

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109及108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		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14~15		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定 性之主要來源	16		五
(六) 重要會計項目之說明	16~59		六~三一
(七) 關係人交易	59~61		三二
(八) 質抵押之資產	61~62		三三
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	62		三四
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	62		三五
(十二) 其 他	62~65		三六~三八
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	65, 68		三九
2. 轉投資事業相關資訊	65, 67		三九
3. 大陸投資資訊	66, 69		三九
4. 主要股東資訊	66		三九
(十四) 部門資訊	66		四十

### 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 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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 109 年及 108 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 945,035 仟元及 941,355 仟元，分別占合併資產總額之 3.79% 及 3.45%；負債總額分別為 27,268 仟元及 26,348 仟元，分別占合併負債總額之 0.15% 及 0.13%；民國 109 年及 108 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綜合損失分別為 7,727 仟元及 70,185 仟元，分別占合併綜合損益之 5.49%及(63.41%)。

### 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 109 年及 108 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 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

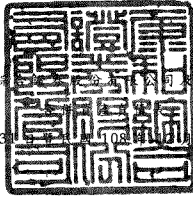
施 景 彬



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 1 0 9 年 5 月 7 日



康和... 子公司

民國 109 年 3 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年3月31日 (經核閱)			108年12月31日 (經查核)			108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)	\$ 1,911,755	8		\$ 1,678,341	7		\$ 1,868,319	7	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註七)	7,519,450	30		6,782,651	27		8,032,294	29	
114010	附買回債券投資(附註九)	-	-		697,687	3		-	-	
114030	應收證券融資款(附註十二及三二)	2,263,877	9		3,435,417	13		3,283,385	12	
114040	轉融通保證金(附註十二)	2,358	-		27	-		18,351	-	
114050	應收轉融通擔保借款(附註十二)	1,965	-		23	-		16,019	-	
114070	客戶保證金專戶(附註十)	3,806,687	15		3,668,531	14		3,712,916	14	
114080	應收期貨交易保證金(附註十一)	-	-		-	-		-	-	
114090	債券擔保借款(附註十二)	102,765	-		101,794	-		84,195	-	
114100	債券保證金(附註十二)	93,140	-		92,551	-		77,732	-	
114130	應收票據及帳款(附註十二)	3,612,734	15		3,765,749	15		5,606,647	21	
114150	預付款項	9,344	-		8,929	-		8,606	-	
114170	其他應收款(附註十二)	26,970	-		45,674	-		75,587	-	
114200	其他金融資產—流動(附註十三)	604,384	3		556,485	2		524,675	2	
114600	本期所得稅資產(附註四及二八)	26,809	-		22,176	-		28,502	-	
119080	受限制資產—流動(附註三三)	297,702	1		374,704	2		421,723	2	
119990	其他流動資產	137,065	1		66,080	-		93,469	-	
110000	流動資產總計	20,417,005	82		21,296,819	83		23,852,420	87	
	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(附註七及三三)	10,064	-		10,049	-		-	-	
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)	1,479,093	6		1,306,145	5		385,324	1	
124100	採用權益法之投資(附註十五)	532,380	2		537,605	2		536,414	2	
125000	不動產及設備(附註十六及三三)	1,027,000	4		1,028,534	4		1,102,756	4	
125800	使用權資產(附註十七及三二)	99,975	1		104,993	1		116,701	1	
126000	投資性不動產(附註十八及三三)	325,689	1		330,829	1		273,270	1	
127000	無形資產(附註十九)	47,638	-		48,633	-		54,484	-	
128000	遞延所得稅資產(附註四及二八)	159,663	1		170,210	1		157,485	1	
129000	其他非流動資產(附註二十)	822,458	3		819,148	3		817,852	3	
120000	非流動資產總計	4,503,960	18		4,356,146	17		3,444,286	13	
906001	資 產 總 計	\$ 24,920,965	100		\$ 25,652,965	100		\$ 27,296,706	100	
	負債及權益									
	流動負債									
211100	短期借款(附註二一及三三)	\$ 184,000	1		\$ 3,300	-		\$ 495,000	2	
211200	應付商業本票(附註二一及三三)	2,853,482	12		5,386,999	21		4,782,170	17	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七及三二)	785,497	3		876,119	4		743,181	3	
214010	附買回債券負債(附註二二及三二)	5,335,920	21		3,187,258	13		6,155,335	23	
214040	融券保證金	152,782	1		354,357	1		240,499	1	
214050	應付融券擔保借款	166,874	1		412,022	2		431,011	2	
214070	債券保證金—存入	70,031	-		2,780	-		25,636	-	
214080	期貨交易所權益(附註十)	3,698,494	15		3,639,355	14		3,676,005	13	
214130	應付票據及帳款(附註二三)	2,807,085	11		3,659,518	14		2,820,149	10	
214170	其他應付款	195,138	1		248,642	1		166,968	1	
214200	其他金融負債—流動(附註二四)	1,000,178	4		-	-		-	-	
214600	本期所得稅負債(附註四及二八)	29,543	-		19,285	-		47,082	-	
215100	負債準備—流動(附註二五)	24,501	-		23,404	-		24,056	-	
216000	租賃負債—流動(附註十七及三二)	50,795	-		48,242	-		46,444	-	
219000	其他流動負債	72,731	-		56,406	-		92,187	-	
210000	流動負債總計	17,427,051	70		17,917,687	70		19,745,723	72	
	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)	137,324	1		203,623	1		194,511	1	
225100	負債準備—非流動(附註二五)	13,245	-		13,245	-		13,345	-	
226000	租賃負債—非流動(附註十七及三二)	45,673	-		55,575	-		67,420	-	
228000	遞延所得稅負債(附註四及二八)	19,704	-		154	-		900	-	
229030	存入保證金(附註三二)	3,020	-		3,060	-		2,545	-	
229070	淨確定福利負債—非流動(附註四)	135,912	-		162,629	-		165,988	-	
220000	非流動負債總計	354,878	1		438,286	2		444,709	2	
906003	負債總計	17,781,929	71		18,355,973	72		20,190,432	74	
	歸屬於母公司業主之權益(附註八、十五、二六及二八)									
301000	股 本	5,903,227	24		6,103,227	24		6,060,803	22	
302000	資本公積	216,630	1		180,208	1		307,997	1	
	保留盈餘									
304010	法定盈餘公積	-	-		-	-		63,335	-	
304020	特別盈餘公積	556,882	2		556,882	2		770,146	3	
304040	未分配盈餘(待彌補虧損)	194,092	1		286,844	1		(221,807)	(1)	
304000	保留盈餘合計	750,974	3		843,726	3		611,674	2	
305000	其他權益	216,869	1		266,179	1		197,876	1	
305500	庫藏股票	-	-		(146,315)	(1)		(118,906)	-	
300000	母公司業主權益總計	7,087,700	29		7,247,025	28		7,059,444	26	
306000	非控制權益	51,336	-		49,967	-		46,830	-	
906004	權益總計	7,139,036	29		7,296,992	28		7,106,274	26	
906002	負債及權益總計	\$ 24,920,965	100		\$ 25,652,965	100		\$ 27,296,706	100	

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109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：陳虹蓀



康和綜合證券股份有限公司及子公司

合

民國 109 年及 108 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		109年1月1日至3月31日		108年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	收益（附註二七）				
401000	經紀手續費收入（附註 三二）	\$ 401,061	85	\$ 278,469	52
403000	借券收入	10,723	2	6,742	1
404000	承銷業務收入	4,870	1	6,277	1
410000	營業證券出售淨利益	201,052	42	114,789	21
421100	股務代理收入	3,909	1	4,547	1
421200	利息收入（附註三二）	51,626	11	57,921	11
421300	股利收入	1,720	-	229	-
421500	營業證券透過損益按公 允價值衡量之淨利益 （損失）	( 86,370)	( 18)	127,582	24
421600	借券及附賣回債券融券 回補淨利益（損失）	68,260	14	( 20,918)	( 4)
421610	借券及附賣回債券融券 透過損益按公允價值 衡量之淨利益（損失）	16,652	4	( 14,001)	( 3)
422200	發行認購（售）權證淨 利益	18,883	4	5,624	1
424400	衍生工具淨損失—期貨	( 289,339)	( 61)	( 26,442)	( 5)
424500	衍生工具淨利益（損失） —櫃檯（附註三二）	62,137	13	( 24,837)	( 5)
425300	預期信用減損損失（附 註八、十一及十二）	( 566)	-	( 15)	-
428000	其他營業收益（附註三 二）	8,234	2	24,865	5
400000	收益合計	<u>472,852</u>	<u>100</u>	<u>540,832</u>	<u>100</u>
	支出及費用（附註二七）				
501000	經紀手續費支出	( 45,813)	( 10)	( 33,930)	( 6)
502000	自營手續費支出	( 2,213)	-	( 1,888)	( 1)
503000	轉融通手續費支出	( 110)	-	( 261)	-
521200	財務成本（附註三二）	( 16,218)	( 3)	( 15,119)	( 3)
524100	期貨佣金支出	( 34,440)	( 7)	( 25,680)	( 5)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日至3月31日		108年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
524300	結算交割服務費支出	(\$ 23,794)	( 5)	(\$ 17,239)	( 3)
528000	其他營業支出	( 12,593)	( 3)	( 6,920)	( 1)
531000	員工福利費用(附註三二)	( 271,345)	( 57)	( 221,085)	( 41)
532000	折舊及攤銷費用	( 23,648)	( 5)	( 25,323)	( 5)
533000	其他營業費用	( 116,735)	( 25)	( 93,299)	( 17)
500000	支出及費用合計	( 546,909)	( 115)	( 440,744)	( 82)
5XXXXX	營業利益(損失)	( 74,057)	( 15)	100,088	18
	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)	( 5,225)	( 1)	( 67,891)	( 13)
602000	其他利益及損失(附註二七及三二)	29,463	6	30,179	6
600000	營業外損益合計	24,238	5	( 37,712)	( 7)
902001	稅前淨利(損)	( 49,819)	( 10)	62,376	11
701000	所得稅費用(附註四及二八)	( 40,965)	( 9)	( 7,063)	( 1)
902005	本期淨利(損)	( 90,784)	( 19)	55,313	10
	其他綜合損益(附註十五、二六及二八)				
	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(損失)	( 51,374)	( 11)	54,980	10
	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	983	-	402	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日至3月31日		108年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
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	\$ 497	-	\$ -	-
805699	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	( 15)	-	( 6)	-
805600	後續可能重分 類至損益之 項目合計	1,465	-	396	-
805000	其他綜合損益—稅 後淨額	( 49,909)	( 11)	55,376	10
902006	本期綜合損益總額	<u>(\$ 140,693)</u>	<u>( 30)</u>	<u>\$ 110,689</u>	<u>20</u>
	淨利(損)歸屬於：				
913100	母公司業主	(\$ 92,752)	( 20)	\$ 54,792	10
913200	非控制權益	1,968	1	521	-
913000		<u>(\$ 90,784)</u>	<u>( 19)</u>	<u>\$ 55,313</u>	<u>10</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	(\$ 142,062)	( 30)	\$ 109,190	20
914200	非控制權益	1,369	-	1,499	-
914000		<u>(\$ 140,693)</u>	<u>( 30)</u>	<u>\$ 110,689</u>	<u>20</u>
	每股盈餘(損失)(附註二九)				
975000	基 本	<u>(\$ 0.16)</u>		<u>\$ 0.09</u>	
985000	稀 釋	<u>(\$ 0.16)</u>		<u>\$ 0.09</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 109 年 5 月 7 日核閱報告)

董事長：鄭大宇



經理人：邱榮澄



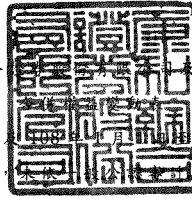
會計主管：陳虹蓓





康和綜合證券股份有限公司

民國 109 年 3 月 31 日  
( 僅經核閱 併依 該公司 章程 辦理 查核 )



單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益 ( 附註 八、十五、二十六及二十八 )

代碼		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 ( 待彌補虧損 )	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益項目			非控制權益	權益總額
								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	庫藏股票	歸屬於母公司 業主權益總計		
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,260,803	\$ 259,269	\$ 63,335	\$ 770,146	(\$ 276,599)	(\$ 1,538)	\$ 145,016	(\$ 184,101)	\$ 7,036,331	\$ 45,331	\$ 7,081,662
D1	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	54,792	-	-	-	54,792	521	55,313
D3	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合 損益	-	-	-	-	-	396	54,002	-	54,398	978	55,376
D5	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益 總額	-	-	-	-	54,792	396	54,002	-	109,190	1,499	110,689
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	( 86,077 )	( 86,077 )	-	( 86,077 )
L3	庫藏股註銷	( 200,000 )	48,728	-	-	-	-	-	151,272	-	-	-
Z1	108 年 3 月 31 日餘額	\$ 6,060,803	\$ 307,997	\$ 63,335	\$ 770,146	(\$ 221,807)	(\$ 1,142)	\$ 199,018	(\$ 118,906)	\$ 7,059,444	\$ 46,830	\$ 7,106,274
A1	109 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,103,227	\$ 180,208	\$ -	\$ 556,882	\$ 286,844	(\$ 4,445)	\$ 270,624	(\$ 146,315)	\$ 7,247,025	\$ 49,967	\$ 7,296,992
D1	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利(損)	-	-	-	-	( 92,752 )	-	-	-	( 92,752 )	1,968	( 90,784 )
D3	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合 損益	-	-	-	-	-	968	( 50,278 )	-	( 49,310 )	( 599 )	( 49,909 )
D5	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益 總額	-	-	-	-	( 92,752 )	968	( 50,278 )	-	( 142,062 )	1,369	( 140,693 )
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	( 17,263 )	( 17,263 )	-	( 17,263 )
L3	庫藏股註銷	( 200,000 )	36,422	-	-	-	-	-	163,578	-	-	-
Z1	109 年 3 月 31 日餘額	\$ 5,903,227	\$ 216,630	\$ -	\$ 556,882	\$ 194,092	(\$ 3,477)	\$ 220,346	\$ -	\$ 7,087,700	\$ 51,336	\$ 7,139,036

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 109 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

合併現金流量表

民國 109 年及 108 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		109年1月1日 至3月31日	108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)	(\$ 49,819)	\$ 62,376
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	20,426	21,541
A20200	攤銷費用	3,222	3,782
A20300	預期信用減損損失	566	15
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)	72,183	( 115,052)
A20900	利息費用	16,218	15,119
A21200	利息收入(含財務收入)	( 63,645)	( 73,346)
A21300	股利收入	( 1,720)	( 229)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失之份額	5,225	67,891
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	536	817
A22800	處分無形資產損失	-	51
A23100	處分投資利益	( 2)	( 124)
A29900	租約修改利益	( 3)	-
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 融資產增加	( 825,251)	( 3,349,354)
A61130	附賣回債券投資減少	697,687	-
A61150	應收證券融資款減少(增加)	1,171,737	( 21,180)
A61160	轉融通保證金增加	( 2,331)	( 1,783)
A61170	應收轉融通擔保價款增加	( 1,942)	( 1,040)
A61190	客戶保證金專戶增加	( 138,156)	( 57,697)
A61200	應收期貨交易保證金減少(增 加)	( 641)	104
A61210	借券擔保價款減少(增加)	( 971)	175,277
A61220	借券保證金減少(增加)	( 589)	163,292
A61230	應收票據減少	52	14

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
A61250	應收帳款減少(增加)	\$ 154,654	(\$ 3,494,327)
A61270	預付款項增加	( 415)	( 48)
A61290	其他應收款減少	17,901	54,493
A61320	其他金融資產減少(增加)	( 47,899)	12,870
A61370	其他流動資產減少(增加)	6,017	( 60,325)
A62110	附買回債券負債增加	2,148,662	3,729,960
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加(減少)	( 140,665)	145,284
A62160	融券保證金減少	( 201,575)	( 180,954)
A62170	應付融券擔保價款減少	( 245,148)	( 385,129)
A62190	借券保證金—存入增加	67,251	25,636
A62200	期貨交易人權益增加	59,139	41,533
A62230	應付帳款增加(減少)	( 852,334)	805,968
A62270	其他應付款減少	( 53,528)	( 116,862)
A62290	淨確定福利負債減少	( 26,717)	( 12,299)
A62300	負債準備增加(減少)	1,097	( 655)
A62310	其他金融負債—流動增加	1,000,178	-
A62320	其他流動負債增加	<u>16,325</u>	<u>37,099</u>
A33000	營運產生之現金流入(出)	2,805,725	( 2,507,282)
A33100	收取之利息	61,662	101,909
A33200	收取之股利	2,777	229
A33300	支付之利息	( 14,603)	( 14,822)
A33500	支付之所得稅	( 5,258)	( 6,707)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>2,850,303</u>	<u>( 2,426,673)</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	( 223,909)	-
B02700	購置不動產及設備	( 1,035)	( 1,429)
B02800	處分不動產及設備價款	7	-
B03500	交割結算基金減少(增加)	( 2,588)	10,421
B03700	存出保證金減少(增加)	( 600)	2,015
B04500	取得無形資產	( 1,280)	( 618)
B06700	其他非流動資產增加	( 1,069)	( 3,189)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>( 230,474)</u>	<u>7,200</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	\$ 180,700	\$ 219,500
C00800	應付商業本票增加(減少)	( 2,535,000)	2,155,000
C03100	存入保證金減少	( 40)	( 10)
C04020	租賃本金償還	( 15,795)	( 16,357)
C04900	庫藏股票買回成本	( <u>17,263</u> )	( <u>86,077</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	( <u>2,387,398</u> )	<u>2,272,056</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>983</u>	<u>402</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	233,414	( 147,015)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,678,341</u>	<u>2,015,334</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$1,911,755</u>	<u>\$1,868,319</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109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 109 年及 108 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 109 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 109 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」）

合併公司評估適用修正後之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。

- (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
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 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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報導期間生效。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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絡市場之報價（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、持股比率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

除下列說明外，請參閱民國 108 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

#### 1. 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。

#### 2. 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。

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 108 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 781	\$ 211	\$ 802
銀行存款			
支票及活期存款	311,499	321,218	240,038
外幣存款	699,029	391,869	770,456
約當現金			
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	284,926	706,145	637,371
期貨交易超額保證金	595,522	258,898	219,652
短期票券	19,998	-	-
	<u>\$ 1,911,755</u>	<u>\$ 1,678,341</u>	<u>\$ 1,868,319</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：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	0.6%~1.7%	1.60%~2.05%	2.80%~2.85%
短期票券	0.2%	-	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產—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	\$ 98,516	\$ 51,781	\$ 41,484
營業證券—自營	6,626,946	6,140,738	7,514,273
營業證券—承銷	57,900	66,582	104,404
營業證券—避險	125,138	272,569	127,942
期貨交易保證金—自有資金	450,546	102,544	74,515
買入選擇權—非避險	105,874	9	20

(接次頁)



(承前頁)

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
衍生工具資產—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	\$ 5,672	\$ 5,651	\$ 7,911
資產交換選擇權	48,858	142,777	161,745
	<u>\$ 7,519,450</u>	<u>\$ 6,782,651</u>	<u>\$ 8,032,294</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>\$ 10,064</u>	<u>\$ 10,049</u>	<u>\$ -</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	\$ -	\$ 249,189	\$ -
發行認購(售)權證負			
債	1,188,633	1,638,965	1,285,610
發行認購(售)權證再			
買回	( 1,121,483)	( 1,593,360)	( 1,261,409)
賣出選擇權負債—避險	-	-	364
賣出選擇權負債—非避			
險	175,340	7	10
應回補債券	100,192	-	249,638
應付借券—避險	91,292	105,912	96,945
應付借券—非避險	397	-	-
衍生工具負債—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	14,879	18,828	20,434
資產交換選擇權	108,762	284,481	288,241
結構性商品	192	-	-
股權衍生工具	11,786	24,908	14,855
	<u>569,990</u>	<u>728,930</u>	<u>694,688</u>
指定透過損益按公允價值衡			
量之金融負債			
結構型商品	<u>215,507</u>	<u>147,189</u>	<u>48,493</u>
	<u>\$ 785,497</u>	<u>\$ 876,119</u>	<u>\$ 743,181</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<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	\$ 137,324	\$ 203,623	\$ 194,511

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 109,008	\$ 59,808	\$ 50,000
評價調整	( 10,492)	( 8,027)	( 8,516)
	\$ 98,516	\$ 51,781	\$ 41,484

(二) 營業證券－自營

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>流    動</u>			
政府公債	\$ 3,659,104	\$ 1,807,696	\$ 2,946,036
公司債	100,209	100,209	-
上市公司股票	61,501	613,852	1,014,173
上櫃公司股票及可轉			
(交)換公司債	2,130,996	2,268,503	2,284,248
興櫃股票	153,002	224,393	216,144
國外股票及債券	45,220	164,995	82,954
受益證券	508,910	920,202	936,959
	6,658,942	6,099,850	7,480,514
評價調整	( 31,996)	40,888	33,759
	\$ 6,626,946	\$ 6,140,738	\$ 7,514,273
<u>非  流  動</u>			
政府公債	\$ 10,033	\$ 10,033	\$ -
評價調整	31	16	-
	\$ 10,064	\$ 10,049	\$ -

政府公債及公司債於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
政府公債	0.5%~1.75%	0.5%~1.375%	0.5%~6.25%
公司債	1.04%	1.04%	-

於民國 109 年 3 月 31 日暨 108 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 5,225,725 仟元、3,076,300 仟元及 6,019,900 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，請詳附註三三。

(三) 營業證券－承銷

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
上市(櫃)公司股票及可 轉換公司債	\$ 60,000	\$ 67,140	\$ 118,181
評價調整	( <u>2,100</u> )	( <u>558</u> )	( <u>13,777</u> )
	<u>\$ 57,900</u>	<u>\$ 66,582</u>	<u>\$ 104,404</u>

(四) 營業證券－避險

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
上市公司股票及認購 (售)權證	\$ 79,991	\$ 131,337	\$ 81,876
上櫃公司股票及認購 (售)權證	<u>53,419</u>	<u>137,941</u>	<u>39,750</u>
	133,410	269,278	121,626
評價調整	( <u>8,272</u> )	<u>3,291</u>	<u>6,316</u>
	<u>\$ 125,138</u>	<u>\$ 272,569</u>	<u>\$ 127,942</u>

(五) 附賣回債券投資－融券

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
政府公債	\$ -	\$ 249,167	\$ -
評價調整	<u>-</u>	<u>22</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 249,189</u>	<u>\$ -</u>

(六) 發行認購(售)權證負債及再買回

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
發行認購(售)權證負債	\$ 1,585,455	\$ 1,780,955	\$ 1,528,861
減：發行認購(售)權證 負債價值變動利益	( <u>396,822</u> )	( <u>141,990</u> )	( <u>243,251</u> )
	<u>1,188,633</u>	<u>1,638,965</u>	<u>1,285,610</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
發行認購(售)權證再買回	\$ 1,420,704	\$ 1,680,867	\$ 1,465,188
減：發行認購(售)權證再買回價值變動損失	( <u>299,221</u> )	( <u>87,507</u> )	( <u>203,779</u> )
	<u>1,121,483</u>	<u>1,593,360</u>	<u>1,261,409</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$ 67,150</u>	<u>\$ 45,605</u>	<u>\$ 24,201</u>

(七) 應回補債券

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
政府公債	\$ 99,796	\$ -	\$ 249,633
評價調整	<u>396</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 100,192</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 249,638</u>

(八) 應付借券

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
避險			
上市(櫃)公司股票	\$ 103,051	\$ 102,191	\$ 96,253
評價調整	( <u>11,759</u> )	<u>3,721</u>	<u>692</u>
	<u>\$ 91,292</u>	<u>\$ 105,912</u>	<u>\$ 96,945</u>
非避險			
上市基金	\$ 1,547	\$ -	\$ -
評價調整	( <u>1,150</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 397</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(九) 期貨及選擇權

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
買入選擇權—非避險			
指數選擇權	\$ 70,742	\$ 20	\$ 29
未平倉利益(損失)	<u>35,132</u>	( <u>11</u> )	( <u>9</u> )
公允價值	<u>\$ 105,874</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 20</u>
賣出選擇權負債—避險			
指數選擇權	\$ -	\$ -	(\$ 264)
未平倉損失	<u>-</u>	<u>-</u>	( <u>100</u> )
公允價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	( <u>\$ 364</u> )

(接次頁)

(承前頁)

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
賣出選擇權負債－非避險			
指數選擇權	(\$ 101,971)	(\$ 25)	(\$ 8)
未平倉利益(損失)	( <u>73,369</u> )	<u>18</u>	( <u>2</u> )
公允價值	(\$ <u>175,340</u> )	(\$ <u>7</u> )	(\$ <u>10</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	109年3月31日			
		未 平 倉 部 位 買/賣方 契 約 數	合 約 金 額 或 支 付 (收 取) 之 權 利 金	公 允 價 值	
期貨契約	臺股期貨	買方	105	\$ 203,394	\$ 199,861
期貨契約	臺股期貨	賣方	243	451,875	466,172
期貨契約	股票期貨	買方	38	5,426	5,491
期貨契約	股票期貨	賣方	147	38,564	39,163
期貨契約	金融指數期貨	賣方	4	4,490	4,446
期貨契約	小型臺指期貨	買方	52	24,607	24,947
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	232	112,983	110,536
期貨契約	電子指數期貨	賣方	6	10,091	10,210
期貨契約	NYM 輕原油	買方	215	153,802	133,088
期貨契約	小那斯達克指數 期貨	賣方	10	46,810	47,068
期貨契約	小型道瓊工業指數	賣方	6	20,173	19,723
期貨契約	中國 A50	賣方	70	26,533	26,659
期貨契約	布倫特原油	賣方	77	65,394	61,325
期貨契約	白 銀	賣方	11	23,699	23,533
期貨契約	波動率指數	賣方	71	113,394	94,190
期貨契約	高 級 銅	賣方	7	13,600	11,785
期貨契約	黃 豆	賣方	6	7,804	8,034
期貨契約	黃 金	賣方	1	4,627	4,826
期貨契約	微型黃金	賣方	1	503	483
期貨契約	SIMEX 摩根	賣方	36	40,398	40,369
選擇權契約	台指選擇權－買權	買方	840	13,682	8,548
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買方	2,063	57,060	97,326
選擇權契約	台指選擇權－買權	賣方	567	( 35,665 )	( 19,720 )
選擇權契約	台指選擇權－賣權	賣方	3,015	( 66,306 )	( 155,620 )

108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	臺股期貨	買方	69	\$ 165,702	\$ 165,417
期貨契約	臺股期貨	賣方	22	52,771	52,753
期貨契約	小型臺指期貨	買方	32	19,212	19,190
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	200	120,058	119,840
期貨契約	股票期貨	買方	395	67,394	67,777
期貨契約	股票期貨	賣方	49	10,695	10,677
期貨契約	美國超長債	買方	2	11,289	10,892
期貨契約	微型黃金	買方	1	439	457
期貨契約	NYM 輕原油	賣方	531	962,371	972,025
期貨契約	小那斯達克指數	賣方	8	41,304	41,982
期貨契約	期貨				
期貨契約	小型道瓊工業指數	賣方	10	42,232	42,733
期貨契約	中國 A 50	賣方	59	25,284	25,488
期貨契約	布倫特原油	賣方	16	30,440	31,658
期貨契約	波動率指數	賣方	25	11,653	11,621
期貨契約	高級銅	賣方	4	8,059	8,385
期貨契約	黃 豆	賣方	3	4,107	4,297
期貨契約	黃 金	賣方	5	22,153	22,831
選擇權契約	台指選擇權—賣權	買方	22	20	9
選擇權契約	台指選擇權—賣權	賣方	21	( 25 )	( 7 )

108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	臺股期貨	買方	129	\$ 271,142	\$ 273,272
期貨契約	波動率指數	買方	8	3,921	3,856
期貨契約	股票期貨	買方	669	132,271	134,391
期貨契約	美國超長債	買方	4	19,953	20,711
期貨契約	臺股期貨	賣方	152	318,327	322,179
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	310	162,394	164,113
期貨契約	股票期貨	賣方	283	68,634	69,597
期貨契約	金融指數期貨	賣方	5	6,198	6,248
期貨契約	NYM 輕原油	賣方	17	31,428	31,510
期貨契約	小那斯達克指數	賣方	2	8,867	9,123
期貨契約	期貨				
期貨契約	中國 A50	賣方	125	48,621	50,565
期貨契約	布倫特原油	賣方	17	34,974	35,408
期貨契約	高級銅	賣方	6	12,911	13,573
期貨契約	SGX 摩根	賣方	63	75,264	75,883
選擇權契約	台指選擇權—賣權	買方	22	29	20
選擇權契約	台指選擇權—買權	賣方	72	( 272 )	( 374 )

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 109 年 3 月 31 日暨 108 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 450,546 仟元、102,544 仟元及 74,515 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 )		
	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
可轉換公司債資產交換			
合約	\$ 5,197,500	\$ 4,845,000	\$ 4,549,700
結構型商品	1,352,300	351,200	242,900
股權衍生工具	45,298	114,509	49,575

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>非流動</u>			
權益工具投資	\$ 604,126	\$ 655,500	\$ 385,324
債務工具投資	874,967	650,645	-
	<u>\$ 1,479,093</u>	<u>\$ 1,306,145</u>	<u>\$ 385,324</u>

(一) 權益工具投資

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<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	\$ 328,021	\$ 335,345	\$ 234,625
臺灣證券交易所			
股份有限公司	140,270	172,447	-
臺灣集中保管結			
算所股份有限			
公司	84,681	84,090	77,304
國元期貨有限公			
司	28,050	37,562	47,510

(接次頁)

(承前頁)

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
亞太新興產業創業投資股份有限公司	\$ 19,290	\$ 21,660	\$ 22,260
基富通證券股份有限公司	3,814	4,396	3,625
富昱科技開發股份有限公司	-	-	-
	<u>\$ 604,126</u>	<u>\$ 655,500</u>	<u>\$ 385,324</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。

本公司於民國 108 年 6 月以每股 78.21 元取得臺灣證券交易所股份有限公司普通股股份 1,500 仟股，投資金額共計 117,315 仟元。

子公司康和期貨於民國 108 年 12 月以每股 89 元取得臺灣期貨交易所股份有限公司普通股股份 1,000 仟股，投資金額共計 89,000 仟元。

## (二) 債務工具投資

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>非流動</u>			
政府公債	\$ 300,247	\$ 300,260	\$ -
公司債	200,469	200,497	-
國外債券	<u>374,251</u>	<u>149,888</u>	-
	<u>\$ 874,967</u>	<u>\$ 650,645</u>	<u>\$ -</u>

合併公司投資之債務工具列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產相關資訊如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
總帳面金額	\$ 873,809	\$ 649,900	\$ -
備抵損失	( <u>454</u> )	( <u>370</u> )	-
攤銷後成本	873,355	649,530	-
公允價值調整	<u>1,612</u>	<u>1,115</u>	-
	<u>\$ 874,967</u>	<u>\$ 650,645</u>	<u>\$ -</u>



透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具之減損評估，係透過外部信用評等機構之信用評等、違約率、回收率等資料，評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加，並據以衡量債務工具之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

本公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	109年3月31日總帳面金額
Stage 1	基準日信用評等為投資等級以上，且信用風險未顯著增加	12個月預期信用損失	0.00%~0.11%	\$ 873,809

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年12月31日總帳面金額
Stage 1	基準日信用評等為投資等級以上，且信用風險未顯著增加	12個月預期信用損失	0.00%~0.11%	\$ 649,900

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資備抵損失變動資訊如下：

	信用等級		
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失且未信用減損	存續期間預期信用損失且已信用減損
109年1月1日餘額	\$ 370	\$ -	\$ -
本年度提列	84	-	-
109年3月31日餘額	<u>\$ 454</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### 九、附賣回債券投資

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
政府公債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 697,687</u>	<u>\$ -</u>

附賣回債券投資於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
政府公債	-	0.2%~0.5%	-

民國 108 年 12 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於民國 109 年 1 月 6 日前以 697,699 仟元陸續賣回。

十、客戶保證金專戶／期貨交易人權益

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
客戶保證金專戶			
銀行存款	\$ 2,860,044	\$ 2,661,303	\$ 2,828,510
結算機構結算餘額	707,486	758,232	663,890
有價證券結算餘額	10,761	-	-
其他期貨商結算餘額	<u>228,396</u>	<u>248,996</u>	<u>220,516</u>
客戶保證金專戶餘額	3,806,687	3,668,531	3,712,916
調整項目：			
手續費收入及期交稅等			
待轉出	( 91,131)	( 53,834)	( 47,588)
收受客戶入金時間差	<u>( 17,062)</u>	<u>24,658</u>	<u>10,677</u>
期貨交易人權益	<u>\$ 3,698,494</u>	<u>\$ 3,639,355</u>	<u>\$ 3,676,005</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 109 年 3 月 31 日已追繳保證金 2,153 仟元。子公司康和期貨已針對尚未追繳之保證金 263,737 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。

子公司康和期貨於民國 109 年 3 月增加違約金額 764 仟元，已針對尚未追繳之保證金 764 仟元認列預期信用減損損失，並已積極追討。

截至民國 109 年 3 月 31 日暨 108 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：

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
應收期貨交易保證金	\$ 264,501	\$ 263,860	\$ 264,154
減：備抵損失	<u>( 264,501)</u>	<u>( 263,860)</u>	<u>( 264,154)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十二、應收證券融資款、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
應收證券融資款	\$ 2,264,588	\$ 3,436,325	\$ 3,283,915
減：備抵損失	( <u>711</u> )	( <u>908</u> )	( <u>530</u> )
	<u>\$ 2,263,877</u>	<u>\$ 3,435,417</u>	<u>\$ 3,283,385</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。

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
應收票據	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 83</u>	<u>\$ 64</u>

應收帳款

應收交割帳款－受託買  
賣

2,638,556	3,036,581	2,689,284
-----------	-----------	-----------

應收交割帳款－自營

902,873	628,975	2,809,270
---------	---------	-----------

應收經紀手續費及融資

利息

53,159	81,692	84,821
--------	--------	--------

應收債券利息

11,342	8,558	15,646
--------	-------	--------

其他

6,811	9,860	7,562
-------	-------	-------

減：備抵損失

( <u>38</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>
---------------	----------	----------

小計

<u>3,612,703</u>	<u>3,765,666</u>	<u>5,606,583</u>
------------------	------------------	------------------

<u>\$ 3,612,734</u>	<u>\$ 3,765,749</u>	<u>\$ 5,606,647</u>
---------------------	---------------------	---------------------

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
0~120 天	\$ 3,612,675	\$ 3,765,662	\$ 5,606,488
121~180 天	97	82	159
181 天以上	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 3,612,772</u>	<u>\$ 3,765,749</u>	<u>\$ 5,606,647</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
其他應收款	\$ 111,994	\$ 130,698	\$ 160,611
減：備抵損失	( 85,024)	( 85,024)	( 85,024)
	<u>\$ 26,970</u>	<u>\$ 45,674</u>	<u>\$ 75,587</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。

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：

#### 109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%	0.03%	0%	0%	0%；100%	
總帳面金額	\$ 3,612,772	\$ 2,264,588	\$ 1,965	\$ 198,263	\$ 111,994	\$ 6,189,582
備抵損失（存續期間預期信用損失）	( 38)	( 711)	-	-	( 85,024)	( 85,773)
攤銷後成本	<u>\$ 3,612,734</u>	<u>\$ 2,263,877</u>	<u>\$ 1,965</u>	<u>\$ 198,263</u>	<u>\$ 26,970</u>	<u>\$ 6,103,809</u>

#### 108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%	0.03%	0%	0%	0%；100%	
總帳面金額	\$ 3,765,749	\$ 3,436,325	\$ 23	\$ 194,372	\$ 130,698	\$ 7,527,167
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	( 908)	-	-	( 85,024)	( 85,932)
攤銷後成本	<u>\$ 3,765,749</u>	<u>\$ 3,435,417</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 194,372</u>	<u>\$ 45,674</u>	<u>\$ 7,441,235</u>

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	\$ 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)	-	( 530)	-	-	( 85,024)	( 85,554)
攤銷後成本	\$ 5,606,647	\$ 3,283,385	\$ 16,019	\$ 180,278	\$ 75,587	\$ 9,161,916

民國109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	\$ -	\$ 908	\$ 85,024	\$ 85,932
加：本期提列(迴轉)				
減損損失	38	( 197)	-	( 159)
期末餘額	\$ 38	\$ 711	\$ 85,024	\$ 85,773

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

### 十三、其他金融資產－流動

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
定期存款	\$ 604,384	\$ 556,485	\$ 524,675

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：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
定期存款	0.62%~2.57%	0.62%~2.57%	0.77%~2.25%

### 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
			109年3月31日	108年12月31日	108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)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			109年 3月31日	108年 12月31日	108年 3月31日	
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(開曼島)有限公司(以下稱康和開曼)	投資控股	100%	100%	100%	(1)

(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%。康和期貨經理已於民國 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 月取得金管會金管證期字第 1080304430 號函核准辦理清算，惟截至民國 109 年 5 月 7 日止尚未清算完結。

#### 十五、採用權益法之投資

投資關聯企業	109年3月31日		108年12月31日		108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	\$ 532,380	46.59	\$ 537,605	46.59	\$ 536,414	47.62

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額		
本期淨損	(\$ 5,225)	(\$ 67,891)

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法之關聯企業之損益，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

109年1月1日至3月31日					
成本	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額
土地	\$ 801,209	\$ -	\$ -	\$ 3,142	\$ 804,351
建築物	315,038	-	-	2,095	317,133
設備	104,798	771	( 8,547 )	-	97,022
租賃權益改良	38,216	264	( 1,432 )	-	37,048
	<u>1,259,261</u>	<u>\$ 1,035</u>	<u>( \$ 9,979 )</u>	<u>\$ 5,237</u>	<u>1,255,554</u>
累計折舊					
建築物	134,113	\$ 1,394	\$ -	\$ 523	136,030
設備	72,639	4,092	( 8,537 )	-	68,194
租賃權益改良	22,291	1,254	( 899 )	-	22,646
	<u>229,043</u>	<u>\$ 6,740</u>	<u>( \$ 9,436 )</u>	<u>\$ 523</u>	<u>226,870</u>
累計減損					
建築物	1,684	\$ -	\$ -	\$ -	1,684
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,028,534</u>				<u>\$ 1,027,000</u>

108年1月1日至3月31日							
成本	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>

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	1至11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

三三。

## 十七、租賃協議

### (一) 使用權資產

使用權資產帳面金額	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
建築物	\$ 99,038	\$ 103,978	\$ 115,453
設備	937	1,015	1,248
	<u>\$ 99,975</u>	<u>\$ 104,993</u>	<u>\$ 116,701</u>

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添	<u>\$ 9,686</u>	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 13,182	\$ 13,100
設備	<u>78</u>	<u>78</u>
	<u>\$ 13,260</u>	<u>\$ 13,178</u>

## (二) 租賃負債

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 50,795</u>	<u>\$ 48,242</u>	<u>\$ 46,444</u>
非流動	<u>\$ 45,673</u>	<u>\$ 55,575</u>	<u>\$ 67,420</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
建築物	0.764%~1.410%	0.764%~1.410%	0.770%~1.410%
設備	0.753%~1.300%	0.753%~1.300%	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 2~5 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

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
低價值資產租賃費用	<u>\$ 665</u>	<u>\$ 1,471</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 16,460</u>	<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。

## 十八、投資性不動產

除自用不動產轉列投資性不動產及認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於民國 109 年及 108 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 109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值分別為 419,339 仟元、437,238 仟元及 339,371 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，請詳附註三三。

合併公司以營業租賃出租投資性不動產，租賃期間為 7 個月~5 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
第 1 年	\$ 9,220	\$ 10,910	\$ 8,312
第 2 年	1,980	2,628	3,239
第 3 年	1,485	1,980	-
	<u>\$ 12,685</u>	<u>\$ 15,518</u>	<u>\$ 11,551</u>

#### 十九、無形資產

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
會員席位費	\$ 33,392	\$ 33,392	\$ 33,392
電腦軟體	14,246	15,241	21,092
	<u>\$ 47,638</u>	<u>\$ 48,633</u>	<u>\$ 54,484</u>

	109年1月1日至3月31日			期 末 餘 額
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	
成 本				
電腦軟體	\$ 40,052	\$ 2,180	(\$ 6,802)	\$ 35,430
會員席位費	33,392	-	-	33,392
	73,444	<u>\$ 2,180</u>	<u>(\$ 6,802)</u>	68,822
累計攤銷				
電腦軟體	24,811	\$ 3,175	(\$ 6,802)	21,184
淨 額	<u>\$ 48,633</u>			<u>\$ 47,633</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
成 本				
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>
累計攤銷				
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>

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

子公司康和期貨因業務發展需求取得國外期貨交易所－CME、CBOT及COMEX之會員席位，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

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
營業保證金	\$ 572,000	\$ 572,000	\$ 572,000
交割結算基金	192,013	189,425	195,389
存出保證金	51,494	50,894	46,705
預付設備款	6,542	6,373	3,331
遞延費用	409	456	427
	<u>\$ 822,458</u>	<u>\$ 819,148</u>	<u>\$ 817,852</u>

## 二一、借 款

## (一) 短期借款

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
擔保借款	\$ 180,000	\$ -	\$ 445,000
無擔保借款	4,000	3,300	50,000
	<u>\$ 184,000</u>	<u>\$ 3,300</u>	<u>\$ 495,000</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
短期借款	0.99%~1.41%	1.41%	0.98%~1.07%

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，請詳附註三三。

(二) 應付商業本票

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
應付商業本票	\$ 2,855,000	\$ 5,390,000	\$ 4,785,000
未攤銷折價	( <u>1,518</u> )	( <u>3,001</u> )	( <u>2,830</u> )
	<u>\$ 2,853,482</u>	<u>\$ 5,386,999</u>	<u>\$ 4,782,170</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
應付商業本票	0.370%~0.765%	0.38%~0.77%	0.36%~0.75%

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>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
政府公債	\$ 3,820,207	\$ 1,829,697	\$ 4,998,123
公司債	<u>1,515,713</u>	<u>1,357,561</u>	<u>1,157,212</u>
	<u>\$ 5,335,920</u>	<u>\$ 3,187,258</u>	<u>\$ 6,155,335</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>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
政府公債	0.36%~0.46%	0.30%~0.59%	0.36%~0.46%
公司債	0.47%~1.40%	0.59%~2.38%	0.59%~0.60%

民國 109 年 3 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 109 年 4 月 23 日前以 5,337,317 仟元陸續買回。

民國 108 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 109 年 2 月 12 日前以 3,188,747 仟元陸續買回。

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。

二三、應付票據及帳款

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
應付帳款			
應付交割帳款－受託買			
賣	\$ 2,673,557	\$ 2,983,659	\$ 2,670,146
應付經紀手續費	68,839	48,502	51,053
應付交割帳款－自營	28,182	567,707	74,223
其他	36,507	59,650	24,727
	<u>\$ 2,807,085</u>	<u>\$ 3,659,518</u>	<u>\$ 2,820,149</u>

二四、其他金融負債－流動

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
結構型商品本金價值			
保本型商品	<u>\$ 1,000,178</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

二五、負債準備

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>流動</u>			
員工福利負債準備	<u>\$ 24,501</u>	<u>\$ 23,404</u>	<u>\$ 24,056</u>
<u>非流動</u>			
除役負債準備	<u>\$ 13,245</u>	<u>\$ 13,245</u>	<u>\$ 13,345</u>

二六、權益

(一) 股本

	109年3月31日	108年12月31日	108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>590,322</u>	<u>610,322</u>	<u>606,080</u>
已發行股本	<u>\$ 5,903,227</u>	<u>\$ 6,103,227</u>	<u>\$ 6,060,803</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 109 年及 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 108 年 6 月 6 日經股東常會決議通過以資本公積轉增資 176,424 仟元，發行普通股 17,642 仟股。

(二) 資本公積

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
庫藏股票交易	\$ 214,526	\$ 178,104	\$ 306,019
處分資產增益	682	682	682
未領取股利	126	126	-
其他	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>
	<u>\$ 216,630</u>	<u>\$ 180,208</u>	<u>\$ 307,997</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。因股東逾期時效未領取股利產生之資本公積，僅可彌補虧損。本期資本公積之變動係本公司註銷庫藏股票所致。

(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。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二七之(十二)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。

依證券商管理規則之規定，證券商應於每年稅後盈餘項下，提存百分之 20% 為特別盈餘公積，但金額累積已達公司實收資本額者，得免繼續提存。依 106 年 12 月 5 日修正之證券商管理規則規定，特別盈餘公積除填補公司虧損或其金額累積已達實收資本總額百分之 25%，得以超過實收資本總額 25% 之部分撥充資本者外，不得使用之。

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 108 年 6 月 6 日舉行股東常會決議通過民國 107 年度之虧損撥補案，於迴轉特別盈餘公積 33,797 仟元後，以法定盈餘公積及特別盈餘公積彌補累計虧損共計 242,802 仟元，另以資本公積 176,424 仟元轉增資發行新股。

本公司民國 109 年 3 月 12 日舉行董事會，擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	<u>108 年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 28,684</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 57,369</u>
現金股利	<u>\$194,807</u>
每股現金股利 (元)	\$ 0.33

另本公司董事會於民國 109 年 3 月 12 日擬議以資本公積 41,323 仟元轉增資發行新股。

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於民國 109 年 6 月 5 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

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
年初餘額	(\$ 4,445)	(\$ 1,538)
當期產生		
國外營運機構之換算 差額	983	402
國外營運機構之相關 所得稅	( 15)	( 6)
年底餘額	(\$ 3,477)	(\$ 1,142)

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

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$270,624	\$145,016
當期產生		
未實現損益		
債務工具	497	-
權益工具	( 50,775)	54,002
本年度其他綜合損益	( 50,278)	54,002
期末餘額	\$220,346	\$199,018

(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
109年1月1日股數	-	17,837	17,837
本期增加	-	2,163	2,163
本期減少	-	( 20,000)	( 20,000)
109年3月31日股數	-	-	-
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	-	( 20,000)	( 20,000)
108年3月31日股數	18,000	-	18,000

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，另本公司董事會於民國 108 年 8 月決議以每股 6.61 元轉讓 4,600 仟股予本公司及子公司之員工，其股數分別為 4,060 仟股及 540 仟股，並限制兩年內不得轉讓。餘 13,400 仟股本公司董事會於民國 108 年 12 月 20 日決議辦理註銷。

前述行使之員工認股權，其於行使日之加權平均股價為 7.39 元。

本公司於民國 108 年 8 月給與之員工認股權均使用 Black-Scholes 評價模式，其認股權加權平均公允價值為 0.6743 元，評價模式所採用之輸入值如下：

	108年8月
給與日股價	7.28 元
行使價格	6.61 元
預期波動率	12.67%
存續期間	28 天
預期股利率	-
無風險利率	0.81%

於民國 108 年度認列之酬勞成本為 3,010 仟元。

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。

本公司董事會為維護公司信用及股東權益，於民國 108 年 11 月 8 日決議買回庫藏股票 20,000 仟股並辦理註銷。截至民國 109 年 1 月 10 日止（買回期間結束日），本公司共計以 163,578 仟元買回 20,000 仟股，並以民國 109 年 3 月 13 日為基準日辦理股份註銷。



## 二七、綜合損益表項目明細

### (一) 經紀手續費收入

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
期貨手續費收入	\$229,613	\$151,155
經紀手續費收入	165,066	122,923
借券手續費收入	2,569	1,098
融券手續費收入	1,267	839
其他	2,546	2,454
	<u>\$401,061</u>	<u>\$278,469</u>

### (二) 承銷業務收入

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
承銷輔導費收入	\$ 4,750	\$ 1,000
承銷作業處理收入	94	857
包銷證券報酬收入	26	3,840
其他	-	580
	<u>\$ 4,870</u>	<u>\$ 6,277</u>

### (三) 營業證券出售淨利益(損失)

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
自營	\$246,462	\$118,942
承銷	373	( 13,309)
避險	( 45,783)	9,156
	<u>\$201,052</u>	<u>\$114,789</u>

### (四) 利息收入

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
融資利息收入	\$ 42,497	\$ 43,149
債券利息收入	9,104	14,749
其他	25	23
	<u>\$ 51,626</u>	<u>\$ 57,921</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
自營	(\$ 72,869)	\$ 94,844
承銷	( 1,542)	26,106
避險	( 11,563)	6,637
應回補債券	(____ 396)	(____ 5)
	<u>(\$ 86,370)</u>	<u>\$127,582</u>

(六) 發行認購 (售) 權證淨利益

	109年1月1日 至3月31日	108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	\$ 1,383,038	\$ 708,428
發行認購 (售) 權證到期前履 約利益	2	88
發行認購 (售) 權證再買回價 值變動損失		
已實現	( 1,059,866)	( 496,170)
未實現	( 299,221)	( 203,779)
發行認購 (售) 權證費用	(____ 5,070)	(____ 2,943)
	<u>\$ 18,883</u>	<u>\$ 5,624</u>

(七) 衍生工具淨利益 (損失)

	109年1月1日 至3月31日	108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	(\$256,359)	(\$ 26,402)
選擇權交易損失	(____ 32,980)	(____ 40)
	<u>(\$289,339)</u>	<u>(\$ 26,442)</u>
<u>衍生工具淨利益 (損失)— 櫃檯</u>		
資產交換 IRS 合約價值	(\$ 1,843)	(\$ 3,634)
結構型商品	( 3,379)	( 1,446)
資產交換選擇權	102,386	( 16,191)
股權衍生工具	(____ 35,027)	(____ 3,566)
	<u>\$ 62,137</u>	<u>(\$ 24,837)</u>

(八) 預期信用減損損失

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 482	\$ 15
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	84	-
	<u>\$ 566</u>	<u>\$ 15</u>

(九) 其他營業收益

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
佣金收入	\$ 3,837	\$ 5,451
經理費收入	3,391	3,648
作業處理費收入	3,300	1,151
顧問費收入	962	909
錯帳淨損失	( 1,919)	( 915)
外幣兌換淨損失	( 1,483)	14,470
其他	146	151
	<u>\$ 8,234</u>	<u>\$ 24,865</u>

(十) 財務成本

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
應付商業本票利息	\$ 8,766	\$ 7,439
附買回債券利息	6,028	5,358
銀行借款利息	545	972
融券利息	328	538
租賃負債之利息	207	634
其他	344	178
	<u>\$ 16,218</u>	<u>\$ 15,119</u>

(十一) 員工福利費用

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 8,162	\$ 8,628
確定福利計畫	1,101	1,031
	<u>9,263</u>	<u>9,659</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
短期員工福利		
薪資費用	\$235,772	\$185,494
保險費用	17,875	17,964
其他用人費用	8,435	7,968
	<u>\$271,345</u>	<u>\$221,085</u>

民國 109 年及 108 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 108 年及 107 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算。

#### (十二) 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。民國 109 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。民國 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。

民國 108 年員工酬勞及董事酬勞於 109 年 3 月 12 日經董事會決議如下：

	108年度
員工酬勞	\$ 3,097
董事酬勞	13,796
	<u>\$ 16,893</u>

民國 108 年員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

民國 107 年度係為虧損，故未發放員工及董事酬勞。

有關本公司民國 109 及 108 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。

(十三) 折舊及攤銷

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
<u>折 舊</u>		
不動產及設備	\$ 6,740	\$ 8,034
投資性不動產	426	329
使用權資產	<u>13,260</u>	<u>13,178</u>
	<u>20,426</u>	<u>21,541</u>
<u>攤 銷</u>		
無形資產	3,175	3,734
遞延費用	<u>47</u>	<u>48</u>
	<u>3,222</u>	<u>3,782</u>
	<u>\$ 23,648</u>	<u>\$ 25,323</u>

(十四) 其他營業費用

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
稅 捐	\$ 39,964	\$ 24,103
電腦資訊費	23,842	25,422
借券費用	9,848	6,163
郵電費	9,089	8,178
修繕費	5,861	5,005
集保服務費	4,805	3,701
勞務費用	4,414	3,191
水電費	2,597	3,034
交際費	2,141	2,338
租金	665	1,471
其 他	<u>13,509</u>	<u>10,693</u>
	<u>\$116,735</u>	<u>\$ 93,299</u>

(十五) 其他利益及損失

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
財務收入	\$ 12,019	\$ 15,425
場地及設備使用費收入	11,934	10,217
投資性不動產之其他租金收入	2,796	2,562
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	( 2,465)	1,471
外幣兌換淨利益	360	120
其他	4,819	384
	<u>\$ 29,463</u>	<u>\$ 30,179</u>

二八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
本期所得稅		
本期產生者	\$ 10,882	\$ 4,938
遞延所得稅		
本期產生者	<u>30,083</u>	<u>2,125</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 40,965</u>	<u>\$ 7,063</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
當期產生		
一 國外營運機構換算	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 6</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，本公司已於民國 108 年 6 月取得 103 年及 104 年之復查決定書，並認列所得稅利益 17,748 仟元。另本公司於 108 年 7 月取得 105 年營利事業所得稅結算申報更正核定通知書，並認列所得稅利益 4,963 仟元。

康和期貨、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。

康和保代截至民國 107 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。

康和期貨經理於民國 108 年 3 月辦理清算，民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 20 日及 107 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。

## 二九、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 108 年 7 月 26 日。因追溯調整，民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	單位：每股元	
	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘	\$ 0.09	\$ 0.09
稀釋每股盈餘	\$ 0.09	\$ 0.09

計算每股盈餘（損失）之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		每股盈餘（損失）（元）
	稅後	股數（分母） （仟股）	
<u>109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	(\$ 92,752)	590,322	(\$ 0.16)
<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	606,127	\$ 0.09
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	\$ 54,792	606,218	\$ 0.09

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 109 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。

### 三十、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 109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之資本適足比率分別為 365%、338%及 331%。

### 三一、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

109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	\$ 5,611,329	\$ 1,918,185	\$ -	\$ 7,529,514
<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				
未上市(櫃)股票	-	-	604,126	604,126
債務工具投資				
政府公債	-	300,247	-	300,247
國內公司債	-	200,469	-	200,469
國外公司債	-	374,251	-	374,251
	<u>\$ 5,611,329</u>	<u>\$ 2,793,152</u>	<u>\$ 604,126</u>	<u>\$ 9,008,607</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	\$ 434,371	\$ 135,619	\$ -	\$ 569,990
指定透過損益按公允價 值衡量之金融負債	-	352,831	-	352,831
	<u>\$ 434,371</u>	<u>\$ 488,450</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 922,821</u>

108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	\$ 3,828,756	\$ 2,963,944	\$ -	\$ 6,792,700
<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				
未上市(櫃)股票	-	-	655,500	655,500
債務工具投資				
政府公債	-	300,260	-	300,260
國內公司債	-	200,497	-	200,497
國外公司債	-	149,888	-	149,888
	<u>\$ 3,828,756</u>	<u>\$ 3,614,589</u>	<u>\$ 655,500</u>	<u>\$ 8,098,845</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	\$ 400,712	\$ 328,218	\$ -	\$ 728,930
指定透過損益按公 允價值衡量之金 融負債	-	350,812	-	350,812
	<u>\$ 400,712</u>	<u>\$ 679,030</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,079,742</u>

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</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	\$ 5,288,053	\$ 2,744,241	\$ -	\$ 8,032,294
<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				
未上市(櫃)股票	-	-	385,324	385,324
	<u>\$ 5,288,053</u>	<u>\$ 2,744,241</u>	<u>\$ 385,324</u>	<u>\$ 8,417,618</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	\$ 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>

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間之情形，主係因合併公司部分持有之興櫃公司股票及可轉換公司債部位，觀察其交易量判定是否屬活絡市場之投資所產生之等級間的移轉。

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

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$655,500	\$330,344
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)	( 51,374)	54,980
期末餘額	<u>\$604,126</u>	<u>\$385,324</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
公司債債券投資	參考櫃買中心公布之市場利率理論價格或採 信評相等或相當之殖利率曲線進行折現。

(接次頁)

(承前頁)

金融工具類別	評價技術及輸入值
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。
興櫃公司股票	以基準日或前 20 個營業日 (含當日) 平均成交均價估算公允價值。

#### 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价格、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：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
流動性折價			
增加 10%	(\$ 10,005)	(\$ 11,040)	(\$ 8,324)
減少 10%	\$ 10,023	\$ 11,001	\$ 8,313

#### (二) 金融工具之種類

	109年3月31日	108年12月31日	108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	\$ 7,529,514	\$ 6,792,700	\$ 8,032,294
按攤銷後成本衡量 (註 1)	12,724,337	14,416,983	15,689,549

(接次頁)

(承前頁)

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
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	\$ 604,126	\$ 655,500	\$ 385,324
債務工具投資	874,967	650,645	-
營業保證金	572,000	572,000	572,000
交割結算基金	192,013	189,425	195,389
存出保證金	51,494	50,894	46,705
<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	569,990	728,930	694,688
指定透過損益按公			
允價值衡量	352,831	350,812	243,004
按攤銷後成本衡量(註2)	16,463,984	16,894,231	18,792,773
存入保證金	3,020	3,060	2,545

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、借券保證金—存入、期貨交  
易人權益、應付票據及帳款、其他應付款及其他金融負債—  
流動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：

	109年3月31日	108年12月31日	108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	\$ 352,831	\$ 350,812	\$ 243,004
到期應付金額	( 360,902)	( 361,814)	( 252,462)
	( \$ 8,071)	( \$ 11,002)	( \$ 9,458)

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)	109年1月1日至3月31日			109年	108年	108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	\$ 60,601	\$ 23,221	\$ 117,908	\$ 24,927	\$ 33,755	\$ 41,641	
利率	12,381	4,308	27,881	26,654	10,400	3,902	
風險分散	( 18,217)			( 25,608)	( 15,130)	( 6,100)	
曝險風險值 合計	\$ 54,765			\$ 25,973	\$ 29,025	\$ 39,443	

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 109 年 3 月 31 日暨民國 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日債券投資之公允價值分別下降約 2,526 仟元、1,748 仟元及 1,682 仟元。針對匯率風險之敏感度分析，以新台幣之升貶值幅度設定變動情境，當新台幣對外幣升值/貶值 3%，將使本公司於民國 109 年 3 月 31 日暨民國 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之部位損益分別減少 / 增加 13,656 仟元、11,540 仟元及 4,540 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：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
具公允價值利率風險			
— 金融資產	\$ 7,757,359	\$ 8,162,193	\$ 7,654,774
— 金融負債	8,955,749	9,447,233	12,493,153
具現金流量利率風險			
— 金融資產	7,228,024	5,830,530	6,078,344
— 金融負債	3,702,494	3,642,655	3,676,005

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：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
應收證券融資款	\$ 2,263,877	\$ 3,435,417	\$ 3,283,385

#### 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。

##### 109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	\$ 363,038	\$ -	\$ -	\$ -	\$	363,038
固定利率工具	3,089,493	-	-	-	-	3,089,493
<u>非衍生性金融負債</u>						
無附息負債	3,093,912	-	3,020	-	-	3,096,932
浮動利率工具	3,702,494	-	-	-	-	3,702,494
固定利率工具	8,860,799	-	-	-	-	8,860,799
租賃負債	51,359	35,330	10,531	-	-	97,220
	<u>\$ 19,161,095</u>	<u>\$ 35,330</u>	<u>\$ 13,551</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 19,209,976</u>

##### 108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	\$ 355,001	\$ -	\$ -	\$ -	\$	355,001
固定利率工具	2,010,887	-	-	-	-	2,010,887
<u>非衍生性金融負債</u>						
無附息負債	4,263,261	-	3,060	-	-	4,266,321
浮動利率工具	3,642,655	-	-	-	-	3,642,655
固定利率工具	9,346,417	-	-	-	-	9,346,417
租賃負債	48,862	41,698	14,203	-	-	104,763
	<u>\$ 19,667,083</u>	<u>\$ 41,698</u>	<u>\$ 17,263</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 19,726,044</u>

108年3月31日

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
<b>衍生性金融負債</b>					
無附息負債	\$ 327,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 327,671
固定利率工具	1,750,196	-	-	-	1,750,196
<b>非衍生性金融負債</b>					
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>

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：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
融資額度	<u>\$14,913,000</u>	<u>\$15,013,000</u>	<u>\$15,963,000</u>
未動用額度	<u>\$12,249,000</u>	<u>\$11,239,700</u>	<u>\$12,583,000</u>

(四) 金融資產移轉資訊

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：

109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	\$ 6,652,795	\$ 5,335,920	\$ 6,652,795	\$ 5,335,920	\$ 1,316,875

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
附買回條件協議	\$ 4,527,080	\$ 3,187,258	\$ 4,527,080	\$ 3,187,258	\$ 1,339,822

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)

(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：

109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	所收取之現金擔保品	淨額
應收帳款	\$ 3,612,879	(\$ 176)	\$ 3,612,703	(\$ 3,188)	\$ -	\$ 3,609,515
應付帳款	(\$ 2,807,261)	\$ 176	(\$ 2,807,085)	\$ 3,188	\$ -	(\$ 2,803,897)
附買回協議	(\$ 5,335,920)	\$ -	(\$ 5,335,920)	\$ 5,335,920	\$ -	\$ -

108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		
				金融工具	所收取之現金擔保品	淨額
應收帳款	\$ 3,794,969	(\$ 29,303)	\$ 3,765,666	(\$ 548,085)	\$ -	\$ 3,217,581
附賣回協議	\$ 697,687	\$ -	\$ 697,687	(\$ 697,687)	\$ -	\$ -
應付帳款	(\$ 3,688,821)	\$ 29,303	(\$ 3,659,518)	\$ 548,085	\$ -	(\$ 3,111,433)
附買回協議	(\$ 3,187,258)	\$ -	(\$ 3,187,258)	\$ 3,187,258	\$ -	\$ -

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	所收取之現金擔保品	淨額
應收帳款	\$ 5,620,536	(\$ 13,953)	\$ 5,606,583	(\$ 51,654)	\$ -	\$ 5,554,929
應付帳款	(\$ 2,834,102)	\$ 13,953	(\$ 2,820,149)	\$ 51,654	\$ -	(\$ 2,768,495)
附買回協議	(\$ 6,155,335)	\$ -	(\$ 6,155,335)	\$ 6,155,335	\$ -	\$ -

三二、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
太洋投資股份有限公司	實質關係人(自民國108年12月起非關係人)
華和資產管理股份有限公司全體董事、總經理、副總經理、協理及部門主管	關聯企業 本公司管理階層及經理人

帳列項目	關係人類別	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
1. 應收證券融貸款	本公司管理階層及經理人	\$ 1,068	\$ 3,078	\$ 1,093
2. 附買回債券負債	本公司管理階層及經理人	\$ 203,411	\$ 203,227	\$ 39,776

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	109年1月1日至3月31日	108年1月1日至3月31日
3. 經紀手續費收入	本公司管理階層及經理人	\$ 410	\$ 333

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	109年1月1日至3月31日	108年1月1日至3月31日
4. 利息收入	本公司管理階層及經理人	\$ 25	\$ 74
5. 財務成本	本公司管理階層及經理人	\$ 205	\$ 38

#### 6. 承租協議

關係人類別	109年1月1日至3月31日	108年1月1日至3月31日
取得使用權資產		
太洋投資股份有限公司	\$ -	\$ 26,181

帳列項目	關係人類別	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
租賃負債	實質關係人	\$ -	\$ -	\$ 23,287

帳列項目	關係人類別	109年1月1日至3月31日	108年1月1日至3月31日
財務成本	實質關係人	\$ -	\$ 128

7. 合併公司於民國 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日（108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：無）出租部分停車位予關係人產生之租金收入如下：

關係人類別/名稱	租賃期間	標的物	租金收取方式	決定方式	金額
109年1月1日至3月31日 關聯企業	109.01.01-109.12.31	台北市信義區基隆路一段176號B3	按季收取	依合約	\$ 27

合併公司依約向關係人收取之租賃保證金，於民國 109 年 3 月 31 日之餘額為 20 仟元。

8. 股權衍生性商品交易（108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：無）

合併公司之管理階層及經理人於民國 108 年度起有向合併公司購入股權衍生性商品，於民國 109 年 3 月 31 日及 108 年 12 月 31 日尚未到期之帳面金額分別為 30 仟元及 148 仟元（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動），另於民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日產生之相關損益如下：

帳 列 項 目	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
衍生工具淨損失	(\$ 205)	\$ -
其他營業收入(作業處理費 收入)	\$ 30	\$ -

9. 對主要管理階層之獎酬

民國 109 年及 108 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：

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 21,608	\$ 21,737
退職後福利	319	280
	<u>\$ 21,927</u>	<u>\$ 22,017</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通常水準及公司營運情形經由薪資報酬委員會定期檢討並提出修正建議。

三三、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：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
受限制之活期及定期存款	\$ 297,702	\$ 374,704	\$ 421,723
政府公債	10,064	10,049	-

（接次頁）

(承前頁)

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
不動產及設備—淨額			
土地	\$ 715,507	\$ 715,507	\$ 761,980
建築物	144,567	145,755	159,302
投資性不動產—淨額			
土地	277,264	277,264	230,791
建築物	37,710	38,064	29,141
	<u>\$ 1,482,814</u>	<u>\$ 1,561,343</u>	<u>\$ 1,602,937</u>

#### 三四、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 109 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 150,000 仟元。

#### 三五、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。

#### 三六、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	109年3月31日			108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	1,197,295	=7.41 倍	≥1	1,165,357	=8.95 倍	≥1	符 合
負債總額－期貨交易人權益	161,562			130,214			
(2) 流動資產	5,067,655	=1.12 倍	≥1	4,351,009	=1.13 倍	≥1	符 合
流動負債	4,527,974			3,857,055			
(3) 業主權益	1,197,295	=190.05%	≥60%	1,165,357	=180.68%	≥60%	符 合
最低實收資本額	630,000		≥40%	645,000		≥40%	
(4) 調整後淨資本額	883,624	=126.26%	≥20%	826,007	=108.77%	≥20%	符 合
期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	699,854		≥15%	759,403		≥15%	

計 算 公 式	108年3月31日			執 行 情 形
	計 算 式	比 率	標 準	
(1) 業主權益 負債總額－期貨交易 人權益	$\frac{1,092,219}{194,969}$	=5.60 倍	$\geq 1$	符 合
(2) 流動資產 流動負債	$\frac{4,444,565}{3,941,872}$	=1.13 倍	$\geq 1$	符 合
(3) 業主權益 最低實收資本額	$\frac{1,092,219}{660,000}$	=165.49%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	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	$\frac{696,124}{687,300}$	=101.28%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	符 合

### 三七、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。

### 三八、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

	109年3月31日			108年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 38,774	30.2250	\$ 1,171,934	\$ 49,253	29.9800	\$ 1,476,603
人民幣	57,046	4.2550	242,730	43,534	4.3050	187,414
港幣	8,501	3.8980	33,137	14,885	3.8490	57,292
日幣	71,990	0.2788	20,071	122,097	0.2760	33,699
歐元	319	33.2400	10,589	534	33.5900	17,935
英鎊	97	37.2500	3,602	102	39.3600	4,026
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	12,917	30.2250	390,427	10,824	29.9800	324,507
人民幣	39,116	4.2550	166,437	8,963	4.3050	38,587
港幣	3,141	3.8980	12,245	23,020	3.8490	88,605
<b>金融負債</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	12,058	30.2250	364,465	13,338	29.9800	399,873
港幣	9,081	3.8980	35,399	12,554	3.8490	48,321
日幣	65,938	0.2788	18,383	61,183	0.2760	16,887
歐元	196	33.2400	6,503	431	33.5900	14,481
英鎊	86	37.2500	3,199	97	39.3600	3,811
人民幣	544	4.2550	2,314	781	4.3050	3,363
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	4,505	30.2250	136,149	-	-	-
<b>108年3月31日</b>						
	外幣	匯率	新台幣			
<b>金融資產</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 46,586	30.8200	\$ 1,435,784			
港幣	54,411	3.9260	213,619			
人民幣	37,937	4.5800	173,753			
日幣	135,650	0.2783	37,751			
歐元	447	34.6100	15,476			
英鎊	74	40.1100	2,964			
新幣	43	22.7500	969			
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	3,705	30.8200	114,183			
港幣	3,342	3.9260	13,119			
人民幣	2,237	4.5800	10,244			
<b>金融負債</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	10,628	30.8200	327,555			
日幣	73,656	0.2783	20,498			
港幣	6,632	3.9260	26,038			
歐元	328	34.6100	11,340			
英鎊	62	40.1100	2,483			
人民幣	362	4.5800	1,658			
新幣	44	22.7500	1,006			



合併公司於民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日外幣兌換淨損益（已實現及未實現）分別為損失 1,123 仟元及利益 14,590 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。

### 三九、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。

(五) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：無。

#### 四十、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	109年1月1日至3月31日					合 計
	自	營	經	紀	承	
直屬各部門損益						
收 益	\$ 4,659	\$ 453,358	\$ 7,571	\$ 7,264	\$ 472,852	
支出及費用	( 85,134 )	( 330,623 )	( 13,665 )	( 9,865 )	( 439,287 )	
部門損益	<u>\$ 80,475</u>	<u>\$ 122,735</u>	<u>( 6,094 )</u>	<u>( 2,601 )</u>	33,565	
非屬各部門直接產生之各項收 (支)					( 83,384 )	
稅前淨損					( 49,819 )	
所得稅費用					( 40,965 )	
本期淨損					( 90,784 )	
其他綜合損益					( 49,909 )	
本期綜合損益總額					<u>( \$ 140,693 )</u>	

項 目	108年1月1日至3月31日					合 計
	自	營	經	紀	承	
直屬各部門損益						
收 益	\$ 179,503	\$ 328,570	\$ 23,624	\$ 9,135	\$ 540,832	
支出及費用	( 50,232 )	( 269,908 )	( 15,803 )	( 12,330 )	( 348,273 )	
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>	



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 109 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		關係	情形
				科目	金額	(註一)	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 康和期貨股份有限公司 康和期貨股份有限公司 康和證券投資顧問股份有限公司 康和保險代理人股份有限公司	1 1 1 1 1 1 1 1	現金及約當現金 期貨交易保證金 應收帳款 存入保證金 期貨佣金收入 證券佣金支出 其他利益及損失 勞務費用 其他營業收益	\$ 340,987 337,852 2,526 (註一) 1,295 (註一) 4,066 (註一) 1,045 (註一) 2,407 (註一) 1,500 (註一) 1,158 (註一)	與非關係人約當 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 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)	1.37 1.36 0.01 0.01 0.86 0.22 0.51 0.32 0.24	

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，以期未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。

康和證券股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：除另註明外，  
為新台幣仟元

大陸被投資公司	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式	本 自 累 積 投 資 金 額 (註一)	本期匯出或收回投資金額		本 自 累 積 投 資 金 額 (註一)	本 期 台 灣 積 存 金 額 (註一)	本 期 出 金 額 (註一)	被 投 資 公 司 本 期 盈 損 (註五)	本 公 司 直 接 持 股 比 例	本 投 資 本 金 (註六)	認 列 損 益 (註六)	期 帳 面 價 值 (註六)	截 至 本 報 告 期 末 已 收 回 之 金 額 (註六)	止 期 投 資 益
					匯 出	回 收										
國元期貨有限公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理及中國證監會批准或依法需備案的其他業務	\$ 2,594,251 (人民幣 609,695 仟元)	其他方式	\$ 51,561 (美金 1,579 仟元)	\$ -	\$ -	\$ 51,561 (美金 1,579 仟元)	\$ 51,561 (美金 1,579 仟元)	\$ 20,007 (人民幣 4,642 仟元)	1.59%	\$ -	\$ -	\$ 28,050	\$ -	\$ -	\$ -

本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 金 額 (註三)	會 依 經 濟 部 投 資 金 額 (註四)
\$51,561 (美金1,579仟元)	\$718,377

註一：係按原始投資款項匯出時之美金買入匯率換算。

註二：係按民國 109 年 3 月 31 日人民幣買入及賣出平均匯率換算。

註三：係按民國 109 年 3 月 31 日美金買入及賣出平均匯率換算。

註四：係依子公司康和期貨股份有限公司民國 109 年 3 月 31 日淨值之 60% 計算。

註五：係按民國 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日人民幣買入及賣出平均匯率換算。

註六：係帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，本期未認列投資損益。