

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概況	
一、公司簡介.....	2
(一) 設立日期.....	2
(二) 公司沿革.....	2
(三) 最近年度及截至年報刊印日止，辦理併購之 情形.....	5
(四) 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
二、公司組織	
(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) 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.....	29
(四) 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 持股數及綜合持股比例.....	30
三、資本及股份	
(一) 股本來源.....	31
(二) 股東結構.....	32
(三) 股權分散情形.....	32
(四) 主要股東名單.....	32

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及 相關資料.....	33
(六) 公司股利政策及執行狀況.....	34
(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.....	34
(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	34
(九) 公司買回本公司股份情形.....	34
四、公司債辦理情形.....	35
五、特別股辦理情形.....	35
六、海外存託憑證辦理情形.....	35
七、員工認股權憑證辦理情形.....	35
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	35
參、營運概況	
一、業務內容.....	35
二、市場及產銷概況.....	37
三、最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年 齡及學歷分布比率.....	41
四、環保支出資訊.....	41
五、勞資關係.....	41
六、重要契約.....	42
肆、資金運用計畫執行情形計畫及執行情形.....	42
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	43
二、最近五年度財務分析.....	45
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	48
四、最近年度財務報表.....	49

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	119
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.....	178
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	179
二、經營結果.....	179
三、現金流量.....	180
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	181
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.....	181
六、風險管理應分析評估事項.....	181
七、其他重要事項.....	182
柒、公司治理運作情形.....	183
捌、會計師之資訊	
一、公費資訊.....	185
二、更換會計師資訊.....	185
三、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.....	186
玖、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	187
二、內部控制聲明書.....	192
三、最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董	

事會通過重要決議之不同意見主要內容.....	196
四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	198
五、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.....	198
六、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.....	198
七、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	199
八、其他必要補充說明事項.....	199
拾、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.....	199

壹、致股東報告書

回顧 94 年，臺灣股市歷經國際油價大幅上揚、人民幣升值、倫敦地鐵爆炸，及國內股市禿鷹案等重大事件，全年集中市場加權股價指數共計上漲 400 餘點，漲幅約為 6.66%，高低波動僅一千餘點，大盤維持狹幅盤旋的格局。整體而言，雖有原物料報價回檔與實施三十四號公報的衝擊，但科技業的復甦仍維繫了經濟的成長，預期未來景氣並不看淡。在十一月外資大舉匯入與十二月選舉不確定因素消除後，市場信心逐漸恢復，外資持續買超台股，持股比重已逾三成，整體法人的市場地位日趨重要。預期上開趨勢在 95 年會更加明顯，投資人選股主要將以基本面思考為依歸，在全球資金流入亞洲下，台股可望更加成熟穩定，展望 95 年行情應較 94 年更好。

在不穩定的總體情勢中，本公司為了長遠的經營，仍坦然戮力於資產品質的調整，雖造成 94 年的營業結果產生稅後虧損 11 億 7 仟萬元，惟經營階層確信經過此一調整後，將可使本公司營運績效趨於合理化。另外在本公司內部運作上，為了進一步落實風險管理，於 94 年中分別成立風險管理部及法務部，以完整掌握各項營運相關風險，並將風控政策確切落實至各個部門層級，該項功能強化，不僅有效增益內部風險管理，對本公司形象更有顯著提昇，再佐以本公司在經營上的各項努力，因而獲得中華信用評等公司 94 年底評定本公司的長短期信用評等分別為「twA-」及「twA-2」，評等展望並由「穩定」調升為「正向」。

展望新的一年，隨政府金融改革，及法令與經濟環境變遷，金融業者之經營領域更為寬廣，然同時競爭程度亦隨國際金融機構挾資金與創新能力之優勢而益加激烈，本公司仍將秉持永續經營理念，持續提升整體經營效率及競爭力，期盼在全體同仁共同努力下，符合股東對於本公司未來發展的殷殷期望。

董事長 高松勝



總經理 林添富



貳、公司概況

一、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、莒光分公司開業。

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、艋舺、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：裁撤復華證券（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。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，辦理併購之情形：

受讓對象	受讓價格	付款條件（註）	付款情形
大府城證券（股）公司 台南、台中、虎尾、景 新分公司	150,000 仟元	無	1. 93 年 01 月簽約金 75,000 仟元 2. 93 年 05 月第二期款 25,000 仟元 3. 93 年 11 月第三期款 25,000 仟元 4. 94 年 05 月 25,000 仟元
元京證券（股）公司南 彰化分公司	30,000 仟元	無	1. 94 年 05 月 6,000 仟元 2. 94 年 07 月 9,000 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。

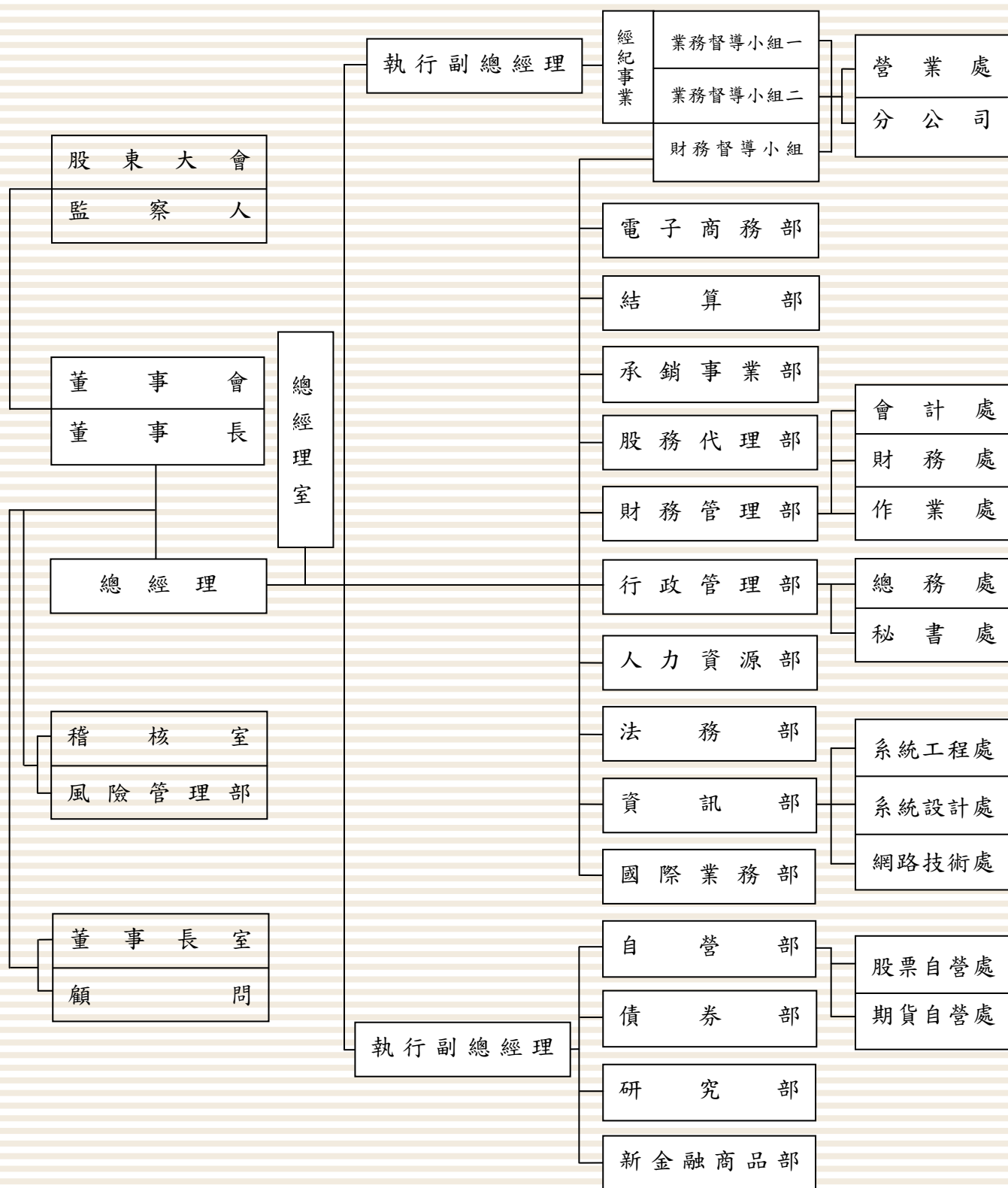
(四)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

二、公司組織

(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. 國內外籌設分支機構之評估、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.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.公司整體業務、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.公司年報及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、分公司教育訓練及彙辦作業。
- 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(註)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	復華金融控股(股)公司 代表人：高抗勝	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 890,293,821 股	100%	全體董事及監察人共同代表復華金融控股公司持有 890,293,821 股	100%	-	-	-	-	國立中興大學企業管理學士 台灣期貨交易所董事、董事長 台灣證券集中保管公司董事長 財政部參事、顧問	-	-	-	-
董事	復華金融控股(股)公司 代表人：林添富	94.6.30		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 890,293,821 股	100%	全體董事及監察人共同代表復華金融控股公司持有 890,293,821 股	100%	-	-	-	-	育達商職 元大京華證券副總、董事 鼎富證券董事長	台灣證券集中保管公司董事 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：吳杰	94.2.25		94.2.25	全體董事及監察人共同代表復華金融控股公司持有 890,293,821 股	100%	全體董事及監察人共同代表復華金融控股公司持有 890,293,821 股	100%	-	-	-	-	財團法人台灣政治經濟發展基金會董事長 協和證券研究部經理、分公司經理人 立陽證券投資顧問公司研究部經理、副總經理	財團法人台灣政治經濟發展基金會董事長；復華證券金控公司副董事長；雙來科技公司監察人	-	-	-
董事	復華金融控股(股)公司 代表人：郭獻鐘	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 890,293,821 股	100%	全體董事及監察人共同代表復華金融控股公司持有 890,293,821 股	100%	-	-	-	-	台北科技大學(前台北工專) 煥坤企業股份有限公司總經理 煥坤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 卡迷文化事業股份有限公司董事長 中華紙藝協會理事 鹿港國中教師	煥坤企業股份有限公司； 煥坤貿易股份有限公司； 台灣區塑膠製品工業同業公會； 塑膠工業技術發展中心	-	-	-

94 年 12 月 31 日

職稱	姓名	選(就)任日期(註)	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	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名
董事	復華金融控股(股)公司 代表人：黃章榮	94.6.30		94.6.30									國立成功大學交通管理科學研究所(運輸管理組) 光華投資公司董事部協理 盛昌投資管理公司總經理(兼職) 國民黨投資會投資審議組組長 中央投資公司第一事業部經理 成大空專、龍華工專兼任講師	復華金控公司監察人；豐園建設公司董事長；大鑫創業投資公司董事；宏業電化公司董事；幸福人壽保險公司董事；惠華創業投資公司董事；群通創業投資公司董事；裕台企業公司董事；裕台開發實業公司董事；齊魯企業公司董事；環宇投資公司董事；誠宇創業投資公司監察人；光華投資公司事業部協理		
監察人	復華金融控股(股)公司 代表人：林武田	94.6.30		94.6.30									美國 SAGINAW 州立大學企管研究所碩士 政治大學企管研究所 澳門科技大學管理學院博士候選人 元大京華證券股份有限公司執行副總經理 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；復華創業投資顧問公司董事長；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；元翔投資公司董事；巴哈馬商誠宇國際投資顧問公司董事		
監察人	復華金融控股(股)公司 代表人：金家琳	94.6.30		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 元大京華證券股份有限公司稽核部副總經理、財務督導副總經理 新寶綜合證券股份有限公司財務處副總經理 美商聯富實業股份有限公司處長 太子汽車股份有限公司科長	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；復華期貨管理公司監察人；復華創業投資公司監察人；復華創業投資顧問公司監察人；復華財務管理公司監察人；惠豐公司董事；惠仁貿易公司監察人		

註：1. 第5屆董事會94.6.30前，復華金控法人代表由黃壽佐(董事長)、陳錦峰、莊有德、吳杰及邱冠勳擔任董事；陳松興及何國光擔任監察人。

2. 第5屆董事會94.6.30後，復華金控改派法人代表由高抗勝(董事長)、林添富、郭獻鐘、吳杰及黃章榮擔任董事；林武田及金家琳擔任監察人。

2.法人股東之主要股東

94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	光華投資股份有限公司
	尊爵投資股份有限公司
	元大證券股份有限公司
	裕陽投資股份有限公司
	台灣土地銀行股份有限公司
	台灣銀行股份有限公司
	昱華開發股份有限公司

法人股東之主要股東屬法人股東代表者

94年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
光華投資股份有限公司	中央投資股份有限公司
元大證券股份有限公司	元宏投資股份有限公司、永通投資股份有限公司、現代投資股份有限公司
裕陽投資股份有限公司	尊爵投資股份有限公司
台灣土地銀行股份有限公司	財政部
台灣銀行股份有限公司	財政部
昱華開發股份有限公司	光華投資股份有限公司

3.董事及監察人具專業知識及獨立性之情形

94年12月31日

姓名	條件	符合獨立性情形							備註
		非為公司之受僱人或其關係企業之監察人，但其兼任母公司或獨立董事、獨立監察人者，不在此限	非直接持有或間接持有公司已發行之股份總額百分之十以上或持有一以上之股份總額百分之十以上之自然人股東	非前二項人員之配偶或其二親等以內親屬	非直接持有公司已發行之股份總額百分之五以上之董事、監察人、受僱人、受僱人	非與公司財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人或經理人、持有百分之五以上股東	非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、諮詢、服務、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶	非為公司第二十七條所訂之法人或其代表人	
董事長 高抗勝	✓		✓	✓	✓	✓	✓		
董事 林添富	✓		✓	✓	✓	✓	✓		
董事 吳杰	✓		✓	✓			✓		
董事 郭獻鐘	✓		✓	✓	✓	✓	✓		
董事 黃章榮	✓		✓	✓			✓		
監察人 林武田	✓		✓	✓			✓		
監察人 金家琳	✓		✓	✓			✓		

4.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

94 年 12 月 31 日

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女 持有股份 (註)		利用他人名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
總經理	林添富	94.7.1	-	-	-	-	-	-	育達商職 元大京華證券主管區-執行副總經理	-	-	-	-
執行 副總經理	徐春榮	94.7.7	-	-	-	-	-	-	宜蘭省立商職 元大京華證券主管區-執行副總經理	-	-	-	-
副總經理	江昌榮	94.7.7	-	-	-	-	-	-	日本早稻田大學 元大京華證券主管區-副總經理	-	-	-	-
副總經理	李榮福	88.4.21	-	-	-	-	-	-	政治大學經營管理研究所畢業 大華證券(股)公司電腦室專業協理	-	-	-	-
副總經理	鄭欽明	88.7.15	-	-	-	-	-	-	英國威爾斯大學企業管理研究所畢業 金鼎證券(股)公司承銷部業務副總經理	-	-	-	-
副總經理	陳修偉	94.7.1	-	-	-	-	-	-	台北大學法律系 元大證券-法律部-副總經理	-	-	-	-
副總經理	張財育	94.7.1	-	-	-	-	-	-	輔仁大學國際貿易學系 元大總經理室-副總經理	-	-	-	-
總稽核	劉燕澄	89.7.17	-	-	-	-	-	-	東海大學企業管理研究所 復華證券金融(股)業務部襄理	-	-	-	-
資深協理	顧逸青	87.7.1	-	-	-	-	-	-	台北商專電子資料處理科 復華證券高雄分公司代組長	-	-	-	-
資深協理	張有名	91.9.2	-	-	-	-	-	-	中興大學企研所 大眾、亞洲、亞證	-	-	-	-
資深協理	陳濬杰	91.10.16	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系畢業 亞洲證券(股)公司分公司協理	-	-	-	-
資深協理	闕山雄	92.6.2	-	-	-	-	-	-	日本橫濱國立大學經濟系 新光投顧	-	-	-	-
資深協理	李文良	92.11.3	-	-	-	-	-	-	中央大學產業經濟研究所畢業 全球聯合通信(股)公司財務長	-	-	-	-
資深協理	余光華	94.7.7	-	-	-	-	-	-	中國海專輪機科 元大京華證券主管區-執行協理	-	-	-	-
資深協理	王俊傑	94.7.7	-	-	-	-	-	-	明志工專工業管理科 元大京華證券主管區-執行協理	-	-	-	-
資深協理	王銘仁	94.11.1	-	-	-	-	-	-	台灣大學政治學碩士 元大京華證券-財務督導	-	-	-	-

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女 持有股份 (註)		利用他人名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
協理	盧慧蓉	94.7.4	-	-	-	-	-	-	醒五專專銀行保險科 元大京華證券-財務部-執行經理	-	-	-	-
協理	林世雄	87.11.23	-	-	-	-	-	-	政治大學國際貿易系系畢業 大華證券(股)公司分公司經理	-	-	-	-
協理	羅有財	88.7.15	-	-	-	-	-	-	文化大學企業管理研究所畢業 大華證券(股)公司承銷部資深專業經理	-	-	-	-
協理	黃志鵬	88.7.15	-	-	-	-	-	-	政治大學財稅系系畢業 金鼎證券(股)公司承銷部專案協理	-	-	-	-
協理	陳玟妤	88.11.8	-	-	-	-	-	-	政治大學企研所 花旗證券承銷部協理	-	-	-	-
協理	馬薏雯	88.11.20	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系系畢業 大華證券(股)公司股務代理專案協理	-	-	-	-
協理	林彥榮	90.4.30	-	-	-	-	-	-	美國賓州 Drexel 大學企管研究所畢業 中華票券金融(股)債券部高級專員	-	-	-	-
協理	孟憲權	92.3.24	-	-	-	-	-	-	美國加州大學企研所 元京證券-北坵分公司-經理	-	-	-	-
協理	林貞君	92.7.1	-	-	-	-	-	-	台北商專企業管理科畢業 復華證券(股)公司科長	-	-	-	-
協理	牟紹民	92.10.6	-	-	-	-	-	-	文化大學市政系 統一證券-城中分公司財行部-經理	-	-	-	-
協理	王誠宏	93.6.21	-	-	-	-	-	-	美國德州農工大學經濟學 美國德州農工大學	-	-	-	-
資深經理	童振東	91.9.2	-	-	-	-	-	-	文化大學企業管理研究所畢業 亞洲證券(股)公司經理	-	-	-	-
經理	張偉智	94.7.20	-	-	-	-	-	-	新埔工專工業管理科 元大京華證券風險管理部經理	-	-	-	-
經理	陳純煥	87.2.16	-	-	-	-	-	-	逢甲大學國際貿易系 中華證券投資公司辦事員	-	-	-	-
經理	徐玉麟	91.2.18	-	-	-	-	-	-	匹茲堡大學企管 群益證券營業處副理	-	-	-	-
經理	段世璋	92.4.7	-	-	-	-	-	-	美國洛杉磯西岸大學國企研究所畢業 大華期貨(股)公司業務部經理	-	-	-	-
分公司 經理人	呂政姿	92.12.1	-	-	-	-	-	-	美國西堤大學企管研究所畢業 國票投信(股)公司行銷部副總經理	-	-	-	-
分公司 經理人	薛穎隆	93.5.15	-	-	-	-	-	-	逢甲大學經濟系 大府城證券-經理人	-	-	-	-

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女 持有股份 (註)		利用他人名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
分公司 經理人	石東杰	92.3.3	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系 吉祥證券	-	-	-	-
分公司 經理人	林志謙	87.7.2	-	-	-	-	-	-	中央大學數學系 大勝證券股份公司副總經理	-	-	-	-
分公司 經理人	鄭義成	87.2.2	-	-	-	-	-	-	逢甲大學銀行保險系 大益證券永康分公司經理人	-	-	-	-
分公司 經理人	楊真真	87.1.3	-	-	-	-	-	-	空中商專會計科 宜豐證券財務行政處信用交易科長	-	-	-	-
分公司 經理人	魏彩錦	87.2.2	-	-	-	-	-	-	中興大學歷史系畢業 桃園證券(股)公司營業部	-	-	-	-
分公司 經理人	李顯鍾	87.2.2	-	-	-	-	-	-	淡江大學企業管理系畢業 發財證券(股)公司分公司營業部經理	-	-	-	-
分公司 經理人	林文俊	87.2.2	-	-	-	-	-	-	台灣大學國際貿易系 高福證券副總經理	-	-	-	-
分公司 經理人	洪肇明	87.5.1	-	-	-	-	-	-	中興大學合作經濟系畢業 大鑫證券(股)公司營業部經理	-	-	-	-
分公司 經理人	林慶對	90.11.12	-	-	-	-	-	-	高雄科技大學金融營運碩士 台灣中小企銀	-	-	-	-
分公司 經理人	曾啟華	91.12.2	-	-	-	-	-	-	淡江大學企業管理系畢業 寶來證券(股)公司分公司經理	-	-	-	-
分公司 經理人	吳嘉輝	91.3.11	-	-	-	-	-	-	致理商專企管科 大統證券營業部協理	-	-	-	-
分公司 經理人	戴淑滿	93.5.15	-	-	-	-	-	-	空中商專國際貿易 大府城證券-業務員	-	-	-	-
分公司 經理人	黃園竣	93.5.15	-	-	-	-	-	-	東海大學企業管理 大府城證券分公司經理人	-	-	-	-
分公司 經理人	陳淑娟	93.7.22	-	-	-	-	-	-	德明商專國貿科 國票證券-經紀部-經理人	-	-	-	-
分公司 經理人	劉政華	89.4.1	-	-	-	-	-	-	逢甲大學企管系 東勢證券營業員	-	-	-	-
分公司 經理人	黃英豪	89.4.1	-	-	-	-	-	-	台北體專體育科 佳和證券經紀部經理	-	-	-	-

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女 持有股份 (註)		利用他人名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
分公司 經理人	郭沛嘉	89.8.8	-	-	-	-	-	-	朝陽大學企管系 無	-	-	-	-
分公司 經理人	王詠琦	91.6.1	-	-	-	-	-	-	成功大學會計系 復華證券金融股份有限公司主管	-	-	-	-
分公司 經理人	江再敏	93.2.12	-	-	-	-	-	-	海洋大學航海系畢業 日盛證券(股)公司分公司業務副理	-	-	-	-
分公司 經理人	曾子敬	91.6.17	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟 台證綜合證券分公司經理	-	-	-	-
分公司 經理人	余清賢	92.6.18	-	-	-	-	-	-	開南商工電子 元大京華證券	-	-	-	-
分公司 經理人	楊文正	90.3.12	-	-	-	-	-	-	文化大學畜牧系畢業 大信證券(股)公司分公司經理	-	-	-	-
分公司 經理人	王清華	87.8.5	-	-	-	-	-	-	東方工專電機工程科 同大證券業務副理	-	-	-	-
分公司 經理人	洪伯謙	87.6.1	-	-	-	-	-	-	私立樹德工專電機工程科 南投證券業務部高級業務員	-	-	-	-
分公司 經理人	陳遠宗	87.2.2	-	-	-	-	-	-	輔仁大學統計系畢業 發財證券(股)公司襄理	-	-	-	-
分公司 經理人	吳淑玲	88.6.1	-	-	-	-	-	-	實踐家專會計 友利證券營業部經理	-	-	-	-
分公司 經理人	陳麗梅	87.7.6	-	-	-	-	-	-	國際商專國際貿易科 永昌證券財行部主管	-	-	-	-
分公司 經理人	洪寶麒	90.12.26	-	-	-	-	-	-	正修工專電機 元統證券經理	-	-	-	-
分公司 經理人	周銳鋒	87.2.2	-	-	-	-	-	-	國立屏東農專畜牧科 高福證券業務經理	-	-	-	-
分公司 經理人	葉任焄	91.6.1	-	-	-	-	-	-	聯合工專工管 頭份證券經理	-	-	-	-
分公司 經理人	陳淑女	88.1.1	-	-	-	-	-	-	國立海洋學院航海管理系	-	-	-	-
分公司 經理人	劉益松	87.11.2	-	-	-	-	-	-	東海大學企業管理系 國裕證經理	-	-	-	-

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女 持有股份 (註)		利用他人名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
分公司 經理人	林文潭	88.3.8	-	-	-	-	-	-	逢甲大學國際貿易系 協和證券經理	-	-	-	-
分公司 經理人	郭惠淑	90.11.12	-	-	-	-	-	-	致理商專會計科 鼎台證券潮州營業部經理	-	-	-	-
分公司 經理人	謝銘鈞	90.12.17	-	-	-	-	-	-	輔仁大學法學院 大信證券台南副理	-	-	-	-
分公司 經理人	賴彥權	88.1.1	-	-	-	-	-	-	淡江文理學院企業管理系 德昌證券協理	-	-	-	-
分公司 經理人	陳志欣	87.10.1	-	-	-	-	-	-	東吳大學電子計算機應用科 西螺證券(股)副總經理	-	-	-	-
分公司 經理人	陳春祥	90.12.17	-	-	-	-	-	-	南台工專電子工程科 大富證券營業部協理	-	-	-	-
分公司 經理人	洪春松	90.11.12	-	-	-	-	-	-	文化大學經濟系 鼎台證券業務副總經理	-	-	-	-
分公司 經理人	王鼎森	90.6.1	-	-	-	-	-	-	東吳大學企業管理系	-	-	-	-
分公司 經理人	林安宏	87.11.2	-	-	-	-	-	-	東吳大學經濟系 國裕證券總經理	-	-	-	-
分公司 經理人	黃秀靜	87.11.2	-	-	-	-	-	-	台中商專企業管理科 國裕證券襄理	-	-	-	-
分公司 經理人	江榛卿	92.12.2	-	-	-	-	-	-	第一女子中學畢業 大府城證券(股)公司業務經理	-	-	-	-
分公司 經理人	黃耀德	93.6.1	-	-	-	-	-	-	國立金門技術學院 統一證券經理人	-	-	-	-
分公司 經理人	王聰勝	90.12.17	-	-	-	-	-	-	東吳大學企管 大成長城公司	-	-	-	-
分公司 經理人	蕭盛明	92.7.21	-	-	-	-	-	-	嶺東商專銀行保險 寶來豐原	-	-	-	-
分公司 經理人	王桂香	91.12.16	-	-	-	-	-	-	空中商專企業管理科 中農證券	-	-	-	-
分公司 經理人	陳敬仁	91.12.16	-	-	-	-	-	-	嶺東技術學院企業管理 中農證券	-	-	-	-

職 稱	姓 名	選 (就) 任 日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女 持有股份 (註)		利用他人名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任其他 公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關 係
分公司經 理人	余文峰	91.12.16	-	-	-	-	-	-	淡江大學化工系 中農證券經理	-	-	-	-
分公司 經理人	黃美玲	91.12.16	-	-	-	-	-	-	明道中學 中農證券大雅分公司經理	-	-	-	-
分公司 經理人	刁維興	92.6.2	-	-	-	-	-	-	台灣大學商學系 國票證券	-	-	-	-
分公司 經理人	蕭建興	92.5.16	-	-	-	-	-	-	逢甲大學電機系 日盛證券	-	-	-	-
分公司 經理人	翁玉真	93.4.14	-	-	-	-	-	-	私立東方工專 新壽證券經紀部襄理	-	-	-	-
分公司 經理人	許麗琴	94.6.1	-	-	-	-	-	-	育達高職綜合商科 日盛證券	-	-	-	-
分公司 經理人	鄧永鴻	94.10.1	-	-	-	-	-	-	空中商專二年至國際貿易科 元大京華證券分公司經理人	-	-	-	-

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。

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 (註1)	車馬費		報酬		盈餘分配之 董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額				前四項總額		總額占稅後 純益之比例 (%)		取得員工 認股權 憑證數額		其他報酬	
		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 股利	股票 股利	股 數	市 價	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	本公司	合併 報表 內所 有公 司	本公司
董事長	高抗勝			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
董事	林添富			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
董事	吳杰			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
董事	郭獻鐘			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
董事	黃章榮			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
前董事長	黃壽佐	941	941	13,126	-	-	-	-	-	-	-	-	14,067	941 (註2)	NA (註2)	-	-	-	-
前董事	陳錦峰			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
前董事	莊有德			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
前董事	張毓麟			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-
前董事	邱冠勳			-	-	-	-	-	-	-	-	-				-	-	-	-

註：1. 所有董事皆為復華金控公司代表人。

2. 94 年本公司稅後純益為虧損。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	8	8
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	1
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	1	1
50,000,000 元以上	-	-
總計	10	10

監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之 監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純益 之比例(%)		其他報酬	
		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
監察人	林武田			-	-	-	-			NA	NA	-	-
監察人	金家琳	260	260	-	-	-	-	260	260	(註 2)	(註 2)	-	-
前監察人	何國光			-	-	-	-					-	-
前監察人	陳松興			-	-	-	-					-	-

註：1. 所有監察人皆為復華金控公司代表人。

2. 94 年本公司稅後純益為虧損。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	4	4
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	4	4

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額						前三項總額		總額占稅後純益之比例（％）		取得員工認股權憑證數額		其他報酬				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金股利	股票股利	現金股利	股票股數	市價	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	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
總經理	林添富																					
執行副總經理	徐春榮																					
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	林則榮	17,567	17,567	11,399	11,399	1,144																
副總經理	陳修偉																					
副總經理	張財育																					
前總經理	陳錦峰																					
前資深副總經理	林樹源																					
前副總經理	藍文卿																					
前副總經理	吳錦清																					

註：94 年本公司稅後純益為虧損。

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	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	11	11
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	1	1
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	12	12

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94年12月31日

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額	金額		
經理人	副總經理	李榮福	-	-	-	8,157 仟元	8,157 仟元	-
	副總經理	鄭欽明						
	總稽核	劉燕澄						
	資深協理	顧逸青						
	資深協理	張有名						
	資深協理	陳濬杰						
	資深協理	關山雄						
	資深協理	李文良						
	資深協理	呂孜姿						
	資深協理	薛穎隆						
	協理	羅有財						
	協理	黃志鵬						
	協理	陳玟妤						
	協理	馬蕙雯						
	協理	林彥棻						
	協理	石東杰						
	協理	孟憲權						
	協理	林貞君						
	協理	牟紹民						
	協理	王誠宏						
	協理	林志謙						
	協理	鄭義成						
	協理	楊真真						
	協理	魏彩錦						
	協理	李顯鍾						
	協理	林世雄						
	協理	林文俊						

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額	金額		
	協理	洪肇明						
	協理	林慶對						
	協理	曾啟華						
	協理	吳嘉輝						
	協理	戴淑滿						
	協理	黃園竣						
	資深經理	連俊智						
	資深經理	童振東						
	資深經理	陳淑娟						
	經理	麻文淵						
	經理	鄭淑琴						
	經理	游進明						
	經理	陳純煥						
	經理	楊立德						
	經理	劉政華						
	經理	林錫旺						
	經理	黃奕豪						
	經理	郭沛嘉						
	經理	徐玉麟						
	經理	王詠琦						
	經理	相志昌						
	經理	段世璋						
	經理	陳家成						
	經理	江再敏						
	經理	黃俊傑						
	經理	黃天仁						
	經理	曾子敬						
	經理	孔暢						
	經理	余清賢						

職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
		股數	市價	金額	金額		
經理	楊文正						
經理	陳玉容						
經理	王清華						
經理	洪伯謙						
經理	陳遠宗						
經理	吳淑玲						
經理	陳麗梅						
經理	洪寶麒						
經理	周銳鋒						
經理	林文淑						
經理	葉任炘						
經理	陳淑女						
經理	劉益松						
經理	林文潭						
經理	王永生						
經理	郭惠淑						
經理	謝銘鈞						
經理	賴彥權						
經理	鄒清峰						
經理	陳志欣						
經理	陳春祥						
經理	洪春松						
經理	王鼎森						
經理	林安宏						
經理	黃秀靜						
經理	江榛卿						
經理	黃耀德						
經理	王聰勝						
經理	蕭盛明						
經理	王桂香						
經理	陳敬仁						
經理	余文峰						

職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
		股數	市價	金額	金額		
經理	黃美玲						
經理	刁維興						
經理	蕭建興						
經理	翁玉真						
前總經理	陳錦峰						
前資深副總經理	林樹源						
前副總經理	藍文卿						
前副總經理	吳錦清						
前資深協理	何吉城						
前資深協理	林鳳仙						
前協理	彭麒珍						
前協理	劉潔芝						
前協理	黃莎美						
前協理	陳耀正						
前協理	蘇彥吉						
前協理	陳俊傑						
前協理	鐘金城						
前資深經理	陳堯文						
前資深經理	王裕豐						
前協理	倪銘山						
前經理	王建棟						
前經理	李善基						
前經理	林國裕						
前經理	林嘉俊						
前經理	鄧文宏						
前經理	劉富雄						
前經理	邱奕欽						
前經理	謝瑞得						
前經理	黃文杏						
前經理	周和承						
前經理	李承哲						

註：1. 94 年度發放之員工紅利為 93 年之盈餘分配。

2. 94 年本公司稅後純益為虧損。

(三) 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	九十四年度		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	48,995,200	46,045,604	150,000,000	0

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

95 年 3 月 31 日

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	94.02.18	台灣工業銀行		83,200,000		8.00	
	質撤	94.02.22	玉山票券	-	42,000,000	100	4.04	-
	質押	94.08.24	台灣工業銀行		4,845,604		0.47	

註：本公司已發行股份截止至 95.03.31 止為 1,040,293,821 股。

(四) 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及綜合持股比例

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(維京群島)投資管理有限公司	-	-	9,380,000	100%	9,380,000	100%
復華期貨經理股份有限公司	10,000,000	50%	-	-	10,000,000	50%

三、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 復券字第九一二五二三 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 復券字第九三〇四八七 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 復券字第〇九五〇〇〇 二七二八號函核備	無	無

2. 股份種類

95 年 3 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 3 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 3 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		93 年	94 年	95 年度截止 3 月 31 日 (註 8)
每股市價 (註 1)	最 高	-	-	-
	最 低	-	-	-
	平 均	-	-	-
每股淨值 (註 2)	分 配 前	12.03	10.05	10.32
	分 配 後	11.34	-	-
每股盈餘	加權平均股數	832,965,288	890,293,821	891,960,488
	每 股 盈 餘(註 3)	分配前 0.89 分配後 0.84	-1.32	0.33
每股股利	現 金 股 利		-	-
	無償配股	盈餘配股	0.58	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分析	本益比(註5)		-	-
	本利比(註6)		-	-
	現金股利殖利率(註7)		-	-

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

註 2: 請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情行填列。

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

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

註 5: 本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6: 本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7: 現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(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

本公司九十四年度虧損撥補案業經第五屆第二十五次董事會決議通過，不分派股利。

(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

本公司因九十四年度決算為虧損，故決議不分派。

(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：

本公司因九十四年度決算為虧損，故決議不分派。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

本公司無配發員工股票紅利之情事，故不適用之。

(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：

本公司無配發配發員工紅利及董事、監察人酬勞之情事，故不適用之。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司九十三年度盈餘無分配董事、監察人酬勞，僅分配員工現金紅利 25,787 仟元。

(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）。

四、公司債辦理情形：

無。

五、特別股辦理情形：

無。

六、海外存託憑證辦理情形：

無。

七、員工認股權憑證辦理情形：

無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

無。

參、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	92 年		93 年		94 年	
	營業收入	比重	營業收入	比重	營業收入	比重
經紀部門	2,220,174	60.55%	2,863,296	65.16%	2,152,223	67.80%
自營部門	1,336,042	36.43%	1,407,860	32.04%	927,839	29.23%
承銷部門	110,847	3.02%	122,971	2.80%	94,413	2.97%
合計	3,667,063	100.00%	4,394,127	100.00%	3,174,475	100.00%

註：資料來源：92~94 年會計師查核簽證財務報告。

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.計畫開發之新商品（服務）

- （1）積極開拓複委託投資海外有價證券業務，增加獲利來源，並提供投資人多元化之投資管道。
- （2）配合證交法第六十條修正，開放證券業務範圍及預期商機，逐步規劃新種業務帶來的商機，期滿足投資人多樣化之交易需求，提升本公司市場競爭力。
- （3）持續爭取外資法人外資委託經紀業務，鞏固市場佔有率。
- （4）導入新的電子交易系統並改善交易環境設備，以提供投資人安全、穩定、快速的完善交易平台。

（二）技術及研發概況：不適用。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

1. 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。

2. 市場佔有率

(1) 經紀業務

項目 \ 年度	92	93	94
據點數	55	63	59
市佔率(%)	3.71	4.12	3.96
市場排名	8	8	9

(2) 期貨交易輔助業務

項目 \ 年度	92	93	94
據點數	55	63	59
市佔率(%)	1.57	1.74	1.28

(3) 承銷業務

項目 \ 年度	92	93	94
主辦案件數	12	6	6
協辦案件數	22	27	9
主辦案件市佔率(%)	4.78	1.93	3.92
承銷案件參與率(%)	13.55	8.68	9.80
興櫃市場參與數	35	36	19
興櫃市場參與率(%)	5.76	4.13	2.07

(4)債券業務

公債業務市場地位

單位：億元

項目 \ 年度	92	93	94
附條件金額	10,791	11,777	15,033
買賣斷金額	1,770	500	14,789
總金額	12,561	12,277	29,822
市佔率(%)	1.34	1.29	2.19
市場排名	12	11	14
債券選擇權	--	--	2,963
市佔率(%)	--	--	10.06
市場排名	--	--	5

普通公司債承銷業務市場地位

單位：億元

項目 \ 年度	92	93	94
總金額	174	84	37
市佔率(%)	7.48	6.77	2.21
市場排名	5	8	15

(5)電子商務

單位：億元

項目 \ 年度	92	93	94
成交金額	1,223.9	2,071.7	2,115.1
市佔率(%)	2.33	2.78	3.21
市場排名	11	11	11

(6)認購權證

本公司 94 年度共發行復華 14~復華 30 及復華 P4 等共 19 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，94 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。

3.市場未來供需狀況與成長性

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，更放寬外資股市投資比率之限制，使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、投信與投顧等相關業務、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及轉投資限制，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。

4.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，提昇經營效率，強化業務競爭能力，發揮跨業經營綜效。
- 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。
- 建立永續經營管理制度，並擁有專業經營團隊，隨時掌握市場脈動。

(2)有利因素

- 政策鼓勵發行公司上市（櫃），將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，有助於股市行情之推升，促進並活絡證券市場，增加本公司獲利機會。

- 新金融商品相繼問世，有助於資本市場之發展，可增加綜合證券商之營業項目，增加獲利來源。
- 國內長期經濟持續成長，及引進國外投資理財新觀念，證券投資將成為國內最大眾化的理財工具，有助於經紀、承銷、債券等業務之推展。

(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總值波動影響，造成手續費收入及投資收益等獲利較不穩定。
- 除各國內券商競爭日益激烈外，因政府加快證券市場開放腳步，外國券商之加入亦形成另一強大競爭壓力。
- 金融控股公司持續整併，進一步壓縮證券商發展空間，其交叉銷售的手法及整合綜效將對公司業務推廣形成壓力。

(4)因應對策

- 持續擴大業務範圍之深度與廣度，除積極拓展法人業務、期貨交易輔助人業務，及海外商品銷售，並深耕發行市場，研發投資銀行相關業務，均衡各部門發展。
- 強化經營體質調整強化體質，擴大經營觸角，提昇市場競爭力。
- 隨著新金融商品推陳出新，培訓專業人才，加強同仁專業素養。
- 持續加強風險管理，均衡發展各項業務，追求穩定獲利成長。
- 透過金控集團優勢，及策略聯盟，提供客戶更多元之金融服務，創造產品廣度，拓展業務範圍。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：不適用。

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單：本公司為證券業，主要服務客戶包括個人投資人、法人及經核准之外國專業投資機構與自然人，並無特定之服務對象。

(五) 最近二年度生產量值：不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：不適用。

三、最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

95.3.31

年 度		93 年度	94 年度	當年截止日 95 年 3 月 31 日
員 工 人 數	職 員	2,124	1,809	1,697
	聘 僱	11	8	7
	合 計	2,135	1,817	1,704
平 均 年 歲		39	37	38
平 均 服 務 年 資		3.19	4.43	4.75
學 歷 分 佈 比 率	博 士	3	2	2
	碩 士	83	66	66
	大 專	1,439	1,214	1,241
	高 中	593	491	491
	高中以下	17	17	17

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。

肆、資金運用計畫執行情形

不適用。

伍、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

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料					當年度截至 95 年 3 月 31 日 財務資料
		90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	
流 動 資 產		13,226,061	18,825,508	21,256,501	31,657,623	24,030,117	21,741,691
基 金 及 投 資		934,726	798,374	1,537,958	1,809,189	1,300,758	1,355,555
固 定 資 產		1,378,310	1,378,418	1,535,212	1,543,048	1,288,679	1,255,815
無 形 資 產		262,674	470,553	456,290	521,452	472,865	453,825
其 他 資 產		1,518,391	1,683,186	2,103,925	2,213,336	2,454,823	2,404,566
資 產 總 額		17,351,257	23,173,524	26,907,648	37,765,693	29,589,764	27,238,437
流動負債	分配前	9,691,218	14,685,611	17,261,723	26,916,900	19,979,887	15,852,976
	分配後	10,015,449	14,929,556	17,318,057	26,942,687	19,979,887	-
長期負債		-	-	598,899	199,402	-	-
其 他 負 債		378,697	461,649	546,374	525,847	661,364	650,944
負債總額	分配前	10,069,915	15,147,260	18,406,996	27,642,149	20,641,251	16,503,920
	分配後	10,394,146	15,391,205	18,463,330	7,667,936	20,641,251	-
股 本		6,210,000	6,952,986	6,952,986	8,412,986	8,902,938	10,402,938
資 本 公 積		90,729	89,280	89,280	89,280	83,786	83,785
保留盈餘	分配前	971,933	973,661	1,467,336	1,687,772	(5,494)	297,902
	分配後	615,532	729,716	951,002	1,172,033	0	-
金融商品未實現 損 益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		8,680	10,337	(8,950)	(66,494)	(38,211)	(50,108)
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股 東 權 益 總 額	分配前	7,281,342	8,026,264	8,500,652	10,123,544	8,948,513	10,734,517
	分配後	6,924,941 (註 2)	7,782,319	8,444,318	10,097,757	8,948,513	-

註1:最近5年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2:分配後金額係包括前期損益調整數32,170仟元。

(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 95 年 3 月 31 日 財務資料
	90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	
營 業 收 入	2,660,912	3,286,991	3,667,063	4,394,127	3,174,475	1,128,120
營 業 毛 利	2,204,453	2,614,387	3,007,129	3,365,158	2,003,693	787,657
營 業 損 益	295,271	360,247	473,335	405,656	(557,155)	132,984
營業外收入及利益	291,046	342,705	456,370	523,893	282,659	139,598
營業外費用及損失	22,604	102,738	56,601	54,871	731,792	8,530
繼續營業部門 稅 前 損 益	563,713	600,214	873,104	874,678	(1,006,288)	264,052
繼續營業部門 稅 後 損 益	490,591	407,054	737,620	736,770	(1,177,527)	184,220
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	490,591	407,054	737,620	736,770	(1,177,527)	297,902
每 股 盈 餘	0.85	0.66	1.06	0.89	(1.32)	0.33

註：最近 5 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
90 年	安侯建業會計師事務所	方燕玲、陳世元(註 1)	無保留意見
91 年	安侯建業會計師事務所	方燕玲、關春修(註 2)	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 3)	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 90 年度起更換蔡峰霖、方燕玲簽證會計師為方燕玲、陳世元簽證會計師，本更換案經 90 年 5 月 30 日第 4 屆第 2 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 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 3：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

年 度			最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 95 年 3 月 31 日
分析項目			90 年	91 年	92 年	93 年	94 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率		58.04	65.36	68.41	73.19	69.76	60.59
	長期資金占固定資產比率		528.28	582.28	592.72	669.00	694.39	854.78
償債 能力 %	流動比率		136.47	128.27	123.14	117.61	120.27	137.15
	速動比率		136.36	128.13	122.99	117.19	120.12	136.77
	利息保障倍數		3.13	3.67	6.11	5.69	-	8.14
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（%）		4.43	2.01	2.95	2.28	(3.50)	1.05
	股東權益報酬率（%）		7.30	5.32	8.93	7.91	(12.35)	3.03
	占實收 資本比 率（%）	營業利益	2.66	5.18	6.81	4.82	(6.26)	1.28
		稅前純益	9.08	8.63	12.56	10.40	(11.30)	2.54
	純益率（%）		15.61	11.52	17.89	14.98	(37.09)	26.41
	每股盈餘（元）-追溯調整前		0.85	0.66	1.06	0.89	(1.32)	0.33
現金 流量	現金流量比率（%）		(9.18)	2.22	0.61	3.99	2.35	-
	現金流量允當比率（%）		203.38	146.76	114.23	155.04	81.29	-
	現金再投資比率（%）		註 2	0.19	註 2	9.51	4.98	-
槓桿 度	營運槓桿度		-	-	-	-	-	-
	財務槓桿度		1.02	1.05	1.06	1.06	-	1.01

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)

獲利能力比率降低原因：

1. 本年度證券交易市場較上年度萎縮，致股市平均成交量較去年同期減少，致使經紀手續費收入減少約 708,518 仟元，而自營部持有之部位其出售損失增加 271,942 仟元。
2. 因發行之認購權證檔數較去年增加且其權證價格上漲，流通在外負債增加，致使認購權證發行利益淨額減少 313,124 仟元。
3. 營業費用因相對營業收入減少及營業據點之減少，導致本年度之營業費用較上期減少 398,654 仟元。
4. 九十三年度認列投資利益 217,765 仟元，而於本年度認列投資損失 634,291 仟元，另本期處分短期投資利益減少 47,770 仟元，而處分固定資產損失則增加 53,310 仟元。

現金流量比率降低原因：

主要係因本年度營業活動淨現金流入大幅下降所致，而營業活動淨現金流入較上期減少主係因本期證券交易市場較上年度萎縮，致股市平均成交量較去年同期減少，致使經紀手續費較上期減少、自營部門出售證券損益下降，導致本業產生虧損所致。

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。

計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。（註5）

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

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

茲准

董事會造送本公司民國九十四年度營業報告書、財務報表及虧損撥補表，其中財務報表業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竣事，並出具查核報告。

上項董事會所造送書表，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九十五年度股東常會

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 九 十 五 年 二 月 二 十 七 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

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

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	50
二、目 錄	51
三、會計師查核報告	52
四、資產負債表	53
五、損益表	54
六、股東權益變動表	55
七、現金流量表	56
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	57
(二)重要會計政策之彙總說明	57~64
(三)會計變動之理由及其影響	64
(四)重要會計科目之說明	65~90
(五)關係人交易	90~99
(六)質押之資產	99
(七)重大承諾事項及或有事項	100
(八)重大之災害損失	100
(九)重大之期後事項	101
(十)其 他	101
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	101
2.轉投資事業相關資訊	101~102
3.證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊	102~104
(十二)部門別財務資訊	104
九、依(88)台財證(七)第01597號函規定獨立期貨部門應揭露事項	105



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

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C.

查核報告

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999
Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、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暨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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表及其他附表，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，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

復華綜合證券股份有限公司已編製民國九十四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

會計師：

方燕玲
林秀乙



原證期會核：(88)台財證(六)第 18311 號
准簽證文號

民國九十五年二月十日



復華證券股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94.12.31		93.12.31			94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資產：					負債及股東權益：				
流動資產：					流動負債：				
現金及約當現金(附註四(一)及五)	101000		976,441	3	短期借款(附註四(十二)及六)	201000		360,000	1
短期投資淨額(附註四(二)、五及六)	101010		1,325,070	5	應付短期票券淨額(附註四(十三)及六)	201010		199,515	1
附買回債券投資(附註四(十一)、五及六)	101040		5,127,104	17	附買回債券負債(附註四(十一)、五及六)	201020		17,617,418	60
營業證券淨額－自營－國內(附註四(三)、五及六)	101070		13,843,738	47	發行認購權證負債淨額(附註四(十五))	201030		118,859	-
營業證券淨額－承銷－國內(附註四(三))	101110		460,790	2	賣出選擇權負債(附註四(二十))	201110		1,402	-
營業證券淨額－承銷－國外(附註四(三))	101120		66,450	-	衍生性金融商品負債－櫃檯(附註四(二十))	201200		224,082	1
營業證券淨額－避險－國內(附註四(三))	101150		415,675	1	應付帳款	201500		568,675	2
買入選擇權－非避險(附註四(二十))	101220		1,773	-	其他應付款(附註四(十七)及五)	201630		785,164	3
遞延認購權證損失(附註四(十五))	101390		30,678	-	其他流動負債	201670		104,772	-
期貨交易保證金－自有資金(附註四(二十)及五)	101430		118,676	-	流動負債合計	201990		19,979,887	68
衍生性金融商品資產－櫃檯(附註四(二十))	101500		237,482	1	長期附息負債：	202000		-	-
應收票據	101610		429	-	其他長期負債(附註四(十四))	202990		-	-
應收帳款(附註五)	101630		466,215	2	其他負債：	203000		200,000	1
其他應收款(附註四(十七)及五)	101670		302,104	1	建約損失準備	203010		-	-
受限制資產－流動(附註五及六)	101810		626,800	2	買賣損失準備	203010		3,918	-
遞延股權連結商品損失(附註四(二十))	101835		-	-	存入保證金	203020		129,478	-
其他流動資產	101990		30,692	-	應計退休金負債(附註四(十六))	203030		221,434	1
流動資產合計			24,030,117	81	增帳損失準備	203060		106,534	-
基金及長期投資(附註四(四))：					代收承銷股款	203800		661,364	2
採權益法之長期股權投資	102310		575,558	2	其他負債合計			20,641,251	70
採成本法之長期股權投資	102312		725,200	2	負債合計			8,902,938	30
基金及長期投資合計			1,300,758	4	股東權益(附註四(十八))：				
固定資產(附註四(五)、五、六及七)：	103000				普通股股本－每股面額10元，94年及93年額定均為990,000千股，發行分別為890,294千股及841,299千股	301000		89,280	-
成 本：					資本公積	302000		-	-
土地	103010		479,975	2	保留盈餘：	304000		390,678	1
建築物	103020		530,777	2	法定盈餘公積	304010		781,355	3
設備	103030		375,701	1	特別盈餘公積	304020		(1,177,527)	(4)
預付設備款	103050		49,246	-	未分配盈餘	304040		(5,494)	-
租賃權益改良	103060		171,049	1	保留盈餘合計：			(38,211)	-
成本及重估增值小計			1,606,748	6	股東權益其他項目：			8,948,513	30
減：累計折舊	103069		318,069	1	累積換算調整數			(66,494)	-
固定資產淨額			1,288,679	5	股東權益合計			10,123,544	27
無形資產：					重大承諾事項及或有事項(附註四(九)、(二十)及七)				
遞延退休金成本(附註四(十六))	104000		1,667	-					
其他無形資產－營業權(附註七)	104020		471,198	2					
無形資產合計			472,865	2					
其他資產：									
營業保證金(附註四(六)、五及六)	105000		990,000	3					
交割結算基金(附註四(七))	105010		324,121	1					
存出保證金(附註四(八)及五)	105020		450,796	3					
遞延借項	105040		44,099	-					
出租資產淨額(附註四(五)、(九)、五及六)	105090		413,830	1					
閒置資產(附註四(五)及六)	105100		91,618	-					
遞延所得稅－非流動(附註四(十七))	105110		33,801	-					
現金及約當現金－代收權證履約款	105700		1	-					
現金及約當現金－代收承銷股款	105800		106,557	-					
其他資產合計			2,454,823	8					
受託買賣負債項－淨額(附註四(十))	121000		42,522	-					
資產總計	100000		29,589,764	100	負債及股東權益總計	2-300000		37,765,693	100



董事長：



經理人：

(請詳閱後附財務報表附註)

會計主管：



復華綜合證券股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		94年度		93年度	
		金 額	%	金 額	%
收 入：					
401000	經紀手續費收入(附註五)	\$ 1,826,196	53	2,534,714	52
404000	承銷業務收入	51,775	1	32,726	1
411000	出售證券利益—自營—國內(附註四(三))	-	-	146,710	3
412000	出售證券利益—承銷—國內(附註四(三))	-	-	70,306	1
414000	出售證券利益—避險—國內(附註四(三))	49,077	1	-	-
421200	利息收入(附註五)	313,395	9	346,094	7
421300	股利收入	102,257	3	60,497	1
422200	認購權證發行利益淨額(附註四(十五))	18,989	1	332,113	7
424200	期貨契約利益(附註四(二十))	125,869	4	240,940	5
424400	選擇權交易利益(附註四(二十))	102,154	3	149,775	3
424500	衍生性金融商品利益—櫃檯(附註四(二十))	225,566	7	23,222	-
438000	其他營業收入(附註五)	356,249	10	354,364	7
438010	營業證券市價回升利益	-	-	59,125	1
438020	買賣損失準備回沖利益	2,948	-	43,541	1
440000	營業外收入及利益(附註四(四)及五)	282,659	8	523,893	11
	收入合計	3,457,134	100	4,918,020	100
費 用：					
501000	經紀經手費支出	115,550	3	149,916	3
502000	自營經手費支出	7,348	-	7,017	-
504000	承銷作業手續費支出	417	-	443	-
511000	出售證券損失—自營(附註四(三))	271,942	8	-	-
512000	出售證券損失—承銷(附註四(三))	15,083	-	-	-
514000	出售證券損失—避險—國內(附註四(三))	-	-	279,645	6
521200	利息支出(附註五)	261,581	8	186,550	4
521500	營業證券跌價損失	310	-	-	-
522100	發行認購(售)權證費用(附註四(二十))	2,181	-	990	-
524200	期貨契約損失(附註四(二十))	225,735	7	285,457	6
524300	結算交割服務費(附註五)	6,086	-	6,206	-
524400	選擇權交易損失(附註四(二十))	95,011	3	96,092	2
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯(附註四(二十))	169,538	5	16,462	-
530000	營業費用(附註四(十六)及五)	2,560,848	74	2,959,502	60
538000	其他營業支出	-	-	191	-
540000	營業外支出及損失(附註四(四))	731,792	21	54,871	1
	費用合計	4,463,422	129	4,043,342	82
902001	稅前淨利(損)	(1,006,288)	(29)	874,678	18
551000	所得稅費用(附註四(十七))	171,239	5	137,908	3
902005	本期淨利(損)	\$ (1,177,527)	(34)	736,770	15
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)(附註四(十九))		\$ (1.13)	(1.32)	1.05	0.89
基本每股盈餘—追溯調整(單位：新台幣元)(附註四(十九))				\$ 0.99	0.84

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





復華證券股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十五年一月一日起至十二月三十一日

單位:新台幣千元

股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			未分配盈餘	累積換算 調 整 數	合 計
		法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	盈 餘			
\$ 6,952,986	89,280	243,239	486,477		737,620	(8,950)	8,500,652
-	-	73,762	-		(73,762)	-	-
-	-	-	147,524		(147,524)	-	-
-	-	-	-		(30,517)	-	(30,517)
-	-	-	-		(25,817)	-	(25,817)
460,000	-	-	-		(460,000)	-	-
1,000,000	-	-	-		-	-	1,000,000
-	-	-	-		-	(57,544)	(57,544)
-	-	-	-		736,770	-	736,770
8,412,986	89,280	317,001	634,001		736,770	(66,494)	10,123,544
-	-	73,677	-		(73,677)	-	-
-	-	-	147,354		(147,354)	-	-
-	-	-	-		(25,787)	-	(25,787)
489,952	-	-	-		(489,952)	-	-
-	-	-	-		-	28,283	28,283
-	-	-	-		(1,177,527)	-	(1,177,527)
\$ 8,902,938	89,280	390,678	781,355		(1,177,527)	(38,211)	8,948,513

民國九十四年一月一日期初餘額
盈餘指撥及分配(附註四(十八)):

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

發放現金股利

發放員工紅利

發放股票股利

現金增資(附註四(十八))

長期股權投資累積換算調整數

民國九十三年度淨利

民國九十四年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配(附註四(十八)):

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

發放員工紅利

發放股票股利

長期股權投資累積換算調整數

民國九十四年度淨損

民國九十四年十二月三十一日餘額



董事長:

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人:



會計主管:

復華綜合證券股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

營業活動之現金流量:

本期淨利(損)

調整項目:

	94年度	93年度
\$ (1,177,527)	736,770	
折舊及各項攤銷(含出租資產)	270,136	286,085
短期投資跌價損失(回升利益)	(12,429)	12,429
處分短期投資利益	(21,650)	(69,418)
營業證券(回升利益)跌價損失	310	(59,125)
依權益法認列之投資損失(利益)淨額	634,291	(217,765)
長期投資跌價損失	6,726	3,792
處分固定資產淨損失	62,331	9,021
固定資產轉列費用	314	951
遞延費用報廢損失	2,119	169
買賣損失準備沖轉數	(2,948)	(43,541)
壞帳沖轉數	(211)	(2,323)
附賣回債券投資(增加)減少	8,084,147	(9,487,956)
營業證券—自營—國內增加	(891,173)	(462,543)
營業證券—承銷—國內增加	(32,240)	(33,664)
營業證券—承銷—國外增加	-	(66,450)
營業證券—避險—國內(增加)減少	(377,403)	553,519
買入選擇權—非避險(增加)減少	802	(1,097)
遞延認購權證損失(增加)減少	(30,678)	11,390
期貨交易保證金—自有資金(增加)減少	102,758	(165,807)
衍生性金融商品資產—櫃檯(增加)減少	(190,632)	166,859
應收票據及帳款(增加)減少	93,948	(168,781)
其他應收款減少	(14,568)	224,196
遞延股權連結商品損失(增加)減少	65	(65)
其他流動資產減少(增加)	81,911	(85,904)
遞延所得稅資產增加	(7,056)	(6,297)
受託買賣借項—淨額增加	(21,477)	(3,282)
附買回債券負債增加(減少)	(6,617,668)	9,624,084
發行認購權證負債淨額增加(減少)	55,631	(68,390)
賣出選擇權負債減少	(6,628)	(184,256)
衍生性金融商品負債—櫃檯增加	177,182	41,446
應付帳款增加	13,085	351,584
其他應付款增加	235,171	156,629
其他流動負債增加(減少)	25,966	(5,431)
應計退休金負債增加	26,557	26,550
代收權證履約款減少	-	(413)
代收承銷股款增加	106,534	-
其他資產(增加)減少	(106,549)	453
營業活動之淨現金流入	469,147	1,073,419
投資活動之現金流量:		
短期投資減少(增加)	762,479	(496,481)
受限制資產減少	270,158	26,572
購買長期股權投資價款	(104,303)	(115,263)
處分長期股權投資價款	-	461
購置固定資產價款	(99,669)	(237,452)
處分固定資產價款	1,174	793
購置無形資產價款	(25,000)	(133,271)
營業保證金(增加)減少	60,000	(105,000)
交割結算基金(增加)減少	659	(9,681)
存出保證金減少(增加)	(86,869)	10,766
遞延借項增加	(8,446)	(10,222)
投資活動之淨現金流入(出)	770,183	(1,068,778)
融資活動之現金流量:		
短期借款(減少)增加	60,000	(520,000)
應付短期票券增加(減少)	(879,752)	259,510
其他長期負債減少	(199,402)	(399,497)
存入保證金(減少)增加	3,918	(800)
發放現金股利	-	(30,517)
發放員工紅利	(25,787)	(25,817)
現金增資	-	1,000,000
融資活動之淨現金流入(出)	(1,041,023)	282,879
本期現金及約當現金增加數	198,307	287,520
期初現金及約當現金餘額	778,134	490,614
期末現金及約當現金餘額	\$ 976,441	\$ 778,134
現金流量資訊之補充揭露:		
本期支付利息	\$ 280,593	\$ 210,192
本期支付所得稅	\$ 47,240	\$ 59,136
不影響現金流量之投資及融資活動:		
累積換算調整數	\$ 28,283	\$ (57,544)
遞延退休金成本及應計退休金負債增加	\$ 1,667	\$ -

董事長:



經理人:



(請詳閱後附財務報表附註)

會計主管:



復華綜合證券股份有限公司**財務報表附註****民國九十四年及九十三年十二月三十一日****(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。

本公司為擴大經營規模，開拓新市場及加強國際化腳步，以達永續經營之目標，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」。惟九十四年底復華證券(香港)有限公司已進入清算程序。

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，於民國九十四年十二月三十一日，業已成立五十八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。於民國九十四年十二月三十一日，本公司員工人數約為1,819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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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

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)短期投資

主要係投資開放型基金，以取得成本為入帳基礎，期末並按總成本與總市價孰低法評價，市價係指資產負債表日之基金淨資產價值，成本計算採加權平均法。

(四)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。

(五)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。

(六)營業證券

營業證券係包括自營部門購入之有價證券、自市場直接買入之認購(售)權證及承銷部門包銷所取得而尚未出售之有價證券，以取得成本為入帳基礎，期末除轉投資母公司股票視為單獨一類，不併入其他營業證券之總額比較外，餘依部門分別按總成本與市價孰低法以總額比較評價。市價係指會計期間結束日之收盤價。出售時成本計算採加權平均法。取得股票股利僅註記投資股數增加，不列為投資收益。另從事興櫃股票交易，自行認購興櫃股票部分帳列“營業證券—自營部”，期末以成本法評價，其已通過上櫃準備掛牌者，承銷部包銷部分帳列“營業證券—承銷部門”，俟該股票掛牌交易後方採成本與市價孰低法評價。

(七)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未實現。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(八)長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例未達百分之二十且不具重大影響力者，以成本為入帳基礎，但如被投資公司為上市或上櫃公司，則以成本與市價孰低法評價。被投資公司如為非上市或上櫃公司，按成本法評價，若有證據顯示其投資價值確已減損，且回復希望甚小時，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益。出售成本計算採加權平均法。

持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上者，或雖未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價並認列投資損益。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。

為配合復華金控母公司財務報告編製之需求，本公司於編製年度及期中財務報告時，另行編製合併財務報表，其編製主體除證券子公司應納入合併財務報表外，其餘被投資公司應依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定辦理。

本公司投資國外營運機構採權益法為評價基礎者，有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。外幣財務報表換算所產生之換算差額列示於股東權益項下，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

(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，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，按三至五年平均攤銷。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十二)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。

(十三)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；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。

(十四)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。

(十五)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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十六)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，倘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。

(十七)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。

(十八)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。

(十九)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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(二十)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×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

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：

(1)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。

(2)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，公平價值之變動依下列原則處理：

(1)公平價值上升：利益當期認列。

(2)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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(廿一)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。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。

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。

(廿二)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。

(廿三)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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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。

(廿四)庫藏股票

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

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

本公司依法買回之庫藏股，因金融控股公司法第三十一條規定隨同轉換為金融控股公司之股份者，本公司仍將其持股列為庫藏股，作為股東權益減項。

(廿五)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，民國九十四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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	94.12.31	93.12.31
零 用 金	\$ 3,025	3,445
支票存款	3,832	2,867
活期存款	38,625	671,557
定期存款	56,600	76,600
外幣存款	3,492	673
三個月內到期之商業本票	870,867	22,992
合 計	<u>\$ 976,441</u>	<u>778,134</u>

(二)短期投資

	94.12.31	93.12.31
開放型基金	\$ 1,325,070	2,065,899
減：備抵跌價損失	-	12,429
合 計	<u>\$ 1,325,070</u>	<u>2,053,470</u>

於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，上列開放型基金之市價分別為1,343,719千元及2,053,470千元。

(三)營業證券及出售證券損益

1.營業證券

	94.12.31	93.12.31
自營－國內：		
上櫃債券	\$ 12,108,957	10,949,883
上市股票	1,237,895	1,416,283
上市債券	-	15,571
上櫃股票	359,299	242,716
興櫃股票	137,587	328,111
小 計	13,843,738	12,952,564
減：備抵營業證券跌價 損失	-	-
淨 額	<u>\$ 13,843,738</u>	<u>12,952,564</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

	94.12.31	93.12.31
承銷－國內：		
上櫃債券	\$ 359,700	351,300
上市股票	-	21,021
上櫃股票	101,090	56,229
小 計	460,790	428,550
減：備抵營業證券跌價損失	-	-
淨 額	<u>\$ 460,790</u>	<u>428,550</u>
承銷－國外：		
海外公司債	<u>\$ 66,450</u>	<u>66,450</u>
避險－國內：		
上市股票	\$ 416,110	38,707
減：備抵營業證券跌價損失	435	125
淨 額	<u>\$ 415,675</u>	<u>38,582</u>

2. 出售證券損益

	94年度	93年度
自營－國內：		
出售證券利益－集中交易市場	\$ 95,243	45,752
出售證券利益(損失)－營業處所	(367,185)	100,958
合 計	<u>\$ (271,942)</u>	<u>146,710</u>
承銷－國內：		
出售證券利益(損失)－集中交易市場	\$ (8,271)	1,823
出售證券利益(損失)－營業處所	(6,812)	68,483
合 計	<u>\$ (15,083)</u>	<u>70,306</u>
避險－國內：		
出售證券利益(損失)－集中交易市場	\$ 24,056	(276,187)
出售證券利益(損失)－營業處所	25,021	(3,458)
合 計	<u>\$ 49,077</u>	<u>(279,645)</u>

(四) 長期股權投資

	94.12.31			93.12.31		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採權益法評價者：						
復華控股(維京群島)有限公司	100.00	\$ 641,479	500,250	100.00	641,479	1,081,786
復華期貨經理(股)公司	50.00	100,000	75,308	50.00	100,000	99,780
小 計		<u>741,479</u>	<u>575,558</u>		<u>741,479</u>	<u>1,181,566</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

	94.12.31			93.12.31		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採成本法評價者：						
台灣證券集中保管(股)公司	0.27	\$ 2,656	2,656	0.27	2,656	2,656
台灣期貨交易所(股)公司	1.88	43,100	43,100	1.88	43,100	43,100
安泰證券金融(股)公司	0.12	6,222	6,222	0.12	6,222	6,222
台灣證券交易所(股)公司	1.15	297,345	297,345	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	14,040	10.00	20,000	20,000
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	212	-	-	-
啟鼎創業投資(股)公司	4.35	100,000	100,000	-	-	-
三立電視(股)公司	0.07	3,325	3,325	-	-	-
小 計		731,926	725,200		627,623	627,623
		1,473,405	1,300,758		1,369,102	1,809,189
減：備抵跌價損失		-	-		-	-
總 計		\$ 1,473,405	1,300,758		1,369,102	1,809,189

本公司於民國九十四年及九十三年度按權益法評價而認列之投資收益(損失)如下：

	94.12.31	93.12.31
復華控股(維京群島)有限公司	\$ (609,820)	217,985
復華期貨經理(股)公司	(24,471)	(220)
合 計	\$ (634,291)	217,765

本公司於民國九十三年八月出資100,000千元與復華期貨(股)公司共同發起設立復華期貨經理(股)公司，本公司持有該公司50%之股權。另，本公司於民國九十三年十一月投資8,300千元共同籌設台灣總合股務資料處理(股)公司，本公司持有該公司2.77%之股權。

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，本公司持有該公司4.35%之股權。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(五)固定資產、出租資產及閒置資產

於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司固定資產、出租資產及閒置資產投保金額分別約為1,748,369千元及720,519千元。

於民國九十四年十二月三十一日，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。

(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，於民國九十四年及九十三年十二月三十一日分別以定期存單990,000千元及1,050,000千元提存作為營業保證金。

(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基金管理辦法之規定，於民國九十四年及九十三年十二月三十一日繳存之交割結算基金分別為324,121千元及324,780千元。

(八)存出保證金

	94.12.31	93.12.31
租賃保證金	\$ 131,515	229,623
發行認購權證保證金	260,000	60,000
櫃買中心圈存保證金	52,500	52,500
結構型商品保證金	1,800	16,600
證券商自律基金	1,020	1,020
其 他	3,961	4,184
合 計	<u>\$ 450,796</u>	<u>363,927</u>

發行認購權證保證金係依據台灣證券交易所股份有限公司之規定，於發行每支認購權證時需繳交一定金額之保證金，於認購權證到期時無息退還。

電腦連線保證金係依據與台灣證券交易所股份有限公司訂定之合約，按使用線路多寡所支付之保證金，於各分公司營業達兩年時無息退還。

(九)出租資產淨額

	94.12.31	93.12.31
土 地	\$ 130,695	122,248
建 築 物	348,787	329,499
小 計	479,482	451,747
減：累積折舊	65,652	43,099
淨 額	<u>\$ 413,830</u>	<u>408,648</u>

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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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
95.1.1~95.12.31	\$ 15,998
96.1.1~96.12.31	15,998
97.1.1~97.12.31	15,998
98.1.1~98.12.31	15,998
99.1.1~99.11.04	8,837
	<u>\$ 72,829</u>

(十)受託買賣借項－淨額

	94.12.31	93.12.31
受託買賣借項：		
銀行存款－交割款項	\$ 4,354	2,774
應收代買證券價款	8,405,616	4,340,159
應收交割帳款	3,669,047	1,998,028
信用交易	849,516	526,386
小 計	<u>12,928,533</u>	<u>6,867,347</u>
受託買賣貸項：		
應付託售證券價款	8,518,248	4,456,845
應付交割帳款	3,342,997	1,864,602
交割代價	<u>1,024,766</u>	<u>524,855</u>
小 計	<u>12,886,011</u>	<u>6,846,302</u>
合 計	<u>\$ 42,522</u>	<u>21,045</u>

(十一)附賣回債券投資及附買回債券負債

	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
	93.12.31		
	金 額	約定賣回／ 買 回 期 限	約定利率 區 間 %
附賣回債券投資	\$ 13,211,251	94.01.03~94.02.15	0.94~1.30
附買回債券負債	(24,235,086)	94.01.03~94.12.27	0.95~2.00

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

	94.12.31	93.12.31
信用借款	\$ 275,000	100,000
抵押借款	85,000	200,000
合 計	<u>\$ 360,000</u>	<u>300,000</u>

民國九十四年及九十三年短期借款之利率區間分別為年息1.28%~1.49%及1.20%~1.40%，償還期限均在一年之內。

截至民國九十四年及九十三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4,110,000千元及4,085,000千元。

(十三)應付短期票券淨額

	94.12.31	93.12.31
應付商業本票	\$ 200,000	1,080,000
減：應付商業本票折價	485	733
淨 額	<u>\$ 199,515</u>	<u>1,079,267</u>

民國九十四年及九十三年應付短期票券之利率區間分別為年息1.19%~2.21%及1.09%~1.94%，償還期間均在一年以內。

截至民國九十四年及九十三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1,450,000千元及1,220,000千元。

(十四)其他長期負債

	94.12.31	93.12.31
應付長期票券	\$ -	200,000
減：應付長期票券折價	-	598
合 計	<u>\$ -</u>	<u>199,402</u>

民國九十三年應付商業本票之利率區間分別為1.74%~2.26%。償還期限依與各票券金融(股)公司之協議書約定，係屬發行循環性質之二年期長期商業本票。

(十五)認購權證負債

	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)

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)
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			\$	<u>118,859</u>
發行認購權證負債再買回 出售損失				(261,749)
認購權證發行利益淨額				\$ <u>18,989</u>

認購權證之發行條件如下：

	發行價格	履約價格	槓桿效果	94.12.31 市價
威盛電子單一個股型	\$ 1.95	33.35	12.670 倍	0.10
雅新實業單一個股型	2.23	44.85	15.470 倍	0.51
可成科技單一個股型	2.35	282.83	8.930 倍	2.10
億光一個股型	0.61	85.05	9.250 倍	1.33
京元電單一個股型	2.32	34.42	9.900 倍	5.50

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

	發行價格	履約價格	槓桿效果	94.12.31 市 價
南亞科技單一個股型	1.27	24.22	12.730 倍	1.40
全懋精密科技單一個股型	2.68	65.02	16.200 倍	21.00
勝華科技單一個股型	0.59	78.00	8.754 倍	0.67
力特光電單一個股型	1.22	137.46	77.700 倍	0.05
神達電子單一個股型	1.85	32.90	12.690 倍	17.80
奇美電子單一個股型	2.56	54.15	14.120 倍	3.77
金寶電子單一個股型	1.33	19.80	9.940 倍	1.23
明基電通單一個股型	2.13	45.15	14.130 倍	1.36
英業達單一個股型	1.56	31.87	13.580 倍	-

認購權證	種 類	到 期 日	履約期間	履約結算方式
威盛單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
雅新實業單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
可成科技單一個股型	美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
億光單一個股型	美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
京元電單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

認購權證種類	到期日	履約期間	履約結算方式
南亞科技單一個股型 美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
全懋精密科技單一個股型 美式認購權證	自上市日起算六個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
勝華科技單一個股型 美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
力特光電單一個股型 美式認購權證	自上市日起算十二個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
神達電腦單一個股型 美式認購權證	自上市日起算十二個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
奇美電子電腦單一個股型 美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
金寶電子單一個股型 美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

認購權證種類	到期日	履約期間	履約結算方式
明基電通單一美式認購權證 一個股型	自上市日起 算八個月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
英業達單一美式認購權證 一個股型	自上市日起 算九個月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。

93.12.31				
	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：				
裕民	45,000	\$ 55,710	49,500	6,21
台企銀	35,000	67,620	67,620	-
遠東銀	30,000	83,400	7,500	75,90
敦南科技	20,000	82,600	1,000	81,60
小計		289,330	125,620	163,71
減：期初已認列之價值變動 利益				68,17
加：本期到期權利金收入				476,81
加：逾期失效利益				7,25
小計				579,600
發行認購權證再買回：				
裕民	41,823	51,040	46,005	(5,035)
台企銀	8,452	16,329	16,329	-
遠東銀	31	31	8	(23)
敦南科技	991	319	50	(269)
小計		67,719	62,392	(5,327)
發行認購權證負債淨額			\$ 63,228	
發行認購權證負債再買回出 售損失				(242,160)
認購權證發行利益淨額				\$ 332,113

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

認購權證之發行條件如下：

				93.12.31	
	發行價格	履約價格	槓桿效果	市	價
裕民單一個股型	\$ 1.24	65.63	42.410 倍		1.10
台企銀單一個股型	1.93	15.73	6.260 倍		1.93
遠東銀單一個股型	2.78	28.05	6.734 倍		0.25
敦南科技單一個股型	4.13	47.40	7.657 倍		0.05

認購權證	種類	到期日	履約期間	履約結算方式
裕民單一個股型	美式認購權證	自上市日起算九個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
台企銀單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
遠東銀單一個股型	美式認購權證	自上市日起算一年	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
敦南科技單一個股型	美式認購權證	自上櫃日起算一年	自上櫃日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十六)退 休 金

本公司分別以民國九十四年及九十三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：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (2,630)	(7,119)
非既得給付義務	(205,563)	(167,166)
累積給付義務	(208,193)	(174,285)
未來薪資增加之影響數	(55,882)	(43,881)
預計給付義務	(264,075)	(218,166)
退休基金資產公平價值	78,716	73,902
提撥狀況	(185,359)	(144,264)
未認列過渡性淨給付義務	6,892	7,483
未認列退休金損(益)	50,656	35,527
遞延退休金成本	(1,667)	-
應計退休金負債	<u>\$ (129,478)</u>	<u>(101,254)</u>
既得給付	<u>\$ (2,869)</u>	<u>(7,377)</u>

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
服務成本	\$ 31,937	38,208
利息成本	6,366	4,646
退休金資產實際報酬	(2,207)	(1,970)
攤銷數	1,438	590
淨退休成本	<u>\$ 37,534</u>	<u>41,474</u>

精算假設如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
折 現 率	2.50%	3.00%
薪 資 調 整 率	1.50%	1.50%
退休金資產預期報酬率	2.50%	3.00%

本公司當期退休金費用如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
確定給付之淨退休金成本	\$ 37,534	41,474
確定提撥之淨退休金成本	21,061	-

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十七)所得稅

本公司營利事業所得稅稅率最高為25%，繼續營業部門所得稅費用組成如下：

	94年度	93年度
當期所得稅費用	\$ 178,295	144,205
遞延所得稅利益	(7,056)	(6,297)
所得稅費用	<u>\$ 171,239</u>	<u>137,908</u>

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所得稅費用間之差異列示如下：

	94年度	93年度
稅前淨利(損)計算之所得稅額	\$ (251,572)	218,659
依稅法規定調整之所得稅影響數：		
股利收入	(29,920)	(19,522)
短期投資跌價損失(回升利益)	(3,107)	3,107
分離課稅利息收入稅額差異調整	(735)	(164)
證券交易淨損失(利益)	32,907	(60,301)
處分短期投資利益	(5,413)	(17,354)
權益法認列之投資損失(收益)	158,573	(54,441)
長期投資跌價損失	1,681	948
已到期認購權證發行權利金收入	171,936	124,335
公債買賣斷法調整	65,018	(49,335)
以前年度所得稅調整	28,281	(4,364)
以前年度補徵稅款	3,228	4,096
提列(迴轉)備抵評價－遞延所得稅資產	362	(7,756)
所得稅費用	<u>\$ 171,239</u>	<u>137,908</u>

本公司遞延所得稅利益如下：

	94年度	93年度
退休金提列遞延數	\$ (7,056)	(6,637)
備抵壞帳迴轉(超限)數	(362)	8,096
提列(迴轉)備抵評價－遞延所得稅資產	362	(7,756)
遞延所得稅利益	<u>\$ (7,056)</u>	<u>(6,297)</u>

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：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
非 流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 138,486	131,067
備抵評價－遞延所得稅資產	(104,685)	(104,322)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 33,801</u>	<u>26,745</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 138,486</u>	<u>131,067</u>
遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$ 104,685</u>	<u>104,322</u>

本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：

	<u>94.12.31</u>		<u>93.12.31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>
遞延所得稅資產：				
違約損失準備提列數	\$ 200,000	50,000	200,000	50,000
應計退休金負債	129,478	32,369	101,254	25,313
備抵壞帳遞延數	218,740	54,685	217,289	54,322
其 他	5,728	1,432	5,728	1,432
		<u>\$ 138,486</u>		<u>131,067</u>

本公司應付所得稅餘額之組成說明如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
當期所得稅費用	\$ 178,295	144,205
以前年度所得稅調整	(31,509)	4,364
應付未付所得稅(權證)	298,762	176,714
以前年度核定補稅	2,048	-
分離課稅稅款	(1,942)	(502)
扣繳及暫繳稅款	(23,839)	(29,975)
應付所得稅(帳列其他應付款項下)	<u>\$ 421,815</u>	<u>294,806</u>
以前年度應收退稅款(帳列其他應收款項下)	<u>\$ (73,030)</u>	<u>(77,076)</u>
以前年度應收聯屬公司退稅款(帳列其他應收款項下)	<u>\$ (55,043)</u>	<u>(55,043)</u>

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，民國九十四年及九十三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：

94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	55,043	(113,464)	-
九十三年度	-	(122,048)	(2,048)
九十四年度	50,931	(171,936)	-
	<u>\$ 105,974</u>	<u>(407,448)</u>	<u>(65,298)</u>

93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	-	(113,996)	(4,096)
合 計	<u>\$ 55,043</u>	<u>(227,460)</u>	<u>(67,346)</u>

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：

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	<u>\$ 178,295</u>	<u>(7,056)</u>	<u>33,801</u>	<u>(121,005)</u>

93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	\$ 144,205	(6,297)	26,745	(113,996)
差異調整數	-	-	-	-
合併申報數	<u>\$ 144,205</u>	<u>(6,297)</u>	<u>26,745</u>	<u>(113,996)</u>

本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國八十九年度。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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核定民國九十一年五月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後已繳付該筆稅款，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，目前已提起復查申請；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。

(十八)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。

本公司於民國九十三年二月十七日經董事會決議通過擬以未分配盈餘460,000千元辦理轉增資發行新股46,000千股，每股面額10元，增資後發行股本總額為8,412,986千元。該項盈餘轉增資案件以同年八月二十七日為增資基準日，業已辦妥相關變更登記。

為改善財務結構、充實營運資金及提高資本適足率，本公司於民國九十二年十月十四日經董事會決議通過現金增資新台幣1,000,000千元，發行普通股100,000千股，每股面額10元，增資後發行股本總額為7,952,986千元，並以民國九十三年一月三十日為增資基準日，業已辦妥相關變更登記。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

	94.12.31	93.12.31
合併取得淨資產超過新發行普通股股票面值部份	\$ 60,521	60,521
股票溢價	28,759	28,759
合 計	<u>\$ 89,280</u>	<u>89,280</u>

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。

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。民國九十四年度及九十三年度本公司依上述規定提列特別盈餘公積之金額分別為147,354千元及147,524千元，期末餘額分別為781,355千元及634,001千元。

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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(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。

本公司自民國九十三年度及九十二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：

	<u>93年度</u>	<u>92年度</u>
員工紅利－現金	\$ <u>25,787</u>	<u>25,817</u>

若上述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，九十三年度及九十二年度設算之基本每股稅後盈餘為0.85元及1.02元。

本公司自民國九十三年度及九十二年度可分配盈餘中，分別配發現金股利每股0.00元及0.04元。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，本公司民國九十四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。

6.兩稅合一

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>21,133</u>	<u>37,021</u>

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，預計民國九十四年度對中華民國居住者就民國九十三年度之盈餘分配之稅額扣抵比率預計為5.96%；民國九十三年度對中華民國居住者就民國九十二年度之盈餘分配之稅額扣抵比率為22.35%及22.42%。

未分配盈餘之組成說明如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
民國八十六年度以前(含)	\$ -	-
民國八十七年度以後	(1,177,527)	736,770
合 計	\$ <u>(1,177,527)</u>	<u>736,770</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(十九)每股盈餘

本公司基本每股盈餘(虧損)及稀釋每股盈餘之計算如下：

	94年度		93年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(虧損)：				
本期淨利(損)	\$ (1,006,288)	(1,177,527)	874,678	736,770
加權平均流通在外股數	890,294	890,294	832,965	832,965
基本每股盈餘(虧損) (單位：新台幣元)	\$ (1.13)	(1.32)	1.05	0.89
基本每股盈餘－追溯調整：				
加權平均流通在外股數			881,277	881,277
基本每股盈餘(虧損)(單位：新 台幣元)			\$ 0.99	0.84

(二十)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品－認購權證、期貨及選擇權

本公司民國九十四年度及九十三年度從事衍生性金融商品之交易內容如下：

- (1)發行認購權證及其避險部位之營業證券，請詳附註四(三)及四(十五)。
- (2)指數期貨及選擇權契約

本公司於民國九十四年度及九十三年度為交易目的進行台灣股價指數期貨及選擇權之交易，相關列示如下：

民國九十四年度

項 目	交 易 種 類	未平倉部位		合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股指數期貨契約	賣方	479	\$ (608,917)	(586,216)	
	FITX					
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	買方	274	\$ 678	670	
選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	買方	311	1,034	1,103	
	小 計			\$ 1,712	1,773	
選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	賣方	150	\$ (798)	(965)	
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	賣方	149	(504)	(437)	
	小 計			\$ (1,302)	(1,402)	

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

民國九十三年度

項 目	交 易 種 類	未平倉部位		合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	金融指數期貨契約	買方	120	\$ <u>124,100</u>	<u>125,520</u>	
	FITF					
期貨契約	電子指數期貨契約	賣方	9	\$ <u>(8,230)</u>	<u>(8,312)</u>	
	FITE					
期貨契約	台股指數期貨契約	賣方	760	\$ <u>(914,498)</u>	<u>(940,576)</u>	
	FITX					
期貨契約	公債期貨FIGB	賣方	5	\$ <u>(28,889)</u>	<u>(28,919)</u>	
選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	買方	589	\$ 1,359	2,005	
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	買方	1,595	1,799	570	
	小 計			\$ <u>3,158</u>	<u>2,575</u>	
選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	賣方	857	\$ (3,874)	(6,238)	
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	賣方	1,320	(5,553)	(1,792)	
	小 計			\$ <u>(9,427)</u>	<u>(8,030)</u>	

- A. 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九十五年一月至三月及九十四年一月至三月。
- B. 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。一般均包括當期末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。
- C. 信用風險一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。
- D. 市場價格風險一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。
- E. 流動性風險一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。
- F. 現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

本公司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財務報表附註(續)

(3) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所支付之保證金於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，列於資產負債表之期貨交易保證金—自有資金項下，金額分別為118,676千元及221,434千元，其所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下：

	94年度	93年度
期貨契約損益：		
期貨契約利益—已實現	\$ 125,869	240,940
期貨契約利益—未實現	-	-
合 計	<u>\$ 125,869</u>	<u>240,940</u>
期貨契約損失—已實現	\$ (203,034)	(260,687)
期貨契約損失—未實現	(22,701)	(24,770)
合 計	<u>\$ (225,735)</u>	<u>(285,457)</u>
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益—已實現	\$ 102,154	148,470
選擇權交易利益—未實現	-	1,305
合 計	<u>\$ 102,154</u>	<u>149,775</u>
選擇權交易損失—已實現	\$ (94,972)	(95,601)
選擇權交易損失—未實現	(39)	(491)
合 計	<u>\$ (95,011)</u>	<u>(96,092)</u>

2. 衍生性金融商品—櫃檯

(1) 轉換公司債資產交換

A. 本公司於民國九十四年及九十三年十二月三十一日從事轉換公司債資產交換而買入及賣出選擇權其交易內容列示如下：

	94.12.31	
	選擇權成本	選擇權理論價
買入買權	<u>\$ 207,811</u>	<u>210,490</u>
賣出買權	<u>\$ 207,814</u>	<u>210,855</u>
	93.12.31	
	選擇權成本	選擇權理論價
買入買權	<u>\$ 37,775</u>	<u>38,026</u>
賣出買權	<u>\$ 29,714</u>	<u>27,620</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

B.本公司尚未到期之資產交換IRS合約價值內容如下：

民國九十四年十二月三十一日之情形如下：

交易對手	交易條件	名目本金	結算日	到期日	性質
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	95,000	每季計息	95.04.06	交易性
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	3,000	每季計息	96.02.23	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	30,000	每季計息	95.07.23	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	95.07.23	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.01.15	〃
E股份有限公司	付固定利率，收固定利率	100,000	每季計息	96.06.27	〃
E股份有限公司	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.06.27	〃
F股份有限公司	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	96.02.23	〃
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.02.23	〃
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	97.08.12	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	96.01.03	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.01.03	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	15,000	每季計息	96.02.23	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	96.01.03	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	97.08.07	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	97.08.07	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.01.03	〃
I商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	97.03.27	〃
I商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	97.03.27	〃
J股份有限公司	付固定利率，收固定利率	30,000	每季計息	97.03.27	〃
J股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
K股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
K股份有限公司	付固定利率，收固定利率	2,000	每季計息	96.10.21	〃
K股份有限公司	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	96.10.21	〃
L股份有限公司	付固定利率，收固定利率	15,000	每季計息	95.12.17	〃
L股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
L股份有限公司	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	95.07.23	〃
M股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	95.07.23	〃

民國九十三年十二月三十一日之情形如下：

交易對手	交易條件	名目本金	結算日	到期日	性質
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	150,000	每季計息	94.05.30	交易性
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	150,000	每季計息	94.05.30	〃
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	45,000	每季計息	94.07.31	〃
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	140,000	每季計息	95.04.06	〃

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

交易對手	交易條件	名目本金	結算日	到期日	性質
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	94.05.30	交易性
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	96.02.23	"
E股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	95.01.11	"
F股份有限公司	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	96.02.23	"
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.02.23	"
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	15,000	每季計息	96.02.23	"

C.交易風險

- a.信用風險—本公司進行轉換公司債資產交換交易及選擇權交易，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，尚未執行買回權之合約金額分別為835,000千元及595,000千元；持有選擇權之合約金額分別為840,000千元及547,000千元，因交易對象信用良好，故無重大信用交易風險。
- b.市場風險—本公司從事轉換公司債交換交易，其於資產交換契約成交日出售轉換公司債、行使買回權利贖回原轉換公司債或履行賣出義務賣出原轉換公司債時，相關報價及成交方式依契約之約定，故無重大市場風險之虞。

D.流動性風險、現金流量風險及未來現金之需求

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。

(2)結構型商品

- A.於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司尚未到期之結構型商品交易契約內容如下：

民國九十四年十二月三十一日已無未實現交易。

	93.12.31				
	契約本金	固定收益 成本	固定收益 市價	選擇權 成本	選擇權 理論價
股權連結商品	\$ 20,000	9,985	9,985	212	63

本公司截至民國九十三年十二月三十一日止，其股權連結商品負債公平價值上升部份因未超過個別避險部位未實現利益，故將該上升金額65千元予以遞延。

B.交易風險

- a.信用風險—係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。本公司從事結構型商品交易，係於契約成交日向投資者收取價金並存於信用良好之銀行，故無重大信用風險。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

b.市場風險—本公司從事結構型商品交易，其於契約成交日向投資者收取價金，依約定進行資金運用與投資，所得連結之標的及固定收益商品投資均有相關之規定及公開之報價，故無重大之市場風險。

C.現金流量風險及需求

本公司從事結構型商品交易，係於契約成交日向投資者收取價金並依約定進行資金運用與投資，包括所須買入固定收益商品之金額所佔比率，且所買入固定收益商品應置於保管機構，故契約到期時無重大之額外現金需求。

(3)衍生性金融商品—櫃檯於財務報表上之表達

本公司因從事轉換公司債資產交換及結構型商品交易，民國九十四年及九十三年十二月三十一日於資產負債表之表達，列示如下：

94.12.31		
	衍生性金融商品資產—櫃檯	衍生性金融商品負債—櫃檯
資產交換選擇權	\$ 210,490	210,855
資產交換IRS合約價值	26,992	13,227
合 計	<u>\$ 237,482</u>	<u>224,082</u>

93.12.31		
	衍生性金融商品資產—櫃檯	衍生性金融商品負債—櫃檯
資產交換選擇權	\$ 38,026	27,620
資產交換IRS合約價值	8,761	9,295
股權連結固定收益商品	-	9,985
股權連結選擇權商品	63	-
合 計	<u>\$ 46,850</u>	<u>46,900</u>

本公司因從事轉換公司債資產交換及結構型商品交易，民國九十四年及九十三年度所產生之相關損益，列示如下：

94年度			
	衍生性金融商品利益—櫃檯	衍生性金融商品損失—櫃檯	內含未實現評價(損)益
資產交換選擇權	\$ 172,464	126,706	45,758
資產交換IRS合約價值	18,230	3,931	14,299
股權連結商品	1,087	765	322
債券選擇權	33,785	38,136	(4,351)
合 計	<u>\$ 225,566</u>	<u>169,538</u>	<u>56,028</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

	93年度		
	衍生性金融商 品利益—櫃檯	衍生性金融商 品損失—櫃檯	內含未實現 評價(損)益
資產交換選擇權	\$ -	7,892	(7,892)
資產交換IRS合約價值	5,709	4,603	1,106
股權連結商品	8,513	1,752	6,761
保本型商品	9,000	2,215	6,785
合 計	<u>\$ 23,222</u>	<u>16,462</u>	<u>6,760</u>

(廿一)非衍生性金融商品之公平價值

1.本公司估計金融商品公平價值所使用方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、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)短期投資、營業證券如有市價可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值。
- (3)長期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。
- (4)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。
- (5)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。

(6)市場風險

本公司短期投資及營業證券為投資國內上市、上櫃公司股票、開放型基金、可轉換公司債及政府公債等，故市場利率及股價變動將使其投資產生價值波動。為管理市場風險，本公司從事短期投資及營業證券均選擇信譽良好之證券經紀商、證券投資顧問公司及證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

(7)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。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

2. 本公司部份重大之非衍生性金融商品之公平市價資訊列示如下：

	94.12.31		93.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
短期投資	\$ 1,325,070	1,343,719	2,053,470	2,053,470
營業證券	14,786,653	14,912,363	13,486,146	13,557,269
長期投資	1,300,758	1,365,107	1,809,189	1,849,889
存出保證金	450,796	450,796	363,927	363,927
金融負債：				
其他長期負債	-	-	199,402	199,402

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)
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

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
復華(維京群島)投資管理有限公司	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
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)
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(業於民國九十四年六月二十九日卸任)

(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

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日存於復華銀行之存款及相關之利息收入與應收利息明細如下：

	94年度	93年度
銀行存款期末餘額	\$ 184,931	98,276
應收利息期末餘額(帳列其他應收款項下)	\$ 750	146
利息收入	\$ 2,413	1,457

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日將可轉讓定存單轉作發行認購權證履約保證金(帳列存出保證金)之明細如下：

關係人名稱	94年度	93年度
復華銀行	\$ 140,000	50,000

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日將定存質押於關係人之明細如下：

關係人名稱	帳列科目	94年度		
		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)

關係人名稱	帳列科目	93年度		
		定存金額	利息收入	期末應收利息
台銀	營業保證金	\$ 720,000	5,962	220
	受限制資產 — 流動	\$ 100,000	867	29
土銀	受限制資產 — 流動	\$ 22,300	251	21

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	
			94年度	93年度
復華證金	總公司營業場所	90.12.09~ 95.12.31	\$ 9,085	9,070
	崇德分公司營業 場所	90.03.01~ 95.02.28	2,849	3,340
	承銷部台中分部 營業場所	90.06.01~ 93.09.30	-	120
	車位租金		405	300
合 計			\$ 12,339	12,830

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其他應收款項下)如下：

關係人名稱	94年度	
	代理融資 融券業務收入	期末應收 代理收入
復華證金	\$ 161,836	12,929

關係人名稱	93年度	
	代理融資 融券業務收入	期末應收 代理收入
復華證金	\$ 140,177	7,745

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(帳列其他營業收入，期末應收佣金帳列應收帳款項下)如下：

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

關係人名稱	93年度	
	佣金收入	期末應收佣金
復華期貨	\$ 168,742	14,513

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

本公司對上述交易之條件與一般交易並無顯著不同。

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(帳列其他營業收入，期末應收股務代理收入帳列應收帳款項下)如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	
	<u>股務代理收入</u>	<u>期末應收 股務代理收入</u>
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	<u>\$ 11,013</u>	<u>10</u>

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>股務代理收入</u>	<u>期末應收 股務代理收入</u>
復華證金	\$ 120	-
復華金控	11,624	-
復華銀行	146	-
合 計	<u>\$ 11,890</u>	<u>-</u>

6.財產交易

本公司與關係人之財產交易情形如下：

短期投資－開放型基金：

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

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>		
	<u>本期買入金額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>處分(損)益</u>
金復華投信	<u>\$ 2,888,000</u>	<u>926,000</u>	<u>35,797</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>			
	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利 率 區間%</u>	<u>當期利息 收入淨額</u>
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		<u>\$ 811,444</u>		<u>29,679</u>

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>			
	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利 率 區間%</u>	<u>當期利息 收入淨額</u>
復華證金	\$ 1,425,527	464,341	0.65~1.05	5,850
復華銀行	3,808,192	2,408,281	0.75~1.30	20,543
合 計		<u>\$ 2,872,622</u>		<u>26,393</u>

附買回交易：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>			
	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利 率 區間%</u>	<u>當期利息 費用淨額</u>
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

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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		<u>\$ 2,854,143</u>		<u>65,226</u>

關係人名稱	93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	\$ 4,893,628	2,696,366	0.63~2.50	40,676
金復華萬益債券基金	2,428,064	832,819	0.68~1.35	9,191
金復華新平衡基金	275,154	180,000	0.95~2.50	5,107
金復華經典平衡基金	410,537	-	0.63~2.00	2,014
金復華精鑽平衡基金	400,000	40,000	0.70~1.20	450
金復華安本債券基金	800,000	80,000	0.90~1.35	403
幸福人壽：				
幸福人壽全權委託 專戶	1,150,940	-	0.63~1.03	3,277
合 計		<u>\$ 3,829,185</u>		<u>61,118</u>

買、賣斷交易：

關係人交易	交易種類	94年度	
		買斷交易 之價格	賣斷交易 之價格
復華證金	債券	\$ 553,084	557,316
復華銀行	債券	2,854,719	1,821,480
幸福人壽	債券	545,607	359,887
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	-
合 計		<u>\$ 6,038,545</u>	<u>2,738,683</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

關 係 人 交 易	交易種類	93年度	
		買斷交易 之 價 格	賣斷交易 之 價 格
復華銀行	債 券	\$ 1,888,977	2,268,186
金復華債券基金	債 券	2,543,435	490,698
金復華經典平衡基金	債 券	734,600	-
金復華萬益債券基金	債 券	1,112,922	-
金復華安本債券基金	債 券	538,702	-
幸福人壽	債 券	201,030	200,886
復華證金	債 券	700,374	1,487,440
		<u>\$ 7,720,040</u>	<u>4,447,210</u>

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

本公司民國九十四年及九十三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	期 間	94年度		
		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		<u>\$ 485,000</u>		<u>5,780</u>

標的名稱	期 間	93年度		
		名目本金	利率%	利息支出
萬 潤 一	92.11.19~94.09.22	\$ 12,000	2.00	532
晟 銘 一	92.05.30~94.05.30	150,000	2.00	3,000
晟 銘 二	92.05.30~94.05.30	150,000	2.00	3,000
零 壹 一	92.07.29~94.07.31	45,000	2.00	907
誠遠科一	93.04.07~95.04.06	140,000	1.75	1,228
軍成一	92.10.27~93.03.01	88,300	2.00	534
合 計		<u>\$ 585,300</u>		<u>9,201</u>

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	
	<u>回饋金收入</u>	<u>期末應收補助款</u>
復華證金	\$ 9,531	-
復華銀行	99,965	8,337
合計	<u>\$ 109,496</u>	<u>8,337</u>

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>回饋金收入</u>	<u>期末應收補助款</u>
復華證金	\$ 9,787	-
復華銀行	92,505	8,079
合計	<u>\$ 102,292</u>	<u>8,079</u>

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：

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

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>基金銷售收入</u>	<u>期末應收銷售收入</u>
金復華投信	<u>\$ 5,090</u>	<u>1,202</u>

11. 手續費收入(帳列營業外收入及利益)

本公司於民國九十四年及九十三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、融資手續費及轉借簽證費用如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
復華銀行	<u>\$ 9,482</u>	<u>6,081</u>

12. 結算交割服務費支出

於民國九十四年及九十三年度，本公司支付予復華期貨之結算交割服務費分別為6,086千元及6,206千元，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350千元及973千元。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

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：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>94年度</u>	
	<u>勞務費用</u>	<u>期末應付 顧問費支出</u>
金復華投顧	\$ 2,000	-
復華財顧	2,248	53
合 計	<u>\$ 4,248</u>	<u>53</u>

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>勞務費用</u>	<u>期末應付 顧問費支出</u>
金復華投顧	\$ 1,851	-
復華財顧	3,659	453
合 計	<u>\$ 5,510</u>	<u>453</u>

14. 租金收入

本公司於民國九十四年及九十三年度出租資產予復華商業銀行(股)公司之租金收入分別為14,538千元及12,853千元。

15. 佣金收入

本公司於民國九十四年及九十三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2,713千元及753千元。

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：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
復華證金	\$ 9,406	12,132
復華銀行	11,632	24,278
復華壹創投	254	246
復華期貨	-	117
幸福人壽	7,009	4,269
中央投資	39	954
光華投資	49	2,097
金復華投信：		
金復華新平衡基金	2,211	2,208
金復華雙響炮基金	2,382	3,397
金復華經典平衡基金	2,779	6,845

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

關 係 人 名 稱	94年度	93年度
金復華萬益債券基金	\$ 31	111
金復華精鑽平衡基金	4,574	4,630
金復華基金	1,594	3,347
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	287	-
金復華亞當斯密C基金	238	-
金復華高股息基金	219	-
金復華高股息成長基金	234	-
金復華系統組合基金	-	523
齊魯企業	367	850
復華文教基金會	-	43
合 計	\$ 44,585	66,047

17.其 他

本公司於民國九十四年及九十三年度為取得復華商業銀行(股)公司之借款額度分別為1,570,000千元及1,430,000千元，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。

另本公司於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，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118,676千元及221,434千元。

六、質押之資產

質 押 資 產	抵質押擔保標的	帳 面 價 值	
		94.12.31	93.12.31
受益憑證(帳列短期投資項下)	透支額度	\$ 585,000	919,000
附賣回債券投資	附買回債券負債	5,127,104	13,211,251
營業證券—自營部債券	附買回債券負債	12,108,957	10,949,883
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、應付短期票券及行政訴訟之擔保	626,800	896,958
土地及建築物(帳列固定資產、閒置資產及出租資產項下)	借款、透支額度	1,460,764	1,474,653
定期存單(帳列營業保證金項下)	營業保證金	990,000	1,050,000
合 計		\$ 20,898,625	28,501,745

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
95.1.1~95.12.31	\$ 125,960
96.1.1~96.12.31	89,137
97.1.1~97.12.31	51,806
98.1.1以後	38,671
合 計	\$ 305,574

(三)截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司為籌設新設分公司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60,471千元及84,063千元，業已支付價款分別約為49,246千元及58,213千元，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：

讓 受 人 名 稱	94.12.31	
	簽約受讓金額	已付金額
大府城證券(股)公司	\$ 150,000	150,000

讓 受 人 名 稱	93.12.31	
	簽約受讓金額	已付金額
大府城證券(股)公司	\$ 150,000	125,000

本公司於民國九十四年五月與元大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，以成立本公司之分支機構，截至民國九十四年十二月三十一日止，尚未進行營業讓與，其支付受讓款明細如下：

讓 受 人 名 稱	94.12.31	
	簽約受讓金額	已付金額
元大證券(股)公司	\$ 30,000	15,000

八、重大之災害損失：無。

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	94年度			93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		-	1,318,642	1,318,642	-	1,603,279	1,603,279
勞健保費用		-	85,377	85,377	-	96,760	96,760
退休金費用		-	58,595	58,595	-	41,474	41,474
其他用人費用		-	48,955	48,955	-	57,000	57,000
折舊費用		-	165,962 (註一)	165,962	-	193,527 (註一)	193,527
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		-	98,054	98,054	-	87,865	87,865

註一：未包含出租資產之折舊費用。民國九十四年及九十三年度出租資產之折舊費用分別為6,120千元及4,693千元，帳列營業外支出及損失科目項下。

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，認列 轉投資損 益	NT\$ 641,479	NT\$ 641,479	18,700	100.00%	NT\$ 500,250	NT\$ (609,820)	NT\$ 609,820)	子公司
	復華期貨經 理(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\$ 75,308	NT\$ (48,943)	NT\$ (24,471)	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 ON 35/F, Tower 1 Lippo Centre, 89 Queenway, Hong Kong	證券業務	US\$ 18,500	US\$ 18,500	18,500	100.00%	US\$ 17,022	US\$ (540)	US\$ (540)	孫公司

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
復華控股 (維京群島) 有限公司	復華(維京群 島)投資管理 有限公司	Jipfa Building, 3rd Floor, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	顧問業， 認列顧問 諮詢收入	US\$ 50	US\$ 50	9,380	100.00%	US\$ -	US\$ (18,408)	US\$ (18,408)	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) 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，其民國九十四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(維京群島)投資管理 有限公司
流動資產	56,867	8,441,312
基金及投資	17,022,291	13,922,629
固定資產淨額	-	59,750
其他資產	-	2,853,823
流動負債	2,000	27,331,714
其他負債	2,054,200	-
股 本	18,700,000	9,380,000
保留盈餘	14,951,465	6,974,184
累積換算調整數	327,645	-
資產總額	17,079,158	25,277,513
負債總額	2,056,200	27,331,714
股東權益總額	15,022,958	(2,054,200)

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

(2)損 益 表

單位：美元

公 司	復華(維京群島)投資管理 有限公司	復華(維京群島)投資管理 有限公司
項 目	復華控股(維京群島)有限公司	復華(維京群島)投資管理 有限公司
營業收入	-	3,239,885
營業費用及支出	8,058	22,836,025
營業外收入	-	2,721,171
營業外支出	18,948,094	1,533,415
稅前損益	(18,956,152)	(18,408,384)
稅後損益	(18,956,152)	(18,408,384)

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	94.12.31	
			股 數	帳列金額
復華(維京群島)投資管理有限公司	基 金：			
	Bio Profit Series 1 Fund	短期投資	1,500,000	\$ 1,500,000
	MBC Fund	"	320,000	326,600
	NICHOLAS-APPLEGATE CONV & INCOME Fund	"	87,500	1,443,752
	PIF Class C-Series May 05 Fund	"	166	165,781
	PIF Class C-Series May 05 Fund	"	106	106,219
	PIF Class C-Series July 05 Fund	"	1,330	1,330,398
	Velociy Alliance Fund	"	1,500,000	1,500,000
	小 計			6,372,750
	債 券：			
	BNPP CL Notes 2.9% due 15-NOV-2011	短期投資	17,853	17,541
	BNP CL Notes 2.9% due 20-Feb-2012	"	91,938	87,000
	Deutsche Bank AG 3.5% due 25-Sep-2011	"	85,343	79,558
	小 計			184,099
	High Yield Notes：			
	HYN ON 1101 TT	短期投資	1,000,000	990,000
	Collateral Debt Obligation：			
	Delaware ABS CDO PFD	短期投資	500	500,000
	Port Royal Synthetic CDO, LTD	"	595	396,669
	PRO RATA CDO PREFERENCE SHARES 0%	"	500	487,500
	South Coast Funding Preference Shares	"	609	499,989
	小 計			1,884,158

復華綜合證券股份有限公司財務報表附註(續)

持有之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	94.12.31	
			股 數	帳列金額
復華(維京群島)投資管理有限公司	Structured Notes :			
	HSI Linked Note	短期投資	1,450,000	\$ 1,450,000
	CITI 2 year HKD Target Redemption Note	"	3,880,000	497,436
	Royal Bank of Scotland PLC	"	8,100,000	8,100,000
	小 計			10,047,436
	合 計			19,478,443
	備抵短期投資跌價損失			(5,555,814)
	總 計			\$ <u>13,922,629</u>
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	-	\$ <u>17,022</u>

3.從事衍生性金融商品之情形及其資金來源：

復華(維京群島)投資管理有限公司係以自有資金及承作附買回債券交易取得之資金投資衍生性金融商品。民國九十四年度投資之衍生性商品主要為結構型及信用連結票券，持有情形請詳上列期末持有有價證券明細表。

復華控股(維京群島)有限公司除轉投資復華(維京群島)投資管理有限公司及復華證券(香港)有限公司外，於民國九十四年度並無從事衍生性金融商品交易之情事。

4.與關係人間之交易情形：

復華控股(維京群島)有限公司與復華(維京群島)投資管理有限公司民國九十四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)有限公司與復華(維京群島)投資管理有限公司民國九十四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

民國九十四年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		94.12.31	93.12.31		94.12.31	93.12.31
		金額	%		金額	%
資 產				負債及股東權益		
流動資產：				流動負債：		
101000 現金及約當現金(附註四(一))		\$ 601,463	82	201000 賣出選擇權負債(附註九)	\$ 1,402	-
101010 買入選擇權－非避險(附註九)		1,773	-	201200 應付帳款－非關係人	31	-
101220 期貨交易保證金－自有資金				201630 應付帳款－關係人(附註五)	350	-
101430 (附註九)		118,676	16	201640 代收款項	29	-
101990 其他流動資產		408	-	201990 其他流動負債	1,907	-
		722,320	98		3,719	-
流動資產合計				流動負債合計		
103000 固定資產：				203000 其他負債：		
103030 設備		1,587	-	203060 應計退休金負債	365	-
103060 租賃權益改良		231	-	906003 負債合計	4,084	-
		1,818	-			
減：累計折舊		949	-	股東權益：		
固定資產淨額		869	-	301111 指撥營運資金－期貨部	1,000,000	136
其他資產：				304000 累積虧損	(270,053)	(36)
105010 營業保證金(附註四(二))		10,000	2	906004 股東權益合計	729,947	100
105030 存出保證金		360	-			
105040 遞延借項		482	-			
其他資產合計		10,842	2			
資產總計		734,031	100	負債及股東權益總計	734,031	100
					850,464	100



董事長：

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



會計主管：



復華綜合證券股份有限公司

期貨部門損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
400000 收入：				
424200 期貨契約利益(附註九)	\$ 125,869	53	240,940	62
424400 選擇權交易利益(附註九)	102,154	43	149,775	38
440000 營業外收入及利益	8,524	4	714	-
收入合計	236,547	100	391,429	100
500000 費用：				
502000 自營經手費支出	2,095	1	1,997	1
504200 期貨契約損失(附註九)	225,735	95	285,457	73
524300 結算交割服務費(附註五)	6,086	3	6,206	2
524400 選擇權交易損失(附註九)	95,011	40	96,092	25
530000 營業費用	14,998	6	22,445	6
540000 營業外支出及損失	385	-	-	-
費用合計	344,310	145	412,197	107
營業淨損	(107,763)	(45)	(20,768)	(7)
902001 稅前淨損	(107,763)	(45)	(20,768)	(7)
551000 所得稅費用	1,513	1	(326)	-
902005 本期淨損	\$ (109,276)	(46)	(20,442)	(7)

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



復華綜合證券股份有限公司
期貨部門財務報表附註
民國九十四年及九十三年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、部門沿革

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)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未實現。

(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。

(七)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。

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

商譽所屬現金產生單位，則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，民國九十四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：

	94.12.31	93.12.31
活期存款	\$ 596	600,936
約當現金	600,867	13,004
合 計	<u>\$ 601,463</u>	<u>613,940</u>

(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九十四年及九十三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。

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

於民國九十四年及九十三年度，本公司支付予復華期貨之結算交割服務費分別為6,086千元及6,206千元，期末應付結算交割服務費支出(帳列應付帳款項下)分別為350千元及973千元。

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。

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本公司於民國九十四年及九十三年度為交易目的進行台灣股價指數期貨及選擇權之交易，截至民國九十四年及九十三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部位明細如下：

民國九十四年度

項 目	交 易 種 類	未 平 倉	部 位	合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備 註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	電子指數期貨契約 FITX	賣方	479	\$ (608,917)	(586,216)	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 PUT	買方	274	\$ 678	670	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 CALL	買方	311	1,034	1,103	
	小 計			\$ 1,712	1,773	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 PUT	賣方	149	\$ (504)	(437)	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 CALL	賣方	150	(798)	(965)	
	小 計			\$ (1,302)	(1,402)	

民國九十三年度

項 目	交 易 種 類	未 平 倉	部 位	合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備 註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	金融指數期貨契約 FITF	買方	120	\$ 124,100	125,520	
期貨契約	電子指數期貨契約 FITE	賣方	9	\$ (8,230)	(8,312)	
期貨契約	台股指數期貨契約 FITX	賣方	760	\$ (914,498)	(940,576)	
期貨契約	公債期貨FIGB	賣方	5	(28,889)	(28,919)	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 CALL	買方	589	\$ 1,359	2,005	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 PUT	買方	1,595	1,799	570	
	合 計			\$ 3,158	2,575	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 CALL	賣方	857	\$ (3,874)	(6,238)	
選擇權契約	股價指數選擇權契約 PUT	賣方	1,320	(5,553)	(1,792)	
	小 計			\$ (9,427)	(8,030)	

(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九十五年一月至三月及九十四年一月至三月。

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

- (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。一般均包括當期末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)信用風險一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)市場價格風險一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)流動性風險一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。

(七)衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

因從事期貨及選擇權自營業務交易所支付之保證金於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，列於資產負債表之期貨交易保證金一自有資金項下，金額分別為118,676千元及55,627千元，其所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下：

	94年度	93年度
期貨契約損益：		
期貨契約利益－已實現	\$ 125,869	240,940
期貨契約利益－未實現	-	-
合 計	<u>\$ 125,869</u>	<u>240,940</u>
期貨契約損失－已實現	\$ (203,034)	(260,687)
期貨契約損失－未實現	(22,701)	(24,770)
合 計	<u>\$ (225,735)</u>	<u>(285,457)</u>
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益－已實現	\$ 102,154	148,470
選擇權交易利益－未實現	-	1,305
合 計	<u>\$ 102,154</u>	<u>149,775</u>
選擇權交易損失－已實現	\$ (94,972)	(95,601)
選擇權交易損失－未實現	(39)	(491)
合 計	<u>\$ (95,011)</u>	<u>(96,092)</u>

復華綜合證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

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	729,947	178.73	839,223	74.66	≥ 1	符合規定
	(負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備)	4,084		11,241			
17	流動資產	722,320	194.22	837,978	76.34	≥ 1	符合規定
	流動負債	3,719		10,977			
22	業主權益	729,947	182.49%	839,223	209.81%	≥ 60%	符合規定
	最低實收資本額	400,000		400,000		≥ 40%	
22	調整後淨資本額	695,513	2,331.82%	669,087	787.09%	≥ 20%	符合規定
	期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	29,827		85,008		≥ 15%	

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。

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、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

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
銀行存款	活期存款	\$ 596
約當現金	三個月內到期之商業本票；到期日 95.01.05~95.01.20；利率1.38%~1.46%	600,867
		<u>\$ 601,463</u>

其他流動資產明細表

項 目	摘 要	金 額
應收利息	定存息、營業保證金息及短期票券利息	\$ 398
其 他	代徵交易稅獎金、期貨可用保證金息	10
合 計		<u>\$ 408</u>

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

民國九十四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
設 備：						
資訊設備	\$ 3,553	-	2,080	-	1,473	無
辦公設備	44	90	28	-	106	無
雜項設備	8	-	-	-	8	無
租賃權益改良	231	-	-	-	231	無
	<u>\$ 3,836</u>	<u>90</u>	<u>2,108</u>	<u>-</u>	<u>1,818</u>	

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
設 備：					
資訊設備	\$ 1,743	707	1,706	-	744
辦公設備	21	19	18	-	22
雜項設備	4	2	-	-	6
租賃權益改良	131	46	-	-	177
合 計	<u>\$ 1,899</u>	<u>774</u>	<u>1,724</u>	<u>-</u>	<u>949</u>

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

存出保證金明細表

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
存出保證金	公會自律基金	\$ <u>360</u>

遞延借項變動明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	期末餘額
電腦軟體	\$ <u>189</u>	<u>400</u>	<u>107</u>	<u>482</u>

應付帳款明細表

民國九十四年十二月三十一日

客 戶 名 稱	摘 要	金 額
非關係人：		
期貨交易所(股)公司	期貨自營部交易稅	\$ <u>31</u>
關係人：		
復華期貨(股)公司	交割結算服務費	\$ <u>350</u>

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

其他流動負債明細表

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
代收款項：	
代收所得稅	\$ 6
代收健保費、勞保費	17
其 他	6
小 計	29
其他流動負債：	
應付經手業務費	57
應付年獎	336
其 他	1,514
小 計	1,907
合 計	\$ <u>1,936</u>

期貨契約損益明細表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

項 目	摘 要	金 額	備 註
非 避 險	期貨契約利益	\$ 125,869	
非 避 險	期貨契約損失	(225,735)	
		\$ <u>(99,866)</u>	

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

選擇權交易損益明細表

民國九十四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	選擇權交易利益	\$ 102,154	
非 避 險	選擇權交易損失	(95,011)	
		<u>\$ 7,143</u>	

營業外收入及利益明細表

項 目	備 要	金 額
利息收入	活存息、定存息及營業保證金息	\$ 7,904
其 他		620
		<u>\$ 8,524</u>

復華綜合證券股份有限公司期貨部門

營業費用明細表

民國九十四年度及九十三年度

單位：新台幣千元

項 目	94年度	93年度
薪 津	\$ 2,294	3,079
文具印刷	7	8
郵 電 費	225	216
保 險 費	166	163
稅 捐	10,177	17,434
折 舊	774	921
攤 銷	107	106
伙 食 費	62	59
員工訓練費	4	28
電腦資訊費	252	254
退 休 金	138	120
什項購置	-	8
修 繕 費	422	-
團體會費	218	-
什 支	152	49
合 計	<u>\$ 14,998</u>	<u>22,445</u>

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

民國九十四年及九十三年十二月三十一日
(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	119
二、目 錄	120
三、聲 明 書	121
四、會計師查核報告	122
五、合併資產負債表	123
六、合併損益表	124
七、合併股東權益變動表	125
八、合併現金流量表	126~127
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	128
(二)重要會計政策之彙總說明	128~136
(三)會計變動之理由及其影響	136
(四)重要會計科目之說明	136~163
(五)關係人交易	163~172
(六)質押之資產	173
(七)重大承諾事項及或有事項	173~174
(八)重大之災害損失	174
(九)重大之期後事項	174
(十)其 他	174~175
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	175
2.轉投資事業相關資訊	175
3.證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊	176
4.母子公司間業已沖銷之重大交易事項	176
(十二)部門別財務資訊	176~177

聲 明 書

本公司民國九十四年度（自九十四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：高松勝



日期：民國九十五年二月十日



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999

Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888

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九十四年及九十三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九十四年度及九十三年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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，暨評估合併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暨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九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業會計師事務所

會計師：

方燕玲

林秀仁



原證期會核：(88) 台財證 (六) 第 18311 號
准簽證文號

民國九十五年二月十日



復華綜合證券股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		94年度		93年度	
		金	%	金	%
收 入：					
401000	經紀手續費收入(附註五)	\$ 1,826,196	50	2,534,714	50
404000	承銷業務收入	51,775	1	32,726	1
411000	出售證券利益—自營—國內(附註四(三))	-	-	146,710	3
411100	出售證券利益—自營—國外(附註四(三))	-	-	7,411	-
412000	出售證券利益—承銷—國內(附註四(三))	-	-	70,306	1
414000	出售證券利益—避險—國內(附註四(三))	49,077	1	-	-
421200	利息收入(附註五)	313,395	8	346,094	7
421300	股利收入	102,257	3	60,497	1
422200	認購權證發行利益淨額(附註四(十五))	18,989	1	332,113	6
424200	期貨契約利益(附註四(二十))	133,960	4	260,043	5
424400	選擇權交易利益(附註四(二十))	103,068	3	152,055	3
424500	衍生性金融商品利益—櫃檯(附註四(二十))	225,566	6	23,222	-
438000	其他營業收入(附註五)	462,634	13	695,074	13
438010	營業證券市價回升利益	-	-	55,628	1
438020	買賣損失準備回沖利益	6,380	-	43,541	1
440000	營業外收入及利益(附註五)	378,386	10	420,444	8
	收入合計	3,671,683	100	5,180,578	100
費 用：					
501000	經紀經手費支出	115,550	3	149,916	3
502000	自營經手費支出	7,348	-	7,017	-
504000	承銷作業手續費支出	2,598	-	1,433	-
511000	出售證券損失—自營(附註四(三))	271,942	7	-	-
512000	出售證券損失—承銷(附註四(三))	15,083	-	-	-
514000	出售證券損失—避險—國內(附註四(三))	-	-	279,645	5
521200	利息支出(附註五)	261,581	7	186,550	4
521500	營業證券跌價損失	310	-	-	-
524200	期貨契約損失(附註四(二十))	245,536	7	319,949	6
524300	結算交割服務費(附註五)	6,086	-	6,206	-
524400	選擇權交易損失(附註四(二十))	101,844	3	96,833	2
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯(附註四(二十))	169,538	5	16,462	-
530000	營業費用(附註四(十六)及五)	3,045,664	83	3,127,318	60
538000	其他營業支出	92,879	3	57,603	1
540000	營業外支出及損失(附註四(四)及七)	366,337	10	56,968	1
	費用合計	4,702,296	128	4,305,900	82
902001	稅前淨利(損)	(1,030,613)	(28)	874,678	18
551000	所得稅費用(附註四(十七))	171,386	5	137,908	3
	合併總損益	\$ (1,201,999)	(33)	736,770	15
歸屬予：					
	合併淨損益	(1,177,527)	(32)	736,770	15
913200	少數股權淨損	(24,472)	(1)	-	-
		\$ (1,201,999)	(33)	736,770	15
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)(附註四(十九))		<u>\$ (1.13)</u>	<u>(1.32)</u>	<u>1.05</u>	<u>0.89</u>
基本每股盈餘—追溯調整(單位：新台幣元)(附註四(十九))				<u>\$ 0.99</u>	<u>0.84</u>

(請詳閱後合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



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

民國九十四年及九十三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			少數股權	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			
\$	6,952,986	89,280	243,239	486,477	737,620	-	(8,950)	8,500,652
-	-	-	73,762	-	(73,762)	-	-	-
-	-	-	-	147,524	(147,524)	-	-	-
-	-	-	-	-	(30,517)	-	-	(30,517)
-	-	-	-	-	(25,817)	-	-	(25,817)
460,000	-	-	-	-	(460,000)	-	-	-
1,000,000	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000
-	-	-	-	-	-	-	(57,544)	(57,544)
-	-	-	-	-	736,770	-	-	736,770
8,412,986	89,280	317,001	634,001	736,770	736,770	-	(66,494)	10,123,544
-	-	73,677	-	(73,677)	(73,677)	-	-	-
-	-	-	147,354	(147,354)	(147,354)	-	-	-
-	-	-	-	(25,787)	(25,787)	-	-	(25,787)
489,952	-	-	-	(489,952)	(489,952)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	28,283	28,283
-	-	-	-	-	-	99,780	-	99,780
-	-	-	-	-	-	(24,472)	-	(24,472)
-	-	-	-	-	(1,177,527)	-	-	(1,177,527)
\$	8,902,938	89,280	390,678	781,355	(1,177,527)	75,308	(38,211)	9,023,821

民國九十三年一月一日期初餘額
盈餘指撥及分配(附註四(十八)):

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

發放現金股利

發放員工紅利

發放股票股利

現金增資(附註四(十八))

長期股權投資累積換算調整數

民國九十三年度合併淨利

民國九十三年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配(附註四(十八)):

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

發放現金股利

發放股票股利

長期股權投資累積換算調整數

子公司首次併入影響數

少數股權淨損

民國九十四年度合併淨損

民國九十四年十二月三十一日餘額

董事長:



經理人:

(請詳閱後附合併財務報表附註)



會計主管:



復華綜合證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十四年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
合併總損益	\$ (1,201,999)	736,770
調整項目：		
折舊及各項攤銷(含出租資產)	276,036	289,207
短期投資跌價損失	172,574	12,429
處分短期投資利益	(32,665)	(69,418)
營業證券跌價損失(回升利益)	310	(55,628)
依權益法認列之投資損失淨額	-	220
長期投資跌價損失	6,726	3,792
處分固定資產淨損失	64,936	9,021
固定資產轉列費用	314	951
遞延費用報廢損失	2,119	169
買賣損失準備沖轉數	(6,380)	(43,541)
壞帳沖轉數	(211)	(2,323)
附賣回債券投資減少(增加)	8,084,147	(9,487,956)
營業證券—自營—國內增加	(891,173)	(462,543)
營業證券—承銷—國內增加	(32,240)	(33,664)
營業證券—承銷—國外增加	-	(66,450)
營業證券—避險—國內減少(增加)	(377,403)	553,519
買入選擇權—非避險減少(增加)	8,179	(8,474)
遞延認購權證損失減少(增加)	(30,678)	11,390
期貨交易保證金—自有資金減少(增加)	103,839	(166,888)
衍生性金融商品資產—櫃檯減少(增加)	(190,632)	166,859
應收票據及帳款減少(增加)	116,158	(163,502)
其他應收款減少(增加)	(8,994)	218,317
遞延股權連結商品損失減少(增加)	65	(65)
其他流動資產減少(增加)	447,145	(547,304)
遞延所得稅資產增加	(7,056)	(6,297)
受託買賣借項—淨額增加	(21,477)	(3,282)
附買回債券負債增加(減少)	(9,302,833)	9,576,803
發行認購權證負債淨額增加(減少)	55,631	(68,390)
賣出選擇權負債增加(減少)	(6,628)	2,576
衍生性金融商品負債—櫃檯增加(減少)	185,602	(145,386)
應付帳款增加(減少)	(1,018)	340,422
其他應付款增加	231,488	158,121
其他流動負債增加(減少)	132,323	(6,619)
應計退休金負債增加	26,557	26,550
代收權證履約款減少	-	(413)
代收承銷股款增加	106,534	-
現金及約當現金—代收權證履約款及代收承銷股款減少(增加)	(106,549)	453
營業活動之淨現金流入(出)	(2,197,253)	769,426

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



復華綜合證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
投資活動之現金流量：		
短期投資減少(增加)	\$ 3,636,904	(874,559)
受限制資產減少	229,796	26,572
購買長期股權投資價款	(104,303)	(115,263)
處分長期股權投資價款	-	461
購置固定資產價款	(101,257)	(238,828)
處分固定資產價款	1,174	818
購置無形資產價款	(25,000)	(133,271)
營業保證金減少(增加)	9,992	(104,988)
交割結算基金減少(增加)	659	(9,681)
存出保證金減少(增加)	(87,384)	10,766
遞延借項增加	(9,007)	(10,222)
其他資產減少	-	678
投資活動之淨現金流入(出)	3,551,574	(1,447,517)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	259,794	(520,000)
應付短期票券增加(減少)	(879,752)	259,510
其他長期負債減少	(199,402)	(399,497)
存入保證金增加(減少)	3,918	(800)
發放現金股利	-	(30,517)
發放員工紅利	(25,787)	(25,817)
現金增資	-	1,000,000
融資活動之淨現金流入(出)	(841,229)	282,879
子公司首次併入影響數	199,560	-
匯率影響數	26,986	(57,638)
本期現金及約當現金增加(減少)數	739,638	(452,850)
期初現金及約當現金餘額	945,663	1,398,513
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,685,301	945,663
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 280,593	210,192
本期支付所得稅	\$ 47,396	59,136
不影響現金流量之投資及融資活動：		
累積換算調整數	\$ 28,283	(57,544)
遞延退休金成本及應計退休金負債增加	\$ 1,667	-

董事長：



(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：



會計主管：



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
民國九十四年及九十三年十二月三十一日
(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。

本公司為擴大經營規模，開拓新市場及加強國際化腳步，以達永續經營之目標，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」。惟九十四年底復華證券(香港)有限公司已進入清算程序。

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，於民國九十四年十二月三十一日，業已成立五十八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。於民國九十四年十二月三十一日，本公司員工人數約為1,819人，合併子公司員工人數約為15人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則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)合併財務報表編製基礎

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

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	為一控股公司，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	主要為受託買賣國外有價證券及其他相關投資活動等。
復華(維京群島)投資管理有限公司	100.00	主要為受託買賣國外有價證券及其他相關投資顧問活動等。
復華期貨經理(股)公司	50.00	期貨經理業務

民國九十三年度本公司直接持股逾百分之五十之被投資公司一復華期貨經理股份有限公司因個別資產總額及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十，且合計總資產或營業收入亦未達本公司總資產或營業收入百分之三十，因此未併入編製合併財務報表。民國九十四年度編製主體依據財務會計準則公報第七號規定辦理，本公司對上述公司因具控制能力且營運規模漸趨重大，故納入九十四年度合併報表，致合併財務報表編製主體發生變動，惟依規定得不追溯重編上期合併財務報表。

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。

國外各合併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，列入合併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。

(三)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。

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)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。

(五)短期投資

主要係投資開放型基金、債券、股票、可轉換公司債及信用連結票券，以取得成本為入帳基礎，期末並按總成本與總市價孰低法評價，成本計算採加權平均法，開放型基金受益憑證以資產負債表日基金淨資產價值為市價，一般債券市價係指資產負債表日之百元參考價，股票之市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價，可轉換債券之市價則以一個月之平均百元參考價，信用連結票券則採用資產負債表日發行券商或銀行的報價為市價。

(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

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。

(八)營業證券

營業證券係包括自營部門購入之有價證券、自市場直接買入之認購(售)權證及承銷部門包銷所取得而尚未出售之有價證券，以取得成本為入帳基礎，期末除轉投資母公司股票視為單獨一類，不併入其他營業證券之總額比較外，餘依部門分別按總成本與市價孰低法以總額比較評價。市價係指會計期間結束日之收盤價。出售時成本計算採加權平均法。取得股票股利僅註記投資股數增加，不列為投資收益。另從事興櫃股票交易，自行認購興櫃股票部分帳列“營業證券—自營部”，期末以成本法評價，其已通過上櫃準備掛牌者，承銷部包銷部分帳列“營業證券—承銷部門”，俟該股票掛牌交易後方採成本與市價孰低法評價。

(九)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未實現。

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)長期股權投資

持有被投資公司有表決權股份比例未達百分之二十且不具重大影響力者，以成本為入帳基礎，但如被投資公司為上市或上櫃公司，則以成本與市價孰低法評價。被投資公司如為非上市或上櫃公司，按成本法評價，若有證據顯示其投資價值確已減損，且回復希望甚小時，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益。出售成本計算採加權平均法。

為配合復華金控母公司財務報告編製之需求，本公司於編製年度及期中財務報告時，另行編製合併財務報表。

(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。

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，依十年平均攤銷。另合併公司中之國外公司與當地交易機構所發生之營業權利金，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，按三至五年平均攤銷。

(十四)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，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。

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)

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。

(十五)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，另合併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。合併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；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。

(十六)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二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。

(十七)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。

(十八)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，倘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。

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)

(十九)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。

(二十)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。

(廿一)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。

(廿二)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×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

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一固定收益商品後之價值，公平價值之變動依下列原則處理：

- (1)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。

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)公平價值降低：利益當期認列。

合併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，公平價值之變動依下列原則處理：

(1)公平價值上升：利益當期認列。

(2)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。

(廿三)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。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。

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)有限公司並未訂有退休辦法，係依香港當地法令規定提撥一定金額至有關退休金專戶中，並依實際提撥數認列為退休金費用。

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)

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。

(廿四)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。

(廿五)所得稅

各合併公司個體均為獨立課稅主體，各公司間課稅所得及營業損失不得互抵。

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。

本公司及復華期貨經理(股)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。

(廿六)庫藏股票

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

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)

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積－股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，再借記保留盈餘；其帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數者，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

合併公司依法買回之庫藏股，因金融控股公司法第三十一條規定隨同轉換為金融控股公司之股份者，本公司仍將其持股列為庫藏股，作為股東權益減項。

(廿七)基本每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期合併淨損益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，民國九十四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

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
零 用 金	\$ 3,045	3,445
支票存款	3,854	2,867
活期存款	44,272	671,557
定期存款	154,600	76,600
外幣存款	608,663	168,202
三個月內到期之商業本票	<u>870,867</u>	<u>22,992</u>
合 計	<u>\$ 1,685,301</u>	<u>945,663</u>

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)短期投資

	94.12.31	93.12.31
開放型基金	\$ 1,739,744	2,810,628
債券	6,131	1,155,170
轉換公司債	-	279,263
信用連結票券	397,310	1,407,927
上市上櫃股票	-	117,945
其他	32,966	9,457
小計	2,176,151	5,780,390
減：備抵跌價損失	185,003	12,429
合計	<u>\$ 1,991,148</u>	<u>5,767,961</u>

於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，上列短期投資之市價分別為2,009,796千元及5,773,895千元。

(三)營業證券及出售證券損益

1.營業證券

	94.12.31	93.12.31
自營－國內：		
上櫃債券	\$ 12,108,957	10,949,883
上市股票	1,237,895	1,416,283
上市債券	-	15,571
上櫃股票	359,299	242,716
興櫃股票	137,587	328,111
小計	13,843,738	12,952,564
減：備抵營業證券跌價損失	-	-
淨額	<u>\$ 13,843,738</u>	<u>12,952,564</u>
承銷－國內：		
上櫃債券	\$ 359,700	351,300
上市股票	-	21,021
上櫃股票	101,090	56,229
小計	460,790	428,550
減：備抵營業證券跌價損失	-	-
淨額	<u>\$ 460,790</u>	<u>428,550</u>
承銷－國外：		
海外公司債	<u>\$ 66,450</u>	<u>66,450</u>

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	93.12.31
避險－國內：		
上市股票	\$ 416,110	38,707
減：備抵營業證券跌價損失	435	125
淨 額	<u>\$ 415,675</u>	<u>38,582</u>
2. 出售證券損益		
	94年度	93年度
自營－國內：		
出售證券利益－集中交易市場	\$ 95,243	45,752
出售證券利益(損失)－營業處所	(367,185)	100,958
合 計	<u>\$ (271,942)</u>	<u>146,710</u>
自營－國外：		
出售證券利益－集中交易市場	\$ -	1,869
出售證券利益－其他	-	5,542
合 計	<u>\$ -</u>	<u>7,411</u>
承銷－國內：		
出售證券利益(損失)－集中交易市場	\$ (8,271)	1,823
出售證券利益(損失)－營業處所	(6,812)	68,483
合 計	<u>\$ (15,083)</u>	<u>70,306</u>
避險－國內：		
出售證券利益(損失)－集中交易市場	\$ 24,056	(276,187)
出售證券利益(損失)－營業處所	25,021	(3,458)
合 計	<u>\$ 49,077</u>	<u>(279,645)</u>

(四)長期股權投資

	94.12.31			93.12.31		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
採權益法評價者：						
復華期貨經理(股)公 司	-	\$ -	-	50.00	100,000	99,780
採成本法評價者：						
台灣證券集中保管(股) 公司	0.27	2,656	2,656	0.27	2,656	2,656
台灣期貨交易所(股)公 司	1.88	43,100	43,100	1.88	43,100	43,100
安泰證券金融(股)公司	0.12	6,222	6,222	0.12	6,222	6,222
台灣證券交易所(股)公 司	1.15	297,345	297,345	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

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			93.12.31		
	持 股 比例%	投資成本	金 額	持 股 比例%	投資成本	金 額
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	14,040	10.00	20,000	20,000
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	212	-	-	-
啟鼎創業投資(股)公司	4.35	100,000	100,000	-	-	-
三立電視(股)公司	0.07	3,325	3,325	-	-	-
小 計		<u>731,926</u>	<u>725,200</u>		<u>627,623</u>	<u>627,623</u>
		731,926	725,200		727,623	727,403
減：備抵跌價損失		-	-		-	-
總 計		<u>\$ 731,926</u>	<u>725,200</u>		<u>727,623</u>	<u>727,403</u>

合併公司於民國九十四年及九十三年度按權益法評價而認列之投資(損失)如下：

	94.12.31	93.12.31
復華期貨經理(股)公司	\$ <u>-</u>	<u>(220)</u>

合併公司於民國九十三年八月出資100,000千元與復華期貨(股)公司共同發起設立復華期貨經理(股)公司，合併公司持有該公司50%之股權。另，合併公司於民國九十三年十一月投資8,300千元共同籌設台灣總合股務資料處理(股)公司，合併公司持有該公司2.77%之股權。

合併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，本公司持有該公司4.35%之股權。

(五)固定資產、出租資產及閒置資產

於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，合併公司固定資產、出租資產及閒置資產投保金額分別約為1,748,369千元及741,974千元。

於民國九十四年十二月三十一日，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。

(六)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，於民國九十四年及九十三年十二月三十一日分別以定期存單1,040,215千元及1,050,207千元提存作為營業保證金。

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)

(七)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，於民國九十四年及九十三年十二月三十一日繳存之交割結算基金分別為324,121千元及324,780千元。

(八)存出保證金

	94.12.31	93.12.31
租賃保證金	\$ 131,670	229,623
發行認購權證保證金	260,000	60,000
櫃買中心圈存保證金	52,500	52,500
結構型商品保證金	1,800	16,600
證券商自律基金	1,020	1,020
其 他	4,321	4,184
合 計	<u>\$ 451,311</u>	<u>363,927</u>

發行認購權證保證金係依據台灣證券交易所股份有限公司之規定，於發行每支認購權證時需繳交一定金額之保證金，於認購權證到期時無息退還。

電腦連線保證金係依據與台灣證券交易所股份有限公司訂定之合約，按使用線路多寡所支付之保證金，於各分公司營業達兩年時無息退還。

(九)出租資產淨額

	94.12.31	93.12.31
土 地	\$ 130,695	122,248
建 築 物	348,787	329,499
小 計	479,482	451,747
減：累積折舊	65,652	43,099
淨 額	<u>\$ 413,830</u>	<u>408,648</u>

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.合併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
95.1.1～95.12.31	\$ 15,998
96.1.1～96.12.31	15,998
97.1.1～97.12.31	15,998
98.1.1～98.12.31	15,998
99.1.1～99.11.04	8,837
	<u>\$ 72,829</u>

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)受託買賣借項－淨額

	94.12.31	93.12.31
受託買賣借項：		
銀行存款－交割款項	\$ 4,354	2,774
應收代買證券價款	8,405,616	4,340,159
應收交割帳款	3,669,047	1,998,028
信用交易	849,516	526,386
小計	12,928,533	6,867,347
受託買賣貸項：		
應付託售證券價款	8,518,248	4,456,845
應付交割帳款	3,342,997	1,864,602
交割代價	1,024,766	524,855
小計	12,886,011	6,846,302
合計	\$ 42,522	21,045

(十一)附賣回債券投資及附買回債券負債

	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
	93.12.31		
	金額	約定賣回／ 買回期限	約定利率 區間 %
附賣回債券投資	\$ 13,211,251	94.01.03~94.02.15	0.94~1.30
附買回債券負債	(27,509,729)	94.01.03~94.12.27	0.70~2.95

(十二)短期借款

	94.12.31	93.12.31
信用借款	\$ 275,000	100,000
抵押借款	284,794	200,000
合計	\$ 559,794	300,000

民國九十四年及九十三年短期借款之利率區間分別為年息1.28%~1.49%及1.20%~1.40%，償還期限均在一年之內。

截至民國九十四年及九十三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4,110,000千元及4,085,000千元。

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)

(十三)應付短期票券淨額

	94.12.31	93.12.31
應付商業本票	\$ 200,000	1,080,000
減：應付商業本票折價	485	733
淨 額	<u>\$ 199,515</u>	<u>1,079,267</u>

民國九十四年及九十三年度應付短期票券之利率區間分別為年息1.19%~2.21%及1.09%~1.94%，償還期間均在一年以內。

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，合併公司尚有未動用之發行商業本票額度分別約為1,450,000千元及1,220,000千元。

(十四)其他長期負債

	94.12.31	93.12.31
應付長期票券	\$ -	200,000
減：應付長期票券折價	-	598
合 計	<u>\$ -</u>	<u>199,402</u>

民國九十三年度應付商業本票之利率區間分別為1.74%~2.26%。償還期限依與各票券金融(股)公司之協議書約定，係屬發行循環性質之二年期長期商業本票。

(十五)認購權證負債

		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		<u>548,325</u>	<u>1,219,430</u>	<u>(671,105)</u>

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)
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				(261,749)
出售損失				
認購權證發行利益淨額				\$ 18,989

認購權證之發行條件如下：

	發行價格	履約價格	槓桿效果	94.12.31 市價
威盛電子單一個股型	\$ 1.95	33.35	12.670 倍	0.10
雅新實業單一個股型	2.23	44.85	15.470 倍	0.51
可成科技單一個股型	2.35	282.83	8.930 倍	2.10
億光一個股型	0.61	85.05	9.250 倍	1.33
京元電單一個股型	2.32	34.42	9.900 倍	5.50
南亞科技單一個股型	1.27	24.22	12.730 倍	1.40
全懋精密科技單一個股型	2.68	65.02	16.200 倍	21.00
勝華科技單一個股型	0.59	78.00	8.754 倍	0.67
力特光電單一個股型	1.22	137.46	77.700 倍	0.05
神達電子單一個股型	1.85	32.90	12.690 倍	17.80

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)

	發行價格	履約價格	槓桿效果	94.12.31 市 價
奇美電子單一個股型	2.56	54.15	14.120 倍	3.77
金寶電子單一個股型	1.33	19.80	9.940 倍	1.23
明基電通單一個股型	2.13	45.15	14.130 倍	1.36
英業達單一個股型	1.56	31.87	13.580 倍	-

認購權證	種 類	到 期 日	履約期間	履約結算方式
威盛單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
雅新實業單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
可成科技單一個股型	美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
億光單一個股型	美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
京元電單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
南亞科技單一個股型	美式認購權證	自上市日起算七個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。

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)

認購權證	種類	到期日	履約期間	履約結算方式
全懋精密科技單一 個股型	美式認購 權證	自上市日 起算六個 月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得 選擇以現金給付方式履約。若持有 人為華僑、外國人及外資機構，其 向發行人請求履約時，發行人將一 律採現金結算方式給付。
勝華科技 單一型	美式認購 權證	自上市日 起算七個 月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得 選擇以現金給付方式履約。若持有 人為華僑、外國人及外資機構，其 向發行人請求履約時，發行人將一 律採現金結算方式給付。
力特光電 單一型	美式認購 權證	自上市日 起算十二 個月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得 選擇以現金給付方式履約。若持有 人為華僑、外國人及外資機構，其 向發行人請求履約時，發行人將一 律採現金結算方式給付。
神達電腦 單一型	美式認購 權證	自上市日 起算十二 個月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得 選擇以現金給付方式履約。若持有 人為華僑、外國人及外資機構，其 向發行人請求履約時，發行人將一 律採現金結算方式給付。
奇美電子 電腦單一 個股型	美式認購 權證	自上市日 起算七個 月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得 選擇以現金給付方式履約。若持有 人為華僑、外國人及外資機構，其 向發行人請求履約時，發行人將一 律採現金結算方式給付。
金寶電子 單一型	美式認購 權證	自上市日 起算八個 月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得 選擇以現金給付方式履約。若持有 人為華僑、外國人及外資機構，其 向發行人請求履約時，發行人將一 律採現金結算方式給付。
明碁電通 單一型	美式認購 權證	自上市日 起算八個 月	自上市日起 至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得 選擇以現金給付方式履約。若持有 人為華僑、外國人及外資機構，其 向發行人請求履約時，發行人將一 律採現金結算方式給付。

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)

認購權證	種類	到期日	履約期間	履約結算方式
英業達單一個股型	美式認購權證	自上市日起算九個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。

93.12.31				
	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：				
裕民	45,000	\$ 55,710	49,500	6,210
台企銀	35,000	67,620	67,620	-
遠東銀	30,000	83,400	7,500	75,900
敦南科技	20,000	82,600	1,000	81,600
小計		289,330	125,620	163,710
減：期初已認列之價值變動利益				68,170
加：本期到期權利金收入				476,810
加：逾期失效利益				7,250
小計				579,600
發行認購權證再買回：				
裕民	41,823	51,040	46,005	(5,035)
台企銀	8,452	16,329	16,329	-
遠東銀	31	31	8	(23)
敦南科技	991	319	50	(269)
小計		67,719	62,392	(5,327)
發行認購權證負債淨額			\$ 63,228	
發行認購權證負債再買回				(242,160)
出售損失				
認購權證發行利益淨額				\$ 332,113

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)

認購權證之發行條件如下：

				93.12.31
	發行價格	履約價格	槓桿效果	市價
裕民單一個股型	\$ 1.24	65.63	42.410 倍	1.10
台企銀單一個股型	1.93	15.73	6.260 倍	1.93
遠東銀單一個股型	2.78	28.05	6.734 倍	0.25
敦南科技單一個股型	4.13	47.40	7.657 倍	0.05

認購權證	種類	到期日	履約期間	履約結算方式
裕民單一個股型	美式認購權證	自上市日起算九個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
台企銀單一個股型	美式認購權證	自上市日起算八個月	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
遠東銀單一個股型	美式認購權證	自上市日起算一年	自上市日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。
敦南科技單一個股型	美式認購權證	自上櫃日起算一年	自上櫃日起至到期日止	履約方式為證券給付，但發行人得選擇以現金給付方式履約。若持有人為華僑、外國人及外資機構，其向發行人請求履約時，發行人將一律採現金結算方式給付。

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)

(十六)退 休 金

合併公司分別以民國九十四年及九十三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：

	94.12.31	93.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (2,630)	(7,119)
非既得給付義務	(205,563)	(167,166)
累積給付義務	(208,193)	(174,285)
未來薪資增加之影響數	(55,882)	(43,881)
預計給付義務	(264,075)	(218,166)
退休基金資產公平價值	78,716	73,902
提撥狀況	(185,359)	(144,264)
未認列過渡性淨給付義務	6,892	7,483
未認列退休金損(益)	50,656	35,527
遞延退休金成本	(1,667)	-
應計退休金負債	<u>\$ (129,478)</u>	<u>(101,254)</u>
既得給付	<u>\$ (2,869)</u>	<u>(7,377)</u>

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	94年度	93年度
服務成本	\$ 31,937	38,208
利息成本	6,366	4,646
退休金資產實際報酬	(2,207)	(1,970)
攤銷數	1,438	590
淨退休成本	<u>\$ 37,534</u>	<u>41,474</u>

精算假設如下：

	94年度	93年度
折 現 率	2.50%	3.00%
薪 資 調 整 率	1.50%	1.50%
退休金資產預期報酬率	2.50%	3.00%

本公司當期退休金費用如下：

	94年度	93年度
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ 37,534	41,474
確定提撥之淨退休金成本	21,061	-

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)

合併子公司民國九十四年及九十三年度之退休金費用均為確定提撥之淨退休金成本分別為319千元及331千元。

(十七)所得稅

合併公司之營利事業所得稅申報，須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。本公司及復華期貨經理(股)公司營利事業所得稅最高稅率為25%，復華證券(香港)有限公司之所得稅最高稅率為17.5%。民國九十四年及九十三年度合併公司繼續營業部門所得稅利益組成如下：

	94年度	93年度
當期所得稅費用	\$ 178,295	144,205
遞延所得稅利益	(6,909)	(6,297)
所得稅費用	<u>\$ 171,386</u>	<u>137,908</u>

合併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所得稅費用間之差異列示如下：

	94年度	93年度
稅前淨利(損)計算之所得稅額	\$ (257,653)	218,670
依稅法規定調整之所得稅影響數：		
股利收入	(29,920)	(19,522)
短期投資跌價損失(回升利益)	(3,107)	3,107
分離課稅利息收入稅額差異調整	(735)	(164)
證券交易淨損失(利益)	32,907	(60,301)
處分短期投資利益	147,042	(71,861)
權益法認列之投資損失(收益)	-	55
長期投資跌價損失	1,681	948
已到期認購權證發行權利金收入	171,936	124,335
公債買賣斷法調整	65,018	(49,335)
以前年度所得稅調整	28,281	(4,364)
以前年度補徵稅款	3,228	4,096
其他	24	-
提列(迴轉)備抵評價－遞延所得稅資產	12,684	(7,756)
所得稅費用	<u>\$ 171,386</u>	<u>137,908</u>

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利益如下：

	94年度	93年度
退休金提列遞延數	\$ (7,056)	(6,637)
備抵壞帳迴轉(超限)數	(363)	8,096
提列(迴轉)備抵評價－遞延所得稅資產	12,684	(7,756)
子公司虧損扣抵	(12,174)	-
遞延所得稅利益	<u>\$ (6,909)</u>	<u>(6,297)</u>

合併公司遞延所得稅資產如下：

	94.12.31	93.12.31
非 流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 150,807	131,067
備抵評價－遞延所得稅資產	(117,006)	(104,322)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 33,801</u>	<u>26,745</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 150,807</u>	<u>131,067</u>
遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$ 117,006</u>	<u>104,322</u>

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：

	94.12.31		93.12.31	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
遞延所得稅資產：				
違約損失準備提列數	\$ 200,000	50,000	200,000	50,000
應計退休金負債	129,478	32,369	101,254	25,313
備抵壞帳遞延數	218,740	54,685	217,289	54,322
虧損扣抵	49,284	12,321	-	-
其 他	5,728	1,432	5,728	1,432
		<u>\$ 150,807</u>		<u>131,067</u>

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九十四年十二月三十一日止，可抵減之虧損列示如下：

虧 損 年 度	94.12.31	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	49,019	民國九十九年度
	<u>\$ 49,284</u>	

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)

合併公司應付所得稅餘額之組成說明如下：

	94.12.31	93.12.31
當期所得稅費用	\$ 178,295	144,205
以前年度所得稅調整	(31,509)	4,364
應付未付所得稅(權證)	298,762	176,714
以前年度核定補稅	2,048	-
分離課稅稅款	(1,942)	(502)
扣繳及暫繳稅款	(23,995)	(29,975)
應付所得稅(帳列其他應付款項下)	<u>\$ 421,659</u>	<u>294,806</u>
以前年度應收退稅款(帳列其他應收款項下)	<u>\$ (73,186)</u>	<u>(77,076)</u>
以前年度應收聯屬公司退稅款(帳列其他應收款項下)	<u>\$ (55,043)</u>	<u>(55,043)</u>

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，民國九十四年及九十三年十二月三十一日止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：

	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	50,931	(171,936)	-
	<u>\$ 105,974</u>	<u>(407,448)</u>	<u>(65,298)</u>

	93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	-	(113,996)	(4,096)
合計	<u>\$ 55,043</u>	<u>(227,460)</u>	<u>(67,346)</u>

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：

	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	<u>\$ 178,295</u>	<u>(6,909)</u>	<u>33,801</u>	<u>(121,005)</u>

	93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	\$ 144,205	(6,297)	26,745	113,996
差異調整數	-	-	-	-
合併申報數	<u>\$ 144,205</u>	<u>(6,297)</u>	<u>26,745</u>	<u>113,996</u>

本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國八十九年度。合併子公司復華期貨經理(股)公司則均尚未核定。

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核定民國九十一年五月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後已繳付該筆稅款，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，並已繳納半數稅額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，目前已提起復查申請；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。

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)

(十八)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。

本公司於民國九十三年二月十七日經董事會決議通過擬以未分配盈餘460,000千元辦理轉增資發行新股46,000千股，每股面額10元，增資後發行資本總額為8,412,986千元。該項盈餘轉增資案件以同年八月二十七日為增資基準日，業已辦妥相關變更登記。

為改善財務結構、充實營運資金及提高資本適足率，本公司於民國九十二年十月十四日經董事會決議通過現金增資新台幣1,000,000千元，發行普通股100,000千股，每股面額10元，增資後發行股本總額為7,952,986千元，並以民國九十三年一月三十日為增資基準日，業已辦妥相關變更登記。

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：

	94.12.31	93.12.31
合併取得淨資產超過新發行普通股股票面值部份	\$ 60,521	60,521
股票溢價	28,759	28,759
合計	<u>\$ 89,280</u>	<u>89,280</u>

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。

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)

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。民國九十四年度及九十三年度本公司依上述規定提列特別盈餘公積之金額分別為147,354千元及147,524千元，期末餘額分別為781,355千元及634,001千元。

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。

本公司自民國九十三年度及九十二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：

	93年度	92年度
員工紅利－現金	\$ <u>25,787</u>	<u>25,817</u>

若上述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，九十三年度及九十二年度設算之基本每股稅後盈餘為0.85元及1.02元。

本公司自民國九十三年度及九十二年度可分配盈餘中，分別配發現金股利每股0.00元及0.04元。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，本公司民國九十四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。

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)

6.兩稅合一

	94.12.31	93.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>21,133</u>	<u>37,021</u>

本公司辦理營利事業所得稅結算申報後，預計民國九十四年度對中華民國居住者就民國九十三年度之盈餘分配之稅額扣抵比率預計為5.96%；民國九十三年度對中華民國居住者就民國九十二年度之盈餘分配之稅額扣抵比率為22.35%及22.42%。

未分配盈餘之組成說明如下：

	94.12.31	93.12.31
民國八十六年度以前(含)	\$ -	-
民國八十七年度以後	<u>(1,177,527)</u>	<u>736,770</u>
合 計	\$ <u>(1,177,527)</u>	<u>736,770</u>

(十九)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘(虧損)及稀釋每股盈餘之計算如下：

	94年度		93年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(虧損)：				
合併淨損益	\$ <u>(1,006,288)</u>	<u>(1,177,527)</u>	<u>874,678</u>	<u>736,770</u>
加權平均流通在外股數	<u>890,294</u>	<u>890,294</u>	<u>832,965</u>	<u>832,965</u>
基本每股盈餘(虧損) (單位：新台幣元)	\$ <u>(1.13)</u>	<u>(1.32)</u>	<u>1.05</u>	<u>0.89</u>
基本每股盈餘－追溯調整：				
加權平均流通在外股數			<u>881,277</u>	<u>881,277</u>
基本每股盈餘(虧損)(單位：新 台幣元)			\$ <u>0.99</u>	<u>0.84</u>

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)

(二十)金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品－認購權證、期貨及選擇權

合併公司民國九十四年度及九十三年度從事衍生性金融商品之交易內容如下：

(1) 發行認購權證及其避險部位之營業證券，請詳附註四(三)及四(十五)。

(2) 指數期貨及選擇權契約

合併公司於民國九十四年度及九十三年度為交易目的進行台灣股價指數期貨及選擇權之交易，相關列示如下：

民國九十四年度

項 目	交 易 種 類	未平倉部位		合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股指數期貨契約	賣方	479	\$ (608,917)	(586,216)	
	FITX					
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	買方	274	\$ 678	670	
選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	買方	311	1,034	1,103	
	小 計			\$ 1,712	1,773	
選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	賣方	150	\$ (798)	(965)	
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	賣方	149	(504)	(437)	
	小 計			\$ (1,302)	(1,402)	

民國九十三年度

項 目	交 易 種 類	未平倉部位		合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	金融指數期貨契約	買方	120	\$ 124,100	125,520	
	FITF					
期貨契約	CME Mar USD/CAD	買方	2	\$ 30	30	
期貨契約	CME EURO Mar05	買方	5	\$ 32	32	
期貨契約	TAIFEX-TXO	買方	200	\$ 1,080	1,080	
期貨契約	電子指數期貨契約	賣方	9	\$ (8,230)	(8,312)	
	FITE					
期貨契約	台股指數期貨契約	賣方	760	\$ (914,498)	(940,576)	
	FITX					
期貨契約	公債期貨FIGB	賣方	5	\$ (28,889)	(28,919)	

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)

選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	買方	589	\$ 1,359	2,005
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	買方	1,595	1,799	570
選擇權契約	Minilong 10 Year Swap	買方	2,500	6,239	6,239
選擇權契約	American Intl Group Inc. Option (Call)	買方	5,000	1,138	1,138
	小計			<u>\$ 10,535</u>	<u>9,952</u>
選擇權契約	股價指數選擇權契約CALL	賣方	857	\$ (3,874)	(6,238)
選擇權契約	股價指數選擇權契約PUT	賣方	1,320	(5,553)	(1,792)
	小計			<u>\$ (9,427)</u>	<u>(8,030)</u>

- A. 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九十五年一月至三月及九十四年一月至三月。
- B. 衍生性金融商品之公平價值，係假設合併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。一般均包括當期末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。
- C. 信用風險—係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。合併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。
- D. 市場價格風險—合併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，合併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。
- E. 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。
- F. 現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性。

合併公司從事期貨交易合約之保證金已付訖，嗣後當期貨指數波動致使交易保證金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及其子公司合併財務報表附註(續)

(3) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所支付之保證金於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，列於資產負債表之期貨交易保證金—自有資金項下，金額分別為118,676千元及222,515千元，其所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下：

	94年度	93年度
期貨契約損益：		
期貨契約利益—已實現	\$ 133,960	260,043
期貨契約利益—未實現	-	-
合 計	<u>\$ 133,960</u>	<u>260,043</u>
期貨契約損失—已實現	\$ (222,835)	(295,179)
期貨契約損失—未實現	(22,701)	(24,770)
合 計	<u>\$ (245,536)</u>	<u>(319,949)</u>
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益—已實現	\$ 103,068	150,750
選擇權交易利益—未實現	-	1,305
合 計	<u>\$ 103,068</u>	<u>152,055</u>
選擇權交易損失—已實現	\$ (101,805)	(96,342)
選擇權交易損失—未實現	(39)	(491)
合 計	<u>\$ (101,844)</u>	<u>(96,833)</u>

2. 衍生性金融商品—櫃檯

(1) 轉換公司債資產交換

A. 合併公司於民國九十四年及九十三年十二月三十一日從事轉換公司債資產交換而買入及賣出選擇權其交易內容列示如下：

	94.12.31	
	選擇權成本	選擇權理論價
買入買權	<u>\$ 207,811</u>	<u>210,490</u>
賣出買權	<u>\$ 207,814</u>	<u>210,855</u>
	93.12.31	
	選擇權成本	選擇權理論價
買入買權	<u>\$ 37,775</u>	<u>38,026</u>
賣出買權	<u>\$ 29,714</u>	<u>27,620</u>

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)

B.合併公司尚未到期之資產交換IRS合約價值內容如下：

截至民國九十四年十二月三十一日止之情形如下：

交易對手	交易條件	名目本金	結算日	到期日	性質
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	95,000	每季計息	95.04.06	交易性
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	3,000	每季計息	96.02.23	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	30,000	每季計息	95.07.23	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	95.07.23	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.01.15	〃
E股份有限公司	付固定利率，收固定利率	100,000	每季計息	96.06.27	〃
E股份有限公司	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.06.27	〃
F股份有限公司	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	96.02.23	〃
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.02.23	〃
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	97.08.12	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	96.01.03	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.01.03	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	15,000	每季計息	96.02.23	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	96.01.03	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	97.08.07	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	97.08.07	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.01.03	〃
I商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	97.03.27	〃
I商業銀行	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	97.03.27	〃
J股份有限公司	付固定利率，收固定利率	30,000	每季計息	97.03.27	〃
J股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
K股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
K股份有限公司	付固定利率，收固定利率	2,000	每季計息	96.10.21	〃
K股份有限公司	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	96.10.21	〃
L股份有限公司	付固定利率，收固定利率	15,000	每季計息	95.12.17	〃
L股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	96.05.29	〃
L股份有限公司	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	95.07.23	〃
M股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	95.07.23	〃

截至民國九十三年十二月三十一日止之情形如下：

交易對手	交易條件	名目本金	結算日	到期日	性質
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	150,000	每季計息	94.05.30	交易性
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	150,000	每季計息	94.05.30	〃
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	45,000	每季計息	94.07.31	〃
B商業銀行	付固定利率，收固定利率	140,000	每季計息	95.04.06	交易性

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)

交易對手	交易條件	名目本金	結算日	到期日	性質
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	94.05.30	〃
C商業銀行	付固定利率，收固定利率	5,000	每季計息	96.02.23	〃
E股份有限公司	付固定利率，收固定利率	50,000	每季計息	95.01.11	〃
F股份有限公司	付固定利率，收固定利率	20,000	每季計息	96.02.23	〃
G股份有限公司	付固定利率，收固定利率	10,000	每季計息	96.02.23	〃
H商業銀行	付固定利率，收固定利率	15,000	每季計息	96.02.23	〃

C. 交易風險

a. 信用風險－合併公司進行轉換公司債資產交換交易及選擇權交易，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，尚未執行買回權之合約金額分別為835,000千元及595,000千元；持有選擇權之合約金額分別為840,000千元及547,000千元，因交易對象信用良好，故無重大信用交易風險。

b. 市場風險－合併公司從事轉換公司債交換交易，其於資產交換契約成交日出售轉換公司債、行使買回權利贖回原轉換公司債或履行賣出義務賣出原轉換公司債時，相關報價及成交方式依契約之約定，故無重大市場風險之虞。

D. 流動性風險、現金流量風險及未來現金之需求

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。

(2) 結構型商品

A. 於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，合併公司尚未到期之結構型商品交易契約內容如下：

民國九十四年十二月三十一日已無未實現交易。

93.12.31					
	契約本金	固定收益 成 本	固定收益 市 價	選 擇 權 成 本	選 擇 權 理 論 價
股權連結商品	\$ 20,000	9,985	9,985	212	63

合併公司截至民國九十三年十二月三十一日止，其股權連結商品負債公平價值上升部份因未超過個別避險部位未實現利益，故將該上升金額65千元予以遞延。

B. 交易風險

a. 信用風險－係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。合併公司從事結構型商品交易，係於契約成交日向投資者收取價金並存於信用良好之銀行，故無重大信用風險。

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)

b.市場風險－合併公司從事結構型商品交易，其於契約成交日向投資者收取價金，依約定進行資金運用與投資，所得連結之標的及固定收益商品投資均有相關之規定及公開之報價，故無重大之市場風險。

C.現金流量風險及需求

合併公司從事結構型商品交易，係於契約成交日向投資者收取價金並依約定進行資金運用與投資，包括所須買入固定收益商品之金額所佔比率，且所買入固定收益商品應置於保管機構，故契約到期時無重大之額外現金需求。

(3)衍生性金融商品－櫃檯於財務報表上之表達

合併公司因從事轉換公司債資產交換及結構型商品交易，民國九十四年及九十三年十二月三十一日於資產負債表之表達，列示如下：

94.12.31		
	衍生性金融商品資產－櫃檯	衍生性金融商品負債－櫃檯
資產交換選擇權	\$ 210,490	210,855
資產交換IRS合約價值	26,992	13,227
股權交換選擇權	-	8,420
合 計	<u>\$ 237,482</u>	<u>232,502</u>

93.12.31		
	衍生性金融商品資產－櫃檯	衍生性金融商品負債－櫃檯
資產交換選擇權	\$ 38,026	27,620
資產交換IRS合約價值	8,761	9,295
股權連結固定收益商品	-	9,985
股權連結選擇權商品	63	-
合 計	<u>\$ 46,850</u>	<u>46,900</u>

合併公司因從事轉換公司債資產交換及結構型商品交易，民國九十四年及九十三年度所產生之相關損益，列示如下：

94年度			
	衍生性金融商品利益－櫃檯	衍生性金融商品損失－櫃檯	內含未實現評價(損)益
資產交換選擇權	\$ 172,464	126,706	45,758
資產交換IRS合約價值	18,230	3,931	14,299
股權連結商品	1,087	765	322
債券選擇權	33,785	38,136	(4,351)
合 計	<u>\$ 225,566</u>	<u>169,538</u>	<u>56,028</u>

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)

	93年度		
	衍生性金融商 品利益—櫃檯	衍生性金融商 品損失—櫃檯	內含未實現 評價(損)益
資產交換選擇權	\$ -	7,892	(7,892)
資產交換IRS合約價值	5,709	4,603	1,106
股權連結商品	8,513	1,752	6,761
保本型商品	9,000	2,215	6,785
合 計	<u>\$ 23,222</u>	<u>16,462</u>	<u>6,760</u>

3.信用連結票券：

(1)合併公司截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日所投資之信用連結票券交易(帳列短期投資項下)列示如下：

	94.12.31		93.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
信用連結票券	<u>\$ 397,310</u>	<u>258,155</u>	<u>1,407,927</u>	<u>1,418,542</u>

(2)交易風險

A.信用風險—係交易對手到期無法按約定條件履約之風險。合併公司從事信用連結票券交易，係選擇信用良好之銀行及發行公司，故無重大信用風險。

B.市場風險—合併公司可投資標的均有相關規定規範，並選擇市場價格較為平穩商品，以規避市場風險。

C.流動性風險及現金流量風險

合併公司購買信用連結票券之價款已付訖，故無籌資風險及重大額外的現金需求。另所持有之信用連結票券一般會持有到到期日，惟仍可以隨時以合理價格贖回，惟其該價格仍須視市場利率變動影響而決定。

以上揭露之金額僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。合併公司管理當局預計上述金融商品交易不致產生重大損失。

(廿一)非衍生性金融商品之公平價值

1.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)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、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)短期投資、營業證券如有市價可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值。

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)長期投資如有市價可循時，係以該市價為公平價值。惟合併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。
- (4)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。
- (5)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。
- (6)市場風險

合併公司短期投資及營業證券為投資國內上市、上櫃公司股票、開放型基金、可轉換公司債及政府公債等，故市場利率及股價變動將使其投資產生價值波動。為管理市場風險，合併公司從事短期投資及營業證券均選擇信譽良好之證券經紀商、證券投資顧問公司及證券投資信託公司，透過專業經理人管理市場風險。

(7)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。合併公司金融商品之交易對象未顯著集中。

2.合併公司部份重大之非衍生性金融商品之公平市價資訊列示如下：

	94.12.31		93.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
短期投資(扣除信用連結票券)	\$ 1,593,838	1,751,641	4,360,034	4,355,353
營業證券	14,786,653	14,912,363	13,486,146	13,557,269
長期投資	725,200	789,549	727,403	727,403
存出保證金	451,311	451,311	363,927	363,927
金融負債：				
其他長期負債	-	-	199,402	199,402

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)	為合併公司之控制公司
復華證券金融股份有限公司 (以下簡稱復華證金)	與合併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)	與合併公司受同一控制公司控制之關係企業

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
金復華證券投資信託(股)公司 (以下簡稱金復華投信)	與合併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)	與合併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)	與合併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)	與合併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	對合併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)	該公司董事長為合併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)
復華壹創業投資(股)公司 (以下簡稱復華壹創投)	與合併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)	與合併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)	對合併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)	對合併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)	為合併公司控制公司之董事
土地銀行 (以下簡稱土銀)	為合併公司控制公司之董事
齊魯企業(股)公司 (以下簡稱齊魯企業)	為合併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)
財團法人復華文教基金會 (以下簡稱復華文教基金會)	該基金會董事長為合併公司之控制公司之董事長(業於民國九十四年六月二十九日卸任)

(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

合併公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日存於復華銀行之存款及相關之利息收入與應收利息明細如下：

	94年度	93年度
銀行存款期末餘額	\$ 288,228	98,276
應收利息期末餘額(帳列其他應收款項下)	\$ 837	146
利息收入	\$ 3,618	1,457

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)

合併公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日將可轉讓定存單轉作發行認購權證履約保證金(帳列存出保證金)之明細如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
復華銀行	\$ <u>140,000</u>	<u>50,000</u>

合併公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日將定存質押於關係人之明細如下：

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

<u>關係人名稱</u>	<u>帳列科目</u>	<u>93年度</u>		
		<u>定存金額</u>	<u>利息收入</u>	<u>期末應收利息</u>
台銀	營業保證金	\$ <u>720,000</u>	<u>5,962</u>	<u>220</u>
	受限制資產 — 流動	\$ <u>100,000</u>	<u>867</u>	<u>29</u>
土銀	受限制資產 — 流動	\$ <u>22,300</u>	<u>251</u>	<u>21</u>

2. 租金支出(帳列營業費用項下)

<u>關係人名稱</u>	<u>承租標的物</u>	<u>租賃期間</u>	<u>租金支出</u>	
			<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
復華證金	總公司營業場所	90.12.09~ 95.12.31	\$ 9,085	9,070
	崇德分公司營業場所	90.03.01~ 95.02.28	2,849	3,340
	承銷部台中分部營業場所	90.06.01~ 93.09.30	-	120
	車位租金		405	300
合 計			\$ <u>12,339</u>	<u>12,830</u>

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其他應收款項下)如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	
	<u>代理融資 融券業務收入</u>	<u>期末應收 代理收入</u>
復華證金	\$ <u>161,836</u>	<u>12,929</u>

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>代理融資 融券業務收入</u>	<u>期末應收 代理收入</u>
復華證金	\$ <u>140,177</u>	<u>7,745</u>

合併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(帳列其他營業收入，期末應收佣金帳列應收帳款項下)如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	
	<u>佣金收入</u>	<u>期末應收佣金</u>
復華期貨	\$ <u>149,687</u>	<u>7,571</u>

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>佣金收入</u>	<u>期末應收佣金</u>
復華期貨	\$ <u>168,742</u>	<u>14,513</u>

合併公司對上述交易之條件與一般交易並無顯著不同。

- 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(帳列其他營業收入，期末應收股務代理收入帳列應收帳款項下)如下：

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

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>股務代理收入</u>	<u>期末應收 股務代理收入</u>
復華證金	\$ 120	-
復華金控	11,624	-
復華銀行	146	-
合 計	\$ <u>11,890</u>	<u>-</u>

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)

6. 財產交易

合併公司與關係人之財產交易情形如下：

短期投資－開放型基金：

關係人名稱	94年度		
	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

關係人名稱	93年度		
	本期買入金額	期末餘額	處分(損)益
金復華投信	\$ 2,888,000	926,000	35,797

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：

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

關係人名稱	93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	\$ 1,425,527	464,341	0.65~1.05	5,850
復華銀行	3,808,192	2,408,281	0.75~1.30	20,543
合 計		\$ 2,872,622		26,393

附買回交易：

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
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

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	94年度			
	最高餘額	期末餘額	利率 區間%	當期利息 收入淨額
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		<u>\$ 2,854,143</u>		<u>65,226</u>

關係人名稱	93年度			
	最高餘額	期末餘額	利率 區間%	當期利息 收入淨額
金復華投信：				
金復華債券基金	\$ 4,893,628	2,696,366	0.63~2.50	40,676
金復華萬益債券基金	2,428,064	832,819	0.68~1.35	9,191
金復華新平衡基金	275,154	180,000	0.95~2.50	5,107
金復華經典平衡基金	410,537	-	0.63~2.00	2,014
金復華精鑽平衡基金	400,000	40,000	0.70~1.20	450
金復華安本債券基金	800,000	80,000	0.90~1.35	403
幸福人壽：				
幸福人壽全權委託專戶	1,150,940	-	0.63~1.03	3,277
合 計		<u>\$ 3,829,185</u>		<u>61,118</u>

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：

		94年度	
關係人交易	交易種類	買斷交易 之價格	賣斷交易 之價格
復華證金	債 券	\$ 553,084	557,316
復華銀行	債 券	2,854,719	1,821,480
幸福人壽	債 券	545,607	359,887
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	-
合 計		<u>\$ 6,038,545</u>	<u>2,738,683</u>

		93年度	
關係人交易	交易種類	買斷交易 之價格	賣斷交易 之價格
復華銀行	債 券	\$ 1,888,977	2,268,186
金復華債券基金	債 券	2,543,435	490,698
金復華經典平衡基金	債 券	734,600	-
金復華萬益債券基金	債 券	1,112,922	-
金復華安本債券基金	債 券	538,702	-
幸福人壽	債 券	201,030	200,886
復華證金	債 券	700,374	1,487,440
		<u>\$ 7,720,040</u>	<u>4,447,210</u>

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

合併公司民國九十四年及九十三年度與復華銀行從事可轉債資產交換交易之情形如下：

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		<u>\$ 485,000</u>		<u>5,780</u>

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)

標的名稱	期 間	93年度		
		名目本金	利率%	利息支出
萬 潤 一	92.11.19~94.09.22	\$ 12,000	2.00	532
晟 銘 一	92.05.30~94.05.30	150,000	2.00	3,000
晟 銘 二	92.05.30~94.05.30	150,000	2.00	3,000
零 壹 一	92.07.29~94.07.31	45,000	2.00	907
誠遠科一	93.04.07~95.04.06	140,000	1.75	1,228
軍成一	92.10.27~93.03.01	88,300	2.00	534
合 計		<u>\$ 585,300</u>		<u>9,201</u>

9.回饋金收入

關係人因使用合併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：

關 係 人 名 稱	94年度	
	回饋金收入	期末應收補助款
復華證金	\$ 9,531	-
復華銀行	99,965	8,337
合 計	<u>\$ 109,496</u>	<u>8,337</u>

關 係 人 名 稱	93年度	
	回饋金收入	期末應收補助款
復華證金	\$ 9,787	-
復華銀行	92,505	8,079
合 計	<u>\$ 102,292</u>	<u>8,079</u>

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：

關 係 人 名 稱	94年度	
	基金銷售收入	期末應收銷售收入
金復華投信	\$ 4,588	817

關 係 人 名 稱	93年度	
	基金銷售收入	期末應收銷售收入
金復華投信	\$ 5,090	1,202

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)

合併公司於民國九十四年及九十三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、融資手續費及轉借簽證費用如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
復華銀行	\$ <u>9,482</u>	<u>6,081</u>

12.結算交割服務費支出

於民國九十四年及九十三年度，合併公司支付予復華期貨之結算交割服務費分別為6,086千元及6,206千元，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350千元及973千元。

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：

<u>關係人名稱</u>	<u>94年度</u>	
	<u>勞務費用</u>	<u>期末應付顧問費支出</u>
金復華投顧	\$ 2,000	-
復華財顧	<u>2,248</u>	<u>53</u>
合計	\$ <u>4,248</u>	<u>53</u>

<u>關係人名稱</u>	<u>93年度</u>	
	<u>勞務費用</u>	<u>期末應付顧問費支出</u>
金復華投顧	\$ 1,851	-
復華財顧	<u>3,659</u>	<u>453</u>
合計	\$ <u>5,510</u>	<u>453</u>

14.租金收入

合併公司於民國九十四年及九十三年度出租資產予復華商業銀行(股)公司之租金收入分別為14,538千元及12,853千元。

15.佣金收入

合併公司於民國九十四年及九十三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2,713千元及753千元。

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)

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	94年度	93年度
復華證金	\$ 9,406	12,132
復華銀行	11,632	24,278
復華壹創投	254	246
復華期貨	-	117
幸福人壽	7,009	4,269
中央投資	39	954
光華投資	49	2,097
金復華投信：		
金復華新平衡基金	2,211	2,208
金復華雙響炮基金	2,382	3,397
金復華經典平衡基金	2,779	6,845
金復華萬益債券基金	31	111
金復華精鑽平衡基金	4,574	4,630
金復華基金	1,594	3,347
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	287	-
金復華亞當斯密C基金	238	-
金復華高股息基金	219	-
金復華高股息成長基金	234	-
金復華系統組合基金	-	523
齊魯企業	367	850
復華文教基金會	-	43
合 計	\$ 44,585	66,047

17.其 他

合併公司於民國九十四年及九十三年度為取得復華商業銀行(股)公司之借款額度分別為1,570,000千元及1,430,000千元，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。

另合併公司於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，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118,676千元及221,434千元。

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)

六、質押之資產

質 押 資 產	抵質押擔保標的	帳 面 價 值	
		94.12.31	93.12.31
受益憑證(帳列短期投資項下)	透支額度	\$ 585,000	919,000
附賣回債券投資	附買回債券負債	5,127,104	13,211,251
營業證券—自營部債券	附買回債券負債	12,108,957	10,949,883
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、應付短期票券及行政訴訟之擔保	667,162	896,958
土地及建築物(帳列固定資產、閒置資產及出租資產項下)	借款、透支額度	1,460,764	1,474,653
定期存單(帳列營業保證金項下)	營業保證金	990,000	1,050,000
合 計		<u>\$ 20,938,987</u>	<u>28,501,745</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)交割代辦

合併公司總公司及各分公司與若干證券股份有限公司簽具委任代辦交割同意書，受任人承諾於合併公司不能對台灣證券交易所股份有限公司履行交割義務時，得依台灣證券交易所股份有限公司之指示，以合併公司之名義立即代辦本公司不能履行之交割義務。合併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
95.1.1~95.12.31	\$ 125,960
96.1.1~96.12.31	89,137
97.1.1~97.12.31	51,806
98.1.1以後	38,671
合 計	<u>\$ 305,574</u>

(三)截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日，合併公司為籌設新設分公司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60,471千元及84,394千元，業已支付價款分別約為49,246千元及58,544千元，列於預付設備款項下。

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)

(四)營業讓與事項

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，以成立合併公司之分支機構，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：

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

讓受人名稱	93.12.31	
	簽約受讓金額	已付金額
大府城證券(股)公司	\$ 150,000	125,000

合併公司於民國九十四年五月與元大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，以成立合併公司之分支機構，截至民國九十四年十二月三十一日止，尚未進行營業讓與，其支付受讓款明細如下：

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

(五)合併公司中之復華期貨經理(股)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，截至民國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，以估列賠償金3,570千元，民國九十四年度合計認列於其他應付款及營業外支出及損失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

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	94年度			93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	-	1,358,760	1,358,760	-	1,735,590	1,735,590
勞健保費用	-	85,978	85,978	-	96,760	96,760
退休金費用	-	58,914	58,914	-	41,805	41,805
其他用人費用	-	49,867	49,867	-	59,718	59,718
折舊費用	-	168,065 (註一)	168,065	-	195,947 (註一)	195,947
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	101,851	101,851	-	88,567	88,567

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)

註一：未包含出租資產之折舊費用。民國九十四年及九十三年度出租資產之折舊費用分別為6,120千元及4,693千元，帳列營業外支出及損失科目項下。

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，認列 轉投資損 益	NT\$ 641,479	NT\$ 641,479	18,700	100.00%	NT\$ 500,250	NT\$ (609,820)	NT\$ (609,820)	子公司
	復華期貨經 理(股)公司	台北市中正 區忠孝西路1 段4號10樓	期貨經理 業務	NT\$ 100,000	NT\$ 100,000	10,000	50.00%	NT\$ 75,308	NT\$ (48,943)	NT\$ (24,471)	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 ON 35/F, Tower 1 Lippo Centre, 89 Queenway, Hong Kong	證券業務	US\$ 18,500	US\$ 18,500	18,500	100.00%	US\$ 17,022	US\$ (540)	US\$ (540)	孫公司
"	復華(維京群 島)投資管理 有限公司	Jipfa Building, 3rd Floor, Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	顧問業， 認列顧問 諮詢收入	US\$ 50	US\$ 50	9,380	100.00%	US\$ -	US\$ (18,408)	US\$ (18,408)	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。

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)

(三)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

(四)母子公司間業已沖銷之重大交易事項：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比率
0	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	0.00144%
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	0.00144%

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。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

	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	\$ <u>3,484,477</u>	<u>187,206</u>	<u>3,671,683</u>
部門(損)益	\$ <u>(857,455)</u>	<u>(59,220)</u>	(916,675)
公司一般費用			(97,501)
財務費用			(16,437)
繼續營業部門營業損益			\$ <u>(1,030,613)</u>
可辨認資產	\$ <u>29,325,575</u>	<u>841,716</u>	30,167,291
公司一般資產			413,830
資產合計			\$ <u>30,581,121</u>
折舊費用	\$ <u>167,226</u>	<u>839</u>	
資本支出金額	\$ <u>100,030</u>	<u>1,227</u>	

	93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	\$ <u>4,715,248</u>	<u>465,330</u>	<u>5,180,578</u>
部門(損)益	\$ <u>853,504</u>	<u>233,074</u>	1,086,578
依權益法認列之投資損失			(220)
公司一般費用			(187,005)
財務費用			(24,675)
繼續營業部門營業損益			\$ <u>874,678</u>
可辨認資產	\$ <u>36,747,333</u>	<u>3,817,796</u>	40,565,129
採權益法之長期投資			99,780
公司一般資產			408,648
資產合計			\$ <u>41,073,557</u>
折舊費用	\$ <u>195,335</u>	<u>612</u>	
資本支出金額	\$ <u>237,618</u>	<u>1,210</u>	

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。

(二)地區別財務資訊

	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	\$ <u>3,466,438</u>	<u>205,245</u>	<u>3,671,683</u>
部門(損)益	\$ <u>(420,793)</u>	<u>(609,820)</u>	<u>(1,030,613)</u>
可辨認資產	\$ <u>29,170,036</u>	<u>1,411,085</u>	<u>30,581,121</u>

	93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	\$ <u>4,700,035</u>	<u>480,544</u>	<u>5,180,578</u>
部門(損)益	\$ <u>656,693</u>	<u>217,985</u>	<u>874,678</u>
可辨認資產	\$ <u>36,683,908</u>	<u>4,389,649</u>	<u>41,073,557</u>

(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。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

詳如第119頁至第177頁。

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。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

本公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響：

- (一) 本公司 94 年度流動資產及流動負債主要因債券附買回、附賣回條件交易交易量減少，故相較於 93 年度變動達 24.09%及 25.77%。
- (二) 基金及長期投資變動達 28.1%，主要係 94 年度按權益法評價而認列之投資損失達 634,291 仟元。
- (三) 其他負債變動達 25.77%，主要係 94 年度代收承銷股款 106,534 仟元。

二、經營結果

本公司最近二年度增減比例變動分析說明如下：

- (一) 營業收入減少，主要係因本年度證券交易市場較上年度萎縮，致股市平均成交量較去年同期減少，致使經紀手續費收入減少 708,518 仟元；又因發行之認購權證檔數較去年增加且其權證價格上漲，流通在外負債增加，致使認購權證發行利益淨額減少 313,124 仟元。
- (二) 營業費用及支出減少，主要係今年度自營部持有之部位其出售損失增加 271,942 仟元；惟本年度因相對營業收入減少及營業據點之減少，導致本年度之營業費用較上期減少 398,654 仟元。
- (三) 營業外收入及利益與營業外支出及損失：主要係各子公司於九十三年度認列投資利益 217,765 仟元。而於本年度認列投資損失 634,291 仟元。另本期處分短期投資利益減少 47,770 仟元，而處分固定資產損失則增加 53,310 仟元。

三、現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來

一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (94.01.01) (1)	預計全年來自 營業活動淨 現金流量 (2)	預計全年現金 流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
778,134	469,147	270,840	976,441	-	-

(一)最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	94 年度	93 年度	增(減)比例(%)
流動比率(%)	120.27	117.61	2.26
現金流量允當比率(%)	81.29	155.04	(47.57)
現金再投資比率(%)	4.98	9.51	(47.63)

增減比例變動分析說明：

- 1.流動比率本年度變動未達10%以上，故不予分析其變動原因。
- 2.現金流量允當比率下降，主要係因本年度營業活動淨現金流入大幅下降所致，而營業活動淨現金流入較上期減少主係因本期證券交易市場較上年度萎縮，致股市平均成交量較去年同期減少，致使經紀手續費較上期減少、自營部門出售證券損益下降，導致本業產生虧損所致。
- 3.現金再投資比率下降，主要係因本期股、債市表現不佳，致整體營業表現不佳，致營運之現金流入數較上期減少所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年 現金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
976,441	200,578	1,364,736	(187,717)	-	1,500,000

本年度現金流量情形分析如下：

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200,578仟元。
2. 投資活動：未來將運用資金購置固定資產及提高投資部位，預期投資活動之淨現金流出805,221仟元。
3. 融資活動：預計償還已發行之短期票券及銀行借款，故預期融資活動之淨現金流出為559,515仟元。
4. 預計現金不足額之補救措施：未來將現金增資1,500,000仟元，以充實營運資金，以增加營業收入。

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101頁。94年度營業外損失係因採權益法評價之轉投資事業所持有之投資部位產生客戶違約損失。

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及準則，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

管理執执行程序等。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。

柒、公司治理運作情形

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 (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 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)由專責人員辦理，如涉及法律事宜，將洽請法律顧問處理。 (二)與主要股東關係良好，可隨時聯繫。 (三)本公司與各關係企業之財務、業務均各自獨立運作。	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 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(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。 (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。	(一)獨立董事之設置在研議規劃中。 (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 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(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。 (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。	(一)獨立監察人之設置在研議規劃中。 (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 (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	(一)已設置專人負責公司資訊蒐集及公司訊息上傳工作。 (二)已架設並揭露。	此項並無差異之情事。

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
專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)		
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司目前尚未設置審計委員會。	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：本公司目前尚在研議規劃訂定公司治理實務守則，現暫未設置獨立董事、監察人，惟本公司董事、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、環保、社區參與、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、勤播藝術文化種子、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。		
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、董事出席及監察人列席董事會狀況、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、董事對利害關係案迴避之執行情形、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。並依規定將出席情形每月於證交所公開資訊觀測站中申報。 (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，以落實執行風險管控制度。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)董事對利害關係案迴避之執行情形 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。		

捌、會計師資訊

一、公費資訊

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備 註
				是	否	查核期間	
安侯建業會計師事務所	方燕玲	林秀玉	2,820,000 元	√		94/01/01~ 94/12/31	

註1：因應安侯建業會計師事務所內部組織調整，94/4/20 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。

註2：並無非審計公費支出。

二、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	九十四年一月		
更 換 原 因 及 說 明	因安侯建業會計師事務所內部組織調整。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情 況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此情事		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第二十條之第二款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	安侯建業會計師事務所
會 計 師 姓 名	方燕玲 會計師 林秀玉 會計師
委 任 之 日 期	民國九十四年一月
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

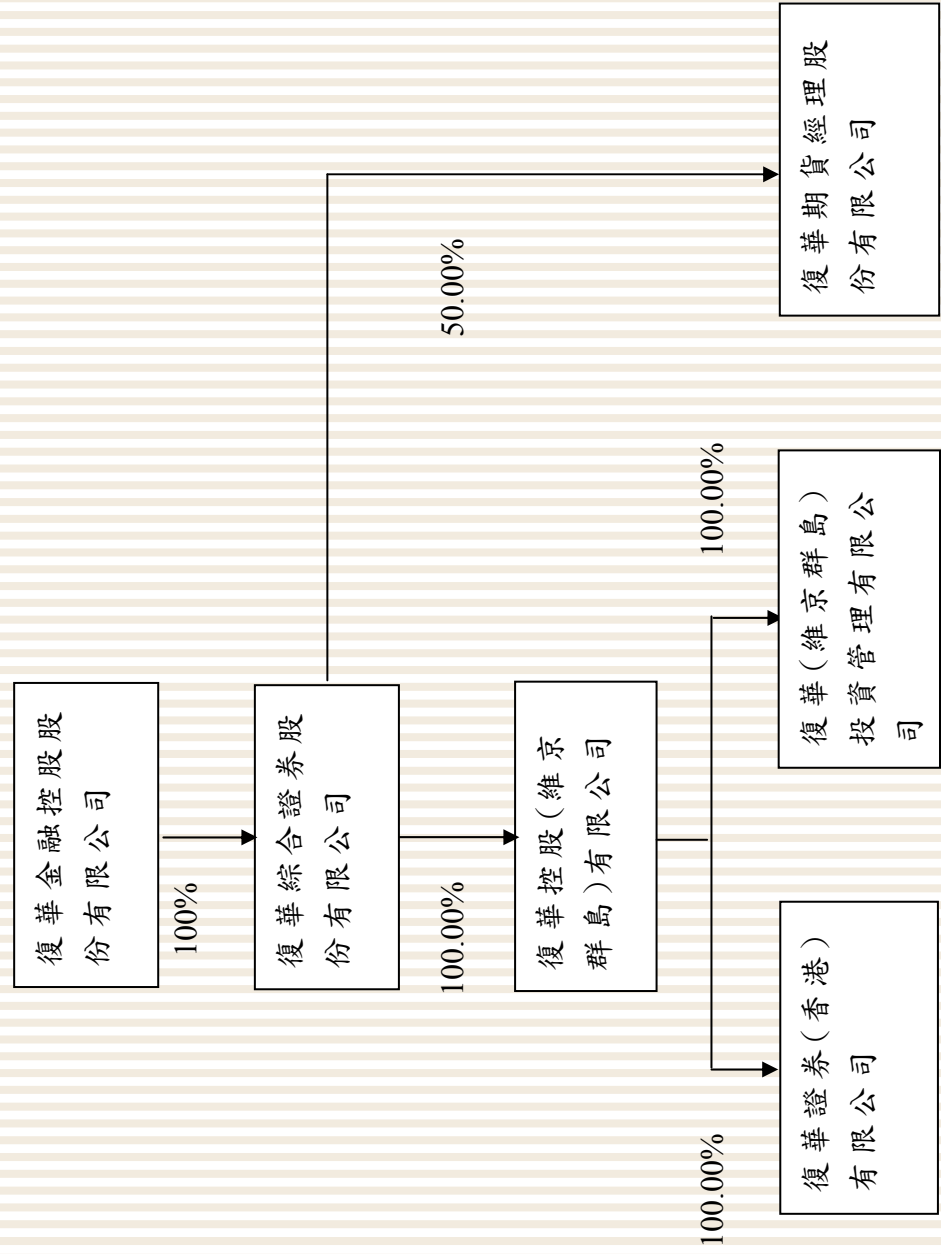
三、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

玖、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1、關係企業組織圖



2、關係企業基本資料

單位：新臺幣、美金千元

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, 35 th Fl., Tower 1 Lippo Center, 89 Queensway Rd., Central, Hong Kong.	US\$18,500	證券經紀、承銷及自營業務。
復華（維京群島）投資管理有限公司 (Fuhwa Investment Management Limited)	91.01.04	Jipfa Building 3 rd Fl., Main Street, Road Town Tortola, British Virgin Islands.	US\$9,380	投資顧問諮詢服務。
復華期貨經理股份有限公司 (Fuhwa Managed Futures Co., Limited)	93.08.27	台北市中正區忠孝西路一段四號十 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.華(維京群島)投資管理有限公司資本額為 US\$9,380(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：新臺幣仟元；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(維京群島)投資管理有限公司 (Fuhwa Investment Management Limited)	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	9,380,000	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：江昌榮 (董事長) 復華綜合證券股份有限公司 代表人：黃逢徵 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：94.12.31

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)	622,691	568,719	68,469	500,250	0	-259	-609,820	-32.61
復華證券(香港)有限公司 (Fuhwa Securities (Hong Kong) Co, Limited)	616,071	567,476	651	566,825	5,278	-30,124	-17,362	-0.94
復華(維京群島)投資管理有限公司 (Fuhwa Investment Management Limited)	312,345	841,716	910,119	-68,403	104,227	-630,408	-592,198	-63.13
復華期貨經理股份有限公司 (Fuhwa Managed Futures Co., Limited)	200,000	155,830	5,213	150,617	7,679	-5,137	-48,943	-2.45

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	本公司為拓展國際業務，轉投資設立復華控股(維京群島)有限公司進行海外據點投資事宜，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，並將隨著本公司國際化腳步，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)有限公司作為復華金控之海外交易平台，將從事全球股票經紀交易及兩岸四地企業融資業務，協助企業進行資產配置、財務顧問、上市、籌資等服務。
復華(維京群島)投資管理有限公司 (Fuhwa Investment Management Limited)	投資顧問業	有	配合本公司發展國際證券業務，迅速掌握國際金融商品資訊。
復華期貨經理股份有限公司 (Fuhwa Managed Futures Co., Limited)	期貨經理業	有	本公司介紹客戶予復華期貨經理(股)公司。

(二) 關係企業合併財務報表：不適用

(三) 關係報告書

聲 明 書

本公司民國九十四年度(自九十四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



董事長：高 抗 勝



中 華 民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 八 日



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6F, No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 2715 9999
Fax 傳真 + 886 (2) 2715 9888
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九十四年度關係報告書，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0444八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九十四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九十五年二月十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：

方燕玲

林秀乙



民國九十五年二月二十八日

關係報告書

1. 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	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。	890,293,821	100%	421,645,604	董事(董事長) 董事(總經理) 董事 董事 董事 監察人 監察人	高抗勝 林添富 黃章榮 郭獻鐘 吳杰 金家琳 林武田	
尊爵投資(股)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：民國94年6月30日以前復華金融控股（股）公司之法人董事代表為黃壽佐、陳錦峰、邱冠勳、莊有德、吳杰，監察人代表為陳松興及何國光。

民國94年6月30日以後復華金融控股（股）公司之法人董事代表為高抗勝、林添富、黃章榮、郭獻鐘、吳杰，監察人代表為金家琳及林武田

註2：以上資料係以94年12月31日為準。

2.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94.12.31本公司並無持有金控股票)

3.背書保證情形：無。

4.其他對財務、業務重大影響事項：無。

二、內部控制聲明書

詳如第 197 頁。

三、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之不同意見主要內容

無。

復華綜合證券股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：九十五年二月二十一日

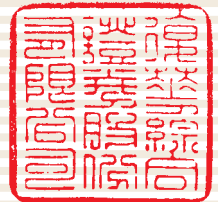
本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 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(含對子公司監理)，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九十五年二月二十一日董事會通過，出席董事5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、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

項 目 \ 日 期	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

五、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。

六、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) 94 年 2 月 18 日第 5 屆第 11 次董事會決議通過辦理盈餘轉增資 489,952 仟元。
- (二) 94 年 5 月 25 日第 5 屆第 14 次董事會決議通過營業受讓元大京華證券股份有限公司南彰化分公司全部資產設備及營業權益。
- (三) 94 年 6 月 30 日第 5 屆第 16 次臨時董事會決議通過推選高董事長抗勝先生為本公司董事長。
- (四) 94 年 8 月 16 日經第 5 屆第 18 次董事會決議通過裁撤轉投資事業復華香港公司。
- (五) 94 年 8 月 16 日經第 5 屆第 18 次董事會決議通過終止三民分公司營業。
- (六) 94 年 9 月 20 日經第 5 屆第 19 次董事會決議通過終止古亭分公司營業。
- (七) 94 年 10 月 18 日經第 5 屆第 20 次董事會決議通過終止台南、復興分公司營業。
- (八) 94 年 12 月 9 日經第 5 屆第 22 次臨時董事會決議通過終止成功、板橋、頭份、大甲分公司營業。
- (九) 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。
- (十) 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。

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

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。

八、其他必要補充說明事項

無。

拾、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 94 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。

