

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106及105年第3季

地址：台北市信義區基隆路一段176號B1, B2

電話：(02)87871888

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 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		-
六、合併權益變動表	7		-
七、合併現金流量表	8~10		-
八、合併財務報告附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	12~16		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定 性之主要來源	18		五
(六) 重要會計項目之說明	18~57		六~三二
(七) 關係人交易	57~59		三三
(八) 質抵押之資產	59		三四
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	59		三五
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	60		三六
(十二) 其 他	60~62		三七~三九
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	62, 67		四十
2. 轉投資事業相關資訊	63, 66		四十
3. 大陸投資資訊	63, 68		四十
(十四) 部門資訊	63~65		四一

會計師核閱報告

康和綜合證券股份有限公司 公鑒：

康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國 106 年及 105 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如財務報表附註十五及十六所述，列入上開合併財務報表之部分子公司及關聯企業之財務報表及所揭露之相關資訊，係依據各該公司同期間未經會計師核閱之財務報表所編製。民國 106 年及 105 年 9 月 30 日該等子公司之資產總額暨關聯企業之投資餘額分別為 1,181,513 仟元及 2,632,694 仟元，分別占合併資產總額之 4.11%及 6.43%；子公司之負債總額分別為 34,814 仟元及 1,421,030 仟元，分別占合併負債總額之 0.16%及 4.21%；民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 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利益 41,478 仟元及損失 88,943 仟元，分別占合併綜合損益之 8.43%及 63.11%。民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 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利益 100,061 仟元及損失 26,022 仟元，分別占合併綜合損益之 24.75%及(46.64%)。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及被投資公司之財務報表暨轉投資事業之相關資訊，係依據未經會計師核閱之財務報表認列與揭露，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對前述合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、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」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

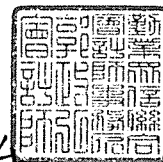
會計師 陳 俊 宏

陳俊宏



會計師 郭 政 弘

郭政弘



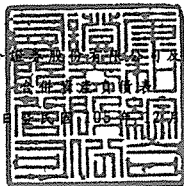
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0990031652 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 106 年 11 月 9 日



民國 106 年 9 月 30 日 民國 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	106年9月30日 (經核閱)			105年12月31日 (經查核)			105年9月30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)	\$ 1,924,927	7		\$ 2,532,498	9		\$ 2,334,103	6	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	9,877,388	35		10,801,789	38		16,128,751	39	
113400	備供出售金融資產—流動 (附註九)	252,105	1		118,275	-		110,183	-	
114010	附買回債券投資 (附註十)	-	-		719,308	3		8,545,568	21	
114030	應收證券融資款	4,427,470	16		3,870,172	14		3,899,410	10	
114040	轉融通保證金	7,452	-		-	-		882	-	
114050	應收轉融通擔保價款	6,210	-		-	-		853	-	
114070	客戶保證金專戶 (附註十一)	4,418,889	15		4,009,856	14		3,670,896	9	
114090	借券擔保價款	64,634	-		17,307	-		87,976	-	
114100	借券保證金	59,418	-		15,667	-		82,176	-	
114130	應收票據及帳款 (附註十三及三二)	3,540,502	12		2,410,672	8		1,995,937	5	
114150	預付款項	90,720	-		27,225	-		40,755	-	
114170	其他應收款	8,111	-		55,736	-		54,150	-	
114200	其他金融資產—流動 (附註十四)	567,151	2		498,571	2		409,574	1	
114600	本期所得稅資產 (附註四及二七)	31,243	-		55,506	-		57,240	-	
119080	受限制資產—流動 (附註三四)	363,203	1		415,001	1		430,700	1	
119990	其他流動資產	122,633	1		26,760	-		39,568	-	
110000	流動資產總計	<u>25,762,056</u>	<u>90</u>		<u>25,574,343</u>	<u>89</u>		<u>37,888,722</u>	<u>92</u>	
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 (附註七及三四)	10,116	-		-	-		-	-	
123100	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註八)	185,217	1		185,217	1		185,217	1	
124100	採用權益法之投資 (附註十六)	374,245	1		446,071	2		475,385	1	
125000	不動產及設備 (附註十七及三四)	1,103,269	4		1,127,411	4		1,154,839	3	
126000	投資性不動產 (附註十八及三四)	277,957	1		278,649	1		259,129	1	
127000	無形資產 (附註十九)	62,037	-		65,750	-		67,771	-	
128000	遞延所得稅資產 (附註四及二七)	88,630	-		101,756	-		82,004	-	
129000	其他非流動資產 (附註二十及二九)	856,890	3		852,402	3		860,736	2	
120000	非流動資產總計	<u>2,958,361</u>	<u>10</u>		<u>3,057,256</u>	<u>11</u>		<u>3,085,081</u>	<u>8</u>	
906001	資產總計	<u>\$ 28,720,417</u>	<u>100</u>		<u>\$ 28,631,599</u>	<u>100</u>		<u>\$ 40,973,803</u>	<u>100</u>	
負債及權益										
流動負債										
211100	短期借款 (附註二一及三四)	\$ 453,000	2		\$ 220,000	1		\$ 470,000	1	
211200	應付商業本票 (附註二一及三四)	5,099,324	18		4,077,913	14		4,018,564	10	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七)	1,701,868	6		1,215,846	4		3,280,856	8	
214010	附買回債券負債 (附註七、二二及三三)	5,481,483	19		8,180,902	29		12,619,619	31	
214040	融券保證金	289,731	1		350,311	1		304,859	-	
214050	應付融券擔保價款	548,085	2		377,327	2		330,341	1	
214080	期貨交易者人權益 (附註十一及三三)	4,361,163	15		4,028,623	14		3,670,471	9	
214130	應付帳款 (附註二三)	2,603,482	9		2,598,773	9		8,249,307	20	
214160	代收款項	139,721	-		39,776	-		71,186	-	
214170	其他應付款	357,981	1		210,829	1		336,618	1	
214600	本期所得稅負債 (附註四及二七)	14,643	-		5,775	-		11,905	-	
215100	負債準備—流動 (附註二四)	28,631	-		25,602	-		20,477	-	
219000	其他流動負債	1,651	-		81,729	-		81,385	-	
210000	流動負債總計	<u>21,080,763</u>	<u>73</u>		<u>21,413,406</u>	<u>75</u>		<u>33,465,588</u>	<u>81</u>	
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)	77,094	-		133,784	-		107,872	-	
225100	負債準備—非流動 (附註二四)	11,218	-		14,018	-		14,018	-	
228000	遞延所得稅負債 (附註四及二七)	11,672	-		10,802	-		4,229	-	
229030	存入保證金 (附註三十)	2,596	-		2,596	-		2,586	-	
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註四)	159,506	1		171,892	1		172,353	1	
229990	其他非流動負債—其他	1,275	-		-	-		-	-	
220000	非流動負債總計	<u>263,361</u>	<u>1</u>		<u>333,092</u>	<u>1</u>		<u>301,058</u>	<u>1</u>	
906003	負債總計	<u>21,344,124</u>	<u>74</u>		<u>21,746,498</u>	<u>76</u>		<u>33,766,646</u>	<u>82</u>	
歸屬於母公司業主之權益 (附註二五)										
301000	股本	6,333,368	22		6,333,368	22		6,333,368	15	
302000	資本公積	191,918	1		192,524	1		192,524	1	
保留盈餘										
304010	法定盈餘公積	-	-		31,977	-		31,977	-	
304020	特別盈餘公積	674,732	2		982,176	3		982,176	2	
304040	未分配盈餘 (待彌補虧損)	455,315	2		(339,421)	(1)		(120,286)	-	
304000	保留盈餘合計	1,130,047	4		674,732	2		893,867	2	
305000	其他權益	(34,260)	-		(68,485)	-		(83,754)	-	
305500	庫藏股票	(289,762)	(1)		(289,762)	(1)		(170,856)	-	
300000	母公司業主權益總計	<u>7,331,311</u>	<u>26</u>		<u>6,842,377</u>	<u>24</u>		<u>7,165,149</u>	<u>18</u>	
306000	非控制權益	44,982	-		42,724	-		42,008	-	
906004	權益總計	<u>7,376,293</u>	<u>26</u>		<u>6,885,101</u>	<u>24</u>		<u>7,207,157</u>	<u>18</u>	
906002	負債及權益總計	<u>\$ 28,720,417</u>	<u>100</u>		<u>\$ 28,631,599</u>	<u>100</u>		<u>\$ 40,973,803</u>	<u>100</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 106 年 11 月 9 日核閱報告)

董事長：葉美麗



經理人：邱榮澄



會計主管：余蕩甄



康和綜合證券股份有限公司

民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日 期間及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，不依本報告會計原則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（損失）為元

代 碼	106年7月1日至9月30日		105年7月1日至9月30日		106年1月1日至9月30日		105年1月1日至9月30日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	營業利益（損失）（附註二六）							
	收 益							
401000	\$ 368,518	39	\$ 263,608	48	\$ 956,533	45	\$ 814,295	60
403000	2,052	-	395	-	3,541	-	452	-
404000	17,147	2	5,109	1	24,556	1	32,441	2
410000	250,228	27	(41,788)	(8)	507,978	24	(71,288)	(5)
421100	6,441	1	4,732	1	14,394	1	12,088	1
421200	93,993	10	114,035	21	277,714	13	348,686	26
421300	48,983	5	57,415	11	61,599	3	62,855	5
421500	153,258	16	151,669	28	342,425	16	28,408	2
421600	(4,930)	-	(11,775)	(2)	9,490	-	(29,671)	(2)
421610	(245)	-	16,666	3	(19,722)	(1)	10,564	1
422200	29,057	3	3,325	1	21,256	1	31,431	2
424400	3,594	-	(8,139)	(2)	(2,763)	-	(787)	-
424500	(48,684)	(5)	(21,265)	(4)	(93,963)	(4)	70,300	5
428000	16,121	2	11,168	2	17,212	1	48,042	3
400000	935,533	100	545,155	100	2,120,250	100	1,357,816	100
	支 出 及 費 用							
501000	(61,769)	(7)	(44,873)	(8)	(155,083)	(7)	(142,203)	(10)
521200	(17,600)	(2)	(16,394)	(3)	(49,443)	(2)	(55,780)	(4)
524100	(18,726)	(2)	(14,835)	(3)	(54,563)	(3)	(49,160)	(4)
524200	16	-	(3,397)	(1)	(3,751)	-	(8,823)	(1)
524300	(33,254)	(4)	(23,958)	(4)	(82,857)	(4)	(77,245)	(6)
528000	(7,703)	(1)	(7,314)	(1)	(15,385)	(1)	(20,397)	(1)
531000	(368,303)	(39)	(247,205)	(45)	(909,756)	(43)	(729,677)	(54)
532000	(12,932)	(1)	(15,462)	(3)	(40,387)	(2)	(51,540)	(4)
533000	(134,571)	(14)	(133,340)	(25)	(471,059)	(22)	(397,721)	(29)
500000	(654,842)	(70)	(506,778)	(93)	(1,782,284)	(84)	(1,532,546)	(113)
5XXXXX	280,691	30	38,377	7	337,966	16	(174,730)	(13)
	營業外損益合計							
601000	(5,132)	(1)	(7,544)	(1)	(22,863)	(1)	(23,105)	(2)
602000	147,287	16	30,005	5	192,973	9	80,532	6
600000	142,155	15	22,461	4	170,110	8	57,427	4
902001	422,846	45	60,838	11	508,076	24	(117,303)	(9)
701000	(42,685)	(4)	(5,859)	(1)	(50,210)	(3)	(15,045)	(1)
902005	380,161	41	54,979	10	457,866	21	(132,348)	(10)
	其他綜合損益（附註四、十六、二五及二七）							
805600	後續可能重分類至損益之項目							
805610	(4,092)	(1)	(12,196)	(2)	(29,303)	(1)	(20,243)	(1)
805620	27,410	3	11,342	2	59,192	3	9,061	1
805650	175	-	64	-	346	-	(114)	-
805699	702	-	1,608	-	3,990	-	2,704	-
	後續可能重分類至損益之項目合計							
805000	24,195	2	818	-	34,225	2	(8,592)	-
	其他綜合損益—稅後淨額							
902006	404,356	43	55,797	10	492,091	23	(140,940)	(10)
	淨（損）利歸屬於：							
913100	\$ 378,786	41	\$ 54,887	10	\$ 455,315	21	(\$ 132,935)	(10)
913200	1,375	-	92	-	2,551	-	587	-
913000	\$ 380,161	41	\$ 54,979	10	\$ 457,866	21	(\$ 132,348)	(10)
	綜合損益總額歸屬於：							
914100	\$ 402,981	43	\$ 55,705	10	\$ 489,540	23	(\$ 141,527)	(10)
914200	1,375	-	92	-	2,551	-	587	-
914000	\$ 404,356	43	\$ 55,797	10	\$ 492,091	23	(\$ 140,940)	(10)
	每股盈餘（損失）（註二八）							
975000	\$ 0.64		\$ 0.09		\$ 0.76		(\$ 0.21)	
985000	\$ 0.64		\$ 0.09		\$ 0.76		(\$ 0.21)	

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106年11月9日核閱報告)

董事長：葉美麗

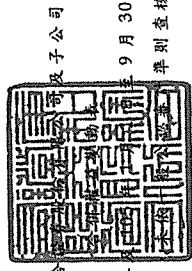


經理人：邱榮澄



會計主管：余蕩甄





康和綜合
股份有限公司
民國 106 年 9 月 30 日
(僅經核閱
準則查核)

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於母公司	權益 (附註五、二、一、七)										非控制權益	權益總額
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	其他權益	其他權益	其他權益	其他權益	其他權益		
A1	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 8,355	\$ 859,768	\$ 286,346	\$ 34,380	\$ 109,542	\$ 265,151	\$ 7715,285	\$ 44,229	\$ 7,759,514		
B1	-	-	23,622	-	(23,622)	-	-	-	-	-	-		
B3	-	-	-	122,408	(122,408)	-	-	-	-	-	-		
B5	-	-	-	-	(127,667)	-	-	-	(127,667)	-	(127,667)		
D1	-	-	-	-	(132,935)	-	-	-	(132,935)	587	(132,348)		
D3	-	-	-	-	-	(17,539)	8,947	-	(8,592)	-	(8,592)		
L1	-	-	-	-	-	-	-	(280,942)	(280,942)	-	(280,942)		
L3	(550,000)	174,763	-	-	-	-	-	375,237	-	-	-		
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,808)	(2,808)		
Z1	\$ 6,333,368	\$ 192,524	\$ 31,977	\$ 982,176	(\$ 120,286)	\$ 16,841	(\$ 100,595)	(\$ 170,856)	\$ 7,165,149	\$ 42,008	\$ 7,207,157		
A1	\$ 6,333,368	\$ 192,524	\$ 31,977	\$ 982,176	(\$ 339,421)	\$ 26,960	(\$ 95,445)	(\$ 289,762)	\$ 6,842,377	\$ 42,724	\$ 6,885,101		
B13	-	-	(31,977)	-	31,977	-	-	-	-	-	-		
B15	-	-	-	(300,767)	300,767	-	-	-	-	-	-		
B17	-	-	-	(6,677)	6,677	-	-	-	-	-	-		
D1	-	-	-	-	455,315	-	-	-	455,315	2,551	457,866		
D3	-	-	-	-	-	(25,313)	59,538	-	34,225	-	34,225		
M3	-	(606)	-	-	-	-	-	-	(606)	-	(606)		
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(293)	(293)		
Z1	\$ 6,333,368	\$ 191,918	\$ -	\$ 674,732	\$ 455,315	\$ 1,647	(\$ 35,907)	(\$ 289,762)	\$ 7,331,311	\$ 44,982	\$ 7,376,293		

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 106 年 11 月 9 日核閱報告)



會計主管：余舜甄



經理人：邱榮澄



董事長：葉美麗

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 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		106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利(損)	\$ 508,076	(\$ 117,303)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	25,523	35,462
A20200	攤銷費用	14,864	16,078
A20300	呆帳費用	72,984	1,923
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(318,775)	(37,283)
A20900	利息費用	49,443	55,780
A21200	利息收入(含財務收入)	(307,105)	(374,686)
A21300	股利收入	(67,846)	(73,232)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失之份額	22,863	23,105
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	2,504	8,214
A23100	處分投資損失	10,488	25,333
A23200	處分採用權益法之投資利益	(5,291)	-
A29900	處分子公司利益	(111,961)	-
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	1,257,066	483,971
A61130	附賣回債券投資減少(增加)	719,308	(7,161,703)
A61150	應收證券融資款減少(增加)	(625,045)	419,042
A61160	轉融通保證金減少(增加)	(7,452)	20,059
A61170	應收轉融通擔保價款減少(增 加)	(6,210)	17,141
A61190	客戶保證金專戶增加	(409,033)	(721,511)
A61200	應收期貨交易保證金減少	-	225
A61210	借券擔保價款減少(增加)	(47,327)	23,552
A61220	借券保證金減少(增加)	(43,751)	28,774
A61250	應收票據及帳款減少(增加)	(1,313,611)	45,757

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
A61270	預付款項增加	(\$ 65,093)	(\$ 23,431)
A61290	其他應收款減少(增加)	40,804	(40,891)
A61320	其他金融資產減少(增加)	(68,580)	138,363
A61370	其他流動資產減少(增加)	(44,075)	361,319
A62110	附買回債券負債減少	(2,699,419)	(963,791)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加	409,785	2,224,497
A62160	融券保證金減少	(60,580)	(89,961)
A62170	應付融券擔保價款增加(減少)	170,758	(104,911)
A62200	期貨交易人權益增加	332,540	722,780
A62230	應付帳款增加	1,024,554	4,970,368
A62260	代收款項增加(減少)	99,945	(174,612)
A62270	其他應付款增加(減少)	150,356	(140,182)
A62290	淨確定福利負債減少	(12,386)	(12,222)
A62300	負債準備增加(減少)	507	(2,321)
A62320	其他流動負債增加(減少)	(19,384)	63,944
A33000	營運產生之現金流出	(1,320,556)	(352,353)
A33100	收取之利息	375,597	430,274
A33200	收取之股利	60,345	57,832
A33300	支付之利息	(54,009)	(56,226)
A33500	退還(支付)之所得稅	907	(39,377)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	(937,716)	40,150
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(159,848)	-
B00400	處分備供出售金融資產	73,672	194,654
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(3,000)
B01900	處分採用權益法之投資價款	54,600	-
B02300	處分子公司之淨現金流出	(839,439)	-
B02700	取得不動產及設備	(5,787)	(25,208)
B02800	處分不動產及設備價款	1,130	194
B03400	營業保證金減少	10,451	50,303
B03500	交割結算基金減少(增加)	(5,415)	16,379
B03700	存出保證金減少(增加)	(20,106)	1,998
B04500	取得無形資產	(12,617)	(10,661)
B06700	其他非流動資產增加	(371)	(143)
B07600	收取之股利	6,247	10,377
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(897,483)	234,893

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	\$ 233,000	\$ 120,000
C00700	應付商業本票增加	1,025,000	845,000
C03000	存入保證金增加	-	532
C04900	庫藏股票買回成本	-	(280,942)
C05800	非控制權益變動	(293)	(2,808)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>1,257,707</u>	<u>681,782</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(30,079)	(16,261)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(607,571)	940,564
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>2,532,498</u>	<u>1,393,539</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,924,927</u>	<u>\$ 2,334,103</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106年11月9日核閱報告)

董事長：葉美麗



經理人：邱榮澄



會計主管：余霽甄



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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 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，並提供該公司所須之期貨業務輔助。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 106 年 9 月 30 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 106 年 11 月 9 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：

證券商財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達合併公司各該項交易總額或餘額 10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註三二。

- (二) 107 年適用之證券商財務報告編製準則及金管會認可之 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>
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 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期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

金融資產之認列、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

(1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

(2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

合併公司暫以民國 106 年 9 月 30 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，初步評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

分類為備供出售金融資產之上市（櫃）及興櫃股票與未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量或選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，在此分類下，累計於其他權益之公允價值變動，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。

另外，以成本衡量之未上市（櫃）股票投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

合併公司初步評估對於應收帳款將適用簡化作法，以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司評估債務工具投資與財務保證合約之信用風險自原始認列後是否顯著增加，以決定將採 12 個月或存續期間預期信用損失衡量備抵損失。合併公司預期適用 IFRS 9 預期信用損失模式將使金融資產之信用損失更早認列。

合併公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之認列、衡量與減損規定時不重編民國 106 年度比較資訊，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。此外，合併公司將揭露 107 年若仍繼續適用現行會計處理，其與適用 IFRS 9 之差異說明。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

合併公司選擇僅對民國 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS15，相關累積影響數將調整於該日保留盈餘。

(三) 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 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
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 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 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期間生效。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理

外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應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。在合併現金流量表中，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。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

2. IFRIC 23 「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，合併公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

合併公司得選擇在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23，或將追溯適用 IFRIC 23 之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，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) 表達重分類

合併公司依修正後之證券商財務報告編製準則，將外幣淨兌換損益列入其他營業收益，故於民國 106 年改變合併綜合損益表之表達。民國 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日比較資訊予以重分類，俾使表達一致。

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

子公司明細、持股比率及營業項目請參閱附註十五及附表一。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱民國 105 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 105 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 826	\$ 241	\$ 908
銀行存款			
支票及活期存款	450,279	494,463	450,470
外幣存款	79,723	1,469,183	1,428,221
約當現金			
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	993,338	79,907	30,419
期貨交易超額保證金	370,769	488,704	309,128
短期票券	29,992	-	114,957
	<u>\$ 1,924,927</u>	<u>\$ 2,532,498</u>	<u>\$ 2,334,103</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：

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	0.73%~3.50%	0.50%	0.80%
短期票券	0.30%	-	0.30%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產—流動</u>			
持有供交易之金融資產			
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 83,070	\$ 73,501	\$ 82,379
營業證券—自營	9,212,658	10,467,388	15,651,937
營業證券—承銷	52,631	101,704	119,690
營業證券—避險	254,458	44,817	129,418
投資有價證券	-	-	6,349
期貨交易保證金—自有資金	106,737	30,577	47,520
買入選擇權—避險	199	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
買入選擇權－非避險	\$ 959	\$ 5,135	\$ 1,539
衍生工具資產－櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	6,702	14,345	10,843
資產交換選擇權	159,974	64,322	79,076
	<u>\$ 9,877,388</u>	<u>\$ 10,801,789</u>	<u>\$ 16,128,751</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u> 金融資產－非流動</u>			
持有供交易之金融資產			
營業證券－自營	<u>\$ 10,116</u>	<u>\$ -</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	\$ -	\$ 720,753	\$ 2,894,443
發行認購（售）權證負			
債	1,431,740	1,086,700	1,210,970
發行認購（售）權證再			
買回	(1,365,098)	(1,076,087)	(1,184,633)
賣出選擇權負債－非避			
險	544	157	178
應回補債券	1,043,956	199,500	-
應付借券－避險	62,100	18,007	91,362
衍生工具負債－櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	8,141	15,878	16,280
資產交換選擇權	401,832	198,625	197,454
	<u>1,583,215</u>	<u>1,163,533</u>	<u>3,226,054</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>118,653</u>	<u>52,313</u>	<u>54,802</u>
	<u>\$ 1,701,868</u>	<u>\$ 1,215,846</u>	<u>\$ 3,280,856</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	<u>\$ 77,094</u>	<u>\$ 133,784</u>	<u>\$ 107,872</u>

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 85,308	\$ 71,806	\$ 82,976
評價調整	(2,238)	1,695	(597)
	<u>\$ 83,070</u>	<u>\$ 73,501</u>	<u>\$ 82,379</u>

(二) 營業證券－自營

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>流 動</u>			
政府公債	\$ 4,059,633	\$ 5,972,912	\$ 10,430,895
公司債	300,000	600,898	600,898
上市公司股票	624,188	539,966	803,529
上櫃公司股票及可轉 (交)換公司債	2,589,494	2,464,445	2,705,484
興櫃股票	373,595	372,965	419,667
國外股票及債券	492,939	677,759	675,971
受益證券	<u>621,249</u>	<u>10,000</u>	<u>30,022</u>
	9,061,098	10,638,945	15,666,466
評價調整	<u>151,560</u>	(171,557)	(14,529)
	<u>\$ 9,212,658</u>	<u>\$ 10,467,388</u>	<u>\$ 15,651,937</u>
<u>非 流 動</u>			
政府公債	\$ 10,176	\$ -	\$ -
評價調整	(60)	-	-
	<u>\$ 10,116</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

政府公債及公司債於資產負債表日之票面利率區間如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
政府公債	0.375%~6.250%	0.375%~6.250%	0.375%~6.250%
公司債	1.230%~1.460%	1.230%~1.460%	1.230%~1.460%

於民國 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日，合併公司自營及附賣回債券投資之債券面額分別為 5,211,200 仟元、7,590,300 仟元及 11,632,900 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，請詳附註三四。

(三) 營業證券－承銷

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
上市(櫃)公司股票及可 轉換公司債	\$ 34,449	\$ 9,344	\$ 24,678
國外債券	<u>-</u>	<u>100,620</u>	<u>100,620</u>
	34,449	109,964	125,298
評價調整	<u>18,182</u>	<u>(8,260)</u>	<u>(5,608)</u>
	<u>\$ 52,631</u>	<u>\$ 101,704</u>	<u>\$ 119,690</u>

(四) 營業證券－避險

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
上市公司股票及認購 (售)權證	\$ 234,084	\$ 28,141	\$ 70,548
上櫃公司股票及認購 (售)權證	<u>24,124</u>	<u>16,586</u>	<u>57,359</u>
	258,208	44,727	127,907
評價調整	<u>(3,750)</u>	<u>90</u>	<u>1,511</u>
	<u>\$ 254,458</u>	<u>\$ 44,817</u>	<u>\$ 129,418</u>

(五) 投資有價證券

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
股票及債券	\$ -	\$ -	\$ 6,231
評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>118</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,349</u>

(六) 附賣回債券投資－融券

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
政府公債	\$ -	\$ 743,893	\$ 2,903,667
評價調整	<u>-</u>	<u>(23,140)</u>	<u>(9,224)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 720,753</u>	<u>\$ 2,894,443</u>

(七) 發行認購(售)權證負債及再買回

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
發行認購(售)權證負債	\$ 1,567,163	\$ 1,694,844	\$ 1,447,986
減：發行認購(售)權證 負債價值變動利益	<u>(135,423)</u>	<u>(608,144)</u>	<u>(237,016)</u>
	<u>1,431,740</u>	<u>1,086,700</u>	<u>1,210,970</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
發行認購(售)權證再買回	\$ 1,462,355	\$ 1,629,698	\$ 1,372,178
減：發行認購(售)權證再買回價值變動損失	(<u>97,257</u>)	(<u>553,611</u>)	(<u>187,545</u>)
	<u>1,365,098</u>	<u>1,076,087</u>	<u>1,184,633</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$ 66,642</u>	<u>\$ 10,613</u>	<u>\$ 26,337</u>

(八) 應回補債券

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
政府公債	\$ 1,044,145	\$ 199,514	\$ -
評價調整	(<u>189</u>)	(<u>14</u>)	-
	<u>\$ 1,043,956</u>	<u>\$ 199,500</u>	<u>\$ -</u>

(九) 應付借券

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
避險			
上市(櫃)公司股票	\$ 64,886	\$ 17,375	\$ 88,316
評價調整	(<u>2,786</u>)	<u>632</u>	<u>3,046</u>
	<u>\$ 62,100</u>	<u>\$ 18,007</u>	<u>\$ 91,362</u>

(十) 期貨及選擇權

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
買入選擇權－避險			
指數選擇權	\$ 648	\$ -	\$ -
未平倉利益(損失)	(<u>449</u>)	-	-
公允價值	<u>\$ 199</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
買入選擇權－非避險			
指數選擇權	\$ 1,316	\$ 4,876	\$ 1,508
未平倉利益(損失)	(<u>357</u>)	<u>259</u>	<u>31</u>
公允價值	<u>\$ 959</u>	<u>\$ 5,135</u>	<u>\$ 1,539</u>
賣出選擇權負債－非避險			
指數選擇權	(\$ 402)	(\$ 307)	(\$ 168)
未平倉利益(損失)	(<u>142</u>)	<u>150</u>	(<u>10</u>)
公允價值	<u>(\$ 544)</u>	<u>(\$ 157)</u>	<u>(\$ 178)</u>

於資產負債表日，未到期之合約及公允價值如下：

106年9月30日					
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	支 付 (收 取) 之 權 利 金	
期貨契約	小型台股指數期貨	賣	640	\$ 330,083	\$ 332,128
期貨契約	台股指數期貨	買	195	404,114	404,781
期貨契約	台股指數期貨	賣	266	551,905	552,126
期貨契約	股票期貨	買	524	115,130	112,050
期貨契約	股票期貨	賣	862	162,127	160,308
期貨契約	電子指數期貨	買	7	12,319	12,342
期貨契約	中國 A50	賣	342	124,179	124,239
期貨契約	美國超長債	賣	7	36,035	34,977
期貨契約	歐洲道瓊藍籌50指數期貨	賣	14	17,563	17,898
期貨契約	10年美國中期債券	賣	8	30,538	30,336
期貨契約	CBOT 黃豆	賣	8	11,687	11,720
期貨契約	CME 瑞士法郎	買	2	7,926	7,851
期貨契約	CSCE 可可豆	賣	20	11,537	12,365
期貨契約	NYM 輕原油	買	4	6,312	6,254
期貨契約	NYM 輕原油	賣	240	369,183	375,247
期貨契約	SIMEX 摩根	買	24	27,961	27,939
期貨契約	小型S&P 500股價指數	賣	29	109,534	110,399
選擇權契約	台指選擇權－買權	買	101	52	43
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	363	1,912	1,115
選擇權契約	台指選擇權－買權	賣	(213)	(401)	(544)
選擇權契約	台指選擇權－賣權	賣	(1)	(1)	-

105年12月31日					
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	支 付 (收 取) 之 權 利 金	
期貨契約	小型台指期貨	買	84	\$ 38,859	\$ 38,900
期貨契約	台指期貨	買	161	296,283	297,967
期貨契約	台指期貨	賣	57	105,554	105,587
期貨契約	股票期貨	買	60	19,288	19,263
期貨契約	股票期貨	賣	12	19,939	19,899
期貨契約	金融期貨	買	2	2,139	2,156
期貨契約	小型台指期貨	賣	448	205,678	207,200
期貨契約	SGX 摩根	賣	85	93,901	94,244
選擇權契約	台指選擇權－買權	買	685	2,065	3,672
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	820	2,747	1,412
選擇權契約	金融選擇權－賣權	買	8	64	51
選擇權契約	台指選擇權－買權	賣	1	(2)	(1)
選擇權契約	台指選擇權－賣權	賣	124	(301)	(148)
選擇權契約	金融選擇權－買權	賣	8	(4)	(8)

105年9月30日

項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或 支 付 (收 取)		公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	之 權 利 金		
期貨契約	台股指數期貨	買	5	\$ 9,142	\$ 9,073	
期貨契約	台股指數期貨	賣	337	615,715	614,673	
期貨契約	電子指數期貨	賣	20	30,046	29,972	
期貨契約	金融指數期貨	賣	1	1,002	998	
期貨契約	小型台股指數期貨	買	673	310,968	307,225	
期貨契約	小型台股指數期貨	賣	20	9,115	9,073	
期貨契約	股票期貨	買	228	37,484	39,689	
期貨契約	股票期貨	賣	71	10,996	11,107	
期貨契約	小型人民幣	買	5	3,140	3,140	
期貨契約	COMEX GC	賣	1	4,136	4,130	
期貨契約	NYMEX 白金	賣	1	1,619	1,622	
期貨契約	CME M-NSDQ	賣	1	3,047	3,055	
期貨契約	CBOT 迷你道瓊	賣	1	2,848	2,857	
期貨契約	SGX 摩根	賣	60	64,608	64,294	
期貨契約	HKF 恆生指數	賣	2	9,594	9,428	
期貨契約	SGX 星日經	賣	1	2,556	2,545	
期貨契約	CME 日元	賣	1	3,810	3,877	
選擇權契約	台指選擇權－買權	買	58	441	320	
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	620	1,067	1,219	
選擇權契約	台指選擇權－賣權	賣	38	(168)	(178)	

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 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日，因期貨及選擇權契約所產生之期貨交易保證金分別為 106,737 仟元、30,577 仟元及 47,520 仟元。

(十一) 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)		
	106年9月30日	105年12月31日	106年9月30日
可轉換公司債資產交換			
合約	\$ 3,713,000	\$ 3,789,000	\$ 3,928,000
結構型商品	195,600	185,800	161,800

八、以成本衡量之金融資產

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>非流動</u>			
非上市(櫃)股票			
臺灣期貨交易所股份有限公司	\$ 98,000	\$ 98,000	\$ 98,000
國元期貨有限公司(以下稱國元期貨)	51,561	51,561	51,561
亞太新興產業創業投資股份有限公司	30,000	30,000	30,000
基富通證券股份有限公司(以下稱基富通證券)	3,000	3,000	3,000
臺灣集中保管結算所股份有限公司	2,656	2,656	2,656
富昱科技開發股份有限公司(以下稱富昱科技)	-	-	-
	<u>\$ 185,217</u>	<u>\$ 185,217</u>	<u>\$ 185,217</u>
依衡量種類區分			
備供出售	<u>\$ 185,217</u>	<u>\$ 185,217</u>	<u>\$ 185,217</u>

合併公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

合併公司於民國 105 年 5 月以 3,000 仟元取得基富通證券 0.86% 之股份，另該公司於 106 年 7 月辦理減資彌補虧損及現金增資，因合併公司未依原持股比例參與增資，致持有之股份下降至 0.38%。

合併公司於民國 104 年下半年度以 51,561 仟元(美金 1,579 仟元)取得國元期貨 1.59% 之股份。

富昱科技已終止興櫃掛牌買賣，故合併公司於民國 104 年第 2 季由透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動重分類至以成本衡量之金融資產—非流動，並於民國 104 年度全數予以提列減損損失 2,110 仟元，帳面價值餘額降為 0 元。

九、備供出售金融資產

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
<u>流動</u>			
上市(櫃)公司股票	<u>\$ 252,105</u>	<u>\$ 118,275</u>	<u>\$ 110,183</u>

十、附賣回債券投資

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
政府公債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 719,308</u>	<u>\$8,545,568</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>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
政府公債	-	0.00%-0.30%	0.00%-0.05%

民國 105 年 12 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於民國 106 年 1 月 11 日前以 719,311 仟元陸續賣回。

民國 105 年 9 月 30 日之附賣回債券投資，已約定於民國 105 年 10 月 19 日前以 8,545,579 仟元陸續賣回。

十一、客戶保證金專戶／期貨交易人權益

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
客戶保證金專戶			
銀行存款	\$ 2,792,431	\$ 2,609,473	\$ 2,197,375
結算機構結算餘額	1,428,058	1,175,735	1,167,363
其他期貨商結算餘額	<u>198,400</u>	<u>224,648</u>	<u>306,158</u>
客戶保證金專戶餘額	4,418,889	4,009,856	3,670,896
調整項目：			
手續費收入及期交稅等			
待轉出	(56,807)	(45,563)	(41,818)
收受客戶入金時間差	<u>(919)</u>	<u>64,330</u>	<u>41,393</u>
期貨交易人權益	<u>\$ 4,361,163</u>	<u>\$ 4,028,623</u>	<u>\$ 3,670,471</u>

十二、應收期貨交易保證金

合併公司受託從事期貨交易，因期貨交易市場行情巨幅波動，客戶未及平倉致產生違約交割，截至民國 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日之應收期貨交易保證金及相關備抵呆帳金額如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應收期貨交易保證金	\$ 12	\$ 12	\$ 12
減：備抵呆帳	(12)	(12)	(12)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十三、應收票據及應收帳款

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應收票據	<u>\$ 173</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ 147</u>
應收帳款			
應收交割帳款－受託買			
賣	2,032,945	1,352,154	1,601,335
應收交割帳款－自營	1,374,505	855,633	202,269
應收經紀手續費及融資			
息	82,914	84,806	87,404
應收債券利息	34,698	103,516	86,534
其他	<u>15,267</u>	<u>14,467</u>	<u>18,248</u>
小計	<u>3,540,329</u>	<u>2,410,576</u>	<u>1,995,790</u>
	<u>\$ 3,540,502</u>	<u>\$ 2,410,672</u>	<u>\$ 1,995,937</u>

十四、其他金融資產－流動

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
定期存款	<u>\$ 567,151</u>	<u>\$ 498,571</u>	<u>\$ 409,574</u>

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：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
定期存款	0.140%-1.150%	0.140%-2.410%	0.760%-1.345%

十五、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
			106年 9月30日	105年 12月31日	105年 9月30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（開曼島） 有限公司（以下稱 康和開曼）	投資控股	100%	100%	100%	(1)
康和證券（開曼 島）有限公司	康和證券（香港）有 限公司（以下稱康 和香港）	證券、期貨經紀及自 營等相關業務	-	100%	100%	(1)及(3)
康和證券（香港） 有限公司	康和資產管理（香 港）有限公司（以 下稱康和資產管 理（香港））	財務規劃及資產管 理業務	-	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%。

(3) 合併公司於民國 106 年 7 月出售康和香港全數股權，因而喪失對
其及康和資產管理（香港）控制力，參閱附註二九。

十六、採用權益法之投資

投 資 關 聯 企 業	106年9月30日		105年12月31日		105年9月30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	\$ 374,245	47.62	\$ 392,916	47.62	\$ 400,132	47.62
惠理康和證券投資信 託股份有限公司 （惠理康和）	-	-	53,155	25.00	75,253	25.00
	<u>\$ 374,245</u>		<u>\$ 446,071</u>		<u>\$ 475,385</u>	

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
合併公司享有之份額				
本期淨損	(\$ 5,132)	(\$ 7,544)	(\$ 22,863)	(\$ 23,105)
其他綜合損益	49	64	220	(114)
綜合損益總額	<u>(\$ 5,083)</u>	<u>(\$ 7,480)</u>	<u>(\$ 22,643)</u>	<u>(\$ 23,219)</u>

民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

採用權益法之被投資公司惠理康和因持續虧損，合併公司管理階層遂針對該等投資進行減損測試，比較投資帳面金額是否低於可回收金額。經評估，惠理康和帳面金額高於其可回收金額，故於民國 105 年度認列減損損失 20,282 仟元。

合併公司於民國 106 年 8 月以 54,600 仟元處分持有惠理康和之全數股權並認列處分利益 5,291 仟元。

十七、不動產及設備

	106年1月1日至9月30日						
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	處 分 子 公 司 影 響 數	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本							
土 地	\$ 847,682	\$ -	\$ -	(\$ 205)	\$ -	\$ -	\$ 847,477
建 築 物	335,244	-	-	(136)	-	-	335,108
設 備	179,875	3,146	(18,817)	-	(24,154)	(1,809)	138,241
租賃權益改良	46,511	2,641	(16,686)	-	(5,194)	(387)	26,885
	<u>1,409,312</u>	<u>\$ 5,787</u>	<u>(\$ 35,503)</u>	<u>(\$ 341)</u>	<u>(\$ 29,348)</u>	<u>(\$ 2,196)</u>	<u>1,347,711</u>
累計折舊							
建 築 物	126,762	\$ 4,456	\$ -	(\$ 27)	\$ -	\$ -	131,191
設 備	114,702	17,488	(17,853)	-	(23,099)	(1,709)	89,529
租賃權益改良	38,753	2,573	(13,738)	-	(5,164)	(386)	22,038
	<u>280,217</u>	<u>\$ 24,517</u>	<u>(\$ 31,591)</u>	<u>(\$ 27)</u>	<u>(\$ 28,263)</u>	<u>(\$ 2,095)</u>	<u>242,758</u>
累計減損	1,684	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1,684
不動產及設備淨額	<u>\$1,127,411</u>						<u>\$1,103,269</u>

	105年1月1日至9月30日						
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	處 分 子 公 司 影 響 數	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本							
土 地	\$ 896,768	\$ -	\$ -	(\$ 48,300)	\$ -	\$ -	\$ 848,468
建 築 物	356,404	-	-	(20,636)	-	-	335,768
設 備	177,613	21,744	(15,574)	-	-	(1,186)	182,597
租賃權益改良	91,813	3,464	(31,407)	-	-	(256)	63,614
	<u>1,522,598</u>	<u>\$ 25,208</u>	<u>(\$ 46,981)</u>	<u>(\$ 68,936)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,442)</u>	<u>1,430,447</u>
累計折舊							
建 築 物	130,434	\$ 3,037	\$ -	(\$ 26,742)	\$ -	\$ -	106,729
設 備	109,094	20,312	(15,197)	-	-	(1,096)	113,113
租賃權益改良	68,022	9,688	(23,376)	-	-	(252)	54,082
	<u>307,550</u>	<u>\$ 33,037</u>	<u>(\$ 38,573)</u>	<u>(\$ 26,742)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,348)</u>	<u>273,924</u>
累計減損	1,684	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1,684
不動產及設備淨額	<u>\$1,213,364</u>						<u>\$1,154,839</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

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，請詳附註三四。

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 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。

合併公司之投資性不動產於民國 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日之公允價值為 359,123 仟元、337,319 仟元及 414,498 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，請詳附註三四。

十九、無形資產

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
會員席位費	\$ 33,392	\$ 33,392	\$ 33,392
電腦軟體	28,526	28,040	30,160
交易權權利金	-	4,158	4,045
網站建置費	119	160	174
	<u>\$ 62,037</u>	<u>\$ 65,750</u>	<u>\$ 67,771</u>

	106年1月1日至9月30日					期末餘額
	期初餘額	本期增加	本期減少	處分子公司 影響數	匯率調整數	
成本						
電腦軟體	\$ 57,576	\$ 14,792	(\$ 11,265)	\$ -	\$ -	\$ 61,103
會員席位費	33,392	-	-	-	-	33,392
交易權權利金	5,389	-	-	(5,014)	(375)	-
網站建置費	270	-	-	-	-	270
	<u>96,627</u>	<u>\$ 14,792</u>	<u>(\$ 11,265)</u>	<u>(\$ 5,014)</u>	<u>(\$ 375)</u>	<u>94,765</u>

(接次頁)

(承前頁)

106年1月1日至9月30日						
期初餘額	本期增加	本期減少	處分子公司		期末餘額	
			影響數	匯率調整數		
累計攤銷						
電腦軟體	\$ 29,536	\$ 14,306	(\$ 11,265)	\$ -	\$ 32,577	
網站建置費	110	41	-	-	151	
	<u>29,646</u>	<u>\$ 14,347</u>	<u>(\$ 11,265)</u>	<u>\$ -</u>	<u>32,728</u>	
累計減損						
交易權權利金	1,231	\$ -	\$ -	(\$ 1,146)	-	
淨額	<u>\$ 65,750</u>			<u>(\$ 85)</u>	<u>\$ 62,037</u>	

105年1月1日至9月30日						
期初餘額	本期增加	本期減少	處分子公司		期末餘額	
			影響數	匯率調整數		
成本						
電腦軟體	\$ 63,804	\$ 10,661	(\$ 14,431)	\$ -	\$ 60,034	
會員席位費	33,392	-	-	-	33,392	
交易權權利金	5,490	-	-	(248)	5,242	
網站建置費	270	-	-	-	270	
	<u>102,956</u>	<u>\$ 10,661</u>	<u>(\$ 14,431)</u>	<u>(\$ 248)</u>	<u>98,938</u>	
累計攤銷						
電腦軟體	29,894	\$ 14,411	(\$ 14,431)	\$ -	29,874	
網站建置費	56	40	-	-	96	
	<u>29,950</u>	<u>\$ 14,451</u>	<u>(\$ 14,431)</u>	<u>\$ -</u>	<u>29,970</u>	
累計減損						
交易權權利金	1,254	\$ -	\$ -	(\$ 57)	1,197	
淨額	<u>\$ 71,752</u>				<u>\$ 67,771</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

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
營業保證金	\$ 582,689	\$ 600,087	\$ 609,833
交割結算基金	215,315	209,900	209,000
存出保證金	53,338	36,721	38,483
遞延費用	766	1,178	1,360
其他	4,782	4,516	2,060
	<u>\$ 856,890</u>	<u>\$ 852,402</u>	<u>\$ 860,736</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
擔保借款	\$ 303,000	\$ -	\$ 120,000
無擔保借款	150,000	220,000	350,000
	<u>\$ 453,000</u>	<u>\$ 220,000</u>	<u>\$ 470,000</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
短期借款	0.98%-1.41%	0.95%-0.99%	0.95%-1.06%

合併公司業已提供部分活期及定期存款、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，請詳附註三四。

(二) 應付商業本票

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應付商業本票	\$5,105,000	\$ 4,080,000	\$4,020,000
未攤銷折價	(5,676)	(2,087)	(1,436)
	<u>\$5,099,324</u>	<u>\$ 4,077,913</u>	<u>\$4,018,564</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應付商業本票	0.599%-0.798%	0.518%-0.989%	0.458%-0.559%

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

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
政府公債	\$ 3,886,892	\$ 6,295,788	\$ 11,259,864
公司債	<u>1,594,591</u>	<u>1,885,114</u>	<u>1,359,755</u>
	<u>\$ 5,481,483</u>	<u>\$ 8,180,902</u>	<u>\$ 12,619,619</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：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
政府公債	0.31%-0.42%	0.33%-0.45%	0.28%-0.36%
公司債	0.41%-0.45%	0.40%-0.49%	0.34%-0.45%

民國 106 年 9 月 30 日之附買回債券負債已約定於民國 106 年 11 月 1 日前以 5,482,456 仟元陸續買回。

民國 105 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 106 年 2 月 17 日前以 8,182,783 仟元陸續買回。

民國 105 年 9 月 30 日之附買回債券負債已約定於民國 105 年 11 月 30 日前以 12,621,772 仟元陸續買回。

二三、應付帳款

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應付交割帳款—自營	\$ 553,389	\$ 3,259	\$ 5,368,267
應付交割帳款—受託買賣	1,977,947	1,296,007	1,523,101
應付經紀手續費	41,055	1,276,861	1,332,238
其他	<u>31,091</u>	<u>22,646</u>	<u>25,701</u>
	<u>\$ 2,603,482</u>	<u>\$ 2,598,773</u>	<u>\$ 8,249,307</u>

二四、負債準備

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>流動</u>			
員工福利負債準備	<u>\$ 28,631</u>	<u>\$ 25,602</u>	<u>\$ 20,477</u>
<u>非流動</u>			
除役負債準備	<u>\$ 11,218</u>	<u>\$ 14,018</u>	<u>\$ 14,018</u>

二五、權益

(一) 股本

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30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>633,337</u>	<u>633,337</u>	<u>633,337</u>
已發行股本	<u>\$ 6,333,368</u>	<u>\$ 6,333,368</u>	<u>\$ 6,333,368</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。

(二) 資本公積

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
股票發行溢價	\$ 510	\$ 510	\$ 510
庫藏股票交易	189,339	189,945	189,945
處分資產增益	682	682	682
合併溢額	91	91	91
其他	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>
	<u>\$ 191,918</u>	<u>\$ 192,524</u>	<u>\$ 192,524</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，另本年度資本公積之變動係處分康和香港之股份，因此調整相關之資本公積。

(三) 保留盈餘及股利政策

依民國 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於民國 105 年 6 月 17 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董事酬勞之分派政策。

修正後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。修正後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之(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。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。惟屬中華民國境內居住之個人股東，其可扣抵稅額比率予以減半。

本公司民國 106 年 6 月 16 日舉行股東常會決議通過 105 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 339,421 仟元。

本公司於民國 105 年 6 月 17 日舉行股東常會，決議通過民國 104 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>	<u>每 股 股 利 (元)</u>
提列法定盈餘公積	\$ 23,622	
提列特別盈餘公積	47,244	
依法提列特別盈餘公積	75,164	
現金股利	<u>127,667</u>	<u>\$ 0.2</u>
	<u>\$273,697</u>	

(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

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
期初餘額	<u>\$ 26,960</u>	<u>\$ 34,380</u>
換算國外營運機構淨資產 所產生之兌換差額	(29,303)	(20,243)
換算國外營運機構淨資產 所產生之相關所得稅	<u>3,990</u>	<u>2,704</u>
期末餘額	<u>\$ 1,647</u>	<u>\$ 16,841</u>

2. 備供出售金融資產未實現淨損失

	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
期初餘額	<u>(\$ 95,445)</u>	<u>(\$109,542)</u>
備供出售金融資產未實現 利益	59,192	9,061
採用權益法認列關聯企業 之備供出售金融資產未 實現利益(損失)之份額	220	(114)
處分採用權益法之投資	<u>126</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>(\$ 35,907)</u>	<u>(\$100,595)</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
105年1月1日股數	20,000	13,881	33,881
本期增加	-	41,119	41,119
本期減少	-	(55,000)	(55,000)
105年9月30日股數	<u>20,000</u>	<u>-</u>	<u>20,000</u>
106年1月1日及9月30日股數	<u>38,000</u>	<u>-</u>	<u>38,000</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 103 年 8 月 12 日決議買回庫藏股 20,000 仟股轉讓予員工，買回價款共計 170,856 仟元，本公司於民國 106 年 10 月 2 日經董事會決議註銷 20,000 仟股，並於 106 年 10 月 9 日辦理股份註銷。

本公司為維護公司信用及股東權益，董事會於民國 104 年 12 月 4 日決議買回庫藏股票 30,000 仟股並辦理註銷。截至民國 105 年 2 月 3 日止(買回期間結束日)，本公司共計以 204,109 仟元買回 30,000 仟股，並於民國 105 年 3 月 18 日辦理股份註銷。

本公司為維護公司信用及股東權益，董事會於民國 105 年 6 月 28 日決議買回庫藏股票 30,000 仟股並辦理註銷。截至民國 105 年 8 月 26 日止(買回期間結束日)，本公司共計以 171,128 仟元買回 25,000 仟股，並於民國 105 年 9 月 9 日辦理股份註銷。

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 106 年 11 月 9 日止，尚未實際轉讓予員工。

二六、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
期貨手續費收入	\$ 190,946	\$ 140,090	\$ 515,750	\$ 447,672
經紀手續費收入	173,850	119,477	430,889	355,517
融券手續費收入	1,529	1,394	4,185	4,482
其他	2,193	2,647	5,709	6,624
	<u>\$ 368,518</u>	<u>\$ 263,608</u>	<u>\$ 956,533</u>	<u>\$ 814,295</u>

(二) 承銷業務收入

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
承銷作業處理收入	\$ 9,349	\$ 301	\$ 9,818	\$ 2,028
承銷輔導費收入	1,830	4,055	8,297	17,300
包銷證券報酬收入	5,968	253	6,005	11,452
其他	-	500	436	1,661
	<u>\$ 17,147</u>	<u>\$ 5,109</u>	<u>\$ 24,556</u>	<u>\$ 32,441</u>

(三) 營業證券出售淨利益（損失）

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
自營	\$ 226,353	(\$ 36,811)	\$ 479,247	(\$ 97,522)
承銷	21,470	43,321	16,511	37,102
避險	2,405	(48,298)	12,220	(10,868)
	<u>\$ 250,228</u>	<u>(\$ 41,788)</u>	<u>\$ 507,978</u>	<u>(\$ 71,288)</u>

(四) 利息收入

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
融資利息收入	\$ 60,288	\$ 54,689	\$ 169,125	\$ 166,124
債券利息收入	33,588	58,217	106,848	178,729
附賣回債券利息收入	116	430	160	1,377
其他	1	699	1,581	2,456
	<u>\$ 93,993</u>	<u>\$ 114,035</u>	<u>\$ 277,714</u>	<u>\$ 348,686</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
自營	\$ 160,190	\$ 152,131	\$ 319,648	\$ 27,092
承銷	(701)	(263)	26,442	(4,341)
避險	(6,375)	(199)	(3,840)	5,657
應回補債券	144	-	175	-
	<u>\$ 153,258</u>	<u>\$ 151,669</u>	<u>\$ 342,425</u>	<u>\$ 28,408</u>

(六) 發行認購(售)權證淨利益

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
發行認購(售)權證負債價值變動利益	\$ 679,941	\$ 732,941	\$ 2,172,809	\$ 2,617,239
發行認購(售)權證到期前履約利益(損失)	(72)	(71)	177	1,402
發行認購(售)權證再買回價值變動利益(損失)				
已實現	(721,724)	(674,743)	(2,041,498)	(2,384,162)
未實現	74,892	(48,434)	(97,257)	(187,545)
發行認購(售)權證費用	(3,980)	(6,368)	(12,975)	(15,503)
	<u>\$ 29,057</u>	<u>\$ 3,325</u>	<u>\$ 21,256</u>	<u>\$ 31,431</u>

(七) 衍生工具淨利益(損失)

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
衍生工具淨利益(損失)				
二期貨				
期貨契約利益(損失)	\$ 12,755	(\$ 23,836)	\$ 16,848	(\$ 13,858)
選擇權交易利益(損失)	(9,161)	15,697	(19,611)	13,071
	<u>\$ 3,594</u>	<u>(\$ 8,139)</u>	<u>(\$ 2,763)</u>	<u>(\$ 787)</u>
衍生工具淨利益(損失)				
一櫃檯				
公債發行前投資利益	\$ 24	\$ -	\$ 24	\$ -
債券選擇權	-	7	2	146
結構型商品	(1,671)	(1,066)	(4,682)	(3,087)
資產交換 IRS 合約價值	(5,955)	3,911	(2,359)	9,398
資產交換選擇權	(41,082)	(24,117)	(86,948)	63,843
	<u>(\$ 48,684)</u>	<u>(\$ 21,265)</u>	<u>(\$ 93,963)</u>	<u>\$ 70,300</u>

(八) 其他營業收益

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
佣金收入	\$ 8,897	\$ 17,840	\$ 25,887	\$ 49,785
經理費收入	5,237	5,656	15,040	15,638
顧問費收入	1,306	1,487	3,114	3,078
外幣兌換損失	(1,411)	(15,748)	(30,702)	(25,266)
其他	2,092	1,933	3,873	4,807
	<u>\$ 16,121</u>	<u>\$ 11,168</u>	<u>\$ 17,212</u>	<u>\$ 48,042</u>

(九) 手續費支出

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
經紀經手費支出	\$ 57,752	\$ 40,864	\$ 144,572	\$ 129,117
自營經手費支出	3,870	3,917	10,227	12,893
其他	147	92	284	193
	<u>\$ 61,769</u>	<u>\$ 44,873</u>	<u>\$ 155,083</u>	<u>\$ 142,203</u>

(十) 財務成本

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
應付商業本票利息	\$ 8,817	\$ 5,009	\$ 24,854	\$ 16,891
附買回債券利息	6,925	9,957	19,872	34,323
銀行借款利息	1,403	1,037	3,422	3,242
融券利息	343	267	952	877
其他	112	124	343	447
	<u>\$ 17,600</u>	<u>\$ 16,394</u>	<u>\$ 49,443</u>	<u>\$ 55,780</u>

(十一) 員工福利費用

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 9,041	\$ 9,633	\$ 27,296	\$ 29,013
確定福利計畫	<u>1,831</u>	<u>2,105</u>	<u>5,493</u>	<u>6,313</u>
	10,872	11,738	32,789	35,326
短期員工福利				
薪資費用	331,971	215,037	797,891	618,125
保險費用	17,054	19,676	53,217	56,462
其他用人費用	<u>8,406</u>	<u>754</u>	<u>25,859</u>	<u>19,764</u>
	<u>\$ 368,303</u>	<u>\$ 247,205</u>	<u>\$ 909,756</u>	<u>\$ 729,677</u>

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以民國 105 年及 104 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 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日係依前述區間估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 4,876</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,773</u>	<u>\$ -</u>
董事酬勞	<u>\$ 21,717</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,716</u>	<u>\$ -</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 105 年度係為虧損，故未估列員工及董事酬勞。民國 104 年度員工酬勞及董事酬勞於民國 105 年 3 月 17 日經董事會決議以現金分配之金額分別為 2,515 仟元及 12,540 仟元。董事會決議配發金額與民國 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司民國 106 及 105 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

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
<u>折 舊</u>				
不動產及設備	\$ 7,543	\$ 9,845	\$ 24,517	\$ 33,037
投資性不動產	333	806	1,006	2,425
	<u>\$ 7,876</u>	<u>\$ 10,651</u>	<u>\$ 25,523</u>	<u>\$ 35,462</u>
<u>攤 銷</u>				
無形資產	\$ 4,852	\$ 4,593	\$ 14,347	\$ 14,451
遞延費用	204	218	517	1,627
	<u>\$ 5,056</u>	<u>\$ 4,811</u>	<u>\$ 14,864</u>	<u>\$ 16,078</u>

(十四) 其他營業費用

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
稅 捐	\$ 45,591	\$ 33,287	\$ 120,342	\$ 99,055
呆帳損失(迴轉利益)	(212)	214	72,984	1,923
電腦資訊費	20,067	22,898	68,521	71,054
租 金	16,234	21,144	55,554	65,819
郵 電 費	8,582	9,081	25,816	27,295
勞務費用	7,322	7,232	20,058	20,020
修 繕 費	4,962	5,928	15,181	17,049
水 電 費	6,026	6,873	13,993	16,351
集保服務費	4,877	3,809	11,772	10,234
廣 告 費	151	1,860	8,098	6,440
交 際 費	2,580	2,228	7,367	7,292
其 他	18,391	18,786	51,373	55,189
	<u>\$ 134,571</u>	<u>\$ 133,340</u>	<u>\$ 471,059</u>	<u>\$ 397,721</u>

(十五) 其他利益及損失

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
處分投資利益(損失)	\$ 117,255	\$ 1,123	\$ 117,259	(\$ 4,847)
租金收入	14,705	14,676	42,929	44,336
財務收入	10,764	7,887	29,391	26,000
理賠收入	-	-	-	11,230
股利收入	6,247	6,076	6,247	10,377
外幣兌換淨損失	(93)	(2,042)	(1,648)	(3,426)
固定資產處分利益(損失)	(2,285)	187	(2,504)	(8,214)
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨損失	(1,254)	-	(3,928)	-
其他	1,948	2,098	5,227	5,076
	<u>\$ 147,287</u>	<u>\$ 30,005</u>	<u>\$ 192,973</u>	<u>\$ 80,532</u>

二七、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：

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
本期所得稅				
本期產生者	\$ 2,791	\$ 2,636	\$ 12,575	\$ 14,431
以前年度之調整	<u>19,528</u>	<u>-</u>	<u>19,528</u>	<u>(6)</u>
	<u>22,319</u>	<u>2,636</u>	<u>32,103</u>	<u>14,425</u>
遞延所得稅				
本期產生者	20,366	(5,863)	13,207	1,599
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>9,086</u>	<u>4,900</u>	<u>(979)</u>
	<u>20,366</u>	<u>3,223</u>	<u>18,107</u>	<u>620</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 42,685</u>	<u>\$ 5,859</u>	<u>\$ 50,210</u>	<u>\$ 15,045</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
遞延所得稅				
本期產生者				
— 國外營運機構換算	<u>(\$ 702)</u>	<u>(\$ 1,608)</u>	<u>(\$ 3,990)</u>	<u>(\$ 2,704)</u>

(三) 兩稅合一

本公司未有民國 86 年度(含)以前之未分配盈餘。

資產負債表日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
本公司股東可扣抵稅額 帳戶餘額	<u>\$ 572,681</u>	<u>\$ 571,342</u>	<u>\$ 557,375</u>
		105年度	104年度(實際)
本公司盈餘分配之稅額扣抵 比率		-	22.76%

本公司於民國 105 年度為累積虧損，因是不予計算稅額扣抵比率。

(四) 所得稅核定情形

本公司除民國 103 年度之營利事業所得稅尚未核定外，截至民國 104 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 104 年度之核定內容尚有不服，已依法提出複查並調整減少應收退稅款。

康和期貨截至民國 103 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、康和投顧、康聯資產管理及康和保代截至民國 104 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(損失)之分子及分母揭露如下：

	金額(分子)	股數(分母)	每股盈餘 (損失)
	稅後	(仟股)	(元)
<u>106年7月1日至9月30日</u>			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$378,786	595,337	<u>\$ 0.64</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響 員工酬勞	-	578	
稀釋每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$378,786</u>	<u>595,915</u>	<u>\$ 0.64</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金額 (分子)	股數 (分母)	每股盈餘
	稅後	(仟股)	(損失)
			(元)
			稅後
<u>106年1月1日至9月30日</u>			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$455,315	595,337	\$ 0.76
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	685	
稀釋每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$455,315	596,022	\$ 0.76
<u>105年7月1日至9月30日</u>			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 54,887	618,405	\$ 0.09
<u>105年1月1日至9月30日</u>			
基本每股損失			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨損	(\$132,935)	631,794	(\$ 0.21)

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。

計算每股盈餘時，已考量流通在外之庫藏股影響數。

二九、處分子公司

合併公司於民國 105 年 6 月及 8 月暨民國 106 年 3 月、5 月及 6 月董事會決議通過並簽訂孫公司股份轉讓協議及相關補充協議，將轉投資子公司康和證券（開曼島）有限公司之子公司康和證券（香港）有限公司全數股權轉讓予京北國際控股集團有限公司，轉讓股權之交易

價款計港幣 96,000 仟元，若延遲付款則需再收取補償金。該股份轉讓案分別於民國 105 年 8 月及民國 106 年 2 月經金融監督管理委員會及香港證監會之審核通過。本公司已於民國 106 年 7 月收取全數款項及補償金合計港幣 99,500 仟元。

康和證券（開曼島）有限公司處分康和證券（香港）有限公司之相關資訊如下：

單位：美金仟元

(一) 收取之對價

	康和證券（香港） 有 限 公 司
現金及約當現金	<u>\$ 12,739</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	康和證券（香港） 有 限 公 司
流動資產	
現金及約當現金	\$ 38,081
應收帳款	3,715
其他流動資產	250
非流動資產	
不動產及設備	36
無形資產	128
其他非流動資產	346
流動負債	
應付帳款	(33,742)
其他應付款	(137)
處分之淨資產	<u>\$ 8,677</u>

(三) 處分子公司之利益

	康和證券（香港） 有 限 公 司
收取之對價	\$ 12,739
處分之淨資產	(8,677)
自權益重分類至損益之累積兌換差額及其他負債	(396)
處分利益	<u>\$ 3,666</u>

(四)處分子公司之淨現金流出

	康和證券(香港) 有 限 公 司
以現金及約當現金收取之對價(分別於民國 106 年及 105 年收取 10,281 仟元及 2,458 仟元)	\$ 12,739
減：處分之現金及約當現金餘額	<u>38,081</u>
	<u>(\$ 25,342)</u>

三十、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

營業租賃主係承租營業場所，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：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
支付之保證金	<u>\$ 16,051</u>	<u>\$ 17,051</u>	<u>\$ 17,614</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
1 年 內	\$ 54,058	\$ 66,667	\$ 48,338
1~5 年	<u>117,903</u>	<u>142,992</u>	<u>42,714</u>
	<u>\$ 171,961</u>	<u>\$ 209,659</u>	<u>\$ 91,052</u>

(二) 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：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
收取之保證金	<u>\$ 2,526</u>	<u>\$ 2,526</u>	<u>\$ 2,526</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
1年內	\$ 4,772	\$ 9,436	\$ 7,514
1~5年	<u>1,296</u>	<u>4,210</u>	<u>886</u>
	<u>\$ 6,068</u>	<u>\$ 13,646</u>	<u>\$ 8,400</u>

三一、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 106 年 9 月 30 日暨 105 年 12 月 31 日及 9 月 30 日之資本適足比率分別為 307%、326%及 297%。

三二、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

106年9月30日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
持有供交易之金融				
資產	\$ 9,418,847	\$ 468,657	\$ -	\$ 9,887,504
<u>備供出售金融資產</u>				
上市櫃公司股票及				
基金	252,105	-	-	252,105
	<u>\$ 9,670,952</u>	<u>\$ 468,657</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,139,609</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	\$ 1,173,242	\$ 409,973	\$ -	\$ 1,583,215
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	195,747	-	195,747
	<u>\$ 1,173,242</u>	<u>\$ 605,720</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,778,962</u>

105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>				
持有供交易之金融				
資產	\$ 10,119,348	\$ 682,441	\$ -	\$ 10,801,789
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票	118,275	-	-	118,275
	<u>\$ 10,237,623</u>	<u>\$ 682,441</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,920,064</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	\$ 949,030	\$ 214,503	\$ -	\$ 1,163,533
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	186,097	-	186,097
	<u>\$ 949,030</u>	<u>\$ 400,600</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,349,630</u>

105 年 9 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
持有供交易之金融				
資產	\$ 15,433,616	\$ 695,135	\$ -	\$ 16,128,751
<u>備供出售金融資產</u>				
上市櫃公司股票及				
特別股	110,183	-	-	110,183
	<u>\$ 15,543,799</u>	<u>\$ 695,135</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,238,934</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	\$ 3,012,320	\$ 213,734	\$ -	\$ 3,226,054
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	162,674	-	162,674
	<u>\$ 3,012,320</u>	<u>\$ 376,408</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,388,728</u>

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 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，亦無金融工具以第 3 等級公允價值衡量者。

3. 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。

(二) 金融工具之種類

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	\$ 9,887,504	\$ 10,801,789	\$ 16,128,751
放款及應收款(註1)	15,387,881	14,541,746	21,364,564
備供出售金融資產(註2)	437,322	303,492	295,400
營業保證金	582,689	600,087	609,833
交割結算基金	215,315	209,900	209,000
存出保證金	37,287	19,670	20,869
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡 量之金融負債	1,778,962	1,349,630	3,388,728
以攤銷後成本衡量之金 融負債(註3)	19,194,249	20,044,678	29,999,779
存入保證金	70	70	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
款及保證金、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—流動等以攤銷後成本衡量
之放款及應收款。

註2：餘額係包含備供出售金融資產及分類為備供出售之以成本衡
量金融資產餘額。

註3：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、應付帳款
及其他應付款等以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：

	<u>106年9月30日</u>	<u>105年12月31日</u>	<u>105年9月30日</u>
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	\$ 195,747	\$ 186,097	\$ 162,674
到期應付金額	(<u>204,513</u>)	(<u>194,792</u>)	(<u>170,192</u>)
	(<u>\$ 8,766</u>)	(<u>\$ 8,695</u>)	(<u>\$ 7,518</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、法令遵循室與各業務單位。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) 法令遵循室：法令遵循室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

室隨時檢查內部規章，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)	106年1月1日至9月30日			106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
	平	均	最 小 值 最 大 值			
依風險類型						
權益證券	\$ 55,751	\$ 28,158	\$ 82,914	\$ 64,646	\$ 36,662	\$ 47,288
利率	5,483	245	10,723	4,174	3,931	10,056
風險分散	(16,975)			(14,697)	(7,932)	(16,243)
曝險風險值合計	<u>\$ 44,259</u>			<u>\$ 54,123</u>	<u>\$ 32,661</u>	<u>\$ 41,101</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 106 年 9 月 30 日暨

105年12月31日及9月30日債券投資之公允價值分別下降約872仟元、891仟元及3,450仟元。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 6,052,969	\$ 12,176,368	\$ 20,735,533
—金融負債	11,871,623	14,126,705	20,637,826
具現金流量利率風險			
—金融資產	6,508,114	7,181,444	6,147,918
—金融負債	4,361,163	4,028,623	3,670,471

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，並依主管機關規定進行壓力測試，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性商品交易，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，惟通常不要求客戶提供擔保品。

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暴險金額。

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：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
應收證券融資款	\$ 4,427,470	\$ 3,870,172	\$ 3,899,410

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。

106年9月30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	\$ 469,018	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 469,018
固定利率工具	1,099,358	-	-	-	1,099,358
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	4,067,519	-	2,596	-	4,070,115
浮動利率工具	4,361,163	-	-	-	4,361,163
固定利率工具	11,877,299	-	-	-	11,877,299
	<u>\$ 21,874,357</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,596</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,876,953</u>

105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	\$ 209,395	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 209,395
固定利率工具	966,262	-	-	-	966,262
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	3,027,109	-	2,596	-	3,029,705
浮動利率工具	4,028,623	-	-	-	4,028,623
固定利率工具	13,929,293	-	-	-	13,929,293
	<u>\$ 22,160,682</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,596</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,163,278</u>

105年9月30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	\$ 223,969	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 223,969
固定利率工具	1,031,647	-	-	-	1,031,647
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	8,677,287	-	2,586	-	8,679,873
浮動利率工具	3,670,471	-	-	-	3,670,471
固定利率工具	20,639,262	-	-	-	20,639,262
	<u>\$ 34,242,636</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,586</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,245,222</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：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
融資額度	<u>\$17,063,000</u>	<u>\$16,333,000</u>	<u>\$16,883,000</u>
未動用額度	<u>\$12,785,000</u>	<u>\$12,688,000</u>	<u>\$13,533,000</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：

106年9月30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	\$ 6,575,499	\$ 5,481,483	\$ 6,575,499	\$ 5,481,483	\$ 1,094,016

105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	\$ 8,636,660	\$ 8,180,902	\$ 8,636,660	\$ 8,180,902	\$ 455,758

105年9月30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	\$ 13,123,344	\$ 12,619,619	\$ 13,123,344	\$ 12,619,619	\$ 503,725

(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：

106年9月30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	<u>\$ 3,546,395</u>	<u>(\$ 6,066)</u>	<u>\$ 3,540,329</u>	<u>(\$ 207,656)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,332,673</u>
應付帳款	<u>(\$ 2,609,548)</u>	<u>\$ 6,066</u>	<u>(\$ 2,603,482)</u>	<u>\$ 207,656</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,395,826)</u>
附買回協議	<u>(\$ 5,481,483)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,481,483)</u>	<u>\$ 5,481,483</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

105年12月31日

金融工具	已認列之金融	於資產負債表	列報於資產	未於資產負債表互抵之相關金額		
	資產(負債)	中互抵之已認	負債表之金融	金融工具	所收取之現金	
總額	金融資產/	列金融資產/	資產(負債)	擔保品	淨額	
	金融負債總額	金融負債總額	淨額			
應收帳款	\$ 2,414,055	(\$ 3,479)	\$ 2,410,576	(\$ 2,016)	\$ -	\$ 2,408,560
附買回協議	\$ 719,308	\$ -	\$ 719,308	(\$ 719,308)	\$ -	\$ -
應付帳款	(\$ 2,602,252)	\$ 3,479	(\$ 2,598,773)	\$ 2,016	\$ -	(\$ 2,596,757)
附買回協議	(\$ 8,180,902)	\$ -	(\$ 8,180,902)	\$ 8,180,902	\$ -	\$ -

105年9月30日

金融工具	已認列之金融	於資產負債表	列報於資產	未於資產負債表互抵之相關金額		
	資產(負債)	中互抵之已認	負債表之金融	金融工具	所收取之現金	
總額	金融資產/	列金融資產/	資產(負債)	擔保品	淨額	
	金融負債總額	金融負債總額	淨額			
應收帳款	\$ 2,120,876	(\$ 125,086)	\$ 1,995,790	(\$ 129,956)	\$ -	\$ 1,865,834
附買回協議	\$ 8,545,568	\$ -	\$ 8,545,568	(\$ 8,545,568)	\$ -	\$ -
應付帳款	(\$ 8,374,393)	\$ 125,086	(\$ 8,249,307)	\$ 129,956	\$ -	(\$ 8,119,351)
附買回協議	(\$ 12,619,619)	\$ -	(\$ 12,619,619)	\$ 12,619,619	\$ -	\$ -

三三、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
惠理康和證券投資信託股份有限公司	關聯企業(自民國106年8月起非為關係人)
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
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
全體董事、總經理、副總經理、協理及部門主管	本公司管理階層及經理人

帳列項目	關係人類別	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
1. 應收帳款	合併公司經理之期貨信託基金	\$ 876	\$ 1,075	\$ 1,185
	關聯企業	-	2	2
		\$ 876	\$ 1,077	\$ 1,187

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	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
2. 附買回債券負債	合併公司經理 之期貨信託 基金	\$ 80,000	\$ -	\$ -
	本公司管理階 層及經理人	<u>22,343</u>	<u>28,383</u>	<u>29,376</u>
		<u>\$ 102,343</u>	<u>\$ 28,383</u>	<u>\$ 29,376</u>

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	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
3. 期貨交易人權益	合併公司經理 之期貨信託 基金	<u>\$ 92,966</u>	<u>\$ 131,628</u>	<u>\$ 150,840</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
4. 經紀手續費收入	合併公司經理 之期貨 信託基金	\$ 2,781	\$ 4,333	\$ 10,908	\$ 13,106
	本公司管理 階層及經 理人	<u>379</u>	<u>395</u>	<u>911</u>	<u>1,265</u>
		<u>\$ 3,160</u>	<u>\$ 4,728</u>	<u>\$ 11,819</u>	<u>\$ 14,371</u>

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	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
5. 利息收入	本公司管理 階層及經 理人	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 44</u>
6. 其他營業收益	關聯企業	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 20</u>

其他營業收益主要係合併公司與關聯企業簽訂境外基金銷售契約，依照銷售合約收取基金代銷收入。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
7. 財務成本	合併公司經理 之期貨 信託基金	\$ 94	\$ -	\$ 94	\$ -
	本公司管理 階層及經 理人	<u>27</u>	<u>22</u>	<u>75</u>	<u>85</u>
		<u>\$ 121</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 169</u>	<u>\$ 85</u>

8. 對主要管理階層之獎酬

民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	106年7月1日 至9月30日	105年7月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 14,352	\$ 13,816	\$ 58,102	\$ 73,553
退職後福利	160	460	1,075	1,375
	<u>\$ 14,512</u>	<u>\$ 14,276</u>	<u>\$ 59,177</u>	<u>\$ 74,928</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。

三四、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、金融機構作為申請發行保證商業本票、銀行借款及額度之擔保品與租借器材之保證金：

	106年9月30日	105年12月31日	105年9月30日
受限制之活期及定期存款	\$ 363,203	\$ 415,001	\$ 430,700
政府公債	10,116	-	-
不動產及設備－淨額			
土地	761,980	761,980	761,980
建築物	166,973	170,808	172,086
投資性不動產－淨額			
土地	230,791	230,791	230,791
建築物	30,721	31,512	31,775
	<u>\$ 1,563,784</u>	<u>\$ 1,610,092</u>	<u>\$ 1,627,332</u>

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

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，截至核閱報告日止求償金額合計為 884,498 仟元，其中 797,118 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。

三六、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。

三七、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：

子公司康和期貨

計 算 公 式	106年9月30日			105年9月30日			執行情形
	計算式	比率	標準	計算式	比率	標準	
(1) 業主權益	1,049,090	=9.06 倍	≥1	979,729	=9.23 倍	≥1	符合
負債總額-期貨交易人權益	115,854			106,099			
(2) 流動資產	5,231,337	=1.12 倍	≥1	4,366,904	=1.13 倍	≥1	符合
流動負債	4,684,762			3,878,446			
(3) 業主權益	1,049,090	=158.95%	≥60%	979,729	=148.44%	≥60%	符合
最低實收資本額	660,000		≥40%	660,000		≥40%	
(4) 調整後淨資本額	793,912	=63.54%	≥20%	595,164	=55.17%	≥20%	符合
期貨交易人未沖銷部位所需之 客戶保證金總額	1,249,509		≥15%	1,078,704		≥15%	

三八、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。

三九、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

	106年9月30日			105年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣	\$ 136,375	4.5510	\$ 620,641	\$ 14,768	4.6170	\$ 68,186
美金	15,980	30.2600	483,555	11,821	32.2500	381,231
港幣	115,853	3.8730	448,698	42,759	4.1580	177,793
歐元	597	35.7500	21,326	841	33.9000	28,501
日幣	79,099	0.2691	21,286	121,770	0.2756	33,560
英鎊	138	40.5600	5,604	148	39.6100	5,849
新幣	42	22.3000	928	47	22.9000	1,049
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	19,927	30.2600	602,991	14,183	32.2500	457,402
人民幣	51,809	4.5510	235,783	125,536	4.6170	579,600
港幣	38,754	3.8730	150,094	8,833	4.1580	36,728
韓元	565,761	0.0266	15,072	-	-	-
歐元	128	35.7500	4,576	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	11,402	30.2600	345,013	8,970	32.2500	289,288
港幣	8,816	3.8730	34,144	12,184	4.1580	50,661
日幣	63,847	0.2691	17,181	105,501	0.2756	29,076
歐元	413	35.7500	14,773	586	33.9000	19,853
英鎊	85	40.5600	3,448	100	39.6100	3,961
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	-	-	-	171	32.2500	5,515

105年9月30日							
	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
人民幣	\$	3,661		4.6930	\$	17,181	
美金		15,227		31.3600		477,519	
港幣		12,920		4.0440		52,248	
歐元		793		35.0800		27,818	
日圓		74,300		0.3109		23,100	
英鎊		150		40.6300		6,095	
<u>非貨幣性項目</u>							
美金		13,785		31.3600		432,298	
人民幣		129,124		4.6930		605,979	
港幣		21,200		4.0440		85,733	
歐元		110		35.0800		3,859	
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		12,524		31.3600		392,753	
港幣		9,160		4.0440		37,043	
日圓		60,790		0.3109		18,900	
歐元		619		35.0800		21,715	
英鎊		101		40.6300		4,104	

合併公司於民國 106 年及 105 年 7 月 1 日至 9 月 30 日外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨損失 1,504 仟元及 17,790 仟元，民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為淨損失 32,350 仟元及 28,692 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。

四十、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。

四一、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，合併公司應報導自營、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：

單位：新台幣仟元

項 目	106年1月1日至9月30日					合 計
	自	營	經	紀 承	銷 其 他 部 門	
直屬各部門損益						
收 益						
經紀手續費收入	\$ -	\$ 956,427	\$ -	\$ 106	\$ 956,533	
借券收入	24	3,517	-	-	3,541	
承銷業務收入	-	-	24,556	-	24,556	
營業證券出售利益	491,467	-	16,511	-	507,978	
股務代理收入	-	-	14,394	-	14,394	
利息收入	107,354	169,134	-	1,226	277,714	
股利收入	58,797	-	2,802	-	61,599	
營業證券透過損益按公允價值 衡量之淨利益	315,983	-	26,442	-	342,425	
借券及附賣回債券融券回補淨 利益	9,490	-	-	-	9,490	
借券及附賣回債券融券透過損 益按公允價值衡量之損失	(19,722)	-	-	-	(19,722)	
發行認購(售)權證淨利益	21,256	-	-	-	21,256	
衍生工具淨損失	(96,726)	-	-	-	(96,726)	
其他營業收益(損失)	(29,824)	5,794	1	41,241	17,212	
	<u>858,099</u>	<u>1,134,872</u>	<u>84,706</u>	<u>42,573</u>	<u>2,120,250</u>	
支 出 及 費 用						
手續費支出	(10,227)	(144,856)	-	-	(155,083)	
財務成本	(19,875)	(1,128)	-	(30)	(21,033)	
期貨佣金支出	(2,286)	(52,277)	-	-	(54,563)	
證券佣金支出	-	(3,751)	-	-	(3,751)	
結算交割服務費支出	(5,162)	(77,695)	-	-	(82,857)	
其他營業支出	(4,085)	(894)	-	(10,406)	(15,385)	
營業費用	(179,534)	(721,143)	(61,835)	(73,490)	(1,036,002)	
	(221,169)	(1,001,744)	(61,835)	(83,926)	(1,368,674)	
部門損益	<u>\$ 636,930</u>	<u>\$ 133,128</u>	<u>\$ 22,871</u>	<u>(\$ 41,353)</u>	751,576	
非屬各部門直接產生之各項收(支)					(243,500)	
稅前淨利					508,076	
所得稅費用					(50,210)	
本期淨利					457,866	
其他綜合損益					34,225	
本期綜合損益總額					<u>\$ 492,091</u>	

105年1月1日至9月30日

項	目	自	營	經	紀	承	銷	其他部門	合計
直屬各部門損益									
收 益									
	經紀手續費收入	\$	-	\$ 814,046	\$	-	\$	249	\$ 814,295
	借券收入		15	437		-		-	452
	承銷業務收入		-	-		32,441		-	32,441
	營業證券出售利益(損失)	(	108,390)	-		37,102		-	(71,288)
	股務代理收入		-	-		12,088		-	12,088
	利息收入		179,794	166,132		684		2,076	348,686
	股利收入		62,654	-		201		-	62,855
	營業證券透過損益按公允價值 衡量之淨利益(損失)		32,749	-	(	4,341)		-	28,408
	借券及附賣回債券融券回補淨 損失	(	29,671)	-		-		-	(29,671)
	借券及附賣回債券融券透過損 益按公允價值衡量之利益		10,564	-		-		-	10,564
	發行認購(售)權證淨利益		31,431	-		-		-	31,431
	衍生工具淨利益		69,513	-		-		-	69,513
	其他營業收益(損失)	(	24,570)	6,944	(	13)		65,681	48,042
			<u>224,089</u>	<u>987,559</u>		<u>78,162</u>		<u>68,006</u>	<u>1,357,816</u>
支 出 及 費 用									
	手續費支出	(	12,893)	(129,310)		-		-	(142,203)
	財務成本	(	34,329)	(1,140)		-	(	39)	(35,508)
	期貨佣金支出	(	4,392)	(44,768)		-		-	(49,160)
	證券佣金支出		-	(8,823)		-		-	(8,823)
	結算交割服務費支出	(	6,216)	(71,029)		-		-	(77,245)
	其他營業支出	(	39)	(308)		-	(	20,050)	(20,397)
	營業費用	(	142,617)	(629,099)	(	71,697)	(	96,218)	(939,631)
		(	200,486)	(884,477)	(	71,697)	(	116,307)	(1,272,967)
			<u>\$ 23,603</u>	<u>\$ 103,082</u>		<u>\$ 6,465</u>		<u>(\$ 48,301)</u>	84,849
部門損益									
非屬各部門直接產生之各項收(支)									
	稅前淨損								(202,152)
	所得稅費用								(117,303)
	本期淨損								(15,045)
	其他綜合損益								(132,348)
	其他綜合損益								(8,592)
	本期綜合損益總額								<u>(\$ 140,940)</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司
 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 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	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原本期	投資期	資本額	金額	股數	未	持	有	被	投資	公司	被	投資	公司	本	期	認	列	之	損	益	本	期	現	金	股	利	備	註
本公司						金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額
	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	\$ 559,654	\$ 559,654	73,698,515	95.71%	\$ 1,004,109	\$ 576,881	\$ 59,492	\$ 56,941	\$ 6,540	子公司(註1)																	
	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	230,000	230,000	49,400,000	100.00%	378,520	-	(19,903)	(19,903)	-	子公司(註1)																	
	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	653,064	653,064	653,064	653,064	21,333,000	100.00%	371,801	-	81,162	81,162	-	子公司(註1)																	
	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		國內外期貨經理、顧問及信託業務	198,664	198,664	198,664	198,664	18,000,000	60.00%	172,216	12,375	(14,763)	(8,858)	-	子公司(註1)																	
	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	90,326	90,326	8,000,000	100.00%	80,671	17,842	(4,853)	(4,853)	-	子公司(註1)																	
	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	5,000	5,000	2,500,000	100.00%	27,386	25,887	45	45	1,058	子公司(註1)																	
	惠理康和證券投資信託股份有限公司	台北市南京東路五段89號13樓	91.01.17		證券投資顧問及接受客戶全權委託投資業務	-	-	114,596	-	-	-	-	(16,768)	(4,192)	-	採用權益法之投資(註2)																		
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		國內外期貨經理、顧問及信託業務	148,360	148,360	148,360	148,360	12,000,000	40%	114,812	12,375	(14,763)	(5,905)	-	子公司																	
康和證券(開曼島)有限公司	康和證券(香港)有限公司	Room 702, 7/F, Tower 1, Admiralty Centre, No.18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong	83.04.21	83.5.19 (83) 台財證(二)第21936號	財務經紀及自營等相關業務	-	-	US\$ 21,353 仟元	-	-	-	US\$ 371 仟元	(US\$ 1,002 仟元)	(US\$ 1,002 仟元)	-	孫公司(註3)																		
康和證券(香港)有限公司	康和資產管理(香港)有限公司	Room 702, 7/F, Tower 1, Admiralty Centre, No.18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong	79.11.16		財務規劃及資產管理業務	-	-	HK\$ 10,510 仟元	-	-	-	HK\$ 3 仟元	(HK\$ 199 仟元)	(HK\$ 199 仟元)	-	曾孫公司(註3)																		
康聯資產管理服務股份有限公司	華和資產管理服務股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓	92.09.29		不動產買賣、開發及企業經營管理顧問業務	200,000	200,000	200,000	200,000	44,715,291	47.62%	374,245	-	(39,209)	(18,671)	-	子公司採用權益法之投資																	

註 1：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註 2：合併公司業已於 106 年 8 月處分惠理康和證券投資信託股份有限公司全數股份。

註 3：合併公司業已於 106 年 7 月處分康和證券(香港)有限公司及其子公司。

康和證券股份有限公司及子公司
 與子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

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 科 目	易		往		情	
					金額 (註一)	交 易 條 件	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 業 收 入 或 總 資 產 之 比 率 (%)		
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 康和期貨股份有限公司 康和期貨投資顧問股份有限公司 康和證券投資顧問股份有限公司 康和期貨經理事業股份有限公司 康和期貨經理事業股份有限公司 康和期貨經理事業股份有限公司 康和保險代理人股份有限公司 康和保險代理人股份有限公司 康和證券(香港)有限公司 康和期貨經理事業股份有限公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 3 3	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 結算交割服務費支出 其他利益及損失 證券佣金支出 其他營業收益 勞務費用 其他營業收益 其他營業支出 其他應收款 其他營業收益 期貨佣金支出 期貨交易人權益	\$ 163,353 38,177 1,083 1,363 8,919 4,652 9,294 6,374 1,239 2,340 1,689 1,503 1,058 2,578 2,071 15,967	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 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 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 依合約，無非關係人交易可供比較	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 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 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	0.57 0.13 - - 0.42 0.22 0.44 0.30 0.06 0.11 0.08 0.07 - 0.12 0.10 0.06		
1	康和期貨股份有限公司	康和期貨股份有限公司	3	期貨交易人權益	2,071	與非關係人約當	與非關係人約當	0.10		

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。

康和證券股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表三

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式	本 自 累 積 投 資 金 額 (註一)	本 期 初 出 匯 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 末 出 匯 資 金 額 (註一)	被 投 資 公 司 本 期 本 益 (註五)	本 公 司 直 接 持 股 比 例	本 期 認 列 損 益 (註六)	本 期 帳 面 投 資 價 值 (註六)	資 值 已 收	至 本 回 期 止 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	\$ 2,744,720 (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)	\$ 51,561	\$ 84,960 (人民幣 18,914 仟元)	1.59%	-	\$ 51,561	\$ -	-

本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 金 額 (註一)	核 准 投 資 金 額 (註三)	會 審 會 依 經 濟 部 投 資 限 額 (註四)
\$51,561 (美金1,579仟元)	\$48,822 (美金1,613仟元)	\$629,454

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 106 年 9 月 30 日人民幣買入及賣出平均匯率換算。

註三：係按民國 106 年 9 月 30 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 106 年 9 月 30 日淨值之 60% 計算。

註五：係按民國 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日人民幣買入及賣出平均匯率換算。

註六：係帳列以成本衡量之金融資產，本期未認列投資損益。