



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

一〇八年年報

中華民國一〇九年三月三十一日刊印

本公司網址：<http://www.kgi.com>

查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人：

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

代理發言人： 副總經理 洪韶卿 聯絡方式：(02)2181-8888 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	http://www.kgi.com		

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱	安永聯合會計師事務所		
會計師姓名	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	http://www.ey.com		

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無。

六、公司網址：<http://www.kgi.com>

目 錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	3
參、 公司治理報告.....	5
一、 組織系統.....	5
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	21
四、 公司治理運作情形.....	28
五、 會計師公費資訊.....	64
六、 更換會計師資訊.....	65
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形.....	65
八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東 股權移轉及股權質押變動情形.....	65
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.....	65
十、 公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之 持股數，並合併計算綜合持股比例.....	66
肆、 募資情形.....	67
一、 資本及股份.....	67
二、 公司債辦理情形.....	70
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	71
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	71
五、 資金運用計畫執行情形.....	71
伍、 營運概況.....	72
一、 業務內容.....	72
二、 市場及產銷概況.....	78
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學 歷分佈比率.....	81

四、	環保支出資訊.....	81
五、	勞資關係.....	81
六、	重要契約.....	82
陸、	財務概況.....	83
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	83
二、	最近五年度財務分析.....	87
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	89
四、	最近年度財務報告.....	90
五、	最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	225
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.....	342
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	342
一、	財務狀況.....	342
二、	財務績效.....	343
三、	現金流量.....	343
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	344
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.....	344
六、	風險事項.....	344
七、	其他重要事項.....	353
捌、	特別記載事項.....	354
一、	關係企業相關資料.....	354
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	362
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.....	362
四、	其他必要補充說明事項.....	362
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.....	362
拾、	公司之聯絡處.....	363

壹、致股東報告書

民國(下同)108 年雖然中美貿易爭端不時干擾金融市場，惟隨著利空效應遞減、美國等主要國家經濟數據優於預期，加上美國聯準會、歐洲央行貨幣政策轉向寬鬆，帶動公債殖利率大幅下滑，全球股市亦迭創新高。臺灣受惠中美貿易戰轉單挹注企業獲利等利多因素，推升加權股價指數於 108 年底收於 11,997.14 點，全年漲幅逾 23%，為近十年以來新高水準；日均交易量(集中加計櫃買市場)則因市場波動加劇投資人保守觀望而年減 5.9% 至新臺幣(下同)1,563 億元。

面對電子交易及新世代客群增長趨勢，本公司持續致力創新金融服務，積極導入智能及自動化理財顧問服務，並優化線上交易平台及客戶體驗，運用資訊科技即時監控市場狀況及損益變化，適時提出投資建議協助客戶調整資產配置。此外，因應 109 年 3 月盤中逐筆交易新制度上路，全面升級交易系統功能並建置全新交易平台，提供客戶便利的標的篩選條件及快速的輔助下單工具，透過優化操作介面協助投資人在高頻交易速度下搶得獲利先機。在海外策略佈局上，本公司規劃以香港為海外業務整合樞紐，串接大中華及東協兩大市場，積極強化區域各業務團隊合作、跨售產品整合及專業人才交流，建構跨區域理財服務平台，持續朝向利基型區域證券商目標邁進。

108 年本公司稅後淨利 60.5 億元，相較前一年度大幅增長 60.8%，其中經紀業務穩定貢獻手續費收益，並致力開拓財富管理客群；投資銀行業務維持市場領先地位，並結合創投平台發掘優質標的；債券業務掌握美國聯準會連續降息走勢，適時處分投資部位實現獲利；衍生性金融商品業務則致力建構穩定透明的權證造市機制，並積極優化交易策略暨系統。此外，子公司凱基投信逐步落實增加產品線、強化投資管理能力及深化策略夥伴合作關係等轉型策略，結合集團跨售資源挹注，資產管理規模大幅躍升至 108 年底的 1,730 億元、年增 438%。

108 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 8.2%，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，金錢信託資產規模及複委託交易量亦分別排名同業第二、三名。外資法人經紀業務市佔 6.3%，蟬聯國內同業第一名；借券業務市佔率達 24.6%，國內同業排名第二，具體展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：108 年主辦承銷案件數達 33 件、市佔率 17.9%，持續穩居市場第一名；財務顧問業務亦表現亮眼，108 年承作之「新日光合併昱晶能源、昇陽光電」案、「日本日立公司公開收購永大機電」案及「國際私募基金 KKR 收購李長榮化工」案，分別榮獲財資雜誌《The Asset》評選為「臺灣最佳併購案(Best domestic M&A deal)」、「跨境最佳併購案(Best cross-border M&A deal)及「臺灣最佳槓桿收購案(Best LBO deal)」。此外，本公司輔導之美時化學製藥於 108 年 12 月完成轉上市，為證券交易所頒布多元上市方案以來首家成功掛牌案例，深具指標意義。
- (三)債券業務：108 年國內債券(含臺幣及國際板外幣債券)初級承銷總金額達 703 億元、市佔率 5.4%，並積極研發推出 FLN(Fund-linked Note)、BLN(Bond-linked Note)等新種結構型商品，滿足專業投資人追求收益之投資需求。108 年榮獲櫃檯買賣中心評選為「108 年中央公債優良造市商」，另獲亞洲金融雜誌《Finance Asia》、財資雜誌《The Asset》等媒體機構評選為「最佳債券承銷商(Best DCM House)」、「最佳債市研究團隊(Top sell side Firms in Research)等獎項，顯示團隊專業能力深獲客戶信任與市場肯定。
- (四)衍生性金融商品業務：108 年權證交易量市佔率為 15.9%、權證發行金額達 651 億元，均排名同業第二；期貨自營業務則取得臺灣期貨交易所那斯達克 100 指數期貨契約與櫃買

富櫃200指數期貨契約首批造市者資格，並獲得臺灣期貨交易所多項期貨契約造市獎勵，為衍生性商品業務成長建構良好基礎。此外，於108年4月發行「凱基臺灣500報酬指數ETN」，為首批發行ETN商品證券商之一，提供投資人多樣化投資工具選擇。

(五)股票自營操作：面對中美貿易談判多次陷入僵局，引發台股於5月、8月出現5%急速下跌，自營業務採取市場中性交易策略，逢低佈局高殖利率、基本面利空出盡個股標的，即時掌握波段獲利契機，並有效降低損益波動。

展望109年，中美貿易戰趨向緩和及主要國家央行貨幣政策持續寬鬆，全球經濟原有望扭轉過去連續7個季度的下降頹勢，然年初以來新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)蔓延全球，恐慌情緒引發全球股市隨著疫情升降溫而急速漲跌。面對波動劇烈之市場環境，本公司除將持續精進並提升財富管理及零售通路的產品及服務、創造契合客戶需求的股權及固定收益產品外，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，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 14 日	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	取得期貨交易人身份資格，得以從事臺灣股價指數期貨避險交易。
民國 88 年	8 月	開辦語音下單業務。
	10 月	開辦受託買賣外國有價證券業務。 轉投資凱基證券(韓國)。
民國 89 年	11 月	獲准兼營期貨自營業務。
民國 90 年	4 月	轉投資「凱基證券投資信託股份有限公司」。
	10 月	更換公司企業識別標誌為「KGI 中信證券」。
民國 91 年	2 月	獲准經營新臺幣利率交換業務。
	4 月	取得轉換公司債資產交換交易商資格。
	8 月	取得選擇權分拆轉賣交易商資格。
	11 月	合併仁信、大亞及豐原證券公司。
民國 92 年	3 月	轉投資成立凱基保險經紀人股份有限公司。
	7 月	發行第一次海外可轉換公司債、取得結構型商品承作資格。
	9 月	轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
	10 月	合併台育綜合證券公司。
	12 月	再次轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
民國 93 年	3 月	轉投資之「中信期貨經紀股份有限公司」更名為「中信期貨股份有限公司」。
	4 月	長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twBBB。
	7 月	取得核准經營連結海外金融商品之結構型商品業務。
	8 月	成為首家取得債券選擇權業務執照之證券商。 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」更名為「凱基證券投資顧問股份有限公司」。
	12 月	長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twA-。
民國 94 年	4 月	獲惠譽信用評等公司給予國內長期信用評等 A+(twn)以及國際長期信用評等 BBB。
	11 月	獲准經營外幣利率與外幣債券衍生性商品。
民國 95 年	6 月	取得經營財富管理業務資格。
	9 月	取得股權選擇權承作資格。
民國 96 年	1 月	買回中信期貨經理股份有限公司股權成為唯一股東。
	3 月	取得款項借貸業務資格。
	8 月	發行國內第一次無擔保普通公司債新臺幣貳拾億捌仟萬元整。
	10 月	取得有價證券借貸業務資格。
民國 97 年	2 月	本公司轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 出售持有 KGI Securities(Korea) Co., Ltd 之全數股權 16,519,999 股，持股比例 51.62%予 SMN

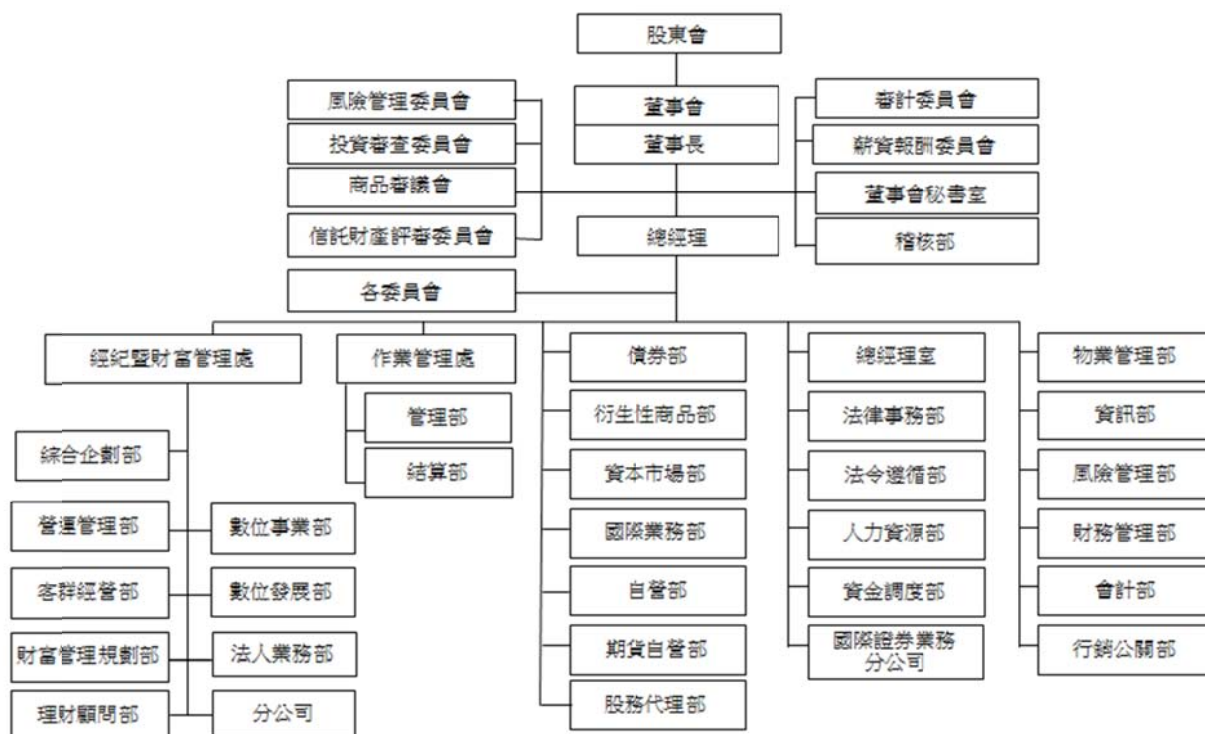
		案，獲韓國證券主管機關核准。
	4 月	本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。
	9 月	為使 KGI 亞太區企業識別標誌一致化，中信證券更名為凱基證券。
民國 98 年	8 月	辦理現金增資 6.7 億股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)，募集 2.86 億美元。
	12 月	與台証綜合證券股份有限公司合併，凱基證券躍升為臺灣第二大證券商。
民國 99 年	9 月	本公司轉投資公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 獲新加坡金融管理局認可「豁免基金經理」資格，自 99 年 9 月起得以對特定合格投資人提供基金管理業務服務。
	12 月	取得金管會核准以總機構兼營特定單獨管理運用金錢之信託辦理財富管理業務之許可。
民國 100 年	11 月	財富管理業務正式開業。
	12 月	取得核准發行 100 年第一次無擔保普通公司債。
民國 101 年	5 月	中華開發金融控股公司公開收購本公司 81.7% 股權。
	11 月	轉投資「凱基創業投資股份有限公司」。
民國 102 年	1 月	本公司與開發金控股份轉換，成為開發金控 100% 子公司，同時終止櫃檯買賣。
	6 月	與大華證券股份有限公司合併。
	11 月	轉投資「凱基投資諮詢(上海)有限公司」。
民國 103 年	3 月	金管會核准設立國際證券業務分公司。
	4 月	本公司轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 收購新加坡 Ong First Tradition Pte. Ltd.，並將其更名為 KGI Ong Capital Pte. Ltd.。
	12 月	本公司轉投資公司 KGI Limited 收購香港 TG Holborn (HK) Limited 及 Alpha Global Asset Management Limited，並將其更名為 KGI Asset Management Limited。
民國 104 年	1 月	本公司轉投資公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 收購新加坡 AmFraser Securities Pte. Ltd.，並將其更名為 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.。
	3 月	獲得中央銀行許可，成為首家取得辦理外幣間即期外匯交易業務資格之證券商，證券業正式踏入外匯服務元年。
	11 月	子公司凱基期貨轉投資設立「凱基資訊股份有限公司」。
民國 105 年	8 月	本公司轉投資公司 KGI Capital Asia Ltd. 收購印尼 PT Hasta Dana Sekuritas Indonesia 99% 股權，並將其更名為 PT KGI Sekuritas Indonesia。
	10 月	本公司新加坡轉投資公司 KGI Ong Capital Pte. Ltd. 更名為 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd.、KGI Fraser Securities Pte. Ltd. 更名為 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.
民國 106 年	10 月	本公司轉投資公司 KGI Asia Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Wealth Management Ltd. 及 Grand Cathay Securities (Hong Kong) Ltd. 辦理合併，合併後 KGI Asia Ltd. 為存續公司。本公司轉投資公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 及 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 辦理合併，合併後 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 為存續公司。
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。
民國 108 年	11 月	取得核准發行 108 年第一次無擔保普通公司債。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

109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、業務及專案目標之執行管理、子公司及轉投資事業投資評估與管理、主管機關之溝通建議、公司治理事務之推動及其他幕僚支援事項。
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。
綜合企劃部	綜理公司及子公司各經紀暨財富管理業務通路之業務重點規劃、通路績效管理及協調各通路別業務合作等。
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。
財富管理規劃部	綜理財富管理相關業務之規劃與推動，境內、外金融商品之開發、上架與交易執行，依市場情況與客戶需求，提供不同客群完善之資產配置、商品投資與理財規劃服務
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。

部 門 別	職 掌
資本市場部	綜理有價證券初級市場之承銷及配售業務，並辦理或輔導發行公司股票與櫃買賣申請、初次上市、上櫃、國內、海外存託憑證、企業籌資、併購及相關財務顧問等規劃與諮詢等。
自營部	綜理自有資金從事買賣上市、上櫃公司股票、債券、受益憑證，及經主管機關核准之海外有價證券投資及避險等。
期貨自營部	綜理指撥營運資金依國內、外期貨交易所之規則或實務，從事衍生性商品、貨幣、有價證券、利率、指數或其他利益之期貨、選擇權、期貨選擇權、槓桿保證金等契約之交易等。
國際業務部	綜理受託外國人買賣有價證券及經法令核准之金融商品交易等業務，並提供外國人相關之市場資訊、研究分析報告及其他金融商品交易資訊及服務等。
國際證券業務分公司	綜理與證券相關之外幣國際證券業務，含銷售外幣公司債及其他債務憑證、外幣有價證券或外幣金融商品之經紀、財富管理、承銷、自營業務，及經主管機關核准辦理之其他與證券相關外匯業務。
風險管理部	綜理風險管理政策與風險管理辦法之擬訂與執行、協調資本及資源之配置、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制、流程及風險對策之適當性、執行及溝通政策與限額、確認風險限額之控管與政策一致性、協調整體風險管理之建置及執行效能之有效性等。
人力資源部	綜理各項人事作業管理、員工發展及人力資源相關之政策編修與審閱，並提供主管人力管理方面之諮詢與協助等。
資訊部	綜理資訊系統之建置、維護與管理，並制訂資訊管理規章，配合各部門辦理年度資訊專案之規劃與執行、資訊安全制度與作業流程之規劃、資訊安全之教育宣導、資訊安全事件之查核與管理等。
股務代理部	綜理股權股務作業之控管、執行股務代理業務、提供股東會股務服務、股務專業規劃及諮詢等。
財務管理部	綜理績效管理、預算編列及財務結構之整體規劃等。
會計部	綜理各項會計處理及財務報表之編製，負責會計制度之建立及執行，並規劃各項稅務相關事宜等。
資金調度部	綜理授信額度之建立與維護、資金調度及資金流動性風險管理等。
行銷公關部	綜理公司形象之塑造、業務商品之行銷企劃及與媒體關係之維護與公關活動之進行等。
物業管理部	綜理庶務、採購及總、分公司辦公及營業場所之營繕工程、建物公安檢查及消防設備申報、員工餐廳之營運管理、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：109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			備註 (註7)
							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	108.06.14	三年	102.06.22	3,241,843,251	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：美國俄亥俄州立大學碩士 經歷：台新管理學院、中華開發金融管理學院、中華開發金融管理學院、華創毅達(昆山)股權投資有限公司董事；代理總經理Richpoint Company Ltd.、KG Investments Holdings Limited 學歷：美國華盛頓大學企業管理系 經歷：中發金融控股公司董事	中華開發金融控股公司代理總管理、中華開發工業銀行、中華開發資本管理顧問公司董事、華創毅達(昆山)股權投資有限公司董事；Richpoint Company Ltd.、KG Investments Holdings Limited Lee Kim Yew(Pte.) Ltd.董事、Lee Kim Yew Trading Pte. Ltd.董事、Lee Kim Yew Property Pte. Ltd.董事、CENTURION (ASIA) GROUP PRIVATE LIMITED 董事、KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.董事	無	無	無	無
董事	新加坡	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：李豪榮 (LEE HOWE YONG)	男	108.06.14	三年	108.06.14	3,241,843,251	100.00	3,241,843,251	100.00	0	0	0	0	學歷：臺灣大學經濟學研究所碩士 經歷：雙鉅化工公司獨立董事、光禹國際數位娛樂開發公司獨	無	無	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		主要經歷 (學)	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		備註 (註7)
							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	
															經歷：東吳大學企業管理、台學系主任、台豐實業公司獨立董事、台翔航太工業公司董事	事、隆佳餘公司董事、華德包裝服務科技公司董事			

註1：現在持有股數為截至109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基於整合各子公司董事任期之考量，該公司107年12月24日第6屆第40次董事會通過本公司第11屆全體董事續任至該公司重新指派第12屆董事人選為止。

註3：中華開發金融控股股份有限公司指派許道義先生、Osama Salman Abbasi先生、方維昌先生、李豪榮 (LEE HOWE YONG) 先生、朱富春先生、陳以雅先生等六人為該公司派任本公司第十二屆之新任董事，並指派戴興鉦先生、王文宇先生及賈凱傑先生等三人為該公司第十二屆之新任獨立董事；任期均自108年6月14日起至111年6月13日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。108年6月14日本公司第十二屆第一次董事會全體出席董事同意推選許道義先生擔任本公司董事長，同意推選Osama Salman Abbasi先生擔任本公司副董事長。

註4：中華開發金融控股股份有限公司指派王貞海先生擔任本公司董事，任期自108年10月28日(含)起至111年6月13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：中華開發金融控股股份有限公司董事代表人方維昌請辭董事職務，自108年12月10日起生效。

註6：中華開發金融控股股份有限公司董事代表人Osama Salman Abbasi請辭本公司副董事長等本兼各職，自109年3月18日起生效，法人股東-中華開發金融控股股份有限公司自該日起解除其董事代表人職務。

註7：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

表一：法人股東之主要股東

109年4月14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	1.37
	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	1.50
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.48
	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	1.38
	興文投資股份有限公司	3.21
	景冠投資股份有限公司	2.78
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.76
	新制勞工退休基金	1.47

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

109年4月14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
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	26.16
	凱基證券股份有限公司	8.66
	國泰人壽保險股份有限公司	3.04
	緯來電視網股份有限公司	2.42
	新制勞工退休基金	1.61
	詹玲郎	1.24
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數	1.21
	花旗託管新加坡政府-GOS-EFM C	1.17
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行	1.12
	勞工保險基金	1.03
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
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	93.46

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
新制勞工退休基金	無	無

註：資料基準日 109 年 3 月 29 日

董事所具專業知識及獨立性之情形

資料日期：109 年 3 月 31 日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)												兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
許道義			✓			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李豪榮 (LEE HOWE YONG)			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
朱富春			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
王貞海			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
糜以雍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
戴興鈺		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
王文宇	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
賈凱傑	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

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

- (1) 非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立

董事相互兼任者，不在此限)。

- (8) 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 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

109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	備註(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率					
總經理	中華民國	方維昌	男	1090318	0	0%	0	0%	0	中華開發金控資深副總經理	中華開發金融控股(股)公司資深副總經理、冠圓科技(股)公司監察人、曜暘科技(股)公司監察人	無	
資深副總經理	中華民國	楊甲鈞	男	921013	0	0%	0	0%	0	凱基證券副總經理	凱基保險經紀人股份有限公司董事長	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、凱基商業銀行(股)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、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、凱基創業投資(股)公司董事長	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	

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	備註(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率					
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	劉金龍	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	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	
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	凱基創業投資(股)公司董事、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	洪韶卿	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、勤生投資股份有限公司監察人、Richpoint Company Limited 董事	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	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	蔡豪政	男	981219	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人	備註(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率					
	民國												
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	中華民國	吳泳文	男	1020114	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券副總經理	五楠圖書用品(股)公司監察人	無	
資深協理	中華民國	吳清甲	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)有限公司董事和總經理	無	
資深協理	中華民國	賈秀榕	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無	
資深協理	中華民國	王思微	女	1020622	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	動美麗有限公司董事	無	
資深協理	中華民國	林禎宏	男	1080701	0	0%	0	0%	0	國泰證券資深副總	無	無	
資深協理	中華民國	侯佳龍	男	1080715	0	0%	0	0%	0	睿利電子營運長	無	無	
協理	中華民國	楊安埋	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	陳玫靜	女	1010515	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	
協理	中華民國	陳怡和	男	1020422	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券資深協理	無	無	
協理	中華民國	王上源	男	1020622	0	0%	0	0%	0	大華證券協理	無	無	
協理	中華民國	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	季大博	男	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	
協理	中華民國	楊淑雯	女	1020927	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	

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	備註(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率					
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	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	
協理	中華民國	鄭淑芬	女	1040501	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	
協理	中華民國	林少玲	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	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	花旗銀行副總裁	無	無	
協理	中華民國	吳暉青	女	1080401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	
協理	中華民國	吳美鶯	女	1080401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	
協理	中華民國	林彥均	女	1080401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	
協理	中華民國	許清義	男	1080401	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	備註(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率					
協理	中華民國	林偉禮	男	1081125	0	0%	0	0%	0	環華證金營業部主管	無	無	
代理部門主管	中華民國	郭建谷	男	1060613	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無	
分公司經理人	中華民國	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	周添福	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無	
分公司經理人	中華民國	林少康	男	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無	
分公司經理人	中華民國	潘惠如	女	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無	
分公司經理人	中華民國	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	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	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	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	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	

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	備註(註)
					股數	持股比率	股數	持股比率					
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	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	
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	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	黃敘嘉	男	1060425	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無	
分公司經理人	中華民國	吳許念勳	女	1060501	0	0%	0	0%	0	國票證券分公司經理人	無	無	
分公司經理人	中華民國	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	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	李汶玲	女	1061030	0	0%	0	0%	0	永豐金證券營業櫃檯經理	無	無	
分公司經理人	中華民國	張豐壺	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	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	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	中華民國	江文伶	女	1071101	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無	
分公司經理人	中華民國	黃志華	男	1071201	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股數		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人	備註(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例					
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	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	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	
分公司經理人	中華民國	林素惠	女	1080429	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	尹裕岳	男	1080527	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	鄭羽彤	女	1080729	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無	
分公司經理人	中華民國	黃駿騰	男	1080930	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	謝育禎	男	1081202	0	0%	0	0%	0	元大證券業務部主管	無	無	
分公司經理人	中華民國	黃家強	男	1090224	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	李仁鳳	女	1090302	0	0%	0	0%	0	日盛證券營業部主管	無	無	
分公司經理人	中華民國	曾昭鑫	男	1090302	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	王馨慧	女	1090305	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	柯依奴	女	1090326	0	0%	0	0%	0	群益金鼎證券營業台主管	無		
期貨自營主辦會計	中華民國	陳薇如	女	990625	0	0%	0	0%	0	台証證券課長	無	無	
期貨自營結算交割經理人	中華民國	吳秋雯	女	1000930	0	0%	0	0%	0	新加坡商星展銀行經理	無	無	
期貨自營法令遵循主管	中華民國	謝明勳	男	1060825	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無	
期貨自營自行買賣經理人	中華民國	鄭世濱	男	1080524	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無	

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

(一)一般董事及獨立董事酬金

一般董事及獨立董事之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新臺幣仟元；108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及D等四項總額占稅後純益之比例		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或本公司副金
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	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108.01.01-108.12.31)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	8,716
董事	中華開發金控(股) 代表人：Osama Salman Abbasi (任期108.06.14-108.12.31)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	中華開發金控(股) 代表人：蔣以雅 (任期108.01.01-108.12.31)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	中華開發金控(股) 代表人：王慎 (任期108.01.01-108.06.13)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	中華開發金控(股) 代表人：曾錦隆 (任期108.01.01-108.06.13)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	中華開發金控(股) 代表人：顏志堅 (任期108.01.01-108.06.13)"	28,819	-	-	980	0.49%	0.49%	41,575	86,716	640	155	-	155	1.19%
董事	中華開發金控(股) 代表人：方維昌 (任期108.01.01-108.12.09)"	28,819	-	-	980	0.49%	0.49%	41,575	86,716	640	155	-	155	1.19%
董事	中華開發金控(股) 代表人：李蒙榮 (LEE HOWE YONG) (任期108.06.14-108.12.31)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	中華開發金控(股) 代表人：朱富春 (任期108.06.14-108.12.31)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
董事	中華開發金控(股) 代表人：王貞海 (任期108.10.28-108.12.31)"	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	

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	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		報酬(A)	退職退休金(B)	董事酬勞(C)	業務執行費用(D)	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	員工酬勞(G)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司	本公司
獨立董事	戴興鉅 (任期 108.01.01-108.12.31)"											
獨立董事	胡聯國 (任期 108.01.01-108.06.13)"											
獨立董事	林誠二 (任期 108.01.01-108.06.13)"											
獨立董事	王文宇 (任期 108.06.14-108.12.31)"											
獨立董事	賈凱傑 (任期 108.06.14-108.12.31)"											

註 1：員工酬勞為擬議數，退職退休金為提撥數。

註 2：本公司提供房屋車輛及其他專屬個人支出為 4,787 仟元，另給付司機之相關報酬為 3,174 仟元。

註 3：本表各項酬金，本年度係以應計基礎計算，相較以現金基礎計算 107 年度酬金之差異總額增加新台幣 33,466 仟元。

註 4：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素釐明與給付酬金數額之關聯性：

本公司獨立董事酬金係依照母公司中華開發金融控股公司之「董事及功能性委員會酬金給付準則」辦理。本公司獨立董事領取有子公司董事職務津貼，如兼任功能性委員會相關職責時，另支領功能性委員會報酬，均由金控公司按月發放固定數額。

另本公司獨立董事親自出席董事會及功能性委員會(審計委員會、薪資報酬委員會及風險管理委員會)，由本公司每人按次發放出席費。

本公司獨立董事之酬金，係綜合考量所擔負之職責、風險、投入時間等因素，並參酌公司業務特性及市場水準訂定之。

註 5：除上表揭露外，最近年度公司董事為合併報表內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情況。

一般董事及獨立董事酬金級距表

給付本公司各個董事(含獨立董事)酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 1,000,000 元	中華開發金控(股)代表人：糜以雍 中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：方維昌 中華開發金控(股)代表人：李豪榮 (LEE HOWE YONG) 中華開發金控(股)代表人：朱富春 中華開發金控(股)代表人：王貞海 胡聯國、林誠二、戴興鈺、王文宇、賈凱傑	中華開發金控(股)代表人：糜以雍 中華開發金控(股)代表人：王慎 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆 中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：方維昌 中華開發金控(股)代表人：李豪榮 (LEE HOWE YONG) 中華開發金控(股)代表人：朱富春 中華開發金控(股)代表人：王貞海 胡聯國、林誠二、戴興鈺、王文宇、賈凱傑	中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：李豪榮 (LEE HOWE YONG) 中華開發金控(股)代表人：朱富春 中華開發金控(股)代表人：王貞海 戴興鈺、胡聯國、林誠二、王文宇、賈凱傑	中華開發金控(股)代表人：顏志堅 中華開發金控(股)代表人：李豪榮 (LEE HOWE YONG) 中華開發金控(股)代表人：朱富春 中華開發金控(股)代表人：王貞海 戴興鈺、胡聯國、林誠二、王文宇、賈凱傑
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)			中華開發金控(股)代表人：王慎	中華開發金控(股)代表人：王慎
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)			中華開發金控(股)代表人：糜以雍 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆	中華開發金控(股)代表人：糜以雍 中華開發金控(股)代表人：曾錦隆
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				中華開發金控(股)代表人：曾錦隆
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	中華開發金控(股)代表人：Osama Salman Abbasi	中華開發金控(股)代表人：Osama Salman Abbasi	"中華開發金控(股)代表人：Osama Salman Abbasi	中華開發金控(股)代表人：糜以雍
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	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：方維昌	中華開發金控(股)代表人：Osama Salman Abbasi
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				中華開發金控(股)代表人：方維昌
總計	15	15	15	15

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 (集總配合級距揭露姓名方式)

單位：新臺幣仟元；108年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		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(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		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														
總經理	Osama Salman Abbasi														
資深副總	楊甲鈞														
資深副總	李婧婧														
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	楊宗威														
副總經理	黃靜萍														
副總經理	宋彪														
副總經理	周瑤敏														
副總經理	劉金龍														
副總經理	孫成保														
副總經理	邱煥貞	83,731	85,536	2,682	2,721	166,526	169,274	2,193	2,193	-	-	4.22%	4.29%	14,561	
副總經理	王昭麟														
副總經理	洪韶卿														
副總經理	高斐蘭														
副總經理	王春河														
副總經理	林能顯														
副總經理	翁仁政														
副總經理	蘇峻偉														
副總經理	胡惠萍														
副總經理	郭玉榮														
副總經理	黃榮林														
副總經理	郭大華														
副總經理	黃天仁														
副總經理	呂穎彰														

說明 1：員工酬勞為擬議數，退職退休金為提撥數。

說明 2：本公司提供房屋車輛及其他專屬個人支出為 4,612 仟元，另給付司機之相關報酬為 3,669 仟元。

說明 3：本表各項酬金，本年度係以應計基礎計算，相較以現金基礎計算屬 107 年度酬金之差異總額增加新台幣 73,109 仟元。

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 1,000,000 元	郭玉瑩	郭玉瑩
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	Osama Salman Abbasi、顏志堅	顏志堅
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	王春河	王春河
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃靜萍、劉金龍、翁仁政	黃靜萍、劉金龍、翁仁政
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	李婧婧、卓怡如、宋彪、周瑤敏、孫成保、邱媛貞、王昭麟、洪韶卿、高斐蘭、林能顯、蘇峻偉、胡惠萍、黃榮林、郭大華、呂穎彰	Osama Salman Abbasi、李婧婧、卓怡如、宋彪、周瑤敏、孫成保、邱媛貞、王昭麟、洪韶卿、高斐蘭、林能顯、蘇峻偉、胡惠萍、黃榮林、郭大華、呂穎彰
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	黃碧玲	黃碧玲
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	黃幼玲、楊宗威、楊甲鈞、黃天仁	黃幼玲、楊宗威、楊甲鈞、黃天仁
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

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。

(三)分配員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108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	顏志堅、黃天仁、黃碧玲、楊甲鈞、李靖婧、黃幼玲				
副總經理	邱媛貞、郭大華、王昭麟、呂穎彰、林能顯、宋彪、卓怡如、劉金龍、周瑤敏、黃靜萍、翁仁政、楊宗威、孫成保、高斐蘭、蘇峻偉、胡惠萍、王春河、黃榮林、洪韶卿				
資深協理	劉靜梅、王思微、侯佳龍、黃光華、陳學弘、俞全福、蔡豪政、吳泳文、王淑芬、林禎宏、				
協理	陳聖堯、林少康、黃麗螢、王秀菁、楊淑雯、黃玉佩、李大博、楊安嫻、陳福樹、張耀云、陳政靜、吳沛勳、謝明侃	--	6,006	6,006	0.10%
經理人	張志豪、邱秀楨、林玳瑩、王碧、鍾季美、陳莉玲、袁天心、張文榮、郭建谷、黃桂龍、陳彩敏、謝明勳、卓青峰、徐亞明、林子智、陳正杰、白美華、許瑞鳳、潘惠如、周添福、傅梅英、林應松、古仁財、李淑玉、鄭嘉文、何杰諭、孫振華、簡朝諒、魯啓德、朱純誼、彭兆源、吳許念勳、馬慈輝、孫伯宗、鄭文睿、劉冠好、江文伶、鄭世濱、江美惠、林俊毅、張豐壹、謝素惠、陳敏秀、藍業程、黃志華、許勝翔、黃敏嘉、方柏翔、沈華鈞、張潤辰、呂瑞莉、謝育禎、王繼承、張變華、尹裕岳、林子森、柯秋鈺、李汶玲、黃茂昌、林素惠、黃駿騰、洪梓祐、竇曉嵐、古珮菁、陳薇如、吳秋雯、鄭博志、李昇隆、褚煜昇、黃家強、王馨慧				

(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	107 年度		108 年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	1.7%	1.9%	1.2%	2.0%
總經理及副總經理	5.1%	5.1%	4.2%	4.3%

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（108 年度）董事會開會 17 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名 (註 1)	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%) (註 2)	所代表之法人名 稱	備註
董事長	許道義	17	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	連任/ 應出席次數 17 次
董事	李豪榮 (LEE HOWE YONG)	9	1	90.00	中華開發金融控 股股份有限公司	新任/ 應出席次數 10 次
董事	朱富春	8	2	80.00	中華開發金融控 股股份有限公司	新任/ 應出席次數 10 次
董事	王貞海	3	1	75.00	中華開發金融控 股股份有限公司	新任/ 應出席次數 4 次
董事	糜以雍	15	2	88.24	中華開發金融控 股股份有限公司	連任/ 應出席次數 17 次
獨立董事	戴興鈺	17	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	連任/ 應出席次數 17 次
獨立董事	王文宇	10	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	新任/ 應出席次數 10 次
獨立董事	賈凱傑	10	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	新任/ 應出席次數 10 次
前副董事長	Osama Salman Abbasi	7	2	70.00	中華開發金融控 股股份有限公司	新任/ 應出席次數 10 次 (請假 1 次)
前董事	王 慎	7	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	舊任/ 應出席次數 7 次
前董事	曾錦隆	6	1	85.71	中華開發金融控 股股份有限公司	舊任/ 應出席次數 7 次
前董事	方維昌	14	1	93.33	中華開發金融控 股股份有限公司	舊任/ 應出席次數 15 次
前董事	顏志堅	7	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	舊任/ 應出席次數 7 次
前獨立董事	胡聯國	7	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	舊任/ 應出席次數 7 次
前獨立董事	林誠二	7	0	100.00	中華開發金融控 股股份有限公司	舊任/ 應出席次數 7 次

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 次董事會通過本公司第 11 屆全體董事續任至該公司重新指派第 12 屆董事人選為止。

註 4：中華開發金融控股股份有限公司指派許道義先生、Osama Salman Abbasi 先生、方維昌先生、李豪榮 (LEE HOWE YONG) 先生、朱富春先生、糜以雍先生等六人為該公司派任本公司第十二屆之新任董事，並指派戴興鈺先生、王文宇先生及賈凱傑先生等三人為該公司派任本公司第十二屆之新任獨

立董事；任期均自 108 年 6 月 14 日至 111 年 6 月 13 日（含）止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。108 年 6 月 14 日本公司第十二屆第一次董事會全體出席董事同意推選許道義先生擔任本公司董事長，同意推選 Osama Salman Abbasi 先生擔任本公司副董事長。

註 5：中華開發金融控股股份有限公司指派王貞海先生擔任本公司董事，任期自 108 年 10 月 28 日(含)起至 111 年 6 月 13 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董事代表人方維昌請辭董事職務，自 108 年 12 月 10 日起生效。

註 7：中華開發金融控股股份有限公司董事代表人 Osama Salman Abbasi 請辭本公司副董事長等本兼各職，自 109 年 3 月 18 日起生效，法人股東-中華開發金融控股股份有限公司自該日起解除其董事代表人職務。

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	為落實企業社會公民責任、積極回饋社會，擬捐贈財團法人凱基社會福利慈善基金會新臺幣1,000萬元整。	討論本案時，曾董事錦隆因兼任凱基慈善基金會執行長、顏董事志堅因兼任凱基慈善基金會董事暨副執行長，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義	建請核發本公司董事長107年度績效獎金。	討論本案時，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2019年4月9日股東常會屆期改選，擬請同意推薦丁紹曾參選該公司董事。	討論本案時，顏董事志堅因兼任KGI Securities (Thailand) Public Company Limited董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	擬請同意本公司自營部自108年4月1日起至108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	擬請同意本公司衍生性商品部自108年4月1日起至108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	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
	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4月1日起至108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4月1日起至108年6月30日止，得與金融控股公司法第45條所定關係人進行借券交易。	討論本案時，曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、糜以雍、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4月1日起至108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，許董事長道義因兼任臺灣證券交易所董事、糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所董事、曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、糜以雍、曾錦隆、顏志堅	擬請同意本公司債券部自108年4月1日起至108年6月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，接受附件所列金融控股公司法第45條所定關係人委託投標相關固定收益證券，或為本公司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，許董事長道義因兼任臺灣證券交易所董事、糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所董事、曾董事錦隆及顏董事志堅因兼任環華證券金融公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、胡聯國	擬請同意本公司自108年4月1日起至108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	本公司持股21.99%之子公司環華證券金融股份有限公司擬將主要業務採「營業讓與」方式移轉予元大證券金融股份有限公司。	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。
糜以雍、顏志堅	為配合子公司KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.向渣打銀行新加坡子行申請融資額度，本公司擬出具Letter of Comfort。	討論本案時，糜董事以雍及顏董事志堅因兼任KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍(由顏志堅代理)	因應子公司凱基期貨股份有限公司業務所需，擬由本公司出具Letter of Comfort予Société Générale Securites Australia Pty Ltd.及 Société Générale International Limited。	討論本案時，糜董事以雍(由顏董事志堅代理)因兼任凱基期貨公司董事，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	擬指派曾錦隆等四人代表本公司參選環華證券金融股份有限公司第九屆董事，並擬具本公司支持之董事及監察人候選	討論本案時，曾董事錦隆因擔任本案所指派之董事代表人選，需利益迴避未參與討論及表決；顏董事志堅因擔任現任

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	人名單。	之環華證券金融公司董事代表人，亦自請迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇、賈凱傑	建請委任本公司第四屆薪資報酬委員會委員。	討論本案時，戴董事興鈺、王董事文宇及賈董事凱傑三位獨立董事主動迴避討論及決議；其餘出席董事同意通過委任戴董事興鈺、王董事文宇及賈董事凱傑三位獨立董事擔任本公司第四屆薪資報酬委員會委員。
許道義(暨其所代理之朱富春)、Osama Salman Abbasi(由李豪榮代理)	擬請同意推薦Osama Salman Abbasi接替曾錦隆擔任KG Investments Holdings Limited(下稱「KGIH」)，及KGI International Holdings Limited二家海外全資子公司董事，並擔任KGIH之董事長。	討論本案時，許董事長道義(暨其所代理之朱董事富春)因兼任現任之KG Investments Holdings Limited董事自請迴避未參與討論及表決、Osama Salman Abbasi 董事(由李董事豪榮代理)為本案所推薦之董事人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍(暨其所代理之方維昌)、李豪榮(暨其所代理之Osama Salman Abbasi)	擬請同意推薦李豪榮擔任新加坡子公司KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.董事。	討論本案時，糜董事以雍(暨其所代理之方董事維昌)因兼任現任之KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.董事自請迴避未參與討論及表決、李董事豪榮(暨其所代理之Osama Salman Abbasi 董事)為本案所推薦之董事人選，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
李豪榮、糜以雍	為配合子公司KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.向Societe Generale International Limited申請提高交易額度，本公司擬出具Letter of Comfort。	討論本案時，李董事豪榮及糜董事以雍因兼任KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司自營部自108年7月1日起至108年9月30日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司董事，王董事文宇因兼任統一超商公司及創意電子公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司衍生性商品部自108年7月1日起至108年9月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為附件所列之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，買賣其發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事，王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科技公司及創意電子公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司衍生性商品部自108年7月1日起至108年9月30日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金	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，王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人發行之有價證券及其為連結標的之商品相關交易。	技公司及創意電子公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、糜以雍、戴興鈺	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自108年7月1日起至108年9月30日止，與金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，許董事長道義因兼任中華開發金融控股公司及臺灣證券交易所董事、糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所董事、戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司債券部自108年7月1日起至108年9月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，擔任金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人於國內、外初級市場發行有價證券之承銷商或財務顧問，或與其為共同參與承銷或輔導銷售有價證券之承銷商或財務顧問。	討論本案時，許董事長道義及戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、糜以雍、戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司債券部108年7月1日起至108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，接受金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之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，許董事長道義因兼任中華開發金融控股公司及臺灣證券交易所董事、糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所董事、戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
朱富春	擬請同意本公司債券部自108年6月24日起至108年9月30日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人所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，朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
王文宇	擬請同意本公司資本市場部自108年7月1日起至108年9月30日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與其為共同參與承銷輔導之證券承銷商、興櫃推薦券商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列之人其非為禁配對象者。	討論本案時，王董事文宇因兼任精材科技公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
許道義、戴興鈺、王文宇、賈凱傑、朱富春	擬請同意本公司自108年7月1日起至108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條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之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，許董事長道義因兼任中華開發金融控股公司董事、戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司、健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科技公司及創意電子公司董事、賈董事凱傑因兼任中鋼碳素化學公司監察人、朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
賈凱傑、方維昌(暨其所代理之 Osama Salman Abbasi)、糜以雍	建請委任本公司第一屆風險管理委員會委員。	討論本案時，賈董事凱傑、方董事維昌(暨其所代理之 Osama Salman Abbasi 董事)及糜董事以雍三位董事主動迴避討論及決議；其餘出席董事同意通過委任賈董事凱傑、方董事維昌及糜董事以雍三位董事擔任本公司第一屆風險管理委員會委員，並由賈凱傑獨立董事擔任召集人。
賈凱傑、方維昌(暨其所代理之 Osama Salman Abbasi)、糜以雍	擬訂定本公司風險管理委員會委員親自出席委員會所得支領之出席費。	討論本案時，賈董事凱傑、方董事維昌(暨其所代理之 Osama Salman Abbasi 董事)及糜董事以雍三位董事主動迴避討論及決議；其餘出席董事同意通過。
許道義	本公司許董事長道義之報酬。	討論本案時，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。
Osama Salman Abbasi(方維昌代理)	本公司副董事長 Osama Salman Abbasi 之報酬。	討論本案時，副董事長 Osama Salman Abbasi(方董事維昌代理)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。
糜以雍	擬請同意委派糜以雍先生代表本公司參選臺灣集中保管結算所股份有限公司第十一屆董事。	討論本案時，糜董事以雍因擔任本案所委派董事代表人人選，需利益迴避未參與討論與表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺	檢陳本公司108年第2季屬非交易性部位並具公開市價之非子公司投資部位季檢討報告。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
許道義、李豪榮、朱富春、糜以雍、戴興鈺、王文宇、賈凱傑	擬請同意解除本公司部分董事競業禁止之限制，如蒙通過，擬提請本公司代為股東會職權之董事會核議。	一、解除許董事長道義競業禁止限制乙節，許董事長道義需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。 二、解除李董事豪榮競業禁止限制乙節，李董事豪榮需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。 三、解除朱董事富春競業禁止限制乙

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		<p>節，朱董事富春需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。</p> <p>四、解除糜董事以雍競業禁止限制乙節，糜董事以雍需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。</p> <p>五、解除戴董事興鈺競業禁止限制乙節，戴董事興鈺需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。</p> <p>六、解除王董事文字競業禁止限制乙節，王董事文字需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。</p> <p>七、解除賈董事凱傑競業禁止限制乙節，賈董事凱傑需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。</p>
許道義、方維昌	擬請同意推薦方維昌接替曾錦隆擔任本公司海外全資子公司Richpoint Company Limited董事職務。	討論本案時，許董事長道義因兼任現任之Richpoint Company Limited董事自請迴避未參與討論及表決、方董事維昌為本案所推薦之董事人選，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	擬請同意委派方維昌接替曾錦隆代表本公司擔任凱基保險經紀人股份有限公司董事，並推薦由方維昌接任董事長。	討論本案時，方董事維昌為本案所推薦之董事人選，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	擬請同意委派黃幼玲接替曾錦隆代表本公司擔任凱基創業投資股份有限公司董事。	討論本案時，方董事維昌因兼任現任之凱基創業投資公司董事自請迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍(由方維昌代理)	茲因Kwong Man Bun Ben(鄺民彬)辭任本公司海外全資子公司KGI Asia Limited、KGI Futures (Hong Kong) Limited，以及KGI Korea Limited董事職務，擬請同意推薦Chan Hin Geung Mark(陳獻章)、Lee Siu Lun Alan(李兆麟)，以及Wong Hoe Choon Reddy(黃浩泉)接替擔任董事。	討論本案時，糜董事以雍(由方董事維昌代理)因兼任現任之KGI Futures (Hong Kong) Limited董事自請迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司自營部自108年10月1日起至108年12月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人發行之有價證券及其為連結標的之相關交易。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司董事，王董事文字因兼任統一超商公司及創意電子公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇、朱富春	擬請同意本公司衍生性商品部自108年10月1日起至108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	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，王董事文字因兼任統一超商公司、精材料

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	的之發行公司為金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項所定之人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為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，買賣關係人發行之有價證券，得依規定辦理避險事宜。	技公司及創意電子公司董事，朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，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、王文宇、朱富春	擬請同意本公司衍生性商品部自108年10月1日起至108年12月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項所定之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，王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科技公司及創意電子公司董事，朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍、戴興鈺	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自108年10月1日起至108年12月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所董事、戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司債券部自108年10月1日起至108年12月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之情形下，擔任金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人於國內、外初級市場發行有價證券之承銷商或財務顧問，或與其為共同參與承銷或輔導銷售有價證券之承銷商或財務顧問。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍、戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司債券部108年10月1日起至108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，接受金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之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，糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所及臺灣集中保管結算所公司董事、戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
朱富春	擬請同意本公司債券部自108年10月1日起至108年12月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人所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，朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
王文宇	擬請同意本公司資本市場部自108年10月1日起至108年12月31日止，倘因時效	討論本案時，王董事文宇因兼任精材科技公司董事，需利益迴避未參與討論及

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
	不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與其為共同參與承銷輔導之證券承銷商、興櫃推薦券商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列之人其非為禁配對象者。	表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇、朱富春	擬請同意本公司自108年10月1日起至108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條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之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，戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司、健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科技公司及創意電子公司董事、朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，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	為慶賀中華開發金控60周年，擬請同意與金融控股公司法第45條所定關係人中中華開發金控、中華開發資本、凱基商銀及中國人壽共同辦理『俄羅斯波修瓦芭蕾舞團來臺慶賀「中華開發金控60周年」演出計畫』活動事宜。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍、戴興鈺	因應業務需要，並充實營運資金及償還借款，擬請同意發行無擔保普通公司債總金額不超過新臺幣100億元。	討論本案時，糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所董事，戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司，而臺灣期貨交易所及中華開發金融控股公司為本公司債得出售之對象，故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	檢陳本公司108年第3季屬非交易性部位並具公開市價之非子公司投資部位季檢討報告。	討論本案時，戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
方維昌	擬請同意資本市場部向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購穎崴科技股份有限公司之興櫃股份。	討論本案時，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	擬請同意自營部自108年11月22日起至108年12月31日止，調整業經本公司108年9月27日第12屆第5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或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人所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
方維昌	擬請同意資本市場部向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購湧盛電機股份有限公司之興櫃股份。	討論本案時，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。
方維昌	擬請同意資本市場部向金融控股公司法第45條所定關係人凱基創業投資股份有限公司認購台灣微創醫療器材股份有限公司之興櫃股份。	討論本案時，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。
Osama Salman Abbasi	擬自108年12月10日起由本公司副董事長Osama Salman Abbasi擔任本公司總經理。	討論本案時，Osama Salman Abbasi副董事長主動迴避討論及決議；其餘出席董事同意通過由本公司副董事長Osama Salman Abbasi兼任本公司總經理。
Osama Salman Abbasi	建請自108年12月10日起，委任Osama Salman Abbasi副董事長為本公司風險管理委員會委員。	討論本案時，Osama Salman Abbasi副董事長主動迴避討論及決議；其餘出席董事同意通過委任Osama Salman Abbasi副董事長為本公司風險管理委員會委員。
戴興鈺、王文宇	擬請同意本公司自營部自109年1月1日起至109年3月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項所定之人所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，王董事文宇因兼任統一超商公司及創意電子公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
戴興鈺、王文宇、朱富春	擬請同意本公司衍生性商品部自109年1月1日起至109年3月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得發行連結標的之發行公司為金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項所定之人之認購(售)權證，就承作連結標的之發行公司為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，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事，王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科技公司及創意電子公司董事，朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，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、王文宇、朱富春	擬請同意本公司衍生性商品部自109年1月1日起至109年3月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項所定之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，戴董事興鈺因兼任健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事，王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科技公司及創意電子公司董事，朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍、戴興鈺、王貞海(由糜以雍代理)	擬請同意本公司債券部因業務需要，得自109年1月1日起至109年3月31日止，與附件所列屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人進行衍生性金融商品交易。	討論本案時，糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所董事、戴董事興鈺及王董事貞海因兼任中華開發金融控股公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
戴興鈺、王貞海(由糜以雍代理)、王文宇	擬請同意本公司債券部自109年1月1日起至109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，擔任金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人於國內、外初級市場發行有價證券之承銷商或財務顧問，或與其為共同參與承銷或輔導銷售有價證券之承銷商或財務顧問。	討論本案時，戴董事興鈺及王董事貞海因兼任中華開發金融控股公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
糜以雍、戴興鈺、王貞海(由糜以雍代理)、王文宇	擬請同意本公司債券部109年1月1日起至109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，接受金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之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，糜董事以雍因兼任臺灣期貨交易所及臺灣集中保管結算所公司董事、戴董事興鈺及王董事貞海因兼任中華開發金融控股公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
朱富春	擬請同意本公司債券部自109年1月1日起至109年3月31日止，買賣屬金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人所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，朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。
王文宇	擬請同意本公司資本市場部自109年1月1日起至109年3月31日止，倘因時效不及提請董事會核議，得在符合說明一所述之權益證券相關交易條件且其不優於其他同類對象之前提下，擔任金融控股公司法第45條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之人之財務顧問、輔導上市(櫃)掛牌及在國內外公開市場募集與發行有價證券之證券承銷商，或與其為共同參與承銷輔導之證券承銷商、興櫃推薦券商或財務顧問，或因辦理承銷案件而配售予附件所列之人其非為禁配對象者。	討論本案時，王董事文宇因兼任精材科技公司董事，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、王文宇、朱富春、王貞海(由糜以雍代理)	擬請同意本公司自109年1月1日起至109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條所定關係人或開發金控「關係人交易作業準則」第7條第2項之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，戴董事興鈺因兼任中華開發金融控股公司、健鼎科技公司及知本老爺大酒店公司董事、王董事文宇因兼任統一超商公司、精材科技公司及創意電子公司董事、朱董事富春因兼任雙鍵化工公司董事、王董事貞海因兼任中華開發金融控股公司董事，需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
糜以雍(暨其所代理之王貞海)	擬依「顧問委任管理準則」規定自109年1月1日起辦理顧問續聘案。	討論本案時，糜董事以雍(暨其所代理之王董事貞海)依規定需利益迴避未參與討論及表決外，其餘出席董事同意通過。

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

(1)本公司為提升公司治理效能，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，本公司於100年度設置隸屬於董事會的「審計委員會」、「薪資報酬委員會」，並於108年設置由董事組成之「風險管理委員會」，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；此外，本公司另設置有「投資審查委員會」、「信託財產評審委員會」、「商品審議會」、「經紀業務信用審查會」及「自動化投顧監管委員會」，以維護股東及投資人之權益。

有關「審計委員會」、「薪資報酬委員會」及「風險管理委員會」之組成及職能分述如下：

- A.審計委員會：由全體獨立董事組成，人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。本委員會行使法律所定原屬監察人之職權並監督本公司財務報表之允當表達、內控制度、法令遵循及風險控管之有效實施，以及簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
- B.薪資報酬委員會：本委員會成員由董事會決議委任之，其人數不得少於三人，至少應有獨立董事一人參與，並由全體成員推舉獨立董事擔任召集人及會議主席。本委員會審查與建議本公司董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構等，藉以落實公司治理，並健全本公司董事及經理人薪資報酬制度。
- C.風險管理委員會：108年度本公司風險管理委員會改隸董事會，由董事會選任委員，委員應包含至少三名董事，其中至少二名獨立董事，且由獨立董事擔任召集人，以統合、規劃、監督及管理本公司各項風險。

(2)本公司自108年5月1日起依「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3及金融監督管理委員會108年3月15日金管證券字第1080305776號令設置公司治理主管，為負責公司治理相關事務之最高主管，以綜理本公司董事會秘書及股務等相關業務，包含本公司董事會及股東會、審計委員會之議事作業、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等；並於108年4月26日經董事會通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」，以協助董事執行職務並提升董事會效能。

(3)公開揭露財務業務相關資訊，以提昇資訊透明度：本公司於公司官網揭露公司治理辦理情形，並於公開資訊觀測站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(108年度)審計委員會開會12次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)(註2)	備註
獨立董事	戴興鈺	12	0	100.00	連任
獨立董事	王文宇	7	0	100.00	新任
獨立董事	賈凱傑	7	0	100.00	新任
前獨立董事	胡聯國	5	0	100.00	舊任
前獨立董事	林誠二	5	0	100.00	舊任

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。

註 3：母公司中華開發金融控股股份有限公司於 108 年 6 月 14 日指派戴興鈺先生、王文宇先生及賈凱傑先生等三人為該公司派任本公司第十二屆新任獨立董事；任期自 108 年 6 月 14 日至 111 年 6 月 13 日(含)止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止，爰此依本公司「審計委員會組織規程」第 4 條第 1 項由全體獨立董事組成第四屆審計委員會。

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）：

A.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。

B.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 108 年 10 月 25 日舉辦 108 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 108 年 9 月底止 108 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 108 年 11 月 22 日第 4 屆第 6 次審計委員會及同日第 12 屆第 8 次董事會備查。

C.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44次 審計委員會	108年3月22日	提案討論 本公司107 年度個體 財務報告 暨合併財 務報告。	黃建澤會計師說明107年度財務報表查核 相關事項及近期法令更新情形，主要包 括：(一)客戶聲明書之內容；(二)集團之 查核範圍；(三)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]；(四)內部控制測試執行及結果[未發 現重大缺失]；(五)關係人之關係及交易 [未發現重大關係人交易未揭露及異常事 項]；(六)查核中所辨認之重大審計差異 [未發現重大審計差異]；(七)107年度會計 師預計查核意見；(八)證管法令更新；(九) 稅務法令更新；(十)IFRS更新。 彙整各委員發言摘要： 林委員誠二：提醒公司應就開曼群島於 2018年12月發布之國際稅務合作經濟實 質法案，妥善規劃適當之處理方案。
第11屆第51次 董事會	108年3月22日	提案討論 本公司107 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。
第11屆第54次 董事會	108年5月10日	報告本公 司108年第 1季合併財 務報告。	黃建澤會計師說明108年第1季財務報表 核閱事項暨與公司治理單位及管理階層 之溝通事項，主要包括：(一)關係人之關 係及交易[未發現重大關係人交易未揭露 及異常事項]；(二)集團之核閱範圍；(三) 核閱中所辨認之重大審計差異[本期未發 現重大審計差異]；(四)核閱之重大發現或 議題[期後事項—子公司環華證券金融公 司董事會於108年4月24日決議通過，將主 要業務營業讓與元大證券金融公司]；(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—提及其他會計師之核閱]；(六)安永聯 合會計師事務所研究報告[Robotic Process Automation, RPA：機器人流程自 動化相關議題]。 彙整各董事發言摘要： 戴董事興鈺：詢問合併綜合損益表中「其 他利益及損失」前後期變化之主因？自 108年度起適用國際財務報導準則第16號 租賃公報規定，相關使用權資產(如不動

會議名稱	會議日期	議事內容	溝通紀要
			<p>產屆期後續租)是否應依循「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定辦理公告？</p> <p>林董事誠二：詢問子公司環華證券金融公司營業讓與案之價格調整機制。</p> <p>胡董事聯國：詢問合併綜合損益表中「其他綜合損益」之「不重分類至損益之項目」與「後續可能重分類至損益之項目」分類標準。</p> <p>經相關列席主管逐一回覆說明。</p>
第4屆第3次審計委員會	108年8月23日	提案討論 本公司108年1月1日至6月30日個體財務報告暨合併財務報告。	<p>黃建澤會計師說明108年上半年度財務報表查核事項及近期稅務法令更新情形，主要包括：(一)客戶聲明書之內容；(二)集團之查核範圍；(三)顯著風險暨關鍵查核事項[衍生金融工具之評價]；(四)內部控制測試執行及結果；(五)關係人之關係及交易[未發現重大關係人交易未揭露及異常事項]；(六)查核中所辨認之重大審計差異[本期未發現重大審計差異]；(七)108年上半年度會計師預計查核意見；(八)稅務法令更新。</p> <p>彙整各委員發言摘要： 王文宇委員：詢問證券同業之關鍵查核事項為何？請會計師表示觀點。</p>
第12屆第4次董事會	108年8月23日	提案討論 本公司108年1月1日至6月30日個體財務報告暨合併財務報告。	<p>黃建澤會計師同同日審計委員會發言。</p> <p>彙整各董事發言摘要： 戴興鈺董事：請說明「其他綜合損益」前後期重大差異之主因？</p> <p>經黃碧玲資深副總經理回覆說明。</p> <p>Osama Salman Abbasi副董事長：就顯著風險暨關鍵查核事項[衍生金融工具之評價]，詢問財務報表相對應之說明內容。</p>
第12屆第7次董事會	108年11月8日	報告本公司108年1月1日至9月30日合併財務報告。	<p>傅文芳會計師說明108年度第3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)客戶聲明書之內容；(二)集團之核閱範圍；(三)關係人之關係及交易[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；其他事項—提及其他會計師之查核]；(六)預擬之關鍵查核事項[商譽減損評估、衍生金融工具之評價]；(七)證管法令更新。</p> <p>彙整各董事發言摘要： 王董事文宇：詢問預擬之關鍵查核事項與同業相較情形？</p> <p>經傅文芳會計師回覆說明。</p>

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司非上市上櫃公司，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？	V	V	(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。 (二)本公司為單一法人股東，可隨時掌握主要股東資訊。 (三)本公司與關係企業往來，除依主管機關規定辦理外，並設有風險管理委員會負責風險管理政策制定與監督執行，並訂定「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」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。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人員利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)本公司於內部人就任時，均依法令要求其了解並遵循相關規定，並簽署員工承諾書；另本公司亦訂定「內部人員交易控管作業辦法」以供遵循。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員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	(一)本公司董事會成員背景囊括財務、業務、法律專業等，組成多元化。 (二)為提升公司治理效能，本公司堅持營運透明，著重長期發展策略，並致力追求永續經營，深信健全及有效率之董事會是優良公司治理之基石。於此原則

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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		<p>下，本公司董事會其下設置「審計委員會」、「薪資報酬委員會」及「風險管理委員會」，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「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；惟依據母公司開發金控「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，並於每年年終後二個月內將考核結果依內部程序逐級上陳至母公司董事長核定，考核結果將作為繼續指派與否之重要參考。</p>	(三)依母公司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	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，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、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、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)，並於本公司108年4月26日董事會通過制訂「處理董事要求之標準作業程序」，及參照108年3月15日金管證券字第1080305776號令、自108年5月1日設置公司治理主管一職，以綜理本公司董事會秘書及股務等相關業務，包含本公司董事會及股東會、審計委員會之議事作業、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務</p>	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	
		摘要說明 所需之資料、協助董事遵循法令等。	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	本公司與員工、客戶、協力廠商、投資人等利害關係人間得透過信函、電話、傳真、網路等方式溝通。內部員工相關問題，則透過人力資源單位妥善處理。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司為單一法人股東中華開發金控100%持有，股東會職權由董事會代為行使。	無差異。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V	(一) 本公司設有中英文網站，提供財務業務及公司治理資訊。	(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	(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控之子公司，發言人制度由母公司代為辦理；本公司另依公開發行公司相關規定，上網申報各項財務資料。	(二) 無差異。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V	(三) 本公司非上市上櫃公司，並未於會計年度終了後兩個月內內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報各月份營運情形；惟辦理相關公告及申報時間仍符合法令規定。	(三) 本公司係依公開發行公司應公告申報事項規定辦理。
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	V	如表下方說明。	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	
情形等)？	摘要說明		
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限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。</p> <p>本公司為中華開發金控百分之百持有之子公司，非上市上櫃公司，未列入受評公司。</p> <p>茲就上表「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、供應廠商關係、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：</p>			

本公司為中華開發金控百分之百持有之子公司，非上市上櫃公司，未列入受評公司。

茲就上表「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、供應廠商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)」說明如下：

- 1.員工權益及僱員關懷：本公司重視員工權益，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、產假、陪產假、陪產假、產假、流產假、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.供應廠商關係：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，提供供應廠商良性競爭，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：108 年度本公司董事分別參加下述公司治理相關課程，詳如下表：

上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
108.03.08	許道義	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析
108.09.26	許道義	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.10.03 至 108.10.25	Osama Salman Abbasi	1.5	財團法人台灣金融研訓院	Personal Data Protection E-Course
108.11.01 至 108.11.04	Osama Salman Abbasi	1.5	財團法人台灣金融研訓院	Anti-Money Laundry E-Course
108.03.08	方維昌	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析
108.09.26	方維昌	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.09.26	李豪榮 (LEE HOWE YONG)	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.08.30	朱富春	3	社團法人中華公司治理協會	董監事重要之民刑事責任與案例研討
108.08.30	朱富春	3	社團法人中華公司治理協會	公司重大消息揭露與董監責任
108.09.26	朱富春	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.12.23	朱富春	3	財團法人金融消費評議中心	金融服務業公平待客原則
108.11.06	王貞海	3	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會
108.11.18	王貞海	3	財團法人安侯建業教育基金會	2019年關係人及關係人交易研討會
108.11.20	王貞海	3	中華開發金融控股公司	人工智慧技術發展與應用商機
108.11.26	王貞海	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任
108.03.08	糜以雍	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析
108.07.03	糜以雍	3	中華民國公司經營發展協會	我國新版公司治理藍圖及企業併購相關公司治理措施介紹
108.09.26	糜以雍	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.10.02	糜以雍	7.5	中華民國證券商業同業公會	高階主管在職訓練研習班
108.01.29	戴興鈺	3	中華民國會計師公會全國聯合會	風險導向查核方法暨應用

上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
108.03.08	戴興鈺	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析
108.06.26	戴興鈺	3	中華民國會計師公會全國聯合會	境外金融中心經濟實質法與台資企業與個人因應之道
108.07.04	戴興鈺	3	中華民國公司經營發展協會	租稅天堂經濟實質法案解析及因應措施
108.07.31	戴興鈺	6	中華民國會計師公會全國聯合會	跨境電商營業稅及所得稅扣繳實務—探討電商行生交易課稅問題
108.08.24	戴興鈺	3	台灣金融研訓院	信託業督導人員(含在職)研習班
108.09.17	戴興鈺	3	中華開發金融控股公司	2019年金融服務業公平待客原則實體講習課程
108.09.26	戴興鈺	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.11.26	戴興鈺	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任
108.08.01	王文宇	3	社團法人中華公司治理協會	中美貿易談判與出口管控
108.09.26	王文宇	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.09.26	賈凱傑	3	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務
108.11.26	賈凱傑	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任
108.03.08	曾錦隆	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析
108.03.08	顏志堅	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析
108.03.08	胡聯國	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析
108.03.08	林誠二	3	中華民國證券商業同業公會	公司法最新修正及實務解析

6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱「柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項」、「六、風險事項」之「(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」。

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 108 年 10 月 25 日第 12 屆第 6 次董事會已提報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 108 年度董監事及經理人責任保險之內容。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.本公司薪資報酬委員會之組成及運作情形如下：

薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 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	9	10		
獨立董事	戴興鈺		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
獨立董事	王文宇	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
獨立董事	賈凱傑	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。

本公司薪資報酬委員會委員計3人，本屆委員任期：108年6月14日至111年6月13日，最近年度薪資報酬委員會開會11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	戴興鈺	11	0	11	100%	連任；改選日期 108 年 6 月 14 日
委員	王文宇	6	0	6	100%	新任；改選日期 108 年 6 月 14 日
委員	賈凱傑	6	0	6	100%	新任；改選日期 108 年 6 月 14 日
委員	胡聯國	5	0	5	100%	舊任；改選日期 108 年 6 月 14 日
委員	林誠二	5	0	5	100%	舊任；改選日期 108 年 6 月 14 日
<p>其他應記載事項：</p> <p>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)。</p> <p>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。</p>						

註：實際出席率以任期內 108 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) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註 1)		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	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？		<p>本公司之母公司開發金控根據GRI Standards揭露主題及年度公司重要發展策略，向利害關係人發送重大議題問卷，透過企業社會責任委員會進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，鑑別ESG年度重大議題，納入公司之永續發展策略。另針對重大議題訂有對應之政策與規範(如「企業社會責任守則」、「誠信經營守則」、「公司治理實務守則」、「風險管理政策」、「資訊安全管理政策」等)，俾利執行各項管理與評量機制。本公司配合母公司政策共同執行。</p>	
二、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>本公司之母公司開發金控已設置「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>	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的		<p>(一)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。 (二)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。 (三)本公司為響應政府節能減碳政策，採用綠能標籤相</p>	

評估項目	運作情形(註1)		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>潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	是	否	<p>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。</p> <p>(四)本公司依循母公司之環境政策，以105年為基期，已擬定中長期溫室氣體減量目標：108年排放量較基期減量2%，110年較基期減量3%；並考量本公司主要溫室氣體排放源為電力使用，依據集團總用电量節電目標而針對用电量較大之空調設備及照明設備擬定節電方案。同時，持續推動無紙化作業、落實資源回收，以減少廢棄物之產生。相關節能減碳、節水及廢棄物管理措施如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 節能管理：適度調控冰水主機出水溫度以達到節能效果，且更新老舊空調主機以提升效能，主要辦公大樓進行電梯節能管理(下班離峰時段及例假日時段關閉部分電梯)，調整室內空調溫度，逐步汰換照明燈具為T5或LED高效節能燈具，午休及下班時間關閉部分公共區域及停車場照明燈具。 2. 水資源管理：廁所及茶水間之水龍頭調低出水量並加裝節水閥，定期清洗給水蓄水池，並同時進行水質檢測。 3. 溫室氣體控管：本公司非製造業，沒有臭氧消耗性物質直接排放源，主要溫室氣體排放量係依ISO 14064-1標準作業進行盤查，未來仍將持續自主管理，以確實掌握溫室氣體排放源及排放量。 4. 垃圾分類與資源回收再利用：紙張、保特瓶、鐵鋁

評估項目	運作情形(註1)		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>摘要說明(註2)</p> <p>罐及廢電池確實分類回收；廚房設置油水分離設施，以減少水汙染；分類回收廢資訊設備、燈管、碳粉匣等辦公設備。</p> <p>5. 少紙化作業：強化資訊系統建置，採用電子簽核系統，以減少紙張之使用。</p> <p>6. 為善盡企業社會責任及因應低碳環境，本公司持續推行「每月一日不紅肉」活動，以實際行動參與節能減碳並落實低碳飲食抗暖化。</p> <p>7. 能源管理系統：本公司取得ISO 50001認證，持續推動能源管理政策。</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(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？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(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。</p> <p>(二)本公司訂有工作規則及相關人事管理規章，明確規範勞資雙方之權利義務，符合勞動基準法暨相關法令規定，並提供員工餐廳、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等福利，滿足同仁在公司內的便利需求；另員工薪酬係參酌個人績效表現及對公司的貢獻度，與公司經營績效之關聯性成正相關。</p> <p>(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、消防管理員及急救人員合格證照；定期舉辦消防自衛隊</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V	<p>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檢選擇，定期舉辦健康講座及活動，以期保持員工身體健康。</p> <p>(四)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。</p>	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	V	<p>(五)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。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>	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形?	V	<p>(六)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。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>	

評估項目	運作情形(註1)		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	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司非上市上櫃公司，故未編製企業社會責任報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司非上市上櫃公司，故不適用。	<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>本公司非上市上櫃公司，故不適用。</p>		
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：	<p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>(一)本公司對於員工權益之維護，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、家庭照顧假、產假、流產假、陪產假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定，並訂有性騷擾防治措施，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益。</p> <p>(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。</p> <p>(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，滿足同仁在公司內的便利需求。</p> <p>(四)本公司以提昇社會正面風氣為主要職志，一直以來秉持關懷弱勢團體、服務社會之精神，長期幫助經濟弱勢的學生能安心就學，透過捐贈助學金、營養早餐、英語學習、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101年發起「愛，從小學起」學生助學金活動，主要藉由資助家境清寒的學生，保障他們生存與就學的權利，進而幫助需要協助且缺乏資源之弱勢家庭。由於許多貧困的孩童及家庭需要的是更長期的照護與關懷的延伸，因此108年仍</p>		

評估項目	運作情形(註1)		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	
持續推動該計劃，八年來已捐助一千多名學生助學金，並提供300多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104年開始進行「愛，從早開始」學童營養早餐計畫，協助臺東縣、嘉義縣家境清寒、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106年併入「愛，讓機會萌芽」偏鄉弱勢學童照護計畫，總計5年來共補助一千多名弱勢孩童。108年持續執行「愛，讓機會萌芽」偏鄉弱勢學童照護計畫，依中央政府財力分級，針對財力較弱勢市，部分本身家庭已為經濟困境而影響受教權，又處於學習資源嚴重不足之偏鄉地區之雙重弱勢學生，提供營養補充、英語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，108年共計認購500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、弱勢社區和偏鄉學校，讓愛加乘。此外，凱基證券員工的愛心，透過公益團體表演並擺攤義賣，受到員工的熱烈響應；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，108年終總計募集500多個禮物鞋盒，送給嘉義、雲林和屏東等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。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

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) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>否</p>	<p>運作情形摘要說明</p> <p>(一) 母公司開發金控已於104年11月23日董事會通過訂定「誠信經營守則」，並提報105年股東會通過在案(母公司規劃於109年3月再次修正該守則，並提報其109年度股東會)。本公司配合母公司政策共同執行。</p> <p>(二) 母公司於108年10月設立誠信經營委員會作為推動誠信經營之專責單位，並規劃109年間於「誠信經營守則」內增訂建立不誠信行為風險評估機制。依現行母公司「誠信經營守則」及本公司之「員工行為要點」，明確揭示員工應以誠實及道德行為為本公司處理事務。若本公司員工有違反規定之情事時，相關部門應即時提報稽核部查核；倘查證屬實，應依本公司員工獎懲相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，另依相關法令規定辦理。</p> <p>(三) 母公司之「誠信經營守則」、「子公司內部行為自律規範」及本公司之「員工行為要點」，已明定禁止不誠信行為及利益之情事，並禁止行賄、收賄、不當捐贈或贊助等行為，並透過舉辦教育訓練之方式進行宣導，以利落實執行。本公司於107年9月26日制定且於109年2月檢視修訂「檢舉非法律與不道德或不誠信行為案件處理準則」，以法令遵</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	
二、落實誠信經營			
(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定誠信行為條款？	V		(一)無差異。
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(二)無差異。
(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？	V		(三)無差異。
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託	V		(四)無差異。

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五) 母公司訂定有「誠信經營守則」與「子公司內部人行為自律規範」等相關規定，本公司亦訂定「員工行為要點」，揭示員工應以誠實及道德行為為公司處理事務，本公司配合母公司政策共同執行。相關規章辦法皆放置於公司內部網站供查詢，新訂與修訂辦法時會以電子郵件方式通知所有員工，並定期進行相關內部教育訓練及宣導。	(五) 無差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V	(一) 本公司訂有「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。	(一) 無差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	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、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制。	(二) 無差異。
(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。	(三) 無差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V	母公司訂定有「誠信經營守則」，並揭露於官網，本公司配合母公司政策共同執行。	無差異。

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、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司非上市上櫃公司，故不適用。			
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)詳見本表一~四項所述。另本公司目前除了投保員工誠實保證保險外，亦訂定「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。			

(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>)或公開資訊觀測站「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，以防不當行為和有害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：109年2月21日

本公司民國108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108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109年2月21日董事會通過，出席董事8人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。
- 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



總經理：

Osama Abbasi



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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形
無。

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

2. 董事會

董事會日期	重要決議事項
108 年 3 月 22 日第 11 屆第 51 次	<ol style="list-style-type: none">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。
108 年 4 月 24 日第 11 屆第 52 次	<ol style="list-style-type: none">1. 本公司持股 21.99%之子公司環華證券金融股份有限公司擬將主要業務採「營業讓與」方式移轉予元大證券金融股份有限公司。
108 年 4 月 26 日第 11 屆第 53 次	<ol style="list-style-type: none">1. 同意通過本公司 107 年度盈餘分派案。
108 年 5 月 10 日第 11 屆第 54 次	<ol style="list-style-type: none">1. 同意備查本公司 108 年度第 1 季合併財務報告。
108 年 5 月 24 日第 11 屆第 55 次	<ol style="list-style-type: none">1. 決議修正本公司「資金貸與他人作業程序」，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。2. 決議修正本公司「背書保證作業程序」，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。
108 年 6 月 14 日第 12 屆第 1 次	<ol style="list-style-type: none">1. 母公司中華開發金融控股股份有限公司指派許道義先生、Osama Salman Abbasi 先生、方維昌先生、李豪榮 (LEE HOWE YONG) 先生、朱富春先生、糜以雍先生等六人為該公司派任本公司第十二屆之新任董事，並指派戴興鈺先生、王文宇先生及賈凱傑先生等三人為該公司派任本公司第十二屆之新任獨立董事；任期均自 108 年 6 月 14 日至 111 年 6 月 13 日 (含) 止或該公司另以書面通知本公司改派他人繼任為止。2. 母公司中華開發金融控股股份有限公司指派戴興鈺先生、王文宇先生及賈凱傑先生等三人為該公司派任本公司第十二屆之新任獨立董事，爰此，本公司依「審計委員會組織規程」第 4 條第 1 項由全體獨立董事組成第四屆審計委員會。3. 同意通過委任戴董事興鈺、王董事文字及賈董事凱傑三位獨立

董事會日期	重要決議事項
108年6月24日第12屆第2次	<p>董事擔任本公司第四屆薪資報酬委員會委員。</p> <p>4. 董事會同意推選許道義先生擔任本公司董事長。</p> <p>5. 董事會同意推選 Osama Salman Abbasi 先生擔任本公司副董事長。</p> <p>1. 決議修正本公司「公司章程」部分條文，並提請本公司代行股東會職權之董事會核議。</p> <p>2. 同意通過委任賈董事凱傑、方董事維昌及糜董事以雍三位董事擔任本公司第一屆風險管理委員會委員，並由賈凱傑獨立董事擔任召集人。</p>
108年7月26日第12屆第3次	<p>1. 同意備查在全球數位金融趨勢下，為加速取得業務競爭優勢，擬規劃與 Sogo Financial Group, Inc.(下稱「SFG」)合作，由 SFG 協助 KGI Asia Limited(下稱「KGIA」)建置線上交易平台並取得其線上商業營運模式，以加速轉型為數位服務經紀商，並由本公司全資子公司 KGI International Holdings Ltd.(下稱「KGII」)於第1階段以自有資金 2.375 佰萬美元投資 SFG A 輪特別股；若 SFG 於 18 個月內完成 KGIA 線上交易平台建置，KGII 須於第 2 階段再投資其 A 輪特別股 2.375 佰萬美元，兩階段合計投資 A 輪特別股 125,223.1 股，約當其股權 9.19%，計 4.75 佰萬美元。</p> <p>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。</p>
108年8月23日第12屆第4次	<p>1. 核准通過本公司 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日個體財務報告暨合併財務報告。</p>
108年9月30日第12屆第5次	<p>1. 因應業務需要，並充實營運資金及償還借款，同意通過發行無擔保普通公司債總金額不超過新臺幣 100 億元。</p>
108年10月25日第12屆第6次	<p>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 108 年度董監事及經理人責任保險。</p>
108年11月8日第12屆第7次	<p>1. 備查通過本公司 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日合併財務報告。</p>
108年12月10日第12屆第9次	<p>1. 同意核備本公司總經理方維昌請辭總經理職務，自 108 年 12 月 10 日起生效；並同意通過自同日起由本公司副董事長 Osama Salman Abbasi 擔任本公司總經理，於主管機關審查通過前，本公司總經理職務由 Osama Salman Abbasi 暫代。</p> <p>2. 因方維昌董事自 108 年 12 月 10 日起辭任本公司風險管理委員會委員職務，同意通過自同日起委任 Osama Salman Abbasi 副董事長為委員。</p>
108年12月17日第12屆第10次	<p>1. 為應香港子公司業務發展需求及符合法定資本規定，同意通過重新配置海外資本，規劃由 KGI Asia Limited 分配現金股利美金(以下同)93 佰萬元予 KGI Limited，嗣由 KGI Limited 對其子公司 KGI Investments Management Limited、KGI Asset Management Limited 以及 KGI Capital Asia Limited(下稱「KCAL」)分別辦理現金增資 2 佰萬元、1 佰萬元以及 90 佰萬元，再由 KCAL 對其子公司 KGI International (Hong Kong) Limited 辦理增資 90 佰萬元。</p> <p>2. 為簡化海外轉投資架構，以及節省閒置子公司之法令遵循成本，擬請同意關閉本公司海外全資子公司 KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.、Supersonic Services Inc.、Bauhinia 88 Ltd.、KGI Korea Limited、KGI Alliance Corporation 共 5 家子</p>

董事會日期	重要決議事項
109年3月18日第12屆第13次	公司。 1. 同意核備本公司總經理 Osama Salman Abbasi 請辭代理總經理職務，自 109 年 3 月 18 日起生效；並同意通過自同日起由中華開發金融控股公司資深副總經理方維昌擔任本公司代理總經理，於主管機關審查通過前，本公司總經理職務由方維昌暫代。
109年3月26日第12屆第14次	1. 同意通過本公司 108 年度員工酬勞分派案。 2. 核准通過本公司 108 年度個體財務報告暨合併財務報告。 3. 造具完成本公司 108 年度營業報告書。

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

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

資料日期：109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	103.09.15	-	無辭職或解任情事。
前副董事長	Osama Salman Abbasi	108.06.14	109.03.18	Osama Salman Abbasi 請辭本公司副董事長等本兼各職，自 109 年 3 月 18 日起生效。
前總經理(暫代)	Osama Salman Abbasi	108.12.10	109.03.18	108 年 12 月 10 日董事會通過由 Osama Salman Abbasi 擔任本公司總經理，於主管機關審查通過前，本公司總經理職務由 Osama Salman Abbasi 暫代。嗣 Osama Salman Abbasi 於 109 年 3 月 18 日請辭。
前總經理	方維昌	105.07.04	108.12.10	本公司總經理方維昌請辭總經理職務，自 108 年 12 月 10 日起生效。
代理總經理	方維昌	109.03.18	-	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。
公司治理主管	周瑤敏	108.05.01	-	無辭職或解任情事。

五、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安永聯合會計師事務所	黃建澤	傅文芳	108.01.01~108.12.31	無

單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		—	—	—
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元		—	2,573	—
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元		4,570	—	—
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元		—	—	7,143
5	8,000 仟元(含)~10,000 仟元		—	—	—
6	10,000 仟元(含)以上		—	—	—

(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：

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安永聯合會計師事務所	黃建澤	\$4,570	\$-	\$-	\$-	\$2,573	\$2,573	108 年度	非審計公費—其他：主要係會計師稅務服務公費
	傅文芳								

(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以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：無。

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

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

本公司為中華開發金控之全資子公司，且本公司全體董事(含審計委員)亦為中華開發金控之法人代表，故本公司董事(含審計委員)及經理人並無本公司持股；另唯一股東中華開發金控於 108 年度及 109 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

108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(股)公司	87,958,558	22.07	0	0	87,958,558	22.07
中國人壽保險(股)公司(註2)	386,331,720	8.66	1,167,854,432	26.16	1,554,186,1528	34.82
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：本公司與母公司開發金控合計持有中國人壽股權達34.82%。

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		107 年	108 年	109 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		18.02	20.79	-
	分配後		17.68	(註7)	-
每股 盈餘	加權平均股數		3,241,843,251	3,241,843,251	3,241,843,251
	每股盈餘 (註2)	調整前	1.16	1.87	-
		調整後	1.16	(註7)	-
每股 股利	現金股利		-	(註7)	-
	無償 配股	盈餘配股	-	(註7)	-
		資本公積配股	-	(註7)	-
	累積未付股利 (註3)		-	(註7)	-
投資報酬分 析	本益比 (註4)		不適用	不適用	不適用
	本利比 (註5)		不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率 (註6)		不適用	不適用	不適用

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分

別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤

註 7：108 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

普通股現金股利新臺幣 5,500,000,006 元及普通股股票股利新臺幣 1,944,964,850 元，合計新臺幣 7,444,964,856 元。

(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 109 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：

108 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 109 年 3 月 26 日經董事會決議以現金方式發放員工酬勞新臺幣 37,500 仟元，與 108 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 108 年董事會決議通過之員工酬勞與 107 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	108 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	中華民國 108 年 11 月 22 日
面 額	新臺幣壹仟萬元	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	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	依票面金額十足發行
總 額	發行總額新臺幣柒拾億元	發行總額新臺幣肆拾貳億元
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%。	甲券票面利率為固定年利率 0.73%； 乙券票面利率為固定年利率 0.78%； 丙券票面利率為固定年利率 0.83%。
期 限	甲券三年期，乙券五年期。	甲券三年期，乙券五年期，丙券七年期。
保 證 機 構	無	無
受 託 人	兆豐國際商業銀行股份有限公司	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	凱基證券、上海商業儲蓄銀行、合作金庫證券及凱基商業銀行
簽 證 律 師	一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師	一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師	無	無
償 還 方 法	到期一次償還本金	到期一次償還本金
未 償 還 本 金	新臺幣肆拾捌億元	新臺幣肆拾貳億元
贖回或提前清償之條款	無	無
限 制 條 款	無	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-	信評機構：中華信用評等股份有限公司 評等日期：107 年 11 月 28 日 評等等級：twAA-
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無

發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無	無
交換標的委託保管機構名稱	無	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	107年度		108年度	
		金額	%	金額	%
經紀手續費收入		4,454,221	46	4,118,552	37
利息收入		2,447,555	25	2,856,246	26
營業證券出售淨利益(損失)		(651,843)	(7)	1,181,463	11
發行認購(售)權證淨利益		880,444	9	155,490	1
股利收入		350,629	4	255,296	2
承銷業務收入		457,990	5	401,145	4
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(1,790,951)	(18)	1,554,519	14
其他		3,542,181	37	598,459	5
合計		9,690,226	100	11,121,170	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
自營業務	特定單獨管理運用金錢信託 指定營運範圍或方法之單獨管理運用有價證券信託(有價證券出借業務) 國內集中市場、證券櫃檯買賣中心自行買賣有價證券 以期貨交易人身分從事期貨交易 國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣 兼營期貨自營業務
資本市場業務	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃 輔導外國企業申請有價證券第一上市或第一上櫃 公開發行公司發行有價證券募集資金之業務 企業財務策略規劃與諮詢服務
國際證券業務	銷售外幣公司債及其他債務憑證 外幣有價證券或外幣金融商品之經紀、財富管理、承銷、自營業務 經主管機關核准辦理之其他與證券相關外匯業務。
債券業務	債券買賣斷交易 債券附條件交易 債券承銷/輔導銷售 公債投標 公債發行前交易
股務代理	協助企業召開股東會 提供股務相關法令之諮詢服務 協助公開發行公司辦理股務相關事宜
衍生性商品	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 利率交換交易 新金融商品之設計及發行規劃 新臺幣/外幣債券選擇權 遠期利率協定 單一及組合型利率選擇權商品 結構型商品 資產交換 股權衍生性商品 信用違約交換

4. 本公司計劃開發之新商品服務

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，107 與 108 年度分別支出 923 萬元與 1,098 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，未來亦將配合法令的開放，申請開辦涉及新台幣即期外匯交易業務資格，以延伸本公司金融服務之範圍；另因近年來槓桿型結構型商品為具專業投資人資格之個人客戶所喜愛，本公司之連結標的雖已包含利率指標、債券、股權等標的，未來亦將持續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

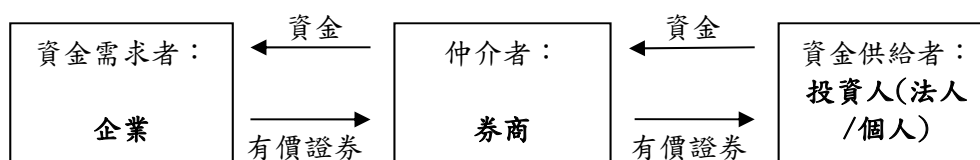
108年國內經濟成長由第1季的1.84%逐季回升至第4季的3.31%，全年經濟成長為2.71%，約與107年相當。其中，下半年的民間消費表現優於上半年，除低基期因素外，車市買氣回升，以及第4季股市表現活絡帶動民眾消費信心等皆是主因；固定資本形成表現強勁，主要受惠於臺商回台投資，以及公部門帶動營建投資所致；存貨變動縮減，對經濟成長負貢獻0.8%則為主要拖累因素；儘管全球經濟及貿易動能放緩，但在轉單效應以及產能回流的助益下，使得國外淨需求對經濟成長轉呈正貢獻0.39%。

展望109年，儘管臺灣在半導體製程具領先優勢，加上區域供應鏈轉移以及新興科技應用下，有助出口表現，但由於新冠病毒肺炎(COVID-19)疫情的拖累，將對出口及消費造成負面影響。此外，預期臺商回流、離岸風電投資以及5G網路布建皆將有助於投資表現，惟由於基期較高之故，投資成長將有所趨緩。臺灣主計總處預期疫情將使今年經濟成長率減少0.35-0.5%，因此下修109年經濟成長率0.35-0.37%。預期全球經濟不確定性因素仍多，除了疫情的後續演變外，尚包括美中第一階段貿易協議履行狀況及第二階段談判進程、國際金融市場波動、原油價格走勢以及地緣政治風險，皆將影響臺灣整體經濟表現。

2.產業現況與發展

108年雖然中美貿易爭端不時干擾金融市場，惟隨著利空效應遞減、美國等主要國家經濟數據優於預期，加上美國聯準會、歐洲央行貨幣政策轉向寬鬆，帶動公債殖利率大幅下滑，全球股市亦迭創新高。臺灣受惠中美貿易戰轉單挹注企業獲利等利多因素，推升加權股價指數於108年底收於11,997.14點，全年漲幅逾23%，為近十年以來新高水準；日均交易量(集中加計櫃買市場)則因市場波動加劇投資人保守觀望而年減5.9%至新臺幣1,563億元。展望109年，中美貿易戰趨向緩和及主要國家央行貨幣政策持續寬鬆，全球經濟原有望扭轉過去連續7個季度的下降頹勢，然年初以來新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)蔓延全球，恐慌情緒引發全球股市隨著疫情升降溫而急速漲跌，預期市場波動將較108年更形劇烈。

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

108年凱基證券持續以穩固核心經紀業務，並積極發展財富管理業務為策略主軸，透過增加交易流量與累積財富管理業務庫存量，創造獲利雙引擎。為提供更精準及精緻的服務，蒐集並分析客戶需求，進行客戶分群，擬定客群經營策略，落實KYC(Know your customer)與KYP(Know your product)，提高服務價值與客戶滿意度。在經紀業務

表現上，108 年營業據點為 75 家，經紀業務市佔率為 8.21%，市場排名第二；在財富管理業務發展上，業務位居領先地位，借券信託資產規模為同業第一、金錢信託資產規模為同業第二、複委託交易量為同業第三，並於 108 年陸續獲得卓越雜誌最佳專業團隊獎、財訊雜誌財富管理大獎之證券最佳服務獎等之肯定。

因應金融科技的發展，凱基證券致力於提供穩定快捷的電子交易平台服務，並積極發展數位經營。108 年凱基證券推出「凱基樂活投資誌」數位雙週刊，以 LINE 官方帳號和 Facebook 粉絲專頁為主要發行渠道，目前好友數已超過 15 萬人，並有超過 40 萬以上的閱讀次數，將精實的投資理財和直擊投資人痛點的知識性內容不藏私推廣，縮短券商與投資人間的距離，並開闢自製影音單元，與客戶建立親和、專業、信賴的溝通橋樑，在內容平台中設計多元互動機制，有效發揮社群影響力，幫助投資新手在投資路上不迷惘，普惠年輕世代學習投資理財，提升年輕族群的投資意願，為台股市場注入新血。

在穩定快捷的電子交易平台服務上，凱基證券推出滿足各世代客戶及提升業務人員服務品質之數位平台及工具，為提供客戶多元便利之電子交易平臺，積極發展「快 e 開」線上整合開戶平臺，提供多裝置、多商品服務，提供客戶免出門，即可於線上完成順暢便利之開戶服務。另秉持「行動優先」的發展方向，提供「理財快 e 富」APP，將財富管理各功能延伸到行動裝置上，客戶一機在手，即可掌握財富管理商品動態及資訊。因應程式交易趨勢，提供「隨身 e 策略」APP，大幅降低策略交易入門門檻。109 年逐筆撮合制度上線後，除提供高頻交易客戶完整配套，可依客戶自身交易需求，量身設計，另因應人工智慧科技，凱基證券為強化業務人員的行動力，建置行動 CRM (Customer Relationship Management)，透過海量數據建立 360 度客戶視圖，有效掌握客戶的各項理財需求。此外，規劃導入人工智慧理財系統，協助客戶達成預設目標，未來更結合人工智慧客服，24 小時理財無時差服務。

凱基證券財富管理服務一直秉持以客戶需求為導向之理念經營。針對高資產客群，挑選低波動與報酬穩健的基金或債券作為連結標的，推出槓桿型境內外結構型商品，擴大客戶的投資獲利。針對小資族群，提供涵蓋基金、台股及美股 ETF 等多元標的之定期定額投資服務，在客戶透過存股理財的同時，客戶持有的台股部位可以辦理股票出借，除了股價上漲與股利收入外，還可額外賺取借券利息收入，凱基證券首創借券中心，包含集保借券與信託借券的雙重管道，大幅提高股票出借機率。此外，為了讓理財更親民，凱基證券將海外債的投資門檻降低至美金一萬元，讓多數的投資人都能透過資產配置多元化來對抗市場波動，穩中求利。

至於基金投資族群，凱基證券結合金控的市場看法與 GAMA 投資組合篩選機制，依據客戶風險屬性之不同，提供適合的資產配置建議與嚴選基金標的，並每月依市況調整投組內容，讓客戶享受智慧投資理財服務。凱基證券將持續深化客戶關係，以「客戶需求」為主軸，結合專業的投資研究分析、發展多樣化及差異化商品、透過專業高素質業務團隊及先進的數位金融科技，讓客戶透過資產配置與分散風險方式，達到財富穩健增長的理財目標。

(2) 債券業務

108 年度債券業務在各方面交出亮麗的成績，除獲得中央銀行「107 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「108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「108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，108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)之承銷金額約為新台幣703億元，居本土券商排名第二；而108年度凱基證券於槓桿型債券連結結構型商品之發行金額名列國內第一，另資產交換交易業務固定收益端與選擇權端交易金額之市佔率為1548%，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

108年凱基證券完成IPO、CB與現金增資案(含特別股)件共33件主辦案件，佔市場總案件數的18%，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之興櫃股票推薦證券商「最佳貢獻獎」及「推薦輔導上櫃及登錄興櫃績效獎」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」等獎項。

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，108年凱基證券成功推動了鈺太科技、台康生技、惠特及明達醫學等企業初次上市/櫃外，更於108年成功輔導美時化學製藥轉上市，為台灣資本市場首檔採用多元上市條件之成功案例。在籌資案方面，凱基證券亦主辦了16件現金增資(含5件特別股)及12件可轉債案件，包含台新金、光隆、長榮航、台船、光揚科、逸達、眾達-KY、新光金、大聯大、新光金、聯合骨科、智易、矽格、泰福-KY、艾美特-KY、聯合再生、興采、正文、泰博、時碩、奇力新、凡甲、廣越及嘉晶等知名上市櫃企業之籌資案件。整體而言，108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相當優異，依據Bloomberg統計資料，104年迄今，凱基證券財務顧問承作案件累積數名列台灣地區第一名，108年所承作之市場知名併購案件，除榮獲財資雜誌(The Asset)評選為最佳併購財務顧問(Best M&A Advisor)外，於108年度所承作之「新日合併昱晶能源及昇陽光電」、日本日立公司公開收購永大機電及國際私募基金KKR收購李長榮化工等案件，分別榮獲財資雜誌(The Asset)評選為台灣最佳併購案(Best domestic M&A deal)、跨境最佳併購案(Best cross-border M&A deal)及台灣最佳槓桿收購案(Best LBO deal)，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

108年國內權證發行市場持續熱絡，展望109年，凱基證券將持續深耕權證市場，並

積極舉辦行銷活動，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等衍生性金融商品。

(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。108年凱基證券所發行權證共計 5,882 檔，發行金額為 652 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或優質公司債之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)，108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，凱基證券亦為市場領導券商之一；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－追求客戶投資業務成長並鞏固市場地位；專注區域業務優化及數位平台發展

(1) 追求客戶交易及財富管理業務的成長

- 持續提升精準投資建議及高附加價值的金融服務。
- 運用凱基全球市場業務的優勢，以深化客戶端之專業服務。
- 提供外資法人充裕的借券平台及高效率的執行服務。
- 提供特定高淨值資產客群敏捷且低成本的全方位服務。
- 持續推動產品與服務轉型，以吸引新世代客群。

(2)鞏固臺灣證券市場領導地位

- 強化客戶經營與產品服務，以增裕收益。
- 透過聚焦在具規模的利基業務，以密切掌握主要客戶之需求。
- 跨部門資源整合，以提供更效率化的服務。

(3)優化區域業務發展以完備多元化之營收來源

- 移植臺灣成功經驗，以加速海外子公司之業務發展及獲利。
- 持續發展新產品/服務，以豐富臺灣現有的產品/業務組合。
- 集中發展各國當地具競爭優勢的客戶及業務。

(4)強化資訊基礎建設，以滿足交易機制和客戶需求的變化

- 持續升級數位服務能力、減少交易延遲，並提供最佳化之服務彈性。
- 發展新世代線上服務，以提高大眾客戶的滿意度及留存率。

2.長期業務發展計畫

(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

108 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		108 年市占率(%)	排名
經紀業務	現貨業務	8.21%	2
	融資業務	7.18%	2
承銷業務	主辦承銷件數	17.93%	1
	主辦承銷金額(新台幣百萬元)	20.85%	2
債券業務	債券承銷總金額市佔率	5.39%	6
	營業處所公債交易金額市佔率	8.00%	4
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	15.97%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	23.00%	2

3.市場未來供需狀況及成長性

108 年臺股持續萬點行情，成交量亦為近 12 年來次高水準，帶動全體證券商合計獲利達新臺幣 407 億元、年增 38%，主要來自自營及承銷業務獲利挹注，傳統經紀手續費收益則因市場競爭而年減 16%。因應金融科技發展趨勢，證券商持續致力開發更簡便、快速之網路及 APP 下單平台予客戶，加上 109 年 3 月臺股逐筆交易上路，IT 基礎系統

資本支出對券商負擔加大，對證券產業亦將產生結構性改變，預估沒有金控資源、單純依賴成交量的小型證券商生存不易，證券市場將呈現大者恆大態勢，並加速小型證券商整合趨勢。此外，證券業收益來源多元化亦為未來趨勢，除傳統台股下單外，海外複委託交易、財富管理等業務收益比重日益上升，證券商由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。未來主管機關將持續透過創新商品之引進、交易機制之建立及籌資環境之優化，健全並擴大臺灣資本市場規模，包括實施逐筆交易、推動退市機制和優質股造市、規劃盤中零股交易及開放證券商申請槓反型 ETN，應能有益提升台股量能，進而挹注證券商獲利表現。

近期全球股市因新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)疫情蔓延而受到衝擊，惟台股基本面佳、股利殖利率高，且臺灣上市公司在獲利後的配息意願高，使得台股殖利率在全球名列前段班，108年上市公司合計發放現金股利約新臺幣 1.3 兆元，豐厚的股利配發使得國內外投資人黏著度高。此外，台股體質相較其他新興國家穩健，一向受到國際資金的青睞，108年第四季外資淨匯入約 110 億美元，推升 108 年底外資持股比重至 43.02%，創歷年年底新高，且外資投資週轉率較整體市場平均值低，相較其他投資人類別而言應屬長期投資，突顯上市公司的體質良好。目前已有逾 50 家以上的上市公司通過股利採季配或半年配，新股利分配制度有助優化市場資金流動性，投資人領取獲配股利後回頭加碼台股，將可為台股注入另一波資金活水。

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，目前為市場第二大證券商，不論在業務範疇與資本規模方面均具備優異之競爭實力。

(2) 業務版圖遼闊，提供完整之產品線與服務

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

(3) 商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

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

(4) 通路據點多，提供綿密的服務網絡

本公司全台達 76 家營業據點，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產品與各類指數，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，利發展財富管理業務。

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

(五)最近二年度生產量值：本公司非製造業，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值：本公司非製造業，故不適用。

(七)具行業特殊性的關鍵績效指標：

108 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		108 年市占率(%)	排名
經紀業務	現貨業務	8.21%	2
	融資業務	7.18%	2
承銷業務	主辦承銷件數	17.93%	1
	主辦承銷金額(新台幣百萬元)	20.85%	2
債券業務	債券承銷總金額市佔率	5.39%	6
	營業處所公債交易金額市佔率	8.00%	4
衍生性金融商品業務	權證業務(次級市場交易市佔)	15.97%	2
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	23.00%	2

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

年度	107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	截至 109 年 3 月 31 日
員工人數合計	2,811	2,793	2,758
平均年歲	44.43	44.82	45.14
平均服務年資	10.84	11.27	11.53
學歷 分布 比率	博士	0.14%	0.04%
	碩士	17.18%	17.22%
	大專	68.34%	68.46%
	高中(含)以下	14.34%	14.29%

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 108 年度訓練類別與成果分述如下。

茲將 108 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) 108 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	8,258	40,854	9,530,266
專業職能訓練	2,215	7,028	1,573,635
數位學習訓練	28,184	62,364	179,795
合計	38,657	110,246	11,283,696
	平均受訓次數 13.92 次	平均受訓時數 39.70 小時	平均每人訓練費用 4,063 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)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，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

108 年度及 109 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)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		180,711,551	136,199,128	132,216,805	140,174,696	135,469,806
不動產及設備		4,722,872	4,781,807	4,926,184	5,016,716	5,299,212
無形資產		6,320,866	6,505,376	6,710,628	6,890,003	7,067,073
其他資產		38,756,282	31,906,216	31,580,124	23,142,815	24,102,007
資產總額		230,511,571	179,392,527	175,433,741	175,224,230	171,938,098
流動負債	分配前	156,714,996	114,059,600	110,425,142	106,141,192	101,850,410
	分配後	(註 2)	115,167,821	112,425,142	107,843,371	103,476,860
非流動負債		6,396,585	6,914,191	6,847,824	8,838,991	8,804,980
負債總額	分配前	163,111,581	120,973,791	117,272,966	114,980,183	110,655,390
	分配後	(註 2)	122,082,012	119,272,966	116,682,362	112,281,840
股本		32,418,432	32,418,432	29,988,123	34,988,123	37,988,123
資本公積		8,648,567	8,648,158	8,646,690	8,644,122	8,639,723
保留盈餘	分配前	25,428,702	21,243,911	20,657,851	14,356,868	13,534,139
	分配後	(註 2)	20,135,690	16,227,542	12,654,689	11,907,689
其他權益		904,289	(3,891,765)	(1,131,889)	2,254,934	1,120,723
庫藏股票		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	67,399,990	58,418,736	58,160,775	60,244,047	61,282,708
	分配後	(註 2)	57,310,515	56,160,775	58,541,868	59,656,258

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：108 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	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
收 益		11,121,170	9,690,226	14,519,046	9,825,639	8,822,805
營業費用及支出		(9,206,654)	(8,717,146)	(8,507,084)	(7,822,997)	(8,467,453)
營業利益		1,914,516	973,080	6,011,962	2,002,642	355,352
營業外損益		4,104,948	3,126,041	2,308,842	609,342	2,332,870
稅前淨利		6,019,464	4,099,121	8,320,804	2,611,984	2,688,222
繼續營業單位本期淨利		6,052,557	3,764,825	8,077,685	2,483,546	2,552,411
停業單位損失		0	0	0	0	0
本期淨利(損)		6,052,557	3,764,825	8,077,685	2,483,546	2,552,411
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		4,557,555	(2,981,994)	(3,461,346)	1,099,844	(56,648)
本期綜合損益總額		10,610,112	782,831	4,616,339	3,583,390	2,495,763
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		1.87	1.16	2.28	0.64	0.63

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)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		289,837,536	241,051,475	242,880,763	251,459,522	251,187,531
不動產及設備		5,617,126	5,696,497	5,893,880	6,029,167	6,295,222
無形資產		7,618,349	7,985,194	8,171,951	8,601,811	8,777,348
其他資產		32,039,451	22,788,420	19,941,900	8,303,408	8,202,591
資產總額		335,112,462	277,521,586	276,888,494	274,393,908	274,462,692
流動負債	分配前	257,348,325	208,699,920	208,467,244	201,863,293	200,995,838
	分配後	(註 2)	209,808,141	210,467,244	203,565,472	202,622,288
非流動負債		7,050,896	7,047,384	6,960,385	8,970,044	8,874,971
負債總額	分配前	264,399,221	215,747,304	215,427,629	210,833,337	209,870,809
	分配後	(註 2)	216,855,525	217,427,629	212,535,516	211,497,259
歸屬於母公司業主之權益		67,399,990	58,418,736	58,160,775	60,244,047	61,282,708
股本		32,418,432	32,418,432	29,988,123	34,988,123	37,988,123
資本公積		8,648,567	8,648,158	8,646,690	8,644,122	8,639,723
保留盈餘	分配前	25,428,702	21,243,911	20,657,851	14,356,868	13,534,139
	分配後	(註 2)	20,135,690	16,227,542	12,654,689	11,907,689
其他權益		904,289	(3,891,765)	(1,131,889)	2,254,934	1,120,723
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		3,313,251	3,355,546	3,300,090	3,316,524	3,309,175
權益總額	分配前	70,713,241	61,774,282	61,460,865	63,560,571	64,591,883
	分配後	(註 2)	60,666,061	59,460,865	61,858,392	62,965,433

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：108 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)				
	108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
收 益	18,972,468	16,594,038	21,577,633	16,112,748	16,663,828
營業費用及支出	(16,522,797)	(15,451,699)	(15,024,826)	(14,458,297)	(15,666,175)
營業利益	2,449,671	1,142,339	6,552,807	1,654,451	997,653
營業外損益	3,766,440	3,198,943	1,957,393	1,131,211	1,940,751
稅前淨利	6,216,111	4,341,282	8,510,200	2,785,662	2,938,404
繼續營業單位本期淨利	6,073,549	3,829,420	8,109,298	2,534,967	2,611,074
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	6,073,549	3,829,420	8,109,298	2,534,967	2,611,074
本期其他綜合損益(稅後淨額)	4,557,584	(2,982,060)	(3,476,249)	1,095,562	(58,672)
本期綜合損益總額	10,631,133	847,360	4,633,049	3,630,529	2,552,402
淨利歸屬於母公司業主	6,052,557	3,764,825	8,077,685	2,483,546	2,552,411
淨利歸屬於非控制權益	20,992	64,595	31,613	51,421	58,663
綜合損益總額歸屬於母公司業主	10,610,112	782,831	4,616,339	3,583,390	2,495,763
綜合損益總額歸屬於非控制權益	21,021	64,529	16,710	47,139	56,639
每股盈餘	1.87	1.16	2.28	0.64	0.63

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
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
108 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		年度	最近五年度財務分析(註 1)				
			108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		70.76	67.44	66.85	65.62	64.36
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		1,562.54	1,366.28	1,319.65	1,377.06	1,322.61
償債能力 (%)	流動比率		115.31	119.41	119.73	132.06	133.01
	速動比率		115.30	119.39	119.72	132.04	132.99
	利息保障倍數		4.80	4.79	12.78	5.79	5.80
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)		2.34	2.00	2.92	1.90	1.66
	總資產週轉率(次)		0.05	0.05	0.08	0.06	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)		2.95	2.12	4.61	1.43	1.43
	權益報酬率(%)		9.62	6.46	13.64	4.09	4.17
	稅前純益占實收資本額比率(%)		18.57	12.64	27.75	7.47	7.08
	純益率(%)		54.42	38.85	55.64	25.28	28.93
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		1.87	1.16	2.28	0.64	0.63
現金流量	現金流量比率(%)		-	4.13	-	5.29	8.81
	現金流量允當比率(%)		22.59	121.47	71.52	146.64	214.80
	現金再投資比率(%)		-	4.03	-	5.62	9.14
槓桿度	營運槓桿度		2.51	4.01	1.45	2.42	9.21
	財務槓桿度		5.82	(9.08)	1.13	1.27	2.58

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. 獲利能力項目之比率較去年同期增加，主係本期營業利益、轉投資收益及行政救濟產生之所得稅利益較去年同期增加，致本期淨利增加所致。
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減少，主係本期營業活動現金流量減少所致。
3. 不動產及設備占資產總額比率較上年度減少，主係本期營業證券投資部位增加及代收客戶股款增加，致資產總額增加。
4. 營運槓桿度較去年同期減少，主係本期營業利益較去年同期增加。
5. 財務槓桿度較去年同期增加，主係本期因業務需求相關短期融通資金需求增加，致利息費用較去年同期增加。

最近五年度合併財務比率分析

單位：新臺幣仟元

分析項目		最近五年度財務分析(註 1)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	78.90	77.74	77.80	76.84	76.47
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,384.41	1,208.14	1,160.89	1,203.00	1,167.03
償債能力 (%)	流動比率	112.62	115.50	116.51	124.57	124.97
	速動比率	112.58	115.45	116.43	124.52	124.83
	利息保障倍數	3.47	3.80	8.95	4.26	3.97
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)	3.35	2.86	3.62	2.61	2.67
	總資產週轉率(次)	0.06	0.06	0.08	0.06	0.06
獲利能力	資產報酬率(%)	1.98	1.38	2.94	0.92	0.93
	業主權益報酬率(%)	9.17	6.21	12.97	3.96	4.05
	稅前純益占實收資本比率(%)	19.17	13.39	28.38	7.96	7.74
	純益率(%)	32.01	23.08	37.58	15.73	15.67
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.87	1.16	2.28	0.64	0.63
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(%)	200.04	177.98	80.77	94.60	170.84
	現金再投資比率(%)	-	14.33	-	9.41	11.84
槓桿度	營運槓桿度	2.94	5.22	1.71	4.21	6.11
	財務槓桿度	(35.35)	(2.81)	1.20	1.52	1.99

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. 獲利能力項目之比率較去年同期增加，主係本期營業利益、轉投資收益及行政救濟產生之所得稅利益較去年同期增加，致本期淨利增加所致。
2. 現金流量比率及再投資比率較上年度減少，主係本期營業活動現金流量減少所致。
3. 槓桿度項目之比率較去年同期減少，主係本期營業利益較去年同期增加。

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 108 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 109 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 9 年 4 月 9 日

四、最近年度財務報告

請詳本年報第 90 頁~第 224 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 224 頁~第 341 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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年度及一〇七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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年度及一〇七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一〇八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，且民國一〇八年十二月三十一日之商譽金額對合併財務報表係屬重大，故將商譽減損評估列為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項執行查核程序包括(但不限於)：取得管理階層自行評估及外部評價專家出具之商譽減損測試評估報告，複核該等評估報告中針對未來現金流量所採用之財務預測資訊相關假設，另採用本事務所內部評價專家複核該評估報告中所使用之方法(如現金流量折現法)及所使用參數(如折現率)，以協助本會計師評估上述商譽減損測試之方法及假設。本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六.17 中有關商譽揭露的適當性。

衍生工具之評價

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，民國一〇八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。

其他事項一提及其他會計師之查核

列入凱基證券股份有限公司及其子公司之合併財務報表中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 4,842,834 仟元及 7,724,443 仟元，分別占合併資產總額之 1.45%及 2.78%，民國一〇八年度及一〇七年度之稅前淨利分別為新台幣 149,126 仟元及 39,830 仟元，分別占合併稅前淨利之 2.40%及 0.92%，其他綜合損益分別為新台幣利益 3,369 仟元及利益 140 仟元，分別佔合併其他綜合損益之 0.07%及 0.01%。

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一〇八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一〇八年度及一〇七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  

會計師：

傅文芳  

中華民國一〇九年三月二十六日

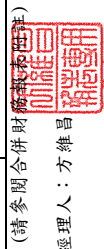
凱基證券股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金		\$16,650,427	5	\$13,848,536	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	四、六.1、28及七	81,817,301	24	56,507,312	20
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	四、六.2、21、七及八	20,981,470	6	14,371,372	5
114010	附賣回債券投資	四、六.3、28、七及八	18,188,175	6	19,448,822	7
114030	應收證券融資	四及六.5、28	24,155,864	7	21,179,631	8
114040	轉融通保證金	四、六.6、28及七	1,717	-	-	-
114050	應收轉融通擔保保價款		1,431	-	-	-
114060	應收證券借貸保價項	四及六.7、28	5,365,066	2	8,029,932	3
114070	客戶保證金專戶	四、六.8、28及七	37,535,640	11	34,123,265	12
114080	應收期貨交易保證金	四及六.9、28	6,906	-	12,618	-
114090	應收期貨保價款		126,169	-	1,157,582	1
114100	債券擔保保證金—存出		16,655,194	5	10,778,769	4
114110	應收票據		3,350	-	1,168	-
114130	應收帳款	四、六.10、28及七	27,579,474	8	24,763,532	9
114150	預付款項		118,910	1	107,241	-
114200	其他金融資產—流動		3,126,037	1	3,387,927	1
114600	本期所得稅資產	四、六.1及七	17,228	-	571,927	-
119000	其他流動資產	四、六.28、七及八	37,507,177	11	32,761,841	12
	流動資產合計		289,837,536	86	241,051,475	87
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	四及六.2	3,091,790	1	2,782,424	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	四及六.3、28	8,058,407	3	4,218,151	2
123300	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	四及六.4、28	-	-	496,707	-
124100	採用權益法之投資	四、六.11及八	16,385,894	5	11,170,844	4
125000	不動產及設備	四、六.12、七及八	5,617,126	2	5,696,497	2
125800	使用權資產	四、六.13及七	1,175,913	-	-	-
126000	投資性不動產	四、六.14、七及八	495,848	-	499,674	-
127000	無形資產	四、六.15、17	7,618,349	2	7,985,194	3
128000	遞延所得稅資產	四及六.16、28	210,068	-	348,416	-
129000	其他非流動資產		2,621,531	1	3,272,204	1
	非流動資產合計		45,274,926	14	36,470,111	13
906001	資產總計		\$335,112,462	100	\$277,521,586	100



董事長：許道義



經理人：方維昌



會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司及其子公司
合併資產負債表(續)

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	負債及權益					
211100	流動負債	六.18及七	\$18,789,210	6	\$14,782,223	5
211200	短期借款	六.19	6,043,308	2	2,457,752	1
212000	應付商業本票	四、六.20、21及七	16,096,307	5	11,541,518	4
214010	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四及六.22	77,387,490	23	65,175,218	24
214040	附買回債券負債	六.6	2,357,168	1	2,705,335	1
214050	融券保證金	六.6	11,351,628	3	14,465,995	5
214070	應付融券擔保債款		23,218,189	7	17,818,460	6
214080	借券保證金－存入		36,405,424	11	32,140,949	12
214130	期貨交易人權益	六.23及七	40,935,136	12	40,180,799	14
214150	應付帳款		226,789	-	156,239	-
214160	預收款項		10,154,141	3	1,405,617	1
214170	代收款項		3,259,011	1	2,650,442	1
214200	其他應付款	四及七	4,888,724	2	2,233,719	1
214200	其他金融負債－流動		900,858	-	913,851	-
214600	本期所得稅負債	四及七	4,800,000	1	-	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債	四、六.13及七	473,433	-	-	-
216000	租賃負債－流動		61,509	-	71,803	-
219000	其他流動負債		257,348,325	77	208,699,920	75
220000	流動負債合計		4,200,000	1	4,800,000	2
221100	非流動負債	四及六.24	220,210	-	227,068	-
225100	負債準備－非流動	四及六.26	723,048	-	-	-
226000	租賃負債－非流動	四、六.13及七	1,153,916	1	1,258,095	1
228000	遞延所得稅負債	四及六.30	753,722	-	762,221	-
229000	其他非流動負債	四及六.25	7,050,896	2	7,047,384	3
906003	非流動負債合計		264,399,221	79	215,747,304	78
300000	歸屬於母公司業主之權益					
301000	股本	六.27	32,418,432	10	32,418,432	12
301010	普通股股本	六.27	8,648,567	3	8,648,158	3
302000	資本公積	六.27	5,265,093	1	4,888,610	1
304000	保留盈餘		14,870,597	4	11,338,931	4
304010	法定盈餘公積		5,293,012	2	5,016,370	2
304020	特別盈餘公積		25,428,702	7	21,243,911	7
304040	未分配盈餘		(754,675)	-	(588,187)	-
305000	保留盈餘合計		1,658,964	-	(3,303,578)	(1)
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		904,289	-	(3,891,765)	(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)		67,399,990	20	58,418,736	21
306000	其他權益合計		3,313,251	1	3,355,546	1
906004	歸屬於母公司業主之權益合計	六.27、32	70,713,241	21	61,774,282	22
906002	非控制權益		\$335,112,462	100	\$277,521,586	100
906004	權益總計					
906002	負債及權益總計					



董事長：許道成

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：方維昌



會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國一〇六年一月一日至一〇七年十二月三十一日止

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	108年度		107年度	
			金額	%	金額	%
400000	收益					
401000	經紀手續費收入	四	\$7,919,776	42	\$9,116,022	55
403000	債券收入	六.28及七	875,906	5	708,736	4
404000	承銷業務收入	六.28及七	478,027	2	556,453	4
406000	財富管理業務淨收益	六.28	149,692	1	94,883	1
410000	營業證券出售淨收益(損失)	六.28	2,119,193	11	(1,402,989)	(8)
421100	服務代理收入	七	206,961	1	171,266	1
421200	利息收入	六.3及七	4,365,760	23	3,384,789	21
421300	股利收入	六.28	257,166	1	352,933	2
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨收益(損失)	六.28	1,577,331	8	(672,611)	(4)
421600	債券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	六.28	9,818	-	219,157	1
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)	六.28	(611,215)	(3)	481,100	3
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)	六.21	842,029	4	29,009	-
422200	發行認購(售)權證淨利益(損失)	六.21	155,490	1	880,444	5
424400	衍生工具淨利益(損失)一期貨	六.21	(629,304)	(3)	1,377,473	8
424500	衍生工具淨利益(損失)一櫃檯	六.21及七	(620,054)	(3)	550,439	3
425300	預期信用減損損失及回轉利益	六.28及十二	6,102	-	(111,815)	(1)
428000	其他營業收益	六.28及七	1,869,790	10	858,749	5
400000	收益合計		18,972,468	100	16,594,038	100
500000	支出及費用	四				
501000	經紀經手費支出		(1,042,539)	(5)	(957,710)	(6)
502000	自營經手費支出		(49,474)	-	(62,090)	-
503000	轉融通手續費支出		(184)	-	(165)	-
521200	財務成本	六.28及七	(2,518,960)	(13)	(1,548,398)	(9)
521640	債券交易損失		(37,536)	-	(19,804)	-
524100	期貨交割金支出		(107,711)	(1)	(94,268)	(1)
524300	結算交割服務費支出		(254,276)	(1)	(311,183)	(2)
528000	其他營業支出		(205,639)	(1)	(253,515)	(2)
531000	員工福利費用		(7,507,330)	(40)	(7,195,285)	(43)
532000	折舊及攤銷費用		(1,059,139)	(6)	(552,234)	(3)
533000	其他營業費用		(3,740,009)	(20)	(4,457,047)	(27)
500000	支出及費用合計		(16,522,797)	(87)	(15,451,699)	(93)
599999	營業利益		2,449,671	13	1,142,339	7

(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)
民國一〇六年一月一日至一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	108年度		107年度	
			金額	%	金額	%
601000	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四	1,318,107	7	1,110,137	7
602000	其他利益及損失	六.14、28及七	2,448,333	13	2,088,806	12
600000	營業外損益合計		3,766,440	20	3,198,943	19
902001	稅前淨利	四及六.30	6,216,111	33	4,341,282	26
701000	所得稅(費用)利益		(142,562)	(1)	(511,862)	(3)
902005	本期淨利		6,073,549	32	3,829,420	23
805000	其他綜合損益	四及六.29				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		(43,789)	-	(42,027)	-
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)		15,998	-	(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		141,877	1	(396,176)	(2)
805599	與不重分類之項目相關之所得稅	六.30	(4,157)	-	21,736	-
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		(160,844)	(1)	363,055	2
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)		322,722	2	80,607	-
805650	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額		4,285,777	22	(2,916,209)	(18)
805000	本期其他綜合損益		4,557,584	24	(2,982,060)	(18)
902006	本期綜合損益總額		\$10,631,133	56	\$847,360	5
913000	淨利歸屬於：					
913100	母公司業主		\$6,052,557		\$3,764,825	
913200	非控制權益	六.27、32	\$20,992		\$64,595	
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	母公司業主	六.27、32	\$10,610,112		\$782,831	
914200	非控制權益		\$21,021		\$64,529	
975000	基本每股盈餘(元)	六.31				
975010	本期淨利		\$1.87		\$1.16	
	母公司業主					

董事長：許道義



經理人：方維昌



(請參閱合併財務報表附註)

會計主管：黃光華



凱基證券股份有限公司
合併財務報表
民國一〇六年及一〇七年度

單位：新台幣仟元

項 目	代 碼	保 留 盈 餘				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			
民國107年1月1日餘額	A1	\$29,988,123	3,200	33,110	3,320	3,350	3,410	3,420	3,425	31,110	36,110	31,110
追溯適用及追溯重編之影響數	A3	-	-	-	-	1,365,896	-	-	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年度盈餘指撥及分配：												
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)	362,569	(3,322,635)	-	(2,981,994)	(66)	(2,982,060)
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	3,742,897	362,569	(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	(7,376)	1,468
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
107年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	B1	-	-	376,483	-	(376,483)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	3,531,666	(3,531,666)	-	-	-	-	-	-
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,108,221)	-	-	-	(1,108,221)	-	(1,108,221)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	C7	-	-	-	-	(527,185)	-	7,074	-	(520,111)	-	(520,111)
民國108年度淨利	D1	-	-	-	-	6,052,557	-	-	-	6,052,557	20,992	6,073,549
民國108年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(54,216)	(166,488)	4,778,259	-	4,557,555	29	4,557,584
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	5,998,341	(166,488)	4,778,259	-	10,610,112	21,021	10,631,133
對子公司所有權權益變動	M7	-	-	-	-	(24)	-	-	-	(24)	(15,600)	(15,624)
股份基礎給付交易	N1	-	409	-	-	-	-	-	-	409	-	409
非控制權益增減	O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,716)	(47,716)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	(177,209)	-	177,209	-	-	-	-
其他	T1	-	-	-	-	(911)	-	(911)	-	(911)	-	(911)
民國108年12月31日餘額	Z1	\$32,418,432	\$8,648,567	\$5,265,093	\$14,870,597	\$5,293,012	\$(754,675)	\$1,658,964	\$-	\$67,399,990	\$3,313,251	\$70,713,241

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：許道義

經理人：方維昌

會計主管：黃光華



代碼	項目	108年度		107年度		項目	108年度		107年度	
		金額	金額	金額	金額		金額	金額		
AAAA	營業活動之現金流量：									
A10000	本期稅前淨利	\$6,216,111	\$4,341,282			收取之利息	5,616,716	4,212,555		4,212,555
A20000	調整項目：					收取之股利	251,702	353,809		353,809
A20010	不影響現金流量之收益費損項目	792,529	292,686			遞延(支付)之所得稅	(2,401,632)	(1,451,071)		(1,451,071)
A20100	折舊費用	266,610	259,548			營業活動之淨現金流入(流出)	430,801	(154,462)		(154,462)
A20200	攤銷費用	(6,102)	111,815				(9,329,690)	12,319,227		12,319,227
A20300	預期信用費用	2,518,960	1,548,398							
A20900	利息收入(含財務收入)	(5,727,897)	(4,467,948)							
A21200	股利收入	(460,135)	(649,117)							
A21300	股份基礎給付酬勞成本	409	1,468							
A21900	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(1,318,107)	(1,110,137)							
A22300	處分不動產、設備及其他無形資產之損益	(44,642)	(62,391)							
A22500	處分投資損益(利益)	(15,440)	-							
A23100	處分採用權益法之投資損益(利益)	(139,318)	-							
A23200	處分非金融資產減損損失	163,886	-							
A23700	其他項目	231	(523)							
A29900	與營業活動相關之資產/負債變動數：					投資活動之現金流量：				
A60000	與營業活動相關之資產之淨變動數：					處分按攤銷後成本衡量之金融資產	638,763	570,393		570,393
A61000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(25,309,989)	10,955,092			處分按攤銷後成本衡量之金融資產	911,615	-		-
A61100	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	(7,654,585)	(11,831,641)			處分採用權益法之投資	(241,118)	7,994		7,994
A61365	附買回債券投資(增加)減少	1,260,663	1,680,290			處分不動產及設備	125,926	108,632		108,632
A61150	應收證券融資金(增加)減少	(2,976,259)	13,326,793			處分不動產及設備	248,780	683		683
A61160	轉融通保單融資金(增加)減少	(1,717)	723			營業保證金(增加)減少	(56,532)	(12,633)		(12,633)
A61170	應收轉融通保單融資金(增加)減少	(1,431)	648			交存出保證金(增加)減少	74,497	28,476		28,476
A61180	應收證券借貸款項(增加)減少	2,665,570	(571,220)			其他非流動資產	(37,331)	(50,575)		(50,575)
A61190	客戶保證金專戶(增加)減少	(3,412,721)	(11,061,846)			其他非流動資產(增加)減少	461,865	793,154		793,154
A61200	應收期貨交易保證金(增加)減少	5,337	(102,473)			投資活動之淨現金流入(流出)	2,049,865	1,287,488		1,287,488
A61210	借券保證金(增加)減少	1,031,413	(959,001)							
A61220	借券保證金—存出(增加)減少	(5,876,425)	(8,448,342)							
A61230	應收匯款(增加)減少	(2,182)	(399)							
A61250	應收帳款(增加)減少	(2,728,609)	(3,395,028)							
A61270	預付款項(增加)減少	(11,669)	50,301			籌資活動之現金流量：				
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	261,890	(767,142)			短期借款增加(減少)	4,006,987	(5,254,269)		(5,254,269)
A61370	其他流動資產(增加)減少	(4,742,820)	11,021,393			應付商業本票增加(減少)	3,585,556	(6,168,052)		(6,168,052)
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(3,093,988)	(36,972)			發行公司債	4,200,000	-		-
A61365	營業活動相關之負債之淨變動數：	(3,290,388)	(4,172,717)			償還公司債	(507,679)	(2,200,000)		(2,200,000)
A62000	營業活動相關之負債之淨變動數：					租賃本金償還	(1,155,937)	(2,007,377)		(2,007,377)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動增加(減少)	4,554,789	(521,059)			取得子公司股權	-	(20)		(20)
A62110	附買回債券負債增加(減少)	12,212,272	10,442,405			非控制權益變動	(15,624)	-		-
A62160	融券保證金增加(減少)	(348,167)	(424,342)			籌資活動之淨現金流入(流出)	10,113,303	(15,629,718)		(15,629,718)
A62170	應付融券擔保融資金(減少)	(3,114,367)	1,955,870							
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	5,399,729	5,389,359							
A62200	期貨交易所人權益增加(減少)	4,264,475	9,099,001			匯率變動對現金及約當現金之影響	(31,587)	170,315		170,315
A62250	應付帳項增加(減少)	641,939	(10,162,429)							
A62260	預收帳項增加(減少)	70,550	154,489							
A62270	代收帳項增加(減少)	8,748,524	(308,245)							
A62310	其他金融負債—流動增加(減少)	603,639	(224,841)							
A62320	其他金融負債—非流動增加(減少)	2,655,005	(1,865,882)							
A62300	其他流動負債—非流動增加(減少)	(10,294)	6,755							
A62990	負債準備—非流動增加(減少)	(6,858)	6,485							
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(13,227,277)	9,538,416			本期現金及約當現金增加(減少)數	2,801,891	(1,852,688)		(1,852,688)
						期初現金及約當現金餘額	13,848,536	15,701,224		15,701,224
						期末現金及約當現金餘額	\$16,650,427	\$13,848,536		\$13,848,536

董事長：許道義

經理人：方辦昌

會計主管：黃光華

會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(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。截至民國一〇八年十二月三十一日止，本公司設有76家分公司(包含總公司)作為營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國一〇九年三月二十六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)已認可且自民國一〇八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16號「租賃」

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」。

本公司及子公司依照國際財務報導準則第16號之過渡規定，初次適用日係民國一〇八年一月一日。初次適用國際財務報導準則第16號之影響說明如下：

- (1) 本公司及子公司會計政策說明詳附註四。
- (2) 對於租賃之定義：本公司及子公司於民國一〇八年一月一日選擇無須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。本公司及子公司就民國一〇八年一月一日以後簽訂(或變動)之合約，評估適用國際財務報導準則第16號是否係屬(或包含)租賃。相較於國際會計準則第17號，國際財務報導準則第16號規定若合約轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。
- (3) 本公司及子公司為承租人，於適用國際財務報導準則第16號之過渡規定時，選擇不重編比較資訊。

A. 民國一〇八年一月一日以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調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額認列使用權資產。

本公司及子公司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。

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，對先前分類為營業租賃之租賃，以個別租賃為基礎，使用下列實務權宜作法：

- (a) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
- (b) 對租賃期間於民國一〇八年一月一日後12個月內結束之租賃，選擇以短期租賃方式處理該等租賃。
- (c) 不將原始直接成本計入民國一〇八年一月一日之使用權資產衡量中。
- (d) 使用後見之明，諸如於決定租賃期間時(若合約包含租賃延長或租賃終止之選擇權)。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

B. 依照國際財務報導準則第16號規定新增與承租人相關之附註揭露，請詳附註四及附註六。

C. 於民國一〇八年一月一日，初次適用國際財務報導準則第16號對財務報表之影響說明如下：

(a) 認列於民國一〇八年一月一日之資產負債表之租賃負債所適用之承租人增額借款利率為0.73%-9.79%。

(b) 民國一〇七年十二月三十一日適用國際會計準則第17號所揭露之營業租賃承諾，使用民國一〇八年一月一日之增額借款利率折現，與認列於民國一〇八年一月一日資產負債表之租賃負債，兩者間差異說明如下：

民國一〇七年十二月三十一日適用國際會計準則第17號所揭露之營業租賃承諾	\$1,644,565
減：符合並選擇以短期租賃方式處理之租賃所作之調整	(9,977)
減：符合並選擇低價值標的資產之租賃所作之調整	(5,051)
民國一〇八年一月一日未折現總額	<u>\$1,629,537</u>
使用民國一〇八年一月一日之增額借款利率折現後為	<u>\$1,553,129</u>
民國一〇八年一月一日帳上認列之租賃負債	<u>\$1,553,129</u>

(4) 本公司及子公司為出租人，未作任何調整，僅新增與出租人相關之附註揭露，請詳附註四及附註六。

2. 本公司及子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
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
利率指標變革－國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7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) 業務之定義－國際財務報導準則第3號「企業合併」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重大、縮減對事業及產出之定義等。

(2) 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：若資訊之遺漏、誤述或模糊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該等資訊係屬重大。此修正釐清重大性取決於資訊之性質或大小(或兩者)。企業就其財務報表整體評估資訊是否重大。

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
負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正	2022年1月1日

對本公司及子公司可能有影響之準則或解釋內容如下：

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

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

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

- (2) 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」中負債分類為流動或非流動進行修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

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. 編制基礎

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

合併財務報表編製原則

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其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) 重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			108.12.31	107.12.31
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	100.00
"	凱基期貨(股)公司 (凱基期貨)	期貨商	99.61	99.61
"	環華股份有限公司 (環華公司)(註1及2)	投資顧問/管理顧問	22.07	21.99
凱基期貨	凱基資訊(股)公司 (凱基資訊)	管理顧問、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	100.00	100.00
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：附表二至二之三。	衍生金融商品業務、投資業務、證券相關業務等		

註1：因本公司取得環華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。

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

(1) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：

TG Holborn (HK) Limited 於民國一〇八年六月二十六日關閉。

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」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

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

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

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。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號(民國一〇八年一月一日以前，國際會計準則第17號)範圍內之交易所產生之應收租賃款，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。

(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. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，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。

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。

主契約為非金融資產或金融負債者，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，且主契約非屬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。

(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。

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」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

自民國一〇八年一月一日起之會計處理如下：

(1) 本公司及子公司為承租人

本公司及子公司就合約成立日於民國一〇八年一月一日以後者，評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間，本公司及子公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- A. 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- B. 主導已辨認資產使用之權利。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司及子公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司及子公司於開始日，按該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- A. 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- B. 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- C. 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- D. 購買選擇權之行使價格，若本公司及子公司可合理確定將行使該選擇權；及
- E. 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司及子公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司及子公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- A. 租賃負債之原始衡量金額；
- B. 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- C. 承租人發生之任何原始直接成本；及
- D. 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司及子公司，或若使用權資產之成本反映本公司及子公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司及子公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產採直線法計提折舊。

本公司及子公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司及子公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司及子公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

(2) 本公司及子公司為出租人

本公司及子公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。

本公司及子公司按直線基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

民國一〇八年一月一日以前之會計處理如下：

(1) 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。

(2) 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採行連結稅制辦理年度結算申報，所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產(負債)、本期所得稅資產(負債)或所得稅費用(利益)。

遞延所得稅

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

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

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

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

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

24. 企業合併與商譽

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

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

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

另財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國一〇七年十月二十六日IFRS問答集發布「IFRS3共同控制下企業合併之會計處理疑義」，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十二.6。

2. 商譽

本公司及子公司每年定期評估商譽是否有減損。採適當之折現率推估商譽相關現金產生單位之使用價值為可回收價值，據以執行商譽減損測試評估作業。有關商譽減損評估，請詳合併財務報表附註六.17。

3. 所得稅

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

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

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
庫存現金	\$3,071	\$3,942
銀行存款	13,757,919	11,236,986
約當現金		
三個月內到期之短期票券	2,046,283	1,271,282
期貨超額保證金	843,154	1,336,326
合 計	<u>\$16,650,427</u>	<u>\$13,848,536</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	108.12.31	107.12.31
利率區間	0.42%-0.56%	0.42%-0.65%

(2) 截至民國一〇八年及一〇七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3,126,037仟元及3,387,927仟元，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六.28，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

	108.12.31	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	\$1,291,917	\$826,971
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	1,895,759	1,760,478
營業證券－自營	60,008,436	46,163,288
營業證券－承銷	1,319,131	533,279
營業證券－避險	13,149,723	4,431,749
買入選擇權	13,675	76,617
期貨交易保證金－自有資金	907,767	541,956
衍生工具資產	3,206,002	2,164,742
其 他	24,891	8,232
合 計	<u>\$81,817,301</u>	<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>\$3,091,790</u>	<u>\$2,782,424</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 借出證券

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,114,099	\$1,479,975
評價調整	177,818	(653,004)
市價	<u>\$1,291,917</u>	<u>\$826,971</u>

(2) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	108.12.31	107.12.31
基金	\$575,000	\$465,000
其他	1,317,125	1,294,521
小計	1,892,125	1,759,521
評價調整	3,634	957
市價	<u>\$1,895,759</u>	<u>\$1,760,478</u>

(3) 營業證券－自營

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$5,016,470	\$2,213,555
指數型基金	2,619,485	1,344,821
上市(櫃)認購(售)權證	1,711	12,220
國內債券	18,721,044	16,522,985
國外有價證券	33,489,482	26,130,061
其他	47,942	5,085
小計	59,896,134	46,228,727
評價調整	112,302	(65,439)
市價	<u>\$60,008,436</u>	<u>\$46,163,288</u>

(4) 營業證券－承銷

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$278,259	\$43,718
國內債券	934,124	472,107
小計	1,212,383	515,825
評價調整	106,748	17,454
市價	<u>\$1,319,131</u>	<u>\$533,279</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(5) 營業證券—避險

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$3,696,692	\$2,249,013
指數型基金	193,322	5,093
上市(櫃)認購(售)權證	34,599	230,712
國外有價證券	106,463	14,691
國內債券	3,602,547	-
受益憑證	5,347,171	2,217,928
小計	12,980,794	4,717,437
評價調整	168,929	(285,688)
市價	<u>\$13,149,723</u>	<u>\$4,431,749</u>

(6) 買入選擇權

	108.12.31	107.12.31
指數選擇權	\$14,331	\$67,631
股票選擇權	369	9,303
小計	14,700	76,934
未平倉(損)益	(1,025)	(317)
市價	<u>\$13,675</u>	<u>\$76,617</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	108.12.31	107.12.31
帳戶餘額	\$1,132,436	\$515,593
未平倉(損)益	(224,669)	26,363
帳戶淨值	<u>\$907,767</u>	<u>\$541,956</u>

(8) 衍生工具資產明細，詳如合併財務報表附註六.21。

(9) 其他

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$21,966	\$-
國內債券	8,956	8,956
小計	30,922	8,956
評價調整	(6,031)	(724)
市價	<u>\$24,891</u>	<u>\$8,232</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動包括：

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$311,936	\$338,361
國外有價證券	31,163	31,145
未上市櫃公司股票	988,990	954,731
小計	1,332,089	1,324,237
評價調整	1,759,701	1,458,187
市價	\$3,091,790	\$2,782,424

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. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	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	19,204,326	9,674,678
小計	19,204,326	11,971,496
權益工具投資－流動：		
上市櫃公司股票	1,777,144	2,399,876
合計	\$20,981,470	\$14,371,372
	108.12.31	107.12.31
<u>非流動項目</u>		
債務工具投資－非流動：		
國外有價證券	\$7,984,889	\$4,216,102
權益工具投資－非流動：		
未上市櫃公司股票	2,016	2,049
國外有價證券	71,502	-
小計	73,518	2,049
合計	\$8,058,407	\$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六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(2) 本公司於民國一〇七年九月與中國信託商業銀行股份有限公司(中國信託銀行)簽訂信託合約，將本公司所持有之母公司開發金控股股票全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處分。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- (3) 本公司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。民國一〇八年度及一〇七年度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)分別為64,255仟股及54,885仟股，出售時之公允價值分別為638,763仟元及570,393仟元，並於處分時將累積之未實現評價損失分別為186,176仟元及133,782仟元由其他權益轉列保留盈餘。
- (4) 本公司及子公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具投資，其認列之股利收入相關資訊如下：

	108年度	107年度
與資產負債表日仍持有之投資相關	\$54,794	\$148,140
與當期除列之投資相關	10,120	21,411
當期認列之股利收入	<u>\$64,914</u>	<u>\$169,551</u>

- (5) 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。

4. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	108.12.31	107.12.31
<u>非流動項目</u>		
金融債	\$-	\$500,000
減：備抵損失	-	(3,293)
合計	<u>\$-</u>	<u>\$496,707</u>

- (1) 備抵損失相關資訊請詳附註六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。
- (2) 上述按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供擔保之情形。

5. 附賣回債券投資

	108.12.31	107.12.31
政府公債	\$6,532,924	\$5,389,163
公司債	7,266,229	7,569,712
金融債	4,389,022	6,489,947
合計	<u>\$18,188,175</u>	<u>\$19,448,822</u>
約定含息賣回總價	<u>\$18,221,682</u>	<u>\$19,494,037</u>
約定賣回期限	109.1.2-109.3.18	108.1.3-108.1.29

備抵損失相關資訊請詳附註六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

6. 應收證券融資款、融券保證金及應付融券擔保價款

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日融資予一般投資人之牌告年利率如下：

	108.12.31	107.12.31
本公司	6.45%	6.45%
子公司	無	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，並於民國一〇八年及一〇七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：

	108.12.31	107.12.31
本公司	0.20%	0.20%
子公司	無	0.10%

備抵損失相關資訊請詳附註六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

7. 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，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日本公司及子公司擔保維持率如下：

	108.12.31	107.12.31
本公司	130%	130%
子公司	無	140%

備抵損失相關資訊請詳附註六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

8. 客戶保證金專戶

	108.12.31	107.12.31
銀行存款	\$14,968,977	\$14,064,494
結算機構結算餘額	2,909,770	1,996,295
其他期貨商結算餘額	2,080,182	1,668,667
有價證券	8,653	114
國外客戶保證金餘額	17,568,058	16,393,695
合 計	<u>\$37,535,640</u>	<u>\$34,123,265</u>

備抵損失相關資訊請詳附註六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

9. 應收期貨交易保證金

	108.12.31	107.12.31
應收期貨交易保證金	\$167,493	\$188,951
減：備抵損失	(160,587)	(176,333)
淨 額	<u>\$6,906</u>	<u>\$12,618</u>

備抵損失相關資訊請詳附註六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

10. 應收帳款

	108.12.31	107.12.31
交割代價	\$3,045,497	\$6,525,869
應收交割帳款	22,931,837	16,500,620
應收利息	1,015,573	933,635
其 他	588,017	804,521
小 計	27,580,924	24,764,645
減：備抵損失	(1,450)	(1,113)
合 計	<u>\$27,579,474</u>	<u>\$24,763,532</u>

(1) 應收帳款帳齡分析

	108.12.31	107.12.31
未逾期	\$27,409,134	\$24,470,147
已逾期		
逾期30天內	166,678	280,219
逾期30天至60天	569	3,865
逾期61天至120天	2,764	4,778
逾期121天以上	1,779	5,636
合 計	<u>\$27,580,924</u>	<u>\$24,764,645</u>

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.28，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

11. 採用權益法之投資

被投資公司	108.12.31		107.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
投資關聯企業				
KGI Securities (Thailand) Public				
Company Limited	\$2,600,839	34.97	\$2,414,682	34.97
生華創業投資(股)公司	1,927	1.20	2,029	1.20
中國人壽保險(股)公司	13,783,128	8.66	8,754,133	9.63
合 計	<u>\$16,385,894</u>		<u>\$11,170,844</u>	

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之公允價值分別為3,137,969仟元及2,803,009仟元。

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	108.12.31	107.12.31
流動資產	\$10,462,940	\$10,849,424
非流動資產	938,972	902,515
流動負債	(4,877,301)	(5,815,738)
非流動負債	(235,221)	(203,953)
非控制權益	(3,911)	(3,089)
歸屬於控制權益	<u>\$6,285,479</u>	<u>\$5,729,159</u>
持股比例	34.97%	34.97%
本公司持有份額	\$2,198,032	\$2,003,487
商譽	402,807	411,195
帳面金額	<u>\$2,600,839</u>	<u>\$2,414,682</u>
	108年度	107年度
營業收入	<u>\$3,260,013</u>	<u>\$3,205,906</u>
繼續營業單位本期淨利(損)	\$970,918	\$1,012,240
其他綜合(損)益	(12,487)	3,798
本期綜合(損)益	<u>\$958,431</u>	<u>\$1,016,038</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$258,896</u>	<u>\$205,399</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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之公允價值為9,890,092仟元及10,759,338仟元。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

具重大性之關聯企業之財務資訊如下：

	108.12.31	107.12.31
總資產	\$2,000,237,920	\$1,711,355,336
總負債	(1,857,568,359)	(1,638,260,952)
歸屬於控制權益	\$142,669,561	\$73,094,384
持股比例	8.66%	9.63%
本公司持有份額	\$12,348,336	\$7,035,773
股權淨值差	1,434,792	1,718,360
帳面金額	\$13,783,128	\$8,754,133
	108年度	107年度
營業收入	\$339,115,451	\$338,495,113
繼續營業單位本期淨利(損)	\$13,597,878	\$10,177,987
其他綜合(損)益	46,561,453	(35,428,214)
本期綜合(損)益	\$60,159,331	\$(25,250,227)
自關聯企業收取之股利	\$-	\$291,571

- (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，於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日彙總帳面金額分別為1,927仟元及2,029仟元，其彙總性財務資訊，依所享有份額合計列示如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(111)	\$(3,073)
其他綜合(損)益	9	5
本期綜合(損)益	\$(102)	\$(3,068)

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

12. 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>					
108.1.1	\$3,926,002	\$2,076,559	\$2,503,261	\$401,988	\$8,907,810
增添	-	-	210,322	30,796	241,118
處分	(54,501)	(42,926)	(357,639)	(66,286)	(521,352)
移轉	-	-	14,057	12,546	26,603
匯率變動之影響	-	-	(17,394)	(4,923)	(22,317)
108.12.31	<u>\$3,871,501</u>	<u>\$2,033,633</u>	<u>\$2,352,607</u>	<u>\$374,121</u>	<u>\$8,631,862</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>折舊及減損</u>					
108.1.1	\$-	\$816,878	\$2,049,603	\$344,832	\$3,211,313
折舊	-	38,177	195,731	28,496	262,404
處分	-	(19,184)	(355,297)	(65,587)	(440,068)
匯率變動之影響	-	-	(14,195)	(4,718)	(18,913)
108.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$835,871</u>	<u>\$1,875,842</u>	<u>\$303,023</u>	<u>\$3,014,736</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>淨帳面金額</u>					
108.12.31	<u>\$3,871,501</u>	<u>\$1,197,762</u>	<u>\$476,765</u>	<u>\$71,098</u>	<u>\$5,617,126</u>
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>

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

(3) 上述不動產及設備提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

13.租賃

本公司及子公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

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

(1) 資產負債表認列之金額

A. 使用權資產之帳面金額

	108.12.31
房屋及建築	\$1,162,035
運輸設備	13,728
其他設備	150
合 計	<u>\$1,175,913</u>

本公司及子公司民國一〇八年度使用權資產增添164,635仟元。

B. 租賃負債

	108.12.31
租賃負債	
流 動	\$473,433
非 流 動	723,048
合 計	<u>\$1,196,481</u>

本公司及子公司民國一〇八年度租賃負債之利息費用請詳附註六.28；民國一〇八年度租賃負債之到期分析請詳附註十二.4。

(2) 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	108年度
房屋及建築	\$513,591
運輸設備	12,557
其他設備	151
合 計	<u>\$526,299</u>

(3) 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	108年度
短期租賃之費用	\$22,589
低價值資產租賃之費用(不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	1,842

(4) 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司及子公司於民國一〇八年度租賃之現金流出總額為563,649仟元。

14. 投資性不動產

(1) 投資性不動產變動明細如下：

	土地	建築物	合計
<u>成本</u>			
108.1.1	\$379,446	\$191,713	\$571,159
移轉	-	-	-
108.12.31	\$379,446	\$191,713	\$571,159
<u>折舊及減損</u>			
108.1.1	\$-	\$71,485	\$71,485
當期折舊	-	3,826	3,826
108.12.31	\$-	\$75,311	\$75,311
107.1.1	\$-	\$67,796	\$67,796
當期折舊	-	3,835	3,835
移轉	-	(146)	(146)
107.12.31	\$-	\$71,485	\$71,485
<u>淨帳面金額</u>			
108.12.31	\$379,446	\$116,402	\$495,848
107.12.31	\$379,446	\$120,228	\$499,674

(2) 與投資性不動產相關之租賃

本公司及子公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

A. 營業租賃認列之租賃收益

被投資公司	108年度	107年度
投資性不動產之租金收入	\$29,248	\$21,014

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

	108.12.31
不超過一年	\$25,876
超過一年但不超過二年	9,548
合 計	\$35,424

(3) 本公司及子公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本公司及子公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日分別為980,348仟元及1,008,628仟元，前述公允價值係本公司參考外部鑑價報告及子公司採用市場參與者常用之評價模型進行評價。

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

(5) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註八。

15. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商譽	電腦軟體	其他無形資產	合計
108.1.1	\$6,774,975	\$140,915	\$1,069,304	\$7,985,194
增添	-	76,600	-	76,600
減損	(163,886)	-	-	(163,886)
攤銷	-	(76,159)	(189,016)	(265,175)
匯率變動之影響	(14,384)	-	-	(14,384)
108.12.31	\$6,596,705	\$141,356	\$880,288	\$7,618,349
107.1.1	\$6,753,531	\$160,101	\$1,258,319	\$8,171,951
增添	-	50,575	-	50,575
攤銷	-	(69,761)	(189,015)	(258,776)
匯率變動之影響	21,444	-	-	21,444
107.12.31	\$6,774,975	\$140,915	\$1,069,304	\$7,985,194

(2) 本公司及子公司電腦軟體及其他無形資產之攤銷年限為3~15年。

16. 其他非流動資產

	108.12.31	107.12.31
營業保證金	\$1,176,900	\$1,425,680
交割結算基金	612,008	555,476
存出保證金	572,197	1,045,827
其他非流動資產	260,426	245,221
合 計	<u>\$2,621,531</u>	<u>\$3,272,204</u>

(1) 其他非流動資產之備抵損失相關資訊請詳附註六.28，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。

17. 商譽之減損測試

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

(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>108年度</u>		
成長率	1.71%	2.57%-5.29%
折現率	9.59%	7.86%-12.57%
<u>107年度</u>		
成長率	1.68%	2.73%-5.10%
折現率	10.41%	8.26%-12.50%

(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) 民國一〇八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，經評估民國一〇八年十二月三十一日可回收金額為3,116,003仟元，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一〇八年十二月三十一日為7.86%，且超過五年期間之現金流量於民國一〇八年十二月三十一日係分別以成長率2.57%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，於民國一〇八年度就帳面金額認列減損損失163,886仟元。

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。

18.短期借款

	108.12.31	107.12.31
拆入款	\$1,595,618	\$1,075,655
信用借款	12,933,046	9,549,360
擔保借款	4,260,546	4,114,666
銀行透支	-	42,542
合計	<u>\$18,789,210</u>	<u>\$14,782,223</u>
利率區間	1.00%-5.95%	1.70%-8.55%

上述短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註八。

19. 應付商業本票

	108.12.31	107.12.31
應付商業本票	\$6,044,085	\$2,459,859
減：應付商業本票折價	(777)	(2,107)
淨 額	<u>\$6,043,308</u>	<u>\$2,457,752</u>
利率區間	0.67%-1.78%	0.60%-2.59%

20. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	108.12.31	107.12.31
持有供交易之金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$156,947	\$323,429
發行認購(售)權證負債	18,359,407	13,218,370
發行認購(售)權證再買回	(17,784,403)	(12,546,289)
應回補債券	-	78,856
賣出選擇權負債	13,858	73,275
應付借券	2,535,693	4,339,043
衍生工具負債	6,297,339	2,899,593
指定為透過損益按公允價值衡量	6,517,466	3,155,241
合 計	<u>\$16,096,307</u>	<u>\$11,541,518</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	108.12.31	107.12.31
政府公債	\$-	\$234,994
國外有價證券	156,947	88,435
合 計	<u>\$156,947</u>	<u>\$323,429</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：

	108.12.31	107.12.31
發行認購(售)權證	\$24,191,363	\$24,615,441
價值變動(利益)損失	(5,831,956)	(11,397,071)
市 價	18,359,407	13,218,370
再買回認購(售)權證	21,234,863	19,902,475
價值變動利益(損失)	(3,450,460)	(7,356,186)
市 價	17,784,403	12,546,289
發行認購(售)權證淨額	<u>\$575,004</u>	<u>\$672,081</u>

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 應回補債券

	108.12.31	107.12.31
國外有價證券	\$-	\$78,856

(4) 賣出選擇權負債

	108.12.31	107.12.31
指數選擇權	\$18,853	\$103,999
股票選擇權	216	8,819
小計	19,069	112,818
未平倉損(益)	(5,211)	(39,543)
市價	\$13,858	\$73,275

(5) 應付借券

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)公司股票	\$249,615	\$2,321,453
指數型基金	1,913,497	1,016,551
國外有價證券	281,182	1,524,845
小計	2,444,294	4,862,849
評價調整	91,399	(523,806)
市價	\$2,535,693	\$4,339,043

(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六.21。

21. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	108.12.31	107.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$31,585,002	\$18,778,795
國外期貨及選擇權	23,841,106	29,606,039
換利合約價值	143,752,023	154,961,856
資產交換IRS合約價值	22,703,730	27,130,627
資產交換選擇權－買入	22,664,030	19,536,843
資產交換選擇權－賣出	13,222,800	12,114,300
結構型商品	13,104,718	7,205,434
股權衍生工具	34,023	123,291
信用衍生工具	2,509,323	2,959,775
匯率衍生工具	36,496,757	46,101,595
其他	-	7,739
合計	\$309,913,512	\$318,526,294

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	108.12.31	107.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$547,022	\$501,685
資產交換IRS合約價值	94,722	92,473
買入選擇權		
資產交換選擇權	2,057,922	797,602
結構型商品	346	52,401
信用衍生工具	7,627	7,409
匯率衍生工具	187,523	393,799
國外期貨及選擇權	310,840	318,089
其 他	-	1,284
合 計	<u>\$3,206,002</u>	<u>\$2,164,742</u>
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$623,977	\$460,399
資產交換IRS合約價值	402,411	484,491
賣出選擇權		
資產交換選擇權	1,356,185	778,760
結構型商品	2,458,874	594,924
股權衍生工具	10,068	31,870
信用衍生工具	42,725	52,795
匯率衍生工具	308,293	159,554
國外期貨及選擇權	1,094,806	335,516
其 他	-	1,284
合 計	<u>\$6,297,339</u>	<u>\$2,899,593</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	\$5,715,467	\$3,155,241
其 他	801,999	-
合 計	<u>\$6,517,466</u>	<u>\$3,155,241</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳如合併財務報表附註六.2及六.20。

(3) 衍生工具於財務報表上之表達方法

A. 發行認購(售)權證淨利益(損失)明細如下：

	108年度	107年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$59,836,835	\$45,657,449
到期前履約利益	3,849	18,705
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(6,966,361)	(8,281,459)
價值變動損失	(52,493,009)	(36,346,830)
發行認購(售)權證費用	(225,824)	(167,421)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$155,490</u>	<u>\$880,444</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)一期貨明細如下：

	108年度	107年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(623,591)	\$1,161,799
選擇權交易淨利益(損失)	(5,713)	215,674
合 計	<u>\$(629,304)</u>	<u>\$1,377,473</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)一櫃檯明細如下：

	108年度	107年度
換利合約價值	\$(187,512)	\$9,640
資產交換	529,114	(637,318)
選擇權	(734,454)	465,909
結構型商品	(309,703)	44,877
股權衍生工具	9,147	58,711
信用衍生工具	(108,404)	(19,699)
匯率衍生工具	181,758	628,319
合 計	<u>\$(620,054)</u>	<u>\$550,439</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：

108.12.31

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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	台股指數期貨契約	買	3,100	5,936,026	5,989,798	
期貨契約	台股指數期貨契約	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	
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	

E. 信用風險評價調整

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

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

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

22. 附買回債券負債

	108.12.31	107.12.31
政府公債	\$15,048,976	\$14,595,805
金融債	27,128,259	21,488,240
可轉債	513,373	288,043
公司債	34,696,882	28,803,130
合計	<u>\$77,387,490</u>	<u>\$65,175,218</u>
約定含息買回總價	<u>\$77,526,773</u>	<u>\$65,299,255</u>
約定買回期限	109.1.2-109.3.18	108.1.2-108.3.6

23. 應付帳款

	108.12.31	107.12.31
交割代價	\$4,354,972	\$4,838,810
應付交割帳款	36,045,392	34,322,587
其他	534,772	1,019,402
合計	<u>\$40,935,136</u>	<u>\$40,180,799</u>

24. 應付公司債

	108.12.31	107.12.31
一〇四年度第一次無擔保普通公司債	\$4,800,000	\$4,800,000
一〇八年度第一次無擔保普通公司債	4,200,000	-
小計	9,000,000	4,800,000
減：一年內到期	(4,800,000)	-
淨額	\$4,200,000	\$4,800,000

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

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

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

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

25. 退職後福利計畫

- (1) 職工退休辦法說明：

確定提撥計畫

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

本公司之國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

確定福利計畫

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

本公司及國內子公司存放臺灣銀行之退休金基金由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。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。截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司及子公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥82,236仟元。

本公司及子公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務加權平均存續期間	12年-25年	13年-16年

(2) 依照計畫中明定比例應付之提撥金額已於綜合損益表認列退休金費用總額：

	108年度	107年度
確定提撥計畫	\$217,308	\$226,085
確定給付計畫	16,913	31,702
合 計	\$234,221	\$257,787

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$8,100	\$11,340
淨確定福利負債(資產)之淨利息	8,813	10,789
前期服務成本	-	9,573
合 計	\$16,913	\$31,702

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務現值	\$1,141,345	\$1,117,437
計畫資產之公允價值	(425,461)	(377,714)
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$715,884</u>	<u>\$739,723</u>

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
108.1.1	\$1,117,437	\$(377,714)	\$739,723
當期服務成本	8,100	-	8,100
利息費用(收入)	13,278	(4,465)	8,813
前期服務成本	-	-	-
認列於損益	21,378	(4,465)	16,913
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	11,904	-	11,904
財務假設變動產生之精算損益	62,843	-	62,843
經驗調整	(19,716)	(11,242)	(30,958)
匯率變動之影響	-	-	-
認列於其他綜合損益	55,031	(11,242)	43,789
支付之福利	(52,508)	52,508	-
雇主提撥數	-	(84,548)	(84,548)
匯率變動之影響	7	-	7
108.12.31	<u>\$1,141,345</u>	<u>\$(425,461)</u>	<u>\$715,884</u>
	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	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	<u>\$1,117,437</u>	<u>\$(377,714)</u>	<u>\$739,723</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(4) 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：

	108.12.31	107.12.31
折現率	0.78%-0.94%	1.18%-1.25%
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：

	108.12.31	107.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(78,314)	\$(67,602)
減少0.5%	\$85,365	\$87,354
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$83,872	\$86,181
減少0.5%	\$(77,784)	\$(67,415)

B. 下列主要假設係用以決定國外子公司之確定福利計畫：

	108.12.31	107.12.31
折現率	7.75%	8.25%
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：

	108.12.31	107.12.31
折現率		
增加1.0%	\$(166)	\$(86)
減少1.0%	\$188	\$98
預期薪資增加率		
增加1.0%	\$197	\$103
減少1.0%	\$(176)	\$(92)

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。

26. 負債準備

	108.12.31	107.12.31
訴訟準備	\$130,727	\$138,902
除役負債	89,483	88,166
合 計	<u>\$220,210</u>	<u>\$227,068</u>

27. 權益

(1) 普通股

	108.12.31	107.12.31
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>

截至民國一〇八年及一〇七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皆為3,241,843仟股，實收股本總額皆為32,418,432仟元，每股面額均為新台幣10元。

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

	108.12.31	107.12.31
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	14,758	14,379
已失效認股權	257	227
合 計	<u>\$8,648,567</u>	<u>\$8,648,158</u>

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

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

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

B. 本公司民國一〇八年五月二十四日及一〇七年五月二十五日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇七年度及一〇六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)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$376,483	\$800,316	-	-
特別盈餘公積	3,531,666	2,772,536	-	-
普通股現金股利	1,108,221	2,000,000	0.342	0.667
普通股股票股利	-	2,430,309	-	0.810
合計	<u>\$5,016,370</u>	<u>\$8,003,161</u>		

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

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

(4) 非控制權益

	108年度	107年度
期初餘額	\$3,355,546	\$3,300,090
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	3,355,546	3,298,413
歸屬於非控制權益之本期淨利	20,992	64,595
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	(7)	-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	36	(66)
實際取得子公司股權	-	(20)
對子公司所有權權益變動	(15,600)	-
子公司發放現金股利	(47,716)	(7,376)
期末餘額	<u>\$3,313,251</u>	<u>\$3,355,546</u>

28. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	108年度	107年度
經紀手續費收入	\$5,085,810	\$5,942,075
國外交易市場受託買賣	2,358,832	2,863,873
融券手續費收入	33,447	59,283
經手借券手續費收入	60,520	55,925
海外複委託收入	381,167	194,866
合 計	<u>\$7,919,776</u>	<u>\$9,116,022</u>

(2) 承銷業務收入

	108年度	107年度
包銷證券報酬	\$182,323	\$235,398
承銷作業處理費收入	129,545	133,515
承銷輔導費收入	32,942	30,192
其他承銷業務收入	133,217	157,348
合 計	<u>\$478,027</u>	<u>\$556,453</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	108年度	107年度
自 營	\$1,608,766	\$(702,200)
承 銷	140,787	(6,802)
避 險	369,640	(693,987)
合 計	<u>\$2,119,193</u>	<u>\$(1,402,989)</u>

(4) 利息收入

	108年度	107年度
融資利息收入	\$1,460,979	\$1,903,220
債券利息收入	2,561,471	1,251,822
其他利息收入	343,310	229,747
合 計	<u>\$4,365,760</u>	<u>\$3,384,789</u>

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	108年度	107年度
營業證券—自營	\$1,080,123	\$(542,667)
營業證券—承銷	89,295	37,576
營業證券—避險	407,891	(166,694)
營業證券—應回補債券	22	(826)
合 計	<u>\$1,577,331</u>	<u>\$(672,611)</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	108年度	107年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$366,357	\$326,744
借券及附賣回債券融券回補損失	(356,539)	(107,587)
合 計	<u>\$9,818</u>	<u>\$219,157</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如合併財務報表附註六.21。

(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：

	108年度	107年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$(5,732)	\$(5,086)
按攤銷後成本衡量之金融資產		
應收款項(註1)	(134)	(88,202)
其 他(註2)	11,968	(18,527)
合 計	<u>\$6,102</u>	<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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

B. 本公司及子公司民國一〇八年及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分別為26,859,655仟元及16,110,773仟元，認列之備抵損失分別為10,992仟元及5,447仟元。

(b) 應收款項及其他

108.12.31

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
現金及約當現金	\$16,640,481	\$(54)	\$16,640,427
附賣回債券投資	18,188,175	(0)	18,188,175
應收證券融資款	24,157,751	(1,887)	24,155,864
應收證券借貸款項	5,365,585	(519)	5,365,066
客戶保證金專戶	37,536,024	(384)	37,535,640
應收期貨交易保證金	167,493	(160,587)	6,906
應收帳款	27,580,924	(1,450)	27,579,474
其他流動資產	37,512,606	(5,429)	37,507,177
其他非流動資產	4,374,460	(1,752,929)	2,621,531
合計	<u>\$171,523,499</u>	<u>\$(1,923,239)</u>	<u>\$169,600,260</u>

107.12.31

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	34,123,313	(48)	34,123,265
應收期貨交易保證金	188,951	(176,333)	12,618
應收帳款	24,764,645	(1,113)	24,763,532
其他流動資產	32,774,799	(12,958)	32,761,841
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一〇八年度及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
108年1月1日餘額	\$ (5,447)
本期(增加)迴轉金額	(5,732)
匯率變動之影響	187
108年12月31日餘額	<u><u>\$ (10,992)</u></u>
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><u>\$ (5,447)</u></u>

民國一〇八年度及一〇七年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資增加，並相應增加以12個月為基礎衡量之備抵損失。

(b) 應收款項及其他

項目	12個月預期信用損失	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
108年1月1日餘額	\$ (15,875)	\$ (217)	\$ (1,975,004)	\$ (3,580)	\$ (1,994,676)
本期(增加)迴轉金額	7,028	286	4,279	241	11,834
於當期除列之金融資產	3,426	-	40,227	-	43,653
轉銷呆帳	-	-	6,808	-	6,808
匯率及其他變動	158	(471)	9,455	-	9,142
108年12月31日餘額	<u><u>\$ (5,263)</u></u>	<u><u>\$ (402)</u></u>	<u><u>\$ (1,914,235)</u></u>	<u><u>\$ (3,339)</u></u>	<u><u>\$ (1,923,239)</u></u>
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
匯率及其他變動	(308)	(4)	(41,662)	-	(41,974)
107年12月31日餘額	<u><u>\$ (15,875)</u></u>	<u><u>\$ (217)</u></u>	<u><u>\$ (1,975,004)</u></u>	<u><u>\$ (3,580)</u></u>	<u><u>\$ (1,994,676)</u></u>

上述之應收款項及其他之總帳面金額未有重大變動。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，民國一〇七年度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，請詳附註十二.3。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(9) 其他營業收益

	108年度	107年度
佣金收入	\$639,536	\$546,597
投資信託及基金管理收入	625,735	231,533
外幣兌換淨(損)益	98,657	(197,696)
其 他	505,862	278,315
合 計	<u>\$1,869,790</u>	<u>\$858,749</u>

(10) 財務成本

	108年度	107年度
債券利息	\$1,685,543	\$897,779
銀行借款利息	459,933	373,683
應付公司債利息	71,689	79,588
租賃負債利息	31,387	-
借券存入保證金利息	155,154	76,840
其他利息	115,254	120,508
合 計	<u>\$2,518,960</u>	<u>\$1,548,398</u>

(11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	108年度	107年度
員工福利費用		
薪資費用	\$6,779,406	\$6,452,805
保險費用	323,174	321,473
退休金費用	234,221	257,787
其他員工福利費用	170,529	163,220
合 計	<u>\$7,507,330</u>	<u>\$7,195,285</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$792,529	\$292,686
攤銷費用	266,610	259,548
合 計	<u>\$1,059,139</u>	<u>\$552,234</u>

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

- B. 本公司係以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞前之利益以不低於仟分之一之比率提撥員工酬勞。本公司民國一〇八年度依當年度獲利狀況，認列員工酬勞金額為37,500仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於民國一〇九年三月二十六日之董事會決議以現金發放員工酬勞37,500仟元。
- C. 本公司民國一〇七年度實際配發員工酬勞為29,000仟元，其與民國一〇七年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。
- D. 本公司董事會決議通過之員工酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(12) 其他營業費用

	108年度	107年度
郵電費	\$269,176	\$242,781
稅捐	633,700	852,554
租金	24,431	651,314
電腦資訊費	469,523	519,324
勞務費用	230,417	211,038
借券費用	448,979	386,170
手續費	321,978	500,908
修繕費	241,490	237,013
業務費用	288,232	159,220
其他費用及什支	812,083	696,725
合計	<u>\$3,740,009</u>	<u>\$4,457,047</u>

(13) 其他利益及損失

	108年度	107年度
財務收入	\$1,362,137	\$1,083,159
處分投資淨(損)益	214,987	71,217
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	205,512	130,417
股利收入	202,969	296,184
管理服務收入	378,348	347,352
減損損失	(163,886)	-
其他營業外收入及支出	248,266	160,477
合計	<u>\$2,448,333</u>	<u>\$2,088,806</u>

29.其他綜合損益組成部分

108年度

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(43,789)	\$-	\$(43,789)	\$(4,157)	\$(47,946)
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)	15,998	-	15,998	-	15,998
採用權益法認列之關聯企業及合 資之其他綜合損益份額	141,877	-	141,877	-	141,877
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	(160,844)	-	(160,844)	-	(160,844)
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)	1,164,751	(842,029)	322,722	-	322,722
採用權益法認列之關聯企業及合 資之其他綜合損益份額	4,285,777	-	4,285,777	-	4,285,777
合 計	<u>\$5,403,770</u>	<u>\$(842,029)</u>	<u>\$4,561,741</u>	<u>\$(4,157)</u>	<u>\$4,557,584</u>

107年度

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅 利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
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)	(93,046)	-	(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>\$(2,974,787)</u>	<u>\$(29,009)</u>	<u>\$(3,003,796)</u>	<u>\$21,736</u>	<u>\$(2,982,060)</u>

30. 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

	108年度	107年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$399,937	\$686,718
以前年度所得稅之調整	(287,387)	(310,316)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	30,012	(43,583)
與稅率變動有關之遞延所得稅	-	179,043
所得稅費用(利益)	<u>\$142,562</u>	<u>\$511,862</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$4,157</u>	<u>\$(21,736)</u>

(2) 會計所得與當年度所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$6,216,111</u>	<u>\$4,341,282</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$1,243,222	\$868,257
免稅收益之所得稅影響數	(641,669)	(202,056)
報稅上不得認列之所得稅影響數	38,533	39,624
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(45,323)	14,534
未分配盈餘稅	26,309	-
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	(256,362)	(121,012)
最低稅負制稅款	65,239	75,491
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	(287,387)	(310,316)
其他	-	(31,703)
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$142,562</u>	<u>\$511,862</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(3) 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債餘額：

	108.12.31	107.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$10,040	\$55,869
未實現兌換損失	1,612	-
未實現認購(售)權證損失	-	30,995
金融工具未實現損失	9,237	56,396
確定福利計畫及退休金超限數	143,188	147,005
虧損扣抵	44,156	55,960
其他	1,835	2,191
遞延所得稅資產合計	<u>210,068</u>	<u>348,416</u>
遞延所得稅負債		
金融工具未實現利益	(68,027)	(117,209)
未實現兌換利益	(70,497)	(60,265)
未實現認購(售)權證利益	(8,886)	-
商譽	(986,154)	(1,069,814)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
其他	(11,100)	(1,555)
遞延所得稅負債合計	<u>(1,153,916)</u>	<u>(1,258,095)</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (943,848)</u>	<u>\$ (909,679)</u>

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	108年度	107年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(909,679)	\$(779,482)
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	(909,679)	(795,955)
認列於損益之金額	(30,012)	(135,460)
認列於其他綜合損益之金額	(4,157)	21,736
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	<u>\$ (943,848)</u>	<u>\$ (909,679)</u>

(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	核定至民國一〇三年度。
凱基投顧	核定至民國一〇六年度。
凱基保經	核定至民國一〇六年度。
凱基創投	核定至民國一〇六年度。
凱基投信	核定至民國一〇六年度。
凱基期貨	核定至民國一〇六年度。
環華公司	核定至民國一〇六年度。
凱基資訊	核定至民國一〇六年度。

31. 每股盈餘

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

	108年度	107年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	\$6,052,557	\$3,764,825
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	3,241,843,251股	3,241,843,251股
基本每股盈餘(元)	\$1.87	\$1.16

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

32. 具重大非控制權益之子公司

本公司民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日非控制權益總額分別為3,313,251仟元及3,355,546仟元，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	108.12.31	107.12.31
凱基期貨	台灣	0.39%	0.39%
環華公司	台灣	77.93%	78.01%
KGI Indonesia	印尼	1.00%	1.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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	108.12.31	107.12.31
環華公司	\$3,296,820	\$3,339,857

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

(1) 環華公司綜合損益彙總性資訊：

	108年度	107年度
營業收入	\$113,086	\$220,388
繼續營業單位本期淨利(損)	\$23,913	\$79,563
其他綜合(損)益	-	-
本期綜合(損)益	\$23,913	\$79,563
本期淨利總額歸屬於非控制權益	\$18,659	\$62,066
支付予非控制權益股利	\$46,097	\$6,332

(2) 環華公司資產負債彙總性資訊：

	108.12.31	107.12.31
流動資產	\$3,887,489	\$5,839,999
非流動資產	347,498	1,462,922
流動負債	3,768	3,020,842
非流動負債	780	780

(3) 環華公司現金流量彙總性資訊：

	108年度	107年度
營業活動	\$4,927,658	\$3,940,336
投資活動	1,105,776	31,939
籌資活動	(2,414,268)	(3,817,455)
現金及約當現金淨增加(減少)	\$3,619,166	\$154,820

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一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16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)	母公司
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGITH)	關聯企業
Trinitus Asset Management Limited	關聯企業(註1)
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	其他關係人
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	其他關係人
中華開發資本股份有限公司(開發資本)	其他關係人
中華開發創業投資股份有限公司	其他關係人
中華開發資本管理顧問股份有限公司 (開發資本管顧)	其他關係人
中華開發資產管理股份有限公司	其他關係人
中華開發優勢創業投資有限合夥	其他關係人
中華開發資本國際股份有限公司(開發資本國際)	其他關係人
開發文創價值創業投資股份有限公司	其他關係人
開發國際投資股份有限公司	其他關係人
CDIB Capital Investment I Ltd.	其他關係人
CDIB Capital Investment II Ltd.	其他關係人
CDIB & Partners Investment Holding Pte.Ltd.	其他關係人
華開租賃股份有限公司	其他關係人
財團法人凱基社會福利慈善基金會	其他關係人
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金(凱基投信基金)	其他關係人
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	其他關係人(註2)
國亨化學股份有限公司	其他關係人
興文投資股份有限公司(興文投資)	其他關係人(註3)
景匯投資股份有限公司(景匯投資)	其他關係人
其 他	其他關係人等

註1：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。

註2：臺灣銀行自民國一〇八年六月十四日起，非為本公司之關係人。

註3：興文投資自民國一〇八年六月十四日起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	108年度	107年度
<u>A. 經紀手續費收入</u>		
其他關係人		
凱基商銀	\$5,150	\$14,001
中國人壽	67,370	73,176
其 他	10,923	16,984
合 計	<u>\$83,443</u>	<u>\$104,161</u>
<u>B. 承銷業務收入</u>		
母公司		
開發金控	\$6,000	\$-
其他關係人		
凱基商銀	1,550	3,094
開發資本管顧	750	1,500
開發資本國際	8,458	465
其 他	600	-
合 計	<u>\$17,358</u>	<u>\$5,059</u>
<u>C. 股務代理收入</u>		
母公司		
開發金控	\$15,951	\$17,078
其他關係人		
中國人壽	3,643	1,310
其 他	252	252
合 計	<u>\$19,846</u>	<u>\$18,640</u>
<u>D. 股利收入</u>		
其他關係人		
中國人壽	\$-	\$13
凱基投信基金	757	-
合 計	<u>\$757</u>	<u>\$13</u>
<u>E. 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯</u>		
其他關係人		
凱基商銀	\$17,610	\$27,686
其 他	(2,065)	-
合 計	<u>\$15,545</u>	<u>\$27,686</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	108年度	107年度
F. 其他營業收益		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$7,321	\$8,900
關聯企業	-	154
其他關係人		
中國人壽	399,496	337,512
其他	1,280	40
合 計	<u>\$408,097</u>	<u>\$346,606</u>
G. 財務成本		
其他關係人		
凱基商銀	\$6,958	\$4,826
臺灣銀行	3,926	8,621
其他	124	221
合 計	<u>\$11,008</u>	<u>\$13,668</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)

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$2,483,216	\$2,830,664
臺灣銀行	-	66,855
合 計	<u>\$2,483,216</u>	<u>\$2,897,519</u>

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	108.12.31	107.12.31
A. 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券		
其他關係人		
凱基投信基金	\$578,634	\$465,958
	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
	名目本金	名目本金
B. 未到期之衍生工具		
a. 外匯交換合約		
其他關係人		
凱基商銀	\$620,424	\$-

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

	108.12.31	107.12.31
	名目本金	名目本金
b. 利率交換合約		
其他關係人		
凱基商銀	\$-	\$636,173
c. 資產交換IRS合約價值		
其他關係人		
凱基商銀	\$190,000	\$602,120
d. 資產交換選擇權－買入		
其他關係人		
凱基商銀	\$190,000	\$5,900
e. 資產交換選擇權－賣出		
其他關係人		
凱基商銀	\$-	\$596,220
f. 結構型商品負債		
其他關係人		
其 他	\$30,133	\$-
	108.12.31	107.12.31
C. <u>營業證券</u>		
其他關係人		
凱基投信基金	\$1,089,190	\$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

	108.12.31	107.12.31
<u>股票</u>		
<u>母公司</u>		
開發金控	\$1,777,144	\$2,399,876

本公司民國一〇八年度及一〇七年度出售開發金控股票之說明請詳附註六.3。

(5) 應收證券融資款

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
其 他	\$28,999	\$15,935

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(6) 客戶保證金專戶

	108.12.31	107.12.31
關聯企業	\$920	\$-
其他關係人		
凱基商銀	208,032	919,916
合 計	<u>\$208,952</u>	<u>\$919,916</u>

(7) 應收帳款

	108.12.31	107.12.31
關聯企業		
KGITH	\$8,750	\$15,614
其他關係人		
中國人壽	13,681	13,457
興文投資	-	20,888
凱基投信基金	8,960	3,387
其 他	3,001	4,075
合 計	<u>\$34,392</u>	<u>\$57,421</u>

(8) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	108.12.31	107.12.31
關聯企業		
KGITH	\$2,668	\$1,128
其他關係人		
凱基商銀	8,443	8,042
其 他	357	375
合 計	<u>\$11,468</u>	<u>\$9,545</u>

(9) 暫付款(帳列其他流動資產項目項下)

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基投信基金	\$140,000	\$-
其 他	-	2
合 計	<u>\$140,000</u>	<u>\$2</u>

(10) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$9,775,316	\$1,202,572

(11) 使用權資產

	108.12.31
其他關係人	
中國人壽	\$3,586

(12) 短期借款

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基銀行	\$903,180	\$-

(13) 期貨交易人權益

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$182,705	\$394,377
凱基投信基金	6,801	8,723
合 計	\$189,506	\$403,100

(14) 應付帳款

	108.12.31	107.12.31
關聯企業		
KGI TH	\$-	\$696
其他關係人		
中國人壽	644,738	-
開發資本	28,326	13,791
CDIB Capital Investment I Ltd.	905	34,475
凱基投信基金	22,168	9,895
凱基商銀	10,534	4,508
其 他	70,943	3,532
合 計	\$777,614	\$66,897

(15) 其他應付款

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
中國人壽	\$23,456	\$20,548
其 他	1,929	308
合 計	<u>\$25,385</u>	<u>\$20,856</u>

(16) 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：

	108.12.31	107.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	<u>\$737,608</u>	<u>\$740,985</u>

(17) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

買賣斷債券

	108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	\$712,331	\$456,294
中國人壽	2,452,192	12,850,991
臺灣銀行	49,636	739,213
合 計	<u>\$3,214,159</u>	<u>\$14,046,498</u>

	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	<u>\$5,678,440</u>	<u>\$17,803,353</u>

(18)本公司與關係人間重大租賃事項如下：

租賃負債

	108.12.31
<u>流動</u>	
其他關係人	
中國人壽	\$1,944
<u>非流動</u>	
其他關係人	
中國人壽	\$1,652

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他關係人		
凱基商銀	\$13,000	\$12,938
其 他	340	340
合 計	<u>\$13,340</u>	<u>\$13,278</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>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他關係人		
中國人壽	\$-	\$3,738
臺灣銀行	-	1,836
其 他	-	119
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$5,693</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。

存出保證金(帳列其他非流動資產項目下)

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
其他關係人		
中國人壽	\$934	\$915
台灣銀行	-	306
合 計	<u>\$934</u>	<u>\$1,221</u>

(19) 員工福利費用

	108年度	107年度
其他關係人		
中國人壽	\$19,966	\$15,372
臺灣銀行	114	223
合 計	<u>\$20,080</u>	<u>\$15,595</u>

(20) 其他營業費用

	108年度	107年度
其他關係人		
中國人壽	\$209,187	\$126,520
其 他	18,667	19,574
合 計	<u>\$227,854</u>	<u>\$146,094</u>

(21) 其他利益及損失

	108年度	107年度
母公司		
開發金控	\$64,914	\$169,551
關聯企業		
KGITH	15,795	11,541
其他關係人		
凱基商銀	104,718	118,653
其 他	26,377	83
合 計	<u>\$211,804</u>	<u>\$299,828</u>

(22) 本公司主要管理人員之獎酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$336,475	\$221,168
退職後福利	3,917	3,139
股份基礎給付交易	332	976
合 計	<u>\$340,724</u>	<u>\$225,283</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(23) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	\$-	\$540,000

(24) 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：

	108.12.31	107.12.31
不動產及設備及投資性不動產	\$268,981	\$271,050

八、質押之資產

本公司及子公司之下列資產業已提供金融機構等作為借款及金融商品等擔保品：

質押資產名稱	108.12.31	107.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
營業證券－自營	\$450,653	\$200,339
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	241,718	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
國外有價證券	891,533	-
其他流動資產－受限制資產	1,554,519	1,277,613
採用權益法之投資	3,157,680	2,005,410
不動產及設備	4,354,567	4,608,352
投資性不動產	354,515	475,180
合 計	\$11,005,185	\$8,566,894

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其90,379仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付90,379仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票200萬股及73,946仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更六審於民國一〇八年五月二十一日判決，本公司應於黃君讓與其因喪失系爭仁信證券股票占有得對楊君行使之占有物返還請求權、侵權行為損害賠償請求權予本公司之同時，給付黃君90,379仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司已就更六審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。

2. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭臺北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國一〇二年六月二十二與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司九十六年十一月七日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第20、32條及民法184、185條等規定，爰於民國九十九年六月十四日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償新臺幣133,308仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清算日止按年息5%計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於臺北地方法院審理中。

3. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共2,500,000仟元。

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

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

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

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

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、 其他

1. 本公司及子公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16號之過渡規定選擇不重編比較期間合併財務報表。

2. 財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標

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

(2) 風險管理組織

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 風險管理制度

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

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

(4) 風險管理機制

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

A. 市場風險

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

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

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

B. 信用風險

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

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

C. 流動性風險

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

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

D. 作業風險及其他風險

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

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

(5) 避險與抵減風險策略

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

3. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

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

(2) 信用風險管理

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

(3) 違約及信用減損金融資產之定義

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

(4) 各項金融資產之信用風險說明

A. 現金及約當現金、其他金融資產：

本公司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. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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。

(5) 預期信用損失之衡量

A. 前瞻性資訊之考量

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

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

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

B. 應收款項及其他

本公司及國內子公司

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

海外子公司

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

C. 債務工具投資(除透過損益按公允價值衡量外)

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

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

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

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

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

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

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

- (6) 本公司及子公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於民國一〇八年度及一〇七年度未有重大變動。

4. 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

108.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$5,696,868	\$10,953,559	\$-	\$-	\$-	\$16,650,427
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
一流動	63,269,847	5,028,733	3,976,634	9,531,757	20,357	81,827,328
透過其他綜合損益按公允價值衡量之						
金融資產一流動	17,490,965	2,763,329	727,176	-	-	20,981,470
附賣回債券投資	-	18,221,682	-	-	-	18,221,682
應收款項	36,369,508	2,953,477	17,790,823	-	-	57,113,808
客戶保證金專戶	37,535,640	-	-	-	-	37,535,640
借券擔保價款及借券保證金一存出	1,023,538	10,110,005	5,647,820	-	-	16,781,363
其他金融資產一流動	-	-	3,126,037	-	-	3,126,037
本期所得稅資產	-	-	12,683	4,259	286	17,228
其他流動資產	35,613,718	509,440	1,384,019	-	-	37,507,177
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
一非流動	-	-	-	716,206	2,375,584	3,091,790
透過其他綜合損益按公允價值衡量之						
金融資產一非流動	-	-	-	-	8,058,407	8,058,407
採用權益法之投資	-	-	-	-	16,385,894	16,385,894
其他非流動資產	-	-	-	329	2,578,969	2,579,298
合計	\$197,000,084	\$50,540,225	\$32,665,192	\$10,252,551	\$29,419,497	\$319,877,549
百分比	61.59%	15.80%	10.21%	3.20%	9.20%	100.00%

金融負債現金流量分析表

108.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$18,789,210	\$-	\$-	\$-	\$18,789,210
應付商業本票	-	6,043,308	-	-	-	6,043,308
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
一流動	3,882,975	1,334,940	4,227,440	5,771,703	1,057,325	16,274,383
附買回債券負債	-	77,526,773	-	-	-	77,526,773
應付款項	48,220,935	2,258,885	4,164,112	-	-	54,643,932
借券保證金一存入	-	8,145,992	15,072,197	-	-	23,218,189
期貨交易人權益	36,405,424	-	-	-	-	36,405,424
代收款項/其他應付款/其他流動負債	565,630	1,241,103	11,667,891	37	-	13,474,661
其他金融負債一流動	-	4,888,051	187	1,457	860	4,890,555
租賃負債一流動	-	130,877	361,339	-	-	492,216
本期所得稅負債	-	-	160,908	-	739,950	900,858
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	4,800,000	-	-	4,800,000
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
負債準備一非流動	-	-	-	24,753	195,457	220,210
租賃負債一非流動	-	-	-	752,538	-	752,538
其他非流動負債	-	-	609	685,100	68,013	753,722
合計	\$89,074,964	\$120,359,139	\$40,454,683	\$10,135,588	\$3,361,605	\$263,385,979
百分比	33.82%	45.70%	15.36%	3.85%	1.27%	100.00%

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

資金流動性缺口表

108.12.31

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

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	31,774,433	4,088,892	15,752,425	2,371,131	-	53,986,881
客戶保證金專戶	34,123,265	-	-	-	-	34,123,265
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	30,703,794	986,209	1,071,838	-	-	32,761,841
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	50,508,869	1,603,369	5,143,243	96,648	-	57,352,129
借券保證金—存入	-	5,908,005	11,910,455	-	-	17,818,460
期貨交易人權益	32,140,949	-	-	-	-	32,140,949
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

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，民國一〇八年及一〇七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56,491,570仟元及48,401,370仟元，資金流動性充足。

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

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

5. 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	108.12.31	107.12.31
利率風險敏感度	\$6,516	\$5,774
權益證券風險敏感度	7,025,663	2,710,631
匯率風險敏感度	4,587,344	957,905
商品風險敏感度	2,694	10,758

(2) 風險值

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

本公司及子公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	108年度			108.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$97,014	\$52,400	\$178,336	\$75,799
利率	94,274	60,944	161,965	84,423
外匯	24,821	6,749	41,791	22,203
商品	15,277	729	74,792	8,851

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

(3) 壓力測試

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

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

6. 金融工具之公允價值

(1) 金融工具之種類

金融工具	108.12.31	107.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
強制透過損益按公允價值衡量	\$84,909,091	\$59,289,736
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	29,039,877	18,589,523
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	189,478,855	173,227,090
合 計	<u>\$303,427,823</u>	<u>\$251,106,349</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債(註2)	\$245,071,165	\$200,902,965
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	9,578,841	8,386,277
指定透過損益按公允價值衡量	6,517,466	3,155,241
合 計	<u>\$261,167,472</u>	<u>\$212,444,483</u>

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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

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

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

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

(3) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

會計項目	108.12.31		107.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$-	\$-	\$496,707	\$499,986
營業保證金	-	-	199,780	200,097
存出保證金	-	-	199,445	200,266
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期長期負債	4,800,000	4,816,584	-	-
應付公司債	4,200,000	4,162,632	4,800,000	4,846,090

(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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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：

108.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
股票投資	\$11,863,343	\$-	\$2,403,670	\$14,267,013
債券投資	23,673,423	24,229,566	-	47,902,989
其他投資	8,826,499	9,785,146	-	18,611,645
透過其他綜合損益按公允價				
值衡量之金融資產				
股票投資	1,777,144	71,502	2,016	1,850,662
債券投資	18,601,571	8,587,644	-	27,189,215
負債				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
股票投資	620,308	-	-	620,308
債券投資	156,947	800,688	-	957,635
其他投資	1,915,385	-	-	1,915,385
<u>衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之	921,442	3,205,656	346	4,127,444
金融資產				
負債				
透過損益按公允價值衡量之	590,173	9,547,069	2,465,737	12,602,979
金融負債				

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
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
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
<u>透過其他綜合損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
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
<u>負債</u>				
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>				
股票投資	2,012,985	-	-	2,012,985
債券投資	234,994	1,649,405	-	1,884,399
其他投資	843,944	-	-	843,944
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>	637,974	2,125,028	20,313	2,783,315
<u>負債</u>				
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融負債</u>	746,459	5,428,294	625,437	6,800,190

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

民國一〇八年度及一〇七年度無第一等級與第二等級間移轉之情事。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(B) 重複性公允價值層級第三等級之變動明細

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

a. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

108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)	
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	\$20,313	\$(6,280)	\$-	\$11,751	\$-	\$(25,438)	\$-	\$346
<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	2,268,207	209,503	-	220,326	-	(198,442)	(95,924)	2,403,670
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,049	-	(33)	-	-	-	-	2,016

註：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。

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								
<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。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

108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	\$625,437	\$103,736	\$-	\$2,080,880	\$-	\$(344,316)	\$-	\$2,465,737

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

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	108年度	107年度
總利益或損失		
認列於(損)益	\$3,870	\$240,333
認列於其他綜合損益	(33)	(188)

d. 本公司及子公司之金融工具於民國一〇八年度及一〇七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：

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

108.12.31

	重大			輸入值與
	評價技術	不可觀察輸入值	量化資訊	公允價值關係
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折減	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
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	17.09%-45.71%	依據各契約條件不 同，資產公允價值可 能愈高或愈低；
<u>金融負債：</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	0.07%-17.16%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－ 股權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	15.12%-45.34%	依據各契約條件不 同，負債公允價值可 能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照ISDA標準前置 模型，根據標的債務 類別，設定償還率；

註：權益工具之公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

107.12.31

	評價技術	重大		輸入值與
		不可觀察輸入值	量化資訊	公允價值關係
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	(註)	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折減	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
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)	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>				
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)	2.18%-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)

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：

108.12.31

	輸入值與公允價值關係之			
	敏感度分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具(第三方報價/最近成交價/資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	折減比例	- 1% / +1%	\$104	\$104
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具(資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	\$249	\$193
<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%	\$15	\$17

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
<u>金融資產：</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
權益工具(第三方報價/最近成交價/資產法)	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具(市場法)	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
<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)

第三等級公允價值衡量之評價流程

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

(5) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之等級資訊

108.12.31

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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				
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

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六.11及六.14。

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十二.6(2)。

7. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

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

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$67,060,739	\$64,889,744	\$67,060,739	\$64,889,744	\$2,170,995
借券交易	1,291,917	1,808,684	1,291,917	1,808,684	(516,767)

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

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)

(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	
108.12.31	買進之買權	\$11,705,100	\$1,115,752	\$1,115,752	\$-	\$1,115,752
107.12.31	買進之買權	\$11,074,500	\$654,271	\$654,271	\$-	\$654,271

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
108.12.31	買進之買權	\$-	\$318,000	\$4,362,400	\$7,024,700	\$-	\$11,705,100
107.12.31	買進之買權	\$-	\$241,400	\$1,875,100	\$8,958,000	\$-	\$11,074,500

下表係列示持續參與類型一買進之買權於資產移轉日所認列之利益或損失、自持續參與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
108.12.31	買進之買權	\$2,970	\$(54,734)	\$(51,764)
107.12.31	買進之買權	\$(12,172)	\$(357,181)	\$(369,353)

8. 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：

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之 金融資產總額 (a)	於資產負債表中 互抵之已認列之 金融負債總額 (b)	列報於 資產負債表之 金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表 互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具 (註)	所收取之現金 擔保品	
衍生工具	\$3,206,002	\$-	\$3,206,002	\$-	\$462,937	\$2,743,065
附賣回協議	18,188,175	-	18,188,175	18,188,175	-	-
合計	\$21,394,177	\$-	\$21,394,177	\$18,188,175	\$462,937	\$2,743,065

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之 金融負債總額 (a)	於資產負債表中 互抵之已認列之 金融資產總額 (b)	列報於 資產負債表之 金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表 互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具 (註)	設定質押之現 金擔保品	
衍生工具	\$6,297,339	\$-	\$6,297,339	\$-	\$1,579,943	\$4,717,396
附買回協議	77,387,490	-	77,387,490	77,387,490	-	-
合計	\$83,684,829	\$-	\$83,684,829	\$77,387,490	\$1,579,943	\$4,717,396

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(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

(註) 包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

9. 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	108.12.31	107.12.31
合格自有資本淨額	\$23,161,337	\$19,780,482
經營風險約當金額	6,897,344	6,054,596
資本適足比率	336%	327%

項 目	108年度	107年度
平均值	330%	273%
最大值	380%	327%
最小值	305%	218%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	108.12.31		107.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$3,434,022	49.79%	\$2,395,211	39.56%
信用風險	1,667,427	24.17%	1,884,721	31.13%
作業風險	1,795,895	26.04%	1,774,664	29.31%
合 計	\$6,897,344	100.00%	\$6,054,596	100.00%

10.其他

(1) 專屬期貨商業業務之特有風險

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	108.12.31		107.12.31		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>1,600,505</u> 61,353	26.09倍	<u>1,791,507</u> 413,737	4.33倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>1,898,585</u> 60,759	31.25倍	<u>2,330,195</u> 412,737	5.65倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,600,505</u> 400,000	400.13%	<u>1,791,507</u> 400,000	447.88%	≥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>1,373,156</u> 240,585	570.76%	<u>1,091,064</u> 244,118	446.94%	≥20% ≥15%	"

子公司凱基期貨

規定 條次	計 算 公 式	108.12.31		107.12.31		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>3,476,758</u> 481,786	7.22倍	<u>3,416,097</u> 387,747	8.81倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>24,648,866</u> 22,526,171	1.09倍	<u>24,284,147</u> 22,117,410	1.10倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>3,476,758</u> 760,000	457.47%	<u>3,416,097</u> 760,000	449.49%	≥60% ≥40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>2,916,462</u> 5,418,240	53.83%	<u>3,005,408</u> 5,059,084	59.41%	≥20% ≥15%	"

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(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

	108.12.31	107.12.31
銀行存款	\$1,030,073	\$1,043,226
金融資產	28,466,294	21,051,505
應收款項	402,789	33,903
信託資產總額	<u>\$29,899,156</u>	<u>\$22,128,634</u>
	108.12.31	107.12.31
應付款項	\$24,674	\$11,274
信託資本	26,212,975	21,967,226
各項準備及累積盈餘	3,661,507	150,134
信託負債總額	<u>\$29,899,156</u>	<u>\$22,128,634</u>

B. 信託帳損益表

	108年度	107年度
信託收益	\$4,301,782	\$2,431,829
信託費用	(2,381,197)	(3,579,009)
稅前損益	1,920,585	(1,147,180)
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$1,920,585</u>	<u>\$(1,147,180)</u>

C. 信託帳財產目錄

	108.12.31	107.12.31
銀行存款	\$1,030,073	\$1,043,226
股票	11,891,410	10,733,485
基金	14,146,389	9,350,380
結構型商品	1,979,707	957,456
債券	448,788	10,184
合計	<u>\$29,496,367</u>	<u>\$22,094,731</u>

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

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(續)

(4) 依據證櫃輔字第1030026386號函規定附註揭露之資訊如下：

民國一〇八年及一〇七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1,310仟元及美金2,160仟元。

(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	108.12.31			107.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$2,526,736	30.09	\$76,026,980	\$1,554,985	30.78	\$47,867,143
港幣	113,315	3.86	436,901	155,753	3.92	610,893
日幣	998,477	0.28	275,883	23,540,436	0.28	6,553,476
歐元	309,281	33.76	10,440,653	91,152	35.22	3,210,271
人民幣	66,949	4.32	289,403	33,063	4.48	147,973
澳幣	1,410	21.10	29,747	620	21.68	13,438
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	1,862,991	30.11	56,087,221	1,315,358	30.73	40,424,903
港幣	-	3.86	-	12,231	3.92	47,994
日幣	65,968	0.28	18,280	88,886	0.28	24,746
歐元	10,783	33.76	364,023	4,156	35.22	146,367
人民幣	1,333,592	4.32	5,765,119	301,685	4.48	1,350,220
澳幣	36,172	21.10	763,236	13,460	21.68	291,811
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	86,389	30.11	2,600,838	78,570	30.73	2,414,682
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	4,887,513	30.10	147,101,061	4,150,323	30.73	127,546,314
港幣	73,636	3.85	283,827	99,051	3.92	388,442
日幣	732,425	0.28	202,163	23,390,109	0.28	6,511,626
歐元	311,723	33.76	10,523,105	92,580	35.22	3,260,553
人民幣	51,765	4.32	223,764	10,201	4.48	45,651
澳幣	26,646	21.10	562,228	8,640	21.68	187,315
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	279,293	30.11	8,408,404	183,398	30.73	5,636,356
日幣	65,968	0.28	18,280	88,886	0.28	24,746
歐元	111	33.76	3,760	10	35.22	350
人民幣	26,862	4.32	116,126	27,442	4.48	122,818
澳幣	8,594	21.10	181,324	4,511	21.68	97,804

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一〇八年度及一〇七年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益98,657仟元及損失197,696仟元。

(6) 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇八年度及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。

(7) 重分類

為便於比較分析，民國一〇七年度之合併財務報表部分科目業經適當重分類。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表四。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：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三。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表五。

凱基證券股份有限公司及子公司財務報表附註(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

項目	股數	單位：美元
		帳面價值
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	612,519	\$107,011
合鼎創業投資股份有限公司	295,000	14,226
聯鼎創業投資股份有限公司	210,000	26,212
合 計		<u>\$147,449</u>

KGI International Holdings Limited

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

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

衍生工具種類	資金來源	名目本金	單位：美元
			帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$27,014,865	<u>\$(181,454)</u>

- C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：詳附註九.4及5。
 D. 資產負債表資訊：詳附表六至附表六之三。
 E. 綜合損益表資訊：詳附表七至附表七之三。
 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：詳附表八。

4. 大陸投資資訊：詳附表九。

十四、 部門資訊

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

- (1) 經紀部門：負責有價證券受託買賣、辦理融資融券及期貨交易輔助人業務等。
- (2) 債券部門：負責債券初級市場之承銷(標購)及配售、次級市場自營及附條件交易，並從事利率、債券及信用衍生性商品之交易，及辦理轉(交)換公司債資產交換、結構型商品及其他固定收益性商品之交易。
- (3) 香港子公司：負責經紀、自營、承銷及衍生工具等業務。

管理階層個別監督各營運部門之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效評估基礎係依據營業損益予以評估。營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易基礎。

2. 營運部門資訊，詳附表十、十之一。

凱基證券股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形
 民國一〇八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)	科目	交易往來情形		佔合併總營業收入或 總資產之比率(註三)
					金額	交易條件	
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期	貨	\$185,052	註四
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	期	金	158,118	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其	他	17,443	註四
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其	他	159,171	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其	他	25,807	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其	他	935,550	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	透	過	15,597	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應	收	10,998	註四
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應	收	27,658	註四
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其	他	61,412	註四
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應	付	22,660	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應	付	72,714	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	其	他	54,485	註四
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	借	券	15,085	註四
1	Richpoint Company Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其	他	10,870	註四
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其	他	904,782	註四
1	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	3	其	他	52,794	註四
2	凱基期貨(股)公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	現	金	123,377	註四
2	凱基期貨(股)公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透	過	77,016	註四
2	凱基期貨(股)公司	KG Futures (Hong Kong) Limited	3	客	戶	1,137,249	註四
2	凱基期貨(股)公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	客	戶	30,111	註四
2	凱基期貨(股)公司	KG Futures (Hong Kong) Limited	3	期	貨	68,113	註四
2	凱基期貨(股)公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	期	貨	30,912	註四
3	KGI Asia Limited	KGI International Finance Limited	3	其	他	45,831	註四
3	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	透	過	241,658	註四
3	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應	付	151,647	註四
3	KGI Asia Limited	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	應	付	114,660	註四
3	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應	收	510,839	註四
3	KGI Asia Limited	KG International (Hong Kong) Limited	3	透	過	377,219	註四
4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Finance Limited	3	期	貨	125,101	註四
4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	期	貨	202,743	註四
4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	客	戶	1,716,431	註四
5	KGI Hong Kong Limited	KGI Asia Limited	3	其	他	202,398	註四
5	KGI Hong Kong Limited	KG Futures (Hong Kong) Limited	3	其	他	55,759	註四
5	KGI Hong Kong Limited	KG Capital Asia Limited	3	其	他		註四

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(續)
 民國一〇八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	
5	KGI Hong Kong Limited	KGI Investments Management Limited	3	其他利益及損失	\$120,291	0.63%
5	KGI Hong Kong Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他利益及損失	514,272	2.71%
6	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	3	應收帳款	22,668	0.01%
7	KGI International Finance Limited	KGI International Holdings Limited	3	其他利益及損失	24,385	0.13%
7	KGI International Finance Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他利益及損失	105,950	0.56%
7	KGI International Finance Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他利益及損失	12,109	0.06%
8	KGI International Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	3	其他利益及損失	13,722	0.07%
8	KGI International Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	3	其他流動資產	797,809	0.24%

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，編製之真寫方法如下：
 1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

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

註四：以上係按照一般交易條件進行。

凱基證券股份有限公司及其子公司
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

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表二
單位：美金仟元(新台幣仟元)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		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		比率	帳面金額					
本公司	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二)第12769號函	控股公司	\$5,061,547 (USD147,854)	\$5,061,547 (USD147,854)	147,043,557	100.00%	\$14,328,714	\$38	\$1,217,976 (USD39,389)	\$1,217,976	\$-	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%	59,850	169,268	3,002	3,002	5,149	"
	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%	110,631	535,885	100,603	100,631	111,643	"
	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%	1,000,478	291,109	270,432	271,223	124,721	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	90.04.19	90.02.16 (90)台財證(四)第104244號	證券投資信託業務、全權委託投資業務	575,594	575,594	30,000,000	100.00%	464,601	632,889	67,580	67,580	-	"
	凱基期貨(股)公司	台灣	82.12.08		期貨商	1,459,957	1,459,957	85,744,086	99.61%	3,463,487	1,627,731	475,797	474,232	412,086	"
	理華(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券字第1020007925號	投資顧問、管理顧問	968,167	968,167	87,958,558	22.07%	967,007	113,086	23,913	5,254	13,054	"
	中國人壽保險(股)公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	11,050,946	386,331,720	8.66%	13,783,128	339,115,451	13,597,878	978,688	-	本公司採權益法評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08金管證券字第1020007925號	創業投資	3,426	3,426	265,881	1.20%	1,927	-	(9,233)	(111)	-	"

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
民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表二之一
單位：新台幣仟元/美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	主管會核准日期及號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底	股數	比率					
1-1	Richpoint Company Limited (富星(倫敦)有限公司)	KG Investments Holdings Limited 凱基富星(股)公司	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%	USD(297)	USD39,791	註1	-	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司		台灣	104.11.12	104.9.11金管證券字第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	NTD50,000	NTD48,248	5,000,000	100.00%	-	NTD(212)	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(461)	USD40,368	註3	-	本公司之孫公司
3-1	KG International Holdings Limited	KG Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD(0.4)	USD92,843	註3	-	本公司之孫公司
		Supersome Services Inc.(註4)	英屬維京群島	88.03.29	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	註3	-	本公司之孫公司
		KG International Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	控股公司	USD111,856	USD111,856	81,511,716	100.00%	-	-	註3	-	本公司之孫公司
		Bauhinia 88 Ltd.(註4)	開曼群島	86.06.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	-	-	註3	-	本公司之孫公司

註1：其投資權益已由Richpoint Company Limited(富星(倫敦)有限公司)依權益法認列。

註2：其投資權益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

註4：Supersome Services Inc.及Bauhinia 88 Ltd.申請開辦，於民國一〇九年一月二十日業經臺灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

凱基證券股份有限公司及子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊
 民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表二之二
 單位：美金千元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	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	本期列列之投資(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	期貨經紀及結算交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD6,791	USD1,882	註1	-	本公司之孫公司
		Global Treasures 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(註3)	香港	75.03.04	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	除險經紀業務	HKD66,976	HKD51,295	41,930,600	100.00%	USD8,266	USD(612)	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%	USD401	USD3,049	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(604)	USD478	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asia Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD198,120	95,000,000	100.00%	USD62,585	USD16,580	註1	USD93,000	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited(註3)	香港	82.06.23	92.6.17 (92)台財證(二)第11246號	證券相關業務	USD206,154	USD116,154	207,962,769	100.00%	USD780	USD(1,001)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited(註3)	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	資產管理	HKD15,430	HKD7,590	64,200	100.00%	USD6	USD16	註1	-	本公司之孫公司
		TG Hoborn (HK) Limited (註2)	香港	103.12.22	103.9.16金管證券字第1030029490號	其他	-	HKD4,467	-	-	USD0.03	USD0.02	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 依權益法認列。

註2：TG Hoborn (HK) Limited已於民國一〇八年六月二十六日關閉。

註3：KGI Investments Management Limited、KGI Capital Asia Limited及KGI Asset Management Limited申請增資，業經當地主管機關核准，增資基準日為民國一〇八年十二月三十一日。

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表二之三

單位：美金千元/新幣千元/泰銖千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	期末持有比率	帳面金額	被投資公司本期營業收入	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底								
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited(註3)	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) Pre. Ltd. KGI Capital (Singapore) Pre. Ltd.(註2)(註3)	新加坡	86.09.25	103.1.21金管證承字第1020052694號	控股公司	USD75,749	USD75,749	75,749,305	100.00%	USD62,895	USD570	註1	USD2,360	-	本公司之孫公司
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation (註3)	新加坡	87.11.24	103.7.24金管證承字第10300326201號	期貨相關業務	SGD7,000	SGD7,000	7,000,000	100.00%	USD3,698	-	註1	-	本公司之孫公司	
																英屬維京群島
		KGI International (Hong Kong) Limited (註4)	香港	86.02.21	92.6.17(92)台財證(二)第0920122424號	衍生性商品業務	USD100,000	USD100,000	190,000,000	100.00%	USD188,293	USD35,542	註1	-	本公司之孫公司	
																香港
5-2	KGI Asia (Holdings) Pre. Ltd.	KGI Securities (Singapore) Pre. Ltd.	印度	104.1.30	103.10.23金管證承字第1030039427號	證券及期貨相關業務	SGD186,697	SGD186,697	137,527,908	100.00%	USD81,945	USD32,532	註1	-	本公司之孫公司	
																新加坡

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

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

註3：KGI Korea Limited、KGI Capital (Singapore) Pre. Ltd.及KGI Alliance Corporation申請開辦，於民國一〇九年一月二十日業經臺灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

註4：KGI International (Hong Kong) Limited申請增資，業經當地主管機關核准，增資基準日為一〇八年二月二十一日。

凱基證券股份有限公司及子公司
被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表三

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	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	\$3,612,720	\$3,612,720	\$903,180	浮動	短期融通資金	\$-	營業週轉	\$-	-	\$-	\$14,328,714	\$14,328,714
		Limited	"	"	4,214,840	4,214,840	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	註2	註2
		KG International Holdings Limited	"	"	481,096	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	14,328,714	14,275,663
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	1,505,300	1,505,300	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	註3	註3
		KG Asia Limited	"	"	797,809	797,809	797,809	"	"	-	營業週轉	-	-	-	17,919,543	17,919,543
3	KG International Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	-	-	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	註4	註4

註1：編號欄之說明如下：

1.證券高頻0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

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

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
民國一〇八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 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證總額	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	\$6,739,999	\$715,840	\$715,840	\$715,840	\$-	1.06%	\$26,959,996 註4	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	17,919,543	1,317,183	933,286	30,106	-	5.21%	17,919,543 註5	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	17,919,543	4,034,204	3,733,144	1,087,733	-	20.83%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	17,919,543	195,689	195,689	-	-	1.09%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	17,919,543	129,456	129,456	-	-	0.72%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	17,919,543	2,253,171	2,253,171	-	-	12.57%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	17,919,543	903,180	903,180	-	-	5.04%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	17,919,543	4,000,532	4,000,532	2,202,539	-	22.32%		"	"	"

註1：編號之說明如下：

1. 證券商集0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 註3：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：
 1. 海外證券子公司辦理承銷業務需要。
 2. 海外子公司於海外發行認購(售)權證。
 3. 海外子公司擔任境外結構型商品發行機構或保證機構，依境外結構型商品管理規則規定於中華民國境內銷售，且由其國內母公司擔任總代理人者。
 4. 海外子公司因發行公司債之需要。
 5. 海外子公司有業務需要而於當地金融機構融資者。
 6. 證券商海外子公司間背書保證。
 7. 其他(請敘明原因)。

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

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

凱基證券股份有限公司及子公司
 被投資公司應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國一〇八年十二月三十一日

附表五
 單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司 (富里(維京群島)控股公司)	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額 (註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
Richpoint Company Limited (富里(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	子公司	\$904,782	金融業不適用	-	不適用	\$904,782	\$-
KGI International Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	子公司	797,809	金融業不適用	-	不適用	316,113	-
KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	子公司	114,660	金融業不適用	-	不適用	114,660	-

註：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇八年十二月三十一日

附表六

資 產	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
流動資產				
現金及約當現金	\$25,626	\$3,489	\$15,428	\$6,566,827
其他應收款－關係人	30,000,000	-	-	-
其他流動資產	211,600	-	-	51,003
流動資產合計	30,237,226	3,489	15,428	6,617,830
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	147,449	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	2,375,000	-
採用權益法之投資	490,201,518	596,178,189	616,695,329	-
不動產及設備	-	-	-	3,372
其他非流動資產	-	-	-	75,640
非流動資產合計	490,348,967	596,178,189	619,070,329	79,012
資產合計	\$520,586,193	\$596,181,678	\$619,085,757	\$6,696,842
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$44,590,000	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	797,541	-
其他應付款	54,043	53,218	168,461	11,221
其他應付款－關係人	-	121,948,532	22,905,150	-
流動負債合計	44,644,043	122,001,750	23,871,152	11,221
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	44,644,043	122,001,750	23,871,152	163,221
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)	314,724,615	294,010,065	317,447,159	(18,755,797)
其他權益	13,301,829	13,469,104	13,469,104	-
權益合計	475,942,150	474,179,928	595,214,605	6,533,621
負債及權益合計	\$520,586,193	\$596,181,678	\$619,085,757	\$6,696,842

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇八年十二月三十一日

附表六之一
單位：美金元

資產	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
流動資產			
現金及約當現金	\$-	\$-	\$432
流動資產合計	-	-	432
非流動資產			
採用權益法之投資	453,287,344	-	72,743,596
非流動資產合計	453,287,344	-	72,743,596
資產合計	\$453,287,344	\$-	\$72,744,028
負債及權益			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$80,893,170	\$-	\$2,755,403
流動負債合計	80,893,170	-	2,755,403
負債合計	80,893,170	-	2,755,403
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
未分配盈餘(累計虧損)	64,053,045	(100)	(11,523,092)
權益合計	372,394,174	-	69,988,625
負債及權益合計	\$453,287,344	\$-	\$72,744,028

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇八年十二月三十一日

附表六之二
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	\$-	\$-	\$422,682	\$-
預付款項	-	-	1,039,251	-
其他應收款	-	-	50,723	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	2,127,257	-
流動資產合計	-	1	3,639,913	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	4,520,453	-
使用權資產	-	-	16,897,194	-
非流動資產合計	-	-	21,417,647	-
資產合計	\$-	\$1	\$25,057,560	\$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$19,500,793	\$-
其他應付款－關係人	-	-	1,767,088	-
租賃負債－流動	-	-	4,719,390	-
流動負債合計	-	-	25,987,271	-
非流動負債				
租賃負債－非流動	-	-	12,662,876	-
其他非流動負債	-	-	1,784,046	-
非流動負債合計	-	-	14,446,922	-
負債合計	-	-	40,434,193	-
權益				
股本	2	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	(2)	-	(15,449,898)	-
權益合計	-	1	(15,376,633)	1
負債及權益合計	\$-	\$1	\$25,057,560	\$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
民國一〇八年十二月三十一日

附表六之三
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	\$-	\$-	\$117,757	\$-
其他應收款－關係人	72,750	-	-	3,699,353
流動資產合計	72,750	-	117,757	3,699,353
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	169,477,393	-
非流動資產合計	-	-	169,477,393	-
資產合計	\$72,750	\$-	\$169,595,150	\$3,699,353
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$-	\$-	\$73,150,074	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	181,454	-
其他應付款	-	-	110,743	1,188
其他應付款－關係人	-	-	33,258,046	-
流動負債合計	-	-	106,700,317	1,188
負債合計	-	-	106,700,317	1,188
權益				
股本	10,000	-	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	-	(13,198,915)	(1,794,173)
其他權益	-	-	344,442	(245,837)
權益合計	72,750	-	62,894,833	3,698,165
負債及權益合計	\$72,750	\$-	\$169,595,150	\$3,699,353

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇八年年度

附表七

	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海) 有限公司 (單位：人民幣元)
收益				
其他營業收益	\$1,230	\$(297,353)	\$(460,619)	\$102,082
收益合計	1,230	(297,353)	(460,619)	102,082
支出及費用				
財務成本	(1,232,043)	(351,525)	(1,511,571)	-
員工福利費用	-	-	-	(939,027)
折舊及攤銷費用	-	-	-	(2,638)
其他營業費用	(25,495)	(26,500)	(38,978)	(969,303)
支出及費用合計	(1,257,538)	(378,025)	(1,550,549)	(1,910,968)
營業利益(損失)	(1,256,308)	(675,378)	(2,011,168)	(1,808,886)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	39,529,843	40,368,356	41,935,802	-
其他利益及損失	1,115,379	97,806	443,722	7,015
營業外損益合計	40,645,222	40,466,162	42,379,524	7,015
本期淨利(淨損)	39,388,914	39,790,784	40,368,356	(1,801,871)
其他綜合損益	8,676,384	8,694,224	8,694,224	-
本期綜合損益總額	\$48,065,298	\$48,485,008	\$49,062,580	\$(1,801,871)

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國一〇八年年度

附表七之一
單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收益			
其他營業收益	\$(442)	\$-	\$-
收益合計	(442)	-	-
支出及費用			
其他營業費用	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-
營業利益(損失)	(442)	-	-
其他利益及損失	92,843,085	-	-
營業外損益合計	92,843,085	-	-
本期淨利(淨損)	92,842,643	-	-
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$92,842,643	\$-	\$-

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇八年年度

附表七之二
單位：美金元

	Baithinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$(604,353)	\$-
收益合計	-	-	(604,353)	-
支出及費用				
財務成本	-	-	(1,003,806)	-
員工福利費用	-	-	(63,153,635)	-
折舊及攤銷費用	-	-	(6,895,092)	-
其他營業費用	-	-	(12,434,106)	-
支出及費用合計	-	-	(83,486,639)	-
營業利益(損失)	-	-	(84,090,992)	-
其他利益及損失	-	-	84,568,860	-
營業外損益合計	-	-	84,568,860	-
本期淨利(淨損)	-	-	477,868	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$477,868	\$-

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司綜合損益表

民國一〇八年度

附表七之三
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	\$-	\$-	\$118,668	\$-
其他營業收益	-	24	451,747	-
收益合計	-	24	570,415	-
支出及費用				
財務成本	-	-	(1,896,159)	-
其他營業費用	-	-	(857,485)	(1,399)
支出及費用合計	-	-	(2,753,644)	(1,399)
營業利益(損失)	-	24	(2,183,229)	(1,399)
其他利益及損失	-	-	4,543,361	-
營業外損益合計	-	-	4,543,361	-
本期淨利(淨損)	-	24	2,360,132	(1,399)
其他綜合損益	-	-	771,119	45,321
本期綜合損益總額	\$-	\$24	\$3,131,251	\$43,922

凱基證券股份有限公司及子公司
證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表
民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表八
單位：新台幣仟元

設立海外分公司 或代表人辦事處名稱	國籍及地區	設立日期	金管會核准 日期及號	主要營業項目	本期營業收入	本期稅後損益	指標營運資金				與總公司重要 往來交易	備註
							上期期末	增加營運資金	減少營運資金	本期期末		
凱基證券(亞洲)有限公司上海 代表處	中國上海	90.7.5	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	從事證券、期貨相關調查研 究及資訊之蒐集	\$-	\$(31,460)	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	-	(3,335)	無	無	無	無	無	註1

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

凱基證券股份有限公司及子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表九
單位：新台幣仟元/美金元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司 本期損益	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面金額	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回					
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	\$120,424 (USD4,000,000)	註一、(二)	\$120,424 (USD4,000,000)	\$-	\$-	\$(8,069)	100%	\$(8,069) 註二、(二、3)	\$28,233	\$-

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	\$120,424 (USD4,000,000)	\$120,424 (USD4,000,000)	\$40,439,994

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)若屬善後中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明：
 - 1、經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
 - 2、經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 - 3、其他。

凱基證券股份有限公司及子公司
營運部門資訊

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表十
單位：新台幣仟元

	經紀部門	債券部門	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$6,159,552	\$2,686,529	\$5,045,551	\$5,080,836	\$-	\$18,972,468
部門間淨利益	356,560	-	73,588	180,777	(610,925)	-
收益合計	6,516,112	2,686,529	5,119,139	5,261,613	(610,925)	18,972,468
營業支出	(338,191)	(6,171)	(352,826)	(1,422,369)	422,198	(1,697,359)
財務成本	(155,145)	(1,154,467)	(905,857)	(304,442)	951	(2,518,960)
折舊與攤銷	(236,329)	(2,876)	(316,427)	(530,592)	27,085	(1,059,139)
其他營業費用	(3,749,433)	(183,263)	(3,492,478)	(4,014,850)	192,685	(11,247,339)
採用權益法認列之關聯企 業及合資損益之份額	-	-	339,530	978,577	-	1,318,107
其他利益及損失	379,474	2,503	823,953	1,273,282	(30,879)	2,448,333
稅前部門(損)益	2,416,488	1,342,255	1,215,034	1,241,219	1,115	6,216,111
所得稅利益(費用)	-	-	15,840	(158,402)	-	(142,562)
稅後部門(損)益	\$2,416,488	\$1,342,255	\$1,230,874	\$1,082,817	\$1,115	\$6,073,549

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

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

附表十之一
單位：新台幣仟元

	經紀部門	債券部門	香港子公司	其他	調整與消除	合計
來自外部客戶淨利益	\$6,242,512	\$1,351,302	\$4,193,924	\$4,806,300	\$-	\$16,594,038
部門間淨利益	400,781	-	81,410	173,937	(656,128)	-
收益合計	6,643,293	1,351,302	4,275,334	4,980,237	(656,128)	16,594,038
營業支出	(369,284)	(5,797)	(161,921)	(1,651,684)	489,951	(1,698,735)
財務成本	(86,320)	(746,202)	(421,409)	(294,467)	-	(1,548,398)
折舊與攤銷	(104,426)	(4,193)	(99,799)	(343,816)	-	(552,234)
其他營業費用	(3,934,918)	(176,506)	(3,861,360)	(3,884,473)	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	354,639	1,771	823,069	948,854	(39,527)	2,088,806
稅前部門(損)益	2,502,984	420,375	905,349	513,353	(779)	4,341,282
所得稅利益(費用)	-	-	(57,053)	(454,809)	-	(511,862)
稅後部門(損)益	\$2,502,984	\$420,375	\$848,296	\$58,544	\$(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。

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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇八年度及一〇七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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇八年度及一〇七年度之個體財務績效及個體現金流量。

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一〇八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，且民國一〇八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。本會計師亦考量個體財務報表附註五及附註六.14 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，民國一〇八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。

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。民國一〇八年及一〇七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 1,431,608 仟元及 1,368,483 仟元，分別占個體資產總額之 0.62%及 0.76%，民國一〇八年度及一〇七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利益 72,834 仟元及損失 37,815 仟元，分別占個體稅前淨利之 1.21%及 0.92%，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 3,369 仟元及利益 140 仟元，分別占個體其他綜合損益淨額之 0.07%及 0.01%。

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一〇八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  

中華民國一〇九年三月二十六日

凱基證券股份有限公司

資產負債表

民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

代碼	會計項目	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
110000	流動資產					
111100	現金	四、六.1及七	\$8,919,203	4	\$8,161,224	5
112000	約當現金	四、六.2、18、七及八	66,325,586	29	45,481,905	25
113200	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.3、25及七	19,362,761	8	13,593,024	8
114010	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四及六.4	14,817,573	7	15,813,118	9
114030	附賣回債券投資	四、六.5、25及七	14,684,511	6	12,504,998	7
114040	應收證券融資金		1,717	-	-	-
114050	轉融通擔保貸款		1,431	-	-	-
114060	應收證券借貸款	四及六.6、25	5,333,443	2	3,768,239	2
114090	應收證券借貸款－存出		126,169	-	1,157,582	1
114100	借券保證金		16,655,194	7	10,778,769	6
114110	借券保證金－存出		3,350	-	1,168	-
114130	應收票據	四、六.7、25及七	20,578,122	9	18,883,651	10
114150	應收帳款		19,322	-	20,065	-
114200	其他金融資產－流動	四、六.1及七	2,078,325	1	2,361,875	1
114600	本期所得稅資產		-	-	569,624	-
119000	其他流動資產合計	四、六.25、七及八	11,804,844	5	3,103,886	2
	流動資產合計		180,711,551	78	136,199,128	76
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	四及六.2	1,516,903	1	1,440,797	1
124100	採用權益法之投資	四、六.8及八	34,179,823	15	27,714,606	15
125000	不動產及設備	四、六.9、七及八	4,722,872	2	4,781,807	3
125800	使用權資產	四、六.10及七	454,202	-	-	-
126000	投資性不動產	四、六.11、七及八	805,605	-	832,185	-
127000	無形資產	四及六.12、14	6,320,866	3	6,505,376	4
128000	遞延所得稅資產	四及六.27	155,856	-	238,232	-
129000	其他非流動資產	四、六.13、25及七	1,643,893	1	1,680,396	1
	非流動資產合計		49,800,020	22	43,193,399	24
906001	資產總計		\$230,511,571	100	\$179,392,527	100



會計主管：黃光華

(請參閱個體財務報表附註)



經理人：方維昌



董事長：許道義

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
210000	流動負債	六.15及七	\$9,073,270	4	\$4,867,623	3
211100	短期借款	六.16	6,019,297	3	-	-
211200	應付商業票	四、六.17、18及七	7,961,460	4	6,223,289	3
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	四、六.19及七	62,153,502	27	55,538,598	31
214010	附買回債券	六.5	2,357,168	1	2,384,129	1
214040	融券保證金	六.5	2,693,318	1	2,647,379	2
214050	應付證券保證金	七	23,272,674	10	17,818,460	10
214130	借券保單	六.20及七	20,062,770	9	18,419,965	10
214150	應付帳款		226,511	-	155,904	-
214160	代收帳款		10,146,419	4	1,396,821	1
214170	其他應付款	四及七	2,044,772	1	1,563,652	1
214200	其他金融負債	四及七	4,888,724	2	2,233,719	1
214600	本期所得或營業週期內到期長期負債	四及六.21	739,950	-	738,425	-
215200	一年期或一年以上之非流動負債	四、六.10及七	4,800,000	2	-	-
216000	租賃負債		229,803	-	-	-
219000	其他流動負債		45,358	-	71,636	-
	流動負債合計		156,714,996	68	114,059,600	63
220000	非流動負債					
221100	應付公司債	四及六.21	4,200,000	2	4,800,000	3
225100	負債準備—非流動	四及六.23	154,560	-	160,742	-
226000	租賃負債	四、六.10及七	228,406	-	-	-
228000	遞延所得稅負債	四及六.27	1,104,376	1	1,234,991	1
229000	其他非流動負債	四、六.22及七	709,243	-	718,458	-
	非流動負債合計		6,396,585	3	6,914,191	4
906003	負債總計		163,111,581	71	120,973,791	67
300000	權益					
301000	普通股股本	六.24	32,418,432	14	32,418,432	18
301010	資本公積	六.24	8,648,567	4	8,648,158	5
302000	保留盈餘					
304000	法定盈餘		5,265,093	2	4,888,610	3
304010	特別盈餘		14,870,597	7	11,338,931	6
304020	未分配盈餘		5,293,012	2	5,016,370	3
304040	保留盈餘合計		25,428,702	11	21,243,911	12
305000	其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(754,675)	(1)	(588,187)	-
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)		1,658,964	1	(3,303,578)	(2)
	其他權益合計		904,289	-	(3,891,765)	(2)
906004	權益總計		67,399,990	29	58,418,736	33
906002	負債及權益總計		\$230,511,571	100	\$179,392,527	100



會計主管：黃光華

(請參閱個體財務報表附註)



經理人：方維昌



董事長：許道義

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
400000	收益				
401000	經紀手續費收入	\$4,118,552	37	\$4,454,221	46
403000	債券收入	860,134	8	708,736	7
404000	承銷業務收入	401,145	4	457,990	5
406000	財富管理業務淨收益	154,642	1	94,883	1
410000	營業證券出售淨收益(損失)	1,181,463	11	(651,843)	(7)
421100	股務代理收入	175,792	1	171,266	2
421200	利息收入	2,856,246	26	2,447,555	25
421300	股利收入	255,296	2	350,629	4
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨收益(損失)	1,554,519	14	(1,790,951)	(18)
421600	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨收益(損失)	5,111	-	59,667	1
421750	債券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	(600,436)	(5)	521,138	5
421750	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨收益(損失)	506,886	4	29,009	-
422200	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)	155,490	1	880,444	9
424100	發行認購(售)權證淨利益(損失)	185,052	2	257,095	3
424100	期貨佣金收入	(899,572)	(8)	986,043	10
424400	衍生工具淨利益(損失)－期貨	(154,354)	(1)	786,640	8
424500	衍生工具淨利益(損失)－櫃檯	(6,641)	-	(12,140)	-
425300	預期信用減損損失及迴轉利益	371,845	3	(60,156)	(1)
428000	其他營業收益				
400000	收益合計	11,121,170	100	9,690,226	100
500000	支出及費用				
501000	經紀經手費支出	(333,793)	(3)	(360,913)	(4)
502000	自營經手費支出	(33,109)	-	(44,246)	(1)
503000	轉融通手續費支出	(184)	-	(165)	-
521200	財務成本	(1,585,543)	(14)	(1,080,267)	(11)
521640	債券交易損失	(37,536)	-	(19,804)	-
524200	證券佣金支出	(4,071)	-	(8,153)	-
524300	結算交割服務費支出	(1,935)	-	(5,916)	-
528000	其他營業支出	(190,651)	(2)	(224,325)	(2)
531000	員工福利費用	(4,051,741)	(37)	(3,723,673)	(39)
532000	折舊及攤銷費用	(663,102)	(6)	(426,752)	(4)
533000	其他營業費用	(2,304,989)	(21)	(2,822,932)	(29)
500000	支出及費用合計	(9,206,654)	(83)	(8,717,146)	(90)
599999	營業利益	1,914,516	17	973,080	10

(請參閱個體財務報表附註)



經理人：方維昌



董事長：許道義



會計主管：黃光華

代碼	會計項目	108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	3,118,475	28	2,269,197	23
602000	其他利益及損失	986,473	9	856,844	9
600000	營業外損益合計	4,104,948	37	3,126,041	32
902001	稅前淨利	6,019,464	54	4,099,121	42
701000	所得稅(費用)利益	33,093	-	(334,296)	(3)
902005	本期淨利	6,052,557	54	3,764,825	39
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	(45,861)	-	(40,835)	-
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)	16,031	-	(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	143,988	1	(396,964)	(4)
805599	與不重分類之項目相關之所得稅	(4,221)	-	21,143	-
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	(341,012)	(3)	379,707	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)	230,004	2	109,844	1
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	4,558,626	41	(2,962,032)	(31)
805000	本期其他綜合損益	4,557,555	41	(2,981,994)	(31)
902006	本期綜合損益總額	\$10,610,112	95	\$782,831	8
975000	基本每股盈餘(元)	\$1.87		\$1.16	
975010	本期淨利				

單位：新台幣仟元

附註

四
六.11、25及七

四及六.27

六.26

六.28

(請參閱個體財務報表附註)



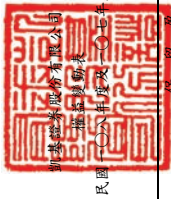
經理人：方維昌

會計主管：黃光華



董事長：許道義





新益證券股份有限公司
會計師事務所
民國一〇八年一月及二〇五年度

單位：新台幣仟元

項目	代碼	原 留 盈 餘					其 他 權 益				權益總計 3XXX
		股本 3110	資本公積 3200	法定盈餘公積 3310	特別盈餘公積 3320	未分配盈餘 3330	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 3410	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	備供出售金融資產未 實現(損)益 3425		
民國107年1月1日餘額	A1	\$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年度盈餘指撥及分配：											
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)	-	(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	
107年度盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	B1	-	-	376,483	-	(376,483)	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	B3	-	-	-	3,531,666	(3,531,666)	-	-	-	-	
現金股利	B5	-	-	-	-	(1,108,221)	-	-	-	(1,108,221)	
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	C7	-	-	-	-	(527,185)	-	7,074	-	(520,111)	
民國108年度淨利	D1	-	-	-	-	6,052,557	-	-	-	6,052,557	
民國108年度其他綜合損益	D3	-	-	-	-	(54,216)	(166,488)	4,778,259	-	4,557,555	
本期綜合損益總額	D5	-	-	-	-	5,998,341	(166,488)	4,778,259	-	10,610,112	
對子公司所有權權益變動	M7	-	-	-	-	(24)	-	-	-	(24)	
股份基礎給付交易	N1	-	409	-	-	-	-	-	-	409	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Q1	-	-	-	-	(177,209)	-	177,209	-	-	
其他	T1	-	-	-	-	(911)	-	-	-	(911)	
民國108年12月31日餘額	Z1	\$32,418,432	\$8,648,567	\$5,265,093	\$14,870,597	\$5,293,012	\$(754,675)	\$1,658,964	\$-	\$67,399,990	

(請參閱個體財務報表附註)

註：民國一〇八年一、二、三、四、五、六、七、八、九、十、十一、十二月份度員工酬勞分別為37,500千元及29,000千元，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



單位：新台幣千元

代碼	項目	108年度 金額	107年度 金額	代碼	項目	108年度 金額	107年度 金額
AAAA	營業活動之現金流量：			A33100	收取之利息	\$4,099,121	2,846,383
A10000	本期稅前淨利	\$6,019,464		A33200	收取之股利		351,505
A20000	調整項目：			A33300	支付之股利		(1,008,267)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目	407,044		A33500	遞延(支付)所得稅	551,782	(59,614)
A20100	折舊費用	256,058		AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(13,658,977)	4,707,560
A20300	攤銷費用	6,641					
A20900	預期信用減損損失(利益)	1,585,543					
A21200	利息費用	(2,950,813)					
A21300	利息收入(含財務收入)	(390,932)					
A21900	股利收入	409					
A22400	股份基礎給付酬勞成本	(3,118,475)		BBBB	投資活動之現金流量：	638,763	570,393
A22500	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	(45,305)		B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(100,020)
A23200	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	(139,318)		B01800	取得採用權益法之投資	-	231
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	(113,815)	(37,230)
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動：			B02700	取得不動產及設備	124,281	108,582
A61100	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	(20,843,681)	7,074,079	B03300	處分不動產及設備	50,000	-
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(增加)減少	(6,136,315)	(11,080,339)	B03500	營業保證金(增加)減少	(45,681)	(10,366)
A61130	附賣回債券投資(增加)減少	995,545	2,538,152	B03700	交割結算基金(增加)減少	40,847	(16,872)
A61150	應收證券融貸款項(增加)減少	(2,179,726)	8,200,307	B04500	存出保證金(增加)減少	(71,548)	(43,687)
A61160	應收證券融貸款項(增加)減少	(1,717)	723	B05700	取得無形資產	(35,302)	(9,235)
A61170	應收轉融通擔保價款(增加)減少	(1,431)	648	B07600	其他非流動資產(增加)減少	802,289	922,427
A61180	應收轉融通擔保價款(增加)減少	(1,565,356)	(2,842,327)	BBBB	收取之股利	1,389,834	1,384,223
A61210	應收證券融貸款項(增加)減少	1,031,413	(959,001)				
A61220	借券擔保價款(增加)減少	(5,876,425)	(8,448,342)				
A61230	借券保證金—存出(增加)減少	(2,182)	(399)				
A61250	應收帳款(增加)減少	(1,615,296)	(1,504,017)				
A61270	預付款項(增加)減少	743	714	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A61320	其他金融資產—流動(增加)減少	283,550	(890,440)	C00100	短期借款增加(減少)	4,205,647	(2,276,733)
A61370	其他流動資產(增加)減少	(8,702,629)	(589,047)	C00700	應付商業本票增加(減少)	6,019,297	(3,679,463)
A62110	與營業活動相關之負債之淨變動：	(76,106)	(64,053)	C01200	發行公司債	4,200,000	-
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(增加)減少	1,738,171	293,318	C01300	償還公司債	-	(2,200,000)
A62160	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	6,614,904	8,218,841	C04020	租賃本金償還	(256,080)	-
A62170	融券保證金(增加)減少	(26,961)	(622,410)	C04500	發放現金股利	(1,108,221)	(2,000,000)
A62190	應付融券擔保價款(增加)減少	45,939	(746,328)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	13,060,643	(10,156,196)
A62230	應付融券擔保價款(增加)減少	5,454,214	5,389,359				
A62250	應付帳款(增加)減少	1,605,523	1,165,960	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(33,521)	8,488
A62260	預收款項(增加)減少	70,607	154,647				
A62270	其他應付款項(增加)減少	8,749,598	(310,143)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	757,979	(4,055,925)
A62310	其他流動負債—流動(增加)減少	478,160	(129,614)	E00100	期初現金及約當現金餘額	8,161,224	12,217,149
A62320	其他流動負債—非流動(增加)減少	(26,278)	6,672	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$8,919,203	\$8,161,224
A62300	負債準備—非流動(增加)減少	(6,182)	1,530				
A62990	其他非流動負債(增加)減少	(55,076)	(145,275)				
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(15,761,673)	3,030,857				



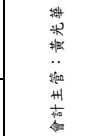
民國108年12月31日



經理人：方維昌



董事長：許道義



會計主管：黃光華

凱基證券股份有限公司
個體財務報表附註
民國一〇八年度及一〇七年度
(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。截至民國一〇八年十二月三十一日止，本公司設有76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一〇九年三月二十六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)已認可且自民國一〇八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16號「租賃」

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」。

本公司依照國際財務報導準則第16號之過渡規定，初次適用日係民國一〇八年一月一日。初次適用國際財務報導準則第16號之影響說明如下：

- (1) 本公司會計政策說明詳附註四。
- (2) 對於租賃之定義：本公司於民國一〇八年一月一日選擇無須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。本公司就民國一〇八年一月一日以後簽訂(或變動)之合約，評估適用國際財務報導準則第16號是否係屬(或包含)租賃。相較於國際會計準則第17號，國際財務報導準則第16號規定若合約轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。
- (3) 本公司為承租人，於適用國際財務報導準則第16號之過渡規定時，選擇不重編比較資訊。

A. 民國一〇八年一月一日以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調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額認列使用權資產。

本公司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。

本公司適用國際財務報導準則第16號之過渡規定，對先前分類為營業租賃之租賃，以個別租賃為基礎，使用下列實務權宜作法：

- (a) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
- (b) 對租賃期間於民國一〇八年一月一日後12個月內結束之租賃，選擇以短期租賃方式處理該等租賃。
- (c) 不將原始直接成本計入民國一〇八年一月一日之使用權資產衡量中。
- (d) 使用後見之明，諸如於決定租賃期間時(若合約包含租賃延長或租賃終止之選擇權)。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

B. 依照國際財務報導準則第16號規定新增與承租人相關之附註揭露，請詳附註四及附註六。

C. 於民國一〇八年一月一日，初次適用國際財務報導準則第16號對財務報表之影響說明如下：

(a) 認列於民國一〇八年一月一日之資產負債表之租賃負債所適用之承租人增額借款利率為1.40%。

(b) 民國一〇七年十二月三十一日適用國際會計準則第17號所揭露之營業租賃承諾，使用民國一〇八年一月一日之增額借款利率折現，與認列於民國一〇八年一月一日資產負債表之租賃負債，兩者間差異說明如下：

民國一〇七年十二月三十一日適用國際會計準則第17號所揭露之營業租賃承諾	\$586,241
減：符合並選擇以短期租賃方式處理之租賃所作之調整	<u>(3,621)</u>
民國一〇八年一月一日未折現總額	<u>\$582,620</u>
使用民國一〇八年一月一日之增額借款利率折現後為	<u>\$571,973</u>
民國一〇八年一月一日帳上認列之租賃負債	<u>\$571,973</u>

(4) 本公司為出租人，未作任何調整，僅新增與出租人相關之附註揭露，請詳附註四及附註六。

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
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
利率指標變革－國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7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) 業務之定義－國際財務報導準則第3號「企業合併」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重大、縮減對事業及產出之定義等。

(2) 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：若資訊之遺漏、誤述或模糊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該等資訊係屬重大。此修正釐清重大性取決於資訊之性質或大小(或兩者)。企業就其財務報表整體評估資訊是否重大。

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一〇九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，本公司評估對本公司並無重大影響。

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
負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正	2022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) 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號之修正

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」中負債分類為流動或非流動進行修正。

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」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

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

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。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號(民國一〇八年一月一日以前，國際會計準則第17號)範圍內之交易所產生之應收租賃款，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。

(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. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，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。

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。

主契約為非金融資產或金融負債者，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，且主契約非屬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。

(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。

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」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

自民國一〇八年一月一日起之會計處理如下：

(1) 本公司為承租人

本公司就合約成立日於民國一〇八年一月一日以後者，評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產使用之控制權一段時間，本公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- A. 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- B. 主導已辨認資產使用之權利。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司於開始日，按該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- A. 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- B. 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- C. 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- D. 購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
- E. 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- A. 租賃負債之原始衡量金額；
- B. 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- C. 承租人發生之任何原始直接成本；及
- D. 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司，或若使用權資產之成本反映本公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產採直線法計提折舊。

本公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

(2) 本公司為出租人

本公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。

本公司按直線基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

民國一〇八年一月一日以前之會計處理如下：

(1) 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。

(2) 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。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅資產及負債，係以報導期間結束日現行之稅率及稅法衡量。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一〇七年十月二十六日IFRS問答集發布「IFRS3共同控制下企業合併之會計處理疑義」，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。請詳財務報表附註十二.6。

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。有關商譽減損評估，請詳財務報表附註六.14。

3. 所得稅

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

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

六、重要會計項目之說明1. 現金及約當現金

	108.12.31	107.12.31
庫存現金	\$2,620	\$2,710
銀行存款	7,014,552	6,627,416
約當現金		
三個月內到期之短期票券	1,155,521	729,376
期貨超額保證金	746,510	801,722
合 計	<u>\$8,919,203</u>	<u>\$8,161,224</u>

(1) 短期票券利率區間如下：

	108.12.31	107.12.31
利率區間	0.52%-0.56%	0.55%-0.65%

(2) 截至民國一〇八年及一〇七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2,078,325仟元及2,361,875仟元，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

	108.12.31	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	\$1,291,917	\$826,971
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	341,902	240,451
營業證券－自營	47,911,416	37,589,521
營業證券－承銷	1,319,131	533,279
營業證券－避險	13,043,260	4,425,669
買入選擇權	3,656	67,358
期貨交易保證金－自有資金	769,569	513,111
衍生工具資產	1,644,735	1,285,545
合 計	<u>\$66,325,586</u>	<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>\$1,516,903</u>	<u>\$1,440,797</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動包括：

(1) 借出證券

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,114,099	\$1,479,975
評價調整	177,818	(653,004)
市 價	<u>\$1,291,917</u>	<u>\$826,971</u>

(2) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	108.12.31	107.12.31
基 金	\$340,000	\$240,000
評價調整	1,902	451
市 價	<u>\$341,902</u>	<u>\$240,451</u>

(3) 營業證券－自營

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$4,879,011	\$2,214,334
指數型基金	2,619,485	1,344,821
上市(櫃)認購(售)權證	1,711	12,220
國內債券	18,721,044	16,522,985
國外有價證券	21,530,571	17,555,515
其 他	47,942	5,085
小 計	47,799,764	37,654,960
評價調整	111,652	(65,439)
市 價	<u>\$47,911,416</u>	<u>\$37,589,521</u>

(4) 營業證券－承銷

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$278,259	\$43,718
國內債券	934,124	472,107
小 計	1,212,383	515,825
評價調整	106,748	17,454
市 價	<u>\$1,319,131</u>	<u>\$533,279</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(5) 營業證券—避險

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$3,696,692	\$2,249,013
指數型基金	193,322	5,093
上市(櫃)認購(售)權證	34,599	230,712
國外有價證券	-	8,611
國內債券	3,602,547	-
受益憑證	5,347,171	2,217,928
小計	12,874,331	4,711,357
評價調整	168,929	(285,688)
市價	<u>\$13,043,260</u>	<u>\$4,425,669</u>

(6) 買入選擇權

	108.12.31	107.12.31
指數選擇權	\$3,821	\$58,612
股票選擇權	369	9,303
小計	4,190	67,915
未平倉(損)益	(534)	(557)
市價	<u>\$3,656</u>	<u>\$67,358</u>

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	108.12.31	107.12.31
帳戶餘額	\$1,017,478	\$515,543
未平倉(損)益	(247,909)	(2,432)
帳戶淨值	<u>\$769,569</u>	<u>\$513,111</u>

(8) 衍生工具資產明細，詳如財務報表附註六.18。

透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動包括：

	108.12.31	107.12.31
未上市櫃公司股票	\$547,557	\$555,669
評價調整	969,346	885,128
市價	<u>\$1,516,903</u>	<u>\$1,440,797</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. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.12.31	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	17,585,617	8,896,330
小計	17,585,617	11,193,148
權益工具投資－流動：		
上市櫃公司股票	1,777,144	2,399,876
合計	\$19,362,761	\$13,593,024

- (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六.25，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票依規定期限處分。民國一〇八年度及一〇七年度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)分別為64,255仟股及54,885仟股，出售時之公允價值分別為638,763仟元及570,393仟元，並於處分時將累積之未實現評價損失分別為186,176仟元及133,782仟元由其他權益轉列保留盈餘。
- (4) 本公司持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具投資，其認列之股利收入相關資訊如下：

	108年度	107年度
與資產負債表日仍持有之投資相關	\$54,794	\$148,140
與當期除列之投資相關	10,120	21,411
當期認列之股利收入	\$64,914	\$169,551

- (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。

4. 附賣回債券投資

	108.12.31	107.12.31
政府公債	\$6,362,497	\$4,603,799
公司債	5,182,924	5,614,198
金融債	3,272,152	5,595,121
合計	\$14,817,573	\$15,813,118
約定含息賣回總價	\$14,851,080	\$15,858,333
約定賣回期限	109.1.2-109.3.18	108.1.3-108.1.29

5. 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，民國一〇八年及一〇七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，並於民國一〇八年及一〇七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六.25，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

6. 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，民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日本公司擔保維持率均應不低於130%。

備抵損失相關資訊請詳附註六.25，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

7. 應收帳款

	108.12.31	107.12.31
交割代價	\$1,615,622	\$5,198,050
應收交割帳款	17,958,923	12,533,906
應收利息	719,374	645,246
其他	285,593	507,422
小計	20,579,512	18,884,624
減：備抵損失	(1,390)	(973)
合計	<u>\$20,578,122</u>	<u>\$18,883,651</u>

(1) 應收帳款帳齡分析

	108.12.31	107.12.31
未逾期	\$20,579,012	\$18,884,594
已逾期		
逾期30天內	500	-
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>\$20,579,512</u>	<u>\$18,884,624</u>

(2) 備抵損失相關資訊請詳附註六.25，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

8. 採用權益法之投資

被投資公司	108.12.31		107.12.31	
	金額	持股比例%	金額	持股比例%
<u>投資子公司</u>				
Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	\$14,328,714	100.00	\$13,149,939	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	59,850	100.00	61,637	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	110,631	100.00	121,643	100.00
凱基創業投資(股)公司	1,000,478	100.00	853,976	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	464,601	100.00	393,652	100.00
凱基期貨(股)公司	3,463,487	99.61	3,402,766	99.61
環華股份有限公司	967,007	22.07	974,831	21.99
<u>投資關聯企業</u>				
生華創業投資(股)公司	1,927	1.20	2,029	1.20
中國人壽保險(股)公司	13,783,128	8.66	8,754,133	9.63
合 計	<u>\$34,179,823</u>		<u>\$27,714,606</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，請參閱本公司民國一〇八年度合併財務報表附註四.3及附註六.11。

- (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)公司於民國一〇七年五月二十八日經股東常會決議辦理現金減資19,267仟元，減資後實收資本額為221,570仟元，並以民國一〇七年八月二十日為減資基準日。
- (3) 環華股份有限公司係分別於民國一〇八年四月二十四日及五月二十九日之董事會及股東常會決議通過營業讓與案，此案分別於民國一〇八年八月十四日及十月十四日經公平交易委員會及金融監督管理委員會核准，並訂定民國一〇八年十月二十一日為營業讓與基準日。環華股份有限公司於民國一〇八年十一月二十九日召開臨時股東會決議通過終止經營證券金融事業、停止公開發行並變更公司名為環華股份有限公司，於民國一〇八年十二月十三日經主管機關核准，並於民國一〇八年十二月二十五日完成變更公司登記。環華股份有限公司於民國一〇九年一月十四日經臨時股東會決議辦理現金減資3,800,000仟元，減資後實收資本額為185,601仟元，並以民國一〇九年二月四日為減資基準日。
- (4) 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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(5) 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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之公允價值為9,890,092仟元及10,759,338仟元。

(6) 上述採用權益法之投資提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

9. 不動產及設備

(1) 不動產及設備變動明細如下：

	土地	建築物	設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
108.1.1	\$3,469,117	\$1,758,578	\$1,279,415	\$116,982	\$6,624,092
增添	-	-	86,484	27,331	113,815
處分	(54,501)	(42,926)	(243,669)	(52,113)	(393,209)
移轉	15,552	5,178	14,057	12,546	47,333
108.12.31	<u>\$3,430,168</u>	<u>\$1,720,830</u>	<u>\$1,136,287</u>	<u>\$104,746</u>	<u>\$6,392,031</u>
<u>折舊及減損</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>
108.1.1	\$-	\$679,140	\$1,070,137	\$93,008	\$1,842,285
折舊	-	32,161	92,394	14,987	139,542
處分	-	(19,184)	(243,549)	(51,500)	(314,233)
移轉	-	1,565	-	-	1,565
108.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$693,682</u>	<u>\$918,982</u>	<u>\$56,495</u>	<u>\$1,669,159</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>
<u>淨帳面金額</u>					
108.12.31	<u>\$3,430,168</u>	<u>\$1,027,148</u>	<u>\$217,305</u>	<u>\$48,251</u>	<u>\$4,722,872</u>
107.12.31	<u>\$3,469,117</u>	<u>\$1,079,438</u>	<u>\$209,278</u>	<u>\$23,974</u>	<u>\$4,781,807</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

- (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。

10.租賃

本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16號之過渡規定選擇不重編比較期間個體財務報表。

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

(1) 資產負債表認列之金額

A. 使用權資產之帳面金額

	108.12.31
房屋及建築	\$441,806
運輸設備	12,396
其他設備	-
合計	<u>\$454,202</u>

本公司民國一〇八年度使用權資產增添145,749仟元。

B. 租賃負債

	108.12.31
租賃負債	
流動	\$229,803
非流動	228,406
合計	<u>\$458,209</u>

本公司民國一〇八年度租賃負債之利息費用請詳附註六.25；民國一〇八年度租賃負債之到期分析請詳附註十二.4。

(2) 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	108年度
房屋及建築	\$249,252
運輸設備	10,714
其他設備	121
合計	<u>\$260,087</u>

(3) 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	108年度
短期租賃之費用	<u>\$10,626</u>

(4) 承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一〇八年度租賃之現金流出總額為273,129仟元。

11. 投資性不動產

(1) 投資性不動產變動明細如下：

	土地	建築物	合計
<u>成本</u>			
108.1.1	\$610,372	\$373,811	\$984,183
移轉	(15,552)	(5,178)	(20,730)
108.12.31	<u>\$594,820</u>	<u>\$368,633</u>	<u>\$963,453</u>
107.1.1	\$627,875	\$390,021	\$1,017,896
移轉	(17,503)	(16,210)	(33,713)
107.12.31	<u>\$610,372</u>	<u>\$373,811</u>	<u>\$984,183</u>
<u>折舊及減損</u>			
108.1.1	\$-	\$151,998	\$151,998
當期折舊	-	7,415	7,415
移轉	-	(1,565)	(1,565)
108.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$157,848</u>	<u>\$157,848</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	<u>\$-</u>	<u>\$151,998</u>	<u>\$151,998</u>
<u>淨帳面金額</u>			
108.12.31	<u>\$594,820</u>	<u>\$210,785</u>	<u>\$805,605</u>
107.12.31	<u>\$610,372</u>	<u>\$221,813</u>	<u>\$832,185</u>

(2) 與投資性不動產相關之租賃

本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16號之過渡規定選擇不重編比較期間個體財務報表。

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

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

A. 營業租賃認列之租賃收益

被投資公司	108年度	107年度
投資性不動產之租金收入	\$52,196	\$45,802

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

	108.12.31
不超過一年	\$57,508
超過一年但不超過二年	36,858
合 計	\$94,366

(3) 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一〇八年及一〇七年十二月三十一日分別為1,689,632仟元及1,722,853仟元，前述公允價值係本公司參考外部鑑價報告進行評價。

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

(5) 上述投資性不動產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註八。

12. 無形資產

(1) 無形資產變動明細如下：

	商譽	電腦軟體	其他無形資產	合 計
108.1.1	\$5,349,070	\$120,390	\$1,035,916	\$6,505,376
增添	-	71,548	-	71,548
攤銷	-	(67,042)	(189,016)	(256,058)
108.12.31	\$5,349,070	\$124,896	\$846,900	\$6,320,866
107.1.1	\$5,349,070	\$136,627	\$1,224,931	\$6,710,628
增添	-	43,687	-	43,687
攤銷	-	(59,924)	(189,015)	(248,939)
107.12.31	\$5,349,070	\$120,390	\$1,035,916	\$6,505,376

(2) 本公司電腦軟體及其他無形資產之攤銷年限為3~15年。

13. 其他非流動資產

	108.12.31	107.12.31
營業保證金	\$960,000	\$1,010,000
交割結算基金	427,624	381,943
存出保證金	190,661	231,508
其他非流動資產	65,608	56,945
合 計	\$1,643,893	\$1,680,396

(1) 其他非流動資產之備抵損失相關資訊請詳附註六.25，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。

14. 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，民國一〇八年度及一〇七年度本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，故無需提列減損。

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五年之市場交易量。

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。民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之折現率分別為9.59%及10.41%，且超過五年期間之現金流量於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日係分別以成長率1.71%及1.68%予以推算。

假設變動之敏感性

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

15. 短期借款

	108.12.31	107.12.31
拆入款	\$1,595,618	\$1,075,655
信用借款	7,285,652	3,749,426
擔保借款	192,000	-
銀行透支	-	42,542
合計	<u>\$9,073,270</u>	<u>\$4,867,623</u>
利率區間	1.00%-2.59%	2.92%-5.19%

上述短期借款之擔保品，詳如財務報表附註八。

16. 應付商業本票

	108.12.31	107.12.31
應付商業本票	\$6,020,000	\$-
減：應付商業本票折價	(703)	-
淨 額	<u>\$6,019,297</u>	<u>\$-</u>
利率區間	0.67%-0.72%	-

17. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	108.12.31	107.12.31
<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	\$156,947	\$234,994
發行認購(售)權證負債	18,359,407	13,218,370
發行認購(售)權證再買回	(17,784,403)	(12,546,289)
賣出選擇權負債	5,337	65,583
應付借券	2,254,511	2,814,198
衍生工具負債	4,439,874	1,916,327
指定為透過損益按公允價值衡量	529,787	520,106
合 計	<u>\$7,961,460</u>	<u>\$6,223,289</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	108.12.31	107.12.31
國外有價證券	\$162,725	\$225,486
評價調整	(5,778)	9,508
合 計	<u>\$156,947</u>	<u>\$234,994</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：

	108.12.31	107.12.31
發行認購(售)權證	\$24,191,363	\$24,615,441
價值變動(利益)損失	(5,831,956)	(11,397,071)
市 價	18,359,407	13,218,370
再買回認購(售)權證	21,234,863	19,902,475
價值變動利益(損失)	(3,450,460)	(7,356,186)
市 價	17,784,403	12,546,289
發行認購(售)權證淨額	<u>\$575,004</u>	<u>\$672,081</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

	108.12.31	107.12.31
指數選擇權	\$8,020	\$94,502
股票選擇權	216	8,819
小計	8,236	103,321
未平倉損(益)	(2,899)	(37,738)
市價	\$5,337	\$65,583

(4) 應付債券

	108.12.31	107.12.31
上市(櫃)公司股票	\$249,615	\$2,321,453
指數型基金	1,913,497	1,016,551
小計	2,163,112	3,338,004
評價調整	91,399	(523,806)
市價	\$2,254,511	\$2,814,198

(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，詳如財務報表附註六.18。

18. 衍生工具

(1) 名目本金

金融工具	108.12.31	107.12.31
選擇權交易及期貨契約	\$7,654,848	\$6,828,275
換利合約價值	85,597,979	96,058,200
資產交換IRS合約價值	11,744,800	11,134,100
資產交換選擇權－買入	11,705,100	11,074,500
資產交換選擇權－賣出	13,222,800	12,114,300
結構型商品	7,918,724	3,493,905
股權衍生工具	34,023	123,291
信用衍生工具	673,531	994,889
匯率衍生工具	10,198,789	11,475,383
合計	\$148,750,594	\$153,296,843

(2) 衍生工具資產及負債

金融工具	108.12.31	107.12.31
衍生工具資產		
合約價值		
換利合約價值	\$443,003	\$374,751
資產交換IRS合約價值	81,890	60,504
買入選擇權		
資產交換選擇權	1,115,752	654,271
結構型商品	346	12,904
信用衍生工具	-	7,409
匯率衍生工具	3,744	175,706
合計	\$1,644,735	\$1,285,545

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	108.12.31	107.12.31
衍生工具負債		
合約價值		
換利合約價值	\$405,363	\$322,982
資產交換IRS合約價值	176,264	178,248
賣出選擇權		
資產交換選擇權	1,307,415	771,477
結構型商品	2,458,874	594,924
股權衍生工具	10,068	31,870
信用衍生工具	2,793	833
匯率衍生工具	79,097	15,993
合 計	<u>\$4,439,874</u>	<u>\$1,916,327</u>
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債		
結構型商品	\$528,476	\$520,106
其 他	1,311	-
合 計	<u>\$529,787</u>	<u>\$520,106</u>

選擇權交易及期貨契約之金融資產/負債詳附註六.2及六.17。

(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：

	108年度	107年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$59,836,835	\$45,657,449
到期前履約利益	3,849	18,705
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(6,966,361)	(8,281,459)
價值變動損失	(52,493,009)	(36,346,830)
發行認購(售)權證費用	(225,824)	(167,421)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	<u>\$155,490</u>	<u>\$880,444</u>

B. 衍生工具淨利益(損失)—期貨明細如下：

	108年度	107年度
期貨契約淨利益(損失)	\$(1,004,665)	\$772,598
選擇權交易淨利益(損失)	105,093	213,445
合 計	<u>\$(899,572)</u>	<u>\$986,043</u>

C. 衍生工具淨利益(損失)—櫃檯明細如下：

	108年度	107年度
換利合約價值	\$10,831	\$(1,114)
資產交換	(39,838)	90,309
結構型商品	(237,343)	72,194
股權衍生工具	(11,212)	58,711
信用衍生工具	(19,448)	7,820
匯率衍生工具	142,656	558,720
合 計	<u>\$ (154,354)</u>	<u>\$786,640</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

108.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公允價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	買	2	\$786	\$795	
期貨契約	布蘭特原油期貨契約	賣	57	22,779	23,473	
期貨契約	電子期貨契約	賣	23	48,921	48,507	
期貨契約	國外期貨契約	買	2,225	1,635,142	1,646,991	
期貨契約	國外期貨契約	賣	925	2,052,208	2,060,537	
期貨契約	黃金期貨契約	賣	25	11,362	11,515	
期貨契約	富櫃200期貨契約	買	31	9,610	9,635	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	1	601	600	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	14	7,180	8,376	
期貨契約	短天期小型台指期貨契約	買	4	2,403	2,400	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	買	30	18,183	18,074	
期貨契約	小型美元兌人民幣期貨契約	賣	102	62,484	61,809	
期貨契約	美國標普500期貨契約	買	1	650	645	
期貨契約	美國標普500期貨契約	賣	31	20,152	20,008	
期貨契約	股票期貨契約	買	878	317,275	375,914	
期貨契約	股票期貨契約	賣	8,139	2,754,079	3,066,619	
期貨契約	臺幣黃金期貨契約	買	25	13,636	13,794	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	買	13	4,456	4,426	
期貨契約	東證一部指數期貨契約	賣	7	2,429	2,384	
期貨契約	台股期貨契約	買	5	11,705	11,988	
期貨契約	台股期貨契約	賣	257	619,659	616,492	
期貨契約	台灣五十期貨契約	買	20	18,949	18,740	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	買	1	573	569	
期貨契約	美國道瓊期貨契約	賣	1	574	569	
期貨契約	那斯達克100期貨契約	買	14	6,186	6,133	
期貨契約	那斯達克100期貨契約	賣	1	440	438	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	850	2,230	2,030	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	255	1,591	1,408	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	618	(4,795)	3,909	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	1,498	(3,225)	1,236	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	68	291	179	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	92	78	39	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	79	(176)	155	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	16	(40)	37	

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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	
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	台股指數期貨契約	買	310	597,407	596,343	
期貨契約	台股指數期貨契約	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	

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。

19. 附買回債券負債

	108.12.31	107.12.31
政府公債	\$14,589,308	\$14,373,187
金融債	21,641,302	17,763,954
可轉債	513,373	288,043
公司債	25,409,519	23,113,414
合計	<u>\$62,153,502</u>	<u>\$55,538,598</u>
約定含息買回總價	<u>\$62,292,785</u>	<u>\$55,662,636</u>
約定買回期限	109.1.2-109.3.18	108.1.2-108.3.6

20. 應付帳款

	108.12.31	107.12.31
交割代價	\$4,075,234	\$4,264,816
應付交割帳款	15,714,341	13,523,552
其他	273,195	631,597
合計	<u>\$20,062,770</u>	<u>\$18,419,965</u>

21. 應付公司債

	108.12.31	107.12.31
一〇四年度第一次無擔保普通公司債	\$4,800,000	\$4,800,000
一〇八年度第一次無擔保普通公司債	4,200,000	-
小計	9,000,000	4,800,000
減：一年內到期	(4,800,000)	-
淨額	\$4,200,000	\$4,800,000

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

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

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

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

22. 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。截至民國一〇八年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥80,998仟元。

本公司之確定福利計畫確定福利義務到期概況資訊如下：

	108.12.31	107.12.31
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：

	108年度	107年度
確定提撥計畫	\$126,137	\$136,601
確定給付計畫	15,582	30,312
合 計	<u>\$141,719</u>	<u>\$166,913</u>

下表彙總確定福利計畫認列至損益之費用：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$7,401	\$10,323
淨確定福利負債(資產)之淨利息	8,181	10,121
前期服務成本	-	9,868
合 計	<u>\$15,582</u>	<u>\$30,312</u>

(3) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
確定福利義務現值	\$1,074,662	\$1,049,354
計畫資產之公允價值	<u>(402,467)</u>	<u>(356,052)</u>
淨確定福利負債(資產)帳列數淨額	<u>\$672,195</u>	<u>\$693,302</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)
108.1.1	\$1,049,354	\$(356,052)	\$693,302
當期服務成本	7,401	-	7,401
利息費用(收入)	12,382	(4,201)	8,181
前期服務成本	-	-	-
認列於損益	19,783	(4,201)	15,582
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	11,533	-	11,533
財務假設變動產生之精算損益	58,783	-	58,783
經驗調整	(13,904)	(10,551)	(24,455)
認列於其他綜合損益	56,412	(10,551)	45,861
支付之福利	(50,887)	50,887	-
雇主提撥數	-	(82,550)	(82,550)
108.12.31	\$1,074,662	\$(402,467)	\$672,195
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	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

(4) 下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	108.12.31	107.12.31
折現率	0.78%	1.18%
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：

	108.12.31	107.12.31
折現率		
增加0.5%	\$(73,606)	\$(63,017)
減少0.5%	\$80,222	\$81,756
預期薪資增加率		
增加0.5%	\$78,818	\$80,656
減少0.5%	\$(73,107)	\$(62,841)

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。

23. 負債準備

	108.12.31	107.12.31
訴訟準備	\$130,727	\$138,902
除役負債	23,833	21,840
合計	\$154,560	\$160,742

24. 權益

(1) 普通股

	108.12.31	107.12.31
額定股數(仟股)	4,600,000	4,600,000
額定股本	\$46,000,000	\$46,000,000

截至民國一〇八年及一〇七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皆為3,241,843仟股，實收股本總額皆為32,418,432仟元，每股面額均為新台幣10元。

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

	108.12.31	107.12.31
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	14,758	14,379
已失效認股權	257	227
合 計	<u>\$8,648,567</u>	<u>\$8,648,158</u>

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

(3) 盈餘分派及股利政策

A. 本公司盈餘分配章程如下：

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

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

B. 本公司民國一〇八年五月二十四日及一〇七年五月二十五日之董事會代行股東會，分別決議民國一〇七年度及一〇六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)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$376,483	\$800,316	-	-
特別盈餘公積	3,531,666	2,772,536	-	-
普通股現金股利	1,108,221	2,000,000	0.342	0.667
普通股股票股利	-	2,430,309	-	0.810
合 計	<u>\$5,016,370</u>	<u>\$8,003,161</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。

25. 綜合損益表項目明細

(1) 經紀手續費收入

	108年度	107年度
在集中交易市場受託買賣	\$2,729,462	\$3,124,097
在營業處所受託買賣	917,959	1,029,300
融券手續費收入	27,750	47,810
經手借券手續費收入	60,520	55,925
海外複委託收入	382,861	197,089
合 計	<u>\$4,118,552</u>	<u>\$4,454,221</u>

(2) 承銷業務收入

	108年度	107年度
包銷證券報酬	\$182,323	\$235,398
承銷作業處理費收入	129,545	133,516
承銷輔導費收入	32,942	30,192
其他承銷業務收入	56,335	58,884
合 計	<u>\$401,145</u>	<u>\$457,990</u>

(3) 營業證券出售淨利益(損失)

	108年度	107年度
自 營	\$663,668	\$70,827
承 銷	140,787	(6,802)
避 險	377,008	(715,868)
合 計	<u>\$1,181,463</u>	<u>\$(651,843)</u>

(4) 利息收入

	108年度	107年度
融資利息收入	\$762,747	\$1,095,830
債券利息收入	1,805,244	1,251,822
其他利息收入	288,255	99,903
合 計	<u>\$2,856,246</u>	<u>\$2,447,555</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(5) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	108年度	107年度
營業證券—自營	\$1,010,584	\$(1,701,728)
營業證券—承銷	89,295	37,575
營業證券—避險	454,618	(126,811)
營業證券—應回補債券	22	13
合 計	<u>\$1,554,519</u>	<u>\$(1,790,951)</u>

(6) 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	108年度	107年度
借券及附賣回債券融券回補利益	\$366,357	\$167,254
借券及附賣回債券融券回補損失	(361,246)	(107,587)
合 計	<u>\$5,111</u>	<u>\$59,667</u>

(7) 衍生工具相關損益，詳如財務報表附註六.18。

(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：

	108年度	107年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$(4,565)	\$(4,093)
按攤銷後成本衡量之金融資產		
應收款項 (註1)	(782)	(360)
其 他 (註2)	(1,294)	(7,687)
合 計	<u>\$(6,641)</u>	<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. 本公司民國一〇八年及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為17,256,057仟元及11,087,451仟元，認列之備抵損失分別為8,574仟元及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

108.12.31

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
應收證券融資款	\$14,685,941	\$(1,430)	\$14,684,511
應收證券借貸款項	5,333,962	(519)	5,333,443
應收帳款	20,579,512	(1,390)	20,578,122
其他流動資產	11,805,562	(718)	11,804,844
其他非流動資產－催收款項	776,419	(776,419)	-
合計	<u>\$53,181,396</u>	<u>\$(780,476)</u>	<u>\$52,400,920</u>

107.12.31

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	<u>\$39,042,953</u>	<u>\$(782,179)</u>	<u>\$38,260,774</u>

C. 本公司民國一〇八年度及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
108年1月1日餘額	\$(4,147)
本期(增加)迴轉金額	(4,565)
匯率及其他變動	138
108年12月31日餘額	<u>\$(8,574)</u>
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)
匯率及其他變動	(54)
107年12月31日餘額	<u>\$(4,147)</u>

民國一〇八年度及一〇七年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資增加，並相應增加以12個月為基礎衡量之備抵損失。

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	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
	用損失	信用損失	信用損失	信用損失	
108年1月1日餘額	\$-	\$-	\$(779,621)	\$(2,558)	\$(782,179)
本期(增加)迴轉金額	-	-	(1,294)	(782)	(2,076)
於當期除列之金融資產	-	-	3,778	-	3,778
匯率及其他變動	-	-	-	1	1
108年12月31日餘額	\$-	\$-	\$(777,137)	\$(3,339)	\$(780,476)
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)

上述之應收款項及其他之總帳面金額未有重大變動。

D. 本公司預期信用減損損失之衡量方式，請詳附註十二.3。

(9) 其他營業收益

	108年度	107年度
佣金收入	\$158,846	\$141,382
基金管理費收入	24,160	15,982
外幣兌換淨(損)益	83,160	(308,202)
其他	105,679	90,682
合計	\$371,845	\$(60,156)

(10) 財務成本

	108年度	107年度
債券利息	\$1,151,906	\$745,340
借券存入保證金利息	144,892	76,840
銀行借款利息	183,989	140,958
應付公司債利息	71,689	79,588
租賃負債利息	6,962	-
其他利息	26,105	37,541
合計	\$1,585,543	\$1,080,267

(11) 員工福利、折舊及攤銷費用

項目	108年度	107年度
員工福利費用		
薪資費用	\$3,490,385	\$3,159,614
勞健保費用	229,954	237,007
保險費用	17,345	13,418
退休金費用	141,719	166,913
董事酬金	31,029	16,439
其他員工福利費用	141,309	130,282
合 計	<u>\$4,051,741</u>	<u>\$3,723,673</u>
折舊及攤銷費用		
折舊費用	\$407,044	\$177,813
攤銷費用	256,058	248,939
合 計	<u>\$663,102</u>	<u>\$426,752</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. 民國一〇八年度及一〇七年度之員工人數分別為2,781人及2,843人，其中未兼任員工之董事人數分別為4人及3人。
- C. 民國一〇八年度平均員工福利費用1,448仟元(「本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數」/「本年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；民國一〇七年度平均員工福利費用1,305仟元(「前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數」/「前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)。
- D. 民國一〇八年度平均員工薪資費用1,257仟元(本年度薪資費用合計數/「本年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；民國一〇七年度平均員工薪資費用1,113仟元(前一年度薪資費用合計數/「前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數」)；平均員工薪資費用調整變動情形13%(「本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用」/前一年度平均員工薪資費用)。
- E. 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。本公司民國一〇八年度依當年度獲利狀況，認列員工酬勞金額為37,500仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於民國一〇九年三月二十六日之董事會決議以現金發放員工酬勞37,500仟元。
- F. 本公司民國一〇七年度實際配發員工酬勞29,000仟元，其與民國一〇七年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。
- G. 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

	108年度	107年度
郵電費	\$150,791	\$138,658
稅捐	475,603	713,354
租金	10,626	345,748
修繕費	128,853	132,287
電腦資訊費	182,970	192,428
勞務費用	268,650	261,728
集保服務費	121,401	134,687
借券費用	445,948	386,170
手續費	85,288	180,993
其他費用及什支	434,859	336,879
合計	<u>\$2,304,989</u>	<u>\$2,822,932</u>

(13) 其他利益及損失

	108年度	107年度
財務收入	\$94,567	\$69,720
租金收入	52,410	46,006
處分不動產及設備淨(損)益	45,305	62,896
處分投資淨(損)益	139,318	-
營業外金融資產透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)	85,669	117,685
股利收入	135,636	236,132
管理服務收入	372,346	346,784
其他營業外收入及支出	61,222	(22,379)
合計	<u>\$986,473</u>	<u>\$856,844</u>

26. 其他綜合損益組成部分

108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	\$(45,861)	\$-	\$(45,861)	\$(4,221)	\$(50,082)
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)	16,031	-	16,031	-	16,031
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	143,988	-	143,988	-	143,988

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	當期重分類		其他	所得稅利益	稅後金額
	當期產生	調整	綜合損益	(費用)	
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	(341,012)	-	(341,012)	-	(341,012)
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)	736,890	(506,886)	230,004	-	230,004
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	4,558,626	-	4,558,626	-	4,558,626
合 計	<u>\$5,068,662</u>	<u>\$(506,886)</u>	<u>\$4,561,776</u>	<u>\$(4,221)</u>	<u>\$4,557,555</u>

107年度

	當期重分類		其他	所得稅利益	稅後金額
	當期產生	調整	綜合損益	(費用)	
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(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)	(92,857)	-	(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>\$(2,974,128)</u>	<u>\$(29,009)</u>	<u>\$(3,003,137)</u>	<u>\$21,143</u>	<u>\$(2,981,994)</u>

27. 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

	108年度	107年度
當期所得稅費用(利益)：		
當年度產生之所得稅費用	\$306,751	\$522,273
以前年度所得稅之調整	(287,384)	(298,425)
遞延所得稅費用(利益)：		
當年度認列之遞延所得稅費用	(52,460)	(68,796)
與稅率變動有關之遞延所得稅	-	179,244
所得稅費用(利益)	<u>\$ (33,093)</u>	<u>\$ 334,296</u>

認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅費用(利益)：		
確定福利計畫再衡量數	\$4,221	\$(21,143)

(2) 會計所得與當年度所得稅費用(利益)之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$6,019,464</u>	<u>\$4,099,121</u>
按稅率計算之所得稅費用	\$1,203,893	\$819,824
免稅收益之所得稅影響數	(904,291)	(363,649)
報稅上不得認列之所得稅影響數	38,677	37,803
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(83,988)	(8,798)
以前年度所得稅費用之調整	(287,384)	(298,425)
與稅率變動有關之遞延所得稅	-	179,244
其 他	-	(31,703)
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	<u>\$ (33,093)</u>	<u>\$ 334,296</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：

	108.12.31	107.12.31
遞延所得稅資產		
呆帳超限	\$10,040	\$10,040
未實現認購(售)權證損失	-	56,396
金融工具未實現損失	9,237	30,995
確定福利計畫	134,439	138,661
其 他	2,140	2,140
遞延所得稅資產合計	<u>155,856</u>	<u>238,232</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	108.12.31	107.12.31
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	(70,497)	(59,614)
未實現認購(售)權證利益	(8,886)	-
金融工具未實現利益	(29,587)	(96,311)
商 譽	(986,154)	(1,069,814)
土地增值稅準備	(9,252)	(9,252)
遞延所得稅負債合計	<u>(1,104,376)</u>	<u>(1,234,991)</u>
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u><u>\$(948,520)</u></u>	<u><u>\$(996,759)</u></u>

(4) 遞延所得稅項目變動表：

	108年度	107年度
期初遞延所得稅資產(負債)餘額	\$(996,759)	\$(907,454)
認列於損益之金額	52,460	(110,448)
認列於其他綜合損益之金額	(4,221)	21,143
期末遞延所得稅資產(負債)餘額	<u><u>\$(948,520)</u></u>	<u><u>\$(996,759)</u></u>

(5) 未認列之遞延所得稅資產

本公司並無很有可能抵稅所得而未認列之遞延所得稅資產。

(6) 未認列之遞延所得稅負債

本公司並無很有可能課稅而未認列相關之遞延所得稅負債。

(7) 所得稅核定情形

本公司核定至民國一〇三年度。

28. 每股盈餘

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

	108年度	107年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股持有人之淨利	<u>\$6,052,557</u>	<u>\$3,764,825</u>
基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>3,241,843,251股</u>	<u>3,241,843,251股</u>
基本每股盈餘(元)	<u><u>\$1.87</u></u>	<u><u>\$1.16</u></u>

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

七、關係人交易

本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16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)	母公司
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited (KGITH)	關聯企業
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	子公司
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)	子公司
凱基投顧股份有限公司(凱基投顧)	子公司
凱基保險經紀人股份有限公司(凱基保經)	子公司
凱基創業投資股份有限公司(凱基創投)	子公司
環華股份有限公司(環華)	子公司
凱基資訊股份有限公司(凱基資訊)	子公司
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	子公司
KGI Asia Limited	子公司
KGI Nonminees (Hong Kong) Limited	子公司
KGI International (Hong Kong) Limited	子公司
凱基商業銀行股份有限公司(凱基商銀)	其他關係人
中國人壽保險股份有限公司(中國人壽)	其他關係人
中華開發資本股份有限公司(開發資本)	其他關係人
中華開發創業投資股份有限公司	其他關係人
中華開發優勢創業投資有限合夥	其他關係人
中華開發資本國際股份有限公司(開發資本國際)	其他關係人
開發文創價值創業投資股份有限公司	其他關係人
開發國際投資股份有限公司	其他關係人
華開租賃股份有限公司	其他關係人
財團法人凱基社會福利慈善基金會	其他關係人
凱基證券投資信託股份有限公司經理之基金(凱基投信基金)	其他關係人
臺灣銀行股份有限公司(臺灣銀行)	其他關係人(註1)
興文投資股份有限公司(興文投資)	其他關係人(註2)
國亨化學股份有限公司	其他關係人
景匯投資股份有限公司(景匯投資)	其他關係人
其他	其他關係人等

註1：臺灣銀行自民國一〇八年六月十四日起，非為本公司之關係人。

註2：興文投資自民國一〇八年六月十四日起，非為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	108年度	107年度
<u>A. 經紀手續費收入</u>		
子公司	\$6,536	\$2,664
其他關係人		
中國人壽	67,370	73,176
其他	13,387	23,003
合 計	<u>\$87,293</u>	<u>\$98,843</u>
<u>B. 承銷業務收入</u>		
母公司		
開發金控	\$6,000	\$-
其他關係人		
凱基商銀	1,550	3,094
開發資本管顧	750	1,500
開發資本國際	8,458	465
其他	600	-
合 計	<u>\$17,358</u>	<u>\$5,059</u>
<u>C. 股務代理收入</u>		
母公司		
開發金控	\$15,951	\$17,078
子公司	532	448
其他關係人		
中國人壽	3,643	1,310
其他	252	252
合 計	<u>\$20,378</u>	<u>\$19,088</u>
<u>D. 股利收入</u>		
其他關係人		
中國人壽	\$-	\$13
凱基投信基金	757	-
合 計	<u>\$757</u>	<u>\$13</u>
<u>E. 期貨佣金收入</u>		
子公司		
凱基期貨	<u>\$185,052</u>	<u>\$257,095</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	108年度	107年度
F. 衍生工具淨利益(損失) – 櫃檯		
其他關係人		
凱基商銀	\$(5,663)	\$(13,198)
其 他	(2,065)	-
合 計	<u>\$(7,728)</u>	<u>\$(13,198)</u>
G. 其他營業收益		
子公司		
凱基保經	\$158,118	\$141,271
其 他	3,985	39
其他關係人	1,280	40
合 計	<u>\$163,383</u>	<u>\$141,350</u>
H. 財務成本		
子公司	\$85	\$81
其他關係人		
凱基商銀	6,957	4,640
臺灣銀行	230	1,380
其 他	120	213
合 計	<u>\$7,392</u>	<u>\$6,314</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)

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$2,299,348	\$2,607,963
臺灣銀行	-	66,592
合 計	<u>\$2,299,348</u>	<u>\$2,674,555</u>

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債—流動：

	108.12.31	107.12.31
A. 期貨交易保證金—自有資金		
子公司		
凱基期貨	\$935,550	\$654,013
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	-	12,341
合 計	<u>\$935,550</u>	<u>\$666,354</u>

上述屬超額期貨交易保證金者，帳列現金及約當現金。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

	108.12.31	107.12.31
B. 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券		
其他關係人		
凱基投信基金	\$341,902	\$240,451
	108.12.31	107.12.31
	名目本金	名目本金
C. 未到期之衍生工具		
a. 外匯交換合約		
其他關係人		
凱基商銀	\$620,424	\$-
b. 資產交換IRS合約價值		
其他關係人		
凱基商銀	\$190,000	\$5,900
c. 資產交換選擇權—買入		
其他關係人		
凱基商銀	\$190,000	\$5,900
d. 結構型商品負債		
其他關係人		
其 他	\$30,133	\$-
	108.12.31	107.12.31
D. 營業證券		
其他關係人		
凱基投信基金	\$1,089,190	\$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		
	108.12.31	107.12.31
<u>股票</u>		
母公司		
開發金控	\$1,777,144	\$2,399,876
本公司民國一〇八年度及一〇七年度出售開發金控股票之說明請詳附註六.3。		
 (5) 應收證券融資款		
	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
其 他	\$28,999	\$15,935

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(6) 應收帳款

	108.12.31	107.12.31
關聯企業		
KGITH	\$-	\$6,950
子公司		
凱基期貨	15,601	18,104
KGI Asia Limited	11,001	57,080
其他	5,179	530
其他關係人		
興文投資	-	20,888
凱基投信基金	8,960	3,387
其他	3,262	4,281
合 計	<u>\$44,003</u>	<u>\$111,220</u>

(7) 其他應收款(帳列其他流動資產項目項下)

	108.12.31	107.12.31
關聯企業		
KGITH	\$1,816	\$1,128
子公司		
凱基保經	27,658	38,183
凱基期貨	8,522	4,916
其他	8,445	1,249
其他關係人		
凱基商銀	8,329	7,466
其他	357	375
合 計	<u>\$55,127</u>	<u>\$53,317</u>

(8) 暫付款(帳列其他流動資產項目項下)

	108.12.31	107.12.31
子公司		
KGI Asia Limited	\$138	\$396
其他關係人		
凱基投信基金	140,000	-
其他	-	2
合 計	<u>\$140,138</u>	<u>\$398</u>

(9) 其他受限制資產(帳列其他流動資產項目項下)

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基商銀	<u>\$9,775,316</u>	<u>\$1,202,572</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(10) 使用權資產

	108.12.31
其他關係人	
中國人壽	\$3,586

(11) 短期借款

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
凱基商銀	\$903,180	\$-

(12) 借券保證金—存入

	108.12.31	107.12.31
子公司		
KGI International (Hong Kong) Limited	\$54,485	\$-

(13) 應付帳款

	108.12.31	107.12.31
子公司		
KGI Asia Limited	\$61,412	\$59,954
其他	23,059	934
其他關係人		
中國人壽	644,738	-
凱基投信基金	22,168	9,895
其他	61,169	4,572
合 計	\$812,546	\$75,355

(14) 其他應付款

	108.12.31	107.12.31
子公司		
凱基期貨	\$72,714	\$84,741
其他	-	743
其他關係人		
其他	2,632	2,150
合 計	\$75,346	\$87,634

(15) 本期所得稅資產及負債

合併結算申報估列應收付連結稅制撥補款項明細：

	108.12.31	107.12.31
應向開發金控(母公司)支付之稅款	\$737,608	\$740,985

(16) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

買賣斷債券

	108年度	
	向關係人 購買之債券	出售予 關係人之債券
子公司		
環華	\$516,433	\$-
其他關係人		
凱基銀行	619,835	456,294
中國人壽	2,452,192	12,850,991
臺灣銀行	49,636	739,213
合 計	<u>\$3,638,096</u>	<u>\$14,046,498</u>

	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	<u>\$5,678,440</u>	<u>\$17,674,412</u>

(17) 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

	108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	<u>\$175,280</u>	<u>\$-</u>

	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	<u>\$105,960</u>	<u>\$-</u>

(18) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

租賃負債

	<u>108.12.31</u>
流動	
其他關係人	
中國人壽	<u>\$1,944</u>
非流動	
其他關係人	
中國人壽	<u>\$1,652</u>

租金收入(帳列其他利益及損失項目項下)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
子公司		
凱基期貨	\$24,511	\$26,328
其他	3,189	3,189
其他關係人		
凱基商銀	12,938	12,938
其他	340	340
合 計	<u>\$40,978</u>	<u>\$42,795</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>108年度</u>	<u>107年度</u>
其他關係人		
中國人壽	\$-	\$3,738
台灣銀行	-	1,836
其他	-	119
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$5,693</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。

存出保證金(帳列其他非流動資產項目下)

	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
其他關係人		
中國人壽	\$934	\$915
台灣銀行	-	306
合 計	<u>\$934</u>	<u>\$1,221</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(19) 員工福利費用

	108年度	107年度
其他關係人		
中國人壽	\$17,345	\$13,418
台灣銀行	114	223
合 計	<u>\$17,459</u>	<u>\$13,641</u>

(20) 其他營業費用

	108年度	107年度
子公司		
凱基投顧	\$163,620	\$162,480
其 他	18,760	14,886
其他關係人		
其 他	10,283	10,105
合 計	<u>\$192,663</u>	<u>\$187,471</u>

(21) 其他利益及損失

	108年度	107年度
母公司		
開發金控	\$64,914	\$169,552
關聯企業		
KGI TH	6,293	3,718
子公司	8,288	7,550
其他關係人		
凱基商銀	91,913	99,490
其 他	81	81
合 計	<u>\$171,489</u>	<u>\$280,391</u>

(22) 本公司主要管理人員之獎酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$291,690	\$221,168
退職後福利	3,591	3,139
股份基礎給付交易	332	976
合 計	<u>\$295,613</u>	<u>\$225,283</u>

(23) 本公司因業務需要，請關係人出具保證函如下：

	108.12.31	107.12.31
其他關係人		
臺灣銀行	\$-	\$540,000

(24) 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：

	108.12.31	107.12.31
不動產及設備及投資性不動產	\$268,981	\$271,050

八、質押之資產

本公司下列資產業已提供金融機構等作為借款及金融商品等擔保品：

質押資產名稱	108.12.31	107.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－		
營業證券－自營	\$450,653	\$200,339
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	241,718	-
其他流動資產－受限制資產	767,024	570,800
採用權益法之投資	3,157,680	2,005,410
不動產及設備	3,944,703	3,988,012
投資性不動產	764,379	790,903
合 計	\$9,326,157	\$7,555,464

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於民國九十一年十一月六日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於九十三年七月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其90,379仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付90,379仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票200萬股及73,946仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更六審於民國一〇八年五月二十一日判決，本公司應於黃君讓與其因喪失系爭仁信證券股票占有得對楊君行使之占有物返還請求權、侵權行為損害賠償請求權予本公司之同時，給付黃君90,379仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司已就更六審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。

2. 投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭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。
3. 本公司因有價證券借貸業務需求，請銀行出具保證函共2,500,000仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 本公司自民國一〇八年一月一日起採用國際財務報導準則第16號規定，依照國際財務報導準則第16號之過渡規定選擇不重編比較期間個體財務報表。
2. 財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標

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

(2) 風險管理組織

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 風險管理制度

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

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

(4) 風險管理機制

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

A. 市場風險

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

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

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

B. 信用風險

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

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

C. 流動性風險

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

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

D. 作業風險及其他風險

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

各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，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。

3. 信用風險分析

(1) 信用風險來源

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

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

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

(2) 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。

(3) 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。

(4) 各項金融資產之信用風險說明

A. 現金及約當現金、其他金融資產：

本公司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。

(5) 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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

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

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

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

- (6) 本公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於民國一〇八年度及一〇七年度未有重大變動。

4. 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

108.12.31

金融資產	收款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金及約當現金	\$3,521,004	\$5,398,199	\$-	\$-	\$-	\$8,919,203
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
一流動	62,138,446	3,656,266	196,463	324,081	20,357	66,335,613
透過其他綜合損益按公允價值衡量						
之金融資產一流動	17,490,965	1,871,796	-	-	-	19,362,761
附賣回債券投資	-	14,851,080	-	-	-	14,851,080
應收款項	19,978,619	2,833,133	17,790,822	-	-	40,602,574
借券擔保價款及借券保證金—存出	1,023,538	10,110,005	5,647,820	-	-	16,781,363
其他金融資產—流動	-	-	2,078,325	-	-	2,078,325
其他流動資產	10,771,931	439,083	593,830	-	-	11,804,844
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
—非流動	-	-	-	-	1,516,903	1,516,903
採用權益法之投資	-	-	-	967,007	33,212,816	34,179,823
其他非流動資產	-	-	-	-	1,615,647	1,615,647
合計	\$114,924,503	\$39,159,562	\$26,307,260	\$1,291,088	\$36,365,723	\$218,048,136
百分比	52.71%	17.96%	12.06%	0.59%	16.68%	100.00%

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融負債現金流量分析表

108.12.31

金融負債	付款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
短期借款	\$-	\$9,073,270	\$-	\$-	\$-	\$9,073,270
應付商業本票淨額	-	6,019,297	-	-	-	6,019,297
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
— 流動	3,570,267	454,347	1,070,699	1,986,898	1,057,325	8,139,536
附買回債券負債	-	62,292,785	-	-	-	62,292,785
應付款項	19,818,551	1,130,593	4,164,112	-	-	25,113,256
借券保證金—存入	-	8,200,477	15,072,197	-	-	23,272,674
代收款項/其他應付款/其他流動負債	461,188	326,268	11,449,093	-	-	12,236,549
其他金融負債—流動	-	4,888,051	187	1,457	860	4,890,555
租賃負債—流動	-	62,430	168,743	-	-	231,173
本期所得稅負債	-	-	-	-	739,950	739,950
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	4,800,000	-	-	4,800,000
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
負債準備—非流動	-	-	-	23,833	130,727	154,560
租賃負債—非流動	-	-	-	233,533	-	233,533
其他非流動負債	-	-	-	672,195	37,048	709,243
合計	\$23,850,006	\$92,447,518	\$36,725,031	\$5,817,916	\$3,265,910	\$162,106,381
百分比	14.71%	57.03%	22.66%	3.59%	2.01%	100.00%

資金流動性缺口表

108.12.31

	收(付)款期間					合計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	
現金流入	\$114,924,503	\$39,159,562	\$26,307,260	\$1,291,088	\$36,365,723	\$218,048,136
現金流出	23,850,006	92,447,518	36,725,031	5,817,916	3,265,910	162,106,381
資金缺口金額	\$91,074,497	\$(53,287,956)	\$(10,417,771)	\$(4,526,828)	\$33,099,813	\$55,941,755

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						
一流動	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						
一流動	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

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，民國一〇八年及一〇七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55,941,755仟元及47,290,311仟元，資金流動性充足。

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

(2) 資金流動性風險控管機制

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

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

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

5. 市場風險分析

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

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

(1) 風險因子敏感度

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

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

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	108.12.31	107.12.31
利率風險敏感度	\$5,803	\$5,438
權益證券風險敏感度	6,075,845	2,374,599
匯率風險敏感度	64,688	93,302
商品風險敏感度	2,694	10,758

(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。本公司下表之風險值統計假設為99%的信賴水準，1日之涵蓋期間，即在100個交易日中，約有1個交易日部位的損失可能突破前一日所估計的風險值。本公司日常持續進行回溯測試以衡量檢測風險值模型之有效性。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司持有之投資組合風險值比較如下：

風險類別	108年度			108.12.31
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$87,614	\$51,934	\$154,984	\$62,397
利率	71,734	50,188	115,358	59,590
外匯	11,296	1,490	22,754	11,138
商品	15,277	729	74,792	8,851

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

(3) 壓力測試

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

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

6. 金融工具之公允價值

(1) 金融工具之種類

金融工具	108.12.31	107.12.31
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
強制透過損益按公允價值衡量	\$67,842,489	\$46,922,702
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	19,362,761	13,593,024
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	96,616,909	78,192,963
合 計	<u>\$183,822,159</u>	<u>\$138,708,689</u>

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	108.12.31	107.12.31
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債(註2)	\$152,246,611	\$111,761,887
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	7,431,673	5,703,183
指定透過損益按公允價值衡量	529,787	520,106
合 計	\$160,208,071	\$117,985,176

註1：按攤銷後成本衡量之金融資產包括現金及約當現金(不含庫存現金)、附賣回債券投資、應收票據、應收帳款、應收證券融資款、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2：按攤銷後成本衡量之金融負債包括短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金—存入、應付帳款、代收款項、其他應付款、其他金融負債—流動、其他流動負債、租賃負債(包括流動及非流動)及應付公司債(包括一年內到期)及存入保證金等。

(2) 公允價值所採用之評價技術及假設

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

(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	108.12.31		107.12.31	
	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	\$4,800,000	\$4,816,584	\$-	\$-
應付公司債	4,200,000	4,162,632	4,800,000	4,846,090

(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。

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

108.12.31

以公允價值衡量之金融工具	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
股票投資	\$10,443,279	\$-	\$1,516,903	\$11,960,182
債券投資	23,665,107	21,209,474	-	44,874,581
其他投資	8,589,766	-	-	8,589,766
透過其他綜合損益按公允價值				
衡量之金融資產				
股票投資	1,777,144	-	-	1,777,144
債券投資	17,585,617	-	-	17,585,617
負債				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
股票投資	339,126	-	-	339,126
債券投資	156,947	-	-	156,947
其他投資	1,915,385	-	-	1,915,385
<u>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	773,225	1,644,389	346	2,417,960
負債				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
股票投資	581,652	2,502,613	2,465,737	5,550,002

凱基證券股份有限公司財務報表附註(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
<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	\$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
負債				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
股票投資	1,970,254	-	-	1,970,254
債券投資	234,994	-	-	234,994
其他投資	843,944	-	-	843,944
<u>衍生工具</u>				
資產				
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
負債				
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

註 1：本表之分類與其於資產負債表相對應帳面價值之分類一致。

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

(A) 重複性公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇八年度及一〇七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

108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	\$20,313	\$(6,280)	\$-	\$11,751	\$-	\$(25,438)	\$-	\$346
<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	1,440,797	84,218	-	-	-	(8,112)	-	1,516,903

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)

b. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

108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	\$625,437	\$103,736	\$-	\$2,080,880	\$-	\$(344,316)	\$-	\$2,465,737

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

c. 上述總利益或損失，其中於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日仍持有之資產及負債未實現損益如下：

	108年度	107年度
總利益或損失		
認列於(損)益	\$(12,344)	\$291,295

d. 本公司之金融工具於民國一〇八年度及一〇七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：

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

108.12.31

	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
金融資產：				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產－權益工具	資產法及最近成交價	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
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	17.09%-45.71%	依據各契約條件不同，資產 公允價值可能愈高或愈低；
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	0.07%-17.16%	依據各契約條件不同，負債 公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股 權選擇權(賣出選擇權)	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	15.12%-45.34%	依據各契約條件不同，負債 公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA標準前置模型 (ISDA Standard Upfront Model)	償還率 (Recovery Rate)	0.4	依照ISDA標準前置模型，根 據標的債務類別，設定償還 率；

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
金融資產：				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產－權益工具	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
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)	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；
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	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；

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

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

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

108.12.31

	輸入值與公允價值			
	關係之敏感度分析價值關係		認列於損益	
	輸入值	有利/不利變動	有利影響	不利影響
金融資產：				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
權益工具(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%	\$16	\$16
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25% / -25%	249	193
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$-	\$-
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%	15	17

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
金融資產：				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
權益工具(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
金融負債：				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25% / +25%	\$-	\$-
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	-25% / +25%	(12)	(12)

第三等級公允價值衡量之評價流程

本公司如遇公允市價不易取得或無活絡市場之金融工具，係依據本公司訂定之「資產評價作業要點」辦理，由相關部門估計公允價值之合理性，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層級資訊

108.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非金融資產</u>				
採用權益法之投資	\$9,890,092	\$-	\$-	\$9,890,092
投資性不動產	-	-	1,689,632	1,689,632
<u>金融負債</u>				
一年或一營業週期內到期長期負債	4,816,584	-	-	4,816,584
應付公司債	4,162,632	-	-	4,162,632

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	-	-	1,722,853	1,722,853
<u>金融負債</u>				
應付公司債	4,846,090	-	-	4,846,090

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，詳如財務報表附註六.8及六.11。

B. 金融負債公允價值衡量之評價方式，詳如財務報表附註十二.6(2)。

7. 金融資產之移轉

(1) 未整體除列之已移轉金融資產

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$51,826,751	\$49,655,756	\$51,826,751	\$49,655,756	\$2,170,995
借券交易	1,291,917	1,808,684	1,291,917	1,808,684	(516,767)

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)

(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	
108.12.31	買進之買權	\$11,705,100	\$1,115,752	\$1,115,752	\$-	\$1,115,752
107.12.31	買進之買權	\$11,074,500	\$654,271	\$654,271	\$-	\$654,271

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
108.12.31	買進之買權	\$-	\$318,000	\$4,362,400	\$7,024,700	\$-	\$11,705,100
107.12.31	買進之買權	\$-	\$241,400	\$1,875,100	\$8,958,000	\$-	\$11,074,500

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

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

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
108.12.31	買進之買權	\$2,970	\$(54,734)	\$(51,764)
107.12.31	買進之買權	\$(12,172)	\$(357,181)	\$(369,353)

8. 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：

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之 金融資產總額 (a)	於資產負債表中 互抵之已認列之 金融負債總額 (b)	列報於 資產負債表之 金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表 互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具 (註)	所收取之現金 擔保品	
衍生工具	\$1,644,735	\$-	\$1,644,735	\$-	\$-	\$1,644,735
附賣回協議	14,817,573	-	14,817,573	14,817,573	-	-
合計	\$16,462,308	\$-	\$16,462,308	\$14,817,573	\$-	\$1,644,735

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之 金融負債總額 (a)	於資產負債表中 互抵之已認列之 金融資產總額 (b)	列報於 資產負債表之 金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表 互抵之相關金額(d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具 (註)	設定質押之現 金擔保品	
衍生工具	\$4,439,874	\$-	\$4,439,874	\$-	\$-	\$4,439,874
附買回協議	62,153,502	-	62,153,502	62,153,502	-	-
合計	\$66,593,376	\$-	\$66,593,376	\$62,153,502	\$-	\$4,439,874

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

(註) 包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

9. 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	108.12.31	107.12.31
合格自有資本淨額	\$23,161,337	\$19,780,482
經營風險約當金額	6,897,344	6,054,596
資本適足比率	336%	327%

項 目	108年度	107年度
平均值	330%	273%
最大值	380%	327%
最小值	305%	218%

(2) 各類經營風險約當金額及比率

項 目	108.12.31		107.12.31	
	金 額	比 率	金 額	比 率
市場風險	\$3,434,022	49.79%	\$2,395,211	39.56%
信用風險	1,667,427	24.17%	1,884,721	31.13%
作業風險	1,795,895	26.04%	1,774,664	29.31%
合 計	\$6,897,344	100.00%	\$6,054,596	100.00%

10.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

	108.12.31	107.12.31
銀行存款	\$1,030,073	\$1,043,226
金融資產	28,466,294	21,051,505
應收款項	402,789	33,903
信託資產總額	\$29,899,156	\$22,128,634
	108.12.31	107.12.31
應付款項	\$24,674	\$11,274
信託資本	26,212,975	21,967,226
各項準備及累積盈餘	3,661,507	150,134
信託負債總額	\$29,899,156	\$22,128,634

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

B. 信託帳損益表

	108年度	107年度
信託收益	\$4,301,782	\$2,431,829
信託費用	(2,381,197)	(3,579,009)
稅前損益	1,920,585	(1,147,180)
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$1,920,585</u>	<u>\$(1,147,180)</u>

C. 信託帳財產目錄

	108.12.31	107.12.31
銀行存款	\$1,030,073	\$1,043,226
股 票	11,891,410	10,733,485
基 金	14,146,389	9,350,380
結構型商品	1,979,707	957,456
債 券	448,788	10,184
合 計	<u>\$29,496,367</u>	<u>\$22,094,731</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：

民國一〇八年及一〇七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1,310仟元及2,160仟元。

(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	108.12.31			107.12.31		
	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	\$813,741	30.11	\$24,498,487	\$482,760	30.73	\$14,836,659
港幣	43,757	3.87	169,164	62,760	3.92	246,269
日幣	275,831	0.28	76,433	22,636,617	0.28	6,302,034
歐元	305,265	33.76	10,305,739	85,383	35.22	3,007,203
人民幣	66,015	4.32	285,383	32,231	4.48	144,253
澳幣	1,401	21.10	29,566	616	21.68	13,359

凱基證券股份有限公司財務報表附註(續)

金融工具	108.12.31			107.12.31		
	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	1,045,274	30.11	31,469,032	802,509	30.73	24,663,523
港幣	-	3.87	-	12,231	3.92	47,994
日幣	65,968	0.28	18,280	88,886	0.28	24,746
歐元	10,783	33.76	364,023	4,156	35.22	146,367
人民幣	1,333,592	4.32	5,765,119	301,685	4.48	1,350,220
澳幣	36,172	21.10	763,236	13,460	21.68	291,811
<u>採用權益法之投資</u>						
美金	475,942	30.11	14,328,714	427,877	30.73	13,149,939
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	2,129,048	30.11	64,097,111	1,622,929	30.73	49,877,491
港幣	23,627	3.87	91,340	20,964	3.92	82,263
日幣	12,643	0.28	3,503	22,490,190	0.28	6,261,269
歐元	307,719	33.76	10,388,607	86,832	35.22	3,058,217
人民幣	50,837	4.32	219,767	9,370	4.48	41,936
澳幣	26,637	21.10	562,048	8,636	21.68	187,235
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	9,369	30.11	282,077	10,602	30.73	325,819
日幣	65,968	0.28	18,280	88,886	0.28	24,746
歐元	111	33.76	3,760	10	35.22	350
人民幣	26,862	4.32	116,126	27,442	4.48	122,818
澳幣	8,594	21.10	181,324	4,511	21.68	97,804

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。本公司於民國一〇八年度及一〇七年度之外幣兌換損益(含已實現及未實現)分別為利益83,160仟元及損失308,202仟元。

(6) 來自籌資活動之負債之調節

民國一〇八年度及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。

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三。

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

A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表二。

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：詳附表四。

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

項目	股數	單位:美元
		帳面價值
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	612,519	\$107,011
合鼎創業投資股份有限公司	295,000	14,226
聯鼎創業投資股份有限公司	210,000	26,212
合 計		<u>\$147,449</u>

KGI International Holdings Limited

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

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

衍生工具種類	資金來源	名目本金	單位:美元
			帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$27,014,865	\$(181,454)

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。

4. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：詳附表七。

5. 大陸投資資訊：詳附表八。

十四、部門資訊

依國際財務報導準則第8號「營運部門」之規定，若合併財務報告已揭露部門資訊，則其個體財務報告得不揭露部門資訊。本公司已於合併財務報告揭露部門資訊。

凱基證券股份有限公司

本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表一
單位：美金仟元新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	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					
本公司	Rebpoint Company Limited (雷基(維京群島)控股公司)	英屬維京群島	85.10.18	86.3.5 (86)台財證(二)第12769號函	控股公司	\$5,061,547 (USD147,854)	\$5,061,547 (USD147,854)	147,043,357	100.00%	\$38	\$1,217,976 (USD39,389)	\$1,217,976	\$-	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%	169,268	3,002	3,002	5,149	"
	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%	535,885	100,631	100,631	111,643	"
	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%	291,109	270,432	271,223	124,721	"
	凱基證券投資信託(股)公司	台灣	90.04.19	90.02.16 (90)台財證(四)第104244號	證券投資信託業務、全權委託投資業務	575,594	575,594	30,000,000	100.00%	632,889	67,580	67,580	-	"
	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%	1,627,731	475,797	474,232	412,086	"
	環華(股)公司	台灣	84.05.04	102.04.08金管證券字第1020007925號	投資顧問、管理顧問	968,167	968,167	87,958,558	22.07%	113,086	23,913	5,254	13,054	"
	中國人壽保險(股)公司	台灣	52.04.25		人身保險業	11,050,946	11,050,946	386,331,720	8.66%	339,115,451	13,597,878	978,688	-	本公司採權益法評價之被投資公司
	生華創業投資(股)公司	台灣	91.07.17	102.04.08金管證券字第1020007925號	創業投資	3,426	3,426	265,881	1.20%	-	(9,233)	(111)	-	"

凱基證券股份有限公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊
民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表一之一
單位：新台幣千元/美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	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%	USD489,264	USD39,791	註1	-	本公司之孫公司
1-2	凱基期貨(股)公司	凱基資訊(股)公司	台灣	104.11.12	104.9.11金管證券字第1040031235號	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	NTD50,000	NTD50,000	5,000,000	100.00%	NTD48,248	NTD(212)	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%	USD595,215	USD40,368	註3	-	本公司之孫公司
3-1	凱基期貨(股)公司	KG International Holdings Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16(87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD315,016	USD315,016	308,341,129	100.00%	USD372,394	USD92,843	註3	-	本公司之孫公司
		Superservice Inc.(註4)	英屬維京群島	88.03.29	92.6.17(92)台財證(二)第0920122424號函	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	-	-	註3	-	本公司之孫公司
		KG International Limited	英屬維京群島	86.03.24	87.3.16(87)台財證(二)第11246號函	控股公司	USD11,856	USD11,856	81,511,716	100.00%	USD69,989	-	註3	-	本公司之孫公司
		Bauhnia 88 Ltd.(註4)	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3	-	本公司之孫公司

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

註2：其投資權益已由凱基期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資權益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

註4：Superservice Inc.及Bauhnia 88 Ltd.申請開閉，於民國一〇九年一月二十日業經臺灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

凱基證券股份有限公司
 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

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表一之二

單位：美金千元/港幣千元

投資公司 編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	成立日期	金管會核准 日期/文號	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期期末	去年年底		比 率	帳面金額					
4-1	KGI Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	香 港	85.12.27	87.3.16 (87)台財證(二) 第11246號	期貨經紀及結算交割業務	USD45,000	USD45,000	45,000,000	100.00%	USD74,901	USD6,791	USD1,882	註1	-	本公司之孫公司
		Global Treasure Investments Limited	香 港	88.04.12	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	投資業務	HKD0,002	HKD0,002	2	100.00%	USD0,001	-	-	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Investments Management Limited(註3)	香 港	75.03.04	92.6.17 (92)台財證(二) 第0920122424號	期貨經紀業務	HKD66,976	HKD51,295	41,930,600	100.00%	USD2,091	USD3,266	USD(612)	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%	USD12,870	USD401	USD3,049	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(15,377)	USD(604)	USD478	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asia Limited	香 港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二) 第11246號	證券相關業務	USD198,120	USD198,120	95,000,000	100.00%	USD299,280	USD62,585	USD16,580	註1	USD93,000	本公司之孫公司
		KGI Capital Asia Limited(註3)	香 港	82.06.23	92.6.17 (92)台財證(二) 第11246號	證券相關業務	USD206,154	USD116,154	207,962,769	100.00%	USD207,412	USD780	USD(1,001)	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Asset Management Limited(註3)	香 港	103.12.22	103.9.16金管證券字 第1030029490號	資產管理	HKD15,430	HKD7,590	64,200	100.00%	USD1,639	USD6	USD16	註1	-	本公司之孫公司
		TG Hoborn (HK) Limited (註2)	香 港	103.12.22	103.9.16金管證券字 第1030029490號	其他	-	HKD4,467	-	-	-	USD0.03	USD0.02	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香 港	83.07.19	98.11.10金管證券字 第0980056820號	信託代理業務	USD0,001	USD0,001	3	100.00%	USD0,001	-	-	註1	-	本公司之孫公司

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

註2：TG Hoborn (HK) Limited已於民國一〇八年六月二十六日關閉。

註3：KGI Investments Management Limited、KGI Capital Asia Limited及 KGI Asset Management Limited申請增資，業經當地主管機關核准，增資基準日為民國一〇八年十二月三十一日。

凱基證券股份有限公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊
 民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

單位：美金千元/新幣千元/泰銖千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 比率	被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	本期現金股利	備註
							本期末	去年年底						
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited(註3)	馬來西亞	88.12.20	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	控股公司	USD10	USD10	100.00%	-	-	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)(註3)	新加坡	86.09.25	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	100.00%	USD570	USD2,560	註1	-	本公司之孫公司
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation (註3)	英屬維京群島	85.11.18	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	投資業務	SGD7,000	SGD7,000	100.00%	-	USD1	註1	-	本公司之孫公司
		KGI International (Hong Kong) Limited (註4)	香港	86.02.21	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	衍生性商品業務	USD190,000	USD100,000	100.00%	USD35,542	USD14,950	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Finance Limited	香港	85.10.01	87.3.16 (87)台財證(二)第11246號	投資及融資業務	USD42,914	USD42,914	100.00%	USD12	USD(451)	註1	-	本公司之孫公司
		PT KGI Sekuritas Indonesia	印尼	105.8.31	105.2.25金管證券字第1050005075號	證券相關業務	USD9,873	USD9,873	99.00%	USD7,338	USD1,525	註1	-	本公司之孫公司
5-2	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	100.00%	USD32,532	USD145	註1	-	本公司之孫公司
		KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	82.05.06	92.6.17 (92)台財證(二)第0920122424號	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	34.97%	THB3,259,604	USD1,599 (THB 970,796)	註1	THB268,197	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司

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

註2：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.目前為營業中。

註3：KGI Korea Limited、KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.及KGI Alliance Corporation申請開辦，於民國一〇九年一月二十日業經臺灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

註4：KGI International (Hong Kong) Limited申請增資，業經當地主管機關核准，增資基準日為一〇八年十二月三十一日。

凱基證券股份有限公司
被投資公司資金貸與他人相關資訊
民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表二

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (富星(新加坡)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	是	\$3,612,720	\$3,612,720	\$903,180	浮動	短期融通資金	\$-	營業週轉	\$-	-	\$-	\$14,328,714	\$14,328,714
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	4,214,840	4,214,840	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	14,328,714	註2
3	KG International Holdings Limited	KG Asia Limited	"	"	1,505,300	1,505,300	-	"	"	-	營業週轉	-	-	-	14,275,663	註3
		PT KGI Sekuritas Indonesia	"	"	797,809	797,809	797,809	"	"	-	營業週轉	-	-	-	17,919,543	註4

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券高頻0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

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

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

單位：新台幣仟元

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
民國一〇八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 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額占最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司對子 公司背書保證	屬子公司對母 公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	\$6,739,999	\$715,840	\$715,840	\$715,840	\$-	1.06%	\$26,959,996 註4	否	否	否
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註2	17,919,543	1,317,183	933,286	30,106	-	5.21%	17,919,543 註5	"	"	"
		KGI International Finance Limited	註2	17,919,543	4,034,204	3,733,144	1,087,733	-	20.83%		"	"	"
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註2	17,919,543	195,689	195,689	-	-	1.09%		"	"	"
		KGI Finance Limited	註2	17,919,543	129,456	129,456	-	-	0.72%		"	"	"
		KGI International (Hong Kong) Limited	註2	17,919,543	2,253,171	2,253,171	-	-	12.57%		"	"	"
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註2	17,919,543	903,180	903,180	-	-	5.04%		"	"	"
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註2	17,919,543	4,000,532	4,000,532	2,202,539	-	22.32%		"	"	"

註1：編號欄之說明如下：

1. 證券商標0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 註3：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：
 1. 海外證券子公司辦理承銷業務需要。
 2. 海外子公司於海外發行認購(售)權證。
 3. 海外子公司擔任境外結構型商品發行機構或保證機構，依境外結構型商品管理規則規定於中華民國境內銷售，且由其國內母公司擔任總代理人者。
 4. 海外子公司因發行公司債之需要。
 5. 海外子公司有業務需要而於當地金融機構融資者。
 6. 證券商海外子公司間背書保證。
 7. 其他(請敘明原因)。

註4：本公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對單一公司背書保證或設定擔保不得超過本公司淨值之百分之四十。
 註5：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/ Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

凱基證券股份有限公司
 被投資公司應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國一〇八年十二月三十一日

附表四
 單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司 (富星(維京群島)控股公司)	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項處理方式		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵損失金額
						金額	不適用		
Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	子公司	\$904,782	金融業不適用	-	不適用	\$904,782	\$-	
KGI International Holdings Limited	PT KGI Sekuntas Indonesia	子公司	797,809	金融業不適用	-	不適用	316,113	-	
KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	子公司	114,660	金融業不適用	-	不適用	114,660	-	

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇八年十二月三十一日

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	\$25,626	\$3,489	\$15,428	\$6,566,827
其他應收款－關係人	30,000,000	-	-	-
其他流動資產	211,600	-	-	51,003
流動資產合計	30,237,226	3,489	15,428	6,617,830
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	147,449	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	2,375,000	-
採用權益法之投資	490,201,518	596,178,189	616,695,329	-
不動產及設備	-	-	-	3,372
其他非流動資產	-	-	-	75,640
非流動資產合計	490,348,967	596,178,189	619,070,329	79,012
資產合計	\$520,586,193	\$596,181,678	\$619,085,757	\$6,696,842
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$44,590,000	\$-	\$-	\$-
應付商業本票	-	-	797,541	-
其他應付款	54,043	53,218	168,461	11,221
其他應付款－關係人	-	121,948,532	22,905,150	-
流動負債合計	44,644,043	122,001,750	23,871,152	11,221
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	44,644,043	122,001,750	23,871,152	163,221
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)	314,724,615	294,010,065	317,447,159	(18,755,797)
其他權益	13,301,829	13,469,104	13,469,104	-
權益合計	475,942,150	474,179,928	595,214,605	6,533,621
負債及權益合計	\$520,586,193	\$596,181,678	\$619,085,757	\$6,696,842

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇八年十二月三十一日

附表五之一
單位：美金元

資 產	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
流動資產			
現金及約當現金	\$-	\$-	\$432
流動資產合計	-	-	432
非流動資產			
採用權益法之投資	453,287,344	-	72,743,596
非流動資產合計	453,287,344	-	72,743,596
資產合計	\$453,287,344	\$-	\$72,744,028
負債及權益			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$80,893,170	\$-	\$2,755,403
流動負債合計	80,893,170	-	2,755,403
負債合計	80,893,170	-	2,755,403
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
未分配盈餘(累計虧損)	64,053,045	(100)	(11,523,092)
權益合計	372,394,174	-	69,988,625
負債及權益合計	\$453,287,344	\$-	\$72,744,028

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇八年十二月三十一日

附表五之二
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	\$-	\$-	\$422,682	\$-
預付款項	-	-	1,039,251	-
其他應收款	-	-	50,723	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	2,127,257	-
流動資產合計	-	1	3,639,913	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	4,520,453	-
使用權資產	-	-	16,897,194	-
非流動資產合計	-	-	21,417,647	-
資產合計	\$-	\$1	\$25,057,560	\$1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$-	\$-	\$19,500,793	\$-
其他應付款－關係人	-	-	1,767,088	-
租賃負債－流動	-	-	4,719,390	-
流動負債合計	-	-	25,987,271	-
非流動負債				
租賃負債－非流動	-	-	12,662,876	-
其他非流動負債	-	-	1,784,046	-
非流動負債合計	-	-	14,446,922	-
負債合計	-	-	40,434,193	-
權益				
股本	2	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	(2)	-	(15,449,898)	-
權益合計	-	1	(15,376,633)	1
負債及權益合計	\$-	\$1	\$25,057,560	\$1

凱基證券股份有限公司
轉投資公司資產負債表
民國一〇八年十二月三十一日

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	\$-	\$-	\$117,757	\$-
其他應收款－關係人	72,750	-	-	3,699,353
流動資產合計	72,750	-	117,757	3,699,353
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	169,477,393	-
非流動資產合計	-	-	169,477,393	-
資產合計	\$72,750	\$-	\$169,595,150	\$3,699,353
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$-	\$-	\$73,150,074	\$-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	181,454	-
其他應付款	-	-	110,743	1,188
其他應付款－關係人	-	-	33,258,046	-
流動負債合計	-	-	106,700,317	1,188
負債合計	-	-	106,700,317	1,188
權益				
股本	10,000	-	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘(累計虧損)	62,750	-	(13,198,915)	(1,794,173)
其他權益	-	-	344,442	(245,837)
權益合計	72,750	-	62,894,833	3,698,165
負債及權益合計	\$72,750	\$-	\$169,595,150	\$3,699,353

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇八年年度

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	\$1,230	\$(297,353)	\$(460,619)	\$102,082
收益合計	1,230	(297,353)	(460,619)	102,082
支出及費用				
財務成本	(1,232,043)	(351,525)	(1,511,571)	-
員工福利費用	-	-	-	(939,027)
折舊及攤銷費用	-	-	-	(2,638)
其他營業費用	(25,495)	(26,500)	(38,978)	(969,303)
支出及費用合計	(1,257,538)	(378,025)	(1,550,549)	(1,910,968)
營業利益(損失)	(1,256,308)	(675,378)	(2,011,168)	(1,808,886)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	39,529,843	40,368,356	41,935,802	-
其他利益及損失	1,115,379	97,806	443,722	7,015
營業外損益合計	40,645,222	40,466,162	42,379,524	7,015
本期淨利(淨損)	39,388,914	39,790,784	40,368,356	(1,801,871)
其他綜合損益	8,676,384	8,694,224	8,694,224	-
本期綜合損益總額	\$48,065,298	\$48,485,008	\$49,062,580	\$(1,801,871)

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇八年年度

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	\$(442)	\$-	\$-
收益合計	(442)	-	-
支出及費用			
其他營業費用	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-
營業利益(損失)	(442)	-	-
其他利益及損失	92,843,085	-	-
營業外損益合計	92,843,085	-	-
本期淨利(淨損)	92,842,643	-	-
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	\$92,842,643	\$-	\$-

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇八年年度

附表六之二
單位：美金元

	Baughnia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收益				
其他營業收益	\$-	\$-	\$(604,353)	\$-
收益合計	-	-	(604,353)	-
支出及費用				
財務成本	-	-	(1,003,806)	-
員工福利費用	-	-	(63,153,635)	-
折舊及攤銷費用	-	-	(6,895,092)	-
其他營業費用	-	-	(12,434,106)	-
支出及費用合計	-	-	(83,486,639)	-
營業利益(損失)	-	-	(84,090,992)	-
其他利益及損失	-	-	84,568,860	-
營業外損益合計	-	-	84,568,860	-
本期淨利(淨損)	-	-	477,868	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$-	\$477,868	\$-

凱基證券股份有限公司
轉投資公司綜合損益表
民國一〇八年度

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	\$-	\$-	\$118,668	\$-
其他營業收益	-	24	451,747	-
收益合計	-	24	570,415	-
支出及費用				
財務成本	-	-	(1,896,159)	-
其他營業費用	-	-	(857,485)	(1,399)
支出及費用合計	-	-	(2,753,644)	(1,399)
營業利益(損失)	-	24	(2,183,229)	(1,399)
其他利益及損失	-	-	4,543,361	-
營業外損益合計	-	-	4,543,361	-
本期淨利(淨損)	-	24	2,360,132	(1,399)
其他綜合損益	-	-	771,119	45,321
本期綜合損益總額	\$-	\$24	\$3,131,251	\$43,922

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
民國一〇八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 日期及號	主要營業項目	本期營業收入	本期稅後損益	指標營運資金			與總公司重要 往來交易	備註
							上期期末	增加營運資金	減少營運資金		
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	\$-	\$(31,460)	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	-	(3,335)	無	無	無	無	註1

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

凱基證券股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

民國一〇八年一月一日至十二月三十一日

附表八
單位：新台幣仟元/美金元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期初自台灣 匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣 匯出累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或間接 投資之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面金額	截至本期末已 匯回投資收益
					匯出	收回						
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	\$120,424 (USD4,000,000)	註一、(二)	\$120,424 (USD4,000,000)	\$-	\$-	\$120,424 (USD4,000,000)	\$(8,069)	100%	\$(8,069) 註二、(二、三)	\$28,233	\$-

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	\$120,424 (USD4,000,000)	\$120,424 (USD4,000,000)	\$40,439,994

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)若屬善備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明：
 - 1、經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
 - 2、經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
 - 3、其他。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、合併財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差異	
				金額	%
流動資產		289,837,536	241,051,475	48,786,061	20.24%
非流動資產		45,274,926	36,470,111	8,804,815	24.14%
資產總額		335,112,462	277,521,586	57,590,876	20.75%
流動負債		257,348,325	208,699,920	48,648,405	23.31%
非流動負債		7,050,896	7,047,384	3,512	0.05%
負債總額		264,399,221	215,747,304	48,651,917	22.55%
股本		32,418,432	32,418,432	-	-
資本公積		8,648,567	8,648,158	409	0.00%
保留盈餘		25,428,702	21,243,911	4,184,791	19.70%
其他權益		904,289	(3,891,765)	4,796,054	-123.24%
非控制權益		3,313,251	3,355,546	(42,295)	-1.26%
權益總額		70,713,241	61,774,282	8,938,959	14.47%
增減變動比例分析說明：					
1. 流動資產增加，主係本期營業證券及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產投資部位較去年同期增加。					
2. 非流動資產增加，主係本期透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產投資部位較去年同期增加，及採用權益法之投資部位增加。					
3. 流動負債增加，主係本期因業務需求相關短期融通資金需求增加，及代收客戶股款，致本期流動負債較去年同期增加。					
4. 其他權益增加，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淨利益增加，致其他權益較去年同期增加。					

二、合併財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	年度		增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
	108 年度	107 年度			
收益	\$18,972,468	\$16,594,038	\$2,378,430	14.33%	
營業費用及支出	(16,522,797)	(15,451,699)	(1,071,098)	6.93%	
營業利益	2,449,671	1,142,339	1,307,332	114.44%	註 1
營業外利益及損失	3,766,440	3,198,943	567,497	17.74%	
稅前淨利	6,216,111	4,341,282	1,874,829	43.19%	
所得稅費用	(142,562)	(511,862)	369,300	-72.15%	註 2
繼續營業單位本期淨利	<u>\$6,073,549</u>	<u>\$3,829,420</u>	<u>\$2,244,129</u>	58.60%	

增減變動比例分析說明：
 註 1：主係本期全球股市上揚及債市走多，自營獲利較去年同期增加。
 註 2：主係本期認列行政救濟產生之所得稅利益所致。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度		增減比例
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	
現金流量比率	-	5.90%	-100.00%
現金流量允當比率	200.04%	177.98%	12.39%
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減少所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金 餘額①	預計全年自 營業活動之 現金流量②	預計全年 現金流出 量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②+③	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
16,650,427	5,667,686	(11,323,295)	\$10,994,818	-	-

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)	108.12.31 帳面價值	108 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	14,328,714	1,217,976	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	59,850	3,002	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	110,631	100,631	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	1,000,478	271,223	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	464,601	67,580	轉虧為盈，係因基金規模大幅增加，基金管理費收入挹注	不適用	視營運狀況及業務需要而定
凱基期貨(股)公司	3,463,487	474,232	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(股)公司	967,007	5,254	因有價證券擔保放款及代理業務收益挹注	不適用	無(註2)
生華創業投資(股)公司	1,927	(111)	係因投資收益不足以支應成本費用	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	13,783,128	978,688	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1：係採用權益法之長期投資。

註2：環華已於108年10月完成營業讓與，並於當年度終止經營證券金融事業及停止公開發行。

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，107 與 108 年度分別支出 923 萬元與 1,098 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，108 年積極研發推出 FLN(Fund-linked Note)、BLN(Bond-linked Note)等新種結構型商品，亦發行凱基臺灣 500 報酬指數 ETN，為首批發行 ETN 商品證券商之一。另因近年來槓桿型結構型商品為具專業投資人資格之個人客戶所喜愛，本公司之連結標的雖已包含利率指標、債券、股權等標的，未來將持續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，並將配合法令的開放，申請開辦涉及新台幣即期外匯交易業務資格，以延伸本公司金融服務之範圍。

(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. 109年3月18日金管證交字第1090361226號令，調降每日盤中借券賣出委託數量不得超過該種有價證券前30個營業日之日平均成交數量之10%。但證券商因發行認售權證、營業處所經營結構型商品與股權衍生性商品交易業務、擔任受益憑證流動量提供者或期貨自營商擔任股票選擇權或股票期貨造市者等避險需求之借券賣出得不受限制。
2. 109年3月2日金管證券字第1090360577號令，發布修正「證券經紀商受託買賣有價證券製作委託書買賣報告書及對帳單應行記載事項準則」部分條文，主係為因應證券市場預定自109年3月23日起實施逐筆交易制度，將新增委託價格得為市價，及新增委託有效期別得為立即成交否則取消、立即全部成交否則取消二種。
3. 109年2月27日金管證交字第1090360712號令，發布修正「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」第5條條文，增列個別股東擔任委託書徵求人最低應持有金融機構已發行股份二百萬股之持股數門檻。
4. 109年2月5日金管證券字第10903602095號令，發布有關證券商管理規則第31條之3規定，明定所稱買賣或交易標的具有公開市價，或買賣或交易金額非屬重大者之情形。
5. 109年2月3日金管證券字第1090360209號令，發布修正「證券商管理規則」第19條、第31條之3，修正重點：(1)放寬證券商辦理指數投資證券業務之避險操作，得不受持有關係人所發行股權性質有價證券之成本總額限制；(2)開放證券自營商得於本規則第19條之1第1項及第31條之1規定自行買賣之外國債券及衍生性金融商品交易範圍內，經董事會2/3以上董事出席及出席董事3/4以上同意與海外關係企業進行買賣或交易，並明定得研擬內部作業規範，經董事會2/3以上董事出席及出席董事3/4以上同意授權經理部門辦理之條件及相關限額。
6. 109年1月22日金管證發字第1090360126號令，發布修正「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」及「公開發行公司年報應行記載事項準則」部分條文，修正重點：(1)強化公司治理運作情形之揭露；(2)促進董事、監察人與高階經理人酬金資訊透明化及合理訂定；(3)提升非財務性資訊之揭露品質；(4)明定公司有累積虧損或有連續二年虧損，且每股淨值低於面額者，應於公開說明書封面以顯著字體註明之。
7. 109年1月15日金管證發字第10803619347號令，核釋公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第5條第4項所稱其他證明文件。
8. 109年1月15日金管證券字第10803620606號令，發布證券交易法第45條第1項但書規定，核准經營自行買賣具證券性質之虛擬通貨之證券商得辦理之業務範圍。
9. 109年1月15日金管證券字第10803620607號令，發布證券商營業處所買賣有價證券管理辦法第5條第1項規定，指定依證券交易法第22條第1項規定經主管機關核定之具證券性質之虛擬通貨得為櫃檯買賣之有價證券；證券商於營業處所自行買賣具證券性質之虛擬通貨，交易對象以境外結構型商品管理規則第3條第3項所定之專業投資人為限，並應依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之規定辦理。
10. 109年1月15日金管證券字第1080362060號令，發布修正「證券商設置標準」第3條、

- 第 11 條、「證券商管理規則」第 45 條之 1、「證券商負責人與業務人員管理規則」第 21 條之 1 及「證券集中保管事業管理規則」第 2 條、第 3 條，主係配合開放證券自營商得經營自行買賣具證券性質之虛擬通貨業務，增訂人員管理規範；另明定辦理本項業務之證券自營商最低資本額為新臺幣一億元、虛擬通貨移轉及保管業務非屬證券集中保管事業。
- 11.108 年 10 月 9 日金管證交字第 1080360509 號令，發布依據企業併購法第 27 條第 14 項規定，為併購目的取得任一公開發行公司已發行股份總額超過 10% 者，取得股份應行申報之事項，準用「證券交易法第 43 條之 1 第 1 項取得股份申報辦法」規定。
- 12.108 年 10 月 7 日金管證交字第 1080360357 號令，訂定證券交易法第 43 條之 1 第 1 項取得股份申報辦法。
- 13.108 年 9 月 24 日金管證期字第 1080320960 號令，依期貨商管理規則第 53 條之 1 規定，發布期貨自營商從事期貨交易相關規定。
- 14.108 年 8 月 19 日金管證期字第 1080321267 號令，依期貨商管理規則第 38 條第 1 項第 4 款規定，發布期貨經紀商間接委託國外期貨交易業務方式。
- 15.108 年 8 月 15 日金管證投字第 1080326549 號令，發布有關境外資金匯回金融投資管理運用辦法第五條第一項第三款規定。
- 16.108 年 8 月 15 日金管證投字第 1080326186 號令，訂定境外資金匯回金融投資管理運用辦法。
- 17.108 年 7 月 18 日金管證投字第 1080321527 號令，發布境外基金之國內受委任機構得與信託業簽訂委任契約透過金錢信託方式私募境外基金。
- 18.108 年 7 月 10 日金管證券字第 1080321644 號令，訂定證券商、證券投資信託事業及期貨商因應金融科技發展所提列特別盈餘公積之迴轉範圍規定。
- 19.108 年 7 月 3 日金管證發字第 1080321164 號令，發布核定具證券性質之虛擬通貨為證券交易所稱之有價證券。
- 20.107 年 6 月 1 日金管證券字第 1070320901 號令，發布修正「期貨商負責人及業務員管理規則」部分條文及「期貨經理事業管理規則」部分條文，主係為使國內證券期貨業證照管理一致性，且強化期貨商證照管理，爰刪除取得期貨商業務員及期貨交易分析人員資格者，自資格證書所載核發日起或自本規則施行之日起五年內未辦理登記或離職滿五年者，喪失資格之規定。
- 21.108 年 4 月 30 日金管證投字第 1080312172 號令，放寬證券投資信託事業符合本會所定條件者，運用 ETF 連結基金所投資之 ETF(主基金)得不以國內成分證券 ETF 為限。
- 22.108 年 4 月 25 日金管證交字第 1080311451 號令，訂定上市(櫃)公司董事及監察人選舉應採候選人提名制度，並載明於章程，股東應就董事及監察人候選人名單中選任之。
- 23.108 年 4 月 19 日金管證投字第 10803108372、1080310837 號令，放寬證券投資顧問事業人員及證券投資信託事業人員兼任轉投資本國子公司職務。
- 24.108 年 4 月 17 日華總一經字第 10800037881 號總統令，公布修正證券交易法第 14 條之 5、第 28 條之 2、第 39 條、第 43 條之 1、第 65 條、第 66 條、第 165 條之 1、第 177 條之 1、第 178 條、第 179 條條文；並增訂第 178 條之 1 條文，主係為協助企業留才、落實公司治理、強化法令遵循適度提高罰鍰額度上限與強化對證券商、證券服務事業及相關機構之管理等事宜，爰修正部分條文，修正重點：(1)修正第二季財務報告須經會計師查核簽證者，須經審計委員會同意；(2)將買回本公司股份轉讓予員工及配合員工認股權憑證等

辦理股權轉換之期限，由三年延長為五年、增訂大股東於公司買回期間亦不得賣出其持股之規定；(3)增加主管機關對證券商及證券服務事業得命其限期改善及其他必要之處置之處分方式；(4)修正大量取得股份應申報並公告，及明定大量取得股份之申報、公告等相關事項之辦法，由主管機關定之；(5)增訂第一上市櫃及興櫃外國公司準用不得妨礙、拒絕或規避獨立董事執行業務及應設置薪資報酬委員會；(6)增訂上市櫃及興櫃公司、第一上市櫃及興櫃外國公司違反規定之罰責；(7)提高罰鍰額度上限，另增訂違規情節輕微者，主管機關得免予處罰，或先限期命其改善，已完成改善者，免予處罰之規定；(8)提高證券商違反承銷期間內不得為自己取得所包銷或代銷有價證券規定之罰鍰下限，並增訂違反法規之處罰態樣；明定對證券商等機構之罰鍰處分，係以該違規機構為處罰對象。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.原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國 91 年 9 月 24 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 91 年 11 月 6 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 92 年 8 月 29 日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於 93 年 7 月間以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票予黃君，返還不能時應給付其 90,379 仟元及法定利息。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及 73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審，台灣高等法院更六審於民國 108 年 5 月 21 日判決，本公司應於黃君讓與其因喪失系爭仁信證券股票占有得對楊君行使之占有物返還請求權、侵權行為損害賠償請求權予本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。本公司已就更六審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。
- 2.投保中心指稱歌林(股)公司前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭台北地方法院檢察署起訴，大華證券(於民國 102 年 6 月 22 日與本公司合併後消滅，以下稱「本公司」)既為歌林(股)公司民國 96 年 11 月 7 日發行國內第二次無擔保可轉換公司債(以下稱歌林二)之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實核閱，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 99 年 6 月 14 日起訴請求本公司、歌林(股)公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 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。
- 3.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。
- 4.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，以落實年度風險胃納之管理。

為確認市場風險值(VaR)模型估計效能，風險管理部定期執行回溯測試(Back Testing)，以檢驗模型有效性。此外，風險管理部設立不同情境進行壓力測試(Stress Testing)及情境分析，以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檯作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行查核，以確保作業風險管理執行之有效性。

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性質及必要性，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，亦應遵循金控母公司「重大風險事件通報要點」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季向本公司風險管理委員會提報風險管理報告，並每季將會議紀錄提報本公司董事會，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	108 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	87,614	51,934	154,984	62,397
利率	71,734	50,188	115,358	59,590
外匯	11,296	1,490	22,754	11,138
商品	15,277	729	74,792	8,851

(十六)本公司 108 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
336%	\$23,161,337	\$6,897,344

項 目	108.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	336%	330%	380%	305%

2.風險約當金額比率：

資料基準日：108年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	49.79%
信用風險	24.17%
作業風險	26.04%
合 計	100.00%

3.各類經營風險約當金額：

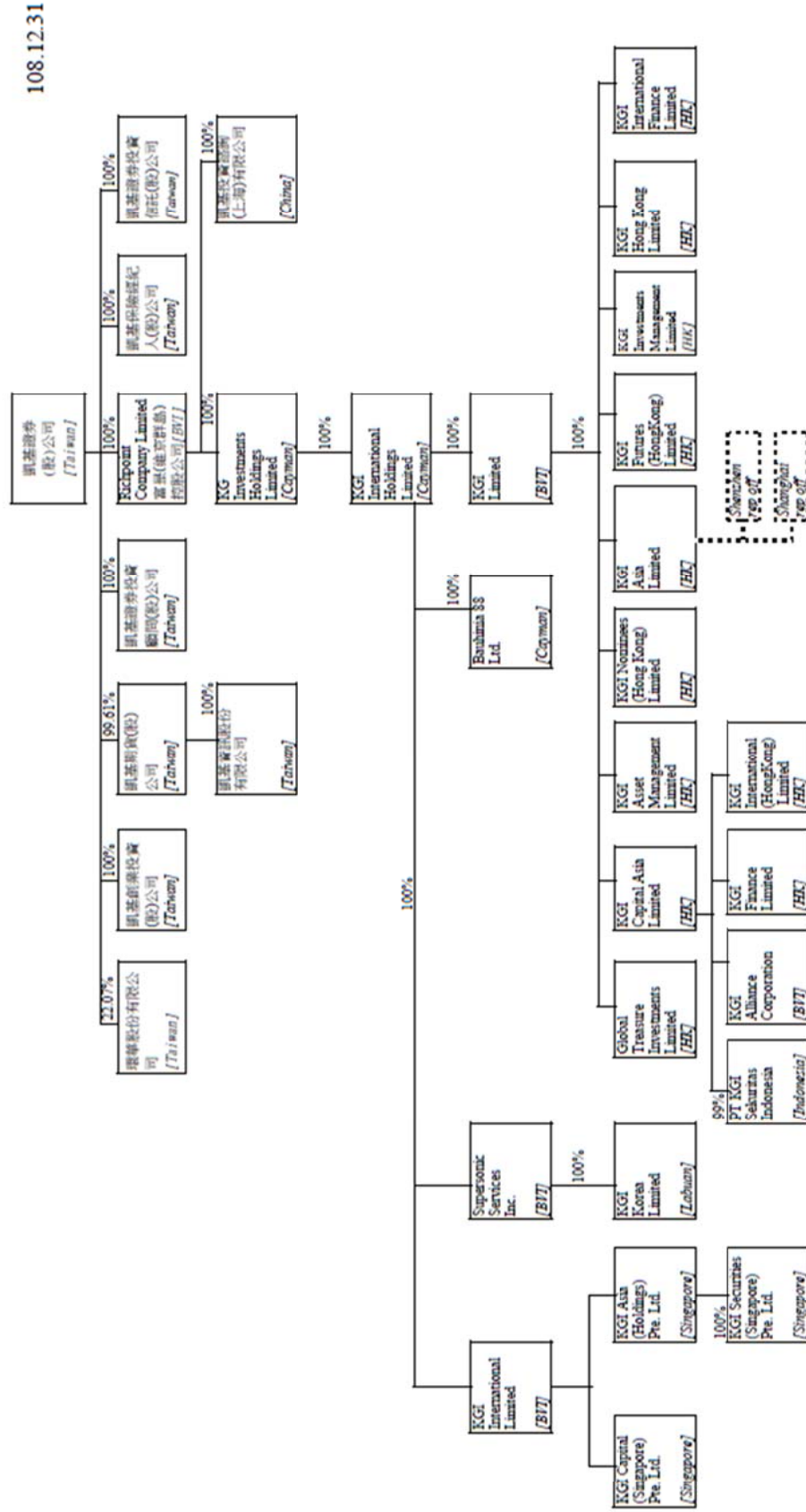
單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
市場風險	\$3,434,022
信用風險	1,667,427
作業風險	1,795,895
合 計	\$6,897,344

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

108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1)	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 41,931	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 207,963	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 190,000	衍生性商品業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
PT KGI Sekuritas Indonesia	105.08.31	印尼	IDR100,000,000	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 (註 2)	103.12.22	香港	—	其他
KGI Asset Management Limited	103.12.22	香港	HKD 12,840	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	USD 4,000	投資諮詢業務
凱基創業投資(股)公司	101.11.26	臺北市明水路 700 號 6 樓	700,000	創業投資業務
環華(股)公司	84.05.04	臺北市基隆路 2 段 51 號 17 樓	4,000,000	投資顧問、管理顧問

註 1：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

註 2：TG Holborn (HK) Limited 已於民國 108 年 6 月 26 日關閉。

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

108 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 陳瑞珪 洪韶卿 周瑤敏 陳瑞珪	85,744,086	99.61
凱基資訊(股)公司	法人董事：凱基期貨 監察人：凱基期貨 總經理	陳瑞珪 黃尹亭 周瑤敏 洪韶卿 陳瑞珪	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 廖明正 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	方維昌 鄭志成 周瑤敏 李貴冷 陳冠宇	500,000	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
Richpoint Company Limited	個人董事	方維昌 許道義 丁紹曾	147,043,557	100
KG Investments Holdings Limited	個人董事	許道義 Wong Hoe Choon Reddy Abbasi, Osama Salman	156,864,163	100
KGI International Holdings Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Abbasi, Osama Salman	209,248,261	100
Bauhinia 88 Ltd.	個人董事	Lin Chii-Horng	2	100
Supersonic Services Inc.	個人董事	丁紹曾 Wong Hoe Choon Reddy	100	100
KGI Korea Limited	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy	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 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C Lee Mei Ching Alva Chan Hin Geung Mark	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	41,930,600	100
KGI Futures (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Lee Man Sik 糜以雍 Wong Hoe Choon Reddy Lee Siu Lun	45,000,000	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數 (股)	持股比 例(%)
KGI Capital Asia Limited	個人董事	黃碧玲 Lee Siu Lun Wong Hoe Choon Reddy Fan Ching Yee	207,962,769	100
KGI Alliance Corporation	個人董事	黃碧玲 顏志堅 Teo Cheng Hoe Christopher	100,000	100
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	190,000,000	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
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	64,200	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：	方維昌 黃幼玲 洪韶卿 周瑤敏	4,000,000	100
凱基創業投資(股)公司	法人董事：凱基證券 法人監察人：凱基證券 總經理	方維昌 黃幼玲 周瑤敏 洪韶卿 陳權澤	70,000,000	100
環華(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：東展興業 個人監察人： 法人監察人：開發國際 總經理	高永昇 邱淑珍 高國彬 李啟裕 陳慕賢 林昭秋 高永昇	87,958,558	22.07

註 1：Supersonic Services Inc.、Bauhinia 88 Ltd.、KGI Korea Limited、KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 及 KGI Alliance Corporation 申請關閉，於民國 109 年 1 月 20 日業經臺灣主管機關核准，擬依各子公司註冊地相關規定辦理公司關閉程序

註 2：KGI Investments Management Limited、KGI Capital Asia Limited、KGI Asset Management Limited 及 KGI International (Hong Kong) Limited 申請增資，增資基準日為民國 108 年 12 月 31 日。

註 3：TG Holborn (HK) Limited 已於民國 108 年 6 月 26 日關閉。

註 4：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前為停業中。

4.各關係企業營運概況

基準日：108 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	26,075,941	22,599,183	3,476,758	1,627,731	21,237	475,797	5.53
凱基資訊(股)公司	50,000	48,950	702	48,248	0	(504)	(212)	(0.04)
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	607,847	173,481	434,366	632,889	85,947	67,580	2.25
凱基證券投資顧問(股)公司	50,000	167,647	107,798	59,849	169,268	2,838	3,002	0.60
凱基保險經紀人(股)公司	5,000	187,550	76,947	110,603	535,885	124,870	100,603	201.21
Richpoint Company Limited	4,426,907	15,672,768	1,344,054	14,328,714	38	(38,847)	1,217,976	—
KG Investments Holdings Limited	4,722,548	17,948,655	3,672,992	14,275,663	(8,941)	(20,322)	1,197,948	—
KGI International Holdings Limited	6,299,620	18,638,203	718,660	17,919,543	(13,879)	(60,543)	1,215,319	—
Bauhinia 88 Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
Supersonic Services Inc.	3	0	0	0	0	0	0	—
KGI Korea Limited	301	2,198	0	2,198	0	0	0	—
KGI International Limited	2,454,000	2,190,031	82,942	2,107,089	0	0	0	—
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	2,280,499	5,105,827	3,212,310	1,893,517	17,160	(65,721)	71,050	—
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3,076,501	20,142,871	17,675,835	2,467,036	979,408	(245,183)	4,365	—
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註 1)	156,590	111,362	30	111,332	0	(30)	(30)	—
KGI Limited	9,282,914	13,646,658	2,435,364	11,211,294	(12)	(12)	2,795,131	—
Global Treasure Investments Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
KGI Asia Limited	2,860,070	40,171,761	31,161,637	9,010,124	1,884,184	1,555,758	499,157	—

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 Investments Management Limited	162,105	68,642	5,690	62,952	98,326	98,326	(18,425)	—
KGI Futures (Hong Kong) Limited	1,354,770	5,771,772	3,516,802	2,254,970	204,450	192,618	56,659	—
KGI Capital Asia Limited	6,260,934	6,245,159	813	6,244,346	23,483	23,483	(30,136)	—
KGI Alliance Corporation	3,011	530,137	433,978	96,159	0	(3)	61,567	—
KGI Finance Limited	1,291,969	1,164,651	233,442	931,209	361	(1,054)	(13,578)	—
KGI International (Hong Kong) Limited	5,720,140	29,562,948	23,894,199	5,668,749	1,070,027	914,560	450,085	—
PT KGI Sekuritas Indonesia	220,000	1,240,186	953,848	286,338	220,918	61,958	45,912	—
KGI Hong Kong Limited	452	754,366	1,217,306	(462,940)	(18,184)	(2,531,644)	14,391	—
KGI International Finance Limited	301,060	1,668,926	1,281,462	387,464	12,073	(48,350)	91,793	—
TG Holborn (HK) Limited	0	0	0	0	1	1	1	—
KGI Asset Management Limited	49,639	49,344	0	49,344	181	181	482	—
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
凱基投資諮詢(上海)有限公司	120,424	28,938	705	28,233	457	(8,100)	(8,069)	—
凱基創業投資(股)公司	700,000	1,036,549	36,083	1,000,466	291,109	280,359	270,432	3.86
環華(股)公司	4,000,000	4,234,987	4,548	4,230,439	113,086	91,968	23,913	0.06

註 1：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前為停業中。

註 2：TG Holborn (HK) Limited 已於 108 年 6 月 26 日關閉。

(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 108 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

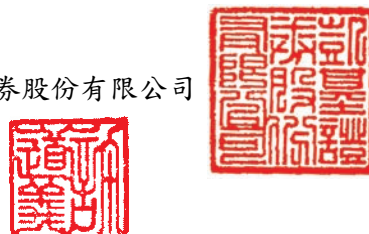
本公司民國一〇八年度（自民國一〇八年一月一日至十二月三十一日止）之關係報告書，係依『關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則』編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報表附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：凱基證券股份有限公司

董事長：許道義

中華民國一〇九年三月二十六日



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一〇八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：貴公司民國一〇八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一〇八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一〇八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

中華民國一〇九年三月二十六日

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 副董事長 獨立董事 獨立董事 獨立董事 董 事 董 事 董 事 董 事 總 經 理	許 道 義 Osama Salman Abbasi(註) 戴 興 鈺 王 文 宇 賈 凱 傑 李 豪 榮 朱 富 春 糜 以 雍 王 貞 海 Osama Salman Abbasi(註)

註：中華開發金融控股股份有限公司董事代表人 Osama Salman Abbasi 請辭本公司副董事長及總經理職務，自 109 年 3 月 18 日起生效，法人股東-中華開發金融控股股份有限公司自該日起解除其董事代表人職務，並指派資深副總經理方維昌兼任本公司代理總經理。

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	182,645,796	1,777,144	2.64%

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 109 年 3 月 31 日之資本適足率為 315%。

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
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 臺北市內湖區內湖路 1 段 360 巷 15 號 8 樓	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 63、65 號 6 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
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 新竹縣湖口鄉成功路 247 號	03-590-7766

名稱	地 址	電 話
新豐分公司	30442 新竹縣新豐鄉中興路 206 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
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
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

