

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105及104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	11~16		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16~17		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	17		五
(六) 重要會計項目之說明	17~55		六~三一
(七) 關係人交易	55~56		三二
(八) 質抵押之資產	56		三三
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	57		三四
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	57		三五
(十二) 其 他	57~59 , 60~61		三六~三八 , 四十
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	59~60		三九
2. 轉投資事業相關資訊	59~60 , 62~63		三九
3. 大陸投資資訊	60 , 64		三九
(十四) 部門資訊	60~61		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 105 年及 104 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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 105 年及 104 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 105 年及 104 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 2,632,694 仟元及 1,890,853 仟元，分別占合併資產總額之 6.43%及 5.22%；子公司之負債總額分別為 1,421,030 仟元及 529,169 仟元，分別占合併負債總額之 4.21%及 1.85%；民國 105 年及 104 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失分別為 88,943 仟元及 42,566 仟元，分別占合併綜合損益之 (63.11%)及 (420.65%)。民國 105 年及 104 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損失 26,022 仟元及利益 13,789 仟元，分別占合併綜合損益之 (46.64%)及 8.00%。

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

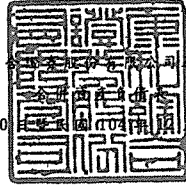


郭政弘

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 105 年 10 月 27 日



康和綜合證券股份有限公司及子公司

民國 105 年 9 月 30 日及 104 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年9月30日(經核閱)			104年12月31日(經查核)			104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)	\$ 2,334,103	6		\$ 1,393,539	4		\$ 1,227,781	3	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註七)	16,128,751	39		16,589,139	49		15,574,780	43	
113400	備供出售金融資產-流動(附註九)	110,183	-		316,262	1		233,837	1	
114010	附買回債券投資(附註十)	8,545,568	21		1,383,865	4		2,544,183	7	
114030	應收證券融資金	3,899,410	10		4,319,499	13		3,843,837	11	
114040	轉融通保證金	882	-		20,941	-		5,196	-	
114050	應收轉融通擔保借款	853	-		17,994	-		4,288	-	
114070	客戶保證金專戶(附註十一)	3,670,896	9		2,949,385	9		2,990,321	8	
114080	應收期貨交易保證金(附註十二)	-	-		225	-		300	-	
114090	借券擔保借款	87,976	-		111,528	-		142,238	-	
114100	借券保證金	82,176	-		110,950	-		155,659	-	
114130	應收票據及帳款(附註十三及三二)	1,995,937	5		2,091,633	6		4,893,307	14	
114150	預付款項	40,755	-		17,324	-		22,140	-	
114170	其他應收款	54,150	-		14,761	-		31,324	-	
114200	其他金融資產-流動(附註十四)	409,574	1		547,937	2		657,389	2	
114600	本期所得稅資產(附註四及二七)	57,240	-		34,660	-		29,405	-	
119080	受限制資產-流動(附註三三)	430,700	1		621,500	2		661,200	2	
119990	其他流動資產	39,568	-		210,087	1		4,810	-	
110000	流動資產總計	<u>37,888,722</u>	<u>92</u>		<u>30,751,229</u>	<u>91</u>		<u>33,021,995</u>	<u>91</u>	
非流動資產										
123100	以成本衡量之金融資產-非流動(附註八)	185,217	1		182,217	-		91,827	-	
123400	備供出售金融資產-非流動(附註九)	-	-		-	-		113,971	-	
124100	採用權益法之投資(附註十六)	475,385	1		498,604	1		506,563	2	
125000	不動產及設備(附註十七及三三)	1,154,839	3		1,213,364	4		1,211,122	3	
126000	投資性不動產(附註十八及三三)	259,129	1		219,360	1		219,599	1	
127000	無形資產(附註十九)	67,771	-		71,752	-		59,543	-	
128000	遞延所得稅資產(附註四及二七)	82,004	-		81,023	-		69,282	-	
129000	其他非流動資產(附註二十及二九)	860,736	2		930,900	3		950,702	3	
120000	非流動資產總計	<u>3,085,081</u>	<u>8</u>		<u>3,197,220</u>	<u>9</u>		<u>3,222,609</u>	<u>9</u>	
906001	資產總計	<u>\$ 40,973,803</u>	<u>100</u>		<u>\$ 33,948,449</u>	<u>100</u>		<u>\$ 36,244,604</u>	<u>100</u>	
負債及權益										
流動負債										
211100	短期借款(附註二一及三三)	\$ 470,000	1		\$ 350,000	1		\$ 400,000	1	
211200	應付商業本票(附註二一及三三)	4,018,564	10		3,173,298	9		3,253,533	9	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註七)	3,280,856	8		1,081,394	3		1,239,207	4	
214010	附買回債券負債(附註七、二二及三二)	12,619,619	31		13,583,410	40		12,747,948	35	
214040	融券保證金	304,859	-		394,820	1		435,192	1	
214050	應付融券擔保借款	330,341	1		435,252	1		394,304	1	
214080	期貨交易人權益(附註十一及三二)	3,670,471	9		2,947,691	9		3,005,059	8	
214130	應付帳款(附註二三)	8,249,307	20		3,279,685	10		6,375,680	18	
214160	代收款項	71,186	-		245,798	1		46,557	-	
214170	其他應付款	336,618	1		349,099	1		315,838	1	
214600	本期所得稅負債(附註四及二七)	11,905	-		8,868	-		3,686	-	
215100	負債準備-流動(附註二四)	20,477	-		22,139	-		26,915	-	
219000	其他流動負債	81,385	-		17,441	-		3,451	-	
210000	流動負債總計	<u>33,465,588</u>	<u>81</u>		<u>25,888,895</u>	<u>76</u>		<u>28,247,370</u>	<u>78</u>	
非流動負債										
222000	遞延損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註七)	107,872	-		93,401	-		76,831	-	
225100	負債準備-非流動(附註二四)	14,018	-		14,677	-		14,677	-	
228000	遞延所得稅負債(附註四及二七)	4,229	-		5,333	-		7,071	-	
229030	存入保證金(附註二九)	2,586	-		2,054	-		1,052	-	
229070	淨確定福利負債-非流動(附註四)	172,353	1		184,575	1		183,373	1	
220000	非流動負債總計	<u>301,058</u>	<u>1</u>		<u>300,040</u>	<u>1</u>		<u>283,004</u>	<u>1</u>	
906003	負債總計	<u>33,766,646</u>	<u>82</u>		<u>26,188,935</u>	<u>77</u>		<u>28,530,374</u>	<u>79</u>	
歸屬於母公司業主之權益(附註二五)										
301000	股本	6,333,368	15		6,883,368	20		6,883,368	19	
302000	資本公積	192,524	1		17,761	-		17,761	-	
保留盈餘										
304010	法定盈餘公積	31,977	-		8,355	-		8,355	-	
304020	特別盈餘公積	982,176	2		859,768	3		859,768	3	
304040	未分配盈餘(待彌補虧損)	(120,286)	-		286,346	1		130,237	-	
304000	保留盈餘合計	893,867	2		1,154,469	4		998,360	3	
305000	其他權益	(83,754)	-		(75,162)	-		(57,875)	-	
305500	庫藏股票	(170,856)	-		(265,151)	(1)		(170,856)	(1)	
300000	母公司業主權益總計	7,165,149	18		7,715,285	23		7,670,758	21	
306000	非控制權益	42,008	-		44,229	-		43,472	-	
906004	權益總計	<u>7,207,157</u>	<u>18</u>		<u>7,759,514</u>	<u>23</u>		<u>7,714,230</u>	<u>21</u>	
906002	負債及權益總計	<u>\$ 40,973,803</u>	<u>100</u>		<u>\$ 33,948,449</u>	<u>100</u>		<u>\$ 36,244,604</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 105 年 10 月 27 日核閱報告)

董事長：葉公亮



經理人：邱榮澄



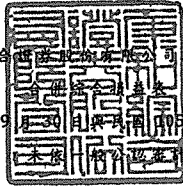
會計主管：余蕩甄



康和綜合證券股份有限公司及子公司

民國 105 年及 104 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 105 年及 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱未經會計師查核)



單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（損失）為元

代 碼	105年7月1日至9月30日		104年7月1日至9月30日		105年1月1日至9月30日		104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	經紀手續費收入(附註三二)	\$ 263,608	47	\$ 321,346	100	\$ 814,295	59	\$ 907,175	51
403000	借券收入	395	-	92	-	452	-	533	-
404000	承銷業務收入	5,109	1	22,620	7	32,441	2	49,768	3
410000	營業證券出售淨損失	(41,788)	(7)	(81,805)	(25)	(71,288)	(5)	(13,189)	(1)
421100	股務代理收入	4,732	1	3,608	1	12,088	1	9,875	1
421200	利息收入(附註三二)	114,035	20	136,926	42	348,686	25	450,986	26
421300	股利收入	57,415	10	52,870	16	62,855	5	63,974	4
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	151,669	27	(294,018)	(91)	28,408	2	53,272	3
421600	借券及附賣回債券融券回補淨損失	(11,775)	(2)	(3,826)	(1)	(29,671)	(2)	(36,287)	(2)
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	16,666	3	(8,502)	(3)	10,564	1	8,416	-
422200	發行認購(售)權證淨利益	3,325	1	11,954	4	31,431	2	17,796	1
424400	衍生工具淨利益(損失)-期貨	(8,139)	(2)	71,633	22	(787)	-	132,755	7
424500	衍生工具淨利益(損失)-權證	(21,265)	(4)	72,977	23	70,300	5	66,624	4
428000	其他營業收益(附註三二)	26,916	5	16,596	5	73,308	5	48,532	3
400000	收益合計	560,903	100	322,471	100	1,383,082	100	1,760,230	100
支出及費用									
501000	手續費支出	(44,873)	(8)	(53,877)	(17)	(142,203)	(10)	(137,859)	(8)
521200	財務成本(附註三二)	(16,394)	(3)	(30,100)	(9)	(55,780)	(4)	(100,179)	(6)
524100	期貨佣金支出	(14,835)	(3)	(16,469)	(5)	(49,160)	(3)	(47,842)	(3)
524200	證券佣金支出	(3,397)	-	(6,707)	(2)	(8,823)	(1)	(20,332)	(1)
524300	結算交割服務費支出	(23,958)	(4)	(29,388)	(9)	(77,245)	(6)	(71,580)	(4)
528000	其他營業支出	(7,314)	(1)	(3,832)	(1)	(20,397)	(1)	(14,412)	(1)
531000	員工福利費用(附註三二)	(247,205)	(44)	(238,502)	(74)	(729,677)	(53)	(883,442)	(50)
532000	折舊及攤銷費用	(15,462)	(3)	(17,592)	(6)	(51,540)	(4)	(57,393)	(3)
533000	其他營業費用	(133,340)	(24)	(157,266)	(49)	(397,721)	(29)	(438,590)	(25)
500000	支出及費用合計	(506,778)	(90)	(553,733)	(172)	(1,532,546)	(111)	(1,771,629)	(101)
5XXXXX	營業利益(損失)	54,125	10	(231,262)	(72)	(149,464)	(11)	(11,399)	(1)
營業外損益合計									
601000	採用權益法認列之關聯企業利益(損失)之份額(附註十六)	(7,544)	(1)	45,107	14	(23,105)	(1)	27,737	2
602000	其他利益及損失(附註二六)	14,257	2	57,644	18	55,266	4	96,365	5
600000	營業外損益合計	6,713	1	102,751	32	32,161	3	124,102	7
902001	稅前淨利(損)	60,838	11	(128,511)	(40)	(117,303)	(8)	112,703	6
701000	所得稅費用(附註四及二七)	(5,859)	(1)	(16,349)	(5)	(15,045)	(1)	(27,898)	(1)
902005	本期淨利(損)	54,979	10	(144,860)	(45)	(132,348)	(9)	84,805	5
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	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(12,196)	(2)	30,577	9	(20,243)	(2)	18,162	1
805620	備供出售金融資產未實現評價淨利益(損失)	11,342	2	(53,462)	(17)	9,061	1	(90,027)	(5)
805650	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益份額	64	-	(271)	-	(114)	-	(296)	-
805699	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	1,608	-	(4,317)	(1)	2,704	-	(2,525)	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	818	-	(27,473)	(9)	(8,592)	(1)	(74,686)	(4)
805000	其他綜合損益-稅後淨額	818	-	(27,473)	(9)	(8,592)	(1)	(74,686)	(4)
902006	本期綜合損益總額	\$ 55,797	10	(\$ 172,333)	(54)	(\$ 140,940)	(10)	\$ 10,119	1
淨(損)利歸屬於：									
913100	母公司業主	\$ 54,887	10	(\$ 146,471)	(45)	(\$ 132,935)	(9)	\$ 81,550	5
913200	非控制權益	92	-	1,611	-	587	-	3,255	-
913000		\$ 54,979	10	(\$ 144,860)	(45)	(\$ 132,348)	(9)	\$ 84,805	5
綜合損益總額歸屬於：									
914100	母公司業主	\$ 55,705	10	(\$ 173,944)	(54)	(\$ 141,527)	(10)	\$ 6,864	1
914200	非控制權益	92	-	1,611	-	587	-	3,255	-
914000		\$ 55,797	10	(\$ 172,333)	(54)	(\$ 140,940)	(10)	\$ 10,119	1
每股盈餘(損失)(註二八)									
975000	基 本	\$ 0.09		(\$ 0.22)		(\$ 0.21)		\$ 0.12	
985000	稀 釋	\$ 0.09		(\$ 0.22)		(\$ 0.21)		\$ 0.12	

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105年10月27日核閱報告)

董事長：葉公亮

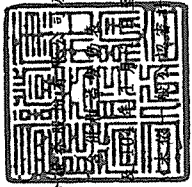


經理人：邱榮澄



會計主管：余露甄





康和綜合公司
民國 105 年 9 月 30 日
(僅經核閱
率則查核)

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於母公司	康和綜合公司之權益										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	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益	可供出售金融資產	庫藏股票		
A1	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 1,686	\$ 848,434	\$ 66,690	\$ 19,236	\$ 2,425	\$ 170,856	\$ 7,663,894	\$ 42,516	\$ 7,706,410		
B1	-	-	6,669	-	(6,669)	-	-	-	-	-	-		
B3	-	-	-	13,338	(13,338)	-	-	-	-	-	-		
B17	-	-	-	(2,004)	2,004	-	-	-	-	-	-		
D1	-	-	-	-	81,550	-	-	-	81,550	3,255	84,805		
D3	-	-	-	-	-	15,637	(90,323)	-	(74,686)	-	(74,686)		
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,299)	(2,299)		
Z1	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 8,355	\$ 859,768	\$ 130,237	\$ 34,873	\$ 92,748	\$ 170,856	\$ 7,670,758	\$ 43,472	\$ 7,714,230		
A1	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 8,355	\$ 859,768	\$ 286,346	\$ 34,380	\$ 109,542	\$ 265,151	\$ 7,715,285	\$ 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		

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 105 年 10 月 27 日核閱報告)



董事長：葉公亮



經理人：邱榮澄



會計主管：余壽甄

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 105 年及 104 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		105年1月1日 至9月30日	104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)	(\$ 117,303)	\$ 112,703
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	35,462	39,680
A20200	攤銷費用	16,078	17,713
A20300	呆帳費用(迴轉利益)	1,923	(1,154)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(37,283)	(24,607)
A20900	利息費用	55,780	100,179
A21200	利息收入(含財務收入)	(374,686)	(487,427)
A21300	股利收入	(73,232)	(137,913)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 失(利益)之份額	23,105	(27,737)
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	8,214	359
A23100	處分投資損失	25,333	83,688
A23500	金融資產減損損失	-	2,110
A23800	非金融資產減損迴轉利益	-	(13,042)
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	483,971	1,265,587
A61130	附賣回債券投資減少(增加)	(7,161,703)	222,631
A61150	應收證券融資款減少	419,042	1,929,721
A61160	轉融通保證金減少	20,059	4,913
A61170	應收轉融通擔保價款減少	17,141	5,112
A61190	客戶保證金專戶增加	(721,511)	(73,345)
A61200	應收期貨交易保證金減少	225	196
A61210	借券擔保價款減少	23,552	99,618
A61220	借券保證金減少	28,774	64,176
A61250	應收票據及帳款減少(增加)	45,757	(1,277,442)
A61270	預付款項增加	(23,431)	(2,426)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
A61290	其他應收款增加	(\$ 40,891)	(\$ 18,387)
A61320	其他金融資產減少	138,363	171,906
A61370	其他流動資產減少(增加)	361,319	(25,902)
A62110	附買回債券負債減少	(963,791)	(526,042)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加(減少)	2,224,497	(1,052,525)
A62160	融券保證金減少	(89,961)	(147,486)
A62170	應付融券擔保價款減少	(104,911)	(354,855)
A62200	期貨交易人權益增加	722,780	37,146
A62230	應付帳款增加	4,970,368	1,416,015
A62260	代收款項增加(減少)	(174,612)	46,557
A62270	其他應付款減少	(140,182)	(19,750)
A62290	淨確定福利負債減少	(12,222)	(1,446)
A62300	負債準備增加(減少)	(2,321)	4,574
A62320	其他流動負債增加(減少)	63,944	(30,802)
A33000	營運產生之現金流入(出)	(352,353)	1,402,296
A33100	收取之利息	430,274	547,377
A33200	收取之股利	57,832	55,455
A33300	支付之利息	(56,226)	(67,548)
A33500	支付之所得稅	(39,377)	(16,881)
AAAA	營業活動之淨現金流入	40,150	1,920,699
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	-	(95,341)
B00400	處分備供出售金融資產	194,654	58,757
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(3,000)	(99,161)
B02700	取得不動產及設備	(25,208)	(23,270)
B02800	處分不動產及設備價款	194	-
B03400	營業保證金減少	50,303	96,445
B03600	交割結算基金減少	16,379	3,877
B03800	存出保證金減少	1,998	306
B04500	取得無形資產	(10,661)	(6,115)
B06700	其他非流動資產增加	(143)	(11,656)
B07600	收取之股利	10,377	73,939
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	234,893	(2,219)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年1月1日 至9月30日	104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(減少)	\$ 120,000	(\$ 97,000)
C00700	應付商業本票增加(減少)	845,000	(1,728,000)
C03000	存入保證金增加(減少)	532	(208)
C04900	庫藏股票買回成本	(280,942)	-
C05800	非控制權益變動	(2,808)	(2,299)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>681,782</u>	<u>(1,827,507)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(16,261)</u>	<u>17,861</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加數	940,564	108,834
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,393,539</u>	<u>1,118,947</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,334,103</u>	<u>\$ 1,227,781</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 105 年 10 月 27 日核閱報告)

董事長：葉公亮



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 105 年及 104 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 105 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 17 家分公司。

本公司之合併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 105 年 10 月 27 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可將於民國 106 年適用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）

金管會發布金管證審字第 1050026834 號函，認可民國 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 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：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述民國 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列減損之不動產、廠房及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，合併公司將揭露公允價值層級，對屬第 2、3 等級公允

價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。前述修正將於民國 106 年追溯適用。

2. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 8 之修正係釐清若合併公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。民國 106 年追溯適用 IFRS 8 之修正時，將增加彙總基準判斷之說明。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清，為合併公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬合併公司之關係人，應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額，惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

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民國 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS 15 應自民國 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
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 4 之修正「適用 IFRS 9『金融工具』及 IFRS 4『保險合約』」	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

(接次頁)

(承前頁)

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 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
IFRS 16「租賃」	2019 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

註：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。

除下列說明外，適用上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

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，減損損失認列於損益。
- (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。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「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，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述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，則其備抵信用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信用損失。

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，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

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。

IFRS 15 及相關修正生效時，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。

3. 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，除小額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。

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、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) 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。

(三) 其他重大會計政策說明

除下列說明外，請參閱民國 104 年度合併財務報告之重大會計政策之彙總說明。

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財務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 104 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 908	\$ 267	\$ 995
銀行存款			
支票及活期存款	450,470	391,858	502,621
外幣存款	1,428,221	602,711	534,494
約當現金			
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	30,419	32,169	4,000
期貨交易超額保證金	309,128	316,557	185,671
短期票券	114,957	49,977	-
	<u>\$ 2,334,103</u>	<u>\$ 1,393,539</u>	<u>\$ 1,227,781</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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	0.80%	0.32%	0.94%
短期票券	0.30%	0.38%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
<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	\$ 82,379	\$ 24,295	\$ 117,114
營業證券—自營	15,651,937	15,980,765	14,756,572
營業證券—承銷	119,690	231,714	309,749
營業證券—避險	129,418	185,811	254,220
投資有價證券	6,349	27,479	22,514
期貨交易保證金—自有			
資金	47,520	70,809	52,640
買入選擇權—非避險	1,539	2,928	4,659
衍生工具資產—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	10,843	17,090	20,352
資產交換選擇權	79,076	48,248	36,960
	<u>\$16,128,751</u>	<u>\$ 16,589,139</u>	<u>\$15,574,780</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	\$ 2,894,443	\$ 665,265	\$ 499,476
發行認購（售）權證負			
債	1,210,970	1,332,405	1,388,526
發行認購（售）權證再			
買回	(1,184,633)	(1,302,246)	(1,255,507)
賣出選擇權負債—非避			
險	178	2,307	3,202
應回補債券	-	-	204,295
應付借券—避險	91,362	113,452	145,169
應付借券—非避險	-	-	1,314
衍生工具負債—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	16,280	14,696	16,322
資產交換選擇權	197,454	239,421	203,849
	<u>3,226,054</u>	<u>1,065,300</u>	<u>1,206,646</u>
指定透過損益按公允價值衡			
量之金融負債			
結構型商品	54,802	16,094	32,561
	<u>\$ 3,280,856</u>	<u>\$ 1,081,394</u>	<u>\$ 1,239,207</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30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	<u>\$ 107,872</u>	<u>\$ 93,401</u>	<u>\$ 76,831</u>

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 82,976	\$ 23,001	\$ 124,673
評價調整	(<u>597</u>)	<u>1,294</u>	(<u>7,559</u>)
	<u>\$ 82,379</u>	<u>\$ 24,295</u>	<u>\$ 117,114</u>

(二) 營業證券—自營

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
<u>流 動</u>			
政府公債	\$ 10,430,895	\$ 11,810,032	\$ 10,066,032
公司債	600,898	600,898	600,898
上市公司股票	803,529	288,141	588,441
上櫃公司股票及可轉			
(交)換公司債	2,705,484	2,390,382	2,583,033
興櫃股票	419,667	346,482	405,032
國外股票及債券	675,971	578,162	567,336
受益證券	<u>30,022</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
	15,666,466	16,024,097	14,820,772
評價調整	(<u>14,529</u>)	(<u>43,332</u>)	(<u>64,200</u>)
	<u>\$ 15,651,937</u>	<u>\$ 15,980,765</u>	<u>\$ 14,756,572</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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
政府公債	0.375%-6.250%	0.625%~6.250%	0.625%-6.250%
公司債	1.230%-1.460%	1.230%~1.460%	1.230%-1.460%

於民國 105 年 9 月 30 日暨 104 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 11,632,900 仟元、12,444,600 仟元及 11,726,900 仟元，已以附買回條件賣出。

(三) 營業證券－承銷

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
上市(櫃)公司股票及可 轉換公司債	\$ 24,678	\$ 132,361	\$ 194,258
國外債券	<u>100,620</u>	<u>100,620</u>	<u>100,620</u>
	125,298	232,981	294,878
評價調整	(<u>5,608</u>)	(<u>1,267</u>)	<u>14,871</u>
	<u>\$ 119,690</u>	<u>\$ 231,714</u>	<u>\$ 309,749</u>

(四) 營業證券－避險

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
上市公司股票及認購 (售)權證	\$ 70,548	\$ 102,705	\$ 151,027
上櫃公司股票及認購 (售)權證	<u>57,359</u>	<u>87,252</u>	<u>99,528</u>
	127,907	189,957	250,555
評價調整	<u>1,511</u>	(<u>4,146</u>)	<u>3,665</u>
	<u>\$ 129,418</u>	<u>\$ 185,811</u>	<u>\$ 254,220</u>

(五) 投資有價證券

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
股票及債券	\$ 6,231	\$ 27,563	\$ 22,460
評價調整	<u>118</u>	(<u>84</u>)	<u>54</u>
	<u>\$ 6,349</u>	<u>\$ 27,479</u>	<u>\$ 22,514</u>

(六) 附賣回債券投資－融券

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
政府公債	\$ 2,903,667	\$ 662,370	\$ 496,255
評價調整	(<u>9,224</u>)	<u>2,895</u>	<u>3,221</u>
	<u>\$ 2,894,443</u>	<u>\$ 665,265</u>	<u>\$ 499,476</u>

(七) 發行認購(售)權證負債及再買回

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
發行認購(售)權證負債	\$ 1,447,986	\$ 1,837,286	\$ 1,884,054
減：發行認購(售)權證 負債價值變動利益	(<u>237,016</u>)	(<u>504,881</u>)	(<u>495,528</u>)
	<u>1,210,970</u>	<u>1,332,405</u>	<u>1,388,526</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
發行認購(售)權證再買回	\$ 1,372,178	\$ 1,733,919	\$ 1,666,729
減：發行認購(售)權證再買回價值變動損失	(<u>187,545</u>)	(<u>431,673</u>)	(<u>411,222</u>)
	<u>1,184,633</u>	<u>1,302,246</u>	<u>1,255,507</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$ 26,337</u>	<u>\$ 30,159</u>	<u>\$ 133,019</u>

(八) 應付借券

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
避險			
上市(櫃)公司股票	\$ 88,316	\$ 111,961	\$ 142,762
評價調整	<u>3,046</u>	<u>1,491</u>	<u>2,407</u>
	<u>\$ 91,362</u>	<u>\$ 113,452</u>	<u>\$ 145,169</u>
非避險			
上市(櫃)公司股票	\$ -	\$ -	\$ 1,313
評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,314</u>

(九) 期貨及選擇權

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
買入選擇權－非避險			
指數選擇權	\$ 1,508	\$ 2,739	\$ 6,597
未平倉利益(損失)	<u>31</u>	<u>189</u>	(<u>1,938</u>)
公允價值	<u>\$ 1,539</u>	<u>\$ 2,928</u>	<u>\$ 4,659</u>
賣出選擇權負債－非避險			
指數選擇權	(\$ 168)	(\$ 3,858)	(\$ 3,586)
未平倉利益(損失)	(<u>10</u>)	<u>1,551</u>	<u>384</u>
公允價值	<u>(\$ 178)</u>	<u>(\$ 2,307)</u>	<u>(\$ 3,202)</u>

於資產負債表日，未到期之合約及公允價值如下：

		105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	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)

		104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	股票期貨	買	4	\$ 598	\$ 622
期貨契約	小型台指期貨	買	437	180,802	180,809
期貨契約	SGX 星 A50	買	5	1,727	1,718
期貨契約	電子期貨	買	10	13,030	13,044
期貨契約	NYM 白金	買	10	14,567	14,660
期貨契約	SGX 星摩台	買	32	32,037	31,974
期貨契約	LIFFT-100	賣	8	24,084	24,133
期貨契約	金融期貨	賣	15	14,672	14,673
期貨契約	股票期貨	賣	246	73,373	73,894
期貨契約	台指期貨	賣	191	316,204	316,105
期貨契約	CME 小那斯達克	賣	5	14,913	15,059
期貨契約	CEM 小 SP	賣	11	37,012	36,747
期貨契約	SGX 星日經	賣	5	12,848	12,865
選擇權契約	台指選擇權－買權	買	251	2,720	2,906
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	122	19	22

(接 次 頁)

(承前頁)

		104年12月31日		
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或
		買 / 賣 方	契 約 數	支 付 (收 取)
				之 權 利 金
				公 允 價 值
選擇權契約	台指選擇權－買權	賣	30	(\$ 275) (\$ 221)
選擇權契約	台指選擇權－賣權	賣	263	(2,016) (1,442)
選擇權契約	德指選擇權－買權	賣	1	(42) (40)
選擇權契約	德指選擇權－賣權	賣	1	(45) (27)
選擇權契約	H 股指選擇權－賣權	賣	5	(49) (22)
選擇權契約	日經 225 選擇權－買權	賣	48	(317) (1)
選擇權契約	日經 225 選擇權－賣權	賣	10	(72) (16)
選擇權契約	輕原油選擇權－賣權	賣	22	(424) (153)
選擇權契約	迷你 S&P 選擇權－買權	賣	8	(211) (139)
選擇權契約	迷你 S&P 選擇權－賣權	賣	13	(407) (246)

		104年9月30日		
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或
		買 / 賣 方	契 約 數	支 付 (收 取)
				之 權 利 金
				公 允 價 值
期貨契約	小型台指期貨	賣	284	\$ 115,520 \$ 115,517
期貨契約	台指期貨	賣	304	484,879 493,274
期貨契約	電子指數期貨	買	10	12,449 12,590
期貨契約	股票期貨	買	10	1,261 1,266
期貨契約	股票期貨	賣	363	52,617 53,820
期貨契約	SGX 摩根	賣	2	1,977 1,982
期貨契約	CME 日元	賣	1	3,445 3,428
選擇權契約	台指選擇權－買權	買	310	5,976 4,022
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	18	621 637
選擇權契約	台指選擇權－買權	賣	18	(18) (17)
選擇權契約	台指選擇權－賣權	賣	260	(2,045) (1,994)
選擇權契約	恆生 C HSI HKF－買權	賣	2	(58) (70)
選擇權契約	日經 225 C SSI	賣	22	(259) (136)
	SGX－買權			
選擇權契約	輕原油 C CL NYM－買權	賣	6	(101) (38)

(接次頁)

(承前頁)

項 目	交 易 種 類	104年9月30日			
		未 平 倉 部 位 買/賣方 契 約 數	合 約 金 額 或 支 付 (收 取) 之 權 利 金	公 允 價 值	
選擇權契約	輕原油 PCL NYM —賣權	賣	24	(\$ 412)	(\$ 226)
選擇權契約	歐元 P EC CME— 賣權	賣	5	(76)	(51)
選擇權契約	迷你 S&P C ES CME—買權	賣	13	(289)	(294)
選擇權契約	迷你 S&P P ES CME—賣權	賣	6	(203)	(230)
選擇權契約	黃金 P GC NYM —賣權	賣	5	(125)	(146)

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 105 年 9 月 30 日暨 104 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 47,520 仟元、70,809 仟元及 52,640 仟元。

(十) 衍生工具—櫃檯

於資產負債表日，合併公司尚未到期之衍生金融工具合約金額（名目本金）如下：

	合 約 金 額 (名 目 本 金)		
	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
可轉換公司債資產交換 合約	\$3,928,000	\$ 4,242,400	\$4,016,800
結構型商品	161,800	132,700	110,300

八、以成本衡量之金融資產

	105年9月30日	104年12月31日	104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(以下稱期交 所)	\$ 98,000	\$ 98,000	\$ 8,000

(接次頁)

(承前頁)

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
國元期貨有限公司(以下稱國元期貨)	\$ 51,561	\$ 51,561	\$ 51,171
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	-	-
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>\$ 182,217</u>	<u>\$ 91,827</u>
依衡量種類區分 備供出售	<u>\$ 185,217</u>	<u>\$ 182,217</u>	<u>\$ 91,827</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 300 仟股，合併公司合計持有基富通證券 0.86% 之股份。

合併公司於民國 104 年 12 月以 90,000 仟元取得期交所 0.34% 之股份共計 1,000 仟股，取得後，合併公司合計持有期交所 0.74% 之股份。

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。本公司董事會另於民國 105 年 10 月 27 日決議通過參股投資國元期貨人民幣 20,000 仟元，惟尚待主管機關許可後辦理。

合併公司分別於民國 104 年 4 月及 2 月新增投資正基科技 19,600 仟元及 28,000 仟元；正基科技於民國 104 年 7 月興櫃掛牌買賣，故合併公司於民國 104 年第 3 季由以成本衡量之金融資產—流動重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動。

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，並予以提列減損損失 1,169 仟元，民國 104 年第 3 季增提減損 941 仟元，帳面價值餘額降為 0 元。

九、備供出售金融資產

	<u>105年9月30日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年9月30日</u>
<u>流 動</u>			
上市(櫃)公司股票	\$ 110,183	\$ 200,031	\$ 233,837
上市特別股	<u>-</u>	<u>116,231</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 110,183</u>	<u>\$ 316,262</u>	<u>\$ 233,837</u>
<u>非 流 動</u>			
上市特別股	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 113,971</u>

十、附賣回債券投資

	<u>105年9月30日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年9月30日</u>
政府公債	<u>\$8,545,568</u>	<u>\$ 1,383,865</u>	<u>\$2,544,183</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>105年9月30日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年9月30日</u>
政府公債	0.00%-0.05%	0.20%-0.30%	0.10%-0.40%

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。

民國 104 年 12 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於民國 105 年 1 月 8 日前以 1,383,898 仟元陸續賣回。

民國 104 年 9 月 30 日之附賣回債券投資，已約定於民國 104 年 10 月 5 日前以 2,544,213 仟元陸續賣回。

十一、客戶保證金專戶／期貨交易人權益

	<u>105年9月30日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年9月30日</u>
客戶保證金專戶			
銀行存款	\$ 2,197,375	\$ 2,081,285	\$ 2,200,602
結算機構結算餘額	1,167,363	620,233	482,414
其他期貨商結算餘額	<u>306,158</u>	<u>247,867</u>	<u>307,305</u>
客戶保證金專戶餘額	3,670,896	2,949,385	2,990,321

(接次頁)

(承前頁)

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
調整項目：			
手續費收入及期交稅等 待轉出	(\$ 41,818)	(\$ 17,834)	(\$ 19,524)
收受客戶入金時間差	<u>41,393</u>	<u>16,140</u>	<u>34,262</u>
期貨交易人權益	<u>\$ 3,670,471</u>	<u>\$ 2,947,691</u>	<u>\$ 3,005,059</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 105 年 9 月 30 日暨 104 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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
應收期貨交易保證金	\$ 12	\$ 237	\$ 329
減：備抵呆帳	(<u>12</u>)	(<u>12</u>)	(<u>29</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 225</u>	<u>\$ 300</u>

十三、應收票據及應收帳款

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
應收票據	<u>\$ 147</u>	<u>\$ 136</u>	<u>\$ 180</u>
應收帳款			
應收交割帳款－受託買 賣	1,601,335	1,834,217	1,908,964
應收交割帳款－自營	202,269	16,517	2,775,029
應收債券利息	86,534	140,604	103,939
應收經紀手續費及融資 息	87,404	85,749	81,113
其他	<u>18,248</u>	<u>14,410</u>	<u>24,082</u>
小計	<u>1,995,790</u>	<u>2,091,497</u>	<u>4,893,127</u>
	<u>\$ 1,995,937</u>	<u>\$ 2,091,633</u>	<u>\$ 4,893,307</u>

十四、其他金融資產－流動

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
定期存款	<u>\$ 409,574</u>	<u>\$ 547,937</u>	<u>\$ 657,389</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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
定期存款	0.760%-1.345%	0.620%-1.420%	0.780%-1.420%

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
			105年 9月30日	104年 12月31日	104年 9月30日	
本公司	康和期貨股份有限公司(以下簡稱康和期貨)	國內外期貨自營、經紀及顧問業務	95.71%	95.71%	95.71%	
本公司	康和証券投資顧問股份有限公司(以下簡稱康和投顧)	証券投資顧問業務	100%	100%	100%	(1)
本公司	康聯資產管理服務股份有限公司(以下簡稱康聯資產管理)	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(以下簡稱康和期貨經理)	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(以下簡稱康和保代)	人身保險代理人業務	100%	100%	100%	(1)
本公司	康和証券(開曼)有限公司(以下簡稱康和開曼)	投資控股	100%	100%	100%	(1)
康和証券(開曼)有限公司	康和証券(香港)有限公司(以下簡稱康和香港)	証券、期貨經紀及自營等相關業務	100%	100%	100%	(1)
康和証券(香港)有限公司	康和資產管理(香港)有限公司(以下簡稱康和資產管理(香港))	財務規劃及資產管理業務	100%	100%	100%	(1)

(1) 係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

(2) 本公司直接持股均為 60%，綜合持股均為 100%。

十六、採用權益法之投資

投資關聯企業	105年9月30日		104年12月31日		104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	\$ 400,132	47.62	\$ 415,318	47.62	\$ 420,923	47.62
惠理康和証券投資信託股份有限公司	75,253	25.00	83,286	25.00	85,640	25.00
	<u>\$ 475,385</u>		<u>\$ 498,604</u>		<u>\$ 506,563</u>	

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
合併公司享有之份額				
本期淨(損)益	(\$ 7,544)	\$ 45,107	(\$ 23,105)	\$ 27,737
其他綜合(損)益	<u>64</u>	(<u>271</u>)	(<u>114</u>)	(<u>296</u>)
綜合(損)益總額	<u>(\$ 7,480)</u>	<u>\$ 44,836</u>	<u>(\$ 23,219)</u>	<u>\$ 27,441</u>

民國 105 年及 104 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。

十七、不動產及設備

	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	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	<u>91,813</u>	<u>3,464</u>	(<u>31,407</u>)	-	(<u>256</u>)	<u>63,614</u>
	<u>1,522,598</u>	<u>\$ 25,208</u>	<u>(\$ 46,981)</u>	<u>(\$ 68,936)</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	<u>68,022</u>	<u>9,688</u>	(<u>23,376</u>)	-	(<u>252</u>)	<u>54,082</u>
	<u>307,550</u>	<u>\$ 33,037</u>	<u>(\$ 38,573)</u>	<u>(\$ 26,742)</u>	<u>(\$ 1,348)</u>	<u>273,924</u>
累計減損						
建築物	<u>1,684</u>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	<u>1,684</u>
不動產及設備淨額	<u>\$1,213,364</u>					<u>\$ 1,154,839</u>

	104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	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本						
土地	\$ 874,159	\$ -	\$ -	\$ 22,609	\$ -	\$ 896,768
建築物	340,765	-	-	15,639	-	356,404
設 備	160,508	22,595	(16,680)	-	1,411	167,834
租賃權益改良	<u>108,210</u>	<u>675</u>	(<u>15,317</u>)	-	<u>215</u>	<u>93,783</u>
	<u>1,483,642</u>	<u>\$ 23,270</u>	<u>(\$ 31,997)</u>	<u>\$ 38,248</u>	<u>\$ 1,626</u>	<u>1,514,789</u>
累計折舊						
建築物	120,404	\$ 4,584	\$ -	\$ 3,865	\$ -	128,853
設 備	102,385	20,353	(16,551)	-	885	107,072
租賃權益改良	<u>66,973</u>	<u>13,961</u>	(<u>15,087</u>)	-	<u>211</u>	<u>66,058</u>
	<u>289,762</u>	<u>\$ 38,898</u>	<u>(\$ 31,638)</u>	<u>\$ 3,865</u>	<u>\$ 1,096</u>	<u>301,983</u>
累計減損						
建築物	<u>427</u>	\$ -	(\$ 13,042)	\$ 14,299	\$ -	<u>1,684</u>
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,193,453</u>					<u>\$ 1,211,122</u>

因本公司台中之土地及建築物原為閒置資產，於民國 104 年 8 月變更為營業用途以供台中太平分公司作為營業處所，故評估未來現金

流入增加，合併公司於民國 104 年第 3 季認列減損迴轉利益 13,042 仟元。

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，請詳附註三三。

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 105 年及 104 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 105 年 9 月 30 日暨 104 年 12 月 31 日及 9 月 30 日之公允價值為 414,498 仟元、307,306 仟元及 343,663 仟元，該公允價值係參考市場類似不動產交易價格。

合併公司部分投資性不動產已抵押予銀行作為借款及借款額度之擔保品，請詳附註三三。

十九、無形資產

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
電腦軟體	\$ 30,160	\$ 33,910	\$ 21,683
會員席位費	33,392	33,392	33,392
交易權權利金	4,045	4,236	4,241
網站建置費	174	214	227
	<u>\$ 67,771</u>	<u>\$ 71,752</u>	<u>\$ 59,543</u>

105年1月1日至9月30日

	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
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>

104年1月1日至9月30日

	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本					
電腦軟體	\$ 74,206	\$ 5,925	(\$ 28,906)	\$ -	\$ 51,225
商 譽	4,494	-	-	177	4,671
交易權權利金	5,288	-	-	209	5,497
會員席位費	33,392	-	-	-	33,392
網站建置費	80	190	-	-	270
	<u>117,460</u>	<u>\$ 6,115</u>	<u>(\$ 28,906)</u>	<u>\$ 386</u>	<u>95,055</u>
累計攤銷					
電腦軟體	42,042	\$ 16,406	(\$ 28,906)	\$ -	29,542
網站建置費	21	22	-	-	43
	<u>42,063</u>	<u>\$ 16,428</u>	<u>(\$ 28,906)</u>	<u>\$ -</u>	<u>29,585</u>
累計減損					
交易權權利金	1,208	\$ -	\$ -	\$ 48	1,256
商 譽	4,494	-	-	177	4,671
	<u>5,702</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 225</u>	<u>5,927</u>
淨 額	<u>\$ 69,695</u>				<u>\$ 59,543</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。

孫公司康和香港評估商譽及交易權權利金已有減損跡象，因是予以提列累計減損，商譽業已於民國 103 年度全數提列減損損失，並於民國 104 年度除帳。

二十、其他非流動資產

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
營業保證金	\$ 609,833	\$ 660,136	\$ 660,032
交割結算基金	209,000	225,379	231,601
存出保證金	38,483	40,481	39,858
遞延費用	1,360	2,648	3,052
其他	2,060	2,256	16,159
	<u>\$ 860,736</u>	<u>\$ 930,900</u>	<u>\$ 950,702</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
擔保借款	\$ 120,000	\$ 100,000	\$ 100,000
無擔保借款	<u>350,000</u>	<u>250,000</u>	<u>300,000</u>
	<u>\$ 470,000</u>	<u>\$ 350,000</u>	<u>\$ 400,000</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
短期借款	0.95%-1.06%	1.00%-1.13%	1.10%-1.23%

合併公司業已提供部分定期存款、不動產及設備暨投資性不動產作為銀行借款及借款額度之擔保品，請詳附註三三。

(二) 應付商業本票

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
應付商業本票	\$4,020,000	\$ 3,175,000	\$3,255,000
未攤銷折價	(<u>1,436</u>)	(<u>1,702</u>)	(<u>1,467</u>)
	<u>\$4,018,564</u>	<u>\$ 3,173,298</u>	<u>\$3,253,533</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
應付商業本票	0.458%-0.559%	0.820%-0.910%	0.908%-0.968%

上述應付商業本票均由票券金融公司或銀行承作發行。

合併公司業已提供部分定期存款作為發行商業本票之擔保品，
請詳附註三三。

二二、附買回債券負債

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
政府公債	\$ 11,259,864	\$ 11,976,230	\$ 10,924,957
公司債	<u>1,359,755</u>	<u>1,607,180</u>	<u>1,822,991</u>
	<u>\$ 12,619,619</u>	<u>\$ 13,583,410</u>	<u>\$ 12,747,948</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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
政府公債	0.28%-0.36%	0.34%-0.46%	0.20%-0.56%
公司債	0.34%-0.45%	0.48%-0.63%	0.55%-0.75%

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。

民國 104 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 105 年 3 月 10 日前以 13,587,076 仟元陸續買回。

民國 104 年 9 月 30 日之附買回債券負債已約定於民國 104 年 12 月 2 日前以 12,751,715 仟元陸續買回。

二三、應付帳款

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
應付交割帳款—自營	\$ 5,368,267	\$ 938,180	\$ 4,007,398
應付交割帳款—受託買賣	1,523,101	1,514,588	1,806,065
應付經紀手續費	1,332,238	821,091	556,772
其他	<u>25,701</u>	<u>5,826</u>	<u>5,445</u>
	<u>\$ 8,249,307</u>	<u>\$ 3,279,685</u>	<u>\$ 6,375,680</u>

二四、負債準備

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
<u>流動</u>			
員工福利負債準備	<u>\$ 20,477</u>	<u>\$ 22,139</u>	<u>\$ 26,915</u>
<u>非流動</u>			
除役負債準備	<u>\$ 14,018</u>	<u>\$ 14,677</u>	<u>\$ 14,677</u>

二五、權益

(一) 股本

	105年9月30日	104年12月31日	104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>688,337</u>	<u>688,337</u>
已發行股本	<u>\$ 6,333,368</u>	<u>\$ 6,883,368</u>	<u>\$ 6,883,368</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

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
股票發行溢價	\$ 510	\$ 554	\$ 554
庫藏股票交易	189,945	15,129	15,129
處分資產增益	682	682	682
合併溢額	91	100	100
其他	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>
	<u>\$ 192,524</u>	<u>\$ 17,761</u>	<u>\$ 17,761</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待用以彌補虧損。

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。

(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，並依法提撥法定盈餘公積 10% 及特

別盈餘公積 20%；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。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之（十一）員工福利費用。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函及「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。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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。

本公司於民國 105 年 6 月 17 日及 104 年 6 月 12 日舉行股東常會，分別決議通過民國 104 年度及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
提列法定盈餘公積	\$ 23,622	\$ 6,669		
提列特別盈餘公積	47,244	13,338		
依法提列(迴轉)				
特別盈餘公積	75,164	(2,004)		
現金股利	<u>127,667</u>	<u>-</u>	\$ 0.2	\$ -
	<u>\$ 273,697</u>	<u>\$ 18,003</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

	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 34,380	\$ 19,236
換算國外營運機構淨資產 所產生之兌換差額	(20,243)	18,162
換算國外營運機構淨資產 所產生之相關所得稅	<u>2,704</u>	(<u>2,525</u>)
期末餘額	<u>\$ 16,841</u>	<u>\$ 34,873</u>

2. 備供出售金融資產未實現淨損失

	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
期初餘額	(\$109,542)	(\$ 2,425)
備供出售金融資產未實現 利益(損失)	9,061	(90,027)
採用權益法認列關聯企業 之備供出售金融資產未 實現損失之份額	(<u>114</u>)	(<u>296</u>)
期末餘額	<u>(\$100,595)</u>	<u>(\$ 92,748)</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
104年1月1日及9月30 日股數	<u>20,000</u>	<u>-</u>	<u>20,000</u>
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	-	(<u>55,000</u>)	(<u>55,000</u>)
105年9月30日股數	<u>20,000</u>	<u>-</u>	<u>20,000</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，惟截至民國 105 年 10 月 27 日止，尚未實際轉讓予員工。

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 日決議擬於 105 年 10 月 28 日至 105 年 12 月 27 日在每股新台幣 5.5 元至 9.0 元之區間買回本公司股票轉讓予員工，上限為 20,000 仟股，買回總金額上限為 180,000 仟元。

二六、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
期貨手續費收入	\$ 140,090	\$ 175,381	\$ 447,672	\$ 456,965
經紀手續費收入	119,477	141,910	355,517	437,618
融券手續費收入	1,394	2,647	4,482	7,606
其他	2,647	1,408	6,624	4,986
	<u>\$ 263,608</u>	<u>\$ 321,346</u>	<u>\$ 814,295</u>	<u>\$ 907,175</u>

(二) 承銷業務收入

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
承銷輔導費收入	\$ 4,055	\$ 5,245	\$ 17,300	\$ 14,556
包銷證券報酬收入	253	8,032	11,452	23,660
承銷作業處理收入	301	9,133	2,028	9,566
其他	500	210	1,661	1,986
	<u>\$ 5,109</u>	<u>\$ 22,620</u>	<u>\$ 32,441</u>	<u>\$ 49,768</u>

(三) 營業證券出售淨損失

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
自營	(\$ 36,811)	(\$ 30,006)	(\$ 97,522)	(\$ 58,236)
避險	(48,298)	20,016	(10,868)	31,322
承銷	43,321	(71,815)	37,102	13,725
	<u>(\$ 41,788)</u>	<u>(\$ 81,805)</u>	<u>(\$ 71,288)</u>	<u>(\$ 13,189)</u>

(四) 利息收入

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
債券利息收入	\$ 58,217	\$ 72,218	\$ 178,729	\$ 213,446
融資利息收入	54,689	63,805	166,124	233,058
附賣回債券利息收入	430	278	1,377	1,962
其他	699	625	2,456	2,520
	<u>\$ 114,035</u>	<u>\$ 136,926</u>	<u>\$ 348,686</u>	<u>\$ 450,986</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
自營	\$ 152,131	(\$ 311,080)	\$ 27,092	\$ 65,401
承銷	(263)	10,908	(4,341)	13,623
避險	(199)	6,149	5,657	(25,925)
應回補債券	-	5	-	173
	<u>\$ 151,669</u>	<u>(\$ 294,018)</u>	<u>\$ 28,408</u>	<u>\$ 53,272</u>

(六) 發行認購 (售) 權證淨利益

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104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	\$ 732,941	\$ 1,287,106	\$ 2,617,239	\$ 3,251,839
發行認購 (售) 權證到期前履約利益 (損失)	(71)	(136)	1,402	587
發行認購 (售) 權證再買回價值變動利益 (損失)				
已實現	(674,743)	(1,301,568)	(2,384,162)	(2,803,803)
未實現	(48,434)	31,412	(187,545)	(411,223)
發行認購 (售) 權證費用	(6,368)	(4,860)	(15,503)	(19,604)
	<u>\$ 3,325</u>	<u>\$ 11,954</u>	<u>\$ 31,431</u>	<u>\$ 17,796</u>

(七) 衍生工具淨利益 (損失)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
衍生工具淨利益 (損失)				
一期貨				
期貨契約利益 (損失)	(\$ 23,836)	\$ 6,440	(\$ 13,858)	\$ 61,546
選擇權交易利益	15,697	65,193	13,071	71,209
	<u>(\$ 8,139)</u>	<u>\$ 71,633</u>	<u>(\$ 787)</u>	<u>\$ 132,755</u>

(接次頁)

(承前頁)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
衍生工具淨利益(損失)				
— 櫃檯				
資產交換選擇權	(\$ 24,117)	\$ 74,593	\$ 63,843	\$ 63,067
資產交換 IRS 合約價值	3,911	(391)	9,398	6,411
債券選擇權	7	(54)	146	374
公債發行前投資利益	-	7	-	46
結構型商品	(1,066)	(1,178)	(3,087)	(3,274)
	<u>(\$ 21,265)</u>	<u>\$ 72,977</u>	<u>\$ 70,300</u>	<u>\$ 66,624</u>

(八) 其他營業收益

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
佣金收入	\$ 17,840	\$ 9,068	\$ 49,785	\$ 25,593
經理費收入	5,656	6,042	15,638	18,125
顧問費收入	1,487	1,175	3,078	2,246
其他	1,933	311	4,807	2,568
	<u>\$ 26,916</u>	<u>\$ 16,596</u>	<u>\$ 73,308</u>	<u>\$ 48,532</u>

(九) 手續費支出

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
經紀經手費支出	\$ 40,864	\$ 45,368	\$ 129,117	\$ 119,591
自營經手費支出	3,917	8,466	12,893	18,083
其他	92	43	193	185
	<u>\$ 44,873</u>	<u>\$ 53,877</u>	<u>\$ 142,203</u>	<u>\$ 137,859</u>

(十) 財務成本

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
附買回債券利息	\$ 9,957	\$ 17,601	\$ 34,323	\$ 52,833
應付商業本票利息	5,009	10,371	16,891	41,631
銀行借款利息	1,037	1,045	3,242	3,420
融券利息	267	329	877	1,217
其他	124	754	447	1,078
	<u>\$ 16,394</u>	<u>\$ 30,100</u>	<u>\$ 55,780</u>	<u>\$ 100,179</u>

(十一) 員工福利費用

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 9,633	\$ 9,939	\$ 29,013	\$ 30,213
確定福利計畫	<u>2,105</u>	<u>2,800</u>	<u>6,313</u>	<u>8,475</u>
	11,738	12,739	35,326	38,688
短期員工福利				
薪資費用	215,037	201,000	618,125	759,430
勞健保費用	16,770	20,548	53,144	59,463
其他用人費用	<u>3,660</u>	<u>4,215</u>	<u>23,082</u>	<u>25,861</u>
	<u>\$ 247,205</u>	<u>\$ 238,502</u>	<u>\$ 729,677</u>	<u>\$ 883,442</u>

民國 105 年及 104 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 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 104 年及 103 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算。

依民國 104 年 5 月修正後公司法及民國 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，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 105 年 1 月 1 日至 9 月 30 日係為虧損，故暫不擬估列員工及董事酬勞。

修正前之章程係規定以當年度稅後可分配盈餘分別以 1% 至 2% 及不高於 5% 分派員工紅利及董事酬勞，本公司於民國 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列員工酬勞及董事酬勞係於前述區間內依過去經驗以可能發放之金額為基礎估列，金額分別為 1,029 仟元及 5,141 仟元。

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。

本公司於民國 105 年 3 月 17 日舉行董事會及民國 104 年 6 月 12 日舉行股東常會，分別決議通過民國 104 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 103 年度員工紅利及董事酬勞如下。民國 104 年度員工酬勞及董事酬勞已於民國 105 年 6 月 17 日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

	104 年度	103 年度
員工酬勞／員工紅利	\$ 2,515	\$ 512
董事酬勞	12,540	2,558

民國 105 年 3 月 17 日董事會決議配發之員工酬勞及董事酬勞與民國 104 年 6 月 12 日股東常會決議配發之員工紅利及董事酬勞與合併財務報告認列之相關金額如下：

	104年度		103年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工紅利	董事酬勞
董事會／股東會決議配發金額	\$ 2,515	\$ 12,540	\$ -	\$ -
各年度財務報表認列金額	\$ 2,515	\$ 12,540	\$ 512	\$ 2,558

上述差異已調整為民國 104 年度之損益。

有關合併公司民國 105 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，及民國 104 年股東會決議之員工紅利及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十二) 折舊及攤銷

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
<u>折 舊</u>				
不動產及設備	\$ 9,845	\$ 12,412	\$ 33,037	\$ 38,898
投資性不動產	806	250	2,425	782
	<u>\$ 10,651</u>	<u>\$ 12,662</u>	<u>\$ 35,462</u>	<u>\$ 39,680</u>
<u>攤 銷</u>				
無形資產	\$ 4,593	\$ 4,520	\$ 14,451	\$ 16,428
遞延費用	218	410	1,627	1,285
	<u>\$ 4,811</u>	<u>\$ 4,930</u>	<u>\$ 16,078</u>	<u>\$ 17,713</u>

(十三) 其他營業費用

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
稅 捐	\$ 33,287	\$ 45,822	\$ 99,055	\$ 133,133
電腦資訊費	22,898	21,502	71,054	61,953
租 金	21,144	22,514	65,819	68,188
郵 電 費	9,081	9,378	27,295	27,572
勞務費用	7,232	6,550	20,020	15,015
修繕費	5,928	6,043	17,049	18,119
水電費	6,873	7,891	16,351	18,002
集保服務費	3,809	3,688	10,234	11,537
交際費	2,228	2,980	7,292	9,783
其 他	20,860	30,898	63,552	75,288
	<u>\$ 133,340</u>	<u>\$ 157,266</u>	<u>\$ 397,721</u>	<u>\$ 438,590</u>

(十四) 其他利益及損失

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
租金收入	\$ 14,676	\$ 14,131	\$ 44,336	\$ 42,048
財務收入	7,887	10,897	26,000	36,441
理賠收入	-	-	11,230	-
股利收入	6,076	73,939	10,377	73,939
處分投資利益(損失)	1,123	(82,277)	(4,847)	(85,599)
固定資產處分利益(損失)	187	(4)	(8,214)	(359)
外幣兌換淨利益(損失)	(17,790)	35,042	(28,692)	20,684
固定資產減損迴轉利益	-	13,042	-	13,042
其他	2,098	(7,126)	5,076	(3,831)
	<u>\$ 14,257</u>	<u>\$ 57,644</u>	<u>\$ 55,266</u>	<u>\$ 96,365</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：

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
本期所得稅				
本期產生者	\$ 2,636	\$ 18,631	\$ 14,431	\$ 33,446
未分配盈餘加徵	-	-	-	4,869
以前年度之調整	-	(6,225)	(6)	(6,145)
	<u>2,636</u>	<u>12,406</u>	<u>14,425</u>	<u>32,170</u>
遞延所得稅				
本期產生者	(5,863)	3,943	1,599	(4,272)
以前年度之調整	9,086	-	(979)	-
	<u>3,223</u>	<u>3,943</u>	<u>620</u>	<u>(4,272)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 5,859</u>	<u>\$ 16,349</u>	<u>\$ 15,045</u>	<u>\$ 27,898</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益(損失)

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104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>\$ 1,608</u>	<u>(\$ 4,317)</u>	<u>\$ 2,704</u>	<u>(\$ 2,525)</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：

	<u>105年9月30日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年9月30日</u>
本公司股東可扣抵稅額 帳戶餘額	<u>\$ 557,375</u>	<u>\$ 606,830</u>	<u>\$ 587,538</u>
	<u>104年度 (實際)</u>	<u>103年度 (實際)</u>	
本公司盈餘分配之稅額扣抵 比率	<u>22.76%</u>	<u>20.48%</u>	

(四) 所得稅核定情形

本公司截至民國 102 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、康和期貨經理、康和投顧、康聯資產管理及康和保代截至民國 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。

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：

	<u>金額 (分子)</u>	<u>股數 (分母)</u>	<u>每股盈餘</u>
	<u>稅 後</u>	<u>(仟 股)</u>	<u>(損 失)</u>
			<u>(元)</u>
	<u>稅 後</u>		<u>稅 後</u>
<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	<u>\$ 54,887</u>	<u>618,405</u>	<u>\$ 0.09</u>
<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	<u>(\$132,935)</u>	<u>631,794</u>	<u>(\$ 0.21)</u>
<u>104年7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	<u>(\$146,471)</u>	<u>668,337</u>	<u>(\$ 0.22)</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		稅後
<u>104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	\$ 81,550	668,337	\$ 0.12
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	147	
稀釋每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 81,550	668,484	\$ 0.12

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、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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
支付之保證金	\$ 17,614	\$ 19,930	\$ 19,920

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
1年內	\$ 48,338	\$ 68,100	\$ 69,853
1~5年	42,714	42,553	47,460
	\$ 91,052	\$ 110,653	\$ 117,313

(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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
收取之保證金	<u>\$ 2,526</u>	<u>\$ 1,975</u>	<u>\$ 972</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
1年內	\$ 7,514	\$ 7,898	\$ 3,886
1~5年	<u>886</u>	<u>3,667</u>	<u>1,296</u>
	<u>\$ 8,400</u>	<u>\$ 11,565</u>	<u>\$ 5,182</u>

三十、資本風險管理

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

本公司資本結構係由本公司之淨債務及業主權益組成。

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

本公司另依證券商管理規則規定，每月申報主管機關本公司之資本適足率。

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

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

2. 按公允價值衡量之金融工具—以重複性基礎按公允價值衡量之
金融工具

公允價值層級

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>

104年12月31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	\$ 15,918,528	\$ 670,611	\$ -	\$ 16,589,139
<u>備供出售金融資產</u>				
上市櫃公司股票及				
特別股	316,262	-	-	316,262
	<u>\$ 16,234,790</u>	<u>\$ 670,611</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,905,401</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	\$ 811,183	\$ 254,117	\$ -	\$ 1,065,300
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	109,495	-	109,495
	<u>\$ 811,183</u>	<u>\$ 363,612</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,174,795</u>

104 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	\$ 14,914,757	\$ 660,023	\$ -	\$ 15,574,780
<u>備供出售金融資產</u>				
上市櫃公司股票及				
特別股	347,808	-	-	347,808
	<u>\$ 15,262,565</u>	<u>\$ 660,023</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,922,588</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	\$ 986,474	\$ 220,172	\$ -	\$ 1,206,646
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	109,392	-	109,392
	<u>\$ 986,474</u>	<u>\$ 329,564</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,316,038</u>

民國 105 年及 104 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

	105年9月30日	104年12月31日	104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			
放款及應收款(註1)	\$ 16,128,751	\$ 16,589,139	\$ 15,574,780
備供出售金融資產(註2)	21,364,564	13,535,816	17,149,963
營業保證金	295,400	498,479	439,635
交割結算基金	609,833	660,136	660,032
存出保證金	209,000	225,379	231,601
	20,869	20,551	19,938
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融負債			
以攤銷後成本衡量之金融負債(註3)	3,388,728	1,174,795	1,316,038
存入保證金	29,999,779	24,513,255	26,927,554
	60	79	80

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、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、其他金融資產一流動及受限制資產一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、融券保證金及擔保價款、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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
帳面金額與合約到期金額間之差異			
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債			
到期應付金額	\$ 162,674	\$ 109,495	\$ 109,392
	(170,192)	(115,011)	(115,337)
	<u>(\$ 7,518)</u>	<u>(\$ 5,516)</u>	<u>(\$ 5,945)</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，在可承受之風險曝險範圍內，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)	105年1月1日至9月30日			105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
	平	均	最 小 值 最 大 值			
依風險類型						
權益證券	\$ 46,838	\$ 31,914	\$ 77,236	\$ 47,288	\$ 41,009	\$ 80,960
利 率	11,653	5,481	27,263	10,056	15,822	17,301
風險分散	(19,014)			(16,243)	(20,987)	(25,646)
曝險風險值合計	<u>\$ 39,477</u>			<u>\$ 41,101</u>	<u>\$ 35,844</u>	<u>\$ 72,615</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 105 年 9 月 30 日暨 104 年 12 月 31 日及 9 月 30 日債券投資之公允價值分別下降約 3,450 仟元、3,932 仟元及 3,417 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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
具公允價值利率風險			
－金融資產	\$20,579,833	\$ 15,070,710	\$ 15,279,514
－金融負債	20,637,826	18,602,045	17,730,453
具現金流量利率風險			
－金融資產	6,060,982	4,959,897	4,635,889
－金融負債	3,670,471	2,947,691	3,005,059

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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
應收證券融資款	\$ 3,899,410	\$ 4,319,499	\$ 3,843,837

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。

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	<u>20,639,262</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,639,262</u>
	<u>\$ 34,242,636</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,586</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,245,222</u>

104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	\$ 269,580	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 269,580
固定利率工具	894,262	-	-	-	894,262
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	3,742,236	-	2,054	-	3,744,290
浮動利率工具	2,947,691	-	-	-	2,947,691
固定利率工具	<u>18,603,747</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,603,747</u>
	<u>\$ 26,457,516</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,054</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,459,570</u>

104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	\$ 340,070	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 340,070
固定利率工具	820,559	-	-	-	820,559
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	7,042,296	-	1,052	-	7,043,348
浮動利率工具	3,005,059	-	-	-	3,005,059
固定利率工具	<u>17,731,920</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,731,920</u>
	<u>\$ 28,939,904</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,052</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,940,956</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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
融資額度	<u>\$16,883,000</u>	<u>\$ 16,217,125</u>	<u>\$15,823,350</u>
未動用額度	<u>\$13,533,000</u>	<u>\$ 13,192,125</u>	<u>\$12,403,350</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：

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

104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	\$ 14,456,220	\$ 13,583,410	\$ 14,456,220	\$ 13,583,410	\$ 872,810

104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	\$ 12,727,144	\$ 12,747,948	\$ 12,727,144	\$ 12,747,948	(\$ 20,804)

(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：

105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	\$ 2,121,023	(\$ 125,086)	\$ 1,995,937	(\$ 129,956)	\$ -	\$ 1,865,981
附賣回協議	\$ 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	\$ -	\$ -

104年12月31日

金融工具	已認列之金融 資產(負債) 總額	於資產負債表 中互抵之已認 列金融資產/ 金融負債總額	列報於資產 負債表之金融 資產(負債) 淨額	未於資產負債表互抵之相關金額	
				金融工具	所收取之現金 擔保品淨額
應收帳款	\$ 2,091,638	(\$ 5)	\$ 2,091,633	(\$ 9,208)	\$ 2,082,425
附賣回協議	\$ 1,383,865	\$ -	\$ 1,383,865	(\$ 1,383,865)	\$ -
應付帳款	(\$ 3,279,690)	\$ 5	(\$ 3,279,685)	\$ 9,208	(\$ 3,240,477)
附買回協議	(\$ 13,583,410)	\$ -	(\$ 13,583,410)	\$ 13,583,410	\$ -

104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	\$ 5,029,790	(\$ 136,483)	\$ 4,893,307	(\$ 2,662,322)	\$ 2,230,985
附賣回協議	\$ 2,544,183	\$ -	\$ 2,544,183	(\$ 2,544,183)	\$ -
應付帳款	(\$ 6,512,163)	\$ 136,483	(\$ 6,375,680)	\$ 2,662,322	(\$ 3,713,358)
附買回協議	(\$ 12,747,948)	\$ -	(\$ 12,747,948)	\$ 12,747,948	\$ -

三二、關係人交易

除已於其他附註揭露者外，合併公司與關係人間之重大交易如下：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
1. 應收帳款			
合併公司經理之期貨			
信託基金	\$ 1,185	\$ 1,493	\$ 3,022
關聯企業	2	2	3
	<u>\$ 1,187</u>	<u>\$ 1,495</u>	<u>\$ 3,025</u>

應收帳款主係合併公司經理基金之經理費收入。

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
2. 附買回債券負債			
其他關係人	<u>\$ 29,376</u>	<u>\$ 27,067</u>	<u>\$ 26,541</u>

與關係人之債券附條件交易與非關係人交易條件相當。

	105年9月30日	104年12月31日	104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>\$ 150,840</u>	<u>\$ 81,302</u>	<u>\$ 70,271</u>

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104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	\$ 4,333	\$ 9,576	\$ 13,106	\$ 23,508
其他關係人	395	361	1,265	1,341
	<u>\$ 4,728</u>	<u>\$ 9,937</u>	<u>\$ 14,371</u>	<u>\$ 24,849</u>

與關係人之經紀交易條件與非關係人交易條件相當。

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
5. 利息收入				
其他關係人	\$ 25	\$ 50	\$ 44	\$ 281
6. 其他營業收益				
關聯企業	\$ 7	\$ 1	\$ 20	\$ 54

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。

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
7. 財務成本				
其他關係人	\$ 22	\$ 39	\$ 85	\$ 136

8. 對主要管理階層之獎酬

民國 105 年及 104 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：

	105年7月1日 至9月30日	104年7月1日 至9月30日	105年1月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 13,816	\$ 14,229	\$ 73,553	\$ 71,461
退職後福利	460	471	1,375	1,859
	\$ 14,276	\$ 14,700	\$ 74,928	\$ 73,320

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。

三三、質抵押之資產

合併公司於資產負債表日分別提供下列資產予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：

	105年9月30日	104年12月31日	104年9月30日
定期存款—流動	\$ 430,700	\$ 621,500	\$ 661,200
不動產及設備—淨額			
土地	761,980	811,850	811,850
建築物	172,086	187,893	189,267
投資性不動產—淨額			
土地	230,791	180,921	180,921
建築物	31,775	20,593	20,760
	\$ 1,627,332	\$ 1,822,757	\$ 1,863,998

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一) 本公司新竹分公司前營業員不法向外招募股權買賣，相關案件部分受害人向本公司連帶提起民事訴訟，截至民國 105 年 10 月 27 日止求償金額合計為 898,554 仟元，其中 459,080 仟元業經台灣新竹地方法院判決定讞無須賠償。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，本公司敗訴可能性不高，經評估該事件對本公司之財務及客戶之交割款項並無重大影響。
- (二) 本公司於民國 105 年 6 月 7 日董事會決議通過並簽訂孫公司股份轉讓協議，擬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初華資本有限公司及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。該股份轉讓案於民國 105 年 8 月 15 日經金融監督管理委員會審核通過。另本公司於民國 105 年 8 月 29 日簽訂補充協議，上述股權改由全數轉讓予京北國際控股集團有限公司，惟截至民國 105 年 10 月 27 日止，尚未通過香港證監會之審核。

三五、重大之期後事項

除已於其他附註揭露者外，合併公司並無重大之期後事項。

三六、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

子公司康和期貨各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

子公司康和期貨

計 算 公 式	105年9月30日			104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	979,729	=9.23 倍	≥1	1,013,886	=8.26 倍	≥1	符合
負債總額-期貨交易人權益	106,099			122,773			
(2) 流動資產	4,366,904	=1.13 倍	≥1	3,787,141	=1.18 倍	≥1	符合
流動負債	3,878,446			3,221,124			
(3) 業主權益	979,729	=148.44%	≥60%	1,013,886	=153.62%	≥60%	符合
最低實收資本額	660,000		≥40%	660,000		≥40%	
(4) 調整後淨資本額	595,164	=55.17%	≥20%	721,682	=144.69%	≥20%	符合
期貨交易人未沖銷部位所需之 客戶保證金總額	1,078,704		≥15%	498,774		≥15%	

三七、專屬期貨自營、經紀業務及經理事業之特有風險

期貨自營業務

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

期貨經紀業務

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

期貨經理事業

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

三八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

金 融 資 產	105年9月30日			104年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
貨幣性項目						
美 金	\$ 15,227	31.3600	\$ 477,519	\$ 13,700	32.8250	\$ 449,691
港 幣	12,920	4.0440	52,248	12,672	4.2350	53,665
歐 元	793	35.0800	27,818	613	35.8800	21,981
日 圓	74,300	0.3109	23,100	92,906	0.2727	25,336
人 民 幣	3,661	4.6930	17,181	3,265	4.9950	16,309
英 鎊	150	40.6300	6,095	91	48.6700	4,435

(接次頁)

(承前頁)

	105年9月30日			104年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>非貨幣性項目</u>						
人民幣	\$ 129,124	4.6930	\$ 605,979	\$ 121,740	4.9950	\$ 608,091
美金	13,785	31.3600	432,298	12,777	32.8250	419,405
港幣	21,200	4.0440	85,733	731	4.2350	3,096
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	12,080	32.8250	396,515
港幣	9,160	4.0440	37,043	13,533	4.2350	57,314
歐元	619	35.0800	21,715	327	35.8800	11,738
日圓	60,790	0.3109	18,900	78,712	0.2727	21,465
英鎊	101	40.6300	4,104	48	48.6700	2,332
<u>104年9月30日</u>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 14,247	32.8700	\$ 468,299			
港幣	9,446	4.2410	40,060			
人民幣	2,800	5.1760	14,493			
日圓	121,495	0.2739	33,277			
歐元	491	36.9200	18,128			
英鎊	106	49.8300	5,282			
<u>非貨幣性項目</u>						
人民幣	119,995	5.1760	621,094			
美金	1,046	32.8700	34,382			
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	12,594	32.8700	413,965			
港幣	17,817	4.2410	75,562			
歐元	323	36.9200	11,925			
英鎊	78	49.8300	3,887			
日圓	103,969	0.2739	28,477			

合併公司於民國 105 年及 104 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 17,790 仟元及淨利益 35,042 仟元，民國 105 年及 104 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 28,692 仟元及淨利益 20,684 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露兌換損益。

三九、附註揭露事項

(一) 本期重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表二。
8. 被投資公司資訊：附表一。

(三) 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。

四十、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一提供之勞務種類。依主要業務收入來源，合併公司應報導自營、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	105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	\$ -	\$ 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	-	7,627	-	-	65,681	73,308
	248,659	988,242	78,175	68,006		1,383,082

(接次頁)

(承前頁)

		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			
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)	(	628,634)	(	70,758)	(	96,218)	(	938,227)
		(	200,486)	(	884,012)	(	70,758)	(	116,307)	(	1,271,563)
部門損益		\$	48,173	\$	104,230	\$	7,417	(\$	48,301)		111,519	
非屬各部門直接產生之各項收(支)											(228,822)
稅前淨損											(117,303)
所得稅費用											(15,045)
本期淨損											(132,348)
其他綜合損益											(8,592)
本期綜合損益總額											(\$	140,940)

		104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	\$	-	\$	906,980	\$	-	\$	195	\$	907,175	
	借券收入	-	-	533	-	-	-	-	-	533		
	承銷業務收入	-	-	-	-	49,768	-	-	-	49,768		
	營業證券出售淨利益(損失)	(	26,914)	-	-	13,725	-	-	-	(	13,189)
	股務代理收入	-	-	-	-	9,875	-	-	-	9,875		
	利息收入	215,775	-	233,066	-	-	-	2,145	-	450,986		
	股利收入	63,391	-	-	-	583	-	-	-	63,974		
	營業證券透過損益按公允價值 衡量之淨利益(損失)	39,649	-	-	-	13,623	-	-	-	53,272		
	借券及附賣回債券融券回補淨 損失	(	36,287)	-	-	-	-	-	-	(	36,287)
	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	8,416	-	-	-	-	-	-	-	8,416		
	發行認購(售)權證淨利益	17,796	-	-	-	-	-	-	-	17,796		
	衍生工具淨利益(損失)	200,219	(	840)	-	-	-	-	-	199,379	
	其他營業收益	-	-	4,668	-	-	-	43,864	-	48,532		
		482,045	-	1,144,407	-	87,574	-	46,204	-	1,760,230		
支出及費用												
	手續費支出	(	18,083)	(	119,776)	-	-	-	-	(	137,859)
	財務成本	(	52,842)	(	2,128)	-	-	(	24)	(	54,994)
	期貨佣金支出	(	1,285)	(	46,557)	-	-	-	-	(	47,842)
	證券佣金支出	-	-	(	20,332)	-	-	-	-	(	20,332)
	結算交割服務費支出	(	9,271)	(	62,309)	-	-	-	-	(	71,580)
	其他營業支出	(	111)	(	86)	-	-	(	14,084)	(	14,281)
	營業費用	(	196,345)	(	705,860)	(	79,106)	(	91,832)	(	1,073,143)
		(	277,937)	(	957,048)	(	79,106)	(	105,940)	(	1,420,031)
部門損益		\$	204,108	\$	187,359	\$	8,468	(\$	59,736)		340,199	
非屬各部門直接產生之各項收(支)											(227,496)
稅前淨利											112,703	
所得稅費用											(27,898)
本期淨利											84,805	
其他綜合損益											(74,686)
本期綜合損益總額											\$	10,119

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 105 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	所在地區	主要營業項目	原本期	投資未去	資去年	金額年底	額期	持		有被本	投資公	本期資	列之	備註
									末	率帳					
				本	期	期		數	比	面	額	損	損		
本公司	康和期貨股份有限公司	台北市復興北路 143 號 5 樓	國內外期貨自營、經紀及顧問業務	\$	561,639	\$	561,639	72,262,830	95.71%	\$	937,722	\$	13,103	13,103	子公司(註)
	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	企業經營管理顧問及資產管理業務		233,498		233,498	38,150,000	100%		406,807	(	16,417	16,417	子公司(註)
	康和證券(開曼島)有限公司	英屬開曼群島	投資控股		653,670		653,670	21,333,000	100%		322,491	(	47,852	47,852	子公司(註)
	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	國內外期貨經理、顧問及信託業務		199,128		199,128	18,000,000	60%		160,134	(	23,209	13,926	子公司(註)
	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	證券投資顧問業務		114,400		114,400	8,000,000	100%		87,497	(	7,635	7,635	子公司(註)
	康和保險代理人股份有限公司	台北市復興北路 143 號 4 樓	人身保險代理人業務		5,000		5,000	687,158	100%		27,296		13,147	13,147	子公司(註)
	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	證券投資顧問及接受客戶全權委託投資業務		160,163		160,163	7,500,000	25%		75,253	(	31,678	7,920	採用權益法之投資
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	國內外期貨經理、顧問及信託業務		132,360		132,360	12,000,000	40%		106,756	(	23,209	9,283	子公司(註)
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	證券、期貨經紀及自營等相關業務	US\$	21,353 仟元	US\$	21,353 仟元	165,750,000	100%	US\$	10,284 仟元	(US\$	1,479 仟元)	1,479 仟元)	孫公司(註)
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	財務規劃及資產管理業務	HK\$	10,510 仟元	HK\$	10,510 仟元	10,000,000	100%	HK\$	6,511 仟元	(HK\$	466 仟元)	466 仟元)	曾孫公司(註)
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	不動產買賣、開發及企業經營管理顧問業務		200,000		200,000	40,172,215	47.62%		400,132	(	31,889	15,185	子公司採用權益法之投資

註：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

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 105 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		往 來		情 形
				交 易 目 的	交 易 金 額 (註一)	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 康和期貨投資顧問股份有限公司 康和證券(香港)有限公司 康和證券(香港)有限公司 康和證券(香港)有限公司 康和證券(香港)有限公司	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 存入保證金 期貨佣金收入 其他利益及損失 證券佣金支出 勞務費用 其他營業收益 預付款項 其他營業支出 客戶保證金專戶 期貨佣金支出	\$ 93,309 20,704 1,363 6,132 12,290 6,544 1,800 2,252 6,417 1,258 18,964 1,304	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 與非關係人約當 依合約，無非關係人交易可供比較 與非關係人約當 依合約，無非關係人交易可供比較	0.23 0.05 - 0.44 0.89 0.47 0.13 0.16 0.02 0.09 0.05 0.09	
1	康和期貨股份有限公司							

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 105 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 期 自 台 灣 積 存 投 資 金 額 (註一)	本期匯出或收回投資金額		本 期 自 台 灣 積 存 投 資 金 額 (註一)	被 投 資 公 司 本 期 損 益 (人 民 幣 14,575 仟元)	本 公 司 直 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 益 損 (註五)	期 末 帳 面 價 值	截 至 已 匯 回 資 金	止 期 投 資 益
					匯 出	回 收							
國元期貨有限公司	商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理 及中國證監會批准或依法需備案的其他業務	\$ 2,861,297 (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)	\$ 71,680 (人民幣 14,575 仟元)	1.59%	\$ -	\$ 51,561	\$ -	-

本 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 審 會 依 經 濟 地 區 投 資 限 額 (註四)	\$51,561 (美金1,579仟元)	\$50,597 (美金1,613仟元)	\$587,838
---	----------------------	----------------------	-----------

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 105 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 105 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 105 年 9 月 30 日淨值之 60% 計算。

註五：係帳列以成本衡量之金融資產，本期未認列投資損失。