股票代號：000950

復華綜合證券

九十五年度年報

刊印日期：中華民國九十六年四月三十日

www.fhs.com.tw

目　錄

壹、致股東報告書…… 1
貳、公司簡介
一、設立日期…… 2
二、公司沿革…… 2
（一）最近年度及截至年報刊印日止，辦理併購、轉投資關係企業、重整之情形…… 5
（二）董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項…… 5
參、公司治理報告
一、組織系統…… 6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料…… 12
三、公司治理運作情形
（一）董事會運作情形…… 29
（二）審計委員會運作情形…… 29
（三）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形、原因及其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊…… 30
（四）訂定公司治理守則及相關規章者之查詢方式…… 33
（五）內部控制制度執行狀況…… 33
（六）最近年度及截至年報刊印日止，公司及內部人員依法被處分、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…… 33
（七）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…… 33
（八）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記錄或書面聲明者之主要內容…… 33
（九）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總…… 33
四、會計師公費資訊…… 35
五、更換會計師資訊…… 35
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…… 35
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…… 35
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊…… 36
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…… 37
肆、募資情形
一、資本及股份
（一）股本來源…… 38
（二）股東結構…… 39
（三）股權分散情形…… 39
（四）主要股東名單…… 39
（五）最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及

www.fhs.com.tw

相關資料…… 40
（六）公司股利政策及執行狀況…… 40
（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…… 40
（八）員工分紅及董事、監察人酬勞…… 41
（九）公司買回本公司股份情形…… 41
二、公司債辦理情形…… 41
三、特別股辦理情形…… 41
四、海外存託憑證辦理情形…… 41
五、員工認股權憑證辦理情形…… 41
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形…… 42
七、資金用計畫執行情形…… 42
伍、營運概況
一、業務內容…… 43
二、市場及產銷概況…… 44
三、從業員工最近二年度及截至報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率…… 48
四、環保支出資訊…… 48
五、勞資關係…… 48
六、重要契約…… 49
陸、財務概況
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表…… 50
二、最近五年度財務分析…… 52
三、最近年度財務報告之監察人審查報告…… 54
四、最近年度財務報表…… 55
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表…… 130

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響…… 193

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況…… 194

二、經營結果…… 195

三、現金流量…… 195

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響…… 196

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…… 196

六、風險管理應分析評估事項…… 196

七、其他重要事項…… 197

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料…… 198

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形…… 207

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…… 207

四、其他必要補充說明事項…… 207

玖、最近年度及截至年報刊印日止，依證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項…… 207

壹、致股東報告書

回顧95年，台股歷經國際油價持續上揚、北韓試射核彈、泰國資金匯出管制等，國內則有政治因素之動盪，加上近期爆發力霸事件，金融監理制度再次受到考驗等等，在在對股市造成相當大之衝擊，所幸在外資大幅加碼買進台股之激勵下，市場信心恢復，全年集中加權股價指數共計上漲1,200餘點，漲幅約為19.48%，高低波動為1,500餘點，雖然在全球股市中表現不算突出，但對國內股市仍具有重大意義。展望今年，全球總體的經濟成長率、利率、油價、通膨等都在適當範圍，有利資金行情持續延燒，因此，年度表現應仍屬可期。

至於本公司表現，94年雖因調整資產品質而產生虧損，然95年內部積極調整組織編制，著重績效管理，全體員工上下一心，朝公司經營目標邁進，在經營團隊帶領下，獲利表現亮麗，稅前盈餘為9.49億元，每股獲利為0.95元，超越獲利目標。此外，本公司在95年執行幾項重大專案，包括調整分公司營業據點，將單點市佔率由萬分之6.38提升至萬分之6.94、推動分公司人力合理化，使前後勤人員比率由0.68降至0.57、推行業代自行輸單比例達82%及引進yeswin電子交易平台，有效提升公司電子市佔率等等，整體經營能力倍獲肯定，並經中華信用評等公司提升本公司95年長短期信用分別為「twAA-」及「twA-1」，評等展望為穩定。

展望新的一年，係為本集團之合併年，本公司預計與元大京華證券合併後，各項業務均具市場競爭地位，經紀市佔率及通路規模將穩居市場第一，本公司仍將秉持強烈的經營企圖心，持續擴大經營規模、積極整合集團通路與各項資源、強化內控與風控並落實公司治理制度及加強拓展海外業務等，以提供投資人更多元化及優質的服務為宗旨，並創造全體股東最大利益為目標。

董事長：高抗勝　（蓋章）

總經理：林添富　（蓋章）

貳、公司簡介

一、設立日期：民國 85 年 6 月 26 日

二、公司沿革：

85 年 6 月：公司奉准設立，實收資本額新台幣 1,000,000 仟元。

85 年 8 月：公司正式營業，主要業務為債券自營。

86 年 8 月：配合業務種類之增加，更名為「復華綜合證券股份有限公司」。

86 年 9 月：配合合併士農證券股份有限公司，辦理合併增資新台幣 332,000 仟元，並補辦公開發行，實收資本額新台幣 1,332,000 仟元。

86 年 10 月：開辦有價證券經紀、自營、承銷、股務代理等綜合證券商業務。

87 年 1 月：新竹分公司開業。

87 年 2 月：辦理現金增資新台幣 2,668,000 仟元，實收資本額新台幣 4,000,000 仟元。

成功、發財、福營、鶯歌、桃園、大益、永康、高福、林園、苓光分公司開業。

87 年 5 月：彰化、大鑫、東泰、三民、敦北分公司開業。

87 年 6 月：南投、路竹、竹北分公司開業。

87 年 7 月：富山、大勝分公司開業。

87 年 8 月：三多分公司開業。

87 年 9 月：苗栗、士林分公司開業。

87 年 10 月：西螺分公司開業。

總、分公司陸續分批開辦期貨交易輔助人業務。

87 年 11 月：國裕、竹山、大林分公司開業。

88 年 1 月：大里、崇德、太平分公司開業。

88 年 8 月：三多分公司更名為前鎮分公司。

88 年 10 月：大勝分公司更名為台中分公司。

88 年 11 月：開辦電子式交易型態受託買賣有價證券業務。

89 年 3 月：復華控股（維京群島）有限公司設立。

金門分公司開業。

89 年 4 月：配合合併永欣證券股份有限公司，辦理合併增資新台幣 924,015.34 仟元，實收資本額新台幣 4,924,015.34 仟元。

永欣、松山、鼇峰、天母、東門分公司開業。

89 年 7 月：水里、豐原分公司開業。

89 年 8 月：辦理盈餘及資本公積轉增資新台幣 358,984.66 仟元，實收資本額新台幣 5,283,000 仟元。

復華證券（香港）有限公司設立。

90 年 1 月：開辦兼營證券相關期貨自營業務。

沙鹿分公司開業。

90 年 6 月：新興分公司開業。

90 年 9 月：辦理盈餘、員工紅利及資本公積轉增資新台幣 327,000 仟元，現金增資新台幣 600,000 仟元，實收資本額新台幣 6,210,000 仟元。

90 年 11 月：開辦受託買賣外國有價證券（複委託）業務。

屏東、屏南、潮州、旗山分公司開業。

富山分公司終止營業。

90 年 12 月：股東臨時會通過與復華證券金融股份有限公司共同設立「復華金融控股股份有限公司」。

佳里、善化、歸仁分公司開業。

水里分公司終止營業。

91 年 1 月：復華（維京群島）投資管理有限公司設立。

91 年 2 月：正式納入「復華金融控股股份有限公司」成為子公司。

91 年 3 月：大統分公司開業。

91 年 9 月：辦理庫藏股減資新台幣 257,013.79 仟元，實收資本額新台幣 5,952,986.21 仟元。

91 年 10 月：辦理現金增資新台幣 1,000,000 仟元，實收資本額新台幣 6,952,986.21 仟元。

91 年 12 月：沙田、西屯、大甲、大雅、大肚、清水分公司開業。

92 年 4 月：台北分公司開業。

92 年 6 月：沙鹿分公司終止營業。

92年 7月：頭份分公司開業。

93年 1月：大肚分公司更名為台南分公司。

93年 2月：古亭分公司開業。

93年 3月：辦理現金增資新台幣 1,000,000 仟元，實收資本額新台幣 7,952,986.21 仟元。

復興、大龍分公司開業。

93年 4月：世貿分公司開業。

93年 5月：民族、自由、虎尾、新店分公司開業。

93年 6月：板橋分公司開業。

93年 8月：復華期貨經理股份有限公司設立。

93年 9月：辦理盈餘轉增資新台幣 460,000 仟元，實收資本額新台幣 8,412,986.21 仟元。

93年 10月：永欣分公司終止營業。

93年 12月：增加兼營期貨自營商指撥營運資金 600,000 仟元。

94年 4月：辦理盈餘轉增資新台幣 489,952 仟元，實收資本額新台幣 8,902,938 仟元。

94年 8月：截撥復華證券（香港）有限公司。

94年 9月：三民分公司終止營業。

94年 10月：古亭分公司終止營業。

94年 11月：台南、復興分公司終止營業。

95年 1月：成功、頭份、大甲、板橋分公司終止營業。

95年 1月：辦理現金增資新台幣 1,500,000 仟元，實收資本額新台幣 10,402,938.21 仟元。

95年 3月：前鎮分公司終止營業。

95年 7月：截撥復華（維京群島）投資管理有限公司。

95年 10月：復華期貨經理股份有限公司終止營業及辦理解散。

（一）最近年度及截至年報刊印日止，辦理併購、轉投資關係企業、重整之情形：

1. 辦理併購情形：

受讓對象	受讓價格	付款條件（註）	付款情形
元京證券（股）公司南彰化分公司	30,000 仟元	無	1.94 年 06 月 6,000 仟元 2.94 年 07 月 9,000 仟元 3.95 年 06 月 9,000 仟元 4.95 年 07 月 6,000 仟元

註：本公司與出讓證券商所簽訂之營業讓與契約，均明確載明價款交付方式，並無特殊約定或限制條件。

2. 轉投資關係企業情形：

本公司子公司包括海外子公司復華控股（維京群島）有限公司（簡稱復華 BVI）及旗下轉投資復華（維京群島）投資管理有限公司（簡稱復華 IM）、復華香港，國內子公司則為復華期經；其中：

（1） 復華 IM 已於 95 年 10 月 4 日清算日當天將資產及負債移轉予其母公司復華 BVI，並於 95 年 11 月 21 日正式完成解散登記。

（2） 復華香港已結束營業，目前尚在辦理清算中。

（3） 復華期經已於 95 年 12 月 25 日為最後營業日，目前亦尚在辦理清算中。

整體而言，子公司因經營績效欠佳已陸續結束營業，僅剩復華 BVI 持續處理原轉投資之剩餘資產，復華期經、復華香港則已進入清算之法定程序。待完成清算，本公司之轉投資則僅餘復華 BVI 一家。

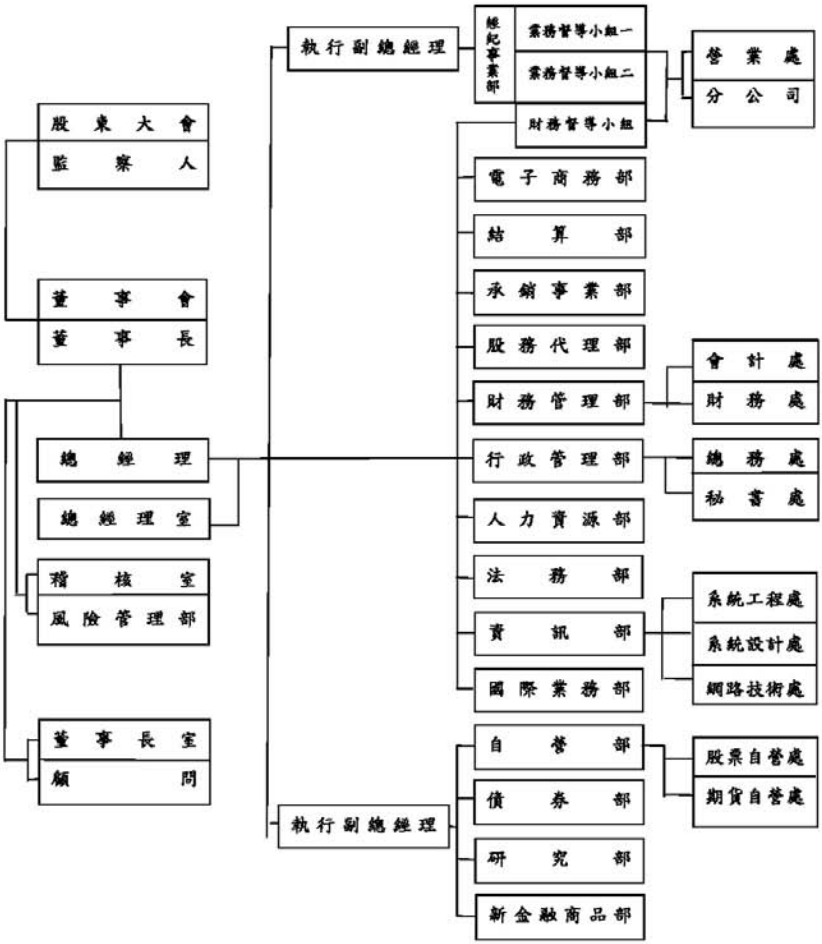
（二）董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

叁、公司治理報告

一、組織系統

1.組織結構

復華綜合證券股份有限公司組織架構圖



2.各主要部門所營業務

(1)總經理室：

1. 公司中長期經營發展策略之規劃。
2. 新種證券業務之規劃事宜。
3. 國內外等設分支機構之評估、規劃事宜。
4. 證券商購併之評估、規劃、提報、簽約事宜。
5. 轉投資事業之管理事宜。
6. 總、分公司業務績效分析及考核、評估事宜。
7. 公司整體業務行銷、拓展事項之擬定、推動。
8. 業務相關制度、辦法之訂定、審核事宜。
9. 財務業務績效檢討會之紀錄、追蹤事宜。
10. 公司年報之編製事宜。
11. 其他交辦事項。

(2)經紀事業部：

1.綜理總、分公司有價證券經紀業務及期貨交易輔助業務之相關事宜。

2.執行總、分公司客戶買賣有價證券之徵信、開戶、委託、查詢等事宜。

3.執行總、分公司客戶期貨交易之徵信、開戶、轉單、查詢等事宜。

4.總、分公司違約客戶之處理事宜。

5.本公司其他業務之協助推廣。

(3)財務督導小組：督導、管理營業處及各分公司之財務相關事務。

(4)電子商務部：

綜理總、分公司網路交易、語音下單等電子商務之推廣、行銷、客服相關業務。

(5)結算部：

1.辦理總、分公司受託買賣有價證券、公開申購劃撥及期貨交易輔助等經紀業務之結算與交割相關業務。

2.辦理買賣有價證券（非票券）集保交割相關業務。

(6)承銷事業部：

1.證券承銷業務之開發。

2.公司股票上市、櫃之輔導與評估業務。

3.公司資金募集之規劃與評估。

4.財務顧問(含M&A)業務。

5.有價證券之銷售與配售。

6.公營事業民營化之顧問與執行業務。

7.金融商品之研究與開發。

8.承銷業務相關作業。

(7)股務代理部：

1.股務代理業務之開發。

2.本公司相關股務申報作業。

3.辦理股東會、現金/股票股利除息及除權停止過戶等相關業務。

4.股東一般股務事務之辦理作業。

5.股東相關資料之登載及查詢管理。

6.股務法令之諮詢。

(8)財務管理部：綜理總、分公司財務管理有關業務：

1.會計制度之建立、執行及各項帳務之處理。

2.定期編製會計報告及各項財務報告。

3.督導整合分公司會計事項。

4.自有資本適足比率之計算。

5.公司財務結構之整體規劃及靈活利用財務調度資金。

6.辦理資金調度及銀行、票券、投信等金融機構往來相關事宜。

7.短期投資之管理。

8.公司整體財務之風險控管事宜。

9.辦理債券及衍生性金融商品結算、交割相關業務。

10.有價證券之保管。

11.出納相關業務。

(9)行政管理部：綜理總、分公司行政管理有關業務：

1.公司財產之管理、設備之維護及車輛之調派事宜。

2.公司保全及清潔事宜。

3.公司各種報表、文件之印刷及各項設備、用品之採購事宜。

4.公司房地產之購置、處分及管理。

5.辦理公司營繕工程相關事項。

6.公司固定資產之盤（抽）點及管理。

7.各種集會活動之籌辦配合事項。

8.公司各項費用之控管、審核及核銷。

9.總公司會議室管理。

10.總公司零用金之核銷、發放。

11.媒體廣告之接洽、刊登。

12.各種公文之收發、登記、會簽、歸檔、調卷等事宜。

13.總、分公司印信管理、用印事宜。

14.辦理總、分公司變更登記事項。

15.辦理公司重要章則之擬訂、修正或廢止事宜。

16.新種證券業務之申請事宜。

17.國內外籌設分支機構之申設事宜。

18.公司各種文宣刊物之編製事宜。

19.董事會庶務性事務之作業。

(10)人力資源部：

1.辦理總、分公司人員之招募、任免、調任、獎懲、退休、資遣、核薪、考績等之事宜。

2.總、分公司人事資料之建檔及出勤、差假管理事宜。

3.辦理總、分公司人員保險相關事宜。

4.總、分公司教育訓練及業辦作業。

5.主管機關報牌、註銷作業。

6.工作規則及人事管理辦法之增、修訂。

(11)法務部：

1.公司經營業務相關法令規定之蒐集及其適法性之分析與檢核。

2.各類契約書之研擬、審核、管理及法律相關事務之處理事宜。

3.法律爭議或訴訟案件之諮詢與處理。

4.其他有關法務事宜。

(12)資訊部：

1.總、分公司資訊作業之規劃、設計與管理。

2.資訊系統架構及電腦網路之規劃與建置。

3.資訊應用系統之設計、開發與維護。

4.資訊設備需求之規劃評估。

5.網際網路電子商務作業之建置等相關業務。

6.資訊作業之教育訓練、諮詢、推廣等其他有關電腦化事宜。

(13)國際業務部：

1.綜理本公司海外相關業務及其風險控管與揭露。

2.綜理與本部業務相關之款、券結算、交割事宜及客戶服務等業務。

3.仲介買賣國外有價證券。

4.國外自然人、法人及專業投資機構之業務開拓及服務。

5.海外金融商品之設計、發行。

6.台灣企業海外募集資金業務之開發及執行。

7.國際金融資訊之提供及諮詢。

(14)自營部：

1.辦理市場狀況及投資組合之分析評估事宜。

2.執行集中交易市場及店頭市場有價證券自行買賣事宜。

3.國內股價指數期貨避險交易事宜。

4.零股之應買應賣業務。

5.綜理本公司各項經期貨主管機關核准之證券相關期貨商品自行買賣業務。

6.辦理交易策略之評估分析及執行。

7.期貨及選擇權相關資訊之蒐集、研究。

(15)債券部：

1.參與債券初級市場之發行、標購等相關事務。

2.參與債券（含可轉債）次級市場交易及相關作業，擔任自營商買賣交易。

3.推廣分公司有關債券之業務。

(16)研究部：

1.國內外政經、金融、產業與證券市場情勢之研究及分析。

2.提供經紀、自營、債券、承銷等業務部門研究報告及相關資訊。

3.圖書資料之建檔及管理。

4.個股交易風險資訊之提供。

(17)新金融商品部：

1.發行國內認購（售）權證等經證券主管機關核准之金融商品。

2.新種金融商品之研究、設計、發行，並執行前述商品之交易及

避險操作等相關事宜。

3.新種金融商品之推廣、銷售及協助銷售。

(18)風險管理部：

1.訂定或修訂風險管理規章制度。

2.管理、控制公司整體之市場風險、信用風險、模型風險、流動性風險及系統性風險，訂定業務單位各項風險限額並執行盤中監控及盤後分析。

3.風險管理相關研究。

(19)稽核室：

1.辦理總、分公司稽核作業，並提出報告、建議及改善事宜。

2.稽核作業之研擬及修訂事宜。

3.內部控制制度之檢討及各部室內部自行查核、評估工作之稽核事宜。

4.客戶紛爭、申訴、檢舉案件之處理事宜。

5.違約、錯帳及其他異常事項之專案稽核事宜。

6.風險控制作業查核事宜。

7.證券相關主管機關交辦業務之執行。

8.辦理各部室對於股東會、董事會、業務會報決議事項辦理情形之查核事宜。

9.各種異常事項之反應及處理事宜。

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

1.董事及監察人資料

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	復華金融控股(股)公司 代表人：高凱勝	94.6.30	3年	94.6.30	全體董事及監察人共同代表復華金融控股公司持有 1,040,293,821股	100%	全體董事及監察人共同代表復華金融控股公司持有 1,040,293,821股	100%	—	—	—	—	國立中興大學企業管理學士 台灣期貨交易所董事長 台灣證券集中保管公司董事長 財政部參事、顧問	復華金融控股公司董事	—	—	—
董事	復華金融控股(股)公司 代表人：林迺富	94.6.30	3年	94.6.30									政治大學會計進修班 首建商職 元大京華證券副總、董事 燕富證券董事長	台灣證券集中保管公司董事；財團法人復華文教基金會董事	—	—	—
董事	復華金融控股(股)公司 代表人：郭敏雄	94.6.30	3年	94.6.30									台北科技大學(前台北工專) 旗坤企業股份有限公司總經理 旗洋貿易股份有限公司總經理 塑膠工業技術發展中心董事長 台灣區塑膠製品工業同業公會常務理事 卡迪文化事業股份有限公司董事長 中華紙漿協會理事長 嘉鴻國中教師	旗坤企業股份有限公司；台灣區塑膠製品工業同業公會；塑膠工業技術發展中心	—	—	—
董事	復華金融控股(股)公司 代表人：徐春蕤	95.9.26	3年	95.9.26									宜蘭省立商職 元大京華證券主管區-執行副總經理	—	—	—	—
監察人	復華金融控股(股)公司 代表人：林武田	94.6.30	3年	94.6.30									美國 SAGINAW 州立大學企管研究所碩士 政治大學企家班企研所 澳門科技大學工商管理博士 元大京華證券執行副總經理 元大京華證券(香港)有限公司董事 頂華財務諮詢股份有限公司董事 頂華證券投資管理有限公司董事長 元大建設股份有限公司總經理	復華創業投資公司董事長；復華金創業投資公司董事長；復華財務顧問公司董事長；復華商業銀行董事；復華金控公司資深副總經理；復華證券金融公司執行副總經理	—	—	—

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
監察人	復華金融控股(股)公司 代表人：金家琳	94.6.30	3年	94.6.30									國立政治大學企業管理學系 國立政治大學企業管理研究所學分班修畢 元大京華證券稽核部副總經理、財務管理部總經理 新寶綜合證券財務處副總經理	復華金控公司總稽核；復華證券金融公司監察人；復華期貨公司監察人；復華期貨經理公司監察人；復華創業投資公司監察人；復華金創業投資公司監察人；復華財務顧問公司監察人；復華資產管理公司監察人；惠豐公司董事；惠仁貿易公司監察人	—	—	—

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：第5屆董事會95.6.9起吳杰辭任董事;95.6.23-95.9.26改派楊照接替吳杰擔任董事;95.9.26改派徐春榮接替黃章榮擔任董事。

2.法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

95 年 12 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
復華金融控股股份有限公司	尊爵投資股份有限公司
	臺灣銀行股份有限公司
	臺灣土地銀行股份有限公司
	中央投資股份有限公司
	建華投資股份有限公司
	遠雄投資股份有限公司
	裕陽投資股份有限公司

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

95 年 12 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
尊爵投資股份有限公司	馬維建、林永清、馬二台
臺灣銀行股份有限公司	財政部
臺灣土地銀行股份有限公司	財政部
中央投資股份有限公司	中國國民黨
建華投資股份有限公司	光華投資股份有限公司
遠雄投資股份有限公司	醒財投資股份有限公司、久大投資股份有限公司
裕陽投資股份有限公司	尊爵投資股份有限公司

3.董事及監察人具有專業知識及獨立性之情形

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 高抗勝			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		—
董事 林添富			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—
董　事 郭獻鐘			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—
董　事 徐春榮			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		—
監察人 林武田			✓			✓	✓			✓	✓	✓		—
監察人 金家琳			✓			✓	✓			✓	✓	✓		—

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"✓"。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

4.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份（註1）		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
總經理	林浴富	940701	-	-	-	-	-	-	政治大學會計進修班 育達商職 元京證券主管區執行副總經理	復華文教基金會董事 台灣集中保管結算所董事	-	-	-
總稽核	張昱承	950101	-	-	-	-	-	-	淡水工商專校會統科 元京證券稽核部經理	-	-	-	-
執行副總經理	徐春榮	940707	-	-	-	-	-	-	宜蘭省立商職商業科 元京證券主管區執行副總經理	-	-	-	-
專門委員	劉魁和	940701	-	-	-	-	-	-	美國南美州大學 合速企管顧問公司副總經理	復華期經總經理、董事	-	-	-
副總經理	莊淑真	950710	-	-	-	-	-	-	美國密蘇里大學財務管理系 元大投顧資產管理部執行副總	-	-	-	-
副總經理	江昌榮	940707	-	-	-	-	-	-	日本早稻田大學商學系 元京證券區主管副總經理	復華期經董事長、董事	-	-	-
副總經理	張財育	940701	-	-	-	-	-	-	輔仁大學國際貿易學系 元京證券總經理室副總經理 京華山一國際(香港)有限公司董事 鼎康證券營運規劃室協理 永利證券承銷部經理(兼管債券部)	復華銀行監察人 復華證金監察人 復華期貨董事 復華創投董事 復華重創投董事 復華財顧董事 復華人壽保險代理人公司監察人 復華證券(香港)董事 復華控股(維京群島)董事 復華金控財管部資深協理	-	-	-
副總經理	李榮福	880421	-	-	-	-	-	-	政治大學經營管理碩士學位 大華證券電腦室經理	-	-	-	-
副總經理	鄭欽明	880715	-	-	-	-	-	-	交通大學管理科學系 金鼎證券業務副總經理	-	-	-	-
資深協理	關山雄	920602	-	-	-	-	-	-	日本橫濱國立大學經濟學 新光投顧	-	-	-	-
資深協理	李文良	921103	-	-	-	-	-	-	國立中央大學產學經濟碩士 全球聯合通信股份有限公司財務長	復華證券（香港）董事	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份（註1）		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
資深協理	余光華	940707	-	-	-	-	-	-	中國海事輪機科 元京證券主管區執行協理	復華期經董事	-	-	-
資深協理	王俊傑	940707	-	-	-	-	-	-	明志工專工業管理科 元京證券主管區執行協理	-	-	-	-
資深協理	顏逸青	870701	-	-	-	-	-	-	台北商專電子資料處理科 復華證金高雄分公司代理人	-	-	-	-
資深協理	陳濬杰	911016	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系 亞洲證券北投分公司經理	-	-	-	-
資深協理	王銘仁	941101	-	-	-	-	-	-	台灣大學政治學碩士 元京證券財務督導	-	-	-	-
資深協理	呂政委	921201	-	-	-	-	-	-	美國西岸大學管理碩士 國泉投信	-	-	-	-
協理	孟憲福	920324	-	-	-	-	-	-	美國加州大學企研所 元京證券北屯分公司經理	-	-	-	-
協理	曾啟華	911202	-	-	-	-	-	-	淡江大學企管系 寶來證券經理	-	-	-	-
協理	林世雄	871123	-	-	-	-	-	-	政治大學國際貿易系 大華證券襄理	-	-	-	-
協理	林文俊	870202	-	-	-	-	-	-	台灣大學國際貿易系 高福證券副總經理	-	-	-	-
協理	王誠宏	930621	-	-	-	-	-	-	美國德州農工大學經濟學系	-	-	-	-
協理	魏彰錦	870202	-	-	-	-	-	-	中興大學歷史系 統聯證券專紀部經理	-	-	-	-
協理	洪榮明	870501	-	-	-	-	-	-	中興大學合作經濟系 大鑫證券業務部經理	-	-	-	-
協理	盧慧蓉	940704	-	-	-	-	-	-	輔仁商專銀行保險科 元京證券財務部執行經理	復華控股（維京群島）董事 復華證券（香港）董事	-	-	-
協理	鄭義成	870202	-	-	-	-	-	-	逢甲大學銀行保險系 大益證券永康分公司經理人	-	-	-	-
協理	羅有財	880715	-	-	-	-	-	-	文化大學企研所 金山證券承銷部	-	-	-	-
協理	吳嘉輝	910311	-	-	-	-	-	-	致理商專企管科 大統證券營業部協理	-	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份（註1）		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
協理	陳政好	881108	-	-	-	-	-	-	政治大學經營管理 花旗證券協理	復華財顧董事、副總經理	-	-	-
協理	馬葛雯	881120	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟學系 大華證券股務代理部專案經理	-	-	-	-
協理	林志耀	870702	-	-	-	-	-	-	中央大學數學系 大勝證券公司副總經理	-	-	-	-
協理	曾振東	910902	-	-	-	-	-	-	文化大學企管所 亞洲證券經理	-	-	-	-
協理	林摩迪	940801	-	-	-	-	-	-	國立臺灣科技大學財務金融所 元京證券分公司經理人-協理	-	-	-	-
協理	吳禎祥	950523	-	-	-	-	-	-	台灣大學經濟學系 元大資產管理	-	-	-	-
協理	劉燕澄	890717	-	-	-	-	-	-	東海大學企研所 復華證金襄理	-	-	-	-
協理	林慶對	901112	-	-	-	-	-	-	高雄科技大學金融管理碩士 台灣中小企銀	-	-	-	-
協理	李顯鐘	870202	-	-	-	-	-	-	淡江大學企管系 發財證券營業部經理	-	-	-	-
協理	林彥蓁	900430	-	-	-	-	-	-	drexel mba-碩士 中華票券債券部高級專員	-	-	-	-
協理	林貞君	920701	-	-	-	-	-	-	台北商專企業管理科 復華證金	復華金控行管部資深協理	-	-	-
協理	牟紹民	921006	-	-	-	-	-	-	文化大學市政系 統一證券城中分公司財行部經理	-	-	-	-
資深經理	張偉智	940720	-	-	-	-	-	-	新埔工專工業工程科 元京證券風險管理部經理	-	-	-	-
資深經理	許麗琴	940601	-	-	-	-	-	-	育達高職綜合商科 日盛證券	-	-	-	-
資深經理	陳淑娟	930722	-	-	-	-	-	-	德明商專國貿科 國票證券經紀部經理人	-	-	-	-
資深經理	李宗祐	941001	-	-	-	-	-	-	中興大學公共政策研究所 元京證券人資部經理	-	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份（註1）		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
經理	邱文卿	951018	-	-	-	-	-	-	政治大學法律學系 元京證法務部經理	-	-	-	-
經理	徐玉麟	910218	-	-	-	-	-	-	匹茲堡大學企業管理 群益證券營業處副理	-	-	-	-
經理	邱碧彰	950621	-	-	-	-	-	-	輔仁大學企業管理系 元京證券竹北分公司經理人	-	-	-	-
經理	陳建勳	950919	-	-	-	-	-	-	中國文化大學國貿科 元京證券業務部副理	-	-	-	-
經理	林耕岳	950501	-	-	-	-	-	-	淡江大學合作經濟學系 元京證券	-	-	-	-
經理	魏明洲	950801	-	-	-	-	-	-	國立中興大學財稅學系 元京證券營業員.副理.經理	-	-	-	-
經理	陳慧梅	870706	-	-	-	-	-	-	國際商專國際貿易科 永昌證券財行部主管	-	-	-	-
經理	陳敏仁	911216	-	-	-	-	-	-	嶺東技術學院企業管理 中農證券	-	-	-	-
經理	洪寶麟	901226	-	-	-	-	-	-	正修工專電機 金豪證券副理	-	-	-	-
經理	江慷御	921202	-	-	-	-	-	-	北一女 大府城證券	-	-	-	-
經理	周能鋒	870202	-	-	-	-	-	-	國立屏東農專畜牧科 高福證券業務經理	-	-	-	-
經理	刁維興	920602	-	-	-	-	-	-	台灣大學商學系 國票證券	-	-	-	-
經理	蕭盛明	920721	-	-	-	-	-	-	嶺東商專銀行保險 寶來豐原	-	-	-	-
經理	洪春松	901112	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系 鼎台證券業務副總經理	-	-	-	-
經理	莉玉真	930414	-	-	-	-	-	-	私立東方工專 新春證券經紀部襄理	-	-	-	-
經理	王鼎森	921201	-	-	-	-	-	-	東吳大學企業管理系	-	-	-	-
經理	蕭建興	920516	-	-	-	-	-	-	逢甲大學電機系 日盛證券	-	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份（註1）		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
經理	林安宏	871102	-	-	-	-	-	-	東吳大學經濟系 國裕證券總經理	-	-	-	-
經理	黃秀靜	930401	-	-	-	-	-	-	台中商專企業管理科 國裕證券襄理	-	-	-	-
經理	王聰勝	901217	-	-	-	-	-	-	東吳大學企管 大富證券	-	-	-	-
經理	唐文璣	950101	-	-	-	-	-	-	輔仁大學國貿系 上海匯豐銀行	-	-	-	-
經理	王詠琦	910601	-	-	-	-	-	-	成功大學會計系 復華證金主管	-	-	-	-
經理	陳淑女	920401	-	-	-	-	-	-	國立海洋學院航運管理系	-	-	-	-
經理	王清華	881109	-	-	-	-	-	-	東方工專電機工程科 同大證券業務副理	-	-	-	-
經理	黃奕豪	890401	-	-	-	-	-	-	台北體專體育科 佳和證券經紀部經理	-	-	-	-
經理	楊文正	900312	-	-	-	-	-	-	文化大學畜牧系 大信證券信義分公司經理人	-	-	-	-
經理	劉益松	871102	-	-	-	-	-	-	東海大學企業管理系 國裕證經理	-	-	-	-
經理	洪伯曦	881130	-	-	-	-	-	-	私立樹德工專電機工程科 南投證券業務部高級業務員	-	-	-	-
經理	郭惠淑	921201	-	-	-	-	-	-	致理商專會統科 鼎台證券潮州營業部經理	-	-	-	-
經理	王桂香	911216	-	-	-	-	-	-	空中商專企業管理科 中農證券	-	-	-	-
經理	謝銘鈞	901217	-	-	-	-	-	-	輔仁大學法學院 大富證券經理	-	-	-	-
經理	鄭永鴻	941001	-	-	-	-	-	-	空中商專二年制國際貿易科 元京證券分公司經理人	-	-	-	-
經理	賴彥權	890501	-	-	-	-	-	-	淡江文理學院企業管理系 德昌證券協理	-	-	-	-
經理	陳建宗	890101	-	-	-	-	-	-	輔仁大學統計系 普財證券襄理	-	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份（註1）		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
經理	陳志欣	871001	-	-	-	-	-	-	東吳大學電子計算機應用科 西堤證券(股)副總經理	-	-	-	-
經理	黃美玲	911216	-	-	-	-	-	-	明道中學 中農證券大雅分公司經理	-	-	-	-
經理	林文潭	880308	-	-	-	-	-	-	逢甲大學國際貿易系 協和證券經理	-	-	-	-
經理	陳春祥	901217	-	-	-	-	-	-	南台工專電子工程科 大富證券營業部協理	-	-	-	-
經理	陳家成	921015	-	-	-	-	-	-	南亞工專化學工程 永興證券營業員	-	-	-	-
經理	吳淑玲	880601	-	-	-	-	-	-	實踐家專會計 友利證券營業部經理	-	-	-	-
經理	陳建宇	950701	-	-	-	-	-	-	彰化師範大學會計學系 EMBA 元京證券南彰化分公司經理	-	-	-	-
副理	陳淑玲	870202	-	-	-	-	-	-	中興大學企業管理系 發財證券秘書	-	-	-	-
副理	張素丹	951019	-	-	-	-	-	-	台中商專銀保科	-	-	-	-
副理	楊順智	950501	-	-	-	-	-	-	東海大學經濟學系 元京證券營業部副理	-	-	-	-

註：1.本公司為復華金融控股公司100%所持有之子公司，已無股份在外流通。
2.復華期貨已於95年12月25日為最後營業日，目前進行清算程序。
3.復華香港已結束營業，目前尚在辦理清算中。

5.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三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及E等五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)				薪資、獎金及特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(H)				員工認股權憑證得認購股數(F)				
												本公司		合併報表內所有公司						
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事長	高抗勝																			
董事兼任總經理	林添富																			
董事兼任執行副總經理	徐春榮																			
董事	土地銀行	—	—	—	—	792	792	0.12%	0.12%	19,766	19,766	47	—	47	—	—	—	3.01%	3.02%	—
董事	郭敏鐘																			
前董事	黃章榮																			
前董事	吳杰																			
前董事	楊照																			

註：所有董事皆為復華金控公司代表人。

監察人之酬金

單位：新台幣仟元

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)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	金家琳	—	—	—	—	180	180	0.03%	0.03%	—
監察人	林武田									

註：所有監察人皆為復華金控公司代表人。

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
						現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	林添富	19,920	19,920	13,840	13,840	95	—	95	—	4.94%	4.98%	—	—	—
執行副總經理	徐春榮													
前執行副總經理	閻正宇													
副總經理	江昌榮													
副總經理	陳修倩													
副總經理	張財育													
副總經理	莊淑真													
副總經理	李榮福													
副總經理	鄭啟明													

6.董事、監察人、總經理及副總經理之酬金級距

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	8	8	5	5
2,000,000 元（含）～5,000,000 元				
5,000,000 元（含）～10,000,000 元			3	3
10,000,000 元（含）～15,000,000 元				
15,000,000 元（含）～30,000,000 元				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	8	8	8	8

監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元（含）～5,000,000 元		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	2	2

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	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	4	4
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	3	3
10,000,000 元（含）～15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	9	9

7.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

96年04月20日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經	總經理	林添富	—	836仟元	836仟元	0.12%
	執行副總經理	徐春榮				
	副總經理	張財育				
	副總經理	江昌榮				
	副總經理	鄭欽明				
	副總經理	李榮福				
	副總經理	莊淑真				
	總稽核	張昱承				
	專門委員	劉懋和				
	資深協理	李文良				
	資深協理	陳潛杰				
	資深協理	顏逸青				
	資深協理	余光華				
	資深協理	王俊傑				
	資深協理	王銘仁				
	資深協理	閻山雄				
	協理	劉燕澄				
	協理	孟憲權				
	協理	牟郁民				
	協理	林世雄				
	協理	吳禎祥				
理	協理	羅有財				
	協理	陳玫妤				
	協理	盧慧等				
	協理	王誠宏				
	協理	林貞君				
	協理	林彥棻				
	協理	馬蕙雯				
	協理	童振東				
	資深經理	雷濟新				
	資深經理	張偉智				
	資深經理	連俊智				
	資深經理	李宗祐				
	經理	鄭淑琴				
	經理	林慧晶				
	經理	黃俊傑				
	經理	吳瑜貞				
	經理	麻文淵				
	經理	游進明				
	經理	林錫旺				
	經理	魏周成				
	經理	邱文卿				
人	經理	林金榮				

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經	經理	陳啟華				
	經理	楊立德				
	經理	黃天仁				
	經理	徐玉麟				
	副理	陳淑玲				
	協理	林摩迪				
	協理	林志謙				
	協理	鄭義成				
	經理	陳家成				
	經理	唐文璣				
	協理	林慶對				
	協理	魏彩錦				
	經理	楊文正				
	經理	蕭建興				
	經理	王清華				
	經理	洪伯謙				
	經理	陳遠宗				
	經理	魏明洲				
	經理	陳建宇				
	資深經理	許麗琴				
	協理	林文俊				
	經理	洪寶麟				
理	經理	陳麗梅				
	經理	邱碧彩				
	副理	張素丹				
	經理	陳淑女				
	經理	劉益松				
	經理	林文潭				
	協理	洪肇明				
	經理	黃秀靜				
	經理	刁維興				
	經理	郭惠淑				
	經理	謝錦鈞				
	經理	陳春祥				
	經理	楨彥楷				
	經理	洪春松				
	經理	陳志欣				
	協理	曾啟華				
	經理	王鼎森				
	經理	王詠琦				
	協理	李顯鐘				
	經理	江慷卿				
	經理	周毓鋒				
	經理	林安宏				
人	經理	林靜岳				

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	經理	王聰勝				
	協理	吳嘉輝				
	經理	吳淑玲				
	經理	王桂香				
	經理	陳敬仁				
	經理	黃美玲				
	經理	鄧永鴻				
	資深協理	呂玫姿				
	資深經理	陳淑娟				
	經理	翁玉真				
	經理	黃奕豪				
	副理	楊順智				
	經理	蕭盛明				
	經理	陳建勳				

註：為95年度之盈餘分配。

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形：

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 12 次，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	高抗勝	11	1	92	
董事	林添富	12		100	
董事	郭献鐘	9	3	75	
董事	徐春榮	3		100	95/9/26 就任
前董事	吳　杰	4	1	80	95/6/9 離職
前董事	黃章榮	9		100	95/9/26 卸任
前董事	楊　照	2		67	95/6/23 就任接替吳杰 95/9/26 改派徐春榮
監察人	金家琳	11		92	
監察人	林武田	7		58	

其他應記載事項：

一、95/5/22 第五屆第廿八次董事會

案由:本公司擬與元大京華證券股份有限公司及復華證券金融股份有限公司針對融資融券債權讓與事項共同簽訂營業讓與補充約定書，依金融控股公司法第四十五條規定，報請　鑒核。(總經理宣提案)

決議:(一)吳董事杰為利害關係人予以迴避。(二)其他出席董事全數同意通過。

迴避原因:吳董事杰為復華證券金融股份有限公司董事。

二、95/07/18 第五屆第三十次董事會

案由: 本公司為應業務需要，擬向復華金融控股股份有限公司採購座車乙部，提供首長使用，報請　鑒核。(行政管理部提案)

決議:(一)楊董事照為利害關係人予以迴避。(二)其他出席董事全數同意通過。

迴避原因:楊董事照為復華金融控股股份有限公司董事。

（二）審計委員會運作情形：本公司目前未設置審計委員會。

（三）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形、原因及其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
（一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(一)本公司目前已發行股份為復華金融控股（股）公司全部持有，為單一法人股東之公司，有關股務事務亦由股務人員專責處理。	（一）、（二）同左。
（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	(二)同上。	
（三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(三)本公司與各關係企業之財務、業務均各自獨立運作。	（三）此項並無差異之情事。
二、董事會之組成及職責		
（一）公司設置獨立董事之情形	(一)本公司為復華金融控股公司100%持有之公司，董事均為其法人代表。	(一)獨立董事之設置在研議規劃中。
（二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)本公司已選擇具專業、獨立性之安侯建業會計師事務所為簽證會計師。	(二)此項並無差異之情事。
三、監察人之組成及職責		
（一）公司設置獨立監察人之情形	(一)本公司為復華金融控股公司100%持有之公司，監察人均為其法人代表。	(一)本公司擬不設立獨立監察人，目前則正規劃設置審計委員會。
（二）監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(二)監察人與公司之員工、股東及利害關係人溝通管道暢通，可隨時聯繫。	(二)此項並無差異之情事。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	溝通管道暢通，可隨時聯繫。	此項並無差異之情事。
五、資訊公開	本公司目前已設置發言人，並指派專人於公司網站負責公司資訊揭露之工作。	此項並無差異之情事。
（一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形		
（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		

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
及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）		
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司目前尚未設置提名或薪酬委員會。	尚在研議規劃中。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司正規劃訂定公司治理實務守則，並擬設置獨立董事及審計委員會，目前本公司董事、監察人皆依公司法規定行使職權。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： (一)本集團於91年11月5日成立「復華文教基金會」，積極從事：獎勵培育人才、專題講座、勤搶藝術文化種子、關愛弱勢族群、辦理公益活動，遵行「取之於社會，用之於社會」的精神。 (二)本公司設有「職工福利委員會」為勞資雙方溝通之管道。		

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

九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

（一）董事及監察人進修之情形

本公司董事與監察人依據台灣證券交易所頒訂之「上市、櫃公司董事、監察人進修推行要點」，擔任上市、櫃公司之董事或監察人，每年需接受固定進修時數，新任者於任當年度至少宜進修十二小時，任次年度起每年至少宜進修三小時；續任這任期中每年至少宜進修三小時。

（二）風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

本公司為有效控制整體之風險，成立專責之風險管理部，負責風險管理相關工作。風險管理部隸屬於董事會，在組織架構上獨立於各業務單位，以落實執行風險控管制度。本公司風險管理組織架構包括：董事會、高階管理階層、各風險管理執行單位與各業務單位，透過適當之權責劃分及專業分工，建立上下共守的風險管理文化，確保風險管理制度有效地運作。

（三）公司為董事及監察人購買責任保險之情形

本公司董事與監察人每年由復華金控統籌辦理投保責任保險。

（四）董事出席及監察人列席董事會狀況

本公司董事會每月召開一次，並同時邀請各監察人列席陳述意見，董事未克出席會議者，出具委託書委託其他董事代為出席，並依規定將出列席情形每月於證交所公開資訊觀測站中申報。

（五）董事對利害關係議案迴避之執行情形

本公司之董事對於有利害關係之議案均主動迴避，不參加討論。

十、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：

本公司目前並未實施公司治理自評或委託其他專業機構之公司治理評鑑。

（四）訂定公司治理守則及相關規章者之查詢方式：

本公司目前尚在研議規劃訂定公司治理實務守則。

（五）內部控制制度執行狀況：詳第 34 頁。

（六）最近年度及截至年報刊印日止，公司及內部人員依法被處分、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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無重大被處罰情事。

（七）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 ：

（自 91 年 2 月 4 日起，本公司為復華金融控股股份有限公司 100%持有之子公司，依規定無需召開股東會。）

（一）95 年 1 月 17 日經第 5 屆第 24 次董事會決議通過辦理現金增資 150,000 仟股，計 1,500,000 仟元。

（二）95 年 3 月 21 日經第 5 屆第 26 次董事會決議通過終止前鎮分公司營業。

（三）95 年 7 月 18 日經第 5 屆第 30 次董事會決議通過裁撤轉投資事業復華（維京群島）投資管理有限公司。

（四）95 年 10 月 17 日經第 5 屆第 33 次董事會決議通過轉投資事業復華期貨經理股份有限公司終止營業及辦理解散。

（八）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記錄或書面聲明者之主要內容：無。

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

95 年 12 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總稽核	張昱承	95.01.01	—	—
總稽核	劉燕澄	89.07.17	94.12.31	職務輪調

復華綜合證券股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：96年2月27日

本公司民國 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日之內部控制制度，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，認為本公司上開期間的內部控制制度(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等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國96年2月27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。

復華綜合證券股份有限公司

董事長：高抗勝

總經理：林添富

四、會計師公費資訊

本公司無應揭露會計師公費之情事，故不適用。

五、更換會計師資訊

本公司在最近二年度及期後期間無更換會計師之情形，故不適用。

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

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

1.董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	九十五年度		當年度截至3月31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、監察人暨大股東	復華金融控股股份有限公司	150,000,000	11,500,000	－	－

註：本公司全部股份於91年2月4日轉換為復華金融控股（股）公司股份，成為復華金融控股（股）公司100%所持有之子公司，已無股份在外流通。

2.股權移轉資訊：無。

3.股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率(%)	質押比率(%)	質借(贖回)金額
復華金融控股股份有限公司	質押	95.05.05	台灣工業銀行	－	11,500,000	100	1.11	－

八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
復華金融控股（股）公司 代表人：高抗勝 代表人：林添富 代表人：郭献鐘 代表人：徐春榮 代表人：金家琳 代表人：林武田	1,040,293,821	100%	—	—	—	—	—	—	

註：本公司為復華金融控股公司100%所持有之子公司，已無股份在外流通。

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

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
復華控股(維京群島)有限公司	18,700,000	100%	-	-	18,700,000	100%
復華證券(香港)有限公司	-	-	18,500,000	100%	18,500,000	100%
復華期貨經理股份有限公司	10,000,000	50%	-	-	10,000,000	50%

肆、募資情形

一、資本及股份

（一）股本來源

1.股本來源

單位：新台幣元/股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
85.6	10	100,000,000	1,000,000,000	100,000,000	1,000,000,000	原始設立$1,000,000,000	無	無
86.9	10	133,200,000	1,332,000,000	133,200,000	1,332,000,000	合併增資$332,000,000 86.09.22 (86)台財證(二)第六八〇四八號函	無	無
87.2	10	600,000,000	6,000,000,000	400,000,000	4,000,000,000	現金增資$2,668,000,000 86.11.19 (86)台財證(二)第八〇一九二號函	無	無
89.4	10	600,000,000	6,000,000,000	492,401,534	4,924,015,340	合併增資$924,015,340 89.03.27 (89)台財證(二)第二七一二三號函	無	無
89.8	10	600,000,000	6,000,000,000	528,300,000	5,283,000,000	盈餘、資本公積轉增資 $358,984,660 89.07.11 (89)台財證(二)第五九〇〇五號函	無	無
90.9	10	680,000,000	6,800,000,000	621,000,000	6,210,000,000	盈餘、員工紅利、資本公積轉增資$327,000,000 現金增資$600,000,000 90.06.20 (90)台財證(一)第一三九二六六號函 90.08.09 (90)台財證(二)第一四九八二八號函	無	無
91.9	10	680,000,000	6,800,000,000	595,298,621	5,952,986,210	庫藏股減資$257,013,790 90.09.20 (91)台財證二字第〇九一〇一五一九二九號函	無	無
91.10	10	990,000,000	9,900,000,000	695,298,621	6,952,986,210	現金增資$1,000,000,000 （私募） 91.10.25 復華字第九一二五二三號函核備	無	無
93.3	10	990,000,000	9,900,000,000	795,298,621	7,952,986,210	現金增資$1,000,000,000 （私募） 93.2.10 復華字第九三〇四八七號函核備	無	無
93.9	10	990,000,000	9,900,000,000	841,298,621	8,412,986,210	盈餘轉增資$460,000,000 93.8.13 金管證第〇九三〇一三六二一一號函核備	無	無
94.4	10	990,000,000	9,900,000,000	890,293,821	8,902,938,210	盈餘轉增資$489,952,000 94.4.27 金管證第〇九四〇一一三七五三號函核備	無	無
95.3	10	1,050,000,000	10,500,000,000	1,040,293,821	10,402,938,210	現金增資 $1,500,000,000（私募） 95.4.14 復華字第〇九五〇〇〇二七二八號函核備	無	無

2.股份種類

95 年 12 月 31 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	1,040,293,821	9,706,179	1,050,000,000	非上市、櫃股票

（二）股東結構

95 年 12 月 31 日

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	1	0	0	0	1
持有股數	0	1,040,293,821	0	0	0	1,040,293,821
持股比例	0	100%	0	0	0	100%

（三）股權分散情形

95 年 12 月 31 日
每股面額十元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1,000,001 以上	1	1,040,293,821	100%

（四）主要股東名單

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例
復華金融控股股份有限公司	1,040,293,821	100%

（五）最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣/元

項目 \ 年度			94 年	95 年	當年度截至3月31日
每股市價	最高		-	-	-
	最低		-	-	-
	平均		-	-	-
每股淨值	分配前		10.05	10.69	10.51
	分配後		-	-	-
每股盈餘	加權平均股數		890,293,821	1,003,718,479	1,040,293,821
	每股盈餘		-1.32	0.68	0.27
每股股利	現金股利		-	0.4563	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		-	-	-
	本利比		-	-	-
	現金股利殖利率		-	-	-

（六）公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策

本公司為維護股東之投資報酬，且為因應景氣之循環變動及健全公司之財務結構，故採平衡股利政策以供未來經營發展之依據，未來股利發放將採股票股利與現金股利二方面配合，其發放考慮因素計有：

（1）因應公司未來擴展營運規模之需求。

（2）維持公司每股盈虧（EPS）獲利水準之平衡。

（3）考量公司現金流量、營運盈餘之狀況等因素。

2.執行狀況

本公司九十五年度盈餘分配案業經第五屆第三十八次董事會(代行股東會)決議通過，配發股東現金股利新台幣 474,724,906 元。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司九十五年度未擬議配發股東股票股利，故不適用此項揭露。

（八）員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依本公司公司章程第二十九條規定，本公司年度決算盈餘，於扣除繳納營利事業所得稅、彌補往年虧損、提撥法定盈餘公積百分之十、提撥特別盈餘公積百分之二十等各項後之餘額，授權董事會視獲利情形及從業人員人數於百分之一至百分之五範圍，提撥作員工紅利。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司九十五年度盈餘分配案業經第五屆第三十八次董事會(代行股東會)決議通過，配發員工現金紅利新台幣 4,795,201 元。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

本公司九十五年度盈餘分配未擬配發員工股票紅利。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.68 元。

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司因九十四年度決算為虧損，故決議不分派。

（九）公司買回本公司股份情形

不適用（本公司為復華金融控股公司 100%所持有之子公司，已無股份在外流通）。

二、公司債辦理情形

無。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證辦理情形

無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無。

七、資金用計畫執行情形

不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

（一）業務範圍：

1.公司所營業務之主要內容

（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）承銷有價證券。

（6）有價證券股務事項之代理。

（7）經營證券相關期貨交易輔助業務。

（8）兼營證券相關期貨業務。

（9）受託買賣外國有價證券。

(10)其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

2.營業比重

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93年		94年		95年	
	營業收入	比重	營業收入	比重	營業收入	比重
經紀部門	2,863,296	65.16%	2,152,223	67.80%	2,597,888	62.00%
自營部門	1,407,860	32.04%	927,839	29.23%	1,474,968	35.20%
承銷部門	122,971	2.80%	94,413	2.97%	117,149	2.80%
合計	4,394,127	100.00%	3,174,475	100.00%	4,190,005	100.00%

3.公司目前之商品（服務）項目

（1）辦理集中交易市場及櫃檯之有價證券受託買賣經紀業務。

（2）辦理集中交易市場及櫃檯之有價證券自行買賣經紀業務。

（3）辦理有價證券承銷業務。

（4）辦理有價證券股務事項之代理業務。

（5）證券相關期貨交易輔助業務。

（6）兼營證券相關期貨業務。

（7）受託買賣外國有價證券。

4.計劃開發之新商品（服務）

為因應國際股市交易熱絡，複委託業務蓬勃發展，復華綜合證券公司將計畫開發複委託交易平台，提供港股報價及下單功能，另亦計畫與復華銀行協議簡化換匯手續，便利資金使用度，以提昇資金運用效能，同時將配合法令開放，計畫推動如款項借貸、開發境外基金之代理業務、「信用衍生性商品」等新種業務或金融商品，以提供投資人更豐活多元之投資工具。

二、市場及產銷概況

（一）主要產品（服務）之銷售（提供）地區及主要競爭對手

1.本公司經營業務包括有經紀、股票自營、期貨自營、承銷、債券、股務代理、期貨交易輔助人、網路下單、認購權證銷售等項目，分公司遍及全省。服務對象包括國內法人、個人投資戶及經核准的國外專業投資機構與個人。

2.本公司主要競爭對手為國內各綜合證券商。

（二）市場佔有率

1.經紀業務

年度 / 項目	93	94	95
據點數	63	59	54
市佔率(%)	4.12	3.96	3.75
市場排名	8	9	9

2.期貨交易輔助業務

年度 / 項目	93	94	95
據點數	63	59	54
市佔率(%)	1.74	1.28	0.80

3.承銷業務

項目＼年度	93	94	95
主辦案件數	6	6	2
協辦案件數	27	9	9
主辦案件市佔率(%)	1.93	3.92	1.14
承銷案件市參與率(%)	8.68	9.80	5.11
興櫃市場參與數	36	19	29
興櫃市場參與率(%)	4.13	2.07	3.26

4.債券業務

公債業務市場地位

單位：億元

項目＼年度	93	94	95
附條件金額	11,777	15,033	12,836
買賣斷金額	500	14,789	9,444
總金額	12,277	29,822	22,280
市佔率(%)	1.29	2.19	0.87
市場排名	11	14	28
債券選擇權	--	2,963	3,049
市佔率(%)	--	10.06	6.9
市場排名	--	5	6

普通公司債承銷業務市場地位

單位：億元

項目＼年度	93	94	95
總金額	84	37	8
市佔率(%)	6.77	2.21	0.2
市場排名	8	15	26

5.電子商務

單位：億元

項目＼年度	93	94	95
成交金額	2,071.7	2,115.1	3,195.0
市佔率(%)	2.78	3.21	3.08
市場排名	11	11	11

6.認購權證

本公司 95 年度共發行復華 31~復華 60 及復華 P5~復華 P9 等共 35 檔認購權證。由於發行時點選擇正確，且避險操作得宜，公司有相當之利潤。為善盡發行人義務，未來本公司將積極進行權證造市操作，以創造適度之流通性，且繼續尋找良好標的及發行時機，推出與投資人共創雙贏之權證。

7.結構型商品

本公司於 92 年取得結構型商品之發行人資格，並於該年度開始發行結構型商品，95 年亦發行承作多項衍生性金融商品，以提供投資人更靈活多元之投資選擇，復華綜合證券公司將積極密切掌握買方客戶需求動向，進行結構型商品之研發與發行。

8.期貨自營

自期交所於 90 年底推出台指選擇權，本公司即擔任選擇權造市者，積極參與選擇權市場，促進市場交易活絡。期貨自營部門善於運用各種投資工具，研擬各項交易策略，除指數期貨、指數選擇權以外，並配合個股選擇權、ETF 等商品，透過靈活操作技巧，有效運用公司自有資金，進行適度避險，增加自營績效。

（三）市場未來之供需狀況與成長性

政府陸續開放各項新種證券業務，引導國內證券市場朝向國際化及自由化的方向前進，同時開放企業海外籌資、外國專業機構以及國外自然人、法人投資國內證券市場交易更趨活絡。

另一方面准許外國券商來台經營證券商、投信與投顧相關業務、從今年起推動 250 家新上市櫃公司的「二百五」計畫，放寬企業上市上櫃標準、簡化各項承銷作業程序，並陸續開放證券商業務範圍，使得證券商得以充分發揮經營績效，扮演更積極的資本市場橋樑角色。

（四）競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

1.競爭利基

- 復華金控集團擁有完整證券金融版圖，可提供多元化之證券金融服務。另透過各金控成員共同行銷、資源共享等方式，建構整合行銷架構，提升經營效率，強化業務競爭能力。
- 藉由各分公司分佈全省各地建立起完整之銷售網，除結合當地人脈，深

入基層開拓客源外，同時配合現有之財經研究能力，推展經紀業務。

- 與元大合併後，各項業務均具有市場競爭地位，經紀市佔率及通路規模穩居市場第一，擁有規模經濟優勢。

2.有利因素

- 政策鼓勵發行公司上市（櫃），促進證券發行市場之熱絡，將有利於證券商業務範圍之擴大。
- 政策管制逐漸放寬，證券業經營觸角及經營規模亦將獲得有效延伸，金融自由化為必然趨勢；開放外資投入股市可增加需求面，有助股市行情之推升，促進並活絡證券市場，增加本公司獲利機會。

3.不利因素

- 傳統經紀及自營業務易受股市行情低迷及市場成交值波動影響，造成手續費收入及投資收益等獲利較不穩定。
- 延宕多年之認購（售）權證不合理課稅方式，遲遲未能合理解決，導致國內券商發行權證意願降低，權證市場更形萎縮。
- 相對於國外證券商，國際聲譽及知名度不高，國際化人才不足。

4.因應對策

以成為投資銀行為目標，配合政府法令鬆綁，發展投資銀行中以手續費收入資本利得為主之多元化業務，如資產管理業務與財富管理業務，同時應積極擴充市場，避免獲利來源集中於單一業務或單一市場，未來與元大合併後，預期可拓展海外事業版圖，邁向國際化，增加公司整體經營的廣度及深度。

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

年度		94年度	95年度	當年度截至3月31日
員工人數	職員	1,809	1,568	1,557
	聘僱	8	12	12
	合計	1,817	1,580	1,569
平均年歲		37	38	38
平均服務年資		4.43	5.31	5.57
學歷分佈比率	博士	2	2	2
	碩士	66	47	46
	大專	1,241	1,110	1,104
	高中	491	416	412
	高中以下	17	5	5

四、環保支出資訊

本公司係屬證券服務業，所營事業及所提供之服務，皆無危及環境保護之情形。

五、勞資關係

本公司員工福利措施、退休制度及其實施情形，以及勞資間之協議情形如下：

（一）員工福利措施：

本公司於 87 年依法向主管機關登記設立職工福利委員會，提供員工佳節福利金、婚喪喜慶補助，社團活動補助、旅遊活動等多項實惠的福利措施，其經費來源為福利基金及其孳息、員工薪資提撥 0.5%、營收提撥 0.1%，及按設立時實收資本額提撥 1%，整體而言，經費尚屬充裕，福利措施均能依計劃實施。

（二）退休制度：

1. 本公司於 87 年 5 月申請成立職工退休基金管理委員會，並報請台北市政府勞工局准予登記，及報請稽徵機關核備，另依規定以勞工退休準備金監督委員會名義，儲存至中央信託局專戶。凡合乎員工退休辦法規定條件之員工退休時均得申請。
2. 自 94 年 7 月 1 日起本公司依台北市政府勞工保險局規定實施勞工退休金新制，以每人每月工資 6%按月為其提繳勞工退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶。

（三）最近年度及截至年報刊印日止，本公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可

能發生之估計金額及因應措施：

本公司勞資雙方相處和諧融洽，無因勞資糾紛產生對股東權益或證券價格有重大影響之損失。

六、重要契約

（一）本公司為因應業務需要，訂有金融機構借款契約、委託買賣契約、承銷契約及營業據點之租賃及設備維護契約等。

（二）本公司截至目前仍有效存續及最近一年度到期之契約，並無足以影響股東權益之情形。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

（一）簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					當年度截至3月31日財務資料
		91年	92年	93年	94年	95年	
流動資產		18,825,508	21,256,501	31,657,623	24,290,117	20,921,723	23,657,603
基金及投資		798,374	1,537,958	1,809,189	1,300,758	1,898,810	1,907,257
固定資產		1,378,418	1,535,212	1,543,048	1,288,679	1,244,332	1,222,044
無形資產		470,553	456,290	521,452	472,865	420,456	414,306
其他資產		1,683,186	2,103,925	2,213,336	2,194,823	1,503,524	1,422,885
資產總額		23,173,524	26,907,648	37,765,693	29,589,764	26,023,229	28,675,552
流動負債	分配前	14,685,611	17,261,723	26,916,900	19,979,887	14,236,580	17,129,160
	分配後	14,929,556	17,318,057	26,942,687	19,979,887	14,716,100	-
長期負債		-	598,899	199,402	-	-	-
其他負債		461,649	546,374	525,847	661,364	660,806	612,075
負債總額	分配前	15,147,260	18,406,996	27,642,149	20,641,251	14,897,386	17,741,235
	分配後	15,391,205	18,463,330	27,667,936	20,641,251	15,376,906	-
股本		6,952,986	6,952,986	8,412,986	8,902,938	10,402,938	10,402,938
資本公積		89,280	89,280	89,280	89,280	83,786	83,786
保留盈餘	分配前	973,661	1,467,336	1,687,772	(5,494)	685,029	486,761
	分配後	729,716	951,002	1,172,033	(5,494)	205,509	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	4,642	5,219
累積換算調整數		10,337	(8,950)	(66,494)	(38,211)	(50,552)	(44,387)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	8,026,264	8,500,652	10,123,544	8,948,513	11,125,843	10,934,317
	分配後	7,782,319	8,444,318	10,097,757	8,948,513	10,646,323	-

註：最近5年度財務資料均經會計師查核簽證。

（二）簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料（註）					當年度截至3月31日
	91年	92年	93年	94年	95年	
營業收入	3,286,991	3,667,063	4,394,127	3,174,475	4,190,005	1,148,566
營業毛利	2,614,387	3,007,129	3,365,158	2,003,693	3,246,429	958,979
營業損益	360,247	473,335	405,656	(557,155)	595,034	277,540
營業外收入及利益	342,705	456,370	523,893	282,659	451,878	129,766
營業外費用及損失	102,738	56,601	54,871	731,792	97,429	18,762
繼續營業部門稅前損益	600,214	873,104	874,678	(1,006,288)	949,483	388,544
繼續營業部門稅後損益	407,054	737,620	736,770	(1,177,527)	571,347	281,252
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	113,682	-
本期損益	407,054	737,620	736,770	(1,177,527)	685,029	281,252
每股盈餘（追溯調整後）	0.55	1.00	0.84	(1.32)	0.68	0.27

註：最近五年度資料均經會計師查核簽證。

（三）最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師事務所	簽證會計師	查核意見
91年	安侯建業會計師事務所	方燕玲、關春修（註1）	無保留意見
92年	安侯建業會計師事務所	方燕玲、關春修	無保留意見
93年	安侯建業會計師事務所	方燕玲、關春修	無保留意見
94年	安侯建業會計師事務所	方燕玲、林秀玉（註2）	無保留意見
95年	安侯建業會計師事務所	方燕玲、林秀玉	修正式無保留意見

註1：安侯建業會計師事務所內部組織調整，本公司自91年度起更換方燕玲、陳世元簽證會計師為方燕玲、關春修簽證會計師，本更換案經91年7月29日第4屆第25次董事會通過。

註2：安侯建業會計師事務所內部組織調整，本公司自94年度起更換方燕玲、關春修簽證會計師為方燕玲、林秀玉簽證會計師，本更換案經94年4月20日第5屆第13次董事會通過。

二、最近五年度財務分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析					當年度截至3月31日
			91年	92年	93年	94年	95年	
財務結構%	負債占資產比率		65.36	68.41	73.19	69.76	57.25	61.87
	長期資金占固定資產比率		582.28	592.72	669.00	694.39	894.12	894.76
償債能力%	流動比率		128.27	123.14	117.61	121.57	146.96	138.11
	速動比率		128.13	122.99	117.19	121.42	146.88	138.06
	利息保障倍數		3.48	5.45	5.14	-	4.51	8.29
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		-	-	-	-	-	-
	固定資產週轉率（次）		-	-	-	-	-	-
	總資產週轉率（次）		-	-	-	-	-	-
獲利能力	資產報酬率（%）		2.01	2.95	2.28	(3.50)	2.46	1.03
	股東權益報酬率（%）		5.32	8.93	7.91	(12.35)	6.82	2.55
	占實收資本比率（%）	營業利益	5.18	6.81	4.82	(6.26)	2.67	2.67
		稅前純益	8.63	12.56	10.40	(11.30)	3.73	3.73
	純益率（%）		11.52	17.89	14.98	(37.09)	16.35	24.49
	每股盈餘（元）-追溯調整後		0.55	1.00	0.84	(1.32)	0.68	0.27
現金流量	現金流量比率（%）		2.22	0.61	3.99	6.16	1.03	-
	現金流量允當比率（%）		146.76	114.23	155.04	76.05	137.21	-
	現金再投資比率（%）		0.19	註2	9.51	13.08	1.26	-
槓桿度	營運槓桿度		-	-	-	-	-	-
	財務槓桿度		1.05	1.06	1.06	0.97	1.00	1.00
特殊規定之比率	資本適足率		297	226	229	183	361	326
	負債總額占資本淨值比率		186.17	213.64	273.05	230.67	133.90	162.25
	固定資產占資產總額比率		5.95	8.46	5.83	5.43	5.92	5.21
	包銷總額占速動資產比率		52.54	32.23	11.35	10.69	7.96	8.38
	融資總金額占淨值比率		-	-	-	-	-	-
	融券總金額占淨值比率		-	-	-	-	-	-

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.長期資金占固定資產比率增加原因：

主要因 95 年辦理現金增資 15 億及獲利 6.85 億元，使股東權益增加，致長期資金占固定資產比率增加。

2.償債能力比率增加原因：

主要係本期現金增資後，資金用於清償短期借款及應付短期票券，另投資短期票券及開放式基金所致。

3.獲力能力比率增加原因：

主要係因本年度證券交易市場較上年度復甦，致股市平均成交量較去年同期增加，致使經紀手續費收入及營業證券出售利益增加，另因九十五年度認列各子公司投資利益85,219千元，而於九十四年度認列投資損失634,291千元所致

4.現金再投資比率降低原因：

主要係本期營業活動中，指定公平價值變動列入損益之金融資產重分類，致營運之現金流入數較上期大幅減少所致。

5.現金流量允當比率增加原因：

主要係累積五年度營業活動現金流量增加及累積五年度資本支出減少所致。

6.特殊規定之比率差異原因：

資本適足率增加，主要係因本期辦理現金增資，使合格自有資本淨額提高所致。

負債總額占資本淨值比減少，主要係因本期辦理現金增資 15 億元及獲利 6.85 億元，使得股東權益增加，另負債方面因附買回債券交易承作金額較上期減少所致。

包銷總額占速動資產比率減少，主要係因本期速動資產較上期增加所致。

註 1：最近 5 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：因現金流量表中之營業活動淨現金流量減現金股利為負數，故不予計算該比率。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

復華綜合證券股份有限公司

監察人審查報告書

本公司董事會造送95年度營業報告書、財務報表暨合併財務報表及盈餘分配表，其中財務報表暨合併財務報表經安侯建業會計師事務所方燕玲會計師及林秀玉會計師查核簽證完竣，並出具查核報告。

上項董事會所造送書表，業經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請
鑒察

此上

復華綜合證券股份有限公司96年股東常會

復華綜合證券股份有限公司

監察人　林武田

監察人　金家琳

中　華　民　國　96　年　3　月　20　日

四、最近年度財務報表

股票代碼：000950

復華綜合證券股份有限公司

財 務 報 告

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

公司地址：台北市南海路一號四樓、四之一樓
電　　話：(02)2380-1168

目　　錄

項　　目	頁　次
一、封　　面	55
二、目　　錄	56
三、會計師查核報告	57～58
四、資產負債表	59
五、損益表	60
六、股東權益變動表	61
七、現金流量表	62
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	63
(二)重要會計政策之彙總說明	63～72
(三)會計變動之理由及其影響	72
(四)重要會計科目之說明	73～97
(五)關係人交易	97～109
(六)質押之資產	109
(七)重大承諾事項及或有事項	110～111
(八)重大之災害損失	111
(九)重大之期後事項	111
(十)其　　他	111
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	111～112
2.轉投資事業相關資訊	112
3.大陸投資資訊	112
4.證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊	113～114
(十二)部門別財務資訊	114
九、 依(88)台財證(七)字第01597號函規定獨立期貨部門應揭露事項	115～129

KPMG
安侯建業會計師事務所
KPMG Certified Public Accountants
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

復華綜合證券股份有限公司董事會 公鑒：

復華綜合證券股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照我國一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達復華綜合證券股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

民國九十五年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券商財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

如財務報表附註三所述，復華綜合證券股份有限公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就原採成本市價孰低法評價之短期投資及營業證券，改依公平價值衡量且公平價值變動列為損益處理，於民國九十五年度產生會計原則變動累積影響數113,682千元及金融資產評價利益74,285千元，致列計會計原則變動之累積影響數前淨利及每股盈餘分別增加74,285千元及0.07元，本期淨利及每股盈餘分別增加187,967千元及0.19元。

復華綜合證券股份有限公司已編製民國九十五年度該公司及其子公司之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業會計師事務所

方燕玲

會計師：

林秀玉

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證(六)第 18311 號

民國 九十六 年 二 月 十三 日



復華綜合證券股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資產	95.12.31 金額	%	94.12.31 金額	%
101000	流動資產：				
101010	現金及約當現金(附註四(一)及五)	$ 1,990,174	8	976,441	3
101020	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二)、(十九)、五及六)	12,560,317	48	16,500,332	56
101070	附賣回債券投資(附註四(十一)、五及六)	5,003,280	19	5,127,104	17
101610	應收票據	7,528	-	429	-
101630	應收帳款(附註五)	195,711	1	466,215	2
101650	預付款項	10,847	-	30,692	-
101670	其他應收款(附註四(十六)及五)	243,866	1	302,104	1
101810	受限制資產－流動(附註五及六)	910,000	3	886,800	3
	流動資產合計	20,921,723	80	24,290,117	82
102000	基金及長期投資(附註四(三)、(四)、(六)及六)：				
102300	採權益法之長期股權投資	648,435	2	575,558	2
102400	備供出售金融資產－非流動	1,250,375	5	725,200	2
	基金及長期投資合計	1,898,810	7	1,300,758	4
103000	固定資產(附註四(五)、五、六及七)：				
	成　本：				
103010	土地	472,136	2	479,975	2
103020	建築物	526,776	2	530,777	2
103030	設備	270,017	1	375,701	1
103050	預付設備款	73,632	-	49,246	-
103060	租賃權益改良	198,205	1	171,049	1
	成本及重估增值小計	1,540,766	6	1,606,748	6
1030x9	減：累計折舊	296,434	1	318,069	1
	固定資產淨額	1,244,332	5	1,288,679	5
104000	無形資產：				
104020	遞延退休金成本	1,667	-	1,667	-
104090	其他無形資產(附註七)	418,789	2	471,198	2
	無形資產合計	420,456	2	472,865	2
105000	其他資產：				
105010	營業保證金(附註四(六)、五及六)	415,000	2	990,000	3
105020	交割結算基金(附註四(七))	299,141	1	324,121	1
105050	存出保證金(附註四(八))	157,662	1	190,796	2
105040	遞延費用	29,516	-	44,099	-
105090	出租資產(附註四(五)、(九)、五及六)	497,873	2	413,830	1
105100	閒置資產(附註四(五))	-	-	91,618	-
105110	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十六))	39,083	-	33,801	-
105700	現金及約當現金－代收經紀商款項	-	-	1	-
105800	現金及約當現金－代收承銷股款	65,249	-	106,557	-
	其他資產合計	1,503,524	6	2,194,823	7
121000	受託買賣證券(附註四(十))	34,384	-	42,525	-
	資產總計	$ 26,023,229	100	29,589,764	100

	負債及股東權益	95.12.31 金額	%	94.12.31 金額	%
201000	流動負債：				
201010	短期借款(附註四(十二)及六)	$ -	-	360,000	1
201020	應付短期票券(附註四(十三)及六)	-	-	199,515	1
201030	附買回債券負債(附註四(十一)、五及六)	12,542,013	48	17,617,418	60
201060	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(十四)及(十九))	267,221	1	344,343	1
201630	應付帳款	201,635	1	568,675	2
201670	其他應付款(附註四(十六)及五)	1,120,339	4	785,164	3
201990	其他流動負債	105,182	-	104,772	-
	流動負債合計	14,236,580	54	19,979,887	68
203000	其他負債：				
203010	遞納損失準備	200,000	1	200,000	1
203020	買賣損失準備	19,866	-	-	-
203030	存入保證金(附註五)	5,417	-	3,918	-
203060	應計退休金負債－非流動(附註四(十五))	150,605	1	129,478	-
203600	催帳損失準備	219,694	1	221,434	1
203800	代收承銷股款	65,224	-	106,534	-
	其他負債合計	660,806	3	661,364	2
200000	負債合計	14,897,386	57	20,641,251	70
	股東權益(附註四(十七))：				
301000	股本－每股面額10元，95年及94年額定分別為1,050,000千股及990,000千股，發行分別為1,040,294千股及890,294千股	10,402,938	40	8,902,938	30
302000	資本公積	83,786	-	89,280	-
304000	保留盈餘：				
304010	法定盈餘公積	-	-	390,678	1
304020	特別盈餘公積	-	-	781,355	3
304040	未分配盈餘	685,029	3	(1,177,527)	(4)
	保留盈餘合計	685,029	3	(5,494)	-
305000	股東權益其他項目：				
305050	金融商品未實現損益	4,642	-	-	-
305020	累積換算調整數	(50,552)	-	(38,211)	-
	股東權益其他項目合計	(45,910)	-	(38,211)	-
300000	股東權益合計	11,125,843	43	8,948,513	30
	重大承諾事項及或有事項(附註四(九)、(十四)、(十六)、(十九)及七)				
2-300000	負債及股東權益總計	$ 26,023,229	100	29,589,764	100

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：高祝勝　　經理人：林洛富　　會計主管：盧慧芬

復華綜合證券股份有限公司

損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		95年度		94年度	
		金額	%	金額	%
	收入:				
401000	經紀手續費收入(附註五)	$ 2,353,252	51	1,826,196	53
404000	承銷業務收入	15,738	-	51,775	1
410000	營業證券出售利益(附註四(二))	427,264	9	49,077	1
421100	股務代理收入(附註五)	33,162	1	33,386	1
421200	利息收入(附註五)	277,743	6	313,395	9
421300	股利收入	77,353	2	102,257	3
421500	營業證券評價利益(附註四(二))	29,973	-	-	-
422200	認購(售)權證發行利益(附註四(二)及(十四))	320,485	7	18,989	1
424100	期貨佣金收入(附註五)	82,414	2	115,306	3
424400	衍生性金融商品利益－期貨(附註四(十九))	105,325	2	228,023	7
424500	衍生性金融商品利益－權證(附註四(十九))	305,293	7	225,566	7
438000	其他營業收入(附註五)	162,003	3	210,505	6
440000	營業外收入及利益(附註四(二)、(三)及五)	451,878	10	282,659	8
	收入合計	4,641,883	100	3,457,134	100
	費用:				
501000	經紀經手費支出	145,441	3	115,550	3
502000	自營經手費支出	7,430	-	7,348	-
504000	承銷作業手續費支出	1,030	-	417	-
510000	營業證券出售損失(附註四(二))	123,671	3	287,025	8
521200	利息支出(附註五)	268,053	6	261,581	8
521500	營業證券評價損失	-	-	310	-
522100	發行認購(售)權證費用	3,060	-	2,181	-
524300	結算交割服務費支出(附註五)	693	-	6,086	-
524400	衍生性金融商品損失－期貨(附註四(十九))	83,346	2	320,746	9
524500	衍生性金融商品損失－權證(附註四(十九))	310,465	7	169,214	5
524600	結構型商品損失	207	-	324	-
530000	營業費用(附註四(十五)、五及十)	2,651,395	57	2,560,848	74
538000	其他營業支出	180	-	-	-
540000	營業外支出及損失(附註四(三)及(四))	97,429	2	731,792	21
	費用合計	3,692,400	80	4,463,422	128
902001	稅前淨利(損)(附註三)	949,483	20	(1,006,288)	(28)
551000	所得稅費用(附註四(十六))	378,136	8	171,239	5
		571,347	12	(1,177,527)	(33)
484000	會計原則變動之累積影響數(附註三)	113,682	2	-	-
902005	本期淨利(損)	$ 685,029	14	(1,177,527)	(33)

		稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘(單位:新台幣元)(附註四(十八))				
902004	列計非常損益及會計原則變動之累積影響數前淨利	$ 0.95	0.57	(1.13)	(1.32)
484000	會計原則變動之累積影響數		0.11		-
902005	本期損益		$ 0.68		(1.32)

(請詳閱後附財務報表及附註)

董事長:高抗勝　　經理人:林添富　　會計主管:盧慧蓉



復華綜合證券股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股本	資本公積	保留盈餘			金融商品之未實現損益	累積換算調整數	合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
民國九十四年一月一日期初餘額	$ 8,412,985	89,280	317,001	634,001	736,770	-	(66,494)	10,123,544
盈餘指撥及分配(附註四(十七)):								
提列法定盈餘公積	-	-	73,677	-	(73,677)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	147,354	(147,354)	-	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	(25,787)	-	-	(25,787)
發放股東股利	489,952	-	-	-	(489,952)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	28,283	28,283
民國九十四年度淨損	-	-	-	-	(1,177,527)	-	-	(1,177,527)
民國九十四年十二月三十一日餘額	8,902,938	89,280	390,678	781,355	(1,177,527)	-	(38,211)	8,948,513
盈餘指撥及分配(附註四(十七)):								
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(390,678)	-	390,678	-	-	-
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(781,355)	781,355	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	(5,494)	-	-	5,494	-	-	-
現金增資(附註四(十七))	1,500,000	-	-	-	-	-	-	1,500,000
備供出售金融資產未實現損益評價	-	-	-	-	-	4,642	-	4,642
長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(12,341)	(12,341)
民國九十五年度淨利	-	-	-	-	685,029	-	-	685,029
民國九十五年十二月三十一日餘額	$ 10,402,938	83,786	-	-	685,029	4,642	(50,552)	11,125,843

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：高抗勝　　經理人：林添富　　會計主管：盧慧蓉



復華證券投資信託股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	$ 685,029	(1,177,527)
調整項目：		
折舊及各項攤銷(含出租資產)	222,093	270,136
備供出售金融商品減損損失	12,724	6,726
依權益法認列之投資(利益)損失淨額	(85,219)	634,291
處分投資利益淨額	(43,718)	(21,650)
處分固定資產淨損失	46,042	62,331
遞延費用報廢損失	646	2,119
固定資產轉列費用	584	314
買賣損失準備(沖轉)提列數	19,866	(2,948)
壞帳沖轉數	(1,740)	(211)
開放式基金及貨幣市場工具減少(增加)	(479,726)	165,050
附賣回債券投資減少	123,824	8,084,147
營業證券－自營－國內減少(增加)	5,589,236	(891,173)
營業證券－承銷－國內增加	(4,621)	(32,240)
營業證券－總額－國內增加	(298,261)	(407,706)
交易目的金融資產－衍生性商品減少(增加)	125,255	(87,072)
指定公平價值衡量之金融資產減少(增加)	(947,454)	585,000
應收票據及帳款減少	263,405	93,948
其他應收款減少(增加)	58,238	(14,568)
其他流動資產減少	19,845	81,911
遞延所得稅資產增加	(5,282)	(7,056)
其他資產減少(增加)	41,307	(106,549)
受託買賣價項－淨額減少(增加)	8,138	(21,477)
附買回債券負債減少	(5,075,405)	(6,617,668)
發行認購權證負債淨額增加	50,601	55,631
應付帳款增加(減少)	(367,050)	13,085
交易目的金融負債－衍生性商品增加(減少)	(127,723)	170,554
其他應付款增加	335,375	235,171
其他流動負債增加	410	25,966
應計退休金負債增加	21,127	26,557
代收承銷股款增加(減少)	(41,310)	106,534
營業活動之淨現金流入	146,246	1,231,626
投資活動之現金流量：		
受限制資產減少(增加)	(23,200)	270,158
購買備供出售金融資產－非流動債款	(536,583)	(104,303)
處分備供出售金融資產－非流動債款	2,620	-
購置固定資產價款	(127,113)	(99,669)
處分固定資產價款	8,480	1,174
購置無形資產價款	(25,000)	(25,000)
營業保證金減少	575,000	60,000
交割結算基金減少	24,980	659
存出保證金減少(增加)	33,134	(86,869)
遞延借項增加	(6,815)	(8,446)
投資活動之淨現金流入(出)	(74,497)	7,704
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(360,000)	60,000
應付短期票券減少	(199,515)	(879,752)
其他長期負債減少	-	(199,402)
存入保證金增加	1,499	3,918
發放員工紅利	-	(25,787)
現金增資	1,500,000	-
融資活動之淨現金流入(出)	941,984	(1,041,023)
本期現金及約當現金增加數	1,013,733	198,307
期初現金及約當現金餘額	976,441	778,134
期末現金及約當現金餘額	$ 1,990,174	976,441
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 271,213	280,593
本期支付所得稅	$ 23,331	47,240
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整數	$ (12,341)	28,283
遞延退休金成本及應計退休金負債增加	$ -	1,667

董事長：高抗勝　　(請詳閱後附財務報表附註)　　經理人：林添富　　會計主管：盧慧馨

復華綜合證券股份有限公司
財務報表附註
民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(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

復華綜合證券股份有限公司(以下稱本公司)於民國八十五年六月二十六日取得公司執照，設立於台北市，並於同年八月十二日正式開業，設立初期本公司係以自行買賣有價證券(限債券)為主要業務。為擴大營業規模，降低管理成本，於民國八十六年四月經第一次臨時股東會決議，通過變更公司名稱為「復華綜合證券股份有限公司」，於同年七月經財政部證券暨期貨管理委員會核准增加證券經紀商、證券承銷商等業務而成為綜合證券商，並於民國八十九年十二月取得經營證券相關期貨自營業務資格。

本公司於民國八十九年度成立「復華控股(維京群島)有限公司」，並轉投資持股「復華證券(香港)有限公司」及「復華(維京群島)投資管理有限公司」。民國九十四年底復華證券(香港)有限公司已進入清算程序，另復華(維京群島)投資管理有限公司於民國九十五年十一月二十一日完成解散程序。

本公司自民國八十七年一月份起，陸續受讓其他證券商營業用固定資產及營業權，並設立新竹等分公司，於民國九十五年十二月三十一日，業已成立五十三家分公司並均已開始營業。

本公司目前主要業務包括：

(一)H301011證券商。

(二)H408011期貨交易輔助人。

(三)H401011期貨商(經目的事業主管機關核准營業項目為限)。

本公司於民國九十年十二月十日經第一次股東臨時會決議，為提昇競爭力並配合政府政策，以因應未來市場之變化及發展，本公司與復華證券金融股份有限公司依金融控股公司法之規定，以股份轉換方式共同設立復華金融控股股份有限公司(以下簡稱復華金控公司)，並以民國九十一年二月四日為股份轉換基準日，本公司與復華金控公司換股比例為1：0.9590296259。故本公司之母公司為復華金控公司。於民國九十五年十二月三十一日，本公司員工人數約為1,577人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)金融商品入帳方式

本公司持有之金融商品，依慣例交易購買或出售金融資產時，股票係以交易日入帳，債券商品係以交割日入帳。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(二)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產係企業因營業所產生之資產，預期將於企業之正常營業週期中變現、消耗或意圖出售；主要為交易目的而持有；預期於資產負債表日後十二個月內將變現；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。

流動負債係企業因營業而發生之債務，預期將於企業正常營業週期中清償；主要為交易目的而發生；須於資產負債表日後十二個月內清償；企業不得無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

另，商譽所屬現金產生單位，仍應每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(四)約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚小且具高度流動性之投資。

(五)金融資產

公平價值變動列入損益之金融資產－流動：係指交易目的金融資產或指定以公平價值衡量且公平價值變動列為損益之金融資產。本科目應依其流動性區分為流動與非流動，非流動者應改列基金及投資項下之公平價值變動列入損益之金融資產－非流動。

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

1.其取得主要目的為近期內出售。

2.其屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。

3.衍生性商品金融資產。

交易目的金融資產應依據基於交易目的持有經紀商投資有價證券、開放式基金及貨幣市場工具、營業證券、衍生性金融商品等分類記載。

營業證券係指自營商購入或承銷商因包銷所取得尚未再出售之證券，應依國內外證券種類分戶詳細記載之。營業證券如供作附買回條件交易或受有約束限制等情事者，應予註明。

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

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

企業於原始認列時將金融資產以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融資產。

民國九十四年十二月三十一日(含)以前本公司所持有之投資，係依據本公司持有之目的與意圖分列為短期投資、營業證券或長期投資。本公司係以原始取得成本為入帳基礎，並按成本法或成本與市價孰低法評價。上市上櫃公司股票市價係指會計期間結束日之收盤價，開放型基金之市價則指資產負債表日基金之每單位淨值。長期投資之跌價損失列為股東權益調整項目，短期投資之跌價損失列為當期損益。

(六)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列之。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗及期後收款情形提列。

(七)附買回、賣回約定之債券買賣

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，設「附買回債券負債」科目入帳；從事附賣回交易時，依實際借出之金額，設「附賣回債券投資」科目入帳。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費用及收入，不產生出售損益。

(八)基金及投資

1.採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額，自民國九十五年一月一日起依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係折舊、折耗或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽且商譽不予攤銷，於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，則評估該商譽減損損失。如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常利益。惟九十四年度如投資成本與股權淨值之差額，如無法分析其產生原因者，則按五年平均攤銷，列為投資損益。

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

本公司與採權益法評價之被投資公司間相互持股時，其投資損益採庫藏股票法計算。與被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

採權益法評價之國外被投資公司皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為新台幣財務報表所產生之換算差額，列入本公司股東權益項下之外幣換算調整數。其資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

2.備供出售金融資產—非流動係指備供出售金融資產非流動部分。本科目應依股票、債券及基金等證券種類分戶詳細記載之，如受有約束限制等情事者，應予註明。備供出售金融資產，除另有規定外，應按公平價值衡量，其評價損益應列入股東權益。上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日收盤價。開放型基金公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

持有未上市或未上櫃股票，且未具重大影響力者，應列為備供出售金融資產，期末以成本衡量。

(九)固定資產及折舊

固定資產以取得成本為入帳基礎，重大增添、改良及重置支出予以資本化，維護及修繕支出作為當期費用。除土地外，所有固定資產折舊係就估計使用年限採平均法提列。耐用年限屆滿仍繼續使用者，則評估可使用之年限就其殘值繼續提列折舊。租賃權益改良則依租賃期間及耐用年限之較短者，以平均法攤提。處分固定資產損益列為營業外收支項下。

以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為非營業之出租資產，以成本計價，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為營業外支出。

固定資產之耐用年數列示如下：

建 築 物	二十七至五十五年
設　　備	一至八年
租賃權益改良	五年

(十)營 業 權

係因受讓其他證券商資產支付金額大於資產帳面淨值部份認列之營業權帳列無形資產，依十年平均攤銷。

(十一)遞延借項

電腦軟體及設備線路工程等金額重大且有遞延效益者，予以遞延，按三年平均攤銷。

(十二)金融負債

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

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

1.金融負債之發生係因意圖於近期內再買回。

2.金融負債屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。

3.衍生性商品負債。

4.融券或借券賣出之補券義務。

證券商從事借券交易，應將所借入之證券出售之金額認列負債，並區分避險及非避險交易目的，依股票及債券分戶詳細記載之。買回借入之股票或債券所支付之金額，列為本科目之減項。

公平價值變動列入損益之金融負債應按公平價值衡量，其評價損益應列入當期損益。上市或上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價。

企業於原始認列時將金融負債以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融負債。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)違約損失準備

本公司依證券商管理規則規定，按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生之損失或經行政院金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證券暨期貨管理委員會，以下簡稱證期局)核准外，不得使用之。惟若累積金額已達新台幣二億元以上者，得免繼續提列。

(十四)買賣損失準備

本公司依證券商管理規則規定，每月就出售營業證券－自營部門及認購(售)權證利益超過損失額部分提列百分之十，並採總額法計提作為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積金額已達新台幣二億元以上者，得免繼續提列。

依據期貨商管理規則之規定，經營自營業務時，應按月就當月自營已實現淨利提列百分之十為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。惟若累積金額已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

(十五)壞帳損失準備

本公司依原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(二)第82416號函之規定，自民國八十八年七月一日起四年內，就其經營專屬本業之銷售額百分之三，即營業稅減徵之相當數，供作為沖銷逾期債權或增提備抵呆帳，如無逾期債權可資轉銷者，則列於壞帳損失準備項下。

另依(92)台財證二字第0920002964號函規定，證券商自民國九十二年七月一日起停止適用上述規定，惟截至民國九十二年六月三十日止，備帳上如仍有未沖銷之備抵呆帳或壞帳損失準備，應依(88)台財證(二)第82416號函之規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

(十六)衍生性金融商品－交易目的

1.選擇權交易會計處理

本公司以交易為目的之賣出選擇權所收取之權利金列為賣出選擇權負債項下，買入選擇權所付出之權利金則列為買入選擇權資產項下。因履約而產生之損失或利益，列為選擇權交易損益－已實現項下。因選擇權合約係於到期日前可隨時要求履約時，故於資產負債表日以當日選擇權合約之市價予以評估，並認列選擇權契約交易損益－未實現項下。

2.利率交換

利率交換產生之資產負債，因不做本金交割，簽約時僅作備忘記錄，於換利合約價值評價日或資產負債表日依公平價值加以衡量，列為衍生性金融商品損益。其利息收付以雙方互抵後之淨額收付，以交易為目的者，於資產負債表日辦理評價。本公司所採之公平價值法係以市場價值為基礎。

3.可轉換公司債資產交換及選擇權

本公司將可轉換公司債拆解成普通公司債價值與選擇權價值並分別售予不同需求之投資人。債券部分因涉及所有權之移轉，故於交易發生時比照處分一般債券之方式入帳。資產交換部分為資產負債表外活動，故於交易時以備忘分錄方式處理。另按約定之換入及換出之利率以淨額結算入帳，並依市價法評價。

本公司可轉換公司債選擇權交易，買方支付賣方權利金以取得於契約期間內以約定之履約價格進行可轉債之權利，而賣方有義務於契約期間內應買方之要求作契約約定之價格將可轉債售予買方，故以契約訂定之權利金表達於資產負債表中。另，選擇權之交易屬表外活動，應以備忘記錄方式記載。因選擇權持有者履約時，本公司將執行買回債券售予轉換權持有者，故於交易發生時比照處分一般債券之方式入帳，表達於資產負債表中。

4.結構型商品交易

結構型商品區分為保本型商品及股權連結商品兩類。

本公司保本型商品可區分為固定收益商品及選擇權兩部分，兩者皆為承作之負債。

(1)保本型商品負債－固定收益商品

為(契約本金x保本率)以預計利率計算之折現值，於契約期間內應依利息法攤計其隱含之利息費用，認列保本型商品損益。

(2)保本型商品負債－選擇權

於契約承作日時契約本金扣除保本型商品－固定收益商品後之價值。依公平價值之變動認列為當期損益。

另民國九十四年度以公平價值法評價，於契約承作日，即為契約本金扣除保本型商品－固定收益商品後之價值，公平價值之變動依下列原則處理：

A.公平價值上升：未超過個別避險部位未實現利益部分，其損失遞延認列，超過個別避險部位未實現利益部分，損失當期認列。遞延認列之損失應於處分個別避險部位時依實現比例認列為當期損失。

B.公平價值降低：利益當期認列。

本公司股權連結商品可區分為固定收益商品及選擇權兩部分，固定收益商品為承作之負債，選擇權則為承作之資產。

(1)股權連結商品負債－固定收益商品

為契約本金依預計之折現率折現後之折現值再扣除選擇權權利金之餘額，於契約承作日即為實際向相對交易人收取之金額，於契約期間內應依直線法攤計其隱含之利息費用，認列股權連結商品損益。

(2)股權連結商品資產－選擇權

以公平價值法評價，依公平價值之變動認列為當期損益。

另民國九十四年度以公平價值法評價，公平價值之變動依下列原則處理：

A.公平價值上升：利益當期認列。

B.公平價值降低：未超過個別避險部位未實現利益部分，其損失遞延認列，超過個別避險部位未實現利益部分，損失當期認列。遞延認列之損失應於處分個別避險部位時依實現比例認列為當期損失。

5.認購權證負債

本公司發行認購權證所收取之現金，於權證到期前其屬未履約之部份作為發行認購權證負債，另本公司再買回已發行之認購權證則作為發行認購權證負債之減除項目。本公司所發行之認購權證負債(含再買回)係於資產負債表日依市價評價之，其市價低於帳面發行認購權證負債時，於當期損益表中認列為認購權證發行利益；而超過部份則於當期認列為認購權證發行損失。另民國九十四年度於評價時，其市價高於帳面發行認購權證負債時，若小於避險標的證券市價上漲之未實現利益，予以全數遞延，超過部份則認列為認購權證發行損失。

6.期貨交易保證金－自有資金

本公司因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所支付之保證金及權利金，經由逐日依公平市價評價後所產生之保證金、權利金及增減變動金額，列為期貨交易保證金－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評價。

(十七)退 休 金

本公司訂有勞工退休辦法，其涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數計算，其退休金基數係指核准離職時一個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得，最高不得超過四十五個基數。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提撥退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

適用確定給付退休辦法者，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依退休辦法之精算報告認列淨退休金成本，而其未認列過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十九年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。

適用確定提撥退休辦法者，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十八)收入及費用

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.附條件債券交易之利息收入及支出：於交易期間按權責基礎認列。

3.期貨契約利益及選擇權交易利益：依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利益。

(十九)所 得 稅

所得稅估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之年度認列為所得稅費用。

本公司自編製民國九十二年度財務報表起，依金融控股公司法第四十九條規定，選擇以復華金控母公司為納稅義務人，依所得稅法相關規定合併辦理營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅申報。本公司與金融控股公司採連結稅制合併申報營利事業所得稅時，本公司仍先按個別申報之狀況依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定處理，惟因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則依合理有系統且一致之方法調整當期遞延所得稅資產(負債)或應付所得稅(應收退稅款)，並於財務報表估列所得稅時，以其他應收(付)款項列帳。

(二十)基本每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之，其流通在外股數因盈餘或資本公積轉增資而增加者，採追溯調整計算，其盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日前，亦採追溯調整計算之。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」就原採成本市價孰低法評價之短期投資及營業證券，改依公平價值衡量且公平價值變動列為損益處理，於民國九十五年度產生會計原則變動累積影響數113,682千元及金融資產評價利益74,285千元，致列計會計原則變動之累積影響數前淨利及每股盈餘分別增加74,285千元及0.07元，本期淨利及每股盈餘分別增加187,967千元及0.19元。除前述會計原則變動外，本公司首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之其他規定及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資」，經依規定重新分類及衡量金融資產及金融負債，對財務報表無重大影響。另依會計基金會九十四年十一月二十四日(94)基秘字第330號函規定，於編製前期比較財務報表時，得不適用三十六號公報規定，而依二十七號公報規定揭露。

本公司自民國九十四年一月一日起，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局之規定，於編製財務報表時，適用財務會計準則公報第三十五號，於資產負債表日就商譽及有減損跡象之資產，進行減損測試。依此規定，民國九十五年及九十四年十二月三十一日經評估後，並無產生資產減損，故不擬予認列損失。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	95.12.31	94.12.31
零 用 金	$ 2,735	3,025
支票存款	1,163	3,832
活期存款	48,610	38,625
定期存款	98,600	56,600
外幣存款	3,144	3,492
三個月內到期之商業本票	1,835,922	870,867
合 計	$ 1,990,174	976,441

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融資產－非衍生性：		
開放式基金及貨幣市場工具	$ 1,364,220	740,070
營業證券	9,530,977	14,817,331
小 計	10,895,197	15,557,401
交易目的金融資產－衍生性	232,666	357,931
指定公平價值衡量之金融資產－流動	1,432,454	585,000
合 計	$ 12,560,317	16,500,332

依公報第三十四號規定，上述金融資產民國九十五年十二月三十一日之評價調整合計187,967千元，民國九十五年度產生之評價利益淨額為74,285千元，其中列營業證券評價淨利益、認購權證發行利益及營業外利益分別為28,037千元、32,314千元及13,934千元。

相關科目列示如下：

1.交易目的金融資產－非衍生性商品

(1)開放式基金及貨幣市場工具明細表

	95.12.31	94.12.31
開放式基金及貨幣市場工具	$ 1,349,055	740,070
加：開放式基金及貨幣市場工具評價調整	15,165	-
合 計	$ 1,364,220	740,070

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2)營業證券

		95.12.31	94.12.31
自營－國內：			
上市股票	$	533,127	1,237,895
上櫃債券		7,429,016	12,108,957
上櫃股票		137,791	359,299
興櫃股票		85,742	137,587
小　計		8,185,676	13,843,738
營業證券－自營－評價調整		68,826	-
淨　額	$	8,254,502	13,843,738

		95.12.31	94.12.31
承銷－國內：			
上櫃債券	$	369,100	359,700
上市股票		43,664	-
上櫃股票		68,818	101,090
小　計		481,582	460,790
營業證券－承銷－評價調整		50,279	-
淨　額	$	531,861	460,790
承銷－國外：			
海外公司債	$	-	66,450
避險－國內：			
上市股票	$	584,652	416,110
上櫃股票		123,722	-
小　計		708,374	416,110
營業證券－避險－評價調整		36,240	30,243
淨　額	$	744,614	446,353

2.交易目的金融資產－衍生性商品

項　　目	95.12.31 原始成本	評價調整	帳面價值
買入選擇權－非避險	$ 529	(173)	356
選擇權－轉換公司債	71,804	23,843	95,647
IRS合約價值	8,546	10,286	18,832
期貨交易保證金－專戶餘額	118,869	(1,038)	117,831
合　　計	$ 199,748	32,918	232,666

項　　目	94.12.31 原始成本	評價調整	帳面價值
買入選擇權－非避險	$ 1,712	61	1,773
選擇權－轉換公司債	207,811	2,679	210,490
IRS合約價值	26,839	153	26,992
期貨交易保證金－專戶餘額	141,377	(22,701)	118,676
合　　計	$ 377,739	(19,808)	357,931

3.指定以公平價值衡量之金融資產－流動

	95.12.31	94.12.31
開放式基金	$ 1,405,000	585,000
債　　券	9,997	-
加：評價調整	17,457	-
合　　計	$ 1,432,454	585,000

本公司已提供上述開放式基金作為金融機構透支之擔保。

4.營業證券出售損益

	95年度	94年度
自營－國內：		
出售證券利益－集中交易市場	$ 231,940	95,243
出售證券利益(損失)－營業處所	156,097	(367,185)
合　　計	$ 388,037	(271,942)

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

		95年度	94年度
承銷—國內：			
出售證券利益(損失)—集中交易市場	$	5,404	(8,271)
出售證券利益(損失)—營業處所		33,823	(6,812)
合　　計	$	39,227	(15,083)
避險—國內：			
出售證券利益(損失)—集中交易市場	$	(118,537)	24,056
出售證券利益(損失)—營業處所		(5,134)	25,021
合　　計	$	(123,671)	49,077

(三)採權益法之長期股權投資

	95.12.31			94.12.31		
	持股比例%	投資成本	金　額	持股比例%	投資成本	金　額
復華控股(維京群島)有限公司	100.00	$ 641,479	575,539	100.00	641,479	500,250
復華期貨經理(股)公司	50.00	100,000	72,896	50.00	100,000	75,308
總　　計		$ 741,479	648,435		741,479	575,558

本公司按權益法評價而認列之投資損益(帳列營業外收入(支出)項下)如下：

	95年度	94年度
復華控股(維京群島)有限公司	$ 87,631	(609,820)
復華期貨經理(股)公司	(2,412)	(24,471)
合　　計	$ 85,219	(634,291)

本公司於民國九十五年七月十八日經董事會決議通過，擬裁撤復華控股(維京群島)有限公司轉投資事業復華(維京群島)投資管理有限公司，已於民國九十五年十一月二十一日完成解散程序。

民國九十五年十一月七日復華期貨經理(股)公司召開股東臨時會決議解散並進行清算，以十二月二十五日為解散基準日，截至民國九十五年十二月三十一日止，復華期貨經理(股)公司仍在進行清算程序中。

本公司於民國九十四年八月十六日經董事會決議通過，擬清算復華(香港)有限公司，民國九十五年十二月三十一日止，復華證券(香港)有限公司仍在進行清算程序中。

(四)備供出售金融資產－非流動

	95.12.31			94.12.31		
	持股比例%	投資成本	金額	持股比例%	投資成本	金額
股票：						
台灣集中保管結算所(股)公司	0.58	$ 27,622	27,622	0.27	2,656	2,656
台灣期貨交易所(股)公司	2.24	51,193	51,193	1.88	43,100	43,100
安泰證券金融(股)公司	0.36	8,830	8,830	0.12	6,222	6,222
台灣證券交易所(股)公司	1.15	297,855	297,855	1.15	297,345	297,345
利鼎創業投資(股)公司	8.70	100,000	100,000	8.70	100,000	100,000
誠宇創業投資(股)公司	3.00	60,000	60,000	3.00	60,000	60,000
勝通創業投資(股)公司	9.23	60,000	60,000	9.23	60,000	60,000
嘉誠嘉壹創業投資(股)公司	10.00	20,000	7,000	10.00	20,000	14,040
坤基貳創業投資(股)公司	4.29	30,000	30,000	4.29	30,000	30,000
台灣總合股務資料處理(股)公司	2.77	8,300	8,300	2.77	8,300	8,300
十速科技(股)公司	0.07	978	211	0.07	978	212
啟鼎創業投資(股)公司	4.35	100,000	100,000	4.35	100,000	100,000
三立電視(股)公司	-	-	-	0.07	3,325	3,325
東雅電子(股)公司	0.85	8,035	2,351	-	-	-
小計		772,813	753,362		731,926	725,200
債券：						
95央債甲一	-	492,371	497,013	-	-	-
總計		$ 1,265,184	1,250,375		731,926	725,200

本公司於民國九十五年六月，向大統及鴻福證券購入台灣集中保管結算所(股)公司之股票24,966千元；另向大統證券分別購入台灣期貨交易所(股)公司及安泰證券金融(股)公司之股票8,093千元及2,608千元。

本公司於民國九十五年十二月，向郁台開發(股)公司等購入台灣證券交易所(股)公司之股票510千元。

本公司投資嘉誠嘉壹創業投資(股)公司，經其他會計師查核實際發生減損，故本公司於民國九十五年度認列金融資產減損損失7,040千元，帳列營業外支出及損失項下。

東雅電子(股)公司興櫃下櫃，故本公司於民國九十五年十一月，認列金融資產減損損失5,684千元，帳列營業外支出及損失項下。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

另，三立電視(股)公司興櫃下櫃，故本公司於民國九十五年四月及五月將其處分，認列處分損失705千元，帳列營業外支出及損失項下。

本公司於民國九十四年五月出資100,000千元投資啟鼎創業投資(股)公司。

(五)固定資產及出租資產

於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司固定資產及出租資產投保金額分別約為1,450,463千元及1,748,369千元。

於民國九十四年十一月五日，因租約屆期未出租而由出租資產轉列閒置資產者，帳面淨額為91,618千元，另於民國九十五年二月三日再出租而轉回出租資產。

(六)營業保證金

本公司為經營各項業務，而依證券商管理規則、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則及期貨商管理規則之規定，於民國九十五年及九十四年十二月三十一日分別以定期存單415,000千元及990,000千元提存作為營業保證金。另於民國九十五年五月八日起，以公債492,371千元(於民國九十五年十二月三十一日帳面價值為497,013千元)代替原定存單質押作為營業保證金，帳列備供出售金融資產—非流動項下。

(七)交割結算基金

本公司依證券商管理規則及證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算金管理辦法之規定，於民國九十五年及九十四年十二月三十一日繳存之交割結算基金為299,141千元及324,121千元。

(八)存出保證金

	95.12.31	94.12.31
租賃保證金	$ 114,185	131,515
櫃買中心圈存保證金	40,500	52,500
結構型商品保證金	-	1,800
證券商自律基金	1,020	1,020
其　他	1,957	3,961
合　計	**$ 157,662**	**190,796**

(九)出租資產淨額

	95.12.31	94.12.31
土　地	$ 156,151	130,695
建築物	418,150	348,787
小　計	574,301	479,482
減：累積折舊	76,428	65,652
淨　額	**$ 497,873**	**413,830**

租賃契約之主要條款如下：

1.合約租賃期間為五年內。

2.租賃期間內承租人有使用權，未得出租人同意，承租人不得轉租、出借或頂讓。

3.本公司營業租賃在未來各年度可收取之租金收入明細如下：

	金額
96.1.1～96.12.31	$ 21,304
97.1.1～97.12.31	20,927
98.1.1～98.12.31	20,927
99.1.1～99.12.31	14,386
100.1.1以後	1,039
	$ 78,583

(十)受託買賣借項－淨額

	95.12.31	94.12.31
受託買賣借項：		
銀行存款－交割款項	$ 6,000	4,354
應收代買證券價款	5,251,973	8,405,616
應收交割帳款	4,188,780	3,669,047
信用交易	829,814	849,516
小　計	10,276,567	12,928,533
受託買賣貸項：		
應付託售證券價款	6,141,919	8,518,248
應付交割帳款	3,498,781	3,342,997
交割代價	601,483	1,024,766
小　計	10,242,183	12,886,011
合　計	$ 34,384	42,522

(十一)附賣回債券投資及附買回債券負債

	95.12.31		
	金額	約定賣回／買回期限	約定利率區間%
附賣回債券投資	$ 5,003,280	96.01.02~96.03.06	1.625~1.74
附買回債券負債	(12,542,013)	96.01.02~96.03.06	1.35~1.72

	94.12.31		
	金額	約定賣回／買回期限	約定利率區間%
附賣回債券投資	$ 5,127,104	95.01.02~95.02.09	1.35~1.42
附買回債券負債	(17,617,418)	95.01.02~95.03.27	0.90~1.70

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十二)短期借款

	95.12.31	94.12.31
信用借款	$ -	275,000
抵押借款	-	85,000
合　　計	$ -	360,000

民國九十四年度短期借款之利率區間為年息1.28%～1.490%，償還期限在一年之內。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司尚有未動用之短期借款額度分別約為2,900,000千元及4,110,000千元。

(十三)應付短期票券淨額

	95.12.31	94.12.31
應付商業本票	$ -	200,000
減：應付商業本票折價	-	485
淨　　額	$ -	199,515

民國九十四年度應付短期票券之利率區間為年息1.190%～2.21%，償還期間均在一年以內。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司尚有未動用之發行商業本票額度分別約為950,000千元及1,450,000千元。

(十四)公平價值變動列入損益之金融負債

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融負債－認購權證	$ 169,460	118,859
交易目的金融負債－衍生性商品	97,761	225,484
合　　計	$ 267,221	344,343

相關科目列示如下：

1.認購權證負債

	95.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
發行認購權證：				
欣興電子	20,000 $	46,360	30,600	15,760
欣銓科技	12,000	24,120	22,800	1,320
景碩科技	20,000	19,760	19,760	-
中石化	20,000	20,600	20,600	-
億光電子	20,000	20,800	5,200	15,600
南亞科技	15,000	37,660	37,660	-
華邦電子	20,000	23,380	23,380	-
力晶半導體	20,000	25,540	19,000	6,540
勝華科技	20,000	54,500	6,600	47,900

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

	95.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
奇美電子	20,000	$ 37,660	37,000	660
華新科技	20,000	48,340	32,000	16,340
華寶通訊	20,000	30,080	400	29,680
日月光半導體	20,000	45,340	28,400	16,940
亞洲光學	20,000	31,700	600	31,100
力成科技	20,000	20,600	69,000	(48,400)
技嘉科技	20,000	30,100	24,400	5,700
華通電腦	20,000	24,800	9,200	15,600
中國砂輪	20,000	37,800	4,400	33,400
凌陽科技	20,000	34,600	74,000	(39,400)
綠點高新科技	20,000	14,260	5,600	8,660
創見資訊	20,000	17,800	4,000	13,800
啟碁科技	20,000	24,180	6,200	17,980
美律實業	20,000	24,540	1,400	23,140
世界先進	15,000	24,810	18,900	5,910
小　計		719,330	501,100	218,230
減：期初已認列之價值變動利益(損失)				(671,105)
加：本期到期權利金收入				918,350
加：本期履約損益				1,347
小　計				1,809,032
發行認購權證再買回：				
欣興電子	14,971	34,540	22,905	(11,635)
欣銓科技	11,759	23,767	22,342	(1,425)
景碩科技	-	-	5,730	5,730
中石化	-	-	5,974	5,974
億光電子	15,618	9,141	4,061	(5,080)
南亞科技	-	-	10,921	10,921
華邦電子	-	-	6,780	6,780
力晶半導體	18,302	23,510	17,387	(6,123)
勝華科技	9,928	6,955	3,276	(3,679)
奇美電子	19,419	36,783	35,925	(858)
華新科技	16,701	34,969	26,722	(8,247)
華寶通訊	13,990	8,290	280	(8,010)
日月光半導體	17,917	30,553	25,442	(5,111)
亞洲光學	17,038	7,659	511	(7,148)
力成科技	15,737	24,373	54,293	29,920
技嘉科技	14,178	23,671	17,297	(6,374)
華通電腦	3,104	2,258	1,428	(830)
中國砂輪	2,605	1,476	573	(903)
凌陽科技	14,198	33,326	52,533	19,207
綠點高新科技	18,222	12,185	5,102	(7,083)
創見資訊	7,402	3,317	1,480	(1,837)

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

	95.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
啟基科技	17,780	$ 15,172	5,512	(9,660)
美律實業	16,353	9,147	1,145	(8,002)
世界先進	3,191	3,343	4,021	678
小　計		344,435	331,640	(12,795)
發行認購權證負債淨額			$ 169,460	
發行認購權證負債再買回損失				(1,475,752)
認購權證發行利益淨額				$ 320,485

	94.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
發行認購權證：				
威盛電子	20,000	$ 39,000	2,000	37,000
雅新實業	20,000	44,600	10,200	34,400
可成科技	20,000	46,920	42,000	4,920
僑光電子	35,000	21,455	46,550	(25,095)
京元電	20,000	46,360	110,000	(63,640)
南亞科技	35,000	44,380	49,000	(4,620)
全懋精密科技	20,000	53,520	420,000	(366,480)
勝華科技	35,000	20,790	23,450	(2,660)
力特光電	35,000	42,700	1,750	40,950
神達電腦	20,000	37,040	356,000	(318,960)
奇美電子	20,000	51,120	75,400	(24,280)
金寶電子	20,000	26,560	24,600	1,960
明基電通	20,000	42,600	27,200	15,400
英業達	20,000	31,280	31,280	-
小　計		548,325	1,219,430	(671,105)
減：期初已認列之價值變動利益				163,710
加：本期到期權利金收入				504,895
加：遞延認購權證損失				30,678
小　計				(299,242)
發行認購權證再買回：				
威盛電子	5,177	1,778	518	(1,260)
雅新實業	8,353	6,013	4,260	(1,753)
可成科技	15,195	25,970	31,910	5,940
僑光電子	33,577	22,835	44,657	21,822
京元電	17,885	62,535	98,368	35,833
南亞科技	31,262	42,083	43,767	1,684
全懋精密科技	18,833	93,806	395,493	301,687
勝華科技	28,948	17,270	19,395	2,125
力特光電	20,958	4,722	1,048	(3,674)

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

	94.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
神通電腦	18,985	$ 135,252	337,933	202,681
奇美電子	17,508	46,991	66,005	19,014
金寶電子	19,515	25,832	24,003	(1,829)
明基電通	17,752	35,504	24,143	(11,361)
英業達	-	-	9,071	9,071
小計		520,591	1,100,571	579,980
發行認購權證負債淨額			$ 118,859	
發行認購權證負債再買回損失				(261,749)
認購權證發行利益淨額				$ 18,989

2.交易目的金融負債衍生性商品

	95.12.31		
項目	原始成本	評價調整	帳面價值
資產交換選擇權	$ 76,069	21,692	97,761

	94.12.31		
項目	原始成本	評價調整	帳面價值
賣出選擇權－期貨	$ 1,302	100	1,402
資產交換選擇權	207,814	3,041	210,855
資產交換IRS合約價值	13,656	(429)	13,227
合計	$ 222,772	2,712	225,484

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十五)退 休 金

本公司分別以民國九十五年及九十四年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調整如下：

		95.12.31	94.12.31
給付義務：			
既得給付義務	$	(3,707)	(2,630)
非既得給付義務		(205,258)	(205,563)
累積給付義務		(208,965)	(208,193)
未來薪資增加之影響數		(53,716)	(55,882)
預計給付義務		(262,681)	(264,075)
退休基金資產公平價值		81,635	78,716
提撥狀況		(181,046)	(185,359)
未認列過渡性淨給付義務		6,303	6,892
未認列退休金損(益)		25,805	50,656
遞延退休金成本		(1,667)	(1,667)
應計退休金負債	$	(150,605)	(129,478)
既得給付	$	(3,883)	(2,869)

本公司淨退休金成本組成項目如下：

		95年度	94年度
服務成本	$	15,542	31,937
利息成本		6,602	6,366
退休金資產實際報酬		(2,019)	(2,207)
攤銷數		1,902	1,438
淨退休成本	$	22,027	37,534

精算假設如下：

	95年度	94年度
折 現 率	2.50 %	2.50 %
薪 資 調 整 率	1.50 %	1.50 %
退休金資產預期報酬率	2.50 %	2.50 %

本公司民國九十五年及九十四年度有關退休金資料如下：

		95年度	94年度
當期退休金費用：			
確定給付之淨退休金成本	$	22,027	37,534
確定提撥之淨退休金成本		47,049	21,061

(十六)所 得 稅

本公司繼續營業部門所得稅費用(利益)組成如下：

	95年度	94年度
當期所得稅費用	$ 383,418	178,295
遞延所得稅利益	(5,282)	(7,056)
所得稅費用	$ 378,136	171,239

本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並自民國九十五年一月一日開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十五年及九十四年度本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	95年度	94年度
稅前淨利(損)計算之所得稅額	$ 237,371	(251,572)
依稅法規定調整之所得稅影響數：		
股利收入	(25,679)	(29,920)
開放式基金及貨幣市場工具評價利益	(3,484)	(3,107)
分離課稅利息收入稅額差異調整	(1,128)	(735)
證券交易淨(利益)損失	(29,423)	32,907
處分投資利益	(11,106)	(5,413)
權益法認列之投資(收益)損失	(21,305)	158,573
處分長期投資損失	176	-
認購權證發行權利金收入	279,575	171,936
公債買賣斷法調整	(102,156)	65,018
以前年度所得稅調整	46,135	28,281
以前年度補徵稅款	-	3,228
債券前手息40%不退回	6,099	-
備抵評價－遞延所得稅資產	(120)	362
備供出售金融資產減損損失	3,181	1,681
所得稅費用	$ 378,136	171,239

本公司遞延所得稅利益如下：

	95年度	94年度
退休金費用	$ (5,282)	(7,056)
備抵壞帳	120	(362)
備抵評價－遞延所得稅資產	(120)	362
遞延所得稅利益	$ (5,282)	(7,056)

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司遞延所得稅資產如下：

	95.12.31	94.12.31
非流動：		
遞延所得稅資產	$ 143,648	138,486
備抵評價－遞延所得稅資產	(104,565)	(104,685)
非流動遞延所得稅資產淨額	$ 39,083	33,801
遞延所得稅資產總額	$ 143,648	138,486
遞延所得稅資產之備抵評價金額	$ 104,565	104,685

遞延所得稅資產之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產：				
違約損失準備	$ 200,000	50,000	200,000	50,000
應計退休金負債	150,605	37,651	129,478	32,369
備抵壞帳	218,259	54,565	218,740	54,685
其他	5,728	1,432	5,728	1,432
		$ 143,648		138,486

應付所得稅餘額之組成說明如下：

	95.12.31	94.12.31
當期所得稅費用	$ 383,418	178,295
以前年度所得稅調整	(32,367)	(31,509)
應付未付所得稅	451,528	298,762
以前年度核定補稅	-	2,048
分離課稅稅款	(4,765)	(1,942)
扣繳及暫繳稅款	(12,467)	(23,839)
債券前手息40%不退回	(6,099)	-
應付所得稅(帳列其他應付款項下)	$ 779,248	421,815
以前年度應收退稅款(帳列其他應收款項下)	$ (2,600)	(73,030)
以前年度應收聯屬公司退稅款(帳列其他應收款項下)	$ (53,409)	(55,043)

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司自民國九十二年度起與復華金控母公司採連結稅制辦理營利事業所得稅結算申報，民國九十五年及九十四年十二月三十一日之應退所得稅依其發生年度及應收付之對象列示明細如下：

	95年度		
	應收聯屬公司款(帳列其他應收款)	應付聯屬公司款(帳列其他應付款項下)	應付國稅局稅款(帳列其他應付款項下)
九十一年度及以前	$ -	-	(63,250)
九十二年度	33,100	(113,464)	-
九十三年度	-	(122,048)	(2,048)
九十四年度	20,309	(150,718)	-
九十五年度	-	(313,952)	(13,768)
	$ 53,409	(700,182)	(79,066)

	94年度		
	應收聯屬公司款(帳列其他應收款項下)	應付聯屬公司款(帳列其他應付款項下)	應付國稅局稅款(帳列其他應付款項下)
九十一年度及以前	$ -	-	(63,250)
九十二年度	55,043	(113,464)	-
九十三年度	-	(122,048)	(2,048)
九十四年度	-	(121,005)	-
合　　計	$ 55,043	(356,517)	(65,298)

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定計算之當期所得稅費用、遞延所得稅利益、遞延所得稅資產及應付聯屬公司款，與納入復華金控合併申報所得稅後相關科目差異調節如下：

	95年度			
	當期所得稅費用	遞延所得稅利益	遞延所得稅資產淨額	應付聯屬公司款
依第二十二號公報計算數	$ 383,418	(5,282)	39,083	(313,952)
差異調整數	-	-	-	-
合併申報數	$ 383,418	(5,282)	39,083	(313,952)

	94年度			
	當期所得稅費用	遞延所得稅利益	遞延所得稅資產淨額	應付聯屬公司款
依第二十二號公報計算數	$ 178,295	(7,056)	33,801	(121,005)
差異調整數	-	-	-	-
合併申報數	$ 178,295	(7,056)	33,801	(121,005)

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國九十二年度。

本公司民國八十九年度營利事業所得稅核定案件，因從事債券附條件交易而取得債券前手息扣繳稅款之歸屬權認定與自營部門營業費用分攤數可認列之金額計算與稅捐稽徵機關看法不同，而不同意稅捐稽徵機關民國九十一年五月核定補徵營利事業所得稅29,382千元，基於穩健原則，已全數估列入帳，惟經主管機關於民國九十三年十月復查核定應補徵稅款19,006千元，已繳付該筆稅款，目前已提起行政訴訟。

本公司吸收合併之永欣證券民國八十八年及八十九年度營利事業所得稅核定案件，因自營部門營業費用分攤數可認列金額與稅捐稽徵機關看法不同，而不同意稅捐稽徵機關核定補徵營利事業所得稅4,096千元，基於穩健原則業已於民國九十三年十二月全數估列入帳，已繳納半數稅額2,048千元，目前已提起行政訴訟。

本公司民國八十八年度營利事業所得稅核定案件，經稅捐稽徵機關民國九十四年四月核定應補繳稅款448,398千元，其中就未分配盈餘及超額分配可扣抵稅額應補繳稅款3,228千元，基於穩健原則業已於民國九十四年六月全數估列入帳，並於民國九十四年十二月先行繳納全數稅款，目前仍進行復查中；另因部門分攤費用分攤方式可認列金額與稅捐稽徵機關看法不同，而不同意稅捐稽徵機關核定補徵營利事業所得稅445,170千元，目前已進行復查，惟其中取得債券前手息扣繳稅款不退還部份6,554千元，帳上已估列入帳。

本公司民國九十年度營利事業所得稅核定案件，經稅捐稽徵機關民國九十五年九月核定補徵1,020千元，已於民國九十五年十月調整所得稅費用1,020千元，其中八十九年度未分配盈餘核定與稅捐稽徵機關看法不同已提出復查，目前國稅局已移作更正案處理。

本公司民國九十二年度營利事業所得稅核定案件，經稅捐稽徵機關民國九十五年十二月核定補徵192,848千元，其中取得債券前手息扣繳稅款不退還部份，已於民國九十五年十二月調整所得稅費用21,943千元，餘170,905千元與稅捐稽徵機關看法不同，目前將提出復查，惟認購權證到期應補徵稅款部份，帳上已估列入帳113,464千元。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	95.12.31	94.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 14,073	24,262

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，預計對中華民國居住者就民國九十四年度之盈餘分配之稅額扣抵比率預計為0.00%；就民國九十三年度之盈餘分配之稅額實際扣抵比率為5.96%。

未分配盈餘(虧損)之組成說明如下：

	95.12.31	94.12.31
民國八十六年度以前(含)	$ -	-
民國八十七年度以後	685,029	(1,177,527)
合　　計	$ 685,029	(1,177,527)

(十七)股東權益

1.股　　本

為改善財務結構、充實營運資金及提高資本適足率，本公司於民國九十五年一月十七日經董事會決議通過現金增資新台幣1,500,000千元，發行普通股150,000千股，每股面額10元，增資後發行股本總額為10,402,938千元，並以民國九十五年三月三十一日為增資基準日，於民國九十五年五月二日完成變更登記。

另，本公司於民國九十四年二月十八日經董事會決議通過以未分配盈餘489,952千元辦理轉增資，發行普通股48,995千股，每股面額10元，增資後發行股本總額為8,902,938千元。該項盈餘轉增資案件以民國九十四年六月一日為增資基準日於同年七月四日辦妥相關變更登記。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依規定不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

	95.12.31	94.12.31
合併取得淨資產超過新發行普通股股票面值部份	$ 55,027	60,521
股票溢價	28,759	28,759
合　　計	$ 83,786	89,280

3.法定盈餘公積

依中華民國公司法規定，本公司應就稅後純益提撥百分十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但如提列已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議於其半數範圍內將其轉撥資本。

本公司於民國九十五年二月經董事會決議以特別盈餘公積781,355千元及法定盈餘公積390,678千元全數用以彌補虧損，其餘虧損5,494千元以資本公積－合併溢額彌補之。民國九十四年度本公司提列法定盈餘公積之金額為73,677千元，期末餘額為390,678千元。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

4.特別盈餘公積

依證券商管理規則第十四條之規定，本公司應就每年稅後盈餘，提列百分之二十特別盈餘公積，但提列金額已達實收資本額者，得免繼續提列，此項特別盈餘公積除彌補公司虧損或於特別盈餘公積達實收資本百分之五十，得以其半數撥充資本者外，不得使用。民國九十四年度本公司提列特別盈餘公積之金額為147,354千元，期末餘額為781,355千元。

5.盈餘分派

本公司為維護股東之投資報酬，且為因應景氣之循環變動及健全公司之財務結構，故採平衡股利政策以供未來經營發展之依據，未來股利發放將採股票股利與現金股利二方面配合，其發放考慮因素計有：

(1)因應公司未來擴展營運規模之需求。

(2)維持公司每股盈餘(EPS)獲利水準之平衡。

(3)考量公司現金流量、營運盈餘之狀況等因素。

依本公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，應先繳納營利事業所得稅及彌補以往年度之虧損，次就其餘額依序分派如下：

(1)提撥法定盈餘公積百分之十。

(2)提撥特別盈餘公積百分之二十。

(3)扣除以上各項後之餘額，授權董事會視獲利情形及從業人員人數於百分之一至百分之五範圍，提撥作員工紅利。

本公司成為復華金融控股(股)公司之金控子公司後，本公司股東會職權依法由董事會行使之。

本公司自民國九十四年度及九十三年度可分配盈餘中配發之員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	94年度	93年度
員工紅利－現金	$ -	25,787

若九十三年度配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，設算之基本每股稅後盈餘為0.85元。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，本公司民國九十五年度之員工紅利及董監事酬勞分派數截至外勤截止日尚未於董事會決議，該相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

(十八)每股盈餘

本公司基本每股盈餘之計算如下：

	95年度		94年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
繼續營業部門損益	$ 949,483	571,347	(1,006,288)	(1,177,527)
會計原則變動累積影響數		113,682		-
本期淨利		$ 685,029		(1,177,527)
加權平均流通在外股數	1,003,718	1,003,718	890,294	890,294
基本每股盈餘 (單位：新台幣元)	$ 0.95	0.68	(1.13)	(1.32)

(十九)衍生性金融商品

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
衍生性金融資產：				
買入選擇權	$ 356	529	1,773	1,712
選擇權－轉換公司債	95,647	585,000	210,490	835,000
IRS合約價值	18,832	585,000	26,992	570,000
衍生性金融負債：				
賣出選擇權	-	-	1,402	1,302
選擇權－轉換公司債	97,761	590,000	210,855	840,000
IRS合約價值	-	-	13,227	265,000
認購權證	169,460	-	118,859	-

上述衍生性金融資產列於財務報表公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下；衍生性金融商品負債列於財務報表公平價值變動列入損益之金融負債－流動項下。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止之期貨交易保證金餘額分別為117,831千元及118,676千元，列於公平價值變動列入損益之金融資產項下。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下(帳列衍生性金融商品利益(損失)－期貨)：

	95年度	94年度
期貨契約利益－已實現	$ 86,896	125,869
選擇權交易利益－已實現	18,429	102,154
合　　計	$ 105,325	228,023
期貨契約損失－已實現	$ (79,735)	(203,034)
期貨契約損失－評價	(1,038)	(22,701)
選擇權交易損失－已實現	(2,400)	(94,972)
選擇權交易損失－評價	(173)	(39)
合　　計	$ (83,346)	(320,746)

本公司因從事轉換公司債資產交換及結構型商品交易，民國九十五年及九十四年度所產生之已實現損益及評價損益，列示如下(帳列衍生性金融商品利益(損失)－櫃檯)：

	95年度	94年度
資產交換選擇權利益－已實現	$ 231,107	158,381
資產交換選擇權利益－評價	23,843	14,083
IRS合約價值利益－已實現	13,043	17,648
IRS合約價值利益－評價	10,286	582
股權連結商品利益－已實現	-	1,087
債券選擇權利益－已實現	27,014	33,785
合　　計	$ 305,293	225,566

	95年度	94年度
資產交換選擇權損失－已實現	$ (242,144)	(123,665)
資產交換選擇權損失－評價	(21,692)	(3,041)
IRS合約價值損失－已實現	(18,778)	(3,931)
股權連結商品損失－已實現	(2,046)	(441)
債券選擇權損失－已實現	(25,805)	(38,136)
合　　計	$ (310,465)	(169,214)

(二十)金融商品資訊之揭露

1.本公司金融資產及金融負債之公平市價資訊列示如下：

	95.12.31		94.12.31	
	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	$ 1,990,174	1,990,174	976,441	976,441
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：				
開放式基金	1,364,220	1,364,220	740,070	756,868
營業證券	9,530,977	9,530,977	14,817,331	14,912,364
指定以公平價值衡量	1,432,454	1,432,454	585,000	586,851
衍生性金融商品	232,666	232,666	357,931	357,931
採權益法之長期股權投資	648,435	648,435	575,558	575,558
備供出售金融資產－非流動	1,250,375	1,250,375	725,200	725,200
存出保證金	157,662	157,662	190,796	190,796
金融負債：				
公平價值變動列入損益之金融負債：				
認購權證	169,460	169,460	118,859	118,859
衍生性金融商品	97,761	97,761	225,484	225,484

2.本公司估計金融商品公平價值所使用方法及假設如下：

(1)金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於附賣回債券投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、短期借款、應付短期票券淨額、附買回債券負債、應付票據、應付帳款、其他應付款、存入保證金及應計退休金負債。

(2)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。

(3)衍生性金融商品如無活絡市場價格可供參考時，利率交換合約採用現金流量折現法；選擇權採用Black Scholes model及Black 76 Model計算。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(4)採權益法之長期股權投資如有市價可循時，係以該市價為公平價值。惟本公司長期投資皆未於公開市場交易，故以其各被投資公司之股權淨額，估計其公平價值。

(5)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平價值，如無市場價格可供參考時，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

(6)其他長期負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。

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

	95.12.31	
	公開報價決定之金額	評價方式估計之金額
金融資產：		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
開放式基金	$ 1,364,220	-
營業證券	9,530,977	-
指定公平價值衡量之金融資產－流動－債券	10,036	-
指定公平價值衡量之金融資產－流動－基金	1,422,418	-
備供出售金融資產－非流動－債券	497,013	-
衍生性金融商品：		
買入選擇權－非避險	356	-
選擇權－轉換公司債	-	95,647
IRS合約價值	-	18,832
期貨交易保證金	117,831	-
	$ 12,942,851	114,479

	95.12.31	
	公開報價決定之金額	評價方式估計之金額
金融負債：		
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：		
衍生性金融商品：		
認購權證	$ 169,460	-
選擇權－轉換公司債	-	97,761
	$ 169,460	97,761

4.民國九十五年及九十四年十二月三十一日本公司提供作為長期借款擔保之金融資產，請詳附註六。

5.本公司民國九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期利益額為55,821千元。

6.本公司民國九十五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為12,055,953千元，金融負債為12,542,013千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為0千元，金融負債為0千元。

7.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有固定利率之債券投資，其公平價值將隨市場利率變動而變動，市場利率每上升1%，將使債券投資之公平價值下降約236,452千元。

本公司持有之權益證券係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於公平價值列入損益之金融資產。本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之風險。約當現金係投資短期票券。持有之公平價值列入損益之金融資產中之債券投資係購買信用評等優良之公司且公司體質健全之上市上櫃交易公司債。本公司金融資產最大暴險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之金額。另本公司於進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，且持續定期評估。並預先訂定每單一交易對手之交易額度，以控制信用風險，因此本公司應無重大之信用風險。

(3)流動性風險

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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司所持有之期貨或選擇權未平倉及未履約部位皆可於市場上以合理價格平倉及履約之，故變現流動風險甚低。

本公司從事轉換公司債交換交易，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期時並無本金之現金流入或流出，選擇權交易已收足交易相對人之權利金價款，故無重大之額外現金需求及現金流量風險甚低。

本公司依資產及負債之性質採用適當之分組方式作到期分析以評估本公司之流動能力，茲列示到期分析：

	95.12.31					
	一年內		一年三年		三年以上	
金融商品項目	金額	可能收回或償還金額	金額	可能收回或償還金額	金額	可能收回或償還金額
資產：						
公平價值變動列入損益之金融資產	$ 12,522,634	12,522,634	37,683	37,683	-	-
附賣回債券投資	5,003,280	5,003,280	-	-	-	-
備供出售金融資產－淨額	-	-	-	-	1,250,375	1,250,375
資產合計	$ 17,525,914	17,525,914	37,683	37,683	1,250,375	1,250,375
負債：						
公平價值變動列入損益之金融負債	$ 221,704	221,704	45,517	45,517	-	-
附買回債券負債	12,542,013	12,542,013	-	-	-	-
負債合計	$ 12,763,717	12,763,717	45,517	45,517	-	-
淨流動缺口	$ 4,762,197	4,762,197	(7,834)	(7,834)	1,250,375	1,250,375

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款係屬固定利率之債務，故市場利率變動將不會使其短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

本公司之大部份債券投資係屬固定利率，故市場利率變動將不會造成未來現金流量產生波動，其他係屬反浮動利率且以利率0%為限，目前有效利率已為0%，故市場利率增加亦不會影響現金流量。

本公司所持有或發行之金融商品按各主要幣別區分之有效利率如下：

金融商品項目	95.12.31
資　產	
公平價值變動列入損益之金融資產	0.00%～4.31%
附賣回債券投資	1.63%～1.74%
負　債	
公平價值變動列入損益之金融負債	1.89%～1.98%
附買回債券負債	1.35%～1.72%

8.風險管理組織架構及政策

為有效控制本公司整體之風險，本公司成立專責之風險管理部，負責風險管理相關工作。風險管理部隸屬於董事會，在組織架構上獨立於各業務單位，以落實執行風險控管制度。該公司風險管理組織架構包括：董事會、高階管理階層、各風險管理執行單位與各業務單位，透過適當之權責劃分及專業分工，建立上下共守的風險管理文化，確保風險管理制度有效地運作。

風險管理制度之運行，是以質化與量化的管理方法，將可能面臨的各種風險，維持在所能承受之範圍內。各風險管理執行單位總承風險管理之執行，依據奉董事會核定之風險管理政策，落實監控各單位之營運風險，各業務單位配合風險管理制度之運作，將其交易控管於核准授權範圍內。

本公司部份交易實質上係屬避險交易，惟其應屬自然避險，故本公司未採用避險會計。

9.信用風險顯著集中之資訊

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司金融商品之交易對象未顯著集中。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
復華金融控股股份有限公司 (以下簡稱復華金控)	為本公司之控制公司
復華證券金融股份有限公司 (以下簡稱復華證金)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
復華期貨股份有限公司 (以下簡稱復華期貨)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
金復華證券投資信託(股)公司 (以下簡稱金復華投信)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
金復華證券投資顧問(股)公司 (以下簡稱金復華投顧)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
復華財務顧問(股)公司 (以下簡稱復華財顧)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
復華商業銀行(股)公司 (以下簡稱復華銀行)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
社團法人中國國民黨	對本公司之控制公司具有實質影響力之投資者

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
幸福人壽保險(股)公司 (以下簡稱幸福人壽)	該公司董事長為本公司控制公司之法人董事代表(業於民國九十四年一月六日卸任，附列目的僅供參考比較)
復華期貨經理(股)有限公司 (以下簡稱復華期經)	為本公司採權益法評價之被投資公司
復華壹創業投資(股)公司 (以下簡稱復華壹創投)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業採權益法投資之被投資公司
復華人身保險代理(股)公司 (以下簡稱復華人身保代)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業採權益法投資之被投資公司
復華財產保險代理(股)公司 (以下簡稱復華財產保代)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業採權益法投資之被投資公司
復華控股(維京群島)有限公司	為本公司百分之百持股之關係企業
復華證券(香港)有限公司	為本公司百分之百持股之關係企業
中央投資(股)公司 (以下簡稱中央投資)	對本公司之控制公司採權益法評價之投資者(係於民國九十四年六月二十九日就任)
光華投資(股)公司 (以下簡稱光華投資)	對本公司之控制公司採權益法評價之投資者
台灣銀行 (以下簡稱台銀)	為本公司控制公司之董事
土地銀行 (以下簡稱土銀)	為本公司控制公司之董事(業於民國九十五年九月八日卸任董事，改任為監察人)
齊魯企業(股)公司 (以下簡稱齊魯企業)	為本公司控制公司之董事(係於民國九十四年六月二十九日就任，業於民國九十五年九月八日卸任)
財團法人復華文教基金會 (以下簡稱復華文教基金會)	該基金會董事長為本公司之控制公司之董事長

復華金控與元大京華證券(股)公司(以下簡稱元大證券)於民國九十五年十一月十五日雙方簽訂股份轉換契約，並於民國九十五年十二月二十八日股東臨時會通過股份轉換案，復華金控將元大證券納為百分之百持股之子公司。為求資訊之完整性，乃揭露復華金控與元大證券及其子公司(包含元大證券、元大投信、元大投顧)民國九十五年度之交易。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銀行存款、利息收入及應收利息

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日存於關係人之存款及相關之利息收入與應收利息明細如下：

	95年度		
關係人名稱	銀行存款期末餘額	利息收入	期末應收利息
復華銀行	$ 210,595	5,972	841
土　　銀	$ -	155	-

	94年度		
關係人名稱	銀行存款定存金額	利息收入	期末應收利息
復華銀行	$ 184,931	2,413	750

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日將可轉讓定存單及一般定存單轉作發行認購權證履約保證金(帳列受限制資產—流動)之明細如下：

關係人名稱	95年度	94年度
復華銀行	$ 470,000	140,000

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日將定存質押於關係人之明細如下：

		95年度		
關係人名稱	帳列科目	定存金額	利息收入	期末應收利息
台銀	營業保證金	$ 130,000	4,417	105
	受限制資產－流動	$ 100,000	1,350	50

		94年度		
關係人名稱	帳列科目	定存金額	利息收入	期末應收利息
台銀	營業保證金	$ 680,000	7,234	342
	受限制資產－流動	$ 100,000	996	39
土銀	受限制資產－流動	$ 22,300	255	21

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

2.租金支出(帳列營業費用項下)

關係人名稱	承租標的物	租賃期間	租金支出 95年度	租金支出 94年度
復華證金	總公司營業場所	93.01.01~98.08.27	$ 10,001	9,085
	崇德分公司營業場所	90.03.01~96.10.31	2,717	2,849
	車位租金		480	405
復華銀行	民族分公司營業場所	95.07.21~98.07.20	581	-
合　　計			$ 13,779	12,339

3.本公司代理關係人從事融資融券業務產生之收入(帳列其他營業收入，期末應收代理收入帳列應收款項下)如下：

關係人名稱	95年度 代理融資融券業務收入	95年度 期末應收代理收入
復華證金	$ 158,887	16,397

關係人名稱	94年度 代理融資融券業務收入	94年度 期末應收代理收入
復華證金	$ 171,367	12,929

本公司對上述交易之條件與一般交易並無顯著不同。

4.本公司代關係人從事期貨交易輔助業務而產生之期貨佣金收入、其他營業收入及期末應收佣金(帳列應收帳款項下)如下：

關係人名稱	95年度 佣金收入	95年度 期末應收佣金
復華期貨	$ 82,414	4,929

關係人名稱	94年度 佣金收入及其他	94年度 期末應收佣金
復華期貨	$ 149,687	7,571

本公司僅與關係人有上述交易，故無一般交易條件可供比較。

5.本公司代關係人處理股務相關事項而產生之股務代理收入及期末應收股務代理收入(帳列應收帳款項下)如下：

	95年度	
關係人名稱	股務代理收入	期末應收股務代理收入
復華證金	$ 121	10
復華金控	11,047	1,292
復華銀行	121	10
幸福人壽	136	14
合　　計	$ 11,425	1,326

	94年度	
關係人名稱	股務代理收入	期末應收股務代理收入
復華證金	$ 120	-
復華金控	10,589	-
復華銀行	120	-
幸福人壽	131	10
復華期經	53	-
合　　計	$ 11,013	10

6.財產交易

本公司與關係人之財產交易情形如下：

開放型基金及貨幣市場工具：

	95年度		
關係人名稱	本期買入金額	期末餘額	處分(損)益
金復華投信	$ 900,000	330,000	11,441
元大投信	835,000	500,000	2,780
	$ 1,735,000	830,000	14,221

	94年度		
關係人名稱	本期買入金額	期末餘額	處分(損)益
金復華投信	$ 875,000	530,000	2,720

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

固定資產：

關係人名稱	標的物	95年度 交易總價	處分損益
購入：			
元大證券	資訊、辦公及雜項設備	$ 2,500	-
復華期經	雜項設備	15	-
處分：			
復華銀行	資訊設備	484	14
復華證金	交通設備	527	388

7.債券交易

本公司與關係人從事附賣回、附買回債券交易(帳列附賣回債券投資及附買回債券負債)之情形如下：

附賣回交易：

關係人名稱	95年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息收入淨額
復華證金	$ 2,074,004	1,230,621	1.39~1.635	15,737
復華銀行	4,906,705	541,972	1.40~1.645	28,060
金復華投信	1,800,000	1,300,000	1.65~1.74	6,692
合計		$ 3,072,593		50,489

關係人名稱	94年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息收入淨額
復華證金	$ 811,444	811,444	0.95~1.42	4,274
復華銀行	3,860,530	-	0.98~1.47	25,405
合計		$ 811,444		29,679

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

附買回交易：

關係人名稱	95年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息費用淨額
金復華投信：				
金復華債券基金	$ 3,077,364	1,385,160	1.38~1.64	29,654
金復華萬益債券基金	320,000	-	1.38~1.56	710
金復華新平衡基金	120,068	-	1.38~1.45	170
金復華經典平衡基金	40,000	-	1.395~1.45	74
金復華精鑽平衡基金	160,096	-	1.39~1.46	567
金復華安本債券基金	1,159,183	150,200	1.38~1.625	1,911
金復華基金	50,000	-	1.375~1.53	107
金復華高股息基金	8,010	-	1.38~1.395	10
金復華亞當斯密基金	15,626	-	1.395~1.42	31
金復華亞當斯密A基金	200,072	-	1.40~1.61	395
金復華亞當斯密B基金	60,084	-	1.375~1.475	98
金復華亞當斯密C基金	70,093	-	1.38~1.425	47
金復華高股息成長私募基金	90,027	-	1.395~1.42	121
金復華傳飛私募基金	20,000	20,000	1.62	4
金復華多重策略一號私募基金	40,006	12,024	1.465~1.625	128
金復華雙擎炮基金	40,000	-	1.375~1.44	46
元大證券	1,670,000	-	(12.5)~1.61	356
元大投信：				
元大多利二號基金	200,000	-	1.38~1.465	343
元大亞太成長基金	400,245	-	1.395	411
元大萬泰基金	470,972	100,396	1.435~1.62	2,517
元大多利基金	525,007	302,586	1.385~1.605	3,460

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	95年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息費用淨額
幸福人壽：				
幸福人壽全權委託專戶	$ 1,075,484	880,379	1.375~1.63	5,411
合計		$ 2,850,745		46,571

關係人名稱	94年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息費用淨額
金復華投信：				
金復華債券基金	$ 3,942,204	2,044,832	0.93~2.10	39,422
金復華萬益債券基金	1,512,349	-	0.95~1.60	6,975
金復華新平衡基金	180,356	100,000	1.18~2.00	784
金復華經典平衡基金	350,029	30,000	1.10~1.45	652
金復華精鑽平衡基金	385,215	20,000	1.10~1.45	624
金復華安本債券基金	1,841,440	200,008	0.93~1.75	9,986
金復華基金	35,021	15,025	1.36~1.38	31
金復華高股息基金	40,000	8,009	1.38~1.40	9
金復華亞當斯密基金	275,292	-	1.20~1.43	1,622
金復華亞當斯密A基金	200,062	-	1.20~1.40	882
金復華亞當斯密B基金	60,049	60,049	1.20~1.45	123
金復華亞當斯密C基金	60,042	60,042	1.25~1.43	111
復華銀行	250,000	-	1.48~1.48	101
幸福人壽：				
幸福人壽全權委託專戶	1,190,000	316,178	0.93~1.40	3,904
合計		$ 2,854,143		65,226

買、賣斷交易：

關係人交易	交易種類	95年度 買斷交易之價格	95年度 賣斷交易之價格
復華證金	債券	$ 393,783	734,411
復華銀行	債券	2,358,622	2,363,629
金復華投信	債券	1,099,327	503,549
金復華萬益債券基金	債券	514,587	-
金復華債券基金	債券	2,507,955	-
金復華安本債券基金	債券	704,636	-
元大證券	債券	29,465,332	33,751,255
元大多利二號基金	債券	225,855	-
元大萬泰基金	債券	1,239,984	-
元大投信	債券	813,117	-
合計		$ 39,323,198	37,352,844

關係人交易	交易種類	94年度 買斷交易之價格	94年度 賣斷交易之價格
復華銀行	債券	$ 2,854,719	1,821,480
金復華萬益債券基金	債券	433,373	-
金復華債券基金	債券	1,349,643	-
金復華安本債券基金	債券	302,119	-
幸福人壽	債券	545,607	359,887
復華證金	債券	553,084	557,316
		$ 6,038,545	2,738,683

上述從事買賣斷交易之債券均已帳列營業證券－自營－國內項下。

8.可轉債資產交換－固定收益端

本公司民國九十五年及九十四年度與復華銀行從事可轉債資產交換交易之情形如下：

標的名稱	95年度 期間	名目本金	利率%	利息支出
誠遠科一	93.04.07~95.04.06	140,000	1.75	461

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

		94年度		
標的名稱	期　間	名目本金	利率%	利息支出
晟銘一	93.11.30~94.05.11	$ 150,000	2.00	1,332
晟銘二	93.11.30~94.05.11	150,000	2.00	1,332
零壹科技	93.11.01~94.05.24	45,000	2.00	480
誠遠科一	93.04.07~95.04.06	140,000	1.75	2,636
合　計		$ 485,000		5,780

9.回饋金收入

關係人因使用本公司部分營業場所而給付之補助款(帳列營業外收入及利益，期末應收補助款帳列其他應收款項下)如下：

	95年度	
關係人名稱	回饋金收入	期末應收補助款
復華銀行	$ 109,056	10,176

	94年度	
關係人名稱	回饋金收入	期末應收補助款
復華銀行	$ 99,965	8,337

10.基金銷售收入(帳列營業外收入及利益，期末應收銷售收入帳列其他應收款項下)

本公司代關係人銷售基金所產生之銷售收入及期末應收款如下：

	95年度	
關係人名稱	基金銷售收入	期末應收銷售收入
金復華投信	$ 4,362	532
元大投信	4,521	-
合　計	$ 8,883	532

	94年度	
關係人名稱	基金銷售收入	期末應收銷售收入
金復華投信	$ 4,588	817

11.手續費收入(帳列營業外收入及利益)

本公司於民國九十五年及九十四年度代復華銀行推展信用卡收取之推廣費、連動債券手續費、融資手續費及轉借券證費用及元大證券代銷手續費收入如下：

關係人名稱	95年度	94年度
復華銀行	$ 523	9,482
元大證券	3,500	-
合　　計	$ 4,023	9,482

12.結算交割服務費支出

於民國九十五年及九十四年度，本公司支付予復華期貨之結算交割服務費分別為693千元及6,086千元，期末應付結算交割服務費支出(帳列其他應付款項下)分別為74千元及350千元。

13.勞務費

本公司與關係人簽訂投資顧問服務契約，每月按約定金額支付顧問費(帳列營業費用，期末應付顧問費支出帳列其他應付款項下)，其交易情形如下：

	95年度	
關係人名稱	勞務費用	期末應付顧問費支出
元大投顧	$ 13,160	-

	94年度	
關係人名稱	勞務費用	期末應付顧問費支出
金復華投顧	$ 2,000	-
復華財顧	2,248	53
合　　計	$ 4,248	53

14.租金收入

本公司於民國九十五年及九十四年度出租資產予復華商業銀行(股)公司之租金收入分別為20,301千元及14,538千元，復華期經之租金收入分別為614千元及0千元；另截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日本公司向復華期經之存入保證金分別為154千元及0千元。

15.佣金收入

本公司於民國九十五年及九十四年度受復華人身保代委託銷售人身保險業務而產生之佣金收入分別為326千元及2,713千元；另復華財產保代委託銷售佣金收入分別為726千元及0元。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

16.經紀手續費收入

本公司與關係人從事受託買賣經紀業務所產生之手續費收入，其交易情形如下：

關係人名稱	95年度	94年度
復華證金	$ 6,561	9,406
復華銀行	12,206	11,632
復華臺創投	34	254
幸福人壽	5,180	7,009
中央投資	-	39
光華投資	-	49
金復華投信：		
金復華新平衡基金	997	2,211
金復華雙響地基金	1,191	2,382
金復華經典平衡基金	914	2,779
金復華萬益債券基金	-	31
金復華精鑽平衡基金	1,128	4,574
金復華基金	774	1,594
金復華亞當斯密基金	-	1,014
金復華亞當斯密A基金	-	266
金復華亞當斯密B基金	81	287
金復華亞當斯密C基金	75	238
金復華高股息基金	18	219
金復華高股息成長基金	768	234
金復華傳飛基金	170	-
金復華絕對如意基金	31	-
金復華多重策略一號私募基金	11	-
齊魯企業	138	367
元大投信：		
元大亞太成長基金	1,817	-
元大卓越基金	9,343	-
元大店頭基金	3,906	-
元大高科技基金	12,912	-
元大新主流基金	4,986	-
元大經貿基金	8,622	-
元大雙盈基金	1,297	-
元大平衡基金	277	-

關係人名稱	95年度	94年度
元大全球成長基金	$ 35	-
元大多元基金	1,709	-
元大多多基金	4,850	-
元大多福基金	4,489	-
元大巴菲特基金	2,000	-
合　計	$ 86,520	44,585

17.其　他

本公司於民國九十五年及九十四年度為取得復華商業銀行(股)公司之借款額度分別為1,870,000千元及1,570,000千元，將受益憑證、土地及建築物設定為擔保品，相關抵質押情形請詳附註六。

另本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，因從事期貨交易買賣而存於復華期貨(股)公司之期貨交易保證金分別為117,831千元及118,676千元。

另本公司於民國九十五年度捐贈予復華文教基金會之金額為5,000千元。

本公司於九十五年六月三十日受讓元大京華證券股份有限公司之南彰化分公司之營業費用、資產設備及營業權之營業讓與事項，請詳附註七(四)。

六、質押之資產

質押資產	抵質押擔保標的	帳面價值 95.12.31	帳面價值 94.12.31
受益憑證(帳列公平價值變動列入損益之金融資產項下)	透支額度	$ 1,422,418	585,000
附賣回債券投資	附買回債券負債	5,003,280	5,127,104
營業證券－自營部債券(不含可轉換公司債)	附買回債券負債	7,052,673	11,637,855
質押定期存款(帳列受限制資產－流動項下)	短期借款、透支額度、應付短期票券及發行認購權證	910,000	886,800
土地及建築物(帳列固定資產及出租資產項下)	借款、透支額度	1,432,330	1,460,764
債券(帳列公平價值變動列入損益之金融資產項下)	公債投標押標金	10,036	-
債券(帳列備供出售金融資產—非流動項下)	營業保證金	497,013	-
定期存單(帳列營業保證金項下)	營業保證金	415,000	990,000
合　計		$ 16,742,750	20,687,523

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

(一)交割代辦

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，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。本公司亦分別受任為若干證券商之交割代辦事務人。

(二)本公司營業場所之租賃未來每年應支付租金總額彙總如下：

期　　間	金　　額
96.1.1～96.12.31	$ 110,603
97.1.1～97.12.31	83,691
98.1.1～98.12.31	67,470
99.1.1～99.12.31	34,644
100.1.1以後	11,172
合　　計	$ 307,580

(三)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司為更新部分分公司裝潢及更新原有電腦及通訊設備，已簽訂委建各項工程及購置設備之契約，總價款分別約為87,783千元及60,471千元，業已支付價款分別約為73,632千元及49,246千元，列於預付設備款項下。

(四)營業讓與事項

本公司於民國九十四年五月與元大京華證券股份有限公司簽訂營業讓與協議書，受讓南彰化分公司其全部營業用資產設備及營業權益，雙方定以九十五年六月三十日為營業讓與基準日，其支付受讓款明細如下：

	95.12.31	
讓受人名稱	簽約受讓金額	已付金額
元大京華證券(股)公司	$ 30,000	30,000

	94.12.31	
讓受人名稱	簽約受讓金額	已付金額
元大京華證券(股)公司	$ 30,000	15,000

本公司於民國九十三年二月與大府城證券股份有限公司簽訂營業讓與協議書，受讓其全部營業用資產設備及營業權益，以成立本公司之分支機構，於民國九十四年五月，該受讓款均已付清。簽訂受讓金額及已支付受讓款金額如下，已支付價款依所取得之資產處分別列入固定資產及無形資產－營業權項下：

	94.12.31	
讓受人名稱	簽約受讓金額	已付金額
大府城證券(股)公司	$ 150,000	150,000

(五)本公司之重大訴訟案件如下：

1.本公司大里分公司(受讓於德昌證券)營業員盜賣客戶股票案，經客戶提告請求本公司負連帶賠償責任11,727千元。本案業經台灣高等法院二審判決本公司勝訴，原告已續提起上訴，現由最高法院審理中。

2.本公司高福及東泰分公司離職負責人，請求本公司依所謂委任契約支付委任酬金25,333千元；惟本公司以為無所謂委任契約真正，當然無原告主張之請求權，本案現由台北地方法院審理中。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	95年度			94年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計
用人費用						
薪資費用	-	1,436,724	1,436,724	-	1,318,642	1,318,642
勞健保費用	-	78,408	78,408	-	85,377	85,377
退休金費用	-	69,076	69,076	-	58,595	58,595
其他用人費用	-	55,280	55,280	-	48,955	48,955
折舊費用	-	112,361 (註一)	112,361	-	165,962 (註一)	165,962
攤銷費用	-	102,157	102,157	-	98,054	98,054

註一：未包含出租資產之折舊費用。民國九十五年及九十四年度出租資產之折舊費用分別為7,575千元及6,120千元，帳列營業外支出及損失科目項下。

(二)重 分 類

民國九十四年度財務報表中若干金額為配合九十五年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

依會計基金會九十四年一月十三日(94)基秘字第016號函規定，九十四年度財務報表應依九十五年度所使用之會計科目逕行重分類，但無須重編且得免列示以前年度之擬制資料。又按九十四年以總額法評估成本市價孰低時，各項短期投資或適用成本法評價長期股權投資之跌價金額比例，分攤九十四年各期之備抵跌價損失金額。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：無。

3.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

4.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

5.與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。

6.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千元／千股

投資證券資名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
復華綜合證券(股)公司	復華投股(維京群島)有限公司	Tropic Isle Building, P.O.BOX,438, Road Town,Tortola British Virgin Islands	控股公司，轉列轉投資損益	NT$ 641,479	NT$ 641,479	18,700	100.00%	NT$ 575,539	NT$ 87,631	NT$ 87,631	子公司
復華綜合證券(股)公司	復華期貨顧(股)公司	台北市中正區忠孝西路一段四號十樓	期貨經理業務	NT$ 100,000	NT$ 100,000	10,000	50.00%	NT$ 72,896	NT$ (4,824)	NT$ (2,412)	子公司
復華投股(維京群島)有限公司	復華證券(香港)有限公司	Suite 3507-8 DN 35/F, Tower 1 Lippo Centre, 89 Queensway, Hong Kong	證券業務	US$ 18,500	US$ 18,500	18,500	100.00%	US$ 17,989	US$ 1,029	US$ 1,029	孫公司

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.與關係人交易手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。

7.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊：

依財政部證券暨期貨管理委員會民國九十二年十月三十一日(92)台財證(二)字第0920004507號函說明三之規定，本公司轉投資於英屬維京群島所設立之外國事業，其民國九十五年度應行補充說明事項如下：

1.簡明資產負債表及損益表資訊：

(1)資產負債表

單位：美元

項　　目 \ 公　　司	復華控股(維京群島)有限公司
流動資產	255,640
指定公平價值變動列入損益之金融資產－流動	156,506
基金及投資	17,989,318
流動負債	746,885
股　　本	18,700,000
保留盈餘	(1,310,841)
累積換算調整數	265,420
資產總額	18,401,464
負債總額	746,885
股東權益總額	17,654,579

(2)損 益 表

單位：美元

項　　目 \ 公　　司	復華控股(維京群島)有限公司
營業收入	2,791,610
營業費用及支出	7,201
營業外收入	42,793
營業外支出	133,356
稅前損益	2,693,846
稅後損益	2,693,846

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

2.期末持有有價證券明細如下：

單位：股／美元

持有之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	95.12.31	
			股　數	帳列金額
復華(維京群島)控股公司	基　金：			
	MBC Fund	指定公平價值列入損益之金融資產－流動	320,000	$ 326,600
	PIF Class C-Series May 05 Fund	〃	83	82,890
	PIF Class C-Series May 05 Fund	〃	53	53,110
	合　計			462,600
	指定公平價值變動列入損益之金融資產－流動－評價調整			(306,094)
	總　計			$ 156,506
復華控股(維京群島)有限公司	復華證券(香港)有限公司	長期投資(註)	18,500,000	$ 17,989,318

註：於民國九十五年十一月二十一日止，復華(維京群島)投資管理有限公司已完成解散程序；另復華證券(香港)有限公司仍在進行清算程序中。

3.從事衍生性金融商品之情形及其資金來源：無。

4.與關係人間之交易情形：

復華控股(維京群島)有限公司及復華(維京群島)投資管理有限公司於民國九十五年度與關係人間並無重大交易之情事。

5.爭訟事件：

復華控股(維京群島)有限公司及復華(維京群島)投資管理有限公司於民國九十五年度並無爭訟之情事。

十二、部門別財務資訊：不適用。

復華綜合證券股份有限公司

期貨部門資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		95.12.31		94.12.31				95.12.31		94.12.31	
	資　產	金　額	%	金　額	%		負債及股東權益	金　額	%	金　額	%
101000	流動資產：					201000	流動負債：				
101010	現金及約當現金(附註四(一))	$ 627,035	83	601,463	82	201060	公平價值變動列入損益之金融負債－				
101020	公平價值變動列入損益之金融資產－						流動(附註九)	$ -	-	1,402	-
	流動(附註四(三)、五及九)	118,187	16	120,449	16	201630	應付帳款	2	-	31	-
101670	其他應收款	462	-	408	-	201640	應付帳款－關係人(附註五)	74	-	350	-
	流動資產合計	745,684	99	722,320	98	201660	代收款項	19	-	29	-
103000	固定資產：					201670	其他應付款	1,747	-	1,907	-
103030	設備	1,457	-	1,587	-		流動負債合計	1,842	-	3,719	-
103060	租賃權益改良	231	-	231	-	203000	其他負債：				
		1,688	-	1,818	-	203020	買賣損失準備	3,714	-	-	-
103039	減：累計折舊－設備	1,053	-	772	-	203060	應計退休金負債－非流動	434	-	365	-
103069	減：累計折舊－租賃權益改良	223	-	177	-	906003	負債合計	5,990	-	4,084	-
	固定資產淨額	412	-	869	-		股東權益：				
105000	其他資產：					301111	指撥營運資金－期貨部	1,000,000	132	1,000,000	136
105010	營業保證金(附註四(二))	10,000	1	10,000	2	304000	保留盈餘(或累積虧損)	(249,254)	(32)	(270,053)	(36)
105030	存出保證金	360	-	360	-	906004	股東權益合計	750,746	100	729,947	100
105040	遞延借項	280	-	482	-						
	其他資產合計	10,640	1	10,842	2						
906001	資產總計	$ 756,736	100	734,031	100	906002	負債及股東權益總計	$ 756,736	100	734,031	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：高抗勝　　經理人：陳啟華　　會計主管：盧慧容

復華綜合證券股份有限公司

經紀部門損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		95年度		94年度	
		金額	%	金額	%
400000	收　入：				
424400	衍生性金融商品利益(附註九)	$ 105,325	92	228,023	96
440000	營業外收入及利益	9,591	8	8,524	4
	收入合計	114,916	100	236,547	100
500000	費　用：				
502000	自營經手費支出	276	-	2,095	1
524300	結算交割服務費支出(附註五)	693	1	6,086	3
524400	衍生性金融商品損失(附註九)	83,346	73	320,746	135
530000	營業費用	7,811	7	14,998	6
540000	營業外支出及損失	51	-	385	-
	費用合計	92,177	81	344,310	145
	營業淨損	22,739	19	(107,763)	(45)
902001	稅前淨損	22,739	19	(107,763)	(45)
551000	所得稅費用(附註四(四))	1,940	2	1,513	1
902005	本期淨利(損)	$ 20,799	17	(109,276)	(46)

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：高抗勝　　經理人：陳啟華　　會計主管：盧慧蓉

復華綜合證券股份有限公司
期貨部門財務報表附註
民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(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

本公司期貨部門於民國八十九年十二月十五日經證期會核准辦理經營證券相關期貨自營業務，並於民國九十年一月開始營業。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照期貨商財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金，為交易目的而持有或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產列為流動資產；非屬流動資產者為非流動資產。

負債須於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者為非流動負債。

(二)約當現金

本公司所稱約當現金，係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚小之短期投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之附條件賣回商業本票。

(三)交易目的金融資產－期貨交易保證金－自有資金

因從事期貨自營業務所繳交之交易保證金、權利金及所建立之期貨契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額，均列為交易目的金融資產－期貨交易保證金－自有資金。此期貨契約部位公平價值之變動不論已實現或未實現，均於發生期間列為期貨契約損益。

(四)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為入帳基礎，重大增添、改良及重置支出予以資本化，維護及修繕支出作為當期費用。固定資產折舊係就估計使用年限採平均法提列，租賃權益改良則依租賃期間及耐用年限之較短者，以平均法攤提。處分固定資產損益列為營業外收支。

折舊係按平均法依下列耐用年數計提：

設　　備	三至五年
租賃權益改良	五年

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

(五)遞延借項

電腦軟體及設備線路工程等金額重大且有遞延效益者，予以遞延，按三年平均攤銷。

(六)買賣損失準備

依據期貨商管理規則之規定，經營自營業務時，應按月就當月自營已實現淨利提列百分之十為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。惟若累積金額已逾法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

(七)衍生性金融商品－交易目的

以交易為目的之賣出選擇權所收取之權利金列為負債，買入選擇權所付出之權利金則列為資產。均於合約期間平均攤銷，分別作為收入及費用。因履約而產生之損失或利益，列為當期損失或利益。如選擇權合約係於到期日前可隨時要求履約時，則於資產負債表日，以當日選擇權合約之市價予以評估，並認列損失或利益。

(八)收入認列

營業收入主要來自期貨契約利益及選擇權交易利益，係依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利益。

(九)所 得 稅

所得稅估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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

(十)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

另，商譽所屬現金產生單位，則仍應每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，前述變動對民國九十五年度純益及每股盈餘並無影響。另依前述第三十四號公報之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值衡量期初金融資產及金融負債，並依規定重新分類及衡量，民國九十五年度並無會計原則變動累積影響數。

本公司自民國九十四年一月一日起，於編製財務報表時，適用財務會計準則公報第三十五號，於資產負債表日就商譽及有減損跡象之資產，進行減損測試。依此規定，民國九十五年十二月三十一日經評估後，並無產生資產減損，故不擬於認列損失。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

現金及約當現金明細如下：

	95.12.31	94.12.31
活期存款	$ 1,456	596
約當現金	625,579	600,867
合　　計	$ 627,035	601,463

(二)營業保證金

依據期貨商管理規則規定，本公司期貨部於民國九十五年及九十四年十二月三十一日均以銀行定存單10,000千元繳存於銀行作為營業保證金。該項保證金並無分散存放、設定擔保、辦理掛失或解約之情事，且非經證期局之核准，該項保證金不得辦理提取或轉換。

(三)期貨交易保證金－自有資金(公平價值變動列入損益之金融資產項下)

	95.12.31	94.12.31
自營部存於結算機構之保證金	$ 117,831	118,676

(四)所 得 稅

本公司應納營利事業所得稅稅率最高稅率為25%，本公司繼續營業部門所得稅費用組成如下：

	95年度	94年度
所得稅費用	$ 1,940	1,513

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之差異列示如下：

	95年度	94年度
稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額	$ 5,685	(26,941)
依稅法調整之所得稅影響數：		
自營期貨交易淨損失(利益)	(3,300)	28,915
分離課稅利息收入稅額差異調整	(445)	(461)
所得稅費用	$ 1,940	1,513

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
復華期貨股份有限公司 (以下簡稱復華期貨)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業

(二)結算交割服務費支出

於民國九十五年及九十四年度，本公司支付予復華期貨之結算交割服務費分別為693千元及6,086千元，期末應付結算交割服務費支出(帳列應付帳款項下)分別為74千元及350千元。

(三)其　他

本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，因從事期貨交易買賣而存於復華期貨(股)公司之期貨交易保證金分別為117,831千元及118,676千元。

六、質押之資產：無。

七、重大承諾事項及或有事項：無。

八、重大之災害損失：無。

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本公司於民國九十五年及九十四年度為交易目的進行台灣股價指數期貨及選擇權之交易，截至民國國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司所持有台灣股價指數期貨契約及選擇權交易明細如下：

民國九十五年度

	95.12.31		
項　目	原始成本	評價調整	帳面價值
衍生性金融資產：			
買入選擇權	$ 529	(173)	356
期貨交易保證金	118,869	(1,038)	117,831
	$ 119,398	(1,211)	118,187

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

民國九十四年度

項　　目	94.12.31 原始成本	評價調整	帳面價值
衍生性金融資產：			
買入選擇權	$ 1,712	61	1,773
期貨交易保證金	141,377	(22,701)	118,676
	$ 143,089	(22,640)	120,449
衍生性金融負債：			
賣出選擇權	$ (1,302)	(100)	(1,402)

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
衍生性金融資產：				
買入選擇權	$ 356	529	1,773	1,712
衍生性金融負債：				
賣出選擇權	-	-	1,402	1,302

(一)上列尚未到期之期貨及選擇權交易合約，其到期日分別為民國九十六年一月及九十五年一月至三月。

(二)衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必需支付之金額。一般均包括當期未結清合約之未實現損益。本公司之衍生性金融商品以向期交所取得之報價為公平價值。

(三)信用風險－係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司係透過集中交易市場下單交易，又到期前皆可平倉，故無重大信用交易風險。

(四)市場價格風險－本公司已建立相關風險控制及內部稽核作業之內部控制制度，又依期貨商管理規則第二十二條規定，期貨商之業主權益低於最低實收資本額百分之六十或調整後淨資本額少於期貨交易人未沖銷部位所需保證金總額百分之二十時，應向證期局或證期局指定機構申報。另，本公司亦經營選擇權造市業務，得以掌握市價波動幅度，故市場價格風險對公司整體而言並不重大。

(五)流動性風險－本公司所持有之期貨或選擇權未平倉及未履約部位皆可於市場上以合理價格平倉及履約之，故變現流動風險甚低。

(六)現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不正確性

本公司從事期貨交易合約之保證金已付訖，嗣後當期貨指數波動致使交易保證金額低於維持保證金時，方需增加繳存保證金；選擇權交易合約於成交時即支付權利金支出，故現金流量之需求甚低。

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

(七)衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

上述衍生性金融資產列於財務報表公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下；衍生性金融商品負債列於財務報表公平價值變動列入損益之金融負債－流動項下。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止之期貨保證金餘額分別為117,831千元及118,676千元，列於公平價值變動列入損益之金融資產項下。

因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下(帳列衍生性金融商品利益、損失－期貨)：

		95年度	94年度
期貨契約利益－已實現	$	86,896	125,869
選擇權交易利益－已實現		18,429	102,154
合　　計	$	**105,325**	**228,023**
期貨契約損失－已實現	$	(79,735)	(203,034)
期貨契約損失－評價		(1,038)	(22,701)
選擇權交易損失－已實現		(2,400)	(94,972)
選擇權交易損失－評價		(173)	(39)
合　　計	$	**(83,346)**	**(320,746)**

十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

規定條次	計算公式	本期		上期		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 / (負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備)	750,746 / 2,276	329.85	729,947 / 4,084	178.73	≧1	符合規定
17	流動資產 / 流動負債	745,684 / 1,842	404.82	722,320 / 3,719	194.22	≧1	符合規定
22	業主權益 / 最低實收資本額	750,746 / 400,000	187.69 %	729,947 / 400,000	182.49 %	≧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	737,420 / 5,430	13,580.48 %	695,513 / 29,827	2,331.82 %	≧20% ≧15%	符合規定

十一、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。本公司從事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，惟本部門基於風險管理，業已設立停損點，以控制此風險。

十二、部門別財務資訊：不適用。

十三、重大之期後事項：無。

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

十四、重大交易事項相關資訊：無。

十五、轉投資事業相關資訊：無。

十六、大陸投資資訊：無。

十七、其　　他：無。

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

現金及約當現金明細表

民國九十五年十二月三十一日　　單位：新台幣千元

項　　目	摘　　要	金　　額
銀行存款	活期存款	$ 1,456
約當現金	三個月內到期之商業本票；到期日96.01.02～96.01.11；利率1.66%～1.68%	625,579
		$ 627,035

公平價值變動列入損益之金融資產—流動明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
買入選擇權		$ 356	
期貨交易保證金	自有資金	117,831	
合　　計		$ 118,187	

其他應收款明細表

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
應收非關係人利息	定存息、營業保證金息及短期票券利息	$ 274	
應收關係人利息	期貨交易保證金息	9	
其他應收款－其他	代徵交易稅獎金、所得稅	179	
合　　計		$ 462	

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

固定資產變動明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日　　單位：新台幣千元

項　目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	提供擔保或質押情形	備註
設　備：							
資訊設備	$ 1,473	-	204	74	1,343	無	
辦公設備	106	-	-	-	106	無	
雜項設備	8	-	-	-	8	無	
租賃權益改良	231	-	-	-	231	無	
	$ 1,818	**-**	**204**	**74**	**1,688**		

固定資產累計折舊變動明細表

項　目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	重分類	期末餘額	備註
設　備：						
資訊設備	$ 744	362	153	54	1,007	
辦公設備	22	18	-	-	40	
雜項設備	6	-	-	-	6	
租賃權益改良	177	46	-	-	223	
合　計	**$ 949**	**426**	**153**	**54**	**1,276**	

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

其他資產明細表

民國九十五年十二月三十一日　　單位：新台幣千元

項目	摘要	金額	備註
營業保證金		$ 10,000	
存出保證金	公會自律基金	360	
遞延借項		280	
合計		$ 10,640	

應付帳款明細表

民國九十五年十二月三十一日

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人：			
期貨交易所(股)公司	期貨自營部交易稅	$ 2	
關係人：			
復華期貨(股)公司	交割結算服務費	$ 74	

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

代收款項明細表

民國九十五年十二月三十一日　　單位：新台幣千元

項　　目	金　　額	備註
代收健保費、勞保費	$ 5	
退休金自提	4	
薪資代扣所得稅	6	
薪資代扣持股信託	4	
合　　計	$ 19	

其他應付款明細表

項　　目	金　　額	備註
應付勞健保費	$ 18	
應付福利金	21	
應付所得稅	17	
應付年獎	91	
應付新制退休金	4	
應付交易經手費	52	
其他應付款	1,544	
合　　計	$ 1,747	

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

衍生性金融商品損益明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日　　單位：新台幣千元

項　　目	摘　　要	金　　額	備　註
非避險	期貨契約利益	$ 86,896	
非避險	選擇權交易利益	18,429	
非避險	期貨契約損失	(80,773)	
非避險	選擇權交易損失	(2,573)	
合　　計		$ 21,979	

營業費用明細表

項　　目	本期金額	上期金額	備註
薪　　津	$ 1,168	2,294	
文具印刷	-	7	
郵電費	175	225	
保險費	71	166	
稅　　捐	1,547	10,177	
折　　舊	426	774	
攤　　銷	202	107	
伙食費	42	62	
員工訓練費	-	4	
電腦資訊費	240	252	
退休金	104	138	
什項購置	11	-	
修繕費	3	422	
團體會費	16	218	
買賣損失	3,714	-	
職工福利	36	-	
什　　支	56	152	
合　　計	$ 7,811	14,998	

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

營業外收入及利益、費用及損失明細表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日　　單位：新台幣元

項　　目	金　　額	備註
營業外收入及利益：		
利息收入	$ 9,589	
其　　他	2	
	9,591	
營業外費用及損失：		
處分固定資產損失	51	
	$ 9,540	

五. 最近年度會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

股票代碼：000950

復華綜合證券股份有限公司
及其子公司

合 併 財 務 報 表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公 司 地 址：台北市南海路一號四樓、四之一樓
電　　話：(02)2380-1168

目　錄

項　　目	頁　次
一、封　　面	130
二、目　　錄	131
三、聲 明 書	132
四、會計師查核報告	133～134
五、合併資產負債表	135
六、合併損益表	136
七、合併股東權益變動表	137
八、合併現金流量表	138
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	139
(二)重要會計政策之彙總說明	140～149
(三)會計變動之理由及其影響	149
(四)重要會計科目之說明	150～175
(五)關係人交易	175～186
(六)質押之資產	186
(七)重大承諾事項及或有事項	187～188
(八)重大之災害損失	188
(九)重大之期後事項	188
(十)其　　他	188～189
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	189
2.轉投資事業相關資訊	189
3.大陸投資資訊	189
4.證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊	189
5.母子公司間業務關係及重要交易往來情形	190
(十二)部門別財務資訊	191～192

聲 明 書

本公司民國九十五年度（自九十五年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：復華綜合證券股份有限公司

董事長：高抗勝

日　　期：民國九十六年二月十三日

KPMG
安侯建業會計師事務所
KPMG Certified Public Accountants
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

復華綜合證券股份有限公司董事會 公鑒：

復華綜合證券股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照我國一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達復華綜合證券股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年及九十四年度之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，復華綜合證券股份有限公司及其子公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就原採成本市價孰低法評價之短期投資及營業證券，改依公平價值衡量且公平價值變動列為損益處理，於民國九十五年度產生會計原則變動累積影響數113,682千元及金融資產評價利益74,285千元，致列計會計原則變動之累積影響數前淨利及每股盈餘分別增加74,285千元及0.07元，本期淨利及每股盈餘分別增加187,967千元及0.19元。

安侯建業會計師事務所

會計師：方燕玲

會計師：林秀玉

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

民國 九十六 年 二 月 十三 日

復華綜合證券投資信託股份有限公司暨子公司

合併資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資產	95.12.31 金額	%	94.12.31 金額	%
101000	流動資產：				
101010	現金及約當現金(附註四(一)及五)	$ 2,667,379	10	1,685,301	6
101020	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二)、(十八)、五及六)	12,565,420	48	17,166,410	56
101070	附買回債券投資(附註四(十)、五及六)	5,003,280	19	5,127,104	17
101610	應收票據	7,528	-	429	-
101630	應收帳款(附註五)	195,710	1	466,429	2
101650	預付款項	10,847	-	30,692	-
101670	其他應收款(附註四(十五)及五)	255,312	1	302,410	1
101810	受限制資產－流動(附註五及六)	910,000	3	927,162	3
101998	其他流動資產－其他	440	-	96,884	-
	流動資產合計	21,615,916	82	25,802,821	85
102000	基金及長期投資(附註四(三)、(五)及六)：				
102400	備供出售金融資產－非流動	1,250,375	5	725,200	2
103000	固定資產(附註四(四)、五、六及七)：				
	成　本：				
103010	土地	472,136	2	479,975	2
103020	建築物	526,776	2	530,777	2
103030	設備	270,884	1	379,923	1
103050	預付設備款	73,632	-	49,246	-
103060	租賃權益改良	198,205	1	171,049	1
	成本及重估增值小計	1,541,633	6	1,610,970	6
1030x9	減：累計折舊	296,833	1	319,490	1
	固定資產淨額	1,244,800	5	1,291,480	5
104000	無形資產：				
104020	遞延退休金成本	1,667	-	1,667	-
104990	其他無形資產(附註七)	418,789	2	471,198	2
	無形資產合計	420,456	2	472,865	2
105000	其他資產：				
105010	營業保證金(附註四(五)、五及六)	465,000	2	1,040,215	3
105020	交割結算基金(附註四(六))	299,141	1	324,121	1
105030	存出保證金(附註四(七))	158,022	1	191,311	1
105040	遞延費用	30,187	-	44,780	-
105090	出租資產(附註四(四)、(八)、五及六)	497,873	2	413,830	1
105100	閒置資產(附註四(四))	-	-	91,618	-
105110	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	39,083	-	33,801	-
105700	現金及約當現金－代收證券處存款	-	-	1	-
105800	現金及約當現金－代收承銷股款	65,249	-	106,556	-
	其他資產合計	1,554,555	6	2,246,233	6
121000	受託買賣證券(附註四(九))	34,384	-	42,522	-
	資產總計	$ 26,120,486	100	30,581,121	100

	負債及股東權益	95.12.31 金額	%	94.12.31 金額	%
201000	流動負債：				
201010	短期借款(附註四(十一)及六)	$ -	-	559,794	2
201020	應付短期票券(附註四(十二)及六)	-	-	199,515	-
201030	附買回債券負債(附註四(十)、五及六)	12,564,833	48	18,206,896	59
201060	公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(十三)及(十八))	267,221	1	352,763	1
201630	應付帳款	201,626	1	569,326	2
201670	其他應付款(附註四(十五)及五)	1,121,093	4	793,923	3
201990	其他流動負債	106,322	-	213,719	1
	流動負債合計	14,261,095	54	20,895,936	68
203000	其他負債：				
203010	遞約損失準備	200,000	1	200,000	1
203020	買賣損失準備	19,866	-	-	-
203030	存入保證金	5,263	-	3,918	-
203060	應計退休金負債－非流動(附註四(十四))	150,605	1	129,478	-
203600	催帳損失準備	219,694	1	221,434	1
203800	代收承銷股款	65,224	-	106,534	-
	其他負債合計	660,652	3	661,364	2
	負債合計	14,921,747	57	21,557,300	70
	股東權益(附註四(十六))：				
301000	股本－每股面額10元，95年及94年額定分別為1,050,000千股及990,000千股，發行分別為1,040,294千股及890,294千股	10,402,938	40	8,902,938	29
302000	資本公積	83,786	-	89,280	-
304000	保留盈餘：				
304010	法定盈餘公積	-	-	390,678	1
304020	特別盈餘公積	-	-	781,355	3
304040	未分配盈餘	685,029	3	(1,377,527)	(3)
	保留盈餘合計	685,029	3	(5,494)	1
305000	股東權益其他項目：				
305050	金融商品之未實現損益	4,642	-	-	-
305020	累積換算調整數	(50,552)	-	(38,211)	-
	股東權益其他項目合計	(45,910)	-	(38,211)	-
306000	少數股權	72,896	-	73,308	-
300000	股東權益合計	11,198,739	43	9,023,821	30
	重大承諾事項及或有事項(附註四(八)、(十三)、(十五)、(十八)及七)				
2-300000	負債及股東權益總計	$ 26,120,486	100	30,581,121	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：高 抗 勝　　經理人：林 添 富　　會計主管：盧 慧 華

復華綜合證券股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		95年度 金額	%	94年度 金額	%
	收　入：				
401000	經紀手續費收入(附註五)	$ 2,353,252	49	1,826,196	50
404000	承銷業務收入	15,738	-	51,775	1
410000	營業證券出售利益(附註四(二))	427,264	9	49,077	1
421100	販務代理收入(附註五)	33,162	1	33,386	1
421200	利息收入(附註五)	277,743	6	313,395	9
421300	股利收入	77,353	2	102,257	3
421500	營業證券評價利益(附註四(二))	29,973	-	-	-
422200	認購(售)權證發行利益(附註四(二)及(十三))	320,485	7	18,989	1
424100	期貨佣金收入(附註五)	82,414	2	115,306	3
424400	衍生性金融商品利益　期貨(附註四(十八))	105,325	2	237,028	6
424500	衍生性金融商品利益　選擇(附註四(十八))	305,293	6	225,566	6
438000	其他營業收入(附註五)	163,026	3	313,942	9
440000	營業外收入及利益(附註四(二)及五)	590,608	12	384,766	10
	收入合計	4,781,636	99	3,671,683	100
	費　用：				
501000	經紀經手費支出	145,441	3	115,550	3
502000	自營經手費支出	7,430	-	7,348	-
504000	承銷作業手續費支出	1,030	-	417	-
510000	營業證券出售損失(附註四(二))	123,671	3	287,025	8
521200	利息支出(附註五)	268,053	6	261,581	7
521500	營業證券評價損失	-	-	310	-
522100	發行認購(售)權證費用	3,060	-	2,181	-
524300	結算交割服務費支出(附註五)	693	-	6,086	-
524400	衍生性金融商品損失　期貨(附註四(十八))	83,346	2	347,380	9
524500	衍生性金融商品損失　選擇(附註四(十八))	310,465	6	169,214	5
524600	結構型商品損失	207	-	324	-
530000	營業費用(附註四(十四)、五及十)	2,748,037	57	3,045,664	83
538000	其他營業支出	180	-	92,879	3
540000	營業外支出及損失(附註四(三)、七及十)	142,952	3	366,337	10
	費用合計	3,834,565	80	4,702,296	128
902001	**繼續經營部門稅前淨利(損)(附註三)**	947,071	19	(1,030,613)	(28)
551000	**所得稅費用(附註四(十五))**	378,136	8	171,386	5
902002	**繼續營業部門稅後淨利(損)**	568,935	11	(1,201,999)	(33)
484000	會計原則變動之累積影響數(附註三)	113,682	2	-	-
	合併總損益	**$ 682,617**	**13**	**(1,201,999)**	**(33)**
	歸屬于：				
913100	合併淨損益	$ 685,029	13	(1,177,527)	(32)
913200	少數股權淨損	(2,412)	-	(24,472)	(1)
		$ 682,617	**13**	**(1,201,999)**	**(33)**

		稅前	稅後	稅前	稅後
	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四(十七))				
902004	列計非常損益及會計原則變動之累積影響數前淨利	**$ 0.95**	0.57	**(1.13)**	(1.32)
484000	會計原則變動之累積影響數		0.11		-
902005	**本期損益**		**$ 0.68**		**(1.32)**

董事長：高 抗 勝　　(請詳閱後附合併財務報表附註)　　經理人：林 添 富　　會計主管：盧 慧 筠

復華綜合證券股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘						
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	金融商品之未實現損益	累積換算調整數	少數股權	合計
民國九十四年一月一日期初餘額	$ 8,412,986	89,280	317,001	634,001	736,770	-	(66,494)	-	10,123,544
盈餘指撥及分配(附註四(十六)):									
提列法定盈餘公積	-	-	73,677	-	(73,677)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	147,354	(147,354)	-	-	-	-
發放員工紅利	-	-	-	-	(25,787)	-	-	-	(25,787)
發放股票股利	489,952	-	-	-	(489,952)	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	28,283	-	28,283
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	99,780	99,780
少數股東淨損	-	-	-	-	-	-	-	(24,472)	(24,472)
民國九十四年度合併淨損	-	-	-	-	(1,177,527)	-	-	-	(1,177,527)
民國九十四年十二月三十一日餘額	8,902,938	89,280	390,678	781,355	(1,177,527)	-	(38,211)	75,308	9,023,821
盈餘指撥及分配(附註四(十六)):									
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(390,678)	-	390,678	-	-	-	-
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(781,355)	781,355	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	(5,494)	-	-	5,494	-	-	-	-
現金增資(附註四(十六))	1,500,000	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000
備供出售金融資產未實現損益評價	-	-	-	-	-	4,642	-	-	4,642
長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(12,341)	-	(12,341)
少數股權淨損	-	-	-	-	-	-	-	(2,412)	(2,412)
民國九十五年度合併淨利	-	-	-	-	685,029	-	-	-	685,029
民國九十五年十二月三十一日餘額	$ **10,402,938**	**83,786**	**-**	**-**	**685,029**	**4,642**	**(50,552)**	**72,896**	**11,198,739**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長:高 抗 勝　　經理人:林 添 富　　會計主管:盧 慧 等

復華綜合證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	95 年度	94 年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	$ 682,617	(1,201,999)
調整項目：		
折舊及各項攤銷(含出租資產)	222,950	276,036
備供出售金融商品減損損失	12,724	6,726
處分固定資產淨損失	47,766	64,936
遞延費用報廢損失	775	2,119
固定資產轉列費用	584	314
處分投資利益淨額	(43,718)	(32,665)
買賣損失準備提列(沖轉)數	19,866	(6,380)
催帳沖轉數	(1,740)	(211)
開放式基金及貨幣市場工具減少(增加)	(277,259)	165,050
附買回債券投資減少	123,824	8,084,147
營業證券－自營－國內減少(增加)	5,589,236	(891,173)
營業證券－承銷－國內增加	(4,621)	(32,240)
營業證券－避險－國內增加	(298,261)	(407,706)
交易目的金融資產－衍生性商品減少(增加)	124,420	(182,453)
期貨交易保證金－自有資金減少	845	103,839
指定公平價值衡量之金融資產減少(增加)	(488,947)	3,644,428
應收票據及帳款減少	263,620	116,158
其他應收款減少(增加)	47,098	(8,994)
其他流動資產減少	116,289	447,145
遞延所得稅資產增加	(5,282)	(7,056)
其他資產減少(增加)	41,307	(106,549)
受託買賣項－淨額減少(增加)	8,138	(21,477)
附買回債券負債減少	(5,642,062)	(9,302,833)
發行認購權證負債淨額增加	50,601	55,631
應付帳款減少	(367,700)	(1,018)
交易目的金融負債－衍生性商品增加(減少)	(136,143)	178,974
其他應付款增加	327,170	231,488
其他流動負債增加(減少)	(107,397)	132,323
應計退休金負債增加	21,127	26,557
代收承銷股款增加(減少)	(41,310)	106,534
營業活動之淨現金流入	286,517	1,439,651
投資活動之現金流量：		
受限制資產減少	17,163	229,796
購買備供出售金融資產－非流動債款	(536,583)	(104,303)
處分備供出售金融資產－非流動債款	2,620	-
購置固定資產債款	(127,113)	(101,257)
處分固定資產債款	8,561	1,174
購置無形資產債款	(25,000)	(25,000)
營業保證金減少	575,215	9,992
交割結算基金減少	24,980	659
存出保證金減少(增加)	33,289	(87,384)
遞延借項增加	(7,315)	(9,007)
投資活動之淨現金流出	(34,183)	(85,330)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(559,794)	259,794
應付短期票券減少	(199,515)	(879,752)
其他長期負債減少	-	(199,402)
存入保證金增加	1,345	3,918
發放員工紅利	-	(25,787)
現金增資	1,500,000	-
融資活動之淨現金流入(出)	742,036	(841,229)
子公司首次併入影響數	-	199,560
匯率影響數	(12,292)	26,986
本期現金及約當現金增加數	982,078	739,638
期初現金及約當現金餘額	1,685,301	945,663
期末現金及約當現金餘額	$ 2,667,379	1,685,301
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 271,213	280,593
本期支付所得稅	$ 23,541	47,396
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整數	$ (12,341)	28,283
遞延退休金成本及應計退休金負債增加	$ -	1,667

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：高 抗 勝　　經理人：林 添 富　　會計主管：盧 慈 敏

復華綜合證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(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

復華綜合證券股份有限公司(以下稱本公司)於民國八十五年六月二十六日取得公司執照，設立於台北市，並於同年八月十二日正式開業，設立初期本公司係以自行買賣有價證券(限債券)為主要業務。為擴大營業規模，降低管理成本，於民國八十六年四月經第一次臨時股東會決議，通過變更公司名稱為「復華綜合證券股份有限公司」，於同年七月經財政部證券暨期貨管理委員會核准增加證券經紀商、證券承銷商等業務而成為綜合證券商，並於民國八十九年十二月取得經營證券相關期貨自營業務資格。

本公司於民國八十九年度成立「復華控股(維京群島)有限公司」，並轉投資持股「復華證券(香港)有限公司」及「復華(維京群島)投資管理有限公司」。民國九十四年底復華證券(香港)有限公司已進入清算程序，另復華(維京群島)投資管理有限公司於民國九十五年十一月二十一日完成解散程序。

本公司自民國八十七年一月份起，陸續受讓其他證券商營業用固定資產及營業權，並設立新竹等分公司，於民國九十五年十二月三十一日，業已成立五十三家分公司並均已開始營業。

本公司目前主要業務包括：

(一)H301011證券商。

(二)H408011期貨交易輔助人。

(三)H401011期貨商(經目的事業主管機關核准營業項目為限)。

本公司於民國九十年十二月十日經第一次股東臨時會決議，為提昇競爭力並配合政府政策，以因應未來市場之變化及發展，本公司與復華證券金融股份有限公司依金融控股公司法之規定，以股份轉換方式共同設立復華金融控股股份有限公司(以下簡稱復華金控公司)，並以民國九十一年二月四日為股份轉換基準日，本公司與復華金控公司換股比例為1：0.9590296259。故本公司之母公司為復華金控公司。於民國九十五年十二月三十一日，本公司及合併子公司員工總人數約為1,577人。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

二、重要會計政策之彙總說明

合併本公司財務報表係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製。財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

凡直接及間接持股比例超過50%或擁有控制能力之子公司，列入合併財務報表之編製個體。

合併公司編製合併財務報表之個體列示如下：

名稱	直接或間接持股比例%	業務性質
復華控股(維京群島)有限公司	100.00	係控股公司，轉投資復華(維京群島)投資管理有限公司及復華證券(香港)有限公司。
復華證券(香港)有限公司	100.00	主係受託買賣國外有價證券及其他相關投資等，自民國九十四年十一月開始進行清算，惟尚未完成解散程序。
復華(維京群島)投資管理有限公司	100.00	主係其他相關投資顧問等，自民國九十五年十月開始進行清算於民國九十五年完成解散程序。
復華期貨經理(股)公司	50.00	期貨經理業務，自民國九十五年十二月開始進行清算，惟尚未完成解散程序。

編製合併財務報表時，合併公司間之內部交易事項均已銷除。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

合併公司以當地貨幣為記帳貨幣單位，所有外幣計價之交易均於交易發生時按當時之匯率換算成記帳貨幣單位入帳，外幣債權及債務收取或清償時，因適用匯率變動以致收取或清償金額與帳面金額所產生之差額，列為各該年度之兌換盈益或損失。資產負債表日外幣債權及債務餘額按當日之即期匯率重新換算，其與帳面金額之差額，列為各該年度之兌換盈益或損失。

國外子公司皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為新台幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之外幣換算調整數。其資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

(三)金融商品入帳方式

合併公司持有之金融商品，依慣例交易購買或出售金融資產時，股票係以交易日入帳，債券商品係以交割日入帳。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產係企業因營業所產生之資產，預期將於企業之正常營業週期中變現、消耗或意圖出售；主要為交易目的而持有；預期於資產負債表日後十二個月內將變現；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。

流動負債係企業因營業而發生之債務，預期將於企業正常營業週期中清償；主要為交易目的而發生；須於資產負債表日後十二個月內清償；企業不得無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五)資產減損

合併公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

另，商譽所屬現金產生單位，仍應每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(六)約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚小且具高度流動性之投資。

(七)金融資產

公平價值變動列入損益之金融資產－流動：係指交易目的金融資產或指定以公平價值衡量且公平價值變動列為損益之金融資產。本科目應依其流動性區分為流動與非流動，非流動者應改列基金及投資項下之公平價值變動列入損益之金融資產－非流動。

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

1.其取得主要目的為近期內出售。

2.其屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.衍生性商品金融資產。

交易目的金融資產應依據基於交易目的持有經紀商投資有價證券、開放式基金及貨幣市場工具、營業證券、衍生性金融商品等分類記載。

營業證券係指自營商購入或承銷商因包銷所取得尚未再出售之證券，應依國內外證券種類分戶詳細記載之。營業證券如供作附買回條件交易或受有約束限制等情事者，應予註明。

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

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

企業於原始認列時將金融資產以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融資產。

民國九十四年十二月三十一日(含)以前合併公司所持有之投資，係依據合併公司持有之目的與意圖分列為短期投資、營業證券或長期投資。合併公司係以原始取得成本為入帳基礎，並按成本法或成本與市價孰低法評價。上市上櫃公司股票市價係指會計期間結束日之收盤價，開放型基金之市價則指資產負債表日基金之每單位淨值。長期投資之跌價損失列為股東權益調整項目，短期投資之跌價損失列為當期損益。

(八)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列之。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗及期後收款情形提列。

(九)附買回、賣回約定之債券買賣

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，設「附買回債券負債」科目入帳；從事附賣回交易時，依實際借出之金額，設「附賣回債券投資」科目入帳。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費用及收入，不產生出售損益。

(十)基金及投資

1.採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

投資時投資成本與股權淨值間之差額，自民國九十五年一月一日起依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係折舊、折耗或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽且商譽不予攤銷，於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，則評估該商譽減損損失。如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常利益。惟於九十四年度投資成本與股權淨值之差額，如無法分析其產生原因者，則按五年平均攤銷，列為投資損益。

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

本公司與採權益法評價之被投資公司間相互持股時，其投資損益採庫藏股票法計算。與被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

2.備供出售金融資產—非流動係指備供出售金融資產非流動部分。本科目應依股票、債券及基金等證券種類分戶詳細記載之，如受有約束限制等情事者，應予註明。備供出售金融資產，除另有規定外，應按公平價值衡量，其評價損益應列入股東權益。上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日收盤價。開放型基金公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

持有未上市或未上櫃股票，且未具重大影響力者，應列為備供出售金融資產，期末以成本衡量。

(十一)固定資產及折舊

固定資產以取得成本為入帳基礎，重大增添、改良及重置支出予以資本化，維護及修繕支出作為當期費用。除土地外，所有固定資產折舊係就估計使用年限採平均法提列。耐用年限屆滿仍繼續使用者，則評估可使用之年限就其殘值繼續提列折舊。租賃權益改良則依租賃期間及耐用年限之較短者，以平均法攤提。處分固定資產損益列為營業外收支項下。

以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為非營業之出租資產，以成本計價，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為營業外支出。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

固定資產之耐用年數列示如下：

建　築　物	二十七至五十五年
設　　備	一至八年
租賃權益改良	五年

(十二)營 業 權

係因受讓其他證券商資產支付金額大於資產帳面淨值部份認列之營業權帳列無形資產，依十年平均攤銷。

(十三)遞延借項

電腦軟體及設備線路工程等金額重大且有遞延效益者，予以遞延，按三年平均攤銷。

(十四)金融負債

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

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

1.金融負債之發生係因意圖於近期內再買回。

2.金融負債屬合併管理之可辨認金融商品投資組合之部分，且有證據顯示近期該組合實際上為短期獲利之操作模式。

3.衍生性商品負債。

4.融券或借券賣出之補券義務。

證券商從事借券交易，應將所借入之證券出售之金額認列負債，並區分避險及非避險交易目的，依股票及債券分戶詳細記載之。買回借入之股票或債券所支付之金額，列為本科目之減項。

公平價值變動列入損益之金融負債應按公平價值衡量，其評價損益應列入當期損益。上市或上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價。

企業於原始認列時將金融負債以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融負債。

(十五)違約損失準備

合併公司依證券商管理規則規定，按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生之損失或經行政院金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證券暨期貨管理委員會，以下簡稱證期局)核准外，不得使用之。惟若累積金額已達新台幣二億元以上者，得免繼續提列。

(十六)買賣損失準備

合併公司依證券商管理規則規定，每月就出售營業證券－自營部門及認購(售)權證利益超過損失額部分提列百分之十，並採總額法計提作為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積金額已達新台幣二億元以上者，得免繼續提列。

依據期貨商管理規則之規定，經營自營業務時，應按月就當月自營已實現淨利提列百分之十為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。惟若累積金額已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

(十七)壞帳損失準備

合併公司依原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(二)第82416號函之規定，自民國八十八年七月一日起四年內，就其經營專屬本業之銷售額百分之三，即營業稅減徵之相當數，供作為沖銷逾期債權或增提備抵呆帳，如無逾期債權可資轉銷者，則列於壞帳損失準備項下。

另依(92)台財證二字第0920002964號函規定，證券商自民國九十二年七月一日起停止適用上述規定，惟截至民國九十二年六月三十日止，備帳上如仍有未沖銷之備抵呆帳或壞帳損失準備，應依(88)台財證(二)第82416號函之規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

(十八)衍生性金融商品－交易目的

1.選擇權交易會計處理

合併公司以交易為目的之賣出選擇權所收取之權利金列為賣出選擇權負債項下，買入選擇權所付出之權利金則列為買入選擇權資產項下。因履約而產生之損失或利益，列為選擇權交易損益－已實現項下。因選擇權合約係於到期日前可隨時要求履約時，故於資產負債表日以當日選擇權合約之市價予以評估，並認列選擇權契約交易損益－未實現項下。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.利率交換

利率交換產生之資產負債，因不做本金交割，簽約時僅作備忘記錄，於換利合約價值評價日或資產負債表日依公平價值加以衡量，列為衍生性金融商品損益。其利息收付以雙方互抵後之淨額收付，以交易為目的者，於資產負債表日辦理評價。本公司所採之公平價值法係以市場價值為基礎。

3.可轉換公司債資產交換及選擇權

合併公司將可轉換公司債拆解成普通公司債價值與選擇權價值並分別售予不同需求之投資人。債券部分因涉及所有權之移轉，故於交易發生時比照處分一般債券之方式入帳。資產交換部分為資產負債表外活動，故於交易時以備忘分錄方式處理。另按約定之換入及換出之利率以淨額結算入帳，並依市價法評價。

合併公司可轉換公司債選擇權交易，買方支付賣方權利金以取得於契約期間內以約定之履約價格進行可轉債之權利，而賣方有義務於契約期間內應買方之要求作契約約定之價格將可轉債售予買方，故以契約訂定之權利金表達於資產負債表中。另，選擇權之交易屬表外活動，應以備忘記錄方式記載。因選擇權持有者履約時，本公司將執行買回債券售予轉換權持有者，故於交易發生時比照處分一般債券之方式入帳，表達於資產負債表中。

4.結構型商品交易

結構型商品區分為保本型商品及股權連結商品兩類。

合併公司保本型商品可區分為固定收益商品及選擇權兩部分，兩者皆為承作之負債。

(1)保本型商品負債－固定收益商品

為(契約本金x保本率)以預計利率計算之折現值，於契約期間內應依利息法攤計其隱含之利息費用，認列保本型商品損益。

(2)保本型商品負債－選擇權

於契約承作日時契約本金扣除保本型商品－固定收益商品後之價值。依公平價值之變動認列為當期損益。

另民國九十四年度以公平價值法評價，於契約承作日，即為契約本金扣除保本型商品－固定收益商品後之價值，公平價值之變動依下列原則處理：

A.公平價值上升：未超過個別避險部位未實現利益部分，其損失遞延認列，超過個別避險部位未實現利益部分，損失當期認列。遞延認列之損失應於處分個別避險部位時依實現比例認列為當期損失。

B.公平價值降低：利益當期認列。

本公司股權連結商品可區分為固定收益商品及選擇權兩部分，固定收益商品為承作之負債，選擇權則為承作之資產。

(1)股權連結商品負債－固定收益商品

為契約本金依預計之折現率折現後之折現值再扣除選擇權權利金之餘額，於契約承作日即為實際向相對交易人收取之金額，於契約期間內應依直線法攤計其隱含之利息費用，認列股權連結商品損益。

(2)股權連結商品資產－選擇權

以公平價值法評價，依公平價值之變動認列為當期損益。

另民國九十四年度以公平價值法評價，公平價值之變動依下列原則處理：

A.公平價值上升：利益當期認列。

B.公平價值降低：未超過個別避險部位未實現利益部分，其損失遞延認列，超過個別避險部位未實現利益部分，損失當期認列。遞延認列之損失應於處分個別避險部位時依實現比例認列為當期損失。

5.認購權證負債

合併公司發行認購權證所收取之現金，於權證到期前其屬未履約之部份作為發行認購權證負債，另本公司再買回已發行之認購權證則作為發行認購權證負債之減除項目。本公司所發行之認購權證負債(含再買回)係於資產負債表日依市價評價之，其市價低於帳面發行認購權證負債時，於當期損益表中認列為認購權證發行利益；而超過部份則於當期認列為認購權證發行損失。另民國九十四年度於評價時，其市價高於帳面發行認購權證負債時，若小於避險標的證券市價上漲之未實現利益，予以全數遞延，超過部份則認列為認購權證發行損失。

6.期貨交易保證金－自有資金

合併公司因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所支付之保證金及權利金，經由逐日依公平市價評價後所產生之保證金、權利金及增減變動金額，列為期貨交易保證金－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評價。

(十九)退 休 金

本公司訂有勞工退休辦法，其涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數計算，其退休金基數係指核准離職時一個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得，最高不得超過四十五個基數。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

適用確定給付退休辦法者，本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依退休辦法之精算報告認列淨退休金成本，而其未認列過渡性淨給付義務與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十九年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。

適用確定提撥退休辦法者，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

復華證券(香港)有限公司並未訂定有退休辦法，依香港當地法令規定提撥一定金額至有關退休金專戶，提撥數認列為當期費用。

復華控股(維京群島)有限公司及復華(維京群島)投資管理有限公司所在地之當地法令無強制規定須訂有員工退休辦法，亦未訂有勞工退休辦法。另復華期貨經理(股)公司則自民國九十四年七月一日起適用新制，其退休金之給付按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數認列為當期費用。

(二十)收入及費用

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.附條件債券交易之利息收入及支出：於交易期間按權責基礎認列。

3.期貨契約利益及選擇權交易利益：依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利益。

(廿一)所 得 稅

所得稅估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

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

本公司及國內子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之年度認列為所得稅費用。

本公司自編製民國九十二年度財務報表起，依金融控股公司法第四十九條規定，選擇以復華金控母公司為納稅義務人，依所得稅法相關規定合併辦理營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅申報。本公司與金融控股公司採連結稅制合併申報營利事業所得稅時，本公司仍先按個別申報之狀況依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定處理，惟因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則依合理有系統且一致之方法調整當期遞延所得稅資產(負債)或應付所得稅(應收退稅款)，並於財務報表估列所得稅時，以其他應收(付)款項列帳。

(廿二)基本每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之，其流通在外股數因盈餘或資本公積轉增資而增加者，採追溯調整計算，其盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日前，亦採追溯調整計算之。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」就原採成本市價孰低法評價之短期投資及營業證券，改依公平價值衡量且公平價值變動列為損益處理，於民國九十五年度產生會計原則變動累積影響數113,682千元及金融資產評價利益74,285千元，致列計會計原則變動之累積影響數前淨利及每股盈餘分別增加74,285千元及0.07元，本期淨利及每股盈餘分別增加187,967千元及0.19元。除前述會計原則變動外，本公司首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之其他規定及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資」，經依規定重新分類及衡量金融資產及金融負債，對財務報表無重大影響。另依會計基金會九十四年十一月二十四日(94)基秘字第330號函規定，於編製前期比較財務報表時，得不適用三十六號公報規定，而依二十七號公報規定揭露。

合併公司自民國九十四年一月一日起，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局之規定，於編製財務報表時，適用財務會計準則公報第三十五號，於資產負債表日就商譽及有減損跡象之資產，進行減損測試。依此規定，民國九十五年及九十四年十二月三十一日經評估後，並無產生資產減損損失。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	95.12.31	94.12.31
零用金	$ 2,735	3,045
支票存款	1,167	3,854
活期存款	49,102	44,272
定期存款	98,600	154,600
外幣存款	679,853	608,663
三個月內到期之商業本票	1,835,922	870,867
合計	$ 2,667,379	1,685,301

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融資產－非衍生性：		
開放式基金及貨幣市場工具	$ 1,364,220	740,070
營業證券	9,530,977	14,817,331
小計	10,895,197	15,557,401
交易目的金融資產－衍生性	232,666	357,931
指定公平價值衡量之金融資產－流動	1,437,557	1,251,078
合計	$ 12,565,420	17,166,410

依公報第三十四號規定，上述金融資產民國九十五年十二月三十一日之評價調整合計187,967千元，民國九十五年度產生之評價利益淨額為74,285千元，其中列營業證券評價淨利益、認購權證發行利益及營業外利益分別為28,037千元、32,314千元及13,934千元。

相關科目列示如下：

1.交易目的金融資產－非衍生性商品

(1)開放式基金及貨幣市場工具明細表

	95.12.31	94.12.31
開放式基金及貨幣市場工具	$ 1,349,055	740,070
加：開放式基金及貨幣市場工具評價調整	15,165	-
合計	$ 1,364,220	740,070

(2)營業證券

	95.12.31	94.12.31
自營－國內：		
上市股票	$ 533,127	1,237,895
上櫃債券	7,429,016	12,108,957
上櫃股票	137,791	359,299
興櫃股票	85,742	137,587
小　　計	8,185,676	13,843,738
營業證券－自營－評價調整	68,826	-
淨　　額	$ 8,254,502	13,843,738

	95.12.31	94.12.31
承銷－國內：		
上櫃債券	$ 369,100	359,700
上市股票	43,664	-
上櫃股票	68,818	101,090
小　　計	481,582	460,790
營業證券－承銷－評價調整	50,279	-
淨　　額	$ 531,861	460,790
承銷－國外：		
海外公司債	$ -	66,450
避險－國內：		
上市股票	$ 584,652	416,110
上櫃股票	123,722	-
小　　計	708,374	416,110
營業證券－避險－評價調整	36,240	30,243
淨　　額	$ 744,614	446,353

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.交易目的金融資產－衍生性商品

項　　目	95.12.31 原始成本	評價調整	帳面價值
買入選擇權－非避險	$ 529	(173)	356
選擇權－轉換公司債	71,804	23,843	95,647
IRS合約價值	8,546	10,286	18,832
期貨交易保證金－專戶餘額	118,869	(1,038)	117,831
合　　計	$ 199,748	32,918	232,666

項　　目	94.12.31 原始成本	評價調整	帳面價值
買入選擇權－非避險	$ 1,712	61	1,773
選擇權－轉換公司債	207,811	2,679	210,490
IRS合約價值	26,839	153	26,992
期貨交易保證金－專戶餘額	141,377	(22,701)	118,676
合　　計	$ 377,739	(19,808)	357,931

3.指定以公平價值衡量之金融資產－流動

	95.12.31	94.12.31
開放式基金	$ 1,420,081	999,674
債　　券	9,997	6,131
信用連結票券	-	397,310
其　　他	-	32,966
加：評價調整	7,479	(185,003)
合　　計	$ 1,437,557	1,251,078

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日本公司持有之開放式基金1,422,418千元及585,000千元，係本公司為提供作為金融機構透支面質押擔保之開放式基金。

4.營業證券出售損益

		95年度	94年度
自營－國內：			
出售證券利益－集中交易市場	$	231,940	95,243
出售證券利益(損失)－營業處所		156,097	(367,185)
合　　計	$	388,037	(271,942)
承銷－國內：			
出售證券利益(損失)－集中交易市場	$	5,404	(8,271)
出售證券利益(損失)－營業處所		33,823	(6,812)
合　　計	$	39,227	(15,083)
避險－國內：			
出售證券利益(損失)－集中交易市場	$	(118,537)	24,056
出售證券利益(損失)－營業處所		(5,134)	25,021
合　　計	$	(123,671)	49,077

(三)備供出售金融資產－非流動

	95.12.31			94.12.31		
	持股比例%	投資成本	金額	持股比例%	投資成本	金額
股票：						
台灣集中保管結算所(股)公司	0.58 $	27,622	27,622	0.27	2,656	2,656
台灣期貨交易所(股)公司	2.24	51,193	51,193	1.88	43,100	43,100
安泰證券金融(股)公司	0.36	8,830	8,830	0.12	6,222	6,222
台灣證券交易所(股)公司	1.15	297,855	297,855	1.15	297,345	297,345
利鼎創業投資(股)公司	8.70	100,000	100,000	8.70	100,000	100,000
福宇創業投資(股)公司	3.00	60,000	60,000	3.00	60,000	60,000
勝通創業投資(股)公司	9.23	60,000	60,000	9.23	60,000	60,000
基誠嘉豐創業投資(股)公司	10.00	20,000	7,000	10.00	20,000	14,040
坤基貳創業投資(股)公司	4.29	30,000	30,000	4.29	30,000	30,000
台灣綜合股務資料處理(股)公司	2.77	8,300	8,300	2.77	8,300	8,300
十速科技(股)公司	0.07	978	211	0.07	978	212
敏鼎創業投資(股)公司	4.35	100,000	100,000	4.35	100,000	100,000
三立電視(股)公司	-	-	-	0.07	3,325	3,325
東雅電子(股)公司	0.85	8,035	2,351	-	-	-
小　　計		772,813	753,362		731,926	725,200

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	95.12.31			94.12.31		
	持股比例%	投資成本	金額	持股比例%	投資成本	金額
債券：						
95央債甲一	-	$ 492,371	497,013	-	-	-
總計		$ 1,265,184	1,250,375		731,926	725,200

本公司於民國九十五年六月，向大統及鴻福證券購入台灣集中保管結算所(股)公司之股票24,966千元；另向大統證券分別購入台灣期貨交易所(股)公司及安泰證券金融(股)公司之股票8,093千元及2,608千元。

本公司於民國九十五年十二月，向都台開發(股)公司等購入台灣證券交易所(股)公司之股票510千元。

本公司投資嘉誠嘉壹創業投資(股)公司，經其他會計師查核實際發生減損，故本公司於民國九十五年度認列金融資產減損損失7,040千元，帳列營業外支出及損失項下。

東雅電子(股)公司興櫃下櫃，故本公司於民國九十五年十一月，認列金融資產減損損失5,684千元，帳列營業外支出及損失項下。

另，三立電視(股)公司興櫃下櫃，故本公司於民國九十五年四月及五月將其處分，認列處分損失705千元，帳列營業外支出及損失項下。

本公司於民國九十四年五月出資100,000千元投資啟鼎創業投資(股)公司。

(四)固定資產及出租資產

於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，合併公司固定資產及出租資產投保金額分別約為1,450,463千元及1,748,369千元。

於民國九十四年十一月五日，因租約屆期未出租而由出租資產轉列閒置資產者，其帳面淨額為91,618千元，另於民國九十五年二月三日再出租而轉回出租資產。

(五)營業保證金

合併公司為經營各項業務，而依證券商管理規則、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則及期貨商管理規則之規定，於民國九十五年及九十四年十二月三十一日分別以465,000千元及1,040,215千元提存作為營業保證金。另於民國九十五年五月八日起，以公債492,371千元(於民國九十五年十二月三十一日帳面價值為497,013千元)代替原定存單質押作為營業保證金，帳列備供出售金融資產—非流動項下。

(六)交割結算基金

合併公司依證券商管理規則及證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算金管理辦法之規定，於民國九十五年及九十四年十二月三十一日繳存之交割結算基金為299,141千元及324,121千元。

(七)存出保證金

	95.12.31	94.12.31
租賃保證金	$ 114,185	131,670
櫃買中心圈存保證金	40,500	52,500
結構型商品保證金	-	1,800
證券商自律基金	1,380	1,020
其　他	1,957	4,321
合　計	$ 158,022	191,311

(八)出租資產淨額

	95.12.31	94.12.31
土　地	$ 156,151	130,695
建築物	418,150	348,787
小　計	574,301	479,482
減：累積折舊	76,428	65,652
淨　額	$ 497,873	413,830

租賃契約之主要條款如下：

1.合約租賃期間為五年內。

2.租賃期間內承租人有使用權，未得出租人同意，承租人不得轉租、出借或頂讓。

3.本公司營業租賃在未來各年度可收取之租金收入明細如下：

	金　額
96.1.1～96.12.31	$ 21,304
97.1.1～97.12.31	20,927
98.1.1～98.12.31	20,927
99.1.1～99.11.04	14,386
100.1.1以後	1,039
	$ 78,583

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)受託買賣借項－淨額

	95.12.31	94.12.31
受託買賣借項：		
銀行存款－交割款項	$ 6,000	4,354
應收代買證券價款	5,251,973	8,405,616
應收交割帳款	4,188,780	3,669,047
信用交易	829,814	849,516
小　計	10,276,567	12,928,533
受託買賣貸項：		
應付託售證券價款	6,141,919	8,518,248
應付交割帳款	3,498,781	3,342,997
交割代價	601,483	1,024,766
小　計	10,242,183	12,886,011
合　計	$ 34,384	42,522

(十)附賣回債券投資及附買回債券負債

	95.12.31		
	金　額	約定賣回／買回期限	約定利率區間%
附賣回債券投資	$ 5,003,280	96.01.02~96.03.06	1.625~1.74
附買回債券負債	(12,564,833)	96.01.02~96.03.06	1.35~5.80

	94.12.31		
	金　額	約定賣回／買回期限	約定利率區間%
附賣回債券投資	$ 5,127,104	95.01.02~95.02.09	1.35~1.42
附買回債券負債	(18,206,896)	95.01.02~95.03.27	0.90~4.58

(十一)短期借款

	95.12.31	94.12.31
信用借款	$ -	275,000
抵押借款	-	284,794
	$ -	559,794

民國九十四年度短期借款之利率區間為年息1.28%～1.490%，償還期限在一年之內。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，合併公司尚有未動用之短期借款額度分別約為2,900,000千元及4,110,000千元。

(十二)應付短期票券淨額

	95.12.31	94.12.31
應付商業本票	$ -	200,000
減：應付商業本票折價	-	485
淨　　額	$ -	199,515

民國九十四年度應付短期票券之利率區間為年息1.190%～2.21%，償還期間均在一年以內。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司尚有未動用之發行商業本票額度分別約為950,000千元及1,450,000千元。

(十三)公平價值變動列入損益之金融負債

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融負債－認購權證	$ 169,460	118,859
交易目的金融負債－衍生性商品	97,761	233,904
合　　計	$ 267,221	352,763

相關科目列示如下：

1.認購權證負債

	95.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
發行認購權證：				
欣興電子	20,000 $	46,360	30,600	15,760
欣銓科技	12,000	24,120	22,800	1,320
景碩科技	20,000	19,760	19,760	-
中石化	20,000	20,600	20,600	-
億光電子	20,000	20,800	5,200	15,600
南亞科技	15,000	37,660	37,660	-
華邦電子	20,000	23,380	23,380	-
力晶半導體	20,000	25,540	19,000	6,540
勝華科技	20,000	54,500	6,600	47,900
奇美電子	20,000	37,660	37,000	660
華新科技	20,000	48,340	32,000	16,340
華寶通訊	20,000	30,080	400	29,680
日月光半導體	20,000	45,340	28,400	16,940
亞洲光學	20,000	31,700	600	31,100
力成科技	20,000	20,600	69,000	(48,400)
技嘉科技	20,000	30,100	24,400	5,700
華通電腦	20,000	24,800	9,200	15,600
中國砂輪	20,000	37,800	4,400	33,400
凌陽科技	20,000	34,600	74,000	(39,400)
綠點高新科技	20,000	14,260	5,600	8,660
創見資訊	20,000	17,800	4,000	13,800
啟碁科技	20,000	24,180	6,200	17,980

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	95.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
美律實業	20,000	$ 24,540	1,400	23,140
世界先進	15,000	24,810	18,900	5,910
小　計		719,330	501,100	218,230
減：期初已認列之價值變動利益(損失)				(671,105)
加：本期到期權利金收入				918,350
加：本期履約損益				1,347
小　計				1,809,032
發行認購權證再買回：				
欣興電子	14,971	34,540	22,905	(11,635)
欣銓科技	11,759	23,767	22,342	(1,425)
景碩科技	-	-	5,730	5,730
中石化	-	-	5,974	5,974
億光電子	15,618	9,141	4,061	(5,080)
南亞科技	-	-	10,921	10,921
華邦電子	-	-	6,780	6,780
力晶半導體	18,302	23,510	17,387	(6,123)
勝華科技	9,928	6,955	3,276	(3,679)
奇美電子	19,419	36,783	35,925	(858)
華新科技	16,701	34,969	26,722	(8,247)
華寶通訊	13,990	8,290	280	(8,010)
日月光半導體	17,917	30,553	25,442	(5,111)
亞洲光學	17,038	7,659	511	(7,148)
力成科技	15,737	24,373	54,293	29,920
技嘉科技	14,178	23,671	17,297	(6,374)
華通電腦	3,104	2,258	1,428	(830)
中國砂輪	2,605	1,476	573	(903)
凌陽科技	14,198	33,326	52,533	19,207
燦點高新科技	18,222	12,185	5,102	(7,083)
創見資訊	7,402	3,317	1,480	(1,837)
啟基科技	17,780	15,172	5,512	(9,660)
美律實業	16,353	9,147	1,145	(8,002)
世界先進	3,191	3,343	4,021	678
小　計		344,435	331,640	(12,795)
發行認購權證負債淨額			$ 169,460	
發行認購權證負債再買回損失				(1,475,752)
認購權證發行利益淨額				$ 320,485

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	94.12.31			
	發行或買回單位	發行或買回金額	市價金額	價值變動利益(損失)
發行認購權證：				
威盛電子	20,000 $	39,000	2,000	37,000
雅新實業	20,000	44,600	10,200	34,400
可成科技	20,000	46,920	42,000	4,920
億光電子	35,000	21,455	46,550	(25,095)
京 元 電	20,000	46,360	110,000	(63,640)
南亞科技	35,000	44,380	49,000	(4,620)
全懋精密科技	20,000	53,520	420,000	(366,480)
勝華科技	35,000	20,790	23,450	(2,660)
力特光電	35,000	42,700	1,750	40,950
神達電腦	20,000	37,040	356,000	(318,960)
奇美電子	20,000	51,120	75,400	(24,280)
金寶電子	20,000	26,560	24,600	1,960
明基電通	20,000	42,600	27,200	15,400
英 業 達	20,000	31,280	31,280	-
小 計		548,325	1,219,430	(671,105)
減：期初已認列之價值變動利益				163,710
加：本期到期權利金收入				504,895
加：遞延認購權證損失				30,678
小 計				(299,242)
發行認購權證再買回：				
威盛電子	5,177	1,778	518	(1,260)
雅新實業	8,353	6,013	4,260	(1,753)
可成科技	15,195	25,970	31,910	5,940
億光電子	33,577	22,835	44,657	21,822
京 元 電	17,885	62,535	98,368	35,833
南亞科技	31,262	42,083	43,767	1,684
全懋精密科技	18,833	93,806	395,493	301,687
勝華科技	28,948	17,270	19,395	2,125
力特光電	20,958	4,722	1,048	(3,674)
神達電腦	18,985	135,252	337,933	202,681
奇美電子	17,508	46,991	66,005	19,014
金寶電子	19,515	25,832	24,003	(1,829)
明基電通	17,752	35,504	24,143	(11,361)
英 業 達	-	-	9,071	9,071
小 計		520,591	1,100,571	579,980
發行認購權證負債淨額			$ 118,859	
發行認購權證負債再買回損失				(261,749)
認購權證發行利益淨額				$ 18,989

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.交易目的金融負債衍生性商品

項　　目	95.12.31 原始成本	評價調整	帳面價值
資產交換選擇權	$ 76,069	21,692	97,761

項　　目	94.12.31 原始成本	評價調整	帳面價值
賣出選擇權－期貨	$ 1,302	100	1,402
資產交換選擇權	216,234	3,041	219,275
資產交換IRS合約價值	13,656	(429)	13,227
合　　計	$ 231,192	2,712	233,904

(十四)退 休 金

本公司分別以民國九十五年及九十四年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調整如下：

	95.12.31	94.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (3,707)	(2,630)
非既得給付義務	(205,258)	(205,563)
累積給付義務	(208,965)	(208,193)
未來薪資增加之影響數	(53,716)	(55,882)
預計給付義務	(262,681)	(264,075)
退休基金資產公平價值	81,635	78,716
提撥狀況	(181,046)	(185,359)
未認列過渡性淨給付義務	6,303	6,892
未認列退休金損(益)	25,805	50,656
遞延退休金成本	(1,667)	(1,667)
應計退休金負債	$ (150,605)	(129,478)
既得給付	$ (3,883)	(2,869)

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	95年度	94年度
服務成本	$ 15,542	31,937
利息成本	6,602	6,366
退休金資產實際報酬	(2,019)	(2,207)
攤銷數	1,902	1,438
淨退休成本	$ 22,027	37,534

精算假設如下：

	95年度	94年度
折現率	2.50 %	2.50 %
薪資調整率	1.50 %	1.50 %
退休金資產預期報酬率	2.50 %	2.50 %

合併公司民國九十五年及九十四年度有關退休金資料如下：

	95年度	94年度
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	$ 22,027	37,534
確定提撥之淨退休金成本	47,199	21,380

(十五)所得稅

合併公司繼續營業部門所得稅費用(利益)組成如下：

	95年度	94年度
當期所得稅費用	$ 383,418	178,295
遞延所得稅利益	(5,282)	(6,909)
所得稅費用	$ 378,136	171,386

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並自民國九十五年一月一日開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十五年及九十四年度本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	95年度	94年度
稅前淨利(損)計算之所得稅額	$ 236,768	(257,653)
依稅法規定調整之所得稅影響數：		
股利收入	(25,679)	(29,920)
開放式基金及貨幣市場工具評價利益	(3,484)	(3,107)
分離課稅利息收入稅額差異調整	(1,128)	(735)
證券交易淨(利益)損失	(29,423)	32,907
處分投資利益	(11,106)	147,042
處分長期投資損失	176	-
長期投資跌價損失	-	1,681
認購權證發行權利金收入	279,575	171,936
公債買賣斷法調整	(102,156)	65,018
以前年度所得稅調整	46,135	28,281
以前年度補徵稅款	-	3,228
債券前手息40%不退回	6,099	-
虧損扣抵	(1,206)	-
備抵評價－遞延所得稅資產	608	12,684
備供出售金融資產減損損失	3,181	-
其他	(20,224)	24
所得稅費用	$ 378,136	171,386

合併公司遞延所得稅利益如下：

	95年度	94年度
退休金費用	$ (5,282)	(7,056)
備抵壞帳	120	(363)
虧損扣抵	(728)	(12,174)
備抵評價－遞延所得稅資產	608	12,684
遞延所得稅利益	$ (5,282)	(6,909)

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司遞延所得稅資產如下：

	95.12.31	94.12.31
非流動：		
遞延所得稅資產	$ 156,697	150,807
備抵評價－遞延所得稅資產	(117,614)	(117,006)
非流動遞延所得稅資產淨額	$ 39,083	33,801
遞延所得稅資產總額	$ 156,697	150,807
遞延所得稅資產之備抵評價金額	$ 117,614	117,006

合併公司遞延所得稅資產之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產：				
違約損失準備	$ 200,000	50,000	200,000	50,000
應計退休金負債	150,605	37,651	129,478	32,369
備抵壞帳	218,259	54,565	218,740	54,685
虧損扣抵	52,197	13,049	49,284	12,321
其他	5,728	1,432	5,728	1,432
		$ 156,697		150,807

依中華民國所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後五年度之課稅所得額，合併公司中之子公司復華期貨經理股份有限公司截至民國九十五年十二月三十一日止，可抵減之虧損列示如下：

虧損年度	95.12.31	最後可抵減年度
九十三年度	$ 265	民國九十八年度
九十四年度	47,108	民國九十九年度
九十五年度	4,824	民國一〇〇年度
	$ 52,197	

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司應付所得稅餘額之組成說明如下：

	95.12.31	94.12.31
當期所得稅費用	$ 383,418	178,295
以前年度所得稅調整	(32,367)	(31,509)
應付未付所得稅	451,528	298,762
以前年度核定補稅	-	2,048
分離課稅稅款	(4,765)	(1,942)
扣繳及暫繳稅款	(12,467)	(23,839)
債券前手息40%不退回	(6,099)	-
應付所得稅(帳列其他應付款項下)	$ 779,248	421,815
以前年度應收退稅款(帳列其他應收款項下)	$ (2,600)	(73,186)
以前年度應收聯屬公司退稅款(帳列其他應收款項下)	$ (53,409)	(55,043)
合併子公司應付所得稅(帳列其他應付款項下)	$ (210)	(156)

本公司自民國九十二年度起與復華金控母公司採連結稅制辦理營利事業所得稅結算申報，民國九十五年及九十四年十二月三十一日之應退所得稅依其發生年度及應收付之對象列示明細如下：

	95年度		
	應收聯屬公司款(帳列其他應收款)	應付聯屬公司款(帳列其他應付款項下)	應付國稅局稅款(帳列其他應付款項下)
九十一年度及以前	$ -	-	(63,250)
九十二年度	33,100	(113,464)	-
九十三年度	-	(122,048)	(2,048)
九十四年度	20,309	(150,718)	-
九十五年度	-	(313,952)	(13,768)
	$ 53,409	(700,182)	(79,066)

	94年度		
	應收聯屬公司款(帳列其他應收款項下)	應付聯屬公司款(帳列其他應付款項下)	應付國稅局稅款(帳列其他應付款項下)
九十一年度及以前	$ -	-	(63,250)
九十二年度	55,043	(113,464)	-
九十三年度	-	(122,048)	(2,048)
九十四年度	-	(121,005)	-
合　　計	$ 55,043	(356,517)	(65,298)

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定計算之當期所得稅費用、遞延所得稅利益、遞延所得稅資產及應付聯屬公司款，與納入復華金控合併申報所得稅後相關科目差異調節如下：

	95年度			
	當期所得稅費用	遞延所得稅利益	遞延所得稅資產淨額	應付聯屬公司款
依第二十二號公報計算數	$ 383,418	(5,282)	39,083	(313,952)
差異調整數	-	-	-	-
合併申報數	$ 383,418	(5,282)	39,083	(313,952)

	94年度			
	當期所得稅費用	遞延所得稅利益	遞延所得稅資產淨額	應付聯屬公司款
依第二十二號公報計算數	$ 178,295	(6,909)	33,801	(121,005)
差異調整數	-	-	-	-
合併申報數	$ 178,295	(6,909)	33,801	(121,005)

本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國九十二年度。合併子公司復華期貨經理(股)公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至民國九十三年度。

本公司民國八十九年度營利事業所得稅核定案件，因從事債券附條件交易而取得債券前手息扣繳稅款之歸屬權認定與自營部門營業費用分攤數可認列之金額計算與稅捐稽徵機關看法不同，而不同意稅捐稽徵機關民國九十一年五月核定補徵營利事業所得稅29,382千元，基於穩健原則，已全數估列入帳，惟經主管機關於民國九十三年十月復查核定應補徵稅款19,006千元，已繳付該筆稅款，目前已提起行政訴訟。

本公司吸收合併之永欣證券民國八十八年及八十九年度營利事業所得稅核定案件，因自營部門營業費用分攤數可認列金額與稅捐稽徵機關看法不同，而不同意稅捐稽徵機關核定補徵營利事業所得稅4,096千元，基於穩健原則業已於民國九十三年十二月全數估列入帳，已繳納半數稅額2,048千元，目前已提起行政訴訟。

本公司民國八十八年度營利事業所得稅核定案件，經稅捐稽徵機關民國九十四年四月核定應補繳稅款448,398千元，其中就未分配盈餘及超額分配可扣抵稅額應補繳稅款3,228千元，基於穩健原則業已於民國九十四年六月全數估列入帳，並於民國九十四年十二月先行繳納全數稅款，目前仍進行復查中；另因部門分攤費用分攤方式可認列金額與稅捐稽徵機關看法不同，而不同意稅捐稽徵機關核定補徵營利事業所得稅445,170千元，目前已進行復查，惟其中取得債券前手息扣繳稅款不退還部份6,554千元，帳上已估列入帳。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司民國九十年度營利事業所得稅核定案件，經稅捐稽徵機關民國九十五年九月核定補徵1,020千元，已於民國九十五年十月調整所得稅費用1,020千元，其中八十九年度未分配盈餘核定與稅捐稽徵機關看法不同已提出復查，目前國稅局已移作更正案處理。

本公司民國九十二年度營利事業所得稅核定案件，經稅捐稽徵機關民國九十五年十二月核定補徵192,848千元，其中取得債券前手息扣繳稅款不退還部分，已於民國九十五年十二月調整所得稅費用21,943千元，餘170,905千元與稅捐稽徵機關看法不同，目前將提出復查，惟認購權證到期應補徵稅款部份，帳上已估列入帳113,464千元。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	95.12.31	94.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 14,073	24,262

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，預計對中華民國居住者就民國九十四年度之盈餘分配之稅額扣抵比率預計為0.00%；就民國九十三年度之盈餘分配之稅額實際扣抵比率為5.96%。

未分配盈餘(虧損)之組成說明如下：

	95.12.31	94.12.31
民國八十六年度以前(含)	$ -	-
民國八十七年度以後	685,029	(1,177,527)
合　計	$ 685,029	(1,177,527)

(十六)股東權益

1.股　本

為改善財務結構、充實營運資金及提高資本適足率，本公司於民國九十五年一月十七日經董事會決議通過現金增資新台幣1,500,000千元，發行普通股150,000千股，每股面額10元，增資後發行股本總額為10,402,938千元，並以民國九十五年三月三十一日為增資基準日，於民國九十五年五月二日完成變更登記。

為改善財務結構、充實營運資金及提高資本適足率，本公司於民國九十四年二月十八日經董事會決議通過以未分配盈餘489,952千元辦理轉增資，發行普通股48,995千股，每股面額10元，增資後發行股本總額為8,902,938千元。該項盈餘轉增資案件以民國九十四年六月一日為增資基準日於同年七月四日辦妥相關變更登記。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依規定不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。資本公積餘額如下：

	95.12.31	94.12.31
合併取得淨資產超過新發行普通股股票面值部份	$ 55,027	60,521
股票溢價	28,759	28,759
合　　計	$ 83,786	89,280

3.法定盈餘公積

依中華民國公司法規定，本公司應就稅後純益提撥百分十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但如提列已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議於其半數範圍內將其轉撥資本。

本公司於民國九十五年二月經董事會決議以特別盈餘公積781,355千元及法定盈餘公積390,678千元全數用以彌補虧損，其餘虧損5,494千元以資本公積一合併溢額彌補之。民國九十四年度本公司提列法定盈餘公積之金額為73,677千元，期末餘額為390,678千元。

4.特別盈餘公積

依證券商管理規則第十四條之規定，本公司應就每年稅後盈餘，提列百分之二十特別盈餘公積，但提列金額已達實收資本額者，得免繼續提列，此項特別盈餘公積除彌補公司虧損或於特別盈餘公積達實收資本百分之五十，得以其半數撥充資本者外，不得使用。民國九十四年度本公司提列特別盈餘公積之金額為147,354千元，期末餘額為781,355千元。

5.盈餘分派

本公司為維護股東之投資報酬，且為因應景氣之循環變動及健全公司之財務結構，故採平衡股利政策以供未來經營發展之依據，未來股利發放將採股票股利與現金股利二方面配合，其發放考慮因素計有：

(1)因應公司未來擴展營運規模之需求。

(2)維持公司每股盈餘(EPS)獲利水準之平衡。

(3)考量公司現金流量、營運盈餘之狀況等因素。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

依本公司章程規定，公司年度決算如有盈餘，應先繳納營利事業所得稅及彌補以往年度之虧損，次就其餘額依序分派如下：

(1)提撥法定盈餘公積百分之十。

(2)提撥特別盈餘公積百分之二十。

(3)扣除以上各項後之餘額，授權董事會視獲利情形及從業人員人數於百分之一至百分之五範圍，提撥作員工紅利。

本公司成為復華金融控股(股)公司之金控子公司後，本公司股東會職權依法由董事會行使之。

本公司自民國九十四年度及九十三年度可分配盈餘中配發之員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	94年度	93年度
員工紅利－現金	$ -	25,787

若九十三年度配發之員工紅利及董監事酬勞視為盈餘所屬年度之費用時，設算之基本每股稅後盈餘為0.85元。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，本公司民國九十五年度之員工紅利及董監事酬勞分派數截至外勤截止日尚未於董事會決議，該相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

(十七)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘之計算如下：

	95年度		94年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘：				
繼續營業單位損益	$ 949,483	571,347	(1,006,288)	(1,177,527)
會計原則變動累積影響數		113,682		-
本期淨利		$ 685,029		(1,177,527)
加權平均流通在外股數	1,003,718	1,003,718	890,294	890,294
基本每股盈餘	$ 0.95	0.68	(1.13)	(1.32)
（單位：新台幣元）				

(十八)衍生性金融商品

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，合併公司持有之衍生性金融商品明細如下：

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	名目本金	帳面價值	名目本金
衍生性金融資產：				
買入選擇權	$ 356	529	1,773	1,712
選擇權－轉換公司債	95,647	585,000	210,490	835,000
IRS合約價值	18,832	585,000	26,992	570,000
衍生性金融負債：				
賣出選擇權	-	-	1,402	1,302
選擇權－轉換公司債	97,761	590,000	219,275	840,000
IRS合約價值	-	-	13,227	265,000
認購權證	169,460	-	118,859	-

上述衍生性金融資產列於財務報表公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下；衍生性金融商品負債列於財務報表公平價值變動列入損益之金融負債－流動項下。

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止之期貨交易保證金餘額分別為117,831千元及118,676千元，列於公平價值變動列入損益之金融資產項下。

合併公司因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下(帳列衍生性金融商品利益(損失)－期貨)：

	95年度	94年度
期貨契約利益－已實現	$ 86,896	133,960
選擇權交易利益－已實現	18,429	103,068
合　計	$ 105,325	237,028
期貨契約損失－已實現	$ (79,735)	(222,835)
期貨契約損失－評價	(1,038)	(22,701)
選擇權交易損失－已實現	(2,400)	(101,805)
選擇權交易損失－評價	(173)	(39)
合　計	$ (83,346)	(347,380)

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司因從事轉換公司債資產交換及結構型商品交易，民國九十五年及九十四年度所產生之已實現損益及評價損益，列示如下(帳列衍生性金融商品利益(損失)－櫃檯)：

	95年度	94年度
資產交換選擇權－已實現	$ 231,107	158,381
資產交換選擇權－評價	23,843	14,083
IRS合約價值－已實現	13,043	17,648
IRS合約價值－評價	10,286	582
股權連結商品－已實現	-	1,087
債券選擇權－已實現	27,014	33,785
合　　計	$ 305,293	225,566

	95年度	94年度
資產交換選擇權－已實現	$ (242,144)	(123,665)
資產交換選擇權－評價	(21,692)	(3,041)
IRS合約價值－已實現	(18,778)	(3,931)
股權連結商品－已實現	(2,046)	(441)
債券選擇權－已實現	(25,805)	(38,136)
合　　計	$ (310,465)	(169,214)

(十九)金融商品資訊之揭露

1.合併公司金融資產及金融負債之公平市價資訊列示如下：

	95.12.31		94.12.31	
	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	$ 2,667,379	2,667,379	1,685,301	1,685,301
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：				
開放式基金	1,364,220	1,364,220	740,070	756,868
營業證券	9,530,977	9,530,977	14,817,331	14,912,364
指定以公平價值衡量	1,437,557	1,437,557	1,251,078	1,252,929
衍生性金融商品	232,666	232,666	357,931	357,931
備供出售金融資產－非流動	1,250,375	1,250,375	725,200	725,200
存出保證金	158,022	158,022	191,311	191,311

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融負債：				
公平價值變動列入損益之金融負債：				
認購權證	$ 169,460	169,460	118,859	118,859
衍生性金融商品	97,761	97,761	233,904	233,904

2.合併公司估計金融商品公平價值所使用方法及假設如下：

(1)金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於附賣回債券投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、短期借款、應付短期票券淨額、附買回債券負債、應付票據、應付帳款、其他應付款、存入保證金及應計退休金負債。

(2)金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。

(3)衍生性金融商品如無活絡市場價格可供參考時，利率交換合約採用現金流量折現法；選擇權採用Black Scholes model及Black 76 Model計算。

(4)採權益法之長期股權投資如有市價可循時，係以該市價為公平價值。惟本公司長期投資皆未於公開市場交易，故以其各被投資公司之股權淨額，估計其公平價值。

(5)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平價值，如無市場價格可供參考時，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

(6)其他長期負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

	95.12.31	
	公開報價決定之金額	評價方式估計之金額
金融資產：	$	
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：		
開放式基金	1,364,220	-
營業證券	9,530,977	-
指定公平價值衡量之金融資產－流動－債券	10,036	-
指定公平價值衡量之金融資產－流動－基金	1,427,521	-
備供出售金融資產－非流動－債券	497,013	-
衍生性金融商品：		
買入選擇權－非避險	356	-
選擇權－轉換公司債	-	95,647
IRS合約價值	-	18,832
期貨交易保證金	117,831	-
	$ 12,947,954	114,479
金融負債：		
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：		
衍生性金融商品：		
認購權證	$ 169,460	-
選擇權－轉換公司債	-	97,761
	$ 169,460	97,761

4.民國九十五年及九十四年十二月三十一日本公司提供作為長期借款擔保之金融資產，請詳附註六。

5.合併公司民國九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期利益之金額為55,821千元。

6.合併公司民國九十五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為12,055,953千元，金融負債為12,564,833千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為0千元，金融負債為0千元。

7.財務風險資訊

(1)市場風險

合併公司持有固定利率之債券投資，其公平價值將隨市場利率變動而變動，市場利率每上升1%，將使債券投資之公平價值下降約236,452千元。

合併公司持有之權益證券係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自於公平價值列入損益之金融資產。本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之風險。約當現金係投資短期票券。持有之公平價值列入損益之金融資產中之債券投資係購買信用評等優良之公司且公司體質健全之上市上櫃交易公司債。本公司金融資產最大暴險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之金額。另本公司於進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，且持續定期評估。並預先訂定每單一交易對手之交易額度，以控制信用風險，因此本公司應無重大之信用風險。

(3)流動性風險

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。

合併公司所持有之期貨或選擇權未平倉及未履約部位皆可於市場上以合理價格平倉及履約之，故變現流動風險甚低。

合併公司從事轉換公司債交換交易，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期時並無本金之現金流入或流出，選擇權交易已收足交易相對人之權利金價款，故無重大之額外現金需求及現金流量風險甚低。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司依資產及負債之性質採用適當之分組方式作到期分析以評估本公司之流動能力，茲列示到期分析：

	95.12.31					
	一年內		一至三年		三年以上	
金融商品項目	金額	可能收回或清償金額	金額	可能收回或清償金額	金額	可能收回或清償金額
資產：						
公平價值變動列入損益之金融資產	$ 12,527,737	12,527,737	37,683	37,683	-	-
附賣回債券投資	5,003,280	5,003,280	-	-	-	-
備供出售金融資產－淨額	-	-	-	-	1,250,375	1,250,375
資產合計	$ 17,531,017	17,531,017	37,683	37,683	1,250,375	1,250,375
負債：						
公平價值變動列入損益之金融負債	$ 221,704	221,704	45,517	45,517	-	-
附買回債券負債	12,564,833	12,564,833	-	-	-	-
負債合計	$ 12,786,537	12,786,537	45,517	45,517	-	-
淨流動缺口	$ 4,744,480	4,744,480	(7,834)	(7,834)	1,250,375	1,250,375

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司之短期及長期借款係屬固定利率之債務，故市場利率變動將不會使其短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

合併公司之大部份債券投資係屬固定利率，故市場利率變動將不會造成未來現金流量產生波動，其他係屬反浮動利率且以利率0%為限，目前有效利率已為0%，故市場利率增加亦不會影響現金流量。

合併公司所持有或發行之金融商品按各主要幣別區分之有效利率如下：

金融商品項目	95.12.31
資產	
公平價值變動列入損益之金融資產	0.00%～4.31%
附賣回債券投資	1.63%～1.74%
負債	
公平價值變動列入損益之金融負債	1.89%～1.98%
附買回債券負債	1.35%～5.80%

8.風險管理組織架構及政策

為有效控制本公司整體之風險，本公司成立專責之風險管理部，負責風險管理相關工作。風險管理部隸屬於董事會，在組織架構上獨立於各業務單位，以落實執行風險控管制度。該公司風險管理組織架構包括：董事會、高階管理階層、各風險管理執行單位與各業務單位，透過適當之權責劃分及專業分工，建立上下共守的風險管理文化，確保風險管理制度有效地運作。

風險管理制度之運行，是以質化與量化的管理方法，將可能面臨的各種風險，維持在所能承受之範圍內。各風險管理執行單位總承風險管理之執行，依據奉董事會核定之風險管理政策，落實監控各單位之營運風險，各業務單位配合風險管理制度之運作，將其交易控管於核准授權範圍內。

本公司部份交易實質上係屬避險交易，惟其應屬自然避險，故本公司未採用避險會計。

9.信用風險顯著集中之資訊

當金融商品交易相對人顯著集中於少數交易對象，或金融商品交易相對人雖未顯著集中於少數交易對象，但交易對象大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司金融商品之交易對象未顯著集中。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
復華金融控股股份有限公司 (以下簡稱復華金控)	為本公司之控制公司
復華證券金融股份有限公司 (以下簡稱復華證金)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
復華期貨股份有限公司 (以下簡稱復華期貨)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
金復華證券投資信託(股)公司 (以下簡稱金復華投信)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
金復華證券投資顧問(股)公司 (以下簡稱金復華投顧)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
復華財務顧問(股)公司 (以下簡稱復華財顧)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
復華商業銀行(股)公司 (以下簡稱復華銀行)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業
社團法人中國國民黨	對本公司之控制公司具有實質影響力之投資者
幸福人壽保險(股)公司 (以下簡稱幸福人壽)	該公司董事長為本公司控制公司之法人董事代表(業於民國九十四年一月六日卸任，附列目的僅供參考比較)
復華期貨經理(股)有限公司 (以下簡稱復華期經)	為本公司採權益法評價之被投資公司
復華壹創業投資(股)公司 (以下簡稱復華壹創投)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業採權益法投資之被投資公司
復華人身保險代理(股)公司 (以下簡稱復華人身保代)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業採權益法投資之被投資公司

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
復華財產保險代理(股)公司 (以下簡稱復華財產保代)	與本公司受同一控制公司控制之關係企業採權益法投資之被投資公司
中央投資(股)公司 (以下簡稱中央投資)	對本公司之控制公司採權益法評價之投資者 (係於民國九十四年六月二十九日就任)
光華投資(股)公司 (以下簡稱光華投資)	對本公司之控制公司採權益法評價之投資者
台灣銀行 (以下簡稱台銀)	為本公司控制公司之董事
土地銀行 (以下簡稱土銀)	為本公司控制公司之董事(業於民國九十五年九月八日卸任董事，改任為監察人)
齊魯企業(股)公司 (以下簡稱齊魯企業)	為本公司控制公司之董事(係於民國九十四年六月二十九日就任，業於民國九十五年九月八日卸任)
財團法人復華文教基金會 (以下簡稱復華文教基金會)	該基金會董事長為本公司之控制公司之董事長

復華金控與元大京華證券(股)公司(以下簡稱元大證券)於民國九十五年十一月十五日雙方簽訂股份轉換契約，並於民國九十五年十二月二十八日股東臨時會通過股份轉換案，復華金控將元大證券納為百分之百持股之子公司。為求資訊之完整性，乃揭露復華金控與元大證券及其子公司(包含元大證券、元大投信、元大投顧)民國九十五年度之交易。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銀行存款、利息收入及應收利息

合併公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日存於關係人之存款及相關之利息收入與應收利息明細如下：

	95年度		
關係人名稱	銀行存款 期末餘額	利息收入	期末應收利息
復華銀行	$ 304,591	7,088	933
土　　銀	$ -	155	-

	94年度		
關係人名稱	銀行存款 定存金額	利息收入	期末應收利息
復華銀行	$ 288,228	3,618	837

合併公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日將可轉讓定存單及一般定存單轉作發行認購權證履約保證金(帳列受限制資產－流動)之明細如下：

關係人名稱	95年度	94年度
復華銀行	$ 470,000	140,000

合併公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日將定存質押於關係人之明細如下：

		95年度		
關係人名稱	帳列科目	定存金額	利息收入	期末應收利息
台銀	營業保證金	$ 130,000	4,417	105
	受限制資產－流動	$ 100,000	1,350	50

		94年度		
關係人名稱	帳列科目	定存金額	利息收入	期末應收利息
台銀	營業保證金	$ 680,000	7,234	342
	受限制資產－流動	$ 100,000	996	39
土銀	受限制資產－流動	$ 22,300	255	21

2.租金支出(帳列營業費用項下)

			租金支出	
關係人名稱	承租標的物	租賃期間	95年度	94年度
復華證金	總公司營業場所	93.01.01~98.08.27	$ 10,001	9,085
	崇德分公司營業場所	90.03.01~96.10.31	2,717	2,849
	車位租金		480	405
復華銀行	民族分公司營業場所	95.07.21~98.07.20	581	-
合　　計			$ 13,779	12,339

3.合併公司代理關係人從事融資融券業務產生之收入(帳列其他營業收入，期末應收代理收入帳列應收款項下)如下：

	95年度	
	代理融資融券業務收入	期末應收代理收入
關係人名稱		
復華證金	$ 158,887	16,397

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	94年度	
關係人名稱	代理融資融券業務收入	期末應收代理收入
復華證金	$ 171,367	12,929

本公司對上述交易之條件與一般交易並無顯著不同。

4.合併公司代關係人從事期貨交易輔助業務而產生之期貨佣金收入、其他營業收入及期末應收佣金(帳列應收帳款項下)如下：

	95年度	
關係人名稱	佣金收入	期末應收佣金
復華期貨	$ 82,414	4,929

	94年度	
關係人名稱	佣金收入及其他	期末應收佣金
復華期貨	$ 149,687	7,571

本公司僅與關係人有上述交易，故無一般交易條件可供比較。

5.合併公司代關係人處理股務相關事項而產生之股務代理收入及期末應收股務代理收入(帳列應收帳款項下)如下：

	95年度	
關係人名稱	股務代理收入	期末應收股務代理收入
復華證金	$ 121	10
復華金控	11,047	1,292
復華銀行	121	10
幸福人壽	136	14
合　　計	$ 11,425	1,326

	94年度	
關係人名稱	股務代理收入	期末應收股務代理收入
復華證金	$ 120	-
復華金控	10,589	-
復華銀行	120	-
幸福人壽	131	10
合　　計	$ 10,960	10

6.財產交易

合併公司與關係人之財產交易情形如下：

開放型基金及貨幣市場工具：

	95年度		
關係人名稱	本期買入金額	期末餘額	處分(損)益
金復華投信	$ 900,000	330,000	11,441
元大投信	$ 835,000	500,000	2,780
	$ 1,735,000	830,000	14,221

	94年度		
關係人名稱	本期買入金額	期末餘額	處分(損)益
金復華投信	$ 875,000	530,000	2,720

固定資產：

	95年度		
關係人名稱	標的物	交易總價	處分損益
購入：			
元大證券	資訊、辦公及雜項設備	$ 2,500	-
處分：			
復華銀行	資訊設備	484	14
復華證金	交通設備	527	388

7.債券交易

合併公司與關係人從事附賣回、附買回債券交易(帳列附賣回債券投資及附買回債券負債)之情形如下：

附賣回交易：

	95年度			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息收入淨額
復華證金	$ 2,074,004	1,230,621	1.39~1.635	15,737
復華銀行	4,906,705	541,972	1.40~1.645	28,060
金復華投信	1,800,000	1,300,000	1.65~1.74	6,692
合計		$ 3,072,593		50,489

	94年度			
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息收入淨額
復華證金	$ 811,444	811,444	0.95~1.42	4,274
復華銀行	3,860,530	-	0.98~1.47	25,405
合計		$ 811,444		29,679

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附買回交易：

關係人名稱	95年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息費用淨額
金復華投信：				
金復華債券基金	$ 3,077,364	1,385,160	1.38~1.64	29,654
金復華萬益債券基金	320,000	-	1.38~1.56	710
金復華新平衡基金	120,068	-	1.38~1.45	170
金復華經典平衡基金	40,000	-	1.395~1.45	74
金復華精鑽平衡基金	160,096	-	1.39~1.46	567
金復華安本債券基金	1,159,183	150,200	1.38~1.625	1,911
金復華基金	50,000	-	1.375~1.53	107
金復華高股息基金	8,010	-	1.38~1.395	10
金復華亞當斯密基金	15,626	-	1.395~1.42	31
金復華亞當斯密A基金	200,072	-	1.40~1.61	395
金復華亞當斯密B基金	60,084	-	1.375~1.475	98
金復華亞當斯密C基金	70,093	-	1.38~1.425	47
金復華高股息成長私募基金	90,027	-	1.395~1.42	121
金復華傳飛私募基金	20,000	20,000	1.62	4
金復華多重策略一號私募基金	40,006	12,024	1.465~1.625	128
金復華雙擊砲基金	40,000	-	1.375~1.44	46
元大證券	1,670,000	-	(12.5)~1.61	356
元大投信：				
元大多利二號基金	200,000	-	1.38~1.465	343
元大亞太成長基金	400,245	-	1.395	411
元大萬泰基金	470,972	100,396	1.435~1.62	2,517
元大利多基金	525,700	302,586	1.385~1.605	3,460

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	95年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息費用淨額
幸福人壽：				
幸福人壽全權委託專戶	$ 1,075,484	880,379	1.375~1.63	5,411
合　計		$ 2,850,745		46,571

關係人名稱	94年度 最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息費用淨額
金復華投信：				
金復華債券基金	$ 3,942,204	2,044,832	0.93~2.10	39,422
金復華萬益債券基金	1,512,349	-	0.95~1.60	6,975
金復華新平衡基金	180,356	100,000	1.18~2.00	784
金復華經典平衡基金	350,029	30,000	1.10~1.45	652
金復華精鑽平衡基金	385,215	20,000	1.10~1.45	624
金復華安本債券基金	1,841,440	200,008	0.93~1.75	9,986
金復華基金	35,021	15,025	1.36~1.38	31
金復華高股息基金	40,000	8,009	1.38~1.40	9
金復華亞當斯密基金	275,292	-	1.20~1.43	1,622
金復華亞當斯密A基金	200,062	-	1.20~1.40	882
金復華亞當斯密B基金	60,049	60,049	1.20~1.45	123
金復華亞當斯密C基金	60,042	60,042	1.25~1.43	111
復華銀行	250,000	-	1.48~1.48	101
幸福人壽：				
幸福人壽全權委託專戶	1,190,000	316,178	0.93~1.40	3,904
合　計		$ 2,854,143		65,226

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

買、賣斷交易：

關係人交易	交易種類	95年度 買斷交易之價格	95年度 賣斷交易之價格
復華證金	債券	$ 393,783	734,411
復華銀行	債券	2,358,622	2,363,629
金復華投信	債券	1,099,327	503,549
金復華萬益債券基金	債券	514,587	-
金復華債券基金	債券	2,507,955	-
金復華安本債券基金	債券	704,636	-
元大證券	債券	29,465,332	33,751,255
元大多利二號基金	債券	225,855	-
元大萬泰基金	債券	1,239,984	-
元大投信	債券	813,117	-
合計		$ 39,323,198	37,352,844

關係人交易	交易種類	94年度 買斷交易之價格	94年度 賣斷交易之價格
復華銀行	債券	$ 2,854,719	1,821,480
金復華萬益債券基金	債券	433,373	-
金復華債券基金	債券	1,349,643	-
金復華安本債券	債券	302,119	-
幸福人壽	債券	545,607	359,887
復華證金	債券	553,084	557,316
		$ 6,038,545	2,738,683

上述從事買賣斷交易之債券均已帳列營業證券－自營－國內項下。

8.可轉債資產交換－固定收益端

合併公司民國九十五年及九十四年度與復華銀行從事可轉債資產交換交易之情形如下：

標的名稱	95年度 期間	名目本金	利率%	利息支出
誠遠科一	93.04.07~95.04.06	140,000	1.75	461

	94年度			
標的名稱	期　間	名目本金	利率%	利息支出
晟銘一	93.11.30~94.05.11	$ 150,000	2.00	1,332
晟銘二	93.11.30~94.05.11	150,000	2.00	1,332
零壹科技	93.11.01~94.05.24	45,000	2.00	480
誠遠科一	93.04.07~95.04.06	140,000	1.75	2,636
合　計		$ 485,000		5,780

9.回饋金收入

關係人因使用本公司部分營業場所而給付之補助款(帳列營業外收入及利益，期末應收補助款帳列其他應收款項下)如下：

	95年度	
關係人名稱	回饋金收入	期末應收補助款
復華銀行	$ 109,056	10,176

	94年度	
關係人名稱	回饋金收入	期末應收補助款
復華銀行	$ 99,965	8,337

10.基金銷售收入(帳列營業外收入及利益，期末應收銷售收入帳列其他應收款項下)

合併公司代關係人銷售基金所產生之銷售收入及期末應收款如下：

	95年度	
關係人名稱	基金銷售收入	期末應收銷售收入
金復華投信	$ 4,362	532
元大投信	4,521	-
合　計	$ 8,883	532

	94年度	
關係人名稱	基金銷售收入	期末應收銷售收入
金復華投信	$ 4,588	817

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

11.手續費收入(帳列營業外收入及利益)

合併公司於民國九十五年及九十四年度代復華銀行推展信用卡收取之推廣費、連動債券手續費、融資手續費、轉借券證費用及元大證券代銷手續費收入如下：

關係人名稱	95年度	94年度
復華銀行	$ 523	9,482
元大證券	3,500	-
合　　計	$ 4,023	9,482

12.結算交割服務費支出

於民國九十五年及九十四年度，本公司支付予復華期貨之結算交割服務費分別為693千元及6,086千元，期末應付結算交割服務費支出(帳列其他應付款項下)分別為74千元及350千元。

13.勞務費

合併公司與關係人簽訂投資顧問服務契約，每月按約定金額支付顧問費(帳列營業費用，期末應付顧問費支出帳列其他應付款項下)，其交易情形如下：

	95年度	
關係人名稱	勞務費用	期末應付顧問費支出
元大投顧	$ 13,160	-

	94年度	
關係人名稱	勞務費用	期末應付顧問費支出
金復華投顧	$ 2,000	-
復華財顧	2,248	53
合　　計	$ 4,248	53

14.租金收入

合併公司於民國九十五年及九十四年度出租資產予復華商業銀行(股)公司之租金收入分別為20,301千元及14,538千元。

15.佣金收入

合併公司於民國九十五年及九十四年度受復華人身保代委託銷售人身保險業務而產生之佣金收入分別為326千元及2,713千元；另復華財產保代委託銷售佣金收入分別為726千元及0元。

16.經紀手續費收入

合併公司與關係人從事受託買賣經紀業務所產生之手續費收入，其交易情形如下：

關係人名稱	95年度	94年度
復華證金	$ 6,561	9,406
復華銀行	12,206	11,632
復華壹創投	34	254
幸福人壽	5,180	7,009
中央投資	-	39
光華投資	-	49
金復華投信：		
金復華新平衡基金	997	2,211
金復華雙響炮基金	1,191	2,382
金復華經典平衡基金	914	2,779
金復華萬益債券基金	-	31
金復華精鑽平衡基金	1,128	4,574
金復華基金	774	1,594
金復華亞當斯密基金	-	1,014
金復華亞當斯密A基金	-	266
金復華亞當斯密B基金	81	287
金復華亞當斯密C基金	75	238
金復華高股息基金	18	219
金復華高股息成長基金	768	234
金復華傳飛基金	170	-
金復華絕對如意基金	31	-
金復華多重策略一號私募基金	11	-
齊魯企業	138	367
元大投信：		
元大亞太成長基金	1,817	-
元大卓越基金	9,343	-
元大店頭基金	3,906	-
元大高科技基金	12,912	-
元大新主流基金	4,986	-
元大經貿基金	8,622	-
元大雙盈基金	1,297	-
元大平衡基金	277	-

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	95年度	94年度
元大全球成長基金	$ 35	-
元大多元基金	1,709	-
元大多多基金	4,850	-
元大多福基金	4,489	-
元大巴菲特基金	2,000	-
合　　計	$ 86,520	44,585

17.其　他

合併公司於民國九十五年及九十四年度為取得復華商業銀行(股)公司之借款額度分別為1,870,000千元及1,570,000千元，將受益憑證、土地及建築物設定為擔保品，相關抵質押情形請詳附註六。

另本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，因從事期貨交易買賣而存於復華期貨(股)公司之期貨交易保證金分別為117,831千元及118,676千元。

另本公司於民國九十五年度捐贈予復華文教基金會之金額為5,000千元。

本公司於九十五年六月三十日受讓元大京華證券股份有限公司之南彰化分公司之營業費用、資產設備及營業權之營業讓與事項，請詳附註七(四)。

六、質押之資產

質押資產	抵質押擔保標的	帳面價值 95.12.31	帳面價值 94.12.31
受益憑證(帳列公平價值變動列入損益之金融資產項下)	透支額度	$ 1,422,418	585,000
附賣回債券投資	附買回債券負債	5,003,280	5,127,104
營業證券－自營部債券(不含可轉換公司債)	附買回債券負債	7,052,673	11,637,855
質押定期存款(帳列受限制資產－流動項下)	短期借款、透支額度、應付短期票券及發行認購權證	910,000	927,162
土地及建築物(帳列固定資產及出租資產項下)	借款、透支額度	1,432,330	1,460,764
債券(帳列公平價值變動列入損益之金融資產項下)	公債投標押標金	10,036	-
債券(帳列備供出售金融資產－非流動項下)	營業保證金	497,013	-
定期存單(帳列營業保證金項下)	營業保證金	465,000	1,040,215
合　　計		$ 16,792,750	20,778,100

七、重大承諾事項及或有事項

(一)交割代辦

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，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。本公司亦分別受任為若干證券商之交割代辦事務人。

(二)合併公司營業場所之租賃未來每年應支付租金總額彙總如下：

期間	金額
96.1.1～96.12.31	$ 110,603
97.1.1～97.12.31	83,691
98.1.1～98.12.31	67,470
99.1.1～99.12.31	34,644
1001.1以後	11,172
合計	$ 307,580

(三)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，合併公司為更新部分分公司裝潢及更新原有電腦及通訊設備，已簽訂委建各項工程及購置設備之契約，總價款分別約為87,783千元及60,471千元，業已支付價款分別約為73,632千元及49,246千元，列於預付設備款項下。

(四)營業讓與事項

合併公司於民國九十四年五月與元大京華證券股份有限公司簽訂營業讓與協議書，受讓南彰化分公司其全部營業用資產設備及營業權益，雙方定以九十五年六月三十日為營業讓與基準日，其支付受讓款明細如下：

	95.12.31	
讓受人名稱	簽約受讓金額	已付金額
元大京華證券(股)公司	$ 30,000	30,000

	94.12.31	
讓受人名稱	簽約受讓金額	已付金額
元大京華證券(股)公司	$ 30,000	15,000

合併公司於民國九十三年二月與大府城證券股份有限公司簽訂營業讓與協議書，受讓其全部營業用資產設備及營業權益，以成立本公司之分支機構，於民國九十四年五月，該受讓款均已付清。簽訂受讓金額及已支付受讓款金額如下，已支付價款依所取得之資產處分別列入固定資產及無形資產－營業權項下：

	94.12.31	
讓受人名稱	簽約受讓金額	已付金額
大府城證券(股)公司	$ 150,000	150,000

(五)本公司之重大訴訟案件如下：

1.本公司大里分公司(受讓於德昌證券)營業員盜賣客戶股票案，經客戶提告請求本公司負連帶賠償責任11,727千元。本案業經台灣高等法院二審判決本公司勝訴，原告已續提起上訴，現由最高法院審理中。

2.本公司高福及東泰分公司離職負責人，請求本公司依所謂委任契約支付委任酬金25,333千元；惟本公司以為無所謂委任契約真正，當然無原告主張之請求權，本案現由台北地方法院審理中。

(六)合併子公司因全權委託客戶產生交易糾紛，導致部份客戶已向復華期貨經理(股)公司提出申訴，本次申訴之客戶計119戶，截至九十四年十二月三十一日止其中117戶已達成協議並已實際補償41,700千元。另有2名客戶未達成和解協議者，於民國九十四年十二月三十一日已估計補償金3,570千元(列入其他應付款)，前述2名客戶業於民國九十五年第一季達成和解，並支付補償金2,585千元，估計數與實際支付數差額985千元，沖轉認列為民國九十五年度之營業外收入，民國九十四年度合計認列於營業外支出及損失45,270千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	95年度			94年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計
用人費用						
薪資費用	-	1,441,945	1,441,945	-	1,358,760	1,358,760
勞健保費用	-	78,516	78,516	-	85,978	85,978
退休金費用	-	69,226	69,226	-	58,914	58,914
其他用人費用	-	55,481	55,481	-	49,867	49,867
折舊費用	-	112,843 (註一)	112,843	-	168,065 (註一)	168,065
攤銷費用	-	102,532	102,532	-	101,851	101,851

註一：未包含出租資產之折舊費用，民國九十五年及九十四年度出租資產之折舊費用分別為7,575千元及6,120千元，帳列營業外支出及損失科目項下。

(二)重 分 類

民國九十四年度財務報表中若干金額為配合九十五年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

依會計基金會九十四年一月十三日(94)基秘字第016號函規定，九十四年度財務報表應依九十五年度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編且得免列示以前年度之擬制資料。又按九十四年以總額法評估成本市價孰低時，各項短期投資或適用成本法評價長期股權投資之跌價金額比例，分攤九十四年各期之備抵跌價損失金額。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：無。

3.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

4.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。

6.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千元／千股

投資證券商名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
復華綜合證券(股)公司	復華控股(維京群島)有限公司	Tropic Isle Building, P.O.BOX,438, Road Town,Tortola British Virgin Islands	控股公司，暫列轉投資損益	NT$ 641,479	NT$ 641,479	18,700	100.00%	NT$ 575,539	NT$ 87,631	NT$ 87,631	子公司
復華綜合證券(股)公司	復華期貨總經理(股)公司	台北市中正區忠孝西路一段四號十樓	期貨總經理業務	NT$ 100,000	NT$ 100,000	10,000	50.00%	NT$ 72,896	NT$ (4,824)	NT$ (2,412)	子公司
復華控股(維京群島)有限公司	復華證券(香港)有限公司	Suite 3507-8 CN 35/F, Tower 1 Lippo Centre, 89 Queensway, Hong Kong	證券業務	US$ 18,500	US$ 18,500	18,500	100.00%	US$ 17,989	US$ 1,029	US$ 1,029	孫公司

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.與關係人交易手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。

7.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊：

依財政部證券暨期貨管理委員會民國九十二年十月三十一日(92)台財證(二)字第0920004507號函說明三之規定，本公司轉投資於英屬維京群島所設立之外國事業均已納入本合併報表之編製個體中。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十五年度

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	復華綜合證券(股)公司	復華期貨經理(股)公司	1	其他營業外收入－租金	614	與一般交易並無不同	0.01465 %
0	〃	〃	1	存入保證金	154	同上	0.00059 %
1	復華期貨經理(股)公司	復華綜合證券(股)公司	2	營業費用－租金	614	同上	0.01465 %
1	〃	〃	2	存出保證金	154	同上	0.00059 %

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。

民國九十四年度

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	復華綜合證券(股)有限公司	復華期貨經理(股)公司	1	其他營業收入	53	與一般交易並無不同	0.00161 %
1	復華期貨經理(股)公司	復華綜合證券(股)有限公司	2	營業費用	53	同上	0.00161 %

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。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

	95年度		
	綜合證券部門	投資部門	合　計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 4,596,045	185,591	4,781,636
部門(損)益	$ 990,351	54,149	1,044,500
公司一般費用			(94,664)
財務費用			(2,765)
繼續營業部門營業損益			$ 947,071
可辨認資產	$ 25,609,382	13,231	25,622,613
公司一般資產			497,873
資產合計			$ 26,120,486
折舊費用	$ 112,592	251	
資本支出金額	$ 127,113	-	

	94年度		
	綜合證券部門	投資部門	合　計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 3,479,916	191,767	3,671,683
部門(損)益	$ (347,381)	(592,457)	(939,838)
公司一般費用			(74,338)
財務費用			(16,437)
繼續營業部門營業損益			$ (1,030,613)
可辨認資產	$ 29,323,681	843,610	30,167,291
公司一般資產			413,830
資產合計			$ 30,581,121
折舊費用	$ 167,226	839	
資本支出金額	$ 100,030	1,227	

上表中揭露之部門收入、部門損益及部門可辨認資產係依財務會計準則公報二十號「部門別財務資訊之揭露」之定義。

復華綜合證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)地區別財務資訊

	95年度		
	國內營運部門	國外營運部門	合　計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 4,558,481	223,155	4,781,636
部門(損)益	$ 859,440	87,631	947,071
可辨認資產	$ 25,520,802	599,684	26,120,486

	94年度		
	國內營運部門	國外營運部門	合　計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	$ 3,466,438	205,245	3,671,683
部門(損)益	$ (420,793)	(609,820)	(1,030,613)
可辨認資產	$ 29,170,036	1,411,085	30,581,121

(三)外銷銷貨資訊

合併公司無外銷銷貨之交易發生。

(四)重要客戶資訊

合併公司無收入佔損益表收入金額百分之十以上之客戶。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響

無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	95 年度	94 年度	差異	
			金額	%
流動資產	20,921,723	24,290,117	(3,368,394)	(13.87)
固定資產	1,244,332	1,288,679	(44,347)	(3.44)
其他資產	1,503,524	2,194,823	(691,299)	(31.50)
資產總額	26,023,229	29,589,764	(3,566,535)	(12.05)
流動負債	14,236,580	19,979,887	(5,743,307)	(28.75)
其他負債	660,806	661,364	(558)	(0.08)
負債總額	14,897,386	20,641,251	(5,743,865)	(27.83)
股本	10,402,938	8,902,938	1,500,000	16.85
資本公積	83,786	89,280	(5,494)	(6.15)
保留盈餘	685,029	(5,494)	690,523	12,568.67
股東權益總額	11,125,843	8,948,513	2,177,330	24.33

重大變動項目說明：

（一）其他資產：本年度其他資產較上年度減少 31.5%，主要係因本年度將營業保證金部份轉列備供出售金融資產，屬會計科目調整之變動。

（二）流動負債：本年度流動負債較上年度減少 28.75%，主要係因本年度之附買回債券負債交易金額減少。

（三）保留盈餘：本年度保留盈餘較上年度增加 12,568.67%，主要係因上年度虧損約 11.78 億元，而以法定盈餘公積、特別盈餘公積及資本公積撥補之，及本年度獲利約 6.85 億元所致。

二、經營結果

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	95年度	94年度	差異	
			金額	%
營業收入	4,190,005	3,174,475	1,015,530	31.99
營業費用及支出	3,594,971	3,731,630	(136,659)	(3.66)
營業利益	595,034	(557,155)	1,152,189	206.80
營業外收入及利益	451,878	282,659	169,219	59.87
營業外支出及損失	97,429	731,792	(634,363)	(86.69)
繼續營業部門稅前淨利	949,483	(1,006,288)	1,955,771	194.35
所得稅費用	378,136	171,239	206,897	120.82
繼續營業部門稅後淨利	571,347	(1,177,527)	1,748,874	148.52

增減比例變動分析說明：

（一）營業收入增加，主要係因本年度證券交易市場較上年度復甦，致股市平均成交量較去年同期增加，致使經紀手續費收入及營業證券出售利益增加 527,056 千元及 378,187 千元。

（二）營業費用及支出減少，主要係今年度出售證券損失減少 163,354 千元及經紀手續費支出增加 29,891 千元所致。

（三）營業外收入及利益與營業外支出及損失：主要係九十五年度認列各子公司投資利益 85,219 千元，而於九十四年度認列投資損失 634,291 千元，另本期利息、租金、回饋金收入等增加 42,643 千元。

三、現金流量

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (95.01.01)	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
976,441	146,246	(867,487)	1,990,174	不適用	不適用

(一)最近二年度流量變動分析

項目\年度	95年度	94年度	增(減)比例(%)
流動比率(%)	146.96	121.57	20.89
現金流量允當比率(%)	137.21	76.05	80.42
現金再投資比率(%)	1.26	13.08	(90.37)

1.流動比率增加，主要係本期增資後約當現金及開放式基金投資增加，另清償短期借款及應付短期票券所致。

2.現金流量允當比率增加，主要係累積五年度營業活動現金流量增加及累積五年度資

本支出減少所致。

3.現金再投資比率下降，主要係本期營業活動中，指定公平價值變動列入損益之金融資產重分類，致營運之現金流入數較上期大幅減少所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

預計期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,990,174	244,477	(275,739)	2,510,390	-	-

1. 營業活動：預期未來一年景氣將逐漸復甦，市場交易熱絡，故來自營業活動之淨現金流入數為244,477千元。

2. 投資活動：未來將運用資金購置固定資產及調整投資部位，預期投資活動之淨現金流入770,661千元。

3. 融資活動：預計發放員工紅利及股東現金股利，故預期融資活動之淨現金流出為494,922千元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度各項資本支出對於財務業務並無重大影響。

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

本公司最近年度轉投資相關資訊詳如第 5 頁及第 112 頁。

六、風險管理應分析評估事項

為有效控制復華綜合證券公司整體之風險，本公司成立專責之風險管理部，負責風險管理相關工作。風險管理部隸屬於董事會，在組織架構上獨立於各業務單位，以落實執行風險控管制度。本公司風險管理組織架構包括：董事會、高階管理階層、各風險管理執行單位與各業務單位，透過適當之權責劃分及專業分工，建立上下共守的風險管理文化，確保風險管理制度有效地運作。

風險管理制度之運行，是以質化與量化的管理方法，將可能面臨的各種風險，維持在所能承受之範圍內。各風險管理執行單位總承風險管理之執行，依據奉董事會核定之風險管理政策，落實監控各單位之營運風險，各業務單位配合風險管理制度之運作，將其交易控管於核准授權範圍內。

本公司之風險管理制度主要涵蓋的範圍有市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險，依所面臨之風險類別分述如下：

（一）市場風險

本公司之市場風險管理制度包含有額度設定、授權層級架構之訂定及有效的風險管理執行程序等。額度設定的目的在於有效地控制市場風險於一定範圍之內，經由授權層級架構之訂定來規範公司內部額度的核決權限。風險管理部依據相關的風險管理辦法進行市場風險的衡量與監控，同時使用風險值(VaR)模型進行市場風險之量化管理，透過盤中即時監控或盤後分析，確實掌握交易有無異常及超限狀況。風險管理部亦提供風險管理報告予相關主管，俾利決策高層進一步掌控公司之市場風險。

（二）信用風險

本公司已導入內部信用評等分級制度，設定發行人及交易相對人之信用限額，並計算相關業務之信用風險暴額，控管公司整體信用風險於核准之限額內。除了設立全公司的風險管理政策及程序外，風險管理部並負責發展信用風險模型，量化信用風險，以協助進行信用風險之監視、控制及評估。信用風險管理為一動態及持續的過程，如此方能確保主動及有效地管理信用風險。

（三）作業風險

本公司作業風險管理依照各項內控與內稽制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，並進行法規遵循之管理。

（四）法律風險

本公司法律風險管理之進行，包括對新增與進行中之法案進行評估，對商品契約、交易行為之適法性進行分析，並留意可能影響公司營運的重大議題之發展，以避免因不可強制履行合約、訴訟或不利裁決而導致公司的運作或財務狀況受到嚴重影響。

（五）流動性風險

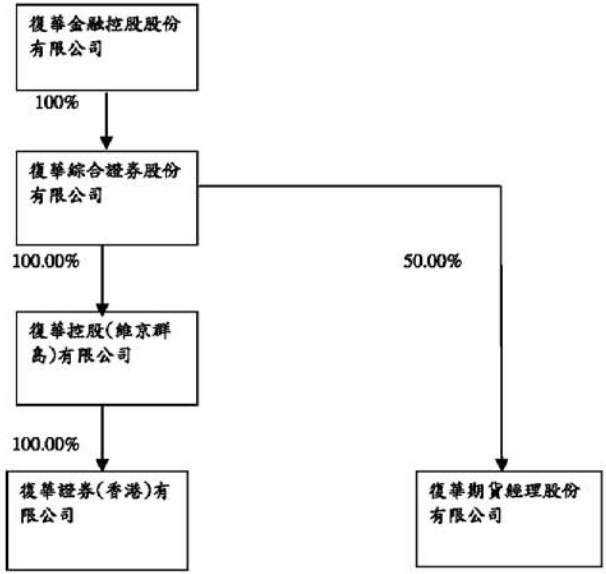
流動性風險區分為市場流動性風險與資金調度流動性風險，在市場流動性風險部分，為降低因成交量不足時所造成之部位處分困難及虧損擴大，本公司針對不同業務及不同有價證券訂有相關規範，管理整體部位之市場流動性風險。在資金調度流動性風險部分，除以壓力測試模型進行數量分析外，並對財務部之資金調度進行控管。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事

一、關係企業相關資料.

1、關係企業組織圖



註：1.復華期經已於 95 年 10 月申請歇撤，目前辦理清算中。

2.復華控股(維京群島)有限公司旗下子公司復華證券(香港)有限公司於 94 年 8 月申請歇撤，目前辦理清算中。

2.各關係企業基本資料

單位：新台幣、美金仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
復華控股(維京群島)有限公司 (Fuhwa Holding (B.V.I.) Limited)	89.03.10	Tropic Isle Building P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	US$18,700	轉投資其他海外事業。
復華證券(香港)有限公司 (Fuhwa Securities (Hong Kong) Co, Limited)	89.08.21	Suite 3507－8, 35th Fl., Tower I Lippo Center, 89 Queensway Rd., Central, Hong Kong.	US$18,500	證券經紀、承銷及自營業務。
復華期貨經理股份有限公司 (Fuhwa Managed Futures Co., Limited)	93.08.27	台北市忠孝西路一段4號10樓	200,000	期貨經理事業。

註：1.復華控股(維京群島)有限公司資本額為US$18,700(仟元)，每股美金1元。
2.復華證券(香港)有限公司資本額為US$18,500(仟元)，每股美金1元。

3、關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣千元；股；%

企業名稱	職　稱	姓名或代表人	持有股份		備註（代表人個人持股）	
			股　數	持股比例	股　數	持股比例
復華控股(維京群島)有限公司 (Fuhwa Holding (B.V.I.) Limited)	董事 董事	復華綜合證券股份有限公司 代表人：張財育 盧慧蓉	18,700,000	100%	—	—
復華證券(香港)有限公司 (Fuhwa Securities (Hong Kong) Co, Limited)	董事 董事 董事	復華控股(維京群島)有限公司 代表人：張財育 盧慧蓉（個人） 李文良（個人）	18,500,000	100%	—	—
復華期貨經理股份有限公司 (Fuhwa Managed Futures Co., Limited)	董事 董事 董事 監察人	復華期貨股份有限公司 代表人：劉懋和（總經理） 復華綜合證券股份有限公司 代表人：江昌榮（董事長） 余光華 金家琳	10,000,000	50%	—	—

4、關係企業營運概況

單位：新臺幣仟元
資料截止日期：95.12.31

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益（稅後）	每股盈餘(元)（稅後）
復華控股(維京群島)有限公司 (Fuhwa Holding (B.V.I.) Limited)	609,620	599,888	24,349	575,539	90,811	90,577	87,631	4.69
復華證券(香港)有限公司 (Fuhwa Securities (Hong Kong) Co, Limited)	603,139	586,452	0	586,452	0	(4,082)	33,482	1.81
復華期貨經理股份有限公司 (Fuhwa Managed Futures Co., Limited)	200,000	146,161	369	145,792	727	(8,911)	(4,825)	(0.24)

註：復華控股(維京群島)有限公司與復華證券(香港)有限公司之資本額計算方式為:原外幣金額(USD)*95/12/31 之美金匯率 32.60。

5. 關係企業之分工情形

關係企業名稱	業務涵蓋之行業	有無業務關聯	往來分工情形說明
復華控股(維京群島)有限公司 (Fuhwa Holding(B.V.I.) Limited)	控股公司	有	復華綜合證券(股)公司為拓展國際業務，轉投資設立復華控股(維京群島)有限公司進行海外轉投資事宜，目前已設立復華證券(香港)有限公司，及復華(維京群島)投資管理有限公司，並將隨著復華綜合證券(股)公司國際化腳步，陸續設立其他關係企業。
復華證券(香港)有限公司 (Fuhwa Securities (Hong Kong) Co, Limited)	證券業	有	復華證券(香港)有限公司目前辦理清算中。
復華期貨經理股份有限公司 (Fuhwa Managed Futures Co., Limited)	期貨經理業	有	一、復華商業銀行(股)公司為復華期貨經理(股)公司指定之保管機構。 二、復華期貨(股)公司目前辦理清算中。

聲 明 書

本公司民國九十五年度(自九十五年一月一日至十二月三十一日止)之關係企業報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：復華綜合證券股份有限公司

負 責 人：高 抗 勝

中 華 民 國 九 十 六 年 二 月 二 十 六 日

KPMG
安侯建業會計師事務所
KPMG Certified Public Accountants
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

關係報告書會計師複核意見

受文者：復華綜合證券股份有限公司

復華綜合證券股份有限公司民國九十五年度關係報告書，業經本會計師依財政部證券暨期貨管理委員會民國八十八年十一月三十日台財證(六)字第0四四四八號函之規定予以複核。此項複核工作，係對復華綜合證券股份有限公司民國九十五年度關係報告書是否依照「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」之規定編製，且所揭露資訊與本會計師於民國九十六年二月十三日查核之同期間財務報表附註所揭露之相關資訊有無重大不符，出具複核意見。

依本會計師複核結果，並未發現上述關係報告書之編製有違反「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」之規定，亦未發現前述關係報告書所揭露資訊與其同期間財務報表附註所揭露之相關資訊有重大不符之情事。

安侯建業會計師事務所

會計師：方蕙玲

林秀玉

民國九十六年二月二十六日

關係報告書

一、從屬公司與控制公司間之關係概況：

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
復華金融控股股份有限公司	依公司法第369條之2第1項，持有復華綜合證券股份有限公司有表決權之股份半數以上。	1,040,293,821	100%	433,145,604	董事(董事長) 董事(總經理) 董事 董事 監察人 監察人	高抗勝 林添富 徐春榮 郭献鐘 金家琳 林武田
尊爵投資股份有限公司	依公司法第369條之2第2項，對復華金融控股股份有限公司具有人事、財務及業務經營等之控制力。	—	—	—	—	—

註1：復華金融控股（股）公司之法人董事代表為高抗勝、林添富、徐春榮、郭献鐘，監察人代表為金家琳及林武田。

註2：復華金融控股（股）公司之法人董事代表吳杰於95年06月09日解任、黃章榮及楊照於95年09月26日解任。

註3：以上資料係以95年12月31日為準。

二、交易往來情形：

(一)進、銷貨交易情形：無。

(二)財產交易情形：無。

(三)資金融通情形：無。

(四)資產租賃情形：無。

(五)其他重要交易往來情形：無(截至95.12.31本公司並無持有金控股票)

三、背書保證情形：無。

四、其他對財務、業務重大影響事項：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

日期 / 項目	95年3月31日
私募有價證券種類	普通股
股東會或董事會通過日期與數額	95/1/17　15億元
價格訂定之依據及合理性	依公司法第一四〇條規定，以面額發行。
特定人選擇之方式	復華金融控股股份有限公司 本公司之控制公司
辦理私募之必要理由	為充實營運資金、提高資本適足率，以利各項業務之發展。

最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形

私募有價證券種類：普通股
價款繳納完成日期：95/3/31
報證期會備查日期：95/4/14

私募對象	資格條件	認購數量	認購價格	與公司關係
復華金融控股股份有限公司	依證交法第43條之6第1項第一款	150,000,000股	每股10元	本公司之控制公司

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

無。

四、其他必要補充說明事項

無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，依證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司95年度及截至年報刊印日止，並無依證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項。