股票代碼：6480（公司代碼：000648）
公司網址：www.gfortune.com.tw
查詢網址：newmops.twse.com.tw

福邦證券股份有限公司
Grand Fortune Securities Co.,Ltd.

民國一〇一年度

年　　報

2012 Annual Report

刊印日期：中華民國 一〇二 年 五 月 二 日

一、發言人：

姓　　名：朱室澄

職　　稱：協理

電　　話：（02）2181-2688 分機 679

電子信箱：chuscheng@mail.gfortune.com.tw

二、代理發言人：

姓　　名：林瑛明

職　　稱：副總經理

電　　話：（02）2181-2688 分機 655

電子信箱：Kevinlin@mail.gfortune.com.tw

三、總公司、分公司之地址及電話：

名　　稱	地　　址	電　　話
總公司登記處	台北市民生東路一段 51 號 3 樓	(02)2181-2688
總公司辦公處	台北市民生東路一段 51 號 3、4、5 樓	(02)2181-2688
經紀部	台北市南京東路一段 52 號 2 樓	(02)2523-7777

四、辦理股票過戶機構：

名　　稱：本公司股務代理部

地　　址：台北市民生東路一段 51 號 3 樓

電　　話：(02) 2562-1658

網　　址：http://www.gfortune.com.tw

五、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱： 勤業眾信聯合會計師事務所

會計師姓名： 陳慧銘、李麗凰

地　　址： 台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電　　話： (02)2545-9988

網　　址： http://www.deloitte.com.tw

六、本公司網址：http://www.gfortune.com.tw

目　錄

壹、致股東報告書 …… 01

貳、公司簡介…… 04
一、設立日期…… 04
二、公司沿革…… 04

參、公司治理報告…… 05
一、組織系統…… 05
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…… 08
三、公司治理運作情形…… 17
（一）董事會運作情形…… 17
（二）審計委員會運作或監察人參與董事會運作情形…… 18
（三）履行社會責任情形…… 18
（四）本公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因…… 20
（五）內部控制制度執行狀況…… 21
（六）公司及內部人員依法被處分之缺失與改善情形…… 22
（七）股東會及董事會重要決議…… 22
（八）董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見記錄或書面聲明者…… 22
（九）與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總…… 22
四、會計師公費資訊…… 23
五、更換會計師資訊…… 23
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間…… 23
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形…… 24
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊…… 25
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例…… 25

肆、募資情形：資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形暨資金運用計畫執行情形 …… 26
一、股本來源…… 26
二、股東結構…… 26
三、股權分散情形…… 27
四、主要股東名單…… 27
五、近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料…… 28
六、股利政策及執行情形…… 28
七、本次擬股利分配情況及無償配股對業績、每股盈餘之影響…… 28
八、員工分紅及董事、監察人酬勞…… 28
九、公司買回本公司股份情形..…… 28
十、公司債（含海外公司債）辦理情形…… 28
十一、特別股辦理情形…… 28
十二、參與海外存託憑證辦理情形…… 28
十三、員工認股權憑證辦理情形應記載事項…… 28
十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形…… 28
十五、資金運用計劃執行情形…… 28

伍、營運概況…… 29
一、業務內容…… 29
二、市場及經營概況…… 30
三、最近二年度從業員工人數、服務年資、平均年齡及學歷分布…… 34
四、環保支出訊息…… 34
五、勞資關係…… 34
六、重要契約…… 34

陸、財務概況…… 35
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表…… 35
二、最近五年度財務分析…… 37
三、一〇一年度監察人審查報告書…… 39
四、一〇一年度財務報表及會計師查核報告…… 40
五、一〇一年度合併財務報表及會計師查核報告…… 72
六、公司暨關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事……116

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項……117
一、財務狀況……117
二、經營結果……118
三、現金流量……118
四、重大資本支出對財務業務之影響……119
五、轉投資事業及未來一年投資計畫……119
六、風險事項評估……119
七、其他重要事項……121

捌、特別記載事項……122
一、關係企業相關資料……122
二、私募有價證券辦理情形……123
三、子公司持有或處分本公司股票情形……123
四、其他必要補充說明事項……123
五、證券交易法第三十六條第二項第二款對股東權益或證券價格重大影響之事項……123

壹、致股東報告書

各位股東女士先生：

這幾年全球經濟在以美國為首主導量化寬鬆與減稅措施，及日本改採貨幣貶值刺激出口成長並帶動國際需求，國際景氣逐步復甦而漸有春露訊息；惟歐洲需求仍現疲弱無振，年初塞浦勒斯又因課稅政策引發擠兌，加上中國大陸宏觀調控減抑經濟成長力道，及美國減赤措施與縮減 QE 規模預期心理下，市場不確定因素驟升，主要經濟研究單位及貨幣機構等開始下修預測，如環球透視（Global Insight）修正今年全球經濟成長率預測值為 2.5%，新興經濟體成長率也下修至 5.2%。

我國去年經濟成長 1.32%，國人平均 GDP 達 2 萬 386 美元為歷年新高，但工業及服務業之成長均趨緩，反而支撐國內經濟成長項目者為礦業及土石採取（成長 10.13%）及資通訊傳播（3.84%），公共行政、國防及教育服務等亦有成長，惟與資本市場較無直接關係。行政院主計處預估我國 2013 年經濟成長幅度為 2.40%（2013/05），較去年成長率高，但政府放手油電調漲、勞工及公教年金改革日變、資本利得稅爭議及核四續/停建政策未定等，要想達到預期成長目標，仍有諸多障礙。

股票市場係反應市場資金效率，並與景氣循環高度連動，去年我國加權指數最高達 8,170 點（03/02），最低 6,857.35 點（06/04），高低振幅 1,313.37 點，年底指數收盤相較前一年底收漲 629.42 點，漲幅約 8.90%。另單日成交量方面最低 407.50 億元（12/22），最高則達 1,699.34 億元（02/09），整體市場以集中交易與櫃檯買賣市場市值合計 23 兆 854 億元，較前一年底市值增加約 11.88%。

展望今年經營環境，政府政策仍是左右產業機會與威脅之最大因素，雖然國際景氣尚有疑慮，但主管機關對業者之業務管理與開放也日見彈性，如市場資金限制放寬、證券商轉投資非金融事業經營及境外證券業務之經營等，均為國內競爭激烈之環境開創另道活水，亦期待相關法規明確後，整體環境能更有利於事業經營。

本公司素以遵循法令規章，穩健經營從事證券相關業務，為掌握市場機會發展業務，過去一年期間在整體資源運用上，規劃數項變革調整，包含擴大股務代理業務服務場所，提供更完善客戶股東服務；強化承銷部及南部辦公室業務功能，增加海外企業籌資服務或異地業務拓展及與在地服務；健全內部資訊系統，持續汰換老舊設備，添建各式新型軟硬體，除因應交易制度改變，更提供優質客戶服務與一元化內部管理流程等。

業績方面各項業務在全體同仁共同努力下均有增長，承銷及股務代理業務持續大幅增長，經紀法人客戶數明顯增加，自營業績亦有斬獲；公司在管理面上則積極導入關鍵績效指標（Key Performance Indicators,KPI）制度，期以協助組織落實目標管理及各式績效評量；凝聚員工向心力方面除規劃各式專業訓練課程，同時鼓勵同仁組織與參與健康社團，及不定期舉辦員工旅遊等活動；公司治理方面，從以落實董事會各項職權，並透過各董事、獨立董事及監察人職能分工，提供具興利與除弊之專業意見。

本公司 2012 年主要各項收支方面：經紀部業績新台幣（以下同）24,103,766 仟元，較前一年業績 35,350,214 仟元減少 31.81%，全年整體市佔率為 0.0507%，與前一年 0.0595%相較，市佔率減少約 14.79%，經紀手續費收入淨額 20,764 仟元，自營部出售證券利益 32,750 仟元，債券部出售證券利益 7,170 仟元，承銷部出售證券利益 9,424 仟元，營業證券評價利益 80,621 仟元，承銷及股務手續收入 112,505 仟元，融資等利息收入 11,655 仟元，其他業務收入 32,386 仟元；全年營業收入合計 307,275 仟元，營業支出及費用 205,938 仟元，營業利益 101,336 仟元；營業外收入 19,649 仟元，營業外支出 9,610 仟元，營業外淨利益 10,039 仟元；稅前利益 111,376 仟元，稅後利益 108,498 仟元，稅後每股利益 0.54 元；截至 2012 年年底資產總計 3,980,452 仟元，負債合計 2,320,411 仟元，股東權益淨額 1,660,041 仟元，每股淨值 8.30 元。

在各項規劃落實推動下，今年（民國一〇二年）將持續既有業務全力衝刺，公司全體同仁將以目前基礎下推動及執行各項業務，期不負股東交付之責，並以營運成長 57%，計收入 386,026 仟元為全年目標。業務經營方面將持續推動整合性金融行銷，並以承銷業務為軸，提供企業財務籌資

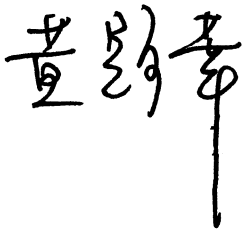
服務，及多元提供如法人經紀與股務代理等各項服務，建立以中小企業市場為主 One-Stop Service 之資本業務平台；持續提升包含資訊軟硬體設備，及人員專業內涵等，以增進對客戶服務品質與業務效率；深化總體經濟與產業研究分析素質，藉以擴大顧問投資功能，提供更多元理財服務及商品管道等。

最後感謝各位股東長期以來的指教與支持，在此謹致上十二萬分敬忱與謝意。

敬頌

身體健康

萬事如意

董事長 

貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國七十八年九月五日。

二、公司沿革

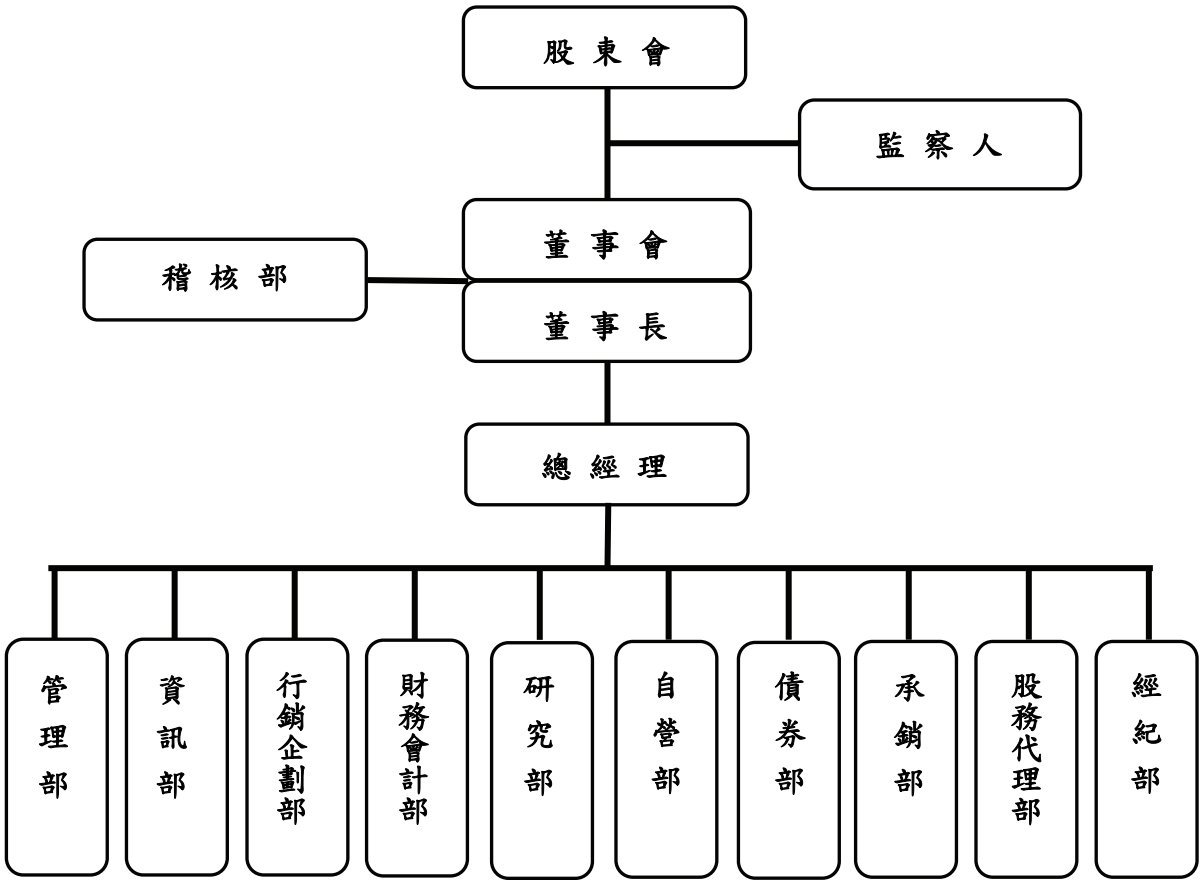
- 三陽證券公司成立於民國七十八年九月五日；初期投資新台幣三億元，專營經紀業務。
- 七十九年元月轉投資設立三陽證券投資顧問股份有限公司 13,925 仟元，專營股票投資諮詢服務工作。同年四月三陽證券公司資本額由三億元提高為十億元，並將營業範圍由經紀業務擴大至自營、承銷與股務代理業務。
- 八十二年二月起開辦有價證券融資與融券業務，並於同年資本額提高為十億三仟萬元。
- 八十三年四月取得公債交易商資格，積極介入債券買賣業務。
- 八十六年十一月轉投資設立三陽期貨股份有限公司，金額計 103,000 仟元，專營期貨交易經紀業務。
- 八十七年元月增加投資三陽證券投資顧問股份有限公司，計 14,887 仟元，投資總額共計 28,812 仟元。
- 八十七年三月現金增資，金額為 918,500 仟元，資本額自 1,081,500 仟元提高為 2,000,000 仟元。
- 八十七年度分別設立永吉、樹林、板橋等三家分公司。
- 八十七年九月正式辦理期貨交易輔助業務。
- 八十七年十一月增加投資三陽期貨股份有限公司金額 36,970 仟元，投資總額共計 139,970 仟元。
- 八十八年四月開辦網路下單業務。
- 八十八年十二月設立城中分公司。
- 八十九年九月增加投資三陽證券投資顧問股份有限公司 30,000 仟元，投資總額共計 58,812 仟元。
- 八十九年九月、十月、十一月分別設立興隆、台中及台南三家分公司。
- 九十年七月永吉、樹林分公司分別合併至興隆、板橋分公司。
- 九十二年八月民生、城中、興隆、板橋、台中、台南六家分公司讓與台証公司。
- 九十二年八月公司名稱更改為福邦證券股份有限公司。
- 九十六年七月出售子公司福邦證券投資顧問(股)公司全部股份。
- 九十六年十二月子公司福邦期貨 (股)公司解散清算完結。
- 九十九年三月起原自辦有價證券融資與融券業務，移轉由環華證券金融股份有限公司代理作業。
- 九十九年三月轉投資福邦證券投資顧問股份有限公司，經營股票投資諮詢服務等業務。
- 九十九年七月現金增資，金額為 610,039 仟元，資本額自 1,389,961 仟元提高為 2,000,000 仟元。
- 一〇一年九月增加轉投資福邦證券投資顧問股份有限公司 30,000 仟元，投資總額共計 52,395 仟元。

參、公司治理報告

一、組織系統及各部門執掌

（一）組織系統

1. 組織系統圖



2、各部門職掌

部門別	業務職掌
管理部	一、公司各項設備、物品之採購、驗收事項。 二、工程之發包、驗收事項。 三、環境、衛生及門禁安全之管理。 四、公司各項財產之管理、租賃等事項之處理。 五、文書收發、管理事項。 六、組織編制規劃與變更之研擬事項。 七、人事規章辦法之擬訂及人事管理工作之規劃研擬事項。 八、員工甄選、儲備、任免、遷調、考勤、績效考評、獎懲及薪級核敘之擬議事項。 九、員工教育訓練進修之規劃與考察研習之擬議事項。 十、員工待遇、福利、保險、退休、撫卹及人事服務之擬議事項。 十一、人力計劃預算之編訂及執行事項。 十二、人事資料之蒐集、整理、審核、登記及管理事項。 十三、法律事務處理及公司權益之維護。
資訊部	一、資訊安全政策建立與管理。 二、各類資訊系統之規劃與設計。 三、各項資訊軟硬體與公用檔案之管理與維護。 四、資訊通訊網路作業維護。 五、資訊相關教育訓練與業務支援。
行銷企劃部	一、客戶申訴及建議處理。 二、業務發展規劃與效益評估。 三、各項專案之規劃與執行。 四、同業及證券市場相關資訊蒐集與分析。 五、企業形象推廣。
財務會計部	一、會計制度之擬訂與執行事項。 二、會計、稅務事務之處理及申報事項。 三、資金調度、運用與管理。 四、預算之擬編與執行事項。 五、各項財務資料之彙集與分析。 六、零用金、支票之管理事項。 七、重大取得與處分資產之管理事項。 八、資本規劃與轉投資之管理事項。
研究部	一、國內外總體經濟分析、兩岸政經議題分析。 二、拜訪上市櫃公司，產業趨勢分析。 三、大盤解析、預測當日大盤走勢之推估。 四、推薦股票標的及詳述推薦理由。 五、分析解讀重大市場及個股訊息並分析。 六、公司持股組合建議、了解籌碼動態。 七、追蹤公司重點持股之營收、重大訊息及所屬產業展望追蹤及分析。

自　營　部	一、辦理股票及衍生性商品等之買賣（依主管機關核准投資標的為限）。 二、投資策略規劃。 三、有價證券之投資與管理。 四、辦理期貨交易人業務。 五、其他經主管機關核准辦理事項。
債　券　部	一、辦理債券及衍生性商品等之買賣（依主管機關核准投資標的為限）。 二、參與中央公債之投標。 三、有關債券交易帳務之處理。 四、債券交易之研究及推廣事項。
承　銷　部	一、輔導公開發行公司發行各種有價證券及上市、上櫃事宜之規劃。 二、代銷或包銷股票、公司債券、受益憑證及認購（售）權證。 三、接受委託辦理上市（櫃）前之評估事項。
股務代理部	一、代理公開發行公司股權管理事項。 二、代理公開發行公司股東會管理事項。 三、代理股利發放及現金增資股票處理事項。 四、代理保管及發放庫存有價證券等事項。
經　紀　部	一、辦理股票及衍生性商品等之買賣（依主管機關核准投資標的為限）。 二、接受並辦理有價證券公開申購之委託。 三、客戶（法人及自然人）之開拓及業務之推展。 四、證券相關業務之研討及改善措施。 五、有價證券之交割、清算、送存、領回及集中保管劃撥作業等相關事宜。 六、客戶普通、電子、信用、期貨交易輔助業務之開戶、銷戶及變更等相關作業。 七、受託買賣依規定得融資、融券之有價證券。 八、客戶紛爭之處理。 九、以網路、語音受託買賣集中交易市場及櫃檯買賣有價證券。 十、辦理期貨交易輔助人之受託買賣等相關業務。 十一、即時線上交易管控。 十二、客戶（法人及自然人）之投資資訊諮詢及業務聯繫。 十三、各種電子交易方式之網路設計、行銷及推廣。 十四、受託買賣有價證券之款、券收取及支付。 十五、錯帳、更正帳號及違約之申報與處理。 十六、接受客戶買賣委託，依序輸入委託資料至競價系統，並接收、列印成交回報。
稽　核　部	一、公司稽核業務之策劃、執行、追蹤與考核。 二、負責公司財務、業務之查核及缺失事項之處理。 三、異常事項或特殊專案之查核及追蹤改進。

二、董事、監察人及主要經理人資料

（一）董事、監察人資料

102 年 4 月 30 日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	黃顯華	101/12/20	3 年	98/12/23	11,677,090	5.84	11,677,090	5.84	2,913,500	1.45	-	-	行政院金融督管理委員會專任委員 倍利綜合證券(股)公司董事長 政治大學財政碩士	本公司董事長 海峽兩岸資本市場交流委員會召集人	-	-	-
董　事	財契爾顧問有限公司 代表人：鄭更義(註)	101/12/20	3 年	101/12/20	120,000 -	0.06 -	120,000 1,144,974	0.06 0.57	-	-	-	-	鴻揚創業投資(股)公司副總經理 逢甲大學會計學系	文曄科技(股)公司董事 首利實業(股)公司董事 協易機械工業(股)公司董事 立德電子(股)公司監察人法人代表人 禾伸堂企業(股)公司獨立董事 旺玖科技(股)公司獨立董事	-	-	-
董　事	達友投資有限公司 代表人：蔡秀男(註)	101/12/20	3 年	101/12/20	108,499 -	0.05 -	108,499 -	0.05 -	-	-	-	-	高等法院台中分院檢察署 台灣大學法律學系	無	-	-	-
董　事	瑋元實業(股)公司 代表人：丁桐源	101/12/20	3 年	91/06/26	16,966,727 -	8.48 -	16,966,727 -	8.48 -	-	-	-	-	萬通銀行常務董事兼總經理 中興大學經濟學系	無	-	-	-
董　事	信賢建業(股)公司 代表人：蘇峻弘	101/12/20	3 年	91/06/26	1,261,147 -	0.63 -	1,261,147 15,377	0.63 0.01	-	-	-	-	義新數據通信(股)公司系統部協理 美國伊利諾大學機械碩士	無	-	-	-
董　事	羅學禹(註)	98/12/23	3 年	98/12/23	-	-	500,000	0.25	300,000	0.15	-	-	金鼎證券(股)公司執行副總經理 中正大學會計及資訊研究所碩士	本公司總經理	-	-	-
獨立董事	朱澤民	101/12/20	3 年	99/4/12	-	-	-	-	-	-	-	-	中央健康保險局總經理 政治大學財政研究所	聚陽實業股份有限公司獨立董事	-	-	-
獨立董事	陳樹(註)	101/12/20	3 年	101/12/20	-	-	-	-	-	-	-	-	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事長 行政院金融督管理委員金管會主任委員 國立台灣大學商學博士	台灣宅配通(股)公司薪酬委員會委員 中華電信董事(政府機構代表) 中原大學財務金融系榮譽講授教授	-	-	-
監察人	建銘投資(股)公司 代表人：蔡清林	101/12/20	3 年	98/12/23	2,014,459 -	1.01 -	2,014,459 -	1.01 -	6,999	0.01	-	-	省立台南高商	無	-	-	-
監察人	信拓貿易(股)公司 代表人：洪明洲(註)	101/12/20	3 年	101/12/20	139,500 -	0.07 -	139,500 -	0.07 -	-	-	-	-	台灣大學工管系教授 美國伊利諾大學企管博士	中國文化大學國際企業管理研究所教授 第一金融資產管理公司董事 融程電訊公司獨立董事	-	-	-
監察人	章　晶(註)	98/12/23	3 年	98/12/23	-	-	1,000,000	0.50	-	-	-	-	中國時報文化事業(股)公司總管理處副總經理、協理及經理 美國加州州立大學經濟學碩士	德茂興投資(股)公司董事及財務長 德茂昌投資(股)公司董事 時報文化出版企業(股)公司監察人 欣銓科技(股)公司監察人法人代表人 宏泰電工(股)公司監察人 四海電子彩色製版(股)公司監察人	-	-	-

註：本公司101年12月20日股東臨時會全面改選董事及監察人，原董事鄭更義及獨立董事蔡秀男，分別轉任新任董事財契爾顧問有限公司及達友投資有限公司之法人代表人，陳樹及 信拓貿易(股)公司代表人洪明洲為新任獨立董事及監察人。另原董事羅學禹及監察人章晶於同日解任。

（二）法人股東之主要股東　　102年04月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
財契爾顧問有限公司	鄭更義
達友投資有限公司	黃顯華
瑋元實業股份有限公司	蘇天財、蘇光輝、蘇昭蓉、蘇昭樺、蘇昭宇
信賢建業股份有限公司	蘇峻弘、楊友奎、楊友善、蘇哲弘
建銘投資股份有限公司	蘇昭樺、蘇昭蓉、蘇光輝、蘇昭宇
信拓貿易股份有限公司	吳鴻銘、李鴻隆、顏宗駿、志泰投資股份有限公司、陳錦塗、蔡昇幟

(三)主要股東為法人者其主要股東　　102年04月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
志泰投資股份有限公司	葉東明、蔡昇幟、曾秋景、高秀玉

（四）董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形　　102 年 04 月 30 日

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
黃顯華			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
財契爾顧問有限公司 代表人：鄭更義			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2
達友投資有限公司 代表人：蔡秀男	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
瑋元實業(股)公司 代表人：丁桐源	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
信賢建業(股)公司 代表人：蘇峻弘			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
朱澤民	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
陳樹	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
建銘投資(股)公司 代人表：蔡清林			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
信拓貿易(股)公司 代表人：洪明洲	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1

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

（1） 非為公司或其關係企業之受僱人。

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

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

（4） 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

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

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

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

經理人及其配偶。

（8） 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

（9） 未有公司法第 30 條各款情事之一。

（10）未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

（五）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料　　102 年 04 月 30 日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	鄭更義(註)	102/01/01	1,144,974	0.57	-	-	-	-	鴻揚創業投資(股)公司副總經理 逢甲大學會計學系	文曄科技(股)公司董事 首利實業(股)公司董事 協易機械工業(股)公司董事 立德電子(股)公司監察人法人代表人 禾伸堂企業(股)公司獨立董事 旺玖科技(股)公司獨立董事	-	-	-
總經理	羅學禹(註)	99/01/15	500,000	0.25	300,000	0.15	-	-	金鼎證券(股)公司執行副總經理 中正大學會計及資訊研究所碩士	福邦證券投資顧問(股)公司董事長	-	-	-
副總經理	翁傑元	99/06/07	69,998	0.03	-	-	-	-	群益證券(股)公司資深副總裁 大同工學院 MBA	無	-	-	-
副總經理	林瑛明	98/11/18	25,000	0.01	-	-	-	-	益友管理顧問公司協理 中山大學財務管理所	無	-	-	-
副總經理	沈信憲	99/11/01	-	-	-	-	-	-	金鼎證券(股)公司副總經理 光武工專	無	-	-	-
副總經理	吳高登	101/06/01	-	-	-	-	-	-	金鼎證券(股)公司承銷部業務副總經理 政治大學銀行系	無	-	-	-
協理暨財會主管	朱室澄	91/01/29	7,000	0.01	-	-	-	-	正風會計師事務所經理 東吳大學會計系	無	-	-	-
協理	王美娟	99/01/18	30,000	0.01	-	-	-	-	兆豐證券股份有限公司 宜寧商職	無	-	-	-

註：原總經理羅學禹於 102 年 1 月 1 日辭任，新任總經理鄭更義於同日就任。

(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事（含獨立董事）之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣/仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例（註11）		轉投資事業酬金（註12）有無領取來自子公司以外
		報酬(A)（註2）		退職退休金(B)		盈餘分配酬勞(C)（註3）		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)（註5）		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)				
																本公司		合併報表內所有公司（註8）						
		本公司	有公司(註8)合併報表內所	本公司	有公司(註8)合併報表內所	本公司	有公司(註8)合併報表內所	本公司	有公司(註8)合併報表內所	本公司	有公司(註8)合併報表內所	本公司	有公司(註8)合併報表內所	本公司	有公司(註8)合併報表內所	現金紅利金額	現金紅利金額	現金紅利金額	現金紅利金額	本公司	有公司(註8)合併報表內所	本公司	有公司(註8)合併報表內所	
董事長	黃顯華	合計7,810	合計7,810	無	無	無	無	合計3,162	合計3,162	10.11%	10.11%	合計2,812	合計2,812	無	無	無	無	無	無	無	無	12.70%	12.70%	無
董　事	財契爾顧問有限公司法人代表(鄭更義)（註13）																							
董　事	達友投資有限公司法人代表(蔡秀男)（註13）																							
董　事	瑋元實股份有限公司法人代表(丁桐源)																							
董　事	信賢建業股份有限公司法人代表(蘇峻弘)																							
董　事	羅學禹(註13)																							
獨立董事	陳　樹(註13)																							
獨立董事	朱澤民																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 9)	財務報告內所有公司(註 10)	本公司(註 9)	財務報告內所有公司(註 10)
低於 2,000,000 元	丁桐源、蘇峻弘、蔡秀男、朱澤民、陳樹	丁桐源、蘇峻弘、蔡秀男、朱澤民、陳樹	丁桐源、蘇峻弘、蔡秀男、朱澤民、陳樹	丁桐源、蘇峻弘、蔡秀男、朱澤民、陳樹
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	黃顯華、鄭更義、羅學禹	黃顯華、鄭更義、羅學禹	黃顯華、鄭更義、羅學禹	黃顯華、鄭更義、羅學禹
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-	-	-
總計	8	8	8	8

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，本表以個別方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例金額計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a. 本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 13：本公司於 101 年 12 月 20 日股東臨時會改選董事：董事財契爾顧問有限公司於 101 年 12 月 20 日新任，代表人鄭更義由原董事改任法人董事代表人；董事達友投資有限公司於 101 年 12 月 20 日新任，表人蔡秀男由原獨立董事改任法人董事代表人；獨立董事陳樹於 101 年 12 月 20 日新任；原董事羅學禹於 101 年 12 月 20 日解任。

2.監察人之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣/仟元

職　稱	姓　　名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)(註2)		盈餘分配之酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)				
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	
監察人	章　晶(註10)	無	無	無	無	合計506	合計506	0.47%	0.47%	無
監察人	信拓貿易股份有限公司 法人代表(洪明洲)（註10）									
監察人	建銘投資股份有限公司 法人代表(蔡清林)									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	章晶、蔡清林、洪明洲	章晶、蔡清林、洪明洲
2,000,000元（含）～ 5,000,000元（不含）	-	-
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）	-	-
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）	-	-
總計	3	3

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以個別方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)
如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 9： a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 10：本公司於 101 年 12 月 20 日股東臨時會改選監察人：監察人信拓貿易股份有限公司及其代表人洪明洲於 101 年 12 月 20 日新任；原監察人章晶於 101 年 12 月 20 日解任。

3. 總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣/仟元

職稱	姓名	薪資(A)（註 2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)（註 3）		盈餘分配之員工紅利金額(D)（註 4）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例（%）（註 9）		取得員工認股權憑證數額（註 5）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金（註 10）
		本公司	合併報表內所有公司（註 6）	本公司	合併報表內所有公司（註 6）	本公司	合併報表內所有公司（註 6）	本公司		合併報表內所有公司（註 5）		本公司	合併報表內所有公司（註 6）	本公司	合併報表內所有公司（註 6）	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總 經 理	羅學禹	合計 9,944	合計 9,944	無	無	合計 3,192	合計 3,192	無	無	無	無	12.11%	12.11%	無	無	無
副總經理	翁傑元															
副總經理	沈信憲															
副總經理	林瑛明															
副總經理	周餘治															
副總經理	吳高登															

＊不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者均應予揭露。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司（註 8）
低於 2,000,000 元	周餘治、吳高登	周餘治、吳高登
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	羅學禹、翁傑元、沈信憲、林瑛明	羅學禹、翁傑元、沈信憲、林瑛明
5,000,000 元以上	-	-
總計	6	6

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。
註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。
註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。
註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。
註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。
註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
註 10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性：本公司各董監事係按月支領車馬費，總經理、副總經理酬勞係依人事規章給付。茲將最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額說明如下：

單位：新台幣/仟元

職稱	101 年度				100 年度			
	本公司金額	占稅後純益比率	合併報表內所有公司金額	占稅後純益比率	本公司金額	占稅後純損比率	合併報表內所有公司金額	占稅後純損比率
董　事	10,972	10.11%	10,972	10.11%	11,997	(3.74%)	11,997	(3.74%)
監察人	506	0.47%	506	0.47%	505	(0.16%)	505	(0.16%)
總經理及副總經理	13,136	12.11%	13,136	12.11%	7,357	(2.29%)	7,357	(2.29%)

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形

最近年度董事會開會 11 次（A），董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	黃顯華	11	-	100.00%	
董　事	財契爾顧問有限公司 代表人：鄭更義(註)	9	2	81.82%	
董　事	達友投資有限公司 代表人：蔡秀男(註)	10	-	90.91%	
董　事	瑋元實業(股)公司 代表人：丁桐源	11	-	100.00%	
董　事	信賢建業(股)公司 代表人：蘇峻弘	4	-	36.36%	
董　事	羅學禹(註)	9	-	100.00%	應出席 9 次
獨立董事	朱澤民	7	-	63.64%	
獨立董事	陳樹(註)	1	-	50.00%	應出席 2 次
監察人	建銘投資(股)公司 代表人：蔡清林	11	-	100.00%	
監察人	信拓貿易(股)公司 代表人：洪明洲(註)	2	-	100.00%	應出席 2 次
監察人	章　晶(註)	8	-	88.89%	應出席 9 次

註：本公司 101 年 12 月 20 日股東臨時會全面改選董事及監察人，原董事鄭更義及獨立董事蔡秀男，分別轉任新任董事財契爾顧問有限公司及達友投資有限公司之法人代表人，陳樹及信拓貿易(股)公司代表人洪明洲為新任獨立董事及監察人。另原董事羅學禹及監察人章晶於同日解任。

其他應記載事項：

1. 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理:無。
2. 董事對利害關係議案迴避執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
3. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司依規定訂定「董事會議事規則」，並依循實施，另推動獨立董事制度，藉以提升董事會職能。本公司董事會設置之人數及成員組成資格均符合主管機關規定，董事會所討論事項，均經董事充分討論後議決，並將重要決議事項透過公開資訊站或年報等充分揭露，資訊堪屬透明。

（二）審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司尚未設立審計委員會。

最近年度董事會開會 11 次（A），列席情形如下：

職　稱	姓名	實際列席次數 B	實際列席率(%)【B/A】	備註
監察人	建銘投資(股)公司 代表人：蔡清林	11	100.00%	
監察人	信拓貿易(股)公司 代表人：洪明洲(註)	2	100.00%	應出席 2 次
監察人	章　晶(註)	8	88.89%	應出席 9 次

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：本公司監察人參與董事會，適時提供專業意見；並定期與公司各部門員工代表會面溝通。

（二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司內部稽核單位及會計師均定期提供稽核報告與經查核簽證之財務報告予監察人。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

（三）履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 1、公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 2、公司設置推動企業社會責任專/兼職單位之運作情形。 3、公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	1、本公司係遵循證券商公司治理實務守則，為推動公司治理及履行社會責任之依據。 2、本公司係由管理部為推動社會責任單位，引導各層級功能組織參與。 3、公司定期調訓員工參加相關證券專業課程訓練，及定期宣導有關規定及政策；另關於企業倫理部分，本公司要求同仁加強專業技術與服務態度外、亦將前述訓練結果，及公司政策落實程度，連結績效計算。	運作情形與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」無重大差異。
二、發展永續環境 1、公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 2、公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 3、設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 4、公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	為響應政府環保政策，本公司不斷提醒及要求員工環保習慣養成，並落實工作環境節能減碳。 1、營業場所用電採契約容量，辦公室採高功率省電器具、並呼籲再生紙利用及回收，並行垃圾資源回收以減少浪費。 2、本公司及子公司辦公處所為民生大樓內連續三、四及五樓，建議同仁步行樓梯減少電梯搭乘；辦公室採分區照明，並規範室內空調溫度，同時建立辦公室機電管理系統，杜絕浪費。 3、本公司環境由管理部專責統一維護及推動。	運作情形與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」無重大差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	4、本公司身為地球一員，應盡環境保護之責任，除經常公開呼籲同仁環境保護觀念，並規定辦公室冷氣空調溫度設定攝氏26度以上，及廁所自動沖水設備等，以實際行動節能減碳。	
三、維護社會公益 1、公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 2、公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 3、公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 4、公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 5、公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	1、本公司向來恪遵勞動基準及相關規定，建立人事管理規章，以保障員工合法權益。 2、本公司辦公環境空間均依業務需求安排，並依符合作業便利及安全要求擺置設備，並對新進同仁做環境安全介紹；另本公司不定期辦理員工健檢，維護員工健康；福委會亦不定期舉辦活動，鼓勵同仁招募及參與社團活動，提升同仁生活品質。 3、本公司依據所訂「金融消費者保護之管理辦法」，處理客訴與保障客戶權益，並依客戶意見或滿意度回饋措施，作為檢驗服務品質及規劃專案服務活動。 4、本公司結合所屬機構固定舉辦投資研討會，邀請專家賢達專題演講，並對總體經濟情勢發表相關研究成果，或向投資大眾宣導股市交易制度及相關法規等；不定期於適當據點舉辦投資講座或說明會，積極參與社區活動，建立睦鄰關係。	運作情形與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」無重大差異。
四、加強資訊揭露 1、公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 2、公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	1、本公司於各服務據點公告欄張貼有關主管機關宣導投資人或消費者權益資料海報；公司對外文宣均附加標註投資警語；公司網頁並提供公開資訊站及證券投資人及期貨交易人保護中心等相關資訊及連結。 2、本公司依證券主管機關及公開發行公司相關規定揭露經營管理、公司治理與財務等重大訊息，並編製公開說明書或年報等，報導社會責任作為。	運作情形與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」無重大差異。
五、 公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司雖尚未申請上市上櫃，但相關經營管理及業務活動等，據依參考本列企業社會責任實務守則之精神及內容為本。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：本公司極重視員工素質提升，除專案辦理員工各項技能訓練，並鼓勵參與各項證照考試；公司各項人事制度及福利，均無因性別而有差別，員工申訴管道暢通，工作環境良好。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

（四）本公司治理運作情形及其與證券商公司治理實務守則差異情形及原因

項　目	運作情形	與證券商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	本公司針對左列事項均分別依「證券商公司治理實務守則」第十三條、第十九條、第十四條、第十六條及第十七條規定執行辦理。	運作情形與「證券商公司治理實務守則」無差異。
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	董事會設置獨立董事兩席。其評估簽證會計師之獨立性依「證券商公司治理實務守則」第二十九條規定執行辦理。	運作情形與「證券商公司治理實務守則」無差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司依「證券商公司治理實務守則」第四十八條及第五十三條至五十七條執行辦理。	運作情形與「證券商公司治理實務守則」無差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網路，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方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司公開資訊及發言人制度均依「證券商公司治理實務守則」第五十八條至六十一條規定辦理。相關公開資訊均於證期會「公開資訊觀測站」中揭露。	運作情形與「證券商公司治理實務守則」無差異。
五、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	目前尚未設置審計等委員會	依「證券商公司治理實務守則」第二十八條規定。本公司將依相關明確法令，依法辦理。
六、公司如依據「證券商公司治理實務守則」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： 本公司均依臺灣證券交易所所頒訂之「證券商公司治理實務守則」規定辦理。		
七、其他有助於了解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、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及社會責任等)： 1.董事及監察人進修之情形:依「證券商公司治理實務守則」第四十條及第五十一條規定辦理。 2.董事出席及監察人列席董事會狀況：依「證券商公司治理實務守則」第三十一條及第四十四條規定辦理。 3.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司由各部門為執行風險管理政策。 4.保護消費者或客戶政策之執行情形：依「證券商公司治理實務守則」第五十三條至五十七條規定辦理。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。 本公司均依臺灣證券交易所所頒訂之「證券商公司治理實務守則」規定辦理。其執行未完臻之部份，將於近期內依相關規定改善。並隨時注意國內與國際公司治理制度之發展，據以檢討改進本公司之相關治理制度，以提昇治理成效。		

（五）內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書

福邦證券股份有限公司

內部控制制度聲明書　　日期：102 年 4 月 19 日

本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」) 規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇一年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國一〇二年四月十九日董事會通過，出席董事 6 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。

福邦證券股份有限公司

董　事　長：黃顯華　簽章

總　經　理：鄭更義　簽章

2. 會計師專案審查內部控制審查報告：無。

（六）最近年度及截至年報刊印日公司及內部人員依法被處分之缺失與改善情形：

單位與文號	簡要案由	處份與改善情形
無	無	無

（七）年度及截至年報刊印日股東會及董事會重要決議：無。

（八）最近年度及截至年報刊印日董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見記錄或書面聲明者：無。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	羅學禹	99/1/15	101/12/31	業務調整

四、會計師公費資訊：本公司採級距揭露金額方式揭露會計師公費資訊。

1、會計師資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	李麗凰	101/1/1~101/12/31	

2、會計師公費

會計師公費資訊　　金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓 名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備 註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小 計		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘 李麗凰	680 仟元	-	-	-	-	680 仟元	101/1/1 ~ 101/12/31	

會計師公費級距　　金額單位：新臺幣仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	680 仟元	0 仟元	680 仟元
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	-	-	-
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	-	-	-
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	-	-	-
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	-	-	-
6	10,000 千元（含）以上	-	-	-

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或非審計公費達新臺幣五十萬元以上者：無。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊：無。

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

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

（一）董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	101年度		當年度截至4月30日止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
董事長	黃顯華	-	-	-	-
董事	財契爾顧問有限公司(註1)	-	-	-	-
法人代表人	鄭更義	-	-	-	-
董事	達友投資有限公司(註1)	-	-	-	-
法人代表人	蔡秀男	-	-	-	-
董事	瑋元實業股份有限公司	11,488,103	-	-	-
法人代表人	丁桐源	-	-	-	-
董事	信賢建業股份有限公司	-	-	-	-
法人代表人	蘇峻弘	-	-	-	-
董事	羅學禹(註1)	(200,000)	-	-	-
獨立董事	陳樹(註1)	-	-	-	-
獨立董事	朱澤民	-	-	-	-
監察人	建銘投資股份有限公司	190,000	-	-	-
法人代表人	蔡清林	-	-	-	-
監察人	信拓貿易股份有限公司(註1)	-	-	-	-
法人代表人	洪明洲(註1)	-	-	-	-
監察人	章晶(註1)	-	-	-	-
總經理	鄭更義(註2)	-	-	-	-
總經理	羅學禹(註2)	(200,000)	-	-	-
副總經理	林瑛明	-	-	-	-
副總經理	吳高登(註2)	-	-	-	-
副總經理	沈信憲	-	-	-	-
副總經理	翁傑元	-	-	-	-
協理	王美娟	-	-	-	-
協理兼任財務會計主管	朱室澄	-	-	-	-

註1：本公司於101年12月20日召開股東臨時會全面改選董事及監察人，董事財契爾顧問有限公司、達友投資有限公司、陳樹暨監察人信拓貿易股份有限公司及其代表人洪明洲，為新任之董監事，其股權異動情形自就任之日(101年12月20)起予以揭露。另原董事羅學禹及原監察人章晶解任，其股權異動情形自解任之日(101年12月20)起不予以揭露。

註2：本公司原總經理羅學禹自102年1月1日起辭任，新任總經理鄭更義同時就任。另101年6月1日吳高登就任副總經理。

（二）股權移轉資訊：

姓 名	股權移轉原因	交易日期	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	交易價格
羅學禹	贈與	101/12/27	羅璨宏	子女	200,000	8.22

（三）股權質押之相對人為關係人：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

102 年 04 月 30 日(停止過戶日)

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者,其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
瑋元實業(股)公司 代表人：蘇天財	16,966,727 -	8.48% -	-	-	-	-	-	-	
豐寅投資(股)公司 代表人：鄭翔	13,950,005 -	6.98% -	-	-	-	-	-	-	
宏泰電工(股)公司 代表人：潘武雄	12,555,004 -	6.28% -	-	-	-	-	-	-	
黃顯華	11,677,090	5.84%	2,913,500	1.45%	-	-	-	-	
中央投資(股)公司 代表人：薛立言	11,024,361 -	5.51% -	-	-	-	-	-	-	
富鈺投資(股)公司 代表人：陳志暉	10,950,004 -	5.48% -	-	-	-	-	-	-	
鑫明企業(股)公司 代表人：蔣華美	6,880,142 -	3.44% -	-	-	-	-	-	-	
美吾華(股)公司 代表人：李成家	5,000,000 -	2.50% -	-	-	-	-	-	-	
誠曄投資(股)公司 代表人：鄭文宗	5,000,000 -	2.50% -	-	-	-	-	-	-	
瑞利投資(股)公司 代表人：林麗卿	5,000,000 -	2.50% -	-	-	-	-	-	-	

九、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：無。

肆、募資情形：資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形暨資金運用計畫執行情形

一、股本來源

（一）股份種類

單位：仟股

股份 總類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	200,000.000	210,000.000	410,000.00	

註:本公司股票非屬上市或上櫃公司股票

（二）股本變化

年月	發行價格（元）	核定股本		實收股本		備註		
		股數（仟股）	金額（仟元）	股數（仟股）	金額（仟元）	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
78.09	10	30,000	300,000	30,000	300,000	設立股本	無	-
79.04	10	130,000	1,300,000	100,000	1,000,000	現金增資 7 億元	無	註 1
82.04	10	130,000	1,300,000	103,000	1,030,000	盈餘轉增資 25,863 仟元 員工紅利增資 4,137 仟元	無	註 2
86.12	10	410,000	4,100,000	200,000	2,000,000	現金增資 918,500 仟元 盈餘轉增資 51,500 仟元	無	註 3
87.12	10	410,000	4,100,000	205,000	2,050,000	盈餘轉增資 50,000 仟元	無	註 4
88.07	10	410,000	4,100,000	211,150	2,111,500	盈餘轉增資 61,500 仟元	無	註 5
89.07	10	410,000	4,100,000	216,429	2,164,288	盈餘轉增資 52,788 仟元	無	註 6
92.10	10	410,000	4,100,000	140,000	1,400,000	減資 764,288 仟元	無	註 7
93.12	10	410,000	4,100,000	138,996	1,389,961	減資 10,039 仟元	無	註 8
99.04	9	410,000	4,100,000	200,000	2,000,000	現金增資 549,035 仟元	無	註 9

註 1：經 79.02.7 第一屆第六次董事會通過。
註 2：證管會原 81.8.15(81)台財證(二)第 67098 號同時核准現金與盈餘增資申請，後因現金增資未於期限內募足，該會於 82.3.2(82)台財證(二)第 13232 號予以撤銷，惟盈餘轉增資案仍准照辦。
註 3：證期會 86.12.16(86)台財證(二)第 77256 號函。
註 4：證期會 87.12.19(87)台財證(二)第 104058 號函。
註 5：證期會 88.07.27(88)台財證(二)第 69020 號函。
註 6：證期會 89.07.21(89)台財證(二)第 64094 號函。
註 7：證期會 92.10.13(92)台財證(二)第 0920147565 號函。
註 8：證期會 93.12.17 金管證二字第 0930156719 號函。
註 9：證期會 99.04.07 金管證券字第 0990014564 號函。

（三）總括申報制度相關資訊:不適用

二、股東結構

102 年 04 月 30 日(停止過戶日)

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	1	0	35	1,204	1	1,241
持有股數	28,699	0	123,408,968	76,553,934	8,399	200,000,000
持股比例	0.01%	0.00%	61.70%	38.29%	0.00%	100%

三、股權分散情形

102 年 04 月 30 日(停止過戶日)

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	139	68,629	0.03%
1,000 至 5,000	336	919,372	0.46%
5,001 至 10,000	273	1,941,634	0.97%
10,001 至 15,000	121	1,596,085	0.80%
15,001 至 20,000	50	862,158	0.43%
20,001 至 30,000	69	1,643,707	0.82%
30,001 至 50,000	79	3,033,102	1.52%
50,001 至 100,000	58	4,119,252	2.06%
100,001 至 200,000	32	4,601,965	2.30%
200,001 至 400,000	26	7,310,092	3.66%
400,001 至 600,000	18	8,896,600	4.45%
600,001 至 800,000	2	1,290,066	0.65%
800,001 至 1,000,000	4	3,822,409	1.91%
1,000,001（含）股以上	34	159,894,929	79.94%
合 計	1,241	200,000,000	100%

註 1：每股面額十元

註 2；本公司未發行特別股

四、主要股東名單

102 年 04 月 30 日(停止過戶日)

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例
瑋元實業股份有限公司	16,966,727	8.48%
豐寅投資股份有限公司	13,950,005	6.98%
宏泰電工股份有限公司	12,555,004	6.28%
黃顯華	11,677,090	5.84%
中央投資股份有限公司	11,024,361	5.51%
富鈺投資股份有限公司	10,950,004	5.48%
鑫明企業股份有限公司	6,880,142	3.44%
美吾華股份有限公司	5,000,000	2.50%
誠曄投資股份有限公司	5,000,000	2.50%
瑞利投資有限公司	5,000,000	2.50%

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目 \ 年度			101 年	100 年	當年度截至102年4月30日(註2)
每股市價（註1）			-	-	-
每股淨值	分配前		8.30	7.80	8.71
	分配後		-	-	-
每股盈餘	加權平均股數	追溯調整前	200,000	200,000	200,000
		追溯調整後	-	-	-
	每股盈餘(元)	追溯調整前	0.54	(1.61)	0.32
		追溯調整後	-	-	-
每股股利			0	0	0
投資報酬分析（註1）			-	-	-

註1：本公司非屬上市、上櫃公司，故不適用。

註2：102年4月30日財務資料為未經會計師查核簽證或核閱。

六、股利政策

（一）本公司股利分配視盈餘狀況及未來資金需求為原則，依據章程規定比率，擬訂當年度股利發放種類與金額。

（二）本公司公司章程規定，每年度決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅外，應先彌補以往年度虧損再就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積及百分之二十為特別盈餘公積，如尚有餘額，得經由股東會決議酌予保留部分盈餘後，再行分配百分之二為董事監察人酬勞，百分之一為員工紅利及百分之九十七為股東股利。

七、本次擬股利分配情況及無償配股對業績、每股盈餘之影響：不適用

八、員工分紅及董事、監察人酬勞：無。

九、公司買回本公司股份情形：無。

十、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。

十一、特別股辦理情形：無。

十二、參與海外存託憑證辦理情形：無。

十三、員工認股權憑證辦理情形應記載事項：無。

十四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

十五、資金運用計畫執行情形：

（一）前次現金增資、發行公司債計畫、前各次現金增資或發行公司債計畫尚未完成及最近二年度資金運用計畫預計效益尚未顯現者之分析：無。

（二）前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益未顯者：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)本公司主要業務內容如下：

1.在集中交易市場受託買賣有價證券。

2.在營業處所受託買賣有價證券。

3.在集中交易市場自行買賣有價證券。

4.在營業處所自行買賣有價證券。

5.承銷有價證券。

6.有價證券股務之代理。

7.經營期貨交易輔助業務。

8.其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

(二)本公司營業收入金額及比重如下：

單位：新台幣仟元

年度 / 業務項目	一〇一年度		一〇〇年度		九十九 年度	
	金　額	%	金　額	%	金　額	%
經　紀　業　務	39,215	13	34.924	16	34,662	13
自　營　業　務	104,713	34	47.976	21	135,400	58
承　銷　業　務	162,126	53	142.199	63	62,905	29
合　　計	306,054	100	225.099	100	232,967	100

資料來源：一〇一、一〇〇及九十九年度會計師查核簽證財務報告。

(三)目前業務項目：

1.經紀業務

（1）受託買賣有價證券（含網路及語音下單)。

（2）集保交割、新股申購及官股拍賣。

（3）期貨交易輔助人業務。

2.承銷業務

（1）辦理公開發行公司各種有價證券發行業務。

（2）代銷或包銷股票、公司債券、受益憑證及認購（售）權證。

（3）接受公開發行公司委託辦理上市（櫃）規劃及輔導。

3.自營業務

自行買賣有價證券（含上市、上櫃股票、期貨、基金、債券等)。

4.債券業務

（1）公司債承銷買賣、短期附買賣回債券業務。

（2）公債初級市場標購及店頭市場報價買賣。

（3）強化債券自營商市場造市者功能，發展法人公債買賣斷經紀業務。

（4）發展衍生性金融商品，強化產品包裝能力，提供客戶多元化之產品，獲取避險、套利及交易之利益。

5.股務代理業務

（1）代理公開發行公司股權管理規劃。

（2）代理公開發行公司股東會管理規劃。

（3）代理股利發放及現金增資股票處理作業。

（4）代理保管及發放庫存有價證券等作業。

(四)未來計劃

（1）提供投資銀行技術，創新資本市場服務。

（2）以承銷業務為軸，打造精質穩健核心價值。

（3）擴展相關證券業務，增進多元投資管理能力。

（4）拓建電子商務平台，強化網路全方位服務。

（5）結合內外部資源，運籌互補性經營策略利基。

（6）瞄準掌握市場脈動，主動出擊國際金融商機。

（7）目標股東投資報酬，持續增進資產使用效率。

（8）深耕公司品牌，維護市場信用，追求永續發展。

二、市場分析及經營概況

(一)市場分析

證券資本市場係與總體經濟環境密不可分，過去自金融海嘯以來，各國政府紛紛採行刺激經濟措施，尤以美國為首，主導量化寬鬆（QE）及減稅，穩定景氣不致惡化；但接踵而來者，東北亞日本強震事件，引發主要經貿國家及地域連鎖效應，影響日本國內經濟連續數季衰退；中國大陸經濟高度成長引發人民幣升值及硬著陸隱憂，遂多次施行影響深廣之宏觀調控措施降溫；另一爆發為歐盟國家債務危機，促使歐洲央行（ECB）等需採行長期再融資操作救市，而數個經濟問題國家除債務高築亟需外援，物價與失業率飆升亦產生嚴重內部問題；今年年初同為歐盟一員國家塞浦勒斯因存款課稅政策引發金融擠兌，也為歐盟區經濟不穩定加添一筆風險；美國近期討論減赤預算及縮減 QE 規模，也影響市場心理下，加大各類市場價格變動及風險；及國際油金價格波動劇烈，及因天候異常產生之糧食分配短缺，在在影響全球經濟問題雪上加霜。

根據國際環球機構（Global Insight）估計資料（2013/05），今年全球經濟成長率 2.5%，其中先進經濟體平均成長 1.0%，新興經濟體平均成長 5.2%。而我國經濟現況，除 2009 年受金融海嘯影響呈現 1.80%負成長外，2010 年因基期及經濟遞延雙重因素而出現自 1988 年以來最佳 10.76%成長幅度，2011 年則因除去基期因素後，經濟成長降至 4.07%，平均國內生產毛額（GDP）亦首度突破二萬美元關卡，由 1 萬 8,588 美元成長至 2 萬 006 美元，去（2012）年經

濟成長率為1.32%，每人GDP也上升至2萬386美元。行政院主計處則預估今年國內經濟成長率為2.40%（2013/05），消費者物價指數（CPI）則控制在1.23%幅度。

國內證券市場截至101年底上市與上櫃掛牌公司家數合計達1,447家，較前一年增加50家（新上市上櫃61家），上市櫃公司市值總額合計23兆854億元，較前一年底增加11.88%，集中市場與櫃買市場成交值週轉率分別為84.91%及174.80%（均較前一年低），市場本益比則分別為23.62與28.06。去年加權股價指數最高8,170.72點(03/02)，最低6,857.35點(06/04)，振幅1,313.37點，年底收數7,699.50點，指數相較前一年底上漲629.42點，漲幅8.90%，集中市場日成交量最高1,699.34億元（02/09），最低407.50億元（12/22）。

截至2012年底止，國內登記之證券商家數計81家（綜合47家，專業經紀34家；或國內63家，外資18家），分公司據點計989間；國內券商平均每股淨值14.29元，外資券商平均每股淨值18.97元；前20大證券商營收佔全部券商比約92.24%，是故現行產業態勢仍為大者恆大競爭模式；另以投資人交易比重分析，去年本國自然人投資人約佔62.0%，本國法人約佔15.4%，外國法人約佔22.6%，如與2006年數據相較，本國自然人投資人交易比重下滑較為明顯，外國法人及本國法人比重上升，其中又以外國法人增加之比重較高（如下表）。集中交易市場投資人類別交易比重變化（2006及2012年兩期比重相較）：

交易人類別	2012比重	2006年比重	差異
本國自然人	62.0%	70.6%	減少8.6%
本國法人	15.4%	11.0%	增加4.4%
外國法人（自然人不含）	22.6%	16.2%	增加6.4%

資料來源：台灣證券交易所，本公司整理

依前表資訊顯示，集中交易市場之交易分析，機構法人（含國內外）之比重由2006年之27.2%增加至38.0%，足增10.8%，顯示國內證券市場逐步擺脫由散戶為主的市場結構，其對市場交易秩序及以產業基本面之價格變動因素，將具更有力支撐。

展望未來景氣將依循產業基本面成長態勢，但源自去年初大選結束，資本市場普遍冀望政治不確定因素彌平，股市應可步漸穩定回歸基本面主軸；但後因政府力主調整油價電價雙漲，及規劃資本利得稅政策，致使部分企業獲利減損明確，加上證所稅對市場衝擊，股票市場成交量急遽萎縮，除政府稅收銳減外，一般企業欲自資本市場募資成本也提高，更有企業改尋其他管道籌資或其他市場掛牌。今年雖在立法院已有民意代表提案證所稅修法，惟資本市場效率早已因過去公平正義大旗所阻礙，要能恢復過去股市榮景，還得更多配套與有效開放。

(二)公司經營目標

本公司營運目標，係依整體金融環境變化暨各業務別市場發展性，併考量部門業務推廣優勢擬定相關策略，並由下而上訂定公司整體目標。經歷公司過去內外諸多調整，民國 102 年將為關鍵業務推動的樞紐，全體同仁將延續開展各項規劃及執行，並期以達成全年營運成長 57%，計收入 386,026 仟元之目標。

(三)產業價值鏈關係

證券業素來為資本市場之一部分，亦稱為初級市場及次及市場，初級市場係透過有價證券之發行過程，連結市場中資金貸與有價證券之供需關係，並將資金由資金供給者（如一般投資人、機構投資人等）轉移至資金需求者（包括公開發行公司、金融機構及政府單位等），並完整交易相對之有價證券。

證券商於次級市場則提供有價證券交易發行後之交易媒介，透過市場機制，讓投資人得以自有買進或賣出權益證券，或表彰權益證券類之有價證券，使市場資金流通更具效率。

(四)未來市場供需的展望

1. 供給面：

（1）國內基礎建設健全，政府政策及企業佈局均以金融自由化與國際化之市場趨勢規劃，整體投資環境穩定。

（2）兩岸關係穩定發展，雙方經貿及觀光交流頻繁密切，並合意金融市場接軌及法規鬆綁，未來資本市場流通將更具效率。

2. 需求面：

（1）金融環境日趨成熟，金融創新及財務工程技術日新月異，投資商品多元化及開發結構型商品將為利基主流。

（2）產業發展成熟，政府及企業將投入更多資源，加上環境保護等議題發燒，各產業因應市場需求增加產能或增進生產效率，設備及技術等投資刻不容緩。

(五)發展遠景之有利、不利因素及因應對策

●有利因素

1. 國內半導體之主要廠商持續扮演產業領頭角色擴大資本支出，包含資本設備進口及機械設備投資等均明顯增長；另運輸工具與營建投資亦有明顯增長，顯見產業後市發展樂觀。
2. 行動終端裝置及應用，包含智慧型手機、平板及超薄電腦與雲端運算等高科技與消費電子產品推陳出新，國內企業製造產業供應鏈完整，相關需求帶動產品製造，並有助持續有關企業成長動能。
3. 政府開放金融市場規範，尤以資本市場對證券商業務，除放寬對於轉投資（金融或非金融）部位及項目，亦逐步放寬境外證券業務及貨幣匯率之管制等，為

本土證券商經營增開活源機會，有利整體產業環境。

●不利因素

1. 據證交所及櫃買中心等資料統計，去年證券市場由前年日成交量 1,222 億元萎縮至 928 億元，衰退約 24%；市場籌資金額亦衰退達 42%，僅 1,674 億元；及全年新掛牌上市櫃交易家數 61 家較前一年減少 31 家。主因除國內景氣等基本面外，仍首推政府資本利得稅政策，致使市場投資信心下滑，交易量萎縮連帶影響企業於資本市場籌資意願，環境在在不利國內券商營運。
2. 政府為挽救國營事業長期補貼造成之虧損，已實施油價電價平衡之雙漲政策，油價已於去年四月起取消價格減半變動機制，國內用電價格也自去年年中起計分三階段調漲國內用電價格；相關調整已明顯影響民生經濟及企業成本，亦有產生成本推動型物價上漲情形，除壓縮企業獲利空間，民眾消費能力也見排擠。
3. 國際金融環境隨各國景氣情形各有變數，如美國寬鬆政策趨緊，歐盟國家債信問題尚未完全排除，中國大陸宏觀調控持續等，均影響全球經濟發展走向產生不確定。

●不利因素之因應對策

因應總體環境之不利因素，往往來自於政治、經濟、社會等環境因素造成，將使市場產生景氣波動等系統性風險，由於系統性風險在投資面，可能無法藉由投資組合來消除或規避，故藉此探討因應之道。

過去數十年台灣資本市場得以穩健發展，是以市場效率與規模著稱，過去政府以課徵證券交易稅代替交易所得稅捐，雖不盡公平，但卻兼具效率（稽徵快、成本低）與效果，而證所稅開徵政策傳出，市場交易量順勢下滑，一段期間股價指數因市場信心不振而盤跌，惡性循環下連帶影響證交稅稅收；再則企業因資本市場不具效率與本益比優勢，對證券發行意願減低，資金成本墊高，影響企業獲利能力，至後減少投資或採撙節成本，均非政府及產業所樂見，亦非資本市場之福。所幸在產業及民意機關努力下，已見政府正視問題本質，初步同意修法調整，待相關法令修畢，股票市場應就回歸基本投資本質。

油電價格雙漲已開始階段實施並反應至企業成本，面對物價及經營成本不斷上升因素，本公司亦將持續開源節流因應，以維持獲利能力與彈性，並善用既有資源，杜絕浪費，並評估採購節能裝置與設備，以為降低成本上漲干擾之對策。

國際金融（景氣）波動仍屬無法規避之外部風險，本公司因屬規模較小之綜合券商，平日於同業間競爭已屬嚴峻，但在整體外部風險下則較有經營彈性優勢，受產業威脅程度較其他規模較大業者低；未來將採轉型策略由交易轉為投資理財型券商，提供投資人多元化之經紀業務服務；另將以公司既有發行市場承銷優勢，連結股務代理與法人業務，提供優質專業之投資銀行服務。另於投資操作上則以分散投資標的或投資區域，透過適當之投資組合配置方降低單一風險。

面對大環境變化，本公司除依景氣循環調節資源利用或降低風險外，並趁市場整理之際儲備資源、調整價值結構及修正營運方向，消極面轉弱勢為強勢，積極面化危機為機會。

三、最近二年度從業員工人數

年　度		100 年度	101 年度	當年度截至 102 年 4 月 30 日
員工人數	男	56	68	66
	女	67	78	77
	合計	123	146	143
平均年齡		34.88	37	37
平均服務年資		2 年 7 個月	2 年 7 個月	2 年 7 個月
學歷分布比率	博　士	0%	0%	0%
	碩　士	21.95%	25.34%	25.17%
	大　專	69.92%	63%	62.92%
	高　中	8.13%	11.66%	11.91%
	高中以下	0%	0%	0%

四、環保支出訊息：不適用。

五、勞資關係

（一）本公司設有職工福利委員會，並依規定計劃辦理職工福利事業，及定期召開有關會議，討論並推動各項福利措施，以謀求員工之福祉。

（二）1.本公司勞資關係和諧，最近二年度及截至年報刊印日止並無勞資糾紛而遭受損失。

2.目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

（一）簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至102年4月30日財務資料(註3)
		101年	100年	99年	97年	97年	
流動資產		3,508,490	1,523,422	2,304,512	946,671	844,440	7,206,272
長期股權投資		106,677	77,055	25,735	4,814	4,814	56,403
固定資產		184,857	185,910	183,846	8,068	3,477	180,851
其他資產		173,402	217,868	246,741	424,137	423,784	186,077
流動負債	分配前	2,311,071	439,385	870,562	117,999	22,240	5,886,675
	分配後	（註2）	439,385	870,562	117,999	22,240	-
其他負債		9,340	153	45,915	32,243	30,673	0
股本		2,000,000	2,000,000	2,000,000	1,389,961	1,389,961	2,000,000
保留盈餘	分配前	(341,617)	(440,775)	(164,760)	(145,944)	(156,142)	(258,730)
	分配後	（註2）	(440,775)	(164,760)	(145,944)	(156,142)	-
資產總額		3,980,452	2,004,255	2,760,834	1,395,917	1,288,390	7,629,604
負債總額	分配前	2,320,411	443,372	923,936	150,242	52,913	5,886,675
	分配後	（註2）	443,372	923,936	150,242	52,913	-
股東權益總額	分配前	1,660,041	1,560,883	1,836,898	1,245,675	1,235,477	1,742,929
	分配後	（註2）	1,560,883	1,836,898	1,245,675	1,235,477	-

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國一〇一年度之虧損撥補案尚待股東會決議。

註3：102年4月30日財務資料為未經會計師查核簽證或核閱。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元.惟每股盈餘為元

年度 / 項目	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至102年4月30日財務資料(註2)
	101年	100年	99年	98年	97年	
營業收入	307,275	226,173	249,611	99,323	40,917	138,571
營業費用及支出	205,938	557,736	201,803	79,560	181,970	77,504
營業外收入	19,649	7,876	6,133	7,987	23,996	2,132
營業外支出	9,610	1,574	709	9,119	489	175
稅前利益（損失）	111,376	(325,261)	53,232	18,631	(117,546)	63,024
稅後純益（純損）	108,498	(321,145)	42,188	10,198	(119,069)	63,024
每股盈餘（虧損）	0.54	(1.61)	0.26	0.07	(0.86)	0.32
追溯調整後每股盈餘（虧損）	0.54	(1.61)	0.26	0.07	(0.86)	-

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年4月30日財務資料為未經會計師查核簽證或核閱。

（三）最近五年度財務報表簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
九十七年度	勤業眾信聯合會計師事務所 卓明信會計師 施景彬會計師	修正式無保留意見
九十八年度	勤業眾信聯合會計師事務所 吳恩銘會計師 陳招美會計師	無保留意見
九十九年度	勤業眾信聯合會計師事務所 陳慧銘會計師 李麗凰會計師	無保留意見
一〇〇年度	勤業眾信聯合會計師事務所 陳慧銘會計師 李麗凰會計師	修正式無保留意見
一〇一年度	勤業眾信聯合會計師事務所 陳慧銘會計師 李麗凰會計師	無保留意見

二、最近五年度財務分析

項目 \ 年度			最近五年度財務分析（註4）					當年度截至102年4月30日（註5.7）
			100年	99年	98年	97年	96年	
財務結構(%)	負債占資產比率		58.30	22.12	33.47	10.76	4.11	77.16
	長期資金占固定資產比率		898.01	841.65	2,619.65	32,867.48	35,532.84	963.74
償債能力(%)	流動比率		151.81	346.72	264.72	802.27	3,846.56	122.42
	速動比率		151.41	344.63	263.67	802.18	3,846.56	122.42
獲利能力	資產報酬率（%）		3.63	(13.43)	2.05	0.76	(8.85)	1.10
	股東權益報酬率（%）		6.74	(18.90)	2.66	0.82	(9.19)	3.70
	占實收資本比率（%）	營業利益	(16.58)	2.39	1.42	(10.15)	(5.30)	5.26
		稅前純益	(16.26)	2.66	1.34	(8.46)	(3.60)	5.29
	純益(損)率（%）		35.31	(141.99)	16.90	10.27	(291)	45.48
	每股盈(虧)（元）	(註1)	(0.54)	(1.61)	0.26	0.07	(0.86)	0.32
		(註2)	(0.54)	(1.61)	0.26	0.07	(0.86)	-
現金流量(%)	現金流量比率		11.38	(註3)	(註3)	(註3)	1,122.62	2.94
	現金流量允當比率		(註3)	(註3)	(註3)	(註3)	18,466.16	20,426.95
	現金再投資比率		15.29	(註3)	(註3)	(註3)	19.62	9.92
特殊規定之比率(%)	負債總額占資本淨值比率		139.78	28.41	50.30	12.06	4.28	337.75
	固定資產占資產總額比率		5.28	10.38	7.43	1.21	0.83	2.73
	包銷總額占速動資產比率		600.83	54.55	3,841.40	14.69	-	1.65
	融資總金額占淨值比率		-	-	-	11.67	3.94	-
	融券總金額占淨值比率		-	-	-	0.12	0.046	-
說明	1.負債佔資產比率增加及負債佔資本淨值比率增加，主係自營債券投資及其附買回負債均增加所致，餘請參閱第117頁之財務狀況比較分析。 2.獲利能力各比率101年度比較100年度優，主要係101年度持股買賣操作得宜而獲利增加所致，餘請參閱第118頁之經營結果比較分析。 3.現金流量各比率，請參閱第119頁之最近二年度流動性分析。 4.特殊比率中，近二年度因承銷業務已開展，故包銷及負債比率較前幾年度提高。 5.融資券業務自99年度起改由證券金融公司代辦，故自辦帳上無餘額。							

註1：按當年度加權平均股數計算。

註2：按追溯調整後之股數計算。

註3：當年度營業活動淨現金流量係負數。

註4：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註5：102年4月30日財務資料為未經會計師查核簽證或核閱。

註6：財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

3.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。(註五.七)

4.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註八)

5.特殊規定比率

(1)負債占資本淨值比率＝負債總額／股東權益。

(2)固定資產占資產總額比率＝固定資產總額／資產總額。

(3)包銷總額占速動資產比率＝包銷有價證券總額／(流動資產－流動負債)。

(4)融資總金額占淨值比率＝融資總金額／股東權益。

(5)融券總金額占淨值比率＝融券總金額／股東權益。

註7：前項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8：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的固定資產總額。

監察人審查報告書

茲准

董事會造送之本公司民國一百零一年度業經勤業眾信聯合會計師事務所查核簽證完竣之財務報表及合併財務報表，連同營業報告書及虧損撥補議案，復經本監察人等審查竣事，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定備具報告書，敬請　鑒察。

此　　致

福邦證券股份有限公司一〇二年股東常會

監 察 人：信拓貿易股份有限公司

法人代表：洪 明 洲

監 察 人：建銘投資股份有限公司

法人代表：蔡 清 林

中　華　民　國　一　〇　二　年　三　月　八　日

四、ς§ς年度財務報表及會計師查核報告

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

福邦證券股份有限公司　公鑒：

福邦證券股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表、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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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、證券商管理規則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達福邦證券股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

福邦證券股份有限公司民國一〇一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

福邦證券股份有限公司已編製民國一〇一及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　李　麗　凰

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

會計師　陳　慧　銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　一〇二　年　二　月　二十一　日

福邦證券股份有限公司

資產負債表

民國一〇一年度（一〇一年一月一日至十二月三十一日）

單位：除每股面額為新台幣元外，餘為仟元

代碼	資產	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
101010	現金及約當現金（附註二及四）	$ 230,298	6	$ 164,226	8
101020	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二、五、二三及二四）	2,930,207	74	1,127,300	56
101630	應收帳款（附註二及二三）	49,769	1	33,688	2
101670	其他應收款（附註二）	13,718	-	1,607	-
101810	受限制資產－流動（附註二四）	271,525	7	184,000	9
101820	遞延所得稅資產－流動（附註二及十八）	3,300	-	3,346	-
101990	其他流動資產（附註二及十六）	9,673	-	9,255	1
101000	流動資產合計	3,508,490	88	1,523,422	76
	基金及投資				
102300	採權益法之長期股權投資（附註二、八及二三）	52,395	2	22,176	1
102400	備供出售金融資產－非流動（附註二及六）	4,008	-	4,814	-
102600	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註二、七及二四）	50,274	1	50,065	3
102000	基金及投資合計	106,677	3	77,055	4
	固定資產（附註二、九及二四）				
	成本				
103010	土地	136,378	3	136,378	7
103020	建築物及附屬設備	44,810	1	44,810	2
103030	設備	18,438	1	18,968	1
103060	租賃改良	7,943	-	7,355	-
	成本合計	207,569	5	207,511	10
103XX9	減：累計折舊	25,175	-	22,201	1
103050	預付設備款	2,463	-	600	-
103000	固定資產淨額	184,857	5	185,910	9
	其他資產				
105010	營業保證金（附註十）	110,000	3	110,000	5
105020	交割結算基金（附註十一）	32,146	1	35,406	2
105030	存出保證金（附註二四及二五）	2,612	-	32,534	2
105040	遞延借項	11,268	-	19,998	1
105110	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十八）	17,376	-	19,930	1
105990	催收款項－減備抵呆帳一〇一年10,349仟元及一〇〇年10,349仟元後之淨額（附註二）	-	-	-	-
105000	其他資產淨額	173,402	4	217,868	11
121000	受託買賣借項（附註二及十二）	7,026	-	-	-
906001	資產總計	$ 3,980,452	100	$ 2,004,255	100

代碼	負債及股東權益	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
201010	短期借款（附註十三及二四）	$ 70,000	2	$ 170,000	9
201020	應付商業本票（附註十四）	60,000	1	78,000	4
201030	附買回債券負債（附註二及十五）	1,920,445	48	-	-
201060	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	-	-	1,308	-
201630	應付帳款	26,491	1	4,146	-
201670	其他應付款（附註二三）	41,274	1	38,625	2
201990	其他流動負債	192,861	5	147,306	7
201000	流動負債合計	2,311,071	58	439,385	22
	其他負債				
203060	應計退休金負債（附註二及十六）	-	-	153	-
203600	壞帳損失準備（附註二）	9,340	-	-	-
203000	其他負債合計	9,340	-	153	-
221000	受託買賣貸項－淨額（附註二及十二）	-	-	3,834	-
906003	負債合計	2,320,411	58	443,372	22
	股東權益（附註十七）				
301000	股本－每股面額10元；額定：410,000仟股；發行：一〇一年200,000仟股，一〇〇年200,000仟股	2,000,000	50	2,000,000	100
302020	資本公積－庫藏股票交易	1,658	-	1,658	-
	累積虧損				
304010	法定盈餘公積	2,452	-	2,452	-
304020	特別盈餘公積	40,693	1	50,033	3
304040	待彌補虧損	(384,762)	(9)	(493,260)	(25)
304000	累積虧損合計	(341,617)	(8)	(440,775)	(22)
906004	股東權益淨額	1,660,041	42	1,560,883	78
906002	負債及股東權益總計	$ 3,980,452	100	$ 2,004,255	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃顯華　　經理人：羅學禹　　會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司

損　益　表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘（虧損）為新台幣元外，餘為仟元

代　碼		一　〇　一　年　度 金　額	%	一　〇　〇　年　度 金　額	%
	收　入				
401000	經紀手續費收入淨額（附註二三）	$ 20,764	6	$ 27,971	12
404000	承銷業務收入	67,041	21	44,765	19
411000	營業證券出售利益－自營	39,920	12	-	-
412000	營業證券出售利益－承銷	9,424	3	46,905	20
421100	股務代理收入（附註二三）	45,464	14	46,025	20
421200	利息收入	11,655	4	10,551	5
421300	股利收入	17,579	5	31,615	13
421500	營業證券評價利益	80,621	25	-	-
421600	借券及附賣回債券融券回補利益	26	-	7,896	3
424100	期貨佣金收入	276	-	509	-
424400	衍生性金融商品利益－期貨（附註二及五）	505	-	8,831	4
424500	衍生性金融商品利益－櫃檯（附註二及五）	-	-	1,077	-
438990	其他營業收入	14,000	4	28	-
440010	財務收入	4,265	1	3,557	2
440999	營業外收入	15,384	5	4,319	2
400000	收入合計	326,924	100	234,049	100
	支　出				
501000	經紀經手費支出	920	-	1,477	1
502000	自營經手費支出	117	-	168	-
511000	營業證券出售損失－自營	-	-	155,365	66

（接次頁）

（承前頁）

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
521200	利息支出	$ 2,287	1	$ 261	-
521500	營業證券評價損失（附註二及五）	-	-	168,652	72
521600	借券及附賣回債券融券回補損失	1,425	1	27,171	12
521610	借券及附賣回債券融券評價損失	-	-	528	-
524400	衍生性金融商品損失－期貨（附註二及五）	373	-	21,846	9
530000	營業費用（附註十九及二三）	200,816	61	182,268	78
540010	財務費用	2,025	1	1,138	1
540990	營業外支出（附註二十）	7,585	2	436	-
500000	支出合計	215,548	66	559,310	239
902001	稅前利益（損失）	111,376	34	(325,261)	(139)
551000	所得稅（費用）利益（附註二及十八）	(2,878)	(1)	4,116	2
902005	純益（損）	$ 108,498	33	($ 321,145)	(137)

代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘(虧損)(附註二一)				
975000	基本每股盈餘（虧損）	$ 0.56	$ 0.54	($ 1.63)	($ 1.61)

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃顯華　　經理人：羅學禹　　會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積－庫藏股交易	累積虧損（附註二及十七）			
	股數（仟股）	金額	（附註二及十七）	法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損	股東權益淨額
一〇〇年一月一日餘額	200,000	$2,000,000	$ 1,658	$ 2,452	$ 4,903	($ 172,115)	$1,836,898
買賣及違約損失準備轉列特別盈餘公積	-	-	-	-	35,790	-	35,790
壞帳準備轉列特別盈餘公積	-	-	-	-	9,340	-	9,340
一〇〇年度純損	-	-	-	-	-	(321,145)	(321,145)
一〇〇年十二月三十一日餘額	200,000	2,000,000	1,658	2,452	50,033	(493,260)	1,560,883
壞帳準備自特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(9,340)	-	(9,340)
一〇一年度純益	-	-	-	-	-	108,498	108,498
一〇一年十二月三十一日餘額	200,000	$2,000,000	$ 1,658	$ 2,452	$ 40,693	($ 384,762)	$1,660,041

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃顯華　　經理人：羅學禹　　會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
純益（損）	$ 108,498	($ 321,145)
折舊及攤提	17,316	14,717
權益法認列投資利益	(219)	(1,255)
備供出售金融資產出售利益	(12,129)	-
營業證券評價（利益）損失－淨額	(80,621)	168,652
營業證券出售（利益）損失－淨額	(49,344)	108,460
遞延所得稅	2,600	(1,286)
迴轉退休金負債	(792)	(632)
營業資產及負債之淨變動		
附買回債券負債	1,920,445	682,930
公平價值變動列入損益之金融資產	(1,673,151)	(359,909)
應收帳款	(16,081)	18,895
其他應收款	(12,111)	(686)
其他流動資產	221	(159)
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	(1,308)	(689,113)
應付帳款	22,345	(43,100)
其他應付款	2,649	(16,308)
其他流動負債	45,555	69,344
受託買賣借項－淨額	(7,026)	-
受託買賣貸項－淨額	(3,834)	(3,625)
營業活動之淨現金流入（出）	263,013	(374,220)
投資活動之現金流量		
交割結算基金減少	3,260	29,190
受限制資產增加	(87,525)	(33,999)
取得採權益法之長期股權投資	(30,000)	-
取得備供出售金融資產價款	(10,000)	-
出售備供出售金融資產－非流動價款	22,935	-
購置固定資產價款	(6,364)	(10,566)
存出保證金減少	29,922	517
遞延借項增加	(1,169)	(3,531)
投資活動之淨現金流出	(78,941)	(18,389)

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年度	一〇〇年度
融資活動之現金流量		
短期借款（減少）增加	($ 118,000)	$ 248,000
融資活動之淨現金流（出）入	(118,000)	248,000
現金淨增加（減少）	66,072	(144,609)
年初現金餘額	164,226	308,835
年底現金餘額	$ 230,298	$ 164,226
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	$ 2,113	$ 1,259
支付所得稅	$ -	$ -

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃顯華 經理人：羅學禹 會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

（除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革及業務範圍

本公司於七十八年九月五日設立，原名為三陽證券股份有限公司，九十二年八月十二日更名為福邦證券股份有限公司。

本公司係綜合證券商，經營業務包括：(一)承銷有價證券；(二)自行買賣有價證券；(三)受託買賣有價證券；(四)股務代理；(五)有價證券買賣融資融券業務；(六)其他經政府主管機關核准辦理之證券相關業務。

截至一〇一及一〇〇年底止，本公司員工人數分別為 138 人及 123 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券商財務報告編製準則、證券商管理規則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、所得稅、退休金、未決訟案損失以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產，固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 現金及約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(五) 附賣回債券投資及附買回債券負債

公債以附賣回或附買回為條件之交易，係屬融資行為，其會計處理如下：(1)以附賣回條件買入債券時，借記附賣回債券投資，其買賣間之差額，列為利息收入；(2)以附買回條件出售債券時，貸記附買回債券負債，其買賣間之差額，列為利息支出。

(六) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，除營業證券－債券採用交割日會計處理外，餘係採用交易日會計處理。

衍生性金融商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

依據台證稽字第 0960501464 號之規定，所持有之交易目的金融資產若供作債券擔保、質押或存出保證金，應仍繼續分類為交易目的金融資產，若交易目的金融資產供作「長期」之債務擔保、質押或存出保證金，依證券商財務報告編製準則第 14 條規定：「證券商持有金融資產如供債務作質者，應依所擔保債務之流動性區分，列為流動及非流動資產。作為存出保證金者，應依其流動性列為流動資產及非流動資產。」

交易目的金融資產及金融負債之會計政策彙總說明如下：

1. 營業證券

本公司自營部及承銷部年底持有之營業證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價。股票出售成本係按移動平均法計算。

債券之公平價值係指中華民國證券櫃檯買賣中心所發布之最後交易日百元參考價，債券出售時成本係以移動平均法計算。

營業證券年底按公平價值評價所產生之未實現損益帳列營業證券評價利益或損失。

2. 期　　貨

本公司因從事期貨自營業務所繳交之交易保證金及依市價結算之差額均列為期貨交易保證金－自有資金。買賣期貨契約，經由逐日評價、反向沖銷或到期交割所產生之利益或損失，列為期貨契約利益或損失，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。期貨契約之公平價值係指資產負債表日之收盤價。

(七) 證券融資

證券融資係證券投資人向本公司融通資金買進證券。其融資金額帳列應收證券融資款，按台灣證券交易所洽商證券商同業公會及證券金融事業共同訂定利率之區間計收利息，並以投資人融資買進之證券作為證券融資之擔保品。

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

(八) 證券融券

證券融券係以客戶融資買進作為擔保之證券及向證券金融公司轉融通之證券借予客戶出售之業務。

客戶融券除以賣出之價款，於扣除證券經紀商手續費、證券交易稅及本公司融券手續費後，餘額依規定留存公司作為擔保品外，並收取保證金分別帳列應付融券擔保價款及融券存入保證金。上述融券擔保價款及保證金予以計息支付予客戶。

本公司於辦理上述融券業務，其證券向證券金融公司轉融通時，亦依前述規定，將轉融通證券之出售價款留存於證券金融公司作為擔保品，並繳交保證金，分別帳列應收轉融通擔保價款及轉融通保證金科目。

(九) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，持有之未上市（櫃）公司股票係依成本法評價。依慣例交易購買或出售金融資產時，係採用交易日會計處理。

現金股利於除息日或股東會決議日認列收益，但依據投資前之淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用直線法攤銷之利息，認列為當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(十) 應收帳款之減損評估

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事

件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(十一) 採權益法之長期股權投資

對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過被投資公司可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若被投資公司可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積；前項調整如應減列資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

(十二) 固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用平均法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，五年至五十五年；設備，三年至八年；租賃改良，一年至五年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

(十三) 受託買賣淨借項或貸項

有關受託買賣有價證券之項目，依證券商財務報告編製準則之規定以借貸項沖抵後之淨額列示。

(十四) 違約損失準備及買賣損失準備

依金管證券字第 09900738571 號函規定，證券商截至九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額外，不得使用之。

(十五) 壞帳損失準備

本公司依據原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(二)第 82416 號函規定，自八十八年七月一日至九十二年六月三十日就經營本業之銷售額，按百分之三提列壞帳損失準備，以作為沖銷壞帳之用。為配合一〇二年起國際會計準則規定編製財務報告，本公司於一〇〇年十二月三十一日將此已提列但未沖銷之壞帳損失準備，轉列為特別盈餘公積。惟為配合金融監督管理委員會金管證券字第 1010011388 號函規定自一〇二年起之財務報告，壞帳損失準備應轉列為特別盈餘公積，故本公司於一〇一年度將特別盈餘公積轉回壞帳準備。

(十六) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十七) 所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。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，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十八) 收入之認列

收入於獲利過程全部或大部分已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時認列。

(十九) 重分類

一〇〇年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度財務報表之表達。

三、 <u>會計變動之理由及其影響</u>

<u>金融商品之會計處理</u>

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)

債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對本公司一〇〇年度本期純損及稅後每股虧損並無影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金及約當現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
零用金	$ 80	$ 80
支票存款	190,270	145,832
活期存款	39,948	18,314
	$230,298	$164,226

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

本公司分類為交易目的之金融資產相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
營業證券淨額－自營部門(一)	$ 2,537,960	$ 533,172
營業證券淨額－承銷部門(二)	360,031	560,759
期貨交易保證金－自有資金(三)	32,216	33,369
	$ 2,930,207	$ 1,127,300
交易目的之金融負債		
賣出選權權－自有資金	$ -	$ 1,308

(一) 營業證券淨額－自營部

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
集中市場－股票	$ 321,364	$ 323,222
櫃檯市場－股票	120,835	93,552
興櫃市場－股票	202,054	198,447
櫃檯市場－債券	1,945,771	13,338
評價調整	(52,064)	(95,387)
	$ 2,537,960	$ 533,172

(二) 營業證券淨額－承銷部

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
集中市場－股票	$ 47,423	$217,998
櫃檯市場－股票	90,902	74,866
櫃檯市場－債券	242,494	325,772
評價調整	(20,788)	(57,877)
	$360,031	$560,759

(三) 期　　貨

1. 持有期貨之目的及達成該目的之策略

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

2. 一〇一及一〇〇年十二月底期貨交易保證金列示如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
期貨交易保證金－自有資金	$ 32,216	$ 33,369

3. 合約金額及公平價值

本公司於一〇一及一〇〇年十二月底，未到期之期貨合約，資訊如下：

一〇一年十二月底：無未平倉契約

一〇〇年十二月底

項目	交易種類（買權C／賣權P）	未平倉部位 買方／賣方	契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公平價值
選擇權契約	臺指選擇權－7000P03	賣方	260	($ 1,308)	$ 4,134

4. 從事期貨交易之損益

本公司一〇一及一〇〇年度因交易目的從事期貨契約所產生之（損）益列示如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
期貨契約益（損）	$ 132	($ 1,614)

六、備供出售金融資產－非流動

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
未上市上櫃公司股票		
台灣期貨交易所股份有限公司	$ 4,008	$ 4,008
台灣證券集中保管股份有限公司	-	806
	$ 4,008	$ 4,814

本公司持有之上述股票，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

七、公平價值變動列入損益之金融資產－非流動

有價證券名稱	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
100央債甲一	$ 49,743	$ 49,743
評價調整	531	322
	$ 50,274	$ 50,065

本公司交易目的金融資產－非流動項下之100央債甲一已提存予銀行，作為中央公債投標押標金，請參閱附註二四。

八、採權益法之長期股權投資

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
福邦證券投資顧問股份有限公司	$ 52,395	100.00	$ 22,176	100.00

其原始投資成本及相關投資損益列示如下：

	一〇一年度		一〇〇年度	
	原始投資成本	投資（損）益	原始投資成本	投資（損）益
福邦證券投資顧問股份有限公司	$ 49,544	$ 219	$ 19,544	$ 1,255

所有子公司之帳目已併入編製一〇一及一〇〇年度合併財務報表。

九、固定資產

一〇一年度	期初餘額	本期增加	本期減少	本期重分類	期末餘額
成本					
土地	$136,378	$ -	$ -	$ -	$136,378
建築物	44,810	-	-	-	44,810
設備	18,968	991	(2,929)	1,408	18,438
租賃改良	7,355	588	-	-	7,943
預付工程設備款	600	4,785	-	(2,922)	2,463
小計	208,111	$ 6,364	($ 2,929)	($ 1,514)	210,032
累計折舊					
建築物	13,909	$ 799	$ -	$ -	14,708
設備	7,323	3,829	(2,929)	-	8,223
租賃改良	969	1,275	-	-	2,244
小計	22,201	$ 5,903	($ 2,929)	$ -	25,175
淨額	$185,910				$184,857

一〇〇年度	期初餘額	本期增加	本期減少	本期重分類	期末餘額
成本					
土地	$136,378	$ -	$ -	$ -	$136,378
建築物	44,810	-	-	-	44,810
設備	14,558	4,740	(3,006)	2,676	18,968
租賃改良	1,033	190	(1,033)	7,165	7,355
預付工程設備款	8,384	5,636	-	(13,420)	600
小計	205,163	$ 10,566	($ 4,039)	($ 3,579)	208,111

（接次頁）

（承前頁）

	一	○	○	年	度
	期初餘額	本期增加	本期減少	本期重分類	期末餘額
累計折舊					
建築物	$ 13,111	$ 798	$ -	$ -	$ 13,909
設備	7,173	3,156	(3,006)	-	7,323
租賃改良	1,033	969	(1,033)	-	969
小計	21,317	$ 4,923	($ 4,039)	$ -	22,201
淨額	$ 183,846				$ 185,910

十、營業保證金

依證券商管理規則及證券商辦理有價證券買賣融資融券管理辦法之規定，本公司應提存金融監督管理委員會證券期貨局指定銀行之營業保證金，本公司係以定期存款繳存，一○一及一○○年底年利率均為 1.345%。

十一、交割結算基金

依規定存放於臺灣證券交易所之交割結算基金。該基金以專戶儲存保管，並依證券交易法之規定運用生息，所生孳息於扣除相關費用及稅捐後，每半年結算一次發還本公司。

十二、受託買賣借（貸）項－淨額

	一○一年十二月三十一日	一○○年十二月三十一日
受託買賣借項		
應收交割帳款	$ 55,571	$ 54,749
應收代買證券價款	186	-
信用交易	7,614	-
交割代價	238,806	-
	302,177	54,749
受託買賣貸項		
應付交割帳款	294,824	49,891
應付託售證券價款	327	-
信用交易	-	459
交割代價	-	8,233
	295,151	58,583
淨額	$ 7,026	($ 3,834)

十三、短期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行週轉性借款－利率一〇一年1.60%；一〇〇年1.62%～2.87%	$ 70,000	$170,000

本公司一〇一及一〇〇年十二月三十一日，為短期借款而提供質（抵）押擔保之情形，請詳附註二四。

十四、應付商業本票

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	利率%	金額	利率%	金額
應付商業本票				
兆豐票券	0.972	$ 30,000	1.229	$ 78,000
遠銀商銀	0.750	30,000	-	-
減：應付短期票券折價		-		-
		$ 60,000		$ 78,000

本公司一〇一及一〇〇年十二月三十一日，為應付商業本票而提供質（抵）押擔保情形，請詳附註二四。

十五、附買回債券負債

本公司於一〇一及一〇〇年十二月三十一日以附買回為條件賣出之債券如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
附買回之債券	$1,920,445	$ -
利率（%）	0.30-0.90	-
約定買回價款	1,920,782	-

十六、員工退休金辦法

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇一及一〇〇年度依確定提撥退休辦法認列之退休金成本分別為4,378仟元及4,002仟元。

本公司依精算結果，每月按員工薪資總額百分之二提撥退休金基金，交由勞工退休準備金監督管理委員會管理，並以其名義存入台灣銀行之專戶。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休金成本

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	$ 78	$ 78
利息成本	180	227
退休基金資產之預期報酬	(394)	(390)
過渡性淨資產攤銷數	(71)	(71)
退休金利益攤銷數	(570)	(457)
淨退休金成本	($ 777)	($ 613)

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	($ 2,244)	($ 1,154)
非既得給付義務	(5,652)	(5,966)
累積給付義務	(7,896)	(7,120)
未來薪資增加之影響數	(2,041)	(1,895)
預計給付義務	(9,937)	(9,015)
退休基金資產公平價值	19,869	19,664
提撥狀況	9,932	10,649
未認列過渡性淨資產	(213)	(284)
未認列退休金損益	(9,080)	(10,518)
應計退休金資產（負債）	$ 639	($ 153)
(三) 退休辦法之既得給付	$ 2,522	$ 1,313
(四) 退休金給付義務之假設		
折 現 率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

(五) 退休金提撥及支付情況

	一〇一年度	一〇〇年度
提　　撥	$ 15	$ 19
支　　付	$ -	$ -

十七、股東權益

(一) 普通股股本

本公司一〇一年十二月三十一日額定股本為 4,100,000 仟元，每股 10 元，分為 410,000 仟股，均為普通股。

一〇一年十二月三十一日實收股本 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股。

(二) 資本公積

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

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 盈餘分配

本公司章程規定，每年度決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅外，應先彌補以往年度虧損再就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積及百分之二十為特別盈餘公積，如尚有餘額，得經由股東會決議酌予保留部分盈餘後再由股東會決議分配百分之二為董監事酬勞，百分之一為員工紅利及百分之九十七為股利。有關盈餘之分配或虧損之彌補，應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。

應付員工紅利及董監酬勞之估計係依過去經驗可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）之百分之一及百分之二計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提撥，直到其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

依照證券商管理規則之規定，特別盈餘公積之提撥應於每年稅後盈餘項下提存百分之二十。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。依金管證券字第 09900738571 號函規定，證券商截至九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」共計 35,790 仟元，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額外，不得使用之。本公司依據原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(二)第 82416 號函規定，自八十八年七月一日至九十二年六月三十日就經營本業之銷售額，按百分之三提列壞帳損失準備，以作為沖銷壞帳之用。為配合一〇二年起國際會計準則規定編製財務報告，本公司於一〇〇年十二月三十一日將此已提列但未沖銷之壞帳損失準備，轉列為特別盈餘公積共計 9,340 仟元。惟為配合金融監督管理委員會金管證券字第 1010011388 號函規定自一〇二年起之財務報告，壞帳損失準備應轉列為特別盈餘公積，故本公司於一〇一年上半年度將特別盈餘公積轉回壞帳準備。

本公司分別於一〇一年六月二十九日及一〇〇年三月二十五日召開之股東常會通過將一〇〇及九十九年度純損 321,145 仟元及純益 42,188 仟元由純益轉入待彌補虧損，並無分配員工紅利及董監酬勞情事。

上述一〇一及一〇〇年股東常會之決議分別與本公司一〇一年三月九日及一〇〇年一月十四日之董事會擬議並無差異。

本公司一〇二年二月二十一日董事會擬議一〇一年度純益 108,498 仟元轉入待彌補虧損，並無分配員工紅利及董監酬勞情事。有關一〇一年度之虧損撥補案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月二十八日召開之股東會決議。

有關本公司虧損撥補議案董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一) 帳列稅前（損失）利益按法定稅率（17%）計算之所得稅（利益）費用與當年度應納稅額之調節如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前利益（損失）按法定稅率（17%)計算之所得稅費用(利益）	$ 18,934	($ 55,294)
所得稅調整項目之稅額影響數：		
出售證券（利得）損失	(10,389)	18,438
免稅所得	(2,988)	(5,375)
永久性差異	(575)	43,130
暫時性差異	(1,463)	(2,392)
當期抵用之虧損扣抵	(3,519)	-
當年度應負擔所得稅	-	-
遞延所得稅費用（利益）		
暫時性差異	2,600	(1,286)
分離課稅稅額	15	10
以前年度所得稅調整	263	(2,840)
	$ 2,878	($ 4,116)

(二) 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
流　動		
呆帳損失	$ 3,245	$ 1,990
其他損失準備	-	1,411
兌換利益	55	(55)
	$ 3,300	$ 3,346
非流動		
未實際提撥之退休金	($ 111)	$ 23
虧損扣抵	26,496	30,162
	26,385	30,185
減：備抵評價	9,009	10,255
淨遞延所得稅資產	$ 17,376	$ 19,930

(三) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 45,879	$ 43,987

一〇一及一〇〇年度均無盈餘可供分配，故無稅額扣抵比例。

截至一〇一年底止，本公司得抵減以後年度課稅所得額之虧損扣抵相關資訊如下：

虧損年度	可抵減稅額	尚未抵減稅額數	最後抵減年度
九十五	$ 19,645	$ 16,029	一〇五
九十六	4,950	4,950	一〇六
九十七	2,286	2,286	一〇七
九十八	2,840	2,840	一〇八
九十九	391	391	一〇九
	$ 30,112	$ 26,496	

本公司截至九十八年度之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年度 屬於營業費用者	一〇〇年度 屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	$112,879	$ 99,432
勞健保費用	7,573	6,094
退休金費用	4,378	4,002
其他用人費用	2,948	2,595
合計	$127,778	$112,123
折舊費用	$ 5,903	$ 4,923
攤銷費用	$ 11,413	$ 9,794

二十、營業外支出

九十二年間原告賴逢春等四人（下稱原告）主張本公司應就本公司之受僱人張愫茹之侵權行為負連帶損害賠償責任。本案已於一〇一年十月與原告和解。和解金額為 14,500 仟元，以前年度已提列 8,300 仟元之訴訟損失，差異金額 6,200 仟元於本年度全數提列（帳列營業外支出）。

二一、每股盈餘（虧損）

	金額（分子）		股數(分母)（仟股）	每股（虧損）盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
一〇一年度					
基本每股盈餘	$111,376	$108,498	200,000	$0.56	$0.54
一〇〇年度					
基本每股虧損	($325,261)	($321,145)	200,000	($1.63)	($1.61)

二二、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產				
現金	$ 230,298	$ 230,298	$ 164,226	$ 164,226
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2,930,207	2,930,207	1,127,300	1,127,300
應收帳款	49,769	49,769	33,688	33,688
其他應收款	11,439	11,439	135	135
受限制資產	271,525	271,525	184,000	184,000
備供出售金融資產－非流動	4,008	4,008	4,814	4,814
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,274	50,274	50,065	50,065
營業保證金	110,000	110,000	110,000	110,000
交割結算基金	32,146	32,146	35,406	35,406
存出保證金	2,612	2,612	32,534	32,534
負債				
短期借款	70,000	70,000	170,000	170,000
應付商業本票	60,000	60,000	78,000	78,000
附買回債券負債	1,920,445	1,920,445	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	-	1,308	1,308
應付帳款	26,491	26,491	4,146	4,146
其他應付款	41,274	41,274	38,625	38,625

(二) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分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或其未來收付金額與其帳面價值相近，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、應收帳款、其他應收款（不含應收退稅款）、質押定期存款－流動、營業保證金、交割結算基金、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付帳款及其他應付款。

2. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

3. 備供出售金融資產若無市場價格可供參考時，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

4. 存出保證金係預估未來收付價值與帳面價值相當，因是以帳面價值為公平價值。

(三) 本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設中，以活絡市場之公開報價直接決定者為：

	公開報價決定之金額	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
金融商品		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	$2,703,937 (註)	$ 895,484 (註)
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,274	50,065
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	1,308

註：扣除興櫃及期貨保證金。

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

因目前國內期貨市場開放交易之標的物係屬台股指數期貨、小型台股指數期貨、金融指數期貨、電子指數期貨及台股指數選擇權，該標的物之價格將依股市之行情而有波動，本公

司於操作時有依風險設定停損點，發生之損失應在可預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

2. 信用風險

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但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。本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。

本公司交易對象皆為信用良好之期貨公司，預期不致產生重大信用風險。

3. 流動性風險

本公司訂定之期貨契約係約定以淨額交割，預期現金需求金額並不重大；本公司營運資金充裕，故無法籌措資金以履行合約之風險不大；另期貨契約之交易均係透過期貨交易所撮合，且每項期貨契約均有公平之市價，故無法在市場上以公平價值迅速出售之風險不大。

二三、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
福益實業股份有限公司（福益公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人
福榮投資股份有限公司（福榮公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人
瑋元實業股份有限公司（瑋元公司）	該公司為本公司之法人董事
建銘投資股份有限公司（建銘公司）	其董事長為本公司法人董事負責人之一親等親屬
生暉國際股份有限公司（生暉公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人
福冠投資股份有限公司（福冠公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
福邦證券投資顧問股份有限公司（福邦投顧）	採權益法評價之子公司
首利實業股份有限公司（首利公司）	其董事與本公司董事為同一人
立德電子股份有限公司（立德公司）	其監察人與本公司董事為同一人
禾伸堂企業股份有限公司（禾伸堂公司）	其董事與本公司董事為同一人
宏泰電工股份有限公司（宏泰公司）	其監察人與本公司監察人為同一人
文曄科技股份有限公司（文曄公司）	其董事與本公司董事為同一人
協易機械股份有限公司（協易公司）	其董事與本公司董事為同一人
中央投資公司（中央公司）	其董事與本公司法人董事之董事為同一人
旺玖科技股份有限公司（旺玖公司）	其董事與本公司董事為同一人
時報文化出版企業股份有限公司（時報公司）	其監察人與本公司監察人為同一人
欣銓科技股份有限公司（欣銓公司）	其監察人與本公司監察人為同一人

(二) 與關係人間之重大交易事項：

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
經紀手續費收入				
瑋元實業	$ 287	1	$ 265	1
各關係人	-	-	269	1
	$ 287	1	$ 534	2
營業費用－勞務費				
福邦投顧	$ 10,200	74	$ 10,200	87
股務代理收入				
福益公司	$ -	-	$ 1,200	3
首利公司	-	-	1,325	3
協易公司	-	-	1,150	2
宏泰公司	-	-	1,498	3
文曄公司	-	-	1,320	3
各關係人	-	-	957	2
	$ -	-	$ 7,450	16

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
應收帳款				
各關係人	$ -	-	$ 655	2
其他應付款				
福邦投顧	$ 4	-	$ -	-

(三) 取得關係人股份（帳列公平價值變動列入損益之金融資產）

一〇一年十二月三十一日：無

	股數（仟股）	取得成本 單價	取得成本 金額	市價 單價	市價 金額
一〇〇年十二月三十一日					
立德公司	497	$15.00	$ 7,452	$10.10	$ 5,018
文曄公司	176	$42.00	$ 7,392	$39.10	$ 6,882
協易公司	134	$11.30	$ 1,510	$10.10	$ 1,350

(四) 對關係人增資：

本公司於一〇一年九月參與福邦投顧之現金增資並增加投資金額 30,000 仟元，持股比例仍為 100%，為本公司之全資子公司。

(五) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資	$ 20,946	$ 20,470
業務執行費	3,162	2,935
	$ 24,108	$ 23,405

二四、質抵押之資產

下列資產，除存出保證金係作為經紀違約訴訟案件假扣押之保證金，餘係作為金融機構短期借款之擔保品。

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
質押定期存款	$271,525	$184,000
備償專戶	9,089	-
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	122,465	-

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	$ 50,274	$ 50,065
固定資產淨額	166,481	167,279
存出保證金	-	30,000
	$619,834	$431,344

二五、重大承諾事項

(一) 租金給付之承諾事項

截至一〇一年十二月底止，本公司與他公司分別簽訂辦公室及倉庫租賃契約，租金係按月支付，將分別於一〇二年七月及一〇四年二月及十月到期，期滿可續約，本公司依約支付之保證金計 1,094 仟元（帳列存出保證金），以後年度應付租金如下：

未來期間	金額	支付方式
一〇二年度	$ 6,455	按月支付
一〇三年度	5,333	按月支付
一〇四年度	3,671	按月支付
	$ 15,459	

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
4. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表一。

(三) 大陸投資資訊：無。

二七、營運部門財務資訊

福邦證券股份有限公司已於一〇一年度合併財務報表中依規定揭露營運部門財務資訊。

附表一　被投資公司名稱、所在地區.....等相關訊息

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	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			
福邦證券股份有限公司	福邦證券投資顧問股份有限公司	中華民國	證券投資顧問業	$ 49,544	$ 19,544	5,000,000	100	$ 52,395	$ 219	$ 219	子公司

五、一〇一年度合併財務報表及會計師查核報告

聲　　明　　書

本公司民國一〇一年度（自一〇一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：福邦證券股份有限公司

董事長：黃　顯　華

中　　華　　民　　國　一〇二　年　　二　　月　　二十一　　日

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

福邦證券股份有限公司　公鑒：

福邦證券股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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及一般公認會計原則編製，足以允當表達福邦證券股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　李　麗　鳳

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

會計師　陳　慧　銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　一〇二　年　二　月　二十一　日

福邦證券股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘為仟元

代碼	資產	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
101010	現金及約當現金（附註二及四）	$ 279,450	7	$ 182,531	9
101020	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二、五、二三及二四）	2,930,207	74	1,127,300	56
101630	應收帳款（附註二及二二）	49,769	1	33,688	2
101670	其他應收款（附註二）	13,736	-	1,623	-
101810	受限制資產－流動（附註二四）	271,525	7	184,000	9
101820	遞延所得稅資產－流動（附註二及十八）	3,307	-	3,353	-
101990	其他流動資產（附註二及十六）	9,797	-	9,263	1
101000	流動資產合計	3,557,791	89	1,541,758	77
	基金及投資				
102400	備供出售金融資產－非流動（附註二及六）	4,008	-	4,814	-
102600	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註二、七及二四）	50,274	1	50,065	3
102000	基金及投資合計	54,282	1	54,879	3
	固定資產（附註二、八及二四）				
	成本				
103010	土地	136,378	3	136,378	7
103020	建築物及附屬設備	44,810	1	44,810	2
103030	設備	18,656	1	19,186	1
103060	租賃改良	7,943	-	7,355	-
	成本合計	207,787	5	207,729	10
103XX9	減：累計折舊	25,358	-	22,350	1
103050	預付設備款	2,677	-	600	-
103000	固定資產淨額	185,106	5	185,979	9
	無形資產				
104010	商譽（附註二及九）	40	-	40	-
	其他資產				
105010	營業保證金（附註十）	110,000	3	110,000	5
105020	交割結算基金（附註十一）	32,146	1	35,406	2
105030	存出保證金（附註二四及二五）	7,885	-	37,694	2
105040	遞延借項	11,288	-	20,166	1
105110	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十八）	17,393	1	19,954	1
105990	催收款項－減備抵呆帳－〇一年10,349仟元及一〇〇年10,349仟元後之淨額（附註二）	-	-	-	-
105000	其他資產淨額	178,712	5	223,220	11
121000	受託買賣借項－淨額（附註二及十二）	7,026	-	-	-
906001	資產總計	$ 3,982,957	100	$ 2,005,876	100

代碼	負債及股東權益	一〇一年十二月三十一日 金額	%	一〇〇年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
201010	短期借款（附註十三及二四）	$ 70,000	2	$ 170,000	9
201020	應付商業本票（附註十四）	60,000	1	78,000	4
201030	附買回債券負債（附註二及十五）	1,920,445	48	-	-
201060	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	-	-	1,308	-
201630	應付帳款	26,491	1	4,146	-
201670	其他應付款	43,727	1	40,201	2
201990	其他流動負債	192,913	5	147,351	7
201000	流動負債合計	2,313,576	58	441,006	22
	其他負債				
203060	應計退休金負債（附註二及十六）	-	-	153	-
203600	壞帳損失準備（附註二）	9,340	-	-	-
203000	其他負債合計	9,340	-	153	-
221000	受託買賣貸項－淨額（附註二及十二）	-	-	3,834	-
906003	負債合計	2,322,916	58	444,993	22
	股東權益（附註十七）				
301000	股本－每股面額10元；額定：410,000仟股；發行：一〇一年000,000仟股，一〇〇年200,000仟股	2,000,000	50	2,000,000	100
302020	資本公積－庫藏股票交易	1,658	-	1,658	-
	累積虧損				
304010	法定盈餘公積	2,452	-	2,452	-
304020	特別盈餘公積	40,693	1	50,033	3
304040	待彌補虧損	(384,762)	(9)	(493,260)	(25)
304000	累積虧損合計	(341,617)	(8)	(440,775)	(22)
906004	股東權益淨額	1,660,041	42	1,560,883	78
906002	負債及股東權益總計	$ 3,982,957	100	$ 2,005,876	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃顯華　　經理人：羅學禹　　會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為仟元

代碼		一〇一年度 金額	一〇一年度 %	一〇〇年度 金額	一〇〇年度 %
	收入				
401000	經紀手續費收入淨額（附註二三）	$ 20,764	6	$ 27,971	12
404000	承銷業務收入	67,041	21	44,765	19
411000	營業證券出售利益－自營	39,920	12	-	-
412000	營業證券出售利益－承銷	9,424	3	46,905	20
421100	股務代理收入（附註二三）	45,464	14	46,025	20
421200	利息收入	11,655	4	10,551	5
421300	股利收入	17,579	5	31,615	14
421500	營業證券評價利益	80,621	25	-	-
421600	借券及附賣回債券融券回補利益	26	-	7,896	3
424100	期貨佣金收入	276	-	509	-
424400	衍生性金融商品利益－期貨（附註二及五）	505	-	8,831	4
424500	衍生性金融商品利益－櫃檯（附註二及五）	-	-	1,077	-
438990	其他營業收入	14,033	4	73	-
440010	財務收入	4,550	1	3,714	2
440999	營業外收入	15,165	5	3,064	1
400000	收入合計	327,023	100	232,996	100
	支出				
501000	經紀經手費支出	920	-	1,477	1
502000	自營經手費支出	117	-	168	-
511000	營業證券出售損失－自營	-	-	155,365	67

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		一　〇　一　年　度 金　　額	 %	一　〇　〇　年　度 金　　額	 %
521200	利息支出	$ 2,287	1	$ 261	-
521500	營業證券評價損失（附註二及五）	-	-	168,652	72
521600	借券及附賣回債券融券回補損失	1,425	1	27,171	12
521610	借券及附賣回債券融券評價損失	-	-	528	-
524400	衍生性金融商品損失－期貨（附註二及五）	373	-	21,846	9
530000	營業費用（附註十九）	200,540	61	181,166	78
540010	財務費用	2,025	1	1,138	1
540990	營業外支出(附註二十)	7,840	2	436	-
500000	支出合計	215,527	66	558,208	240
902001	稅前（損失）利益	111,496	34	(325,212)	(140)
551000	所得稅（費用）利益（附註二及十八）	(2,998)	(1)	4,067	2
902005	純益（損）	$ 108,498	33	($ 321,145)	(138)

代　碼		稅　　前	稅　　後	稅　　前	稅　　後
	每股盈餘(虧損)(附註二十)				
975000	基本每股盈餘（虧損）	$ 0.56	$ 0.54	($ 1.63)	($ 1.61)

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃顯華　　經理人：羅學禹　　會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積－庫藏股交易	累積虧損（附註二及十七）			
	股數（仟股）	金額	（附註二及十七）	法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損	股東權益淨額
一〇〇年一月一日餘額	200,000	$2,000,000	$ 1,658	$ 2,452	$ 4,903	($ 172,115)	$1,836,898
買賣及違約損失準備轉列特別盈餘公積	-	-	-	-	35,790	-	35,790
壞帳準備轉列特別盈餘公積	-	-	-	-	9,340	-	9,340
一〇〇年度純損	-	-	-	-	-	(321,145)	(321,145)
一〇〇年十二月三十一日餘額	200,000	2,000,000	1,658	2,452	50,033	(493,260)	1,560,883
壞帳準備自特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(9,340)	-	(9,340)
一〇一年度純益	-	-	-	-	-	108,498	108,498
一〇一年十二月三十一日餘額	200,000	$2,000,000	$ 1,658	$ 2,452	$ 40,693	($ 384,762)	$1,660,041

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃顯華　　經理人：羅學禹　　會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
純益（損）	$ 108,498	($ 321,145)
折舊及攤提	17,498	15,037
營業證券評價（利益）損失－淨額	(80,621)	168,652
營業證券出售（利益）損失－淨額	(49,344)	108,460
處分投資利益	(12,129)	-
遞延所得稅	2,607	(1,317)
迴轉退休金負債	(792)	(632)
營業資產及負債之淨變動		
附賣回債券及票券投資	1,920,445	682,930
公平價值變動列入損益之金融資產	(1,673,151)	(359,909)
應收帳款	(16,081)	18,895
其他應收款	(12,113)	(680)
其他流動資產	105	(167)
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	(1,308)	(689,113)
應付帳款	22,345	(43,100)
其他應付款	3,526	(16,159)
其他流動負債	45,562	69,362
受託買賣借項－淨額	(7,026)	-
受託買賣貸項－淨額	(3,834)	(3,625)
營業活動之淨現金流入（出）	264,187	(372,511)
投資活動之現金流量		
受限制資產增加	(87,525)	(33,999)
購置固定資產價款	(6,578)	(10,597)
處分備供出售金融資產價款	22,935	-
取得備供出售金融資產價款	(10,000)	-
交割結算基金減少	3,260	29,190
存出保證金減少	29,809	517
遞延借項增加	(1,169)	(3,576)
投資活動之淨現金流出	(49,268)	(18,465)

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年度	一〇〇年度
融資活動之現金流量		
短期借款（減少）增加	($ 118,000)	$ 248,000
融資活動之淨現金流（出）入	(118,000)	248,000
現金淨增加（減少）	96,919	(142,976)
年初現金餘額	182,531	325,507
年底現金餘額	$ 279,450	$ 182,531
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	$ 2,113	$ 1,259
支付所得稅	$ 92	$ -

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：黃顯華 經理人：羅學禹 會計主管：朱室澄

福邦證券股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

（除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革及業務範圍

福邦證券股份有限公司（母公司）於七十八年九月五日設立，原名為三陽證券股份有限公司，九十二年八月十二日更名為福邦證券股份有限公司。

母公司係綜合證券商，經營業務包括：(一)承銷有價證券；(二)自行買賣有價證券；(三)受託買賣有價證券；(四)股務代理；(五)有價證券買賣融資融券業務；(六)其他經政府主管機關核准辦理之證券相關業務。

福邦證券投資顧問公司（福邦投顧）於九十七年五月十五日設立，原名為祐昇證券投資顧問公司，於九十九年四月正式完成更名。福邦投顧主要從事有價證券投資顧問服務。

母公司董事會於九十九年三月二日決議購入福邦證券投資顧問公司全部股權，並於九十九年三月五日簽訂股份買賣契約書，購入價款為 10,100 仟元，產生商譽 40 仟元。

截至一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，母子公司員工人數合計分別為 147 人及 131 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併政策

合併財務報表編製之主體係以福邦證券公司轉投資持有表決權股份達百分之五十以上之公司或具控制能力之公司者納入編製主體。一〇一及一〇〇年度納入編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 一〇一年十二月三十一日	所持股權百分比 一〇〇年十二月三十一日	說明
本公司	福邦證券投資顧問股份有限公司	投資顧問公司	100%	100%	係母公司於九十九年三月五日購入。

(二) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本合併公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、所得稅、退休金、未決訟案以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產，固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 現金及約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

(六) 附賣回債券投資及附買回債券負債

公債以附賣回或附買回為條件之交易，係屬融資行為，其會計處理如下：(一)以附賣回條件買入債券時，借記附賣回債券投資，其買賣間之差額，列為利息收入；(二)以附買回條件出售債券時，貸記附買回債券負債，其買賣間之差額，列為利息支出。

(七) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利（含投資年收到者）列為當年度收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，除營業證券－債券採用交割日會計處理外，餘係採用交易日會計處理。

衍生性金融商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

依據台證稽字第 0960501464 號之規定，所持有之交易目的金融資產若供作債務擔保、質押或存出保證金，仍應繼續重分類為交易目的金融資產。若交易目的金融資產供作「長期」之債務擔保、質押或存出保證金，依證券商財務報告編製準則第 14 條規定：「證券商持有金融資產如供債務作質者，應依所擔保債務之流動性區分，列為流動及非流動資產。作為存出保證金者，應依其流動性列為流動資產及非流動資產」。

交易目的金融資產及金融負債之會計政策彙總說明如下：

1. 營業證券

母公司自營部及承銷部年底持有之營業證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價。股票出售成本係按移動平均法計算。

債券之公平價值係指中華民國證券櫃檯買賣中心所發布之最後交易日百元參考價，債券出售時成本係以移動平均法計算。

營業證券年底按公平價值評價所產生之未實現損益帳列營業證券評價利益或損失。

2. 期　　貨

母子公司因從事期貨交易時所繳交之交易保證金及依市價結算之差額均列為期貨交易保證金－自有資金。買賣期貨契約，經由逐日評價、反向沖銷或到期交割所產生之利益或損失，列為期貨契約利益或損失，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。期貨契約之公平價值係指資產負債表日之收盤價。

(八) 證券融資

證券融資係證券投資人向母公司融通資金買進證券。其融資金額帳列應收證券融資款，按台灣證券交易所洽商證券商同業公會及證券金融事業共同訂定利率之區間計收利息，並以投資人融資買進之證券作為證券融資之擔保品。

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

(九) 證券融券

證券融券係以客戶融資買進作為擔保之證券及向證券金融公司轉融通之證券借予客戶出售之業務。

客戶融券除以賣出之價款，於扣除證券經紀商手續費、證券交易稅及母公司融券手續費後，餘額依規定留存公司作為擔保品外，並收取保證金分別帳列應付融券擔保價款及融券存入保證金。上述融券擔保價款及保證金予以計息支付予客戶。

母公司於辦理上述融券業務，其證券向證券金融公司轉融通時，亦依前述規定，將轉融通證券之出售價款留存於證券金融公司作為擔保品，並繳交保證金，分別帳列應收轉融通擔保價款及轉融通保證金科目。

(十) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，持有之未上市（櫃）公司股票係依成本法評價，依慣例交易購買或出售金融資產時，係採用交易日會計處理。

現金股利於除息日或股東會決議日認列收益，但依據投資前之淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用直線法攤銷之利息，認列為當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(十一) 應收帳款之減損評估

本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含母公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後

續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(十二) 固定資產

固定資產以成本減累積折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用平均法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，五年至五十五年；設備，三年至八年；租賃改良，一年至五年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當年度之營業外利益或損失。

(十三) 無形資產

係因取得子公司所產生之商譽，依財務會計準則公報之規定，不予攤銷，但每年定期進行減損測試。

(十四) 受託買賣淨借項或貸項

有關受託買賣有價證券之項目，依證券商財務報告編製準則之規定以借貸項沖抵後之淨額列示。

(十五) 違約損失準備及買賣損失準備

依金管證券字第 09900738571 號函規定，證券商截至九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額外，不得使用之。

(十六) 壞帳損失準備

本公司依據原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(二)第82416 號函規定，自八十八年七月一日至九十二年六月三十日就經營本業之銷售額，按百分之三提列壞帳損失準備，以作為沖銷壞帳之用。為配合一〇二年起國際會計準則規定編製財務報告，本公司於一〇〇年十二月三十一日將此已提列但未沖銷之壞帳損失準備，轉

列為特別盈餘公積。惟為配合金融監督管理委員會金管證券字第1010011388 號函規定自一〇二年起之財務報告，壞帳損失準備應轉列為特別盈餘公積，故本公司於一〇一年度將特別盈餘公積轉回壞帳準備。

(十七) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

(十八) 所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤。可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。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，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十九) 收入之認列

收入於獲利過程完部或大部分已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時認列。

(二十) 重分類

一〇〇年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本合併公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應

收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對本合併公司一〇〇年度本期純損及稅後每股虧損並無影響。

營運部門資訊之揭露

本合併公司自一〇一年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變。

四、現金及約當現金

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
零用金	$ 100	$ 100
支票存款	190,673	146,440
活期存款	41,677	26,991
定期存款	47,000	9,000
	$279,450	$182,531

五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

本合併公司分類為交易目的之金融資產相關資訊如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
營業證券淨額－自營部門(一)	$ 2,537,960	$ 533,172
營業證券淨額－承銷部門(二)	360,031	560,759
期貨交易保證金－自有資金(三)	32,216	33,369
	$ 2,930,207	$ 1,127,300
交易目的之金融負債		
賣出選權權－自有資金	$ -	$ 1,308

(一) 營業證券淨額－自營部

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
集中市場－股票	$ 321,364	$323,222
櫃檯市場－股票	120,835	93,552
興櫃市場－股票	202,054	198,447
櫃檯市場－債券	1,945,771	13,338
評價調整	(52,064)	(95,387)
	$ 2,537,960	$533,172

(二) 營業證券淨額－承銷部

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
集中市場－股票	$ 47,423	$217,998
櫃檯市場－股票	90,902	74,866
櫃檯市場－債券	242,494	325,772
評價調整	(20,788)	(57,877)
	$360,031	$560,759

(三) 期　　貨

1. 持有期貨之目的及達成該目的之策略

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

2. 一〇一及一〇〇年十二月底期貨交易保證金列示如下：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
期貨交易保證金－自有資金	$ 32,216	$ 33,369

3. 合約金額及公平價值

本合併公司於一〇一及一〇〇年十二月底，未到期之期貨合約，資訊如下：

一〇一年十二月底：無未平倉契約

一〇〇年十二月底

項目	交易種類（買權C／賣權P）	未平倉部位 買方／賣方	契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公平價值
選擇權契約	臺指選擇權－7000P03	賣方	260	($ 1,308)	$ 4,134

4. 從事期貨交易之損益

本合併公司一〇一及一〇〇年度因交易目的從事期貨契約所產生之（損）益列示如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
期貨契約（損）益	$ 132	($ 1,614)

六、備供出售金融資產－非流動

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
未上市上櫃公司股票		
台灣期貨交易所股份有限公司	$ 4,008	$ 4,008
台灣證券集中保管股份有限公司	-	806
	$ 4,008	$ 4,814

本合併公司持有之上述股票，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

七、公平價值變動列入損益之金融資產－非流動

有價證券名稱	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
100央債甲一	$ 49,743	$ 49,743
評價調整	531	322
	$ 50,274	$ 50,065

本公司交易目的金融資產－非流動項下之100央債甲一已提存予銀行，作為中央公債投標押標金，請參閱附註二四。

八、固定資產

	一○一年度				
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	本年度重分類	年底餘額
成本					
土地	$ 136,378	$ -	$ -	$ -	$ 136,378
建築物	44,810	-	-	-	44,810
設備	19,186	991	(2,929)	1,408	18,656
租賃改良	7,355	588	-	-	7,943
預付工程設備款	600	4,999	-	(2,922)	2,677
小計	208,329	$ 6,578	($ 2,929)	($ 1,514)	210,464
累計折舊					
建築物	13,909	$ 799	$ -	$ -	14,708
設備	7,472	3,863	(2,929)	-	8,406
租賃改良	969	1,275	-	-	2,244
小計	22,350	$ 5,937	($ 2,929)	$ -	25,358
淨額	$ 185,979				$ 185,106

	一○○年度				
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	本年度重分類	年底餘額
成本					
土地	$ 136,378	$ -	$ -	$ -	$ 136,378
建築物	44,810	-	-	-	44,810
設備	14,745	4,771	(3,006)	2,676	19,186
租賃改良	1,033	190	(1,033)	7,165	7,355
預付工程設備款	8,384	5,636	-	(13,420)	600
小計	205,350	$ 10,597	($ 4,039)	($ 3,579)	208,329
累計折舊					
建築物	13,111	$ 798	$ -	$ -	13,909
設備	7,274	3,204	(3,006)	-	7,472
租賃改良	1,033	969	(1,033)	-	969
小計	21,418	$ 4,971	($ 4,039)	$ -	22,350
淨額	$ 183,932				$ 185,979

九、無形資產

	一○一年度	一○○年度
成本		
年初餘額	$ 40	$ 40
本年度增加	-	-
本年度處分	-	-
年底餘額	40	40
累計攤銷		
年初餘額	-	-
攤銷費用	-	-
本年度處分	-	-
年底餘額	-	-
年底淨額	$ 40	$ 40

商譽係本合併公司之福邦證券公司於九十九年以取得福邦投顧公司股權，投資溢價為 40 仟元。

十、營業保證金

依證券商管理規則及證券商辦理有價證券買賣融資融券管理辦法之規定，本合併公司應提存金融監督管理委員會證券期貨局指定銀行之營業保證金，本合併公司係以定期存款繳存，一〇一及一〇〇年底年利率均為1.345%。

十一、交割結算基金

依規定存放於臺灣證券交易所之交割結算基金。該基金以專戶儲存保管，並依證券交易法之規定運用生息，所生孳息於扣除相關費用及稅捐後，每半年結算一次發還本公司。

十二、受託買賣借（貸）項－淨額

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
受託買賣借項		
應收交割帳款	$ 55,571	$ 54,749
應收代買證券價款	186	-
信用交易	7,614	-
交割代價	238,806	-
	302,177	54,749
受託買賣貸項		
應付交割帳款	294,824	49,891
應付託售證券價款	327	-
信用交易	-	459
交割代價	-	8,233
	295,151	58,583
淨　　額	$ 7,026	($ 3,834)

十三、短期借款

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
銀行週轉性借款－利率一〇一年1.6%；利率一〇〇年1.620%～2.870%	$ 70,000	$170,000

本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，為短期借款而提供質（抵）押擔保之情形，請詳附註二四。

十四、應付商業本票

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	利率%	金額	利率%	金額
應付商業本票				
兆豐票券	0.972	$ 30,000	1.229	$ 78,000
遠銀商銀	0.750	30,000	-	-
減：應付短期票券折價		-		-
		$ 60,000		$ 78,000

本公司一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，為應付商業本票而提供質（抵）押擔保情形，請詳附註二四。

十五、附買回債券負債

本合併公司於一〇一年及一〇〇年十二月三十一日以附買回為條件賣出之票債券如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
附買回之票債券	$1,920,445	$ -
利率	0.30～0.90	-
約定買回價款	1,920,782	-

十六、員工退休金辦法

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本合併公司一〇一及一〇〇年度依確定提撥退休辦法認列之退休金成本分別為 4,586 仟元及 4,178 仟元。

母公司依精算結果，每月按員工薪資總額百分之二提撥退休金基金，交由勞工退休準備金監督管理委員會管理，並以其名義存入台灣銀行之專戶。

母公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 退休金成本

	一〇一年度	一〇〇年度
服務成本	$ 78	$ 78
利息成本	180	227
退休基金資產之預期報酬	(394)	(390)
過渡性淨資產攤銷數	(71)	(71)
退休金利益攤銷數	(570)	(457)
淨退休金成本	($ 777)	($ 613)

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	($ 2,244)	($ 1,154)
非既得給付義務	(5,652)	(5,966)
累積給付義務	(7,896)	(7,120)
未來薪資增加之影響數	(2,041)	(1,895)
預計給付義務	(9,937)	(9,015)
退休基金資產公平價值	19,869	19,664
提撥狀況	9,932	10,649
未認列過渡性淨資產	(213)	(284)
未認列退休金損益	(9,080)	(10,518)
應計退休金負債	$ 639	($ 153)
(三) 退休辦法之既得給付	$ 2,522	$ 1,313

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
(四) 退休金給付義務之假設		
折 現 率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

(五) 退休金提撥及支付情況

	一〇一年度	一〇〇年度
提　　撥	$ 15	$ 19
支　　付	$ -	$ -

十七、股東權益

(一) 普通股股本

母公司一〇一年十二月三十一日額定股本為 4,100,000 仟元，每股 10 元，分為 410,000 仟股，均為普通股。

母公司一〇一年一月一日實收股本為 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股。

(二) 資本公積

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

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 盈餘分配

母公司章程規定，每年度決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅外，應先彌補以往年度虧損再就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積及百分之二十為特別盈餘公積，如尚有餘額，得經由股東會決議酌予保留部分盈餘後再由股東會決議分配百分之二為董監事酬勞，百分之一為員工紅利及百分之九十七為股利。有關盈餘之分配或虧損之彌補，應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。

應付員工紅利及董監酬勞之估計係依過去經驗可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）之百分之一及百分之二計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提撥，直到其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

依照證券商管理規則之規定，特別盈餘公積之提撥應於每年稅後盈餘項下提存百分之二十。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。依金管證券字第 09900738571 號函規定，證券商截至九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，應轉列為「特別盈餘公積」共計 35,790 仟元，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以其半數撥充資本額外，不得使用之。本公司依據原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(二)第 82416 號函規定，自八十八年七月一日至九十二年六月三十日就經營本業之銷售額，按百分之三提列壞帳損失準備，以作為沖銷壞帳之用。為配合一〇二年起國際會計準則規定編製財務報告，本公司於一〇〇年十二月三十一日將此已提列但未沖銷之壞帳損失準備，轉列為特別盈餘公積共計 9,340 仟元。惟為配合金融監督管理委員會金管證券字第 1010011388 號函規定自一〇二年起之財務報告，壞帳損失準備應轉列為特別盈餘公積，故本公司於一〇一年上半年度將特別盈餘公積轉回壞帳準備。

母公司分別於一〇一年六月二十九日及一〇〇年三月二十五日召開之股東常會通過將一〇〇及九十九年度純損 321,145 仟元及純益 42,188 仟元轉入待彌補虧損，並無分配員工紅利及董監酬勞情事。

上述一〇一及一〇〇年股東常會之決議分別與母公司一〇一年三月九日及一〇〇年一月十四日之董事會擬議並無差異。

母公司一〇二年二月二十一日董事會擬議一〇一年度純益 108,498 仟元轉入待彌補虧損，並無分配員工紅利及董監酬勞情事。有關一〇〇年度之虧損撥補案、員工紅利及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月二十八日召開之股東會決議。

有關母公司虧損撥補議案董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一) 帳列稅前（損失）利益按法定稅率（17%）計算之所得稅（利益）費用與當年度應納稅額之調節如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
稅前利益（損失）按法定稅率(17%)計算之所得稅費用(利益)	$ 18,992	($ 55,286)
所得稅調整項目之稅額影響數：		
出售證券（利得）損失	(10,389)	18,438
免稅所得	(2,988)	(5,375)
永久性差異	(575)	43,130
暫時性差異	(1,470)	(2,361)
當期抵用之虧損扣抵	(3,570)	(252)
基本稅額	-	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	113	80
當年度應負擔所得稅	113	80
遞延所得稅（利益）費用		
暫時性差異	2,607	(1,317)
分離課稅稅額	15	10
以前年度所得稅調整	263	(2,840)
	$ 2,998	($ 4,067)

(二) 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
流　動		
呆帳損失	$ 3,245	$ 1,990
其他損失準備	-	1,411
職工福利分年攤銷	7	7
兌換損失（利益）	55	(55)
	$ 3,307	$ 3,353
非流動		
未實際提撥之退休金	($ 111)	$ 23
職工福利分年攤銷	17	24
虧損扣抵	27,660	31,377
	27,566	31,424
減：備抵評價	10,173	11,470
	$ 17,393	$ 19,954
淨遞延所得稅資產	$ 20,700	$ 23,307

(三) 兩稅合一相關資訊：

福邦證券公司

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 45,879	$ 43,987

一〇一及一〇〇年度均無盈餘可供分配，故無稅額扣抵比例。

截至一〇一年底止，福邦證券公司得抵減以後年度課稅所得額之虧損扣抵相關資訊如下：

虧損年度	可抵減稅額	尚未抵減稅額數	最後抵減年度
九十五	$ 19,645	$ 16,029	一〇五
九十六	4,950	4,950	一〇六
九十七	2,286	2,286	一〇七
九十八	2,840	2,840	一〇八
九十九	391	391	一〇九
	$ 30,112	$ 26,496	

福邦證券公司營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至九十八年度。

福邦投顧公司

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$ 130	$ 45
預計盈餘分配之稅額扣抵比率	10.05%	5.32%

福邦投顧公司成立於九十七年五月，故帳列未分配盈餘皆為八十七年以後盈餘。

依所得稅法規定，福邦投顧公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此福邦投顧公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

截至一〇一年十二月三十一日，福邦投顧公司得用以扣抵以後年度所得額虧損如下：

虧損年度	可抵減稅額	尚未抵減稅額數	最後抵減年度
九十七	$ 4,858	$ 3,076	一〇七
九十八	3,771	3,771	一〇八
	$ 8,629	$ 6,847	

福邦投顧公司營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至九十九年度。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年度 屬於營業費用者	一〇〇年度 屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	$119,413	$104,762
勞健保費用	7,987	6,485
退休金費用	4,586	4,178
其他用人費用	3,124	2,775
合　　計	$135,110	$118,200
折舊費用	$ 5,937	$ 4,971
攤銷費用	$ 11,561	$ 10,066

二十、營業外支出

九十二年間原告賴逢春等四人（下稱原告）主張本公司應就本公司之受僱人張愫茹之侵權行為負連帶損害賠償責任。本案已於一〇一年十月與原告和解。和解金額為 14,500 仟元，以前年度已提列 8,300 仟元之訴訟損失，差異金額 6,200 仟元於本年度全數提列（帳列營業外支出）。

二一、每股盈餘（虧損）

	金額（分子）		股數(分母)（仟股）	每股盈餘（虧損）（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
一〇一年度					
基本每股盈餘	$111,376	$108,498	200,000	$0.56	$0.54
一〇〇年度					
基本每股虧損	($325,261)	($321,145)	200,000	($1.63)	($1.61)

二二、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資　　產				
現　　金	$ 279,450	$ 279,450	$ 182,531	$ 182,531
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2,930,207	2,930,207	1,127,300	1,127,300
應收帳款	49,769	49,769	33,688	33,688
其他應收款	13,736	13,736	1,623	1,623
受限制資產	271,525	271,525	184,000	184,000
備供出售金融資產－非流動	4,008	4,008	4,814	4,814
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,274	50,274	50,065	50,065
營業保證金	110,000	110,000	110,000	110,000
交割結算基金	32,146	32,146	35,406	35,406
存出保證金	7,885	7,885	37,694	37,694
負　　債				
短期借款	70,000	70,000	170,000	170,000
應付商業本票	60,000	60,000	78,000	78,000
附買回債券負債	1,920,445	1,920,445	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	-	1,308	1,308
應付帳款	26,491	26,491	4,146	4,146
其他應付款	43,727	43,727	40,201	40,201

(二) 本合併公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分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或其未來收付金額與其帳面價值相近，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、應收帳款、其他應收款（不含應收退稅款）、質押定期存款－流動、營業保證金、交割結算基金、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付帳款及其他應付款。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本合併公司採用評價方法所使用之估計

及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本合併公司可取得者。

3. 備供出售金融資產若無市場價格可供參考時，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

4. 存出保證金係預估未來收付價值與帳面價值相當，因是以帳面價值為公平價值。

(三) 本合併公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設中，以活絡市場之公開報價直接決定者為：

	公開報價決定之金額	
	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日
金融資產		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	$2,703,937 (註)	$ 895,484 (註)
公平價值變動列入損益之金融資產-非流動	50,274	50,065
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	-	1,308

註：扣除興櫃及期貨保證金。

(四) 財務風險資訊

1. 市場風險

因目前國內期貨市場開放交易之標的物係屬台股指數期貨、小型台股指數期貨、金融指數期貨、電子指數期貨及台股指數選擇權，該標的物之價格將依股市之行情而有波動，本合併公司於操作時有依風險設定停損點，發生之損失應在可預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

2. 信用風險

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但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。本合併公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。

本合併公司交易對象皆為信用良好之期貨公司，預期不致產生重大信用風險。

3. 流動性風險

本合併公司訂定之期貨契約係約定以淨額交割，預期現金需求金額並不重大；本合併公司營運資金充裕，故無法籌措資金以履行合約之風險不大；另期貨契約之交易均係透過期貨交易所撮合，且每項期貨契約均有公平之市價，故無法在市場上以公平價值迅速出售之風險不大。

二三、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係：

關係人名稱	與本合併公司之關係
福益實業股份有限公司（福益公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人
福榮投資股份有限公司（福榮公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人
瑋元實業股份有限公司（瑋元公司）	該公司為本公司之法人董事
建銘投資股份有限公司（建銘公司）	其董事長為本公司法人董事負責人之一親等親屬
生暉國際股份有限公司（生暉公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人
福冠投資股份有限公司（福冠公司）	其董事長與本公司法人董事之負責人為同一人
首利實業股份有限公司（首利公司）	其董事與本公司董事為同一人
立德電子股份有限公司（立德公司）	其監察人與本公司董事為同一人
禾伸堂企業股份有限公司（禾伸堂公司）	其董事與本公司董事為同一人
宏泰電工股份有限公司（宏泰公司）	其監察人與本公司監察人為同一人
文曄科技股份有限公司（文曄公司）	其董事與本公司董事為同一人
協易機械股份有限公司（協易公司）	其董事與本公司董事為同一人
中央投資公司（中央公司）	其董事與本公司法人董事之董事為同一人
旺玖科技股份有限公司（旺玖公司）	其董事與本公司董事為同一人
時報文化出版企業股份有限公司（時報公司）	其監察人與本公司監察人為同一人
欣銓科技股份有限公司（欣銓公司）	其監察人與本公司監察人為同一人

(二) 與關係人間之重大交易事項：

	一〇一年度		一〇〇年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
經紀手續費收入				
福益公司	$ 287	1	$ 265	1
各關係人	-	-	269	1
	$ 287	1	$ 534	2
股務代理收入				
福益公司	$ -	-	$ 1,200	3
首利公司	-	-	1,325	3
協易公司	-	-	1,150	2
宏泰公司	-	-	1,498	3
文曄公司	-	-	1,320	3
各關係人	-	-	957	2
	$ -	-	$ 7,450	16

	一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
應收帳款				
各關係人	$ -	-	$ 655	2

(三) 取得關係人股份（帳列公平價值變動列入損益之金融資產）

一〇一年十二月三十一日：無

	股數（仟股）	取得成本 單價	取得成本 金額	市價 單價	市價 金額
一〇〇年十二月三十一日					
立德公司	497	$15.00	$ 7,452	$10.10	$ 5,018
文曄公司	176	$42.00	$ 7,392	$39.10	$ 6,882
協易公司	134	$11.30	$ 1,510	$10.10	$ 1,350

(四) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇一年度	一〇〇年度
薪資	$ 23,758	$ 20,470
業務執行費	3,162	2,935
	$ 26,920	$ 23,405

二四、質抵押之資產

下列資產，除存出保證金係作為經紀違約訴訟案件假扣押之保證金外，餘係作為金融機構短期借款之擔保品。

	一〇一年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日
質押定期存款	$271,525	$184,000
備償專戶	9,089	-
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	122,465	-
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,274	50,065
固定資產淨額	166,481	167,279
存出保證金	-	30,000
	$619,834	$431,344

二五、重大承諾事項

租金給付之承諾事項

截至一〇一年十二月底止，本合併公司與他公司分別簽訂辦公室及倉庫租賃契約，租金係按月支付，將分別於一〇二年七月及一〇四年二月及十月前到期，期滿可續約，本公司依約支付之保證金計 1,094 仟元（帳列存出保證金），以後年度應付租金如下：

未來期間	金額	支付方式
一〇二年度	$ 6,455	按月支付
一〇三年度	5,333	按月支付
一〇四年度	3,671	按月支付
	$ 15,459	

二六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
4. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

7. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表一。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表二。

二七、營運部門財務資訊

依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本合併公司之應報導部門如下：

(一) 經紀業務：受託買賣有價證券、有價證券買賣之融資融券、國內期貨及選擇權契約經紀業務及受託買賣外國有價證券等。

(二) 自營業務：自行買賣有價證券、期貨及選擇權自營業務等。

(三) 承銷業務：承銷有價證券業務及財務顧問業務等。

本合併公司營運部門損益主要係以稅前損益為衡量，並作為主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之基礎。營運部門所使用之會計政策與附註二所述之重要會計政策彙總說明相同。

本合併公司營運部門資訊如下：

(一) 部門收入與營運結果

本合併公司繼續營業單位之資訊依應報導部門分析如下：

	一〇一年度				
	經紀部	承銷部	自營部	其他	合計
收入					
手續費收入	$ 20,764	$ -	$ -	$ -	$ 20,764
承銷業務收入	-	67,041	-	-	67,041
股務代理收入	-	45,464	-	-	45,464
營業證券評價利益	-	37,089	43,532	-	80,621
出售證券利益	-	9,424	39,920	-	49,344
利息收入	4,175	-	7,480	-	11,655
股利收入	-	3,108	13,250	1,221	17,579
借券及附賣回債券融券回補利益	-	-	26	-	26
期貨佣金收入	276	-	-	-	276
衍生性金融商品利益－期貨	-	-	505	-	505
其他營業收入	14,000	-	-	19,748	33,748
合計	39,215	162,126	104,713	20,969	327,023

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年度				
	經紀部	承銷部	自營部	其他	合計
費用					
經手費支出	$ 920	$ -	$ 117	$ -	$ 1,037
借券及附賣回債券融券回補損失	-	-	1,425	-	1,425
衍生性金融商品損失	-	-	373	-	373
利息支出	-	-	2,287	-	2,287
其他營業費用	27,846	84,869	12,149	85,541	210,405
合計	28,766	84,869	16,351	85,541	215,527
繼續營業單位稅前淨（損）益	10,449	77,257	88,362	(64,572)	111,496
所得稅利益（費用）	-	-	-	(2,998)	(2,998)
繼續營業單位稅後淨（損）益	$ 10,449	$ 77,257	$ 88,362	($ 67,570)	$ 108,498

	一〇一年度				
	經紀部	承銷部	自營部	其他	合計
收入					
手續費收入	$ 27,971	$ -	$ -	$ -	$ 27,971
承銷業務收入	-	44,765	-	-	44,765
股務代理收入	-	46,025	-	-	46,025
出售證券利益	-	46,905	-	-	46,905
利息收入	6,416	-	4,135	-	10,551
股利收入	-	4,504	26,037	1,074	31,615
借券及附賣回債券融券回補利益	-	-	7,896	-	7,896
期貨佣金收入	509	-	-	-	509
衍生性金融商品利益－期貨	-	-	8,831	-	8,831
衍生性金融商品利益－櫃檯	-	-	1,077	-	1,077
其他營業收入	28	-	-	6,823	6,851
合計	34,924	142,199	47,976	7,897	232,996
費用					
經手費支出	1,477	20	148	-	1,645
借券及附賣回債券融券回補損失	-	-	27,171	-	27,171
借券及附賣回債券融券評價損失	-	-	528	-	528

（接次頁）

（承前頁）

	一〇一年度				
	經紀部	承銷部	自營部	其他	合計
衍生性金融商品損失	$ -	$ -	$ 21,846	$ -	$ 21,846
出售證券損失	-	-	155,365	-	155,365
營業證券評價損失	-	79,420	89,232	-	168,652
利息支出	-	-	261	-	261
其他營業費用	29,141	66,883	17,028	69,688	182,740
合計	30,618	146,323	311,579	69,688	558,208
繼續營業單位稅前淨（損）益	4,306	(4,124)	(263,603)	(61,791)	(325,212)
所得稅利益（費用）	-	-	-	4,067	4,067
繼續營業單位稅後淨（損）益	$ 4,306	($ 4,124)	($ 263,603)	($ 57,724)	($ 321,145)

(二) 部門資產及負債

本合併公司營運決策不以部門之資產及負債作為決策之依據，依(99)基秘字第151號規定得不揭露營運部門之資產及負債。

(三) 地區別資訊

本合併公司營運地區均在國內。

(四) 主要客戶資訊

一〇一及一〇〇年度無來自單一客戶之收入達本合併公司收入之10%以上者。

二八、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本合併公司依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際財務報導準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下，此揭露資訊並未經會計師查核，附列僅供參考：

(一) 金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，本合併公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由羅學禹總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計畫內容	主要執行單位（或負責人員）	目前執行情形
評估階段：（九十九年一月一日至一〇〇年十二月三十一日）		
1. 成立專案小組。	內部控制各部門	已完成
2. 訂定採用 IFRS 計畫。	會計部門	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認。	會計部門	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認。	會計部門	已完成
5. 完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估。	內部控制各部門	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估。	資訊及會計部門	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估。	內部控制各部門	已完成
8. 進行第一階段之員工內部訓練。	人事及會計部門	已完成
準備階段：（一〇〇年一月一日至一〇一年十二月三十一日）		
1. 決定 IFRSs 會計政策。	會計部門	已完成
2. 決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇。	會計部門	已完成
3. 進行第二階段之員工內部訓練。	人事及會計部門	已完成
實施階段：（一〇一年一月一日至一〇二年十二月三十一日）		
1. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表。	會計部門及資訊公司	已完成
2. 完成編製 IFRSs2012 年比較財務資訊之編製。	會計部門	已完成
3. 完成相關內部控制（含財務報導流程及相關資訊系統）之調整。	會計部門及資訊公司	已完成
4. 進行第三階段之員工內部訓練。	人事及會計部門	已完成

(二) 截至一〇一年十二月底，本合併公司評估現行會計政策與未來依IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表項目之調節：

	中華民國一般公認會計原則	影響金額	IFRSs	說明
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	$ 1,127,300	($ 1,127,300)	$ -	5.(1)及5.(7)
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	1,101,419	1,101,419	5.(1)及5.(7)
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,065	(50,065)	-	5.(1)及5.(7)
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	50,065	50,065	5.(1)及5.(7)
應收帳款	33,688	46,516	80,204	5.(2)
遞延所得稅資產－流動	3,353	(3,353)	-	5.(3)
其他流動資產－其他預付款	-	10,370	10,370	4及5.(6)
其他流動資產－其他	9,263	(459)	8,804	5.(2)
預付設備款	600	(600)	-	5.(4)
預付款項－非流動	-	600	600	5.(4)
固定資產淨額／不動產、廠房及設備	185,379	9,493	194,872	5.(5)
電腦軟體成本	-	10,673	10,673	5.(5)
遞延借項	20,166	(20,166)	-	5.(5)
遞延所得稅資產－非流動	19,954	3,353	23,307	5.(3)
負債				
應付帳款	4,146	49,891	54,037	5.(2)
受託買賣貸項－淨額	3,834	(3,834)	-	5.(2)
應計退休金負債	153	(153)	-	4及5.(6)
權益				
特別盈餘公積	40,693	9,340	50,033	5.(8)
待彌補虧損	(493,260)	(15,358)	(508,618)	4.、5.(1)及5.(6)

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表項目之調節：

	中華民國一般公認會計原則	影響金額	IFRSs	說明
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	$ 2,930,207	($ 2,930,207)	$ -	5.(1)及5.(7)
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	2,918,800	2,918,800	5.(1)及5.(7)
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,274	(50,274)	-	5.(1)及5.(7)
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	58,274	58,274	5.(1)及5.(7)
應收帳款	49,769	294,563	344,332	5.(2)
遞延所得稅資產－流動	3,307	(3,307)	-	5.(3)
其他流動資產－其他預付款	9,453	8,992	18,445	4.及5.(6)
其他流動資產－其他	344	7,614	7,958	5.(2)
固定資產淨額／不動產、廠房及設備	182,429	3,424	185,853	5.(5)
預付設備款	2,677	(2,677)	-	5.4)
預付款項－非流動	-	2,677	2,677	5.(4)
電腦軟體成本	-	7,864	7,864	5.(5)
遞延所得稅資產－非流動	17,393	3,307	20,700	5.(3)
遞延借項	11,288	(11,288)	-	5.(5)
受託買賣借項－淨額	7,026	(7,026)	-	5.(2)
負債				
應付帳款	26,491	295,151	321,642	5.(2)
壞帳損失準備	9,340	(9,340)	-	5.(8)
權益				
特別盈餘公積	40,693	9,340	50,033	5.(8)
待彌補虧損	(384,762)	(1,509)	(386,271)	4.、5.(1)及5.(6)

3. 一〇一年度綜合損益表項目之調節：

	中華民國一般公認會計原則	影響金額	IFRSs	說明
營業證券評價利益	$ 80,621	$ 14,474	$ 95,095	5.(1)
衍生性金融商品利益－期貨	505	(373)	132	5.(9)
衍生性金融商品損失－期貨	(373)	373	-	5.(9)
營業費用	(200,540)	200,540	-	5.(10)
員工福利費用	-	(135,110)	(135,110)	5.(10)
折舊及攤銷費用	-	(17,498)	(17,498)	5.(10)
其他營業費用	-	(47,932)	(47,932)	5.(10)
利息支出	(2,287)	2,287	-	5.(11)
財務費用	(2,025)	2,025	-	5.(11)
財務成本	-	(4,312)	(4,312)	5.(11)
營業外收入	15,165	(625)	14,540	5.(6)
確定福利計算精算損失	-	(906)	(906)	5.(6)

4. 本合併公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」及預計於一〇二年適用之「證券商財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目：

(1) 企業合併

合併公司對轉換至 IFRSs 日前發生之企業合併，選擇不予追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」。因此，於一〇一年一月一日資產負債表中，過去企業合併所產生之商譽、納入合併公司之相關資產、負債及非控制權益仍依一〇〇年十二月三十一日按先前一般公認會計原則所認列之金額列示。

上述豁免亦適用於合併公司過去取得之投資關聯企業。

(2) 員工福利

選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。

5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明：

合併公司現行會計政策與未來依 IFRSs 編制合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 興櫃股票評價：

依國際會計準則公報第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。

合併公司因此於國際財務報導準則日（以下簡稱轉換日）將部分原以成本法評價之興櫃股票改以公允價值衡量，一〇一年十二月三十一日及一〇〇年一月一日將差異數調整相關科目減少 11,407 仟元及 25,881 仟元。一〇一年度認列營業證券評價利益 14,474 仟元。

(2) 依現行「證券商財務報告編製準則」規定，受託買賣借貸項於編製財務報表時應以借貸項沖抵後之餘額列示。惟依國際會計準則公報第 32 號「金融工具表達」規定，經營受託買賣業務所產生之應收付證券交易或應收付客戶交割款項，並不符合互抵之規定，故按其科目性質重分類至各科目。

(3) 遞延所得稅資產／負債之分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別為 3,307 仟元及 3,353 仟元。

(4) 預付設備款之表達

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

轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項，通常分類為非流動資產。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司預付設備款重分類至預付款項－非流動之金額 2,677 仟元及 600 仟元。

(5) 遞延借項之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延借項帳列其他資產項下。轉換至 IFRSs 後，應將遞延借項依性質重分類至不動產、廠房及設備。截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，本合併公司遞延借項重類至不動產、廠房及設備之金額分別為 3,424 仟元及 9,493 仟元及重分類至電腦軟體成本之金額分別為 7,864 仟元及 10,673 仟元。

(6) 員工福利－確定福利計劃之精算損益

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

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司因依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，分別調整減少應計退休金負債 0 仟元及 153 仟元、調整增加其他預付款 8,992 仟元及 10,370 仟元。一〇一年度認列之其他收入減少 625 仟元，其他綜合損益－確定福利之精算損益減少 906 仟元，並調整增加保留盈餘 10,523 仟元。

(7) 公平價值變動列入損益之金融資產之重分類

轉換至 IFRSs 後，依一〇二年起適用之證券商財務報告編製準則公平價值變動列入損益之金融資產－流動金額應重分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動。

截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日，合併公司公平價值變動列入損益之金融資產－流動及公平價值變動列入損益之金融資產－非流動重分類至透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動及透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動之金額分別為 2,918,800 仟元、50,274 仟元及 1,101,419 仟元、50,065 仟元。

(8) 壞帳損失準備

依主管機關之規定，就專屬本業銷售額百分之三相當金額提列之壞帳損失準備帳列其他負債項下。

轉換至 IFRSs 後，依一〇二年起適用之證券商財務報告編製準則壞帳損失準備餘額應為零，公司得自由選擇轉列特別盈餘公積或保留盈餘；惟若公司選擇轉列保留盈餘，該金額暫時不得分配予股東。截至一〇一年十二月三十一日及一〇一年一月一日合併公司壞帳損失準備重分類至特別盈餘公積金額均為 9,340 仟元。

(9) 衍生性工具淨利益（損失）

轉換為 IFRSs 後，依一〇二年起適用之證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則之規定，將證券商及期貨商從事衍生性工具業務或避險交易所產生之利益與損失互抵以淨額列示。

(10) 員工福利及折舊攤銷費用單獨列示

轉換為 IFRSs 後，依一〇二年起適用之證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則之規定，將員工福利費用及折舊攤銷費用單獨列示。不屬於上述各項目之營業費用則列入其他營業費用。

(11) 財務費用之分類

轉換為 IFRSs 後，依一〇二年起適用之證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則之規定，將財務費用列入財務成本。

6. 合併公司係以財團法人中華會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十九日修正發布之證券商財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟查國際會計準則委員會已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發布函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRSs 之相關事項，故合併公司上述之評估結果，可能受前開已發布或研修中 IFRSs 及國內法令規定所影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

附表一　被投資公司名稱、所在地區.....等相關訊息

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	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			
福邦證券股份有限公司	福邦證券投資顧問股份有限公司	中華民國	證券投資顧問業	$ 49,544	$ 19,544	5,000,000	100	$ 52,395	$ 219	$ 219	子公司

附表二　母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

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（註三）
	一〇一年度						
0	福邦證券股份有限公司	福邦投資顧問股份有限公司	1	勞務費	$ 10,200	月結30天～60天	3.10%
	一〇〇年度						
0	福邦證券股份有限公司	福邦投資顧問股份有限公司	1	勞務費	10,200	月結30天～60天	4.37%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期末累積金額佔合併總營收之方式計算。

六、公司暨關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況分析

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	一〇一年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	差異	
			金額	%
流動資產	$3,508,490	$1,573,487	$1,985,068	130.30
固定資產	184,857	185,910	(1,053)	(0.01)
其他資產	173,402	217,868	(44,466)	(20.40)
資產總額	3,980,452	2,004,255	1,976,197	98.60
流動負債	2,311,071	439,385	1,871,686	425.98
長期負債	-	-	-	-
負債總額	2,320,411	443,372	1,877,069	423.36
股本	2,000,000	2,000,000	-	-
資本公積	1,658	1,658	-	-
保留盈餘	(384,762)	(493,260)	108,498	(22.00)
股東權益總額	1,660,041	1,560,883	99,158	6.35

說明：公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計劃。

1.流動資產增加主係增加自營債券投資所致。

2.其他資產減少主係訴訟之假扣押解除致存出保證金減少。

3.資產總額增加詳 1.所述原因。

4.流動負債增加主係增加附買回債券負債所致。

5.負債總額增加主係 4.所述原因。

6.保留盈餘增加主係本期盈餘所致。

二、經營結果分析

經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	$307,275	$226,173	$ 81,102	35.86
營業費用及支出	205,938	557,736	(351,798)	(63.08)
營業利益（損失）	101,337	(331,563)	(230,226)	(69.44)
營業外收入	19,649	7,876	11,773	149.48
營業外支出	9,610	1,574	8,036	510.55
稅前損失	111,376	(325,261)	436,637	(134.24)
所得稅費用	(2,878)	4,116	(6,994)	(169.92)
純　　損	$ 108,498	($ 321,145)	$ 429,643	(133.78)
增減比例變動分析說明： 1.營業收入增加、營業費用及支出減少及營業利益轉虧為盈，主係本期因市場操作得宜致獲利上升。 2.營業外收入增加，主係處分投資利益所致。 3.稅前利益及稅後利益轉虧為盈，原因詳1.所述。				

三、現金流量分析

（一）最近二年度流動性分析：

年度 / 項目	一〇一年度	一〇〇年度	增(減)比例(%)
現金流量比率	$ 11.38	_	_
現金流量允當比率	_	_	_
現金再投資比率	15.29	_	_
增減比例變動分析說明： 由於上述比率一〇〇年度皆為營業活動現金流出，故不予分析。			

（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出（2）	預計全年現金流入量（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
230,298	(43,928)	93,928	280,298	無	無

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

為發展全權委託業務，轉投資投顧子公司101年度辦理現金增資3,000萬元，業於101/10/9完成變更資本額在案。

六、風險事項評估

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

1.利率變動：

利率變動對於代辦融資信用業務之利差影響較小；債券附條件交易業務有直接影響，惟目前極少部位，待利率反彈相對空間建立適當部位，對未來營收獲利的影響將會持穩；至於銀行借款的部份，本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切聯繫已取得較優惠的借款利息。

2.匯率變動：

主要營收來源均為本國貨幣，暫無海外轉投資及以美金計價之本國商品損益可能因匯率變動而有所差異，匯率變動基本上對本公司損益並無太大影響。

3.通貨膨脹：

由於利率在低檔，經濟景氣仍待恢復，短期間尚無通貨膨漲之壓力，且本公司非屬製造或銷售產品行業，實質通貨膨漲對本公司財務及業務並無直接之影響。

(二)最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1.本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資之情事。

2.本公司除信用交易代辦業務外，並無資金貸與他人之情事。

3.本公司相關業務皆依本公司所訂定之「背書保證作業辦法」辦理。

4.本公司從事之各項衍生性商品交易，悉依主管機關法令及本公司規章允許從事之範圍為限。

(三)最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成產量時間、未來影響研發成功之主要因素：

1.未來研發計劃：除了持續掌握景氣循環並追蹤產業脈動，以提供客戶及業務部門之營運參考外，將更新福財神電子下單系統及各業務部門電腦交易程式等軟硬體，俾能提供投資人更多元的投資工具及業務部門達成業績目標順遂。

2.預計投入之研發費用：編列至每年度營業預算中。

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務影響及因應措施：

近年來金融產業競爭激烈且大併購小趨勢亦趨嚴峻。相較於其他金控化的大型綜合券商，本公司面臨了股本較小、據點較少、知名度低、商品線不足等問題。不過，秉持主動、積極、負責、務實「福氣之邦」型態的福邦證券，亦有其獨特的因應措施：

1.保持組織彈性：金控公司旗下各事業體本位主義強，內部溝通成本高，對市場變化反應較遲緩，但本公司各部門主管每週都能溝通協調，迅速掌握市場趨勢，保持經營上的彈性。

2.擴大行銷領域：堅強承銷及股務團隊能力，與產業保持高度的業務合行銷，進而結合往來銀行策略聯盟推動多元化證券金融商品。

3.加快成長速度：本公司目前實收股本僅20億元，惟在資本規劃逐步完成，達一定規模資本後，整體財務業務均有大幅度的進展，未來可望逐漸克服資本規模小及知名度低等問題。

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

隨著科技的進步，網際網路打破時空限制，全球化市場競爭更形激烈，投資人對證券相關資訊與服務的需求逐漸增加，證券商更需具備優異的資訊科技能力，以因應產業的快速變動，建構不易複製，具市場領先地位的核心競爭力。另積極擴展網路交易業務，並投資相關資訊網路設備，以提供投資大眾完善有效之交易環境。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司第九屆董監成員更替後，已完成引進承銷及股務代理等團隊，以拓展相關業務領域外，並加強產業研究資訊，對客戶服務品質及自營操作業績提升，以期改善公司的整體競爭力。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於 99/3/2 第九屆第 3 次董事會通過轉投資祐昇證券投資顧問(股)公司決議案，經 99/3/5 簽約取得全部股份，後續完成更名為福邦投顧並遷址等作業，經營股票投資諮詢服務業務，以達本公司體制完備，發揮經營綜效，本案經評估後不會導致營運成本不減反增或競爭力不升反降之負面效果，故無風險產生之可能。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：本公司截至公開說明書刊印

日止，並無擴充廠房計劃，故不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司係屬證券服務業，並無一般製造業進貨集中之風險，故不適用。

(十)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對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1.本公司歷年來營利事業所得稅，經財政部台北市國稅局核定至99年度，無稅負行政救濟訴願事件。

2.本公司無其他尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響之情事。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

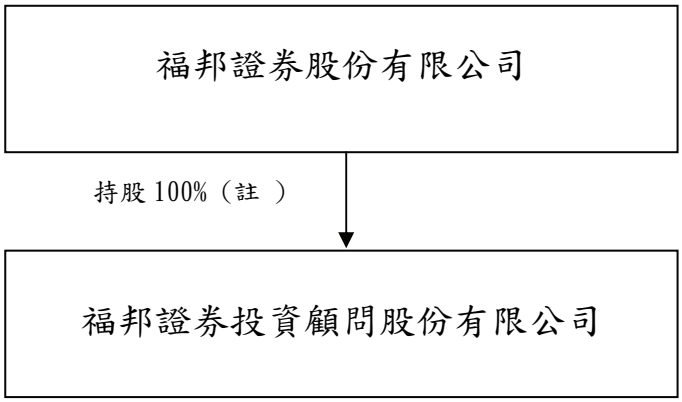
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

關係企業組織圖：



註：福邦證券(股)公司於(99)3/5 取得祐昇投資顧問(股)公司之 100%股權，以新台幣 5.05 元，持股 2,000,000 股，總計價款 10,100,000 元，本案經(99) 3/2 第九屆第 3 次董事會無異議通過決議，後續簽約執行並辦更名等變更登記作業。投顧子公司於(99)6/25 申請同額減增資 9,444,170 元，經金管會證期局(99)7/30 金管證投字第 0990040381 號函核准在案。福邦證券母公司第九屆第 27 次董事會決議通過，並以福邦投顧子公司第二屆第 24 次董事會決議增資基準日行程，認購每股新台幣 10 元增資股權 3,000,000 股，總計新台幣 30,000,000 元，並於(101)10/9 完成變更資本額在案。

(二)關係報告書

1、進、銷貨交易情形：無。

2、財產交易情形：無。

3、資金融通情形：無

4、資產租賃情形：無。

5、背書保證情形：無。

6、從事衍生性商品交易情形：無。

7、本公司對關係企業間尚無從事背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品等交易。

附表一

福邦證券股份有限公司

從屬公司與控制公司間之關係概況

民國一〇一年度

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
福邦證券股份有限公司	1.取得本公司全數之董監事席位。 2.指派人員獲聘為本公司董事長及總經理。	5,000,000	100.00	-	董事長兼總經理 董事 董事 監察人	羅學禹 徐慧蘭 袁正大 邱士凡

二、最近年度及截至年報刊印日私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，證券交易法第卅六條第二項第二款對股東權益或證券價格重大影響之事項：無。

福邦證券股份有限公司

負責人：