833,818	\$139,488	\$8,587,241
102.1.1	\$5,911,572	\$2,281,132	\$122,309	\$8,315,013
增添	-	-	82,744	82,744
移轉	-	(3,008)	10,140	7,132
匯率變動之影響	14,203	-	-	14,203
攤銷	-	(246,872)	(76,186)	(323,058)
102.12.31	\$5,925,775	\$2,031,252	\$139,007	\$8,096,034

(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

	103.12.31	102.12.31
營業保證金	\$1,898,415	\$2,396,714
交割結算基金	558,736	621,059
存出保證金	1,455,693	1,270,748
承受擔保品	34,201	34,201
其他非流動資產	268,734	329,173
合計	\$4,215,779	\$4,651,895

上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳如合併財務報表附註八。

17. 短期借款

	103.12.31	102.12.31
信用借款	\$16,510,955	\$5,886,677
擔保借款	9,972,427	7,249,348
銀行透支	37	-
合計	\$26,483,419	\$13,136,025
利率區間	1.02%-7.12%	0.98%-2.48%

上述短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註八。

18. 應付商業本票

	103.12.31	102.12.31
應付商業本票	\$9,265,591	\$1,919,495
減：應付商業本票折價	(6,617)	(3,317)
淨 額	\$9,258,974	\$1,916,178
利率區間	0.40%-1.40%	0.40%-1.20%

19. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	103.12.31	102.12.31
<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	\$830,616	\$1,881,805
發行認購(售)權證負債	8,199,777	11,672,712
發行認購(售)權證再買回	(7,454,742)	(11,178,336)
賣出選擇權負債	23,255	26,729
應付借券	4,495,468	5,822,118
衍生工具負債	3,701,786	3,501,944
原始認列時指定為透過損益 按公允價值衡量之金融負債	1,966,485	1,084,495
合 計	\$11,762,645	\$12,811,467

(1) 附賣回債券投資－融券

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$503,844	\$1,870,061
公司債	318,496	-
小 計	822,340	1,870,061
評價調整	8,276	11,744
市 價	\$830,616	\$1,881,805

(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：

	103.12.31	102.12.31
發行認購(售)權證	\$9,929,485	\$12,980,355
價值變動利益	(1,729,708)	(1,307,643)
市 價	8,199,777	11,672,712
再買回認購(售)權證	7,785,754	12,068,523
價值變動損失	(331,012)	(890,187)
市 價	7,454,742	11,178,336
發行認購(售)權證負債淨額	\$745,035	\$494,376

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

(3) 賣出選擇權負債

	103.12.31	102.12.31
指數選擇權	\$28,095	\$20,728
股票選擇權	837	68
小計	28,932	20,796
未平倉損(益)	(5,677)	5,933
市價	\$23,255	\$26,729

(4) 應付借券

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,144,312	\$1,152,205
國外有價證券	3,270,776	4,622,521
小計	4,415,088	5,774,726
評價調整	80,380	47,392
市價	\$4,495,468	\$5,822,118

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

20. 衍生工具

(1) 名目本金

金融商品	103.12.31	102.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$27,073,492	\$33,196,001
國外期貨及選擇權	124,021,818	57,577,526
換利合約價值	92,777,120	89,349,752
換匯交易合約價值	29,340,376	19,110,862
資產交換 IRS 合約價值	12,290,365	9,767,300
資產交換選擇權－買入	10,572,300	8,900,500
資產交換選擇權－賣出	17,614,300	18,172,000
結構型商品	15,856,879	15,673,789
股權衍生工具	7,906,629	3,562,399
信用衍生工具	634,360	1,198,000
匯率衍生工具	49,096	-
其他	147,315	219,430
合計	\$338,284,050	\$256,727,559

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	103.12.31	102.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$117,891	\$199,915
資產交換 IRS 合約價值	47,377	44,419
換匯交易合約價值	415,079	82,448
買入選擇權		
資產交換選擇權	779,091	669,091
其他	-	407,314

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融商品	103.12.31	102.12.31
結構型商品	3,161	2,358
股權衍生工具	1,153	11,307
信用衍生工具	220,873	8,013
匯率衍生工具	16	-
國外期貨及選擇權	171,937	53,646
其他	2,865	401
合計	<u>\$1,759,443</u>	<u>\$1,478,912</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$163,836	\$270,740
資產交換 IRS 合約價值	303,777	170,870
換匯交易合約價值	38,694	35,580
賣出選擇權		
資產交換選擇權	1,252,246	1,584,870
結構型商品	531,450	978,796
股權衍生工具	1,018,972	175,800
信用衍生工具	6,509	-
國外期貨及選擇權	386,302	285,229
其他	-	59
合計	<u>\$3,701,786</u>	<u>\$3,501,944</u>
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$1,966,485</u>	<u>\$1,084,495</u>
其他金融負債—流動		
結構型商品本金價值	<u>\$13,478,627</u>	<u>\$13,672,824</u>

(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：

	103 年度	102 年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$29,519,517	\$28,901,733
到期前履約利益	7,078	5,104
逾期失效利益	-	871
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(3,422,720)	(3,056,222)
價值變動損失	(25,654,649)	(25,453,879)
發行認購(售)權證費用	(118,353)	(94,043)
認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$330,873</u>	<u>\$303,564</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)—期貨明細如下：

	103 年度	102 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(506,797)	\$661,117
選擇權交易淨利益(損失)	(218,293)	18,954
合計	<u>\$(725,090)</u>	<u>\$680,071</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：

	103年度	102年度
換利合約價值	\$192,433	\$33,214
資產交換	(1,289,775)	(968,298)
債券選擇權	951	(8,970)
結構型商品	(787,099)	(131,996)
股權衍生工具	(307,053)	(18,420)
信用衍生工具	(7,069)	106,428
匯率衍生工具	26,853	-
合計	<u>\$(2,170,759)</u>	<u>\$ (988,042)</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：

103.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	8	\$4,408	\$4,472	
期貨契約	電子期貨契約	買	36	52,908	53,250	
期貨契約	電子期貨契約	賣	178	263,196	263,298	
期貨契約	金融期貨契約	賣	381	403,717	412,318	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	149	169,812	169,778	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	14	6,413	6,447	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,364	2,504,746	2,530,344	
期貨契約	台股期貨契約	賣	470	853,821	871,796	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	393	182,010	182,243	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	895	407,287	415,219	
期貨契約	股票期貨契約	買	6,536	1,298,474	1,324,896	
期貨契約	股票期貨契約	賣	27,650	2,919,010	2,944,742	
期貨契約	國外期貨契約	賣	3,821	17,402,095	17,456,911	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	賣	439	476,729	475,962	
期貨契約	香港H股指數期貨契約	買	14	34,287	34,366	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	賣	7	33,881	33,895	
期貨契約	中國A50指數期貨契約	買	21	7,327	7,731	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	5,731	10,650	13,982	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	2,911	11,796	9,750	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	8,582	(15,279)	16,103	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	13,721	(12,816)	6,390	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	511	804	1,349	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	554	1,189	800	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	250	(377)	557	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	329	(460)	205	

102.12.31

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	474	\$568,728	\$586,786	
期貨契約	電子期貨契約	賣	268	320,413	331,759	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	金融期貨契約	買	510	525,580	538,353	
期貨契約	金融期貨契約	賣	102	104,789	107,666	
期貨契約	非金電期貨契約	買	263	311,963	318,094	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	109	128,791	131,835	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	5	2,199	2,196	
期貨契約	台股期貨契約	買	6,415	10,816,404	11,070,352	
期貨契約	台股期貨契約	賣	6,280	10,599,497	10,841,256	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	3,996	1,695,749	1,724,234	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	4,894	2,062,007	2,111,952	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	賣	392	167,852	168,874	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,222	397,476	394,774	
期貨契約	股票期貨契約	賣	17,487	1,314,707	1,365,342	
期貨契約	國外期貨契約	買	177	82,159	83,579	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,080	3,996,112	3,987,839	
期貨契約	摩根台灣股價期貨契約	買	56	50,981	50,938	
期貨契約	中國 A50 指數期貨契約	賣	72	15,224	15,336	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	1,589	6,158	10,042	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	2,252	8,125	2,069	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	3,155	(14,379)	23,213	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	3,154	(6,349)	3,429	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	47	3	3	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	81	288	297	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1	(2)	2	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	38	(66)	85	

21. 附買回債券負債

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$14,896,019	\$5,732,632
金融債	11,899,155	4,675,014
可轉債	600,054	554,836
公司債	36,602,934	30,224,547
企業貸款債權證券化受益證券	-	143,727
合計	\$63,998,162	\$41,330,756
約定含息買回總價	\$64,141,723	\$41,369,253
約定買回期限	104.1.5- 104.3.17	103.1.2- 103.3.4

22. 應付帳款

	103.12.31	102.12.31
應付託售證券價款	\$92,419	\$156,560
交割代價	2,009,320	2,155,651
應付交割帳款—受託買賣	27,507,833	30,084,903
應付交割帳款—非受託買賣	3,197,085	2,809,177
其他	290,651	310,870
合計	\$33,097,308	\$35,517,161

23. 應付公司債

	103.12.31	102.12.31
一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債	\$1,020,680	\$-
一〇〇年第一次無擔保普通公司債	3,100,000	3,100,000
小計	4,120,680	3,100,000
減：一年內到期	(3,100,000)	-
淨額	\$1,020,680	\$3,100,000

(1) 本公司於民國一〇一年三月十五日發行一〇〇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 3,100,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：

- A. 發行期間：發行期間三年，自民國一〇一年三月十五日至民國一〇四年三月十五日止。
- B. 票面利率：固定利率 1.15%。
- C. 還本方式：自發行日起屆滿三年到期一次償還本金。
- D. 擔保方式：無。
- E. 計、付息方式：本公司債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

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

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

24. 退職後福利計畫

(1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

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

本公司其他國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

確定福利計畫

本公司及國內子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給予兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給予一個基數，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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(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：

	103年度	102年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$203,738	\$188,825
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	22,972	19,960
合 計	<u>\$226,710</u>	<u>\$208,785</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$12,892	\$14,943
利息成本	24,497	18,766
計畫資產預期報酬	(14,417)	(13,749)
前期服務成本	-	-
合 計	<u>\$22,972</u>	<u>\$19,960</u>

(3) 精算損益認列於其他綜合損益之累積金額如下：

	103年度	102年度
期初金額	\$(334,859)	\$(264,275)
當期精算(損失)利益	136,346	(70,584)
期末金額	<u>\$(198,513)</u>	<u>\$(334,859)</u>

(4) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	103.12.31	102.12.31
確定福利義務現值	\$993,091	\$1,224,837
計畫資產之公允價值	(605,129)	(720,836)
提撥狀況	387,962	504,001
預付退休金帳列數	-	-
應計退休金負債帳列數	<u>\$387,962</u>	<u>\$504,001</u>

確定福利義務之現值變動如下：

	103年度	102年度
期初之確定福利義務	\$1,224,837	\$1,251,050
當期服務成本	12,892	14,943
利息成本	24,497	18,766
支付之福利	(133,398)	(119,840)
精算損失(利益)	(135,737)	59,918
期末之確定福利義務	<u>\$993,091</u>	<u>\$1,224,837</u>

計畫資產公允價值變動如下：

	103年度	102年度
期初之計畫資產公允價值	\$720,836	\$831,783
計畫資產預期報酬	14,417	13,749
雇主提撥數	2,665	5,810
支付之福利	(133,398)	(119,840)
精算利益(損失)	609	(10,666)
期末之計畫資產公允價值	<u>\$605,129</u>	<u>\$720,836</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5)截至民國一〇三年十二月三十一日，本公司及子公司之確定福利計畫預期於未來十二個月提撥 2,664 仟元。

(6)計畫資產主要類別構成總計畫資產公允價值之百分比如下：

	退休金計畫(%)	
	103.12.31	102.12.31
現金	100	100

(7)本公司及子公司民國一〇三年度及一〇二年度計畫資產之實際報酬為 15,026 仟元及 3,083 仟元。員工退休基金係全數提存於臺灣銀行、中國信託信託部及國泰世華商業銀行，計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於確定福利義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，及考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率後所作之估計。

(8)下列主要假設係用以決定本公司及子公司之確定福利計畫：

	103.12.31	102.12.31
折現率	2.25%	2.00%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%
計畫資產之預期報酬率	2.25%	2.00%

折現率如變動0.5%，將導致下列影響：

	103年度		102年度	
	+0.5%	-0.5%	+0.5%	-0.5%
當期服務成本與利息成本彙總數之影響	\$3,067	\$(3,783)	\$2,049	\$(2,686)
確定福利義務之影響	(69,423)	77,233	(94,845)	105,849

(9)民國一〇三年度、一〇二年度及一〇一年度各項與確定福利計畫相關之金額如下：

	103年度	102年度	101年度
期末確定福利義務之現值	\$993,091	\$1,224,837	\$1,251,050
期末計畫資產之公允價值	(605,129)	(720,836)	(831,783)
期末計畫之剩餘或短絀	\$387,962	\$504,001	\$419,267
計畫負債之經驗調整	\$(135,737)	\$59,918	\$236,547
計畫資產之經驗調整	\$609	\$(10,666)	\$(8,417)

25.負債準備

非流動	訴訟準備	除役負債	合計
103.1.1	\$185,939	\$32,233	\$218,172
當期新增	11,987	804	12,791
當期支付	(23,658)	(6,881)	(30,539)
當期迴轉	(423)	(2,388)	(2,811)
103.12.31	\$173,845	\$23,768	\$197,613
102.1.1	\$193,926	\$33,801	\$227,727
當期新增	42,560	-	42,560
當期支付	(16,587)	-	(16,587)
當期迴轉	(33,960)	(1,568)	(35,528)
102.12.31	\$185,939	\$32,233	\$218,172

26. 權益

(1) 普通股

	103.12.31	102.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000
已發行股數(仟股)	3,798,812	4,598,812
已發行股本	\$37,988,123	\$45,988,123

本公司與大華證券於民國一〇二年一月二十八日經董事會代行股東會決議通過以每股大華證券股份換發0.93股本公司股份進行合併，合併後大華證券為消滅公司，本公司為存續公司之合併案。本合併案增資發行新股計13,290,314仟元，分為1,329,031仟股，每股面額10元。合併後已發行股本由32,697,809仟元增加為45,988,123仟元，已發行股數由3,269,781仟股增加為4,598,812仟股。上項合併案業經主管機關核准在案，並以民國一〇二年六月二十二日為合併基準日。

為提升本公司之資本使用效率與提高本公司及母公司開發金控整體股東權益報酬，經董事會代行股東會決議辦理減資8,000,000仟元。上項減資案已於民國一〇三年八月六日經主管機關核准在案，並以民國一〇三年九月一日為減資基準日。

(2) 資本公積

	103.12.31	102.12.31
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	6,578,002
員工認股權	1,330	-
合計	\$8,634,882	\$9,545,585

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，於公司無虧損者，得依公司法規定之股東會決議方法，將資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。前項所稱之資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

本公司經民國一〇三年五月三十日董事會代行股東會決議通過以資本公積一合併溢額發放現金912,033仟元。

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司經民國一〇二年五月三十一日董事會代行股東會職權修改公司盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

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

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

本次修改之公司盈餘分配章程係刪除提撥董事酬勞之規定，並於分配民國一〇二年度盈餘起適用，分配民國一〇一年度盈餘時仍依據民國一〇二年三月二十二日修訂之公司盈餘分配章程分派。

- B. 本公司民國一〇三年五月三十日及民國一〇二年六月二十八日之董事會代行股東會，決議民國一〇二年度及一〇一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)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$304,637	\$156,815	-	-
特別盈餘公積	609,274	313,630	-	-
特別盈餘公積迴轉	(198,319)	(717,950)	-	-
普通股現金股利	2,330,778	3,580,105	0.507	0.780
合計	<u>\$3,046,370</u>	<u>\$3,332,600</u>		
附註：				
董事酬勞	\$-	\$23,120		
員工現金紅利	33,500	12,427		

大華證券民國一〇二年五月二十三日之董事會代行股東會，決議民國一〇一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)
法定盈餘公積	\$97,247	-
特別盈餘公積	194,495	-
普通股現金股利	680,732	0.48
合計	<u>\$972,474</u>	
附註：		
員工現金紅利	\$6,807	

民國一〇三年度及一〇二年度決議通過之員工紅利及董事酬勞與民國一〇二年度及一〇一年度估列之費用並無差異。

- C. 本公司分派民國一〇一年度盈餘時，必須依法令規定就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積，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。

依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。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。

本公司因為無未實現重估增值且累積換算調整數未選擇適用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，故無需提列及迴轉特別盈餘公積。

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

E. 民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利估列金額分別為27,000仟元及33,500仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。

F. 本公司董事會通過及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利等相關資訊，可至公開資訊觀測站查詢。

(4) 非控制權益

	103年度	102年度
期初餘額	\$6,063,547	\$6,056,966
歸屬於非控制權益之本期淨利	112,784	100,968
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	(192)	(3,151)
確定福利計畫精算淨損益	45	(55)
子公司現金減資	(2,730,260)	(3,121)
子公司發放現金股利	(114,395)	(88,060)
期末餘額	<u>\$3,331,529</u>	<u>\$6,063,547</u>

27. 股份基礎給付計畫

本公司之母公司開發金控於民國一〇二年經董事會決議發行員工認股權憑證45,000,000單位，業經主管機關申報生效，並於民國一〇三年十月九日經董事會決議全數發行。給與對象係以開發金控正式編制內全職員工及其直接或間接持有具表決權之股數百分之五十以上之子公司全職員工為限。

員工認股權計畫每單位員工認股權憑證得認購股數為1股開發金控普通股，認股權之執行價格係給與日開發金控普通股收盤價。員工既得股份之數額採分年結算及辦理發放，屆滿二年、三年及四年之既得比例分別為25%、25%及50%。員工認股權憑證之存續期間為七年，此一期間內不得轉讓、設質、贈與他人，或作為其他方式之處分，但因繼承者或因認股權人自動放棄認股權者不在此限。

(1) 前述員工認股權計畫相關之資訊如下：

認股權憑證給與日	給與單位總數	每單位執行價格(元)
103.10.9	12,610,000	\$9.54

(2) 員工認股權計畫之詳細資訊如下：

	103.10.9-103.12.31	
	流通在外數量	加權平均 執行價格(元)
期初流通在外	-	-
本期給與	12,610,000	1.3876
本期執行	-	-
期末流通在外	<u>12,610,000</u>	1.3876
期末可執行	<u>12,610,000</u>	1.3876
本期給與之加權平均公允價值(元)		1.3876

(3) 員工認股權計畫使用之定價模式及假設列示如下：

存續期間	7年
預期波動率	15.45%
預期股利率	1.5%
無風險利率	1.5647%
提前執行乘數	1.63倍
使用之定價模式	三項樹模型評價模式

預期波動率係基於過去一年開發金控歷史股票價格波動率。

(4) 本公司及子公司民國一〇三年十月九日至十二月三十一日認列之酬勞成本為 1,330 仟元。

28. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	103年度	102年度
經紀手續費收入	\$5,195,652	\$4,473,983
國外交易市場受託買賣	2,366,829	1,718,899
融券手續費收入	116,674	105,563
經手借券手續費收入	13,682	13,185
海外複委託收入	117,518	112,126
合 計	<u>\$7,810,355</u>	<u>\$6,423,756</u>

(2) 承銷業務收入

	103年度	102年度
包銷證券報酬	\$239,357	\$106,419
承銷作業處理費收入	116,530	106,092
承銷輔導費收入	34,854	67,275
其他承銷業務收入	233,999	159,213
合 計	<u>\$624,740</u>	<u>\$438,999</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	103年度	102年度
<u>自營</u>		
出售證券收入—自營	\$970,773,954	\$858,265,209
出售證券成本—自營	(966,770,536)	(856,368,490)
小 計	<u>4,003,418</u>	<u>1,896,719</u>
<u>承銷</u>		
出售證券收入—承銷	3,495,420	3,420,711
出售證券成本—承銷	(3,266,396)	(2,994,154)
小 計	<u>229,024</u>	<u>426,557</u>
<u>避險</u>		
出售證券收入—避險	102,725,016	51,672,417
出售證券成本—避險	(102,216,875)	(51,573,238)
小 計	<u>508,141</u>	<u>99,179</u>
合 計	<u>\$4,740,583</u>	<u>\$2,422,455</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(4) 利息收入

	103年度	102年度
融資利息收入	\$2,750,207	\$2,262,891
債券利息收入	765,671	443,057
其他利息收入	3,476	3,269
合 計	<u>\$3,519,354</u>	<u>\$2,709,217</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	103年度	102年度
營業證券—自營	\$80,963	\$684,321
營業證券—承銷	(109,747)	227,206
營業證券—避險	(324,530)	137,419
合 計	<u>\$(353,314)</u>	<u>\$1,048,946</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	103年度	102年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$147,332	\$308,443
借券及附賣回債券融券回補損失	(426,816)	(158,445)
合 計	<u>\$(279,484)</u>	<u>\$149,998</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如合併財務報表附註六.20。

(8) 其他營業收益

	103年度	102年度
分割債券到期兌償利益	\$-	\$10,625
買入他家權證到期前履約(損)益	18,744	(71)
其他手續費收入	18,585	31,247
投資顧問費收入	15,102	14,620
佣金收入	208,560	157,826
投資信託及基金管理收入	139,395	129,098
其他營業收入	200,679	105,917
錯帳淨收入(損失)	(9,909)	(7,731)
合 計	<u>\$591,156</u>	<u>\$441,531</u>

(9) 財務成本

	103年度	102年度
附買回票券及債券利息	\$278,782	\$208,283
銀行借款利息	256,614	114,795
短期票券利息	49,922	15,786
公司債利息	40,618	35,650
其他利息	87,691	84,222
合 計	<u>\$713,627</u>	<u>\$458,736</u>

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

本公司及子公司發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	103年度	102年度
員工福利費用		
薪資費用	\$5,965,766	\$5,545,675
保險費用	339,925	327,660
退休金費用	226,710	208,785
其他員工福利費用	166,105	189,415
合 計	<u>\$6,698,506</u>	<u>\$6,271,535</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$312,794	\$345,568
攤銷費用	271,990	325,991
合 計	<u>\$584,784</u>	<u>\$671,559</u>

本公司及子公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之員工人數分別為4,861人及4,855人。

本公司及子公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。

(11) 其他營業費用

	103年度	102年度
郵電費	\$248,066	\$223,930
稅捐	895,224	622,530
租金	618,481	638,172
修繕費	329,342	210,607
電腦資訊費	237,760	282,530
勞務費用	348,891	417,272
借券費用	153,531	247,068
其他費用及什支	1,037,513	1,002,189
合 計	<u>\$3,868,808</u>	<u>\$3,644,298</u>

(12) 其他利益及損失

	103年度	102年度
財務收入	\$665,709	\$426,745
租金收入	18,635	48,047
處分不動產及設備淨(損)益	(11,053)	251,392
處分投資性不動產淨(損)益	10,651	-
處分投資淨(損)益	34,811	(70,799)
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨(損)益	396,335	320,222
外幣兌換淨(損)益	(20,455)	(39,538)
股利收入	182,017	104,604
管理服務收入	389,332	347,179
其他營業外收入及支出	31,752	92,413
合 計	<u>\$1,697,734</u>	<u>\$1,480,265</u>

29.其他綜合損益組成部分

103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
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$617,204	\$-	\$617,204	\$-	\$617,204
備供出售金融資產未實 現淨利益(損失)	197,653	(385,329)	(187,676)	(2,383)	(190,059)
確定福利計畫精算淨利 益(損失)	136,346	-	136,346	(23,197)	113,149
採用權益法認列之關聯 企業及合資之其他綜合 損益份額	(2,389)	-	(2,389)	-	(2,389)
其他綜合損益合計	\$948,814	\$(385,329)	\$563,485	\$(25,580)	\$537,905

102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
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$294,175	\$97,736	\$391,911	\$-	\$391,911
備供出售金融資產未實 現淨利益(損失)	1,403,606	4,192	1,407,798	(4,469)	1,403,329
確定福利計畫精算淨利 益(損失)	(70,584)	-	(70,584)	11,975	(58,609)
採用權益法認列之關聯 企業及合資之其他綜合 損益份額	(109,365)	-	(109,365)	-	(109,365)
其他綜合損益合計	\$1,517,832	\$101,928	\$1,619,760	\$7,506	\$1,627,266

30.所得稅費用

(1)所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	103年度	102年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$204,486	\$78,775
以前年度所得稅之調整	(1,120)	147,610
組織重組影響數	-	(47,238)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	320,997	173,039
所得稅費用	\$524,363	\$352,186

認列於其他綜合損益之所得稅

	103年度	102年度
遞延所得稅費用(利益)：		
備供出售金融資產之未實現評價利益(損失)	\$2,383	\$4,469
確定福利計畫之精算損益	23,197	(11,975)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(利益)費用	\$25,580	\$(7,506)

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：

	103年度	102年度
繼續營業單位稅前淨利	\$3,875,214	\$4,470,111
減：共同控制下前手權益淨利	-	(864,795)
歸屬於本公司及子公司繼續營業單位稅前淨利	<u>\$3,875,214</u>	<u>\$3,605,316</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$658,786	\$612,904
免稅收益之所得稅影響數	(448,797)	(516,483)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	32,845	46,712
所得稅法 42 條規定免稅所得	102,476	150,307
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	125,548	61,336
共同控制下前手權益所得稅利益	-	(47,238)
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(72,916)	(126,865)
最低稅負制稅款	127,541	23,903
以前年度所得稅之調整	(1,120)	147,610
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$524,363</u>	<u>\$352,186</u>

(3)因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	103.12.31	102.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$11,181	\$10,854
未實現兌換損失	46,551	449
衍生性金融商品未實現損失	2,894	31,679
負債準備	2,404	5,302
確定福利退休計畫及退休金超限數	81,297	104,009
不動產、廠房及設備	-	4,046
虧損扣抵	292,911	453,641
遞延所得稅資產合計	<u>437,238</u>	<u>609,980</u>
遞延所得稅負債		
備供出售金融資產未實現評價利益	(6,637)	(4,254)
未實現兌換利益	(838)	(13,162)
未實現認購(售)權證利益	(25,055)	(15,662)
售後租回	-	(5,350)
預付退休金	-	(58)
商譽	(909,342)	(733,951)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(4,708)	(308)
遞延所得稅負債合計	<u>(955,832)</u>	<u>(781,997)</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (518,594)</u>	<u>\$ (172,017)</u>

(4)遞延所得稅項目變動表：

	103年度	102年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(172,017)	\$(106,058)
自始合併轉入	-	99,574
認列於損益之金額	(320,997)	(173,039)
認列於其他綜合損益之金額	(25,580)	7,506
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	<u>\$ (518,594)</u>	<u>\$ (172,017)</u>

(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：

	103.12.31	102.12.31
本公司	\$269,819	\$119,445
凱基投顧	3,401	740
凱基保經	2,985	2,516
凱基創投	365	-
凱基投信	888	888
凱基期貨	26,718	35,360
環華證金	99,767	141,998

B. 稅額扣抵比率：

	103 年度(預計)	102 年度(實際)
本公司	20.48%	4.57%
凱基投顧	20.48%	20.48%
凱基保經	20.48%	20.48%
凱基創投	13.99%	-
凱基投信	-	-
凱基期貨	12.56%	21.50%
環華證金	20.48%	24.57%

依台財稅字第10204562810號規定，首次採用國際財務報導準則之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(8)未分配盈餘相關資訊：

本公司及國內子公司於民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日，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

截至民國一〇三年十二月三十一日，本公司及子公司之所得稅核定情形如下：

	所得稅核定情形
本公司	本公司截至民國一〇〇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。本公司因合併收購而取得之台証綜合證券股份有限公司(消滅公司)及大華證券(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件均核定至民國九十七年度。

所得稅核定情形

凱基投顧	核定至民國一〇一年度。因收購而取得之大華投顧，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國一〇二年度。
凱基保經	核定至民國一〇二年度。
凱基創投	核定至民國一〇二年度。
凱基投信	核定至民國一〇一年度。
凱基期貨	核定至民國一〇一年度。因收購而取得之大華期貨，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國一〇二年度。
環華證金	核定至民國一〇一年度。

(10) 行政救濟情形

本公司民國九十五年度至民國一〇〇年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為1,469,210仟元；大華證券民國九十六年度至民國九十七年度營利事業所得稅結算申報針對認購權證所得及營業讓與攤提等費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為15,811仟元，但本公司不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

31. 每股盈餘

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

	103年度	102年度
基本每股盈餘		
歸屬於母公司之淨利	\$3,238,067	\$3,104,924
歸屬於共同控制下前手權益淨利	-	912,033
合計	\$3,238,067	\$4,016,957
加權平均流通在外股數	4,331,415,061 股	4,598,812,320 股
基本每股盈餘(元)	\$0.75	\$0.87

32. 企業合併

(1) KGI Ong Capital Pte. Ltd.、TG Holborn (HK) Limited及KGI Asset Management Limited之收購

本公司為拓展海外業務，本公司之轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 於民國一〇三年四月二十九日收購KGI Ong Capital Pte. Ltd. (以下簡稱KGI Ong)100%之有表決權股份，該公司設立於新加坡並為專門從事期貨相關業務之非上市上櫃公司。

本公司為擴充海外地區營運規模，強化集團事業佈局，本公司之轉投資公 KGI Limited 於民國一〇三年十二月二十二日收購TG Holborn (HK) Limited及KGI Asset Management Limited (以下簡稱TG Holborn及KGI Asset Management)100%之有表決權股份，該等公司設立於香港並為專門從事財務諮詢規劃及財富管理等相關業務之非上市上櫃公司。

- (2) KGI Ong、TG Holborn及KGI Asset Management之可辨認資產及負債於收購日時之公允價值如下：

	<u>收購日之公允價值</u>
資 產	
流動資產(包含現金及約當現金\$87,981)	\$7,411,831
非流動資產	58,395
資產小計	<u>7,470,226</u>
負 債	
流動負債	(6,816,188)
非流動負債	(5,795)
負債小計	<u>(6,821,983)</u>
可辨認淨資產	<u><u>\$648,243</u></u>

- (3) KGI Ong、TG Holborn及KGI Asset Management商譽及收購對價：

KGI Ong之商譽金額620,738仟元係收購對價(即收購之現金交易成本)1,243,830仟元扣除可辨認淨資產之公允價值623,092仟元所產生。

TG Holborn及KGI Asset Management之商譽金額23,945仟元係收購對價(即收購之現金交易成本)49,096仟元扣除可辨認淨資產之公允價值25,151仟元所產生。

- (4) KGI Ong、TG Holborn及KGI Asset Management自收購日起對本公司及子公司產生之收入為420,557仟元，稅前淨損為73,449仟元。假若合併於年初發生，則本公司及子公司繼續營業單位之收入將為15,575,961仟元，繼續營業單位之淨利將為3,362,753仟元。

七、關係人交易

1. 業務收入及支出：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
(1) <u>經紀手續費收入</u>		
母公司	\$381	\$351
關聯企業	2	8
其他關係人	27,822	17,820
合計	<u>\$28,205</u>	<u>\$18,179</u>
(2) <u>股務代理收入</u>		
母公司	\$21,461	\$16,460
其他關係人	207	245
合計	<u>\$21,668</u>	<u>\$16,705</u>
(3) <u>其他營業收益</u>		
關聯企業	<u>\$7,272</u>	<u>\$29,621</u>

以上均係按照一般交易條件進行。

2. 本公司與銀行業務行為間之資金往來明細如下：

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

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$4,588,294	\$5,290,023

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債－流動：

	103.12.31	102.12.31
(1) <u>開放式基金及貨幣市場工具</u>		
其他關係人	\$ 16,218	\$227,176

(2) 營業證券－自營

A. 股票

 其他關係人

\$-	\$31,053
-----	----------

B. 債券

 其他關係人

\$-	\$233,386
-----	-----------

	103.12.31	102.12.31
	名日本金	名日本金

(3) 未到期之衍生工具

A. 換利合約價值

 其他關係人

\$800,000	\$800,000
-----------	-----------

B. 資產交換 IRS 合約價值

 其他關係人

\$103,900	\$55,000
-----------	----------

C. 資產交換選擇權－買入

 其他關係人

\$103,900	\$55,000
-----------	----------

D. 股權選擇權

 其他關係人

\$7,832,000	\$1,449,000
-------------	-------------

4. 備供出售金融資產－流動

	103.12.31	102.12.31
<u>股票</u>		
母公司	\$3,056,117	\$-

5. 應收證券融資款

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$10,070	\$13,648

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

6. 客戶保證金專戶

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$99,945	\$84,461

7. 備供出售金融資產－非流動

	103.12.31	102.12.31
股票		
<u> </u> 母公司	\$-	\$2,723,272

8. 短期借款

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$190,308	\$119,800

9. 融券保證金

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$36,099	\$47,867

10. 應付融券擔保價款

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$39,915	\$52,927

11. 期貨交易人權益

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$99,945	\$84,461

12. 應付帳款

	103.12.31	102.12.31
關聯企業	\$-	\$11,097
其他關係人	8,778	22
合計	\$8,778	\$11,119

13. 當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：

	103.12.31	102.12.31
應向母公司收取之稅款	\$122,581	\$122,581
應向母公司支付之稅款	\$411,405	\$983,956

14. 應付公司債

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$510,340	\$-

15. 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	102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	\$27,000	\$-

16. 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

(1) 買賣斷債券

	103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	\$8,341,334	\$8,404,906

	102年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
母公司	\$1,500,000	\$-
其他關係人	3,771,121	4,751,539
合計	\$5,271,121	\$4,751,539

(2) 債券放空

	103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	\$49,612	\$149,462

17. 其他營業費用

	103年度	102年度
母公司	\$1	\$-
關聯企業	5,045	\$29,479
其他關係人	15,369	13,328
合計	\$20,415	\$42,807

18. 其他利益及損失

	103年度	102年度
關聯企業	\$20,411	\$4,762
其他關係人	36,041	7,385
合計	\$56,452	\$12,147

19. 本公司主要管理階層之獎酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$133,358	\$156,079
退職後福利	4,652	3,370
股份基礎給付交易	652	-
合計	\$138,662	\$159,449

20. 本公司因借券保證金需要，請其他關係人出具保證函共 380,000 仟元。

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	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	\$-	\$188,073
備供出售金融資產－流動	2,427,264	-
其他流動資產－受限制資產	2,734,140	1,582,563
採用權益法之投資	1,863,168	1,749,427
備供出售金融資產－非流動	-	2,213,351
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	71,145	20,435
不動產及設備	4,794,003	4,831,607
投資性不動產	127,114	128,147
其他非流動資產－保證金	1,090,102	940,446
合計	<u>\$13,106,936</u>	<u>\$11,654,049</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司截至民國一〇三年十二月三十一日止之重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

1. 子公司 Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)為償還金融機構既有負債暨充實中期營運資金週轉需求與合作金庫商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 102.2.27-105.2.27，貸款總額度為一億四仟三百萬美元，為中期放款額度，並約定於首次動用日之前出具本票。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司及本公司之子公司應隨時維持下列各項財務比率(以本公司每半年度及年度合併財務報表及子公司每半年度及年度非合併財務報表為計算標準)：

- (1)本公司之流動比率(流動資產/流動負債)不得低於 100%。
- (2)本公司之負債比率(負債總額/有形淨值總額)在 350%(含)以下。
- (3)本公司之有形淨值總額(淨值－無形資產)不得低於新台幣二百五十億元。
- (4)子公司 Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)之有形淨值總額(淨值－無形資產)不得低於美元二點二億元。

於民國一〇三年十二月三十一日，子公司動用額度為新台幣零元。

2. 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。
3. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更四審於民國一〇三年六月二十六日判決本公司應於黃君將系爭仁信證券股票所有權讓與本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元，其餘上訴駁回。本公司及黃君均就更四審判決上訴至最高法院，最高法院於民國一〇三年十月十六日判決廢棄更四審判決，發回更審。本案目前於台灣高等法院審理中。

4. 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。
5. 投資人洪君及李君指稱大華證券(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」)前職員許君於任職本公司期間，以執行本公司業務之名義，向渠等推銷不存在之金融商品，故渠等於民國九十三年起分別將投資款項匯入本公司交割銀行專戶、大華投信債券基金專戶及許君之個人銀行帳戶，共計 12,700 仟元。渠等直至民國九十八年二月間接獲法務部調查局告知，方得知遭許君詐騙，因許君詐欺案業經士林地方法院檢察署提起公訴，洪君及李君爰對本公司起訴請求本公司與許君應連帶賠償李君 2,000 仟元整及洪君 10,700 仟元整，暨自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並於民國九十九年七月十四日擴張請求金額為 13,044 仟元。士林地方法院於民國一〇二年一月三十一日判決本公司應與許君連帶賠償洪君與李君共 7,974 仟元及年息 5% 之法定利息，雙方均提起上訴，台灣高等法院於民國一〇四年一月六日駁回兩造之上訴，嗣雙方達成協議，本公司於民國一〇四年一月三十日依二審判決賠付洪君 7,771 仟元及李君 2,455 仟元，雙方並同時捨棄上訴權，故本案已確定。
6. 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。
7. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 700,000 仟元。
8. 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。
9. 轉投資公司 Digital Imaging Solution Global Ltd.、Minda Consultancy Limited 與 KGI Limited、Global Treasure Investments Limited 間之股票設質爭議：
原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital) 及 Minda Consultancy Limited (“Minda”) 主張，Global Treasure Investments Limited (GT) 基於其與 Minda 間之港幣 10,000 仟元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 2007 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 2008 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 2008 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 2008 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部份則仍繫屬上訴法院審理中。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

1. 本公司之子公司凱基創業投資股份有限公司為發展業務需要，於民國一〇四年一月二十九日經董事會決議通過辦理現金增資 300,000 仟元。

2. 本公司為遵照新加坡主管機關指示，於民國一〇四年二月三日經董事會決議通過由轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 對其轉投資公司 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.及 KGI Ong Capital Pte. Ltd.分別增資新加坡幣 30,000 仟元及 6,500 仟元。
3. 本公司為充實海外營運資金及強化資本結構，於民國一〇四年二月三日經董事會決議通過由轉投資公司 KG Investments Holdings Limited 對其轉投資公司 KGI International Holdings Limited 增資美金 30,000 仟元後，依序向下對轉投資公司 KGI Limited、KGI Asia Limited 及 KGI Futures (Hong Kong) Limited 分別增資美金 85,000 仟元、55,000 仟元及 30,000 仟元。

十二、其他

1. 財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標

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

(2) 風險管理組織

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 風險管理制度

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

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

(4) 風險管理機制

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

A. 市場風險

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

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

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

B. 信用風險

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

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

C. 資金流動性風險

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

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

D. 作業風險及其他風險

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

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

(5) 避險與抵減風險策略

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

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

- 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。

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

103.12.31

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	\$13,332,088	\$180,612	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$13,512,700
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	71,674,163	1,092,242	8,448,563	-	-	-	-	81,214,968
備供出售金融資產—流動	60,571	-	-	-	-	-	-	60,571
附賣回債券投資	8,457,201	1,000,000	-	-	-	-	-	9,457,201
應收款項	55,661,329	12,816,313	1,150,477	59,796	-	-	-	69,687,915
客戶保證金專戶	24,346,463	-	-	-	-	-	-	24,346,463
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,069,095	277,680	-	-	-	-	-	2,346,775
其他金融資產—流動	7,511,423	42,400	-	-	-	-	-	7,553,823
其他流動資產	26,737,703	26,100	-	-	-	-	-	26,763,803
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	71,145	-	-	-	-	-	-	71,145
備供出售金融資產—非流動	-	-	31,176	-	-	-	-	31,176
持有至到期日金融資產—非流動	190,000	-	-	-	-	-	-	190,000
其他非流動資產	3,911,721	-	50,000	-	-	-	-	3,961,721
合計	\$214,022,902	\$15,435,347	\$9,680,216	\$59,796	\$-	\$-	\$-	\$239,198,261
百分比	89.48%	6.45%	4.05%	0.02%	-	-	-	100.00%

102.12.31

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	\$15,491,182	\$17,511	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$15,508,693
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	48,560,427	1,138,743	10,604,078	-	-	-	-	60,303,248
備供出售金融資產—流動	669,582	-	-	-	-	-	-	669,582
無活絡市場之債券投資—流動	5,161	-	-	-	-	-	-	5,161
附賣回債券投資	10,127,858	-	-	-	-	-	-	10,127,858
應收款項	58,753,868	7,489,535	1,384,031	180,599	-	-	-	67,808,033
客戶保證金專戶	13,921,927	-	-	-	-	-	-	13,921,927
借券擔保價款及借券保證金—存出	1,745,040	1,938,988	-	-	-	-	-	3,684,028
其他金融資產—流動	4,372,654	-	-	-	-	-	-	4,372,654
其他流動資產	22,984,711	56,137	7,752	140	-	-	-	23,048,740
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	20,435	-	-	-	-	-	-	20,435
備供出售金融資產—非流動	50,443	-	30,000	-	-	-	-	80,443
持有至到期日金融資產—非流動	158,194	-	-	-	-	-	-	158,194
其他非流動資產	4,294,226	-	60,000	-	-	-	-	4,354,226
合計	\$181,155,708	\$10,640,914	\$12,085,861	\$180,739	\$-	\$-	\$-	\$204,063,222
百分比	88.78%	5.21%	5.92%	0.09%	-	-	-	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. 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

歸屬於中風險之金融資產主要係指本公司所持有之無擔保公司債與可轉(交)換公司債及部分承作可轉債資產交換交易(CB Asset Swap)之交易對手部位餘額；因本公司所持有之

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

無擔保公司債發行人皆屬上市櫃大型企業或金融機構等，可轉（交）換公司債部位則均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額，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。

B. 應收款項

主要係指本公司及子公司對從事信用交易客戶之應收融資款項及應收融資借貸款項等，歸屬於中風險係客戶整戶擔保維持率140% ~120%以下者，歸屬於高風險係客戶整戶擔保維持率低於120%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。

C. 備供出售金融資產－非流動

歸屬於中風險之金融資產係指子公司環華證金持有華泰商業銀行股份有限公司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。

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

103.12.31

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	\$6,938,833	\$6,573,867	\$-	\$-	\$-	\$13,512,700
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	75,930,453	8,620,059	14,156,780	143,940	66,476	98,917,708
以成本衡量之金融資產－流動	374,818	-	-	-	-	374,818
備供出售金融資產－流動	4,617,323	-	3,056,117	-	-	7,673,440
附賣回債券投資	-	9,427,733	-	-	-	9,427,733
應收款項	38,132,891	7,011,254	21,464,255	3,079,515	-	69,687,915
客戶保證金專戶	24,346,463	-	-	-	-	24,346,463
借券擔保價款及借券保證金－存出	1,832,480	-	514,295	-	-	2,346,775
其他金融資產－流動	-	-	7,553,823	-	-	7,553,823
當期所得稅資產	-	-	18,456	4	270,951	289,411
其他流動資產	25,323,644	884,690	555,469	-	-	26,763,803
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	20,450	1,000	51,000	-	72,450
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	9,268	1,068,031	1,077,299
備供出售金融資產－非流動	-	-	-	31,176	112,593	143,769
持有至到期日金融資產－非流動	-	-	190,000	-	-	190,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,222,317	2,222,317
其他非流動資產	-	-	200,000	359,740	3,473,394	4,033,134
合計	\$177,496,905	\$32,538,053	\$47,710,195	\$3,674,643	\$7,213,762	\$268,633,558
百分比	66.07%	12.11%	17.76%	1.37%	2.69%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

103.12.31

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	

金融負債現金流量分析表

103.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$15,928,632	\$10,554,787	\$-	\$-	\$-	\$26,483,419
應付商業本票	-	9,258,974	-	-	-	9,258,974
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	2,620,787	2,756,717	4,749,195	1,731,368	70,683	11,928,750
附買回債券負債	-	64,141,723	-	-	-	64,141,723
應付款項	40,958,027	748,879	6,598,447	635,676	-	48,941,029
借券保證金—存入	-	2,737,946	7,367,695	-	-	10,105,641
期貨交易人權益	23,790,080	-	-	-	-	23,790,080
代收款項/其他應付款/其他流動負債	526,013	1,471,442	2,447,202	73	-	4,444,730
其他金融負債—流動	-	13,480,317	8,218	-	-	13,488,535
當期所得稅負債	-	829,760	57,789	1,149,100	9,211	2,045,860
一年或一營業週期內到期長期負債	-	3,100,000	-	-	-	3,100,000
應付公司債	-	-	-	1,020,680	-	1,020,680
負債準備—非流動	-	-	-	-	197,613	197,613
其他非流動負債	-	-	-	353,703	43,867	397,570
合計	\$83,823,539	\$109,080,545	\$21,228,546	\$4,890,600	\$321,374	\$219,344,604
百分比	38.21%	49.73%	9.68%	2.23%	0.15%	100.00%

資金流動性缺口表

103.12.31

	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	\$177,496,905	\$32,538,053	\$47,710,195	\$3,674,643	\$7,213,762	\$268,633,558
現金流出	83,823,539	109,080,545	21,228,546	4,890,600	321,374	219,344,604
資金缺口金額	\$93,673,366	\$(76,542,492)	\$26,481,649	\$(1,215,957)	\$6,892,388	\$49,288,954

金融資產現金流量分析表

102.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$5,686,238	\$9,822,455	\$-	\$-	\$-	\$15,508,693
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	53,571,909	9,113,560	9,703,296	187,101	5,750	72,581,616
以成本衡量之金融資產—流動	402,061	-	-	-	-	402,061
備供出售金融資產—流動	4,352,227	-	-	-	-	4,352,227
無活絡市場之債券投資—流動	-	5,161	-	-	-	5,161
附賣回債券投資	-	9,768,626	352,477	-	-	10,121,103
應收款項	38,149,028	5,754,426	20,946,452	2,958,127	-	67,808,033
客戶保證金專戶	13,921,927	-	-	-	-	13,921,927
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,027,836	1,000,154	656,038	-	-	3,684,028
其他金融資產—流動	-	-	4,372,654	-	-	4,372,654
當期所得稅資產	-	-	8,421	538	300,746	309,705

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

102.12.31

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	
備供出售金融資產－非流動	-	-	-	30,000	2,843,870	2,873,870
持有至到期日金融資產－非流動	-	-	-	5,014	153,180	158,194
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,087,928	2,087,928
其他非流動資產	-	200,000	200,000	536,940	3,452,097	4,389,037
合計	\$139,482,754	\$35,985,194	\$37,596,188	\$3,748,889	\$9,822,432	\$226,635,457
百分比	61.54%	15.88%	16.59%	1.65%	4.34%	100.00%

金融負債現金流量分析表

102.12.31

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	\$-	\$13,136,025	\$-	\$-	\$-	\$13,136,025
應付商業本票	1,916,178	-	-	-	-	1,916,178
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	3,037,428	2,751,705	5,983,946	1,097,413	24,864	12,895,356
附買回債券負債	-	41,369,253	-	-	-	41,369,253
應付款項	42,361,738	1,538,052	6,398,602	357,952	-	50,656,344
借券保證金－存入	-	2,256,845	6,553,852	-	-	8,810,697
期貨交易人權益	13,896,226	-	-	-	-	13,896,226
代收款項/其他應付款/其他流動負債	1,700,952	433,998	1,971,780	86	-	4,106,816
其他金融負債－流動	-	13,615,127	66,929	-	-	13,682,056
當期所得稅負債	-	-	21,785	2,537,394	-	2,559,179
應付公司債	-	-	-	3,100,000	-	3,100,000
負債準備－非流動	-	-	-	-	218,172	218,172
其他非流動負債	-	-	-	29,683	496,135	525,818
合計	\$62,912,522	\$75,101,005	\$20,996,894	\$7,122,528	\$739,171	\$166,872,120
百分比	37.70%	45.01%	12.58%	4.27%	0.44%	100.00%

資金流動性缺口表

102.12.31

	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	\$139,482,754	\$35,985,194	\$37,596,188	\$3,748,889	\$9,822,432	\$226,635,457
現金流出	62,912,522	75,101,005	20,996,894	7,122,528	739,171	166,872,120
資金缺口金額	\$76,570,232	\$(39,115,811)	\$16,599,294	\$(3,373,639)	\$9,083,261	\$59,763,337

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，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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台幣49,288,954仟元及59,763,337仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，因證券商經營業務特性，本公司及子公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近66.07%，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，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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93,673,366仟元及76,570,232仟元，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77,758,449仟元及42,489,450仟元，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，致使本公司有價證券或金融契約產生潛在經濟價值減少之風險；市場風險因子包括利率（含信用利差）、權益證券與外匯風險。

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

(1) 風險因子敏感度

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

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

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	103.12.31	102.12.31
利率風險敏感度	\$9,004	\$2,540
權益證券風險敏感度	15,841,025	15,740,794
匯率風險敏感度	1,245,900	1,474,555

(2) 風險值

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

本公司及子公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	103 年度			103.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$374,660	\$55,489	\$538,744	\$326,952
利率	68,342	45,461	103,474	84,617
外匯	21,763	7	283,963	11,457

風險類別	102 年度			102.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$204,804	\$148,253	\$315,967	\$183,381
利率	13,963	4,171	36,841	14,167
外匯	3,720	616	11,119	8,370

(3) 壓力測試

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

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

A. 敏感度測試

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

B. 情境分析

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

(B) 假設情境分析：

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

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

依敏感度變動之壓力測試結果如下：

風險因子	風險指標	變動	部位損失	
			103.12.31	102.12.31
利率暴險	殖利率曲線	+ 50 bps	\$(450,117)	\$(127,017)
權益證券暴險	股價指數	- 25%	(3,960,256)	(3,698,932)
匯率暴險	對美元匯率	- 7 %	(87,213)	(103,219)

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融商品	103.12.31	102.12.31
<u>非衍生工具</u>		
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$102,760	\$644,084
開放式基金及貨幣市場工具	6,303,224	5,803,511
營業證券淨額	89,807,323	64,174,521
其他	215,459	87,875
以成本衡量之金融資產－流動	374,818	402,061
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	71,145	20,435
備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：		
備供出售金融資產－流動	7,673,440	4,352,227
以成本衡量之金融資產－非流動	1,077,299	989,580
備供出售金融資產－非流動	143,769	2,873,870
持有至到期日投資－非流動	190,000	158,194
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	13,509,118	15,504,953
無活絡市場之債券投資－流動	-	5,161
附賣回債券投資	9,457,201	10,127,858
應收款項淨額	69,687,915	67,808,033
客戶保證金專戶	24,346,463	13,921,927
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,346,775	3,684,028
其他金融資產－流動	7,553,823	4,372,654
其他流動資產	26,763,803	23,048,740
其他非流動資產		
營業保證金	1,898,415	2,396,714
交割結算基金	558,736	621,059
存出保證金	1,455,693	1,270,748
承受擔保品	34,201	34,201

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融商品	103.12.31	102.12.31
<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		
附賣回債券投資－融券	830,616	1,881,805
應付借券	4,495,468	5,822,118
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	26,483,419	13,136,025
應付商業本票	9,258,974	1,916,178
附買回債券負債	63,998,162	41,330,756
應付款項	48,941,029	50,656,344
借券保證金－存入	10,105,641	8,810,697
期貨交易人權益	23,790,080	13,896,226
一年或一營業週期內到期長期負債	3,100,000	-
其他金融負債－流動	-	2,261
應付公司債	1,020,680	3,100,000
其他非流動負債		
存入保證金	9,609	12,238
<u>衍生工具</u>		
<u>金融資產</u>		
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		
買入選擇權	25,881	12,411
期貨交易保證金－自有資金	581,273	324,739
衍生工具資產	1,759,443	1,478,912
<u>金融負債</u>		
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		
發行認購(售)權證負債	8,199,777	11,672,712
發行認購(售)權證再買回	(7,454,742)	(11,178,336)
賣出選擇權負債	23,255	26,729
衍生工具負債	3,701,786	3,501,944
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,966,485	1,084,495
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
其他金融負債－流動	13,478,627	13,672,824

本公司及子公司估計金融工具公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、客戶保證金專戶、借券擔保價款及借券保證金－存出、其他金融資產－流動、其他流動資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、借券保證金－存入、期貨交易人權益及一年或一營業週期內到期長期負債等。
- B. 以成本衡量之金融資產：因無活絡市場公開報價，且其公允價值估計數之變異區間重大，或變異區間內各估計數之機率無法合理評估，其公允價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。
- C. 持有至到期日金融資產：如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- D. 透過損益按公允價值衡量之金融商品及備供出售金融資產，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。
- 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要係採Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社 (Reuters) 及彭博 (Bloomberg) 等，且以收盤價、結算價及固定取價時間之市場價格中價為取價原則。
- F. 其他非流動資產及負債之保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為其公允價值。
- G. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公允價值，折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

(2) 金融工具公允價值之等級資訊

金融商品公允價值衡量之等級資訊彙總表

103.12.31

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	\$16,991,892	\$16,991,892	\$-	\$-
債券投資	73,058,675	31,293,369	41,765,306	-
其他投資	6,449,344	734,892	5,714,452	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,725,462	7,725,462	-	-
債券投資	91,747	60,571	31,176	-
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	5,326,084	3,065,703	2,260,381	-
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,366,597	607,154	1,756,282	3,161
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	6,436,561	836,998	2,612,454	2,987,109

102.12.31

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	\$12,034,707	\$12,034,707	\$-	\$-
債券投資	52,849,985	21,516,788	31,184,533	148,664
其他投資	5,845,734	984,674	4,861,060	-
備供出售金融資產				
股票投資	6,476,072	6,476,072	-	-
債券投資	750,025	-	750,025	-

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

102.12.31

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	7,703,923	3,384,546	4,319,377	-
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,816,062	344,609	1,469,033	2,420
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	5,107,544	521,105	3,336,683	1,249,756

註 1：第一等級係指金融工具於活絡市場中相同金融工具之公開報價，活絡市場之定義係指符合下列所有條件之市場：

- (1) 在市場交易之商品具有同質性。
- (2) 隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方。
- (3) 價格資訊可為大眾所取得。

註 2：第二等級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，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投入參數，例如：

- (1) 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。
- (2) 非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。
- (3) 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）。
- (4) 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。

註 3：第三等級係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料（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）。

註 4：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 5：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。

註 6：本公司及子公司之金融工具於民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日無前後期所採用之評價模型或所歸屬之等級有重大變動之情形。

(3) 公允價值衡量歸類至第三等級之金融工具變動明細表

A. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

103 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$151,084	\$(4,648)	\$2,588,721	\$-	\$(2,731,996)	\$-	\$3,161

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

102 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$1,121,147	\$190,486	\$11,486,017	\$-	\$(11,993,582)	\$(652,984)	\$151,084

B. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

103 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$1,249,756	\$185,647	\$2,566,699	\$-	\$(1,014,993)	\$-	\$2,987,109

102 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$627,871	\$308,052	\$1,515,724	\$577,200	\$(1,132,697)	\$(646,394)	\$1,249,756

6. 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。

7. 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：

本公司及子公司環華證金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，本公司及子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，原始轉列金額分別為 3,831,236 仟元及 15,029 仟元。

B. 重分類金融資產之帳面價值及公允價值：

	103.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產—流動	\$4,448,814	\$4,448,814

子公司環華證金重分類之金融資產已於民國一〇二年度處分。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

C. 本期重分類金融資產於民國一〇三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)
103年度以前	\$1,772,719	\$532,263
103年度	19,728	-
合 計	\$1,792,447	\$532,263

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(3) 依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門

規定 條次	計 算 公 式	103.12.31		102.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益)}}$	$\frac{1,011,350}{466,132}$	2.17 倍	$\frac{1,083,852}{145,624}$	7.44 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{1,434,251}{143,281}$	10.01 倍	$\frac{1,194,781}{12,414}$	96.24 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,011,350}{400,000}$	252.84%	$\frac{1,083,852}{400,000}$	270.96%	≥60% ≥40%	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{658,514}{463,206}$	142.16%	$\frac{1,005,053}{119,604}$	840.32%	≥20% ≥15%	"

子公司凱基期貨

規定 條次	計 算 公 式	103.12.31		102.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益)}}$	$\frac{2,330,514}{203,524}$	11.45 倍	$\frac{2,151,430}{996,726}$	2.16 倍	≥1	符合規定

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

規定 條次	計 算 公 式	103.12.31		102.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	流 動 資 產	<u>13,763,599</u>	1.14 倍	<u>13,204,153</u>	1.13 倍	≥1	"
	流 動 負 債	12,063,412		11,668,170			
22	業 主 權 益	<u>2,330,514</u>	306.65%	<u>2,151,430</u>	283.08%	≥60%	"
	最低實收資本額	760,000		760,000			
22	調整後淨資本額	<u>1,978,098</u>	85.61%	<u>1,806,507</u>	75.32%	≥20%	"
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	2,310,489		2,398,359			

(4) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

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

A. 信託資產負債表

	103.12.31	102.12.31
銀行存款	\$819,113	\$342,956
金融資產	18,687,157	13,098,097
應收款項	34,370	25,631
信託資產總額	<u>\$19,540,640</u>	<u>\$13,466,684</u>

	103.12.31	102.12.31
應付款項	\$19,781	\$23,633
信託資本	18,177,476	12,847,759
各項準備及累積盈餘	1,343,383	595,292
信託負債總額	<u>\$19,540,640</u>	<u>\$13,466,684</u>

B. 信託損益表

	103年度	102年度
信託收益	\$2,172,161	\$1,639,681
信託費用	(972,288)	(806,241)
稅前損益	1,199,873	833,440
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$1,199,873</u>	<u>\$833,440</u>

C. 信託財產目錄

	103.12.31	102.12.31
銀行存款	\$819,113	\$342,956
股票	12,818,490	8,057,444
基金	5,768,699	5,017,549
結構型商品	99,968	23,104
合計	<u>\$19,506,270</u>	<u>\$13,441,053</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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5) 本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融工具	103.12.31			102.12.31		
	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	\$1,707,274	31.72	\$54,144,135	\$1,303,122	29.95	\$39,016,019
港幣	138,252	4.09	565,282	124,193	3.86	479,318
日幣	339,254	0.26	89,772	473,306	0.28	134,398
歐元	831	38.53	32,006	274	41.27	11,308
人民幣	865,261	5.10	4,415,774	272,488	4.95	1,348,218
澳幣	486	25.96	12,620	59	26.71	1,567
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	1,079,037	31.72	34,224,909	794,944	29.95	23,808,560
港幣	144,710	4.09	591,822	16,892	3.86	65,245
人民幣	1,346,593	5.10	6,872,202	297,808	4.95	1,473,494
澳幣	458	25.96	11,902	-	-	-
日幣	-	-	-	126,481	0.29	36,085
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	69,872	31.72	2,216,211	69,513	29.95	2,081,926
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	3,265,209	31.72	103,558,649	2,431,683	29.95	72,816,325
港幣	28,071	4.09	114,674	24,281	3.85	93,400
日幣	328,501	0.26	86,921	454,328	0.28	128,984
歐元	184	38.47	7,066	65	41.09	2,651
人民幣	1,068,724	5.10	5,454,127	32,078	4.95	158,714
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	314,816	31.72	9,985,342	375,353	29.95	11,241,826
港幣	34,360	4.09	140,522	57,908	3.86	223,675
人民幣	158,675	5.10	809,782	24,034	4.95	118,917
澳幣	458	25.96	11,902	-	-	-

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表二至附表二之五。

(2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：

- A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。
- B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。
- C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(3) 依據金管證券字第 10100371661 號函規定，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：詳附表五。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。
- C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：詳附註九.8 及 9。
- D. 資產負債表資訊：詳附表六至附表六之四。
- E. 損益表資訊：詳附表七至附表七之四。
- F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

詳附表八。

十四、部門資訊

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

- (1) 經紀業務：負責有價證券受託買賣、辦理融資融券及期貨交易輔助人業務等。
- (2) 自營業務：負責證券自營商買賣證券業務等。
- (3) 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
 民國一〇三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	交易條件	
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$265,306	註四	1.73%
0	本公司	凱基創業投資(股)公司	1	營業證券出售淨利益(損失)	38,841	註四	0.25%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收益	160,589	註四	1.05%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他營業費用	174,286	註四	1.14%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他利益及損失	32,517	註四	0.21%
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一流動	293,698	註四	0.10%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	27,211	註四	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	77,241	註四	0.03%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	13,659	註四	0.00%
0	本公司	環華證券金融(股)公司	1	應收轉融通擔保價款	15,046	註四	0.01%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他應付款	102,000	註四	0.04%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	借券保證金一存出	182,041	註四	0.06%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他利益及損失	44,775	註四	0.29%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	3,810,224	註四	1.34%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	140,848	註四	0.05%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Ong Capital Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	256,686	註四	0.09%

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
 民國一〇三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

投資證券商 名	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期末	去年年底					
本公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	100.00%	\$11,676,011	\$805,223 (USD26,514)	\$805,223	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	149,718	149,718	100.00%	163,659	8,676	8,676	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	100.00%	35,896	28,120	28,120	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	創業投資業務	300,000	300,000	100.00%	346,989	43,694	43,694	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	99.99%	336,886	(3,341)	(3,340)	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,459,957	1,459,957	99.61%	2,321,420	268,405	266,827	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	融資融券/轉融通業務	968,167	1,737,907	21.99%	969,912	143,230	31,494	"
	生華創業投資(股)公司	台灣	創業投資	7,636	7,636	1.20%	6,106	54,498	654	本公司採權益法 評價之被投資公司

註1：除生華創業投資(股)公司外，餘因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

單位：美金仟元/泰銖仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 股數	比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	去年年底						
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD300,440	USD19,292	註1	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD68,200	USD23,464 (泰銖762,114)	註1	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD157,328	88,446,788	100.00%	USD371,542	USD22,484	註2	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD61,850	USD(1,674)	註2	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

凱基證券股份有限公司及子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國一〇三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	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註	
					本期末	去年年底	股數	比率				帳面金額
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	-	註1	本公司之孫公司	
		KG Investments Asset Management (International) Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(12,050)	註1	本公司之孫公司	
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD6	USD6	2	100.00%	USD938	-	註1	本公司之孫公司
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD230,016	USD230,016	223,341,129	100.00%	USD195,654	USD947	註1	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	USD(0)	註1	本公司之孫公司
		KGI International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD52,806	USD37,106	22,462,411	100.00%	USD19,699	USD237	註1	本公司之孫公司
3-2	ANEW Holdings Limited	Bauhima 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0,002	USD0,002	2	100.00%	-	USD(0)	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD885	USD885	20,000	100.00%	USD894	USD(0)	註1	本公司之孫公司
		KGI Wealth Management Limited	香港	證券相關業務	USD65,870	USD65,870	413,450	100.00%	USD58,183	USD(1,674)	註1	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	信託代理業務	USD0,001	USD0,001	3	100.00%	USD0,001	-	註1	本公司之孫公司

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

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表二之三

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		去年年底	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	去年年底		股數	比率			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD44,853	USD5,873	註1	本公司之孫公司
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD15,000	USD15,000	15,000,000	100.00%	USD35,678	USD1,642	註1	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	USD(9,314)	-	註1	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD804	USD(146)	註1	本公司之孫公司
		KGI International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD8,438	USD633	註1	本公司之孫公司
		KGI Nominees Limited	英屬維京群島	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	-	USD(0)	註1	本公司之孫公司
		KGI Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(24,934)	USD(544)	註1	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)	香港	資產管理	USD2,013	USD2,013	15,000,000	40.00%	USD1,672	USD(61)	註1	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited	香港	證券相關業務	USD40,000	USD40,000	40,000,000	100.00%	USD122,007	USD5,247	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited	香港	證券相關業務	USD116,154	USD116,154	117,962,769	100.00%	USD119,535	USD1,934	註1	本公司之孫公司
		Baughnia 8 Fund	開曼群島	基金公司	USD0.01	USD0.01	10	100.00%	USD23	USD12	註1	本公司之孫公司
		KGI Global Asset Management Limited	開曼群島	資產管理	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD1,284	-	註1	本公司之孫公司
		Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD64,460	USD64,460	487,251,500	100.00%	USD45,241	USD(72)	註1	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited (註2)	香港	投資顧問相關業務	HKD7,590	-	25,000	100.00%	USD607	USD0	註1	本公司之孫公司
		TG Holborn (HK) Limited (註2)	香港	投資顧問相關業務	HKD4,467	-	170,670	100.00%	USD192	USD3	註1	本公司之孫公司

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

註2：本公司之轉投資公司KGI Limited收購TG Holborn (HK) Limited及Alpha Global Asset Management Limited案，業獲得台灣及香港主管機關核准，並於民國一〇三年十二月二十二日完成收購程序，Alpha Global Asset Management Limited

於民國一〇四年三月六日更名為KGI Asset Management Limited，經105.9.16金管證券第1030029490號函核准。

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表二之四
單位：美金仟元/新幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期末	去年年底	股數	比率				
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	USD0	註1	本公司之孫公司
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註2) KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註3) Jubilant Dynasty Limited	新加坡 新加坡 英屬維京群島	控股公司 期貨相關業務 投資業務	USD16,700 SGD7,000 USD0,001	USD1,000 SGD7,000 USD0,001	16,700,000 7,000,000 1	100.00% 100.00% 100.00%	USD15,105 USD3,855 -	USD417 USD(146) USD(0)	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

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

註2：KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 原為新加坡之資產管理公司，已於民國一〇三年四月經主管機關核准調整營業項目為控股公司，並同時更名為KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

註3：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.申請註銷營業執照及停止營業一年乙案，於民國一〇三年七月業經台灣主管機關核准，並於民國一〇三年十月完成註銷執照相關程序。

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國一〇三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

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率			
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation KGI International (Hong Kong) Limited KGI Finance Limited	英屬維京群島 香港 香港 香港	投資業務 衍生性商品業務 投資及融資業務 投資業務	USD100 USD100,000 USD42,914 HKD287,663	USD100 USD100,000 USD42,914 HKD287,663	100,000 100,000,000 42,913,985 287,663,301	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	- USD1,692 USD2,378 USD6,620	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
5-2	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香港	投資業務	USD42,914 HKD287,663	USD42,914 HKD287,663	42,913,985 287,663,301	100.00% 100.00%	USD30,020 USD67,970	註1 註1	本公司之孫公司 本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pre. Ltd. (註2)	KGI Ong Capital Pre. Ltd.(註2)	新加坡	期貨及外匯相關業務	SGD52,790	-	3,000,000	100.00%	USD(2,395)	註1	本公司之孫公司

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

註2：本公司之轉投資公司KGI Asia (Holdings) Pre. Ltd.(原名 KGI Securities (Singapore) Pre. Ltd.)收購Ong First Tradition Pre. Ltd.案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇三年四月二十九日完成收購程序，Ong First Tradition Pre. Ltd.

更名為 KGI Ong Capital Pre. Ltd.，經 103.1.21 金管證券第 1020052694 號函核准。

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

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：美金千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	
													名稱	價值			
1	Richpoint Company Limited (富星(新加坡)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	120,000	120,000	120,000	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	120,000	120,000	註1
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited KGI International Finance Limited	" " "	" " "	105,000 30,000 150,000	95,000 30,000 150,000	55,000 30,000 67,500	" " "	" " "	- - -	充實營運資金 充實營運資金 營運週轉	- -	- -	- -	105,000 30,000 150,000	340,000	註2

註1：Richpoint Company Limited (富星(新加坡)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總額不得逾該公司淨值之百分之四十，(資金貸與對象若為本公司直接及間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制)，資金貸與他人總額上限不得逾美金180,000千元，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

註2：KGI International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總額不得逾該公司淨值之百分之四十，資金貸與對象若為本公司直接及間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

凱基證券股份有限公司及子公司

被投資公司為他人背書保證

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：美金仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬母公司對 子公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係										
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註1	120,000	29,355	29,341	1,000	-	72.43%	345,000	否	否	否
		KGI Alliance Corporation	註1	60,000	60,000	60,000	7,618	-			"	"	"
		KGI International Finance Limited	註1	120,000	20,000	20,000	-	-			"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited	註1	-	75,000	75,000	54,414	-			"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	10,000	6,000	6,000	-	-			"	"	"
		KGI Finance Limited	註1	10,000	2,500	2,500	-	-			"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	40,000	30,000	30,000	-	-			"	"	"
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited/ KGI Finance Limited	註1	-	6,800	6,800	-	-			"	"	"
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	註1	20,000	13,200	13,200	-	-			"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	-	1,500	1,500	-	-			"	"	"
		KGI Ong Capital Pte. Ltd.	註1	20,000	20,000	20,000	-	-			"	"	"

註1：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2：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之背書保證金額不得超過該公司淨值之百分之二十。

背書保證對象若為本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之轉投資公司，背書保證金額不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

Global Treasure Investments Limited

期末持有有價證券

民國一〇三年十二月三十一日

附表五

單位：美金元

項 目	摘要	股數或張數	公允價值		備註
			單價(元)	總 額	
Kinpo Electronics Inc		411	\$0.46	\$190	
Thinking Electronic Industrial Co Ltd		59,704	1.44	86,117	
DA CIN Construction Co Ltd		4,801,000	0.64	3,080,281	
Melco Lott Ventures Ltd		1,679,600	0.09	149,441	
Taiwan Cement Corp		837	1.37	1,146	
CMC Magnetics Corporation		7,385,000	0.14	1,043,092	
Cathay Financial Holding Co Ltd		277,620	1.48	410,942	
市 價				<u>\$4,771,209</u>	

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表六
單位：美金元

資 產	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	A NEW Holdings Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$127,844	\$26,206	\$12,862	\$160
應收帳款	-	-	67,500,000	-
其他應收款－關係人	120,000,000	-	125,054,577	2,773,238
預付款項	175,875	-	-	-
其他流動資產	828,940	-	93,560	-
流動資產合計	121,132,659	26,206	192,660,999	2,773,398
非流動資產				
以成本衡量之金融資產－非流動	4,436,822	-	-	-
採用權益法之投資	368,640,452	224,845,448	301,612,165	55,894,414
非流動資產合計	373,077,274	224,845,448	301,612,165	55,894,414
資產合計	\$494,209,933	\$224,871,654	\$494,273,164	\$58,667,812
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$126,011,168	\$120,000,000	\$67,500,000	\$-
應付商業本票	-	-	98,697,985	-
其他應付款	79,353	128,135	172,531	-
其他應付款－關係人	-	28,898,066	-	-
流動負債合計	126,090,521	149,026,201	166,370,516	-
負債合計	126,090,521	149,026,201	166,370,516	-
權益				
股本	138,949,597	66,062,690	88,446,788	55,924,236
資本公積	816,585	16,988	54,601,695	-
特別盈餘公積	-	2,935,555	387,913	-
未分配盈餘	223,487,030	6,830,220	184,466,252	2,743,576
其他權益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4,833,871	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益	32,329	-	-	-
權益合計	368,119,412	75,845,453	327,902,648	58,667,812
負債及權益合計	\$494,209,933	\$224,871,654	\$494,273,164	\$58,667,812

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表六之一
單位：美金元

	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGJ Limited
資產				
流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	\$-	\$-	\$-	\$25,418,386
其他應收款－關係人	-	-	937,867	-
流動資產合計	-	-	937,867	25,418,386
非流動資產				
以成本衡量之金融資產－非流動	-	87,500	-	-
採用權益法之投資	-	-	-	256,854,677
非流動資產合計	-	87,500	-	256,854,677
資產合計	\$-	\$87,500	\$937,867	\$282,273,063
負債及權益				
流動負債				
其他應付款－關係人	\$-	\$12,137,314	\$-	\$86,618,573
負債合計	-	12,137,314	-	86,618,573
權益				
股本	10,000	10,000	2	223,341,129
未分配盈餘(累計虧損)	(10,000)	(12,059,814)	937,865	(27,686,639)
權益合計	-	(12,049,814)	937,867	195,654,490
負債及權益合計	\$-	\$87,500	\$937,867	\$282,273,063

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表六之二
單位：美金元

資產	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
流動資產				
其他應收款－關係人	\$-	\$-	\$-	\$894,358
非流動資產				
採用權益法之投資	-	22,438,173	-	-
資產合計	\$-	\$22,438,173	\$-	\$894,358
負債及權益				
流動負債				
其他應付款－關係人	\$-	\$2,739,124	\$-	\$-
負債合計	-	2,739,124	-	-
權益				
股本	100	22,462,411	2	2,579,048
資本公積	-	-	-	15,990
未分配盈餘(累計虧損)	(100)	(2,763,362)	(2)	(1,700,680)
權益合計	-	19,699,049	-	894,358
負債及權益合計	\$-	\$22,438,173	\$-	\$894,358

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表六之三
單位：美金元

資 產	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Baohinia 8 Fund
流動資產					
現金及約當現金	\$-	\$23,804	\$-	\$2,454,045	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	4,771,209	-	-	-
應收帳款	-	16,855	-	-	-
其他應收款－關係人	1	-	-	-	23,081
預付款項	-	-	-	2,883,220	-
流動資產合計	1	4,811,868	-	5,337,265	23,081
非流動資產					
不動產及設備	-	-	-	2,080,132	-
資產合計	\$1	\$4,811,868	\$-	\$7,417,397	\$23,081
負債及權益					
流動負債					
應付帳款	\$-	\$192	\$-	\$-	\$-
其他應付款	-	3	-	18,927,217	-
其他應付款－關係人	-	14,125,924	-	13,424,063	-
流動負債合計	-	14,126,119	-	32,351,280	-
負債合計	-	14,126,119	-	32,351,280	-
權益					
股本	1	-	1	15,000	10
特別盈餘公積	-	-	-	6,214	-
未分配盈餘(累計虧損)	-	(9,314,251)	(1)	(24,955,097)	23,071
權益合計	1	(9,314,251)	-	(24,933,883)	23,081
負債及權益合計	\$1	\$4,811,868	\$-	\$7,417,397	\$23,081

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表六之四
單位：美金元

資 產	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$74,836	\$-
其他應收款－關係人	1,284,160	72,693	-	-
預付款項	-	-	59,600	-
其他流動資產	-	-	10,217,210	-
流動資產合計	1,284,160	72,693	10,351,646	-
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	39,953,169	-
資產合計	\$1,284,160	\$72,693	\$50,304,815	\$-
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$10,001,713	\$-
其他應付款－關係人	-	-	25,198,105	-
流動負債合計	-	-	35,199,818	-
負債合計	-	-	35,199,818	-
權益				
股本	100,000	10,000	16,700,000	1
未分配盈餘(累計虧損)	1,184,160	62,693	(820,442)	(1)
其他權益	-	-	(774,561)	-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	15,104,997	-
權益合計	1,284,160	72,693	\$50,304,815	\$-
負債及權益合計	\$1,284,160	\$72,693	\$50,304,815	\$-

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
收益				
利息收入	\$-	\$-	\$961,822	\$-
股利收入	-	-	15,700,000	-
其他營業利益	-	-	3,778,514	-
收益合計	-	-	20,440,336	-
支出及費用				
財務成本	1,593,254	1,518,814	2,043,333	-
其他營業費用	1,098,032	166	-	-
支出及費用合計	2,691,286	1,518,980	2,043,333	-
營業利益(損失)	(2,691,286)	(1,518,980)	18,397,003	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,497,596	-	-	-
其他利益及損失	1,707,454	736	3,124	-
營業外損益合計	29,205,050	736	3,124	-
本期淨利(損)	26,513,764	(1,518,244)	18,400,127	-
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(118,314)	-	-	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合利益份額	(806,534)	-	-	-
本期其他綜合損益	(924,848)	-	-	-
本期綜合損益總額	\$25,588,916	\$(1,518,244)	\$18,400,127	\$-

附表七

單位：美元元

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表七之一
單位：美金元

	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KG Limited
收益				
營業證券出售淨利益(損失)	\$22,586	\$-	\$-	\$947,702
利息收入	6	-	-	-
股利收入	8,021	-	-	-
其他營業利益	11,742,532	-	-	-
收益合計	11,773,145	-	-	947,702
營業利益(損失)	11,773,145	-	-	947,702
其他利益及損失	8,475	(274,116)	-	(299)
營業外損益合計	8,475	(274,116)	-	(299)
本期淨利(損)	11,781,620	\$(274,116)	-	947,403
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$11,781,620	\$(274,116)	\$-	\$947,403

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表七之二
單位：美金元

	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$-	\$-
收益合計	-	-	-	-
支出及費用				
其他營業費用	100	-	2	3
支出及費用合計	100	-	2	3
營業利益(損失)	(100)	-	(2)	(3)
其他利益及損失	-	236,659	-	(31)
營業外損益合計	-	236,659	-	(31)
本期淨利(損)	(100)	236,659	(2)	(34)
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ (100)</u>	<u>\$ 236,659</u>	<u>\$ (2)</u>	<u>\$ (34)</u>

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表七之三
單位：美金元

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund
收益					
利息收入	\$-	\$-	\$-	\$172	\$-
其他營業收益	-	-	-	87,353,174	14,822
收益合計	-	-	-	87,353,346	14,822
支出及費用					
員工福利費用	-	-	-	65,323,072	-
折舊及攤銷費用	-	-	-	1,946,900	-
其他營業費用	-	-	1	20,485,100	-
支出及費用合計	-	-	1	87,755,072	-
營業利益(損失)	-	-	(1)	(401,726)	14,822
其他利益及損失	-	-	-	(141,961)	(2,242)
營業外損益合計	-	-	-	(141,961)	(2,242)
本期淨利(損)	-	-	(1)	(543,687)	12,580
其他綜合損益	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$(1)	\$(543,687)	\$12,580

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表七之四

單位：美金元

	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
收益				
利息收入	\$-	\$-	\$79,935	\$-
收益合計	-	-	79,935	-
支出及費用				
財務成本	-	-	70,874	-
其他營業費用	-	-	378,891	1
支出及費用合計	-	-	449,765	1
營業利益(損失)	-	-	(369,830)	(1)
其他利益及損失	-	17	786,390	-
營業外損益合計	-	17	786,390	-
本期淨利(損)	-	17	416,560	(1)
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$17	\$416,560	\$(1)

凱基證券股份有限公司及子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
民國一〇三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)	本期中初自台灣 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 匯回投資收益
					匯出	收回						
大陸被投資公司名稱 凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD2,000,000	註一、(二)	USD2,000,000	-	-	USD2,000,000	\$(17,825)	100%	\$(17,825) 註二、(二.1)	\$44,825	-

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
USD2,000,000	USD2,000,000	\$36,697,113

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KGI Capital Asia 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。

凱基證券股份有限公司及子公司
營運部門資訊

民國一〇三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	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$6,080,848	\$4,044,866	\$3,888,254	\$1,278,621	\$-	\$15,292,589
部門間淨利益	426,841	(38,841)	19,708	222,171	(629,879)	-
收益合計	6,507,689	4,006,025	3,907,962	1,500,792	(629,879)	15,292,589
營業支出	(282,265)	(54,786)	(388,171)	(1,210,177)	436,902	(1,498,497)
財務成本	(22,564)	(278,782)	(284,707)	(172,349)	44,775	(713,627)
折舊與攤銷	(145,977)	(4,031)	(72,640)	(362,136)	-	(584,784)
其他營業費用	(4,024,983)	(436,598)	(3,143,659)	(3,194,387)	232,313	(10,567,314)
採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	-	-	(737)	249,850	-	249,113
其他利益及損失	397,142	8,836	644,932	731,465	(84,641)	1,697,734
稅前部門(損)益	2,429,042	3,240,664	662,980	(2,456,942)	(530)	3,875,214
所得稅利益(費用)	-	-	(77,074)	(447,289)	-	(524,363)
稅後部門(損)益	\$2,429,042	\$3,240,664	\$585,906	\$2,904,231	\$(530)	\$3,350,851

註1：部門間之收入係於合併時消除。

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

凱基證券股份有限公司及子公司
營運部門資訊

民國一〇二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	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$5,503,185	\$3,296,516	\$2,863,417	\$3,100,221	\$-	\$14,763,339
部門間淨利益	369,270	-	6,106	192,627	(568,003)	-
收益合計	5,872,455	3,296,516	2,869,523	3,292,848	(568,003)	14,763,339
營業支出	(232,470)	(39,178)	(101,364)	(978,770)	372,401	(979,381)
財務成本	(12,231)	(208,283)	(144,010)	(116,405)	22,193	(458,736)
折舊與攤銷	(168,443)	(5,821)	(61,442)	(387,176)	(48,677)	(671,559)
其他營業費用	(3,955,393)	(339,435)	(2,456,396)	(3,412,121)	247,512	(9,915,833)
採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	-	-	(9,421)	261,437	-	252,016
其他利益及損失	353,992	(52,582)	451,005	801,953	(74,103)	1,480,265
稅前部門(損)益	1,857,910	2,651,217	547,895	(538,234)	(48,677)	4,470,111
所得稅利益(費用)	-	-	(22,021)	(330,165)	-	(352,186)
稅後部門(損)益	\$1,857,910	\$2,651,217	\$525,874	\$(868,399)	\$(48,677)	\$4,117,925

註1：部門間之收入係於合併時消除。

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

凱基證券股份有限公司
會計師查核報告

凱基證券股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。上開個體財務報表之採用權益法投資之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，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。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日採用權益法投資之被投資公司分別為新台幣 4,031,378 仟元及 2,080,652 仟元，分別佔資產總額之 2.18% 及 1.28%，民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為利益新台幣 204,606 仟元及 16,484 仟元，分別佔稅前淨利之 5.66% 及 0.39%，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分別為利益新台幣 1,727 仟元及損失 1,060 仟元，分別佔其他綜合損益淨額之 0.32% 及 (0.07)%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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一〇三年及一〇二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

如個體財務報表附註一及六.23 所述，凱基證券股份有限公司與聯屬公司大華證券股份有限公司之合併案係屬共同控制下組織重組，並以中華開發金融控股股份有限公司取得凱基證券股份有限公司控制之日起視為自始合併。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

安永聯合會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(93)金管證六字第 0930133943 號
(97)金管證六字第 0970038990 號

徐榮煌

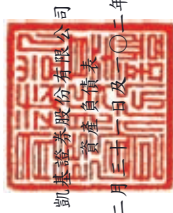


會計師：

黃建澤



中華民國一〇四年三月二十日



凱源證券股份有限公司
凱源自設

民國一〇三年十二月三十一日 自改一〇二年十二月三十一日

代碼	資 產		附 註	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
	會 計 項 目	金 額		%	金 額	%	
110000	流動資產						
111100	現金及約當現金		四、六.1及七	\$9,454,067	5	\$10,249,441	7
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		四、五、六.2、六.17、七及八	75,995,173	41	53,849,014	33
113100	以成本衡量之金融資產－流動		四及六.3	374,818	-	402,061	-
113400	備供出售金融資產－流動		四、六.4及七	7,612,869	4	4,352,227	3
113600	無活絡市場之債券投資－流動		四及六.5	-	-	5,161	-
114010	附賣回債券投資		四及六.6	3,865,692	2	3,640,927	2
114030	應收證券融資金		四、六.7及七	26,284,286	14	24,700,761	15
114040	轉融通保證金			2,666	-	53,820	-
114050	應收轉融通擔保借款			17,667	-	55,899	-
114060	應收證券借貸款項			13,932	-	-	-
114090	債券擔保借款			143,498	-	127,219	-
114100	債券保證金－存出		七	2,385,317	2	3,873,011	2
114110	應收票據		四	1,268	-	51,425	-
114130	應收帳款		四、六.8及七	16,274,662	9	20,993,864	13
114150	預付款項			18,535	-	20,484	-
114200	其他金融資產－流動		六.1	6,788,023	4	1,898,454	1
114600	當期所得稅資產		四、五、六.27及七	263,945	-	280,104	-
119000	其他流動資產		七及八	2,370,590	1	3,009,606	2
	流動資產合計			151,867,008	82	127,563,478	78
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	71,145	-	20,435	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動		四及六.3	632,143	-	674,724	1
123400	備供出售金融資產－非流動		四、六.4、七及八	-	-	2,773,715	2
124100	採用權益法之投資		四及六.9	15,856,879	9	14,972,522	9
125000	不動產及設備		四、六.10及八	5,333,612	3	5,398,977	3
126000	投資性不動產		四、六.11及八	647,256	-	663,996	-
127000	無形資產		四、五及六.12	7,263,779	4	7,464,875	5
128000	遞延所得稅資產		四、五及六.27	244,565	-	388,328	-
129000	其他非流動資產		六.13、七及八	2,695,409	2	2,745,888	2
	非流動資產合計			32,744,788	18	35,103,460	22
906001	資產合計			\$184,611,796	100	\$162,666,938	100

(請參閱財務報表附註)



經理人：丁紹曾



董事長：許道義



會計主管：黃碧玲

民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日

代碼	負債及權益		附註		一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
	會計項目	金額	%	金額	%	金額	%	
210000	流動負債							
211100	短期借款							
211200	應付商業本票	\$6,267,965	3			\$-	-	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	5,018,956	3					
214010	附買回債券負債	7,709,465	4			7,129,292	4	
214040	融券保證金	48,579,241	26			28,248,408	17	
214050	應付融券擔保傳款	3,176,043	2			3,263,815	2	
214070	應付融券保證金－存入	3,807,310	2			4,142,685	3	
214130	應付帳款	10,095,631	6			8,850,309	6	
214150	預收款項	14,653,687	8			18,331,331	11	
214160	代收款項	2,700	-			1,051	-	
214170	其他應付款	1,491,348	1			1,707,590	1	
214200	其他金融負債－流動	1,455,788	1			1,505,910	1	
214600	當期所得稅負債	13,478,627	7			13,672,824	8	
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	2,002,643	1			2,537,394	2	
219000	其他流動負債	3,100,000	2			-	-	
	其他流動負債合計	85,349	-			84,416	-	
	流動負債合計	120,924,753	66			89,475,025	55	
220000	非流動負債							
221100	應付公司債	1,020,680	1			3,100,000	2	
225100	負債準備－非流動	192,111	-			196,032	-	
228000	遞延所得稅負債	943,957	-			777,685	1	
229000	其他非流動負債	368,440	-			490,979	-	
	其他非流動負債合計	2,525,188	1			4,564,696	3	
906003	負債合計	123,449,941	67			94,039,721	58	
300000	權益							
301000	股本							
301010	普通股股本	37,988,123	20			45,988,123	28	
302000	資本公積	8,634,882	5			9,545,585	6	
304000	保留盈餘							
304010	法定盈餘公積	3,287,220	2			2,982,583	2	
304020	特別盈餘公積	6,952,000	3			6,541,045	4	
304040	未分配盈餘	3,351,171	2			3,046,370	2	
	保留盈餘合計	13,590,391	7			12,569,998	8	
305000	其他權益							
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(102,117)	-			(716,450)	(1)	
305150	備供出售金融資產未實現損益	1,050,576	1			1,239,961	1	
	其他權益合計	948,459	1			523,511	-	
906004	權益合計	61,161,855	33			68,627,217	42	
906002	負債及權益合計	\$184,611,796	100			\$162,666,938	100	



會計主管：黃碧玲



(請參閱財務報表附註)
經理人：丁紹曾



董事長：許道義

凱基證券股份有限公司
綜合損益表
民國一〇三年度及一〇二年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一〇三年度		一〇二年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	六.25及七	\$4,159,722	43	\$3,557,660	35
403000	借券收入		282,495	3	481,529	5
404000	承銷業務收入	六.25	615,282	6	433,938	4
406000	財富管理業務淨收益		14,321	-	32,667	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六.25	4,023,928	41	1,921,114	19
421100	服務代理收入	七	167,433	2	159,933	2
421200	利息收入	六.25	2,360,079	24	1,825,163	18
421300	股利收入		767,691	8	454,837	4
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.25	(244,865)	(3)	1,091,578	11
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.25	(279,484)	(3)	149,998	1
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(29,541)	-	(11,775)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.17	330,873	3	303,564	3
424100	期貨佣金收入	七	265,306	3	236,702	2
424400	衍生工具淨利益(損失)－期貨	六.17	(694,863)	(6)	477,041	5
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	六.17	(2,201,305)	(23)	(1,106,795)	(11)
428000	其他營業收益	六.25及七	214,443	2	191,286	2
400000	收益合計		9,751,515	100	10,198,440	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出		277,854	3	228,295	2
502000	自營經手費支出		47,604	1	30,583	-
503000	轉融通手續費支出		816	-	848	-
521200	財務成本	六.25	415,347	4	289,539	3
521640	借券交易損失		115,986	1	50,229	-
524200	證券佣金支出		3,594	-	2,085	-
524300	結算交割服務費支出		8,249	-	7,568	-
528000	其他營業支出		52,664	1	32,206	-
531000	員工福利費用	四、六.21、六.24、六.25及七	4,007,388	41	4,045,402	41
532000	折舊及攤銷費用	六.25	488,647	5	530,362	6
533000	其他營業費用	六.25及七	2,764,788	28	2,683,213	26
500000	支出及費用合計		8,182,937	84	7,900,330	78
599999	營業利益		1,568,578	16	2,298,110	22
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六.9	1,181,348	12	1,180,869	12
602000	其他利益及損失	六.12、六.25及七	863,462	9	799,247	8
600000	營業外損益合計		2,044,810	21	1,980,116	20
902001	稅前淨利		3,613,388	37	4,278,226	42
701000	所得稅費用	四及六.27	(375,321)	(4)	(261,269)	(3)
902005	本期淨利		3,238,067	33	4,016,957	39
805000	其他綜合損益	六.26				
805120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		644,686	7	391,911	4
805150	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		(206,561)	(2)	1,415,751	14
805180	確定福利計畫精算淨利益(損失)		119,823	1	(47,101)	(1)
805190	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		5,666	-	(137,601)	(1)
805300	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅利益(費用)		(25,562)	-	7,512	-
805000	本期其他綜合損益		538,052	6	1,630,472	16
902006	本期綜合損益總額		\$3,776,119	39	\$5,647,429	55
913000	淨利歸屬於：					
913100	本公司業主		\$3,238,067		\$3,104,924	
913150	共同控制下前手權益		\$-		\$912,033	
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	本公司業主		\$3,776,119		\$4,671,749	
914150	共同控制下前手權益		\$-		\$975,680	
975000	基本每股盈餘(元)	六.28				
975010	本期淨利		\$0.75		\$0.87	

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲





財通證券股份有限公司
 權益表
 民國103年及102年度

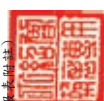
單位：新台幣仟元

項 目	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目			合計	共同控制項下之 前手權益	權益合計
						國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	備抵出售金融資 產未實現(損)益				
重編後民國102年1月1日餘額	\$32,697,809	\$3,013,856	\$2,825,768	\$6,945,365	\$3,332,600	\$(870,693)	\$(198,319)		\$47,746,386	\$19,494,239	\$67,240,625
合併前共同控制項下前手權益淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	912,033	912,033
合併前共同控制項下前手權益之其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63,647	63,647
合併前海派公司盈餘分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(680,732)	(680,732)
民國102年6月22日合併發行新股	13,290,314	6,531,729	-	-	-	(33,632)	776		19,789,187	(19,789,187)	-
101年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	156,815	-	(156,815)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	313,630	(313,630)	-	-	-	-	-	-
股東權益減項迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(717,950)	717,950	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(3,580,105)	-	-	-	(3,580,105)	-	(3,580,105)
民國102年度淨利	-	-	-	-	3,104,924	-	-	-	3,104,924	-	3,104,924
民國102年度其他綜合損益	-	-	-	-	(58,554)	187,875	1,437,504		1,566,825	-	1,566,825
民國102年12月31日餘額	45,988,123	9,545,585	2,982,583	6,541,045	3,046,370	(716,450)	1,239,961		68,627,217	-	68,627,217
102年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	304,637	-	(304,637)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	609,274	(609,274)	-	-	-	-	-	-
股東權益減項迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(198,319)	198,319	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(2,330,778)	-	-	-	(2,330,778)	-	(2,330,778)
資本公積配發現金	-	(912,033)	-	-	-	-	-	-	(912,033)	-	(912,033)
民國103年度淨利	-	-	-	-	3,238,067	-	-	-	3,238,067	-	3,238,067
民國103年度其他綜合損益	-	-	-	-	113,104	614,333	(189,385)		538,052	-	538,052
現金減資	(8,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	(8,000,000)	-	(8,000,000)
股份基礎給付交易	-	1,330	-	-	-	-	-	-	1,330	-	1,330
民國103年12月31日餘額	\$37,988,123	\$8,634,882	\$3,287,220	\$6,952,000	\$3,351,171	\$(102,117)	\$1,050,576		\$61,161,855	\$-	\$61,161,855

(請參閱財務報表附註)



董事長：許道義



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



新東陽食品股份有限公司
 現金流量表
 民國一〇一三年度至一〇一四年度

單位：新台幣仟元

項 目	一〇一三年度		一〇一四年度	
	金額	金額	金額	金額
營業活動之現金流量：				
本期前淨利	\$3,613,388	\$4,278,226		
調整項目：				
不影響現金流量之收益費損項目	225,604	262,969		
折舊費用	263,043	267,393		
呆帳提列數	769	11		
利息費用	415,347	289,539		
利息收入	(2,621,742)	(1,936,599)		
股利收入	(927,444)	(539,171)		
股份基礎給付酬勞成本	994	-		
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(1,181,348)	(1,180,869)		
處分採用權益法之投資損失(利益)	-	104,592		
處分及迴轉不動產及設備損失(利益)	6,387	(232,982)		
轉換公司債轉換利益	(385,329)	-		
已實現售後租回利益	(9,578)	(3,964)		
與營業活動相關之資產/負債變動數：				
遞過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(22,596,729)	(4,380,949)		
以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	121,287	230,863		
備供出售金融資產—流動(增加)減少	-	33,201		
附賣回債券投資(增加)減少	(224,765)	1,029,897		
應收證券融資款(增加)減少	(1,583,525)	(2,166,786)		
轉融通保證金(增加)減少	51,154	(17,794)		
應收轉融通保證款(增加)減少	38,232	(18,411)		
應收證券借貸款項(增加)減少	(13,932)	-		
債券擔保借款(增加)減少	(16,279)	-		
借券保證金—存出(增加)減少	1,487,694	202,547		
應收票據(增加)減少	50,157	(49,272)		
應收帳款(增加)減少	4,918,140	(8,716,155)		
預付款項(增加)減少	1,949	33,220		
其他金融資產—流動(增加)減少	(4,889,569)	(1,257,254)		
其他流動資產	759,510	281,338		
其他流動負債—非流動(增加)減少	(50,710)	392,896		
遞過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(增加)減少	580,173	3,759,722		
與營業活動相關之負債之淨變動：	20,330,833	(6,962,690)		
附賣回債券負債增加(減少)	(87,772)	(139,747)		
融券保證金增加(減少)	(335,375)	47,205		
應付融券擔保借款增加(減少)	1,245,322	89,857		
借券保證金—存入增加(減少)	-	(11,140)		
應付票據增加(減少)	(3,696,370)	7,297,990		
應付帳款增加(減少)	1,649	(14,779)		
代收帳項增加(減少)	(216,242)	1,077,417		
其他應付款項增加(減少)	(9,787)	10,182		
其他金融負債—流動增加(減少)	933	5,525,098		
其他金融負債—非流動增加(減少)	-	70,607		
負債準備—非流動增加(減少)	(3,921)	(190,491)		
其他非流動負債增加(減少)	6,862	4,349		
其他非流動負債增加(減少)	(4,925,187)	23,134		
營運產生之現金流入(流出)	404,421	404,421		
投資活動之現金流量：				
取得備供出售金融資產—非流動	(234)	-		
處分備供出售金融資產—非流動	385	50,000		
取得以成本衡量之金融資產	(1)	(1)		
以成本衡量之金融資產—非流動	17,340	17,340		
採用權益法之被投資公司清算退回款	303,307	303,307		
採用權益法之被投資公司減資退回股款	(84,527)	(84,527)		
取得不動產及設備	346	77,844		
處分不動產及設備	265,000	265,000		
營業保證金(增加)減少	41,254	117,798		
交割結算基金(增加)減少	(326,174)	(18,840)		
存出保證金(增加)減少	(51,161)	(72,154)		
取得無形資產	(5,822)	(78,273)		
其他非流動資產(增加)減少	329,141	199,929		
收取之股利	1,030,108	3,301,712		
投資活動之淨現金流入(流出)	3,301,712	3,301,712		
籌資活動之現金流量：				
短期借款增加(減少)	6,267,965	-		
應付商業本票增加(減少)	5,018,956	(229,988)		
發行公司債	1,020,680	-		
資本公積配發現金	(912,033)	-		
發放現金股利	(2,330,778)	(4,260,837)		
現金減資	(8,000,000)	-		
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,064,790	(4,490,825)		
匯率變動對現金及約當現金之影響	3,359	-		
本期現金及約當現金增加(減少)數	(795,374)	1,367,114		
期初現金及約當現金餘額	10,249,441	8,882,327		
期末現金及約當現金餘額	\$9,454,067	\$10,249,441		

報表附註



董事長：許進義

經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司
財務報表附註
民國一〇三年度及一〇二年度
(金額除另予註明外，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、信託業務、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。截至民國一〇三年十二月三十一日止，本公司設有 84 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司財務報告於民國一〇四年三月二十日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 截至財務報告發布日為止，本公司未採用下列金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可之 2013 版且自 2015 年 1 月 1 日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋：

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
2010 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」	2011 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2010 年 7 月 1 日

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2011 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」	2011 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2011 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 13 號「客戶忠誠計畫」	2011 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」修正國際財務報導準則第 7 號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免	2010 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」修正嚴重高度通貨膨脹及移除首次採用之相關特定日期	2011 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」之修正	2011 年 7 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」修正遞延所得稅：標的資產之回收	2012 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」	2013 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」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」修正其他綜合損益項目之表達	2012 年 7 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」之修改	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」修正政府借款	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」修正揭露—金融資產及金融負債之互抵	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」修正金融資產及金融負債之互抵	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 20 號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
2009-2011 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」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」	2013 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2013 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」之修正	2014 年 1 月 1 日

註 1：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。

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

2010 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」

於此修正下，收購日於採用國際財務報導準則第 3 號（2008 年修訂）前之企業合併所產生之或有對價，其處理並非依據國際財務報導準則第 3 號（2008 年修訂）之規定。此外，有關非控制權益之衡量選擇係適用於屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，非屬前述之非控制權益，僅能以公允價值衡量。另收購公司無義務但取代之股份基礎給付視為新的股份基礎給付，故於合併後財務報表認列。而流通在外不因企業合併而失效之無義務且未被取代之股份基礎給付—若已既得，則為非控制權益之一部分；若尚未既得，則視同收購日為給與日予以衡量，將其中部分列為非控制權益，其列入部分之決定與有義務取代之區分原則相同。

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」

該修正要求於金融工具量化揭露中提供質性揭露，以使使用者能將相關之揭露作連結，並形成金融工具所產生之風險之性質及程度之全貌。

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正

該修正要求對移轉全部但仍持續參與或移轉部分金融資產時，須對金融資產之移轉作額外量化揭露及質性揭露。

國際財務報導準則第10號「合併財務報表」

國際財務報導準則第10號取代國際會計準則第27號與解釋公告第12號，其改變主要在於導入整合後的新控制模式，藉以解決國際會計準則第27號與解釋公告第12號之實務分歧。亦即主要在於決定「是否」將另一個體編入合併報表，但未改變企業「如何」編製合併報表。

國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

國際財務報導準則第12號主要係整合針對子公司、聯合協議、關聯企業與未合併結構性個體之揭露規定，並將該等規定於單一國際財務報導準則表達。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第13號主要在於定義公允價值、於單一國際財務報導準則規範針對公允價值衡量之架構並規定關於公允價值衡量之揭露，藉以減少衡量公允價值時適用上之複雜性並改善一致性。惟並未改變其他準則中有關何時須採用公允價值衡量或揭露之規定。

國際會計準則第1號「財務報表之表達」修正其他綜合損益項目之表達

此修正要求其他綜合損益節列報之各單行項目，應依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。

國際會計準則第19號「員工福利」之修改

主要修改包括：(1)確定福利計畫之精算損益由原先可採「緩衝區」予以遞延認列，改為認列於其他綜合損益項下、(2)認列於損益項下之金額僅包括當期及前期服務成本、清償損益及淨確定福利負債(資產)淨利息、(3)確定福利計畫之揭露包括提供每一重大精算假設敏感度分析之量化資訊、(4)於企業不再能撤銷福利之要約，及認列國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」範圍內且涉及離職福利之支付之重組成本兩者較早時點認列離職福利等。

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」修正揭露—金融資產及金融負債之互抵

此修正要求企業揭露與互抵權及相關安排之資訊，前述揭露應提供有助於評估互抵對企業財務狀況影響之資訊。新揭露規範所有已認列金融工具依國際會計準則第32號「金融工具：表達」規定互抵者外，亦適用於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之已認列金融工具。

國際會計準則第32號「金融工具：表達」修正金融資產及金融負債之互抵

此修正釐清國際會計準則第32號中「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」之相關規定。

2009-2011年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第1號「財務報表之表達」

此修正釐清(1)提供揭露額外比較資訊與最低要求比較資訊之差異。最低要求比較期間係指前期、(2)當企業較最低要求比較期間額外提供比較資訊，應於財務報表相關附註中包括比較資訊，但額外比較期間不需要提供整份財務報表、(3)當企業追溯適用一項會計政策或追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目而對前期財務狀況表之資訊產生重大影響時，應列報最早比較期間之期初財務狀況表，惟不需要提供與最早比較期間之期初財務狀況表相關之附註。

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

此修正釐清關於每一應報導部門之總資產與負債之部門資訊規定，以加強與國際財務報導準則第 8 號「營運部門」規定之一致性。另，某一特定部門之總資產與負債僅於其金額係定期提供予主要營運決策者且相較於前一年度財務報表所揭露者發生重大變動時提供。

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」之修正

投資個體之修正主要係提供國際財務報導準則第 10 號中有關合併之一例外規定，其要求符合投資個體定義之母公司以透過損益按公允價值衡量對子公司之投資，而非將其併入合併報表。此修正亦規定有關投資個體之揭露事項。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自 2015 年 1 月 1 日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估除前述將影響財務報表之表達及增加財務報告之揭露外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

2. 截至財務報告發布日為止，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準則或解釋：

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之修正	2014 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」修正衍生工具之合約更替及避險會計之延續	2014 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥	2014 年 7 月 1 日
2010-2012 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」	註 2
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	註 3
國際財務報導準則第 8 號「營運部門」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	註 4
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 24 號「關係人揭露」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 38 號「無形資產」	2014 年 7 月 1 日
2011-2013 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」	2014 年 7 月 1 日
國際會計準則第 40 號「投資性不動產」	2014 年 7 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「受管制之遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正—收購聯合營運權益之會計	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正—釐清可接受之折舊或攤銷方法	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 41 號「農業」之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法	2016 年 1 月 1 日

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

準則或解釋主要內容	適用期間(註 1)
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	2016 年 1 月 1 日
2012-2014 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號「員工福利」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 34 號「期中財務報導」	2016 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露計畫	2016 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用	2016 年 1 月 1 日

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

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

註 3：收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用。

註 4：修正時即生效。

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

國際會計準則第 36 號「資產減損」之修正

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

國際財務報導解釋第 21 號「公課」

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

國際會計準則第 19 號「員工福利」修正確定給付計畫：員工提撥

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

2010-2012 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

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

國際財務報導準則第 8 號「營運部門」

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

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」

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

國際會計準則第 24 號「關係人揭露」

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

2011-2013 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

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

國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

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

國際會計準則第 40 號「投資性不動產」

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

國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」之修正－收購聯合營運權益之會計

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

國際會計準則第 16 號「不動產、廠房及設備」及國際會計準則第 38 號「無形資產」之修正－釐清可接受之折舊或攤銷方法

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

國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入之方式應當反映向客戶移轉商品和服務的模式；認列之收入則應反映企業預計因交付該等商品和服務而有權利獲得之對價金額。該新準則亦規範針對收入更詳盡之揭露，提供針對個別交易類型完整之指引，以及改善針對多個組成部分協議之指引。

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綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。減損：係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列 12 個月或存續期間之預計信用損失。

國際會計準則第 27 號「單獨財務報表」之修正—於單獨財務報表之權益法

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

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

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

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

2012-2014 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」

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

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

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

國際會計準則第 19 號「員工福利」

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

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

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

國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」之修正—揭露計畫

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

國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」、國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正—投資個體對合併例外之適用

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

個體財務報告係依據證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券商財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券商財務報告編製準則第 25 條規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，及個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，個體財務報告均以新台幣仟元為單位。

3. 外幣交易事項

- (1) 本公司財務報表係以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。
- (4) 在未喪失控制下處分包含國外營運機構之部分子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬於該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，處分包含國外營運機構之部分關聯企業或聯合控制個體時，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券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少後帳面金額為基礎，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。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. 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)」。

8. 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)」。

9. 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」。

10. 投資關聯企業

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。

於權益法下，投資關聯企業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淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業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。本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

當關聯企業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時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業增發新股時，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項目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業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之損益中。

當喪失對關聯企業之重大影響時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響時該投資關聯企業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。

11. 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。

12. 投資性不動產

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

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

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

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

13. 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。

資產售後租回

售後租回交易視為一項銷售交易與租賃交易，同時考量銷售價格與公允價值之間關係。當銷售價格與市場公允價值相同，所產生的損益應於當期認列，但是若銷售價格高於公允價值，則假設隱含後續租回的租金可能相對低於市價，銷售價格高於公允價值產生之收入應於租賃資產預期使用期間遞延認列，公允價值超過帳面價值之超額利潤應立即認列當期利益。

此外，銷售價格低於公允價值，若為損失，且無法於後續低於市價的租金取得補償，則損益應立即認列，若損失可從未來低於市價的租金取得補償，則損失應遞延並於租賃資產預期使用期間進行攤提。

14. 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。

15. 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。

16. 負債準備

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

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

除役、復原及修復成本之負債準備

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

17. 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。

18. 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，故未列入上開財務報表中。

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，精算損益於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘；期中期間之退休金成本則採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整並予以揭露。

19. 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。

20. 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。當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起，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)、當期所得稅負債(當期所得稅資產)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、關聯企業及合資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當期所得稅資產及當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。

21. 企業合併

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

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

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

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

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

1. 金融工具之公允價值

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

2. 商譽

本公司每年定期評估商譽是否有減損。採適當之折現率推估商譽相關現金產生單位之使用價值為可回收價值，據以執行商譽減損測試評估作業。民國一〇三年十二月三十一日商譽之帳面價值為5,349,070仟元，經評估之可回收金額較商譽所屬現金產生單位之帳面價值為高，故無商譽減損之需要。

3. 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率之決定、未來薪資之增加、死亡率和未來退休金給付之增加等。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

	103.12.31	102.12.31
庫存現金	\$2,920	\$3,160
銀行存款	8,647,805	7,858,911
約當現金		
三個月內到期之短期票券	319,720	2,129,849
期貨超額保證金	483,622	257,521
合 計	<u>\$9,454,067</u>	<u>\$10,249,441</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	103.12.31	102.12.31
利率區間	0.54%-0.66%	0.59%-0.63%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 截至民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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6,788,023仟元及1,898,454仟元，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

	103.12.31	102.12.31
<u>流動項目</u>		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$102,760	\$644,084
開放式基金及貨幣市場工具	210,315	341,748
營業證券－自營	66,129,881	45,582,214
營業證券－承銷	2,005,382	2,529,946
營業證券－避險	5,648,074	3,092,980
買入選擇權	25,687	2,779
期貨交易保證金－自有資金	523,164	275,391
衍生工具資產	1,349,910	1,379,872
合 計	<u>\$75,995,173</u>	<u>\$53,849,014</u>
<u>非流動項目</u>		
持有供交易之金融資產	<u>\$71,145</u>	<u>\$20,435</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

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$102,085	\$939,132
評價調整	675	(295,048)
市 價	<u>\$102,760</u>	<u>\$644,084</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	103.12.31	102.12.31
基 金	\$210,000	\$337,418
評價調整	315	4,330
市 價	<u>\$210,315</u>	<u>\$341,748</u>

(3) 營業證券－自營

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$5,147,937	\$4,388,409
上市(櫃)認購(售)權證	13,818	94
上市(櫃)公司債及政府公債	40,282,575	31,624,635
企業貸款債權證券化受益證券	-	144,347
國外有價證券	18,870,877	7,191,240
其 他	47	47
小 計	64,315,254	43,348,772
評價調整	1,814,627	2,233,442
市 價	<u>\$66,129,881</u>	<u>\$45,582,214</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(4) 營業證券—承銷

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$553,536	\$656,028
上市(櫃)公司債	1,046,381	1,336,588
其他	-	22,118
小計	1,599,917	2,014,734
評價調整	405,465	515,212
市價	<u>\$2,005,382</u>	<u>\$2,529,946</u>

(5) 營業證券—避險

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$5,437,984	\$2,975,045
上市(櫃)認購(售)權證	144,057	40,206
國外有價證券	69	-
小計	5,582,110	3,015,251
評價調整	65,964	77,729
市價	<u>\$5,648,074</u>	<u>\$3,092,980</u>

(6) 買入選擇權

	103.12.31	102.12.31
指數選擇權	\$21,961	\$1,754
股票選擇權	1,993	291
小計	23,954	2,045
未平倉(損)益	1,733	734
市價	<u>\$25,687</u>	<u>\$2,779</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	103.12.31	102.12.31
帳戶餘額	\$586,302	\$300,468
未平倉(損)益	(63,138)	(25,077)
帳戶淨值	<u>\$523,164</u>	<u>\$275,391</u>

(8) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.17。

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$71,727	\$20,486
評價調整	(582)	(51)
市價	<u>\$71,145</u>	<u>\$20,435</u>

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

3. 以成本衡量之金融資產

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
<u>流動項目</u>		
<u>股票</u>		
興櫃股票	\$374,818	\$402,061
<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	369,198
台灣總合股務資料處理(股)公司	-	28,452
台中精機廠(股)公司	743	743
普訊捌創業投資(股)公司	30,000	30,000
群陽創業投資(股)公司	21,000	30,000
誠宇創業投資(股)公司	18,870	24,000
德欣創業投資(股)公司	2,700	2,700
台灣高速鐵路(股)公司特別股	25,000	25,000
合 計	<u>\$632,143</u>	<u>\$674,724</u>

上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 備供出售金融資產

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
<u>流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$7,612,869	\$3,682,645
強制轉換公司債	-	669,582
合 計	<u>\$7,612,869</u>	<u>\$4,352,227</u>
<u>非流動項目</u>		
上市(櫃)股票	\$-	\$2,723,272
政府公債	-	50,443
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$2,773,715</u>

(1) 備供出售金融資產重分類相關資訊，詳如財務報表附註十二.7。

(2) 上述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. 無活絡市場之債券投資

	<u>103.12.31</u>	<u>102.12.31</u>
<u>流動項目</u>		
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	\$-	\$5,161

上述無活絡市場之債券投資未有提供擔保之情況。

6. 附賣回債券投資

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$2,946,109	\$3,640,927
公司債	323,016	-
金融債	596,567	-
合計	<u>\$3,865,692</u>	<u>\$3,640,927</u>
約定含息賣回總價	<u>\$3,836,224</u>	<u>\$3,634,172</u>
約定賣回期限	104.1.7- 104.2.12	103.1.14- 103.4.3

7. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，本公司於民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日之融資比率，上市股票均為60%，上櫃股票均為50%。民國一〇三年度及一〇二年度融資予一般投資人之年利率區間均為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，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日之比率均為90%。本公司並就應付融券擔保價款及存入保證金給付利息予融券客戶，民國一〇三年度及一〇二年度之年利率區間均為0.20%。

8. 應收帳款

	103.12.31	102.12.31
應收代買證券價款	\$91,537	\$97,324
交割代價	2,694,188	3,892,344
應收交割帳款－受託買賣	9,224,701	13,524,181
應收交割帳款－非受託買賣	2,490,465	2,037,471
其他	1,773,771	1,442,544
合計	<u>\$16,274,662</u>	<u>\$20,993,864</u>

9. 採用權益法之投資

被投資公司	103.12.31		102.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昷(維京群島)控股公司)	\$11,676,011	100.00	\$10,258,591	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	163,659	100.00	156,485	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	35,896	100.00	29,114	100.00
凱基創業投資(股)公司	346,989	100.00	298,112	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	336,886	99.99	340,302	99.99
凱基期貨(股)公司	2,321,420	99.61	2,143,566	99.61
環華證券金融(股)公司	969,912	21.99	1,740,350	21.99
生華創業投資(股)公司	6,106	1.20	6,002	1.20
合計	<u>\$15,856,879</u>		<u>\$14,972,522</u>	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(1) 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額如下：

被投資公司	103 年度	102 年度
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$805,223	\$765,957
凱基證券投資顧問(股)公司	8,676	12,178
凱基保險經紀人(股)公司	28,120	23,760
凱基創業投資(股)公司	43,694	(1,720)
凱基證券投資信託(股)公司	(3,340)	(11,718)
凱基期貨(股)公司	266,827	175,529
大華控股有限公司	-	192,251
環華證券金融(股)公司	31,494	28,202
生華創業投資(股)公司	654	(3,570)
合 計	\$1,181,348	\$1,180,869

上述採用權益法之投資對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經會計師查核之財務報告計算。

- (2) 本公司及凱基投顧經董事會代行股東會、凱基期貨經股東臨時會決議通過與大華證券、大華證券投資顧問(股)公司及大華期貨(股)公司之合併案，並經董事會決議以民國一〇二年六月二十二日為合併基準日。本公司及上開轉投資事業之合併案係屬組織重組，依(95)基秘字第141號函及(101)基秘字第301號函之規定，本公司自開發金控公開收購普通股股份並取得股權81.73%後，成為開發金控之子公司，並以該日為自始合併日。
- (3) 大華控股有限公司於民國一〇二年十二月二十七日經董事會決議解散，並開始執行清算程序。
- (4) 環華證券金融(股)公司(以下簡稱環華證金)於民國一〇三年六月二十五日股東會決議通過之現金減資3,500,000仟元，減資後實收資本額為4,000,000仟元，業經金融監督管理委員會於民國一〇三年七月七日核准申報生效，並經董事會決議以民國一〇三年七月二十九日為減資基準日。
- (5) 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。
- (6) 本公司與中華開發工業銀行共同持有生華創業投資股份有限公司21.20%股權，因是採用權益法評價。
- (7) 上述採用權益法之投資並無提供質押擔保之情形。

10. 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：					
103.1.1	\$3,650,036	\$1,853,371	\$2,067,055	\$156,857	\$7,727,319
增添	-	-	94,045	40,752	134,797
處分	-	-	(123,332)	(22,821)	(146,153)
移轉	8,430	2,807	12,059	3,376	26,672
103.12.31	\$3,658,466	\$1,856,178	\$2,049,827	\$178,164	\$7,742,635

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
102.1.1	\$3,902,052	\$2,044,486	\$1,959,656	\$149,644	\$8,055,838
增添	-	-	67,866	16,661	84,527
處分	(110,219)	(24,344)	(50,914)	(29,863)	(215,340)
移轉	(141,797)	(166,771)	90,447	20,415	(197,706)
102.12.31	\$3,650,036	\$1,853,371	\$2,067,055	\$156,857	\$7,727,319
<u>折舊及減損：</u>					
103.1.1	\$-	\$539,447	\$1,680,490	\$108,405	\$2,328,342
折舊	-	34,296	158,781	26,473	219,550
處分	-	-	(122,180)	(17,240)	(139,420)
移轉	-	551	-	-	551
103.12.31	\$-	\$574,294	\$1,717,091	\$117,638	\$2,409,023
102.1.1	\$-	\$569,111	\$1,534,072	\$102,880	\$2,206,063
折舊	-	39,984	186,835	33,727	260,546
處分	-	(1,994)	(50,202)	(28,202)	(80,398)
移轉	-	(67,654)	9,785	-	(57,869)
102.12.31	\$-	\$539,447	\$1,680,490	\$108,405	\$2,328,342
<u>淨帳面金額：</u>					
103.12.31	\$3,658,466	\$1,281,884	\$332,736	\$60,526	\$5,333,612
102.12.31	\$3,650,036	\$1,313,924	\$386,565	\$48,452	\$5,398,977

(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。

11. 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>			
103.1.1	\$456,546	\$304,638	\$761,184
移轉	(8,430)	(2,807)	(11,237)
103.12.31	\$448,116	\$301,831	\$749,947
102.1.1	\$314,749	\$160,645	\$475,394
移轉	141,797	143,993	285,790
102.12.31	\$456,546	\$304,638	\$761,184
<u>折舊及減損：</u>			
103.1.1	\$-	\$97,188	\$97,188
當期折舊	-	6,054	6,054
移轉	-	(551)	(551)
103.12.31	\$-	\$102,691	\$102,691
102.1.1	\$-	\$36,896	\$36,896
當期折舊	-	2,423	2,423
移轉	-	57,869	57,869
102.12.31	\$-	\$97,188	\$97,188

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	土地	建築物	合計
淨帳面金額：			
103.12.31	\$448,116	\$199,140	\$647,256
102.12.31	\$456,546	\$207,450	\$663,996

	103年度	102年度
投資性不動產之租金收入	\$46,204	\$87,515

(2) 本公司選擇以成本模式衡量投資性不動產於民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日之公允價值分別為1,406,330仟元及1,111,267仟元，該公允價值部分係由本公司管理階層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。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進行。

(3) 上述投資性不動產提供質押擔保之情況，詳如財務報表附註八。

12. 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
103.1.1	\$5,349,070	\$1,997,864	\$117,941	\$7,464,875
增添	-	-	51,161	51,161
移轉	-	-	10,786	10,786
攤銷	-	(197,434)	(65,609)	(263,043)
103.12.31	\$5,349,070	\$1,800,430	\$114,279	\$7,263,779
102.1.1	\$5,349,070	\$2,196,059	\$102,134	\$7,647,263
增添	-	-	72,154	72,154
移轉	-	-	10,140	10,140
攤銷	-	(198,195)	(66,487)	(264,682)
102.12.31	\$5,349,070	\$1,997,864	\$117,941	\$7,464,875

(2) 本公司其他無形資產及電腦軟體之攤銷年限為3~15年。

13. 其他非流動資產

	103.12.31	102.12.31
營業保證金	\$1,435,000	\$1,750,000
交割結算基金	368,618	409,872
存出保證金	829,775	503,601
預付設備款	24,804	45,203
其他非流動資產	37,212	37,212
合計	\$2,695,409	\$2,745,888

上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳見財務報表附註八。

14. 短期借款

	103.12.31	102.12.31
信用借款	\$5,382,965	\$-
擔保借款	885,000	-
合計	\$6,267,965	\$-
利率區間	1.050%-5.987%	-

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

上述短期借款之擔保品，詳見財務報表附註八。

15. 應付商業本票

	103.12.31	102.12.31
應付商業本票	\$5,020,000	\$-
減：應付商業本票折價	(1,044)	-
淨 額	<u>\$5,018,956</u>	<u>\$-</u>
利率區間	0.838%-1.029%	-

16. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	103.12.31	102.12.31
<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	\$830,616	\$1,881,805
發行認購(售)權證負債	8,199,777	11,672,712
發行認購(售)權證再買回	(7,454,742)	(11,178,336)
賣出選擇權負債	22,881	10,651
應付借券	1,345,285	1,436,480
衍生工具負債	2,799,163	2,221,485
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	<u>1,966,485</u>	<u>1,084,495</u>
合 計	<u>\$7,709,465</u>	<u>\$7,129,292</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$503,844	\$1,870,061
公司債	318,496	-
小 計	<u>822,340</u>	<u>1,870,061</u>
評價調整	8,276	11,744
市 價	<u>\$830,616</u>	<u>\$1,881,805</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：

	103.12.31	102.12.31
發行認購(售)權證	\$9,929,485	\$12,980,355
價值變動利益	(1,729,708)	(1,307,643)
市 價	<u>8,199,777</u>	<u>11,672,712</u>
再買回認購(售)權證	7,785,754	12,068,523
價值變動損失	(331,012)	(890,187)
市 價	<u>7,454,742</u>	<u>11,178,336</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$745,035</u>	<u>\$494,376</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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 賣出選擇權負債

	103.12.31	102.12.31
指數選擇權	\$27,735	\$10,681
股票選擇權	837	68
小計	28,572	10,749
未平倉損(益)	(5,691)	(98)
市價	\$22,881	\$10,651

(4) 應付借券

	103.12.31	102.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,144,312	\$1,152,205
國外有價證券	120,593	236,883
小計	1,264,905	1,389,088
評價調整	80,380	47,392
市價	\$1,345,285	\$1,436,480

(5) 衍生工具負債及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如財務報表附註六.17。

17. 衍生工具

(1) 名目本金

金融商品	103.12.31	102.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$23,602,916	\$7,629,752
換利合約價值	91,889,016	87,552,752
換匯交易合約價值	16,103,492	10,694,845
資產交換 IRS 合約價值	11,577,300	9,767,300
資產交換選擇權－買入	10,572,300	8,900,500
資產交換選擇權－賣出	17,614,300	18,172,000
結構型商品	15,416,001	14,767,349
股權衍生工具	7,842,220	1,525,459
匯率衍生工具	49,096	-
其他	-	130,000
合計	\$194,666,641	\$159,139,957

(2) 持有供交易之金融資產/負債－衍生工具

金融商品	103.12.31	102.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$110,350	\$180,224
資產交換 IRS 合約價值	47,377	44,419
換匯交易合約價值	409,915	76,404
買入選擇權		
資產交換選擇權	779,091	669,091
其他	-	407,314
結構型商品	3,161	2,358

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融商品	103.12.31	102.12.31
股權衍生工具	-	62
匯率衍生工具	16	-
合計	\$1,349,910	\$1,379,872
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$156,242	\$250,899
資產交換 IRS 合約價值	303,777	170,870
換匯交易合約價值	36,114	25,937
賣出選擇權		
資產交換選擇權	1,252,246	1,584,870
結構型商品	31,812	24,040
股權衍生工具	1,018,972	164,869
合計	\$2,799,163	\$2,221,485
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	\$1,966,485	\$1,084,495
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	\$13,478,627	\$13,672,824

(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：

	103 年度	102 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$29,519,517	\$28,901,733
到期前履約利益	7,078	5,104
逾期失效利益	-	871
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(3,422,720)	(3,056,222)
價值變動損失	(25,654,649)	(25,453,879)
發行認購(售)權證費用	(118,353)	(94,043)
認購(售)權證淨利益(損失)	\$330,873	\$303,564

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	103 年度	102 年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(506,764)	\$361,549
選擇權交易淨利益(損失)	(188,099)	115,492
合計	\$(694,863)	\$477,041

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	103 年度	102 年度
換利合約價值	\$(68,759)	\$34,934
資產交換	(1,289,775)	(968,298)
債券選擇權	951	(8,970)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	103 年度	102 年度
結構型商品	(526,240)	(131,996)
股權衍生工具	(310,399)	(19,958)
信用衍生工具	(7,069)	(12,507)
匯率衍生工具	(14)	-
合 計	<u>\$ (2,201,305)</u>	<u>\$ (1,106,795)</u>

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：

103.12.31

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	36	\$52,908	\$53,250	
期貨契約	金融期貨契約	賣	293	308,615	317,086	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	4	4,576	4,550	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	14	6,413	6,447	
期貨契約	台股期貨契約	買	505	912,632	936,092	
期貨契約	台股期貨契約	賣	272	486,258	504,427	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	8	4,408	4,472	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	5	2,140	2,269	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	343	152,861	159,160	
期貨契約	股票期貨契約	買	6,536	1,298,474	1,324,896	
期貨契約	股票期貨契約	賣	27,650	2,919,010	2,944,742	
期貨契約	國外期貨契約	賣	3,821	17,402,095	17,456,911	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	5,729	10,632	13,951	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	2,857	11,329	9,587	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	8,528	(14,934)	15,731	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	13,719	(12,801)	6,388	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	511	804	1,349	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	554	1,189	800	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	250	(377)	557	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	329	(460)	205	

102.12.31

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	11	\$13,390	\$13,618	
期貨契約	金融期貨契約	買	66	68,010	69,670	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	5	2,199	2,196	
期貨契約	台股期貨契約	買	351	587,944	606,036	
期貨契約	台股期貨契約	賣	384	661,918	663,010	
期貨契約	短天期小台指期貨契約	賣	392	167,852	168,874	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	755	325,191	325,896	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,222	397,476	394,774	
期貨契約	股票期貨契約	賣	17,487	1,314,707	1,365,342	
期貨契約	國外期貨契約	買	177	82,159	83,579	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,080	3,996,112	3,987,839	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	785	1,214	2,288	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	558	540	191	

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			
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	1,461	(6,670)	8,087	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	2,350	(4,011)	2,477	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	47	3	3	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	81	288	297	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1	(2)	2	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	38	(66)	85	

18. 附買回債券負債

	103.12.31	102.12.31
政府公債	\$11,698,051	\$5,241,548
金融債	8,092,438	1,630,905
可轉債	600,054	501,729
公司債	28,188,698	20,730,499
企業貸款債權證券化受益證券	-	143,727
合計	<u>\$48,579,241</u>	<u>\$28,248,408</u>
約定含息買回總價	<u>\$48,722,802</u>	<u>\$28,286,905</u>
約定買回期限	104.1.5-104.3.17	103.1.2-103.3.4

19. 應付帳款

	103.12.31	102.12.31
應付託售證券價款	\$92,419	\$156,560
交割代價	2,009,320	2,155,651
應付交割帳款－受託買賣	9,968,541	14,752,370
應付交割帳款－非受託買賣	2,349,754	972,698
其他	233,653	294,052
合計	<u>\$14,653,687</u>	<u>\$18,331,331</u>

20. 應付公司債

	103.12.31	102.12.31
一〇三年第一次人民幣無擔保普通公司債	\$1,020,680	\$-
一〇〇年第一次無擔保普通公司債	3,100,000	3,100,000
小計	4,120,680	3,100,000
減：一年內到期	(3,100,000)	-
淨額	<u>\$1,020,680</u>	<u>\$3,100,000</u>

(1) 本公司於民國一〇一年三月十五日發行一〇〇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 3,100,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：

- A. 發行期間：發行期間三年，自民國一〇一年三月十五日至民國一〇四年三月十五日止。
- B. 票面利率：固定利率 1.15%。
- C. 還本方式：自發行日起屆滿三年到期一次償還本金。
- D. 擔保方式：無。
- E. 計、付息方式：本公司債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

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

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

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。

(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：

	103 年度	102 年度
因新制產生之退休金費用(確定提撥)	\$143,393	\$140,892
依舊制產生之退休金費用(確定給付)	21,420	19,039
合 計	<u>\$164,813</u>	<u>\$159,931</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$12,351	\$14,364
利息成本	22,823	17,780
計畫資產預期報酬	(13,754)	(13,105)
前期服務成本	-	-
合 計	<u>\$21,420</u>	<u>\$19,039</u>

(3) 精算損益認列於其他綜合損益之累積金額如下：

	103年度	102年度
期初金額	\$(286,948)	\$(239,847)
當期精算(損失)利益	119,823	(47,101)
期末金額	<u>\$(167,125)</u>	<u>\$(286,948)</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(4) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	103.12.31	102.12.31
確定福利義務現值	\$923,862	\$1,141,188
計畫資產之公允價值	(571,380)	(687,698)
提撥狀況	352,482	453,490
預付退休金帳列數	-	-
應計退休金負債帳列數	\$352,482	\$453,490

確定福利義務之現值變動如下：

	103年度	102年度
期初之確定福利義務	\$1,141,188	\$1,185,304
當期服務成本	12,351	14,364
利息成本	22,823	17,780
支付之福利	(133,088)	(113,218)
精算損失(利益)	(119,412)	36,958
期末之確定福利義務	\$923,862	\$1,141,188

計畫資產公允價值變動如下：

	103年度	102年度
期初之計畫資產公允價值	\$687,698	\$792,633
計畫資產預期報酬	13,754	13,105
雇主提撥數	2,605	5,321
支付之福利	(133,088)	(113,218)
精算利益(損失)	411	(10,143)
期末之計畫資產公允價值	\$571,380	\$687,698

(5) 截至民國一〇三年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於未來十二個月提撥 2,605 仟元。

(6) 計畫資產主要類別構成總計畫資產公允價值之百分比如下：

	退休金計畫(%)	
	103.12.31	102.12.31
現金	100	100

(7) 本公司民國一〇三年度及一〇二年度計畫資產之實際報酬分別為 14,165 仟元及 2,962 仟元。員工退休基金係全數提存於臺灣銀行、中國信託信託部及國泰世華商業銀行，計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於確定福利義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，及考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率後所作之估計。

(8) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	103.12.31	102.12.31
折現率	2.25%	2.00%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%
計畫資產之預期報酬率	2.25%	2.00%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

折現率如變動 0.5%，將導致下列影響：

	103年度		102年度	
	+ 0.5%	- 0.5%	+ 0.5%	- 0.5%
當期服務成本與利息成本彙總數之影響	\$2,857	\$(3,518)	\$1,946	\$(2,548)
確定福利義務之影響	(64,250)	71,474	(87,935)	98,137

(9) 民國一〇三年度、一〇二年度及一〇一年度各項與確定福利計畫相關之金額如下：

	103年度	102年度	101年度
期末確定福利義務之現值	\$923,862	\$1,141,188	\$1,185,304
期末計畫資產之公允價值	(571,380)	(687,698)	(792,633)
期末計畫之剩餘或短絀	\$352,482	\$453,490	\$392,671
計畫負債之經驗調整	\$(119,412)	\$36,958	\$220,187
計畫資產之經驗調整	\$411	\$(10,143)	\$(8,116)

22. 負債準備

非流動	訴訟準備	除役負債	合計
103.1.1	\$164,315	\$31,717	\$196,032
當期新增	5,170	400	5,570
當期支付	(222)	(6,881)	(7,103)
當期迴轉	-	(2,388)	(2,388)
103.12.31	\$169,263	\$22,848	\$192,111
102.1.1	\$159,966	\$31,717	\$191,683
當期新增	20,936	-	20,936
當期支付	(16,587)	-	(16,587)
102.12.31	\$164,315	\$31,717	\$196,032

23. 權益

(1) 普通股

	103.12.31	102.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000
已發行股數(仟股)	3,798,812	4,598,812
已發行股本	\$37,988,123	\$45,988,123

本公司與大華證券於民國一〇二年一月二十八日經董事會代行股東會決議通過以每股大華證券股份換發0.93股本公司股份進行合併，合併後大華證券為消滅公司，本公司為存續公司之合併案。本合併案增資發行新股計13,290,314仟元，分為1,329,031仟股，每股面額10元。合併後已發行股本由32,697,809仟元增加為45,988,123仟元，已發行股數由3,269,781仟股增加為4,598,812仟股。上項合併案業經主管機關核准在案，並以民國一〇二年六月二十二日為合併基準日。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

為提升本公司之資本使用效率與提高本公司及母公司開發金控整體股東權益報酬，經董事會代行股東會決議辦理減資8,000,000仟元。上項減資案已於民國一〇三年八月六日經主管機關核准在案，並以民國一〇三年九月一日為減資基準日。

(2) 資本公積

	103.12.31	102.12.31
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	6,578,002
員工認股權	1,330	-
合 計	<u>\$8,634,882</u>	<u>\$9,545,585</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，於公司無虧損者，得依公司法規定之股東會決議方法，將資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。前項所稱之資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

本公司經民國一〇三年五月三十日董事會代行股東會決議通過以資本公積－合併溢額發放現金912,033仟元。

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司經民國一〇二年五月三十一日董事會代行股東會職權修改公司盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

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

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

本次修改之公司盈餘分配章程係刪除提撥董事酬勞之規定，並於分配民國一〇二年度盈餘起適用，分配民國一〇一年度盈餘時仍依據民國一〇二年三月二十二日修訂之公司盈餘分配章程分派。

B. 本公司民國一〇三年五月三十日及民國一〇二年六月二十八日之董事會代行股東會，決議民國一〇二年度及一〇一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)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$304,637	\$156,815	-	-
特別盈餘公積	609,274	313,630	-	-
特別盈餘公積迴轉	(198,319)	(717,950)	-	-
普通股現金股利	2,330,778	3,580,105	0.507	0.780
合 計	<u>\$3,046,370</u>	<u>\$3,332,600</u>		
附註：				
董事酬勞	\$-	\$23,120		
員工現金紅利	33,500	12,427		

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

大華證券民國一〇二年五月二十三日之董事會代行股東會，決議民國一〇一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)
法定盈餘公積	\$97,247	-
特別盈餘公積	194,495	-
普通股現金股利	680,732	0.48
合計	<u>\$972,474</u>	

附註：

員工現金紅利 \$6,807

民國一〇三年度及一〇二年度決議通過之員工紅利及董事酬勞與民國一〇二年度及一〇一年度估列之費用並無差異。

- C. 本公司分派民國一〇一年度盈餘時，必須依法令規定就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積，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。

依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。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。

本公司因為無未實現重估增值且累積換算調整數未選擇適用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，故無需提列及迴轉特別盈餘公積。

- D. 依公司法規定，公司於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提法定盈餘公積百分之十，但法定盈餘公積，已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損外，不得使用之。以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
- E. 民國一〇三年度及一〇二年度員工紅利估列金額分別為27,000仟元及33,500仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際發放金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。
- F. 本公司董事會通過及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利等相關資訊，可至公開資訊觀測站查詢。

24. 股份基礎給付計畫

本公司之母公司開發金控於民國一〇二年經董事會決議發行員工認股權憑證45,000,000單位，業經主管機關申報生效，並於民國一〇三年十月九日經董事會決議全數發行。給與對象係以開發金控正式編制內全職員工及其直接或間接持有具表決權之股數百分之五十以上之子公司全職員工為限。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

員工認股權計畫每單位員工認股權憑證得認購股數為1股開發金控普通股，認股權之執行價格係給與日開發金控普通股收盤價。員工既得股份之數額採分年結算及辦理發放，屆滿二年、三年及四年之既得比例分別為25%、25%及50%。員工認股權憑證之存續期間為七年，此一期間內不得轉讓、設質、贈與他人，或作為其他方式之處分，但因繼承者或因認股權人自動放棄認股權者不在此限。

(1) 前述員工認股權計畫相關之資訊如下：

認股權憑證給與日	給與單位總數	每單位執行價格(元)
103.10.9	9,650,000	\$9.54

(2) 員工認股權計畫之詳細資訊如下：

	103.10.9-103.12.31	
	流通在外數量	加權平均執行價格(元)
期初流通在外	-	-
本期給與	9,650,000	1.3876
本期執行	-	-
期末流通在外	9,650,000	1.3876
期末可執行	9,650,000	1.3876
本期給與之加權平均公允價值(元)		1.3876

(3) 員工認股權計畫使用之定價模式及假設列示如下：

存續期間	7年
預期波動率	15.45%
預期股利率	1.5%
無風險利率	1.5647%
提前執行乘數	1.63倍
使用之定價模式	三項樹模型評價模式

預期波動率係基於過去1年開發金控歷史股票價格波動率。

(4) 本公司民國一〇三年十月九日至十二月三十一日認列之酬勞成本為 994 仟元。

25. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	103 年度	102 年度
在集中交易市場受託買賣	\$2,850,153	\$2,268,586
在營業處所受託買賣	1,070,146	1,074,358
融券手續費收入	102,129	89,405
經手借券手續費收入	13,682	13,185
海外複委託收入	123,612	112,126
合計	\$4,159,722	\$3,557,660

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 承銷業務收入

	103 年度	102 年度
包銷證券報酬	\$239,357	\$106,419
承銷作業處理費收入	116,530	106,092
承銷輔導費收入	34,854	67,275
其他承銷業務收入	224,541	154,152
合 計	\$615,282	\$433,938

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	103 年度	102 年度
<u>自營</u>		
出售證券收入－自營	\$970,354,575	\$857,742,987
出售證券成本－自營	(966,809,376)	(856,328,001)
小 計	3,545,199	1,414,986
<u>承銷</u>		
出售證券收入－承銷	3,495,420	3,420,711
出售證券成本－承銷	(3,266,396)	(2,994,154)
小 計	229,024	426,557
<u>避險</u>		
出售證券收入－避險	102,466,580	51,652,809
出售證券成本－避險	(102,216,875)	(51,573,238)
小 計	249,705	79,571
合 計	\$4,023,928	\$1,921,114

(4) 利息收入

	103 年度	102 年度
融資利息收入	\$1,590,932	\$1,402,707
債券利息收入	765,671	419,187
其他利息收入	3,476	3,269
合 計	\$2,360,079	\$1,825,163

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	103 年度	102 年度
營業證券－自營	\$(123,352)	\$784,696
營業證券－承銷	(109,748)	227,205
營業證券－避險	(11,765)	79,677
合 計	\$(244,865)	\$1,091,578

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	103 年度	102 年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$147,332	\$308,443
借券及附賣回債券融券回補損失	(426,816)	(158,445)
合 計	\$(279,484)	\$149,998

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(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

	103 年度	102 年度
分割債券到期兌償利益	\$-	\$10,625
買入他家權證到期前履約(損)益	18,744	(71)
佣金收入	161,663	125,741
基金管理費收入	21,802	27,926
其他手續費收入	16,785	25,414
其他營業收入	1,014	7,728
錯帳淨收入(損失)	(5,565)	(6,077)
合 計	<u>\$214,443</u>	<u>\$191,286</u>

(9) 財務成本

	103 年度	102 年度
證券金融利息	\$22,565	\$12,232
附買回票券及債券利息	278,782	208,283
銀行借款利息	20,721	4,020
公司債利息	40,618	35,650
短期票券利息	47,285	15,533
其他利息	5,376	13,821
合 計	<u>\$415,347</u>	<u>\$289,539</u>

(10) 員工福利、折舊及攤銷費用

本公司發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	103 年度	102 年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,433,186	\$3,447,565
保險費用	273,959	270,500
退休金費用	164,813	159,931
其他員工福利費用	135,430	167,406
合 計	<u>\$4,007,388</u>	<u>\$4,045,402</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$225,604	\$262,969
攤銷費用	263,043	267,393
合 計	<u>\$488,647</u>	<u>\$530,362</u>

本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之員工人數分別為3,429人及3,607人。

本公司因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用。

(11) 其他營業費用

	103 年度	102 年度
郵電費	\$145,684	\$157,501
稅捐	807,386	539,617
租金	363,462	424,328

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	103 年度	102 年度
修繕費	138,666	127,465
電腦資訊費	201,820	230,161
勞務費用	300,718	322,459
借券費用	153,531	247,068
其他費用及什支	653,521	634,614
合計	\$2,764,788	\$2,683,213

(12) 其他利益及損失

	103 年度	102 年度
財務收入	\$261,663	\$111,436
租金收入	46,555	87,790
處分不動產及設備淨(損)益	(6,387)	252,982
處分投資淨(損)益	8,620	(102,551)
股利收入	159,753	84,334
外幣兌換淨(損)益	(25,745)	(30,128)
管理服務收入	388,629	346,762
其他營業外收入及支出	30,374	48,622
合計	\$863,462	\$799,247

26. 其他綜合損益組成部分

103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
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$644,686	\$-	\$644,686	\$-	\$644,686
備供出售金融資產未實 現淨利益(損失)	178,768	(385,329)	(206,561)	-	(206,561)
確定福利計畫精算淨利 益(損失)	119,823	-	119,823	(20,370)	99,453
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	5,666	-	5,666	(5,192)	474
其他綜合損益合計	\$948,943	\$(385,329)	\$563,614	\$(25,562)	\$538,052

102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
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$294,175	\$97,736	\$391,911	\$-	\$391,911
備供出售金融資產未實 現淨利益(損失)	1,441,621	(25,870)	1,415,751	-	1,415,751
確定福利計畫精算淨利 益(損失)	(47,101)	-	(47,101)	8,007	(39,094)
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	(167,663)	30,062	(137,601)	(495)	(138,096)
其他綜合損益合計	\$1,521,032	\$101,928	\$1,622,960	\$7,512	\$1,630,472

27. 所得稅費用

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	103年度	102年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期產生之所得稅費用	\$94,165	\$21,025
以前年度所得稅費用之調整	(8,509)	147,693
組織重組影響數	-	(45,357)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	289,665	137,908
所得稅費用	<u>\$375,321</u>	<u>\$261,269</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	103年度	102年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫精算淨利益(損失)	\$20,370	\$(8,007)

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
繼續營業單位稅前淨利	\$3,613,388	\$4,278,226
減：共同控制下前手權益淨利	-	(866,676)
歸屬於本公司繼續營業單位稅前淨利	<u>\$3,613,388</u>	<u>\$3,411,550</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$614,276	\$579,964
免稅收益之所得稅影響數	(595,657)	(703,626)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	32,743	47,185
所得稅法 42 條規定免稅所得	102,476	150,307
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	135,827	64,078
共同控制下前手權益所得稅利益	-	(45,357)
最低稅負制稅款	94,165	21,025
以前年度所得稅費用之調整	(8,509)	147,693
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$375,321</u>	<u>\$261,269</u>

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	103.12.31	102.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$8,534	\$8,534
未實現兌換損失	46,551	-
衍生性金融商品未實現損失	2,893	31,679
負債準備	1,626	1,626
確定福利退休計畫	76,386	96,756
虧損扣抵	108,575	249,733
遞延所得稅資產合計	<u>244,565</u>	<u>388,328</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	103.12.31	102.12.31
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	-	(13,162)
未實現認購(售)權證利益	(25,055)	(15,662)
售後租回	-	(5,350)
商譽	(909,342)	(733,951)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(308)	(308)
遞延所得稅負債合計	(943,957)	(777,685)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$(699,392)	\$(389,357)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	103年度	102年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(389,357)	\$(356,983)
自始合併轉入	-	97,527
認列於損益之金額	(289,665)	(137,908)
認列於其他綜合損益之金額	(20,370)	8,007
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(699,392)	\$(389,357)

(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：

	103.12.31	102.12.31
本公司	\$269,819	\$119,445

B. 稅額扣抵比率：

	103年度(預計)	102年度(實際)
本公司	20.48%	4.57%

依台財稅字第10204562810號規定，首次採用國際財務報導準則之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(8) 未分配盈餘相關資訊：

本公司於民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日，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

本公司截至民國一〇〇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。本公司因合併收購而取得之台証綜合證券股份有限公司(消滅公司)及大華證券(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件均核定至民國九十七年度。

(10)行政救濟情形

本公司民國九十五年度至民國一〇〇年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為1,469,210仟元；大華證券民國九十六年度至民國九十七年度營利事業所得稅結算申報針對認購權證所得及營業讓與攤提等費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為15,811仟元，但本公司不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

28. 每股盈餘

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

	103年度	102年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司之淨利	\$3,238,067	\$3,104,924
歸屬於共同控制下前手權益淨利	-	912,033
合 計	\$3,238,067	\$4,016,957
加權平均流通在外股數	4,331,415,061 股	4,598,812,320 股
基本每股盈餘(元)	\$0.75	\$0.87

七、關係人交易

1. 業務收入及支出：

	103年度	102年度
(1)經紀手續費收入		
母公司	\$381	\$351
子公司	6,121	7,108
其他關係人	27,822	17,820
合 計	\$34,324	\$25,279
(2)股務代理收入		
母公司	\$21,461	\$16,460
子公司	465	446
其他關係人	207	245
合 計	\$22,133	\$17,151
(3)期貨佣金收入		
子公司	\$265,306	\$236,702
(4)其他營業收益		
子公司	\$161,777	\$126,092

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. 本公司與銀行業務行為間之資金往來明細如下：

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

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$4,578,668	\$5,289,318

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	103.12.31	102.12.31
(1) <u>營業證券—自營</u>		
A. 股票		
其他關係人	\$-	\$31,053
B. 債券		
其他關係人	\$-	\$233,386
(2) <u>期貨交易保證金—自有資金</u>	103.12.31	102.12.31
子公司	\$293,698	\$242,979

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

	103.12.31	102.12.31
(3) <u>未到期之衍生工具</u>	名目本金	名目本金
A. 換利合約價值		
其他關係人	\$800,000	\$800,000
B. 資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人	\$103,900	\$55,000
C. 資產交換選擇權—買入		
其他關係人	\$103,900	\$55,000
D. 股權選擇權		
其他關係人	\$7,832,000	\$1,449,000

4. 備供出售金融資產—流動：

	103.12.31	102.12.31
<u>股票</u>		
母公司	\$3,056,117	\$-

5. 應收證券融資款

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$10,070	\$13,648

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

6. 應收轉融通擔保價款

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$15,046	\$-

7. 借券保證金—存出

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$182,041	\$316,202

8. 應收帳款

	103.12.31	102.12.31
母公司	\$1,140	\$1,153
子公司	104,470	45,063
其他關係人	97	99
合計	\$105,707	\$46,315

9. 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$14,432	\$830,501
關聯企業	1,414	-
其他關係人	1,889	-
合計	\$17,735	\$830,501

10. 備供出售金融資產—非流動：

	103.12.31	102.12.31
<u>股票</u>		
母公司	\$-	\$2,723,272

11. 融券保證金

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$36,099	\$47,867

12. 應付融券擔保價款

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$39,915	\$52,927

13. 應付帳款

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$396	\$20,995
其他關係人	10	22
合計	\$406	\$21,017

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

14. 借券保證金－存入

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$-	\$39,612

15. 其他應付款

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$102,527	\$114,631

16. 當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：

	103.12.31	102.12.31
應向母公司收取之稅款	\$122,581	\$122,581
應向母公司支付之稅款	\$411,405	\$983,956

17. 應付公司債

	103.12.31	102.12.31
其他關係人	\$510,340	\$-

18. 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	103年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
子公司	\$104,894	\$-

	102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	\$27,000	\$-

19. 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

(1) 買賣斷債券

	103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	\$8,341,334	\$8,404,906

	102年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
母公司	\$1,500,000	\$-
其他關係人	3,771,121	4,751,539
合計	\$5,271,121	\$4,751,539

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 債券放空

	103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	\$49,612	\$149,462

20. 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)

	103年度	102年度
子公司	\$33,520	\$45,574
其他關係人	314	1,357
合計	\$33,834	\$46,931

租金收入之決定及收取方法：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

存入保證金(帳列其他非流動負債項目項下)

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$8,487	\$17,936
其他關係人	90	338
合計	\$8,577	\$18,274

21. 其他營業費用

	103年度	102年度
(1) <u>勞務費</u>		
子公司	\$183,504	\$192,360
(2) <u>其他</u>		
子公司	\$18,738	\$13,356
其他關係人	11,591	12,605
合計	\$30,329	\$25,961

22. 其他利益及損失

	103年度	102年度
<u>其他營業外收入</u>		
子公司	\$7,421	\$8,570
其他關係人	35,716	7,385
關聯企業	6,967	-
合計	\$50,104	\$15,955

23. 本公司主要管理階層之獎酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$133,358	\$156,079
退職後福利	4,652	3,370
股份基礎給付交易	652	-
合計	\$138,662	\$159,449

24. 本公司因借券保證金需要，請其他關係人出具保證函共 380,000 仟元。

25. 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 及 Letter of Awareness 予香港上海匯豐銀行、第一銀行、Goldman Sachs International 及 Newedge Australia Pty Ltd.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	103.12.31	102.12.31
備供出售金融資產－流動	\$2,427,264	\$-
其他流動資產－受限制資產	2,142,866	1,325,061
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	71,145	20,435
備供出售金融資產－非流動	-	2,213,351
不動產及設備	4,326,158	4,348,283
投資性不動產	594,959	611,471
其他非流動資產－存出保證金	732,877	379,320
合 計	<u>\$10,295,269</u>	<u>\$8,897,921</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司截至民國一〇三年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

- 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，請詳財務報表附註六.27。
- 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更四審於民國一〇三年六月二十六日判決本公司應於黃君將系爭仁信證券股票所有權讓與本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元，其餘上訴駁回。本公司及黃君均就更四審判決上訴至最高法院，最高法院於民國一〇三年十月十六日判決廢棄更四審判決，發回更審。本案目前於台灣高等法院審理中。
- 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中，但因歌林(股)公司尚在重整中，故停止訴訟。
- 投資人洪君及李君指稱大華證券(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」)前職員許君於任職本公司期間，以執行本公司業務之名義，向渠等推銷不存在之金融商品，故渠等於民國九十三年起分別將投資款項匯入本公司交割銀行專戶、大華投信債券基金專戶及許君之個人銀行帳戶，共計 12,700 仟元。渠等直至民國九十八年二月間接獲法務部調查局告知，方得知遭許君詐騙，因許君詐欺案業經士林地方法院檢察署提起公訴，洪君及李君爰對

本公司起訴請求本公司與許君應連帶賠償李君 2,000 仟元整及洪君 10,700 仟元整，暨自起訴狀繕本送達翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並於民國九十九年七月十四日擴張請求金額為 13,044 仟元。士林地方法院於民國一〇二年一月三十一日判決本公司應與許君連帶賠償洪君與李君共 7,974 仟元及年息 5% 之法定利息，雙方均提起上訴，台灣高等法院於民國一〇四年一月六日駁回兩造之上訴，嗣雙方達成協議，本公司於民國一〇四年一月三十日依二審判決賠付洪君 7,771 仟元及李君 2,455 仟元，雙方並同時捨棄上訴權，故本案已確定。

5. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 700,000 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

1. 本公司之子公司凱基創業投資股份有限公司為發展業務需要，於民國一〇四年一月二十九日經董事會決議通過辦理現金增資 300,000 仟元。
2. 本公司為遵照新加坡主管機關指示，於民國一〇四年二月三日經董事會決議通過由轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 對其轉投資公司 KGI Fraser Securities Pte. Ltd. 及 KGI Ong Capital Pte. Ltd. 分別增資新加坡幣 30,000 仟元及 6,500 仟元。
3. 本公司為充實海外營運資金及強化資本結構，於民國一〇四年二月三日經董事會決議通過由轉投資公司 KG Investments Holdings Limited 對其轉投資公司 KGI International Holdings Limited 增資美金 30,000 仟元後，依序向下對轉投資公司 KGI Limited、KGI Asia Limited 及 KGI Futures (Hong Kong) Limited 分別增資美金 85,000 仟元、55,000 仟元及 30,000 仟元。

十二、其他

1. 財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標

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

(2) 風險管理組織

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 風險管理制度

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

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

(4) 風險管理機制

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

A. 市場風險

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

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

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

B. 信用風險

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

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

C. 資金流動性風險

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

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

D. 作業風險及其他風險

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

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

(5) 避險與抵減風險策略

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

2. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

A. 發行人信用風險係指本公司及子公司持有之金融債務工具，因發行人（或保證人）或銀行發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或履行保證）義務，致使本公司及子公司蒙受財務損失之風險。

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

(2) 內部風險評級

本公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

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

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

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

(3) 金融資產品質及逾期減損狀況

103.12.31

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	\$9,383,455	\$70,612	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$9,454,067
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	52,399,867	748,835	8,448,563	-	-	-	-	61,597,265
附賣回債券投資	2,865,692	1,000,000	-	-	-	-	-	3,865,692
應收款項	30,567,711	10,903,120	1,063,854	59,796	-	-	-	42,594,481
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,251,135	277,680	-	-	-	-	-	2,528,815
其他金融資產－流動	6,788,023	-	-	-	-	-	-	6,788,023
其他流動資產	2,344,490	26,100	-	-	-	-	-	2,370,590
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	71,145	-	-	-	-	-	-	71,145
其他非流動資產	2,583,393	-	50,000	-	-	-	-	2,633,393
合計	\$109,254,911	\$13,026,347	\$9,562,417	\$59,796	\$-	\$-	\$-	\$131,903,471
百分比	82.83%	9.88%	7.25%	0.04%	-	-	-	100.00%

102.12.31

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	\$10,231,930	\$17,511	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$10,249,441
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	31,400,008	555,922	10,604,078	-	-	-	-	42,560,008
備供出售金融資產－流動	669,582	-	-	-	-	-	-	669,582

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
無活絡市場之債券投資－流動	5,161	-	-	-	-	-	-	5,161
附賣回債券投資	3,640,927	-	-	-	-	-	-	3,640,927
應收款項	38,203,541	6,252,998	1,218,631	180,599	-	-	-	45,855,769
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,061,241	1,938,989	-	-	-	-	-	4,000,230
其他金融資產－流動	1,898,454	-	-	-	-	-	-	1,898,454
其他流動資產	2,983,506	26,100	-	-	-	-	-	3,009,606
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	20,435	-	-	-	-	-	-	20,435
備供出售金融資產－非流動	50,443	-	-	-	-	-	-	50,443
其他非流動資產	2,603,473	-	60,000	-	-	-	-	2,663,473
合計	\$93,768,701	\$8,791,520	\$11,882,709	\$180,599	\$-	\$-	\$-	\$114,623,529
百分比	81.80%	7.67%	10.37%	0.16%	-	-	-	100.00%

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

A. 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）換公司債部位則均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額，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。

B. 應收款項

主要係指本公司對從事信用交易客戶之應收融資款項及應收融資借貸款項等，歸屬於中風險係客戶整戶擔保維持率140%~120%以下者，歸屬於高風險係客戶整戶擔保維持率低於120%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。

C. 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

103.12.31

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	\$3,742,445	\$5,711,622	\$-	\$-	\$-	\$9,454,067
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	75,278,234	208,277	420,591	143,940	66,476	76,117,518
以成本衡量之金融資產－流動	374,818	-	-	-	-	374,818
備供出售金融資產－流動	4,556,752	-	3,056,117	-	-	7,612,869

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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	
附賣回債券投資	-	3,836,224	-	-	-	3,836,224
應收款項	15,516,440	6,727,840	20,350,201	-	-	42,594,481
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,014,520	-	514,295	-	-	2,528,815
其他金融資產－流動	-	-	6,788,023	-	-	6,788,023
當期所得稅資產	-	-	5,357	-	258,588	263,945
其他流動資產	1,131,397	883,724	355,469	-	-	2,370,590
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	20,450	1,000	51,000	-	72,450
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	632,143	632,143
採用權益法之投資	-	-	-	-	15,856,879	15,856,879
其他非流動資產	-	-	-	-	2,670,605	2,670,605
合計	\$102,614,606	\$17,388,137	\$31,491,053	\$194,940	\$19,484,691	\$171,173,427
百分比	59.95%	10.16%	18.40%	0.11%	11.38%	100.00%

金融負債現金流量分析表

103.12.31

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	\$-	\$6,267,965	\$-	\$-	\$-	\$6,267,965
應付商業本票	-	5,018,956	-	-	-	5,018,956
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	2,620,413	1,573,893	1,879,213	1,731,368	70,683	7,875,570
附買回債券負債	-	48,722,802	-	-	-	48,722,802
應付款項	14,593,013	744,772	6,299,255	-	-	21,637,040
借券保證金－存入	-	2,737,946	7,357,685	-	-	10,095,631
代收款項/其他應付款/其他流動負債	410,705	301,581	2,320,199	-	-	3,032,485
其他金融負債－流動	-	13,480,317	8,218	-	-	13,488,535
當期所得稅負債	-	829,760	33,168	1,139,715	-	2,002,643
一年或一營業週期內到期長期負債	-	3,100,000	-	-	-	3,100,000
應付公司債	-	-	-	1,020,680	-	1,020,680
負債準備－非流動	-	-	-	-	192,111	192,111
其他非流動負債	-	-	-	352,482	15,958	368,440
合計	\$17,624,131	\$82,777,992	\$17,897,738	\$4,244,245	\$278,752	\$122,822,858
百分比	14.35%	67.40%	14.57%	3.45%	0.23%	100.00%

資金流動性缺口表

103.12.31

	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	\$102,614,606	\$17,388,137	\$31,491,053	\$194,940	\$19,484,691	\$171,173,427
現金流出	17,624,131	82,777,992	17,897,738	4,244,245	278,752	122,822,858
資金缺口金額	\$84,990,475	\$(65,389,855)	\$13,593,315	\$(4,049,305)	\$19,205,939	\$48,350,569

金融資產現金流量分析表

102.12.31

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	\$1,639,147	\$8,610,294	\$-	\$-	\$-	\$10,249,441
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	52,821,095	788,227	102,404	187,101	5,750	53,904,577
以成本衡量之金融資產－流動	402,061	-	-	-	-	402,061
備供出售金融資產－流動	4,352,227	-	-	-	-	4,352,227

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

102.12.31

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	
無活絡市場之債券投資—流動	-	5,161	-	-	-	5,161
附賣回債券投資	-	3,281,695	352,477	-	-	3,634,172
應收款項	20,479,527	5,498,168	19,878,074	-	-	45,855,769
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,344,038	1,000,154	656,038	-	-	4,000,230
其他金融資產—流動	-	-	1,898,454	-	-	1,898,454
當期所得稅資產	-	-	-	-	280,104	280,104
其他流動資產	1,547,329	317,945	1,144,332	-	-	3,009,606
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	450	-	20,450	-	20,900
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	674,724	674,724
備供出售金融資產—非流動	-	-	-	-	2,773,715	2,773,715
採用權益法之投資	-	-	-	-	14,972,522	14,972,522
其他非流動資產	-	-	-	-	2,700,685	2,700,685
合計	\$83,585,424	\$19,502,094	\$24,031,779	\$207,551	\$21,407,500	\$148,734,348
百分比	56.20%	13.11%	16.16%	0.14%	14.39%	100.00%

金融負債現金流量分析表

102.12.31

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	
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	\$3,021,350	\$2,157,735	\$911,819	\$1,097,413	\$24,864	\$7,213,181
附買回債券負債	-	28,286,905	-	-	-	28,286,905
應付款項	18,305,347	1,526,843	5,905,641	-	-	25,737,831
借券保證金—存入	-	2,296,457	6,553,852	-	-	8,850,309
代收款項/其他應付款/其他流動負債	1,061,923	348,301	1,887,692	-	-	3,297,916
其他金融負債—流動	-	13,615,127	64,668	-	-	13,679,795
當期所得稅負債	-	-	-	2,537,394	-	2,537,394
應付公司債	-	-	-	3,100,000	-	3,100,000
負債準備—非流動	-	-	-	-	196,032	196,032
其他非流動負債	-	-	-	9,579	481,400	490,979
合計	\$22,388,620	\$48,231,368	\$15,323,672	\$6,744,386	\$702,296	\$93,390,342
百分比	23.97%	51.65%	16.41%	7.22%	0.75%	100.00%

資金流動性缺口表

102.12.31

	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	\$83,585,424	\$19,502,094	\$24,031,779	\$207,551	\$21,407,500	\$148,734,348
現金流出	22,388,620	48,231,368	15,323,672	6,744,386	702,296	93,390,342
資金缺口金額	\$61,196,804	\$(28,729,274)	\$8,708,107	\$(6,536,835)	\$20,705,204	\$55,344,006

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，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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台幣48,350,569仟元及55,344,006仟元，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59.95%，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，民國一〇三年十二月三十一日及一〇二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84,990,475仟元及61,196,804仟元，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69,439,160仟元及35,266,109仟元，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，致使本公司有價證券或金融契約產生潛在經濟價值減少之風險；市場風險因子包括利率（含信用利差）、權益證券與外匯風險。

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

(1) 風險因子敏感度

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

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

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	103.12.31	102.12.31
利率風險敏感度	\$8,263	\$2,446
權益證券風險敏感度	14,919,753	15,619,849
匯率風險敏感度	159,120	241

(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。本公司以參數法為風險值估計理論，其統計假設為99%的信賴水準，1日之涵蓋期間，即在100個交易日中，約有1個交易日部位的損失可能突破前一日所估計的風險值。本公司每日持續進行回溯測試以確保風險值模型預測的可靠性。

本公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	103 年度			103.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$363,725	\$52,823	503,549	285,357
利率	60,720	40,088	88,197	88,197
匯率	21,763	7	283,963	4,456

風險類別	102 年度			102.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$184,490	\$142,529	\$272,694	\$175,266
利率	7,408	2,468	21,351	5,627
匯率	3,720	616	11,119	8,370

(3) 壓力測試

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

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

A. 敏感度測試

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

B. 情境分析

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

(B) 假設情境分析：

- i. 依據 Derivative Policy Group 定義之壓力情境進行測試。測試項目包含殖利率曲線平行移動、殖利率曲線扭轉、殖利率曲線平行移動並同時扭轉、股價指數變動及主要國家匯率變動等。
- ii. 預期事件：綜合當前國內外經濟政治情勢並參考過往的相似經驗，推測若未來某單一事件發生時，對金融市場所帶來各種可能的衝擊，測試公司持有部位在此預期事件下可能的損益變化。例如目前中東情勢緊張，假設未來可能爆發戰爭，導致原油等能源價格飆升，同時全球金融市場波動幅度增加，並預期引發通貨膨脹，因此推測央行可能採取的應變政策等，研判此一系列事件對持有部位中風險因子的衝擊，進而分析部位的潛在暴險。

依敏感度變動之壓力測試結果如下：

風險因子	風險指標	變動	部位損失	
			103.12.31	102.12.31
利率暴險	殖利率曲線	+ 50 bps	\$(413,150)	\$(127,017)
權益證券暴險	股價指數	- 25%	(3,729,938)	(3,698,932)
匯率暴險	對美元匯率	- 7%	(11,138)	(17)

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融資產及負債之公允價值

金融商品	103.12.31	102.12.31
<u>非衍生工具</u>		
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易之金融資產		
借出證券	\$102,760	\$644,084
開放式基金及貨幣市場工具	210,315	341,748
營業證券淨額	73,783,337	51,205,140
以成本衡量之金融資產－流動	374,818	402,061
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	71,145	20,435
備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)：		
備供出售金融資產－流動	7,612,869	4,352,227
以成本衡量之金融資產－非流動	632,143	674,724
備供出售金融資產－非流動	-	2,773,715
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	9,451,147	10,246,281
無活絡市場之債券投資－流動	-	5,161
附賣回債券投資	3,865,692	3,640,927
應收款項淨額	42,594,481	45,855,769
借券擔保價款及借券保證金－存出	2,528,815	4,000,230
其他金融資產－流動	6,788,023	1,898,454
其他流動資產	2,370,590	3,009,606
其他非流動資產		
營業保證金	1,435,000	1,750,000
交割結算基金	368,618	409,872
存出保證金	829,775	503,601

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融商品	103.12.31	102.12.31
<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		
附賣回債券投資－融券	830,616	1,881,805
應付借券	1,345,285	1,436,480
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	6,267,965	-
應付商業本票	5,018,956	-
附買回債券負債	48,579,241	28,248,408
應付款項	21,637,040	25,737,831
借券保證金－存入	10,095,631	8,850,309
一年或一營業週期內到期長期負債	3,100,000	-
應付公司債	1,020,680	3,100,000
其他非流動負債		
存入保證金	15,958	27,910
<u>衍生工具</u>		
<u>金融資產</u>		
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		
買入選擇權	25,687	2,779
期貨交易保證金－自有資金	523,164	275,391
衍生工具資產	1,349,910	1,379,872
<u>金融負債</u>		
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		
發行認購(售)權證負債	8,199,777	11,672,712
發行認購(售)權證再買回	(7,454,742)	(11,178,336)
賣出選擇權負債	22,881	10,651
衍生工具負債	2,799,163	2,221,485
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,966,485	1,084,495
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
其他金融負債－流動	13,478,627	13,672,824

本公司估計金融工具公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、借券擔保價款及借券保證金－存出、其他金融資產－流動、其他流動資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、借券保證金－存入及一年或一營業週期內到期長期負債等。
- B. 以成本衡量之金融資產：因無活絡市場公開報價，且其公允價值估計數之變異區間重大，或變異區間內各估計數之機率無法合理評估，其公允價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。
- C. 透過損益按公允價值衡量之金融商品及備供出售金融資產，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。
- 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要係採Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社 (Reuters) 及彭博 (Bloomberg) 等，且以收盤價、結算價及固定取價時間之市場價格中價為取價原則。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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. 應付公司債及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。

(2) 金融工具公允價值之等級資訊

金融商品公允價值衡量之等級資訊彙總表

103.12.31

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	\$14,253,312	\$14,253,312	\$-	\$-
債券投資	59,557,810	31,293,369	28,264,441	-
其他投資	356,435	356,435	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	7,612,869	7,612,869	-	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,345,285	1,345,285	-	-
債券投資	830,616	830,616	-	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,898,761	548,851	1,346,749	3,161
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	5,533,564	767,916	1,778,539	2,987,109

102.12.31

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	\$11,208,312	\$11,208,312	\$-	\$-
債券投資	40,622,379	21,516,788	18,956,927	148,664
其他投資	380,716	380,716	-	-
備供出售金融資產				
股票投資	6,405,917	6,405,917	-	-
債券投資	720,025	-	720,025	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,436,480	1,436,480	-	-
債券投資	1,881,805	1,881,805	-	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,658,042	278,170	1,377,452	2,420
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,811,007	505,027	2,056,224	1,249,756

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

註 1：第一等級係指金融工具於活絡市場中相同金融工具之公開報價，活絡市場之定義係指符合下列所有條件之市場：

- (1) 在市場交易之商品具有同質性。
- (2) 隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方。
- (3) 價格資訊可為大眾所取得。

註 2：第二等級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，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投入參數，例如：

- (1) 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。
- (2) 非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。
- (3) 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）。
- (4) 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。

註 3：第三等級係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料（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）。

註 4：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 5：採用評價模型衡量金融工具公允價值時，其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。

註 6：本公司之金融工具於民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日無前後期所採用之評價模型或所歸屬之等級有重大變動之情形。

(3) 公允價值衡量歸類至第三等級之金融工具變動明細表

A. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

103 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$151,084	\$(4,648)	\$2,588,721	\$-	\$(2,731,996)	\$-	\$3,161

102 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$1,108,378	\$192,974	\$11,486,017	\$-	\$(11,983,301)	\$(652,984)	\$151,084

凱基證券股份有限公司財務報表附註(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

103 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$1,249,756	\$185,647	\$2,566,699	\$-	\$(1,014,993)	\$-	\$2,987,109

102 年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	本期評價損益列入當期 損益或其他綜合損益之 金額(含平移損益)(B)	本期成本增加(C)		本期成本減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
			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	\$619,721	\$308,052	\$1,515,724	\$577,200	\$(1,124,547)	\$(646,394)	\$1,249,756

6. 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。

7. 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「金融商品之會計處理準則」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：

	103.12.31	
	帳面價值	公允價值
備供出售金融資產—流動	\$4,448,814	\$4,448,814

C. 本期重分類金融資產於民國一〇三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)：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	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)
103年度以前	\$1,772,719	\$532,263
103年度	19,728	-
合 計	\$1,792,447	\$532,263

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

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

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(3) 他業兼營期貨業者，依金管會證券期貨局發佈之「期貨商財務報告編製準則」之規定，應增加揭露本公司期貨部門資產負債表、綜合損益表及附註，請詳期貨部門揭露事項。

(4) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

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

A. 信託資產負債表

	103.12.31	102.12.31
銀行存款	\$819,113	\$342,956
金融資產	18,687,157	13,098,097
應收款項	34,370	25,631
信託資產總額	\$19,540,640	\$13,466,684
	103.12.31	102.12.31
應付款項	\$19,781	\$23,633
信託資本	18,177,476	12,847,759
各項準備及累積盈餘	1,343,383	595,292
信託負債總額	\$19,540,640	\$13,466,684

B. 信託損益表

	103年度	102年度
信託收益	\$2,172,161	\$1,639,681
信託費用	(972,288)	(806,241)
稅前損益	1,199,873	833,440
所得稅費用	-	-
稅後損益	\$1,199,873	\$833,440

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

C. 信託財產目錄

	103.12.31	102.12.31
銀行存款	\$819,113	\$342,956
股票	12,818,490	8,057,444
基金	5,768,699	5,017,549
結構型商品	99,968	23,104
合計	<u>\$19,506,270</u>	<u>\$13,441,053</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) 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	103.12.31			102.12.31		
	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	\$215,964	31.72	\$6,849,949	\$195,763	29.95	\$5,863,099
港幣	124,953	4.09	511,022	104,485	3.86	403,582
人民幣	865,261	5.10	4,415,774	272,488	4.95	1,348,218
歐元	643	38.55	24,776	210	41.29	8,655
澳幣	486	25.96	12,619	59	26.71	1,567
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	374,326	31.72	11,872,864	191,184	29.95	5,725,950
港幣	144,710	4.09	591,822	16,892	3.86	65,245
人民幣	1,346,593	5.10	6,872,202	297,808	4.95	1,473,494
澳幣	458	25.96	11,902	-	-	-
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	368,119	31.72	11,676,011	342,524	29.95	10,258,591
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	713,387	31.72	22,627,207	482,660	29.95	14,455,681
港幣	14,796	4.09	60,513	4,577	3.86	17,679
人民幣	1,068,724	5.10	5,454,127	32,078	4.95	158,714
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	187,040	31.72	5,932,536	186,168	29.95	5,575,729
港幣	34,360	4.09	140,522	57,908	3.86	223,675
人民幣	158,675	5.10	809,782	24,034	4.95	118,917
澳幣	458	25.96	11,902	-	-	-

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。

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) 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。

(3) 依據金管證券字第 10100371661 號函規定，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：詳附表四至附表四之一。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。
- C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：

(A) 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 KGI Limited、Global Treasure Investments Limited 間之股票設質爭議：

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

- D. 資產負債表資訊：詳附表五至附表五之四。
- E. 綜合損益表資訊：詳附表六至附表六之四。
- F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

詳附表七。

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

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表一

投資證券商 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有 比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期末	去年年底						
本公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	138,949,597	100.00%	\$11,676,011	\$805,223 (USD26,514)	\$805,223	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	149,718	149,718	15,000,000	100.00%	163,659	8,676	8,676	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	35,896	28,120	28,120	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	創業投資業務	300,000	300,000	30,000,000	100.00%	346,989	43,694	43,694	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	336,886	(3,341)	(3,340)	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	2,321,420	268,405	266,827	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	融資融券/轉融通業務	968,167	1,737,907	87,958,558	21.99%	969,912	143,230	31,494	"
	生華創業投資(股)公司	台灣	創業投資	7,636	7,636	686,878	1.20%	6,106	54,498	654	本公司採權益法 評價之被投資公司

單位：美金仟元/新台幣仟元

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

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表一之一

單位：美金仟元/泰銖仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 股數	比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	去年年底						
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD300,440	USD19,292	註1	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD68,200	USD23,464 (泰銖762,114)	註1	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD157,328	88,446,788	100.00%	USD371,542	USD22,484	註2	本公司之孫公司
		ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD61,850	USD(1,674)	註2	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇三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	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註	
					本期末	去年年底	股數	比率				帳面金額
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	-	註1	本公司之孫公司	
		KG Investments Asset Management (International) Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(12,050)	註1	本公司之孫公司	
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD6	USD6	2	100.00%	USD938	-	註1	本公司之孫公司
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD230,016	USD230,016	223,341,129	100.00%	USD195,654	USD947	註1	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	USD(0)	註1	本公司之孫公司
		KGI International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD52,806	USD37,106	22,462,411	100.00%	USD19,699	USD237	註1	本公司之孫公司
3-2	ANEW Holdings Limited	Bauhima 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0,002	USD0,002	2	100.00%	-	USD(0)	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD885	USD885	20,000	100.00%	USD894	USD(0)	註1	本公司之孫公司
		KGI Wealth Management Limited	香港	證券相關業務	USD65,870	USD65,870	413,450	100.00%	USD58,183	USD(1,674)	註1	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	信託代理業務	USD0,001	USD0,001	3	100.00%	USD0,001	-	註1	本公司之孫公司

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

凱基證券股份有限公司
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

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 股數	比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	去年年底						
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited Global Treasure Investments Limited KGI Investments Management Limited KGI International Finance Limited KGI Nominees Limited KGI Hong Kong Limited Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)	香 香 香 香 香 英屬維京群島 香 香	證券相關業務 期貨經紀及結算交割業務 投資業務 保險經紀業務 投資及融資業務 信託代理業務 管理顧問業務 資產管理	USD11,500 USD15,000 HKD0.002 HKD51,295 USD10,000 USD0.001 USD15 USD2,013	USD11,500 USD15,000 HKD0.002 HKD51,295 USD10,000 USD0.001 USD15 USD2,013	11,500,000 15,000,000 2 26,250,000 10,000,000 1 15,000 15,000,000	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 40.00%	USD44,853 USD35,678 USD(9,314) USD804 USD8,438 - USD(24,934) USD1,672	USD5,873 USD1,642 - USD(146) USD633 USD(0) USD(544) USD(61)	註1 註1 註1 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 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 本公司之孫公司 本公司之孫公司 權益法評價之被投資公司 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 本公司之孫公司 本公司之孫公司 本公司之孫公司
		KGI Asia Limited KGI Capital Asia Limited Baubhinia 8 Fund KGI Global Asset Management Limited Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited KGI Asset Management Limited (註2) TG Holborn (HK) Limited (註2)	香 香 開曼群島 開曼群島 香 香 香	證券相關業務 證券相關業務 基金公司 資產管理 證券相關業務 投資顧問相關業務 投資顧問相關業務	USD40,000 USD116,154 USD0.01 USD100 USD64,460 HKD7,590 HKD4,467	USD40,000 USD116,154 USD0.01 USD100 USD64,460 HKD7,590 HKD4,467	40,000,000 117,962,769 10 100,000 487,251,500 25,000 170,670	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD122,007 USD119,535 USD23 USD1,284 USD45,241 USD607 USD192	USD5,247 USD1,934 USD12 - USD(72) USD0 USD3	註1 註1 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 本公司之孫公司 本公司之孫公司

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

註2：本公司之轉投資公司KGI Limited收購TG Holborn (HK) Limited及Alpha Global Asset Management Limited案，業獲得台灣及香港主管機關核准，並於民國一〇三年十二月二十二日完成收購程序，Alpha Global Asset Management Limited

於民國一〇四年三月六日更名為KGI Asset Management Limited，經105.9.16金管證券第1030029490號函核准。

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

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表一之四

單位：美金仟元/新幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	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(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	去年年底						
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	USD0	註1	本公司之孫公司
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.(註2)	新加坡	控股公司	USD16,700	USD1,000	16,700,000	100.00%	USD15,105	USD417	註1	本公司之孫公司
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註3)	新加坡	期貨相關業務	SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,855	USD(146)	註1	本公司之孫公司
		Jubilant Dynasty Limited	英屬維京群島	投資業務	USD0,001	USD0,001	1	100.00%	-	USD(0)	註1	本公司之孫公司

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

註2：KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 原為新加坡之資產管理公司，已於民國一〇三年四月經主管機關核准調整營業項目為控股公司，並同時更名為KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.。

註3：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.申請註銷營業執照及停止營業一年乙案，於民國一〇三年七月業經台灣主管機關核准，並於民國一〇三年十月完成註銷執照相關程序。

凱基證券股份有限公司

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

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表一之五

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	去年年底	股數	比率			
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation KGI International (Hong Kong) Limited KGI Finance Limited	英屬維京群島 香港 香港 香港	投資業務 衍生性商品業務 投資及融資業務 投資業務	USD100 USD100,000 USD42,914 HKD287,663	USD100 USD100,000 USD42,914 HKD287,663	100,000 100,000,000 42,913,985 287,663,301	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	- USD1,692 USD2,378 USD6,620	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
5-2	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	香港	投資業務	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD176	註1	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pre. Ltd.	KGI Ong Capital Pre. Ltd.(註2)	新加坡	期貨及外匯相關業務	SGD52,790	-	3,000,000	100.00%	USD17,699	註1	本公司之孫公司

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

註2：本公司之轉投資公司KGI Asia (Holdings) Pre. Ltd.(原名 KGI Securities (Singapore) Pre. Ltd.)收購Ong First Tradition Pre. Ltd.案，業獲得台灣及新加坡主管機關核准，並於民國一〇三年四月二十九日完成收購程序，Ong First Tradition Pre. Ltd.

更名為 KGI Ong Capital Pre. Ltd.，經 103.1.21 金管證券第 1020052694 號函核准。

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

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：美金千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(緬京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	120,000	120,000	120,000	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	120,000	120,000	註1
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited KGI International Finance Limited	" " "	" " "	105,000 30,000 150,000	95,000 30,000 150,000	55,000 30,000 67,500	" " "	" " "	- - -	充實營運資金 充實營運資金 營運週轉	- - -	- - -	105,000 30,000 150,000	340,000	註2

註1：Richpoint Company Limited (富星(緬京群島)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，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總額不得逾該公司淨值之百分之四十，(資金貸與對象若為本公司直接及間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制)，資金貸與他人總額上限不得逾美金180,000千元，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

註2：KGI International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總額不得逾該公司淨值之百分之四十，資金貸與對象若為本公司直接及間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

凱基證券股份有限公司

被投資公司為他人背書保證

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：美金仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母子公司背書 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										
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註1	120,000	29,355	29,341	1,000	-	72.43%	345,000	否	否	否
		KGI Alliance Corporation	註1	60,000	60,000	60,000	7,618	-			"	"	"
		KGI International Finance Limited	註1	120,000	20,000	20,000	-	-			"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited	註1	-	75,000	75,000	54,414	-			"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	10,000	6,000	6,000	-	-			"	"	"
		KGI Finance Limited	註1	10,000	2,500	2,500	-	-			"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	40,000	30,000	30,000	-	-			"	"	"
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited/ KGI Finance Limited	註1	-	6,800	6,800	-	-			"	"	"
		KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	註1	20,000	13,200	13,200	-	-			"	"	"
		KGI Asia Limited/ KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	-	1,500	1,500	-	-			"	"	"
		KGI Ong Capital Pte. Ltd.	註1	20,000	20,000	20,000	-	-			"	"	"

註1：母子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2：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之背書保證金額不得逾該公司淨值之百分之二十。

背書保證對象若為本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之轉投資公司，背書保證金額不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

Global Treasure Investments Limited

期末持有有價證券

民國一〇三年十二月三十一日

附表四

單位：美金元

項 目	摘要	股數或張數	公允價值		備註
			單價(元)	總 額	
Kinpo Electronics Inc		411	\$0.46	\$190	
Thinking Electronic Industrial Co Ltd		59,704	1.44	86,117	
DA CIN Construction Co Ltd		4,801,000	0.64	3,080,281	
Melco Lott Ventures Ltd		1,679,600	0.09	149,441	
Taiwan Cement Corp		837	1.37	1,146	
CMC Magnetics Corporation		7,385,000	0.14	1,043,092	
Cathay Financial Holding Co Ltd		277,620	1.48	410,942	
市 價				<u>\$4,771,209</u>	

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表五
單位：美金元

資 產	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	A NEW Holdings Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$127,844	\$26,206	\$12,862	\$160
應收帳款	-	-	67,500,000	-
其他應收款－關係人	120,000,000	-	125,054,577	2,773,238
預付款項	175,875	-	-	-
其他流動資產	828,940	-	93,560	-
流動資產合計	121,132,659	26,206	192,660,999	2,773,398
非流動資產				
以成本衡量之金融資產－非流動	4,436,822	-	-	-
採用權益法之投資	368,640,452	224,845,448	301,612,165	55,894,414
非流動資產合計	373,077,274	224,845,448	301,612,165	55,894,414
資產合計	\$494,209,933	\$224,871,654	\$494,273,164	\$58,667,812
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$126,011,168	\$120,000,000	\$67,500,000	\$-
應付商業本票	-	-	98,697,985	-
其他應付款	79,353	128,135	172,531	-
其他應付款－關係人	-	28,898,066	-	-
流動負債合計	126,090,521	149,026,201	166,370,516	-
負債合計	126,090,521	149,026,201	166,370,516	-
權益				
股本	138,949,597	66,062,690	88,446,788	55,924,236
資本公積	816,585	16,988	54,601,695	-
特別盈餘公積	-	2,935,555	387,913	-
未分配盈餘	223,487,030	6,830,220	184,466,252	2,743,576
其他權益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	4,833,871	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益	32,329	-	-	-
權益合計	368,119,412	75,845,453	327,902,648	58,667,812
負債及權益合計	\$494,209,933	\$224,871,654	\$494,273,164	\$58,667,812

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表五之一
單位：美金元

資 產	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGJ Limited
流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	\$-	\$-	\$-	\$25,418,386
其他應收款－關係人	-	-	937,867	-
流動資產合計	-	-	937,867	25,418,386
非流動資產				
以成本衡量之金融資產－非流動	-	87,500	-	-
採用權益法之投資	-	-	-	256,854,677
非流動資產合計	-	87,500	-	256,854,677
資產合計	\$-	\$87,500	\$937,867	\$282,273,063
負債及權益				
流動負債				
其他應付款－關係人	\$-	\$12,137,314	\$-	\$86,618,573
負債合計	-	12,137,314	-	86,618,573
權益				
股本	10,000	10,000	2	223,341,129
未分配盈餘(累計虧損)	(10,000)	(12,059,814)	937,865	(27,686,639)
權益合計	-	(12,049,814)	937,867	195,654,490
負債及權益合計	\$-	\$87,500	\$937,867	\$282,273,063

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表五之二
單位：美金元

資 產	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
流動資產				
其他應收款－關係人	\$-	\$-	\$-	\$894,358
非流動資產				
採用權益法之投資	-	22,438,173	-	-
資產合計	\$-	\$22,438,173	\$-	\$894,358
負債及權益				
流動負債				
其他應付款－關係人	\$-	\$2,739,124	\$-	\$-
負債合計	-	2,739,124	-	-
權益				
股本	100	22,462,411	2	2,579,048
資本公積	-	-	-	15,990
未分配盈餘(累計虧損)	(100)	(2,763,362)	(2)	(1,700,680)
權益合計	-	19,699,049	-	894,358
負債及權益合計	\$-	\$22,438,173	\$-	\$894,358

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表五之三
單位：美金元

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Baohinia 8 Fund
資產					
流動資產					
現金及約當現金	\$-	\$23,804	\$-	\$2,454,045	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	4,771,209	-	-	-
應收帳款	-	16,855	-	-	-
其他應收款－關係人	1	-	-	-	23,081
預付款項	-	-	-	2,883,220	-
流動資產合計	1	4,811,868	-	5,337,265	23,081
非流動資產					
不動產及設備	-	-	-	2,080,132	-
資產合計	\$1	\$4,811,868	\$-	\$7,417,397	\$23,081
負債及權益					
流動負債					
應付帳款	\$-	\$192	\$-	\$-	\$-
其他應付款	-	3	-	18,927,217	-
其他應付款－關係人	-	14,125,924	-	13,424,063	-
流動負債合計	-	14,126,119	-	32,351,280	-
負債合計	-	14,126,119	-	32,351,280	-
權益					
股本	1	-	1	15,000	10
特別盈餘公積	-	-	-	6,214	-
未分配盈餘(累計虧損)	-	(9,314,251)	(1)	(24,955,097)	23,071
權益合計	1	(9,314,251)	-	(24,933,883)	23,081
負債及權益合計	\$1	\$4,811,868	\$-	\$7,417,397	\$23,081

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇三年十二月三十一日

附表五之四
單位：美金元

資 產	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$74,836	\$-
其他應收款－關係人	1,284,160	72,693	-	-
預付款項	-	-	59,600	-
其他流動資產	-	-	10,217,210	-
流動資產合計	1,284,160	72,693	10,351,646	-
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	39,953,169	-
資產合計	\$1,284,160	\$72,693	\$50,304,815	\$-
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$10,001,713	\$-
其他應付款－關係人	-	-	25,198,105	-
流動負債合計	-	-	35,199,818	-
負債合計	-	-	35,199,818	-
權益				
股本	100,000	10,000	16,700,000	1
未分配盈餘(累計虧損)	1,184,160	62,693	(820,442)	(1)
其他權益	-	-	(774,561)	-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	-	-
權益合計	1,284,160	72,693	15,104,997	-
負債及權益合計	\$1,284,160	\$72,693	\$50,304,815	\$-

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

	附表六		
	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited
			ANEW Holdings Limited
			單位：美元元
收益			
利息收入	\$-	\$-	\$-
股利收入	-	-	-
其他營業利益	-	-	-
收益合計	-	-	-
支出及費用			
財務成本	1,593,254	1,518,814	2,043,333
其他營業費用	1,098,032	166	-
支出及費用合計	2,691,286	1,518,980	2,043,333
營業利益(損失)	(2,691,286)	(1,518,980)	18,397,003
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,497,596	-	-
其他利益及損失	1,707,454	736	3,124
營業外損益合計	29,205,050	736	3,124
本期淨利(損)	26,513,764	(1,518,244)	18,400,127
其他綜合損益			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(118,314)	-	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合利益份額	(806,534)	-	-
本期其他綜合損益	(924,848)	-	-
本期綜合損益總額	\$25,588,916	\$(1,518,244)	\$18,400,127

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表六之一
單位：美金元

	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KG Limited
收益				
營業證券出售淨利益(損失)	\$22,586	\$-	\$-	\$947,702
利息收入	6	-	-	-
股利收入	8,021	-	-	-
其他營業利益	11,742,532	-	-	-
收益合計	11,773,145	-	-	947,702
營業利益(損失)	11,773,145	-	-	947,702
其他利益及損失	8,475	(274,116)	-	(299)
營業外損益合計	8,475	(274,116)	-	(299)
本期淨利(損)	11,781,620	(274,116)	-	947,403
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$11,781,620	\$(274,116)	\$-	\$947,403

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表六之二
單位：美金元

	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$-	\$-
收益合計	-	-	-	-
支出及費用				
其他營業費用	100	-	2	3
支出及費用合計	100	-	2	3
營業利益(損失)	(100)	-	(2)	(3)
其他利益及損失	-	236,659	-	(31)
營業外損益合計	-	236,659	-	(31)
本期淨利(損)	(100)	236,659	(2)	(34)
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ (100)</u>	<u>\$ 236,659</u>	<u>\$ (2)</u>	<u>\$ (34)</u>

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表六之三
單位：美金元

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund
收益					
利息收入	\$-	\$-	\$-	\$172	\$-
其他營業收益	-	-	-	87,353,174	14,822
收益合計	-	-	-	87,353,346	14,822
支出及費用					
員工福利費用	-	-	-	65,323,072	-
折舊及攤銷費用	-	-	-	1,946,900	-
其他營業費用	-	-	1	20,485,100	-
支出及費用合計	-	-	1	87,755,072	-
營業利益(損失)	-	-	(1)	(401,726)	14,822
其他利益及損失	-	-	-	(141,961)	(2,242)
營業外損益合計	-	-	-	(141,961)	(2,242)
本期淨利(損)	-	-	(1)	(543,687)	12,580
其他綜合損益	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$(1)	\$(543,687)	\$12,580

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇三年一月一日至十二月三十一日

附表六之四
單位：美金元

	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
收益				
利息收入	\$-	\$-	\$79,935	\$-
收益合計	-	-	79,935	-
支出及費用				
財務成本	-	-	70,874	-
其他營業費用	-	-	378,891	1
支出及費用合計	-	-	449,765	1
營業利益(損失)	-	-	(369,830)	(1)
其他利益及損失	-	17	786,390	-
營業外損益合計	-	17	786,390	-
本期淨利(損)	-	17	416,560	(1)
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$17	\$416,560	\$(1)

凱基證券股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
民國一〇三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)	本期期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面金額	截至本期末已 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	USD2,000,000	註一、(二)	USD2,000,000	-	-	USD2,000,000	\$(17,825)	100%	\$(17,825) 註二、(二.1)	\$44,825	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
USD2,000,000	USD2,000,000	\$36,697,113

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KGI Capital Asia 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。

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、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	103 年度	102 年度	差異	
				金額	%
流動資產		261,073,894	216,206,154	44,867,740	20.75%
非流動資產		23,403,761	26,011,152	-2,607,391	-10.02%
資產總額		284,477,655	242,217,306	42,260,349	17.45%
流動負債		217,412,576	162,900,555	54,512,021	33.46%
非流動負債		2,571,695	4,625,987	-2,054,292	-44.41%
負債總額		219,984,271	167,526,542	52,457,729	31.31%
股本		37,988,123	45,988,123	-8,000,000	-17.40%
資本公積		8,634,882	9,545,585	-910,703	-9.54%
保留盈餘		13,590,391	12,569,998	1,020,393	8.12%
其他權益		948,459	523,511	424,948	81.17%
非控制權益		3,331,529	6,063,547	-2,732,018	-45.06%
權益總額		64,493,384	74,690,764	-10,197,380	13.65%

增減變動比例分析說明：

- 1.本期流動資產項目較去年同期增加，主係本期增加營業證券部位投資及客戶保證金增加所致。
- 2.本期流動負債項目較去年同期增加，主係本期擴展業務需要，相關短期融通資金需求增加所致。
- 3.本期非流動負債項目較去年同期減少，主係本期應付公司債轉列一年或一營業週期內到期長期負債所致。
- 4.其他權益項目較去年同期增加，主係本期因美金升值，國外營運機構財務報表換算之兌換利益增加所致。
- 5.非控制權益項目較去年同期減少，主係子公司減資所致。

二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	103 年度	102 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
收益	\$15,292,589	\$14,763,339	\$529,250	3.58%	
營業費用及支出	(13,364,222)	(12,025,509)	(1,338,713)	11.13%	
營業利益	1,928,367	2,737,830	(809,463)	-29.57%	註 1
營業外利益及損失	1,946,847	1,732,281	214,566	12.39%	
稅前淨利	3,875,214	4,470,111	(594,897)	-13.31%	
所得稅費用	(524,363)	(352,186)	(172,177)	48.89%	註 2
繼續營業單位本期淨利	<u>\$3,350,851</u>	<u>\$4,117,925</u>	<u>\$(767,074)</u>	18.63%	

增減變動比例分析說明：
 註 1：主係本期衍生工具淨損失(含期貨)較前期增加，致本期營業利益較前期減少。
 註 2：主係本期課稅所得額較去年同期增加，且適用最低稅負制，整體應納稅額較去年同期增加。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析

項目 \ 年度	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日	增減比例
現金流量比率	(4.27)%	0.93%	(5.20)%
現金流量允當比率	8.24%	6.83%	1.41%
現金再投資比率	(16.44)%	(3.32)%	(13.12)%

增減比率變動分析說明：
 現金流量比率及現金再投資比率：現金再投資比率增減比例達 10%，主係本期營業證券持有部位增加幅度較大，致本期營業活動現金流入較前期減少所致。

(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
13,512,700	(12,501,460)	16,413,584	17,424,824	-	-

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						
				102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
購置設備	自有資金	102.1~102.12	\$84,527	\$84,527	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
購置設備	自有資金	103.1~103.12	134,797	-	134,797	-	-	-	-	-
購置設備	自有資金	104.1~104.12	24,871	-	-	24,871	-	-	-	-

(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 104 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)	103.12.31 帳面值	103 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)	11,676,011	805,223	主要係海外轉投資事業獲利所致	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	163,659	8,676	營運狀況持平	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	35,896	28,120	營運狀況良好，獲利較前一年度提升	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基創業投資(股)公司	346,989	43,694	營運狀況良好，獲利較前一年度提升	不適用	現金增資新臺幣 3 億元以利其發展業務需要
凱基證券投資信託(股)公司	336,886	(3,340)	基金規模未達預期目標	持續維持良好基金操作績效，並利用金控集團資源以及外部銷售通路，提高基金銷售量	視營運狀況及業務需要而定
凱基期貨(股)公司	2,321,420	266,827	營運狀況良好，獲利較前一年度提升	不適用	視營運狀況及業務需要而定
環華證券金融(股)公司	969,912	31,494	營運狀況持平，獲利較前一年度提升	不適用	視營運狀況及業務需要而定

註：係採權益法之長期投資。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率

- (1)信用交易業務：本公司本項業務以賺取融資利差為主，受利率變動影響不大。
- (2)債券及利率衍生性商品業務：本公司債券業務除服務客戶賺取佣金與價差之外，並透過對總體經濟及國內外金融市場變動之預期，判斷未來利率之波動以調整自營買賣部位，賺取資本利得及養券利差，故利率波動與本公司債券業務損益密切相關。為避免公司損益受利率變化影響過大，本公司每年初針對債券及利率商品，依資本額及預算大小，設有停損、敏感性及風險值控管機制，逐日有效控制此類業務風險，以避免損失超過公司所能承受範圍。
- (3)借款：對外借款之風險來源主要係利率變動風險，本公司可因應利率走勢之預期變化，進行借款方式、條件及期間之調整，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或利率選擇權等商品進行避險。

2.匯率

- (1)本公司可能面臨之匯率風險主要來自以下二項：
 - A.長期股權投資匯率風險：本公司對海外轉投資公司或再轉投資公司之外幣投資，當未來年度轉投資公司盈餘匯回或處分海外轉投資公司，將投資本金匯回時之匯率風險。本公司投資海外子公司係以永續經營為目的，匯率變動對本公司長期股權投資所產生之影響主要為帳面金額之變動，損益影響數不大。
 - B.經營業務產生之匯率風險：本公司經營業務雖以本國貨幣商品為主，惟仍得持有外幣存款及從事主管機關開放之外幣計價商品業務，例如外幣計價之結構型商品、承銷及自行買賣外國有價證券等。當匯率價格變動時，可能導致本公司產生外匯損失之風險。
- (2)公司因應匯率變動之具體措施
 - A.收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。
 - B.針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。
 - C.本公司並訂有相關作業準則，以有效管理本公司匯率風險。

3.通貨膨脹

本公司為證券服務業，通貨膨脹對本公司損益尚無直接具體之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

- 1.本公司最近年度未有從事高風險、高槓桿投資之情事。
- 2.本公司除依法辦理信用交易業務外，最近年度並無資金貸與他人之情形。
- 3.本公司依法僅得為海外子公司之承銷業務及權證業務辦理背書保證，相關作業悉依「背書保證作業程序」及相關內部辦法辦理，最近年度並無為他人背書保證之情形。
- 4.本公司從事衍生性商品交易均依本公司「從事衍生性商品交易處理程序」及相關內部辦法辦理。

(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，102 與 103 年度分別支出

734 萬元與 997 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，104 年更配合法令的開放，增加國際證券業務分公司(OSU)新開放之新種商品，不僅領先同業率先取得業務資格，也成為國內首家於 OSU 提供非居民承作外幣計價連結台股衍生性商品的證券商，堪稱台灣證券商發展 OSU 外幣衍生性商品業務的重要里程碑。

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，預計相關法規調整後，能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：

- 1.104 年 4 月 23 日中證商電字第 1040002470 號函修正「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，放寬承銷商依證券交易法第 79 條代理交付之公開說明書或得標通知、配售通知等各項通知書，除以限時掛號寄送外，亦得採電子方式交付。
- 2.104 年 3 月 18 日金管證券字第 1040005459 號令修正「臺灣地區與大陸地區證券期貨業務往來及投資許可管理辦法」。本次修正主係為鼓勵證券商擴大業務經營範圍，提升其資金運用效率，爰放寬證券商申請在大陸地區參股投資證券期貨公司之自有資本適足比率資格條件除應維持現行應高於百分之二百規定外，如有特殊需要得採專案核准方式予以放寬。
- 3.104 年 2 月 26 日金管證券字第 1030052033 號令放寬證券商得自行買賣及承銷附帶本息止付條款之次順位金融債券。
- 4.104 年 2 月 26 日金管證券字第 1030053166 號令規定有關證券商、期貨商、證券金融事業及證券投資信託事業因併購而認列廉價購買利益之處理。
- 5.104 年 2 月 4 日金管證券字第 1040001299 號令修正「證券商管理規則」部分條文，本次修正共計修正十二條條文，主係為建立公平合理之證券市場、提升證券商資金運用效率、擴大證券商業務經營利基及增加我國證券商業務競爭力，爰修正本規則相關規定。
- 7.104 年 1 月 29 日金管證券字第 1030048726 號令放寬證券商受託買賣外國有價證券業務得接受專業投資人委託買賣外國證券市場公開募集之有價證券。
- 8.104 年 1 月 21 日金管證券字第 10300522233 號令核准證券商經營客戶委託運用買賣有價證券結餘款項代理業務之規範。
- 9.104 年 1 月 21 日金管證券字第 10300522236 號令規定證券商自行買賣外國有價證券及從事避險目的外國衍生性金融商品交易，如其自有資本適足比率連續三個月低於百分之一

- 百五十者，或從事非避險目的外國衍生性金融商品交易，如其自有資本適足比率連續三個月低於百分之二百者，僅得出售或結清其持有部位，不得再行買賣或交易。
- 10.104 年 1 月 21 日金管證券字第 10300522235 號令修正證券商轉投資各事業之相關規定。
- 11.104 年 1 月 21 日金管證券字第 1030052223 號令修正證券商辦理證券業務借貸款項管理辦法、證券商辦理有價證券借貸管理辦法、證券商辦理客戶委託保管及運用其款項管理辦法、證券商辦理有價證券買賣融資融券管理辦法及證券商辦理財富管理業務應注意事項。
- 12.103 年 12 月 27 日金管證券字第 1030050879 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，本次共計修正十一條，主係放寬接受專業機構投資人委託之行銷程序，如免除風險解說、交付風險預告書及提供研究報告得不摘譯中文等，並放寬投資人之委託價格得依外國當地市場交易規則辦理、非當面開戶規定、開戶對象修正為非負面表列之對象均得辦理開戶及對帳單例外處理規定，爰配合修正本規則相關規定。
- 13.103 年 12 月 22 日金管證券字第 1030049348 號令修正「證券商設置標準」第十四條、第二十五條之二，主係基於整體金融政策之考量，並為提升證券商之資金運用效率及國際競爭力，爰增訂金融機構兼營證券業務之除外規定及放寬證券商設置國外分支機構之資本適足率要求。
- 14.103 年 12 月 17 日金管證券字第 10300445831 號令核准證券商得辦理自行買賣及受託買賣黃金現貨交易業務。
15. 103 年 11 月 21 日金管證券字第 1030043860 號令開放國際證券業務分公司(OSU)辦理業務之商品範圍。
16. 103 年 11 月 6 日金管證券字第 1030042052 號令修正非專業投資人從事受託投資、受託買賣或為投資型保單之標的之境外結構型商品，其發行機構或保證機構之長期債務信用評等及商品發行評等。
- 17.103 年 9 月 26 日金管證券字第 1030038568 號令修正證券商擔任其造市商之造市及避險等交易行為，得不受證券商管理規則第三十一條第一項及第三十六條之一第二項之限制，以配合開放式證券投資信託基金受益憑證交易平台建置。
18. 103 年 9 月 24 日金管證券字第 10300348301 號令核准證券商承銷商得辦理財務規劃及諮詢顧問業務。
- 19.103 年 8 月 29 日金管證券字第 1030033903 號令修正證券商設置法令遵循單位之相關規定。
- 20.103 年 8 月 28 日金管證券字第 10300309881 號令修正「證券商辦理財富管理業務應注意事項」第四點，增列證券商得辦理委託人指定營運範圍或方法之集合管理運用業務種類，對於接受客戶原始信託財產達新臺幣一千萬元以上，應另申請兼營全權委託投資業務，並增訂經營該種業務所應遵守之法規。另考量業者實務需求，刪除證券商申請兼營證券投資顧問事業以信託方式經營全權委託投資業務應先經金融監督管理委員會許可以委任方式經營全權委託投資業務之規定。

21.103 年 7 月 25 日金管證券字第 1030010224 號令放寬證券商自行買賣外國有價證券及從事外國衍生性金融商品交易規定。

22.103 年 6 月 18 日金管證券字第 1030020595 號令開放證券商得為海外子公司融資為背書保證。

23.103 年 6 月 18 日金管證券字第 10300205951 號令放寬證券商外國轉投資事業間資金貸與限額。

24.103 年 5 月 29 日金管證券字第 10300133222 號令，為降低對信評機構之依賴度，發布修正「期貨商經營證券交易輔助業務管理規則」第二十一條、「證券商辦理客戶委託保管及運用其款項管理辦法」部分條文及「發行人發行認購（售）權證處理準則」第五條、第九條、第二十三條。

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，對本公司之財務業務發展，尚無不利之影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著科技進步及市場競爭愈形激烈，投資人對證券相關資訊與服務之需求逐年提高，本公司亦不斷提昇資訊科技能力及更新前後台作業系統以因應產業快速變遷之趨勢並提昇公司競爭力，除了在經紀業務方面強化電子交易資訊之取得及功能便利性外，並提供客戶各式行動交易功能，讓客戶得隨時掌控投資契機；在自營、債券及衍生性商品相關業務方面，亦採用先進之系統模型，讓交易員得在系統化有效控管風險下運用各類計量模型進行交易或避險，為公司及股東追求最大獲利；因此，科技及產業環境雖不斷變化，而凱基證券在不斷提升科技運用能力，以提供客戶最佳服務下，反而更有機會領先同業，創造更大的商機，故科技改變及產業變化對本公司之財務業務尚無不利影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司擁有多元化之業務組合、允當之資本水準、堅實之財務能力、完善之風險管理機制及良好之營運體質，多年來持續致力於產品研發創新與亞太區域業務擴展，以分散公司所面臨之市場風險及獲利來源，並藉由發展投資銀行導向之產品服務平台，提供優秀人才發展空間及創造股東長期投資價值，故尚無企業形象改變致對企業產生危機等不利影響之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

因應證券商規模大型化之發展趨勢，為發揮規模經濟效果，證券業透過併購方式以擴大營運規模，增加銷售通路並降低資金運用成本已為大勢所趨。惟面臨不同企業文化、組織、人力、資源等管理經營層面風險，伴隨併購所產生之法律風險及財務風險不容忽視，若未充分考量合併後之效益及可能之衝擊，將導致營運成本不減反增，是故本公司若進行併購，除可帶來提高股東權益報酬、擴大規模經濟利益、擴大資源共享利益及預防被邊緣化等預期效益外，亦將審慎評估相關風險所帶來之衝擊。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有建置廠房之需求，故亦無擴充廠房之可能風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有進貨集中之風險。本公司主要服務客戶包括自然人、法人及經核准之外國專業投資機構與自然人，客層結構完整，並無單一客戶佔本公司營業收入過於集中之情形。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，並無股權大量移轉或更換情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，經營權並未改變。

(十二)訴訟或非訟事件

- 1.本公司民國 95 年度至民國 100 年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為 1,441,992 仟元；大華證券民國 96 年度至民國 98 年度營利事業所得稅結算申報針對停徵之證券、期貨交易所得及營業讓與攤提等費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為 31,253 仟元，但本公司不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。
- 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。臺灣高等法院更四審於民國 103 年 6 月 26 日判決本公司應於黃君將系爭仁信證券股票所有權讓與本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元，其餘上訴駁回。凱基證券及黃君均就更四審判決上訴最高法院，最高法院於民國 103 年 10 月 16 日判決廢棄更四審判決，發回更審，本案目前於臺灣高等法院進行更五審之審理。
- 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每月定期於該委員會中報告、揭露部位風險狀況及其他風險管理事項。

對於各業務部門之業務限額管理及風險管理相關規範等，風險管理部均積極參與訂定與修訂，並與本公司其他相關部門共同配合相關監控流程；此外，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，另同時提供定期及不定期風險管理報告及表報予高階經理人，作為經營決策之參考。

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認與管理。

3.各項風險因素對公司之影響與未來因應措施

(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，涵蓋權益風險、利率風險及匯率風險等風險範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

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

(ii)信用風險

本公司信用風險之衡量係依發行者及交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量本公司信用 風險資本、公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險限額，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。

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檯作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。

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

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要點」之通報機制辦理，稽核部視異常事件之必要性，呈報董事長並敬會總經理，以有效管理作業風險損失事件。

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：風險管理部每日執行全公司、業務部門、業務子單位及交易員之敏感度風險值(Delta/DV01/SV01/FX Delta)、風險值(VaR)及交易損益等之風險控管與超限管理，揭露並提供公司管理階層及業務單位相關風險資訊。

(ii)信用風險：風險管理部每日監控本公司承作店頭衍生性商品之交易對手交割前信用風險(PSR)及其 CDS Spread 變化，揭露並提供公司管理階層及業務單位相關風險資訊參考，對於本公司持有債券部位之發行人及交易對手信用暴險等予以分級管理，並執行各項集中度風險之管理及重大風險事件之因應與管理等。風險管理部原則上採每雙週向本公司風險管理委員會、每週向投資審查委員會提報上開相關市場及信用風險管理報告，並採每季將市場風險及信用風險等額度控管及使用情形提報本公司董事會，遇部門超限或重大異常狀況，除依本公司相關規範處理外，並於

最近一次董事會報告，另每月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要點」，以規範發生作業風險事件、客訴案件、內控缺失事件，及因前述情形等造成之損失金額或情節重大性作為衡量指標，由各單位就異常事項進行通報並及確認已採取適當之措施，後續並依相關規範辦理。稽核單位主管每月定期出席審計委員會及董事會報告本公司內、外部查核情形，並揭露上月發生之前述類別異常事項，以協助董事會成員瞭解作業風險相關事項。

4.避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程因應策略

(1)避險與抵減風險之政策

本公司已制定「從事衍生性商品交易處理程序」等規範，以規範從事避險之相關政策：

(i)各業務部門從事衍生性金融商品交易，應事先確立其交易目的係屬交易性質或避險性質，且交易後不得隨意變更交易目的。

(ii)所謂交易性質，係指根據價格預期買賣衍生性金融商品，承擔風險，以期賺取價差之交易。所謂避險性質，係指藉由衍生性金融商品交易，來降低既有資產或負債及預期交易之市場風險。

(iii)因避險所需而持有之部位，應將避險及被避險部位視為一投資組合，並注意避險與被避險部位間損益變化之關聯性。

(2)監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程

(i)本公司發行認購(售)權證或結構型商品以股票、可轉換公司債、選擇權、他家發行之認購(售)權證作動態避險以規避或降低單邊交易或發行端所面臨之風險，並控管其避險比率。另各業務部門視業務需要，債券現貨部位以利率交換、債券選擇權、信用違約交換(CDS)等為避險與抵減風險工具，可轉換公司債及選擇權部位以期貨或選擇權、股票借券等為避險與抵減風險工具，股票以期貨或選擇權等為避險與抵減風險工具，以期降低交易風險。

(ii)本公司對公司整體、業務部門及其業務子單位、交易員，訂有相關風險限額、停損限額規範及超限處理程序，並持續有效執行其部位之風險衡量、監測及管控。

(iii)另本公司透過風險控制點及年度內控自評制度，定期對各風險項目之控制方案進行內部控制風險控制點評估，以持續確保其控制方案之有效性。

(十五)本公司風險值 VaR(99%,1D)相關資訊如下：

單位：新臺幣仟元

風險類別	103 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	363,725	52,823	503,549	285,357
利率	60,720	40,088	88,197	88,197
外匯	21,763	7	283,963	4,456

(十六)本公司 103 年 12 月 31 日資本適足率使用情形如下：

1.資本適足率：

單位：新臺幣元

資本適足比率(%)	合格自有資本淨額	經營風險約當金額
340%	22,986,133,280	6,764,938,376

項 目	103.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	340%	372%	428%	313%

2.風險約當金額比率：

資料基準日：103年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	54.6%
信用風險	22.3%
作業風險	23.1%
合 計	100.00%

3.各類經營風險約當金額：

單位：新臺幣元

項 目	金 額
市場風險	3,695,281,519
信用風險	1,508,873,197
作業風險	1,560,783,660
合 計	6,764,938,376

七、其他重要事項：無。

2.各關係企業基本資料

103年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金仟元/港幣仟元/新加坡幣仟元（特別註明時）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
凱基期貨(股)公司	82.12.08	臺北市重慶南路1段2號6樓、12樓、13樓	860,800	期貨商
凱基證券投資信託(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	150,000	證券投資顧問業務、全權委託投資業務
凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	臺北市明水路700號7樓	3,000	人身/財產保險經紀人業務
Richpoint Company Limited	85.10.18	英屬維京群島	USD 138,950	控股公司
KG Investments Holdings Limited	85.11.05	開曼群島	USD 66,063	控股公司
KGI International Holdings Limited	89.04.20	開曼群島	USD 88,447	控股公司
KG Investments Asset Management International Limited	85.12.23	英屬維京群島	USD 10	投資業務
KG Investments Pacific Limited	85.11.05	開曼群島	USD 10	投資業務
Pacific Glory Finance One Limited	86.05.05	開曼群島	USD 0.002	投資業務
Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 0.002	控股公司
KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 22,462	控股公司
Jubilant Dynasty Limited	90.06.20	英屬維京群島	USD 0.001	投資業務
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD 16,700	控股公司
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	87.11.24	新加坡	SGD 7,000	期貨相關業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 223,341	控股公司
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	HKD 0.002	投資業務
KGI Securities (Hong Kong) Limited	85.10.01	香港	USD 11,500	證券相關業務
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 40,000	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 15,000	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

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 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
凱基投資諮詢(上海)有限公司	102.11.15	上海	USD 2,000	投資諮詢業務
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 10,000	投資及融資業務
KGI Global Asset Management Limited	85.11.05	開曼群島	USD 100	資產管理
Bauhinia 8 Fund	86.06.18	開曼群島	USD 0.01	基金公司
KGI Nominees Limited	86.03.27	英屬維京群島	USD 0.001	信託代理業務
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	86.09.19	香港	HKD487,252	證券相關業務
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	97.07.25	香港	HKD287,663	投資業務
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
ANEW Holdings Limited	85.11.06	英屬維京群島	USD 55,924	控股公司
KGI Wealth Management Limited	81.12.10	香港	HKD 413,450	證券相關業務
KGI Capital (Hong Kong) Limited	93.04.01	香港	HKD 20,000	證券相關業務
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	HKD 0.003	信託代理業務
凱基創業投資(股)公司	101.11.26	臺北市明水路 700 號 7 樓	300,000	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
KGI Ong Capital Pte. Ltd.	73.10.10	新加坡	SGD 3,000	期貨及外匯相關業務
TG Holborn(HK) Limited	84.11.09	香港	HKD 171	投資顧問相關業務
Alpha Global Asset Management Limited (註)	86.09.24	香港	HKD 5,000	投資顧問相關業務

註：Alpha Global Asset Management Limited 於 104 年 3 月 6 日更名為 KGI Asset Management Limited

3.依公司法第三六九條之三推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

4.各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

103年12月31日

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 陳瑞珽 陳品呈 周瑤敏 陳瑞珽	85,744,086	99.61
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 林彥均 林慧貞 李祖任	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	15,000,000	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 林彥均 曾錦隆	300,000	100
Richpoint Company Limited	個人董事：	許道義 丁紹曾 曾錦隆	138,949,597	100
KG Investments Holdings Limited	個人董事：	許道義 曾錦隆 Wong Hoe Choon Reddy	66,062,690	100
KGI International Holdings Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy	88,446,788	100
KG Investments Asset Management International Limited	個人董事：	林啟弘	10,000	100
KG Investments Pacific Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲	10,000	100
Pacific Glory Finance One Limited	個人董事：	曾錦隆	2	100
Bauhinia 88 Ltd.	個人董事：	林啟弘	2	100
KGI International Limited	個人董事：	Foong Hock Meng 宋彪 Wong Hoe Choon Reddy	22,462,411	100
Jubilant Dynasty Limited	個人董事：	Kwong Man Bun	1	100
KGI Asia (Holdings)	個人董事：	宋彪	16,700,000	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比 例(%)
Pte. Ltd.		Foong Hock Meng Wong Hoe Choon Reddy		
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事：	Foong Hock Meng 宋彪 Wong Hoe Choon Reddy	7,000,000	100
KGI Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy	223,341,129	100
Global Treasure Investments Limited	個人董事：	宋彪	2	100
KGI Securities (Hong Kong) Limited	個人董事：	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Lau Hung Chuen Wong Chak Wai	11,500,000	100
KGI Asia Limited	個人董事：	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Lau Hung Chuen Wong Chak Wai	40,000,000	100
KGI Investments Management Limited	個人董事：	Chen Ping Yu 吳強立 Chu Kuan Hsun 曾錦隆 Wong Chak Wai	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	15,000,000	100
KGI Capital Asia Limited	個人董事：	Kwan Ringo Cheukkai 黃碧玲 Kwong Man Bun Lee Siu Lun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 吳怡君	117,962,769	100
KGI Alliance Corporation	個人董事：	曾錦隆 紀智元 顏志堅	100,000	100
KGI Finance Limited	個人董事：	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	42,913,985	100
KGI International (Hong Kong) Limited	個人董事：	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	100,000,000	100
KGI Hong Kong Limited	個人董事：	邱媛貞 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	15,000	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 Finance Limited	個人董事：	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	10,000,000	100
KGI Global Asset Management Limited	個人董事：	丁紹曾 黃碧玲	100,000	100
Bauhinia 8 Fund	個人董事：	鄭艷芬 Foong Hock Meng	10	100
KGI Nominees Limited	個人董事：	林啟弘	1	100
Supersonic Services Inc.	個人董事：	丁紹曾 曾錦隆	100	100
KGI Korea Limited	個人董事：	Kwong Man Bun	10,000	100
ANEW Holdings Limited	個人董事：	曾錦隆 紀智元 Wong Hoe Choon Reddy	55,924,236	100
KGI Wealth Management Limited	個人董事：	Kwong Man Bun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅	413,450	100
KGI Capital (Hong Kong) Limited	個人董事：	丁紹曾 吳怡君	20,000	100
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事：	Chu Kuan Hsun 宋彪	3	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	許道義 曾錦隆 周昌寰 劉金龍 李東機	30,000,000	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 個人董事： 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 宋彪 邱淑珍 高國彬 鄭志昌 林澄源 陳慕賢 林昭秋 鄭志昌	87,958,558	21.99
Grand Cathay Holding Limited	個人董事：	陳品呈	-	-
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	個人董事：	黃宏政 Wong Chak Wai	487,251,500	100
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	個人董事：	Kwong Man Bun Wong Hoe Choon Reddy	287,663,301	100
凱基投資諮詢(上海)有限公司	個人董事：	許道義 Wong Hoe Choon Reddy 吳怡君	2,000,000	100

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
	個人監察人：	潘建華		
KGI Ong Capital Pte. Ltd.	個人董事：	Foong Hock Meng 糜以雍 Ong Ka Thai Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	3,000,000	100
TG Holborn(HK) Limited	個人董事：	Leung Yin Wing Yau Shu Cheung	170,670	100
Alpha Global Asset Management Limited (註)	個人董事：	Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Leung Yin Wing Yau Shu Cheung	25,000	100

註：Alpha Global Asset Management Limited 於 104 年 3 月 6 日更名為 KGI Asset Management Limited

5. 各關係企業營運概況

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	14,425,605	12,095,091	2,330,514	1,435,339	169,028	268,405	3.12
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	319,904	13,234	306,670	119,180	(6,317)	(3,341)	(0.11)
凱基證券投資顧問(股)公司	150,000	235,700	72,041	163,659	189,388	9,265	8,676	0.58
凱基保險經紀人(股)公司	3,000	56,765	20,869	35,896	208,804	33,811	28,120	93.73
Richpoint Company Limited	4,407,216	15,675,365	3,999,354	11,676,011	0	(85,353)	805,223	—
KG Investments Holdings Limited	2,095,386	91,828,368	82,777,446	9,050,922	4,081,409	4,789,703	611,904	—
KGI International Holdings Limited	2,805,362	85,823,262	74,038,693	11,784,569	4,396,559	4,568,661	713,148	—
KG Investments Asset Management (International) Limited	317	2,759	384,961	(382,202)	0	0	(8,691)	—
KG Investments Pacific Limited	317	0	0	0	373,416	373,701	373,701	—
Pacific Glory Finance One Limited	0	29,751	0	29,751	0	0	0	—
Bauhinia 88 Ltd.	0	0	0	0	0	0	0	—
KGI International Limited	712,450	711,688	86,875	624,813	0	7,517	7,517	—
Jubilant Dynasty Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	529,691	1,595,574	1,116,474	479,100	2,537	27,468	13,226	—
KGI Ong Capital Pte. Ltd.	71,955	8,548,064	7,986,687	561,377	429,145	438,470	(75,965)	—

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 Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註 1)	167,895	122,463	190	122,273	29,942	30,132	(4,631)	—
KGI Limited	7,083,930	8,953,135	2,747,381	6,205,754	30,069	30,069	30,037	—
Global Treasure Investments Limited	0	152,627	448,048	(295,421)	0	0	0	—
KGI Securities (Hong Kong) Limited	364,757	3,949,906	2,527,259	1,422,647	1,226,916	1,227,645	186,280	—
KGI Asia Limited	1,268,720	40,976,230	37,106,412	3,869,818	2,808,026	2,867,973	166,424	—
KGI Investments Management Limited	107,355	25,850	349	25,501	2,981	3,140	(4,631)	—
KGI Futures (Hong Kong) Limited	475,770	7,002,478	5,870,843	1,131,635	345,504	347,566	52,081	—
KGI Capital Asia Limited	3,741,550	3,792,648	1,237	3,791,411	82,499	82,499	61,343	—
KGI Alliance Corporation	3,172	212,447	206,865	5,582	0	0	0	—
KGI Finance Limited	1,361,146	3,009,308	2,057,134	952,174	108,000	108,476	75,425	—
KGI International (Hong Kong) Limited	3,171,800	24,304,044	21,341,297	2,962,747	371,735	372,909	53,667	—
凱基投資諮詢(上海)有限公司	63,436	45,935	1,110	44,825	507	603	(17,825)	—
KGI Hong Kong Limited	476	235,252	1,026,109	(790,857)	2,770,662	2,770,662	(17,255)	—
KGI International Finance Limited	317,180	3,496,529	3,228,893	267,636	66,830	93,092	20,077	—
KGI Global Asset Management Limited	3,172	40,726	0	40,726	0	0	0	—
Bauhinia 8 Fund	0	730	0	730	476	476	381	—
KGI Nominees Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	1,992,715	1,522,591	87,637	1,434,954	222	254	(2,284)	—
Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	1,176,455	2,486,057	330,185	2,155,872	245,307	245,307	209,973	—
TG Holborn (HK) Limited (註 2)	699	10,943	4,853	6,090	285	381	95	—
Alpha Global Asset Management Limited (註 2)	20,449	19,348	95	19,253	5	0	4	—
Supersonic Services Inc.	3	0	0	0	0	0	(3)	—
KGI Korea Limited	317	2,315	0	2,315	0	0	1	—
ANEW Holdings Limited	1,773,797	7,210,326	5,248,568	1,961,758	216,539	221,011	(53,096)	—

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 Wealth Management Limited	1,690,886	7,094,016	5,248,568	1,845,448	216,539	221,011	(53,096)	—
KGI Capital (Hong Kong) Limited	81,794	28,356	0	28,356	0	0	(1)	—
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
凱基創業投資(股)公司	300,000	352,997	6,008	346,989	51,213	47,608	43,695	1.46
環華證券金融(股)公司	4,000,000	6,736,562	2,477,623	4,258,939	260,192	86,677	143,230	0.24
Grand Cathay Holding Limited (清算中)	0	0	0	0	0	0	0	—

註1：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.申請註銷營業執照及停止營業一年乙案，於103年7月業經臺灣主管機關核准，並於103年10月完成註銷執照相關程序。

註2：本公司之轉投資公司KGI Limited收購TG Holborn (HK) Limited及Alpha Global Asset Management Limited案，業獲得臺灣及香港主管機關核准，並於103年12月22日完成收購程序，Alpha Global Asset Management Limited於104年3月6日更名為KGI Asset Management Limited，經103.9.16金管證券第1030029490號函核准。

(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財務會計準則公報第七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103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

本公司民國一〇三年度（自民國一〇三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

中華民國一〇四年三月二十日



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一〇三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： 貴公司民國一〇三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一〇三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一〇三年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

安永聯合會計師事務所

會計師：徐榮煌

中華民國一〇四年三月二十日



附件三、從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人之情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
中華開發金融控股(股)公司	取得本公司100%股權	3,798,812,320	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 總經理	許道義 胡聯國 林誠二 戴興鉦 曾錦隆 顏志堅 王慎 丁紹曾 丁紹曾

附件四、其他重要交易往來情形

其他重要交易往來情形

單位：股；新臺幣仟元；%

持有控制公司發行之股票：

股票名稱	持有股數	金額	占財務報表淨值之比率
中華開發金融控股股份有限公司	302,585,796	3,056,117	5.00%

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：本公司 104 年 3 月 31 日之資本適足率為 285%。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

拾、公司聯絡處(總公司、分公司之地址及電話)：

名稱	地 址	電 話
總公司	10462 臺北市中山區明水路 700 號	(02)2181-8888
城中分公司	10044 臺北市中正區博愛路 35 號 2 樓	(02)2361-6789
站前分公司	10047 臺北市中正區許昌街 17 號 3 樓	(02)2383-1111
和平分公司	10084 臺北市中正區羅斯福路二段 102 號 3 樓	(02)2369-7707
延平分公司	10344 臺北市大同區延平北路二段 96 號 5 樓	(02)2555-8877
建成分公司	10444 臺北市中山區南京東路一段 52 號 3 樓	(02)2521-7000
中山分公司	10448 臺北市中山區中山北路二段 68 號 7 樓	(02)2521-5001
大直分公司	10466 臺北市中山區明水路 591 號 1 樓	(02)8509-8288
民權分公司	10476 臺北市中山區復興北路 420 號 4 樓	(02)2504-3388
臺北分公司	10485 臺北市中山區南京東路二段 137 號 4 樓	(02)2516-6789
南京分公司	10487 臺北市中山區南京東路三段 101 號 3 樓	(02)2512-2288
信義分公司	10547 臺北市松山區復興北路 167 號 14 樓之 1	(02)2719-5528
復興分公司	10547 臺北市松山區復興北路 167 號 4 樓	(02)2718-0718
敦北分公司	10551 臺北市松山區敦化北路 88 號 8 樓之 2	(02)2740-1166
松山分公司	10566 臺北市松山區八德路四段 678 號 3 樓	(02)2753-4567
大安分公司	10680 臺北市大安區安和路二段 82 號 2 樓	(02)2708-0606
市府分公司	11072 臺北市信義區忠孝東路四段 563 號 7 樓	(02)2745-6888
永春分公司	11081 臺北市信義區忠孝東路五段 550 號地下 2 樓	(02)2727-8800
天母分公司	11152 臺北市士林區中山北路七段 18 號 4 樓之 3	(02)2872-8787
士林分公司	11163 臺北市士林區文林路 342 號 5 樓	(02)2882-3355
內湖分公司	11458 臺北市內湖區成功路四段 358 號地下之 1	(02)2793-8388
興隆分公司	11694 臺北市文山區興隆路三段 71 號地下 1 樓	(02)2931-5000
基隆分公司	20051 基隆市仁愛區仁一路 259 號 4 樓	(02)2420-2111
板橋分公司	22063 新北市板橋區四川路一段 107 號 2 樓	(02)8951-6688
埔墘分公司	22067 新北市板橋區三民路一段 216 號 5 樓 D 室	(02)8951-7777
汐止分公司	22163 新北市汐止區新興路 3 號 7 樓	(02)2648-5959
新店分公司	23143 新北市新店區北新路三段 106 號 1 樓	(02)2915-5855
永和分公司	23455 新北市永和區中正路 588 號 5 樓	(02)2232-4567
雙和分公司	23575 新北市中和區中和路 232 號 3 樓	(02)2246-8666
土城分公司	23643 新北市土城區金城路三段 182 號 1 樓	(02)8262-6998
三峽分公司	23741 新北市三峽區文化路 59 號 3 樓之 1	(02)2672-9988
三重分公司	24147 新北市三重區正義北路 208 號 3 樓	(02)2983-8833
幸福分公司	24249 新北市新莊區中華路二段 5 號 3 樓	(02)8991-9999
新莊分公司	24265 新北市新莊區四維路 21 號 5 樓	(02)2201-9898
林口分公司	24448 新北市林口區文化二路一段 569 號	(02)2602-5678
五股分公司	24873 新北市五股區中興路四段 40 號 1 樓	(02)8295-0066
宜蘭分公司	26043 宜蘭縣宜蘭市光復路 48 號 2 樓	(03)933-4999

名稱	地 址	電 話
羅東分公司	26548 宜蘭縣羅東鎮中正北路 48 號 1 樓	(03)953-4888
新竹分公司	30043 新竹市東區三民路 9 號 2 樓之 1	(03)525-5151
竹科分公司	30051 新竹市北區中正路 158 號 3 樓	(03)522-1177
科園分公司	30074 新竹市東區光復路一段 273 號 1 樓	(03)668-6599
竹北分公司	30242 新竹縣竹北市仁義路 193 號 2 樓	(03)555-2233
湖口分公司	30342 新竹縣湖口鄉達生路 15 號 2 樓	(03)590-7766
新豐分公司	30442 新竹縣新豐鄉建興路一段 106 號	(03)557-5566
竹東分公司	31041 新竹縣竹東鎮朝陽路 9 號 2 樓	(03)595-8588
中壢分公司	32070 桃園市中壢區環北路 421 號 1 樓	(03)433-6989
平鎮分公司	32443 桃園市平鎮區環南路二段 11 號 4 樓	(03)495-3537
桃園分公司	33043 桃園市桃園區成功路一段 32 號 14 樓	(03)333-6622
長庚分公司	33375 桃園市龜山區復興一路 227 號地下 1 樓	(03)327-5000
八德分公司	33445 桃園市八德區介壽路二段 137 號 3 樓	(03)377-9688
南崁分公司	33861 桃園市蘆竹區中正路 308 號 1 樓	(03)312-9933
頭份分公司	35159 苗栗縣頭份鎮中華路 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 1 段 728 號 8 樓	(04)2201-9588
北台中分公司	40458 臺中市北區中清路 1 段 100 號 6 樓	(04)2201-9999
文心分公司	40654 臺中市北屯區文心路四段 875 號 2 樓	(04)2246-6168
西屯分公司	40751 臺中市西屯區華美西街二段 311 號 1 樓	(04)2315-0888
大業分公司	40848 臺中市南屯區大業路 179 號 1 樓	(04)2321-8877
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 臺中市豐原區豐中路 13 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 彰化縣員林鎮中山路二段 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	63245 雲林縣虎尾鎮德興路 16 號 6 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 2 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
澄新分公司	80770 高雄市三民區澄清路 466 之 5 號	(07)780-9788

名稱	地 址	電 話
一心分公司	80652 高雄市前鎮區一心二路 21 號 3 樓	(07)336-1111
三民分公司	80745 高雄市三民區九如二路 366 號 3 樓	(07)321-6000
岡山分公司	82041 高雄市岡山區公園東路 47 號	(07)623-3600
鳳山分公司	83057 高雄市鳳山區維新路 128 號 1 樓	(07)719-8899
屏東分公司	90010 屏東縣屏東市自由路 188 號 3 樓	(08)765-7000
內埔分公司	91249 屏東縣內埔鄉東寧村平昌街 5 號 1 樓	(08)769-0888
東港分公司	92849 屏東縣東港鎮光復路一段 186 號 3 樓	(08)833-6565
臺東分公司	95043 臺東縣臺東市中山路 248 號 1 樓	(089)353-345

凱基證券股份有限公司



負責人：許道義

