

康和綜合證券股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國103及102年第1季

地址：台北市信義區基隆路一段176號B1, B2

電話：(02)8787-1888

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~8		-
六、合併權益變動表	9		-
七、合併現金流量表	10~12		-
八、合併財務報告附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~18		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	18~19		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定 性之主要來源	19		五
(六) 重要會計科目之說明	19~53		六~二九
(七) 關係人交易	53~55		三十
(八) 質抵押之資產	55		三一
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	55~56		三二
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	56		三三
(十二) 其 他	56~58		三四~三六
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	58~59 , 61~62		三七
2. 轉投資事業相關資訊	58~59		三七
3. 大陸投資資訊	59		三七
(十四) 部門資訊	59~60		三八

會計師核閱報告

康和綜合證券股份有限公司 公鑒：

康和綜合證券股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

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

如財務報表附註四及十五所述，列入上開合併財務報表之部分子公司及採用權益法投資之財務報表及所揭露之相關資訊，係依據各該公司同期間未經會計師核閱之財務報表所編製。民國 103 年及 102 年 3 月 31 日該等子公司之資產總額暨關聯企業之投資餘額分別為 2,708,875 仟元及 2,461,025 仟元，分別占合併資產總額之 5.44%及 5.53%；子公司之負債總額分別為 1,338,065 仟元及 1,152,447 仟元，分別占合併負債總額之 3.19%及 3.13%；民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之子公司綜合損失暨採權益法認列之關聯企業損失分別為(17,842)仟元及(51,785)仟元，分別占合併綜合損益之(15.76%)及 402.62%。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及被投資公司之財務報表暨轉投資事業之相關資訊，係依據未經會計師核閱之財務報表認列與揭露，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對前述合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 俊 宏

陳俊宏



會計師 郭 政 弘

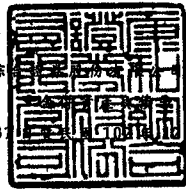
郭政弘



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 4 月 3 0 日



康和 及子公司

民國 103 年 3 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

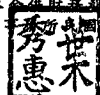
代 碼	資 產	103年3月31日 (經核閱)			102年12月31日 (經查核)			102年3月31日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
	流動資產									
111100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 1,966,377	4		\$ 1,518,992	5		\$ 1,373,257	3	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	14,528,208	29		11,412,674	34		12,913,763	29	
113400	備供出售金融資產—流動 (附註九)	309,684	1		7,344	-		7,145	-	
114010	附買回債券投資 (附註十)	11,993,541	24		1,820,098	6		9,400,069	21	
114030	應收證券融資款	5,784,646	12		5,188,110	16		4,639,173	11	
114040	轉融通保證金	21,534	-		6,109	-		386	-	
114050	應收轉融通擔保價款	18,299	-		6,189	-		429	-	
114070	客戶保證金專戶 (附註十一)	3,103,323	6		3,568,511	11		2,527,335	6	
114080	應收期貨交易保證金 (附註十二)	750	-		825	-		1,050	-	
114090	借券擔保價款	29,774	-		113,109	-		22,669	-	
114100	借券保證金	27,726	-		103,894	-		20,483	-	
114130	應收票據及帳款 (附註十三及三十)	7,081,287	14		4,460,355	13		8,562,969	19	
114150	預付款項	27,070	-		28,149	-		28,622	-	
114170	其他應收款	21,208	-		18,644	-		72,763	-	
114200	其他金融資產—流動 (附註十四)	889,193	2		898,977	3		856,527	2	
114600	當期所得稅資產 (附註四及二六)	43,092	-		34,022	-		18,295	-	
119080	受限制資產—流動 (附註三一)	645,100	1		751,100	2		756,700	2	
119990	其他流動資產	3,532	-		101,817	-		14,496	-	
110000	流動資產總計	46,494,344	93		30,038,919	90		41,216,131	93	
	非流動資產									
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註七)	-	-		-	-		10,167	-	
123100	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註八)	46,793	-		40,756	-		17,256	-	
123400	備供出售金融資產—非流動 (附註九)	119,137	-		118,007	-		120,826	-	
124100	採用權益法之投資 (附註十五)	497,763	1		499,958	2		472,634	1	
125000	不動產及設備 (附註十六及三一)	1,229,020	3		1,239,685	4		1,264,948	3	
126000	投資性不動產 (附註十七及三一)	240,023	1		239,049	1		233,557	1	
127000	無形資產 (附註十八)	76,425	-		81,704	-		87,145	-	
128000	遞延所得稅資產 (附註四及二六)	57,208	-		58,371	-		46,649	-	
129000	其他非流動資產 (附註十九)	1,069,800	2		1,065,804	3		1,060,561	2	
120000	非流動資產總計	3,336,169	7		3,343,334	10		3,313,743	7	
906001	資 產 總 計	\$ 49,830,513	100		\$ 33,382,253	100		\$ 44,529,874	100	
	負債及權益									
	流動負債									
211100	短期借款 (附註二十及三一)	\$ 100,000	-		\$ 80,000	-		\$ 104,174	-	
211200	應付商業本票 (附註二十及三一)	5,672,843	12		4,083,233	12		2,958,920	7	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七)	4,017,639	8		1,481,665	5		2,691,660	6	
214010	附買回債券負債 (附註二一及三十)	12,873,133	26		9,265,430	28		13,586,579	30	
214040	融券保證金	323,008	1		406,125	1		285,980	1	
214050	應付融券擔保價款	521,224	1		622,305	2		410,419	1	
214080	期貨交易者權益 (附註十一)	3,083,696	6		3,539,448	11		2,493,561	6	
214110	應付票據	1,535	-		-	-		2,341	-	
214130	應付帳款 (附註二二)	14,811,860	30		5,416,773	16		13,599,164	31	
214170	其他應付款	187,183	-		264,385	1		146,045	-	
214200	其他金融負債—流動 (附註二三)	-	-		-	-		90,476	-	
214600	當期所得稅負債 (附註四及二六)	9,188	-		7,590	-		6,577	-	
215100	負債準備—流動	22,173	-		19,825	-		21,749	-	
215200	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註二十及三一)	-	-		-	-		119,991	-	
219000	其他流動負債	44,971	-		124,535	-		37,583	-	
210000	流動負債總計	41,668,453	84		25,311,314	76		36,555,219	82	
	非流動負債									
222000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動 (附註七)	68,678	-		89,137	-		38,463	-	
225100	負債準備—非流動	15,077	-		15,077	-		15,577	-	
228000	遞延所得稅負債 (附註四及二六)	-	-		12	-		2	-	
229030	存入保證金	1,240	-		640	-		650	-	
229070	應計退休金負債—非流動 (附註四)	173,668	-		175,887	-		160,254	-	
220000	非流動負債總計	258,663	-		280,753	-		214,946	-	
906003	負債總計	41,927,116	84		25,592,067	77		36,770,165	83	
	歸屬於母公司業主之權益 (附註二四)									
301000	股本	6,883,368	14		6,883,368	21		6,918,038	15	
302000	資本公積	17,761	-		17,761	-		15,421	-	
	保留盈餘									
304010	法定盈餘公積	1,686	-		1,686	-		900	-	
304020	特別盈餘公積	892,140	2		892,140	2		885,062	2	
304040	未分配盈餘 (待彌補虧損)	40,896	-		(43,706)	-		(66,478)	-	
304000	保留盈餘合計	934,722	2		850,120	2		819,484	2	
305000	其他權益	26,149	-		(2,003)	-		(13)	-	
305500	庫藏股票	-	-		-	-		(32,330)	-	
300000	母公司業主權益總計	7,862,000	16		7,749,246	23		7,720,600	17	
306000	非控制權益	41,397	-		40,940	-		39,109	-	
906004	權益總計	7,903,397	16		7,790,186	23		7,759,709	17	
906002	負債及權益總計	\$ 49,830,513	100		\$ 33,382,253	100		\$ 44,529,874	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 4 月 30 日核閱報告)

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

合併損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	營業利益(損失)(附註二五)				
	收 益				
401000	經紀手續費收入 (附註三十)	\$ 328,239	51	\$ 275,902	57
403000	借券收入	507	-	2,400	1
404000	承銷業務收入	7,095	1	6,688	1
410000	營業證券出售淨利 益	138,664	22	37,502	8
421100	股務代理收入	1,853	-	2,024	-
421200	利息收入	152,876	24	150,774	31
421500	營業證券透過損益 按公允價值衡量 之淨利益(損失)	82,215	13	(15,767)	(3)
421600	借券及附賣回債券 融券回補淨利益 (損失)	(6,449)	(1)	7,113	2
421610	借券及附賣回債券 融券透過損益按 公允價值衡量之 淨利益	338	-	4,973	1
422200	發行認購(售)權 證淨利益(損失)	(68,928)	(11)	23,076	5
424400	衍生工具淨利益— 期貨	4,759	1	2,684	1
424500	衍生工具淨損失— 櫃檯	(7,760)	(1)	(27,881)	(6)
428000	其他營業收益(附 註三十)	7,714	1	11,430	2
400000	收益合計	641,123	100	480,918	100
501000	手續費支出	(33,629)	(5)	(29,515)	(6)
521200	財務成本(附註三十)	(29,665)	(5)	(29,881)	(6)
524100	期貨佣金支出	(28,602)	(5)	(11,575)	(2)
524200	證券佣金支出	(2,845)	-	(1,325)	-
524300	結算交割服務費支出	(14,188)	(2)	(13,219)	(3)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
528000	其他營業支出	(\$ 2,323)	-	(\$ 2,081)	-
531000	員工福利費用	(308,554)	(48)	(252,778)	(53)
532000	折舊及攤銷費用	(24,534)	(4)	(26,494)	(6)
533000	其他營業費用	(131,387)	(21)	(130,459)	(27)
5XXXXX	營業利益(損失)	65,396	10	(16,409)	(3)
601000	採用權益法認列之關聯企業 損益之份額	(2,118)	-	(26,236)	(6)
602000	其他利益及損失(附註八及 二五)	<u>25,116</u>	<u>4</u>	<u>27,206</u>	<u>6</u>
902001	稅前淨利(淨損)	88,394	14	(15,439)	(3)
701000	所得稅費用(附註四及二六)	(3,335)	(1)	(7,519)	(2)
902005	本期淨利(淨損)	<u>85,059</u>	<u>13</u>	(22,958)	(5)
	其他綜合損益(附註四、二 四及二六)				
805120	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	7,223	1	9,896	2
805150	備供出售金融資產未實 現評價淨利益	22,234	4	1,882	-
805190	採用權益法認列之關聯 企業之其他綜合損益 份額	(77)	-	-	-
805300	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅費用	(1,228)	-	(1,682)	-
805000	其他綜合損益—稅 後淨額	<u>28,152</u>	<u>5</u>	<u>10,096</u>	<u>2</u>
902006	本期綜合損益總額	<u>\$ 113,211</u>	<u>18</u>	(<u>\$ 12,862</u>)	(<u>3</u>)
	淨利(損)歸屬於：				
913100	母公司業主	<u>\$ 84,602</u>	<u>13</u>	(<u>\$ 23,474</u>)	(<u>5</u>)
913200	非控制權益	<u>\$ 457</u>	<u>-</u>	<u>\$ 516</u>	<u>-</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	<u>\$ 112,754</u>	<u>18</u>	(<u>\$ 13,378</u>)	(<u>3</u>)
914200	非控制權益	<u>\$ 457</u>	<u>-</u>	<u>\$ 516</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	每股盈餘(虧損)(附註二七)	103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
975000	基 本	\$ 0.12		(\$ 0.03)	
985000	稀 釋	\$ 0.12		(\$ 0.03)	

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4月30日核閱報告)

董事長：周康記

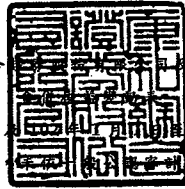


經理人：葉秀惠



會計主管：康景泰





康和綜合證券股份有限公司

民國 103 年 3 月 31 日

(僅經核閱，未經會計師查核)

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益 (附註二、四)

代碼		保 留 盈 餘					其 他 權 益 項 目			庫 藏 股 票	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
		股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	外 幣 換 算 差 額	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 利 益				
A1	102年1月1日餘額	\$ 6,918,038	\$ 15,421	\$ 900	\$ 817,698	\$ 23,929	(\$ 13,664)	\$ 3,555	(\$ 32,330)	\$ 7,733,547	\$ 38,593	\$ 7,772,140	
B3	依金管證券字第1010011388號令提列之特別盈餘公積	-	-	-	66,933	(66,933)	-	-	-	-	-	-	
D1	102年1月1日至3月31日淨損	-	-	-	-	(23,474)	-	-	(23,474)	516	(22,958)		
D3	102年1月1日至3月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	8,214	1,882	-	10,096	-	10,096	
T1	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	431	-	-	-	-	431	-	431	
Z1	102年3月31日餘額	\$ 6,918,038	\$ 15,421	\$ 900	\$ 885,062	(\$ 66,478)	(\$ 5,450)	\$ 5,437	(\$ 32,330)	\$ 7,720,600	\$ 39,102	\$ 7,759,702	
A1	103年1月1日餘額	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 1,686	\$ 892,140	(\$ 43,706)	(\$ 5,653)	\$ 3,650	\$ -	\$ 7,749,246	\$ 40,940	\$ 7,790,186	
D1	103年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	-	84,602	-	-	-	84,602	457	85,059	
D3	103年1月1日至3月31日其他綜合損益	-	-	-	-	-	5,995	22,157	-	28,152	-	28,152	
Z1	103年3月31日餘額	\$ 6,883,368	\$ 17,761	\$ 1,686	\$ 892,140	\$ 40,896	\$ 342	\$ 25,807	\$ -	\$ 7,862,000	\$ 41,397	\$ 7,903,397	

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4月30日核閱報告)

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

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利(淨損)	\$ 88,394	(\$ 15,439)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	17,797	19,063
A20200	攤銷費用	6,737	7,431
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)	(81,013)	11,539
A20900	利息費用	29,665	29,881
A21200	利息收入(含財務收入)	(166,356)	(164,724)
A21300	股利收入	-	(231)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損失之份額	2,118	26,236
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	90	486
A23100	處分投資損失(利益)	1,560	(2,088)
A23500	金融資產減損損失	2,363	-
A29900	其他項目	(390)	(135)
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	(3,034,001)	(2,323,313)
A61130	附賣回債券投資	(10,173,443)	(3,779,177)
A61150	應收證券融資款	(596,536)	76,311
A61160	轉融通保證金	(15,425)	11,089
A61170	應收轉融通擔保價款	(12,110)	10,856
A61190	客戶保證金專戶	465,188	(41,683)
A61200	應收期貨交易保證金	75	75
A61210	借券擔保價款	83,335	24,785
A61220	借券保證金	76,168	22,637
A61230	應收票據	(764)	(977)
A61250	應收帳款	(2,609,583)	(4,968,980)
A61270	預付款項	1,079	(425)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
A61290	其他應收款	\$ 1,485	\$ 49,569
A61320	其他金融資產	9,784	55,965
A61370	其他流動資產	204,285	16,038
A62110	附買回債券負債	3,607,703	3,775,678
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,515,702	357,291
A62160	融券保證金	(83,117)	(281,644)
A62170	應付融券擔保價款	(101,081)	(360,061)
A62200	期貨交易人權益	(455,752)	14,375
A62210	應付票據	1,535	2,341
A62230	應付帳款	9,395,116	6,740,171
A62270	其他應付款	(77,207)	(124,652)
A62290	應計退休金負債	(2,219)	3,814
A62300	負債準備	2,348	1,715
A62310	其他金融負債	-	42,076
A62320	其他流動負債	(79,564)	(3,717)
A33000	營運產生之現金流出	(976,034)	(767,824)
A33100	收取之利息	157,966	115,443
A33300	支付之利息	(29,689)	(30,012)
A33500	支付之所得稅	(10,884)	(36,559)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(858,641)	(718,952)
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(292,583)	-
B00400	處分備供出售金融資產	9,436	6,228
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(15,000)	-
B02700	取得不動產及設備	(8,026)	(3,010)
B03300	營業保證金減少(增加)	(1,269)	10,685
B03500	交割結算基金增加	(4,802)	(2,409)
B03700	存出保證金減少(增加)	644	(586)
B04500	取得無形資產	(706)	(3,074)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	855	(992)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(311,451)	6,842

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	\$ 20,000	(\$ 55,053)
C00700	應付商業本票增加	1,590,000	670,000
C03100	存入保證金減少	600	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>1,610,600</u>	<u>614,947</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>6,877</u>	<u>9,411</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	447,385	(87,752)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,518,992</u>	<u>1,461,009</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,966,377</u>	<u>\$ 1,373,257</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4月30日核閱報告)

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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司原於民國 87 年 2 月 2 日奉准經營期貨經紀業務，惟自民國 89 年 5 月 1 日起，因本公司轉投資設立之康和期貨股份有限公司已正式營運，而將期貨相關業務全數移轉予該公司，並提供該公司所須之期貨業務輔助。此外，本公司另於民國 91 年 9 月 3 日業經財政部台財證(七)字第 0910147503 號函，奉准兼營證券相關期貨自營業務。

本公司截至民國 103 年 3 月 31 日止，除總公司外，設有 22 家分公司。

本合併財務報告係以本公司功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於民國 103 年 4 月 30 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 2013 年版國際財務報導準則 (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」) 於民國 103 年 4 月 3 日發布之金管證審字第 1030010325 號函，證券商應自民國 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」)。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
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
「2009-2011 週期之年度改善」	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之互抵」	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

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

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. 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三層級揭露，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。

IFRS 13 之衡量規定係自民國 104 年起推延適用。

2. 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)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。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。

合併公司將於民國 104 年適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含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利益（損失）暨採用權益法之關聯企業之其他綜合損益份額（除確定福利之精算損益份額外）。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估 2013 年版 IFRSs 對各期間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。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註 1)</u>
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
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
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

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

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

註 3：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。

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

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

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

3. 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，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清合併公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

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。

4. 2011-2013 週期之 IFRSs 年度改善

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。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與經營結果之影響，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

除下列說明外，本合併財務報告所採用之會計政策與民國 102 年度合併財務報告相同。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、有關法令及經金管會認可之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 合併基礎

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
			103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31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%	(1)
本公司	康聯資產管理服務股份有限公司(以下簡稱康聯資產管理)	企業經營管理顧問及資產管理業務	100%	100%	100%	(1)
本公司	康和期貨經理事業股份有限公司(以下簡稱康和期貨經理)	國內外期貨經理、顧問及信託業務	100%	100%	100%	(1)及(2)
本公司	康和保險代理人股份有限公司(以下簡稱康和保代)	人身保險代理人業務	100%	100%	-	(1)
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%	(1)
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%	(1)
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%	(1)

(1) 係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

(2) 本公司直接持股均為 60%，綜合持股均為 100%。

(三) 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中期間之稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷及估計不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與民國 102 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 958	\$ 149	\$ 960
銀行存款			
支票及活期存款	542,853	561,582	511,687
外幣存款	1,079,491	643,383	315,678
約當現金			
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	46,500	49,000	301,852
期貨超額保證金	296,575	264,878	243,080
	<u>\$ 1,966,377</u>	<u>\$ 1,518,992</u>	<u>\$ 1,373,257</u>

原始到期日在 3 個月以內之定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
原始到期日在 3 個月以內之定期存款	0.800%~0.940%	0.350%~1.355%	0.350%~1.355%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產—流動</u>			
持有供交易之金融資產			
開放式基金及貨幣市場			
工具	\$ 90,000	\$ 53,916	\$ 192,904
營業證券—自營	13,506,270	10,509,620	12,388,145
營業證券—承銷	229,218	222,093	17,276
營業證券—避險	612,362	538,252	267,684
投資有價證券	16,661	11,201	9,033
期貨交易保證金—自有			
資金	10,313	17,152	14,897
買入選擇權—非避險	28	641	770
衍生工具資產—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	18,984	22,800	12,766
資產交換選擇權	44,372	36,999	9,549
結構型商品	-	-	739
	<u>\$ 14,528,208</u>	<u>\$ 11,412,674</u>	<u>\$ 12,913,763</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產—非流動</u>			
持有供交易之金融資產			
營業證券—自營	\$ -	\$ -	\$ 10,167
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融負債—流動</u>			
持有供交易之金融負債			
附賣回債券投資—融券	\$ 3,583,700	\$ 454,732	\$ 2,234,900
發行認購(售)權證負			
債	1,705,671	1,693,204	1,874,455
發行認購(售)權證再			
買回	(1,555,190)	(1,602,274)	(1,830,457)
賣出選擇權負債—非避			
險	-	-	7,013
應回補償券	-	547,158	198,835
應付借券—避險	33,703	118,585	23,453
衍生工具負債—櫃檯			
資產交換 IRS 合約			
價值	2,223	1,171	1,877
資產交換選擇權	189,902	228,799	98,085
債券選擇權	2	-	-
結構型商品	-	-	51
	<u>3,960,011</u>	<u>1,441,375</u>	<u>2,608,212</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
指定透過損益按公允價值衡 量之金融負債			
結構型商品	\$ 57,628	\$ 40,290	\$ 83,448
	<u>\$ 4,017,639</u>	<u>\$ 1,481,665</u>	<u>\$ 2,691,660</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之 金融負債—非流動</u>			
指定透過損益按公允價值衡 量之金融負債			
結構型商品	\$ 68,678	\$ 89,137	\$ 38,463

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
開放式基金及貨幣市場 工具	\$ 91,234	\$ 53,407	\$ 192,892
評價調整	(1,234)	509	12
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 53,916</u>	<u>\$ 192,904</u>

(二) 營業證券—自營

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>流 動</u>			
政府公債	\$ 9,726,838	\$ 6,604,157	\$ 8,588,318
公司債	811,147	860,813	856,443
上市公司股票	450,726	241,418	251,866
上櫃公司股票及可轉 (交)換公司債	2,230,904	2,546,085	2,603,782
興櫃股票	274,968	155,184	158,077
國外股票	-	92,844	-
受益證券	10,000	10,000	10,000
	<u>13,504,583</u>	<u>10,510,501</u>	<u>12,468,486</u>
評價調整	1,687	(881)	(80,341)
	<u>\$ 13,506,270</u>	<u>\$ 10,509,620</u>	<u>\$ 12,388,145</u>
<u>非 流 動</u>			
政府公債	\$ -	\$ -	\$ 10,255
評價調整	-	-	(88)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,167</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：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
政府公債	0.625%~6.125%	1.000%~6.125%	1.000%~6.125%
公司債	1.230%~1.550%	1.195%~1.880%	1.280%~2.880%

於民國 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，合併公司自營及附賣回債券投資之債券面額分別為 12,154,400 仟元、8,781,300 仟元及 12,919,800 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，請詳附註三一。

(三) 營業證券—承銷

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
上市(櫃)公司股票及可 轉換公司債	\$ 210,939	\$ 220,908	\$ 17,294
評價調整	18,279	1,185	(18)
	<u>\$ 229,218</u>	<u>\$ 222,093</u>	<u>\$ 17,276</u>

(四) 營業證券—避險

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
上市公司股票及認購 (售)權證	\$ 247,882	\$ 379,700	\$ 229,171
上櫃公司股票及認購 (售)權證	290,838	147,614	40,208
	538,720	527,314	269,379
評價調整	73,642	10,938	(1,695)
	<u>\$ 612,362</u>	<u>\$ 538,252</u>	<u>\$ 267,684</u>

(五) 投資有價證券

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
上市(櫃)公司股票	\$ 15,990	\$ 10,739	\$ 8,341
評價調整	671	462	692
	<u>\$ 16,661</u>	<u>\$ 11,201</u>	<u>\$ 9,033</u>

(六) 附賣回債券投資—融券

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
政府公債	\$ 3,582,561	\$ 454,475	\$ 2,239,549
評價調整	1,139	257	(4,649)
	<u>\$ 3,583,700</u>	<u>\$ 454,732</u>	<u>\$ 2,234,900</u>

(七) 發行認購(售)權證負債及再買回

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
發行認購(售)權證負債	\$ 2,147,666	\$ 3,032,579	\$ 2,885,991
減：發行認購(售)權證 負債價值變動利益	(<u>441,995</u>)	(<u>1,339,375</u>)	(<u>1,011,536</u>)
	<u>1,705,671</u>	<u>1,693,204</u>	<u>1,874,455</u>
發行認購(售)權證再買 回	1,815,600	2,527,899	2,592,006
減：發行認購(售)權證 再買回價值變動損 失	(<u>260,410</u>)	(<u>925,625</u>)	(<u>761,549</u>)
	<u>1,555,190</u>	<u>1,602,274</u>	<u>1,830,457</u>
發行認購(售)權證負債 淨額	\$ <u>150,481</u>	\$ <u>90,930</u>	\$ <u>43,998</u>

於民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，因發行認購(售)權證負債及再買回所產生之淨利益請詳附註二五。

(八) 應付借券

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
避險			
上市(櫃)公司股票	\$ 29,892	\$ 113,554	\$ 22,758
評價調整	<u>3,811</u>	<u>5,031</u>	<u>695</u>
	<u>\$ 33,703</u>	<u>\$ 118,585</u>	<u>\$ 23,453</u>

(九) 期貨及選擇權

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
買入選擇權—非避險			
指數選擇權	\$ 360	\$ 972	\$ 954
未平倉損失	(<u>332</u>)	(<u>331</u>)	(<u>184</u>)
公允價值	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 641</u>	<u>\$ 770</u>
賣出選擇權負債—非避險			
指數選擇權	\$ -	\$ -	\$ 8,651
未平倉利益	-	-	(<u>1,638</u>)
公允價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,013</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：

		103年3月31日			
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	支 付 (收 取) 之 權 利 金	
期 貨 契 約	小型台指期貨	買方	256	\$ 111,608	\$ 112,512
	股票期貨	買方	21	6,375	6,518
	股票期貨	賣方	3	2,150	2,124
	台指期貨	賣方	57	100,218	100,206
	EUX 法蘭克	賣方	1	9,649	10,049
	倫敦金融時報指數	賣方	1	3,340	3,318
	恆生指數	賣方	1	4,237	4,347
	東京橡膠	賣方	3	1,032	1,035
	迷你標普	賣方	2	5,635	5,681
	迷你那斯達克	賣方	2	4,397	4,371
選擇權契約	台指選擇權—賣權	買方	136	360	28

		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	小型台指期貨	買方	240	100,327	103,596
	股票期貨	買方	108	54,946	58,064
	SGX 星日經	買方	4	9,257	9,230
	台指期貨	賣方	55	94,966	94,963
	EUX 法蘭克	賣方	1	9,418	9,867
	東京橡膠	賣方	5	1,964	1,948
	股票期貨	賣方	2	677	668
	選擇權契約	台指選擇權—買權	買方	129	432
台指選擇權—賣權		買方	180	540	243

		102年3月31日			
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或	公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	支 付 (收 取) 之 權 利 金	
期 貨 契 約	台指期貨	買方	80	\$ 126,546	\$ 126,768
	非金電期貨	賣方	8	8,428	8,458
選擇權契約	台指選擇權—買權	賣方	985	397	619
	台指選擇權—賣權	賣方	1,551	529	146
	台指選擇權—買權	賣方	1,154	(3,264)	(4,442)
	台指選擇權—賣權	賣方	1,730	(5,387)	(2,571)

於民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，因從事期貨及選擇權契約所產生之淨損益請詳附註二五。

於民國 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，因期貨及選擇權合約所產生之期貨交易保證金分別為 10,313 仟元、17,152 仟元及 14,897 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		
	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
可轉換公司債資產交換合約	\$ 2,104,000	\$ 2,677,700	\$ 2,554,700
結構型商品	126,400	129,400	211,917
債券選擇權	500,000	-	-

於民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，因從事上述交易產生之淨損益請詳附註二五。

八、以成本衡量之金融資產

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>非流動</u>			
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（以下簡稱臺總公司）	-	6,600	6,600
臺灣集中保管結算所股份有限公司（以下簡稱集保公司）	2,656	2,656	2,656
康富生技中心股份有限公司（以下簡稱康富生技）	6,137	8,500	-
亞太新興產業創業投資股份有限公司	30,000	15,000	-
	<u>\$ 46,793</u>	<u>\$ 40,756</u>	<u>\$ 17,256</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。

合併公司評估康富生技已有減損跡象，因是於民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日予以提列減損損失 2,363 仟元。

集保公司及臺總公司於民國 103 年 2 月業經雙方股東臨時會決議通過進行合併，集保公司以支付現金方式取得臺總公司股份，本公司合計取得 6,244 仟元（帳列其他應收款），並認列處分損失 356 仟元。

原帳列以成本衡量之金融資產之中國信託金融控股股份有限公司特別股於民國 101 年底到期，帳列投資本金已於民國 102 年 1 月收回。

九、備供出售金融資產

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
<u>流 動</u>			
上市（櫃）公司股票	<u>\$ 309,684</u>	<u>\$ 7,344</u>	<u>\$ 7,145</u>
<u>非 流 動</u>			
上市特別股	<u>\$ 119,137</u>	<u>\$ 118,007</u>	<u>\$ 120,826</u>

十、附賣回債券投資

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
政府公債	<u>\$ 11,993,541</u>	<u>\$ 1,820,098</u>	<u>\$ 9,299,710</u>
公司債	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100,359</u>
	<u>\$ 11,993,541</u>	<u>\$ 1,820,098</u>	<u>\$ 9,400,069</u>

附賣回債券投資於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
政府公債	0%~0.500%	0.585%	0.190%~0.720%
公司債	-	-	0.190%~0.720%

民國 103 年 3 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於民國 103 年 4 月 3 日前以 11,993,659 仟元陸續賣回。

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

民國 102 年 3 月 31 日之附賣回債券投資，已約定於民國 102 年 4 月 22 日前以 9,400,145 仟元陸續賣回。

十一、客戶保證金專戶／期貨交易人權益

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
客戶保證金專戶			
銀行存款	\$ 2,030,650	\$ 2,140,202	\$ 1,833,005
結算機構結算餘額	876,183	1,242,408	514,810
其他期貨商結算餘額	<u>196,490</u>	<u>185,901</u>	<u>179,520</u>
客戶保證金專戶餘額	3,103,323	3,568,511	2,527,335
加：備抵呆帳－客戶保證金專戶	-	-	3,616
減：手續費收入及期交稅等待轉出	(12,636)	(24,091)	(35,955)
收受客戶入金時間差	<u>(6,991)</u>	<u>(4,972)</u>	<u>(1,435)</u>
期貨交易人權益	<u>\$ 3,083,696</u>	<u>\$ 3,539,448</u>	<u>\$ 2,493,561</u>

民國 102 年 3 月 31 日之其他期貨商結算餘額，係減除 3,616 仟元呆帳損失後之淨額，請詳附註三二。

十二、應收期貨交易保證金

子公司康和期貨於民國 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：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應收期貨交易保證金	\$ 800	\$ 875	\$ 1,180
減：備抵呆帳	<u>(50)</u>	<u>(50)</u>	<u>(130)</u>
	<u>\$ 750</u>	<u>\$ 825</u>	<u>\$ 1,050</u>

十三、應收票據及應收帳款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應收交割帳款	\$ 6,813,604	\$ 4,167,929	\$ 8,310,610
應收債券利息	122,965	112,380	122,642
應收經紀手續費及融資息	102,084	99,107	98,951
其他	<u>42,634</u>	<u>80,939</u>	<u>30,766</u>
	<u>\$ 7,081,287</u>	<u>\$ 4,460,355</u>	<u>\$ 8,562,969</u>

十四、其他金融資產－流動

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
定期存款	<u>\$ 889,193</u>	<u>\$ 898,997</u>	<u>\$ 856,527</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：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
定期存款	0.640%~3.300%	0.640%~1.420%	0.940%~1.345%

十五、採用權益法之投資

投資關聯企業	103年3月31日		102年12月31日		102年3月31日	
	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)	\$ 397,470	47.62	\$ 396,282	47.62	\$ 364,108	47.62
惠理康和證券投資信託股份有限公司	100,293	25.00	103,676	25.00	108,526	25.00
	<u>\$ 497,763</u>		<u>\$ 499,958</u>		<u>\$ 472,634</u>	

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

十六、不動產及設備

	103年1月1日至3月31日					
	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	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	174,360	5,126	(7,832)	-	503	172,157
租賃權益改良	180,970	2,900	(22,166)	-	108	161,812
	<u>1,572,872</u>	<u>\$ 8,026</u>	<u>(\$ 29,998)</u>	<u>(\$ 1,309)</u>	<u>\$ 611</u>	<u>1,550,202</u>
累計折舊						
建築物	114,467	\$ 1,524	\$ -	(\$ 74)	\$ -	115,917
設備	104,820	7,630	(7,742)	-	349	105,057
租賃權益改良	113,473	8,382	(22,166)	-	92	99,781
	<u>332,760</u>	<u>\$ 17,536</u>	<u>(\$ 29,908)</u>	<u>(\$ 74)</u>	<u>\$ 441</u>	<u>320,755</u>
累計減損	427	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	427
不動產及設備淨額	<u>\$1,239,685</u>					<u>\$1,229,020</u>

102年1月1日至3月31日						
	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	匯率調整數	期末餘額
成本						
土地	\$ 874,945	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 874,945
建築物	341,288	-	-	-	-	341,288
設備	179,298	2,170	(1,261)	3,558	551	184,316
租賃權益改良	174,142	840	(3,335)	1,773	129	173,549
	<u>1,569,673</u>	<u>\$ 3,010</u>	<u>(\$ 4,596)</u>	<u>\$ 5,331</u>	<u>\$ 680</u>	<u>1,574,098</u>
累計折舊						
建築物	108,304	\$ 1,524	\$ -	\$ -	\$ -	109,828
設備	94,634	8,332	(1,274)	-	328	102,020
租賃權益改良	89,690	8,952	(1,836)	-	69	96,875
	<u>292,628</u>	<u>\$ 18,808</u>	<u>(\$ 3,110)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 397</u>	<u>308,723</u>
累計減損	427	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	427
不動產及設備淨額	<u>\$1,276,618</u>					<u>\$1,264,948</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15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

三一。

十七、投資性不動產

103年1月1日至3月31日					
	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額
成本					
土地	\$ 208,242	\$ -	\$ -	\$ 785	\$ 209,027
建築物	68,161	-	-	524	68,685
	<u>276,403</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,309</u>	<u>277,712</u>
累計折舊					
建築物	22,821	\$ 261	\$ -	\$ 74	23,156
累計減損					
建築物	14,533	\$ -	\$ -	\$ -	14,533
淨額	<u>\$ 239,049</u>				<u>\$ 240,023</u>

102年1月1日至3月31日

	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	期末餘額
成本					
土地	\$ 209,027	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 209,027
建築物	<u>68,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68,685</u>
	<u>277,712</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>277,712</u>
累計折舊					
建築物	<u>21,865</u>	<u>\$ 255</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>22,120</u>
累計減損					
建築物	<u>22,035</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>22,035</u>
淨額	<u>\$ 233,812</u>				<u>\$ 233,557</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

投資性不動產於民國 102 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之公允價值分別為 363,252 仟元及 359,292 仟元。經合併公司管理階層評估，投資性不動產公允價值於民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並無重大變動。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，請詳附註三一。

十八、無形資產

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
電腦軟體	\$ 34,711	\$ 40,162	\$ 45,638
會員席位費	33,392	33,392	33,392
商譽	4,325	4,233	4,233
交易權權利金	3,926	3,842	3,842
商標權	-	-	40
網站建置費	<u>71</u>	<u>75</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 76,425</u>	<u>\$ 81,704</u>	<u>\$ 87,145</u>

103年1月1日至3月31日

	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	匯率調整數	期末餘額
<u>成 本</u>						
電腦軟體	\$ 97,373	\$ 706	(\$ 7,148)	\$ -	\$ -	\$ 90,931
商 標 權	474	-	(474)	-	-	-
商 譽	4,233	-	-	-	92	4,325
交易權權利金	4,980	-	-	-	109	5,089
會員席位費	33,392	-	-	-	-	33,392
網站建置費	80	-	-	-	-	80
	<u>140,532</u>	<u>\$ 706</u>	<u>(\$ 7,622)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 201</u>	<u>133,817</u>
<u>累計攤銷</u>						
電腦軟體	57,211	\$ 6,157	(\$ 7,148)	\$ -	\$ -	56,220
商標權	474	-	(474)	-	-	-
網站建置費	5	4	-	-	-	9
	<u>57,690</u>	<u>\$ 6,161</u>	<u>(\$ 7,622)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>56,229</u>
<u>累計減損</u>						
交易權權利金	1,138	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25	1,163
無形資產淨額	<u>\$ 81,704</u>					<u>\$ 76,425</u>

102年1月1日至3月31日

	期初餘額	本期增加	本期減少	內部移轉	匯率調整數	期末餘額
<u>成 本</u>						
電腦軟體	\$102,901	\$ 3,074	(\$ 7,261)	\$ 3,160	\$ -	\$101,874
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
	<u>145,750</u>	<u>\$ 3,074</u>	<u>(\$ 7,261)</u>	<u>\$ 3,160</u>	<u>\$ 230</u>	<u>144,953</u>
<u>累計攤銷</u>						
電腦軟體	56,594	\$ 6,903	(\$ 7,261)	\$ -	\$ -	56,236
商標權	421	13	-	-	-	434
	<u>57,015</u>	<u>\$ 6,916</u>	<u>(\$ 7,261)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>56,670</u>
<u>累計減損</u>						
交易權權利金	1,110	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28	1,138
無形資產淨額	<u>\$ 87,625</u>					<u>\$ 87,145</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

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
營業保證金	\$ 781,551	\$ 780,282	\$ 802,283
交割結算基金	238,817	234,015	208,958
存出保證金	40,734	41,378	40,951
遞延費用	5,222	5,797	4,531
其他	3,476	4,332	3,838
	<u>\$ 1,069,800</u>	<u>\$ 1,065,804</u>	<u>\$ 1,060,561</u>

二十、借 款

(一) 短期借款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
擔保借款	\$ 100,000	\$ 80,000	\$ 35,000
無擔保借款	-	-	69,174
	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ 104,174</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
短期借款	1.05%	1.08%~1.10%	1.15%~1.25%

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，請詳附註三一。

(二) 應付商業本票

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應付商業本票	\$ 5,675,000	\$ 4,085,000	\$ 2,960,000
未攤銷折價	(2,157)	(1,767)	(1,080)
	<u>\$ 5,672,843</u>	<u>\$ 4,083,233</u>	<u>\$ 2,958,920</u>

應付商業本票於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應付商業本票	0.980%~0.990%	0.978%~1.018%	0.978%~1.048%

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，請詳附註三一。

(三) 一年或一營業週期內到期長期負債

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
中華票券	\$ -	\$ -	\$ 120,000
減：應付商業本票折價	-	-	(9)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 119,991</u>

一年或一營業週期內到期長期負債於資產負債表日之貼現利率區間如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
中華票券	-	-	1.294%

合併公司於民國 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，該額度已於民國 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，請詳附註三一。

二一、附買回債券負債

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
政府公債	\$ 11,108,338	\$ 6,896,723	\$ 10,999,986
公司債	1,764,795	2,368,707	2,586,593
	<u>\$ 12,873,133</u>	<u>\$ 9,265,430</u>	<u>\$ 13,586,579</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：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
政府公債	0.31%~0.58%	0.56%~0.59%	0.25%~0.70%
公司債	0.68%~0.82%	0.685%~0.82%	0.78%~0.81%

民國 103 年 3 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 103 年 7 月 9 日前以仟 12,877,549 元陸續買回。

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

民國 102 年 3 月 31 日之附買回債券負債已約定於民國 102 年 6 月 18 日前以 13,591,622 仟元陸續買回。

二二、應付帳款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應付交割款	\$ 13,422,658	\$ 4,343,595	\$ 12,465,821
應付經紀交易款	1,351,938	1,033,487	1,121,896
其他	37,264	39,691	11,447
	<u>\$ 14,811,860</u>	<u>\$ 5,416,773</u>	<u>\$ 13,599,164</u>

二三、其他金融負債—流動

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
結構型商品本金價值—保本型商品	\$ -	\$ -	\$ 79,059
結構型商品本金價值—股權連結商品	-	-	11,417
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,476</u>

二四、權益

(一) 股本

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31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>688,337</u>	<u>691,804</u>
已發行股本	<u>\$ 6,883,368</u>	<u>\$ 6,883,368</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

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
股票發行溢價	\$ 554	\$ 554	\$ 557
庫藏股票交易	15,129	15,129	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>\$ 17,761</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% 原則；股票股利則不低於當年擬分配股利總數之 80%。

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列應付員工紅利及董監酬勞金額分別為 602 仟元及 3,012 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係依過去經驗以可能發放之金額為基礎估列。年度終了後，本合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。民國 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因為稅後淨損，故無需估列應付員工紅利及董監酬勞金額。

本公司依金管證券字第 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，提列及迴轉特別盈餘公積，嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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。

本公司分別於民國 103 年 3 月 27 日及民國 102 年 6 月 14 日舉行董事會及股東常會，分別擬議及決議通過民國 102 年度虧損撥補案及民國 101 年度盈餘分配案如下：

	<u>虧損撥補案</u>	<u>盈餘分配案</u>
	102年度	101年度
特別盈餘公積彌補虧損	(\$ 27,927)	\$ -
迴轉特別盈餘公積	(15,779)	-
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
	<u>(\$ 43,706)</u>	<u>\$ 7,864</u>

因民國 102 年度為累積虧損，故未分配員工分紅及董監酬勞；民國 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。

有關民國 102 年度之虧損撥補案尚待預計於民國 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

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 5,653)	(\$ 13,664)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	7,223	9,896
換算國外營運機構淨資產所產生之相關所得稅	(1,228)	(1,682)
期末餘額	<u>\$ 342</u>	<u>(\$ 5,450)</u>

2. 備供出售金融資產未實現淨利益

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 3,650	\$ 3,555
備供出售金融資產未實現利益	22,234	1,882
採用權益法認列關聯企業之備供出售金融資產未實現損失之份額	(77)	-
期末餘額	<u>\$ 25,807</u>	<u>\$ 5,437</u>

(五) 庫藏股票

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初及期末股數	\$ -	\$ 3,467

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。本公司於民國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。

二五、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
經紀手續費收入	\$205,173	\$167,446
期貨手續費收入	117,888	103,983
融券手續費收入	2,836	2,938
其他	<u>2,342</u>	<u>1,535</u>
	<u>\$328,239</u>	<u>\$275,902</u>

(二) 承銷業務收入

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
承銷輔導費收入	\$ 4,910	\$ 3,490
包銷證券報酬收入	2,051	2,654
承銷作業處理收入	84	287
其他	<u>50</u>	<u>257</u>
	<u>\$ 7,095</u>	<u>\$ 6,688</u>

(三) 營業證券出售淨利益(損失)

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
自營	\$106,956	\$ 33,749
避險	(5,156)	2,411
承銷	<u>36,864</u>	<u>1,342</u>
	<u>\$138,664</u>	<u>\$ 37,502</u>

(四) 利息收入

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
融資利息收入	\$ 81,712	\$ 67,569
債券利息收入	66,115	76,757
附賣回債券利息收入	1,856	2,885
其他	3,193	3,563
	<u>\$152,876</u>	<u>\$150,774</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
自營	\$ 2,568	(\$ 3,815)
承銷	17,094	880
避險	62,704	(13,005)
應回補債券	(151)	173
	<u>\$ 82,215</u>	<u>(\$ 15,767)</u>

(六) 發行認購 (售) 權證淨利益 (損失)

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
發行認購 (售) 權證負債價值 變動利益	\$ 927,232	\$ 1,564,050
發行認購 (售) 權證到期前履 約損失	(217)	(287)
發行認購 (售) 權證再買回價 值變動損失		
已實現	(729,694)	(774,687)
未實現	(260,410)	(761,549)
發行認購 (售) 權證費用	(5,839)	(4,451)
	<u>(\$ 68,928)</u>	<u>\$ 23,076</u>

(七) 衍生工具淨利益 (損失)

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
<u>衍生工具淨利益 (損失)</u>		
<u>一期貨</u>		
期貨契約利益 (損失)	\$ 4,128	(\$ 15,326)
選擇權交易利益	<u>631</u>	<u>18,010</u>
	<u>4,759</u>	<u>2,684</u>
<u>衍生工具淨利益 (損失)</u>		
<u>一櫃檯</u>		
資產交換 IRS 合約價值	10,512	3,679
資產交換選擇權	(17,484)	(30,221)
結構型商品	(929)	(851)
債券選擇權	<u>141</u>	<u>(488)</u>
	<u>(\$ 7,760)</u>	<u>(\$ 27,881)</u>

(八) 其他營業收益

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
經理費收入	\$ 6,441	\$ 6,514
顧問費收入	662	3,262
其他	<u>611</u>	<u>1,654</u>
	<u>\$ 7,714</u>	<u>\$ 11,430</u>

(九) 手續費支出

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
經紀經手費支出	\$ 30,896	\$ 26,489
自營經手費支出	2,613	2,784
轉融通手續費支出	<u>120</u>	<u>242</u>
	<u>\$ 33,629</u>	<u>\$ 29,515</u>

(十) 財務成本

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
附買回債券利息	\$ 16,392	\$ 19,910
應付商業本票利息	12,215	6,951
融券利息	491	584
銀行借款利息	278	226
其他	<u>289</u>	<u>2,210</u>
	<u>\$ 29,665</u>	<u>\$ 29,881</u>

(十一) 員工福利費用

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 5,378	\$ 9,077
確定福利計畫	<u>7,412</u>	<u>5,096</u>
	12,790	14,173
短期員工福利		
薪資費用	264,971	209,136
勞健保費用	20,019	20,150
其他用人費用	<u>10,774</u>	<u>9,319</u>
	<u>\$308,554</u>	<u>\$252,778</u>

確定福利計畫相關退休金費用係以民國 102 年及 101 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率認列。

(十二) 折舊及攤銷

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
折 舊		
不動產及設備	\$ 17,536	\$ 18,808
投資性不動產	<u>261</u>	<u>255</u>
	<u>17,797</u>	<u>19,063</u>
攤 銷		
無形資產	6,161	6,916
遞延費用	<u>576</u>	<u>515</u>
	<u>6,737</u>	<u>7,431</u>
	<u>\$ 24,534</u>	<u>\$ 26,494</u>

(十三) 其他營業費用

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
稅 捐	\$ 33,139	\$ 28,521
租 金	23,522	24,493
電腦資訊費	21,287	18,893
郵電費	8,948	9,280
勞務費用	5,742	12,418
交際費	4,818	5,993
水電費	4,800	4,814
其 他	<u>29,131</u>	<u>26,047</u>
	<u>\$131,387</u>	<u>\$130,459</u>

(十四) 其他利益及損失

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 14,232	\$ 10,678
財務收入	13,480	13,950
減損損失	(2,363)	-
處分投資利益(損失)	(1,560)	2,088
淨外幣兌換利益	1,186	667
其 他	141	(177)
	<u>\$ 25,116</u>	<u>\$ 27,206</u>

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
<u>當期所得稅</u>		
當期產生者	\$ 3,399	\$ 3,604
<u>遞延所得稅</u>		
當期產生者	(64)	3,915
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 3,335</u>	<u>\$ 7,519</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
認列於其他綜合損益		
一 國外營運機構換算	<u>\$ 1,228</u>	<u>\$ 1,682</u>

財政部於民國 103 年 4 月 9 日發布台財稅字第 10304540780 號令修正營利事業所得稅查核準則，修正規定自民國 102 年度營利事業所得稅結算申報案件起開始適用。適用該等修正規定預期將不致對合併公司之當期所得稅或遞延所得稅產生重大影響。

(三) 兩稅合一

本公司未有民國 86 年度(含)以前之未分配盈餘。

資產負債表日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
本公司	<u>\$ 509,972</u>	<u>\$ 509,972</u>	<u>\$ 501,974</u>

本公司民國 102 年度為累積虧損，故無需計算稅額可扣抵比率；民國 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。

依所得稅法規定，本公司分配屬於民國 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。

(四) 所得稅核定情形

本公司截至民國 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、康和投顧及康聯資產管理截至民國 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。

二七、每股盈餘（虧損）

計算每股盈餘（虧損）之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		每股盈餘 （虧損）（元）
	稅	後	
<u>103年1月1日至3月31日</u>			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 84,602	688,337	<u>\$ 0.12</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	-	72	
稀釋每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	<u>\$ 84,602</u>	<u>688,409</u>	<u>\$ 0.12</u>

（接次頁）

(承前頁)

	金額(分子)	股數(分母)	每股盈餘
	稅後	(仟股)	(虧損)(元)
			稅後
<u>102年1月1日至3月31日</u>			
基本每股虧損			
屬於母公司普通股股東之			
本期淨損	<u>(\$ 23,474)</u>	<u>688,337</u>	<u>(\$ 0.03)</u>

民國 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日為稅後虧損，因是亦無需計算稀釋每股盈餘。

計算每股盈餘（虧損）時，已考量流通在外之庫藏股影響數。

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

二八、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
1年內	\$ 54,840	\$ 49,419	\$ 61,926
1~5年	<u>69,791</u>	<u>75,458</u>	<u>51,313</u>
	<u>\$ 124,631</u>	<u>\$ 124,877</u>	<u>\$ 113,239</u>

(二) 合併公司為出租人

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
1年內	\$ 3,600	\$ 3,600	\$ 3,600
1~5年	<u>6,150</u>	<u>10,800</u>	-
	<u>\$ 9,750</u>	<u>\$ 14,400</u>	<u>\$ 3,600</u>

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

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

下表提供了金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，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。

103年3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	\$ 13,663,050	\$ 865,158	\$ -	\$ 14,528,208
<u>備供出售金融資產</u>				
上市(櫃)公司股票				
及特別股	428,821	-	-	428,821
	<u>\$ 14,091,871</u>	<u>\$ 865,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,957,029</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
持有供交易之金融				
負債	\$ 3,767,886	\$ 192,125	\$ -	\$ 3,960,011
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	126,306	-	126,306
	<u>\$ 3,767,886</u>	<u>\$ 318,431</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,086,317</u>

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	\$ 10,499,517	\$ 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</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>

102 年 3 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	\$ 12,047,454	\$ 875,737	\$ 739	\$ 12,923,930
<u>備供出售金融資產</u>				
上市公司股票及特				
別股	127,971	-	-	127,971
	<u>\$ 12,175,425</u>	<u>\$ 875,737</u>	<u>\$ 739</u>	<u>\$ 13,051,901</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	\$ 2,508,199	\$ 100,013	\$ -	\$ 2,608,212
指定透過損益按公				
允價值衡量之金				
融負債	-	121,911	-	121,911
	<u>\$ 2,508,199</u>	<u>\$ 221,924</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,730,123</u>

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無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

102年1月1日至3月31日

	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產
期初餘額	\$ 859
總利益或損失	
— 認列於損益	282
購 買	299
處分／結清	(701)
期末餘額	<u>\$ 739</u>

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第三級公允價值衡量變動之情形。

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

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	<u>\$ 14,534,345</u>	<u>\$ 11,412,674</u>	<u>\$ 12,923,930</u>
放款及應收款	<u>\$ 31,582,758</u>	<u>\$ 18,454,913</u>	<u>\$ 28,233,810</u>
備供出售金融資產	<u>\$ 469,477</u>	<u>\$ 166,107</u>	<u>\$ 145,227</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡 量之金融負債	<u>\$ 4,086,317</u>	<u>\$ 1,570,802</u>	<u>\$ 2,730,123</u>
以攤銷後成本衡量之金 融負債	<u>\$ 37,575,722</u>	<u>\$ 23,678,339</u>	<u>\$ 33,813,227</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：

	<u>103年3月31日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年3月31日</u>
帳面金額與合約到期金 額間之差額			
指定透過損益按公 允價值衡量之金 融負債	\$ 126,306	\$ 129,427	\$ 121,911
到期應付金額	(<u>130,964</u>)	(<u>135,059</u>)	(<u>125,460</u>)
	(<u>\$ 4,658</u>)	(<u>\$ 5,632</u>)	(<u>\$ 3,549</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，期使本公司及時因應主管機關法規之改變對本公司業務之衝擊，另備妥完整之審核程序以確保公司所有交易之周延性及適法性。
- (7) 各業務單位：業務單位主管負有第一線風險管理之責任，負責分析及監控所屬單位內之相關風險，確保風險控管機制與程序能有效執行。

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

2. 市場風險

本公司所建立之風險衡量系統均有辨識曝險部位之市場風險因子，如利率、匯率、權益及商品價格風險，並針對該風險因子之變動，衡量本公司表內及表外交易部位之潛在風險。

本公司採用風險值（Value at Risk, VaR）及敏感度分析衡量市場風險，並於每月底執行壓力測試以瞭解公司財務在金融危機時期下的風險承受度。所謂風險值，係指未來一定時間內且在一定信賴水準下，目前部位之最大可能損失值。本公司亦定期進行回溯測試以確保風險值模型的可使用性。

103年1月1日至3月31日

歷史風險值 (信賴水準 99%之1日風險值)	平 均	最 小 值	最 大 值	103年3月31日	103年1月1日
依風險類型					
權益證券	\$35,164	\$ 20,970	\$ 49,671	\$ 49,671	\$ 18,465
利 率	7,531	4,691	9,868	4,691	8,396
風險分散	(14,911)			(13,571)	(8,106)
曝險風險值合計	<u>\$ 27,784</u>			<u>\$ 40,791</u>	<u>\$ 18,755</u>

102年1月1日至3月31日

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3月31日	102年1月1日
依風險類型					
權益證券	\$ 17,787	\$ 10,856	\$ 24,219	\$ 15,448	\$ 11,982
利 率	8,974	4,433	19,480	10,455	3,804
風險分散	(8,371)			(5,580)	(4,046)
曝險風險值合計	<u>\$ 18,390</u>			<u>\$ 20,323</u>	<u>\$ 11,740</u>

本公司持有之債券部位係以敏感性分析衡量持有部位對個別風險因子的敏感度。與利率相關的商品方面，本公司以利率每 0.01% 的變動對於投資組合損益影響的方式控管交易部位的上限。故市場利率每上升 0.01%，將使民國 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日債券投資之公允價值分別下降約 4,247 仟元、1,811 仟元及 2,858 仟元。

合併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：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
具公允價值利率風險			
— 金融資產	\$ 24,130,103	\$ 10,944,351	\$ 20,315,045
— 金融負債	22,552,684	14,289,520	19,221,370
具現金流量利率風險			
— 金融資產	5,316,056	5,190,809	3,965,030
— 金融負債	3,083,696	3,539,448	2,493,561

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。

103年3月31日

	1年以內	1至2年	2至5年	5年以上	合計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 340,385	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 340,385
固定利率工具	344,103	-	-	-	344,103
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	15,555,505	-	1,240	-	15,556,745
浮動利率工具	3,083,696	-	-	-	3,083,696
固定利率工具	22,554,841	-	-	-	22,554,841
	<u>\$ 41,878,530</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,240</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,879,770</u>

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	14,291,287	-	-	-	14,291,287
	<u>\$ 25,488,199</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 640</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,488,839</u>

102 年 3 月 31 日

	1 年以內	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	合 計
<u>衍生性金融負債</u>					
無附息負債	\$ 142,083	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 142,083
固定利率工具	313,526	-	-	-	313,526
<u>非衍生性金融負債</u>					
無附息負債	14,380,257	-	650	-	14,380,907
浮動利率工具	2,493,561	-	-	-	2,493,561
固定利率工具	19,382,212	-	-	-	19,382,212
	<u>\$ 36,711,639</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 650</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,712,289</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：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
融資額度	<u>\$ 13,357,000</u>	<u>\$ 14,206,025</u>	<u>\$ 14,557,000</u>
未動用額度	<u>\$ 10,432,000</u>	<u>\$ 12,436,025</u>	<u>\$ 11,372,826</u>

三十、關係人交易

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

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
1. 應收帳款			
合併公司經理之期貨			
信託基金	\$ 3,788	\$ -	\$ -
關聯企業	10	12	33
	<u>\$ 3,798</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 33</u>

應收關聯企業之帳款主係合併公司經理基金之經理費收入。

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
2. 附買回債券負債			
主要管理階層	\$ 57,798	\$ 64,718	\$ 63,085
監察人	18,481	7,607	7,856
法人董事	1,004	1,003	22,064
合併公司經理之期貨 信託基金	-	400,000	-
	<u>\$ 77,283</u>	<u>\$ 473,328</u>	<u>\$ 93,005</u>

與關係人之債券附條件交易與非關係人交易條件相當。

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
3. 經紀手續費收入		
合併公司經理之期貨信 託基金	\$ 23,425	\$ -
主要管理階層	151	105
監察人	17	26
	<u>\$ 23,593</u>	<u>\$ 131</u>

與關係人之經紀交易條件與非關係人交易條件相當。

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
4. 其他營業收益		
關聯企業	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 230</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。

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
5. 財務成本		
合併公司經理之期貨信 託基金	\$ 466	\$ -
主要管理階層	89	108
監察人	25	4
法人董事	1	-
	<u>\$ 581</u>	<u>\$ 112</u>

6. 對主要管理階層之獎酬

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 35,897	\$ 23,813
退職後福利	775	1,499
	<u>\$ 36,672</u>	<u>\$ 25,312</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。

三一、質抵押之資產

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

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
定期存款—流動	<u>\$ 645,100</u>	<u>\$ 751,100</u>	<u>\$ 756,700</u>
不動產及設備—淨額			
土地	<u>\$ 811,850</u>	<u>\$ 811,850</u>	<u>\$ 714,077</u>
建築物	<u>\$ 197,519</u>	<u>\$ 198,894</u>	<u>\$ 275,068</u>
投資性不動產—淨額			
土地	<u>\$ 180,921</u>	<u>\$ 180,921</u>	<u>\$ 278,694</u>
建築物	<u>\$ 21,759</u>	<u>\$ 21,926</u>	<u>\$ 70,511</u>

於民國 102 年 3 月 31 日，合併公司業已提供 10,167 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。

三二、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）於民國 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）亦於民國 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，已於民國 102 年 3 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：

102年3月31日

轉列應收帳款之自營業務期貨

交易保證金	\$ 684
減：備抵呆帳	(684)
	-
經紀業務之客戶保證金	44,794
減：備抵呆帳	(3,616)
	41,178
	\$ 41,178

子公司康和期貨於民國 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。

三三、重大之期後事項

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。

三四、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	103年3月31日			102年3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	370,335	=無限大	≥1	382,368	=46.25 倍	≥1	符 合
負債總額-期貨交易人權益	-			8,268			
(2) 流動資產	358,775	=無限大	≥1	379,234	=45.87 倍	≥1	符 合
流動負債	-			8,268			
(3) 業主權益	370,335	=92.58%	≥60%	382,368	=95.59%	≥60%	符 合
最低實收資本額	400,000		≥40%	400,000		≥40%	
(4) 調整後淨資本額	366,754	=無限大	≥20%	265,402	=1,873.61%	≥20%	符 合
期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	-		≥15%	14,165		≥15%	

2. 子公司康和期貨

計 算 公 式	103年3月31日			102年3月31日			執 行 形 態
	計 算 式	比 率	標 準	計 算 式	比 率	標 準	
(1) 業主權益 負債總額-期貨交易人權益	965,497 81,441	=11.86 倍	≥1	912,081 63,867	=14.28 倍	≥1	符 合
(2) 流動資產 流動負債	3,960,875 3,412,411	=1.16 倍	≥1	3,290,486 2,789,866	=1.18 倍	≥1	符 合
(3) 業主權益 最低實收資本額	965,497 660,000	=146.29%	≥60% ≥40%	912,081 660,000	=138.19%	≥60% ≥40%	符 合
(4) 調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位所需 之客戶保證金總額	746,444 924,206	=80.77%	≥20% ≥15%	701,790 529,279	=132.59%	≥20% ≥15%	符 合

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

三六、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：

金 融 資 產	103年3月31日			102年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 14,387	30.470	\$ 438,381	\$ 13,888	29.805	\$ 413,920
人 民 幣	8,099	4.90	39,684	-	-	-
日 圓	122,432	0.2960	36,240	169,341	0.2839	48,076
英 鎊	436	50.71	22,130	353	49.28	17,392
歐 元	516	41.93	21,631	832	41.09	34,206
港 幣	4,614	3.927	18,120	5,613	3.843	21,570
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	12,350	30.470	376,306	12,091	29.805	360,384
港 幣	15,570	3.927	61,143	13,116	3.843	50,405
日 圓	112,866	0.2960	33,408	154,515	0.2839	43,867
英 鎊	411	50.71	20,857	345	49.28	17,007
歐 元	471	41.93	19,744	686	41.09	28,178

金 融 資 產	102年3月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 10,572	29.825	\$ 304,740
歐 元	5,196	38.23	198,625
英 鎊	334	45.32	15,118
日 圓	39,248	0.3172	12,450
港 幣	2,495	3.843	9,588
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	10,426	29.825	300,534
英 鎊	427	45.32	19,364
歐 元	351	38.23	13,431
日 圓	33,835	0.3172	10,733
港 幣	1,441	3.843	5,537

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 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣 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。

三八、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

合併公司營運結果依應報導部門分析如下：

項 目	103年1月1日至3月31日					計		
	自	營	經	紀	承		銷	其
直屬各部門損益								
收 益								
經紀手續費收入	\$ -	\$ 328,146		\$ -		\$ 93		\$ 328,239
借券收入	-	507		-		-		507
承銷業務收入	-	-		7,095		-		7,095
營業證券出售淨利益(損失)	143,820	-		(5,156)		-		138,664
股務代理收入	-	-		1,853		-		1,853
利息收入	67,971	81,717		-		3,188		152,876
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	65,121	-		17,094		-		82,215
借券及附賣回債券融券回補淨損失	(6,449)	-		-		-		(6,449)
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	338	-		-		-		338
發行認購(售)權證淨損失	(68,928)	-		-		-		(68,928)
衍生工具淨損失	(3,001)	-		-		-		(3,001)
其他營業收益	-	1,028		-		6,686		7,714
	<u>198,872</u>	<u>411,398</u>		<u>20,886</u>		<u>9,967</u>		<u>641,123</u>
手續費支出	(2,613)	(30,526)		-		(490)		(33,629)
財務成本	(16,401)	(584)		-		(42)		(17,027)
期貨佣金支出	(483)	(11,904)		-		(16,215)		(28,602)
證券佣金支出	-	-		-		(2,845)		(2,845)
結算交割服務費支出	(874)	(13,314)		-		-		(14,188)
其他營業支出	(118)	(220)		-		(1,985)		(2,323)
營業費用	(35,541)	(232,527)		(29,859)		(40,414)		(338,341)
部門損益	<u>\$ 142,842</u>	<u>\$ 122,323</u>		<u>(\$ 8,973)</u>		<u>(\$ 52,024)</u>		<u>204,168</u>
非屬各部門直接產生之各項收(支)								(115,774)
稅前淨利								88,394
所得稅費用								(3,335)
本期淨利								85,059
其他綜合損益								28,152
本期綜合損益總額								<u>\$ 113,211</u>

102年1月1日至3月31日

項	目	自	營	經	紀	承	銷	其	他	合	計
直屬各部門損益											
收 益											
經紀手續費收入		\$ -	\$ 275,763		\$ -		\$ 139			\$ 275,902	
借券收入		-	2,400		-		-			2,400	
承銷業務收入		-	-		6,688		-			6,688	
營業證券出售淨利益		36,160	-		1,342		-			37,502	
股務代理收入		-	-		2,024		-			2,024	
利息收入		79,642	67,577		-		3,555			150,774	
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(16,647)	-		880		-			(15,767)	
借券及附賣回債券融券回補淨利益		7,113	-		-		-			7,113	
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		4,973	-		-		-			4,973	
發行認購(售)權證淨利益		23,076	-		-		-			23,076	
衍生工具淨損失		(25,197)	-		-		-			(25,197)	
其他營業收益		43	969		-		10,418			11,430	
		<u>109,163</u>	<u>346,709</u>		<u>10,934</u>		<u>14,112</u>			<u>480,918</u>	
手續費支出		(2,689)	(26,555)		(95)		(176)			(29,515)	
財務成本		(19,917)	(714)		-		(2,022)			(22,653)	
期貨佣金支出		(24)	(8,315)		-		(3,236)			(11,575)	
證券佣金支出		-	-		-		(1,325)			(1,325)	
結算交割服務費支出		(301)	(12,918)		-		-			(13,219)	
其他營業支出		-	-		-		(2,081)			(2,081)	
營業費用		(<u>38,628</u>)	(<u>213,342</u>)		(<u>27,326</u>)		(<u>47,057</u>)			(<u>326,353</u>)	
部門損益		<u>\$ 47,604</u>	<u>\$ 84,865</u>		(<u>16,487</u>)		(<u>41,785</u>)			<u>74,197</u>	
非屬各部門直接產生之各項收(支)										(<u>89,636</u>)	
稅前淨損										(15,439)	
所得稅費用										(7,519)	
本期淨損										(22,958)	
其他綜合損益										10,096	
本期綜合損益總額										(<u>\$ 12,862</u>)	

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 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被 投 資 公 司		本 期 認 列 之		備 註
				本 期	期 末	去 年	年 底	股 數	比 率	帳 面 金 額	本 期 損 益	
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%	\$ 924,100	\$ 10,651	\$ 10,194	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	100.00%	409,027	893	893	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	100.00%	323,822	(19,892)	(19,892)	子公司(註)	
	康和期貨經理事業股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	國內外期貨經理、顧問及信託業務	199,128	199,128	18,000,000	60.00%	185,876	6,020	3,612	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	100.00%	103,737	(958)	(958)	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	5,000	500,000	100.00%	2,835	(1,613)	(1,613)	子公司(註)	
	惠理康和證券投資信託股份有限公司	台北市南京東路五段 89 號 13 樓	證券投資顧問及接受客戶全權委託投資業務	160,163	160,163	7,500,000	25.00%	100,293	(13,226)	(3,306)	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\$ 10,627 仟元	(US\$ 656 仟元)	(US\$ 656 仟元)	孫公司(註)	
康和證券(香港)有限公司	康和資產管理(香港)有限公司	Room, 702, 7/F., Tower 1, Admiralty Centre, No.18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong	財務規劃及資產管理業務	HK\$ 10,510 仟元	HK\$ 10,510 仟元	10,000,000	100.00%	HK\$ 8,106 仟元	(HK\$ 287 仟元)	(HK\$ 287 仟元)	曾孫公司(註)	
康聯資產管理服務股份有限公司	華和資產管理股份有限公司	台北市基隆路一段 176 號 14 樓	不動產買賣、開發及企業經營管理顧問業務	200,000	200,000	36,330,001	47.62%	397,470	2,495	1,188	子公司採用權益法之投資	

註：於編製合併財務報表時，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 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註二)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註三)	交易往來情形			
				科目	金額(註一)	交易條件 或合併總營業收入 或總資產之比率 (%) (註四)	
0	康和綜合證券股份有限公司	康和期貨股份有限公司	1	期貨交易保證金	\$ 235,628	與非關係人約當	0.47
		康和期貨股份有限公司	1	應收帳款	1,299	與非關係人約當	-
		康和期貨股份有限公司	1	應付帳款	1,114	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	2,759	依合約，無非關係人交易可供比較	0.43
		康和期貨股份有限公司	1	其他利益及損失	2,363	與非關係人約當	0.37
		康和期貨股份有限公司	1	證券佣金支出	2,608	依合約，無非關係人交易可供比較	0.41
		康和期貨經理事業股份有限公司	1	其他營業收益	1,922	依合約，無非關係人交易可供比較	0.30
		康和證券(香港)有限公司	1	預付款項	95,180	與非關係人約當	0.19
		康和證券(香港)有限公司	3	期貨交易人權益	21,497	與非關係人約當	0.04
1	康和期貨股份有限公司	康和證券(香港)有限公司	3	客戶保證金專戶	47,195	與非關係人約當	0.09

註一：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註三：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註五：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。