



凱基證券  
KGI SECURITIES

中華開發金控  
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

證券商代號：9200

# 凱基證券股份有限公司

## 一〇七年年報

中華民國一〇八年三月三十一日刊印

本公司網址：<http://www.kgi.com>

查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人：

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

代理發言人： 副總經理 洪韶卿 聯絡方式：(02)2181-8888 [shannon.hung@kgi.com](mailto:shannon.hung@kgi.com)

二、總公司、分公司地址及電話：

總公司地址：台北市明水路700號 電話：(02) 2181-8888

分公司地址、電話：請詳見拾、公司聯絡處

三、股票過戶機構：

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

四、最近年度財務報告簽證會計師：

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

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無。

六、公司網址：<http://www.kgi.com>

## 目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	3
參、 公司治理報告.....	5
一、 組織系統.....	5
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	22
四、 公司治理運作情形.....	28
五、 會計師公費資訊.....	61
六、 更換會計師資訊.....	61
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.....	61
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.....	61
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.....	62
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.....	62
肆、 募資情形.....	63
一、 資本及股份.....	63
二、 公司債辦理情形.....	66
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	67
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	67
五、 資金運用計畫執行情形.....	67
伍、 營運概況.....	68
一、 業務內容.....	68
二、 市場及產銷概況.....	75
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.....	78

四、	環保支出資訊.....	78
五、	勞資關係.....	78
六、	重要契約.....	79
<b>陸、</b>	<b>財務概況.....</b>	<b>80</b>
一、	最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見	80
二、	最近五年度財務分析.....	84
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	86
四、	最近年度財務報告.....	87
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	210
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.....	317
<b>柒、</b>	<b>財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....</b>	<b>317</b>
一、	財務狀況.....	317
二、	財務績效.....	318
三、	現金流量.....	318
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	319
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.....	319
六、	風險事項.....	320
七、	其他重要事項.....	328
<b>捌、</b>	<b>特別記載事項.....</b>	<b>329</b>
一、	關係企業相關資料.....	329
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	337
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.....	337
四、	其他必要補充說明事項.....	337
<b>玖、</b>	<b>最近年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....</b>	<b>337</b>
<b>拾、</b>	<b>公司之聯絡處.....</b>	<b>338</b>

## 壹、致股東報告書

民國(下同)107 年中美貿易爭議及全球主要國家 PMI 經濟數據疲軟，影響台股震盪加劇，雖集中市場加計櫃檯買賣市場交易日均量較前年增加 20%達 1,660 億元，加權指數前三季尚維持在 11,000 點附近震盪，惟進入 10 月中旬後受到美股大幅修正影響，加權指數跌破萬點，最終封關指數收在 9,727 點，全年跌幅 9%。

隨著成交量增長、投資人參與度升溫，本公司致力推廣數位化創新金融服務，以擴大服務各世代投資人之多元理財需求，107 年為本公司經營商品多元化及線上平台多角化開花結果的一年，如針對高資產客戶量身訂做結構型商品、存股族群的借券服務及理財商品小額化將海外債之申購門檻降低等，多項以精準客戶分群提供符合需求之產品陸續展現成果。關於電子平台發展，凱基證券 LINE 官方帳號「凱基樂活投資人」率先同業推出 LINE 綁定帳號服務。因應未來證券逐筆交易制度上路，亦規劃開放式 API、雲端策略交易平台等多項軟硬體升級服務，客戶可依不同交易需求或策略，量身訂製所需功能與架構。至於海外佈局，本公司以香港為海外業務整合重心，串接大中華及東協兩大市場，積極建立跨區域理財服務平台與把握市場波動衍生商機，各項業務亦加深區域性團隊合作、跨售產品整合及專業人才交流支援，建構台灣證券商南向經營先驅典範。

107 年本公司稅後淨利新台幣 37.65 億元，除經紀業務表現亮眼，承銷主辦案件排名蟬聯市場第一，並榮獲國際雜誌評選為最佳併購財務顧問，再度展現國際級投行的專業能力；債券業務之國內債券初級承銷金額及次級交易業務皆多年穩居市場領導地位，衍商業務之權證交易每季更獲證交所評等為造市及維護發行人 A 級券商。子公司凱基投信則積極跨入收益型產品市場，充實產品線，與中國人壽聯手募集二檔目標到期債券基金，並於 107 年第四季推出首檔債券 ETF 傘型基金，截至 107 年底，資產管理規模達新台幣 321 億元，較前一年大幅成長 243%。

107 年本公司各項業務的經營成果如下：

- (一)經紀業務：本公司經紀業務市佔率 8.20%，穩居同業排名第二，在財富管理業務方面，除借券信託資產規模為同業第一外，客戶數與信託資產規模亦位居同業領導地位。外資法人經紀業務市佔 4.39%，蟬聯國內同業第一名；借券業務市佔率達 21.71%，國內同業排名第二，體現本公司提供之專業研究及服務深獲外資法人肯定。
- (二)投資銀行業務：由專業團隊提供客戶完整且深入的投資銀行服務，包括初級市場首次公開發行及現金增資、併購、財務顧問等多項業務。107 年主辦承銷案件數達 27 件，市佔率 14.21%，財務顧問件數達 7 件，各項指標排名皆蟬聯市場第一。107 年主辦日月光公開收購矽品之財務顧問案件榮獲財資雜誌(The Asset)評選為最佳併購財務顧問(Best M&A )及金融亞洲雜誌(Finance Asia)評選為臺灣最佳併購交易財務顧問(Best Taiwan Deal as a Financial Advisor )。
- (三)債券業務：發行諮詢、承銷與輔導銷售、造市交易、債市研究等多項能力均深獲客戶信任與市場肯定，107 年榮獲證券櫃檯買賣中心評選為「107 年上半年度與下半年度中央公債優良造市商」、亞洲金融雜誌(Finance Asia) Country Awards 評選為「最佳債券承銷商」(Best DCM House)。107 年含臺幣及國際板外幣債券之國內債券初級承銷總金額為新臺幣 1,459 億元，市佔率 9.86%，承銷金額名列前茅；債券次級交易業務上，券商營業處所買賣斷政府公債、台幣公司債與金融債等債券之交易量為新台幣 1,780 億元，市占率 10.05%，仍居市場領先地位。

- (四) 衍生性金融商品業務：致力提供客戶充分的流動性，營造穩定透明的權證造市風格，107 年權證交易量市佔率為 14.54%，同業排名第二；權證發行金額達 468 億元，同業排名第三。期貨自營業務則取得臺灣期貨交易所英鎊兌美元匯率期貨契約、澳幣兌美元匯率期貨契約與布蘭特原油期貨契約首批造市者資格，同時每個月亦獲得臺灣期貨交易所多項期貨契約造市獎勵。本公司亦提供完整而多樣的 OTC 衍生性商品予客戶，107 年本公司承作結構型商品之金額位居同業券商第三名，資產交換選擇權承作之金額在同業中排名第三；股權選擇權方面，亦以約四成的市占率位居券商第一名，以金融創新提高競爭優勢並贏得客戶高度青睞。
- (五) 股票自營操作：受到中美貿易戰及英國脫歐影響，全球經濟在 107 年上半年見到增長高鋒後急轉直下，107 年下半年除企業調整供應鏈產地使生產成本上升，美元走強更影響新興市場的實質購買力，股市亦出現大幅修正。自營業務面對股市震盪積極調整持股內容和比重，避開幾次主要的波段下跌，整體報酬率優於大盤。
- (六) 國際證券業務分公司(OSU)：外幣間即期外匯交易量市佔率 99.6%、外幣衍生性金融商品交易量市佔率 56.9%，信託業務交易量市占率 49.4%，皆為市場第一。

展望 108 年，全球經濟將持續受到中美貿易談判不確定性、Fed 放緩升息步調及縮表進度、英國脫歐談判等變數影響，台股除受前揭變數牽連外亦與兩岸關係變化、政府改革政策連動。本公司除深化海內外商品業務，維持市場創新及領導地位外，亦將運用集團專業及資源強化金融服務網絡，適時掌握亞太區域大中華與東協市場契機，持續積極為股東創造價值並履行企業社會責任。

董事長：許道義



總經理：方維昌



## 貳、公司簡介

### 設立日期及沿革

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



- 案，獲韓國證券主管機關核准。
- 4月 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。
- 9月 為使KGI亞太區企業識別標誌一致化，中信證券更名為凱基證券。
- 民國 98年 8月 辦理現金增資6.7億股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)，募集2.86億美元。
- 12月 與台証綜合證券股份有限公司合併，凱基證券躍升為臺灣第二大證券商。
- 民國 99年 9月 本公司轉投資公司KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.獲新加坡金融管理局認可「豁免基金經理」資格，自99年9月起得以對特定合格投資人提供基金管理業務服務。
- 12月 取得金管會核准以總機構兼營特定單獨管理運用金錢之信託辦理財富管理業務之許可。
- 民國 100年 11月 財富管理業務正式開業。
- 12月 取得核准發行100年第一次無擔保普通公司債。
- 民國 101年 5月 中華開發金融控股公司公開收購本公司81.7%股權。
- 11月 轉投資「凱基創業投資股份有限公司」。
- 民國 102年 1月 本公司與開發金控股份轉換，成為開發金控100%子公司，同時終止櫃檯買賣。
- 6月 與大華證券股份有限公司合併。
- 11月 轉投資「凱基投資諮詢(上海)有限公司」。
- 民國 103年 3月 金管會核准設立國際證券業務分公司。
- 4月 本公司轉投資公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.收購新加坡 Ong First Tradition Pte. Ltd.，並將其更名為KGI Ong Capital Pte. Ltd.。
- 12月 本公司轉投資公司KGI Limited 收購香港TG Holborn (HK) Limited 及 Alpha Global Asset Management Limited，並將其更名為KGI Asset Management Limited。
- 民國 104年 1月 本公司轉投資公司KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 收購新加坡 AmFraser Securities Pte. Ltd.，並將其更名為KGI Fraser Securities Pte. Ltd.。
- 3月 獲得中央銀行許可，成為首家取得辦理外幣間即期外匯交易業務資格之證券商，證券業正式踏入外匯服務元年。
- 11月 子公司凱基期貨轉投資設立「凱基資訊股份有限公司」。
- 民國 105年 8月 本公司轉投資公司KGI Capital Asia Ltd.收購印尼PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia 99%股權，並將其更名為PT KGI Sekuritas Indonesia。
- 10月 本公司新加坡轉投資公司KGI Ong Capital Pte. Ltd.更名為KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.、KGI Fraser Securities Pte. Ltd.更名為KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.
- 民國 106年 10月 本公司轉投資公司KGI Asia Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Wealth Management Ltd.及 Grand Cathay Securities(Hong Kong) Ltd.辦理合併，合併後KGI Asia Ltd.為存續公司。本公司轉投資公司KGI Securities(Singapore) Pte. Ltd.及KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 辦理合併，合併後KGI Securities(Singapore) Pte. Ltd.為存續公司。
- 民國 107年 8月 獲准兼營證券投資顧問事業辦理證券投資顧問業務。

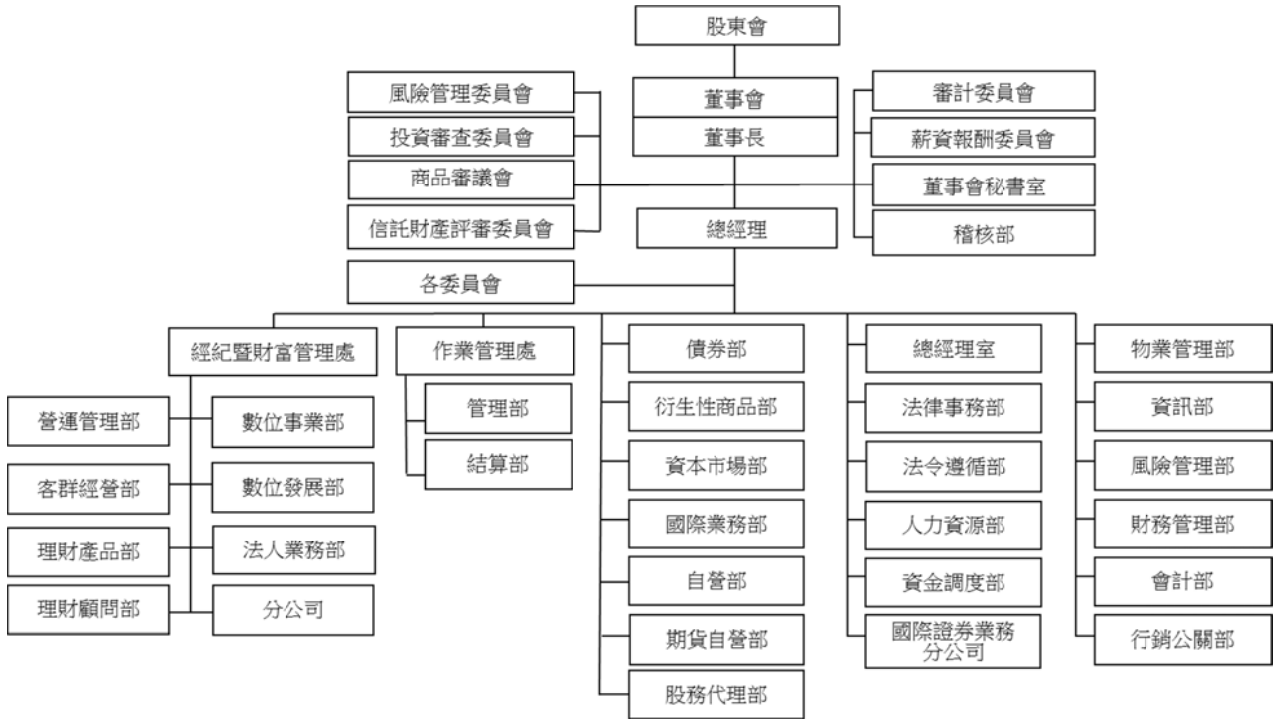


參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

108年3月31日



(二) 主要部門所營業務

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

部 門 別	職 掌
經紀暨財富管理處	督導公司經紀及財富管理業務單位經營策略與業務重點，並制訂經紀及財富管理業務之中長期策略規劃，下設營運管理部、客群經營部、理財產品部、理財顧問部、數位事業部、數位發展部、法人業務部及各分公司。
營運管理部	綜理經紀暨財富管理處各單位之經營策略規劃、執行與效益評估、訂定各項管理制度、業務資源整合與控管等。
客群經營部	綜理客戶資料蒐集與需求分析，進行客戶分群與訂定客戶經營策略，供業務人員執行各項商品銷售等。
理財產品部	綜理客戶需求導入與符合法令之公司內、外部金融商品之業務規劃與執行，提供客戶完善之資產配置與商品投資組合建議等所有主管機關開放並核准辦理之財富管理相關業務及證券投資顧問業務。
理財顧問部	綜理提供客戶客製化投資組合、投資諮詢與建議，並協助業務人員對客戶陪同拜訪與舉辦說明會等。
數位事業部	綜理客戶數位理財經營、開發與各項客戶服務等。
數位發展部	綜理電子商務業務規劃、跨平台系統整合規劃、電子交易系統規劃與管理，支援經紀暨財富管理處各單位電子平台規劃與管理等。
法人業務部	綜理受託買賣經主管機關核准之國內、國外有價證券、辦理各項主管機關核准之授信相關業務、兼營期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品等業務，提供法人相關之市場資訊、研究報告及其他金融商品交易資訊，並舉辦相關法人說明會、研討會及策劃相關拜訪活動等。
各分公司	綜理受託買賣經主管機關核准之國內、國外有價證券，辦理各項主管機關核准之授信相關業務、兼營期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品等業務。
作業管理處	督導後台結算作業、協調整合後台結算資源並規劃制定後台結算作業之中長期策略規劃，下設管理部及結算部。
管理部	綜理公司自營業務、承銷業務及資金調度業務相關結算交割作業，暨有價證券保管及往來銀行帳戶之管理作業等。
結算部	綜理經紀業務之後台帳務規劃與執行，並負責客戶買賣國內、外證券之交割結算作業及帳務處理等。
債券部	綜理債券初級市場之承銷(標購)及配售、次級市場自營及附條件交易，並從事利率、債券及信用衍生性商品之交易，及辦理轉(交)換公司債資產交換、結構型商品及其他固定收益性商品之發行、銷售、交易與業務開發，並執行債券業務各項營運績效之分析、經營策略及相關之作業管理等。
衍生性商品部	綜理衍生性金融商品相關之交易、發行與規劃，從事國內、外新金融商品之研究與開發及業務拓展等。
資本市場部	綜理有價證券初級市場之承銷及配售業務，並辦理或輔導發行公司股票與櫃買賣申請、初次上市、上櫃、國內、海外存託憑證、企業籌資、

部 門 別	職 掌
	併購及相關財務顧問等規劃與諮詢等。
自營部	綜理自有資金從事買賣上市、上櫃公司股票、債券、受益憑證，及經主管機關核准之海外有價證券投資及避險等。
期貨自營部	綜理指撥營運資金依國內、外期貨交易所之規則或實務，從事衍生性商品、貨幣、有價證券、利率、指數或其他利益之期貨、選擇權、期貨選擇權、槓桿保證金等契約之交易等。
國際業務部	綜理受託外國人買賣有價證券及經法令核准之金融商品交易等業務，並提供外國人相關之市場資訊、研究分析報告及其他金融商品交易資訊及服務等。
國際證券業務分公司	綜理與證券相關之外幣國際證券業務，含銷售外幣公司債及其他債務憑證、外幣有價證券或外幣金融商品之經紀、財富管理、承銷、自營業務，及經主管機關核准辦理之其他與證券相關外匯業務。
風險管理部	綜理風險管理政策與風險管理辦法之擬訂與執行、協調資本及資源之配置、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制、流程及風險對策之適當性、執行及溝通政策與限額、確認風險限額之控管與政策一致性、協調整體風險管理之建置及執行效能之有效性等。
人力資源部	綜理各項人事作業管理、員工發展及人力資源相關之政策編修與審閱，並提供主管人力管理方面之諮詢與協助等。
資訊部	綜理資訊系統之建置、維護與管理，並制訂資訊管理規章，配合各部門辦理年度資訊專案之規劃與執行、資訊安全制度與作業流程之規劃、資訊安全之教育宣導、資訊安全事件之查核與管理等。
股務代理部	綜理股權股務作業之控管、執行股務代理業務、提供股東會股務服務、股務專業規劃及諮詢等。
財務管理部	綜理績效管理、預算編列及財務結構之整體規劃等。
會計部	綜理各項會計處理及財務報表之編製，負責會計制度之建立及執行，並規劃各項稅務相關事宜等。
資金調度部	綜理授信額度之建立與維護、資金調度及資金流動性風險管理等。
行銷公關部	綜理公司形象之塑造、業務商品之行銷企劃及與媒體關係之維護與公關活動之進行等。
物業管理部	綜理庶務、採購及總、分公司辦公及營業場所之營繕工程、建物公安檢查及消防設備申報、員工餐廳之營運管理、公司印鑑管理，大樓維安及衛生管理作業等。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

資料日期：108年3月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：許道義	男	105.01.18	三年	102.06.22	3,798,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：美國俄亥俄州立大學所碩士 經歷：台新金控集團管理、中華開發金融控股總經理及副總經理、大華證券董事長兼總經理、華創毅達(昆山)股權投資管理(福建)有限公司董事、華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司董事、CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 子公司董事：Richpoint Company Ltd.、KG Investments Holdings Limited	無	無	無	
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：王慎	女	105.01.18	三年	102.01.18	3,798,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：輔仁大學企業系 經歷：大華證券總經理、凱基證券董事長	凱基證券資深顧問	無	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：曾錦隆	男	105.01.18	三年	102.01.18	3,798,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：淡江大學國際貿易系 經歷：凱基證券董事長、財團法創業者 中華民國證券	凱基證券資深顧問、凱基裕投資公司董事、合創創投資公司董事、聯鼎創業投資公司監察人、創業者	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：顏志堅	男	105.01.18	二年	103.09.15	3,798,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	櫃檯買賣責任、中華民國證交會理事、中華同業公會理事、常務理事、金融服務總管理、KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd.、KGI Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、 財團法人凱基社會福利基金會執行長、子環華證券金融公司董事長、凱基保險經紀人公司董事長、凱基創業投資公司、Richpoint Company Ltd.、KGI Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、 凱基證券資深副總經理、中華開發金融控股公司資深副總經理、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.董事、中華開發資本管理顧問公司董事、華開(福建)股權投資管理(有限)公司監察人、華開(福建)股權投資管理(昆山)股權投資管理(有限)公司監察人、開發文創業投資股份有限公司監察人、品華開發國際公司董事、財團法人凱基社會福利慈善基金會董事暨副執行長 子分公司董事：環華證券金融公司、KGI Alliance Corporation、KGI Asset Management Limited、KGI Securities	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名
															(Singapore) Pte. Ltd.			
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：方維昌	男	105.06.27	三年	105.06.27	3,498,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：美國卓克索大學企管碩士 經歷：KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. 營運長	凱基證券總經理、中華民國國股投資協會常務理事、冠圖科技公司監察人、曜暘科技公司監察人 子公司董事： 凱基創業投資公司董事長、凱基投資諮詢(上海)有限公司董事長	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：廉以雍	男	107.12.24	二年	107.12.24	3,498,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：臺灣大學電機工程系 經歷：中華民國國業同業公會理事、台灣金融服務業聯合總會理事、臺灣工商企業經營發展協會理事 子公司董事： 凱基期貨公司董事長、KGI Futures (Hong Kong) Limited、KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	臺灣期貨交易所董事、中華民國國業同業公會理事、台灣金融服務業聯合總會理事、中華民國全國商業總會理事、台灣工商企業經營發展協會理事 子公司董事： 凱基期貨公司董事長、KGI Futures (Hong Kong) Limited、KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	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：胡聯國	男	105.01.18	三年	102.01.18	3,798,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：美國加州大學洛杉磯分校經濟學博士、臺灣大學工商管理學系碩士 經歷：政治大學商學院商業經濟學系主任、數量方法、理論及數量方法、研究中心主任、高雄應用科技大	國立政治大學國際經營與貿易學系兼任教授、華城電機公司獨立董事	無	無



職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%			職稱	姓名	關係
															學商學院院長、政治大學國貿系主任、專任教授暨國貿研究所所長、台中教育大學管理學院院長、美國南加州瓦斯公司經濟研究員、UCLA 商情預測中心助理研究員、台灣證券交易所上市審議委員會審議委員、證交所櫃檯買賣中心審議委員、中華國際經貿研究會秘書長、教育部技術學院專科學校評鑑國貿組召集人				
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：林誠二	男	105-01-18	三年	102.06.22	3,798,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：美國伊利諾大學法學碩士 經歷：國立台北大學法律學院教授	東吳大學法律學院兼任教授	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：戴興鉦	男	105-01-18	三年	102.06.22	3,798,812,320	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：臺灣大學財務金融碩士 經歷：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、健公司酒店公司獨立董事、鼎立公司獨立董事	無	無	無

註1：現在持有股數為截至108年3月31日公開資訊觀測站揭露。(公司總股數：3,241,843,251股)



- 註2：中華開發金融控股股份有限公司指派許道義先生、丁紹曾先生、曾錦隆先生、王慎女士、顏志堅先生、胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等八人為該公司派任本公司第十一屆董事，並指派胡聯國先生、林誠二先生及戴興鉦先生等三人為該公司派任本公司第十一屆獨立董事；任期自105年1月18日至108年1月17日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。
- 註3：中華開發金融控股股份有限公司自105年6月27日指派方維昌先生擔任董事代表人；任期自105年6月27日至108年1月17日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。
- 註4：本公司前董事丁紹曾先生107年2月1日獲凱基證券投資信託公司股東臨時會選任為該公司董事，依據「證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則」第17條規定，不得兼為證券商之董事，故自107年2月1日起請辭本公司董事職務，以符合法令規定。
- 註5：中華開發金融控股股份有限公司自107年12月24日指派蔭以雅先生擔任董事代表人；任期自107年12月24日至108年1月17日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。
- 註6：中華開發金融控股股份有限公司基於整合各子公司董監事任期之考量，該公司107年12月24日第6屆第40次董事會通過過本公司第11屆全體董監事續任至該公司重新指派第12屆董監事人選為止。

表一：法人股東之主要股東

108年4月16日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)
中華開發金融控股股份有限公司	臺灣銀行股份有限公司	1.92
	花旗(台灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	1.64
	中國人壽保險股份有限公司	3.76
	國泰人壽保險股份有限公司	1.79
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.40
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.50
	興文投資股份有限公司	4.34
	景冠投資股份有限公司	2.79
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.50
	中國信託商業銀行股份有限公司受託凱基證券股份有限公司信託財產專戶	1.50

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

108年4月16日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100.00
凱基證券股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	100.00
花旗(台灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	無	無
中國人壽保險股份有限公司(註)	中華開發金融控股股份有限公司	25.33
	凱基證券股份有限公司	9.63
	緯來電視網股份有限公司	2.35
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	1.67
	新制勞工退休基金	1.63
	花旗託管新加坡政府投資專戶	1.53
	國泰人壽保險股份有限公司	1.31
	詹玲郎	1.27
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.19
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.13
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	100.00
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	無	無

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	無	無
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
景冠投資股份有限公司	裕明投資股份有限公司	96.62
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	無	無

註：資料基準日：108年4月2日。

### 董事所具專業知識及獨立性之情形

資料日期：108年3月31日

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、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
糜以雍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
方維昌			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
顏志堅		✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
林誠二	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
戴興鈺		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2

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

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

108年3月31日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
總經理	中華民國	方維昌	男	1050601	0	0%	0	0%	0	凱基證券(泰國)營運長	凱基創業投資(股)公司董事長、凱基投資諮詢(上海)有限公司董事長、冠圓科技(股)公司監察人、曜暘科技(股)公司監察人、中華民國股權投資協會常務理事	無
資深副總經理	中華民國	楊甲鈞	男	921013	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	顏志堅	男	930524	0	0%	0	0%	0	凱基證券副總經理	中華開發金融控股(股)公司資深副總經理、財團法人凱基社會福利慈善基金會董事暨副執行長、環華證券金融(股)公司董事、開發文創價值創業投資(股)公司監察人、華開(福建)股權投資管理有限公司監察人、中華開發資本管理顧問(股)公司董事、KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 董事、華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司監察人、KGI Alliance Corporation 董事、KGI Asset Management Limited 董事、KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd 董事、晶華開發國際(股)公司董事	無
資深副總經理	中華民國	黃碧玲	女	940501	0	0%	0	0%	0	凱基證券副總經理	財團法人凱基社會福利慈善基金會董事、KGI Finance Limited 董事、KGI International Holdings Limited 董事、KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 董事、KGI Capital Asia Limited 董事、KGI International (Hong Kong) Limited 董事、KGI Asia Limited 董事、KGI International Finance Limited 董事、KGI Limited 董事、KGI Alliance Corporation 董事、KGI Hong Kong Limited 董事、華開租賃股份有限公司監察人、KGI International Limited 董事、KGI Investment Management Limited 董事	無
資深副總經理	中華民國	黃幼玲	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深副總經理	凱基投資諮詢(上海)有限公司董事	無
資深副總經理	中華民國	李婧婧	女	1070201	0	0%	0	0%	0	凱基投信董事長	財團法人凱基社會福利慈善基金會董事、One Asset Management Limited 董事	無
資深副總經理	中華民國	黃天仁	男	1080218	0	0%	0	0%	0	元大證券資深副總	無	無
副總經理	中華民國	宋彪	男	930105	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	卓怡如	女	931001	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	黃靜萍	女	970301	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	孫成保	男	981219	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	邱媛貞	女	990901	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
副總經理	中華民國	王昭麟	男	1000721	0	0%	0	0%	0	中國信託商業銀行 Deputy Head of Global ALM & RM	孟宗山莊(股)公司監察人	無
副總經理	中華民國	周瑤敏	女	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	凱基保險經紀人(股)公司董事、凱基期貨(股)公司監察人、凱基創業投資(股)公司董事、凱基投資諮詢(上海)有限公司監察人、凱基資訊(股)公司董事	無
副總經理	中華民國	洪詔卿	女	1020503	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	凱基創業投資(股)公司監察人、凱基投資諮詢(上海)有限公司董事、凱基期貨(股)公司董事、凱基資訊(股)公司監察人	無
副總經理	中華民國	王春河	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	林能顯	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	胡惠萍	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	翁仁政	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券副總經理	無	無
副總經理	中華民國	高斐蘭	女	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	蘇峻偉	男	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	楊宗威	男	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	無	無
副總經理	中華民國	黃榮林	男	1070423	0	0%	0	0%	0	台北富邦銀行資深協理	無	無
副總經理	中華民國	郭大華	男	1080201	0	0%	0	0%	0	凱基銀行副總經理	無	無
副總經理	中華民國	呂穎彰	男	1080322	0	0%	0	0%	0	凱基投顧資深副總	無	無
資深協理	中華民國	游文昌	男	890101	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	牛王谷	女	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳一正	男	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	詹麗雲	女	980427	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	俞全福	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	中華民國	張佳明	女	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	中華民國	劉金龍	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蔡豪政	男	981219	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	王淑芬	女	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	劉靜梅	女	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蔡明憲	男	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	陳學弘	男	990827	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	季安	男	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	蕭秋節	女	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華	吳泳文	男	1020114	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券副總	五楠圖書用品(股)公司監察人	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
	民國									經理		
資深協理	中華民國	吳清甲	男	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	李淑英	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券資深協理	無	無
資深協理	中華民國	簡玉華	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	彭秀珍	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	黃尹亭	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	凱基資訊(股)公司董事	無
資深協理	中華民國	黃光華	男	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	饒多年	男	1040601	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	中華民國	邱明熙	男	1070501	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	凱基投資諮詢(上海)有限公司總經理	無
資深協理	中華民國	林雅雯	女	1080301	0	0%	0	0%	0	台灣大哥大處長	無	無
協理	中華民國	楊安煙	女	911202	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	陳福樹	男	950101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	鄭志成	男	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	凱基保險經紀人(股)公司董事	無
協理	中華民國	朱海爾	女	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	陳玟靜	女	1010515	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	陳怡和	男	1020422	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券資深協理	無	無
協理	中華民國	王上源	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	王思微	女	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	動美麗有限公司董事	無
協理	中華民國	林瓊音	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	奈美得科技(股)公司董事長	無
協理	中華民國	顏如萍	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	羅娜	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無
協理	中華民國	李大博	男	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	楊淑雯	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	賈秀榕	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	黃玉佩	女	1021001	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	吳忠勇	男	1021126	0	0%	0	0%	0	臺灣工銀證券債券部副總經理	無	無
協理	中華民國	黃修蔚	男	1021202	0	0%	0	0%	0	統一證券經理	無	無
協理	中華民國	王秀菁	女	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	沈宏斌	男	1040105	0	0%	0	0%	0	CIMB Securities Director	無	無
協理	中華民國	林黃美惠	女	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	凱基證券投資信託(股)公司監察人	無
協理	中華民國	劉宗達	男	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	謝文隆	男	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無



職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
協理	中華民國	林少玲	女	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	黃明澄	女	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	詹博欽	男	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	鄭桂娥	女	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	張耀云	女	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	王吉祥	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	李佩珊	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	邱文政	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	姜碧嘉	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	劉其方	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	蔡調舜	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	謝慧玲	女	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	謝明侃	男	1070301	0	0%	0	0%	0	國泰證券副總經理	無	無
協理	中華民國	吳沛勳	男	1070401	0	0%	0	0%	0	王道銀行 AVP/科主任	無	無
協理	中華民國	賴明智	男	1070401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	傅宏賓	男	1070401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	黃裕和	男	1070401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	潘世奇	男	1070401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	中華民國	陳聖堯	男	1070917	0	0%	0	0%	0	花旗銀行 Senior HR Generalist	無	無
協理	中華民國	鄭淑芬	女	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理兼期貨自營自行買賣經理人	中華民國	柯鈞達	男	1060401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
代理部門主管	中華民國	郭建谷	男	1060613	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
代理部門主管	中華民國	趙柏凱	男	1071001	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	邱秀楨	女	921013	0	0%	0	0%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	陳正杰	男	980525	0	0%	0	0%	0	寶來證券代理經理	無	無
分公司經理人	中華民國	張志豪	男	981123	0	0%	0	0%	0	保德信人壽壽險顧問	無	無
分公司經理人	中華民國	王碧	女	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	古仁財	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	李吉昌	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	周添福	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	林少康	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無



職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
分公司經理人	中華民國	潘惠如	女	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	白美華	女	1000225	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	王永彤	女	1010101	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林俊毅	男	1020322	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	林盈岳	男	1020424	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	中華民國	陳彩敏	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	彭兆源	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	黃桂龍	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	黃麗螢	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	鍾季美	女	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	簡朝諒	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	虞敏琪	女	1020726	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	許瑞鳳	女	1020801	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	馬慈輝	男	1020927	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券業務部副理	無	無
分公司經理人	中華民國	江美惠	女	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	沈華鈞	男	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	陳莉玲	女	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	鄭嘉文	男	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	謝素惠	女	1030321	0	0%	0	0%	0	凱基證券分公司結算主管	無	無
分公司經理人	中華民國	袁天心	男	1030701	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	林應松	男	1031001	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	中華民國	張獻文	男	1031226	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	孫振華	男	1040101	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	徐亞明	男	1040101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	林玳瑩	女	1040424	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	劉冠妤	女	1040424	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	黃茂昌	男	1040821	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無
分公司經理人	中華民國	方品勻	女	1041023	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	林子智	男	1050129	0	0%	0	0%	0	永豐金證券業務經理	無	無
分公司經理人	中華民國	鄭博志	男	1050501	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	朱純誼	女	1050826	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
分公司經理人	中華民國	何杰諭	男	1050826	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	魯啓德	男	1050826	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	褚煜昇	男	1060127	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	高培凌	女	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	傅梅英	女	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	鄭文睿	男	1060218	0	0%	0	0%	0	中國信託證券經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	藍業程	男	1060218	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	黃敏嘉	男	1060425	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	吳許念勳	女	1060501	0	0%	0	0%	0	國票證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	徐淑芳	女	1060522	0	0%	0	0%	0	元大證券業務部經理	無	無
分公司經理人	中華民國	許勝翔	男	1060626	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	黃春益	男	1060626	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	孫伯宗	男	1060801	0	0%	0	0%	0	元大銀行副理/助理作業主管	無	配偶為分公司經理人呂瑞莉
分公司經理人	中華民國	車青峰	男	1060925	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	張文榮	男	1060925	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	中華民國	李文玲	女	1061030	0	0%	0	0%	0	永豐金證券營業櫃檯經理	無	無
分公司經理人	中華民國	張豐壹	男	1061030	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無
分公司經理人	中華民國	王繼承	男	1061225	0	0%	0	0%	0	富邦證券營業台主管	無	無
分公司經理人	中華民國	張潤辰	男	1061225	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深襄理	無	無
分公司經理人	中華民國	陳敏秀	女	1061225	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深襄理	無	無
分公司經理人	中華民國	羅美雲	女	1061225	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	張雯華	女	1070301	0	0%	0	0%	0	澳盛銀行業務主管	無	無
分公司經理人	中華民國	李昇隆	男	1070427	0	0%	0	0%	0	永豐金證券業務副理	無	無
分公司經理人	中華民國	方柏翔	男	1070427	0	0%	0	0%	0	永豐金證券二科經理	無	無
分公司經理人	中華民國	柯秋鈺	女	1070427	0	0%	0	0%	0	富邦證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	林子森	男	1070528	0	0%	0	0%	0	中國信託證券法人部經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	溫俊堤	男	1070828	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	洪梓苜	男	1070901	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	李育憲	男	1070925	0	0%	0	0%	0	永豐金證券理財科主管	無	無
分公司經理人	中華民國	李淑玉	女	1071029	0	0%	0	0%	0	遠智證券執行副總裁	無	無
分公司經理人	中華	江文伶	女	1071101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
					股數	持股比率	股數	持股比率				
	民國											
分公司經理人	中華民國	黃志華	男	1071201	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	竇曉嵐	男	1080325	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	王郁仁	男	1080325	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	古珮菁	女	1080325	0	0%	0	0%	0	陽信證券分公司經理人	無	無
分公司經理人	中華民國	黃煜明	男	1080325	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	趙偉宏	男	1080325	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	中華民國	呂瑞莉	女	1080325	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	配偶為分公司經理人孫伯宗
期貨自營主辦會計	中華民國	陳薇如	女	990625	0	0%	0	0%	0	台証證券課長	無	無
期貨自營結算交割經理人	中華民國	吳秋雯	女	1000930	0	0%	0	0%	0	新加坡商星展銀行經理	無	無
期貨自營法令遵循主管	中華民國	謝明勳	男	1060825	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事(含獨立董事)酬金

董事(含獨立董事)之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新臺幣仟元；107年12月31日

職稱	姓名	董事酬金						兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		退職退休金(F)		員工酬勞(G)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	股票金額	現金金額	本公司		財務報告內所有公司	
董事長	中華開發金控(股) 代表人：許道義 (任期107.01.01-107.12.31)	15,337					0.5									
董事	中華開發金控(股) 代表人：方維昌 (任期107.01.01-107.12.31)															
董事	中華開發金控(股) 代表人：丁紹曾 (任期107.01.01-107.12.31)															
董事	中華開發金控(股) 代表人：曾錦隆 (任期107.01.01-107.12.31)															
董事	中華開發金控(股) 代表人：王祺 (任期107.01.01-107.12.31)	15,337					0.6	45,658	49,325	335						
董事	中華開發金控(股) 代表人：顏志堅 (任期107.01.01-107.12.31)															
董事	中華開發金控(股) 代表人：嚴以雅 (任期107.12.24-107.12.31)															
獨立董事	胡聯國 (任期107.01.01-107.12.31)															
獨立董事	林誠二 (任期107.01.01-107.12.31)															
獨立董事	戴興鉦 (任期107.01.01-107.12.31)															

註1：員工酬勞為擬議數，退職退休金為提撥數。

註2：業務執行費用、薪資獎金及特支費等皆含租賃車費用包括支領母公司董事津貼，業務執行費用不計入酬金。

註3：董事酬勞為支領母公司董事津貼，業務執行費用包括支領母公司董事車馬費。

董事(含獨立董事)酬金級距表

		董事姓名				
		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	
給付本公司各個董事(含獨立董事)酬金級距 低於 2,000,000 元		中華開發金控(股)代表人：方維昌 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：廉以雍 胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：方維昌 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：廉以雍	中華開發金控(股)代表人：方維昌 中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：廉以雍 胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 中華開發金控(股)代表人：廉以雍 胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：丁紹曾 中華開發金控(股)代表人：廉以雍
	2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		胡聯國、林誠二、戴興鉦	中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：顏志堅	中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 胡聯國、林誠二、戴興鉦	
	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)					
	15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		中華開發金控(股)代表人：許道義	中華開發金控(股)代表人：許道義	中華開發金控(股)代表人：許道義	
	30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				中華開發金控(股)代表人：許道義	
	50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				中華開發金控(股)代表人：方維昌	
	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；107年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司		財務報告內所有公司
總經理	方維昌														
資深副總	楊甲鈞														
資深副總	李靖靖														
資深副總	顏志堅														
資深副總	黃碧玲														
資深副總	黃幼玲														
副總經理	卓怡如														
副總經理	高永昇														
副總經理	宋彪														
副總經理	廖宏遠														
副總經理	邱媛貞														
副總經理	王昭麟														
副總經理	吳學敏														
副總經理	姜蕙文	76,559	76,559	12,274	12,274	103,291	103,291	1,728	1,728	—	—	5.15	5.15		—
副總經理	林能顯														
副總經理	楊宗威														
副總經理	黃靜萍														
副總經理	周瑤敏														
副總經理	孫成保														
副總經理	蕭玉娟														
副總經理	洪詔仰														
副總經理	高斐蘭														
副總經理	王春河														
副總經理	翁仁政														
副總經理	蘇峻偉														
副總經理	胡惠萍														
副總經理	郭玉瑩														
副總經理	黃崇林														

註：獎金及特支費等等含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計3,329仟元，不計入酬金。

總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	吳學敏、黃靜萍、孫成保、高斐蘭、蘇峻偉	吳學敏、黃靜萍、孫成保、高斐蘭、蘇峻偉
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	顏志堅、高永昇、姜蕙文、周瑤敏、蕭玉娟、洪韶卿、王春河、翁仁政、胡惠萍、郭玉瑩、黃榮林、林能顯	顏志堅、高永昇、姜蕙文、周瑤敏、蕭玉娟、洪韶卿、王春河、翁仁政、胡惠萍、郭玉瑩、黃榮林、林能顯
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	李靖婧、卓怡如、宋彪、邱媛貞、王昭麟	李靖婧、卓怡如、宋彪、邱媛貞、王昭麟
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	黃碧玲、黃幼玲、廖宏遠、楊宗威	黃碧玲、黃幼玲、廖宏遠、楊宗威
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	楊甲鈞	楊甲鈞
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	方維昌	方維昌
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	28	28



(三)分配員工酬勞之經理人姓名及分派情形

107年12月31日單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	股票金額	現金金額 (註)	總計	總額占稅後純 益之比例
總經理	方維昌				
資深副總	楊甲鈞、黃幼玲、顏志堅、黃碧玲、李婧婧				
副總經理	蘇峻偉、黃靜萍、黃榮林、郭玉瑩、卓怡如、宋彪、邱媛貞、王昭麟、王春河、林能顯、翁仁政、胡惠萍、洪詔卿、楊宗威、周瑤敏、孫成保				
資深協理	詹麗雲、劉金龍、俞全福、邱展焜、蔡豪政、王淑芬、陳學弘、吳泳文、黃國維、黃光華、劉靜梅				
協理	謝明侃、楊淑雯、楊安煙、陳政靜、王思微、張耀云、王秀菁、林少康、黃麗螢、黃玉佩、陳福樹、陳聖堯、吳沛勳		5,364	5,364	0.14%
經理人	鍾季美、謝明勳、潘惠如、黃桂龍、傅梅英、陳莉玲、陳彩敏、陳正杰、郭建谷、許瑞鳳、張志豪、張文榮、高培凌、袁天心、徐亞明、邱秀楨、林應松、林玳瑩、周添福、車青峰、李吉昌、呂進興、白美華、古仁財、王碧、羅世鴻、簡朝諒、謝素惠、魯啓德、鄭嘉文、鄭文睿、劉冠好、劉怡君、趙柏凱、彭兆源、張獻文、馬慈輝、孫振華、孫伯宗、林盈岳、林俊毅、林子智、李淑玉、吳許念勳、江美惠、王永彤、羅美雲、藍業程、蕭如芸、鄭博志、褚煜昇、虞敏琪、黃敏嘉、黃敏昌、黃春益、陳薇如、陳汝鵬、許勝翔、張豐壹、張雯華、徐淑芳、柯秋鈺、林子森、沈華鈞、李振龍、李昇隆、李育憲、李汶玲、吳秋雯、何杰諭、江文伶、朱純誼、王繼承、方柏翔、方品勻、溫俊堤、黃志華、陳敏秀、張潤辰、洪梓苜	-	5,364	5,364	0.14%

(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	106 年度		107 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	0.7%	0.9%	1.7%	1.9%
總經理及副總經理	1.8%	1.8%	5.1%	5.1%

#### 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(107年度)董事會開會16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	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	王慎	15	1	93.75	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	曾錦隆	13	3	81.25	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
前董事(註5)	丁紹曾	1	1	50.00(註5)	中華開發金融控股股份有限公司	任期105.1.18~107.2.1
董事(註6)	糜以雍	0	0	—(註6)	中華開發金融控股股份有限公司	任期107.12.24~迄今
董事	顏志堅	14	2	87.50	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
董事	方維昌	16	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
獨立董事	胡聯國	16	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
獨立董事	林誠二	16	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任
獨立董事	戴興鉦	16	0	100.00	中華開發金融控股股份有限公司	舊任

註1:董事屬法人者,應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

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

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

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

註6:中華開發金融控股股份有限公司自107年12月24日指派糜以雍先生擔任董事代表人;任期自107年12月24日至108年1月17日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。107年度糜以雍董事應出席次數0次,實際出席次數0次。

2.其他應記載事項：

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

A.證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無。

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

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

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
曾錦隆、顏志堅(暨其所代理之丁紹曾)、方維昌	為落實企業社會公民責任、積極回饋社會，本公司擬捐贈財團法人凱基社會福利慈善基金會新臺幣1,000萬元整。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基慈善基金會執行長、顏董事志堅(暨其所代理之丁董事紹曾)因兼任凱基慈善基金會副執行長、方董事維昌因兼任凱基慈善基金會董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、方維昌、顏志堅(暨其所代理之丁紹曾)	本公司擬與金融控股公司法第45條所定關係人中華開發金融控股股份有限公司及其旗下子公司共同舉辦「中華開發金控107年度春酒」。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基創業投資公司、凱基保險經紀人及環華證券金融公司董事、方董事維昌因兼任凱基創業投資公司董事、顏董事志堅(暨其所代理之丁董事紹曾)因兼任環華證券金融公司及中華開發資本管理顧問公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
丁紹曾、顏志堅	茲因本公司持股34.97%之海外轉投資事業 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited部分董事將於2018年4月10日股東常會屆期改選，擬請同意推薦 Foong Hock Meng(馮鶴鳴)參選該公司董事。	討論本案時，丁董事紹曾及顏董事志堅(暨其所代理之丁董事紹曾)因兼任 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅僅就個人行使表決權	擬請同意指派丁紹曾先生以本公司之代表人身分參選本公司持股99.99%之子公司凱基證券投資信託股份有限公司董事，並依相關法規受公推選任董事長。	全體出席董事同意通過。 (顏董事志堅僅就個人行使表決權，未代理丁董事紹曾)
許道義	建請核發本公司董事長106年度績效獎金。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因涉自身利害關係，需利益迴避未參與討論與表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅	茲因 Foong Hock Meng(馮鶴鳴)辭任本公司5家海外全資子公司董事	討論本案時，顏董事志堅因兼任 KGI Alliance Corporation及 KGI Securities

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	職務，擬推薦 Teo Cheng Hoe Christopher(張禎河) 接任 KGI International Limited及KGI Alliance Corporation董事，以及推薦Bee Leng Ooi接任 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.及KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.董事。	(Singapore) Pte. Ltd.董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅(方維昌代理)/方維昌僅就個人行使表決權	茲因業務需要，擬請同意推薦 Ong Seng Ken(王聲健)及Ng Hwee Beng Patrick(黃輝民)擔任 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.董事。	討論本案時，顏董事志堅(方董事維昌代理)因兼任 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。 (方董事維昌僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自107年4月1日起至107年6月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法第45條所定關係人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為金控法第45條所定關係人之股權相關衍生性金融商品，及因擔任股票期貨及選擇權造市者，買賣金控法第45條所定關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自107年4月1日起至107年6月30日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之商品相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅(方維昌代理)/方維昌僅就個人行使表決權	擬請同意本公司衍生性商品部自107年4月1日起至107年6月30日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(方董事維昌代理)因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。 (方董事維昌僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
曾錦隆、顏志堅(方維昌代理)/方維昌僅就個人行使表決權	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自107年4月1日起至107年6月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅(方董事維昌代理)因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。 (方董事維昌僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
許道義、曾錦隆、顏志堅(方維昌代理)/方維昌僅就個	擬請同意本公司債券部自107年4月1日起至107年6月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因兼任財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事，



董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
人行使表決權	委託投標相關固定收益證券，或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷售案件之配售對象。	曾董事錦隆及顏董事志堅(方董事維昌代理因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。 (方董事維昌僅就個人行使表決權，未代理顏董事志堅)。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司自107年4月1日起至107年6月30日止，透過臺灣證券交易所股份有限公司(下稱「證交所」)建置之「證交所借券系統」或本公司自辦之有價證券借貸業務，就金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券為有價證券借貸交易之標的。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	擬請同意指派曾錦隆等四人擔任本公司全資子公司凱基保險經紀人股份有限公司第六屆董事、監察人代表，並擬建議現任董事曾錦隆先生擔任董事長。	討論本案時，曾董事錦隆因擔任本案董事推薦人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
顏志堅	茲因Wong Chak Wai Matthew(黃集蔚)辭任本公司16家海外全資子公司董事職務，擬推薦Patrick C. Lin(林俊成)、Baker Stuart Charles、Lee Man Sik Edmond(李文軾)、Chu Kuan Hsun Dennis(朱光勳)、黃碧玲、Cheng Yim Fun Josephine(鄭艷芬)、Wong Hoe Choon Reddy(黃浩泉)、Mok Wai Yu Peggy(莫煒瑜)、Teo Cheng Hoe Christopher(張禎河)接替擔任董事。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Asset Management Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自107年7月1日起至107年9月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法(下稱「金控法」)第45條所定關係人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為金控法第45條所定關係人之股權相關衍生性金融商品，及因擔任股票期貨及選擇權造市者，買賣金控法第45條所定關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司及健鼎科技公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自107年7月1日起至107年9月30日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司及健鼎科技公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	為連結標的之商品相關交易。	外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅/王慎僅就個人行使表決權	擬請同意本公司衍生性商品部自107年7月1日起至107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(由王董事慎代理)及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)
曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅/王慎僅就個人行使表決權	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自107年7月1日起至107年9月30日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，曾董事錦隆(由王董事慎代理)及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。(王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)
許道義、曾錦隆(由王慎代理)、顏志堅/王慎僅就個人行使表決權	擬請同意本公司債券部自107年7月1日起至107年9月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷售案件之配售對象。	一、討論本案時，主席許董事長道義依規定迴避，並委請戴董事興鈺為本案代理主席。 二、許董事長道義因兼任財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事，曾董事錦隆(由王董事慎代理)及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。 (王董事慎僅就個人行使表決權，未代理曾董事錦隆)
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司自107年7月1日起至107年9月30日止，透過臺灣證券交易所股份有限公司(下稱「證交所」)建置之「證交所借券系統」或本公司自辦之有價證券借貸業務，就金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券為有價證券借貸交易之標的。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司及健鼎科技公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制，如蒙通過，擬提請本公司代行股東會職權之董事會核議。	戴董事興鈺就解除其個人競業禁止限制需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意自營部自107年7月27日起至107年9月30日止，調整業經本公司107年6月25日第11屆第41次董事會通過買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆	擬請同意本公司與金融控股公司法第45條所定之關係人凱基期貨股份有限公司、凱基證券投資信託股份有限公司及凱基保險經紀人股份有	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基保險經紀人公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。



董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	限公司共同分攤防制洗錢及打擊資恐系統專案之建置費用及後續年度之授權/維護費用。	
顏志堅	為配合子公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 向 KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd. 申請提高交易額度，本公司擬出具 Letter of Comfort。	討論本案時，顏董事志堅因兼任 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 及 KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd. 董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司自營部自 107 年 10 月 1 日起至 107 年 12 月 31 日止，買賣屬金融控股公司法第 45 條所定關係人發行之有價證券及以其為連結標的之相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自 107 年 10 月 1 日起至 107 年 12 月 31 日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法(下稱「金控法」)第 45 條所定關係人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為金控法第 45 條所定關係人之股權相關衍生性金融商品，及因擔任股票期貨及選擇權造市者，買賣金控法第 45 條所定關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司及健鼎科技公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自 107 年 10 月 1 日起至 107 年 12 月 31 日止，買賣屬金融控股公司法第 45 條所定關係人發行之有價證券及以其為連結標的之商品相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司衍生性商品部自 107 年 10 月 1 日起至 107 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公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自 107 年 10 月 1 日起至 107 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公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司債券部自 107 年 10 月 1 日起至 107 年 12 月 31 日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第 45 條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	售案件之配售對象。	
曾錦隆、方維昌	擬請同意本公司資本市場部自107年9月21日起至107年12月31日止，向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購惠特科技股份有限公司之興櫃股份。	討論本案時，曾董事錦隆及方董事維昌因兼任凱基創業投資公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司自107年10月1日起至107年12月31日止，透過臺灣證券交易所股份有限公司（下稱「證交所」）建置之「證交所借券系統」或本公司自辦之有價證券借貸業務，就金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券為有價證券借貸交易之標的。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任知本老爺大酒店公司及健鼎科技公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
方維昌、曾錦隆	擬請同意指派方維昌等四人擔任凱基創業投資股份有限公司第三屆董事、監察人代表，並擬建議方維昌先生擔任董事長。	討論本案時，方董事維昌及曾董事錦隆因擔任凱基創業投資公司推薦董事人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
並無針對董事個人自身利害而有害公司利益，故經全體董事充分討論後同意通過	擬訂定本公司董事親自出席董事會暨調整審計委員會及薪資報酬委員會委員親自出席委員會所得支領之出席費。	本案係討論全體董事、審計委員會及薪資報酬委員會委員親自出席會議所得支領之出席費，並無針對董事個人自身利害而有害公司利益，故經全體董事充分討論後同意通過。
方維昌	擬請同意委派方維昌等四人擔任凱基投資諮詢(上海)有限公司第三屆董事、監事，並擬建議方維昌先生擔任董事長。	討論本案時，方董事維昌因擔任本案所委派董事人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
方維昌、曾錦隆	擬請同意本公司資本市場部自107年11月23日起至108年2月28日止，向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購傑智環境科技股份有限公司之興櫃股份。	討論本案時，方董事維昌及曾董事錦隆因兼任凱基創業投資公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司自營部自108年1月1日起至108年3月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之相關交易，謹提請核議。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自108年1月1日起至108年3月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法(下稱「金控法」)第45條所定關係人之認購(售)權	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	證，就承作連結標的之發行公司為金控法第45條所定關係人之股權相關衍生性金融商品，及因擔任股票期貨及選擇權造市者，買賣金控法第45條所定關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司衍生性商品部自108年1月1日起至108年3月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之商品相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司衍生性商品部自108年1月1日起至108年3月31日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自108年1月1日起至108年3月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司債券部自108年1月1日起至108年3月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司債券暨證券化商品承銷業務或輔導銷售案件之配售對象。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司自108年1月1日起至108年3月31日止，透過臺灣證券交易所股份有限公司（下稱「證交所」）建置之「證交所借券系統」或本公司自辦之有價證券借貸業務，就金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券為有價證券借貸交易之標的。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事，胡董事聯國因兼任華城電機公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

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(107 年度)審計委員會開會 13 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) <sup>(註2)</sup>	備註
獨立董事	胡聯國	13	0	100.00	無
獨立董事	林誠二	13	0	100.00	無
獨立董事	戴興鈺	13	0	100.00	無

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

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

2.其他應記載事項：

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

A.證券交易法第 14 條之 5 所列事項：無。

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

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

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

本公司審計委員會/董事會按月召開，並請稽核主管列席報告上月份之稽核業務，及財務主管列席報告上月份之財務狀況與獲利情形，以使獨立董事充分了解公司各項業務狀況，並與稽核主管及財務主管討論與溝通；遇有審核財務報告之議案時，並請簽證會計師列席備詢，以使會計師與獨立董事間有良好之互動；在平日未召開董事會期間，若獨立董事對公司財務業務有任何需了解處，亦不定期與上述主管或會計師進行討論與溝通。

依「證券商公司治理實務守則」第 3 條第 4 項及第 35 條規定，本公司已於 107 年 10 月 26 日舉辦 107 年度內部控制制度缺失檢討座談會，會中稽核主管報告稽核部組織及職掌、內部查核缺失態樣統計及加強措施、外部查核統計(含子公司)、截至 107 年 9 月底止 107 年度內、外部主要查核意見與裁處案件及其改善辦理情形等議題，會議紀錄業已依規定提報本公司 107 年 11 月 23 日第 3 屆第 40 次審計委員會及同日第 11 屆第 47 次董事會備查。



另將會計師與公司治理單位及管理階層就「審計準則公報」所定「查核報告中關鍵查核事項之溝通」彙整如下：

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
第3屆第31次 審計委員會	107年3月23日	提案討論 本公司 106年度 個體財務 報告暨合 併財務報 告。	黃光華資深協理於會議現場提出補充資料(本公司及子公司自107年1月1日起適用IFRS 9影響數試算報告)。 徐榮煌會計師說明106年度財務報表查核相關事項及近期法令及IFRS更新情形，主要包括：(一)會計師獨立性；(二)客戶聲明書之內容；(三)集團之查核範圍；(四)顯著風險暨關鍵查核事項[商譽減損評估及衍生金融工具之評價]；(五)內部控制測試執行及發現[未發現重大缺失]；(六)與關係人有關之重大事項[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項]；(七)會計實務重大質性層面之看法；(八)查核之重大發現或議題[尚未發現重大議題]；(九)查核中所辨認之不實表達[尚未發現重大審計差異]；(十)106年度會計師預計查核意見；(十一)證管法令更新；(十二)稅務法令更新；(十三)IFRS更新；(十四)安永聯合會計師事務所Fin Tech Adoption Index 2017與Fin Tech法令更新。 黃建澤會計師說明我國將自108年1月1日起接軌IFRS 16之概論、評估結果及導入計畫。
第11屆第36 次董事會	107年3月23日	提案討論 本公司 106年度 個體財務 報告暨合 併財務報 告。	黃光華資深協理於會議現場提出補充資料(本公司及子公司自107年1月1日起適用IFRS 9影響數試算報告)。 黃建澤會計師說明106年度財務報表查核相關事項及近期法令及IFRS更新情形，主要包括：(一)會計師獨立性；(二)客戶聲明書之內容；(三)集團之查核範圍；(四)顯著風險暨關鍵查核事項[商譽減損評估及衍生金融工具之評價]；(五)內部控制測試執行及發現[未發現重大缺失]；(六)與關係人有關之重大事項[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項]；(七)會計實務重大質性層面之看法；(八)查核之重大發現或議題[尚未發現重大議題]；(九)查核中所辨認之不實表達[尚未發現重大審計差異]；(十)106年度會計師預計查核意見；(十一)證管法令更新；(十二)稅務法令更新；(十三)IFRS更新；(十四)安永聯合會計師事務所Fin Tech Adoption Index 2017與Fin Tech法令更新。

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
			彙整各董事發言摘要： 胡董事聯國：詢問匯率及商譽因素影響財務報表揭露之情形。 經黃碧玲資深副總經理及黃光華資深協理回覆說明。
第11屆第38次董事會	107年5月10日	報告本公司107年第1季合併財務報告。	黃建澤會計師說明107年度第1季財務報表核閱事項及近期證管法令更新情形，主要包括：(一)集團之核閱範圍；(二)與關係人有關之重大事項[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項]；(三)核閱中所辨認之重大審計差異[尚未發現重大審計差異]；(四)會計師擬出具之核閱報告[無保留結論；強調事項—新會計準則之適用；其他事項—提及其他會計師之查核]；(五)證管法令更新。
第3屆第37次審計委員會	107年8月27日	提案討論本公司107年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。	黃建澤會計師說明107年上半年度財務報表查核事項及近期證管法令更新情形，主要包括：(一)會計師獨立性；(二)客戶聲明書之內容；(三)集團之查核範圍；(四)顯著風險暨關鍵查核事項[衍生金融工具之評價]；(五)內部控制測試執行及發現[未發現重大缺失]；(六)107年上半年度會計師預計查核意見；(七)證管法令更新。 彙整各委員發言摘要： 胡聯國委員：國外研擬將季報改為半年報之作法，請會計師表示觀點。 林誠二委員：就會計師事務所引進AI技術以求大幅降低人力並節省工時之作法，請會計師表示觀點。
第11屆第43次董事會	107年8月27日	提案討論本公司107年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。	黃建澤會計師同同日審計委員會發言。 彙整各董事發言摘要： 戴興鈺董事：請說明自107年度起適用IFRS 9與IAS 39之差異及影響？ 胡聯國董事：就適用IFRS 9財務報告表述情形提出相關詢問。 黃建澤會計師及黃光華資深協理補充說明自107年度起適用IFRS 9、依規定並未追溯重編以前年度財務報表，故本年度財務報表IFRS 9及IAS 39之會計項目將同時並列，另本年度導入IFRS 9之影響已於財務報告附註中揭露；另就備供出售金融資產及透過損益按公平價值衡量之金融資產兩者會計處理作簡要說明。
第11屆第46次董事會	107年11月7日	報告本公司107年第3季合併財務報	黃建澤會計師說明107年度第3季財務報表核閱事項及近期證管暨稅務法令更新情形，主要包括：(一)客戶聲明書之內容；(二)集團之核閱範圍；(三)關係人之

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
		<p>告。</p>	<p>關係及交易[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項];(四)核閱中所辨認之重大審計差異[本期尚未發現重大審計差異];(五)會計師擬出具之核閱報告[無保留結論;強調事項—新會計準則之適用;其他事項—提及其他會計師之查核];(六)預擬之107年度關鍵查核事項[商譽減損評估、衍生金融工具之評價];(七)證管法令更新;(八)稅務法令更新;(九)安永聯合會計師事務所研究報告。</p> <p>彙整各董事發言摘要：</p> <p>胡董事聯國：因會計師將衍生金融工具之評價列為預擬之107年度關鍵查核事項，且查核程序包括評估並測試公司與評價有關之控制設計與執行，並採用事務所內部評價專家協助評價，以與管理階層所作之評價做差異比較，顯見對公允價值評價之重視；惟主管機關考量證券業等以投資為專業者取得或處分有價證券時，因本身亦具有評估價格之能力而得豁免取具會計師意見書之規定，請就其此程序面之簡化多做說明。</p> <p>經黃建澤會計師回覆說明。</p>



(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V	V	本公司非上市上櫃公司，未訂定公司治理實務守則，惟本公司公司治理運作係依據證券商公司治理實務守則辦理。
二、公司股權結構及股東權益 (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？ (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？ (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？ (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 V V	V	<p>(一) 本公司為中華開發金控100%持有之子公司，並無處理股東建議及爭議事項。</p> <p>(二) 本公司為單一法人股東，可隨時掌握主要股東資訊。</p> <p>(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」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機制。</p> <p>(四) 本公司於內部人就任時，均依法令要求其了解並遵循相關規定，並簽署員工承諾書；另本公司亦訂定「內部人員交易控管作業辦法」以供遵循。</p>
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V V		<p>(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。</p> <p>(二) 為提升公司治理效能，本公司堅持營運透明，著重長期發展策略，並致力追求永續經營，深信健全及有效率之董事會是優良公司治理之基石。於此原則下，本公司董事會其下設置「審計委員會」、「薪資報酬委員會」、「期能充分發揮董事會專業、獨立之監督職能，落實公司治理精神；本公司另設置「風險管理委員會」、「投資審查委員會」、「信託財產評審委員會」及「商品審議會」之功能性委員會，以維</p>

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V	報各項財務資料。 如本表下方說明。	無差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無需填列）	V	本公司目前尚無公司治理自評報告作業，亦無委託其他專業機構出具公司治理評鑑報告。	本公司之母公司中華開發金控已參與公司治理評鑑作業，本公司配合母公司政策共同執行。

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

1. 員工權益及僱員關懷：本公司重視員工權益，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、產假、流產假、陪產假、家庭照顧假、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、以及身心健康發展。

2. 投資者關係：本公司股份為中華開發金控 100%持有，本項目不適用。

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

#### 4.利害關係人之權利

- (1)本公司建立完備內控制度並有效執行，除確實辦理自行檢查作業外，董事會及管理階層每年檢討各部門自行檢查結果及稽核單位之稽核報告。
- (2)與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。
- (3)建立員工溝通管道，並鼓勵員工與管理階層直接進行溝通，適度反映員工對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意見。
- (4)公司在保持正常經營發展以及實現股東利益最大化之同時，也關注消費者權益、社區環保及公益等問題，並重視公司之社會責任。

5.董事監察人進修情形：107年度本公司董事分別參加臺灣證券交易所、中華民國證券商業同業公會、中華民國信託商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、財團法人台北金融研究發展基金會、中華民國工商協進會、社團法人中華公司治理協會、中華民國會計師公會全國聯合會等所舉辦公司治理相關課程，詳如下表：

上課日期	參加董事	上課時數	主辦單位	課程名稱
107.02.22	董事長：許道義	3	臺灣證券交易所	107年證券商防制洗錢作業宣導說明會
107.05.08		3	中華民國證券商業同業公會	107年度證券商業人員在職訓練高階主管研習會
107.09.25		3	中華開發金控法令遵循處委請金管會證期局主講	APG相互評鑑經驗分享
107.09.27		3	中華開發金控法令遵循處委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	APG相互評鑑經驗分享
107.10.18		2	中華開發金控委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	防制洗錢及打擊資恐實務研討
107.04.27	董事：王慎	3	中華民國證券商業同業公會	資訊部門稽核與資訊系統控制查核
107.10.18		2	中華開發金控委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	防制洗錢及打擊資恐實務研討
107.10.25		3	中華民國證券商業同業公會	市場風險管理與資產配置策略
107.05.08	董事：曾錦隆	3	中華民國證券商業同業公會	107年度證券商業人員在職訓練高階主管研習會
107.07.12		3	中華民國證券商業同業公會	資訊部門稽核與資訊系統控制查核
107.10.18		2	中華開發金控委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	防制洗錢及打擊資恐實務研討
107.05.08	董事：方維昌	3	中華民國證券商業同業公會	107年度證券商業人員在職訓練高階主管研習會
107.06.13		3	中華民國信託商業同業公會	信託業防制洗錢及打擊資恐實務
107.09.25		3	中華開發金控法令遵循處委請金管會證期局主講	APG相互評鑑經驗分享



上課日期	參加董事	上課時數	主辦單位	課程名稱
107.09.27		3	中華開發金控法令遵循處委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	APG 相互評鑑經驗分享
107.10.25		3	中華民國工商協進會	近期勞動法令變革對企業經營之影響
107.06.26	董事：顏志堅	3	社團法人中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析
107.10.18		2	中華開發金控委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	防制洗錢及打擊資恐實務研討
107.10.30		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法案之介紹
107.05.02	獨立董事：胡聯國	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	員工獎勵策略與工具運用探討
107.05.24		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務資訊之解析及決策運用
107.10.18		2	中華開發金控委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	防制洗錢及打擊資恐實務研討
107.03.16	獨立董事：林誠二	3	財團法人台北金融研究發展基金會	公司治理包班課程--重大訊息暨資訊申報作業相關規範
107.06.26		3	社團法人中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析
107.10.18		2	中華開發金控委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	防制洗錢及打擊資恐實務研討
107.10.30		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法案之介紹
107.03.08	獨立董事：戴興鉦	3	中華民國會計師公會全國聯合會	洗錢防制法與相關法規
107.04.09		3	中華民國會計師公會全國聯合會	因應洗錢防制之國際評鑑實務
107.05.08		3	中華民國證券商業同業公會	107年度證券商業人員在職訓練高階主管研習會
107.06.26		3	社團法人中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析
107.10.18		2	中華開發金控委請勤業眾信聯合會計師事務所主講	防制洗錢及打擊資恐實務研討
107.10.30		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法案之介紹

#### 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

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

## (2)各類風險之管理衡量方式

### (i)市場風險

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

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

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

### (ii)信用風險

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

本公司評估交易對手或交易標的之信用風險時，得採外部信用評等，依評等等級對照表予以對應之，其中外部信用評等悉參照台灣經濟新報之 TCRI、中華信評、S&P、Moody 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、同一集團、高風險產業、高風險集團等，透過日常檢視信用風險暴險、交易對手或交易標的之信用風險變化，控管各項信用風險限額使用情形，以落實管理本公司信用風險。

### (iii)流動性風險

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

### (iv)作業風險及其他風險

本公司所有單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均

遵循前後臺作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行查核，以確保作業風險管理執行之有效性。

所有單位於異常事項發生時，應依本公司「異常事項通報暨處理程序作業辦法」之通報機制辦理，稽核部視異常事件之必要性，陳報董事長及母公司金控稽核處，以有效管理作業風險損失事件。本公司各單位於執行業務過程中如發現重大風險事件時，另依金控母公司重大風險事件通報等相關規定辦理。

另本公司已取得證券商自有資本適足比率進階計算法下之選擇權採用敏感性分析(Delta-Plus)法之相關資格，為計算資本適足比率及其他法定比率所需使用之金融商品評價模型，已實施使用模型管理作業。

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

8.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：母公司開發金控已為其所屬子公司董事及監察人購買責任險，並定期辦理續保；本公司107年10月26日第11屆第45次董事會已同意備查母公司中華開發金融控股股份有限公司為其及本公司在內之從屬公司繼續投保107年度董監事及經理人責任保險。



(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.本公司薪資報酬委員會之組成及運作情形如下：

薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其 他公 發公 行公 司薪 資 報 酬 委 員 會 成 員 家 數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關系 之公 立大 專院 校講 師以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其 他與 公司 業務 所需 之國 家考 試及 格領 有證 書之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、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	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	戴興鉦		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	林誠二	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

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

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

本公司薪資報酬委員會委員計3人，最近年度薪資報酬委員會開會10次，各委員資格及出席情形如下：

薪資報酬委員會運作情形資訊

職稱	姓名	實際出席次數 (A)	委託出席 次數	應出席次數 (B)	實際出席率 (%)(A/B)(註)	備註
召集人	戴興鉦	10	0	10	100%	
委員	胡聯國	10	0	10	100%	
委員	林誠二	10	0	10	100%	

其他應記載事項：

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

註：實際出席率以任期內107年實際出席次數(A)/應出席次數(B)

2.本公司之薪資報酬委員會職權如下：

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

(1)定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

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

(五)履行社會責任情形：

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

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

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



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
在公司內的便利需求。			
(四)本公司以提昇社會正面風氣為主要職志，一直以來秉持關懷弱勢團體、服務社會之精神，長期幫助經濟弱勢的學生能安心就學，透過助學金、營養早餐、課業輔導、捐贈童書及腳踏車等多元方式，協助弱勢清寒家庭。為積極回饋社會及貫徹「取之於社會、用之於社會」的理念，凱基證券於2012年捐贈設立「財團法人凱基社會福利慈善基金會」（以下稱：「凱基慈善基金會」），長期致力於推動各項公益活動，以期為客戶、股東與員工創造最大價值。凱基慈善基金會於2012年發起「愛，從小學起」學生助學金活動，主要藉由資助家境清寒的學生，保障他們生存與就學的權利，進而幫助需要協助且缺乏資源之弱勢家庭。由於許多貧困的孩童及家庭需要的是更長期的照顧與關懷的延伸，因此2018年仍持續推動該計劃，七年來已捐助近900多名學生助學金，並提供近300個突遭急難變故之家庭急難救助補助；基金會人員並於歲末年終探訪受補助家庭，致贈年節慰問金。凱基慈善基金會於2015年開始進行「愛，從早開始」學童營養早餐計畫，協助臺東縣家境清寒、弱勢學童享用營養早餐，使學童不餓著肚子上學，讓小朋友上學有期待，上課有精神；這項計劃於2017年併入「愛，讓機會萌芽」偏鄉弱勢學童照顧計畫，總計4年來共補助一千多名弱勢孩童。2018年持續執行「愛，讓機會萌芽」偏鄉弱勢學童照顧計畫，依中央政府財力分級，針對財力較弱勢縣市，部分本身家庭已為經濟弱勢，又處於學習資源嚴重不足之偏鄉地區之雙重弱勢學生，提供課業輔導、生活照護、營養補充、多元學習等相關資助之捐贈，協助弱勢學生不至因經濟困境而影響受教權，能夠持續安心就學；另凱基證券員工為協助庇護工場身心障礙院生有更多學習機會，每月固定訂購兩家庇護工場烘焙產品，2018年共計認購600多份愛心麵包，協助身心障礙院生能夠自主生活，有更多就業機會，部分同仁並將認購之愛心麵包轉贈育幼院和弱勢社區，讓愛加乘。此外，凱基證券員工由總經理帶領，於重陽節當天為獨居老人送餐，並致贈加菜金，和老人們一起歡度重陽節；寒冬歲末，凱基證券員工發起禮物鞋盒募集，將凱基員工的愛心，透過禮物鞋盒傳送到偏鄉，2018年終總計募集500多個禮物鞋盒，送給嘉義和屏東偏鄉學童做為耶誕禮物，讓偏鄉孩子也能感受溫馨的節慶氣氛。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。			



(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實誠信政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司之母公司中華開發金控已於104.11.23訂定「誠信經營守則」，並提報105年股東會通過在案。本公司配合母公司政策共同執行。</p> <p>(二) 本公司訂有員工行為要點及道德行為準則，揭示員工應以誠實及道德行為為本公司處理事務。若本公司員工有違反規定之情事時，相關部門應即時提報稽核部查核；倘查證屬實，應依本公司員工懲辦法相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，另依相關法令規定辦理。</p> <p>(三) 本公司基於廉潔、負責之經營理念，工作規則明訂員工不得有營私舞弊、利用職務關係收受賄賂、洩漏營業機密等不誠信行為；若員工違反法令規章時，將依情節輕重予以處分。</p>	<p>無差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司與供應商簽訂採購合約之前，皆已詳查其誠信行為，並於契約中明訂違反時之終止條款。</p> <p>(二) 母公司中華開發金控已責成相關單位，依業務性質推動誠信經營之落實，並定期將執行情形提報董事會。</p> <p>(三) 本公司道德行為守則已明訂防止利益衝突規範，凡董事及經理人應致力避免自身與三親等親屬利益與公司利益產生衝突；若存在潛在利益衝突時，應主動告知並應迴避參與決定。</p> <p>(四) 為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員亦定期及不定期進行各項稽核評估作業。</p>	<p>無差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五) 本公司於新人教育訓練中，宣導說明公司重視「誠信正直」；另母公司中華開發金控定期舉辦相關教育訓練，對集團員工進行觀念及法規宣導。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理事務人員？	V	(一) 本公司訂有「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，法令遵循部為檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之受理單位，檢舉人得透過電話、傳真、書面或電子郵件等管道提出檢舉；惟本公司尚未訂定具體檢舉獎勵制度之相關措施。	本公司非上市上櫃公司，不適用本項說明。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V	(二) 本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」第四條及第六條業已明訂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	(三) 本公司有採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V	母公司中華開發金控已於官網揭露訂定「誠信經營守則」；本公司配合母公司政策共同執行。	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司非上市上櫃公司，因此無須訂定「誠信經營守則」。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			

本公司目前除了投保員工誠實保證保險外，同時也訂定「道德行為準則」提供董事、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、以及各分公司經理)於從事經營活動時，其道德行為有所遵循，以防不當行為和有害股東利益之行為發生。另也建立良好商業運作，強化企業誠信經營及公司治理，以協助建立誠信企業文化及健全發展。稽核人員亦依內稽內控制度定期查核其遵循情形以落實企業誠信經營。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司訂有「董事會議事規則」、「道德行為準則」等公司治理相關規章，詳見本公司網站「公司治理專區」(<http://www.kgi.com/kgichhtml/index>)及公開資訊觀測站「訂定公司治理之相關規程規則」進行查詢。

(八)其他足以增進對公司治理情形瞭解之重要資訊：

為提升公司治理，本公司已於97年訂定「道德行為準則」並經董事會通過，提供董事、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、以及各分公司經理)於從事經營活動時，其道德行為有所遵循，以防不當行為和有損公司及股東利益之行為發生。另為配合政府政策，本公司於107年10月業已擬定及同意簽署「機構投資人盡職治理守則遵循聲明」，並於本公司、金控母公司及臺灣證券交易所公司治理中心之網站完成公告；依該遵循聲明內容，本公司每年宜定期於本公司網站揭露履行盡職治理之情形，包括本遵循聲明(如有異動)及無法遵循部分原則之解釋、出席被投資公司股東會與投票情形及其他如重大利益衝突事件等資訊；相關公司治理資訊詳見本公司網站「公司治理專區」。

(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：108年2月22日

本公司民國107年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條、第一百七十四條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國108年2月22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：

郭道義



簽章

總經理：

方維昌



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.本公司城中分公司開戶業務人員周員受理外國投資人開戶時，未取得經投審會專案核准賣出投資文件，即接受上開客戶辦理開戶，致未控管該客戶賣出未經投審會核准之股票，違反櫃買中心相關業務規則，分公司經理人張員亦應負督導不周之責，依櫃買中心「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第95條及100條規定，對凱基證券處新台幣6萬元違約金，另請公司對開戶業務人員周員、分公司經理人張員予以警告處分。(107年1月9日證櫃輔字第10606003153號)

改善及處理情形

(1)結算主管表示，已加強教育訓練，要求開戶經辦人員於辦理開戶作業時，應詳細核對客戶所提供之文件，並依相關規定辦理，以避免再度發生類似情事。

(2)已於107/3/12對周員及張員予以警告處分。

2.金管會於106/8/30至106/9/8，進行防制洗錢及打擊資恐作業專案檢查，查核發現下列缺失，違反金融機構防制洗錢辦法及行為時證券期貨業防制洗錢及打擊資恐注意事項相關規定，依證券交易法第65條規定，對凱基證券予以糾正處分。(107年3月7日金管證券字第1070301714號)

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

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

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

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

(5)對媒體報導之特殊重大案件或得知客戶身分與背景資訊有重大變動時，有未對現有客戶身分資料進行審查，並重新評估其洗錢風險；或有未加強可疑交易之評估申報業者。

改善及處理情形

(1)本公司已於106/12/29修訂「防制洗錢及打擊資恐注意事項」及「評估洗錢及資恐風險防制計畫要點」，並函報金管會備查。

(2)本公司106/12/22已向各單位公告不得將透過保管銀行辦理開戶之境外法人客戶視為「受我國監理之金融機構及其管理之投資工具」，並不得逕評為低防制洗錢風險客戶，且未辨識其實質受益人。針對境外法人客戶之客戶身分確認程序，本公司依規定辨識其實質受益人資訊。

(3)本公司經紀系統之客戶主檔新增「實質受益人」欄位，已於107年第一季完成。

(4)本公司已完成客戶基本資料檔增列欄位，就負面消息及PEP名單資訊於系統註記，未來於每季底定期就既有客戶與PEP及負面訊息資料庫之異動名單進行比對。

(5)針對負面訊息人士之客戶，除業務單位直接進行銷戶業者外，業務單位將對該客戶重新進行客戶風險評估作業。

3.證交所於107/6/14及6/15赴市政分公司查核，發現下列缺失，違反證券管理法令，請公司注



意改善並對業務人員許員、詹員予以暫停執行業務 1 個月，及對相關督導經紀業務主管自行議處。(107 年 9 月 18 日臺證輔字第 1070503094 號)

- (1) 市政分公司於原營業櫃檯內增設臨時性「活動式牆面」及「隔間牆」，有未依規函報證交所情事。
- (2) 許員與詹員有於營業櫃檯以外之場地受託買賣有價證券、保管客戶已簽章空白委託書、受理客戶以通訊軟體 (Line 通話或訊息) 方式委託買賣有價證券種類、數量及價格區間，並有於價格區間內代為決定委託價格及受理非經證交所同意之方式委託等情事。
- (3) 總公司稽核部 106 年 12 月已移請經紀單位主管就市政分公司許員與詹員有保管客戶已簽章空白委託書情事予以督導改善，惟上開缺失仍重複發生逾半年未見改善，相關督導經紀業務主管有未善盡督導管理責任之情事。

#### 改善及處理情形

- (1) 已於 107/8/4 拆除活動式牆面及隔間牆。
- (2) 業務人員許員、詹員於 107/7/9-9/20 皆未發生於營業櫃檯以外之場地受託買賣有價證券、保管客戶已簽章空白委託書以及以通訊軟體方式受理客戶委託買賣有價證券種類、數量及價格區間，並未有於價格區間內代為決定委託價格之情事；並引導客戶改採電子式交易。
- (3) 違約金已於 107/9/20 繳納。許員、詹員自 107/9/21 起暫停執行業務一個月。
- (4) 公司已於 107/10/17 對業務督導主管俞員及市政分公司經理人陳員進行議處，分別予以警告乙次，並將自行議處結果函覆證交所。

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

<u>董事會日期</u>	<u>重要決議事項</u>
107 年 1 月 26 日第 11 屆第 33 次	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 核准通過本公司全資子公司 KGI Limited(註冊地：英屬維京群島)就持股 40%之轉投資事業 Trinitus Asset Management Limited(註冊地：香港，下稱「Trinitus」)，與 Trinitus 另二位股東 Great Ridge Investments Inc. (持股 40%)，以及 Haitong International Investment Management Inc.(持股 20%)，以 Trinitus 預估 2018 年 1 月底調整後淨資產價值美金 83.5 萬元加計港幣 500 萬元(折合美金約 64.5 萬元)，總計美金 148 萬元做為交易總價金，折合新臺幣約 4,417.5 萬元，共同出售 Trinitus 100% 股權予 Miles Christian Pelham 先生；KGI Limited 依持股比例計算之預估處分金額折合新臺幣約 1,767 萬元。</li><li>2. 為整合本公司對子公司凱基證券投資信託股份有限公司(下稱「凱基投信」)之股權，擬請同意本公司以 106 年 12 月 31 日凱基投信自行結算每股淨值新臺幣(以下同)10.635 元將本公司尚未取得之凱基投信剩餘股份計 1,853 股全數買回，總交易金額為 19,706 元。交易完成後本公司對凱基投信之持股比例將</li></ol>



董事會日期	重要決議事項
107年3月23日第11屆第36次	<p>由目前之 99.99%提升為 100%。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 同意通過本公司 106 年度員工酬勞分派案。</li> <li>2. 核准通過本公司 106 年度個體財務報告暨合併財務報告。</li> <li>3. 造具完成本公司 106 年度營業報告書。</li> <li>4. 核准通過因應業務發展需要，本公司兼營證券投資顧問事業以辦理證券投資顧問業務。</li> </ol>
107年4月26日第11屆第37次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 同意通過本公司 106 年度盈餘分派案。</li> <li>2. 同意通過為強化資本結構，擬自 106 年度可分配盈餘項下提撥股東紅利新臺幣(以下同)2,430,309,310 元，轉增資發行新股 243,030,931 股，每股面額 10 元。本案並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。</li> <li>3. 同意通過本公司全資子公司凱基證券投資信託股份有限公司為強化財務結構，健全經營體質，擬辦理減資新臺幣(以下同)100,000,000 元彌補虧損，銷除股份 10,000,000 股，嗣於減資後辦理現金增資發行新股 10,000,000 股，每股發行價格 10 元，增資金額 100,000,000 元。</li> </ol>
107年5月10日第11屆第38次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 備查通過本公司 107 年度第 1 季合併財務報告。</li> </ol>
107年6月6日第11屆第40次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 同意通過本公司為遵照金融監督管理委員會函囑，於 107 年 6 月 6 日期限前將目前所持有開發金控股份 282,585,796 股，調整至符合「金融控股公司之子公司不得持有金融控股公司股份」規定；經考量開發金控股價走勢及市場成交量，為避免屆期逕以市價將開發金控持股全數出售對市場行情產生不利衝擊，並損及開發金控股股東權益，擬請同意將本公司持有之開發金控股份以全數交付信託予受託人中國信託商業銀行股份有限公司方式實質處分。</li> </ol>
107年7月27日第11屆第42次	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 備查通過本公司全資子公司 KGI Limited 與 Great Ridge Investments Inc.共同出售 Trinitus Asset Management Limited 100%股權予 Miles Christian Pelham 乙案之買賣契約將於 2018 年 7 月 28 日屆期終止。</li> <li>2. 同意解除本公司部分董事競業禁止之限制，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。</li> <li>3. 決議修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。</li> <li>4. 同意通過本公司全資子公司 KGI Limited 接受 Great Ridge Investments Inc. (下稱「Great Ridge」)之要約，將持股 40%之轉投資事業 Trinitus Asset Management Limited(下稱「Trinitus」)依持股份額以 Trinitus 最近期淨資產價值做為處分價，出售予 Great Ridge；依預估之 Trinitus 2018 年 7 月 31 日淨資產價值</li> </ol>

董事會日期	重要決議事項
	約為美金 66.56 萬元，推估總交易金額為美金 26.624 萬元，折合新臺幣約 812 萬元。
107 年 8 月 27 日第 11 屆第 43 次	1. 核准通過本公司 107 年上半年度個體財務報告暨合併財務報告。
107 年 10 月 26 日第 11 屆第 45 次	1. 同意備查母公司中華開發金融控股股份有限公司為其及本公司在內之從屬公司繼續投保 107 年度董監事及經理人責任保險。
107 年 11 月 7 日第 11 屆第 46 次	1. 備查通過本公司 107 年度第 3 季合併財務報告。
108 年 3 月 22 日第 11 屆第 51 次	1. 同意通過本公司 107 年度員工酬勞分派案。 2. 核准通過本公司 107 年度個體財務報告暨合併財務報告。 3. 造具完成本公司 107 年度營業報告書。 4. 決議修正本公司「取得或處分資產處理程序」，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。 5. 決議廢止本公司「關係人交易處理程序」，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。 6. 決議廢止本公司「辦理合併、分割、收購或股份受讓處理程序」，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。 7. 決議廢止本公司「從事衍生性商品交易處理程序」，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。

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

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

資料日期：108 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	許道義	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
董事	王 慎	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
董事	曾錦隆	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
前董事	丁紹曾	105.01.18	107.02.01	丁紹曾先生 107 年 2 月 1 日獲凱基證券投資信託公司股東臨時會選任為該公司董事，依據「證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則」第 17 條規定，不得兼為證券商之董事，故自 107 年 2 月 1 日起請辭本公司董事職務，以符合法令規定。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事	方維昌	105.06.27	-	無辭職或解任情事。
董事	糜以雍	107.12.24	-	無辭職或解任情事。
董事	顏志堅	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
獨立董事	胡聯國	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
獨立董事	林誠二	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
獨立董事	戴興鈺	105.01.18	-	無辭職或解任情事。
總經理	方維昌	105.07.04	-	無辭職或解任情事。
財務主管	黃碧玲	94.05.25	-	無辭職或解任情事。
會計主管	黃光華	104.05.01	-	無辭職或解任情事。
內部稽核主管	卓怡如	101.09.12	-	無辭職或解任情事。

#### 五、會計師公費資訊

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

#### 六、更換會計師資訊

本公司原委託安永聯合會計師事務所徐榮煌會計師及黃建澤會計師辦理財務報告之查核簽證。為配合事務所內部組織調整，107 度起財務報告查核簽證，改由黃建澤會計師及傅文芳會計師查核簽證。

#### 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 107 年度及 108 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	3,241,843,251	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

107年12月31日；單位：股

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%
富昱(維京群島)控股公司	147,043,557	100.00	0	0	147,043,557	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	100.00	0	0	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	500,000	100.00	0	0	500,000	100.00
凱基創業投資(股)公司	70,000,000	100.00	0	0	70,000,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	30,000,000	100.00	0	0	30,000,000	100.00
凱基期貨(股)公司	85,744,086	99.61	0	0	85,744,086	99.61
環華證券金融(股)公司	87,958,558	21.99	0	0	87,958,558	21.99
中國人壽保險(股)公司(註2)	386,331,720	9.63	1,023,762,242	25.50	1,410,093,962	35.13
生華創業投資(股)公司(註1)	265,881	1.20	4,431,405	20.00	4,697,286	21.20

註1：本公司與中華開發資本(股)公司合計持有生華創投股權達21.20%。

註2：本公司與母公司中華開發金控合計持有中國人壽股權達35.13%。

## 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 324.18 億元，並無發行特別股。

### 一、資本與股份

#### (一)股本來源

單位：仟股；新臺幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94.08	—	2,800,000	28,000,000	2,549,586	25,495,862	盈餘、資本公積及員工紅利轉增資 748,957 仟元	無	註 1
95.09	—	2,800,000	28,000,000	2,538,086	25,380,862	庫藏股註銷 115,000 仟元	無	註 2
98.08	—	2,800,000	28,000,000	2,537,236	25,372,362	庫藏股註銷 8,500 仟元	無	註 3
98.08	—	4,000,000	40,000,000	3,207,236	32,072,362	海外存託憑證 6,700,000 仟元	無	註 4
100.08	—	4,000,000	40,000,000	3,269,780	32,697,809	盈餘轉增資 625,447 仟元	無	註 5
102.04	—	4,600,000	46,000,000	4,598,812	45,988,123	合併增資 13,290,314 仟元	無	註 6
103.08	—	4,600,000	46,000,000	3,798,812	37,988,123	現金減資 8,000,000 仟元	無	註 7
105.06	—	4,600,000	46,000,000	3,498,812	34,988,123	現金減資 3,000,000 仟元	無	註 8
106.07	—	4,600,000	46,000,000	2,998,812	29,988,123	現金減資 5,000,000 仟元	無	註 9
107.06	—	4,600,000	46,000,000	3,241,843	32,418,433	盈餘轉增資 2,430,309 仟元	無	107.6.13 生效

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

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

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

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

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

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

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

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

註 9：金融監督管理委員會一〇六年七月十四日金管銀控字第 10600163870 號函核准在案。

單位：股

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股份	3,241,843,251	1,358,156,749	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	—	3,241,843,251	—	—	—	3,241,843,251
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	3,241,843,251	100.00%
合 計	1	3,241,843,251	100.00%

(四)股權比例達 5%以上之主要股東名稱、持股數額及比例：

單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持 股 比 例
中華開發金融控股(股)公司	3,241,843,251	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		106 年	107 年	108 年 截至 3 月 31 日
	每股 市價	最高		不適用	不適用
最低			不適用	不適用	不適用
平均			不適用	不適用	不適用
每股 淨值 (註1)	分配前		19.39	18.02	-
	分配後		17.32	(註7)	-
每股 盈餘	加權平均股數		3,536,363,799	3,241,843,251	3,241,843,251
	每股盈餘 (註2)	調整前	2.45	1.16	-
		調整後	2.28	(註7)	-
每股 股利	現金股利		0.667	(註7)	-
	無償 配股	盈餘配股	0.810	(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 7：107 年股利分派尚未經股東會通過，故從略。

#### (六)公司股利政策及執行狀況

##### 1.公司股利政策

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

前項獲利，指稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益。

依本公司章程第二十二條之一規定，本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

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

##### 2.本次股東會擬議股利分派之情形

107 年度盈餘分派表

單位：新臺幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	0
加：採用國際財務報導準則調整數	1,365,895,516
減：一〇七年度確定福利計畫之再衡量數	(21,927,269)
減：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	(102,517,696)
加：處分分紅保單透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資轉列特別準備	10,094,053
加：一〇七年度稅後淨利	3,764,825,108
減：提列法定盈餘公積	(376,482,511)
減：提列特別盈餘公積	(3,531,666,031)
可分派盈餘	1,108,221,170
分派項目：	
普通股股利-現金	(1,108,221,170)
期末未分配盈餘	0

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司並未公開 108 年度財務預測資訊，故不適用。

(八)員工及董事酬勞

##### 1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

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

2.本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎，以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及

實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

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

### 3.董事會通過分派酬勞情形

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形

本公司於 108 年 3 月 22 日經董事會決議以現金方式發放員工酬勞新臺幣 29,000 仟元，與 107 年度認列之費用金額無差異。

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

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

本公司 107 年董事會決議通過之員工酬勞與 106 年度估列之費用尚無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：不適用。

## 二、公司債辦理情形

### 公司債辦理情形

公 司 債 種 類	104 年第一次(期)無擔保普通公司債
發行(辦理)日期	中華民國 104 年 6 月 8 日
面 額	新臺幣壹仟萬元
發行及交易地點	中華民國證券櫃檯買賣中心
發 行 價 格	依票面金額十足發行
總 額	發行總額新臺幣柒拾億元
利 率	甲券之票面利率為固定年利率 1.20%； 乙券之票面利率為固定年利率 1.42%。
期 限	甲券三年期，乙券五年期。
保 證 機 構	無
受 託 人	兆豐國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	上海商業儲蓄銀行及華南商業銀行
簽 證 律 師	一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師	無
償 還 方 法	到期一次償還本金
未 償 還 本 金	新臺幣肆拾捌億元
贖回或提前清償之條款	無
限 制 條 款	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	信評機構：中華信用評等股份有限公司 評等日期：103 年 11 月 27 日 評等等級：twAA-
附其他權利	無
	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
	發行及轉換(交換或認股)辦法

發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無
交換標的委託保管機構名稱	無

三、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形：無。

四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

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

五、資金運用計畫執行情形

(一)本公司前各次發行或私募有價證券尚未完成者：無。

(二)本公司最近三年內前各次發行或私募有價證券已完成且計畫效益尚未顯現者，應詳細說明前開各次發行或私募有價證券計畫內容：無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

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

#### 1.本公司之業務範圍如下：

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

#### 2.本公司營業收入金額及比重如下(個體財報)：

單位：新臺幣仟元

項目	年度	106年度		107年度	
		金額	%	金額	%
經紀手續費收入		4,106,092	28	4,454,221	46
利息收入		1,939,526	13	2,447,555	25
營業證券出售淨利益(損失)		8,722,785	60	(651,843)	(7)
發行認購(售)權證淨利益		167,705	1	880,444	9
股利收入		694,196	5	350,629	4
承銷業務收入		591,910	4	457,990	5
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(2,097,118)	(14)	(1,790,951)	(18)
其他		393,950	3	3,542,181	37
合計		14,519,046	100	9,690,226	100

#### 3.本公司目前之服務項目

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



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

#### 4. 本公司計劃開發之新商品服務

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，106 與 107 年度分別支出 807 萬元與 923 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等金融商品之業務資格，並於 104 年成為首家取得並開辦外幣間即期外匯交易業務之證券商，105 年再取得匯率類衍生性金融商品如 FX Forward、FX Swap 之業務資格，因而能基於外幣有價證券買賣需求提供匯率避險工具給客戶，未來亦將配合法令的開放，積極調整金融商品與服務的研發方向，延伸本公司金融服務之範圍。

在債券相關商品方面，為滿足境內各類投資人對於外幣計價金融商品的理財投資需

求，且增進交易便利性，本公司與櫃買中心等主管機關及券商公會一同推動外幣計價債券於國內證券商營業處所議價交易時段得與國際市場接軌，亦研議改善外國債券、國際債券的交割機制以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，本公司發行結構型商品之連結標的已包含利率指標、債券、信用標的、股權等標的，未來亦將持續推動拓展結構型商品發行業務之可行連結標的範圍，以期開發符合各類投資人屬性的衍生性商品，滿足客戶多樣化之投資需求。

## (二)產業概況

### 1.總體經濟環境

107年起，景氣上升的循環已經走到了下半場。景氣高檔下行的領先指標是出口，這在107年起已經看見明顯的反轉訊號；而這個時期全球經濟情勢的特色在於分化，其不僅存在成熟與新興市場間，也存在美國與其他成熟市場間。展望未來，我們認為這個景氣分化的現象將會持續到108年上半年，下半年起美國也隨其他國家走弱的機率較大。而在這個背景下，先進國家企業獲利後續將持續出現下修的現象，全年可能出現近乎零成長甚至小幅負成長的態勢。至於需留意的主要政經風險，則包括：(1)英國脫歐的方式；(2)中美貿易戰和美國與其他國家貿易紛爭的發展；(3)中國刺激政策的有效性；(4)歐洲民粹主義勢力重燃。

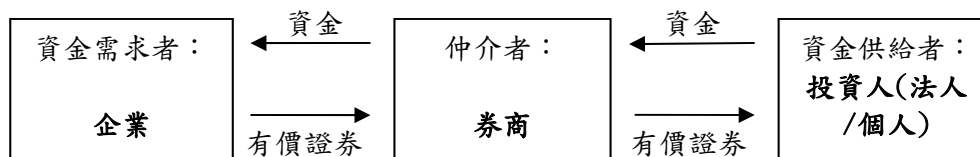
### 2.產業現況與發展

107年證券產業營運動能先盛後衰，由於上半年美國、歐洲、日本等已開發市場帶動全球景氣穩健擴張，台灣、韓國等新興市場維持105年以來經濟復甦走勢，帶動台股加權指數價量俱揚，台股107年指數1月及6月兩次達到11,200點，107年上半年台股上市與上櫃成交量之日均量亦達到1,811億元，為89年以來新高，帶動證券產業稅前獲利年增67%至223億元。其中由於主管機關延長當沖證券交易稅稅率減半，加上股市萬點行情熱絡，帶動國內自然人成交金額年增61%，相對外資及國內法人各成長44%及40%。然而，進入下半年，隨著新興市場台灣、韓國等均進入經濟成長高原期，美中貿易關稅摩擦逐漸加大，企業營運不確定性因素升高，造成台灣海關出口及出口訂單年增率逐季下滑，107年台灣經濟成長率亦從主計處原先預估2.69%一路下修至2.63%，帶動台股指數第四季最低下跌至9400點，台股上市與上櫃成交量第四季日均量亦萎縮年減16%至1400億元，為全年低點。107年底指數較106年底下跌9%至9,727點。雖然台股上市及上櫃日均量為99年以來新高之1,660億元，年增20%，不過107年底上市及上櫃融資餘額為2008年來新低之1,700億元，年減31%。整體107年證券產業營運及獲利表現先盛後衰，稅前獲利為295億元，年減28%，其中經紀損益年增12%至305億元，但自營獲利大幅衰退66%至63億元，承銷業務年減55%至15億元。

展望108年，全球經濟面臨成長趨緩趨勢，IMF及HIS Markit預估全球經濟成長率各為3.5%及2.9%，低於107年之3.7%及3.2%，由於美國、歐元區、新興市場經濟成長皆呈放緩趨勢，加上中美貿易協議是否達成之不確定性、歐洲及中國經濟成長疲軟及英國可能無協議脫歐之衝擊，不排除再度下修展望。主計處108年2月已下修原先預估108年台灣經濟成長年增率從2.41%至2.27%，較107年增率2.68%減緩，原因除中美貿易衝突造成全球經濟不確定性，加上大陸經濟放緩之外溢效果，影響台灣相關供應鏈出口及投資表現，資本市場修正造成民眾財富縮水亦將間接影響民間消費意願。整體來看，由

於 108 年台灣經濟成長放緩，加上中美貿易摩擦不確定性增加，預估台灣經濟成長下行將造成資本市場波動、影響股市成交量，預估台股成交量日均量將低於去年之 1,660 億元，證券業經營環境相較 107 年艱困。

### 3. 產業上、中、下游之關聯性



### 4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### (1) 經紀業務

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

在經紀業務表現上，107 年營業據點為 78 家，經紀業務市占率 8.20%，市場排名第二。在電子交易平臺服務上，現行功能強大與簡單便利的網路下單，搭配客製化服務可滿足高端資產客戶所需，而連結國外交易市場及財富管理相關商品，亦實現多時區、多商品交易的便利性。107 年凱基證券建置行動 CRM 與「理財快 e 查」系統，透過蒐集海量數據，進行科學化的資料分析，有效掌握客戶的理財需求，進而提升服務品質。此外，積極規劃導入智能理財系統，期望透過自動化及智慧化模組，結合客戶理財需求，協助達成預設理財目標，未來更結合智能客服，提供 24 小時全時段服務，讓投資理財無時差。

在財富管理業務表現上，秉持「為您思考，做得更好」的服務理念，持續獲得客戶的認同與信賴，客戶數與信託資產規模位居同業領導地位，並連年獲得財富管理大獎肯定。107 年榮獲財訊財富管理大獎—最佳財富管理、服務與業務團隊，以及今周刊財富管理銀行暨證券評鑑第 12 屆之最佳財富管理證券、商品、業務團隊、數位平台體驗與資訊服務等多項殊榮。

凱基證券針對高端資產客群，推出境內外及看空型的結構型商品，讓客戶可擴大投資獲利，亦可進行部位避險。而針對台股投資族群，則提供借券服務，除台股部位的每年配股配息外，客戶也可由出借而產生借券收入。對於一般客戶，海外債投資門檻降至 1 萬美元，並可選擇以台幣或外幣投資，透過多元化的資產配置來對抗市場波動。年輕族群或小資族則主推定期定額作為投資理財的第一步，標的涵蓋數千檔境內外基金及台、美股票，同時提供線上交易服務。針對退休族群，則主推佈局在風險低、有配息的金融商品，並搭配「配息自動出金」服務，方便客戶支應固定日常生活開銷。此外，國際證券業務(OSU)平臺則提供境外客戶透過一個帳戶即可交易海外股票 ETF、共同基金、私募基金、避險基金、債券與結構型商品等眾多金融商品。

在數位經營上，凱基證券為首家推出 LINE 綁定帳號服務的券商，目前 LINE 官方帳



號「凱基樂活投資人」，綁定服務對象包含證券戶、財管戶及期貨戶，功能範疇超越市場各家券商。客戶可在綁定帳號後，直接由 LINE 收到專屬個人的委託回報、成交回報、競價拍賣等交易結果通知及相關帳務訊息，若成為凱基投顧會員，更可得到即時推播的專屬庫存個股分析報告，亦可隨時掌握財管帳戶動態及各式提醒通知，包含：財管商品配息、定期定額扣款、扣款結果、暫停交易、以及基金、股票、ETF、債券與財富管理結構型商品交易完成通知等。

## (2) 債券業務

107 年全球主要國家經濟情勢發展分歧，川普正式就任美國總統後推動減稅與美國製造等政策，並一再檢討對中國的貿易政策，而英國脫歐進度遲遲無法取得共識，與歐盟間的摩擦頻仍，中國則面臨經濟成長降速等議題。面對大環境的變動，債券業務在各方面仍交出亮麗的成績，本公司除獲得中央銀行「106 年度中央公債交易商公債業務績效評鑑第 1 名」之佳績及受臺灣證券櫃檯買賣中心(Taipei Exchange)評選為「107 年度中央公債優良造市商」外，本公司亦受國際知名財經專刊亞洲金融雜誌(FinanceAsia)頒發「107 年最佳債券承銷商」獎項，且獲《財資雜誌》(The Asset)評為「最佳債券研究券商」、「台灣政府公債最佳債券商」、「台灣公司債最佳債券商」及「台灣最佳公司債發行主辦機構」共計四項殊榮，顯示凱基證券致力於金融專業優質服務之提供已備受肯定。

在業務拓展方面，106 年度在臺幣與外幣計價之公司債/金融債/國際債券等承銷業務（輔導銷售）以 9.86%之市佔率，承銷金額名列前茅；而 107 年度凱基證券於結構型商品交易金額之市佔率為 13.18%，另資產交換交易業務固定收益端交易金額之市佔率為 23.20%，均位居同業第三。

展望未來，凱基證券身為臺灣債券業務的領導者，致力於健全台灣債市的願景已深獲客戶的認同，除了將持續為全球發行人量身訂做各式發行條件之債券，以及為台灣投資人提供更多樣性的投資選擇外，凱基證券亦持續配合主管機關業務開放的腳步，促進與活絡外幣債券市場的次級交易，為台灣債市朝向亞太區域債券籌資及交易中心發展貢獻心力。

## (3) 承銷業務

107 年凱基證券完成 IPO、CB 與現金增資案(含特別股)件共 27 件主辦案件，佔市場總案件數的 14%，持續蟬聯市場第一名，優異的業務表現深受客戶肯定，並獲得主管機關多項獎項表揚，除榮獲證券櫃檯買賣中心「櫃買企業籌資績效獎第二名外，亦獲臺灣證券交易所頒發「流通證券獎\_證券承銷商第二名」及「活絡經濟獎\_IPO 籌資金額第三名」二大獎項。

在案件承銷業務方面，凱基證券一直致力於開發利基型與特色產業，107 年凱基證券成功推動了寶齡富錦、時碩、綠電再生、逸達生技、商億控股、建新國際、均華精密、誠泰工業、及鉅寶科技等企業上市/櫃，產業範圍泛及電子電機類、生技醫療、環保再生、化工、航運及家具製造等，其中商億控股為一高端客製化家具製造大廠，其主要客戶皆為北美知名高端品牌，所客製化之商品並獲美國白宮訂製採用。在籌資案方面，凱基證券亦主辦了 9 件現金增資(含 1 件特別股)及 9 件可轉債案件，包含旺矽、泰福-KY、上銀、上詮、聯德-KY、嘉晶、鎧勝-KY、台灣半導體、上福、台耀、達欣工程及裕融(特別股)等知名上市櫃企業之籌資案件。整體而言，107 年凱基證券無

論是主辦案件量或承銷總金額皆位居市場領先地位，並順利協助多家企業於國內上市/櫃或於資本市場募得資金，已居臺灣承銷市場龍頭之地位。

此外，凱基證券在財務顧問業務方面亦表現優異，107 年共承作了 20 餘件市場知名併購案件，其中更包含多件跨境併購，例如日東紡績株式會社收購建榮工業材料、泰國 Energy Absolute Public Company 公開收購有量科技、Nidec Coporation 公開收購超眾案；國內知名案件則包含日月光公開收購矽品並轉型投資控股公司案、奇力新收購美築案、新日光合併昱晶及昇陽科、凱美公開收購帛漢案、由田公開收購晶彩案等，其中日月光公開收購矽品案更獲得財資雜誌(The Asset)評選為最佳併購財務顧問(Best M&A)、金融亞洲雜誌(Finance Asia)評選為臺灣最佳併購交易財務顧問(Best Taiwan Deal as a Financial Advisor)。另，依據 Bloomberg 統計資料，107 年凱基證券財務顧問承作案件數持續蟬聯市場第一名，顯示凱基證券於財務顧問業務之優異表現深獲專業機構及業界所肯定。

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

107 年國內權證發行市場持續熱絡，展望 108 年，凱基證券將持續提升權證造市品質，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，進而提昇交易市佔率。

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

#### (5) 自營業務

隨著國內證券及期貨市場的多元化，以及近年來主管機關對自行買賣外國有價證券法令的大幅開放後，逐漸營造出有利於自營業務穩定發展之環境。凱基證券整合現貨及期貨的資源，建置新的電子交易平臺，使交易策略得以跨足不同國家、期貨及現貨市場，組成多種的投資組合。交易人員則可依市場變動狀況，評估優劣，選擇最有利的投資方案，讓整體投資部位在適當的風險分散下，達成獲利極大化。

### (三) 技術及研發概況

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

#### 2. 研發成果

凱基證券於股權相關之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。107 年凱基證券所發行權證共計 4,505 檔，發行金額為 468 億元，期望透過一次購足的策略，無論盤勢如何變動都能提供投資人多樣化的權證投資選擇。此外，凱基證券採取積極穩定之權證造市策略，並全面升級現有的權證造市系統，讓權證具有高度流動性及價格連動性，希望能讓凱基客戶擁有優良的權證投資體驗。

在店頭衍生性商品方面，凱基證券憑藉著專業的財務工程能力，積極研發不同類型的金融商品，成功建立金融創新領域的競爭優勢，並躋身店頭衍生性商品業務的領先集團，以結



構型商品為例，本公司致力於提供給客戶多樣化的選擇，商品樣態包含新台幣、美元或人民幣計價之短天期保本型連結利率指標結構型商品、新台幣計價不保本連結共同基金結構型商品及外幣本金連結外幣股權選擇權之結構型商品(不保本)，107 年凱基證券的總承作金額位居同業券商的第三名，完整而多樣的產品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，凱基證券亦有亮麗成績，107 年凱基證券承作資產交換選擇權交易之名日本金在同業中排名第三，為市場領導券商之一。在股權選擇權方面，凱基證券也以高市佔率位居同業第一名。未來凱基證券將持續提供更專業及全方位的服務，創造投資人與公司雙贏的局面。

#### (四)長短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫－提升公司整體 Fintech 服務能力、穩固傳統獲利模式與強化財富管理服務、爭取各業務表現與市場地位

(1)經紀業務－穩固傳統獲利模式、強化財富管理服務、經紀暨財富管理營業據點優化、推廣集團借貸業務、拓展台灣期交所 T+1 盤交易業務、擴大外期商品服務範疇及升級交易服務。

(2)股票自營及衍生性商品－追求自營短期股票投資獲利穩定度及最大化、自營趨勢股票投資以基本面分析為主、期貨自營 Alpha 提高部位規模與策略彈性、期貨自營 Beta 當沖策略架構豐富化、提升權證業務規模及建立多元化期權交易組合。

(3)債券業務－保持多元化和穩定的收入、著重承銷亞洲發行人的短期債券。

(4)承銷業務－提高 VC 資金投資報酬率、拓展 Private Placement (PP) 業務，增加手續費收益。

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

(1)Retail 經紀業務組織結構與業務全面轉型。

(2)服務品質最佳化與券源池最大化，以擴大法人經紀業務並提升獲利。

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

(4)Equities Capital Market (ECM) and Debt Capital. Market (DCM)雙軌並重，維持台灣投資銀行領導地位並提升獲利。

(5)結合資訊工程與財務工程技術，成為台灣最佳自動化造市與套利交易團隊。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.服務項目及地區

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

#### 2.市場占有率

107 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		107 年市占率(%)	排名
經紀業務	現貨業務	8.20%	2
	融資業務	8.04%	2
承銷業務	主辦承銷件數	14.21%	1
	主辦承銷金額(新台幣百萬元)	12.27%	4
債券業務	債券承銷總金額市佔率	9.86%	3
	營業處所公債交易金額市佔率	10.10%	3
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	14.54%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	23.80%	3

#### 3.市場未來供需狀況及成長性

##### (1)供給面

雖 107 年台股成交量為近年來新高，但證券業除因家數過多，市場殺價競爭仍激烈。此外，證券業因應金融科技發展，設計研發更簡便、快速之網路及 APP 下單平台予客戶，加上 109 年股票逐筆交易將上路，IT 系統投資對券商負擔加大，對證券產業將有結構性改變，預估沒有金控資源、單純依賴成交量之小型券商生存不易，證券市場將呈現大者恆大態勢，加速小型券商整合趨勢。另外，證券業業務多元化亦為未來趨勢，除原先台股下單外，海外複委託交易、財富管理均是券商手續費收入來源之一，券商從原先單純證券交易轉向兼顧交易與資產配置之財管業務發展。未來主管機關持續開放創新金融商品，推出新措施以增加券商獲利來源，包括 108 年第二季證券商指數投資證券(Exchange Traded Note；簡稱 ETN)即將上市。

##### (2)需求面

由於台灣經濟成長於 107 年上半年達到高峰，國內外投資人交易意願均提高，帶動上半年台股上市及上櫃成交量之日均量年增 55%至 1,810 億元，為近年新高。但 107 年下半年因中美貿易摩擦加大，企業獲利產生不確定性因素增加，海關出口及出口訂單逐季下滑，台股指數第四季最低下跌至 9400 點，造成下半年台股日均量僅 1,600 億元，年增幅度下滑至 6%。雖 107 年台股成交量日均量年增 20%至 1,660 億元，然而，主計處預估 108 年台灣經濟成長率僅 2.27%，預期台灣經濟成長率放緩，將不利台股指數上揚，此外由於 MSCI 指數將逐年增加 A 股權重，可能將逐漸排擠外資在台股交易量，預期 108 年台股成交量日均量可能將較低於去年 1,660 億元水準，影響證券業經紀手續費收入。不過由於當沖稅率減半延長至 110 年及所得稅改通過，有助自然人成交意願增加，帶動 107 年現股當沖交易比重已達 30%，相較 106 年為 19%，預估現股當沖為大盤成交量主要動能之一。此外，主管機關將在 108 年保險業將實施股票逆景氣循環措施，保險業投資類債股之資本適足率風險係數未來可能鬆綁，預期均有助保險資金在台股交易比重增加，預期未來保險業及自然人在台股

比重將逐步上揚。

### (3)成長性

綜合以上看法，由於 108 年台灣經濟成長率放緩，加上中美貿易摩擦不確定性增加，台股指數重回 107 年 11,200 高點不易，預估今年台股成交量將較去年下滑，預估將影響券商經紀手續費相關收入，資本市場波動亦將影響自營收入，證券商獲利大幅成長不易。此外，雖主管機關持續放寬券商承作新商品以增加獲利機會，但因金融科技發展、逐筆交易系統等資本支出增加，預期可能將加速小型券商整合，券商將持續呈現大者恆大趨勢。

## 4.公司之競爭利基

### (1)具競爭力的資本規模，挹注業務策略規劃及拓展

為厚植競爭力與發展區域型財富管理業務，本公司長久以來致力擴張業務版圖與提升公司規模，目前為市場第二大券商，不論在業務範疇與資本規模方面均具備優異之競爭實力。

### (2)業務版圖遼闊，提供完整之產品線與服務

本公司持續開發多樣化商品與服務，並透過國內外轉投資方式擴張業務版圖。除國內股票、期貨及選擇權交易外，客戶亦可透過複委託業務，交易美、港、日及陸股(滬港通及深港通陸股)；同時透過轉投資之子公司，提供客戶期貨交易、共同基金、資產管理、保險商品及有價證券質押借款等多元投資理財服務。

### (3)商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

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

### (4)通路據點多，提供綿密的服務網絡

本公司 107 年營業據點為 78 家，為國內第二大證券商，近年積極轉型為經紀暨財富管理雙引擎業務模式，並結合數位科技及客戶分群，持續擴大財富管理業務，提供投資人差異化理財服務，提高經紀業務附加價值。

### (5)國際化人才充足，專業能力強

為提供多元化之區域型財富管理服務，本公司以完善之教育訓練計劃培育優秀之專業人才，具國際學經歷背景之人才更為本公司領先同業的利基之一。

### (6)國際化佈局較早，具備宏觀之投資視野

本公司擁有完整之亞太區域佈局，藉由台灣、香港、泰國、新加坡、印尼及中國大陸等業務據點串連組成區域業務平台的競爭優勢，不但有利本公司掌握國際經濟脈動，在新商品及財管業務擴展上，亦相較同業有更多參考經驗及資源，提供國內外客戶完整的商品線與全方位的理財服務。

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### (1)有利因素

A. 券商結合數位金融科技(Fintech)，導入智能及自動化管理顧問服務，將成為券商提升附加價值的重要因素。

B. 國際投行針對 MiFID II 實施後，人員精簡降低競爭的趨勢，同時驅使外資券商改採取與國內券商合作之模式。

- C. 股票和期貨交易所持續上市的产品與各類指數，提供更多套利交易機會。
- D. 經紀業務客戶基礎雄厚，品牌曝光度高，易吸收高資產客群，有利發展財富管理業務。
- E. 香港凱基獲得 S&P BBB 評等，有利於拓展全球對沖基金客戶。

(2) 不利因素

- A. 電子化交易比重增加，衝擊券商手續費收入，新平臺競爭者以低價搶市。
- B. 美元融資成本增加及中長期新台幣債券收益率降低，影響證券商獲利。
- C. 外國高頻及程式交易者加入臺灣市場，影響券商權證造市與避險。
- D. 證券同業轉向加強借券業務，導致借券費率下滑。
- E. 中美貿易戰及貨幣緊縮效應，影響中國及新興市場股債表現。

(3) 因應對策

- A. 打造以客戶為中心的互動式數位平台，藉由 B2C 智能理財建議及智能客服等機制，提供客戶創新之服務體驗。
- B. 因應新制逐筆撮合上線，持續調整及開發相關資訊設備與平台，滿足高頻交易客戶需求。
- C. 密切觀察政府金融政策及市場發展趨勢，配合新業務及金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌握獲利機會。
- D. 開發多樣化交易策略與快速交易系統，因應市場變動追求獲利機會。
- E. 持續運用亞太跨區平臺優勢尋找高資產淨值客戶，以香港為海外業務整合重心，串接大中華及東協兩大市場，積極建立跨區域理財服務平台與把握市場波動衍生商機，發展大中華及東協兩大市場財富管理業務。

(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：

107 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		107 年市占率(%)	排名
經紀業務	現貨業務	8.20%	2
	融資業務	8.04%	2
承銷業務	主辦承銷件數	14.21%	1
	主辦承銷金額(新台幣百萬元)	12.27%	4
債券業務	債券承銷總金額市佔率	9.86%	3
	營業處所公債交易金額市佔率	10.10%	3
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	14.54%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	23.80%	3



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		106年12月31日	107年12月31日	截至108年3月31日
員工人數合計		2,905	2,811	2,784
平均年歲		43.93	44.43	44.68
平均服務年資		10.37	10.84	11.03
學歷 分布 比率	博士	0.07%	0.14%	0.14%
	碩士	16.08%	17.18%	17.31%
	大專	69.16%	68.34%	68.14%
	高中(含)以下	14.70%	14.34%	14.41%

四、環保支出資訊：本公司係屬證券服務業，並無環境污染問題。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

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

2. 員工進修、訓練制度

公司為達營運績效目標、強化企業體質、永續發展競爭力與落實人才培育，依法令與員工訓練要點規定，針對各階層人員所需管理與專業職能，展開並執行對應之訓練規劃，除依規定接受法定通識訓練外，更依需求定期舉辦內部訓練及參與外部專業訓練，提供員工應具備之專業職能訓練，以達工作任務與目標。

茲將 107 年度訓練類別與成果分述如下：

(1)依訓練類別可分為下列三大類：

- A. 法定通識訓練：如證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、信託職前與在職訓練、財富管理訓練、內部稽核、職業安全衛生訓練、防火管理、急救人員、洗錢防制與資訊安全等法定通識訓練。
- B. 專業職能訓練：參與外部專業訓練機構，如金融研訓院、證基會、券商同業公會等舉辦之金融專業訓練。部門自辦專業訓練如 IFRS 系列課程、衍生性外匯商品訓練、公司治理等專業職能訓練。
- C. 數位學習訓練：以數位學習平台展開新進人員課程等通識訓練，並提供內部知識管理運作，讓學習與發展不打烊。



(2) 107 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	17,964	44,255	4,778,511
專業職能訓練	4,038	13,161	4,447,085
數位學習訓練	15,631	42,726	
合計	37,633	100,142	9,225,596
	平均受訓次數 13.39 次	平均受訓時數 35.63 小時	平均每人訓練費用 3,282 元

3. 退休制度與其實施情形

本公司為照顧員工退休後之生活，於 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。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台灣銀行，再由勞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。

4. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

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

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

107 年度及 108 年截至年報刊印日止，本公司無重大勞資糾紛損失賠償之情事。

六、重要契約

無。

## 陸、財務概況

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

### (一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

#### 1.個體簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
流動資產		136,199,128	132,216,805	140,174,696	135,469,806	151,867,008
不動產及設備		4,781,807	4,926,184	5,016,716	5,299,212	5,333,612
無形資產		6,505,376	6,710,628	6,890,003	7,067,073	7,263,779
其他資產		31,906,216	31,580,124	23,142,815	24,102,007	20,147,397
資產總額		179,392,527	175,433,741	175,224,230	171,938,098	184,611,796
流動負債	分配前	114,059,600	110,425,142	106,141,192	101,850,410	120,924,753
	分配後	(註 2)	112,425,142	107,843,371	103,476,860	123,304,504
非流動負債		6,914,191	6,847,824	8,838,991	8,804,980	2,525,188
負債總額	分配前	120,973,791	117,272,966	114,980,183	110,655,390	123,449,941
	分配後	(註 2)	119,272,966	116,682,362	112,281,840	125,829,692
股本	分配前	32,418,432	29,988,123	34,988,123	37,988,123	37,988,123
	分配後	(註 2)	32,418,432	34,988,123	37,988,123	37,988,123
資本公積		8,648,158	8,646,690	8,644,122	8,639,723	8,634,882
保留盈餘	分配前	21,243,911	20,657,851	14,356,868	13,534,139	13,590,391
	分配後	(註 2)	16,227,542	12,654,689	11,907,689	11,210,640
其他權益		(3,891,765)	(1,131,889)	2,254,934	1,120,723	948,459
庫藏股票		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	58,418,736	58,160,775	60,244,047	61,282,708	61,161,855
	分配後	(註 2)	56,160,775	58,541,868	59,656,258	58,782,104

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：107 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

註 4：本公司非上市或股票已在營業證券處所買賣之公司，故免列示截至年報刊印日前之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

2.個體簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註 1)				
	107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
收 益	9,690,226	14,519,046	9,825,639	8,822,805	9,751,515
支出及費用	(8,717,146)	(8,507,084)	(7,822,997)	(8,467,453)	(8,182,937)
營業利益	973,080	6,011,962	2,002,642	355,352	1,568,578
營業外損益	3,126,041	2,308,842	609,342	2,332,870	2,044,810
稅前淨利	4,099,121	8,320,804	2,611,984	2,688,222	3,613,388
繼續營業單位本期淨利	3,764,825	8,077,685	2,483,546	2,552,411	3,238,067
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	3,764,825	8,077,685	2,483,546	2,552,411	3,238,067
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(2,981,994)	(3,461,346)	1,099,844	(56,648)	538,052
本期綜合損益總額	782,831	4,616,339	3,583,390	2,495,763	3,776,119
淨利歸屬於母公司業主	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
淨利歸屬於非控制權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
每股盈餘	1.16	2.28	0.64	0.63	0.71

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：本公司非上市或股票已在營業證券處所買賣之公司，故免列示截至年報刊印日前之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

## 3. 合併簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
流動資產		241,051,475	242,880,763	251,459,522	251,187,531	261,073,894
不動產及設備		5,696,497	5,893,880	6,029,167	6,295,222	6,169,036
無形資產		7,985,194	8,171,951	8,601,811	8,777,348	8,587,241
其他資產		22,788,420	19,941,900	8,303,408	8,202,591	8,647,484
資產總額		277,521,586	276,888,494	274,393,908	274,462,692	284,477,655
流動負債	分配前	208,699,920	208,467,244	201,863,293	200,995,838	217,412,576
	分配後	(註 2)	210,467,244	203,565,472	202,622,288	219,792,327
非流動負債		7,047,384	6,960,385	8,970,044	8,874,971	2,571,695
負債總額	分配前	215,747,304	215,427,629	210,833,337	209,870,809	219,984,271
	分配後	(註 2)	217,427,629	212,535,516	211,497,259	222,364,022
歸屬於母公司業主之權益		58,418,736	58,160,775	60,244,047	61,282,708	64,493,384
股本	分配前	32,418,432	29,988,123	34,988,123	37,988,123	37,988,123
	分配後	(註 2)	32,418,432	34,988,123	37,988,123	37,988,123
資本公積		8,648,158	8,646,690	8,644,122	8,639,723	8,634,882
保留盈餘	分配前	21,243,911	20,657,851	14,356,868	13,534,139	13,590,391
	分配後	(註 2)	16,227,542	12,654,689	11,907,689	11,210,640
其他權益		(3,891,765)	(1,131,889)	2,254,934	1,120,723	948,459
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		3,355,546	3,300,090	3,316,524	3,309,175	3,331,529
權益總額	分配前	61,774,282	61,460,865	63,560,571	64,591,883	64,493,384
	分配後	(註 2)	59,460,865	61,858,392	62,965,433	62,113,633

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：107 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

註 4：本公司非上市或股票已在營業證券處所買賣之公司，故免列示截至年報刊印日前之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

## 4.合併簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註 1)				
	107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
收 益	16,594,038	21,577,633	16,112,748	16,663,828	15,292,589
支出及費用	(15,451,699)	(15,024,826)	(14,458,297)	(15,666,175)	(13,364,222)
營業利益	1,142,339	6,552,807	1,654,451	997,653	1,928,367
營業外損益	3,198,943	1,957,393	1,131,211	1,940,751	1,946,847
稅前淨利	4,341,282	8,510,200	2,785,662	2,938,404	3,875,214
繼續營業單位本期淨利	3,829,420	8,109,298	2,534,967	2,611,074	3,350,851
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	3,829,420	8,109,298	2,534,967	2,611,074	3,350,851
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(2,982,060)	(3,476,249)	1,095,562	(58,672)	537,905
本期綜合損益總額	847,360	4,633,049	3,630,529	2,552,402	3,888,756
淨利歸屬於母公司業主	3,764,825	8,077,685	2,483,546	2,552,411	3,238,067
淨利歸屬於非控制權益	64,595	31,613	51,421	58,663	112,784
綜合損益總額歸屬於母公司業主	782,831	4,616,339	3,583,390	2,495,763	3,776,119
綜合損益總額歸屬於非控制權益	64,529	16,710	47,139	56,639	112,637
每股盈餘	1.16	2.28	0.64	0.63	0.71

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：本公司非上市或股票已在營業證券處所買賣之公司，故免列示截至年報刊印日前之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

## (二)各年度財務報表簽證會計師姓名及其查核意見

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



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

### 最近五年度個體財務比率分析

分析項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	67.44	66.85	65.62	64.36	66.87
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,366.28	1,319.65	1,377.06	1,322.61	1,194.07
償債能力 (%)	流動比率	119.41	119.73	132.06	133.01	125.59
	速動比率	119.39	119.72	132.04	132.99	125.57
	利息保障倍數	4.79	12.78	5.79	5.80	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	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.00	2.92	1.90	1.66	1.82
	總資產週轉率(次)	0.05	0.08	0.06	0.05	0.06
獲利能力	資產報酬率(%)	2.12	4.61	1.43	1.43	1.86
	權益報酬率(%)	6.46	13.64	4.09	4.17	4.99
	稅前純益占實收資本額比率(%)	12.64	27.75	7.47	7.08	9.51
	純益率(%)	38.85	55.64	25.28	28.93	33.21
	每股盈餘(元) (追溯調整後)	1.16	2.28	0.64	0.63	0.71
現金流量	現金流量比率(%)	4.13	-	5.29	8.81	-
	現金流量允當比率(%)	121.47	71.52	146.64	214.80	138.77
	現金再投資比率(%)	4.03	-	5.62	9.14	-
槓桿度	營運槓桿度	4.01	1.45	2.42	9.21	2.85
	財務槓桿度	(9.08)	1.13	1.27	2.58	1.26

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司非上市或股票已在營業證券處所買賣之公司，故免列示截至年報刊印日前之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1.利息保障倍數、不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率、獲利能力之項目及槓桿度項目比率減少，主係因去年同期中國人壽股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益，致本期營業收入、營業收益、稅前淨利及本期淨利較去年同期減少。
- 2.現金流量比率、現金流量允當比率及再投資比率較去年度增加，主係本期營業活動現金流量增加所致。

### 最近五年度合併財務比率分析

單位：新臺幣仟元

分析項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		107 年	106 年	105 年	104 年	103 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	77.74	77.80	76.84	76.47	77.33
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,208.14	1,160.89	1,203.00	1,167.03	1,087.12
償債能力 (%)	流動比率	115.50	116.51	124.57	124.97	120.08
	速動比率	115.45	116.43	124.52	124.83	119.96
	利息保障倍數	3.80	8.95	4.26	3.97	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	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.86	3.62	2.61	2.67	2.47
	總資產週轉率(次)	0.06	0.08	0.06	0.06	0.06
獲利能力	資產報酬率(%)	1.38	2.94	0.92	0.93	1.27
	業主權益報酬率(%)	6.21	12.97	3.96	4.05	4.81
	稅前純益占實收資本比率(%)	13.39	28.38	7.96	7.74	10.20
	純益率(%)	23.08	37.58	15.73	15.67	21.91
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.16	2.28	0.64	0.63	0.71
現金流量	現金流量比率(%)	5.90	0.52	3.91	5.71	-
	現金流量允當比率(%)	177.98	80.77	94.60	170.84	8.24
	現金再投資比率(%)	14.33	-	9.41	11.84	-
槓桿度	營運槓桿度	5.22	1.71	4.21	6.11	3.21
	財務槓桿度	(2.81)	1.20	1.52	1.99	1.37

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司非上市或股票已在營業證券處所買賣之公司，故免列示截至年報刊印日前之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 利息保障倍數、不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率、獲利能力之項目及槓桿度項目比率減少，主係因去年同期中國人壽股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益，致本期營業收入、營業收益、稅前淨利及本期淨利較去年同期減少。

2. 現金流量比率、現金流量允當比率及再投資比率較上年度增加，主係本期營業活動現金流量增加所致。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

凱基證券股份有限公司  
審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 107 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所黃建澤及傅文芳會計師查核，並提出查核報告。上開各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定報告如上，敬請 鑒察。

此致

凱基證券股份有限公司 108 年股東常會

凱基證券股份有限公司審計委員會

召集人 戴興鈺



中 華 民 國 1 0 8 年 4 月 2 6 日

四、最近年度財務報告

請詳本年報第 87 頁~第 209 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 210 頁 第 316 頁。

## 會計師查核報告

凱基證券股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇七年度及一〇六年度之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇七年度及一〇六年度之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇七年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

### 商譽減損評估

凱基證券股份有限公司及其子公司針對因企業合併所取得之商譽每年定期進行減損測試，該測試之評估程序複雜，相關假設亦涉及管理階層之主觀判斷，且民國一〇七年十二月三十一日之商譽金額對合併財務報表係屬重大，故將商譽減損評估列為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項執行查核程序包括(但不限於)：取得管理階層自行評估及外部評價專家出具之商譽減損測試評估報告，複核該等評估報告中針對未來現金流量所採用之財務預測資訊相關假設，另採用本事務所內部評價專家複核該評估報告中所使用之方法(如現金流量折現法)及所使用參數(如折現率)，以協助本會計師評估上述商譽減損測試之方法及假設。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六.19 中有關商譽揭露的適當性。

## 衍生工具之評價

凱基證券股份有限公司及其子公司投資於不同類型之衍生工具資產及負債，民國一〇七年十二月三十一日以公允價值衡量之衍生工具資產及負債帳面金額對合併財務報表係屬重大。除歸類於第一等級之衍生工具外，其餘衍生工具公允價值無法由活絡市場取得，管理階層運用評價技術決定公允價值，其中第二等級以評價模型衡量公允價值者，係依據市場可取得或可觀察之參數評價，第三等級評價使用之輸入值非以可觀察市場資料為基礎，不同之評價技術及假設可能導致公允價值之估計有顯著影響，故本會計師將衍生工具之評價列為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估並測試凱基證券股份有限公司及其子公司與評價有關之控制設計與執行，以及管理階層對公允價值之驗證及評價模型之核准程序；另採用本事務所內部評價專家協助本會計師於抽樣基礎下重新評價，並與管理階層所作之評價比較其差異是否在可接受範圍內。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註十二中有關衍生工具評價揭露之適當性。

## **強調事項—新會計準則之適用**

如合併財務報表附註三所述，凱基證券股份有限公司及其子公司自民國一〇七年一月一日起適用國際財務報導準則第九號「金融工具」及第十五號「客戶合約之收入」，並選擇不重編比較期間之合併財務報表。本會計師未因此而修正查核意見。

## **其他事項—提及其他會計師之查核**

列入凱基證券股份有限公司及其子公司之合併財務報表中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 7,724,443 仟元及 11,000,672 仟元，分別占合併資產總額之 2.78% 及 3.97%，民國一〇七年度及一〇六年度之稅前淨利分別為新台幣 39,830 仟元及 76,353 仟元，分別占合併稅前淨利之 0.92% 及 0.90%，其他綜合損益分別為新台幣利益 140 仟元及損失 17,636 仟元，分別佔合併其他綜合損益之 0.01% 及 0.51%。

## **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

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

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

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



責任。

### 會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱基證券股份有限公司及其子公司民國一〇七年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

### 其它

凱基證券股份有限公司已編製民國一〇七年及一〇六年度之個體財務報告，並經本會計師出具包含其他事項段之無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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

黃建澤

黃建澤



會計師：

傅文芳

傅文芳



中華民國一〇八年三月二十二日

代碼	會計項目	107年12月31日		106年12月31日	
		金額	%	金額	%
	資產				
	流動資產				
110000	現金及約當現金	\$13,848,536	5	\$15,701,224	6
111100	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	56,507,312	20	66,383,709	24
113100	以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	464,219	-
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	14,371,372	5	-	-
113400	備供出售金融資產	19,448,822	7	3,369,019	1
114010	附買回債券投資	21,179,631	8	21,129,128	8
114030	應收證券融資金	-	-	34,508,138	12
114040	轉融通保證金	-	-	723	-
114050	應收轉融通擔保借款	8,029,932	-	648	-
114060	應收證券借貸款項	21,810,475	3	7,459,278	3
114070	客戶保證金專戶	12,618	8	23,061,445	8
114080	應收期貨交易保證金	1,157,582	1	11	-
114090	應收票據	10,778,769	4	2,330,427	1
114100	借券保證金—存出	1,168	-	769	-
114110	借券保證金—存出	22,258,374	8	198,581	-
114130	應收帳款	107,241	-	21,127,503	8
114150	預付款項	3,387,927	1	157,542	-
114200	其他金融資產—流動	571,927	-	2,620,785	1
114600	本期所得稅資產	47,579,789	-	577,240	-
119000	其他流動資產合計	241,051,475	17	43,790,374	16
	流動資產合計	\$277,521,586	87	\$276,888,494	88
	非流動資產				
120000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,782,424	1	49,998	-
123100	以成本衡量之金融資產—非流動	4,218,151	2	987,613	1
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	496,707	-	-	-
123300	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	-	793,554	-
123400	持有至到期日金融資產	-	-	500,000	-
123500	採用權益法之投資	11,170,844	4	13,535,865	5
124100	不動產及設備	5,696,497	2	5,893,880	2
125000	投資性不動產	499,674	-	502,507	-
126000	無形資產	7,985,194	3	8,171,951	3
128000	遞延所得稅資產	348,416	-	297,436	-
129000	其他非流動資產	3,272,204	1	3,274,927	1
	非流動資產合計	36,470,111	13	34,007,731	12
906001	資產總計	\$277,521,586	100	\$276,888,494	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年12月31日		106年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	負債及權益					
211000	流動負債					
211100	短期借款	六、20及七	\$14,782,223	5	\$20,036,492	7
211200	應付商業本票	六、21	2,457,752	1	8,625,804	3
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四、六、22、六、23及七	11,541,518	4	12,062,577	4
214010	附買回債券負債	四、六、24及七	65,175,218	24	54,732,813	20
214040	融券保證金	六、9及七	2,705,335	1	3,129,677	1
214050	應付融券擔保價款	六、9及七	14,465,995	5	12,510,125	5
214070	借券保證金－存入	四及七	17,818,460	6	12,429,101	5
214080	期貨交易人權益	四及七	21,792,908	8	23,041,948	8
214130	應付帳款	六、25及七	50,528,840	18	50,229,621	18
214150	預收款項		156,239	-	1,750	-
214160	代收款項		1,405,617	1	1,713,862	1
214170	其他應付款	四及七	2,650,442	1	2,891,563	1
214200	其他金融負債－流動	四及七	2,233,719	1	4,099,601	1
214600	本期所得稅負債	四及七	913,851	-	697,262	-
215200	一年或一年以下營業週期內到期長期負債	六、26	-	-	2,200,000	-
219000	其他流動負債		71,803	-	65,048	-
	流動負債合計		208,699,920	75	208,467,244	75
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	四及六、26	4,800,000	2	4,800,000	2
225100	負債準備－非流動	四及六、28	227,068	-	220,583	-
228000	遞延所得稅負債	四及六、32	1,258,095	1	1,076,918	1
229000	其他非流動負債	四及六、27	762,221	-	862,884	-
	非流動負債合計		7,047,384	3	6,960,385	3
906003	負債總計		215,747,304	78	215,427,629	78
300000	歸屬於母公司業主之權益					
301000	股本	六、29	32,418,432	12	29,988,123	11
301010	普通股股本	四及六、29	8,648,158	3	8,646,690	3
302000	資本公積					
304000	保留盈餘		4,888,610	1	4,088,294	1
304010	法定盈餘公積		11,338,931	4	8,566,395	3
304020	特別盈餘公積		5,016,370	2	8,003,162	3
304040	未分配盈餘		21,243,911	7	20,657,851	7
305000	其他權益		(588,187)	-	(950,756)	-
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(3,303,578)	(1)	-	-
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現淨利益(損失)		-	-	(181,133)	-
305150	備供出售金融資產未實現評價淨損益		(3,891,765)	(1)	(1,131,889)	-
	其他權益合計		58,418,736	21	58,160,775	21
306000	歸屬於母公司業主之權益合計	六、29及六、34	3,355,546	1	3,300,090	1
906004	非控制權益		61,774,282	22	61,460,865	22
906002	權益總計		\$277,521,586	100	\$276,888,494	100



會計主管：黃光華

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：方維昌



董事長：許道義

凱基證券股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國一〇一三年年度及一〇一六年年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年度		106年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益	四				
401000	經紀手續費收入	六.30及七	\$9,116,022	55	\$8,460,382	39
403000	債券收入	六.30及七	708,736	4	559,872	2
404000	承銷業務收入	六.30及七	556,453	4	758,242	3
406000	財富管理業務淨收益	六.30	94,883	1	70,968	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	七	(1,402,989)	(8)	9,422,341	44
421100	股務代理收入	六.30	171,266	1	161,361	1
421200	利息收入	六.30	3,384,789	21	2,939,527	14
421300	股利收入	六.30	352,933	2	708,312	3
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.30	(672,611)	(4)	(1,814,527)	(8)
421600	債券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.30	219,157	1	(458,436)	(2)
421610	債券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.30	481,100	3	(42,507)	-
421750	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資已實現淨利益(損失)	六.23	29,009	-	-	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.23	880,444	5	167,705	1
424400	衍生工具淨利益(損失)－期貨	六.23及七	1,377,473	8	(156,470)	(1)
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	六.30及十二	550,439	3	(912,513)	(4)
425300	預期信用減損損失及迴轉利益	六.30及七	(111,815)	(1)	-	-
428000	其他營業收益	六.30及七	858,749	5	1,713,376	8
400000	收益合計		16,594,038	100	21,577,633	100
500000	支出及費用	四				
501000	經紀經手費支出	六.30及七	957,710	6	1,013,836	5
502000	自營經手費支出	六.30及七	62,090	-	54,549	-
503000	轉融通手續費支出	六.30及七	165	-	295	-
521200	財務成本	六.30及七	1,548,398	9	1,070,116	5
521640	債券交易損失	六.30及七	19,804	-	160,057	1
524100	期貨佣金支出	六.30及七	94,268	1	93,569	-
524300	結算交割服務費支出	六.30及七	311,183	2	251,017	1
528000	其他營業支出	六.27、六.30及七	253,515	2	104,277	-
531000	員工福利費用	六.30	7,195,285	43	7,439,114	34
532000	折舊及攤銷費用	六.30	552,234	3	556,139	3
533000	其他營業費用	六.30及七	4,457,047	27	4,281,857	20
500000	支出及費用合計		15,451,699	93	15,024,826	69
599999	營業利益		1,142,339	7	6,552,807	31

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華





凱基證券股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表(續)  
民國一〇七年年度及一〇六年度

代碼	會計項目	107年度		106年度	
		金額	%	金額	%
601000	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	1,110,137	7	355,594	2
602000	其他利益及損失	2,088,806	12	1,601,799	7
600000	營業外損益合計	3,198,943	19	1,957,393	9
902001	稅前淨利	4,341,282	26	8,510,200	40
701000	所得稅費用	(511,862)	(3)	(400,902)	(2)
902005	本期淨利	3,829,420	23	8,109,298	38
805000	其他綜合損益				
805500	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再衡量數	(42,027)	-	(79,417)	-
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨利益(損失)	(93,046)	-	-	-
805550	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(396,176)	(2)	(2,233)	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅	21,736	-	7,138	-
805600	後續可能重分類至損益之項目				
805610	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	363,055	2	(882,789)	(4)
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨利益(損失)	80,607	-	-	-
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)	-	-	(2,977,010)	(14)
805650	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(2,916,209)	(18)	456,425	2
805699	與可能重分類之項目相關之所得稅			1,637	-
805000	本期其他綜合損益	(2,982,060)	(18)	(3,476,249)	(16)
902006	本期綜合損益總額	\$847,360	5	\$4,633,049	22
913000	淨利歸屬於：				
913100	母公司業主	\$3,764,825		\$8,077,685	
913200	非控制權益	\$64,595		\$31,613	
914000	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	\$782,831		\$4,616,339	
914200	非控制權益	\$64,529		\$16,710	
975000	基本每股盈餘(元)				
975010	本期淨利	\$1.16		\$2.28	
	母公司業主				

單位：新台幣仟元

附註

四及六.14

四、六.16、六.30及七

四及六.32

四及六.31

六.32

六.32

六.29及六.34

六.29及六.34

六.33

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華



單位：新台幣千元

項 目	代碼	歸屬於母公司業主之權益							其他權益		總計	非控制權益	權益總計
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	備供出售金融資產未實現淨(損)益	總計			
民國106年1月1日餘額	A1	3,110	3,200	3310	3,320	3,350	3,410	3,420	3,425	31XX	36XX	\$63,560,571	
105年度盈餘指標及分配：													
提列法定盈餘公積	B1	\$34,988,123	\$8,644,122	\$3,843,376	\$8,064,313	\$2,449,179	\$(60,957)	\$-	\$2,315,891	\$60,244,047	\$3,316,524	\$63,560,571	
提列特別盈餘公積	B3	-	-	244,918	-	(244,918)	-	-	-	-	-	-	
現金股利	B5	-	-	-	502,082	(502,082)	-	-	-	(1,702,179)	-	(1,702,179)	
民國106年度淨利	D1	-	-	-	-	8,077,685	-	-	-	8,077,685	3,1613	8,109,298	
民國106年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(74,523)	-	-	(2,497,024)	(3,461,346)	(14,903)	(3,476,249)	
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	8,003,162	-	-	(2,497,024)	4,616,339	16,710	4,633,049	
現金減資	E3	(5,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)	-	(5,000,000)	
股份基礎給付交易	N1	-	2,568	-	-	-	-	-	-	2,568	-	2,568	
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,144)	(33,144)	
民國106年12月31日餘額	Z1	29,988,123	8,646,690	4,088,294	8,566,395	8,003,162	(950,756)	-	(181,133)	58,160,775	3,300,090	61,460,865	
追溯適用及追溯重編之影響數	A3	-	-	-	-	1,365,896	-	(83,461)	181,133	1,463,568	(1,677)	1,461,891	
民國107年1月1日調整後餘額	A5	29,988,123	8,646,690	4,088,294	8,566,395	9,369,058	(950,756)	(83,461)	-	59,624,343	3,298,413	62,922,756	
106年度盈餘指標及分配：													
提列法定盈餘公積	B1	-	-	800,316	-	(800,316)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	2,772,536	(2,772,536)	-	-	-	-	-	-	
現金股利	B5	-	-	-	-	(2,000,000)	-	-	-	(2,000,000)	-	(2,000,000)	
股票股利	B9	2,430,309	-	-	-	(2,430,309)	-	-	-	-	-	-	
民國107年度淨利	D1	-	-	-	-	3,764,825	-	-	-	3,764,825	64,595	3,829,420	
民國107年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(21,928)	-	(3,322,635)	-	(2,981,994)	(66)	(2,982,060)	
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	3,742,897	-	(3,322,635)	-	782,831	64,529	847,360	
實際取得或處分子公司股權	M5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)	(20)	
股份基礎給付交易	N1	-	1,468	-	-	-	-	-	-	1,468	-	1,468	
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,376)	(7,376)	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	(102,518)	-	102,518	-	-	-	-	
其他	T1	-	-	-	-	10,094	-	-	-	10,094	-	10,094	
民國107年12月31日餘額	Z1	\$32,418,432	\$8,648,158	\$4,888,610	\$11,338,931	\$5,016,370	\$(588,187)	\$(3,303,578)	\$-	\$58,418,736	\$3,355,546	\$61,774,282	

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華



凱聯證券股份有限公司  
 合併現金流量表  
 民國107年1月1日至107年12月31日

代碼	項目	單位：新台幣仟元		
		107年度 金額	106年度 金額	106年度 金額
AAAA	營業活動之現金流量：			
A1000	本期稅前淨利	\$4,341,282	\$8,510,200	3,616,021
A2000	調整項目：			707,563
A2001	不影響現金流量之收益費損項目	292,086	298,898	(1,030,396)
A2010	折舊費用	259,548	257,241	(434,897)
A2030	攤銷費用	-	153,712	1,092,381
A2030	攤銷費用	-	-	-
A2090	預期信用減損損失(利益)	111,815	-	-
A2100	利息費用	1,548,398	1,070,116	-
A2110	金融資產重分類淨損失(利益)	(3,833,802)	(3,833,802)	-
A2120	利息收入(含財務收入)	(4,467,948)	(3,669,171)	-
A2130	股利收入	(649,117)	(966,108)	-
A2190	股份基礎給付酬勞成本	1,468	2,568	-
A2230	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(1,110,137)	(355,594)	(628,179)
A2250	處分不動產及設備損失(利益)	(62,391)	3,035	327,179
A2290	以成本衡量之金融資產清算利益	-	(1,817)	-
A2310	處分投資損失(利益)	-	(175,137)	(268,730)
A2370	非金融資產減損損失	-	194,850	31,105
A2900	其他項目	(523)	-	4,392
A6000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			(200,000)
A6100	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,955,092	(9,493,440)	7,994
A6110	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	(11,831,041)	-	(138,913)
A6130	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	-	343,353	1,783
A6134	備供出售金融資產—流動(增加)減少	-	429,617	(9,307)
A6135	附賣回債券投資(增加)減少	1,680,290	7,958,180	(12,633)
A6150	應收證券款項(增加)減少	13,326,793	(5,832,050)	261,671
A6160	轉融通保單(增加)減少	723	4,422	(69,375)
A6170	應收轉融通保單(增加)減少	6,211	3,621	29,831
A6180	應收證券借貸款項(增加)減少	(571,220)	(563,121)	799,814
A6190	客戶保證金—存出(增加)減少	1,250,944	14,005,096	1,287,488
A6120	應收現金	(102,473)	(959,001)	-
A6121	債券保證金(增加)減少	(8,448,342)	(8,859)	-
A6122	借券保證金—存出(增加)減少	(399)	1,170	-
A6123	應收票據(增加)減少	(889,870)	4,248,758	7,258,634
A6125	應收帳款(增加)減少	50,301	(53,133)	(1,667,229)
A6127	預付款項(增加)減少	(767,142)	(92,915)	-
A6132	其他金融資產—流動(增加)減少	(3,796,555)	(13,525,711)	(1,736,430)
A6137	其他金融資產—非流動(增加)減少	(36,972)	35	(5,000,000)
A6110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(4,172,717)	-	-
A6135	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	(521,059)	(112,638)	1,107
A6200	營業活動相關之負債之淨變動：	10,442,405	(2,689,316)	(15,629,718)
A6210	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(增加)減少	(424,342)	448,422	-
A6216	附賣回債券負債增加(減少)	(521,059)	(112,638)	-
A6217	應付債券增加(減少)	(308,245)	(94,416)	-
A6219	應付融資款項增加(減少)	1,955,870	1,640,657	-
A6220	借券保證金—存入(增加)減少	5,389,359	1,093,148	-
A6220	期貨交易人權益增加(減少)	(1,249,040)	(13,042,989)	-
A6220	應付帳款增加(減少)	185,012	11,007,412	(808,971)
A6250	預收款項增加(減少)	154,489	1,018	-
A6260	代收帳項增加(減少)	(308,245)	(94,416)	-
A6270	其他應付款項增加(減少)	(224,841)	82,497	-
A62310	其他金融負債—流動(增加)減少	(1,865,882)	(324,374)	-
A62370	其他金融負債—非流動(增加)減少	6,755	22,100	-
A62300	負債準備—非流動(增加)減少	6,485	(4,325)	(748,996)
A62900	其他非流動負債增加(減少)	(142,690)	70,073	16,480,220
A33000	營運產生之現金流入(流出)	9,358,416	(1,765,710)	\$15,701,224
	投資活動之現金流量：			
	短期借款增加(減少)	(5,254,269)		7,258,634
	應付商業本票增加(減少)	(6,168,052)		(1,667,229)
	償還公司債	(2,200,000)		(2,200,000)
	發放現金股利	(20)		(1,736,430)
	現金減資	(20)		(5,000,000)
	取得子公司股權			1,107
	非控制權益變動			-
	營業活動之現金流入(流出)	(15,629,718)		(1,143,918)
	匯率變動對現金及約當現金之影響	170,315		(808,971)
	本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,852,688)		(748,996)
	期初現金及約當現金餘額	15,701,224		16,480,220
	期末現金及約當現金餘額	\$13,848,536		\$15,701,224



會計主管：黃光華



經理人：方維昌



董事長：曾進義

凱基證券股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國一〇七年度及一〇六年度  
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

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

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

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

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

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

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

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

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

本公司註冊地為台北市明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓。截至民國一〇七年十二月三十一日止，本公司設有 78 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國一〇八年三月二十二日業經董事會通過後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### 1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司及子公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇七年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本公司及子公司並無重大影響：

國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際財務報導準則第9號取代國際會計準則第39號之規定，本公司及子公司依照國際財務報導準則第9號之過渡規定，於初次適用日(即民國一〇七年一月一日)選擇不重編比較期間。採用國際財務報導準則第9號之影響說明如下：

- (1) 自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號之規定，民國一〇七年一月一日以前則採用國際會計準則第39號之規定，會計政策之說明詳附註四。
- (2) 依照國際財務報導準則第9號之過渡規定，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況，評估經營模式並將金融資產依照國際財務報導準則第9號之規定分類至適當之類別，金融資產於民國一〇七年一月一日之分類及帳面金額如下表所列：

國際會計準則第39號		國際財務報導準則第9號	
衡量種類	帳面金額	衡量種類	帳面金額
<b>金融資產</b>		<b>金融資產</b>	
現金及約當現金	\$15,701,224	攤銷後成本	\$15,701,187
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	66,383,709	透過損益按公允價值衡量	66,382,404
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	透過損益按公允價值衡量	49,998
以成本衡量之金融資產－流動	464,219	透過損益按公允價值衡量	448,907
以成本衡量之金融資產－非流動	987,613	透過損益按公允價值衡量	2,238,217
		透過其他綜合損益按公允價值衡量	2,237
附賣回債券投資	21,129,128	攤銷後成本	21,129,128
應收款項(註1)	63,097,070	攤銷後成本	63,092,000
備供出售金融資產－流動	3,369,019	透過損益按公允價值衡量	294,439
		透過其他綜合損益按公允價值衡量	3,074,580
備供出售金融資產－非流動	793,554	透過損益按公允價值衡量	793,554
持有至到期日金融資產－淨額－非流動	500,000	攤銷後成本	496,602
其他(註2)	75,068,461	攤銷後成本	75,060,912
合計	<u>\$247,543,995</u>	合計	<u>\$248,764,165</u>

註1：應收款項係包含應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、應收期貨交易保證金、應收票據及應收帳款等。

註2：其他係包含客戶保證金專戶、借券擔保價款、借券保證金－存出、其他金融資產－流動、其他流動資產及其他非流動資產等。

- (3) 於民國一〇七年一月一日由國際會計準則第39號調整至國際財務報導準則第9號規定時，各資產項目之分類變動進一步相關資訊如下：

	IAS39		IFRS9		107年1月1日保留盈餘之影響數(註8)	107年1月1日其他權益之影響數(註8)	備註
	106年12月31日帳面金額	重分類	再衡量	107年1月1日帳面金額			
<b>透過損益按公允價值衡量</b>							
透過損益按公允價值衡量－流動(IAS39)	\$66,383,709	\$-	\$(1,305)	\$66,382,404	\$(1,305)	\$-	1
透過損益按公允價值衡量－非流動(IAS39)	49,998	-	-	49,998	-	-	
以成本衡量－流動(IAS39)	464,219	-	(15,312)	448,907	(15,312)	-	4



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	IAS39			IFRS9		107年1月1	107年1月1	備註
	106年12月 31日帳面金額	重分類	再衡量	107年1月1 日帳面金額	107年1月1 日保留盈餘之 影響數(註8)	日保留盈餘之 影響數(註8)	日其他權益之 影響數(註8)	
加項：								
備供出售—流動(IAS39)	-	294,439	-	294,439	(12,479)	12,479		2
備供出售—非流動(IAS39)	-	793,554	-	793,554	162,327	(162,327)		3
以成本衡量—非流動(IAS39)	-	985,339	1,252,878	2,238,217	1,252,878	-		5
<b>透過損益按公允價值衡量之變動總額</b>	<b>66,897,926</b>	<b>2,073,332</b>	<b>1,236,261</b>	<b>70,207,519</b>	<b>1,386,109</b>	<b>(149,848)</b>		
<b>透過其他綜合損益按公允價值衡量</b>								
債務工具：								
備供出售—流動(IAS39)	11,454	-	-	11,454	(293)	293		2
權益工具：								
備供出售—流動(IAS39)	3,357,565	(294,439)	-	3,063,126	-	-		2
備供出售—非流動(IAS39)	456,900	(456,900)	-	-	-	-		3
以成本衡量—非流動(IAS39)	987,613	(985,339)	(37)	2,237	-	(37)		5
其他工具：								
備供出售金融資產—非流動(IAS39)	336,654	(336,654)	-	-	-	-		3
<b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之變動總額</b>	<b>5,150,186</b>	<b>(2,073,332)</b>	<b>(37)</b>	<b>3,076,817</b>	<b>(293)</b>	<b>256</b>		
<b>攤銷後成本</b>								
攤銷後成本(包含現金及約當現金、持有至到期(IAS39)、附賣回債券投資、應收款項、其他資產)	175,495,883	-	(16,054)	175,479,829	(16,054)	-		6
<b>攤銷後成本之變動總額</b>	<b>175,495,883</b>	<b>-</b>	<b>(16,054)</b>	<b>175,479,829</b>	<b>(16,054)</b>	<b>-</b>		
<b>107年1月1日金融資產餘額、重分類及再衡量之總額</b>	<b>247,543,995</b>	<b>-</b>	<b>1,220,170</b>	<b>248,764,165</b>	<b>1,369,762</b>	<b>(149,592)</b>		
採用權益法之投資	13,535,865	-	258,194	13,794,059	(6,149)	264,343		7
<b>107年1月1日資產餘額、重分類及再衡量之總額</b>	<b>\$261,079,860</b>	<b>\$-</b>	<b>\$1,478,364</b>	<b>\$262,558,224</b>	<b>\$1,363,613</b>	<b>\$114,751</b>		

註1：依照國際會計準則第39號規定分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產中之持有供交易金融資產，依照國際財務報導準則第9號規定分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產中之強制透過損益按公允價值衡量之金融資產，本公司及子公司以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，分別調減透過損益按公允價值衡量之金融資產及保留盈餘1,305仟元。

註2：依照國際會計準則第39號規定分類為備供出售金融資產—流動，包括股票與債券。其分類變動相關資訊說明如下：

A. 股票

以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資非屬持有供交易之投資，故將部分非屬持有供交易之投資選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產金額為3,063,126仟元，其餘則重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產之金額為294,439仟元，此重分類並未產生帳面金額之差異，惟重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產者，僅就權益內之會計項目進行重分類，將先前已認列於其他權益之公允價值變動損失12,479仟元重分類至保留盈餘。

B. 債券

債券投資之現金流量特性係符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。依國際財務報導準則第9號規定，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，經營模式屬收取合約現金流量及出售者，故重分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，此重分類並未產生帳面金額之差異。另，本公司於民國一〇七年一月一日對前述資產依國際財務報導準則第9號規定進行減損評估，評估結果應調減保留盈餘293仟元及調增其他權益293仟元。

註3：依照國際會計準則第39號規定分類為備供出售金融資產—非流動，包括基金及股票。其分類變動相關資訊說明如下：

#### A. 基金

由於基金之現金流量特性並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，故依照國際財務報導準則第9號規定分類為透過損益按公允價值衡量中之強制透過損益按公允價值衡量。於民國一〇七年一月一日自備供出售金融資產重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產之金額為336,654仟元，此重分類並未產生帳面金額之差異，惟重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產者，僅就權益內之會計項目進行重分類，將先前已認列於其他權益之公允價值變動損失9,649仟元重分類至保留盈餘。

#### B. 股票

以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資非屬持有供交易之投資，本公司及子公司未將該等投資選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，故將其重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產之金額為456,900仟元，此重分類並未產生帳面金額之差異，惟重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產者，僅就權益內之會計項目進行重分類，將先前已認列於其他權益之公允價值變動利益171,976仟元重分類至保留盈餘，考量所得稅影響後，調增遞延所得稅負債及調減保留盈餘16,473仟元。

註4：先前依國際會計準則第39號規定以成本衡量之興櫃公司股票金額為464,219仟元，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資屬持有供交易之投資，依國際財務報導準則第9號規定重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產，並以公允價值衡量。本公司及子公司於民國一〇七年一月一日衡量其公允價值為448,907仟元，故調減保留盈餘15,312仟元。

註5：先前依國際會計準則第39號規定以成本衡量之未上市櫃公司股票金額為987,613仟元，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資非屬持有供交易之投資，依國際財務報導準則第9號規定，將部分非屬持有供交易之投資選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，並於民國一〇七年一月一日自以成本衡量之金融資產類別重分類至透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之金額為2,274仟元，其餘則重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產之金額為985,339仟元，以公允價值衡量後之金額分別為2,237仟元及2,238,217仟元，故分別調增保留盈餘1,252,878仟元及調減其他權益37仟元。

部分先前依國際會計準則第39號規定以成本衡量之未上市櫃公司股票，原已認列減損27,152仟元，依國際財務報導準則第9號規定，除無須認列減損損失外，尚須以公允價值衡量，業已將以前年度認列之累計減損迴轉並以公允價值衡量。

註6：本公司及子公司依照國際會計準則第39號規定分類為持有至到期日金融資產與放款及應收款者，其現金流量特性符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。以民國一〇七年一月一日存在之事實及情況評估，因經營模式屬收取合約現金流量，符合採攤銷後成本衡量之規定。本公司及子公司於民國一〇七年一月一日對前述資產依照國際財務報導準則第9號規定進行之減損評估後之結果，帳面金額之影響為調減保留盈餘16,054仟元。

註7：採用權益法投資之關聯企業自民國一〇七年一月一日起，因適用國際財務報導準則第9號之規定，致本公司及子公司調增採用權益法之投資258,194仟元、調減保留盈餘6,149仟元及調增其他權益264,343仟元。

註8：保留盈餘及其他權益之影響數中屬非控制權益之金額為(1,677)仟元。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- (4) 備抵減損自民國一〇六年十二月三十一日依據 IAS39 已發生損失模式編製轉換至民國一〇七年一月一日依據 IFRS9 預期損失模式編製之調節如下：

衡量類別	IAS39 備抵減損餘額	重分類	再衡量	IFRS 9 備抵減損餘額
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	\$-	\$-	\$293	\$293
按攤銷後成本衡量之金融資產				
應收證券融資款	148	-	2,718	2,866
應收證券借貸款項	657	-	717	1,374
應收期貨交易保證金	92,558	-	-	92,558
應收帳款	-	-	1,634	1,634
現金及約當現金	-	-	37	37
客戶保證金專戶	-	-	454	454
其他流動資產	1,614	-	6,754	8,368
按攤銷後成本衡量之金融資產— 非流動	-	-	3,398	3,398
其他非流動資產	1,747,967	-	342	1,748,309
小計	1,842,944	-	16,054	1,858,998
合計	\$1,842,944	\$-	\$16,347	\$1,859,291

- (5) 依照國際財務報導準則第 7 號及國際財務報導準則第 9 號規定之相關附註揭露，請詳附註四、附註五、附註六及附註十二。

2. 本公司及子公司尚未採用國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事 會發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性	2019 年 1 月 1 日
2015-2017 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正—計畫修正、縮減或清償	2019 年 1 月 1 日

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

- (1) 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

此新準則要求承租人除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，對所有租賃採單一會計模式，即認列使用權資產及租賃負債於資產負債表上，綜合損益表中則認列與租賃相關之折舊費用及利息費用。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃，惟須提供更多相關之揭露資訊。

(2) 國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」

該解釋規範，當存有所得稅務處理之不確定性時，如何適用國際會計準則第12號「所得稅」之認列與衡量之規定。

(3) 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正

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

(4) 國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性

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

(5) 2015-2017年國際財務報導準則之改善

國際會計準則第12號「所得稅」

此修正釐清企業應依其對過去之交易或事項原係認列於損益、其他綜合損益或權益，於相同處認列股利之所得稅後果。

國際會計準則第23號「借款成本」

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

(6) 國際會計準則第19號之修正—計畫修正、縮減或清償

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

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一〇八年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司及子公司評估除前述(1)之影響說明如下外，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：

國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報導解釋第4號「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第15號「營業租賃：誘因」，及解釋公告第27號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。國際財務報導準則第16號對本公司及子公司之影響說明如下：

- (1) 對於租賃之定義，本公司及子公司適用國際財務報導準則第16號之過渡規定，選擇無須於初次適用日(即民國一〇八年一月一日)，重評估合約是否係屬(或包含)租賃。本公司及子公司就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號；另就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為不包含租賃之合約，不適用國際財務報導準則第16號。



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

本公司及子公司為承租人之合約，於適用國際財務報導準則第 16 號時，選擇不重編比較資訊，而於民國一〇八年一月一日認列使用權資產及租賃負債。目前依國際會計準則第 17 號分類為營業租賃之租賃，於民國一〇八年一月一日，按剩餘租賃給付依承租人增額借款利率折現認列租賃負債，並選擇按租賃負債之金額，認列使用權資產。

本公司及子公司預計於民國一〇八年一月一日，分別增加使用權資產 1,553,129 仟元及租賃負債 1,553,129 仟元。

(2) 依照國際財務報導準則第 16 號承租人及出租人之規定新增相關附註揭露。

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
業務之定義－國際財務報導準則第 3 號「企業合併」之修正	2020 年 1 月 1 日
重大之定義－國際會計準則第 1 號及第 8 號之修正	2020 年 1 月 1 日

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

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

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

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

(2) 業務之定義(國際財務報導準則第 3 號之修正)

此修正釐清國際財務報導準則第 3 號「企業合併」業務之定義，協助企業辨認交易係依企業合併處理，亦或依資產取得方式處理。國際財務報導準則第 3 號持續採用市場參與者角度決定取得活動或資產組合是否為業務，包括釐清事業之最低要求、增加指引協助企業評估取得之過程是否具實質、縮減對事業及產出之定義等。



(3) 重大之定義(國際會計準則第1號及第8號之修正)

主要係重新定義重大資訊為：若某些項目之遺漏、誤述或模糊合理預期將影響一般用途財務報表主要使用者根據財務報表所作之決策。此修正釐清重大性將取決於資訊之性質或大小，企業需視資訊個別或併同其他資訊於財務報表中是否係屬重大。若合理預期對主要使用者產生影響，則誤述之資訊係屬重大。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司及子公司現正評估其潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本公司及子公司之影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

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

2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

3. 合併概況

合併財務報告編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

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

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

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

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

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

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

若本公司喪失對子公司之控制，則

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

合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			107.12.31	106.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島) 控股公司)	控股公司	100.00	100.00
"	凱基證券投資顧問(股)公司 (凱基投顧)	證券投資顧問業務	100.00	100.00
"	凱基保險經紀人(股)公司 (凱基保經)	人身/財產保險經紀人業務	100.00	100.00
"	凱基創業投資(股)公司 (凱基創投)	創業投資業務	100.00	100.00
"	凱基證券投資信託(股)公司 (凱基投信)	證券投資信託業務、全權 委託投資業務	100.00	99.99
"	凱基期貨(股)公司 (凱基期貨)	期貨商	99.61	99.61
"	環華證券金融(股)公司 (環華證金)(註1)	融資融券/轉融通業務	21.99	21.99
凱基期貨	凱基資訊(股)公司 (凱基資訊)	管理顧問、資訊軟體服務、 資料處理及電子資訊供應 服務	100.00	100.00
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島) 控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	100.00	100.00
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
KGI International Holdings Limited	詳合併財務報表附註十 三：附表二至二之五。	衍生金融商品業務、投資 業務、證券相關業務等		

註1：因本公司取得環華證金過半數董事席次且該公司董事長亦由本公司指派，依國際財務報導準則認定本公司對其具有控制力。

(1) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：

- A. ANEW Holdings Ltd. 於民國一〇六年五月二日關閉。
- B. KG Investments Asset Management (International) Limited 於民國一〇六年五月一日關閉。
- C. Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited、KGI Securities (Hong Kong) Limited 及 KGI Wealth Management Limited 與 KGI Asia Limited 合併而消滅，合併案生效日為民國一〇六年十月三日。
- D. KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 與 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 合併而消滅，合併案生效日為民國一〇六年十月二日。
- E. Grand Cathy Capital (Hong Kong) Limited 於民國一〇七年十月二十三日關閉。

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

#### 4. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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

#### 5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

#### 6. 現金及約當現金

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

## 7. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司及子公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第39號)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) 金融資產之認列與衡量

自民國一〇七年一月一日起之會計處理如下：

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。

本公司及子公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

#### 按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

#### 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其餘利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整



- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
- (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
  - (b) 非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### 透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

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，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

#### 金融資產減損

本公司及子公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司及子公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司及子公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司及子公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。



### 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。

民國一〇七年一月一日以前之會計處理如下：

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指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

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

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

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

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

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

### 備供出售金融資產

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

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

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

### 持有至到期日金融資產

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

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

### 放款及應收款

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

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

### 金融資產減損

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

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

其他金融資產之損失事項可能包含：

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

本公司及子公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。

若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵項目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵項目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

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

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

#### 金融資產除列

本公司及子公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

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

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

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

## (2) 金融負債及權益工具

### 負債或權益之分類

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

### 權益工具

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

## 金融負債

符合國際財務報導準則第9號(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第39號)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，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

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

民國一〇七年一月一日以前，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)間之差額認列於損益。

### (3) 衍生工具

衍生工具之原始認列係以衍生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，金融工具與非金融工具於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生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。

民國一〇七年一月一日以前，當嵌入於主契約之衍生工具，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，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。惟自民國一〇七年一月一日起，前述規定仍適用於主契約為金融負債或非金融資產。

### (4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

### (5) 金融工具之公允價值

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

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

## 8. 公允價值衡量

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

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



主要或最有利市場必須是本公司及子公司所能進入以進行交易者。

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

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

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

#### 9. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或財務成本。
- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方項目採用「附賣回債券投資—融券」，且該項目為負債項目，於資產負債表日採公允價值法按總額法評價；附賣回公債再行賣斷於回補時認列回補損益，帳列「借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)」。

#### 10. 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

##### 客戶保證金專戶

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

##### 期貨交易人權益

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

#### 11. 借券交易

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

#### 12. 期貨交易

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

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

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

### 13. 採用權益法之投資

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

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

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

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

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

本公司及子公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」(民國一〇七年一月一日以前，國際會計準則第 39 號)之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本公司及子公司即以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。

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

### 14. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示為帳面價值。重大增添、更新及改良若符合(a)被替換零件之除列及(b)以新零件成本增加該資產之帳面價值者，則可以列為資本支出；一般修理及維護支出則作為當期支出。處分或報廢不動產及設備利益或損失則列為當年度之其他利益及損失項下。
- (2) 折舊費用之提列係採直線法，於資產(不包括土地)耐用年限內沖銷其成本。不動產及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。資產之耐用年數除建築物 55 年外，其餘為 4~10 年。

#### 15. 投資性不動產

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

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

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

#### 16. 租賃

##### 本公司及子公司為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

##### 本公司及子公司為出租人

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

#### 17. 無形資產

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

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

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

#### 18. 非金融資產之減損

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

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

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

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

## 19. 負債準備

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

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

若義務事項係於一段期間發生，則公課支付負債係逐漸認列。

### 除役、復原及修復成本之負債準備

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

## 20. 收入認列

本公司及子公司主要收入認列方式列示如下：

- (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。

## 21. 退職後福利計畫

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



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

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

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

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

## 22. 股份基礎給付交易

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

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

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

## 23. 所得稅

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

### 當期所得稅

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

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

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

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

### 遞延所得稅

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



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

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

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

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

#### 24. 企業合併與商譽

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

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

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

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

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

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

1. 金融工具之公允價值

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

2. 商譽

本公司及子公司每年定期評估商譽是否有減損。採適當之折現率推估商譽相關現金產生單位之使用價值為可回收價值，據以執行商譽減損測試評估作業。有關商譽減損評估，請詳合併財務報表附註六.19。

3. 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量退休金成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳合併財務報表附註六.27。

4. 所得稅

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

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

六、重要會計項目之說明

本公司及子公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

1. 現金及約當現金

	107.12.31	106.12.31
庫存現金	\$3,942	\$3,278
銀行存款	11,236,986	13,355,826
約當現金		
三個月內到期之短期票券	1,271,282	1,253,183
期貨超額保證金	1,336,326	1,088,937
合 計	<u>\$13,848,536</u>	<u>\$15,701,224</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	107.12.31	106.12.31
利率區間	0.42%-0.65%	0.35%-0.42%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- (2) 截至民國一〇七年及一〇六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3,387,927仟元及2,620,785仟元，係分類為其他金融資產－流動。
- (3) 現金及約當現金之備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。
- (4) 上述現金及約當現金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

	<u>107.12.31</u>
<u>流動項目</u>	
強制透過損益按公允價值衡量：	
借出證券	\$826,971
開放式基金、貨幣市場工具及其他 有價證券	1,760,478
營業證券－自營	46,163,288
營業證券－承銷	533,279
營業證券－避險	4,431,749
買入選擇權	76,617
期貨交易保證金－自有資金	541,956
衍生工具資產	2,164,742
其他	8,232
合計	<u>\$56,507,312</u>
<u>非流動項目</u>	
強制透過損益按公允價值衡量：	
其他	<u>\$2,782,424</u>
	<u>106.12.31</u>
<u>流動項目</u>	
持有供交易之金融資產	
借出證券	\$153,986
開放式基金、貨幣市場工具及其他 有價證券	1,501,494
營業證券－自營	53,510,822
營業證券－承銷	886,490
營業證券－避險	7,450,626
買入選擇權	155,141
期貨交易保證金－自有資金	466,513
衍生工具資產	2,258,637
合計	<u>\$66,383,709</u>
<u>非流動項目</u>	
持有供交易之金融資產	<u>\$49,998</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(1) 借出證券

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,479,975	\$160,902
評價調整	(653,004)	(6,916)
市價	<u>\$826,971</u>	<u>\$153,986</u>

(2) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	107.12.31	106.12.31
基金	\$465,000	\$-
其他	1,294,521	1,501,494
小計	1,759,521	1,501,494
評價調整	957	-
市價	<u>\$1,760,478</u>	<u>\$1,501,494</u>

(3) 營業證券—自營

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$2,213,555	\$1,755,239
指數型基金	1,344,821	1,959,627
上市(櫃)認購(售)權證	12,220	61,946
上市(櫃)公司債及政府公債	16,522,985	20,826,469
國外有價證券	26,130,061	27,887,701
其他	5,085	12,499
小計	46,228,727	52,503,481
評價調整	(65,439)	1,007,341
市價	<u>\$46,163,288</u>	<u>\$53,510,822</u>

(4) 營業證券—承銷

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$43,718	\$359,197
上市(櫃)公司債及可轉債	472,107	547,415
小計	515,825	906,612
評價調整	17,454	(20,122)
市價	<u>\$533,279</u>	<u>\$886,490</u>

(5) 營業證券—避險

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,249,013	\$6,185,143
指數型基金	5,093	435,725
上市(櫃)認購(售)權證	230,712	36,867
國外有價證券	14,691	258,705
受益憑證	2,217,928	693,063
小計	4,717,437	7,609,503
評價調整	(285,688)	(158,877)
市價	<u>\$4,431,749</u>	<u>\$7,450,626</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 買入選擇權

	107.12.31	106.12.31
指數選擇權	\$67,631	\$109,149
股票選擇權	9,303	7,581
小計	76,934	116,730
未平倉(損)益	(317)	38,411
市價	\$76,617	\$155,141

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	107.12.31	106.12.31
帳戶餘額	\$515,593	\$511,411
未平倉(損)益	26,363	(44,898)
帳戶淨值	\$541,956	\$466,513

(8) 衍生工具資產明細，詳如合併財務報表附註六.23。

(9) 其他

	107.12.31	106.12.31
其他金融資產	\$8,956	\$-
評價調整	(724)	-
市價	\$8,232	\$-

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$-	\$49,940
上市(櫃)及興櫃公司股票	338,361	-
國外有價證券	31,145	-
未上市櫃公司股票	954,731	-
小計	1,324,237	49,940
評價調整	1,458,187	58
市價	\$2,782,424	\$49,998

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

3. 以成本衡量之金融資產

	106.12.31
<u>流動項目</u>	
<u>股票</u>	
興櫃股票	\$464,219
<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
台灣期貨交易所(股)公司	263,808
台灣證券交易所(股)公司	369,199
其他	279,674
合計	\$987,613

上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。



4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	107.12.31
<u>流動項目</u>	
債務工具投資－流動：	
政府公債	\$2,296,818
國外有價證券	9,674,678
小計	11,971,496
權益工具投資－流動：	
上市櫃公司股票	2,399,876
合計	\$14,371,372
<u>非流動項目</u>	
債務工具投資－非流動：	
國外有價證券	\$4,216,102
權益工具投資－非流動：	
未上市櫃公司股票	2,049
合計	\$4,218,151

- (1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。
- (2) 本公司於民國一〇七年九月與中國信託商業銀行股份有限公司(中國信託銀行)簽訂信託合約，將本公司所持有之母公司開發金控股股票全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處份。
- (3) 本公司依主管機關來函指示，應將成為開發金控子公司前即持有之開發金控股股票依規定期限處分。民國一〇七年度共計出售母公司開發金控股股票(帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具)54,885 仟股，出售時之公允價值為 570,393 仟元，並於處分時將累積之未實現評價損失 133,782 仟元由其他權益轉列保留盈餘。
- (4) 本公司於民國一〇七年度認列開發金控之股利收入為 169,551 仟元，其中 148,140 仟元係與資產負債表日仍持有之投資相關，其餘與民國一〇七年度除列之投資相關。
- (5) 上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

5. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	107.12.31
<u>非流動項目</u>	
金融債	\$500,000
減：備抵損失	(3,293)
合計	\$496,707

- (1) 子公司於民國一〇七年十二月三十一日持有陽信銀行、華泰銀行及板信銀行次順位金融債券，面額分別為200,000仟元、100,000仟元及200,000仟元，票面利率及有效利率均為2.50%。
- (2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。
- (3) 上述按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供擔保之情形。

6. 備供出售金融資產

	106.12.31
<u>流動項目</u>	
上市(櫃)公司股票	\$3,357,565
國外有價證券	11,454
合  計	<u>\$3,369,019</u>
<u>非流動項目</u>	
上市(櫃)公司股票及興櫃股票	\$295,346
受益憑證	336,654
國外有價證券	161,554
合  計	<u>\$793,554</u>

上述備供出售金融資產未有提供擔保之情形。

7. 持有至到期日金融資產

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

(1) 子公司於民國一〇六年十二月三十一日持有陽信銀行、華泰銀行及板信銀行次順位金融債券，面額分別為200,000仟元、100,000仟元及200,000仟元，票面利率及有效利率均為2.50%。

(2) 上述持有至到期日金融資產未有提供擔保之情形。

8. 附賣回債券投資

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$5,389,163	\$12,971,999
公司債	7,569,712	3,043,619
金融債	6,489,947	5,113,510
合  計	<u>\$19,448,822</u>	<u>\$21,129,128</u>
約定含息賣回總價	<u>\$19,494,037</u>	<u>\$21,145,230</u>
約定賣回期限	108.1.3-108.1.29	107.1.2-107.2.20

備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

9. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日融資予一般投資人之牌告年利率如下：

	107.12.31	106.12.31
本公司	6.45%	6.45%
子公司	6.30%	6.30%

本公司及子公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，並於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日就應付融券擔保價款及融券保證金給付利息予融券客戶之牌告年利率如下：

	107.12.31	106.12.31
本公司	0.20%	0.20%
子公司	0.10%	0.10%

備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

10. 應收證券借貸款項

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

備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

11. 客戶保證金專戶

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$14,064,494	\$15,582,201
結算機構結算餘額	1,996,295	2,385,310
其他期貨商結算餘額	1,668,667	1,224,231
有價證券	114	361
國外客戶保證金餘額	4,080,905	3,869,342
合 計	<u>\$21,810,475</u>	<u>\$23,061,445</u>

備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

12. 應收期貨交易保證金

	107.12.31	106.12.31
應收期貨交易保證金	\$188,951	\$92,569
減：備抵損失	(176,333)	(92,558)
淨 額	<u>\$12,618</u>	<u>\$11</u>

備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

13. 應收帳款

	107.12.31	106.12.31
交割代價	\$6,308,741	\$3,997,006
應收交割帳款—受託買賣	10,516,134	12,536,515
應收交割帳款—非受託買賣	3,539,421	3,137,861
應收利息	933,635	690,633
其 他	961,556	765,488
小 計	22,259,487	21,127,503
減：備抵損失	(1,113)	-
合 計	<u>\$22,258,374</u>	<u>\$21,127,503</u>

(1) 應收帳款帳齡分析

	107.12.31	106.12.31
未逾期	\$22,150,079	\$21,127,503
已逾期		
逾期 30 天內	99,369	-
逾期 30 天至 60 天	3,849	-
逾期 61 天至 120 天	1,433	-
逾期 121 天以上	4,757	-
合 計	<u>\$22,259,487</u>	<u>\$21,127,503</u>

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

14. 採用權益法之投資

被投資公司	107.12.31		106.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資關聯企業</u>				
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$2,414,682	34.97	\$2,190,859	34.97
Trinitus Asset Management Limited	-	-	10,318	40.00
生華創業投資(股)公司	2,029	1.20	2,783	1.20
中國人壽保險(股)公司	8,754,133	9.63	11,331,905	9.63
合計	<u>\$11,170,844</u>		<u>\$13,535,865</u>	

(1)對本公司具重大性之關聯企業資訊如下：

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

業務之性質：該企業從事證券相關業務

主要營業場所(註冊國家)：泰國

具公開市場報價之公允價值：KGI Securities (Thailand) Public Company Limited於泰國證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之公允價值分別為2,803,009仟元及2,830,066仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	107.12.31	106.12.31
流動資產	\$10,849,424	\$12,934,277
非流動資產	902,515	925,828
流動負債	(5,815,738)	(8,580,943)
非流動負債	(203,953)	(152,922)
非控制權益	(3,089)	(3,262)
歸屬於控制權益	<u>\$5,729,159</u>	<u>\$5,122,978</u>
持股比例	34.97%	34.97%
本公司持有份額	\$2,003,487	\$1,791,505
商譽	411,195	399,354
帳面金額	<u>\$2,414,682</u>	<u>\$2,190,859</u>

	107年度	106年度
營業收入	\$3,205,906	\$2,683,072
繼續營業單位本期淨利(損)	\$1,012,240	\$799,064
其他綜合(損)益	3,798	(15,828)
本期綜合(損)益	<u>\$1,016,038</u>	<u>\$783,236</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$205,399</u>	<u>\$234,522</u>

B. 公司名稱：中國人壽保險(股)公司

業務之性質：該企業從事保險相關業務

主要營業場所(註冊國家)：臺灣

具公開市場報價之公允價值：中國人壽(股)公司於台灣證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之公允價值為10,759,338仟元及10,915,693仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	107.12.31	106.12.31
總資產	\$1,711,355,336	\$1,465,734,184
總負債	(1,638,260,952)	(1,370,396,437)
歸屬於控制權益	\$73,094,384	\$95,337,747
持股比例	9.63%	9.63%
本公司持有份額	\$7,035,773	\$9,176,837
股權淨值差	1,718,360	2,155,066
帳面金額	\$8,754,133	\$11,331,905

	107年度	106年度
營業收入	\$338,495,113	\$255,328,334
繼續營業單位本期淨利(損)	\$10,177,987	\$9,083,972
其他綜合(損)益	(35,428,214)	7,960,686
本期綜合(損)益	\$(25,250,227)	\$17,044,658
自關聯企業收取之股利	\$291,571	\$267,496

(2)本公司對 Trinitus Asset Management Limited 及生華創業投資(股)公司之投資並非重大，於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日彙總帳面金額分別為 2,029 仟元及 13,101 仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(3,073)	\$(12,861)
其他綜合(損)益	5	296
本期綜合(損)益	\$(3,068)	\$(12,565)

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

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

(5)子公司於民國一〇七年七月二十九日全數出售關聯企業 Trinitus Asset Management Limited 之投資，出售價款為港幣 2,051 仟元，並於民國一〇七年七月三十一日完成交割。

(6)上述採用權益法之投資提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。



15. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
107.1.1	\$3,954,044	\$2,102,086	\$2,658,733	\$394,897	\$9,109,760
增添	-	-	96,690	20,506	117,196
處分	(27,093)	(25,620)	(287,068)	(22,268)	(362,049)
移轉	(949)	93	12,834	1,781	13,759
匯率變動之影響	-	-	22,072	7,072	29,144
107.12.31	<u>\$3,926,002</u>	<u>\$2,076,559</u>	<u>\$2,503,261</u>	<u>\$401,988</u>	<u>\$8,907,810</u>
<u>106.1.1</u>					
106.1.1	\$3,954,044	\$2,102,086	\$2,698,506	\$451,536	\$9,206,172
增添	-	-	125,116	13,797	138,913
處分	-	-	(168,590)	(27,573)	(196,163)
移轉	-	-	58,683	(23,625)	35,058
匯率變動之影響	-	-	(54,982)	(19,238)	(74,220)
106.12.31	<u>\$3,954,044</u>	<u>\$2,102,086</u>	<u>\$2,658,733</u>	<u>\$394,897</u>	<u>\$9,109,760</u>
<u>折舊及減損</u>					
<u>107.1.1</u>					
107.1.1	\$-	\$785,040	\$2,110,293	\$320,547	\$3,215,880
折舊	-	38,848	207,177	42,826	288,851
處分	-	(7,156)	(286,463)	(22,189)	(315,808)
移轉	-	146	-	-	146
匯率變動之影響	-	-	18,596	3,648	22,244
107.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$816,878</u>	<u>\$2,049,603</u>	<u>\$344,832</u>	<u>\$3,211,313</u>
<u>106.1.1</u>					
106.1.1	\$-	\$746,089	\$2,111,136	\$319,780	\$3,177,005
折舊	-	38,951	210,316	45,805	295,072
處分	-	-	(164,579)	(26,766)	(191,345)
匯率變動之影響	-	-	(46,580)	(18,272)	(64,852)
106.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$785,040</u>	<u>\$2,110,293</u>	<u>\$320,547</u>	<u>\$3,215,880</u>
<u>淨帳面金額</u>					
107.12.31	<u>\$3,926,002</u>	<u>\$1,259,681</u>	<u>\$453,658</u>	<u>\$57,156</u>	<u>\$5,696,497</u>
106.12.31	<u>\$3,954,044</u>	<u>\$1,317,046</u>	<u>\$548,440</u>	<u>\$74,350</u>	<u>\$5,893,880</u>

(2) 不動產及設備按估計耐用年限以直線法提列折舊；資產之耐用年限除建築物為55年外，餘為4-10年。

(3) 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。

## 16. 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>			
107.1.1	\$378,497	\$191,806	\$570,303
移轉	949	(93)	856
107.12.31	<u>\$379,446</u>	<u>\$191,713</u>	<u>\$571,159</u>
106.1.1	\$378,497	\$191,806	\$570,303
移轉	-	-	-
106.12.31	<u>\$378,497</u>	<u>\$191,806</u>	<u>\$570,303</u>
<u>折舊及減損</u>			
107.1.1	\$-	\$67,796	\$67,796
當期折舊	-	3,835	3,835
移轉	-	(146)	(146)
107.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$71,485</u>	<u>\$71,485</u>
106.1.1	\$-	\$63,970	\$63,970
當期折舊	-	3,826	3,826
106.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$67,796</u>	<u>\$67,796</u>
<u>淨帳面金額</u>			
107.12.31	<u>\$379,446</u>	<u>\$120,228</u>	<u>\$499,674</u>
106.12.31	<u>\$378,497</u>	<u>\$124,010</u>	<u>\$502,507</u>
<u>被投資公司</u>		107年度	106年度
投資性不動產之租金收入		<u>\$21,014</u>	<u>\$20,769</u>

(2) 本公司及子公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司及子公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日分別為1,008,628仟元及1,015,068仟元，前述公允價值係本公司參考外部鑑價報告及子公司採用市場參與者常用之評價模型進行評價。

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

(4) 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。

## 17. 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
107.1.1	\$6,753,531	\$1,258,319	\$160,101	\$8,171,951
增添	-	-	50,575	50,575
攤銷	-	(189,015)	(69,761)	(258,776)
匯率變動之影響	21,444	-	-	21,444
107.12.31	<u>\$6,774,975</u>	<u>\$1,069,304</u>	<u>\$140,915</u>	<u>\$7,985,194</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	商譽	其他無形資產	電腦軟體	合計
106.1.1	\$7,000,554	\$1,447,334	\$153,923	\$8,601,811
增添	-	-	69,375	69,375
移轉	-	-	4,760	4,760
攤銷	-	(189,015)	(67,957)	(256,972)
匯率變動之影響	(52,173)	-	-	(52,173)
減損	(194,850)	-	-	(194,850)
106.12.31	\$6,753,531	\$1,258,319	\$160,101	\$8,171,951

(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。

18. 其他非流動資產

	107.12.31	106.12.31
營業保證金	\$1,425,680	\$1,426,363
交割結算基金	555,476	542,843
存出保證金	1,045,827	1,074,524
其他非流動資產	245,221	231,197
合計	\$3,272,204	\$3,274,927

(1) 其他非流動資產之備抵損失相關資訊請詳附註六.30，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(2) 上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳如合併財務報表附註八。

19. 商譽之減損測試

本公司及子公司因企業合併所取得之商譽係以經紀業務為現金產生單位。經紀業務現金產生單位之可回收金額根據使用價值決定，而使用價值係採用未來五年度現金流量預測依折現率計算而得，超過五年期間之現金流量係以永續成長率予以推算。

(1) 用以計算使用價值之關鍵假設

經紀業務現金產生單位之使用價值計算對下列假設最為敏感：

- (a) 市場交易量
- (b) 折現率

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	本公司	子公司
<u>107 年度</u>		
成長率	1.68%	2.73%-5.10%
折現率	10.41%	8.26%-12.50%
<u>106 年度</u>		
成長率	1.66%	2.63%-5.54%
折現率	11.51%	10.92%-12.55%

(2) 假設變動之敏感性

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

(3) 民國一〇六年度本公司及子公司商譽提列減損損失之情形，說明如下：

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

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

(4) 民國一〇七年度本公司及子公司經評估商譽減損測試結果，因可回收金額超過帳面價值，故無須提列減損。

20. 短期借款

	107.12.31	106.12.31
拆入款	\$1,075,655	\$537,264
信用借款	9,549,360	14,818,176
擔保借款	4,114,666	4,681,052
銀行透支	42,542	-
合計	\$14,782,223	\$20,036,492
利率區間	1.70%-8.55%	0.65%-3.41%

上述短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註八。

21. 應付商業本票

	107.12.31	106.12.31
應付商業本票	\$2,459,859	\$8,628,799
減：應付商業本票折價	(2,107)	(2,995)
淨額	\$2,457,752	\$8,625,804
利率區間	0.60%-2.59%	0.41%-1.52%

22. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	107.12.31	106.12.31
持有供交易之金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$323,429	\$151,093
發行認購(售)權證負債	13,218,370	11,820,861
發行認購(售)權證再買回	(12,546,289)	(10,608,101)
應回補債券	78,856	-
賣出選擇權負債	73,275	109,852
應付借券	4,339,043	4,343,645
衍生工具負債	2,899,593	5,259,084
指定為透過損益按公允價值衡量	3,155,241	986,143
合 計	<u>\$11,541,518</u>	<u>\$12,062,577</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$234,994	\$151,093
國外有價證券	88,435	-
合 計	<u>\$323,429</u>	<u>\$151,093</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：

	107.12.31	106.12.31
發行認購(售)權證	\$24,615,441	\$16,025,027
價值變動(利益)損失	(11,397,071)	(4,204,166)
市 價	13,218,370	11,820,861
再買回認購(售)權證	19,902,475	12,997,426
價值變動利益(損失)	(7,356,186)	(2,389,325)
市 價	12,546,289	10,608,101
發行認購(售)權證淨額	<u>\$672,081</u>	<u>\$1,212,760</u>

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

(3) 應回補債券

	107.12.31	106.12.31
國外有價證券	<u>\$78,856</u>	<u>\$-</u>

(4) 賣出選擇權負債

	107.12.31	106.12.31
指數選擇權	\$103,999	\$129,110
股票選擇權	8,819	22,006
小 計	112,818	151,116
未平倉損(益)	(39,543)	(41,264)
市 價	<u>\$73,275</u>	<u>\$109,852</u>



(5) 應付借券

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,321,453	\$518,494
指數型基金	1,016,551	549,865
國外有價證券	1,524,845	3,268,405
小計	4,862,849	4,336,764
評價調整	(523,806)	6,881
市價	\$4,339,043	\$4,343,645

(6) 衍生工具負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如合併財務報表附註六.23。

23. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	107.12.31	106.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$18,778,795	\$24,269,206
國外期貨及選擇權	29,606,039	18,632,866
換利合約價值	154,961,856	143,869,965
資產交換 IRS 合約價值	27,130,627	10,524,800
資產交換選擇權－買入	19,536,843	10,430,900
資產交換選擇權－賣出	12,114,300	12,693,200
結構型商品	7,205,434	15,265,526
股權衍生工具	123,291	217,776
信用衍生工具	2,959,775	5,203,007
匯率衍生工具	46,101,595	28,220,369
其他	7,739	9,430
合計	\$318,526,294	\$269,337,045

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	107.12.31	106.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$501,685	\$391,888
資產交換 IRS 合約價值	92,473	22,969
買入選擇權		
資產交換選擇權	797,602	1,128,581
結構型商品	52,401	20,408
股權衍生工具	-	40
信用衍生工具	7,409	7,969
匯率衍生工具	393,799	102,782
國外期貨及選擇權	318,089	583,914
其他	1,284	86
合計	\$2,164,742	\$2,258,637

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融工具	107.12.31	106.12.31
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$460,399	\$452,424
資產交換 IRS 合約價值	484,491	191,544
賣出選擇權		
資產交換選擇權	778,760	1,466,355
結構型商品	594,924	2,187,923
股權衍生工具	31,870	72,594
信用衍生工具	52,795	14,402
匯率衍生工具	159,554	278,871
國外期貨及選擇權	335,516	594,886
其他	1,284	85
合  計	<u>\$2,899,593</u>	<u>\$5,259,084</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$3,155,241</u>	<u>\$986,143</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如合併財務報表附註六.2 及六.22。

(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：

	107年度	106年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$45,657,449	\$27,066,811
到期前履約利益	18,705	7,085
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(8,281,459)	(2,758,389)
價值變動損失	(36,346,830)	(24,032,749)
發行認購(售)權證費用	(167,421)	(115,053)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$880,444</u>	<u>\$167,705</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	107年度	106年度
期貨契約淨利益(損失)	\$1,161,799	\$(301,178)
選擇權交易淨利益(損失)	215,674	144,708
合  計	<u>\$1,377,473</u>	<u>\$(156,470)</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	107年度	106年度
換利合約價值	\$9,640	\$(222,474)
資產交換	(637,318)	(230,800)
選擇權	465,909	226,807
結構型商品	44,877	(30,873)
股權衍生工具	58,711	(129,204)
信用衍生工具	(19,699)	(39,656)
匯率衍生工具	628,319	(486,313)
合  計	<u>\$550,439</u>	<u>\$(912,513)</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

D. 本公司及子公司從事期貨契約及選擇權交易之未平倉契約部位及未平倉之合約明細如下：

107.12.31

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	53	\$81,015	\$81,567	
期貨契約	電子期貨契約	賣	335	511,414	515,458	
期貨契約	國外期貨契約	買	1,759	654,733	655,877	
期貨契約	國外期貨契約	賣	313	510,141	515,519	
期貨契約	金融期貨契約	買	44	52,627	51,553	
期貨契約	金融期貨契約	賣	6	7,723	7,064	
期貨契約	黃金期貨契約	買	255	98,164	100,470	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	127	62,367	62,738	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	6	2,947	2,967	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	買	4	2,187	2,182	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	賣	2	1,097	1,096	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	467	224,268	225,078	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	3,430	1,652,145	1,656,019	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	13	6,242	6,297	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	13	40,169	40,004	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	68	210,569	209,173	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	263	162,975	161,884	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	112	69,140	68,893	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	7	3,464	3,496	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	賣	7	3,288	3,502	
期貨契約	股票期貨契約	買	9,035	1,450,985	1,413,897	
期貨契約	股票期貨契約	賣	9,304	1,796,884	1,760,475	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	15	7,093	7,132	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	22	6,562	6,531	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	16	4,773	4,754	
期貨契約	台股期貨契約	買	3,100	5,936,026	5,989,798	
期貨契約	台股期貨契約	賣	2,459	4,735,159	4,753,341	
期貨契約	台灣五十期貨契約	買	60	43,361	44,238	
期貨契約	台灣五十期貨契約	賣	10	7,183	7,380	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	2	912	927	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	2	911	927	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	買	20	10,946	10,844	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	賣	20	10,958	10,858	
期貨契約	歐元兌美元期貨契約	買	1	705	709	
期貨契約	非金電期貨契約	買	26	30,176	30,306	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	12	13,917	13,967	
期貨契約	美元兌日圓期貨契約	買	48	29,364	29,332	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	買	94	31,082	30,840	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	賣	1	321	333	
期貨契約	元大 ETF 期貨契約	賣	154	115,050	115,808	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	15,960	28,060	28,631	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,575	39,571	35,618	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	21,863	(63,210)	32,322	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	9,399	(40,789)	33,830	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	797	2,557	1,461	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	415	6,746	10,907	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,414	(4,993)	3,340	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	819	(3,826)	3,783	

106.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	24	\$13,850	\$14,170	
期貨契約	電子期貨契約	買	28	49,312	49,407	
期貨契約	電子期貨契約	賣	16	28,007	28,237	
期貨契約	金融期貨契約	買	9	10,692	10,689	
期貨契約	金融期貨契約	賣	6	7,127	7,132	
期貨契約	非金電期貨契約	買	7	8,580	8,685	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	13	15,860	16,142	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	104	39,443	40,367	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	75	34,959	34,975	
期貨契約	台股期貨契約	買	3,005	6,304,537	6,342,841	
期貨契約	台股期貨契約	賣	2,887	6,062,118	6,112,160	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	261	136,312	138,576	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	6,248	3,275,254	3,315,397	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,128	2,128	
期貨契約	股票期貨契約	買	4,316	581,138	574,888	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,253	2,636,139	2,623,172	
期貨契約	國外期貨契約	買	799	415,073	406,850	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,886	3,336,569	3,332,171	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	66	200,262	198,201	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	6	18,645	18,287	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	33,885	33,479	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	519	319,997	314,463	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	28	15,056	15,063	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	623	227,225	226,826	
期貨契約	台灣五十期貨契約	賣	13	10,178	10,362	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	112	55,568	55,648	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	169	83,855	83,932	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	34	20,271	20,176	
期貨契約	香港恆生指數期貨契約	買	2	11,445	11,437	
期貨契約	香港小型恆生指數期貨契約	賣	10	11,441	11,437	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	19,755	61,225	102,732	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	13,475	47,924	42,697	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	23,999	(33,915)	35,911	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	45,365	(95,195)	54,203	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,381	3,497	3,702	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,539	4,084	6,010	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,582	(12,409)	9,315	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,180	(9,597)	10,423	

## E. 信用風險評價調整

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

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

24. 附買回債券負債

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$14,595,805	\$21,012,660
金融債	21,488,240	21,510,883
可轉債	288,043	655,154
公司債	28,803,130	11,554,116
合計	\$65,175,218	\$54,732,813
約定含息買回總價	\$65,299,255	\$54,764,877
約定買回期限	108.1.2-108.3.6	107.1.2-107.2.9

25. 應付帳款

	107.12.31	106.12.31
交割代價	\$4,838,810	\$4,577,576
應付交割帳款—受託買賣	39,777,105	42,457,824
應付交割帳款—非受託買賣	4,893,523	2,456,317
其他	1,019,402	737,904
合計	\$50,528,840	\$50,229,621

26. 應付公司債

	107.12.31	106.12.31
一〇四年第一次無擔保普通公司債	\$4,800,000	\$7,000,000
減：一年內到期	-	(2,200,000)
淨額	\$4,800,000	\$4,800,000

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

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



27. 退職後福利計畫

(1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

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

本公司其他國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

確定福利計畫

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

本公司及國內子公司存放臺灣銀行之退休金基金由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司及國內子公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇七年十二月三十一日，本公司及子公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥108,172仟元。

本公司之國外子公司PT KGI Sekuritas Indonesia員工退休辦法依印尼政府相關法令規定辦理，民國一〇七年度及一〇六年度認列於其他綜合損益項下之確定福利計畫之再衡量數分別為利益257仟元及103仟元。

(2) 依照計畫中明定比例應付之提撥金額已於綜合損益表認列退休金費用總額：

	107 年度	106 年度
確定提撥計畫	\$226,085	\$227,350
確定給付計畫	31,702	22,003
合計	<u>\$257,787</u>	<u>\$249,353</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	107年度	106年度
當期服務成本	\$11,340	\$11,566
淨確定福利負債(資產)之淨利息	10,789	10,437
前期服務成本及清償損益	9,573	-
合計	<u>\$31,702</u>	<u>\$22,003</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	13年-16年	11年-16年

(4) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務現值	\$1,117,437	\$1,199,583
計畫資產之公允價值	(377,714)	(427,081)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	\$739,723	\$772,502

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
107.1.1	\$1,199,583	\$(427,081)	\$772,502
當期服務成本	11,340	-	11,340
利息費用(收入)	16,728	(5,939)	10,789
前期服務成本及清償損益	9,573	-	9,573
認列於損益	37,641	(5,939)	31,702
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	2,007	-	2,007
財務假設變動產生之精算損益	31,254	-	31,254
經驗調整	18,535	(9,663)	8,872
匯率變動之影響	(106)	-	(106)
認列於其他綜合損益	51,690	(9,663)	42,027
支付之福利	(172,262)	172,262	-
雇主提撥數	-	(107,293)	(107,293)
匯率變動之影響	110	-	110
其他	675	-	675
107.12.31	\$1,117,437	\$(377,714)	\$739,723

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
106.1.1	\$1,213,132	\$(519,731)	\$693,401
當期服務成本	11,566	-	11,566
利息費用(收入)	18,243	(7,806)	10,437
認列於損益	29,809	(7,806)	22,003
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	13,183	-	13,183
財務假設變動產生之精算損益	16,490	-	16,490
經驗調整	46,818	3,029	49,847
認列於其他綜合損益	76,491	3,029	79,520
支付之福利	(119,849)	119,849	-
雇主提撥數	-	(22,422)	(22,422)
106.12.31	\$1,199,583	\$(427,081)	\$772,502

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5)A.下列主要假設係用以決定本公司及國內子公司之確定福利計畫：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.18%-1.25%	1.39%-1.44%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

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

	107.12.31	106.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(67,602)	\$(70,665)
減少0.5%	\$87,354	\$92,558
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$86,181	\$91,479
減少0.5%	\$(67,415)	\$(70,592)

B.下列主要假設係用以決定國外子公司之確定福利計畫：

	107.12.31	106.12.31
折現率	8.25%	7.00%
預期薪資增加率	4.00%	4.00%

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

	107.12.31	106.12.31
折現率		
增加1.0%	\$(86)	\$(64)
減少1.0%	\$98	\$72
預期薪資增加率		
增加1.0%	\$103	\$74
減少1.0%	\$(92)	\$(67)

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

D.本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

28. 負債準備

	107.12.31	106.12.31
訴訟準備	\$138,902	\$136,334
除役負債	88,166	84,249
合計	\$227,068	\$220,583

29. 權益

(1) 普通股

	107.12.31	106.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為3,241,843仟股及2,998,812仟股，實收股本總額分別為32,418,432仟元及29,988,123仟元，每股面額均為新台幣10元。

為配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，暨提升本公司之資本使用效率，經董事會代行股東會決議辦理減資5,000,000仟元。上項減資案已於民國一〇六年七月十四日經主管機關核准在案，並以民國一〇六年八月四日為減資基準日。

本公司於民國一〇七年五月二十五日經董事會代行股東會決議自民國一〇六年度可分配盈餘提撥股利2,430,309仟元，每股面額10元，轉增資發行普通股243,031仟股，此項增資案，業經主管機關公告申報生效在案，並以民國一〇七年六月二十九日為增資基準日。

(2) 資本公積

	107.12.31	106.12.31
股票溢價	\$2,603,148	\$2,603,148
庫藏股票交易	364,435	364,435
合併溢額	5,665,969	5,665,969
員工認股權	14,379	13,035
已失效認股權	227	103
合計	\$8,648,158	\$8,646,690

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

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

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

B. 本公司民國一〇七年五月二十五日及民國一〇六年六月九日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇六年度及一〇五年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$800,316	\$244,918	-	-
特別盈餘公積	2,772,536	502,082	-	-
普通股現金股利	2,000,000	1,702,179	0.667	0.487
普通股股票股利	2,430,309	-	0.810	-
合 計	\$8,003,161	\$2,449,179		

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

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

(4) 非控制權益

	107年度	106年度
期初餘額	\$3,300,090	\$3,316,524
追溯適用及追溯重編之影響數	(1,677)	-
期初追溯適用後之餘額	3,298,413	3,316,524
歸屬於非控制權益之本期淨利	64,595	31,613
歸屬於非控制權益之其他綜合損益：		
確定福利計畫之再衡量數	-	12
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(66)	(126)
備供出售金融資產未實現淨利益(損失)	-	(14,789)
實際取得子公司股權	(20)	-
子公司現金增資	-	1,107
子公司發放現金股利	(7,376)	(34,251)
期末餘額	\$3,355,546	\$3,300,090

30. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	107年度	106年度
經紀手續費收入	\$5,942,075	\$5,334,557
國外交易市場手續費收入	2,863,873	2,830,239
融券手續費收入	59,283	53,771
經手借券手續費收入	55,925	44,963
海外複委託收入	194,866	196,852
合 計	\$9,116,022	\$8,460,382



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(2) 承銷業務收入

	107年度	106年度
包銷證券報酬	\$235,398	\$245,850
承銷作業處理費收入	133,515	214,055
承銷輔導費收入	30,192	33,725
其他承銷業務收入	157,348	264,612
合 計	<u>\$556,453</u>	<u>\$758,242</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	107年度	106年度
出售證券淨利益(損失)－自營	\$(702,200)	\$7,149,825
出售證券淨利益(損失)－承銷	(6,802)	1,206,216
出售證券淨利益(損失)－避險	(693,987)	1,066,300
合 計	<u>\$(1,402,989)</u>	<u>\$9,422,341</u>

(4) 利息收入

	107年度	106年度
融資利息收入	\$1,903,220	\$1,920,384
債券利息收入	1,251,822	832,948
有價證券擔保放款利息收入	129,845	157,010
其他利息收入	99,902	29,185
合 計	<u>\$3,384,789</u>	<u>\$2,939,527</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	107年度	106年度
營業證券－自營	\$(542,667)	\$(1,033,734)
營業證券－承銷	37,576	(653,118)
營業證券－避險	(166,694)	(128,000)
營業證券－應回補債券	(826)	325
合 計	<u>\$(672,611)</u>	<u>\$(1,814,527)</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	107年度	106年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$326,744	\$140,282
借券及附賣回債券融券回補損失	(107,587)	(598,718)
合 計	<u>\$219,157</u>	<u>\$(458,436)</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如合併財務報表附註六.23。

(8) 預期信用減損損失及(迴轉利益)

A. 預期信用減損損失及(迴轉利益)明細如下：

	107年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$5,086
按攤銷後成本衡量之金融資產	
應收款項 (註 1)	88,202
其    他 (註 2)	18,527
合    計	<u>\$111,815</u>

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

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

B. 本公司及子公司民國一〇七年十二月三十一日之總帳面金額及其備抵損失彙總如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之總帳面金額 16,110,773 仟元，認列之備抵損失 5,447 仟元。

(b) 應收款項及其他

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
現金及約當現金	\$13,849,068	\$(532)	\$13,848,536
附賣回債券投資	19,448,839	(17)	19,448,822
應收證券融資款	21,181,502	(1,871)	21,179,631
應收證券借貸款項	8,031,155	(1,223)	8,029,932
客戶保證金專戶	21,810,523	(48)	21,810,475
應收期貨交易保證金	188,951	(176,333)	12,618
應收帳款	22,259,487	(1,113)	22,258,374
其他流動資產	47,592,747	(12,958)	47,579,789
按攤銷後成本衡量之金融			
資產—非流動	500,000	(3,293)	496,707
其他非流動資產	5,069,492	(1,797,288)	3,272,204
合    計	<u>\$159,931,764</u>	<u>\$(1,994,676)</u>	<u>\$157,937,088</u>

C. 本公司及子公司民國一〇七年度之備抵損失變動情形如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項目	12個月預期信用損失
107年1月1日餘額(依IAS39規定)	\$-
期初IFRS 9調整數	293
107年1月1日餘額(依IFRS9規定)	293
本期增加(迴轉)金額	5,086
匯率變動之影響	68
107年12月31日餘額	<u>\$5,447</u>

## (b) 應收款項及其他

項目	12個月預期 信用損失	存續期間預 期信用損失 (集體評估)	存續期間預期 信用損失(已 信用減損者)	存續期間預 期信用損失 (簡化作法)	合計
107年1月1日餘額(依 IAS39規定)	\$-	\$-	\$1,842,138	\$806	\$1,842,944
期初IFRS 9調整數	13,036	2	13	3,003	16,054
107年1月1日餘額(依 IFRS9規定)	13,036	2	1,842,151	3,809	1,858,998
本期增加(迴轉)金額	2,531	211	104,216	(229)	106,729
於當期除列之金融資產	-	-	(11,096)	-	(11,096)
轉銷呆帳	-	-	(1,929)	-	(1,929)
匯率變動之影響	308	4	41,662	-	41,974
107年12月31日餘額	\$15,875	\$217	\$1,975,004	\$3,580	\$1,994,676

上述之備抵損失變動，非因總帳面金額重大變動致備抵損失變動。另民國一〇七年二月子公司期貨交易人因交易保證金不足而發生違約，本公司及子公司針對尚未清償之應收期貨交易保證金提列 89,771 仟元減損損失。

D. 本公司及子公司預期信用減損損失之衡量方式，請詳附註十二2。

## (9) 其他營業收益

	107年度	106年度
投資顧問費收入	\$68,297	\$95,045
佣金收入	546,597	425,299
投資信託及基金管理收入	247,878	142,116
外幣兌換淨(損)益	(197,696)	711,394
其他	193,673	339,522
合計	\$858,749	\$1,713,376

## (10) 財務成本

	107年度	106年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	\$897,779	\$561,563
銀行借款利息	373,683	285,791
短期票券利息	65,952	68,219
公司債利息	79,588	94,560
借券存入保證金	76,840	31,079
其他利息	54,556	28,904
合計	\$1,548,398	\$1,070,116

## (11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	107年度	106年度
員工福利費用		
薪資費用	\$6,452,805	\$6,720,643
保險費用	321,473	321,382
退休金費用	257,787	249,353
其他員工福利費用	163,220	147,736
合計	\$7,195,285	\$7,439,114

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

項目	107年度	106年度
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$292,686	\$298,898
攤銷費用	259,548	257,241
合 計	\$552,234	\$556,139

- A. 本公司及子公司因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。
- B. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。本公司民國一〇七年度依獲利狀況，認列員工酬勞金額為29,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於民國一〇八年三月二十二日決議以現金發放員工酬勞29,000仟元。
- C. 本公司於民國一〇七年三月二十三日之董事會決議以現金發放民國一〇六年度員工酬勞57,000仟元，其與民國一〇六年度財務報告以費用列帳之金額一致。
- D. 本公司董事會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(12) 其他營業費用

	107年度	106年度
郵 電 費	\$242,781	\$240,157
稅 捐	852,554	900,386
租 金	651,314	698,856
電腦資訊費	519,324	484,904
呆帳損失	-	264,229
勞務費用	211,038	184,627
借券費用	386,170	306,417
手續費	500,908	241,376
修繕費	237,013	211,050
其他費用及什支	855,945	749,855
合 計	\$4,457,047	\$4,281,857

(13) 其他利益及損失

	107年度	106年度
財務收入	\$1,083,159	\$728,498
租金收入	21,208	21,059
處分不動產及設備淨(損)益	62,390	(3,035)
處分投資淨(損)益	71,217	216,837
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	130,417	60,913
股利收入	296,184	257,796
管理服務收入	347,352	348,410
減損損失	-	(194,850)
其他營業外收入及支出	76,879	166,171
合 計	\$2,088,806	\$1,601,799

## 31. 其他綜合損益組成部分

## 107年度

	當期 產生	當期重分 類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(42,027)	\$-	\$(42,027)	\$21,736	\$(20,291)
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現 評價淨利益(損失)	(226,828)	133,782	(93,046)	-	(93,046)
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	(396,176)	-	(396,176)	-	(396,176)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	363,055	-	363,055	-	363,055
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資未實現 評價淨利益(損失)	109,616	(29,009)	80,607	-	80,607
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	(2,916,209)	-	(2,916,209)	-	(2,916,209)
合  計	<u>\$ (3,108,569)</u>	<u>\$ 104,773</u>	<u>\$ (3,003,796)</u>	<u>\$ 21,736</u>	<u>\$ (2,982,060)</u>

## 106年度

	當期 產生	當期重分 類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(79,417)	\$-	\$(79,417)	\$7,138	\$(72,279)
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	(2,233)	-	(2,233)	-	(2,233)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(882,789)	-	(882,789)	-	(882,789)
備供出售金融資產未實現評 價淨利益(損失)	927,438	(3,904,448)	(2,977,010)	1,637	(2,975,373)
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	456,425	-	456,425	-	456,425
合  計	<u>\$ 419,424</u>	<u>\$ (3,904,448)</u>	<u>\$ (3,485,024)</u>	<u>\$ 8,775</u>	<u>\$ (3,476,249)</u>

## 32. 所得稅

依民國一〇七年二月七日公布之所得稅法修正條文，本公司及國內子公司自民國一〇七年度起適用之營利事業所得稅稅率由17%改為20%，未分配盈餘加徵營利事業所得稅稅率由10%改為5%。



(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	107年度	106年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$686,718	\$356,631
以前年度所得稅之調整	(310,316)	(46,419)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	(43,583)	90,690
與稅率變動有關之遞延所得稅	179,043	-
所得稅費用(利益)	<u>\$511,862</u>	<u>\$400,902</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	107年度	106年度
遞延所得稅費用(利益)：		
備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)	\$-	\$(1,637)
確定福利計畫之再衡量數	(21,736)	(7,138)
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(利益)費用	<u>\$(21,736)</u>	<u>\$(8,775)</u>

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$4,341,282</u>	<u>\$8,510,200</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$868,257	\$1,446,734
免稅收益之所得稅影響數	(202,056)	(1,022,170)
報稅上不得認列之所得稅影響數	39,624	32,102
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	14,534	33,144
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(121,012)	(114,226)
最低稅負制稅款	75,491	86,133
與稅率變動有關之遞延所得稅	179,043	-
以前年度所得稅之調整	(310,316)	(46,419)
其他	(31,703)	(14,396)
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$511,862</u>	<u>\$400,902</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：

	107.12.31	106.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$55,869	\$42,792
未實現兌換損失	-	2,856
未實現認購(售)權證損失	30,995	-
金融工具未實現損失	56,396	24,122
確定福利退休計畫及退休金超限數	147,005	131,442
虧損扣抵	55,960	94,237
其他	2,191	1,987
遞延所得稅資產合計	<u>348,416</u>	<u>297,436</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	107.12.31	106.12.31
遞延所得稅負債		
金融工具未實現利益	(117,209)	(9,664)
未實現兌換利益	(60,265)	(82,907)
未實現認購(售)權證利益	-	(64,213)
商譽	(1,069,814)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(1,555)	(1,540)
遞延所得稅負債合計	(1,258,095)	(1,076,918)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$(909,679)	\$(779,482)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	107年度	106年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(779,482)	\$(697,567)
追溯適用及追溯重編之影響數	(16,473)	-
期初追溯適用後之餘額	(795,955)	(697,567)
認列於損益之金額	(135,460)	(90,690)
認列於其他綜合損益之金額	21,736	8,775
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(909,679)	\$(779,482)

(5) 未認列之遞延所得稅資產

本公司及子公司並無很有可能抵稅所得而未認列之遞延所得稅資產。

(6) 未認列之遞延所得稅負債

本公司及子公司並無很有可能課稅而未認列相關之遞延所得稅負債。

(7) 所得稅核定情形

	所得稅核定情形
本公司	本公司核定至民國一〇三年度；因合併取得之大華證券(消滅公司)核定至民國一〇二年度。
凱基投顧	核定至民國一〇六年度。
凱基保經	核定至民國一〇五年度。
凱基創投	核定至民國一〇五年度。
凱基投信	核定至民國一〇五年度。
凱基期貨	核定至民國一〇五年度。
環華證金	核定至民國一〇五年度。
凱基資訊	核定至民國一〇五年度。

(8) 行政救濟情形

本公司民國九十八年度至一〇三年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為988,200仟元；大華證券民國一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為22,663仟元。

本公司對核定內容不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

33. 每股盈餘

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

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$3,764,825	\$8,077,685
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	3,241,843,251 股	3,536,363,799 股
基本每股盈餘(元)	\$1.16	\$2.28

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

34. 具重大非控制權益之子公司

本公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日非控制權益總額分別為 3,355,546 仟元及 3,300,090 仟元，非控制權益所持有之權益比例分別如下：

子公司名稱	所在國家	107.12.31	106.12.31
凱基期貨	台灣	0.39%	0.39%
凱基投信	台灣	-	0.01%
環華證金	台灣	78.01%	78.01%
KGI Indonesia	印尼	1.00%	1.00%

下列為對本公司具重大性之非控制權益餘額及所屬子公司之資訊：

子公司名稱	107.12.31	106.12.31
環華證金	\$3,339,857	\$3,287,669

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

(1) 環華證金綜合損益彙總性資訊：

	107年度	106年度
營業收入	\$220,388	\$304,769
繼續營業單位本期淨利(損)	\$79,563	\$38,620
其他綜合(損)益	-	(18,917)
本期綜合(損)益	\$79,563	\$19,703
本期淨利總額歸屬於非控制權益	\$62,066	\$30,127
支付予非控制權益股利	\$6,332	\$32,292

(2) 環華證金資產負債彙總性資訊：

	107.12.31	106.12.31
流動資產	\$5,839,999	\$8,825,799
非流動資產	1,462,922	1,839,143
流動負債	3,020,842	6,449,613
非流動負債	780	930

(3) 環華證金現金流量彙總性資訊：

	107年度	106年度
營業活動	\$3,940,336	\$137,307
投資活動	31,939	(426,364)
籌資活動	(3,817,455)	98,974
現金及約當現金淨增加(減少)	154,820	(190,083)

上述彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額為基礎。

七、關係人交易

本公司及子公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

於財務報導期間內與本公司及子公司有交易之關係人如下：

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	本公司之母公司(母公司)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited(KGITH)	子公司採權益法評價之被投資公司(關聯企業)
Trinitus Asset Management Limited	子公司採權益法評價之被投資公司(關聯企業)(註3)
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	兄弟公司(其他關係人)
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	兄弟公司(其他關係人)(註1)
中華開發資本股份有限公司(開發資本)	兄弟公司(其他關係人)
中華開發創業投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本管理顧問股份有限公司(開發資本管顧)	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本國際股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發優勢創業投資有限合夥	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
開發文創價值創業投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
開發國際投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
東鼎液化瓦斯興業股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)(註2)
CDIB Capital Investment I Ltd.	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
CDIB Capital Investment II Ltd.	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
CDIB & Partners Investment Holding Pte.Ltd	兄弟公司採權益法評價之被投資公司之子公司(其他關係人)
華開租賃股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司之子公司(其他關係人)
財團法人凱基社會福利慈善基金會(凱基慈善基金會)	本公司為其主要捐贈人(其他關係人)
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金(凱基投信基金)	子公司經理之投資信託基金及專戶(其他關係人)
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	母公司之董事(其他關係人)
國亨化學股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
興文投資股份有限公司(興文投資)	母公司之董事(其他關係人)
其他	其他關係人

註1：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

註2：東鼎液化瓦斯興業股份有限公司自民國一〇六年三月起，非為本公司之關係人。

註3：Trinitus Asset Management Limited自民國一〇七年七月二十九日起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	107年度	106年度
<u>A. 經紀手續費收入</u>		
其他關係人		
凱基商銀	\$14,001	\$14,433
中國人壽	73,176	11,992
凱基投信基金	6,872	12,324
其 他	10,112	7,767
合 計	<u>\$104,161</u>	<u>\$46,516</u>
<u>B. 承銷業務收入</u>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$-	\$10,500
其他關係人		
凱基商銀	3,094	4,715
開發資本管顧	1,500	-
其 他	465	-
合 計	<u>\$5,059</u>	<u>\$15,215</u>
<u>C. 股務代理收入</u>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$17,078	\$17,434
其他關係人	1,562	258
合 計	<u>\$18,640</u>	<u>\$17,692</u>
<u>D. 股利收入</u>		
其他關係人		
中國人壽	\$13	\$805
<u>E. 衍生工具淨利益(損失)</u>		
<u>一櫃檯</u>		
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$(14,919)</u>	<u>\$(11,680)</u>
<u>F. 其他營業收益</u>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$8,900	\$9,486
關聯企業	154	147
其他關係人		
中國人壽	337,512	69,024
其 他	40	92
合 計	<u>\$346,606</u>	<u>\$78,749</u>
<u>G. 財務成本</u>		
其他關係人		
凱基商銀	\$4,826	\$14,695
臺灣銀行	8,621	5,687
其 他	221	926
合 計	<u>\$13,668</u>	<u>\$21,308</u>

以上均係按照一般交易條件進行。



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$2,830,664	\$4,552,617
臺灣銀行	66,855	7,105
合    計	<u>\$2,897,519</u>	<u>\$4,559,722</u>

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	107.12.31	106.12.31
A. <u>開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券</u>		
其他關係人		
凱基投信基金	<u>\$465,958</u>	<u>\$-</u>
	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
	名目本金	名目本金
B. <u>未到期之衍生工具</u>		
a. 利率交換合約		
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$636,173</u>	<u>\$955,136</u>
b. 資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$602,120</u>	<u>\$508,220</u>
c. 資產交換選擇權—買入		
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$5,900</u>	<u>\$508,220</u>
d. 資產交換選擇權—賣出		
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$596,220</u>	<u>\$-</u>
	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
C. <u>營業證券</u>		
其他關係人		
凱基投信基金	<u>\$26,311</u>	<u>\$-</u>

(4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動—權益工具

	107.12.31
<u>股票</u>	
<u>母公司</u>	
開發金控	<u>\$2,399,876</u>

本公司民國107年度出售開發金控股票之說明請詳附註六4.(2)

(5) 備供出售金融資產—流動

	106.12.31
<u>股票</u>	
<u>母公司</u>	
開發金控	<u>\$3,063,126</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 應收證券融資款

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
其    他	\$15,935	\$23,919

(7) 客戶保證金專戶

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$919,916	\$2,042,540

(8) 應收帳款

	107.12.31	106.12.31
關聯企業		
KGITH	\$15,614	\$45,894
其他關係人		
中國人壽	13,457	18,582
臺灣銀行	-	74,866
興文投資	20,888	-
其    他	7,462	5,076
合    計	\$57,421	\$144,418

(9) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	107.12.31	106.12.31
關聯企業		
KGITH	\$1,128	\$1,912
其    他	-	19
其他關係人		
凱基商銀	8,042	9,466
其    他	375	3
合    計	\$9,545	\$11,400

(10) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$1,202,572	\$1,036,153

(11) 短期借款

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	\$-	\$298,480

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(12) 融券保證金

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$4,704	\$5,451
其    他	487	835
合    計	<u>\$5,191</u>	<u>\$6,286</u>

(13) 應付融券擔保價款

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$5,201	\$6,027
其    他	538	875
合    計	<u>\$5,739</u>	<u>\$6,902</u>

(14) 期貨交易人權益

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$394,377	\$362,052
凱基投信基金	8,723	42,647
合    計	<u>\$403,100</u>	<u>\$404,699</u>

(15) 應付帳款

	107.12.31	106.12.31
關聯企業		
KGI TH	\$696	\$43,581
其他關係人		
凱基商銀	4,508	158,640
中國人壽	-	54,110
開發資本	13,791	10,352
CDIB Capital Investment I Ltd.	34,475	-
凱基投信基金	9,895	6,896
其    他	3,532	9,548
合    計	<u>\$66,897</u>	<u>\$283,127</u>

(16) 其他應付款

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$277	\$337
中國人壽	20,548	2,545
其    他	31	173
合    計	<u>\$20,856</u>	<u>\$3,055</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(17) 本期所得稅負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	107.12.31	106.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	\$740,985	\$340,456

(18) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

A. 附條件交易-附買回債券負債

107.12.31：無。

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

B. 買賣斷債券

	107年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人		
凱基商銀	\$2,733,358	\$5,330,933
中國人壽	2,544,662	10,529,502
臺灣銀行	400,420	1,942,918
合    計	\$5,678,440	\$17,803,353

	106年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人		
凱基商銀	\$6,632,791	\$2,847,280
臺灣銀行	650,453	249,960
中國人壽	-	3,960,592
合    計	\$7,283,244	\$7,057,832

C. 債券放空交易

107年度：無。

	106年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人		
臺灣銀行	\$50,591	\$49,936

(19) 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)

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
其他關係人		
凱基商銀	\$12,938	\$12,939
其    他	340	342
合    計	<u>\$13,278</u>	<u>\$13,281</u>

上述租金價格之決定係與市場行情相當，並按月收取租金收入。

租金支出(帳列其他營業費用項目項下)

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
其他關係人		
中國人壽	\$3,738	\$1,605
臺灣銀行	1,836	1,836
其    他	119	262
合    計	<u>\$5,693</u>	<u>\$3,703</u>

上述租金價格之決定係與市場行情相當，並按月支付租金支出。

(20) 員工福利費用

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
其他關係人		
中國人壽	\$15,372	\$6,473
臺灣銀行	223	216
合    計	<u>\$15,595</u>	<u>\$6,689</u>

(21) 其他營業費用

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
其他關係人		
凱基商銀	\$7,858	\$8,397
中國人壽	126,520	972
凱基慈善基金會	10,000	10,000
其    他	1,716	2,360
合    計	<u>\$146,094</u>	<u>\$21,729</u>

(22) 其他利益及損失

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
母公司		
開發金控	\$169,551	\$151,293
關聯企業	11,541	10,970
其他關係人		
凱基商銀	118,653	129,580
其    他	83	113
合    計	<u>\$299,828</u>	<u>\$291,956</u>



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(23) 本公司主要管理人員之獎酬

	107年度	106年度
短期員工福利	\$145,981	\$157,991
退職後福利	3,139	3,156
股份基礎給付交易	976	1,756
合 計	<u>\$150,096</u>	<u>\$162,903</u>

(24) 與關係人間買賣股票交易如下:

107年度：無

	106年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
其他關係人 開發資本	<u>\$112,345</u>	<u>\$-</u>

(25) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	107.12.31	106.12.31
其他關係人 臺灣銀行	<u>\$540,000</u>	<u>\$860,000</u>

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

	107.12.31	106.12.31
不動產及設備及投資性不動產	<u>\$271,050</u>	<u>\$273,119</u>

## 八、質押之資產

本公司及子公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第 9 號規定，依照國際財務報導準則第 9 號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

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	107.12.31	106.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動－營業證券－自營	\$200,339	\$301,288
其他流動資產－受限制資產	2,531,259	2,171,117
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動－營業證券－自營	-	49,998
採用權益法之投資	2,005,410	2,751,465
不動產及設備	4,608,352	4,643,495
投資性不動產	475,180	478,014
其他非流動資產－存出保證金	1,045,827	1,074,524
合 計	<u>\$10,866,367</u>	<u>\$11,469,901</u>

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註六.32。
2. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更五審於民國一〇五年十月二十五日判決本公司於黃君將系爭仁信證券股票(含其所轉換開發金控股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，最高法院於民國一〇七年二月一日廢棄更五審判決，將本案發回台灣高等法院更審。本案目前於台灣高等法院審理中。
3. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實核閱，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中。
4. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共 1,650,000 仟元。
5. 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。

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

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

## 十、重大之災害損失

無此事項。

## 十一、重大之期後事項

無此事項。

## 十二、其他

本公司及子公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

### 1. 財務風險管理目標與政策

#### (1) 風險管理目標

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

#### (2) 風險管理組織

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

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

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核本公司及各業務單位之年度風險資本配置、相關風險限額及其管理機制等。檢視各單位陳報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查本公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及非子公司投資案件；商品審議委員會為建立本公司辦理商品銷售、受託投資及新種業務暨金融商品審議制度。

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

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

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

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

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

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

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

### (3) 風險管理制度

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

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

### (4) 風險管理機制

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

#### A. 市場風險

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

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

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

#### B. 信用風險

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



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

#### C. 資金流動性風險

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

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

#### D. 作業風險及其他風險

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

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

### 2. 信用風險分析

#### (1)自民國一〇七年一月一日起之信用風險分析如下：

##### A. 信用風險來源

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

(a)發行人信用風險係指本公司及子公司持有之金融債務工具，因發行人(或保證人)或銀行發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付(或履行保證)義務，致使本公司及子公司蒙受財務損失之風險。

(b)交易對手信用風險係指與本公司及子公司承作營業處所衍生性金融商品之交易對手及上手等，於約定日期未履行交割或支付義務，致使本公司及子公司蒙受財務損失之風險。



## B. 信用風險管理

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

## C. 違約及信用減損金融資產之定義

(a) 本公司及子公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：

- I. 發行人或交易對手已破產或可能聲請破產或財務重整。
- II. 發行人或交易對手之其他金融工具合約已違約。
- III. 由於發行人或交易對手財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
- IV. 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。

(b) 前述違約及信用減損定義適用於本公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估提列。

(c) 金融資產如經評估不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之金融資產。

(d) 本公司及子公司於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產等)，則予以沖銷。

## D. 各項金融資產之信用風險說明

(a) 現金及約當現金、其他金融資產：

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

(b) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

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

(c) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(不包含權益工具投資)

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

(d) 附賣回債券投資

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

(e) 應收款項

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

(f) 客戶保證金專戶

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

(g) 借券擔保價款及借券保證金—存出

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

(h) 持有至到期日金融資產—非流動

子公司持有陽信銀行、華泰銀行及板信銀行所發行之無擔保次順位金融債券所認列之本金及票面利息折現值，子公司定期評估各金融機構信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控。

(i) 其他非流動資產

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

E. 預期信用損失之衡量

(a) 前瞻性資訊之考量

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

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

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

(b) 應收款項及其他

本公司及國內子公司

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

海外子公司

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

(c) 債務工具投資(除透過損益按公允價值衡量外)

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

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

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

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

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

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

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

F. 本公司及子公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於民國一〇七年一月一日至十二月三十一日未有重大變動。

(2)民國一〇七年一月一日以前之信用風險分析如下：

A. 信用風險來源

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

B. 內部風險評級

本公司及子公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

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

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

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

106.12.31

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



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

A. 現金及約當現金

主要係本公司從事期貨交易時，存放一定金額的保證金於期貨公司指定的保證金專戶，本公司相關單位會定期評估該期貨公司的財務、業務與信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控，評估結果僅有部分期貨公司依其信用評等屬於中風險，所占比率不高，該信用風險在本公司可控制範圍。另子公司定期檢視其持有之附買回債券信用暴險概況，故其信用風險均在有效控管之下。

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

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

C. 應收款項

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

D. 持有至到期日金融資產－非流動

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

E. 其他非流動資產

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



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

3. 資金流動性風險分析

(1) 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

107.12.31

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	\$5,114,643	\$8,733,893	\$-	\$-	\$-	\$13,848,536
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	45,048,279	1,944,214	9,160,574	387,366	69,401	56,609,834
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	8,151,851	5,575,724	643,797	-	-	14,371,372
附賣回債券投資	-	19,494,037	-	-	-	19,494,037
應收款項	29,269,275	4,088,892	15,752,425	2,371,131	-	51,481,723
客戶保證金專戶	21,810,475	-	-	-	-	21,810,475
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,925,678	2,093,783	6,916,890	-	-	11,936,351
其他金融資產—流動	-	-	3,387,927	-	-	3,387,927
本期所得稅資產	-	-	48	2,255	569,624	571,927
其他流動資產	45,521,742	986,209	1,071,838	-	-	47,579,789
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	549,334	2,233,090	2,782,424
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	4,218,151	4,218,151
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	298,653	198,054	496,707
採用權益法之投資	-	-	-	-	11,170,844	11,170,844
其他非流動資產	70,000	-	100,000	259,621	2,814,781	3,244,402
合計	\$157,911,943	\$42,916,752	\$37,033,499	\$3,868,360	\$21,273,945	\$263,004,499
百分比	60.04%	16.32%	14.08%	1.47%	8.09%	100.00%

金融負債現金流量分析表

107.12.31

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	\$-	\$14,782,223	\$-	\$-	\$-	\$14,782,223
應付商業本票	-	2,457,752	-	-	-	2,457,752
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,723,021	1,236,609	5,532,983	1,124,791	69,401	11,686,805
附買回債券負債	-	65,299,256	-	-	-	65,299,256
應付款項	60,856,910	1,603,369	5,143,243	96,648	-	67,700,170
借券保證金—存入	-	5,908,005	11,910,455	-	-	17,818,460
期貨交易人權益	21,792,908	-	-	-	-	21,792,908
代收款項/其他應付款/其他流動負債	424,784	1,101,415	2,601,633	30	-	4,127,862
其他金融負債—流動	-	2,224,901	8,913	739	-	2,234,553
本期所得稅負債	-	-	175,426	-	738,425	913,851
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	21,840	205,228	227,068
其他非流動負債	-	-	-	694,628	67,593	762,221
合計	\$86,797,623	\$94,613,530	\$25,372,653	\$6,738,676	\$1,080,647	\$214,603,129
百分比	40.45%	44.09%	11.82%	3.14%	0.50%	100.00%

資金流動性缺口表

107.12.31

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$157,911,943	\$42,916,752	\$37,033,499	\$3,868,360	\$21,273,945	\$263,004,499
現金流出	86,797,623	94,613,530	25,372,653	6,738,676	1,080,647	214,603,129
資金缺口金額	\$71,114,320	\$(51,696,778)	\$11,660,846	\$(2,870,316)	\$20,193,298	\$48,401,370

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

106.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$6,197,630	\$9,503,594	\$-	\$-	\$-	\$15,701,224
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	52,603,579	1,680,289	11,839,587	298,687	105,692	66,527,834
以成本衡量之金融資產—流動	464,219	-	-	-	-	464,219
備供出售金融資產—流動	3,074,580	-	294,439	-	-	3,369,019
附賣回債券投資	-	21,145,230	-	-	-	21,145,230
應收款項	32,683,905	5,802,279	21,436,030	3,174,856	-	63,097,070
客戶保證金專戶	23,061,445	-	-	-	-	23,061,445
借券擔保價款及借券保證金—存出	642,043	781,381	1,105,584	-	-	2,529,008
其他金融資產—流動	-	-	2,620,785	-	-	2,620,785
本期所得稅資產	-	-	5,428	2,188	569,624	577,240
其他流動資產	42,812,176	516,276	461,922	-	-	43,790,374
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	50,188	-	-	50,188
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	987,613	987,613
備供出售金融資產—非流動	-	-	-	336,654	456,900	793,554
持有至到期日金融資產—非流動	-	-	-	-	500,000	500,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	13,535,865	13,535,865
其他非流動資產	-	100,000	-	469,402	2,683,642	3,253,044
合計	\$161,539,577	\$39,529,049	\$37,813,963	\$4,281,787	\$18,839,336	\$262,003,712
百分比	61.66%	15.09%	14.43%	1.63%	7.19%	100.00%

金融負債現金流量分析表

106.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$20,036,492	\$-	\$-	\$-	\$20,036,492
應付商業本票	-	8,625,804	-	-	-	8,625,804
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	2,763,476	1,687,810	6,535,931	1,149,735	105,692	12,242,644
附買回債券負債	-	54,764,877	-	-	-	54,764,877
應付款項	59,132,885	1,190,292	5,390,025	156,221	-	65,869,423
借券保證金—存入	-	4,781,100	7,648,001	-	-	12,429,101
期貨交易人權益	23,041,948	-	-	-	-	23,041,948
代收款項/其他應付款/其他流動負債	831,705	1,182,278	2,656,192	298	-	4,670,473
其他金融負債—流動	-	4,101,044	-	231	-	4,101,275
本期所得稅負債	-	-	123,071	-	574,191	697,262
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	2,200,000	-	-	2,200,000
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	22,878	197,705	220,583
其他非流動負債	-	-	-	729,102	133,782	862,884
合計	\$85,770,014	\$96,369,697	\$24,553,220	\$6,858,465	\$1,011,370	\$214,562,766
百分比	39.98%	44.91%	11.44%	3.20%	0.47%	100.00%

資金流動性缺口表

106.12.31

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$161,539,577	\$39,529,049	\$37,813,963	\$4,281,787	\$18,839,336	\$262,003,712
現金流出	85,770,014	96,369,697	24,553,220	6,858,465	1,011,370	214,562,766
資金缺口金額	\$75,769,563	\$(56,840,648)	\$13,260,743	\$(2,576,678)	\$17,827,966	\$47,440,946

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，民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之現金流量缺口表顯示本公司及子公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達48,401,370仟元及47,440,946仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，本公司及子公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近60.04%，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，民國一〇七年及一〇六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71,114,320仟元及75,769,563仟元，可充分支應民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額54,567,094仟元及59,417,326仟元，資金流動性無虞。

## (2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

## 4. 市場風險分析

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

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

### (1) 風險因子敏感度

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

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

本公司及子公司持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

風險敏感度	107.12.31	106.12.31
利率風險敏感度	\$5,774	\$4,820
權益證券風險敏感度	2,710,631	9,081,111
匯率風險敏感度	957,905	199,480
商品風險敏感度	10,758	95,944

(2) 風險值

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

本公司及子公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	107年度			107.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$146,388	\$65,496	\$332,135	\$159,003
利率	118,562	61,188	249,690	126,778
外匯	9,424	3,386	24,670	8,413
商品	5,501	146	17,873	3,037

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

(3) 壓力測試

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融工具之種類

金融工具(註 1)	107.12.31	106.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
持有供交易(註 2)	\$-	\$66,897,926
強制透過損益按公允價值衡量	59,289,736	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	18,589,523	-
備供出售之金融資產(註 2)	-	5,150,186
按攤銷後成本衡量之金融資產(註 3)	173,227,090	-
持有至到期日投資(註 3)	-	500,000
放款及應收款(註 3)	-	175,202,132
合 計	<u>\$251,106,349</u>	<u>\$247,750,244</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 4)	\$200,902,965	\$200,592,009
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	8,386,277	11,076,434
指定透過損益按公允價值衡量	3,155,241	986,143
合 計	<u>\$212,444,483</u>	<u>\$212,654,586</u>

註1：本公司及子公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

註2：民國一〇六年十二月三十一日包括以成本衡量之金融資產。

註3：本公司及子公司自民國一〇七年一月一日以前依國際會計準則第39號分類為持有至到期日金融資產因其現金流量特性符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，以民國一〇七年一月一日存在之事實及情況評估，因經營模式屬收取合約現金流量，符合採攤銷後成本衡量之規定者外。本公司及子公司自民國一〇七年一月一日起依國際財務報導準則第9號分類為按攤銷後成本衡量之金融資產與民國一〇七年一月一日以前依國際會計準則第39號分類為放款及應收款之項目均相同，包括現金及約當現金(不含庫存現金)、附賣回債券投資、應收票據、應收帳款、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、客戶保證金專戶、應收期貨交易保證金、借券擔保價款、借券保證金—存出、其他金融資產—流動、其他流動資產、按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動及其他非流動資產等。

註4：按攤銷後成本衡量之金融負債包括短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金—存入、期貨交易人權益、應付帳款、代收款項、其他應付款、其他金融負債—流動、其他流動負債及應付公司債(包括一年內到期)及存入保證金等。



(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

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

(3) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

會計項目	107.12.31		106.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<b>金融資產</b>				
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$496,707	\$499,986	\$-	\$-
持有至到期日金融資產	-	-	500,000	499,986
營業保證金	199,780	200,097	200,463	200,652
存出保證金	199,445	200,266	199,258	200,518
<b>金融負債</b>				
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	2,200,000	2,205,386
應付公司債	4,800,000	4,846,090	4,800,000	4,864,546

(4) 金融工具公允價值之層級資訊

A. 公允價值層級定義

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

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

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

(a) 活絡市場中相似金融工具之公開報價，指金融工具之公允價值係依據相似金融工具近期之交易價格推導而得，相似金融工具應依該金融工具之特性及其交易條件予以判斷。金融工具之公允價值須配合相似金融工具之可觀察交易價格予以調整之因素，可能包括相似金融工具近期之交易價格已有時間落差(距目前已有一段期間)、金融工具交易條件之差異、涉及關係人之交易價格、相似金融工具之可觀察交易價格與持有之金融工具價格之相關性。

(b) 非活絡市場中，相同或相似金融工具之公開報價。

(c) 以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之投入參數(例如：利率、殖利率曲線、波動率等)，係根據市場可取得之資料(可觀察投入參數，指參數之估計係取自市場資料，且使用該參數評價金融工具之價格時，應能反映市場參與者之預期)。

(d) 投入參數大部分係衍生自可觀察市場資料，或可藉由可觀察市場資料驗證其相關性。

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

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

B. 公允價值衡量之層級資訊

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

107.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<b>非衍生工具</b>				
<b>資產</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$6,054,926	\$-	\$2,268,207	\$8,323,133
債券投資	19,529,617	16,107,005	-	35,636,622
其他投資	4,097,289	8,449,377	-	12,546,666
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	2,399,876	-	2,049	2,401,925
債券投資	9,030,882	7,156,716	-	16,187,598

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

107.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,856,929	-	-	2,856,929
債券投資	234,994	1,649,405	-	1,884,399
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	637,974	2,125,028	20,313	2,783,315
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	746,459	5,428,294	625,437	6,800,190

106.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
非衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$12,665,292	\$-	\$-	\$12,665,292
債券投資	19,703,346	19,930,069	-	39,633,415
其他投資	785,808	10,468,901	-	11,254,709
備供出售金融資產				
股票投資	3,739,847	-	74,618	3,814,465
債券投資	11,454	-	-	11,454
其他投資	336,654	-	-	336,654
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,179,900	42	-	1,179,942
債券投資	151,093	3,163,703	-	3,314,796
衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	623,613	2,250,673	6,005	2,880,291
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,349,139	5,910,153	308,547	7,567,839

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

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

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇七年及一〇六年度無第一等級與第二等級間移轉之情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

107年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級 (註2)	
金融資產								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－流動	\$6,005	\$22,500	\$-	\$34,068	\$-	\$(42,260)	\$-	\$20,313
非衍生工具								
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動(註1)	-	69,185	-	2,518,676	-	(122,193)	(197,461)	2,268,207
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產－非 流動(註1)	-	-	(188)	2,237	-	-	-	2,049

註1：買進或發行係包含期初國際財務報導準則第9號調整數。

註2：係有價證券之公允價值由自行評價變成活絡市場報價，故自第三等級轉入第一等級。

106年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融資產								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－流動	\$53,855	\$(11,260)	\$-	\$77,220	\$-	\$(113,810)	\$-	\$6,005
非衍生工具								
備供出售金融資產－非流 動	58,150	-	16,468	-	-	-	-	74,618

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

107年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量 之金融負債－流動	\$308,547	\$(222,969)	\$-	\$1,142,059	\$-	\$(602,200)	\$-	\$625,437

106年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債								
衍生工具								
透過損益按公允價值衡量 之金融負債－流動	\$8,514	\$126,731	\$-	\$1,049,780	\$-	\$(876,478)	\$-	\$308,547

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	107年度	106年度
總利益或損失		
認列於(損)益	\$240,333	\$(21,623)
認列於其他綜合損益	(188)	16,468

d. 本公司及子公司之金融工具於民國一〇七年度及一〇六年度無前後期所採用之評價模型或所歸屬之等級有重大變動之情形。

(C) 重複性公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

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

107.12.31

	評價技術	重大不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與公允價值關係
<u>金融資產：</u>				
<u>非衍生工具</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折減	23%~26%	缺乏流通性折減越高，資產公允價值可能愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
<u>衍生工具</u>				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	24.93%-62.14%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；
<u>金融負債：</u>				
<u>衍生工具</u>				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	2.18%-14.04%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	21.32%-47.70%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

註: 權益工具之公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價。



凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

106.12.31

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
<b>金融資產：</b>				
非衍生工具				
備供出售金融資產	(註)	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	13.42%-69.92%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	19.70%-19.70%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	2.13%-56.98%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	13.93%-59.80%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

註: 公允價值來自第三方報價

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

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

107.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度 分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
權益工具(第三方報價/最近成交價/資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	折減比例	-1% / +1%	\$359	\$368
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具(資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	2,173	1,997
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	0	0
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	(12)	(12)

106.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度 分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<b>金融資產：</b>				
非衍生工具				
備供出售金融資產	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	\$1,217	\$1,135
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	歷史波動率	+25% / -25%	4	4
<b>金融負債：</b>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	(210)	(175)
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	971	1,103

第三等級公允價值衡量之評價流程

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

(5) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之等級資訊

107.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之金融資產－非				
流動	\$-	\$499,986	\$-	\$499,986
營業保證金	-	200,097	-	200,097
存出保證金	-	200,266	-	200,266
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	13,562,347	-	-	13,562,347
投資性不動產	-	-	1,008,628	1,008,628
<u>金融負債</u>				
應付公司債	4,846,090	-	-	4,846,090

106.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>金融資產</u>				
持有至到期日金融資產－非流動				
營業保證金	\$-	\$499,986	\$-	\$499,986
存出保證金	-	200,652	-	200,652
	-	200,518	-	200,518
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	13,745,759	-	-	13,745,759
投資性不動產	-	-	1,015,068	1,015,068
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期長期負債	2,205,386	-	-	2,205,386
應付公司債	4,864,546	-	-	4,864,546

A. 採用權益法之投資係重大投資關聯企業。採用權益法之投資及投資性不動產公允價值之等級資訊，詳如合併財務報表附註六.14 及六.16。

B. 金融資產及負債公允價值衡量之評價方式，詳如合併財務報表附註十二.5(2)。

6. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

107年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$52,973,046	\$51,217,733	\$52,973,046	\$51,217,733	\$1,755,313
借券交易	826,971	1,157,759	826,971	1,157,759	(330,788)

106年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$55,612,999	\$54,732,813	\$55,612,999	\$54,732,813	\$880,186
借券交易	153,986	215,580	153,986	215,580	(61,594)

(2) 整體除列之已移轉金融資產

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

期間	持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額	持續參與之公允價值		損失最大暴險
			透過損益按公允價值衡量之金融資產	資產	負債	
107.12.31	買進之買權	\$11,074,500	\$654,271	\$654,271	\$-	\$654,271
106.12.31	買進之買權	\$10,430,900	\$1,128,581	\$1,128,581	\$-	\$1,128,581

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

期間	持續參與類型	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
107.12.31	買進之買權	\$-	\$241,400	\$1,875,100	\$8,958,000	\$-	\$11,074,500
106.12.31	買進之買權	\$-	\$437,400	\$2,807,800	\$7,185,700	\$-	\$10,430,900

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

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
107.12.31	買進之買權	\$(12,172)	\$(357,181)	\$(369,353)
106.12.31	買進之買權	\$(2,167)	\$210,551	\$208,384

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

7. 金融資產及金融負債互抵

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

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

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$2,164,742	\$-	\$2,164,742	\$-	\$435,743	\$1,728,999
附賣回協議	19,448,822	-	19,448,822	19,448,822	-	-
合計	\$21,613,564	\$-	\$21,613,564	\$19,448,822	\$435,743	\$1,728,999

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$2,899,593	\$-	\$2,899,593	\$-	\$676,921	\$2,222,672
附買回協議	65,175,218	-	65,175,218	65,175,218	-	-
合計	\$68,074,811	\$-	\$68,074,811	\$65,175,218	\$676,921	\$2,222,672

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$2,258,637	\$-	\$2,258,637	\$-	\$70,133	\$2,188,504
附賣回協議	21,129,128	-	21,129,128	21,129,128	-	-
合計	\$23,387,765	\$-	\$23,387,765	\$21,129,128	\$70,133	\$2,188,504

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$5,259,084	\$-	\$5,259,084	\$-	\$453,886	\$4,805,198
附買回協議	54,732,813	-	54,732,813	54,732,813	-	-
合計	\$59,991,897	\$-	\$59,991,897	\$54,732,813	\$453,886	\$4,805,198

(註)包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品



8. 資本管理

本公司及子公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司及子公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

本公司資本適足率使用情形如下：

(1) 資本適足率

項 目	107.12.31	106.12.31
合格自有資本淨額	\$19,780,482	\$18,167,949
經營風險約當金額	6,054,596	6,158,251
資本適足比率	327%	295%

項 目	107年度	106年度
平均值	273%	300%
最大值	327%	340%
最小值	218%	248%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	107.12.31		106.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,395,211	39.56%	\$2,550,252	41.41%
信用風險	1,884,721	31.13%	2,097,460	34.06%
作業風險	1,774,664	29.31%	1,510,539	24.53%
合 計	\$6,054,596	100.00%	\$6,158,251	100.00%

9. 其他

(1) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(2) 依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門

規定 條次	計 算 公 式	107.12.31		106.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額-期貨交易人 權益)	<u>1,791,507</u> 413,737	4.33 倍	<u>1,855,943</u> 633,222	2.93 倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>2,330,195</u> 412,737	5.65 倍	<u>2,443,795</u> 322,389	7.58 倍	≥1	"

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

規定 條次	計 算 公 式	107.12.31		106.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,791,507</u> 400,000	447.88%	<u>1,855,943</u> 400,000	463.99%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>1,091,064</u> 244,118	446.94%	<u>1,327,438</u> 340,935	389.35%	≥ 20% ≥ 15%	"

子公司凱基期貨

規定 條次	計 算 公 式	107.12.31		106.12.31		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額-期貨交易人 權益)	<u>3,416,097</u> 387,747	8.81 倍	<u>2,609,333</u> 315,529	8.27 倍	≥ 1	符 合 規 定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>24,284,147</u> 22,117,410	1.10 倍	<u>23,777,258</u> 21,872,001	1.09 倍	≥ 1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>3,416,097</u> 760,000	449.49%	<u>2,609,333</u> 760,000	343.33%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>3,005,408</u> 5,059,084	59.41%	<u>2,387,050</u> 4,433,304	53.84%	≥ 20% ≥ 15%	"

(3) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

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

A. 信託帳資產負債表

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$1,043,226	\$1,136,142
金融資產	21,051,505	26,411,297
應收款項	33,903	127,032
信託資產總額	<u>\$22,128,634</u>	<u>\$27,674,471</u>

	107.12.31	106.12.31
應付款項	\$11,274	\$59,962
信託資本	21,967,226	25,510,294
各項準備及累積盈餘	150,134	2,104,215
信託負債總額	<u>\$22,128,634</u>	<u>\$27,674,471</u>

B. 信託帳損益表

	107年度	106年度
信託收益	\$2,431,829	\$3,230,873
信託費用	(3,579,009)	(2,184,859)
稅前損益	(1,147,180)	1,046,014
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$(1,147,180)</u>	<u>\$1,046,014</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

C. 信託帳財產目錄

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$1,043,226	\$1,136,142
股票	10,733,485	14,493,874
基金	9,350,380	11,532,078
結構型商品	957,456	385,345
債券	10,184	-
合計	<u>\$22,094,731</u>	<u>\$27,547,439</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。

(4) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日本公司所轄之國際證券業務分公司辦理客戶委託帳戶保管業務，其保管明細分別為銀行存款美金 2,160 仟元及 2,091 仟元。

(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	107.12.31			106.12.31		
	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	\$1,554,985	30.78	\$47,867,143	\$1,533,281	29.83	\$45,733,639
港幣	155,753	3.92	610,893	130,431	3.81	497,062
英鎊	620	38.89	24,101	331	40.17	13,314
日幣	23,540,436	0.28	6,553,476	10,660,054	0.26	2,822,099
歐元	91,152	35.22	3,210,271	1,843	35.63	65,645
人民幣	33,063	4.48	147,973	181,517	4.58	831,136
澳幣	620	21.68	13,438	1,567	23.26	36,446
星幣	502	22.49	11,294	360	22.30	8,027
泰銖	11,549	0.95	10,976	98	0.92	90
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	1,315,358	30.73	40,424,903	948,179	29.85	28,301,257
港幣	12,231	3.92	47,994	24,475	3.82	93,471
日幣	88,886	0.28	24,746	106,325	0.26	28,165
歐元	4,156	35.22	146,367	978	35.67	34,888
人民幣	301,685	4.48	1,350,220	332,660	4.58	1,523,219
澳幣	13,460	21.68	291,811	30,770	23.26	715,714
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	78,570	30.73	2,414,682	73,746	29.85	2,201,177
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	4,150,323	30.73	127,546,314	3,737,065	29.84	111,512,461
港幣	99,051	3.92	388,442	99,931	3.81	380,589
英鎊	493	38.89	19,157	82	40.11	3,301
日幣	23,390,109	0.28	6,511,626	10,364,108	0.26	2,744,556
歐元	92,580	35.22	3,260,553	785	35.57	27,935
人民幣	10,201	4.48	45,651	13,746	4.58	62,928
澳幣	8,640	21.68	187,315	24,696	23.26	574,426
星幣	169	22.48	3,803	99	22.26	2,210
泰銖	7,339	0.95	6,964	-	-	-

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

金融工具	107.12.31			106.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	183,398	30.73	5,636,356	212,777	29.85	6,350,974
日幣	88,886	0.28	24,746	106,325	0.26	28,165
歐元	10	35.22	350	223	35.67	7,962
人民幣	27,442	4.48	122,818	31,864	4.58	145,903
澳幣	4,511	21.68	97,804	4,220	23.26	98,167

由於本公司及子公司之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本公司及子公司於民國一〇七年度及一〇六年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失197,696仟元及利益711,394仟元。

(6) 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇七年度本公司及子公司來自籌資活動之負債之變動主要來自現金及匯率之變動。民國一〇六年度無須揭露來自籌資活動之負債之調節。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表二至附表二之五。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
  - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。
  - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。
  - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
  - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (3) 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：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

A. 持有證券明細：

Richpoint Company Limited

單位:美元

項目	股數	帳面價值
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	\$198,444
合鼎創業投資股份有限公司	347,500	72,456
聯鼎創業投資股份有限公司	336,000	104,307
合計		<u>\$375,207</u>

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

單位:美元

衍生工具種類	資金來源	名目本金	帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$19,438,058	\$(87,242)

- 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 5.及 6。  
 D. 資產負債表資訊：詳附表五至附表五之三。  
 E. 綜合損益表資訊：詳附表六至附表六之三。  
 F. 關係人交易與外國事業間往來情形：無。

3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：詳附表七。

4. 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) 期貨業務：主要係從事國內外期貨及選擇權交易。
- (4) 凱基期貨：負責期貨經紀、自營、經理及證券投資顧問等業務。
- (5) 香港子公司：負責經紀、自營、承銷及衍生工具等業務。

管理階層個別監督各營運部門之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效評估基礎係依據營業損益予以評估。營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易基礎。

2. 營運部門資訊，詳附表九至附表九之一。



凱基證券股份有限公司及子公司  
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形  
 民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表一  
 單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往 來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形		佔合併總營業收入或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$257,095	1.55%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收益	141,271	0.85%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他營業費用	12,881	0.08%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他營業費用	154,743	0.93%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他利益及損失	82,750	0.50%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	653,825	0.24%
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	12,341	0.00%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	57,080	0.02%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	18,101	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應付帳款	59,954	0.02%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	38,121	0.01%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其他應付款	82,750	0.03%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他利益及損失	44,543	0.27%
1	Richpoint Company Limited	KGI International Holdings Limited	3	其他利益及損失	18,935	0.11%
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	616,147	0.22%
1	Richpoint Company Limited	KGI International Holdings Limited	3	其他流動資產	308,074	0.11%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	期貨佣金支出	63,214	0.38%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	254,897	0.09%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	115,911	0.04%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	客戶保證金專戶	3,014,733	1.09%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益	30,801	0.01%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	自營經手費支出	13,817	0.08%

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  
 民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表二  
 單位：美金千元/新台幣千元

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准 日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期現金股利	備註
						本期末	去年年底	股數	比率					
本公司	Relpoint Company Limited (雷單(稱京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二) 第127/69號函	控股公司	\$5,061,547 (USD)147,854	\$5,061,547 (USD)147,854	147,043,557	100.00%	\$0.05	\$833,067 (USD)27,618	\$833,067	\$-	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	85.12.19	85.11.19 (85)台財證 (四)第62565號	證券投資顧問業務	49,718	49,718	5,000,000	100.00%	166,884	6,370	6,370	7,987	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	92.03.13		人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	500,000	100.00%	556,398	111,643	111,643	87,530	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	101.11.26	101.10.01金管證券 字第1010037354號	創業投資業務	600,000	600,000	70,000,000	100.00%	(9,921)	4,357	3,578	30,751	"
	凱基證券投資信託(股)公司(註1)	台灣	90.04.19	90.02.16 (90)台財證 (四)第104244號	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	575,594	475,574	30,000,000	100.00%	233,764	(55,312)	(55,312)	-	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	2,210,770	595,976	593,651	266,671	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券 字第102007925號	融資融券轉融通業務	968,167	968,167	87,958,558	21.99%	220,388	79,563	17,497	1,785	"
	中國人壽保險(股)公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	11,050,946	386,331,720	9.63%	338,495,113	10,177,987	759,230	291,571	本公司採權益法 評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08金管證券 字第102007925號	創業投資	3,426	3,657	265,881	1.20%	-	(43,951)	(527)	-	"

註1：為整合凱基投資信託為本公司全資子公司以應未來業務發展需求，民國一〇七年一月二十六日董事會決議買回凱基投資信託剩餘1,833股，買回總價為20萬元，股份交割日為民國一〇七年二月二十二日。

凱基證券股份有限公司及其子公司  
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
 民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表二之一  
 單位：新台幣千元/美金千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期長持有比率	被投資公司		本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底		本期(損)益	本期營業收入			
1-1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	85.11.05	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	控股公司	USD178,214	USD178,214	100.00%	USD446,779	USD28,116	註1	-	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司	凱基資訊(股)公司	台灣	104.11.12	104.9.11金管證券字第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	NTD50,000	NTD50,000	100.00%	NTD48,460	NTD(632)	註2	-	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	89.04.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD278,130	USD278,130	100.00%	USD546,152	USD(104)	註3	-	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

凱基證券股份有限公司及其子公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表二之二  
單位：美金千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底								
3-1	KG International Holdings Limited	KG Limited	英屬佛京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD279,552	USD14	USD(1,597)	註1	-	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.	英屬佛京群島	88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KG International Limited	英屬佛京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD111,856	USD111,856	81,511,716	100.00%	USD69,989	USD582	USD582	註1	-	本公司之孫公司
		Baohima 88 Ltd.	開曼群島	86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0,002	USD0,002	2	100.00%	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表二之三  
單位：美金千元/港幣千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	合管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底	股數	比率					
4-1	KGI Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	85.12.27	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	期貨經紀及外匯交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD9,458	USD2,670	註1	-	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香港	88.04.12	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited	香港	75.03.04	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD3,022	USD(921)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International Finance Limited	香港	89.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD363	USD3,448	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Hong Kong Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(428)	USD1,542	註1	-	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited (註2)	香港	73.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	資產管理	-	USD2,013	-	-	USD16	USD(152)	註1	-	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD198,120	95,000,000	100.00%	USD82,384	USD49,301	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited	香港	82.06.23	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD116,154	USD116,154	117,962,769	100.00%	USD2,763	USD(177)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD3	USD3	註1	-	本公司之孫公司
		TG Hobson (HK) Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	其他	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD0.32	USD(1)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	83.07.19	98.11.10金管證券字第0980056820號	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	3	100.00%	-	-	註1	-	本公司之孫公司

註1：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited 採權益法認列。

註2：Trinitus Asset Management Limited 已於民國一〇七年七月二十九日處分。



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  
民國一〇七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	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底								
4-2	Supersome Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	88.12.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	-	註1	-	本公司之孫公司	
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡 新加坡	86.09.25 87.11.24	103.1.21 金管證券字第1020052694號 103.7.24 金管證券字第1030026201號	控股公司 期貨相關業務	USD75,749	USD75,749	75,749,305	100.00%	USD59,764	USD(460)	註1	-	本公司之孫公司	
							SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,654	USD0.001	註1	-	本公司之孫公司	

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

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

凱基證券股份有限公司為子公司  
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊  
 民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表二之五

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期之號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司本期淨業收入	被投資公司本期(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底	股數	比率					
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	85.11.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD1,149	USD310	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	86.02.21	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	衍生商品業務	USD100,000	USD100,000	100,000,000	100.00%	USD80,591	USD(13,693)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Finance Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD31,382	USD1,396	註1	-	本公司之孫公司
		PT KGI Seburius Indonesia	印尼	105.8.31	105.2.25金管證券字第11246號	證券相關業務	USD9,873	USD9,873	99,000	99.00%	USD7,594	USD676	註1	-	本公司之孫公司
5-2	KGI Asia Limited	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited(註2)	香港	102.6.20	102.6.7金管證券字第1020021027號	投資業務	-	HKD287,663	-	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字第1030039427號	證券及期貨相關業務	SGD186,697	SGD186,697	137,527,908	100.00%	USD80,551	USD740	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	82.05.06	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD78,570	USD33,558 (THB 1,083,374)	註1	THB222,917	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司

註1：其投資利益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。  
 註2：Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited已於民國一〇七年十一月二十三日關閉。

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  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表三  
單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	\$3,687,960	\$3,687,960	\$614,660	浮動	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	\$13,149,939	\$13,149,939	註2
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	5,224,610	4,302,620	307,330	"	"	-	營業週轉	-	-	13,149,939	13,149,939	註2
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	952,723	491,728	491,728	"	"	-	營業週轉	-	-	13,082,884	13,082,884	註3
4	KGI International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	614,660	1,536,650	-	"	"	-	營業週轉	-	-	16,784,889	16,784,889	註4
5	KGI International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	61,466	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	301,829	301,829	註5

註1：編號欄之說明如下：

1.證券商填0。

2.被投資公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司  
本公司及被投資公司為他人背書保證  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表四  
單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證金額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	\$5,841,874	\$774,820	\$449,800	\$449,800	-	0.77%	\$23,367,494 註3	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	16,784,889	3,650,522	1,037,791	30,733	-	6.18%	16,784,889 註4	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	16,784,889	4,118,222	4,118,222	1,199,440	-	24.54%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	16,784,889	199,765	199,765	-	-	1.19%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	16,784,889	132,152	132,152	-	-	0.79%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	16,784,889	1,905,446	1,905,446	-	-	11.35%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	16,784,889	614,660	614,660	-	-	3.66%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	16,784,889	3,140,996	3,140,996	2,290,244	-	18.71%		"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1.證券商填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

註4：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/ Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

附表五

資產	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海)有限公司 (單位：人民幣元)
流動資產				
現金及約當現金	\$83,354	\$3,404	\$16,937	\$8,370,624
其他應收款－關係人	30,000,000	16,000,000	-	-
其他流動資產	73,245	-	-	53,647
流動資產合計	30,156,599	16,003,404	16,937	8,424,271
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	375,207	-	-	-
採用權益法之投資	441,995,291	547,115,609	566,065,303	-
不動產及設備	-	-	-	6,010
其他非流動資產	-	-	-	75,640
非流動資產合計	442,370,498	547,115,609	566,065,303	81,650
資產合計	\$472,527,097	\$563,119,013	\$566,082,240	\$8,505,921
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$44,600,000	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	3,879,790	-
其他應付款	50,245	48,396	204,730	18,429
其他應付款－關係人	-	137,375,697	15,845,695	-
流動負債合計	44,650,245	137,424,093	19,930,215	18,429
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	-	152,000
非流動負債合計	-	-	-	152,000
負債合計	44,650,245	137,424,093	19,930,215	170,429
權益				
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	25,278,600
資本公積	872,149	77,461	54,662,168	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-
未分配盈餘(累計虧損)	275,334,389	254,217,969	277,077,491	(16,953,926)
其他權益	4,626,757	4,776,192	4,776,192	-
權益合計	427,876,852	425,694,920	546,152,025	8,335,492
負債及權益合計	\$472,527,097	\$563,119,013	\$566,082,240	\$8,505,921



凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

	資 產		負債及權益	
流動資產	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	
現金及約當現金	\$-	\$-		\$432
流動資產合計	-	-		432
非流動資產				
採用權益法之投資	360,863,261	-		72,743,596
非流動資產合計	360,863,261	-		72,743,596
資產合計	\$360,863,261	\$-		\$72,744,028
流動負債				
其他應付款－關係人	\$81,311,730	\$-		\$2,755,403
流動負債合計	81,311,730	-		2,755,403
負債合計	81,311,730	-		2,755,403
權益				
股本	308,341,129	100		81,511,717
累計虧損	(28,789,598)	(100)		(11,523,092)
權益合計	279,551,531	-		69,988,625
負債及權益合計	\$360,863,261	\$-		\$72,744,028

附表五之一  
單位：美金元

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

附表五之二  
單位：美金元

資 產	Baughnia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$391,465	\$-
預付款項	-	-	1,465,182	-
其他應收款	-	-	74,206	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	1,797,925	-
流動資產合計	-	1	3,728,778	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	3,669,210	-
非流動資產合計	-	-	3,669,210	-
資產合計	\$-	\$1	\$7,397,988	\$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$13,758,818	\$-
其他應付款－關係人	-	-	7,726,904	-
流動負債合計	-	-	21,485,722	-
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	1,766,767	-
非流動負債合計	-	-	1,766,767	-
負債合計	-	-	23,252,489	-
權益				
股本	2	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	(2)	-	(15,927,766)	-
權益合計	-	1	(15,854,501)	1
負債及權益合計	\$-	\$1	\$7,397,988	\$1

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

附表五之三  
單位：美金元

資 產	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$114,010	\$4,937
其他應收款－關係人	72,750	418,999	-	3,654,977
流動資產合計	72,750	418,999	114,010	3,659,914
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	171,216,387	-
非流動資產合計	-	-	171,216,387	-
資產合計	\$72,750	\$418,999	\$171,330,397	\$3,659,914
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$-	\$-	\$74,714,537	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	87,242	-
其他應付款	-	-	53,848	5,671
其他應付款－關係人	-	-	36,711,188	-
流動負債合計	-	-	111,566,815	5,671
負債合計	-	-	111,566,815	5,671
權益				
股本	10,000	22,003	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	396,996	(15,559,047)	(1,792,774)
其他權益	-	-	(426,677)	(291,158)
權益合計	72,750	418,999	59,763,582	3,654,243
負債及權益合計	\$72,750	\$418,999	\$171,330,397	\$3,659,914

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表六

	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
收益				
其他營業收益	\$(2)	\$(251)	\$(104,381)	\$996,824
收益合計	(2)	(251)	(104,381)	996,824
支出及費用				
財務成本	2,467,359	1,476,706	912,485	-
員工福利費用	-	-	-	1,855,465
折舊及攤銷費用	-	-	-	5,480
其他營業費用	25,867	72,868	59,638	1,432,168
支出及費用合計	2,493,226	1,549,574	972,123	3,293,113
營業利益(損失)	(2,493,228)	(1,549,825)	(1,076,504)	(2,296,289)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,769,546	29,332,991	30,502,394	-
其他利益及損失	2,341,607	332,859	(92,899)	5,481
營業外損益合計	30,111,153	29,665,850	30,409,495	5,481
本期淨利(損)	27,617,925	28,116,025	29,332,991	(2,290,808)
其他綜合損益	(1,440,753)	(1,371,975)	(1,371,975)	-
本期綜合損益總額	\$26,177,172	\$26,744,050	\$27,961,016	\$(2,290,808)

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表六之一  
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收益			
其他營業收益	\$13,754	\$-	\$581,608
收益合計	13,754	-	581,608
支出及費用			
其他營業費用	262	-	68
支出及費用合計	262	-	68
營業利益	13,492	-	581,540
其他利益及損失	-	-	-
營業外損益合計	-	-	-
本期淨利	13,492	-	581,540
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$13,492	\$-	\$581,540



凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表六之二  
單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$(428,263)	\$-
收益合計	-	-	(428,263)	-
支出及費用				
員工福利費用	-	-	66,127,746	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,604,217	-
其他營業費用	-	-	18,056,909	-
支出及費用合計	-	-	85,788,872	-
營業利益(損失)	-	-	(86,217,135)	-
其他利益及損失	-	-	87,758,816	-
營業外損益合計	-	-	87,758,816	-
本期淨利(損)	-	-	1,541,681	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$1,541,681	\$-

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表六之三  
單位：美金元

	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益				
衍生工具淨利益－櫃檯	\$-	\$-	\$408,468	\$-
其他營業收益	-	317	(868,837)	1
收益合計	-	317	(460,369)	1
支出及費用				
財務成本	-	-	999,328	-
其他營業費用	-	1,276	718,848	5,227
支出及費用合計	-	1,276	1,718,176	5,227
營業利益(損失)	-	(959)	(2,178,545)	(5,226)
其他利益及損失	-	-	6,894,201	-
營業外損益合計	-	-	6,894,201	-
本期淨利(損)	-	(959)	4,715,656	(5,226)
其他綜合損益	-	-	17,014,018	(72,765)
本期綜合損益總額	\$-	\$(959)	\$21,729,674	\$(77,991)

凱基證券股份有限公司  
證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表七  
單位：新台幣仟元

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

凱基證券股份有限公司  
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國一〇七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)	本期末自台灣 匯出累積投資金額	本期末或收回投資金額		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 性面金額	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回				
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD4,000,000	註一、(二)	USD4,000,000	-	-	100%	\$(10,451)	\$37,389	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	註二、(二、三)	-	-

公司名稱	本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准 投資金額	依經濟部投資審議會規定赴 大陸地區投資限額
凱基證券股份有限公司	USD4,000,000	USD4,000,000	\$35,051,242

註一：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(第三地區之投資公司為Richpoint Company Limited)。
- (三)其他方式。

註二：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明：
  - 1、經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
  - 2、經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
  - 3、其他。

註三：業於2016年5月30日辦理設立登記，惟截至2018年12月28日關閉前尚未投入資本。

凱基證券股份有限公司及子公司  
營運部門資訊

民國一〇七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	期貨業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$6,438,172	\$128,081	\$1,139,063	\$2,108,537	\$4,193,924	\$2,586,261	\$-	\$16,594,038
部門間淨利益	400,781	(1,840)	-	21,034	81,410	154,743	(656,128)	-
收益合計	6,838,953	126,241	1,139,063	2,129,571	4,275,334	2,741,004	(656,128)	16,594,038
營業支出	(369,283)	(149,586)	(16,261)	(1,192,782)	(161,921)	(298,853)	489,951	(1,698,735)
財務成本	(84,686)	(745,339)	-	(6,330)	(421,409)	(290,634)	-	(1,548,398)
折舊與攤銷	(104,158)	(4,132)	(71)	(16,594)	(99,799)	(327,480)	-	(552,234)
其他營業費用	(3,880,635)	(299,671)	(70,400)	(628,897)	(3,861,360)	(3,116,294)	204,925	(11,652,332)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-	-	-	351,435	758,702	-	1,110,137
其他利益及損失	354,418	-	-	391,622	823,069	559,224	(39,527)	2,088,806
稅前部門(損)益	2,754,609	(1,072,487)	1,052,331	676,590	905,349	25,669	(779)	4,341,282
所得稅利益(費用)	-	-	-	(79,982)	(57,053)	(374,827)	-	(511,862)
稅後部門(損)益	\$2,754,609	\$(1,072,487)	\$1,052,331	\$596,608	\$848,296	\$(349,158)	\$(779)	\$3,829,420

註1：部門間之收入係於合併時銷除。

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



凱基證券股份有限公司及子公司  
營運部門資訊

民國一〇六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	期貨業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$5,864,435	\$5,814,606	\$104,644	\$1,711,836	\$4,911,080	\$3,171,032	\$-	\$21,577,633
部門間淨利益	546,365	(3,395)	-	18,278	49,012	152,294	(762,554)	-
收益合計	6,410,800	5,811,211	104,644	1,730,114	4,960,092	3,323,326	(762,554)	21,577,633
營業支出	(311,171)	(37,172)	(13,744)	(1,003,653)	(368,422)	(545,580)	602,142	(1,677,600)
財務成本	(40,009)	(487,594)	-	(5,117)	(275,710)	(261,686)	-	(1,070,116)
折舊與攤銷	(108,593)	(3,600)	(71)	(19,666)	(98,321)	(325,888)	-	(556,139)
其他營業費用	(3,785,087)	(272,913)	(58,857)	(519,970)	(3,913,821)	(3,375,174)	204,851	(11,720,971)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-	-	-	267,067	88,527	-	355,594
其他利益及損失	354,934	-	-	254,149	373,478	660,282	(41,044)	1,601,799
稅前部門(損)益	2,520,874	5,009,932	31,972	435,857	944,363	(436,193)	3,395	8,510,200
所得稅利益(費用)	-	-	-	(54,122)	(36,522)	(310,258)	-	(400,902)
稅後部門(損)益	\$2,520,874	\$5,009,932	\$31,972	\$381,735	\$907,841	\$(746,451)	\$3,395	\$8,109,298

註1：部門間之收入係於合併時銷除。

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

## 會計師查核報告

凱基證券股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

凱基證券股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇七年度及一〇六年度之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇七年度及一〇六年度之財務績效及現金流量。

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對凱基證券股份有限公司民國一〇七年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

### 商譽減損評估

凱基證券股份有限公司針對因企業合併所取得之商譽每年定期進行減損測試，該測試之評估程序複雜，相關假設亦涉及管理階層之主觀判斷，且民國一〇七年十二月三十一日之商譽金額對個體財務報表係屬重大，故將商譽減損評估列為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項執行查核程序包括(但不限於)：取得外部評價專家出具之商譽減損測試評估報告，複核該評估報告中針對未來現金流量所採用之財務預測資訊相關假設，另採用本事務所內部評價專家複核該評估報告中所使用之方法(如現金流量折現法)及所使用參數(如折現率)，以協助本會計師評估上述商譽減損測試之方法及假設。本會計師亦考量財務報表附註五及附註六.15 中有關商譽揭露的適當性。

### 衍生工具之評價

凱基證券股份有限公司投資於不同類型之衍生工具資產及負債，民國一〇七年十二月三十一日以公允價值衡量之衍生工具資產及負債帳面金額對個體財務報表係屬重大。除歸類於第一等級之衍生工具外，其餘衍生工具公允價值無法由活絡市場取得，管理階層運用評價技術決定公允價值，其中第二等級以評價模型衡量公允價值者，係依據市場可取得或可觀察之參數評價，第三等級評價使用之輸入值非以可觀察市場資料為基礎，不同之評價技術及假設可能導致公允價值之估計有顯著影響，故本會計師將衍生工具之評價列為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估並測試凱基證

券股份有限公司與評價有關之控制設計與執行，以及管理階層對公允價值之驗證及評價模型之核准程序；另採用本事務所內部評價專家協助本會計師於抽樣基礎下重新評價，並與管理階層所作之評價比較其差異是否在可接受範圍內。本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註十二中有關衍生工具評價揭露之適當性。

### 強調事項—新會計準則之適用

如個體財務報表附註三所述，凱基證券股份有限公司自民國一〇七年一月一日起適用國際財務報導準則第九號「金融工具」及第十五號「客戶合約之收入」，並選擇不重編比較期間之個體財務報表。本會計師未因此而修正查核意見。

### 其他事項—提及其他會計師之查核

列入凱基證券股份有限公司個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣 1,368,483 仟元及 1,308,959 仟元，分別占個體資產總額之 0.76% 及 0.75%，民國一〇七年度及一〇六年度相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣損失 37,815 仟元及利益 16,074 仟元，分別占個體稅前淨利之 0.92% 及 0.19%，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為新台幣利益 140 仟元及損失 2,878 仟元，分別占個體其他綜合損益淨額之 0.01% 及 0.08%。

### 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

凱基證券股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

### 會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於

- 導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱基證券股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
  3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
  4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使凱基證券股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱基證券股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
  5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱基證券股份有限公司民國一〇七年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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

黃建澤  

會計師：

傅文芳  

中華民國一〇八年三月二十二日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年12月31日		106年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$8,161,224	5	\$12,217,149	7
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2、六.19、七及八	45,481,905	25	52,108,382	30
113100	以成本衡量之金融資產－流動	四及六.3	-	-	464,219	-
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.4、六.26及七	13,593,024	8	-	-
113400	備供出售金融投資	四、六.5、七及八	15,813,118	9	3,063,126	2
114010	附賣回債券投資	四及六.6	12,504,998	7	18,351,270	10
114030	應收證券融資金	四、六.7、六.26及七	-	-	20,706,522	12
114040	轉融通擔保項		-	-	723	-
114050	應收轉融通擔保項		-	-	648	-
114060	應收證券借貸款	四、六.8及六.26	3,768,239	2	926,279	1
114090	借券擔保價金		1,157,582	1	198,581	-
114100	借券保證金		10,778,769	6	2,330,427	1
114110	借券保證金		1,168	-	769	-
114130	應收票據		18,883,651	10	17,266,922	10
114150	預付款項		20,065	-	20,779	-
114200	其他金融資產－流動	四、六.1及七	2,361,875	1	1,471,435	1
114600	本期所得稅資產	四	569,624	-	569,624	-
119000	其他流動資產	四、六.26、七及八	3,103,886	2	2,519,950	1
	流動資產合計		136,199,128	76	132,216,805	75
120000	非流動資產					
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四、六.2及八	1,440,797	1	49,998	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動	四及六.3	-	-	558,851	-
124100	採用權益法之投資	四、六.10及八	27,714,606	15	28,295,015	16
125000	不動產及設備	四、六.11、七及八	4,781,807	3	4,926,184	3
126000	投資性不動產	四、六.12、七及八	832,185	-	866,772	1
127000	無形資產	四、五、六.13及六.15	6,505,376	4	6,710,628	4
128000	遞延所得稅資產	四、五及六.28	238,232	-	158,260	-
129000	其他非流動資產	四、六.14、六.26、七及八	1,680,396	1	1,651,228	1
	非流動資產合計		43,193,399	24	43,216,936	25
906001	資產總計		\$179,392,527	100	\$175,433,741	100

(請參閱財務報告附註)

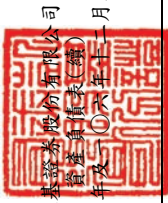
董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華







凱富證券股份有限公司

資產負債表(續)

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年12月31日		106年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.16及七	\$4,867,623	3	\$7,144,356	4
211200	應付商業本票	六.17	-	-	3,679,463	2
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四、六.18、六.19及七	6,223,289	3	5,929,971	4
214010	附買回債券負債	四、六.20及七	55,538,598	31	47,319,757	27
214040	融券保證金	六.7及七	2,384,129	1	3,006,539	2
214050	應付融券擔保價款	六.7及七	2,647,379	2	3,393,707	2
214070	借券保證金－存入	七	17,818,460	10	12,429,101	7
214130	應付帳款	六.21及七	18,419,965	10	17,166,911	10
214150	預收款項		155,904	-	1,257	-
214160	代收款項		1,396,821	1	1,706,964	1
214170	其他應付款	七	1,563,652	1	1,708,360	1
214200	其他金融負債－流動		2,233,719	1	4,099,601	2
214600	本期所得稅負債	四及七	738,425	-	574,191	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	六.22	-	-	2,200,000	1
219000	其他流動負債		71,636	-	64,964	-
	流動負債合計		114,059,600	63	110,425,142	63
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	六.22	4,800,000	3	4,800,000	3
225100	負債準備－非流動	六.24	160,742	-	159,212	-
228000	遞延所得稅負債	四、五及六.28	1,234,991	1	1,065,714	1
229000	其他非流動負債	四、五、六.23及七	718,458	-	822,898	-
	非流動負債合計		6,914,191	4	6,847,824	4
906003	負債總計		120,973,791	67	117,272,966	67
300000	權益					
301000	股本	六.25				
301010	普通股					
302000	資本公積	六.25	32,418,432	18	29,988,123	17
304000	保留盈餘	六.25	8,648,158	5	8,646,690	5
304010	法定盈餘公積					
304020	特別盈餘公積					
304040	未分配盈餘		4,888,610	3	4,088,294	2
	保盈餘合計		11,338,931	6	8,566,395	5
	其他權益		5,016,370	3	8,003,162	5
305000	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		21,243,911	12	20,657,851	12
305120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現淨利益(損失)		(588,187)	-	(950,756)	(1)
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現淨利益(損失)		(3,303,578)	(2)	-	-
305150	備供出售金融資產未實現損益		-	-	(181,133)	-
	其他權益合計		(3,891,765)	(2)	(1,131,889)	(1)
906004	權益總計		58,418,736	33	58,160,775	33
906002	負債及權益總計		\$179,392,527	100	\$175,433,741	100



會計主管：黃光華



(請參閱財務報表附註)  
經理人：方維昌



董事長：許道義



凱基證券股份有限公司  
綜合損益表  
民國一〇七年度及一〇六年度

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	107年度		106年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四、六.26及七	\$4,454,221	46	\$4,106,092	28
403000	借券收入	四	708,736	7	559,872	4
404000	承銷業務收入	四、六.26及七	457,990	5	591,910	4
406000	財富管理業務淨收益		94,883	1	70,968	-
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四及六.26	(651,843)	(7)	8,722,785	60
421100	股務代理收入	四及七	171,266	2	161,361	1
421200	利息收入	四及六.26	2,447,555	25	1,939,526	13
421300	股利收入	四及七	350,629	4	694,196	5
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.26	(1,790,951)	(18)	(2,097,118)	(14)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	四及六.26	59,667	1	(462,014)	(3)
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	四	521,138	5	(42,320)	-
421750	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資已實現淨利益(損失)		29,009	-	-	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	四及六.19	880,444	9	167,705	1
424100	期貨佣金收入	四及七	257,095	3	251,800	2
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	四及六.19	986,043	10	(174,101)	(1)
424500	衍生工具淨利益(損失)-櫃檯	四及六.19	786,640	8	(1,042,898)	(7)
425300	預期信用減損損失及迴轉利益	四及六.26	(12,140)	-	-	-
428000	其他營業收益	四、六.26及七	(60,156)	(1)	1,071,282	7
400000	收益合計		9,690,226	100	14,519,046	100
500000	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	四	360,913	4	302,681	2
502000	自營經手費支出	四	44,246	1	37,804	-
503000	轉融通手續費支出		165	-	295	-
521200	財務成本	四及六.26	1,080,267	11	706,404	5
521640	借券交易損失		19,804	-	160,057	1
524200	證券佣金支出		8,153	-	8,161	-
524300	結算交割服務費支出		5,916	-	5,913	-
528000	其他營業支出		224,325	2	66,252	1
531000	員工福利費用	四、五、六.23、六.26及七	3,723,673	39	4,154,414	29
532000	折舊及攤銷費用	四及六.26	426,752	4	430,525	3
533000	其他營業費用	四、六.26及七	2,822,932	29	2,634,578	18
500000	支出及費用合計		8,717,146	90	8,507,084	59
599999	營業利益		973,080	10	6,011,962	41
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四	2,269,197	23	1,575,345	11
602000	其他利益及損失	六.12、六.26及七	856,844	9	733,497	5
600000	營業外損益合計		3,126,041	32	2,308,842	16
902001	稅前淨利		4,099,121	42	8,320,804	57
701000	所得稅費用	四、五及六.28	(334,296)	(3)	(243,119)	(2)
902005	本期淨利		3,764,825	39	8,077,685	55
805000	其他綜合損益	六.27				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		(40,835)	-	(89,138)	(1)
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨利益(損失)		(92,857)	(1)	-	-
805560	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額		(396,964)	(4)	5,825	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		21,143	-	8,790	-
805600	後續可能重分類至損益之項目					
805610	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		379,707	4	(1,086,585)	(7)
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨利益(損失)		109,844	1	-	-
805620	備供出售金融資產未實現淨利益(損失)		-	-	(3,015,571)	(21)
805660	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額		(2,962,032)	(31)	715,333	5
805000	本期其他綜合損益		(2,981,994)	(31)	(3,461,346)	(24)
902006	本期綜合損益總額		\$782,831	8	\$4,616,339	31
975000	基本每股盈餘(元)	六.29				
975010	本期淨利		\$1.16		\$2.28	

(請參閱財務報表附註)

董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華



項 目	代碼	保 留 盈 餘					國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其 他 權 益		備供出售金融資產未實現(損)益	權益總計
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	3420		
民國 106 年 1 月 1 日 餘額	A1	3110	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3425	3XXX	
		\$34,988,123	\$8,644,122	\$3,843,376	\$8,064,313	\$2,449,179	\$(60,957)	\$-	\$2,315,891	\$60,244,047	
105 年度盈餘指標及分配：											
提列法定盈餘公積	B1	-	-	244,918	-	(244,918)	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	B3	-	-	-	502,082	(502,082)	-	-	-	-	
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,702,179)	-	-	-	(1,702,179)	
民國 106 年度淨利	D1	-	-	-	-	8,077,685	-	-	-	8,077,685	
民國 106 年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(74,523)	(889,799)	-	(2,497,024)	(3,461,346)	
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	8,003,162	(889,799)	-	(2,497,024)	4,616,339	
現金減資	E3	(5,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)	
股份基礎給付交易	N1	-	2,568	-	-	-	-	-	-	2,568	
民國 106 年 12 月 31 日 餘額	Z1	29,988,123	8,646,690	4,088,294	8,566,395	8,003,162	(950,756)	-	(181,133)	58,160,775	
追溯適用及追溯重編之影響數	A3	-	-	-	-	1,365,896	-	(83,461)	181,133	1,463,568	
民國 107 年 1 月 1 日 調整後餘額	A5	29,988,123	8,646,690	4,088,294	8,566,395	9,369,058	(950,756)	(83,461)	-	59,624,343	
106 年度盈餘指標及分配：											
提列法定盈餘公積	B1	-	-	800,316	-	(800,316)	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	2,772,536	(2,772,536)	-	-	-	-	
現金股利	B5	-	-	-	-	(2,000,000)	-	-	-	(2,000,000)	
股票股利	B9	2,430,309	-	-	-	(2,430,309)	-	-	-	-	
民國 107 年度淨利	D1	-	-	-	-	3,764,825	-	-	-	3,764,825	
民國 107 年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(21,928)	362,569	(3,322,635)	-	(2,981,994)	
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	3,742,897	362,569	(3,322,635)	-	782,831	
股份基礎給付交易	N1	-	1,468	-	-	-	-	-	-	1,468	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	(102,518)	-	102,518	-	-	
其他	T1	-	-	-	-	10,094	-	-	-	10,094	
民國 107 年 12 月 31 日 餘額	Z1	\$32,418,432	\$8,648,158	\$4,888,610	\$11,338,931	\$5,016,370	\$(588,187)	\$(3,303,578)	\$-	\$58,418,736	

註：民國一〇七年度及一〇六年度員工酬勞分別為29,000仟元及57,000仟元，業已自當年度淨利中扣除。

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華





中華民國107年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	項目	107年度 金額	106年度 金額	代碼	項目	107年度 金額	106年度 金額
AAAA	營業活動之現金流量：			A33100	收取之利息	2,393,079	1,989,911
A10000	本期稅前淨利	\$4,099,121	\$8,320,804	A33200	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	693,247	693,247
A20000	調整項目：			A33300	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	351,505	351,505
A20010	不影響現金流量之收益費損項目	177,813	184,784	A33500	以成本衡量之金融資產減價退回股款	(1,008,267)	(712,280)
A20100	折舊費用	248,939	245,741	AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(59,614)	(337,847)
A20300	攤銷費用	-	(1,891)			4,707,560	(2,802,643)
A20300	呆帳費用提列數	12,140	-				
A20300	預期信用減損損失(利益)數	1,080,267	706,404				
A20900	利息費用	-	(3,833,802)				
A21100	金融資產重分類損失(利益)	(2,023,811)	(2,023,811)				
A21200	利息收入(含財務收入)	(586,761)	(885,516)				
A21300	股利收入	1,373	2,153				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	(2,269,197)	(1,575,345)	BBBB	投資活動之現金流量：	570,393	-
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	(62,896)	817	B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	8,140
A22500	處分投資損失(利益)	-	2,124	B00400	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	2,160
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B01300	以成本衡量之金融資產減價退回股款	-	18,805
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：			B01400	取得採用權益法之被投資公司減價退回股款	(100,020)	-
A61100	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	7,074,079	(7,210,712)	B02400	取得不動產及設備	231	2,500,321
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(11,080,339)	-	B02700	取得不動產及設備	(37,230)	(55,263)
A61330	以成本衡量之金融資產—流動(增加)減少	-	-	B02800	取得不動產及設備	108,582	-
A61340	以成本衡量之金融資產—非流動(增加)減少	-	-	B03500	處分不動產及設備	(10,366)	(14,146)
A61130	備供出售金融資產—流動(增加)減少	2,538,152	429,617	B03700	交割結算基金(增加)減少	(16,872)	274,151
A61150	附賣回債券投資(增加)減少	8,200,307	5,858,261	B04500	存出保證金(增加)減少	(43,687)	(66,366)
A61160	轉融通保證金(增加)減少	723	(4,691,413)	B06700	取得無形資產	(9,235)	(5,710)
A61170	應收轉融通保費(增加)減少	648	4,422	B07600	其他非流動資產(增加)減少	922,427	1,185,556
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	(2,842,327)	3,621	BBBB	收取之股利	1,384,223	3,847,648
A61210	借券保證金(增加)減少	(959,001)	(8,859)				
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	(8,448,342)	480,538				
A61230	應收票據(增加)減少	(399)	1,170				
A61250	應收帳款(增加)減少	(1,504,017)	4,438,979				
A61270	預付款項(增加)減少	714	1,331				
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	(890,440)	(178,265)	CCCC	籌資活動之現金流量：	3,182,329	-
A61370	其他流動資產—流動(增加)減少	(589,047)	(284,225)	C00100	短期借款增加(減少)	(2,276,733)	3,182,329
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動：	(64,053)	(64,053)	C00700	應付商業本票增加(減少)	(3,679,463)	2,979,494
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(增加)減少	293,318	(2,172,912)	C01300	償還公司債	(2,200,000)	-
A62110	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(增加)減少	8,218,841	(1,903,527)	C04500	發放現金股利	(1,702,179)	(1,702,179)
A62160	融券保證金增加(減少)	(622,410)	522,343	C04600	現金減資	(5,000,000)	(5,000,000)
A62170	應付融券借貸款項增加(減少)	(746,328)	511,009	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(10,156,196)	(540,356)
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	5,389,359	1,093,148				
A62230	應付帳款增加(減少)	1,165,960	(2,292,276)				
A62250	預收帳項增加(減少)	154,647	1,051				
A62260	代收帳項增加(減少)	(310,143)	(95,220)				
A62270	其他應付款項增加(減少)	(1,865,882)	(324,374)	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	8,488	(6,536)
A62310	其他流動負債增加(減少)	6,672	22,167				
A62320	其他流動負債增加(減少)	1,530	5,237				
A62300	負債準備—非流動增加(減少)	(145,275)	67,647	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(4,055,925)	498,113
A62990	其他非流動負債增加(減少)	3,030,857	(4,435,674)	E00100	期初現金及約當現金餘額	12,217,149	11,719,036
A33000	營運產生之現金流入(流出)			E00200	期末現金及約當現金餘額	\$8,161,224	\$12,217,149

(請參閱附註補充資料)



董事長：許道義

經理人：方維昌



會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司  
個體財務報表附註  
民國一〇七年度及一〇六年度  
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

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

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

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

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

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

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

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

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

本公司註冊地為台北市明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓。截至民國一〇七年十二月三十一日止，本公司設有 78 家分公司(包含總公司)作為營業據點。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於民國一〇八年三月二十二日業經董事會通過後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### 1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇七年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本公司並無重大影響：



國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際財務報導準則第9號取代國際會計準則第39號之規定，本公司依照國際財務報導準則第9號之過渡規定，於初次適用日(即民國一〇七年一月一日)選擇不重編比較期間。採用國際財務報導準則第9號之影響說明如下：

- (1) 自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號之規定，民國一〇七年一月一日以前則採用國際會計準則第39號之規定，會計政策之說明詳附註四。
- (2) 依照國際財務報導準則第9號之過渡規定，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況，評估經營模式並將金融資產依照國際財務報導準則第9號之規定分類至適當之類別，金融資產於民國一〇七年一月一日之分類及帳面金額如下表所列：

國際會計準則第39號		國際財務報導準則第9號	
衡量種類	帳面金額	衡量種類	帳面金額
<b>金融資產</b>		<b>金融資產</b>	
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	\$52,108,382	透過損益按公允價值衡量	\$52,107,077
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	49,998	透過損益按公允價值衡量	49,998
以成本衡量之金融資產—流動	464,219	透過損益按公允價值衡量	448,907
以成本衡量之金融資產—非流動	558,851	透過損益按公允價值衡量	1,326,746
應收款項(註1)	38,901,863	攤銷後成本	38,899,665
備供出售金融資產—流動	3,063,126	透過其他綜合損益按公允價值衡量	3,063,126
其他(註2)	38,682,205	攤銷後成本	38,682,205
合計	<u>\$133,828,644</u>	合計	<u>\$134,577,724</u>

註1：應收款項係包含應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、應收票據及應收帳款。

註2：其他係包含現金及約當現金(不含庫存現金)、附賣回債券投資、借券擔保價款、借券保證金—存出、其他金融資產—流動、其他流動資產及其他非流動資產等。

- (3) 於民國一〇七年一月一日由國際會計準則第39號調整至國際財務報導準則第9號規定時，各資產項目之分類變動進一步相關資訊如下：

	IAS39		IFRS9		107年1月1日保留盈餘之影響數	107年1月1日其他權益之影響數	備註
	106年12月31日帳面金額	重分類	再衡量	107年1月1日帳面金額			
<b>透過損益按公允價值衡量</b>							
透過損益按公允價值衡量—流動(IAS39)	\$52,108,382	\$-	\$(1,305)	\$52,107,077	\$(1,305)	\$-	1
透過損益按公允價值衡量—非流動(IAS39)	49,998	-	-	49,998	-	-	
以成本衡量—流動(IAS39)	464,219	-	(15,312)	448,907	(15,312)	-	2
加項：							
以成本衡量—非流動(IAS39)	-	558,851	767,895	1,326,746	767,895	-	3
<b>透過損益按公允價值衡量之變動總額</b>	<u>52,622,599</u>	<u>558,851</u>	<u>751,278</u>	<u>53,932,728</u>	<u>751,278</u>	<u>-</u>	
<b>透過其他綜合損益按公允價值衡量</b>							
權益工具：							
備供出售—流動(IAS39)	3,063,126	-	-	3,063,126	-	-	4
以成本衡量—非流動(IAS39)	558,851	(558,851)	-	-	-	-	3
<b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之變動總額</b>	<u>3,621,977</u>	<u>(558,851)</u>	<u>-</u>	<u>3,063,126</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	IAS39 106年12月 31日帳面金額		再衡量	IFRS9 107年1月1 日帳面金額		107年1月1 日保留盈餘之 影響數	107年1月1 日其他權益之 影響數	備註
	重分類							
<b>攤銷後成本</b>								
攤銷後成本(包含應收款項及其他資產)	77,584,068	-	(2,198)	77,581,870	(2,198)	-	-	5
<b>攤銷後成本之變動總額</b>	<u>77,584,068</u>	<u>-</u>	<u>(2,198)</u>	<u>77,581,870</u>	<u>(2,198)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<b>107年1月1日金融資產餘額、重分類及再衡量之總額</b>	133,828,644	-	749,080	134,577,724	749,080	-	-	
採用權益法之投資	28,295,015	-	714,488	29,009,503	616,816	97,672	-	6
<b>107年1月1日資產餘額、重分類及再衡量之總額</b>	<u>\$162,123,659</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,463,568</u>	<u>\$163,587,227</u>	<u>\$1,365,896</u>	<u>\$97,672</u>	<u>-</u>	

註1：依照國際會計準則第39號規定分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產中之持有供交易金融資產，依照國際財務報導準則第9號規定分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產中之強制透過損益按公允價值衡量之金融資產，本公司以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，分別調減透過損益按公允價值衡量之金融資產及保留盈餘1,305仟元。

註2：先前依國際會計準則第39號規定以成本衡量之興櫃公司股票金額為464,219仟元，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資屬持有供交易之投資，依國際財務報導準則第9號規定重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產，並以公允價值衡量。本公司於民國一〇七年一月一日衡量其公允價值為448,907仟元，故調減保留盈餘15,312仟元。

註3：先前依國際會計準則第39號規定以成本衡量之未上市櫃公司股票金額為558,851仟元，以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資非屬持有供交易之投資，依國際財務報導準則第9號規定重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產，並以公允價值衡量。本公司於民國一〇七年一月一日衡量其公允價值為1,326,746仟元，故調增保留盈餘767,895仟元。

註4：依照國際會計準則第39號規定分類為備供出售金融資產—流動—權益工具，本公司以民國一〇七年一月一日所存在之事實及情況評估，由於該等股票投資非屬持有供交易之投資，選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產金額為3,063,126仟元，此重分類並未產生帳面金額之差異。

註5：本公司依照國際會計準則第39號規定分類為放款及應收款者，其現金流量特性符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。以民國一〇七年一月一日存在之事實及情況評估，因經營模式屬收取合約現金流量，符合採攤銷後成本衡量之規定。本公司於民國一〇七年一月一日對前述資產依照國際財務報導準則第9號規定進行之減損評估後之結果，帳面金額之影響為調減保留盈餘2,198仟元。

註6：採用權益法投資之子公司及關聯企業自民國一〇七年一月一日起，因適用國際財務報導準則第9號之規定，致本公司分別調增採用權益法之投資714,488仟元、保留盈餘616,816仟元及其他權益97,672仟元。

(4) 備抵減損自民國一〇六年十二月三十一日依據 IAS39 已發生損失模式編製轉換至民國一〇七年一月一日依據 IFRS9 預期損失模式編製之調節如下：

衡量類別	IAS39		IFRS 9	
	備抵減損餘額	重分類	再衡量	備抵減損餘額
按攤銷後成本衡量之金融資產				
應收證券融資款	\$-	\$-	\$1,337	\$1,337
應收證券借貸款項	-	-	60	60
應收帳款	-	-	801	801
其他流動資產	1,614	-	-	1,614
其他非流動資產	773,513	-	-	773,513
合計	<u>\$775,127</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,198</u>	<u>\$777,325</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (5) 依照國際財務報導準則第 7 號及國際財務報導準則第 9 號規定之相關附註揭露，請詳附註四、附註五、附註六及附註十二。
2. 本公司尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性	2019 年 1 月 1 日
2015-2017 年國際財務報導準則之改善：	
國際財務報導準則第 3 號「企業合併」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號「所得稅」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 23 號「借款成本」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正—計畫修正、縮減或清償	2019 年 1 月 1 日

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

(1) 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

此新準則要求承租人除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，對所有租賃採單一會計模式，即認列使用權資產及租賃負債於資產負債表上，綜合損益表中則認列與租賃相關之折舊費用及利息費用。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃，惟須提供更多相關之揭露資訊。

(2) 國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」

該解釋規範，當存有所得稅務處理之不確定性時，如何適用國際會計準則第 12 號「所得稅」之認列與衡量之規定。

(3) 國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正

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

(4) 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之修正—具有負補償之提前還款特性

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

(5) 2015-2017 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 3 號「企業合併」

此修正釐清對聯合營運具聯合控制之企業於取得該業務之控制時，應再衡量其先前持有對聯合營運之權益。

國際財務報導準則第11號「聯合協議」

此修正釐清參與聯合營運但未具聯合控制之企業於取得業務之聯合控制時，不應再衡量其先前持有對聯合營運之權益。

國際會計準則第12號「所得稅」

此修正釐清企業應依其對過去之交易或事項原係認列於損益、其他綜合損益或權益，於相同處認列股利之所得稅後果。

國際會計準則第23號「借款成本」

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

(6) 國際會計準則第19號之修正－計畫修正、縮減或清償

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

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一〇八年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估除前述(1)之影響說明如下外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」、國際財務報導解釋第4號「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第15號「營業租賃：誘因」，及解釋公告第27號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。國際財務報導準則第16號對本公司之影響說明如下：

- (1) 對於租賃之定義，本公司適用國際財務報導準則第16號之過渡規定，選擇無須於初次適用日(即民國一〇八年一月一日)，重評估合約是否係屬(或包含)租賃。本公司就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第16號；另就先前適用國際會計準則第17號及國際財務報導解釋第4號時已辨認為不包含租賃之合約，不適用國際財務報導準則第16號。

本公司為承租人之合約，於適用國際財務報導準則第16號時，選擇不重編比較資訊，而於民國一〇八年一月一日認列使用權資產及租賃負債。目前依國際會計準則第17號分類為營業租賃之租賃，於民國一〇八年一月一日，按剩餘租賃給付依承租人增額借款利率折現認列租賃負債，並選擇按租賃負債之金額，認列使用權資產。

本公司預計於民國一〇八年一月一日，分別增加使用權資產 571,973 仟元及租賃負債 571,973 仟元。

- (2) 依照國際財務報導準則第16號承租人及出租人之規定新增相關附註揭露。

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
業務之定義－國際財務報導準則第 3 號「企業合併」之修正	2020 年 1 月 1 日
重大之定義－國際會計準則第 1 號及第 8 號之修正	2020 年 1 月 1 日

對本公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

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

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

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

- (2) 業務之定義(國際財務報導準則第 3 號之修正)

此修正釐清國際財務報導準則第 3 號「企業合併」業務之定義，協助企業辨認交易係依企業合併處理，亦或依資產取得方式處理。國際財務報導準則第 3 號持續採用市場參與者角度決定取得活動或資產組合是否為業務，包括釐清事業之最低要求、增加指引協助企業評估取得之過程是否具實質、縮減對事業及產出之定義等。

- (3) 重大之定義(國際會計準則第 1 號及第 8 號之修正)

主要係重新定義重大資訊為：若某些項目之遺漏、誤述或模糊合理預期將影響一般用途財務報表主要使用者根據財務報表所作之決策。此修正釐清重大性將取決於資訊之性質或大小，企業需視資訊個別或併同其他資訊於財務報表中是否係屬重大。若合理預期對主要使用者產生影響，則誤述之資訊係屬重大。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司現正評估其潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本公司之影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### 1. 遵循聲明

個體財務報告係依據證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製。



## 2. 編製基礎

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

個體財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

## 3. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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

## 4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

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

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

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

5. 現金及約當現金

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

6. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第 9 號「金融工具」(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第 39 號)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) 金融資產之認列與衡量

自民國一〇七年一月一日起之會計處理如下：

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。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息



此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其餘利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
  - (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
  - (b) 非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### 透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

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，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

#### 金融資產減損

本公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

#### 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。

民國一〇七年一月一日以前之會計處理如下：

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指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

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

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

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

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

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

#### 備供出售金融資產

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

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

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

#### 持有至到期日金融資產

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

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

#### 放款及應收款

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

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

#### 金融資產減損

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

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

其他金融資產之損失事項可能包含：

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

本公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。

若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵項目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵項目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

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

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

#### 金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

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

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

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

## (2) 金融負債及權益工具

### 負債或權益之分類

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



### 權益工具

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

### 金融負債

符合國際財務報導準則第9號(民國一〇七年一月一日以前為國際會計準則第39號)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，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

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

民國一〇七年一月一日以前，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)間之差額認列於損益。

## (3) 衍生工具

衍生工具之原始認列係以衍生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，金融工具與非金融工具於報表日以公允價值認列於資產負債表中。衍生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。

民國一〇七年一月一日以前，當嵌入於主契約之衍生工具，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，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。惟自民國一〇七年一月一日起，前述規定仍適用於主契約為金融負債或非金融資產。

## (4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

## (5) 金融工具之公允價值

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

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

## 7. 公允價值衡量

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

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

主要或最有利市場必須是本公司所能進入以進行交易者。

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

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

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

#### 8. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或財務成本。
- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方項目採用「附賣回債券投資—融券」，且該項目為負債項目，於資產負債表日採公允價值法按總額法評價；附賣回公債再行賣斷於回補時認列回補損益，帳列「借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)」。

#### 9. 借券交易

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

#### 10. 期貨交易

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

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

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

#### 11. 採用權益法之投資

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

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

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

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

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

本公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」(民國一〇七年一月一日以前，國際會計準則第 39 號)之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本公司即以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。

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

## 12. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示為帳面價值。重大增添、更新及改良若符合(a)被替換零件之除列及(b)以新零件成本增加該資產之帳面價值者，則可以列為資本支出；一般修理及維護支出則作為當期支出。處分或報廢不動產及設備利益或損失則列為當年度之其他利益及損失項下。
- (2) 折舊費用之提列係採直線法，於資產(不包括土地)耐用年限內沖銷其成本。不動產及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。資產之耐用年數除建築物 55 年外，其餘為 4~10 年。

## 13. 投資性不動產

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

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

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

#### 14. 租賃

##### 本公司為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

##### 本公司為出租人

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

#### 15. 無形資產

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

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

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

#### 16. 非金融資產之減損

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

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

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

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

#### 17. 負債準備

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

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



若義務事項係於一段期間發生，則公課支付負債係逐漸認列。

#### 除役、復原及修復成本之負債準備

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

#### 18. 收入認列

本公司主要收入認列方式列示如下：

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

#### 19. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入財務報表中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

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



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

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

## 20. 股份基礎給付交易

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

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

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

## 21. 所得稅

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

### 本期所得稅

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

本公司未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

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

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

### 遞延所得稅

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

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

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

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

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

## 22. 企業合併與商譽

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

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

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

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

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

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

### 1. 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法等，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳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。民國一〇七年十二月三十一日商譽之帳面價值為5,349,070仟元，經評估之可回收金額較商譽所屬現金產生單位之帳面價值為高，故無商譽減損之需要。

### 3. 退職後福利計畫

退職後福利計畫之退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量退休金成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳財務報表附註六.23。

### 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

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

### 1. 現金及約當現金

	107.12.31	106.12.31
庫存現金	\$2,710	\$2,820
銀行存款	6,627,416	10,527,497
約當現金		
三個月內到期之短期票券	729,376	952,437
期貨超額保證金	801,722	734,395
合 計	<u>\$8,161,224</u>	<u>\$12,217,149</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	107.12.31	106.12.31
利率區間	0.55%-0.65%	0.38%-0.42%

(2) 截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，原始到期日超過三個月之銀行定期存款分別為2,361,875仟元及1,471,435仟元，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

	107.12.31
<u>流動項目</u>	
強制透過損益按公允價值衡量：	
借出證券	\$826,971
開放式基金、貨幣市場工具及其 他有價證券	240,451
營業證券—自營	37,589,521
營業證券—承銷	533,279
營業證券—避險	4,425,669
買入選擇權	67,358
期貨交易保證金—自有資金	513,111
衍生工具資產	1,285,545
合    計	<u>\$45,481,905</u>
 <u>非流動項目</u>	
強制透過損益按公允價值衡量：	
其    他	<u>\$1,440,797</u>
	<u>106.12.31</u>
<u>流動項目</u>	
持有供交易之金融資產	
借出證券	\$153,986
營業證券—自營	41,723,159
營業證券—承銷	886,490
營業證券—避險	7,191,921
買入選擇權	100,701
期貨交易保證金—自有資金	466,513
衍生工具資產	1,585,612
合    計	<u>\$52,108,382</u>
 <u>非流動項目</u>	
持有供交易之金融資產	<u>\$49,998</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

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,479,975	\$160,902
評價調整	(653,004)	(6,916)
市    價	<u>\$826,971</u>	<u>\$153,986</u>

(2) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	107.12.31	106.12.31
基    金	\$240,000	\$-
評價調整	451	-
市    價	<u>\$240,451</u>	<u>\$-</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 營業證券—自營

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$2,214,334	\$1,755,239
指數型基金	1,344,821	1,959,627
上市(櫃)認購(售)權證	12,220	61,946
上市(櫃)公司債及政府公債	16,522,985	20,826,469
國外有價證券	17,555,515	16,100,038
其他	5,085	12,499
小計	37,654,960	40,715,818
評價調整	(65,439)	1,007,341
市價	<u>\$37,589,521</u>	<u>\$41,723,159</u>

(4) 營業證券—承銷

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$43,718	\$359,197
上市(櫃)公司債及可轉債	472,107	547,415
小計	515,825	906,612
評價調整	17,454	(20,122)
市價	<u>\$533,279</u>	<u>\$886,490</u>

(5) 營業證券—避險

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,249,013	\$6,185,143
指數型基金	5,093	435,725
上市(櫃)認購(售)權證	230,712	36,867
國外有價證券	8,611	-
受益憑證	2,217,928	693,063
小計	4,711,357	7,350,798
評價調整	(285,688)	(158,877)
市價	<u>\$4,425,669</u>	<u>\$7,191,921</u>

(6) 買入選擇權

	107.12.31	106.12.31
指數選擇權	\$58,612	\$81,136
股票選擇權	9,303	7,581
小計	67,915	88,717
未平倉(損)益	(557)	11,984
市價	<u>\$67,358</u>	<u>\$100,701</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	107.12.31	106.12.31
帳戶餘額	\$515,543	\$480,335
未平倉(損)益	(2,432)	(13,822)
帳戶淨值	<u>\$513,111</u>	<u>\$466,513</u>



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(8) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.19。

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動包括：

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$-	\$49,940
未上市櫃公司股票	555,669	-
小計	555,669	49,940
評價調整	885,128	58
市價	<u>\$1,440,797</u>	<u>\$49,998</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

	106.12.31
<u>流動項目</u>	
<u>股票</u>	
興櫃股票	<u>\$464,219</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
台灣期貨交易所(股)公司	89,699
台灣證券交易所(股)公司	369,199
其他	25,021
合計	<u>\$558,851</u>

上述以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	107.12.31
<u>流動項目</u>	
債務工具投資－流動：	
政府公債	\$2,296,818
國外有價證券	8,896,330
小計	<u>11,193,148</u>
權益工具投資－流動：	
上市櫃公司股票	2,399,876
合計	<u>\$13,593,024</u>

(1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(2) 本公司與民國一〇七年九月與中國信託商業銀行股份有限公司(中國信託銀行)簽訂信託合約，將本公司所持有之母公司開發金控股票全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處份。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 本公司依主管機關來函指示，應將成為開發金控子公司前即持有之開發金控股票依規定期限處分。民國一〇七年度共計出售母公司開發金控股票(帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具)54,885 仟股，出售時之公允價值為 570,393 仟元，並於處分時將累積之未實現評價損失 133,782 仟元由其他權益轉列保留盈餘。

(4) 本公司於民國一〇七年度認列開發金控之股利收入為 169,551 仟元，其中 148,140 仟元係與資產負債表日仍持有之投資相關，其餘與民國一〇七年度除列之投資相關。

(5) 上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

5. 備供出售金融資產

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

上述備供出售金融資產未有提供擔保情形。

6. 附賣回債券投資

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$4,603,799	\$11,331,220
公司債	5,614,198	2,310,369
金融債	5,595,121	4,709,681
合計	<u>\$15,813,118</u>	<u>\$18,351,270</u>
約定含息賣回總價	<u>\$15,858,333</u>	<u>\$18,367,372</u>
約定賣回期限	108.1.3-108.1.29	107.1.2-107.2.9

7. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日融資予一般投資人之牌告年利率均為6.45%。

本公司辦理融券業務，依證期局規定之比率收取融券保證金或等值之融券保證品，並於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日就應付融券擔保價款及融券保證金給付利息予融券客戶之牌告年利率均為0.20%。

備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

8. 應收證券借貸款項

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

備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

9. 應收帳款

	107.12.31	106.12.31
交割代價	\$5,198,050	\$3,253,642
應收交割帳款－受託買賣	9,676,724	12,042,086
應收交割帳款－非受託買賣	2,686,211	934,323
應收利息	645,246	530,684
其他	678,393	506,187
小計	18,884,624	17,266,922
減：備抵損失	(973)	-
合計	<u>\$18,883,651</u>	<u>\$17,266,922</u>

(1) 應收帳款帳齡分析

	107.12.31	106.12.31
未逾期	\$18,884,594	\$17,266,922
已逾期		
逾期 30 天內	-	-
逾期 30 天至 60 天	-	-
逾期 61 天至 120 天	10	-
逾期 121 天以上	20	-
合計	<u>\$18,884,624</u>	<u>\$17,266,922</u>

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.26，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

10. 採用權益法之投資

被投資公司	107.12.31		106.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資子公司</u>				
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$13,149,939	100.00	\$12,005,690	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	61,637	100.00	63,863	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	121,643	100.00	97,530	100.00
凱基創業投資(股)公司	853,976	100.00	885,135	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	393,652	100.00	348,841	99.99
凱基期貨(股)公司	3,402,766	99.61	2,599,150	99.61
環華證券金融(股)公司	974,831	21.99	960,118	21.99
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	2,029	1.20	2,783	1.20
中國人壽保險(股)公司	8,754,133	9.63	11,331,905	9.63
合計	<u>\$27,714,606</u>		<u>\$28,295,015</u>	

投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

上述採用權益法之投資，係按經會計師查核之財務報告計算。

有關本公司之投資子公司及關聯企業資訊，請參閱本公司民國一〇七年度合併財務報告附註四.3。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (1) 凱基證券投資信託(股)公司於民國一〇七年五月二十三日經董事會代行股東會決議辦理現金減資100,000仟元彌補虧損，並同時辦理現金增資100,000仟元，增減資後實收資本額為300,000仟元，並分別以民國一〇七年七月二日及七月三日為減資基準日及增資基準日。
- (2) 生華創業投資(股)公司分別於民國一〇七年五月二十八日及民國一〇六年六月十九日經股東常會決議辦理現金減資19,267仟元及26,760仟元，減資後實收資本額分別為221,570仟元及240,837仟元，並分別以民國一〇七年八月二十日及民國一〇六年八月二十一日為減資基準日。
- (3) Richpoint Company Limited於民國一〇六年五月十九日經董事會決議辦理現金減資2,500,000仟元(美金82,707仟元)，減資後實收資本額為美金147,044仟元，並以民國一〇六年八月一日為減資基準日。
- (4) 本公司持有環華證金21.99%股權，且取得該公司超過半數之董事席次，因是採用權益法評價。
- (5) 本公司與中華開發資本(股)公司持有生華創業投資(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。
- (6) 本公司與母公司開發金控合計持有中國人壽保險(股)公司股權達20%以上，因是採用權益法評價。另，中國人壽保險(股)公司於台灣證券交易所上市，其公允價值層級屬第一等級，本公司對該公司採用權益法之投資於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之公允價值為10,759,338仟元及10,915,693仟元。
- (7) 上述採用權益法之投資提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

11. 不動產及設備

- (1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
107.1.1	\$3,478,707	\$1,767,988	\$1,450,868	\$126,773	\$6,824,336
增添	-	-	33,657	3,573	37,230
處分	(27,093)	(25,620)	(211,590)	(14,189)	(278,492)
移轉	17,503	16,210	6,480	825	41,018
107.12.31	<u>\$3,469,117</u>	<u>\$1,758,578</u>	<u>\$1,279,415</u>	<u>\$116,982</u>	<u>\$6,624,092</u>
106.1.1	\$3,478,707	\$1,767,988	\$1,515,262	\$123,159	\$6,885,116
增添	-	-	52,149	3,114	55,263
處分	-	-	(144,870)	(3,180)	(148,050)
移轉	-	-	28,327	3,680	32,007
106.12.31	<u>\$3,478,707</u>	<u>\$1,767,988</u>	<u>\$1,450,868</u>	<u>\$126,773</u>	<u>\$6,824,336</u>
<u>折舊及減損</u>					
107.1.1	\$-	\$646,912	\$1,163,667	\$87,573	\$1,898,152
折舊	-	33,352	117,987	19,568	170,907
處分	-	(7,156)	(211,517)	(14,133)	(232,806)
移轉	-	6,032	-	-	6,032
107.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$679,140</u>	<u>\$1,070,137</u>	<u>\$93,008</u>	<u>\$1,842,285</u>

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
106.1.1	\$-	\$614,361	\$1,184,502	\$69,537	\$1,868,400
折舊	-	32,551	124,014	20,420	176,985
處分	-	-	(144,849)	(2,384)	(147,233)
106.12.31	\$-	\$646,912	\$1,163,667	\$87,573	\$1,898,152
<u>淨帳面金額</u>					
107.12.31	\$3,469,117	\$1,079,438	\$209,278	\$23,974	\$4,781,807
106.12.31	\$3,478,707	\$1,121,076	\$287,201	\$39,200	\$4,926,184

(2) 不動產及設備按估計耐用年限以直線法提列折舊；資產之耐用年限除建築物為55年外，餘為4-10年。

(3) 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。

12. 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>			
107.1.1	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
移轉	(17,503)	(16,210)	(33,713)
107.12.31	\$610,372	\$373,811	\$984,183
106.1.1	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
移轉	-	-	-
106.12.31	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
<u>折舊及減損</u>			
107.1.1	\$-	\$151,124	\$151,124
當期折舊	-	6,906	6,906
移轉	-	(6,032)	(6,032)
107.12.31	\$-	\$151,998	\$151,998
106.1.1	\$-	\$143,325	\$143,325
當期折舊	-	7,799	7,799
106.12.31	\$-	\$151,124	\$151,124
<u>淨帳面金額</u>			
107.12.31	\$610,372	\$221,813	\$832,185
106.12.31	\$627,875	\$238,897	\$866,772
	107年度	106年度	
投資性不動產之租金收入	\$45,802	\$51,218	

(2) 本公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日分別為1,722,853仟元及1,774,787仟元，前述公允價值係本公司參考外部鑑價報告進行評價。

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

(4) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。



13. 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
107.1.1	\$5,349,070	\$1,224,931	\$136,627	\$6,710,628
增添	-	-	43,687	43,687
攤銷	-	(189,015)	(59,924)	(248,939)
107.12.31	\$5,349,070	\$1,035,916	\$120,390	\$6,505,376
106.1.1	\$5,349,070	\$1,413,946	\$126,987	\$6,890,003
增添	-	-	66,366	66,366
攤銷	-	(189,015)	(56,726)	(245,741)
106.12.31	\$5,349,070	\$1,224,931	\$136,627	\$6,710,628

(2) 本公司其他無形資產及電腦軟體之攤銷年限為3~15年。

14. 其他非流動資產

	107.12.31	106.12.31
營業保證金	\$1,010,000	\$1,010,000
交割結算基金	381,943	371,577
存出保證金	231,508	214,636
預付設備款	19,233	17,803
其他非流動資產	37,712	37,212
合計	\$1,680,396	\$1,651,228

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

(2) 上述其他非流動資產質押擔保之情況，詳如財務報表附註八。

15. 商譽之減損測試

本公司因企業合併所取得之商譽係以經紀業務為現金產生單位。經紀業務現金產生單位之可回收金額已根據使用價值決定，而使用價值係採用未來五年度現金流量預測依折現率計算而得，超過五年期間之現金流量係以永續成長率予以推算，基於此更新之分析結果，管理階層認為分攤至此現金產生單位之商譽5,349,070仟元並未減損。

用以計算使用價值之關鍵假設

經紀業務現金產生單位之使用價值計算對下列假設最為敏感：

- (1) 市場交易量
- (2) 折現率

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

折現率—本公司係以股東要求報酬率計算，該折現率係以資本資產評價模式進行估計，假設股東要求報酬率係由無風險利率加計權益市場風險貼水調整公司系統風險(Beta)，再加計公司規模風險貼水及公司特有風險貼水，上述無風險利率及風險貼水等因子依據公開可得之市場資料及可比較公司資料每年進行評估。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日分別為10.41%及11.51%，且超過五年期間之現金流量於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日係分別以成長率1.68%及1.66%予以推算。

假設變動之敏感性

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

16. 短期借款

	107.12.31	106.12.31
拆入款	\$1,075,655	\$537,264
信用借款	3,749,426	6,462,092
擔保借款	-	145,000
銀行透支	42,542	-
合計	<u>\$4,867,623</u>	<u>\$7,144,356</u>
利率區間	2.92%-5.19%	0.650%-3.05%

上述短期借款之擔保品，詳如財務報表附註八。

17. 應付商業本票

	107.12.31	106.12.31
應付商業本票	\$-	\$3,680,000
減：應付商業本票折價	-	(537)
淨額	<u>\$-</u>	<u>\$3,679,463</u>
利率區間	-	0.488%-0.549%

18. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	107.12.31	106.12.31
<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	\$234,994	\$151,093
發行認購(售)權證負債	13,218,370	11,820,861
發行認購(售)權證再買回	(12,546,289)	(10,608,101)
賣出選擇權負債	65,583	87,358
應付借券	2,814,198	1,075,240
衍生工具負債	1,916,327	2,417,377
指定為透過損益按公允價值衡量	520,106	986,143
合計	<u>\$6,223,289</u>	<u>\$5,929,971</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(1) 附賣回債券投資－融券

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$225,486	\$151,102
評價調整	9,508	(9)
合計	<u>\$234,994</u>	<u>\$151,093</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：

	107.12.31	106.12.31
發行認購(售)權證	\$24,615,441	\$16,025,027
價值變動(利益)損失	(11,397,071)	(4,204,166)
市價	13,218,370	11,820,861
再買回認購(售)權證	19,902,475	12,997,426
價值變動利益(損失)	(7,356,186)	(2,389,325)
市價	12,546,289	10,608,101
發行認購(售)權證淨額	<u>\$672,081</u>	<u>\$1,212,760</u>

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

(3) 賣出選擇權負債

	107.12.31	106.12.31
指數選擇權	\$94,502	\$94,604
股票選擇權	8,819	22,006
小計	103,321	116,610
未平倉損(益)	(37,738)	(29,252)
市價	<u>\$65,583</u>	<u>\$87,358</u>

(4) 應付借券

	107.12.31	106.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,321,453	\$518,494
指數型基金	1,016,551	549,865
小計	3,338,004	1,068,359
評價調整	(523,806)	6,881
市價	<u>\$2,814,198</u>	<u>\$1,075,240</u>

(5) 衍生工具負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債明細，詳如財務報表附註六.19。

19. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	107.12.31	106.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$6,828,275	\$10,821,930
換利合約價值	96,058,200	132,516,808
資產交換 IRS 合約價值	11,134,100	10,524,800
資產交換選擇權－買入	11,074,500	10,430,900
資產交換選擇權－賣出	12,114,300	12,693,200
結構型商品	3,493,905	5,313,034
股權衍生工具	123,291	217,776
信用衍生工具	994,889	667,759
匯率衍生工具	11,475,383	15,094,223
合 計	<u>\$153,296,843</u>	<u>\$198,280,430</u>

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	107.12.31	106.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$374,751	\$356,317
資產交換 IRS 合約價值	60,504	22,969
買入選擇權		
資產交換選擇權	654,271	1,128,581
結構型商品	12,904	5,965
股權衍生工具	-	40
信用衍生工具	7,409	-
匯率衍生工具	175,706	71,740
合 計	<u>\$1,285,545</u>	<u>\$1,585,612</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$322,982	\$275,464
資產交換 IRS 合約價值	178,248	191,544
賣出選擇權		
資產交換選擇權	771,477	1,466,355
結構型商品	594,924	230,360
股權衍生工具	31,870	72,594
信用衍生工具	833	7,372
匯率衍生工具	15,993	173,688
合 計	<u>\$1,916,327</u>	<u>\$2,417,377</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$520,106</u>	<u>\$986,143</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳附註六.2 及六.18。

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 發行認購(售)權證淨利益(損失)明細如下：

	107年度	106年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$45,657,449	\$27,066,811
到期前履約利益	18,705	7,085
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(8,281,459)	(2,758,389)
價值變動損失	(36,346,830)	(24,032,749)
發行認購(售)權證費用	(167,421)	(115,053)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$880,444</u>	<u>\$167,705</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)－期貨明細如下：

	107年度	106年度
期貨契約淨利益(損失)	\$772,598	\$(329,372)
選擇權交易淨利益(損失)	213,445	155,271
合 計	<u>\$986,043</u>	<u>\$(174,101)</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯明細如下：

	107年度	106年度
換利合約價值	\$(1,114)	\$(16,298)
資產交換	90,309	(230,800)
結構型商品	72,194	(62,346)
股權衍生工具	58,711	(129,204)
信用衍生工具	7,820	(30,366)
匯率衍生工具	558,720	(573,884)
合 計	<u>\$786,640</u>	<u>\$(1,042,898)</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：

107.12.31

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	53	\$81,015	\$81,567	
期貨契約	電子期貨契約	賣	41	62,179	62,992	
期貨契約	國外期貨契約	買	1,759	654,733	655,877	
期貨契約	國外期貨契約	賣	313	510,141	515,519	
期貨契約	金融期貨契約	買	42	50,264	49,196	
期貨契約	金融期貨契約	賣	6	7,723	7,064	
期貨契約	黃金期貨契約	買	255	98,164	100,470	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	127	62,367	62,738	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	賣	6	2,947	2,967	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	買	4	2,187	2,182	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	賣	2	1,097	1,096	



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	小型台指期貨契約	買	200	95,869	96,690	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	360	174,424	172,818	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	13	6,242	6,297	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	13	40,169	40,004	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	68	210,569	209,173	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	263	162,975	161,884	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	112	69,140	68,893	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	7	3,464	3,496	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	賣	7	3,288	3,502	
期貨契約	股票期貨契約	買	8,964	1,361,591	1,324,637	
期貨契約	股票期貨契約	賣	9,081	1,707,789	1,671,215	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	15	7,093	7,132	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	22	6,562	6,531	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	16	4,773	4,754	
期貨契約	台股期貨契約	買	310	597,407	596,343	
期貨契約	台股期貨契約	賣	259	498,839	500,745	
期貨契約	台灣五十期貨契約	買	60	43,361	44,238	
期貨契約	台灣五十期貨契約	賣	10	7,183	7,380	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	2	912	927	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	2	911	927	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	買	20	10,946	10,844	
期貨契約	澳幣兌美元期貨契約	賣	20	10,958	10,858	
期貨契約	歐元兌美元期貨契約	買	1	705	709	
期貨契約	非金電期貨契約	買	21	24,368	24,478	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	12	13,917	13,967	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	48	29,364	29,332	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	買	94	31,082	30,840	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	賣	1	321	333	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,138	20,348	20,142	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	3,219	38,264	34,848	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	10,706	(61,000)	30,093	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	7,378	(33,502)	28,367	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	797	2,557	1,461	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	415	6,746	10,907	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,414	(4,993)	3,340	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	819	(3,826)	3,783	

106.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子期貨契約	買	28	\$49,312	\$49,407	
期貨契約	國外期貨契約	買	799	415,073	406,850	
期貨契約	國外期貨契約	賣	1,886	3,336,569	3,332,171	
期貨契約	金融期貨契約	買	8	9,506	9,501	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	104	39,443	40,367	
期貨契約	櫃檯買賣期貨契約	買	24	13,850	14,170	
期貨契約	印度 Nifty 50 指數期貨契約	買	69	36,434	36,416	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)之 權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	小型台指期貨契約	買	261	136,312	138,576	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	65	34,006	34,300	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,128	2,128	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	買	66	200,262	198,201	
期貨契約	美元兌人民幣期貨契約	賣	6	18,645	18,287	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	56	33,885	33,479	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	519	319,997	314,463	
期貨契約	美國標普 500 期貨契約	買	28	15,056	15,063	
期貨契約	股票期貨契約	買	4,075	471,715	464,751	
期貨契約	股票期貨契約	賣	16,012	2,526,654	2,512,794	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	75	34,959	34,975	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	623	227,225	226,826	
期貨契約	台股期貨契約	買	162	333,848	331,567	
期貨契約	台股期貨契約	賣	1,037	2,183,272	2,202,200	
期貨契約	台灣五十期貨契約	賣	13	10,178	10,362	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	112	55,568	55,648	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	169	83,855	83,932	
期貨契約	非金電期貨契約	買	7	8,580	8,685	
期貨契約	美元兌日元期貨契約	買	34	20,271	20,176	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	6,652	41,347	53,541	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	8,678	39,789	37,448	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	13,499	(17,808)	17,862	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	37,966	(76,796)	49,758	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	1,381	3,497	3,702	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	1,539	4,084	6,010	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	1,582	(12,409)	9,315	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	1,180	(9,597)	10,423	

E. 信用風險評價調整

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

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

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

20. 附買回債券負債

	107.12.31	106.12.31
政府公債	\$14,373,187	\$20,865,842
金融債	17,763,954	16,256,957
可轉債	288,043	655,155
公司債	23,113,414	9,541,803
合計	<u>\$55,538,598</u>	<u>\$47,319,757</u>
約定含息買回總價	<u>\$55,662,636</u>	<u>\$47,351,820</u>
約定買回期限	108.1.2-108.3.6	107.1.2-107.2.9

21. 應付帳款

	107.12.31	106.12.31
交割代價	\$4,264,816	\$3,254,472
應付交割帳款－受託買賣	10,340,806	11,409,912
應付交割帳款－非受託買賣	2,942,914	1,886,578
其他	871,429	615,949
合計	<u>\$18,419,965</u>	<u>\$17,166,911</u>

22. 應付公司債

	107.12.31	106.12.31
一〇四年第一次無擔保普通公司債	\$4,800,000	\$7,000,000
減：一年內到期	-	(2,200,000)
淨額	<u>\$4,800,000</u>	<u>\$4,800,000</u>

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

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

23. 退職後福利計畫

- (1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

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

確定福利計畫

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

本公司存放臺灣銀行之退休金基金由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇七年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥105,994仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	14年	14年

(2) 依照計畫中明定比例應付之提撥金額已於綜合損益表認列費用總額：

	107年度	106年度
確定提撥計畫	\$136,601	\$136,140
確定給付計畫	30,312	20,632
合計	<u>\$166,913</u>	<u>\$156,772</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	107年度	106年度
當期服務成本	\$10,323	\$11,039
淨確定福利負債(資產)之淨利息	10,121	9,593
前期服務成本	9,868	-
合計	<u>\$30,312</u>	<u>\$20,632</u>

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務現值	\$1,049,354	\$1,135,638
計畫資產之公允價值	(356,052)	(407,488)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$693,302</u>	<u>\$728,150</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
107.1.1	\$1,135,638	\$(407,488)	\$728,150
當期服務成本	10,323	-	10,323
利息費用(收入)	15,785	(5,664)	10,121
前期服務成本及清償損益	9,868	-	9,868
認列於損益	35,976	(5,664)	30,312
淨確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	31	-	31
財務假設變動產生之精算損益	29,667	-	29,667
經驗調整	20,304	(9,167)	11,137
認列於其他綜合損益	50,002	(9,167)	40,835
支付之福利	(172,262)	172,262	-
雇主提撥數	-	(105,995)	(105,995)
107.12.31	\$1,049,354	\$(356,052)	\$693,302
106.1.1	\$1,141,100	\$(501,528)	\$639,572
當期服務成本	11,039	-	11,039
利息費用(收入)	17,116	(7,523)	9,593
認列於損益	28,155	(7,523)	20,632
淨確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	15,189	-	15,189
財務假設變動產生之精算損益	15,015	-	15,015
經驗調整	56,028	2,906	58,934
認列於其他綜合損益	86,232	2,906	89,138
支付之福利	(119,849)	119,849	-
雇主提撥數	-	(21,192)	(21,192)
106.12.31	\$1,135,638	\$(407,488)	\$728,150

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.18%	1.39%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

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

	107.12.31	106.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(63,017)	\$(66,454)
減少0.5%	\$81,756	\$87,374
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$80,656	\$86,356
減少0.5%	\$(62,841)	\$(66,385)

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

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。



24. 負債準備

	107.12.31	106.12.31
訴訟準備	\$138,902	\$136,334
除役負債	21,840	22,878
合計	<u>\$160,742</u>	<u>\$159,212</u>

25. 權益

(1) 普通股

	107.12.31	106.12.31
額定股數(仟股)	<u>4,600,000</u>	<u>4,600,000</u>
額定股本	<u>\$46,000,000</u>	<u>\$46,000,000</u>

截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，本公司已發行普通股股數及流通在外股數分別為3,241,843仟股及2,998,812仟股，實收股本總額分別為32,418,432仟元及29,988,123仟元，每股面額均為新台幣10元。

為配合母公司開發金控未來發展策略及整體資本配置規劃，暨提升本公司之資本使用效率，經董事會代行股東會決議辦理減資5,000,000仟元。上項減資案已於民國一〇六年七月十四日經主管機關核准在案，並以民國一〇六年八月四日為減資基準日。

本公司於民國一〇七年五月二十五日經董事會代行股東會決議自民國一〇六年度可分配盈餘提撥股東紅利2,430,309仟元，每股面額10元，轉增資發行普通股243,031仟股，此項增資案，業經主管機關公告申報生效在案，並以民國一〇七年六月二十九日為增資基準日。

(2) 資本公積

	107.12.31	106.12.31
股票溢價	\$2,603,148	\$2,603,148
庫藏股票交易	364,435	364,435
合併溢額	5,665,969	5,665,969
員工認股權	14,379	13,035
已失效認股權	227	103
合計	<u>\$8,648,158</u>	<u>\$8,646,690</u>

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

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

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

B. 本公司民國一〇七年五月二十五日及民國一〇六年六月九日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇六年度及一〇五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)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$800,316	\$244,918	-	-
特別盈餘公積	2,772,536	502,082	-	-
普通股現金股利	2,000,000	1,702,179	0.667	0.487
普通股股票股利	2,430,309	-	0.810	-
合 計	<u>\$8,003,161</u>	<u>\$2,449,179</u>		

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

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

26. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	107年度	106年度
在集中交易市場受託買賣	\$3,124,097	\$2,743,528
在營業處所受託買賣	1,029,300	1,069,936
融券手續費收入	47,810	46,589
經手借券手續費收入	55,925	44,963
海外複委託收入	197,089	201,076
合 計	<u>\$4,454,221</u>	<u>\$4,106,092</u>

(2) 承銷業務收入

	107年度	106年度
包銷證券報酬	\$235,398	\$245,850
承銷作業處理費收入	133,516	214,055
承銷輔導費收入	30,192	33,725
其他承銷業務收入	58,884	98,280
合 計	<u>\$457,990</u>	<u>\$591,910</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	107年度	106年度
出售證券淨利益(損失)－自營	\$70,827	\$6,434,209
出售證券淨利益(損失)－承銷	(6,802)	1,206,216
出售證券淨利益(損失)－避險	(715,868)	1,082,360
合 計	<u>\$(651,843)</u>	<u>\$8,722,785</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(4) 利息收入

	107年度	106年度
融資利息收入	\$1,095,830	\$1,077,394
債券利息收入	1,251,822	832,948
其他利息收入	99,903	29,184
合 計	<u>\$2,447,555</u>	<u>\$1,939,526</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	107年度	106年度
營業證券—自營	\$(1,701,728)	\$(1,307,505)
營業證券—承銷	37,575	(653,118)
營業證券—避險	(126,811)	(136,820)
營業證券—應回補債券	13	325
合 計	<u>\$(1,790,951)</u>	<u>\$(2,097,118)</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	107年度	106年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$167,254	\$140,282
借券及附賣回債券融券回補損失	(107,587)	(602,296)
合 計	<u>\$59,667</u>	<u>\$(462,014)</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如財務報表附註六.19。

(8) 預期信用減損損失及(迴轉利益)

A. 預期信用減損損失及(迴轉利益)明細如下：

	107年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$4,093
按攤銷後成本衡量之金融資產	
應收款項 (註1)	360
其 他 (註2)	7,687
合 計	<u>\$12,140</u>

註1：應收款項係包含應收證券融資款、應收證券借貸款項及應收帳款。

註2：其他係包含其他流動資產及其他非流動資產。

B. 本公司民國一〇七年十二月三十一日之總帳面金額及其備抵損失彙總如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之總帳面金額 11,087,451 仟元，認列之備抵損失 4,147 仟元。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(b)應收款項及其他

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
應收證券融資款	\$12,506,215	\$(1,217)	\$12,504,998
應收證券借貸款項	3,768,606	(367)	3,768,239
應收帳款	18,884,624	(973)	18,883,651
其他流動資產	3,105,489	(1,603)	3,103,886
其他非流動資產－催收款項	778,019	(778,019)	-
合計	\$39,042,953	\$(782,179)	\$38,260,774

C. 本公司民國一〇七年度之備抵損失變動情形如下：

(a) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項目	12個月預期信用損失
107年1月1日餘額(依IAS39規定)	\$-
期初IFRS 9調整數	-
107年1月1日餘額(依IFRS9規定)	-
本期增加(迴轉)金額	4,093
匯率變動之影響	54
107年12月31日餘額	\$4,147

上述備抵損失變動，係因本公司新增投資部位，總帳面金額發生重大變動致備抵損失變動。

(b)應收款項及其他

項目	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失(集體評估)	存續期間預期信用損失(已信用減損者)	存續期間預期信用損失(簡化作法)	合計
107年1月1日餘額(依IAS39規定)	\$-	\$-	\$775,127	\$-	\$775,127
期初IFRS 9調整數	-	-	-	2,198	2,198
107年1月1日餘額(依IFRS9規定)	-	-	775,127	2,198	777,325
本期增加(迴轉)金額	-	-	7,687	360	8,047
於當期除列之金融資產	-	-	(1,783)	-	(1,783)
轉銷呆帳	-	-	(1,410)	-	(1,410)
107年12月31日餘額	\$-	\$-	\$779,621	\$2,558	\$782,179

上述備抵損失變動，非因總帳面金額重大變動致備抵損失變動。

D. 本公司預期信用減損損失之衡量方式，請詳附註十二.2。

(9) 其他營業收益

	107年度	106年度
買入他家權證到期前履約(損)益	\$37,865	\$17,137
佣金收入	151,872	292,074
基金管理費收入	15,982	13,776
其他手續費收入	41,304	31,687
其他營業收入	4,733	2,205
錯帳淨收入(損失)	(3,710)	(5,092)
外幣兌換淨(損)益	(308,202)	719,495
合 計	<u>\$ (60,156)</u>	<u>\$ 1,071,282</u>

(10) 財務成本

	107年度	106年度
附買回債券及附賣回債券融券利息	\$745,340	\$487,594
借券存入保證金	76,840	31,079
銀行借款利息	140,958	71,914
公司債利息	79,588	94,560
其他利息	37,541	21,257
合 計	<u>\$ 1,080,267</u>	<u>\$ 706,404</u>

(11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	107年度	106年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,159,614	\$3,614,914
勞健保費用	237,007	237,505
保險費用	13,418	15,545
退休金費用	166,913	156,772
董事酬金	16,439	16,124
其他員工福利費用	130,282	113,554
合 計	<u>\$ 3,723,673</u>	<u>\$ 4,154,414</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$177,813	\$184,784
攤銷費用	248,939	245,741
合 計	<u>\$ 426,752</u>	<u>\$ 430,525</u>

- A. 本公司因行業特性，其發生之員工福利、折舊及攤銷費用之功能別皆屬於營業費用。
- B. 截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為2,789人及2,877人，其中未兼任員工之董事人數均為3人。
- C. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。本公司民國一〇七年度依獲利狀況，認列員工酬勞金額為29,000仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於民國一〇八年三月二十二日決議以現金發放員工酬勞29,000仟元。
- D. 本公司於民國一〇七年三月二十三日之董事會決議以現金發放民國一〇六年度員工酬勞57,000仟元，其與民國一〇六年度財務報告以費用列帳之金額一致。
- E. 本公司董事會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(12)其他營業費用

	107年度	106年度
郵電費	\$138,658	\$134,666
稅捐	713,354	783,137
租金	345,748	360,697
修繕費	132,287	107,997
電腦資訊費	192,428	180,105
勞務費用	261,728	229,195
借券費用	386,170	306,417
手續費	180,993	67,210
其他費用及什支	471,566	465,154
合計	<u>\$2,822,932</u>	<u>\$2,634,578</u>

(13)其他利益及損失

	107年度	106年度
財務收入	\$69,720	\$84,285
租金收入	46,006	51,534
處分不動產及設備淨(損)益	62,896	(817)
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之 淨利益(損失)	117,685	-
股利收入	236,132	191,319
管理服務收入	346,784	347,837
其他營業外收入及支出	(22,379)	59,339
合計	<u>\$856,844</u>	<u>\$733,497</u>

27.其他綜合損益組成部分

107年度

	當期 產生	當期重分 類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計劃之再衡量數	\$(40,835)	\$-	\$(40,835)	\$21,143	\$(19,692)
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現 評價淨利益(損失)	(226,639)	133,782	(92,857)	-	(92,857)
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	(396,964)	-	(396,964)	-	(396,964)
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	379,707	-	379,707	-	379,707
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資未實現 評價淨利益(損失)	138,853	(29,009)	109,844	-	109,844
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	(2,962,032)	-	(2,962,032)	-	(2,962,032)
合計	<u>\$(3,107,910)</u>	<u>\$104,773</u>	<u>\$(3,003,137)</u>	<u>\$21,143</u>	<u>\$(2,981,994)</u>

106年度

	當期 產生	當期重分 類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(89,138)	\$-	\$(89,138)	\$8,790	\$(80,348)
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資之其他綜 合損益份額	5,825	-	5,825	-	5,825
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	(1,086,585)	-	(1,086,585)	-	(1,086,585)
備供出售金融資產未實現評 價淨利益(損失)	859,318	(3,874,889)	(3,015,571)	-	(3,015,571)
採用權益法認列之子公司、 關聯企業及合資之其他綜 合損益份額	715,333	-	715,333	-	715,333
合 計	\$404,753	\$(3,874,889)	\$(3,470,136)	\$8,790	\$(3,461,346)

28. 所得稅

依民國一〇七年二月七日公布之所得稅法修正條文，本公司自民國一〇七年度起適用之營利事業所得稅稅率由17%改為20%，未分配盈餘加徵營利事業所得稅稅率由10%改為5%。

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	107年度	106年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$522,273	\$212,865
以前年度所得稅之調整	(298,425)	(46,195)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	(68,796)	76,449
與稅率變動有關之遞延所得稅	179,244	-
所得稅費用(利益)	\$334,296	\$243,119

認列於其他綜合損益之所得稅

	107年度	106年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫再衡量數	\$(21,143)	\$(8,790)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
繼續營業單位稅前淨利	\$4,099,121	\$8,320,804
按稅率計算之所得稅費用	\$819,824	\$1,414,537
免稅收益之所得稅影響數	(363,649)	(1,142,520)
報稅上不得認列之所得稅影響數	37,803	32,133
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(8,798)	(440)
以前年度所得稅費用之調整	(298,425)	(46,195)
與稅率變動有關之遞延所得稅	179,244	-
其他	(31,703)	(14,396)
認列於損益之所得稅費用合計	\$334,296	\$243,119

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	107.12.31	106.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$10,040	\$8,534
未實現認購(售)權證損失	56,396	-
金融工具未實現損失	30,995	24,122
確定福利計畫	138,661	117,517
其他	2,140	8,087
遞延所得稅資產合計	238,232	158,260
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(59,614)	(82,907)
未實現認購(售)權證利益	-	(64,213)
金融工具未實現利益	(96,311)	-
商譽	(1,069,814)	(909,342)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
遞延所得稅負債合計	(1,234,991)	(1,065,714)
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$(996,759)	\$(907,454)

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	107年度	106年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(907,454)	\$(839,795)
認列於損益之金額	(110,448)	(76,449)
認列於其他綜合損益之金額	21,143	8,790
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(996,759)	\$(907,454)

(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) 所得稅核定情形

本公司核定至民國一〇三年度；因合併取得之大華證券(消滅公司)核定至民國一〇二年度。

(8) 行政救濟情形

本公司民國九十八年度至一〇三年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為988,200仟元；大華證券民國一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為22,663仟元。

本公司對核定內容不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

29. 每股盈餘

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

	107年度	106年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$3,764,825	\$8,077,685
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	3,241,843,251 股	3,536,363,799 股
基本每股盈餘(元)	\$1.16	\$2.28

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

七、關係人交易

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間個體財務報表。

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	本公司之母公司(母公司)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGITH)	子公司採權益法評價之被投資公司(關聯企業)
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	本公司之子公司(子公司)
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)	本公司之子公司(子公司)
凱基投顧股份有限公司(凱基投顧)	本公司之子公司(子公司)
凱基保險經紀人股份有限公司(凱基保經)	本公司之子公司(子公司)
凱基創業投資股份有限公司(凱基創投)	本公司之子公司(子公司)
環華證券金融股份有限公司(環華證金)	本公司之子公司(子公司)
凱基資訊股份有限公司(凱基資訊)	本公司之子公司(子公司)
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	本公司之子公司(子公司)
KGI Asia Limited	本公司之子公司(子公司)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
KGI Hong Kong Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI Nonminees (Hong Kong) Limited	本公司之子公司(子公司)
KGI International (Hong Kong) Limited	本公司之子公司(子公司)
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	兄弟公司(其他關係人)
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	兄弟公司(其他關係人)(註 1)
中華開發資本股份有限公司	兄弟公司(其他關係人)
中華開發創業投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本管理顧問股份有限公司(開發資本管顧)	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發管理顧問股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發優勢創業投資有限合夥	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
中華開發資本國際股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
開發文創價值創業投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
開發國際投資股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)
東鼎液化瓦斯興業股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司(其他關係人)(註 2)
華開租賃股份有限公司	兄弟公司採權益法評價之被投資公司之子公司(其他關係人)
財團法人凱基社會福利慈善基金會	本公司為其主要捐贈人(其他關係人)
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金(凱基投信基金)	子公司經理之投資信託基金及專戶(其他關係人)
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	母公司之董事(其他關係人)
國亨化學股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
興文投資股份有限公司	母公司之董事(其他關係人)
其他	其他關係人

註1：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

註2：東鼎液化瓦斯興業股份有限公司自民國一〇六年三月起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	107年度	106年度
A. 經紀手續費收入		
子公司	\$2,664	\$5,310
其他關係人		
中國人壽	73,176	11,992
凱基投信基金	6,865	12,105
其他	16,138	8,826
合計	\$98,843	\$38,233



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	107年度	106年度
<b>B. 承銷業務收入</b>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$-	\$10,500
其他關係人		
凱基商銀	3,094	4,715
開發資本管顧	1,500	-
其他	465	-
合  計	<u>\$5,059</u>	<u>\$15,215</u>
<b>C. 股務代理收入</b>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$17,078	\$17,434
子公司	448	448
其他關係人	1,562	258
合  計	<u>\$19,088</u>	<u>\$18,140</u>
<b>D. 股利收入</b>		
其他關係人		
中國人壽	\$13	\$805
<b>E. 期貨佣金收入</b>		
<u>子公司</u>		
凱基期貨	<u>\$257,095</u>	<u>\$251,800</u>
<b>F. 其他營業收益</b>		
<u>子公司</u>		
凱基保經	\$141,271	\$290,183
其他	39	168
其他關係人	40	92
合  計	<u>\$141,350</u>	<u>\$290,443</u>

以上均係按照一般交易條件進行。

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

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$2,607,963	\$4,309,326
臺灣銀行	66,592	5,779
合  計	<u>\$2,674,555</u>	<u>\$4,315,105</u>

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	107.12.31	106.12.31
<b>A. 期貨交易保證金—自有資金</b>		
<u>子公司</u>		
凱基期貨	\$654,013	\$494,985
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	12,341	13,080
合  計	<u>\$666,354</u>	<u>\$508,065</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

	107.12.31	106.12.31
	名目本金	名目本金
<b>B. 未到期之衍生工具</b>		
a. 資產交換 IRS 合約價值		
其他關係人		
凱基商銀	\$5,900	\$60,500
b. 資產交換選擇權－買入		
其他關係人		
凱基商銀	\$5,900	\$60,500
	107.12.31	106.12.31
<b>C. 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券</b>		
其他關係人		
凱基投信基金	\$240,451	\$-
	107.12.31	106.12.31
<b>D. 營業證券</b>		
其他關係人		
凱基投信基金	\$26,311	\$-
(4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動－權益工具		107.12.31
股票		
母公司		
開發金控		\$2,399,876
本公司一〇七年度出售開發金控股票之說明請詳附註六.4(2)。		
(5) 備供出售金融資產－流動		106.12.31
股票		
母公司		
開發金控		\$3,063,126
(6) 應收證券融資款	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
其    他	\$15,935	\$23,919
(7) 應收帳款	107.12.31	106.12.31
關聯企業		
KGITH	\$6,950	\$-
子公司		
凱基期貨	18,104	48,457
KGI Asia Limited	57,080	44,270
其    他	530	17

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	-	74,866
興文投資股份有限公司	20,888	-
其 他	7,668	5,076
合 計	<u>\$111,220</u>	<u>\$172,686</u>
 (8) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)		
	107.12.31	106.12.31
關聯企業		
KGITH	\$1,128	\$1,911
子公司		
凱基保經	38,183	56,628
其 他	6,165	11,983
其他關係人		
凱基商銀	7,466	7,947
其 他	375	3
合 計	<u>\$53,317</u>	<u>\$78,472</u>
 (9) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)		
	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$1,202,572</u>	<u>\$1,036,153</u>
 (10) 短期借款		
	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	<u>\$-</u>	<u>\$89,544</u>
 (11) 應付帳款		
	107.12.31	106.12.31
子公司		
KGI Asia Limited	\$59,954	\$24,935
其 他	934	7,305
其他關係人		
凱基商銀	-	155,351
中國人壽	-	54,110
凱基投信基金	9,895	6,896
其 他	4,572	7,143
合 計	<u>\$75,355</u>	<u>\$255,740</u>
 (12) 其他應付款		
	107.12.31	106.12.31
子公司		
凱基期貨	\$84,741	\$1,823
其 他	743	70
其他關係人		
其 他	2,150	2,299
合 計	<u>\$87,634</u>	<u>\$4,192</u>

(13) 本期所得稅資產及負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	107.12.31	106.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	\$740,985	\$340,456

(14) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

A. 附條件交易—附買回債券負債

107.12.31：無。

	106.12.31	
	承作金額	到期約定金額
其他關係人		
凱基投信基金	\$61,219	\$61,238

B. 買賣斷債券

	107年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人		
凱基銀行	\$2,733,358	\$5,201,992
中國人壽	2,544,662	10,529,502
臺灣銀行	400,420	1,942,918
合    計	\$5,678,440	\$17,674,412

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

C. 債券放空交易

107 年度：無。

	106年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
其他關係人		
臺灣銀行	\$50,591	\$49,936

(15) 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	107年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
子公司		
凱基創投	\$105,960	\$-

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(16) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	107 年度	106 年度
子公司		
凱基期貨	\$26,328	\$31,421
其 他	3,189	3,277
其他關係人		
凱基商銀	12,938	12,938
其 他	340	342
合 計	<u>\$42,795</u>	<u>\$47,978</u>

租金收入之決定及收取方式：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

租金支出(帳列其他營業費用項目項下)

	107 年度	106 年度
子公司		
其 他	\$-	\$94
其他關係人		
中國人壽	3,738	1,605
台灣銀行	1,836	1,836
其 他	119	262
合 計	<u>\$5,693</u>	<u>\$3,797</u>

租金支出之決定及支付方式：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月支付。

(17) 員工福利費用

	107 年度	106 年度
其他關係人		
中國人壽	\$13,418	\$5,114
台灣銀行	223	216
合 計	<u>\$13,641</u>	<u>\$5,330</u>

(18) 其他營業費用

	107 年度	106 年度
子公司		
凱基投顧	\$162,480	\$159,600
其 他	14,886	12,190
其他關係人		
其 他	10,105	16,647
合 計	<u>\$187,471</u>	<u>\$188,437</u>

(19) 其他利益及損失

	107 年度	106 年度
母公司		
開發金控	\$169,552	\$151,293
關聯企業		
KGITH	3,718	3,364
子公司	7,550	7,139
其他關係人		
凱基商銀	99,490	98,436
其 他	81	113
合 計	<u>\$280,391</u>	<u>\$260,345</u>



(20) 本公司主要管理人員之獎酬

	107年度	106年度
短期員工福利	\$145,981	\$157,991
退職後福利	3,139	3,156
股份基礎給付交易	976	1,756
合計	\$150,096	\$162,903

(21) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	107.12.31	106.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	\$540,000	\$860,000

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

	107.12.31	106.12.31
不動產及設備及投資性不動產	\$271,050	\$273,119

(23) 本公司為配合子公司及轉投資公司借款及承作業務之需要，出具Letter of Comfort、Letter of Support、Letter of Awareness及LOC provider's confirmation予香港上海匯豐銀行、渣打銀行、花旗銀行、第一銀行、永豐銀行、台北富邦銀行、Goldman Sachs International、Newedge Australia Pty Ltd.、United Overseas Bank Limited等金融機構，惟該Letter of Comfort、Letter of Support及Letter of Awareness之內容已述明該文件不應被解釋為保證或賠償之提供；且無實質保證之意涵，故自無生背書保證之效力。

## 八、質押之資產

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

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	107.12.31	106.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動－營業證券－自營	\$200,339	\$301,288
其他流動資產－受限制資產	1,824,446	1,667,081
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動－營業證券－自營	-	49,998
採用權益法之投資	2,005,410	2,751,465
不動產及設備	3,988,012	3,989,032
投資性不動產	790,903	825,433
其他非流動資產－存出保證金	231,508	214,636
合計	\$9,040,618	\$9,798,933

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，詳如財務報表附註六.28。

2. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更五審於民國一〇五年十月二十五日判決本公司於黃君將系爭仁信證券股票(含其所轉換開發金控股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，最高法院於民國一〇七年二月一日廢棄更五審判決，將本案發回台灣高等法院更審。本案目前於台灣高等法院審理中。
3. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實核閱，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中。
4. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共 1,650,000 仟元。

## 十、重大之災害損失

無此事項。

## 十一、重大之期後事項

無此事項

## 十二、其他

本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

### 1. 財務風險管理目標與政策

#### (1) 風險管理目標

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

## (2) 風險管理組織

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

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

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核本公司及各業務單位之年度風險資本配置、相關風險限額及其管理機制等。檢視各單位陳報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查本公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及非子公司投資案件；商品審議委員會為建立本公司辦理商品銷售、受託投資及新種業務暨金融商品審議制度。

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

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

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

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

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

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

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

## (3) 風險管理制度

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

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

#### (4) 風險管理機制

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

##### A. 市場風險

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

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

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

##### B. 信用風險

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

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

##### C. 資金流動性風險

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

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

##### D. 作業風險及其他風險

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



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

(5) 避險與抵減風險策略

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

2. 信用風險分析

(1)自民國一〇七年一月一日起之信用風險分析如下：

A.信用風險來源

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

(a)發行人信用風險係指本公司持有之金融債務工具，因發行人(或保證人)或銀行發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付(或履行保證)義務，致使本公司蒙受財務損失之風險。

(b)交易對手信用風險係指與本公司承作營業處所衍生性金融商品之交易對手及上手等，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。

B.信用風險管理

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

C.違約及信用減損金融資產之定義

(a)本公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：

- I. 發行人或交易對手已破產或可能聲請破產或財務重整。
- II. 發行人或交易對手之其他金融工具合約已違約。
- III. 由於發行人或交易對手財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
- IV. 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。

(b)前述違約及信用減損定義適用於本公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估提列。

(c)金融資產如經評估不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之金融資產。

(d)本公司於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產等)，則予以沖銷。



D.各項金融資產之信用風險說明

(a) 現金及約當現金、其他金融資產：

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

(b) 透過損益按公允價值衡量之金融資產(不包含權益工具投資)

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

(c) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(不包含權益工具投資)

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

(d) 附賣回債券投資

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

(e) 應收款項

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

(f) 借券擔保價款及借券保證金—存出

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

(g) 其他非流動資產

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

E. 預期信用損失之衡量

(a) 前瞻性資訊之考量

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

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

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

(b) 應收款項及其他

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

(c) 債務工具投資(除透過損益按公允價值衡量外)

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

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

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

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

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

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

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

F. 本公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於民國一〇七年一月一日至十二月三十一日未有重大變動。

(2)民國一〇七年一月一日以前之信用风险分析如下：

A.信用風險來源

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

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

B.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

106.12.31

金融資產	未逾期未減損				已逾期未減損	已減損	減損準備	合計
	低風險	中低風險	中風險	高風險				
現金及約當現金	\$12,217,149	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$12,217,149
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	36,338,779	914,741	3,014,808	-	-	-	-	40,268,328
附賣回債券投資	10,866,339	7,384,243	100,688	-	-	-	-	18,351,270
應收款項	27,950,221	10,003,138	945,276	3,228	-	-	-	38,901,863
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,044,464	484,544	-	-	-	-	-	2,529,008

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				
其他金融資產－流動	1,471,435	-	-	-	-	-	-	1,471,435
其他流動資產	2,519,950	-	-	-	-	-	-	2,519,950
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	49,998	-	-	-	-	-	-	49,998
其他非流動資產	1,505,914	40,299	50,000	-	-	-	-	1,596,213
合計	\$94,964,249	\$18,826,965	\$4,110,772	\$3,228	\$-	\$-	\$-	\$117,905,214
百分比	80.54%	15.97%	3.49%	0.00%	-	-	-	100.00%

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

A. 現金及約當現金

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

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

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

C. 應收款項

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

D. 其他非流動資產

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

3. 資金流動性風險分析

(1) 現金流量分析

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

107.12.31

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	\$3,535,261	\$4,625,963	\$-	\$-	\$-	\$8,161,224
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	44,642,495	208,141	285,256	379,134	69,401	45,584,427
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	8,151,851	5,441,173	-	-	-	13,593,024
附賣回債券投資	-	15,858,333	-	-	-	15,858,333
應收款項	18,219,555	3,674,121	13,264,380	-	-	35,158,056
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,925,678	2,093,783	6,916,890	-	-	11,936,351
其他金融資產—流動	-	-	2,361,875	-	-	2,361,875
本期所得稅資產	-	-	-	-	569,624	569,624
其他流動資產	1,766,970	943,175	393,741	-	-	3,103,886
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	1,440,797	1,440,797
採用權益法之投資	-	-	-	-	27,714,606	27,714,606
其他非流動資產	-	-	-	-	1,661,163	1,661,163
合計	\$79,241,810	\$32,844,689	\$23,222,142	\$379,134	\$31,455,591	\$167,143,366
百分比	47.41%	19.65%	13.89%	0.23%	18.82%	100.00%

金融負債現金流量分析表

107.12.31

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	\$-	\$4,867,623	\$-	\$-	\$-	\$4,867,623
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,652,091	547,592	974,701	1,124,791	69,401	6,368,576
附買回債券負債	-	55,662,636	-	-	-	55,662,636
應付款項	18,208,733	601,545	4,641,195	-	-	23,451,473
借券保證金—存入	-	5,908,005	11,910,455	-	-	17,818,460
代收款項/其他應付款/其他流動負債	303,158	332,747	2,396,204	-	-	3,032,109
其他金融負債—流動	-	2,224,901	8,913	739	-	2,234,553
本期所得稅負債	-	-	-	-	738,425	738,425
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	21,840	138,902	160,742
其他非流動負債	-	-	-	693,302	25,156	718,458
合計	\$22,163,982	\$70,145,049	\$19,931,468	\$6,640,672	\$971,884	\$119,853,055
百分比	18.49%	58.53%	16.63%	5.54%	0.81%	100.00%

資金流動性缺口表

107.12.31

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$79,241,810	\$32,844,689	\$23,222,142	\$379,134	\$31,455,591	\$167,143,366
現金流出	22,163,982	70,145,049	19,931,468	6,640,672	971,884	119,853,055
資金缺口金額	\$57,077,828	\$(37,300,360)	\$3,290,674	\$(6,261,538)	\$30,483,707	\$47,290,311



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融資產現金流量分析表

106.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$3,575,447	\$8,641,702	\$-	\$-	\$-	\$12,217,149
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	51,588,212	127,417	132,499	298,687	105,692	52,252,507
以成本衡量之金融資產—流動	464,219	-	-	-	-	464,219
備供出售資產—流動	3,063,126	-	-	-	-	3,063,126
附賣回債券投資	-	18,367,372	-	-	-	18,367,372
應收款項	16,609,336	5,259,648	17,032,879	-	-	38,901,863
借券擔保價款及借券保證金—存出	642,043	781,381	1,105,584	-	-	2,529,008
其他金融資產—流動	-	-	1,471,435	-	-	1,471,435
本期所得稅資產	-	-	-	-	569,624	569,624
其他流動資產	1,844,958	213,741	461,251	-	-	2,519,950
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	50,188	-	-	50,188
以成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	558,851	558,851
採用權益法之投資	-	-	-	-	28,295,015	28,295,015
其他非流動資產	-	-	-	-	1,633,425	1,633,425
合計	\$77,787,341	\$33,391,261	\$20,253,836	\$298,687	\$31,162,607	\$162,893,732
百分比	47.76%	20.50%	12.43%	0.18%	19.13%	100.00%

金融負債現金流量分析表

106.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$7,144,356	\$-	\$-	\$-	\$7,144,356
應付商業本票淨額	-	3,679,463	-	-	-	3,679,463
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	2,636,325	644,932	1,573,354	1,149,735	105,692	6,110,038
附買回債券負債	-	47,351,820	-	-	-	47,351,820
應付款項	17,081,025	1,182,227	5,303,905	-	-	23,567,157
借券保證金—存入	-	4,781,100	7,648,001	-	-	12,429,101
代收款項/其他應付款/其他流動負債	696,028	307,433	2,476,827	-	-	3,480,288
其他金融負債—流動	-	4,101,044	-	231	-	4,101,275
本期所得稅負債	-	-	-	-	574,191	574,191
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	2,200,000	-	-	2,200,000
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	22,878	136,334	159,212
其他非流動負債	-	-	-	728,150	94,748	822,898
合計	\$20,413,378	\$69,192,375	\$19,202,087	\$6,700,994	\$910,965	\$116,419,799
百分比	17.54%	59.43%	16.49%	5.76%	0.78%	100.00%

資金流動性缺口表

106.12.31

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$77,787,341	\$33,391,261	\$20,253,836	\$298,687	\$31,162,607	\$162,893,732
現金流出	20,413,378	69,192,375	19,202,087	6,700,994	910,965	116,419,799
資金缺口金額	\$57,373,963	\$(35,801,114)	\$1,051,749	\$(6,402,307)	\$30,251,642	\$46,473,933

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，民國一〇七年及一〇六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47,290,311仟元及46,473,933仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，因證券商經營業務特性，本公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近47.41%，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，民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額分別達57,077,828仟元及57,373,963仟元，可充分支應民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額43,561,898仟元及42,203,421仟元，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、向證券商金融公司辦理轉融通、研擬適當之籌資方式或其他可提高公司可使用資金之措施等。

## 4. 市場風險分析

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

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

### (1) 風險因子敏感度

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

本公司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	107.12.31	106.12.31
利率風險敏感度	\$5,438	\$4,768
權益證券風險敏感度	2,374,599	7,463,065
匯率風險敏感度	93,302	14,673
商品風險敏感度	10,758	95,944

(2) 風險值

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

本公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	107年度			107.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$132,541	\$63,488	\$263,670	\$151,867
利率	100,107	51,431	219,664	115,534
外匯	4,467	1,381	13,309	2,545
商品	5,501	146	17,873	3,037

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

(3) 壓力測試

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

5. 金融工具之公允價值

(1) 金融工具之種類

金融工具(註 1)	107.12.31	106.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
持有供交易(註 2)	\$-	\$52,622,599
強制透過損益按公允價值衡量	46,922,702	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	13,593,024	-
備供出售之金融資產(註 2)	-	3,621,977
按攤銷後成本衡量之金融資產(註 3)	78,192,963	-
放款及應收款(註 3)	-	77,584,068
合 計	<u>\$138,708,689</u>	<u>\$133,828,644</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債(註 4)	\$111,761,887	\$108,811,909
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	5,703,183	4,943,828
指定透過損益按公允價值衡量	520,106	986,143
合 計	<u>\$117,985,176</u>	<u>\$114,741,880</u>

註1：本公司自民國一〇七年一月一日起採用國際財務報導準則第9號規定，依照國際財務報導準則第9號之過渡規定選擇不重編比較期間財務報表。

註2：民國一〇六年十二月三十一日包括以成本衡量之金融資產。

註3：本公司自民國一〇七年一月一日起依國際財務報導準則第9號分類為按攤銷後成本衡量之金融資產與民國一〇七年一月一日以前依國際會計準則第39號分類為放款及應收款之項目均相同，包括現金及約當現金(不含庫存現金)、附賣回債券投資、應收票據、應收帳款、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、借券擔保價款、借券保證金—存出、其他金融資產—流動、其他流動資產及其他非流動資產等。

註4：按攤銷後成本衡量之金融負債包括短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金—存入、應付帳款、代收款項、其他應付款、其他流動負債及應付公司債(包括一年內到期)及存入保證金等。

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產及負債/放款及應收款屬短期金融工具者，以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類工具到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。

- B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產/備供出售之金融資產，非屬衍生工具者，於活絡市場交易且具標準條款與條件者，其公允價值係參照市場報價決定；若無活絡市場交易可供參考時，則採自行評價方法估計之，其所使用之評價方法、模型假設及評價參數，與市場參與者對該金融商品之評價無重大差異。針對無活絡市場交易之金融債務商品評價，則採現金流量折現法，所使用之折現率與市場上條件及特性相同之金融債務商品報酬率相當，其條件及特性包括債務人之信用狀況、計息頻率、合約剩餘期間等。
- C. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債，屬衍生工具者，多採用評價模型評價，非選擇權類之衍生工具採現金流量折現法；選擇權類之衍生工具主要係採Black-Scholes Model。評價所需之市場參數，來源取自集中市場市價資訊與獨立可信賴之金融資訊服務機構，如：證交所、期交所、櫃買中心、路透社(Reuters)及彭博(Bloomberg)等，採其收盤價、結算價及公開市場報價等為取價原則。
- D. 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。
- E. 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。
- F. 以成本衡量之金融資產：因無活絡市場公開報價，且其公允價值估計數之變異區間重大，或變異區間內各估計數之機率無法合理評估，其公允價值無法可靠衡量，故以帳面價值估計其公允價值應屬合理。

(3) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

會計項目	107.12.31		106.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期長期負債	\$-	\$-	\$2,200,000	\$2,205,386
應付公司債	4,800,000	4,846,090	4,800,000	4,864,546

(4) 金融工具公允價值之層級資訊

A. 公允價值層級定義

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

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

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



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

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

B. 公允價值衡量之層級資訊

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

107.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$5,383,507	\$-	\$1,440,797	\$6,824,304
債券投資	19,521,385	14,843,540	-	34,364,925
其他投資	3,867,459	-	-	3,867,459
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	2,399,876	-	-	2,399,876
債券投資	8,896,330	2,296,818	-	11,193,148
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	2,814,198	-	-	2,814,198
債券投資	234,994	-	-	234,994
<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	580,469	1,265,232	20,313	1,866,014
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	737,664	1,810,996	625,437	3,174,097

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

106.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$11,704,365	\$-	\$-	\$11,704,365
債券投資	19,703,346	17,844,444	-	37,547,790
其他投資	753,399	-	-	753,399
備供出售金融資產				
股票投資	3,063,126	-	-	3,063,126
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
股票投資	1,075,240	-	-	1,075,240
債券投資	151,093	-	-	151,093
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
	567,214	1,579,607	6,005	2,152,826
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
	1,300,118	3,094,973	308,547	4,703,638

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

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

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇七年度及一〇六年度無第一等級與第二等級間移轉之情事。

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

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

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

107年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	轉出第三等級	
金融資產								
<u>衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	\$6,005	\$22,500	\$-	\$34,068	\$-	\$(42,260)	\$-	\$20,313
<u>非衍生工具</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(註)	-	117,233	-	1,326,746	-	(3,182)	-	1,440,797

註：買進或發行係期初國際財務報導準則第9號調整數。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

106年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融資產 衍生工具 透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	\$53,855	\$(11,260)	\$-	\$77,220	\$-	\$(113,810)	\$-	\$6,005

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

107年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債 衍生工具 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動	\$308,547	\$(222,969)	\$-	\$1,142,059	\$-	\$(602,200)	\$-	\$625,437

106年度

以公允價值衡量之金融工具	期初公允價值 餘額(A)	認列總利益或損失(B)		本期增加(C)		本期減少(D)		期末公允價值餘額 (E)=(A)+(B)+ (C)-(D)
		認列於損益	認列於其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	轉出第三等級	
金融負債 衍生工具 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動	\$8,514	\$126,731	\$-	\$1,049,780	\$-	\$(876,478)	\$-	\$308,547

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	107年度	106年度
總利益或損失 認列於(損)益	\$291,295	\$(21,623)

d. 本公司之金融工具於民國一〇七年度及一〇六年度無前後期所採用之評價模型或所歸屬之等級有重大變動之情形。

(C) 重複性公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

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

107.12.31

金融資產：	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
非衍生工具 透過損益按公允價值衡 量之金融資產—權益 工具	資產法	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡 量之金融資產—權益 工具	市場法	缺乏流通性折減	26%	缺乏流通性折減越 高，資產公允價值 可能愈低

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	評價技術	重大 不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與 公允價值關係
<u>衍生工具</u>				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	24.93%-62.14%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；
<u>金融負債：</u>				
<u>衍生工具</u>				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	2.18%-14.04%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	21.32%-47.70%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

106.12.31

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

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

107.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度			
	分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
權益工具(資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	折減比例	- 1% / +1%	\$-	\$8
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	2,173	1,997
<u>金融負債：</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$-	\$-
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	(12)	(12)

106.12.31

	輸入值與公允價值關係之敏感度			
	分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<u>金融資產：</u>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25% / -25%	\$1,217	\$1,135
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	歷史波動率	+ 25% / -25%	4	4
<u>金融負債：</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$(210)	\$(175)
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	971	1,103



第三等級公允價值衡量之評價流程

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

(5) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

107.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	\$10,759,338	\$-	\$-	\$10,759,338
投資性不動產	-	-	1,772,853	1,772,853
<u>金融負債</u>				
應付公司債	4,846,090	-	-	4,846,090

106.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	\$10,915,693	\$-	\$-	\$10,915,693
投資性不動產	-	-	1,774,787	1,774,787
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期長期負債	2,205,386	-	-	2,205,386
應付公司債	4,864,546	-	-	4,864,546

A. 採用權益法之投資係重大投資關聯企業。採用權益法之投資及投資性不動產公允價值之等級資訊，詳如財務報表附註六.10 及六.12。

B. 金融負債公允價值衡量之評價方式，詳如財務報表附註十二.5(2)。

6. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

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

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

107年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$43,336,426	\$41,581,113	\$43,336,426	\$41,581,113	\$1,755,313
借券交易	826,971	1,157,759	826,971	1,157,759	(330,788)

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

106年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$48,199,943	\$47,319,757	\$48,199,943	\$47,319,757	\$880,186
借券交易	153,986	215,580	153,986	215,580	(61,594)

(2) 整體除列之已移轉金融資產

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

期間	持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額	持續參與之公允價值		損失最大暴險
			透過損益按公允價值衡量之金融資產	資產	負債	
107.12.31	買進之買權	\$11,074,500	\$654,271	\$654,271	\$-	\$654,271
106.12.31	買進之買權	\$10,430,900	\$1,128,581	\$1,128,581	\$-	\$1,128,581

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

期間	持續參與類型	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計
107.12.31	買進之買權	\$-	\$241,400	\$1,875,100	\$8,958,000	\$-	\$11,074,500
106.12.31	買進之買權	\$-	\$437,400	\$2,807,800	\$7,185,700	\$-	\$10,430,900

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

期間	持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
107.12.31	買進之買權	\$(12,172)	\$(357,181)	\$(369,353)
106.12.31	買進之買權	\$(2,167)	\$210,551	\$208,384

7. 金融資產及金融負債互抵

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

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

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,285,545	\$-	\$1,285,545	\$-	\$-	\$1,285,545
附賣回協議	15,813,118	-	15,813,118	15,813,118	-	-
合計	\$17,098,663	\$-	\$17,098,663	\$15,813,118	\$-	\$1,285,545

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$1,916,327	\$-	\$1,916,327	\$-	\$-	\$1,916,327
附買回協議	55,538,598	-	55,538,598	55,538,598	-	-
合計	\$57,454,925	\$-	\$57,454,925	\$55,538,598	\$-	\$1,916,327

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$1,585,612	\$-	\$1,585,612	\$-	\$-	\$1,585,612
附賣回協議	18,351,270	-	18,351,270	18,351,270	-	-
合計	\$19,936,882	\$-	\$19,936,882	\$18,351,270	\$-	\$1,585,612

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$2,417,377	\$-	\$2,417,377	\$-	\$-	\$2,417,377
附買回協議	47,319,757	-	47,319,757	47,319,757	-	-
合計	\$49,737,134	\$-	\$49,737,134	\$47,319,757	\$-	\$2,417,377

(註)包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

## 8. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

本公司資本適足率使用情形如下：

### (1) 資本適足率

項 目	107.12.31	106.12.31
合格自有資本淨額	\$19,780,482	\$18,167,949
經營風險約當金額	6,054,596	6,158,251
資本適足比率	327%	295%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

項 目	107年度	106年度
平均值	273%	300%
最大值	327%	340%
最小值	218%	248%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	107.12.31		106.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$2,395,211	39.56%	\$2,550,252	41.41%
信用風險	1,884,721	31.13%	2,097,460	34.06%
作業風險	1,774,664	29.31%	1,510,539	24.53%
合 計	\$6,054,596	100.00%	\$6,158,251	100.00%

9. 其他

(1) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(2) 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。

(3) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

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

A. 信託帳資產負債表

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$1,043,226	\$1,136,142
金融資產	21,051,505	26,411,297
應收款項	33,903	127,032
信託資產總額	\$22,128,634	\$27,674,471
	107.12.31	106.12.31
應付款項	\$11,274	\$59,962
信託資本	21,967,226	25,510,294
各項準備及累積盈餘	150,134	2,104,215
信託負債總額	\$22,128,634	\$27,674,471

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

B. 信託帳損益表

	107年度	106年度
信託收益	\$2,431,829	\$3,230,873
信託費用	(3,579,009)	(2,184,859)
稅前損益	(1,147,180)	1,046,014
所得稅費用	-	-
稅後損益	\$(1,147,180)	\$1,046,014

C. 信託帳財產目錄

	107.12.31	106.12.31
銀行存款	\$1,043,226	\$1,136,142
股票	10,733,485	14,493,874
基金	9,350,380	11,532,078
結構型商品	957,456	385,345
債券	10,184	-
合計	\$22,094,731	\$27,547,439

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

(4) 依據證櫃輔字第 1030026386 號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日本公司所轄之國際證券業務分公司辦理客戶委託帳戶保管業務，其保管明細分別為銀行存款美金 2,160 仟元及 2,091 仟元。

(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	107.12.31			106.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
美金	\$482,760	30.73	\$14,836,659	\$334,709	29.85	\$9,990,396
港幣	62,760	3.92	246,269	42,491	3.82	162,275
日幣	22,636,617	0.28	6,302,034	9,376,045	0.27	2,483,714
歐元	85,383	35.22	3,007,203	1,053	35.67	37,569
人民幣	32,231	4.48	144,253	180,623	4.58	827,053
澳幣	616	21.68	13,359	1,477	23.26	34,356
英鎊	398	38.89	15,489	203	40.21	8,166
<b>非貨幣性項目</b>						
美金	802,509	30.73	24,663,523	470,604	29.85	14,046,593
港幣	12,231	3.92	47,994	24,475	3.82	93,471
日幣	88,886	0.28	24,746	106,325	0.27	28,165
歐元	4,156	35.22	146,367	978	35.67	34,888
人民幣	301,685	4.48	1,350,220	332,660	4.58	1,523,219
澳幣	13,460	21.68	291,811	30,770	23.36	715,714
<b>採用權益法之投資</b>						
美金	427,877	30.73	13,149,939	402,228	29.85	12,005,690



凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	107.12.31			106.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<b>金融負債</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
美金	1,622,929	30.73	49,877,491	1,197,737	29.85	35,750,056
港幣	20,964	3.92	82,263	12,673	3.82	48,399
日幣	22,490,190	0.28	6,261,269	9,084,105	0.27	2,406,379
歐元	86,832	35.22	3,058,217	4	35.67	150
人民幣	9,370	4.48	41,936	12,852	4.58	58,848
澳幣	8,636	21.68	187,235	24,606	23.26	572,338
英鎊	280	38.89	10,899	-	40.21	-
<b>非貨幣性項目</b>						
美金	10,602	30.73	325,819	8,070	29.85	240,862
日幣	88,886	0.28	24,746	106,325	0.27	28,165
歐元	10	35.22	350	223	35.67	7,962
人民幣	27,442	4.48	122,818	31,864	4.58	145,903
澳幣	4,511	21.68	97,804	4,220	23.26	98,167

由於本公司之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本公司於民國一〇七年度及一〇六年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為損失308,202仟元及利益719,495仟元。

(6) 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇七年度本公司來自籌資活動之負債之變動主要來自現金之變動。民國一〇六年度無須揭露來自籌資活動之負債之調節。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表三。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表一至附表一之五。
- (2) 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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (3) 證券商投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織(以下簡稱 IOSCO)多邊瞭解備忘錄(以下簡稱 MMoU) 簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業之業務經營情形及關係人交易之相關資訊：

A. 持有證券明細：

Richpoint Company Limited

單位:美元

項目	股數	帳面價值
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	\$198,444
合鼎創業投資股份有限公司	347,500	72,456
聯鼎創業投資股份有限公司	336,000	104,307
合計		<u>\$375,207</u>

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

單位:美元

衍生工具種類	資金來源	名目本金	帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$19,438,058	\$(87,242)

C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：

- (A) 轉投資公司 Global Treasure Investments Limited 與 Minda Consultancy Limited 之借款追償案：

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

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

原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital)及 Minda Consultancy Limited(Minda)主張，Global Treasure Investments Limited (GT)基於其與 Minda 間之港幣 10,000 仟元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，使 GT 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：詳附表四至附表四之三。  
 E. 綜合損益表資訊：詳附表五至附表五之三。  
 F. 關係人交易與外國事業間往來情形：無。

3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：詳附表六。

4. 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

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：美金千元/新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管機關核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
						本期末	去年年底	股數	比率					
本公司	Relpoint Company Limited (雷單(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二)第127/69號函	控股公司	\$5,061,547 (USD)147,854	\$5,061,547 (USD)147,854	147,043,557	100.00%	\$0.05	\$833,067 (USD)27,618	\$833,067	\$-	本公司之子公司
	凱基證券投資顧問(股)公司	台灣	85.12.19	85.11.19 (85)台財證(四)第62565號	證券投資顧問業務	49,718	49,718	5,000,000	100.00%	166,884	6,370	6,370	7,987	"
	凱基保險經紀人(股)公司	台灣	92.03.13		人身/財產保險經紀人業務	3,000	3,000	500,000	100.00%	556,398	111,643	111,643	87,530	"
	凱基創業投資(股)公司	台灣	101.11.26	101.10.01金管證券字第1010037354號	創業投資業務	600,000	600,000	70,000,000	100.00%	(9,921)	4,357	3,578	30,751	"
	凱基證券投資信託(股)公司(註1)	台灣	90.04.19	90.02.16 (90)台財證(四)第104244號	證券投資信託業務、全權委託投資業務	575,594	475,574	30,000,000	100.00%	233,764	(55,312)	(55,312)	-	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	2,210,770	595,976	593,651	266,671	"
	環華證券金融(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券字第1020007925號	融資融券轉融通業務	968,167	968,167	87,958,558	21.99%	220,388	79,563	17,497	1,785	"
	中國人壽保險(股)公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	11,050,946	386,331,720	9.63%	338,495,113	10,177,987	759,230	291,571	本公司採權益法評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08金管證券字第1020007925號	創業投資	3,426	3,657	265,881	1.20%	-	(43,951)	(527)	-	"

註1：為整合凱基投資信託為本公司全資子公司以應未來業務發展需求，民國一〇七年一月二十二日董事會決議買回凱基投資信託剩餘1,833股，買回總價為20萬元，股份交割日為民國一〇七年二月二十二日。

凱盛證券股份有限公司  
 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  
 民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表一之一  
 單位：新台幣千元/美金千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底	股數	比率					
1-1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	85.11.05	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	控股公司	USD178,214	USD178,214	156,864,163	100.00%	USD0.25	USD28,116	註1	-	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司	凱基資訊(股)公司	台灣	104.11.12	104.9.11金管證券字第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	NTD50,000	NTD50,000	5,000,000	100.00%	-	NTD(632)	註2	-	本公司之孫公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	89.04.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD278,130	USD278,130	209,248,261	100.00%	USD(104)	USD29,333	註3	-	本公司之孫公司

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

註2：其投資損益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。



凱盛證券股份有限公司  
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  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表一之二

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底								
3-1	KG International Holdings Limited	KG Limited	英屬佛京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD279,552	USD14	USD(1,597)	註1	-	本公司之孫公司
		Supersonic Services Inc.	英屬佛京群島	88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KG International Limited	英屬佛京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD111,856	USD111,856	81,511,716	100.00%	USD69,989	USD582	USD582	註1	-	本公司之孫公司
		Baohua 88 Ltd.	開曼群島	86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	-	-	-	註1	-	本公司之孫公司

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

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  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底	股數	比率					
4-1	KGI Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	85.12.27	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	期貨經紀及計算交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD9,458	USD2,670	註1	-	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香港	88.04.12	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	HKD0.002	HKD0.002	2	100.00%	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited	香港	75.03.04	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD3,022	USD(921)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International Finance Limited	香港	89.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD363	USD3,448	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Hong Kong Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(428)	USD1,542	註1	-	本公司之孫公司
		Trinitus Asset Management Limited (註2)	香港	73.08.30	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	資產管理	-	USD2,013	-	-	USD16	USD(152)	註1	-	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
		KGI Asia Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD198,120	95,000,000	100.00%	USD82,384	USD49,301	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited	香港	82.06.23	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD116,154	USD116,154	117,962,769	100.00%	USD2,763	USD(177)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	資產管理	HKD7,590	HKD7,590	25,000	100.00%	USD3	USD3	註1	-	本公司之孫公司
		TG Holborn (HK) Limited	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	其他	HKD4,467	HKD4,467	170,670	100.00%	USD0.32	USD(1)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	83.07.19	98.11.10金管證券字第0980056820號	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	3	100.00%	-	-	註1	-	本公司之孫公司

註1：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited 採權益法認列。  
註2：Trinitus Asset Management Limited 已於民國一〇七年七月二十九日處分。

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  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表一之四

單位：美金仟元/新幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底								
4-2	Supersome Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	88.12.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73	-	註1	-	本公司之孫公司	
4-3	KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註2)	新加坡 新加坡	86.09.25 87.11.24	103.1.21 金管證券字第1020052694號 103.7.24 金管證券字第1030026201號	控股公司 期貨相關業務	USD75,749	USD75,749	75,749,305	100.00%	USD59,764	USD(460)	註1	註1	-	本公司之孫公司
							SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,654	USD0.001	註1	註1	-	本公司之孫公司

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

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

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表一之五

單位：美金仟元/港幣仟元/新幣仟元/泰銖仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期之號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期淨業收入	被投資公司本期(折)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底	股數	比率				
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	85.11.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD1,149	USD310	-	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	86.02.21	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	衍生商品業務	USD100,000	USD100,000	100,000,000	100.00%	USD80,591	USD(13,693)	-	本公司之孫公司
		KGI Finance Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	42,913,985	100.00%	USD31,382	USD1,396	-	本公司之孫公司
5-2	KGI Asia Limited	PT KGI Seburius Indonesia	印尼	105.8.31	105.2.25金管證券字第11246號	證券相關業務	USD9,873	USD9,873	99,000	99.00%	USD7,594	USD676	-	本公司之孫公司
		Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited(註2)	香港	102.6.20	102.6.7金管證券字第1020201027號	投資業務	-	HKD287,663	-	-	-	-	-	本公司之孫公司
5-3	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	104.1.30	103.10.23金管證券字第1030039427號	證券及期貨相關業務	SGD186,697	SGD186,697	137,527,908	100.00%	USD80,551	USD740	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	82.05.06	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD78,570	USD33,558 (THB 1,083,374)	THB222,917	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司

註1：其投資對象已由KGI Investments Holdings Limited依權益法認列。

註2：Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited已於民國一〇七年十一月二十三日關閉。

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  
 民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表二  
 單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來 金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	\$3,687,960	\$3,687,960	\$614,660	浮動	短期融通資金	-	營業週轉	-	-	\$13,149,939	\$13,149,939	註2
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	5,224,610	4,302,620	307,330	"	"	-	營業週轉	-	-	13,149,939	13,149,939	註2
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	"	"	952,723	491,728	491,728	"	"	-	營業週轉	-	-	13,082,884	13,082,884	註3
4	KGI International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	614,660	1,536,650	-	"	"	-	營業週轉	-	-	16,784,889	16,784,889	註4
5	KGI International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	61,466	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	16,784,889	16,784,889	註4
6	KGI International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	61,466	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	301,829	301,829	註5

註1：編號欄之說明如下：

1.證券商填0。

2.被投資公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

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

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



凱基證券股份有限公司  
本公司及被投資公司為他人背書保證  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表三  
單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	\$5,841,874	\$774,820	\$449,800	\$449,800	-	0.77%	\$23,367,494 註3	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	16,784,889	3,650,522	1,037,791	30,733	-	6.18%	16,784,889 註4	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	16,784,889	4,118,222	4,118,222	1,199,440	-	24.54%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	16,784,889	199,765	199,765	-	-	1.19%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	16,784,889	132,152	132,152	-	-	0.79%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	16,784,889	1,905,446	1,905,446	-	-	11.35%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	16,784,889	614,660	614,660	-	-	3.66%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	16,784,889	3,140,996	3,140,996	2,290,244	-	18.71%		"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券商項0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

註4：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/ Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

附表四

資 產	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
流動資產				
現金及約當現金	\$83,354	\$3,404	\$16,937	\$8,370,624
其他應收款－關係人	30,000,000	16,000,000	-	-
其他流動資產	73,245	-	-	53,647
流動資產合計	30,156,599	16,003,404	16,937	8,424,271
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	375,207	-	-	-
採用權益法之投資	441,995,291	547,115,609	566,065,303	-
不動產及設備	-	-	-	6,010
其他非流動資產	-	-	-	75,640
非流動資產合計	442,370,498	547,115,609	566,065,303	81,650
資產合計	\$472,527,097	\$563,119,013	\$566,082,240	\$8,505,921
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$44,600,000	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	3,879,790	-
其他應付款	50,245	48,396	204,730	18,429
其他應付款－關係人	-	137,375,697	15,845,695	-
流動負債合計	44,650,245	137,424,093	19,930,215	18,429
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	-	152,000
非流動負債合計	-	-	-	152,000
負債合計	44,650,245	137,424,093	19,930,215	170,429
權益				
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	25,278,600
資本公積	872,149	77,461	54,662,168	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-
未分配盈餘(累計虧損)	275,334,389	254,217,969	277,077,491	(16,953,926)
其他權益	4,626,757	4,776,192	4,776,192	-
權益合計	427,876,852	425,694,920	546,152,025	8,335,492
負債及權益合計	\$472,527,097	\$563,119,013	\$566,082,240	\$8,505,921

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

	資 產		負債及權益	
流動資產	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	
現金及約當現金	\$-	\$-		\$432
流動資產合計	-	-		432
非流動資產				
採用權益法之投資	360,863,261	-		72,743,596
非流動資產合計	360,863,261	-		72,743,596
資產合計	\$360,863,261	\$-		\$72,744,028
流動負債				
其他應付款－關係人	\$81,311,730	\$-		\$2,755,403
流動負債合計	81,311,730	-		2,755,403
負債合計	81,311,730	-		2,755,403
權益				
股本	308,341,129	100		81,511,717
累計虧損	(28,789,598)	(100)		(11,523,092)
權益合計	279,551,531	-		69,988,625
負債及權益合計	\$360,863,261	\$-		\$72,744,028

附表四之一  
單位：美金元

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

附表四之二  
單位：美金元

資 產	Baohimia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$391,465	\$-
預付款項	-	-	1,465,182	-
其他應收款	-	-	74,206	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	1,797,925	-
流動資產合計	-	1	3,728,778	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	3,669,210	-
非流動資產合計	-	-	3,669,210	-
資產合計	\$-	\$1	\$7,397,988	\$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$13,758,818	\$-
其他應付款－關係人	-	-	7,726,904	-
流動負債合計	-	-	21,485,722	-
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	1,766,767	-
非流動負債合計	-	-	1,766,767	-
負債合計	-	-	23,252,489	-
權益				
股本	2	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	(2)	-	(15,927,766)	-
權益合計	-	1	(15,854,501)	1
負債及權益合計	\$-	\$1	\$7,397,988	\$1

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司資產負債表  
民國一〇七年十二月三十一日

附表四之三  
單位：美金元

資 產	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	\$-	\$-	\$114,010	\$4,937
其他應收款－關係人	72,750	418,999	-	3,654,977
流動資產合計	72,750	418,999	114,010	3,659,914
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	171,216,387	-
非流動資產合計	-	-	171,216,387	-
資產合計	\$72,750	\$418,999	\$171,330,397	\$3,659,914
流動負債				
短期借款	\$-	\$-	\$74,714,537	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	87,242	-
其他應付款	-	-	53,848	5,671
其他應付款－關係人	-	-	36,711,188	-
流動負債合計	-	-	111,566,815	5,671
負債合計	-	-	111,566,815	5,671
權益				
股本	10,000	22,003	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	396,996	(15,559,047)	(1,792,774)
其他權益	-	-	(426,677)	(291,158)
權益合計	72,750	418,999	59,763,582	3,654,243
負債及權益合計	\$72,750	\$418,999	\$171,330,397	\$3,659,914

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表五

	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
收益				
其他營業收益	\$(2)	\$(251)	\$(104,381)	\$996,824
收益合計	(2)	(251)	(104,381)	996,824
支出及費用				
財務成本	2,467,359	1,476,706	912,485	-
員工福利費用	-	-	-	1,855,465
折舊及攤銷費用	-	-	-	5,480
其他營業費用	25,867	72,868	59,638	1,432,168
支出及費用合計	2,493,226	1,549,574	972,123	3,293,113
營業利益(損失)	(2,493,228)	(1,549,825)	(1,076,504)	(2,296,289)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,769,546	29,332,991	30,502,394	-
其他利益及損失	2,341,607	332,859	(92,899)	5,481
營業外損益合計	30,111,153	29,665,850	30,409,495	5,481
本期淨利(損)	27,617,925	28,116,025	29,332,991	(2,290,808)
其他綜合損益	(1,440,753)	(1,371,975)	(1,371,975)	-
本期綜合損益總額	\$26,177,172	\$26,744,050	\$27,961,016	\$(2,290,808)



凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表五之一  
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收益			
其他營業收益	\$13,754	\$-	\$581,608
收益合計	13,754	-	581,608
支出及費用			
其他營業費用	262	-	68
支出及費用合計	262	-	68
營業利益	13,492	-	581,540
其他利益及損失	-	-	-
營業外損益合計	-	-	-
本期淨利	13,492	-	581,540
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$13,492	\$-	\$581,540

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表五之二  
單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$(428,263)	\$-
收益合計	-	-	(428,263)	-
支出及費用				
員工福利費用	-	-	66,127,746	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,604,217	-
其他營業費用	-	-	18,056,909	-
支出及費用合計	-	-	85,788,872	-
營業利益(損失)	-	-	(86,217,135)	-
其他利益及損失	-	-	87,758,816	-
營業外損益合計	-	-	87,758,816	-
本期淨利(損)	-	-	1,541,681	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$1,541,681	\$-

凱基證券股份有限公司  
轉投資公司綜合損益表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表五之三  
單位：美金元

	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收益				
衍生工具淨利益－櫃檯	\$-	\$-	\$408,468	\$-
其他營業收益	-	317	(868,837)	1
收益合計	-	317	(460,369)	1
支出及費用				
財務成本	-	-	999,328	-
其他營業費用	-	1,276	718,848	5,227
支出及費用合計	-	1,276	1,718,176	5,227
營業利益(損失)	-	(959)	(2,178,545)	(5,226)
其他利益及損失	-	-	6,894,201	-
營業外損益合計	-	-	6,894,201	-
本期淨利(損)	-	(959)	4,715,656	(5,226)
其他綜合損益	-	-	17,014,018	(72,765)
本期綜合損益總額	\$-	\$ (959)	\$21,729,674	\$ (77,991)

凱基證券股份有限公司  
證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表  
民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表六  
單位：新台幣仟元

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

凱基證券股份有限公司  
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國一〇七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)	本期末自台灣 匯出累積投資金額	本期末匯出或收回投資金額		本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面金額	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回				
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	USD4,000,000	註一、(二)	USD4,000,000	-	-	100%	\$(10,451)	\$37,389	-
凱基信息科技(上海)有限公司	資訊相關業務	註三	註一、(一)	-	-	-	-	-	-	-

公司名稱	本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
凱基證券股份有限公司	USD4,000,000	USD4,000,000	\$35,051,242

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Rchpoint Company Limited)。
- (三)其他方式。

註二：本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明：
  - 1、經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
  - 2、經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
  - 3、其他。

註三：業於2016年5月30日辦理設立登記，惟截至2018年12月28日關閉前尚未投入資本。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、合併財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	107 年度	106 年度	差異	
				金額	%
流動資產		241,051,475	242,880,763	(1,829,288)	-0.75%
非流動資產		36,470,111	34,007,731	2,462,380	7.24%
資產總額		277,521,586	276,888,494	633,092	0.23%
流動負債		208,699,920	208,467,244	232,676	0.11%
非流動負債		7,047,384	6,960,385	86,999	1.25%
負債總額		215,747,304	215,427,629	319,675	0.15%
股本		32,418,432	29,988,123	2,430,309	8.10%
資本公積		8,648,158	8,646,690	1,468	0.02%
保留盈餘		21,243,911	20,657,851	586,060	2.84%
其他權益		(3,891,765)	(1,131,889)	(2,759,876)	243.83%
非控制權益		3,355,546	3,300,090	55,456	1.68%
權益總額		61,774,282	61,460,865	313,417	0.51%
增減變動比例分析說明：					
其他權益減少，主係本公司採權益法認列轉投資事業透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損失增加，致其他權益較去年同期減少。					



## 二、合併財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	年度		增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
	107 年度	106 年度			
收益	\$16,594,038	\$21,577,633	\$(4,983,595)	-23.10%	註 1
營業費用及支出	(15,451,699)	(15,024,826)	(426,873)	2.84%	
營業利益	1,142,339	6,552,807	(5,410,468)	-82.57%	註 1
營業外利益及損失	3,198,943	1,957,393	1,241,550	63.43%	註 2
稅前淨利	4,341,282	8,510,200	(4,168,918)	-48.99%	
所得稅費用	(511,862)	(400,902)	(110,960)	27.68%	註 3
繼續營業單位本期淨利	<u>\$3,829,420</u>	<u>\$8,109,298</u>	<u>\$(4,279,878)</u>	-52.78%	

增減變動比例分析說明：  
 註 1：主係因去年同期中國人壽股票改採用權益法評價，原帳列其他權益項下之備供出售金融資產未實現評價損益重分類至營業證券出售利益所致。  
 註 2：主係 106 年 9 月起中國人壽股票改採用權益法評價，致本期認列中壽投資損益較去年同期增加。  
 註 3：主係本年度國內營利事業所得稅稅率由 17% 改為 20%，且本年度應稅所得較去年同期增加，致本年度所得稅費用增加。

## 三、現金流量

### (一)最近二年度流動性分析

項目	年度		增減比例
	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	
現金流量比率	5.90%	0.52%	1,034.62%
現金流量允當比率	177.98%	80.77%	120.35%
現金再投資比率	14.33%	-	100.00%

增減比率變動分析說明：  
 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增減比例達 10%：主係本期營業活動現金流量增加所致。

### (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
13,848,536	(8,842,390)	9,619,502	\$14,625,648	-	-

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：無。

(二)預計可能產生效益：無。

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)	107.12.31 帳面價值	107 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年投資計劃
Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	13,149,939	833,067	持續獲利，係因海外轉投資事業收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基證券投資顧問(股)公司	61,637	6,370	持續獲利，係因顧問服務費收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基保險經紀人(股)公司	121,643	111,643	持續獲利，係因保險經紀佣金收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基創業投資(股)公司	853,976	3,578	持續獲利，係因投資部位處分收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基證券投資信託(股)公司	393,652	(55,312)	發展新基金及業務以完整產品線，因首年銷售費用增加而由盈轉虧	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基期貨(股)公司	3,402,766	593,651	持續獲利，係因期貨經紀手續費及自營收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
環華證券金融(股)公司	974,831	17,497	持續獲利，係因有價證券擔保放款及代理業務收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
生華創業投資(股)公司	2,029	(527)	係因投資部位提列減損損失	持續尋求最適時機處分投資部位	視營運狀況及業務需要而定
中國人壽保險(股)公司	8,754,133	759,230	持續獲利，係因保單利差收益及投資收益挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定

註：係採權益法之長期投資。

## 六、風險事項

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1.利率

- (1)信用交易業務：本公司本項業務以賺取融資利差為主，資金需求統一由總公司調度，並依(3)借款方式，進行利率變動時之避險。
- (2)債券及利率衍生性商品業務：本公司債券業務除服務客戶賺取佣金與價差之外，並透過對總體經濟及國內外金融市場變動之預期，判斷未來利率之波動以調整自營買賣部位，賺取資本利得及養券利差，故利率波動與本公司債券業務損益密切相關。為避免公司損益受利率變化影響過大，本公司每年初針對債券及利率商品，依資本額及預算大小，設有停損、敏感性及風險值控管機制，逐日有效控制此類業務風險，以避免損失超過公司所能承受範圍。
- (3)借款：對外借款之風險來源主要係利率變動風險，本公司可因應利率走勢之預期變化，進行借款方式、條件及期間之調整，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或利率選擇權等商品進行避險。

#### 2.匯率

- (1)本公司可能面臨之匯率風險主要來自以下二項：
  - A.長期股權投資匯率風險：本公司對海外轉投資公司或再轉投資公司之外幣投資，當未來年度轉投資公司盈餘匯回或處分海外轉投資公司，將投資本金匯回時之匯率風險。本公司投資海外子公司係以永續經營為目的，匯率變動對本公司長期股權投資所產生之影響主要為帳面金額之變動，損益影響數不大。
  - B.經營業務產生之匯率風險：本公司經營業務雖以本國貨幣商品為主，惟仍得持有外幣存款及從事主管機關開放之外幣計價商品業務，例如外幣計價之結構型商品、承銷及自行買賣外國有價證券等。當匯率價格變動時，可能導致本公司產生外匯損失之風險。
- (2)公司因應匯率變動之具體措施
  - A.收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。
  - B.針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。
  - C.本公司並訂有相關作業準則，以有效管理本公司匯率風險。

#### 3.通貨膨脹

本公司為證券服務業，通貨膨脹對本公司損益尚無直接具體之影響。

### (二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

- 1.本公司最近年度未有從事高風險、高槓桿投資之情事。
- 2.本公司除依法辦理信用交易業務外，最近年度並無資金貸與他人之情形。
- 3.本公司依法辦理背書保證，相關作業悉依「背書保證作業程序」及相關內部辦法辦理，其中最高限額規定，對單一公司背書保證或設定擔保不得超過本公司淨值之百分之十，本公司對所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過本公司淨值之百分之四十。

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，106 與 107 年度分別支出 807 萬元與 923 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等金融商品之業務資格，並於 104 年成為首家取得並開辦外幣間即期外匯交易業務之證券商，105 年再取得匯率類衍生性金融商品如 FX Forward、FX Swap 之業務資格，因而能基於外幣有價證券買賣需求提供匯率避險工具給客戶，未來亦將配合法令的開放，積極調整金融商品與服務的研發方向，延伸本公司金融服務之範圍。

在債券相關商品方面，為滿足境內各類投資人對於外幣計價金融商品的理財投資需求，且增進交易便利性，本公司與櫃買中心等主管機關及券商公會一同推動外幣計價債券於國內證券商營業處所議價交易時段得與國際市場接軌，亦研議改善外國債券、國際債券的交割機制以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，本公司發行結構型商品之連結標的已包含利率指標、債券、信用標的、股權等標的，未來亦將持續推動拓展結構型商品發行業務之可行連結標的範圍，以期開發符合各類投資人屬性的衍生性商品，滿足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：

- 1.108 年 3 月 7 日金管證審字第 1080304826 號令，修正「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」部分條文，本次合計修正 8 條，新增 1 條，修正重點：(1)公開發行之銀行業、保險業、票券業、證券期貨業等金融相關事業從事資金貸與或為他人背書保證，應優先適用該業別法令相關規定；(2)放寬租賃業者從事短期資金融通之相關規範；(3)明定已設置審計委員會之公開發行公司，訂定或修正資金貸與他人及背書保證作業程序應經審計委員會通過。
- 2.108 年 1 月 29 日金管證期字第 1070347707 號令，依期貨商管理規則第 38 條第 1 項第 4 款規定，發布期貨經紀商經營國外期貨交易業務方式之令。
- 3.107 年 12 月 21 日金管證投字第 1070340802 號令，開放證券投資顧問事業得提供與自動化投資顧問服務攸關之金融科技顧問與諮詢服務。
- 4.107 年 12 月 6 日金管證券字第 1070118351 號令，修正「證券商外幣風險上限管理要點」部分條文，主係為推動指數投資證券業務發展與配合法制作業，刪除外幣風險上限金額 5,000 萬美元之規定，並保留淨值 15%之限額，以維持各證券商外幣風險之控管。
- 5.107 年 11 月 26 日金管證發字第 1070341072 號，修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」，主係為配合我國適用國際財務報導準則第十六號租賃，並提升公開發行公司取得或處分資產資訊揭露品質及明確外部專家責任等，爰修正相關規範。
- 6.107 年 11 月 9 日金管證發字第 1070340728 號令，訂定「證券期貨業及其他經金融監督管理委員會指定之金融機構防制洗錢及打擊資恐內部控制與稽核制度實施辦法」。
- 7.107 年 11 月 5 日金管證投字第 1070340254 號令，公告證券商、期貨商、期貨信託事業、期貨經理事業、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及證券金融事業，依公司法第 228 條之 1 第 1 項至第 4 項規定分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核之財務報表為之。



- 8.107年8月27日金管證期字第1070327409號令，公告期貨商得受託從事國外期貨交易之種類。
- 9.107年8月16日金管證交字第1070328433號令，修正「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」部分條文，本次合計修正4條，修正重點：(1)金融機構召開股東會有選舉董事或監察人議案時，其一般徵求人持股資格，由現行繼續一年以上持有該公司已發行股份總數0.2%提高為0.5%，並刪除持有該公司已發行股份80萬股以上之條件；(2)金融機構之股東如擬委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人，委任股東資格條件修正為繼續一年以上持有公司已發行股份總數10%以上，且以符合金融控股公司法、銀行法、保險法所定大股東適格性規定或不適用前揭法規相關申請程序者為限。
- 10.107年7月31日金管證券字第10703249552號令，發布有關「證券商管理規則」第19條之1第1項、第31條之1規定；明定證券商自行買賣外國有價證券(含附條件交易)範圍、證券商從事外國衍生性金融商品交易之規範及證券商持有外國有價證券部位及從事衍生性金融商品交易之總額及計算方式等。
- 11.107年7月31日金管證券字第10703249553號令，發布有關證券商受託買賣外國有價證券管理規則第5條及第6條第1項規定；明定證券商受託買賣外國有價證券管理規則第5條第1項所稱「指定之外國證券交易所」應具備之條件。
- 12.107年7月2日金管證期字第1070323651號令，公告期貨商得受託從事國外期貨交易之交易所及種類。
- 13.107年7月2日金管證券字第10703209866號令，核定證券商發行之指數投資證券為證券交易法所稱之有價證券。
- 14.107年6月28日金管證券字第1070320986號令，訂定「證券商發行指數投資證券處理準則」，本準則旨在規範證券商發行指數投資證券之業務運作，包括從事該業務之資格條件、得發行之指數投資證券範圍、發行申報程序及書件、應禁止行為、資訊公告及其他應遵行事項；共計23條，分總則、申報程序、監督與管理及附則等4章。
- 15.107年6月15日金管證發字第1070321630號令，修正有關股票公開發行公司依證券交易法第28條之3發行員工認股權憑證，及股票已在證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公司依證券交易法第28條之2第1項第1款規定買回股份轉讓予員工者，其發給或轉讓對象，以本公司及國內外子公司之員工為限，且公司應於發行及認股辦法明定認股權人資格條件或於轉讓辦法中明定受讓員工之範圍及資格(含員工身分認定之標準)。
- 16.107年6月8日金管證券字第1070320242號令，訂定有關「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第36條之2及第37條規定，明定各服務事業應配置適當人力資源及設備負責資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業，且資訊安全主管及人員除兼辦資訊職務外，不得兼辦其他與職務有利益衝突之業務。
- 17.中華民國107年6月1日金管證券字第1070320901號令，修正證券商轉投資國內事業相關規範。
- 18.107年6月1日金管證券字第10703209011號令，修正證券商轉投資外國事業相關規範。
- 19.107年6月1日金管證券字第10703209012號令，修正證券商或其子公司轉投資大陸地區非證券期貨機構相關規範。
- 20.107年5月30日金管證審字第1070319112號令，修正「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」部分條文，主係為周延集團層次防制洗錢及打擊資恐計畫之對

象、建立各服務事業內部檢舉制度，以及提升各服務事業對資訊安全之重視，爰修正本準則，共計修正 3 條、增訂 2 條，修正重點：(1)訂定服務事業應建立內部檢舉制度，並指定具職權行使獨立性之單位負責檢舉案件之受理及調查，及要求應將檢舉制度納入其內部控制制度範圍；(2)要求設有國內外分公司(或子公司)之各服務事業應建立集團層次防制洗錢及打擊資恐計畫；(3)刪除國外分公司應建置當地法規資料庫規定；(4)明定應配置適當人力資源及設備進行資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業，並針對不同規模、業務及組織特性事業，命令設置資訊安全專責單位及主管，以利進行差異化管理。上述各項法令之修訂與開放，對公司之營運均屬正面，特別是業務操作更具靈活性，因此，對財務業務發展尚無不利之影響。

#### (五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著科技進步及市場競爭愈形激烈，投資人對證券相關資訊與服務之需求逐年提高，本公司亦不斷提昇資訊科技能力及更新前後台作業系統，以因應產業快速變遷之趨勢，並提昇公司競爭力，除了在經紀業務方面強化電子交易資訊之取得及功能便利性外，並提供客戶各式行動交易功能，亦透過客戶分群經營導入新科技運用，以掌握 Fintech 發展，推出機器人理財服務，讓客戶得隨時掌控投資契機；在自營、債券及衍生性商品相關業務方面，亦採用先進之系統模型，讓交易員得在系統化有效控管風險下運用各類計量模型進行交易或避險，為公司及股東追求最大獲利；因此，科技及產業環境雖不斷變化，而本公司在不斷提升科技運用能力，以提供客戶最佳服務下，反而更有機會領先同業，創造更大的商機，故科技改變及產業變化對本公司之財務業務尚無不利影響。

#### (六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司擁有多元化之業務組合、允當之資本水準、堅實之財務能力、完善之風險管理機制及良好之營運體質，多年來持續致力於產品研發創新與亞太區域業務擴展，以分散公司所面臨之市場風險及獲利來源，並藉由發展投資銀行導向之產品服務平台，提供優秀人才發展空間及創造股東長期投資價值，故尚無企業形象改變致對企業產生危機等不利影響之情事。

#### (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

因應證券商規模大型化之發展趨勢，為發揮規模經濟效果，證券業透過併購方式以擴大營運規模，增加銷售通路並降低資金運用成本已為大勢所趨。惟面臨不同企業文化、組織、人力、資源等管理經營層面風險，伴隨併購所產生之法律風險及財務風險不容忽視，若未充分考量合併後之效益及可能之衝擊，將導致營運成本不減反增，是故本公司若進行併購，除可帶來提高股東權益報酬、擴大規模經濟利益、擴大資源共享利益及預防被邊緣化等預期效益外，亦將審慎評估相關風險所帶來之衝擊。

#### (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有建置廠房之需求，故亦無擴充廠房之可能風險。

#### (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有進貨集中之風險。本公司主要服務客戶包括自然人、法人及經核准之外國專業投資機構與自然人，客層結構完整，並無單一客戶佔本公司營業收入過於集中之情形。



(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，並無股權大量移轉或更換情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，經營權並未改變。

(十二)訴訟或非訟事件

- 1.本公司民國九十八年度至一〇三年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為 988,200 仟元；大華證券民國一〇〇年度及一〇二年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補繳營利事業所得稅為 22,663 仟元。本公司對核定內容不服，目前正提起及進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。
- 2.原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更五審於民國一〇五年十月二十五日判決本公司於黃君將系爭仁信證券股票(含其所轉換開發金控股票所表彰之股權)基於所有權得對第三人行使之一切權利讓與本公司之同時，應給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司及黃君均就更五審判決上訴最高法院，最高法院於民國一〇七年二月一日廢棄更五審判決，將本案發回台灣高等法院更審。本案目前於台灣高等法院審理中。
- 3.投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實核閱，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5%計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於台北地方法院審理中。
- 4.轉投資公司 Global Treasure Investments Limited 與 Minda Consultancy Limited 之借款追償案：Global Treasure Investments Limited (GT)依據 2000 年 5 月 9 日簽署之貸款契約，借款港幣 10,000 仟元予 Minda Consultancy Limited (Minda)。因 Minda 違約未清償，GT 因而於 2002 年 10 月 31 日對 Minda 提起訴訟，請求返還港幣 9,192 仟元及利息。本案仍繫屬香港法院審理中。
- 5.Digital Imaging Solution Global Ltd.、Minda Consultancy Limited 與轉投資公司 KGI

Limited、Global Treasure Investments Limited 間之股票設質爭議：原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital)及 Minda Consultancy Limited(Minda)主張，Global Treasure Investments Limited (GT)基於其與 Minda 間之港幣 10,000 仟元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，使 GT 輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGILimited 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。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)說明本公司風險管理之組織架構、風險管理政策及各項風險因素對公司之影響與未來因應措施

#### 1.風險管理之組織架構：

- (1)本公司董事會通過之監督、規劃與執行相關風險管理事務之風險管理組織架構，包括董事會、風險管理單位、業務單位及其他相關部門等，均有其所屬風險管理事務之職責。
- (2)本公司設有風險管理委員會、投資審查委員會、商品審議會等，以強化本公司風險管理組織與架構。
- (3)金控母公司設有風險管理委員會，本公司風險管理部門定期於該委員會中報告風險管理事項。

對於各業務部門之業務限額管理及風險管理相關規範等，風險管理部除參與訂定與修訂外，並與本公司其他相關部門共同配合相關監控流程，此外，亦透過持續自行開發或外購之風險管理資訊系統進行控管，以有效管理風險，且於定期及不定期提供風險管理報告及表報予高階經理人，作為其經營決策之參考。

#### 2.風險管理政策

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

#### 3.各類風險之管理衡量方式、風險報告之頻率及因應策略：

##### (1)各類風險之管理衡量方式

##### (i)市場風險

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

本公司採用 MSCI Risk Manager 市場風險管理系統作為量化管理的主要工具，此系統含括本公司全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，

涵蓋權益、利率、商品及匯率風險等範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險額度進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

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

#### (ii)信用風險

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

本公司評估交易對手或交易標的之信用風險時，得採外部信用評等，依評等等級對照表予以對應之，其中外部信用評等悉參照台灣經濟新報之 TCRI、中華信評、S&P、Moody 及 Fitch 等評等公司所出具之信用評等，採本公司評等對照表分別對應至 1~9 等級，除適時更新外部評等機構對交易對手或交易標的之信用評等資料，並得於信用評等變化時，適度調整信用風險額度。

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

#### (iii)流動性風險

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

#### (iv)作業風險及其他風險

本公司所有單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後臺作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行查核，以確保作業風險管理執行之有效性。

所有單位於異常事項發生時，應依本公司「異常事項通報暨處理程序作業辦法」之通報機制辦理，稽核部視異常事件之必要性，陳報董事長及母公司金控稽核處，以有效管理作業風險損失事件。本公司各單位於執行業務過程中如發現重大風險事件時，另依金控母公司重大風險事件通報等相關規定辦理。

另本公司已取得證券商自有資本適足比率進階計算法下之選擇權採用敏感性



分析(Delta-Plus)法之相關資格，為計算資本適足比率及其他法定比率所需使用之金融商品評價模型，已實施使用模型管理作業。

## (2)風險報告之頻率

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

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

風險管理部原則上採每月向本公司風險管理委員會提報風險管理報告，每週向投資審查委員會提報持有部位信用風險管理摘要相關報告，並採每季將市場風險及信用風險等額度控管及使用情形提報本公司董事會，遇業務部門或其相關風險額度使用超限或重大異常等情事，除依本公司相關規範處理外，並提報至最近一次董事會，另定期亦彙總本公司風險管理相關資訊，向金控母公司風險管理委員會報告。

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

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

## 4.避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程因應策略

### (1)避險與抵減風險之政策

本公司已制定「從事自行買賣有價證券及衍生性金融商品交易處理程序」及「營業處所經營衍生性金融商品交易業務作業準則」等相關規範，以規範從事避險及抵減風險之相關政策：

(i)各業務部門從事衍生性金融商品交易，應事先確立其交易目的係屬交易性質或避險性質，且交易後不得隨意變更交易目的。

(ii)所謂交易性質，係指根據價格預期買賣衍生性金融商品，承擔風險，以期賺取價差之交易。所謂避險性質，係指藉由衍生性金融商品交易，來降低既有資產或負債及預期交易之市場風險。

(iii)因避險所需而持有之部位，應將避險及被避險部位視為一投資組合，並注意避險與被避險部位間損益變化之關聯性。

### (2)監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程

(i)本公司發行認購(售)權證或結構型商品以股票、可轉換公司債、選擇權、他家發

行之認購(售)權證作動態避險以規避或降低單邊交易或發行端所面臨之風險，並控管其避險比率。另各業務部門視業務需要，債券現貨部位以利率交換、債券選擇權、信用違約交換(CDS)等為避險與抵減風險工具，可轉換公司債及選擇權部位以期貨或選擇權、股票借券等為避險與抵減風險工具，股票以期貨或選擇權等為避險與抵減風險工具，以期降低交易風險。

(ii)本公司對公司整體、業務部門及分項業務、交易員等，訂有相關風險限額、停損限額規範及超限處理程序，並持續有效執行其部位之風險衡量、監測及管控。

(iii)另本公司透過風險控制點及年度內控自評制度，定期對各風險項目之控制方案進行內部控制風險控制點評估，以持續確保其控制方案之有效性。

(十五)本公司以交易為目的部位風險值 VaR(99%,1D)相關資訊如下：

單位：新臺幣仟元

風險類別	107 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	132,541	63,488	263,670	151,867
利率	100,107	51,431	219,664	115,534
外匯	4,467	1,381	13,309	2,545
商品	5,501	146	17,873	3,037

(十六)本公司 107 年 12 月 31 日資本適足率使用情形如下：

1.資本適足率：

單位：新臺幣仟元

資本適足比率(%)	合格自有資本淨額	經營風險約當金額
327%	\$19,780,482	\$6,054,596

項 目	107.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	327%	273%	327%	218%

2.風險約當金額比率：

資料基準日：107年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	39.56%
信用風險	31.13%
作業風險	29.31%
合 計	100.00%

3.各類經營風險約當金額：

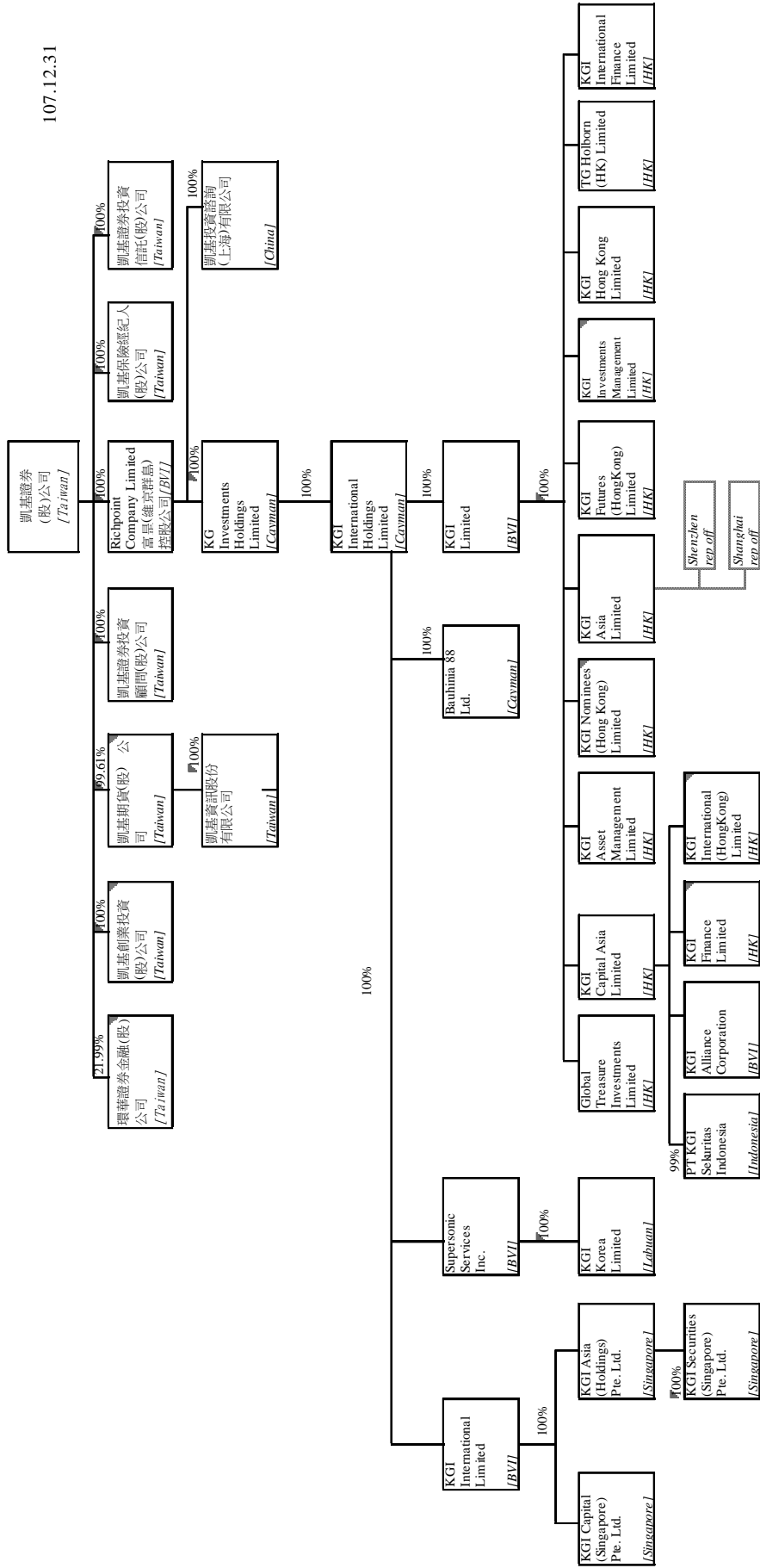
單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
市場風險	\$2,395,211
信用風險	1,884,721
作業風險	1,774,664
合 計	\$6,054,596

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料  
 (一)關係企業合併營業報告書  
 1.關係企業組織圖





## 2.各關係企業基本資料

107年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金仟元/港幣仟元/新加坡幣仟元（特別註明時）

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
凱基期貨(股)公司	82.12.08	臺北市重慶南路1段2號 6樓、12樓、13樓	860,800	期貨商
凱基資訊(股)公司	104.11.12	臺北市重慶南路1段2號 12樓	50,000	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務
凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	臺北市明水路698號	300,000	證券投資信託業務、全權委託投資業務
凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	臺北市明水路700號1樓	50,000	證券投資顧問業務
凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	臺北市明水路700號8樓	5,000	人身/財產保險經紀人業務
Richpoint Company Limited	85.10.18	英屬維京群島	USD 147,044	控股公司
KG Investments Holdings Limited	85.11.05	開曼群島	USD 156,864	控股公司
KGI International Holdings Limited	89.04.20	開曼群島	USD 209,248	控股公司
Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 0.002	控股公司
Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD81,512	控股公司
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD75,749	控股公司
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	104.01.30	新加坡	SGD 137,528	證券及期貨相關業務
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註)	87.11.24	新加坡	SGD7,000	期貨相關業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 308,341	控股公司
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	HKD 0.002	投資業務
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 95,000	證券相關業務
KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務
KGI Futures (Hong Kong) Limited	85.12.27	香港	USD 45,000	期貨經紀及結算交割業務
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	USD 117,963	證券相關業務
KGI Alliance Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 100	投資業務
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 42,914	投資及融資業務
KGI International (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	USD 100,000	衍生性商品業務
PT KGI Sekuritas Indonesia	105.08.31	印尼	USD7,464	證券相關業務
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 10,000	投資及融資業務
TG Holborn (HK) Limited	103.12.22	香港	HKD 171	其他

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 Asset Management Limited	103.12.22	香港	HKD 5,000	資產管理
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	HKD 0.003	信託代理業務
凱基投資諮詢(上海)有限公司	102.11.15	上海	RMB 25,279	投資諮詢業務
凱基創業投資(股)公司	101.11.26	臺北市明水路700號6樓	700,000	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

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

### 3.各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

107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 陳瑞珏 洪韶卿 周瑤敏 陳瑞珏	85,744,086	99.61
凱基資訊(股)公司	法人董事：凱基期貨 監察人：凱基期貨 總經理	陳瑞珏 黃尹亭 周瑤敏 洪韶卿 陳瑞珏	5,000,000	100
凱基證券投資信託(股)公司	董事：凱基證券 監察人：凱基證券 總經理	丁紹曾 張慈恩 吳美玲 林黃美惠 高子敬	30,000,000	100
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	朱晏民 呂穎彰 王國雄 劉長棟 朱晏民	5,000,000	100
凱基保險經紀人(股)公司	法人董事：凱基證券 監察人：凱基證券 總經理	曾錦隆 鄭志成 周瑤敏 李貴冷 陳冠宇	500,000	100
Richpoint Company Limited	個人董事	許道義 丁紹曾 曾錦隆	147,043,557	100
KG Investments Holdings Limited	個人董事	許道義 曾錦隆 Wong Hoe Choon Reddy	156,864,163	100
KGI International Holdings Limited	個人董事	曾錦隆 黃碧玲	209,248,261	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
		Wong Hoe Choon Reddy		
Bauhinia 88 Ltd.	個人董事	Lin Chii-Horng	2	100
Supersonic Services Inc.	個人董事	丁紹曾 Wong Hoe Choon Reddy	100	100
KGI Korea Limited	個人董事	Kwong Man Bun	10,000	100
KGI International Limited	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Teo Cheng Hoe Christopher 黃碧玲	81,511,716	100
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Ooi Bee Leng Teo Cheng Hoe Christopher	75,749,305	100
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	糜以雍 Teo Cheng Hoe Christopher Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Ong Seng Ken Ng Hwee Beng	137,527,908	100
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.(註)	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Ooi Bee Leng Teo Cheng Hoe Christopher	7,000,000	100
KGI Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C	308,341,129	100
Global Treasure Investments Limited	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy	2	100
KGI Asia Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C Lee Mei Ching Alva	95,000,000	100
KGI Investments Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Chu Kuan Hsun Wong Hoe Choon Reddy 黃碧玲 Lee Mei Ching Alva	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 Hoe Choon Reddy	45,000,000	100
KGI Capital Asia Limited	個人董事	黃碧玲 Kwong Man Bun Lee Siu Lun Wong Hoe Choon Reddy Fan Ching Yee	117,962,769	100
KGI Alliance Corporation	個人董事	黃碧玲 顏志堅 Teo Cheng Hoe Christopher	100,000	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 Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Chan Hin Geung Mark	42,913,985	100
KGI International (Hong Kong) Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C	100,000,000	100
PT. KGI Sekuritas Indonesia	個人董事  個人監察人	Antony Kristanto Robby Winindo Low Chung Kiat 丁紹曾 Pun Kin Wa Hery Adriawan Zainal	99,000	99
KGI Hong Kong Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Mok Wai Yu Peggy	15,000	100
KGI International Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Choi Hoi Chung Jason	10,000,000	100
TG Holborn(HK) Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark	170,670	100
KGI Asset Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Chu Kuan Hsun Lee Mei Ching Alva	25,000	100
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Wong Hoe Choon Reddy Chan Hin Geung Mark	3	100
凱基投資諮詢(上海)有限公司	個人董事：  個人監察人： 總經理	方維昌 黃幼玲 洪韶卿 周瑤敏 邱明熙	4,000,000	100
凱基創業投資(股)公司	法人董事：凱基證券  法人監察人：凱基證券 總經理	方維昌 曾錦隆 周瑤敏 洪韶卿 陳權澤	70,000,000	100
環華證券金融(股)公司	法人董事：凱基證券 法人董事：凱基證券 法人董事：凱基證券 法人董事：凱基證券 法人董事：東展興業 個人監察人： 法人監察人：開發國際 總經理	曾錦隆 顏志堅 邱淑珍 高國彬 李啟裕 陳慕賢 林昭秋 高永昇	87,958,558	21.99

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

4.各關係企業營運概況

基準日：107年12月31日

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
凱基期貨(股)公司	860,800	25,585,121	22,169,024	3,416,097	2,210,770	276,300	595,976	6.92
凱基資訊(股)公司	50,000	48,572	112	48,460	0	(552)	(632)	(0.13)
凱基證券投資信託 (股)公司	300,000	421,522	58,105	363,417	233,764	(66,419)	(55,312)	(1.85)
凱基證券投資顧問 (股)公司	50,000	129,310	67,673	61,637	166,884	7,009	6,370	1.27
凱基保險經紀人 (股)公司	5,000	248,002	126,359	121,643	536,398	138,797	111,643	223.29
Richpoint Company Limited	4,519,090	14,522,175	1,372,236	13,149,939	0	(76,624)	833,067	—
KG Investments Holdings Limited	4,820,901	17,306,336	4,223,452	13,082,884	(8)	(47,631)	864,089	—
KGI International Holdings Limited	6,430,819	17,397,398	612,509	16,784,889	(3,196)	(33,084)	901,491	—
Bauhinia 88 Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
Supersonic Services Inc.	3	0	0	0	0	0	0	—
KGI Korea Limited	307	2,244	0	2,244	0	0	0	—
KGI International Limited	2,505,108	2,235,641	84,669	2,150,972	17,887	17,887	17,887	—
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	2,327,994	5,265,485	3,428,758	1,836,727	(14,137)	(66,967)	144,937	—
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3,093,005	17,551,217	15,075,643	2,475,574	1,031,707	(171,613)	22,742	—
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註)	157,430	112,482	184	112,298	0	(154)	(154)	—
KGI Limited	9,476,244	11,090,403	2,498,931	8,591,472	430	400	400	—
Global Treasure Investments Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
KGI Asia Limited	2,919,635	45,365,135	33,818,747	11,546,388	2,531,907	2,228,603	1,515,168	—
KGI Investments Management Limited	103,005	25,231	3,626	21,605	92,875	46,007	(28,305)	—
KGI Futures (Hong Kong) Limited	1,382,985	6,344,828	4,100,704	2,244,124	290,673	271,864	82,057	—
KGI Capital Asia Limited	3,625,357	3,640,048	861	3,639,187	84,915	84,915	(5,440)	—
KGI Alliance Corporation	3,073	478,328	443,016	35,312	9,558	9,527	9,527	—
KGI Finance Limited	1,318,876	1,220,807	256,344	964,463	46,499	46,253	42,903	—

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 International (Hong Kong) Limited	3,073,300	19,717,094	17,240,291	2,476,803	47,298	7,991	(420,827)	—
PT KGI Sekuritas Indonesia	229,391	1,016,648	780,895	235,753	121,365	32,270	20,776	—
KGI Hong Kong Limited	461	227,362	714,634	(487,272)	(13,154)	(2,649,707)	47,390	—
KGI International Finance Limited	307,330	1,808,268	1,506,439	301,829	11,156	(5,470)	105,967	—
TG Holborn (HK) Limited	671	12,877	0	12,877	10	(31)	(31)	—
KGI Asset Management Limited	19,620	19,147	0	19,147	92	92	92	—
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
凱基投資諮詢(上海)有限公司	122,932	38,153	764	37,389	4,548	(10,476)	(10,451)	—
凱基創業投資(股)公司	700,000	869,663	14,909	854,754	(9,921)	(17,943)	4,357	0.06
環華證券金融(股)公司	4,000,000	7,302,921	3,021,622	4,281,299	220,388	67,687	79,563	0.20

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

## (二)關係企業合併財務報表

本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定所應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，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告中均已揭露，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 107 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

本公司民國一〇七年度（自民國一〇七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表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



中華民國一〇八年三月二十二日

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一〇七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：貴公司民國一〇七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一〇七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一〇七年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

安永聯合會計師事務所

會計師：黃建澤



中華民國一〇八年三月二十二日

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	3,241,843,251	100.00%	-	董事長 獨立董事 獨立董事 獨立董事 董事 董事 董事 董事 董事 總經理	許道義 胡聯國 林誠二 戴興鈺 曾錦隆 顏志堅 王慎 丁紹曾(註) 方維昌 糜以雍 方維昌

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

附件四、其他重要交易往來情形

其他重要交易往來情形

單位：股；新臺幣仟元；%

持有控制公司發行之股票：

股票名稱	持有股數	金額	占財務報表淨值之比率
中華開發金融控股股份有限公司	246,900,796	2,399,876	4.11%

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無辦理私募有價證券情形；惟目前實收資本為 3,241,843 仟股，其中 163,896,350 股係因 102 年合併大華證券股份有限公司原私募有價證券所換發之股份。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：本公司 108 年 3 月 31 日之資本適足率為 343%。

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
信義分公司	10547 臺北市松山區復興北路 167 號 14 樓之 1	02-2719-5528
復興分公司	10547 臺北市松山區復興北路 167 號 4 樓	02-2718-0718
敦北分公司	10551 臺北市松山區敦化北路 88 號 8 樓之 2	02-2740-1166
松山分公司	10566 臺北市松山區八德路四段 678 號 3 樓	02-2753-4567
大安分公司	10680 臺北市大安區安和路二段 82 號 2 樓	02-2708-0606
市府分公司	11072 臺北市信義區忠孝東路四段 563 號 7 樓	02-2745-6888
天母分公司	11152 臺北市士林區中山北路七段 18 號 4 樓之 3	02-2872-8787
士林分公司	11163 臺北市士林區文林路 342 號 5 樓	02-2882-3355
內湖分公司	11458 臺北市內湖區成功路四段 358 號地下之 1	02-2793-8388
興隆分公司	11694 台北市文山區興隆路 3 段 69 號 2 樓	02-2931-5000
基隆分公司	20051 基隆市仁愛區仁一路 259 號 4 樓	02-2420-2111
板橋分公司	22063 新北市板橋區四川路一段 107 號 2 樓	02-8951-6688
埔墘分公司	22067 新北市板橋區三民路一段 216 號 5 樓 D 室	02-8951-7777
汐止分公司	22163 新北市汐止區新興路 3 號 7 樓	02-2648-5959
新店分公司	23143 新北市新店區北新路三段 106 號 1 樓	02-2915-5855
永和分公司	23455 新北市永和區中正路 588 號 5 樓	02-2232-4567
雙和分公司	23575 新北市中和區中和路 232 號 3 樓	02-2246-8666
土城分公司	23643 新北市土城區金城路三段 182 號 1 樓	02-8262-6998
三峽分公司	23741 新北市三峽區文化路 59 號 3 樓之 1	02-2672-9988
三重分公司	24147 新北市三重區正義北路 208 號 3 樓	02-2983-8833
幸福分公司	24249 新北市新莊區中華路二段 5 號 3 樓	02-8991-9999
新莊分公司	24265 新北市新莊區四維路 21 號 5 樓	02-2201-9898
林口分公司	24448 新北市林口區文化二路一段 569 號	02-2602-5678
五股分公司	24873 新北市五股區中興路四段 40 號 1 樓	02-8295-0066
宜蘭分公司	26043 宜蘭縣宜蘭市光復路 48 號 2 樓	03-933-4999
羅東分公司	26548 宜蘭縣羅東鎮中正北路 48 號 1 樓	03-953-4888
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

名稱	地 址	電 話
竹北分公司	30242 新竹縣竹北市仁義路 193 號 2 樓	03-555-2233
湖口分公司	30342 新竹縣湖口鄉達生路 15 號 2 樓	03-590-7766
新豐分公司	30442 新竹縣新豐鄉建興路一段 106 號	03-557-5566
竹東分公司	31041 新竹縣竹東鎮朝陽路 9 號 2 樓	03-595-8588
中壢分公司	32070 桃園市中壢區環北路 421 號 1 樓	03-433-6989
平鎮分公司	32443 桃園市平鎮區環南路二段 11 號 4 樓	03-495-3537
桃園分公司	33043 桃園市桃園區成功路一段 32 號 14 樓	03-333-6622
長庚分公司	33375 桃園市龜山區復興一路 227 號地下 1 樓	03-327-5000
八德分公司	33445 桃園市八德區介壽路二段 137 號 3 樓	03-377-9688
南崁分公司	33861 桃園市蘆竹區中正路 308 號 1 樓	03-312-9933
頭份分公司	35159 苗栗縣頭份市中華路 916 號 4 樓	037-591-888
苗栗分公司	36043 苗栗縣苗栗市中正路 458 號 2 樓	037-321-300
臺中分公司	40041 臺中市西區民族路 50 號 5 樓	04-2227-8011
中港分公司	40355 臺中市西區臺灣大道一段 728 號 8 樓	04-2201-9588
文心分公司	40654 臺中市北屯區文心路四段 875 號 2 樓	04-2246-6168
市政分公司	40757 臺中市西屯區市政路 402 號 4 樓之 2	04-2258-9669
大里分公司	41254 臺中市大里區中興路二段 127 號 2 樓	04-2486-6988
豐中分公司	42042 臺中市豐原區三豐路一段 43 號 7 樓	04-2520-9000
東勢分公司	42343 臺中市東勢區豐勢路 297 號 4 樓	04-2587-7111
彰化分公司	50065 彰化縣彰化市中山路二段 353 號 1 樓	04-726-6565
員林分公司	51052 彰化縣員林市中山路二段 100 號 6 樓	04-839-9988
嘉義分公司	60043 嘉義市西區垂楊路 620 號 4 樓	05-227-6879
虎尾分公司	63244 雲林縣虎尾鎮公安路 160 號 3 樓	05-633-3581
斗六分公司	64045 雲林縣斗六市永安路 46 號 3 樓	05-537-6688
北門分公司	70044 臺南市中西區北門路一段 101 號 4 樓	06-222-8777
永華分公司	70056 臺南市中西區永華路一段 32 號 3 樓	06-220-5570
臺南分公司	70151 臺南市東區林森路一段 395 號 3 樓	06-234-7622
東門分公司	70157 臺南市東區東門路二段 160 號 2 樓	06-275-0985
永康分公司	71088 臺南市永康區中山南路 1042 號 1 樓	06-203-8899
三多分公司	80245 高雄市苓雅區中華四路 47 號 3 樓	07-338-3288
高雄分公司	80271 高雄市苓雅區中正二路 74 號 4 樓	07-222-3211
高美館分公司	80457 高雄市鼓山區明誠四路 156 號 3 樓	07-554-4888
澄新分公司	80770 高雄市三民區澄清路 466 之 5 號	07-780-9788
岡山分公司	82041 高雄市岡山區公園東路 47 號	07-623-3600
鳳山分公司	83057 高雄市鳳山區維新路 128 號 1 樓	07-719-8899
屏東分公司	90010 屏東縣屏東市自由路 188 號 3 樓	08-765-7000
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

