

股票代碼：6016



康和綜合證券股份有限公司

一〇二年度 年報

中華民國一〇三年五月二十三日 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：執行副總經理
 電 話：(02)8787-1888
 電子郵件信箱：irving.kang@concorde.com.tw
 代理發言人：劉坤霖
 職 稱：協理
 電 話：(02)8787-1888
 電子郵件信箱：raymond.liu@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 公 司	台北市大同區南京西路406號5樓	(02)2556-7222
內 湖 分 公 司	台北市文德路106號1、2樓	(02)2658-8566
台 北 分 公 司	台北市復興北路143號4樓	(02)2719-0123
永 和 分 公 司	新北市永和區中正路312號2樓	(02)8668-5858
板 橋 分 公 司	新北市板橋區三民路一段210號3樓	(02)8961-1788
仁 愛 分 公 司	台北市仁愛路四段85號5樓	(02)2751-1212
東 湖 分 公 司	台北市康寧路三段74之9、16、17號	(02)2630-5999
石 牌 分 公 司	台北市石牌路一段82號1樓	(02)2825-3188
古 亭 分 公 司	台北市中正區羅斯福路二段102號4樓之1	(02)2368-5500
新 竹 分 公 司	新竹市四維路130號2樓之1	(03)525-5678
南 崁 分 公 司	桃園縣蘆竹鄉南崁路66號	(03)311-9388
台 中 分 公 司	台中市西屯區華美西街二段311號2樓之1、之2、之3	(04)2315-0077
太 平 分 公 司	台中市太平區中興東路190號1樓	(04)2273-6099
嘉 義 分 公 司	嘉義市興業西路121號1樓	(05)285-1100
新 營 分 公 司	台南市新營區中山路113號5樓	(06)633-6666
台 南 分 公 司	台南市中西區康樂街156號2樓	(06)220-3371
高 雄 分 公 司	高雄市新興區中正三路55號17樓	(07)227-6688
澎 湖 分 公 司	澎湖縣馬公市大仁街9號2樓	(06)926-8858
員 林 分 公 司	彰化縣員林鎮大同路二段129-1號3樓	(04)838-0000
板 新 分 公 司	新北市板橋區實踐路30號	(02)2959-8888
新 莊 分 公 司	新北市新莊區思源路333號1樓	(02)2998-5111
屏 東 分 公 司	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：勤業眾信聯合會計師事務所
 會計師姓名：陳俊宏、郭政弘
 地 址：台北市民生東路3段156號12樓
 電 話：(02)2545-9988
 網 址：http://www.deloitte.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.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	
一、組織系統.....	6
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.....	9
三、公司治理運作情形.....	29
四、會計師公費資訊.....	54
五、更換會計師資訊.....	55
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.....	55
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.....	56
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	59
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.....	60
肆、募資情形.....	
一、資本及股份.....	61
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	66
三、特別股辦理情形.....	66
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	66
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	66
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	66
七、資金運用計劃執行情形.....	66
伍、營運概況.....	
一、業務內容.....	67
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綜合損益表、會計師姓名及其查核意見.....	79
二、最近五年度財務分析.....	85
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	90

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	91
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	183
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.....	262
七、本公司資產負債評價科目提列方式.....	262
八、本公司避險會計處理方式.....	262
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	263
二、財務績效.....	263
三、現金流量.....	264
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	264
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.....	264
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	265
七、其他重要事項.....	272
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	273
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	276
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.....	276
四、其他必要補充說明事項.....	276
玖、最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易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.....	276

壹、致股東報告書

營業報告書

一〇二年度營業概況

回顧民國102年，受到課徵證所稅的影響，大盤成交量無法顯著提升，許多證所稅的目標客戶逐漸將資金外移、轉投資海外市場，也明顯減弱市場動能；加上去年五月美國Fed主席柏南克指出可能在102年底開始減少購買美債的金額，使得台股從去年5/22波段高點8,439.15點啟動下跌空頭走勢，一個月內累積跌幅超過9%，這一波空頭也迫使立法院修正證所稅徵收版本，在立法院於6/25三讀通過新版證所稅的同時，台股也來到波段低點7,663.23點，利空出盡後、再次強力反彈，重返8,000關卡。之後雖然持續受到美國QE政策退場傳聞的干擾，許多投資大眾仍處於觀望態度，多頭走勢並不強勁。整體市場日成交量由101年度的955.14億，小幅成長1.57%，來到102年度的970.16億。本公司102年度合併營業收入2,083,519仟元，合併稅前及稅後(損)益分別為39,804仟元與21,836仟元，每股稅後盈餘為0.03元。102年底股東權益為7,749,246仟元，每股淨值為11.26元，流動比率118.68%及負債比率76.66%，國內長期信用評等為A-(twn)，公司整體財務結構穩健。

102年度經營成果概要

經紀業務方面，本公司年度經紀市占率從101年1.512%下滑到102年1.421%；融資餘額則與101年持平，全年度總融資餘額約576億左右，康和平均融資餘額為47.97億、市占率維持在2.16%，整體獲利受限於市場量能因素的影響。

債券業務方面，本公司持續致力於公債及公司債市場的參與，除了篩選適宜之初級市場標的投資外，也積極參與債市次級市場，其中債券部在造市者角色表現亮眼，榮獲櫃檯買賣中心102年上半年度公司債報價第二名及優良中央公債造市商第四名，102年下半年度優良中央公債造市商第四名之表揚。

承銷業務方面，本公司自從積極培養承銷團隊、研究團隊及股務代理團隊後，加上管理階層擁有主管機關資歷的總經理及董事長，整體簽約輔導案件快速成長，102年度本公司申報輔導國內外IPO（初次上市櫃）案件數有十二件，累計簽約案件數已達三十餘件，其中F-乙盛已於11/25掛牌上市，神準則於12/30掛牌上櫃交易。興櫃市占及交易績效出現明顯成長，其中市占率由101年第26名大躍進，102年單月市占率最高來到第五名、市占率5.15%。

新金融商品業務方面，本公司發行權證共計513檔，發行金額為63.98億元，發行檔數位居同業證券商第14名。

康和期貨在成為全球知名交易所(包含SGX、CME、CBOT、COMEX、Eurex、Euronext...)的交易會員資格與認證後，客戶下單可直接與交易所連線，除了交易速度及品質大幅提升，交易成本也更低，顯著提升客戶投資效益。康和期貨也由於DMA(Direct Market Access)效益，除了成本更具競爭力，海外期貨業務也成為獲利的新動能。102年度稅前及稅後(損)益分別為74,899仟元與60,346仟元，每股稅後盈餘為0.8元。

康和期經在申請兼營期信託業務後，已順利於102年成立首檔投資台灣、配置全球期信基金，「康和多空成長期貨基金」由11月27日起開始募集，募集期間吸引超過20億的資金認購，基金也在12月6日正式獲主管機關核准正式成立，康和期經正式成為期信基金資產規模第一的期貨經理事業公司，在規模經濟效益帶動下，不只期貨經理事業因而獲利提升，通路體系的經紀業務及期貨業務都有更穩定的收入來源，集團經營體質更為健全。102年度稅前及稅後淨損分別為6,110仟元與6,111仟元。

康和投顧102年度稅前及稅後淨損分別為12,107仟元與12,101仟元，預計103年將引進新境外基金以擴大基金存量改善公司收益。

康和證券(香港) 102年度稅後淨損為港幣15,515仟元，未來將著重利基業務，積極發展期貨經紀業務，在開源與節流並行下力求改善收益情況。

康聯資產102年度稅前及稅後盈餘皆為5,968仟元，未來亦將穩定發展現有之業務。

康和證券集團在第十二屆中華民國證券暨期貨金犇獎獲得兩個獎項的殊榮，分別由康和證券葉秀惠總經理獲得傑出企業領導人才獎及康和期經林彥全副總經理獲得傑出期貨人才獎，除了代表公司近年來的改革獲得認同外，也說明康和證券集團對健全證券期貨市場及增進專業服務品質產業使命感的具體肯定。

康和證券(香港) 歐宏杰總經理榮獲第十一屆金炬獎『績優組年度十大經理人』及『優良顧客滿意度獎』等兩項殊榮，除了增加康和證券(香港)在國際舞台曝光度之外，國際承銷及法人服務也將透過康和證券(香港)及康和資產管理(香港)，提供更完整的服務，康和證券集團在兩岸三地的布局也將更完善。

其他成果:

- 本公司於98年起至102年，連續五年榮獲證券暨期貨市場發展基金會資訊揭露評鑑「A+」等級評等，位列前75家上市櫃公司(參加上市櫃公司家數共1,297家)。
- 連續第3年取得ISO 27001資訊安全管理制度認證。
- 電子式交易客戶服務中心取得ISO 9001:2008認證。
- 風險管理評鑑由101年第四等，102年正式升等為第三等，在更精確管理風險的前提下，業務內容可更積極拓展，也增加公司業務操作的空間。

今年也正式設立康和保險代理人公司，預計在業務正式推行後，康和證券集團除了可為客戶規劃投資、理財業務外，在財富管理領域占相當比重的保險業務，將成為集團業務成長的新動能；除了為客戶提供更完整的服務外，保險代理公司也能提升公司同仁在保險規劃上的效益，透過保單健檢及團體躉繳的規劃，提升同仁福利，也再次強調康和證券集團以人為本的文化。

展望民國103年，本公司將承續以法人服務為主軸的經營發展佈局，透過利基型業務(期貨、期經、期信託)拉抬獲利率，同時藉由差異化服務，如國際承銷(耕耘日本、大陸、新加坡...等市場)及創櫃板達人專案，透過整合行銷小組，彙整公司內部所有部門及子公司，滿足廣大客戶更多元的需求，以價值創造為法人服務的主軸，由具備雙語能力、法人服務與內控專業的服務團隊，為上市櫃(含興櫃、創櫃板)公司提供完整及全面性的服務，含括資訊研究、交易建議、募資、併購、財顧、投資人關係維護、股務、客製化的金融產品及財富管理服務

等，讓法人客戶從公司、股東到員工，都能透過康和的平台，享受一站式的完整服務，康和證券已安排好專人隨時隨地提供及時與在地的服務。

康和證券集團將持續致力於國際化的發展腳步，秉持著「誠信、穩健、服務、永續」的經營原則，以提供優質、專業、差異化的服務為經營理念及核心價值，加強內部控制及風險控管機制，強化公司體質及競爭力，期望成為兩岸三地最佳金融服務的標竿企業。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將會全心齊力為股東創造最佳獲利，並持續落實企業社會責任，創造企業價值來回饋所有股東，謝謝大家！

康和綜合證券股份有限公司



董事長

周康記



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投資康和比聯證券投資信託股份有限公司的全部股權，並於 100 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

民國 102 年 01 月 原新店分公司遷至台北市並更名為古亭分公司

民國 102 年 02 月 城中分公司併入延平分公司

民國 102 年 03 月 康和期貨經理事業准許兼營期貨信託事業

民國 102 年 09 月 康和保險代理人獲准開業

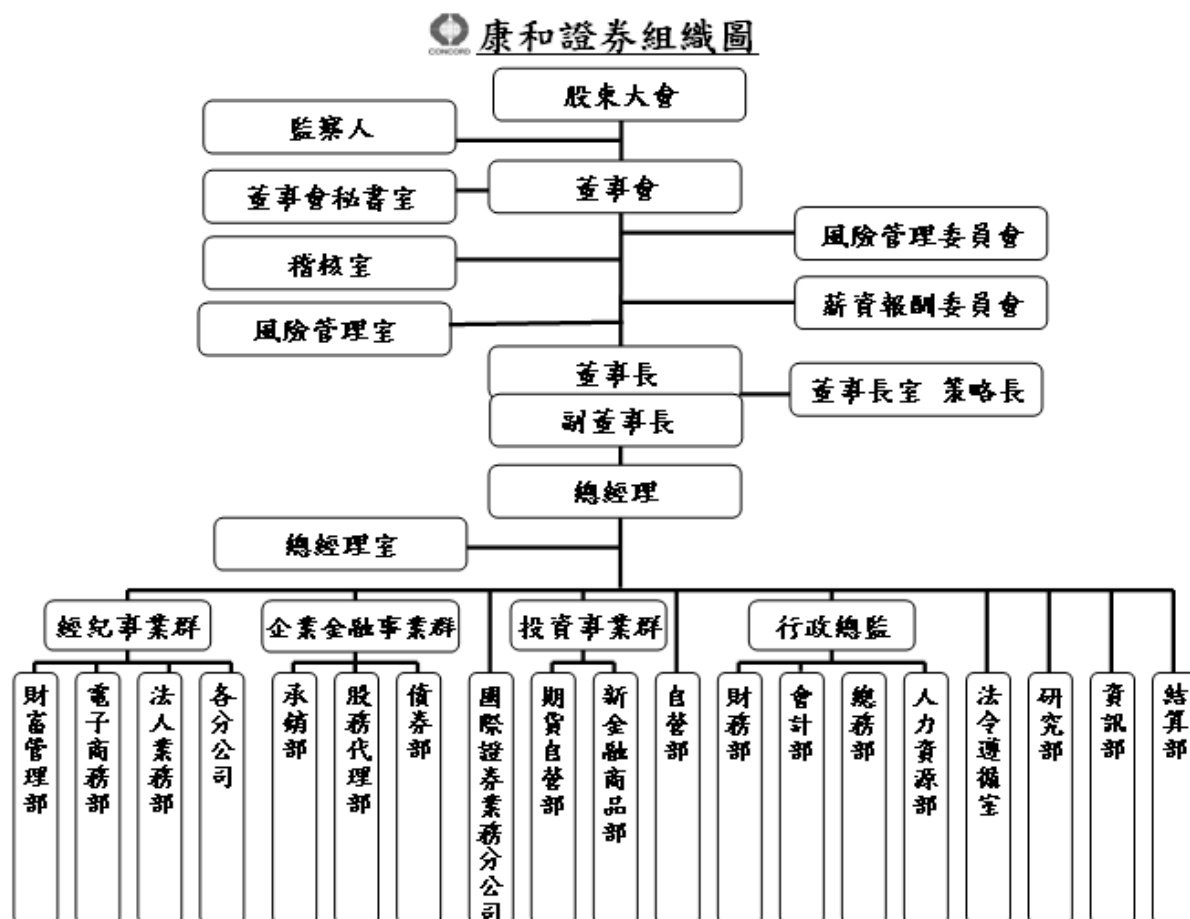
民國 103 年 03 月 康和證券取得設立國際證券業務分公司(OSU)核准

- (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：康和保險代理人(股)公司。
- (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	主要職掌
董事長室	- 訂定公司之經營目標與策略 - 投資項目之評估與推行 - 執行董事會決策及處理公司日常業務 - 協助策略規劃與經營管理的推動與執行
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 - 公司自有資本適足比率申報
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 - 公司對外網站維護
經紀事業群	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 - 電子業務規劃與拓展 - 下單系統開發規劃 - 行銷活動規劃與執行 0800 客服中心 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
承銷部	- 辦理國內外發行公司上市上櫃輔導及送件 - 企業上市櫃後之籌資規劃及送件 - 企業重整、合併、收購及分割等財務顧問業務 - 有價證券之承銷及配售
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 - 委託書徵求、受託代理及委託書事務處理
債券部	- 固定收益商品自營、承銷、經紀業務 - 債券附條件交易業務 - 可轉換公司債自營業務 - 利率衍生性商品暨結構式商品相關業務
國際證券業務分公司	- 外幣有價證券與金融商品自營、經紀業務 - 境外有價證券承銷業務 - 外幣衍生性金融商品業務 - 代理客戶辦理與證券相關之外匯業務
自營部	- 以自有資金在集中交易市場與店頭市場從事股票等有價證券之交易 - 以期貨、選擇權進行現貨部位避險操作 - 依主管機關法令許可下已開放之商品進行海外有價證券投資
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

部門	主要職掌
結算部	◦ 各相關商品之給付結算交割循環作業 ◦ 分公司後臺作業辦法訂定與人員管理及養成
研究部	◦ 提供總體經濟研究與證券相關投資資訊，並協助各部門業務之推展
資訊部	◦ 整體資訊架構與網路基礎設施之策略擬定與管理 ◦ 確保與管理業務支援之應用系統與資訊設施的正常運作與穩定性 ◦ 應用系統規劃、設計與開發建置 ◦ 電腦與網路資源統籌運用及規劃管理 ◦ 資訊安全與通訊安全規劃及控管 ◦ 軟硬體採購之評估與建議 ◦ 資訊與科技產品技術研究及引進 ◦ 委外資訊作業評估、規劃與管理 ◦ 支援期貨、投顧、海外子公司等各項資訊系統與軟硬體設施
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 ◦ 會計制度訂定及執行 ◦ 定期編製管理報表及財務分析報告 ◦ 公司年度預算彙編事宜 ◦ 各項財務報表之公告及上傳等作業
總務部	◦ 財產設備採購、維護及管理 ◦ 總、分公司營業場所籌設規劃建置 ◦ 重大機電設備與電信設施安全管控
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

103 年 4 月 22 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 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
	德勝開發(股)公司	101.6.22	3 年	92.5.30	11,650,774	1.68	11,650,774	1.68	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事長	代表人：周康記 (註 1)	102.6.24	2 年	102.6.24	200,000	0.03	200,000	0.03	0	0	0	0	美國明尼蘇達州勝湯瑪士大學國際企管碩士	佳龍科技工程(股)公司董事 嘉實建設(股)公司董事 康聯資產管理服務(股)公司董事 華和資產管理(股)公司董事	無	無	無
副董事長	代表人：鄭大宇	101.6.22	3 年	95.6.9	1,310,383	0.19	1,310,383	0.19	40,611	0.01	0	0	Fairleigh Dickinson University 貴管碩士	康和期貨(股)公司副董事長 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	董事	蘇慧芬	配偶
董事	代表人：鄧序鵬 (註 2)	101.6.22	3 年	95.6.9	1,358,258	0.20	1,358,258	0.20	0	0	0	0	淡江大學銀行保險系	無	無	無	無
董事	代表人：蘇慧芬	101.6.22	3 年	95.1.3	40,611	0.01	40,611	0.01	1,310,383	0.19	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	副董事長	鄭大宇	配偶
董事	代表人：徐國安	101.6.22	3 年	98.6.19	83,052	0.01	83,052	0.01	0	0	0	0	國立浙江大學化學工程系	和桐化學(股)公司監察人	無	無	無
董事	代表人：鄭英華 (註 3)	102.12.16	2 年	102.12.6	1,899,960	0.28	1,899,960	0.28	574,030	0.08	0	0	銘傳大學企業管理系	無	董事 協理	鄭玉華 吳瓊煒	姐妹 配偶
董事	代表人：鄭玉華	101.6.22	3 年	92.5.30	173,105	0.03	466,105	0.07	106,233	0.02	0	0	政治大學銀行學系	無	董事 董事	賴弘鈞 鄭英華	母子 姐妹
董事	代表人：廖文雄 (註 4)	102.7.24	2 年	102.7.24	0	0	0	0	0	0	0	0	逢甲大學企業管理系	康和證券(開曼島)有限公司董事	無	無	無
董事	代表人：李英華 (註 5)	101.6.22	3 年	97.6.13	10,919	0.00	10,919	0.00	0	0	0	0	淡江大學統計系	無	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 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
	鴻琪投資(股)公司	101.6.22	3 年	92.5.30	6,316,822	0.92	6,316,822	0.92	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事	代表人：陳弘宙	101.6.22	3 年	95.4.14	0	0	0	0	1,314,450	0.19	0	0	多明尼哥大學教育行政碩士 廈門大學企業管理博士	無	監察人	鄭珮琪	配偶
董事	代表人：趙高深	101.6.22	3 年	95.6.9	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台北科技大學礦冶工程	康和證券投資顧問(股)公司董事 惠理康和證券投資信託(股)公司董事	無	無	無
董事	有發(股)公司	101.6.22	3 年	92.5.30	605,208	0.09	605,208	0.09	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	康聯投資(股)公司	101.6.22	3 年	85.4.25	8,456,046	1.23	8,456,046	1.23	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事	代表人：賴弘鈞	101.6.22	3 年	93.5.27	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學電機工程學 碩士	無	董事	鄭玉華	母子
董事	馬佩君	101.6.22	3 年	96.6.15	622,531	0.09	622,531	0.09	0	0	0	0	CARNEGIE MELLON UNIVERSITY ECONOMICS	大元建設(股)公司董事 元龍建設開發(股)公司董事 大元投資(股)公司董事 財團法人中華文化基金會董事	無	無	無
	德業投資(股)公司	101.6.22	3 年	101.6.22	150,000	0.02	150,000	0.02	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事	代表人：林吉森	101.6.22	3 年	93.5.27	0	0	0	0	0	0	0	0	台北師專國校師資科	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	代表人：蘇明仁	101.6.22	3 年	92.7.1	0	0	0	0	0	0	0	0	台北商專財政稅務科	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)公司董事長 金和裕開發(股)公司董事長 聯翔興業(股)公司董事長	無	無	無
	嘉宜(股)公司	101.6.22	3 年	101.6.22	889,204	0.13	889,204	0.13	0	0	0	0	無	無	無	無	無
董事	代表人：蔡松坡	101.6.22	3 年	101.6.22	0	0	0	0	0	0	0	0	大同商專保險科	明怡投資(股)公司董事長 明昭投資(股)公司董事長 勝全投資(股)公司董事長 實全投資(股)公司董事長	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任 期	初次選任日期	選 任 時 間		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 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	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%	股數	持股份比率%			職稱	姓名	關係
獨立董事	白俊男	101.6.22	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	第一相實(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 維力食品工業(股)公司董事	無	無	無
獨立董事	陳明泰	101.6.22	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	101.6.22	3 年	98.6.19	0	0	0	0	0	0	0	0	中華民國會計師公會第一屆理事長 文化大學會計系主任及會計室主任 審計部諮詢委員 朝陽科技大學管理學院院長 美國聯邦國際大學企管博士(主修會計) 美國奧克蘭荷馬市立大學會計碩士 國立中正大學法律博士 文化大學經濟研究所碩士 東吳大學企管系畢 高考會計師及格	杏昌生技(股)公司監察人 日高工程實業(股)公司監察人 藥華醫藥(股)公司獨立董事 冠恆會計師事務所所長 亞洲大學財經法律系講座教授 中興大學法律系兼任教授 逢甲大學財稅所兼任教授	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 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	101.6.22	3 年	100.6.15	0	0	0	0	0	0	0	0	中華人權協會常務理事 台北市府「台北市人權保障諮詢委員會」委員 台北市府市政顧問（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 中華人權協會董事長 中華救助總會理事 世界宗教博物館發展基金會董事 行政院原住民民族委員會董事 財團法人中華文化社會福利事業基金會董事 財團法人康聯文化藝術基金會董事 財團法人邱春木社會福利慈善事業基金會董事 財團法人國立台灣大學校友會文化基金會董事 財團法人國軍豐家屬扶助基金會董事 財團法人黃啟瑞先生獎學金基金會董事 財團法人臺灣民主基金會監察人 財團法人黎明文教基金會董事 馬氏思上文教基金會董事 財團法人王永慶先生教育基金會董事 暉盛科技(股)公司監察人 中華民國兩岸經貿交流權益促進會董事長 財團法人喬大文化基金會董事	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
監 察 人	鄭珮琪	101.6.22	3 年	92.5.30	1,304,450	0.19	1,314,450	0.19	0	0	0	0	紐約市立大學會計碩士	鴻琪投資(股)公司董事長	董事	陳弘宙	配偶
監 察 人	劉建君	101.6.22	3 年	99.6.15	167,487	0.02	167,487	0.02	0	0	0	0	逢甲大學電子系	無	無	無	無
監 察 人	大元建設(股)公司	101.6.22	3 年	92.5.30	741,547	0.11	741,547	0.11	0	0	0	0	無	無	無	無	無
監 察 人	代表人：江長文	101.6.22	3 年	92.5.30	1,017,223	0.15	1,017,223	0.15	397,424	0.06	0	0	文化大學戲劇系	無	無	無	無
監 察 人	柯文惠	101.6.22	3 年	96.6.15	0	0	0	0	0	0	0	0	加州州立大學聖地牙哥分校 金融系	無	無	無	無

註 1：德勝開發(股)公司代表人：周康記於 102 年 6 月 24 日新任董事，102 年 7 月 1 日任董事長。

註 2：德勝開發(股)公司代表人：鄧序鵬於 102 年 7 月 1 日任董事，102 年 12 月 9 日解任。

註 3：德勝開發(股)公司代表人：鄭英華於 102 年 6 月 24 日解任，102 年 12 月 16 日新任。

註 4：德勝開發(股)公司代表人：廖文雄於 102 年 7 月 24 日新任。

註 5：德勝開發(股)公司代表人：李英華於 102 年 7 月 24 日解任。

表一：法人股東之主要股東

103年3月21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	陳瓊珠 24%、鄭大宇 25.34%、林綉城 9.43%、鄭珮琪 14%、鄭安琪 14%、蘇慧芬 4.29%、鄭英華 5%、張蓓麗 3.37%、鄭玉華 0.57%
鴻琪投資股份有限公司	李麗珠 69.5%、鄭珮琪 15%、鄭安琪 15%、林一蓮 0.5%
有發股份有限公司	陳贊仁 25%、陳贊升 15.5%、姜愛琪 15%、廖寶珠 12%、陳文智 13.5%、陳鴻智 10%、陳思樺 7.50%、陳文欽 0.75%、陳劉貴美 0.75%
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%、中康投資(股)公司 9.25%
德業投資股份有限公司	林崑岳 50%、陳紫娥 50%
嘉宜股份有限公司	王現 21.42%、劉桂香 15.72%、蔡岳林 7.14%、蔡松坡 22.86%、蔡閔嘉瑾 12.85%、蔡丕顯 7.14%、麥秀林 4.28%、蔡宗源 4.29%、蔡岳全 4.29%
大元建設股份有限公司	蕭祥玲 38%、馬瑞辰 38%、馬佩君 24%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

103年3月21日

法人名稱	法人之主要股東
南怡企業股份有限公司	和怡投資(股)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	財團法人海墾社會福利基金會 27.21%、捷成有限公司 21.17%、創楹投資(股)公司 19.44%、嘉宜(股)公司 18.36%、庫爾曼公司 10.80%、陳蘋華 1.51%、謝玉書 1.51%
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 11.14%、瀚齡投資(股)公司 11.76%、萬駱投資(股)公司 10.93%、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 3.37%、上耀投資(股)公司 4.22%、勝全投資(股)公司 4.22%
震華開發股份有限公司	李麗珠 21.1%、帝國建設(股)公司 19.26%、鄭英華 16.77%、陳瓊珠 16.22%、志鴻投資(股)公司 6.9%、鄭大宇 6.68%、鄭玉華 5.01%、鄭天華 4.5%、鄭大成 2.34%、鄭文文 0.94%

法 人 名 稱	法 人 之 主 要 股 東
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%、 豐岡企業(股)公司 6.75%、金山元投資(股)公司 6.60%、 金山貿易(股)公司 4.50%、神榮投資(股)公司 3.11%、 明怡投資(股)公司 2.80%、資耕開發實業(股)公司 2.47%、 金桔投資實業(股)公司 2.44%、泰彰投資(股)公司 2.25%
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%
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	康正(股)公司 7.54%、康超(股)公司 7.46%、 匯豐銀行託管高林基金有限合夥投資專戶 7.35%、康清(股)公司 7.09%、 康發投資有限公司 5.89%、富邦人壽保險(股)公司 2.01%、 康俊(股)公司 1.97%、康遠(股)公司 1.92%、 康勝投資有限公司 1.70%、康權(股)公司 1.67%

董事及監察人資料（二）

103年3月21日

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6）										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:周康記(註1)				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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:鄧序鵬(註2)				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		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(註3)				✓	✓		✓			✓	✓		✓		無
德勝開發(股)公司 代表人:鄭玉華				✓	✓		✓			✓	✓		✓		無
德勝開發(股)公司 代表人:李英華(註4)				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
德勝開發(股)公司 代表人:廖文雄(註5)				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		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
有發(股)公司				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
康聯投資(股)公司 代表人:賴弘鈞				✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓		無
馬佩君				✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	無
德業投資(股)公司 代表人:林吉森	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
德業投資(股)公司 代表人:蘇明仁				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
嘉宜(股)公司 代表人:蔡松坡				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
白俊男	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳明泰				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
張進德	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李永然			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
鄭珮琪			✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	無
劉建君				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
柯文惠				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
大元建設(股)公司 代表人:江長文				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

註1：德勝開發(股)公司代表人：周康記於102年6月24日新任董事，102年7月1日任董事長。

註2：德勝開發(股)公司代表人：鄧序鵬於102年7月1日任董事，102年12月9日解任。

註3：德勝開發(股)公司代表人：鄭英華於102年6月24日解任，102年12月16日新任。

註4：德勝開發(股)公司代表人：李英華於102年7月24日解任。

註5：德勝開發(股)公司代表人：廖文雄於102年7月24日新任。

註6：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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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

103年4月25日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女		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
總經理	葉秀惠	101.02.07	200,000	0.03%	0	0	0	0	北京中國人民大學企業管理博士 國立政治大學會計研究所碩士 群益金融證券-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	康和證券(香港)有限公司董事 康和期貨(股)公司董事 康和資產管理(香港)有限公司董事 康和保險代理人(股)公司董事	無	無
行政總監 執行副總經理	康景泰	103.04.01	1,411,761	0.20%	0	0	0	0	政治大學 EMBA 康和證券-管理本部資深副總經理 德勤會計師事務所-資深經理 勤業會計師事務所-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 華和資產管理(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 康和保險代理人(股)公司監察人	無	無
經紀事業群 執行長	李文柱	103.03.27	512,044	0.07%	0	0	0	0	政治大學 EMBA 統一期貨-總經理 康和證券-總經理	康和期貨(股)公司董事 康和證券(香港)有限公司董事 康和保險代理人(股)公司董事	無	無
經紀事業群 資深協理	王煥堂	97.01.01	31,584	0.00%	4,902	0.00%	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
自營部 執行副總經理	廖繼弘	103.03.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企管研究所 康和證券自營本部-投資總監	無	無	無
自營部 協理	林倉賢	103.03.27	0	0	0	0	0	0	東吳大學商用數學系 康和證券自營部資深經理	無	無	無
期貨自營部 資深經理	張麗嬌	102.10.01	0	0	0	0	0	0	國立政治大學企業經理人高級班 統一期貨-總經理室企劃公開經理	無	無	無
新金融商品部 協理	廖格文	102.04.29	0	0	0	0	0	0	中央大學財務管理系 群益證券企業金融部經理	無	無	無
債券部 副總經理	邱昭珊	102.07.01	53,445	0.01%	0	0	0	0	紐約市立大學 Baruch, CUNY-MBA 國泰世華銀行-財務部經理	無	無	無
債券部 專案協理	陳威同	102.07.01	0	0	0	0	0	0	輔仁大學應用統計系 台證證券債券部副理	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關係	
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
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
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
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
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
董事長室協理	何博明	99.06.11	13,825	0.00%	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
董事長室協理	鄭宏泰	100.09.29	356	0.00%	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
總務部協理	楊立靜	96.03.01	5,000	0.00%	0	0	0	0	台北商業銀行保險科 台和證券-通路事業總部協理、人力資源部協理	無	無	無
人力資源部協理	黃美玲	103.02.20	0	0	0	0	0	0	國立空中大學商學系 群益證券-人力資源室副總裁	無	無	無
稽核室資深協理	陳坤琳	92.07.01	0	0	0	0	0	0	文化大學法律系 味全公司-法務室專員	無	無	無
稽核室專案協理	陳銘尉	102.10.01	0	0	0	0	0	0	美國紐約 Hofstra University 統一證券海外事業部專業經理	無	無	無
法令遵循室協理	丁永康	102.07.01	11,587	0.00%	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
會計部協理	余霽甄	98.09.01	31,767	0.00%	0	0	0	0	東吳大學會計系 康和證券-財務部、總經理室副理	康和期貨經理事業(股)公司監察人	無	無
總經理室協理	劉坤霖	99.02.01	0	0	0	0	0	0	義守大學管理科學研究所 統一證券-財務部副理	無	無	無
總經理室協理	嚴健倫	102.10.01	0	0	0	0	0	0	中山大學財管系 群益金鼎證券-衍商部資深經理	無	無	無
風險管理室副理	許淑雯	101.12.18	0	0	0	0	0	0	交通大學財金系 大眾銀行金融同業部-資深專員	無	無	無
結算部副總經理	王秀靜	102.06.01	0	0	0	0	0	0	中國文化大學企管系 群益金鼎證券-結算部資深協理	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
研究部副總經理	陳志豪	101.03.01	0	0	0	0	0	0	美國 Drexel University MBA 群益金鼎證券-研究部資深副總裁	無	無	無	無
財富管理部副理	郭昱良	101.12.18	0	0	0	0	0	0	文化大學國貿系 國泰世華銀行財富部業務經理	無	無	無	無
服務代理部副總經理	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-服務代理部副總經理	無	無	無	無
資訊部資深協理	鍾清吉	102.07.01	159,791	0.02%	0	0	0	0	東吳大學電算系 群益證券-資訊部副總裁	無	無	無	無
資訊部專案協理	白正憲	100.02.08	130,000	0.02%	0	0	0	0	政治大學經營管理系 元富證券-電子商務部協理	無	無	無	無
法人業務部經理	張永慶	103.03.27	0	0	0	0	0	0	政治大學法律系 兆豐證券-新莊分行襄理	無	無	無	無
電子商務部經理	陳永霖	102.03.21	0	0	1,055	0.00%	0	0	Western Washington University MBA 統一證券-延平分公司經理	無	無	無	無
經紀業務部資深協理	顏志隆	100.04.28	52,790	0.01%	0	0	0	0	高雄第一科技大學企業管理系 富邦證券-中正分公司資深經理	無	無	無	無
經紀業務部協理	楊光程	99.04.01	10,961	0.00%	0	0	0	0	政治大學金融系 統一證券-營業部副理	無	無	無	無
經紀業務部協理	吳瓊輝	103.02.19	574,030	0.08%	1,899,960	0.28%	0	0	台北商專 康和證券-經紀業務部經理	無	無	無	無
經紀業務一區副總經理	吳信魁	102.12.26	0	0	0	0	0	0	東南工專電機科 台證證券-忠孝分公司經理人	無	無	無	無
經紀業務三區副總經理	李鎰柱	101.12.18	0	0	0	0	0	0	文化大學海洋系 凱基證券-經紀部資深協理	無	無	無	無
分公司資深協理	廖興益	103.01.01	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	無
分公司資深協理	朱鴻麟	87.07.27	227	0.00%	0	0	0	0	輔仁大學經濟系 永昌證券-業務主任	無	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	無
分公司協理	黃世昌	87.05.15	54,719	0.01%	0	0	0	0	逢甲大學合作經濟系 員林證券-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		利用他人名義		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	王康瓚	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	楊登貴	99.01.19	60	0.00%	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
分公司協理	陳淑玲	101.12.18	0	0	0	0	0	0	東海大學財金所 凱基證券-經紀部資深經理	無	無	無
分公司協理	許傳訓	101.12.18	0	0	0	0	0	0	輔仁大學數學系 統一證券-松江分公司協理	無	無	無
分公司協理	林應龍	101.12.18	0	0	0	0	0	0	海洋技術學院航海系 凱基證券-屏東分公司協理	無	無	無
分公司資深協理	黃允謙	99.04.01	552	0.00%	0	0	0	0	淡江大學經濟系 大華證券-營業部主管	無	無	無
分公司資深副總經理	董郭淑黎	102.10.01	200,130	0.03%	0	0	0	0	崇右企業管理系 日盛證券-經紀事業處副總經理	無	無	無
分公司協理	洪明男	99.06.14	350	0.00%	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
分公司資深協理	林旭升	87.05.15	0	0	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	陳信良	101.09.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學經濟系 凱基證券-和平分公司副理	無	無	無
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
分公司協理	江振益	96.07.01	0	0	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
分公司副總經理	李藹珍	103.01.01	0	0	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
分公司協理	林助育	99.12.03	10,104	0.00%	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
分公司協理	陳錦嬌	94.05.17	50	0.00%	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

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
分公司協理	龔冠竹	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	無
分公司經理	黃洛均	103.03.27	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	無
分公司經理	王效鵬	102.09.26	0	0	0	0	0	0	嶺東科大資管系 金鼎證券營業部業務襄理	無	無	無	無
分公司資深協理	莊屏薇	101.08.10	0	0	0	0	0	0	嶺東商業專科學校 金鼎證券經紀部協理	無	無	無	無
分公司業務協理	黃信中	102.09.26	0	0	0	0	0	0	淡江大學管理科學研究所 第一金證券業務協理	無	無	無	無
分公司協理	陳倍松	103.03.27	0	0	0	0	0	0	德明商專會計科 富隆證券-經理	無	無	無	無
分公司協理	鄭聯展	103.03.03	0	0	0	0	0	0	東華大學企業管理系 凱基證券經紀部門經理人	無	無	無	無

(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

102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

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)(註1)		業務執行費用(D)		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)			取得限制員工工權 利新股股數(I)			
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司		本公司	財務報 告內所 有公司		
	德勝開發(股)公司																			
董事長	代表人：周康記																			
董事	代表人：鄧序鵬																			
副董事長	代表人：鄧大宇																			
董事	代表人：鄭英華																			
董事	代表人：鄭玉華																			
董事	代表人：蘇慧芬																			
董事	代表人：徐國安																			
董事	代表人：李英華																			
董事	代表人：廖文雄																			
	鴻琪投資(股)公司																			
董事	代表人：陳弘宙																			
董事	代表人：趙高深																			
	康聯投資(股)公司	4,210	5,478	0	0	0	1,130	10,040	10,613	74.03	89.46	5,319	7,611	0	0	0	0	101.66	129.00	無
董事	代表人：賴弘鈞																			
法人董事	有發(股)公司																			
董事	嘉宜(股)公司																			
董事	代表人：蔡松坡																			
	德業投資(股)公司																			
董事	代表人：林吉森																			
董事	代表人：蘇明仁																			
董事	馬佩君																			
獨立董事	白俊男																			
獨立董事	陳明泰																			
獨立董事	張進德																			
獨立董事	李永然																			

註1：係經董事會通過之擬議數。

註2：德勝開發(股)公司代表人：周康記於102年6月24日新任董事，102年7月1日任董事長；鄧序鵬於102年7月1日任董事，102年12月9日解任；鄭英華於102年6月24日解任，102年12月16日新任；李英華於102年7月24日解任；廖文雄於102年7月24日新任。

註3：給付司機報酬1,325千元。

註4：車輛租金支出945千元。

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	財務報告內 所有公司 I	本公司	財務報告內 所有公司 J
低於 2,000,000 元	德勝開發(股)公司 德勝代表人：鄭大宇、 鄭英華、鄭玉華、蘇慧芬、 徐國安、李英華、廖文雄 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 嘉宜代表人：蔡松坡 德業代表人：林吉森、 蘇明仁 馬佩君、白俊男、陳明泰、 張進德、李永然	德勝開發(股)公司 德勝代表人：鄭大宇、 鄭英華、鄭玉華、蘇慧芬、 徐國安、李英華、廖文雄 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 嘉宜代表人：蔡松坡 德業代表人：林吉森、 蘇明仁 馬佩君、白俊男、陳明泰、 張進德、李永然	德勝開發(股)公司 德勝代表人：鄭英華、 鄭玉華、蘇慧芬、徐國安、 李英華、廖文雄 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 嘉宜代表人：蔡松坡 德業代表人：林吉森、 蘇明仁 馬佩君、白俊男、陳明泰、 張進德、李永然	德勝開發(股)公司 德勝代表人：鄭英華、 鄭玉華、蘇慧芬、徐國安、 李英華、廖文雄 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 嘉宜代表人：蔡松坡 德業代表人：林吉森、 蘇明仁 馬佩君、白俊男、陳明泰、 張進德、李永然
2,000,000 元(含)～ 5,000,000 元 (不含)	德勝代表人：周康記、 鄧序鵬	德勝代表人：周康記、 鄧序鵬	德勝代表人：周康記、 鄧序鵬	德勝代表人：周康記、 鄧序鵬
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元 (不含)	無	無	德勝代表人：鄭大宇	德勝代表人：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

102 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三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)		盈餘分配之酬勞(B) (註 1)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
	大元建設(股)公司									
監察人	代表人：江長文									
監察人	柯文惠									
監察人	鄭珮琪	0	0	0	0	1,892	1,892	9.83	9.83	無
監察人	劉建君									

註1：係經董事會通過之擬議數。

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	財務報告內所有公司
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
	柯文惠	柯文惠
	鄭珮琪	鄭珮琪
	劉建君	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	5 人	5 人

3.總經理及副總經理之酬金

102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		取得限制員工 權利新股股數		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		本公司	財務報告 內 所有公司	本公司	財務報告 內 所有公司	本公司	財務報告 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	財務報告 內 所有公司	本公司	財務報告 內 所有公司	本公司	財務報告 內 所有公司	
總經理	葉秀惠																	
執行長	李文柱																	
副總經理	陳玉科																	
資深副總經理	康景泰																	
副總經理	呂素玲																	
副總經理	辛日祺																	
副總經理	陳志豪	41,244	41,475	8,941	8,941	0	290	0	0	0	0	260.71	263.42	0	0	0	0	無
資深副總經理	董事淑黎																	
副總經理	吳信魁																	
副總經理	李謁珍																	
副總經理	李鎔柱																	
副總經理	邱昭珊																	
副總經理	王秀靜																	

註1：係經董事會通過之擬議數。

註2：王秀靜副總經理於102年6月1日到職；邱昭珊副總經理於102年7月1日晉升。

註3：辛日祺副總經理於103年3月10日離職。

註3：給付司機報酬919千元。

註4：車輛租金支出286千元。

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	王秀靜	王秀靜
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	李文柱、陳王科、呂素玲、 辛日祺、陳志豪、董郭淑黎、 吳信魁、李藹珍、李鎗柱、 邱昭珊	陳王科、呂素玲、辛日祺、 陳志豪、董郭淑黎、吳信魁、 李藹珍、李鎗柱、邱昭珊
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	葉秀惠、康景泰	葉秀惠、李文柱
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	康景泰
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	13 人	13 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

102 年度僅擬先行彌補以往虧損，擬議不配發員工紅利及董監酬勞。

(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	101 年度	102 年度	說 明
董事酬金總額占稅後純益比例(%)	本公司	200.37	74.03	102 年度稅後淨利較 101 年度增加，故相關酬金占稅後純益比率較 101 年度減少。
	財務報告內所有公司	233.14	89.46	
監察人酬金總額占稅後純益比例(%)	本公司	22.89	9.83	
	財務報告內所有公司	22.89	9.83	
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例(%)	本公司	478.58	260.71	
	財務報告內所有公司	484.42	263.42	

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。

董事、監察人之酬金項目及標準如下：

(1)報酬（公司章程第21條）

全體董事及監察人之報酬，依其參與本公司營運程度及貢獻，授權董事會依同業通常水準支給議定之。

(2)盈餘分配之酬勞（公司章程第25條）

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。

總經理、副總經理之酬金項目及標準如下：

(1)報酬

依各職級之內外部薪資標準核定，授權董事會依同業通常水準支給議定之。

(2)績效獎金：依經營績效及考核結果進行分配。

(3)員工紅利：本公司當年度有盈餘時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，按百分之一至二提請股東會決議分派之。

經營績效及未來風險之關聯性：

為健全本公司董事、監察人及經理人薪資報酬制度，設置薪資報酬委員會，就本公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並定期提報薪資報酬管理委員檢視，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，授權董事會依同業通常水準支給暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

三、公司治理運作情形：

(一)、董事會運作情形資訊

本公司董事會自 102 年 1 月 1 日至 103 年 3 月 27 日止共計召開 9 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

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：周康記	7	0	100	102 年 6 月 24 日新任
副董事長	德勝開發(股)公司 代表人：鄭大宇	9	0	100	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人：鄧序鵬	6	0	100	102 年 12 月 9 日解任
董事	德勝開發(股)公司 代表人：蘇慧芬	9	0	100	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人：鄭玉華	9	0	100	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人：徐國安	9	0	100	無
董事	德勝開發(股)公司 代表人：鄭英華	2	0	100	102 年 6 月 24 日解任
董事	德勝開發(股)公司 代表人：鄭英華	3	0	100	102 年 12 月 16 日新任
董事	德勝開發(股)公司 代表人：廖文雄	6	0	100	102 年 7 月 24 日新任
董事	德勝開發(股)公司 代表人：李英華	3	0	100	102 年 7 月 24 日解任
董事	鴻琪投資(股)公司 代表人：陳弘宙	9	0	100	無
董事	鴻琪投資(股)公司 代表人：趙高深	9	0	100	無
董事	有發(股)公司	9	0	100	無
董事	康聯投資(股)公司 代表人：賴弘鈞	9	0	100	無
董事	馬佩君	9	0	100	無
董事	德業投資(股)公司 代表人：林吉森	8	0	89	無
董事	德業投資(股)公司 代表人：蘇明仁	9	0	100	無
董事	嘉宜(股)公司 代表人：蔡松坡	8	0	89	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	白俊男	7	0	78	無
獨立董事	陳明泰	8	1	89	無
獨立董事	張進德	5	4	56	無
獨立董事	李永然	7	0	78	無
監察人	鄭珮琪	9	0	100	無
監察人	劉建君	9	0	100	無
監察人	大元建設(股)公司 代表人：江長文	9	0	100	無
監察人	柯文惠	9	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 102 年 1 月 1 日至 103 年 3 月 27 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：

第 9 屆第 4 次 102 年 3 月 21 日董事會，案由十：擬改派本公司轉投資子公司之董事代表人、監察人代表人及解除經理人競業禁止之限制案，主席說明討論案由十與利害關係人有關，劉建君監察人離席，不參與討論，經全體出席董事同意通過。案由十三：擬請免除董事長擔任台新銀行、大眾銀行、華泰銀行等金融機構對本公司授信額度之連帶保證人及保證責任，主席說明討論案由十三與利害關係人有關，請鄧序鵬董事長離席，不參與討論並迴避表決，主席指派鄭大宇副董事長為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。

第 9 屆第 6 次 102 年 6 月 24 日董事會，案由四：擬請免除董事長擔任新光銀行慶城分行對本公司授信額度之連帶保證人及保證責任，主席說明討論案由四與利害關係人有關，鄧序鵬董事長不參與討論並迴避表決，主席指派鄭大宇副董事長為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。臨時動議：案由：選舉新任董事長案，主席說明本案由與利害關係人有關，周康記董事不參與討論並迴避表決，選舉結果：經全體在席董事推選本公司法人董事德勝開發股份有限公司代表人周康記先生為本公司新任董事長，生效日期為 102 年 7 月 1 日，任期與本屆董事會任期一致。

第 9 屆第 7 次 102 年 8 月 14 日董事會，案由二：擬本公司第四屆「風險管理委員會」委員變更案，主席說明討論案由二與利害關係人有關，周康記董事長、鄧序鵬董事不參與討論並迴避表決，主席指派董事德勝開發股份有限公司代表人鄭大宇先生為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。案由四：擬續訂本公司與康和証券投資顧問(股)公司諮詢顧問服務契約，主席說明討論案由四與利害關係人有關，趙高深董事不參與討論並迴避表決，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。案由五：為申報本公司有關人員兼任職轉投資事業之異動案，主席說明討論案由五與利害關係人有關，鄧序鵬、鄭大宇、廖文雄等三位董事不參與討論並迴避表決，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。案由七：擬請免除董事長擔任中國信託銀行營業部對本公司授信額度之連帶保證人及保證責任，主席說明討論案由七與利害關係人有關，周康記董事長不參與討論並迴避表決，並指派董事德勝開發股份有限公司代表人鄭大宇先生為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。

第 9 屆第 8 次 102 年 9 月 26 日董事會，案由二：本公司擬增加投資海外子公司康和證券(開曼島)

有限公司，再轉增加投資康和證券(香港)有限公司 500 萬美元案，主席說明討論案由二與利害關係人有關，鄭大宇副董事長、廖文雄董事、蘇慧芬董事不參與討論並迴避表決，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。案由八：本公司薪資報酬委員會委員異動，主席說明討論案由八與利害關係人有關，陳明泰獨立董事不參與討論並迴避表決，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。

第 9 屆第 9 次 102 年 11 月 12 日董事會，案由四：擬請免除董事長擔任台灣中小企業銀行復興分行及大中票券金融(股)公司對本公司授信額度之連帶保證人及保證責任，主席說明討論案由四與利害關係人有關，周康記董事長不參與討論並迴避表決，並指派董事德勝開發股份有限公司代表人鄭大宇先生為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。

第 9 屆第 11 次 103 年 2 月 20 日董事會，案由三：為董事長薪酬核定案，主席說明討論案由三與利害關係人有關，周康記董事長不參與討論並迴避表決，並指派董事德勝開發股份有限公司代表人鄭大宇先生為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過，並追溯自 103 年 1 月 1 日起生效。

第 9 屆第 12 次 103 年 3 月 27 日董事會，案由十七：擬本公司轉投資公司董事之指派，主席說明討論案由十七與利害關係人有關，周康記董事長不參與討論並迴避表決，並指派董事德勝開發股份有限公司代表人鄭大宇先生為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。案由十八：擬解除本公司董事競業禁止之限制案，主席說明討論案由十八與利害關係人有關，廖文雄董事不參與討論並迴避表決，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。案由二十一：擬請免除董事長擔任中華票券金融(股)公司本公司授信額度之連帶保證人及保證責任，主席說明討論案由二十一、二十二與利害關係人有關，周康記董事長不參與討論並迴避表決，並指派董事德勝開發股份有限公司代表人鄭大宇先生為代理主席，經主席徵詢全體在席董事無異議照案通過。

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、提升資訊透明度等）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，皆有揭露董事會會議記錄，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：

本公司尚未設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形

本公司董事會自 102 年 1 月 1 日至 103 年 3 月 27 日止共計召開 9 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
監察人	鄭珮琪	9	100	無
監察人	劉建君	9	100	無
監察人	大元建設(股)公司 代表人：江長文	9	100	無
監察人	柯文惠	9	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 102 年 1 月 1 日至 103 年 3 月 27 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。康和證券企業網站連結網址： http://www.6016.com.tw/about/financial/index.htm	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	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	本公司訂有「關係企業相互間財務業務相關作業規範」及「子公司監理作業辦法」依法令於內部控制制度中建立相關制度及管理規範。	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101年6月22日股東常會選出第九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	本公司係選擇專業且具獨立性之會計師進行查核作業，每年至少請監察人評估一次簽證會計師之獨立性及適任性，並將評估文件留底備查。如經評估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	本公司設有發言人對應窗口，並於公司網站設有『法定公開揭露事項』，提供最新訊息予利害關係人下載，利害關係人亦可直接提供意見，本公司將透過發言人對應窗口即時妥善處理並回覆，必要時並召集相關人員研擬因應措施。	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	財務訊息揭露情形：包含營收報告、營業利益、年報及財務報告等相關訊息，並定期更新供股東查閱，查詢網址為： http://www.6016.com.tw/about/financial/financial.htm 業務訊息揭露情形：各部門業務情形或相關活動訊息，定期更新供股東查閱，康和證券企業網站連結網址： http://www.6016.com.tw/about/about/index.htm 公司治理揭露情形：公司網站均有揭露公司治理，含董事會議事錄、	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
(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)	法定公開揭露事項、履行社會責任情形、企業社會責任報告書及公司治理自評報告等，並定期更新，康和證券企業網站連結網址： http://www.6016.com.tw/about/Company/bod.htm 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，以提供便利管道，服務窗口為：康和證券企業網站連結網址： http://www.6016.com.tw/about/financial/index.htm	無
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	本公司設有風險管理委員會，負責制定本公司風險管理政策與風險衡量標準，及管理各項業務之風險限額。 本公司已於100年8月設置薪酬委員會，董監事、經理人薪酬，依據本公司章程及辦法外，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。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司業務監督管理，仍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。但本公司為履行誠信經營原則，於103年4月30日經董事會通過訂定「康和綜合證券股份有限公司誠信經營守則」及「康和綜合證券股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，以落實法令遵循，防範違反不誠信之行為，強化誠信經營及公司治理。	六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司業務監督管理，仍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。但本公司為履行誠信經營原則，於103年4月30日經董事會通過訂定「康和綜合證券股份有限公司誠信經營守則」及「康和綜合證券股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，以落實法令遵循，防範違反不誠信之行為，強化誠信經營及公司治理。	

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
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、供應高關係、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.本公司於內部網站設置『員工提案』專區，並鼓勵員工對於公司有任何的建議皆可踴躍提出；透過該網站機制提案，由人力資源部按提案可行程度評估執行。 2.提供員工充分之教育訓練：本公司為提升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。 3.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。 4.本公司一向重視員工職業安全衛生之管理，並以集團各子公司為單位為員工投保相關保險，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、總經理室及法令遵辦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，亦需提報風險管理委員會核定後始得調整。 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(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形： (一)本公司每年依法定期執行內部控制制度法令遵循自行評估作業，以確保本公司依規定作業。 (二)為落實資訊充分揭露，提升本公司治理情形，每年由證發展基金會執行資訊揭露評鑑系統相關作業，本公司自98年起至102年連續五年榮獲證發展暨期貨市場發展基金會資訊揭露評鑑「A++」等級評等，並對其缺失或建議事項進行追蹤及改善以落實公司治理。 (三)本公司歷屆評鑑結果請參閱基金會歷屆相關資訊http://www.sfi.org.tw/E/Plate.aspx?ID=112		

董事及監察人進修情形

102 年 12 月 31 日

職稱	姓名	選任日期	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1)
			起	迄				
董事長	德勝開發(股)公司 代表人：周康記	102/06/24	102/09/23	102/09/23	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業誠信經營及社會責任座談會	3.0	是
			102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
副董事長	德勝開發(股)公司 代表人：鄭大宇	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	德勝開發(股)公司 代表人：蘇慧芬	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	德勝開發(股)公司 代表人：鄭玉華	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	德勝開發(股)公司 代表人：徐國安	101/06/22	102/11/12	102/11/12	證券暨期貨市場發展基金會	董事、監察人之刑事法律風險與因應-從重大企業弊案談起	3.0	是
			102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	德勝開發(股)公司 代表人：廖文雄	102/07/24	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	鴻琪投資(股)公司 代表人：陳弘宙	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	鴻琪投資(股)公司 代表人：趙高深	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	有發(股)公司 代表人：林亨晟	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	康聯投資(股)公司 代表人：賴弘鈞	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	馬佩君	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	德業投資(股)公司 代表人：林吉森	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	德業投資(股)公司 代表人：蘇明仁	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
董事	嘉宜(股)公司 代表人：蔡松坡	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
獨立董事	白俊男	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
獨立董事	陳明泰	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
獨立董事	張進德	101/06/22	102/08/16	102/08/16	中華民國會計師公會全國聯合會	特殊行業查核實務	4.0	是
獨立董事	李永然	101/06/22	102/06/01	102/06/01	台北律師公會	破產與公司重整若干實務問題	3.0	是
監察人	鄭珮琪	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是

職稱	姓名	選任日期	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1)
			起	迄				
監察人	劉建君	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
監察人	柯文惠	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是
監察人	大元建設(股)公司 代表人：江長文	101/06/22	102/11/14	102/11/14	財團法人中華民國證券商業同業公會	公司治理與企業社會責任	3.0	是

註1：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。

揭露經理人參與公司治理有關之進修與訓練

102年12月31日

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
2013/1/29	中華民國證券商業同業公會	推動企業導入 IFRS 與公司治理	承銷部/副總經理	呂素玲	3小時
2013/4/23		財務報表查核事宜之分析研討	承銷部/專案經理	許清華	
2013/4/23		財務報表查核事宜之分析研討	承銷部/經理	謝亦偉	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/副總經理	呂素玲	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/資深協理	楊世南	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/經理	郭逸立	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/經理	蘇靖棋	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/經理	黃志雄	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/協理	李育儒	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/專案經理	許清華	
2013/5/13		海外企業來台上市實務	承銷部/經理	紀秀鳳	
2013/5/15		企業應瞭解之反托拉斯法與智慧財產權法	承銷部/經理	蘇靖棋	
2013/6/5		海外企業回台上市櫃實務	承銷部/資深協理	楊世南	
2013/6/25		經營權戰爭	承銷部/經理	黃志雄	
2013/9/11		台商大陸投資經常發生之糾紛與風險因應	承銷部/經理	紀秀鳳	
2013/11/6		海外企業回台上市櫃實務	承銷部/經理	蘇靖棋	
2013/11/6		海外企業回台上市櫃實務	承銷部/資深協理	楊世南	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	通路事業總部/執行長	李文柱	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	財務部/資深副總經理	康景泰	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	經紀事業群/資深協理	王燦堂	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	會計部/協理	余霽甄	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	稽核室/專案協理	陳銘尉	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	股務代理部/副總經理	陳王科	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	承銷部/副總經理	呂素玲	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	承銷部/業務協理	林宜霖	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	人力資源部/資深經理	賴木湧	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	股務代理部/經理	黃宜珍	
2013/11/14		公司治理與企業社會責任	股務代理部/經理	楊永聖	

(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.薪資報酬委員會成員資料：

身份別	姓名	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1）								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所需相關料 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	具有商務、法務、 財務、會計或公司 業務所需之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	白俊男	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
獨立董事	張進德	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無
獨立董事	陳明泰			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

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、薪資報酬委員會運作情形資訊：

- (1)本公司之薪資報酬委員會委員計三人。
- (2)本屆委員任期：101年7月3日至104年7月2日，最近年度薪資報酬委員會開會七次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	白俊男	7	0	100	無
委員	張進德	5	2	71	無
委員	趙高深	3	0	100	102/9/26 離職
委員	陳明泰	6	0	100	新任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(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。	本公司為落實推動企業社會責任政策，已自行編製社會責任報告書，揭露於康和證券企業網站之集團簡介專區，但尚未制定社會責任政策或制度。 「康和社會責任報告書」請參考康和證券企業網站連結網址： http://www.6016.com.tw/about/about/index.htm	本公司目前各部門依其權責將社會責任落實於實務中，故暫無訂定社會責任政策或制度之計畫。
(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，並依其權責負責履行社會貢獻、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、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升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。
(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	為共同維護公司環境管理，本公司各樓層實施垃圾分類及資源回收、設置紙張回收處供再生紙利用、茶水供應以瓷杯、玻璃杯取代紙杯、內部傳送公文袋重複使用、馬桶加放實特瓶以達省水效果並定期保養以免漏水、無人使用之空間主動關上空調、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。 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。

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) 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。
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。	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相連，以符合市場架構的敘薪制度給予員工安定的保障，同時，遵循就業服務法、性別工作平等法、等法令規範，於僱用上不歧視弱勢人員，給予相同工作機會及訂定工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒處理辦法，保障職場安全，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。
(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。且遴選員工取得消防管理合格證照，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，課程有勞工安全衛生概論、職業性下背痛、勞工噪音作業危害預防等。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。為促進員工身體健康，每日下午 15:00 辦理『國民健康操』運動時間，讓員工暫時離開電腦，站起來動一動身體，同時養成員工對健康重視概念，並定期辦理主管及員工健康檢查以加強管理員工健康狀況。	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) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	本公司定期於內部刊物-風雲電子報中，刊登總經理的談話(康和日記)及公司內部活動資訊，以期透過互動溝通機制，強化同仁對公司之文化了解及認同感，並於公司內部網站即時揭露公司重大組織異動或經營管理變動，使員工能隨時掌握公司經營動態。	無差異。
(四) 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實效之客戶申訴程序，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檢討其成效，俾使客戶權益獲得保障。 企業網站投資人窗口： • 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。
(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	本公司以誠信的態度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
(六) 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102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： (1)社會公益、服務： 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，102年度捐助政治大學薪傳獎學金、贊助永然兩岸金融法律手冊印製以落實政府社會福利政策。 (2)社會貢獻： A.榮獲「第12屆金鼎獎」： 由葉秀惠總經理及康和期貨信託林彥全副總經理分別榮獲傑出企業領導人才獎及傑出期貨人才獎，不僅是對得獎者的肯定，也是康和證券集團對健全證券期貨市場及增進專業服務品質產業使命感之具體肯定。 B.康和期貨、證券榮獲「102年度期貨交易推展活動」之自營商卓越獎、單一營業據點經理人獎及單一營業據點業務員獎。 C.本公司債券部葉志賢榮獲財資雜誌(The Asset)公佈「台灣區最佳債券業務員」。 D.康和證券（香港）榮獲第十一屆金炬獎績優組經理人、優良顧客滿意度獎。 E.康和證券(香港)獲頒「資本壹週 Capital Weekly」主辦之「優質企業巡禮2013」- 優質證券公司獎。 F.康和證券(香港)榮獲香港南華傳媒集團旗下「資本雜誌Capital」頒發-資本卓越網上投資交易平台大獎。 G.康和證券參加中華公司治理協會所舉辦「公開說明書風險揭露如何與國際標準接軌」徵文比賽中，獲頒佳作一名及入選獎三組，五個得獎作品中康和同仁獲頒四個獎，獲獎率達80%拔得頭籌。 F.2014年康和證券獲准設立國際證券分公司： 康和證券配合政府及主管機關政策的開放，金融業納入自由經濟示範區，康和證券等12家券商於2014年3月5日成為首波獲准增設國際證券業務分公司許可券商，顯示康和證券又邁入新的里程碑！	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年起至102年，連續五年榮獲證券暨期貨市場發展基金會資訊揭露評鑑「A+」等級評等，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。	本公司已自行編製社會責任報告書，揭露於康和證券企業網站之集團簡介專區。請參考康和證券企業網站連結網址： http://www.6016.com.tw/download/康和證券企業社會責任報告書.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。		
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、專屬郵電地址與專人，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年起至102年，連續五年榮獲證券暨期貨市場發展基金會資訊揭露評鑑「A+」等級評等。		
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：

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。	本公司配合金管會政策及臺灣證券交易所發佈「上市上櫃公司誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」範本，公司於103年4月30日經董事會通過訂定「康和綜合證券股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」(以下簡稱「誠信經營守則」)及「康和綜合證券股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」(以下簡稱「誠信經營作業程序及行為指南」)，適用範圍及於本公司之子公司、直接或間接捐助基金累計超過百分之五十之財團法人及其他具有實質控制能力之機構或法人等集團企業與組織。本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「誠信經營守則」本公司授權總經理指派相關部室組成專責單位辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並定期向董事會報告。	無差異。
(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。	於「誠信經營守則」中明訂本公司本於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，訂定防範不誠信行為方案，包含作業程序、行為指南及教育訓練等，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境，為使員工行為規範有所遵循，本公司訂定員工工作「聲明書」，員工應秉持忠實誠信原則，以謀求公司及客戶之最大利益、共同維護公司聲譽與發展。主管應於日常業務之督導應注意是否有異常行為，適時予以輔導指正，企業內部網站亦有設置「法令遵循專區」，提供員工相關法令知悉及遵循，並定期內部宣導，以落實法令遵循，防範違反不誠信之行為，並強化誠信經營及公司治理。	無差異。
(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非非法政治獻金等措施之情形。	本公司為確實防範不誠信行為，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，以採行防範行賄及收賄、提供非非法政治獻金等措施。本公司辦理採購案件時，皆依「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」規範辦理。公司訂定員工工作「聲明書」，要求同仁不得接受客戶或有利益衝突之虞者提供之金錢、不正當饋贈、招待或獲取其他利益；並於企業內部網站設置「法令遵循專區」提供員工相關法令知悉及遵循，並定期內部宣導。	無差異。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業誠信經營守則差異情形及原因
二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。	本公司已訂定「關係企業相互間財務業務相關作業規範」、「關係人交易程序」規範從事關係人交易應以公平合理為原則，嚴格利益輸送及非常規交易如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。「誠信經營另，本公司於簽訂採購契約時，皆考量與廠商洽皆納入遵守「誠信經營條款及行為指南」第 20 條規定事項。	無差異。
(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。	本公司於 103 年 4 月 30 日經董事會通過訂定「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」。 「誠信經營作業程序及行為指南」明定：本公司授權總經理指派相關部室組成專責單位辦理本作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，並定期向董事會報告。	無差異。
(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。	本公司董事會皆遵守「董事會議事規則」及相關法令規定，討論議案時，利害關係人均迴避不參加討論及表決，落實誠信經營之理念。並明確訂定員工獎懲辦法及公司內部網站設有「員工提案專區」之申訴管道。「誠信經營守則」明訂：本公司應制定防止利益衝突之政策，並提供適當管道供董事與經理人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。	無差異。
(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	為健全誠信經營之管理，「誠信經營守則」明訂：本公司發現或接獲檢舉本公司人員涉有不誠信之行為時，應即刻查明相關事實，如經證實確有違反相關法令或本公司誠信經營政策與規定者，應立即要求行為人停止相關行為，並為適當之處置，且於必要時透過法律程序請求損害賠償，以維護公司之名譽及權益。 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，稽核室針對誠信經營政策，不定期查核遵循情形，並作成稽核報告提報董事會，以確保誠信經營政策之落實。	無差異。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	為應提供正當檢舉管道，本公司設有「員工提案專區」對違反誠信經營規定行為皆可透過該信箱申訴檢舉。 「誠信經營作業程序及行為指南」明訂：本公司應將誠信經營與員工績效考核及人力資源政策結合，設立明確有效之獎懲及申訴制度。本公司人員違反誠信行為情節重大者，應依相關法令或依公司人事辦法予以解任或解雇。於內部網站揭露違反誠信行為之違反內容及處理情形等，對於檢舉人身分及內容應確實保密。	無差異。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司企業誠信經營守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。	本公司善盡上櫃公司誠信經營責任，於公司網站充份揭露經營資訊，於98年起至102年，連續五年榮獲證券暨期貨市場發展基金會資訊揭露評鑑「A+」等級評等。 本公司由總經理室於康和證券企業網站不定時更新企業誠信經營資訊情形。 康和證券企業網站網址： http://www.6016.com.tw/about/index.htm	無差異。
(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放置公司網站等）。	本公司已於康和證券企業網站之「集團簡介」專區架設英文網站，並由總經理室負責公司資訊之蒐集及揭露放置於康和證券企業網站。 康和證券企業英文網站網址： http://www.6016.com.tw/english/index.htm	無差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(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：

本公司尚未訂定公司治理守則，其他相關規章已設置於本公司網站之『法定公開揭露事項』，專區，提供投資人查詢下載。

查詢網址為<http://www.6016.com.tw/about/Company/announcements.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，已連續五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.為建立良好內部重大資訊控管程序、防止資訊不當外洩與內線交易，本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，並由專責單位定期對公司內部人員及新進同仁辦理相關法令之教育宣導。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：103年3月27日

本公司民國102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102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103年3月27日董事會通過，出席董事19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：周康記

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.城中分公司有受託買賣業務人員受理非本人或未具客戶委任書之代理人買賣證券之情事。

改善情形：

嚴禁受理非本人或未具客戶委任書之代理人買賣有價證券、申購、期貨交易之情事，若有被授權人同時被多人授權代理下單時，請營業員隨時注意客戶的交易情形及委託人的狀況，要確實遵守相關規定並做好風險控管，全員於執行各項業務時，務必確實遵守法令規定及公司內控規定。

(102.03.22 金管證券字第 10200047481 號函，請公司注意改善)

2.本公司輔導神準科技申報上櫃前以現金增資發行普通股乙案，神準科技檢附之公開說明書未依「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」規定編排，本公司為神準之主辦承銷商，核有未善盡輔導職能之情事。

改善情形：

已請神準科技公司於申報生效後上傳及刊印之公開說明書依證期局之要求編排方式，並提請該公司注意，日後公開說明書編制應依「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」規定編排。

(102.12.05 金管證發字第 10200501231 號函，請公司注意改善)

3.金豐機器召開臨時股東會，本公司已於會前終止與金豐之股務契約，卻於開會當日派員至現場觀看會議過程，引起質疑及爭議。

改善情形：

股務代理部爾後相關案件將謹慎注意，避免類似情形再度發生。

(102.12.27 金管證交字第 1020046206 號函，請公司注意改善)

4.金管會檢查局 102/7/10 對本公司一般業務檢查，發現下列作業缺失：(1)對個人資料檔案之傳遞作業(2)提供客戶投資早報作業(3)出售包銷取得之有價證券作業(4)稽核查核作業(5)子公司查核監理作業(6)薪酬委員會作業(7)海外子公司申報作業。

改善情形：

(1)本公司在傳送資料程式增加亂碼與加密(2)本公司網站僅提供「投顧研究報告」連結(3)本公司已修訂「承銷包銷業務準則」(4)本公司已新增查核項目與索引之附件(5)本公司已按月編製子公司之財務分析報告(6)本公司已增訂薪酬相關政策、制度(7)本公司已補報海外子公司相關報告。

(103.01.27 金管證券字第 1020054274 號函，公司予以糾正)

5.本公司對海外子公司相關從業人員之監理未能落實，未遵循當地法規及公司應負責任等法令。

改善情形：

針對受查所發現之缺失事項，本公司已檢討並改善處理。

(103.03.03 金管證券字第 1030002385 號函，公司予以糾正)

(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：

1.一〇二年股東常會重要決議內容摘要及執行情形如下：

股東常會重要決議			
決議日期	案由	決議結果	執行情形
102.6.14 股東常會	1.一〇一年度決算表冊案。	經主席徵詢現場股東，無異議依原提案內容進行票決。票決結果：贊成 531,446,951 權占出席總權數 98.45%，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。	相關表冊已依規定辦理公告申報。
	2.一〇一年度盈餘分配案。	經主席徵詢現場股東，無異議依原提案內容進行票決。票決結果：贊成 531,446,951 權占出席總權數 98.45%，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。	相關表冊已依規定辦理公告申報。
	3.修訂本公司「股東會議事規則」案。	經主席徵詢現場股東，無異議依原提案內容進行票決。票決結果：贊成 531,446,951 權占出席總權數 98.45%，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。	已依修訂後之法規運作。
	4.修訂本公司「背書及保證作業程序」案。	經主席徵詢現場股東，無異議依原提案內容進行票決。票決結果：贊成 531,446,951 權占出席總權數 98.45%，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。	已依修訂後之法規運作。
	5.擬解除本公司董事競業禁止之限制案。	經主席徵詢現場股東，無異議依原提案內容進行票決。票決結果：贊成 531,446,951 權占出席總權數 98.45%，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。	解除趙高深擔任本公司董事期間，競業禁止之限制。

2.董事會重要決議：(102年1月至103年3月27日)

會議次別	召開日期	重要議案摘要
第九屆 第四次董事會	102年3月21日	案由一：決議通過本公司一〇一年財務報表、合併財務報表及營業報告書。 案由二：決議通過本公司一〇二年股東常會召開事宜。 案由三：決議通過 101 年度盈餘分配案。 案由四：決議通過擬揭露 101 年度本公司風險管理品質化資訊。 案由五：決議通過增訂本公司「自行買賣外國有價證券及從事外國衍生性金融商品幣現交易處理程序」案。 案由六：決議通過擬修訂本公司「風險管理政策」案。 案由七：決議通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 案由八：決議通過修定本公司「背書及保證作業程序」案。 案由九：決議通過本公司一〇一年度「內部控制制度聲明書」案。 案由十：決議通過擬改派本公司轉投資子公司之董事代表人、監察人代表人及解除經理人競業禁止之限制案。
第九屆 第五次董事會	102年5月9日	案由一：決議通過本公司民國一〇二年第一季合併財務報表。 案由二：決議通過擬註銷本公司買回股份相關事宜。 案由三：決議通過擬解除經理人競業禁止之限制案。 案由四：決議通過擬開辦承銷資本市場國際化債券業務。 案由五：決議通過呈本公司「自行清查開戶及受託買賣作業情形結果」、「內部控制制度改善計畫」。
第九屆 第六次董事會	102年6月24日	案由一：決議通過修訂本公司一〇二年度之內部控制制度。 案由二：決議通過台中分公司擬遷移營業據點。 案由五：決議通過本公司擬與康和期貨經理事業(股)公司簽訂期貨信託基金代銷契約。

會議次別	召開日期	重要議案摘要
第九屆 第七次董事會	102年8月14日	案由一：決議通過本公司民國一〇二年第二季個體財務報表及合併財務報表案。 案由二：決議通過本公司第四屆「風險管理委員會」委員變更案。 案由三：決議通過本公司與國元證券簽署諮詢業務合作協議案。 案由四：決議通過續訂本公司與康和証券投資顧問(股)公司諮詢顧問服務契約。 案由五：決議通過申報本公司有關人員兼任職轉投資事業之異動案。 案由六：決議通過代理發言人變更案。
第九屆 第八次董事會	102年9月26日	案由一：決議通過本公司擬投資亞太新興產業創業投資(股)公司案。 案由二：決議通過本公司擬增加投資海外子公司康和證券(開曼島)有限公司，再轉增加投資康和證券(香港)有限公司 500 萬美元案。 案由三：決議通過擬修訂本公司 102 年信用風險額度案。 案由四：決議通過提報修訂本公司「委任經理人退休辦法」案。 案由五：決議通過擬修訂本公司債券部「從事新台幣可轉換公司債資產交換交易作業準則」。 案由六：決議通過擬擔任新光鋼鐵公司無擔保可轉換公司債五億元之主辦券商。 案由七：決議通過康和證券(香港)有限公司擬向中國信託銀行香港分行申請融資額度美金伍佰萬元，本公司應出具 LOC(告慰書，Letter of Comfort)。 案由八：決議通過本公司薪資報酬委員會委員異動。
第九屆 第九次董事會	102年11月12日	案由一：決議通過本公司民國一〇二年第三季合併財務報表。 案由二：決議通過擬擔任乙盛精密工業股份有限公司初次上市之主辦承銷商。
第九屆 第十次董事會	102年12月26日	案由一：決議通過本公司 103 年度預算案。 案由二：決議通過呈本公司 103 年度交易單位授權額度申請及各項限額分配案。 案由三：決議通過擬申請 103 年衍生性商品之交易對手信用額度案。 案由四：決議通過本公司擬進行保險合作推廣業務。 案由五：決議通過為申報本公司有關人員兼任職轉投資事業之異動案。 案由六：決議通過提報修訂本公司「顧問聘任辦法」案。 案由七：決議通過 103 年度聘任顧問案。 案由八：決議通過擬定本公司 103 年度稽核計畫。
第九屆 第十一次董事會	103年2月20日	案由一：決議通過提本公司申請設立國際證券業務分公司，並增列相關之內部控制制度案。 案由二：決議通過訂定本公司「董事、監察人薪資酬勞辦法」案。 案由三：決議通過為董事長薪酬核定案。

會議次別	召開日期	重要議案摘要
第九屆 第十二次董事會	103年3月27日	案由一：決議通過本公司一〇三年股東常會召開事宜。 案由二：決議通過本公司民國一〇二年度個體財務報表及合併財務報表暨營業報告書。 案由三：決議通過 102 年度盈虧撥補案。 案由四：決議通過擬揭露本公司 102 年度風險管理品質化資訊。 案由五：決議通過呈 102 年度內部控制制度聲明書。 案由六：決議通過修正本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」。 案由七：決議通過修訂本公司「公司章程」案。 案由八：決議通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 案由九：決議通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 案由十：決議通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 案由十一：決議通過重新訂定本公司股務單位「委託書統計驗證作業程序」。 案由十二：決議通過為康和證券(香港)有限公司擬向永豐銀行香港分行申請貸款融資額度美金伍佰萬元案，由本公司出具 LOC(LETTER OF COMFORT)。 案由十三：決議通過擬開辦『證券商辦理證券業務借貸款項』案。 案由十四：決議通過本公司擬進行保險合作推廣業務。 案由十五：決議通過訂定本公司「個人資料保護管理辦法」、「設置個人資料保護管理組織作業要點」、「個人資料檔案安全維護作業程序」及「資料銷毀作業程序」案。 案由十六：決議通過擬撤銷本公司「期貨自營」牌照案。 案由十七：決議通過擬本公司轉投資公司董事之指派。 案由十八：決議通過擬解除本公司董事競業禁止之限制案。 案由十九：決議通過為業務需要，擬修訂本公司暨集團組織調整案。

(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，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

103年3月20日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	鄧序鵬	101.6.22	102.6.30	辭任

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
勤業眾信聯合會計師事務所	陳俊宏	102 全年度	-
	郭政弘		

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	—	15	15
2	2,000千元（含）～4,000千元	2,680	—	2,680
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：無。

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		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳俊宏	2,680 千元	—	—	—	15 千元	15 千元	102 年全年度	其他：庫藏股減資公費。
	郭政弘								

（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：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	民國一〇一年七月四日		
更 換 原 因 及 說 明	配合業務及管理需求		
說明係委任人或會計師終止 或 不 接 受 委 任	情 況／當 事 人	會計師	委任人
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明	不適用	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	陳俊宏會計師、郭政弘會計師
委任之日期	民國一〇一年七月四日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

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 2 年 度		當年度截至4月22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
董事長	德勝開發股份有限公司 代表人：周康記	0	0	0	0
副董事長	德勝開發股份有限公司 代表人：鄭大宇	0	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：蘇慧芬	0	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：徐國安	0	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：鄭玉華	293,000	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：鄭英華	0	0	0	0
董事	德勝開發股份有限公司 代表人：廖文雄	0	0	0	0
董事	鴻琪投資股份有限公司 代表人：陳弘宙	0	0	0	0
董事	鴻琪投資股份有限公司 代表人：趙高深	0	0	0	0
董事	有發股份有限公司	0	0	0	0
董事	康聯投資股份有限公司 代表人：賴弘鈞	0	0	0	0
董事	嘉宜股份有限公司 代表人：蔡松坡	0	0	0	0
董事	德業投資股份有限公司 代表人：林吉森	0	0	0	0
董事	德業投資股份有限公司 代表人：蘇明仁	0	0	0	0
董事	馬佩君	0	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	0	0	0	0
監察人	劉建君	0	0	0	0
監察人	大元建設股份有限公司 代表人：江長文	0	0	0	0
監察人	柯文惠	0	0	0	0
總經理	葉秀惠	0	0	0	0
執行長	李文柱	0	0	0	0
副總經理	康景泰	(10,000)	0	0	0
副總經理	吳信魁	(126,160)	0	0	0
副總經理	董郭淑黎	0	0	(9,000)	0
副總經理	鄭明義	0	0	0	0
副總經理	李藹珍	0	0	(5,000)	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	李鎗柱	0	0	0	0
副總經理	王秀靜	0	0	0	0
副總經理	邱昭珊	(9,000)	0	0	0
副總經理	廖繼弘	0	0	0	0
協理	陳坤琳	0	0	0	0
協理	鍾清吉	0	0	0	0
協理	楊立靜	(90,000)	0	0	0
協理	王燦堂	(32,000)	0	0	0
協理	楊光程	0	0	0	0
協理	吳瓊煒	0	0	0	0
協理	黃世昌	0	0	0	0
協理	林旭升	(390)	0	0	0
協理	朱鴻麟	0	0	0	0
協理	顏志隆	0	0	0	0
協理	陳錦嬌	(24,955)	0	0	0
協理	江振益	0	0	(7,138)	0

職稱	姓 名	1 0 2 年 度		當年度截至4月22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	王康馥	0	0	0	0
協理	何博明	0	0	0	0
協理	黃允謙	0	0	0	0
協理	余霽甄	(10,000)	0	0	0
協理	白正憲	38,946	0	0	0
協理	劉坤霖	0	0	(9,897)	0
協理	龔冠竹	0	0	0	0
協理	陳倍松	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	0	0	0	0
協理	林助育	0	0	(7,000)	0
協理	鄭宏泰	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
協理	許傳訓	0	0	0	0
協理	陳淑玲	0	0	0	0
協理	林應曦	0	0	0	0
協理	洪明男	0	0	0	0
協理	廖興益	0	0	0	0
協理	廖格文	0	0	0	0
協理	丁永康	0	0	0	0
協理	陳威同	0	0	0	0
協理	黃信中	0	0	0	0
協理	陳銘尉	0	0	0	0
協理	黃美玲	0	0	0	0
協理	鄭驊展	0	0	0	0
協理	林倉賢	0	0	0	0
經理	賴木湧	(8,000)	0	(5,195)	0
經理	朱敏恒	(27,000)	0	(13,000)	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	(6,954)	0	0	0
經理	徐明鋒	0	0	0	0
經理	黃宜珍	(14,000)	0	0	0
經理	許正旺	0	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	楊貽婷	0	0	0	0
經理	蘇弘哲	0	0	0	0
經理	陳仁杰	0	0	(45,000)	0
經理	惠寶菱	0	0	0	0
經理	何映緯	0	0	0	0
經理	蔡宜蓁	0	0	0	0
經理	張麗嬌	0	0	0	0
經理	高小媛	0	0	0	0
經理	王淑芬	(45,606)	0	0	0
經理	謝早華	105	0	0	0
經理	郭福猛	0	0	0	0
經理	黃政達	0	0	0	0
經理	謝蕙蓬	0	0	0	0
經理	楊麗琴	0	0	0	0

職稱	姓 名	1 0 2 年 度		當年度截至4月22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	陳信良	0	0	0	0
經理	魏義展	0	0	0	0
經理	鄭恩伶	0	0	(13,413)	0
經理	蔡志鵬	0	0	0	0
經理	黃秋榮	0	0	0	0
經理	林斯郁	0	0	0	0
經理	徐春榮	(393)	0	0	0
經理	簡正浩	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	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
經理	張永慶	0	0	0	0
經理	郭昱良	0	0	0	0
經理	許淑雯	0	0	0	0
經理	許禎晴	0	0	0	0
經理	高贈朋	0	0	0	0
經理	周慧明	0	0	0	0
經理	陳孝全	0	0	0	0
經理	范才武	0	0	0	0
經理	陳虹蓓	0	0	0	0
經理	王效鵬	0	0	0	0
經理	翁進發	0	0	0	0
經理	黃士軒	0	0	0	0
經理	鄭榮淇	0	0	0	0
經理	葉志賢	0	0	0	0
經理	許懷千	0	0	0	0

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，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

資料基準日：103年4月21日

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	5.91	0	0	0	0	帝國建設(股)公司	法人董事	無
帝國建設(股)公司 代表人：洪進益	19,320,440	2.81	0	0	0	0	震華開發(股)公司	法人董事	無
大天投資(股)公司 代表人：蕭祥玲	16,332,359	2.37	0	0	0	0	無	無	無
和裕投資(股)公司 代表人：林麗華	16,259,595	2.36	0	0	0	0	無	無	無
高祿開發(股)公司 代表人：陳仁杰	12,472,000	1.81	0	0	0	0	無	無	無
德勝開發(股)公司 代表人：林綉城	11,650,774	1.69	0	0	0	0	無	無	無
涂水城	10,348,002	1.50	0	0	0	0	無	無	無
友國建設開發 有限公司 代表人：林一蓮	8,883,000	1.29	0	0	0	0	無	無	無
中字投資(股)公司 代表人：何啟宏	8,638,427	1.26	0	0	0	0	無	無	無
康聯投資(股)公司 代表人：鄭國華	8,456,046	1.23	0	0	0	0	中字投資(股)公司	法人 監察人	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：

102 年 12 月 31 日

單位：股；%

轉 投 資 事 業 (註)	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
康和証券(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	72,262,830	95.71	1,119,562	1.48	73,382,392	97.19
康和証券(香港)有限公司	0	0	126,750,000	100.00	126,750,000	100.00
康聯資產管理服務股份有限公司	34,650,000	100.00	0	0	34,650,000	100.00
康和期貨經理事業股份有限公司	18,000,000	60.00	12,000,000	40.00	30,000,000	100.00
惠理康和証券投資信託股份有限公司	7,500,000	25.00	0	0	7,500,000	25.00
康和資產管理(香港)有限公司	0	0	10,000,000	100.00	10,000,000	100.00
華和(原康證)資產管理股份有限公司	0	0	36,330,001	47.62	36,330,001	47.62
康和保險代理人股份有限公司	500,000	100	0	0	500,000	100

註：係公司採用權益法之長期投資。

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		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外之財產 抵充股款者	其他
79.07	10	200,000,000	2,000,000,000	135,600,000	1,356,000,000	創立	—	
84.06	10	200,000,000	2,000,000,000	149,160,000	1,491,600,000	盈餘轉增資 13,560,000 股	—	
85.06	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	—	
86.04	17	200,000,000	2,000,000,000	200,000,000	2,000,000,000	現金增資 47,856,800 股	—	
86.08	10	264,000,000	2,640,000,000	216,000,000	2,160,000,000	盈餘轉增資 16,000,000 股	—	
87.06	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	—	
88.08	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	—	
89.05	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
90.02	10	805,000,000	8,050,000,000	450,870,000	4,508,700,000	盈餘轉增資 21,470,000 股	—	90.1.5 台財證（二）第 104787 號
90.07	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
90.09	—	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
91.01	—	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
91.06	—	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
91.08	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
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
92.08	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	—	92.11.11 經授商字第 09201306110 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	股 本 來 源	以現金以外之財產 抵充股款者	其 他
92.12	—	805,000,000	8,050,000,000	478,058,975	4,780,589,750	註銷庫藏股4,689,000股	—	92.12.16 經授商字第 09201332290 號
93.03	—	805,000,000	8,050,000,000	477,343,975	4,773,439,750	註銷庫藏股715,000股	—	93.3.26 經授商字第 09301051720 號
93.09	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 經授商字第 09401008390 號
94.06	—	885,000,000	8,850,000,000	505,117,104	5,051,171,040	註銷庫藏股400,000股	—	94.7.7 經授商字第 09401119740 號
94.08	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
96.07	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 經授商字第 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 經授商字第 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	—	97.11.06 金管證二字第 0970058942 號
99.09	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 金管證二字第 0990037797 號
100.09	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 10000033360 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 經授商字第 10001252050 號
102.05	10	1,500,000,000	15,000,000,000	688,336,792	6,883,367,920	註銷庫藏股3,467,000股	—	102.06.17 經授商字第 10201109000 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	688,336,792股	811,663,208股	1,500,000,000股	—

總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構

103年4月22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	85	35,110	77	35,273
持有股數	10	0	191,954,130	468,823,447	27,559,205	688,336,792
持股比例(%)	0	0	27.89	68.11	4.00	100.00

(三)股權分散情形

每股面額十元

103年4月22日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至 999	15,879	3,551,108	0.52
1,000至 5,000	9,231	22,209,895	3.23
5,001至 10,000	3,657	25,423,562	3.69
10,001至 15,000	2,099	24,871,748	3.61
15,001至 20,000	897	15,822,125	2.30
20,001至 30,000	1,150	27,866,995	4.05
30,001至 50,000	920	35,306,930	5.12
50,001至 100,000	728	49,951,860	7.26
100,001至 200,000	364	50,247,558	7.30
200,001至 400,000	169	46,377,407	6.74
400,001至 600,000	59	28,095,163	4.08
600,001至 800,000	29	20,098,940	2.92
800,001至 1,000,000	14	12,429,450	1.81
1,000,001以上	77	326,084,051	47.37
合計	35,273	688,336,792	100.00

註：本公司未發行特別股。

(四)前十名主要股東名單

103年4月22日

主要 股東名稱	股份 持有股數	持 股 比 例(%)
震華開發股份有限公司	40,686,527	5.91
帝國建設股份有限公司	19,320,440	2.81
大天投資股份有限公司	16,332,359	2.37

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	2.36
高祿開發股份有限公司	12,472,000	1.81
德勝開發股份有限公司	11,650,774	1.69
淦水城	10,348,002	1.50
友國建設開發有限公司	8,883,000	1.29
中宇投資股份有限公司	8,638,427	1.26
康聯投資股份有限公司	8,456,046	1.23

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料：

年 度 目		101年 (102年分配)	102年 (103年分配)	當年度截至 103年3月31日 (註8)
每股 市價 (註1)	最 高	8.60	8.78	9.58
	最 低	5.73	6.54	8.17
	平 均	6.93	7.76	8.67
每股 淨值 (註2)	分 配 前	11.24	11.26	11.42
	分 配 後	11.24	(註9)	不適用
每股 盈餘	加權平均股數(千股)		688,337	688,337
	每 股 盈 餘 (註3)	調 整 前	0.02	0.12
		調 整 後	0.02	(註9)
每股 股利	現 金 股 利		無	(註9)
	無償 配股	盈餘配股	無	(註9)
		資本公積配股	無	(註9)
	累積未付股利 (註4)		無	(註9)
投資 報酬 分析	本益比 (註5)		346.50	258.67
	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：截至103年3月底止，102年度分配議案尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

依本公司章程規定，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）。

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)董監事酬勞金百分之五以內。

(2)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102年度帳列累積虧損，因是並無估列應付員工紅利及董監酬勞金額。

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102年度僅擬先行彌補以往虧損，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：

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。

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞之差異視為估計改變，並調整當年度損益。

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司102年度僅擬先行彌補以往虧損，擬議不配發員工紅利及董監酬勞。

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101年度於提列盈餘公積後，金額並不重大，因是不予分配員工紅利及董監酬勞。

有關本公司股利分派情形，亦可至「公開資訊觀測站」查詢。

(九)公司買回本公司股份情形

103 年 4 月 21 日

買 回 期 次	第二十一次買回
買 回 目 的	轉讓予員工
申 報 買 回 期 間	99.3.30~99.5.29
買 回 區 間 價 格 (元)	7.39~10.00
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 6,410 張
已 買 回 股 份 金 額 (元)	59,731,826
已 辦 理 銷 除 或 轉 讓 之 股 份 數 量 (股)	6,410,000
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 (股)	0
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0

註：第 21 次庫藏股因未於三年內轉讓予員工，依證交法第 28 條之 2 規定，應視為公司未發行股份，本公司訂 102 年 5 月 29 日為庫藏股註銷減資基準日並已向經濟部辦理註銷股份變更登記完成。

- 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、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無。
- 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 七、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。
- 各子公司主要業務內容請詳P.70-71。

2.營業比重

茲將合併公司最近兩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	102 年 度		101 年 度	
	金 額	比 重 %	金 額	比 重 %
經紀部門	1,490,771	71.55	1,354,460	74.23
自營部門	435,385	20.90	314,958	17.26
承銷部門	113,718	5.46	41,142	2.26
其他部門	43,645	2.09	114,040	6.25
合計	2,083,519	100.00	1,824,600	100.00

註：自民國 101 年 1 月 1 日起依照國際會計準則編製財務報表(簡稱 IFRSs)，並依 IFRS1 編製 101 年度比較資訊。

3.主要業務之服務內容

(1)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。

(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、評估及承銷業務。
- 企業財務策略規劃與諮詢顧問服務。
- 企業購併事宜。
- 興櫃推薦券商業務。
- 創櫃板達人業務。
- 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。

(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)自營期貨部門

- 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.總體經濟環境分析：

2013 年為全球股市豐收的一年，美股創下了歷史新高，在 2013 全年漲幅超過 25%，歐股亦走出歐債危機的紛擾，指數來至金融海嘯後的新高，台股則在金融股全年漲幅逾 25% 的帶領下，重返了 8500 點之上。2013 年全球股市僅有資金面偏緊的陸股、以及受到美 QE 退場影響的部份體質較弱新興市場(如巴西、俄羅斯、印尼和泰國等)表現較為弱勢。

(1)美國—QE將溫和縮減，2014年企業投資將成為經濟邁向繁榮之引擎：

由於下任的 FED 主席 Janet Yellen 重視現今美國結構性失業和勞動參與率過低的問題，其貨幣政策態度偏向鴿派，預期 QE 將可能溫和地退場，且升息時間將可能更為延後，對美國經濟和股市的衝擊不大。加上美房地產復甦使得個人財富達到歷史新猶，預期 2014 年美國的內需消費依舊強勁，配合著企業直接和間接融資皆分創新高，現階段美國企業手上現金滿滿，在終端消費未來仍將處在高檔下，預期 2014 年美企業將擴大資本支出，此將成為美國經濟從復甦邁向繁榮的引擎。

(2)歐洲—LTRO3推出在即，銀行體質在整頓後轉佳，2014年歐股深具潛力：

在歐洲方面，自 2012 年年中，OMT 計畫推出後，歐洲系統性風險解除，經濟正式走向復甦。不過由於民間仍處在去槓桿化階段，未來民間消費和投資的增長仍疲弱，預期 ECB 的貨幣政策仍將寬鬆，甚至不排除推出 LTRO3，配合著 2014 年為歐元區銀行體質調整的一年，在資金面寬鬆、以及銀行體質轉佳下，2014 年的歐股深具投資潛力。

(3)中國—三中改革切中問題，然陣痛難免，留意地方債務風暴捲土重來：

2013 年年底的三中全會所推行的改革，切中現今中國經濟問題的核心，然根據歷史經驗，改革的過程總是痛苦的，加上 2014 年為政府和企業債務償還的高峰、以及在「調結構」的政策下，PBOC 貨幣政策仍將「中性偏緊」，康和研究部預期 2014 年資金面仍不樂觀，此將不利 2014 年上半年中國經濟和股市的表現。

(4)台灣—外部景氣回升，資金面依舊充裕，明年經濟保「三」有望：

由於過往歐美製造業 PMI 有同步或領先台灣出口年增率，在歐美經濟持續轉佳下，將有利 2014 年台灣出口的回升，進而帶動民間消費，加上央行維持 2014 年 M2 貨幣成長目標區間 2.5%~6.5%不變下，使得台灣資金面依舊充沛，2014 年台灣經濟將有保 3 的機會，走出「悶」經濟的窘境。

產業趨勢概況

受課徵證所稅及美國寬鬆貨幣政策是否縮減之干擾，2013 年集中市場總成交金額僅 19.6 兆元(日成交金額僅 797 億元)，較 2012 年的 20.79 兆元(日成交金額僅 832 億元)下滑 5.7%；加上 2013 年台股雖上漲 11.85%，但與 MSCI 世界指數的 24.1%漲幅相比，遜色許多，使得 2013 年券商獲利面臨極嚴重的挑戰。

展望 2014 年，國際股市在 2013 年經歷一波多頭走勢，預估全球寬鬆貨幣政策可望穩健縮減，對股市不致有太大影響，國內金融股在政府政策作多的氣氛中，不論是服貿協議或 OSU 業務的開放，近期對於大陸市場的限制也紛紛鬆綁，對於金融產業前景普遍看好；加上兩岸金證會對於兩岸相互投資開放有正向的共識，長期有助於國內券商朝多元化發展，並貢獻其營業收入及交易資本利得…等，有利台股後續的發展，因此 2014 年有機會成為台灣證券業豐收的一年。

2. 產業之現況與發展：

我國證券市場截至 102 年 12 月底止，上市公司總家數為 838 家，總資本額約 64,880 億元，上櫃公司總家數為 658 家，總資本額約 6,619 億元，上市證券市場本益比為 18.04，上市證券市場成交量週轉率為 83.65%，上櫃證券市場本益比為 30.24，上櫃證券市場成交量週轉率為 198.88%。我國期貨市場，102 年成交契約總數約為 153,225,238 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
100年	122	1028	81	57	86	39	110	20	0
101年	120	1031	80	55	83	38	109	20	0
102年	121	993	81	54	82	38	103	18	0

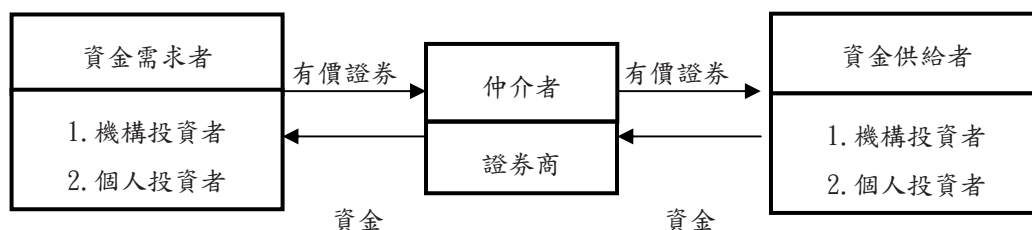
最近3年證券交易概況表（資料來源：金融監督管理委員會）

單位：億元

時間	項 目							
	上 市 公 司			上 櫃 公 司			受益憑證 成交值	債券 成交值
	家數	成交值	成交量 (億股)	家數	成交值	成交量 (億股)		
100年	790	269,962	6,509	607	39,930	984.13	106	715,616
101年	809	202,382	5,302	638	29,519	772.57	154	652,000
102年	838	189,409	5,432	658	40,309	972.77	116	518,950

102年全年全體專營證券商獲利204億元，EPS只有0.63元、ROE 4.27%。比較起全體國銀獲利高達2,500億元、再創新高，證券業確實經營艱苦。在其中，證券業經紀收入(含融資利息收入)約占7成，自營、承銷和其他收入只有2成，證券商仍為以經紀為主的看天吃飯產業；萎縮的成交值直接影響整體證券產業獲利能力的下滑，並導致人才、資金、研發等資源投入的減少。未來台灣證券市場走向仰賴OSU業務與大陸市場是否開放，證券業體質及獲利結構性能否有實質改善將是關鍵。

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，本公司已針對經紀通路，進行組織變革與改造，全面啟動新的業務經營佈局，加強法業、電商、複委託、財富管理及保代業務，對內持續成本管控、據點效益化，對外也持續開發新業務，尋找可併購對象。同時藉由跨部門的整

合行銷小組，整合公司內所有單位提供全新的法人服務及通路服務，以價值創造為法人服務的主要任務，透過整合創新的法人服務及通路，讓法人客戶從公司、股東到員工，都能享受完整服務，進一步提升各分公司在各地區之競爭力。

(2) 自營業務

受到課徵證所稅的影響，台股大盤成交量無法顯著提升，許多客戶逐漸將資金轉投資海外市場，以規避證所稅，也明顯削弱市場動能；加上美國聯準會可能開始減少購買美債的金額，使得台股從去年5/22創下波段高點8439.15點後，出現一波大空頭走勢，短短一個月內累積跌幅超過9%，之後在立法院修正證所稅徵收版本後，台股才從谷底7663.23點向上攀升，利空出盡後、再次強力反彈，重返8000關卡。之後雖然持續受到美國QE政策退場傳聞的干擾，許多投資大眾仍處於觀望態度，但大盤在八月出現較明顯震盪後，指數及站穩在8000點以上。全年指數最高與最低相差超過1000點，幅度約13%，因指數波動程度不小，全市場自營交易獲利不易，本公司也不例外，本公司將持續加強風險控管及曝險部位，透過增加高殖利股部位，降低頻繁交易之成本，同時採用多元交易策略，穩定自營交易獲利模式。

(3) 承銷業務

102年上市櫃企業總家數由101年的1,447家，成長至1,496家，較前一年度增加49家；上市櫃公司市值則由101年的23.09兆元增加至102年26.84兆元，較前一年增加3.75兆元；102年度初次登錄興櫃的公司計有50家，較前一年度減少30家；而102年度上市櫃公司(不含興櫃公司)現金增資計有83件，較101年度之62件增加21件，但募集總金額新臺幣820億元較2012年之新臺幣506億元增加314億元。

(4) 衍生性商品業務

102年發行上市(櫃)權證共20,046檔，較101年權證上市(櫃)發行檔數17,886檔，增加了2,160檔，發行權證檔數續創歷史新高。102年，權證的日平均成交金額為20億元，較101年的14億元也增加47%。

(5) 債券業務

102年政府債券發行5.21兆元，較101年4.93兆元增加2,750億元，公司債及金融債方面，102年發債規模分別為1.87兆元及1.03兆元，合計2.90兆元，較去年分別增加2,458.1億元及76.7億元。央行持平利率自100年7月1日到現在為止維持重貼現率1.875%、擔保放款融通利率為2.25%、短期融通利率為4.125%不變，10年公債利率從去年(1/2)的最低點1.16%開始走升，四月初來到波段高點1.31%，隨即小幅滑落到(5/2)的1.17%，之後利率即持續走強，利率於(9/6)來到該年度最高1.78%，全年利差點數很小，只有62基點，年底則小幅收跌在1.68%(12/31)。

(6) 康和期貨

主要經營國內外期貨自營、經紀及顧問業務，102年國內期貨業務市占3.38%、排名第七；選擇權業務市占4.14%、排名第五；國外期貨業務市占5.49%、排名第六。在成為全球知名交易所(包含SGX、CME、CBOT、COMEX、Eurex、Euronext...)的交易會員資格與認證後，客戶下單可直接與交易所連線，除了交易速度及品質大幅提升，交易成本也更低，顯著提升客戶投資效益。康和期貨也由於DMA(Direct Market Access)效益，除了成本更具競爭力，海外期貨業務也成為獲利的新動能。

(7) 康和期經

主要經營國內外期貨經理、顧問及信託業務，在全委業務方面，康和期經市占率一直都領先同業；102年申請兼營期貨信託業務，並順利成立首檔投資台灣、配置全球期信基金，「康和多空成長期貨基金」在11月27日起開始募集，募集期間吸引超過20億的資金認購，基金也在12月6日正式獲主管機關核准正式成立，康和期經正式成為期信基金資產規模第一的期貨經理事業公司。

(8) 康和投顧

主要經營證券投資顧問業務，目前以海外基金總代理業務為主，累積到102年底基金管理資產總額為26.43億，未來仍持續洽談新總代理合約及期貨顧問執照，以增加業務多元化及獲利穩定性。

(9) 康和香港

主要經營財務規劃及資產管理業務，在現有平台及系統建置完備後，在資產管理、經紀業務將能有更顯著的發揮空間。

(10)康聯資產

主要經營企業經營管理顧問及資產管理服務業務，102年已有不錯獲利績效，將穩定發展現有之業務。

(11)康和保代

主要經營保險代理及推廣業務，初期以銷售符合客戶人身風險規劃需求之保障型保險商品為主，以加強客戶的保障需求，同時也透過理財講座的推廣，以更優質的服務、提升通路價值。

本公司自101年在經營團隊及主管更替後，除了展現全新的面貌和戰鬥力，公司獲利也已轉虧為盈，今年(102年)已是連續第二年獲利，主要業務單位如承銷部，102年度本公司申報輔導國內外IPO（初次上市櫃）案件數有十二件，累計簽約案件數已達三十餘件，其中F-乙盛已於11/25掛牌上市，神準則於12/30掛牌上櫃交易。興櫃市占及交易績效出現明顯成長，其中市占率由2012年第26名大躍進，2013年單月市占率最高來到第五名、市占率5.15%。債券部致力於公債及公司債市場的參與，其中債券部在造市者角色表現亮眼，榮獲櫃檯買賣中心102年上半年度公司債報價第二名及優良中央公債造市商第四名，102年下半年度優良中央公債造市商第四名之表揚。在國際承銷的奠基下，透過具備雙語能力與內控專業的服務團隊，積極深耕1800家上市櫃(含興櫃及創櫃板)公司，提供法人客戶完整性的服務，含括資訊分析(總經、產業、原物料、法令)、交易建議(避險、套利/價差、方向)、募資、併購、財顧、投資人關係維護、股務、客製化的金融產品及服務等等，康和證券已開始積極提升金融服務及創新的技術與水平，在橫跨證券、投信、期貨、投顧、期經等業務合作的基礎上，透過香港平台延伸到海外及國際市場，建構橫跨兩岸三地之金融服務網絡，以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、短期業務發展計畫：

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：提升通路競爭力，達成證券經紀、融資及期貨、選擇權等業績全面提升的目標，強化通路同仁對客戶財富管理之能力，著重培養營業員具備銷售基金、保險等理財工具的實力及海外附委託業務，藉由整合行銷優化專業之法人服務，進一步拓展市占率、提升市占率的排名。

電子交易：加強電子交易系統穩定性，推出差異化交易平台，提升電子交易平台功能及安全性；因應多元化產品銷售，全方面服務客戶，並提供高端客戶VIP客制化服務並，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：透過員工再教育及經驗之累積，提升承銷部未來可輔導案件之數量，並藉由相對優勢的海外承銷案件，建立承銷市場排名及品牌知名度，吸引體質優秀及獲利佳或大型企業，進一步達到獲利質與量的提升。擴大法人服務範疇，有效將客戶分級管理，瞭解客戶需求與問題所在，提供更優質的客製化服務。

自營業務：持續強化投資策略之深度及廣度，嚴格遵守風險管理規定，控制市場曝險追求最佳化之報酬。目標在於自營交易能穩定獲利，並成為支撐公司獲利之另一支支柱。

債券業務：在公債業務方面，持續深入利率分析，強化固定收益商品之研究，把握利率變化之獲利機會，並建立固定收益商品之配銷管道；而在公司債業務方面，也將加強造市及自營交易業務。因應康和證券已於103年3月取得OSU設立核准，未來也將增加外幣衍生性商品及金融商品之交易業務。

新金融商品業務方面：積極在市場上發行權證，提升市占率，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及服務，如基金、信託借券及加強法人服務及提供客戶資產健檢服務，提升客戶滿意度。

後勤行政單位：提升同仁工作效率，除提供最完善的行政支援服務，更能有效控制成本，充分發揮各單位效能，追求卓越，協助公司營運順利。

康和期貨：提供外期電子交易備援服務，與行動平台下單服務，提升電子下單品質；建置大戶專用海外期貨交易系統，提供客製化服務、提升交易效能，搶攻海外期貨市場之主要客群。

康和期經：提高全委業務知客戶數及資金，增加公司營業收入來源及穩定性；藉由基金募集，提高公司管理資產規模，並為公司通路創造收入、提高集團獲利。

康和投顧：提高現有基金效售金額，同時開發總代理基金業務，參與政府基金代操標案及新增期貨顧問事業，期提升公司營業收入來源及穩定性。

康和香港：透過組織再造及人員的調整，有效控制成本，待增資金額到位後，可持續發展資產管理、國際期貨及股票之相關業務，以提升公司營業收入及獲利。

康和保代：初期對通路同仁教育訓練以提升銷售實力外，也以內部訓練提升員工福利及員工對保代的認同感。

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)本公司102年度經紀營業收入之提供地區及市占率

區 域	營業收入		市 占 率(%)
	金額(仟元)	百分比(%)	
北 區	581,024	64.83	0.9307
中、南 區	315,256	35.17	0.4907
合 計	896,280	100.00	1.4214

2.市場未來之供需狀況與成長性

在政府與大陸簽定「海峽兩岸貨幣清算合作備忘錄」(MOU)及兩岸經濟合作架構協議(ECFA)基礎下，行政院規劃黃金十年之金融發展策略，將「發展以本地人才為基礎之跨國資產管理業務」納入主軸政策，金管會亦積極推動證券公司往亞洲市場邁進，並強調具兩岸特色的金融業務，及以台灣為主的國人理財平台，目前開放之具體措施包括證券公司可在大陸投資設立子公司、證券商得開立人民幣帳戶、證券商辦理衍生性金融商品得連結海外標的股票(含:美國 N 股、香港 H 股、新加坡 S 股)；開放金融機構辦理衍生性金融商品得連結大陸地區利率與股價等標的、授信事業可以發行人民幣或多幣別基金。金管會已開放證券商在我國境內從事國際證券業務，將目前海外金融機構辦理之業務，由證券公司之國際證券子公司辦理，以增加國內證券商業務發展空間，將為券商帶來新的獲利商機，使證券商未來可承作之業務更為多元，並持續強化本國金融機構的國際競爭力。

3.競爭利基

本公司因股權集中、單純，業務注重差異化，及專注利基市場，因此公司在業務發展上具有極大的彈性與發揮空間。以國際化的承銷及法人服務提供差異化及高附加價值的服務是我們的核心競爭力，也是我們未來成長動力之來源。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素：

具備國際承銷團隊及完整之期貨業務架構。

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「質的提升」，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。

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，拓展市占率與排名。
- (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)發展利基業務，有效與競爭者區隔市場。
- (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、評估及承銷業務。 ●企業財務策略規劃與諮詢顧問服務。 ●企業購併事宜。 ●興櫃推薦券商業務。 ●創櫃板達人業務。

(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占進(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)	
	101年	102年	101年	102年
認購權證	423檔	513檔	5,743,984千元	6,397,616千元

(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	100年	101年	102年
經紀市占率/排名	1.49% / 15	1.68% / 14	1.505% / 13
承銷件數/排名	24件 / 23	31件 / 16	30件 / 8
債券市占率/排名	5.87% / 4	4.99% / 5	5.58% / 3
融資市占率/排名	2.07% / 15	2.16% / 13	2.15% / 13
認購權證檔數/排名	294檔 / 18	423檔 / 15	513檔 / 14
期貨業務市占率/排名	3.74% / 8	3.69% / 7	3.37% / 7
選擇權業務市占率/排名	2.09% / 7	2.39% / 7	4.56% / 5
期貨經理事業市占率/排名	41.48% / 2	45.31% / 1	35.07% / 2
電子交易市占率/排名	0.37% / 18	0.45% / 19	0.54% / 17
信用評等	A-(twn)	A-(twn)	A-(twn)
資訊揭露評鑑等級	A+	A+	A+
每股稅後盈餘	-0.54元	0.01元	0.03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		101 年度	102 年度	當年度截至 103 年 4 月 30 日
員工人數	經 紀	656	600	604
	自 營	10	8	9
	承 銷	67	63	68
	債 券	13	10	9
	新金融商品	10	7	7
	其 他	140	177	171
	子 公 司	284	326	307
	合 計	1,180	1,191	1,175
平均年歲		42.21	42.85	42.28
平均服務年資		6.47	7.21	6.60
學 歷 分 佈 比 率	博 士	0.09%	0.26%	0.33%
	碩 士	11.75%	13.86%	13.97%
	大 專	67.54%	70.28%	69.96%
	高 中	19.85%	15.52%	15.74%
	高中以下	0.77%	0.08%	0%

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。惟本公司為提升各項資源再利用之效率並降低對環境之負荷，已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：

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。

(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。

3.102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	129	387.00	0
	2.專業職能訓練	1,086	3,016.50	41,128
	3.主管才能訓練	70	335.50	0
	4.通識訓練	3,726	5,121.50	0
	5.公司治理	134	408.00	85,053
	6.企業學習網（線上學習）	1,258	1,561.55	0
	小計	6,403	10,830.05	126,181
外部訓練	1.防火人員及勞安訓練	31	283.50	37,490
	2.專業研討會	88	292.50	0
	3.資格取得與進修課程	7	63.00	8,100
	4.專業研習課程	42	497.50	223,200
	5.證券職前.在職及其他相關訓練	871	6,028.00	765,940
	6.期貨職前.在職訓練	291	2,849.00	347,000
	小計	1,330	10,013.50	1,381,730
其他訓練費用：交通費、測驗報名補助、產學合作				182,164
總計		7,733	20,843.55	1,690,075

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103年3月18日

證照名稱	稽核室 (31人)	財務部 (6人)	會計部 (14人)	風險管理室 (3人)
證券業務員	21	3	5	1
證券高級業務員	24	6	7	3
證券商辦理有價證券 買賣融資融券人員訓練	20	1	2	0
期貨業務員	29	2	3	3
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	26	0	0	0
資本適足進階計算法 申報資格	1	0	6	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。

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：無。

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	新台幣 626,000 仟元整	新台幣 8,731,000 仟元整	新台幣 4,700,000 仟元整
利率	逐筆議價	逐筆議價	逐筆議價
契約起訖日期	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 (合約自 101.6.1 起額度遞減為 200,000 仟元整)	逐筆議價	依借款約定事項。	102.6.1 到期不續約。

(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		

(四)海外子公司(康和證券(香港)有限公司)借款契約：

授信項目	短期放款
當事人	永豐銀行香港分行
額度	美金\$5,000 仟元整
利率	逐筆議價
契約起訖日期	依契約簽訂日起一年
主要內容	依借款約定事項

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明資產負債表

簡明合併資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最近 2 年度 財 務 資 料(註 1)		當 年 度 截 至 103 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 3)
		101 年度	102 年度	
流動資產		30,422,016	30,038,919	46,494,344
不動產及設備(註2)		1,276,618	1,239,685	1,229,020
無形資產		87,625	81,704	76,425
其他資產(註2)		2,008,743	2,021,945	2,030,724
資產總額		33,795,002	33,382,253	49,830,513
流動負債	分配前	25,849,486	25,311,314	41,668,453
	分配後	25,849,486	註 4	-
非流動負債		173,376	280,753	258,663
負債總額	分配前	26,022,862	25,592,067	41,927,116
	分配後	26,022,862	註 4	-
歸屬於母公司業主之權益		7,733,547	7,749,246	7,862,000
股 本		6,918,038	6,883,368	6,883,368
資本公積		15,421	17,761	17,761
保留盈餘	分配前	842,527	850,120	934,722
	分配後	842,527	註 4	-
其他權益		(10,109)	(2,003)	26,149
庫藏股票		(32,330)	-	-
非控制權益		38,593	40,940	41,397
權益總額	分配前	7,772,140	7,790,186	7,903,397
	分配後	7,772,140	註 4	-

註 1：上開民國 101 年度至 102 年度財務資料均經會計師查核簽證；自民國 101 年 1 月 1 日起依照國際會計準則編製財務報表(簡稱 IFRSs)，並依 IFRS1 編製 101 年度比較資訊。

註 2：本公司 101 年至 103 年 3 月 31 日止並無辦理資產重估價。

註 3：當年度截至 103 年 3 月 31 日之財務資料經會計師核閱。

註 4：截至年報刊印日止，102 年度虧損撥補案尚待股東會決議。

簡明個體資產負債表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度		最 近 2 年 度 財 務 資 料(註1)	
		101 年度	102 年度
流動資產		25,609,982	24,241,917
不動產及設備(註2)		999,830	971,528
無形資產		31,100	22,921
其他資產(註2)		3,459,731	3,456,493
資產總額		30,100,643	28,692,859
流動負債	分配前	22,201,413	20,675,392
	分配後	22,201,413	註3
非流動負債		165,683	268,221
負債總額	分配前	22,367,096	20,943,613
	分配後	22,367,096	註3
股 本		6,918,038	6,883,368
資本公積		15,421	17,761
保留盈餘	分配前	842,527	850,120
	分配後	842,527	註3
其他權益		(10,109)	(2,003)
庫藏股票		(32,330)	-
權益總額	分配前	7,733,547	7,749,246
	分配後	7,733,547	註3

註1：上開民國101年度至102年度財務資料均經會計師查核簽證；自民國101年1月1日起依照國際會計準則編製財務報表(簡稱IFRSs)，並依IFRS1編製101年度比較資訊。

註2：本公司101年至102年12月31日止並無辦理資產重估價。

註3：截至年報刊印日止，102年度虧損撥補案尚待股東會決議。

簡明合併資產負債表—我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	98 年至 101 年度財務資料(註 1)			
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
流動資產		16,822,909	19,991,333	19,862,634	24,344,350
基金及投資		568,963	662,573	672,661	659,382
固定資產（註 2）		1,125,869	1,151,252	1,314,502	1,288,715
無形資產		30,432	43,288	44,582	87,625
其他資產		1,390,515	1,470,939	1,356,966	1,345,330
資產總額		19,938,688	23,319,385	23,251,345	27,725,402
流動負債	分配前	11,710,322	14,782,941	15,129,703	19,764,152
	分配後	11,710,322	14,782,941	15,129,703	19,764,152
長期負債		-	179,928	179,924	-
其他負債		523,991	514,178	198,559	212,778
負債總額	分配前	12,234,313	15,477,047	15,508,186	19,976,930
	分配後	12,234,313	15,477,047	15,508,186	19,976,930
股 本		6,554,251	6,816,422	6,918,038	6,918,038
資本公積		28,603	63,922	15,421	15,421
保留盈餘	分配前	1,173,057	1,029,896	818,598	826,462
	分配後	910,886	975,364	818,598	826,462
金融商品未實現損益		-	(3,414)	(6,573)	3,555
累積換算調整數		674	(23,462)	(7,673)	(21,337)
股東權益	分配前	7,704,375	7,842,338	7,743,159	7,748,472
總 額	分配後	7,704,375	7,842,338	7,743,159	7,748,472

註 1：上開民國 98 年度至 101 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司 98 年至 101 年 12 月 31 日止並無辦理資產重估價。

簡明個體資產負債表—我國財務會計準則

單位：新台幣千元

項 目	年 度	98 年至 101 年度財務資料(註 1)			
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
流動資產		13,106,058	16,266,696	15,652,364	19,532,341
基金及投資		1,808,456	2,062,386	2,224,515	2,227,396
固定資產（註 2）		887,868	907,479	1,030,483	1,010,135
無形資產		17,785	26,032	25,843	31,100
其他資產		1,334,930	1,401,813	1,238,497	1,229,382
資產總額		17,155,097	20,664,406	20,213,722	24,033,339
流動負債	分配前	8,980,237	12,199,505	12,137,785	16,118,228
	分配後	8,980,237	12,199,505	12,137,785	16,118,228
長期負債		-	179,928	179,924	-
其他負債		413,271	421,104	191,196	205,302
負債總額	分配前	9,475,805	12,857,120	12,508,905	16,323,530
	分配後	9,475,805	12,857,120	12,508,905	16,323,530
股 本		6,554,251	6,816,422	6,918,038	6,918,038
資本公積		28,603	63,922	15,421	15,421
保留盈餘	分配前	1,173,057	1,029,896	818,598	826,462
	分配後	910,886	975,364	818,598	826,462
金融商品未實現損益		-	(3,414)	(6,573)	3,555
累積換算調整數		674	(23,462)	(7,673)	(21,337)
股東權益	分配前	7,679,292	7,807,286	7,704,817	7,709,809
總 額	分配後	7,679,292	7,807,286	7,704,817	7,709,809

註 1：上開民國 98 年度至 101 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司 98 年至 101 年 12 月 31 日止並無辦理資產重估價。

(二) 簡明綜合損益表

簡明合併綜合損益表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最近 2 年 度 財 務 資 料(註 1)		當 年 度 截 至 103 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註 3)
	101 年 度	102 年 度	
營業收入	1,824,600	2,083,519	641,123
營業(損)益	(160,144)	(86,445)	65,396
營業外收入及支出	113,138	126,249	22,998
稅前淨利(淨損)	(47,006)	39,804	88,394
繼續營業單位本期淨利	14,715	21,836	85,059
本期淨利(損)	14,715	21,836	85,059
本期其他綜合(損)益(稅後淨額)	4,870	(4,055)	28,152
本期綜合(損)益總額	19,585	17,781	113,211
淨利歸屬於母公司業主	12,878	19,249	84,602
淨利歸屬於非控制權益	1,837	2,587	457
綜合(損)益總額歸屬於母公司業主	17,748	15,268	112,754
綜合(損)益總額歸屬於非控制權益	1,837	2,513	457
每股盈餘(註 2)	0.02	0.03	0.12

註 1：上開民國 101 年度至 102 年度財務資料均經會計師查核簽證；自民國 101 年 1 月 1 日起依照國際會計準則編製財務報表(簡稱 IFRSs)，並依 IFRS1 編製 101 年度比較資訊。

註 2：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。

註 3：當年度截至 103 年 3 月 31 日之財務資料經會計師核閱。

簡明個體綜合損益表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	最近 2 年 度 財 務 資 料(註 1)	
	101 年 度	102 年 度
營業收入	1,310,172	1,414,479
營業(損)益	(113,436)	(40,632)
營業外收入及支出	60,750	63,302
稅前淨利(淨損)	(52,686)	22,670
繼續營業單位本期淨利	12,878	19,249
本期淨利(損)	12,878	19,249
本期其他綜合(損)益(稅後淨額)	4,870	(3,981)
本期綜合(損)益總額	17,748	15,268
每股盈餘(註 2)	0.02	0.03

註 1：上開民國 101 年度至 102 年度財務資料均經會計師查核簽證；自民國 101 年 1 月 1 日起依照國際會計準則編製財務報表(簡稱 IFRSs)，並依 IFRS1 編製 101 年度比較資訊。

註 2：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。

簡明合併損益表—我國財務會計準則

單位:新台幣千元

項 目 \ 年 度	98年至101年度財務資料(註1)			
	98年度	99年度	100年度	101年度
營業收入	2,781,429	2,435,795	3,347,725	2,611,554
營業(損)益	447,193	104,218	(440,816)	(129,170)
營業外收入及利益	195,387	157,805	202,942	143,389
營業外支出及損失	102,961	38,350	106,360	62,471
繼續營業部門稅前(損)益	539,619	223,673	(344,234)	(48,252)
繼續營業部門(損)益	377,923	121,080	(367,527)	9,608
本期(損)益	377,923	121,080	(367,527)	9,608
每股盈餘(虧損)(註2)	0.56	0.18	(0.54)	0.01

註1：上開民國98年度至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：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。

簡明個體損益表—我國財務會計準則

單位:新台幣千元

項 目 \ 年 度	98年至101年度財務資料(註1)			
	98年度	99年度	100年度	101年度
營業收入	2,191,222	1,852,537	2,754,008	2,087,769
營業(損)益	372,210	87,999	(399,665)	(84,503)
營業外收入及利益	152,786	153,379	96,381	104,648
營業外支出及損失	5,063	34,416	64,475	74,418
繼續營業部門稅前(損)益	519,933	206,962	(367,759)	(53,823)
繼續營業部門(損)益	376,301	119,010	(369,610)	7,864
本期(損)益	376,301	119,010	(369,610)	7,864
每股盈餘(虧損)(註2)	0.56	0.17	(0.54)	0.01

註1：上開民國98年度至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：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
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
101年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳俊宏、郭政弘	修正式無保留意見
102年度	勤業眾信聯合會計師事務所	陳俊宏、郭政弘	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析—合併

年 度 (註1) 分析項目		最 近 2 年 度 財 務 分 析		當年度截至 103年3月31日(註2)
		101年度	102年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	77.00	76.66	84.14
	長期資金占不動產及設備比率	605.78	625.10	639.70
償債能力 %	流動比率	117.69	118.68	111.58
	速動比率	117.58	118.57	111.52
獲利能力	資產報酬率 (%)	0.05	0.07	0.20
	權益報酬率 (%)	0.19	0.28	1.09
	稅前純益(損)占實收資本額比率 (%)	(0.68)	0.58	1.28
	純益(損)率 (%)	0.81	1.05	13.27
	每股盈餘 (元) (註3)	0.02	0.03	0.12
現金流量 (%)	現金流量比率	5.62	註 4	註4
	現金流量允當比率	1,568.54	註 4	註4
	現金再投資比率	17.63	註 4	註4
特殊規定之比率 (%)	負債總額占資本淨值比率	336.49	330.25	533.29
	不動產及設備占資產總額比率	4.64	4.71	3.11
	包銷總額占速動資產比率	12.66	13.92	註5
	融資總金額占淨值比率	61.01	66.98	73.60
	融券總金額占淨值比率	9.96	8.03	6.63
最近二年度重要財務比率變動說明：				
1. 獲利能力各項比率均較上期增加：主係本年度合併稅後利益較上年度增加所致。				

註1：上開民國101年度至102年度財務資料均經會計師查核簽證；自民國101年1月1日起依照國際會計準則編製財務報表(簡稱IFRSs)，並依IFRS1編製101年度比較資訊。

註2：當年度截至103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103年3月31日之每股盈餘係依103年第一季加權平均流通在外股數計算。

註4：當年度營業活動之淨現金流量為負數時，則不予計算現金流量比率及現金再投資比率，營業活動之淨現金流量合計數為負數時，即不予計算現金流量允當比率。

註5：因103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—個體

年 度 (註1)		最 近 2 年 度 財 務 分 析	
		101年度	102年度
分析項目			
財務結構 (%)	負債占資產比率	74.31	72.99
	長期資金占不動產及設備比率	773.49	797.63
償債能力%	流動比率	115.35	117.25
	速動比率	115.24	117.13
獲利能力	資產報酬率(%)	0.04	0.07
	權益報酬率(%)	0.17	0.25
	稅前純益(損)占實收資本額比率(%)	(0.76)	0.33
	純益(損)率(%)	0.98	1.36
	每股盈餘(元)(註2)	0.02	0.03
現金流量 (%)	現金流量比率	4.66	註 3
	現金流量允當比率	1,060.46	註 3
	現金再投資比率	12.75	註 3
特殊規定之 比率(%)	負債總額占資本淨值比率	289.22	270.27
	不動產及設備占資產總額比率	3.32	3.39
	包銷總額占速動資產比率	15.04	17.25
	融資總金額占淨值比率	61.01	66.98
	融券總金額占淨值比率	9.96	8.03
最近二年度重要財務比率變動說明：			
1. 獲利能力各項比率均較上期增加：主係本年度股市較為活絡，出售營業證券產生較多淨利益所致。			

註1：上開民國 101 年度至 102 年度財務資料均經會計師查核簽證；自民國 101 年 1 月 1 日起依照國際會計準則編製財務報表(簡稱 IFRSs)，並依 IFRS1 編製 101 年度比較資訊。

註2：每股盈餘係以追溯調整後之加權平均流通在外股數計算。

註3：當年度營業活動之淨現金流量為負數時，則不予計算現金流量比率及現金再投資比率，營業活動之淨現金流量合計數為負數時，即不予計算現金流量允當比率。

財務分析—合併—我國財務會計準則

年 度（註1）			98年至101年度財務分析			
			98年度	99年度	100年度	101年度
分析項目						
財務結構 （%）	負債占資產比率		60.17	65.31	66.70	72.05
	長期資金占固定資產比率		684.30	696.83	599.83	598.26
償債能力 %	流動比率		143.66	135.23	131.28	123.17
	速動比率		143.22	134.97	131.14	123.03
獲利 能力	資產報酬率（%）		2.13	0.56	(1.58)	0.04
	股東權益報酬率（%）		5.01	1.56	(4.74)	0.12
	占實收資本 比率（%）	營業利益	6.82	1.53	(6.37)	(1.87)
		稅前純益(損)	8.23	3.28	(4.98)	(0.70)
	純益(損)率（%）		12.70	4.67	(10.35)	0.27
	每股盈餘（元）（註2）		-	-	(0.54)	0.01
現金流量 （%）	現金流量比率		註3	註3	17.74	5.09
	現金流量允當比率		408.03	註3	979.92	1,334.24
	現金再投資比率		註3	註3	33.06	12.55
特殊規定 之比率 （%）	負債總額占資本淨值比率		155.71	195.06	201.28	259.11
	固定資產占資產總額比率		7.33	5.80	6.64	5.71
	包銷總額占速動資產比率		5.52	3.93	6.74	83.99
	融資總金額占淨值比率		78.13	96.47	64.99	61.20
	融券總金額占淨值比率		21.14	16.02	18.88	17.36
重要財務比率變動說明：無。						

註1：上開民國98年度至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係以追溯調整後之加權平均流通在外股數計算。

註3：當年度營業活動之淨現金流量為負數時，則不予計算現金流量比率及現金再投資比率，營業活動之淨現金流量合計數為負數時，即不予計算現金流量允當比率。

財務分析—個體—我國財務會計準則

年 度（註1）			98年至101年度財務分析			
			98年度	99年度	100年度	101年度
分析項目						
財務結構 （%）	負債占資產比率		53.93	61.18	61.88	67.92
	長期資金占固定資產比率		864.91	880.15	765.15	763.25
償債能力 %	流動比率		145.94	133.34	128.96	121.18
	速動比率		145.38	133.03	128.79	121.02
獲利 能力	資產報酬率（%）		2.50	0.63	(1.81)	0.04
	股東權益報酬率（%）		5.01	1.54	(4.77)	0.10
	占實收資本 比率（%）	營業利益	5.68	1.29	(5.78)	(1.21)
		稅前純益(損)	7.93	3.04	(5.32)	(0.78)
	純益(損)率（%）		16.05	5.93	(12.97)	0.36
	每股盈餘（元）（註2）		0.56	0.17	(0.54)	0.01
現金流量 （%）	現金流量比率		註3	註3	23.64	3.26
	現金流量允當比率		28.40	註3	1,288.77	2,423.31
	現金再投資比率		註3	註3	35.79	6.62
特殊規定 之比率 （%）	負債總額占資本淨值比率		120.63	161.93	162.35	211.72
	固定資產占資產總額比率		6.83	5.09	5.85	5.08
	包銷總額占速動資產比率		6.84	5.04	9.08	112.67
	融資總金額占淨值比率		78.38	96.47	64.99	61.20
	融券總金額占淨值比率		21.21	16.02	18.88	9.99
重要財務比率變動說明：無。						

註1：上開民國98年度至101年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係以追溯調整後之加權平均流通在外股數計算。

註3：當年度營業活動之淨現金流量為負數時，則不予計算現金流量比率及現金再投資比率，營業活動之淨現金流量合計數為負數時，即不予計算現金流量允當比率。

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－預付費用）／流動負債。

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／淨收益。

(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＋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）／（不動產及設備（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)不動產及設備（固定資產）占資產總額比率＝不動產及設備（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－預付費用）。

(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

董事會造送本公司一〇二年度個體財務報告暨與其子公司合併財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告在案。上開董事會造送之個體財務報告、合併財務報告、營業報告書及盈虧撥補表等，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

本公司一〇三年股東常會

監察人：劉 建 君



江 長 文



鄭 珮 琪



柯 文 惠



中 華 民 國 一 〇 三 年 三 月 二 十 七 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、綜合損益表、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 公鑒：

康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國102年12月31日、民國101年12月31日及1月1日之合併資產負債表，暨民國102年及101年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。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部分子公司及部分被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，有關該等子公司及被投資公司之財務報表所列之金額及附註揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國102年12月31日、民國101年12月31日及1月1日之資產總額分別為1,355,515仟元、1,506,966仟元及881,035仟元，分別占合併資產總額之4.06%、4.46%及2.90%；民國102年及101年1月1日至12月31日之營業收益淨額分別為151,660仟元及93,045仟元，分別占合併營業收益之7.28%及5.10%。該等採用權益法之投資，民國102年12月31日、民國101年12月31日及1月1日之餘額分別為499,958仟元、498,439仟元及525,115仟元，分別占合併資產總額之1.50%、1.47%及1.73%；民國102年及101年1月1日至12月31日認列之關聯企業損益分別為淨利益325仟元及淨損失26,655仟元，分別占合併稅前淨利（損）之0.82%及（56.71%）。

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，暨評估合併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、期貨商財務報告編製準則、有關法令、經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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達康和綜合證券股份有限公司及子公司民國102年12月31日、民國101年12月31日及1月1日之合併財務狀況，暨民國102年及101年1月1日至12月31日之合併財務績效與合併現金流量。

康和綜合證券股份有限公司業已編製民國102及101年度之個體財務報表，並經會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 俊 宏



陳俊宏

會計師 郭 政 弘



郭政弘

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0990031652 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 2 7 日

代 碼	資	102年12月31日			101年12月31日			101年1月1日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動資產										
111100	現金及約當現金（附註四及六）	\$	1,518,992	5	\$	1,461,009	4	\$	942,469	3
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）		11,412,674	34		10,605,059	32		6,794,877	22
113100	以成本衡量之金融資產－流動（附註四及八）	-	-	-	-	-	-	-	50,000	-
113400	備供出售金融資產－流動（附註四及九）		7,344	-		7,411	-		6,945	-
114010	附買回債券投資（附註四及十）		1,820,098	6		5,620,892	17		1,359,559	5
114030	應收證券融資款（附註四）		5,188,110	16		4,715,484	14		5,007,263	16
114040	轉融通保證金		6,109	-		11,475	-		6,813	-
114050	應收轉融通擔保借款		6,189	-		11,285	-		7,547	-
114070	客戶保證金專戶（附註四及十一）		3,568,511	11		2,485,652	7		2,482,045	8
114080	應收期貨交易保證金（附註四及十二）		825	-		1,125	-		1,425	-
114090	借券擔保借款（附註四）		113,109	-		47,454	-		220,014	1
114100	借券保證金（附註四）		103,894	-		43,120	-		200,423	1
114130	應收票據及帳款（附註四、十三及三二）		4,460,355	13		3,543,664	11		7,649,175	25
114150	預付款項		28,149	-		28,197	-		21,563	-
114170	其他應收款		18,644	-		122,168	-		56,360	-
114200	其他金融資產－流動（附註四及十四）		898,977	3		912,492	3		1,063,721	4
114600	當期所得稅資產（附註四及二七）		34,022	-		18,295	-		2,602	-
119080	受限制資產－流動（附註三三）		751,100	2		777,000	2		1,177,595	4
119990	其他流動資產		101,817	-		10,234	-		9,578	-
110000	流動資產總計		30,038,919	90		30,422,016	90		27,059,974	89
非流動資產										
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及七）	-	-	-		10,192	-		10,269	-
123100	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及八）		40,756	-		17,256	-		17,256	-
123400	備供出售金融資產－非流動（附註四及九）		118,007	-		124,523	-		114,840	-
124100	採用權益法之投資（附註四及十五）		499,958	2		498,439	2		525,115	2
125000	不動產及設備（附註四、十六及三三）		1,239,685	4		1,276,618	4		1,298,062	4
126000	投資性不動產（附註四、十七及三三）		239,049	1		233,812	1		229,365	1
127000	無形資產（附註四及十八）		81,704	-		87,625	-		43,622	-
128000	遞延所得稅資產（附註四及二七）		58,371	-		48,256	-		34,551	-
129000	其他非流動資產（附註十九）		1,065,804	3		1,076,265	3		1,071,664	4
120000	非流動資產總計		3,343,334	10		3,372,986	10		3,344,744	11
906001	資 產 總 計	\$	33,382,253	100	\$	33,795,002	100	\$	30,404,718	100
負債及權益										
流動負債										
211100	短期借款（附註二十及三三）	\$	80,000	-	\$	159,227	1	\$	1,420,000	5
211200	應付商業本票（附註二十及三三）		4,083,233	12		2,289,055	7		1,763,918	6
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）		1,481,665	5		2,377,632	7		1,270,033	4
214010	附買回債券負債（附註四、二一及三二）		9,265,430	28		9,810,901	29		7,077,631	23
214040	融券保證金（附註四）		406,125	1		567,624	2		590,567	2
214050	應付融券擔保借款（附註四）		622,305	2		770,480	2		863,900	3
214080	期貨交易者權益（附註四及十一）		3,539,448	11		2,479,186	7		2,454,617	8
214110	應付票據	-	-	-	-	-	-	-	723	-
214130	應付帳款（附註二二）		5,416,773	16		6,859,053	20		6,343,583	21
214170	其他應付款		264,385	1		271,768	1		268,222	1
214200	其他金融負債－流動（附註二三）	-	-	-		48,400	-		88,000	-
214600	當期所得稅負債（附註四及二七）		7,590	-		35,519	-		125,805	-
215100	負債準備－流動		19,825	-		19,384	-		16,798	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債（附註二十及三三）	-	-	-		119,957	-		-	-
219000	其他流動負債		124,535	-		41,300	-		21,045	-
210000	流動負債總計		25,311,314	76		25,849,486	76		22,304,842	73
非流動負債										
221200	長期借款（附註二十及三三）	-	-	-	-	-	-		179,924	1
222000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動（附註四及七）		89,137	-	-	-	-		-	-
225100	負債準備－非流動		15,077	-		16,227	-		16,677	-
228000	遞延所得稅負債（附註四及二七）		12	-		25	-		-	-
229030	存入保證金		640	-		650	-		1,570	-
229070	應計退休金負債－非流動（附註四及二四）		175,887	1		156,474	1		147,697	-
220000	非流動負債總計		280,753	1		173,376	1		345,868	1
906003	負債總計		25,592,067	77		26,022,862	77		22,650,710	74
歸屬於母公司業主之權益（附註二五）										
301000	股 本		6,883,368	21		6,918,038	20		6,918,038	23
302000	資本公積		17,761	-		15,421	-		15,421	-
保留盈餘										
304010	法定盈餘公積		1,686	-		900	-		76,900	-
304020	特別盈餘公積		892,140	2		817,698	3		1,108,169	4
304040	未分配盈餘（待彌補虧損）	(	43,706)	-		23,929	-	(	363,826)	(1)
304000	保留盈餘合計		850,120	2		842,527	3		821,243	3
305000	其他權益	(	2,003)	-	(	10,109)	-	(	6,573)	-
305500	庫藏股票	-	-	-	(	32,330)	-	(	32,330)	-
300000	母公司業主權益總計		7,749,246	23		7,733,547	23		7,715,799	26
306000	非控制權益		40,940	-		38,593	-		38,209	-
906004	權益總計		7,790,186	23		7,772,140	23		7,754,008	26
906002	負債及權益總計	\$	33,382,253	100	\$	33,795,002	100	\$	30,404,718	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分，
（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 25 日查核報告）

董事長：周康記

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子公司

合併綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業損失（附註四及二六）				
	收 益				
401000	經紀手續費收入 （附註三二）	\$ 1,193,174	57	\$ 1,120,797	61
403000	借券收入	7,809	-	8,484	1
404000	承銷業務收入	91,269	4	36,500	2
410000	營業證券出售淨利 益（損失）	125,654	6	(19,891)	(1)
421100	股務代理收入	8,674	-	1,354	-
421200	利息收入	606,856	29	512,598	28
421300	股利收入	36,806	2	38,668	2
421500	營業證券透過損益 按公允價值衡量 之淨利益（損失）	76,827	4	(24,303)	(1)
421600	借券及附賣回債券 融券回補淨利益 （損失）	11,408	1	(49,441)	(3)
421610	借券及附賣回債券 融券透過損益按 公允價值衡量之 淨損失	(4,269)	-	(462)	-
422200	發行認購（售）權 證淨利益	20,148	1	117,185	6
424400	衍生工具淨利益— 期貨	19,981	1	20,169	1
424500	衍生工具淨利益 （損失）—櫃檯	(152,227)	(7)	33,766	2
428000	其他營業收益（附 註三二）	41,409	2	29,176	2
400000	收益合計	2,083,519	100	1,824,600	100
501000	手續費支出	(140,550)	(7)	(124,416)	(7)
521200	財務成本（附註三二）	(118,182)	(5)	(105,755)	(6)
524100	期貨佣金支出	(62,192)	(3)	(58,585)	(3)
524200	證券佣金支出	(16,640)	(1)	(7,400)	-
524300	結算交割服務費支出	(65,356)	(3)	(52,877)	(3)
528000	其他營業支出	(14,971)	(1)	(157)	-

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
531000	員工福利費用	(\$ 1,058,741)	(51)	(\$ 1,010,116)	(55)
532000	折舊及攤銷費用	(105,469)	(5)	(99,165)	(6)
533000	其他營業費用	(587,863)	(28)	(526,273)	(29)
5XXXXX	營業損失	(86,445)	(4)	(160,144)	(9)
601000	採用權益法認列之關聯企業 (損)益之份額(附註四)	325	-	(26,655)	(1)
602000	其他利益及損失(附註四及 二六)	125,924	6	139,793	8
902001	稅前淨利(淨損)	39,804	2	(47,006)	(2)
701000	所得稅利益(費用)(附註 四及二七)	(17,968)	(1)	61,721	3
902005	本期淨利	21,836	1	14,715	1
	其他綜合損益(附註四、二 五及二七)				
805120	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	9,651	1	(16,464)	(1)
805150	備供出售金融資產未實 現評價淨利益(損失)	(668)	-	10,149	1
805180	確定福利計畫精算淨利 益(損失)	(12,577)	(1)	8,406	-
805200	採用權益法認列之關聯 企業之其他綜合(損) 益份額	763	-	(21)	-
805300	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅利益 (費用)	(1,224)	-	2,800	-
805000	其他綜合損益—稅 後淨額	(4,055)	-	4,870	-
902006	本期綜合損益總額	\$ 17,781	1	\$ 19,585	1
	淨利歸屬於：				
913100	母公司業主	\$ 19,249	1	\$ 12,878	1
913200	非控制權益	\$ 2,587	-	\$ 1,837	-

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	\$ 15,268	1	\$ 17,748	1
914200	非控制權益	\$ 2,513	-	\$ 1,837	-
	每股盈餘（附註二八）				
975000	基 本	\$ 0.03		\$ 0.02	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：周康記



經理人：葉秀惠



會計主管：康景泰





康和證券股份有限公司

民國 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於母公司	本公司	業	權益 (附註五)				非控制權益	總額
				保	留	盈餘	其他權益		
	本	資本	公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	金融工具供出資產未實現 (損) 益	庫藏股 (\$)
A1	\$ 6,918,038	\$ 15,421		\$ 76,900	\$ 1,108,169	(\$ 363,826)	\$ -	(\$ 6,573)	\$ 32,330
B13	-	-	-	(76,000)	-	76,000	-	-	-
B15	-	-	-	-	(278,506)	278,506	-	-	-
B17	-	-	-	-	(11,965)	11,965	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	12,878	-	-	1,837
D3	-	-	-	-	-	8,406	(13,664)	10,128	4,870
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,453)
Z1	6,918,038	15,421	900	817,698	23,929	(13,664)	(32,330)	7,733,547	38,593
B3	-	-	-	66,933	(66,933)	-	-	-	-
B1	-	-	-	786	(786)	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	7,078	(7,078)	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	19,249	-	-	2,587
D3	-	-	-	-	-	(12,087)	8,011	95	(3,981)
L3	(34,670)	2,340	-	-	-	-	-	-	32,330
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(166)
T1	-	-	-	-	431	-	-	-	431
Z1	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 1,686	\$ 892,140	(\$ 43,706)	(\$ 5,653)	\$ 3,650	\$ 40,940	\$ 7,790,186

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 27 日查核報告)



董事長：周康記

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子公司

合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利（損）	\$ 39,804	(\$ 47,006)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	77,219	74,046
A20200	攤銷費用	29,273	26,150
A20300	呆帳提列（轉列收入）數	(4)	5,033
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失（利益）	81,625	22,652
A20900	利息費用	118,182	105,755
A21200	利息收入（含財務收入）	(659,373)	(572,799)
A21300	股利收入	(40,678)	(46,952)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	(325)	26,655
A22500	處分及報廢不動產及設備損失 （利益）	(2,213)	155
A23100	處分投資利益	(3,273)	(375)
A23800	非金融資產減損迴轉利益	(7,502)	(4,214)
A29900	其他項目	(859)	170
A60000	與營業活動相關之資產／負債變動 數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(880,528)	(3,831,869)
A61130	附賣回債券投資	3,800,794	(4,261,333)
A61150	應收證券融資款	(472,038)	290,640
A61160	轉融通保證金	5,366	(4,662)
A61170	應收轉融通擔保價款	5,096	(3,738)
A61190	客戶保證金專戶	(1,083,523)	(7,241)
A61200	應收期貨交易保證金	380	706
A61210	借券擔保價款	(65,655)	172,560
A61220	借券保證金	(60,774)	157,303
A61250	應收票據及帳款	(891,441)	4,124,954
A61270	預付款項	48	(6,634)
A61290	其他應收款	106,004	(17,914)
A61320	其他金融資產	13,515	151,229

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
A61370	其他流動資產	(\$ 65,682)	\$ 399,939
A62110	附買回債券負債	(545,471)	2,733,270
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債	(810,966)	1,107,086
A62160	融券保證金	(161,499)	(22,943)
A62170	應付融券擔保價款	(148,175)	(93,420)
A62200	期貨交易人權益	1,060,262	24,569
A62210	應付票據	-	(723)
A62230	應付帳款	(1,442,280)	515,470
A62270	其他應付款	(12,569)	3,727
A62290	應計退休金負債	6,836	17,183
A62300	負債準備	(709)	2,136
A62310	其他金融負債	(48,400)	(39,600)
A62320	其他流動負債	<u>83,235</u>	<u>20,255</u>
A33000	營運產生之現金流入 (流出)	(1,976,298)	1,020,220
A33100	收取之利息	632,108	554,796
A33200	收取之股利	36,806	38,668
A33300	支付之利息	(112,996)	(105,651)
A33500	支付之所得稅	(<u>73,405</u>)	(<u>55,423</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入 (流出)	(<u>1,493,785</u>)	<u>1,452,610</u>
投資活動之現金流量			
B00400	處分備供出售金融資產	6,304	-
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(15,000)	-
B02700	取得不動產及設備	(20,343)	(26,871)
B02800	處分不動產及設備	4,429	1,218
B03300	營業保證金減少 (增加)	32,686	(48,536)
B03500	交割結算基金減少 (增加)	(27,467)	39,356
B03700	存出保證金減少 (增加)	(1,013)	(636)
B04500	取得無形資產	(14,941)	(63,153)
B06700	其他非流動資產增加	(21,570)	(29,923)
B07600	收取之股利	<u>3,872</u>	<u>8,284</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>53,043</u>)	(<u>120,261</u>)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(79,227)	(1,260,773)
C00700	應付商業本票增加	1,795,000	525,000
C01700	長期借款 (含一年內到期部分) 減少	(119,957)	(60,000)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
C03100	存入保證金減少	(\$ 10)	(\$ 920)
C05800	非控制權益變動	(166)	(1,453)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,595,640</u>	<u>(798,146)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>9,171</u>	<u>(15,663)</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加數	57,983	518,540
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,461,009</u>	<u>942,469</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,518,992</u>	<u>\$ 1,461,009</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 27 日查核報告)

董事長：周康記



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子公司

合併財務報告附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於 79 年 7 月 25 日奉准設立，並於同年 12 月 4 日開始營業。本公司係經政府特許設立之綜合證券商，主要營業項目為在集中交易市場及其營業處所自行或受託買賣有價證券、承銷有價證券、有價證券買賣融資融券業務、代辦有關股務事項、期貨交易輔助業務、期貨自營業務及其他經主管機關核准之業務。本公司股票經核准自 85 年 12 月起於中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)交易。

本公司原於 87 年 2 月 2 日奉准經營期貨經紀業務，惟自 89 年 5 月 1 日起，因本公司轉投資設立之康和期貨股份有限公司已正式營運，而將期貨相關業務全數移轉予該公司，並提供該公司所須之期貨業務輔助。此外，本公司另於 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。

本公司截至 102 年 12 月 31 日止，除總公司外，設有 22 家分公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 103 年 3 月 27 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)亦未適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)。依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，證券商應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)升級至 2013 年版 IFRSs(不含 IFRS 9「金融工具」)。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

	IASB 發布之生效日 (註 1)
<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正 (2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3

(接次頁)

(承前頁)

	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「徵收款」	2014年1月1日

註 1：除另註明外，上述新／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

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

1. IFRS 9「金融工具」

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若合併公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3 層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續(於符合條件時)將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

4. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

5. 2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善

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

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

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

6. 2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善

2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善修正 IFRS 13 等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

(三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋對合併公司財務報表影響之說明

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

依據金管會於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，證券商應自 102 年起依證券商財務報告編製準則暨經金管會認可之 IFRSs 編製財務報告。

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為 101 年 1 月 1 日。轉換至 IFRSs 對合併公司合併財務報告之影響說明，係列於附註四二。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係按證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、有關法令及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

合併公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外（合併公司之豁免選擇參閱附註四二），合併公司係追溯適用 IFRSs 之規定。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。

子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已予以銷除。

分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日	
本公司	康和期貨股份有限公司（以下簡稱康和期貨）	國內外期貨自營、經紀及顧問業務	95.71%	95.71%	95.71%	
本公司	康和證券投資顧問股份有限公司（以下簡稱康和投顧）	證券投資顧問業務	100%	100%	100%	
本公司	康聯資產管理服務股份有限公司（以下簡稱康聯資產管理）	企業經營管理顧問及資產管理業務	100%	100%	100%	
本公司	康和期貨經理事業股份有限公司（以下簡稱康和期貨經理）	國內外期貨經理、顧問及信託業務	100%	100%	100%	註
本公司	康和保險代理人股份有限公司	人身保險代理人業務	100%	-	-	
本公司	康和證券（開曼島）有限公司（以下簡稱康和開曼）	投資控股	100%	100%	100%	
康和證券（開曼島）有限公司	康和證券（香港）有限公司（以下簡稱康和香港）	證券、期貨經紀及自營等相關業務	100%	100%	100%	
康和證券（香港）有限公司	康和資產管理（香港）有限公司（以下簡稱康和資產管理（香港））	財務規劃及資產管理業務	100%	100%	100%	

註：本公司直接持股均為 60%，綜合持股均為 100%。

(五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

(七) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。合併公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十一) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存

在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，衡量產生之利益或損失係認列於損益。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬於無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融

資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，將按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於活絡市場無市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，將按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則列於損益。

C. 放款及應收款

放款及應收款（主要包括應收帳款、現金及約當現金與其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及超額保證金，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列

後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款及其他應收款等，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

其他金融資產之客觀減損證據可能包含：

- a. 發行人或債務人之重大財務困難；
- b. 違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；
- c. 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或
- d. 由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及其他應收款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易且按公允價值衡量。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融負債所支付之任何股利或利息。公允價值之決定方式請詳附註三一。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

合併公司從事之衍生工具交易包括認購（售）權證、期貨及選擇權、轉換公司債資產交換、結構型商品交易契約及債券選擇權等。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

購入或賣出之期貨合約所繳納之保證金列為資產，於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未平倉損益及合約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為當期損益，並調整保證金之帳載金額。

購入（出售）選擇權合約所繳納（收取）之權利金列為資產（負債），於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未實現損益及合約履約時所產生之損益，列為當期損益。

(十三) 附條件交易

屬融資性質之附賣回及附買回債券交易，分別帳列附賣回債券投資及附買回債券負債，並依約定利率分別認列利息收入及財務成本。

(十四) 證券融資及融券

合併公司對證券投資人所辦理之融通資金，帳列應收證券融資款，融資人以融資買入之全部證券作為擔保品，合併公司就此項擔保品採備忘方式處理，於融資人償還結清時返還。

合併公司於辦理上述融資業務，其資金向證券金融公司轉融資時，係以投資人融資買進之證券為擔保品。該融資款項帳列轉融通借入款。

融資人之整戶擔保維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部分之應收證券融資款餘額，即轉列催收款項；另融資人信用交易帳戶內之有價證券如屬無法處分者，該部分應收證券融資款即轉列其他應收款或催收款項，並評估其無法收回金額，提列備抵呆帳。

合併公司辦理融通證券業務時，對融券客戶收取之保證金，帳列融券保證金。借予客戶融券之證券，採備忘方式處理，作為融券標的證券。收取融券賣出價款，扣除證券商手續費、

合併公司融券手續費及證券交易稅後之餘額，帳列應付融券擔保價款。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

(十五) 有價證券借貸

合併公司辦理有價證券借貸業務之出借券源有 3 種，包括自有有價證券、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資買進擔保證券 3 種。其中自有有價證券辦理出借時，應將原帳列科目轉列為借出證券，評價日應依公允價值評價，評價損益依其未出借前原始帳列評價損益科目列帳，另出借券源若屬證券商自借券系統借入之有價證券時，合併公司並未入帳，僅採備忘方式處理；如屬融資融券業務取得之融資買進擔保證券，因該擔保證券係屬客戶繳入之擔保品性質，故亦未認列為合併公司之資產。

合併公司辦理有價證券出借所收取之擔保品，如為有價證券者，以備忘方式處理，如屬現金擔保品者，則帳列借券存入保證金。合併公司另自臺灣證券交易所借券系統借入有價證券而繳存之保證金，則帳列借券保證金。借券存入保證金或借券保證金於有價證券返還時償還或收回。辦理有價證券借貸業務所收取之借券收入及服務手續費認列為借券收入。

(十六) 客戶保證金專戶及期貨交易人權益

子公司康和期貨依規定向期貨交易人收取保證金及權利金時，借記客戶保證金專戶，貸記期貨交易人權益；並每日依公允價值結算差額調整之。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。

(十七) 營業保證金

係依照證券商管理規則及期貨商管理規則等規定，於公司登記後及設置分支機構時，以現金、政府債券或金融債券提存於金管會證券期貨局指定金融機構之法定保證金。

(十八) 交割結算基金

係依照證券商管理規則之規定，證券商經營經紀業務及自營業務時，於開始營業前或營業後向臺灣證券交易所及櫃買中心繳存之法定基金。

(十九) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。若負債準備係

以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。合併公司負債準備係估列員工提供勞務之帶薪假及估列租賃回復成本。

(二十) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶折扣及其他類似之折讓。

勞務收入係於結果能合理估計時，即以資產負債表日交易之完成程度認列收入。如經紀手續費收入、承銷業務收入、股務代理收入及期貨佣金收入等。

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(二一) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。合併公司之租賃條款均為營業租賃。

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

(二二) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

(二三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本期之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

(一) 衍生工具及無活絡市場公開報價金融工具之公允價值

合併公司管理階層對於衍生工具及無活絡市場公開報價之金融工具，係採評價方法決定其公允價值。其相關假設、估計及帳面價值請詳附註三一。

(二) 有形資產及無形資產（商譽除外）減損評估

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。合併公司於資產負債表日，經評估已針對部分投資性不動產提列減損損失，請詳附註十七。

(三) 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來營運狀況、可使用之所得稅抵減及稅務規劃等假設。任何關於經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。合併公司於資產負債表日，對於未認列為遞延所得稅資產項目之金額請詳附註二七。

(四) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響合併公司確定福利義務之金額。

六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金及週轉金	\$ 149	\$ 150	\$ 142
銀行存款			
支票及活期存款	561,582	470,302	446,191
外幣存款	643,383	383,426	129,523
約當現金			
原始到期日在3個月			
以內之定期存款	49,000	349,697	37,675
商業本票	-	39,976	-
期貨超額保證金	264,878	217,458	328,938
	<u>\$1,518,992</u>	<u>\$1,461,009</u>	<u>\$ 942,469</u>

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及超額保證金，係用於滿足短期現金承諾。

原始到期日在 3 個月以內之定期存款及商業本票於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	0.350%~1.355%	0.880%~1.345%	0.350%~1.345%
商業本票	-	0.660%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>			
<u>持有供交易之金融資產</u>			
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 53,916	\$ 225,641	\$ 18,162
營業證券—自營	10,509,620	9,933,195	6,368,227
營業證券—承銷	222,093	23,152	9,770
營業證券—避險	538,252	346,273	307,078
投資有價證券	11,201	9,496	8,969
期貨交易保證金—自有資金	17,152	43,938	18,064
買入選擇權—非避險	641	12,595	22,900
衍生工具資產—櫃檯			
資產交換 IRS 合約價值	22,800	15,443	48,634
資產交換選擇權	36,999	4,659	3,333
債券選擇權	-	-	9
結構型商品	-	859	-
	<u>\$11,412,674</u>	<u>\$10,615,251</u>	<u>\$ 6,805,146</u>
流動	\$11,412,674	\$10,605,059	\$ 6,794,877
非流動	-	10,192	10,269
	<u>\$11,412,674</u>	<u>\$10,615,251</u>	<u>\$ 6,805,146</u>

(接次頁)

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>透過損益按公允價值衡量</u>			
<u>之金融負債</u>			
<u>持有供交易之金融負債</u>			
附賣回債券投資－融			
券	\$ 454,732	\$ 1,609,860	\$ -
發行認購(售)權證			
負債	1,693,204	1,938,695	1,720,244
發行認購(售)權證			
再買回	(1,602,274)	(1,878,962)	(1,625,224)
賣出選擇權負債－非			
避險	-	20,629	21,021
應回補債券	547,158	527,010	850,429
應付借券－避險	118,585	50,242	222,151
應付借券－非避險	-	-	6,609
衍生工具負債－櫃檯			
資產交換 IRS 合			
約價值	1,171	1,697	6,722
資產交換選擇權	228,799	45,600	68,074
債券選擇權	-	-	7
	<u>1,441,375</u>	<u>2,314,771</u>	<u>1,270,033</u>
<u>指定透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量之金融負債</u>			
結構型商品	<u>129,427</u>	<u>62,861</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,570,802</u>	<u>\$ 2,377,632</u>	<u>\$ 1,270,033</u>
流動	\$ 1,481,665	\$ 2,377,632	\$ 1,270,033
非流動	<u>89,137</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,570,802</u>	<u>\$ 2,377,632</u>	<u>\$ 1,270,033</u>

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 53,407	\$ 225,374	\$ 20,008
評價調整	<u>509</u>	<u>267</u>	<u>(1,846)</u>
	<u>\$ 53,916</u>	<u>\$ 225,641</u>	<u>\$ 18,162</u>

(二) 營業證券－自營－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	\$6,604,157	\$7,063,654	\$2,802,565
公 司 債	860,813	506,875	761,071
上市公司股票	241,418	74,198	352,671
上櫃公司股票及可轉 （交）換公司債	2,546,085	2,206,860	2,431,365
興櫃股票	155,184	147,724	52,832
國外股票	92,844	-	-
受益證券	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
	10,510,501	10,009,311	6,410,504
評價調整	(<u>881</u>)	(<u>76,116</u>)	(<u>42,277</u>)
	10,509,620	9,933,195	6,368,227
減：列為非流動資產	<u>-</u>	(<u>10,192</u>)	(<u>10,269</u>)
	<u>\$10,509,620</u>	<u>\$9,923,003</u>	<u>\$6,357,958</u>

政府公債及公司債於資產負債表日之票面利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	1.000%~6.125%	1.000%~6.125%	1.000%~6.125%
公 司 債	1.195%~1.880%	1.550%~2.880%	1.230%~2.880%

於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司自營及附賣回債券投資之債券面額分別為 8,781,300 仟元、9,144,250 仟元及 6,829,600 仟元，已以附買回條件賣出。

合併公司部分政府公債業已提供作為債券交易保證金，請詳附註三三。

(三) 營業證券－承銷

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市（櫃）公司股票及 可轉換公司債	\$ 220,908	\$ 24,051	\$ 10,068
評價調整	<u>1,185</u>	(<u>899</u>)	(<u>298</u>)
	<u>\$ 222,093</u>	<u>\$ 23,152</u>	<u>\$ 9,770</u>

(四) 營業證券－避險

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市公司股票及認購 (售) 權證	\$ 379,700	\$ 288,042	\$ 268,255
上櫃公司股票及認購 (售) 權證	<u>147,614</u>	<u>46,921</u>	<u>33,160</u>
	527,314	334,963	301,415
評價調整	<u>10,938</u>	<u>11,310</u>	<u>5,663</u>
	<u>\$ 538,252</u>	<u>\$ 346,273</u>	<u>\$ 307,078</u>

(五) 投資有價證券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市公司股票	\$ 10,739	\$ 8,341	\$ 8,341
評價調整	<u>462</u>	<u>1,155</u>	<u>628</u>
	<u>\$ 11,201</u>	<u>\$ 9,496</u>	<u>\$ 8,969</u>

(六) 附賣回債券投資－融券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	\$ 454,475	\$1,611,463	\$ -
評價調整	<u>257</u>	<u>(1,603)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 454,732</u>	<u>\$1,609,860</u>	<u>\$ -</u>

(七) 發行認購(售)權證負債及再買回

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
發行認購(售)權證負債	\$3,032,579	\$3,000,297	\$3,495,594
減：發行認購(售)權證負債價值變動利益	<u>(1,339,375)</u>	<u>(1,061,602)</u>	<u>(1,775,350)</u>
	<u>1,693,204</u>	<u>1,938,695</u>	<u>1,720,244</u>
發行認購(售)權證再買回	2,527,899	2,685,345	3,032,456
減：發行認購(售)權證再買回價值變動損失	<u>(925,625)</u>	<u>(806,383)</u>	<u>(1,407,232)</u>
	<u>1,602,274</u>	<u>1,878,962</u>	<u>1,625,224</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$ 90,930</u>	<u>\$ 59,733</u>	<u>\$ 95,020</u>

於 102 及 101 年度，因發行認購(售)權證負債及再買回所產生之淨損益請詳附註二六。

(八) 應付借券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
避 險			
上市櫃公司股票	\$ 113,554	\$ 47,620	\$ 220,953
評價調整	<u>5,031</u>	<u>2,622</u>	<u>1,198</u>
	<u>\$ 118,585</u>	<u>\$ 50,242</u>	<u>\$ 222,151</u>
非 避 險			
上市櫃公司股票	\$ -	\$ -	\$ 7,250
評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(641)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,609</u>

(九) 期貨及選擇權

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
買入選擇權－非避險			
指數選擇權	\$ 972	\$ 12,625	\$ 27,569
未平倉損失	<u>(331)</u>	<u>(30)</u>	<u>(4,669)</u>
公允價值	<u>\$ 641</u>	<u>\$ 12,595</u>	<u>\$ 22,900</u>
賣出選擇權負債－非避險			
指數選擇權	\$ -	\$ 19,837	\$ 29,980
未平倉損失(利益)	<u>-</u>	<u>792</u>	<u>(8,959)</u>
公允價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,629</u>	<u>\$ 21,021</u>

合併公司係以交易為目的而持有期貨及選擇權商品，以擴大投資管道及積極發展多元服務，並有效運用公司資本。

於資產負債表日，未到期之合約及公允價值如下：

				102年12月31日			
				未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
項 目	交 易 種 類	買／賣方	契 約 數	支 付 (收 取)		之 權 利 金	
期 貨 契 約	小 型 台 指 期 貨	買	240	100,327		103,596	
	股 票 期 貨	買	108	54,946		58,064	
	S G X 星 日 經	買	4	9,257		9,230	
	台 指 期 貨	賣	55	94,966		94,963	
	E U X 法 蘭 克	賣	1	9,418		9,867	
	東 京 橡 膠	賣	5	1,964		1,948	
	股 票 期 貨	賣	2	677		668	
選 擇 權 契 約	台 指 選 擇 權－買 權	買	129	432		398	
	台 指 選 擇 權－賣 權	買	180	540		243	

		101年12月31日			
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或 支 付 (收 取)	
		買 / 賣 方	契 約 數	之 權 利 金	公 允 價 值
期 貨 契 約	電子期貨	買方	3	\$ 3,413	\$ 3,458
	台指期貨	買方	114	175,302	175,036
	金融期貨	賣方	1	831	840
	台指期貨	賣方	34	51,857	52,043
選 擇 權 契 約	電子選擇權－賣權	買方	20	54	20
	台指選擇權－買權	買方	1,634	6,022	7,559
	台指選擇權－賣權	買方	1,693	6,549	5,016
	電子選擇權－買權	賣方	30	(75)	(133)
	台指選擇權－買權	賣方	3,406	(9,037)	(12,170)
	台指選擇權－賣權	賣方	4,743	(10,725)	(8,326)

		101年1月1日			
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或 支 付 (收 取)	
		買 / 賣 方	契 約 數	之 權 利 金	公 允 價 值
期 貨 契 約	台指期貨	買方	568	\$ 804,562	\$ 799,630
	台指期貨	賣方	468	649,843	657,776
	小型台指期貨	買方	13	4,564	4,575
選 擇 權 契 約	台指選擇權－買權	買方	820	3,241	2,151
	台指選擇權－賣權	買方	1,799	24,328	20,749
	台指選擇權－買權	賣方	2,064	(11,475)	(8,200)
	台指選擇權－賣權	賣方	1,990	(18,505)	(12,821)

於 102 及 101 年度，因從事期貨及選擇權契約所產生之淨損益請詳附註二六。

於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，因期貨及選擇權契約所產生之期貨交易保證金分別為 17,152 仟元、43,938 仟元及 18,064 仟元。

(十) 衍生工具－櫃檯

於資產負債表日，合併公司尚未到期之衍生金融工具合約金額（名目本金）如下：

	合	約	金	額
	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	
可轉換公司債資產交換				
合約	\$2,677,700	\$2,214,600	\$2,674,200	
結構型商品	129,400	110,900	87,500	
債券選擇權	-	-	800,000	

於 102 及 101 年度，因從事上述交易產生之淨損益請詳附註二六。

八、以成本衡量之金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
未上市（櫃）特別股			
中國信託金融控股股 份有限公司	\$ -	\$ -	\$ 50,000
未上市（櫃）股票			
臺灣期貨交易所股份 有限公司	8,000	8,000	8,000
臺灣總合股務資料處 理股份有限公司	6,600	6,600	6,600
臺灣集中保管結算所 股份有限公司	2,656	2,656	2,656
康富生技中心股份有 限公司	8,500	-	-
亞太新興產業創業投 資股份有限公司	15,000	-	-
	<u>\$ 40,756</u>	<u>\$ 17,256</u>	<u>\$ 67,256</u>
流動	\$ -	\$ -	\$ 50,000
非流動	<u>40,756</u>	<u>17,256</u>	<u>17,256</u>
	<u>\$ 40,756</u>	<u>\$ 17,256</u>	<u>\$ 67,256</u>

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

中國信託金融控股股份有限公司之特別股於 101 年底到期，帳列投資本金已於 102 年 1 月收回，另 101 年度之配息已於 102 年 8 月發放。

九、備供出售金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市公司股票	\$ 7,344	\$ 7,411	\$ 6,945
上市特別股	<u>118,007</u>	<u>124,523</u>	<u>114,840</u>
合 計	<u>\$ 125,351</u>	<u>\$ 131,934</u>	<u>\$ 121,785</u>
流 動	\$ 7,344	\$ 7,411	\$ 6,945
非 流 動	<u>118,007</u>	<u>124,523</u>	<u>114,840</u>
	<u>\$ 125,351</u>	<u>\$ 131,934</u>	<u>\$ 121,785</u>

十、附賣回債券投資

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	<u>\$1,820,098</u>	<u>\$5,620,892</u>	<u>\$1,359,559</u>

附賣回債券投資於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	0.585%	0.650%~0.755%	0.750%~0.950%

102 年 12 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於 103 年 1 月 6 日前以 1,820,150 仟元陸續賣回。

101 年 12 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於 102 年 1 月 22 日前以 5,621,328 仟元陸續賣回。

101 年 1 月 1 日之附賣回債券投資已約定於 101 年 2 月 4 日前以 1,360,003 仟元陸續賣回。

十一、客戶保證金專戶／期貨交易人權益

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
客戶保證金專戶			
銀行存款	\$2,140,202	\$1,868,794	\$1,894,631
結算機構結算餘額	1,242,408	458,489	327,318
其他期貨商結算餘額	<u>185,901</u>	<u>158,369</u>	<u>260,096</u>
客戶保證金專戶餘額	3,568,511	2,485,652	2,482,045
加：備抵呆帳－客戶保證金專戶	-	3,634	-
減：手續費收入及期交稅			
等待轉出	(24,091)	(9,872)	(24,555)
收受客戶入金時間差	(<u>4,972</u>)	(<u>228</u>)	(<u>2,873</u>)
期貨交易人權益	<u>\$3,539,448</u>	<u>\$2,479,186</u>	<u>\$2,454,617</u>

101年12月31日之其他期貨商結算餘額，係減除3,634仟元呆帳損失後之淨額，請詳附註三四。

十二、應收期貨交易保證金

子公司康和期貨於100年度受託從事期貨交易，因期貨交易市場行情巨幅波動，客戶未及平倉致產生違約交割。於資產負債表日，應收期貨交易保證金及相關備抵呆帳金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收期貨交易保證金	\$ 875	\$ 1,255	\$ 1,961
減：備抵呆帳	(<u>50</u>)	(<u>130</u>)	(<u>536</u>)
	<u>\$ 825</u>	<u>\$ 1,125</u>	<u>\$ 1,425</u>

十三、應收票據及應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收交割帳款	\$4,167,929	\$3,318,092	\$7,418,068
應收債券利息	112,380	87,130	67,021
應收經紀手續費及融資息	99,107	110,677	130,429
其他	<u>80,939</u>	<u>27,765</u>	<u>33,657</u>
	<u>\$4,460,355</u>	<u>\$3,543,664</u>	<u>\$7,649,175</u>

十四、其他金融資產－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
定期存款	<u>\$ 898,997</u>	<u>\$ 912,492</u>	<u>\$1,063,721</u>

係原始到期日超過 3 個月之定期存款，其於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
定期存款	0.64%~1.42%	0.94%~1.36%	1.05%~1.35%

十五、採用權益法之投資

	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
投資關聯企業	金額	持股%	金額	持股%	金額	持股%
華和資產管理股份有限公司（原康證資產管理股份有限公司）	\$ 396,282	47.62	\$ 387,143	47.62	\$ 402,160	47.62
惠理康和證券投資信託股份有限公司	<u>103,676</u>	25.00	<u>111,296</u>	25.00	<u>122,955</u>	25.00
	<u>\$ 499,958</u>		<u>\$ 498,439</u>		<u>\$ 525,115</u>	

有關合併公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
總資產	<u>\$2,781,888</u>	<u>\$2,468,610</u>	<u>\$2,355,625</u>
總負債	<u>\$1,616,137</u>	<u>\$1,291,567</u>	<u>\$1,100,414</u>

	102年度	101年度
本期營業收入	<u>\$ 27,258</u>	<u>\$ 7,300</u>
本期淨損	<u>(\$ 14,601)</u>	<u>(\$ 78,124)</u>
本期其他綜合損益	<u>(\$ 34)</u>	<u>(\$ -)</u>

102 及 101 年度採用權益法認列之關聯企業損益之份額及採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益份額，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十六、不動產及設備

102年度						
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本						
土 地	\$ 874,945	\$ -	\$ -	\$ 785	\$ -	\$ 875,730
建 築 物	341,288	-	-	524	-	341,812
設 備	179,298	11,563	(23,155)	6,107	547	174,360
租賃權益改良	174,142	8,780	(15,580)	13,504	124	180,970
	<u>1,569,673</u>	<u>\$ 20,343</u>	<u>(\$ 38,735)</u>	<u>\$ 20,920</u>	<u>\$ 671</u>	<u>1,572,872</u>
累計折舊						
建 築 物	108,304	\$ 6,096	\$ -	\$ 67	\$ -	114,467
設 備	94,634	32,909	(23,047)	-	324	104,820
租賃權益改良	89,690	37,191	(13,472)	-	64	113,473
	<u>292,628</u>	<u>\$ 76,196</u>	<u>(\$ 36,519)</u>	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 388</u>	<u>332,760</u>
累計減損	427	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	427
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,276,618</u>					<u>\$ 1,239,685</u>

101年度						
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本						
土 地	\$ 875,730	\$ -	\$ -	(\$ 785)	\$ -	\$ 874,945
建 築 物	341,812	-	-	(524)	-	341,288
設 備	150,271	21,057	(18,359)	27,126	(797)	179,298
租賃權益改良	158,608	5,814	(5,075)	14,980	(185)	174,142
	<u>1,526,421</u>	<u>\$ 26,871</u>	<u>(\$ 23,434)</u>	<u>\$ 40,797</u>	<u>(\$ 982)</u>	<u>1,569,673</u>
累計折舊						
建 築 物	102,684	\$ 6,092	\$ -	(\$ 472)	\$ -	108,304
設 備	67,276	31,617	(18,059)	14,243	(443)	94,634
租賃權益改良	58,399	35,306	(4,002)	42	(55)	89,690
	<u>228,359</u>	<u>\$ 73,015</u>	<u>(\$ 22,061)</u>	<u>\$ 13,813</u>	<u>(\$ 498)</u>	<u>292,628</u>
累計減損	-	\$ -	\$ -	\$ 427	\$ -	427
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,298,062</u>					<u>\$ 1,276,618</u>

合併公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	55 年
設 備	3 至 5 年
租賃權益改良	3 至 10 年

合併公司建築物之重大組成部分主要為主建物。

合併公司部分不動產及設備已抵押作為借款之擔保品，請詳附註三三。

十七、投資性不動產

	102年度				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
土 地	\$ 209,027	\$ -	\$ -	(\$ 785)	\$ 208,242
建 築 物	<u>68,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>524</u>)	<u>68,161</u>
	<u>277,712</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 1,309</u>)	<u>276,403</u>
累計折舊					
建 築 物	<u>21,865</u>	<u>\$ 1,023</u>	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 67</u>)	<u>22,821</u>
累計減損					
建 築 物	<u>22,035</u>	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 7,502</u>)	<u>\$ -</u>	<u>14,533</u>
淨 額	<u>\$ 233,812</u>				<u>\$ 239,049</u>

	101年度				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
土 地	\$ 208,242	\$ -	\$ -	\$ 785	\$ 209,027
建 築 物	<u>68,161</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>524</u>	<u>68,685</u>
	<u>276,403</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,309</u>	<u>277,712</u>
累計折舊					
建 築 物	<u>20,362</u>	<u>\$ 1,031</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 472</u>	<u>21,865</u>
累計減損					
建 築 物	<u>26,676</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,214)</u>	<u>(\$ 427)</u>	<u>22,035</u>
淨 額	<u>\$ 229,365</u>				<u>\$ 233,812</u>

合併公司投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物 55 年

合併公司之投資性不動產於 102 年及 101 年 12 月 31 日以及 101 年 1 月 1 日之公允價值為 363,252 仟元、359,292 仟元及 270,526 仟元，該公允價值係參考市場類似不動產交易價格。

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

十八、無形資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
電腦軟體	\$ 40,162	\$ 46,307	\$ 35,327
會員席位費	33,392	33,392	-
商 譽	4,233	4,127	4,292
交易權權利金	3,842	3,746	3,898
商 標 權	-	53	105
網站建置費	75	-	-
	<u>\$ 81,704</u>	<u>\$ 87,625</u>	<u>\$ 43,622</u>

102年度						
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本						
電腦軟體	\$102,901	\$ 14,861	(\$ 26,648)	\$ 6,259	\$ -	\$ 97,373
商 標 權	474	-	-	-	-	474
商 譽	4,127	-	-	-	106	4,233
交易權權利金	4,856	-	-	-	124	4,980
會員席位費	33,392	-	-	-	-	33,392
網站建置費	-	80	-	-	-	80
	<u>145,750</u>	<u>\$ 14,941</u>	<u>(\$ 26,648)</u>	<u>\$ 6,259</u>	<u>\$ 230</u>	<u>140,532</u>
累計攤銷						
電腦軟體	56,594	\$ 27,260	(\$ 26,648)	\$ 5	\$ -	57,211
商標權	421	53	-	-	-	474
網站建置費	-	5	-	-	-	5
	<u>57,015</u>	<u>\$ 27,318</u>	<u>(\$ 26,648)</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ -</u>	<u>57,690</u>
累計減損						
交易權權利金	1,110	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28	1,138
淨 額	<u>\$ 87,625</u>					<u>\$ 81,704</u>

101年度						
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	匯 率 調 整 數	期 末 餘 額
成 本						
電腦軟體	\$ 74,706	\$ 29,761	(\$ 8,109)	\$ 6,543	\$ -	\$102,901
商 標 權	400	-	-	74	-	474
商 譽	4,292	-	-	-	(165)	4,127
交易權權利金	5,052	-	-	-	(196)	4,856
會員席位費	-	33,392	-	-	-	33,392
	<u>84,450</u>	<u>\$ 63,153</u>	<u>(\$ 8,109)</u>	<u>\$ 6,617</u>	<u>(\$ 361)</u>	<u>145,750</u>
累計攤銷						
電腦軟體	39,379	\$ 23,848	(\$ 8,109)	\$ 1,476	\$ -	56,594
商標權	295	105	-	21	-	421
	<u>39,674</u>	<u>\$ 23,953</u>	<u>(\$ 8,109)</u>	<u>\$ 1,497</u>	<u>\$ -</u>	<u>57,015</u>
累計減損						
交易權權利金	1,154	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 44)	1,110
淨 額	<u>\$ 43,622</u>					<u>\$ 87,625</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	3 至 5 年
商標權	9 年
網站建置費	5 年

子公司康和期貨認為會員席位費因預期產生非確定耐用年限之淨現金流入，故屬非確定耐用年限無形資產。該會員席位費之耐用年限在確定為有限之前將不會攤銷，惟無論是否有任何減損跡象，每年定期進行減損測試。

孫公司康和香港每年定期針對商譽進行減損測試，經評估並未有減損之跡象。

孫公司康和香港評估交易權權利金已有減損跡象，因是予以提列減損損失。

十九、其他非流動資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
營業保證金	\$ 780,282	\$ 812,968	\$ 764,432
交割結算基金	234,015	206,548	245,904
存出保證金	41,378	40,365	39,729
遞延費用	5,797	4,287	5,159
其他	<u>4,332</u>	<u>12,097</u>	<u>16,440</u>
	<u>\$1,065,804</u>	<u>\$1,076,265</u>	<u>\$1,071,664</u>

二十、借 款

(一)短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
擔保借款	\$ 80,000	\$ 105,000	\$ 540,000
無擔保借款	<u>-</u>	<u>54,227</u>	<u>880,000</u>
	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ 159,227</u>	<u>\$1,420,000</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
短期借款	1.08%~1.10%	1.11%~2.30%	0.97%~1.40%

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

(二) 應付商業本票

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	\$4,085,000	\$2,290,000	\$1,765,000
未攤銷折價	(<u>1,767</u>)	(<u>945</u>)	(<u>1,082</u>)
	<u>\$4,083,233</u>	<u>\$2,289,055</u>	<u>\$1,763,918</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
	0.978%~1.018	0.978%~1.018	0.957%~0.988
應付商業本票	%	%	%

合併公司業已提供部分定期存款作為發行商業本票之擔保品，請詳附註三三。

(三) 長期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
長期應付商業本票			
中華票券	\$ -	\$ 120,000	\$ 180,000
減：長期應付商業本票折價	<u>-</u>	(<u>43</u>)	(<u>76</u>)
		119,957	179,924
減：列為一年內到期部分	<u>-</u>	(<u>119,957</u>)	<u>-</u>
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 179,924</u>

長期應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	-	1.300%	1.284%

合併公司於 99 年 6 月與中華票券金融股份有限公司簽訂 3 億元之授信額度，得於 3 年內循環承作發行商業本票，該額度已於 102 年 6 月 1 日到期。

合併公司業已提供部分定期存款作為發行商業本票之擔保品，請詳附註三三。

二一、附買回債券負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	\$6,896,723	\$7,695,525	\$4,508,427
公 司 債	<u>2,368,707</u>	<u>2,115,376</u>	<u>2,569,204</u>
	<u>\$9,265,430</u>	<u>\$9,810,901</u>	<u>\$7,077,631</u>

政府公債及公司債於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	0.56%~0.59%	0.66%~ 0.73%	0.65%~ 0.90%
公 司 債	0.685%~0.82%	0.72%~ 0.92%	0.85%~ 0.96%

102 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於 103 年 3 月 21 日前以 9,269,425 仟元陸續買回。

101 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於 102 年 3 月 8 日前以 9,815,741 仟元陸續買回。

101 年 1 月 1 日之附買回債券負債已約定於 101 年 2 月 21 日前以 7,080,024 仟元陸續買回。

二二、應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付交割款	\$4,343,595	\$5,759,224	\$5,849,642
應付經紀交易款	1,033,487	1,083,714	486,567
其 他	<u>39,691</u>	<u>16,115</u>	<u>7,374</u>
	<u>\$5,416,773</u>	<u>\$6,859,053</u>	<u>\$6,343,583</u>

二三、其他金融負債－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
結構型商品本金價值－信 用連結商品	\$ -	\$ -	\$ 88,000
結構型商品本金價值－股 權連結商品	<u>-</u>	<u>48,400</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 48,400</u>	<u>\$ 88,000</u>

二四、退職後福利計畫

(一)確定提撥計畫

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。康和香港及康和資產管理（香港）之員工退休辦法係採用確定提撥制，按提撥金額認列退休金費用。

(二)確定福利計畫

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按薪資總額一定比例提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。

合併公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

102年12月31日			
	本 公 司	康 和 期 貨	康 和 期 經
折 現 率	1.8%	2.0%	2.0%
未來薪資水準增加率	2.0%	1.0%	1.0%
計畫資產之預期報酬率	1.8%	2.0%	2.0%

101年12月31日			
	本 公 司	康 和 期 貨	康 和 期 經
折 現 率	1.4%	1.5%	1.7%
未來薪資水準增加率	1.0%	0.5%	0.5%
計畫資產之預期報酬率	1.4%	1.5%	1.7%

101年1月1日			
	本 公 司	康 和 期 貨	康 和 期 經
折 現 率	1.6%	1.7%	1.8%
未來薪資水準增加率	1.0%	0.5%	0.5%
計畫資產之預期報酬率	1.6%	1.7%	1.8%

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 18,468	\$ 20,354
利息成本	3,179	3,506
計畫資產預期報酬	(1,014)	(1,174)
	<u>\$ 20,633</u>	<u>\$ 22,686</u>

於 102 及 101 年度，合併公司分別認列精算淨損失 12,577 仟元及淨利益 8,406 仟元於其他綜合損益。截至 102 年及 101 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為淨損失 4,171 仟元及淨利益 8,406 仟元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	102年12月31 日	101年12月31 日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之			
現值	(\$ 246,541)	(\$ 227,431)	(\$ 218,132)
計畫資產之公允價值	<u>70,654</u>	<u>70,957</u>	<u>70,435</u>
應計退休金負債	<u>(\$ 175,887)</u>	<u>(\$ 156,474)</u>	<u>(\$ 147,697)</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	\$227,431	\$218,132
當期服務成本	18,468	20,354
利息成本	3,179	3,506
精算（利益）損失	14,460	(8,754)
福利支付數	(16,997)	(5,807)
年底確定福利義務	<u>\$246,541</u>	<u>\$227,431</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	\$ 70,957	\$ 70,435
計畫資產預期報酬	1,014	1,174
精算利益（損失）	1,883	(240)
雇主提撥數	4,856	5,395
福利支付數	(8,056)	(5,807)
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 70,654</u>	<u>\$ 70,957</u>

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
權益證券	45%	44%	47%
現金	23%	25%	24%
債券	9%	11%	11%
固定收益類	18%	16%	16%
其他	<u>5%</u>	<u>4%</u>	<u>2%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞動部勞動基金運用局對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

合併公司選擇以轉換至 IFRSs 日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	<u>(\$ 246,541)</u>	<u>(\$ 227,431)</u>	<u>(\$ 218,132)</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 70,654</u>	<u>\$ 70,957</u>	<u>\$ 70,435</u>
提撥短絀	<u>(\$ 175,887)</u>	<u>(\$ 156,474)</u>	<u>(\$ 147,697)</u>
計畫負債之經驗調整	<u>(\$ 1,000)</u>	<u>\$ 14,258</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 1,883</u>	<u>(\$ 240)</u>	<u>\$ -</u>

二五、權益

(一) 股本

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數（仟股）	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$15,000,000</u>	<u>\$15,000,000</u>	<u>\$15,000,000</u>
已發行股數（仟股）	<u>688,337</u>	<u>691,804</u>	<u>691,804</u>
已發行股本	<u>\$ 6,883,368</u>	<u>\$ 6,918,038</u>	<u>\$ 6,918,038</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股票發行溢價	\$ 554	\$ 557	\$ 557
庫藏股票交易	15,129	12,786	12,786
處分資產增益	682	682	682
合併溢額	100	100	100
其他	1,296	1,296	1,296
	<u>\$ 17,761</u>	<u>\$ 15,421</u>	<u>\$ 15,421</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資及員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，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 10%。
2. 特別盈餘公積 20%（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：

1. 董監酬勞金 5%以內。
2. 員工紅利 1%~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 50%為原則；股票股利則不低於當年擬分配股利總數之 80%。

102 年度帳列累積虧損，因是並無估列應付員工紅利及董監酬勞金額；101 年度於提撥盈餘公積後，金額並不重大，因是並無估列應付員工紅利及董監酬勞金額。

本公司於分配 101 年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函令等相關規定，就其他股東權益減項淨額（如國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現損益、現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益及損失等累計餘額）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自 102 年起，本公司依金管會於 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010028514 號函令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，於首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用 IFRS 1 豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。首次採用 IFRSs 所應提列之特別盈餘公積得於以後年度用以彌補虧損；嗣後有盈餘年度且原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈餘公積，始得分派盈餘。因本公司並無未實現重估增值，且本公司累積換算調整數為損失，因是該函令對本公司並無影響。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會於 102 年 6 月 14 日及 101 年 6 月 22 日決議通過 101 年度盈餘分配案及 100 年度虧損撥補案如下：

	盈餘分配案	虧損撥補案
	101年度	100年度
提列法定盈餘公積	\$ 786	\$ -
提列特別盈餘公積	4,445	-
回補特別盈餘公積	2,633	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	(76,000)
特別盈餘公積彌補虧損	-	(278,506)
迴轉特別盈餘公積	-	(11,965)
	<u>\$ 7,864</u>	<u>(\$366,471)</u>

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券商財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報告並參考本公司依據修訂後證券商財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

因 100 年度為累積虧損，故未分配員工分紅及董監酬勞；101 年度於提列盈餘公積後，金額並不重大，因是不予分配員工紅利及董監酬勞。

本公司董事會於 103 年 3 月 27 日擬議 102 年度虧損撥補案如下：

	虧損撥補案
特別盈餘公積彌補虧損	(\$ 27,927)
迴轉特別盈餘公積	(15,779)
	<u>(\$ 43,706)</u>

有關 102 年度之虧損撥補案尚待預計於 103 年 6 月召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	102年度	101年度
期初餘額	(\$ 13,664)	\$ -
換算國外營運機構淨 資產所產生之兌換 差額	9,651	(16,464)
換算國外營運機構淨 資產所產生之相關 所得稅	(1,640)	2,800
期末餘額	(\$ 5,653)	(\$ 13,664)

2. 備供出售金融資產未實現（損）益

	102年度	101年度
期初餘額	\$ 3,555	(\$ 6,573)
備供出售金融資產未實 現（損）益	(668)	10,149
採用權益法認列關聯企 業之備供出售金融資 產未實現（損）益之份 額	763	(21)
期末餘額	\$ 3,650	\$ 3,555

(五) 庫藏股票

	102年度	單位：仟股 101年度
期初股數	3,467	3,467
註銷庫藏股	(3,467)	-
期末股數	-	3,467

本公司持有之庫藏股均係轉讓股份予員工使用。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

依證券交易法規定，庫藏股票應於買回之日起 3 年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，應辦理變更登記。本公司於 102 年 5 月 9 日經董事會決議註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股票共計 3,467 仟股，減資金額為 34,670 仟元，減資後實收資本額為 6,883,368 仟元。

二六、綜合損益表項目明細

(一)經紀手續費收入

	102年度	101年度
經紀手續費收入	\$ 648,058	\$ 664,229
期貨手續費收入	525,770	435,100
融券手續費收入	12,369	17,685
其 他	<u>6,977</u>	<u>3,783</u>
	<u>\$1,193,174</u>	<u>\$1,120,797</u>

(二)承銷業務收入

	102年度	101年度
承銷輔導費收入	\$ 28,474	\$ 21,099
包銷證券報酬收入	26,902	11,764
承銷作業處理收入	22,154	3,637
其 他	<u>13,739</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 91,269</u>	<u>\$ 36,500</u>

(三)營業證券出售淨利益（損失）

	102年度	101年度
自 營	\$ 90,796	\$ 14,346
避 險	11,691	3,828
承 銷	<u>23,167</u>	<u>(38,065)</u>
	<u>\$125,654</u>	<u>(\$ 19,891)</u>

(四)利息收入

	102年度	101年度
債券利息收入	\$303,173	\$195,708
融資利息收入	287,053	296,897
其 他	<u>16,630</u>	<u>19,993</u>
	<u>\$606,856</u>	<u>\$512,598</u>

(五)營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）

	102年度	101年度
自 營	\$ 74,982	(\$ 29,297)
承 銷	2,084	(601)
避 險	(372)	5,647
應回補債券	<u>133</u>	<u>(52)</u>
	<u>\$ 76,827</u>	<u>(\$ 24,303)</u>

(六) 發行認購（售）權證淨利益

	102年度	101年度
發行認購（售）權證負債價值變動利益	\$6,635,417	\$5,459,798
發行認購（售）權證到期前履約利益（損失）	(64)	(213)
發行認購（售）權證再買回價值變動損失（利益）		
已實現	(5,667,688)	(4,517,222)
未實現	(925,625)	(806,383)
發行認購（售）權證費用	(21,892)	(18,795)
	<u>\$ 20,148</u>	<u>\$ 117,185</u>

(七) 衍生工具淨利益（損失）

	102年度	101年度
<u>衍生工具淨利益（損失）－期貨</u>		
期貨契約利益（損失）	(\$ 381)	\$ 42,803
選擇權交易利益（損失）	<u>20,362</u>	<u>(22,634)</u>
	<u>\$ 19,981</u>	<u>\$ 20,169</u>
<u>衍生工具淨利益（損失）－櫃檯</u>		
資產交換 IRS 合約價值	\$ 20,642	\$ 22,872
資產交換選擇權	(170,553)	18,232
結構型商品	(3,019)	(5,430)
債券選擇權	<u>703</u>	<u>(1,908)</u>
	<u>(\$152,227)</u>	<u>\$ 33,766</u>

(八) 其他營業收益

	102年度	101年度
經理費收入	\$ 25,737	\$ 26,913
顧問費收入	710	5,512
其他	<u>14,962</u>	<u>(3,249)</u>
	<u>\$ 41,409</u>	<u>\$ 29,176</u>

(九) 手續費支出

	102年度	101年度
經紀經手費支出	\$129,352	\$112,765
自營經手費支出	10,496	10,911
轉融通手續費支出	<u>702</u>	<u>740</u>
	<u>\$140,550</u>	<u>\$124,416</u>

(十) 財務成本

	102年度	101年度
附買回債券利息	\$ 74,370	\$ 67,506
應付商業本票利息	34,744	26,333
融券利息	1,782	2,130
銀行借款利息	3,414	7,822
其 他	<u>3,872</u>	<u>1,964</u>
	<u>\$118,182</u>	<u>\$105,755</u>

(十一) 員工福利費用

	102年度	101年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 34,226	\$ 30,861
確定福利計畫	<u>20,633</u>	<u>22,686</u>
	54,859	53,547
短期員工福利		
薪資費用	903,757	857,685
勞健保費用	69,800	66,507
其他用人費用	<u>30,325</u>	<u>32,377</u>
	<u>\$1,058,741</u>	<u>\$1,010,116</u>

(十二) 折舊及攤銷

	102年度	101年度
<u>折 舊</u>		
不動產及設備	\$ 76,196	\$ 73,015
投資性不動產（帳列其他利 益及損失）	<u>1,023</u>	<u>1,031</u>
	<u>\$ 77,219</u>	<u>\$ 74,046</u>
<u>攤 銷</u>		
無形資產	\$ 27,318	\$ 23,953
遞延費用	<u>1,955</u>	<u>2,197</u>
	<u>\$ 29,273</u>	<u>\$ 26,150</u>

(十三) 其他營業費用

	102年度	101年度
稅 捐	\$124,500	\$ 99,698
租 金	97,036	108,594
電腦資訊費	83,115	70,226
勞務費用	61,016	46,900
郵 電 費	39,693	38,433
水 電 費	26,220	26,596
交 際 費	22,718	20,940
其 他	<u>133,565</u>	<u>114,886</u>
	<u>\$587,863</u>	<u>\$526,273</u>

(十四) 其他利益及損失

	102年度	101年度
財務收入	\$ 52,517	\$ 60,201
租金收入	49,673	48,394
股利收入	3,872	8,284
非金融資產減損迴轉利益	7,502	4,214
處分投資利益（損失）	3,273	375
淨外幣兌換淨利益（損失）	101	(2,570)
其 他	<u>8,986</u>	<u>20,895</u>
	<u>\$125,924</u>	<u>\$139,793</u>

二七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 31,801	\$ 24,646
以前年度之調整	(<u>2,481</u>)	(<u>75,487</u>)
	<u>29,320</u>	(<u>50,841</u>)
遞延所得稅		
當期產生者	(<u>11,352</u>)	(<u>10,880</u>)
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 17,968</u>	(<u>\$ 61,721</u>)

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	102 年度	101 年度
稅前淨利（淨損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 23,235	(\$ 2,940)
稅上不可減除之費損	2,915	(986)
免稅所得	(8,295)	17,642
未認列之可減除暫時性差異	(1,886)	(1,500)
以前年度之調整	(2,481)	(70,686)
其他	4,480	(3,251)
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 17,968</u>	<u>(\$ 61,721)</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅費用（利益）

	102 年度	101 年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損（益）		
— 國外營運機構換算	\$ 1,640	(\$ 2,800)
— 確定福利之精算損益	(416)	-
	<u>\$ 1,224</u>	<u>(\$ 2,800)</u>

(三) 當期所得稅資產與負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
當期所得稅資產			
應收退稅款	<u>\$ 34,022</u>	<u>\$ 18,295</u>	<u>\$ 2,602</u>
當期所得稅負債			
應付所得稅	<u>\$ 7,590</u>	<u>\$ 35,519</u>	<u>\$ 125,805</u>

(四) 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

102 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
採權益法認列國外被投資公司之投資損失	\$ 16,092	\$ 10,126	\$ -	\$ 26,218
國外營運機構兌換差額	3,739	-	(1,640)	2,099
確定福利退休計畫	27,655	1,111	416	29,182
備抵呆帳	753	99	-	852
其他	17	3	-	20
	<u>\$ 48,256</u>	<u>\$ 11,339</u>	<u>(\$ 1,224)</u>	<u>\$ 58,371</u>

遞延所得稅負債	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ 25	(\$ 13)	\$ -	\$ 12

101 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
暫時性差異				
採權益法認列國外被投資公司之投資損失	\$ 8,443	\$ 7,649	\$ -	\$ 16,092
國外營運機構兌換差額	939	-	2,800	3,739
確定福利退休計畫	24,780	2,875	-	27,655
備抵呆帳	91	662	-	753
其 他	298	(281)	-	17
	<u>\$ 34,551</u>	<u>\$ 10,905</u>	<u>\$ 2,800</u>	<u>\$ 48,256</u>

遞延所得稅負債	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
暫時性差異				
未實現兌換利益	\$ -	\$ 25	\$ -	\$ 25

(五) 未認列為遞延所得稅資產之項目

	102年12月31 日	101年12月31 日	101年1月1日
資產減損	<u>\$ 7,710</u>	<u>\$ 9,635</u>	<u>\$ 9,636</u>
虧損扣抵	<u>\$ 35,173</u>	<u>\$ 24,915</u>	<u>\$ 20,891</u>

(六) 兩稅合一

合併公司均未有 86 年度（含）以前之未分配盈餘。

資產負債表日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	102年12月31 日	101年12月31 日	101年1月1日
本 公 司	<u>\$ 509,972</u>	<u>\$ 470,592</u>	<u>\$ 444,552</u>
子 公 司	<u>\$ 46,553</u>	<u>\$ 48,112</u>	<u>\$ 41,059</u>

102 年度預計盈餘分配及 101 年度實際盈餘分配之稅額可扣抵比率如下：

	102 年度（預計）	101 年度（實際）
本 公 司	<u>-</u>	<u>-</u>
康和期貨	<u>20.48%</u>	<u>20.48%</u>
康聯資產管理	<u>6.00%</u>	<u>8.82%</u>

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

本公司 102 年度因為累積虧損，故無需計算稅額可扣抵比率；101 年度盈餘分配依台財稅字第 10204562810 號規定計算之稅額扣抵比率為 0%。

康和期貨經理及康和投顧 101 及 100 年度均為累積虧損，故不予計算稅額可扣抵比率。

康和保代 102 年度因為累積虧損，故無需計算稅額可扣抵比率。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 100 年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

康和期貨、康和期貨經理及康聯資產管理截至 100 年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

康和投顧截至 101 年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子） 稅 後	股數（分母） （ 仟 股 ）	每 股 盈 餘 （ 元 ） 稅 後
102 年度			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東 之本期淨利	\$ 19,249	688,337	\$ 0.03
101 年度			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東 之本期淨利	\$ 12,878	688,337	\$ 0.02

另於 102 及 101 年度均無具稀釋作用潛在普通股之影響，因是無需計算稀釋每股盈餘。

計算每股盈餘時，已考量流通在外之庫藏股影響數。

二九、營業租賃協議

（一）合併公司為承租人

營業租賃係承租土地，租賃期間為 1 至 5 年。所有租賃期間超過 5 年之營業租賃均包括每 5 年依市場租金行情檢視條款。於租賃期間終止時，合併公司對租賃土地並無優惠承購權。

截至資產負債表日，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
支付之保證金	\$ 21,817	\$ 24,916	\$ 24,384

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年內	\$ 49,419	\$ 73,718	\$ 89,207
1~5 年	75,458	59,857	133,408
	\$ 124,877	\$ 133,575	\$ 222,615

(二) 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產，租賃期間為 1 至 5 年，租賃結束時，承租人有優先承租權或延展至 2～10 年租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

截至資產負債表日，合併公司因營業租賃合約所收取之保證金如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
收取之保證金	<u>\$ 600</u>	<u>\$ 600</u>	<u>\$ 600</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年內	\$ 3,600	\$ 3,600	\$ 6,107
1~5 年	<u>10,800</u>	<u>3,600</u>	<u>7,200</u>
	<u>\$ 14,400</u>	<u>\$ 7,200</u>	<u>\$ 13,307</u>

三十、資本風險管理

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

本公司資本結構係由本公司之淨債務及業主權益組成。

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

三一、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

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

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

(1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
持有供交易之金融資產	\$ 10,499,517	\$ 913,157	\$ -	\$ 11,412,674
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票及特別股	125,351	-	-	125,351
	<u>\$ 10,624,868</u>	<u>\$ 913,157</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,538,025</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	\$ 1,211,405	\$ 229,970	\$ -	\$ 1,441,375
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	129,427	-	129,427
	<u>\$ 1,211,405</u>	<u>\$ 359,397</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,570,802</u>

101 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
持有供交易之金融資產	\$ 10,088,904	\$ 525,488	\$ 859	\$ 10,615,251
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票及特別股	131,934	-	-	131,934
	<u>\$ 10,220,838</u>	<u>\$ 525,488</u>	<u>\$ 859</u>	<u>\$ 10,747,185</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	\$ 2,267,474	\$ 47,297	\$ -	\$ 2,314,771
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	62,861	-	62,861
	<u>\$ 2,267,474</u>	<u>\$ 110,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,377,632</u>

101 年 1 月 1 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
持有供交易之金融				
資產	\$ 5,993,721	\$ 811,425	\$ -	\$ 6,805,146
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票及特				
別股	121,785	-	-	121,785
	<u>\$ 6,115,506</u>	<u>\$ 811,425</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,926,931</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融				
負債	\$ 1,195,237	\$ 74,796	\$ -	\$ 1,270,033

102 及 101 年度無重大第一級與第二級公允價值衡量間重大移轉之情形。

3. 金融工具以第三級公允價值衡量之調節

	<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
	102 年度	101 年度
期初餘額	\$ 859	\$ -
總利益或損失		
— 認列於損益	(739)	364
購 買	48	1,306
處分／結清	(168)	(811)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 859</u>

4. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。
- (2) 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，非選擇權衍生工具係採用衍生工具存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
- (3) 上述以外之其他金融工具之公允價值係依現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡			
量之金融資產	<u>\$11,412,674</u>	<u>\$10,615,251</u>	<u>\$ 6,805,146</u>
放款及應收款	<u>\$18,454,913</u>	<u>\$19,752,820</u>	<u>\$20,174,409</u>
備供出售金融資產	<u>\$ 166,107</u>	<u>\$ 149,190</u>	<u>\$ 189,041</u>
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡			
量之金融負債	<u>\$ 1,570,802</u>	<u>\$ 2,377,632</u>	<u>\$ 1,270,033</u>
以攤銷後成本衡量之金			
融負債	<u>\$23,678,339</u>	<u>\$23,376,301</u>	<u>\$21,052,655</u>

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債其帳面金額與合約到期金額差異如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
帳面金額與合約到期金			
額間之差額			
指定透過損益按公			
允價值衡量之金			
融負債	\$ 129,427	\$ 62,861	\$ -
到期應付金額	(135,059)	(63,535)	-
	<u>(\$ 5,632)</u>	<u>(\$ 674)</u>	<u>\$ -</u>

合併公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債係承作結構型商品，其公允價值之變動均歸屬於市場風險之公允價值變動。

(三) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理制度

風險管理政策

本公司風險管理政策依照本公司營運方針，在可承受之風險曝險範圍內，預防任何可能的損失，在風險與報酬達成平衡的前提下，增加股東財富，並達成資本配置之最佳化原則。

風險管理政策為本公司風險管理之最高指導方針，適用範圍為本公司及各子公司；有關風險管理之所有規範，均應遵循本政策訂定之。

風險政策之訂定與核准流程

本公司風險管理政策、各項風險管理辦法及商品作業準則之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，再向風險管理委員會提案審議。

董事會下設風險管理委員會為最高之風險管理單位，負責強化整體風險控管，設定目標與風險關係，以決定資本分配與經營方針。風險管理室之權責在於確認風險來源、評估與量化風險的影響程度。而業務單位主管負責所屬單位日常風險之管理與報告。

本公司每季定期召開風險管理委員會，參加人員由董事長指派之。委員會將根據市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險來決定風險管理之授權及操作限額。並由各業務單位主管依據授權之限額進行該單位之風險管理。日後，若需放寬或調整風險額度限額，呈總經理裁決後，提報風險管理委員會核定。

風險管理系統之組織與架構

本公司之風險管理組織架構包括：董事會、風險管理委員會、風險管理室、財務部、稽核室、法令遵循室與各業務單位。茲針對職能劃分分述如下：

- (1) 董事會：本公司董事會為公司風險管理之最高單位，以遵循法令，推動並落實公司整體風險管理為目標，明確瞭解證券商營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。
- (2) 風險管理委員會：委員會隸屬董事會，由董事會成員組成，其功能為協助董事會規劃與監督相關風險管理事務。
- (3) 風險管理室：本公司風險管理室為獨立之部門，隸屬董事會，主要負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，確認業務單位之風險是否於公司和各授權額度範圍內。風險管理執行單位主管之任免經董事會通過，並負責衡量、監控與評估證券商日常之風險狀況。
- (4) 財務部：本公司財務部獨立於各業務部門之資金調度單位，負責監視每一業務單位之資金使用情況，當市場突發狀況產生資金需求，訂有資金管理之緊急應變程序。

- (5) 稽核室：本公司稽核室為獨立之部門，隸屬董事會，職司內部稽核，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，法務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。

本公司風險管理室定期將市場風險管理目標執行情形、部位及損益控管、敏感性分析、壓力測試等資訊提報風險管理委員會或董事會，俾董事會充分了解市場風險控管情形。本公司亦訂有明確的通報程序，各項交易均有限額及停損規定，如有交易達停損限額將立即執行；倘不執行停損，交易單位須敘明不停損理由與因應方案等，呈報高階管理階層核准。

2. 市場風險

本公司所建立之風險衡量系統均有辨識暴險部位之市場風險因子，並針對市場風險因子（指利率及權益價格等市場價格）之變動，衡量本公司表內及表外交易部位所存在之風險。

本公司以風險值（Value at Risk, VaR）及敏感度分析衡量市場風險。

所謂風險值，係指未來一定時間內且在一定信賴水準下，目前部位之最大可能損失值。確實計算本公司交易性部位每日風險值。本公司係採用風險值衡量利率及權益價格之暴險。

102 年度

歷史風險值（信賴水準 99%之 1 日風險值）

	平 均	最 小 值	最 大 值	102年12月31日	101年12月31日
依風險類型					
權益證券	\$18,920	\$10,856	\$34,616	\$ 18,465	\$ 11,982
利 率	7,506	3,571	19,480	8,396	3,804
風險分散	(8,103)			(8,106)	(4,046)
曝險風險值合計	<u>\$18,323</u>			<u>\$ 18,755</u>	<u>\$ 11,740</u>

101 年度

歷史風險值（信賴水準 99%之 1 日風險值）

	平 均	最 小 值	最 大 值	101年12月31日	101年1月1日
依風險類型					
權益證券	\$21,377	\$ 8,918	\$45,492	\$ 11,982	\$ 7,998
利 率	5,573	3,078	15,895	3,804	2,534
風險分散	(7,971)			(4,046)	(3,032)
曝險風險值合計	<u>\$18,979</u>			<u>\$ 11,740</u>	<u>\$ 7,500</u>

本公司持有之債券部位係以敏感性分析衡量持有部位對個別風險因子的敏感度。與利率相關的商品方面，本公司以利率每 0.01% 的變動對於投資組合損益影響的方式控管交易部位的上限。故市場利率每上升 0.01%，將使 102 年及 101 年 12 月 31 日以及 101 年 1 月 1 日債券投資之公允價值分別下降約 1,811 仟元、2,767 仟元及 1,126 仟元。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具公允價值利率風險			
— 金融資產	\$10,944,351	\$15,131,467	\$12,193,694
— 金融負債	14,289,520	14,529,000	10,734,487
具現金流量利率風險			
— 金融資產	5,190,809	3,692,909	4,686,066
— 金融負債	3,539,448	2,479,186	2,454,617

除上述市場風險衡量之外，亦以情境分析評估資產組合之價值變動，並依主管機關規定進行壓力測試，以衡量極端狀況下之異常損失。

3. 信用風險

信用風險為合併公司於初級或次級市場買賣有價證券或承作衍生性商品交易，其發行人、保證人或交易相對人無法履行償付義務或因其本身信用事件導致合併公司產生財務損失之風險。合併公司於交易前對於交易對手作分級管理，對於不同信用等級之交易對手，設定各級信用限額並分級管理之。

經紀業務之交易對象風險控管，訂有受託買賣徵信審核作業辦法控管客戶徵信額度，另依責審核層級表由不同層級簽核控管，以降低客戶交割風險。

由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

於資產負債表日，合併公司金融資產之帳面金額即為合併公司之最大信用暴險金額。

4. 流動性風險

(1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之金融負債剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

102 年 12 月 31 日

	1 年 以 內	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年 以 上	合 計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 319,729	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 319,729
固定利率工具	368,529	-	-	-	368,529
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	6,969,206	-	640	-	6,969,846
浮動利率工具	3,539,448	-	-	-	3,539,448
固定利率工具	<u>14,291,287</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,291,287</u>
	<u>\$ 25,488,199</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 640</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,488,839</u>

101 年 12 月 31 日

	1 年 以 內	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年 以 上	合 計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 125,962	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 125,962
固定利率工具	217,705	-	-	-	217,705
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	8,526,953	-	650	-	8,527,603
浮動利率工具	2,478,086	-	-	-	2,478,086
固定利率工具	<u>14,528,342</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,528,342</u>
	<u>\$ 25,877,048</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 650</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,877,698</u>

101 年 1 月 1 日

	1 年 以 內	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年 以 上	合 計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 163,094	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 163,094
固定利率工具	348,139	-	-	-	348,139
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	8,555,617	-	1,570	-	8,557,187
浮動利率工具	2,454,617	-	-	-	2,454,617
固定利率工具	<u>10,853,198</u>	<u>180,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,033,198</u>
	<u>\$ 22,374,665</u>	<u>\$ 180,000</u>	<u>\$ 1,570</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,556,235</u>

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

於資產負債表日之融資額度如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
融資額度	<u>\$14,206,025</u>	<u>\$14,657,000</u>	<u>\$14,392,000</u>
未動用額度	<u>\$12,436,025</u>	<u>\$12,377,773</u>	<u>\$11,027,000</u>

三二、關係人交易

除已於其他附註揭露者外，合併公司與關係人間重大交易事項彙總列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1. 應收帳款			
關聯企業	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 14</u>

應收關聯企業之帳款主係關聯企業委託本公司擔任其基金銷售機構所產生之基金代銷收入。

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
2. 附買回債券負債			
主要管理階層	\$ 64,718	\$ 67,124	\$ 50,057
監察人	7,607	2,302	1,160
本公司法人董事	1,003	18,038	19,524
合併公司經理之			
期貨信託基金	400,000	-	-
	<u>\$ 473,328</u>	<u>\$ 87,464</u>	<u>\$ 70,741</u>

與關係人之債券附條件交易與非關係人交易條件相當。

	102年度	101年度
3. 經紀手續費收入		
主要管理階層	\$ 873	\$ 401
監察人	28	17
本公司法人董事	-	147
	<u>\$ 901</u>	<u>\$ 565</u>

與關係人之股票經紀交易條件與非關係人交易條件相當。

	102年度	101年度
4. 其他營業收益		
關聯企業	<u>\$ 566</u>	<u>\$ 280</u>

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

	102年度	101年度
5. 財務成本		
主要管理階層	\$ 377	\$ 300
監察人	32	12
本公司之法人董事	3	128
	<u>\$ 412</u>	<u>\$ 440</u>

6. 對主要管理階層之獎酬

102 及 101 年度董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	102年度	101年度
短期員工福利	\$ 67,113	\$ 62,515
退職後福利	8,941	3,548
	<u>\$ 76,054</u>	<u>\$ 66,063</u>

合併公司董事及經理人薪酬，依據公司章程及辦法外，參酌市場同業薪資水準及公司營運情形經由薪資報酬委員會定期檢討規程並提出修正建議。

三三、質押之資產

合併公司於資產負債表日分別提供下列資產予金融機構作為申請發行保證商業本票、銀行借款及額度之擔保品：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
定期存款－流動	<u>\$ 751,100</u>	<u>\$ 777,000</u>	<u>\$1,177,595</u>
不動產及設備－淨額			
土地	<u>\$ 811,850</u>	<u>\$ 811,850</u>	<u>\$ 811,850</u>
建築物	<u>\$ 198,894</u>	<u>\$ 205,056</u>	<u>\$ 241,618</u>
投資性不動產－淨額			
土地	<u>\$ 180,921</u>	<u>\$ 180,921</u>	<u>\$ 127,743</u>
建築物	<u>\$ 21,926</u>	<u>\$ 22,592</u>	<u>\$ 44,019</u>

於 101 年 12 月 31 日，合併公司業已提供 10,192 仟元（面額為 10,000 仟元）之政府公債予中央銀行作為債券交易保證金；於 101 年 1 月 1 日，合併公司業已提供 10,269 仟元（面額為 10,000 仟元）之政府公債予櫃買中心作為債券交易保證金。

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

美國明富環球控股公司（明富環球控股）於 100 年 10 月向美國破產法院聲請破產保護，子公司康和期貨之上手期貨商新加坡明富環球期貨股份有限公司（明富環球）亦於 100 年 11 月進入解散程序，並指派臨時清理人監督進行清理，且凍結客戶保證金專戶。本公司經評估對明富環球款項之收回可能性後，已於 101 年 12 月 31 日將自營業務之期貨交易保證金轉列應收帳款，並針對上述期貨交易保證金及經紀業務之客戶保證金提列損失，其相關資訊如下：

	101年12月31日
轉列應收帳款之自營業務期貨交易保證金	\$ 666
減：備抵呆帳	(<u>666</u>)
	-
經紀業務之客戶保證金	44,033
減：備抵呆帳	(<u>3,634</u>)
	<u>40,399</u>
	<u>\$ 40,399</u>

子公司康和期貨於 102 年 10 月將對明富環球之期貨交易保證金及客戶保證金債權以 40,735 仟元全數出售予 MF Global Finance USA Inc.，並認列損失 664 仟元。

三五、重大之期後事項

無。

三六、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門及子公司康和期貨各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

1.本公司期貨部門

計 算 公 式	102年12月31日			101年12月31日			執 行 情 形
	計 算 式	比 率	標 準	計 算 式	比 率	標 準	
(1) 業主權益	370,138	=3,218.59 倍	≥1	385,307	=17.40 倍	≥1	符 合
負債總額－期貨交易人權益	115			22,147			
(2) 流動資產	358,515	=3,117.52 倍	≥1	395,905	=17.88 倍	≥1	符 合
流動負債	115			22,147			
(3) 業主權益	370,138	=92.53%	≥60%	385,307	=96.33%	≥60%	符 合
最低實收資本額	400,000		≥40%	400,000		≥40%	
(4) 調整後淨資本額	366,420	=無限大	≥20%	351,088	=816.07%	≥20%	符 合
期貨交易人未沖銷部位所需之客戶 保證金總額	-		≥15%	43,022		≥15%	

2.子公司康和期貨

計 算 公 式	102年12月31日			101年12月31日			執 行 情 形
	計 算 式	比 率	標 準	計 算 式	比 率	標 準	
(1) 業主權益	954,846	=10.45 倍	≥1	900,053	=13.09 倍	≥1	符 合
負債總額－期貨交易人權益	91,365			68,785			
(2) 流動資產	4,419,130	=1.14 倍	≥1	3,270,082	=1.18 倍	≥1	符 合
流動負債	3,878,464			2,776,170			
(3) 業主權益	954,846	=144.67%	≥60%	900,053	=136.37%	≥60%	符 合
最低實收資本額	660,000		≥40%	660,000		≥40%	
(4) 調整後淨資本額	735,345	=59.56%	≥20%	688,428	=149.99%	≥20%	符 合
期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金 總額	1,234,626		≥15%	458,981		≥15%	

三七、專屬期貨自營、經紀業務及經理事業之特有風險

期貨自營業務

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

期貨經紀業務

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

期貨經理事業

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

三八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

		102 年 12 月 31 日			101 年 12 月 31 日		
		外	幣	匯	率	新	台
		幣	匯	率	新	台	幣
金 融 資 產							
貨幣性項目							
美	金	\$	13,888	29.805	\$	413,920	
歐	元		832	41.09		34,206	
日	圓		169,341	0.2839		48,076	
港	幣		5,613	3.843		21,570	
英	鎊		353	49.28		17,392	
金 融 負 債							
貨幣性項目							
美	金		12,091	29.805		360,384	
港	幣		13,116	3.843		50,405	
歐	元		686	41.09		28,178	
英	鎊		345	49.28		17,007	
日	圓		154,515	0.2839		43,867	

		101 年 1 月 1 日		
		外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金		\$ 40,632	30.275	\$1,230,140
日 圓		42,998	0.3906	16,795
英 鎊		338	46.73	15,776
港 幣		1,246	3.897	4,856
歐 元		115	39.18	4,503
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金		25,249	30.275	764,423
英 鎊		332	46.73	15,501
日 圓		37,055	0.3906	14,474
港 幣		3,710	3.897	14,458
歐 元		88	39.18	3,466

三九、附註揭露事項

(一)本期重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣 5 百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表二。
8. 被投資公司資訊：附表一。

(三)大陸投資資訊：無。

四十、依金管會 101.10.11 金管證券字第 10100371661 號函規定揭露事項

本公司投資非註冊於 IOSCO MMoU 簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照之外國事業包括康和證券（開曼島）有限公司，其主要目的為控股公司認列轉投資損益用，於 102 年度財務報告應行補充說明如下：

- (一)資產負債表：附表三。
- (二)綜合損益表：附表四。
- (三)持有證券明細：詳附表五。

(四)從事衍生工具情形及資金來源：無。

(五)資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。

四一、部門資訊

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

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

部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

項 目	102年度					其 他 部 門	合 計
	自	營	經	承	銷		
直屬各部門損益							
收 益							
經紀手續費收入	\$ -	\$ 1,192,667		\$ -	\$ 507		\$ 1,193,174
借券收入	2,143	5,666		-	-		7,809
承銷業務收入	-	-		91,269	-		91,269
營業證券出售淨利益	113,963	-		11,691	-		125,654
股務代理收入	-	-		8,674	-		8,674
利息收入	312,615	287,079		-	7,162		606,856
股利收入	36,806	-		-	-		36,806
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	74,743	-		2,084	-		76,827
借券及附賣回債券融券回補淨利益	11,408	-		-	-		11,408
借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨損失	(4,269)	-		-	-		(4,269)
發行認購（售）權證淨利益	20,148	-		-	-		20,148
衍生工具淨損失	(132,246)	-		-	-		(132,246)
其他營業收益	74	5,359		-	35,974		41,407
	<u>435,385</u>	<u>1,490,771</u>		<u>113,718</u>	<u>43,643</u>		<u>2,083,517</u>
手續費支出	(10,496)	(129,994)		(60)	-		(140,550)
財務成本	(74,400)	(2,420)		-	(5,260)		(82,080)
期貨佣金支出	(269)	(61,923)		-	-		(62,192)
證券佣金支出	-	(16,640)		-	-		(16,640)
結算交割服務費支出	(1,197)	(64,159)		-	-		(65,356)
其他營業支出	(1,194)	(4,729)		-	(9,048)		(14,971)
營業費用	(156,432)	(894,470)		(124,103)	(242,967)		(1,417,972)
部門損益	<u>\$ 191,397</u>	<u>\$ 316,436</u>		<u>(\$ 10,445)</u>	<u>(\$ 213,632)</u>		<u>283,756</u>
非屬各部門直接產生之各項收（支）							(243,952)
稅前淨利							39,804
所得稅費用							(17,968)
本期淨利							21,836
其他綜合損益							(4,055)
本期綜合損益總額							(\$ 17,781)

項 目	101年度					其 他 部 門	合 計
	自	營	經	紀	承	銷	
直屬各部門損益							
收 益							
手續費收入	\$ -	\$ 1,038,761			\$ -	\$ 82,036	\$ 1,120,797
債券收入	-	8,484			-	-	8,484
承銷業務收入	-	-			36,500	-	36,500
營業證券出售淨利益	(23,719)	-			3,828	-	(19,891)
股務代理收入	-	-			1,354	-	1,354
利息收入	207,101	296,934			-	8,563	512,598
股利收入	38,603	-			60	5	38,668
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益							
(損失)	(28,245)	-			(600)	4,542	(24,303)
債券及附賣回債券融券回補淨損失	(49,441)	-			-	-	(49,441)
債券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨損失	(462)	-			-	-	(462)
發行認購(售)權證淨利益	117,185	-			-	-	117,185
衍生工具淨利益	53,935	-			-	-	53,935
其他營業收益	<u>1</u>	<u>10,281</u>			<u>-</u>	<u>18,679</u>	<u>28,961</u>
	<u>314,958</u>	<u>1,354,460</u>			<u>41,142</u>	<u>113,825</u>	<u>1,824,385</u>
手續費支出	(10,858)	(111,358)			(53)	(2,147)	(124,416)
財務成本	(103,624)	(2,131)			-	-	(105,755)
期貨佣金支出	(353)	(50,524)			-	(7,708)	(58,585)
證券佣金支出	-	-			-	(7,400)	(7,400)
結算交割服務費支出	(300)	(52,577)			-	-	(52,877)
其他營業支出	-	(157)			-	-	(157)
營業費用	(146,044)	(893,024)			(69,549)	(196,934)	(1,305,551)
部門損益	<u>\$ 53,779</u>	<u>\$ 244,689</u>			<u>(\$ 28,460)</u>	<u>(\$ 100,364)</u>	<u>169,644</u>
非屬各部門直接產生之各項收(支)							(216,650)
稅前淨損							(47,006)
所得稅利益							<u>61,721</u>
本期淨利							14,715
其他綜合損益							<u>4,870</u>
本期綜合損益總額							<u>\$ 19,585</u>

四二、首次採用國際財務報導準則

(一)IFRSs 資訊之編製基礎

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。

(二) 轉換至 IFRSs 之影響

轉換至 IFRSs 後，對合併公司之合併資產負債表暨合併綜合損益表之影響如下：

1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$ 1,677,252	(\$ 734,783)	\$ 942,469	5.(1)及(2)
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動／ 透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流 動	7,080,104	(285,227)	6,794,877	5.(2)、(3)及 (4)
以成本衡量之金融資產 －流動	-	50,000	50,000	5.(4)
備供出售金融資產－流 動	56,945	(50,000)	6,945	5.(4)
應收票據及帳款	496,866	7,152,309	7,649,175	5.(3)及(6)
其他應收款	58,962	(2,602)	56,360	5.(14)
其他金融資產－流動	-	1,063,721	1,063,721	5.(1)
當期所得稅資產	-	2,602	2,602	5.(14)
遞延所得稅資產－流動	7,997	(7,997)	-	5.(5)及(12)
其他流動資產	261	9,317	9,578	5.(6)及(15)
以成本衡量之金融資產 －非流動	-	17,256	17,256	5.(4)
備供出售金融資產－非 流動	132,096	(17,256)	114,840	5.(4)
採權益法之長期股權投 資／採用權益法之投 資	530,296	(5,181)	525,115	5.(13)
預付設備款	16,440	(16,440)	-	5.(7)
遞延退休金成本	960	(960)	-	5.(11)
遞延借項	5,159	(5,159)	-	5.(9)
其他非流動資產－遞延 費用	-	5,159	5,159	5.(9)
其他非流動資產－預付 款	-	16,440	16,440	5.(7)
出租資產	214,126	(214,126)	-	5.(8)
閒置資產	15,239	(15,239)	-	5.(8)
投資性不動產	-	229,365	229,365	5.(8)
遞延所得稅資產－非流 動	30,335	4,216	34,551	5.(11)及(12)

(接 次 頁)

(承前頁)

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
現金及約當現金—代收 權證履約款	\$ 5	(\$ 5)	\$ -	5.(15)
現金及約當現金—代收 承銷股款	17	(17)	-	5.(15)
受託買賣借項	42,020	(42,020)	-	5.(6)
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益 之金融負債—流動／ 透過損益按公允價值 衡量之金融負債—流 動	419,604	850,429	1,270,033	5.(3)
附買回債券負債	6,506,745	570,886	7,077,631	5.(3)
應付帳款	589,954	5,753,629	6,343,583	5.(3)及(6)
其他應付款	410,704	(142,482)	268,222	5.(14)及(15)
當期所得稅負債	-	125,805	125,805	5.(14)
負債準備—流動	-	16,798	16,798	5.(10)
其他流動負債	20,971	74	21,045	5.(3)
負債準備—非流動	-	16,677	16,677	5.(15)
應計退休金負債—非流 動	126,220	21,477	147,697	4.及 5.(11)
壞帳損失準備	70,769	(70,769)	-	5.(5)
權 益				
保留盈餘	818,598	2,645	821,243	4.、5.(3)、 (4)、(5)、 (10)、(11) 及(13)
累積換算調整數／國外 營運機構財務報表換 算之兌換差額	(7,673)	7,673	-	4.
未認列為退休金成本之 淨損失	(664)	664	-	4.及 5.(11)
少數股權／非控制權益	38,342	(133)	38,209	4.、5.(10)及 (11)

2. 101 年 12 月 31 日合併資產負債表之調節

中華民國一般 公認會計原則		影 響 金 額	I F R S s	說 明
資 產				
現金及約當現金	\$ 2,156,043	(\$ 695,034)	\$ 1,461,009	5.(1)及(2)
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動／ 透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流 動	10,826,250	(221,191)	10,605,059	5.(2)、(3)及 (4)
附賣回債券投資	2,401,005	3,219,887	5,620,892	5.(3)
應收票據及帳款	687,855	2,855,809	3,543,664	5.(3)及(6)
其他應收款	140,463	(18,295)	122,168	5.(14)
其他金融資產－流動	-	912,492	912,492	5.(1)
當期所得稅資產	-	18,295	18,295	5.(14)
遞延所得稅資產－流動	3,811	(3,811)	-	5.(5)及(12)
其他流動資產	720	9,514	10,234	5.(6)及(15)
以成本衡量之金融資產 －非流動	-	17,256	17,256	5.(4)
備供出售金融資產－非 流動	141,779	(17,256)	124,523	5.(4)
採權益法之長期股權投 資／採用權益法之投 資	507,411	(8,972)	498,439	5.(13)
預付設備款	12,097	(12,097)	-	5.(7)
遞延借項	4,287	(4,287)	-	5.(9)
其他非流動資產－遞延 費用	-	4,287	4,287	5.(9)
其他非流動資產－預付 款	-	12,097	12,097	5.(7)
出租資產	123,180	(123,180)	-	5.(8)
閒置資產	110,632	(110,632)	-	5.(8)
投資性不動產	-	233,812	233,812	5.(8)
遞延所得稅資產－非流 動	44,340	3,916	48,256	5.(11)及(12)
現金及約當現金－代收 權證履約款	5	(5)	-	5.(15)
現金及約當現金－代收 承銷股款	20	(20)	-	5.(15)
受託買賣借項	2,985	(2,985)	-	5.(6)

(接 次 頁)

(承前頁)

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
負 債				
公平價值變動列入損益 之金融負債－流動／ 透過損益按公允價值 衡量之金融負債－流 動	\$ 1,850,622	\$ 527,010	\$ 2,377,632	5.(3)
應付帳款	1,307,673	5,551,380	6,859,053	5.(3)及(6)
其他應付款	323,514	(51,746)	271,768	5.(14)及(15)
當期所得稅負債	-	35,519	35,519	5.(14)
負債準備－流動	-	19,384	19,384	5.(10)
其他流動負債	37,513	3,787	41,300	5.(6)
負債準備－非流動	-	16,227	16,227	5.(15)
遞延所得稅負債－非流 動	-	25	25	5.(12)
應計退休金負債－非流 動	141,359	15,115	156,474	4 及 5.(11)
壞帳損失準備	70,769	(70,769)	-	5.(5)
權 益				
保留盈餘	826,462	16,065	842,527	4. 、 5.(3) 、 (4) 、 (5) 、 (10) 、 (11) 及(13)
累積換算調整數／國外 營運機構財務報表換 算之兌換差額	(21,337)	7,673	(13,664)	4.
少數股權／非控制權益	38,663	(70)	38,593	4. 、 5.(10) 及 (11)

3. 101 年度合併綜合損益表項目之調節

	中華民國一般公 認 會 計 原 則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
經紀手續費收入	\$ 1,120,732	\$ 65	\$ 1,120,797	5.(15)
利息收入	511,860	738	512,598	5.(3)
其他營業收益	32,409	(3,233)	29,176	5.(15)
出售證券損失／營業 證券出售淨損失	19,959	(68)	19,891	5.(3)
營業證券評價損失／ 營業證券透過損益 按公允價值衡量之 淨損失	31,510	(7,207)	24,303	5.(3)及(4)

(接次頁)

(承前頁)

	中華民國一般公 認會計原則	影響金額	I F R S s	說明
營業費用	\$ 1,635,853	(\$ 299)	\$ 1,635,554	4、5.(10)、 (11)及 (15)
採權益法認列之長期 股權投資損失／採 用權益法認列之關 聯企業損失之份額	22,864	3,791	26,655	5.(13)
其他利益及損失	103,782	36,011	139,793	5.(11)及 (15)
所得稅利益	57,860	3,861	61,721	5.(5)及(11)
少數股權淨利／非控 制權益淨利	1,744	93	1,837	5.(10)及 (11)

4. 豁免選項

除依據合併財務報告會計準則規定若干不得追溯適用及選擇下列豁免追溯適用之情形外，合併公司係追溯適用合併財務報告會計準則以決定轉換日（101年1月1日）之初始合併資產負債表：

員工福利

合併公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換日認列於保留盈餘。

累積換算差異數

合併公司於轉換日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

認定成本

合併公司於轉換日並未對任何不動產及設備與無形資產項目選擇依其公允價值衡量。不動產及設備與無形資產係採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

投資關聯企業

合併公司對轉換日前取得之投資關聯企業，選擇於101年1月1日合併資產負債表中，依100年12月31日按中華民國一般公認會計原則所認列之金額列示。

5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

合併公司現行會計政策與依 IFRSs 編製財務報告所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 超過 3 個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金及約當現金項下。轉換至 IFRSs 後，定期存款期間超過 3 個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取金額，故存款期間超過 3 個月以上者，須分類為其他金融資產。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司超過三個月以上之定期存款重分類至其他金融資產之金額分別為 912,492 仟元及 1,063,721 仟元。

(2) 期貨交易保證金－自有資金

中華民國一般公認會計原則下，依證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則之規定，因從事期貨自營業務所繳交之交易保證金列為期貨交易保證金－自有資金（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）。轉換至 IFRSs 後，期貨自營業務所繳納之超額保證金性質係屬現金及約當現金。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司重分類期貨交易保證金－自有資金至現金及約當現金之金額分別為 217,458 仟元及 328,938 仟元。

(3) 交割日會計及交易日會計

中華民國一般公認會計原則下，證券業債券交易係採交割日會計處理。轉換至 IFRSs 後，對同一種類之金融資產採用相同之會計處理，債券交易改採交易日會計處理。

於 101 年 12 月 31 日，本公司調整增加附賣回債券投資、應收帳款、透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動及應付帳款分別為 3,219,887 仟元、576,993 仟元、527,010 仟元及 3,269,847 仟元；調整減少透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 18 仟元；於 101 年 1 月 1 日，合併公司調整增加透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動、應收帳款、透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動、附買回債券負債、應付帳款及其

他流動負債分別為 54,702 仟元、5,500,075 仟元、850,429 仟元、570,886 仟元、4,134,120 仟元及 74 仟元；101 年度營業證券出售淨損失調整減少 68 仟元；利息收入、營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失及應回補債券評價損失分別調整增加 738 仟元、18 仟元及 51 仟元。

(4) 以成本衡量之金融資產及興櫃股票之評價

依證券商財務報告編製準則規定，證券商持有興櫃及未上市櫃公司股票應分別列為透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產。轉換至 IFRSs 後，權益投資除經衡量或評價公允價值後，認為公允價值估計數區間之變異性重大或於區間內各種估計數機率不能合理評估外，權益投資皆應以公允價值衡量，是以合併公司將持有之未上市櫃公司股票轉列至以成本衡量之金融資產，另將持有之興櫃公司股票以市價衡量。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司備供出售金融資產－非流動重分類至以成本衡量金融資產－非流動之金額均為 17,256 仟元；於 101 年 1 月 1 日，本公司備供出售金融資產－流動重分類至以成本衡量金融資產－流動之金額為 50,000 仟元（101 年 12 月 31 日：無）。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司因興櫃股票以公允價值衡量，使透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動分別調整減少 3,715 仟元及 10,991 仟元。另 101 年度營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失調整減少 7,276 仟元。

(5) 壞帳損失準備

中華民國一般公認會計原則下，依證期局之規定就專屬本業銷售額 3%相當金額提列之壞帳損失準備帳列其他負債項下。轉換至 IFRSs 後，負債準備係指很有可能發生且金額可合理估計之義務。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，調整減少壞帳損失準備均為 70,769 仟元；於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，分別調整減少遞延所得稅資產一流動 3,836 仟元及 7,713 仟元。另 101 年度所得稅利益調整增加 3,877 仟元。

(6) 受託買賣借貸項

中華民國一般公認會計原則下，依證券商財務報告編製準則之規定，證券業受託買賣借項及貸項係採淨額表達。轉換至 IFRSs 後，因不符合資產負債互抵規定，受託買賣借項及貸項分別列示於待交割款項、應收帳款、應付帳款、其他流動資產及其他流動負債項下。

(7) 預付設備款

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司預付設備款重分類至其他非流動資產－預付款項分別為 12,097 仟元及 16,440 仟元。

(8) 投資性不動產

中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列出租資產，閒置之資產係帳列閒置資產。轉換至 IFRSs 後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應列為投資性不動產，其他資產依其性質應列為不動產及設備。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司出租資產重分類至投資性不動產之金額分別為 123,180 仟元及 214,126 仟元。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司閒置資產重分類至投資性不動產之金額分別為 110,632 仟元及 15,239 仟元。

(9) 遞延借項

中華民國一般公認會計原則下，遞延借項帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將遞延借項依性質重分類至不動產及設備、無形資產、預付費用及遞延費用。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司遞延借項重分類至遞延費用（帳列其他非流動資產項下）之金額分別為 4,287 仟元及 5,159 仟元。

(10) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司因短期可累積帶薪假之會計處理分別調整增加負債準備－流動 19,384 仟元及 16,798 仟元；分別調整減少非控制權益 79 仟元及 72 仟元。另 101 年度營業費用及非控制權益淨利分別調整增加 2,586 仟元及減少 7 仟元。

(11) 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用 IAS 19「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

中華民國一般公認會計原則下，最低退休金負債係於資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換至 IFRSs 後，無最低退休金負債之規定。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照 IAS 19「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司因依 IAS 19「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」規定，應計退休金負債－非流動分別調整增加 15,115 仟元及 21,477 仟元；非控制權益分別增加 9 仟元及減少 61 仟元；遞延所得稅資產－非流動分別調整增加 3,916 仟元及 3,932 仟元；101 年 1 月 1 日未認列為退休金成本之淨損失及遞延退休金成本分別調整減少 664 仟元及 960 仟元；另 101 年度營業費用（員工福利費用）及非控制權益淨利分別調整增加 283 仟元及 100 仟元；所得稅利益及其他利益分別調整減少 16 仟元及 215 仟元。

(12) 遞延所得稅資產及負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及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，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

中華民國一般公認會計原則下，同一納稅主體之流動遞延所得稅負債及資產應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動之遞延所得稅負債及資產亦同。轉換至 IFRSs 後，企業有法定執行權利將當期所得稅資產及負債互抵，且遞延所得稅資產及負債與由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體有關者，始應將遞延所得稅資產及負債互抵。

於 101 年 12 月 31 日，合併公司遞延所得稅負債重分類至非流動負債之金額為 25 仟元。

於 101 年 1 月 1 日，合併公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額為 284 仟元。

(13) 採用權益法之投資

合併公司採權益法評價之關聯企業，亦配合合併公司評估現行會計政策與 IFRSs 編製合併財務報告所採用之會計政策之可能重大差異。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，因關聯企業採用 IFRSs 產生之影響分別調整減少採用權益法之投資 8,972 仟元及 5,181 仟元。於 101 年度採用權益法認列關聯企業損失調整增加 3,791 仟元。

(14) 當期所得稅資產及當期所得稅負債

轉換至 IFRSs 後，依修正後證券商財務報告編製準則，應收退稅款(帳列其他應收款)及應付所得稅(帳列其他應付款)應分別列於當期所得稅資產及當期所得稅負債項下。101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，合併公司應付所得稅重分類為當期所得稅負債之金額分別為 35,519 仟元及 125,805 仟元；於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，應收退稅款重分類為當期所得稅資產之金額分別為 18,295 仟元及 2,602 仟元。

(15) 表達差異

為配合 102 年開始適用之證券商財務報告編製準則之規定，轉換至 IFRSs 後之資產負債表及綜合損益表項目，改依 IFRSs 會計項目表達列示。

(三) 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依 IFRS 7「現金流量表」之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，合併公司 101 年度營業活動利息收現數 554,796 仟元、利息支付數 105,651 仟元與股利收現數 38,668 仟元及投資活動之股利收現數 8,284 仟元應單獨揭露。

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

民國 102 年度

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資	資 金 額	期 末 數 比	持 有 帳 面 金 額	被 投 資 公 司 損 益	本 期 認 列 之 損 益	備 註
本公司	康和期貨股份有限公司	台北市復興北路143號5樓	國內外期貨自營、經紀及顧問業務	\$ 561,639	\$ 561,639	72,262,830	\$ 913,906	\$ 60,346	\$ 57,759	子公司 (註)
	康聯資產管理服務股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓	企業經營管理顧問及資產管理業務	233,498	233,498	34,650,000	408,134	5,968	5,968	子公司 (註)
	康和證券(開曼島)有限公司	英屬開曼群島	投資控股	503,045	503,045	16,333,000	336,491	(59,561)	(59,561)	子公司 (註)
	康和期貨經理事業股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓	國內外期貨經理、顧問及信託業務	199,128	199,128	18,000,000	182,264	(6,111)	(3,667)	子公司 (註)
	康和證券投資顧問股份有限公司	台北市基隆路一段176號9樓	證券投資顧問業務	114,400	114,400	10,000,000	104,695	(12,101)	(12,101)	子公司 (註)
	康和保險代理人股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓	人身保險代理人業務	5,000	-	500,000	4,448	(552)	(552)	子公司 (註)
	惠理康和證券投資信託股份有限公司	台北市南京東路五段89號13樓	證券投資顧問及接受客戶全權委託投資業務	160,163	160,163	7,500,000	103,676	(32,174)	(8,043)	採用權益法之投資
康和證券(開曼島)有限公司	康和證券(香港)有限公司	Room, 702, 7/F., Tower 1, Admiralty Centre, No.18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong	證券、期貨經紀及自營等相關業務	US\$ 16,353 仟元	US\$ 16,353 仟元	126,750,000	US\$ 11,288 仟元	(US\$ 2,000 仟元)	(US\$ 2,000 仟元)	孫公司 (註)
康和證券(香港)有限公司	康和資產管理(香港)有限公司	Room, 702, 7/F., Tower 1, Admiralty Centre, No.18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong	財務規劃及資產管理業務	HK\$ 10,510 仟元	HK\$ 10,510 仟元	10,000,000	HK\$ 8,393 仟元	HK\$ 1,256 仟元	HK\$ 1,256 仟元	曾孫公司 (註)
康聯資產管理服務股份有限公司	華和資產管理股份有限公司(原康證資產管理股份有限公司)	台北市基隆路一段176號14樓	不動產買賣、開發及企業經營管理顧問業務	200,000	200,000	36,330,001	396,282	17,573	8,368	子公司採用權益法之投資

註：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

康和證券股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 102 年度

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註二)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註三)	交易科目	往來金額 (註一)	交易條件	情形 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	期貨交易保證金	\$ 233,519	與非關係人約當	0.70
		康和期貨股份有限公司	1	應收帳款	1,060	與非關係人約當	-
		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	-
		康和期貨股份有限公司	1	期貨佣金收入	16,171	依合約，無非關係人交易可供比較	0.78
		康和期貨股份有限公司	1	其他利益及損失	10,443	與非關係人約當	0.50
		康和期貨股份有限公司	1	證券佣金支出	7,188	依合約，無非關係人交易可供比較	0.34
		康和期貨股份有限公司	1	結算交割服務費支出	5,495	依合約，無非關係人交易可供比較	0.26
		康和證券投資顧問股份有限公司	1	其他營業費用	1,710	依合約，無非關係人交易可供比較	0.08
		康和期貨經理事業股份有限公司	1	應收帳款	3,774	與非關係人約當	0.01
		康和期貨經理事業股份有限公司	1	其他營業收益	3,774	依合約，無非關係人交易可供比較	0.01
1	康和期貨股份有限公司	康和期貨經理事業股份有限公司	1	其他營業費用	3,147	依合約，無非關係人交易可供比較	0.15
		康和證券(香港)有限公司	1	其他營業支出	2,257	與非關係人約當	0.08
		康和證券(香港)有限公司	3	期貨交易人權益	23,757	與非關係人約當	0.07
		康和證券(香港)有限公司	3	客戶保證金專戶	36,078	與非關係人約當	0.11
		康和證券(香港)有限公司	3	經紀手續費收入	1,385	依合約，無非關係人交易可供比較	0.07
		康和證券(香港)有限公司	3	期貨佣金支出	1,590	依合約，無非關係人交易可供比較	0.08
2	康和期貨經理事業股份有限公司	康和證券(香港)有限公司	3	其他營業收益	1,789	依合約，無非關係人交易可供比較	0.09

註一：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

註二：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註三：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註四：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期間累積金額佔合併總營收之方式計算。

康和證券（開曼島）有限公司

資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

附表三

單位：美金仟元

資 產	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日		101 年 1 月 1 日		102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日		101 年 1 月 1 日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產												
現金	\$ 3	-	\$ 2	-	\$ 3	-	\$ 23	-	\$ 14	-	\$ 2	-
其他應收款	1	-	1	-	1	-						
預付費用	4	-	-	-	-	-						
其他金融資產－流動	17	-	19	-	20	-	16,333	144	16,333	123	16,333	111
流動資產合計	25	-	22	-	24	-	19	-	19	-	19	-
採用權益法之投資	11,288	100	13,298	100	14,771	100	(5,127)	(44)	(3,120)	(23)	(1,599)	(11)
負債及股東權益總計	\$ 11,313	100	\$ 13,320	100	\$ 14,795	100	\$ 11,313	100	\$ 13,320	100	\$ 14,795	100
負債												
其他應付款												
流動負債												
股東權益												
股本							16,333	144	16,333	123	16,333	111
資本公積							19	-	19	-	19	-
待彌補虧損							(5,127)	(44)	(3,120)	(23)	(1,599)	(11)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額							65	-	74	-	40	-
股東權益合計							11,290	100	13,306	100	14,793	100
負債及股東權益總計	\$ 11,313	100	\$ 13,320	100	\$ 14,795	100	\$ 11,313	100	\$ 13,320	100	\$ 14,795	100

康和證券（開曼島）有限公司
綜 合 損 益 表
民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：美金仟元

	102年度		101年度	
	金 額	%	金 額	%
支 出				
營業費用	\$ 7	-	\$ 13	-
營業外支出及損失	<u>2,000</u>	<u>100</u>	<u>1,508</u>	<u>98</u>
支出合計	<u>2,007</u>	<u>100</u>	<u>1,521</u>	<u>98</u>
本期淨損	(<u>2,007</u>)	<u>100</u>	(<u>1,521</u>)	<u>98</u>
其他綜合損益				
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(<u>9</u>)	<u>-</u>	<u>34</u>	<u>2</u>
本期綜合損益總額	(<u>\$ 2,016</u>)	<u>100</u>	(<u>\$ 1,487</u>)	<u>100</u>

康和證券（開曼島）有限公司
持有證券明細表

民國 102 年 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外
，為美金仟元

有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股	數	帳面金額	持股比例(%)	股權淨值	未償值	註
股票 康和證券（香港）有限公司	子公司	採用權益法之投資	126,750,000		\$ 11,288	100%	\$ 11,288		註

註：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會 計 師 查 核 報 告

康和綜合證券股份有限公司 公鑒：

康和綜合證券股份有限公司民國102年12月31日、民國101年12月31日及1月1日之個體資產負債表，暨民國102年及101年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。上開個體財務報表部分採用權益法之投資，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。該等被投資公司民國102年12月31日、民國101年12月31日及1月1日之餘額分別為836,395仟元、884,605仟元及972,307仟元，分別占資產總額之2.91%、2.94%及3.55%，暨民國102年及101年1月1日至12月31日認列之子公司及關聯企業損失分別為59,051仟元及71,243仟元，分別占稅前淨（利）損之（260.48%）及135.22%。

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，第一段所述個體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有關法令編製，足以允當表達康和綜合證券股份有限公司民國102年12月31日、民國101年12月31日及1月1日之個體財務狀況，暨民國102年及101年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

康和綜合證券股份有限公司民國102年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 俊 宏



陳俊宏

會計師 郭 政 弘



郭政弘

行政院金融監督管理委員會核准文號
管證審字第 0990031652 號
中 華 民 國

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

1 0 3 年 3 月 2 7 日



民國 102 年 12 月 31 日即民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	101年12月31日			101年1月1日		
		金 額	%		金 額	%	
流動資產							
111100	現金及約當現金（附註四、六及三十）	\$ 332,650	1	\$ 481,994	2	\$ 344,170	1
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及三十）	11,338,466	40	10,369,006	34	6,509,537	24
113100	以成本衡量之金融資產—流動（附註四及八）	-	-	-	-	50,000	-
113400	備供出售金融資產—流動（附註四及九）	7,344	-	7,411	-	6,945	-
114010	附賣回債券投資（附註四及十）	1,820,098	6	5,620,892	19	1,359,559	5
114030	應收證券融資款（附註四）	5,188,110	18	4,715,484	16	5,007,263	18
114040	轉融通保證金（附註四）	6,109	-	11,475	-	6,813	-
114050	應收轉融通擔保借款（附註四）	6,189	-	11,285	-	7,547	-
114090	借券擔保借款（附註四）	113,109	-	47,454	-	220,014	1
114100	借券保證金（附註四）	103,894	-	43,120	-	200,423	1
114110	應收票據（附註十一）	314	-	274	-	-	-
114130	應收帳款（附註四、十一及三十）	4,229,043	15	3,224,560	11	7,493,431	28
114150	預付款項（附註三十）	25,559	-	25,278	-	20,498	-
114170	其他應收款（附註四及三十）	4,009	-	63,838	-	21,851	-
114200	其他金融資產—流動（附註十二）	186,500	1	184,700	1	413,505	2
114600	當期所得稅資產（附註四及二五）	31,956	-	16,036	-	1,422	-
119080	受限制資產—流動（附註三一）	751,100	3	777,000	2	1,177,595	4
119990	其他流動資產	97,467	-	10,175	-	9,415	-
110000	流動資產總計	24,241,917	84	25,609,982	85	22,849,988	84
非流動資產							
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註四及七）	-	-	10,192	-	10,269	-
123100	以成本衡量之金融資產—非流動（附註四及八）	40,746	-	17,246	-	17,246	-
123400	備供出售金融資產—非流動（附註四及九）	118,007	1	124,523	1	114,840	-
124100	採用權益法之投資（附註四及十三）	2,053,614	7	2,064,611	7	2,073,635	7
125000	不動產及設備（附註四、十四及三一）	971,528	3	999,830	3	1,018,254	4
126000	投資性不動產（附註四、五、十五及三一）	482,144	2	478,402	2	475,456	2
127000	無形資產（附註四及十六）	22,921	-	31,100	-	25,843	-
128000	遞延所得稅資產（附註四、五及二五）	55,864	-	45,862	-	32,859	-
129000	其他非流動資產（附註四及十七）	706,118	3	718,895	2	745,886	3
120000	非流動資產總計	4,450,942	16	4,490,661	15	4,514,288	16
906001	資 產 總 計	\$ 28,692,859	100	\$ 30,100,643	100	\$ 27,364,276	100
負債及權益							
流動負債							
211100	短期借款（附註十八及三一）	\$ 80,000	-	\$ 130,000	-	\$ 1,420,000	5
211200	應付商業本票（附註十八及三一）	4,083,233	14	2,289,055	8	1,763,918	7
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）	1,481,665	5	2,377,632	8	1,270,033	5
214010	附賣回債券負債（附註四、十九及三十）	9,265,430	32	9,810,901	33	7,077,631	26
214040	融券保證金（附註四）	406,125	2	567,624	2	590,567	2
214050	應付融券擔保借款（附註四）	622,305	2	770,480	3	863,900	3
214110	應付票據	-	-	-	-	723	-
214130	應付帳款（附註二十及三十）	4,413,943	15	5,829,288	19	5,884,976	22
214170	其他應付款（附註三十）	185,936	1	168,330	1	207,976	1
214200	其他金融負債—流動（附註二一）	-	-	48,400	-	88,000	-
214600	當期所得稅負債（附註四及二五）	-	-	34,979	-	114,108	-
215100	負債準備—流動（附註四）	17,291	-	17,232	-	14,746	-
215200	一年或一營業週期內到期長期負債（附註十八及三一）	-	-	119,957	-	-	-
219000	其他流動負債	119,464	1	37,535	-	14,297	-
210000	流動負債總計	20,675,392	72	22,201,413	74	19,310,875	71
非流動負債							
221200	長期借款（附註十八及三一）	-	-	-	-	179,924	1
222000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動（附註四及七）	89,137	-	-	-	-	-
225100	負債準備—非流動（附註四）	15,077	-	16,227	-	16,677	-
229030	存入保證金	1,961	-	1,971	-	2,891	-
229070	應計退休金負債—非流動（附註四、五及二二）	162,046	1	147,485	-	138,110	-
220000	非流動負債總計	268,221	1	165,683	-	337,602	1
906003	負債總計	20,943,613	73	22,367,096	74	19,648,477	72
權益（附註二三）							
301000	股 本	6,883,368	24	6,918,038	23	6,918,038	25
302000	資本公積	17,761	-	15,421	-	15,421	-
保留盈餘							
304010	法定盈餘公積	1,686	-	900	-	76,900	-
304020	特別盈餘公積	892,140	3	817,698	3	1,108,169	4
304040	未分配盈餘（待彌補虧損）	(43,706)	-	23,929	-	(363,826)	(1)
304000	保留盈餘合計	850,120	3	842,527	3	821,243	3
305000	其他權益	(2,003)	-	(10,109)	-	(6,573)	-
305500	庫藏股票	-	-	(32,330)	-	(32,330)	-
906004	權益總計	7,749,246	27	7,733,547	26	7,715,799	28
906002	負債及權益總計	\$ 28,692,859	100	\$ 30,100,643	100	\$ 27,364,276	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 27 日查核報告）

董事長：周康記



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

個體綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業損失（附註四及二四）				
	收 益				
401000	經紀手續費收入（附註三十）	\$ 581,453	41	\$ 625,137	48
403000	借券收入	7,809	1	8,484	1
404000	承銷業務收入	91,269	6	36,500	3
410000	營業證券出售淨利益（損失）	105,187	7	(18,282)	(1)
421100	股務代理收入（附註三十）	8,710	1	1,390	-
421200	利息收入（附註三十）	599,694	42	504,035	38
421300	股利收入	36,806	3	38,698	3
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	77,242	6	(28,845)	(2)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）	11,408	1	(49,441)	(4)
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	(4,269)	-	(462)	-
422200	發行認購（售）權證淨利益	20,148	1	117,185	9
424100	期貨佣金收入（附註三十）	16,171	1	20,137	1
424400	衍生工具淨利益－期貨	9,167	1	20,002	1
424500	衍生工具淨利益（損失）－櫃檯	(152,227)	(11)	33,766	3
428000	其他營業收益（附註三十）	5,911	-	1,868	-
400000	收益合計	1,414,479	100	1,310,172	100
501000	手續費支出	(45,620)	(3)	(49,449)	(4)
521200	財務成本（附註三十）	(112,335)	(8)	(104,560)	(8)
524200	證券佣金支出（附註三十）	(7,188)	(1)	(5,452)	-
524300	結算交割服務費支出（附註三十）	(5,495)	-	(7,279)	(1)
528000	其他營業支出（附註三十）	(4,034)	-	(592)	-
531000	員工福利費用	(777,489)	(55)	(770,553)	(59)
532000	折舊及攤銷費用	(81,509)	(6)	(79,116)	(6)
533000	其他營業費用（附註三十）	(421,441)	(30)	(406,607)	(31)
5XXXXX	營業損失	(40,632)	(3)	(113,436)	(9)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
601100	採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額 (附註四)	(\$ 20,197)	(2)	(\$ 41,295)	(3)
602000	其他利益及損失 (附註二四及三十)	83,499	6	102,045	8
902001	稅前淨利 (淨損)	22,670	1	(52,686)	(4)
701000	所得稅利益 (費用) (附註二五)	(3,421)	-	65,564	5
902005	本期淨利	19,249	1	12,878	1
	其他綜合損益 (附註二三及二五)				
805120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	9,651	1	(16,464)	(1)
805150	備供出售金融資產未實現評價淨利益 (損失)	(668)	-	10,149	1
805180	確定福利計畫精算淨利益 (損失)	(9,821)	(1)	5,638	-
805190	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合 (損) 益份額	(2,214)	-	2,747	-
805300	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅利益 (費用)	(929)	-	2,800	-
805000	其他綜合損益—稅後淨額	(3,981)	-	4,870	-
902006	本期綜合損益總額	\$ 15,268	1	\$ 17,748	1
	每股盈餘 (附註二六)				
975000	基 本	\$ 0.03		\$ 0.02	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 27 日查核報告)

董事長：周康記

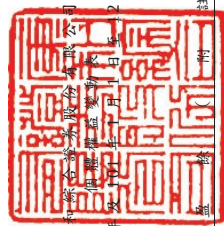


經理人：葉秀惠



會計主管：康景泰





康軒綜合證券股份有限公司
監察人監製

民國 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		資本公積		保留盈餘	其他權益項目 (附註二、三)		國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現(損)益	庫藏股票 (附註二、三)	權益總額
		股本 (附註二、三)	公積 (附註二、三)		未分配盈餘 (待彌補虧損)	未實現(損)益				
A1	101 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,918,038	\$ 15,421	\$ 76,900	\$ 1,108,169	\$ -	\$ -	\$ 6,573	\$ 32,330	\$ 7,715,799
B13	100 年度盈餘分配	-	-	(76,000)	-	-	-	-	-	-
B15	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(278,506)	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(11,965)	-	-	-	-	-
	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	12,878
D3	101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	(13,664)	10,128	-	-	4,870
Z1	101 年 12 月 31 日餘額	6,918,038	15,421	900	817,698	(13,664)	3,555	(32,330)	-	7,733,547
B3	依金管證發字第 1010011388 號令提列之特別盈餘公積	-	-	-	66,933	(66,933)	-	-	-	-
B1	101 年度盈餘分配	-	-	786	-	(786)	-	-	-	-
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	7,078	(7,078)	-	-	-	-
	提列及回補特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	102 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日淨利	-	-	-	-	19,249	-	-	-	19,249
D3	102 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	8,011	95	-	(3,981)	-
L3	庫藏股註銷	(34,670)	2,340	-	-	-	-	-	32,330	-
T1	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	431	-	-	-	-	431
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 1,686	\$ 892,140	(\$ 5,653)	\$ 3,650	\$ -	\$ -	\$ 7,749,246

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 27 日查核報告)



董事長：周康記



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

個體現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利（淨損）	\$ 22,670	(\$ 52,686)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	64,338	61,853
A20200	攤銷費用	19,689	19,785
A20300	呆帳提列（轉列收入）數	(588)	1,139
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失（利益）	(73,346)	27,331
A20900	利息費用	112,335	104,560
A21200	利息收入（含財務收入）	(614,300)	(525,056)
A21300	股利收入	(39,447)	(46,459)
A22400	採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	20,197	41,295
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	2,216	158
A23100	處分投資損失（利益）	(1,727)	919
A23800	非金融資產減損迴轉利益	(7,502)	(4,214)
A29900	其他項目	(859)	170
A60000	與營業活動相關之資產／負債變動 數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金 融資產	(888,948)	(3,896,672)
A61130	附賣回債券投資	3,800,794	(4,261,333)
A61150	應收證券融資款	(472,038)	290,640
A61160	轉融通保證金	5,366	(4,662)
A61170	應收轉融通擔保價款	5,096	(3,738)
A61210	借券擔保價款	(65,655)	172,560
A61220	借券保證金	(60,774)	157,303
A61230	應收票據	(40)	(274)
A61250	應收帳款	(979,233)	4,288,980
A61270	預付款項	(281)	(4,800)
A61290	其他應收款	59,675	(44,093)
A61320	其他金融資產	(1,800)	228,805
A61330	以成本衡量之金融資產	-	50,000

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
A61370	其他流動資產	(\$ 61,392)	\$ 399,835
A62110	附買回債券負債	(545,471)	2,733,270
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債	(810,966)	1,107,548
A62160	融券保證金	(161,499)	(22,943)
A62170	應付融券擔保價款	(148,175)	(93,420)
A62210	應付票據	-	(723)
A62230	應付帳款	(1,415,345)	(55,688)
A62270	其他應付款	17,675	(37,969)
A62290	應計退休金負債	4,740	15,013
A62300	負債準備	(1,091)	2,036
A62310	其他金融負債	(48,400)	(39,600)
A62320	其他流動負債	<u>81,929</u>	<u>23,238</u>
A33000	營運產生之現金流入 (流出)	(2,182,157)	632,108
A33100	收取之利息	589,204	507,053
A33300	支付之利息	(112,404)	(105,186)
A33200	收取之股利	36,806	38,698
A33500	支付之所得稅	(<u>65,214</u>)	(<u>38,362</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入 (流出)	(<u>1,733,765</u>)	<u>1,034,311</u>
投資活動之現金流量			
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	9,081
B00400	處分備供出售金融資產	6,304	-
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(15,000)	-
B01800	取得採用權益法之投資	(5,000)	(78,540)
B02700	取得不動產及設備	(14,836)	(20,629)
B02800	處分不動產及設備	-	165
B03300	營業保證金減少 (增加)	15,000	(15,000)
B03500	交割結算基金減少 (增加)	(9,610)	40,356
B03700	存出保證金減少 (增加)	1,664	(1,161)
B04500	取得無形資產	(5,676)	(20,212)
B06700	其他非流動資產增加	(3,464)	(1,325)
B07100	預付設備款增加	(16,313)	(23,615)
B07600	收取之股利	<u>6,309</u>	<u>40,313</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>40,622</u>)	(<u>70,567</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(\$ 50,000)	(\$ 1,290,000)
C03000	存入保證金減少	-	(920)
C00700	應付商業本票增加	1,795,000	525,000
C01700	長期借款(含一年內到期部分)減少	(119,957)	(60,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,625,043</u>	<u>(825,920)</u>
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(149,344)	137,824
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>481,994</u>	<u>344,170</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 332,650</u>	<u>\$ 481,994</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 3 月 27 日查核報告)

董事長：周康記



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

個體財務報告附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於 79 年 7 月 25 日奉准設立，並於同年 12 月 4 日開始營業。本公司係經政府特許設立之綜合證券商，主要營業項目為在集中交易市場及其營業處所自行或受託買賣有價證券、承銷有價證券、有價證券買賣融資融券業務、代辦有關股務事項、期貨交易輔助業務、期貨自營業務及其他經主管機關核准之業務。本公司股票經核准自 85 年 12 月起於中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)交易。

本公司原於 87 年 2 月 2 日奉准經營期貨經紀業務，惟自 89 年 5 月 1 日起，因本公司轉投資設立之康和期貨股份有限公司已正式營運，而將期貨相關業務全數移轉予該公司，並提供該公司所需之期貨業務輔助。此外，本公司另於 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。

本公司截至 102 年 12 月 31 日止，除總公司外，設有 22 家分公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 103 年 3 月 27 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之新／修正準則及解釋

本公司未適用下列業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布之國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)。

依據金融監督管理委員會 (以下稱「金管會」) 於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，證券商應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 升級至 2013 年版 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」)。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

	IASB 發布之生效日 (註 1)
<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正 (2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

	IASB 發布之生效日 (註 1)
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「徵收款」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

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

1. IFRS 9「金融工具」

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3 層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續(於符合條件時)將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

4. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，本公司須增加揭露所採用之折現率。

5. 2010-2012 週期之 IFRSs 年度改善

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

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

6. 2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善

2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善修正 IFRS 13 等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外（即「組合例外」）進行修正，以釐清該例外範圍包括 IAS 39 或 IFRS 9 適用範圍內並依其規定處理之所有合約，即使該合約不符合 IAS 32「金融工具：表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

(三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋對本公司個體財務報表影響之說明

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製之首份個體財務報告。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及有關法令（以下稱「個體財務報告會計準則」）編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司或關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。本公司之功能性貨幣為新台幣。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費用項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減

損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

(六) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(七) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(八) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。本公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九)有形及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十)金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1)衡量種類

本公司持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，衡量產生之利益或損失係認列於損益。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬於無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，將按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於活絡市場無市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，將按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款（主要包括應收帳款、現金及約當現金與其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及超額保證金，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款及其他應收款等，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

其他金融資產之客觀減損證據可能包含：

- a. 發行人或債務人之重大財務困難；
- b. 違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；
- c. 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或
- d. 由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款及其他應收款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款及其他應收款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易且按公允價值衡量。

本公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融負債所支付之任何股利或利息。公允價值之決定方式請詳附註二九。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

本公司從事之衍生工具交易包括認購（售）權證、期貨及選擇權、轉換公司債資產交換、結構型商品交易契約及債券選擇權等。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

購入或賣出之期貨合約所繳納之保證金列為資產，於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未平倉損益及合約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為當期損益，並調整保證金之帳載金額。

購入（出售）選擇權合約所繳納（收取）之權利金列為資產（負債），於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未實現損益及合約履約時所產生之損益，列為當期損益。

(十一) 附條件交易

屬融資性質之附賣回及附買回債券交易，分別帳列附賣回債券投資及附買回債券負債，並依約定利率分別認列利息收入及財務成本。

(十二) 證券融資及融券

本公司對證券投資人所辦理之融通資金，帳列應收證券融資款，融資人以融資買入之全部證券作為擔保品，本公司就此項擔保品採備忘方式處理，於融資人償還結清時返還。

本公司於辦理上述融資業務，其資金向證券金融公司轉融資時，係以投資人融資買進之證券為擔保品。該融資款項帳列轉融通借入款。

融資人之整戶擔保維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部分之應收證券融資款餘額，即轉列催收款項；另融資人信用交易帳戶內之有價證券如屬無法處分者，該部分應收證券融資款即轉列其他應收款或催收款項，並評估其無法收回金額，提列備抵呆帳。

本公司辦理融通證券業務時，對融券客戶收取之保證金，帳列融券保證金。借予客戶融券之證券，採備忘方式處理，作為融券標的證券。收取融券賣出價款，扣除證券商手續費、本公司融券手續費及證券交易稅後之餘額，帳列應付融券擔保價款。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

(十三) 證券業務借貸款項及有價證券借貸

本公司辦理有價證券借貸業務之出借券源有 3 種，包括自有有價證券、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資買進擔保證券 3 種。其中自有有價證券辦理出借時，應將原帳列科目轉列為借出證券，評價日應依公允價值評價，評價損益依其未出借前原始帳列評價損益科目列帳，另出借券源若屬證券商自借券系統借入之有價證券時，本公司並未入帳，僅採備忘方式處理；如屬融資融券業務取得之融資買進擔保證券，因該擔保證券係屬客戶繳入之擔保品性質，故亦未認列為本公司之資產。

本公司對證券投資人辦理證券業務借貸之款項，於成交日次 2 營業日帳列應收證券借貸款項，並於期末就款項之收回可能性估列壞帳，辦理借貸款項而取得之擔保品，採備忘方式處理，於償還結清時返還。辦理證券業務借貸款項，向客戶收取之手續費收入，帳列借貸款項手續費收入。

本公司辦理有價證券出借所收取之擔保品，如為有價證券者，以備忘方式處理，如屬現金擔保品者，則帳列借券存入保證金。本公司另自臺灣證券交易所借券系統借入有價證券而繳存之保證金，則帳列借券保證金。借券存入保證金或借券保證金於有價證券返還時償還或收回。辦理有價證券借貸業務所收取之借券收入及服務手續費認列為借券收入。

(十四)營業保證金

係依照證券商管理規則及期貨商管理規則等規定，於公司登記後及設置分支機構時，以現金、政府債券或金融債券提存於金管會證券期貨局指定金融機構之法定保證金。

(十五)交割結算基金

係依照證券商管理規則之規定，證券商經營經紀業務及自營業務時，於開始營業前或營業後向臺灣證券交易所及櫃買中心繳存之法定基金。

(十六)負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。本公司負債準備係估列員工提供勞務之帶薪假及估列租賃回復成本。

(十七)收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶折扣及其他類似之折讓。

勞務收入係於結果能合理估計時，即以資產負債表日交易之完成程度認列收入。如經紀手續費收入、承銷業務收入、股務代理收入及期貨佣金收入等。

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。本公司之租賃條款均為營業租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

(十九) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

(二十) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之

時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本期之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

(一) 衍生工具及無活絡市場公開報價金融工具之公允價值

本公司管理階層對於衍生工具及無活絡市場公開報價之金融工具，係採評價方法決定其公允價值。其相關假設、估計及帳面價值請詳附註二九。

(二) 有形資產及無形資產（商譽除外）減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減

損。本公司於資產負債表日，經評估已針對部分投資性不動產提列減損損失，請詳附註十五。

(三) 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來營運狀況、可使用之所得稅抵減及稅務規劃等假設。任何關於經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。本公司於資產負債表日，對於未認列為遞延所得稅資產項目之金額請詳附註二五。

(四) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

六、現金及約當現金

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
銀行存款			
支票及活期存款	\$ 64,837	\$ 146,078	\$ 72,175
外幣存款	2,223	1,259	840
約當現金			
原始到期日在 3 個月			
以內之定期存款	40,000	104,000	-
商業本票	-	39,976	-
期貨交易超額保證金	<u>225,590</u>	<u>190,681</u>	<u>271,155</u>
	<u>\$ 332,650</u>	<u>\$ 481,994</u>	<u>\$ 344,170</u>

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及超額保證金，係用於滿足短期現金承諾。

原始到期日在 3 個月以內之定期存款及商業本票於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
原始到期日在 3 個月以內			
之定期存款	0.80%	0.88%~0.91%	-
商業本票	-	0.66%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>			
持有供交易之金融資產			
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 10,372	\$ -	\$ 8,486
營業證券—自營	10,500,021	9,933,195	6,102,097
營業證券—承銷	222,093	23,152	9,770
營業證券—避險	538,252	346,273	307,078
期貨交易保證金—自有資金	7,929	43,022	17,499
買入選擇權—非避險	-	12,595	22,900
衍生工具資產—櫃檯			
資產交換 IRS 合約價值	22,800	15,443	48,634
資產交換選擇權	36,999	4,659	3,333
債券選擇權	-	-	9
結構型商品	-	859	-
	<u>\$11,338,466</u>	<u>\$10,379,198</u>	<u>\$ 6,519,806</u>
流動	\$11,338,466	\$10,369,006	\$ 6,509,537
非流動	-	10,192	10,269
	<u>\$11,338,466</u>	<u>\$10,379,198</u>	<u>\$ 6,519,806</u>

透過損益按公允價值衡量之金融負債

持有供交易之金融負債			
附賣回債券投資—融券	\$ 454,732	\$ 1,609,860	\$ -
發行認購（售）權證負債	1,693,204	1,938,695	1,720,244
發行認購（售）權證再買回	(1,602,274)	(1,878,962)	(1,625,224)

（接次頁）

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
賣出選擇權負債－非 避險	\$ -	\$ 20,629	\$ 21,021
應回補債券	547,158	527,010	850,429
應付借券－避險	118,585	50,242	222,151
應付借券－非避險	-	-	6,609
衍生工具負債－櫃檯 資產交換 IRS 合 約價值	1,171	1,697	6,722
資產交換選擇權	228,799	45,600	68,074
債券選擇權	-	-	7
	<u>1,441,375</u>	<u>2,314,771</u>	<u>1,270,033</u>
<u>指定透過損益按公允價值 衡量之金融負債</u>			
結構型商品	129,427	62,861	-
	<u>\$ 1,570,802</u>	<u>\$ 2,377,632</u>	<u>\$ 1,270,033</u>
流動	\$ 1,481,665	\$ 2,377,632	\$ 1,270,033
非流動	89,137	-	-
	<u>\$ 1,570,802</u>	<u>\$ 2,377,632</u>	<u>\$ 1,270,033</u>

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
開放式基金及貨幣市場 工具	\$ 10,000	\$ -	\$ 10,000
評價調整	372	-	(1,514)
	<u>\$ 10,372</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,486</u>

(二) 營業證券－自營－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	\$ 6,604,157	\$ 7,063,654	\$ 2,802,565
公司債	851,052	506,875	761,071
上市公司股票	241,418	74,198	86,541
上櫃公司股票及可轉 (交)換公司債	2,546,085	2,206,860	2,431,365
興櫃股票	155,184	147,724	52,832
國外股票	92,844	-	-
受益證券	10,000	10,000	10,000
	<u>10,500,740</u>	<u>10,009,311</u>	<u>6,144,374</u>

(接次頁)

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
評價調整	<u>(\$ 719)</u>	<u>(\$ 76,116)</u>	<u>(\$ 42,277)</u>
	10,500,021	9,933,195	6,102,097
減：列為非流動資產	<u>-</u>	<u>(10,192)</u>	<u>(10,269)</u>
	<u>\$10,500,021</u>	<u>\$ 9,923,003</u>	<u>\$ 6,091,828</u>

政府公債及公司債於資產負債表日之票面利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	1.000%~6.125%	1.000%~6.125 %	1.000%~6.125 %
公司債	1.230%~1.880%	1.550%~2.880 %	1.230%~2.880 %

於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司自營及附賣回債券投資之債券面額分別為 8,781,300 仟元、9,144,250 仟元及 6,829,600 仟元，已以附買回條件賣出。

本公司部分政府公債業已提供作為債券交易保證金，請詳附註三一。

(三) 營業證券－承銷

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市（櫃）公司股票及 可轉換公司債	\$ 220,908	\$ 24,051	\$ 10,068
評價調整	<u>1,185</u>	<u>(899)</u>	<u>(298)</u>
	<u>\$ 222,093</u>	<u>\$ 23,152</u>	<u>\$ 9,770</u>

(四) 營業證券－避險

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市公司股票及認購 (售) 權證	\$ 379,700	\$ 288,042	\$ 268,255
上櫃公司股票及認購 (售) 權證	<u>147,614</u>	<u>46,921</u>	<u>33,160</u>
	527,314	334,963	301,415
評價調整	<u>10,938</u>	<u>11,310</u>	<u>5,663</u>
	<u>\$ 538,252</u>	<u>\$ 346,273</u>	<u>\$ 307,078</u>

(五) 附賣回債券投資－融券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	\$ 454,475	\$1,611,463	\$ -
評價調整	<u>257</u>	<u>(1,603)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 454,732</u>	<u>\$1,609,860</u>	<u>\$ -</u>

(六) 發行認購（售）權證負債及再買回

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
發行認購（售）權證負債	\$3,032,579	\$3,000,297	\$3,495,594
減：發行認購（售）權證負債價值變動利益	(<u>1,339,375</u>) <u>1,693,204</u>	(<u>1,061,602</u>) <u>1,938,695</u>	(<u>1,775,350</u>) <u>1,720,244</u>
發行認購（售）權證再買回	2,527,899	2,685,345	3,032,456
減：發行認購（售）權證再買回價值變動損失	(<u>925,625</u>) <u>1,602,274</u>	(<u>806,383</u>) <u>1,878,962</u>	(<u>1,407,232</u>) <u>1,625,224</u>
發行認購（售）權證負債淨額	<u>\$ 90,930</u>	<u>\$ 59,733</u>	<u>\$ 95,020</u>

於 102 及 101 年度，因發行認購（售）權證負債及再買回所產生之淨損益請詳附註二四。

(七) 應付借券

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
避險			
上市（櫃）公司股票	\$ 113,554	\$ 47,620	\$ 220,953
評價調整	<u>5,031</u>	<u>2,622</u>	<u>1,198</u>
	<u>\$ 118,585</u>	<u>\$ 50,242</u>	<u>\$ 222,151</u>
非避險			
上市（櫃）公司股票	\$ -	\$ -	\$ 7,250
評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>641</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,609</u>

(八) 期貨及選擇權

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
買入選擇權－非避險			
指數選擇權	\$ -	\$ 12,625	\$ 27,569
未平倉損失	<u>-</u>	(<u>30</u>)	(<u>4,669</u>)
公允價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,595</u>	<u>\$ 22,900</u>
賣出選擇權負債－非避險			
指數選擇權	\$ -	\$ 19,837	\$ 29,980
未平倉損失（利益）	<u>-</u>	<u>792</u>	(<u>8,959</u>)
公允價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,629</u>	<u>\$ 21,021</u>

本公司係以交易為目的而持有期貨及選擇權商品，以擴大投資管道及積極發展多元服務，並有效運用公司資本。

於資產負債表日，未到期之合約及公允價值如下：

102年12月31日					
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
		買／賣方	契 約 數	支 付 (收 取) 之 權 利 金	
期貨契約	股票期貨	買方	108	\$ 54,946	\$ 58,064
	股票期貨	賣方	2	677	668
101年12月31日					
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
		買／賣方	契 約 數	支 付 (收 取) 之 權 利 金	
期貨契約	電子期貨	買方	3	\$ 3,413	\$ 3,458
	台指期貨	買方	114	175,302	175,036
	金融期貨	賣方	1	831	840
	台指期貨	賣方	34	51,857	52,043
選擇權契約	電子選擇權－賣權	買方	20	54	20
	台指選擇權－買權	買方	1,634	6,022	7,559
	台指選擇權－賣權	買方	1,693	6,549	5,016
	電子選擇權－買權	賣方	30	(75)	(133)
	台指選擇權－買權	賣方	3,406	(9,037)	(12,170)
	台指選擇權－賣權	賣方	4,743	(10,725)	(8,326)
101年1月1日					
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
		買／賣方	契 約 數	支 付 (收 取) 之 權 利 金	
期貨契約	台指期貨	買方	568	\$ 804,562	\$ 799,630
	台指期貨	賣方	468	649,843	657,776
選擇權契約	台指選擇權－買權	買方	820	3,241	2,151
	台指選擇權－賣權	買方	1,799	24,328	20,749
	台指選擇權－買權	賣方	2,064	(11,475)	(8,200)
	台指選擇權－賣權	賣方	1,990	(18,505)	(12,821)

於 102 及 101 年度，因從事期貨及選擇權契約所產生之淨損益請詳附註二四。

於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，因期貨及選擇權契約所產生之期貨交易保證金分別為 7,929 仟元、43,022 仟元及 17,499 仟元。

(九) 衍生工具－櫃檯

於資產負債表日，本公司尚未到期之衍生金融工具合約金額（名目本金）如下：

	合 約 金 額 （ 名 目 本 金 ）		
	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
可轉換公司債資產交換合約	\$2,677,700	\$2,214,600	\$2,674,200
結構型商品	129,400	110,900	87,500
債券選擇權	-	-	800,000

於 102 及 101 年度，因從事上述交易產生之淨損益請詳附註二四。

八、以成本衡量之金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
未上市（櫃）特別股			
中國信託金融控股股份有限公司	\$ -	\$ -	\$ 50,000
未上市（櫃）股票			
臺灣期貨交易所股份有限公司	7,990	7,990	7,990
臺灣總合股務資料處理股份有限公司	6,600	6,600	6,600
臺灣集中保管結算所股份有限公司	2,656	2,656	2,656
康富生技中心股份有限公司	8,500	-	-
亞太新興產業創業投資股份有限公司	15,000	-	-
	<u>\$ 40,746</u>	<u>\$ 17,246</u>	<u>\$ 67,246</u>
流 動	\$ -	\$ -	\$ 50,000
非 流 動	<u>40,746</u>	<u>17,246</u>	<u>17,246</u>
	<u>\$ 40,746</u>	<u>\$ 17,246</u>	<u>\$ 67,246</u>

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

中國信託金融控股股份有限公司之特別股於 101 年底到期，帳列投資本金已於 102 年 1 月收回，另 101 年度之配息已於 102 年 8 月發放。

九、備供出售金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市公司股票	\$ 7,344	\$ 7,411	\$ 6,945
上市特別股	<u>118,007</u>	<u>124,523</u>	<u>114,840</u>
合 計	<u>\$ 125,351</u>	<u>\$ 131,934</u>	<u>\$ 121,785</u>
流 動	\$ 7,344	\$ 7,411	\$ 6,945
非 流 動	<u>118,007</u>	<u>124,523</u>	<u>114,840</u>
	<u>\$ 125,351</u>	<u>\$ 131,934</u>	<u>\$ 121,785</u>

十、附賣回債券投資

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	<u>\$1,820,098</u>	<u>\$5,620,892</u>	<u>\$1,359,559</u>

附賣回債券投資於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	0.585%	0.650%~0.755%	0.750%~0.950%

102 年 12 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於 103 年 1 月 6 日前以 1,820,150 仟元陸續賣回。

101 年 12 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於 102 年 1 月 22 日前以 5,621,328 仟元陸續賣回。

101 年 1 月 1 日之附賣回債券投資，已約定於 101 年 2 月 4 日前以 1,360,003 仟元陸續賣回。

十一、應收票據及應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收交割帳款	\$3,943,278	\$3,006,584	\$7,272,654
應收債券利息	112,380	87,130	67,021
應收經紀手續費及融資息	99,107	110,677	130,429
其 他	<u>74,592</u>	<u>20,443</u>	<u>23,327</u>
	<u>\$4,229,357</u>	<u>\$3,224,834</u>	<u>\$7,493,431</u>

十二、其他金融資產－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
定期存款	<u>\$ 186,500</u>	<u>\$ 184,700</u>	<u>\$ 413,505</u>

係原始到期日超過 3 個月之定期存款，其於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
定期存款	0.75%~1.42%	0.94%~1.36%	1.05%~1.35%

十三、採用權益法之投資

	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	金	額 持股 %	金	額 持股 %	金	額 持股 %
<u>投資子公司</u>						
康和期貨股份有限公司	\$ 913,906	95.71	\$ 861,463	95.71	\$ 852,483	95.71
康聯資產管理服務股份有限公司	408,134	100.00	401,395	100.00	419,632	100.00
康和證券（開曼島）有限公司	336,491	100.00	386,401	100.00	447,864	100.00
康和期貨經理事業股份有限公司	182,264	60.00	187,260	60.00	108,624	60.00
康和証券投資顧問股份有限公司	104,695	100.00	116,796	100.00	122,077	100.00
康和保險代理人股份有限公司	4,448	100.00	-	-	-	-
	<u>1,949,938</u>		<u>1,953,315</u>		<u>1,950,680</u>	
<u>投資關聯企業</u>						
惠理康和証券投資信託股份有限公司	103,676	25.00	111,296	25.00	122,955	25.00
	<u>\$ 2,053,614</u>		<u>\$ 2,064,611</u>		<u>\$ 2,073,635</u>	

有關本公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
總資產	<u>\$ 343,016</u>	<u>\$ 373,015</u>	<u>\$ 419,918</u>
總負債	<u>\$ 9,440</u>	<u>\$ 7,232</u>	<u>\$ 7,501</u>

	102年度	101年度
本期營業收入	<u>\$ 27,258</u>	<u>\$ 7,300</u>
本期淨損	<u>(\$ 32,174)</u>	<u>(\$ 46,633)</u>
本期其他綜合損益	<u>(\$ 34)</u>	<u>\$ -</u>

102 及 101 年度採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額及採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司於 102 年 10 月以 5,000 仟元投資成立 100%持有之康和保險代理人股份有限公司。

康和期貨經理事業股份有限公司於 101 年 7 月辦理減資彌補虧損，並於 101 年 8 月辦理現金增資 130,900 仟元，本公司依原持股比例認購 78,540 仟元。

十四、不動產及設備

	102年度				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 681,324	\$ -	\$ -	\$ 785	\$ 682,109
建 築 物	257,111	-	-	524	257,635
設 備	121,039	8,279	(21,310)	6,152	114,160
租賃權益改良	<u>151,719</u>	<u>6,557</u>	<u>(15,103)</u>	<u>13,504</u>	<u>156,677</u>
	<u>1,211,193</u>	<u>\$ 14,836</u>	<u>(\$ 36,413)</u>	<u>\$ 20,965</u>	<u>1,210,581</u>
<u>累計折舊</u>					
建 築 物	75,522	\$ 4,604	\$ -	\$ 67	80,193
設 備	58,138	24,817	(21,202)	-	61,753
租賃權益改良	<u>77,703</u>	<u>32,399</u>	<u>(12,995)</u>	<u>-</u>	<u>97,107</u>
	<u>211,363</u>	<u>\$ 61,820</u>	<u>(\$ 34,197)</u>	<u>\$ 67</u>	<u>239,053</u>
不動產及設備淨額	<u>\$ 999,830</u>				<u>\$ 971,528</u>

	101年度				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 682,109	\$ -	\$ -	(\$ 785)	\$ 681,324
建 築 物	257,635	-	-	(524)	257,111
設 備	95,397	16,152	(14,446)	23,936	121,039
租賃權益改良	<u>135,924</u>	<u>4,477</u>	<u>(1,936)</u>	<u>13,254</u>	<u>151,719</u>
	<u>1,171,065</u>	<u>\$ 20,629</u>	<u>(\$ 16,382)</u>	<u>\$ 35,881</u>	<u>1,211,193</u>
<u>累計折舊</u>					
建 築 物	70,976	\$ 4,601	\$ -	(\$ 55)	75,522
設 備	33,927	24,114	(14,146)	14,243	58,138
租賃權益改良	<u>47,908</u>	<u>30,616</u>	<u>(863)</u>	<u>42</u>	<u>77,703</u>
	<u>152,811</u>	<u>\$ 59,331</u>	<u>(\$ 15,009)</u>	<u>\$ 14,230</u>	<u>211,363</u>
不動產及設備淨額	<u>\$ 1,018,254</u>				<u>\$ 999,830</u>

本公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折

舊：

建 築 物	55 年
設 備	3 至 5 年
租賃權益改良	3 至 10 年

本公司建築物之重大組成部分主要為主建物。

本公司部分不動產及設備已抵押作為借款之擔保品，請詳附註三一。

十五、投資性不動產

102年度					
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
土 地	\$ 402,648	\$ -	\$ -	(\$ 785)	\$ 401,863
建 築 物	<u>152,862</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(524)</u>	<u>152,338</u>
	<u>555,510</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,309)</u>	<u>554,201</u>
累計折舊					
建 築 物	<u>54,646</u>	<u>\$ 2,518</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 67)</u>	<u>57,097</u>
累計減損					
建 築 物	<u>22,462</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7,502)</u>	<u>\$ -</u>	<u>14,960</u>
淨 額	<u>\$ 478,402</u>				<u>\$ 482,144</u>

101年度					
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
土 地	\$ 401,863	\$ -	\$ -	\$ 785	\$ 402,648
建 築 物	<u>152,338</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>524</u>	<u>152,862</u>
	<u>554,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,309</u>	<u>555,510</u>
累計折舊					
建 築 物	<u>52,069</u>	<u>\$ 2,522</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55</u>	<u>54,646</u>
累計減損					
建 築 物	<u>26,676</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,214)</u>	<u>\$ -</u>	<u>22,462</u>
淨 額	<u>\$ 475,456</u>				<u>\$ 478,402</u>

本公司投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物 55 年

本公司之投資性不動產於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之公允價值分別為 699,200 仟元、683,728 仟元及 519,176 仟元，該公允價值係參考市場類似不動產交易價格。

本公司部分投資性不動產已抵押予銀行作為借款及借款額度之擔保品，請詳附註三一。

十六、無形資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
電腦軟體	<u>\$ 22,921</u>	<u>\$ 31,100</u>	<u>\$ 25,843</u>

	102年度				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
電腦軟體	\$ 63,034	<u>\$ 5,676</u>	<u>(\$ 26,648)</u>	<u>\$ 3,880</u>	\$ 45,942
累計攤銷					
電腦軟體	<u>31,934</u>	<u>\$ 17,735</u>	<u>(\$ 26,648)</u>	<u>\$</u>	<u>23,021</u>
無形資產淨額	<u>\$ 31,100</u>				<u>\$ 22,921</u>

	101年度				
	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	內 部 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
電腦軟體	\$ 46,893	<u>\$ 20,212</u>	<u>(\$ 6,704)</u>	<u>\$ 2,633</u>	\$ 63,034
累計攤銷					
電腦軟體	<u>21,050</u>	<u>\$ 17,588</u>	<u>(\$ 6,704)</u>	<u>\$ -</u>	<u>31,934</u>
無形資產淨額	<u>\$ 25,843</u>				<u>\$ 31,100</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按 3 至 5 年計提攤銷費用。

十七、其他非流動資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
營業保證金	\$ 520,000	\$ 535,000	\$ 520,000
交割結算基金	143,158	133,548	173,904
存出保證金	34,081	35,755	34,594
遞延費用	5,797	4,287	5,159
預付設備款	<u>3,082</u>	<u>10,305</u>	<u>12,229</u>
	<u>\$ 706,118</u>	<u>\$ 718,895</u>	<u>\$ 745,886</u>

十八、借 款

(一)短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
擔保借款	\$ 80,000	\$ 105,000	\$ 540,000
無擔保借款	<u>-</u>	<u>25,000</u>	<u>880,000</u>
	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ 1,420,000</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
短期借款	1.08%~1.10%	1.11%~1.26%	0.97%~1.40%

本公司業已提供部分定期存款、不動產及設備暨投資性不動產作為銀行借款及借款額度之擔保品，請詳附註三一。

(二) 應付商業本票

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	\$4,085,000	\$2,290,000	\$1,765,000
未攤銷折價	(1,767)	(945)	(1,082)
	<u>\$4,083,233</u>	<u>\$2,289,055</u>	<u>\$1,763,918</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	0.978%~1.018%	0.978%~1.018%	0.957%~0.988%

本公司業已提供部分定期存款作為發行商業本票之擔保品，請詳附註三一。

(三) 長期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
長期應付商業本票			
中華票券	\$ -	\$ 120,000	\$ 180,000
減：長期應付商業本票折價	-	(43)	(76)
	-	119,957	179,924
減：列為一年內到期部分	-	(119,957)	-
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 179,924</u>

長期應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	-	1.300%	1.284%

本公司於 99 年 6 月與中華票券金融股份有限公司簽訂 3 億元之授信額度，得於 3 年內循環承作發行商業本票，該額度已於 102 年 6 月 1 日到期。

本公司業已提供部分定期存款作為發行商業本票之擔保品，請詳附註三一。

十九、附買回債券負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	\$6,896,723	\$7,695,525	\$4,508,427
公 司 債	<u>2,368,707</u>	<u>2,115,376</u>	<u>2,569,204</u>
	<u>\$9,265,430</u>	<u>\$9,810,901</u>	<u>\$7,077,631</u>

政府公債及公司債於資產負債表日之市場利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
政府公債	0.56%~0.59%	0.66%~ 0.73%	0.65%~ 0.90%
公 司 債	0.685%~0.82%	0.72%~ 0.92%	0.85%~ 0.96%

102 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於 103 年 3 月 21 日前以 9,269,425 仟元陸續買回。

101 年 12 月 31 日之附買回債券負債已約定於 102 年 3 月 8 日前以 9,815,741 仟元陸續買回。

101 年 1 月 1 日之附買回債券負債已約定於 101 年 2 月 21 日前以 7,080,024 仟元陸續買回。

二十、應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付交割款	\$4,341,162	\$5,756,369	\$5,751,828
應付經紀交易款	30,197	52,784	27,960
其 他	<u>42,584</u>	<u>20,135</u>	<u>105,188</u>
	<u>\$4,413,943</u>	<u>\$5,829,288</u>	<u>\$5,884,976</u>

二一、其他金融負債－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
結構型商品本金價值－信用連結商品	\$ -	\$ -	\$ 88,000
結構型商品本金價值－股權連結商品	<u>-</u>	<u>48,400</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 48,400</u>	<u>\$ 88,000</u>

二二、退職後福利計畫

(一)確定提撥計畫

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。

(二)確定福利計畫

本公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均薪資計算。本公司按薪資總額 2%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
折現率	1.8%	1.4%	1.6%
未來薪資水準增加率	2.0%	1.0%	1.0%
計畫資產之預期報酬率	1.8%	1.4%	1.6%

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 16,210	\$ 17,900
利息成本	2,963	3,260
計畫資產預期報酬	(934)	(1,090)
	<u>\$ 18,239</u>	<u>\$ 20,070</u>

於 102 及 101 年度，本公司分別認列精算損失 9,821 仟元及利益 5,638 仟元於其他綜合損益。截至 102 年及 101 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為淨損失 4,183 仟元及淨利益 5,638 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務之			
現值	(\$ 227,162)	(\$ 213,248)	(\$ 203,723)
計畫資產之公允價值	<u>65,116</u>	<u>65,763</u>	<u>65,613</u>
應計退休金負債	<u>(\$ 162,046)</u>	<u>(\$ 147,485)</u>	<u>(\$ 138,110)</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初確定福利義務	\$213,248	\$203,723
當期服務成本	16,210	17,900
利息成本	2,963	3,260
精算（利益）損失	11,738	(5,828)
福利支付數	<u>(16,997)</u>	<u>(5,807)</u>
年底確定福利義務	<u>\$227,162</u>	<u>\$213,248</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	102年度	101年度
年初計畫資產公允價值	\$ 65,763	\$ 65,613
計畫資產預期報酬	934	1,090
精算利益（損失）	1,917	(190)
雇主提撥數	4,558	5,057
福利支付數	<u>(8,056)</u>	<u>(5,807)</u>
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 65,116</u>	<u>\$ 65,763</u>

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
權益證券	45%	44%	47%
現金	23%	25%	24%
債券	9%	11%	11%
固定收益類	18%	16%	16%
其他	<u>5%</u>	<u>4%</u>	<u>2%</u>
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞動部勞動基金運用局對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

本公司選擇以轉換至 IFRSs 日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	<u>(\$227,162)</u>	<u>(\$213,248)</u>	<u>(\$203,723)</u>
計畫資產公允價值	<u>\$ 65,116</u>	<u>\$ 65,763</u>	<u>\$ 65,613</u>
提撥短絀	<u>(\$162,046)</u>	<u>(\$147,485)</u>	<u>(\$138,110)</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$ 1,622</u>	<u>\$ 10,947</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 1,917</u>	<u>(\$ 190)</u>	<u>\$ -</u>

二、權益

(一) 股本

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數（仟股）	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
額定股本	<u>\$15,000,000</u>	<u>\$15,000,000</u>	<u>\$15,000,000</u>
已發行股數（仟股）	<u>688,337</u>	<u>691,804</u>	<u>691,804</u>
已發行股本	<u>\$ 6,883,368</u>	<u>\$ 6,918,038</u>	<u>\$ 6,918,038</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股票發行溢價	<u>\$ 554</u>	<u>\$ 557</u>	<u>\$ 557</u>
庫藏股票交易	<u>15,129</u>	<u>12,786</u>	<u>12,786</u>
處分資產增益	<u>682</u>	<u>682</u>	<u>682</u>
合併溢額	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>
其他	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>	<u>1,296</u>
	<u>\$ 17,761</u>	<u>\$ 15,421</u>	<u>\$ 15,421</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損

時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資及員工認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，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 10%。
2. 特別盈餘公積 20%（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：

1. 董監酬勞金 5%以內。
2. 員工紅利 1%~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 50%為原則；股票股利則不低於當年擬分配股利總數之 80%。

102 年度帳列累積虧損，因是並無估列應付員工紅利及董監酬勞金額；101 年度於提撥盈餘公積後，金額並不重大，因是並無估列應付員工紅利及董監酬勞金額。

本公司於分配 101 年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函令等相關規定，就其他股東權益減項淨額（如國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現損益、現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益及損失等累計餘額）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自 102 年起，本公司依金管會於 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010028514 號函令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，於首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用 IFRS 1 豁免項目而轉入

保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。首次採用 IFRSs 所應提列之特別盈餘公積得於以後年度用以彌補虧損；嗣後有盈餘年度且原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈餘公積，始得分派盈餘。因本公司並無未實現重估增值，且本公司累積換算調整數為損失，因是該函令對本公司並無影響。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於 102 年 6 月 14 日及 101 年 6 月 22 日決議通過 101 年度盈餘分配案及 100 年度虧損撥補案如下：

	盈餘分配案	虧損撥補案
	101年度	100年度
提列法定盈餘公積	\$ 786	\$ -
提列特別盈餘公積	4,445	-
回補特別盈餘公積	2,633	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	(76,000)
特別盈餘公積彌補虧損	-	(278,506)
迴轉特別盈餘公積	-	(<u>11,965</u>)
	<u>\$ 7,864</u>	<u>(\$366,471)</u>

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券商財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報告並參考本公司依據個體財務報告會計準則所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

因 100 年度為累積虧損，故未分配員工分紅及董監酬勞；101 年度於提列盈餘公積後，金額並不重大，因是不予分配員工紅利及董監酬勞。

本公司董事會於 103 年 3 月 27 日擬議 102 年度虧損撥補案如下：

	<u>虧 損 撥 補 案</u>
特別盈餘公積彌補虧損	(\$ 27,927)
迴轉特別盈餘公積	(<u>15,779</u>)
	(<u>\$ 43,706</u>)

有關 102 年度之虧損撥補案尚待預計於 103 年 6 月召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
期初餘額	(\$ 13,664)	\$ -
換算國外營運機構淨 資產所產生之兌換 差額	9,651	(16,464)
換算國外營運機構淨 資產所產生之相關 所得稅	(<u>1,640</u>)	<u>2,800</u>
期末餘額	(<u>\$ 5,653</u>)	(<u>\$ 13,664</u>)

2. 備供出售金融資產未實現（損）益

	102年度	101年度
期初餘額	\$ 3,555	(\$ 6,573)
備供出售金融資產未實現（損）益	(668)	10,149
採用權益法認列子公司及關聯企業之備供出售金融資產未實現（損）益之份額	763	(21)
期末餘額	<u>\$ 3,650</u>	<u>\$ 3,555</u>

(五) 庫藏股票

	102年度	101年度
期初股數	3,467	3,467
註銷庫藏股	(3,467)	-
期末股數	<u>-</u>	<u>3,467</u>

單位：仟股

本公司持有之庫藏股均係轉讓股份予員工使用。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

依證券交易法規定，庫藏股票應於買回之日起 3 年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，應辦理變更登記。本公司於 102 年 5 月 9 日經董事會決議註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股票共計 3,467 仟股，減資金額為 34,670 仟元，減資後實收資本額為 6,883,368 仟元。

二四、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	102年度	101年度
經紀手續費收入	\$562,634	\$603,669
融券手續費收入	12,369	17,685
其他	<u>6,450</u>	<u>3,783</u>
	<u>\$581,453</u>	<u>\$625,137</u>

(二) 承銷業務收入

	102年度	101年度
承銷輔導費收入	\$ 28,474	\$ 21,099
包銷證券報酬收入	26,902	11,764
承銷作業處理收入	22,154	3,637
其 他	13,739	-
	<u>\$ 91,269</u>	<u>\$ 36,500</u>

(三) 營業證券出售淨利益（損失）

	102年度	101年度
自 營	\$ 70,329	\$ 15,955
承 銷	11,691	3,828
避 險	23,167	(38,065)
	<u>\$105,187</u>	<u>(\$ 18,282)</u>

(四) 利息收入

	102年度	101年度
債券利息收入	\$303,173	\$195,708
融資利息收入	287,053	296,897
其 他	9,468	11,430
	<u>\$599,694</u>	<u>\$504,035</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）

	102年度	101年度
自 營	\$ 75,397	(\$ 33,839)
承 銷	2,084	(601)
避 險	(372)	5,647
應回補債券	133	(52)
	<u>\$ 77,242</u>	<u>(\$ 28,845)</u>

(六) 發行認購（售）權證淨利益

	102年度	101年度
發行認購（售）權證負債價值變動利益	\$6,635,417	\$5,459,798
發行認購（售）權證到期前履約損失	(64)	(213)
發行認購（售）權證再買回價值變動損失	(5,667,688)	(4,517,222)
已 實 現	(925,625)	(806,383)
未 實 現	(21,892)	(18,795)
發行認購（售）權證費用	<u>\$ 20,148</u>	<u>\$ 117,185</u>

(七) 衍生工具淨利益（損失）

	102年度	101年度
<u>衍生工具淨利益（損失）</u>		
<u>－期貨</u>		
期貨契約利益（損失）	(\$ 10,575)	\$ 41,903
選擇權交易利益（損失）	<u>19,742</u>	(<u>21,901</u>)
	<u>\$ 9,167</u>	<u>\$ 20,002</u>
<u>衍生工具淨利益（損失）</u>		
<u>－櫃檯</u>		
資產交換 IRS 合約價值	\$ 20,642	\$ 22,872
資產交換選擇權	(170,553)	18,232
結構型商品	(3,019)	(5,430)
債券選擇權	<u>703</u>	(<u>1,908</u>)
	<u>(\$152,227)</u>	<u>\$ 33,766</u>

(八) 其他營業收益

	102年度	101年度
代銷收入	\$ 5,799	\$ 1,122
錯帳損失	(3,254)	(1,617)
其 他	<u>3,366</u>	<u>2,363</u>
	<u>\$ 5,911</u>	<u>\$ 1,868</u>

(九) 手續費支出

	102年度	101年度
經紀經手費支出	\$ 36,216	\$ 38,246
自營經手費支出	8,702	10,463
其 他	<u>702</u>	<u>740</u>
	<u>\$ 45,620</u>	<u>\$ 49,449</u>

(十) 財務成本

	102年度	101年度
附買回債券利息	\$ 74,370	\$ 67,506
應付商業本票利息	34,744	26,333
融券利息	1,782	2,130
銀行借款利息	1,036	7,822
其 他	<u>403</u>	<u>769</u>
	<u>\$112,335</u>	<u>\$104,560</u>

(十一) 員工福利費用

	102年度	101年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 24,985	\$ 23,162
確定福利計畫	<u>18,239</u>	<u>20,070</u>
	<u>43,224</u>	<u>43,232</u>
短期員工福利		
薪資費用	655,396	647,865
勞健保費用	55,433	54,058
其他用人費用	<u>23,436</u>	<u>25,398</u>
	<u>\$777,489</u>	<u>\$770,553</u>

(十二) 折舊及攤銷

	102年度	101年度
折 舊		
不動產及設備	\$ 61,820	\$ 59,331
投資性不動產(帳列其他利 益及損失)	<u>2,518</u>	<u>2,522</u>
	<u>\$ 64,338</u>	<u>\$ 61,853</u>
攤 銷		
無形資產	\$ 17,735	\$ 17,588
遞延費用	<u>1,954</u>	<u>2,197</u>
	<u>\$ 19,689</u>	<u>\$ 19,785</u>

(十三) 其他營業費用

	102年度	101年度
稅 捐	\$107,686	\$ 89,870
租 金	80,856	84,421
電腦資訊費	43,789	45,282
郵電費	27,746	28,190
水電費	22,304	22,944
勞務費用	20,593	21,202
其 他	<u>118,467</u>	<u>114,698</u>
	<u>\$421,441</u>	<u>\$406,607</u>

(十四) 其他利益及損失

	102年度	101年度
租金收入	\$ 57,483	\$ 56,205
財務收入	14,606	21,021
非金融資產減損迴轉利益	7,503	4,214
股利收入	2,641	7,761
其 他	<u>1,266</u>	<u>12,844</u>
	<u>\$ 83,499</u>	<u>\$102,045</u>

二五、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 16,827	\$ 16,574
以前年度之調整	(<u>2,475</u>)	(<u>71,935</u>)
	<u>14,352</u>	(<u>55,361</u>)
遞延所得稅		
當年度產生者	(10,931)	(14,720)
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>4,517</u>
	(<u>10,931</u>)	(<u>10,203</u>)
認列於損益之所得稅費用 （利益）	<u>\$ 3,421</u>	(<u>\$ 65,564</u>)

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	102 年度	101 年度
稅前淨利（淨損）按法定稅 率（17%）計算之所得稅 費用（利益）	\$ 3,854	(\$ 8,957)
稅上不可減除之費損	3,300	(692)
免稅所得	(5,403)	15,481
未認列之可減除暫時性差 異	(327)	(717)
以前年度之當期所得稅費 用於本年度之調整	(2,475)	(67,418)
其 他	<u>4,472</u>	(<u>3,261</u>)
認列於損益之所得稅費用 （利益）	<u>\$ 3,421</u>	(<u>\$ 65,564</u>)

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅費用（利益）

	102年度	101年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損（益）		
— 國外營運機構換算	\$ 1,640	(\$ 2,800)
— 確定福利之精算損		
益	(<u>711</u>)	<u>-</u>
	<u>\$ 929</u>	<u>(\$ 2,800)</u>

(三) 當期所得稅資產與負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
當期所得稅資產			
應收退稅款	<u>\$ 31,956</u>	<u>\$ 16,036</u>	<u>\$ 1,422</u>
當期所得稅負債			
應付所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,979</u>	<u>\$ 114,108</u>

(四) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

102 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
暫時性差異				
採權益法認列國外被投資公司之投資損失	\$ 16,092	\$ 10,126	\$ -	\$ 26,218
國外營運機構兌換差額	3,739	-	(1,640)	2,099
確定福利退休計畫	<u>26,031</u>	<u>805</u>	<u>711</u>	<u>27,547</u>
	<u>\$ 45,862</u>	<u>\$ 10,931</u>	<u>(\$ 929)</u>	<u>\$ 55,864</u>

101 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
暫時性差異				
採權益法認列國外被投資公司之投資損失	\$ 8,443	\$ 7,649	\$ -	\$ 16,092
國外營運機構兌換差額	939	-	2,800	3,739
確定福利退休計畫	<u>23,477</u>	<u>2,554</u>	<u>-</u>	<u>26,031</u>
	<u>\$ 32,859</u>	<u>\$ 10,203</u>	<u>\$ 2,800</u>	<u>\$ 45,862</u>

(五) 未認列為遞延所得稅資產之項目

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
資產減損	<u>\$ 7,710</u>	<u>\$ 9,635</u>	<u>\$ 9,636</u>

(六) 兩稅合一

本公司未有 86 年度（含）以前之未分配盈餘。

資產負債表日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 509,972</u>	<u>\$ 470,592</u>	<u>\$ 444,552</u>

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用個體財務報告會計準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

102 年度因為累積虧損，故無需計算稅額可扣抵比率；101 年度盈餘分配依台財稅字第 10204562810 號規定計算之稅額扣抵比率為 0%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 100 年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子） 稅後	股數（分母） （ 仟 股 ）	每股盈餘 （ 元 ） 稅後
<u>102 年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 19,249</u>	<u>688,337</u>	<u>\$ 0.03</u>
<u>101 年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 12,878</u>	<u>688,337</u>	<u>\$ 0.02</u>

另於 102 及 101 年度均無具稀釋作用潛在普通股之影響，因是無需計算稀釋每股盈餘。

計算每股盈餘時，已考量流通在外之庫藏股影響數。

二七、營業租賃協議

(一) 本公司為承租人

營業租賃係承租土地，租賃期間為 1 至 5 年。於租賃期間終止時，本公司對租賃土地並無優惠承購權。

於資產負債表日，本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
支付之保證金	<u>\$ 19,110</u>	<u>\$ 22,040</u>	<u>\$ 21,111</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年 內	\$ 36,277	\$ 63,846	\$ 75,716
1~5 年	<u>59,058</u>	<u>49,444</u>	<u>104,584</u>
	<u>\$ 95,335</u>	<u>\$ 113,290</u>	<u>\$ 180,300</u>

(二) 本公司為出租人

營業租賃係出租本公司所擁有之投資性不動產，租賃期間為 1 至 5 年，租賃結束時，承租人有優先承租權或延展至 2~10 年租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

於資產負債表日，本公司因營業租賃合約所收取之保證金如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
收取之保證金	<u>\$ 600</u>	<u>\$ 600</u>	<u>\$ 600</u>

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年 內	\$ 3,600	\$ 3,600	\$ 6,107
1~5 年	<u>10,800</u>	<u>3,600</u>	<u>7,200</u>
	<u>\$ 14,400</u>	<u>\$ 7,200</u>	<u>\$ 13,307</u>

二八、資本風險管理

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

本公司資本結構係由本公司之淨債務及業主權益組成。

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

二九、金融工具

(一)公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

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

2. 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

(1)第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2)第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3)第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
持有供交易之金融				
資產	\$ 10,425,309	\$ 913,157	\$ -	\$ 11,338,466
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票及特				
別股	125,351	-	-	125,351
	<u>\$ 10,550,660</u>	<u>\$ 913,157</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,463,817</u>

（接次頁）

(承前頁)

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融				
負債	\$ 1,211,405	\$ 229,970	\$ -	\$ 1,441,375
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	129,427	-	129,427
	<u>\$ 1,211,405</u>	<u>\$ 359,397</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,570,802</u>

101 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
持有供交易之金融				
資產	\$ 9,852,851	\$ 525,488	\$ 859	\$ 10,379,198
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票及特				
別股	131,934	-	-	131,934
	<u>\$ 9,984,785</u>	<u>\$ 525,488</u>	<u>\$ 859</u>	<u>\$ 10,511,132</u>

<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融				
負債	\$ 2,267,474	\$ 47,297	\$ -	\$ 2,314,771
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	62,861	-	62,861
	<u>\$ 2,267,474</u>	<u>\$ 110,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,377,632</u>

101 年 1 月 1 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
持有供交易之金融				
資產	\$ 5,708,381	\$ 811,425	\$ -	\$ 6,519,806
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票及特				
別股	121,785	-	-	121,785
	<u>\$ 5,830,166</u>	<u>\$ 811,425</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,641,591</u>

<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融				
負債	\$ 1,195,237	\$ 74,796	\$ -	\$ 1,270,033

102 及 101 年度無重大第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 金融工具以第三級公允價值衡量之調節

	透過損益按公允價值衡量之金融資產	
	102 年度	101 年度
期初餘額	\$ 859	\$ -
總利益或損失		
— 認列於損益	(739)	364
購買	48	1,306
處分／結清	(168)	(811)
期末餘額	\$ -	\$ 859

4. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。
- (2) 衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，非選擇權衍生工具係採用衍生工具存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
- (3) 上述以外之其他金融工具之公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡			
量之金融資產	<u>\$11,338,466</u>	<u>\$10,379,198</u>	<u>\$ 6,519,806</u>
放款及應收款	<u>\$12,741,125</u>	<u>\$15,182,076</u>	<u>\$16,252,171</u>
備供出售金融資產	<u>\$ 166,097</u>	<u>\$ 149,180</u>	<u>\$ 189,031</u>
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡			
量之金融負債	<u>\$ 1,570,802</u>	<u>\$ 2,377,632</u>	<u>\$ 1,270,033</u>
以攤銷後成本衡量之金			
融負債	<u>\$19,058,933</u>	<u>\$19,736,006</u>	<u>\$18,080,506</u>

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債其帳面金額與合約到期金額差異如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
帳面金額與合約到期金額間之差額			
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 129,427	\$ 62,861	\$ -
到期應付金額	(135,059)	(63,535)	-
	<u>(\$ 5,632)</u>	<u>(\$ 674)</u>	<u>\$ -</u>

本公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債係承作結構型商品，其公允價值之變動均歸屬於市場風險之公允價值變動。

(三) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理制度

風險管理政策

本公司風險管理政策依照本公司營運方針，在可承受之風險曝險範圍內，預防任何可能的損失，在風險與報酬達成平衡的前提下，增加股東財富，並達成資本配置之最佳化原則。

風險管理政策為本公司風險管理之最高指導方針，適用範圍為本公司及各子公司；有關風險管理之所有規範，均應遵循本政策訂定之。

風險政策之訂定與核准流程

本公司風險管理政策、各項風險管理辦法及商品作業準則之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，再向風險管理委員會提案審議。

董事會下設風險管理委員會為最高之風險管理單位，負責強化整體風險控管，設定目標與風險關係，以決定資本分配與經營方針。風險管理室之權責在於確認風險來源、評估與量化風險的影響程度。而業務單位主管負責所屬單位日常風險之管理與報告。

本公司每季定期召開風險管理委員會，參加人員由董事長指派之。委員會將根據市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險來決定風險管理之授權及操作限額。並由各業務單位主管依據授權之限額進行該單位之風險管理。日後，若需放寬或調整風險額度限額，呈總經理裁決後，提報風險管理委員會核定。

風險管理系統之組織與架構

本公司之風險管理組織架構包括：董事會、風險管理委員會、風險管理室、財務部、稽核室、法令遵循室與各業務單位。茲針對職能劃分分述如下：

- (1) 董事會：本公司董事會為公司風險管理之最高單位，以遵循法令，推動並落實公司整體風險管理為目標，明確瞭解證券商營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。
- (2) 風險管理委員會：委員會隸屬董事會，由董事會成員組成，其功能為協助董事會規劃與監督相關風險管理事務。
- (3) 風險管理室：本公司風險管理室為獨立之部門，隸屬董事會，主要負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，確認業務單位之風險是否於公司和各授權額度範圍內。風險管理執行單位主管之任免經董事會通過，並負責衡量、監控與評估證券商日常之風險狀況。
- (4) 財務部：本公司財務部獨立於各業務部門之資金調度單位，負責監視每一業務單位之資金使用情況，當市場突發狀況產生資金需求，訂有資金管理之緊急應變程序。
- (5) 稽核室：本公司稽核室為獨立之部門，隸屬董事會，職司內部稽核，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，法務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。

本公司風險管理室定期將市場風險管理目標執行情形、部位及損益控管、敏感性分析、壓力測試等資訊提報風險管理委員會或董事會，俾董事會充分了解市場風險控管情形。本公司亦訂有明確的通報程序，各項交易均有限額及停損規定，如有交易達停損限額將立即執行；倘不執行停損，交易單位須敘明不停損理由與因應方案等，呈報高階管理階層核准。

2. 市場風險

本公司所建立之風險衡量系統均有辨識曝險部位之市場風險因子，如利率、權益及商品價格風險，並針對該風險因子之變動，衡量本公司表內及表外交易部位之潛在風險。

本公司以風險值（Value at Risk, VaR）及敏感度分析衡量市場風險。

所謂風險值，係指未來一定時間內且在一定信賴水準下，目前部位之最大可能損失值。確實計算本公司交易性部位每日風險值。本公司係採用風險值衡量利率及權益價格之曝險。

102 年度

歷史風險值（信賴水

準 99%之 1 日風險

值)	平	均	最 小 值	最 大 值	102年12月31日	101年12月31日
依風險類型						
權益證券	\$18,920		\$10,856	\$34,616	\$ 18,465	\$ 11,982
利 率	7,506		3,571	19,480	8,396	3,804
風險分散	(8,103)				(8,106)	(4,046)
曝險風險值合計	<u>\$18,323</u>				<u>\$ 18,755</u>	<u>\$ 11,740</u>

101 年度

歷史風險值（信賴水

準 99%之 1 日風險

值)	平	均	最 小 值	最 大 值	101年12月31日	101年1月1日
依風險類型						
權益證券	\$21,377		\$ 8,918	\$45,492	\$ 11,982	\$ 7,998
利 率	5,573		3,078	15,895	3,804	2,534
風險分散	(7,971)				(4,046)	(3,032)
曝險風險值合計	<u>\$18,979</u>				<u>\$ 11,740</u>	<u>\$ 7,500</u>

本公司持有之債券部位係以敏感性分析衡量持有部位對個別風險因子的敏感度。與利率相關的商品方面，本公司以利率每 0.01%的變動對於投資組合損益影響的方式控管交易部位的上限。故市場利率每上升 0.01%，將使 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日債券投資之公允價值分別下降約 1,811 仟元、2,767 仟元及 1,126 仟元。

本公司於資產負債表日受利率曝險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具公允價值利率			
風險			
—金融資產	\$10,081,476	\$13,930,109	\$12,243,694
—金融負債	14,289,520	14,527,398	10,852,116
具現金流量利率			
風險			
—金融資產	851,318	1,048,513	1,976,351
—金融負債	-	48,400	88,000

除上述市場風險衡量之外，亦以情境分析評估資產組合之價值變動，並依主管機關規定進行壓力測試，以衡量極端狀況下之異常損失。

3. 信用風險

信用風險為本公司於初級或次級市場買賣有價證券或承作衍生工具交易，其發行人、保證人或交易相對人無法履行償付義務或因其本身信用事件導致本公司產生財務損失之風險。本公司於交易前對於交易對手作分級管理，對於不同信用等級之交易對手，設定各級信用限額並分級管理之。

經紀業務之交易對象風險控管，訂有受託買賣徵信審核作業辦法控管客戶徵信額度，另依責審核層級表由不同層級簽核控管，以降低客戶交割風險。

由於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。

於資產負債表日，本公司金融資產之帳面金額即為本公司之最大信用曝險金額。

4. 流動性風險

(1) 流動性及利率風險表

下表詳細說明本公司已約定還款期間之金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製。

102 年 12 月 31 日

	1 年 以 內	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以 上	合 計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 319,729	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 319,729
固定利率工具	368,529	-	-	-	368,529
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	5,887,927	-	1,961	-	5,889,888
固定利率工具	14,291,287	-	-	-	14,291,287
	<u>\$ 20,867,472</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,961</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,869,433</u>

101 年 12 月 31 日

	1 年 以 內	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以 上	合 計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 125,962	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 125,962
固定利率工具	217,705	-	-	-	217,705
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	7,393,750	-	1,971	-	7,395,721
固定利率工具	14,528,342	-	-	-	14,528,342
	<u>\$ 22,265,759</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,971</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,267,730</u>

101 年 1 月 1 日

	1 年 以 內	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以 上	合 計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 184,122	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 184,122
固定利率工具	257,379	-	-	-	257,379
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	8,036,764	-	2,891	-	8,039,655
固定利率工具	11,123,958	-	-	-	11,123,958
	<u>\$ 19,602,223</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,891</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,605,114</u>

上述金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

於資產負債表日之融資額度如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
融資額度	<u>\$14,057,000</u>	<u>\$14,657,000</u>	<u>\$14,392,000</u>
未動用額度	<u>\$12,287,000</u>	<u>\$12,407,000</u>	<u>\$11,027,000</u>

三十、關係人交易

除已於其他附註揭露者外，本公司與關係人間重大之交易如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1. 現金及約當現金			
子公司	<u>\$ 225,590</u>	<u>\$ 182,894</u>	<u>\$ 263,165</u>
2. 期貨交易保證金			
子公司	<u>\$ 7,929</u>	<u>\$ 43,022</u>	<u>\$ 17,499</u>
3. 應收帳款			
子公司	<u>\$ 4,961</u>	<u>\$ 1,776</u>	<u>\$ 1,777</u>
關聯企業	<u>12</u>	<u>12</u>	<u>14</u>
	<u>\$ 4,973</u>	<u>\$ 1,788</u>	<u>\$ 1,791</u>

應收帳款主係應收期貨佣金收入及子公司與關聯企業委託本公司擔任其基金銷售機構所產生之基金代銷收入。

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
4. 其他應收款			
子公司	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 110</u>	<u>\$ 110</u>
5. 預付交割款			
子公司	<u>\$ 164</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
6. 附買回債券負債			
主要管理階層	<u>\$ 64,718</u>	<u>\$ 67,124</u>	<u>\$ 50,057</u>
監察人	<u>7,607</u>	<u>2,302</u>	<u>1,160</u>
本公司法人董事	<u>1,003</u>	<u>18,038</u>	<u>19,524</u>
子公司經理之期貨			
信託基金	<u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 473,328</u>	<u>\$ 87,464</u>	<u>\$ 70,741</u>

與關係人之債券附條件交易與非關係人交易條件相當。

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
7. 應付帳款			
子公司	<u>\$ 858</u>	<u>\$ 1,165</u>	<u>\$ 1,339</u>
8. 其他應付款			
子公司	<u>\$ 320</u>	<u>\$ 1,073</u>	<u>\$ 227</u>

	102年度	101年度
9. 經紀手續費收入		
主要管理階層	\$ 873	\$ 401
監察人	28	17
本公司法人董事	-	147
	<u>\$ 901</u>	<u>\$ 565</u>

與關係人之股票經紀交易條件與非關係人交易條件相當。

	102年度	101年度
10. 股務代理收入		
子公司	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 36</u>
11. 期貨佣金收入		
子公司	<u>\$ 16,171</u>	<u>\$ 20,137</u>
12. 其他營業收益		
子公司	\$ 4,336	\$ 548
關聯企業	566	280
	<u>\$ 4,902</u>	<u>\$ 828</u>

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

	102年度	101年度
13. 財務成本		
主要管理階層	\$ 377	\$ 300
監察人	32	12
本公司之法人董事	3	128
	<u>\$ 412</u>	<u>\$ 440</u>
14. 結算交割服務費支出		
子公司	<u>\$ 5,495</u>	<u>\$ 7,279</u>
15. 證券佣金支出		
子公司	<u>\$ 7,188</u>	<u>\$ 5,452</u>
16. 其他營業支出		
子公司	<u>\$ 2,277</u>	<u>\$ 436</u>
17. 其他營業費用		
子公司	<u>\$ 4,857</u>	<u>\$ 7,723</u>

18.本公司於 102 及 101 年度出租部分辦公場所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
<u>102 年度</u>					
子公司	101.10.01~104.09.30	台北市復興北路 143 號 5 樓	按月收取	依合約	\$ 3,761
	100.07.01~105.06.30	台北市復興北路 143 號 6 樓	按月收取	依合約	3,761
	102.01.01~102.12.31	台南市康樂街 156 號 2 樓	按月收取	依合約	270
					<u>\$ 7,792</u>
<u>101 年度</u>					
子公司	98.10.01~101.09.30	台北市復興北路 143 號 5 樓	按月收取	依合約	\$ 2,821
	101.10.01~104.09.30	台北市復興北路 143 號 5 樓	按月收取	依合約	940
	100.07.01~105.06.30	台北市復興北路 143 號 6 樓	按月收取	依合約	3,761
	101.01.01~101.12.31	台南市康樂街 156 號 2 樓	按月收取	依合約	270
					<u>\$ 7,792</u>

本公司依約收取子公司之租賃保證金，於 102 年及 101 年 12 月底之餘額均為 1,321 仟元。

19.對主要管理階層之獎酬

102 及 101 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
短期員工福利	\$ 61,330	\$ 57,742
退職後福利	<u>8,941</u>	<u>2,661</u>
	<u>\$ 70,271</u>	<u>\$ 60,403</u>

本公司董事及經理人薪酬，依據本公司章程及辦法外，參酌市場同業薪資水準及公司營運情形經由薪資報酬委員會定期檢討規程並提出修正建議。

三一、質押之資產

本公司於資產負債表日分別提供下列資產予金融機構作為申請發行保證商業本票、銀行借款及額度之擔保品：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
定期存款—流動	<u>\$ 751,100</u>	<u>\$ 777,000</u>	<u>\$1,177,595</u>
不動產及設備—淨額			
土 地	<u>\$ 618,229</u>	<u>\$ 618,229</u>	<u>\$ 618,229</u>
建 築 物	<u>\$ 149,417</u>	<u>\$ 153,427</u>	<u>\$ 157,440</u>
投資性不動產—淨額			
土 地	<u>\$ 374,542</u>	<u>\$ 374,542</u>	<u>\$ 373,834</u>
建 築 物	<u>\$ 71,403</u>	<u>\$ 74,221</u>	<u>\$ 75,727</u>

		101年1月1日						
		外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金	\$	1,000	30.275	\$	30,263		
港	幣		182	3.897		710		
<u>非貨幣性項目</u>								
美	金		14,793	30.275		447,864		

三七、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣 5 百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。
8. 被投資公司資訊：附表一。

(三)大陸投資資訊：無。

三八、依金管會 101.10.11 金管證券字第 10100371661 號函規定揭露事項

本公司投資非註冊於 IOSCO MMoU 簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照之外國事業包括康和證券（開曼島）有限公司，其主要目的為控股公司認列轉投資損益用，於 102 年度財務報告應行補充說明如下：

- (一)資產負債表：附表二。
- (二)綜合損益表：附表三。
- (三)持有證券明細：詳附表四。
- (四)從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。
- (五)資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。

三九、部門資訊

依證券商財務報告編製準則第 26 條之規定，證券商編製個體財務報表，得免編製部門資訊。

四十、首次採用個體財務報告會計準則

轉換至個體財務報告會計準則後，對本公司個體資產負債表暨個體綜合損益表之影響如下：

(一) 101 年 1 月 1 日個體資產負債表之調節

資 產	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	個 體 財 務 報告會計準則	說 明
現金及約當現金	\$ 486,520	(\$ 142,350)	\$ 344,170	(五)1.及 2.
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動／透過 損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	6,736,981	(227,444)	6,509,537	(五)2.、3.及 4.
以成本衡量之金融資產－ 流動	-	50,000	50,000	(五)4.
備供出售金融資產－流動	56,945	(50,000)	6,945	(五)4.
應收帳款	341,122	7,152,309	7,493,431	(五)3.及 6.
其他應收款	23,273	(1,422)	21,851	(五)13.
其他金融資產－流動	-	413,505	413,505	(五)1.
當期所得稅資產	-	1,422	1,422	(五)13.
遞延所得稅資產－流動	7,713	(7,713)	-	(五)5.
其他流動資產	98	9,317	9,415	(五)6.及 14.
以成本衡量之金融資產－ 非流動	-	17,246	17,246	(五)4.
備供出售金融資產－非流 動	132,086	(17,246)	114,840	(五)4.
採權益法之長期股權投資／ 採用權益法之投資	2,082,160	(8,525)	2,073,635	(五)12.
預付設備款	12,229	(12,229)	-	(五)7.
遞延借項	5,159	(5,159)	-	(五)9.
其他非流動資產－遞延費 用	-	5,159	5,159	(五)9.
其他非流動資產－預付設 備款	-	12,229	12,229	(五)7.
出租資產	460,217	(460,217)	-	(五)8.
閒置資產	15,239	(15,239)	-	(五)8.
投資性不動產	-	475,456	475,456	(五)8.
遞延所得稅資產－非流動	29,362	3,497	32,859	(五)11.
現金及約當現金－代收權 證履約款	5	(5)	-	(五)14.
現金及約當現金－代收承 銷股款	17	(17)	-	(五)14.
受託買賣借項	42,020	(42,020)	-	(五)6.

(接次頁)

(承前頁)

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	個 體 財 務 報告會計準則	說 明
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之 金融負債－流動／透過 損益按公允價值衡量之 金融負債－流動	\$ 419,604	\$ 850,429	\$ 1,270,033	(五)3.
附買回債券負債	6,506,745	570,886	7,077,631	(五)3.
應付帳款	131,347	5,753,629	5,884,976	(五)3.及 6.
其他應付款	338,761	(130,785)	207,976	(五)13.及 14.
當期所得稅負債	-	114,108	114,108	(五)13.
負債準備－流動	-	14,746	14,746	(五)10.
代收款項	14,196	74	14,270	(五)3.
負債準備－非流動	-	16,677	16,677	(五)14.
應計退休金負債－非流動	117,536	20,574	138,110	(四)及(五)11.
壞帳損失準備	70,769	(70,769)	-	(五)5.
<u>權 益</u>				
保留盈餘	818,598	2,645	821,243	(四)、(五)3.、4.、 5.、10.、11. 及 12.
累積換算調整數／國外營 運機構財務報表換算之 兌換差額	(7,673)	7,673	-	(四)
未認列為退休金成本之淨 損失	(664)	664	-	(四)及(五)11.

(二)101 年 12 月 31 日個體資產負債表之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	個 體 財 務 報告會計準則	說 明
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$ 476,013	\$ 5,981	\$ 481,994	(五)1.及 2.
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動／透過 損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	10,563,420	(194,414)	10,369,006	(五)2.、3.及 4.
附賣回債券投資	2,401,005	3,219,887	5,620,892	(五)3.
應收帳款	368,751	2,855,809	3,224,560	(五)3.及 6.
其他應收款	79,874	(16,036)	63,838	(五)13.
其他金融資產－流動	-	184,700	184,700	(五)1.
當期所得稅資產	-	16,036	16,036	(五)13.
遞延所得稅資產－流動	3,836	(3,836)	-	(五)5.
其他流動資產	661	9,514	10,175	(五)6.及 14.
以成本衡量之金融資產－ 非流動	-	17,246	17,246	(五)4.

(接次頁)

(承前頁)

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	個 體 財 務 報告會計準則	說 明
備供出售金融資產－非流動	\$ 141,769	(\$ 17,246)	\$ 124,523	(五)4.
採權益法之長期股權投資／ 採用權益法之投資	2,075,435	(10,824)	2,064,611	(五)12.
預付設備款	10,305	(10,305)	-	(五)7.
遞延借項	4,287	(4,287)	-	(五)9.
其他非流動資產－遞延費用	-	4,287	4,287	(五)9.
其他非流動資產－預付設備款	-	10,305	10,305	(五)7.
出租資產	367,770	(367,770)	-	(五)8.
閒置資產	110,632	(110,632)	-	(五)8.
投資性不動產	-	478,402	478,402	(五)8.
遞延所得稅資產－非流動	42,365	3,497	45,862	(五)11.
現金及約當現金－代收權 證履約款	5	(5)	-	(五)14.
現金及約當現金－代收承 銷股款	20	(20)	-	(五)14.
受託買賣借項	2,985	(2,985)	-	(五)6.
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之 金融負債－流動／透過 損益按公允價值衡量之 金融負債－流動	1,850,622	527,010	2,377,632	(五)3.
應付帳款	277,908	5,551,380	5,829,288	(五)3.及 6.
其他應付款	219,536	(51,206)	168,330	(五)13.及 14.
當期所得稅負債	-	34,979	34,979	(五)13.
負債準備－流動	-	17,232	17,232	(五)10.
其他流動負債(不含代收款 項)	6,347	3,787	10,134	(五)3.及 6.
負債準備－非流動	-	16,227	16,227	(五)14.
應計退休金負債－非流動	132,562	14,923	147,485	(四)及(五)11.
壞帳損失準備	70,769	(70,769)	-	(五)5.
<u>權 益</u>				
保留盈餘	826,462	16,065	842,527	(四)、(五)3.、4.、 5.、10.、11. 及 12.
累積換算調整數／國外營 運機構財務報表換算之 兌換差額	21,337	(7,673)	13,664	(四)

(三) 101 年度個體綜合損益表之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	個 體 財 務 報告會計準則	說 明
經紀手續費收入	\$ 625,072	\$ 65	\$ 625,137	(五)14.
利息收入	503,297	738	504,035	(五)3.
出售證券損失／營業證券 出售淨損失	18,350	(68)	18,282	(五)3.
營業證券評價損失／營業 證券透過損益按公允價 值衡量之淨損失	36,052	(7,207)	28,845	(五)3.及 4.
其他營業收益	4,029	(2,161)	1,868	(五)14.
營業費用	1,255,899	377	1,256,276	(五)10.、11.及 14.
採權益法認列之長期股權 投資損失／採用權益法 認列之子公司及關聯企 業損失之份額	36,892	4,403	41,295	(五)12.
採用權益法認列之子公司 及關聯企業之其他綜合 利益份額	-	2,747	2,747	(五)12. 及 14.
所得稅利益	61,687	3,877	65,564	(五)5.
確定福利計畫精算淨利益	-	5,638	5,638	(五)11.

(四) 豁免選項

除依據個體財務報告會計準則規定若干不得追溯適用及選擇下列豁免追溯適用之情形外，本公司係追溯適用個體財務報告會計準則以決定轉換日（101 年 1 月 1 日）之初始個體資產負債表：

員工福利

本公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換日認列於保留盈餘。

累積換算差異數

本公司於轉換日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

認定成本

本公司於轉換日並未對任何不動產及設備與無形資產項目選擇依其公允價值衡量。不動產及設備與無形資產係採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

投資子公司及關聯企業

本公司對轉換日前取得之投資子公司及關聯企業，選擇於 101 年 1 月 1 日個體資產負債表中，依 100 年 12 月 31 日按中華民國一般公認會計原則所認列之金額列示。

上述豁免選項對本公司之影響已併入以下「(五)重大調節說明」中說明。

(五)重大調節說明

本公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依個體財務報告會計準則編製個體財務報告所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

1. 超過 3 個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金及約當現金項下。轉換至個體財務報告會計準則後，定期存款期間超過 3 個月以上者，通常不列為現金及約當現金。該存款因無活絡市場之公開報價，且具有固定或可決定收取金額，故存款期間超過 3 個月以上者，須分類為其他金融資產。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司超過 3 個月以上之定期存款重分類至其他金融資產之金額分別為 184,700 仟元及 413,505 仟元。

2. 期貨交易保證金－自有資金

中華民國一般公認會計原則下，依證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則之規定，因從事期貨自營業務所繳交之交易保證金列為期貨交易保證金－自有資金(帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產)。轉換至個體財務報告會計準則後，期貨自營業務所繳納之超額保證金性質係屬現金及約當現金。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司重分類期貨交易保證金－自有資金至現金及約當現金之金額分別為 190,681 仟元及 271,155 仟元。

3. 交割日會計及交易日會計

中華民國一般公認會計原則下，證券業債券交易係採交割日會計處理。轉換至個體財務報告會計準則後，對同一種類之金融資產採用相同之會計處理，債券交易改採交易日會計處理。

於 101 年 12 月 31 日，本公司調整增加附賣回債券投資、應收帳款、透過損益按公允價值衡量之金融負債一流動及應付帳款分別為 3,219,887 仟元、576,993 仟元、527,010 仟元及 3,269,847 仟元；調整減少透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動 18 仟元；於 101 年 1 月 1 日，本公司調整增加透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動、應收帳款、透過損益按公允價值衡量之金融負債一流動、附買回債券負債、應付帳款及代收款項分別為 54,702 仟元、5,500,075 仟元、850,429 仟元、570,886 仟元、4,134,120 仟元及 74 仟元。另 101 年度營業證券出售淨損失調整減少 68 仟元；利息收入及營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失分別調整增加 738 仟元及 69 仟元。

4. 以成本衡量之金融資產及興櫃股票之評價

依證券商財務報告編製準則規定，證券商持有興櫃及未上市櫃公司股票應分別列為透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產。轉換至個體財務報告會計準則後，權益投資除經衡量或評價公允價值後，認為公允價值估計數區間之變異性重大或於區間內各種估計數機率不能合理評估外，權益投資皆應以公允價值衡量，是以本公司將持有之未上市櫃公司股票轉列至以成本衡量之金融資產，另將持有之興櫃公司股票以公允價值衡量。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司備供出售金融資產—非流動重分類至以成本衡量金融資產—非流動之金額均為 17,246 仟元；於 101 年 1 月 1 日，本公司備供出售金融資產—流動重分類至以成本衡量金融資產—流動之金額為 50,000 仟元（101 年 12 月 31 日：無）。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司因興櫃股票以公允價值衡量，使透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動分別調整減少 3,715 仟元及 10,991 仟元。另 101 年度營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失調整減少 7,276 仟元。

5. 壞帳損失準備

中華民國一般公認會計原則下，依證期局之規定就專屬本業銷售額 3%相當金額提列之壞帳損失準備帳列其他負債項下。轉換至個體財務報告會計準則後，負債準備係指很有可能發生且金額可合理估計之義務。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，調整減少壞帳損失準備均為 70,769 仟元；於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，分別調整減少遞延所得稅資產－流動 3,836 仟元及 7,713 仟元。另 101 年度所得稅利益調整增加 3,877 仟元。

6. 受託買賣借貸項

中華民國一般公認會計原則下，依證券商財務報告編製準則之規定，證券業受託買賣借項及貸項係採淨額表達。轉換至個體財務報告會計準則後，因不符合資產負債互抵規定，受託買賣借項及貸項分別列示於待交割款項、應收帳款、應付帳款、其他流動資產及其他流動負債項下。

7. 預付設備款

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至個體財務報告會計準則後，購置設備之預付款通常列為預付款項。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司預付設備款重分類至其他非流動資產－預付款項分別為 10,305 仟元及 12,229 仟元。

8. 投資性不動產

中華民國一般公認會計原則下，營業上供出租用途之不動產係帳列出租資產，閒置之資產係帳列閒置資產。轉換至個體財務報告會計準則後，為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，而由所有者所持有之不動產，應列為投資性不動產，其他資產依其性質應列為不動產及設備。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司出租資產重分類至投資性不動產之金額分別為 367,770 仟元及 406,217 仟元。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司閒置資產重分類至投資性不動產之金額分別為 110,632 仟元及 15,239 仟元。

9. 遞延借項

中華民國一般公認會計原則下，遞延借項帳列其他資產項下。轉換至個體財務報告會計準則後，應將遞延借項依性質重分類至不動產及設備、無形資產、預付費用及遞延費用。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司遞延借項重分類至遞延費用（帳列其他非流動資產項下）之金額分別為 4,287 仟元及 5,159 仟元。

10. 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至個體財務報告會計準則後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司因短期可累積帶薪假之會計處理分別調整增加負債準備－流動 17,232 仟元及 14,746 仟元。另 101 年度營業費用（員工福利費用）調整增加 2,486 仟元。

11. 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至個體財務報告會計準則後，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

中華民國一般公認會計原則下，最低退休金負債係於資產負債表上應認列退休金負債之下限，若帳列之應計退休金負債低於此下限金額，則應將不足部分補列。轉換至個體財務報告會計準則後，無最低退休金負債之規定。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至個體財務報告會計準則後，精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，應計退休金負債－非流動分別調整增加 14,923 仟元及 20,574 仟元；遞延所得稅資產－非流動均調整增加 3,497 仟元；101 年 1 月 1 日未認列為退休金成本之淨損失調整減少 664 仟元；另 101 年度營業費用（員工福利費用）調整減少 13 仟元；確定福利計畫淨利益調整增加 5,638 仟元。

12. 採用權益法之投資

本公司採權益法評價之子公司及關聯企業，亦配合本公司評估現行會計政策與個體財務報告會計準則所採用之會計政策之可能重大差異。

於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，因子公司及關聯企業採用個體財務報告會計準則產生之影響分別調整減少採用權益法之投資 10,824 仟元及 8,525 仟元。101 年度採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額調整增加 4,403 仟元；101 年度採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合利益份額調整增加 2,768 仟元。

13. 當期所得稅資產及當期所得稅負債

轉換至個體財務報告會計準則後，依修正後證券商財務報告編製準則，應收退稅款（帳列其他應收款）及應付所得稅（帳列其他應付款）應分別列於當期所得稅資產及當期所得稅負債項下。於 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司應付所得稅重分類為當期所得稅負債之金額分別為 34,979 仟元及 114,108 仟元；於 101 年 12 月 31 日及年 1 月 1 日，應收退稅款重分類為當期所得稅資產之金額分別為 16,036 仟元及 1,422 仟元。

14. 表達差異

為配合 102 年開始適用之證券商財務報告編製準則之規定，轉換至個體財務報告會計準則後之資產負債表及綜合損益表項目，改依 IFRSs 會計項目表達列示。

(六) 現金流量表之重大調整說明

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依個體財務報告會計準則之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，本公司 101 年度營業活動利息收現數 507,053 仟元、利息支付數 105,186 仟元與股利收現數 38,698 仟元及投資活動之股利收現數 40,313 仟元應單獨揭露。

康和綜合證券股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊
民國 102 年度

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地	區	主 要 營 業 項 目	原 本 期	始 期	投 資 上 期	資 金 期 末	額 期 末 股	本 數 比	持 有 金 額	被 投 資 公 司 損 益	本 期 認 列 之 損 益	備 註	
本公司	康和期貨股份有限公司	台北市復興北路143號5樓		國內外期貨自營、經紀及顧問業務	\$	561,639	\$	561,639	72,262,830	95.71%	\$	913,906	\$	57,759	子公司
	康聯資產管理服務股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓		企業經營管理顧問及資產管理業務		233,498		233,498	34,650,000	100.00%		408,134		5,968	子公司
	康和證券（開曼島）有限公司	英屬開曼群島		投資控股		503,045		503,045	16,333,000	100.00%		336,491	(	59,561)	子公司
	康和期貨經理事業股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓		國內外期貨經理、顧問及信託業務		199,128		199,128	18,000,000	60.00%		182,264	(	6,111)	子公司
	康和證券投資顧問股份有限公司	台北市基隆路一段176號9樓		證券投資顧問業務		114,400		114,400	10,000,000	100.00%		104,695	(	12,101)	子公司
	康和保險代理人股份有限公司	台北市基隆路一段176號14樓		人身保險代理人業務		5,000		-	500,000	100.00%		4,448	(	552)	子公司
	惠理康和證券投資信託股份有限公司	台北市南京東路五段89號13樓		證券投資顧問及接受客戶全權委託投資業務		160,163		160,163	7,500,000	25.00%		103,676	(	32,174)	採用權益法之投資
康和證券（開曼島）有限公司	康和證券（香港）有限公司	Room, 702, 7/F., Tower 1, Admiralty Centre, No.18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong		證券、期貨經紀及自營等相關業務	US\$	16,353 仟元	US\$	16,353 仟元	126,750,000	100.00%	US\$	11,288 仟元	(US\$	2,000 仟元)	孫公司
康和證券（香港）有限公司	康和資產管理（香港）有限公司	Room, 702, 7/F., Tower 1, Admiralty Centre, No.18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong		財務規劃及資產管理業務	HK\$	10,510 仟元	HK\$	10,510 仟元	10,000,000	100.00%	HK\$	8,393 仟元	HK\$	1,256 仟元	曾孫公司
康聯資產管理服務股份有限公司	華和資產管理股份有限公司（原康證資產管理股份有限公司）	台北市基隆路一段176號14樓		不動產買賣、開發及企業經營管理顧問業務		200,000		200,000	36,330,001	47.62%		396,282		17,573	子公司採用權益法之投資

康和證券（開曼島）有限公司

資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

附表二

單位：美金仟元

資 產	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日		101 年 1 月 1 日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產						
現 金	\$ 3	-	\$ 2	-	\$ 3	-
其他應收款	1	-	1	-	1	-
預付費用	4	-	-	-	-	-
其他金融資產－流動	17	-	19	-	20	-
流動資產合計	25	-	22	-	24	-
採用權益法之投資	11,288	100	13,298	100	14,771	100
資 產 總 計	<u>\$ 11,313</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,320</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,795</u>	<u>100</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 11,313</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,320</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,795</u>	<u>100</u>
流動負債						
其他應付款	\$ 23	-	\$ 14	-	\$ 2	-
股東權益						
股本	16,333	144	16,333	123	16,333	111
資本公積	19	-	19	-	19	-
待彌補虧損	(5,127)	(44)	(3,120)	(23)	(1,599)	(11)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	65	-	74	-	40	-
股東權益合計	11,290	100	13,306	100	14,793	100
負債及股東權益總計	<u>\$ 11,313</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,320</u>	<u>100</u>	<u>\$ 14,795</u>	<u>100</u>

康和證券（開曼島）有限公司

綜 合 損 益 表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：美金仟元

	102年度		101年度	
	金 額	%	金 額	%
支 出				
營業費用	\$ 7	-	\$ 13	-
營業外支出及損失	<u>2,000</u>	<u>100</u>	<u>1,508</u>	<u>98</u>
支出合計	<u>2,007</u>	<u>100</u>	<u>1,521</u>	<u>98</u>
本期淨損	(<u>2,007</u>)	<u>100</u>	(<u>1,521</u>)	<u>98</u>
其他綜合損益				
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(<u>9</u>)	-	<u>34</u>	<u>2</u>
本期綜合損益總額	(\$ <u>2,016</u>)	<u>100</u>	(\$ <u>1,487</u>)	<u>100</u>

康和證券（開曼島）有限公司
持有證券明細表

民國 102 年 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外
，為美金仟元

有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股	帳數			額	持	股	比	率	（	％	）	股	權	淨	值	備	註
				數	帳	面														
股票 康和證券（香港）有限公司	子公司	採用權益法之投資	126,750,000		\$	11,288				100%		\$	11,288							

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：

短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、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、借券擔保價款、借券存出保證金、應收票據及帳款、其他應收款、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、存出保證金、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券存入保證金、應付融券擔保價款、應付票據及帳款、其他應付款(不含應付所得稅)、代收款項及存入保證金。

公平價值變動列入損益之金融資產或金融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，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

各項金融商品之公平價值評價方法，分別如下：

1. 權益證券：除興櫃股票、持有之未上市或未上櫃股票且未具重大影響力者，期末以成本為公平價值評價外，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。
2. 債券商品：公債及公司債，依櫃檯買賣中心當日公告該債券平均殖利率所計算之市價為評價基礎。
3. 利率商品：IRS 等商品，其指標利率採代表性之報價系統(如：路透社)之相關市場、相關天期 CP 市場報價，並以每日固定時段點市場報價買進/賣出之平均利率，作為利率參數，併同其他參數帶入模型計算得之。
4. 期貨商品：採各該期貨交易市場之交易所當日結算價格。
5. 選擇權商品：採各該選擇權交易市場之交易所當日結算價格。
6. 權證商品：採該商品於掛牌市場之收盤價格。
7. 可轉債資產交換：以每日標的 CB 及現股之掛牌市場收盤價為參數，併同其他參數計入評價模型。
8. 結構型商品：以標的商品其掛牌市場收盤價或櫃檯買賣中心公告債券殖利率等為計價參數，計入模型依各項參數計算得之。
9. 其他衍生性商品：有市場掛牌交易者以其掛牌市場報價為市價基礎，無掛牌交易者依報價平台之平均買價或平均賣價為市場基礎，或其他明確報價為基礎。
10. 備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價；持有未上市櫃公司股票，且未具重大影響力者，期末則以取得成本衡量。

本公司按應收證券融資款及其他應收款之收回可能性，依國際會計準則第39號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：(1)應收帳款及其他應收款因收回可能性極高，故備抵呆帳之提列比率為0%；(2)應收證券融資款係依各等級客戶融資餘額之歷史違約比率及違約損失率提列備抵呆帳，該比率每年皆會重新評估；(3)催收款項因已逾期且收回可能性極低，故備抵呆帳之提列比率為100%。

八、本公司避險會計處理方式：

本公司目前無適用避險會計之商品交易事項。

柒、財務狀況及財務績效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	102年	101年	差異	
			金額	%
流動資產	30,038,919	30,422,016	(383,097)	(1.26)
不動產及設備	1,239,685	1,276,618	(36,933)	(2.89)
無形資產	81,704	87,625	(5,921)	(6.76)
其他資產	2,021,945	2,008,743	13,202	0.66
資產總額	33,382,253	33,795,002	(412,749)	(1.22)
流動負債	25,311,314	25,849,486	(538,172)	(2.08)
非流動負債	280,753	173,376	107,377	61.93
負債總額	25,592,067	26,022,862	(430,795)	(1.66)
歸屬母公司業主之權益	7,749,246	7,733,547	15,699	0.20
股本	6,883,368	6,918,038	(34,670)	(0.50)
資本公積	17,761	15,421	2,340	15.17
保留盈餘	850,120	842,527	7,593	0.90
其他權益	(2,003)	(10,109)	8,106	80.19
庫藏股票	-	(32,330)	32,330	-
非控制權益	40,940	38,593	2,347	6.08
權益總額	7,790,186	7,772,140	18,046	0.23
註：變動比率較大之原因分析如下：				
非流動負債：主係CLN商品項目由流動負債重分類至此。				
其他權益：主係美元匯差影響，認列國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。				

二、財務績效

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	102年度	101年度	增減金額	變動比例 (%)
收益	\$ 2,083,519	\$ 1,824,600	\$ 258,919	14.19
營業費用及支出	2,169,964	1,984,744	185,220	9.33
營業利益(損失)	(86,445)	(160,144)	73,699	46.02
營業外利益及損失	126,249	113,138	13,111	11.59
稅前淨利(損)	39,804	(47,006)	86,810	184.68
所得稅利益(費用)	(17,968)	61,721	(79,689)	(129.11)
稅後淨利(損)	\$ 21,836	\$ 14,715	\$ 7,121	48.39

增減比例變動分析說明：

(一)本期營業損失減少：

主要係股市較為活絡，出售營業證券產生較多淨利益所致。

(二)本期所得稅費用增加：

主要係本年度並無以前年度營利事業所得稅核課差異所致。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	102年度	101年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	註	5.62	-
現金流量允當比率(%)	註	1,568.54	-
現金再投資比率(%)	註	17.63	-

註：當年度營業活動淨現金流量為負數時，則不予計算現金流量比率及現金再投資比率，營業活動之淨現金流量合計數為負數時，即不予計算現金流量允當比率。

增減比例變動分析說明：

係因102年度營業活動淨現金流量為負數。

(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
1,518,992	658,629	554,495	1,623,126	-	-

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
康和証券投資顧問(股)公司	114,400	104,695	提供證券投資諮詢服務、代理銷售境外基金。	係受公司經營績效影響、認列投資損失。	(註2)	(註3)
康和證券(開曼島)有限公司	503,045	336,491	海外控股公司。	係子公司經營績效影響、認列投資損失。	(註2)	(註3)
康和期貨(股)公司	561,639	913,906	提供期貨商品經紀、顧問服務。	經營管理績效提升，持續獲利。	(註2)	(註3)
康聯資產管理服務(股)公司	233,498	408,134	提供經營等管理業務服務。	係子公司經營績效影響、認列投資利益。	(註2)	(註3)
康和期貨經理事業(股)公司	199,128	182,264	提供期貨經理業務服務。	係受公司經營績效影響、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	103,676	募集證券投資信託基金發行受益憑證。	係受公司經營績效影響、認列投資損失。	(註2)	(註3)
康和保險代理人(股)公司	5,000	4,448	人身保險代理人業務。	係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。

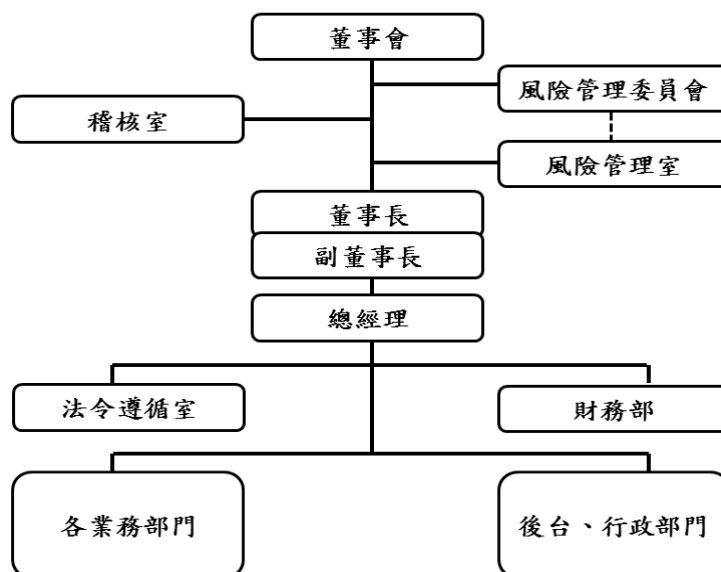
註3：本公司為改善與增加收入來源，將隨主管機關對證券商之業務開放情形並依循經濟自由化及金融國際化開放政策，加以適當評估後再進行投資。

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，隸屬於董事會，主要負責公司日常風險之監控、衡量及評估等執行層面之事務，確認業務單位之風險是否於公司和各授權額度範圍內。風險管理執行單位主管之任免經董事會通過，並負責衡量、監控與評估證券商日常之風險狀況。
 - (4) 財務部：本公司財務部獨立於各業務部門之資金調度單位，負責監視每一業務單位之資金使用情況，當市場突發狀況產生資金需求，訂有資金管理之緊急應變程序。
 - (5) 稽核室：本公司稽核室為獨立之部門，隸屬董事會，職司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

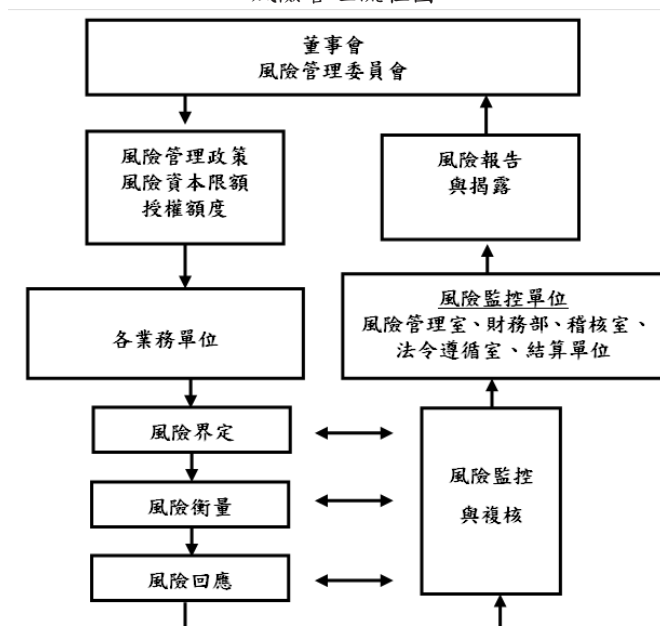


4. 風險管理流程：

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隱含在經紀、自營及承銷等各業務中，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。

風險管理流程圖



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) 本公司自 102 年 07 月起採用 Delta-Plus 法計算選擇權部位之市場風險，除更能精確衡量選擇權部位之風險狀況外，亦提昇公司資本配置運用之效率。本公司 102 年 12 月 31 日資本適足率情況如下：

A、資本適足率：

日期	102.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	351%	321%	383%	285%

B、各類經營風險約當金額：

102 年 12 月 31 日

項目	風險約當金額(單位：新台幣千元)
市場風險	594,395
信用風險	498,973
作業風險	214,100
合計	1,307,467

C、風險約當金額比率：

102 年 12 月 31 日

項目	風險約當金額比率(%)
市場風險	45.46
信用風險	38.16
作業風險	16.38
合計	100.00

(2) 本公司 102 年度市場風險值如下：

交易性部位市場風險值(99%信賴水準、投資期間 1 天) 單位:新台幣千元

風險別	年底值 102.12.31	平均值	最小值	最大值
權益證券風險	18,465	18,920	10,856	34,616
利率風險	8,396	7,506	3,571	19,480
小計	26,861	26,426	-	-
減:風險分散效益	8,106	8,103	-	-
總風險	18,755	18,323	11,627	33,943

(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，主要營業收入仍以國內業務為主，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，減少利率動盪對本公司損益之影響。

(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：

最近年度研發投資計劃	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
新種業務與商品	證交所現股當沖	80萬	已完成	無
	證交所借券帳務作業	40萬	已完成	無
	證交所綜合帳戶	15萬	已完成	無
新業務交易系統	興櫃自動報價平台	28萬	已完成	無
	興櫃電子交易	100萬	103/04	無
	複委託電子交易	10萬	103/04	無
	行動平台	130萬	103/05	無
	國外期貨電子交易平台	150萬	103/05	無
交易系統效能提升	電子憑證系統升級	292萬	103/03	無
	交易所四合一線路建置	0	已完成	無
	期自營交易系統轉換	305萬	已完成	無
資訊安全系統作業	ISO27001輔導驗證	76萬	103/09	無
OA系統與設備升級	分公司管理主機升級	6萬	已完成	無
	INTRA資料庫容錯機制專案	20萬	已完成	無
	資本適足最佳化	260萬	已完成	無
	教育訓練平台建置	45萬	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
交易系統效能提升	證券電子帳務主機備援建置	103/03-103/03	10萬
	證券帳務主機連線系統(升級)	103/06-103/06	180萬
	證券帳務資料儲存設備	103/10-103/10	400萬
	證券帳務安控整合	103/06-103/06	100萬
	電子交易主機升級	103/06-103/06	50萬
	電子交易資料庫容錯機制	103/06-103/06	30萬
機房與網路設備升級	總公司骨幹交換器	103/03-103/04	420萬
	分公司端點交換器更新	103/09-103/09	238萬
	機房主機遠端連線管理	103/06-103/06	10萬
	資訊機房環境監控系統主機更新	103/03-103/03	10萬
	VM系統與儲存設備(擴充整合)	103/06-103/06	300萬
資訊安全系統作業	報表列印記錄管理系統	103/07-103/07	210萬
	資料庫稽核系統建置	103/04-103/04	500萬
	報廢硬碟處理機(銷毀與記錄)	103/04-103/04	10萬
研發與應用軟體升級	交易伺服器軟體升級	103/07-103/07	150萬
	開發軟體升級	103/07-103/07	150萬
	集團單機Outlook授權	103/05-103/05	136萬

(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
證所稅 102 年 1 月 1 日開徵	(一)大股東稅負增加 (二)股市週轉率降低，可能影響企業 IPO 之意願。 透過股權收購或合併等方式 IPO 之企業可能增加 • 對股市之影響： (1)由於對長期持有者有稅率優惠，投資者對於短中期持有意願降低，將影響股市成交量。 (2)若 IPO 公司減少，將減少影響資本市場新血注入。 (3)股市週轉率降低，大大減低台灣與鄰近國家股市差異性。 • 籌資難度提高： (1)若上市公司因股市週轉率降低，致後續籌資不易，可能會影響來台 IPO 之意願。 • 對大股東之影響： (1)個人股東：證券交易所得稅率 15%，持有滿 1 年證所稅率 7.5%，上市櫃後繼續持有滿 3 年證所稅率 3.75%。 (2)法人基本稅額條例制(最低稅賦制)不變，但調降免稅額至 50 萬及稅率調高至 12%~15%，出售持股滿三年部份之證券交易所得減半。 (3)利用境內外公司持有股票，降低稅負。	教育訓練-強化同仁稅務及規劃能力，提供客戶更完整及專業之服務。
為擴大我國資本市場版圖，提昇證券商國際競爭力，金管會會同中央銀行擬具「國際金融業務條例部分條文修正案」，開放證券商從事 OSU 業務，於 102 年 6 月 19 日公布施行。	(一)增訂國際證券業務分公司經營國際證券業務之資格及應設立獨立會計帳務，並規定應專撥國際證券業務之營業所需資金 200 萬美金。 (二)明定國際證券業務分公司各項業務，得委託同一證券商經中央銀行同意辦理證券相關外匯業務之分公司代為處理，及受委託分公司代為處理各項業務之相關稅務處理。	本公司於 103 年 3 月 4 日獲准設立國際證券業務分公司許可。

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
當日沖銷 103年1月6日起實施	(一)現貨市場成交金額將成長。 (二)康和現貨市占率亦將提升。 (三)增訂風險預告書暨概括授權同意書。	(一)加強風險控管，要求檢視或重新徵信客戶投資上限，尤其針對500萬以下不需提供財力之客戶加強徵信並進行了解。 (二)增訂有價證券當日沖銷交易風險預告書暨概括授權同意書。
實施認購(售)權證流動量提供者報價系統異常處理要點 於102年7月1日起實施	未來業務單位應更謹慎處理權證報價作業，若有違反之情形發行，除記缺點外，另有對應罰則違約金。	(一)要求相關交易人員作業應符合法規規定，針對規定進行教育訓練與說明。 (二)要求部門風控人員確實向證券交易所申報異常項目。
調整上櫃有價證券【認購(售)權證除外】循環撮合秒數自103年2月24日起為每10秒撮合一次	權證報價速度因股價跳動秒數縮短，進而增加報價次數，報價系統工作量大幅度上升。	已請資訊部評估系統負荷能力足可承受，亦確認下單櫃號已足夠，目前系統無需做任何調整。
102年適用IFRS(國際財務報導準則)	影響券商金融商品之評價及分類、融資擔保適足率計算、附買回債券投資擔保品評價、違約及壞帳損失準備估列等會計政策。	已順利完成IFRS作業。

(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占有率、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102年康和期貨經理事業獲准兼營期貨信託事業，於102年12月6日獲准於正式成立「康和多空成長期貨基金」由吳啟銘總經理領軍，合計募集金額逾20億元。此檔基金為投資台灣配置全球的期貨信託基金，結合金鼎獎得主林彥全副總經理及方琮櫻副總經理，加上基金經理人林豪威投資長，形成完美堅強的鑽石陣容，從基金設計、行銷研發、交易投資與股務結算均由國人專業團隊一手完成。

102年9月康和保險代理人(股)公司獲准開業，由林孟翰總經理所領軍的專業保險顧問平均皆有將近10年的保險從業經歷，且皆具有大型金控旗下保代/壽險公司等經歷，團隊成員專業素質與經驗相當豐富。這是康和證券集團繼102年成功募集康和多空成長期貨信託基金，跨足公募期貨資產管理業務後，再次跨入保險業務的里程碑。配合政府及主管機關政策的開放，康和證券積極拓展各項業務，於民國103年3月康和證券獲准增設國際證券業務分公司(OSU)，成為首批獲准的券商。未來將在此平台上持續提供多元創新，以滿足客戶財務規劃需求。102年惠譽信用評等結果，國內長期評等維持A-(twn)，國內長期評等展望皆為穩定，本公司於98年起至102年，連續五年榮獲證券暨期貨市場發展基金會資訊揭露評鑑「A+」等級評等。

(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、收購來創造利基提升市場地位，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占本公司(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：
- 「原告主張於97年3月間任職本公司新竹分公司之證券營業員，於民國97年11月間，利用經手原告股票買賣等投資事宜之機會，虛買盜賣原告所持有之股票及交割帳戶內之款項，致原告受有損害，請求該營業員及本公司應連帶給付原告新台幣3,974,198元，及其法定利息，故台灣新竹地方法院民事庭判命本公司應賠償原告上開之損失，因本案仍屬營業員代操作買賣股票案件，現已上訴並繫屬臺灣高等法院審理中，本案對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。」
- 「原告等人於民國102年4月間，起訴主張係本公司債券部客戶，於本公司承作債券附買回交易均透過當時任職本公司之員工處理，因國稅局調查原告之一與第三人間之資金往來情事，發現所匯入之部分款項非以原告名義，而係以第三人抑或他人帳戶承作交易，致受有損害，是原告等主張該已離職員工及本公司應負連帶損害賠償責任，請求金額共計新台幣58,072仟元，因由第三人名義匯入原告之金額尚未扣減，致原告請求損害金額尚未確定，本案現由台灣台北地方法院審理中。本案對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。」
- 「原告代償債務人對遠東商業銀行之債務，並自認依法當然取得出質人所有為擔保該債務，而設質予遠東商業銀行之三陽工業公司股票之質權人，除要求三陽公司將上開股票質權人改為原告，並登載其股東名簿外，及訴請三陽工業公司股務代辦機構即本公司應配合該質權異動登記，將原質權人遠東商業銀行變更為原告，現由台灣台北地方法院審理中。本案對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。」
- (十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

本公司董事會於民國103年4月30日決議通過處分員林分公司，並授權董事長依規定辦理簽約及分公司轉讓事宜。

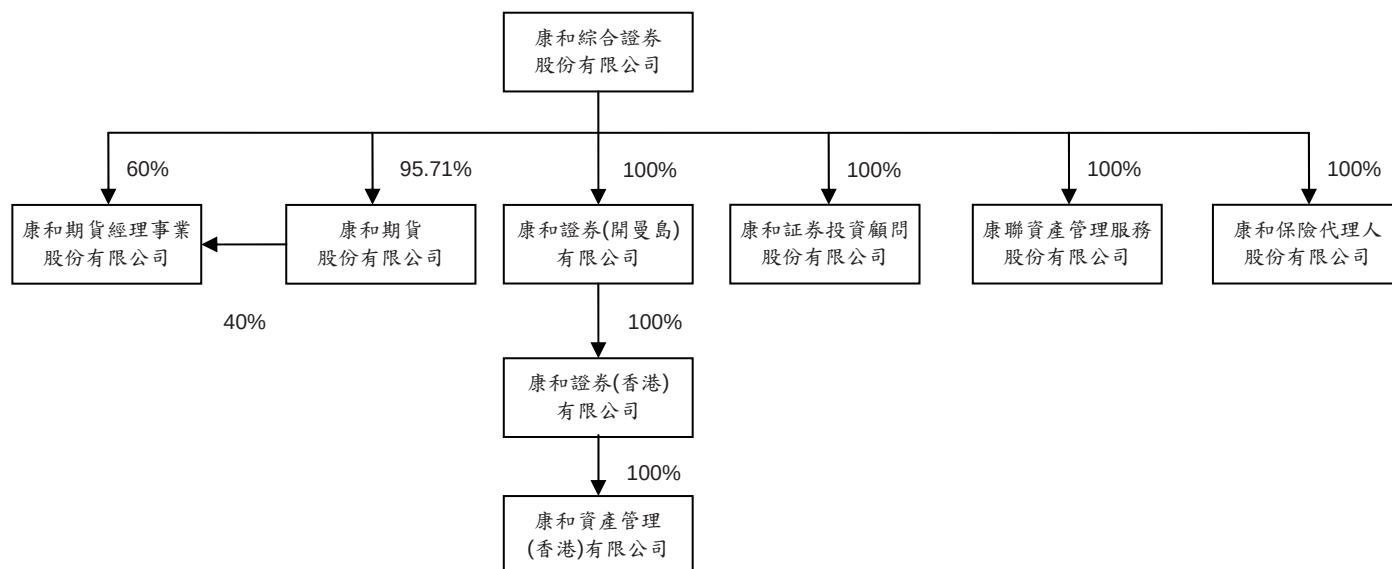
中華民國103年5月14日台期交字第10300014120號函，本公司終止兼營期貨自營業務，並訂定終止營業日為103年5月12日。

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：

103 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	証券投資顧問業務
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	投資控股
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\$755,000,000	國內外期貨自營、經紀及顧問業務
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	証券、期貨經紀及自營等相關業務
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\$346,500,000	企業經營管理顧問及資產管理業務
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\$300,000,000	國內外期貨經理、顧問及信託業務
康和資產管理(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
康和保險代理人股份有限公司	2013.10.04	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	NT\$5,000,000	人身保險代理人業務

3.各關係企業董事監察人及總經理資料：

103 年 5 月 7 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	趙高深			
	監察人	劉建君			
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	葉公亮	康和綜合證券(股)公司法人代表	72,262,830	95.71%
	副董事長	鄭大宇			
	董 事	李文柱			
	董事兼總經理	黃貽寬			
	董 事	葉秀惠			
	監察人	蘇慧芬		646,560	0.86%
	監察人	康景泰		113,430	0.15%
康和證券(香港)有限公司	董 事	鄭大宇		126,750,000	100.00%
	董 事	康景泰			
	董 事	李文柱			
	董 事	葉秀惠			
	董 事	徐志文			
	董 事	蘇慧芬			
	董事兼總經理	賴朝隆			
	董 事	鄧衍輝			
	董 事	馮兆鴻			
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	34,650,000	100.00%
	董 事	黃介人			
	董 事	鄭大宇			
	董 事	周康記			
	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	18,000,000	60.00%
	董事兼總經理	吳啟銘		12,000,000	40.00%
	董 事	王燦堂			
	監察人	余霈甄	康和期貨(股)公司法人代表		
康和資產管理(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	何博明			
	董事兼總經理	賴朝隆			
	董 事	葉秀惠			
康和保險代理人股份有限公司	董事長兼總經理	林孟翰	康和綜合證券(股)公司法人代表	500,000	100%
	董 事	葉秀惠			
	董 事	李文柱			
	監察人	康景泰			

4.各關係企業營運概況：(102 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)
康和証券投資顧問股份有限公司	100,000	110,474	5,779	104,695	28,446	(13,360)	(12,101)	(1.21)
康和証券(開曼島)有限公司(註 1)	486,805	337,187	696	336,491	-	(191)	(59,561)	(0.12)
康和期貨股份有限公司	755,000	4,842,936	3,888,090	954,846	516,491	39,400	60,346	0.80
康和証券(香港)有限公司(註 1)	486,805	1,379,744	1,043,305	336,439	146,426	(70,219)	(59,378)	(0.12)
康聯資產管理服務股份有限公司	346,500	408,360	226	408,134	-	(2,257)	5,968	0.17
康和期貨經理事業股份有限公司	300,000	315,798	12,025	303,773	14,024	(10,264)	(6,111)	(0.20)
康和資產管理(香港)有限公司(註 1)	38,430	36,102	3,848	32,254	9,944	(3,379)	4,807	0.13
康和保險代理人股份有限公司	5,000	4,697	249	4,448	-	(558)	(552)	(1.10)

註 1：102 年 12 月 31 日，NTD:USD=29.8050:1，NTD:HKD=3.8430:1；102 年度，NTD:USD=29.6888：1，NTD:HKD=3.8274:1。

(二)關係企業合併財務報告：

聲 明 書

本公司民國102年度（自102年1月1日至12月31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告之公司與依國際會計準則第27號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：康和綜合證券股份有限公司

董 事 長：周康記



日 期：民國一〇三年三月二十七日

(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。

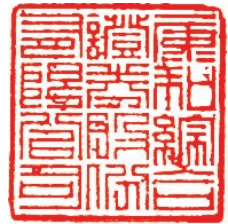
四、其他必要補充說明事項：本公司 102 年度 12 月份資本適足率為 351%，截至 103 年 4 月份資本適足率為 304%。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易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，並逐項載明：無此情事。



CONCORD

康和綜合證券股份有限公司



董 事 長

周 康 記

