

大展證券股份有限公司

TACHAN SECURITIES CO., LTD.

股票代號：6020

查詢本年報網址 <http://mops.tse.com.tw>

公司網站 <http://www.tachan.com.tw>

2013

Annual Report

— 〇二年度公司年報

刊印日期：一〇三年五月二十日

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子信箱：

發言人姓名：陳政元

代理發言人姓名：胡志欣

職稱：總經理

職稱：協理

聯絡電話：(02)2555-1234

聯絡電話：(02)2555-1234

電子郵件信箱：

電子郵件信箱：

andy_yuan@mail1.tachan.com.tw

stevenhu@mail1.tachan.com.tw

二、總公司、分公司之地址及電話：

總公司：台北市大同區承德路一段十七號十七樓

電話：(02)2555-1234

武昌分公司：台北市中正區重慶南路一段七十七號八樓

電話：(02)2311-6388

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區忠孝東路二段九十五號一樓

網址：www.megasec.com.tw

電話：(02)3393-0898

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：

簽證會計師：許育峰、李逢暉

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義區信義路五段七號六十八樓

網址：www.kpmg.com.tw

電話：(02)8101-6666

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：www.tachan.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	
致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	2
二、公司沿革	2
參、公司治理報告	
一、組織系統	3
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	5
三、公司治理運作情形	16
四、會計師公費資訊	31
五、更換會計師資訊	32
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	32
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	33
八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	34
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	34
肆、募資情形	
一、股本來源	35
二、股東結構	36
三、股權分散情形	36
四、主要股東名單	36
五、最近二年每股市價、淨值、盈餘股利及相關資料	37
六、公司股利政策及執行狀況	37
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	38
八、員工分紅及董事、監察人酬勞	38
九、公司買回本公司股份情形	39
十、公司債辦理情形	39
十一、特別股辦理情形	39
十二、海外存託憑證辦理情形	39
十三、員工認股權憑證、限制員工權利新股辦理情形	39
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	39
十五、資金運用計畫執行情形	39
伍、營運概況	
一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	43

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	45
四、環保支出資訊	45
五、勞資關係	45
六、重要契約	48
陸、財務狀況	
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見	49
二、最近年度財務分析	53
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	57
四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	58
五、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	116
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事之影響	175
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險評估	
一、財務狀況比較分析表	176
二、財務績效比較分析表	176
三、現金流量分析	177
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	177
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	177
六、風險事項分析評估	177
七、其他重要事項	181
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	182
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	183
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	183
四、其他必要補充說明事項	183
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款規定對股東權益或證券價格有重要影響之事項	183

壹、致股東報告書

回顧一〇二年，上半年國際經濟情勢與股票交易市場受到 QE 首次釋出可能退場的消息而呈現回檔下修走勢，再加上台灣陷入復徵證所稅的政策利空壟罩，導致投資人信心不足以及成交量萎縮，使得台灣股市走勢載浮載沉。然而下半年全球股市受惠 Fed 宣示維持寬鬆貨幣政策的明確立場，以及三大經濟體美、中、歐製造業 PMI 維持擴張走升的格局激勵下，全球股市普遍向上攀揚，而台灣股市則隨著證所稅修正案過關以及政府帶頭政策做多的效應影響，一〇二年全年共計上漲 912 點，漲幅約為 11.84%，走勢算是亮麗。

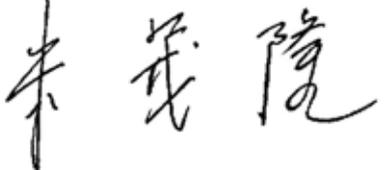
受到多頭共識強烈之影響，一〇二年台灣股市走勢可謂是個收獲的一年。在經紀業務方面，受託買賣股票手續費收入 43,570 仟元，信用交易業務收入 22,753 仟元，扣除必要營業費用後，合計證券經紀業務營業獲利 34,003 仟元。另外，在期貨及選擇權業務方面，受託買賣期貨及選擇權經紀手續費收入 4,434 仟元，扣除必要營業費用後，合計期貨經紀業務營業獲利 3,783 仟元。

其次在股票、債券、期貨及選擇權與新金融商品之自營業務方面，累計一〇二年度出售證券利益 228,385 仟元，營業證券評價利益 78,290 仟元，期貨及選擇權契約損失 1,846 仟元，利息收入 13,713 仟元，股利收入 36,657 仟元，認購權證發行利益 5,033 仟元，扣除必要營業費用後，合計自營業務營業利益 288,029 仟元。

承銷業務方面，一〇二年協辦初次上市、可轉債詢價圈購與現金增資包銷案計 7 件，承銷業務收入 328 仟元，出售證券利益 12,272 仟元，扣除必要營業費用後，一〇二年承銷業務營業獲利 10,954 仟元。

累計一〇二年度本公司合併營業收入 445,296 仟元，合併營業成本 10,052 仟元，合併營業毛利 435,244 仟元，合併營業費用 164,733 仟元，合併營業利益 270,511 仟元，合併營業外收入淨額 28,957 仟元，稅後合併淨利 313,004 仟元，稅後其他綜合損益 1,700 仟元，稅後合併綜合利益 314,704 仟元。一〇二年度股東權益報酬率為 9.01%，純益率 70.29%，每股盈餘為 1.35 元。

展望未來，隨著美國經濟逐漸好轉、QE 議題逐漸鈍化、全球資金持續寬鬆等有利因素發酵，此將左右新一年的世界經濟跟全球證券市場。再加上台灣 103 年年底將舉行史無前例的「七合一地方公職選舉」，有助於政府營造台灣股市潛在的選舉行情。面對充滿正向契機的 2014 年，大展證券仍將秉持過去一貫的誠信與專業的理念持續經營；運用更先進的資源與策略朝國際市場發展，以更積極進取的態度與作為，尋求更多的投資管道與機會，讓公司的業績蒸蒸日上、獲利加倍奉還，期能為股東、客戶及員工創造三贏共榮、三盈共享的新里程碑。

董事長 

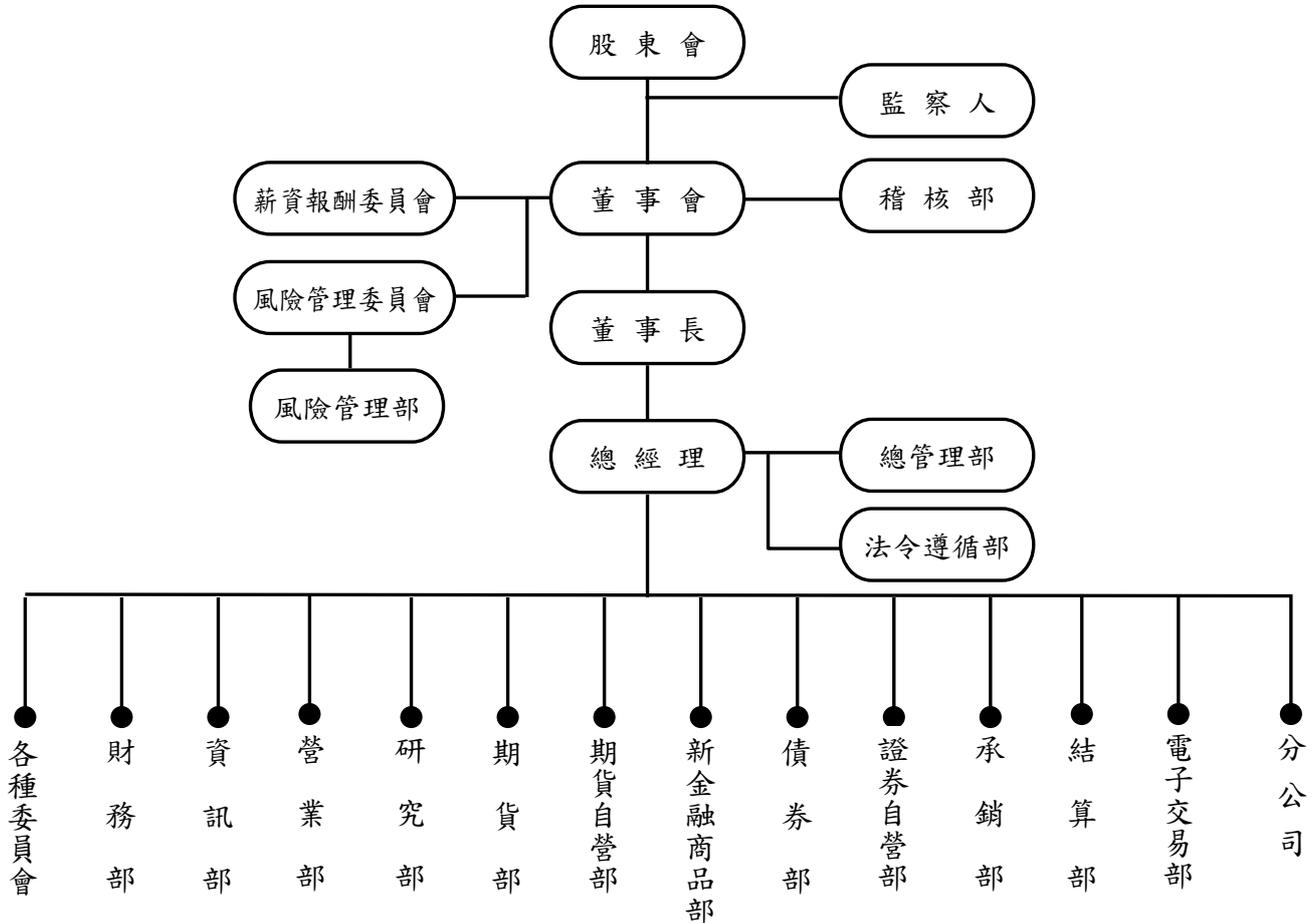
貳、公司簡介

- 一、設立日期：中華民國七十七年六月十七日
- 二、公司沿革：
- 七十七年** 六月十七日由阮少華、朱茂隆先生創辦，向經濟部登記設立「大展證券股份有限公司」，資本額為新台幣二億元。
八月十一日正式對外營業，在集中交易市場受託買賣有價證券。
- 七十九年** 五月十五日增加在營業處所受託買賣有價證券業務。
- 八十一年** 二月十三日購置承德路一段十七號十七樓作為總公司之營業及辦公處所。
十二月二日成立自營部。
- 八十二年** 十一月二十二日開始自辦融資融券業務。
- 八十六年** 七月二十一日通過購併日星證券股份有限公司並擬成立武昌分公司。
九月二十八日設立承銷部。
十二月八日武昌分公司開始對外營業。
- 八十七年** 十月一日正式對外經營期貨經紀業務。
十一月四日申報開辦網路下單業務，並設立電子交易部辦理此項業務。
- 八十八年** 三月一日正式對外開辦網路下單業務。
- 九十二年** 一月二十三日本公司股票經證期會核准正式上櫃交易。
七月十六日設立期貨自營部。
- 九十三年** 九月成立新金融商品部，並於十二月二十二日取得台灣證券交易所核准本公司發行「認購(售)權證」之核准函。
十月二十九日讓與永和分公司全部營業權及固定資產予倍利國際綜合證券(股)公司。
- 九十四年** 八月自營部新增「自行買賣外國有價證券」業務。
八月轉投資大展投資顧問股份有限公司二仟四佰萬元。
- 九十六年** 七月份櫃檯買賣中心核准本公司從事「營業處所經營衍生性金融商品」業務。
十二月三十一日讓與台中分公司全部營業權及固定資產予大眾綜合證券(股)公司。
- 九十七年** 四月十一日為東門分公司最後營業日，後續客戶交易及帳戶等相關事宜，併入本公司武昌分公司繼續辦理。
十二月五日本公司新增「受託買賣外國有價證券」業務。
- 九十九年** 四月賴欽夫董事擔任證券商公會監事。
- 一〇〇年** 五月與大陸中銀國際證券有限責任公司簽署業務交流合作備忘錄。
九月主辦玉山金控現金增資案。
擔任證券商公會監事。
- 一〇二年** 證券暨期貨市場發展基金會公布本公司 101 年度公司資訊揭露評鑑評等為 A 級。
6 月捐贈台大醫院急診室 15 張油壓推床。
民國 102 年 8 月 4 日為公司成立二十五週年慶，舉行盛大慶生活動。
轉投資大展創業投資管理顧問(股)公司，於 102 年 10 月 15 日登記成立。
102 年 11 月 1 日聘任陳政元先生擔任總經理。
- 一〇三年** 轉投資大展一號創業投資(股)公司，於 103 年 03 月 14 日登記成立。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門別	主要職掌
稽核部	綜理公司內部控制制度、擬定稽核計劃與相關作業準則修訂及執行、查核公司之財務與業務作業、對各部門之工作缺失提出改進建議、承辦董事長交付之專案稽核、有關合約、法務相關事務諮詢及處理事宜、針對主管機關查核所提出缺失或建議進行追蹤及回覆、配合主管機關不定期調閱資料。
法令遵循部	確認各項作業及管理規章均配合相關法規適時更新，使各項營運活動符合法令規定、訂定法令遵循之評估內容與程序，並督導各單位定期自行評估執行情形、對各單位人員施以適當合宜之法規訓練。
風險管理部	擬定風險管理政策與管理辦法並定期檢視及修訂、監視已持有部位狀況、負責日常風險衡量、監控與評估作業。

部門別**主要職掌**

總管理部	辦理董事會及股東會相關事宜、董事長、總經理交辦事項、公司有關之財產、設備及消耗品之管理、維護與盤點事宜、公司安全管理及環境衛生、設備採購及管理、公司公文收發及保管、人事資料建檔、業務人員執照之申請及變更及註銷作業、公司教育訓練規劃與執行。
營業部	擬定公司經紀業務營業方針、推展業務計劃及執行、接受客戶委託買賣有價證券之開戶、徵信、諮詢事宜、接受客戶委託買賣有價證券、買賣交易資料查詢、成交回報服務等業務、代理客戶辦理股票集中保管相關事宜、有價證券融資融券業務、辦理複委託業務。
電子交易部	接受客戶網路下單買賣有價證券之委託及諮詢等業務、電子交易業務推展計畫與執行、網頁資訊之調整、設置客服專線以利服務客戶諮詢及系統問題排除、電子交易系統建置及調整。
研究部	每日晨訊製作、各產業研究分析、拜訪上市(櫃)公司、研究報告撰寫等業務、提供投資建議予自營及經紀部門。
證券自營部	負責公司自行買賣有價證券之事宜、投資組合及部位之研擬。 主管機關核准之海外有價證券買賣業務、海外金融商品投資組合及部位之研擬。
新金融商品部	權證/選擇權(Warrant / Option)等新種業務及相關商品之規劃與操作、新金融商品之避險、套利等交易策略與資產管理模式之研發。
承銷部	推展承銷業務計劃及執行、接受客戶委託辦理有關上市及上櫃輔導事宜、興櫃股票推薦及自營業務。
債券部	負責承作買賣公司債、公債及其他經主管機關核准買賣之債券等相關業務、可轉債選擇權、債券交易之研究與帳務處理。
期貨自營部	負責公司自行買賣期貨與選擇權交易策略之研擬。
期貨部	接受客戶委託期貨交易之開戶、徵信、風險預告及諮詢事宜、接受客戶委託期貨交易、買賣交易資料查詢、成交回報服務、催繳保證金及結算交割等業務。
財務部	會計帳務及稅務處理、編製公司費用、辦理公司一切收支事宜、各項財務報表之編製、財務業務報告及財務分析、全公司財務管理及盤點、薪資發放、資金運用及調度、自辦融資融券業務、年度預算編列。
資訊部	電腦軟硬體之維護及操作、公司內部有關電腦化作業之規劃及聯繫事宜等、協助資訊設備之採購及驗收、年度資訊計畫之規劃與執行。
結算部	合併帳務作業及信用交易相關業務處理

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21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		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	力新投資股份有限公司	100.06.24	3年	85.03.05	61,069,092	26.26%	61,069,092	26.26%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無
	代表人：朱茂隆	100.06.24	3年	85.03.05	30,091,885	12.94%	32,591,885	14.01%	1,570,983	0.68%	0	0%	聖約翰科技大學 台北市證券商業同業公會常務理事 大展證券(股)公司董事長	昇威投資(股)公司董事長 力新投資(股)公司董事 巨發投資(股)公司監察人	董事	李玉萍	配偶
董事	力新投資股份有限公司	100.06.24	3年	85.03.05	61,069,092	26.26%	61,069,092	26.26%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無
	代表人：李玉萍	100.06.24	3年	85.03.05	1,190,269	0.51%	1,190,269	0.51%	32,972,599	14.18%	0	0%	真理大學 大展證券董事	昇威投資(股)公司董事 力新投資(股)公司董事長 巨發投資(股)公司董事 大展創業投資管理顧問 監察人 大展一號創業投資(股)公司監察人	董事長	朱茂隆	配偶
董事	力新投資股份有限公司	100.06.24	3年	85.03.05	61,069,092	26.26%	61,069,092	26.26%	0	0%	0	0%	無	無	無	無	無
	代表人：賴欽夫	100.06.24	3年	85.03.05	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	基隆中學 前日星證券董事、監察人 大展證券(股)公司總經理	無	無	無	無
獨立董事	林志隆	100.06.24	3年	91.09.05	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	文化大學會計系 第一聯合會計師事務所經理	建興第一聯合會計師事務所合夥會計師	無	無	無
獨立董事	施光訓	100.06.24	3年	99.06.25	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	美國佛州諾瓦東南大學 財務金融所博士 美國依利諾大學香檳校區財務金融所碩士	中國文化大學財務金融學系系主任	無	無	無
監察人	呂春子	100.06.24	3年	100.6.24	5,143,193	2.21%	5,143,193	2.21%	0	0%	0	0%	小學畢	無	無	無	無
監察人	黃永川	100.06.24	3年	92.06.18	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	世新大學公共關係系	富倉公司經理	無	無	無

註：前獨立董事施光訓於102年9月16日辭任。

法人股東之主要股東

103年4月21日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
力新投資股份有限公司	朱茂隆(99.94%)、李玉萍(0.02%)、朱昀庭(0.04%)

主要股東為法人者其主要股東

103年4月21日

法人名稱	法人之主要股東
無	無

董事及監察人資料

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										兼任其他公開發行公司獨立董事家數。
	商務、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、律師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書專門技術人員。	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗。	非為公司或其關係企業之僱人。	非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司、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)。	非本人及其配偶、未成年子女或他人名義持有公司股份總額百分之十以上之自然人股東。	非前三款所列人員之配偶、二親等以內直系血親。	非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上之董事、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。	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。	非為公司或關係企業提供財務、會計等專業人士、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	未與其他董事間具有二親等以內之親屬關係。	未有公司法第30條各款情事之一。	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。	
力新投資股份有限公司代表人朱茂隆	無	無	√	—	—	—	—	—	—	√	—	√	—	0
力新投資股份有限公司代表人李玉萍	無	無	√	—	—	—	—	—	√	√	—	√	—	0
力新投資股份有限公司代表人賴欽夫	無	無	√	—	—	—	√	√	√	√	√	√	—	0
林志隆	無	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
施光訓 (註1)	√	無	無	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
呂春子	無	無	無	√	√	—	√	√	√	√	—	√	√	0
黃永川	無	無	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註1：前獨立董事施光訓於102年9月16日辭任。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

103年4月21日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	朱茂隆	97.06.27	32,591,885	14.71%	1,570,983	0.68%	0	0%	聖約翰科技大學 台北市證券商業同業公會常務理事	昇威投資(股)公司董事長 力新投資(股)公司董事 巨發投資(股)公司監察人	無	無	無
總經理	陳政元	102.11.01	113,942	0.05%	0	0%	0	0%	中央大學財務金融碩士 萬泰票券債券部襄理	大展創業投資管理顧問董事 大展一號創業投資(股)公司董事	無	無	無
副總經理	程廣運	102.11.01	0	0%	10,920	0.005%	0	0%	西雅圖大學 MBA 國票聯合證券經理	大展創業投資管理顧問董事長 大展一號創業投資(股)公司董事長	無	無	無
總稽核	陳琇貞	101.07.13	15,000	0.006%	0	0%	0	0%	東吳大學經濟系 國際汽車股份有限公司辦事員 大展證券期貨部副理	無	無	無	無
證券自營部副總	吳文彬	100.01.01	50,000	0.021%	0	0%	0	0%	文化大學印刷研究所 大展投顧經理	無	無	無	無
債券部協理	王慶宗	96.12.03	0	0%	0	0%	0	0%	輔仁大學金融研究所 新光銀行金融市場部副理	無	無	無	無
證券自營部協理	胡志欣	100.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	雲林科技大學 大展證券自營部經理	無	無	無	無
期貨自營部協理	王維揚	100.08.05	0	0%	0	0%	0	0%	中正大學財務金融所碩士 日盛期貨自營處協理 統一期貨研究自營部協理 永豐期經操作部經理	無	無	無	無
期貨自營部副理	顏淑芬	102.10.21	4	0%	0	0%	0	0%	臺北商業技術學院附設空中進修學院 宏業證券人事專員 瑞豐證券新興分公司財務交割 台固工程部行政助理	無	無	無	無
法令遵循主管	蔡奇宏	101.09.03	1,000	0%	0	0%	0	0%	淡江大學資管系 大展證券資訊部經理	無	無	無	無
財務部經理	曾煥祥	102.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	台灣大學會計研究所 高考會計師、證券分析師及格 敦信電子稽核經理	無	無	無	無

承銷部經理	王忠正	102.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	淡江大學 元富證券副理 國票證券副理 大順證券副理	無	無	無	無
總管理部經理	廖學人	101.04.02	0	0%	0	0%	0	0%	台北商專銀行保險科 匯豐銀行經理 中華銀行襄理	無	無	無	無
結算交割主管	鄭玉君	101.08.09	0	0%	0	0%	0	0%	中國海專航運管理科 富順證券會計、交割 福邦證券會計	無	無	無	無
結算交割主管	方文心	103.01.01	0	0%	0	0%	0	0%	士林高商綜合商科 運連企業會計 匯豐證券會計 元富證券會計	無	無	無	無
受託買賣主管	葉明芳	101.09.03	0	0%	0	0%	0	0%	新埔工專工業工程管理科 新竹證券電輸人員 寶來證券稽核人員 大展證券副理	無	無	無	無
武昌分公司經理人	徐文煜	95.05.29	21	0%	0	0%	0	0%	日本拓道大學經營科 新力股份有限公司經長	無	無	無	無
武昌結算交割主管	陳靜儀	101.11.07	0	0%	0	0%	0	0%	台北工專土木科 日順證券 key-in 環球證券 key-in 大展證券科長	無	無	無	無

註：王維揚自 102 年 10 月 20 日辭任

(三) 最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣元

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 業 酬 金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬 勞(C)		業務執行費用 (D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權 憑證得認購 股數(H)		取得限制員 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		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			
董事長	力新投資(股)公司 代表人朱茂隆	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,120,430	3,120,430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.99	0.99	無
董事	力新投資(股)公司 代表人李玉萍	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	力新投資(股)公司 代表人賴欽夫	180,000	180,000	0	0	0	0	10,000	10,000	0.06	0.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.06	0.06	無	
董事	林志隆	180,000	180,000	0	0	0	0	10,000	10,000	0.06	0.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.06	0.06	無	
董事	施光訓	135,000	135,000	0	0	0	0	4,000	4,000	0.04	0.04	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.04	0.04	無	

註：前獨立董事施光訓於102年9月16日辭任。

董事(含獨立董事)酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 I	本公司	合併報表內所有公司 J
低於 2,000,000 元	力新投資股份有限公司代表人朱茂隆、力新投資股份有限公司代表人賴欽夫、力新投資股份有限公司代表人李玉萍、林志隆、施光訓	力新投資股份有限公司代表人朱茂隆、力新投資股份有限公司代表人賴欽夫、力新投資股份有限公司代表人李玉萍、林志隆、施光訓	力新投資股份有限公司代表人李玉萍、力新投資股份有限公司代表人賴欽夫、林志隆、施光訓	力新投資股份有限公司代表人李玉萍、力新投資股份有限公司代表人賴欽夫、林志隆、施光訓
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無	力新投資股份有限公司代表人朱茂隆	力新投資股份有限公司代表人朱茂隆
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無	無	無
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 元以上	無	無	無	無
總 計	5 人	5 人	5 人	5 人

監察人之酬金

單位：新台幣元

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)		業務執行 費用(C)(註1)		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			
監察人	黃永川	0	0	0	0	10,000	10,000	0.01	0.01	無
監察人	呂春子	0	0	0	0	0	0	0	0	無

註1：係出席會議車馬費。

監察人酬金級距表

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)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	黃永川、呂春子	黃永川、呂春子
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) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	2 人	2 人

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註 1)		獎金及特支費等 等(C)		盈餘分配之員工紅利金 額(D)				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 業 酬
		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	
								現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額							
總經理	陳政元	6,174,145	6,174,145	269,422	269,422	120,288	120,288	無	無	無	無	2.10	2.10	無	無	無	無	無
副總經理	程廣運																	
副總經理	吳文彬																	
副總經理	鄭士懷																	
副總經理	刁維興																	

註 1：係依「勞工退休金條例」及「勞動基準法」所提列金額為 269,422 元，102 年未有依契約約定每年支付之退休或退職金額。

總經理及副總經理酬金級距表

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 E
低於 2,000,000 元	吳文彬、鄭士懷、刁維興	吳文彬、鄭士懷、刁維興
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	程廣運、陳政元	程廣運、陳政元
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

(四) 分別比較說明本公司及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個體財務報告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、兩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：

單位：新台幣元

給付對象	102 年度		101 年度		說明
	給付總額	占稅後純益之比例	給付總額	占稅後純益之比例	
董事 ^{註1}	3,639,430	1.16%	3,649,206	3.72%	對公司整體營運淨利尚不具重大影響
監察人	10,000	0.01%	8,000	0.01%	
總經理及副總經理	6,563,855	2.10%	6,953,551	7.13%	

註1：董事給付總額係含董事酬金及兼任員工領取相關酬金。

2、給付酬金之政策、標準及組合，訂定酬金之程序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，悉依公司章程及相關內部規章執行，詳細內容如下：

人員別項目	董事及監察人	經理人
給付酬金政策	依循公司治理之精神，董事及監察人應依股東會所賦予之監督管理職責給與相對應之酬金	依經理人所負經營管理之權責，同時考量同業標準，給與該職務相對合理之酬金
酬金標準與組合	<ol style="list-style-type: none"> 董事及監察人之酬金項目與標準如下： 報酬：依其對公司營運參與程度及貢獻價值暨同業水準訂定之。 盈餘分配之酬勞：本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提列百分之十法定盈餘公積及百分之二十特別盈餘公積、依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積、並按發行資本額分派股息百分之十，如尚有盈餘，其分配比例如下： <ol style="list-style-type: none"> 董監事酬勞百分之一。 員工紅利不低於百分之一。 股東紅利視公司營運狀況，提請股東會決議分配之。 業務執行費用：依董事、監察人實際執行業務之需要，給與車馬費等費用。 	經理人之酬金項目及標準如下： <ol style="list-style-type: none"> 每月固定薪資：依核定職級薪資標準核定。 績效獎金：依經營績效及考核結果進行分配。 員工紅利：本公司年度盈餘，就撥補歷年虧損後之稅後盈餘提列不低於百分之一為員工紅利。

	5. 獨立董事：獨立董事之報酬依本公司章程，授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值並參酌同業水準決議發放之。	
訂定酬金程序	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事長、副董事長、董事（含獨立董事）及監察人之報酬，授權董事會議定之。 2. 本公司之盈餘分派於股東會決議後行之，其股利分配基準日由股東會授權董事會依法令訂定之。董事、監察人盈餘分配之酬勞，分配方法由董事會議決議之。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 依內部薪資標準及外部市場薪資水準，以市場之中位數薪資訂定本公司薪酬級距表。由董事會授權董事長依報酬級距表，核定經理人報酬。 2. 員工紅利分配辦法由董事會訂定之。
酬金與經營績效及未來風險關聯性	董事、監察人主要領取之酬金為盈餘分配，已依經營績效決定酬勞之給付。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司訂有考核管理辦法，定期評核經理人之績效表現，同時依考核結果決定績效獎金與紅利之分派。 2. 本公司訂有獎金管理辦法，績效獎金已參酌風險調整後之績效報酬發放。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊：

最近年度董事會開會 7 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	力新投資股份有限公司代表人朱茂隆	7	0	100%	100年6月24日董事改選；連任
董 事	力新投資股份有限公司代表人李玉萍	6	0	86%	100年6月24日董事改選；連任
董 事	力新投資股份有限公司代表人賴欽夫	6	0	86%	100年6月24日董事改選；連任
獨立董事	林 志 隆	7	0	100%	100年6月24日董事改選；連任
獨立董事	施 光 訓	3	0	43%	100年6月24日董事改選；連任 102年9月16日請辭獨立董事
監察人	呂 春 子	5	0	71%	100年6月24日董事改選；新任
監察人	黃 永 川	7	0	100%	100年6月24日董事改選；連任
其他應記載事項：					
1、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：無。					
2、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。					
3、加強董事會職能及提昇資訊透明度執行情形如下： 訂定「董事會議事規範」並強化公司資訊揭露，除依相關法規規定之揭露項目於本公司年報及公開資訊觀測站外，另依證券暨期貨市場發展基金會「資訊揭露評鑑系統」作業要點，揭露其它相關重要訊息。					

註：一〇二年度共召開七次董事會

(二) 審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

1、審計委員會運作情形：本公司本屆監察人任期至民國 103 年，將於本屆監察人任期屆滿，成立審計委員會以取代監察人。

2、監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 7 次(A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) 【 B/A 】	備 註
監察人	呂 春 子	5	71%	100 年 6 月 24 日董事改選;新任
監察人	黃 永 川	7	100%	100 年 6 月 24 日董事改選;連任

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：本公司監察人為了解公司財務、業務狀況，得直接詢問或調閱相關資料並與員工及股東做充分溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人查核公司財務、業務時得代表公司委託律師或會計師審核之，並直接和內部稽核主管進行溝通。

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：無。

註：一〇二年度共召開七次董事會

(三) 本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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本公司已依規定建立發言人制度，處理股東建議或糾紛等相關問題；若有糾紛之情事將委由本公司法律顧問之律師處理。</p> <p>(二)本公司依股務代理提供之股東名冊掌握主要股東名單及主要股東之最終控制者名單。</p> <p>(三)本公司訂有「對子公司監理辦法」，以控管關係企業之各項往來，且稽核人員定期監督其執行情形。</p>	<p>運作情形與「上市上櫃公司治理實務守則」尚無差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)目前設置二席獨立董事。</p> <p>(二)本公司簽證會計師未擔任本公司之董事、監察人，並遵守會計師法及職業道德規範公報第二號之規定。</p>	<p>(一)運作情形與「上市上櫃公司治理實務守則」尚無差異。</p> <p>(二)本公司簽證會計師屬於國際性會計事務所規範嚴格，且每五年更換簽證會計師，能超然獨立查核本公司。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司已依規定設置發言人，作為與利害關係人之溝通管道。</p>	<p>運作情形與「上市上櫃公司治理實務守則」尚無差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網路，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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)</p>	<p>(一)本公司對外網站設有「資訊揭露專區」，公開本公司相關財務、業務等訊息。</p> <p>(二)本公司另已建立發言人及代理發言人制度，指派總經理陳政元為本公司發言人，協理胡志欣為代理發言人，負責對外資訊之揭露或說明。並透過公開資訊觀測站，揭露公司財務業務資訊予投資大眾。</p>	<p>運作情形與「上市上櫃公司治理實務守則」尚無差異。</p>

項 目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	<p>本公司已於民國 100 年 8 月 30 日設置薪酬委員會，並正常運作。委員組成：董事會決議委任之，其人數不得少於三人，其中一人為召集人；忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。但有關監察人薪資報酬建議提交董事會討論，以監察人薪資報酬經公司章程訂明或股東會決議授權董事會辦理者為限：</p> <p>一、訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。</p> <p>二、定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。另本公司本屆監察人任期至 103 年，將於本屆任期屆滿成立審計委員會以取代監察人。</p>	運作情形與「上市上櫃公司治理實務守則」尚無差異。
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定 1.取得或處分資產處理程序。2.股東會議事規則。3.董事會議事規範。4.董事及監察人選任程序。董事、監察人之行使職權、內部控制制度等均按照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神及規範辦理。</p> <p>七、其他有助於了解公司治理運作情形之重要資訊：</p> <p>(一)20週年慶舉辦關愛社會公益系列活動如下：</p> <p>1、舉辦線上愛心拍賣活動，並將拍賣募款所得，捐贈給財團法人2009年台北聽障奧林匹克運動會籌備委員會。</p> <p>2、發起「大展證券為您守護健康、成就財富」之公益活動，與財團法人肝病防治學術基金會及台大醫院聯合舉辦「免費肝炎及肝癌大檢驗」活動，讓民眾利用這次篩檢機會及早建立正確保肝知識。</p> <p>3、25週年慶捐助台大醫院急診室病床 15 床。</p> <p>(二)本公司設有員工信箱，以維護員工權益解決問題。另外，設有福委會，除不定期舉辦員工旅遊、慶生會外，另有提供婚、喪、喜、慶禮金或慰問金及急難救助金等各項福利措施。</p>		

(三)董事及監察人進修情形如下表所示：

職 稱	姓 名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	時數	是否符 合規定
			起	迄				
董 事	朱茂隆	100/6/24	102/9/30	102/9/30	證券暨期貨 市場發展基 金會	上市上櫃公司誠 信經營與企業會 責任座談會	3	是
董 事	李玉萍	100/6/24	102/9/23	102/9/23	證券暨期貨 市場發展基 金會	上市上櫃公司誠 信經營與企業會 責任座談會	3	是
董 事	賴欽夫	100/6/24	102/10/16	102/10/16	證券商業同 業公會	企業應瞭解之反 托拉斯法與智慧 財產權法	3	是
獨 立 董 事	施光訓	100/6/24	102/6/4	102/6/4	證券暨期貨 市場發展基 金會	母公司經營架構 和相關的董監事 職權劃分	3	是
獨 立 董 事	林志隆	100/6/24	102/11/6	102/11/06	證券商業同 業公會	海外企業來台上 市櫃實務	3	是
監察人	黃永川	100/6/24	102/11/28	102/11/28	證券暨期貨 市場發展基 金會	第九屆臺北公司 治理論壇	3	是
監察人	呂春子	100/6/24	102/9/16	102/9/16	證券暨期貨 市場發展基 金會	上市上櫃公司誠 信經營與企業會 責任座談會	3	是

(四)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱本年報第 179 頁。

(五)公司為董事及監察人購買責任保險情形：無。

(六)保護消費者或客戶政策之執行情形：

1、公司設有意見箱、客戶服務專線及電子信箱，並設有專責人員負責。

2、對投資人權益事項，公司悉依相關法規確實辦理，並定期考核客戶政策執行情形。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。

(四) 薪資報酬委員會組成、職責與運作情形：

本公司已設置薪資報酬委員會，由董事會推舉兩名獨立董事及一名董事擔任委員，依據法規由召集人召集開會，審查通過本公司各項薪酬制度及辦法等條文，並處理後續作業。

1、薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	條件			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
		是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	商務、財務、會計或公司業務所需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專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7		
獨立董事	林志隆	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	-
董事	賴欽夫	無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	註 2
其他	吳嘉勳	✓	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	原委員施光訓於 102 年 9 月辭任，102 年 11 月 12 日董事會選任吳君擔任委員

註 1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件。

- (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。

註 2：符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2、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 3 人。

(2) 本屆委員任期：100 年 8 月 30 日至 103 年 8 月 29 日，101 年度薪資報酬委員會開會 2 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	林志隆	2	0	100%	
委員	賴欽夫	2	0	100%	
委員	施光訓	1	0	50%	102 年 9 月辭任
委員	吳嘉勳	0	0	0%	102 年 11 月 12 日選任

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：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
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(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。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(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。</p>	<p>(一)未來視需要逐步推動。</p> <p>(二)本公司將檢討設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(三)本公司董事、監察人與員工均依規定參加主管機關之在職訓練，並於部門會議中宣導重要事項。員工有明確績效者予以獎勵，若有行為違反規定者予以懲戒。</p>	<p>尚未訂定</p> <p>尚未設置</p> <p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(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。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p>	<p>(一)持續宣達並落實影印紙回收再利用及無紙化作業。</p> <p>(二)每月透過全體員工之月會宣達環境管理注意事項。</p> <p>(三)本公司環境管理由管理部主導落實各項節能減碳措施，目前已更換省電LED燈具並提倡省電、省水政策。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異</p>

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。		
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，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。</p> <p>(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。</p>	<p>(一)本公司指派人員不定期參加有關勞動法規課程，並制定適當之管理制度。</p> <p>(二)本公司提供員工安全與健康之工作環境，於每月全體員工之月會宣達安全與健康教育之情形，並於102年9月聘請台北市政府消防局大同區第四大隊至公司舉辦緊急救護訓練供員工及客戶必要之健康與急救措施。</p> <p>(三)本公司設有董事長信箱及申訴管道，溝通機制暢通。</p> <p>(四)本公司為證券服務業，設有客服部門及申訴電話。</p>	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

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
<p>(三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(五)1、視需要逐步推動提升社會責任。</p> <p>2、為關愛社會，本公司於102年25週年慶捐助台大醫院急診室病床15床。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(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。</p>	本公司將於公開資訊站及股東常會年報中揭露社會責任執行情形。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。		
<p>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：本公司依公司法及證券相關法規等進行公司治理，並以涵蓋主要治理原則。</p> <p>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）： 本公司自開業以來，秉持著「誠信」、「專業」、「穩健」、「效率」四大理念，推動各項業務。今後更將延續此一精神，為投資人提供更完善的服務；另外也將秉持著「取之社會、用之社會」之回饋精神，成立大展文教基金會，為社會文化及教育貢獻一己之力。</p> <p>(一)本公司2008年舉辦關愛社會公益系列活動如下： 1、舉辦線上愛心拍賣活動，並將拍賣募款所得，捐贈給財團法人2009年台北聽障奧林匹克運動會籌備委員會。 2、發起「大展證券為您守護健康、成就財富」之公益活動，與財團法人肝病防治學術基金會及台大醫院聯合舉辦「免費肝炎及肝癌大檢驗」活動，讓民眾利用這次篩檢機會及早建立正確保肝知識。</p> <p>(二)98年9月，由員工自由捐款，響應紅十字會協助八八水災重建計畫。</p> <p>(三)從2009年起，與文化大學財務金融系、致理技術學院財務金融系合作，舉辦「職場體驗計畫」提供應屆畢業學生實習機會，使學生提早適應職場工作，並灌輸專業知識與實務，至2013年已連續舉辦5屆。</p> <p>(四)2011年12月24日與財團法人肝病防治學術基金會合作，於中正紀念堂舉辦「免費肝炎及肝癌大檢驗」活動，並成立大展證券志工團提供現場工作之協助。</p> <p>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。</p>		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施:

本公司謹遵循主管機關發布「上市上櫃公司誠信經營守則」規定，強化企業誠信經營及公司治理，以協助建立誠信企業文化及健全發展。稽核人員亦依內稽內控制度定期查核其遵循情形以落實企業誠信經營。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>(一)本公司自開業以來，一貫秉持「誠信、專業、穩健、效率」的經營理念，提供客戶信賴的服務。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。</p> <p>(二)本公司之董事、監察人、經</p>	<p>與上市上櫃公司誠信經營守則無差異</p>

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
(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、提供非法政治獻金等措施之情形。	理人、員工或具有實質控制能力者（以下簡稱實質控制者），於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益並在內部各項會議及新進人員訓練中，經常宣導誠信之重要性。 (三)本公司人事管理規則，訂有員工服務之行為規範，違者公司視情節輕重予以懲處。	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	(一)本公司應以公平與透明之方式進行商業活動。本公司於商業往來之前，應考量其客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，宜避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。本公司與他人簽訂契約，其內容宜包含遵守誠信經營政策及交易，相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。	與上市上櫃公司誠信經營守則之精神尚無差異

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
(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。	(二)未來將規劃設置兼職單位推動企業誠信經營。 (三)本公司董事、監察人及經理人不得藉其在公司擔任之職位，使其自身、配偶、父母、子女或任何他人獲得不正當利益；本公司設有董事長信箱，鼓勵員工踴躍提出相關建言。 (四)本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，不得有	將規劃設置兼職單位推動相關作業 與上市上櫃公司誠信經營守則之精神尚無差異 與上市上櫃公司誠信經營守則之精神尚無差異

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。內部稽核人員定期查核前項制度遵循情形。	
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。	(一) 本公司設有董事長信箱，鼓勵員工踴躍提出相關建言，並對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。 (二) 本公司網站\資訊揭露專區\股東專區;設有與監察人聯絡電話，以建立員工、股東及利害關係人與監察人之溝通管道。 (三) 員工如有違反誠信經營規定者，依人事管理規則議處。	與上市上櫃公司誠信經營守則之精神尚無差異
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。 (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)。	(一) 本公司網站，揭露經營理念 -- 「以誠為本，講究信用」誠信經營相關資訊情形。 (二) 並指定電子交易部人員負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站。	與上市上櫃公司誠信經營守則之精神尚無差異
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：本公司尚未訂定專章之誠信經營守則，未來考慮訂定之。 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)：公司網站 http://www.tachan.com.tw/new_tachan/html/tachan/tachan2.html 揭露公司誠信經營決心。		

(七) 揭露公司治理守則及相關規章：無。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊：無。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1、內部控制聲明書：

大展證券股份有限公司

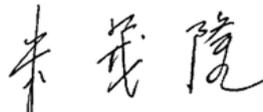
內部控制制度聲明書

日期：103年3月26日

本公司民國一0二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，認為本公司於民國一0二年十二月三十一日的內部控制制度(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一百一十五條等之法律責任
- 七、本聲明書業經本公司民國一0三年三月二十六日董事會通過，出席董事4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。

大展股份有限公司

董事長：  簽章



總經理：  簽章



2、委託會計師專案審查內部控制制度：無此情事。

(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：

自營部員工有以違反「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條第 2 項第 1 款或「證券商內部人員在所屬證券商開戶委託買賣有價證券管理辦法」第 4 條規定。

改善情形：本公司重申自營部執行業務時需恪遵相關規定，自營部內部人員(操盤員)禁止買賣自營部門相同股票，已宣導同仁改善並檢討內部人員買賣股票控管機制，爾後不再有相同情形發生。

(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、董事會之重要決議：截至年報刊印日止，本公司董事會重要決議如下表所示：

董事會日期	期 別	重要議案內容	決 議	備 註
102 年 3 月 27 日	102 年第 1 次	1. 即將到期之授信額度申請續簽。 2. 討論應自營海外部需求擬新申請永豐銀行海外授信額度。 3. 承認本公司 101 年度營業報告書及自行編製之財務報表與合併決算書表。 4. 承認本公司 101 年度經會計師查核簽證之財務報表及合併決算書表。 5. 本公司 101 年度盈餘分配。 6. 本公司 101 年度內部控制制度聲明書。 7. 增訂本公司期貨內部控制制度、內部稽核制度、查核明細表、工作底稿。 8. 本公司 101 年度風險管理品質化資訊。 9. 增修本公司章程部分條文。 10. 本公司股東會議事規則部分條文。 11. 擬訂本公司股東常會召開日期。 12. 本公司 97 年度超額分配股東可扣抵稅額遭裁罰案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。	1、截至年報刊印日止，所召開之董事會各項議案，均無獨立董事有反對或保留意見。 2、截至年報刊印日止，無董事應迴避之議案。
102 年 5 月 10 日	102 年第 2 次	1. 承認本公司 102 年度第一季自行編製之合併決算書表。 2. 承認本公司 102 年度第一季經會計師核閱簽證之合併決算書表		

102年6月24日	102年第3次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 發行免保證商業本票，期限一年。 2. 修訂本公司證券、期貨業務內部控制制度、內部稽核制度、查核明細表。 3. 成立風險管理委員會 4. 改聘賴欽夫先生擔任本公司第一屆薪資報酬委員會委員。 5. 訂定本公司 101 年現金股利配息基準日。 		
102年8月28日	102年第4次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 發行免保證商業本票及保證商業本票，期限一年。 2. 承認本公司 102 年上半年度自行編製之財務報表與合併決算書表。 3. 承認本公司 102 年上半年度經會計師查核簽證之財務報表、合併決算書表。 4. 本公司擬更換簽證會計師。 5. 金管會檢查局今年 5 月間對本公司一般業務檢查結果。 6. 修訂公司證券業務內部控制制度、內部稽核制度、查核明細表。 7. 修訂公司期貨業務查核工作底稿。 8. 變更風險管理部主管。 9. 本公司代理發言人變更。 		
102年9月17日	102年第5次	變更本公司總經理。		
102年11月12日	102年第6次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認本公司 102 年度前三季自行編製之合併決算書表。 2. 承認本公司 102 年度前三季經會計師核閱簽證之合併決算書表。 3. 變更風險管理委員會成員。 4. 人事任用案。 5. 改聘輔仁大學吳副教授嘉勳先生擔任本公司第一屆薪資報酬委員會委員。 		
102年12月24日	102年第7次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司 103 年度預算案。 2. 修訂本公司期貨業務內部控制制度。 3. 訂定本公司 103 年度稽核計劃。 4. 增修本公司期貨業務防制洗錢注意事項。 5. 修訂本公司風險管理政策。 6. 修訂本公司外國有價證券風險管理辦法。 7. 訂定本公司 103 年投資事業總授權額度。 8. 成立結算部，整併經紀業務後台及自營後台業務。 9. 人事任用案。 		

103年3月26日	103年第1次	<ol style="list-style-type: none"> 1. 為即將到期之授信額度申請續簽。 2. 承認本公司102年度營業報告書及自行編製之財務報表與合併決算書表。 3. 承認本公司102年度經會計師查核簽證之財務報表。 4. 承認本公司102年度經會計師查核簽證之合併決算書表。 5. 本公司102年度盈餘分配案。 6. 討論盈餘轉增資發行新股。 7. 修訂本公司取得或處分資產處理程序。 8. 本公司102年度內部控制制度聲明書。 9. 增訂本公司期貨內部控制制度。 10. 本公司102年度風險管理品質化資訊。 11. 修訂衍生性商品交易處理程序。 12. 本公司從事衍生性商品交易，變更授權相關人員。 13. 股東常會改選全部董事暨獨立董事候選人提名相關作業。 14. 訂定本公司審計委員會組織規程(草案)。 15. 修訂本公司董事及監察人選舉辦法。 16. 改聘林廷芳先生擔任本公司第一屆薪資報酬委員會委員。 17. 擬訂本公司股東常會召開日期。 		
-----------	---------	---	--	--

2、股東會之重要決議：截至年報刊印日止，僅於一〇二年六月二十四日召開一〇二年度股東常會，其重要決議及執行情形如下表所示：

	議案內容	決議	執行情形
承認事項：			
第一案	本公司一〇一一年度營業報告書與財務報表。	經主席徵詢全體出席股東無議照案通過。	無。
第二案	本公司一〇一一年度盈餘分配案。		
討論事項：			
第一案	討論修訂本公司「公司章程」部份條文。	經主席徵詢全體出席股東無議照案通過。	新增修內容自102年6月24日經股東會決議後生效。
第二案	討論修訂本公司股東會議事規則部份條文。		

(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：無此情事。

(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辭職解任情形：

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

102 年 11 月 1 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	程廣運	99.08.01	102.10.31	公司業務輪調

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	許育峰	102.01.01~102.03.31	-
	鍾丹丹		
安侯建業聯合會計師事務所	許育峰	102.04.01~102.12.31	更換原因：會計師內部輪調
	李逢暉		

金額單位：新臺幣千元

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		1,145 千元	-	1,145 千元
2	2,000 千元(含)~ 4,000 千元		-	-	-
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占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無，本年度並無支付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費。
- (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，應揭露審計公費減少金額及原因：無此情事。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

五、更換會計師資訊：公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一) 關於前任會計師

更換日期	102年07月29日		
更換原因及說明	會計師內部輪調		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任 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	✓	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第二十條之二第二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	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	許育峰、李逢暉會計師
委任之日期	102年07月29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) 前任會計師對本準則第二十條之二第二款第一目及第二目第三點事項之復函：無。

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

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：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

職 稱	姓 名	102 年度		當年度截至 103 年 4 月 21 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、大股東	力新投資股份有限公司	0	0	0	0
大股東、董事長	朱茂隆	0	0	0	0
大股東	巨發投資股份有限公司	0	0	0	0
大股東	昇威投資股份有限公司	0	0	0	0
董事	李玉萍	0	0	0	0
獨立董事	林志隆	0	0	0	0
獨立董事	施光訓	0	0	0	0
監察人	黃永川	0	0	0	0
監察人	呂春子	0	0	0	0
總經理	陳政元	0	0	0	0
副總經理	程廣運	0	0	0	0
總稽核	陳琇貞	0	0	0	0
自營部副總經理	吳文彬	0	0	0	0
債券部協理	王慶忠	0	0	0	0
期貨自營部協理 (註)	王維揚	0	0	0	0
期貨自營部副理 (註)	顏淑芬	0	0	0	0
總管理部經理	廖學人	0	0	0	0
法令遵循主管	蔡奇宏	1,000	0	1,000	0
財務部經理	曾煥祥	0	0	0	0
承銷部經理	王忠正	0	0	0	0
營業部副理	葉明芳	0	0	0	0
期貨部經理人	方文心	0	0	0	0
武昌分公司經理人	徐文煜	0	0	0	0

註：王維揚自 102 年 10 月 20 日辭任；顏淑芬自 102 年 10 月 21 日就任。

(二) 股權移轉資訊：無此情事。

(三) 股權質押資訊：無此情事。

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

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 (或姓名)	關係	
力新投資 (代表人:李玉萍)	61,069,092	26.26%	0	0%	0	0%	無	無	無
力新投資 法人代表朱茂隆	32,591,885	14.01%	1,570,983	0.68%	0	0%	李玉萍	配偶	無
力新投資 法人代表李玉萍	1,190,269	0.51%	32,972,599	14.18%	0	0%	朱茂隆	配偶	無
力新投資 法人代表賴欽夫	0	0%	0	0%	0	0%	無	無	無
昇威投資 (代表人:朱茂隆)	48,587,752	20.89%	0	0%	0	0%	無	無	無
巨發投資 (代表人:鍾秀艷)	41,342,186	17.78%	0	0%	0	0%	無	無	無
朱茂隆	32,591,885	14.01%	1,570,983	0.68%	0	0%	李玉萍 昇威投資	配偶 昇威投資代表人	無
朱昀庭	12,089,630	5.20%	0	0%	0	0%	朱茂隆	父子	無
林景堂	10,158,000	4.37%	266,740	0.11%	0	0%	無	無	無
呂春子	5,143,193	2.21%	0	0%	0	0%	李玉萍	母女	無
李玉萍	1,190,269	0.51%	32,972,599	14.18%	0	0%	朱茂隆 力新投資	配偶 力新投資代表人	無
朱茂雄	1,043,924	0.45%	924,484	0.40%	0	0%	姜素月 朱茂隆	配偶 兄弟	無
姜素月	924,484	0.40%	1,043,924	0.45%	0	0%	朱茂雄	配偶	無

註：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

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：

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
大展證券投資顧問股份有限公司	14,753,673	99.69%	0	0.00%	14,753,673	99.69%
大展創業投資管理顧問股份有限公司	1,000,000	100%	0	0.00%	1,000,000	100%
大展一號創業投資股份有限公司	18,000,000	90%	0	0.00%	18,000,000	90%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
77/06	10	20,000	200,000	20,000	200,000	公司設立	無	—
79/08	10	30,000	300,000	30,000	300,000	盈餘轉增資一億元	無	—
81/08	10	60,000	600,000	60,000	600,000	盈餘轉增資三億元	無	—
82/04	10	65,000	650,000	65,000	650,000	盈餘轉增資二仟萬元	無	—
						現金增資三仟萬元		
84/09	10	75,400	754,000	75,400	754,000	盈餘轉增資一億零四百萬元	無	84年9月5日經八四商 113113 號
86/08	10	200,000	2,000,000	110,000	1,100,000	盈餘轉增資一億零五百五拾六萬元	無	86年8月11日經八六商 114350 號
						現金增資二億四仟零四拾四萬元		
87/07	10	200,000	2,000,000	128,700	1,287,000	盈餘轉增資一億八仟七佰萬元	無	87年7月24日經八七商 119279 號
88/03	10	200,000	2,000,000	160,000	1,600,000	現金增資三億一仟三百萬元	無	88年3月8日經八八商 107911 號
88/10	10	200,000	2,000,000	176,000	1,760,000	盈餘轉增資一億六仟萬元	無	88年10月11日經(088)商 136886 號
89/08	10	210,000	2,100,000	204,600	2,046,000	盈餘轉增資二億八仟六百萬	無	89年8月18日經(089)商 130059 號
92/09	10	221,954	2,219,544	212,988	2,129,886	盈餘轉增資八仟三百八拾八萬六千元	無	92年9月1日經授商字第 0920126 1460 號
93/09	10	221,954	2,219,544	221,508	2,215,081	盈餘轉增資八仟五百一拾九萬五千元	無	93年9月22日經授商字第 0930118 2140 號
94/09	10	264,470	2,644,700	232,583	2,325,835	盈餘轉增資一億一仟七拾五萬四仟八十元	無	94年9月30日經授商字第 0940119 1080 號

單位：股

股份種類	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	232,583,552	31,886,448	264,470,000	-

註：總括申報制度不適用。

二、股東結構：

103年4月21日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人 (註1)	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	16	2,408	0	2,424
持有股數	0	0	151,731,458	80,852,094	0	232,583,552
持股比例	0%	0%	65.237%	34.763%	0%	100%

註1：其他法人係由：本國公司法人投資13戶、本國其他法人團體投資3戶。

三、股權分散情形：

103年4月21日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	985	88,394	0.04%
1,000至5,000	925	2,301,313	0.99%
5,001至10,000	217	1,858,423	0.80%
10,001至15,000	64	841,274	0.36%
15,001至20,000	56	1,061,922	0.46%
20,001至30,000	64	1,650,788	0.71%
30,001至40,000	22	804,325	0.35%
40,001至50,000	13	634,999	0.27%
50,001至100,000	35	2,516,171	1.08%
100,001至200,000	20	2,549,533	1.10%
200,001至400,000	10	2,594,343	1.12%
400,001至600,000	3	1,541,652	0.66%
600,001至800,000	0	0	0.00%
800,001至1,000,000	1	924,484	0.40%
1,000,001以上	9	213,215,931	91.66%
合計	2,424	232,583,552	100.00%

註：無發行特別股

四、主要股東名單：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
力新投資(股)公司		61,069,092	26.26%
昇威投資(股)公司		48,587,752	20.89%
巨發投資(股)公司		41,342,186	17.78%
朱茂隆		32,591,885	14.01%
朱昀庭		12,089,630	5.20%
林景堂		10,158,000	4.37%
呂春子		5,143,193	2.21%
李玉萍		1,190,269	0.51%
朱茂雄		1,043,924	0.45%
姜素月		924,484	0.40%

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘股利及相關資料：

項目		年度	101 年度	102 年度	當年度截至 103 年 3 月 31 日止 (未經會計師核閱)
		每股市價	最高		16.95
最低			11.60	13.00	20.00
平均			13.59	15.88	22.29
每股淨值	分配前		14.25	15.59	15.96
	分配後		14.25	15.59	15.96
每股盈餘	加權平均股數		232,583,552	232,583,552	232,583,552
	每股盈餘		0.42	1.35	0.36
每股股利	現金股利		0.0275	0.115	—
	無償 配股	盈餘配股	—	0.85	無償 配股
		資本公積配股	—	—	
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)		32.36	11.76	—
	本利比(註 3)		494.18	138.09	—
	現金股利殖利率(註 4)		0.20%	0.72%	—

註 1：民國九十二年一月二十三日本公司股票正式於櫃檯中心買賣。

註 2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 3：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率=每股現金股利/每年度每股平均收盤價。

六、公司股利政策及執行狀況：

(一) 股利政策：

本公司所處產業環境多變，企業正值成長階段，經考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提列百分之十法定盈餘公積及百分之二十特別盈餘公積、並按發行資本額分派股息百分之十，如尚有盈餘，其分配比例如下：

- 1、董監事酬勞百分之一。
- 2、員工紅利不低於百分之一。
- 3、股東紅利視公司營運狀況，提請股東會決議分配之。

本公司之股利分配，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬訂盈餘分配案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十為原則，惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分配之股利中，現金股利以不低於百分之十為原則。

- (二) 本公司擬自一〇二年度可供分配盈餘中提撥股東股利 224,443,129 元(其中股票股利部分為 197,696,020 元，每股 0.85 元、現金票股利部分為 26,747,109 元，每股 0.115 元)，合計每股分派股息 0.965 元，現金股利及股票股利俟股東常會決議通過後授權董事會另訂配息(股)基準日分派之。

七、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率影響：

項目	年度	103 年度發放 102 年度之股利	
期初實收資本額		2,325,836 仟元	
本年度配股配 息情形	每股現金股利	0.115 元/股	
	盈餘轉增資每股配股數	85 股	
	資本公積轉增資每股配股數	N/A	
營業績效變化 情形	營業利益 (102 年)	269,442 仟元	
	營業利益較去年同期增 (減) 比率	1,002.53%	
	稅後純益	313,003 仟元	
	稅後純益較去年同期增 (減) 比率	217.49%	
	每股盈餘 (分配後)	1.35	
	每股盈餘較去年同期增 (減) 比率	221.43%	
	年平均投資報酬率 (年平均本益比倒數)	8.50%	
擬制性每股盈 餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現 金股利	擬制每股盈餘	1.46
		擬制年平均投資報酬率	9.19%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	N/A
		擬制年平均投資報酬率	N/A
	若未辦理資本公積且盈餘轉 增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	1.46
		擬制年平均投資報酬率	9.19%

八、員工分紅及董事、監察人酬勞：

(一) 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，應先彌補以前年度之虧損，其次就餘總提列百分之十為法定盈餘公積，百分之二十為特別盈餘公積，並按發行資本總額分派股息百分之十，如尚有盈餘，依下列比例分派：

- 1、董監事酬勞百分之一。
- 2、員工紅利不低於百分之一。
- 3、股東紅利視公司營運狀況，由董事會提請股東會決議分派之。

上述盈餘分配，現金股利所佔比例依公司對來年之資金需求，先以保留盈餘融通所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利分派。

(二) 一〇二年度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：

一〇二年度員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎係考量公司獲利能力及參酌公司過去年度發放情形估列調整之，且董事會擬議配發之員工紅利及董事、監察人酬勞金額與一〇二年度財務報告估列數並無差異。若與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

(三) 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司民國一〇二年度可分配盈餘已提列法定盈餘公積、特別盈餘公積及發放現金股利及股票股利，並無配發員工現金紅利、員工股票紅利及董事、監察人酬勞之情事。故不需考慮配發員工分紅配股(以市價計算)後設算之每股盈餘。

單位：新台幣元

董事會日期	員工現金紅利	員工股票紅利	董事、監察人酬勞
103.03.26	0	0	0

(四) 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司民國一〇一年度可分配盈餘已提列法定盈餘公積、特別盈餘公積及發放現金股利，並無配發員工紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞之情事。故不需考慮配發員工分紅配股(以市價計算)後設算之每股盈餘。

單位：新台幣元

董事會日期	員工現金紅利	員工股票紅利	董事、監察人酬勞
102.03.27	0	0	0

九、公司買回本公司股份情形：無此情事。

十、公司債辦理情形：無此情事。

十一、特別股辦理情形：無此情事。

十二、海外存託憑證辦理情形：無此情事。

十三、員工認股權憑證、限制員工權利新股辦理情形：無此情事。

十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情事。

十五、資金運用計畫執行情形：無此情事。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍：

1、主要內容：

- (1) 在集中交易市場受託買賣有價證券
- (2) 在集中交易市場自行買賣有價證券
- (3) 在營業處所受託買賣有價證券
- (4) 在營業處所自行買賣有價證券
- (5) 有價證券買賣之融資融券業務
- (6) 承銷有價證券
- (7) 受託買賣外國有價證券
- (8) 經營國內期貨及選擇權契約經紀業務
- (9) 經營國內利率期貨契約經紀業務
- (10) 經營證券相關期貨自營業務
- (11) 證券投資顧問業務

2、營業比重：

本公司一〇〇至一〇二年各項營業收入其比重列示如下表：

單位：新台幣千元

項目	一〇二年度		一〇一年度		一〇〇年度	
	營業收入	比重(%)	營業收入	項目	營業收入	比重(%)
經紀	66,330	14.90%	67,660	32.36%	103,371	44.92%
自營	362,635	81.47%	77,716	37.17%	47,639	20.70%
承銷	13,554	3.05%	1,830	0.88%	6,443	2.80%
期貨	4,429	1.00%	5,800	2.78%	7,325	3.18%
期貨自營	(1,846)	(0.42)%	56,051	26.81%	65,362	28.40%
合計	445,102	100.00%	209,057	100.00%	230,140	100.00%

資料來源：一〇二、一〇一、一〇〇年年度會計師查核簽證財務報告

3、目前之服務項目：

(1) 證券經紀業務：

- A. 受託買賣有價證券(含網路下單、電話語音下單)。
- B. 受託買賣外國有價證券。
- C. 交割集保股務、自辦融資融券、新股申購、官股拍賣。

(2) 自營業務：

- A. 自行買賣有價證券(含上市股票、上櫃股票、基金、債券)。
- B. 衍生性金融商品操作(認購權證、證券相關之期貨及選擇權)。

(3) 承銷業務：

- A. 公開發行作業規劃及諮詢、上市上櫃輔導與規劃。
- B. 資金募集規劃與評估、公司理財策略規劃。

C. 興櫃股票投資買賣。

(4) 債券業務：

A. 公司債承銷買賣、短期附買賣回債券業務。

B. 公債初級市場標購、公債店頭市場報價買賣。

C. 債券投資諮詢、短期利率諮詢、公債殖利率揭露。

(5) 期貨經紀業務：

A. 兼營國內期貨及選擇權契約經紀業務。

B. 兼營國內利率類期貨契約經紀業務。

(6) 新金融商品開發業務：

A. ETF、權證/選擇權(Warrant/Option)等新種業務及相關商品之規劃與操作。

B. 新金融商品之避險、套利等交易策略與資產管理模式之研發。

(7) 證券投資顧問業務：

A. 接受委任，對證券投資有關事項提供研究分析意見或建議。

B. 接受客戶全權委託投資業務。

C. 發行有關證券投資之出版品。

D. 舉辦有關證券投資之講習。

E. 其他經財政部證券暨期貨管理委員會核准之有關證券投資顧問業務。

4、計劃開發之新商品：

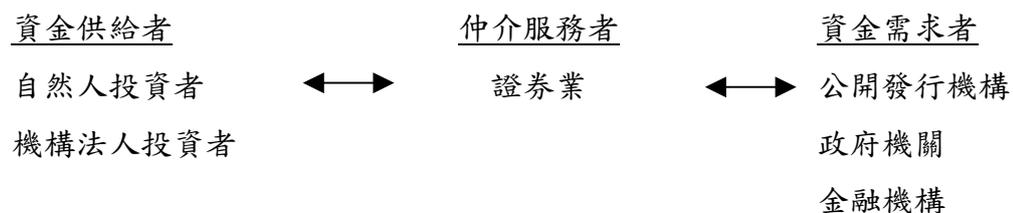
本公司為提供客戶多元化投資商品，未來將朝專業投資銀行業務方向發展。另外，本公司亦將持續開發新種金融商品業務，以滿足客戶投資需求，維持公司獲利之成長性。

(二) 產業概況：

1、產業之現況與發展：

證券商併入大型金控趨勢漸增、電子式交易型態日益普及，而證券商紛紛以業務多元化為經營發展策略之方向。主管機關對於證券商的業務範圍採開放參予嚴格控管的方向發展，這對於證券商邁向成為投資銀行之路是一利基，因此，主管機關為因應證券業所面臨日益競爭的環境，未來將朝向擴大證券商之經營業務範圍、強化內部組織功能及風險管理等方向；經由自由經濟的開放競爭將使國內金融機構更能與國際金融接軌，並以健全發展整體證券市場，提升國際競爭力為未來發展方向。

2、產業之上、中、下游之關聯性：



3、產品之各種發展趨勢及競爭情形：

隨著台灣地區金融市場各種限制解除、法規陸續鬆綁，外資之投資大幅增加，而政府亦規劃台灣成為亞太營運中心、金融中心，配合兩岸實施三通，未來金融自由化及國際化為必然趨勢。而政府亦鼓勵企業利用公開市場籌資以擴大資本市

場規模，因應未來證券市場走向國際化、自由化的發展，券商為提高競爭力也將朝規模大型化、業務多元化及創新商品多樣化邁進。在政府政策開放下，無論是傳統上的經紀、承銷、自營業務都已逐步開放新增營業或投資項目外，對於證券直接投資設立投信、開放申設期貨經理公司以及投信投顧相互兼營業務等，均使證券體系未來可承作業務呈現多元風貌，也使得券商有機會轉型為投資銀行，強化本國金融機構之國際競爭力。

- 4、大展投顧為大展證券集團之一員，具有多位產業及個股研究分析經驗豐富之研究員，除了有計畫傳承培訓儲備研究員外，亦不斷提升整體團隊的專業力，透過出差拜訪公司，參觀產業重要展覽，掌握第一手的營業資訊與產業動態，以提供客戶最新的投資資訊。

茲就經紀業務、承銷業務及衍生性商品做一競爭及發展之陳述：

(1) 經紀業務：

近年來證券商在大者恆大的趨勢下，各家業者無不積極整合、購併或用價格削價戰來爭取業績，然削價競爭下導致提高了券商損益點平均點，故在空頭行情來臨時，經紀業務將呈現虧損。

隨著網際網路的發達，網際網路下單亦成為經紀業務之趨勢，推廣網路下單成為經紀業務之重點，因此電子交易平台之優劣已成為未來經紀業務推廣之利器，並持續加強並積極推出功能性更強之網路交易平台。

(2) 承銷業務：

國內證券業的經營環境與台灣股市連動性高，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年度興櫃掛牌家數計有271家，較前一年度減少22家；102年IPO籌資金額為173億元，加上SPO共達1,615億元，較101年成長68.23%。

綜上所述，在102年台灣股市較101年成長下，證券業普遍呈現獲利。

另為擴大證券商獲利來源，主管機關積極開放承銷業務管制，並導引承銷商走向投資銀行之一途，在承銷環境日益競爭下，走向投資銀行才有生存之空間。

(3) 衍生性商品：

在權證業務方面，目前證券商可發行認購權證、認售權證及議約型認購(售)權證，可隨股市之變化推出符合市場需求之衍生商品。隨著法令之逐步開放，證券商應有能力依投資者的需求設計出不同的衍生性商品。因此，發展財務工程及培育相關人才亦是當下之業務重心。

(三) 技術及研發概況：

為提升自營單位風險管理，目前除新金部自行研發外，其他自營單位亦委外廠商強化交易程式功能以提升風險控制。

子公司投資顧問業務除了持續延攬優秀專業人才，並透過提升整體研究團隊的專業素質，及集團的專業平台系統，整合研究報告，發展顧問國內有價證券投資研究分

析業務。為拓展全權委託業務及開發投資顧問業務，將開設說明會、投資研習課程，配合內部堅強的研究團隊，為客戶及股東創造最大化價值。

(四) 長、短期業務發展計劃：

1、短期業務發展計劃：

- (1) 債券部方面配合利率走勢調整持有債券部位，以降低風險，增加收益並追蹤總體經濟情勢，擇機投資主要國際市場債券或基金。
- (2) 電子交易營業部門結合投顧的利基以提供客戶多樣、效率、專業投資理財服務，並以電子交易業務為經紀業務重心，提升市佔率，為經紀業務重要方向，另外，加強客服人員及交易平臺的便利性與速度為發展策略。
- (3) 承銷部門持續加強與投研部之搭配，深耕興櫃市場尋找具成長潛力的公司，深化興櫃市場 Market Maker 之角色，並加強提昇同仁專業知識，發展企業併購 (M&A) 業務。

2、長期業務發展計劃：

- (1) 自營期貨部門期貨加強中長線投資比重，讓自營部每月獲利趨於穩健，並獎勵資深研究員轉任交易員。
- (2) 承銷部門運用策略聯盟方式，建立、整合進行上游資金管道和下游銷售通路，達成虛擬業務結盟之營運模式，並執行客戶深耕計畫，針對少數篩選客戶進行長期精緻化的服務。
- (3) 新金融商品部未來擬將業務拓展到選擇權與可轉換公司債等市場，研發各種金融交易模組，為公司帶來穩定的收益。
- (4) 債券部配合法令政策，強化利率衍生性商品，境外金融及國際債券業務的研究發展。
- (5) 電子交易部門預期未來三年市場電子交易業務佔總業績比率，將逐年提升為目標。
- (6) 隨著國內外市場變化不斷擴大，大展投顧將秉持專業理念，掌握市場先機，以成為穩健獲利之專業經營團隊，為客戶及股東創造最大獲利，成為國內具影響力之研究單位。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1、主要服務項目及地區：

本公司及目前經營業務包括經紀、網路下單、自營、企業金融承銷、債券、信用交易、認購權證及子公司投資顧問等業務，服務據點以國內大臺北地區為重心，服務對象為國內法人及一般投資戶等，未來將視景氣狀況及市場需求設立營業據點。

2、市場佔有率分析：

目前市場競爭激烈，然本公司藉由高品質、高效率之服務獲得客戶認同，在經紀業務市佔率在業界維持一定之水準，並且在電子下單部分持續提高其比重，預期未來三年市場電子交易業務佔總業績比率，將以逐年提升為目標，而承銷及

自營業務，亦有長足之進步。展望未來，在景氣循環復甦之際，本公司將可進一步拓展市場佔有率。

業務別	102年	101年	100年
經紀市佔率 / 排名	0.12% / 56	0.12% / 61	0.13% / 61
經紀單點市佔率	0.08%	0.07%	0.07%
電子交易市佔率 / 排名	0.14% / 36	0.13% / 37	0.13% / 39
期貨業務市佔率 / 排名	0.0360% / 16	0.0365% / 18	0.0315% / 18
選擇權期貨業務市佔率 / 排名	0.0266% / 13	0.0316% / 16	0.0355% / 15
融資市佔率	0.17%	0.17%	0.18%
融券市佔率	0.03%	0.04%	0.03%
承銷件數	7	2	5
承銷金額	104,891 仟元	153,100 仟元	694,533 仟元
債券市佔率 / 排名	0.9116%/30	0.7342% / 39	2.324% / 17
認購權證檔數 / 排名	20 / 22	33 / 21	43/22

3、市場未來之供需狀況：

(1) 供給方面：

- A. 國內證券市場商品多元化與國際化的趨勢發展，新種金融商品之開發及券商可承作業務於法規陸續鬆綁及修改下，大幅增加。
- B. 證券市場在價格及服務競爭下，金控式之整合行銷及業務資源之交叉利用的趨勢不變。
- C. 國內證券市場在交易面上的限制已有較大的放寬制度且陸續推動新制的交易方式。
- D. 證券市場之資訊的揭露面及交易面均有重大的改革。
- E. 期貨、選擇權等衍生性商品在券商積極推廣下，漸獲投資大眾所接受，且近年來台灣期貨交易所，陸續開辦新種期貨交易制度，提供客戶多元選擇，業務量將大幅攀升。

(2) 需求方面：

- A. 景氣復甦將帶動國人之投資需求，兼具流通性、收益性的證券投資市場轉趨活絡，證券相關投資必成為國人理財的必要工具。
- B. 法人業務在期貨、選擇權及其他新金融商品的陸續開發下，避險之需求得以被滿足，法人金融商品需求勢必增加。
- C. 隨著理財資訊之普及，國人對理財商品的認知廣度及深度與日俱增，投資新金融商品的市場需求潛力增加。
- D. 新種金融商品開辦及交易面上的放寬，投資市場必轉趨活絡且需求勢必增加。

4、競爭利基：

- (1) 公司發展定位明確，能於市場中找尋公司之定位及成長之利基。
- (2) 營運穩健，財務結構健全，成長性大。
- (3) 高部位自有資本，可充分供應相關業務拓展和營運週轉。
- (4) 專業經理人經營，無財團包袱，彈性足、發展潛力大。
- (5) 研究團隊實力堅強、交易員操作靈活、各投資部門溝通管道良好，且經常進

行投資意見交換、自有資金比重高，成本控制良好。

(6) 嚴謹風險控管，有效降低營運風險。

5、未來發展遠景之有利及不利因素與因應對策：

(1) 有利因素：

- A. 主管機關近幾年來加速法令鬆綁且擴大證券商之業務範圍，並陸續開放新金融商品及新金融業務予券商承作，將有助於業務擴展及獲利提升。
- B. 低利率環境有效引導投資大眾資金進入證券市場，經紀業務量可望大幅成長，有利提高券商之經營績效。
- C. 網路軟硬體日益普及，電子商務盛行，有利於證券經紀業務多元化發展，增加電子下單交易之活絡，除可提供客戶更快速的資訊服務，更可增加券商經營通路的選擇。

(2) 不利因素：

- A. 大型證券商整合資源之優勢，整體環境不利中小型券商競爭。
- B. 面對金控公司水平整合後之交叉行銷優勢，中小型券商業務推廣將受到限制。
- C. 證券價格競爭及服務競爭並起，券商經紀業務利潤空間壓縮。
- D. 公司通路點較少，對於推廣產品相較於大型券商或金控來得不易。公司發展新金業務起步較晚，知名度不若大型券商，業務拓展較不易。
- E. 外資法令鬆綁，國外大型券商相繼來台設立分支機構，業務競爭更加激烈。

(3) 因應對策：

- A. 持續加強經紀、自營、債券、期貨及承銷等各項業務均衡發展，期待滿足自然人及法人客戶所有投資理財及財富規劃之需求。
- B. 積極規劃電子下單行銷體系，以建立電子下單品牌地位，並提高電子下單之比重及市占率，於實體通路飽和之際，另闢經紀業務之成長。
- C. 積極開發新金融商品，進一步擴大業務範圍及強化獲利能力。
- D. 以兼具專業化、效率化、電子化的管理系統，加強營業員之業務服務及專業能力，建立公司品牌形象，提昇客戶對公司之忠誠度。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：公司屬證券服務業，並非一般製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：公司屬證券服務業，並非一般製造業，故不適用。

(四) 最近二年度任一年度曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶之名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之：不適用。

(五) 最近二年度生產量值：公司屬證券服務業，並非一般製造業，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：請參閱前述營業收入比重。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年 度	101 年	102 年	當年度截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	83	83	81
平 均 年 歲	43.07	43.99	44.26

	平均服務年資	10.31	10.28	10.16
學歷分佈比率	博士	0%	0%	0%
	碩士	14.46%	12.05%	13.58%
	大專	61.44%	66.26%	64.2%
	高中	24.10%	21.69%	22.22%
	高中以下	0%	0%	0%

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：不適用。

五、勞資關係：

(一) 員工福利措施：

本公司已於民國八十八年五月成立職工福利委員會，除不定期舉辦員工自強活動、慶生會、旅遊及各項進修或才藝學習活動外，並有下列福利措施：

- 1、提供員工制服
- 2、補助午餐
- 3、員工婚喪喜慶禮金或慰問金
- 4、勞保、健保
- 5、年節獎金及禮品
- 6、急難救助小組協助

(二) 進修及訓練制度：

1、公司教育訓練依需要可分成職前、在職及代理人教育訓練(分成內訓及外訓)，而對於表現優秀員工另給予儲備主管之相關課程，各部門主管定時加強專業及管理之相關知識課程，以因應環境變化所需。

2、102年度本公司及其子公司員工進修及訓練情形彙總表：

課程名稱	人數	時數	每人支出
證券經紀在職訓練班	2	15	1800
證券進階經紀在職訓練班 C	1	12	1500
證券進階經紀在職訓練班(一)	6	15	1800
證券進階經紀在職訓練班(二)	2	15	1800
證券進階經紀在職訓練班(三)	1	15	1800
證券進階經紀在職訓練班(四)	2	15	1800
證券進階經紀在職訓練班(七)	1	15	1800
證券商業務人員職前訓練班	5	12	2000
期貨從業人員職前訓練班	1	9	2200
期貨在職訓練初階	2	15	1500
期貨在職訓練進階(一)	1	15	1500
期貨在職訓練進階(三)	2	9	1000
期貨在職訓練進階(四)	1	9	1000

期貨在職訓練進階(五)	1	6	1000
期貨在職資深班	2	6	1000
風險管理研習班	2	3	600
2013 風險管理主管座談會	2	3	2200
期貨風險控管新制及其運用	1	5	0
洗錢防制法研討會	1	3	0
期貨業內部稽核人員講習 01 期	1	6	1000
期貨業初任內部稽核人員講習	2	12	3000
證券商辦理離境業務(OSU)專題講座	2	2.5	0
投資風險規劃	1	3	1200
Base 對金融體系之影響研習班	1	7	3600
信用風險模型建置與驗證研習班(第五期)	1	14	5300
BaseIII 作業風險管理實務研習班	1	6	7900
金融消費者保護法防範地下期貨宣導說明會	1	2	0
財務報表解讀與運用	1	3	1200
證券商自有資本適足比率進階計算法	1	15	0
證所稅開徵新制之影響及因應策略	1	3	810
衍生性金融商品與其風險管理	1	4	1080
台灣退休金制度變革與解析	1	3	810
投信投顧相關法規修正	1	2	540
期貨選擇權法規-應行注意事項	2	2	540
運用期貨、選擇權提高台股投資績效實戰班	1	4	1080
投顧從業人員職前教育訓練	2	12	2300

3、102 年度本公司及經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形彙總表：

職 稱	姓 名	課程名稱	受訓時數
董事長	朱茂隆	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
總經理	陳政元	證券商辦理離境業務(OSU)專題講座	2.5
總稽核	陳琇貞	資有資本適足比率進階計算方法研習班	16
協理	王慶宗	證券商辦理離境業務(OSU)專題講座	2.5
經理	曾煥祥	證券商辦理離境業務(OSU)專題講座	2.5
經理	曾煥祥	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
經理	廖學人	期貨業初任內部稽核人員講習	12
經理	廖學人	期貨從業人員職前訓練班	9
經理	蔡奇宏	防火管理人	16
副理	葉明芳	期貨在職進階(四)	9
副理	葉明芳	複委託規章實務介紹與職業道德規範	3

(三) 退休制度：

本公司依勞動基準法之規定訂有「員工退休辦法」。

- 1、勞退新制：每個月提列薪資的 6% 為員工退休金準備，繳存於勞保局員工個人退休專戶保管運用。

2、勞退舊制：每個月提列薪資的 2%為員工退休金準備，繳存於中央信託局專戶保管運用。

(四) 勞資間之協議情形：無。

(五) 員工權益維護措施：

本公司內部網路建構『董事長信箱』，以期適時維護員工權益解決問題，提升員工向心力。另外，依兩性平等法，制訂員工性騷擾申訴制度。

(六) 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，及未來可能發生之估計金額與因應措施：無此情事。

(七) 截至年報刊印日止，公司財務資訊透明有關人員，取得主管機關指明之相關證照情形：中華民國會計師：財務部 1 人。

(八) 員工行為倫理守則：

1、除法令規定禁止之行為外，本公司另訂有「人事管理章則」，以為員工行為遵循準則，其主要內容如下：

- (1) 員工應恪遵法令、公司規章及通告，竭誠盡職，並須團結一致。
- (2) 員工應服從上級人員之指示，不得推諉違抗，對於交辦事項，應依照期限完成。
- (3) 員工在辦公室內，應遵守秩序，不得妨礙他人工作，或其它不良行為。
- (4) 對於來往本公司之客戶及來賓，應待以熱誠及親切之服務態度。
- (5) 員工對於本公司機密，必須保守，不得洩密。
- (6) 員工不得以公司名義或職務之名義為他人作債務上之契約或保證。
- (7) 員工不得任意翻閱不屬於自己業務之文件，函電及帳簿表冊。
- (8) 員工應將所經管之案卷、帳表、票據、現款以及其它一切物件盡力且做適當之保管。
- (9) 不得因職務上之方便做違背職務上之行為，接受招待、受饋贈回扣或其他不法利益。

2、本公司依「人事管理章則」及「升等、考核辦法」等規定考核員工。各項獎懲規定，均週知員工遵守，讓員工明確知道行為規範。員工遇有足資鼓勵之事蹟或行為時，依上開規定辦理獎勵。

(九) 工作環境與人身安全的保護措施：

本公司及分公司均依政府及主管機關法令規定申報建築物及消防設備之公共安全設備檢查。本公司各營業處所並依法制定工作場所消防計劃，維護工作場所消防設備安全，且會同各大樓管委會或營業處所舉辦消防演練，以保護員工及客戶的生命財產安全。本公司之工作場所，皆投保公共意外責任；並投保雇主意外責任險、職業災害保險以維護員工權益。

為善盡雇主責任防止職業災害，保障員工安全與健康，本公司一向落實勞工安全衛生法暨相關法令，本公司營業處所及各分公司具積極應變措施，以防職業災害或其他意外情事之發生。

本公司設有內部網站，對員工進行各項政策宣導，並接受員工之意見反映；接獲意見後將立即由經營階層處理，期望員工能在一個安全穩定的工作環境貢獻所長。

六、重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、會計師姓名及其查核意見：

(一) 簡明資產負債表：

單位：千元

項目	年度	最近二年度財務資料(註1)				當年度截至 103年3月31日 財務資料(註2)
		101年(合併)	101年(個體)	102年(合併)	102年(個體)	(合併)
流動資產		3,494,470	3,360,835	3,843,413	3,700,289	4,042,980
不動產、廠房及設備		272,976	254,701	264,669	246,620	249,789
無形資產		8,177	8,177	6,740	6,740	6,174
其他資產		489,420	640,222	467,483	627,661	479,157
資產總額		4,265,043	4,263,935	4,582,305	4,581,310	4,778,100
流動負債	分配前	903,140	902,416	913,777	913,150	1,005,585
	分配後	909,536	908,812	913,777	913,150	1,005,585
非流動負債		42,638	42,723	40,955	41,057	41,397
負債總額	分配前	945,778	945,139	954,732	954,207	1,046,982
	分配後	952,174	951,535	954,732	954,207	1,046,982
歸屬於母公司 業主之權益		3,318,796	3,318,796	3,627,103	3,627,103	3,710,652
股本		2,325,836	2,325,836	2,325,836	2,325,836	2,325,836
資本公積		461	461	461	461	461
保留 盈餘	分配前	992,499	992,499	1,300,806	1,300,806	1,384,355
	分配後	986,103	986,103	1,300,806	1,300,806	1,384,355
其他權益		0	0	0	0	0
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		469	0	470	0	20,466
權益 總額	分配前	3,319,265	3,318,796	3,627,573	3,627,103	3,731,118
	分配後	3,312,869	3,312,400	3,627,573	3,627,103	3,731,118

註1：最近二年度資料，均經會計師查核簽證。

註2：103年第一季財務資料，未經會計師核閱。

(二) 簡明資產負債表-我國財務會計準則

1、個體基礎資訊：

單位：千元

項目	年度	98年至101年度財務資料(註1)			
		98年	99年	100年	101年
流動資產		4,262,492	4,193,609	3,613,054	3,255,665
基金及投資		184,087	184,080	185,064	289,466
固定資產		278,156	282,789	279,485	255,466
無形資產		1,121	2,662	10,110	8,177
其他資產		356,462	359,912	359,919	347,902
資產總額		5,082,954	5,027,199	4,447,632	4,156,676
流動負債	分配前	1,593,218	1,427,762	1,183,820	793,226
	分配後	1,718,581	1,576,313	1,183,820	793,226
長期負債		0	0	0	0
其他負債		162,818	186,098	48,398	46,873
負債總額	分配前	1,756,036	1,613,860	1,232,897	841,602
	分配後	1,881,399	1,762,411	1,232,897	841,602
股本		2,325,836	2,325,836	2,325,836	2,325,836
資本公積		461	461	461	461
保留盈餘	分配前	997,307	1,093,821	896,438	994,004
	分配後	871,945	945,270	896,438	994,004
金融商品未實現損益		3,313	(1,642)	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	(5,137)	(8,000)	(5,227)
股東權益總額	分配前	3,226,918	3,413,339	3,214,735	3,315,074
	分配後	3,101,555	3,264,788	3,214,735	3,315,074

註1：最近四年度資料，均經會計師查核簽證。

2、合併基礎資訊：

單位：千元

項目	年度	98年至101年度財務資料(註1)			
		98年	99年	100年	101年
流動資產		4,393,612	4,324,424	3,745,141	3,389,621
基金及投資		33,775	33,775	33,775	136,370
固定資產		284,266	288,717	285,362	261,117
無形資產		1,121	2,662	10,110	8,177
其他資產		370,357	373,989	374,177	362,341
資產總額		5,083,767	5,027,714	4,448,565	4,157,626
流動負債	分配前	1,593,656	1,427,902	1,184,375	793,792
	分配後	1,719,019	1,576,453	1,184,375	793,792
長期負債		0	0	0	0
其他負債		162,733	186,013	48,313	46,788
負債總額	分配前	1,756,389	1,613,915	1,233,367	842,083
	分配後	1,881,752	1,762,466	1,233,367	842,083
股本		2,325,836	2,325,836	2,325,836	2,325,836
資本公積		461	461	461	461
保留盈餘	分配前	997,308	1,093,821	896,438	994,004
	分配後	871,945	945,270	896,438	994,004
金融商品未實現損益		3,313	(1,642)	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	(5,137)	(8,000)	(5,227)
少數股權		460	460	463	469
股東權益總額	分配前	3,327,378	3,413,799	3,215,198	3,315,543
	分配後	3,202,015	3,265,248	3,215,198	3,315,543

註1：最近五年度資料，均經會計師查核簽證。

(三) 簡明綜合損益表：

單位：千元

項目	年度	最近二年度財務資料(註1)				當年度截至 103年3月31日 財務資料(註2)
		101年(合併)	101年(個體)	102年(合併)	102年(個體)	(合併)
營業收入		140,072	140,072	445,296	445,296	133,722
營業毛利		128,312	128,324	435,244	435,244	131,095
營業損益		(28,603)	(29,854)	270,511	269,442	87,716
營業外收入及支出		47,495	48,745	28,957	29,948	7,309
稅前淨利		18,892	18,891	299,468	299,390	95,025
繼續營業單位 本期淨利		98,592	98,586	313,004	313,003	83,544
停業單位損失		0	0	0	0	0
本期淨利(損)		98,592	98,586	313,004	313,003	83,544
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		0	0	1,700	1,700	0
本期綜合損益總額		98,592	98,586	314,704	314,703	83,544
淨利歸屬於母公司業主		98,586	98,586	313,003	313,003	83,547
淨利歸屬於非控制權益		6	0	1	0	(4)
綜合損益總額歸 屬於母公司業主		98,586	98,586	314,703	314,703	83,547
綜合損益總額歸 屬於非控制權益		6	0	1	0	(4)
每股盈餘		0.42	0.42	1.35	1.35	0.36

註1：最近二年度資料，均經會計師查核簽證。

註2：103年第一季財務資料，未經會計師核閱。

(四) 簡明損益表-我國財務會計準則

1、個體基礎資訊：

單位：仟元

項目	年度	98年至101年度財務資料(註1)			
		98年	99年	100年	101年
營業收入		416,297	504,910	230,140	209,057
營業費用及支出		244,101	275,933	459,113	239,414
營業外收入及利益		26,231	23,166	29,051	51,357
業外費用及損失		3,543	2,767	941	3,334
繼續營業部門稅前損益		239,884	249,376	(200,863)	17,666
繼續營業部門損益(稅後)		179,146	221,876	(189,663)	97,566
稅後停業部門(損)益		-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-
本期損益(稅後)		179,146	221,876	(189,663)	97,566
每股盈餘	追溯調整前	0.77	0.95	(0.82)	0.42
	追溯調整後	0.77	0.95	(0.82)	0.42

註1：98年至101年度資料，均經會計師查核簽證。

2、合併基礎資訊：

單位：仟元

項目	年度	98年至101年度財務資料(註1)			
		98年	99年	100年	101年
營業收入		461,337	505,216	230,435	209,110
營業費用及支出		248,002	276,849	459,108	238,358
營業外收入及利益		27,240	23,591	28,594	50,118
業外費用及損失		765	2,579	781	3,198
繼續營業部門稅前損益		239,810	249,379	(200,860)	17,672
繼續營業部門損益(稅後)		179,138	221,876	(189,660)	97,572
稅後停業部門(損)益		-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-
合併綜合淨利(稅後)		179,138	221,876	(189,660)	97,572
淨利歸屬於母公司		179,146	221,876	(189,663)	97,566
淨利歸屬於少數股權		(8)	-	3	6
每股盈餘	追溯調整前	0.77	0.95	(0.82)	0.42
	追溯調整後	0.77	0.95	(0.82)	0.42

註1：98年至101年度資料，均經會計師查核簽證。

(五) 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見：

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	意 見
98	安侯建業聯合會計師事務所	方燕玲、鍾丹丹	無保留意見
99	安侯建業聯合會計師事務所	方燕玲、鍾丹丹	無保留意見
100	安侯建業聯合會計師事務所	方燕玲、鍾丹丹	無保留意見
101	安侯建業聯合會計師事務所	許育峰、鍾丹丹	無保留意見
102	安侯建業聯合會計師事務所	許育峰、李逢暉	無保留意見

二、財務分析

(一) 財務分析

分析項目		最近二年度財務分析(註1)				當年度截至 103年3月31日 (註2)
		101年 (合併)	101年 (個體)	102年 (合併)	102年 (個體)	(合併)
財務結構 (%)	負債占資產比率	22.18	22.17	20.84	20.83	21.91
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,215.95	1,303.02	1,370.61	1,470.73	1,493.71
償債能力 (%)	流動比率	386.92	372.43	420.61	405.22	402.05
	速動比率	386.78	372.29	420.47	405.09	401.72
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均收現日數	-	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)	-	-	-	-	-
獲利能力	資產報酬率(%)	2.14	2.14	7.08	7.08	1.79
	權益報酬率(%)	3.02	3.02	9.01	9.01	2.27
	稅前純益占實收資本額比率(%)	0.81	0.81	12.88	12.87	4.09
	純益率(%)	70.39	70.38	70.29	70.29	62.48
	每股盈餘(元)	0.42	0.42	1.35	1.35	0.36
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	-	-
	現金流量允當比率(%)	428.10	422.17	255.90	253.82	266.41
	現金再投資比率(%)	-	-	-	-	-
特殊規定之比率	負債總額占資本淨值比率(%)	28.49	28.48	26.32	26.31	28.06
	不動產及設備占資產總額比率(%)	10.94	10.33	9.97	9.40	9.28
	包銷總額占速動資產比率(%)	0.57	0.60	0.92	0.96	-
	融資總金額占淨值比率(%)	11.20	11.20	11.10	11.10	10.27
	融券總金額占淨值比率(%)	0.49	0.49	0.27	0.27	0.16
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)						
1、資產報酬率：102年較101年增加230.84%(個體及合併)主係102年稅後淨利較101年增加214,417千元所致。						
2、權益報酬率：102年較101年增加198.34%(個體及合併)主係102年稅後淨利較101年增加214,417千元所致。						
3、稅前純益佔實收資本額比率：102年較101年增加1,490.12%(合併)及1,488.89%(個體)主係102年自營部門出售證券利益相較101年增加227,103千元所致。						
4、每股盈餘：102年較101年增加221.43%(個體及合併)主係102年稅後淨利較101年增加214,417千元所致。						
5、現金流量允當比率：102年較101年減少40.22%(合併)及39.88%(個體)主係102年營業活動淨現金流量為-218,548千元(合併)及-208,636千元(個體)所致。						
6、包銷總額占速動資產比率：102年較101年增加61.40%(合併)及60%(個體)主係承銷部包銷總額102年較101年增加12,052千元所致。						
7、融券總金額占淨值比率：102年較101年減少44.90%(個體及合併)主係客戶融券擔保品及保證金金額102年較101年減少6,481千元所致。						

註1：最近二年度資料，均經會計師查核簽證。

註2：103年第一季財務分析資料，未經會計師核閱。

註3：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)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.特殊規定比率

(1)負債佔資本淨值比率＝負債總額／股東權益。

(2)固定資產佔資產總額比率＝固定資產總額／資產總額。

(3)包銷總額佔速動資產比率＝包銷有價證券總額／(流動資產－流動負債)。

(4)融資總金額佔淨值比率＝融資總金額／股東權益。

(5)融券總金額佔淨值比率＝融券總金額／股東權益。

(二) 財務分析-我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務分析(註1)								
		98年	98年 合併	99年	99年 合併	100年	100年 合併	101年	101年 合併	
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.13	32.13	29.30	32.10	27.71	27.73	20.21	20.25	
	長期資金占固定資產比率	1,196.06	1,196.06	1,207.03	1182.40	1,150.24	1126.71	1,297.66	1269.75	
償債能力	流動比率	267.54	275.69	293.72	302.85	305.20	316.21	410.43	427.02	
	速動比率	267.50	275.62	293.68	302.78	305.15	316.16	410.29	426.87	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	應收款項收現日數	-	-	-	-	-	-	-	-	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	平均售貨日數	-	-	-	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	-	-	-	-	-	-	-	-	
	總資產週轉率(次)	-	-	-	-	-	-	-	-	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.34	3.45	4.39	4.39	(4.00)	(4.00)	2.27	2.27	
	股東權益報酬率(%)	5.54	5.54	6.58	6.58	(5.72)	(5.72)	2.99	2.99	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	9.34	9.17	9.84	9.81	(9.84)	(9.83)	(1.31)	(1.26)
		稅前純益	10.31	10.31	10.72	10.72	(8.64)	(8.64)	0.76	(0.76)
	純益率(%)	36.75	36.67	42.02	41.96	(73.17)	(73.22)	37.47	37.64	
現金 流量 (%)	每股盈餘(元)- 追溯調整後	0.77	0.77	0.95	0.95	(0.82)	(0.82)	0.42	0.42	
	現金流量比率(%)	(註)	(註)	(註)	(註)	74.92	75.49	(註)	(註)	
	現金流量允當比率(%)	626.32	637.13	402.00	408.94	346.31	349.87	204.31	204.36	
特殊 規定 之 比 率	現金再投資比率(%)	(註)	(註)	(註)	(註)	25.78	21.62	(註)	(註)	
	負債總額占資本淨值比率 (%)	52.78	52.79	43.16	47.28	38.35	38.36	25.39	25.40	
	固定資產占資產總額比率 (%)	9.69	9.95	9.51	9.78	10.49	10.79	10.62	10.94	
	包銷總額占速動資產比率 (%)	2.41	2.41	0.14	0.14	3.34	3.17	0.60	0.57	
	融資總金額占淨值比率 (%)	17.90	17.90	21.49	21.49	13.77	13.77	11.21	11.21	
	融券總金額占淨值比率 (%)	1.09	1.09	0.39	0.39	0.89	0.89	0.49	0.49	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1、負債占資產比率: 101年較100年減少27.07%主係101年附買回債券負債較100年減少366,988千元所致。
- 2、流動比率: 101年較100年增加34.48%主係101年附買回債券負債較100年減少366,988千元所致。
- 3、速動比率: 101年較100年增加34.46%主係101年附買回債券負債較100年減少366,988千元所致。
- 4、資產報酬率: 101年較100年增加156.75%主係101年稅後損益較100年增加287,229千元所致。
- 5、股東權益報酬率: 101年較100年增加152.27%主係101年稅後損益較100年增加287,229千元所致。
- 6、營業利益佔實收資本比率: 101年較100年增加86.69%主係101年自營部門出售證券利益相較100年增加178,065千元所致。
- 7、稅前純益佔實收資本比率: 101年較100年增加108.80%主係101年自營部門出售證券利益相較100年增加178,065千元所致。
- 8、純益率: 101年較100年增加151.21%主係101年稅後損益較100年增加287,229千元所致。
- 9、每股盈餘: 101年較100年增加151.22%主係101年稅後損益較100年增加287,229千元所致。
- 10、現金流量允當比率: 101年較100年減少41%主係101年營業活動淨現金流量較100年減少1,300,270千元所致。
- 11、負債總額占資本淨值比率: 101年較100年減少33.79%主係101年附買回債券負債較100年減少366,988千元所致。
- 12、包銷總額占速動資產比率: 101年較100年減少82.04%主係承銷部包銷總額101年較100年減少741千元所致。
- 13、融券總金額占淨值比率: 101年較100年減少44.94%主係客戶融券擔保品及保證金金額101年較100年減少23,207千元所致。

註1：最近五年度資料，均經會計師查核簽證。

註2：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

3.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

4.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

5.特殊規定比率

(1)負債佔資本淨值比率＝負債總額／股東權益。

(2)固定資產佔資產總額比率＝固定資產總額／資產總額。

(3)包銷總額佔速動資產比率＝包銷有價證券總額／（流動資產－流動負債）。

(4)融資總金額佔淨值比率＝融資總金額／股東權益。

(5)融券總金額佔淨值比率＝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

大展證券股份有限公司監察人審查報告

本公司董事會造送一〇二年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配議案，其中財務報表(含合併財務報表)業經安侯建業聯合會計師事務所許育峰及李逢暉兩位會計師查核簽證。上述營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及盈餘分配議案，經本監察人等審查完竣，認為尚無不符，依公司法第二一九條規定，繕具報告。

此致

本公司一〇三年股東常會

監察人：黃永川



監察人：呂春子



中 華 民 國 一〇三 年 三 月 二 十 六 日

股票代碼：6020

大展證券股份有限公司

個體財務報告

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市承德路一段十七號十七樓
電話：(02)2555-1234



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666

Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667

Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

大展證券股份有限公司董事會 公鑒：

大展證券股份有限公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告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告表示意見。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則編製，足以允當表達大展證券股份有限公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之財務狀況，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

許育峰



會計師：

李逢暉



證券主管機關：台財證六字第 0930105495 號
核准簽證文號：金管證審字第 1000011652 號
民國一〇三年三月二十六日

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日

	102.12.31		101.12.31		101.1.1			102.12.31		101.12.31		101.1.1					
	金額	%	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	金額	%				
資 產																	
流動資產：																	
111100	現金及約當現金(附註六(一)、(廿四)及八)	\$	899,595	20	1,020,217	24	1,528,183	31	211100	短期借款(附註六(十五)及(廿四))	\$	23,724	1	-	-	-	-
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)、(廿四)及八)		1,826,524	41	1,190,935	28	961,637	19	212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註六(十)及(廿四))		4,681	-	47	-	5,793	-
114010	附賣回債券投資(附註六(三)、(廿四)及八)		40,000	1	22,042	-	107,027	2	214010	附買回債券負債(附註六(三)及(廿四))		489,931	11	574,551	13	1,341,742	26
114030	應收證券融資款(附註六(四)及(廿四))		402,717	9	371,685	9	442,713	9	214040	融券保證金(附註六(四)及(廿四))		8,952	-	14,873	-	25,772	1
114050	應收轉融通擔保借款(附註六(四)及(廿四))		2,195	-	621	-	2,672	-	214050	應付融券擔保借款(附註六(四)及(廿四))		9,711	-	16,192	-	28,500	1
114070	客戶保證金專戶(附註六(五)及(廿四))		59,498	1	45,163	1	50,931	1	214080	期貨交易者權益(附註六(廿四)及七)		59,498	1	45,163	1	50,931	1
114130	應收帳款(附註六(六)及(廿四))		186,996	4	202,252	5	507,344	10	214130	應付帳款(附註六(廿四))		262,996	6	202,143	5	91,316	2
114200	其他金融資產—流動(附註六(一)及(廿四))		192,780	4	369,220	9	341,220	7	214150	預收款項(附註六(廿四))		417	-	-	-	-	-
119080	受限制資產—流動(附註六(一)、(廿四)及八)		75,000	2	134,900	3	153,000	4	214170	其他應付款(附註六(廿四))		38,170	1	25,250	1	25,110	1
119000	其他流動資產(附註六(廿四))		14,984	-	3,800	-	6,056	-	214600	當期所得稅負債(附註六(十九))		15,070	-	24,197	1	105,121	2
	流動資產合計		<u>3,700,289</u>	<u>82</u>	<u>3,360,835</u>	<u>79</u>	<u>4,100,783</u>	<u>83</u>		流動負債合計		<u>913,150</u>	<u>20</u>	<u>902,416</u>	<u>21</u>	<u>1,674,285</u>	<u>34</u>
非流動資產：																	
123100	以成本衡量之金融資產—非流動(附註六(七)及(廿四))		129,830	3	136,370	3	33,775	1	229030	存入保證金(附註六(廿四))		558	-	541	-	541	-
124100	採用權益法之投資(附註六(八))		163,486	4	153,231	4	151,446	3	229070	應計退休金負債—非流動(附註六(十八))		40,499	1	42,182	1	42,172	1
125000	不動產及設備(附註六(九)及八)		246,620	5	254,701	6	275,218	6		非流動負債合計		<u>41,057</u>	<u>1</u>	<u>42,723</u>	<u>1</u>	<u>42,713</u>	<u>1</u>
126000	投資性不動產(附註六(十)及八)		61,560	1	62,306	1	48,120	1		負債總計		<u>954,207</u>	<u>21</u>	<u>945,139</u>	<u>22</u>	<u>1,716,998</u>	<u>35</u>
127000	無形資產(附註六(十一))		6,740	-	8,177	-	10,110	-		權益(附註六(二十))：							
128000	遞延所得稅資產(附註六(十九))		5,425	-	5,402	-	5,097	-	301010	普通股股本		2,325,836	51	2,325,836	55	2,325,836	46
129010	營業保證金(附註六(十二)及(廿四))		205,000	4	205,000	5	205,000	4	302000	資本公積		461	-	461	-	461	-
129020	交割結算基金(附註六(十三)及(廿四))		47,072	1	64,700	2	70,944	1		保留盈餘：							
129030	存出保證金(附註六(十四)及(廿四))		14,148	-	12,448	-	32,448	1	304010	法定盈餘公積		9,757	-	-	-	126,208	3
129130	預付設備款		1,140	-	765	-	4,267	-	304020	特別盈餘公積		996,433	22	978,475	23	978,475	20
	非流動資產合計		<u>881,021</u>	<u>18</u>	<u>903,100</u>	<u>21</u>	<u>836,425</u>	<u>17</u>	304040	未分配盈餘		294,616	6	14,024	-	(210,770)	(4)
											<u>1,300,806</u>	<u>28</u>	<u>992,499</u>	<u>23</u>	<u>893,913</u>	<u>19</u>	
											<u>3,627,103</u>	<u>79</u>	<u>3,318,796</u>	<u>78</u>	<u>3,220,210</u>	<u>65</u>	
	資產總計	\$	<u>4,581,310</u>	<u>100</u>	<u>4,263,935</u>	<u>100</u>	<u>4,937,208</u>	<u>100</u>		負債及權益總計	\$	<u>4,581,310</u>	<u>100</u>	<u>4,263,935</u>	<u>100</u>	<u>4,937,208</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



大展證券股份有限公司

綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
收益(附註六(廿二)):				
401000 經紀手續費收入(附註七)	\$ 48,004	11	48,783	35
404000 承銷業務收入	327	-	964	1
411000 出售證券淨利益(損失)-自營	237,687	53	10,584	8
412000 出售證券淨利益(損失)-承銷	12,272	3	675	-
414000 出售證券淨利益(損失)-避險	(9,302)	(2)	6,271	4
421200 利息收入	36,464	8	36,062	26
421300 股利收入	36,661	8	29,155	21
421500 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	79,187	18	19,729	14
421600 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	-	-	(5,943)	(4)
422200 發行認購(售)權證淨利益(損失)	5,033	1	(5,043)	(4)
424400 衍生工具淨利益(損失)-期貨	(1,846)	-	(1,949)	(1)
428000 其他營業收益	809	-	784	-
	<u>445,296</u>	<u>100</u>	<u>140,072</u>	<u>100</u>
費用(附註六(廿二)):				
501010 經紀經手費支出-集中	2,210	-	2,299	2
501020 經紀經手費支出-櫃檯	914	-	645	-
501030 經紀經手費支出-期貨	611	-	728	1
502010 自營經手費支出-集中	890	-	757	1
502020 自營經手費支出-櫃檯	460	-	408	-
502030 自營經手費支出-期貨	117	-	692	-
503000 轉融通手續費支出	46	-	29	-
521200 財務成本	4,312	1	5,229	4
524300 結算交割服務費支出	492	-	961	1
531000 員工福利費用(附註十二(一))	73,705	17	76,320	54
532000 折舊及攤銷費用(附註六(九)、(十)、(十一)及十二(一))	12,597	3	13,329	10
533000 其他營業費用	79,500	18	68,529	49
	<u>175,854</u>	<u>39</u>	<u>169,926</u>	<u>122</u>
	<u>269,442</u>	<u>61</u>	<u>(29,854)</u>	<u>(22)</u>
營業淨利				
營業外收入及支出:				
601000 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	287	-	1,785	1
602000 其他利益及損失(附註六(廿三))	29,661	7	46,960	34
	<u>29,948</u>	<u>7</u>	<u>48,745</u>	<u>35</u>
902001 稅前淨利	299,390	68	18,891	13
701000 加: 所得稅利益(費用)(附註六(十九))	13,613	3	79,695	57
902005 本期淨利	<u>313,003</u>	<u>71</u>	<u>98,586</u>	<u>70</u>
其他綜合損益:				
805180 確定福利計畫精算利益(損失)	1,732	-	-	-
805190 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(32)	-	-	-
805290 加: 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
805000 其他綜合損益(稅後淨額)	<u>1,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
902000 本期綜合損益總額	<u>\$ 314,703</u>	<u>71</u>	<u>98,586</u>	<u>70</u>
975000 基本每股盈餘(單位: 新台幣元)(附註六(廿一))	<u>\$ 1.35</u>		<u>0.42</u>	
985000 稀釋每股盈餘(單位: 新台幣元)(附註六(廿一))	<u>\$ 1.35</u>		<u>0.42</u>	

董事長:



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人:



會計主管:



大展證券股份有限公司

權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日起至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股本		保留盈餘			合計	權益總計
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘		
民國一〇一年一月一日期初餘額	\$ 2,325,836	461	126,208	978,475	(210,770)	893,913	3,220,210
盈餘指撥及分配(附註六(二十)):							
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(126,208)	-	126,208	-	-
本期淨利	-	-	-	-	98,586	98,586	98,586
本期綜合損益總額	-	-	-	-	98,586	98,586	98,586
民國一〇一年十二月三十一日餘額	2,325,836	461	-	978,475	14,024	992,499	3,318,796
盈餘指撥及分配(附註六(二十)):							
提列法定盈餘公積	-	-	9,757	-	(9,757)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	19,513	(19,513)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(6,396)	(6,396)	(6,396)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,555)	1,555	-	-
本期淨利	-	-	-	-	313,003	313,003	313,003
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,700	1,700	1,700
本期綜合損益總額	-	-	-	-	314,703	314,703	314,703
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 2,325,836	461	9,757	996,433	294,616	1,300,806	3,627,103

董事長:



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人:



會計主管:



大展證券股份有限公司

現金流量表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元
102年度 101年度

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 299,390	18,891
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	9,970	10,437
攤銷費用	2,627	2,892
利息費用(含財務成本)	4,312	5,229
利息收入(含財務收入)	(50,986)	(50,584)
股利收入	(6,016)	(36,556)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	(287)	(1,784)
處分及報廢不動產及設備(利益)損失	(667)	327
非金融資產減損迴轉利益	(606)	(624)
不影響現金流量之收益費損項目合計	(41,653)	(70,663)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)	(635,589)	(229,298)
附賣回債券投資(增加)減少	(17,958)	84,985
應收證券融資金(增加)減少	(31,032)	71,028
應收轉融通擔保借款(增加)減少	(1,574)	2,051
客戶保證金專戶(增加)減少	(14,335)	5,768
應收票據及帳款減少	15,256	305,092
預付款項減少(增加)	(6,289)	(273)
其他金融資產減少(增加)	176,440	(28,000)
以成本衡量之金融資產減少(增加)	6,540	(102,595)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(508,541)	108,758
與營業活動相關之負債之淨變動：		
附買回債券負債(減少)	(84,620)	(767,191)
透過損益按公允價值衡量之金融負債增加(減少)	4,634	(5,746)
融券保證金(減少)	(5,921)	(10,899)
應付融券擔保借款(減少)	(6,481)	(12,308)
期貨交易者權益增加(減少)	14,335	(5,768)
應付帳款增加	60,853	110,827
預收款項增加	417	-
其他應付款增加	12,745	109
應計退休金負債增加	49	10
其他流動負債(減少)	-	(67,383)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(3,989)	(758,349)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(512,530)	(649,591)
調整項目合計	(554,183)	(720,254)
營運產生之現金流出	(254,793)	(701,363)
收取之利息	46,091	53,112
收取之股利	6,016	36,556
支付之利息	(4,017)	(5,198)
支付之股利	(6,396)	-
退還(支付)之所得稅	4,463	65,849
營業活動之淨現金流出	(208,636)	(551,044)
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(10,000)	-
取得不動產及設備	(537)	(3,852)
處分固定資產價款	667	43
交割結算基金減少	17,628	6,244
存出保證金(增加)減少	(1,700)	20,000
取得無形資產	(1,035)	(959)
其他金融資產減少	59,900	18,100
預付設備款(增加)減少	(650)	3,502
投資活動之淨現金流入	64,273	43,078
短期借款增加	23,724	-
存入保證金增加	17	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	23,741	-
本期現金及約當現金減少數	(120,622)	(507,966)
期初現金及約當現金餘額	1,020,217	1,528,183
期末現金及約當現金餘額	\$ 899,595	1,020,217

董事長：



(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：



會計主管：



大展證券股份有限公司

個體財務報告附註

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

大展證券股份有限公司(以下稱“本公司”)於民國七十七年六月十七日奉經濟部核准設立登記，註冊地址為台北市承德路一段十七號十七樓，民國八十一年十月經核准變更為綜合證券商，民國八十二年一月起獲准辦理有價證券之融資、融券業務。本公司為擴大營運規模，民國八十六年八月獲准受讓日星證券股份有限公司全部營業權及固定資產。民國八十七年六月起獲准辦理國內股價指數期貨契約經紀業務。民國九十二年二月起獲准增加股價指數及股票選擇權交易經紀業務，民國九十二年四月起獲准增加兼營證券相關期貨自營業務，另同年十二月起獲准增加利率期貨契約經紀業務，民國九十三年十二月取得發行認購(售)權證資格。民國九十七年三月十二日經金管會金管證七字第0970010021號函核准變更兼營期貨經紀業務項目為「國內期貨及選擇權契約經紀業務」。本公司目前主要業務為有價證券之承銷、於集中交易市場或其營業處所自行買賣及受託買賣有價證券、辦理有價證券買賣融資融券、經營國內期貨及選擇權契約經紀業務與證券相關期貨自營業務。

本公司民國九十一年九月十九日於興櫃登錄，同年十月一日正式於興櫃買賣。民國九十二年一月二十三日正式於櫃檯中心買賣。

本公司經原行政院金融監督管理委員會(金管會)民國九十三年十月四日金管證二字第0930145594號函核准讓與永和分公司予倍利國際綜合證券股份有限公司，並訂民國九十三年十月二十九日為最後營業日；另於民國九十六年十一月四日經金管會金管證二字第0960066725號函核准讓與台中分公司予大眾綜合證券股份有限公司，並訂民國九十六年十二月三十一日為最後營業日。

本公司於民國九十七年二月二十七日經金管會金管證二0970008750號函核准終止東門分公司，並訂民國九十七年四月十一日為最後營業日。

截至民國一〇二年十二月三十一日止，本公司包括總公司(民國七十七年成立)及武昌分公司(民國八十六年成立)。

大展證券投資顧問股份有限公司(以下簡稱子公司)於民國七十八年十一月二十九日創設於台北市，七十九年一月取得原財政部證券暨期貨管理委員(以下簡稱證期會)核發之證券投資顧問事業營業執照，主要經營業務為證券投資顧問業。另於民國八十九年十月十三日提出申請經營全權委託投資業務，並於同年十二月七日取得原證期會之經營許可。

截至民國一〇二年十二月三十一日，已設有總公司及1家分公司作營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇三年三月二十六日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會(以下稱理事會)於二〇〇九年十一月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」,生效日為二〇一三年一月一日(理事會於二〇一一年十二月將準則生效日延後至二〇一五年一月一日)。該準則業經金管會認可,惟企業不得提前採用,應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」二〇〇九年版本之規定,且截至報導期間結束日(以下簡稱報導日)止尚未公布生效日。若本公司開始適用該準則,預期將會改變對個體財務報告金融資產之分類及衡量。

(二) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋下表彙列經理事會新發布及修訂且對本公司可能攸關,惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋:

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會 發布之生效日
2011.5.12 2012.6.28	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」 ● 國際財務報導準則第11號「聯合協議」 ● 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 ● 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 ● 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	<ul style="list-style-type: none"> ● 2011.5.12發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文,新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體),並刪除比例合併法。 ● 2012.6.28發布修訂條文闡明該等準則之過渡規定 	2013.1.1
2011.5.12	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範,以整合為單一準則。合併公司可能須進一步分析,若採用前述規定,對哪些資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.16	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。若採用前述規定,將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.16	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法,取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇,另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。若採用前述規定,將改變應計退休金負債及精算損益之衡量及表達。	2013.1.1

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會 發布之生效日
2010.1.28	國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正	提供首次採用者對國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」比較期有關公允價值及流動性風險部分揭露有限度之豁免。	2010.7.1
2010.5.28	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 ● 國際財務報導準則第3號「企業合併」之修正 ● 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正 ● 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正 ● 國際會計準則第27號「合併及單獨財務報表」之修正 ● 國際會計準則第34號「期中財務報導」之修正 	<p>「國際財務報導之改善」，主要修正：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 修正為僅符合特定條件之非控制權益，收購者對其衡量係採公允價值或被收購者可辨認淨資產所享份額認列；其餘非控制權益均應按公允價值衡量 ● 被收購者流通在外之權益交割股份基礎給付，若未由收購者以其股份基礎給付交易交換者，亦應採市價基礎衡量 ● 刪除信用風險中有關若未重新協商將逾期或減損之金融資產之帳面金額、對已逾期及已減損金額所持有擔保品之公允價值等揭露規定 ● 對期中期間重要之事項及交易之揭露提供更明確之規定，並對金融工具及公允價值之揭露提供更多釋例 	2010.7.1或 2011.1.1
2010.5.28	國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正	增修指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債分類及衡量之新規範，並將現行國際會計準則第39號「金融工具」之規範納入。	尚未確定，得 提前適用
2010.10.7	國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正	新增與金融資產(部分或全部未符合除列條件)移轉有關之揭露要求。	2010.7.1
2010.12.20	國際會計準則第12號「所得稅」之修正	修正針對按公允價值或重評價模式衡量之不動產、廠房及設備、無形資產及投資性不動產，衡量其相關遞延所得稅項目之例外規定。	2012.1.1
2010.12.20	國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正	修正嚴重高度通貨膨脹及為首次採用者移除固定日期相關規定。	2011.7.1
2011.12.16	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際會計準則第32號「金融工具：表達」之修正 ● 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正 	修正金融資產及金融負債之互抵規定(提供更多判斷之指引)及相關揭露事項。	2014.1.1 (表達規定) 2013.1.1 (揭露規定)

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會 發布之生效日
2011.12.16	<ul style="list-style-type: none"> ●國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正 ●國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正 	修正強制開始適用日(將準則生效日由2013.1.1延後至2015.1.1)及過渡揭露規定。惟理事會已於2013年11月宣布刪除2015.1.1為強制生效日之規定，以使財務報表編製者能有更充足之時間轉換至新規定。	尚未確定，得提前適用
2012.5.17	<ul style="list-style-type: none"> ●國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 ●國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正 ●國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 ●國際會計準則第32號「金融工具：表達」之修正 ●國際會計準則第34號「期中財務報導」之修正 	發布「2009—2011年國際財務報導年度改善」，主要闡明財務報表比較資訊之最低要求及期中財務報導對部門資產總額之揭露規定等。	2013.1.1
2012.10.31	<ul style="list-style-type: none"> ●國際財務報導準則第10號「合併財務報表」之修正 ●國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 ●國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	符合條件之投資個體對受控制之被投資者應採用公允價值會計，而非合併該投資。	2014.1.1，得提前適用
2013.5.29	國際會計準則第36號「資產減損」之修正	現行準則規定，當企業商譽或非確定耐用年限無形資產之金額具重大性時，須揭露各受攤現金產生單位可回收金額之關鍵假設。此規定修正為，僅於提列或迴轉減損損失時，始應揭露該等資訊。此外，新增以公允價值減出售成本為基礎計算可回收金額者，應揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)之規定。	2014.1.1，得提前適用

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會 發布之生效日
2013.6.27	國際會計準則第39號「金融工具」之修正	發布「衍生工具債務變更(novations)後繼續採用避險會計」修正條文，若係因法令或引進新法令，致使原合約之每一交易方均變為集中交易結算機制(Central counterparties, CCPs)之交易對手，則將繼續採用避險會計(依現行規定，除非避險文件載明，否則應停止採用避險會計)。	2014.1.1，得提前適用
2013.12.12	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 ● 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正 ● 國際財務報導準則第3號「企業合併」之修正 ● 國際財務報導準則第8號「營運部門」之修正 ● 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」 ● 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 ● 國際會計準則第38號「無形資產」之修正 ● 國際會計準則第24號「關係人揭露」之修正 ● 國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正 	發布「2010—2012及2011—2013週期之年度改善」，主要修正： <ul style="list-style-type: none"> ● 釐清股份基礎給付「既得條件」(包括績效條件及服務條件)之定義 ● 釐清企業合併或有對價之分類及衡量 ● 明訂應揭露管理階層於適用彙總條件時所作之判斷 ● 釐清以淨額基礎衡量公允價值金融工具合約之範圍 ● 釐清關係人包括提供主要管理階層服務(KMP service)予報導個體或集團之管理個體(management entity) ● 明訂取得投資性不動產時尚應評估其是否構成一項業務 	2014.7.1，得提前適用

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間，及為轉換至金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則資產負債表。

(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」編製之首份年度個體財務報告。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二) 編製基礎

1、衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2、功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。

本個體財務報告係以合併公司之功能性貨幣新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1、預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2、主要為交易目的而持有者。
- 3、預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4、現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1、預期將於本公司正常營業週期中清償者。
- 2、主要為交易目的而持有者。
- 3、預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者，即使於資產負債表日後至通過財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議。
- 4、本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六) 金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1、金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(2) 以成本衡量之金融資產

「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出項下。

債券投資之利息收入係列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出項下。

(3) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債券投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之利息收入及營業外收入及支出項下。

(4) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。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件，致使該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。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之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。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該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，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，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。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

應收帳款之呆帳損失及迴升利益係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出之其他利益及損失項下。

(5) 金融資產之除列

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

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益，並列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出項下。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益，並列報於綜合損益表項目之出售證券淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。

(6) 其他

本公司因從事期貨及選擇權自營業務交易所繳交之保證金及權利金，列為公平價值變動列入損益之金融資產—期貨交易保證金—自有資金。買賣期貨或選擇權契約，經由逐日評價、反向沖銷或到期交割所產生之利益或損失，列為期貨契約損益及選擇權交易損益並調整期貨交易保證金科目餘額，且依交易目的區分為非避險及避險，及依利益或損失實現與否再區分為已實現及未實現分別列示。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

2、金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之財務成本及營業外收入及支出項下。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為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係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之財務成本及營業外收入及支出項下。

(3) 金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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，並列報於綜合損益表項目之出售證券淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3、衍生金融工具

衍生金融工具於合約日以公允價值初始認列，且續後以公允價值持續衡量。公允價值包括活絡市場之公開報價或最近市場交易價格、以現金流量折現模型或選擇權定價模型等之評價技術，所有衍生金融工具當其公允價值為正數時列為資產，而當公允價值為負數時列為負債。

原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之財務成本及營業外收入及支出項下。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七) 投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(八) 證券融資、融券、轉融資、轉融券

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

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

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

轉融券係本公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融券借入證券，其所交付之保證金或轉融券差額，列為轉融通保證金。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。向客戶收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為應收轉融通擔保價款。

另，依照(88)台財證(二)第82416號函規定，凡信用交易帳戶整戶維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部份之應收融資餘額，列於催收款項項下。融資人信用交易帳戶內之有價證券如屬無法處分之融資餘額及普通交易因違約所產生之債權，依實際清理情形，分別列於其他應收款或催收款項項下。

(九) 附條件之票券及債券交易

本公司從事債券附買回、賣回條件之交易，其交易實質為融資性質，從事附買回交易時，依實際取得之金額，帳列「附買回債券負債」；從事附賣回交易時，依實際借出之金額，帳列「附賣回債券投資」。融資標的之債券仍列原營業證券科目，不受附條件交易之暫時性轉入、移出影響，並按約定附買回、賣回交易之利率期間分別計列融資利息支出及收入，不產生出售損益。

(十) 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

本公司期貨部門依規定向期貨交易人收取保證金時，借記客戶保證金專戶，貸記期貨交易人權益；並每日依市價結算差額調整之。當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列應收期貨交易保證金。

客戶保證金專戶之餘額與期貨交易人權益之餘額不符時，應附註說明其差異原因。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一) 投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十二) 不動產及設備

1、認列與衡量

不動產及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產及設備之處分損益，係由不動產及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

2、重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更改用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3、後續成本

若不動產及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4、折舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	三十~五十二年
設備	二~十五年
租賃權益改良	二~五年

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三) 租賃

1、出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。

2、承租人

依租賃條件，本公司係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十四) 無形資產

1、後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

2、攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

電腦軟體	二~五年
------	------

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十五) 非金融資產減損

針對遞延所得稅資產、員工福利產生之資產、分類為待出售之非流動資產，本公司於每一報導期間結束日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六) 收入認列

本公司主要收入及費用認列方法如下：

- 1、經紀手續費收入、出售證券損益及相關經手費支出：於買賣證券成交日認列。
- 2、有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 3、承銷手續費收入及支出：申購手續費收入於收款時認列；承銷手續費收入及相對之手續費支出則於承銷契約完成時認列。
- 4、期貨契約損益及選擇權交易損益：以交易為目的買賣之契約，經由逐日評價，反向沖銷或到期交割而認列損益。
- 5、租金收入
投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於營業外收入及支出項下之「租金收入」。

(十七) 員工福利

1、確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2、確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

民國一〇一年一月一日，金管會認可之國際財務報導準則轉換日，所有精算損益皆認列於保留盈餘。本公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益立即認列於其他綜合損益。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3、短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1、非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2、因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3、商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1、有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十九) 每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股得採為股票發放之員工分紅。

(二十) 部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券商財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來六個月造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(十八)－確定福利義務之衡量。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
零用金	\$ 170	170	170
支票存款	14	61	74
活期存款	62,400	72,565	11,237
外幣存款	98,879	45,158	61,109
定期存款	338,420	504,120	494,220
約當現金—超額保證金	12,681	39,618	26,920
三個月內到期之附賣回商業本票	654,811	862,645	1,428,673
減：已質押定期存款	(75,000)	(134,900)	(153,000)
減：定期存款—到期日超過三個月	(192,780)	(369,220)	(341,220)
(帳列其他金融資產—流動)			
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 899,595</u>	<u>1,020,217</u>	<u>1,528,183</u>

本公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日提供作為金融機構借款額度及交割款項擔保而質押之定期存款及可轉讓定存單分別為75,000千元、134,900千元及153,000千元，帳列受限制資產—流動項下，請詳附註八。

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿四)。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
持有供交易之金融資產—非衍生性	\$ 1,823,630	1,188,117	959,700
持有供交易之金融資產—衍生性	2,894	2,818	1,937
合計	<u>\$ 1,826,524</u>	<u>1,190,935</u>	<u>961,637</u>

相關科目列示如下：

1、持有供交易之金融資產—非衍生性商品：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 265,435	50,166	-
營業證券—自營	1,518,559	1,137,916	921,154
營業證券—承銷	6,250	-	-
營業證券—避險	33,386	35	38,546
合計	<u>\$ 1,823,630</u>	<u>1,188,117</u>	<u>959,700</u>

(1) 開放式基金及貨幣市場工具明細表

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 264,842	50,000	-
開放式基金及貨幣市場工具 評價調整	593	166	-
合計	<u>\$ 265,435</u>	<u>50,166</u>	<u>-</u>

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 營業證券—自營

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
上市股票	\$ 610,693	411,916	36,371
上櫃股票	184,410	112,224	-
政府公債	-	118,379	517,793
公司債	495,410	426,066	311,447
興櫃股票	110,108	67,460	69,627
國外受益憑證	18,857	-	-
國外股票	19,207	-	5,854
小計	1,438,685	1,136,045	941,092
營業證券—自營—評價調整	79,874	1,871	(19,938)
淨額	<u>\$ 1,518,559</u>	<u>1,137,916</u>	<u>921,154</u>

(3) 營業證券—承銷

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
上市股票	\$ 5,354	-	-
上櫃股票	-	-	-
小計	5,354	-	-
營業證券—承銷—評價調整	896	-	-
淨額	<u>\$ 6,250</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(4) 營業證券—避險

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
上市股票	\$ 32,459	35	34,388
上市權證	640	-	2,232
小計	33,099	35	36,620
營業證券—避險國內—評價調整	287	-	1,926
淨額	<u>\$ 33,386</u>	<u>35</u>	<u>38,546</u>

2、持有供交易之金融資產—衍生性商品：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
期貨交易保證金—自有資金	\$ 2,894	2,764	1,937
買入選權權	-	54	-
合計	<u>\$ 2,894</u>	<u>2,818</u>	<u>1,937</u>

本公司已於附註六(廿四)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。
本公司金融資產相關之質押請詳附註八。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三) 附賣回債券投資及附買回債券負債

本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日附賣回債券投資及附買回債券負債交易彙總如下：

102.12.31			
	融資借出／ (借入)金額	約定賣回 ／買回期限	約定利率 區 間 %
附賣回債券投資	\$ 40,000	103.01.06~103.01.06	0.60
附買回債券負債	(489,931)	103.01.06~103.1.20	0.48~0.70
101.12.31			
	融資借出／ (借入)金額	約定賣回 ／買回期限	約定利率 區 間 %
附賣回債券投資	\$ 22,042	102.01.07	0.74
附買回債券負債	(574,551)	102.01.03~ 102.03.28	0.50~0.91
101.1.1			
	融資借出／ (借入)金額	約定賣回 ／買回期限	約定利率 區 間 %
附賣回債券投資	\$ 107,027	101.01.02~ 101.01.06	0.75~0.78
附買回債券負債	(1,341,742)	101.01.02~ 101.02.08	0.50~0.95

上述附賣回債券投資及附買回債券負債交易標的為中央政府公債、轉(交)換公司債、金融債券及普通公司債。

(四) 融資、融券及借券

1、本公司因辦理融資及融券業務，而分別由客戶所提供之擔保證券及由合併公司借予客戶融券之證券資料如下：

102.12.31		
	股數(千股)	面 值
融資擔保證券	22,464	\$ 224,640
融券借出證券	290	\$ 2,900
101.12.31		
	股數(千股)	面 值
融資擔保證券	21,051	\$ 210,510
融券借出證券	438	\$ 4,380
101.1.1		
	股數(千股)	面 值
融資擔保證券	27,325	\$ 273,250
融券借出證券	544	\$ 5,440

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 2、本公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為應收證券融資款，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司之應收證券融資款分別為402,717千元、371,685千元及442,713千元。
- 3、本公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為融券存入保證金，另以收取之融券賣出價款作為擔保，列為應付融券擔保價款。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司之融券存入保證金分別為8,952千元、14,873千元及25,772千元，應付融券擔保價款分別為9,711千元、16,192千元及28,500千元。
- 4、本公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融券借入證券；因轉融券所交付之保證金或保證品列為轉融通保證金；對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，分別列為應付融券擔保價款及應收轉融通擔保價款。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司轉融通保證金餘額皆為0千元，應收轉融通擔保價款分別為2,195千元、621千元及2,672千元。

(五) 客戶保證金

本公司客戶保證金專戶明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
銀行存款	\$ 14,004	20,874	25,133
期貨結算機構結算餘額	45,494	24,289	25,798
合計	\$ 59,498	45,163	50,931

(六) 應收帳款

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收帳款－非關係人			
應收代買證券價款－櫃檯	\$ 5,669	1,503	770
應收交割帳款－受託買賣	133,086	70,072	63,596
應收交割帳款－非受託買賣	-	-	400,202
交割代價	-	33,423	23,138
應收出售證券款	39,577	88,169	6,082
應收融資利息	8,664	8,974	13,556
其他	-	111	-
	\$ 186,996	202,252	507,344

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七) 以成本衡量之金融資產－非流動

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	持股 比例%	金額	持股 比例%	金額	持股 比例%	金額
台灣集中保管結算所股份有限公司	-	\$ -	-	-	0.09	925
台灣期貨交易所股份有限公司	1.11	126,530	1.11	126,530	0.23	4,550
大華富鑫創業投資股份有限公司	-	-	9.80	6,540	9.80	25,000
台灣總合股務資料處	1.10	3,300	1.10	3,300	1.10	3,300
泰陞科技股份有限公司	-	2,929	-	2,929	-	2,929
洪氏英科技股份有限公司	-	<u>3,996</u>	-	<u>3,996</u>	-	<u>3,996</u>
小計		136,755		143,295		40,700
減：累計減損		<u>6,925</u>		<u>6,925</u>		<u>6,925</u>
總計		<u>\$129,830</u>		<u>136,370</u>		<u>33,775</u>

本公司於民國一〇一年五月十日經董事會同意，通過向富鼎證券股份有限公司購買台灣期貨交易所股份有限公司之股票2,391,769股，共計總投資金額為121,980千元。另於民國一〇一年七月十八日經董事會同意通過，出售台灣集中保管結算所股份有限公司之股票265,514股予中華民國證券商業同業公會，於民國一〇一年七月二十日總計出售金額為13,939千元，並認列出售利益13,014千元(帳列營業外收入及支出)。

大華富鑫創業投資(股)公司股東臨時會於一〇〇年十二月十六日決議以一〇一年一月二日為基準日減資退還股本，減資比例40%，已完成法定程序並將股款退回予本公司，減資後本公司持有股數為1,500千股。

大華富鑫創業投資(股)公司股東臨時會於一〇一年十二月四日決議以一〇一年十二月九日為基準日減資退還股本，減資比例56.4%，已完成法定程序並將股款退回本公司，減資後本公司持有股數為654千股。

(八) 採用權益法之投資

子公司	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	持股 比例%	金額	持股 比例%	金額	持股 比例%	金額
大展投資顧問股份有限公司	99.69	153,524	99.69	153,231	99.69	151,446
大展創業投資管理顧問股份有限公司	100.00	<u>9,962</u>	-	-	-	-
合計		<u>\$163,486</u>		<u>153,231</u>		<u>151,446</u>

1、子公司

請參閱民國一〇二年度合併財務報告。

2、擔保

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供做質押擔保之情形。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九) 不動產及設備

本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日不動產及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	建築物	設 備	租賃改良	出租資 一其設備 他租賃成 租賃改良 及本	總 計
成本或認定成本：						
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ 199,531	79,892	159,569	1,477	-	440,469
增 添	-	-	537	-	-	537
處 分	-	-	(10,348)	-	-	(10,348)
民國 102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 199,531</u>	<u>79,892</u>	<u>149,758</u>	<u>1,477</u>	=	<u>430,658</u>
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ 214,463	79,892	166,371	1,477	341	462,544
增 添	-	-	3,852	-	-	3,852
處 分	-	-	(10,654)	-	(341)	(10,995)
轉 出	(14,932)	-	-	-	-	(14,932)
民國 101 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 199,531</u>	<u>79,892</u>	<u>159,569</u>	<u>1,477</u>	=	<u>440,469</u>
累計折舊及減損損失：						
累計折舊						
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	50,998	129,357	1,023	-	181,378
本年度折舊	-	1,110	8,114	-	-	9,224
處 分	-	-	(10,348)	-	-	(10,348)
民國 102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>52,108</u>	<u>127,123</u>	<u>1,023</u>	=	<u>180,254</u>
累計減損						
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	4,390	-	-	4,390
減損損失迴轉	-	-	(606)	-	-	(606)
民國 102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	=	<u>3,784</u>	=	=	<u>3,784</u>
累計折舊						
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ -	49,856	131,092	1,023	341	182,312
本年度折舊	-	1,142	8,549	-	-	9,691
處 分	-	-	(10,284)	-	(341)	(10,625)
民國 101 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>50,998</u>	<u>129,357</u>	<u>1,023</u>	=	<u>181,378</u>
累計減損						
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ -	-	5,014	-	-	5,014
減損損失迴轉	-	-	(624)	-	-	(624)
民國 101 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	=	<u>4,390</u>	=	=	<u>4,390</u>
帳面價值：						
民國 102 年 12 月 31 日	<u>\$ 199,531</u>	<u>27,784</u>	<u>18,851</u>	<u>454</u>	=	<u>246,620</u>
民國 101 年 12 月 31 日	<u>\$ 199,531</u>	<u>28,894</u>	<u>25,822</u>	<u>454</u>	=	<u>254,701</u>
民國 101 年 1 月 1 日	<u>\$ 214,463</u>	<u>30,036</u>	<u>30,265</u>	<u>454</u>	=	<u>275,218</u>

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司部份土地及建築物已提供為取得短期借款額度之擔保，請詳附註八。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十) 投資性不動產

民國一〇二年度及一〇一年度投資性不動產之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	建 築 物	其 他	總 計
成本或認定成本：				
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ 52,562	22,753	-	75,315
民國 102 年 12 月 31 日餘額	\$ 52,562	22,753	-	75,315
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ 37,630	22,753	341	60,724
處 分	-	-	(341)	(341)
轉 入	14,932	-	-	14,932
民國 101 年 12 月 31 日餘額	\$ 52,562	22,753	-	75,315
累計折舊及減損損失：				
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	13,009	-	13,009
本年度折舊	-	746	-	746
民國 102 年 12 月 31 日餘額	\$ -	13,755	-	13,755
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ -	12,263	341	12,604
本年度折舊	-	746	-	746
處 分	-	-	(341)	(341)
民國 101 年 12 月 31 日餘額	\$ -	13,009	-	13,009
帳面金額：				
民國 102 年 12 月 31 日	\$ 52,562	8,998	-	61,560
民國 101 年 12 月 31 日	\$ 52,562	9,744	-	62,306
民國 101 年 1 月 1 日	\$ 37,630	10,490	-	48,120
公允價值：				
民國 102 年 12 月 31 日				\$ 119,658
民國 101 年 12 月 31 日				\$ 110,270
民國 101 年 1 月 1 日				\$ 91,775

本公司所有之投資性不動產於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日則係由本公司管理階層採用鄰近地區不動產交易市場公開報價進行評價。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司部分投資性不動產已提供為短期借款之擔保，請詳附註八。

(十一) 無形資產

本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日無形資產原始成本及累計攤銷金額變動如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
期初餘額：			
電腦軟體	\$ 8,177	10,110	2,662
加：購 入	1,035	959	921
轉 入	155	-	7,730
減：攤 銷	2,627	2,892	1,203
期末餘額	\$ 6,740	8,177	10,110

本公司民國一〇二年度及一〇一年度認列無形資產攤銷費用分別為2,627千元、2,892千元，列於營業費用項下。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十二) 營業保證金

依據證券商管理規則、期貨商管理規則及證券商辦理有價證券融資融券管理辦法及其子公司依「證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」第十條規定，本公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日均提供定存單205,000千元作為營業保證金。

(十三) 交割結算基金

依證券商管理規則、財團法人中華民國證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算管理辦法及台灣期貨交易所股份有限公司結算會員資格標準之規定，本公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日繳存之交割結算基金分別為47,072千元、64,700千元及70,944千元。

(十四) 存出保證金

本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日於存出保證金明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
租賃保證金	\$ 201	201	201
自律基金	1,020	1,020	1,020
債券等殖成交系統	12,900	11,200	31,200
其他	27	27	27
	\$ 14,148	12,448	32,448

(十五) 短期借款

本公司借款明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
短期借款	\$ 23,724	-	-

本公司民國一〇二年十二月三十一日銀行借款利率為1.35~1.90%。本公司於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日皆無短期借款。

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，除銀行透支額度外，本公司尚未動用之借款額度分別為2,328,830千元、1,350,000千元及1,350,000千元。

(十六) 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
持有供交易之金融負債－衍生工具：			
認購(售)權證負債	\$ 4,681	47	5,673
賣出選擇權－期貨	-	-	120
	\$ 4,681	47	5,793

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

相關科目列示如下：

1、認購(售)權證負債

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
發行認購(售)權證價款	\$ 159,960	228,900	279,341
加：價值變動利益	(102,960)	(194,500)	(252,441)
小計	57,000	34,400	26,900
發行認購(售)權證再買回	145,197	237,949	232,082
加：價值變動損失	(92,878)	(203,596)	(210,855)
小計	52,319	34,353	21,227
發行認購(售)權證負債淨額	\$ 4,681	47	5,673

2、賣出選擇權－期貨

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
原始成本	\$ -	-	121
評價損(益)調整	-	-	(1)
合計	\$ -	-	120

(十七) 營業租賃

1、承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
一年內	\$ 436	1,046	1,046
一年至五年	-	383	1,481
	\$ 436	1,429	2,527

本公司以營業租賃承租辦公室及倉庫，租賃期間通常為二至三年。

2、出租人租賃

本公司以營業租賃出租其投資性不動產，請詳附註六(十)。不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
一年內	\$ 2,172	1,901	2,910
一年至五年	825	420	2,420
	\$ 2,997	2,321	5,330

民國一〇二年度及一〇一年度由投資性不動產產生之租金收入分別為2,827千元及2,783千元，認列於營業外收入及支出項下之租金收入。

(十八) 員工福利

1、確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
義務現值總計	\$ 41,613	40,381	43,168
計畫資產之公允價值	(1,114)	(95)	(996)
計劃剩餘(短絀)	40,499	40,286	42,172
精算損益未攤銷餘額	-	1,896	-
已認列之確定福利義務負債(資產)	\$ 40,499	42,182	42,172

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1) 計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計1,114千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利義務現值變動如下：

	102 年度	101 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 40,381	43,168
計畫支付之福利	-	(2,088)
當期服務成本及利息	1,066	1,203
精算損(益)	166	(1,902)
12 月 31 日確定福利義務	\$ 41,613	40,381

(3) 計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	102 年度	101 年度
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$ 95	996
已提撥至計畫之金額	-	(2,088)
計畫資產預計報酬	8	20
雇主之提撥	1,008	1,173
精算損(益)	3	(6)
12 月 31 日計畫資產之公允價值	\$ 1,114	95

(4) 認列為損益之費用

本公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為損益之費用如下：

	102 年度	101 年度
當期服務成本	\$ 460	491
利息成本	606	712
計畫資產預計報酬	(8)	(20)
	\$ 1,058	1,183
計畫資產實際報酬	\$ (11)	(14)

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5) 認列為其他綜合損益之精算損益

本公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為其他綜合損益之精算損益如下：

	102 年度	101 年度
1 月 1 日累積餘額	\$ (1,896)	-
本期認列	164	(1,896)
12 月 31 日累積餘額	<u>\$ (1,732)</u>	<u>(1,896)</u>

(6) 精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	102 年度	101 年度
折現率	1.75%	1.50%
計畫資產預期報酬	1.20%	1.20%
未來薪資增加	3.00%	3.00%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(7) 經驗調整之歷史資訊

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利計畫現值	\$ 41,613	40,381	43,168
計畫資產之公允價值	(1,114)	(95)	(996)
確定福利義務淨負債(資產)	<u>\$ 40,499</u>	<u>40,286</u>	<u>42,172</u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u>\$ 166</u>	<u>(1,902)</u>	<u>-</u>
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u>\$ 3</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>

本公司預計於民國一〇二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為6,000千元。

(8) 計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇二年度報導日，當採用之折現率增減變動0.25%時，本公司列之確定福利義務將分別減少2.86%或增加2.99%。

2、確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為2,639千元及3,200千元，已提撥至勞工保險局。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十九) 所得稅

1、所得稅費用(利益)

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用明細如下：

	102 年度	101 年度
當期所得稅費用/利益	\$ (13,590)	(79,390)
遞延所得稅費用	(23)	(305)
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ (13,613)</u>	<u>(79,695)</u>

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	102 年度	101 年度
稅前淨利	<u>\$ 299,390</u>	<u>18,891</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 50,896	3,212
不可扣抵之費用	563	872
免稅所得	(6,980)	(7,519)
永久性差異	(41,404)	4,580
暫時性差異	1	57
前期高估	(35,356)	(80,897)
所得基本稅額	18,667	-
合 計	<u>\$ (13,613)</u>	<u>(79,695)</u>

2、遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇一年度遞延所得稅資產之變動如下：

遞延所得稅資產：

	確定福 利計畫	公允價 值利益	可轉換 公司債	其 他	合 計
民國 102 年 1 月 1 日	\$ 3,291	554	-	1,557	5,402
借記(貸記)損益表	-	(52)	-	75	23
民國 102 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,291</u>	<u>502</u>	<u>-</u>	<u>1,632</u>	<u>5,425</u>
民國 101 年 1 月 1 日	\$ 429	782	-	3,886	5,097
借記(貸記)損益表	2,862	(228)	-	(2,329)	305
民國 101 年 12 月 31 日	<u>\$ 3,291</u>	<u>554</u>	<u>-</u>	<u>1,557</u>	<u>5,402</u>

3、所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇〇年度。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

4、兩稅合一相關資訊

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ 294,616	14,024	(210,770)
	\$ 294,616	14,024	(210,770)
	102.12.31	101.12.31	101.1.1
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 107,843	100,087	108,246
	\$ 107,843	100,087	108,246
		102 年度(預計)	101 年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率		20.48%	20.48%

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(二十) 資本及其他權益

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本公司額定股本總額皆為2,644,700千元，每股面額10元，皆為264,470千股。前述額定股本總額為普通股，已發行股份皆為普通股232,584千股，實收資本額皆為2,325,836千元。

1、資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
長期股權投資未按被投資公司增資持股比例認列	\$ 20	20	20
出售固定資產利益	441	441	441
合計	\$ 461	461	461

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2、保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以前年度之虧損，次就其餘額提列法定盈餘公積及依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，並按發行資本總額分派股息百分之十，如尚有盈餘，依下列比例分派：

- (1) 董監事酬勞百分之一。
- (2) 員工紅利不低於百分之一。
- (3) 股東紅利視公司營運狀況，提請股東會決議分配之。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司之股利分配，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬訂盈餘分配案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十，惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分配之股利中，現金股利不低於股利總額百分之十。

(1) 法定盈餘公積

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

本公司於民國一〇一年六月二十七日股東常會決議民國一〇〇年之虧損撥補案，以法定盈餘公積126,208千元彌補虧損。

(2) 特別盈餘公積

依證券商管理規則之規定，本公司應就每年稅後盈餘，提列百分之二十為特別盈餘公積，但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。

依民國一〇一年七月十日金管證期字第1010032090號規定，本公司於以前年度配合加值型及非加值型營業稅法第十一條已提列但未沖銷之壞帳損失準備餘額，應轉列為特別盈餘公積，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以半數撥充資本額者外，不得使用之。

依金融監督管理委員會(95)金管證(一)字第950000507號函之規定，本公司如有金融商品未實現損失，應就帳列股東權益減項金額，自未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積並不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。本公司於民國一〇二年六月二十四日股東決議依金管理(一)字第950000507號函之規定迴轉特別盈餘公積1,555千元。

(3) 盈餘分配

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之稅後淨利依法提列之法定盈餘公積、特別盈餘公積及股息後，無足夠盈餘可供分派員工紅利及董監事酬勞，故未估列員工紅利及董監酬勞。

本公司分別於民國一〇二年六月二十四日經股東會決議民國一〇一年度盈餘分配案及民國一〇一年六月二十七日經股東常會決議民國一〇〇年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	101 年度		100 年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 0.0275	<u>6,396</u>	-	<u>-</u>

民國一〇〇年度之盈餘扣除依法提列之法定盈餘公積、特別盈餘公積及股息後，無足夠盈餘可供分配員工紅利及董監酬勞，盈餘分配情形與本公司民國一〇一年及一〇〇年度財務報告估列及董事會決議並無差異。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一〇二年六月二十四日股東會決議之民國一〇一年度盈餘分配案，決議提列法定盈餘公積9,757千元、特別盈餘公積19,513千元及發放現金股利6,396千元。

本公司於民國一〇一年六月二十七日股東常會決議之民國一〇〇年度盈餘分配案，決議以法定盈餘公積126,208千元彌補虧損，不分派股東紅利。

上述盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

(廿一) 每股盈餘

	102 年度	101 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 313,003	98,586
普通股加權平均流通在外股數(千股)	\$ 232,584	232,584
基本每股盈餘(元)	\$ 1.35	0.42
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.35	0.42

(廿二) 收益及費用

本公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入明細如下：

1、經紀手續費收入

	102 年度	101 年度
集中交易市場	\$ 31,238	33,717
櫃檯買賣中心	10,459	7,569
期貨交易所	4,434	5,799
融券手續費收入	819	1,329
興櫃股票代辦收入	1,054	369
合 計	\$ 48,004	48,783

2、承銷業務收入

	102 年度	101 年度
包銷證券報酬	\$ 117	186
代銷證券處理費收入	210	318
承銷輔導費收入	-	460
合 計	\$ 327	964

3、營業證券出售(損)益明細如下：

	102 年度	101 年度
出售證券收入—自營	\$ 59,396,875	68,252,832
出售證券成本—自營	59,159,188	68,242,248
	237,687	10,584
出售證券收入—承銷	49,745	15,485
出售證券成本—承銷	37,473	14,810
	12,272	675
出售證券收入—避險	578,991	287,242
出售證券成本—避險	588,293	280,971
	(9,302)	6,271
合 計	\$ 240,657	17,530

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

4、利息收入

	102 年度	101 年度
融資融券	\$ 23,607	24,728
債 券	12,857	11,334
合 計	<u>\$ 36,464</u>	<u>36,062</u>

5、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
營業證券—自營	\$ 78,003	23,431
營業證券—承銷	897	-
營業證券—避險	287	(3,702)
合 計	<u>\$ 79,187</u>	<u>19,729</u>

6、債券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	102 年度	101 年度
借券及附賣回債券融券回補淨利益	<u>\$ -</u>	<u>(5,943)</u>

7、發行認購(售)權證淨利益(損失)

	102 年度	101 年度
發行認購(售)權證負債價值變動利益(損失)	\$ (1,419)	(33,704)
發行認購(售)權證再買回價值變動(損失)利益	(93,050)	(163,087)
發行認購(售)權證逾期失效利益	100,162	192,906
發行認購權證費用	(660)	(1,158)
合 計	<u>\$ 5,033</u>	<u>(5,043)</u>

8、衍生性工具淨利益(損失)—期貨

	102 年度	101 年度
期貨契約淨(損失)利益：		
期貨契約淨(損失)利益—非避險已實現	\$ (1,454)	1,337
期貨契約淨損失—非避險未實現	(3,180)	(30,954)
期貨契約淨(損失)利益	(4,634)	(29,617)
選擇權交易淨利益(損失)：		
選擇權交易利益(損失)—非避險已實現	(383)	27,659
選擇權交易利益—非避險未實現	3,171	9
選擇權交易淨利益(損失)	2,788	27,668
衍生性工具淨損失—期貨	<u>\$ (1,846)</u>	<u>(1,949)</u>

9、其他營業收益

	102 年度	101 年度
錯帳淨收入	\$ 1	17
借券收入	7	-
其 他	801	767
合 計	<u>\$ 809</u>	<u>784</u>

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

10、經紀經手費支出

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
經紀經手費支出—集中	\$ 2,210	2,299
經紀經手費支出—櫃檯	914	645
經紀經手費支出—期貨	611	728
合 計	<u>\$ 3,735</u>	<u>3,672</u>

11、自營經手費支出

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
自營經手費支出—集中	\$ 890	757
自營經手費支出—櫃檯	460	408
自營經手費支出—期貨	117	692
合 計	<u>\$ 1,467</u>	<u>1,857</u>

12、轉融通手續費支出

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
轉融通手續費支出	<u>\$ 46</u>	<u>29</u>

13、財務成本

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
財務成本	<u>\$ 4,312</u>	<u>5,229</u>

14、結算交割服務費支出

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
結算交割服務費支出—期貨—經紀	<u>\$ 492</u>	<u>961</u>

15、員工福利費用

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
薪資費用	\$ 63,498	64,412
保險費用	4,898	5,676
退休金費用	3,696	4,376
其他員工福利費用	1,613	1,856
合 計	<u>\$ 73,705</u>	<u>76,320</u>

16、折舊及攤銷費用

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
不動產及設備折舊費用	\$ 9,970	10,437
無形資產攤銷費用	2,627	2,892
合 計	<u>\$ 12,597</u>	<u>13,329</u>

17、其他營業費用

	<u>102 年度</u>	<u>101 年度</u>
郵 電 費	\$ 5,443	4,899
稅 捐	39,682	31,664
電腦資訊費	5,384	5,853
勞務費用	11,418	10,582
其 他	17,573	15,531
合 計	<u>\$ 79,500</u>	<u>68,529</u>

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿三) 其他利益及損失

	102 年度	101 年度
財務收入	\$ 14,522	15,858
處分不動產及設備淨利益(損失)	667	(327)
處分投資淨利益(損失)	(1,619)	15,076
開放式基金及貨幣市場工具評價利益(損失)	427	166
外幣兌換利益(損失)	1,819	(2,248)
其他	13,845	18,435
合計	<u>\$ 29,661</u>	<u>46,960</u>

(廿四) 金融工具

1、流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，揭露如下：

	合 約				
	現金流量	6 個月以內	6-12 個月	1-2 年	超過 5 年
102 年 12 月 31 日					
短期借款	\$ 23,724	23,724	-	-	-
附買回債券負債	489,931	489,931	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,681	4,681	-	-	-
負債－流動					
應付帳款	262,996	262,996	-	-	-
預收款項	417	417	-	-	-
融券保證金	8,952	-	8,952	-	-
其他應付款	38,170	38,170	-	-	-
應付融券擔保價款	9,711	-	9,711	-	-
存入保證金	558	-	-	-	558
	<u>\$ 839,140</u>	<u>819,919</u>	<u>18,663</u>	<u>-</u>	<u>558</u>
101 年 12 月 31 日					
附買回債券負債	\$ 574,551	574,551	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	47	47	-	-	-
負債－流動					
應付帳款	202,143	202,143	-	-	-
融券保證金	14,873	-	14,873	-	-
其他應付款	25,250	25,030	110	110	-
應付融券擔保價款	16,192	-	16,192	-	-
存入保證金	541	-	-	-	541
	<u>\$ 833,597</u>	<u>801,771</u>	<u>31,175</u>	<u>110</u>	<u>541</u>
101 年 1 月 1 日					
附買回債券負債	\$ 1,341,742	1,341,742	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,793	5,793	-	-	-
負債－流動					
應付帳款	91,316	91,316	-	-	-
融券保證金	25,772	-	25,772	-	-
其他應付款	25,110	25,110	-	-	-
應付融券擔保價款	28,500	-	28,500	-	-
存入保證金	541	-	-	-	541
	<u>\$ 1,518,774</u>	<u>1,463,961</u>	<u>54,272</u>	<u>-</u>	<u>541</u>

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

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

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

本公司所持有之期貨及選擇權未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉之，故變現流動風險甚低。本公司從事期貨及選擇權交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依所建立之未平倉期貨及選擇權契約部位逐日評價，若需追繳保證金，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

2、匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美 金	\$	729.8050	211	129.0400	26	130.4800	35		
港 幣		52 3.8430	200	12,045 3.7470	45,132	16,155 3.9130	63,214		
人 民 幣		20,001 4.9190	98,386	-	-	-	-		
日 圓		286 0.284	81	-	-	-	-		
<u>非貨幣性項目</u>									
港 幣		6,980 3.843	26,825	-	-	923 3.9130	3,612		
日 圓		34,849 0.284	9,894	-	-	-	-		
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美 金		49,745 29.805	14,123	-	-	-	-		
港 幣		2,498 3.843	9,601	-	-	-	-		

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及透過損益按公允價值衡量之金融資產，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅後淨利將分別增加或減少1,119千元及452千元。兩期分析係採用相同基礎。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

3、利率分析

本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為1,384,260千元及1,798,352千元，金融負債分別為489,931千元及574,551千元。

4、市場風險

本公司從事之債券投資，大多數為固定利率之債券投資，極少部分為正浮動利率債券。故其公平價值將隨市場利率變動而變動，於民國一〇二年度及一〇一年度市場利率每上升1%，將使債券投資之公平價值下降約28,687千元及16,719千元。

本公司持有之權益證券係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

5、公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	帳面 價值	公平 價值	帳面 價值	公平 價值	帳面 價值	公平 價值
金融資產：						
現金及約當現金	\$ 899,595	899,595	1,020,217	1,020,217	1,528,183	1,528,183
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,826,524	1,826,524	1,190,935	1,190,935	961,637	961,637
附賣回債券投資	40,000	40,000	22,042	22,042	107,027	107,027
應收證券融資金	402,717	402,717	371,685	371,685	442,713	442,713
應收轉融通擔保價款	2,195	2,195	621	621	2,672	2,672
客戶保證金專戶	59,498	59,498	45,163	45,163	50,931	50,931
應收帳款	186,996	186,996	202,252	202,252	507,344	507,344
其他金融資產—流動	192,780	192,780	369,220	369,220	341,220	341,220
受限制資產—流動	75,000	75,000	134,900	134,900	153,000	153,000
其他流動資產	14,984	14,984	3,800	3,800	6,056	6,056
以成本衡量之金融資產—非流動	129,830	註	136,370	註	33,775	註
營業保證金	205,000	205,000	205,000	205,000	205,000	205,000
交割結算基金	47,072	47,072	64,700	64,700	70,944	70,944
存出保證金	14,148	14,148	12,448	12,448	32,448	32,448
金融負債：						
短期借款	23,724	23,724	-	-	-	-
附買回債券負債	489,931	489,931	574,551	574,551	1,341,742	1,341,742
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	4,681	4,681	47	47	5,793	5,793
融券保證金	8,952	8,952	14,873	14,873	25,772	25,772
應付融券擔保價款	9,711	9,711	16,192	16,192	28,500	28,500
期貨交易人權益	59,498	59,498	45,163	45,163	50,931	50,931
應付帳款	262,996	262,996	202,143	202,143	91,316	91,316
預收款項	417	417	-	-	-	-
其他應付款	38,170	38,170	25,250	25,250	25,110	25,110
存入保證金	558	558	541	541	541	541

註：係投資非上市、櫃公司，故無市價。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 本公司估計金融商品公允價值所使用方法及假設如下：

- A. 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、證券融資融券相關科目、客戶保證金專戶、應收帳款、其他金融資產、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、附買回債券負債、應付票據、應付帳款、預收款項、其他應付款、其他流動負債及存入保證金等。
- B. 金融資產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，則採用評價方法估計，則所使用之評價方法估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為評價方法估計及假設具有資訊之一致性。本公司在評價模型參數設定上，其所使用之折現率與實質上特性相同金融商品之報酬約當相等，其他參數設定尚包括考量交易對手信用評等、合約到期期間、交易標的的波動性等因素，使金融商品評價具有合理性、正確性、一致性之特質。
- C. 衍生工具如無活絡市場價格可供參考時，對於不同金融商品特性採取個別適用評價模型；期貨選擇權金融商品，採用Black Scholes Model、Black 76 Model、Merton模型做為評價方法依據。在固定收益證券市場若無活絡市場價格可供參考，利率交換合約則採用現金流量折現評價方法；債券衍生性金融商品方面，Bond option則採用二元樹多項式評價方法。
- D. 存出保證金提供之標的物，如有市場價格可循時，則以此市場價值為公允價值，如無市場價格可供參考時，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。

(3) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- A. 一層級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- B. 二層級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

C. 三層級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

以公允價值衡量 之金融商品項目	102.12.31			
	合 計	第一層級	第二層級	第三層級
非衍生工具—資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 852,454	751,081	101,373	-
債券投資	688,149	688,149	-	-
其 他	283,027	283,027	-	-
非衍生工具—負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易金融負債	-	-	-	-
衍生工具—資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產	2,894	2,894	-	-
衍生工具—負債				
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	4,681	4,681	-	-
以公允價值衡量 之金融商品項目	101.12.31			
合 計	第一層級	第二層級	第三層級	
非衍生工具—資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 601,770	534,310	67,460	-
債券投資	536,181	536,181	-	-
其 他	50,166	50,166	-	-
衍生工具—資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產	2,818	2,818	-	-
衍生工具—負債				
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	47	47	-	-
以公允價值衡量 之金融商品項目	101.1.1			
合 計	第一層級	第二層級	第三層級	
非衍生工具—資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 138,396	68,769	69,627	-
債券投資	821,304	821,304	-	-
衍生工具—資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產	1,937	1,937	-	-
衍生工具—負債				
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	5,793	5,793	-	-

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿五) 財務風險管理

1、概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 市場風險
- (2) 信用風險
- (3) 作業風險
- (4) 流動性風險
- (5) 法律風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2、財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標。

本公司辦理各項業務應有效辨識、衡量、監督、指標、限額調整與控制各項風險，並將可能產生的風險控制在可承受之程度內，以達成風險與報酬合理化目標。事件後的風險管理檢討與改進等項目進行管理。

(2) 風險管理範圍

除應遵守主管機關相關規定外，悉依本風險管理政策及相關風險管理準則與規定辦理。

(3) 風險管理機制

- A. 本公司風險管理制度以「風險管理政策」為最高指導原則，明訂風險管理組織架構、權責歸屬、風險辨視、風險監督等重要風險管理相關規範。
- B. 風險管理涵蓋四大類風險，包含市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險，並訂定相關風險規則，本公司承作各項業務前，必須先辨識各類風險，制定規劃管理風險機制與方法，確保符合風險管理政策規範。

(4) 風險管理權責歸屬

- A. 董事會：本公司董事會為公司風險管理之最高決策單位，負責各項風險管理規範的核定，擔負本公司整體風險最終責任
- B. 風險管理委員會：隸屬董事會，風險管理委員會主任委員由獨立董事擔任，其委員成員為獨立董事，總經理、風險管理部主管，負責掌管及審議本公司風險管理執行狀況與風險承擔情形。
- C. 總經理：在遵循法令及公司風險管理政策下，推動並落實公司整體風險管理。
- D. 風險管理部：隸屬風險管理委員會，獨立於各業務單位，負責執行公司日常風險之監控、衡量與評估，確認各業務單位之風險是否於公司可接受之風險限額內並追蹤後續執行情形。
- E. 各業務單位：各業務主管擔任第一線風險管理者的要務，參與擬定風險管理作業等相關辦法，辨視執行業務風險，負責監控所屬單位內之相關風險，確保風險管理機制與程序順利執行。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5) 風險管理流程

A. 市場風險

本公司實施市場風險資本配置並對各業務部門進行年度市場交易風險限額分配，以控管公司市場風險胃納，由風險管理部每日衡量並執行控管公司整體及各業務部門之市場風險曝險金額，實施各業務部門停損限額控管以落實管理市場風險損失額度。

各業務部門除制定業務管理辦法外，應對各操盤員執行停損限額控管、部門操盤損益控管及相關風險值進行設控。

風險管理部每日針對公司整體之涉險情形，出具報告予管理階層作為參考依據並控管業務部門操盤損益風險。

B. 信用風險

本公司交易相對人評等採外部信用評等機構(中華信評、S&P、穆迪、惠譽)給予之信用評等，配予交易相對人信用限額。於每季定期更新外部評等機構對本公司交易對手信用評等資料，當客戶升、降級時，對於信用額度給予相對應之調整。金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

C. 作業風險

各業務部門應針對各項業務訂定作業規範，並定期舉辦在職教育訓練以利職員熟悉各項作業程序，降低作業風險的產生。另依作業風險損失通報辦法，各業務單位依內部作業、人員及系統之不當或失誤或外部事件所造成之損失進行通報。

D. 流動性風險

本公司資金流動性風險依資金流動性風險管理規則、資金管理辦法、長短期投資管理辦法執行公司資金控管；市場流動性風險依據風險辦法執行監控。

E. 法律風險

各業務部門除經核准制訂制式契約外，其餘由委外法律顧問審核後方得簽訂。

本公司設有法令遵循部，管理法令遵循相關事務，法令遵循單位負責至少每半年向董事會報告法令遵循自評結果。

3、市場風險管理

(1) 市場風險因子包括股價、期貨價、利率、匯率，其衡量範圍與內容為市場風險管理有關之部位限額、持有部位、停損限額、可從事之業務及交易範圍等。

(2) 市場風險衡量

A. Beta值：衡量所投資的個別股票，受到系統風險影響的程度。

B. Delta：衡量特定基礎資產價格變動1%時，該部位價值之變動金額。

C. Gamma：衡量特定基礎資產價格變動1%時，該部位Delta之變動金額。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

D. Vega: 衡量特定基礎資產價格波動率變動1%時, 該部位價值之變動金額。

E. PVBP: 衡量特定殖利率曲線平行移動Delta個基本點時, 該部位價值之變動金額。

(3) 風險值(VaR)

衡量投資組合於特定的期間和信賴水準下, 因市場風險因子變動導致投資組合可能產生的最大潛在損失。合併公司採用99%信賴區間, 計算未來1日之風險值。

(4) 壓力測試

A. 在風險值模型之外, 本公司定期以壓力測試衡量極端異常事件發生時的潛在風險。壓力測試係衡量一系列金融變數出現極端變動時, 對投資組合價值的潛在影響。

B. 目前本公司定期採用假設情境模擬分析等方法, 進行部位之壓力測試, 該測試已能包含各種歷史情境中各項風險因子變動所造成的部位損失。

C. 情境分析(VaR)

情境分析係衡量假設之壓力事件發生時, 對投資部位總價值所造成之變動金額。

D. 假設情境: 對未來有可能會發生之市場極端變動, 進行合理預期之假設, 將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合, 並衡量投資部位在該事件發生所產生的虧損金額, 包括投資部位大盤指數跌幅15%、殖利率曲線平行移動100 bp、匯率上漲3%等。

4、信用風險管理

本公司採分層管理組織, 各投資單位與風險管理部應負責的信用風險監督, 如下:

(1) 各投資單位:

A. 債券投資部門

a. 投資前信用風險評估。

b. 檢視投資標的種類與信用評等是否屬於法規及內部規範可允許投資範圍。

c. 衡量加入該投資標的後, 投資組合的信用風險變化情形。

d. 檢視信用風險集中情形, 須於其投資作業流程管理規範中訂定集中度之監督管理程序, 至少須對集中於單一標的、單一發行人、單一產業、單一國家或地理區域設定限額, 以有效監督信用集中風險。

e. 需考慮暴露於未來不利的經營、財務或經濟條件之下, 可能會導致債券發行人履行財務承諾能力不足之信用風險。

f. 投資後信用風險追蹤

應定期檢視投資單位所計算之債券信用風險值。因外部環境變化, 合理預期現有部位有發生機率高或嚴重性較大之損失時, 須備有因應對策。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (2) 從事衍生性商品交易的部門
 - A. 檢視交易對手信用評等是否屬於法規及內部規範可允許交易範圍。
 - B. 須有集中於單一交易對手的監督管理程序，至少須設定單一交易對手的交易限額。
 - C. 投資後信用風險追蹤：監督存款銀行的信用評等、經營動態與財務狀況是否異常，使存款銀行無法履行契約義務的可能性。
- (3) 財務部
 - A. 檢視存款銀行信用評等是否屬於法規及內部規範可允許存款對象。
 - B. 須有集中於單一存款銀行的監督管理程序，至少需設定單一銀行的存款限額。
 - C. 投資後信用風險追蹤：監督存款銀行的信用評等、經營動態與財務狀況是否異常，使存款銀行無法履行契約義務的可能性。
- (4) 自營部
 - A. 定期覆核債券投資單位集中投資指標是否超出限額，覆核新債券投資是否未達規範內允許的最低信用評等。
 - B. 依交易對象內部信用評等，編製客戶別交易餘額控管表揭露予投資單位主管並將副本予風險管理部。
 - C. 統計各投資單位信用風險超限資訊，交付投資部門主管及直屬主管，並將副本予風險管理部。
 - D. 於自營投資會議報告各投資單位信用風險管理運作情形。
- (5) 經紀業務部
應收證券融資款以客戶融資買進之股票提供作為擔保。
- (6) 風險管理部
 - A. 維護信用風險管理制度。
 - B. 信用風險模型的開發與維護。
 - C. 大額債券投資案及重大放款案件的信用風險覆核。
 - D. 向董事會揭露信用風險管理運作情形。

5、流動性風險管理

本公司採分層管理組織，財務部、自營部、會計部與風險管理部應負責的流動性風險監督如下：

- (1) 會計部
應定期提供實際費用金額、資本支出時程、季節因素及稅賦等資料予財務部，以計算流動性比率。
- (2) 財務部
 - A. 評估
應考量日常的流動性需求，並配合公司整體資產配置的規劃，應循其內部作業程序決定其資金調度之決策。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

B. 追蹤

控管公司整體資金之流動性比率在合適的水準之上。

(3) 自營部

- A. 統計公司持股之流動性，並每日追蹤持股動態製成自營持股庫存動態報表。
- B. 持股庫存動態報表呈報予被授權的投資作業單位主管、體系主管，並副本給風險管理部。

(4) 風險管理部

- A. 風險管理制度之維護。
- B. 視流動性比率，以落實流動性風險管理。

6、作業風險管理

(1) 作業風險管理程序

本公司各部門應依法令規定、業務性質及作業流程等，執行下列作業風險管理程序：

- A. 內部控制程序。
- B. 自行查核程序：自行查核程序應涵蓋所有營運活動，並訂定自行查核重點項目，以符合內部控制及風險管理之要求。
- C. 遵守法令程序，遵守法令程序應涵蓋辦理各項業務須遵循之法規，包括金融法令規章、洗錢防制法、電腦處理個人資料保護法、員工工作守則與道德規範等。

(2) 例行管理作業

- A. 本公司各部門應依法令規定、內部章則及分層授權，執行作業風險管理。
- B. 當內部作業出現重大缺失或有異常狀況發生時，除依通報程序呈報外，必要時得召開緊急應變會議，以研商因應對策。
- C. 部門所經辦之業務有與外部訂定之契約或交換法律文件，均須經本公司稽核部審查，並視需要參酌外部律師意見或其所出具之法律意見書。

(3) 事件後的風險管理檢討

重大風險損失事件發生後，公司相關部門應提出分析報告及缺失改善作法。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

7、量化資訊分析

(1) 市場風險

A. 操盤部門持有部位之VaR值

	<u>102.12.31 金額(千元)</u>
證券自營	10,517
期貨自營	-
新金融商品	573
興櫃	3,336
債券	1,839
投顧	-

	<u>101.12.31 金額(千元)</u>
證券自營	20,630
新金融商品	10
興櫃	3,520
債券	1,250

	<u>101.1.1 金額(千元)</u>
證券自營	2,420
新金融商品	260
興櫃	1,210
債券	1,250

B. 壓力測試—假設情境

	<u>102.12.31 金額(千元)</u>
大盤指數下降 15%	(518,307.4)
殖利率上升 100bp	(3,062.8)
匯率上漲 3%	4,067.9

	<u>101.12.31 金額(千元)</u>
大盤指數下降 15%	(253,783.8)
殖利率上升 100bp	15,604.6
匯率上漲 3%	1,354.7

	<u>101.1.1 金額(千元)</u>
大盤指數下降 15%	(93,129.2)
殖利率上升 100bp	106,546.2
匯率上漲 3%	2,172.8

C. 壓力測試—歷史情境

	<u>102.12.31 金額(千元)</u>
2001 年恐怖攻擊	(158,485.8)
2008 年金融海嘯	(217,992.4)
2011 年日本大地震	(254,960.0)

	<u>101.12.31 金額(千元)</u>
2001 年恐怖攻擊	(26,588.0)
2008 年金融海嘯	39,293.0
2011 年日本大地震	(7,218.0)

	<u>101.1.1 金額(千元)</u>
2001 年恐怖攻擊	5,627.0
2008 年金融海嘯	6,343.0
2011 年日本大地震	(10,284.0)

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 信用風險

下表為本公司金融資產之最大信用風險暴險金額之地區與產業分佈：

102.12.31							
金融資產	信用風險暴險金額—地區別						合計
	台灣	大陸	香港	亞洲	歐洲	美洲	
現金及約當現金	\$ 791,115	98,386	9,802	81	-	211	899,595
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,789,805	-	26,825	9,894	-	-	1,826,524
附賣回債券投資	40,000	-	-	-	-	-	40,000
應收證券融資款	402,717	-	-	-	-	-	402,717
應收轉融通擔保價款	2,195	-	-	-	-	-	2,195
客戶保證金專戶	59,498	-	-	-	-	-	59,498
應收帳款	186,996	-	-	-	-	-	186,996
其他金融資產	192,780	-	-	-	-	-	192,780
其他流動資產	14,984	-	-	-	-	-	14,984
合計	<u>\$3,480,090</u>	<u>98,386</u>	<u>36,627</u>	<u>9,975</u>	<u>-</u>	<u>211</u>	<u>3,625,289</u>
佔整體比例	<u>95.99%</u>	<u>2.71%</u>	<u>1.01%</u>	<u>0.28%</u>	<u>- %</u>	<u>0.01%</u>	<u>100.00%</u>

101.12.31							
金融資產	信用風險暴險金額—地區別						合計
	台灣	大陸	香港	亞洲	歐洲	美洲	
現金及約當現金	\$ 974,959	-	45,132	100	-	26	1,020,217
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,190,935	-	-	-	-	-	1,190,935
附賣回債券投資	22,042	-	-	-	-	-	22,042
應收證券融資款	371,685	-	-	-	-	-	371,685
應收轉融通擔保價款	621	-	-	-	-	-	621
客戶保證金專戶	45,163	-	-	-	-	-	45,163
應收帳款	202,252	-	-	-	-	-	202,252
其他金融資產	369,220	-	-	-	-	-	369,220
其他流動資產	3,800	-	-	-	-	-	3,800
合計	<u>\$3,180,677</u>	<u>-</u>	<u>45,132</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	<u>3,225,935</u>
佔整體比例	<u>98.60%</u>	<u>- %</u>	<u>1.40%</u>	<u>- %</u>	<u>- %</u>	<u>- %</u>	<u>100.00%</u>

101.1.1							
金融資產	信用風險暴險金額—地區別						合計
	台灣	大陸	香港	亞洲	歐洲	美洲	
現金及約當現金	\$1,467,074	-	61,074	-	-	35	1,528,183
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	955,783	-	5,854	-	-	-	961,637
附賣回債券投資	107,027	-	-	-	-	-	107,027
應收證券融資款	442,713	-	-	-	-	-	442,713
應收轉融通擔保價款	2,672	-	-	-	-	-	2,672
客戶保證金專戶	50,931	-	-	-	-	-	50,931
應收帳款	507,344	-	-	-	-	-	507,344
其他金融資產	341,220	-	-	-	-	-	341,220
其他流動資產	6,056	-	-	-	-	-	6,056
合計	<u>\$3,880,820</u>	<u>-</u>	<u>66,928</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35</u>	<u>3,947,783</u>
佔整體比例	<u>98.30%</u>	<u>- %</u>	<u>1.70%</u>	<u>- %</u>	<u>- %</u>	<u>- %</u>	<u>100.00%</u>

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

102.12.31

信用風險暴險金額—產業別										
金融資產	中央及 地方政府			金融業	製造業	電子業	服務業	營建業	基金	合計
	機	構	個 人							
現金及約當現金	\$	-	-	899,595	-	-	-	-	-	899,595
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		495,410	-	74,248	69,656	540,850	307,761	35,100	303,499	1,826,524
附賣回債券投資		-	-	40,000	-	-	-	-	-	40,000
應收證券融資款		-	402,717	-	-	-	-	-	-	402,717
應收轉融通擔保價款		-	-	2,195	-	-	-	-	-	2,195
客戶保證金專戶		-	59,498	-	-	-	-	-	-	59,498
應收帳款		-	-	186,996	-	-	-	-	-	186,996
其他金融資產		-	-	192,780	-	-	-	-	-	192,780
其他流動資產		-	-	14,984	-	-	-	-	-	14,984
合計		\$ 495,410	462,215	1,410,798	69,656	540,850	307,761	35,100	303,499	3,625,289
佔整體比例		13.66%	12.75%	38.92%	1.92%	14.92%	8.49%	0.97%	8.37%	100.00%

101.12.31

信用風險暴險金額—產業別										
金融資產	中央及 地方政府			金融業	製造業	電子業	服務業	營建業	基金	合計
	機	構	個 人							
現金及約當現金	\$	-	-	1,020,217	-	-	-	-	-	1,020,217
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		544,445	-	71,530	29,011	280,475	211,690	3,618	50,166	1,190,935
附賣回債券投資		-	-	22,042	-	-	-	-	-	22,042
應收證券融資款		-	371,685	-	-	-	-	-	-	371,685
應收轉融通擔保價款		-	-	621	-	-	-	-	-	621
客戶保證金專戶		-	45,163	-	-	-	-	-	-	45,163
應收帳款		-	-	202,252	-	-	-	-	-	202,252
其他金融資產		-	-	369,220	-	-	-	-	-	369,220
其他流動資產		-	-	3,800	-	-	-	-	-	3,800
合計		\$ 544,445	416,848	1,689,682	29,011	280,475	211,690	3,618	50,166	3,225,935
佔整體比例		16.88%	12.92%	52.38%	0.90%	8.69%	6.56%	0.11%	1.56%	100.00%

101.1.1

信用風險暴險金額—產業別										
金融資產	中央及 地方政府			金融業	製造業	電子業	服務業	營建業	基金	合計
	機	構	個 人							
現金及約當現金	\$	-	-	1,528,183	-	-	-	-	-	1,528,183
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動		829,240	-	57,948	7,955	52,392	14,102	-	-	961,637
附賣回債券投資		-	-	107,027	-	-	-	-	-	107,027
應收證券融資款		-	442,713	-	-	-	-	-	-	442,713
應收轉融通擔保價款		-	-	2,672	-	-	-	-	-	2,672
客戶保證金專戶		-	50,931	-	-	-	-	-	-	50,931
應收帳款		-	-	507,344	-	-	-	-	-	507,344
其他金融資產		-	-	341,220	-	-	-	-	-	341,220
其他流動資產		-	-	6,056	-	-	-	-	-	6,056
合計		\$ 829,240	493,644	2,550,450	7,955	52,392	14,102	-	-	3,947,783
佔整體比例		21.01%	12.50%	64.60%	0.20%	1.33%	0.36%	- %	- %	100.00%

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿六) 資本管理

1、資本適足率計算

為有效吸收各類風險，確保公司各項業務長期穩健的發展，本公司持續維持充足之資本。因此，本公司依據業務發展規劃、相關法令規定及金融市場環境進行資本管理，以達成資本配置之最適化。目前本公司依「證券商管理規則」規定，計算及申報資本適足比率，並以資本適足率做為本公司資本管理之主要依據。

本公司向主管機關申報之資本適足比率如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
合格自有資本淨額合計	\$ 2,845,083	2,656,553	2,619,109
經營風險約當金額總計	\$ 385,827	299,951	218,080
自有資本適足率	737%	886%	1,201%

- 資本適足比率 = 合格自有資本淨額 / 經營風險約當金額
- 合格自有資本淨額 = 第一類資本 + 第二類資本 + 第三類資本 - 扣減資產
- 經營風險約當金額 = 市場風險約當金額 + 信用風險約當金額 + 作業風險約當金額

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為本公司之最終控制者。

(二) 主要管理階層人員交易

1、主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	102 年度	101 年度
短期員工福利	\$ 9,945	10,757
退職後福利	269	328
	\$ 10,214	11,085

(三) 其他關係人交易

1、期貨交易人權益

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
	金額	金額	金額
	%	%	%
其他關係人	\$ 15,479	14,448	19,316
	26.02	31.99	38.00

2、經紀手續費收入—證券

	102年度		101年度	
	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓
其他關係人	\$ 18,358	11,680	17,585	11,204

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

3、融券手續費收入

	102年度		101年度	
	經紀手續費收入	經紀手續費折讓	經紀手續費收入	經紀手續費折讓
其他關係人	\$ 36	-	5	-

4、經紀手續費收入—期貨

	102年度		101年度	
	經紀手續費收入	經紀手續費折讓	經紀手續費收入	經紀手續費折讓
其他關係人	\$ 44	-	1,709	-

5、顧問諮詢

本公司與大展證券投資顧問股份有限公司簽訂顧問委任契約，委由大展投顧提供有關證券投資之研究分析，本公司於民國一〇二年度及一〇一年度之顧問費用分別為9,900千元(含稅)及8,400千元(含稅)。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日期末應付金額分別為850千元及700千元。

6、租金收入

	102年度	101年度
其他關係人	\$ 902	886

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日押金(帳列存入保證金項下)金額分別為102千元及85千元。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日止，分別各餘86千元及78千元尚未收取，帳列其他應收款項下。

7、上述關係人交易條件與一般交易無顯著不同。

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	102.12.31	101.12.31	101.1.1
定期存款(帳列受限制資產—流動)	短期借款、交割款項、透支款項、訴願案件及墊款額度之擔保	\$ 75,000	134,900	153,000
土地	短期借款之擔保	199,531	199,531	214,463
建築物	短期借款之擔保	27,783	28,893	30,036
投資性不動產—土地	短期借款之擔保	52,562	52,562	37,631
投資性不動產—建築物	短期借款之擔保	8,998	9,744	10,489
營業證券—債券	附買回債券負債	496,669	534,471	813,226
附賣回債券投資	附買回債券負債	40,000	22,042	107,027
		\$ 900,543	982,143	1,365,872

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司總公司及各分公司與若干證券股份有限公司簽具委任代辦交割同意書，依據該同意書，受任人承諾於本公司不能對台灣證券交易所股份有限公司履行交割義務時，得依台灣證券交易所股份有限公司之指示，以本公司之名義立即代辦本公司不能履行之交割義務。此外，本公司亦受任為若干證券公司之交割代辦事務人。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別	102 年度			101 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	-	63,498	63,498	-	64,412	64,412
勞健保費用	-	4,898	4,898	-	5,676	5,676
退休金費用	-	3,696	3,696	-	4,376	4,376
其他員工福利費用	-	1,613	1,613	-	1,856	1,856
折舊費用	-	9,970	9,970	-	10,437	10,437
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	2,627	2,627	-	2,892	2,892

(二) 依「期貨商財務報告編製準則」第八條規定，兼營期貨商應揭露事項：

規定 條次	計算公式	本 期		上 期		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 (負債總額-期貨交易 人權益)	523,558 2,685	194.99	515,788 6,729	76.65	≥ 1	符合規定
17	流動資產 流動負債	512,515 61,648	8.31	480,792 49,057	9.80	≥ 1	符合規定
22	業主權益 最低實收資本額	523,558 515,000	101.66%	515,788 515,000	100.15%	≥ 60% ≥ 40%	符合規定
22	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部 位所需之客戶保證金 總額	509,360 19,207	2,651.95%	513,900 8,704	5,904.18%	≥ 20% ≥ 15%	符合規定

(三) 專屬期貨商業務之特有風險

期貨交易具有低保證金之財務槓桿特性，在可能產生極大利潤之同時，也可能產生極大之損失。

期貨自營業務之主要風險為市場價格風險，即持有之期貨或選擇權合約市場價格受投資標的指數波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟本公司基於風險管理，業已設立停損點，以控制此風險。

期貨經紀商為維持保證金額度，當期貨市場行情不利於所持期貨契約時，得要求追繳額外之保證金。如委託人無法在所限定期限內補繳時，則期貨經紀商有權代為沖銷委託人所持期貨契約，沖銷後若仍有虧損，則委託人須補繳此一損失之金額。倘期貨契約之行情有劇烈變動時，原始保證金有可能完全損失，超過原始保證金之損失部分，委託人亦須補繳。本公司皆依相關規定辦理，目前本公司尚無應承當委託人拒絕補繳上述損失而產生之違約損失之風險。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度本公司依證券商財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1、資金貸與他人：無。
- 2、為他人背書保證：無。
- 3、取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 4、處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5、與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：

單位：新台幣千元

帳列手續費收入之公司	交易對象	關係	經紀手續費收入總額	經紀手續費收入折讓總額	關係人手續費收入金額	關係人手續費收入折讓金額	關係人手續費收入金額佔經紀手續費收入總額	關係人手續費收入折讓金額佔經紀手續費收入折讓總額
大展證券(股)公司	李玉萍	本公司董事長之配偶且為本公司之董事	87,826	39,822	16,464	10,511	18.75%	26.39%

- 6、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度本公司之轉投資事業資訊如下：

投資證券商名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
大展證券(股)公司	大展證券投資顧問(股)有限公司	台北市承德路一段17號13樓之5	證券投資顧問	163,217	163,217	14,754	99.695%	153,524	325	325	係子公司採權益法評價之被投資公司
大展證券(股)公司	大展創業投資管理顧問(股)有限公司	台北市承德路一段17號13樓之5	創業投資管理顧問	10,000	-	1,000	100%	9,962	(38)	(38)	係子公司採權益法評價之被投資公司

註：業於編製合併財務報表時沖銷。

(三) 大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

請詳民國一〇二年度合併財務報告。

十五、首次採用國際財務報導準則

本公司民國一〇一年十二月三十一日之個體財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本個體財務報告係包含於首份依據證券商財務報告編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製之年度個體財務報告涵蓋期間內，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。

附註五所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年之比較個體財務報告、民國一〇一年十二月三十一日資產負債表及民國一〇一年一月一日(本公司之轉換日)初始國際財務報導準則資產負債表。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

於編製民國一〇一年相關報告時，本公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則對本公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下表及其附註。

(一) 資產負債表項目之調節

	101.12.31			101.1.1			說明
	先前之一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	先前之一般公認會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	
資 產							
現金及約當現金	\$ 1,349,819	(329,602)	1,020,217	1,842,483	(314,300)	1,528,183	8, 9
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,230,554	(39,619)	1,190,935	988,557	(26,920)	961,637	8
附賣回債券投資	22,042	-	22,042	107,027	-	107,027	4
應收證券融資款	371,685	-	371,685	442,713	-	442,713	
應收轉融通擔保價款	621	-	621	2,672	-	2,672	
客戶保證金專戶	45,163	-	45,163	50,931	-	50,931	
應收帳款	97,143	105,109	202,252	19,638	487,706	507,344	3, 4
其他金融資產－流動	-	369,220	369,220	-	341,220	341,220	9
受限制資產－流動	134,900	-	134,900	153,000	-	153,000	
其他流動資產	3,738	62	3,800	6,033	23	6,056	1, 3,
流動資產合計	3,255,665	105,170	3,360,835	3,613,054	487,729	4,100,783	
以成本衡量之金融資產－非流動	-	136,370	136,370	-	33,775	33,775	10
採用權益法之投資	153,096	135	153,231	151,289	157	151,446	11
備供出售金融資產－非流動	136,370	(136,370)	-	33,775	(33,775)	-	10
不動產及設備	254,701	-	254,701	275,218	-	275,218	
投資性不動產	62,306	-	62,306	48,120	-	48,120	
無形資產	8,177	-	8,177	10,110	-	10,110	
遞延所得稅資產	3,446	1,956	5,402	3,405	1,692	5,097	1, 2, 5
營業保證金	205,000	-	205,000	205,000	-	205,000	
交割結算基金	64,700	-	64,700	70,944	-	70,944	
存出保證金	12,448	-	12,448	32,448	-	32,448	
預付設備款	765	-	765	4,267	-	4,267	
現金及約當現金－代收承銷股款	2	(2)	-	2	(2)	-	3
非流動資產合計	901,011	2,089	903,100	834,578	1,847	836,425	
資產總計	\$ 4,156,676	107,259	4,263,935	4,447,632	489,576	4,937,208	
負 債							
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	\$ 47	-	47	5,793	-	5,793	
附買回債券負債	574,551	-	574,551	941,539	400,203	1,341,742	4
融券保證金	14,873	-	14,873	25,772	-	25,772	
應付融券擔保價	16,192	-	16,192	28,500	-	28,500	
期貨交易人權益	45,163	-	45,163	50,931	-	50,931	
應付帳款	95,472	106,671	202,143	3,112	88,204	91,316	3
其他應付款	22,731	2,519	25,250	22,583	2,527	25,110	2, 4
當期所得稅負債	24,197	-	24,197	105,121	-	105,121	
遞延所得稅負債	-	-	-	469	(469)	-	
流動負債合計	793,226	109,190	902,416	1,183,820	490,465	1,674,285	
存入保證金	541	-	541	541	-	541	
應計退休金負債－非流動	27,727	14,455	42,182	29,252	12,920	42,172	1
壞帳損失準備	18,605	(18,605)	-	18,605	(18,605)	-	5
受託買賣貸項	1,503	(1,503)	-	679	(679)	-	5
非流動負債合計	48,376	(5,653)	42,723	49,077	(6,364)	42,713	
負債總計	841,602	103,537	945,139	1,232,897	484,101	1,716,998	
歸屬於母公司之業主權益							
普通股股本	2,325,836	-	2,325,836	2,325,836	-	2,325,836	
資本公積	461	-	461	461	-	461	
保留盈餘	994,004	(1,505)	992,499	896,438	(2,525)	893,913	1, 2, 5
未認為退休基金成本之淨額	(5,227)	5,227	-	(8,000)	8,000	-	1
少數股權	-	-	-	-	-	-	
歸屬於母公司業主之權益合計	3,315,074	3,722	3,318,796	3,214,735	5,475	3,220,210	
權益總計	3,315,074	3,722	3,318,796	3,214,735	5,475	3,220,210	
負債及權益總計	\$ 4,156,676	107,259	4,263,935	4,447,632	489,576	4,937,208	

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二) 綜合損益表項目之調節

	101 年度			說明
	先前之一般公 認會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	
收益：				
經紀手續費收入	\$ 48,783	-	48,783	
承銷業務收入	964	-	964	
出售證券淨利益(損失)－自營	10,584	-	10,584	
出售證券淨利益(損失)－承銷	675	-	675	
出售證券淨利益(損失)－避險	6,271	-	6,271	
利息收入	36,062	-	36,062	
股利收入	29,155	-	29,155	
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)	19,729	-	19,729	
借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	(5,943)	-	(5,943)	
發行認購(售)權證淨利益(損失)	(5,043)	-	(5,043)	
衍生工具淨利益(損失)－期貨	(1,949)	-	(1,949)	
其他營業收益	784	-	784	
收入合計	<u>140,072</u>	<u>-</u>	<u>140,072</u>	
費用：				
經紀手續費支出－集中	2,299	-	2,299	
經紀手續費支出－櫃台	645	-	645	
經紀手續費支出－期貨	728	-	728	
自營手續費支出－集中	757	-	757	
自營手續費支出－櫃台	408	-	408	
自營手續費支出－期貨	692	-	692	
轉融通手續費支出	29	-	29	
財務成本	5,229	-	5,229	
結算交割服務費支出	961	-	961	
營業費用	158,681	(158,681)	-	
員工福利費用	-	76,320	76,320	1, 7
折舊及攤銷費用	-	13,329	13,329	7
其他營業費用	-	68,529	68,529	7
支出及費用合計	<u>170,429</u>	<u>(503)</u>	<u>169,926</u>	
營業淨利	<u>(30,357)</u>	<u>503</u>	<u>(29,854)</u>	
營業外收入及支出：				
其他利益及損失	48,768	(23)	48,745	
稅前淨利	18,411	480	18,891	
加：所得稅利益(費用)	79,900	(205)	79,695	2
本期淨利(淨損)	98,311	275	98,586	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	
本期綜合損益總額	<u>\$ 98,311</u>	<u>275</u>	<u>98,586</u>	

(三) 現金流量表之重大調整

本公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日依先前一般公認會計原則編製之現金流量表，定存期間三個月以上之定期存款視為現金及約當現金，相關金額分別為433,190千元及405,190千元。惟依金管會認可之國際財務報導準則，前述定期存款應為其他金融資產，故將其自現金及約當現金重分類至其他金融資產。

除上述差異外，依金管會認可之國際財務報導準則編製之現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四) 調節說明

- 1、本公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依我國會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，本公司採用IFRS第一號公報「首次採用國際財務報導準則」(以下稱IFRS1)選擇豁免之規定，於民國一〇一年一月一日轉換日調整增加應計退休金負債20,599千元及遞延所得稅資產3,502千元，保留盈餘因而減少17,097千元，並於民國一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日回轉依我國會計準則認列股東權益其他項目項下未認列為退休金成本之淨損失5,227千元及8,000千元及調減民國一〇一年度原一般公認會計原則18號公報與國際會計準則應認列之員工福利費用－退休金差異1,241千元暨調增所得稅費用211千元。
- 2、本公司轉換至IFRSs後，應依國際會計準則第19號「員工福利」之規定，可累積之不休假獎金應於員工服務期間估計入帳；不可累積之不休假獎金應於員工實際使用時認列，使得員工福利負債準備及遞延所得稅資產於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日分別為2,519千元及2,527千元及428千元及430千元，保留盈餘因而減少2,091千元及2,097千元。民國一〇一年度之員工福利費用及所得稅費用因上述差異調整分別增加8千元及減少1千元。
- 3、受託買賣貸項原依據法令以淨額表達，依國際會計準則不符資產負債相抵之條件，故重分類至各項目，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日對於流動資產影響金額分別為105,489千元及87,843千元，對於流動負債影響金額分別為106,671千元及88,204千元。
- 4、依國際會計準則，同類金融資產應採交易日或交割日會計入帳且應一致採用，故將債券交易由交割日會計改為交易日會計，致應收帳款及附買回債券負債於民國一〇一年一月一日增加400,203千元。
- 5、原依據法令提列之各項準備，不符合IFRS的負債定義，轉列特別盈餘公積，致壞帳損失準備皆減少18,605千元，特別盈餘公積因而皆增加18,605千元，原提列之遞延所得稅資產1,770千元隨之轉銷，因而皆減少保留盈餘1,770千元。
- 6、本公司無一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號函、金管證券字第1010028514號及民國一〇一年十一月一日金管證期字第1010048029號所發佈特別盈餘公積提列之因素需列入調節表之情形。
- 7、合併公司依新修訂之證券商財務報告編製準則規定，將員工福利費用及折舊及攤銷費用自營業費用中拆出獨立表達。
- 8、依IFRSs規定，期貨交易保證金實際得提領之超額保證金其交易性質屬「現金及約當現金」，故於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日分別依性質自透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動重分類39,619千元及26,920千元至現金及約當現金項下。

大展證券股份有限公司個體財務報告附註(續)

9、依IFRSs規定，定存期間三個月以上之現金及約當現金應重分類至其他金融資產，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日重分類分別為369,220千元及341,220千元至現金及約當現金項下。

10、依新修訂之證券商財務報告編製準則規定，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日分別依性質將原帳列備供出售金融資產－非流動之未上市、櫃股票重分類為136,370千元及33,775千元至以成本衡量之金融資產－非流動。

11、採用權益法投資之調整

本公司採用權益法之投資，評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之會計政策之可能重大差異評估。經評估發現之重大差異項目主要係員工福利及權益工具衡量調整。

截至民國一〇一年十二月三十一日及一月一日，本公司採用權益法之投資因上述差異分別增加135千元及157千元；保留盈餘影響數分別為135千元及157千元。另民國一〇一年度採用權益法認列關聯企業及合資損益之份額及採權益法認列關聯企業為調整135千元。

12、其他

依國際財務報導準則規定部分資產及負債科目適當重分類，該等調整數對股東權益淨值不致產生重大影響。

為便於財務報表之比較，依先前一般公認會計原則編製民國一〇一年十二月三十一日及一月一日資產負債表、民國一〇一年度綜合損益表之部份科目業經重分類。

(五) 謹依IFRS 1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，說明如下：

- 1、採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，不予追溯重新計算，該等精算損益於轉換日立即認列於權益。
- 2、首次適用國際會計準則第19號「員工福利」之有關退休金規定，選擇豁免，將退休金累積精算損益一次認列為保留盈餘的調整數。
- 3、國際財務報導準則第3號「企業合併」不適用於民國一〇一年一月一日以前所取得之子公司、關聯企業及合資。

股票代碼：6020

大展證券股份有限公司
及其子公司

合併財務報告

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公司地址：台北市承德路一段十七號十七樓
電話：(02)2555-1234

聲 明 書

本公司民國一〇二年度(自一〇二年一月一日至一〇二年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際會計準則第二十七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：大展證券股份有限公司



董 事 長：朱茂隆



日 期：民國一〇三年三月二十六日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

大展證券股份有限公司董事會 公鑒：

大展證券股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一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。上開合併財務報告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告表示意見。

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告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則及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，足以允當表達大展證券股份有限公司及其子公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日之合併財務狀況，與民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

大展證券股份有限公司已編製個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

許育峰

會計師：

李逢暉



證券主管機關：台財證六字第 0930105495 號
核准簽證文號：金管證審字第 1000011652 號
民國一〇三年三月二十六日

大展證券股份有限公司

合併資產負債表

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日

單位：新台幣千元



資 產	102.12.31		101.12.31		101.1.1			102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：													
111100 現金及約當現金(附註六(一)、(廿三)及八)	\$ 968,402	21	1,089,605	26	1,595,843	32	211100 短期借款(附註六(十四)及(廿三))	\$ 23,724	1	-	-	-	-
112000 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二)、(廿三)及八)	1,836,668	40	1,190,935	28	961,637	19	212000 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動(附註六(十五)及(廿三))	4,681	-	47	-	5,793	-
114010 附買回債券投資(附註六(三)、(廿三)及八)	40,000	1	22,042	1	107,027	2	214010 附買回債券負債(附註六(三)及(廿三))	489,931	11	574,551	13	1,341,742	26
114030 應收證券融資款(附註六(四)及(廿三))	402,717	9	371,685	9	442,713	9	214040 融券保證金(附註六(四)及(廿三))	8,952	-	14,873	-	25,772	1
114050 應收轉融通擔保價款(附註六(四)及(廿三))	2,195	-	621	-	2,672	-	214050 應付融券擔保價款(附註六(四)及(廿三))	9,711	-	16,192	-	28,500	1
114070 客戶保證金專戶(附註六(五)及(廿三))	59,498	1	45,163	1	50,931	1	214080 期貨交易人權益(附註六(五)、(廿三)及七)	59,498	1	45,163	1	50,931	1
114130 應收帳款(附註六(六)及(廿三))	186,996	4	202,252	5	507,344	10	214119 應付票據(附註六(廿三))	49	-	-	-	-	-
114200 其他金融資產－流動(附註六(一)及(廿三))	256,749	6	433,190	10	405,190	8	214130 應付帳款(附註六(廿三))	262,996	6	202,143	5	91,316	2
114600 當期所得稅資產(附註六(十八))	220	-	272	-	222	-	214150 預收款項(附註六(廿三))	417	-	-	-	14	-
119080 受限制資產－流動(附註六(一)、(廿三)及八)	75,000	2	134,900	3	153,000	4	214170 其他應付款(附註六(廿三))	32,592	1	25,974	1	25,781	1
119000 其他流動資產(附註六(廿三))	14,968	-	3,805	-	6,082	-	214600 當期所得稅負債(附註六(十八))	15,070	-	24,197	1	105,121	2
流動資產合計	3,843,413	84	3,494,470	83	4,232,661	85	219000 其他流動負債(附註六(廿三))	6,156	-	-	-	-	-
非流動資產：							流動負債合計	913,777	20	903,140	21	1,674,970	34
123100 以成本衡量之金融資產－非流動(附註六(七)及(廿三))	129,830	3	136,370	3	33,775	1	非流動負債：						
125000 不動產及設備(附註六(八)及八)	264,669	6	272,976	6	293,706	6	229030 存入保證金(附註六(廿三))	456	-	456	-	456	-
126000 投資性不動產(附註六(九)及八)	43,552	1	44,116	1	29,749	1	229070 應計退休金負債－非流動(附註六(十七))	40,499	1	42,182	1	42,172	1
127000 無形資產(附註六(十))	6,740	-	8,177	-	10,110	-	非流動負債合計	40,955	1	42,638	1	42,628	1
128000 遞延所得稅資產(附註六(十八))	5,397	-	5,374	-	5,065	-	負債總計	954,732	21	945,778	22	1,717,598	35
129010 營業保證金(附註六(十一)及(廿三))	225,000	5	225,000	5	225,000	5	歸屬母公司業主之權益(附註六(十九))：						
129020 交割結算基金(附註六(十二)及(廿三))	47,072	1	64,700	2	70,944	1	301010 普通股股本	2,325,836	51	2,325,836	55	2,325,836	46
129030 存出保證金(附註六(十三)及(廿三))	14,773	-	12,453	-	32,453	1	302000 資本公積	461	-	461	-	461	-
129070 預付退休金－非流動	719	-	642	-	528	-	保留盈餘：						
129130 預付設備款	1,140	-	765	-	4,280	-	304010 法定盈餘公積	9,757	-	-	-	126,208	3
非流動資產合計	738,892	16	770,573	17	705,610	15	304020 特別盈餘公積	996,433	22	978,475	23	978,475	20
資產總計	\$ 4,582,305	100	4,265,043	100	4,938,271	100	304040 未分配盈餘(附註六(十八))	294,616	6	14,024	-	(210,770)	(4)
								1,300,806	28	992,499	23	893,913	19
							306000 非控制權益	470	-	469	-	463	-
							權益總計	3,627,573	79	3,319,265	78	3,220,673	65
							負債及權益總計	\$ 4,582,305	100	4,265,043	100	4,938,271	100

董事長：



經理人：



會計主管：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

大展證券股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度		101年度	
	金額	%	金額	%
收益：(附註六(廿一))				
401000 經紀手續費收入(附註七)	48,004	11	48,783	35
404000 承銷業務收入	327	-	964	1
411000 出售證券淨利益(損失)-自營	237,687	53	10,584	8
412000 出售證券淨利益(損失)-承銷	12,272	3	675	-
414000 出售證券淨利益(損失)-避險	(9,302)	(2)	6,271	4
421200 利息收入	36,464	8	36,062	26
421300 股利收入	36,661	8	29,155	21
421500 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失) (附註六(二))	79,187	18	19,729	14
421600 借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)(附註六(廿一))	-	-	(5,943)	(4)
422200 發行認購(售)權證淨利益(損失)(附註六(廿一))	5,033	1	(5,043)	(4)
424400 衍生工具淨利益(損失)-期貨	(1,846)	-	(1,949)	(1)
428000 其他營業收益	809	-	784	-
	<u>445,296</u>	<u>100</u>	<u>140,072</u>	<u>100</u>
費用：(附註六(廿一))				
501010 經紀經手費支出-集中	2,210	1	2,299	2
501020 經紀經手費支出-櫃檯	914	-	645	-
501030 經紀經手費支出-期貨	611	-	728	1
502010 自營經手費支出-集中	890	-	757	1
502020 自營經手費支出-櫃檯	460	-	408	-
502030 自營經手費支出-期貨	117	-	692	-
503000 轉融通手續費支出	46	-	29	-
521200 財務成本	4,312	1	5,241	4
524300 結算交割服務費支出	492	-	961	1
531000 員工福利費用(附註六(十七)及十二(一))	79,903	18	81,987	59
532000 折舊及攤銷費用(附註六(八)、(九)、(十)及十二(一))	12,641	3	13,373	9
533000 其他營業費用	72,189	17	61,555	44
	<u>174,785</u>	<u>40</u>	<u>168,675</u>	<u>121</u>
營業淨利	<u>270,511</u>	<u>60</u>	<u>(28,603)</u>	<u>(21)</u>
營業外收入及支出：				
602000 其他利益及損失(附註六(十六)及(廿二))	28,957	7	47,495	34
902001 稅前淨利	299,468	67	18,892	13
701000 加：所得稅利益(費用)(附註六(十八))	13,536	3	79,700	57
902005 本期淨利	<u>313,004</u>	<u>70</u>	<u>98,592</u>	<u>70</u>
805000 其他綜合損益：				
805180 確定福利計畫精算利益(損失)	1,700	-	-	-
805290 加：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
805000 其他綜合損益(稅後淨額)	<u>1,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
902000 本期綜合損益總額	<u>\$ 314,704</u>	<u>70</u>	<u>98,592</u>	<u>70</u>
本期淨利歸屬於：				
913100 母公司業主	\$ 313,003	70	98,586	70
913200 非控制權益	1	-	6	-
	<u>\$ 313,004</u>	<u>70</u>	<u>98,592</u>	<u>70</u>
綜合損益總額歸屬於：				
914100 母公司業主	\$ 314,703	70	98,586	70
914200 非控制權益	1	-	6	-
	<u>\$ 314,704</u>	<u>70</u>	<u>98,592</u>	<u>70</u>
基本每股盈餘(元)(附註六(二十))				
975000 基本每股盈餘(單位：新台幣元)		<u>1.35</u>		<u>0.42</u>
稀釋每股盈餘(元)(附註六(二十))				
985000 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)		<u>1.35</u>		<u>0.42</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

大展證券股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇二年及一〇一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司
業主之權益

	股 本		保留盈餘	歸屬於母	未分配 盈 餘	合 計	公司業主 權益總計	非控制權益	權益總計
	普通股 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積					
民國一〇一年一月一日期初餘額	\$ 2,325,836	461	126,208	978,475	(210,770)	893,913	3,220,210	463	3,220,673
盈餘指撥及分配(附註六(十九))：									
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(126,208)	-	126,208	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	98,586	98,586	98,586	6	98,592
本期綜合損益總額	-	-	-	-	98,586	98,586	98,586	6	98,592
民國一〇一年十二月三十一日餘額	2,325,836	461	-	978,475	14,024	992,499	3,318,796	469	3,319,265
盈餘指撥及分配(附註六(十九))：									
提列法定盈餘公積	-	-	9,757	-	(9,757)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	19,513	(19,513)	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(6,396)	(6,396)	(6,396)	-	(6,396)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,555)	1,555	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	313,003	313,003	313,003	1	313,004
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,700	1,700	1,700	-	1,700
本期綜合損益總額	-	-	-	-	314,703	314,703	314,703	1	314,704
民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$ 2,325,836	461	9,757	996,433	294,616	1,300,806	3,627,103	470	3,627,573

董事長：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



大展證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇二年及一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	102年度	101年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 299,468	18,892
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	10,014	10,481
攤銷費用	2,627	2,892
利息費用(含財務成本)	4,312	5,229
利息收入(含財務收入)	(50,986)	(52,038)
股利收入	(6,016)	(36,556)
處分及報廢不動產及設備(利益)損失	(667)	327
非金融資產減損迴轉利益	(606)	(624)
不影響現金流量之收益費損項目合計	(41,322)	(70,289)
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)	(645,733)	(229,298)
附賣回債券投資(增加)減少	(17,958)	84,985
應收證券融貸款(增加)減少	(31,032)	71,028
應收轉融通擔保借款(增加)減少	(1,574)	2,051
客戶保證金專戶(增加)減少	(14,335)	5,768
應收票據及帳款減少	15,256	305,092
預付款項(增加)減少	(5,809)	(247)
預付退休金(增加)	(77)	(114)
其他金融資產減少(增加)	176,441	(28,000)
以成本衡量之金融資產減少(增加)	6,540	(102,595)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(518,281)	108,670
與營業活動相關之負債之淨變動：		
附買回債券負債(減少)	(84,620)	(767,191)
透過損益按公允價值衡量之金融負債增加(減少)	4,634	(5,746)
融券保證金(減少)	(5,921)	(10,899)
應付融券擔保借款(減少)	(6,481)	(12,308)
期貨交易人權益增加(減少)	14,335	(5,768)
應付票據增加	49	-
應付帳款增加(減少)	60,853	110,827
預收款項增加(減少)	417	(14)
其他應付款增加	6,738	162
應計退休金負債減少	49	10
其他流動負債增加(減少)	6,156	(67,688)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(3,791)	(758,615)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(522,072)	(649,945)
調整項目合計	(563,394)	(720,234)
營運產生之現金流出	(263,926)	(701,342)
收取之利息	45,632	54,562
收取之股利	6,016	36,556
支付之利息	(4,312)	(5,198)
支付之股利	(6,396)	-
退還(支付)之所得稅	4,438	66,105
營業活動之淨現金流出	(218,548)	(549,317)
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(32)	-
取得不動產及設備	(537)	(3,864)
出售設備	667	43
交割結算基金減少	17,628	6,244
存出保證金(增加)減少	(2,320)	20,000
取得無形資產	(1,035)	(959)
其他金融資產減少	59,900	18,100
預付設備款(增加)減少	(650)	3,515
投資活動之淨現金流入	73,621	43,079
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	23,724	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	23,724	-
本期現金及約當現金減少數	(121,203)	(506,238)
期初現金及約當現金餘額	1,089,605	1,595,843
期末現金及約當現金餘額	\$ 968,402	1,089,605

董事長：



經理人：



(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：



大展證券股份有限公司
合併財務報告附註
民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

大展證券股份有限公司(以下稱“本公司”)於民國七十七年六月十七日奉經濟部核准設立登記，註冊地址為台北市承德路一段十七號十七樓，民國八十一年十月經核准變更為綜合證券商，民國八十二年一月起獲准辦理有價證券之融資、融券業務。本公司為擴大營運規模，民國八十六年八月獲准受讓日星證券股份有限公司全部營業權及固定資產。民國八十七年六月起獲准辦理國內股價指數期貨契約經紀業務。民國九十二年二月起獲准增加股價指數及股票選擇權交易經紀業務，民國九十二年四月起獲准增加兼營證券相關期貨自營業務，另同年十二月起獲准增加利率期貨契約經紀業務，民國九十三年十二月取得發行認購(售)權證資格。民國九十七年三月十二日經金管會金管證七字第0970010021號函核准變更兼營期貨經紀業務項目為「國內期貨及選擇權契約經紀業務」。本公司目前主要業務為有價證券之承銷、於集中交易市場或其營業處所自行買賣及受託買賣有價證券、辦理有價證券買賣融資融券、經營國內期貨及選擇權契約經紀業務與證券相關期貨自營業務。

本公司民國九十一年九月十九日於興櫃登錄，同年十月一日正式於興櫃買賣。民國九十二年一月二十三日正式於櫃檯中心買賣。

本公司經原行政院金融監督管理委員會(金管會)民國九十三年十月四日金管證二字第0930145594號函核准讓與永和分公司予倍利國際綜合證券股份有限公司，並訂民國九十三年十月二十九日為最後營業日；另於民國九十六年十一月四日經金管會金管證二字第0960066725號函核准讓與台中分公司予大眾綜合證券股份有限公司，並訂民國九十六年十二月三十一日為最後營業日。

本公司於民國九十七年二月二十七日經金管會金管證二0970008750號函核准終止東門分公司，並訂民國九十七年四月十一日為最後營業日。

截至民國一〇二年十二月三十一日止，本公司包括總公司(民國七十七年成立)及武昌分公司(民國八十六年成立)。

大展證券投資顧問股份有限公司(以下簡稱子公司)於民國七十八年十一月二十九日創設於台北市，七十九年一月取得原財政部證券暨期貨管理委員(以下簡稱證期會)核發之證券投資顧問事業營業執照，主要經營業務為證券投資顧問業。另於民國八十九年十月十三日提出申請經營全權委託投資業務，並於同年十二月七日取得原證期會之經營許可。

截至民國一〇二年十二月三十一日，已設有總公司及1家分公司作營業據點。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇三年三月二十六日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布及修訂準則及解釋
國際會計準則理事會(以下稱理事會)於二〇〇九年十一月發布國際財務報導準則第九號「金融工具」,生效日為二〇一三年一月一日(理事會於二〇一一年十二月將準則生效日延後至二〇一五年一月一日)。該準則業經金管會認可,惟企業不得提前採用,應採用國際會計準則第三十九號「金融工具」二〇〇九年版本之規定,且截至報導期間結束日(以下簡稱報導日)止尚未公布生效日。若合併公司開始適用該準則,預期將會改變對合併財務報告金融資產之分類及衡量。

(二) 金融監督管理委員會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列經理事會新發布及修訂且對合併公司可能攸關,惟截至報導日止尚未經金管會認可及公布生效日之準則及解釋:

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會 發布之生效日
2011.5.12 2012.6.28	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」 ● 國際財務報導準則第11號「聯合協議」 ● 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」 ● 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 ● 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	<ul style="list-style-type: none"> ● 2011.5.12發布一系列與合併、關聯企業及合資投資相關之新準則及修正條文,新準則提供單一控制模式以判斷及分析是否對被投資者(包括特殊目的個體)具控制能力。惟合併程序仍維持原規定及作法。另將聯合協議分為聯合營運(整合原聯合控制資產及聯合控制營運之概念)及合資(類似原聯合控制個體),並刪除比例合併法。 ● 2012.6.28發布修訂條文闡明該等準則之過渡規定 	2013.1.1
2011.5.12	國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	該準則將取代其他準則對金融及非金融項目公允價值衡量之規範,以整合為單一準則。合併公司可能須進一步分析,若採用前述規定,對哪些資產或負債之衡量將造成影響。另此修正亦可能增加公允價值之揭露資訊。	2013.1.1
2011.6.16	國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正	應分別表達可重分類至損益及不可重分類至損益之其他綜合損益項目。若採用前述規定,將改變綜合損益表其他綜合損益項目之表達。	2012.7.1
2011.6.16	國際會計準則第19號「員工福利」之修正	主要係刪除緩衝區法,取消現行準則允許企業將所有確定福利義務及計畫資產變動立即認列於損益之選擇,另規定前期服務成本不再攤銷而應立即認列於損益。若採用前述規定,將改變應計退休金負債及精算損益之衡量及表達。	2013.1.1

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會 發布之生效日
2010.1.28	國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正	提供首次採用者對國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」比較期有關公允價值及流動性風險部分揭露有限度之豁免	2010.7.1
2010.5.28	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 ● 國際財務報導準則第3號「企業合併」之修正 ● 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正 ● 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正 ● 國際會計準則第27號「合併及單獨財務報表」之修正 ● 國際會計準則第34號「期中財務報導」之修正 	<p>「國際財務報導之改善」，主要修正：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 修正為僅符合特定條件之非控制權益，收購者對其衡量係採公允價值或被收購者可辨認淨資產所享份額認列；其餘非控制權益均應按公允價值衡量 ● 被收購者流通在外之權益交割股份基礎給付，若未由收購者以其股份基礎給付交易交換者，亦應採市價基礎衡量 ● 刪除信用風險中有關若未重新協商將逾期或減損之金融資產之帳面金額、對已逾期及已減損金額所持有擔保品之公允價值等揭露規定 ● 對期中期間重要之事項及交易之揭露提供更明確之規定，並對金融工具及公允價值之揭露提供更多釋例 	2010.7.1或 2011.1.1
2010.5.28	國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正	增修指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債分類及衡量之新規範，並將現行國際會計準則第39號「金融工具」之規範納入。	尚未確定，得 提前適用
2010.10.7	國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正	新增與金融資產(部分或全部未符合除列條件)移轉有關之揭露要求	2010.7.1
2010.12.20	國際會計準則第12號「所得稅」之修正	修正針對按公允價值或重評價模式衡量之不動產、廠房及設備、無形資產及投資性不動產，衡量其相關遞延所得稅項目之例外規定	2012.1.1
2010.12.20	國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正	修正嚴重高度通貨膨脹及為首次採用者移除固定日期相關規定	2011.7.1
2011.12.16	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際會計準則第32號「金融工具：表達」之修正 ● 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正 	修正金融資產及金融負債之互抵規定(提供更多判斷之指引)及相關揭露事項	2014.1.1 (表達規定) 2013.1.1 (揭露規定)

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之 生效日
2011.12.16	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之修正 ● 國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正 	修正強制開始適用日(將準則生效日由2013.1.1延後至2015.1.1)及過渡揭露規定	尚未確定，得提前適用
2012.5.17	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 ● 國際會計準則第1號「財務報表之表達」之修正 ● 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 ● 國際會計準則第32號「金融工具：表達」之修正 ● 國際會計準則第34號「期中財務報導」之修正 	發布「2009—2011年國際財務報導年度改善」，主要闡明財務報表比較資訊之最低要求及期中財務報導對部門資產總額之揭露規定等	2013.1.1
2012.10.31	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」之修正 ● 國際會計準則第27號「單獨財務報表」之修正 ● 國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正 	符合條件之投資個體對受控制之被投資者應採用公允價值會計，而非合併該投資	2014.1.1，得提前適用
2013.5.29	國際會計準則第36號「資產減損」之修正	現行準則規定，當企業商譽或非確定耐用年限無形資產之金額具重大性時，須揭露各受攤現金產生單位可回收金額之關鍵假設。此規定修正為，僅於提列或迴轉減損損失時，始應揭露該等資訊。此外，新增以公允價值減出售成本為基礎計算可回收金額者，應揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)之規定。	2014.1.1，得提前適用

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容及可能影響	理事會發布之生效日
2013.6.27	國際會計準則第39號「金融工具」之修正	發布「衍生工具債務變更(novations)後繼續採用避險會計」修正條文，若係因法令或引進新法令，致使原合約之每一交易方均變為集中交易結算機制(Central counterparties, CCPs)之交易對手，則將繼續採用避險會計(依現行規定，除非避險文件載明，否則應停止採用避險會計)。	2014.1.1，得提前適用
2013.12.12	<ul style="list-style-type: none"> ● 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」之修正 ● 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正 ● 國際財務報導準則第3號「企業合併」之修正 ● 國際財務報導準則第8號「營運部門」之修正 ● 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」 ● 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之修正 ● 國際會計準則第38號「無形資產」之修正 ● 國際會計準則第24號「關係人揭露」之修正 ● 國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正 	發布「2010—2012及2011—2013週期之年度改善」，主要修正： <ul style="list-style-type: none"> ● 釐清股份基礎給付「既得條件」(包括績效條件及服務條件)之定義 ● 釐清企業合併或有對價之分類及衡量 ● 明訂應揭露管理階層於適用彙總條件時所作之判斷 ● 釐清以淨額基礎衡量公允價值金融工具合約之範圍 釐清關係人包括提供主要管理階層服務(KMP service)予報導個體或集團之管理個體(management entity) <ul style="list-style-type: none"> ● 明訂取得投資性不動產時尚應評估其是否構成一項業務 	2014.7.1，得提前適用

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間，及為轉換至金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)目的所編製之民國一〇一年一月一日初始國際財務報導準則合併資產負債表。

(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及金管會認可之國際會計準則編製。

本合併財務報告係包含於首份依據編製準則及金管會認可之國際財務報導準則所編製之年度合併財務報告。且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。轉換至金管會認可之國際財務報導準則對合併公司之財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明，請詳附註十五。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二) 編製基礎

1、衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2、功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1、合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務季報告時均已消除。

所有權權益之變動

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

2、列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		
			102.12.31	101.12.31	101.1.1
本公司	大展投顧	投資顧問	99.695%	99.695%	99.695%
本公司	大展創投	創業投資管理顧問	100.000%	- %	- %

(四) 外幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1、預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2、主要為交易目的而持有者。
- 3、預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4、現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1、預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2、主要為交易目的而持有者。
- 3、預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者，即使於資產負債表日後至通過財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議。
- 4、合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

原始到期日在三個月以內之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

(七) 金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1、金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(2) 以成本衡量之金融資產

「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出項下。

債券投資之利息收入係列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出項下。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債券投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之利息收入及營業外收入及支出項下。

(4) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。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件，致使該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。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之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。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該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，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，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。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

應收帳款之呆帳損失及迴升利益係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出之其他利益及損失項下。

(5) 金融資產之除列

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

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額間之差額係認列為損益，並列報於綜合損益表項目之營業外收入及支出項下。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價間之差額係認列為損益，並列報於綜合損益表項目之出售證券淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。

(6) 其他

合併公司因從事期貨及選擇權自營業務交易所繳交之保證金及權利金，列為公平價值變動列入損益之金融資產—期貨交易保證金—自有資金。買賣期貨或選擇權契約，經由逐日評價、反向沖銷或到期交割所產生之利益或損失，列為期貨契約損益及選擇權交易損益並調整期貨交易保證金科目餘額，且依交易目的區分為非避險及避險，及依利益或損失實現與否再區分為已實現及未實現分別列示。

2、金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之財務成本及營業外收入及支出項下。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為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係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之財務成本及營業外收入及支出項下。

(3) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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，並列報於綜合損益表項目之出售證券淨利益(損失)及營業外收入及支出項下。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(4) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3、衍生金融工具

衍生金融工具於合約日以公允價值初始認列，且續後以公允價值持續衡量。公允價值包括活絡市場之公開報價或最近市場交易價格、以現金流量折現模型或選擇權定價模型等之評價技術，所有衍生金融工具當其公允價值為正數時列為資產，而當公允價值為負數時列為負債。

原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，並依其來源性質分別列報於綜合損益表項目之財務成本及營業外收入及支出項下。

(八) 證券融資、融券、轉融資、轉融券

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

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

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

轉融券係合併公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融券借入證券，其所交付之保證金或轉融券差額，列為轉融通保證金。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。向客戶收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為應收轉融通擔保價款。

另，依照(88)台財證(二)第82416號函規定，凡信用交易帳戶整戶維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部份之應收融資餘額，列於催收款項項下。融資人信用交易帳戶內之有價證券如屬無法處分之融資餘額及普通交易因違約所產生之債權，依實際清理情形，分別列於其他應收款或催收款項項下。

(九) 附條件之票券及債券交易

合併公司從事債券附買回、賣回條件之交易，其交易實質為融資性質，從事附買回交易時，依實際取得之金額，帳列「附買回債券負債」；從事附賣回交易時，依實際借出之金額，帳列「附賣回債券投資」。融資標的之債券仍列原營業證券科目，不受附條件交易之暫時性轉入、移出影響，並按約定附買回、賣回交易之利率期間分別計列融資利息支出及收入，不產生出售損益。

(十) 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

合併公司期貨部門依規定向期貨交易人收取保證金時，借記客戶保證金專戶，貸記期貨交易人權益；並每日依市價結算差額調整之。當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列應收期貨交易保證金。

客戶保證金專戶之餘額與期貨交易人權益之餘額不符時，應附註說明其差異原因。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十一) 投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更新用途時之帳面金額予以重分類。

(十二) 不動產及設備

1、認列與衡量

不動產及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產及設備之處分損益，係由不動產及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

2、重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更新用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更新用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3、後續成本

若不動產及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4、折舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	三十~五十二年
設備	二~十五年
租賃權益改良	二~五年

(十三) 租賃

1、出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。

2、承租人

依租賃條件，合併公司係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十四) 無形資產

1、後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

2、攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

電腦軟體	二~五年
------	------

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十五) 非金融資產減損

針對遞延所得稅資產、員工福利產生之資產、分類為待出售之非流動資產，合併公司於每一報導期間結束日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十六) 收入認列

合併公司主要收入及費用認列方法如下：

- 1、經紀手續費收入、出售證券損益及相關經手費支出：於買賣證券成交日認列。
- 2、有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
- 3、承銷手續費收入及支出：申購手續費收入於收款時認列；承銷手續費收入及相對之手續費支出則於承銷契約完成時認列。
- 4、期貨契約損益及選擇權交易損益：以交易為目的買賣之契約，經由逐日評價，反向沖銷或到期交割而認列損益。
- 5、租金收入

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於營業外收入及支出項下之「租金收入」。

(十七) 員工福利

1、確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2、確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

民國一〇一年一月一日，金管會認可之國際財務報導準則轉換日，所有精算損益皆認列於保留盈餘。合併公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益立即認列於其他綜合損益。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

3、短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十八) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1、非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
- 2、因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3、商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1、有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1) 同一納稅主體；或
 - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十九) 每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股得採為股票發放之員工分紅。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二十) 部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來六個月造成重大調整之相關資訊，請詳附註六(十七)－確定福利義務之衡量。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
零用金	\$ 190	190	190
支票存款	14	86	100
活期存款	74,184	73,003	12,021
外幣存款	98,879	45,158	61,109
定期存款	402,390	568,090	558,190
約當現金－超額保證金	12,681	39,618	26,920
三個月內到期之附賣回商業本票	711,813	931,550	1,495,503
減：已質押定期存款	(75,000)	(134,900)	(153,000)
減：定期存款－到期日超過三個月	(256,749)	(433,190)	(405,190)
(帳列其他金融資產－流動)			
合併現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 968,402	1,089,605	1,595,843

合併公司於提供作為金融機構借款額度及交割款項擔保而質押之定期存款及可轉讓定存單分別為75,000千元、134,900千元及153,000千元，帳列受限制資產－流動項下，請詳附註八。

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿三)。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
持有供交易之金融資產－非衍生性	\$ 1,833,774	1,188,117	959,700
持有供交易之金融資產－衍生性	2,894	2,818	1,937
合計	\$ 1,836,668	1,190,935	961,637

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

相關科目列示如下：

1、持有供交易之金融資產－非衍生性商品：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 275,579	50,166	-
營業證券－自營	1,518,559	1,137,916	921,154
營業證券－承銷	6,250	-	-
營業證券－避險	33,386	35	38,546
合 計	<u>\$ 1,833,774</u>	<u>1,188,117</u>	<u>959,700</u>

(1) 開放式基金及貨幣市場工具明細表

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 275,335	50,000	-
開放式基金及貨幣市場工具 評價調整	244	166	-
合 計	<u>\$ 275,579</u>	<u>50,166</u>	<u>-</u>

(2) 營業證券－自營

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
上市股票	\$ 610,693	411,916	36,371
上櫃股票	184,410	112,224	-
政府公債	-	118,379	517,793
公司債	495,410	426,066	311,447
興櫃股票	110,108	67,460	69,627
國外受益憑證	18,857	-	-
國外股票	19,207	-	5,854
小 計	1,438,685	1,136,045	941,092
營業證券－自營－評價調整	79,874	1,871	(19,938)
淨 額	<u>\$ 1,518,559</u>	<u>1,137,916</u>	<u>921,154</u>

(3) 營業證券－承銷

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
上市股票	\$ 5,354	-	-
上櫃股票	-	-	-
小 計	5,354	-	-
營業證券－承銷－評價調整	896	-	-
淨 額	<u>\$ 6,250</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(4) 營業證券－避險

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
上市股票	\$ 32,459	35	34,388
上市權證	640	-	-
上市權證	-	-	2,232
小 計	33,099	35	36,620
營業證券－避險國內－評價 調整	287	-	1,926
淨 額	<u>\$ 33,386</u>	<u>35</u>	<u>38,546</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

- 3、合併公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為融券存入保證金，另以收取之融券賣出價款作為擔保，列為應付融券擔保價款。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司之融券存入保證金分別為8,952千元、14,873千元及25,772千元，應付融券擔保價款分別為9,711千元、16,192千元及28,500千元。
- 4、合併公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融券借入證券；因轉融券所交付之保證金或保證品列為轉融通保證金；對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，分別列為應付融券擔保價款及應收轉融通擔保價款。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司轉融通保證金餘額皆為0千元，應收轉融通擔保價款分別為2,195千元、621千元及2,672千元。

(五) 客戶保證金

合併公司客戶保證金專戶明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
銀行存款	\$ 14,004	20,874	25,133
期貨結算機構結算餘額	45,494	24,289	25,798
合 計	\$ 59,498	45,163	50,931

(六) 應收帳款

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
應收帳款－非關係人			
應收代買證券價款－櫃檯	\$ 5,669	1,503	770
應收交割帳款－受託買賣	133,086	70,072	63,596
應收交割帳款－非受託買賣	-	-	400,202
交割代價	-	33,423	23,138
應收出售證券款	39,577	88,169	6,082
應收融資利息	8,664	8,974	13,556
其 他	-	111	-
	\$ 186,996	202,252	507,344

(七) 以成本衡量之金融資產－非流動

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	持股 比例%	金 額	持股 比例%	金 額	持股 比例%	金 額
台灣集中保管結算所股份有限公司	-	\$ -	-	-	0.09	925
台灣期貨交易所股份有限公司	1.11	126,530	1.11	126,530	0.23	4,550
大華富鑫創業投資股份有限公司	-	-	5.86	6,540	9.80	25,000
台灣總合股務資料處	1.10	3,300	1.10	3,300	1.10	3,300
泰陞科技股份有限公司	-	2,929	-	2,929	-	2,929
洪氏英科技股份有限公司	-	3,996	-	3,996	-	3,996
小 計		136,755		143,295		40,700
減：累計減損		6,925		6,925		6,925
總 計		\$ 129,830		136,370		33,775

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一〇一年五月十日經董事會同意，通過向富鼎證券股份有限公司購買台灣期貨交易所股份有限公司之股票2,391,769股，共計總投資金額為121,980千元。另於民國一〇一年七月十八日經董事會同意通過，出售台灣集中保管結算所股份有限公司之股票265,514股予中華民國證券商業同業公會，於民國一〇一年七月二十日總計出售金額為13,939千元，並認列出售利益13,014千元(帳列營業外收入及利益)。

大華富鑫創業投資(股)公司股東臨時會於一〇〇年十二月十六日決議以一〇一年一月二日為基準日減資退還股本，減資比例40%，已完成法定程序並將股款退回予合併公司，減資後本公司持有股數為1,500千股。

大華富鑫創業投資(股)公司股東臨時會於一〇一年十二月四日決議以一〇一年十二月九日為基準日減資退還股本，減資比例56.4%，已完成法定程序並將股款退回予合併公司，減資後合併公司持有股數為654千股。

(八) 不動產及設備

合併公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日不動產及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	建 築 物	設 備	租 賃 改 良	總 計
成本或認定成本：					
民國 102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 212,155	89,909	162,438	2,148	466,650
增 添	-	-	537	-	537
處 分	-	-	(10,348)	-	(10,348)
民國 102 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 212,155	89,909	152,627	2,148	456,839
民國 101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 227,087	89,909	169,227	2,148	488,371
增 添	-	-	3,864	-	3,864
處 分	-	-	(10,654)	-	(10,654)
轉 出	(14,931)	-	-	-	(14,931)
民國 101 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 212,156	89,909	162,437	2,148	466,650
	土 地	建 築 物	設 備	租 賃 改 良	總 計
累計折舊及減損損失：					
累計折舊					
民國 102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	55,449	132,142	1,693	189,284
本年度折舊	-	1,292	8,158	-	9,450
處 分	-	-	(10,348)	-	(10,348)
民國 102 年 12 月 31 日 餘 額	\$ -	56,741	129,952	1,693	188,386
累計減損					
民國 102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	-	4,390	-	4,390
減損損失迴轉	-	-	(606)	-	(606)
民國 102 年 12 月 31 日 餘 額	\$ -	-	3,784	-	3,784
累計折舊					
民國 101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	54,125	133,833	1,693	189,651
本年度折舊	-	1,324	8,593	-	9,917
處 分	-	-	(10,284)	-	(10,284)
民國 101 年 12 月 31 日 餘 額	\$ -	55,449	132,142	1,693	189,284
累計減損					
民國 101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	-	5,014	-	5,014
減損損失迴轉	-	-	(624)	-	(624)
民國 101 年 12 月 31 日 餘 額	\$ -	-	4,390	-	4,390
帳面價值：					
民國 102 年 12 月 31 日	\$ 212,155	33,168	18,891	455	264,669
民國 101 年 1 月 1 日	\$ 227,087	35,784	30,380	455	293,706
民國 101 年 12 月 31 日	\$ 212,156	34,460	25,905	455	272,976

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司部份土地及建築物已提供為取得短期借款額度之擔保，請詳附註八。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(九) 投資性不動產

民國一〇二年度及一〇一年度投資性不動產之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	建 築 物	其 他	總 計
成本或認定成本：				
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ 39,938	12,736	-	52,674
民國 102 年 12 月 31 日餘額	\$ 39,938	12,736	-	52,674
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ 25,007	12,736	341	38,084
處 分	-	-	(341)	(341)
轉 入	14,931	-	-	14,931
民國 101 年 12 月 31 日餘額	\$ 39,938	12,736	-	52,674

	土 地	建 築 物	其 他	總 計
累計折舊及減損損失：				
民國 102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	8,558	-	8,558
本年度折舊	-	564	-	564
民國 102 年 12 月 31 日餘額	\$ -	9,122	-	9,122
民國 101 年 1 月 1 日餘額	\$ -	7,994	341	8,335
本年度折舊	-	564	-	564
處 分	-	-	(341)	(341)
民國 101 年 12 月 31 日餘額	\$ -	8,558	-	8,558

帳面金額：				
民國 102 年 1 月 1 日	\$ 39,938	4,178	-	44,116
民國 102 年 12 月 31 日	\$ 39,938	3,614	-	43,552
民國 101 年 1 月 1 日	\$ 25,007	4,742	-	29,749
民國 101 年 12 月 31 日	\$ 39,938	4,178	-	44,116

公允價值：				
民國 102 年 12 月 31 日				\$ 119,658
民國 101 年 12 月 31 日				\$ 110,270
民國 101 年 1 月 1 日				\$ 91,775

合併公司所有之投資性不動產於民國一〇二年及一〇一年及一〇一年一月一日則係由合併公司管理階層採用鄰近地區不動產交易市場公開報價進行評價。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司部分投資性不動產已提供為短期借款之擔保，請詳附註八。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十) 無形資產

合併公司民國一〇二年及一〇一年及無形資產原始成本及累計攤銷金額變動如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
期初餘額：			
電腦軟體	\$ 7,585	10,110	2,662
加：購入	1,035	959	921
轉入	155	-	7,730
減：攤銷	2,035	2,892	1,203
期末餘額	\$ 6,740	8,177	10,110

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列無形資產攤銷費用分別為2,627千元、2,892千元，列於營業費用項下。

(十一) 營業保證金

依據證券商管理規則、期貨商管理規則及證券商辦理有價證券融資融券管理辦法及其子公司依「證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」第十條規定，合併公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日均提供定存單225,000千元作為營業保證金。

(十二) 交割結算基金

依證券商管理規則、財團法人中華民國證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算管理辦法及台灣期貨交易所股份有限公司結算會員資格標準之規定，合併公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日繳存之交割結算基金分別為47,072千元、64,700千元及70,944千元。

(十三) 存出保證金

合併公司於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日存出保證金明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
租賃保證金	\$ 201	201	201
自律基金	1,020	1,020	1,020
債券等殖成交系統	12,900	11,200	31,200
資訊設備連線保證金	5	5	5
其他	647	27	27
	\$ 14,773	12,453	32,453

(十四) 短期借款

合併公司借款明細如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
短期借款	\$ 23,724	-	-

合併公司民國一〇二年十二月三十一日銀行借款利率為1.32~1.90%。合併公司於民國一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日皆無短期借款。

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，除銀行透支額度外，合併公司尚未動用之借款額度分別為2,328,830千元、1,350,000千元及1,350,000千元。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十五) 透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
持有供交易之金融負債－衍生工具：			
認購(售)權證負債	\$ 4,681	47	5,673
賣出選擇權－期貨	-	-	120
	<u>\$ 4,681</u>	<u>47</u>	<u>5,793</u>

相關科目列示如下：

1、認購(售)權證負債

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
發行認購(售)權證價款	\$ 159,960	228,900	279,341
加：價值變動利益	(102,960)	(194,500)	(252,441)
小計	57,000	34,400	26,900
發行認購(售)權證再買回	145,197	237,949	232,082
加：價值變動損失	(92,878)	(203,596)	(210,855)
小計	52,319	34,353	21,227
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$ 4,681</u>	<u>47</u>	<u>5,673</u>

2、賣出選擇權－期貨

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
原始成本	\$ -	-	121
評價損(益)調整	-	-	(1)
合計	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>120</u>

(十六) 營業租賃

1、承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
一年內	\$ 436	1,046	1,046
一年至五年	-	436	1,481
	<u>\$ 436</u>	<u>1,482</u>	<u>2,527</u>

合併公司以營業租賃承租辦公室及倉庫，租賃期間通常為二至三年。

2、出租人租賃

合併公司以營業租賃出租其投資性不動產，請詳附註六(十)。不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	<u>102.12.31</u>	<u>101.12.31</u>	<u>101.1.1</u>
一年內	\$ 1,140	1,320	1,980
一年至五年	120	420	1,740
	<u>\$ 1,260</u>	<u>1,740</u>	<u>3,720</u>

民國一〇二年度及一〇一年度由投資性不動產產生之租金收入分別為1,926千元及1,898千元，認列於營業外收入及支出項下之租金收入。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(十七) 員工福利

1、確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
義務現值總計	\$ 41,686	\$ 40,448	43,225
計畫資產之公允價值	(1,906)	(776)	(1,581)
計劃剩餘(短絀)	39,780	39,672	41,644
精算損益未攤銷餘額	-	1,868	-
已認列之確定福利義務負債 (資產)	<u>\$ 39,780</u>	<u>41,540</u>	<u>41,644</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由行政院勞工委員會勞工退休基金監理會(以下簡稱勞工退休基金監理會)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計1,906千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利義務現值變動如下：

	102 年度	101 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 40,448	43,225
計畫支付之福利	-	(2,088)
當期服務成本及利息	1,067	1,204
精算損(益)	171	(1,893)
12 月 31 日確定福利義務	<u>\$ 41,686</u>	<u>40,448</u>

(3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	102 年度	101 年度
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$ 776	1,581
已提撥至計畫之金額	-	(2,088)
計畫資產預計報酬	17	28
計劃參與者之提撥	1,110	1,263
精算損(益)	3	(7)
12 月 31 日計畫資產之公允價值	<u>\$ 1,906</u>	<u>777</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(4) 認列為損益之費用

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為損益之費用如下：

	102 年度	101 年度
當期服務成本	\$ 460	491
利息成本	607	713
計畫資產預計報酬	(17)	(28)
	\$ 1,050	1,176
計畫資產實際報酬	\$ (20)	(21)

(5) 認列為其他綜合損益之精算損益

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度認列為其他綜合損益之精算損益如下：

	102 年度	101 年度
1 月 1 日累積餘額	\$ (1,896)	-
本期認列	196	(1,886)
12 月 31 日累積餘額	\$ (1,700)	(1,886)

(6) 精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	102 年度	101 年度
折現率	1.75%~1.90%	1.50%~1.65%
計畫資產預期報酬	1.20%	1.20%
未來薪資增加	3.00%	3.00%

(7) 經驗調整之歷史資訊

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利計畫現值	\$ 41,686	40,448	43,225
計畫資產之公允價值	(1,906)	(776)	(1,581)
確定福利義務淨負債(資產)	\$ 39,780	39,672	41,644
確定福利計畫現值金額之經驗調整	\$ 171	(1,893)	-
計畫資產公允價值金額之經驗調整	\$ (3)	7	-

合併公司預計於民國一〇二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為650千元。

(8) 計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇二年度報導日，當採用之折現率增減變動0.25%時，合併公司列之確定福利義務將分別減少2.86%或增加2.99%。

2、確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為2,926千元及3,386千元，已提撥至勞工保險局。

(十八) 所得稅

1、所得稅費用(利益)

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用明細如下：

	102 年度	101 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 13,559	(79,190)
遞延所得稅費用		
前期未認列課稅損失之認列	(23)	(510)
繼續營業單位之所得稅費用	\$ 13,536	(79,700)

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度無直接認列權益或認列於其他綜合損益之下的所得稅費用利益。

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	102 年度	101 年度
稅前淨利	\$ 299,469	18,892
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 50,910	3,212
不可扣抵之費用	563	872
免稅所得	(6,980)	(7,519)
未認列暫時性差異之變動	(16)	(251)
前期高估	(35,356)	(80,897)
永久性差異	(41,355)	4,883
未分配盈餘加徵 10%	77	-
所得基本稅額	18,667	-
其他	(46)	-
合計	\$ (13,536)	(79,700)

2、遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
課稅損失	\$ 1,421	1,489	1,707

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇二年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十六年度	\$ 581	民國一〇六年度
民國九十七年度	4,259	民國一〇七年度
民國九十八年度	3,467	民國一〇八年度
民國九十九年度	51	民國一〇九年度
	\$ 8,358	

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇二年度及一〇一一年度遞延所得稅資產之變動如下：

	確定福利計畫	公允價值利益	可轉換公司債	其他	合計
民國 102 年 1 月 1 日	\$ 3,237	553	-	1,584	5,374
借記(貸記)損益表	-	(52)	-	75	23
民國 102 年 12 月 31 日	\$ 3,237	501	-	1,659	5,397
民國 101 年 1 月 1 日	\$ 370	782	-	3,913	5,065
借記(貸記)損益表	2,867	(229)	-	(2,329)	309
民國 101 年 12 月 31 日	\$ 3,237	553	-	1,584	5,374

3、所得稅核定情形

合併公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇〇年度。

4、兩稅合一相關資訊

合併公司兩稅合一相關資訊如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	\$ 294,616	14,024	(210,770)
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 107,843	100,087	108,246
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率		102 年度(預計) 20.48%	101 年度(實際) 20.48%

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十九) 資本及其他權益

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司額定股本總額皆為2,644,700千元，每股面額10元，皆為264,470千股。前述額定股本總額為普通股，已發行股份皆為普通股232,584千股，實收資本額皆為2,325,836千元。

3、資本公積

合併公司資本公積餘額內容如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
長期股權投資未按被投資公司增資持股比例認列	\$ 20	20	20
出售固定資產利益	441	441	441
合計	\$ 461	461	461

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

4、保留盈餘

依合併公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以前年度之虧損，次就其餘額提列法定盈餘公積及依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，並按發行資本總額分派股息百分之十，如尚有盈餘，依下列比例分派：

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

- (1) 董監事酬勞百分之一。
- (2) 員工紅利不低於百分之一。
- (3) 股東紅利視公司營運狀況，提請股東會決議分配之。

合併公司之股利分配，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則，董事會擬訂盈餘分配案時，分配之數額以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十，惟若可供分配盈餘低於當年度稅後盈餘時，以可供分配盈餘為計算基準；分配之股利中，現金股利不低於股利總額百分之十。

(1) 法定盈餘公積

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

合併公司於民國一〇一年六月二十七日股東常會決議民國一〇〇年之虧損撥補案，以法定盈餘公積126,208千元彌補虧損。

(2) 特別盈餘公積

依證券商管理規則之規定，合併公司應就每年稅後盈餘，提列百分之二十為特別盈餘公積，但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。

依民國一〇一年七月十日金管證期字第1010032090號規定，合併公司於以前年度配合加值型及非加值型營業稅法第十一條已提列但未沖銷之壞帳損失準備餘額，應轉列為特別盈餘公積，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以半數撥充資本額者外，不得使用之。

依金融監督管理委員會(95)金管證(一)字第950000507號函之規定，合併公司如有金融商品未實現損失，應就帳列股東權益減項金額，自未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積並不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。合併公司於民國一〇二年六月二十四日股東決議依金管理(一)字第950000507號函之規定迴轉特別盈餘公積1,555千元。

(3) 盈餘分配

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之稅後淨利依法提列之法定盈餘公積、特別盈餘公積及股息後，無足夠盈餘可供分派員工紅利及董監事酬勞，故未估列員工紅利及董監酬勞。

合併公司分別於民國一〇二年六月二十四日經股東會決議民國一〇一年度盈餘分配案及民國一〇一年六月二十七日經股東常會決議民國一〇〇年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	101 年度		100 年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 0.0275	<u>6,396</u>	-	<u>-</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

民國一〇〇年度之盈餘扣除依法提列之法定盈餘公積、特別盈餘公積及股息後，無足夠盈餘可供分配員工紅利及董監酬勞，盈餘分配情形與本公司民國一〇一年及一〇〇年度財務報告估列及董事會決議並無差異。

合併公司於民國一〇二年六月二十四日股東會決議之民國一〇一年度盈餘分配案，決議提列法定盈餘公積9,757千元、特別盈餘公積19,513千元及發放現金股利6,396千元。

合併公司於民國一〇一年六月二十七日股東常會決議之民國一〇〇年度盈餘分配案，決議以法定盈餘公積126,208千元彌補虧損，不分派股東紅利。

上述盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

(二十) 每股盈餘

	102 年度	101 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 313,003	98,586
普通股加權平均流通在外股數(千股)	\$ 232,584	232,584
基本每股盈餘(元)	\$ 1.35	0.42
稀釋每股盈餘(元)	\$ 1.35	0.42

(廿一) 收益及費損

合併公司民國一〇二年度及一〇一年度之收入明細如下：

1、經紀手續費收入

	102 年度	101 年度
集中交易市場	\$ 31,238	33,717
櫃檯買賣中心	10,459	7,569
期貨交易所	4,434	5,799
融券手續費收入	819	1,329
興櫃股票代辦收入	1,054	369
合 計	\$ 48,004	48,783

2、承銷業務收入

	102 年度	101 年度
包銷證券報酬	\$ 117	186
代銷證券手續費收入	210	318
承銷輔導費收入	-	460
合 計	\$ 327	964

3、營業證券出售(損)益明細如下：

	102 年度	101 年度
出售證券收入—自營	\$ 59,396,875	68,252,832
出售證券成本—自營	59,159,188	68,242,248
	237,687	10,584
出售證券收入—承銷	49,745	15,485
出售證券成本—承銷	37,473	14,810
	12,272	675
出售證券收入—避險	578,991	287,242
出售證券成本—避險	588,293	280,971
	(9,302)	6,271
合 計	\$ 240,657	17,530

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

4、利息收入

	102 年度	101 年度
融資融券	\$ 23,607	24,728
債 券	12,857	11,334
合 計	<u>\$ 36,464</u>	<u>36,062</u>

5、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
營業證券—自營	\$ 78,003	23,431
營業證券—承銷	897	-
營業證券—避險	287	(3,702)
合 計	<u>\$ 79,187</u>	<u>19,729</u>

6、債券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)

	102 年度	101 年度
債券及附賣回債券融券回補淨利益	<u>\$ -</u>	<u>(5,943)</u>

7、發行認購(售)權證淨利益(損失)

	102 年度	101 年度
發行認購(售)權證負債價值變動利益(損失)	\$ (1,419)	(33,704)
發行認購(售)權證再買回價值變動(損失)利益	(93,050)	(163,087)
發行認購(售)權證逾期失效利益	100,162	192,906
發行認購權證費用	(660)	(1,158)
合 計	<u>\$ 5,033</u>	<u>(5,043)</u>

8、衍生性工具淨利益(損失)—期貨

	102 年度	101 年度
期貨契約淨(損失)利益：		
期貨契約淨(損失)利益—非避險已實現	\$ (1,454)	1,337
期貨契約淨損失—非避險未實現	(3,180)	(30,954)
期貨契約淨(損失)利益	(4,634)	(29,617)
選擇權交易淨利益(損失)：		
選擇權交易利益(損失)—非避險已實現	(383)	27,659
選擇權交易利益—非避險未實現	3,171	9
選擇權交易淨利益(損失)	2,788	27,668
衍生性工具淨損失—期貨	<u>\$ (1,846)</u>	<u>(1,949)</u>

9、其他營業收益

	102 年度	101 年度
錯帳損失	\$ 1	17
債券收入	7	-
其 他	801	767
合 計	<u>\$ 809</u>	<u>784</u>

10、經紀經手費支出

	102 年度	101 年度
經紀經手費支出—集中	\$ 2,210	2,299
經紀經手費支出—櫃檯	914	645
經紀經手費支出—期貨	611	728
合 計	<u>\$ 3,735</u>	<u>3,672</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

11、自營經手費支出

	102 年度	101 年度
自營經手費支出—集中	\$ 890	757
自營經手費支出—櫃檯	460	408
自營經手費支出—期貨	117	692
合 計	<u>\$ 1,467</u>	<u>1,857</u>

12、轉融通手續費支出

	102 年度	101 年度
轉融通手續費支出	\$ 46	29

13、財務成本

	102 年度	101 年度
財務成本	\$ 4,312	5,241

14、結算交割服務費支出

	102 年度	101 年度
結算交割服務費支出—期貨—經紀	\$ 492	961

15、員工福利費用

	102 年度	101 年度
薪資費用	68,800	69,243
保險費用	5,394	6,134
退休金費用	3,976	4,636
其他員工福利費用	1,733	1,974
合 計	<u>\$ 79,903</u>	<u>81,987</u>

16、折舊及攤銷費用

	102 年度	101 年度
不動產及設備折舊費用	10,014	10,481
無形資產攤銷費用	2,627	2,892
合 計	<u>\$ 12,641</u>	<u>13,373</u>

17、其他營業費用

	102 年度	101 年度
郵 電 費	\$ 5,547	5,004
稅 捐	39,682	31,664
電腦資訊費	5,658	6,128
其 他	21,302	18,759
合 計	<u>\$ 72,189</u>	<u>61,555</u>

(廿二) 其他利益及損失

	102 年度	101 年度
財務收入	\$ 16,709	16,984
處分投資利益(損失)	(2,600)	15,076
開放式基金及貨幣市場工具評價利益(損失)	78	166
外幣兌換利益(損失)	1,819	(2,248)
其 他	12,951	17,517
合 計	<u>\$ 28,957</u>	<u>47,495</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(廿三) 金融工具

1、流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，揭露如下：

	合 約				
	現金流量	6個月以內	6-12個月	1-2年	超過5年
102年12月31日					
短期借款	23,724	23,724	-	-	-
附買回債券負債	489,931	489,931	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,681	4,681	-	-	-
負債－流動					
應付帳款	262,996	262,996	-	-	-
預收款項	417	417	-	-	-
應付票據	49	49	-	-	-
融券保證金	8,952	-	8,952	-	-
其他應付款	32,592	32,592	-	-	-
應付融券擔保價款	9,711	-	9,711	-	-
其他流動負債	6,156	6,156	-	-	-
存入保證金	456	-	-	-	456
	839,665	820,546	18,663	-	456
	合 約				
	現金流量	6個月以內	6-12個月	1-2年	超過5年
101年12月31日					
附買回債券負債	574,551	574,551	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	47	47	-	-	-
負債－流動					
應付帳款	202,143	202,143	-	-	-
融券保證金	14,873	-	14,873	-	-
其他應付款	25,974	25,974	-	-	-
應付融券擔保價款	16,192	-	16,192	-	-
存入保證金	456	-	-	-	456
	834,236	802,715	31,065	-	456
	合 約				
	現金流量	6個月以內	6-12個月	1-2年	超過5年
101年1月1日					
附買回債券負債	1,341,742	1,341,742	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,793	5,793	-	-	-
負債－流動					
應付帳款	91,316	91,316	-	-	-
預收款項	14	14	-	-	-
融券保證金	25,772	-	25,772	-	-
其他應付款	25,781	25,781	-	-	-
應付融券擔保價款	28,500	-	28,500	-	-
存入保證金	456	-	-	-	456
	1,519,374	1,464,646	54,272	-	456

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

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

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

合併公司所持有之期貨及選擇權未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉之，故變現流動風險甚低。合併公司從事期貨及選擇權交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依所建立之未平倉期貨及選擇權契約部位逐日評價，若需追繳保證金，合併公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

2、匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	102.12.31			101.12.31			101.1.1		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美 金	\$	729.8050	211	129.0400	26	130.4800	35		
港 幣		52 3.8430	200	12,045 3.7470	45,132	16,155 3.9130	63,214		
人 民 幣		20,001 4.9190	98,386	-	-	-	-		
日 圓		286 0.2839	81	-	-	-	-		
<u>非貨幣性項目</u>									
港 幣		7,385 3.8430	28,380	-	-	-	923 3.9130	3,612	
日 圓		34,110 0.2839	9,684	-	-	-	-	-	
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
港 幣		7,385 3.8430	28,380	-	-	-	-	-	
日 圓		34,110 0.2839	9,684	-	-	-	-	-	

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及透過損益按公允價值衡量之金融資產，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣及人民幣貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇二年度及一〇一年度之稅後淨利將分別增加或減少989千元及452千元。兩期分析係採用相同基礎。

3、利率分析

合併公司民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為1,505,232千元及1,931,227千元，金融負債分別為489,931千元及574,551千元。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

4、市場風險

合併公司從事之債券投資，大多數為固定利率之債券投資，極少部分為正浮動利率債券。故其公平價值將隨市場利率變動而變動，於民國一〇二年及一〇一年一月至九月市場利率每上升1%，將使債券投資之公平價值下降約28,687千元及16,719千元。

合併公司持有之權益證券係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

5、公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	帳面 價值	公平 價值	帳面 價值	公平 價值	帳面 價值	公平 價值
金融資產：						
現金及約當現金	\$ 968,402	968,402	1,089,605	1,089,605	1,595,843	1,595,843
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,836,668	1,836,668	1,190,935	1,190,935	961,637	961,637
附賣回債券投資	40,000	40,000	22,042	22,042	107,027	107,027
應收證券融資款	402,717	402,717	371,685	371,685	442,713	442,713
應收轉融通擔保價款	2,195	2,195	621	621	2,672	2,672
客戶保證金專戶	59,498	59,498	45,163	45,163	50,931	50,931
應收帳款	186,996	186,996	202,252	202,252	507,344	507,344
其他金融資產－流動	256,749	256,749	433,190	433,190	405,190	405,190
受限制資產－流動	75,000	75,000	134,900	134,900	153,000	153,000
其他流動資產	15,038	15,038	4,719	4,719	6,832	6,832
以成本衡量之金融資產－非流動	129,830	註	136,370	註	33,775	註
營業保證金	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000	225,000
交割結算基金	47,072	47,072	64,700	64,700	70,944	70,944
存出保證金	14,773	14,773	12,453	12,453	32,453	32,453
金融負債：						
短期借款	23,724	23,724	-	-	-	-
附買回債券負債	489,931	489,931	574,551	574,551	1,341,742	1,341,742
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	4,681	4,681	47	47	5,793	5,793
融券保證金	8,952	8,952	14,873	14,873	25,772	25,772
應付融券擔保價款	9,711	9,711	16,192	16,192	28,500	28,500
期貨交易人權益	59,498	59,498	45,163	45,163	50,931	50,931
應付票據	49	49	-	-	-	-
應付帳款	262,996	262,996	202,143	202,143	91,316	91,316
預收款項	417	417	-	-	14	14
其他應付款	32,592	32,592	25,974	25,974	25,781	25,781
其他流動負債	6,156	6,156	-	-	-	-
存入保證金	456	456	456	456	456	456

註：係投資非上市、櫃公司，故無市價。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(2) 合併公司估計金融商品公允價值所使用方法及假設如下：

- A. 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、證券融資融券相關科目、客戶保證金專戶、應收帳款、其他金融資產、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、附買回債券負債、應付票據、應付帳款、預收款項、其他應付款、其他流動負債及存入保證金等。
- B. 金融資產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，則採用評價方法估計，則所使用之評價方法估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為評價方法估計及假設具有資訊之一致性。合併公司在評價模型參數設定上，其所使用之折現率與實質上特性相同金融商品之報酬約當相等，其他參數設定尚包括考量交易對手信用評等、合約到期期間、交易標的的波動性等因素，使金融商品評價具有合理性、正確性、一致性之特質。
- C. 衍生工具如無活絡市場價格可供參考時，對於不同金融商品特性採取個別適用評價模型；期貨選擇權金融商品，採用Black Scholes Model、Black 76 Model、Merton模型做為評價方法依據。在固定收益證券市場若無活絡市場價格可供參考，利率交換合約則採用現金流量折現評價方法；債券衍生性金融商品方面，Bond option則採用二元樹多項式評價方法。
- D. 存出保證金提供之標的物，如有市場價格可循時，則以此市場價值為公允價值，如無市場價格可供參考時，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。

(3) 公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- A. 第一層級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- B. 第二層級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

C. 第三層級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

		102.12.31			
以公允價值衡量 之金融商品項目	合 計	第一層級	第二層級	第三層級	
非衍生工具－資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之金融資產					
股票投資	\$852,454	751,081	101,373	-	
債券投資	688,149	688,149	-	-	
其 他	293,171	293,171	-	-	
非衍生工具－負債					
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
持有供交易金融負債	-	-	-	-	
衍生工具－資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之金融資產	2,894	2,894	-	-	
衍生工具－負債					
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	-	-	-	-	
		101.12.31			
以公允價值衡量 之金融商品項目	合 計	第一層級	第二層級	第三層級	
非衍生工具－資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之金融資產					
股票投資	\$601,770	534,310	67,460	-	
債券投資	536,181	536,181	-	-	
其 他	50,166	50,166	-	-	
衍生工具－資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之金融資產	2,818	2,818	-	-	
衍生工具－負債					
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	47	47	-	-	
		101.1.1			
以公允價值衡量 之金融商品項目	合 計	第一層級	第二層級	第三層級	
非衍生工具－資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之金融資產					
股票投資	\$138,396	68,769	69,627	-	
債券投資	821,304	821,304	-	-	
衍生工具－資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
持有供交易之金融資產	1,937	1,937	-	-	
衍生工具－負債					
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	5,793	5,793	-	-	

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(廿四) 財務風險管理

1、概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 市場風險
- (2) 信用風險
- (3) 作業風險
- (4) 流動性風險
- (5) 法律風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2、財務風險管理目標與政策

(1) 風險管理目標。

合併公司辦理各項業務應有效辨識、衡量、監督、指標、限額調整與控制各項風險，並將可能產生的風險控制在可承受之程度內，以達成風險與報酬合理化目標。事件後的風險管理檢討與改進等項目進行管理。

(2) 風險管理範圍

除應遵守主管機關相關規定外，悉依本風險管理政策及相關風險管理準則與規定辦理。

(3) 風險管理機制

A. 合併公司風險管理制度以「風險管理政策」為最高指導原則，明訂風險管理組織架構、權責歸屬、風險辨視、風險監督等重要風險管理相關規範。

B. 風險管理涵蓋四大類風險，包含市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險，並訂定相關風險規則，合併公司承作各項業務前，必須先辨識各類風險，制定規劃管理風險機制與方法，確保符合風險管理政策規範。

(4) 風險管理權責歸屬

A. 董事會：合併公司董事會為公司風險管理之最高決策單位，負責各項風險管理規範的核定，擔負本公司整體風險最終責任

B. 風險管理委員會：隸屬董事會，風險管理委員會主任委員由獨立董事擔任，其委員成員為獨立董事，總經理、風險管理部主管，負責掌管及審議合併公司風險管理執行狀況與風險承擔情形。

C. 總經理：在遵循法令及公司風險管理政策下，推動並落實公司整體風險管理。

D. 風險管理部：隸屬風險管理委員會，獨立於各業務單位，負責執行公司日常風險之監控、衡量與評估，確認各業務單位之風險是否於公司可接受之風險限額內並追蹤後續執行情形。

E. 各業務單位：各業務主管擔任第一線風險管理者的要務，參與擬定風險管理作業等相關辦法，辨視執行業務風險，負責監控所屬單位內之相關風險，確保風險管理機制與程序順利執行。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(5) 風險管理流程

A. 市場風險

合併公司實施市場風險資本配置並對各業務部門進行年度市場交易風險限額分配，以控管公司市場風險胃納，由風險管理部每日衡量並執行控管公司整體及各業務部門之市場風險曝險金額，實施各業務部門停損限額控管以落實管理市場風險損失額度。

各業務部門除制定業務管理辦法外，應對各操盤員執行停損限額控管、部門操盤損益控管及相關風險值進行設控。

風險管理部每日針對公司整體之涉險情形，出具報告予管理階層作為參考依據並控管業務部門操盤損益風險。

B. 信用風險

合併公司交易相對人評等採外部信用評等機構(中華信評、S&P、穆迪、惠譽)給予之信用評等，配予交易相對人信用限額。於每季定期更新外部評等機構對本公司交易對手信用評等資料，當客戶升、降級時，對於信用額度給予相對應之調整。金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

C. 作業風險

各業務部門應針對各項業務訂定作業規範，並定期舉辦在職教育訓練以利職員熟悉各項作業程序，降低作業風險的產生。另依作業風險損失通報辦法，各業務單位依內部作業、人員及系統之不當或失誤或外部事件所造成之損失進行通報。

D. 流動性風險

合併公司資金流動性風險依資金流動性風險管理規則、資金管理辦法、長短期投資管理辦法執行公司資金控管；市場流動性風險依據風險辦法執行監控。

E. 法律風險

各業務部門除經核准制訂制式契約外，其餘由委外法律顧問審核後方得簽訂。

合併公司設有法令遵循部，管理法令遵循相關事務，法令遵循單位負責至少每半年向董事會報告法令遵循自評結果。

3、市場風險管理

(1) 市場風險因子包括股價、期貨價、利率、匯率，其衡量範圍與內容為市場風險管理有關之部位限額、持有部位、停損限額、可從事之業務及交易範圍等。

(2) 市場風險衡量

A. Beta值：衡量所投資的個別股票，受到系統風險影響的程度。

B. Delta：衡量特定基礎資產價格變動1%時，該部位價值之變動金額。

C. Gamma：衡量特定基礎資產價格變動1%時，該部位Delta之變動金額。

D. Vega：衡量特定基礎資產價格波動率變動1%時，該部位價值之變動金額。

E. PVBP：衡量特定殖利率曲線平行移動Delta個基本點時，該部位價值之變動金額。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(3) 風險值(VaR)

衡量投資組合於特定的期間和信賴水準下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生的最大潛在損失。合併公司採用99%信賴區間，計算未來1日之風險值。

(4) 壓力測試

A. 在風險值模型之外，合併公司定期以壓力測試衡量極端異常事件發生時的潛在風險。壓力測試係衡量一系列金融變數出現極端變動時，對投資組合價值的潛在影響。

B. 目前合併公司定期採用假設情境模擬分析等方法，進行部位之壓力測試，該測試已能包含各種歷史情境中各項風險因子變動所造成的部位損失。

C. 情境分析(VaR)

情境分析係衡量假設之壓力事件發生時，對投資部位總價值所造成之變動金額。

D. 假設情境：對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並衡量投資部位在該事件發生所產生的虧損金額，包括投資部位大盤指數跌幅15%、殖利率曲線平行移動100 bp、匯率上漲3%等。

4、信用風險管理

合併公司採分層管理組織，各投資單位與風險管理部應負責的信用風險監督，如下：

(1) 各投資單位：

A. 債券投資部門

a. 投資前信用風險評估。

b. 檢視投資標的種類與信用評等是否屬於法規及內部規範可允許投資範圍。

c. 衡量加入該投資標的後，投資組合的信用風險變化情形。

d. 檢視信用風險集中情形，須於其投資作業流程管理規範中訂定集中度之監督管理程序，至少須對集中於單一標的、單一發行人、單一產業、單一國家或地理區域設定限額，以有效監督信用集中風險。

e. 需考慮暴露於未來不利的經營、財務或經濟條件之下，可能會導致債券發行人履行財務承諾能力不足之信用風險。

f. 投資後信用風險追蹤

應定期檢視投資單位所計算之債券信用風險值。因外部環境變化，合理預期現有部位有發生機率高或嚴重性較大之損失時，須備有因應對策。

(2) 從事衍生性商品交易的部門

A. 檢視交易對手信用評等是否屬於法規及內部規範可允許交易範圍。

B. 須有集中於單一交易對手的監督管理程序，至少須設定單一交易對手的交易限額。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

C. 投資後信用風險追蹤：監督存款銀行的信用評等、經營動態與財務狀況是否異常，使存款銀行無法履行契約義務的可能性。

(3) 財務部

A. 檢視存款銀行信用評等是否屬於法規及內部規範可允許存款對象。

B. 須有集中於單一存款銀行的監督管理程序，至少需設定單一銀行的存款限額。

C. 投資後信用風險追蹤：監督存款銀行的信用評等、經營動態與財務狀況是否異常，使存款銀行無法履行契約義務的可能性。

(4) 自營部

A. 定期覆核債券投資單位集中投資指標是否超出限額，覆核新債券投資是否未達規範內允許的最低信用評等。

B. 依交易對象內部信用評等，編製客戶別交易餘額控管表揭露予投資單位主管並將副本予風險管理部。

C. 統計各投資單位信用風險超限資訊，交付投資部門主管及直屬主管，並將副本予風險管理部。

D. 於自營投資會議報告各投資單位信用風險管理運作情形。

(5) 經紀業務部

應收證券融資款以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

(6) 風險管理部

A. 維護信用風險管理制度。

B. 信用風險模型的開發與維護。

C. 大額債券投資案及重大放款案件的信用風險覆核。

D. 向董事會揭露信用風險管理運作情形。

5、流動性風險管理

本公司採分層管理組織，財務部、自營部、會計部與風險管理部應負責的流動性風險監督如下：

(1) 會計部

應定期提供實際費用金額、資本支出時程、季節因素及稅賦等資料予財務部，以計算流動性比率。

(2) 財務部

A. 評估

應考量日常的流動性需求，並配合公司整體資產配置的規劃，應循其內部作業程序決定其資金調度之決策。

B. 追蹤

控管公司整體資金之流動性比率在合適的水準之上。

(3) 自營部

A. 統計公司持股之流動性，並每日追蹤持股動態製成自營持股庫存動態報表。

B. 持股庫存動態報表呈報予被授權的投資作業單位主管、體系主管，並副本給風險管理部。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(4) 風險管理部

- A. 風險管理制度之維護。
- B. 視流動性比率，以落實流動性風險管理。

6、作業風險管理

(1) 作業風險管理程序

合併公司各部門應依法令規定、業務性質及作業流程等，執行下列作業風險管理程序：

- A. 內部控制程序。
- B. 自行查核程序：自行查核程序應涵蓋所有營運活動，並訂定自行查核重點項目，以符合內部控制及風險管理之要求。
- C. 遵守法令程序，遵守法令程序應涵蓋辦理各項業務須遵循之法規，包括金融法令規章、洗錢防制法、電腦處理個人資料保護法、員工工作守則與道德規範等。

(2) 例行管理作業

- A. 合併公司各部門應依法令規定、內部章則及分層授權，執行作業風險管理。
- B. 當內部作業出現重大缺失或有異常狀況發生時，除依通報程序呈報外，必要時得召開緊急應變會議，以研商因應對策。
- C. 部門所經辦之業務有與外部訂定之契約或交換法律文件，均須經本公司稽核部審查，並視需要參酌外部律師意見或其所出具之法律意見書。

(3) 事件後的風險管理檢討

重大風險損失事件發生後，公司相關部門應提出分析報告及缺失改善作法。

7、量化資訊分析

(1) 市場風險

A. 操盤部門持有部位之VaR值

	<u>102.12.31 金額(千元)</u>
證券自營	105,174
期貨自營	-
新金融商品	573
興櫃	3,336
債券	1,839
	<u>101.12.31 金額(千元)</u>
證券自營	20,630
新金融商品	10
興櫃	3,520
債券	1,250
	<u>101.1.1 金額(千元)</u>
證券自營	2,420
新金融商品	260
興櫃	1,210
債券	1,250

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

B. 壓力測試－假設情境

	<u>102.12.31 金額(千元)</u>
大盤指數下降 15%	(514,484.3)
殖利率上升 100bp	(5,178.7)
匯率上漲 3%	4,067.9
	<u>101.12.31 金額(千元)</u>
大盤指數下降 15%	(253,783.8)
殖利率上升 100bp	15,604.6
匯率上漲 3%	1,354.7
	<u>101.1.1 金額(千元)</u>
大盤指數下降 15%	(93,129.2)
殖利率上升 100bp	106,546.2
匯率上漲 3%	2,172.8

C. 壓力測試－歷史情境

	<u>102.12.31 金額(千元)</u>
2001 年恐怖攻擊	(158,190)
2008 年金融海嘯	(217,900)
2011 年日本大地震	(254,891)
	<u>101.12.31 金額(千元)</u>
2001 年恐怖攻擊	(26,588)
2008 年金融海嘯	39,293
2011 年日本大地震	(7,218)
	<u>101.1.1 金額(千元)</u>
2001 年恐怖攻擊	5,627
2008 年金融海嘯	6,343
2011 年日本大地震	(10,284)

(2) 信用風險

下表為本公司金融資產之最大信用風險暴險金額之地區與產業分佈：

金融資產	<u>102.12.31</u>						
	信用風險暴險金額－地區別						
	台灣	大陸	香港	亞洲	歐洲	美洲	合計
現金及約當現金	\$ 859,922	98,386	9,802	81	-	211	968,402
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,799,949	-	26,825	9,894	-	-	1,836,668
附賣回債券投資	40,000	-	-	-	-	-	40,000
應收證券融資款	402,717	-	-	-	-	-	402,717
應收轉融通擔保價款	2,195	-	-	-	-	-	2,195
客戶保證金專戶	59,498	-	-	-	-	-	59,498
應收帳款	186,996	-	-	-	-	-	186,996
其他金融資產	256,749	-	-	-	-	-	256,749
其他流動資產	14,968	-	-	-	-	-	14,968
合計	<u>\$3,622,994</u>	<u>98,386</u>	<u>36,627</u>	<u>9,975</u>	<u>-</u>	<u>211</u>	<u>3,768,193</u>
佔整體比例	<u>96.15%</u>	<u>2.61%</u>	<u>0.97%</u>	<u>0.26%</u>	<u>- %</u>	<u>0.01%</u>	<u>100.00%</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

101.12.31

金融資產	信用風險暴險金額—地區別						合計
	台灣	大陸	香港	亞洲	歐洲	美洲	
現金及約當現金	\$1,044,347	-	45,132	100	-	26	1,089,605
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,190,935	-	-	-	-	-	1,190,935
附賣回債券投資	22,042	-	-	-	-	-	22,042
應收證券融資款	371,685	-	-	-	-	-	371,685
應收轉融通擔保價款	621	-	-	-	-	-	621
客戶保證金專戶	45,163	-	-	-	-	-	45,163
應收帳款	202,252	-	-	-	-	-	202,252
其他金融資產	433,190	-	-	-	-	-	433,190
其他流動資產	3,805	-	-	-	-	-	3,805
合計	\$3,314,040	-	45,132	100	-	26	3,359,298
佔整體比例	98.65%	- %	1.35%	- %	- %	- %	100.00%

101.1.1

金融資產	信用風險暴險金額—地區別						合計
	台灣	大陸	香港	亞洲	歐洲	美洲	
現金及約當現金	\$1,534,734	-	61,074	-	-	35	1,595,843
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	955,783	-	5,854	-	-	-	961,637
附賣回債券投資	107,027	-	-	-	-	-	107,027
應收證券融資款	442,713	-	-	-	-	-	442,713
應收轉融通擔保價款	2,672	-	-	-	-	-	2,672
客戶保證金專戶	50,931	-	-	-	-	-	50,931
應收帳款	507,344	-	-	-	-	-	507,344
其他金融資產	405,190	-	-	-	-	-	405,190
其他流動資產	6,082	-	-	-	-	-	6,082
合計	\$4,012,476	-	66,928	-	-	35	4,079,439
佔整體比例	98.36%	- %	1.64%	- %	- %	- %	100.00%

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

102.12.31

金融資產	信用風險暴險金額—產業別								
	中央及 地方政府		金融業	製造業	電子業	服務業	營建業	基金	合計
	機 構	個 人							
現金及約當現金	\$ -	-	968,402	-	-	-	-	-	968,402
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	495,410	-	84,392	69,656	540,850	307,761	35,100	303,499	1,836,668
附賣回債券投資	-	-	40,000	-	-	-	-	-	40,000
應收證券融資款	-	402,717	-	-	-	-	-	-	402,717
應收轉融通擔保價款	-	-	2,195	-	-	-	-	-	2,195
客戶保證金專戶	-	59,498	-	-	-	-	-	-	59,498
應收帳款	-	-	186,996	-	-	-	-	-	186,996
其他金融資產	-	-	256,749	-	-	-	-	-	256,749
其他流動資產	-	-	14,968	-	-	-	-	-	14,968
合計	<u>\$ 495,410</u>	<u>462,215</u>	<u>1,553,702</u>	<u>69,656</u>	<u>540,850</u>	<u>307,761</u>	<u>35,100</u>	<u>303,499</u>	<u>3,768,193</u>
佔整體比例	<u>13.15%</u>	<u>12.27%</u>	<u>41.23%</u>	<u>1.85%</u>	<u>14.35%</u>	<u>8.17%</u>	<u>0.93%</u>	<u>8.05%</u>	<u>100.00%</u>

101.12.31

金融資產	信用風險暴險金額—產業別								
	中央及 地方政府		金融業	製造業	電子業	服務業	營建業	基金	合計
	機 構	個 人							
現金及約當現金	\$ -	-	1,089,605	-	-	-	-	-	1,089,605
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	544,445	-	71,530	29,011	280,475	211,690	3,618	50,166	1,190,935
附賣回債券投資	-	-	22,042	-	-	-	-	-	22,042
應收證券融資款	-	371,685	-	-	-	-	-	-	371,685
應收轉融通擔保價款	-	-	621	-	-	-	-	-	621
客戶保證金專戶	-	45,163	-	-	-	-	-	-	45,163
應收帳款	-	-	202,252	-	-	-	-	-	202,252
其他金融資產	-	-	433,190	-	-	-	-	-	433,190
其他流動資產	-	-	3,805	-	-	-	-	-	3,805
合計	<u>\$ 544,445</u>	<u>416,848</u>	<u>1,823,045</u>	<u>29,011</u>	<u>280,475</u>	<u>211,690</u>	<u>3,618</u>	<u>50,166</u>	<u>3,359,298</u>
佔整體比例	<u>16.21%</u>	<u>12.41%</u>	<u>54.27%</u>	<u>0.86%</u>	<u>8.35%</u>	<u>6.30%</u>	<u>0.11%</u>	<u>1.49%</u>	<u>100.00%</u>

101.1.1

金融資產	信用風險暴險金額—產業別								
	中央及 地方政府		金融業	製造業	電子業	服務業	營建業	基金	合計
	機 構	個 人							
現金及約當現金	\$ -	-	1,595,843	-	-	-	-	-	1,595,843
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	829,240	-	57,948	7,955	52,392	14,102	-	-	961,637
附賣回債券投資	-	-	107,027	-	-	-	-	-	107,027
應收證券融資款	-	442,713	-	-	-	-	-	-	442,713
應收轉融通擔保價款	-	-	2,672	-	-	-	-	-	2,672
客戶保證金專戶	-	50,931	-	-	-	-	-	-	50,931
應收帳款	-	-	507,344	-	-	-	-	-	507,344
其他金融資產	-	-	405,190	-	-	-	-	-	405,190
其他流動資產	-	-	6,082	-	-	-	-	-	6,082
合計	<u>\$ 829,240</u>	<u>493,644</u>	<u>2,682,106</u>	<u>7,955</u>	<u>52,392</u>	<u>14,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,079,439</u>
佔整體比例	<u>20.33%</u>	<u>12.10%</u>	<u>65.75%</u>	<u>0.20%</u>	<u>1.28%</u>	<u>0.34%</u>	<u>- %</u>	<u>- %</u>	<u>100.00%</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(廿五) 資本管理

1、資本適足率計算

為有效吸收各類風險，確保公司各項業務長期穩健的發展，合併公司持續維持充足之資本。因此，合併公司依據業務發展規劃、相關法令規定及金融市場環境進行資本管理，以達成資本配置之最適化。目前合併公司依「證券商管理規則」規定，計算及申報資本適足比率，並以資本適足率做為合併公司資本管理之主要依據。

合併公司向主管機關申報之資本適足比率如下：

	102.12.31	101.12.31	101.1.1
合格自有資本淨額合計	\$ 2,845,083	2,656,553	2,619,109
經營風險約當金額總計	\$ 385,827	299,951	218,080
自有資本適足率	737%	886%	1,201%

- 資本適足比率 = 合格自有資本淨額 / 經營風險約當金額
- 合格自有資本淨額 = 第一類資本 + 第二類資本 + 第三類資本 - 扣減資產
- 經營風險約當金額 = 市場風險約當金額 + 信用風險約當金額 + 作業風險約當金額

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二) 主要管理階層人員交易

1、主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	102 年度	101 年度
短期員工福利	\$ 9,944	10,757
退職後福利	269	328
	\$ 10,213	11,085

(三) 其他關係人交易

1、期貨交易人權益

	102.12.31		101.12.31		101.1.1	
	金額	%	金額	%	金額	%
其他關係人	\$ 15,479	26.02	14,448	31.99	19,316	38.00

2、經紀手續費收入－證券

	102年度		101年度	
	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓
其他關係人	\$ 18,358	11,680	17,585	11,204

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

3、融券手續費收入

	102年度		101年度	
	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓
其他關係人	\$ 36	-	5	-

4、經紀手續費收入—期貨

	102年度		101年度	
	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓	經紀手續 費收入	經紀手續 費折讓
其他關係人	\$ 44	-	1,709	-

5、顧問諮詢

合併公司與大展證券投資顧問股份有限公司簽訂顧問委任契約，委由大展投顧提供有關證券投資之研究分析，合併公司於民國一〇二年度及一〇一年度之顧問費用分別為9,900千元(含稅)及8,400千元(含稅)。截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日期末應付金額分別為850千元及700千元。

6、租金收入

	102年度	101年度
其他關係人	\$ 902	886

民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日押金(帳列存入保證金項下)金額分別為102千元及85千元。

截至民國一〇二年及一〇一年十二月三十一日止，分別各餘86千元及78千元尚未收取，帳列其他應收款項下。

7、上述關係人交易條件與一般交易無顯著不同。

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	102.12.31	101.12.31	101.1.1
定期存款 (帳列受限制資產—流動)	短期借款、交割款項、透支 款項、訴願案件及墊款額度 之擔保	75,000	134,900	153,000
土地	短期借款之擔保	212,155	212,156	227,087
建築物	短期借款之擔保	33,168	34,461	35,784
投資性不動產—土地	短期借款之擔保	39,938	39,938	25,007
投資性不動產—建築物	短期借款之擔保	3,613	4,177	4,401
營業證券—債券	附買回債券負債	496,669	534,471	813,226
附賣回債券投資	附買回債券負債	40,000	22,042	107,027
		<u>\$ 900,543</u>	<u>982,145</u>	<u>1,365,532</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司總公司及各分公司與若干證券股份有限公司簽具委任代辦交割同意書，依據該同意書，受任人承諾於合併公司不能對台灣證券交易所股份有限公司履行交割義務時，得依台灣證券交易所股份有限公司之指示，以合併公司之名義立即代辦合併公司不能履行之交割義務。此外，合併公司亦受任為若干證券公司之交割代辦事務人。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 性質別	102 年度			101 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	-	68,800	68,800	-	69,243	69,243
勞健保費用	-	5,394	5,394	-	6,134	6,134
退休金費用	-	3,976	3,976	-	4,636	4,636
其他員工福利費用	-	1,733	1,733	-	1,974	1,974
折舊費用	-	10,014	10,014	-	10,481	10,481
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	2,627	2,627	-	2,892	2,892

(二) 依「期貨商財務報告編製準則」第八條規定，兼營期貨商應揭露事項：

規定 條次	計算公式	本 期		上 期		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 (負債總額－期貨交易 人權益)	523,558 2,685	194.99	515,788 6,729	76.65	≥1	符合規定
17	流動資產 流動負債	512,515 61,648	8.31	480,792 49,057	9.80	≥1	符合規定
22	業主權益 最低實收資本額	523,558 515,000	101.66%	515,788 515,000	100.15%	≥60% ≥40%	符合規定
22	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部 位所需之客戶保證金 總額	509,360 19,207	2,651.95%	513,900 8,704	5,904.18%	≥20% ≥15%	符合規定

(三) 專屬期貨商業務之特有風險

期貨交易具有低保證金之財務槓桿特性，在可能產生極大利潤之同時，也可能產生極大之損失。

期貨自營業務之主要風險為市場價格風險，即持有之期貨或選擇權合約市場價格受投資標的指數波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟本公司基於風險管理，業已設立停損點，以控制此風險。

期貨經紀商為維持保證金額度，當期貨市場行情不利於所持期貨契約時，得要求追繳額外之保證金。如委託人無法在所限定期限內補繳時，則期貨經紀商有權代為沖銷委託人所持期貨契約，沖銷後若仍有虧損，則委託人須補繳此一損失之金額。倘期貨契約之行情有劇烈變動時，原始保證金有可能完全損失，超過原始保證金之損失部分，委託人亦須補繳。合併公司皆依相關規定辦理，目前合併公司尚無應承當委託人拒絕補繳上述損失而產生之違約損失之風險。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

民國一〇二年度合併公司依證券商財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1、資金貸與他人：無。
- 2、為他人背書保證：無。
- 3、取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 4、處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 5、與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：

單位：新台幣千元

帳列手續費收入之公司	交易對象	關係	經紀手續費收入總額	經紀手續費收入折讓總額	關係人手續費收入金額	關係人手續費收入折讓金額	關係人手續費收入金額佔經紀手續費收入總額	關係人手續費收入折讓金額佔經紀手續費收入折讓總額
大展證券(股)公司	李玉萍	本公司董事長之配偶且為本公司之董事	87,826	39,822	16,464	10,511	18.75%	26.39%

6、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7、母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	102 年度交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	大展證券	大展投顧	1	勞務費	8,773	沖銷公司間交易	3.24%
				存入保證金	85		- %
				租金收入	902		0.33%
				其他應付款	850		- %
				應收租金	78		- %
1	大展投顧	大展證券	2	勞務收入	(8,773)	(3.24)%	
				存出保證金	(85)	- %	
				租金支出	(886)	(0.33)%	
				應收帳款	(850)	- %	
				應付租金	(78)	- %	
2	大展創投	大展證券	2	存出保證金	(17)	- %	
				租金支出	(16)	- %	
				應付租金	(8)	- %	

註一、編號之填寫方式如下：

1. 0代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇二年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業 項目	原始投資金額		期末持有			被投資公 司本期損 益	本期認列 之投資損 益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
大展證券 (股)公司	大展證券投 資顧問(股) 有限公司	台北市承 德路一段 17號13樓 之5	證券投資 顧問	163,217	163,217	14,754	99.695%	153,524	325	325	合併子 公司
大展證券 (股)公司	大展創業投 資管理顧問 (股)有限公 司	台北市承 德路一段 17號13樓 之5	創業投資 管理顧問	10,000	-	1,000	100.00%	9,962	(38)	(38)	合併子 公司

註：業於編製合併財務報表時沖銷。

(三) 大陸投資資訊：無。

十四、部門資訊

(一) 一般資訊

合併公司有三個應報導部門：經紀部門、承銷部門及自營部門，經紀部門係從事受託買賣有價證券、辦理有價證券買賣融資融券、經營國內期貨及選擇權契約經紀業務。承銷部門係從事有價證之承銷包銷。自營部門係從事於集中交易市場或其營業處所自行買賣業務。

合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同勞務及服務。由於每一策略性事業單位需要不同領域的專業知識及拓展業務的策略，故須分別管理。

合併公司未分攤所得稅費用(利益)或非經常發生之損益至應報導部門。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以稅前營業損益(不包括非經常發生之損益及匯兌損益)衡量，並作為評估績效之基礎。

(二) 部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	102年度					
	經紀部門	承銷部門	自營部門	其他部門	調整及沖銷	合併
收 入						
來自外部客戶收入	\$ 48,203	13,554	347,075	-	-	408,832
部門間收入	-	-	-	8,773	(8,773)	-
利息收入	22,748	-	13,714	2	-	36,464
收入合計	<u>\$ 70,951</u>	<u>13,554</u>	<u>360,789</u>	<u>8,775</u>	<u>(8,773)</u>	<u>445,296</u>
部門損益	<u>\$ 19,593</u>	<u>10,403</u>	<u>272,489</u>	<u>(2,730)</u>	<u>(286)</u>	<u>299,469</u>
	101年度					
	經紀部門	承銷部門	自營部門	其他部門	調整及沖銷	合併
收 入						
來自外部客戶收入	\$ 48,941	1,830	53,239	-	-	104,010
部門間收入	-	-	-	8,886	(8,886)	-
利息收入	24,518	-	11,542	2	-	36,062
收入合計	<u>\$ 73,459</u>	<u>1,830</u>	<u>64,781</u>	<u>8,888</u>	<u>(8,886)</u>	<u>140,072</u>
部門損益	<u>\$ 37,016</u>	<u>(2,075)</u>	<u>(4,778)</u>	<u>(10,996)</u>	<u>(275)</u>	<u>18,892</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

十五、首次採用國際財務報導準則

合併公司民國一〇一年十二月三十一日之合併財務報告原係依據先前一般公認會計原則所編製，如附註四(一)所述，本合併財務報告係包含於首份依據證券商財務報告編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製之年度合併財務報告涵蓋期間內，且已適用金管會認可之國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」。

附註五所列示之會計政策已適用於編製民國一〇一年第三季之比較合併財務報告、民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債表及民國一〇一年一月一日(合併公司之轉換日)初始國際財務報導準則合併資產負債表。

於編製民國一〇一年相關報告時，合併公司係以依先前一般公認會計原則編製之財務報告報導金額為調整之起始點，將由先前一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則對合併公司各該時點或期間之財務狀況、財務績效及現金流量的影響及說明列示於下表及其附註。

(一) 權益調節

	101.12.31			101.1.1			說明
	先前之一般公認會計原則	轉換至IFRSs影響數	IFRSs	先前之一般公認會計原則	轉換至IFRSs影響數	IFRSs	
資 產							
現金及約當現金	\$1,483,177	(393,572)	1,089,605	1,974,111	(378,270)	1,595,843	8, 9
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,230,554	(39,619)	1,190,935	988,557	(26,920)	961,637	8
附賣回債券投資	22,042	-	22,042	107,027	-	107,027	
應收證券融資款	371,685	-	371,685	442,713	-	442,713	
轉融通保證金	-	-	-	-	-	-	
應收轉融通擔保價款	621	-	621	2,672	-	2,672	
客戶保證金專戶	45,163	-	45,163	50,931	-	50,931	
應收帳款	97,143	105,109	202,252	19,638	487,706	507,344	3, 4
當期所得稅資產	272	-	272	222	-	222	
其他金融資產—流動	-	433,190	433,190	-	405,190	405,190	9
受限制資產—流動	134,900	-	134,900	153,000	-	153,000	
其他流動資產	4,336	(531)	3,805	6,490	(408)	6,082	1, 3, 11, 12
流動資產合計	<u>3,389,893</u>	<u>104,577</u>	<u>3,494,470</u>	<u>3,745,363</u>	<u>487,298</u>	<u>4,232,661</u>	
以成本衡量之金融資產—非流動	-	136,370	136,370	-	33,775	33,775	10
備供出售金融資產—非流動	136,370	(136,370)	-	33,775	(33,775)	-	10
不動產及設備	272,976	-	272,976	293,706	-	293,706	
投資性不動產	44,116	-	44,116	29,749	-	29,749	
無形資產	8,177	-	8,177	10,110	-	10,110	
遞延所得稅資產	3,446	1,928	5,374	3,405	1,660	5,065	1, 2, 5, 12
營業保證金	225,000	-	225,000	225,000	-	225,000	
交割結算基金	64,700	-	64,700	70,944	-	70,944	
存出保證金	12,453	-	12,453	32,453	-	32,453	
預付退休金—非流動	642	-	642	528	-	528	
預付設備款	765	-	765	4,280	-	4,280	
現金及約當現金—代收承銷	2	(2)	-	2	(2)	-	11
非流動資產合計	<u>768,647</u>	<u>1,926</u>	<u>770,573</u>	<u>703,952</u>	<u>1,658</u>	<u>705,610</u>	
資產總計	<u>\$4,158,540</u>	<u>106,503</u>	<u>4,265,043</u>	<u>4,449,315</u>	<u>488,956</u>	<u>4,938,271</u>	

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

	101.12.31			101.1.1			說明
	先前之 一般公認 會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	先前之 一般公認 會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs	
負債							
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 47	-	47	5,793	-	5,793	
一流動							
附買回債券負債	574,551	-	574,551	941,539	400,203	1,341,742	4
融券保證金	14,873	-	14,873	25,772	-	25,772	
應付融券擔保價	16,192	-	16,192	28,500	-	28,500	
期貨交易人權益	45,163	-	45,163	50,931	-	50,931	
應付帳款	95,472	106,671	202,143	3,112	88,204	91,316	3
預收款項	-	-	-	-	14	14	
其他應付款	23,227	2,747	25,974	23,056	2,725	25,781	2
當期所得稅負債	24,197	-	24,197	105,121	-	105,121	
其他流動負債	1,573	(1,573)	-	1,230	(1,230)	-	3, 12
流動負債合計	<u>795,295</u>	<u>107,845</u>	<u>903,140</u>	<u>1,185,054</u>	<u>489,916</u>	<u>1,674,970</u>	
存入保證金	456	-	456	456	-	456	
應計退休金負債—非流動	27,727	14,455	42,182	29,252	12,920	42,172	1, 12
壞帳損失準備	18,605	(18,605)	-	18,605	(18,605)	-	5
遞延所得稅負債	-	-	-	-	-	-	
受託買賣貸項	-	-	-	-	-	-	3
非流動負債合計	<u>46,788</u>	<u>(4,150)</u>	<u>42,638</u>	<u>48,313</u>	<u>(5,685)</u>	<u>42,628</u>	
負債總計	<u>842,083</u>	<u>103,695</u>	<u>945,778</u>	<u>1,233,367</u>	<u>484,231</u>	<u>1,717,598</u>	
歸屬於母公司之業主權益							
普通股股本	2,325,836	-	2,325,836	2,325,836	-	2,325,836	
資本公積	461	-	461	461	-	461	
保留盈餘	994,004	(1,505)	992,499	896,438	(2,525)	893,913	1, 2, 5
未認列為退休金成本之淨額	(5,227)	5,227	-	(8,000)	8,000	-	1
少數股權	469	-	469	463	-	463	
歸屬於母公司業主之權益合計	<u>3,315,543</u>	<u>3,722</u>	<u>3,319,265</u>	<u>3,215,198</u>	<u>5,475</u>	<u>3,220,673</u>	
權益總計	<u>3,315,543</u>	<u>3,722</u>	<u>3,319,265</u>	<u>3,215,198</u>	<u>5,475</u>	<u>3,220,673</u>	
負債及權益總計	<u>\$4,157,626</u>	<u>107,417</u>	<u>4,265,04</u>	<u>4,448,565</u>	<u>489,706</u>	<u>4,938,271</u>	

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(二) 綜合損益調節

	101 年度		
	先前之一般公 認會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
收益：			
經紀手續費收入	\$ 48,783	-	48,783
承銷業務收入	964	-	964
出售證券淨利益(損失)－自營	10,584	-	10,584
出售證券淨利益(損失)－承銷	675	-	675
出售證券淨利益(損失)－避險	6,271	-	6,271
利息收入	36,062	-	36,062
股利收入	29,155	-	29,155
營業證券透過損益按公允價值衡量之 淨利益(損失)	19,729	-	19,729
借券及附賣回債券融券回補淨利益 (損失)	(5,943)	-	(5,943)
發行認購(售)權證淨利益(損失)	(5,043)	-	(5,043)
衍生工具淨利益(損失)－期貨	(1,949)	-	(1,949)
其他營業收益	<u>784</u>	<u>-</u>	<u>784</u>
收入合計	<u>140,072</u>	<u>-</u>	<u>140,072</u>
101 年度			
	先前之一般公 認會計原則	轉換至 IFRSs 影響數	IFRSs
費用：			
經紀手續費支出	3,672	-	3,672
自營手續費支出	1,857	-	1,857
轉融通手續費支出	29	-	29
財務成本	5,241	-	5,241
結算交割服務費支出	961	-	961
員工福利費用	83,208	(1,221)	81,987
折舊及攤銷費用	13,373	-	13,373
其他營業費用	<u>61,555</u>	<u>-</u>	<u>61,555</u>
費用合計	<u>169,896</u>	<u>(1,221)</u>	<u>168,675</u>
營業淨利	<u>(29,824)</u>	<u>1,221</u>	<u>(28,603)</u>
營業外收入及支出：			
其他利益及損失	<u>47,495</u>	<u>-</u>	<u>47,495</u>
稅前淨利	17,671	1,221	18,892
加：所得稅利益(費用)	<u>79,901</u>	<u>(201)</u>	<u>79,700</u>
停業單位損益：			
本期淨利(淨損)	<u>97,572</u>	<u>1,020</u>	<u>98,592</u>
其他綜合損益：			
其他綜合損益(稅後淨額)	<u>\$ 97,572</u>	<u>1,020</u>	<u>98,592</u>

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

(三) 現金流量表之重大調整

合併公司民國一〇一年十二月三十一日及一月一日依先前一般公認會計原則編製之合併現金流量表，定存期間三個月以上之定期存款視為現金及約當現金，相關金額分別為433,190千元及405,190千元。惟依金管會認可之國際財務報導準則，前述定期存款應為其他金融資產，故將其自現金及約當現金重分類至其他金融資產。

除上述差異外，依金管會認可之國際財務報導準則編製之現金流量表與依先前一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

(四) 調節說明

- 1、合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依我國會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，合併公司採用IFRS第一號公報「首次採用國際財務報導準則」(以下稱IFRS1)選擇豁免之規定，於民國一〇一年一月一日轉換日調整增加應計退休金負債20,599千元及遞延所得稅資產3,445千元，保留盈餘因而減少17,154千元，並於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日回轉依我國會計準則認列股東權益其他項目項下未認列為退休金成本之淨損失5,227千元、8,000千元及調減民國一〇一年度原一般公認會計原則18號公報與國際會計準則應認列之員工福利費用－退休金差異1,241千元暨調增所得稅費用211千元。
- 2、合併公司轉換至IFRSs後，應依國際會計準則第19號「員工福利」之規定，可累積之不休假獎金應於員工服務期間估計入帳；不可累積之不休假獎金應於員工實際使用時認列，使得員工福利負債準備及遞延所得稅資產於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日分別為2,677千元及2,658千元及455千元及452千元，保留盈餘因而減少2,222千元及2,206千元。
- 3、受託買賣貸項原依據法令以淨額表達，依國際會計準則不符資產負債相抵之條件，故重分類至各項目，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日對於流動資產影響金額分別為105,169千元及87,525千元，對於流動負債影響金額分別為106,671千元及88,204千元。
- 4、依國際會計準則，同類金融資產應採交易日或交割日會計入帳且應一致採用，故將債券交易由交割日會計改為交易日會計，致應收帳款及附買回債券負債於民國一〇一年一月一日增加400,203千元。
- 5、原依據法令提列之各項準備，不符合IFRS的負債定義，轉列特別盈餘公積，致壞帳損失準備皆減少18,605千元，特別盈餘公積因而皆增加18,605千元，原提列之遞延所得稅資產1,770千元隨之轉銷，因而皆減少保留盈餘1,770千元。
- 6、合併公司無一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號函、金管證券字第1010028514號及民國一〇一年十一月一日金管證期字第1010048029號所發佈特別盈餘公積提列之因素需列入調節表之情形。
- 7、合併公司依新修訂之證券商財務報告編製準則規定，將員工福利費用及折舊及攤銷費用自營業費用中拆出獨立表達。

大展證券股份有限公司合併財務報告附註(續)

- 8、依IFRSs規定，期貨交易保證金實際得提領之超額保證金其交易性質屬「現金及約當現金」，故於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日分別依性質自透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動重分類39,618千元及26,920千元至現金及約當現金項下。
- 9、依IFRSs規定，定存期間三個月以上之現金及約當現金應重分類至其他金融資產，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日重分類分別為433,190千元及405,190千元至現金及約當現金項下。
- 10、依新修訂之證券商財務報告編製準則規定，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日分別依性質將原帳列備供出售金融資產－非流動之未上市、櫃股票重分類為136,370千元及33,775千元至以成本衡量之金融資產－非流動。
- 11、依IFRSs規定，因承銷業務代收所存入之股款應重分類至其他流動資產，於民國一〇一年十二月三十一日及一月一日重分類分別為2千元及2千元至現金及約當現金－代收承銷股款項下。
- 12、其他

依國際財務報導準則規定部分資產及負債科目適當重分類，該等調整數對股東權益淨值不致產生重大影響。

為便於財務報表之比較，依先前一般公認會計原則編製民國一〇一年十二月三十一日及一月一日資產負債表、民國一〇一年度綜合損益表之部份科目業經重分類。

(五) 謹依IFRS 1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，說明如下：

- 1、採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，不予追溯重新計算，該等精算損益於轉換日立即認列於權益。
- 2、首次適用國際會計準則第19號「員工福利」之有關退休金規定，選擇豁免，將退休金累積精算損益一次認列為保留盈餘的調整數。
- 3、國際財務報導準則第3號「企業合併」不適用於民國一〇一年一月一日以前所取得之子公司、關聯企業及合資。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事之影響：無此情事。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險評估

一、財務狀況比較分析表：

單位：仟元

項目 \ 年度	102 年度	101 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,843,413	3,494,470	348,943	9.99%
不動產及設備	264,669	272,976	(8,307)	(3.04%)
其他非流動資產	474,223	497,597	(23,374)	(4.70%)
資產總額	4,582,305	4,265,043	317,262	7.44%
流動負債	913,777	903,140	10,637	1.18%
非流動負債	40,955	42,638	(1,683)	(3.95%)
負債總額	954,732	945,778	8,954	0.95%
股本	2,325,836	2,325,836	0	0
資本公積	461	461	0	0
保留盈餘	1,300,806	992,499	308,307	31.06%
非控制權益	470	469	1	0.21%
權益總額	3,627,573	3,319,265	308,308	9.29%
保留盈餘較上期增加約31.06%，主要原因係本年度自營部門營業證券操作績效較去年佳，致自營部門本年度出售證券利益相較上年度增加227,103千元所致。				

二、財務績效比較分析表：

單位：仟元

項目 \ 年度	102 年度	101 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入(1)	445,296	140,072	305,224	217.91
營業費用及支出(2)	174,785	168,675	6,110	3.62
營業利益(3)=(1)-(2)	270,511	(28,603)	299,114	1,045.74
稅前純益(4)	299,468	18,892	280,576	1,485.16
營業利益率(3)/(1)	60.75%	(20.42%)	81.17%	397.50
營業收入較上期增加約305,224千元；營業利益較上期增加約299,114千元；稅前純益較上期增加約280,576千元；營業利益率較上期增加約81.17%，主要原因如下： 本年度自營部門營業證券操作績效較去年佳，致自營部門本年度出售證券利益相較上年度增加 227,103 千元，營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益較上年度增加 59,458 千元。				

三、現金流量分析：

單位：仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流入量(3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	投資計劃
1,089,605	(218,548)	97,345	968,402	-	-
1、本年度現金流量變動情形分析： 營業活動：(218,548) 投資活動：73,621 融資活動：23,724					
2、現金不足額之補救措施及流動性分析：無。					
3、未來一年現金流量性分析：					
期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	投資計劃
968,402	450,000	100,000	1,318,402	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無此情事。

五、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：

(一) 最近年度轉投資政策：

本公司轉投資政策係以與金融本業相關之事業為重心，主要投資對象為能與本公司既有業務互補或產生綜效或能提昇本公司長期獲利之事業，以符合本公司「以小博大，為客戶創造最大利潤」之精神。

(二) 轉投資事業之獲利狀況：

1、請參閱本年報102年度「各關係企業之財務狀況及經營結果」。轉投資之大展投顧因服務費收入提昇呈現小幅獲利，未來本公司將積極督促轉投資事業持續拓展業務並強化獲利能力。另新轉投資大展創業投資管理顧問股份有限公司，呈現小幅虧損。

2、轉投資大華富鑫創業投資股份有限公司於102年清算，清算後本公司於102年認列投資虧損4,706仟元。

(三) 未來一年投資計畫：

本公司將在主管機關持續開放證券商轉投資範圍下，積極尋求有助於提昇本公司營運績效之轉投資商機。

六、風險事項分析評估：

(一) 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、利率變動：利率變動將會影響相關證券金融商品之市場行情，進而影響公司整體包含自營業務、經紀業務手續費之相關利息收支。未來本公司將持續針對利率變動情形，調整整體業務之資金配置並強化本公司利率風險控管及避險，使公司受利率波動影響降至最低。

2、匯率變動：本公司自營部及經紀業務主要獲利為來自國內投資，因買賣外國有價證券交易金額不大，受匯率波動對本公司盈虧所造成的影響不大。

3、通貨膨脹：本公司為金融服務業，受通膨影響不大，本公司仍將視實際通膨情形，訂定相關成本控制辦法，以有效控制營運成本，減少相關損失。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、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、本公司最近年度及截至年報刊印日為止，並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、背書保證之情事。

2、本公司從事衍生性商品交易依主管機關核准之商品為限並訂定「從事衍生性商品交易處理程序」為控管之基準，針對持有部位之各項風險值及損益上限控管，視市場走勢建立適當避險部位，以有效控制並降低本公司風險曝險程度。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

(四) 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：

重要政策及法律變動項目	影響及因應策略
採用證券商自有資本適足比率進階計算法	資本適足率是衡量證券商自有資本是否可以涵蓋其整體經營風險的指標，100年5月以前的資本適足率計算方式，是87年參酌日本的作法而訂定，鑑於國際清算銀行2004年發布新的巴賽爾協定，擬自100年6月開始適用新制證券商資本適足率計算。新制度將以新巴賽爾資本協定為前提，考量到證券業行業特性，全面調整合格自有資本、市場風險、信用風險與作業風險的計算內容。比較重大的變化是，在市場風險的部分，允許權益證券、利率、外匯、商品等多空部位可以互抵，將使證券商因此少提資本，有助於提升證券商的競爭力。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

金控公司及大型券商積極擴張各項業務，及經紀業務價格戰進入白熱化，獲利空間受到壓縮。本公司將朝向以自營業務發展為重心，以提升公司整體競爭能力及經紀業務連結智慧型手機、平板電腦下單系統，隨時可查看資訊。對於客戶個人資料已審慎保護並保障個人隱私安全。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

「以誠為本，講究信用」，自本公司開業以來，大展證券秉持著「誠信」、「專業」、「穩健」、「效率」四大理念，推動各項業務。今後更將延續此一精神，並加以發揚光大，致力於提供投資人更完善的服務品質。本公司面臨各類突發狀況已訂定相關處理機制及備援系統，適時因應危機事件發生。

(七) 進行併購之預期效益，可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益，可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：不適用。

(十) 董事、監察人或持股百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施

1、風險管理組織

(1) 董事會

本公司董事會為公司風險管理之最高決策單位，負責各項風險管理規範的核定，擔負本公司整體風險最終責任。

(2) 風險管理委員會

隸屬董事會，風險管理委員會主任委員由獨立董事擔任，其委員成員為獨立董事，總經理、風險管理部主管，負責掌管及審議本公司風險管理執行狀況與風險承擔情形，其組織規程另訂之。

(3) 總經理

在遵循法令及公司風險管理政策下，推動並落實公司整體風險管理。

(4) 風險管理部

隸屬風險管理委員會，獨立於各業務單位，負責執行公司日常風險之監控、衡量與評估，確認各業務單位之風險是否於公司可接受之風險限額內並追蹤後續執行情形。

(5) 各業務單位

各業務主管擔任第一線風險管理者的要務，參與擬定風險管理作業等相關辦法，辨視執行業務風險，負責監控所屬單位內之相關風險，確保風險管理機制與程序順利執行。

2、主要風險衡量方式

(1) 市場風險

A. 本公司實施市場風險資本配置並對各業務部門進行年度市場交易風險限額分配，以控管公司市場風險胃納，由風險管理部每日衡量並執行控管公司整體及各業務部門之市場風險曝險金額，實施各業務部門停損限額控管以落實管理市場風險損失額度。

B. 各業務部門除制定業務管理辦法外，應對各操盤員執行停損限額控管、部門操盤損益控管及相關風險值進行設控。

C. 風險管理部每日針對公司整體之涉險情形，出具報告予管理階層作為參考依據並控管業務部門操盤損益風險。

(2) 信用風險

A. 本公司交易相對人評等採外部信用評等機構(中華信評、S & P、穆迪、惠譽)給予之信用評等，配予交易相對人信用限額。於每季定期更新外部評等機構對本公司交易對手信用評等資料，當客戶升、降級時，對於信用額度給予相對應之調整。

(3) 作業風險

各業務部門進行作業風險辨視，依據風險事件型態各自衡量其風險等級，再將事件量化，並於每個月統計後，每季呈報予風險管理部進行彙整並呈報予風險管理委員會；由委員會呈報董事會。

(4) 流動性風險

本公司資金流動性風險依資金流動性風險管理規則、資金管理辦法、長短期投資管理辦法執行公司資金控管；市場流動性風險依據風控辦法執行監控。

(5) 法律風險

A. 各業務部門除經核准制訂制式契約外，其餘由委外法律顧問審核後方得簽訂。

B. 本公司設法令遵循部，管理法令遵循相關事務，法令遵循單位負責至少每半年向董事會報告法令遵循自評結果。

3、風險報告涵蓋資訊

(1) 風險管理日報

A. 證券自營風險管理日報表

B. 期貨自營風險管理日報表

C. 新金部風險管理日報表

D. 興櫃部風險管理日報表

E. 債券部風險管理日報表

F. 承銷部風險管理日報表

G. 自有資金日報表

H. 債券信用風險控管表

I. 日常風險報表

(2) 風險管理週報

衍生性金額商品額度控管檢核表

(3) 風險管理月報

A. 自營單位月報

B. 壓力測試

C. 回溯測試

D. 資金流動性風險

(4) 風險管理季報

A. 模型驗證檢查表

B. 關鍵風險指標報告彙整表

C. 作業風險自評報告

D. 財務往來銀行評等

E. 董事會各項風險彙整表

4、風險報告之頻率及流程

本公司風險管理部定期(日、週、月、季、年)製作風險管理報告呈報總經理、董事長，以供督導與決策、風險控管使用。各業務部門超限時，風險管理部採即時呈報總經理、董事長並通報相關業務部門主管，有關因應方案及處理原則，則依公司相關風險管理機程序辦理。

5、避險與抵減風險之政策

在合理的風險控管下進行賺取市場偏離價格的利潤。為減少單邊交易之風險擴大問題產生，擬透過趨勢程式交易、價差交易、套利交易及策略性交易，來避免抵減單邊交易之風險，透過不確定性較小之其他交易方式相互搭配，達到可承受之風險範圍，並且建立一套完整的停損及停利政策，將必須面臨的風險降到最低，實現最大化獲利的目標。

6、本公司自有資本適足比率計算

單位：新台幣仟元

項 目	103/2/27金額
合格自有資本淨額(A)	2,714,155
市場風險約當金額(B)	282,704
信用風險約當金額(C)	55,976
作業風險約當金額(D)	58,973
經營風險約當金額(E)=(B)+(C)+(D)	397,653
自有資本適足比率=(A)/(E)	683%

7、敏感性分析

單位：新台幣元

匯率敏感性分析			
幣 別	部 位	2/27匯率	匯率變動1%
港幣(HKD)	238,115.09	3.905	9,298.39
日圓(JPY)	1,265,837.00	0.2989	3,783.59
美元(USD)	7,090.00	30.3	2,148.27
人民幣(CNY)	20,001,163.87	4.962	992,457.75
合 計	-	-	1,007,688.00
利率敏感性分析			
部 位	庫存成本(2/27)	市 值	利率變動1BP
公債	-	-	-
公司債	400,000,000	400,623,200	827,543.81

8、風險值概況

單位：新台幣萬元

部門	1日 VaR值
自營-證券	1,151.05
自營-期貨	0.19
新金融商品	3.55
自營-興櫃	361.5
自營-債券	57.68

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖



(二) 各關係企業之名稱、設立日期、地址及主要營業項目：

企業名稱	設立日期	地 址	主要營業項目
大展投資證券顧問股份有限公司	78.11.29	臺北市大同區承德路一段17號13樓之5	1. 接受委任對證券投資有關事項提供研究分析意見或建議。 2. 接受客戶全權委託投資業務。 3. 舉辦有關證券投資之講習。 4. 發行有關證券投資之出版品。 5. 其他經證期會核准之有關證券投資顧問業務。

(三) 推定有控制與從屬關係之推定原因與人員相關資料：無。

(四) 各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其持股情形：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持有比例
大展證券投資顧問股份有限公司	董事長兼總經理	張國忠 (大展證券代表人)	14,753,673	99.69%
	董事	吳維君 (大展證券代表人)	14,753,673	99.69%
	董事	謝雅玲 (大展證券代表人)	14,753,673	99.69%
	監察人	李玉芬	-	-
大展創業投資管理顧問股份有限公司	董事長	程廣運 (大展證券代表人)	1,000,000	100%
	董事	陳政元 (大展證券代表人)	1,000,000	100%
	董事	王慶宗 (大展證券代表人)	1,000,000	100%
	監察人	李玉萍 (大展證券代表人)	1,000,000	100%

(五) 整體關係企業所涵蓋之行業：

- 1、主要涵蓋行業為證券及證券投資顧問與管理顧問業務。
- 2、大展證券藉由大展證券投資顧問股份有限公司提供之研究報告及定期刊物做為投資決策之參考依據。

(六) 各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	稅後淨利(損)	每股盈餘(元)
大展證券投資顧問股份有限公司	147,988	155,576	1,582	153,994	8,773	208	326	0.02
大展創業投資管理顧問股份有限公司	10,000	9,971	9	9,962	0	-41	-38	-0.04

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情事。
- 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：無此情事。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：未發生。

大展證券股份有限公司



董事長 朱茂隆



台北市承德路一段17號17樓

服務專線：0800-075-567

TEL：(02)2555-1234

FAX：(02)2555-4200