

康和綜合證券股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國108及107年第1季

地址：台北市信義區基隆路一段176號B1, B2

電話：(02)8787-1888

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~8		-
六、合併權益變動表	9		-
七、合併現金流量表	10~12		-
八、合併財務報告附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~16		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16~20		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定 性之主要來源	20		五
(六) 重要會計項目之說明	20~60		六~三十
(七) 關係人交易	60~62		三一
(八) 質抵押之資產	62		三二
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	62~63		三三
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	63		三四
(十二) 其 他	63~65		三五~三七
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	65~66, 70		三八
2. 轉投資事業相關資訊	66, 69		三八
3. 大陸投資資訊	66, 71		三八
(十四) 部門資訊	66~68		三九

會計師核閱報告

康和綜合證券股份有限公司 公鑒：

前 言

康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。依證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、有關法令及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十四及十五所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司及採用權益法之投資之同期間財務報表未經會計師核閱。其民國 108 年及 107 年 3 月 31 日該等子公司之資產總額暨關聯企業之投資餘額分別為 941,044 仟元及 1,328,767 仟元，分別占合併資產總額之 3.45% 及 4.55%；負債總額分別為 26,348 仟元及 33,560 仟元，分別占合併負債總額之 0.13% 及 0.16%；民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之子公司綜合損益暨採權

益法認列之關聯企業損益分別為損失 70,496 仟元及利益 87,847 仟元，分別占合併綜合損益之(63.69%)及(51.86%)。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券商財務報告編製準則、期貨商財報編製準則、有關法令及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 莊 碧 玉

莊 碧 玉



會計師 施 景 彬

施 景 彬



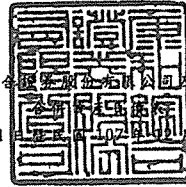
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1070323246 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 5 月 7 日



代 碼	資 產	108年3月31日 (經核閱)			107年12月31日 (經查核)			107年3月31日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
流動資產										
111100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 1,868,319	7		\$ 2,015,334	10		\$ 2,227,180	8	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	8,032,294	29		4,553,758	22		10,179,250	35	
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八)	-	-		-	-		18,165	-	
114010	附買回債券投資 (附註九)	-	-		-	-		1,051,603	4	
114030	應收證券融資款 (附註十二)	3,283,385	12		3,262,324	16		4,689,255	16	
114040	轉融通保證金 (附註十二)	18,351	-		16,568	-		33,975	-	
114050	應收轉融通擔保價款 (附註十二)	16,019	-		14,979	-		33,398	-	
114070	客戶保證金專戶 (附註十)	3,712,916	14		3,655,219	18		3,337,101	11	
114080	應收期貨交易保證金 (附註十一)	-	-		-	-		20	-	
114090	借券擔保價款 (附註十二)	84,195	-		259,472	1		132,829	1	
114100	借券保證金 (附註十二)	77,732	-		241,024	1		160,630	1	
114130	應收票據及帳款 (附註十二及三一)	5,606,647	21		2,136,275	10		3,033,881	10	
114150	預付款項	8,606	-		8,558	-		13,677	-	
114170	其他應收款 (附註十二)	75,587	-		134,702	1		12,368	-	
114200	其他金融資產—流動 (附註十三)	524,675	2		537,545	3		379,879	1	
114600	本期所得稅資產 (附註四及二七)	28,502	-		22,436	-		43,534	-	
119080	受限制資產—流動 (附註三二)	421,723	2		407,723	2		407,702	1	
119990	其他流動資產	93,469	-		47,144	-		51,244	-	
110000	流動資產總計	23,852,420	87		17,313,061	84		25,805,691	88	
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 (附註七及三二)	-	-		-	-		10,088	-	
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註八)	385,324	1		330,344	2		342,052	1	
124100	採用權益法之投資 (附註十五)	536,414	2		604,305	3		552,629	2	
125000	不動產及設備 (附註三及四、十六及三二)	1,102,756	4		1,109,573	5		1,101,800	4	
125800	使用權資產 (附註三、四、十七及三一)	116,701	1		-	-		-	-	
126000	投資性不動產 (附註十八及三二)	273,270	1		275,094	1		276,090	1	
127000	無形資產 (附註十九)	54,484	-		55,729	-		63,775	-	
128000	遞延所得稅資產 (附註四及二七)	157,485	1		162,091	1		178,507	1	
129000	其他非流動資產 (附註二十)	817,852	3		829,319	4		847,659	3	
120000	非流動資產總計	3,444,286	13		3,366,455	16		3,372,600	12	
906001	資 產 總 計	\$ 27,296,706	100		\$ 20,679,516	100		\$ 29,178,291	100	
負債及權益										
流動負債										
211100	短期借款 (附註二一及三二)	\$ 495,000	2		\$ 275,500	1		\$ 1,104,000	4	
211200	應付商業本票 (附註二一及三二)	4,782,170	17		2,627,942	13		5,027,643	17	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七)	743,181	3		587,568	3		1,539,089	5	
214010	附買回債券負債 (附註二二及三一)	6,155,335	23		2,425,375	12		6,499,221	22	
214040	融券保證金	240,499	1		421,453	2		153,855	1	
214050	應付融券擔保價款	431,011	2		816,140	4		292,474	1	
214070	借券保證金—存入	25,636	-		-	-		-	-	
214080	期貨交易人權益 (附註十及三一)	3,676,005	13		3,634,472	18		3,273,638	11	
214130	應付票據及帳款 (附註二二)	2,820,149	10		2,013,861	10		3,091,233	11	
214170	其他應付款	166,968	1		283,715	1		264,832	1	
214600	本期所得稅負債 (附註四及二七)	47,082	-		42,785	-		28,285	-	
215100	負債準備—流動 (附註二四)	24,056	-		23,961	-		25,748	-	
216000	租賃負債—流動 (附註三、四、十七及三一)	46,444	-		-	-		-	-	
219000	其他流動負債	92,187	-		54,938	-		71,896	-	
210000	流動負債總計	19,745,723	72		13,207,710	64		21,371,914	73	
非流動負債										
222000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動 (附註七)	194,511	1		190,834	1		62,310	-	
225100	負債準備—非流動 (附註二四)	13,345	-		14,095	-		11,095	-	
226000	租賃負債—非流動 (附註三、四、十七及三一)	67,420	-		-	-		-	-	
228000	遞延所得稅負債 (附註四及二七)	900	-		3,375	-		-	-	
229030	存入保證金 (附註三一)	2,545	-		2,555	-		2,555	-	
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註四)	165,988	1		178,287	1		186,647	1	
229990	其他非流動負債—其他	-	-		998	-		825	-	
220000	非流動負債總計	444,709	2		390,144	2		263,432	1	
906003	負債總計	20,190,432	74		13,597,854	66		21,635,346	74	
歸屬於母公司業主之權益 (附註八、十五、二五及二七)										
301000	股 本	6,060,803	22		6,260,803	30		6,133,368	21	
302000	資本公積	307,997	1		259,269	1		221,062	1	
保留盈餘										
304010	法定盈餘公積	63,335	-		63,335	-		-	-	
304020	特別盈餘公積	770,146	3		770,146	4		674,732	2	
304040	未分配盈餘 (特種補虧損)	(221,807)	(1)		(276,592)	(1)		459,890	2	
304000	保留盈餘合計	611,674	2		556,882	3		1,134,622	4	
305000	其他權益	197,876	1		143,478	1		134,705	-	
305500	庫藏股票	(118,906)	-		(184,101)	(1)		(118,906)	-	
300000	母公司業主權益總計	7,059,444	26		7,036,331	34		7,504,851	26	
306000	非控制權益	46,830	-		45,331	-		38,094	-	
906004	權益總計	7,106,274	26		7,081,662	34		7,542,945	26	
906002	負債及權益總計	\$ 27,296,706	100		\$ 20,679,516	100		\$ 29,178,291	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業信聯合會計師事務所民國108年3月7日核閱報告)

董事長：鄭大宇

經理人：邱榮澄

會計主管：陳虹蓀



康和綜合證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（損失）為元

代 碼		108年1月1日至3月31日			107年1月1日至3月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	收益（附註二六）						
401000	經紀手續費收入（附註三一）	\$ 278,469	52	\$ 390,465	173		
403000	借券收入	6,742	1	2,467	1		
404000	承銷業務收入	6,277	1	41,415	18		
410000	營業證券出售淨利益	114,789	21	62,841	28		
421100	股務代理收入	4,547	1	4,184	2		
421200	利息收入（附註三一）	57,921	11	84,989	38		
421300	股利收入	229	-	92	-		
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	127,582	24	(67,095)	(30)		
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）	(20,918)	(4)	4,271	2		
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	(14,001)	(3)	567	-		
422200	發行認購（售）權證淨利益	5,624	1	6,509	3		
424400	衍生工具淨損失—期貨	(26,442)	(5)	(39,067)	(17)		
424500	衍生工具淨損失—櫃檯	(24,837)	(5)	(13,329)	(6)		
425300	預期信用減損損失（附註十一及十二）	(15)	-	(269,119)	(119)		
428000	其他營業收益	<u>24,865</u>	<u>5</u>	<u>16,789</u>	<u>7</u>		
400000	收益合計	<u>540,832</u>	<u>100</u>	<u>225,979</u>	<u>100</u>		
	支出及費用（附註二六）						
501000	手續費支出	(36,079)	(7)	(55,315)	(24)		
521200	財務成本（附註三一）	(15,119)	(3)	(18,160)	(8)		
524100	期貨佣金支出	(25,680)	(5)	(30,055)	(13)		
524300	結算交割服務費支出	(17,239)	(3)	(28,371)	(13)		
528000	其他營業支出	(6,920)	(1)	(8,941)	(4)		
531000	員工福利費用（附註三一）	(221,085)	(41)	(266,391)	(118)		

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
532000	折舊及攤銷費用	(\$ 25,323)	(5)	(\$ 13,344)	(6)
533000	其他營業費用	(93,299)	(17)	(139,843)	(62)
500000	支出及費用合計	(440,744)	(82)	(560,420)	(248)
5XXXXX	營業利益(損失)	100,088	18	(334,441)	(148)
	營業外損益				
601000	採用權益法認列之關聯 企業損益之份額(附 註十五)	(67,891)	(13)	92,986	41
602000	其他利益及損失(附註 二六)	30,179	6	29,320	13
600000	營業外損益合計	(37,712)	(7)	122,306	54
902001	稅前淨利(損)	62,376	11	(212,135)	(94)
701000	所得稅利益(費用)(附註四 及二七)	(7,063)	(1)	48,488	22
902005	本期淨利(損)	55,313	10	(163,647)	(72)
	其他綜合損益(附註十五、 二五及二七)				
	不重分類至損益之項目				
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	54,980	10	654	-
805599	與不重分類之項目 相關之所得稅	-	-	2,178	1
805500	不重分類至損 益之項目合 計	54,980	10	2,832	1

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	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	\$ 402	-	(\$ 10,430)	(5)
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	(6)	-	1,840	1
805600	後續可能重分類至損益之項目合計	396	-	(8,590)	(4)
805000	其他綜合損益—稅後淨額	55,376	10	(5,758)	(3)
902006	本期綜合損益總額	<u>\$ 110,689</u>	<u>20</u>	<u>(\$ 169,405)</u>	<u>(75)</u>
	淨利(損)歸屬於：				
913100	母公司業主	\$ 54,792	10	(\$ 156,448)	(69)
913200	非控制權益	521	-	(7,199)	(3)
913000		<u>\$ 55,313</u>	<u>10</u>	<u>(\$ 163,647)</u>	<u>(72)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	\$ 109,190	20	(\$ 161,859)	(72)
914200	非控制權益	1,499	-	(7,546)	(3)
914000		<u>\$ 110,689</u>	<u>20</u>	<u>(\$ 169,405)</u>	<u>(75)</u>
	每股盈餘(損失)(附註二八)				
975000	基 本	<u>\$ 0.09</u>		<u>(\$ 0.25)</u>	
985000	稀 釋	<u>\$ 0.09</u>		<u>(\$ 0.25)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年5月7日核閱報告)

董事長：鄭大宇

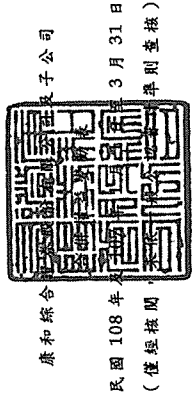


經理人：邱榮澄



會計主管：陳虹蓓





單位：新台幣千元

代碼	歸屬於母公司業主之權益 (附註八、十五、五及二七)												
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	保留盈餘	其他權益	其他	十五	五	及	二七		
A1	\$ 6,133,368	\$ 221,062	\$ -	\$ 674,732	\$ 633,351	(\$ 5,122)	(\$ 28,674)	\$ -	126,115	(\$ 118,906)	\$ 7,509,811	\$ 45,835	\$ 7,555,646
A3	-	-	-	-	2,110	-	28,674	-	126,115	-	156,892	(195)	156,704
A5	6,133,368	221,062	-	674,732	635,461	(5,122)	-	-	126,115	(118,906)	7,666,710	45,640	7,712,350
D1	-	-	-	-	(156,448)	-	-	-	-	-	(156,448)	(7,199)	(163,647)
D3	-	-	-	-	2,178	(8,590)	-	-	1,001	-	(5,411)	(347)	(5,758)
Q1	-	-	-	-	(21,301)	-	-	-	21,301	-	-	-	-
Z1	\$ 6,133,368	\$ 221,062	\$ -	\$ 674,732	\$ 459,890	(\$ 13,712)	\$ -	\$ 148,417	\$ 148,417	(\$ 118,906)	\$ 7,504,851	\$ 38,094	\$ 7,542,945
A1	\$ 6,260,803	\$ 259,269	\$ 63,335	\$ 770,146	(\$ 276,599)	(\$ 1,538)	\$ -	\$ 145,016	\$ 145,016	(\$ 184,101)	\$ 7,036,331	\$ 45,331	\$ 7,081,662
D1	-	-	-	-	54,792	-	-	-	-	-	54,792	521	55,313
D3	-	-	-	-	-	396	-	54,002	54,002	-	54,398	978	55,376
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(86,077)	(86,077)	-	(86,077)
L3	(200,000)	48,728	-	-	-	-	-	-	-	151,272	-	-	-
Z1	\$ 6,060,803	\$ 307,997	\$ 63,335	\$ 770,146	(\$ 221,807)	(\$ 1,142)	\$ -	\$ 199,018	\$ 199,018	(\$ 118,906)	\$ 7,059,444	\$ 46,830	\$ 7,106,274

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年5月7日核閱報告)



董事長：鄭大宇



經理人：邱榮澄



會計主管：陳虹倩

康和綜合證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利(損)	\$ 62,376	(\$ 212,135)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	21,541	8,186
A20200	攤銷費用	3,782	5,158
A20300	預期信用減損損失	15	269,119
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失(利益)	(115,052)	65,330
A20900	利息費用	15,119	18,160
A21200	利息收入(含財務收入)	(73,346)	(100,271)
A21300	股利收入	(229)	(92)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失(利益)之份額	67,891	(92,986)
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	817	20
A22800	處分無形資產損失	51	-
A23100	處分投資利益	(124)	(4)
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動 數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金 融資產減少(增加)	(3,349,354)	2,411,852
A61130	附賣回債券投資減少	-	1,113,370
A61150	應收證券融資款減少(增加)	(21,180)	95,070
A61160	轉融通保證金增加	(1,783)	(27,007)
A61170	應收轉融通擔保價款增加	(1,040)	(26,496)
A61190	客戶保證金專戶減少(增加)	(57,697)	1,331,690
A61200	應收期貨交易保證金減少(增 加)	104	(264,580)
A61210	借券擔保價款減少(增加)	175,277	(9,029)
A61220	借券保證金減少(增加)	163,292	(47,936)
A61230	應收票據減少	14	144
A61250	應收帳款減少(增加)	(3,494,327)	425,109

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
A61270	預付款項減少(增加)	(\$ 48)	\$ 191,200
A61290	其他應收款減少	54,493	32,444
A61320	其他金融資產減少	12,870	126,088
A61370	其他流動資產增加	(60,325)	(16,872)
A62110	附買回債券負債增加(減少)	3,729,960	(1,875,819)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加(減少)	145,284	(459,304)
A62160	融券保證金減少	(180,954)	(164,509)
A62170	應付融券擔保價款減少	(385,129)	(334,344)
A62190	借券保證金—存入增加	25,636	-
A62200	期貨交易人權益增加(減少)	41,533	(1,354,942)
A62210	應付票據增加	-	1,535
A62230	應付帳款增加(減少)	805,968	(1,223,430)
A62270	其他應付款減少	(116,862)	(202,121)
A62290	淨確定福利負債減少	(12,299)	(38,098)
A62300	負債準備增加(減少)	(655)	428
A62320	其他流動負債增加(減少)	<u>37,099</u>	<u>(28,945)</u>
A33000	營運產生之現金流出	(2,507,282)	(384,017)
A33100	收取之利息	101,909	151,291
A33200	收取之股利	229	92
A33300	支付之利息	(14,822)	(19,424)
A33500	支付之所得稅	<u>(6,707)</u>	<u>(7,192)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流出	<u>(2,426,673)</u>	<u>(259,250)</u>
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	42,395
B02700	購置不動產及設備	(1,429)	(520)
B03600	交割結算基金減少	10,421	2,559
B03800	存出保證金減少	2,015	3,936
B04500	取得無形資產	(618)	(4,520)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	<u>(3,189)</u>	<u>1,979</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>7,200</u>	<u>45,829</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	219,500	595,500
C00700	應付商業本票增加(減少)	2,155,000	(100,000)
C03100	存入保證金增加(減少)	(10)	963

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
C04020	租賃本金償還	(\$ 16,357)	\$ -
C04900	庫藏股票買回成本	(86,077)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>2,272,056</u>	<u>496,463</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>402</u>	(<u>10,426</u>)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(147,015)	272,616
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>2,015,334</u>	<u>1,954,564</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$1,868,319</u>	<u>\$ 2,227,180</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 5 月 7 日核閱報告)

董事長：鄭大宇



經理人：邱榮澄



會計主管：陳虹蓓



康和綜合證券股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於民國 79 年 7 月 25 日奉准設立，並於同年 12 月 4 日開始營業。本公司係經政府特許設立之綜合證券商，主要營業項目為在集中交易市場及其營業處所自行或受託買賣有價證券、承銷有價證券、有價證券買賣融資融券業務、代辦有關股務事項、期貨交易輔助業務及其他經主管機關核准之業務。本公司股票經核准自民國 85 年 12 月起於中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）交易。

本公司原於民國 87 年 2 月 2 日奉准經營期貨經紀業務，惟自民國 89 年 5 月 1 日起，因本公司轉投資設立之康和期貨股份有限公司已正式營運，而將期貨相關業務全數移轉予該公司，並提供該公司所需之期貨業務輔助。此外，本公司另於民國 91 年 9 月 3 日業經財政部台財證(七)字第 0910147503 號函，奉准兼營證券相關期貨自營業務，惟於民國 103 年 5 月 2 日經金管證期字第 1030014785 號函，終止兼營期貨自營業務。

本公司截至民國 108 年 3 月 31 日止，除總公司外，於國內設有國際證券業務分公司及 15 家分公司。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國 108 年 5 月 7 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就民國 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於民國 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於民國 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於民國 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
3. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以民國 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於民國 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於民國 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 0.82%，該租賃負債金額與民國 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額／108 年 1 月 1 日未折現總額	\$ 144,374
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 129,705
加：107 年 12 月 31 日融資租賃應付租賃款	848
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 130,553</u>

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自民國 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對民國 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
不動產及設備	\$ 1,109,573	(\$ 1,140)	\$ 1,108,433
使用權資產	-	130,845	130,845
	<u>\$ 1,109,573</u>	<u>\$ 129,705</u>	<u>\$ 1,239,278</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 50,593	\$ 50,593
應付租賃款—流動	102	(102)	-
租賃負債—非流動	-	79,960	79,960
應付租賃款—非流動	746	(746)	-
	<u>\$ 848</u>	<u>\$ 129,705</u>	<u>\$ 130,553</u>

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告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、有關法令及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期

中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之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成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目請參閱附註十四及附表一。

(四) 其他重大會計政策

除租賃相關會計政策及下列說明外，請參閱民國 107 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。民國 107 年度不動產及設備尚包含融資租賃所持有之資產。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。民國 107 年度以融資租賃持有之資產，若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

2. 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

(1) 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

(2) 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整

租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

(1) 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

4. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

5. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱民國 107 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 802	\$ 221	\$ 812
銀行存款			
支票及活期存款	240,038	280,656	170,588
外幣存款	770,456	820,794	746,384
約當現金			
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	637,371	620,082	954,125
期貨交易超額保證金	219,652	223,644	355,271
短期票券	-	69,937	-
	<u>\$ 1,868,319</u>	<u>\$ 2,015,334</u>	<u>\$ 2,227,180</u>

原始到期日在 3 個月以內之定期存款及短期票券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	2.80%~2.85%	2.55%~4.18%	0.38%~4.10%
短期票券	-	0.50%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產—流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量			
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 41,484	\$ 43,013	\$ 63,753
營業證券—自營	7,514,273	3,945,059	9,389,943
營業證券—承銷	104,404	136,959	126,316
營業證券—避險	127,942	145,596	322,283
期貨交易保證金—自有			
資金	74,515	106,606	95,270
買入選擇權—避險	-	-	3,318
買入選擇權—非避險	20	-	7,096
衍生工具資產—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	7,911	8,008	4,671
資產交換選擇權	161,745	168,517	166,600
	<u>\$ 8,032,294</u>	<u>\$ 4,553,758</u>	<u>\$ 10,179,250</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產—非流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量			
營業證券—自營	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,088</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融負債—流動</u>			
持有供交易之金融負債			
附賣回債券投資—融券	\$ -	\$ -	\$ 501,561
發行認購(售)權證負債	1,285,610	1,331,250	2,069,101
發行認購(售)權證再			
買回	(1,261,409)	(1,309,153)	(1,990,886)
賣出選擇權負債—避險	364	-	-
賣出選擇權負債—非避			
險	10	-	1,059
應回補債券	249,638	-	300,397
應付借券—避險	96,945	255,150	132,342

(接次頁)

(承前頁)

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
衍生工具負債－櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	\$ 20,434	\$ 12,970	\$ 4,856
資產交換選擇權	288,241	251,033	405,518
股權衍生工具	14,855	6,375	2,426
	<u>694,688</u>	<u>547,625</u>	<u>1,426,374</u>
指定透過損益按公允價值衡			
量之金融負債			
結構型商品	48,493	39,943	112,715
	<u>\$ 743,181</u>	<u>\$ 587,568</u>	<u>\$ 1,539,089</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融負債－非流動</u>			
指定透過損益按公允價值衡			
量之金融負債			
結構型商品	\$ 194,511	\$ 190,834	\$ 62,310

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 50,000	\$ 53,000	\$ 68,807
評價調整	(8,516)	(9,987)	(5,054)
	<u>\$ 41,484</u>	<u>\$ 43,013</u>	<u>\$ 63,753</u>

(二) 營業證券－自營

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流 動</u>			
政府公債	\$ 2,946,036	\$ 1,668,212	\$ 5,249,919
公司債	-	200,000	200,000
上市公司股票	1,014,173	143,732	811,292
上櫃公司股票及可轉			
(交)換公司債	2,284,248	1,684,146	2,353,092
興櫃股票	216,144	210,465	307,462
國外股票及債券	82,954	15,357	123,470
受益證券	936,959	84,232	255,675
	<u>7,480,514</u>	<u>4,006,144</u>	<u>9,300,910</u>
評價調整	33,759	(61,085)	89,033
	<u>\$ 7,514,273</u>	<u>\$ 3,945,059</u>	<u>\$ 9,389,943</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
非流動			
政府公債	\$ -	\$ -	\$ 10,176
評價調整	-	-	(88)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,088</u>

政府公債及公司債於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
政府公債	0.500%~6.250%	0.375%~6.250%	0.375%~6.250%
公司債	-	1.460%	1.460%

於民國 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，合併公司自營及附賣回債券投資之債券面額分別為 6,019,900 仟元、2,287,400 仟元及 6,216,400 仟元，已以附買回條件賣出。

合併公司部分政府公債已提供予中央銀行作為債券交易之押標金，請詳附註三二。

(三) 營業證券－承銷

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
上市(櫃)公司股票及可 轉換公司債	\$ 118,181	\$ 176,842	\$ 116,777
評價調整	(13,777)	(39,883)	9,539
	<u>\$ 104,404</u>	<u>\$ 136,959</u>	<u>\$ 126,316</u>

(四) 營業證券－避險

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
上市公司股票及認購 (售)權證	\$ 81,876	\$ 84,823	\$ 238,848
上櫃公司股票及認購 (售)權證	39,750	61,094	86,546
	121,626	145,917	325,394
評價調整	6,316	(321)	(3,111)
	<u>\$ 127,942</u>	<u>\$ 145,596</u>	<u>\$ 322,283</u>

(五) 附賣回債券投資－融券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
政府公債	\$ -	\$ -	\$ 498,680
評價調整	-	-	2,881
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 501,561</u>

(六) 發行認購(售)權證負債及再買回

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
發行認購(售)權證負債	\$ 1,528,861	\$ 1,827,635	\$ 2,759,418
減：發行認購(售)權證 負債價值變動利益	(243,251)	(496,385)	(690,317)
	<u>1,285,610</u>	<u>1,331,250</u>	<u>2,069,101</u>
發行認購(售)權證再買 回	1,465,188	1,713,163	2,555,252
減：發行認購(售)權證 再買回價值變動損 失	(203,779)	(404,010)	(564,366)
	<u>1,261,409</u>	<u>1,309,153</u>	<u>1,990,886</u>
發行認購(售)權證負債 淨額	<u>\$ 24,201</u>	<u>\$ 22,097</u>	<u>\$ 78,215</u>

(七) 應回補債券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
政府公債	\$ 249,633	\$ -	\$ 300,328
評價調整	5	-	69
	<u>\$ 249,638</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 300,397</u>

(八) 應付借券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
避險 上市(櫃)公司股票	\$ 96,253	\$ 268,459	\$ 133,341
評價調整	692	(13,309)	(999)
	<u>\$ 96,945</u>	<u>\$ 255,150</u>	<u>\$ 132,342</u>

(九) 期貨及選擇權

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
買入選擇權－避險			
指數選擇權	\$ -	\$ -	\$ 3,372
未平倉損失	-	-	(54)
公允價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,318</u>
買入選擇權－非避險			
指數選擇權	\$ 29	\$ -	\$ 9,888
未平倉損失	(9)	-	(2,792)
公允價值	<u>\$ 20</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,096</u>
賣出選擇權負債－避險			
指數選擇權	(\$ 264)	\$ -	\$ -
未平倉損失	(100)	-	-
公允價值	<u>(\$ 364)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
賣出選擇權負債－非避險			
指數選擇權	(\$ 8)	\$ -	(\$ 986)
未平倉損失	(2)	-	(73)
公允價值	<u>(\$ 10)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,059)</u>

於資產負債表日，未到期之合約及公允價值如下：

項 目	交 易 種 類	108年3月31日			
		未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	
		買 / 賣 方	契 約 數	支 付 (收 取)	
期貨契約	台指期貨	買	129	\$ 271,142	\$ 273,272
期貨契約	波動率指數	買	8	3,921	3,856
期貨契約	股票期貨	買	669	132,271	134,391
期貨契約	美國超長債	買	4	19,953	20,711
期貨契約	台指期貨	賣	152	318,327	322,179
期貨契約	小型台指期貨	賣	310	162,394	164,113
期貨契約	股票期貨	賣	283	68,634	69,597
期貨契約	金融指數期貨	賣	5	6,198	6,248
期貨契約	NYM 輕原油	賣	17	31,428	31,510
期貨契約	小那斯達克指數期貨	賣	2	8,867	9,123
期貨契約	中國 A50	賣	125	48,621	50,565
期貨契約	布倫特原油	賣	17	34,974	35,408
期貨契約	高級銅	賣	6	12,911	13,573
期貨契約	SGX 摩根	賣	63	75,264	75,883
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	22	29	20
選擇權契約	台指選擇權－買權	賣	72	(272)	(374)

107年12月31日

項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或 支 付 (收 取)	
		買 / 賣 方	契 約 數	之 權 利 金	公 允 價 值
期貨契約	股票期貨	買	1,533	\$ 228,322	\$ 220,460
期貨契約	台指期貨	買	386	736,095	746,390
期貨契約	股票期貨	賣	220	24,538	24,149
期貨契約	台指期貨	賣	137	265,608	264,931
期貨契約	高級銅	賣	6	12,644	12,122
期貨契約	NYM 輕原油	賣	19	26,616	26,501
期貨契約	黃 豆	賣	4	5,436	5,498
期貨契約	中國 A50	賣	74	23,724	23,667
期貨契約	小型台指期貨	賣	1,544	734,867	746,390

107年3月31日

項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或 支 付 (收 取)	
		買 / 賣 方	契 約 數	之 權 利 金	公 允 價 值
期貨契約	10 年美國中期債券	賣	10	\$ 34,992	\$ 35,258
期貨契約	NYM 輕原油	賣	22	40,564	41,582
期貨契約	小型 S&P 500 股價指數	賣	10	40,200	38,463
期貨契約	股票期貨	買	851	185,618	182,530
期貨契約	股票期貨	賣	154	20,773	20,556
期貨契約	小型台指期貨	買	1,132	616,264	618,298
期貨契約	台指期貨	買	90	196,623	196,632
期貨契約	台指期貨	賣	443	969,238	967,867
期貨契約	布倫特原油	買	3	6,061	6,054
期貨契約	SGX A50	賣	9	10,677	10,679
期貨契約	中國 A50	賣	100	36,372	36,862
期貨契約	美國超長債	賣	7	32,229	32,693
期貨契約	電子期貨	賣	17	31,048	31,066
期貨契約	歐洲道瓊藍籌 50 指數期貨	賣	13	15,429	15,300
選擇權契約	台指選擇權—買權	買	359	2,958	3,403
選擇權契約	台指選擇權—賣權	買	1,813	10,272	6,981
選擇權契約	電子選擇權—賣權	買	4	30	30
選擇權契約	台指選擇權—買權	賣	160	(920)	(1,020)
選擇權契約	台指選擇權—賣權	賣	11	(46)	(19)
選擇權契約	電子選擇權—買權	賣	4	(20)	(20)

公允價值係以各期貨交易所之期末結算價乘以未平倉契約數，就個別期貨及選擇權合約分別計算。

於民國 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，因期貨及選擇權契約所產生之期貨交易保證金分別為 74,515 仟元、106,606 仟元及 95,270 仟元。

(十) 衍生工具－櫃檯

於資產負債表日，合併公司尚未到期之衍生金融工具合約金額（名目本金）如下：

	合 約 金 額 (名 目 本 金)		
	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
可轉換公司債資產交換			
合約	\$ 4,549,700	\$ 4,300,500	\$ 3,625,800
結構型商品	242,900	230,800	174,900
股權衍生工具	49,575	19,061	6,329

八、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

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流 動</u>			
上市（櫃）公司股票	\$ -	\$ -	\$ 18,165
<u>非 流 動</u>			
未上市（櫃）公司股票			
臺灣期貨交易所股			
份有限公司	\$ 234,625	\$ 202,412	\$ 211,826
臺灣集中保管結算			
所股份有限公司	77,304	63,507	69,243
國元期貨有限公司	47,510	39,452	31,992
亞太新興產業創業			
投資股份有限公			
司	22,260	21,660	25,710
基富通證券股份有			
限公司	3,625	3,313	3,281
富昱科技開發股份			
有限公司	-	-	-
	<u>\$ 385,324</u>	<u>\$ 330,344</u>	<u>\$ 342,052</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述公司之普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值

波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、附賣回債券投資

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
政府公債	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>1,051,603</u>

附賣回債券投資於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
政府公債	-	-	0.05%~0.26%

民國 107 年 3 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於民國 107 年 4 月 16 日前以 1,051,621 仟元陸續賣回。

十、客戶保證金專戶／期貨交易人權益

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
客戶保證金專戶			
銀行存款	\$ 2,828,510	\$ 3,008,425	\$ 2,756,752
結算機構結算餘額	663,890	472,208	420,809
其他期貨商結算餘額	<u>220,516</u>	<u>174,586</u>	<u>159,540</u>
客戶保證金專戶餘額	3,712,916	3,655,219	3,337,101
調整項目：			
手續費收入及期交稅等			
待轉出	(47,588)	(56,099)	(61,822)
收受客戶入金時間差	<u>10,677</u>	<u>35,352</u>	<u>(1,641)</u>
期貨交易人權益	<u>\$ 3,676,005</u>	<u>\$ 3,634,472</u>	<u>\$ 3,273,638</u>

十一、應收期貨交易保證金

子公司康和期貨部分客戶分別於民國 107 年 2 月及 10 月受全球股市震盪影響，致使客戶權益未平倉部位產生超額損失，客戶違約金額為 265,890 仟元，截至民國 108 年 3 月 31 日已追繳保證金 1,736 仟元。子公司康和期貨已針對尚未追繳之保證金 264,154 仟元認列預期信用減損損失，並已積極追討。其中本公司期貨交易輔助業務之客戶產生超額損失 198,421 仟元，本公司於民國 107 年 4 月與子公司康和期貨依律師之法律意見及期貨交易輔助業務委任契約達成協議，由本公司負擔 50% 損失金額共計 99,210 仟元，並於民國 107 年 5 月支付。

截至民國 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之應收期貨交易保證金及相關備抵損失金額如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應收期貨交易保證金	\$ 264,154	\$ 264,258	\$ 264,580
減：備抵損失	(264,154)	(264,258)	(264,560)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20</u>

十二、應收證券融資款、應收票據、應收帳款及其他應收款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應收證券融資款	\$ 3,283,915	\$ 3,262,735	\$ 4,689,836
減：備抵損失	(530)	(411)	(581)
	<u>\$ 3,283,385</u>	<u>\$ 3,262,324</u>	<u>\$ 4,689,255</u>

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保。

合併公司部分融資客戶係以必翔之股票作為擔保品，由於必翔之股票已於民國 106 年 5 月暫停交易，致有擔保品價值不足之情形。合併公司已於民國 106 年 6 月提列備抵損失 73,147 仟元（其備抵損失分別帳列應收證券融資款 67,910 仟元、應收帳款 4,056 仟元及其他應收款 1,181 仟元），並於民國 106 年度第四季將相關款項轉列其他應收款，民國 107 年度經評估帳款之收回情況後，增加提列備抵損失 5,000 仟元。

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應收票據	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 78</u>	<u>\$ 65</u>

應收帳款

應收交割帳款－受託買

賣

2,689,284

1,842,228

2,526,001

應收交割帳款－自營

2,809,270

160,317

386,638

應收經紀手續費及融資

利息

84,821

84,369

91,113

應收債券利息

15,646

39,587

21,038

其他

7,562

9,696

9,026

小計

5,606,583

2,136,197

3,033,816

\$ 5,606,647

\$ 2,136,275

\$ 3,033,881

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
0~120天	\$ 5,606,488	\$ 2,135,490	\$ 3,033,796
121~180天	159	185	76
181天以上	-	600	9
合計	<u>\$ 5,606,647</u>	<u>\$ 2,136,275</u>	<u>\$ 3,033,881</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
其他應收款	\$ 160,611	\$ 219,726	\$ 90,515
減：備抵損失	(<u>85,024</u>)	(<u>85,024</u>)	(<u>78,147</u>)
	<u>\$ 75,587</u>	<u>\$ 134,702</u>	<u>\$ 12,368</u>

合併公司採行之政策係僅與信用狀況良好之對象及投資人進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。為減輕信用風險，合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢與展望，因合併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，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

合併公司衡量應收證券融資款及應收帳款等按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失資訊如下：

108年3月31日

	應收票據及帳款	應收證券融資款	應收轉融通 擔保債款	轉融通保證金、 借券擔保債款及 借券保證金	其他應收款	合計
預期信用損失率	0%	0.01%	0%	0%	0%；100%	
總帳面金額	\$ 5,606,647	\$ 3,283,915	\$ 16,019	\$ 180,278	\$ 160,611	\$ 9,247,470
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	(<u>530</u>)	-	-	(<u>85,024</u>)	(<u>85,554</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 5,606,647</u>	<u>\$ 3,283,385</u>	<u>\$ 16,019</u>	<u>\$ 180,278</u>	<u>\$ 75,587</u>	<u>\$ 9,161,916</u>

107年12月31日

	應收票據及帳款	應收證券融資款	應收轉融通擔保價款	轉融通保證金、 借券擔保價款及 借券保證金	其他應收款	合 計
預期信用損失率	0%	0.01%	0%	0%	0%；100%	
總帳面金額	\$ 2,136,275	\$ 3,262,735	\$ 14,979	\$ 517,064	\$ 219,726	\$ 6,150,779
備抵損失(存續期間)	-	(411)	-	-	(85,024)	(85,435)
預期信用損失	-	(411)	-	-	(85,024)	(85,435)
攤銷後成本	\$ 2,136,275	\$ 3,262,324	\$ 14,979	\$ 517,064	\$ 134,702	\$ 6,065,344

107年3月31日

	應收票據及帳款	應收證券融資款	應收轉融通擔保價款	轉融通保證金、 借券擔保價款及 借券保證金	其他應收款	合 計
預期信用損失率	0%	0.01%	0%	0%	0%；100%	
總帳面金額	\$ 3,033,881	\$ 4,689,836	\$ 33,398	\$ 327,434	\$ 90,515	\$ 8,175,064
備抵損失(存續期間)	-	(581)	-	-	(78,147)	(78,728)
預期信用損失	-	(581)	-	-	(78,147)	(78,728)
攤銷後成本	\$ 3,033,881	\$ 4,689,255	\$ 33,398	\$ 327,434	\$ 12,368	\$ 8,096,336

民國108年1月1日至3月31日，備抵損失之變動資訊如下：

	應收票據 及帳款	應收證券 融資款	其他應收款	合 計
期初餘額	\$ -	\$ 411	\$ 85,024	\$ 85,435
加：本期提列減損損失	-	119	-	119
期末餘額	\$ -	\$ 530	\$ 85,024	\$ 85,554

民國107年1月1日至3月31日，備抵損失之變動資訊如下：

	應收票據 及帳款	應收證券 融資款	其他應收款	合 計
期初餘額	\$ 60	\$ 1,022	\$ 73,147	\$ 74,229
追溯適用IFRS 9調整數	-	-	-	-
期初餘額(IFRS 9)	60	1,022	73,147	74,229
加：本期提列(迴轉)				
減損損失	-	(441)	5,000	4,559
減：本期實際沖銷	(60)	-	-	(60)
期末餘額	\$ -	\$ 581	\$ 78,147	\$ 78,728

十三、其他金融資產－流動

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
定期存款	\$ 524,675	\$ 537,545	\$ 379,879

係原始到期日超過3個月之定期存款，其於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
定期存款	0.77%~2.25%	0.77%~2.25%	1.02%~1.60%

十四、子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			108年 3月31日	107年 12月31日	107年 3月31日	
本公司	康和期貨股份有限公司(以下稱康和期貨)	國內外期貨自營、經紀及顧問業務	95.71%	95.71%	95.71%	
本公司	康和證券投資顧問股份有限公司(以下稱康和投顧)	證券投資顧問業務	100%	100%	100%	(1)
本公司	康聯資產管理服務股份有限公司(以下稱康聯資產管理)	企業經營管理顧問及資產管理業務	100%	100%	100%	(1)
本公司	康和期貨經理事業股份有限公司(以下稱康和期貨經理)	國內外期貨經理、顧問及信託業務	100%	100%	100%	(1)及(2)
本公司	康和保險代理人股份有限公司(以下稱康和保代)	人身保險代理人業務	100%	100%	100%	(1)
本公司	康和證券(開曼)有限公司(以下稱康和開曼)	投資控股	100%	100%	100%	(1)及(3)

(1) 係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

(2) 本公司直接持股均為 60%，綜合持股均為 100%。康和期經已於民國 108 年 1 月獲主管機關核准，自民國 108 年 2 月 1 日起終止期貨經理事業及期貨信託事業業務，並於民國 108 年 3 月 26 日取得解散登記核准函。

(3) 子公司康和開曼於民國 107 年 6 月進行現金減資美金 12,000 千元，本公司並已於民國 107 年 6 月 11 日收回減資款項 356,730 千元。

十五、採用權益法之投資

投資關聯企業	108年3月31日		107年12月31日		107年3月31日	
	金額	持股%	金額	持股%	金額	持股%
個別不重大之關聯企業 華和資產管理股份有限公司	\$ 536,414	47.62	\$ 604,305	47.62	\$ 552,629	47.62

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額		
本期淨利(損)	(\$ 67,891)	\$ 92,986

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據關聯企業同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

十六、不動產及設備

成 本	108年1月1日至3月31日						
	期 初 餘 額	追 溯 適 用 IFRS 16 之影響數	重 編 後 期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
土 地	\$ 848,263	\$ -	\$ 848,263	\$ -	\$ -	\$ 990	\$ 849,253
建 築 物	335,631	-	335,631	-	-	660	336,291
設 備	135,468	-	135,468	1,029	(16,849)	-	119,648
租賃權益改良	42,898	-	42,898	650	(1,768)	-	41,780
租賃資產	1,243	(1,243)	-	-	-	-	-
	<u>1,363,503</u>	<u>(\$ 1,243)</u>	<u>1,362,260</u>	<u>\$ 1,679</u>	<u>(\$ 18,617)</u>	<u>\$ 1,650</u>	<u>1,346,972</u>
累計折舊							
建 築 物	138,742	\$ -	138,742	\$ 1,491	\$ -	\$ 155	140,388
設 備	91,334	-	91,334	5,243	(16,709)	-	79,868
租賃權益改良	22,067	-	22,067	1,300	(1,091)	-	22,276
租賃資產	103	(103)	-	-	-	-	-
	<u>252,246</u>	<u>(\$ 103)</u>	<u>252,143</u>	<u>\$ 8,034</u>	<u>(\$ 17,800)</u>	<u>\$ 155</u>	<u>242,532</u>
累計減損							
建 築 物	1,684	\$ -	1,684	\$ -	\$ -	\$ -	1,684
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,109,573</u>		<u>\$ 1,108,433</u>				<u>\$ 1,102,756</u>

成 本	107年1月1日至3月31日				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
土 地	\$ 847,477	\$ -	\$ -	\$ 786	\$ 848,263
建 築 物	335,108	-	-	523	335,631
設 備	139,858	520	(2,324)	-	138,054
租賃權益改良	34,214	141	-	-	34,355
	<u>1,356,657</u>	<u>\$ 661</u>	<u>(\$ 2,324)</u>	<u>\$ 1,309</u>	<u>1,356,303</u>
累計折舊					
建 築 物	132,677	\$ 1,489	\$ -	\$ 109	134,275
設 備	93,509	5,426	(2,304)	-	96,631
租賃權益改良	20,974	939	-	-	21,913
	<u>247,160</u>	<u>\$ 7,854</u>	<u>(\$ 2,304)</u>	<u>\$ 109</u>	<u>252,819</u>
累計減損					
建 築 物	1,684	\$ -	\$ -	\$ -	1,684
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,107,813</u>				<u>\$ 1,101,800</u>

合併公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	55年
設 備	2至15年
租賃權益改良	2至10年
租賃資產	5年

合併公司建築物之重大組成部分主要為主建物。

合併公司部分不動產及設備已抵押作為借款之擔保品，請詳附註

三二。

十七、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	<u>108年3月31日</u>
使用權資產帳面金額	
建築物	\$115,453
設備	<u>1,248</u>
	<u>\$116,701</u>
	<u>108年1月1日</u>
	<u>至3月31日</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 13,100
設備	<u>78</u>
	<u>\$ 13,178</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年3月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 46,444</u>
非流動	<u>\$ 67,420</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年3月31日</u>
建築物	0.770%~1.410%
設備	0.753%~1.300%

合併公司承租若干建築物做營業場所，租賃期間為1~5年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(三) 其他租賃資訊

108 年

	108年1月1日 至3月31日
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,471</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 17,828</u>

合併公司選擇對符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

1. 合併公司為承租人

營業租賃係承租營業場所，租賃期間為 1 至 5 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃營業場所並無優惠承購權。

於資產負債表日，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金如下：

	107年12月31日	107年3月31日
支付之保證金	<u>\$ 13,551</u>	<u>\$ 13,657</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年3月31日
1 年內	\$ 55,985	\$ 55,585
1~5 年	<u>88,389</u>	<u>98,637</u>
	<u>\$144,374</u>	<u>\$154,222</u>

2. 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產，租賃期間為 1 至 5 年，租賃結束時，承租人有優先承租權或延展至 2 ~10 年租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

於資產負債表日，合併公司因營業租賃合約所收取之保證金如下：

	107年12月31日	107年3月31日
收取之保證金	<u>\$ 2,495</u>	<u>\$ 2,495</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年3月31日
1年內	\$ 9,656	\$ 9,332
1~5年	4,210	4,246
	<u>\$ 13,866</u>	<u>\$ 13,578</u>

十八、投資性不動產

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

合併公司投資性不動產係土地及建築物，建築物係採直線基礎按耐用年數 55 年計提折舊費用。

投資性不動產於民國 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值分別為 339,371 仟元、339,507 仟元及 338,455 仟元。該公允價值係參考市場類似不動產交易價格。

合併公司部分投資性不動產已抵押予銀行作為借款及借款額度之擔保品，請詳附註三二。

十九、無形資產

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
會員席位費	\$ 33,392	\$ 33,392	\$ 33,392
電腦軟體	21,092	22,280	30,290
網站建置費	-	57	93
	<u>\$ 54,484</u>	<u>\$ 55,729</u>	<u>\$ 63,775</u>

108年1月1日至3月31日

	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額
<u>成 本</u>				
電腦軟體	\$ 47,226	\$ 2,540	(\$ 3,942)	\$ 45,824
會員席位費	33,392	-	-	33,392
網站建置費	270	-	(270)	-
	<u>80,888</u>	<u>\$ 2,540</u>	<u>(\$ 4,212)</u>	<u>79,216</u>
<u>累計攤銷</u>				
電腦軟體	24,946	\$ 3,728	(\$ 3,942)	24,732
網站建置費	213	6	(219)	-
	<u>25,159</u>	<u>\$ 3,734</u>	<u>(\$ 4,161)</u>	<u>24,732</u>
淨 額	<u>\$ 55,729</u>			<u>\$ 54,484</u>

107年1月1日至3月31日				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額
<u>成 本</u>				
電腦軟體	\$ 64,266	\$ 4,520	(\$ 8,088)	\$ 60,698
會員席位費	33,392	-	-	33,392
網站建置費	270	-	-	270
	<u>97,928</u>	<u>\$ 4,520</u>	<u>(\$ 8,088)</u>	<u>94,360</u>
<u>累計攤銷</u>				
電腦軟體	33,468	\$ 5,028	(\$ 8,088)	30,408
網站建置費	164	13	-	177
	<u>33,632</u>	<u>\$ 5,041</u>	<u>(\$ 8,088)</u>	<u>30,585</u>
淨 額	<u>\$ 64,296</u>			<u>\$ 63,775</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	2至5年
網站建置費	5年

子公司康和期貨認為會員席位費因預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，故屬非確定耐用年限無形資產。該會員席位費之耐用年限在確定為有限之前將不會攤銷，惟無論是否有任何減損跡象，每年定期進行減損測試。

二十、其他非流動資產

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
營業保證金	\$ 572,000	\$ 572,000	\$ 582,690
交割結算基金	195,389	205,810	213,468
存出保證金	46,705	48,720	47,355
預付設備款	3,331	2,315	3,619
遞延費用	427	474	527
	<u>\$ 817,852</u>	<u>\$ 829,319</u>	<u>\$ 847,659</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
擔保借款	\$ 445,000	\$ 272,000	\$ 704,000
無擔保借款	50,000	3,500	400,000
	<u>\$ 495,000</u>	<u>\$ 275,500</u>	<u>\$ 1,104,000</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
短期借款	0.98%~1.07%	0.99%~1.41%	0.98%~1.41%

合併公司業已提供部分定期存款、不動產及設備暨投資性不動產作為銀行借款及借款額度之擔保品，請詳附註三二。

(二) 應付商業本票

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
應付商業本票	\$ 4,785,000	\$ 2,630,000	\$ 5,035,000
未攤銷折價	(2,830)	(2,058)	(7,357)
	<u>\$ 4,782,170</u>	<u>\$ 2,627,942</u>	<u>\$ 5,027,643</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
應付商業本票	0.360%~0.750%	0.360%~0.865%	0.360%~0.752%

上述應付商業本票均由票券金融公司或銀行承作發行。

二二、附買回債券負債

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
政府公債	\$ 4,998,123	\$ 1,725,214	\$ 5,171,750
公司債	<u>1,157,212</u>	<u>700,161</u>	<u>1,327,471</u>
	<u>\$ 6,155,335</u>	<u>\$ 2,425,375</u>	<u>\$ 6,499,221</u>

政府公債及公司債於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
政府公債	0.36%~0.46%	0.36%~0.48%	0.300%~0.360%
公司債	0.59%~0.60%	0.50%~0.57%	0.400%~0.455%

民國 108 年 3 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 108 年 4 月 26 日前以 6,156,427 仟元陸續買回。

民國 107 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 108 年 1 月 25 日前以 2,425,996 仟元陸續買回。

民國 107 年 3 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 107 年 5 月 18 日前以 6,500,654 仟元陸續買回。

二三、應付票據及帳款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應付票據	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,535</u>
應付帳款			
應付交割帳款－受託買賣	2,670,146	1,900,377	2,562,498
應付交割帳款－自營	74,223	24,121	455,328
應付經紀手續費	51,053	53,245	44,901
其他	<u>24,727</u>	<u>36,118</u>	<u>26,971</u>
小計	<u>2,820,149</u>	<u>2,013,861</u>	<u>3,089,698</u>
	<u>\$ 2,820,149</u>	<u>\$ 2,013,861</u>	<u>\$ 3,091,233</u>

二四、負債準備

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流動</u>			
員工福利負債準備	<u>\$ 24,056</u>	<u>\$ 23,961</u>	<u>\$ 25,748</u>
<u>非流動</u>			
除役負債準備	<u>\$ 13,345</u>	<u>\$ 14,095</u>	<u>\$ 11,095</u>

二五、權益

(一) 股本

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
額定股數(仟股)	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 15,000,000</u>	<u>\$ 15,000,000</u>
已發行股數(仟股)	<u>606,080</u>	<u>626,080</u>	<u>613,337</u>
已發行股本	<u>\$ 6,060,803</u>	<u>\$ 6,260,803</u>	<u>\$ 6,133,368</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日股本變動主要係購入庫藏股並註銷。

本公司於民國 107 年 6 月 8 日經股東常會決議通過以盈餘轉增資 315,528 仟元及資本公積轉增資 11,907 仟元，共發行普通股 32,744 仟股，以及註銷庫藏股 20,000 仟股。

(二) 資本公積

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
庫藏股票交易	\$ 306,019	\$ 257,291	\$ 218,502
處分資產增益	682	682	682
股票發行溢價	-	-	494
合併溢額	-	-	88
其他	1,296	1,296	1,296
	<u>\$ 307,997</u>	<u>\$ 259,269</u>	<u>\$ 221,062</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、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

處分資產增益產生之資本公積僅得用以彌補虧損。

因採用權益法之投資及員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途，本期資本公積之變動係本公司以資本公積轉增資及註銷庫藏股票所致。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損後，提撥法定盈餘公積 10% 及特別盈餘公積 20%，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之(十三)員工酬勞及董事酬勞。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫，考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 0.5% 時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證券字第 1010028514 號函、金管證券字第 1030008251 號函、金管證券字第 10500278285 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於民國 107 年 6 月 8 日舉行股東常會，決議通過民國 106 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利 (元)</u>
法定盈餘公積	\$ 63,335	
特別盈餘公積	130,103	
依法迴轉特別盈餘公積	(34,689)	
股票股利	315,528	<u>\$ 0.53</u>
現金股利	<u>148,834</u>	<u>\$ 0.25</u>
	<u>\$623,111</u>	

另本公司股東會於民國 107 年 6 月 8 日決議以資本公積 11,907 仟元轉增資。

本公司民國 108 年 3 月 15 日董事會擬議民國 107 年度之虧損撥補案，以法定盈餘公積及特別盈餘公積彌補累計虧損共計 276,599 仟元。本公司董事會另於民國 108 年 4 月 9 日擬議以資本公積 176,424 仟元轉增資。

有關民國 107 年度虧損撥補案及資本公積轉增資發行新股案尚待預計於民國 108 年 6 月 6 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	<u>108年1月1日 至3月31日</u>	<u>107年1月1日 至3月31日</u>
期初餘額	(\$ 1,538)	(\$ 5,122)
換算國外營運機構淨資產 所產生之兌換差額	402	(10,430)
換算國外營運機構淨資產 所產生之相關所得稅	(6)	1,840
期末餘額	<u>(\$ 1,142)</u>	<u>(\$ 13,712)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
期初餘額 (IFRS 9)	\$145,016	\$126,115
當期產生		
未實現損益		
權益工具	54,002	1,001
處分權益工具累計損益		
移轉至保留盈餘	-	21,301
期末餘額	<u>\$199,018</u>	<u>\$148,417</u>

(五) 庫藏股票

單位：仟股

收 回 原 因	轉 讓 股 份 予 員 工	維 護 公 司 信 用 與 股 東 權 益	合 計
107年1月1日及3月31日股數	<u>18,000</u>	<u>-</u>	<u>18,000</u>
108年1月1日股數	18,000	8,612	26,612
本期增加	-	11,388	11,388
本期減少	<u>-</u>	<u>(20,000)</u>	<u>(20,000)</u>
108年3月31日股數	<u>18,000</u>	<u>-</u>	<u>18,000</u>

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

本公司董事會於民國 105 年 10 月 27 日決議買回本公司股票轉讓予員工，上限為 20,000 仟股。截至民國 105 年 12 月 27 日止（買回期間結束日），本公司共計以 118,906 仟元買回 18,000 仟股，惟截至民國 108 年 5 月 7 日止，尚未實際轉讓予員工。

本公司董事會為維護公司信用及股東權益，於民國 107 年 9 月 26 日決議買回庫藏股票 20,000 仟股並辦理註銷。截至民國 107 年 11 月 26 日止（買回期間結束日），本公司共計以 149,886 仟元買回 20,000 仟股，並以民國 107 年 12 月 24 日為基準日辦理股份註銷。

本公司董事會為維護公司信用及股東權益，於民國 107 年 12 月 21 日決議買回庫藏股票 20,000 仟股並辦理註銷。截至民國 108 年 2

月 11 日止(買回期間結束日),本公司共計以 151,272 仟元買回 20,000 仟股,並以民國 108 年 3 月 18 日為基準日辦理股份註銷。

二六、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
期貨手續費收入	\$151,155	\$214,368
經紀手續費收入	122,923	172,087
融券手續費收入	839	1,340
其他	3,552	2,670
	<u>\$278,469</u>	<u>\$390,465</u>

(二) 承銷業務收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
包銷證券報酬收入	\$ 3,840	\$ 3,068
承銷輔導費收入	1,000	2,765
承銷作業處理收入	857	35,532
其他	580	50
	<u>\$ 6,277</u>	<u>\$ 41,415</u>

(三) 營業證券出售淨利益(損失)

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
自營	\$118,942	\$ 62,888
承銷	(13,309)	17,407
避險	9,156	(17,454)
	<u>\$114,789</u>	<u>\$ 62,841</u>

(四) 利息收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
融資利息收入	\$ 43,149	\$ 63,721
債券利息收入	14,749	20,998
附賣回債券利息收入	1	252
其他	22	18
	<u>\$ 57,921</u>	<u>\$ 84,989</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
自營	\$ 94,844	(\$ 56,818)
承銷	26,106	(7,884)
避險	6,637	(3,088)
應回補債券	(5)	695
	<u>\$127,582</u>	<u>(\$ 67,095)</u>

(六) 發行認購 (售) 權證淨利益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
發行認購 (售) 權證負債價值 變動利益	\$ 708,428	\$ 1,325,283
發行認購 (售) 權證到期前履 約利益	88	802
發行認購 (售) 權證再買回價 值變動損失		
已實現	(496,170)	(745,287)
未實現	(203,779)	(564,365)
發行認購 (售) 權證費用	(2,943)	(9,924)
	<u>\$ 5,624</u>	<u>\$ 6,509</u>

(七) 衍生工具淨損失

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>衍生工具淨損失—期貨</u>		
期貨契約損失	(\$ 26,402)	(\$ 57,677)
選擇權交易利益 (損失)	(40)	18,610
	<u>(\$ 26,442)</u>	<u>(\$ 39,067)</u>
<u>衍生工具淨損失—櫃檯</u>		
資產交換 IRS 合約價值	(\$ 3,634)	\$ 673
公債發行前投資利益	-	24
結構型商品	(1,446)	(1,400)
資產交換選擇權	(16,191)	(12,301)
股權衍生工具	(3,566)	(325)
	<u>(\$ 24,837)</u>	<u>(\$ 13,329)</u>

(八) 預期信用減損損失

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產	<u>\$ 15</u>	<u>\$269,119</u>

(九) 其他營業收益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
外幣兌換淨利益	\$ 14,470	\$ 6,597
佣金收入	5,451	4,386
經理費收入	3,648	4,722
顧問費收入	909	1,132
其他	387	(48)
	<u>\$ 24,865</u>	<u>\$ 16,789</u>

(十) 手續費支出

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
經紀經手費支出	\$ 33,930	\$ 51,346
自營經手費支出	1,888	3,649
轉融通手續費支出	261	320
	<u>\$ 36,079</u>	<u>\$ 55,315</u>

(十一) 財務成本

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
應付商業本票利息	\$ 7,439	\$ 9,324
附買回債券利息	5,358	6,522
銀行借款利息	972	1,667
租賃負債之利息	634	-
融券利息	538	435
其他	178	212
	<u>\$ 15,119</u>	<u>\$ 18,160</u>

(十二) 員工福利費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 8,628	\$ 9,533
確定福利計畫	<u>1,031</u>	<u>1,644</u>
	9,659	11,177
短期員工福利		
薪資費用	185,494	223,853
保險費用	17,964	22,007
其他用人費用	<u>7,968</u>	<u>9,354</u>
	<u>\$221,085</u>	<u>\$266,391</u>

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以民國 107 年及 106 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算。

(十三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除員工及董事酬勞前之稅前淨利分別以 1% 至 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日係為虧損，故無需估列員工酬勞及董事酬勞。108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日係依前述區間估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	108年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 666</u>
董事酬勞	<u>\$ 2,967</u>

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司民國 107 年度係為虧損，故無需估列員工及董事酬勞。

有關本公司民國 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十四) 折舊及攤銷

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>折 舊</u>		
不動產及設備	\$ 8,034	\$ 7,854
投資性不動產	329	332
使用權資產	<u>13,178</u>	<u>-</u>
	<u>21,541</u>	<u>8,186</u>
<u>攤 銷</u>		
無形資產	3,734	5,041
遞延費用	<u>48</u>	<u>117</u>
	<u>3,782</u>	<u>5,158</u>
	<u>\$ 25,323</u>	<u>\$ 13,344</u>

(十五) 其他營業費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
電腦資訊費	\$ 25,422	\$ 25,542
稅 捐	24,103	53,277
郵 電 費	8,178	9,840
借券費用	6,163	1,757
修 繕 費	5,005	4,425
集保服務費	3,701	4,656
勞務費用	3,191	6,797
水 電 費	3,034	3,285
交 際 費	2,338	2,108
租 金	1,471	15,134
其 他	<u>10,693</u>	<u>13,022</u>
	<u>\$ 93,299</u>	<u>\$139,843</u>

(十六) 其他利益及損失

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
財務收入	\$ 15,425	\$ 15,282
投資性不動產之其他租金收 入	12,765	13,663
營業外金融商品透過損益按 公允價值衡量之淨利益	1,471	1,198
外幣兌換淨利益(損失)	120	(2,254)
其 他	<u>398</u>	<u>1,431</u>
	<u>\$ 30,179</u>	<u>\$ 29,320</u>

二七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
本期所得稅		
本期產生者	\$ 4,938	\$ 9,544
遞延所得稅		
本期產生者	2,125	(39,904)
稅率變動	<u>-</u>	<u>(18,128)</u>
	<u>2,125</u>	<u>(58,032)</u>
認列於損益之所得稅費用（利 益）	<u>\$ 7,063</u>	<u>(\$ 48,488)</u>

我國於民國 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅利益已於稅率變動當期全數認列。其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
遞延所得稅		
稅率變動	\$ -	(\$ 2,408)
當期產生		
— 國外營運機構換算	<u>6</u>	<u>(1,610)</u>
	<u>\$ 6</u>	<u>(\$ 4,018)</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司截至民國 105 年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定，惟本公司對民國 103 至 105 年度之核定內容尚有不服，已依法提出復查並調整減少應收退稅款。

康和期貨截至民國 105 年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

康和期貨經理、康和保代、康聯資產管理及康和投顧截至民國 106 年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二八、每股盈餘（損失）

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於民國 107 年 9 月 22 日。因追溯調整，民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日基本每股損失變動如下：

	單位：每股元	
基本每股損失	<u>追溯調整前</u> (\$ 0.26)	<u>追溯調整後</u> (\$ 0.25)

計算每股盈餘（損失）之分子及分母揭露如下：

	<u>金額（分子）</u> <u>稅後</u>	<u>股數（分母）</u> <u>（ 仟 股 ）</u>	<u>每股盈餘（損</u> <u>失）（元）</u> <u>稅後</u>
<u>108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 54,792	588,485	<u>\$ 0.09</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	91	
稀釋每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	<u>\$ 54,792</u>	<u>588,576</u>	<u>\$ 0.09</u>
<u>107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
基本每股損失			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨損	(<u>\$156,448</u>)	<u>628,080</u>	(<u>\$ 0.25</u>)

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

本公司民國 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日為虧損，員工酬勞因具反稀釋作用將減少每股損失金額，故不計算稀釋每股損失。

計算每股盈餘時，已考量流通在外之庫藏股影響數。

二九、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務及業主權益組成。

本公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險，並藉由支付股利、發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

本公司另依證券商管理規則規定，每月申報主管機關本公司之資本適足率。本公司於民國 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之資本適足比率分別為 331%、438% 及 316%。

三十、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

2. 按公允價值衡量之金融工具－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

108 年 3 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 7,862,637	\$ 169,657	\$ -	\$ 8,032,294
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
未上市(櫃)股票	-	-	385,324	385,324
	<u>\$ 7,862,637</u>	<u>\$ 169,657</u>	<u>\$ 385,324</u>	<u>\$ 8,417,618</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	\$ 371,158	\$ 323,530	\$ -	\$ 694,688
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	243,004	-	243,004
	<u>\$ 371,158</u>	<u>\$ 566,534</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 937,692</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價				
值衡量之金融資產	\$ 4,177,233	\$ 376,525	\$ -	\$ 4,553,758
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資				
上市(櫃)股票	-	-	330,344	330,344
	<u>\$ 4,177,233</u>	<u>\$ 376,525</u>	<u>\$ 330,344</u>	<u>\$ 4,884,102</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	\$ 227,247	\$ 270,378	\$ -	\$ 547,625
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融負債	-	230,777	-	230,777
	<u>\$ 227,247</u>	<u>\$ 501,155</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 778,402</u>

107 年 3 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價				
值衡量之金融資產	\$ 9,816,987	\$ 372,351	\$ -	\$ 10,189,338
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資				
上市(櫃)股票	18,165	-	-	18,165
未上市(櫃)股票	-	-	342,052	342,052
	<u>\$ 9,835,152</u>	<u>\$ 372,351</u>	<u>\$ 342,052</u>	<u>\$ 10,549,555</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	\$ 1,013,574	\$ 412,800	\$ -	\$ 1,426,374
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融負債	-	175,025	-	175,025
	<u>\$ 1,013,574</u>	<u>\$ 587,825</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,601,399</u>

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無重大第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間重大移轉之情形。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
期初餘額 (IFRS 9)	\$330,344	\$341,921
認列於其他綜合損益 (透過 其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產未實現評 價損益)	<u>54,980</u>	<u>131</u>
期末餘額	<u>\$385,324</u>	<u>\$342,052</u>

4. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國內公司債債券投資	現金流量折現法：參考櫃買中心公布之市場利率進行折現。
資產交換 IRS 合約價值	現金流量折現法：參考彭博資訊 (Bloomberg) 提供之短期商業本票利率調整風險貼水進行折現。
資產交換選擇權	以可轉換公司債當日收盤價減除純債券價值計算：純債券價值係可轉換公司債未來提供的現金流量按無風險利率調整風險貼水折現之現值，無風險利率係彭博資訊 (Bloomberg) 提供之短期商業本票利率。
結構型商品	現金流量折現法：以彭博資訊 (Bloomberg) 提供之短期商業本票利率調整風險貼水進行折現。

5. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

未上市 (櫃) 權益投資係採市場法及資產法計算投資標的之公允價值，其係以從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場交易之成交價格、該價格之價值乘數及相關交易資訊，決定公允價值，重大之不可觀察輸入值主要為流動性折價。

若為反映合理可能之替代假設而變動流動性折價，在所有其他輸入值維持不變之情況下，將使權益投資公允價值增加 (減少) 之金額如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
流動性折價			
增加 10%	(\$ <u>8,324</u>)	(\$ <u>7,130</u>)	(\$ <u>7,582</u>)
減少 10%	<u>\$ 8,313</u>	<u>\$ 7,123</u>	<u>\$ 7,614</u>

(二) 金融工具之種類

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<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	\$ 8,032,294	\$ 4,553,758	\$ 10,189,338
按攤銷後成本衡量(註1)	15,689,549	12,681,130	15,498,445
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	385,324	330,344	360,217
營業保證金	572,000	572,000	582,690
交割結算基金	195,389	205,809	213,468
存出保證金	46,705	35,169	33,698
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡 量之金融負債			
持有供交易	694,688	547,625	1,426,374
指定透過損益按公 允價值衡量	243,004	230,777	175,025
按攤銷後成本衡量(註2)	18,792,773	12,498,458	19,706,896
存入保證金	2,545	60	60

註1：餘額係包含現金及約當現金、附賣回債券投資、應收證券融
資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、客戶保證金專
戶（有價證券抵繳除外）、應收期貨交易保證金、借券擔保價
款、借券保證金、應收票據及帳款（含關係人）、其他應收款、
其他金融資產—流動及受限制資產—流動等按攤銷後成本衡
量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、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、期貨交易人權益、應付票據
及帳款與其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債其帳面金額與合約到期金額差異如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
帳面金額與合約到期金額間之差額			
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 243,004	\$ 230,777	\$ 175,025
到期應付金額	(252,462)	(240,344)	(180,505)
	<u>(\$ 9,458)</u>	<u>(\$ 9,567)</u>	<u>(\$ 5,480)</u>

合併公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債係承作結構型商品，其公允價值之變動均歸屬於市場風險之公允價值變動。

(三) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理制度

風險管理政策

本公司風險管理政策依照本公司營運方針，在可承受之風險暴險範圍內，預防任何可能的損失，在風險與報酬達成平衡的前提下，增加股東財富，並達成資本配置之最佳化原則。

風險管理政策為本公司風險管理之最高指導方針，適用範圍為本公司及各子公司；有關風險管理之所有規範，均應遵循本政策訂定之。

風險政策之訂定與核准流程

本公司風險管理政策、各項風險管理辦法及商品作業準則之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，再向風險管理委員會提案審議。

董事會下設風險管理委員會為最高之風險管理單位，負責強化整體風險控管，設定目標與風險關係，以決定資本分配與經營方針。風險管理室之權責在於確認風險來源、評估與量化風險的影響程度。而業務單位主管負責所屬單位日常風險之管理與報告。

本公司每年至少召開兩次風險管理委員會，參加人員由董事長指派之。委員會將根據市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險來決定風險管理之授權及操作限額，並由各業務單位主管依據授權之限額進行該單位之風險管理。日後，若需放寬或調整風險額度限額，呈總經理裁決後，提報風險管理委員會核定。

風險管理系統之組織與架構

本公司之風險管理組織架構包括：董事會、風險管理委員會、風險管理室、財務部、稽核室、法令遵循部與各業務單位。茲針對職能劃分分述如下：

- (1) 董事會：本公司董事會為公司風險管理之最高單位，以遵循法令、推動並落實公司整體風險管理為目標，明確瞭解證券商營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。
- (2) 風險管理委員會：委員會隸屬董事會，由董事會成員組成，其功能為協助董事會規劃與監督相關風險管理事務。
- (3) 風險管理室：本公司風險管理室為獨立之部門，隸屬董事會，主要負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，確認業務單位之風險是否於公司和各授權額度範圍內。風險管理執行單位主管之任免經董事會通過，並負責衡量、監控與評估證券商日常之風險狀況。
- (4) 財務部：本公司財務部獨立於各業務部門之資金調度單位，負責監視每一業務單位之資金使用情況，當市場突發狀況產生資金需求，訂有資金管理之緊急應變程序。
- (5) 稽核室：本公司稽核室為獨立之部門，隸屬董事會，職司稽核業務之規劃及執行，負責本公司及子公司財務、業務運作、內部控制及法令遵循執行狀況之查核事項，以確保本公司進行有效之作業風險管理。
- (6) 法令遵循部：法令遵循部專責本公司之法規遵循與交易契約文件之適法性審查。為協助控管此法律風險，法令遵循

部隨時檢查內部規章，期使本公司及時因應主管機關法規之改變對本公司業務之衝擊，另備妥完整之審核程序以確保公司所有交易之周延性及適法性。

(7) 各業務單位：業務單位主管負有第一線風險管理之責任，負責分析及監控所屬單位內之相關風險，確保風險控管機制與程序能有效執行。

本公司風險管理室定期將市場風險管理目標執行情形、部位及損益控管、敏感性分析、壓力測試等資訊提報風險管理委員會或董事會，俾董事會充分了解市場風險控管情形。本公司亦訂有明確的通報程序，各項交易均有限額及停損規定，如有交易達停損限額將立即執行；倘不執行停損，交易單位須敘明不停損理由與因應方案等，呈報高階管理階層核准。

2. 市場風險

本公司所建立之風險衡量系統均有辨識曝險部位之市場風險因子，如利率、匯率、權益及商品價格風險，並針對該風險因子之變動，衡量本公司表內及表外交易部位之潛在風險。

本公司採用風險值 (Value at Risk, VaR) 及敏感度分析衡量市場風險，並於每月底執行壓力測試以瞭解公司財務在金融危機時期下的風險承受度。所謂風險值，係指未來一定時間內且在一定信賴水準下，目前部位之最大可能損失值。本公司亦定期進行回溯測試，以確保風險值模型的可使用性。

歷史風險值 (信賴水準 99%之1 日風險值)	108年1月1日至3月31日			108年	107年	107年	
	平	均	最 小 值	最 大 值	3月31日	12月31日	3月31日
依風險類型							
權益證券	\$ 36,677	\$ 11,875	\$ 48,247	\$ 41,641	\$ 12,236	\$ 55,397	
利 率	4,577	50	15,058	3,902	2,777	6,660	
風險分散	(9,319)			(6,100)	(2,849)	(10,683)	
曝險風險值 合計	<u>\$ 31,935</u>			<u>\$ 39,443</u>	<u>\$ 12,164</u>	<u>\$ 51,374</u>	

本公司持有之債券部位係以敏感性分析衡量持有部位對個別風險因子的敏感度。與利率相關的商品方面，本公司以利率每 0.01% 的變動對於投資組合損益影響的方式控管交易部位的

上限。故市場利率每上升 0.01%，將使民國 108 年 3 月 31 日暨民國 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日債券投資之公允價值分別下降約 1,682 仟元、347 仟元及 1,924 仟元。

合併公司於資產負債表日受利率曝險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 7,654,774	\$ 6,800,391	\$ 12,686,332
—金融負債	12,493,153	6,566,410	13,377,590
具現金流量利率風險			
—金融資產	6,078,344	6,070,182	5,982,424
—金融負債	3,676,005	3,634,472	3,273,638

除上述市場風險衡量之外，亦以情境分析評估資產組合之價值變動，並於每月底進行壓力測試，以衡量極端狀況下之異常損失。

3. 信用風險

信用風險為合併公司於初級或次級市場買賣有價證券或承作衍生工具交易，其發行人、保證人或交易相對人無法履行償付義務或因其本身信用事件導致合併公司產生財務損失之風險。合併公司於交易前對於交易對手作分級管理，對於不同信用等級之交易對手，設定各級信用限額並分級管理之。

經紀業務之交易對象風險控管，訂有受託買賣徵信審核作業辦法及各項財力適用性與注意事項以控管客戶徵信額度，另依權責審核層級表由不同層級簽核控管，以降低客戶交割風險。

由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且商品銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，進行融資授信業務均要求客戶提供足額擔保。

於資產負債表日，合併公司金融資產之帳面金額即為合併公司之最大信用曝險金額。

合併公司之合併資產負債表所認列之金融資產及合併公司所持有作為擔保之擔保品對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應收證券融資款	\$ 3,283,385	\$ 3,262,324	\$ 4,689,255

4. 流動性風險

(1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

108年3月31日

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 327,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 327,671
固定利率工具	1,750,196	-	-	-	1,750,196
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	3,084,062	-	2,545	-	3,086,607
浮動利率工具	3,676,005	-	-	-	3,676,005
固定利率工具	12,382,119	-	-	-	12,382,119
租賃負債	47,242	39,414	28,524	-	115,180
	<u>\$ 21,267,295</u>	<u>\$ 39,414</u>	<u>\$ 31,069</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,337,778</u>

107年12月31日

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 279,504	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 279,504
固定利率工具	1,667,380	-	-	-	1,667,380
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	2,553,725	-	2,555	-	2,556,280
浮動利率工具	3,634,472	-	-	-	3,634,472
固定利率工具	6,568,468	-	-	-	6,568,468
	<u>\$ 14,703,549</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,555</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,706,104</u>

107年3月31日

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 487,218	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 487,218
固定利率工具	1,175,447	-	-	-	1,175,447
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	3,990,793	-	2,555	-	3,993,348
浮動利率工具	3,273,638	-	-	-	3,273,638
固定利率工具	13,384,947	-	-	-	13,384,947
	<u>\$ 22,312,043</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,555</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,314,598</u>

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

於資產負債表日之融資額度如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
融資額度	<u>\$15,963,000</u>	<u>\$15,963,000</u>	<u>\$16,363,000</u>
未動用額度	<u>\$12,583,000</u>	<u>\$13,742,500</u>	<u>\$11,009,000</u>

(四) 金融資產移轉

合併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之債務證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映合併公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，合併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，但合併公司仍承擔利率風險及信貸風險，故未整體除列。下表分析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3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
附買回條件協議	\$ 4,835,939	\$ 6,155,335	\$ 4,835,939	\$ 6,155,335	(\$ 1,319,396)

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
附買回條件協議	\$ 3,409,729	\$ 2,425,375	\$ 3,409,729	\$ 2,425,375	\$ 984,354

107年3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
附買回條件協議	\$ 7,479,548	\$ 6,499,221	\$ 7,479,548	\$ 6,499,221	\$ 980,327

(五) 金融資產與金融負債之互抵

下表列示可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產與金融負債相關量化資訊：

108年3月31日

金融工具	已認列之金融資產(負債)總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產/金融負債總額	列報於資產負債表之金融資產(負債)淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		
				金融工具	擔保品	所收取之現金淨額
應收帳款	<u>\$ 5,620,536</u>	<u>(\$ 13,953)</u>	<u>\$ 5,606,583</u>	<u>(\$ 51,654)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,554,929</u>
應付帳款	<u>(\$ 2,834,102)</u>	<u>\$ 13,953</u>	<u>(\$ 2,820,149)</u>	<u>\$ 51,654</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,768,495)</u>
附買回協議	<u>(\$ 6,155,335)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 6,155,335)</u>	<u>\$ 6,155,335</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107年12月31日

金融工具	已認列之金融資產(負債)總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產/金融負債總額	列報於資產負債表之金融資產(負債)淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	所收取之現金擔保品	
應收帳款	\$ 2,136,197	\$ -	\$ 2,136,197	(\$ 7,331)	\$ -	\$ 2,128,866
應付帳款	(\$ 2,013,861)	\$ -	(\$ 2,013,861)	\$ 7,331	\$ -	(\$ 2,006,530)
附買回協議	(\$ 2,425,375)	\$ -	(\$ 2,425,375)	\$ 2,425,375	\$ -	\$ -

107年3月31日

金融工具	已認列之金融資產(負債)總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產/金融負債總額	列報於資產負債表之金融資產(負債)淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	所收取之現金擔保品	
應收帳款	\$ 3,036,872	(\$ 3,056)	\$ 3,033,816	(\$ 37,615)	\$ -	\$ 2,996,201
附買回協議	\$ 1,051,603	\$ -	\$ 1,051,603	(\$ 1,051,603)	\$ -	\$ -
應付帳款	(\$ 3,092,754)	\$ 3,056	(\$ 3,089,698)	\$ 37,615	\$ -	(\$ 3,052,083)
附買回協議	(\$ 6,499,221)	\$ -	(\$ 6,499,221)	\$ 6,499,221	\$ -	\$ -

三一、關係人交易

本公司及子公司(係本公司之關係人)間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露者外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
康和多空成長期貨信託基金	合併公司經理之期貨信託基金(已於民國107年12月清算完結)
康和期開得盛期貨信託基金	合併公司經理之期貨信託基金(已於民國107年5月清算完結)
太洋投資股份有限公司 全體董事、總經理、副總經理、協理及部門主管	實質關係人 本公司管理階層及經理人

帳列項目	關係人類別	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
1. 應收帳款	合併公司經理之期貨信託基金	\$ -	\$ -	\$ 736

應收帳款主係合併公司經理基金之經理費收入。

帳列項目	關係人類別	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
2. 附買回債券負債	本公司管理階層及經理人	\$ 39,776	\$ 41,742	\$ 21,967
	合併公司經理之期貨信託基金	-	-	80,000
		\$ 39,776	\$ 41,742	\$ 101,967

與關係人之債券附條件交易與非關係人交易條件相當。

帳列項目	關係人類別	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
3. 期貨交易人權益	合併公司經理 之期貨信託 基金	\$ -	\$ -	\$ 73,358

帳列項目	關係人類別	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
4. 經紀手續費收入	本公司管理階層及經理人	\$ 333	\$ 404
	合併公司經理之期貨信託 基金	-	4,771
		\$ 333	\$ 5,175

與關係人之經紀交易條件與非關係人交易條件相當。

帳列項目	關係人類別	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
5. 利息收入	本公司管理階層及經理人	\$ 74	\$ 30
6. 財務成本	本公司管理階層及經理人	\$ 38	\$ 21
	合併公司經理之期貨信託 基金	-	62
		\$ 38	\$ 83

7. 承租協議 (107年1月1日至3月30日：無)

關係人類別	108年1月1日 至3月31日
取得使用權資產 實質關係人	\$ 26,181

帳列項目	關係人類別	108至3月31日
租賃負債	實質關係人	\$ 23,287

帳列項目	關係人類別	108年1月1日 至3月31日
財務成本	實質關係人	\$ 128

8. 對主要管理階層之獎酬

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 21,737	\$ 20,800
退職後福利	280	280
	<u>\$ 22,017</u>	<u>\$ 21,080</u>

合併公司董事及經理人薪酬，依據公司章程及辦法外，另參酌市場同業薪資水準及公司營運情形經由薪資報酬委員會定期檢討規程並提出修正建議。

三二、質抵押之資產

合併公司於資產負債表日分別提供下列資產予中央銀行作為承作債券交易之押標金、金融機構作為銀行借款及額度之擔保品與租借器材之保證金：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
受限制之活期及定期存款	\$ 421,723	\$ 407,723	\$ 407,702
政府公債	-	-	10,088
不動產及設備－淨額			
土地	761,980	761,980	761,980
建築物	159,302	160,581	164,416
投資性不動產－淨額			
土地	230,791	230,791	230,791
建築物	29,141	29,405	30,195
	<u>\$ 1,602,937</u>	<u>\$ 1,590,480</u>	<u>\$ 1,605,172</u>

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司新竹分公司前營業員不法向外招募股權買賣，相關案件部分受害人向本公司連帶提起民事訴訟，截至核閱報告日止之求償金額合計為 884,498 仟元，其中 862,580 仟元業經台灣新竹地方法院、台灣台北地方法院及台灣高等法院判決確定無須賠償。本公司管理階層評估其違規行為係屬營業員個人非法行為，尚未確定判決部分敗訴可能性不高，經評估該事件對本公司之財務及客戶之交割款項並無重大影響。

(二) 截至民國 108 年 3 月 31 日止，本公司因從事借券交易而洽請金融機構出具保證函計 110,000 仟元。

三四、重大之期後事項

除已於其他附註揭露者外，合併公司並無重大之期後事項。

三五、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

子公司康和期貨各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

計 算 公 式	108年3月31日			107年12月31日			執 行 形 態
	計 算 式	比 率	標 準	計 算 式	比 率	標 準	
(1) 業主權益 負債總額-期貨交易 人權益	1,092,219 194,969	=5.60 倍	≥1	1,057,238 217,229	=4.87 倍	≥1	符 合
(2) 流動資產 流動負債	4,444,565 3,941,872	=1.13 倍	≥1	4,449,193 3,955,549	=1.13 倍	≥1	符 合
(3) 業主權益 最低實收資本額	1,092,219 660,000	=165.49%	≥60% ≥40%	1,057,238 660,000	=160.20%	≥60% ≥40%	符 合
(4) 調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部 位所需之客戶保證金 總額	696,124 687,300	=101.28%	≥20% ≥15%	620,497 516,397	=120.16%	≥20% ≥15%	符 合
計 算 公 式	107年3月31日						執 行 形 態
計 算 式	比 率	標 準	計 算 式	比 率	標 準		
(1) 業主權益 負債總額-期貨交易 人權益	888,443 108,811	=8.17 倍	≥1				符 合
(2) 流動資產 流動負債	3,922,952 3,594,954	=1.09 倍	≥1				符 合
(3) 業主權益 最低實收資本額	888,443 660,000	=134.61%	≥60% ≥40%				符 合
(4) 調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部 位所需之客戶保證金 總額	591,784 458,523	=129.06%	≥20% ≥15%				符 合

三六、專屬期貨自營、經紀業務及經理事業之特有風險

期貨自營業務

子公司康和期貨從事期貨交易時，其特有風險係該標的物之市場價格風險，合併公司於操作時已依風險設定停損點，發生之損失可在預期範圍內控制。

期貨經紀業務

期貨交易係具低保證金之財務槓桿特性交易，故期貨交易之風險包括：當期貨市場行情不利於交易人所持期貨契約時，期貨商為維持保證金額度，得要求追繳額外保證金，若交易人無法於期限內補繳，期貨商有權代為沖銷交易人所持期貨契約；及在市場行情劇烈變動時，交易人所持期貨契約可能無法了結，以致增加損失等。

期貨經理事業

全權委託期貨交易係指子公司康和期貨經理接受客戶委任，對客戶交付之委託資金，就有關期貨交易為分析、判斷，並基於該分析判斷，為委任人執行期貨交易。客戶於委託康和期貨經理進行全權委託期貨交易前，須注意期貨交易之低保證金及高財務槓桿特性，於可能產生極大利潤之同時亦可能產生極大之損失，客戶應審慎考慮本身財務能力及經濟狀況是否適於此類交易。全權委託期貨交易並非絕無風險，康和期貨經理以往之經理績效並不能保證委託交易資金之最低收益，公司除盡善良管理人注意義務外，不負責委託交易資金盈虧，亦不保證最低收益。

三七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

金 融 資 產	108年3月31日			107年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 46,586	30.8200	\$ 1,435,784	\$ 28,726	30.7150	\$ 882,305
港 幣	54,411	3.9260	213,619	55,351	3.9210	217,032
人 民 幣	37,937	4.5800	173,753	171,718	4.4720	767,921
日 幣	135,650	0.2783	37,751	115,450	0.2782	32,118
歐 元	447	34.6100	15,476	331	35.2000	11,647
英 鎊	74	40.1100	2,964	81	38.8800	3,140
新 幣	43	22.7500	969	44	22.4800	1,000
<u>非貨幣性項目</u>						
美 金	3,705	30.8200	114,183	2,395	30.7150	73,559
港 幣	3,342	3.9260	13,119	-	-	-
人 民 幣	2,237	4.5800	10,244	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

金 融 負 債	108年3月31日			107年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 10,628	30.8200	\$ 327,555	\$ 10,527	30.7150	\$ 323,332
日 幣	73,656	0.2783	20,498	51,555	0.2782	14,343
港 幣	6,632	3.9260	26,038	7,866	3.9210	30,842
歐 元	328	34.6100	11,340	214	35.2000	7,522
英 鎊	62	40.1100	2,483	71	38.8800	2,754
人 民 幣	362	4.5800	1,658	2,655	4.4720	11,871
新 幣	44	22.7500	1,006	48	22.4800	1,073

金 融 資 產	107年3月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>			
人 民 幣	\$ 207,435	4.6470	\$ 963,950
美 金	20,587	29.1050	599,185
港 幣	141,018	3.7080	522,896
日 幣	230,061	0.2739	63,014
歐 元	380	35.8700	13,635
韓 圓	306,534	0.0276	8,460
英 鎊	93	40.7900	3,789
<u>非貨幣性項目</u>			
美 金	15,754	29.1050	458,520
港 幣	10,999	3.7080	40,784
人 民 幣	6,467	4.6470	30,052
歐 元	144	35.8700	5,165
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	11,591	29.1050	337,342
港 幣	6,772	3.7080	25,111
日 幣	48,399	0.2739	13,256
歐 元	300	35.8700	10,762
英 鎊	86	40.7900	3,514
人 民 幣	46	4.6470	216
新 幣	36	22.2100	793

合併公司於民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日外幣兌換淨利益（已實現及未實現）分別為 14,590 仟元及 4,343 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。

3. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣 5 百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 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：附表二。

(二) 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能力時，應揭露被投資公司之相關資訊：附表一。
2. 對被投資公司直接或間接具有控制能力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - (1) 被投資公司資金貸與他人：無。
 - (2) 被投資公司為他人背書保證：無。
 - (3) 被投資公司取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
 - (4) 被投資公司處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
 - (5) 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣 5 百萬元以上：無。
 - (6) 被投資公司應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(四) 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額；請參閱附表三。

三九、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一提供之勞務種類。依主要業務收入來源，合併公司之應報導部門為自營、經紀及承銷等部門。

自營部門自行買賣有價證券並從事期貨避險操作；經紀部門受託買賣有價證券及辦理融資融券等業務；承銷部門從事有價證券代銷或包銷等服務。應報導部門營業結果如下：

項 目	108年1月1日至3月31日						計		
	自	營	經	紀	承	銷		其	他
直屬各部門損益									
收 益									
經紀手續費收入	\$ -	\$ 278,446		\$ -		\$ 23		\$ 278,469	
借券收入	-	6,742		-		-		6,742	
承銷業務收入	-	-		6,277		-		6,277	
營業證券出售淨利益(損失)	128,098	-		(13,309)		-		114,789	
服務代理收入	-	-		4,547		-		4,547	
利息收入	14,750	43,171		-		-		57,921	
股利收入	229	-		-		-		229	
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	101,476	-		26,106		-		127,582	
借券及附賣回債券融券回補淨損失	(20,918)	-		-		-		(20,918)	
借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨損失	(14,001)	-		-		-		(14,001)	
發行認購(售)權證淨利益	5,624	-		-		-		5,624	
衍生工具淨損失	(51,279)	-		-		-		(51,279)	
預期信用減損損失	-	(15)		-		-		(15)	
其他營業收益	15,524	226		3		9,112		24,865	
	<u>179,503</u>	<u>328,570</u>		<u>23,624</u>		<u>9,135</u>		<u>540,832</u>	
支出及費用									
手續費支出	(1,888)	(34,191)		-		-		(36,079)	
財務成本	(5,392)	(984)		(58)		(25)		(6,459)	
期貨佣金支出	(269)	(25,411)		-		-		(25,680)	
結算交割服務費支出	(924)	(16,315)		-		-		(17,239)	
其他營業支出	(3,585)	(764)		-		(2,574)		(6,923)	
營業費用	(38,174)	(192,243)		(15,745)		(9,731)		(255,893)	
	<u>(50,232)</u>	<u>(269,908)</u>		<u>(15,803)</u>		<u>(12,330)</u>		<u>(348,273)</u>	
部門損益	<u>\$ 129,271</u>	<u>\$ 58,662</u>		<u>\$ 7,821</u>		<u>(\$ 3,195)</u>		192,559	
非屬各部門直接產生之各項收(支)								(130,183)	
稅前淨利								62,376	
所得稅費用								(7,063)	
本期淨利								55,313	
其他綜合損益								55,376	
本期綜合損益總額								<u>\$ 110,689</u>	

項 目	107年1月1日至3月31日						計		
	自	營	經	紀	承	銷		其	他
直屬各部門損益									
收 益									
經紀手續費收入	\$ -	\$ 390,431		\$ -		\$ 34		\$ 390,465	
借券收入	1	2,466		-		-		2,467	
承銷業務收入	-	-		41,415		-		41,415	
營業證券出售淨利益	45,435	-		17,406		-		62,841	
服務代理收入	-	-		4,184		-		4,184	
利息收入	21,250	63,739		-		-		84,989	
股利收入	92	-		-		-		92	
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失	(59,211)	-		(7,884)		-		(67,095)	
借券及附賣回債券融券回補淨利益	4,271	-		-		-		4,271	
借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益	567	-		-		-		567	

(接次頁)

(承前頁)

項	目	107年1月1日至3月31日					計		
		自	營	經	紀	承		銷	其
	發行認購(售)權證淨利								
	益	\$ 6,509	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,509	
	衍生工具淨損失	(52,396)	-	-	-	-	-	(52,396)	
	預期信用減損損失	(269,119)	-	-	-	-	-	(269,119)	
	其他營業收益(損失)	<u>276,233</u>	<u>(268,584)</u>	<u>(119)</u>	<u>9,259</u>	<u>9,259</u>	<u>16,789</u>	<u>16,789</u>	
		<u>(26,368)</u>	<u>188,052</u>	<u>55,002</u>	<u>9,293</u>	<u>9,293</u>	<u>225,979</u>	<u>225,979</u>	
	支出及費用								
	手續費支出	(3,649)	(51,666)	-	-	-	-	(55,315)	
	財務成本	(6,522)	(668)	-	-	(7)	(7)	(7,197)	
	期貨佣金支出	(186)	(29,869)	-	-	-	-	(30,055)	
	結算交割服務費支出	(1,910)	(26,461)	-	-	-	-	(28,371)	
	其他營業支出	(6,125)	(447)	-	-	(2,367)	(2,367)	(8,939)	
	營業費用	<u>(65,075)</u>	<u>(229,142)</u>	<u>(21,010)</u>	<u>(9,207)</u>	<u>(9,207)</u>	<u>(324,434)</u>	<u>(324,434)</u>	
		<u>(83,467)</u>	<u>(338,253)</u>	<u>(21,010)</u>	<u>(11,581)</u>	<u>(11,581)</u>	<u>(454,311)</u>	<u>(454,311)</u>	
	部門損益	<u>(\$ 109,835)</u>	<u>(\$ 150,201)</u>	<u>\$ 33,992</u>	<u>(\$ 2,288)</u>	<u>(\$ 2,288)</u>	<u>(228,332)</u>	<u>(228,332)</u>	
	非屬各部門直接產生之各項收(支)							<u>16,197</u>	
	稅前淨損							(212,135)	
	所得稅利益							<u>48,488</u>	
	本期淨損							(163,647)	
	其他綜合損益							(5,758)	
	本期綜合損益總額							<u>(\$ 169,405)</u>	

康和綜合證券股份有限公司及子公司
 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊
 民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
 為新台幣仟元

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	資本額	原始投資金額	截至期末	持有股數	持股比例	期末股數	金額	有被投資公司本期營業收入	被投資公司本期損益	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
本公司	康和期貨股份有限公司	台北市復興北路143號5樓		88.07.07		國內外期貨自營、經紀及顧問業務	\$ 559,654	\$ 559,654	78,005,571	95.71%	78,005,571	\$ 1,045,418	\$ 154,101	\$ 12,181	\$ 11,659	\$ -	\$ -	-	子公司(註一)
	康聯資產管理服務股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓		92.09.05		企業經營管理顧問及資產管理業務	230,000	230,000	54,900,000	100.00%	54,900,000	536,728	-	(68,542)	(68,542)	-	-	-	子公司(註一)
	康和證券(開曼島)有限公司	英屬開曼群島		86.05.12	86.4.23 (86) 台財證(二)第 26713 號	投資控股	296,334	296,334	9,333,000	100.00%	9,333,000	9,248	-	-	-	-	-	-	子公司(註一)
	康和期貨經理事業股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓		92.12.16		註二	198,664	198,664	18,000,000	60.00%	18,000,000	157,789	-	(2,766)	(1,660)	-	-	-	子公司(註一)
	康和證券投資顧問股份有限公司	台北市基隆路一段176號9樓		77.05.25		證券投資顧問業務	90,326	90,326	8,000,000	100.00%	8,000,000	79,715	4,345	(601)	(601)	-	-	-	子公司(註一)
	康和保險代理人股份有限公司	台北市復興北路143號4樓		102.10.04	金管證券字第 1010056608 號	人身保險代理人業務	5,000	5,000	2,500,000	100.00%	2,500,000	25,546	5,451	449	449	-	-	-	子公司(註一)
康和期貨股份有限公司	康和期貨經理事業股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓		92.12.16		註二	148,360	148,360	12,000,000	40.00%	12,000,000	105,194	-	(2,766)	(1,106)	-	-	-	子公司(註一)
康聯資產管理服務股份有限公司	華和資產管理股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓		92.09.29		不動產買賣、開發及企業經營管理顧問業務	200,000	200,000	57,722,158	47.62%	57,722,158	536,414	1,134,881	(142,568)	(67,891)	-	-	-	子公司採用權益法之投資

註一：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註二：康和期經已於民國 108 年 1 月獲主管機關核准，自民國 108 年 2 月 1 日起終止期貨經理事業及期貨信託事業業務，並於民國 108 年 3 月 26 日取得解散登記核准函。

康和證券股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註二)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註三)	交易		往來		交易條件	情形
				科目	金額 (註一)	金額 (註一)	交易條件		
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司 康和期貨股份有限公司 康和期貨股份有限公司 康和期貨股份有限公司 康和保險代理人股份有限公司	1 1 1 1 1 1	現金及約當現金 期貨交易保證金 存入保證金 期貨佣金收入 其他利益及損失 其他營業收益	\$ 56,963 35,576 1,295 1,597 2,421 1,244	與非關係人約當 與非關係人約當 與非關係人約當 依合約，無非關係人交易可供比較 依合約，無非關係人交易可供比較 依合約，無非關係人交易可供比較	佔合併總營業收入 或總資產之比率 (%) (註四)	0.21 0.13 - 0.30 0.45 0.23	

註一：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註二：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註三：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註四：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，以期間累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註五：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

