

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110及109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	14~15		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~16		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	17~58		六~三十
(七) 關係人交易	59~61		三一
(八) 質抵押之資產	61		三二
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	61		三三
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	62		三四
(十二) 其 他	62~64		三五~三七
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	64, 68		三八
2. 轉投資事業相關資訊	65, 67		三八
3. 國外設置分支機構及代表人辦事 處資訊	65		三八
4. 大陸投資資訊	65, 69		三八
5. 主要股東資訊	65		三八
(十四) 部門資訊	66		三九

### 會計師核閱報告

康和綜合證券股份有限公司 公鑒：

#### 前 言

康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。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十三及十四所述，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。民國 110 年及 109 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新台幣（以下同）698,344 仟元及 945,035 仟元，分別占合併資產總額之 1.91% 及 3.79%；負債總額分別為 6,662 仟元及 27,268 仟元，分別占合併負債總額之 0.02% 及 0.15%；民國 110 年及 109 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 4,058 仟元及 7,727 仟元，分別占合併綜合損益之(1.00%)及 5.49%。

### 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，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 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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 黃 秀 椿

黃 秀 椿



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 110 年 5 月 6 日

代 碼	資 產	110年3月31日 (經核閱)			109年12月31日 (經查核)			109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)	\$ 1,421,793	4		\$ 3,434,150	10		\$ 1,911,755	8	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	10,169,094	28		10,198,915	29		7,519,450	30	
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八)	44,981	-		15,808	-		-	-	
114030	應收證券融資款 (附註十一及三一)	5,979,524	16		4,695,748	13		2,263,877	9	
114040	轉融通保證金 (附註十一)	10,302	-		17,314	-		2,358	-	
114050	應收轉融通擔保款 (附註十一)	8,737	-		14,462	-		1,965	-	
114070	客戶保證金專戶 (附註九)	4,698,103	13		4,017,180	11		3,806,687	15	
114080	應收期貨交易保證金 (附註十)	15	-		-	-		-	-	
114090	借券擔保款 (附註十一)	51,244	-		429,612	1		102,765	-	
114100	借券保證金 (附註十一)	50,200	-		389,179	1		93,140	-	
114130	應收票據及帳款 (附註十一)	7,719,201	21		5,918,439	16		3,612,734	15	
114150	預付款項	9,843	-		7,448	-		9,344	-	
114170	其他應收款 (附註十一及三一)	92,489	-		60,464	-		26,970	-	
114200	其他金融資產—流動 (附註十二)	606,343	2		606,899	2		604,384	3	
114600	本期所得稅資產 (附註四)	14,790	-		14,790	-		26,809	-	
119080	受限制資產—流動 (附註三二)	207,150	1		227,150	1		297,702	1	
119990	其他流動資產	134,636	-		269,083	1		137,065	1	
110000	流動資產總計	31,218,445	85		30,316,641	85		20,417,005	82	
	非流動資產									
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註七及三二)	-	-		-	-		10,064	-	
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)	2,457,286	7		2,248,458	6		1,479,093	6	
124100	採用權益法之投資 (附註十四)	568,898	2		570,130	2		532,380	2	
125000	不動產及設備 (附註十五及三二)	1,035,019	3		1,035,116	3		1,027,000	4	
125800	使用權資產 (附註十六及三一)	64,334	-		69,554	-		99,975	1	
126000	投資性不動產 (附註十七及三二)	324,030	1		323,273	1		325,689	1	
127000	無形資產 (附註十八)	49,664	-		51,486	-		47,638	-	
128000	遞延所得稅資產 (附註四)	141,849	-		224,183	1		159,663	1	
129000	其他非流動資產 (附註十九)	775,620	2		765,458	2		822,458	3	
120000	非流動資產總計	5,416,700	15		5,287,658	15		4,503,960	18	
906001	資 產 總 計	\$ 36,635,145	100		\$ 35,604,299	100		\$ 24,920,965	100	
	流動負債									
211100	短期借款 (附註二十及三二)	\$ 420,000	1		\$ 390,000	1		\$ 184,000	1	
211200	應付商業本票 (附註二十及三二)	7,551,318	21		6,557,680	19		2,853,482	12	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七及三一)	1,659,910	5		1,738,107	5		785,497	3	
214010	附買回債券負債 (附註二一及三一)	4,601,519	13		4,879,368	14		5,335,920	21	
214040	融券保證金	164,184	-		395,326	1		152,782	1	
214050	應付融券擔保款	173,014	-		435,170	1		166,874	1	
214070	借券保證金—存入	-	-		-	-		70,031	-	
214080	期貨交易人權益 (附註九)	4,702,513	13		4,002,673	11		3,698,494	15	
214130	應付帳款 (附註二二)	7,544,512	21		7,507,964	21		2,807,085	11	
214170	其他應付款	378,405	1		544,617	2		195,138	1	
214200	其他金融負債—流動 (附註三三)	-	-		-	-		1,000,178	4	
214600	本期所得稅負債 (附註四)	98,508	-		99,101	-		29,543	-	
215100	負債準備—流動 (附註二四)	25,140	-		23,722	-		24,501	-	
216000	租賃負債—流動 (附註十六及三一)	38,256	-		46,716	-		50,795	-	
219000	其他流動負債	82,492	-		279,466	1		72,731	-	
210000	流動負債總計	27,439,771	75		26,899,910	76		17,427,051	70	
	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)	339,520	1		215,244	1		137,324	1	
225100	負債準備—非流動 (附註二四)	12,880	-		12,880	-		13,245	-	
226000	租賃負債—非流動 (附註十六及三一)	22,719	-		21,531	-		45,673	-	
228000	遞延所得稅負債 (附註四)	3,788	-		666	-		19,704	-	
229030	存入保證金 (附註三一)	2,458	-		2,458	-		3,020	-	
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註四)	141,303	-		184,236	-		135,912	-	
220000	非流動負債總計	522,668	1		437,015	1		354,878	1	
906003	負債總計	27,962,439	76		27,336,925	77		17,781,929	71	
	歸屬於母公司業主之權益 (附註八、十四、二五及二七)									
301000	股 本	5,944,550	16		5,944,550	17		5,903,227	24	
302000	資本公積	175,307	1		175,307	-		216,630	1	
	保留盈餘									
304010	法定盈餘公積	28,684	-		28,684	-		-	-	
304020	特別盈餘公積	614,251	2		614,251	2		556,882	2	
304040	未分配盈餘	1,390,168	4		1,040,583	3		194,092	1	
304000	保留盈餘合計	2,033,103	6		1,683,518	5		750,974	3	
305000	其他權益	463,521	1		409,422	1		216,869	1	
305500	庫藏股票	-	-		-	-		-	-	
300000	母公司業主權益總計	8,616,481	24		8,212,797	23		7,087,700	29	
306000	非控制權益	56,225	-		54,577	-		51,336	-	
906004	權益總計	8,672,706	24		8,267,374	23		7,139,036	29	
906002	負債及權益總計	\$ 36,635,145	100		\$ 35,604,299	100		\$ 24,920,965	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 110 年 5 月 6 日核閱報告)

董事長：鄭大宇



經理人：邱榮達



會計主管：陳虹蓓



康和綜合證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 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		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	收益（附註二六）				
401000	經紀手續費收入（附註三一）	\$ 484,200	44	\$ 401,061	85
403000	借券收入	5,569	-	10,723	2
404000	承銷業務收入	8,404	1	4,870	1
410000	營業證券出售淨利益	583,754	53	201,052	42
421100	股務代理收入	7,800	1	3,909	1
421200	利息收入（附註三一）	78,833	7	51,626	11
421300	股利收入	6,485	1	1,720	-
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	953	-	( 86,370)	( 18)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）	( 126,109)	( 11)	68,260	14
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	58,341	5	16,652	4
422200	發行認購（售）權證淨利益（損失）	( 20,085)	( 2)	18,883	4
424400	衍生工具淨損失—期貨	( 61,366)	( 6)	( 289,339)	( 61)
424500	衍生工具淨利益—櫃檯（附註三一）	65,826	6	62,137	13
425300	預期信用減損損失（附註八、十及十一）	( 599)	-	( 566)	-
428000	其他營業收益（附註三一）	11,113	1	8,234	2
400000	收益合計	<u>1,103,119</u>	<u>100</u>	<u>472,852</u>	<u>100</u>
	支出及費用（附註二六）				
501000	經紀手續費支出	( 57,736)	( 5)	( 45,813)	( 10)
502000	自營手續費支出	( 2,898)	-	( 2,213)	-
503000	轉融通手續費支出	( 198)	-	( 110)	-
521200	財務成本（附註三一）	( 13,525)	( 1)	( 16,218)	( 3)
524100	期貨佣金支出	( 17,822)	( 2)	( 34,440)	( 7)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
524300	結算交割服務費支出	(\$ 23,782)	( 2)	(\$ 23,794)	( 5)
528000	其他營業支出	( 11,075)	( 1)	( 12,593)	( 3)
531000	員工福利費用(附註三一)	( 400,063)	( 37)	( 271,345)	( 57)
532000	折舊及攤銷費用	( 22,550)	( 2)	( 23,648)	( 5)
533000	其他營業費用	( 129,592)	( 12)	( 116,735)	( 25)
500000	支出及費用合計	( 679,241)	( 62)	( 546,909)	( 115)
5XXXXX	營業利益(損失)	<u>423,878</u>	<u>38</u>	( <u>74,057</u> )	( <u>15</u> )
	營業外損益				
601000	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註十四)	( 1,232)	-	( 5,225)	( 1)
602000	其他利益及損失(附註二六及三一)	<u>11,947</u>	<u>1</u>	<u>29,463</u>	<u>6</u>
600000	營業外損益合計	<u>10,715</u>	<u>1</u>	<u>24,238</u>	<u>5</u>
902001	稅前淨利(損)	434,593	39	( 49,819)	( 10)
701000	所得稅費用(附註四及二七)	( <u>83,819</u> )	( <u>7</u> )	( <u>40,965</u> )	( <u>9</u> )
902005	本期淨利(損)	<u>350,774</u>	<u>32</u>	( <u>90,784</u> )	( <u>19</u> )
	其他綜合損益(附註二五及二七)				
805540	不重分類至損益之項目 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)	<u>52,163</u>	<u>5</u>	( <u>51,374</u> )	( <u>11</u> )
805610	後續可能重分類至損益之項目 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	9,112	1	983	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日至3月31日		109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(損失)	(\$ 4,937)	( 1)	\$ 497	-
805699	與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅	( 1,780)	-	( 15)	-
805600	後續可能重分 類至損益之 項目合計	2,395	-	1,465	-
805000	其他綜合損益—稅 後淨額	54,558	5	( 49,909)	( 11)
902006	本期綜合損益總額	<u>\$ 405,332</u>	<u>37</u>	<u>(\$ 140,693)</u>	<u>( 30)</u>
	淨利(損)歸屬於：				
913100	母公司業主	\$ 349,585	32	(\$ 92,752)	( 20)
913200	非控制權益	1,189	-	1,968	1
913000		<u>\$ 350,774</u>	<u>32</u>	<u>(\$ 90,784)</u>	<u>( 19)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	\$ 403,684	37	(\$ 142,062)	( 30)
914200	非控制權益	1,648	-	1,369	-
914000		<u>\$ 405,332</u>	<u>37</u>	<u>(\$ 140,693)</u>	<u>( 30)</u>
	每股盈餘(損失)(附註二八)				
975000	基 本	<u>\$ 0.59</u>		<u>(\$ 0.16)</u>	
985000	稀 釋	<u>\$ 0.59</u>		<u>(\$ 0.16)</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110年5月6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

合併損益表

民國 110 年及 109 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

歸屬於母公司業主之權益 ( 附註八、十四、二十五及二十七 )

代碼		保 留 盈 餘					其 他 權 益 項 目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 ( 損 ) 益	庫 藏 股 票	歸屬於母公司 業主權益總計	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	未 分 配 盈 餘						
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
A1	110年1月1日餘額	\$ 5,944,550	\$ 175,307	\$ 28,684	\$ 614,251	\$ 1,040,583	(\$ 11,116)	\$ 420,538	\$ -	\$ 8,212,797	\$ 54,577	\$ 8,267,374
D1	110年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	-	349,585	-	-	-	349,585	1,189	350,774
D3	110年1月1日至3月31日其他綜合 損益	-	-	-	-	-	7,332	46,767	-	54,099	459	54,558
D5	110年1月1日至3月31日綜合損益 總額	-	-	-	-	349,585	7,332	46,767	-	403,684	1,648	405,332
Z1	110年3月31日餘額	\$ 5,944,550	\$ 175,307	\$ 28,684	\$ 614,251	\$ 1,390,168	(\$ 3,784)	\$ 467,305	\$ -	\$ 8,616,481	\$ 56,225	\$ 8,672,706

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 110 年 5 月 6 日核閱報告 )

董事長：鄭大宇



經理人：邱榮澄



會計主管：陳虹倩



康和綜合證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 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		110年1月1日 至3月31日	109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)	\$ 434,593	(\$ 49,819)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	20,004	20,426
A20200	攤銷費用	2,546	3,222
A20300	預期信用減損損失	599	566
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)	( 59,653)	72,183
A20900	利息費用	13,525	16,218
A21200	利息收入(含財務收入)	( 84,831)	( 63,645)
A21300	股利收入	( 6,485)	( 1,720)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失之份額	1,232	5,225
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	57	536
A23100	處分投資損失(利益)	8,859	( 2)
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 融資產減少(增加)	30,896	( 825,251)
A61130	附賣回債券投資減少	-	697,687
A61150	應收證券融資款減少(增加)	( 1,284,149)	1,171,737
A61160	轉融通保證金減少(增加)	7,012	( 2,331)
A61170	應收轉融通擔保價款減少(增 加)	5,725	( 1,942)
A61190	客戶保證金專戶增加	( 680,923)	( 138,156)
A61200	應收期貨交易保證金減少(增 加)	59	( 641)
A61210	借券擔保價款減少(增加)	378,368	( 971)
A61220	借券保證金減少(增加)	338,979	( 589)
A61230	應收票據減少(增加)	( 798)	52

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
A61250	應收帳款減少(增加)	(\$ 1,799,831)	\$ 154,654
A61270	預付款項增加	( 2,395)	( 415)
A61290	其他應收款減少(增加)	( 32,127)	17,901
A61320	其他金融資產減少(增加)	556	( 47,899)
A61370	其他流動資產減少	154,447	6,017
A62110	附買回債券負債增加(減少)	( 277,849)	2,148,662
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加(減少)	104,662	( 140,665)
A62160	融券保證金減少	( 231,142)	( 201,575)
A62170	應付融券擔保價款減少	( 262,156)	( 245,148)
A62190	借券保證金—存入增加	-	67,251
A62200	期貨交易人權益增加	699,840	59,139
A62230	應付帳款增加(減少)	36,820	( 852,334)
A62270	其他應付款減少	( 166,290)	( 53,528)
A62290	淨確定福利負債減少	( 42,933)	( 26,717)
A62300	負債準備增加	1,418	1,097
A62310	其他金融負債—流動增加	-	1,000,178
A62320	其他流動負債增加(減少)	( 196,974)	16,325
A33000	營運產生之現金流入(出)	( 2,888,339)	2,805,725
A33100	收取之利息	87,589	61,662
A33200	收取之股利	3,584	2,777
A33300	支付之利息	( 14,960)	( 14,603)
A33500	支付之所得稅	( 736)	( 5,258)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	( 2,812,862)	2,850,303
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	( 190,996)	( 223,909)
B02700	購置不動產及設備	( 3,098)	( 1,035)
B02800	處分不動產及設備價款	-	7
B03500	交割結算基金增加	( 8,369)	( 2,588)
B03700	存出保證金增加	( 6,754)	( 600)
B04500	取得無形資產	( 665)	( 1,280)
B06700	其他非流動資產增加	( 328)	( 1,069)
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 210,210)	( 230,474)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109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	\$ 30,000	\$ 180,700
C00700	應付商業本票增加	995,000	-
C00800	應付商業本票減少	-	( 2,535,000)
C03100	存入保證金減少	-	( 40)
C04020	租賃本金償還	( 14,566)	( 15,795)
C04900	庫藏股票買回成本	-	( 17,263)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>1,010,434</u>	<u>( 2,387,398)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>281</u>	<u>983</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	( 2,012,357)	233,414
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>3,434,150</u>	<u>1,678,341</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,421,793</u>	<u>\$ 1,911,755</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 110 年 5 月 6 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 110 年及 109 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 110 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 110 年 5 月 6 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

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRSs 2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引述」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

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。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

##### (三) 合併基礎

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

歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目請參閱附註十三及附表一。

#### (四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱民國 109 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 109 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 798	\$ 218	\$ 781
銀行存款			
支票及活期存款	436,832	1,784,727	311,499
外幣存款	410,971	981,572	699,029
約當現金			
原始到期日在3個月以內之定期存款	151,236	20,790	284,926
期貨交易超額保證金	421,956	296,938	595,522
短期票券	-	349,905	19,998
	<u>\$ 1,421,793</u>	<u>\$ 3,434,150</u>	<u>\$ 1,911,755</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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
原始到期日在3個月以內之定期存款	0.175%	0.20%	0.6%~1.7%
短期票券	-	0.17%~0.19%	0.2%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產—流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量			
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 16,302	\$ 6,738	\$ 98,516
營業證券—自營	8,867,624	9,282,809	6,626,946
營業證券—承銷	37,473	22,380	57,900
營業證券—避險	710,950	498,898	125,138
期貨交易保證金—自有資金	187,351	166,760	450,546
買入選擇權—非避險	3,317	19,463	105,874

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
衍生工具資產—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	\$ 4,006	\$ 6,380	\$ 5,672
資產交換選擇權	<u>342,071</u>	<u>195,487</u>	<u>48,858</u>
	<u>\$ 10,169,094</u>	<u>\$10,198,915</u>	<u>\$ 7,519,450</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>    金融資產—非流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡			
量			
營業證券—自營	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,064</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			
發行認購(售)權證負			
債	\$ 2,200,410	\$ 2,067,535	\$ 1,188,633
發行認購(售)權證再			
買回	( 2,069,194)	( 1,993,765)	( 1,121,483)
賣出選擇權負債—期貨	22,100	15,954	175,340
應回補債券	48,824	-	100,192
應付借券—避險	343,164	531,508	91,292
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	48,426	32,015	14,879
資產交換選擇權	813,098	773,814	108,762
結構性商品	-	-	192
股權衍生工具	<u>62,492</u>	<u>39,740</u>	<u>11,786</u>
	1,469,320	1,466,801	569,990
指定透過損益按公允價值衡			
量之金融負債			
結構型商品	<u>190,590</u>	<u>271,306</u>	<u>215,507</u>
	<u>\$ 1,659,910</u>	<u>\$ 1,738,107</u>	<u>\$ 785,497</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109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	\$ 339,520	\$ 215,244	\$ 137,324

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 15,905	\$ 6,700	\$ 109,008
評價調整	397	38	( 10,492)
	<u>\$ 16,302</u>	<u>\$ 6,738</u>	<u>\$ 98,516</u>

(二) 營業證券－自營

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>流    動</u>			
政府公債	\$ 1,788,550	\$ 1,873,435	\$ 3,659,104
公司債	200,256	200,256	100,209
上市公司股票	1,869,820	2,068,569	61,501
上櫃公司股票及可轉			
(交)換公司債	3,080,196	3,125,971	2,130,996
興櫃股票	177,741	213,993	153,002
國外有價證券	488,108	368,213	45,220
受益證券	795,968	960,358	508,910
	<u>8,400,639</u>	<u>8,810,795</u>	<u>6,658,942</u>
評價調整	466,985	472,014	( 31,996)
	<u>\$ 8,867,624</u>	<u>\$ 9,282,809</u>	<u>\$ 6,626,946</u>
<u>非  流  動</u>			
政府公債	\$ -	\$ -	\$ 10,033
評價調整	-	-	31
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,064</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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
政府公債	0.25%~3.00%	0.25%~1.75%	0.5%~1.75%
公司債	1.04%	1.04%	1.04%

於民國 110 年 3 月 31 日暨 109 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 4,412,505 仟元、4,672,760 仟元及 5,225,725 仟元，已以附買回條件賣出。

合併公司部分政府公債已提供予中央銀行作為債券交易之押標金，請詳附註三二。

(三) 營業證券－承銷

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
上市(櫃)公司股票及可 轉換公司債	\$ 32,210	\$ 22,093	\$ 60,000
評價調整	<u>5,263</u>	<u>287</u>	( <u>2,100</u> )
	<u>\$ 37,473</u>	<u>\$ 22,380</u>	<u>\$ 57,900</u>

(四) 營業證券－避險

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
上市公司股票及認購 (售)權證	\$ 488,970	\$ 332,591	\$ 79,991
上櫃公司股票及認購 (售)權證及可轉換公 司債	<u>193,729</u>	<u>138,820</u>	<u>53,419</u>
	682,699	471,411	133,410
評價調整	<u>28,251</u>	<u>27,487</u>	( <u>8,272</u> )
	<u>\$ 710,950</u>	<u>\$ 498,898</u>	<u>\$ 125,138</u>

(五) 發行認購(售)權證負債及再買回

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
發行認購(售)權證負債	\$ 2,000,782	\$ 1,803,865	\$ 1,585,455
減：發行認購(售)權證 負債價值變動損失 (利益)	<u>199,628</u>	<u>263,670</u>	( <u>396,822</u> )
	<u>2,200,410</u>	<u>2,067,535</u>	<u>1,188,633</u>
發行認購(售)權證再買 回	1,965,322	1,749,226	1,420,704
減：發行認購(售)權證 再買回價值變動利 益(損失)	<u>103,872</u>	<u>244,539</u>	( <u>299,221</u> )
	<u>2,069,194</u>	<u>1,993,765</u>	<u>1,121,483</u>
發行認購(售)權證負債 淨額	<u>\$ 131,216</u>	<u>\$ 73,770</u>	<u>\$ 67,150</u>

## (六) 應回補債券

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
政府公債	\$ 49,066	\$ -	\$ 99,796
評價調整	( 242)	-	396
	<u>\$ 48,824</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,192</u>

## (七) 應付借券

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
避 險			
上市(櫃)公司股票	\$ 301,289	\$ 431,292	\$ 103,051
評價調整	<u>41,875</u>	<u>100,216</u>	( <u>11,759</u> )
	<u>\$ 343,164</u>	<u>\$ 531,508</u>	<u>\$ 91,292</u>
非 避 險			
上市基金	\$ -	\$ -	\$ 1,547
評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>	( <u>1,150</u> )
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 397</u>

## (八) 期貨及選擇權

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
買入選擇權—非避險			
指數選擇權	\$ 6,829	\$ 17,056	\$ 70,742
未平倉利益(損失)	( <u>3,512</u> )	<u>2,407</u>	<u>35,132</u>
公允價值	<u>\$ 3,317</u>	<u>\$ 19,463</u>	<u>\$ 105,874</u>
賣出選擇權負債—期貨			
指數選擇權	(\$ 8,316)	(\$ 8,734)	(\$ 101,971)
未平倉損失	( <u>13,784</u> )	( <u>7,220</u> )	( <u>73,369</u> )
公允價值	( <u>\$ 22,100</u> )	( <u>\$ 15,954</u> )	( <u>\$ 175,340</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	110年3月31日		
		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	臺股期貨	買方 100	\$ 313,564	\$ 326,839
期貨契約	臺股期貨	賣方 83	270,744	272,622
期貨契約	股票期貨	買方 3,503	496,520	535,632
期貨契約	股票期貨	賣方 295	20,233	20,523
期貨契約	金融指數期貨	賣方 12	16,235	16,730
期貨契約	小型臺指期貨	賣方 241	194,159	197,357
期貨契約	電子指數期貨	賣方 4	13,169	13,122
期貨契約	NYM 輕原油	賣方 15	27,412	25,322

(接次頁)

(承前頁)

		110年3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	小那斯達克指數期貨	賣方	2	\$ 15,052	\$ 14,941
期貨契約	中國 A50	賣方	10	4,932	4,903
期貨契約	布倫特原油	賣方	59	107,700	105,626
期貨契約	白 銀	賣方	7	27,418	24,500
期貨契約	高 級 銅	賣方	9	23,232	25,652
期貨契約	黃 豆	賣方	163	317,972	334,128
期貨契約	黃 金	賣方	14	69,021	68,536
期貨契約	H 股指數	賣方	14	28,291	28,113
期貨契約	中國自由指數	賣方	16	28,051	27,156
選擇權契約	臺指選擇權—買權	買方	12	745	1,373
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	買方	303	6,084	1,944
選擇權契約	臺指選擇權—買權	賣方	155	( 6,196)	( 21,512)
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	賣方	114	( 2,120)	( 588)

		109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	臺股期貨	買方	86	\$ 238,981	\$ 250,703
期貨契約	臺股期貨	賣方	2	5,676	5,871
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	240	167,769	175,314
期貨契約	股票期貨	買方	5,044	396,270	473,956
期貨契約	股票期貨	賣方	272	20,726	20,990
期貨契約	NYM 輕原油	賣方	1	1,376	1,382
期貨契約	中國 A50	賣方	81	39,820	40,860
期貨契約	布倫特原油	賣方	82	117,247	120,973
期貨契約	白 銀	賣方	12	42,045	45,133
期貨契約	波動率指數	賣方	1	701	674
期貨契約	高 級 銅	賣方	13	32,850	32,572
期貨契約	黃 豆	賣方	463	769,923	864,367
期貨契約	黃 金	賣方	3	16,233	16,192
選擇權契約	臺指選擇權—買權	買方	150	5,910	17,280
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	買方	615	11,146	2,183
選擇權契約	臺指選擇權—買權	賣方	239	( 6,870)	( 15,077)
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	賣方	213	( 1,864)	( 877)

109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)		公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	之 權 利 金		
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	臺指選擇權—買權	買方	840	13,682	8,548	
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	買方	2,063	57,060	97,326	
選擇權契約	臺指選擇權—買權	賣方	567	( 35,665)	( 19,720)	
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	賣方	3,015	( 66,306)	( 155,620)	

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 110 年 3 月 31 日暨 109 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 187,351 仟元、166,760 仟元及 450,546 仟元。

(九) 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 )		
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
可轉換公司債資產交換			
合約	\$ 5,143,800	\$ 5,852,900	\$ 5,197,500
結構型商品	532,100	488,200	1,352,300
股權衍生工具	672,293	157,412	45,298

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>流 動</u>			
債務工具投資	\$ 44,981	\$ 15,808	\$ -
<u>非 流 動</u>			
權益工具投資	\$ 838,841	\$ 786,678	\$ 604,126
債務工具投資	1,618,445	1,461,780	874,967
	<u>\$ 2,457,286</u>	<u>\$ 2,248,458</u>	<u>\$ 1,479,093</u>

(一) 權益工具投資

	110年3月31日	109年12月31日	109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	\$ 428,809	\$ 418,939	\$ 328,021
臺灣證券交易所股			
份有限公司	208,597	182,397	140,270
臺灣集中保管結算			
所股份有限公司	122,765	115,308	84,681
國元期貨有限公司	49,273	44,555	28,050
亞太新興產業創業			
投資股份有限公			
司	24,078	20,686	19,290
基富通證券股份有			
限公司	5,319	4,793	3,814
富昱科技開發股份			
有限公司	-	-	-
	<u>\$ 838,841</u>	<u>\$ 786,678</u>	<u>\$ 604,126</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。

亞太新興產業創業投資股份有限公司於民國 109 年 12 月辦理現金減資，本公司投資股數減少 660,000 股，並收回減資款 6,600 仟元。

## (二) 債務工具投資

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>流動</u>			
國外債券	\$ 44,981	\$ 15,808	\$ -
<u>非流動</u>			
政府公債	\$ 301,882	\$ 301,941	\$ 300,247
公司債	403,148	403,152	200,469
國外債券	913,415	756,687	374,251
	<u>\$ 1,618,445</u>	<u>\$ 1,461,780</u>	<u>\$ 874,967</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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
總帳面金額	\$ 1,660,654	\$ 1,469,659	\$ 873,809
備抵損失	( 1,398)	( 1,210)	( 454)
攤銷後成本	1,659,256	1,468,449	873,355
公允價值調整	4,170	9,139	1,612
	<u>\$ 1,663,426</u>	<u>\$ 1,477,588</u>	<u>\$ 874,967</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	110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%~0.53%	\$ 1,660,654

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%~0.53%	\$ 1,469,659

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

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
110年1月1日餘額	\$ 1,210	\$ -	\$ -
本年度提列	188	-	-
110年3月31日餘額	<u>\$ 1,398</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
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、客戶保證金專戶／期貨交易人權益

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
客戶保證金專戶			
銀行存款	\$ 3,105,342	\$ 2,879,979	\$ 2,860,044
結算機構結算餘額	1,310,683	870,549	707,486
有價證券結算餘額	-	-	10,761
其他期貨商結算餘額	282,078	266,652	228,396
客戶保證金專戶餘額	4,698,103	4,017,180	3,806,687
調整項目：			
手續費收入及期交稅等			
待轉出	( 64,663)	( 52,601)	( 91,131)
收受客戶入金時間差	69,073	38,094	( 17,062)
期貨交易人權益	<u>\$ 4,702,513</u>	<u>\$ 4,002,673</u>	<u>\$ 3,698,494</u>

#### 十、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 12 月 31 日已追繳保證金 2,471 仟元。子公司康和期貨已針對尚未追繳之保證金 263,419 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。另於民國 109 年底，因部分尚未收回之保證金 263,419 仟元已逾兩年，故子公司康和期貨將應收期貨交易保證金及備抵損失予以沖銷，惟仍將持續積極向客戶追討，截至民國 110 年 3 月 31 日已追繳保證金 118 仟元。

子公司康和期貨於民國 109 年 3 月及 4 月增加違約金額 5,862 仟元，截至民國 110 年 3 月 31 日已追繳保證金 474 仟元，已針對尚未追繳之保證金 5,388 仟元認列預期信用減損損失，並已積極追討。

截至民國 110 年 3 月 31 日暨 109 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>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
應收期貨交易保證金	\$ 5,403	\$ 5,462	\$ 264,501
減：備抵損失	( <u>5,388</u> )	( <u>5,462</u> )	( <u>264,501</u> )
	<u>\$ 15</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### 十一、應收證券融資款、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
應收證券融資款	\$ 5,980,991	\$ 4,696,842	\$ 2,264,588
減：備抵損失	( <u>1,467</u> )	( <u>1,094</u> )	( <u>711</u> )
	<u>\$ 5,979,524</u>	<u>\$ 4,695,748</u>	<u>\$ 2,263,877</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。合併公司於本期收回部分款項，認列預期信用減損損失迴轉利益 212 仟元。

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收票據	<u>\$ 862</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 31</u>
應收帳款			
應收交割帳款－受託買			
賣	7,114,360	5,458,677	2,638,556
應收交割帳款－自營	496,763	373,736	902,873
應收經紀手續費及融資			
利息	76,068	60,945	53,159
應收債券利息	12,814	15,382	11,342
其他	18,534	9,635	6,811
減：備抵損失	( <u>200</u> )	-	( <u>38</u> )
小計	<u>7,718,339</u>	<u>5,918,375</u>	<u>3,612,703</u>
	<u>\$ 7,719,201</u>	<u>\$ 5,918,439</u>	<u>\$ 3,612,734</u>

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
0~120 天	\$ 7,718,960	\$ 5,918,146	\$ 3,612,675
121~180 天	241	93	97
181 天以上	200	200	-
合  計	<u>\$ 7,719,401</u>	<u>\$ 5,918,439</u>	<u>\$ 3,612,772</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
其他應收款	\$ 177,594	\$ 145,657	\$ 111,994
減：備抵損失	( <u>85,105</u> )	( <u>85,193</u> )	( <u>85,024</u> )
	<u>\$ 92,489</u>	<u>\$ 60,464</u>	<u>\$ 26,970</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：

### 110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	\$ 7,719,401	\$ 5,980,991	\$ 8,737	\$ 111,746	\$ 177,594	\$ 13,998,469
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	( 200 )	( 1,467 )	-	-	( 85,105 )	( 86,772 )
攤銷後成本	\$ 7,719,201	\$ 5,979,524	\$ 8,737	\$ 111,746	\$ 92,489	\$ 13,911,697

### 109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	\$ 5,918,439	\$ 4,696,842	\$ 14,462	\$ 836,105	\$ 145,657	\$ 11,611,505
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	( 1,094 )	-	-	( 85,193 )	( 86,287 )
攤銷後成本	\$ 5,918,439	\$ 4,695,748	\$ 14,462	\$ 836,105	\$ 60,464	\$ 11,525,218

### 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	\$ 3,612,734	\$ 2,263,877	\$ 1,965	\$ 198,263	\$ 26,970	\$ 6,103,809

民國110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	\$ -	\$ 1,094	\$ 85,193	\$ 86,287
加：本期提列(迴轉)				
減損損失	200	373	( 88 )	485
期末餘額	\$ 200	\$ 1,467	\$ 85,105	\$ 86,772

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 融資金	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

## 十二、其他金融資產－流動

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
定期存款	\$ 606,343	\$ 606,899	\$ 604,384

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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
定期存款	0.09%~2.50%	0.09%~2.50%	0.62%~2.57%

## 十三、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
			110年 3月31日	109年 12月31日	109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)及(2)
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）	投資、企業經營管理顧問及資產管理服務業務	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）	說明(3)	-	100%	100%	(1)及(3)
本公司	康和保險代理人股份有限公司（以下稱康和保代）	人身保險代理人及財產保險代理人業務	100%	100%	100%	(1)及(4)
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%	(1)及(5)

(1) 係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

- (2) 子公司康和投顧於民國 109 年 12 月辦理減資彌補虧損 25,000 仟元，並辦理現金增資 1,500 仟股，每股發行價格為 13 元，共計 19,500 仟元，全數由本公司認購。
- (3) 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。康和期貨經理已於民國 110 年 1 月完成清算程序，並返還清算剩餘款項予本公司及子公司康和期貨分別為 159,452 仟元及 106,302 仟元。
- (4) 子公司康和保代已於民國 109 年 6 月取得金管會金管保綜字第 1090421845 號函核准，增加財產保險代理人營業項目。
- (5) 子公司康和開曼已於民國 109 年 11 月 30 日取得金管證券字第 1090373948 號函辦理清算，並於民國 110 年 3 月 31 日完成清算程序。

#### 十四、採用權益法之投資

投資關聯企業	110年3月31日		109年12月31日		109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	\$ 568,898	46.59	\$ 570,130	46.59	\$ 532,380	46.59

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額		
本期淨損	(\$ 1,232)	(\$ 5,225)

民國 110 年及 109 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。

## 十五、不動產及設備

110年1月1日至3月31日					
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
土 地	\$ 805,137	\$ -	\$ -	(\$ 786)	\$ 804,351
建 築 物	317,656	-	-	( 523)	317,133
設 備	104,307	2,478	( 737)	-	106,048
租賃權益改良	35,008	5,850	( 4,156)	-	36,702
	<u>1,262,108</u>	<u>\$ 8,328</u>	<u>(\$ 4,893)</u>	<u>(\$ 1,309)</u>	<u>1,264,234</u>
累計折舊					
建 築 物	140,386	\$ 1,408	\$ -	(\$ 139)	141,655
設 備	66,441	4,009	( 680)	-	69,770
租賃權益改良	18,481	1,781	( 4,156)	-	16,106
	<u>225,308</u>	<u>\$ 7,198</u>	<u>(\$ 4,836)</u>	<u>(\$ 139)</u>	<u>227,531</u>
累計減損					
建 築 物	1,684	\$ -	\$ -	\$ -	1,684
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,035,116</u>				<u>\$ 1,035,019</u>

109年1月1日至3月31日					
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
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>

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未認列或迴轉減損損失。

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6年
租賃權益改良	1至5年

合併公司建築物之重大組成部分主要為主建物。

合併公司部分不動產及設備已抵押作為借款之擔保品，請詳附註

三二。

## 十六、租賃協議

### (一) 使用權資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
使用權資產帳面金額			
建築物	\$ 62,148	\$ 67,201	\$ 99,038
設備	<u>2,186</u>	<u>2,353</u>	<u>937</u>
	<u>\$ 64,334</u>	<u>\$ 69,554</u>	<u>\$ 99,975</u>
	110年1月1日	109年1月1日	
	至3月31日	至3月31日	
使用權資產之增添	<u>\$ 7,173</u>	<u>\$ 9,686</u>	
使用權資產之折舊費用			
建築物	\$ 12,226	\$ 13,182	
設備	<u>167</u>	<u>78</u>	
	<u>\$ 12,393</u>	<u>\$ 13,260</u>	

### (二) 租賃負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 38,256</u>	<u>\$ 46,716</u>	<u>\$ 50,795</u>
非流動	<u>\$ 22,719</u>	<u>\$ 21,531</u>	<u>\$ 45,673</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
建築物	0.514%~1.410%	0.514%~1.410%	0.764%~1.410%
設備	0.521%~1.300%	0.521%~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) 重要承租活動及條款

民國 109 年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，出租人同意部分租約無條件將民國 109 年 9 月 1 日至 12 月 31 日之租金金額調降 20%~100%。合併公司於民國 109 年度認列前述租金減讓之影響數 453 仟元（帳列折舊費用減項）。

#### (四) 其他租賃資訊

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
低價值資產租賃費用	<u>\$ 749</u>	<u>\$ 665</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 15,315</u>	<u>\$ 16,460</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。

#### 十七、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 110 年及 109 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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值分別為 429,180 仟元、407,311 仟元及 419,339 仟元。該公允價值係參考市場類似不動產交易價格。

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

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～3 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。

民國 109 年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，合併公司同意部分租賃無條件將民國 109 年 5 月 1 日至 7 月 31 日之租金調降 20%。因原租賃合約並無相關租金調整機制，前述租金減讓係於剩餘租賃期間內調整租賃收入。

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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
第1年	\$ 9,753	\$ 2,628	\$ 9,220
第2年	7,962	1,980	1,980
第3年	-	-	1,485
	<u>\$ 17,715</u>	<u>\$ 4,608</u>	<u>\$ 12,685</u>

#### 十八、無形資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
會員席位費	\$ 33,392	\$ 18,094	\$ 33,392
電腦軟體	<u>16,272</u>	<u>33,392</u>	<u>14,246</u>
	<u>\$ 49,664</u>	<u>\$ 51,486</u>	<u>\$ 47,638</u>

#### 110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	\$ 35,143	\$ 665	(\$ 6,557)	\$ 29,251
會員席位費	<u>33,392</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,392</u>
	68,535	<u>\$ 665</u>	<u>(\$ 6,557)</u>	62,643
累計攤銷				
電腦軟體	<u>17,049</u>	<u>\$ 2,487</u>	<u>(\$ 6,557)</u>	<u>12,979</u>
淨 額	<u>\$ 51,486</u>			<u>\$ 49,664</u>

#### 109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	\$ 40,052	\$ 2,180	(\$ 6,802)	\$ 35,430
會員席位費	<u>33,392</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>33,392</u>
	73,444	<u>\$ 2,180</u>	<u>(\$ 6,802)</u>	68,822
累計攤銷				
電腦軟體	<u>24,811</u>	<u>\$ 3,175</u>	<u>(\$ 6,802)</u>	<u>21,184</u>
淨 額	<u>\$ 48,633</u>			<u>\$ 47,638</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

3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。

十九、其他非流動資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
營業保證金	\$ 520,000	\$ 520,000	\$ 572,000
交割結算基金	201,487	193,118	192,013
存出保證金	52,528	45,774	51,494
預付設備款	939	5,841	6,542
遞延費用	666	725	409
	<u>\$ 775,620</u>	<u>\$ 765,458</u>	<u>\$ 822,458</u>

二十、借 款

(一) 短期借款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
擔保借款	\$ 220,000	\$ 210,000	\$ 180,000
無擔保借款	200,000	180,000	4,000
	<u>\$ 420,000</u>	<u>\$ 390,000</u>	<u>\$ 184,000</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
短期借款	0.95%~1.00%	0.95%~1.05%	0.99%~1.41%

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

(二) 應付商業本票

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付商業本票	\$ 7,555,000	\$ 6,560,000	\$ 2,855,000
未攤銷折價	( 3,682)	( 2,320)	( 1,518)
	<u>\$ 7,551,318</u>	<u>\$ 6,557,680</u>	<u>\$ 2,853,482</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付商業本票	0.20%~0.501%	0.20%~0.48%	0.370%~0.765%

上述應付商業本票均由票券金融公司或銀行承作發行。

二一、附買回債券負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
政府公債	\$ 2,127,322	\$ 2,263,283	\$ 3,820,207
公司債	<u>2,474,197</u>	<u>2,616,085</u>	<u>1,515,713</u>
	<u>\$ 4,601,519</u>	<u>\$ 4,879,368</u>	<u>\$ 5,335,920</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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
政府公債	0.15%~0.16%	0.17%~0.20%	0.36%~0.46%
公司債	0.18%~2.75%	0.24%~3.26%	0.47%~1.40%

民國 110 年 3 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 110 年 5 月 6 日前以 4,602,537 仟元陸續買回。

民國 109 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 110 年 2 月 25 日前以 4,881,026 仟元陸續買回。

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。

二二、應付票據及帳款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付帳款			
應付交割帳款—受託買			
賣	\$ 7,278,194	\$ 5,414,551	\$ 2,673,557
應付交割帳款—自營	125,871	1,980,285	28,182
其他	<u>140,447</u>	<u>113,128</u>	<u>105,346</u>
	<u>\$ 7,544,512</u>	<u>\$ 7,507,964</u>	<u>\$ 2,807,085</u>

二三、其他金融負債—流動

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
結構型商品本金價值			
保本型商品	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,000,178</u>

#### 二四、負債準備

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<u>流 動</u>			
員工福利負債準備	<u>\$ 25,140</u>	<u>\$ 23,722</u>	<u>\$ 24,501</u>
<u>非 流 動</u>			
除役負債準備	<u>\$ 12,880</u>	<u>\$ 12,880</u>	<u>\$ 13,245</u>

#### 二五、權 益

##### (一) 股 本

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
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>594,455</u>	<u>594,455</u>	<u>590,323</u>
已發行股本	<u>\$ 5,944,550</u>	<u>\$ 5,944,550</u>	<u>\$ 5,903,227</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 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 109 年 6 月 5 日經股東常會決議通過以資本公積轉增資 41,323 仟元，共發行普通股 4,132 仟股。

##### (二) 資本公積

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
庫藏股票交易	<u>\$ 173,203</u>	<u>\$ 173,203</u>	<u>\$ 214,526</u>
處分資產增益	<u>682</u>	<u>682</u>	<u>682</u>
未領取股利	<u>126</u>	<u>126</u>	<u>126</u>
其 他	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>
	<u>\$ 175,307</u>	<u>\$ 175,307</u>	<u>\$ 216,630</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。

### (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。

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 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 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。

本公司於民國 110 年 3 月 11 日舉行董事會及民國 109 年 6 月 5 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過民國 109 年及 108 年度盈餘分配案如下：

	109 年度	108 年度
法定盈餘公積	<u>\$103,460</u>	<u>\$ 28,684</u>
特別盈餘公積	<u>\$206,920</u>	<u>\$ 57,369</u>
現金股利	<u>\$725,235</u>	<u>\$194,807</u>
每股現金股利(元)	\$ 1.22	\$ 0.33

有關民國 109 年度之盈餘分配案尚待預計於民國 110 年 6 月 4 日召開之股東常會決議。

另本公司於民國 109 年 6 月 5 日股東常會決議以資本公積 41,323 仟元轉增資發行新股。

(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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 11,116)	(\$ 4,445)
當期產生		
國外營運機構之換算 差額	248	983
國外營運機構之相關 所得稅	( 1,780)	( 15)
重分類調整		
處分子公司	8,864	-
期末餘額	(\$ 3,784)	(\$ 3,477)

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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$420,538	\$270,624
當期產生		
未實現損益		
債務工具	( 4,937)	497
權益工具	51,704	( 50,775)
本年度其他綜合損益	46,767	( 50,278)
期末餘額	\$467,305	\$220,346

(五) 庫藏股票 (民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日：無)

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	-	-	-

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。

## 二六、綜合損益表項目明細

### (一) 經紀手續費收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
在集中交易市場受託買賣	\$232,022	\$127,931
在營業處所受託買賣	58,175	37,135
期貨手續費收入	182,434	229,613
融券手續費收入	1,212	1,267
其他	10,357	5,115
	<u>\$484,200</u>	<u>\$401,061</u>

### (二) 承銷業務收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
包銷證券報酬收入	\$ 4,107	\$ 26
承銷輔導費收入	3,730	4,750
承銷作業處理收入	407	94
其他	160	-
	<u>\$ 8,404</u>	<u>\$ 4,870</u>

### (三) 營業證券出售淨利益(損失)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
自營	\$530,856	\$246,462
承銷	1,966	373
避險	50,932	( 45,783)
	<u>\$583,754</u>	<u>\$201,052</u>

(四) 利息收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
融資利息收入	\$ 68,536	\$ 42,497
債券利息收入	10,224	9,104
其他	73	25
	<u>\$ 78,833</u>	<u>\$ 51,626</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
自營	(\$ 5,029)	(\$ 72,869)
承銷	4,976	( 1,542)
避險	764	( 11,563)
應回補債券	242	( 396)
	<u>\$ 953</u>	<u>(\$ 86,370)</u>

(六) 發行認購 (售) 權證淨利益 (損失)

	110年1月1日 至3月31日	109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	\$ 878,738	\$ 1,383,038
發行認購 (售) 權證到期前履 約利益 (損失)	( 451)	2
發行認購 (售) 權證再買回價 值變動利益 (損失)		
已實現	( 997,722)	( 1,059,866)
未實現	103,872	( 299,221)
發行認購 (售) 權證費用	( 4,522)	( 5,070)
	<u>(\$ 20,085)</u>	<u>\$ 18,883</u>

(七) 衍生工具淨利益(損失)

	110年1月1日 至3月31日	109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	(\$ 47,848)	(\$256,359)
選擇權交易	( <u>13,518</u> )	( <u>32,980</u> )
	<u>(\$ 61,366)</u>	<u>(\$289,339)</u>
<u>衍生工具淨利益(損失)—</u>		
<u>櫃檯</u>		
資產交換 IRS 合約價值	(\$ 6,140)	(\$ 1,843)
結構型商品	( 2,640)	( 3,379)
資產交換選擇權	87,995	102,386
股權衍生工具	( <u>13,389</u> )	( <u>35,027</u> )
	<u>\$ 65,826</u>	<u>\$ 62,137</u>

(八) 預期信用減損損失

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$ 411	\$ 482
透過其他綜合損益按公允價值		
衡量之金融資產	188	84
	<u>\$ 599</u>	<u>\$ 566</u>

(九) 其他營業收益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
作業處理費收入	\$ 5,722	\$ 3,300
經理費收入	3,400	3,391
佣金收入	2,062	3,837
顧問費收入	1,696	962
錯帳淨損失	( 323)	( 1,919)
外幣兌換淨損失	( 1,736)	( 1,483)
其他	292	146
	<u>\$ 11,113</u>	<u>\$ 8,234</u>

(十) 財務成本

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
應付商業本票利息	\$ 8,646	\$ 8,766
附買回債券利息	3,143	6,028
銀行借款利息	898	545
融券利息	378	328
租賃負債之利息	121	207
其他	339	344
	<u>\$ 13,525</u>	<u>\$ 16,218</u>

(十一) 員工福利費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 9,143	\$ 8,162
確定福利計畫	<u>997</u>	<u>1,101</u>
	10,140	9,263
短期員工福利		
薪資費用	355,794	235,772
勞健保費用	23,175	16,838
其他用人費用	<u>10,954</u>	<u>9,472</u>
	<u>\$400,063</u>	<u>\$271,345</u>

民國 110 年及 109 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 109 年及 108 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 110 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：

	110年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 8,856</u>
董事酬勞	<u>\$ 22,840</u>

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。

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 109 及 108 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於民國 110 年 3 月 11 日及民國 109 年 3 月 12 日經董事會決議如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
員工酬勞	\$ 12,669	\$ 3,097
董事酬勞	\$ 56,435	\$ 13,796

民國 109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之董事會決議金額與民國 109 及 108 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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

	<u>110年1月1日 至3月31日</u>	<u>109年1月1日 至3月31日</u>
<u>折 舊</u>		
不動產及設備	\$ 7,198	\$ 6,740
投資性不動產	413	426
使用權資產	<u>12,393</u>	<u>13,260</u>
	<u>20,004</u>	<u>20,426</u>
<u>攤 銷</u>		
無形資產	2,487	3,175
遞延費用	<u>59</u>	<u>47</u>
	<u>2,546</u>	<u>3,222</u>
	<u>\$ 22,550</u>	<u>\$ 23,648</u>

#### (十四) 其他營業費用

	<u>110年1月1日 至3月31日</u>	<u>109年1月1日 至3月31日</u>
稅 捐	\$ 56,256	\$ 39,964
電腦資訊費	18,180	23,842
集保服務費	8,208	4,805
郵 電 費	7,577	9,089
修繕費	5,584	5,861
借券費用	4,924	9,848
其 他	<u>28,863</u>	<u>23,326</u>
	<u>\$129,592</u>	<u>\$116,735</u>

(十五) 其他利益及損失

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
場地及設備使用費收入	\$ 11,139	\$ 11,934
財務收入	5,998	12,019
投資性不動產之其他租金收入	2,467	2,796
營業外金融商品透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	359	( 2,465)
不動產及設備處分損失	( 57)	( 536)
外幣兌換淨利益(損失)	( 317)	360
處分投資利益(損失)	( 8,859)	2
其他	1,217	5,353
	<u>\$ 11,947</u>	<u>\$ 29,463</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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
本期所得稅		
本期產生者	<u>\$ 7,520</u>	<u>\$ 10,882</u>
遞延所得稅		
本期產生者	76,091	30,083
以前年度之調整	208	-
	<u>76,299</u>	<u>30,083</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 83,819</u>	<u>\$ 40,965</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
遞延所得稅		
當期產生		
一 國外營運機構換算	<u>\$ 1,780</u>	<u>\$ 15</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司除民國 106 年度之營利事業所得稅尚未核定外，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、康和保代、康和投顧及康聯資產截至民國 108 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）（元）	
	稅	後	（ 仟 股 ）		稅	後
<u>110 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	\$349,585		594,455		\$	<u>0.59</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響						
員工酬勞	<u>-</u>		<u>1,204</u>			
稀釋每股盈餘						
屬於母公司普通股股東之						
本期淨利	<u>\$349,585</u>		<u>595,659</u>		\$	<u>0.59</u>
<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	<u>(\$ 92,752)</u>		<u>590,323</u>		(\$	<u>0.16)</u>

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

本公司民國 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。

## 二九、資本風險管理

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

本公司資本結構係由本公司之淨債務及業主權益組成。

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

本公司另依證券商管理規則規定，每月申報主管機關本公司之資本適足率。本公司於民國 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之資本適足比率分別為 302%、264% 及 365%。

## 三十、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

#### 1. 非按公允價值衡量之金融工具

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

#### 2. 按公允價值衡量之金融工具—以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

##### 公允價值層級

110 年 3 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 6,546,757	\$ 3,622,337	\$ -	\$ 10,169,094
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
未上市(櫃)股票	-	-	838,841	838,841
債務工具投資				
政府公債	-	301,882	-	301,882
國內公司債	-	403,148	-	403,148
國外公司債	-	958,396	-	958,396
	<u>\$ 6,546,757</u>	<u>\$ 5,285,763</u>	<u>\$ 838,841</u>	<u>\$ 12,671,361</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	\$ 545,304	\$ 924,016	\$ -	\$ 1,469,320
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融負債	-	530,110	-	530,110
	<u>\$ 545,304</u>	<u>\$ 1,454,126</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,999,430</u>

109 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	\$ 7,595,176	\$ 2,603,739	\$ -	\$ 10,198,915
<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	-	-	786,678	786,678
債務工具投資				
政府公債	-	301,941	-	301,941
國內公司債	-	403,152	-	403,152
國外公司債	-	772,495	-	772,495
	<u>\$ 7,595,176</u>	<u>\$ 4,081,327</u>	<u>\$ 786,678</u>	<u>\$ 12,463,181</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	\$ 621,232	\$ 845,569	\$ -	\$ 1,466,801
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	486,550	-	486,550
	<u>\$ 621,232</u>	<u>\$ 1,332,119</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,953,351</u>

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>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 級	第 2 級	第 3 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
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>

民國 110 年及 109 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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$786,678	\$655,500
認列於其他綜合損益(透過其 他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產未實現評價 損益)	<u>52,163</u>	<u>( 51,374)</u>
期末餘額	<u>\$838,841</u>	<u>\$604,126</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。
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。
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價格、該價格之價值乘數及相關交易資訊，決定公允價值，重大之不可觀察輸入值主要為流動性折價。

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
流動性折價			
增加 10%	(\$ 14,102)	(\$ 13,120)	(\$ 10,005)
減少 10%	\$ 14,084	\$ 13,117	\$ 10,023

(二) 金融工具之種類

	110年3月31日	109年12月31日	109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	\$ 10,169,094	\$10,198,915	\$ 7,529,514
按攤銷後成本衡量(註 1)	20,845,101	19,810,597	12,724,337
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	838,841	786,678	604,126
債務工具投資	1,663,426	1,477,588	874,967
營業保證金	520,000	520,000	572,000
交割結算基金	201,487	193,118	192,013
存出保證金	52,528	45,774	51,494
<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	1,469,320	1,466,801	569,990
指定透過損益按公允價值衡量	530,110	486,550	352,831
按攤銷後成本衡量(註 2)	25,535,465	24,712,798	16,463,984
存入保證金	2,458	2,458	3,020

註 1：餘額係包含現金及約當現金、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：

	110年3月31日	109年12月31日	109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	\$ 530,110	\$ 486,550	\$ 352,831
到期應付金額	( 554,108)	( 506,084)	( 360,902)
	( \$ 23,998)	( \$ 19,534)	( \$ 8,071)

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。

董事會為最高之風險管理單位，其下設有風險管理委員會，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暴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)	110年1月1日至3月31日			110年	109年	109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	\$ 125,185		\$ 65,072	\$ 153,890	\$ 133,685	\$ 98,361	\$ 24,927
利率	8,483		131	22,663	15,042	17,583	26,654
風險分散	( 13,547)				( 12,825)	( 13,555)	( 25,608)
暴險風險值 合計	\$ 120,121				\$ 135,902	\$ 102,389	\$ 25,973

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 110 年 3 月 31 日暨民國 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日債券投資之公允價值分別下降約 1,030 仟元、2,346 仟元及 2,526 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 110 年 3 月 31 日暨民國 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之部位損益分別減少／增加 21,864 仟元、18,112 仟元及 13,656 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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 10,162,136	\$ 9,476,224	\$ 7,757,359
—金融負債	13,019,834	12,725,791	8,955,749
具現金流量利率風險			
—金融資產	7,507,354	8,559,102	7,228,024
—金融負債	4,702,513	4,002,673	3,702,494

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。另為降低信用風險，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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收證券融資款	<u>\$ 5,979,524</u>	<u>\$ 4,695,748</u>	<u>\$ 2,263,877</u>

#### 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。

##### 110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	\$ 1,028,906	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,028,906
固定利率工具	2,071,500	-	-	-	2,071,500
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	8,266,081	-	2,458	-	8,268,539
浮動利率工具	4,702,513	-	-	-	4,702,513
固定利率工具	12,962,541	-	-	-	12,962,541
租賃負債	38,537	11,665	10,259	-	60,461
	<u>\$ 29,070,078</u>	<u>\$ 11,665</u>	<u>\$ 12,717</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,094,460</u>

109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	\$ 903,278	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 903,278
固定利率工具	2,287,854	-	-	-	2,287,854
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	8,584,089	-	2,458	-	8,586,547
浮動利率工具	4,002,673	-	-	-	4,002,673
固定利率工具	12,659,864	-	-	-	12,659,864
租賃負債	47,025	11,712	9,687	-	68,424
	<u>\$ 28,484,783</u>	<u>\$ 11,712</u>	<u>\$ 12,145</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,508,640</u>

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>

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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
融資額度	<u>\$17,120,000</u>	<u>\$16,700,000</u>	<u>\$14,913,000</u>
未動用額度	<u>\$11,675,000</u>	<u>\$11,500,000</u>	<u>\$12,249,000</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：

110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	\$ 6,494,007	\$ 4,601,519	\$ 6,494,007	\$ 4,601,519	\$ 1,892,488

109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	\$ 6,651,160	\$ 4,879,368	\$ 6,651,160	\$ 4,879,368	\$ 1,771,792

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

### (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：

#### 110年3月31日

金融工具	已認列之金融 資產(負債) 總額	於資產負債表 中互抵之已認 列金融資產/ 金融負債總額	列報於資產 負債表之金融 資產(負債) 淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	所收取之現金 擔保品	
應收帳款	\$ 7,770,479	(\$ 52,140)	\$ 7,718,339	(\$ 79,053)	\$ -	\$ 7,639,286
應付帳款	(\$ 7,596,652)	\$ 52,140	(\$ 7,544,512)	\$ 79,053	\$ -	(\$ 7,465,459)
附買回協議	(\$ 4,601,519)	\$ -	(\$ 4,601,519)	\$ 4,601,519	\$ -	\$ -

#### 109年12月31日

金融工具	已認列之金融 資產(負債) 總額	於資產負債表 中互抵之已認 列金融資產/ 金融負債總額	列報於資產 負債表之金融 資產(負債) 淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	所收取之現金 擔保品	
應收帳款	\$ 5,923,305	(\$ 4,930)	\$ 5,918,375	(\$ 304)	\$ -	\$ 5,918,071
應付帳款	(\$ 7,512,894)	\$ 4,930	(\$ 7,507,964)	\$ 304	\$ -	(\$ 7,507,660)
附買回協議	(\$ 4,879,368)	\$ -	(\$ 4,879,368)	\$ 4,879,368	\$ -	\$ -

#### 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		淨額
				金融工具	所收取之現金 擔保品	
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	\$ -	\$ -

### 三一、關係人交易

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

#### (一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
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 鄭大成	關聯企業 本公司管理階層及經理人 子公司之監察人(自民國 109 年 5 月起為關係人)

帳列項目	關係人類別	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
1. 應收證券融資款	本公司管理階層及經理人	\$ 24,286	\$ 6,558	\$ 1,068
2. 其他應收款	關聯企業	\$ 2	\$ -	\$ -
3. 附買回債券負債	本公司管理階層及經理人	\$ 175,815	\$ 182,060	\$ 203,411

與關係人之債券附條件交易條件與非關係人交易條件相當。

帳列項目	關係人類別	110年1月1日至3月31日	109年1月1日至3月31日
4. 經紀手續費收入	本公司管理階層及經理人	\$ 492	\$ 410

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	110年1月1日至3月31日	109年1月1日至3月31日
5. 利息收入	本公司管理階層及經理人	\$ 127	\$ 25
6. 財務成本	本公司管理階層及經理人	\$ 83	\$ 205

#### 7. 承租協議

帳列項目	關係人類別	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債	子公司之監察人	\$ 2,933	\$ 4,397	\$ -

帳列項目	關係人類別	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
財務成本	子公司之監察人	\$ 7	\$ -

8. 合併公司於民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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
<u>110年1月1日至3月31日</u>					
關聯企業	110.01.01-110.12.31	台北市信義區基隆路一段176號B3	按季收取	依合約	\$ 27
	110.03.15-110.12.31	台北市信義區基隆路一段176號B3	按季收取	依合約	2
					\$ 29
<u>109年1月1日至3月31日</u>					
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 110 年及 109 年 3 月 31 日之餘額均為 20 仟元。

9. 股權衍生性商品交易

合併公司之管理階層及經理人向合併公司購入股權衍生性商品，於民國 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日尚未到期之帳面金額分別為 135 仟元、226 仟元及 30 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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日產生之相關損益如下：

帳列項目	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
衍生工具淨利益(損失)	\$ 352	(\$ 205)
其他營業收益(作業處理費收入)	\$ 39	\$ 30

#### 10. 對主要管理階層之獎酬

民國 110 年及 109 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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 66,519	\$ 21,608
退職後福利	354	319
	<u>\$ 66,873</u>	<u>\$ 21,927</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。

#### 三二、質抵押之資產

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
受限制之活期及定期存款	\$ 207,150	\$ 227,150	\$ 297,702
政府公債	-	-	10,064
不動產及設備－淨額			
土地	715,507	715,507	715,507
建築物	139,814	141,002	144,567
投資性不動產－淨額			
土地	277,264	277,264	277,264
建築物	36,295	36,650	37,710
	<u>\$ 1,376,030</u>	<u>\$ 1,397,573</u>	<u>\$ 1,482,814</u>

#### 三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 本公司於民國 110 年 3 月 3 日收到民事起訴狀，原告等 8 人以本公司經理人於代為處理 A 公司之股東會委託書徵求事務及股東會表決權投票事宜，有違反公開發行公司委託書使用規則致損害該 8 人之權益，要求本公司及經理人連帶負損害賠償 9,624 仟元。本公司管理階層評估該案對本公司之營運及財務狀況並無重大影響。

(二) 截至民國 110 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 170,000 仟元。

### 三四、重大之期後事項

除已於其他附註揭露者外，合併公司並無重大之期後事項。

### 三五、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

子公司康和期貨各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

計 算 公 式	110年3月31日			109年12月31日			執 行 形 態
	計 算 式	比 率	標 準	計 算 式	比 率	標 準	
(1) 業主權益 負債總額－期貨交易 人權益	1,311,336 127,857	=10.26 倍	≥1	1,272,893 142,863	=8.91 倍	≥1	符 合
(2) 流動資產 流動負債	5,741,407 5,023,556	=1.14 倍	≥1	4,857,164 4,283,096	=1.13 倍	≥1	符 合
(3) 業主權益 最低實收資本額	1,311,336 630,000	=208.15%	≥60% ≥40%	1,272,893 630,000	=202.05%	≥60% ≥40%	符 合
(4) 調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部 位所需之客戶保證金 總額	1,046,840 922,805	=113.44%	≥20% ≥15%	943,035 797,968	=118.18%	≥20% ≥15%	符 合

計 算 公 式	109年3月31日			執 行 形 態
	計 算 式	比 率	標 準	
(1) 業主權益 負債總額－期貨交易 人權益	1,197,295 161,562	=7.41 倍	≥1	符 合
(2) 流動資產 流動負債	5,067,655 4,527,974	=1.12 倍	≥1	符 合
(3) 業主權益 最低實收資本額	1,197,295 630,000	=190.05%	≥60% ≥40%	符 合
(4) 調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部 位所需之客戶保證金 總額	883,624 699,854	=126.26%	≥20% ≥15%	符 合

### 三六、專屬期貨自營及經紀業務之特有風險

#### 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。

## 三七、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	110年3月31日			109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	\$ 37,056	28.5350	\$ 1,057,383	\$ 49,342	28.4800	\$ 1,405,272
人民幣	40,563	4.3440	176,206	92,396	4.3770	404,418
港幣	13,214	3.6700	48,497	12,215	3.6730	44,866
日幣	105,605	0.2577	27,214	26,193	0.2763	7,237
歐元	417	33.4800	13,972	325	35.0200	11,398
英鎊	56	39.2300	2,202	51	38.9000	1,986
新幣	31	21.2100	659	46	21.5600	985
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	44,583	28.5350	1,272,176	32,006	28.4800	911,532
人民幣	56,465	4.3440	245,285	50,426	4.3770	220,713
港幣	14,642	3.6700	53,736	39,536	3.6730	145,216
日幣	89,854	0.2577	23,155	-	-	-
<b>金融負債</b>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	16,291	28.5350	464,877	13,903	28.4800	395,954
日幣	72,825	0.2577	18,767	24,753	0.2763	6,839
港幣	3,317	3.6700	12,174	14,306	3.6730	52,545
歐元	210	33.4800	7,030	218	35.0200	7,649
英鎊	41	39.2300	1,615	37	38.9000	1,447
人民幣	202	4.3440	877	257	4.3770	1,123
新幣	30	21.2100	642	44	21.5600	958
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	25,000	28.5350	713,371	27,049	28.4800	770,351
人民幣	20,078	4.3440	87,217	40,709	4.3770	178,182

109年3月31日

	外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	38,774		30.2250		\$	1,171,934
人 民 幣		57,046		4.2550			242,730
港 幣		8,501		3.8980			33,137
日 幣		71,990		0.2788			20,071
歐 元		319		33.2400			10,589
英 鎊		97		37.2500			3,602
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		12,917		30.2250			390,427
人 民 幣		39,116		4.2550			166,437
港 幣		3,141		3.8980			12,245
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		12,058		30.2250			364,465
港 幣		9,081		3.8980			35,399
日 幣		65,938		0.2788			18,383
歐 元		196		33.2400			6,503
英 鎊		86		37.2500			3,199
人 民 幣		544		4.2550			2,314
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		4,505		30.2250			136,149

合併公司於民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日外幣兌換淨損失（已實現及未實現）分別為 2,053 仟元及 1,123 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

### 三八、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣 5 百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表二。

(二) 轉投資事業相關資訊：

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

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(四) 大陸投資資訊：

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

(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。

### 三九、部門資訊

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

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

項 目	110年1月1日至3月31日					計		
	自	營	經	紀	承		銷	其
直屬各部門損益								
收 益	\$ 514,880	\$ 559,163	\$ 22,958	\$ 6,118				\$ 1,103,119
支出及費用	( 84,565 )	( 357,127 )	( 15,423 )	( 9,617 )				( 466,732 )
部門損益	\$ 430,315	\$ 202,036	\$ 7,535	( \$ 3,499 )				636,387
非屬各部門直接產生之各項收 (支)								( 201,794 )
稅前淨利								434,593
所得稅費用								( 83,819 )
本期淨利								350,774
其他綜合損益								54,558
本期綜合損益總額								\$ 405,332

項 目	109年1月1日至3月31日					計		
	自	營	經	紀	承		銷	其
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	( \$ 80,475 )	\$ 122,735	( \$ 6,094 )	( \$ 2,601 )				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								( \$ 140,693 )

康和綜合證券股份有限公司及子公司  
被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊  
民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	設 立 日 期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期營業收入	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	本期現金股利	備 註	
						本 期 期 末	去 年 年 底	數 比	帳 面 金 額						
本公司	康和期貨股份有限公司	台北市復興北路 143 號 5 樓	88.07.07		國內外期貨自營、 經紀及顧問業務	\$ 559,654	\$ 559,654	78,005,571	95.71%	\$ 1,255,152	\$ 189,604	\$ 28,117	\$ 26,516	\$ -	子公司 (註一)
	康聯資產管理服務股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	92.09.05		投資、企業經營管理 顧問及資產管理 服務業務	230,000	230,000	54,900,000	100.00%	575,460	-	( 1,954)	( 1,954)	-	子公司 (註一)
	康和證券(開曼島)有限公司	英屬開曼群島	86.05.12	86.4.23 (86) 台財證(二) 第 26713 號	投資控股	-	296,334	-	-	-	-	( 77)	( 77)	-	子公司 (註一及三)
	康和期貨經理事業股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	92.12.16		註二	-	198,664	-	-	-	-	-	-	-	子公司 (註一)
	康和證券投資顧問股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 9 樓	77.05.25		證券投資顧問業務	81,599	81,599	7,000,000	100.00%	90,870	6,097	( 634)	( 634)	-	子公司 (註一及四)
	康和保險代理人股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 10 樓	102.10.04	102.1.10 金管證券字第 1010056608 號、 109.6.23 金管保綜字第 1090421845 號	人身保險代理人及 財產保險代理人 業務	5,000	5,000	2,500,000	100.00%	25,337	2,062	( 926)	( 926)	-	子公司 (註一及五)
康和期貨股份有限公司	康和期貨經理事業股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	92.12.16		註二	-	148,360	-	-	-	-	-	-	-	子公司 (註一)
康聯資產管理服務股份有限公司	華和資產管理股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	92.09.29		不動產買賣、開發 及企業經營管理 顧問業務	195,668	195,668	56,472,021	46.59%	568,898	43,078	( 2,645)	( 1,232)	-	子公司採用權益法之投資

註一：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註二：康和期貨經理事業股份有限公司已於民國 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。

該公司已於民國 110 年 1 月完成清算程序，並返還清算剩餘款項予本公司及康和期貨股份有限公司分別為 159,452 仟元及 106,302 仟元。

註三：康和證券(開曼島)有限公司已於民國 109 年 11 月 30 日取得金管證券字第 1090373948 號函辦理清算，並於民國 110 年 3 月 31 日完成清算程序。

註四：康和證券投資顧問股份有限公司於民國 109 年 12 月辦理減資彌補虧損 25,000 仟元，並辦理現金增資 1,500 仟股，每股發行價格為 13 元，共計 19,500 仟元，全數由本公司認購。

註五：康和保險代理人股份有限公司已於民國 109 年 6 月取得金管會金管保綜字第 1090421845 號函核准，增加財產保險代理人營業項目。

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 110 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)	交易往來情形			
				科目	金額(註一)	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率 (%) (註四)
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	期貨交易保證金	\$ 201,930 (註六)	與非關係人約當	0.55
		康和期貨股份有限公司	1	應收帳款	1,484 (註一)	與非關係人約當	-
		康和期貨股份有限公司	1	存入保證金	1,295 (註一)	與非關係人約當	-
		康和期貨股份有限公司	1	期貨佣金收入	4,253 (註一)	依合約，無非關係人交易可供比較	0.39
		康和期貨股份有限公司	1	證券佣金支出	1,726 (註一)	依合約，無非關係人交易可供比較	0.16
		康和期貨股份有限公司	1	其他利益及損失	2,403 (註一)	依合約，無非關係人交易可供比較	0.22
		康和證券投資顧問股份有限公司	1	勞務費用	2,040 (註一)	依合約，無非關係人交易可供比較	0.18

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。

註六：包含帳列現金及約當現金之超額期貨交易保證金 132,849 仟元。

康和證券股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 110 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

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註二)	投資方式	本期期初			本期匯出或收回投資金額		本期期末		被投資公司 本期(損)益 (註五)	本公司 直接或間接 投資比例	本期認列 投資(損)益 (註六)	期末投資 面價 (註六)	截至本期 止已匯回 投資 價值
				自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	匯出	收回	自台灣匯出 累積投資金額 (註一)	未							
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	\$ 2,648,513 (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)	\$ 17,863 (人民幣 4,082 仟元)	1.59%	\$ -	\$ 49,273	\$ -			

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註一)	經濟部投審會 核准投資金額(註三)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註四)
\$ 51,561 (美金1,579仟元)	\$46,039 (美金1,613仟元)	\$ 786,802

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 110 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 110 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 110 年 3 月 31 日淨值之 60% 計算。

註五：係按民國 110 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。