

寶來曼氏期貨股份有限公司
(原名稱：寶來瑞富期貨股份有限公司)
民國九十五年
財務報告暨查核報告書
(原證券代號：021241)
(興櫃代號：6023)

地址：台北市敦化南路二段 69 號 10 樓、67 及 69 號 16 樓

電話：(0 2) 2 7 0 0 8 9 8 9

寶來曼氏期貨股份有限公司
財務報告目錄

一、封 面	1
二、財務報告目錄	2
三、會計師查核報告	3
四、資產負債表	5
五、損益表	6
六、股東權益變動表	7
七、現金流量表	8
八、財務報表附註	10
(一)公司沿革	10
(二)重要會計政策之彙總說明	10
(三)會計原則變動之理由及其影響	15
(四)重要會計科目之說明	15
(五)關係人交易	24
(六)質押之資產	28
(七)重大承諾及或有事項	28
(八)重大災害損失	28
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	31
(十)依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形 ...	31
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	31
(十二)部門別財務資訊	32
(十三)重大期後事項	34
(十四)重大交易事項相關資訊	34
(十五)轉投資事業相關資訊	34
(十六)大陸投資資訊	34
(十七)其他	34
九、重要會計科目明細表	35
十、會計師複核報告	59
十一、其他揭露事項	60
(一)業務狀況	60
(二)財務資訊	62
(三)財務狀況、經營結果及現金流量之檢討與分析	64
(四)會計師之資訊	65
十二、會計師公會印鑑證明書	

寶來曼氏期貨股份有限公司

會計師查核報告

寶來曼氏期貨股份有限公司董事會 公鑒：

寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日止之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則之規定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期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則之規定編製，足以允當表達寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量情形。

如財務報表附註三所述，寶來曼氏期貨股份有限公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及配合各號財務會計準則公報之新修訂條文規定處理。另寶來曼氏期貨股份有限公司資產減損之會計處理，自民國九十四年一月一日起依「財團法人中華民國會計研究發展基金會」公佈之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」規定辦理，此項改變對寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十四年度財務報表並無影響。

寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十五年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核，依本會計師之意見，該等科目明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十五年度財務報表各科目之明細內容。

第一聯合會計師事務所
會計師

林美玲

會計師

高佩

原財政部證券暨期貨管理委員會核准
文號(92)台財證(六)第 0920100961 號

中 華 民 國 九 十 六 年 一 月 二 十 九 日

寶來曼氏期貨股份有限公司
資產負債表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	會 計 科 目	附 註	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		代 碼	會 計 科 目	附 註	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
101000	流動資產		\$ 10,118,330	95	\$ 7,509,939	93	201000	流動負債		\$ 8,968,095	84	\$ 6,661,912	82
101010	現金及約當現金	二之1,四之1	770,684	7	483,740	6	201060	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二之2,九	111,807	1	33,024	-
101020	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二之2,四之2	635,020	6	497,457	6	201410	期貨交易人權益	二之10,四之3,五	8,665,363	81	6,501,868	81
101410	客戶保證金專戶	二之4,四之3,五	8,691,375	82	6,513,547	81	201610	應付票據		0	-	571	-
101440	應收期貨交易保證金		220	-	935	-	201630	應付帳款 - 非關係人		22,642	-	35,221	-
101630	應收帳款 - 非關係人		64	-	52	-	201640	應付帳款 - 關係人	五	15,798	-	15,094	-
101640	應收帳款 - 關係人		52	-	92	-	201670	其他應付款	四之7	144,821	2	73,580	1
101990	其他流動資產		20,915	-	14,116	-	201990	其他流動負債		7,664	-	2,554	-
102000	基金及投資	二之3,四之4	35,510	-	35,510	-	203000	其他負債		221,208	2	165,972	2
102400	備供出售金融資產 - 非流動		35,510	-	35,510	-	203010	違約損失準備	二之11	104,867	1	77,604	1
103000	固定資產	二之5,四之5	191,262	2	198,536	3	203020	買賣損失準備	二之12	34,632	-	11,587	-
103010	土地		69,313	1	69,313	1	203060	應計退休金負債	二之13,四之8	19,105	-	14,177	-
103020	建築物		38,034	-	38,034	-	203600	壞帳損失準備	二之14	62,604	1	62,604	1
103030	設備		217,663	2	199,716	3	2 -	負債總額		9,189,303	86	6,827,884	84
103050	預付設備款		671	-	771	-	3 -	股東權益		1,509,820	14	1,257,393	16
103060	租賃權益改良		25,971	-	21,915	-	301000	股本	四之9	801,864	8	722,400	9
1030x9	減:累計折舊		(160,390)	(1)	(131,213)	(1)	301000	普通股股本		801,864	8	722,400	9
104000	無形資產	二之6	11,381	-	13,391	-	302000	資本公積		46,333	-	46,333	1
104020	遞延退休金成本	二之13,四之8	6,581	-	5,391	-	302070	合併溢額		46,333	-	46,333	1
104990	其他無形資產		4,800	-	8,000	-	304000	保留盈餘		661,623	6	488,660	6
105000	其他資產	二之7,8,9,四之6	342,640	3	327,901	4	304010	法定盈餘公積	四之10	107,792	1	84,354	1
105010	營業保證金		110,000	1	100,000	1	304020	特別盈餘公積	四之11	215,585	2	168,709	2
105020	交割結算基金		140,000	1	145,000	2	304040	未分配盈餘		338,246	3	235,597	3
105030	存出保證金		11,584	-	10,850	-							
105040	遞延借項		27,095	-	31,608	-							
105110	遞延所得稅資產-非流動淨額		53,961	1	40,443	1							
1 -	資產總額		\$ 10,699,123	100	\$ 8,085,277	100	2 - 3	負債及股東權益總計		\$ 10,699,123	100	\$ 8,085,277	100

註：請參閱財務報表附註，該等附註亦為本報表之一部分。

董事長：賀鳴珩

經理人：李文興 高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司

損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	會 計 科 目	附 註	九十五年度		九十四年度	
			金 額	%	金 額	%
	收入	二之16				
401000	經紀手續費收入		\$ 1,358,912	77	\$ 1,242,346	81
424300	受託結算交割服務費收入		2,397	-	1,652	-
424400	衍生性金融商品利益		235,195	13	162,949	11
424900	期貨顧問費收入		17	-	35	-
438000	其他營業收入		469	-	870	-
440000	營業外收入及利益		179,686	10	117,627	8
	收入合計		1,776,676	100	1,525,479	100
	費用	二之16				
501000	經紀經手費支出		(145,415)	(8)	(164,217)	(11)
502000	自營經手費支出		(5,964)	-	(1,688)	-
524100	期貨佣金支出		(376,804)	(21)	(327,010)	(21)
524300	結算交割服務費支出		(103,534)	(6)	(115,401)	(8)
530000	營業費用		(710,302)	(40)	(622,019)	(41)
540000	營業外支出及損失		(27,082)	(2)	(12,248)	(1)
	支出合計		(1,369,101)	(77)	(1,242,583)	(82)
902001	稅前淨利		407,575	23	282,896	18
551000	所得稅費用	二之15,四之12	(75,438)	(4)	(48,517)	(3)
902004	列計會計原則變動之累積影響數前稅後淨利		332,137	19	234,379	15
484000	會計原則變動之累積影響數(減除所得稅後之淨額)		72	-	0	-
902005	本期淨利		\$ 332,209	19	\$ 234,379	15
	普通股每股盈餘(元)	二之19,四之13				
	列計會計原則變動之累積影響數前稅後淨利		\$ 4.14		\$ 2.92	
	會計原則變動之累積影響數(減除所得稅後之淨額)		-		-	
9750	本期淨利		\$ 4.14		\$ 2.92	

註：請參閱財務報表附註，該等附註亦為本報表之一部分。

董事長：賀鳴珩

經理人：李文興 高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司
股東權益變動表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	
民國九十四年一月一日餘額	\$ 645,000	\$ 46,333	\$ 62,192	\$ 124,384	\$ 222,660	\$ 1,100,569
提列法定盈餘公積	-	-	22,162	-	(22,162)	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	44,325	(44,325)	-
分配員工紅利	-	-	-	-	(155)	(155)
分配現金股利	-	-	-	-	(77,400)	(77,400)
盈餘轉增資	77,400	-	-	-	(77,400)	-
九十四年度稅後淨利	-	-	-	-	234,379	234,379
民國九十四年十二月三十一日餘額	722,400	46,333	84,354	168,709	235,597	1,257,393
提列法定盈餘公積	-	-	23,438	-	(23,438)	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	46,876	(46,876)	-
分配員工紅利	-	-	-	-	(159)	(159)
分配董監事酬勞	-	-	-	-	(159)	(159)
分配現金股利	-	-	-	-	(79,464)	(79,464)
盈餘轉增資	79,464	-	-	-	(79,464)	-
九十五年度稅後淨利	-	-	-	-	332,209	332,209
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 801,864	\$ 46,333	\$ 107,792	\$ 215,585	\$ 338,246	\$ 1,509,820

註：請參閱財務報表附註，該等附註亦為本報表之一部分。

董事長：賀鳴珩

經理人：李文興 高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九十五年度	九十四年度
營業活動之現金流量：		
稅後淨利	\$ 332,209	\$ 234,379
會計原則變動累積影響數	(72)	-
折舊	29,308	35,780
各項耗竭及攤提	16,809	15,984
呆帳損失	-	699
處分投資(利益)損失	333	(1,287)
提列違約損失準備	27,263	24,878
提列買賣損失準備	23,045	11,588
買賣損失準備回沖利益	-	(253)
處分固定資產(利益)損失	-	5,032
買入選擇權(增加)減少	(14,436)	831
期貨交易保證金 - 自有資金(增加)減少	(178,127)	(167,232)
客戶保證金專戶(增加)減少	(2,177,828)	57,785
應收期貨交易保證金(增加)減少	715	824
應收票據(增加)減少	-	2,144
應收帳款(增加)減少	28	60
其他應收款(增加)減少	(1,494)	(1,377)
預付款項(增加)減少	(5,082)	2,324
遞延所得稅資產淨額(增加)減少	(13,694)	(2,645)
其他流動資產(增加)減少	(47)	1,316
賣出選擇權負債增加(減少)	78,783	3,345
期貨交易人權益增加(減少)	2,163,495	(88,778)
應付票據增加(減少)	(571)	440
應付帳款 - 非關係人增加(減少)	(12,578)	13,281
應付帳款 - 關係人增加(減少)	704	(6,130)
應付所得稅增加(減少)	45,725	(53,006)
其他應付款增加(減少)	25,515	128
其他流動負債增加(減少)	5,111	(127)
應計退休金負債增加(減少)	4,928	6,753
營業活動之淨現金流入	350,042	96,736

(續下頁)

(承上頁)

投資活動之現金流量：

開放式基金及貨幣市場工具(增加)減少	54,739	(26,813)	
購入固定資產	(21,627)	(33,927)
出售固定資產	-		4,474	
遞延退休金成本(增加)減少	(1,190)	(5,391)
營業保證金(增加)減少	(10,000)	-	
交割結算基金(增加)減少	5,000	(11,000)	
存出保證金(增加)減少	(734)	20,047	
遞延借項(增加)減少	(9,504)	(19,225)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>16,684</u>	(<u>71,835</u>)	

融資活動之現金流量：

發放員工紅利	(159)	-	
發放董監事酬勞	(159)	-	
發放現金股利	(79,464)	(77,400)
融資活動之淨現金流出	(<u>79,782</u>)	(<u>77,400</u>)
本期現金及約當現金增加(減少)數	286,944	(52,499)	
期初現金及約當現金餘額	483,740		536,239	
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 770,684</u>	<u>\$</u>	<u>483,740</u>	

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息	<u>\$ 22,908</u>	<u>\$</u>	<u>4,661</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 40,178</u>	<u>\$</u>	<u>103,845</u>

註：請參閱財務報表附註，該等附註亦為本報表之一部分。

董事長：賀鳴珩

經理人：李文興 高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司
財 務 報 表 附 註
民國九十五年及九十四年十二月三十一日
(金額除另註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍說明

本公司於民國 86 年 4 月 9 日依公司法及其他有關法令規定核准設立，原名為寶來期貨股份有限公司，為擴大營運規模，提昇經營效率，於民國 92 年 9 月 1 日與瑞富羅盛豐股份有限公司合併，並變更名稱為寶來瑞富期貨股份有限公司。民國 94 年底因國外股東股權變動經民國 95 年 2 月 15 日臨時股東會通過並奉經濟部核准變更名稱為寶來曼氏期貨股份有限公司；截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司設有 4 家分公司。主要營業項目為：

- 1.H401011 期貨商。
- 2.H405011 期貨顧問事業。

截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 266 人及 265 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表及重要會計政策係依照期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製及制定。重要會計政策茲彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

係指庫存現金、銀行存款及零星支出之週轉金及同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

- (1)隨時可轉換成定額現金者。
- (2)即將到期(通常係投資日起三個月內到期)且利率變動對其價值影響甚少者。

2. 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，係以公平價值加計交易成本衡量（或係以公平價值衡量，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。本公司依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日（即本公司決定購買或出售金融資產的日期）會計處理。慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

茲就本公司持有之金融商品及重要會計政策彙總如下：

- (1)公平價值變動列入損益之金融資產-流動：係指具下列條件之一者：

A. 交易目的金融資產。

B. 除依避險會計指定為被避險項目外，原始認列時被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。

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

A. 其取得主要目的為近期内出售。

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

C. 除被指定且為有效避險工具外之衍生性金融資產。

交易目的金融資產應依據基於交易目的持有有價證券、開放式基金、貨幣市場工具、選擇權契約或期貨交易保證金等分類記載。

期貨交易保證金-自有資金係指期貨商從事期貨自營業務或本國專營期貨經紀商以自有資金從事期貨交易，所繳交之交易保證金、權利金及依市價結算之差額。買入選擇權係指期貨商買入選擇權契約或期貨選擇權契約所支付之權利金。

(2) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動：係指具下列條件之一者：

A. 交易目的金融負債。

B. 除依避險會計指定為被避險項目外，原始認列時被指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債。

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

A. 其發生主要目的為近期内再買回。

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

C. 除被指定且為有效避險工具外之衍生性金融負債。

賣出選擇權負債係指期貨商賣出選擇權契約或期貨選擇權契約所收取之權利金。

(3) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債應按公平價值衡量，其評價損益應列入當期損益。除持有興櫃股票採成本法評價外，上市或上櫃有價證券公平價值係指資產負債表日之收盤價。開放型基金公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品應依流動性區分為流動與非流動，非流動之金融資產應改列基金及投資項下之公平價值變動列入損益之金融資產-非流動；非流動之金融負債應改列長期負債項下之公平價值變動列入損益之金融負債-非流動。

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

3. 備供出售金融資產

備供出售金融資產除另有規定外應按公平價值衡量，其評價損益應列入股東權益。上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日收盤價。開放型基金公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

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

4. 客戶保證金專戶

客戶保證金專戶係向期貨交易人收取之交易保證金、權利金及依每日市價結算之差額。依期貨交易法第 71 條之規定，除下列情形外，不得自客戶保證金專戶內提取款項：

- (1) 依期貨交易人之指示交付剩餘保證金、權利金。
- (2) 為期貨交易人支付國外期貨交易所必須支付之保證金、權利金或清算差額。
- (3) 為期貨交易人支付期貨經紀商之佣金、利息或其他手續費。
- (4) 經主管機關核准者。

客戶保證金專戶包含：

- (1) 銀行存款：期貨商於各銀行所開設之「客戶保證金專戶」存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。
- (2) 期貨結算機構結算餘額：具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構之結算餘額。
- (3) 其他期貨商結算餘額：不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

5. 固定資產

固定資產以成本為入帳基礎，能延長固定資產耐用年數之重大改良、更新及增添部份作為資本支出列入固定資產，經常性修理及維護支出則作費用處理。

固定資產折舊係按成本依取得時行政院頒『固定資產耐用年數表』規定之耐用年數，以平均法計算提列，並預留殘值一年；更新及增添部份之折舊按所屬固定資產之耐用年數提列，重大改良部份則按所屬固定資產之剩餘年限提列折舊；耐用年限屆滿仍繼續使用者，預估殘值及可用年數，繼續提列折舊，出售或報廢固定資產之損益則列為當期營業外收支。

6. 其他無形資產

係因合併承受消滅公司—瑞富羅盛豐期貨股份有限公司原已存在之營業權，並按剩餘年限以直線法攤銷。

7. 營業保證金

依期貨商管理規則第 14 條規定，期貨經紀商於辦理公司登記後，應提存新台幣五千萬於經原財政部證券暨期貨管理委員會指定之金融機構，若設置分支機構，每設置一家增提新台幣一千萬元，本公司目前設置四家分支機構；另依同條之規定，經營自營業務須增提新台幣一千萬元於前述之金融機構及經營期貨顧問事業，依期貨顧問事業管理規則第 11 條規定，應提存新台幣一仟萬元。

8. 交割結算基金

依台灣期貨交易所股份有限公司結算會員資格標準第四條第三項規定，結算會員辦理結算交割業務前，應按其實收資本額或指撥專用營運資金之百分之二十繳存交割結算基金。繳存金額最高以新台幣四仟萬元為限。辦理結算交割業務後，應按結算業務委員會訂定之提撥方式及金額繳存交割結算基金。另依同項規定，結算會員每委任一期貨交易輔助人或該期貨交易輔助人每增設一分支機構，均須向台灣期貨交易所股份有限公司另繳存交割結算基金新台幣一百萬元。

9. 遞延借項

係電腦軟體系統分三年平均攤銷。

10. 期貨交易人權益

期貨交易人權益係客戶所繳存之交易保證金、權利金及依每日市價結算之差額。除同一客戶之相同種類帳戶外，不得相互抵銷；若發生借方餘額時，則以應收期貨交易保證金列帳向交易人追償之。

11. 違約損失準備

依據期貨商管理規則之規定，本公司經營期貨經紀業務時，應每月就受託從事期貨交易手續費收入提列百分之二為違約損失準備。此項準備除彌補受託從事期貨交易違約所發生之損失或經原財政部證券暨期貨管理委員會核准者外，不得使用之。惟若累積已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

12. 買賣損失準備

依據期貨商管理規則之規定，本公司經營期貨自營業務時，應按月就當月自營已實現淨利，提列百分之十作為買賣損失準備。此項買賣損失準備，除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外不得使用之。惟若已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

13. 退休金

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國 88 年 1 月 1 日起認列淨退休金成本。本公司自民國 87 年 10 月起依勞動基準法規定按已付薪資 2% 提撥退休準備金存入中信局。

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資 6%。

14. 壞帳損失準備

依原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(七)第 91625 號函規定，期貨商自民國 88 年 7 月 1 日起四年內應就其專屬本業之銷售額百分之三相當金額全數作為轉銷呆帳或提列備抵呆帳之用。期貨商按月提列之備抵呆帳，當月份如無呆帳可資轉銷者，可於月底轉列「呆帳損失準備」。自民國 92 年 7 月 1 日起無須再提列備抵呆帳。

期貨交易人權益數產生借方餘額時(亦即期貨交易人預繳保證金已為負數，且有超額損失)應帳列「應收期貨交易保證金」科目並評估無法追償之金額，提列適當之備抵呆帳，至期貨交易人發生違約並經期貨商依「期貨商申報委託人違約案件處理要點」規定完成通報程序，於提報董事會並通知監察人後直接沖銷備抵呆帳，經沖銷債權於列入損失後收回者，應就其收回數額列為收回年度之收益。

15. 所得稅

係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

16. 收入、成本及費用認列方法

收入於獲利過程已大部分完成，且已實現或可實現時認列；相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制，於發生時認列為當期費用。

17. 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

18. 流動與非流動資產及負債之劃分原則

本公司係為專營期貨相關業務，有關之資產與負債，係按 12 個月為營業週期，作為劃分流動與非流動之基準。

19. 普通股每股盈餘

係以普通股流通在外加權平均股數為計算基礎；未分配盈餘或資本公積轉增資而新增之股份，則追溯調整計算。

20. 資產減損

本公司依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」規定，於資產負債表日對有減損跡象之資產（商譽以外之個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失；商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後金額。

商譽所屬現金產生單位則每年定期進行減損測試，並對可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。首次適用前述新公報時，將金融資產及金融負債（含衍生性商品）予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品或公平價值避險關係中之衍生性商品者，列為會計原則變動累積影響數；屬以攤銷後成本衡量、備供出售金融商品以公平價值衡量，或現金流量避險與國外營運機構淨投資避險關係中之衍生性商品者，列為股東權益調整項目。是項會計準則之採用，致民國 95 年度財務報認列會計原則變動累積影響數 \$ 72。
2. 本公司於民國 94 年 1 月 1 日起，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」規定辦理；經依該號公報規定處理對本公司民國 94 年度財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	95年12月31日	94年12月31日
現金	\$ 118	\$ 166
支票存款	719	305
活期存款	51,912	82,617
定期存款	337,900	328,101
外幣存款	13,237	2,737
附買回票券	366,798	69,814
合計	<u>\$ 770,684</u>	<u>\$ 483,740</u>

(1) 附買回票券期間為 95 年 12 月 25 日～96 年 1 月 3 日及 94 年 12 月 21 日～95 年 1 月 5 日，利率分別為 1.61% 及 1.36%。

(2) 上述用途均未受限制。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	95年12月31日	94年12月31日
交易目的之金融資產		
開放型基金	-	\$ 55,000
買入選擇權－非避險	\$ 26,565	12,129
期貨交易保證金－自有資金	608,455	430,328
合計	<u>\$ 635,020</u>	<u>\$ 497,457</u>

- (1) 本公司民國 94 年 12 月 31 日採成本與市價孰低法評價之共同基金受益憑證及以交易為目的之選擇權契約、期貨交易保證金，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 016 號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類為交易目的金融資產。
- (2) 期貨交易保證金－自有資金皆屬於期貨自營業務資金。
- (3) 上述金融資產均未提供設定質押或擔保情形。

3. 客戶保證金專戶

	95年12月31日	94年12月31日
客戶保證金專戶－銀行存款	\$ 5,953,525	\$ 5,018,985
客戶保證金專戶－期貨結算機構	2,177,857	1,096,884
客戶保證金專戶－其他期貨商	559,993	397,678
合 計	<u>\$ 8,691,375</u>	<u>\$ 6,513,547</u>

客戶保證金專戶與期貨交易人權益之差異說明：

	95年12月31日	94年12月31日
客戶保證金專戶餘額	\$ 8,691,375	\$ 6,513,547
減：屬本公司之手續費及利息收入等未轉出	(22,073)	(9,502)
期交稅	(1,810)	(2,177)
非客戶本人入金等	(2,129)	-
期貨交易人權益餘額	<u>\$ 8,665,363</u>	<u>\$ 6,501,868</u>

4. 備供出售金融資產－非流動

(1) 民國 95 年 12 月 31 日

被 投 資 公 司	股 數	金 額	持 股 比 例	備 註
台灣期貨交易所(股)公司	3,401	<u>\$ 35,510</u>	1.7%	

(2)民國 94 年 12 月 31 日

被投資公司	股數	金額	持股比例	備註
台灣期貨交易所(股)公司	3,401	\$ 35,510	1.7%	

(3)台灣期貨交易所(股)公司係未上市(櫃)公司，且本公司對該公司未具重大影響力，故期末以成本衡量。

(4)民國 95 年及 94 年 12 月 31 日均未有提供質押或擔保情形。

5. 固定資產

(1)民國 95 年 12 月 31 日

	成本	累計折舊	未折減餘額
土地	\$ 69,313	-	\$ 69,313
建築物	38,034	\$ 2,126	35,908
電腦通訊設備	195,675	138,771	56,904
辦公設備	12,414	6,029	6,385
運輸設備	9,574	2,429	7,145
租賃權益改良	25,971	11,035	14,936
預付設備款	671	-	671
合計	\$ 351,652	\$ 160,390	\$ 191,262

(2)民國 94 年 12 月 31 日

	成本	累計折舊	未折減餘額
土地	\$ 69,313	-	\$ 69,313
建築物	38,034	\$ 1,070	36,964
電腦通訊設備	186,040	116,598	69,442
辦公設備	10,556	4,476	6,080
運輸設備	3,120	1,158	1,962
租賃權益改良	21,915	7,911	14,004
預付設備款	771	-	771
合計	\$ 329,749	\$ 131,213	\$ 198,536

(3)民國 95 年及 94 年度提供房屋、土地設定抵押予國泰世華銀行，以取得授信之額度。

(4) 資產投保情形

保險標的	95年12月31日	94年12月31日	備註
建築物	\$ 32,000	\$ 32,000	95年火險(含綜合險)
辦公設備及電腦	91,200	88,500	95年火險(含綜合險)及 94年火險(含綜合險)
租賃權益改良	28,300	24,500	95年火險(含綜合險)及 94年火險(含綜合險)
合計	<u>\$ 151,500</u>	<u>\$ 145,000</u>	

A. 民國 95 及 94 年之綜合險係指爆炸險、地震險、水漬險、營業中斷險、煙燻險、自動消防裝置滲漏險及罷工、暴動、民眾騷擾、惡意破壞行為險等。

B. 本公司於民國 95 及 94 年另投保公共意外責任保險。

6. 其他資產

	95年12月31日	94年12月31日
營業保證金	\$ 110,000	\$ 100,000
交割結算基金	140,000	145,000
存出保證金	11,584	10,850
遞延借項	27,095	31,608
遞延所得稅資產—非流動淨額	53,961	40,443
合計	<u>\$ 342,640</u>	<u>\$ 327,901</u>

7. 其他應付款

	95年12月31日	94年12月31日
應付薪資	\$ 10,894	\$ 10,195
應付獎金	43,782	36,305
應付利息	2,500	—
應付勞健保費	2,549	2,603
應付勞務費	2,369	1,365
應付廣告費	5,249	4,426
其他應付費用	6,900	6,261
應付所得稅	52,118	6,395
其他應付款	18,460	6,030
合計	<u>\$ 144,821</u>	<u>\$ 73,580</u>

8. 應計退休金負債

本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，自民國 88 年 1 月 1 日起按上述公報攤提退休金費用，茲依該公報規定，揭露相關之資產及負債資訊如下：

(1) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	95年12月31日	94年12月31日
給付義務		
既得給付義務	\$ 1,251	\$ 1,220
非既得給付義務	27,292	22,045
累積給付義務	28,543	23,265
未來薪資增加之影響數	17,936	12,748
預計給付義務	46,479	36,013
退休基金資產公平價值	(10,244)	(9,919)
提撥狀況	36,235	26,094
未認列過渡性淨給付義務	(260)	(297)
前期服務成本未攤銷餘額	(9,552)	(10,083)
退休金損益未攤銷餘額	(14,705)	(7,760)
補列之應計退休金負債	6,581	5,391
應計退休金負債(舊制)	<u>\$ 18,299</u>	<u>\$ 13,345</u>

(2) 淨退休金成本組成項目列示如下：

	95年度	94年度
服務成本	\$ 1,888	\$ 3,321
利息成本	1,350	751
退休基金資產之預期報酬	(273)	(230)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	37	37
前期服務成本攤銷數	531	531
退休金損益攤銷數	347	(390)
淨退休金成本	<u>\$ 3,880</u>	<u>\$ 4,020</u>

(3) 截至民國 95 及 94 年 12 月 31 日止，本公司員工退休辦法之既得給付分別為 \$1,251 及 \$1,220。

(4) 民國 95 年及 94 年度計算退休金給付義務及退休基金資產預期投資報酬率之假設：

	95年度	94年度
折現率	3.75%	3.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%

(5)截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，專戶儲存於中央信託局之退休準備金餘額分別為\$10,244 及\$9,919。

(6)勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起實施，採確定提撥制。民國 95 年及 94 年度本公司依該條例而提撥認列之淨退休金成本分別為\$9,619 及\$3,853，民國 95 年及 94 年 12 月 31 日帳列應計退休金負債分別為\$806 及\$832。

9. 股本形成經過

日期	登記股本	實收股本	每股面額	備註
86. 4. 9.	200,000	\$ 200,000	10 元	創立
87. 2. 9.	500,000	500,000	10 元	現金增資 30,000 仟股
87. 5.27.	600,000	600,000	10 元	現金增資 10,000 仟股
88. 7.22.	615,000	615,000	10 元	現金增資 1,500 仟股
89. 8.26.	630,000	630,000	10 元	現金增資 1,500 仟股
92. 9. 1.	1,095,800	1,095,800	10 元	合併增資 46,580 仟股
92.11.19.	645,000	645,000	10 元	減資退股款 45,080 仟股
94. 8. 31.	722,400	722,400	10 元	盈餘轉增資 7,740 仟股
95. 9. 11.	801,864	801,864	10 元	盈餘轉增資 7,946 仟股

10. 特別盈餘公積

依行政院金融監督管理委員會證期局發佈之期貨商管理規則第 18 條規定，期貨商於每年稅後盈餘項下提列百分之二十為特別盈餘公積，至金額達實收資本額為止。特別盈餘公積除彌補公司虧損，或提列金額達實收資本總額二分之一時，得以其半數轉作股本外，不得動用。

11. 未分配盈餘

(1)依本公司章程規定，年度決算於完納稅捐，彌補歷年虧損後，分派盈餘時應先提百分之十為法定盈餘公積，百分之二十為特別盈餘公積，其餘額加計以前年度之未分配盈餘除得應業務需要酌予保留外，按下列比例分配之：

A. 董監事酬勞千分之一至百分之二。

B. 員工分配紅利千分之一至百分之十。

C. 餘額為普通股股東股息紅利。

(2)本公司之股利發放政策，係以維持公司長期財務結構之健全與穩定公司未來年度業務持續成長需要，以創造股東最大利益，依下列方式辦理：

- A. 各年度股利分派之總數，應不低於各年度結算出可分配之盈餘數額之百分之五十為原則。
- B. 本公司得依當年度實際營運狀況，並考量次年資金運用規劃需要，決定最適當之現金及股票股利的發放比例，惟現金股利發放比例不得低於百分之三十。
- (3) 兩稅合一實施後，公司未分配盈餘逾期不分配，須就核定所得加徵 10% 營利事業所得稅，加徵後之盈餘於以後年度未分配者，不再加徵。
- (4) 本公司民國 94 年度盈餘實際配發員工紅利及董事酬勞之有關資訊如下，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

	股東會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形				
1. 員工現金紅利	\$ 159	\$ 159	-	-
2. 員工股票紅利				
(1) 股數	-	-	-	-
(2) 金額	-	-	-	-
(3) 占當年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
3. 董監事酬勞	159	159	-	-
二、每股盈餘相關資訊：				
1. 原每股盈餘(元)	\$ 3.24	\$ 3.24	-	-
2. 設算每股盈餘(元)	\$ 3.24	\$ 3.24	-	-

12. 營利事業所得稅

- (1) 本公司截至民國 93 年度(含)止之營利事業所得稅，業經稅捐稽徵機關核定。惟民國 87 年及 88 年度營利事業所得稅經稅捐稽徵機關於民國 94 年度核定補稅 \$1,025(已列入民國 94 年度所得稅費用中)，本公司不服，業已提起行政救濟，該案目前上訴於最高行政法院審理中。
- (2) 民國 94 年度營利事業所得稅已如期申報，現正由稅捐稽徵機關審核中。

(3)民國 95 年及 94 年度所得稅估算如下：

項 目	95年度	94年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 101,884	\$ 70,714
會計原則變動累積影響數	18	-
永久性差異：		
分離課稅票券息	(344)	(89)
未符稅法規定調整數	70	264
依所得稅法第4-1條證券交易損失(所得)免稅	84	(322)
依所得稅法第4-2條期貨交易所得免稅	(20,351)	(15,721)
依所得稅法第42條股利收入免稅	(1,862)	(1,955)
上期未實現本期已平倉期貨交易利益	1,933	6,848
上期未實現本期已平倉選擇權交易損失	(874)	(3,998)
本期未平倉期貨交易利益	(12,031)	(1,933)
本期未平倉選擇權交易損失	8,911	873
當期所得稅費用	77,438	54,681
前期所得稅費用調整	(2,482)	(6,164)
未分配盈餘加徵10%營所稅	482	-
所得稅費用	75,438	48,517
暫時性差異調整：		
上期未實現兌換損失本期已實現	(413)	(1,039)
上期未實現兌換利益本期已實現	583	186
本期未實現兌換損失	188	413
本期未實現兌換利益	(13)	(583)
未實現買賣損失	5,761	2,834
未實現壞帳損失(實際發生)	-	(7,046)
未實現違約損失	6,816	6,219
職工福利金財稅之差異	-	(466)
退休金成本與提撥數之差異	941	638
前期所得稅費用調整	2,482	6,677
預付所得稅	(40,178)	(49,955)
應付所得稅	\$ 51,605	\$ 6,395

(4)時間性差異之所得稅影響數明細如下：

A. 遞延所得稅資產與負債

	95年12月31日	94年12月31日
a. 遞延所得稅資產總額	\$ 54,149	\$ 40,443
b. 遞延所得稅負債總額	(13)	(170)
c. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：(稅額)		
• 未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	(13)	(583)
• 未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異	188	413
• 未實現買賣損失之認列所產生之可減除暫時性差異	8,659	2,897
• 未實現違約損失之認列所產生之可減除暫時性差異	26,216	19,401
• 未實現壞帳損失之認列所產生之可減除暫時性差異	15,651	15,651
• 依#18公報認列退休金成本所產生之可減除暫時性差異	3,435	2,494

B.

項 目	95年12月31日		94年12月31日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
遞延所得稅資產	\$ 188	\$ 53,961	\$ 413	\$ 40,443
遞延所得稅負債	(13)	-	(583)	-
淨遞延所得稅資產(負債)	\$ 175	\$ 53,961	(\$ 170)	\$ 40,443

(5)兩稅合一相關資訊：

	95年12月31日	94年12月31日
預計(實際)股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 61,318	\$ 92,628
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	33.34%	33.34%

(6)未分配盈餘相關資訊：

	95年12月31日	94年12月31日
民國86年度以前	\$ 1,021	\$ 1,021
民國87年度以後	337,225	234,576
合計	\$ 338,246	\$ 235,597

13. 每股盈餘

	95年度	94年度
列計會計原則變動累積影響數前稅後淨利	\$332,137	\$234,379
會計原則變動累積影響數	72	-
稅後淨利	\$332,209	\$234,379
本期流通在外加權平均股數(仟股)	80,186	72,240
追溯調整後流通在外加權平均股數(仟股)	80,186	80,186
每股盈餘－追溯調整後		
列計會計原則變動累積影響數前稅後每股盈餘(元)	\$ 4.14	\$ 2.92
會計則變動累積影響數每股盈餘(元)	-	-
稅後每股盈餘(元)	\$ 4.14	\$ 2.92

14. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	95年度			94年度		
	屬於營業成本者	營業費用	合 計	屬於營業成本者	營業費用	合 計
用人費用						
薪資費用	-	\$ 286,264	\$ 286,264	-	\$ 248,823	\$ 248,823
勞健保費用	-	13,353	13,353	-	12,590	12,590
退休金費用	-	13,500	13,500	-	7,873	7,873
其他用人費用	-	8,163	8,163	-	7,813	7,813
折舊費用	-	29,308	29,308	-	35,780	35,780
攤銷費用	-	16,809	16,809	-	15,984	15,984

15. 會計科目重分類

本公司因適用新發布及修訂財務會計準則公報及依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基秘字第 016 號函之規定，於民國 95 年度首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，民國 94 年度財務報表應依民國 95 年度所使用之會計科目進行重分類。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與本公司之關係
寶來證券股份有限公司 (寶來證券)	係本公司之母公司
寶碩財務科技股份有限公司 (寶碩財務科技)	實質關係人
寶來投資信託股份有限公司－寶來矽谷基金	實質關係人
寶來投資信託股份有限公司－寶來精準中小型基金	實質關係人
寶來投資信託股份有限公司－寶來台灣卓越 50 基金	實質關係人
寶來投資信託股份有限公司－寶來台灣加權股價指數基金	實質關係人
寶來投資信託股份有限公司－寶來多元策略基金	實質關係人
廣豐實業股份有限公司 (廣豐實業)	董事長與該公司之董事長為二親等
英商曼氏金融控股有限公司 (英商曼氏)	註 1
新加坡商曼氏期貨股份有限公司台灣分公司(新加坡曼氏台灣分公司)	實質關係人
美商瑞富全球控股有限公司(美商瑞富)	註 1
美商瑞富期貨股份有限公司台灣分公司 (美商瑞富期貨台灣分公司)	其美國總公司為本公司之董事；註 2
寶來公共關係顧問有限公司 (寶來公共顧問)	實質關係人
寶來證券(香港)有限公司 (寶來香港)	寶來證券孫公司
寶來普泰證券投資顧問股份有限公司 (寶來普泰)	寶來證券公司 100%轉投資
羅盛豐股份有限公司(羅盛豐)	董事長為同一人
寶碩投資股份有限公司(寶碩投資)	實質關係人
友盈投資股份有限公司(友盈投資)	實質關係人
財團法人寶華綜合經濟研究院 (寶華研究院)	受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一之財團法人
中華民國滑冰協會	理事長為母公司之董事長
華僑商業銀行股份有限公司(華僑銀行)	實質關係人
賀 鳴 玉	董事長之二親等
白 文 正	母公司之董事長
白 介 宇	母公司董事長之一親等

關係人名稱	與本公司之關係
白介人	母公司董事長之一親等
賀鳴珩	本公司董事長

- 註：1.美商瑞富全球控股有限公司原持有本公司之股份轉讓予英商曼氏金融控股有限公司，因持有本公司之股票遺失，已於民國 95 年 12 月 19 日取得臺灣臺北地方法院之除權判決，至外勤截止日止，雙方正辦理股權移轉手續。
- 2.本公司之關係人—美商瑞富期貨股份有限公司台灣分公司已於 95 年 1 月 16 日申請註銷，並經主管機關於民國 95 年 2 月 6 日北市商一字第 0951000668 號函核准。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.經紀手續費收入

關係人名稱	95年度		94年度	
	金額	百分比	金額	百分比
其他	\$ 11,198	0.82%	\$ 9,655	0.77%

註：本公司向關係人收取之經紀手續費與非關係人並無重大差異。

2.支付期貨交易輔助業務佣金及複委託佣金予關係人明細如下：

關係人名稱	95年度		94年度	
	金額	百分比	金額	百分比
寶來證券	\$ 219,348	58.21%	\$ 200,741	61.39%
新加坡曼氏台灣分公司	107,481	28.52%	-	-
美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	72,524	22.18%
華僑銀行	-	-	419	0.13%
寶來香港	2,439	0.65%	600	0.18%
合 計	\$ 329,268	87.38%	\$ 274,284	83.88%

註：本公司支付關係人之期貨交易輔助業務佣金及複委託佣金與非關係人並無重大差異。

3. 收受關係人之錯帳收入明細如下：

關係人名稱	95年度		94年度	
	金額	百分比	金額	百分比
寶來證券	\$ 40	8.53%	\$ 25	4.05%

4. 財產租賃情形

關係人名稱	承租地點	押金	租金支出	
			95年度	94年度
寶來證券	高雄市中正四路151號5之1、 台北市復興北路420號2樓及 台北市敦化南路2段69號B1	\$ 100	\$ 744	\$ 2,264
廣豐實業	台北市敦化南路1段2號5樓之1	-	-	6,620

- (1) 本公司支付給關係人之租金支出，係按月支付，其交易條件與非關係人無重大差異，均參考當地一般行情。
- (2) 本公司向廣豐實業承租之辦公室已於民國 94 年 10 月終止契約，並於 94 年 11 月收回押金\$1,928。
- (3) 本公司向寶來證券承租之復興北路辦公室已於民國 94 年 5 月終止契約。

5. 債權及債務情形

科目名稱	關係人名稱	95年12月31日		94年12月31日	
		金額	百分比	金額	百分比
客戶保證金專戶－美金	新加坡曼氏台灣分公司	\$ 370,411	4.26%	-	-
客戶保證金專戶－日幣	新加坡曼氏台灣分公司	52,156	0.60%	-	-
客戶保證金專戶－英磅	新加坡曼氏台灣分公司	4,485	0.05%	-	-
客戶保證金專戶－歐元	新加坡曼氏台灣分公司	10	-	-	-
客戶保證金專戶－美金	美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	\$ 257,693	3.96%
客戶保證金專戶－日幣	美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	24,633	0.38%
客戶保證金專戶－港幣	寶來證券(香港)有限公司	8,017	0.09%	2,585	0.04%
客戶保證金專戶－台幣	華僑銀行	1,180,703	12.76%	508,000	7.80%
		<u>\$ 1,615,782</u>	<u>17.76%</u>	<u>\$ 792,911</u>	<u>12.18%</u>
期貨交易保證金－自有資金－美金	新加坡曼氏台灣分公司	\$ 49,182	8.08%	-	-
期貨交易保證金－自有資金－日幣	新加坡曼氏台灣分公司	6,535	1.07%	-	-
期貨交易保證金－自有資金－美金	美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	\$ 26,462	6.15%
期貨交易保證金－自有資金－日幣	美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	6,257	1.45%
期貨交易保證金－自有資金－港幣	寶來證券(香港)有限公司	3,822	0.63%	16,809	3.91%
		<u>\$ 59,539</u>	<u>9.78%</u>	<u>\$ 49,528</u>	<u>11.51%</u>
預付費用	寶碩財務科技	\$ 37	0.52%	\$ 37	1.81%
應收帳款	寶來證券	\$ 52	44.83%	\$ 92	63.89%
應收利息	新加坡曼氏台灣分公司	\$ 1,681	22.51%	-	-
	美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	\$ 198	4.05%
		<u>\$ 1,681</u>	<u>22.51%</u>	<u>\$ 198</u>	<u>4.05%</u>
其他應收款(股利扣繳稅款)	英商曼氏	\$ 5,704	42.05%	-	-

科目名稱	關係人名稱	95年12月31日		94年12月31日	
		金額	百分比	金額	百分比
期貨交易人權益	寶來台灣加權股價指數基金	\$ 2,430	0.03%	\$ 2,535	0.04%
	寶碩財務科技	2,449	0.02%	3,219	0.05%
	寶來證券	19,960	0.23%	-	-
	寶碩投資	8,491	0.10%	8,158	0.13%
	寶來精準中小基金	1,026	0.01%	1,025	0.01%
	寶來矽谷基金	2,003	0.02%	2,001	0.03%
	寶來台灣卓越50基金	21,322	0.26%	17,356	0.27%
	寶來多元策略基金	2,107	0.02%	-	-
	友盈投資	1,003	0.01%	8,860	0.14%
	羅盛豐	-	-	1	-
	華僑銀行	19,069	0.22%	20,390	0.31%
	賀鳴珩	48,796	0.56%	47,305	0.73%
	賀鳴玉	125,551	1.45%	34,708	0.53%
	白文正	5	-	12,476	0.19%
	白介宇	1	-	5,429	0.08%
	白介人	205	-	-	-
			<u>\$ 254,418</u>	<u>2.93%</u>	<u>\$ 163,463</u>
應付帳款	寶來證券	\$ 15,621	40.64%	\$ 14,907	29.63%
	新加坡曼氏台灣分公司	177	0.46%	-	-
	美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	187	0.37%
		<u>\$ 15,798</u>	<u>41.10%</u>	<u>\$ 15,094</u>	<u>30.00%</u>
其他應付款	寶來證券	\$ 12	-	\$ 10	0.01%
	寶碩財務科技	100	0.06%	-	-
	賀鳴珩	-	-	160	0.22%
	英商曼氏	9,536	6.58%	-	-
	新加坡曼氏台灣分公司	5	-	-	-
		<u>\$ 9,653</u>	<u>6.64%</u>	<u>\$ 170</u>	<u>0.23%</u>

6. 其他

- (1) 民國 94 年度本公司自營部門向寶來證券股份有限公司下單買賣股票支付之手續費金額為\$1，其交易條件與非關係人並無重大差異。
- (2) 民國 95 年 6 月本公司向寶來證券股份有限公司購買辦公設備，進價\$60。
- (3) 民國 94 年 11 月本公司出售電腦設備予華僑銀行，售價\$3,994，以帳面價值出售。
- (4) 其他

科目名稱	關係人名稱	95年度		94年度	
		金額	百分比	金額	百分比
電腦資訊費	寶碩財務科技	\$ 544	0.86%	\$ 444	0.80%
	寶來證券	26	0.12%	-	-
廣告費	寶來公共關係顧問	4,800	21.70%	3,900	14.93%
利息收入	新加坡曼氏	18,319	11.96%	-	-
	美商瑞富期貨台灣分公司	-	-	5,872	6.58%
	華僑銀行	18,158	11.86%	2,486	2.79%
勞務費	寶來證券	130	3.09%	122	2.90%
	寶來普泰	-	-	33	0.79%
捐贈	寶華研究院	1,500	42.61%	1,000	58.82%
	中華民國滑冰協會	-	-	200	11.76%
銀行存款—自有資金	華僑銀行	154,699	38.38%	109,422	22.62%
文具印刷等	寶來證券	73	0.17%	-	-

六、質押之資產：請參閱附註四之 5。

七、重大承諾事項及或有事項

本公司於民國 93 年 11 月與元大京華證券(股)公司(元大京華公司)簽訂一不動產承購協議，買賣雙方同意以\$134,510 交易該公司位於台北市敦化南路二段 65 及 71 號 10 樓之房地(目前出租予第三人)，並同意於本買賣標的之現有租賃契約提前終止或租期屆滿後之三十日內依本承購協議書所約定之交易條件完成簽訂買賣契約。另簽訂本協議書時，本公司同時支付\$7,200 作為對履行約定內容之保證，若本公司違反本協議內容，元大京華公司可沒收保證金作為違約損失；反之，如該公司違反本協議內容，需立即返還保證金及支付本公司\$13,200 作為違約賠償。本公司已於民國 96 年 1 月 26 日與元大京華公司簽訂不動產買賣契約書，實際買賣價格雙方同意調整為\$139,510，請參閱附註十三之 1。

八、重大之災害損失：無。

九、從事衍生性金融商品交易之相關資訊

(一)民國 95 及 94 年 12 月 31 日本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

1. 民國 95 年 12 月 31 日

項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備 註
		買/賣方	契約數			
期貨契約 (國內)	股價指數小型	買	612	\$ 237,033	\$ 241,130	
	期貨契約	賣	12	4,437	4,627	
	金融保險類股	買	2	2,112	2,122	
	價指數期貨契	賣	2	2,109	2,124	
	約					
	股價指數期貨	買	2,096	3,260,002	3,303,314	
	契約	賣	27	40,379	41,553	
	黃金期貨契約	買	20	41,979	42,159	
		賣	23	47,875	47,918	
		賣	16	16,533	16,706	
期貨契約 (國外)	MSCI台指期貨	賣	16	16,533	16,706	
	契約					
	指數期貨契約	買	46	66,677	67,345	
		賣	10	4,696	4,699	
	貴金屬期貨契	買	346	228,064	231,521	
	約	賣	131	225,861	226,819	
	外匯期貨契約	買	79	294,158	292,843	
	能源期貨契約	買	16	9,714	9,537	
		賣	5	10,365	9,964	
		買	4	1,325	1,371	
選擇權契約 (國內)	軟性商品期貨	買	4	1,325	1,371	
	契約					
	台指選擇權買	買	469	2,214	2,543	
	權	賣	9,179	85,720	111,570	
	台指選擇權賣	買	9,124	34,167	24,002	
	權	賣	174	299	237	
	股票選擇權賣	買	410	40	20	
	權					

2.民國 94 年 12 月 31 日

項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或支付 (收取)之權利金	公平價值	備 註
		買/賣方	契約數			
期貨契約 (國內)	股價指數小型	買	285	\$ 93,298	\$ 93,965	
	期貨契約	賣	39	11,922	12,611	
	金融保險類股	買	11	9,845	9,838	
	價指數期貨契 約	賣	11	9,746	9,728	
	電子類股價指 數期貨契約	買	8	9,267	9,277	
	股價指數期貨 契約	買	551	719,235	726,649	
		賣	15	18,906	19,374	
期貨契約 (國外)	貴金屬期貨契 約	買	81	136,858	138,008	
		賣	143	137,336	137,824	
	能源期貨契約	買	4	3,233	3,353	
	指數期貨契約	賣	5	11,220	11,210	
選擇權契約 (國內)	台指選擇權買 權	買	58	3,476	3,793	
		賣	2,618	29,468	32,274	
	電子選擇權買 權	買	456	1,715	1,487	
		賣	20	84	240	
	股票選擇權買 權	買	10	1	1	
	台指選擇權賣 權	買	2,193	7,640	6,822	
		賣	1,385	666	505	
	金融選擇權賣 權	買	651	21	14	
		賣	10	25	4	
		電子選擇權賣 權	買	964	23	11
	賣	20	33	1		
	股票選擇權賣 權	買	10	1	1	

(二)金融資產及金融負債之公平價值

非衍生性金融商品	95年12月31日		94年12月31日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
金融資產：				
現金及約當現金	\$ 770,684	\$ 770,684	\$ 483,740	\$ 483,740
公平價值變動列入損益之金 金融資產－流動				
開放式基金	0	0	55,000	55,000
衍生性金融商品	635,020	635,020	442,457	442,457
備供出售金融資產－非流動	35,510	35,510	35,510	35,510
存出保證金	11,584	11,584	10,850	10,850
金融負債：				
公平價值列入損益之金融 負債－流動				
衍生性金融商品	111,807	111,807	33,024	33,024
衍生性金融商品				
期貨交易保證金－自有資金	608,455	608,455	430,328	430,328
買入選擇權－非避險	26,565	26,565	12,129	12,129
賣出選擇權負債	111,807	111,807	33,024	33,024

本公司估計金融商品公平價值所使用方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、客戶保證金、應收期貨交易保證金、應收票據及帳款、受限制資產、應收退稅款、其他應收款、營業保證金、交割結算基金、期貨交易人權益、應付票據及帳款、應付所得稅、其他應付款及應計退休金負債等。
2. 金融資產及負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。

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

	95年12月31日	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
<u>金融資產：</u>		
公平價值變動列入損益之金融資產—流動：		
開放式基金	-	-
衍生性金融商品：		
買入選擇權	\$ 26,565	-
期貨交易保證金—自有資金	608,455	-
	<u>\$ 635,020</u>	<u>-</u>
<u>金融負債：</u>		
公平價值變動列入損益之金融負債—流動：		
衍生性金融商品：		
賣出選擇權負債	\$ 111,807	-

(四) 民國 95 年及 94 年 12 月 31 日本公司並未提供金融資產作為借款之擔保。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司自營從事之期貨、選擇權、股票等交易，均係以公平市價衡量，並輔以避險策略降低風險曝露程度。

本公司自營交易策略，藉由分散於不同市場以降低單一市場所面臨之市場風險，95%信賴區間下，一日之風險值(VaR)在民國 95 年 12 月 29 日為\$1,976，全年度各交易日之 VaR，日平均為\$2,366，最大值為\$6,181(95 年 8 月 14 日)，最小值為\$741(95 年 2 月 15 日)，標準差為\$1,078。

2. 信用風險

本公司自營交易之期貨、選擇權、股票均在期貨交易所及證券交易所等集中市場進行，透過每日結算機制，所面臨之信用風險不大，不致產生損失。

3. 流動性風險

本公司從事之交易標的，除造市業務之外，於市場上皆有一定程度之流動性，較無流動性風險。若標的物為現金結算之造市業務，如指數選擇權，可透過買賣權平價理論將風險全數規避，因此可持有至到期結算，故風險甚低。若標的物為實務交割之造市業務，則透過本公司對其交易標的設定之持有上限來降低流動性風險，故風險亦不大。

(六) 信用風險顯著集中之資訊

本公司交易期貨工具並無顯著集中於特定標的或少數交易對象，除依據主管機關辦理外，亦自訂管理規範，每日注意其保證金維持一定額度，以控制風險。

十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

規定條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標準	執行情形
		計 算 式	比率	計 算 式	比率		
17	股東權益 負債總額－期貨交易人權益－ 買賣損失準備－違約損失準備	1,509,820 9,189,303－8,665,363－34,632 －104,867	392.73%	1,257,393 6,827,884－6,501,868－11,587－ 77,604	530.94%	≥100%	符合規定
17	流 動 資 產 流 動 負 債	10,118,330 8,968,095	112.83%	7,509,939 6,661,912	112.73%	≥100%	符合規定
22	股 東 權 益 最低實收資本額	1,509,820 660,000	228.76%	1,257,393 645,000	194.94%	≥60% ≥40%	符合規定
22	調 整 後 淨 資 本 額 期貨交易人未沖銷部位所需之 客戶保證金總額	1,083,449 1,986,181	54.55%	865,744 1,147,694	75.43%	≥20% ≥15%	符合規定

十一、專屬期貨商業務之特有風險

1. 經紀業務之特有風險

本公司之營業項目中有關經紀業務係代理客戶從事期貨契約及選擇權契約買賣，於受託進行期貨交易時，應向客戶收受交易保證金或權利金。當交易保證金或權利金不足支應損失時，公司將可能發生重大的帳外融資風險。本公司依個別客戶交易情形，每日注意其保證金維持於一定額度，必要時要求客戶追加保證金或減少交易額，以控制此項風險。

2. 自營業務之特有風險

本公司之自營業務係以公司自有資金從事交易期貨及選擇權等主管機關核准之契約，因此主要面臨之風險為持有部位之市場風險，為控制此項風險在公司能承受範圍之內，除控管最大可動用資金外，更每日計算與評估在倉部位風險值是否符合規定，在交易時間中更佐以電腦程式協助即時控管，以達到降低與控制風險之目的。

交易國外期貨時，面臨持有外幣保證金之匯兌風險，但此匯兌風險相較於投資所得之報酬時為不顯著，且外幣是以長期持有並進行交易為目的，而非每日實質兌換，若遇特殊狀況造成匯率波動遽大時，則以外匯期貨避險。

十二、部門別財務資訊

1. 業務種類別損益表

(1) 民國 95 年度

項 目	經 紀 商		自 營 商		合 計	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
直屬各業務別損益						
部門收入						
經紀手續費收入	\$ 1,358,912	89	-	-	\$ 1,358,912	77
受託結算交割服務費收入	2,397	-	-	-	2,397	-
衍生性金融商品利益	-	-	\$ 235,195	97	235,195	13
期貨顧問費收入	17	-	-	-	17	-
其他營業收入	469	-	-	-	469	-
營業外收入及利益	173,528	11	6,158	3	179,686	10
合 計	1,535,323	100	241,353	100	1,776,676	100
部門費用						
經手費支出	(145,415)	(9)	(5,964)	(2)	(151,379)	(9)
期貨佣金支出	(372,410)	(24)	(4,394)	(1)	(376,804)	(21)
結算交割服務費支出	(99,378)	(6)	(4,156)	(2)	(103,534)	(6)
薪資支出	(221,021)	(15)	(36,807)	(16)	(257,828)	(15)
折舊及攤銷	(18,791)	(1)	(1,146)	-	(19,937)	(1)
其他營業費用	(247,538)	(17)	(113,749)	(47)	(361,287)	(20)
營業外支出及損失	(25,840)	(2)	(810)	(1)	(26,650)	(1)
合 計	(1,130,393)	(74)	(167,026)	(69)	(1,297,419)	(73)
業務別部門損益	404,930	26	74,327	31	479,257	27
非屬各業務直接產生之各項收支						
各項收入					-	-
管理費用					(71,250)	(4)
利息支出					(432)	-
其他費用					-	-
合 計					(71,682)	(4)
本期稅前淨利					407,575	23
所得稅費用					(75,438)	(4)
會計原則變動之累積影響數					72	-
本期淨利					\$ 332,209	19

(2)民國 94 年度

項 目	經 紀 商		自 營 商		合 計	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
直屬各業務別損益						
部門收入						
經紀手續費收入	\$ 1,242,346	93	-	-	\$ 1,242,346	83
受託結算交割服務費收入	1,652	-	-	-	1,652	-
衍生性金融商品利益	-	-	\$ 162,949	98	162,949	11
期貨顧問費收入	35	-	-	-	35	-
其他營業收入	616	-	254	-	870	-
營業外收入及利益	93,183	7	3,452	2	96,635	6
合 計	1,337,832	100	166,655	100	1,504,487	100
部門費用						
經手費支出	(164,217)	(12)	(1,688)	(1)	(165,905)	(11)
期貨佣金支出	(325,711)	(24)	(1,299)	(1)	(327,010)	(22)
結算交割服務費支出	(114,104)	(9)	(1,297)	(1)	(115,401)	(8)
薪資支出	(167,950)	(13)	(26,993)	(16)	(194,943)	(13)
折舊及攤銷	(6,329)	-	(874)	(1)	(7,203)	-
其他營業費用	(171,806)	(13)	(61,353)	(37)	(233,159)	(15)
營業外支出及損失	(1,815)	-	(198)	-	(2,013)	-
合 計	(951,932)	(71)	(93,702)	(57)	(1,045,634)	(69)
業務別部門損益	385,900	29	72,953	43	458,853	31
非屬各業務直接產生之各項收支						
各項收入					20,991	1
管理費用					(186,714)	(12)
利息支出					(4,660)	-
其他費用					(5,574)	-
合 計					(175,957)	(11)
本期稅前淨利					282,896	20
所得稅費用					(48,517)	(3)
本期淨利					\$ 234,379	17

2. 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

3. 外銷銷貨資訊

本公司無外銷銷貨收入。

4. 重要客戶資訊

本公司民國 95 年及 94 年度並無其收入佔損益表收入金額 10%以上之單一客戶。

十三、重大期後事項

1. 本公司於民國 96 年 1 月 26 日與元大京華證券(股)公司簽訂不動產買賣契約書，以 \$139,510 購置該公司位於台北市敦化南路二段 65 及 71 號 10 樓之房地，並於民國 96 年 1 月 29 日支付買賣總價款百分之十五之第一期簽約款項及百分之十五之第二期用印款項。
2. 美商瑞富全球控股有限公司持有本公司之股份轉讓予英商曼氏金融控股有限公司，因其持有本公司之股票遺失，已於民國 95 年 12 月 19 日取得臺灣臺北地方法院除權判決，至外勤截止日，雙方正辦理股權移轉手續。

十四、重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
4. 處分不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元：無。
6. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

十五、轉投資事業相關資訊：無。

十六、大陸投資資訊：無。

十七、其他

1. 本公司與元大京華證券(股)公司簽訂一不動產承購協議書，相關內容請詳附註七之說明。
2. 持有本公司股份百分之二十股東—美商瑞富全球控股有限公司，所屬之瑞富集團 (Refco Group) 於民國 94 年 10 月中，經美國法院拍賣，有關持有本公司百分之二十股權部份，最後由英商曼氏金融控股有限公司取得，另相關資訊詳附註十三之 2。
3. 本公司於民國 95 年 2 月 6 日與曼氏期貨 Man Financial (S) Pte Ltd 簽訂商業合約，曼氏期貨授權本公司無條件使用該公司商標於本公司名稱中，故本公司業經主管機關核准變更名稱為「寶來曼氏期貨股份有限公司，Polaris Man Financial Futures」。曼氏將擁有承作本公司國外期貨結算業務之優先權，本公司亦將提供有關台灣期貨業務方面之服務予曼氏集團。

寶來曼氏期貨股份有限公司
重要會計科目明細表
民國95年12月31日

(一)現金及約當現金明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
零用金		\$ 118	
活期存款	國泰世華忠孝台幣戶#11030051116	615	
	國泰世華台北台幣戶#07-03-6028020	10,341	
	國泰世華台北美金戶#07-08-0004987	4,067	USD125(USD1:NT\$32.6398)
	國泰世華台北日幣戶#07-08-0004987	38	¥140(¥1:NT\$0.2721)
	國泰世華台北英磅戶#07-08-0004987	9	(BP\$1:NT\$63.83)
	國泰世華台北歐元戶#07-08-0004987	16	(EUR1:NT\$42.71)
	國泰世華台北港幣戶#07-08-0004987	10	HKD2(HK1:NT\$4.163)
	華銀新興#702100095554	16	
	中信城東#071113000191	1,981	
	國泰世華前金台幣戶#3010939	279	
	國泰世華西台中台幣戶#3038598	20	
	國泰世華東台南台幣戶#051030012996	86	
	國泰世華土城台幣戶#060171930017	1,517	
	中信銀公館台幣戶#347118050715	60	
	中信銀敦北台幣戶#015118826815	1,273	
	華銀南門台幣戶#117100150501	24,345	
	華銀南門台幣戶#117100158037	1,947	
	華銀南門港幣戶#117970000131	4	HK1(HK1:NT\$4.163)
	華銀南門歐元戶#117970000131	22	(EUR1:NT\$42.71)
	華銀南門美金戶#117970000131	8,534	USD261(USD1:NT\$32.6398)
	華銀南門日幣戶#117970000131	177	¥651(¥1:NT\$0.2721)
	華銀南門英磅戶#117970000131	11	(BP\$1:NT\$63.83)
	華銀南門美金戶#117970001141	3	(USD1:NT\$32.6398)
	華銀南門日幣戶#117970001141	-	¥1(¥1:NT\$0.2721)
	華銀南門美金戶#117970005648	334	USD10(USD1:NT\$32.6398)
	一銀八德台幣戶#14810071971	34	
	華僑銀行敦北台幣戶#04500100009889	9,399	
	聯邦美金綜存#027880001199	11	(USD1:NT\$32.6398)
小計		65,149	
支票存款	國泰世華台北台幣戶#007011013508	719	
定期存款	中聯信託95.11.21.~96.12.21. 2.40%	50,000	
	中聯信託95.11.27.~96.12.27. 2.40%	50,000	
	中聯信託95.02.27.~96.03.27. 2.30%	30,000	
	中聯信託95.03.25.~96.04.25. 2.30%	5,000	
	國泰世華文德95.03.09.~96.01.18. 1.99%	38,000	
	華僑銀行95.09.09.~96.03.09. 1.81%	29,400	
	華僑銀行95.12.01.~96.03.01. 1.76%	9,500	
	華僑銀行95.12.04.~96.03.04. 1.76%	9,500	
	華僑銀行95.01.05.~96.01.05. 1.89%	19,000	
	華僑銀行95.01.06.~96.01.06. 1.89%	19,000	
	華僑銀行95.01.09.~96.01.09. 1.96%	19,000	
	華僑銀行95.10.26.~96.01.26. 1.76%	9,900	
	華僑銀行95.10.27.~96.04.27. 1.64%	30,000	
	遠銀台北松山95.11.28.~96.11.28. 2.20%	9,800	
	遠銀台北松山95.12.04.~96.12.04. 2.20%	9,800	
小計		337,900	
附買回票券	華南票券95.12.25~96.01.03. 1.61%	366,798	
合 計		\$ 770,684	

(二)公平價值變動列入損益之金融資產－流動明細表

金融商品名稱	摘要	股數或張數 (口數)	面值	總額	利率	取得成本	公平價值		備註
							單價	總價	
買入選擇權									
買權		469	-	-	-	\$ 2,214	-	\$ 2,543	
賣權		9,534	-	-	-	34,207	-	24,022	
期貨交易保證金－自有資金		-	-	-	-	-	-	608,455	
合計								\$ 635,020	

(三)客戶保證金專戶餘額明細表

民國95年12月31日及94年12月31日

項 目	本 期			上 期		
	小 計	合 計	%	小 計	合 計	%
銀行存款(表四)		\$ 5,953,525	68.50		\$ 5,018,985	77.05
期貨結算機構結算餘額(表五)		2,177,857	25.06		1,096,884	16.84
銀行存款	\$ 1,851,738			\$ 1,082,238		
應收付每日結算價差	326,119			14,646		
其他期貨商結算餘額(表六)		559,993	6.44		397,678	6.11
銀行存款	546,940			436,926		
未沖銷部位利益	13,053			(39,248)		
合 計		\$ 8,691,375	100.00		\$ 6,513,547	100.00

說明：

1. 銀行存款：期貨商於各銀行所開設之「客戶保證金專戶」存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。
2. 期貨結算機構結算餘額：具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構後之結算餘額。
3. 其他期貨商結算餘額：不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

(四)客戶保證金專戶—銀行存款明細表

銀行別	帳號	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額	備註
遠銀松山	#02700100004206	台幣			\$ 784,000	
大眾內湖	#032028000382	台幣			304,273	
中華銀行	#1701000530200	台幣			1,235,000	
華僑銀行	#04500100009668	台幣			770,703	關係人
華僑銀行	#04500100009986	台幣			410,000	關係人
其他		台幣			1,162,553	
		美金	39,333	32.6398	1,283,825	
		日幣	6,348	0.2721	1,727	
		英磅	12	63.83	771	
		歐元	-	42.71	19	
		港幣	157	4.163	654	
合計					\$ 5,953,525	

註：各戶餘額超過本科目金額5%者列示之，餘合併列入其他。

(五)客戶保證金專戶—期貨結算機構結算餘額明細表

期貨結算機構名稱	摘 要	幣 別	外幣金額	匯率	新台幣金額	備註
台灣期貨交易所 (股)公司	銀行存款	台 幣	—	—	\$ 972,204	
	銀行存款	美 金	\$ 26,947	32.6398	879,534	
	應收付每日結算價差	台 幣	—	—	326,119	
合 計					\$ 2,177,857	

(六) 客戶保證金專戶—其他期貨商結算餘額明細表

其他期貨商名稱	摘要	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額	備註
日商聯貿期貨經紀 (股)公司	銀行存款	日幣	\$ 342,814	0.2721	\$ 93,279	
	未沖銷部位損失	日幣	(9,880)	0.2721	(2,688)	
新加坡商華大期貨 經紀有限公司	銀行存款	美金	1,008	32.6398	32,889	
	未沖銷部位損失	美金	44	32.6398	1,434	
新加坡商曼氏(股) 台灣分公司	銀行存款	美金	10,796	32.6398	352,387	關係人
	未沖銷部位利益	美金	552	32.6398	18,024	
	銀行存款	英磅	70	63.83	4,485	
	銀行存款	歐元	-	42.71	10	
	銀行存款	日幣	203,305	0.2721	55,319	
	未沖銷部位損失	日幣	(11,625)	0.2721	(3,163)	
寶來證券(香港)有 限公司	銀行存款	港幣	2,059	4.163	8,571	關係人
	未沖銷部位損失	港幣	(133)	4.163	(554)	
合計					\$ 559,993	

(七)應收期貨交易保證金明細表

客戶代號	帳 號	外幣金額	匯 率	新台幣金額	備註
A	#1415837			\$ 220	
B	#3002676			672	
	其 他			27	
合 計				919	
減：備抵壞帳				(699)	
淨 額				\$ 220	

(八)應收帳款明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
關係人：			
寶來證券(股)公司	代結算款等	\$ 52	
非關係人：			
其 他	代結算款等	64	
合 計		\$ 116	

(九)其他流動資產明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收利息	期貨交易所交割結算基金利息及銀行存款利息	\$ 6,141	
	新加坡曼氏	1,681	關係人
其他應收款	英商曼氏金融控股有限公司股利扣繳稅款	5,704	關係人
	其他	263	
預付費用	租金、保費及資訊費等	7,126	
合 計		\$ 20,915	

(十)備供出售金融資產－非流動變動明細表

名 稱	期 初		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額		提供擔保或 質押情形	備註
	股數或張數	公平價值	股數或張數	金 額	股數或張數	金 額	股數或張數	公平價值		
台灣期貨交易所(股)公司	3,401	\$35,510	-	-	-	-	3,401	\$35,510	無	

(十一)固定資產變動明細表

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	重分類	期末餘額	提供擔保或質押情形	備註
土地	\$ 69,313	-	-	-	\$ 69,313	抵押於國泰世華銀行	
建築物	38,034	-	-	-	38,034	抵押於國泰世華銀行	
電腦通訊設備	186,040	\$ 9,635	-	-	195,675	無	
辦公設備	10,556	1,858	-	-	12,414	無	
運輸設備	3,120	6,354	-	\$ 100	9,574	無	
租賃權益改良	21,915	3,780	-	276	25,971	無	
預付設備款	771	-	-	(100)	671	無	
合 計	\$ 329,749	\$ 21,627	-	\$ 276	\$ 351,652		

(十二)固定資產累計折舊變動明細表

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	重 分 類	期 末 餘 額	備 註
建築物	\$ 1,070	\$ 1,056	-	-	\$ 2,126	
電腦通訊設備	116,598	22,173	-	-	138,771	
辦公設備	4,476	1,553	-	-	6,029	
運輸設備	1,158	1,271	-	-	2,429	
租賃權益改良	7,911	3,255	-	(\$ 131)	11,035	
合 計	\$ 131,213	\$ 29,308	-	(\$ 131)	\$ 160,390	

(十三)其他資產明細表

項 目	摘 要	金 額
營業保證金	依期貨商管理規則第14條提存	\$ 110,000
交割結算基金	依期交所結算會員資格標準第4條第3款提列	140,000
存出保證金	房屋押金及公會自律保證金等	11,584
遞延借項	電腦軟體及租賃改良裝潢費	27,095
遞延所得稅資產—非流動		53,961
合 計		\$ 342,640

(十四)公平價值變動列入損益之金融負債明細表

金融商品名稱	摘要	股數或張數 (口數)	面 值	總 額	利 率	公平價值		備 註
						單 價	總 額	
賣出選擇權負債								
買權		9,179	-	-	-	-	\$111,570	
賣權		174	-	-	-	-	237	
合 計							\$111,807	

(十五)期貨交易人權益明細表

客戶代號	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額
關係人：				
0177464	台幣			\$ 2,003
0213807	台幣			261
	美金	3	\$32.6398	112
0345416	台幣			1,026
0781630	台幣			1,003
1202707	台幣			21,322
1539140	台幣			8,491
1596222	台幣			19,069
1613558	台幣			2,430
1705929	台幣			10,299
1706216	台幣			2,107
1738802	台幣			205
1928395	台幣			10,000
	美金	(10)	32.6398	(339)
6032192	台幣			93,013
	美金	997	32.6398	32,538
8037250	台幣			2,076
9802905	台幣			5
9813839	台幣			1
9899989	台幣			37,951
	美金	332	32.6398	10,845
小計				254,418
非關係人：				
0031665	台幣			20,123
0225280	台幣			172,926
0334663	台幣			38,759
0380002	台幣			97,622
1202707	台幣			21,322
1292377	台幣			127,627
1329376	台幣			115,911
1334455	台幣			61,114
1335315	台幣			22,350
1397670	台幣			24,270
1639516	台幣			115,442
1646570	台幣			40,410
	美金	3,015	32.6398	98,412

(續下頁)

(承上頁)

客戶代號	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額
1708308	台幣			182,926
	美金	22,351	32.6398	729,545
1740955	台幣			23,435
1758329	台幣			(12,570)
	美金	4,395	32.6398	143,439
1825168	台幣			113,124
1832258	台幣			78,951
1875286	台幣			318,109
	美金	31,304	32.6398	1,021,768
1931586	台幣			(1,354)
	美金	1,000	32.6398	32,670
1936125	台幣			29,019
6200102	台幣			25,571
7692723	台幣			22,423
8008593	台幣			35,100
8037690	台幣			33,207
8040991	台幣			52,322
	美金	1,032	32.6398	33,692
8046681	台幣			25,701
	美金	2	32.6398	80
8055287	台幣			31,970
8058611	台幣			44,860
8071038	台幣			28,463
	美金	551	32.6398	17,980
8071326	台幣			10,051
1055586	台幣			42,135
	美金	82	32.6398	2,691
8080838	台幣			41,848
	美金	86	32.6398	2,796
8080883	台幣			45,553
	美金	140	32.6398	4,584
9500414	台幣			23,943
其他				4,270,625
小計				8,410,945
合計				\$ 8,665,363

(十六)應付帳款明細表

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
台灣期貨交易所	經紀手續費、結算交割費等	\$ 20,788	
其 他	交易輔助業務費用等	1,854	
小 計		22,642	
關係人：			
寶來證券(股)公司	交易輔助業務費用等	15,621	
新加坡商曼氏(股)公司台灣分公司	複委託佣金支出等	177	
小 計		15,798	
合 計		\$ 38,440	

各戶餘額超過本科目金額百分之五者列示之，其餘合併列報。

(十七)其他應付款明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
關係人：			
寶來證券股份有限公司	服務代理	\$ 12	
英商曼氏金融控股有限公司	應付股利	9,536	
寶碩財務科技股份有限公司	資訊費	100	
新加坡商曼氏(股)公司台灣分公司	營業稅	5	
小 計		9,653	
非關係人：			
應付薪資		10,894	
應付獎金		43,782	
應付所得稅		52,118	
應付廣告費		5,249	
其 他	勞務費、資訊費等	23,125	
小 計		135,168	
合 計		\$ 144,821	

(十八) 其他流動負債明細表

項	目	摘 要	金 額	備 註	
暫	收	款	非客戶本人入金及錯帳等	\$ 2,136	
代	收	款	代收勞、健保費及期交稅等	5,528	
合	計		\$ 7,664		

(十九)其他負債明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
違約損失準備		\$ 104,867	
買賣損失準備		34,632	
應計退休金負債		19,105	
壞帳損失準備		62,604	
合 計		\$ 221,208	

(二十) 衍生性金融商品損益明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
避險		-	
非避險			
期貨契約利益		\$ 48,352	
期貨契約損失		(214,878)	
選擇權契約交易利益		437,366	
選擇權契約交易損失		(35,645)	
淨 額		\$ 235,195	

(二十一)期貨佣金支出明細表

項 目	支 付 對 象	金 額	備 註
複委託期貨交易	新加坡曼氏期貨(股)公司台灣分公司	\$ 107,481	關係人
	寶來證券(香港)有限公司	2,439	關係人
	其 他	18,031	
期貨交易輔助業務	寶來證券(股)公司	219,348	關係人
	永興證券(股)公司	6,524	
	長城券(股)公司	8,226	
	其 他	14,755	
合 計		\$ 376,804	

(二十二)營業費用明細表

項 目	本 期 金 額	上 期 金 額	備 註
薪津	\$ 286,264	\$ 248,823	
租金	11,057	18,675	
文具印刷	3,036	3,071	
郵電費	27,213	27,169	
廣告費	22,115	26,124	
水電費	3,286	3,198	
保險費	14,774	13,948	
稅捐	97,549	63,971	
壞帳	0	699	
折舊	29,308	35,780	
攤銷	16,809	15,984	
伙食費	5,789	5,895	
職工福利	1,564	1,244	
電腦資訊費	63,505	55,559	
勞務費用	4,204	4,158	
退休金	13,500	7,873	
買賣損失	23,045	11,588	
錯帳損失	4,506	3,169	
期貨交易人保護費用	11,651	12,777	
違約損失	27,263	24,878	
什支	43,864	37,436	
合 計	\$ 710,302	\$ 622,019	

(二十三)營業外收入及利益、支出及損失明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
營業外收入及利益	利息收入	\$ 153,114	
	股利收入	7,448	
	處分投資利益	55	
	兌換盈益	1,531	
	其他收入	17,538	
	合 計	\$ 179,686	
營業外支出及損失	利息支出	\$ 25,408	
	處分投資損失	388	
	兌換損失	1,286	
	合 計	\$ 27,082	

寶來曼氏期貨股份有限公司

會計師複核報告

寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十五年之財務報表，業經本會計師依照「會計師查核簽證財務報表規則」及「一般公認審計準則」予以查核，本會計師並於民國九十六年一月二十九日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附寶來曼氏期貨股份有限公司編製之民國九十五年「其他揭露事項」，係依據「期貨商財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之意見，寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十五年財務報告「其他揭露事項」已依「期貨商財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

此 致

寶來曼氏期貨股份有限公司 公鑒

第一聯合會計師事務所

會計師

林美玲

會計師

高 佩

中 華 民 國 九 十 六 年 一 月 二 十 九 日

寶來曼氏期貨股份有限公司

其他揭露事項

民國 95 年 12 月 31 日

(一)業務狀況

1. 重大業務事項

- (1) 小型台指期貨：民國 90 年 4 月 9 日臺灣期貨交易所股價指數小型期貨契約公告上市，本公司亦於民國 90 年 4 月 9 日開始交易。
- (2) 台指選擇權：民國 90 年 12 月 24 日臺灣期貨交易所股價指數選擇權公告上市，本公司依規定於民國 90 年 12 月 5 日經董事會同意申請臺指選擇權造市業務，依期交所(90)台期(交)字第 06489 號函核准取得臺指選擇權造市者資格，並於民國 90 年 12 月 24 日開始交易。
- (3) 民國 91 年 11 月 15 日股東臨時會決議通過增設「期貨顧問事業」營業項目，並於民國 92 年 1 月 3 日取得證期會許可證照。
- (4) 民國 91 年 12 月 12 日董事會決議向期交所申請「個股選擇權造市業務」，並於民國 92 年 1 月 17 日申請成為期交所「中鋼選擇權造市者」。
- (5) 本公司於民國 92 年 9 月 1 日(合併基準日)以普通股一點一六四五股換發普通股一股之比例，吸收合併瑞富羅盛豐期貨股份有限公司。
- (6) 民國 93 年 4 月 30 日經董事會同意申請美國芝加哥期貨交易所小型黃金期貨契約造市業務，依金管證七字第 0930135778 號函核准取得小型黃金期貨契約造市者資格，並於民國 93 年 9 月 3 日開始交易。
- (7) 民國 94 年 3 月 11 日經董事會同意申請美國芝加哥期貨交易所 100 盎司黃金期貨契約造市業務，依金管證七字第 0940006078 號函核准取得 100 盎司黃金期貨造市者資格，並於 94 年 12 月 26 日開始交易。

2. 投資海外事業相關資訊：無。

3. 董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

- (1) 最近會計年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪資、獎金等 酬勞	其他酬勞
董事長	賀鳴玢 寶來證券(股)公司 代表人：	\$ 2,519 71	司機一位 董監酬勞
副董事長	李文興	21	車馬費
董事	施敏雄	0	
董事	高子鈞	21	車馬費
董事	楊定國	9	車馬費
	美商瑞富全球控股有限公司 代表人：	35	董監酬勞
董事	葉一豐	12	車馬費
董事	歐卡諾	0	
董事	洪大為	138	車馬費
董事	徐承善	141	車馬費
董事	林純如	141	車馬費
小 計		3,108	
監察人	寶碩財務科技(股)公司 代表人：	18	董監酬勞
	鄭淑芬	21	車馬費
監察人	羅盛豐(股)公司 代表人：	18	董監酬勞
	黎英傑	0	
監察人	侯禮仁	138	車馬費
監察人	洪明欽	141	車馬費
小 計		336	
總經理	李文興	4,937	配車一部(\$946)及司機一位
總經理	高子鈞	8,365	配車一部(\$2,829)
副總經理	郭育宏等三人	8,602	各配車一部(\$3,517)
小 計		21,904	
合 計		\$ 25,348	

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

4. 勞資關係資訊

(1)現行重要勞資協議及實施情形

A. 員工福利措施：

本公司制定員工福利辦法，提供員工三節禮金、婚喪喜慶補助、社團活動及教育訓練、旅遊活動等多項補助措施，另已於民國 90 年 12 月 14 日依台北市政府勞工局北市勞一字第 09024880100 號函核准成立職工福利委員會。

B. 退休制度：民國 87 年 3 月份依勞基法規定辦理，自 94 年 7 月份開始依勞工退休金條例規定辦理。

C. 其他重要協議：無。

(2)最近三年度因勞資糾紛所受損失：無。

(二)財務資訊

1.簡明資產負債表及損益表

(1)資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		95年	94年	93年	92年	91年
流動資產		10,118,330	7,509,939	7,431,712	6,651,661	3,255,699
長期投資		35,510	35,510	35,510	35,510	35,500
固定資產		191,262	198,536	209,894	69,110	53,009
無形資產		11,381	13,391	11,200	15,831	-
其他資產		342,640	327,901	327,862	324,928	233,132
流動負債	分配前	8,968,095	6,661,912	6,764,418	5,917,984	2,627,535
	分配後	-	6,821,158	6,919,373	6,050,568	2,742,484
長期負債		-	-	-	-	-
股本		801,864	722,400	645,000	645,000	630,000
資本公積		46,333	46,333	46,333	46,333	0
保留盈餘	分配前	661,623	488,660	409,236	320,197	245,750
	分配後	-	329,414	254,281	187,613	130,801
資產總額		10,699,123	8,085,277	8,016,178	7,097,040	3,577,340
負債總額	分配前	9,189,303	6,827,884	6,915,609	6,085,510	2,701,590
	分配後	-	6,987,130	7,070,564	6,218,094	2,816,539
股東權益總額	分配前	1,509,820	1,257,393	1,100,569	1,011,530	875,750
	分配後	-	1,098,147	945,614	878,946	760,801

(2)損益表資料

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		95年	94年	93年	92年	91年
營業收入		1,596,990	1,407,852	1,652,457	994,250	705,371
營業費用及支出		1,342,019	1,230,335	1,414,899	678,992	563,060
營業外收入及利益		179,686	117,627	77,150	60,716	66,185
營業外支出及損失		27,082	12,248	6,558	2,531	7,718
稅前損益		407,575	282,896	314,708	228,857	200,778
稅後損益		332,209	234,379	221,623	189,396	164,177
每股盈餘(元)		4.14	2.92	2.76	2.36	2.05

2. 重要財務比率分析

分析項目(註2)		最近五年度財務分析					
		95年度	94年度	93年度	92年度	91年度	
財務結構(%)	負債佔資產比率	85.89	83.35	85.61	84.80	74.70	
	長期資金佔固定資產比率	789.40	633.33	524.34	1,463.66	1,652.08	
償債能力(%)	流動比率	112.83	112.73	109.86	112.40	123.91	
	速動比率	112.75	112.70	109.80	112.34	123.86	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.74	2.45	2.96	3.58	5.40	
	股東權益報酬率(%)	24.01	19.88	20.99	20.07	19.42	
	佔實收資本比率%	營業利益	31.80	24.57	37.85	26.46	22.57
		稅前純益	50.83	39.16	48.79	35.48	31.87
	純益率(%)	17.10	14.37	12.36	15.36	21.17	
	每股盈餘(元)	4.14	2.92	2.76	2.36	2.05	
現金流量	現金流量比率(%)	3.90	1.45	3.26	2.24	5.62	
	現金流量允當比率(%)	130.32	112.53	128.96	186.27	196.84	
	現金再投資比率(%)	14.39	1.25	6.51	2.35	5.46	
特殊規定比率(%)	業主權益占調整後負債總額比率	392.73	530.94	366.65	372.35	811.11	
	業主權益占最低實收資本額比率	228.76	194.94	170.63	156.83	139.01	
	調整後淨資本額占期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額比率	54.55	75.43	72.31	57.29	161.19	

(1)最近5年度之財務報表均經會計師查核簽證。

(2)分析項目之計算公式如下：

A. 財務結構

負債佔資產比率 = (負債總額 - 買賣損失準備 - 違約損失準備) / 資產總額。

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。

B. 償債能力

流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

速動比率 = (流動資產 - 預付費用) / 流動負債。

C. 獲利能力

資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

純益率 = 稅後損益 / 收入。

每股盈餘 = (稅後淨利 - 非負債性質之特別股股利) / 加權平均已發行股數。

D. 現金流量

現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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 + 現金股利)

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)

E. 特殊規定比率

業主權益占調整後負債總額比率 = 業主權益 / (負債總額 - 期貨交易人權益 - 買賣損失準備 - 違約損失準備)

業主權益占最低實收資本額比率 = 業主權益 / 最低實收資本額。

調整後淨資本額占期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額比率 = 調整後淨資本額 / 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額。

3. 其他足以增進對財務狀況、經營結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊：無。

(三) 財務狀況、經營結果及現金流量之檢討與分析

1. 重大資本支出之運用情形及其資金來源

單位：新台幣仟元

項 目	資金來源	實際及預期 取得日期	所需資金總額	實際及預定資金運用情形				
				96年度	97年度	98年度	99年度	100年度
土地及建物	自有資金	96年	\$ 139,510	\$ 139,510				

96年之資本支出係用以購置自用營業處所，預期將減少租金支出增加營業淨利。

2 流動性分析

(1) 最近二年度流動性分析

項 目	年 度		增(減)比例
	95 年 度	94 年 度	
現金流量比率%	3.90	1.45	168.97
現金流量允當比率%	130.32	112.53	15.81
現金再投資比率%	14.39	1.25	1,051.20

增減比例變動分析說明如下：

A. 現金流量比率增加，主要係本期自營部門之期貨交易保證金 - 自有資金增加幅度較上期為高所致。

B. 現金流量允當比率增加，主要係本期純益增加及自營部門收取權利金增加所致。

C. 現金再投資比率增加，主要係本期為營業成長需要保留之資金較上期增加所致。

(2) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額①	預計全年來自營業 活動淨現金流量②	預計全年現 金流出量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ① + ② - ③	預計現金不足數額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 770,684	\$ 300,000	\$ 260,000	\$ 810,684	-	-

3. 經營結果分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 年度		94 年度		增(減) 金額	變 動 比例(%)
		小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入		\$ 1,596,990		\$ 1,407,852		\$ 189,138	13.43
營業費用及支出		(1,342,019)		(1,230,335)		111,684	9.08
營業利益			\$ 254,971		\$ 177,517	77,454	43.63
營業外收入			179,686		117,627	62,059	52.76
營業外支出			(27,082)		(12,248)	14,834	121.11
稅前淨利			407,575		282,896	124,679	44.07
所得稅費用			(75,438)		(48,517)	26,921	55.49
會計原則變動累積影響數			72		-	72	-
稅後淨利			\$ 332,209		\$ 234,379	97,830	41.74

說明：

- (1) 營業收入本期較上期增加，主要係經紀手續費收入及衍生性金融商品利益較去年同期增加所致。
- (2) 營業費用及支出增加，主要係本期期貨佣金支出、營業費用較去年增加所致。
- (3) 營業外收入增加，主要係利息收入較上期增加所致。
- (4) 營業外支出增加，主要係利息支出較上期增加所致。

(四) 會計師資訊

1. 會計師公費資訊：無需揭露。
2. 更換會計師資訊：無。