

股票代碼：6016



康和綜合證券股份有限公司

一〇〇年度 年報

中華民國一〇一年五月廿二日 刊印

年報查詢網址：

公開資訊觀測站網址：<http://mops.twse.com.tw/>

本公司網址：<http://www.6016.com.tw/>

- 一、公司發言人：康景泰
職稱：資深副總經理
電話：(02)8787-1888
電子郵件信箱：irving.kang@concorde.com.tw
代理發言人：鄧序鵬
職稱：董事長
電話：(02)8787-1888
電子郵件信箱：paul.teng@concorde.com.tw
- 二、公司地址及電話：

名	稱	地	址	電	話
總	公	司	台北市基隆路一段176號B1	(02)8787-1888	
延	平	分	台北市大同區南京西路406號5樓	(02)2556-7222	
內	湖	分	台北市文德路106號1-2樓	(02)2658-8566	
台	北	分	台北市復興北路143號4樓	(02)2719-0123	
永	和	分	新北市永和區中正路312號2樓	(02)8668-5858	
板	橋	分	新北市板橋區三民路一段210號3樓	(02)8961-1788	
仁	愛	分	台北市仁愛路四段85號5樓	(02)2751-1212	
東	湖	分	台北市康寧路三段74之9、16、17號	(02)2630-5999	
城	中	分	台北市重慶南路一段15號8樓	(02)2381-8188	
石	牌	分	台北市石牌路一段82號1樓	(02)2825-3188	
新	店	分	新北市新店區民權路65號1樓	(02)2912-8899	
新	竹	分	新竹市四維路130號2樓之1	(03)525-5678	
南	崁	分	桃園縣蘆竹鄉南崁路66號	(03)311-9388	
台	中	分	台中市西屯區台中港路2段128-2號1樓	(04)2452-5959	
太	平	分	台中市太平區中興東路190號1樓	(04)2273-6099	
嘉	義	分	嘉義市興業西路121號1樓	(05)285-1100	
新	營	分	台南市新營區中山路113號5樓	(06)633-6666	
台	南	分	台南市中西區康樂街156號2樓	(06)220-3371	
高	雄	分	高雄市新興區中正三路55號B1	(07)227-6688	
澎	湖	分	澎湖縣馬公市大仁街9號2樓	(06)926-8858	
員	林	分	彰化縣員林鎮大同路二段129-1號3樓	(04)838-0000	
板	新	分	新北市板橋區實踐路30號	(02)2959-8888	
新	莊	分	新北市新莊區思源路333號1樓	(02)2998-5111	
屏	東	分	屏東市中正路123號5樓	(08)734-9999	

- 三、辦理股票過戶機構：康和綜合證券股份有限公司
地址：台北市基隆路一段176號B1
電話：(02)8787-1888 傳真：(02)2768-6959
網址：http://www.6016.com.tw/
- 四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名：陳富煒、鍾丹丹
地 址：台北市信義路5段7號68樓
電 話：(02)8101-6666
網 址：http://www.kpmg.com.tw/

- 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無
六、公 司 網 址：http://www.6016.com.tw/

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	
一、組織系統.....	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、公司治理運作情形.....	34
四、會計師公費資訊.....	56
五、更換會計師資訊.....	56
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	56
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	57
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	60
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	61
肆、募資情形.....	
一、資本及股份.....	62
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	67
三、特別股辦理情形.....	67
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	67
五、員工認股權憑證辦理情形.....	67
六、併購辦理情形.....	67
七、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	67
八、資金運用計劃執行情形.....	67
伍、營運概況.....	
一、業務內容.....	68
二、市場及產銷概況.....	72
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	74
四、環保支出資訊.....	74
五、勞資關係.....	74
六、重要契約.....	77
陸、財務概況.....	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表、會計師姓名及其查核意見.....	79
二、最近五年度財務分析.....	80
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	82

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	83
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	143
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響.....	214
七、本公司資產負債評價科目提列方式.....	214
八、本公司避險會計處理方式.....	214
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	215
二、經營結果.....	215
三、現金流量.....	216
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	216
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃.....	217
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	217
七、其他重要事項.....	221
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	222
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	225
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	225
四、其他必要補充說明事項.....	225
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	225

壹、致股東報告書

營業報告書

一〇〇年度營業概況

回顧民國100年，全球經濟、景氣動盪不安，除了天災也有人禍影響，從年初1月的澳洲水災、3月的日本311大地震、10月的泰國水災、歐債及美債問題持續的衝擊，尤其是下半年歐債危機的擴大、信評機構調降美國債信評等，以及市場對美國經濟進入二次衰退之疑慮等各項利空因素接踵而來，惟歐盟及美國政府持續釋出各項救市方案以提振投資信心，歐盟及美國企業獲利亦持續成長，在市場多空消息互相拉扯之情形下，股市呈現大幅震盪之走勢。國內股市則在塑化劑風暴、開放陸客自由行、奢侈稅上路、總統大選等事件影響下，從年初的8,972點上漲到最高9,221點(100/02/08)，一路盤整到7月底美國總統歐巴馬宣佈調高政府債務上限，信評機構調降美國債信評後，即大幅下跌，直到最低點6,609點(100/12/19)，年底收在7,072點(100/12/30)，下跌1,900點，下跌幅度達21.18%。市場日成交量由99年的1,379億元下滑到1,254億元，上市及上櫃融資平均餘額由99年的3,349億元下降至100年底的3,265億元。本公司在上述環境下，本公司100年度稅前及稅後淨損分別為367,759仟元與369,610仟元，每股稅前虧損以及稅後虧損分別為0.54元及0.54元。

本公司年度經紀市佔率從99年1.45%上升到100年1.49%，成長2.76%，融資餘額由99年平均63.65億元上升至100年平均67.1億元，成長5.42%，顯示本公司100年度仍維持一定的獲利能力，惟受自營業務虧損之影響，使得今年獲利表現不佳。

展望民國101年，本公司已遴聘新的經營團隊、承銷團隊及股務代理團隊，將注入新的業務能量。隨著歐元區財長會議對第二輪希臘紓困計畫達成協議，歐債危機擴散風險的逐步降低，美國經濟情勢的逐漸穩定，兩岸經濟合作的持續增溫，及國內政治及經濟在總統大選後的趨於穩定，加上我國領先指標綜合指數年變動率穩定回升，今年臺灣經濟景氣可望逐季好轉，對101年的台灣股市交易有正向的激勵效果。展望未來，將更強烈注重發揮本公司團隊合作的力量，開發及穩定公司的獲利來源，為股東創造最大的利益。

本公司為落實董事會及大股東的理念創造長期穩定的經營績效，在100年的營運上著重風險控管、強化內部能力，建立團隊共識及核心價值等方向，持續增加公司競爭優勢。主要成果如下所示：

(一) 落實公司治理與經營理念：

1. 加強公司治理及內控制度、嚴守法令遵循。
2. 全面推動「目標卡與績效管理」。
3. 落實「PDCA」並提高管理效率。

(二) 積極展開在證券、期貨、期經、投顧、自營等領域的發展與佈局：

1. 深耕海外業務。
2. 積極與大陸券商的策略聯盟，規劃未來兩岸三地業務合作。
3. 強化經紀通路據點及市佔規模。

4. 自營業務以穩定收益為目標，加強管理頻率及強化研究資源，落實交易策略與紀律。

(三) 致力企業社會責任：本公司除專注本業的提昇外，也致力於企業社會責任的發展，項目如下：

1. 企業內部：落實公共安全訓練、推廣內部員工福利活動、推行環保節能減碳專案、辦公室全面禁煙。
2. 社會公益：捐助各民間運動及文教協會、捐血慈善活動、大學院校建教合作等。
3. 環境保護：認養四維公園、嚴格執行垃圾分類、綠色採購等。

展望未來，本公司除了在原有完整的證券及期貨通路上持續業務的開拓，新任總經理葉秀惠帶領新的承銷、股務及研究團隊的加入，也為康和證券注入新的活力與成長動能。總經理提出「康和樂利伴四季」的理念，希望一年四季讓買賣雙方都能達到雙贏獲利，並以客戶、股東均滿意作為努力的目標。對於公司內部管理希望能建立高度對焦的評核機制、全員互動的資訊溝通及忠心良善的經營團隊；讓業務單位扮演好最佳產品經理人(Product Manager)的角色，提供客戶高價值的差異化服務，透過對金融商品深入的研究及解讀，嚴選金融商品，讓各通路提供客戶全方位的服務，並達成最適化的客戶關係管理(Relationship Manager)；後勤單位則形成聯結支撐網絡，全力支援業務單位，以達成建立團隊合一、優質服務的證券團隊。葉秀惠總經理將秉持康和證券集團穩健經營的理念，發揮其專長及熱情，帶領康和證券邁向新的境界。

希望所有股東繼續對董事會及經營團隊予以支持與鼓勵，經營團隊及全體同仁會以更好的獲利成績來回饋股東，謝謝大家！

康和綜合證券股份有限公司



董事長

鄧序鵬



總經理

葉秀惠



會計主管

康景泰



貳、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國七十九年七月二十五日

(二) 公司沿革：

民國 79 年	07 月	本公司設立，實收資本額為新台幣壹拾參億伍仟陸佰萬元
民國 80 年	11 月	成立債券部，積極開發店頭市場之債券業務
民國 81 年	10 月	成立台中分公司
民國 82 年	04 月	開辦有價證券之融資融券業務
民國 83 年	05 月	成立嘉義分公司
	11 月	成立高雄分公司
民國 84 年	05 月	為因應國際化暨拓展國外業務需要，成立香港子公司
	08 月	成立延平分公司
民國 85 年	04 月	成立台南分公司
	08 月	成立忠孝分公司
	12 月	本公司股票上櫃交易
民國 86 年	03 月	成立新營分公司
	04 月	成立萬華分公司
	05 月	成立海外控股公司康和證券〔開曼島〕有限公司以統籌海外投資
	05 月	成立新竹分公司
	05 月	成立國際業務部，籌辦兼營期貨經紀業務與籌辦發行權證業務
	07 月	成立內湖、永和分公司
民國 87 年	05 月	成立台中太平分公司
	06 月	成立苗栗分公司
	07 月	成立板橋分公司
民國 88 年	08 月	成立信義分公司
民國 89 年	05 月	投資成立康和期貨公司
	10 月	合併大元證券公司成立仁愛、三重、松山分公司
	12 月	成立澎湖分公司
民國 90 年	07 月	原總公司經紀部更名為台北分公司，原信義分公司更名為總公司經紀部
	09 月	裁撤萬華、苗栗分公司
	10 月	營業受讓弘太證券公司成立石牌、社子、南崁分公司
民國 91 年	09 月	增加期貨自營商業務
	12 月	由忠孝分公司遷址並改名為新店分公司
民國 92 年	03 月	成立資產管理中心
	04 月	增加受託買賣外國有價證券業務
	04 月	成立北高雄分公司
民國 92 年	09 月	投資成立康聯資產管理服務股份有限公司
	12 月	投資成立康和期貨經理事業股份有限公司
民國 93 年	04 月	成立南科分公司
民國 94 年	06 月	成立板新分公司
民國 94 年	06 月	成立員林分公司
民國 94 年	11 月	將原社子分公司遷至城中區設立城中分公司
民國 94 年	12 月	將南科分公司併入台南分公司
民國 94 年	12 月	將北高雄分公司併入高雄分公司
民國 96 年	11 月	成立財富管理部，辦理財富管理業務
民國 96 年	12 月	與 KBC 集團合資入主台陽投信
民國 97 年	03 月	轉投資之台陽投信更名為康和比聯證券投資信託股份有限公司

民國 100 年 03 月 香港惠理集團收購 KBC 集團比利時聯合資產管理公司資康和比聯證券投資信託股份有限公司的全部股權，並於 2011 年 9 月 1 日獲金管會核准，正式更名為「惠理康和證券投資信託股份有限公司」。

民國 100 年 06 月 成立新莊分公司

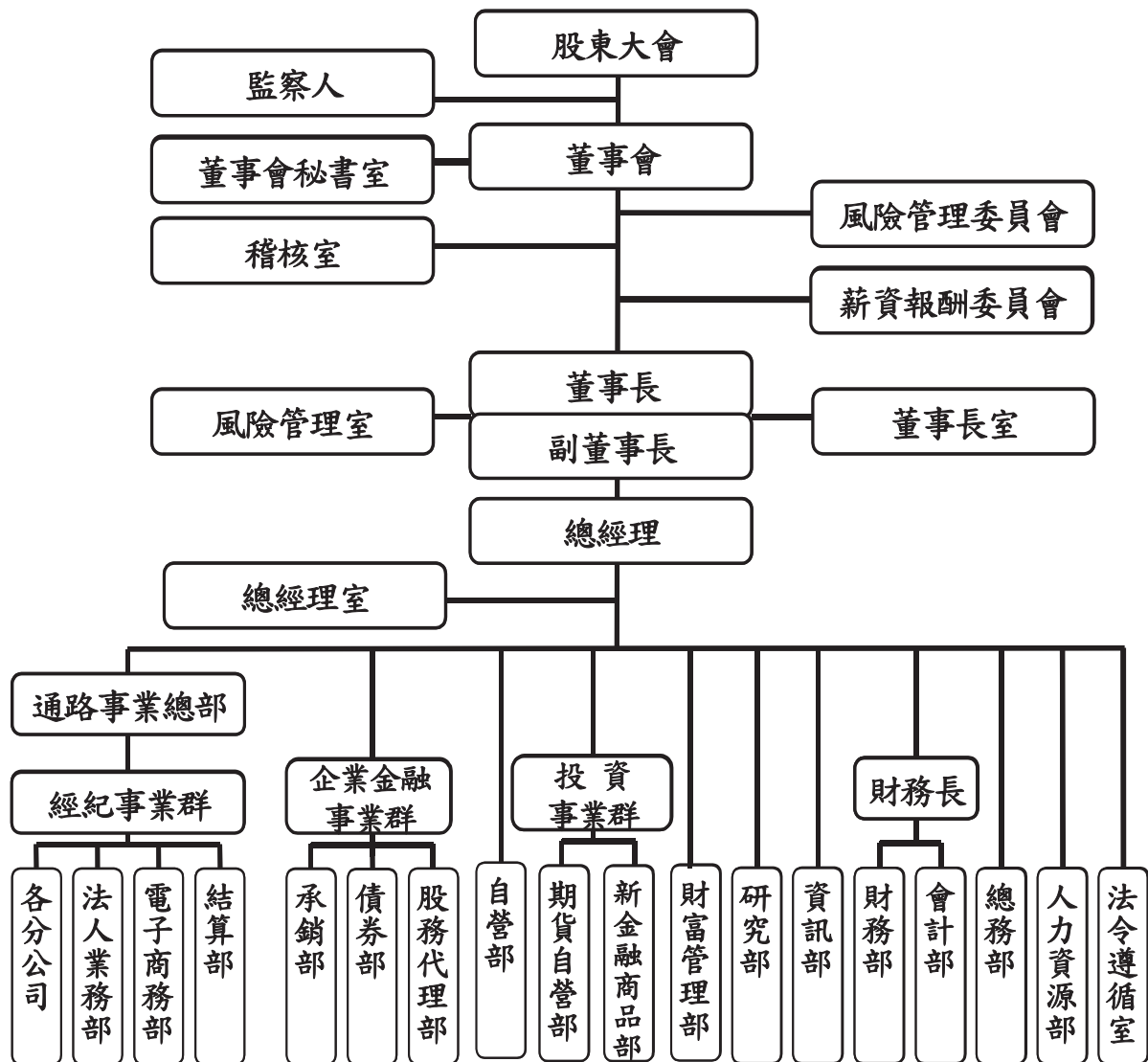
民國 101 年 05 月 成立屏東分公司

- (三)最近年度及截至年報刊印日止，辦理公司併購之情形：無。
- (四)最近年度及截至年報刊印日止，轉投資關係企業：無。
- (五)最近年度及截至年報刊印日止，公司辦理重整之情形：無。
- (六)最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換：無。
- (七)最近年度及截至年報刊印日止，經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

參、公司治理報告

一、組織系統

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務：

部 門	職 掌
董 事 長 室	由董事會任命，向董事會負責，執行董事會決策及處理公司日常業務
稽 核 室	◦ 內控制度內稽細則之修訂及申報 ◦ 稽核作業申報
風 險 管 理 室	◦ 建置風險衡量模型、估算各類型風險之曝險值 ◦ 評估並監控風險曝險及集中程度
總 經 理 室	◦ 公司發展策略之資訊蒐集、規劃分析與評估建議 ◦ 組織架構與各項制度之研究、企劃與推行及資源整合與溝通協調 ◦ 各利潤中心及子公司之經營績效評析，後勤支援之效益評估 ◦ 公司及國內外轉投資公司整體對外形象廣告
通路事業總部	經紀事業群 ◦ 經紀業務之推展 ◦ 業務管理規章制度規劃與修訂 ◦ 營運風險控管及營運績效與成本分析 法人業務部 ◦ 產品整合與行銷規劃執行 ◦ 跨部門資源整合提供法人服務 電子商務部 ◦ 提供網路、語音下單等工具相關業務之支援 結算部 ◦ 合併帳務作業 ◦ 信用交易相關業務處理
企 業 金 融 事 業 群	承銷部 ◦ 承銷業務（涵蓋國內外台商企業 IPO 與 SPO 規劃輔導業務） ◦ 財務顧問業務（資本市場金融商品設計與顧問業務） 債券部 ◦ 債券買賣斷交易及附買回附賣回約定交易業務 ◦ IRS、利率期貨交易 股務代理部 ◦ 股東及股本相關事務之管理 ◦ 股東會規劃、召開及相關作業之執行 ◦ 股務代理
自 營 部	◦ 負責有價證券在集中市場及營業處所之自行買賣業務
投 資 事 業 群	期貨自營部 ◦ 負責期貨及選擇權等衍生性金融商品自行買賣業務 新金融商品部 ◦ 國內衍生性金融商品之發行及交易
財 富 管 理 部	◦ 客戶財富管理之專業財務顧問服務 ◦ 提供客戶資產配置及財務規劃服務
研 究 部	◦ 提供國內外證券暨期貨相關投資資訊，並協助各部門業務之推展
資 訊 部	◦ 資訊產品技術研究及引進 ◦ 系統及網路安全規劃及控管

部 門	職 掌
財 務 部	◦ 短中長期融資計畫及短期資金調度 ◦ 現金及有價證券之保管
會 計 部	◦ 會計帳務及稅務事項處理 ◦ 會計制度及內部控制事項訂定及執行 ◦ 年度預算及財務預測編製
總 務 部	◦ 本公司及子公司資產採購、維護及管理 ◦ 分公司籌設及搬遷事項
人 力 資 源 部	◦ 人力資源管理、策略發展與研究 ◦ 公司人事章程、規則訂定 ◦ 員工招募、訓練與發展 ◦ 員工福利與管理及工作關係之維護
法 令 遵 循 室	◦ 訴訟處理 ◦ 契約審核 ◦ 法律遵循

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

101 年 4 月 24 日

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任 期	初次選任日期	選 任 時 持 有 股 份		現 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
	德勝開發(股)公司	98.6.19	3 年	92.5.30	11,030,675	1.683	11,650,774	1.684	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事長	代表人：鄧序鵬	98.6.19	3 年	95.6.9	905,967	0.138	1,358,258	0.196	0	0	0	0	淡江大學銀行保險系畢	康和期貨 (股) 公司董事 康聯資產管理服務(股)公司董事 康證資產管理(股)公司董事	無	無	無
副董事長	代表人：鄭大宇	98.6.19	3 年	95.6.9	818,365	0.125	1,310,383	0.189	40,611	0.006	0	0	Fairleigh Dickinson University 資管碩士	康和期貨 (股) 公司董事長 康聯資產管理服務(股)公司董事 康和證券(香港)有限公司董事 康和資產管理(香港)有限公司董事 康和證券(開曼島)有限公司董事 臺灣總合服務資料處理(股)公司董事	董事	蘇慧芬	配偶
董事	代表人：蘇慧芬	98.6.19	3 年	95.1.3	38,451	0.006	40,611	0.006	1,310,383	0.189	0	0	紐約市立大學財務碩士	康和期貨 (股) 公司監察人 康和證券(香港)有限公司董事 康和資產管理(香港)有限公司董事	董事	鄭大宇	配偶
董事	代表人：徐國安	98.6.19	3 年	98.6.19	78,633	0.012	83,052	0.012	0	0	0	0	浙江大學	聯成化學科技(股)公司董事 中國石油化學工業開發(股)公司董事	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任 期	初 次 選 任 日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
董 事	代 表 人：鄭 英 華	98.6.19	3 年	85.4.25	1,798,839	0.274	1,899,960	0.275	574,030	0.083	0	0	銘傳大學企業管理系畢	無	董 事	鄭 玉 華	姐 妹
董 事	代 表 人：鄭 玉 華	98.6.19	3 年	92.5.30	163,893	0.025	173,105	0.025	113,871	0.016	0	0	政治大學銀行保險系畢	無	協 理	吳 瓊 輝	配 偶
	鴻琪投資(股)公司	98.6.19	3 年	92.5.30	5,980,617	0.912	6,316,822	0.913	0	0	0	0	無	無	董 事	賴 弘 鈞	母 子
董 事	代 表 人：陳 弘 宙	98.6.19	3 年	95.4.14	0	0	0	0	1,304,450	0.189	0	0	多明尼肯大學碩士 廈門大學企業管理博士	台北市私立稻江高級商業職業學校 董事	監 察 人	鄭 珮 琪	配 偶
董 事	代 表 人：趙 高 深	98.6.19	3 年	95.6.9	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台北科技大學	無	無	無	無
	純青實業(股)公司	98.6.19	3 年	92.5.30	2,114,740	0.323	2,233,621	0.323	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董 事	代 表 人：吳 淑 青	98.6.19	3 年	89.12.12	0	0	0	0	0	0	0	0	成功大學會計系畢	億 竣 投 資 (股) 公 司 董 事 長 資 睿 企 業 (股) 公 司 董 事 長 和 昱 投 資 (股) 公 司 董 事	無	無	無
董 事	代 表 人：蘇 明 仁	98.6.19	3 年	92.7.1	0	0	0	0	0	0	0	0	台北商專財政稅務科畢	和 新 汽 車 (股) 公 司 董 事 長 和 新 小 客 車 租 賃 (股) 公 司 董 事 長 標 準 國 際 (股) 公 司 董 事 長 和 新 小 貨 車 租 賃 (股) 公 司 董 事 長 建 新 小 客 車 租 賃 (股) 公 司 董 事 長 元 太 外 匯 經 紀 (股) 公 司 副 董 事 長 和 鑫 生 技 開 發 (股) 公 司 董 事 金 和 裕 開 發 (股) 公 司 董 事 長 聯 翔 興 業 (股) 公 司 副 董 事 長 和 全 國 際 (股) 公 司 董 事	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任 期	初 次 選 任 日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管、董 事 或 監 察 人		
					股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
董事	代表人：林吉森	98.6.19	3 年	93.5.27	0	0	0	0	0	0	0	0	台北師專畢	和怡投資(股)公司董事長 德業投資(股)公司董事長	無	無	無
董事	有發(股)公司	98.6.19	3 年	92.5.30	572,998	0.087	605,208	0.087	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	大天投資(股)公司	98.6.19	3 年	98.6.19	15,463,088	2.359	16,332,359	2.360	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事	代表人：馬佩君	98.6.19	3 年	96.6.15	589,399	0.090	622,531	0.090	0	0	0	0	CARNEGIE MELLON UNIVERSITY	大元建設(股)公司董事 元龍建設開發(股)公司董事 大天投資(股)公司董事 財團法人中華文化基金會董事	無	無	無
	康聯投資(股)公司	98.6.19	3 年	85.4.25	8,005,984	1.221	8,456,046	1.222	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事	代表人：賴弘鈞	98.6.19	3 年	93.5.27	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學電機碩士	無	無	無	鄭玉華 母子
董事	簡宏輝	98.6.19	3 年	91.2.5	21,359	0.003	22,558	0.003	0	0	0	0	台北科技大學化工系畢	無	無	無	無
董事	李英華	98.6.19	3 年	97.6.13	10,339	0.002	10,919	0.002	0	0	0	0	淡江大學統計系畢	無	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任 期	初 次 選任 日期	選 任 時		現 在		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管、董 事 或 監 察 人		
					股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
獨立董事	白俊男	98.6.19	3 年	98.6.19	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣證券交易所(股)公司董事 交通銀行副總經理 京華證券投信公司董事長 輔仁大學金融研究所碩士班兼任教授 台灣大學經濟系學士、碩士 文化大學經濟研究所法學博士 美國芝加哥大學經濟研究所研究	第一租賃(股)公司董事長 柏盟投資(股)公司董事長 英濟(股)公司獨立董事 中國石油化學工業開發(股)公司副董事長 中華工程(股)公司董事 京華城(股)公司董事	無	無	無
獨立董事	陳明泰	98.6.19	3 年	98.6.19	0	0	0	0	0	0	0	0	中華信用評等(股)公司董事長 台灣證券集中保管(股)公司總經理 台灣證券交易所(股)公司總經理 淡江大學工商管理系畢	無	無	無	無

獨立董事	張進德	98.6.19	3 年	98.6.19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	冠恆會計師事務所所長 中華民國會計師公會第一屆理事 文化大學會計系主任及會計室主任 審計部諮詢委員 美國聯邦國際大學企管博士(主修會計) 美國奧克拉荷馬市立大學會計碩士 國立中正大學法律碩士 文化大學經濟研究所碩士 東吳大學企管系畢業 高會計師及格	杏昌生技(股)公司監察人 日高工程實業(股)公司監察人 朝陽科技大學管理學院院長	無	無	無
獨立董事	王伯鑫(註1)	98.6.19	3 年	98.6.19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	大東綜合證券公司總經理 金鼎證券集團總裁特助 西班牙國際商業銀行副總裁 中華金融協會秘書長 法國興業銀行執行董事 法商東方滙理銀行董事總經理 威德製藥(股)公司獨立董事 微端科技(股)公司董事 美國密西根州立大學企管碩士	微端科技(股)公司獨立董事	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任 期	初次選任日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職 稱	姓 名	關 係
獨立董事	李永然(註2)	100.6.15	1 年	100.6.15	0	0	0	0	0	0	0	0	永然聯合法律事務所所長 財團法人永然法律基金會董事長 中華人權協會常務理事暨名譽理事長 中華救災總會理事 世界宗教博物館發展基金會董事 台灣番薯傳播事業(股)公司監察人 行政院原住民委員會董事 財團法人中華文化社會福利事業基金會董事 中華人權協會常務理事 長暨名譽理事長 台北市政府「台北市人權保障諮詢委員會」委員 台北市政府市政顧問 〔都市發展、法政、環保〕 總統府人權諮詢委員 永然聯合法律事務所所長 國立台灣大學法學士 國立台灣大學法律學研究所碩士	永然聯合法律事務所所長 財團法人永然法律基金會董事長 中華人權協會常務理事暨名譽理事長 中華救災總會理事 世界宗教博物館發展基金會董事 台灣番薯傳播事業(股)公司監察人 行政院原住民委員會董事 財團法人中華文化社會福利事業基金會董事 中華人權協會常務理事 長暨名譽理事長 台北市政府「台北市人權保障諮詢委員會」委員 台北市政府市政顧問 〔都市發展、法政、環保〕 總統府人權諮詢委員 永然聯合法律事務所所長 國立台灣大學法學士 國立台灣大學法律學研究所碩士			

職 稱	姓 名	選(就) 任日期	任 期	初 次 選任 日期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管、董 事 或 監 察 人		
					股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %	股 數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
監 察 人	鄭珮琪	98.6.19	3 年	92.5.30	885,023	0.135	1,304,450	0.189	0	0	0	0	紐約市立大學會計碩士	鴻璿投資(股)公司董事長	董事	陳弘宙	配偶
監 察 人	劉建君	99.6.15	2 年	99.6.15	165,000	0.025	167,487	0.024	0	0	0	0	逢甲大學電子系畢	無	無	無	無
監 察 人	大元建設(股)公司	98.6.19	3 年	92.5.30	702,080	0.107	741,547	0.107	0	0	0	0	無	無	無	無	無
監 察 人	代表人：江長文	98.6.19	3 年	92.5.30	963,084	0.147	1,017,223	0.147	397,424	0.057	0	0	文化大學戲劇系畢	無	無	無	無
監 察 人	資蓄企業(股)公司	98.6.19	3 年	96.6.15	209,573	0.032	221,353	0.032	0	0	0	0	無	無	無	無	無
監 察 人	代表人：柯文惠				0	0	0	0	0	0	0	0	加州州立大學聖地牙哥分校	無	無	無	無

註 1：獨立董事王伯鑫於 100 年 1 月 31 日辭任。

註 2：獨立董事李永然於 100 年 6 月 15 日股東常會選任。

表一：法人股東之主要股東

101年3月23日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
德勝開發股份有限公司	林綉城 38.57%、李秀鶴 3.94%、詹德生 0.29%、鄭珮琪 8%、蘇慧芬 2.57%、鄭大字 19.34%、鄭英華 5%、鄭玉華 9.72%、陳瓊珠 12.57%
純青實業股份有限公司	資耕開發(股)公司 9.55%、和昱投資(股)公司 4.08%、泰彰投資(股)公司 10.96%、瀚齡投資(股)公司 11.76%、萬駱投資(股)公司 10.74%、南怡企業(股)公司 13.14%、明怡投資(股)公司 10.78%、金德美投資(股)公司 3.18%、上耀投資(股)公司 4.03%、勝全投資(股)公司 4.03%
鴻琪投資股份有限公司	鄭珮琪 15%、李麗珠 30%、鄭安琪 15%、林一蓮 0.5%、鄭世華 39.5%
有發股份有限公司	林茂豪 10%、陳文智 13.5%、陳贊仁 25%、廖寶珠 12%、陳贊升 15.5%、姜愛琪 15%、陳文欽 0.75%、陳劉貴美 0.75%、陳鴻智 7.5%
康聯投資股份有限公司	純青實業(股)公司 5%、南怡企業 (股)公司 7.07%、震華開發(股)公司 11.62%、吳勝進 4%、和泰汽車(股)公司 5%、味全食品工業(股)公司 16.67%、賴博文 2.50%、中宇投資(股)公司 2.83%、明怡投資(股)公司 5.4%、太洋投資(股)公司 9.25%
大天投資股份有限公司	蕭祥玲 59.62%、馬瑞辰 0.70%、馬佩君 0.67%、元灝建設開發股份有限公司 39.01%
大元建設股份有限公司	蕭祥玲 38%、馬瑞辰 38%、馬佩君 24%
資蒼企業股份有限公司	黃志誠 22.5%、吳淑青 3.23%、黃思博 3.22%、黃思源 3.22%、黃思嘉 3.79%、佳意有限公司 14.18%、億竑投資(股)公司 47.31%、G&R BROTHERS, INVESTMENT 2.55%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

101年3月23日

法人名稱	法人之主要股東
資耕開發股份有限公司	黃克銘 1.91%、黃施萱姬 5.72%、黃思博 0.11%、黃思源 0.11%、聖高實業(股)公司 45.73%、佳意有限公司 26.45%、資鴻投資(股)公司 19.97%
和昱投資股份有限公司	資耕開發(股)公司 18.88%、瀚齡投資(股)公司 11.11%、上耀投資(股)公司 11.11%、泰彰投資(股)公司 11.11%、萬駱投資(股)公司 11.13%、勝全投資(股)公司 11.11%、金德美投資(股)公司 11.11%、雷龍投資(股)公司 11.11%、黃志誠 2.22%、聖高實業(股)公司 1.12%、資蒼企業(股)公司 2.68%
泰彰投資股份有限公司	黃文瑞 23.35%、黃滔天 22.76%、張秀子 10.64%、翁鴻立 0.15%、翁鴻達 0.15%、翁鴻致 0.15%、皮瑞吉控股公司 42.80%
瀚齡投資股份有限公司	楊信妹 9.01%、劉桂香 1.99%、伊斯頓股份有限公司 40.7%、拓步拉投資股份有限公司 17.44%、洽特控股公司 11.04%、王現 0.93%、黃齡瑩 4.79%、黃瀚霄 13.8%

法人名稱	法人之主要股東
萬駱投資股份有限公司	徐志芳 1.23%、田明子 1.39%、黃宇勝 2.03%、黃振緯 3.42%、黃承洋 2.83%、萬駱投資股份有限公司 19.91%、和美投資股份有限公司 19.05%、震翰開發投資股份有限公司 49.57%
南怡企業股份有限公司	和怡投資股份有限公司 14.91%、林麗華 58.56%、黃怡寧 13.22%、黃怡然 13.31%
明怡投資股份有限公司	謝玉琳 26%、庫爾曼公司 10.80%、捷成有限公司 21.17%、創楹投資股份有限公司 19.44%、嘉宜投資股份有限公司 18.36%
金德美投資股份有限公司	黃詩涵 5.77%、張瀚文 25.46%、張景涵 5.77%、張瀚云 23%、陳彥廷 0.10%、廖芯屏 2.49%、廖芯宜 2.49%
上耀投資股份有限公司	聖捷投資(股)公司 19.56%、黃娟娟 13.92%、李清照 21.20%、李清芬 25.98%、明亮(股)公司 14.56%、王雋伯 2.39%、王雋甫 2.39%
勝全投資股份有限公司	張黃淑惠 18.5%、張超舜 24%、張超琰 24%、張方馨 25%
純青實業股份有限公司	資耕開發(股)公司 9.55%、和昱投資(股)公司 4.08%、泰彰投資(股)公司 10.96%、瀚齡投資(股)公司 11.76%、萬駱投資(股)公司 10.74%、南怡企業(股)公司 13.14%、明怡投資(股)公司 10.78%、金德美投資(股)公司 3.18%、上耀投資(股)公司 4.03%、勝全投資(股)公司 4.03%
震華開發股份有限公司	帝國建設(股)公司 19.26%、陳瓊珠 6.79%、李世昌 1.8%、鄭英華 28.24%、鄭玉華 5.29%、鄭天華 4.5%、李麗珠 21.1%、志鴻投資(股)公司 6.9%、鄭大宇 6.21%
和泰汽車股份有限公司	和裕投資(股)公司 8.84%、豐田自動車株式會社 8.13%、金山元投資(股)公司 6.6%、豐岡企業(股)公司 6.23%、金山貿易(股)公司 4.5%、明怡投資(股)公司 2.84%、神榮投資(股)公司 3.11%、資耕開發實業(股)公司 2.61%、金桔投資實業(股)公司 2.44%、泰彰投資(股)公司 2.24%
太洋投資股份有限公司	蘇慧芬 20.62%、鄭大宇 19.85%、張怡 9.54%、張蓓麗 8.81%、鄭泰洋 16.15%、鄭泰欣 13.91%、鄭泰明 11.12%
元瀧建設開發股份有限	蕭祥玲 24%、馬瑞辰 42%、馬佩君 34%
中宇投資股份有限公司	康宇投資(股)公司 52.38%、康和投資(股)公司 47.62%
味全食品工業股份有限公司	英屬開曼群島商頂益控股有限公司台灣分公司 11.61%、康清(股)公司 2.40%、康發(股)公司 1.99%、康俊(股)公司 1.97%、康遠(股)公司 1.92%、康勝(股)公司 1.70%、康超(股)公司 4.46%、康正(股)公司 4.14%、公務人員退休撫卹基金管理委員會 2.57%、新制勞工退休基金 2.46%
佳意有限公司	UNIQUE CASTLE INC 100%
G&R BROTHERS, INVESTMENT	吳淑青 50%、黃志誠 50%
億竝投資(股)公司	吳淑青 46%、黃志誠 14%、G&R BROTHERS, INVESTMENT 33%、黃思嘉 7%

董事及監察人資料（二）

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註3）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須相關科 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
德勝開發(股)公司 代表人:鄧序鵬				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
德勝開發(股)公司 代表人:鄭大宇				√			√		√	√	√		√		無
德勝開發(股)公司 代表人:蘇慧芬			√	√	√		√		√	√		√	√		無
德勝開發(股)公司 代表人:徐國安				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
德勝開發(股)公司 代表人:鄭英華				√	√		√		√	√		√	√		無
德勝開發(股)公司 代表人:鄭玉華				√	√		√		√	√		√	√		無
鴻琪投資(股)公司 代表人:陳弘宙	√			√	√		√		√	√	√		√		無
鴻琪投資(股)公司 代表人:趙高深				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
純青實業(股)公司 代表人:吳淑青				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
純青實業(股)公司 代表人:蘇明仁				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
純青實業(股)公司 代表人:林吉森				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
有發(股)公司				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
大天投資(股)公司 代表人:馬佩君				√	√		√	√		√	√	√	√		無
康聯投資(股)公司 代表人:賴弘鈞				√	√		√		√	√	√		√		無
簡宏輝				√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	無
李英華				√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	無
白俊男	√			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	1
陳明泰				√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	無
張進德	√		√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	無
王伯鑫(註1)				√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	1
李永然(註2)			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
鄭珮琪			√	√	√		√		√	√	√		√	√	無
劉建君				√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	無
資簪企業(股)公 司代表人:柯文惠				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無
大元建設(股)公 司代表人:江長文				√	√		√	√	√	√	√	√	√		無

註1：獨立董事王伯鑫於100年1月31日辭任。

註2：獨立董事李永然於100年06月15日選任。

註3：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者之說明：

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101年5月10日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	葉秀惠	101.02.07	200,000	0.0289%	0	0	0	0	北京中國人民大學企業管理碩士 國立政治大學會計研究所碩士 群益金鼎證券-資深執行副總裁 富邦金融控股-綜合企劃處處長 富邦綜合證券-資深副總經理 臺灣證券交易所-組長	無	無	無	無
財務長 資深副總經理	康景泰	92.09.01	1,421,761	0.2055%	0	0	0	0	政治大學 EMBA 德勤會計師事務所-資深經理 勤業會計師事務所-經理 康和證券-管理本部資深副總經理	康和期貨(股)公司監察人 康聯資產管理服務(股)公司監察人 康證資產管理(股)公司董事 康和證券(香港)有限公司董事 康和資產管理(香港)有限公司董事 康和證券(開曼島)有限公司董事 康和期貨(股)公司董事 康和證券(香港)有限公司董事 康和資產管理(香港)有限公司董事	無	無	無
通路事業總部 執行長	李文柱 (註 3)	100.02.07	512,044	0.0751%	0	0	0	0	政治大學 EMBA 統一期貨-總經理 康和證券-總經理	無	無	無	無
經紀事業群 副總經理	吳信魁	99.09.01	126,160	0.0185%	0	0	0	0	東南工專電機科 台證證券-忠孝分公司經理人	康和證券(香港)有限公司董事	無	無	無
自營本部 投資總監	廖繼弘 (註 4)	92.02.11	950	0.0001%	0	0	0	0	政治大學企業管理研究所 統一證券-自營部副總經理	無	無	無	無
自營部 副總經理	辛日祺	101.04.09	0	0	0	0	0	0	東吳大學企管系 群益金鼎證券-自營部副總經理	無	無	無	無
自營部 資深協理	賴宗裕	93.09.01	0	0	0	0	0	0	中央大學財務金融研究所 統一投顧-專戶管理部投資經理	無	無	無	無
自營部 執行副總經理	黃健平 (註 5)	100.08.11	131,205	0.0192%	0	0	0	0	University of Wales-International Finance 永豐金證券-投資事業處副總經理	無	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
自營部高專	高崇文(註6)	98.12.11	572	0.0001%	0	0	0	0	東吳大學企管所 中興證券-研究部研究員	無	無	無	無
自營部專案協理	洪欣榮(註7)	100.05.16	0	0	0	0	0	0	海洋大學航運管理系 益友創投-投資部協理	無	無	無	無
自營部專案資深協理	李政文(註8)	100.05.11	0	0	0	0	0	0	政治大學財稅系 大華證券-自營部經理	無	無	無	無
期貨自營部經理	廖國佑(註9)	99.11.01	0	0	0	0	0	0	政治大學金融所 康和證券-新金融商品部副理	無	無	無	無
期貨自營部協理	陳志松(註10)	100.08.11	0	0	0	0	0	0	國立中興大學合作經濟系 大華證券-期貨自營部資深經理	無	無	無	無
期貨自營部協理	徐斯容(註11)	100.09.29	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學電腦科學所 大華證券-期貨自營部專業協理	無	無	無	無
新金融商品部經理	鄒肇基(註12)	99.01.19	0	0	0	0	0	0	台灣大學土木所 日盛證券-新金融商品部副理	無	無	無	無
新金融商品部資深協理	嚴健倫	101.04.16	0	0	0	0	0	0	中山大學財管所 群益金鼎證券-衍商部資深經理	無	無	無	無
新金融商品部專案協理	袁正平	101.02.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學商數系 大華證券-資訊部經理	無	無	無	無
債券部資深協理	邱昭珊	98.08.03	62,445	0.0092%	0	0	0	0	台灣大學農業經濟學系 國泰世華銀行-財務部經理	無	無	無	無
承銷部副總經理	呂素玲	101.03.20	0	0	0	0	0	0	美國德州州立大學阿靈頓分校財務碩士 群益金鼎證券-企業金融部副總裁	無	無	無	無
承銷部資深協理	陳家煌	101.02.13	0	0	0	0	0	0	國立政治大學經營管理碩士 群益金鼎證券-企業金融部副總裁	無	無	無	無
承銷部資深協理	楊世南	101.03.01	0	0	0	0	0	0	北京清華大學 MBA(博士班) 群益金鼎證券-企業金融部副總裁	無	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
承銷部協理	李育儒	101.03.27	0	0	0	0	0	0	實踐大學會計系 群益金鼎證券-企業金融部資深經理	無	無	無	無
承銷部業務協理	林宜霖	101.04.20	0	0	0	0	0	0	紐約州立大學石溪分校管理碩士 富邦證券-總公司承銷部協理	無	無	無	無
承銷部資深經理	簡文杰(註13)	99.08.11	10,556	0.0015%	0	0	0	0	美國科羅拉多大學財金所 第一證券-承銷部業務協理	無	無	無	無
董事長室資深副總經理	楊良瑜(註1)	96.03.26	199,774	0.0288%	0	0	0	0	美國密西根大學商學研究所 復華投信-執行副總經理	無	無	無	無
董事長室協理	林宜養(註2)	97.07.29	0	0	0	0	0	0	淡江大學大陸所經貿組 宏寶資產董事長室副總經理	無	無	無	無
董事長室協理	鄭宏泰	100.09.29	356	0.0001%	0	0	0	0	國立中央大學財務管理系 統一證券-經紀部經理	無	無	無	無
總經理室協理	劉坤霖	99.02.01	9,897	0.0015%	0	0	0	0	義守大學管理科學研究所 統一證券-財務部副理	康和期貨(股)公司董事	無	無	無
總經理室協理	何博明	99.06.11	13,825	0.0020%	0	0	0	0	中興大學統計系 群益證券-戰情中心經理	康和資產管理(香港)有限公司董事	無	無	無
總經理室協理	陳淑敏(註14)	99.06.11	0	0	0	0	0	0	政治大學資管所/中央大學機研所 台灣期貨交易所-資訊規劃副理	無	無	無	無
結算部協理	林月雲	93.03.16	24,964	0.0037%	0	0	0	0	育達高商職業學校綜合商業科 環球證券-襄理	無	無	無	無
研究部副總經理	陳志豪	101.03.01	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學電腦科學系 MS Finance 群益金鼎證券-研究部資深副總裁	無	無	無	無
研究部協理	孫豪志	99.08.25	20,000	0.0029%	0	0	0	0	政治大學企研所 台新投顧-研究部經理	無	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
財富管理部協理	林意耘(註 15)	99.01.04	10,556	0.0015%	0	0	0	0	政治大學高階財金所 大華證券-新金融商品部資深協理	無	無	無	無
財富管理部經理	林冠成	101.05.01	0	0.0000%	0	0	0	0	雲林科技大學財金所 國票證券-嘉義分公司經理人	無	無	無	無
總務部協理	楊立靜	96.03.01	94,672	0.0139%	0	0	0	0	台北商專銀行保險科 康和證券-通路事業總部協理、人力資源部協理	無	無	無	無
人力資源部資深經理	賴木湧	99.08.23	13,195	0.0019%	0	0	0	0	國立政治大學企業管理研究所 奇唯科技-總經理室經理	無	無	無	無
稽核室資深協理	陳坤琳	92.07.01	304	0.0000%	0	0	0	0	文化大學法律系 味全公司-法務室專員	無	無	無	無
法令遵循室資深經理	丁永康	99.01.01	11,857	0.0017%	0	0	0	0	文化大學法律系 新利富股份有限公司-管理部副理	無	無	無	無
電子商務部資深協理	王燦堂(註 16)	97.01.01	63,584	0.0093%	0	0	0	0	銘傳大學管理系 日盛證券-經理	康和期貨經理事業(股)公司董事	無	無	無
電子商務部資深經理	管恩泰(註 17)	99.04.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學歷史學系 台證證券-桃園分公司經理人	無	無	無	無
經紀事業群資深經理	林雲錦(註 18)	99.08.01	6,954	0.0010%	0	0	0	0	廣東省中山大學經濟學證券管理專科班 富邦證券-行銷企劃部經理	無	無	無	無
會計部協理	余需甄	98.09.01	41,767	0.0061%	0	0	0	0	東吳大學會計系 康和證券-財務部、總經理室副理	無	無	無	無
財務部協理	孫靖雯	101.02.15	0	0	0	0	0	0	政治大學 EMBA 毅嘉科技-會計部資深經理	無	無	無	無
財務部協理	黃文瑞(註 19)	100.05.16	0	0	0	0	0	0	文化大學企研所 匯豐銀行-信用風管部副總裁	無	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
風險管理室資深經理	劉慕賢	96.03.20	0	0	0	0	0	0	雲林科技大學財務金融研究所 康和證券-企劃室襄理	無	無	無	
股務代理部副總經理	陳王科	101.02.08	0	0	0	0	0	0	淡江大學-工商管理學系 群益證券-股務代理部副總經理	無	無	無	
股務代理部經理	黃宜珍 (註 20)	98.02.01	460,215	0.0675%	0	0	0	0	國立政治大學企業管理研究所 味全-經營企劃室副課長	無	無	無	
資訊部協理	鍾清吉	94.07.01	159,791	0.0234%	0	0	0	0	東吳大學電算系 群益證券-資訊部副總裁	無	無	無	
資訊部專案協理	白正憲 (註 21)	100.02.08	91,054	0.0134%	0	0	0	0	政治大學經營管理研究所 元富證券-電子商務部協理	無	無	無	
法人業務部協理	吳孟勳	100.10.24	0	0	0	0	0	0	台灣大學生物產業機械電工程系 群益投信-投資理財財部副理	無	無	無	
經紀業務部副總經理	洪明男 (註 22)	99.06.14	350	0.0001%	0	0	0	0	東吳大學經濟學系 統一證券-延平分公司經理	無	無	無	
經紀業務部資深協理	顏志隆 (註 23)	100.04.28	52,790	0.0077%	0	0	0	0	高雄第一科技大學企業管理研究所 富邦證券-中正分公司資深經理	無	無	無	
經紀業務部副總經理	廖興益	91.09.16	0	0	0	0	0	0	逢甲大學財稅系 富邦證券-台南分公司協理	無	無	無	
經紀業務部資深協理	蔡明峰 (註 24)	98.10.23	0	0	0	0	0	0	淡江大學 EMBA 國泰證券-法人部協理	無	無	無	
經紀業務部協理	楊光程	99.04.01	10,961	0.0016%	0	0	0	0	政治大學金融系 統一證券-營業部副理	無	無	無	
經紀業務部協理	吳瓊煒	96.07.01	574,030	0.0842%	0	0	0	0	台北商專 康和證券-經紀業務部經理	無	無	無	
經紀業務部業務協理	陳倍松	100.04.28	0	0	0	0	0	0	德明商專會計統科 富隆證券-經理	無	無	無	
分公司資深協理	朱鴻麟	87.07.27	227	0.0000%	0	0	0	0	輔仁大學經濟系 永昌證券-業務主任	無	無	無	
分公司資深協理	黃允謙	99.04.01	912	0.0001%	0	0	0	0	淡江大學經濟系 大華證券-營業部主管	無	無	無	

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
分公司資深副總經理	董郭淑黎	94.12.09	209,130	0.0307%	0	0	0	0	崇右企業管理科 日盛證券-經紀事業處副總經理	無	無	無
分公司協理	王康馥	95.03.01	0	0	0	0	0	0	University of Rochester 會計系 統一證券-營業部協理	無	無	無
分公司資深協理	鄭明義	94.10.26	0	0	0	0	0	0	淡江大學企業管理系 華南永昌證券-經紀部業務副總	無	無	無
分公司協理	李許同(註 25)	99.12.15	0	0	0	0	0	0	淡江大學機械系 群益證券-經紀副總裁	無	無	無
分公司協理	蕭書甸	95.01.14	0	0	0	0	0	0	台北商專銀保科 大元證券-財務部協理	無	無	無
分公司協理	楊登貴	99.01.19	60	0.0000%	0	0	0	0	台灣大學法律系 統一證券-板橋分公司櫃檯主管	無	無	無
分公司經理	李玲(註 26)	99.07.01	0	0	0	0	0	0	南亞工專化工科 大昌證券-安康分公司經理人	無	無	無
分公司經理	楊貽婷	100.04.28	0	0	0	0	0	0	南台工商工業工程管理科 康和證券-台北分公司證二部經理	無	無	無
分公司經理	許正旺	99.11.01	10,556	0.0015%	0	0	0	0	政戰學校體育科 康和證券-內湖分公司櫃檯主管	無	無	無
分公司資深協理	林旭升	87.05.15	23,390	0.0034%	0	0	0	0	華夏工專機械科 統一證券-副理	無	無	無
分公司經理	陳永霖	99.04.01	13,195	0.0019%	0	0	0	0	Western Washington University MBA 康和證券-經紀業務部業務經理	無	無	無
分公司經理	鄭為齡	100.08.11	0	0	0	0	0	0	國立中央大學-財務金融學系 元大證券-業務部副理	無	無	無
分公司協理	林國雄	100.08.11	0	0	0	0	0	0	聯合工專-機械工程科 凱基證券-嘉義分公司協理	無	無	無
分公司協理	黃世昌	87.05.15	54,719	0.0080%	0	0	0	0	逢甲大學合作經濟系 員林證券-經理	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
分公司經理	楊宇鴻	96.05.17	0	0	0	0	0	0	國立屏東技術學院農園生產技術系康和證券-澎湖分公司副理	無	無	無	無
分公司資深協理	吳寧淮	90.04.17	119,304	0.0175%	0	0	0	0	大同工學院事業經營系金群證券-經理	無	無	無	無
分公司經理	郭福猛(註27)	100.08.11	0	0	0	0	0	0	高雄市海專專科學校電子通訊科群益證券-台南分公司櫃檯主管	無	無	無	無
分公司經理	郭裕華(註28)	99.12.03	0	0	0	0	0	0	國立高雄工商專科學校觀光科元大證券-新營分公司經理	無	無	無	無
分公司協理	江振益	96.07.25	7,138	0.0010%	0	0	0	0	台灣大學農業機械系康和證券-嘉義分公司稽核人員、經理	無	無	無	無
分公司副總經理	李藹珍	97.04.03	5,000	0.0007%	0	0	0	0	嘉義師專幼兒保育科第一銀證券-南區部協理	無	無	無	無
分公司協理	翁進發	99.01.01	0	0	0	0	0	0	省立桃園高工機工科統一證券-營業部業務經理	無	無	無	無
分公司協理	林助育	99.12.03	17,104	0.0025%	0	0	0	0	成功大學企管所康和證券-新營分公司經理人	無	無	無	無
分公司協理	盧明祥	99.12.01	0	0	0	0	0	0	國立台灣工業技術學院營建工程技術研究所宏遠證券-台南分公司協理	無	無	無	無
分公司協理	陳錦嬌	94.05.17	25,005	0.0037%	0	0	0	0	成功大學統計系日盛證券-八德分公司資深經理	無	無	無	無
分公司協理	粘錫勳(註29)	95.09.19	0	0	0	0	0	0	台灣大學經濟系兆豐證券-鹿港分公司經理	無	無	無	無
分公司資深協理	莊屏薇	100.08.11	0	0	0	0	0	0	煥東商業專科學校統計科金鼎證券-經紀部協理	無	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
分公司協理	樊長聖	99.04.01	0	0	0	0	0	0	陸軍軍官學校企管科 兆豐證券-桃園分公司業務經理	無	無	無
分公司協理	林正文	99.08.19	0	0	0	0	0	0	逢甲大學財稅系 金鼎證券-彰化分公司協理	無	無	無
分公司經理	黃洛均	100.01.01	0	0	0	0	0	0	龍華科技大學財務金融系 兆豐證券-營業部業務副理	無	無	無
分公司協理	楊盛淵	100.06.01	0	0	0	0	0	0	大同商業專科學校會計統計科 金鼎證券-嘉義分公司協理	無	無	無
分公司協理	徐孟侃	100.05.03	0	0	0	0	0	0	Pacific Western University MBA 金鼎證券-員林分公司協理	無	無	無

註 1:董事長室資深副總經理楊良瑜於 101 年 05 月 09 日辭任。

註 3:通路事業總部分行長李文柱於 101 年 02 月 07 日調任。

註 5:自營部執行副總經理黃健平於 101 年 03 月 20 日辭任。

註 7:自營部專案協理洪欣榮於 100 年 12 月 13 日辭任。

註 9:期貨自營部經理廖國佑於 100 年 05 月 14 日辭任。

註 11:期貨自營部協理徐斯容於 101 年 04 月 26 日調任。

註 13:承銷部資深經理簡文杰於 101 年 03 月 20 日調任。

註 15:財富管理部協理林意軒於 101 年 04 月 30 日辭任。

註 17:電子商務部資深經理管恩泰於 101 年 04 月 01 日調任。

註 19:財務部協理黃文瑞於 100 年 11 月 05 日辭任。

註 21:資訊部專案協理白正憲於 101 年 05 月 01 日調任。

註 23:經紀業務部資深協理顏志隆於 100 年 04 月 28 日調任。

註 25:分公司協理李許同於 100 年 04 月 28 日辭任。

註 27:分公司經理郭福猛於 101 年 04 月 01 日調任。

註 29:分公司協理粘錫勳於 100 年 08 月 11 日調任。

註 2:董事長室協理林宜養於 100 年 07 月 26 日辭任。

註 4:自營本部投資總監廖繼弘於 100 年 05 月 04 日辭任。

註 6:自營部高專高崇文於 100 年 08 月 11 日調任。

註 8:自營部專案資深協理李政文於 101 年 03 月 20 日辭任。

註 10:期貨自營部協理陳志松於 101 年 03 月 20 日辭任。

註 12:新金融商品部經理鄧肇基於 100 年 06 月 30 日辭任。

註 14:總經理室協理陳淑敏於 100 年 08 月 31 日辭任。

註 16:電子商務部資深協理王燦堂 101 年 05 月 01 日兼任。

註 18:經紀事業部資深協理林雲錦於 100 年 02 月 08 日調任。

註 20:股務代理部黃宜珍於 101 年 03 月 20 日調任。

註 22:經紀業務部副總經理洪明男 100 年 10 月 17 日調任。

註 24:經紀業務部資深協理蔡明峰於 100 年 01 月 03 日辭任。

註 26:分公司經理李玲於 101 年 02 月 29 日辭任。

註 28:分公司經理郭裕華於 100 年 12 月 22 日辭任。

(三).最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

100 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C、D 等四項總額占稅後純益之比例%				兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例%				有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司		合併報表內所有公司		本公司		合併報表內所有公司		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註 1)			本公司		合併報表內所有公司		本公司		合併報表內所有公司																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
						本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額											現金紅利金額	股票紅利金額										現金紅利金額	股票紅利金額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
	德勝開發(股)公司	0	0	0	0	0	2,700	2,700	-0.73%	-0.73%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例%		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、 F及G等七項總 額占稅後純益之 比例%				有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用 (D)		薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配 員工紅利(G) (註1)			員工認股權憑證 得認購股數(H)		
		本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司	本公司	合併報 表內所有 公司
董事	代表人： 賴弘鈞	0	0	0	0	0	0	545	545	-0.15%	0	0	0	0	0	0	0	-0.15%	無
法人董事	有發(股)公 司	0	0	0	0	0	0	545	545	-0.15%	0	0	0	0	0	0	0	-0.15%	無
董事	簡宏輝	0	0	0	0	0	0	556	556	-0.15%	0	0	0	0	0	0	0	-0.15%	無
董事	李英華	0	0	0	0	0	0	545	545	-0.15%	0	0	0	0	0	0	0	-0.15%	無
獨立董事	白俊男	0	0	0	0	0	0	811	811	-0.22%	0	0	0	0	0	0	0	-0.22%	無
獨立董事	陳明泰	0	0	0	0	0	0	813	813	-0.22%	0	0	0	0	0	0	0	-0.22%	無
獨立董事	張進德	0	0	0	0	0	0	825	825	-0.22%	0	0	0	0	0	0	0	-0.22%	無
獨立董事	王伯鑫 (註3)	0	0	0	0	0	0	120	120	-0.03%	0	0	0	0	0	0	0	-0.03%	無
獨立董事	李永然 (註3)	0	0	0	0	0	0	407	407	-0.11%	0	0	0	0	0	0	0	-0.11%	無
	大天投資 (股)公司	0	0	0	0	0	0	545	545	-0.15%	0	0	0	0	0	0	0	-0.15%	無
董事	代表人： 馬佩君	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	無

註1：係經董事會通過之擬議數。

註2：董事長鄧序鵬及副董事長鄭大宇各配有一名司機，給付該司機之報酬分別為438千元及464千元。

註3：獨立董事王伯鑫於100年01月31日辭任，獨立董事李永然於100年6月15股東常會選任。

酬金級距表

給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內 所有公司 I	本公司	合併報表內 所有公司 J
低於 2,000,000 元	德勝代表人： 鄭英華、鄭玉華、 蘇慧芬、徐國安 純青代表人： 蘇明仁、林吉森、 吳淑青 鴻琪投資(股)公司 鴻琪代表人： 陳弘宙、趙高深 康聯代表人： 賴弘鈞 有發(股)公司 簡宏輝、李英華、 白俊男、陳明泰、 張進德、王伯鑫、 李永然 大天投資(股)公司	德勝代表人： 鄭英華、鄭玉華、 蘇慧芬、徐國安 純青代表人： 蘇明仁、林吉森、 吳淑青 鴻琪投資(股)公司 鴻琪代表人： 陳弘宙、趙高深 康聯代表人： 賴弘鈞 有發(股)公司 簡宏輝、李英華、 白俊男、陳明泰、 張進德、王伯鑫、 李永然 大天投資(股)公司	德勝代表人： 鄭英華、鄭玉華、 蘇慧芬、徐國安 純青代表人： 蘇明仁、林吉森、 吳淑青 鴻琪投資(股) 公司 鴻琪代表人： 陳弘宙、趙高深 康聯代表人： 賴弘鈞 有發(股)公司 簡宏輝、李英華、 白俊男、陳明泰、 張進德、王伯鑫、 李永然 大天投資(股)公司	德勝代表人： 鄭英華、鄭玉華、 蘇慧芬、徐國安 純青代表人： 蘇明仁、林吉森、 吳淑青 鴻琪投資(股) 公司 鴻琪代表人： 陳弘宙、趙高深 康聯代表人： 賴弘鈞 有發(股)公司 簡宏輝、李英華、 白俊男、陳明泰、 張進德、王伯鑫、 李永然 大天投資(股)公司
2,000,000 元(含)~5,000,000 元 (不含)	德勝開發(股)公司 德勝代表人： 鄭大宇	德勝開發(股)公司 德勝代表人： 鄭大宇	德勝開發(股)公司 德勝代表人： 鄭大宇	德勝開發(股)公司
5,000,000 元(含)~10,000,000 元 (不含)	德勝代表人： 鄧序鵬	德勝代表人： 鄧序鵬	德勝代表人： 鄧序鵬	德勝代表人： 鄧序鵬、鄭大宇
10,000,000 元(含)~15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元(含)~30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 以上	無	無	無	無
總 計	23 人	23 人	23 人	23 人

2.監察人之酬金

100年12月31日

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例%		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C) (註1)		業務執行費用(D)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
	大元建設(股)公司	0	0	0	0	0	0	520	520	-0.14%	-0.14%	無
監察人	代表人：江長文	0	0	0	0	0	0	25	25	-0.01%	-0.01%	無
	資審企業(股)公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%	0.00%	無
監察人	代表人：柯文惠	0	0	0	0	0	0	567	567	-0.15%	-0.15%	無
監察人	鄭珮琪	0	0	0	0	0	0	567	567	-0.15%	-0.15%	無
監察人	劉建君(註2)	0	0	0	0	0	0	545	545	-0.15%	-0.15%	無

註1：係經董事會通過之擬議數。

註2：監察人劉建君於民國九十九年六月十五日股東常會選任。

酬金級距表

給付本公司 各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	大元建設(股)公司	大元建設(股)公司
	大元代表人：江長文	大元代表人：江長文
	資審企業(股)公司	資審企業(股)公司
	資審代表人：柯文惠	資審代表人：柯文惠
	鄭珮琪 劉建君	鄭珮琪 劉建君
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	無	無
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	無	無
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	6人	6人

3.總經理事及副總經理事之酬金

100年12月31日

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		盈餘分配之員工 紅利金額(D) (註 1)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例(%)		取得員工認股 權憑證數額		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額	本公司	合併報表內 所有公司	
總經理	李文柱	5,356	5,356	0	0	482	566	0	0	0	0	-1.58%	-1.61%	0	0	無
執行副總經理	黃健平															
投資總監	廖繼弘 (註 2)															
資深副總經理	康景泰															
資深副總經理	楊良瑜															
資深副總經理	董郭淑黎	29,712	29,829	0	0	2,056	3,677	0	0	165	0	-8.60%	-9.16%	0	0	無
副總經理	吳信魁															
副總經理	廖興益															
副總經理	洪明男															
副總經理	鄭明義															
副總經理	李蕊珍															

註1：係經董事會通過之擬議數。

註2：廖繼弘投資總監已於民國一〇〇年五月五日離職。

註3：總經理李文柱及投資總監廖繼弘各配有一名司機，給付各司機之報酬分別為464千元及161千元。

酬金級距表

給付本公司各個 總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名		
	本公司	合併報表內所有公司	
低於 2,000,000 元	無	無	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	黃健平、廖繼弘、康景泰、董郭淑黎、吳信魁、 廖興益、洪明男、鄭明義、李藹珍	黃健平、廖繼弘、董郭淑黎、吳信魁、廖興益、 洪明男、鄭明義、李藹珍	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	李文柱、楊良瑜	李文柱、康景泰、楊良瑜	
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	
100,000,000 元以上	無	無	
總 計	11 人	11 人	

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

100 年度損益為稅後虧損，故無提撥及配發。

(四) 分別比較本公司與合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

1、比較本公司與合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

項 目		99 年度	100 年度	說 明
董 事 酬 金 總 額 占 稅 後 純 益 比 例 (%)	本 公 司	16.52%	-6.07%	100年度損益為稅後虧損
	合 併 報 表 所 有 公 司	17.78%	-6.85%	100年度損益為稅後虧損
監 察 人 酬 金 總 額 占 稅 後 純 益 比 例 (%)	本 公 司	1.86%	-0.60%	100年度損益為稅後虧損
	合 併 報 表 所 有 公 司	1.82%	-0.60%	100年度損益為稅後虧損
總 經 理 及 副 總 經 理 酬 金 總 額 占 稅 後 純 益 比 例 (%)	本 公 司	36.00%	-10.18%	100年度損益為稅後虧損
	合 併 報 表 所 有 公 司	35.71%	-10.77%	100年度損益為稅後虧損

2、說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司給付酬金之政策與標準，悉依公司章程、股利政策相關規定及相關人事規章之規定執行。另相關董事、監察人及經理人之酬金，依公司章程及公司法之規定，依其參與本公司營運程度及績效貢獻度，授權董事會依同業通常水準支給議定之。

三、公司治理運作情形：

(一)、董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

截至 101 年 4 月 26 日止

職稱	姓名	實際出 (列)席次 數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	德勝開發(股)公司 代表人:鄧序鵬	6	0	100%	無
副董事長	德勝開發(股)公司 代表人:鄭大宇	6	0	100%	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人:蘇慧芬	6	0	100%	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人:徐國安	5	1	83%	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人:鄭英華	6	0	100%	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人:鄭玉華	6	0	100%	無
董事	鴻琪投資(股)公司 代表人:陳弘宙	6	0	100%	無
董事	鴻琪投資(股)公司 代表人:趙高深	6	0	100%	無
董事	純青實業(股)公司 代表人:吳淑青	2	2	33%	無
董事	純青實業(股)公司 代表人:蘇明仁	6	0	100%	無
董事	純青實業(股)公司 代表人:林吉森	5	1	83%	無
董事	有發(股)公司	6	0	100%	無
董事	大天投資(股)公司 代表人:馬佩君	6	0	100%	無
董事	康聯投資(股)公司 代表人:賴弘鈞	6	0	100%	無
董事	簡宏輝	3	1	50%	無
董事	李英華	6	0	100%	無
獨立董事	白俊男	4	1	67%	無
獨立董事	陳明泰	6	0	100%	無

職稱	姓名	實際出 (列)席次 數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	張進德	4	0	67%	無
獨立董事	李永然	6	0	100%	100 年 6 月 15 日選任
監察人	鄭珮琪	6	0	100%	無
監察人	劉建君	6	0	100%	無
監察人	資蒼企業(股)公司 代表人：柯文惠	6	0	100%	無
監察人	大元建設(股)公司 代表人：江長文	6	0	100%	無

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：自 100 年 5 月 1 日至 101 年 4 月 26 日止，並無獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之議案。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：於 101 年 4 月 26 日第 8 屆第 14 次董事會，案由一：審查本公司一〇一年股東常會受理持有百分之一以上股份之股東提名獨立董事候選人名單，因與利害關係人有關，請四席獨立董事(白俊男、陳明泰、張進德、李永然)離席，不參與討論及迴避表決，經主席徵詢其餘出席董事同意通過。案由七：擬請免除董事長對板信銀行八德分行之授信額度的連帶保證人及保證責任案，因與利害關係人有關，鄧序鵬董事長不參與討論及迴避表決，並指派董事德勝開發股份有限公司代表人鄭大宇為代理主席，經代理主席徵詢其餘出席董事同意通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司為提升董事會決議資訊透明度，於康和證券之網站內，皆有揭露董事會決議事項，以強化公司治理，提高投資人對於本公司之認同。

(二)、審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司無設立審計委員會，監察人參與董事會運作情形如下：

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，列席情形如下：

截至 101 年 4 月 26 日止

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	鄭珮琪	6	100%	無
監察人	劉建君	6	100%	無
監察人	資蒼企業(股)公司 代表人：柯文惠	6	100%	無
監察人	大元建設(股)公司 代表人：江長文	6	100%	無

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：由董事會執行秘書負責溝通聯繫之管道，必要時執行秘書召集有關之員工、股東或關係人與監察人洽談溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：本公司監察人除定期列席董事會，了解公司財務、業務狀況外，亦不定時以直接詢問或調閱相關資料方式與主管及會計師等進行溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：本公司監察人列席董事會，對於董事會決議事項均經充分溝通協調，自 100 年 5 月 1 日至 101 年 4 月 26 日止並無監察人反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之議案。

(三)、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	為確保股東權益，由本公司發言人、總經理室及法令遵循室負責處理股東建議或糾紛等問題，並將聯絡方式揭露於公司網站。 (http://www.6016.com.tw)。	無
(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司由股務單位專責辦理。 主要股東每月均已依規定向本公司申報其持股變動情形。本公司依股東名冊及持股申報資料，實際了解並掌握控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	無
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度。	無
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形	本公司於98年6月19日股東常會選出第八屆董事會之四席獨立董事。	無
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司自92年度開始依照規定評估所聘任之會計師，如其受有處分或有損及獨立性之情事者將會考量有無更換會計師之必要，並就結果提報董事會。	無
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度，並於公司網站設有『法定公開揭露事項』，提供最新訊息提供利害關係人下載。	無
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	設有專人負責定期於公司網站揭露財務業務及公司治理相關資訊，查詢網址為： http://www.6016.com.tw 。	無
(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司股務單位、總經理室及會計部共同負責資訊蒐集及揭露工作，並設有發言人及代理發言人制度。	無

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司獨立董事係採候選人提名制度，提名程序依相關法令確實執行；已於100年8月設置薪酬委員會，同年12月董事會決議委任薪酬委員會成員；董監事、經理人薪酬，依據本公司章程辦理外，參酌市場同業薪資水準及公司營運情形經由薪酬委員會核定之。為了強化風險控管機制，本公司設有風險管理委員會，由獨立董事擔任召集人，每季至少開會一次。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則，以證券商公司治理實務守則及上市上櫃公司治理實務守則為遵行依據；其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	本公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司並無另訂定公司治理實務守則，以證券商公司治理實務守則及上市上櫃公司治理實務守則為遵行依據。	
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	(一)員工權益 (1) 提供員工充分之教育訓練：本公司為提昇員工素質及工作技能並加強工作之效率及品質，訂有「教育訓練辦法」，每年擬定年度教育訓練計畫，以期達到培訓優秀專業人才，進而提高營運績效且有效開發利用人力資源。 (2) 提供員工充分反應意見之權利：本公司設立員工提案及申訴制度，提供溝通管道，讓員工充分反應意見。 (3) 本公司一向重視員工職業安全衛生之管理，並由各部門主管隨時注意以控制職業安全衛生風險及改善績效。 (二)僱員關懷 (1) 確保工作環境之安全：本公司依法令規定向主管機關申報建築物及消防設備之公共安全設備檢查。且遴選員工取得防火管理人合格證照，制定工作場所之消防計劃，維護工作場所消防設備安全。 (2) 訂定書面之勞工衛生安全相關政策：本公司依法令規定訂定「安全衛生工作守則」。 (三)投資者關係：本公司向來重視股東權益，由本公司發言人、總經理室及法令遵循室負責處理股東建議或糾紛等問題、服務室負責答覆股東個人股權投資情形。 (四)董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事對於有利害關係之議案均有迴避。 (五)董事及監察人進修之情形：有關董事及監察人進修之情形資訊揭露請參閱下頁附表。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：每季定期召開風險管理委員會，由獨立董事為召集人，委員由董事會選任之，參加列席人員由董事長指派之。本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。 本公司對市場風險、信用風險、流動性風險等之限制，以及各項業務之授權與控管，均明訂於相關之風險管理辦法及各商品風險管理準則，並經風險管理委員會核定後施行。各利潤中心定期召開業務會議，除了績效檢討、業務管理之外，並且依風險管理委員會決議，控制並掌握風險暴露之程度。如有重大突發狀況，隨時呈報總經理，並建議適當之處置。 (七)客戶政策之執行情形：本公司依據主管機關針對證券商管理之相關規定，處理經紀業務違約暨交易之糾紛，並備有多音軌錄音系統等設備來保障公司、消費者及客戶之權益，同時本公司設有客戶服務專線隨時提供客戶諮詢服務及申訴管道。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委託評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。		

董事及監察人進修情形

100 年 12 月 31 日

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註3)
			起	迄				
董事長	德勝開發股份有限公司 代表人：鄧序鵬	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
副董事長	德勝開發股份有限公司 代表人：鄭大宇	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：蘇慧芬	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：鄭玉華	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：鄭英華	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：徐國安	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	鴻琪投資股份有限公司 代表人：陳弘宙	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	鴻琪投資股份有限公司 代表人：趙高深	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	純青實業股份有限公司 代表人：吳淑青	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	純青實業股份有限公司 代表人：蘇明仁	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	純青實業股份有限公司 代表人：林吉森	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	簡宏輝	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	有發股份有限公司 代表人：林亨晟	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	康聯投資(股)公司 代表人：賴弘鈞	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
董事	大天投資(股)公司 代表人：馬佩君	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註3)
			起	迄				
董事	李英華	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
獨立董事	白俊男	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
獨立董事	陳明泰	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
獨立董事	張進德	98/06/19	100/12/01	100/12/01	中華民國會計師公會全國聯合會	反資本稀釋暨免稅所得費用分擔	3.0	是
獨立董事	李永然(註1)	100/06/15	100/10/28	100/10/28	台北律師公會	簽約應注意的稅務事項	1.5	是
			100/11/05	100/11/05	社團法人台北律師公會	債權讓與之通知與其效力問題	3.0	是
			100/11/26	100/11/26	律師在職進修委員會	律師之獨立性及法官之中立與獨立性確保	3.0	是
			100/12/10	100/12/10	性別平等委員會	相關性別歧視在法律及訴訟實務案例研討	3.0	是
			100/12/28	100/12/28	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內線交易及企業犯罪之『司法訴訟程序實務篇』	3.0	是
監察人	鄭珮琪	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
監察人	劉建君(註2)	99/06/15	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
監察人	資蔭企業股份有限公司 代表人：柯文惠	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是
監察人	大元建設股份有限公司 代表人：江長文	98/06/19	100/06/21	100/06/21	中華民國證券商業同業公會	公司治理評鑑與薪酬委員會	3.0	是

註1：獨立董事李永然於100年6月15日股東常會選任。

註2：監察人劉建君於99年6月15日股東常會選任。

註3：係指是否符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

公司治理 訓練日期	委託辦理 訓練單位	公司治理 課程主題	受訓經理人部門/職稱	受訓經理人 姓名	受訓 時數
100.06.21	中華民國證券商業 同業公會	公司治理評量與 薪酬委員會	董事長室/董事長	鄧序鵬	3小時
			董事長室/副董事長	鄭大宇	
			總經理室/總經理 (註 1)	李文柱	
			財務部/財務長	康景泰	
			通路事業總部/資深協理	王燦堂	
			總經理室/協理	劉坤霖	
			稽核室/資深協理	陳坤琳	
			稽核室/經理	鄭恩伶	
			稽核室/經理	陳仁杰	
			稽核室/經理	高小媛	
			股務室/經理	黃宜珍	
			承銷部/資深經理	簡文杰	
			承銷部/經理 (註 2)	楊裕明	
			人力資源部/資深經理	賴木湧	
			會計部/協理	余霽甄	
			財務部/協理 (註 3)	黃文瑞	

註 1:總經理李文柱於 101 年 02 月 07 日調任通路事業總部執行長。

註 2:承銷部楊裕明於 101 年 03 月 31 日辭任。

註 3:財務部協理黃文瑞於 100 年 11 月 04 日辭任。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.委員會之組成：

薪資報酬委員會成員人數三人，由董事會決議委任獨立董事白俊男先生、張進德先生與趙高深先生，其中白俊男先生為召集人，委員任期至本公司第八屆董事會任期屆滿之日。

2.職責範圍：

(1)定期檢討規程並提出修正建議。

(2)訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(3)定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

3.運作情形：

(1)100 年 8 月 11 日設薪資報酬委員會委員。

(2)100 年 12 月 22 日選任薪資報酬委員會委員，委任張進德先生、白俊男先生、鄧序鵬先生等三名董事擔任。

(3)101 年 2 月 7 日鄧序鵬先生辭任薪資報酬委員會委員，委任趙高深先生擔任薪資報酬委員會委員。

(4)101 年 3 月 12 日召開第一次薪資報酬委員會，通過以下議案：

案由一：「職等職稱薪資級距表」修訂案。

案由二：現行業務單位獎金辦法之核備案。

案由三：現行委任經理人薪職追認案。

案由四：101 年度董監酬勞案。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	本公司目前各部門依其權責已將社會責任推動落實於實務中，並於100年度已完成企業社會責任報告書。	無差異。
(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。	本公司目前尚未設置推動企業社會責任之專(兼)職單位，但對於社會責任活動之推動不遺餘力，目前由各部門兼職運作，並依其權責履行社會貢獻、社會公益、社區參與等社會責任活動。	無差異。
(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	本公司董事及監察人除自行主動參加法令規定專業訓練機構之研習課程外，為加強推動公司治理，亦定期規劃安排董事、監察人及經理人參與涵蓋公司治理主題相關之財務、業務、商務、法務、會計等課程，或內部控制制度、財務報告責任相關之研習課程。	無差異。
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。	本公司對於各項資源再利用效率的提昇以及降低環境負荷為考量，已於內部推行環保政策，由總務部定期檢驗內部消耗品使用情形並嚴格控管。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	(一)為共同維護公司環境管理，本公司已建立各樓層垃圾分類及資源回收、再生紙使用設置紙張回收處、客戶茶水供應以瓷杯、玻璃杯取代紙杯供應、內傳送公文袋重複使用、馬桶加裝加放實特瓶以達省水效果並定期保養以免漏水、無人開會之會議室及辦公室員工需主動關上空調、各樓層照明由T8逐一換成T5節電之燈管、規定辦公室內主機空調設定為攝氏26度以及硬性規定於盤後必需關掉電視牆及照明等情形。 (二)辦公室全面禁煙、吸煙者需至戶外之指定場所，以符合公司規定，另外為維護全體員工身體健康，由總務部不定期委外進行消毒、滅鼠及除蟲害等消毒工作。	無差異。
(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	為維護環境本公司由總務部每月依內部節能檢查表追蹤成效。	無差異。
(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	本公司為呼籲員工要能善節能源，愛護地球於 99 年成立節能減碳小組並擬訂節能減碳專案實施計畫，各單位節能減碳專案計畫內容涵蓋： 1.節能減碳現況說明 2.各部門可節能減碳控制費用定義 3.節能減碳各階段目標 4.節能減碳點檢表內容 由節能減碳小組依每月管理報表逐月檢視各單位成效並提出檢討改進報告。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。	本公司自成立以來即為謀求全體股東與員工之福利而努力，以人性管理、雙向溝通及共同參與管理，將個人目標與公司策略緊緊相連，以符合市場架構的敘薪制度給予員工安定的保障，並提供完善的員工保險及各項福利，不定期舉辦員工教育訓練、員工旅遊，及各項補助。並設有職工福利委員會，使勞資雙方在和諧及理念取得一致共識下，整合為一個具競爭優勢的團隊，共創企業願景。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。	員工工作環境與人身安全的保護措施： 本公司依法令規定向主管機關申報建築物及消防設備之公共安全設備檢查。且遴選員工取得防火管理人合格證照，制定工作場所之消防計劃，維護工作場所消防設備安全。本公司之工作場所，皆投保公共意外責任險以維護客戶權益；並投保僱主意外責任險及職業災害保險以維護員工權益。 為防止職業災害，保障員工安全與健康，依據勞工安全衛生法暨相關法令訂定「安全衛生工作守則」，本公司營業處所及各分公司依法設置勞工安全衛生管理工作人員及急救人員，並每年辦理員工健康檢查及安全衛生教育訓練。 本公司有鑑於工作環境與人身安全的保護措施之重要性，另在公司所建構的數位學習網(e-learning)，對員工進行「勞工安全衛生教育系列」教育訓練，共有：一般安全衛生教育訓練、如何提供安全意識、職場健康促進、工作壓力預防及自我檢測、正確選用口罩、如何使用電腦工作站、職業性下背痛預防、勞工安全衛生概論、健康管理與健康促進、勞工噪音作業危害預防等十種課程。在教育訓練過程中也運用學習評量，來確認員工學習方向之正確性；教育訓練告一段落時則運用總結性評量，以評量員工的整體學習成效，衡量受訓者在知識、技能、態度與行為上的獲得，來確保工作環境與人身安全的保護措施之觀念的落實。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	為保護客戶權益政策以及對其產品與服務提供透明之情形，預防不法情事以損害客戶權益及企業形象，本公司依金融商品與服務提供透明且有效之客戶申訴程序，公平、即時處理客戶之申訴，並應遵守相關法規確實尊重消費者之隱私權，保護消費者提供之個人資料，本公司建置客戶專屬客戶服務窗口專責處理客戶問題，如遇客戶申訴則通報相關權責單位，並於期限內處理並不定期簡討其成效，俾使客戶權益獲得保障。 企業網站投資人口： • 客服專線：0800-886-016 • 聯絡信箱：service@6016.com • 網址：http://www.6016.com.tw/about/financial/index.htm	無差異。
(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	本公司以誠信的態與供應商及客戶均保持密切且良好之互動關係，公司設立客服專線，提供供應商、客戶及利害關係人申訴管道，由權責人員解決反映之問題，並隨時與供應商進行溝通協調。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	本公司100年度參與商業活動及社會公益活動情形如下： 1.環保、社區參與： (1)環保：本公司積極落實節能減碳政策，採用節能燈具、宣導員工節約水電用量與措施，對公司內部各項作業流程與文件簽核，逐項建構以電子流程方式，降低紙張用量等措施。 (2)社區參與：政治大學、台北大學、台北商業技術學院、德明科大等大學建教合作，教導學生理論上專業知識及提供實務經驗，並提供暑期學生工讀實習機會。 2.社會服務、社會貢獻、社會公益： 本公司積極投入公益、贊助各慈善團體，關懷弱勢，促進社會發展，100年度捐款金額總計達1,813千元投入下列主要活動。 (1)社會公益、服務： A.捐助「財團法人肝病防治學術基金會」，希望能結合各界的力量，共同為肝病防治而努力。 B.捐贈「領航文教基金會」提倡文教活動，重視教育英才。 C.捐贈「國立政大100願景建設」協助學校邁向國際化發展，培育未來社會領導人。 (2)社會貢獻： 由臺灣證交所及證券公會、櫃檯買賣中心、台灣集中保管主辦的第25屆證券盃桌球錦標賽，康和證券詹睿德及蘇正民拿下男子雙打冠軍，其他隊友也奪下團體季軍，表現可圈可點。康和鼓勵員工運動除可保持健康外，亦使工作充滿活力、效率應持續保持運動的好習慣。	無差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊，以期貨市場發展基金會的資訊揭露評鑑中連續獲得「A +」最高等級的評等，應揭露相關資訊如下：本公司善盡上櫃公司責任，力求尊重及保障股東權益相關資訊之方式。	本公司善應依相關法規加強資訊揭露，並應充分揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊，以提升資訊透明度。本公司於98、99、100年度在證券暨期貨市場發展基金會的資訊揭露評鑑中連續獲得「A +」最高等級的評等，應揭露相關資訊如下：本公司善盡上櫃公司責任，力求尊重及保障股東權益 (1)落實推動公司治理、發展永續環境及維護社會公益等因素對公司營運與財務狀況所產生之風險與影響。 (2)推動企業社會責任擬定履行目標及措施。 (3)推動企業社會責任之實施績效。 (4)推動其他企業社會責任相關資訊。	無差異。
(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	本公司於100年度已完成企業社會責任報告書。 網址：http://www.6016.com.tw/download/6016CSR.pdf	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：	本公司一向秉持「誠信、穩健、服務、永續」之經營理念，以提高服務品質、保障客戶權益、創造公司利潤、回饋股東及員工。除了專業形象之建立外，本公司近年來亦不斷參與公益活動與社會責任運作情形如下： (一)消費者權益：本公司設置客戶與股東服務專線、專屬電郵地址與專人，提供客戶及投資大眾的問題解答或申訴處理各項申請的服務。 (二)人權：本公司重視員工權益，均無性別之差別待遇，優先進用殘障人士。及尊重兩性平等，訂定員工申訴與性騷擾申訴與調查辦法，保障人權。 (三)安全衛生：本公司設置勞工安全衛生管理工作人員及急救人員，並每年辦理員工健康檢查及安全衛生教育訓練，對員工進行「勞工安全衛生教育系列」教育訓練。 (四)其他社會責任活動：本公司對於社會公益活動不遺餘力，堅持「取之於社會，用之於社會」的一貫理念，希望以身作則帶領著康和全體員工默默行善、回饋社會，在創造盈餘之外亦擔負起部分之社會責任。 (五)充分揭露經營資訊：本公司於98、99、100年度在證券暨期貨市場發展基金會的資訊揭露評鑑中連續獲得「A+」最高等級的評等。	
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司一向秉持「誠信、穩健、服務、永續」之經營理念，以提高服務品質、保障客戶權益、創造公司利潤、回饋股東及員工；為建立良好商業運作及誠信企業文化及符合國際潮流，本公司爰依「上市上櫃公司誠信經營守則」履行上市上櫃公司誠信經營守則之基本原則及措施其情形說明如下：

- 1.本公司之董事、獨立董事、經理人、受僱人或具有實質控制能力者，於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。
- 2.本公司規定員工不得接收不正當的利益，其利益係指任何有價值之事物，包括任何形式或名義之金錢、餽贈、佣金、職位、服務、優待、回扣等。
- 3.本公司遵守公司法、證券交易法、洗錢防制法、商業會計法、貪污治罪條例、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提。
- 4.本公司自律廉潔、透明及負責之經營理念，並建立良好之公司治理與風險控管機制。
- 5.本公司及相關集團企業與組織於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，董事會與管理階層承諾積極落實，並於內部管理及外部商業活動中確實執行。
- 6.本公司以公平與透明之方式進行商業活動。於商業往來應考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。
- 7.本公司及相關董事、監察人、經理人、受僱人與實質控制者，對政黨或參與政治活動之組織或個人直接或間接提供捐獻，符合政治獻金法及公司內部相關作業程序，不得藉以謀取商業利益或交易優勢。
- 8.本公司之董事會盡善良管理人之義務，督促公司防止不誠信行為。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司網站首頁設置『法定公開揭露事項』，專區，提供投資人查詢下載公司治理相關規章，董事會議事錄、重大訊息等內容。

查詢網址為<http://www.6016.com.tw/about/financial/financial.htm>

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

- 1.本公司一向重視投資人權利，定期將財務業務及公司治理資訊之情形充份揭露，供其下載參閱，已連續三年獲得財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會評鑑為資訊揭露評鑑A+。
- 2.本公司已訂定內部重大資訊處理作業程序，並已向所有董監事、經理人及員工宣導應遵循事項，以避免違反或發生內線交易之情事。本公司之內部重大資訊處理作業程序如下：

第一章 總則

第一條（本作業程序之目的）

為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，特制定本作業程序，以資遵循。

第二條（內部重大資訊處理應依法令及本作業程序進行）

本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，應依有關法律、命令及臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心之規定及本作業程序辦理。

第三條（適用對象）

本作業程序適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。

其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。

第四條（內部重大資訊涵蓋範圍）

本作業程序所稱之內部重大資訊由本公司處理內部重大資訊專責單位擬訂並經董事會決議通過，擬訂時應考量證券交易法及相關法律、命令暨臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心相關規章。

第五條（處理內部重大資訊專責單位）

本公司應設置處理內部重大資訊專責單位，並依公司規模、業務情況及管理需要，由適任及適當人數之成員組成，並經董事會通過，其職權如下：

- 一、 負責擬訂、修訂本作業程序之草案。
 - 二、 負責受理有關內部重大資訊處理作業及與本作業程序有關之諮詢、審議及提供建議。
 - 三、 負責受理有關洩漏內部重大資訊之報告，並擬訂處理對策。
 - 四、 負責擬訂與本作業程序有關之所有文件、檔案及電子紀錄等資料之保存制度。
- 其他與本作業程序有關之業務。

第二章 內部重大資訊保密作業程序

第六條（保密防火牆作業-人員）

本公司董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。

知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。

本公司之董事、監察人、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

第七條（保密防火牆作業-物）

本公司內部重大資訊檔案文件以書面傳遞時，應有適當之保護。以電子郵件或其他電子方式傳送時，須以適當的加密或電子簽章等安全技術處理。

公司內部重大資訊之檔案文件，應備份並保存於安全之處所。

第八條（保密防火牆之運作）

本公司應確保前二條所訂防火牆之建立，並採取下列措施：

- 一、 採行適當防火牆管控措施並定期測試。
- 二、 加強公司未公開之內部重大資訊檔案文件之保管、保密措施。

第九條（外部機構或人員保密作業）

本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。

第三章 內部重大資訊揭露之處理程序

第十條（內部重大資訊揭露之原則）

本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：

- 一、 資訊之揭露應正確、完整且即時。
- 二、 資訊之揭露應有依據。
- 三、 資訊應公平揭露。

第十一條（發言人制度之落實）

本公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由本公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由本公司負責人直接負責處理。

本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。

第十二條（內部重大資訊揭露之紀錄）

公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：

- 一、 資訊揭露之人員、日期與時間。
- 二、 資訊揭露之方式。
- 三、 揭露之資訊內容。

四、 交付之書面資料內容。

五、 其他相關資訊。

第十三條（對媒體不實報導之回應）

媒體報導之內容，如與本公司揭露之內容不符時，本公司應即於公開資訊觀測站澄清及向該媒體要求更正。

第四章 異常情形之處理

第十四條（異常情形之報告）

本公司董事、監察人、經理人及受僱人如知悉內部重大資訊有洩漏情事，應儘速向專責單位及內部稽核部門報告。

專責單位於接受前項報告後，應擬定處理對策，必要時並得邀集內部稽核等部門商討處理，並將處理結果做成紀錄備查，內部稽核亦應本於職責進行查核。

第十五條(違規處理)

有下列情事之一者，本公司應追究相關人員責任並採取適當法律措施：

- 一、本公司人員擅自對外揭露內部重大資訊或違反本作業程序或其他法令規定者。
- 二、本公司發言人或代理發言人對外發言之內容超過本公司授權範圍或違反本作業程序或其他法令規定者。

本公司以外之人如有洩漏本公司內部重大資訊之情形，致生損害於本公司財產或利益者，本公司應循相關途徑追究其法律責任。

第五章 內部控制作業及內部教育宣導

第十六條（內控機制）

本作業程序納入本公司內部控制制度，內部稽核人員應定期瞭解其遵循情形並作成稽核報告，以落實內部重大資訊處理作業程序之執行。

第十七條（教育宣導）

本公司每年至少一次對董事、監察人、經理人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。

對新任董事、監察人、經理人及受僱人應適時提供教育宣導。

第六章 附則

第十八條

本作業程序經董事會通過後實施，修正時亦同。

(九)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

康和綜合證券股份有限公司

內部控制制度聲明書



日期：101年03月20日

本公司民國100年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國100年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條及期貨交易法第一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國101年3月20日董事會通過，出席董事20人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

康和綜合證券股份有限公司

董事長：鄧序鵬



簽章

總經理：葉秀惠



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

- 1.自營部從事有價證券操作未出具分析報告作為買賣決策依據、辦理庫藏股轉讓予非全職員工、推介股票為相反方向買賣、招攬銷售未經本會核備之境外基金。(100年6月10日金管證券字第1000027787號函。對公司予以警告處分。)

改善情形：

要求交易員於賣出持股須出具賣出報告、辦理返還原轉讓之庫藏股作業、研究部不再對外提供個股建議相關訊息、通告各子公司與分公司即時通報總公司以防範違法情事發生。

- 2.東湖分公司經營期貨交易輔助業務，接受客戶電話委託從事期貨交易，無錄音紀錄，違反期貨管理法令。(100.10.06金管證期字第1000040848號函。處公司新臺幣12萬元罰鍰)

改善情形：

規範營業人員執行業務接受客戶電話委託下單，電話錄音保存1年。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

- 1.一〇〇年股東常會重要決議重要內容摘要及執行情形之檢附如下：

股東常會重要決議			
決議日期	案由	決議結果	執行情形
100.6.15 股東常會	1.承認九十九年度決算表冊案。	經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。	照案執行。
	2.承認九十九年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。	照案執行。
	4.討論增資發行新股案。	經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。	100年8月11日董事會決議訂定100年9月13日為增資基準日。 100年10月12日發放。
	5.討論修訂本公司「背書及保證作業程序」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。	照案執行。
	6.討論修訂本公司「股東會議事規則」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。	照案執行。
	7.補選本公司第八屆獨立董事一席。	獨立董事當選人：李永然，當選權數507,759,555權。	執行情形如左。
	8.解除本公司第八屆董事競業禁止之限制案。	經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。	照案執行。

2.董事會重要決議：(100年3月至101年4月26日)

會議次別	召開日期	重要議案摘要
第八屆第七次 董事會	100年3月25日	案由一：決議通過擬召開一〇〇年股東常會案 案由二：決議通過擬九十九年度決算表冊案 案由三：決議通過九十九年度盈餘分配案 案由四：決議通過增資發行新股案 案由七：決議通過補選獨立董事乙席 案由八：決議通過擬揭露99年度本公司風險管理品質化資訊 案由九：決議通過擬修訂本公司「風險管理政策」 案由十一：決議通過擬修定本公司「股東會議事規則」 案由十四：決議通過擬修定本公司「背書及保證作業程序」 案由十五：決議通過內部控制制度之修訂或增訂案
第八屆第八次 董事會	100年4月28日	案由一：決議通過審議本公司獨立董事提名人選
第八屆第九次 董事會	100年8月11日	案由一：決議通過本公司一百年上半年財務報表案 案由二：決議通過擬一百年增資發行新股訂定除權基準日案 案由三：決議通過擬本公司第二十次庫藏股辦理轉讓予員工案 案由四：決議通過擬訂本公司『薪資報酬委員會組織規程』案 案由八：決議通過擬訂本公司「關係人交易程序」 案由十三：決議通過修訂本公司一百年度之內部控制制度
第八屆第十次 董事會	100年9月29日	案由一：決議通過擬訂定庫藏股減資基準日案 案由二：決議通過擬本公司第二十次庫藏股辦理轉讓予員工案 案由三：決議通過擬參與投資本公司之轉投資公司惠理康和證券投資信託股份有限公司(原名康和比聯證券投資信託(股)公司)之現金增資案 案由五：決議通過擬解除本公司經理人之競業禁止 案由六：決議通過擬訂本公司「子公司監理作業辦法」 案由七：決議通過擬提報本公司之集團企業社會責任報告書

會議次別	召開日期	重要議案摘要
第八屆 第十一次 董事會	100 年 12 月 22 日	案由一：決議通過呈本公司 101 年度預算案 案由二：決議通過呈本公司 101 年度交易單位授權額度申請及各項限額分配案 案由四：決議通過擬修訂本公司之薪資報酬委員會組織規程 案由五：決議通過委任本公司第一屆「薪資報酬委員會」之委員案 案由十一：決議通過擬定本公司 101 年度稽核計畫
第八屆 第十二次 董事會	101 年 2 月 7 日	案由一：決議通過新聘總經理案
第八屆 第十三次 董事會	101 年 3 月 20 日	案由一：決議通過本公司一〇一年股東常會召開事宜 案由二：決議通過本公司一百年度財務報表、合併財務報表及營業報告書 案由三：決議通過一百年度虧損撥補案 案由四：決議通過修訂本公司「股東會議事規則」案 案由五：決議通過修訂本公司「董事會議事規範」案 案由六：決議通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案 案由七：決議通過修訂本公司章程部份條文案 案由八：決議通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 案由九：決議通過選舉董事及監察人案 案由十：決議通過股東常會受理股東之提案及獨立董事候選人提名之相關事宜 案由十一：決議通過解除本公司新任董事競業禁止之限制 案由十二：決議通過呈 100 年度內部控制制度聲明書 案由十三：決議通過修訂本公司「內部控制制度」部份條文 案由十八：決議通過修訂本公司「防範內線交易管理作業辦法」 案由十九：決議通過擬揭露 100 年度風險管理品質化資訊 案由二十：決議通過擬修訂『風險管理政策』
第八屆 第十四次 董事會	101 年 4 月 26 日	案由一：決議通過審查本公司一〇一年股東常會受理持有百分之一以上股份之股東提名獨立董事候選人名單 案由二：決議通過本公司擬申請設立創業投資管理顧問(股)公司案 案由四：決議通過修訂本公司「股東會議事規則」案 案由七：決議通過擬請免除董事長對板信銀行八德分行之授信額度的連帶保證人及保證責任案

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

101年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	李文柱	99.08.10	101.02.07	職務調動

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳富煒	100 全年度	—
	鍾丹丹		

金額單位：新台幣千元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000千元	—	797	797
2	2,000千元(含)~4,000千元	2,080	—	2,080
3	4,000千元(含)~6,000千元	—	—	—
4	6,000千元(含)~8,000千元	—	—	—
5	8,000千元(含)~10,000千元	—	—	—
6	10,000千元(含)以上	—	—	—

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	陳富煒	2,080 千元	—	130 千元	—	667 千元	797 千元	100 全年度	其他：營所稅行政救濟訴訟案、IFRS 輔導公費等。
	鍾丹丹								

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

職稱	姓 名	1 0 0 年 度		當年度截至4月30日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
董事	德勝開發股份有限公司 代表人:鄧序鵬	173,026	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人:鄭大宇	173,026	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人:蘇慧芬	173,026	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人:徐國安	173,026	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人:鄭玉華	173,026	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人:鄭英華	173,026	0	0	0
董事	鴻琪投資股份有限公司 代表人:陳弘宙	93,811	0	0	0
董事	鴻琪投資股份有限公司 代表人:趙高深	93,811	0	0	0
董事	純青實業股份有限公司 代表人:吳淑青	33,171	0	0	0
董事	純青實業股份有限公司 代表人:蘇明仁	33,171	0	0	0
董事	純青實業股份有限公司 代表人:林吉森	33,171	0	0	0
董事	有發股份有限公司 代表人:林亨晟	33,171	0	0	0
董事	康聯投資股份有限公司 代表人:賴弘鈞	125,580	0	0	0
董事	大天投資股份有限公司 代表人:馬佩君	242,553	0	0	0
董事	簡宏輝	334	0	0	0
董事	李英華	161	0	0	0
獨立董事	白俊男	0	0	0	0
獨立董事	陳明泰	0	0	0	0
獨立董事	張進德	0	0	0	0
獨立董事	李永然	0	0	0	0
監察人	鄭珮琪	19,372	0	0	0
監察人	劉建君	(4,200)	0	0	0
監察人	大元建設股份有限公司 代表人: 江長文	11,012	0	0	0
監察人	資蒼企業股份有限公司 代表人: 柯文惠	3,287	0	0	0
總經理	葉秀惠 (註 1)	0	0	200,000	0
執行長	李文柱 (註 2)	(98,314)	0	0	0
副總經理	康景泰	216,841	0	0	0
副總經理	吳信魁	82,918	0	(40,000)	0
副總經理	董郭淑黎	42,105	0	0	0
副總經理	鄭明義	0	0	0	0
副總經理	廖興益	0	0	0	0
副總經理	洪明男	1,704	0	(2,000)	0
副總經理	李藹珍	32,000	0	(27,000)	0
副總經理	陳王科	0	0	0	0
副總經理	陳志豪	0	0	0	0
副總經理	呂素玲	0	0	0	0
副總經理	辛日祺	0	0	0	0
經理	賴木湧	13,195	0	0	0
經理	劉慕賢	0	0	0	0
經理	朱敏恒	(2,216)	0	(9,000)	0
經理	管恩泰	0	0	0	0
經理	丁永康	10,571	0	0	0
經理	楊宇鴻	0	0	0	0
經理	陳永霖	13,195	0	0	0
經理	林雲錦	(14,897)	0	0	0
經理	徐明鋒	3	0	0	0
經理	簡文杰	10,556	0	0	0

職稱	姓 名	1 0 0 年 度		當年度截至4月30日止	
		持 有 股 數 增（減）數	質 押 股 數 增（減）數	持 有 股 數 增（減）數	質 押 股 數 增（減）數
經理	黃宜珍	104,834	0	0	0
經理	陳正國	0	0	0	0
經理	許正旺	10,556	0	0	0
經理	鄔力民	0	0	0	0
經理	黃洛均	0	0	0	0
經理	楊文忠	0	0	0	0
經理	邱妍嘉	0	0	0	0
經理	王建常	206	0	0	0
經理	楊貽婷	0	0	0	0
經理	蘇弘哲	0	0	0	0
經理	陳仁杰	3,625	0	0	0
經理	惠寶蓀	11	0	0	0
經理	何映緯	816	0	0	0
經理	蔡宜蓁	93	0	0	0
經理	張麗嬌	62	0	(4,277)	0
經理	高小媛	0	0	0	0
經理	王淑芬	677	0	0	0
經理	謝早華	0	0	0	0
經理	鄭為齡	0	0	0	0
經理	張義君	0	0	0	0
經理	沈家楹	0	0	0	0
經理	黃政達	0	0	0	0
經理	謝蕙蓬	31	0	0	0
經理	陳銘尉	0	0	0	0
經理	楊麗琴	0	0	0	0
經理	陳信良	0	0	0	0
經理	魏義展	0	0	0	0
經理	鄭恩伶	198	0	0	0
經理	蔡志鵬	0	0	0	0
經理	張愛芬	0	0	0	0
經理	黃秋榮	0	0	0	0
經理	林斯郁	0	0	0	0
經理	林冠成	0	0	0	0
經理	徐春榮	0	0	0	0
經理	陳威同	0	0	0	0
經理	鍾炫城	0	0	0	0
經理	簡正浩	0	0	0	0
經理	郭峰邑	0	0	0	0
經理	郭逸立	0	0	0	0
經理	洪慶鐘	0	0	0	0
經理	傅坤泰	0	0	0	0
經理	姚懿珊	0	0	0	0
經理	張宇寧	0	0	0	0
經理	許清華	0	0	0	0
經理	黃志雄	0	0	0	0
經理	紀秀鳳	0	0	0	0
經理	曹伯瑄	0	0	0	0
經理	楊永聖	0	0	0	0
經理	謝亦偉	0	0	0	0
經理	蘇靖棋	0	0	0	0

職稱	姓 名	1 0 0 年 度		當年度截至4月30日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
協理	陳坤琳	304	0	0	0
協理	鍾清吉	32,955	0	(18,000)	0
協理	林月雲	(3,130)	0	0	0
協理	賴宗裕	28,948	0	(28,948)	0
協理	楊立靜	41,705	0	0	0
協理	王燦堂	42,851	0	0	0
協理	粘錫勳	5,480	0	(5,480)	0
協理	楊光程	10,961	0	0	0
協理	吳瓊煒	186,996	0	(254,000)	0
協理	蕭書甸	0	0	0	0
協理	林正文	0	0	0	0
協理	黃世昌	612	0	0	0
協理	林旭升	(125,020)	0	(9,000)	0
協理	朱鴻麟	(1,438)	0	0	0
協理	吳寧淮	25,270	0	0	0
協理	顏志隆	51,483	0	(20,000)	0
協理	陳錦嬌	19,871	0	0	0
協理	江振益	16,138	0	(9,000)	0
協理	王康馥	0	0	0	0
協理	何博明	13,204	0	0	0
協理	黃允謙	30,507	0	(40,000)	0
協理	邱昭珊	34,419	0	(24,000)	0
協理	余霽甄	40,919	0	0	0
協理	白正憲	91,054	0	0	0
協理	劉坤霖	(86,221)	0	0	0
協理	翁進發	0	0	0	0
協理	盧明祥	0	0	0	0
協理	龔長聖	(20,800)	0	0	0
協理	陳倍松	0	0	0	0
協理	徐孟侃	0	0	0	0
協理	楊盛淵	0	0	0	0
協理	莊屏薇	0	0	0	0
協理	林國雄	0	0	0	0
協理	楊登貴	60	0	(4,000)	0
協理	林助育	253	0	0	0
協理	孫豪志	20,000	0	0	0
協理	鄭宏泰	4	0	0	0
協理	徐斯容	0	0	0	0
協理	吳孟勳	0	0	0	0
協理	袁正平	0	0	0	0
協理	陳家煜	0	0	0	0
協理	孫靖雯	0	0	0	0
協理	楊世南	0	0	0	0
協理	李育儒	0	0	0	0
協理	嚴健倫	0	0	0	0
協理	林宜霖	0	0	0	0

註1：101年2月7日就任。

註2：原為總經理，101年2月7日轉任執行長。

股權移轉及股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	名稱 (或姓名)	關係	
震華開發(股)公司 代表人:李世昌	40,686,527	5.88	0	0	0	0	帝國建設(股)公司	法人董事	無
大天投資(股)公司 代表人:蕭祥玲	16,332,359	2.36	0	0	0	0	無	無	無
和裕投資(股)公司 代表人: 林麗華	16,259,595	2.35	0	0	0	0	無	無	無
帝國建設(股)公司 代表人:洪進益	15,048,440	2.18	0	0	0	0	震華開發(股)公司	法人董事	無
德勝開發(股)公司 代表人:林綉城	11,650,774	1.68	0	0	0	0	無	無	無
高祿開發(股)公司 代表人:陳仁杰	9,037,000	1.31	0	0	0	0	無	無	無
中宇投資(股)公司 代表人:何啟宏	8,638,427	1.25	0	0	0	0	無	無	無
康聯投資(股)公司 代表人:鄭國華	8,456,046	1.22	0	0	0	0	震華開發(股)公司	法人董事	無
陳錦玲	7,590,342	1.10	5,173,115	0.75	0	0	無	無	無
李明賢	7,007,495	1.01	0	0	0	0	無	無	無

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

100 年 12 月 31 日

單位：股；%

轉 投 資 事 業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股 數	持股比例	股 數	持股比例	股 數	持股比例
康和証券投資顧問股份有限公司	10,000,000	100.00%	0	0%	10,000,000	100.00%
康和證券(開曼島)有限公司	16,333,000	100.00%	0	0%	16,333,000	100.00%
康和期貨股份有限公司	69,870,060	95.71%	1,082,493	1.48%	70,952,553	97.19%
康聯資產管理服務股份有限公司	33,300,000	100.00%	0	0%	33,300,000	100.00%
康和期貨經理事業股份有限公司	12,000,000	60.00%	8,000,000	40.00%	20,000,000	100.00%
惠理康和(原康和比聯)證券投資信託股份有限公司	7,500,000	25.00%	0	0%	7,500,000	25.00%
台灣期貨交易所股份有限公司	1,085,808	0.40%	1,000	0%	1,086,808	0.40%
台灣證券集中保管股份有限公司	762,395	0.24%	0	0%	762,395	0.24%
台灣總合資料處理股份有限公司	660,000	2.20%	0	0%	660,000	2.20%
中國信託金融控股(股)公司-特別股	1,250,000	0.17%	0	0%	1,250,000	0.17%
群益證券(股)公司	664,628	0.03%	0	0%	664,628	0.03%
台灣人壽保險(股)公司	3,397,638	5.86%	0	0%	3,397,638	5.86%
康和證券(香港)有限公司	0	0%	126,750,000	100.00%	126,750,000	100.00%
康和資產管理(原康和財務顧問)(香港)有限公司	0	0%	2,250,000	100.00%	2,250,000	100.00%
康證資產管理(股)公司	0	0%	34,600,001	47.62%	34,600,001	47.62%

肆、募資情形

一、資本及股份：

(一)股本來源

單位：股或新台幣元

年 月	發行 價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
79.7	10	200,000,000	2,000,000,000	135,600,000	1,356,000,000	創 立	—	
84.6	10	200,000,000	2,000,000,000	149,160,000	1,491,600,000	盈餘轉增資13,560,000股	—	
85.6	10	200,000,000	2,000,000,000	152,143,200	1,521,432,000	盈餘轉增資1,789,920股 資本公積轉增資1,193,280股	—	
86.4	17	200,000,000	2,000,000,000	200,000,000	2,000,000,000	現金增資47,856,800股	—	
86.8	10	264,000,000	2,640,000,000	216,000,000	2,160,000,000	盈餘轉增資16,000,000股	—	
87.6	10	370,000,000	3,700,000,000	291,600,000	2,916,000,000	盈餘轉增資54,000,000股 資本公積轉增資21,600,000股	—	
88.8	10	370,000,000	3,700,000,000	309,096,000	3,090,960,000	盈餘轉增資6,123,600股 資本公積轉增資11,372,400股	—	
89.5	12	370,000,000	3,700,000,000	370,000,000	3,700,000,000	現金增資60,904,000股	—	89.2.2台財證(二)第11436號
89.10	10	605,000,000	6,050,000,000	429,400,000	4,294,000,000	合併增資59,400,000股	—	89.9.20台財證(二)第78118號
90.2	10	805,000,000	8,050,000,000	450,870,000	4,508,700,000	盈餘轉增資21,470,000	—	90.1.5台財證(二)第104787號
90.7	10	805,000,000	8,050,000,000	495,957,000	4,959,700,000	盈餘轉增資9,874,053股 資本公積轉增資35,212,947股	—	90.6.20台財證(二)第139265號
90.9	—	805,000,000	8,050,000,000	478,506,000	4,785,060,000	註銷庫藏股17,451,000股	—	90.9.10台財證(三)第154279號
90.10	—	805,000,000	8,050,000,000	459,006,000	4,590,060,000	註銷庫藏股19,500,000股	—	90.10.19台財證(三)第164781號
91.1	—	805,000,000	8,050,000,000	447,326,000	4,473,260,000	註銷庫藏股11,680,000股	—	91.1.2台財證(三)第177130號
91.6	—	805,000,000	8,050,000,000	445,419,000	4,454,190,000	註銷庫藏股1,907,000股	—	91.4.2台財證(三)第109651號
91.8	10	805,000,000	8,050,000,000	477,900,675	4,779,006,750	盈餘轉增資32,481,675股	—	91.7.10台財證二第0910137803號
91.10	—	805,000,000	8,050,000,000	472,900,675	4,729,006,750	註銷庫藏股5,000,000股	—	91.10.18台財證三第091015671號

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註	
		股 數	金 額	股 數	金 額		
91.11	—	805,000,000	8,050,000,000	467,900,675	4,679,006,750	註銷庫藏股5,000,000股 —	91.11.11台財證三第0910160880號
92.8	10	805,000,000	8,050,000,000	486,493,975	4,864,939,750	資本公積轉增資18,593,300股 —	92.7.1台財證(二)第0920129195號
92.10	—	805,000,000	8,050,000,000	482,747,975	4,827,479,750	註銷庫藏股3,746,000股 —	92.2.15台財證(三)第091015671號
93.3	—	805,000,000	8,050,000,000	477,343,975	4,773,439,750	註銷庫藏股5,404,000股 —	92.12.29台財證(三)第0920160387號
93.9	10	805,000,000	8,050,000,000	500,421,875	5,004,218,750	盈餘轉增資15,231,414股 資本公積轉增資7,846,486股 —	93.8.10金管證(二)字第0930135581號
93.12	10.5	805,000,000	8,050,000,000	505,517,104	5,055,171,040	康和一可轉債轉換股份5,095,229股 —	94.1.17經投商字第09401008390號
94.6	—	885,000,000	8,850,000,000	505,117,104	5,051,171,040	註銷庫藏股400,000股 —	91.5.24台財證(三)第127306號
94.8	10	885,000,000	8,850,000,000	525,266,404	5,252,664,040	盈餘轉增資20,149,300股 —	94.7.21金管證二字第0940129683號
96.7	10	885,000,000	8,850,000,000	525,645,890	5,256,458,900	康和一可轉債轉換股份379,486股 —	96.7.21經投商字第09601176590號
96.10	10	885,000,000	8,850,000,000	546,656,586	5,466,565,860	盈餘轉增資21,010,696股 —	96.8.8金管證二字第0960042207號
96.11	10	885,000,000	8,850,000,000	614,358,228	6,143,582,280	康和一可轉債轉換股份67,701,642股 —	96.11.20經投商字第09601283760號
97.12	10	1,500,000,000	15,000,000,000	655,425,090	6,554,250,900	盈餘轉增資33,098,665股 資本公積轉增資7,968,197股 —	97.12.18經投商字第09701317570號
99.9	10	1,500,000,000	15,000,000,000	681,642,190	6,816,421,900	盈餘轉增資26,217,100股 —	99.7.20金管證券字第0990037797號
100.9	10	1,500,000,000	15,000,000,000	691,866,890	6,918,668,900	盈餘轉增資5,453,200股 資本公積轉增資4,771,500股 —	100.7.18金管證發字第1000033360號
100.11	10	1,500,000,000	15,000,000,000	691,803,792	6,918,037,920	註銷庫藏股63,098股 —	100.11.07經投商字第10001252050號

股 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (上 櫃)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	691,803,792 股	808,196,208 股	1,500,000,000 股	庫藏股3,467,000股

總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構

101年04月24日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	1	0	87	37,641	47	37,776
持有股數	10	0	176,154,970	499,640,800	16,008,012	691,803,792
持股比例	0%	0%	25.47%	72.22%	2.31%	100.00%

(三)股權分散情形

每股面額十元

101年4月24日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1至 999	16,559	3,899,831	0.56%
1,000至 5,000	9,944	23,510,994	3.40%
5,001至 10,000	3,954	26,453,373	3.82%
10,001至 15,000	2,510	29,251,486	4.23%
15,001至 20,000	897	15,366,607	2.22%
20,001至 30,000	1,317	31,409,325	4.54%
30,001至 50,000	1,040	39,321,731	5.69%
50,001至 100,000	795	52,869,920	7.64%
100,001至 200,000	413	55,354,434	8.00%
200,001至 400,000	174	47,000,162	6.79%
400,001至 600,000	56	26,731,423	3.86%
600,001至 800,000	21	14,174,805	2.05%
800,001至 1,000,000	18	15,851,762	2.30%
1,000,001以上	78	310,607,939	44.90%
合 計	37,776	691,803,792	100.00%

註：本公司未發行特別股。

(四)前十名主要股東名單

101年4月24日

主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
震華開發股份有限公司	40,686,527	5.88%
大天投資股份有限公司	16,332,359	2.36%

主要 股東名稱	股 份 持 有 股 數	持 股 比 例
和裕投資股份有限公司	16,259,595	2.35%
帝國建設股份有限公司	15,048,440	2.18%
德勝開發股份有限公司	11,650,774	1.68%
高祿開發股份有限公司	9,037,000	1.31%
中字投資股份有限公司	8,638,427	1.25%
康聯投資股份有限公司	8,456,046	1.22%
陳錦玲	7,590,342	1.10%
李明賢	7,007,495	1.01%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

年 項 目		99年 (100年分配)	100年 (101年分配)	當年度截至 101年3月31日 (註8)
每股 市價 (註1)	最 高	13.00	11.70	8.51
	最 低	8.43	5.70	6.11
	平 均	10.48	9.05	7.60
每股 淨值 (註2)	分 配 前	11.60	11.19	11.24
	分 配 後	11.60	(註9)	無
每股 盈餘	加權平均股數(千股)		672,375	686,618
	每 股 盈 餘 (註3)	調整前	0.18	(0.54)
		調整後	0.17	(註9)
每股 股利	現 金 股 利		無	(註9)
	無償 配股	盈餘配股	0.08	(註9)
		資本公積配股	0.07	(註9)
		累積未付股利 (註4)	無	(註9)
投資 報酬 分析	本益比 (註5)		58.22	(16.76)
	本利比 (註6)		無	(註9)
	現金股利殖利率 (註7)		無	(註9)

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註9：一〇〇年度為累積虧損，故無盈餘分派之情形。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

本公司每年決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，並依法提公積如下：

一、法定盈餘公積百分之十。

二、特別盈餘公積百分之二十。（惟此項公積已達實收資本額以上者，得免繼續提存。）

如尚有盈餘加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留後之餘額，按下列比例擬訂分配議案提請股東會決議分派之：

一、董監事酬勞金百分之五以內。

二、員工紅利百分之一至二。

本公司屬證券業，產業環境多變，且公司正值發展階段，需充足之資本以確保競爭力及業務之發展，採充分股票股利政策並考量本公司之盈餘狀況及未來資金需求，酌予配發現金股利。

擬定分配盈餘分配案時，分配之股利以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十為原則。股票股利不低於當年擬分配股利總數之百分之八十。

2.執行狀況：

本公司100年度為累積虧損，故於101年度並無擬議盈餘分派情形。

3.預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司100年度稅後損益為虧損，爰本次股東會擬議不分配股利。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞成數或範圍：

請詳本公司股利政策。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司依96.3.30金管證六字第0960013218號及會計研究發展基金會164基秘字第157號解釋函之規定，於編製民國九十九年度財務報表時，估列之員工紅利金額為600千元，董監酬勞為2,850千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，並列為民國一〇〇年之損益。若員工紅利全數以股票發放，依民國九十九年十二月三十一日收盤價計算估計可分配53千股；而民國一〇〇年度為累積虧損，故無須估列員工紅利及董監酬勞。前述員工紅利及董監酬勞金額之估列基礎如下：

(1)所得稅稅率：以有效稅率計算。

(2)估計分配成數：董監事酬勞及員工分紅係以董事會提議經股東會決議之金額估計之。

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司100年度稅後損益為虧損，故董事會擬議不配發員工紅利及董監事酬勞。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司一〇〇年度股東會決議九十九年度盈餘分派實際配發員工紅利 1,090 千元及董監酬勞 2,726 千元，九十九年度原財務報告估列員工紅利 600 千元及董監酬勞 2,850 千元，其中差異數分別為員工紅利增加 490 千元及董監酬勞減少 124 千元，此差異係因本公司考量實際情形後進行之調整，此與會計預估帳列金額之差異，已列為一〇〇年度之損益。

本公司民國九十九年度之盈餘分派相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(九)公司買回本公司股份情形

101 年 3 月 31 日

買 回 期 次	第二十次買回	第二十一次買回
買 回 目 的	轉讓予員工	轉讓予員工
申 報 買 回 期 間	97.10.14~97.12.13	99.3.30~99.5.29
買 回 區 間 價 格 (元)	5.00~10.00	7.39~10.00
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 9,000 張	普通股 6,410 張
已 買 回 股 份 金 額 (元)	60,506,848	59,731,826
已辦理銷除或轉讓之股份數量(股)	9,000,000	2,943,000
累積持有本公司股份數量(股)	0	3,467,000 尚未轉讓
累積持有本公司股份數量 佔已發行股份總數比率(%)	0%	0.5012%

- 二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。
- 三、特別股辦理情形：無。
- 四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六、併購辦理情形：無。
- 七、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.主要業務內容

- 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- 在其營業處所受託買賣有價證券。
- 在其營業處所自行買賣有價證券。
- 承銷有價證券。
- 有價證券買賣融資融券。
- 受託買賣外國有價證券。
- 經營證券相關期貨交易輔助業務。
- 有價證券股務事項之代理業務。
- 兼營證券相關期貨自營業務。
- 辦理財富管理業務。
- 經主管機關核准之衍生性金融商品業務。
- 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

2.營業比重

茲將本公司100與99年度各項營業收入之比重列表如下：

單位：新台幣千元

部 門 別	100 年 度		99 年 度	
	金 額	比 重 %	金 額	比 重 %
經紀部門	1,256,741	45.63	1,374,784	74.21
自營部門	631,517	22.93	318,203	17.18
承銷部門	6,296	0.23	6,919	0.37
期貨自營部	859,454	31.21	152,631	8.24
合計	2,754,008	100.00	1,852,537	100.00

3.主要業務之服務內容

(1)經紀事業群及法人業務部

- 受託於集中市場買賣上市有價證券。
- 受託於店頭市場買賣上櫃有價證券。
- 自辦融資融券業務。
- 受託買賣外國有價證券。
- 期貨交易輔助人業務。
- 銷售海外基金業務。

(2)承銷部門

- 企業上市上櫃規劃與輔導服務。
- 有價證券代銷或包銷服務。
- 有價證券募集與發行之規劃。
- 承辦現金增資評估及承銷業務。
- 企業財務策略規劃與諮詢顧問服務。
- 協助辦理企業購併事宜。
- 其他承銷相關業務。

(3)自營部門

- 在集中市場自行買賣有價證券。
- 在營業處所自行買賣有價證券。
- 期貨避險操作。

(4)債券部門

- 債券買賣斷交易。
- 債券附買回及附賣回交易。
- 債券投資諮詢服務。
- IRS、利率期貨交易。

(5)新金融商品部門

- 發行認購(售)權證，及避險部位操作。
- 發行結構型商品(保本型及股權連結型)，及避險部位操作。
- 因應投資人之多元需求，提供多樣化之投資工具與避險管道。
- 衍生性金融商品研發與交易。

(6)期貨自營部門：

- 期貨及選擇權等衍生性金融商品交易。
- 從事衍生性金融商品之避險操作。
- 國內集中市場受託買賣有價證券。

(7)財富管理部門：

- 客戶財富管理之專業財務顧問服務。
- 提供客戶資產配置及財務規劃服務。

4.計劃開發之新商品及服務：

本公司配合政府法令開放，已核准開辦證券業務借貸款項業務，並陸續研發有關權益互換及其它多種衍生性金融商品，並整合集團資源，全力參與各項新業務之拓展，增加客戶的多樣化投資選擇。

(二)總體經濟環境與公司所處的產業趨勢概況：

1.總體經濟環境

回顧民國100年，下半年在標準普爾調降美國債信評等、歐洲債信危機從希臘蔓延至西班牙和義大利等國、以及中國經濟放緩等因素影響下，全球股市大幅回落，二次衰退的陰霾再次籠罩在全球，所幸美國消費動能依舊強勁，使得美國去年第四季GDP增長來至3%，大幅優於市場預期，帶動美股回升，加上歐洲央行施行LTRO，大舉釋放流動性至市場上，緩和歐債危機，使得全球股市在第四季築底。

國內經濟方面：

- (1) 受累於歐債危機愈演愈烈的影響，民國100年台灣經濟年成長率從第一季的6.62%，大幅滑落至第四季的1.89%，全年台灣經濟年增率僅4.04%，勉強保四，使得股市從9220點大幅滑落，最低來至6609點。
- (2) 在內需部分，受惠於就業情勢改善以及來台旅客大幅增加，零售業及餐飲業依舊有不錯的增長表現，全年民間消費對台灣經濟貢獻了1.59%。惟民間投資受累於國外需求下滑，業者大砍資本支出，拖累台灣經濟增長。
- (3) 在生產方面，受累於下半年經濟情勢不佳，電子零組件、化學材料、石油製品及機械設備等製造業生產縮減，使得製造業實質負成長1.8%，對經濟貢獻-0.59%。

展望民國101年，美國經濟依舊良好，惟須留意房市復甦進度將攸關未來美國經濟增長的強度以及聯準會貨幣政策的動向；至於歐洲，歐債危機雖已和緩，但在歐洲各國政府財政緊縮下，今年經濟展望依舊不佳；中國經濟放緩已成定局，不過在政府財政體質佳，有能力擴大財政支出來刺激經濟下，預期在10月接班後，經濟將有望重回高速增長的軌道。整體而言，全球經濟可望在美國的帶領下，逐季走高，將有利於未來股市表現。

- (1) 根據主計處和國內各大總經研究機構預測資料顯示，民國101年台灣經濟年成長率可望在第一季落底，此後逐季走高，惟全年能否保四，則看法分歧，須有賴國際經濟情勢持續好轉、以及政府和民間齊心努力，才有機會。
- (2) 在內需方面，在就業情勢逐季改善下，有助於強化消費能力與意願，主計處預期今年民間消費將成長2.72%；在民間投資方面，在日本廠商分散營運風險的考量、以及兩岸生產要素價格持續拉近下，將有機會於扭轉去年民間投資下滑2.35%的窘境。
- (3) 在貿易表現方面，在智慧型手機、平板電腦和雲端運算等高科技產品持續推陳出新下，加上ECFA早收清單效益可望持續發酵下，有利維繫今年台灣出口動能，惟在美國再工業化政策影響，台灣高端技術出口商將面臨更嚴峻的挑戰，預期今年出口成長不易出現兩位數字的高速增長。

- (3) 在利率方面，在今年台灣經濟成長將可能放緩、以及國內游資過剩，流動性依舊充裕下，預期央行全年貨幣政策將採行以不變應萬變的策略，全年利率維持1.875%不變；就匯率而言，為避免新台幣匯率過於劇烈波動，對出口產業造成衝擊，進而影響景氣復甦，預料央行的匯率政策仍將維持動態穩定的基本立場，惟須考量近期原油價格高漲，一旦油價未來持續走升，央行將可能適度升值，以緩和輸入性通膨。

2. 產業之現況與發展：

我國證券市場截至100年12月底止，上市公司總家數為790家，總資本額約61,524億元，上櫃公司總家數為607家，總資本額約7,319億元，上市證券市場本益比為15.76，上市證券市場成交量週轉率為119.87%，上櫃證券市場本益比為24.43，上櫃證券市場成交量週轉率為223.36%。我國期貨市場，100年成交契約總數約為182,99.52萬餘口。

最近3年證券事業服務家數表

項目	證券商家數		自營商	承銷商	經紀商	投資信託公司	投資顧問公司	外國證券商在臺	
	總公司	分公司						分公司	辦事處
98年	131	998	90	58	92	39	109	18	0
99年	125	1013	85	57	89	39	109	20	0
100年	122	1028	81	57	86	39	110	20	0

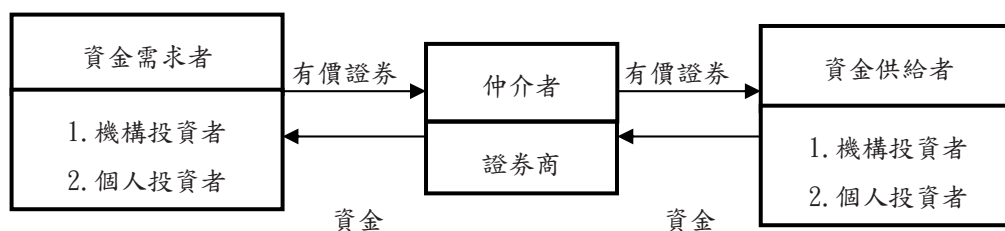
最近3年證券交易概況表（資料來源：行政院金融監督管理委員會）

單位：億元

時間	項 目							受益憑證 成交值	債券 成交值
	上 市 公 司			上 櫃 公 司					
	家數	成交值	成交量 (億股)	家數	成交值	成交量 (億股)			
98年	741	296,804	10,887	546	52,390	1,687.91	50	717,763	
99年	758	282,186	8,175	564	56,638	1,550.17	50	767,157	
100年	790	269,962	6,509	607	39,930	984.13	106	715,616	

100年年初國內股市延續前一年之走勢，集中市場加權指數來到最高點9220點(100/2/8)，雖然受到日本311大地震的影響，歐債及美債問題持續的充擊，但美國聯準會持續第二次量化寬鬆政策，使全球資金充沛，開啟了上半年橫向盤整之走勢，台股加權指數守在8,000點以上，直到下半年歐債危機蔓延、歐美消費市場不振、信評機構調降美國債信評等，以及市場對美國經濟進入二次衰退之疑慮等各項利空因素接踵而來，同時股市也受到科技業重啟無薪假、國內塑化劑風暴、開放陸客自由行、奢侈稅上路、總統大選等相關事件影響下，集中市場加權指數一路下跌來到今年的最低點6,609點(100/12/19)，從年初8972點到年底7072點，全年跌幅將近21.18%，證券商獲利大都呈現虧損之情形。扣除元大證券在2011年出售新加坡金英證券的獲利新台幣75.6億元，全體證券商盈餘則只有95.93億元，EPS 0.28元，其中本國證券商盈餘僅51.47億元，EPS 0.16元。遠低於2010年，全體證券商盈餘349.93億元，EPS 1.02元，其中本國證券商盈餘302.43億元，EPS 0.94元。

3. 產業上、中、下游之關聯性：



4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形：

(1) 經紀業務

證券經紀已形大者恆大的現象，中小型券商獲利及生存空間之持續被壓縮，業界挖角以及削價競爭之情形持續存在，本公司未來將持續尋找優良營業員加入，提升各分公司在各地區之競爭力，朝向併購及受讓中小型經紀商、新增據點等方式提升經紀市佔率，並持續降低營運成

本，取得最適營運規模，建立本身之競爭利基。

(2) 自營業務

去年全球股市受日本311大地震、年中美國國債問題及債信調降及歐債問題的擴散，沖擊國內股市，一路走低到6609點，全市場自營交易受到嚴重沖擊，本公司也不例外。未來一年國際經濟情勢不確定性仍高，本公司持續加強風險控管及曝險部位，穩定自營交易獲利模式。

(3) 承銷業務

2011年上市櫃企業總家數由2010年的1,322家，成長至1,397家，較前一年度增加75家；上市櫃公司市值則由25.8兆元減少20.63為兆元，較前一年減少5.17兆元；2011年度初次登錄興櫃的公司計有85家，較前一年度減少21家；而2011年度上市櫃公司(不含興櫃公司)現金增資計有82件，較2010年度之97件減少15件，但募集總金額新臺幣1,949.5億元較2010年之新臺幣1,627.95億元增加20%。

(4) 衍生性商品業務

2011年發行上市(櫃)權證共16,622檔，較2010年權證上市(櫃)發行檔數12,362檔，增加了4,260檔，發行權證檔數再創歷史新高。2011年，權證的日平均成交金額為12億元，較2010年的7.5億元也增加60%，占全體市場成交金額比率1.06%，較2010年的0.66%增加0.4%。

(5) 債券業務

2011年政府債券發行4.64兆元，較2010年4.33兆元增加3,100億元，公司債及金融債方面，2011年發債規模分別為0.85兆元及1.29兆元，合計2.14兆元，較去年分別增加820億元及1,527億元。100年央行重貼現利率共分升息兩次半碼到1.875%，10年公債利率走勢波動在22~36點之間，年中受到美國債信調降及歐洲債券風暴之影響，從去年年底1.5357%下跌到1.2244%(7/29)，年底則收低在1.2856%。

本公司除了秉持「我們不是銷售金融產品，而是幫助客戶累積財富」的服務態度之外，也積極延攬各界精英人士加入本公司的經營團隊，並與國內具有專業素養的學界先進維持良好互動，提昇本公司在金融創新的技術與水平。未來將持續投入金融商品的引進、開發與研究，並且在已橫跨證券、投信、期貨、投顧、期經等資產管理領域的基礎上，未來將掌握證券業發展的趨勢，透過香港平台以及與大陸地區券商之各項合作，建構橫跨兩岸三地之區域性金融服務網，提供客戶全方位金融服務為導向，提升康和證券集團專業創新與服務的口碑。

(三)技術及研發概況：

證券行業屬於金融特許行業，新種商品需依主管機關之規定，取得核准後才能發行，技術及研發概況之揭露事項，並不適用於證券行業。

(四)長短期業務發展計劃

1.中長期業務發展計畫：

- (1)提升營收及獲利能力：強化轉投資事業與集團資源整合之綜效。
- (2)提升國際化能力：策略聯盟，取得資訊及技術，提升全球銷售能力，增加案源。
- (3)提升管理風控能力：落實風險管理、法令遵循，確保內控有效執行。

2.短期業務發展計畫：

經紀業務：提升競爭力，達成經紀、期貨、融資券等業績全面提升的目標，強化通路銷售能力，培養營業員具備理財專員的實力，拓展市佔率、提昇市佔率的排名。

電子交易：加強網路及語音下單系統穩定性，提昇電子交易平台功能及安全性，並強化證期權及海外期貨商品四合一網路下單系統功能，滿足客戶電子交易需求，提供投資人全方位的策略交易，為投資人創造最大的收益，全力衝刺電子交易業務。

承銷業務：建立全員皆兵，利潤共享之機制，並將客戶分級管理，瞭解客戶需求與問題所在，提供客製化之服務。

自營業務：持續強化研究團隊，提昇研究品質，並嚴格執行停損規定，控制市場風險於最低程度。目標在於自營交易能掌握行情走勢，EPS貢獻度領先同業。

債券業務：深入利率分析，強化新種利率商品之研究，充分把握各種利率商品之獲利機會，並建立利率相關商品之配銷管道。

新金融商品業務方面：積極在市場上發行權證，提升市佔率，並發展新種交易模式。

財富管理業務：持續引進多元化的產品。

後勤行政單位：提供最完善的行政支援服務，提昇工作效率，發揮各單位效能，追求卓越，協助公司營運順利。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.服務之銷售及提供地區

(1)主要服務項目及服務對象

A.主要服務項目：

提供投資人在集中交易市場或店頭市場交易之仲介服務。

輔導公司上市、上櫃及協助公司利用資本市場籌措企業發展所需之資金。

提供投資人從事債券附買回及附賣回業務。

提供投資人之信用交易服務。

其他經主管機關核准之業務。

B.主要服務對象：

本公司以國內外之法人機構及一般投資大眾為主要服務對象，服務據點遍及國內各大都會區，並積極拓展海外業務。此外，本公司電子交易下單系統提供投資人更快速便捷的理財資訊與服務，不再受時間、空間限制。

(2) 100年度經紀營業收入之提供地區及市佔率

區 域	營業收入		市佔率(%)
	金額(仟元)	%	
北 區	835,698	66.50	0.9937
中、南 區	421,043	33.50	0.5037
合 計	1,256,741	100.00	1.4974

2.市場未來之供需狀況與成長性

因台灣地區金融市場的各项法令的逐步開放，外資挹注的資金已大幅增加。因應未來證券市場走向國際化、自由化的發展，券商為提高競爭力也將朝向業務多元化及商品多樣化之投資銀行經營模式邁進。在政府政策開放下，無論是傳統上的經紀、承銷、自營業務都已逐步開放營業或投資項目，均使證券體系未來可承作業務呈現多元風貌，強化本國金融機構的國際競爭力。

3.競爭利基

近年來，主管機關陸續規劃並開放多種新商品、業務及投資範疇，券商可承作之新業務增加許多，再加上開放綜合券商經營多種業務，使證券體系通路將更為靈活，金融產品更為豐富。

本公司因股權結構較為集中、單純，因此公司未來之發展，無論是策略結盟或是購併擴張，都很大的彈性與空間。

微利時代的來臨，加上大型金融機構今年來面對龐大的消費金融壞帳之衝擊，營運上較不如本公司具有彈性，康和證券集團將朝向最適合的經營模式，深耕較具競爭利基的商品與業務，將資源作最有效率的運用，創造股東價值最大化。

近年來的大規模金融整併應告一段落，有助於康和證券集團與選擇體質佳之銀行、保險業者合作，跨業共同行銷。

網路的普及與傳輸速度的提升，改變了投資人原有的交易習慣，電子交易成為證券商未來經紀業務發展的重要方向，結合現貨與期貨策略交易的交易平台更成為略具規模證券商的標準配備。

香港金融環境的變化及中國大陸金融市場逐步走向自由化，讓未來進入中國大陸發展充滿無限可能。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素：

組織單純且權責分明，經營決策相較於大型金融機構顯得相當明快，加上各層級溝通管道暢通，營運戰術的執行也較易落實。

董、監事持股集中，董事會及大股東們對於公司永續經營的理念一致，決心相當堅定，經營階層對公司的中、長期發展計畫較為明確。

無大型金融集團或金控公司的整合難題，或是各公司間截長補短的困擾，本公司持續在證券本業”質的提昇”，並且已與各金融領域的優質機構接洽，不但有機會選擇優質金融機構結盟，並且同樣可創造出跨業經營之綜效。

股票、期貨、債券、權證、新金融商品等各交易單位採取精兵政策，以同業中經歷豐富的主管，領導各領域的菁英份子，依循公司的經營策略，用最精簡的人力創造最大、最穩定的獲利，效益極高。

大部分營業據點為經營多年之據點，在各地區紮下深厚基礎，業績、獲利穩定度高。

不利因素：

相較於金融機構資本大型化的趨勢，本公司由於資本額較小，業務量受到些許影響。

由於上述原因，本公司目前仍處於市場跟隨者(market follower)角色。

券商與銀行、保險業等策略聯盟，或加入金控集團者，金融產品顯得較為完整，在新金融時代所追求的「一次購足」的全方位金融服務，本公司尚待努力。

因應對策：

- (1)因應全球資本市場前景不明，降低營運成本。
- (2)強化通路銷售能力，提升競爭力，拓展市佔率與排名。
- (3)整合為一個具競爭優勢的團隊，提高經營效率。
- (4)均衡各項業務發展，穩定獲利結構。
- (5)增加新種業務，提供投資人多樣選擇。
- (6)加強風險控制，降低風險暴露程度。
- (7)全方位績效管理制度，達成獲利成長目標。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

主要產品	重要用途
經紀部門	●受託於集中市場買賣上市有價證券。 ●受託於店頭市場買賣上櫃有價證券。 ●自辦融資融券業務。 ●受託買賣外國有價證券。 ●期貨交易輔助人業務。 ●銷售海外基金業務。
自營部門	●在集中市場自行買賣有價證券。 ●在營業處所自行買賣有價證券。 ●期貨避險操作。
承銷部門	●企業上市上櫃規劃與輔導服務。 ●有價證券代銷或包銷服務。 ●有價證券募集與發行之規劃。 ●承辦現金增資評估及承銷業務。 ●企業財務策略規劃與諮詢顧問服務。 ●協助辦理企業購併事宜。

(三)主要原料之供應狀況：本公司係屬證券服務業，並無一般製造業之原物料需求與產製。

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)或總額百分之十以上客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：本公司最近二年度並無單一客戶進(銷)貨達本公司進(銷)貨總額百分之十。

(五)最近二年度生產量值：本公司係屬證券服務業，非一般製造業，所營業及所提供服務無實體產品組合。

僅說明本公司自行研發產品之發行檔數及金額如下表所示：

自行研發產品	發行檔數(生產量)		發行金額(生產值)	
	99年	100年	99年	100年
認購權證	116檔	284檔	2,280,265千元	6,119,288千元

(六)最近二年度銷售量值：請參閱前述營業收入比重。

(七)具特殊性的關鍵績效指標(KPI指標)：

本公司主要業務關鍵績效指標列表如下：

業 務 別	98年	99年	100年
經紀市佔率/排名	1.50% / 18	1.45% / 16	1.49% / 15
承銷件數/排名	17件 / 20	15件 / 26	24件 / 23
債券市佔率/排名	2.67% / 7	5.50% / 3	5.87% / 4
融資市佔率/排名	1.91% / 16	1.90% / 16	2.07% / 15
認購權證檔數/排名	153檔 / 14	116檔 / 16	294檔 / 18
期貨業務市佔率/排名	3.6% / 10	3.80% / 8	3.74% / 8
期貨經理事業市佔率/排名	28.0% / 1	20.74% / 2	41.48% / 2
電子交易市佔率/排名	0.30% / 21	0.34% / 19	0.37% / 18
信用評等	A-(tw)	A-(tw)	A-(tw)
資訊揭露評鑑等級	A+	A+	A+
每股稅後盈餘	0.58元	0.18元	-0.54元

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率：

單位：人；歲；年；%

年度		99 年度	100 年度	當年度截至 101 年 3 月 31 日
員工人數	經 紀	707	714	698
	自 營	13	13	8
	承 銷	9	10	37
	債 券	15	15	15
	新金融商品	9	9	11
	其 他	119	131	136
	合 計	872	892	905
平均年歲		41.56	42.16	42.59
平均服務年資		6.92	7.23	7.53
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0%	0%	0.11%
	碩 士	8.71%	9.19%	10.83%
	大 專	72.36%	72.20%	71.16%
	高 中	18.57%	18.50%	17.79%
	高中以下	0.36%	0.11%	0.11%

四、環保支出資訊：

本公司屬證券服務業，並無污染環境之顧慮，另有關因應歐盟有害物質限用指令，本公司亦不適用。惟本公司為提昇各項資源再利用之效率並降低對環境之負荷，已於 99 年成立節能減碳小組並擬訂節能減碳專案實施計畫，積極落實節能減碳政策，採用節能燈具、宣導員工節約水電用量與措施，對公司內部各項作業流程與文件簽核，逐項建構以電子流程方式，降低紙張用量等措施。

五、勞資關係：

本公司自成立以來即為謀求全體股東與員工之福利而努力，以人性管理、雙向溝通及共同參與管理，將個人目標與公司策略緊緊相連，以符合市場架構的敘薪制度給予員工安定的保障，並提供完善的員工保險及各項福利，不定期舉辦員工教育訓練、員工旅遊，及各項補助。並設有職工福利委員會，使勞資雙方在和諧及理念取得一致共識下，整合為一個具競爭優勢的團隊，共創企業願景。相關措施如下：

(一)福利措施：

1.保險福利：

A.法規之勞保與健保：為保障同仁權益，凡新進員工報到當日起，公司主動按規定予以投保勞工保險、全民健康保險及享受保險給付權利，並由公司依法令規定補助其保險費。

B.新進員工自報到當日起，享有公司提供之意外險保障，以及定期壽險、醫療險、癌症險等相關福利。

2.職工福利委員會：

依法提撥職工福利金，提供員工康樂、教育、急難救助等服務。

(二)退休制度及其實施情形：

本公司依勞動基準法制訂員工退休辦法，並依勞工退休金條例規定以書面徵詢員工選擇適用新制或舊制退休制度。對選擇適用新制退休制度員工，按月向勞工保險局提繳薪資總額 6%至其個人退休金帳戶。對選擇適用舊制退休制度員工，按月提撥薪資總額 2%為勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行，並依法設立勞工退休準備金監督委員會。

(三)勞資協議情形：

1.本公司依法推派勞方、資方代表，定期召開「勞資會議」以增進勞資雙方意見交流，會議決議事項亦責成於一定期限內處理完善。

2.本公司為回饋員工努力，提高員工配股比例，而依證券交易法第 28 條之 2 規定，買回庫藏股以轉讓於員工。

(四)進修與訓練：

1.為提升員工之專業素質與技能及兼顧員工職涯發展並符合法規規定，本公司均訂定相關教育訓練辦法與配套措施，提供員工學習與發展機會。

2.配合主管機關及法令規定，本公司均於規定期限前主動派員參加各項專業訓練課程，並全額支付訓練費用。更為提供多元化的學習管道，除安排實體內外部教育訓練課程外，並於公司內部網頁建置線上教學系統「企業學習網」，提供各類多媒體訓練課程，讓員工進行線上學習，使員工及公司共同成長。

3.100年度相關教育訓練實績如下表：

類別	項目	總人次	總時數	總費用(元)
內部訓練	1.新進人員教育訓練	233	1,451.00	30,936
	2.專業職能訓練	521	1,511.00	119,815
	3.主管才能訓練	125	478.00	428,724
	4.通識訓練	3,447	4,886.50	89,722
	5.公司治理	65	195.00	29,480
	6.企業學習網（線上學習）	275	825.00	0
	小計	4,666	9,346.50	698,677
外部訓練	1.防火人員及勞安訓練	25	287.00	43,400
	2.專業研討會	121	298.00	0
	3.資格取得與進修課程	19	180.00	40,880
	4.專業研習課程	34	476.00	216,870
	5.證券職前.在職及其他相關訓練	464	5,304.00	751,440
	6.期貨職前.在職訓練	322	3,528.54	469,500
	小計	985	10,073.54	1,522,090
其他訓練費用：交通費及食宿費用、書籍費用				58,052
總計		5,651	19,420.04	2,278,819

4.本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形：

截至101年3月20日

證照名稱	稽核室 (29人)	財務部 (7人)	會計部 (14人)	風險管理室 (2人)
證券業務員	20	1	7	0
證券高級業務員	20	4	2	2
證券商辦理有價證券 買賣融資融券人員訓練	20	0	2	0
期貨業務員	27	0	1	2
公開發行公司 財會主管專業認證	0	1	0	0
證券商內部稽核 作業研習班	24	0	0	0
資本適足進階計算法 申報資格	1	0	4	2
企業評價師	0	1	0	0
金融人員風險管理專業 能力測驗	0	0	0	1

5.員工行為或倫理守則：

本公司制訂工作規則及人事管理辦法，並訂有員工服務守則，作為員工平常工作及行為之遵行依據。

(1)工作服從：

- A.凡本公司員工應遵守本公司所訂定之一切規章，並服從各級主管之合理指揮與監督。
- B.員工應依個人之工作職掌，完成經辦之工作，並達成公司設定之績效目標與工作標準。
- C.各級主管對其所屬員工，應本分層負責精神，適切指導員工完成工作，不得違反本規則及法令之規定。
- D.員工對於工作上的意見，除緊急或特殊狀況外，均應循級向直接主管反應，不得越級呈報或有任何隱瞞。

(2)工作場所管理：

- A.員工進出公司應親自打卡，工作時間內因公外出，需經權責主管核准後，方得外出。
- B.未經權責主管核可，不得私帶親友進入公司之工作場所，如確因緊急或特殊情形，應於指定之場所會客。
- C.禁止攜帶槍械彈藥、易燃易爆等危險物品及法定違禁品進入工作場所。
- D.本公司之工作場所內，全面禁止吸煙及喝酒。
- E.員工應愛護公物，不得有浪費或毀損情事，因過失損害或遺失公物者，照價賠償。
- F.員工於工作時間內應保持環境清潔，下班時所用之工具物品應收拾安置後始得離去。
- G.未經公司許可嚴禁私自攜出公司所有物品，一經查獲依法嚴處。
- H.員工應遵守薪資保密的精神，不得故意洩漏討論，造成管理的困擾。
- I.為維護兩性工作平等及提供員工免受性騷擾之工作及服務環境，本公司訂定性騷擾事件防治與處理辦法，供全體員工遵行。

(3)執行業務管理：

- A.員工對於經辦之工作應依相關管理規章辦理，對經管之文件、財物及貨品應妥為保管，不得攜外、毀損或遺失，如遇非常事故時，應盡力做適當之處置。
- B.員工使用公司設備依相關管理辦法規定，妥善使用車輛、辦公設備、電腦、電話及其他生財設備。
- C.員工有保守個人經辦業務及公司業務機密之義務。
- D.員工不得從事任何與公司業務上有競爭性質的工作，包括個人的時間在內，不得利用公司之機器設備、資源或內部消息，在外從事兼差的工作，亦不得利用公司的資訊，從事個人的業務或爭取個人的客戶。
- E.員工非經本公司書面同意，不得兼職。
- F.員工任職或離職後，均不得洩漏任何業務機密，否則公司除有權免職外，並具有法律追溯及賠償公司損失之權利。
- G.受僱本公司員工，亦不得洩露或使用前雇主所有之營業秘密。

H.員工不得與客戶或廠商發生金錢借貸之往來。

I.因職務需要，員工應配合往返或派駐其他工作場所。

J.員工執行業務應有廉潔之操守，以維護公司之聲譽，不得利用職務上的關係，要求客戶或廠商予以招待或饋贈，亦不得藉機收取任何佣金及謀取其他不當利益。

K.有關員工因執行業務需著制服或便服者，依規定穿著。

(4)個人電腦軟體使用管理：

A.未經授權之複製軟體程式或使用盜版軟體程式係屬非法之行為，將使個人及公司負擔著作權法所規定的民事及刑事責任。

B.未經本公司資訊部門許可，不得為任何理由或目的，將任何程式軟體安裝於公司之個人電腦上，或複製已安裝於個人電腦上的軟體程式予公司以外之第三者使用，包括個人或公司客戶等，一經查證屬實，將受到公司嚴厲之處分。

(5)本項宗旨，另已揭露於本公司網站：

<http://www.6016.com.tw/about/about/missions.htm>

6.工作環境與人身安全的保護措施：

本公司依法令規定向主管機關申報建築物及消防設備之公共安全設備檢查。且遴選員工取得防火管理人合格證照，制定工作場所之消防計劃，維護工作場所消防設備安全。本公司之工作場所，皆投保公共意外責任險以維護客戶權益；並投保僱主意外責任險及職業災害保險以維護員工權益。

為防止職業災害，保障員工安全與健康，依據勞工安全衛生法暨相關法令訂定「安全衛生工作守則」，本公司營業處所及各分公司依法設置勞工安全衛生管理工作人員及急救人員，並每年辦理員工健康檢查及安全衛生教育訓練。

本公司有鑑於工作環境與人身安全的保護措施之重要性，另在公司所建構的數位學習網(e-learning)，對員工進行「勞工安全衛生教育系列」教育訓練，共有：一般安全衛生教育訓練、如何提供安全意識、職場健康促進、工作壓力預防及自我檢測、正確選用口罩、如何使用電腦工作站及職業性下背痛預防等七種課程。在教育訓練過程中也運用學習評量，來確認員工學習方向的正确性；教育訓練告一段落時則運用總結性評量，以評量員工的整體學習成效，衡量受訓者在知識、技能、態度與行為上的獲得，來確保工作環境與人身安全的保護措施之觀念的落實。

7.最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失：

本公司板新分公司及南崁分公司前營業員就受領相關報酬，有所爭議，向新北市勞工局及桃園縣勞工局申請調解，請求本公司賠償並已支付191千元爭議款項。

六、重要契約

本公司為綜合券商，因應業務需要訂有委託買賣契約、承銷契約及營業據點租賃契約等一般性契約，尚無其他足以影響股東權益之重要契約。

(一)金融機構借款契約

授 信 項 目	短期擔保放款(不動產)	短期放款	發行商業本票契約
當 事 人	第一銀行、國泰世華、兆豐銀行、玉山銀行共計 4 家訂約	第一銀行等數十家金融機構訂約	國際票券等數家金融機構訂約
額 度	626,000 仟元整	7,419,000 仟元整	5,060,000 仟元整
利 率	逐筆議價	逐筆議價	逐筆議價
契 約 起 訖	依契約簽訂日起一年	依契約簽訂日起一年	依契約簽訂日起一年
主 要 內 容	依借款約定事項	依借款約定事項	依借款約定事項

(二)金融機構長期借款契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	額度	借款利率	主要內容	限制條款
中長期商業本票(FRCP)	中華票券金融(股)公司	99.6.2 起 102.6.1 止	300,000 仟元整	逐筆議價	依借款約定事項。	發行期滿 24 個月 額度遞減壹億。

(三)轉融通契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	額度	借款利率	主要內容	限制條款
轉融通契約	元大證券金融(股)公司	82.04.17 起 生效	2,200,000 仟元整	逐筆議價	融資融券業務有款券需求時可向該公司申請轉融通。	依「證券商辦理有價證券買賣融資融券管理辦法」。
	環華證券金融(股)公司	84.07.19 起 生效	900,000 仟元整	逐筆議價		

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位:新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 101年3月31日 財務資料(註3)
		96年度	97年度	98年度	99年度	100年度	
流動資產		16,374,230	8,811,538	13,106,058	16,266,696	15,652,364	17,139,033
基金及投資		1,547,510	1,785,343	1,808,456	2,062,386	2,224,515	2,207,651
固定資產(註2)		900,353	897,236	887,868	907,479	1,030,483	1,027,825
無形資產		16,389	14,470	17,785	26,032	25,843	24,348
其他資產		1,468,045	1,319,195	1,334,930	1,401,813	1,238,497	1,194,744
資產總額		20,406,642	12,894,240	17,155,097	20,664,406	20,213,722	21,593,601
流動負債	分配前	10,764,903	5,151,940	8,980,237	12,199,505	12,137,785	13,455,053
	分配後	10,767,418	5,151,940	8,980,237	12,199,505	註4	-
長期負債		1,428,000	-	-	179,928	179,924	179,841
其他負債		406,056	395,893	413,271	421,104	191,196	194,977
負債總額	分配前	12,598,959	5,547,833	9,475,805	12,857,120	12,508,905	13,854,413
	分配後	12,601,474	5,547,833	9,475,805	12,857,120	註4	-
股本		6,143,582	6,554,251	6,554,251	6,816,422	6,918,038	6,918,038
資本公積		108,066	28,384	28,603	63,922	15,421	15,421
保留盈餘	分配前	1,504,204	796,756	1,173,057	1,029,896	818,598	858,958
	分配後	1,152,117	796,756	910,886	975,364	註4	-
金融商品未實現損益		-	-	-	(3,414)	(6,573)	(3,530)
累積換算調整數		51,831	44,309	674	(23,462)	(7,673)	(16,705)
股東權益 總 額	分配前	7,807,683	7,346,407	7,679,292	7,807,286	7,704,817	7,739,188
	分配後	7,786,583	7,346,407	7,679,292	7,807,286	註4	-

註1：上開民國96年度至100年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司96年至101年3月31日止並無辦理資產重估價。

註3：當年度截至101年3月31日之財務資料業經會計師核閱。

註4：截至年報刊印日止，100年度虧損撥補案尚未決議通過。

(二) 簡明損益表

單位:新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 101年3月31日 財務資料(註2)
		96年度	97年度	98年度	99年度	100年度	
營業收入		3,353,349	2,211,025	2,191,222	1,852,537	2,754,008	691,553
營業費用及支出		2,763,808	2,621,083	1,819,012	1,764,538	3,153,673	655,662
營業(損)益		589,541	(410,058)	372,210	87,999	(399,665)	35,891
營業外收入及利益		254,250	227,336	152,786	153,379	96,381	24,555
營業外費用及損失		80,999	110,357	5,063	34,416	64,475	15,246
繼續營業部門稅前(損)益		762,792	(293,079)	519,933	206,962	(367,759)	45,200
本期(損)益		645,340	(353,555)	376,301	119,010	(369,610)	40,360

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註1)					當 年 度 截 至 101年3月31日 財 務 資 料 (註2)
		96年度	97年度	98年度	99年度	100年度	
每股盈餘 (元)(註3)	追溯調整前	1.12	(0.55)	0.58	0.18	(0.54)	0.06
	追溯調整後	1.04	-	0.56	0.17	-	-

註1：上開民國96年度至100年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至101年3月31日之財務資料經會計師核閱。

註3：每股盈餘按發行在外流通股數加權平均計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，則按增資比例追溯調整。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年 度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
96年度	安侯建業聯合會計師事務所	丁玉山、陳嘉修	修正式無保留意見
97年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳富煒、鍾丹丹	修正式無保留意見
98年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳富煒、鍾丹丹	修正式無保留意見
99年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳富煒、鍾丹丹	修正式無保留意見
100年度	安侯建業聯合會計師事務所	陳富煒、鍾丹丹	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

年 度 (註1) 分析項目 (註2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析						當年度截至 101年3月31 日(註2)
		96年度	97年度	98年度	99年度	100年度	100年度母子 公司合併數	
財務結構 (%)	負債占資產比率	61.74	43.03	53.93	61.18	61.88	66.70	64.16
	長期資金占固定資產比率	1,025.79	818.78	864.91	880.15	765.15	599.83	770.46
償債能力 %	流動比率	152.11	171.03	145.94	133.34	128.96	131.28	127.38
	速動比率	151.99	170.75	145.38	133.03	128.79	131.14	127.16
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.25	(2.12)	2.50	0.63	(1.81)	(1.58)	0.19
	股東權益報酬率 (%)	9.06	(4.67)	5.01	1.54	(4.77)	(4.74)	0.51
	占實收資本 比率 (%)	營業利益 9.60	(6.26)	5.68	1.29	(5.78)	(6.37)	0.45
	稅前純益	12.42	(4.47)	7.93	3.04	(5.32)	(4.98)	0.65
	純益率 (%)	17.89	(15.99)	16.05	5.93	(12.97)	(10.35)	5.64
	每股盈餘 (元) (註3)	1.04	-	0.56	0.17	(0.54)	(0.54)	0.06
現金流量 (%)	現金流量比率	註4	123.70	註4	註4	23.64	17.74	註4
	現金流量允當比率	註4	699.60	28.40	註4	1,288.77	979.92	註4
	現金再投資比率	註4	80.62	註4	註4	35.79	33.06	註4
特殊規定之比率 (%)	負債總額占資本淨值比率	161.37	75.52	120.63	161.93	162.35	201.28	179.02
	固定資產占資產總額比率	4.41	6.96	6.83	5.09	5.85	6.64	5.57
	包銷總額占速動資產比率	0.27	0.90	6.84	5.04	9.08	6.74	註5
	融資總金額占淨值比率	115.68	39.83	78.38	96.47	64.99	64.99	67.69
	融券總金額占淨值比率	7.49	7.17	21.21	16.02	18.88	18.88	9.05

重要財務比率變動說明：

1. 因 100 年度稅後虧損，故股東權益淨額較上期減少，致使長期資金占固定資產比率較 99 年度減少。
2. 純益率較上期減少：主係本年度受歐洲債信危機等負面因素之影響，台股呈現大幅震盪，致衍生性金融商品損失較上年度增加，故相關獲利能力指標亦較 99 年度下降。
3. 現金流量允當比率較上期增加：主係應收證券融資款減少，使營業活動淨現金流量較 99 年度增加。

註1：上開民國96年度至100年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：當年度截至101年3月31日之財務資料經會計師核閱。

註3：每股盈餘係以追溯調整後之加權平均流通在外股數計算。惟101年3月31日之每股盈餘係以101年第一季加權平均流通在外股數計算。

註4：因年度營業活動淨現金流量係流出數，故現金流量之相關比率不予計算。

註5：因101年度季報並未核閱包銷總額，故包銷總額占營運資金比率不予計算。

財務分析計算公式

1.財務結構：

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力：

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.獲利能力：

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

4.現金流量：

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。

5.特殊規定比率：

(1)負債占資本淨值比率＝負債總額／股東權益。

(2)固定資產占資產總額比率＝固定資產總額／資產總額。

(3)包銷總額占速動資產比率＝包銷有價證券總額／（流動資產－流動負債）。

(4)融資總金額占淨值比率＝融資總金額／股東權益。

(5)融券總金額占淨值比率＝融券總金額／股東權益。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

康和綜合證券股份有限公司監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司一〇〇年度財務報表暨與子公司合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所查核竣事，並出具查核報告在案。上開董事會造送之財務報表、合併財務報表、營業報告書及虧損撥補表等，經本監察人等審查後，認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定備具報告，敬請 鑒察。

謹 致

本公司一〇一年股東常會

監察人： 劉 建 君



江 長 文



鄭 珮 琪



柯 文 惠



中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 一 日

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表

會計師查核報告

康和綜合證券股份有限公司董事會 公鑒：

康和綜合證券股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年及九十九年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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查核結果對上開財務報表表示意見。康和綜合證券股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，有關部份被投資公司之轉投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日對該等被投資公司認列之長期股權投資金額分別為977,488千元及817,235千元，分別占資產總額之4.84%及3.95%，民國一〇〇年及九十九年度所認列之投資損失分別為54,646千元及7,584千元，分別占稅前淨損之14.86%及稅前淨利之3.66%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面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及一般公認會計原則編製，足以允當表達康和綜合證券股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之經營成果與現金流量。

康和綜合證券股份有限公司已編製民國一〇〇年及九十九年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳昌煒
鍾丹丹



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號

民國一〇一年三月二十日



康和綜合證券股份有限公司

資產負債表

民國一〇〇九年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100.12.31		99.12.31
	金額	%	金額
101000 流動資產：			
101010 現金及約當現金(附註二及四(一))	486,520	3	605,795
101020 公平價值變動列入損益之金融資產－流動	6,736,981	33	5,284,016
101070 附買回債券(附註二及四(四))	1,359,559	7	1,205,627
101310 應收證券融資金(附註二及四(五))	5,007,263	25	7,531,380
101320 應收證券融資金(附註二)	6,813	-	6,458
101330 應收證券融資金(附註二)	7,547	-	6,952
101450 應收證券融資金(附註二)	220,014	1	2,044
101460 應收證券融資金(附註二)	200,423	1	1,847
101630 應收證券融資金(附註二)	341,122	2	539,612
101650 應收證券融資金(附註二)	20,498	-	37,336
101670 應收證券融資金(附註二)	23,273	-	7,286
101810 應收證券融資金(附註二)	1,177,595	6	1,032,595
101820 應收證券融資金(附註二)	7,713	-	5,635
101840 應收證券融資金(附註二)	56,945	-	-
101990 其他流動資產	98	-	113
102000 流動資產合計	15,652,364	78	16,266,696
102010 基金及長期投資：			
102020 採權益法之長期股權投資(附註二、四(六)及五)	2,082,160	10	1,868,147
102400 採權益法之長期股權投資(附註二及四(三))	132,086	1	194,239
102600 公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	10,269	-	-
103000 基金及長期投資合計	2,224,515	11	2,062,386
103010 固定資產：			
103020 土地	682,109	3	595,823
103030 建築物	257,635	1	239,194
103050 設備	95,397	1	98,211
103060 預付設備款	12,229	-	22,471
103099 租賃權益改良	135,924	1	95,933
104000 減：累計折舊	1,183,294	6	1,051,632
104090 其他無形資產(附註二)	152,811	1	144,153
105000 無形資產合計	1,030,483	5	907,479
105010 其他資產：			
105020 營業保證金(附註四(八))	25,843	-	26,032
105030 交割結算基金(附註四(九))	520,000	3	505,000
105040 存出保證金	173,904	1	203,372
105090 遞延所得稅(附註二)	34,594	-	35,084
105100 遞延所得稅(附註二、四(十)及六)	5,159	-	3,576
105110 遞延所得稅(附註二、四(十)及六)	460,217	2	438,946
105160 遞延所得稅(附註二、四(十)及六)	15,239	-	139,703
105700 現金及約當現金	29,362	-	49,351
105800 其他資產合計	-	-	26,759
121000 受託買賣資產合計	1,238,497	6	1,401,813
	42,020	-	-
	20,213,722	100	20,664,406

	100.12.31		99.12.31
	金額	%	金額
\$ 1,420,000	7		2,930,000
1,763,918	9		2,867,656
6,506,745	32		4,088,028
419,604	2		222,167
590,567	3		490,809
863,900	4		759,942
723	-		-
131,347	1		366,766
338,761	2		451,718
88,000	-		-
14,220	-		-
12,137,785	60		12,199,505
179,924	1		179,928
179,924	1		179,928
-	-		200,000
-	-		14,839
2,891	-		2,683
117,536	1		106,241
70,769	-		97,341
191,196	1		421,104
-	-		56,583
12,508,905	62		12,857,120
6,918,038	34		6,816,422
557	-		219
12,786	-		50,147
-	-		2,401
682	-		682
100	-		100
-	-		9,077
1,296	-		1,296
15,421	-		63,922
76,900	-		64,999
1,108,169	6		844,647
(366,471)	(2)		120,250
818,598	4		1,029,896
(7,673)	-		(23,462)
(664)	-		-
(32,330)	-		(76,078)
(6,573)	-		(3,414)
(47,240)	-		(102,954)
7,704,817	38		7,807,286
20,213,722	100		20,664,406



董事長：鄧序鵬

經理人：葉秀惠

(附註四)財務報表附註

會計主管：康景泰



康和綜合證券股份有限公司

損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
收入：				
401000 經紀手續費收入(附註二及五)	\$ 813,914	29	940,638	47
404000 承銷業務收入(附註二)	4,262	-	4,023	-
411000 出售證券利益—自營(附註二)	-	-	18,032	1
412000 出售證券利益—承銷(附註二)	2,682	-	2,327	-
414000 出售證券利益—避險(附註二)	-	-	5,389	-
421100 股務代理收入	36	-	54	-
421200 利息收入(附註二及五)	474,798	17	449,320	22
421300 股利收入	64,720	2	39,214	2
421500 營業證券評價利益	-	-	131,031	7
422200 認購(售)權證發行利益(附註四(十五))	128,741	4	54,225	3
424100 期貨佣金收入(附註五)	23,041	1	31,120	2
424400 衍生性金融商品利益—期貨(附註四(廿五))	985,804	35	152,631	8
424500 衍生性金融商品利益—櫃檯(附註四(廿五))	252,898	9	7,530	-
438000 其他營業收入(附註五)	3,112	-	17,003	-
440000 營業外收入及利益(附註四(十)及五)	96,381	3	153,379	8
收入淨額	2,850,389	100	2,005,916	100
費用：				
501000 經紀經手費支出(附註二)	53,870	2	59,101	3
502000 自營經手費支出	11,795	-	8,607	-
503000 轉融通手續費支出	425	-	680	-
511000 出售證券損失—自營(附註二)	224,917	8	-	-
514000 出售證券損失—避險(附註二)	111,007	4	-	-
521200 利息支出(附註二及五)	74,300	3	38,390	2
521500 營業證券評價損失	204,920	7	-	-
521600 借券及附賣回債券融券回補損失	3,274	-	686	-
521610 借券及附賣回債券融券評價損失	248	-	309	-
522100 發行認購(售)權證費用(附註四(十五))	11,565	-	16,790	1
524200 證券佣金支出(附註五)	1,924	-	-	-
524300 結算交割服務費支出(附註五)	7,293	-	4,629	-
524400 衍生性金融商品損失—期貨(附註四(廿五))	996,733	35	147,500	7
524500 衍生性金融商品損失—櫃檯(附註四(廿五))	102,522	4	115,618	6
530000 營業費用(附註五)	1,348,530	47	1,371,708	68
538000 其他營業支出(附註五)	350	-	520	-
540000 營業外支出及損失(附註四(十))	64,475	2	34,416	2
費用合計	3,218,148	112	1,798,954	89
繼續營業部門稅前淨(損)利	(367,759)	(12)	206,962	11
551000 所得稅費用(附註二及四(廿三))	1,851	-	87,952	4
本期淨(損)利	\$ (369,610)	(12)	119,010	7
基本每股盈餘(虧損)(元)(附註二及四(廿四))	\$ (0.54)	(0.54)	0.31	0.18
基本每股盈餘—追溯調整(附註二及四(廿四))			0.30	0.17
稀釋每股盈餘(元)(附註二及四(廿四))	\$ -	-	0.31	0.18
稀釋每股盈餘—追溯調整(附註二及四(廿四))			0.30	0.17

董事長：鄧序鵬



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：葉秀惠



會計主管：康景泰





康和聯合證券股份有限公司

股票權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	保留盈餘				股東權益其他調整項目					
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未提撥 保留盈餘 (待彌補虧損)	累積換算 調整數	退休基金成 本之淨損失	金融商 品未實 現損失	庫 藏 股 票	合 計
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ 6,554,251	28,603	27,369	769,387	376,301	674	-	-	(77,293)	7,679,292
本期損益	-	-	-	-	119,010	-	-	-	-	119,010
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(59,732)	(59,732)
庫藏股轉讓予員工	-	35,319	-	-	-	-	-	-	60,947	96,266
盈餘指撥及分配(註1)：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	37,630	-	(37,630)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	75,260	(75,260)	-	-	-	-	-
盈餘轉增資	262,171	-	-	-	(262,171)	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	(3,414)	-	(3,414)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	(24,136)	-	-	-	(24,136)
民國九十九年十二月三十一日餘額	6,816,422	63,922	64,999	844,647	120,250	(23,462)	-	(3,414)	(76,078)	7,807,286
資本公積轉增資	47,715	(47,715)	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股註銷	(631)	2	-	-	-	-	-	-	629	-
庫藏股轉讓予員工	-	(1,126)	-	-	-	-	-	-	43,119	41,993
本期損益	-	-	-	-	(369,610)	-	-	-	-	(369,610)
盈餘指撥及分配(註2)：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	11,901	-	(11,901)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	50,678	(50,678)	-	-	-	-	-
盈餘轉增資	54,532	-	-	-	(54,532)	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	(3,685)	-	(3,685)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	15,789	-	-	-	15,789
買賣及違約損失準備轉列特別盈餘公積	-	-	-	180,839	-	-	-	-	-	180,839
認列子公司特別盈餘公積	-	-	-	32,005	-	-	-	-	-	32,005
盈餘轉增資之時零股由股東承購	-	338	-	-	-	-	-	-	-	338
認列子公司金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
認列子公司未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(664)	-	-	(664)
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 6,918,038	15,421	76,900	1,108,169	(366,471)	(7,673)	(664)	(6,573)	(32,330)	7,704,817

註1: 董監酬勞 13,200 千元及員工紅利 2,800 千元已於損益表中扣除。

註2: 董監酬勞 2,726 千元及員工紅利 1,090 千元已於損益表中扣除。



董事長: 鄧序鵬



經理人: 葉秀鳴

(請詳閱後附財務報表附註)

會計主管: 康景泰



康和綜合證券股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
本期(淨損)淨利	\$ (369,610)	119,010
調整項目：		
折舊費用	52,149	42,150
攤銷費用	16,596	12,357
買賣損失準備提列數	-	2,782
營業外支出及損失—出租資產折舊	2,354	2,023
營業外支出及損失—閒置資產折舊	519	762
營業證券評價損失(利益)	204,919	(131,031)
開放式基金及貨幣市場工具評價損失(利益)	1,630	(116)
股份基礎給付酬勞成本	366	30,588
金融負債溢價攤銷	(4)	(72)
權益法認列之投資損失(收益)	25,768	(36,485)
收到權益法被投資公司現金股利	6,729	12,069
處分及報廢固定資產損失(利益)	258	(314)
固定資產轉列費用數	137	-
處分投資損失(利益)	9,878	(5,811)
處分採權益法之長期股權投資利益	(103)	(3)
非金融資產減損損失	-	955
非金融資產減損迴轉利益	-	(34,301)
壞帳損失準備沖銷數	(26,572)	-
營業資產及負債之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產增加	(1,679,661)	(1,360,878)
附賣回債券及票券投資增加	(153,932)	(16,088)
應收證券融資款減少(增加)	2,524,117	(1,512,225)
轉融通保證金(增加)減少	(355)	37,998
應收轉融通擔保價款(增加)減少	(595)	42,168
借券擔保價款增加	(217,970)	(2,044)
借券存出保證金增加	(198,576)	(1,847)
應收帳款減少(增加)	198,490	(78,981)
預付款項減少	16,838	13,389
其他應收款(增加)減少	(15,987)	401
遞延所得稅資產(增加)減少	(19,323)	6,900
其他流動資產減少	15	-
催收款項減少	26,759	206
受託買賣借貸項淨額變動數	(98,603)	(25,714)
附買回債券及票券負債增加	2,418,717	1,772,943
公平價值變動列入損益之金融負債增加	197,437	153,464
融券存入保證金增加(減少)	99,758	(168,604)
應付融券擔保價款增加(減少)	103,958	(209,212)
轉融通借入款減少	-	(150,646)
應付票據增加(減少)	723	(8,648)
應付帳款減少	(235,419)	(211,992)
其他應付款減少	(112,957)	(181,979)
應計退休金負債增加	11,295	5,119
其他金融資產負債增加	88,000	-
其他流動負債減少	(8,199)	(5,373)
營業活動之淨現金流入(流出)	2,869,544	(1,887,080)

康和綜合證券股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	\$ -	(118,918)
處分備供出售金融資產價款	1,625	-
增加採權益法之長期股權投資	(195,620)	(154,416)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	8,016
購置固定資產	(79,425)	(63,352)
處分固定資產價款	-	470
營業保證金增加	(15,000)	-
交割結算基金減少(增加)	29,468	(22,861)
存出保證金減少(增加)	490	(11,116)
遞延借項增加	(703)	(2,369)
受限制資產增加	(145,000)	(185,824)
購置無形資產	(13,089)	(16,202)
投資活動之淨現金流出	(417,254)	(566,572)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,510,000)	580,000
應付商業本票(減少)增加	(1,103,738)	1,649,315
舉借長期借款	-	180,000
存入保證金增加(減少)	208	(68)
員工執行認股權	41,627	57,786
庫藏股票買回成本	-	(59,732)
盈餘轉增資畸零股由股東承購	338	-
融資活動之淨現金(流出)流入	(2,571,565)	2,407,301
本期現金及約當現金淨增減數	(119,275)	(46,351)
期初現金及約當現金餘額	605,795	652,146
期末現金及約當現金餘額	\$ 486,520	\$ 605,795
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 74,852	37,533
支付所得稅	\$ 125,144	159,017
不影響現金流量之投資及融資活動：		
長期股權投資產生之累積換算調整數及遞延所得稅資產	\$ (19,023)	29,079
金融商品未實現評價損失	\$ 3,159	3,414
採權益法評價之長期股權投資股東權益變動轉列資本公積	\$ -	7,891

董事長：鄧序鵬



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：葉秀惠



會計主管：康景泰



康和綜合證券股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

(一)本公司係依公司法、證券交易法及其他有關法令規定，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，另於民國87年2月2日本公司奉准經營期貨經紀業務，於同年7月21日正式開辦，惟自民國89年5月1日起，因本公司以持股99.99%投資設立之康和期貨(股)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。

至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，分別共計二十二及二十一個分公司，本公司員工人數分別約為891人及872人。

(二)目前主要經營之業務為：

- 1.在集中交易市場受託買賣有價證券。
- 2.在集中交易市場自行買賣有價證券。
- 3.承銷有價證券。
- 4.在其營業處所受託買賣有價證券。
- 5.在其營業處所自行買賣有價證券。
- 6.有價證券買賣融資融券。
- 7.代辦有關股務事項。
- 8.期貨交易輔助人(經營證券相關期貨交易輔助業務)。
- 9.期貨商(經營證券相關期貨自營業務)。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表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及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)流動及非流動性之劃分

資產及負債係以預期於資產負債表日後十二個月內回收及清償與否，或企業營業週期孰長做為劃分流動及非流動之標準。

(二)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金、資產減損、違約損失準備及買賣損失準備等提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(三)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之外幣換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(五)現金及約當現金

現金及約當現金係包括現金、零星支出之週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月內到期或清償之可轉讓定期存單、國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

(六)公平價值變動列入損益之金融資產

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產，並依其流動性區分為流動與非流動，非流動之金融資產則改列基金及投資項下之公平價值變動列入損益之金融資產—非流動。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理下列金融商品本公司分類為交易目的金融資產：

- 1.其取得主要目的為近期內出售。
- 2.其屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。
- 3.衍生性商品金融資產。

交易目的金融資產應依據基於交易目的持有經紀商投資有價證券、開放式基金及貨幣市場工具、營業證券、期貨交易保證金、衍生性金融商品等分類記載。營業證券係指自營商購入或承銷商因包銷所取得尚未再出售之證券。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

公平價值變動列入損益之金融資產按公平價值衡量。除持有興櫃股票採成本法評價外，上市、櫃股票其公平價值係指資產負債表日之收盤價，開放型基金，其公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

因持有公平價值變動列入損益之金融資產而取得股票股利或資本公積轉增資所配發之股票者，依金融資產之種類，分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

期貨部門從事自營期貨及選擇權交易業務所繳交或收取之交易保證金或權利金，暨未平倉部位經由逐日評價後所產生之保證金或權利金增減變動金額，分別帳列「期貨交易保證金－自有資金」及「買入選擇權」或「賣出選擇權負債」。期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦為當期損益。

(七)備供出售金融資產

係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。依其流動性區分為流動與非流動，非流動之金融資產則改列基金及投資項下。上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日收盤價。開放型基金公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。持有未上市或未上櫃股票，且未具重大影響力者，列為備供出售金融資產，期末以成本衡量。

(八)持有至到期日金融資產

本公司有積極意圖且有能力持有至到期日之債務商品，以攤銷後成本衡量。原始認列時，係以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(九)證券業務借貸款項及有價證券借貸

本公司對證券投資人辦理證券業務借貸之應收款項，帳列「應收借貸款項」，並於期末就應收款項之收回可能性估列壞帳；辦理證券業務借貸款項而取得之擔保品，採備忘分錄記錄。

本公司辦理有價證券借貸業務，其出借證券之券源可為自有有價證券、自證券交易所借券系統借入之有價證券及辦理有價證券買賣融資融券業務取得之融券買進擔保證券三種。如採自有有價證券辦理出借時，則將原帳列科目轉列為「借出證券」，評價日應依公平價值評值；採借券系統借入之有價證券時，僅作備忘分錄；採自辦融資融券業務之融資擔保證券為券源，借出時於交易係作備忘記錄。後兩類券源之出借撥轉，係表外於業務報表中表達，未列於財務報表中。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司辦理有價證券借貸業務所取得之擔保品，如為有價證券擔保者，僅備忘不正式入帳，但須依每客戶分別備忘，並逐筆登載擔保品相關交易事項；如為現金擔保品者，認列為「借券存入保證金」之流動負債科目。所收取之借券收入及服務手續費認列為「借券收入」。

(十)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(十一)附賣回債券投資/附買回債券負債

本公司附買回及賣回條件之債券交易，屬融資方式者，於交割日分別帳列「附買回債券負債」科目及「附賣回債券投資」科目；依約買回或賣回時，其價格與融資借出之差額分別帳列利息支出及利息收入。

(十二)證券融資、融券、轉融資、轉融券

本公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為應收證券融資款，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，本公司就此項擔保品，以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

本公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為融券存入保證金，另收取之融券賣出價款(已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費)作為擔保，列為應付融券擔保價款，對借予客戶融券之股票以備忘分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

「轉融資」係本公司辦理有價證券融資業務，如因資金不足，得向證券金融公司轉融資借入款項，列為轉融通借入款，並以融資買入之全部股票作為擔保品。

「轉融券」係本公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融券借入證券；因轉融券所交付之保證金或保證品列為轉融通保證金；對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，分別列為應付融券擔保價款及應收轉融通擔保價款。

(十三)衍生性金融商品

1.轉換公司債資產交換

本公司從事轉換公司債資產交換交易包括固定收益交易及出售轉換公司債選擇權交易，固定收益交易係出售轉換公司債買賣斷交易，加上賣出利率交換選擇權及買入轉換公司債選擇權交易。承作時以未來現金流量之折現值認列「資產交換IRS合約價值」，轉換公司債之公平價值與純粹債券價值之差額列為「資產交換選擇權」，資產負債表日再以公平價值評價認列「衍生性金融商品損益－櫃檯」。出售轉換公司債選擇權時，收取之權利金列為「資產交換選擇權負債」，資產負債表日再以公平價值評價認列「衍生性金融商品損益－櫃檯」。

2.結構型商品

結構型商品契約為固定收益商品交易及衍生性商品交易之組合，包含非衍生性金融商品之主契約及嵌入式衍生性商品，嵌入式衍生性商品與主契約分別認列。結構型商品本金價值係固定收益商品之現值，依攤銷後成本法衡量之，於契約期間內，依交易時之有效利率攤提隱含利息。嵌入式衍生性商品依公平價值衡量，公平價值之變動認列為當期損益。

結構型商品履約時採實物交割時，取得有價證券依該有價證券之公平價值認列取得成本，交付有價證券依公平價值認列「出售證券收入」及依股票帳面成本認列為「出售證券成本」。

因從事結構型商品交易之避險操作，其避險部位為營業證券(包括股票、債券及認購(售)權證)或選擇權契約者，比照認購(售)權證避險部位之會計處理；若為期貨契約，比照期貨自營商從事避險期貨交易之會計處理。

3.債券選擇權

本公司承作債券選擇權，於合約存續期間以備忘分錄記錄選擇權可執行之名目本金，於期末依公平價值法評價，列為當期損益。如因選擇權被執行而需取得或交付標的債券者，應依該債券之公平市價認列出售證券收入或取得債券成本，而依履約執行利率計算之價格則為應收付之款項。

(十四)備抵呆帳

民國九十九年十二月三十一日前按應收證券融資款及其他應收款之收回可能性估列備抵壞帳，足以因應可能發生之壞帳損失。

(十五)期貨交易保證金－自有資金

以自有資金從事期貨交易所繳交之交易保證金、權利金及依市價結算之差額。

(十六)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但且具有重大影響力者，採權益法評價。相關投資成本與取得股權淨值之差異認列為商譽，並定期評估是否減損。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每季終了時，編製合併財務報表。

本公司國外子公司之資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算，所產生之兌換差額列為換算調整數科目，作為股東權益之調整項目。

(十七)固定資產、折舊及處分利益

固定資產係以取得成本為入帳基礎。重大增添、改良及重置，作為資本支出；維護及修理費用於發生時作當期費用處理。處分固定資產之損益列為營業外收支。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。

依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

固定資產折舊係按資產取得時行政院頒佈之「固定資產耐用年數表」規定，以直線法，按下列估計耐用年數提列；固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，其殘值按估計尚可使用年限繼續提列折舊。

建築物	10～55 年
設備	3～ 5 年
租賃權益改良	3～ 5 年

供出租之固定資產，以取得成本為列帳基礎，並依預計可使用之年數以平均法計提折舊；其相關之收入、成本予以分列營業外收入及支出項下。

(十八)閒置資產

凡能使用而未供營業使用之土地、建築物及設備列為閒置資產並轉列其他資產，以帳面價值及淨變現價值孰低為評價基礎。折舊性資產按剩餘耐用年數計提折舊，列為營業外支出。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十九)無形資產

原始認列之無形資產以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。各項無形資產耐用年限如下：

- 1.電腦軟體 . 3 — 5年
- 2.營業權 10年

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(二十)遞延借項

遞延借項包括電話裝置費等，以取得成本為入帳基礎按三年至五年平均攤銷。

(廿一)應付短期票券

應付短期票券係按現值評價，折價列為應付短期票券之減項。

(廿二)公平價值變動列入損益之金融負債

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融負債，及所持有之衍生性金融商品負債，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融負債，依其流動性區分為流動與非流動，非流動者應改列長期負債項下之公平價值變動列入損益之金融負債—非流動。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。下列金融商品應分類為交易目的金融負債：

- 1.金融負債之發生係因意圖於近期內再買回。
- 2.金融負債屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。
- 3.衍生性商品負債。
- 4.融券或借券賣出之補券義務。
- 5.交易目的金融資產之續後評價以公平價值衡量，且其公平價值為負。

本科目應依附賣回債券投資—融券、認購(售)權證、借券及衍生性金融商品等分類記載。衍生性金融商品負債係指證券商從事國內外衍生性金融商品交易所產生之負債科目。

證券商發行認購(售)權證，應依實際取得之金額認列負債，買回自己發行之認購(售)權證所支付之金額，列為負債減項。證券商從事借券交易，應將所借入之證券出售之金額認列負債，並區分避險及非避險交易目的，依股票及債券分戶詳細記載之。買回借入之股票或債券所支付之金額，列為本科目之減項。公平價值變動列入損益之金融負債應按公平價值衡量，其評價損益應列入當期損益。上市或上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價。企業於原始認列時將金融負債以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融負債。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司所發行認購權證，按發行金額帳列「發行認購權證負債」，買回已發行之認購權證時，按買回金額帳列「發行認購權證再買回」，作為「發行認購權證負債」之減項。買回認購權證再出售時，出售成本按移動平均法計算，其出售損益帳列發行認購權證損益。兩者皆以資產負債表日市價重新評價，亦認列發行認購權證發行損益。

認購權證到期前時，依公平價值法評價而認列變動損益。逾期未請求履約者，依據台證上字第○九二○一○二八四三號函，認購權證到期屬價內權證具履約價值時，投資人未及時申請履約者，發行人得採「到期價內自動現金結算」方式辦理；若不具履約價值時，則認購權證失其效力，認列逾期失效利益。

以現金履約時，依權證發行條件之履約價款，加上履約時認購權證市價，減除標的證券之市價，認列發行認購權證履約損益。另實物履約時，交付標的證券視為於交易市場出售，按履約價格認列出售收入，出售成本以移動平均法計算。

(廿三)違約損失準備

違約損失準備係依證券商管理規則規定，按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八，並自民國八十九年七月一日起適用。該項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生之損失或經證券暨期貨管理委員會核准使用者外，不得使用之，其累積金額已達二億元者，得免繼續提列。惟「證券商管理規則」及「期貨商管理規則」業經行政院金融監督管理委員會於民國一〇〇年一月十一日分別以金管證券字第0990073857號令及金管證期字第1000000289號令修正發布施行。該管理規則已刪除證券商應提列「買賣損失準備」及「違約損失準備」之規定，證券商截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額者外，不得使用之。

(廿四)買賣損失準備

買賣損失準備依照證券商管理規則之規定自民國七十八年起，按期就證券自營商買賣有價證券利益超過損失部份提列10%，作為證券買賣損失準備。該項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。其累積餘額達二億元者，得免繼續提列。惟「證券商管理規則」及「期貨商管理規則」業經行政院金融監督管理委員會於民國一〇〇年一月十一日分別以金管證券字第0990073857號令及金管證期字第1000000289號令修正發布施行。該管理規則已刪除證券商應提列「買賣損失準備」及「違約損失準備」之規定，證券商截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額者外，不得使用之。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(廿五)壞帳損失準備

壞帳損失準備係依照(88)台財證(二)第82416號函自八十八年七月一日起四年內，就其營業稅減徵之相當數(即經營「非專屬本業」以外之銷售額3%)，就該減徵年度沖銷逾期債權及增提備抵呆帳。惟配合民國九十二年六月加值型及非加值型營業稅法之修正，依原財政部證券暨期貨管理委員會(92)台財證(二)字第0920002964號函公告，證券商自民國九十二年七月一日起停止適用營業稅法第十一條第三項之規定，帳上如仍有未沖銷之壞帳損失準備應依(88)台財證(二)第82416號函之規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

(廿六)退休金

本公司原訂定有員工退休辦法，按已付薪資總額百分之二提撥退休基金，並成立退休金管理委員會，獨立管理運用退休基金。自民國八十七年三月一日起納入勞動基準法之規範，對於適法前之退休辦法按原規定辦理。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂，故職工退休辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行信託部。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

本公司自民國八十七年三月起每月按已付薪資總額2%計提員工退休準備金，並予以專戶儲存台灣銀行信託部。

(廿七)員工紅利及董事酬勞

員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業費用項下之薪資費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(廿八)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。

- 1.權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
- 2.給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。

(廿九)所得稅

本公司所得稅會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。應課稅之重大暫時性差異所產生之所得稅影響數，列為遞延所得稅負債；可抵減稅款之重大暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數，則列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，並認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(三十)每股盈餘(虧損)

普通股每股盈餘(虧損)係以本期淨利(損)，除以普通股流通在外加權平均股計算之。本公司員工分紅以股票發放者屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

本公司於計算稀釋每股盈餘時，將當期估計之員工分紅金額，以資產負債表日之股價決定可發行之股數，作為計算稀釋每股盈餘時分母之加項。

(卅一)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(卅二)承諾及或有事項

承諾及或有事項，若其發生損失之可能性極大，且損失金額可合理估計者，於帳上認列其損失金額。若其損失有可能發生或無法合理估計損失金額時，則於財務報表中揭露其性質。

(卅三)收入及費用

- 1.經紀手續費收入、出售證券損益及相關經手費支出：於買賣證券成交日認列。
- 2.有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
- 3.承銷手續費收入及支出：申購手續費收入於收款時認列；承銷手續費收入及相對之手續費支出則於承銷契約完成時認列。

(卅四)營運部門資訊之揭露

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

- (一)本公司自民國一〇〇年一月一日起首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，就原始產生之放款及應收款依規定於本年度開始依攤銷後成本衡量、評估減損及調整減損損失，此項變動致民國一〇〇年度本期純損及每股虧損分別增加1,528千元及0元。
- (二)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
銀行存款		
活期存款	\$ 67,811	103,590
外幣存款	840	568
支票存款	4,364	6,137
定期存款	413,505	495,500
合計	<u>\$ 486,520</u>	<u>605,795</u>

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日提供作為金融機構借款額度及發行商業本票而質押之定期存款分別為1,177,595千元及1,032,595千元，列於受限制資產－流動項下，請詳附註六之說明。

(二)公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 8,486	65,116
營業證券－自營	6,048,117	4,768,675
營業證券－承銷	9,770	7,404
營業證券－避險	307,078	305,918
買入選擇權－非避險	22,900	-
期貨交易保證金－自有資金	288,654	100,400
衍生性金融商品－櫃檯	51,976	36,503
合計	<u>\$ 6,736,981</u>	<u>5,284,016</u>

1.開放式基金及貨幣市場工具

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 10,000	65,000
開放式基金及貨幣市場工具評價調整	(1,514)	116
合計	<u>\$ 8,486</u>	<u>65,116</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

2.營業證券－自營

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
上市公司股票	\$ 86,541	975,796
上櫃公司股票	29,711	98,466
興櫃公司股票	52,832	51,604
可轉換公司債	2,401,654	1,392,935
政府債券	2,737,459	1,548,003
公司債	761,071	506,342
受益憑證	10,000	32,411
小計	6,079,268	4,605,557
營業證券－自營評價調整	(31,151)	163,118
合計	<u>\$ 6,048,117</u>	<u>4,768,675</u>

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之營業證券－自營中，於供作附買回條件交易者計3,498,530千元及2,054,345千元。

本公司於民國一〇〇年度因提供政府債券(原始成本為10,404千元)作為結算準備金，故由公平價值變動列入損益之金融資產－流動科目重分類至公平價值變動列入損益之金融資產－非流動科目，請詳附註六之說明。

3.營業證券－承銷

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
上櫃公司股票	\$ 8,768	3,149
可轉換公司債	1,300	3,100
營業證券－承銷評價調整	(298)	1,155
合計	<u>\$ 9,770</u>	<u>7,404</u>

4.營業證券－避險

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
上市公司股票	\$ 268,254	105,868
上櫃公司股票	33,160	185,324
小計	301,414	291,192
營業證券－避險評價調整	5,664	14,726
合計	<u>\$ 307,078</u>	<u>305,918</u>

避險性證券係為規避發行認股權證負債波動之風險而買入標的證券，並配合被避險項目個別按公平市價法評價。另發行認購權負債說明，請詳附註四(十五)。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

5.衍生性金融商品－櫃檯

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
債券選擇權	\$ 9	123
資產交換 IRS 合約價值	48,634	36,380
資產交換選擇權	3,333	-
合計	<u>\$ 51,976</u>	<u>36,503</u>

(三)備供出售金融資產

1.備供出售金融資產－流動

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
(1)以成本衡量	\$ 50,000	
以公平價值衡量	6,945	-
合計	<u>\$ 56,945</u>	<u>-</u>

A.以成本衡量

	<u>100.12.31</u>		<u>99.12.31</u>	
	持股 比例	金額	持股 比例	金額
中國信託金融控股(股)公司－特別股	0.17%	<u>\$ 50,000</u>	- %	<u>-</u>

B.以公平價值衡量

	<u>100.12.31</u>		<u>99.12.31</u>	
	持股 比例	金額	持股 比例	金額
群益證券(股)公司	0.03%	\$ 9,967	- %	-
評價調整		(3,022)		-
合計		<u>\$ 6,945</u>		<u>-</u>

民國一〇〇年及九十九年度自備供出售金融資產－流動當期直接認為股東權益調整項目－金融商品之未實現損失之金額分別為3,345千元及0元。

2.備供出售金融資產－非流動

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
(1)以成本衡量	\$ 17,246	67,246
以公平價值衡量	114,840	126,993
合計	<u>\$ 132,086</u>	<u>194,239</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

A.以成本衡量

	<u>100.12.31</u>		<u>99.12.31</u>	
	持股		持股	
	比例	金額	比例	金額
台灣期貨交易所(股)公司	0.40%	\$ 7,990	0.40%	7,990
台灣證券集中保管所(股)公司	0.24%	2,656	0.24%	2,656
台灣總合股務資料處理(股)公司	2.20%	6,600	2.20%	6,600
中國信託金融控股(股)公司－特別股	- %	-	0.17%	50,000
合計		<u>\$ 17,246</u>		<u>67,246</u>

B.以公平價值衡量

	<u>100.12.31</u>		<u>99.12.31</u>	
	持股		持股	
	比例	金額	比例	金額
群益證券(股)公司	- %	\$ -	0.03%	11,489
台灣人壽(股)公司－特別股	5.86%	118,917	5.86%	118,918
小計		118,917		130,407
評價調整		(4,077)		(3,414)
合計		<u>\$ 114,840</u>		<u>126,993</u>

民國一〇〇年及九十九年度自備供出售金融資產－非流動當期直接認為股東權益調整項目－金融商品之未實現損失之金額分別為340千元及3,414千元。

(四)附賣回債券投資

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
中央政府建設公債	<u>\$ 1,359,559</u>	<u>1,205,627</u>

上述債券依約定於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日以後按約定價格賣回有價證券之價款分別約為1,360,003千元及1,205,881千元，於民國一〇〇年及九十九年度之約定利率區間分別為0.75%~0.95%及0.00%~0.65%。

(五)應收證券融資款－淨額

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
應收證券融資款	\$ 5,008,791	7,531,380
減：備抵壞帳	(1,528)	-
淨額	<u>\$ 5,007,263</u>	<u>7,531,380</u>

到期期間短之應收證券融資款並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(六)採權益法之長期股權投資

1.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日本公司長期股權明細如下：

被投資公司名稱	100.12.31		99.12.31	
	持股 比例	金額	持股 比例	金額
採權益法評價				
康和証券投資顧問股份有限公司 (原始投資 100.12.31 為 114,400 千元及 99.12.31 為 114,320 千元)	100.00%	\$ 122,164	100.00%	135,758
康和証券(開曼島)有限公司 (原始投資 100.12.31 為 503,045 千元及 99.12.31 為 358,215 千元)	100.00%	447,864	100.00%	349,600
康和期貨股份有限公司 (原始投資 100.12.31 為 561,639 千元及 99.12.31 為 561,527 千元)	95.71%	855,525	95.71%	782,001
康聯資產管理服務股份有限公司 (原始投資 100.12.31 及 99.12.31 均為 233,498 千元)	100.00%	424,915	100.00%	408,211
康和期貨經理事業股份有限公司 (原始投資 100.12.31 為 120,588 千元及 99.12.31 為 120,540 千元)	60.00%	108,737	60.00%	111,828
惠理康和証券投資信託股份有限公 司(原始投資 100.12.31 為 160,163 千元及 99.12.31 為 109,613 千元)	25.00%	122,955	25.00%	80,749
合計		<u>\$ 2,082,160</u>		<u>1,868,147</u>

本公司於民國九十九年八月份經董事會決議通過，出售康和期貨(股)公司股票 670 千股，其出售價款共計 8,016 千元，出售成本為 8,013 千元，出售利益則為 3 千元，故持股比例由原 96.72% 降為 95.71%。

本公司經董事會決議通過於民國一〇〇年七月十二日及九十九年十一月二十六日分別增加投資康和証券(開曼島)有限公司 144,750 千元(美金 5,000 千元)及 154,416 千元(美金 5,000 千元)，持股比例不變。

本公司經董事會決議通過於民國一〇〇年十一月二十四日增加投資惠理康和証券投資信託(股)公司 50,550 千元，持股比例不變。

被投資公司康和比聯証券投資信託(股)公司於民國一〇〇年九月一日業經行政院金融監督管理委員會金管證投字第 1000041434 號函核准變更公司名稱為「惠理康和証券投資信託(股)公司」，並已於十月十七日完成變更登記。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

2.本公司對投資公司有重大影響力或具控制能力者，按權益法評價認列投資利益(損失)，係以經會計師查核之被投資公司同期間財務報表為依據，其明細如下：

	100年度	99年度
康和証券投資顧問股份有限公司		
－投資(損)益	\$ (11,347)	2,585
康和証券(開曼島)有限公司		
－投資(損)益	(65,589)	(19,476)
－累積換算調整數	19,023	(29,079)
小計	(46,566)	(48,555)
康和期貨股份有限公司		
－投資(損)益	46,473	51,820
－特別盈餘公積(註)	32,005	-
小計	78,478	51,820
康聯資產管理服務股份有限公司		
－投資(損)益	16,178	12,058
康和期貨經理事業股份有限公司		
－投資(損)益	(3,139)	(3,193)
惠理康和証券投資信託股份有限公司		
－投資(損)益	(8,344)	(7,309)
合計	\$ 25,260	7,406

註：依「期貨商管理規則」業經行政院金融監督管理委員會於民國一〇〇年一月十一日以金管證期字第1000000289號令修正發布施行。該管理規則已刪除第十五條及第十六條期貨商應提列「買賣損失準備」及「違約損失準備」之規定，期貨商截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，故依持股比例認列康和期貨(股)公司之特別盈餘公積32,005千元。

本公司民國九十九年四月二十八日決議發放並已於民國九十九年五月二十八日實際發放庫藏股予本公司員工及子公司員工，故造成採權益法之長期股權投資及資本公積－庫藏股皆增加5,490千元。

	金額
康和証券投資顧問股份有限公司	\$ 948
康和証券(開曼島)有限公司	359
康和期貨股份有限公司	1,216
康聯資產管理服務股份有限公司	2,614
康和期貨經理事業股份有限公司	353
	<u>\$ 5,490</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

另本公司再於民國九十九年十二月二十九日決議發放並於民國一〇〇年一月二十八日實際發放庫藏股予本公司員工及子公司員工，故造成採權益法之長期股權投資及資本公積－庫藏股皆增加2,401千元。

	<u>金額</u>
康和証券投資顧問股份有限公司	\$ 463
康和証券(開曼島)有限公司	167
康和期貨股份有限公司	700
康聯資產管理服務股份有限公司	884
康和期貨經理事業股份有限公司	187
	<u>\$ 2,401</u>

另本公司再於民國一〇〇年八月十一日決議發放並於民國一〇〇年九月二日實際發放庫藏股予本公司員工及子公司員工，故造成採權益法之長期股權投資及資本公積－庫藏股皆增加320千元。

	<u>金額</u>
康和証券投資顧問股份有限公司	\$ 80
康和証券(開曼島)有限公司	80
康和期貨股份有限公司	112
康和期貨經理事業股份有限公司	48
	<u>\$ 320</u>

(七)固定資產

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日之固定資產土地及建築物(除停車位外)皆已提供為金融機構借款額度之擔保情形，請詳附註六之說明。

(八)營業保證金

為經營各項業務，本公司依證券商管理規則、證券商辦理有價證券融資融券管理辦法、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則及期貨商管理規則之規定於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日分別以定存單520,000千元及505,000千元提存銀行作為營業保證金。

(九)交割結算基金

本公司依據證券商管理規則、證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法、債券等殖成交系統及買賣二類股票圖存準備金管理辦法之規定，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日繳存之交割結算基金分別為173,904千元及203,372千元。

(十)出租資產及閒置資產

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司提列之備抵減損損失皆為26,676千元。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)催收款項

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司因客戶融資買入問題股票而發生無力償付融資款及普通交易違約所產生之催收款項分別為0元及26,759千元。

(十二)受託買賣借(貸)項－淨額

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	\$ 4,484	200
應收代買證券價款	1,557	61,641
應收交割帳款	1,566,118	3,838,836
交割代價	84,559	-
信用交易	4,811	16,393
小計	<u>1,661,529</u>	<u>3,917,070</u>
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	1,801	29,163
應付交割帳款	1,617,708	3,782,142
交割代價	-	162,348
小計	<u>1,619,509</u>	<u>3,973,653</u>
淨額	<u><u>\$ 42,020</u></u>	<u><u>(56,583)</u></u>

(十三)短期借款及應付短期票券

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
信用借款	\$ 880,000	1,410,000
抵押借款	540,000	1,520,000
合計	<u><u>\$ 1,420,000</u></u>	<u><u>2,930,000</u></u>
應付短期票券	\$ 1,765,000	2,869,000
減：未攤銷折價	(1,082)	(1,344)
淨額	<u><u>\$ 1,763,918</u></u>	<u><u>2,867,656</u></u>

上述抵押借款係提供固定資產、出租資產、閒置資產及定存單為擔保品。於民國一〇〇年及九十九年度短期借款之利率區間分別為0.97%~1.40%及0.87%~1.10%；應付短期票券係提供定存單、固定資產、出租資產及閒置資產為擔保品，於民國一〇〇年及九十九年度之利率區間分別為0.957%~0.988%及0.40%~0.65%。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)附買回債券負債

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
中央政府建設公債	\$ 3,937,541	2,587,930
中央政府交通建設公債	-	102,609
公司債	2,569,204	1,397,489
合計	<u>\$ 6,506,745</u>	<u>4,088,028</u>

本公司附買回債券負債依約定於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日以後按售出價格加碼買回有價證券之買回價款分別約為6,509,126千元及4,088,862千元，於民國一〇〇年及九十九年度之約定利率區間分別為0.67%~0.96%及0.00%~0.58%。

(十五)公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
交易目的金融負債：		
應付借券	\$ 228,203	2,052
應付借券評價調整	557	309
小計	<u>228,760</u>	<u>2,361</u>
發行認購(售)權證負債	1,720,244	1,029,750
發行認購(售)權證再買回	(1,625,224)	(958,902)
賣出選擇權負債	21,021	-
賣出債券選擇權	7	-
資產交換 IRS 合約價值	6,722	-
資產交換選擇權	<u>68,074</u>	<u>148,958</u>
合計	<u>\$ 419,604</u>	<u>222,167</u>

(十六)長期借款

<u>貸款行庫</u>	<u>期 間</u>	<u>利 率</u>	<u>還款方式</u>	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
應付商業本票：					
中華票券	100.12.14-101.01.1	1.284%	自 99 年 6 月起，三年內 \$	180,000	-
	2		循環承作，每次發行天數		
			限期為三個月內		
中華票券	99.12.27-	0.55%	自 99 年 6 月起，三年內	-	180,000
	100.01.14		循環承作，每次發行天數		
			限期為三個月內		
減：長期應付商				(76)	(72)
業本票折價					
小計				<u>179,924</u>	<u>179,928</u>
減：一年內到期				-	-
部分					
合計				<u>\$ 179,924</u>	<u>179,928</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司與中華票券新增三億元授信額度，並於發行期滿兩年後額度減至兩億元，自民國九十九年六月起，三年內循環承作，每次發行天數限期為三個月內。

(十七)職工退休基金

- 1.本公司對職工退休金係依財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」辦理。
- 2.本公司訂定之職工退休金辦法，於職工退休或離職時，職工退休基金管理委員會按其服務年資及其核准退休時前半年平均工資(基數)計算，從「退休基金」專戶中提撥退休金或離職金給付予職工，惟本公司自民國八十七年三月一日起納入勞動基準法之規範，對於適法前之退休辦法仍按原規定辦理；而適法後依勞動基準法對正式聘用員工訂有新退休辦法，自民國八十七年三月起每月按已付薪資總額2%計提員工退休金準備金，並予以專戶儲存臺灣銀行信託部。該退休辦法規定員工退休金之給付係按其服務年資退休前六個月平均薪資計算，每滿一年給與兩個基數，超過十五年，每滿一年給與一個基數，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計，最高限額以四十五個基數為限。
- 3.於民國一〇〇年及九十九年度計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
折現率	1.6%	2.0%
未來薪資水準增加率	1.0%	1.0%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.6%	2.0%

- 4.期末提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
既得給付義務	\$ (23,576)	(12,028)
非既得給付義務	(158,387)	(126,944)
累積給付義務	(181,963)	(138,972)
未來薪資增加之影響數	(21,760)	(18,897)
預計給付義務	(203,723)	(157,869)
退休基金資產公平價值	65,613	68,237
提撥狀況	(138,110)	(89,632)
未認列前期服務成本	-	148
未認列退休金利益(損失)	20,574	(16,757)
應計退休金負債	<u>\$ (117,536)</u>	<u>(106,241)</u>

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之既得給付分別為26,227千元及13,712千元。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

5.民國一〇〇年及九十九年度淨退休金成本組成項目如下：

	100年度	99年度
服務成本	14,240	11,281
利息成本	3,158	3,081
退休基金資產實際報酬	\$ 5,120	594
退休基金資產損(益)	(6,535)	(2,279)
退休基金資產預期報酬	(1,415)	(1,685)
未認列過度性淨給付義務攤銷數	-	(1,142)
未認列退休金損(益)攤銷數	(57)	(1,649)
前期服務成本攤銷數	148	149
淨退休金成本	<u>16,074</u>	<u>10,035</u>

6.本公司民國一〇〇年度及九十九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為25,560千元及25,321千元，已提撥至勞工保險局分別為25,486千元及25,269千元。

(十八)股本

本公司股本形成經過如下：

核定年月	額定股本	實收股本	說 明
94年07月	8,050,000	5,051,171	註銷庫藏股 4,000 千元
94年09月	8,850,000	5,252,664	盈餘轉增資 201,493 千元
96年07月	8,850,000	5,256,459	可轉換公司債轉換普通股 3,795 千元
96年10月	8,850,000	5,466,566	盈餘轉增資 210,107 千元
96年11月	8,850,000	6,089,846	可轉換公司債轉換普通股 623,280 千元
96年11月	8,850,000	6,096,718	可轉換公司債轉換普通股 6,872 千元
96年11月	8,850,000	6,120,628	可轉換公司債轉換普通股 23,910 千元
96年11月	8,850,000	6,143,582	可轉換公司債轉換普通股 22,954 千元
97年12月	15,000,000	6,223,264	資本公積轉增資 79,682 千元
97年12月	15,000,000	6,554,251	盈餘轉增資 330,987 千元
99年09月	15,000,000	6,816,422	盈餘轉增資 262,171 千元
100年09月	15,000,000	6,918,669	盈餘轉增資 54,532 千元
			資本公積轉增資 47,715 千元
100年11月	15,000,000	6,918,038	註銷庫藏股 631 千元

本公司依行政院金融監督管理委員會一〇〇年八月三十一日金管證券字第1000039535號函指示，註銷庫藏股631千元，本公司已於民國一〇〇年九月二十九日董事會決議減資基準日為十月二十日，並於十一月七日完成變更登記。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國一〇〇年六月十五日股東常會決議以未分配盈餘54,532千元及資本公積47,715千元轉增資，業經行政院金融監督管理委員會一〇〇年七月十八日金管證發字第1000033360號函核准，本公司已於董事會決議配股權利基準日為九月十三日，發行新股，並於九月二十三日完成變更登記。

本公司於民國九十九年六月十五日股東常會決議以未分配盈餘262,171千元轉增資，業經行政院金融監督管理委員會九十九年七月二十日金管證期字第0990037797號函核准，本公司已於董事會決議配股權利基準日為八月三十一日，發行新股，並於九月十五日完成變更登記。

(十九)資本公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

本公司於民國九十九年四月二十八日董事會決議將第十九次及第二十次庫藏股票依第十九次及第二十次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國九十九年五月二十八日轉讓予員工以致於減少庫藏股票60,947千元及增加資本公積一庫藏股票交易23,840千元。

本公司於民國九十九年十二月二十九日董事會決議將第十九次、第二十次及第二十一次庫藏股票依第十九次、第二十次及第二十一次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國一〇〇年一月二十八日轉讓予員工以致於減少庫藏股票37,888千元及資本公積一庫藏股票交易減少1,386千元。

本公司於民國一〇〇年八月十一日董事會決議將第二十次庫藏股票依第二十次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國一〇〇年九月二日轉讓予員工以致於減少庫藏股票5,860千元及資本公積一庫藏股票交易增加1,014千元。

本公司於民國一〇〇年九月二十九日董事會決議將第二十次庫藏股票依第二十次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國一〇〇年十二月八日轉讓予員工以致於減少庫藏股票1,816千元及資本公積一庫藏股票交易增加205千元。

本公司依據金管會民國一〇〇年八月三十一日金管證券字第1000039535號函指示，於民國一〇〇年九月二十六日收回庫藏股票以致於增加庫藏股票2,445千元及減少資本公積一庫藏股票交易959千元，並於民國一〇〇年十月二十日註銷庫藏股票以致於減少庫藏股票629千元及增加資本公積一庫藏股票交易2千元。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(二十)庫藏股票

- 1.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司因證券交易法第28條之2規定，為回饋員工努力、提高員工配股比例或維護公司信用及股東權益所必要而買回之庫藏股分別為3,467千股及8,590千股(均已扣除辦理註銷及轉讓予員工之股數分別為5,142千股及8,240千股)。
- 2.依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司截至民國一〇〇年及九十九年度最高持有已收回股數分別為8,939千股及16,830千股，收買股份之總金額分別為78,523千元及137,025千元，符合證券交易法之規定。
- 3.本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。
- 4.本公司於民國九十九年第二季，將第十九次及第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓8,240千股，金額60,947千元。
- 5.本公司於民國一〇〇年一月二十八日，將第十九次、第二十次及第二十一一次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓4,251千股，金額37,888千元。
- 6.本公司於民國一〇〇年九月二日，將第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓872千股，金額5,860千元。
- 7.本公司於民國一〇〇年九月二十六日，將第十九次及第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股收回，共計收回343千股，金額2,445千元。
- 8.本公司於民國一〇〇年十月二十日，將第十九次及第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股註銷，共計註銷63千股，金額629千元。
- 9.本公司於民國一〇〇年十二月八日，將第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓285千股，金額1,816千元。

(廿一)股份基礎給付交易

- 1.民國一〇〇年第一次股份基礎給付交易：

(1)本公司員工取得民國一〇〇年八月十一日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割	
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)	
	第二十次	
給與日	100.08.11	
給與數量(千股)		872
合約期間	100.08.11~100.08.19	
既得期間	立即取得	

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度	99年度
	員工庫藏股轉讓辦法	員工庫藏股
	第二十次	轉讓辦法
履約價格(元)	6.30	-
預期存續期間(年)	0.0247	-
標的股票之現時價格(元)	7.90	-
預期波動率(%)	29.48%	- %
預期股利率(%)	- %	- %
無風險利率(%)	1.10%	- %

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度		99年度	
	股數	加權平均履約價格	股數	加權平均履約價格
	第二十次	第二十次	第二十次	第二十次
年初流通在外數量	-	-	-	-
本期給與數量(千股/元)	872	6.30	-	-
本期放棄數量	-	-	-	-
本期執行數量(千股/元)	872	6.30	-	-
本期逾期失效數量	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-

於民國一〇〇年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為7.92元。

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ 1,076	-
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	1,076	-

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

2.民國一〇〇年第二次股份基礎給付交易：

(1)本公司員工取得民國一〇〇年九月二十九日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割	
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)	
	第二十次	
給與日	100.09.30	
給與數量(千股)		285
合約期間	100.09.30~100.11.25	
既得期間	立即取得	

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度	99年度
	員工庫藏股轉讓辦法	員工庫藏股
	第二十次	轉讓辦法
履約價格(元)	6.38	-
預期存續期間(年)	0.1562	-
標的股票之現時價格(元)	6.89	-
預期波動率(%)	39.17%	- %
預期股利率(%)	- %	- %
無風險利率(%)	1.12%	- %

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度		99年度	
	股數	加權平均履約價格	加權平均	
	第二十次	第二十次	股數	履約價格
年初流通在外數量	-	-	-	-
本期給與數量(千股/元)	285	6.38	-	-
本期放棄數量	-	-	-	-
本期執行數量(千股/元)	285	6.38	-	-
本期逾期失效數量	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-

於民國一〇〇年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為6.05元。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ 206	-
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	206	-

3.民國九十九年第一次股份基礎給付交易：

(1)本公司員工取得民國九十九年四月二十八日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割	
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)	
	第十九次	第二十次
給與日	99.04.28	99.04.28
給與數量(千股)	1,093	7,147
合約期間	99.04.28~99.05.20	99.04.28~99.05.20
既得期間	立即取得	立即取得

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度	99年度	
	員工庫藏股轉讓辦法	員工庫藏股轉讓辦法	
		第十九次	第二十次
履約價格(元)	-	11.31	6.38
預期存續期間(年)	-	0.063	0.063
標的股票之現時價格(元)	-	10.15	10.15
預期波動率(%)	- %	29.52%	29.52%
預期股利率(%)	- %	- %	- %
無風險利率(%)	- %	1.00%	1.00%

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度		99年度			
	加權平均		股數		加權平均履約價格	
	股數	履約價格	第十九次	第二十次	第十九次	第二十次
年初流通在外數量	-	-	-	-	-	-
本期給與數量(千股/元)	-	-	1,093	7,147	11.31	6.38
本期放棄數量	-	-	-	-	-	-
本期執行數量(千股/元)	-	-	1,093	7,147	11.31	6.38
本期逾期失效數量	-	-	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-	-	-

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

於民國九十九年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為9.75元。

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ -	21,543
因股份基礎給付交易所產生之長期股權投資增加數	-	5,458
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	-	21,543
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之長期股權投資增加數	-	5,458

4.民國九十九年第二次股份基礎給付交易：

(1)本公司員工取得民國九十九年十二月二十九日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割		
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)		
	第十九次	第二十次	第二十一次
給與日	99.12.29	99.12.29	99.12.29
給與數量(千股)	327	981	2,943
合約期間	99.12.29~	99.12.29~	99.12.29~
	100.01.14	100.01.14	100.01.14
既得期間	立即取得	立即取得	立即取得

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度			99年度
	員工庫藏股轉讓辦法			員工庫藏股
	第十九次	第二十次	第二十一次	轉讓辦法
履約價格(元)	11.03	6.21	9.02	-
預期存續期間(年)	0.0466	0.0466	0.0466	-
標的股票之現時價格(元)	11.30	11.30	11.30	-
預期波動率(%)	23.79%	23.79%	23.79%	- %
預期股利率(%)	- %	- %	- %	- %
無風險利率(%)	0.82%	0.82%	0.82%	- %

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度					
	股 數			加權平均履約價格		
	第十九次	第二十次	第二十一次	第十九次	第二十次	第二十一次
年初流通在外數量 (千股/元)	327	981	2,943	11.03	6.21	9.02
本期給與數量	-	-	-	-	-	-
本期放棄數量	-	-	-	-	-	-
本期執行數量 (千股/元)	327	981	2,943	11.03	6.21	9.02
本期逾期失效數量	-	-	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-	-	-

	99年度					
	股 數			加權平均履約價格		
	第十九次	第二十次	第二十一次	第十九次	第二十次	第二十一次
年初流通在外數量	-	-	-	-	-	-
本期給與數量 (千股/元)	327	981	2,943	11.03	6.21	9.02
本期放棄數量	-	-	-	-	-	-
本期執行數量	-	-	-	-	-	-
本期逾期失效數量	-	-	-	-	-	-
期末流通在外數量 (千股/元)	327	981	2,943	-	-	-
期末可執行數量 (千股/元)	327	981	2,943	-	-	-

於民國一〇〇年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為11.01元。

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ 366	-
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	366	-

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(廿二)保留盈餘

1.本公司每年決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，並依法提列公積如下：

(1)法定盈餘公積百分之十。

(2)特別盈餘公積百分之二十。(惟此項公積已達實收資本額以上者，得免繼續提存。)

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

另依規定就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。特別盈餘公積如屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列之相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

如尚有盈餘加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留後之餘額，按下列比例擬訂分配議案提請股東會決議分派之：

(1)董監酬勞金百分之五以內。

(2)員工紅利百分之一至二。

2.本公司屬證券業，產業環境多變，且公司正值發展階段，需充足之資本以確保競爭力及業務之發展，採充分股票股利政策並考量本公司之盈餘狀況及未來資金需求，酌予配發現金股利。

擬定盈餘分配案時，分配之股利以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十為原則；股票股利則不低於當年擬分配股利總數之百分之八十。

3.本公司分別於民國一〇〇年及九十九年六月十五日經股東會決議通過民國九十九年及九十八年度之盈餘分配案如下：

	99年度	98年度
提列法定盈餘公積	\$ 11,901	37,630
提列特別盈餘公積	50,678	75,260
股票股利	54,532	262,171
董監酬勞	2,726	13,200
員工紅利－現金	1,090	2,800
合計	<u>\$ 120,927</u>	<u>391,061</u>

有關本公司股東會決議之盈餘分派相關資訊，可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十九年及九十八年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列金額之差異如下：

	99年度		
	股東會決議	財務報告	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利	\$ 1,090	600	490
董監事酬勞	2,726	2,850	(124)
合計	<u>\$ 3,816</u>	<u>3,450</u>	<u>366</u>

本公司民國九十九年度員工紅利與董監事酬勞實際配發情形與財務報告認列之差異視為估計變動，列為民國一〇〇年度之損益。

	98年度		
	股東會決議	財務報告	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利	\$ 2,800	2,667	133
董監事酬勞	13,200	13,333	(133)
合計	<u>\$ 16,000</u>	<u>16,000</u>	<u>-</u>

本公司民國九十八年度員工紅利與董監事酬勞實際配發情形與財務報告認列之差異視為估計變動，列為民國九十九年度之損益。

本公司依96.3.30金管證六字第0960013218號及會計研究發展基金會164基秘字第157號解釋函之規定，於編製民國九十九年度財務報表時，估列之員工紅利金額為600千元，董監酬勞為2,850千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，並列為民國一〇〇年度之損益。若員工紅利全數以股票發放，依民國九十九年十二月三十一日收盤價計算分算估計可分配53千股；而民國一〇〇年度為累積虧損，故無須估列員工紅利及董監酬勞。前述員工紅利金額之估列基礎如下：

(1)所得稅稅率：以有效稅率計算。

(2)估計分配成數：董監事酬勞及員工分紅係以董事會提議經股東會決議之金額估計之。

4.本公司民國一〇〇年度依金管證券字第0990073857號令及金管證期字第1000000289號令將「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，共計180,839千元。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(廿三)所得稅

1.本公司民國一〇〇年及九十九年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.民國一〇〇年及九十九年度所得稅費用組成如下：

	100年度	99年度
當期所得稅費用	\$ 27,215	58,276
遞延所得稅(利益)費用	(19,323)	6,900
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	190	124
以前年度所得稅調整及核定差異數	(6,231)	22,652
繼續營業單位所得稅費用	<u>\$ 1,851</u>	<u>87,952</u>

3.民國一〇〇年及九十九年度本公司損益表中所列稅前淨利(損)依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	100年度	99年度
稅前淨(損)利計算之所得稅額	\$ (62,519)	35,184
證券交易損失	94,265	29,804
採權益法之長期股權投資利益－國內	(6,770)	(9,513)
出售短期投資損失	1,679	-
金融資產減損損失	-	162
營業證券市價評價損失(回升利益)	34,836	(22,275)
開放式基金及貨幣市場工具市價評價損失(利益)	277	(20)
未實現衍生性金融商品(利益)損失	(24,953)	19,155
認購權證價值變動利益	(21,886)	(9,218)
股利收入	(12,765)	(7,537)
資產減損回升利益	-	(5,831)
買賣損失之迴轉數	-	473
交際費超限剔除	-	2,210
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	190	124
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	8,541
以前年度所得稅(高)低估數及核定差異數	(6,231)	22,652
其他	5,728	24,041
	<u>\$ 1,851</u>	<u>87,952</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

4.民國一〇〇年及九十九年度本公司遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
備抵呆帳提列數	\$ (2,078)	2,682
長期股權投資之國外投資損失及累積換算調整數	(14,461)	(1,863)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	8,541
未提撥之應計退休金負債	(2,784)	(2,460)
遞延所得稅(利益)費用	<u>\$ (19,323)</u>	<u>6,900</u>

5.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
流動：		
遞延所得稅資產	\$ 7,713	5,635
備抵評價－遞延所得稅資產	-	-
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 7,713</u>	<u>5,635</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 33,897	65,736
備抵評價－遞延所得稅資產	(4,535)	(10,366)
淨遞延所得稅資產	29,362	55,370
遞延所得稅負債	-	(6,019)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 29,362</u>	<u>49,351</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

6.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及所得稅影響如下：

	100.12.31			99.12.31		
	金額	所得稅影響數		金額	所得稅影響數	
		流動	非流動		流動	非流動
呆帳超限所產生未來可減除金額	45,371	7,713	-	33,147	5,635	-
違約損失所產生未來可減除金額	-	-	-	200,000	-	34,000
退休金費用超限所產生未來可減除金額	117,536	-	19,981	101,159	-	17,197
因國外子公司累積換算調整數認列所產生未來可減除(應課稅)金額	5,522	-	939	24,545	-	4,173
國外長期股權投資損失(利益)所產生應課稅所得額	49,660	-	8,442	(35,405)	-	(6,019)
資產減損損失所產生未來可減除金額	4,699	-	799	18,798	-	3,196
閒置資產跌價損失所產生未來可減除金額	21,978	-	3,736	42,179	-	7,170
		7,713	33,897		5,635	59,717
減：備抵評價		-	(4,535)		-	(10,366)
淨額		<u>7,713</u>	<u>29,362</u>		<u>5,635</u>	<u>49,351</u>

7.兩稅合一相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 445,999</u>	<u>265,059</u>
	100 年度	99 年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	(預計) <u>-</u> %	(實際) <u>20.77</u> %

8.未分配盈餘相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
八十七年度以後	<u>\$ (366,471)</u>	<u>120,250</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

9.本公司截至民國九十八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在案。

民國九十二年度至九十三年度及民國九十五年度至九十八年度經國稅局核定補徵調整項目主要為證券交易免稅所得計算之差異、職工福利費與交際費超限帳外調整數、促產條例投資抵減、認購權證自留部份所得額、債券前手息不得扣抵數及分攤利息支出等，其中民國九十二年、九十三年及九十五年核定差異分別為16,972千元、101,782千元及166,995千元，因業已經最高法院訴訟駁回，本公司不再訴訟，故分別於民國一〇〇年第二季、一〇〇年第三季及九十九年第三季繳納應補徵之稅額外，餘核定差異之所得稅計157,896千元，已依法提起行政救濟，相關核定差異，本公司基於保守原則已作適當估列。

(廿四)每股盈餘

	100 年度		99 年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
1.基本每股盈餘(虧損)：				
本期(淨損)淨利	<u>\$ (367,759)</u>	<u>(369,610)</u>	<u>206,962</u>	<u>119,010</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>686,618</u>	<u>686,618</u>	<u>672,375</u>	<u>672,375</u>
基本每股盈餘(虧損)	<u>\$ (0.54)</u>	<u>(0.54)</u>	<u>0.31</u>	<u>0.18</u>
2.稀釋每股盈餘：				
(1)具稀釋作用之潛在普通股一員 工紅利之影響				
加權平均流通在外股數(千股)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>53</u>
(2)具稀釋作用之潛在普通股一股份 基礎給付交易之影響				
加權平均流通在外股數(千股)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
(3)加計潛在普通股影響之每股盈餘				
本期淨利	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>206,962</u>	<u>119,010</u>
加權平均流通在外股數一稀釋	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>672,437</u>	<u>672,437</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>0.31</u>	<u>0.18</u>

因民國一〇〇年度帳上呈虧損之狀態，故無需估列員工紅利之金額，亦無需計算稀釋每股盈餘。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

3.(1)追溯調整後民國九十九年度基本每股盈餘：

	99 年度				
	金額		股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期純益	\$ 206,962	119,010	682,600	0.30	0.17

上述股數係以民國九十九年度追溯調整前股數672,375千股加民國一〇〇年度無償配股10,225千股計算。

(2)民國九十九年度追溯調整後之稀釋每股盈餘：

	99 年度				
	金額		股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期純益	\$ 206,962	119,010	682,662	0.30	0.17

上述股數係以民國九十九年度追溯調整前股數672,437千股加民國一〇〇年度無償配股10,225千股計算。

(廿五)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

(1)發行認購(售)權證之資訊，請詳附註四(十五)之說明。

A.信用風險

信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險，本公司發行認購權證時已事先向投資人收取權利金，故無重大信用風險。

B.市場價格風險

本公司之認購權證負債因市價變動之損失大致會與避險標的證券部位市價上漲之利益抵銷而遞延，故市場價格風險並不重大。

C.流動性風險、金流量風險及未來現金需求

本公司發行認購(售)權證除建立權證標的證券之避險部位外，尚無重大籌措資金需求；且持有之標的證券，因受主管機關規定其市價及股權分散達一定標準，故標的證券無法以合理價格出售的可能性甚低，故流動性風險低。僅有因隨標的證券市場價格變化而需調節持有避險部位所產生資金需求之風險，在市場流動性佳之前提下，現金流量風險甚低。

認購(售)權證存續期間自上市買賣日起算六個月以上一年以下，除因避險操作交易所產生之現金流入或流出外，並無額外現金需求。

D.衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日有關發行認購權證交易於財務報表上之表達，請詳附註四(十五)之說明。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司於民國一〇〇年及九十九年度從事期貨及選擇權交易之有關資訊揭露如下：

A.合約金額及公平價值

於民國一〇〇年十二月三十一日，本公司以交易為目的之尚未到期之期貨合約及台股指數選擇權列示如下：

項目	交易種類	合約金額或			
		未平倉部位		支付(收取)	公平價值
		買/賣方	契約數	之權利金	
100.12.31					
期貨契約	台指期貨	買方	568	\$ 804,562	799,630
"	台指期貨	賣方	468	\$ 649,843	657,777
選擇權契約	買入台指選擇權 Call	買方	820	\$ 3,242	2,151
"	買入台指選擇權 Put	買方	1,799	24,328	20,749
	合計			\$ 27,570	22,900
選擇權契約	賣出台指選擇權 Call	賣方	2,064	\$ 11,475	8,199
"	賣出台指選擇權 Put	賣方	1,990	18,506	12,822
	合計			\$ 29,981	21,021

於民國九十九年十二月三十一日，本公司未有以交易為目的之尚未到期之期貨合約及台股指數選擇權。

上述之公平價值係以台灣期貨交易所等民國一〇〇年十二月三十一日之結算價計算合約之公平價值。

B.信用風險

本公司係透過集中交易市場下單，預期對方不會違約，故無重大信用交易風險。

C.市場價格風險

本公司以交易目的從事期貨及選擇權交易合約，已於操作時依風險設定停損點，發生之損失可在預期範圍內控制，故市場價格風險對本公司整體而言並不重大，且可合理預期。

D.流動性風險

本公司所持有之期貨未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉之，故變現流動性風險甚低。

E.現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

本公司從事期貨交易合約之保證金已付訖，嗣後當期貨指數波動致使交易保證金餘額低於維持保證金時，方需增加繳存保證金；選擇權交易合約於成交時即支付權利金支出，故現金流量之需求甚低。本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大額外現金需求。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

F.衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本公司從事期貨及選擇權自營交易所支付之保證金列於資產負債表之公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下之期貨交易保證金－自有資金，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日期貨及選擇權自營交易於財務報表上之表達如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
期貨交易保證金－自有資金	\$ 288,654	100,400
買入選擇權－非避險	22,900	-
賣出選擇權負債	21,021	-
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
衍生性金融商品利益：		
期貨契約利益－已實現－非避險	\$ 555,291	88,210
期貨契約利益－未實現－非避險	-	(2,160)
選擇權交易利益－已實現－非避險	421,554	66,911
選擇權交易利益－未實現－非避險	8,959	(330)
合計	<u>\$ 985,804</u>	<u>152,631</u>
衍生性金融商品損失：		
期貨契約損失－已實現－非避險	\$ 717,259	90,363
期貨契約損失－未實現－非避險	12,865	(1,792)
選擇權交易損失－已實現－非避險	261,940	62,546
選擇權交易損失－未實現－非避險	4,669	(3,617)
合計	<u>\$ 996,733</u>	<u>147,500</u>

(3)衍生性金融商品

A.結構型商品

a.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司結構型商品交易契約之名目本金或合約金額及信用風險：

	<u>100.12.31</u>		<u>99.12.31</u>	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
金融商品				
交易目的				
信用連結商品	\$ 110,000	-	-	-

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

b. 交易風險

(a)信用風險—本公司使用外部信用評等及台灣經濟新報TCRI評等，設定發行人及交易相對人之部位及信用限額，控管公司整體信用風險於核准之限額內，並運用信用風險模型，量化信用風險，以合理有效地評估及控制信用風險。

(b)市場風險—本公司承作信用連結型商品交易之市場風險係指利率及標的資產信用貼水波動，其衡量方式為名目本金、公平市價、敏感性分析，並依照授權額度進行控管，以控制市場風險。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間不確定性：本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，並未有無法籌措資金之虞。但為有效控制資金調度之流動性風險，本公司每營業日進行資金缺口分析，以因應緊急情況發生。

B.選擇權交易：

a.名目本金或合約金額及信用風險：

	100.12.31		99.12.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
金 融 商 品				
交易目的				
債券選擇權	\$ 800,000	2	100,000	13

債券選擇權之信用風險係指交易對象到期無法按約定條件履約之風險，因本公司之交易對象均為金融機構或一般法人，並依據交易對手之財務資料及國內外相關信用評等機構之信用評等並參考本公司內部信用評等後核定交易信用額度，且嚴格控管因交易所產生之信用風險，發生信用風險之可能性小。

b.市場風險：

債券選擇權交易之市場風險係指利率波動，造成債券選擇權市場價值相對應變動之風險，其衡量方式為名目本金、公平市價、利率敏感性分析，並依照授權額度進行控管，以控制市場風險。公司從事股權選擇權交易，市場價格風險來自買賣選擇權之風險，選擇權契約均有公平市價，並於操作時依風險設定停損點，發生之損失應可在預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金之需求：

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，並未有無法籌措資金之虞。但為有效控制資金調度之流動性風險，本公司每營業日進行資金缺口分析，以因應緊急情況發生。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

C.轉換公司債資產交換交易：

a.名目本金或合約金額及信用風險：

	100.12.31		99.12.31	
金 融 商 品	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
交易目的				
可轉債資產交換	\$ 2,674,200	-	1,084,600	-

可轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人及自然人，以約定之利息報酬與交易相對人就可轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，本公司為控管交易相對人之信用風險，將限定可轉換公司債資產交換交易固定收益端業務只與保險業、銀行、票券公司、上市櫃發行公司與投信等法人，以及符合主管機關規定之專業客戶之自然人，另外，本公司對交易相對人採取信用風險控管衡量，故發生信用風險之可能性極小；至於本公司所發行可轉換公司債選擇權已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

b.市場價格風險：

可轉換公司債資產交換交易所產生之市場風險，即衡量因市場變動所需承擔之利率與選擇權市場風險，故需每日計算其未到期契約之市場風險值。對於本公司而言，若將承作資產交換之可轉債選擇權售予第三人，或本身持有可轉債部位而將其可轉債選擇全部售予交易相對人，本公司承擔之市場風險僅來自於因市場變動所需承擔之利率市場風險，亦即因市場變動所衍生之選擇權市場風險已由交易相對人所承擔。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

在流動性風險之管理上，如果標的可轉債流動性較差，執行提早解約可能會由於標的可轉債成交量小，處份時間亦隨之拉長，進而造成信用風險及市場風險的低估現象，為修正這個狀況，參考本公司所擬訂之可轉(交)換公司債交易準則流動性風險控管辦法，整合之資產交換與選擇權交易流動性風險管理方式為：

- 1.交易部門從事上市上櫃可轉(交)換公司債資產交換與選擇權交易，其合格交易之標的債券原始發行量最低不得低於新台幣壹億伍千萬元整，以確保市場流動性。
- 2.交易部門從事上市上櫃可轉(交)換公司債資產交換與選擇權交易，其合格單一可轉債之流通在外餘額不得低於原始發行量之10%，以確保市場流動性。

公司整體承作單一可轉換公司債資產交換與選擇權之交易名目本金不得超過本公司對於單一可轉換公司債授權額度之限額。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

D. 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本公司因從事衍生性金融商品交易，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日於資產負債表及損益表之表達，列示如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
衍生性金融商品資產－櫃檯		
債券選擇權	\$ 9	123
資產交換 IRS 合約價值	48,634	36,380
資產交換選擇權	3,333	-
合計	<u>\$ 51,976</u>	<u>36,503</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：		
衍生性金融商品負債－櫃檯		
資產交換選擇權	\$ 68,074	148,958
資產交換 IRS 合約價值	6,722	-
賣出債券選擇權－非避險	7	-
合計	<u>\$ 74,803</u>	<u>148,958</u>
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
衍生性金融商品利益－櫃檯：		
資產交換 IRS 合約價值	\$ 34,725	5,223
結構型商品	66,641	-
資產交換選擇權	142,419	309
債券選擇權－非避險	9,113	1,998
合計	<u>\$ 252,898</u>	<u>7,530</u>
衍生性金融商品損失－櫃檯：		
資產交換 IRS 合約價值	\$ 21,300	4,661
結構型商品	66,442	-
債券選擇權-非避險	6,480	3,040
資產交換選擇權	8,300	107,917
合計	<u>\$ 102,522</u>	<u>115,618</u>
利息收入：		
利息收入－債券	<u>\$ 50,363</u>	<u>2,490</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

2.金融商品之公平價值

	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金 融 資 產：				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 9,600,767	9,600,767	11,709,946	11,709,946
公平價值變動列入損益之金融資產－流 動：				
開放式基金及貨幣市場工具	8,486	8,486	65,116	65,116
營業證券－自營	6,048,117	6,048,117	4,768,675	4,768,675
營業證券－承銷	9,770	9,770	7,404	7,404
營業證券－避險	307,078	307,078	305,918	305,918
買入選擇權	22,900	22,900	-	-
期貨交易保證金－自有資金	288,654	288,654	100,400	100,400
衍生性金融商品資產－櫃檯	51,976	51,976	36,503	36,503
備供出售金融資產－流動－公平價值衡 量	6,945	6,945	-	-
備供出售金融資產－流動－成本衡量	50,000	註	-	-
備供出售金融資產－非流動－公平價值 衡量	114,840	114,840	126,993	126,993
備供出售金融資產－非流動－成本衡量	17,246	註	67,246	註
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	10,269	10,269	-	-
金融資產合計	<u>\$ 16,537,048</u>	<u>16,469,802</u>	<u>17,188,201</u>	<u>17,120,955</u>
金 融 負 債：				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 12,089,301	12,089,301	12,634,953	12,634,953
公平價值變動列入損益之金融負債－流 動：				
應付借券	228,760	228,760	2,361	2,361
發行認購(售)權證負債	1,720,244	1,720,244	1,029,750	1,029,750
發行認購(售)權證再買回	(1,625,224)	(1,625,224)	(958,902)	(958,902)
賣出選擇權負債	21,021	21,021	-	-
衍生性金融商品負債－櫃檯	74,803	74,803	148,958	148,958
金融負債合計	<u>\$ 12,508,905</u>	<u>12,508,905</u>	<u>12,857,120</u>	<u>12,857,120</u>

註：係投資非上市、櫃之公司及上市櫃公司未在上櫃交易之特別股，故無市價。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。包括現金及約當現金、附賣回債券投資、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收票據及帳款、借券擔保價款、借券存出保證金、其他應收款、受限制資產—流動、其他流動資產、營業保證金、交割結算基金、存出保證金、其他資產等金融資產及短期借款、應付短期票券、附買回債券負債、應付票據及帳款、應付融券擔保價款、融券存入保證金、轉融通借入款、其他應付款、其他金融負債—流動、其他流動負債、長期負債、違約損失準備、買賣損失準備、存入保證金、應計退休金負債、壞帳損失準備及代收承銷股款等金融負債。

(2)有價證券：

金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值，若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計所使用之估計與假係依財務或其他資訊估計公平價值。

(3)備供出售金融資產：

如有市價可循時，係以該市價為公平價值。若投資於非公開發行公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。

3.本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

金融資產及負債名稱	100.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ -	9,600,767
公平價值變動列入損益之金融資產—流動		
開放式基金及貨幣市場工具	8,486	-
營業證券—自營	6,048,117	-
營業證券—承銷	9,770	-
營業證券—避險	307,078	-
買入選擇權—非避險	22,900	-
期貨交易保證金—自有資金	288,654	-
衍生性金融商品資產—櫃檯	51,976	-
備供出售金融資產—流動—公平價值衡量	6,945	-
備供出售金融資產—非流動—公平價值衡量	114,840	-
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	10,269	-

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

100.12.31		
金融資產及負債名稱	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融負債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ -	12,089,301
公平價值變動列入損益之金融負債—流動		
應付借券	228,760	-
發行認購(售)權證負債	1,720,244	-
發行認購(售)權證再買回	(1,625,224)	-
賣出選擇權負債	21,021	-
衍生性金融商品負債—櫃檯	74,803	-
99.12.31		
金融資產及負債名稱	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ -	11,709,946
公平價值變動列入損益之金融資產—流動		
開放式基金及貨幣市場工具	65,116	-
營業證券—自營	4,768,675	-
營業證券—承銷	7,404	-
營業證券—避險	305,918	-
期貨交易保證金—自有資金	100,400	-
衍生性金融商品資產—櫃檯	36,503	-
備供出售金融資產—非流動—公平價值衡 量	126,993	-
金融負債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ -	12,634,953
公平價值變動列入損益之金融負債—流動		
應付借券	2,361	-
發行認購(售)權證負債	1,029,750	-
發行認購(售)權證再買回	(958,902)	-
衍生性金融商品負債—櫃檯	148,958	-

4.具有資產負債表外信用風險之金融商品：無。

5.本公司民國一〇〇年及九十九年十二月底具利率變動之公平價值風險之金融資產為12,243,694千元及12,269,234千元，金融負債為10,734,487千元及10,825,554千元；本公司未持有具利率變動之現金流量風險之金融資產及金融負債。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

6.財務風險資訊

(1)市場風險

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(例如：利率、匯率等)的敏感度。與利率相關的商品方面，本公司以利率每一個bp(萬分之一)的變動對於投資組合損益影響(PVbp)的方式控管交易部位的上限。故市場利率每上升0.01%，將使民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日債券投資之公平價值下降分別約1,126千元及871千元。

本公司持有之權益證券係採用風險值(value at risk)來評估權益證券之市場風險。風險值係指未來一定期間內且在一定信賴水準下，目前部位之最大可能損失值。本公司以期間一天，信賴區間為95%之風險值為控管依據，確實計算本公司交易性部位每日涉險值。下表為權益證券民國一〇〇年及九十九年度的VaR(95%，一天)資料。

單位：千元

市場風險類型	100.12.31	99.12.31	100年度			99年度		
			平均值	最大值	最小值	平均值	最大值	最小值
權益證券風險值	7,500	18,697	18,301	44,817	3,492	19,285	34,564	10,127

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自金融資產交易對方或他方未履行合約之潛在影響。本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險。持有之權益證券屬信用評等優良之公司所發行之基金、上市(櫃)公司股票及債券，發生信用風險之可能性低。持有以成本衡量之金融資產，於投資時已評估交易相對人之信用狀況，故預期不致產生重大信用風險。

由於本公司有廣大客戶群，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，本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。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金已履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之股票及債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司從事之短期及長期借款，係均屬固定利率之債務，故無利率變動之現金流量風險。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
康和期貨(股)公司	本公司之子公司
康和証券投資顧問(股)公司	〃
康和期貨經理事業(股)公司	〃
惠理康和証券投資信託(股)公司 (原康和比聯証券投資信託(股)公司)	本公司採權益法之被投資公司
康和証券(香港)有限公司	本公司之孫公司
鄧序鵬	本公司董事長
全體董事、監察人、總經理、副總經理、協理及經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

- 1.於民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日，關係人透過本公司之証券經紀商操作股票交易產生之經紀手續費收入及相關利息收入如下：

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
手續費收入彙總	\$ 1,379	-	999	-
利息收入彙總	90	-	-	-
合計	<u>\$ 1,469</u>	<u>-</u>	<u>999</u>	<u>-</u>

上列關係人之股票經紀交易條件與非關係人交易條件約當。

- 2.本公司於民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日，與關係人操作債券附條件交易所產生之利息支出如下：

關係人名稱	100年度			
	期末餘額	利率區間	利息支出	%
大天投資(股)公司	\$ -	0.49%~0.84%	963	1
純青實業(股)公司	16,473	0.42%~0.67%	123	-
鄭英華	42,751	0.42%~0.67%	122	-
簡宏輝	7,306	0.42%~0.68%	40	-
德勝開發(股)公司	3,051	0.43%~0.67%	16	-
鄭珮琪	1,160	0.42%~0.67%	8	-
馬佩君	-	0.49%~0.83%	5	-
	<u>\$ 70,741</u>		<u>1,277</u>	<u>1</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	99年度			
	期末餘額	利率區間	利息支出	%
大天投資(股)公司	\$ 271,907	0.15%~0.49%	386	1
純青實業(股)公司	36,462	0.22%~0.49%	91	-
鄭英華	19,643	0.20%~0.42%	76	-
簡宏輝	7,616	0.25%~0.43%	26	-
德勝開發(股)公司	2,107	0.32%~0.43%	8	-
鄭珮琪	7,692	0.42%	2	-
馬佩君	392	0.47%~0.49%	2	-
	<u>\$ 345,819</u>		<u>591</u>	<u>1</u>

上列關係人之債券附條件交易與非關係人交易條件約當。

3.債權債務

本公司關係人之債權債務(均未計息)情形如下：

關係人名稱	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
應收帳款				
康和期貨股份有限公司	\$ 1,644	-	1,523	-
康和証券投資顧問股份有 限公司(註)	133	-	302	-
惠理康和証券投資信託股 份有限公司(註)	14	-	2	-
	<u>\$ 1,791</u>	<u>-</u>	<u>1,827</u>	<u>-</u>
應付帳款				
康和期貨股份有限公司	\$ 1,338	1	268	-
康和証券投資顧問股份有 限公司(註)	1	-	14	-
	<u>\$ 1,339</u>	<u>1</u>	<u>282</u>	<u>-</u>

(註)：係康和証券投資顧問股份有限公司及惠理康和証券投資信託股份有限公司委託本公司擔任其基金銷售機構所產生基金代銷收入及費用之款項。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
其他應付款				
康和期貨經理事業股份有限公司	\$ 142	-	-	-
康和証券投資顧問股份有限公司	85	-	-	-
	<u>\$ 227</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

其他應收款

康和期貨股份有限公司	<u>\$ 110</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
------------	---------------	----------	----------	----------

4.本公司於民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日出租部分辦公室予關係人產生之租金收入如下：

關係人名稱	租賃期間	標的物	租金收取方式	決定方式	金額
100 年度					
康和期貨(股)公司	100.01.01~100.12.31	台南市康樂街 156 號 2 樓	按月收取	依合約	\$ 270
	98.10.01~101.09.30	台北市復興北路 143 號 5 樓	按月收取	依合約	3,761
	97.06.01~100.05.31	台北市復興北路 143 號 3 樓	按月收取	依合約	997
	100.06.01~100.06.30	台北市復興北路 143 號 3 樓	按月收取	依合約	199
	100.07.01~105.06.30	台北市復興北路 143 號 6 樓	按月收取	依合約	784
					<u>\$ 6,011</u>
99 年度					
康和期貨(股)公司	99.01.01~99.12.31	台南市康樂街 156 號 2 樓	按月收取	依合約	\$ 270
	98.10.01~101.09.30	台北市復興北路 143 號 5 樓	按月收取	依合約	3,761
	97.06.01~100.05.31	台北市復興北路 143 號 3 樓	按月收取	依合約	2,393
					<u>\$ 6,424</u>

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日出租予康和期貨(股)公司收取保證金分別為1,321千元及1,093千元，帳列存入保證金項下，而民國一〇〇年及九十九年度押金設算息分別為11千元及9千元。

5.本公司於民國九十九年八月份經董事會決議通過，出售康和期貨(股)公司股票670千股予蘇慧芬及康景泰(分別為570千股及100千股)，請詳附註四(五)之說明。

6.其他

(1)本公司與康和期貨股份有限公司之其他交易事項如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
期貨佣金收入	\$ 23,041	31,120
結算交割服務費	7,293	4,629
證券佣金支出	1,924	-
期貨手續費	1,775	-
股務代理收入	36	-
管理服務收入(帳列其他營業外收入)	1,100	-
董監酬勞(帳列其他營業外收入)	1,610	-
	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
期貨交易保證金—自有資金	<u>\$ 280,664</u>	<u>92,587</u>

(2)本公司與康和証券投資顧問股份有限公司簽KBI都柏林有限公司境外系列基金銷售契約與瑞士及環球資產管理境外系列基金銷售契約，委由本公司擔任該等境外系列基金銷售機構之其他交易事項如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
顧問費(帳列勞務費—其他)	\$ 2,055	-
基金代銷收入(帳列其他營業收入)	606	1,107
手續費支出(帳列其他營業支出)	17	84
董監酬勞(帳列其他營業外收入)	115	-

(3)本公司與惠理康和証券投資信託股份有限公司簽訂基金代理銷售契約，委由本公司擔任該等基金銷售機構之其他交易事項如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
基金代銷收入(帳列其他營業收入)	\$ 92	32
董監出席車馬費(帳列其他營業外收入)	73	120

(4)本公司與康和期貨經理事業股份有限公司之其他交易事項如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
顧問費(帳列勞務費—其他)	\$ 2,058	-

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(5)本公司與康和證券(香港)有限公司之其他交易事項如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
複委託支出(帳列其他營業支出)	\$ 181	-

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇〇年及九十九年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
薪資	\$ 43,379	45,586
獎金及特支費	2,697	2,005
業務執行費用	16,114	14,258
董監酬勞	-	2,850
員工紅利	-	120
合 計	<u>\$ 62,190</u>	<u>64,819</u>

六、質押之資產

本公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日業已提供下列資產予金融機構作為短期借款及商業本票之擔保品及從事債券交易業務之保證金。

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
質押定期存款(帳列受限制資產—流動)	\$ 1,177,595	1,032,595
營業證券(帳列公平價值變動列入損益之金融資產—非流動)	10,269	-
固定資產—土地	618,229	532,844
—建築物(未折減餘額)	157,440	147,976
出租資產—土地	373,834	275,590
—建築物(未折減餘額)	75,727	64,290
閒置資產—土地	-	97,065
—建築物(未折減餘額)	-	27,259
合計	<u>\$ 2,413,094</u>	<u>2,177,619</u>

七、重大承諾事項及或有事項

除已於其他附註揭露者外，另揭露如下：

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司因辦理證券融資業務而保管之客戶股票分別為316,092千股及395,561千股，借予客戶融券之股票分別為18,766千股及15,131千股，並已向融券客戶取得足額保證金。

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	100年度			99年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	-	693,852	693,852	-	723,135	723,135
勞健保費用	-	57,316	57,316	-	54,609	54,609
退休金費用	-	41,634	41,634	-	35,356	35,356
其他用人費用	-	18,976	18,976	-	18,511	18,511
折舊費用	-	52,149	52,149	-	42,150	42,150
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	16,596	16,596	-	12,357	12,357

(二)依「期貨商財務報告編制準則」第八條規定，本公司兼營期貨商應揭露事項，請詳後附期貨部門揭露事項。

(三)專屬期貨商業務之特有風險：

本公司從事期貨自營交易，其持有風險係該標的物之市場價格風險，本公司於操作時已依其風險設置停損點，發生損失可在預期範圍內控制。

(四)具重大影響之相關外幣資產與負債之資訊如下：

100.12.31				99.12.31			
外幣(元)		匯率	新台幣	外幣(元)		匯率	新台幣
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	999,601.00	30.275	30,263	234,394.19	29.13	6,844
日幣		494,000.00	0.391	193	-	-	-
英磅		2,665.00	46.73	125	-	-	-
港幣		182,250.00	3.897	710	-	-	-
歐元		26,454.00	39.18	1,037	-	-	-
新加坡幣		2,667.00	23.31	62	-	-	-
<u>採權益法之長期</u>							
<u>股權投資</u>							
美金	\$	14,793,182	30.275	447,864	12,001,373	29.13	349,600

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(五)依行政院金融監督管理委員會0990008243函規定，本公司應於合併財務報告事先揭露採用IFRSs相關事項，請詳本公司民國一〇〇年度合併財務表。

十一、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台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 4.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 5.與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。
- 6.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元/股

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	康和證券投資顧問(股)公司	台北市基隆路一段 176 號 9 樓	1.接受委任對證券投資有關事項提供分析意見或建議。 2.發行有關證券投資之出版品。 3.舉辦有關證券投資之講習。 4.其他經證期會核准之有關證券投資業務。	\$ 114,400	114,320	10,000,000	100.00%	122,164	(11,347)	(11,347)	子公司
"	康和證券(開曼島)有限公司	英屬開曼群島	控股公司，認列轉投資損益。	503,045	358,215	16,333,000	100.00%	447,864	(65,589)	(65,589)	"
"	康和期貨(股)公司	台北市復興北路 143 號 5 樓	1.國內外期貨經紀及期貨顧問業務。 2.期貨自營業務。 3.證券交易輔助業務。	561,639	561,527	69,870,060	95.71%	855,525	48,556	46,473	"
"	康聯資產管理服務(股)公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	1.企業經營管理顧問業務。 2.逾期應收帳款管理服務業務。 3.辦理金融機構金錢債權之評估或拍賣業務。 4.辦理金融機構金錢債權管理服務業務。 5.其他法令非禁止或限制之業務。	233,498	233,498	33,300,000	100.00%	424,915	16,178	16,178	"
"	康和期貨經理事業(股)公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	國內外期貨經紀及期貨顧問業務。	120,588	120,540	12,000,000	60.00%	108,737	(5,232)	(3,139)	"
"	惠理康和(原康和比聯)證券投資信託(股)公司	台北市南京東路五段 89 號 13 樓	1.發行受益憑證募集證券投資信託基金。 2.運用證券投資信託基金從事證券及相關商品之投資。 3.接受客戶全權委託投資業務。 4.其他經主管機關核准之項目。	160,163	109,613	7,500,000	25.00%	122,955	(33,375)	(8,344)	採權益法評價之被投資公司

康和綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
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	1.經營證券之經紀、承銷及自營等相關業務。 2.證券金融及投資顧問。	USD16,353 (折合 NTD 約 495,087)	USD11,350 (折合 NTD 約 343,621)	HKD126,750,000	100.00%	USD14,771 (折合 NTD 約 447,192)	USD(2,230) (折合 NTD 約 (65,541))	USD(2,230) (折合 NTD 約 (65,541))	孫公司
康和證券(香港)有限公司	康和資產管理(原康和財務顧問)(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。	HKD2,760	HKD2,760	HKD2,250,000	100.00%	HKD815	HKD(2,471)	HKD(2,471)	孫公司之子公司
康聯資產管理服務(股)公司	康證資產管理(股)公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	1.不動產買賣業。 2.住宅及大樓開發租售業。 3.企業經營管理顧問業。 4.應收帳款收買業務。 5.都市更新業。	200,000	200,000	34,600,001	47.62%	407,341	40,401	19,239	子公司之採權益法評價之被投資公司

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.與關係人交易手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。

7.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊：

依原財政部證券暨期貨管理委員會民國九十二年十月三十一日(92)台財證(二)字第0920004507號函說明三之規定，本公司轉投資於開曼島所設立之外國事業，其主要目的為控股公司認列轉投資損益之用，民國一〇〇年度應行補充說明如下：

1.簡明資產負債表及損益表

(1)資產負債表

單位：千美元

項 目	公 司	康和證券(開曼島)有限公司
流動資產		24
基金及投資		14,771
股 本		16,333
累積盈虧		(1,599)
累積換算調整數		40
資本公積		19
資產總額		14,795
負債總額		2
股東權益總額		14,793

(2)損益表

單位：千美元

項 目	公 司	康和證券(開曼島) 有限公司
營業收入		-
營業費用及支出		(2)
營業外收入及利益		-
營業外支出及損失		(2,230)
稅後淨利(損)		(2,232)

2.期末持有有價證券：

單位：千美元

持有之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	股數	比例	帳面金額
康和證券(開曼島) 有限公司	康和證券(香港)有限 公司	長期投資		100%	\$ 14,771

3.從事衍生性金融商品之情形及資金來源：無。

4.與關係人間之交易情形：康和證券(開曼島)有限公司於民國一〇〇年度與關係人間並無重大交易之情事。

5.爭訟事件：無。

十二、營運部門資訊：

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

康和綜合證券股份有限公司董事會 公鑒：

康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年及九十九年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。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查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關部份子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，上開子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之總資產分別為917,821千元及626,095千元，分別佔合併資產總額之3.95%及2.68%，民國一〇〇年及九十九年度之營業收入分別為38,672千元及35,452千元，分別占合併營業收入之1.09%及1.37%。康和綜合證券股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資中，有關部份被投資公司之轉投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇及九十九年十二月三十一日對該等被投資公司認列之長期股權投資金額分別為530,296千元及468,324千元，分別占合併資產總額之2.28%及2.01%，民國一〇〇年及九十九年度所認列之投資利益分別為10,895千元及11,883千元，分別占合併稅前淨損之3.16%及合併稅前淨利之5.31%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編制準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年及九十九年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

何昌煒



鍾丹丹



證券主管機關

：(88)台財證(六)第 18311 號

核准簽證文號

民國一〇〇一年三月二十日



康和綜合證券股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇〇九年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100.12.31	99.12.31	
	金額	%	%
資產			
流動資產：			
現金及約當現金(附註二及四(一))	1,677,252	7	9
公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註二及四(二))	7,080,104	31	23
附買回債務投資(附註二及四(四))	1,305,559	6	5
應收證券融資款(附註二及四(六))	5,007,263	22	32
轉融通保證金(附註二)	6,813	-	6,458
轉融通保證金(附註二)	7,547	-	6,952
應收轉融通保證金(附註二)	2,482,045	11	10
客戶保證金彙戶(附註二及四(五))	1,425	-	-
應收帳款	220,014	1	2,044
應收帳款(附註五)	200,423	1	1,847
應收帳款(附註五)	496,866	2	596,631
預付款項	21,563	-	39,031
其他應收款	58,962	-	23,396
受限制資產－流動(附註六)	1,177,595	5	1,032,595
遞延所得稅資產－流動(附註二及四(廿五))	7,997	-	5,635
備供出售金融資產－流動(附註二及四(三))	56,945	-	-
其他流動資產	261	-	1,495
流動資產合計	19,862,634	86	19,991,333
基金及長期投資：			
採權益法之長期股權投資(附註二及四(七))	530,296	2	468,324
備供出售金融資產－非流動(附註二及四(三))	132,096	1	194,249
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動(附註六)	10,269	-	-
基金及長期投資合計	672,661	3	662,573
固定資產(附註二及四(八))：			
土地	875,730	4	777,057
建築物	341,812	1	298,710
設備	150,271	1	140,766
預付設備款	16,440	-	25,190
租賃權益改良	158,609	1	110,450
減：累計折舊－其他固定資產	1,542,862	7	1,352,173
固定資產淨額	228,360	1	200,921
無形資產(附註二)：			
無形資產	1,314,502	6	1,151,252
減：累計折舊－其他固定資產	105	-	158
無形資產合計	43,517	-	43,130
其他資產：			
營業保證金(附註四(九))	44,582	-	43,288
交割結算基金(附註四(十))	764,432	3	719,174
存出保證金	245,904	1	274,372
遞延借項(附註二)	39,729	-	39,939
遞延借項(附註二)	5,159	-	3,576
出租資產(附註四(十一))	214,126	1	217,346
附置資產(附註二及四(十一))	152,339	-	139,703
遞延所得稅資產－非流動(附註二及四(廿五))	30,335	-	50,008
備收款項(附註四(十二))	-	-	26,759
現金及約當現金－代收權證履約款	5	-	15
現金及約當現金－代收承辦股款	17	-	40
其他資產－其他	-	-	-
其他資產合計	1,314,946	5	1,470,939
受託買賣價項(附註四(十三))	42,020	-	7
資產合計	23,251,345	100	23,319,385



董事長：鄧序鵬

經理人：葉秀惠

(請詳閱後附合併財務報表附註)



會計主管：康景泰



	100.12.31	%	金額	%	金額
負債及股東權益					
流動負債：					
短期借款(附註四(十四))	20,000				
應付商業本票(附註二及四(十四))	20,010		1,420,000	6	2,930,000
應付債券負債(附註二、四(十五)及五)	20,020		1,763,918	7	2,867,656
公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註二及四(十六))	20,030		4,506,745	28	4,088,028
應付轉融通保證金(附註二)	20,060		419,604	2	222,422
應付轉融通保證金(附註二)	20,130		590,567	3	490,809
應付轉融通保證金(附註二)	20,130		863,900	4	759,942
期貨交易人權益(附註二及四(十七))	20,160		2,454,617	11	2,237,550
應付帳款	20,160		723	-	-
其他應付款	20,160		589,954	2	647,179
其他金融負債－流動	20,160		410,704	2	511,231
其他金融負債	20,190		88,000	-	-
其他流動負債	20,190		20,971	-	-
流動負債合計	20,200	65	15,129,703	65	14,782,941
長期負債：					
長期借款(附註四(十八))	20,200		179,924	1	179,928
長期負債合計	20,200	1	179,924	1	179,928
其他負債：					
遞延損失準備(附註二)	20,300		-	-	233,440
買回損失準備(附註二)	20,300		-	-	14,839
存出保證金	20,300		1,570	-	1,590
應計退休基金負債－非流動(附註二及四(十九))	20,360		126,220	1	110,385
增補損失準備(附註二)	20,360		70,769	-	97,341
其他負債合計	22,100	1	198,559	1	457,595
受託買賣價項(附註四(十三))	22,100	67	15,508,186	67	15,477,047
負債合計	30,100	30	6,918,038	30	6,816,422
股東權益：					
股本(附註四(廿一)及(廿三))：					
資本公積－股票溢價	30,200		557	-	219
資本公積－庫藏股票交易	30,200		12,786	-	50,147
資本公積－股份基礎給付	30,200		-	-	2,401
資本公積－處分資產增損	30,200		682	-	682
資本公積－合併溢額	30,200		100	-	100
資本公積－員工認股權	30,200		-	-	9,077
資本公積－其他	30,290		1,296	-	1,296
資本公積合計	30,400	-	15,421	-	63,922
保留盈餘(附註四(廿四))：					
法定盈餘公積	30,400		76,900	-	64,999
特別盈餘公積	30,400		1,108,169	5	844,647
未分配盈餘(待彌補虧損)	30,400		(366,471)	(2)	120,250
保留盈餘合計	30,500	3	818,598	3	1,029,896
股東權益其他項目：					
累積換算調整數	30,500		(7,673)	-	(23,462)
未認列為退休金成本之淨損失	30,500		(664)	-	-
庫藏股票(附註二及四(廿二))	30,500		(32,330)	-	(76,078)
金融商品之未實現損益(附註二及四(二))	30,500		(6,573)	-	(3,414)
股東權益其他項目合計	30,500		(47,240)	-	(102,954)
少數股權	30,600		38,342	-	35,052
股東權益合計	30,600	33	7,743,159	33	7,842,338
重大承諾事項及或有事項(附註二及七)					
負債及股東權益總計	60	100	23,251,345	100	23,319,385

康和綜合證券股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
收入：				
401000 經紀手續費收入(附註二及五)	\$ 1,331,727	38	1,398,186	54
404000 承銷業務收入(附註二)	4,262	-	4,023	-
411000 出售證券利益—自營	-	-	18,032	1
412000 出售證券利益—承銷(附註二)	2,682	-	2,327	-
414000 出售證券利益—避險	-	-	5,389	-
421100 股務代理收入	36	-	54	-
421200 利息收入(附註二)	478,163	13	451,281	17
421300 股利收入	65,107	2	39,705	2
421500 營業證券評價利益	-	-	131,031	5
422200 認購(售)權證發行利益	128,741	4	54,225	2
424400 衍生性金融商品利益—期貨(附註四(廿七))	1,040,614	29	235,519	9
424500 衍生性金融商品利益—櫃檯(附註四(廿七))	252,898	7	7,530	-
438000 其他營業收入(附註五)	43,495	1	88,493	3
440000 營業外收入及利益	202,942	6	157,805	7
收入淨額	3,550,667	100	2,593,600	100
費用：				
501000 經紀經手費支出(附註二)	136,114	4	121,457	5
502000 自營經手費支出	12,986	-	9,847	-
503000 轉融通手續費支出	426	-	680	-
511000 出售證券損失—自營(附註二)	224,917	6	-	-
514000 出售證券損失—避險(附註二)	111,007	3	-	-
521200 利息支出(附註二及五)	74,300	2	38,390	1
521500 營業證券評價損失	204,920	6	-	-
521600 借券及附賣回債券融券回補損失	3,274	-	686	-
521610 借券及附賣回債券融券評價損失	248	-	309	-
522100 發行認購(售)權證費用	11,565	-	16,790	1
524100 期貨佣金支出	65,058	2	61,237	2
524300 結算交割服務費支出	59,873	2	43,875	2
524400 衍生性金融商品損失—期貨(附註四(廿七))	1,051,596	30	221,969	9
524500 衍生性金融商品損失—櫃檯(附註四(廿七))	102,522	3	115,618	4
530000 營業費用(附註五)	1,728,079	49	1,699,842	66
538000 其他營業支出(附註五)	1,656	-	877	-
540000 營業外支出及損失	106,360	3	38,350	1
費用	3,894,901	110	2,369,927	91
繼續營業部門稅前淨(損)利	(344,234)	(10)	223,673	9
551000 所得稅費用(附註二及四(廿五))	23,293	1	102,593	4
913000 合併總損益	\$ (367,527)	(11)	121,080	5
歸屬予：				
913100 合併淨損益	\$ (369,610)	(11)	119,010	5
913200 少數股權淨利	2,083	-	2,070	-
	\$ (367,527)	(11)	121,080	5

	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(虧損)(元)(附註二及四(廿六))：				
基本每股盈餘(虧損)	\$ (0.51)	(0.54)	0.33	0.18
基本每股盈餘—追溯調整			0.32	0.17
稀釋每股盈餘	\$ -	-	0.33	0.18
稀釋每股盈餘—追溯調整			0.32	0.17

董事長：鄧序鵬



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：葉秀惠



會計主管：康景泰





康和綜合證券股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	保留盈餘			股東權益其他調整項目					母事業主 權益總計	少數股權	合計
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未提撥 保留盈餘 (特種補虧項)	累積換算 調整數	退休金成 本之淨損失	金融商 品未實現 損失			
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ 6,554,251	28,603	27,369	769,387	376,301	674	-	-	7,679,292	25,083	7,704,375
本期合併總損益	-	-	-	-	119,010	-	-	-	119,010	2,070	121,080
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,899	7,899
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(59,732)	-	(59,732)
庫藏股轉讓予員工	-	35,319	-	-	-	-	-	-	60,947	-	96,266
盈餘指撥及分配(註1):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	37,630	-	(37,630)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	75,260	(75,260)	-	-	-	-	-	-
盈餘轉增資	262,171	-	-	-	(262,171)	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	(3,414)	(3,414)	-	(3,414)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	(24,136)	-	-	(24,136)	-	(24,136)
民國九十九年十二月三十一日餘額	6,816,422	63,922	64,999	844,647	120,250	(23,462)	-	(3,414)	7,807,286	35,052	7,842,338
資本公積轉增資	47,715	(47,715)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
庫藏股註銷	(631)	2	-	-	-	-	-	-	629	-	-
庫藏股轉讓予員工	-	(1,126)	-	-	-	-	-	-	41,993	-	41,993
本期合併總損益	-	-	-	-	(369,610)	-	-	-	(369,610)	2,083	(367,527)
盈餘指撥及分配(註2):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	11,901	-	(11,901)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	50,678	(50,678)	-	-	-	-	-	-
盈餘轉增資	54,532	-	-	-	(54,532)	-	-	(3,685)	(3,685)	-	(3,685)
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	15,789	-	-	15,789	-	15,789
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,207	1,207
買賣及違約損失準備轉列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
認列子公司特別盈餘公積	-	-	-	180,839	-	-	-	-	180,839	-	180,839
盈餘轉增資之時零股由股東承購	-	-	-	32,005	-	-	-	-	32,005	-	32,005
認列子公司金融商品未實現損益	-	338	-	-	-	-	-	-	338	-	338
認列子公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	526	526	-	526
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 6,918,038	15,421	76,900	1,108,169	(366,471)	(7,673)	(664)	(6,573)	7,704,817	38,342	7,743,159

註1:董監酬勞13,200千元及員工紅利2,800千元已於損益表中扣除。

註2:董監酬勞2,726千元及員工紅利1,090千元已於損益表中扣除。



董事長:鄧序鵬

經理人:葉秀惠

(請詳閱後附合併財務報表附註)

會計主管:康景泰



康和綜合證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
本期淨(損)利	\$ (367,527)	121,080
調整項目：		
折舊費用	60,945	48,759
營業外支出—出租資產折舊	850	961
營業外支出—閒置資產折舊	519	761
攤銷費用	21,196	15,598
買賣損失準備沖銷數	-	2,275
違約損失準備提列數	-	8,528
股份基礎給付酬勞成本	366	38,479
開放式基金及貨幣市場工具評價調整損失(利益)	2,114	(316)
金融負債溢價攤銷	(4)	(72)
權益法認列之投資收益	(10,895)	(11,883)
收到權益法被投資公司現金股利	-	22,571
處分及報廢固定資產損失(利益)	1,572	(314)
固定資產轉列費用數	137	-
處分投資損失(利益)	21,891	(7,736)
處分採權益法之長期股權投資利益	(103)	-
非金融資產減損損失	-	955
非金融資產減損迴轉利益	-	(34,301)
營業證券評價損失(利益)	204,511	(131,257)
壞帳損失準備沖銷數	(26,572)	-
營業資產及負債之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產增加	(1,929,901)	(1,361,256)
附賣回債券及票券投資增加	(153,932)	(16,088)
應收證券融資款減少(增加)	2,524,117	(1,512,225)
轉融通保證金(增加)減少	(355)	37,998
應收轉融通擔保價款(增加)減少	(595)	42,168
客戶保證金專戶(增加)減少	(213,299)	8,573
應收期貨交易保證金增加	(1,425)	-
借券擔保價款增加	(217,970)	(2,044)
借券存出保證金增加	(198,576)	(1,847)
應收票據減少	-	50
應收帳款減少(增加)	99,765	(97,197)
預付款項減少	17,468	12,933
其他應收款增加	(35,566)	(11,416)
遞延所得稅資產(增加)減少	(19,923)	6,900
其他流動資產減少	1,234	272
催收款項減少	26,759	206
其他資產-其他減少(增加)	40	(40)
受託買賣借貸項淨額變動數	(98,603)	(25,714)
附買回債券及票券負債增加	2,418,717	1,772,943
公平價值變動列入損益之金融負債增加	197,182	153,720
融券存入保證金增加(減少)	99,758	(168,604)
應付融券擔保價款增加(減少)	103,958	(209,212)
轉融通借入款減少	-	(150,646)
期貨交易人權益增加(減少)	217,067	(5,273)
應付票據增加(減少)	723	(9,498)
應付帳款減少	(57,225)	(341,269)
其他應付款減少	(100,527)	(194,784)
應計退休金負債增加	15,835	6,259
其他金融負債增加	88,000	-
其他流動負債減少	(7,153)	(4,073)
營業活動之淨現金流入(流出)	2,684,573	(1,995,076)

康和綜合證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	\$ -	(118,918)
處分備供出售金融資產價款	1,625	-
增加採權益法之長期股權投資	(50,550)	-
購置固定資產	(105,886)	(77,158)
處分固定資產價款	-	470
營業保證金增加	(45,258)	(13,225)
交割結算基金減少(增加)	28,468	(22,861)
存出保證金減少(增加)	210	(10,329)
遞延借項增加	(703)	(2,369)
受限制資產增加	(145,000)	(185,824)
購置無形資產	(19,172)	(22,627)
投資活動之淨現金流出	(336,266)	(452,841)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,510,000)	580,000
應付商業本票(減少)增加	(1,103,738)	1,649,315
舉借長期借款	-	180,000
存入保證金減少	(20)	(1,161)
員工執行認股權	41,627	57,786
庫藏股票買回成本	-	(59,732)
少數股權變動	1,207	7,899
盈餘轉增資之畸零股由股東承購	338	-
融資活動之淨現金(流出)流入	(2,570,586)	2,414,107
匯率影響數	19,023	(29,079)
本期現金及約當現金淨增減數	(203,256)	(62,889)
期初現金及約當現金餘額	1,880,508	1,943,397
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,677,252	\$ 1,880,508
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 75,535	\$ 38,004
支付所得稅	\$ 143,487	\$ 170,527
不影響現金流量之投資及融資活動：		
金融商品未實現評價損失	\$ 3,159	\$ 3,414
長期股權投資產生之累積換算調整數及遞延所得稅資產	\$ (19,023)	\$ 29,079

董事長：鄧序鵬



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：葉秀惠



會計主管：康景泰



康和綜合證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

(一)本公司係依公司法、證券交易法及其他有關法令規定，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，另於民國87年2月2日本公司奉准經營期貨經紀業務，於同年7月21日正式開辦，惟自民國89年5月1日起，因本公司以持股99.99%投資設立之康和期貨(股)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，本公司於民國91年9月3日業經財政部台財(七)字第0910147503號函，奉准兼營證券相關期貨自營業務。

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，合併公司員工人數約分別為1,176人及1,080人。

(二)目前主要經營之業務為：

- 1.在集中交易市場受託買賣有價證券。
- 2.在集中交易市場自行買賣有價證券。
- 3.承銷有價證券。
- 4.在其營業處所受託買賣有價證券。
- 5.在其營業處所自行買賣有價證券。
- 6.有價證券買賣融資融券。
- 7.代辦有關股務事項。
- 8.期貨交易輔助人(經營證券相關期貨交易輔助業務)。
- 9.期貨商(經營證券相關期貨自營業務)。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表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及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併概況

1.列入合併財務報表之子公司如下：

子公司名稱	成立日期	與本公司 之關係	主要營業項目	持股比例	
				100.12.31	99.12.31
康和期貨(股)公司	88.07.07	直接持有已 發行之有表 決權股份總 數超過 50% 之從屬公司	1.國內外期貨經紀及期貨顧問業 務。 2.期貨自營業務。 3.證券交易輔助業務。	95.71%	95.71%

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

子公司名稱	成立日期	與本公司 之關係	主要營業項目	持股比例	
				100.12.31	99.12.31
康和証券投資顧問 (股)公司	77.05.25	直接持有已 發行之有表 決權股份總 數超過 50% 之從屬公司	1.接受委任對証券投資有關事項 提供分析意見或建議。 2.發行有關証券投資之出版品。 3.舉辦有關証券投資之講習。 4.其他原經證期會核准之有關證 券投資業務。	100.00%	100.00%
康聯資產管理服務 (股)公司	92.09.05	"	1.企業經營管理顧問業務。 2.逾期應收帳款管理服務業務。 3.辦理金融機構金錢債權之評估 或拍賣業務。 4.辦理金融機構金錢債權管理服 務業務。 5.其他法令非禁止或限制之業 務。	100.00%	100.00%
康和期貨經理事業 (股)公司	92.12.16	"	國內外期貨經理及期貨顧問業 務。	100.00% 註	100.00% 註
康和証券(開曼島) 有限公司	86.05.12	"	控股公司，認列轉投資損益。	100.00%	100.00%
康和証券(香港)有 限公司	83.04.21	間接持有已 發行之有表 決權股份總 數超過 50% 之從屬公司	1.經營証券之經紀、承銷及自營 等相關業務。 2.証券金融及投資顧問。	100.00%	100.00%
康和資產管理(原 康和財務顧問)(香 港)有限公司	79.11.16	"	財務規劃及資產管理業務。	100.00%	100.00%

註：本公司民國一〇〇年及九十九年度直接持股皆為百分之六十，綜合持股皆為百分之一百。

2.未列入合併財務報表之子公司：無。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)合併會計

於編製合併報表時，本公司對子公司之投資業與子公司之股東權益沖銷，其相互間之債權債務科目亦已對沖；本公司及子公司間順逆流及側流銷貨之未實現利益，依本公司所採用之損益承認方法分別銷除其未實現之內部損益。

本公司國外子公司之資產及負債科目均按資產負債日之匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算，所產生之兌換差額列為換算調整數科目，作為股東權益之調整項目。

(三)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金、資產減損、違約損失準備及買賣損失準備等提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(四)外幣交易及外幣財務報表之換算

合併公司以新台幣記帳。資產負債表日之外幣債權債務依當日之匯率換算。因實際結清及換算外幣債權債務而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

合併公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之外幣換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(六)現金及約當現金

現金及約當現金係包括現金、零星支出之週轉金、不受限制之銀行存款及自投資日起三個月內到期或清償之可轉讓定期存單、國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)公平價值變動列入損益之金融資產

合併公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產，並依其流動性區分為流動與非流動，非流動之金融資產則改列基金及投資項下之公平價值變動列入損益之金融資產－非流動。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理下列金融商品合併公司分類為交易目的金融資產：

- 1.其取得主要目的為近期內出售。
- 2.其屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。
- 3.衍生性商品金融資產。

交易目的金融資產應依據基於交易目的持有經紀商投資有價證券、開放式基金及貨幣市場工具、營業證券、期貨交易保證金、衍生性金融商品等分類記載。營業證券係指自營商購入或承銷商因包銷所取得尚未再出售之證券。

公平價值變動列入損益之金融資產按公平價值衡量。除持有興櫃股票採成本法評價外，上市、櫃股票其公平價值係指資產負債表日之收盤價，開放型基金，其公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

因持有公平價值變動列入損益之金融資產而取得股票股利或資本公積轉增資所配發之股票者，依金融資產之種類，分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

期貨部門從事自營期貨及選擇權交易業務所繳交或收取之交易保證金或權利金，暨未平倉部位經由逐日評價後所產生之保證金或權利金增減變動金額，分別帳列「期貨交易保證金－自有資金」及「買入選擇權」或「賣出選擇權負債」。期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦為當期損益。

(八)備供出售金融資產

係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。依其流動性區分為流動與非流動，非流動之金融資產則改列基金及投資項下。上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日收盤價。開放型基金公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。持有未上市或未上櫃股票，且未具重大影響力者，列為備供出售金融資產，期末以成本衡量。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)持有至到期日金融資產

合併公司有積極意圖且有能力持有至到期日之債務商品，以攤銷後成本衡量。原始認列時，係以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(十)證券業務借貸款項及有價證券借貸

合併公司對證券投資人辦理證券業務借貸之應收款項，帳列「應收借貸款項」，並於期末就應收款項之收回可能性估列壞帳；辦理證券業務借貸款項而取得之擔保品，採備忘分錄記錄。

合併公司辦理有價證券借貸業務，其出借證券之券源可為自有有價證券、自證券交易所借券系統借入之有價證券及辦理有價證券買賣融資融券業務取得之融券買進擔保證券三種。如採自有有價證券辦理出借時，則將原帳列科目轉列為「借出證券」，評價日應依公平價值評值；採借券系統借入之有價證券時，僅作備忘分錄；採自辦融資融券業務之融資擔保證券為券源，借出時於交易係作備忘記錄。後兩類券源之出借撥轉，係表外於業務報表中表達，未列於財務報表中。

合併公司辦理有價證券借貸業務所取得之擔保品，如為有價證券擔保者，僅備忘不正式入帳，但須依每客戶分別備忘，並逐筆登載擔保品相關交易事項；如為現金擔保品者，認列為「借券存入保證金」之流動負債科目。所收取之借券收入及服務手續費認列為「借券收入」。

(十一)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，合併公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)客戶保證金專戶

依規定向期貨交易人收取之交易保證金及權利金時，借記客戶保證金專戶，貸記期貨交易人權益；並依每日市價結算差額調整之，當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列應收期貨交易保證金。除同一期貨交易人之相同種類帳戶外，期貨交易人權益不得相互抵銷。

(十三)附賣回債券投資/附買回債券負債

合併公司附買回及賣回條件之債券交易，採融資方式處理。債券附買回條件交易發生時(融資借入)，帳列「附買回債券負債」科目；依約買回時，其價格與融資借入之差額，帳列利息支出。債券附賣回條件交易發生時(融資借出)，帳列「附賣回債券投資」科目；依約賣回時，其價格與融資借出之差額，帳列利息收入。

(十四)證券融資、融券、轉融資、轉融券

合併公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為應收證券融資款，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，合併公司就此項擔保品，以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

合併公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為融券存入保證金，另收取之融券賣出價款(已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費)作為擔保，列為應付融券擔保價款，對借予客戶融券之股票以備忘分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

「轉融資」係合併公司辦理有價證券融資業務，如因資金不足，得向證券金融公司轉融資借入款項，列為轉融通借入款，並以融資買入之全部股票作為擔保品。

「轉融券」係合併公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融券借入證券；因轉融券所交付之保證金或保證品列為轉融通保證金；對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，分別列為應付融券擔保價款及應收轉融通擔保價款。

(十五)衍生性金融商品

1.轉換公司債資產交換

合併公司從事轉換公司債資產交換交易包括固定收益交易及出售轉換公司債選擇權交易，固定收益交易係出售轉換公司債買賣斷交易，加上賣出利率交換選擇權及買入轉換公司債選擇權交易。承作時以未來現金流量之折現值認列「資產交換IRS合約價值」，轉換公司債之公平價值與純粹債券價值之差額列為「資產交換選擇權」，資產負債表日再以公平價值評價認列「衍生性金融商品損益—櫃檯」。出售轉換公司債選擇權時，收取之權利金列為「資產交換選擇權負債」，資產負債表日再以公平價值評價認列「衍生性金融商品損益—櫃檯」。

2.結構型商品

結構型商品契約為固定收益商品交易及衍生性商品交易之組合，包含非衍生性金融商品之主契約及嵌入式衍生性商品，嵌入式衍生性商品與主契約分別認列。結構型商品本金價值係固定收益商品之現值，依攤銷後成本法衡量之，於契約期間內，依交易時之有效利率攤提隱含利息。嵌入式衍生性商品依公平價值衡量，公平價值之變動認列為當期損益。

結構型商品履約時採實物交割時，取得有價證券依該有價證券之公平價值認列取得成本，交付有價證券依公平價值認列「出售證券收入」及依股票帳面成本認列為「出售證券成本」。

因從事結構型商品交易之避險操作，其避險部位為營業證券(包括股票、債券及認購(售)權證)或選擇權契約者，比照認購(售)權證避險部位之會計處理；若為期貨契約，比照期貨自營商從事避險期貨交易之會計處理。

3.債券選擇權

合併公司承作債券選擇權，於合約存續期間以備忘分錄記錄選擇權可執行之名目本金，於期末依公平價值法評價，列為當期損益。如因選擇權被執行而需取得或交付標的債券者，應依該債券之公平市價認列出售證券收入或取得債券成本，而依履約執行利率計算之價格則為應收付之款項。

(十六)備抵呆帳

民國九十九年十二月三十一日前按應收證券融資款及其他應收款之收回可能性估列備抵壞帳，足以因應可能發生之壞帳損失。

(十七)期貨交易保證金－自有資金

以自有資金從事期貨交易所繳交之交易保證金、權利金及依市價結算之差額。

(十八)採權益法之長期股權投資

合併公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但且具有重大影響力者，採權益法評價。

合併公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

自民國九十五年一月一日起，合併公司依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文，其投資成本與取得股權淨值之差異認列為商譽。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因按年攤銷之餘額，自民國九十五年一月一日起不再攤銷。合併公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。被投資公司股權淨值發生負數時，若合併公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

；合併公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失者，其損失由合併公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則沖轉應收款項(或應收關係人款)，如尚有不足，則貸記長期股權投資貸項，列入其他負債項下。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

合併公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每季終了時，編製合併財務報表。

合併公司國外子公司之資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算，所產生之兌換差額列為換算調整數科目，作為股東權益之調整項目。

(十九)固定資產、折舊及處分利益

固定資產係以取得成本為入帳基礎。重大增添、改良及重置，作為資本支出；維護及修理費用於發生時作當期費用處理。處分固定資產之損益列為營業外收支。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。

依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

固定資產折舊係按資產取得時行政院頒佈之「固定資產耐用年數表」規定，以直線法，按下列估計耐用年數提列；固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，其殘值按估計尚可使用年限繼續提列折舊。

建築物	10～55 年
設備	3～ 5 年
租賃權益改良	3～5 年

供出租之固定資產，以取得成本為列帳基礎，並依預計可使用之年數以平均法計提折舊；其相關之收入、成本予以分列營業外收入及支出項下。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二十)閒置資產

凡能使用而未供營業使用之土地、建築物及設備列為閒置資產並轉列其他資產，以帳面價值及淨變現價值孰低為評價基礎。折舊性資產按剩餘耐用年數計提折舊，列為營業外支出。

(廿一)無形資產

原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。各項無形資產耐用年限如下：

電腦軟體	3~5 年
營業權	10 年

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(廿二)遞延借項

遞延借項包括電話裝置費及其他未攤銷費用等，以取得成本為入帳基礎按三年至五年平均攤銷。

(廿三)應付短期票券

應付短期票券係按現值評價，折價列為應付短期票券之減項。

(廿四)公平價值變動列入損益之金融負債

合併公司於民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，對以交易為目的之金融負債係採交易日會計，於原始認列時，將金融負債以公平價值衡量。

合併公司所持有或發行之金融負債，在原始認列後，依合併公司持有或發行之目的，均為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債。

公平價值變動列入損益之金融負債流動係指交易目的金融負債或指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債。本科目應依其流動性區分為流動與非流動，非流動者應改列長期負債項下之公平價值變動列入損益之金融負債—非流動。

交易目的金融負債係指企業原始認列時指定為交易目的之金融負債，下列金融商品應分類為交易目的金融負債：

- 1.金融負債之發生係因意圖於近期內再買回。
- 2.金融負債屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。
- 3.衍生性商品負債。
- 4.融券或借券賣出之補券義務。
- 5.交易目的金融資產之續後評價以公平價值衡量，且其公平價值為負。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本科目應依附賣回債券投資－融券、認購(售)權證、借券及衍生性金融商品等分類記載。衍生性金融商品負債係指證券商從事國內外衍生性金融商品交易所產生之負債科目。

證券商發行認購(售)權證，應依實際取得之金額認列負債，買回自己發行之認購(售)權證所支付之金額，列為負債減項。證券商從事借券交易，應將所借入之證券出售之金額認列負債，並區分避險及非避險交易目的，依股票及債券分戶詳細記載之。買回借入之股票或債券所支付之金額，列為本科目之減項。公平價值變動列入損益之金融負債應按公平價值衡量，其評價損益應列入當期損益。上市或上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價。企業於原始認列時將金融負債以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融負債。

合併公司所發行認購權證，按發行金額帳列「發行認購權證負債」，買回已發行之認購權證時，按買回金額帳列「發行認購權證再買回」，作為「發行認購權證負債」之減項。買回認購權證再出售時，出售成本按移動平均法計算，其出售損益帳列發行認購權證損益。兩者皆以資產負債表日市價重新評價，亦認列發行認購權證發行損益。

認購權證到期前時，依公平價值法評價而認列變動損益。逾期未請求履約者，依據台證上字第○九二○一○二八四三號函，認購權證到期屬價內權證具履約價值時，投資人未及時申請履約者，發行人得採「到期價內自動現金結算」方式辦理；若不具履約價值時，則認購權證失其效力，認列逾期失效利益。

以現金履約時，依權證發行條件之履約價款，加上履約時認購權證市價，減除標的證券之市價，認列發行認購權證履約損益。另實物履約時，交付標的證券視為於交易市場出售，按履約價格認列出售收入，出售成本以移動平均法計算。

(廿五)期貨交易人權益

客戶所繳存之期貨交易保證金、權利金及依每日市價結算之差額等屬於期貨交易人之權益，其性質屬資產負債表之流動負債項下。除同一客戶之相同種類帳戶外，不得相互抵銷。期貨交易權益發生借方餘額時，應以應收期貨交易保證金列帳。

期貨交易人權益之餘額與客戶保證金專戶之餘額不符時，應附註說明其差異原因。

(廿六)違約損失準備

違約損失準備係依證券商管理規則規定，按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八，並自民國八十九年七月一日起適用。該項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生之損失或經原證券暨期貨管理委員會核准使用者外，不得使用之，其累積金額已達二億元者，得免繼續提列。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

另依期貨商管理規則，期貨商經營期貨經紀業務時，應按月就受託從事期貨交易佣金收入提列百分之二，作為違約損失準備，惟若提列之累積數已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。惟「證券商管理規則」及「期貨商管理規則」業經行政院金融監督管理委員會於民國一〇〇年一月十一日分別以金管證券字第0990073857號令及金管證期字第1000000289號令修正發布施行。該管理規則已刪除證券商應提列「買賣損失準備」及「違約損失準備」之規定，證券商截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額者外，不得使用之。

(廿七)買賣損失準備

依據證券商管理規則及期貨商管理規則之規定，經營自營業務時，應按月就當月自營買賣有價證券利益超過損失部分(已實現淨利)提列百分之十為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。其累積餘額達二億元者，得免繼續提列。惟「證券商管理規則」及「期貨商管理規則」業經行政院金融監督管理委員會於民國一〇〇年一月十一日分別以金管證券字第0990073857號令及金管證期字第1000000289號令修正發布施行。該管理規則已刪除證券商應提列「買賣損失準備」及「違約損失準備」之規定，證券商截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額者外，不得使用之。

(廿八)壞帳損失準備

壞帳損失準備係依照(88)台財證(二)第82416號函自八十八年七月一日起四年內，就其營業稅減徵之相當數(即經營「非專屬本業」以外之銷售額3%)，就該減徵年度沖銷逾期債權及增提備抵呆帳。惟配合民國九十二年六月加值型及非加值型營業稅法之修正，依原財政部證券暨期貨管理委員會(92)台財證(二)字第0920002964號函公告，證券商自民國九十二年七月一日起停止適用營業稅法第十一條第三項之規定，帳上如仍有未沖銷之壞帳損失準備應依(88)台財證(二)第82416號函之規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

(廿九)退休金

本公司及國內子公司原訂定有員工退休辦法，按已付薪資總額百分之二提撥退休基金，並成立退休金管理委員會，獨立管理運用退休基金。自民國八十七年三月一日起納入勞動基準法之規範，對於適法前之退休辦法按原規定辦理。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。惟本公司之退休辦法尚未配合新制之實施修訂，故職工退休辦法未規定者，依勞工退休金條例之規定辦理。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。合併公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行信託部。

採確定提撥退休辦法部份，本公司及國內子公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

另，子公司－康和證券(香港)有限公司之退休金係採確定提撥制度，其會計處理依當地有關法令辦理。

(三十)員工紅利及董監酬勞

員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基祕字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業費用項下之薪資費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(卅一)股份基礎給付交易

合併公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。

1. 權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
2. 給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。

(卅二)所得稅

合併公司所得稅會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。應課稅之重大暫時性差異所產生之所得稅影響數，列為遞延所得稅負債；可抵減稅款之重大暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數，則列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，並認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司及國內子公司當年度未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(卅三)每股盈餘(虧損)

普通股每股盈餘(虧損)係以本期淨利(損)，除以普通股流通在外加權平均股計算之。合併公司員工分紅以股票發放者屬潛在普通股，潛在普通股具稀釋作用，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利(損)及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

合併公司於計算稀釋每股盈餘時，將當期估計之員工分紅金額，以資產負債表日之股價決定可發行之股數，作為計算稀釋每股盈餘時分母之加項。

(卅四)庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(卅五)承諾及或有事項

承諾及或有事項，若其發生損失之可能性極大，且損失金額可合理估計者，於帳上認列其損失金額。若其損失有可能發生或無法合理估計損失金額時，則於財務報表中揭露其性質。

(卅六)收入及費用

- 1.經紀手續費收入、出售證券損益及相關經手費支出：於買賣證券成交日認列。
- 2.有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
- 3.承銷手續費收入及支出：申購手續費收入於收款時認列；承銷手續費收入及相對之手續費支出則於承銷契約完成時認列。

(卅七)營運部門資訊之揭露

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由本公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

- (一)合併公司自民國一〇〇年一月一日起首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，就原始產生之放款及應收款依規定於本年度開始依攤銷後成本衡量、評估減損及調整減損損失，此項變動致民國一〇〇年度本期純損及每股虧損分別增加1,528千元及0元。
- (二)合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
零用金	\$ 136	127
現金	6	3
銀行存款		
活期存款	210,583	194,957
支票存款	235,608	275,002
外幣存款	129,523	217,865
定期存款	<u>1,101,396</u>	<u>1,192,554</u>
小計	<u>1,677,110</u>	<u>1,880,378</u>
合計	<u><u>\$ 1,677,252</u></u>	<u><u>1,880,508</u></u>

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日提供作為金融機構借款額度及發行商業本票而質押之定期存款分別為1,177,595千元及1,032,595千元，列於受限制資產一流動項下。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 18,162	91,645
營業證券－自營	6,314,247	4,770,108
營業證券－承銷	9,770	7,404
營業證券－避險	307,078	305,918
投資有價證券	8,969	10,246
買入選擇權－非避險	22,900	-
期貨交易保證金－自有資金	347,002	167,164
衍生性金融商品－櫃檯	51,976	36,503
合 計	<u>\$ 7,080,104</u>	<u>5,388,988</u>

1.開放式基金及貨幣市場工具

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 20,008	91,329
開放式基金及貨幣市場工具評價調整	(1,846)	316
合 計	<u>\$ 18,162</u>	<u>91,645</u>

2.投資有價證券

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
上市公司股票	\$ 8,341	10,020
投資有價證券評價調整	628	226
合 計	<u>\$ 8,969</u>	<u>10,246</u>

3.營業證券－自營

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
上市公司股票	\$ 352,671	977,145
上櫃公司股票	29,711	98,466
興櫃公司股票	52,832	51,604
可轉換公司債	2,401,654	1,392,935
政府債券	2,737,459	1,548,003
公司債	761,071	506,342
受益憑證	10,000	32,411
小 計	6,345,398	4,606,906
營業證券－自營評價調整	(31,151)	163,202
合 計	<u>\$ 6,314,247</u>	<u>4,770,108</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之營業證券—自營中，供作附買回條件交易者計3,498,530千元及2,054,345千元。

合併公司於民國一〇〇年度因提供政府債券(原始成本為10,404千元)作為結算準備金，故由公平價值變動列入損益之金融資產—流動科目重分類至公平價值變動列入損益之金融資產—非流動科目，請詳附註六之說明。

4.營業證券—承銷

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
上市公司股票	\$ -	3,149
上櫃公司股票	8,768	-
可轉換公司債	<u>1,300</u>	<u>3,100</u>
小計	10,068	6,249
營業證券—承銷評價調整	<u>(298)</u>	<u>1,155</u>
合計	<u><u>\$ 9,770</u></u>	<u><u>7,404</u></u>

5.營業證券—避險

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
上市公司股票	\$ 268,254	105,868
上櫃公司股票	<u>33,160</u>	<u>185,324</u>
小計	301,414	291,192
營業證券—避險評價調整	<u>5,664</u>	<u>14,726</u>
合計	<u><u>\$ 307,078</u></u>	<u><u>305,918</u></u>

避險性證券係為規避發行認股權證負債波動之風險而買入標的證券，並配合被避險項目個別按公平市價法評價。另發行認購權負債說明，請詳附註四(十六)。

6.衍生性金融商品—櫃檯

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
債券選擇權	\$ 9	123
資產交換 IRS 合約價值	48,634	36,380
資產交換選擇權	<u>3,333</u>	<u>-</u>
合計	<u><u>\$ 51,976</u></u>	<u><u>36,503</u></u>

(三)備供出售金融資產

1.備供出售金融資產—流動

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
(1)以成本衡量	\$ 50,000	
以公平價值衡量	<u>6,945</u>	<u>-</u>
合計	<u><u>\$ 56,945</u></u>	<u><u>-</u></u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

A.以成本衡量

	100.12.31		99.12.31	
	持股 比例	金額	持股 比例	金額
中國信託金融控股(股)公司－特別股	0.17%	<u>\$ 50,000</u>	- %	<u>-</u>

B.以公平價值衡量

	100.12.31		99.12.31	
	持股 比例	金額	持股 比例	金額
群益證券(股)公司	0.03%	\$ 9,967	- %	-
評價調整		<u>(3,022)</u>		<u>-</u>
合計		<u>\$ 6,945</u>		<u>-</u>

民國一〇〇年及九十九年度自備供出售金融資產－流動當期直接認為股東權益調整項目－金融商品之未實現損失之金額分別為3,345千元及0元。

2.備供出售金融資產－非流動

	100.12.31	99.12.31
(1)以成本衡量	\$ 17,256	67,256
以公平價值衡量	114,840	126,993
合計	<u>\$ 132,096</u>	<u>194,249</u>

A.以成本衡量

	100.12.31		99.12.31	
	持股 比例	金額	持股 比例	金額
台灣期貨交易所(股)公司	0.40%	\$ 8,000	0.40%	8,000
台灣證券集中保管所(股)公司	0.24%	2,656	0.24%	2,656
台灣總合股務資料處理(股)公司	2.20%	6,600	2.20%	6,600
中國信託金融控股(股)公司－特別股	- %	-	0.17%	50,000
合計		<u>\$ 17,256</u>		<u>67,256</u>

B.以公平價值衡量

	100.12.31		99.12.31	
	持股 比例	金額	持股 比例	金額
群益證券(股)公司	- %	\$ -	0.03%	11,489
台灣人壽(股)公司-特別股	5.86%	118,917	5.86%	118,918
小計		118,917		130,407
評價調整		<u>(4,077)</u>		<u>(3,414)</u>
合計		<u>\$ 114,840</u>		<u>126,993</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國一〇〇年及九十九年度自備供出售金融資產－非流動當期直接認列為股東權益調整項目－金融商品之未實現損失之金額分別為340千元及3,414千元。

(四)附賣回債券投資

	100.12.31	99.12.31
中央政府建設公債	\$ 1,359,559	1,205,627

上述債券依約定於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日以後按約定價格賣回有價證券之價款分別約為1,360,003千元及1,205,881千元，於民國一〇〇年及九十九年度之約定利率區間分別為0.75%~0.95%及0.00%~0.65%。

(五)客戶保證金專戶

	100.12.31	外 幣 金 額(元)	新台幣金額
銀行存款	USD	1,031,391.84	\$ 31,225
	JPY	16,812,115.00	6,567
	GBP	102,921.50	4,809
	HKD	976,523.59	3,806
	EUR	70,983.60	2,781
	SGD	3,205.16	75
	NTD	-	1,845,368
小 計			1,894,631
有價證券	NTD	-	41
期貨結算機構結算餘額	USD	1,293,651.40	39,165
	NTD	-	288,112
小 計			327,277
其他期貨商結算餘額	USD	7,472,721.73	223,208
	JPY	20,541,950.00	8,024
	HKD	5,496,408.56	50
	GBP	232,012.43	10,842
	EUR	17,476.98	685
	SGD	12,304.38	287
	NTD	-	17,000
小 計			260,096
合 計			\$ 2,482,045

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	外 幣 金 額(元)		新台幣金額
99.12.31			
銀行存款	USD	2,035,039.46	\$ 59,318
	JPY	25,249,361.00	9,032
	GBP	19,448.48	8,758
	HKD	926,754.37	3,474
	EUR	247,181.32	9,581
	SGD	12,318.13	279
	NTD	-	1,700,611
小 計			1,791,053
期貨結算機構結算餘額	USD	66,451.40	1,937
	NTD	-	338,867
小 計			340,804
其他期貨商結算餘額	USD	2,120,166.27	61,803
	JPY	64,827,405.00	23,189
	HKD	7,599,130.60	28,489
	GBP	394,698.97	17,777
	EUR	138,670.74	5,375
	SGD	11,302.87	256
小 計			136,889
合 計			\$ 2,268,746

註1：銀行存款：期貨商於各銀行所開設之「客戶保證金專戶」存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。

註2：有價證券：期貨商辦理期貨經紀業務，依規定期貨交易人收取有價證券以抵繳之交易保證金、權利金。

註3：期貨結算機構結算餘額：具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構後之結算餘額。

註4：其他期貨商結算餘額：不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

註5：民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，客戶保證金專戶餘額與期貨交易人權益餘額差異分別為27,428千元及31,196千元，係為十二月份之手續費收入及期貨交易稅待於民國一〇一年及一〇〇年一月份方自客戶保證金專戶結轉轉出24,555千元及28,650千元，及因收受客戶入金時間之差異計2,873千元及2,546千元。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)應收證券融資款－淨額

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
應收證券融資款	\$ 5,008,791	7,531,380
減：備抵壞帳	<u>(1,528)</u>	<u>-</u>
淨 額	<u><u>\$ 5,007,263</u></u>	<u><u>7,531,380</u></u>

到期期間短之應收證券融資款並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

(七)長期股權投資

	<u>100.12.31</u>	
<u>被投資公司名稱</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>
<u>採權益法評價</u>		
康證資產管理股份有限公司 (原始投資 200,000 千元)	47.62%	\$ 407,341
惠理康和證券投資信託股份有限公司 (原名為康和比聯證券投資信託股份有限公司) (原始投資 160,163 千元)	25.00%	122,955
合 計		<u><u>\$ 530,296</u></u>

	<u>99.12.31</u>	
<u>被投資公司名稱</u>	<u>持股比例</u>	<u>金額</u>
<u>採權益法評價</u>		
康證資產管理服務股份有限公司 (原始投資 200,000 千元)	47.62%	\$ 387,575
惠理康和證券投資信託股份有限公司 (原名為康和比聯證券投資信託股份有限公司) (原始投資 109,613 千元)	25.00%	80,749
合 計		<u><u>\$ 468,324</u></u>

- 1.康聯資產管理服務(股)公司於民國一〇〇年及九十九年度，對採權益法評價之被投資公司，按持股比例認列之投資利益分別為19,239千元及19,192千元。
- 2.康和綜合證券(股)公司於民國一〇〇年及九十九年度，對採權益法評價之被投資公司－惠理康和證券投資信託(股)公司，按持股比例認列之投資損失分別為8,344千元及7,309千元。
- 3.康和比聯證券投資信託(股)公司於民國一〇〇年九月一日業經行政院金融監督管理委員會金管證投字第1000041434號函核准變更公司名稱為「惠理康和證券投資信託(股)公司」，並已於十月十七日完成變更登記。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)固定資產

合併公司之固定資產及部分土地及建築物已提供為金融機構借款額度之擔保情形，請詳附註六之說明。

(九)營業保證金

為經營各項業務，合併公司依證券商管理規則、證券商辦理有價證券融資融券管理辦法、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則、期貨商管理規則、證券投資顧問事業證券投資信託事業經營全權委託投資業務管理辦法及期貨經理事業管理規則之規定於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日分別以定存單764,432千元及719,174千元提存銀行作為營業保證金。

(十)交割結算基金

合併公司依據證券商管理規則、證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法、債券等殖成交系統及買賣二類股票圖存準備金管理辦法及台灣期貨交易所股份有限公司結算會員資格標準之規定，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日繳存之交割結算基金分別為245,904千元及274,372千元。

(十一)出租資產及閒置資產

- 1.合併公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日將未予出租之閒置建物轉列為閒置資產，另提供作為金融機構短期借款擔保之情形，請詳附註六。
- 2.合併公司自民國九十四年度起因適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，截止民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，提列之備抵減損損失皆為26,676千元。

(十二)催收款項

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，合併公司因客戶融資買入問題股票而發生無力償付融資款及普通交易違約所產生之催收款項分別為0元及26,759千元。

(十三)受託買賣借(貸)項－淨額

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	\$ 4,484	200
應收代買證券價款	1,557	61,641
應收交割帳款	1,566,118	3,838,836
交割代價	84,559	-
信用交易	<u>4,811</u>	<u>16,393</u>
小計	<u>1,661,529</u>	<u>3,917,070</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$ 1,801	29,163
應付交割帳款	1,617,708	3,782,142
交割代價	-	162,348
小計	<u>1,619,509</u>	<u>3,973,653</u>
淨額	<u>\$ 42,020</u>	<u>(56,583)</u>

(十四)短期借款及應付短期票券

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
信用借款	\$ 880,000	1,410,000
抵押借款	<u>540,000</u>	<u>1,520,000</u>
合計	<u>\$ 1,420,000</u>	<u>2,930,000</u>
應付短期票券	\$ 1,765,000	2,869,000
減：未攤銷折價	<u>(1,082)</u>	<u>(1,344)</u>
淨額	<u>\$ 1,763,918</u>	<u>2,867,656</u>

上述抵押借款係提供固定資產、出租資產、閒置資產及定存單為擔保品。於民國一〇〇年及九十九年度短期借款之利率區間分別為0.97%~1.40%及0.87%~1.10%；應付短期票券係提供定存單、固定資產、出租資產及閒置資產為擔保品，於民國一〇〇年及九十九年度之利率區間分別為0.957%~0.988%及0.40%~0.65%。

(十五)附買回債券負債

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
中央政府建設公債	\$ 3,937,541	2,587,930
中央政府交通建設公債	-	102,609
公司債	<u>2,569,204</u>	<u>1,397,489</u>
合計	<u>\$ 6,506,745</u>	<u>4,088,028</u>

合併公司附買回債券負債依約定於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日以後按售出價格加碼買回有價證券之買回價款分別約為6,509,126千元及4,088,862千元，於民國一〇〇年及九十九年度之約定利率區間分別為0.67%~0.96%及0.00%~0.58%。

(十六)公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
交易目的金融負債：		
應付借券	\$ 228,203	2,052
應付借券評價調整	<u>557</u>	<u>309</u>
小計	<u>228,760</u>	<u>2,361</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
發行認購(售)權證負債	\$ 1,720,244	1,029,750
發行認購(售)權證再買回	(1,625,224)	(958,902)
賣出選擇權負債	21,021	255
賣出債券選擇權	7	-
資產交換 IRS 合約價值	6,722	-
資產交換選擇權	68,074	148,958
合 計	<u>\$ 419,604</u>	<u>222,422</u>

(十七)期貨交易人權益

幣 別		外 幣 金 額(元)	新 台 幣 金 額
<u>100.12.31</u>			
美金	USD	9,702,790.88	\$ 287,308
日幣	JPY	37,055,064.00	14,474
英磅	GBP	331,720.93	15,501
港幣	HKD	3,709,938.93	14,458
歐元	EUR	88,460.58	3,466
新加坡幣	SGD	15,478.50	361
台幣	NTD	-	2,119,049
合 計			<u>\$ 2,454,617</u>
<u>99.12.31</u>			
美金	USD	4,115,199.67	\$ 119,955
日幣	JPY	89,597,121.00	32,049
英磅	GBP	582,758.95	26,247
港幣	HKD	8,464,847.55	31,735
歐元	EUR	385,716.56	14,950
新加坡幣	SGD	23,477.00	532
台幣	NTD	-	2,012,082
合 計			<u>\$ 2,237,550</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十八)長期借款

貸款行庫	期 間	利 率	還款方式	100.12.31	99.12.31
應付商業本票：					
中華票券	100.12.14~101.01.12	1.284%	自 99 年 6 月起，三年內 \$ 循環承作，每次發行天數 限期為三個月內	180,000	-
中華票券	99.12.27~100.01.14	0.55%	自 99 年 6 月起，三年內 循環承作，每次發行天數 限期為三個月內	-	180,000
減：長期應付商 業本票折價				(76)	(72)
小 計				179,924	179,928
減：一年內到期 部分				-	-
合 計				<u>\$ 179,924</u>	<u>179,928</u>

合併公司與中華票券新增三億元授信額度，並於發行期滿兩年後額度減至兩億元。自民國九十九年六月起，三年內循環承作，每次發行天數限期為三個月內。

(十九)職工退休基金

- 1.本公司及子公司一康和期貨股份有限公司對職工退休金係依財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」辦理。
- 2.本公司及子公司一康和期貨股份有限公司訂定之職工退休金辦法，於職工退休或離職時，職工退休基金管理委員會按其服務年資及其核准退休時前半年平均工資（基數）計算，從「退休基金」專戶中提撥退休金或離職金給付予職工，惟本公司及子公司一康和期貨股份有限公司分別自民國八十七年三月一日及八十九年六月十九日起納入勞動基準法之規範，對於適法前之退休辦法仍按原規定辦理；而適法後依勞動基準法對正式聘用員工訂有新退休辦法，該退休辦法規定員工退休金之給付係按其服務年資退休前六個月平均薪資計算，每滿一年給與兩個基數，超過十五年，每滿一年給與一個基數，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計，最高限額以四十五個基數為限。
- 3.本公司及子公司一康和期貨股份有限公司、康和証券投資顧問股份有限公司每月按已付薪資總額2%計提員工退休金準備金，並予以專戶儲存台灣銀行信託部。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.於民國一〇〇年及九十九年度計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
折現率	1.6%	2.0%
未來薪資水準增加率	1.0%	1.0%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.6%	2.0%

5.期末提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
既得給付義務	\$ (23,576)	(12,028)
非既得給付義務	<u>(171,893)</u>	<u>(134,685)</u>
累積給付義務	(195,469)	(146,713)
未來薪資增加之影響數	<u>(22,663)</u>	<u>(19,551)</u>
預計給付義務	(218,132)	(166,264)
退休基金資產公平價值	<u>70,435</u>	<u>72,713</u>
提撥狀況	(147,697)	(93,551)
未認列過渡性淨給付義務/(淨資產)	960	1,033
未認列前期服務成本	-	148
未認列退休金利益(損失)	22,171	(18,015)
補列之應計退休金負債	<u>(1,654)</u>	<u>-</u>
應計退休金負債	<u>\$ (126,220)</u>	<u>(110,385)</u>

截至民國一〇〇年及九十九年底之既得給付分別為26,227千元及13,712千元。

6.民國一〇〇年及九十九年度淨退休金成本組成項目如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
服務成本	15,664	12,601
利息成本	3,320	3,242
退休基金資產實際報酬	\$ 5,028	486
退休基金資產損(益)	<u>(6,535)</u>	<u>(2,279)</u>
退休基金資產預期報酬	(1,507)	(1,793)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	(1,142)
未認列退休金損(益)攤銷數	(5)	(1,621)
前期服務成本攤銷數	<u>148</u>	<u>149</u>
淨退休金成本	<u>17,620</u>	<u>11,436</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司於民國一〇〇年及九十九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為32,405千元及30,679千元，已提撥至勞工保險局分別為31,365千元及29,495千元。

(二十)股本

本公司股本形成經過如下：

核定年月	額定股本	實收股本	說 明
94年07月	8,050,000	5,051,171	註銷庫藏股 4,000 千元
94年09月	8,850,000	5,252,664	盈餘轉增資 201,493 千元
96年07月	8,850,000	5,256,459	可轉換公司債轉換普通股 3,795 千元
96年10月	8,850,000	5,466,566	盈餘轉增資 210,107 千元
96年11月	8,850,000	6,089,846	可轉換公司債轉換普通股 623,280 千元
96年11月	8,850,000	6,096,718	可轉換公司債轉換普通股 6,872 千元
96年11月	8,850,000	6,120,628	可轉換公司債轉換普通股 23,910 千元
96年11月	8,850,000	6,143,582	可轉換公司債轉換普通股 22,954 千元
97年12月	15,000,000	6,223,264	資本公積轉增資 79,682 千元
97年12月	15,000,000	6,554,251	盈餘轉增資 330,987 千元
99年09月	15,000,000	6,816,422	盈餘轉增資 262,171 千元
100年09月	15,000,000	6,918,669	盈餘轉增資 54,532 千元
			資本公積轉增資 47,715 千元
100年11月	15,000,000	6,918,038	註銷庫藏股 631 千元

本公司依行政院金融監督管理委員會一〇〇年八月三十一日金管證券字第1000039535號函指示，註銷庫藏股631千元，本公司已於民國一〇〇年九月二十九日董事會決議減資基準日為十月二十日，並於十一月七日完成變更登記。

本公司於民國一〇〇年六月十五日股東常會決議以未分配盈餘54,532千元及資本公積47,715千元轉增資，業經行政院金融監督管理委員會一〇〇年七月十八日金管證發字第1000033360號函核准，本公司已於董事會決議配股權利基準日為九月十三日，發行新股，並於九月二十三日完成變更登記。

本公司於民國九十九年六月十五日股東常會決議以未分配盈餘262,171千元轉增資，業經行政院金融監督管理委員會九十九年七月二十日金管證期字第0990037797號函核准，本公司已於董事會決議配股權利基準為八月三十一日，發行新股，並於九月十五日完成變更登記。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(廿一)資本公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

本公司於民國九十九年四月二十八日董事會決議將第十九次及第二十次庫藏股票依第十九次及第二十次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國九十九年五月二十八日轉讓予員工以致於減少庫藏股票60,947千元及增加資本公積一庫藏股票交易23,840千元。

本公司於民國九十九年十二月二十九日董事會決議將第十九次、第二十次及第二十一次庫藏股票依第十九次、第二十次及第二十一次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國一〇〇年一月二十八日轉讓予員工以致於減少庫藏股票37,888千元及資本公積一庫藏股票交易減少1,386千元。

本公司於民國一〇〇年八月十一日董事會決議將第二十次庫藏股票依第二十次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國一〇〇年九月二日轉讓予員工以致於減少庫藏股票5,860千元及資本公積一庫藏股票交易增加1,014千元。

本公司於民國一〇〇年九月二十九日董事會決議將第二十次庫藏股票依第二十次買回股份轉讓員工辦法轉讓予員工，並於民國一〇〇年十二月八日轉讓予員工以致於減少庫藏股票1,816千元及資本公積一庫藏股票交易增加205千元。

本公司依據金管會民國一〇〇年八月三十一日金管證券字第1000039535號函指示，於民國一〇〇年九月二十六日收回庫藏股票以致於增加庫藏股票2,445千元及減少資本公積一庫藏股票交易959千元，並於民國一〇〇年十月二十日註銷庫藏股票以致於減少庫藏股票629千元及增加資本公積一庫藏股票交易2千元。

(廿二)庫藏股票

- 1.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司因證券交易法第28條之2規定，為回饋員工努力、提高員工配股比例或維護公司信用及股東權益所必要而買回之庫藏股分別為3,467千股及8,590千股(均已扣除辦理註銷及轉讓予員工之股數分別為5,142千股及8,240千股)。
- 2.依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日最高持有已收回股數分別為8,939千股及16,830千股，收買股份之總金額分別為78,523千元及137,025千元，符合證券交易法之規定。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 3.本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。
- 4.本公司於民國九十九年第二季，將第十九次及第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓8,240千股，金額60,947千元。
- 5.本公司於民國一〇〇年一月二十八日，將第十九次、第二十次及第二十一一次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓4,251千股，金額37,888千元。
- 6.本公司於民國一〇〇年九月二日，將第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓872千股，金額5,860千元。
- 7.本公司於民國一〇〇年九月二十六日，將第十九次及第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股收回，共計收回343千股，金額2,445千元。
- 8.本公司於民國一〇〇年十月二十日，將第十九次及第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股註銷，共計註銷63千股，金額629千元。
- 9.本公司於民國一〇〇年十二月八日，將第二十次買回目的為轉讓予員工之庫藏股轉讓予員工，共計轉讓285千股，金額1,816千元。

(廿三)股份基礎給付交易

- 1.民國一〇〇年第一次股份基礎給付交易：

- (1)合併公司員工取得民國一〇〇年八月十一日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割	
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)	
	第二十次	
給與日	100.08.11	
給與數量(千股)	872	
合約期間	100.08.11~100.08.19	
既得期間	立即取得	

- (2)合併公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度	99年度
	員工庫藏股轉讓辦法	員工庫藏股
	第二十次	轉讓辦法
履約價格(元)	6.30	-
預期存續期間(年)	0.0247	-
標的股票之現時價格(元)	7.90	-
預期波動率(%)	29.48%	- %
預期股利率(%)	- %	- %
無風險利率(%)	1.10%	- %

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度		99年度	
	股 數	加權平均履約價格	加權平均	
	第二十次	第二十次	股數	履約價格
年初流通在外數量	-	-	-	-
本期給與數量(千股/元)	872	6.30	-	-
本期放棄數量	-	-	-	-
本期執行數量(千股/元)	872	6.30	-	-
本期逾期失效數量	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-

於民國一〇〇年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為7.92元。

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ 1,076	-
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	1,076	-

2.民國一〇〇年第二次股份基礎給付交易：

(1)合併公司員工取得民國一〇〇年九月二十九日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割	
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)	
	第二十次	
給與日	100.09.30	
給與數量(千股)	285	
合約期間	100.09.30~100.11.25	
既得期間	立即取得	

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)合併公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度	99年度
	員工庫藏股轉讓辦法	員工庫藏股
	第二十次	轉讓辦法
履約價格(元)	6.38	-
預期存續期間(年)	0.1562	-
標的股票之現時價格(元)	6.89	-
預期波動率(%)	39.17%	- %
預期股利率(%)	- %	- %
無風險利率(%)	1.12%	- %

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度		99年度	
	股數	加權平均履約價格	股數	加權平均履約價格
	第二十次	第二十次	第二十次	第二十次
年初流通在外數量	-	-	-	-
本期給與數量(千股/元)	285	6.38	-	-
本期放棄數量	-	-	-	-
本期執行數量(千股/元)	285	6.38	-	-
本期逾期失效數量	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-

於民國一〇〇年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為6.05元。

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ 206	-
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	206	-

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.民國九十九年第一次股份基礎給付交易：

(1)合併公司員工取得民國九十九年四月二十八日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割	
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)	
	第十九次	第二十次
給與日	99.04.28	99.04.28
給與數量(千股)	1,093	7,147
合約期間	99.04.28~99.05.2	99.04.28~99.05.2
	0	0
既得期間	立即取得	立即取得

(2)合併公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度		99年度	
	員工庫藏股		員工庫藏股轉讓辦法	
	轉讓辦法		第十九次	第二十次
履約價格(元)	-		11.31	6.38
預期存續期間(年)	-		0.063	0.063
標的股票之現時價格(元)	-		10.15	10.15
預期波動率(%)	-	%	29.52%	29.52%
預期股利率(%)	-	%	-	%
無風險利率(%)	-	%	1.00%	1.00%

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度		99年度			
	加權平均		股數		加權平均履約價格	
	股數	履約價格	第十九次	第二十次	第十九次	第二十次
年初流通在外數量	-	-	-	-	-	-
本期給與數量(千股/元)	-	-	1,093	7,147	11.31	6.38
本期放棄數量	-	-	-	-	-	-
本期執行數量(千股/元)	-	-	1,093	7,147	11.31	6.38
本期逾期失效數量	-	-	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-	-	-

於民國九十九年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為9.75元。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ -	27,001
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	-	27,001

4.民國九十九年第二次股份基礎給付交易：

(1)合併公司員工取得民國九十九年十二月二十九日決議之庫藏股之股份基礎給付交易：

類型	權益交割		
	員工庫藏股轉讓辦法(康和證券)		
	第十九次	第二十次	第二十一次
給與日	99.12.29	99.12.29	99.12.29
給與數量(千股)	327	981	2,943
合約期間	99.12.29~ 100.01.14	99.12.29~ 100.01.14	99.12.29~ 100.01.14
既得期間	立即取得	立即取得	立即取得

(2)合併公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	100年度			99年度
	員工庫藏股轉讓辦法			員工庫藏股
	第十九次	第二十次	第二十一次	轉讓辦法
履約價格(元)	11.03	6.21	9.02	-
預期存續期間(年)	0.0466	0.0466	0.0466	-
標的股票之現時價格(元)	11.30	11.30	11.30	-
預期波動率(%)	23.79%	23.79%	23.79%	- %
預期股利率(%)	- %	- %	- %	- %
無風險利率(%)	0.82%	0.82%	0.82%	- %

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(3)庫藏股轉讓辦法之相關資訊：

	100年度					
	股 數			加權平均履約價格		
	第十九次	第二十次	第二十一次	第十九次	第二十次	第二十一次
年初流通在外數量 (千股/元)	327	981	2,943	11.03	6.21	9.02
本期給與數量	-	-	-	-	-	-
本期放棄數量	-	-	-	-	-	-
本期執行數量 (千股/元)	327	981	2,943	11.03	6.21	9.02
本期逾期失效數量	-	-	-	-	-	-
期末流通在外數量	-	-	-	-	-	-
期末可執行數量	-	-	-	-	-	-
	99年度					
	股 數			加權平均履約價格		
	第十九次	第二十次	第二十一次	第十九次	第二十次	第二十一次
年初流通在外數量	-	-	-	-	-	-
本期給與數量 (千股/元)	327	981	2,943	11.03	6.21	9.02
本期放棄數量	-	-	-	-	-	-
本期執行數量	-	-	-	-	-	-
本期逾期失效數量	-	-	-	-	-	-
期末流通在外數量 (千股/元)	327	981	2,943	-	-	-
期末可執行數量 (千股/元)	327	981	2,943	-	-	-

於民國一〇〇年度執行之標的股票於執行日之加權平均股價為11.01元。

股份基礎給付交易相關費用

	100年度	99年度
因股份基礎給付交易所產生之費用	\$ 366	-
因權益交割交易(庫藏股轉讓員工)所產生之費用	366	-

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(廿四)盈餘分配

- 1.依原證券暨期貨管理委員會民國八十九年一月三日台財證(一)第100116號函規定本公司於分配盈餘時，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。特別盈餘公積如屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列之相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

本公司每年決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，並依法提列公積如下：

- (1)法定盈餘公積百分之十。
- (2)特別盈餘公積百分之二十。(惟此項公積已達實收資本額以上者，得免繼續提存。)

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

如尚有盈餘加計以前年度累計未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留後之餘額，按下列比例擬訂分配議案提請股東會決議分派之：

- (1)董監酬勞金百分之五以內。
 - (2)員工紅利百分之一至二。
- 2.本公司屬證券業，產業環境多變，且公司正值發展階段，需充足之資本以確保競爭力及業務之發展，採充分股票股利政策並考量本公司之盈餘狀況及未來資金需求，酌予配發現金股利。

擬定盈餘分配案時，分配之股利以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十為原則；股票股利則不低於當年擬分配股利總數之百分之八十。

- 3.本公司分別於民國一〇〇年及九十九年六月十五日經股東會決議通過民國九十九年及九十八年度之盈餘分配案如下：

	99年度	98年度
提列法定盈餘公積	\$ 11,901	37,630
提列特別盈餘公積	50,678	75,260
股票股利	54,532	262,171
董監酬勞	2,726	13,200
員工紅利－現金	1,090	2,800
合 計	<u>\$ 120,927</u>	<u>391,061</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國九十九年及九十八年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列金額之差異如下：

	99年度		
	股東會決議	財務報告	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利	\$ 1,090	600	490
董監事酬勞	2,726	2,850	(124)
合計	<u>\$ 3,816</u>	<u>3,450</u>	<u>366</u>

本公司民國九十九年度員工紅利與董監事酬勞實際配發情形與財務報告認列之差異視為估計變動，列為民國一〇〇年度之損益。

	98年度		
	股東會決議	財務報告	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利	\$ 2,800	2,667	133
董監事酬勞	13,200	13,333	(133)
合計	<u>\$ 16,000</u>	<u>16,000</u>	<u>-</u>

本公司民國九十八年度員工紅利與董監事酬勞實際配發情形與財務報告認列之差異視為估計變動，列為民國九十九年度之損益。

合併公司依96.3.30金管證六字第0960013218號及會計研究發展基金會164基秘字第157號解釋函之規定，於編製民國一〇〇年及九十九年度財務報表時，估列之員工紅利金額分別為943千元及1,515千元，董監酬勞分別為1,648千元及4,597千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，並列為民國一〇一年及一〇〇年度之損益。另本公司民國九十九年度估列之員工紅利金額為600千元，董監酬勞為2,850千元，若員工紅利全數以股票發放，依民國九十九年十二月三十一日收盤價計算分算估計可分配53千股；而本公司民國一〇〇年度為累積虧損，故無需估列員工紅利與董監酬勞。

前述員工紅利及董監酬勞金額之估列基礎如下：

- (1)所得稅稅率：以有效稅率計算。
- (2)估計分配成數：董監事酬勞及員工分紅係以董事會提議經股東會決議之金額估計之。
- 4.本公司民國一〇〇年度依金管證券字第0990073857號令及金管證期字第1000000289號令將「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，共計180,839千元。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(廿五)所得稅

1.本公司及國內子公司民國一〇〇年及九十九年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。另子公司－康和證券(香港)有限公司所得稅率為16.5%。

2.民國一〇〇年及九十九年度所得稅費用組成如下：

	100 年度	99 年度
當期所得稅費用	\$ 41,776	74,071
遞延所得稅(利益)費用	(18,854)	6,901
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	235	173
以前年度所得稅調整	136	21,448
繼續營業部門所得稅費用	<u>\$ 23,293</u>	<u>102,593</u>

3.民國一〇〇年及九十九年度合併公司損益表中所列稅前淨(損)利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	100 年度	99 年度
稅前淨(損)利計算之所得稅額	\$ (50,754)	48,419
證券交易損失	95,286	30,483
期貨及選擇權契約損失免稅	1,982	1,010
採權益法之長期股權投資利益－國內	(9,025)	(11,064)
出售短期投資損失(利益)	2,401	(114)
營業證券市價評價損失(回升利益)	34,836	(22,275)
認購權證價值變動利益	(21,886)	(9,218)
股利收入	(12,904)	(7,562)
買賣損失回沖利益	-	387
交際費超限	179	2,312
備抵遞延所得稅資產提列數	785	-
虧損扣抵提列數	766	905
開放式基金及貨幣市場工具評價損失(利益)	359	(89)
違約損失準備提列數	-	1,450
金融資產減損損失	-	162
未實現衍生性金融商品(利益)損失	(24,953)	19,155
非金融資產減損回升利益	-	(5,831)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	235	173
以前年度所得稅低估數及核定差異數	136	21,456
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	8,640
其他	5,850	24,194
	<u>\$ 23,293</u>	<u>102,593</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.民國一〇〇年及九十九年度合併公司遞延所得稅費用(利益)之組成項目如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
備抵壞帳(提列)迴轉數	\$ (2,169)	2,682
長期股權投資之國外投資損失及累積換算調整數	(14,461)	(1,863)
除役成本	(14)	-
買賣損失準備	-	86
違約損失準備	-	(1,450)
未提撥之應計退休金負債	(2,995)	(2,644)
備抵遞延所得稅評價變動數	785	1,450
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響	-	8,640
遞延所得稅(利益)費用	<u>\$ (18,854)</u>	<u>6,901</u>

5.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日合併公司遞延所得稅資產如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
流動：		
遞延所得稅資產	\$ 7,997	5,635
備抵評價－遞延所得稅資產	-	-
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 7,997</u>	<u>5,635</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 38,465	74,364
備抵評價－遞延所得稅資產	(8,130)	(18,337)
淨遞延所得稅資產	30,335	56,027
遞延所得稅負債	-	(6,019)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 30,335</u>	<u>50,008</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

6.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及所得稅影響如下：

	100.12.31			99.12.31		
	所得稅影響數			所得稅影響數		
	金額	流動	非流動	金額	流動	非流動
呆帳超限所產生未來可減除金額	\$ 45,371	7,713	-	33,147	5,635	-
違約損失所產生未來可減除金額	-	-	-	233,440	-	39,685
退休金費用超限所產生未來可減除金額	124,567	-	21,177	105,304	-	17,902
虧損扣抵所產生未來可減除金額	20,891	284	3,267	13,163	-	2,238
國外子公司長期投資利益所產生應課稅金額	49,660	-	8,442	(35,405)	-	(6,019)
因國外子公司累積換算調整數認列所產生應課稅金額	5,522	-	939	24,545	-	4,173
閒置資產跌價損失所產生未來可減除金額	21,978	-	3,736	42,179	-	7,170
壞帳損失	536	-	91	-	-	-
除役成本	81	-	14	-	-	-
資產減損損失所產生未來可減除金額	4,699	-	799	18,798	-	3,196
		7,997	38,465		5,635	68,345
減：備抵評價		-	(8,130)		-	(18,337)
淨 額		<u>7,997</u>	<u>30,335</u>		<u>5,635</u>	<u>50,008</u>

7.兩稅合一相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 445,999</u>	<u>265,059</u>
	100 年度	99 年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	(預計) <u>-</u> %	(實際) <u>20.77</u> %

8.未分配盈餘相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
八十七年度以後	<u>\$ (366,471)</u>	<u>120,250</u>

9.本公司截至民國九十八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在案。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國九十二年度至九十三年度及民國九十五年度至九十八年度經國稅局核定補徵調整項目主要為證券交易免稅所得計算之差異、職工福利費與交際費超限帳外調整數、促產條例投資抵減、認購權證自留部份所得額、債券前手息不得扣抵數及分攤利息支出等，其中民國九十二年、九十三年及九十五年核定差異分別為16,972千元、101,782千元及166,995千元，因業已經最高法院訴訟駁回，本公司不再訴訟，故分別於民國一〇〇年第二季、一〇〇年第三季及九十九年第三季繳納應補徵之稅額外，餘核定差異之所得稅計157,896千元，已依法提起行政救濟，相關核定差異，本公司基於保守原則已作適當估列。

國內子公司業經稅捐稽徵機關核定年度如下：

康和期貨股份有限公司：業經稅捐稽徵機關核定至民國九十八年度在案。

康和投資顧問股份有限公司：業經稅捐稽徵機關核定至民國九十八年度在案。

康和期貨經理事業股份有限公司：業經稅捐稽徵機關核定至民國九十九年度在案。

康聯資產管理服務股份有限公司：業經稅捐稽徵機關核定至民國九十八年度在案。

(廿六)合併每股盈餘

	100 年度		99 年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
1.合併基本每股盈餘(虧損)：				
本期淨(損)利	<u>\$ (347,246)</u>	<u>(369,610)</u>	<u>221,109</u>	<u>119,010</u>
加權平均流通在外股數(千股)	<u>686,618</u>	<u>686,618</u>	<u>672,375</u>	<u>672,375</u>
基本每股盈餘(虧損)	<u>\$ (0.51)</u>	<u>(0.54)</u>	<u>0.33</u>	<u>0.18</u>
2.合併稀釋每股盈餘：				
(1)具稀釋作用之潛在普通股－員工紅利之影響				
加權平均流通在外股數(千股)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>53</u>
(2)具稀釋作用之潛在普通股－股份基礎給付交易之影響				
加權平均流通在外股數(千股)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>9</u>
(3)加計潛在普通股影響之每股盈餘				
本期淨利	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>221,109</u>	<u>119,010</u>
加權平均流通在外股數－稀釋	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>672,437</u>	<u>672,437</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>0.33</u>	<u>0.18</u>

因民國一〇〇年度呈虧損之狀態且無估計員工紅利之金額，故無需計算稀釋每股盈餘。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.(1)追溯調整後民國九十九年度之合併基本每股盈餘：

	99 年度				
	金額		股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期純益	\$ 221,109	119,010	682,600	0.32	0.17

上述股數係以民國九十九年度追溯調整前股數672,375千股加民國一〇〇年度無償配股10,225千股計算。

(2)追溯調整後民國九十九年度之合併稀釋每股盈餘：

	99 年度				
	金額		股數	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期純益	\$ 221,109	119,010	682,662	0.32	0.17

上述股數係以民國九十九年度追溯調整前股數672,437千股加民國一〇〇年度無償配股10,225千股計算。

(廿七)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

(1)發行認購權證及其避險部位之營業證券，請詳附註四(十六)之說明。

A.信用風險

信用風險係交易對手到期無法按約定條件履約之風險，本公司發行認購權證時已事先向投資人收取權利金，故無重大信用風險。

B.市場價格風險

合併公司之認購權證負債因市價變動之損失大致會與避險標的證券部位市價上漲之利益抵銷而遞延，故市場價格風險並不重大。

C.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求

合併公司發行認購(售)權證除建立權證標的證券之避險部位外，尚無重大籌措資金需求；且持有之標的證券，因受主管機關規定其市價及股權分散達一定標準，故標的證券無法以合理價格出售的可能性甚低，故流動性風險低。僅有因隨標的證券市場價格變化而需調節持有避險部位所產生資金需求之風險，在市場流動性佳之前提下，現金流量風險甚低。

認購(售)權證存續期間自上市買賣日起算六個月以上一年以下，除因避險操作交易所產生之現金流入或流出外，並無額外現金需求。

D.衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日有關發行認購權證交易於財務報表上之表達，請詳附註二(廿四)及四(十六)之說明。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)合併公司於民國一〇〇年及九十九年度從事股價指數期貨及股價指數選擇權交易之有關資訊揭露如下：

A.合約金額及公平價值

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，合併公司以交易為目的之尚未到期之期貨合約及台股指數選擇權列示如下：

		未平倉部位		合約金額或 支付(收取)		
項目	交易種類	買/賣方	契約數	之權利金	公平價值	
100.12.31						
期貨契約	台指期貨	買方	568	\$ 804,562	799,630	
"	小型台指期貨	買方	13	4,564	4,575	
	合 計			\$ 809,126	804,205	
"	台指期貨	賣方	468	\$ 649,843	657,777	
選擇權契約	買入台指選擇權 Call	買方	820	\$ 3,242	2,151	
"	買入台指選擇權 Put	買方	1,799	24,328	20,749	
	合 計			\$ 27,570	22,900	
"	賣出台指選擇權 Call	賣方	2,064	\$ 11,475	8,199	
"	賣出台指選擇權 Put	賣方	1,990	18,506	12,822	
	合 計			\$ 29,981	21,021	
99.12.31						
期貨契約	大型台指期貨	賣方	1	\$ 1,795	1,797	
"	7 月東工汽油	賣方	2	2,140	2,140	
"	3 月糖	賣方	1	1,033	1,049	
	合 計			\$ 4,968	4,986	
"	6 月東工生膠	買方	4	\$ 2,966	2,965	
"	3 月黃豆	買方	1	2,041	2,045	
"	3 月小麥	買方	1	1,148	1,158	
"	2 月輕源油	買方	1	2,679	2,664	
"	3 月 EMINI S&P 500	買方	1	1,827	1,826	
	合 計			\$ 10,661	10,658	
選擇權契約	台股指數選擇權賣權	賣方	29	\$ 168	142	
"	台股指數選擇權買權	賣方	39	64	113	
	合 計			\$ 232	255	

上述之公平價值係以台灣期貨交易所民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之台股指數期貨、台股指數選擇權及個股選擇權之結算價計算合約之公平價值。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

B.信用風險

期貨及選擇權契約為各國之交易所發行之標準化合約，預期不會產生交易對手信用風險，但本公司及子公司期貨及選擇權契約之交易可能因存放保證金之期貨商未能履行義務而導致損失，本公司及子公司在承作期貨及選擇權等交易時，已合理有效地評估及控制信用風險，確保整體信用風險符合公司資本可以合理承受之範圍。

C.市場價格風險

合併公司以交易目的從事期貨及選擇權交易合約，已於操作時依風險設定停損點，發生之損失可在預期範圍內控制，故市場價格風險對本公司整體而言並不重大，且可合理預期。

D.流動性風險

合併公司所持有之期貨未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉之，故變現流動性風險甚低。

E.現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

合併公司從事期貨交易合約之保證金已付訖，嗣後當期貨指數波動致使交易保證金餘額低於維持保證金時，方需增加繳存保證金；選擇權交易合約於成交時即支付權利金支出，故現金流量之需求甚低。本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大額外現金需求。

F.衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

合併公司從事期貨及選擇權自營交易所支付之保證金列於資產負債表之公平價值變動列入損益之金融資產—流動項下之期貨交易保證金—自有資金，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日期貨及選擇權自營交易於財務報表上之表達如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
期貨交易保證金—自有資金	\$ 347,002	167,164
買入選擇權—非避險	22,900	-
賣出選擇權負債	21,021	255
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
衍生性金融商品利益：		
期貨契約利益—已實現—非避險	\$ 598,872	168,408
期貨契約利益—未實現—非避險	11	(2,159)
選擇權交易利益—已實現—非避險	432,772	69,600
選擇權交易利益—未實現—非避險	8,959	(330)
合 計	<u>\$ 1,040,614</u>	<u>235,519</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	100年度	99年度
衍生性金融商品損失：		
期貨契約損失－已實現－非避險	\$ 759,559	162,425
期貨契約損失－未實現－非避險	12,865	(1,772)
選擇權交易損失－已實現－非避險	274,503	64,910
選擇權交易損失－未實現－非避險	4,669	(3,594)
合 計	<u>\$ 1,051,596</u>	<u>221,969</u>

(3)衍生性金融商品

A.結構型商品

a.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司結構型商品交易契約之名目本金或合約金額及信用風險：

	100.12.31		99.12.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
金 融 商 品				
交易目的				
信用連結商品	\$ 110,000	-	-	-

b.交易風險

(a)信用風險－本公司使用外部信用評等及台灣經濟新報TCRI評等，設定發行人及交易相對人之部位及信用限額，控管公司整體信用風險於核准之限額內。並運用信用風險模型，量化信用風險，以合理有效地評估及控制信用風險。

(b)市場風險－本公司承作信用連結型商品交易之市場風險係指利率及標的資產信用貼水波動，其衡量方式為名目本金、公平市價、敏感性分析，並依照授權額度進行控管，以控制市場風險。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間不確定性：本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，並未有無法籌措資金之虞。但為有效控制資金調度之流動性風險，本公司每營業日進行資金缺口分析，以因應緊急情況發生。

B.選擇權交易

a.名目本金或合約金額及信用風險：

	100.12.31		99.12.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
金 融 商 品				
交易目的				
債券選擇權	\$ 800,000	2	100,000	13

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

債券選擇權之信用風險係指交易對象到期無法按約定條件履約之風險，因本公司之交易對象均為金融機構或一般法人，並依據交易對手之財務資料及國內外相關信用評等機構之信用評等並參考本公司內部信用評等後核定交易信用額度，且嚴格控管因交易所產生之信用風險，發生信用風險之可能性小。

b.市場風險：

債券選擇權交易之市場風險係指利率波動，造成債券選擇權市場價值相對應變動之風險，其衡量方式為名目本金、公平市價、利率敏感性分析，並依照授權額度進行控管，以控制市場風險。公司從事股權選擇權交易，市場價格風險來自買賣選擇權之風險，選擇權契約均有公平市價，並於操作時依風險設定停損點，發生之損失應可在預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金之需求：

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，並未有無法籌措資金之虞。但為有效控制資金調度之流動性風險，本公司每營業日進行資金缺口分析，以因應緊急情況發生。

C.轉換公司債資產交換交易：

a.名目本金或合約金額及信用風險：

	100.12.31		99.12.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
金 融 商 品				
交易目的				
可轉債資產交換	\$ 2,674,200	-	1,084,600	-

可轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人及自然人，以約定之利息報酬與交易相對人就可轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，本公司為控管交易相對人之信用風險，將限定可轉換公司債資產交換交易固定收益端業務只與保險業、銀行、票券公司、上市櫃發行公司與投信等法人，以及符合主管機關規定之專業客戶之自然人，另外，本公司對交易相對人採取信用風險控管衡量，故發生信用風險之可能性極小；至於本公司所發行可轉換公司債選擇權已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

b.市場風險：

可轉換公司債資產交換交易所產生之市場風險，即衡量因市場變動所需承擔之利率與選擇權市場風險，故需每日計算其未到期契約之市場風險值。對於本公司而言，若將承作資產交換之可轉債選擇權售予第三人，或本身持有可轉債部位而將其可轉債選擇全部位售予交易相對人，本公司承擔之市場風險僅來自於因市場變動所需承擔之利率市場風險，亦即因市場變動所衍生之選擇權市場風險已由交易相對人所承擔。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

在流動性風險之管理上，如果標的可轉債流動性較差，執行提早解約可能會由於標的可轉債成交量小，處份時間亦隨之拉長，進而造成信用風險及市場風險的低估現象，為修正這個狀況，參考本公司所擬訂之可轉(交)換公司債交易準則流動性風險控管辦法，整合之資產交換與選擇權交易流動性風險管理方式為：

- 1.交易部門從事上市上櫃可轉(交)換公司債資產交換與選擇權交易，其合格交易之標的債券原始發行量最低不得低於新台幣壹億伍千萬元整，以確保市場流動性。
- 2.交易部門從事上市上櫃可轉(交)換公司債資產交換與選擇權交易，其合格單一可轉債之流通在外餘額不得低於原始發行量之10%，以確保市場流動性。
- 3.公司整體承作單一可轉換公司債資產交換與選擇權之交易名目本金不得超過本公司對於單一可轉換公司債授權額度之限額。

D.衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本公司因從事衍生性金融商品交易，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日於資產負債表及損益表之表達，列示如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
衍生性金融商品－櫃檯		
資產交換 IRS 合約價值	\$ 48,634	36,380
資產交換選擇權	3,333	-
債券選擇權－非避險	<u>9</u>	<u>123</u>
合 計	<u>\$ 51,976</u>	<u>36,503</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：		
衍生性金融商品－櫃檯		
資產交換選擇權	\$ 68,074	148,958
資產交換 IRS 合約價值	6,722	-
賣出債券選擇權－非避險	7	-
合 計	<u>\$ 74,803</u>	<u>148,958</u>
	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
衍生性金融商品利益－櫃檯：		
結構型商品	\$ 66,641	-
資產交換 IRS 合約價值	34,725	5,223
資產交換選擇權	142,419	309
債券選擇權－非避險	9,113	1,998
合 計	<u>\$ 252,898</u>	<u>7,530</u>
衍生性金融商品損失－櫃檯：		
資產交換 IRS 合約價值	\$ 21,300	4,661
結構型商品	66,442	-
債券選擇權－非避險	6,480	3,040
資產交換選擇權	8,300	107,917
合 計	<u>\$ 102,522</u>	<u>115,618</u>
利息收入：		
利息收入－債券	<u>\$ 50,363</u>	<u>2,490</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.金融商品之公平價值

	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金 融 資 產：				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 13,795,201	13,795,201	14,584,008	14,584,008
公平價值變動列入損益之金融資產一流動：				
開放式基金及貨幣市場工具	18,162	18,162	91,645	91,645
營業證券－自營	6,314,247	6,314,247	4,770,108	4,770,108
營業證券－承銷	9,770	9,770	7,404	7,404
營業證券－避險	307,078	307,078	305,918	305,918
投資有價證券	8,969	8,969	10,246	10,246
買入選擇權－期貨	22,900	22,900	-	-
期貨交易保證金－自有資金	347,002	347,002	167,164	167,164
衍生性金融商品－櫃檯	51,976	51,976	36,503	36,503
備供出售金融資產－流動－公平價值衡量	6,945	6,945	-	-
備供出售金融資產－流動－成本衡量	50,000	註	-	-
備供出售金融資產－非流動－公平價值衡量	114,840	114,840	126,993	126,993
備供出售金融資產－非流動－成本衡量	17,256	註	67,256	註
公平價值列入損益之金融資產－非流動	10,269	10,269	-	-
金融資產合計	<u>\$ 21,074,615</u>	<u>20,997,090</u>	<u>20,167,245</u>	<u>20,099,989</u>
金 融 負 債：				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 15,088,033	15,088,033	15,249,005	15,249,005
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：				
應付債券	228,760	228,760	2,361	2,361
發行認購(售)權證負債	1,720,244	1,720,244	1,029,750	1,029,750
發行認購(售)權證再買回	(1,625,224)	(1,625,224)	(958,902)	(958,902)
賣出選擇權負債	21,021	21,021	255	255
衍生性金融商品負債－櫃檯	74,803	74,803	148,958	148,958
金融負債合計	<u>\$ 15,507,637</u>	<u>15,507,637</u>	<u>15,471,427</u>	<u>15,471,427</u>

註：係投資非上市、櫃之公司及上市櫃公司未在上櫃交易之特別股，故無市價。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。包括現金及約當現金、附賣回債券投資、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、客戶保證金專戶、應收票據及帳款、借券擔保價款、借券存出保證金、其他應收款、受限制資產—流動、其他流動資產、營業保證金、交割結算基金、存出保證金、其他資產等金融資產及短期借款、應付短期票券、附買回債券負債、應付票據及帳款、應付融券擔保價款、融券存入保證金、轉融通借入款、其他應付款、其他金融負債—流動、其他流動負債、長期負債、違約損失準備、買賣損失準備、期貨交易人權益、存入保證金、應計退休金負債、壞帳損失準備及代收承銷股款等金融負債。

(2)有價證券：

如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值，若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

(3)備供出售金融資產：

如有市價可循時，係以該市價為公平價值。若投資於非公開發行公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。

3.合併公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

金融資產及負債名稱	100.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ -	13,795,201
公平價值變動列入損益之金融資產—流動		
開放式基金及貨幣市場工具	18,162	-
營業證券—自營	6,314,247	-
營業證券—承銷	9,770	-
營業證券—避險	307,078	-
投資有價證券	8,969	-
買入選擇權—期貨	22,900	-
期貨交易保證金—自有資金	347,002	-
衍生性金融商品—櫃檯	51,976	-
備供出售金融資產—流動—公平價值衡量	6,945	-
備供出售金融資產—非流動—公平價值衡量	114,840	-
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	10,269	-

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

100.12.31		
金融資產及負債名稱	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融負債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ -	15,088,033
公平價值變動列入損益之金融負債—流動		
應付借券	228,760	-
發行認購(售)權證負債	1,720,244	-
發行認購(售)權證再買回	(1,625,224)	-
賣出選擇權負債	21,021	-
衍生性金融負債—櫃檯	74,803	-
99.12.31		
金融資產及負債名稱	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融資產		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ -	14,584,008
公平價值變動列入損益之金融資產—流動		
開放式基金及貨幣市場工具	91,645	-
營業證券—自營	4,770,108	-
營業證券—承銷	7,404	-
營業證券—避險	305,918	-
投資有價證券	10,246	-
期貨交易保證金—自有資金	167,164	-
衍生性金融商品—櫃檯	36,503	-
備供出售金融資產—非流動—公平價值 衡量	126,993	-
金融負債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	-	15,249,005
公平價值變動列入損益之金融負債—流動		
應付借券	2,361	-
發行認購(售)權證負債	1,029,750	-
發行認購(售)權證再買回	(958,902)	-
賣出選擇權負債	255	-
衍生性金融商品負債—櫃檯	148,958	-

4.具有資產負債表外信用風險之金融商品：無。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 5.合併公司民國一〇〇年及九十九年十二月底具利率變動之公平價值風險之金融資產為12,243,694千元及12,269,234千元，金融負債為10,734,487千元及10,825,554千元；合併公司未持有具利率變動之現金流量風險之金融資產及金融負債。

6.財務風險資訊

(1)市場風險

合併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(例如：利率、匯率等)的敏感度。與利率相關的商品方面，合併公司以利率每一個bp(萬分之一)的變動對於投資組合損益影響(PVbp)的方式控管交易部位的上限。故市場利率每上升0.01%，將使民國一〇〇年及九十九年十二月底債券投資之公平價值下降分別約1,126千元及871千元。

合併公司持有之權益證券係採用風險值(value at risk)來評估權益證券之市場風險。風險值係指未來一定期間內且在一定信賴水準下，目前部位之最大可能損失值。合併公司以期間一天，信賴區間為95%之風險值為控管依據，確實計算合併公司交易性部位每日涉險值。下表為權益證券民國一〇〇年及九十九年度的VaR(95%，一天)資料。

單位：千元

市場風險類型	100.12.31	99.12.31	100年度			99年度		
			平均值	最大值	最小值	平均值	最大值	最小值
權益證券風險值	7,500	18,697	18,301	44,817	3,492	19,285	34,564	10,127

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自金融資產交易對方或他方未履行合約之潛在影響。合併公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險。持有之權益證券屬信用評等優良之公司所發行之基金、上市(櫃)公司股票及債券，發生信用風險之可能性低。持有以成本衡量之金融資產，於投資時已評估交易相對人之信用狀況，故預期不致產生重大信用風險。

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。

(3)流動性風險

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金已履行合約義務之流動性風險。

合併公司投資之股票及債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司從事之短期及長期借款，係均屬固定利率之債務，故無利率變動之現金流量風險。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
惠理康和證券投資信託(股)公司 (原康和 比聯證券投資信託(股)公司)	本公司採權益法之被投資公司
鄧序鵬	本公司董事長
全體董事、監察人、總經理、副總經理、 協理及經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

- 1.於民國一〇〇年及九十九年度關係人透過本公司之證券經紀商操作股票交易產生之經紀手續費收入及相關利息收入如下：

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
手續費收入彙總	\$ 1,379	-	999	-
利息收入彙總	90	-	-	-
合 計	<u>\$ 1,469</u>	<u>-</u>	<u>999</u>	<u>-</u>

上列關係人之股票經紀交易條件與非關係人交易條件約當。

- 2.本公司於民國一〇〇年及九十九年度，與關係人操作債券附條件交易所產生之利息支出如下：

關係人名稱	100年度			
	期末餘額	利率區間	利息支出	%
大天投資(股)公司	\$ -	0.49%~0.84%	963	1
純青實業(股)公司	16,473	0.42%~0.67%	123	-
鄭英華	42,751	0.42%~0.67%	122	-
簡宏輝	7,306	0.42%~0.68%	40	-
德勝開發(股)公司	3,051	0.43%~0.67%	16	-
鄭珮琪	1,160	0.42%~0.67%	8	-
馬佩君	-	0.49%~0.83%	5	-
	<u>\$ 70,741</u>		<u>1,277</u>	<u>1</u>

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	99年度			
	期末餘額	利率區間	利息支出	%
大天投資(股)公司	\$ 271,907	0.15%~0.49%	386	1
純青實業(股)公司	36,462	0.22%~0.49%	91	-
鄭英華	19,643	0.20%~0.42%	76	-
簡宏輝	7,616	0.25%~0.43%	26	-
德勝開發(股)公司	2,107	0.32%~0.43%	8	-
鄭珮琪	7,692	0.42%	2	-
馬佩君	392	0.47%~0.49%	2	-
	<u>\$ 345,819</u>		<u>591</u>	<u>1</u>

上列關係人之債券附條件交易與非關係人交易條件約當。

3.債權債務

本公司關係人之債權債務(均未計息)情形如下：

關係人名稱	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
應收帳款				
惠理康和證券投資信託股 份有限公司	\$ <u>14</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>

(註)：係惠理康和證券投資信託股份有限公司委託本公司擔任其基金銷售機構所產生基金代銷收入之款項。

- 4.本公司於民國九十九年八月份經董事會決議通過，出售康和期貨(股)公司股票670千股予蘇慧芬及康景泰(分別為570千股及100千股)，其出售價款共計8,016千元，出售成本為8,013千元，出售利益則為3千元，故造成康和期貨(股)公司持股比例由原96.72%降為95.71%。

5.其他

- (1)本公司與惠理康和證券投資信託股份有限公司簽訂基金代理銷售契約，委由本公司擔任該等基金銷售機構之其他交易事項如下：

	100 年度	99 年度
基金代銷收入(帳列其他營業收入)	\$ 92	32
董監出席車馬費(帳列其他營業外收入)	73	120

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)主要管理階層薪酬總額

合併公司於民國一〇〇年及九十九年度給付董事、監察人、總經理及副總經理主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	100 年度	99 年度
薪資	\$ 44,313	46,509
獎金及特支費	5,606	2,239
業務執行費用	16,666	15,319
董監酬勞	-	2,850
員工紅利	333	162
合 計	<u>\$ 66,918</u>	<u>67,079</u>

六、質押之資產

合併公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日業已提供下列資產予金融機構作為短期借款及商業本票額度之擔保品及從事債券交易業務之保證金。

	100.12.31	99.12.31
質押定期存款(帳列受限制資產－流動)	\$ 1,177,595	1,032,595
營業證券(帳列公平價值變動列入損益之金融資產－非流動)	10,269	
固定資產－土地	811,850	714,078
－建築物(未折減餘額)	241,618	188,342
出租資產－土地	127,743	94,356
－建築物(未折減餘額)	44,019	23,924
閒置資產－土地	-	97,065
－建築物(未折減餘額)	-	27,259
合 計	<u>\$ 2,413,094</u>	<u>2,177,619</u>

七、重大承諾事項及或有事項

除已於其他附註揭露者外，另揭露如下：

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司因辦理證券融資業務而保管之客戶股票分別為316,092千股及395,561千股，借予客戶融券之股票分別為18,766千股及15,131千股，並已向融券客戶取得足額保證金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	100年度			99年度		
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		-	873,224	873,224	-	897,332	897,332
勞健保費用		-	68,576	68,576	-	64,219	64,219
退休金費用		-	50,025	50,025	-	42,115	42,115
其他用人費用		-	23,718	23,718	-	22,113	22,113
折舊費用		-	60,945	60,945	-	48,759	48,759
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		-	21,196	21,196	-	15,598	15,598

(二)依期貨交易相關規定之財務比率限制及執行情形

1.本公司期貨部門經營期貨商自營業務依據期貨商管理規則，揭露相關資料如下：

規定 條次	計算公式	本 期		上 期		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 (負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備)	399,159 23,704	16.84	434,969 649	669.70	≥ 1	符合規定
17	流動資產 流動負債	411,371 23,704	17.35	424,811 649	654.06	≥ 1	"
22	業主權益 最低實收資本額	399,159 400,000	99.79%	434,969 400,000	108.74%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	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	372,671 17,498	2,129.74%	431,958 0	無限大	≥ 20% ≥ 15%	"

2.子公司康和期貨股份有限公司依期貨交易法相關規定，揭露相關資料如下：

規定 條次	計算公式	本 期		上 期		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 (負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備)	893,873 80,453	11.11	817,053 62,661	13.04	≥ 1	符合
17	流動資產 流動負債	3,395,460 2,816,202	1.21	2,962,097 2,388,934	1.24	≥ 1	"
22	業主權益 最低實收資本額	893,873 660,000	135.44%	817,053 630,000	129.69%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	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	751,385 362,238	207.43%	727,811 381,917	190.57%	≥ 20% ≥ 15%	"

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)具重大影響之相關外幣資產與負債之資訊如下：

	100.12.31			99.12.31		
	外幣(元)	匯率	新台幣	外幣(元)	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 40,632,234.75	30.275	1,230,140	25,736,928.62	29.13	749,814
日幣	42,997,569.00	0.3906	16,795	90,487,899.00	0.3577	32,368
英磅	337,598.93	46.73	15,776	571,411.23	45.04	25,736
港幣	1,246,244.35	3.897	4,856	8,533,467.98	3.749	31,992
歐元	114,914.58	39.18	4,503	394,654.15	38.76	15,297
新加坡幣	18,176.54	23.31	424	23,621.00	22.65	535
非貨幣性項目						
美金	441,477.57	30.275	13,366	235,955.13	29.13	6,873
金融負債						
貨幣性項目						
美金	\$ 25,249,325.78	30.275	764,423	13,631,452.00	29.13	397,163
日幣	37,055,064.00	0.3906	14,474	89,597,121.00	0.3577	32,049
英磅	331,720.93	46.73	15,501	582,758.95	45.04	26,247
港幣	3,709,938.93	3.897	14,458	8,464,847.55	3.749	31,735
歐元	88,460.58	39.18	3,466	385,716.56	38.76	14,950
新加坡幣	15,478.50	23.34	361	23,477.00	22.65	532

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)依行政院金融監督管理委員會0990008243函規定，證券商應自民國一〇二年起依行政院金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由康景泰資深副總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
1.評估階段(99年1月1日至100年12月31日):		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	財務長、會計部、業務單位、風險管理室、稽核室、資訊部、人力資源部	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	會計部	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	會計部	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	會計部	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	會計部、資訊部、稽核室、各單位主辦人	已完成
2.準備階段(100年1月1日至101年12月31日):		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	會計部	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	會計部、資訊部、稽核室、各單位主辦人	進行中
◎進行第二階段之員工內部訓練	會計部、財務部、業務單位、風險管理室、稽核室、資訊部、人力資源部	已完成

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
3.實施階段(101年1月1日至102年12月31日):		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部、會計部、業務單位	進行中
◎蒐集資料準備依 IFRSs 編製開帳日資產負債表及比較財務報表	會計部	進行中
◎依 IFRSs 編製財務報表	會計部	進行中

(五)謹就本公司目前評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

會 計 議 題	差 異 說 明
員工紅利	1.我國會計準則並未規定帶薪假需估列入帳，惟依 IFRSs 規定，本公司應依據員工過去所提供之服務且為累積性質者估列相關休假給付義務。 2.退休金精算損益目前係採走廊法認列於損益表，惟本公司未來將依 IFRSs 選擇立即認列於其他綜合淨利項下。
金融資產之認列與衡量	依我國會計準則規定，本公司附買回及賣回條件之債券交易係採交割日會計處理，其餘金融商品交易則採交易日會計處理，惟依 IFRSs 規定，所有金融商品交易採用之會計處理方式應一致，故未來本公司皆採交易日會計處理。

(六)本公司係以行政院金融監督管理委員會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明，均係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

(七)美國期貨交易商明富環球於2011年10月31日申請破產保護，其關係企業新加坡商明富環球期貨(股)公司已指派臨時清理人進行清理，依該公司官方網站公布之訊息指出，臨時清理人已掌握83%之客戶保證金(若加計台灣分公司之2,000萬美元客戶保證金，可控制之金額達87%)，其餘資產亦正積極清理中，並預計於民國一〇一年間返還部份保證金予本國期貨商。子公司一康和期貨因經紀業務所影響之客戶保證金部位為138,884千元，因自營業務所影響之期貨交易保證金為7,105千元。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

依中華民國期貨商業同業公會委任專業律師，就本案國內期貨商存放於新加坡商明富環球期貨(股)公司約美元6,500萬之客戶保證金取回可能性，依該律師於民國101年1月3日101年鉅法書字第L10101號函出具法律意見書，其意見書評估內容所示：

- 1.前述約美元6,500萬之客戶保證金中，存放於新加坡商明富環球期貨(股)公司台灣分公司客戶保證金專戶之約美金2,000萬元全額取回之可能性，應屬確定。
- 2.存放於新加坡商明富環球期貨(股)公司其餘客戶保證金(扣除前述約美金2,000萬元後，剩餘約美金4,500萬元部分)，其預估最高無法回收金額約美金585萬元(約新台幣1.77億元)。
- 3.縱有上開約1.77億元之可能損失，考量新加坡商明富環球期貨(股)公司台灣分公司在境內設有營運資金3億元，且截至民國一〇〇年十一月底該分公司之淨值仍有約3.7億元，國內期貨商得向該分公司就其3億元營運資金行使求償權利，且有優先於總公司之營業行為所產生債務之債權人受清償之法律效果，故前述可能損失仍足敷完全清償。

子公司一康和期貨參照上述專業律師意見後，評估本案之相關應收帳款全額回收可能性甚高，故無須提列相關減損損失。

十一、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台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 4.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 5.與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。
- 6.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元/股

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	康和證券投資顧問(股)公司	台北市基隆路一段176號9樓	1.接受委任對證券投資有關事項提供分析意見或建議。 2.發行有關證券投資之出版品。 3.舉辦有關證券投資之講習。 4.其他經證期會核准之有關證券投資業務。	\$ 114,400	114,320	10,000,000	100.00%	122,164	(11,347)	(11,347)	子公司
"	康和證券(開曼島)有限公司	英屬開曼群島	控股公司，認列轉投資損益。	503,045	358,215	16,333,000	100.00%	447,864	(65,589)	(65,589)	"

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	康和期貨(股)公司	台北市復興北路143號5樓	1.國內外期貨經紀及期貨顧問業務。 2.期貨自營業務。 3.證券交易輔助業務。	561,639	561,527	69,870,060	95.71%	855,525	48,556	46,473	子公司
"	康聯資產管理服務(股)公司	台北市基隆路一段176號14樓	1.企業經營管理顧問業務。 2.逾期應收帳款管理服務業務。 3.辦理金融機構金錢債權之評估或拍賣業務。 4.辦理金融機構金錢債權管理服務業務。 5.其他法令非禁止或限制之業務。	233,498	233,498	33,300,000	100.00%	424,915	16,178	16,178	"
"	康和期貨經理事業(股)公司	台北市基隆路一段176號14樓	國內外期貨經理及期貨顧問業務。	120,588	120,540	12,000,000	60.00%	108,737	(5,232)	(3,139)	"
"	惠理康和(原康和比聯)證券投資信託(股)公司	台北市南京東路五段89號13樓	1.發行受益憑證募集證券投資信託基金。 2.運用證券投資信託基金從事證券及相關商品之投資。 3.接受客戶全權委託投資業務。 4.其他經主管機關核准之項目。	160,163	109,613	7,500,000	25.00%	122,955	(33,375)	(8,344)	採權益法評價之被投資公司
康和證券(開曼)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	1.經營證券之經紀、承銷及自營等相關業務。 2.證券金融及投資顧問。	USD16,353 (折合 NTD 約 495,087)	USD11,350 (折合 NTD 約 343,621)	HKD126,750,000	100.00%	USD14,771 (折合 NTD 約 447,192)	USD(2,230) (折合 NTD 約 (65,541))	USD(2,230) (折合 NTD 約 (65,541))	孫公司
康和證券(香港)有限公司	康和資產管理(原康和財務顧問)(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。	HKD2,760	HKD2,760	HKD2,250,000	100.00%	HKD815	HKD(2,471)	HKD(2,471)	孫公司之子公司
康聯資產管理服務(股)公司	康證資產管理(股)公司	台北市基隆路一段176號14樓	1.不動產買賣業。 2.住宅及大樓開發租售業。 3.企業經營管理顧問業。 4.應收帳款收買業務。 5.都市更新業。	200,000	200,000	34,600,001	47.62%	407,341	40,401	19,239	子公司之採權益法評價之被投資公司

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.與關係人交易手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。

7.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(三)大陸投資資訊：無。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊：

依原財政部證券暨期貨管理委員會民國九十二年十月三十一日(92)台財證(二)字第0920004507號函說明三之規定，本公司轉投資於開曼島所設立之外國事業，其主要目的為控股公司認列轉投資損益之用，民國一〇〇年度應行補充說明如下：

1.簡明資產負債表及損益表

(1)資產負債表

單位：千美元

項 目	公 司	康和證券(開曼島) 有限公司
流動資產		24
基金及投資		14,771
股 本		16,333
累積盈虧		(1,599)
累積換算調整數		40
資本公積		19
資產總額		14,795
負債總額		2
股東權益總額		14,793

(2)損益表

單位：千美元

項 目	公 司	康和證券(開曼島) 有限公司
營業收入		-
營業費用及支出		(2)
營業外收入及利益		-
營業外支出及損失		(2,230)
稅後淨利(損)		(2,232)

2.期末持有有價證券：

單位：千美元

持有之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	股數	比例	帳面金額
康和證券(開曼島) 有限公司	康和證券(香港)有限 公司	長期投資		100%	\$ 14,771

3.從事衍生性金融商品之情形及資金來源：無。

4.與關係人間之交易情形：康和證券(開曼島)有限公司於民國一〇〇年度與關係人間並無重大交易之情事。

5.爭訟事件：無。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

100年度母子公司間業已沖銷之重大交易事項：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 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	1	應付帳款	\$ 1,338	與非關係人約當	0.01%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應收帳款	1,338	"	0.01%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應付帳款	1,644	"	0.01%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	應收帳款	1,644	"	0.01%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	租金收入	6,011	"	0.17%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	租金支出	6,011	"	0.17%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	財務費用	11	"	- %
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	利息收入	11	"	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	期貨佣金收入	23,041	依合約，無非關係人交易可供比較	0.65%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	期貨佣金支出	23,041	"	0.65%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	存入保證金	1,321	與非關係人約當	0.01%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	存出保證金	1,321	"	0.01%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	期貨交易人權益	280,664	"	1.21%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	客戶保證金專戶	280,664	"	1.21%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	結算交割服務費收入	7,293	依合約，無非關係人交易可供比較	0.21%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	結算交割服務費	7,293	"	0.21%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	其他應付款	110	依合約，無非關係人交易可供比較	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	其他應收款	110	"	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	其他營業收入	2,746	"	0.08%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	營業費用	2,746	"	0.08%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	其他營業收入	1,924	"	0.05%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	證券佣金支出	1,924	"	0.05%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	經紀手續費收入	1,775	"	0.05%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	營業費用	1,775	"	0.05%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和證券投資顧問股份有限公司	1	應付帳款	1	與非關係人約當	- %
2	康和證券投資顧問股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應收帳款	1	"	- %
2	康和證券投資顧問股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應付帳款	133	"	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和證券投資顧問股份有限公司	1	應收帳款	133	"	- %

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率
2	康和証券投資顧問股份有限公司	康和綜合証券股份有限公司	2	其他營業收入	17	依合約，無非關係人交易可供比較	- %
0	康和綜合証券股份有限公司	康和証券投資顧問股份有限公司	1	其他營業支出	17	"	- %
0	康和綜合証券股份有限公司	康和証券投資顧問股份有限公司	1	其他營業收入	721	"	0.02%
2	康和証券投資顧問股份有限公司	康和綜合証券股份有限公司	2	營業費用	721	"	0.02%
0	康和綜合証券股份有限公司	康和証券投資顧問股份有限公司	1	其他應付款	85	"	- %
2	康和証券投資顧問股份有限公司	康和綜合証券股份有限公司	2	其他應收款	85	"	- %
2	康和証券投資顧問股份有限公司	康和綜合証券股份有限公司	2	其他營業收入	2,055	"	0.06%
0	康和綜合証券股份有限公司	康和証券投資顧問股份有限公司	1	營業費用	2,055	"	0.06%
0	康和綜合証券股份有限公司	康和期貨經理事業股份有限公司	1	其他應付款	142	"	- %
3	康和期貨經理事業股份有限公司	康和綜合証券股份有限公司	2	其他應收款	142	"	- %
3	康和期貨經理事業股份有限公司	康和綜合証券股份有限公司	2	其他營業收入	2,058	"	0.06%
0	康和綜合証券股份有限公司	康和期貨經理事業股份有限公司	1	營業費用	2,058	"	0.06%
0	康和綜合証券股份有限公司	康證(香港)有限公司	1	其他營業支出	181	"	0.01%
4	康證(香港)有限公司	康和綜合証券股份有限公司	2	其他營業收入	181	"	0.01%

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

99年度母子公司間業已沖銷之重大交易事項

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 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	1	應付帳款	\$ 268	無非關係人約當	- %
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應收帳款	268	"	- %
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應付帳款	1,523	"	0.01%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	應收帳款	1,523	"	0.01%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	租金收入	6,424	"	0.25%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	租金支出	6,424	"	0.25%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	財務費用	9	"	- %
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	利息收入	9	"	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	期貨佣金收入	31,120	依合約，無非關係人交易可供比較	1.20%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	期貨佣金支出	31,120	"	1.20%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	存入保證金	1,093	與非關係人約當	- %
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	存出保證金	1,093	"	- %
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	期貨交易人權益	92,587	"	0.40%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	客戶保證金專戶	92,587	"	0.40%
1	康和期貨股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	結算交割服務費收入	4,629	依合約，無非關係人交易可供比較	0.18%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	結算交割服務費	4,629	"	0.18%
0	康和綜合證券股份有限公司	康和證券投資顧問股份有限公司	1	應付帳款	14	與非關係人約當	- %
2	康和證券投資顧問股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應收帳款	14	"	- %
2	康和證券投資顧問股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	其他營業收入	84	依合約，無非關係人交易可供比較	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和證券投資顧問股份有限公司	1	其他營業支出	84	"	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和證券投資顧問股份有限公司	1	其他營業收入	1,107	"	0.04%
2	康和證券投資顧問股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	營業費用	1,107	"	0.04%
2	康和證券投資顧問股份有限公司	康和綜合證券股份有限公司	2	應付帳款	302	"	- %
0	康和綜合證券股份有限公司	康和證券投資顧問股份有限公司	1	應收帳款	302	"	- %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

康和綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、營運部門資訊：

(一)一般性資訊

本公司有三個應報導部門：經紀部門、自營部門及承銷部門。經紀部門主要從事受託買賣有價證券及融資融券業務；自營部門主要從事自行買賣有價證券及衍生性商品發行業務；承銷部門主要從事承銷及股務代理業務。

(二)應報導部門損益(包括應報導部門之特定收入與費用)、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

本公司未分攤所得稅費用或非經常發生之損益至應報導部門。報導之金額與主要營運決策者使用之報告一致。營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。本公司營運部門損益係以稅前營業損益(不包括非經常發生之損益及匯兌損益)衡量，並作為評估績效之基礎。

單位：新台幣千元

100 年度	經紀商	承銷商	自營商	其他部門	調整及銷除	合 計
收入						
來自外部客戶收入	\$ 1,346,617	6,296	1,489,347	181,801	37,548	3,061,609
利息收入	440,697	-	58,182	13,008	(33,724)	478,163
採權益法之投資利益	-	-	-	19,339	(8,444)	10,895
收入合計	<u>\$ 1,787,314</u>	<u>6,296</u>	<u>1,547,529</u>	<u>214,148</u>	<u>(4,620)</u>	<u>3,550,667</u>
薪資費用	\$ 627,098	8,182	42,135	54,947	-	732,362
折舊及攤提	46,776	592	6,617	7,753	-	61,738
利息支出	41,446	-	33,540	94	(779)	74,301
採權益法之投資損失	-	-	-	78,766	(78,766)	-
其他營業費用	700,160	6,590	1,872,670	331,054	116,026	3,026,500
費用合計	<u>\$ 1,415,480</u>	<u>15,364</u>	<u>1,954,962</u>	<u>472,614</u>	<u>36,481</u>	<u>3,894,901</u>
部門損益	<u>\$ 371,834</u>	<u>(9,068)</u>	<u>(407,433)</u>	<u>(258,466)</u>	<u>-</u>	<u>(344,234)</u>
採權益法之長期投資	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>530,296</u>	<u>-</u>	<u>530,296</u>
部門總資產	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,251,345</u>

<u>99 年度</u>	<u>經紀商</u>	<u>承銷商</u>	<u>自營商</u>	<u>其他部門</u>	<u>調整及銷除</u>	<u>合 計</u>
收入						
來自外部客戶收入	\$ 1,409,727	4,592	390,363	198,109	127,645	2,130,436
利息收入	416,793	-	51,151	60,311	(76,974)	451,281
採權益法之投資利益	-	-	-	51,420	(39,537)	11,883
收入合計	<u>\$ 1,826,520</u>	<u>4,592</u>	<u>441,514</u>	<u>309,840</u>	<u>11,134</u>	<u>2,593,600</u>
薪資費用	\$ 633,924	5,399	48,800	86,450	-	774,573
折舊及攤提	36,523	375	6,939	4,413	-	48,250
利息支出	27,858	-	84	-	10,448	38,390
採權益法之投資損失	-	-	-	21,561	(21,561)	-
其他營業費用	654,817	1,361	435,464	353,515	63,557	1,508,714
費用合計	<u>\$ 1,353,122</u>	<u>7,135</u>	<u>491,287</u>	<u>465,939</u>	<u>52,444</u>	<u>2,369,927</u>
部門損益	<u>\$ 473,398</u>	<u>(2,543)</u>	<u>(49,773)</u>	<u>(156,099)</u>	<u>-</u>	<u>223,673</u>
採權益法之長期投資	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>468,324</u>	<u>-</u>	<u>468,324</u>
部門總資產	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,319,385</u>

(三)地區別資訊：

本公司及子公司之主要業務來源皆為台灣地區，故毋需揭露地區別資訊。

(四)重要客戶資訊：

本公司及子公司民國一〇〇年及九十九年度無收入占損益表之收入金額10%以上之客戶。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事、應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

七、本公司資產負債評價科目提列方式：

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理原則」及證券商財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、無活絡市場之債券投資、以成本衡量之金融資產及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債為公平價值變動列入損益之金融負債。持有金融資產之公平價值，以賣價為評價基礎；持有金融負債之公平價值，以買價為評價基礎。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產及負債，除債券採交割日會計處理外，餘採交易日(即本公司決定購買或出售金融資產之日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產及負債之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

本公司按應收證券融資款及其他應收款之收回可能性，依財務會計準則公報第三十四號第三次修正條文之規定評估應提列之備抵呆帳，足以因應可能發生之壞帳損失。備抵呆帳提列基礎為：各等級客戶融資餘額依其歷史違約比率及違約損失率提列備抵呆帳。

八、本公司避險會計處理方式：

避險關係可分為下列三種類型：

公平價值避險：係指規避已認列資產或負債、未認列確定承諾，或前揭項目經指定之一部份之公平價值變動風險，該價值變動應可歸因某特定風險且將影響損益。

現金流量避險：係指規避現金流量變動之風險，該變動係因已認列資產或負債或高度很有可能發生預期交易之特定風險所引起，且該變動將影響損益。

國外營運機構淨投資避險：係指規避國外營運機構淨投資之匯率風險。

避險會計處理依前述三種避險類型，被避險項目及避險工具之基本會計處理原則說明如下：

公平價值避險：避險工具以公平價值衡量後，公平價值之變動列為當期損益，被避險項目亦以公平價值衡量，公平價值之變動列為當期損益。避險工具及被避險項目之損益皆列入損益表以達相互抵銷效果。

現金流量避險：避險工具以公平價值衡量後，公平價值之變動列為股東權益項下之未實現評價損益，直至被避險之交易發生且影響損益時，始將該未實現評價損益與之配合列入損益表以達相互抵銷效果。被避險之預期交易於確實發生前，並不認列公平價值變動。

國外營運機構淨投資避險：避險工具以公平價值衡量後，公平價值之變動列為股東權益項下之未實現評價損益，被避險項目亦以公平價值衡量，公平價值之變動列為股東權益項下之換算調整數。避險工具及被避險項目評價之兌換差額皆列入股東權益，待企業處分該淨投資時，始轉列當期損益以達相互抵銷效果。

避險關係唯有同時符合下列所有條件時，始應適用避險會計之規定：

於指定避險開始時，避險關係、風險管理目標及避險策略，應有正式書面文件。該書面文件至少應載明避險工具、相關被避險項目或交易及被規避風險本質之辨認，與如何評估避險工具抵銷欲規避風險造成被避險項目之公平價值或現金流量變動之有效性。

避險預期能達高度有效抵銷被規避風險所造成之公平價值或現金流量變動，且此一特定避險關係與原書面文件所載之風險管理政策一致。

以預期交易之現金流量避險而言，該預期交易必須是高度很有可能發生且其現金流量之變動將影響損益。避險之有效性能可靠衡量，亦即被避險項目之公平價值或現金流量及避險工具之公平價值能可靠衡量。

企業應持續評估避險有效性，且於指定避險之財務報表期間內均確定該避險為高度有效。當不符合避險會計的條件時，衍生性金融商品公平價值變動部份則認列為當期損益。

本公司目前無適用避險會計之商品交易事項。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位:新台幣千元

項目 \ 年度	100年	99年	差 異	
			金 額	%
流 動 資 產	15,652,364	16,266,696	(614,332)	(3.78)
基 金 及 長 期 投 資	2,224,515	2,062,386	162,129	7.86
固 定 資 產	1,030,483	907,479	123,004	13.55
無 形 資 產	25,843	26,032	(189)	0.73
其 他 資 產	1,238,497	1,401,813	(163,316)	(11.65)
資 產 總 額	20,213,722	20,664,406	(450,684)	(2.18)
流 動 負 債	12,137,785	12,199,505	(61,720)	(0.51)
長 期 負 債	179,924	179,928	(4)	-
其 他 負 債	191,196	421,104	(229,908)	(54.60)
負 債 總 額	12,508,905	12,857,120	(348,215)	(2.71)
股 本	6,918,038	6,816,422	101,616	1.49
資 本 公 積	15,421	63,922	(48,501)	(75.88)
保 留 盈 餘	818,598	1,029,896	(211,298)	(20.52)
股東權益其他調整項目	(47,240)	(102,954)	55,714	54.12
股 東 權 益 總 額	7,704,817	7,807,286	(102,469)	(1.31)
註：變動比率較大之原因分析如下： 其他負債：依證券商管理規則之規定，本期將違約損失準備及買賣損失準備轉列特別盈餘公積，致使其他負債較99年底減少。 資本公積：因本期辦理資本公積轉增資，致使資本公積較99年底減少。 股東權益其他調整項目：因本期將庫藏股轉讓予員工，致使庫藏股票較99年底減少。				

二、經營結果

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	100年度	99年度	增減金額	變動比例 (%)
營業收入	\$ 2,754,008	\$ 1,852,537	901,471	48.66
營業費用及支出	3,153,673	1,764,538	1,389,135	78.73
營業利益	(399,665)	87,999	(487,664)	(554.17)
營業外收入及利益	96,381	153,379	(56,998)	(37.16)
營業外支出及損失	64,475	34,416	30,059	87.34
繼續營業部門稅前淨利	(367,759)	206,962	(574,721)	(277.69)
所得稅費用	1,851	87,952	(86,101)	(97.90)
本期淨利	\$ (369,610)	\$ 119,010	(488,620)	(410.57)

增減比例變動分析說明：

1.本期營業收入增加：

本期營業收入增加主要係因衍生性金融商品利益－期貨增加所致。

2.本期營業費用及支出增加：

主要係因歐洲債信危機擴大，美國經濟復甦動能遲緩，導致市場投資信心低落等負面因素，台股呈現大幅震盪格局，以致於衍生性金融商品損失－期貨增加。

3.本期營業外收入及利益減少：

主要係因去年度認列資產減損迴轉利益，而本年度無此情形。

4.本期營業外支出及損失增加：

本年度營業外支出及損失較去年同期增加，主要係因本期所轉投資之子公司虧損，採權益法認列之投資損失增加所致。

三、現金流量

(一) 最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	100年度	99年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	23.64	註	- %
現金流量允當比率(%)	1,288.77	註	- %
現金再投資比率(%)	35.79	註	- %

增減比例變動分析說明：

主要係因受到台股表現欠佳影響，成交量能明顯萎縮，投資人信心更顯疲弱，反映在融資餘額屢創新低，造成應收證券融資款減少，使營業活動淨現金流量亦隨之較99年度增加，致使現金流量比率上升。

註：因99年度營業活動淨現金流量係流出數，故現金流量之相關比率不予計算。

(二) 未來一年現金流量性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金 流 量(2)	預計全年現金 流(入)出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+ (2)- (3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
486,520	(35,396)	(96,338)	547,462	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣千元

說明 項目	原始投資成本	帳面價值	政策 (註1)	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
康和證券投資顧問(股)公司	114,400	122,164	提供證券投資諮詢服務、代理銷售境外基金。	受公司經營績效影響、認列投資損失	(註2)	(註3)
康和期貨(股)公司	561,639	855,525	提供期貨商品經紀、顧問服務。	經營管理績效提昇，持續獲利	(註2)	(註3)
康和期貨經理事業(股)公司	120,588	108,737	提供期貨經理業務服務。	期貨代客操作市場萎縮	(註2)	(註3)
康聯資產管理服務(股)公司	233,498	424,915	提供經營等管理業務服務。	經營管理績效提昇，持續獲利	(註2)	(註3)
康和證券(開曼島)有限公司	503,045	447,864	海外控股公司。	子公司經營績效影響、認列投資損失	(註2)	(註3)
惠理康和證券投資信託(股)公司	160,163	122,955	募集證券投資信託基金發行受益憑證。	受公司經營績效影響、認列投資損失	(註2)	(註3)

註1：本公司近年來轉投資策略係以現有業務範圍與主管機關核准證券商之投資項目為限，配合政府開放金融業務之進程，選取對本公司主要營運最有利之項目為投資標的。轉投資目的為營運多元化及獲取穩定利潤以提高公司競爭力、整體經營績效，追求集團整體利潤極大化。

註2：加強風險控管機制，以提升經營績效。

註3：本公司為改善與增加收入來源，將隨主管機關對證券商之業務開放情形並依循經濟自由化及金融國際化開放政策，加以適當評估後再進行投資。

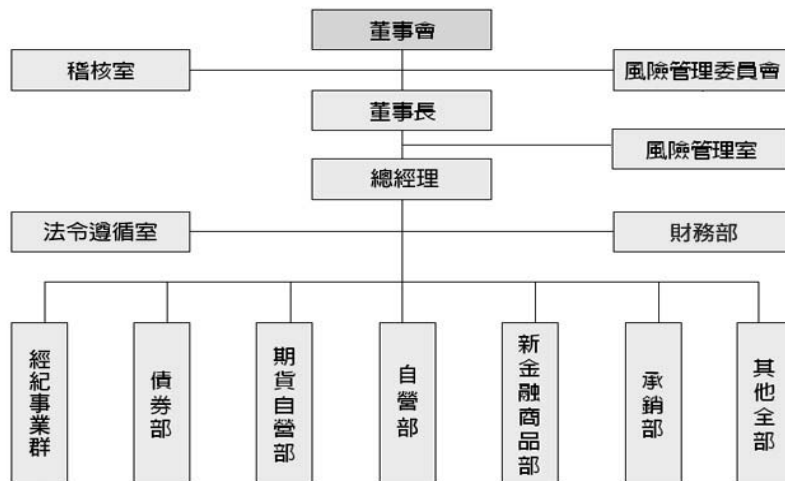
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估：

(一) 本公司風險管理政策、範疇、組織架構、風險管理流程如下：

1. 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。
2. 本公司對於業務所涉及的風險分為六大類，分別如下所述：
 - (1) 市場風險：因國內外經濟因素變動造成金融商品價格發生不利變化時，所需承擔的風險。市場風險依其因子不同可細分為利率、匯率、權益及商品價格風險。
 - (2) 信用風險：指發行者或交易對手未能履行約定或責任，造成的損失的風險。
 - (3) 流動性風險：因市場交易不活絡，使得金融商品無法在市場上迅速成交，或無法以公平市價成交，稱為市場流動性風險。而公司也可能因為現金流量的規劃出現缺失，因而被迫必須提早結算所持有的資產，稱為資金流動性風險。
 - (4) 作業風險：係指起因於內部流程、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件導致直接或間接損失之風險。
 - (5) 法律風險：係指契約不週詳、授權不實、法令不全、交易對手不具法律效力或其他因素，導致無法約束交易對手依照契約履行義務，而可能衍生財務或商譽損失之風險。
 - (6) 模型風險：係指不完全（或錯誤）的定價模型，包括偏估的參數、不正確的變異數估計值等因素使得商品價格可能被高估或低估，風險暴露程度可能計算有誤，所導致的風險。
3. 風險管理組織架構與執掌
 - (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，隸屬董事長，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，職司內部控制及內部稽核，負責監督及提供方法及程序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，期使本公司即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。

風險管理組織架構圖



4. 風險管理流程：

風險管理流程的設計必須確保公司內的所有風險都能被有效的管理。在實務上，風險管理的流程包含了：

- (1) 風險界定：整體而言券商所面臨的風險如第三條所述，這些風險隱含在經紀、自營及承銷等各項業務中，因此風險管理流程的第一步必須先辨識及確認所有業務的風險來源，才能進一步對各類風險進行量化及管理。
- (2) 風險衡量：當公司所面臨的各類風險已被適當地辨識與界定後，還需要有客觀量化的模型或方法，來衡量這些風險值，如此才能以定量的方式來檢視公司目前面臨的風險。
- (3) 風險監控與管理：風險管理部門應每日監控所有業務的風險，當有業務單位的曝險程度超出其風險限額時，風險管理部門應對該單位發出超限通知書，並按相關規定處理。
- (4) 風險報告與揭露：風險管理室定期提供風險管理報表、風險資訊揭露以及風險管理執行結果報告，來協助高階主管經營決策參考及依據。
- (5) 風險之回應：評估及彙總風險後，對於所面臨之風險宜採取適當之回應措施。

5. 各類風險之影響及因應策略如下：

- (1) 市場風險：為規避市場價格變動所導致的風險，風險管理室設有風控系統及控管機制，每日衡量並確認市場風險控制在限額之內。依據不同商品特性，市場風險衡量方式包括名目本金、公平市價、價格敏感度及 VaR 涉險值；並設定部位限額、停損限額，以期有效控制市場風險。
- (2) 信用風險：為確保信用風險管理之完整性，對於不同信用程度之交易對手，訂定信用限額並分級管理。藉由分級管理制度，對於交易對手、發行人信用等級給予不同交易額度並定期檢視檢討交易對手、發行人之信用等級，以控管信用風險。
- (3) 流動性風險：本公司流動性風險可分為市場流動性風險與資金流動性風險；其中，市場流動性風險納入市場風險計算模型之中，以反映導致市場風險之流動性問題，亦於各業務單位商品管理準則中明訂流動性風險管理。至於資金流動性風險，本公司設有獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程，進行資金管理，並訂有資金流動性風險管理辦法，以求有效管理本公司資金流動性風險。
- (4) 作業風險：作業風險係依內部控制制度之作業程序及控制重點之遵行，由稽核單位依訂定之內部稽核實施細則，並不定期進行查核。
- (5) 法律風險：為確保交易或法律程序之有效性及可執行性，本公司與交易相對人簽訂契約或出具其他法律文件前，均經法務人員或法務指定之外部法律顧問審核後簽訂。

- (6) 模型風險：為維持模型的運作與金融商品之風險管理，降低其因使用不適當模型、參數或評價假設所導致的模型風險，本公司訂有模型風險管理機制，包括模型開發、驗證、保管及變更訂有標準程序，以確保模型合理性及正確性。

6. 風險報告：

(1) 公司 100 年度資本適足率情況如下：

日期	100.12.31	平均值	最大	最小
資本適足率	332%	308%	357%	262%

(2) 經營風險約當金額：100 年 12 月 31 日

項目	風險約當金額(單位：仟元)
市場風險	599,603
信用風險	192,420
作業風險	342,927
合計	1,134,950

(二)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- 1.利率：信用交易業務，本公司此項業務以賺取融資利差為主，受利率變動影響不大。債券及利率衍生性商品業務，視部位大小而承受不同程度之利率走勢及波動風險，相關部門已針對各項相關業務建立風險管理準則、細則，進行部位限額、停損機制、敏感性分析及風險值控管等，有效控制此類業務之風險。另利率變動也影響本公司之借款成本，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或發行公司債、可轉換公司債，規避利率上漲之風險。
- 2.匯率：本公司主要營運對象及營業地區均在國內，除海外長期投資外並無外幣資產，故匯率變動對本公司之影響程度有限。
- 3.通貨膨脹：本公司為證券服務業，通貨膨脹對公司財務及業務無重大影響。
- 4.未來因應措施：

(1) 定期蒐集利率及總經資訊，了解市場動態。

(2) 依照利率走勢調整業務操作方向或進行避險操作，減少利率動對本損益之影響。

(三)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

- 1.本公司最近年度未有從事高風險、高槓桿之投資。
- 2.本公司除依法辦理信用交易業務外，無資金貸與他人之情事。
- 3.本公司未有背書保證之情形發生。
- 4.本公司從事衍生性金融商品交易，悉依主管機關法令及本公司規章允許從事之範圍為限，在授權部位即可承受之有限風險下賺取合理之利潤。

(四)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

- 1.目前證券研究資料來源主要係康和證券研究部提供，該部門主要任務為提供國內外證券相關資訊予自營、經紀、承銷、新金融商品、債券、法人部門、康和投顧及康和期貨公司，並協助推廣業務。研究部研究員除密集拜訪上市(櫃)公司以了解其營運狀況及產業趨勢外，並向各上游及下游廠商求證訊息的正確性，期能提供迅速及確實的研究報告予業務單位，以作為投資決策參考。
- 2.除研究報告、研究週報外，研究部每日晨間與全省分公司舉行會議及泛交易部門選股策略，並適時提供產業趨勢報告，所有研究報告亦放置在公司網站，以便投資人隨時瀏覽。
- 3.不定期舉行教育訓練，以提升業務同仁專業素質。在協助拓展業務方面，不定期配合業務單位拜訪客戶，以及召開投資說明會。

4.研發投資計劃及進度：

最近年研發投資計劃	未來影響研發成功之主要因素	投入經費	未完成情形	
			預計完成時間	需再投入費用
網路基礎架構調整	汰換總、分公司骨幹交換器、新增網路骨幹設備模組。	418萬元	已完成	無
網路安全系統建置	新增多功能網路安全設備、新增高容量儲存裝置。	0元	延期	450萬元
導入ISO27001認證	升級 windows 伺服器 (AD) 軟硬體、導入Office應用程式虛擬化服務、分公司管理主機升級、升級郵件伺服器(Exchange)軟硬體。	109萬元	已完成	無
備援機房改善工程	資訊安全組織規劃與調整、資訊安全現況診斷、風險評鑑作業、ISMS系統文件建立與災害復原演練、內部稽核、管理審查、教育訓練。	0元	延期	150萬元
電子交易主機即時備援系統	評估電子交易系統主機即時備援可行性、建置電子交易系統主機即時備援功能。	0元	延期	400萬元
導入遠端安全存取系統	建置SSL VPN遠端安全存取設備系統、規劃廠商遠端登入程序並加以記錄控管。	75萬元	已完成	無

未來研發計劃及預計投入之研發費用：

系 統	未來影響研發成功之主要因素	預計建置時程	預計投入經費
證券後台帳務系統整合	後台帳務表單整合、個資法檔案控管、股票主檔維護自動化、信用結算作業簡化及證券交易主機擴充，目的為提供符合結算部簡化作業。	101/01~101/09	300 萬元
資訊安全系統作業	ISO 資安認證，備援及災難回復演練，弱點掃描等，以提供符合資安規範之交易系統及系統即時備援回復之能力。	101/01~101/12	45 萬元
網路基礎架構調整	分公司升級交易線路及網路設備，異地機房基礎工程更新等，以提升基礎架構作業環境，加強管理效率，提升服務品質。	101/01~101/08	400 萬元
網路安全系統建置	即時偵測及阻擋網路異常流量、病毒攻擊及使用不當存取。 針對交易相關重要資料進行異地備份。 控管並記錄遠端登入行為，強化資訊安全。	101/04~101/10	660 萬元
OA 設備升級及架構調整	分公司管理主機及 DOS 報價單機升級，Windows 伺服器軟硬體升級，以提升基礎架構作業環境，加強作業效率，提升品質。	101/01~101/12	370 萬元

(五)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

- 1.主管機關對新金融商品之開放、及對證券商業務及轉投資之鬆綁，本公司將選擇最具利基或能提升競爭力之項目進行評估規劃及經營。

2.影響及因應措施說明：

最近年度國內外重要政策及法律變動	對公司財務業務之影響	因應措施
金融消費者保護法(100/6/29)	1.未來因果關係之舉證責任轉由金融服務業負擔,消費者無須負舉證責任。 2.評議程序之服務費及評議機構之年費由金融服務業支付,消費者使用程序無須付費。	業已強化本公司就金融消費者保護法之教育訓練,並要求各單位「充分瞭解金融消費者之相關資料,確保該交易契約適合金融消費者」及「向金融消費者說明該交易契約重要內容及風險」且留存上開評估及說明內容。

- (六)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：隨著科技發展日新月異，本公司也透過e化協助提升經營管理的效率與效能。本公司現有績效評估指標為經紀業務市場佔有率、營業員貢獻度、投資報酬率、每股盈餘外，於風險管理系統建置後，將加入風險調整報酬對風險調整後資本(risk adjusted return on risk adjusted capital, RAROC)指標，以協助本公司有效配置各業務單位之風險調整後資本，並在本公司可承受之風險額度內追求最大利潤。
- (七)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司自92年起，陸續成立新金融商品部、康聯資產管理服務(股)公司、康和期貨顧問事業部等，並於93年成立康和期貨經理事業公司，強調康和證券集團提供「全方位理財服務」。去年以來，康和證券集團陸續招募了業界知名且經驗豐富的優秀經理團隊，康和證券也一改過去較為保守低調的作風，積極與外界互動，憑藉著嶄新的經營團隊，期望能塑造出康和證券集團專業創新、熱誠服務的新氣象。100年惠譽信用評等結果，國內長期評等維持A-(tw)，國內長期評等展望皆為穩定，在98、99及100年本公司在證券暨期貨市場發展基金會的資訊揭露評鑑中連續獲得「A+」最高等級的評等。
- (八)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：主管機關除了鼓勵合併朝大型化經營外；政策制定也傾向於開放。因應證券商大規模化之趨勢，證券業可藉由合併、收購來創造利基提昇市場地位，企業在進行合併、收購後會帶來許多的改變，而透過多方溝通與與了解文化的差異，可以有利整合順利之進行，故本公司於併購案的規劃階段，皆合理評估產生效益與管理的措施之可行，方予選擇適當的標的，故可能之風險有限。
- (九)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司屬證券服務業，並無一般製造業廠房建置需求，亦無擴充廠房之可能風險。
- (十)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司屬證券服務業，並無一般製造業進貨集中之風險。本公司客戶層面完整、結構平均，並無單一客戶或法人佔本公司(銷)貨額過於集中之風險。
- (十一)董事、監察人或持股百分之十之大股東，股權大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：近年來本公司大股東之持股結構並無大幅之變化，顯示本公司股權穩定並無相關之風險產生。
- (十二)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
- (十三)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。
- (十四)其他重要風險及因應措施：無。

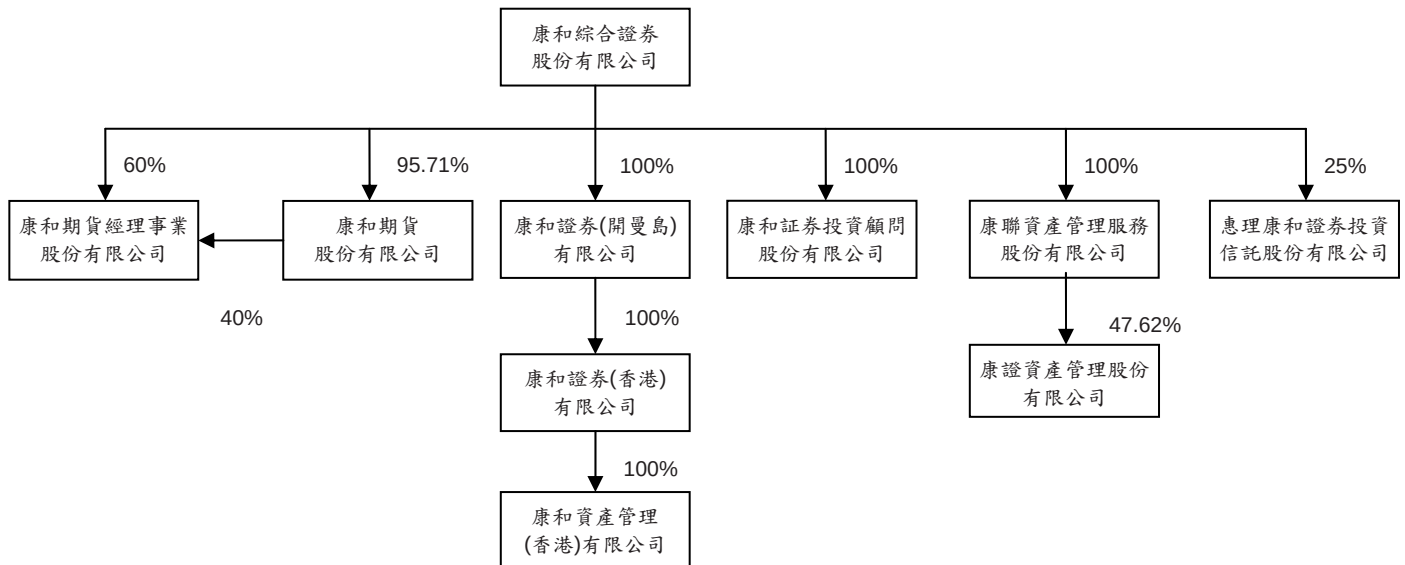
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書：

1.關係企業組織圖：



2.各關係企業之名稱設立日期地址實收資本額及主要營業項目：

101 年 3 月 31 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
康和証券投資顧問股份有限公司	1988.05.25	台北市基隆路一段 176 號 9 樓	NT\$100,000,000	1.接受委任對證券投資有關事項提供分析意見或建議。 2.發行有關證券投資之出版品。 3.舉辦有關證券投資之講習。 4.其他經證期會核准之有關證券投資業務。
康和証券(開曼島)有限公司	1997.05.12	PO Box309 GT, Ugland House South Church Street Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands	US\$16,333,000	控股公司，認列轉投資損益。
康和期貨股份有限公司	1999.07.07	台北市復興北路 143 號 5 樓	NT\$730,000,000	1.國內外期貨經紀及期貨顧問業務。 2.期貨自營業務。 3.證券交易輔助業務。
康聯資產管理服務股份有限公司	2003.09.05	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	NT\$333,000,000	1.企業經營管理顧問業務。 2.逾期應收帳款管理服務業務。 3.辦理金融機構金錢債權之評估或拍賣業務。 4.辦理金融機構金錢債權管理服務業務。 5.其他法令非禁止或限制之業務。
康和期貨經理事業股份有限公司	2003.12.16	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	NT\$200,000,000	國內外期貨經紀及期貨顧問業務。
康和証券(香港)有限公司	1994.04.21	Room, 702, 7/F., Tower 1, Admiralty Center, No. 18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong.	HK\$126,750,000	1.經營證券、期貨之經紀及自營等相關業務。 2.証券金融及投資顧問。
康和資產管理(原康和財務顧問)(香港)有限公司	1990.11.16	Room, 702, 7/F., Tower 1, Admiralty Center, No. 18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong.	HK\$10,000,000	財務規劃及資產管理業務。
惠理康和(原康和比聯)証券投資信託股份有限公司	2002.01.17	台北市南京東路五段 89 號 13 樓	NT\$300,000,000	1.發行受益憑證募集証券投資信託基金。 2.運用証券投資信託基金從事証券及相關商品之投資。 3.接受客戶全權委託投資業務。 4.其他經主管機關核准之項目。
康證資產管理股份有限公司	2003.09.29	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	NT\$726,600,000	1.不動產買賣業。 2.住宅及大樓開發租售業。 3.企業經營管理顧問業。 4.應收帳款收買業務。 5.都市更新業。

3.各關係企業董事監察人及總經理資料：

101 年 3 月 31 日

企業名稱	職 稱	姓名或代表人		持 有 股 份	
				股 數	持股比例
康和証券投資顧問股份有限公司	董事長兼總經理	陳冠賀	康和綜合證券(股) 公司法人代表	10,000,000	100.00%
	董 事	黎奕彬			
	董 事	葉欣怡			
	監察人	范才武			
康和證券(開曼島)有限公司	董 事	鄭大宇		16,333,000	100.00%
	董 事	廖文雄			
	董 事	康景泰			
康和期貨股份有限公司	董事長	鄭大宇	康和綜合證券(股) 公司法人代表	69,870,060	95.71%
	董 事	鄧序鵬			
	董事兼總經理	黃貽寬			
	董 事	李文柱			
	董 事	劉坤霖			
	監察人	蘇慧芬		625,152	0.86%
	監察人	康景泰		109,675	0.15%
康聯資產管理服務股份有限公司	董事長	王進祥	康和綜合證券(股) 公司法人代表	33,300,000	100.00%
	董 事	黃介人			
	董 事	鄧序鵬			
	董 事	鄭大宇			
	監察人	康景泰			
康和期貨經理事業股份有限公司	董事長	林茂榮	康和綜合證券(股) 公司法人代表	12,000,000	60.00%
	董事兼總經理	吳啟銘			
	董 事	王燦堂			
	監察人	黃春蘭	康和期貨(股)公司 法人代表	8,000,000	40.00%
康和證券(香港)有限公司	董 事	鄭大宇		126,750,000	100.00%
	董 事	饒孟友			
	董 事	康景泰			
	董 事	高政雍			
	董 事	廖文雄			
	董 事	徐志文			
	董 事	蘇慧芬			
	董 事	鄭桂平			
	董 事	吳信魁			
	董 事	李文柱			
康和資產管理 (原康和財務顧問) (香港)有限公司	董 事	鄭大宇		10,000,000	100.00%
	董 事	蘇慧芬			
	董 事	康景泰			
	董 事	歐宏杰			
	董 事	何博明			
	董 事	李文柱			

企業名稱	職 稱	姓名或代表人		持 有 股 份	
				股 數	持股比例
惠理康和(原康和比聯)證券投資信託股份有限公司	董事長	陳尚禮	英屬維京群島商惠理基金管理公司法人代表	18,265,649	60.89%
	董 事	謝偉明			
	董 事	譚顯達			
	董 事	曹偉超			
	監察人	李慧文	康和綜合證券(股)公司法人代表	7,500,000	25.00%
	董 事	余秋樺			
	董 事	李君淑			
	監察人	吳美育	志鴻投資股份有限公司	739,908	2.47%
	董 事	林有恆			
康證資產管理股份有限公司	董事長	何啟瑞	中宇投資(股)公司法人代表	4,325,001	5.95%
	董 事	曾雅鈴			
	董 事	蘇耀雄	康聯資產管理服務(股)司法人代表	34,600,001	47.62%
	董 事	鄧序鵬			
	董 事	康景泰	中康投資(股)公司法人代表	13,798,134	18.99%
	董 事	凌秋華			
	董 事	林一蓮	志鴻投資(股)公司法人代表	3,460,000	4.76%
	監察人	楊燕萍	萬芳開發(股)公司法人代表	1,643,498	2.26%

4.各關係企業營運概況：(100 年度)

單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
							(稅後)	(元)(稅後)
康和證券投資顧問股份有限公司	100,000	130,335	8,171	122,164	39,775	(8,831)	(11,347)	(1.13)
康和證券(開曼島)有限公司(註 1)	494,482	447,914	50	447,864	-	(54)	(65,589)	(0.14)
康和期貨股份有限公司	730,000	3,716,834	2,822,961	893,873	560,728	46,922	48,556	0.67
康聯資產管理服務股份有限公司	333,000	425,453	538	424,915	952	(3,936)	16,178	0.47
康和期貨經理事業股份有限公司	200,000	184,540	3,313	181,227	8,180	(4,348)	(5,232)	(0.23)
康和證券(香港)有限公司(註 1)	494,482	881,026	433,834	447,192	26,363	(66,874)	(65,541)	(0.13)
康和資產管理(原康和財務顧問)(香港)有限公司(註 1)	8,768	16,040	12,863	3,177	1,722	(10,120)	(9,332)	(1.06)
惠理康和(原康和比聯)證券投資信託股份有限公司	300,000	420,271	9,578	410,693	4,095	(36,147)	(33,375)	(1.11)
康證資產管理股份有限公司	726,600	1,946,009	1,090,611	855,398	-	(29,763)	40,401	0.56

註 1：100 年 12 月 31 日，NTD:USD=30.2750:1，NTD:HKD=3.8970:1；100 年度，NTD:USD=29.3907：1，NTD:HKD=3.7760:1。

(二)關係企業合併財務報表：

聲 明 書

本公司民國一〇〇年度（自民國一〇〇年一月一日至民國一〇〇年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：康和綜合證券股份有限公司



董 事 長：鄧序鵬



日 期：民國一〇一年三月二十日

(三)關係報告書：未有需編製關係報告書之情事。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

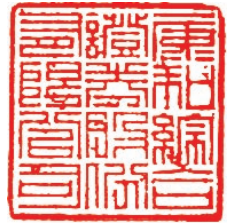
四、其他必要補充說明事項：本公司 100 年度 12 月份資本適足率為 332%，截至 101 年 4 月份資本適足率為 376%。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。



CONCORD

康和綜合證券股份有限公司



董 事 長

鄧 序 鵬

