

股票代號：6023



**Polaris MF Global Futures Co., Ltd.**

(原名寶來瑞富期貨股份有限公司)

# 九十六年年報

刊印日期：中華民國九十七年五月十五日

年報查詢網址：<http://mosp.tse.com.tw>(公開資訊觀測站)

一、發言人及代理發言人

發言人

姓名：王世鑫

職稱：執行副總

聯絡電話：(02)2700-8989

電子郵件信箱：[steven.0336@pmf.com.tw](mailto:steven.0336@pmf.com.tw)

代理發言人

姓名：陳俐欣

職稱：財務部協理

聯絡電話：(02)2700-8989

電子郵件信箱：[iris.0302@pmf.com.tw](mailto:iris.0302@pmf.com.tw)

二、總、分公司之地址及電話：

公司名稱	地址	電話
總公司	台北市敦化南路二段 69 號 10 樓	(02)2700-8989
台北分公司	台北市信義路四段 138 號 4 樓	(02)2700-3368
台中分公司	台中市西區向上路一段 95 號 7 樓	(04)2305-2258
台南分公司	台南市林森路一段 395 號 2 樓	(06)235-5999
高雄分公司	高雄市中正四路 151 號 5 樓之 1	(07)215-7777

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：寶來證券股份有限公司股務代理部

電話：(02)3343-3711

地址：台北市和平東路一段 147 號 5 樓

網址：<http://www.finairport.com>

四、最近年度財務報告簽證會計師及事務所

會計師姓名：林志隆、邱繼盛

事務所名稱：第一聯合會計師事務所

電話：(02)8770-5181

地址：台北市復興北路 369 號 3 樓

網址：<http://www.fucpa.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.pmf.com.tw>。

## 目 錄

	<u>頁次</u>
壹、致股東報告書 .....	1
貳、公司簡介 .....	4
參、公司治理報告 .....	8
一、組織系統 .....	8
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 .....	11
三、公司治理運作情形 .....	25
四、會計師公費資訊 .....	31
五、更換會計師資訊 .....	32
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年 內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，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 .....	34
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例 超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....	35
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號 關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 .....	37
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 .....	38
肆、募資情形 .....	41
一、資本及股份 .....	41
二、公司債辦理情形 .....	45
三、特別股辦理情形 .....	45
四、海外存託憑證辦理情形 .....	45
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	45
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	45
七、資金運用計畫執行情形 .....	45
(一)計畫內容 .....	45
(二)執行情形 .....	45
伍、營運概況 .....	46
一、業務內容 .....	46
二、市場及產銷概況 .....	54
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年 資、平均年齡及學歷分布比率 .....	57
四、環保支出資訊 .....	57

五、勞資關係.....	58
六、重要契約.....	59
<b>陸、財務概況.....</b>	<b>63</b>
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	63
二、最近五年度財務分析.....	65
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	67
四、最近年度財務報表.....	68
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	68
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉 困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	68
<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....</b>	<b>102</b>
一、財務狀況.....	102
二、經營結果.....	103
三、現金流量.....	104
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	105
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.....	105
六、風險事項.....	105
七、其他重要事項.....	109
<b>捌、特別記載事項.....</b>	<b>109</b>
一、關係企業相關資料.....	109
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	109
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.....	109
四、其他必要補充說明事項.....	109
五、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證券交易法第三十六條第二項 第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	109

## 壹、致股東報告書

### 一、整體市場概況

國內期貨市場，於民國 96 年因新商品不斷推出，上半年交易熱絡成交口數迭創新高，下半年受美國次級房貸影響，交易量小幅下滑，全年度仍成長 21.28%，而達 16,987,659 口。在國內選擇權方面，因市場動能稍退，使整體選擇權市場衰退 2.41%，僅達 98,162,965 口。在國外期貨市場方面，除了本公司積極推廣之外，其他的期貨商亦加強佈局，故主要的國外期貨成交量，在新加坡盤成長 10.37%，達 3,060,466 口，美國盤成長 29.24%，達 2,560,170 口，香港盤成長 157.61%，達 176,456 口，歐洲盤突破 5 萬口，達 58,367 口，只有日本盤因市場波動幅度不大，使市場成交量衰退 23.19%，僅達 331,347 口。

在期貨自營方面，自營商在國內市場之總成交量為 127,184,635 口較前一年度衰退 2.7%，主要原因為行情波動劇烈造成選擇權賣方部位所需保證金大幅提升，經紀商客戶與自營商持有選擇權所需保證金均大幅提升進而降低 ANC 比率，各家自營商為配合經紀商得以持續運作而降低持有部位，加上台灣期貨交易所造市者相關制度趨嚴，兩者均降低自營商操作空間；自營商在國外市場的總成交量為 677,060 口較前一年度大幅成長 176%，其主因在於主管機關於民國 95 年 10 月 18 日開放自營商國外交易之比重由資本額與淨值孰低之 10% 提升至 30%，同時也開放兼營期貨自營商得交易國外期貨，因此出現大幅成長。

### 二、本公司於民國 96 年的經營成果

本公司於民國 96 年推展「期權贏家俱樂部」序列相關活動，全省各地舉辦實戰贏家現身說法八場吸引共約 2,700 名客戶參加；舉辦第三屆天下第一精準王比賽，亦有 10,000 人報名參加，累積總冠軍獲利高達 19 倍；出版「我要獲利-期權贏家筆記 II」，銷售近萬本並榮登金石堂非文學類冠軍排行榜。而國內選擇權，在「倍速贏家」專案的推動下，大量增加指數選擇權的客戶數及成交量，成功地活化近一年未交易的靜止戶共 1,777 戶。在國外期貨方面，本公司四月份推出「亞洲通」專案，領先同業推出國際選擇權網路下單功能，希望帶給投資人同步掌握台灣、香港、新加坡和日本期權市場，超過 600 人參加「熱門亞洲金融市場趨勢」講座。有鑑於油價和金價不斷創新高，本公司於十月份與全球最大期貨交易所 CME Group 共同推出「全球匯率能源投資講座」，針對特定法人、大學財經系教授院長進行接觸和開發，全場巡迴四場參加人數超過 500 位。在法人業務方面，本公司以外資公司、壽險公司、投信公司、證券兼營期貨公司為主要開發客群，加強客製化資訊服務與整合研究資源，使得法人業績與保證金均大幅成長。

本公司自營於民國 96 年 10 月取得台灣期貨交易所之「臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數期貨契約」、「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數期貨契約」、「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數選擇權契約」、「中華民國十年期政府債券期貨契約」、「三十天期商業本票利率期貨契約」、「黃金期貨契約」之造市者資格，持續對於提供市場流動性做出貢獻。

在公司全體同仁努力之下，於經紀市佔率方面，民國 96 年國內期貨 12.76%，

國內選擇權 4.75%，美盤 46.31%，新加坡盤 21.26%，日盤 27.94%，香港盤 37.51%，皆大幅領先同業，惟歐洲盤僅 5.72%，需加強推廣。

在期貨自營成交量方面，民國 96 年國內期貨 568,727 口，較前一年度的 378,625 口成長 50%，國內選擇權 8,299,308 口較前一年度的 9,225,728 口衰退 10%，國外期貨 102,526 口較前一年度的 73,788 口成長 39%，三者市佔率在專營期貨自營商中均排名第二，顯示本公司自營之發展較同業均衡，但仍有努力之空間存在。民國 96 年自營淨利較前一年度大幅成長 75%再度創下歷史新高，同時獲利來源也逐步分散至國外市場，提升了獲利來源的穩定度。

而本公司民國 96 年度稅前淨利為 583,531 仟元，茲將民國 96 年度決算營業情形簡述如下：

1. 經紀業務：營業收入新台幣 1,399,098 仟元。

2. 自營業務：營業收入新台幣 2,577,091 仟元。

3. 營業收支盈虧情形：

民國 96 年度決算收入新台幣 4,383,144 仟元，較上年度之 3,036,491 仟元，增加新台幣 1,346,653 仟元（44.35%），決算支出新台幣 3,799,613 仟元，較上年度 2,628,916 仟元，增加新台幣 1,170,697 仟元（44.53%）。

民國 96 年度決算稅前盈餘新台幣 583,531 仟元，較上年度之 407,575 仟元，增加新台幣 175,956 仟元（43.17%），稅後盈餘新台幣 488,703 仟元，較上年度 332,209 仟元增加 156,494 仟元（47.11%）。

4. 獲利能力：

淨值報酬率：民國 96 年度決算稅後盈餘新台幣 488,703 仟元，股東權益新台幣 2,416,534 仟元，股東權益報酬率為 24.89%，較上年度決算稅後盈餘新台幣 332,209 仟元，股東權益新台幣 1,509,820 仟元，股東權益報酬率 24.01%，增加 0.88%。淨利率：民國 96 年度決算盈餘新台幣 488,703 仟元，營業收入新台幣 3,976,189 仟元，純益率為 11.15%，較上年度盈餘新台幣 332,209 仟元，營業收入新台幣 2,856,805 仟元，純益率為 10.94%，增加 0.21%。

另針對本公司於民國 96 年度現金增資及上櫃情形報告：

本公司申請初次上櫃公開發行股份捌仟零壹拾捌萬陸仟肆佰股，經奉行政院金融監督管理委員會民國 96 年 3 月 22 日金管證七字第 0960009512 號許可同意，並經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心民國 96 年 9 月 7 日證櫃審字 0960101344 號函同意上櫃買賣。

另本公司盈餘轉增資發行普通股壹仟柒佰貳拾玖萬陸仟壹佰捌拾股亦經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心民國 96 年 10 月 22 日證櫃審字第 0960031801 號同意及現金增資發行普通股壹仟貳佰壹拾玖萬股亦經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心民國 96 年 11 月 27 日證櫃審字第 0960035072 號同意。

本公司上櫃股數為壹億零玖佰陸拾柒萬貳仟伍佰捌拾股，公開銷售之股數壹仟貳佰壹拾玖萬股，承銷價格為每股肆拾元整，業已委託統一綜合證券股份有限公司等六家承銷商公開銷售完竣，並於 96 年 11 月 28 日（星期三）上櫃掛牌。

### 三、本公司於民國 97 年的業務展望

展望民國 97 年經紀業務，國內期貨將有 10% 的成長，國內選擇權的成長約有 5%。而國外期貨盤的成長，預計美盤為 10%，新加坡盤 8%，香港盤 20%，日盤 20%，而歐洲盤因國人認同度提高將有 200% 以上的成長。

本公司將採產品多元化，通路多元化的策略，並積極推廣國內、外法人業務，佈局期信事業，及大陸方面可能的機會。在國內選擇權，搭配台灣今年的總統大選，推出「寶來選舉行情大四喜」專案，提供投資人更多元的選擇權操作策略。另外，透過異業結盟擴大期權投資族群為目的，推出「黃金喜年華」並針對美酒、時尚、美容主題感到興趣客群，從中挖掘理財有需求及有能力的潛在客戶群，作為促進客戶開戶及交易實際行動產生的推手。在國內外法人方面，因應法令鬆綁預期業務發展有：個股選擇權現金交割、壽險開放增加收益、期信開放、投信放寬增加收益的比重等，將深耕投信法人，推廣政府四大基金代操部位避險，提供客製化專業研究分析與客製化資訊服務。在國際期貨部份，找尋適合海外交易所如：SGX、CME Group，接洽合作機會藉由熱門商品行情波動，創造商機，另將針對國際事件推出「北京奧運」和「美國總統大選趨勢」等事件行銷。

在自營方面，民國 97 年將適度調整風險與報酬之關係，以達到在可承受之合理風險下追求最大報酬之目標；發展策略將著重於國外交易策略之開發以及交易技術之外擴性；各項交易策略之研發仍將以分散性及未來擴張性為優先考量；期望擴大交易技術之應用範圍能使得整體獲利再度大幅成長。

本公司將於民國 97 年 3 月完成總公司營業處所變更，將原位於北市敦化南路二段 67 及 69 號 16 樓辦公室搬遷至敦化南路二段 65 及 71 號 10 樓，故總公司地址變更登記為北市敦化南路二段 65、67、69 及 71 號 10 樓，以使作業更加順利。

另本公司預計於民國 97 年度完成新竹分公司之設立，如此本公司除了台北總公司外，另有台北、新竹、台中、台南及高雄五家分點。

展望公司今年度整體發展皆較前一年度成長。

最後敬祝 各位股東  
身體健康、萬事如意

寶來曼氏期貨股份有限公司

總經理：周筱玲

總經理：高子鈞



## 貳、公司簡介

一、設立日期：民國86年4月9日。

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	臺北市大安區敦化南路二段 69 號 10 樓	(02)2700-8989
台北分公司	臺北市大安區信義路四段 138 號 4 樓	(02)2700-3368
台中分公司	台中市西區向上路一段 95 號 7 樓	(04)2305-2258
台南分公司	台南市東區林森路一段 395 號 2 樓	(06)235-5999
高雄分公司	高雄市中正四路 151 號 5 樓之 1	(07)215-7777

三、公司沿革

年份	大事紀要
民國 86 年	<ul style="list-style-type: none"><li>1 3 月開始籌備設立寶來期貨經紀股份有限公司。</li><li>1 4 月核准成立寶來期貨經紀股份有限公司，設立時資本額為新台幣 200,000,000 元，設址於台北市中華路一段 59 號 12 樓。</li><li>1 7 月開始營業，其主要經營期貨經紀業務。</li></ul>
民國 87 年	<ul style="list-style-type: none"><li>1 2 月現金增資新台幣 300,000,000 元，資本額增為新台幣 500,000,000 元。</li><li>1 5 月現金增資新台幣 100,000,000 元，資本額增為新台幣 600,000,000 元。</li><li>1 9 月 28 日經財政部證券暨期貨管理委員會核准經營期貨自營業務並同時更名為寶來期貨股份有限公司。</li><li>1 12 月成立期貨自營部門，係期貨業第一家獲准成立。</li></ul>
民國 88 年	<ul style="list-style-type: none"><li>1 7 月現金增資新台幣 15,000,000 元，資本額增為新台幣 615,000,000 元。</li><li>1 7 月創同業先例舉辦期貨交易菁英賽，引領期貨同業紛紛推出行銷活動。</li><li>1 8 月核准設立高雄分公司，地址位於高雄市前金區中正四路一五一號五樓之一。</li><li>1 10 月寶來期貨成為第一家獲准辦理網路下單之期貨商。</li></ul>
民國 89 年	<ul style="list-style-type: none"><li>1 8 月現金增資新台幣 15,000,000 元，資本額增為新台幣 630,000,000 元。</li><li>1 9 月核准設立台中分公司，地址位於台中市西區向上路一段九十五號七樓。</li></ul>
民國 90 年	<ul style="list-style-type: none"><li>1 12 月寶來期貨成為第一批台指選擇權造市者。</li></ul>

年份	大事紀要
民國 91 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>  10 月推出「選擇權樂翻天系統」。</li> <li>  11 月經財政部證券暨期貨管理委員會核准經營期貨顧問業務。</li> </ul>
民國 92 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>  1 月推出選擇權孫悟空系統。</li> <li>  1 月寶來期貨成為第一批個股選擇權造市者。</li> <li>  3 月推出第一套為機構法人量身訂作的「如來 F. O. U. R 專家系統」交易平台，結合現貨、期貨和選擇權的損益監控。</li> <li>  9 月正式與全球最大期貨商 REFCO 集團旗下的瑞富羅盛豐期貨股份有限公司合併，並更名為寶來瑞富期貨股份有限公司。</li> <li>  9 月合併溢價發行新股新台幣 465,800,000 元，資本額增為新台幣 1,095,800,000 元。</li> <li>  11 月減資退股新台幣 450,800,000 元，資本額成為新台幣 645,000,000 元。</li> </ul>
民國 93 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>  1 月推出「黃金平台」，投資人可透過全中文化的電子交易介面，直接參與芝加哥期貨交易所的黃金期貨交易。</li> <li>  6 月起正式與日本前三大期貨商之一的「日商聯貿」合作推出「石油平台」，成為國內第一個跨國石油期貨電子交易平台。</li> <li>  9 月獲准得擔任美國芝加哥期貨交易所 (CBOT) 小型黃金期貨亞洲區造市者角色，也是國內第一家擔任 CBOT 商品造市者的期貨商。</li> <li>  10 月獲得金融監督管理委員會證券期貨局登錄興櫃同意函，並於 10 月 27 日完成掛牌成為國內第一家於興櫃掛牌之期貨公司。</li> </ul>
民國 94 年	<ul style="list-style-type: none"> <li>  3 月舉辦「天下第一期權王」大賽，選出「精準王」、「重量王」以及「世界王」。</li> <li>  5 月推出【百變孫悟空】BT 進階交易平台，為引進韓國大信證券技術，具程式交易、套利模組功能的系統。</li> <li>  7 月推出【Super 點金靈全球版】四合一 AP 交易軟體，為擁有首創股票、期貨、選擇權、國際期貨於 Super 點金靈四合一 AP 全球版之優勢。</li> <li>  7 月盈餘轉增資新台幣 77,400,000 元，資本額成為新台幣 722,400,000 元。</li> <li>  12 月取得主管機關核准 CBOT 100 盎司黃金期貨造市者資格。</li> </ul>

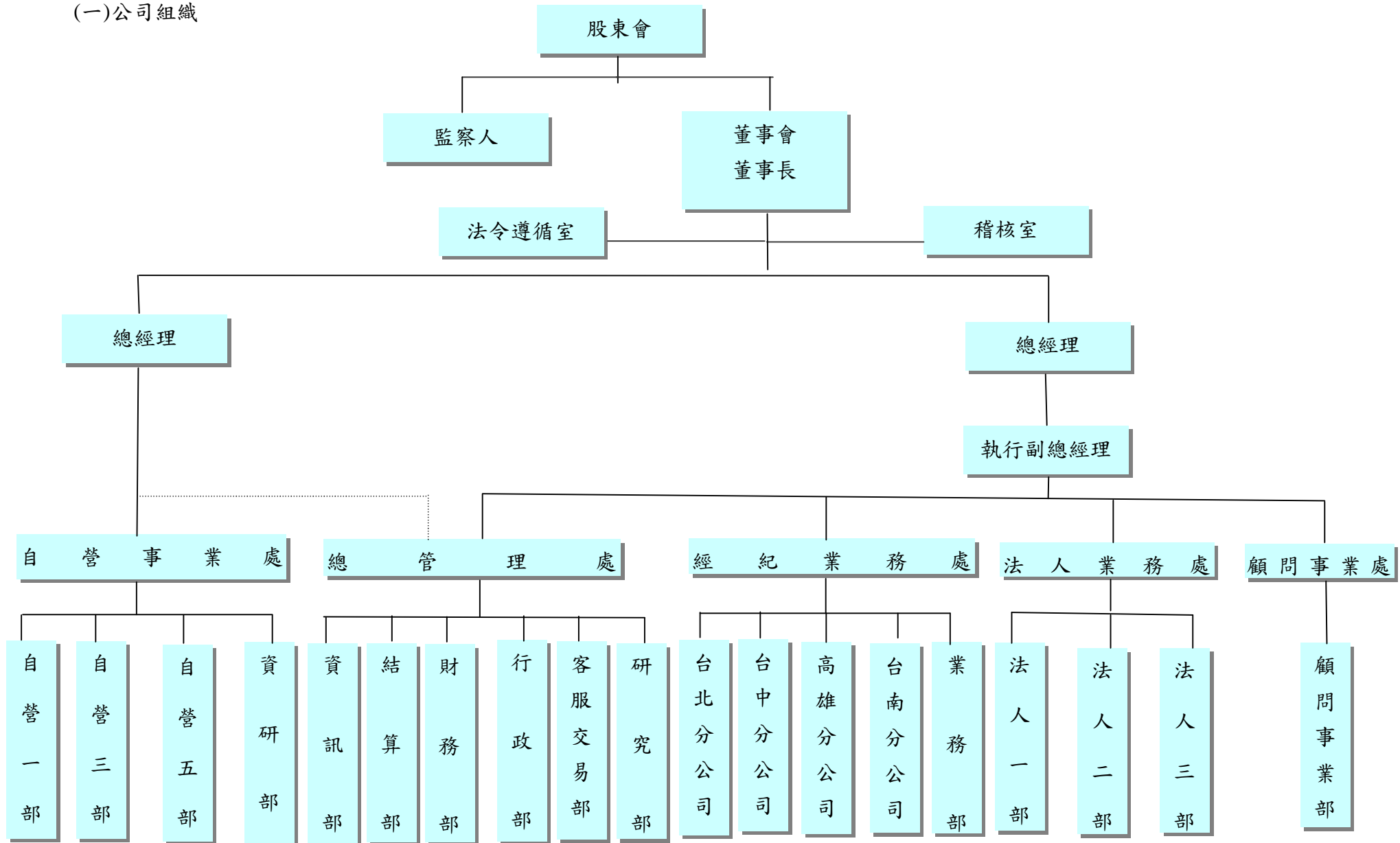
- 民國 95 年
- 1 2月與英國曼氏集團旗下新加坡曼氏期貨簽約，同意公司名稱變更為寶來曼氏期貨股份有限公司。  
該集團在英國倫敦證券交易所掛牌上市，而且是倫敦金融時報 100 指數 (FTSE 100 Index) 權值股。
  - 1 3月成立【贏家俱樂部】，主要為鞏固現有贏家客戶、廣納市場贏家加入、傳承贏家心得經驗和分享贏家業務成功秘訣。
  - 1 3月成為台灣期貨交易所黃金期貨、MSCI 台指期貨、MSCI 台指選擇權造市者資格。
  - 1 3月核准設立台南分公司，地址位於台南市東區林森路一段 395 號 2 樓。
  - 1 4月舉辦第二屆【天下第一精準王】競賽。
  - 1 4月獲得主管機關核准，公司正式更名為寶來曼氏期貨股份有限公司。
  - 1 7月【期權贏家俱樂部】Blog 上線。
  - 1 7月盈餘轉增資新台幣 79,464,000 元，資本額成為新台幣 801,864,000 元。
  - 1 8月發行新書【我要獲利一期權贏家筆記】。
  - 1 8月公司推出「解讀世界趨勢大師推薦投資商品」講座，邀請世界趨勢大師來台，預言農產品行情即將漲逾 10 年，順勢推出六大農產品網路平台(含：CBOT 小麥、玉米、黃豆和 NYBOT 咖啡、棉花、砂糖)。
  - 1 11月舉辦【贏家俱樂部】Party。
- 民國 96 年
- 1 3月舉辦「倍數贏家」，選出「神準王」及「倍數王」。
  - 1 3月取得金管會准核申請上櫃之第一家期貨商。
  - 1 4月榮獲 2006 年【台灣大型企業排名 Top5000】期貨業第 1 名。
  - 1 4月辦理第三屆天下第一精準王競賽。
  - 1 5月發行新書【我要獲利 II 一期權贏家筆記】。
  - 1 5月申請股票上櫃。
  - 1 6月領先業界首先推出國外選擇權交易平台。
  - 1 7月上櫃申請案經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審議會通過。
  - 1 7月辦理盈餘轉增資新台幣 149,146,710 元，員工股票紅利新台幣 23,815,090 元，資本額增為新台幣 974,825,800 元。
  - 1 8月上櫃申請案經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心董事會通過。
  - 1 9月舉辦【天下第一精準王競賽】系列講座。
  - 1 10月舉辦【全球匯率能源投資講座】。

- 
- |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 民國 96 年 | <ul style="list-style-type: none"><li>  10 月成為台灣期貨交易所「中華民國十年期政府債券期貨契約」、「三十天期商業本票利率期貨契約」、「臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數期貨」、「臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數選擇權」、「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數期貨」及「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數選擇權」造市者資格。</li><li>  10 月辦理現金增資發行普通股 12,190 仟股，每股面額 10 元，資本額增為新台幣 1,096,725,800 元。</li><li>  11 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃。</li></ul>           |
| 民國 97 年 | <ul style="list-style-type: none"><li>  1 月成為台灣期貨交易所臺幣黃金期貨造市者資格。</li><li>  4 月舉辦【亞洲市場投資實戰研討會】，由本公司與亞太地區首家集證券及衍生金融商品的新加坡交易所，和提供全球指數基準的 <u>MSCI Barra</u>(摩根士丹利資本國際公司)三方聯手，邀請全球十大技術分析師 Mr. Daryl Guppy 分享世界級實戰投資經驗。</li><li>  4 月榮獲 2007 年【台灣大型企業排名 Top5000】期貨業第 2 名，僅次台灣期貨交易所(股)公司。</li><li>  4 月經董事會通過轉投資期貨信託事業。</li></ul> |

# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一)公司組織



(二)各主要部門所營業務

部 門	所 營 業 務
董 事 會 總 經 理 執行副總經理	<ul style="list-style-type: none"> <li>  擬定經營策略及規劃公司短、中、長期營運目標及銷售策略。</li> <li>  銷售策略之執行及新金融商品之規劃。</li> <li>  指揮監督部屬處理各項業務。</li> <li>  審核簽訂合約並督導各功能單位目標之執行。</li> </ul>
稽 核 室	<ul style="list-style-type: none"> <li>  依據相關法令規章、公司政策、業務章則、內稽內控制度之規定，進行財務、業務等定期性查核。</li> <li>  不定期專案性查核：1. 依上級交辦之專案查核。2. 依主管機關指定之專案查核。3. 依業務需要稽核室選案查核。</li> <li>  協助管理當局，督促各部門，以確保公司政策及規定被確實遵行。</li> <li>  協助管理階層、調查、評估內部控制制度，適時建議改進，以求有效持續實施。</li> <li>  配合公司業務發展進行內部稽核作業增修訂及內部稽核查核明細、內部稽核查核底稿之製作。</li> <li>  其他相關法令及公司規章規定稽核應辦事項。</li> </ul>
顧 問 事 業 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  接受委任、對期貨交易有關事項提供研究分析意見或建議。</li> <li>  發行有關期貨交易之出版品。</li> <li>  舉辦有關期貨交易之講習。</li> <li>  其他經證期局核准之有關業務。</li> </ul>
總 管 理 處	<ul style="list-style-type: none"> <li>  人事管理研擬及執行。</li> <li>  辦理員工考績、獎懲、請假等事項。</li> <li>  員工選訓、任免、升遷、調職、薪資等擬訂事宜。</li> <li>  人力資源發展政策之研擬及執行。</li> <li>  董事會及股東會之運作。</li> <li>  辦理公司股務作業有關事務。</li> <li>  辦理公司新種業務申請、證照換發等事務。</li> <li>  公司整體行銷企劃。</li> <li>  業務經營分析、財務指標分析。</li> </ul>
行 政 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  辦理公司內外公文書信之收發、登記、歸檔等文書管理。</li> <li>  主管機關公告文函之處理。</li> <li>  有關契約之簽擬或涉及公司權益之會辦事項。</li> <li>  各項設備之保管與維護事宜。</li> <li>  辦公室管理。</li> <li>  公司事務之採購。</li> <li>  秘書事務。</li> </ul>
結 算 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  保證金之計算、核對。</li> <li>  下單額度之審核。</li> <li>  保證金不足之通知、追繳。</li> <li>  客戶對帳單之編製、寄達、確認。</li> <li>  交易商品到期之交割處理。</li> <li>  開戶資料查核、徵信及建檔。</li> </ul>

部 門	所 營 業 務
台北分公司 台中分公司 高雄分公司 台南分公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>  委託人開戶之資格審查、徵信作業及受託買賣契約之辦理及報核事項。</li> <li>  客戶主檔之建立及管制，委託人銷戶之報核事項。</li> <li>  委託買賣之受理、電腦輸入等相關作業事項。</li> <li>  買賣委託書之處理及保管事項。</li> <li>  客戶拜訪及業務開拓事項。</li> <li>  總務、風險控管、出納、資訊、與總公司聯繫等相關事宜。</li> </ul>
客 服 交 易 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  接單、下單、成交回報及強制沖銷之執行。</li> <li>  與複委託經紀商核對當日成交單。</li> <li>  錯帳違約事件之管理。</li> <li>  0800 客戶服務。</li> </ul>
法 人 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  接受法人經紀業務。</li> <li>  外資經紀業務。</li> </ul>
財 務 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  事業資金運作及業務開發、管理及資金調度。</li> <li>  業務與銀行相關資源整合。</li> <li>  帳務控管。</li> <li>  額度控管與例行報表管理。</li> <li>  各單位之帳務收支事宜及相關之稅務申報。</li> <li>  總公司各單位之費用。</li> <li>  利潤中心、管理報表、財務報表。</li> <li>  總公司之零用金支付、銀行帳戶控管、支票使用及空白票據之控管。</li> <li>  各分公司經紀相關帳務及帳務收支事宜。</li> </ul>
研 究 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  期貨商品、期貨市場之研究分析。</li> <li>  期貨商品每日行情分析報告之編製。</li> <li>  配合總管理處、業務部進行各項巡迴講座及說明會。</li> <li>  支援期貨考照班。</li> </ul>
資 訊 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  系統之規劃設計與分析報告。</li> <li>  系統之維護與改進。</li> <li>  應用軟體系統之評估與運用。</li> <li>  電腦運用資料之規劃、電腦系統之教育訓練。</li> <li>  資訊設備之初級維修。</li> <li>  總、分公司一切電腦運作連線之管理。</li> </ul>
自 營 事 業 處	<ul style="list-style-type: none"> <li>  依公司決策或權限範圍內為公司執行自行買賣業務。</li> <li>  定期編製績效評估報告。</li> <li>  國內、外造市者業務。</li> </ul>
業 務 部	<ul style="list-style-type: none"> <li>  客戶開拓計畫、營業推展計畫之擬定與執行。</li> <li>  期貨投資講座與促銷活動辦理與執行。</li> <li>  營業效率之評估。</li> <li>  接受客戶委託執行下單程序。</li> <li>  客戶服務與維繫。</li> </ul>

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

1.董事及監察人資料

97年04月07日

職稱	姓名	初次選任日期(註一)	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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(註二)	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	賀鳴珩	92.10.08	94.06.10	三年	91	0.00%	132	0.00%	-	-	-	-	瑞富羅盛豐期貨(股)公司董事長 美國華盛頓大學企管研究所碩士	臺灣期貨交易所(股)公司監察人、中華民國期貨業商業同業公會理事長、羅盛豐(股)公司董事長、聯合線上(股)公司監察人	-	-	-
董事	寶來證券股份有限公司 代表人：周筱玲(註一)	96.11.21	94.06.07	三年	33,915,876	52.58%	49,886,760	45.49%	-	-	-	-	華僑銀行副總經理 國立台灣大學EMBA財金組	本公司經紀事業處總經理	-	-	-
董事	寶來證券股份有限公司 代表人：高子鈞	92.10.08	94.06.07	三年	33,915,876	52.58%	49,886,760	45.49%	73,721	0.07%	-	-	寶來期貨(股)公司自營部副總經理 交通大學科技管理研究所碩士	本公司自營事業處總經理	-	-	-
董事	寶來證券股份有限公司 代表人：施敏雄	95.07.24	94.06.07	三年	33,915,876	52.58%	49,886,760	45.49%	-	-	-	-	中華信用評等公司董事長 美國VANDERBILT UNIVERSITY 經濟開發研究所碩士	寶碩財務科技(股)公司董事長兼總經理、 聯宗光電科技(股)公司獨立監察人	-	-	-
董事	寶來證券股份有限公司 代表人：王世鑫(註二)	96.12.21	94.06.07	三年	33,915,876	52.58%	49,886,760	45.49%	-	-	-	-	華僑銀行財富管理部專門委員 日本明治大學企研所	本公司執行副總經理	-	-	-
董事	英商MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人：葉一豐(註三)	95.03.24	96.03.22	三年	14,490,320	18.07%	21,843,579	19.92%	-	-	-	-	美商芝加哥期貨經紀股份有限公司 台灣分公司總經理 美國南加州大學國際金融系	新加坡商明富環球期貨(股)台灣分公司總經理	-	-	-
董事	英商MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人：歐卡諾(註三)	95.03.24	96.03.22	三年	14,490,320	18.07%	21,843,579	19.92%	-	-	-	-	英國曼氏基金營運長 英國牛津大學國際金融系	明富環球集團執行 委員暨亞洲區總裁	-	-	-
獨立董事	洪大為(註四)	94.06.07	96.10.11	八個月	-	-	-	-	-	-	-	-	實踐大學教務處註冊組組長 松技網路資料庫(股)公司顧問 美國North Carolina State University 作業研究博士	實踐大學資訊管理學系 助理教授	-	-	-

職稱	姓名	初次選任日期 (註一)	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		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 (註二)	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
獨立董事	徐承善(註四)	94.06.07	96.10.11	八個月	-	-	-	-	-	-	-	-	NexSmart Technology, Inc 執行董事 信孚法律事務所合夥律師 美國 Southern Methodist University 法學院博士	泓霖國際實業(股)公司 監察人	-	-	-
獨立董事	林純如(註四)	94.06.07	96.10.11	八個月	-	-	-	-	-	-	-	-	台北商業技術學院國際商務系主任 凱晨企業顧問 文化大學經濟研究所博士	台北商業技術學院國際商務系副教授	-	-	-
監察人	寶碩財務科技(股)公司 代表人：鄭淑芬	94.06.07	94.06.07	三年	233,000	0.36%	343,542	0.31%	-	-	-	-	會計研究發展基金會管理組組長 東海大學企管研究所碩士	寶來證券(股)公司 總裁室協理	-	-	-
監察人	羅盛豐股份有限公司 代表人：黎英傑	94.06.07	94.06.07	三年	11,426,726	17.72%	16,767,966	15.29%	-	-	-	-	新加坡交易所副總經理 英國電腦學會專業課程結業證書 (等同博士)	新加坡商明富環球 (股)公司副執行長及 首席營運長	-	-	-
監察人	侯禮仁	94.06.07	94.06.07	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	奇揚網科(股)公司財務長 德恩創業投資公司合夥人 泰國亞洲理工學院工業管理碩士	亞聯財經(股)公司董事 長兼總經理 台聯電訊(股)公司監察 人 富鼎先進電子(股)公司 監察人	-	-	-
監察人	洪明欽	94.06.07	94.06.07	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學商用數學系副教授 美國 North Carolina Stte University 統計學博士	東吳大學商用數學系 教授	-	-	-

註一：寶來證券於96年11月21日改派代表人由楊定國改為周筱玲。

註二：寶來證券於96年12月21日改派代表人由李文興改為王世鑫。

註三：葉一豐、歐卡諾於95年3月24日擔任美商瑞富全球控股有限公司之董事代表人。後因美商瑞富全球控股於96年2月15日轉讓持股過半而解任，復於96年3月22日股東臨時會當選為英商曼氏金融控股有限公司之董事代表人。而英商曼氏金融控股有限公司於96年9月13日經經濟部投資審議委員會核准更名為英商MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED，其代表人皆未變動。

註四：因應本公司初次上櫃，依證券交易法第14之2條規定及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於96年7月16日審議本公司有價證券之上櫃審議委員會會議記錄辦理，於96年10月11日股東臨時會完成獨立董事之改選。

表一：法人股東之主要股東

97年04月07日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
羅盛豐股份有限公司	賀鳴珩(99.99%)
寶來證券股份有限公司	中信局託管白金國際基金投資專戶(8.10%)、花旗託管歐比斯所屬亞洲日本除外專戶(6.36%)、匯豐台北託管美林國際投資專戶(3.00%)、寶鼎投資股份有限公司(2.68%)、大通台北託管大學退休金計劃有限公司投資專戶(2.10%)、匯豐託管斯卡真帝級基金投資專戶(1.66%)、中信局託管白金亞洲基金白金資產管理有限公司投資專戶(1.42%)、白文正(1.18%)、匯豐託管白金主要投資組合投資專戶(1.08%)、匯豐台北託管摩根士丹利國際有限公司投資專戶(1.06%)
寶碩財務科技股份有限公司	全穎投資股份有限公司(10.86%)、寶來證券股份有限公司(7.23%)、魏明春(4.84%)、陳清霞(3.22%)、復寶投資股份有限公司(2.40%)、安佐投資有限公司(1.94%)、盧麗芬(1.93%)、包美聖(1.93%)、興瀚投資有限公司(1.76%)、東楠投資有限公司(1.73%)
英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED	MF Global Holdings Overseas Limited. (100%)

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

97年04月07日

法人名稱	法人之主要股東
寶鼎投資股份有限公司	全穎投資股份有限公司(54.3%)、愛寶投資股份有限公司(28.2%)、魏明春(5.7%)、白文正(4.9%)
全穎投資股份有限公司	寶鼎投資股份有限公司(74.8%)、白文正(5.8%)、魏明春(8.0%)、愛寶投資股份有限公司(1.7%)
復寶投資股份有限公司	劉國安(90.0%)、劉翁美鳳(10.0%)
安佐投資有限公司	陳延祚(100%)
興瀚投資有限公司	林淑玲(30%)
東楠投資有限公司	戴震(91.3%)、戴鈺(2.2%)、梁蕙芳(4.3%)
MF Global Holdings Overseas Limited.	MF Global Ltd. (100%)

2.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	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 2)										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	
		賀鳴珩		<b>P</b>	<b>P</b>			<b>P</b>	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>
寶來證券股份有限公司 代表人：周筱玲			<b>P</b>			<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>			--
寶來證券股份有限公司 代表人：高子鈞			<b>P</b>			<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>			--
寶來證券股份有限公司 代表人：施敏雄	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>			--
寶來證券股份有限公司 代表人：王世鑫			<b>P</b>			<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>			--
英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人：葉一豐	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>			--
英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人：歐卡諾	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>			--
洪大為	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>		--
徐承善		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>		--
林純如	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>		--
寶碩財務科技股份有限 公司 代表人：鄭淑芬			<b>P</b>			<b>P</b>	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>				--
羅盛豐股份有限公司 代表人：黎英傑			<b>P</b>	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>			--
侯禮仁			<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>		--
洪明欽	<b>P</b>		<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>	<b>P</b>		--

註1：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“**ü**”。

- (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、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。

## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

97年04月07日

職稱	姓名	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	周筱玲	97.01.01	70,772	0.06%					華僑銀行副總經理 國立台灣大學 EMBA 財金組	—			
總經理	李文興 (96/12/31卸任)	94.05.01	—	—	—	—	—	—	元大京華期貨(股)公司總經理 政治大學企管研究所碩士	—	—	—	—
總經理	高子鈞	95.01.01	307,121	0.28%	73,721	0.07%	—	—	寶來期貨(股)公司自營部副總經理 交通大學科技管理研究所碩士	—	—	—	—
執行副總經理	王世鑫	96.03.01	—	—	—	—	—	—	華僑銀行財富管理部專門委員 日本明治大學企管研究所碩士	—	—	—	—
執行副總經理	郭育宏 (96/3/1卸任)	92.02.01	32,977	0.03%	—	—	—	—	寶來證券(股)公司 輔仁大學法律系司法組	—	—	—	—
副總經理	邱國洋 (96/4/8卸任)	95.01.01	80,537	0.07%	—	—	—	—	三陽證券(股)公司 淡江大學電子工程系	—	—	—	—
副總經理	賴聖唐	95.07.01	136,711	0.12%	—	—	—	—	寶來期貨(股)公司自營部專業經理 喬治華盛頓大學企管研究所碩士	—	—	—	—
副總經理	鐘文發	96.12.27	—	—	—	—	—	—	華僑銀行個人金融部經理 交通大學計算機工程系所碩士	—	—	—	—
副總經理	涂金櫻	96.11.01	90,744	0.08%	—	—	—	—	華僑銀行財務管理部專門委員 政治大學 EMBA 資管組	—	—	—	—
副總經理	陳香君	97.01.01	133,505	0.12%	—	—	—	—	寶來曼氏期貨(股)公司自營三部協理 高雄第一科技大學財管所碩士	—	—	—	—
稽核室副理	劉真文 (96/5/15卸任)	95.01.01	—	—	—	—	—	—	寶來證券(股)公司稽核襄理 中國市政專科學校	—	—	—	—
稽核室經理	盛煥晴	96.06.04	13,500	0.01%	—	—	—	—	寶來證券(股)公司稽核副理 國立空中大學商學系	—	—	—	—
台北分公司經理人	陳至	95.10.31	43,830	0.04%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司副總經理 逢甲大學統計系	羅盛豐(股)公司監察人；中菲營造事業(股)公司董事	—	—	—
台中分公司經理人	劉國正	94.12.29	79,499	0.07%	3,100	0.00%	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司台中分公司經理 中興大學農業經濟系	—	—	—	—

職稱	姓名	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
台南分公司經理人	王士卿	95.03.02	62,843	0.06%	—	—	—	—	寶來期貨(股)公司高雄分公司經理人 金鼎期貨(股)公司業務部晚盤及交易室經理 成功大學數學系	—	—	—	
高雄分公司經理人	吳東穎	94.12.29	36,000	0.03%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司業務部經理 淡江大學企業管理學系	—	—	—	
總公司業務部經理	留國棟	96.03.01	19,500	0.02%	—	—	—	—	寶來期貨(股)公司業務部業務副理 文化大學食品營養系	—	—	—	
自營五部協理	黃建都	96.10.01	41,653	0.04%	—	—	—	—	聯邦期貨(股)公司自營部經理 中原大學數學系	—	—	—	
資研部協理	蘇高毅	96.10.01	86,132	0.08%	3,700	0.00%	—	—	資策會市場情報中心資深產業分析師 交通大學科技管理研究所	—	—	—	
客服交易部經理	高文伶 (97/4/16卸任)	92.09.01	10,644	0.01%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司客服交易部經理 中興大學財稅科	—	—	—	
客服交易部副理	胡家惠	95.06.12	20,770	0.02%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司客服交易部主任 十信工商綜合商業科	—	—	—	
結算部副理	宋默菊	94.11.01	31,144	0.03%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司結算部主任 醒吾商專會計科	—	—	—	
法人一部協理	蔡嘉玲	94.01.03	—	—	—	—	—	—	元大京華期貨(股)公司法人部經理 交通大學經濟研究所碩士	—	—	—	
法人二部經理	黃金蓮	92.09.01	49,439	0.05%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司法人部經理 北港高中會計統計科	羅盛豐(股)公司董事	—	—	
法人三部副理	邱金鳳	93.02.12	11,200	0.01%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司法人部副理 銘傳商專會計統計系	—	—	—	
資訊部協理	李應新 (97/4/30卸任)	95.09.17	17,000	0.02%	—	—	—	—	財信網路科技(股)公司研發部經理 輔仁大學資訊工程研究所碩士	永逸投資(股)公司董事長	—	—	
資訊部經理	藍明維	91.01.01	22,744	0.02%	—	—	—	—	寶來期貨(股)公司電腦室副理 北方數位(股)公司研發部經理 東南工專電子工程科	—	—	—	
資訊部經理	詹瑜堃	92.09.01	199,864	0.18%	—	—	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司資訊部經理 華夏工專電機科	—	—	—	
財務部協理	陳俐欣	95.06.19	25,000	0.02%	—	—	—	—	台灣工銀證券(股)公司稽核室協理 美國佛羅里達州立大學會研所碩士	—	—	—	
行政部襄理	林琬馨	95.03.02	22,978	0.02%	10,116	0.01%	—	—	瑞富羅盛豐期貨(股)公司稽核 淡江大學財務系	—	—	—	

職稱	姓名	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
研究部經理	余敬道	95.04.19	12,000	0.01%	—	—	—	—	澳大利亞摩根大通債券與證券部門 投資組合分析師 澳大利亞查爾斯.史特大學財務碩士	—	—	—	—

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	董事酬金						A、B 及 C 等三項 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 及 E 等五項總額占稅 後純益之比例 (註 11)		有無領取來 自子公司以 外轉投資事 業酬金 (註 12)		
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞 (B) (註 3)		業務執行費用 (C) (註 4)				薪資、獎金及特 支費等(D) (註 5)		盈餘分配員工紅利(E) (註 6)							員工認股權憑證 得認購股數(F) (註 7)	
		本公司	合併報 表內所有 公司 (註 8)	本公司	合併報 表內所有 公司 (註 8)	本公司	合併報 表內所有 公司 (註 8)			本公司	合併報 表內所有 公司 (註 8)	本公司		合併報 表內所有 公司(註 8)					本公司	合併報 表內所有 公司 (註 8)
董事長	賀鳴珩	2,968	-	24	-	27 (另 配司機 一名， 給付薪 資報酬 每月 37.5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	有	
董事兼 總經理	寶來證券股份有限公司 代表人：周筱玲	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事兼 總經理	寶來證券股份有限公司 代表人：高子鈞	-	-	-	-	24	-	9,317 (配車 一部，成 本為 2,829)	-	-	6,443	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	寶來證券股份有限公司 代表人：施敏雄	-	-	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事兼 執行副 總經理	寶來證券股份有限公司 代表人：王世鑫	-	-	-	-	3	-	1,572	-	-	1,260	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人：葉一豐	-	-	-	-	21	0.72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人：歐卡諾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	洪大為	-	-	-	-	144	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	徐承善	-	-	-	-	135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	林純如	-	-	-	-	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事兼 總經理	寶來證券股份有限公司 代表人：李文興 (96/12/21 卸任)	-	-	-	-	21	-	4,979 (配 車一部， 成本為 946； 配司機一 名，給付 薪資報酬 每月 37.5)	-	-	2,100	-	-	-	-	-	-	-	無	
董事	寶來證券股份有限公司 代表人：楊定國 (96/11/21 卸任)	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無	

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司(G)(註10)	本公司(註9)	合併報表內所有公司(H)(註10)
低於 2,000,000 元	周筱玲、高子鈞、施敏雄、王世鑫、葉一豐、歐卡諾、洪大為、徐承善、林純如、李文興、楊定國	—	周筱玲、施敏雄、葉一豐、歐卡諾、洪大為、徐承善、林純如、楊定國	—
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	賀鳴珩	—	賀鳴珩、王世鑫	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—	李文興	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—	高子鈞	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—	—	—
總計	12	—	12	—

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)，以彙總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、退職退休金、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、退職退休金、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計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

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)。

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。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之G及H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。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## 2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	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	寶碩財務科技股份有限公司 代表人：鄭淑芬									
監察人	羅盛豐股份有限公司 代表人：黎英傑	—	—	—	—	297	—	0.06%	—	無
監察人	侯禮仁									
監察人	洪明欽									

### 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)	合併報表內所有公司(D) (註 7)
低於 2,000,000 元	鄭淑芬、黎英傑、侯禮仁、洪明欽	—
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—
總計	4	—

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)，以彙總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、退職退休金、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。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，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。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

### 3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及特支費等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證股數(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 (96.12.31卸任)	李文興	4,979	—	配司機一名，給付薪資報酬每月37.5；配車一部，成本為946	—	—	—	—	—	7.12%	—	—	—	無		
總經理	高子鈞	9,317		配車一部，成本為2,829											—	6,443
執行副總經理 (96.3.1卸任)	郭育宏	907		配車一部，成本為768											—	—
執行副總經理	王世鑫	1,572		—											—	1,260
副總經理 (96.4.8卸任)	邱國洋	1,023		配車一部，成本為839											—	—
副總經理	賴聖唐	4,408		配車一部，成本為1,910											—	2,679
副總經理	涂金櫻	118		—											—	—

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(D)(註8)
低於 2,000,000 元	邱國洋、涂金櫻、郭育宏	—
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	王世鑫	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	李文興、賴聖唐	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元		—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	高子鈞	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—
100,000,000 元(含)以上	—	—
總計	7	—

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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、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比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。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)。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公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。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，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。

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：股，新台幣仟元

	職稱(註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	李文興	22,084	—	22,084	4.52%
	總經理	高子鈞				
	執行副總經理	王世鑫				
	副總經理	賴聖唐				
	副總經理	陳香君				
	台北分公司經理人	陳至				
	台中分公司經理人	劉國正				
	台南分公司經理人	王士卿				
	高雄分公司經理人	吳東穎				
	資訊部協理	李應新				
	財務部協理	陳俐欣				
	法人一部協理	蔡嘉玲				
	自營五部協理	黃建都				
	資研部協理	蘇高毅				
	業務部經理	留國棟				
	結算部副理	宋默菊				
行政部襄理	林琬馨					

\*係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註3：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列上表外，另應再填列表。

(四)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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析及說明  
單位：百分比

年度	董事(註1)	監察人(註1)	總經理及副總經理(註1)
95	0.9	0.09	7.25
96	0.72	0.06	7.12

註1：係指該年度酬金/稅後純益之百分比。

董事及監察人給付酬金之政策及標準，係依本公司章程規定辦理。總經理及副總經理之酬金亦經董事會提報同意。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

本屆董事會開會22次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	賀鳴珩	21	1	95.45%	94.06.10選任
董事	寶來證券股份有限公司代表人:周筱玲	3	1	75.00%	96.11.21選任
董事	寶來證券股份有限公司代表人:李文興	17	1	94.44%	94.06.07選任 96.12.21解任
董事	寶來證券股份有限公司代表人:高子鈞	22	—	100.00%	94.06.07選任
董事	寶來證券股份有限公司代表人:王世鑫	4	—	100.00%	96.12.21選任
董事	寶來證券股份有限公司代表人:楊定國	6	8	33.33%	94.06.07選任 96.11.21解任
董事	寶來證券股份有限公司代表人:施敏雄	11	1	68.75%	95.06.07選任
董事	英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人:葉一豐	10	—	100.00%	96.03.22選任
董事	英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED 代表人:歐卡諾	—	6	0%	96.03.22選任
董事	美商瑞富全球控股有限公司代表人:葉一豐	5	—	41.67%	94.06.07選任 96.02.15解任
董事	美商瑞富全球控股有限公司代表人:歐卡諾	—	—	0%	94.06.07選任 96.02.15解任
獨立董事	洪大為	20	2	90.91%	94.06.07選任
獨立董事	徐承善	15	3	68.18%	94.06.07選任
獨立董事	林純如	16	—	72.73%	94.06.07選任
監察人	寶碩財務科技股份有限公司代表人:鄭	22	—	100%	94.06.07選任

	淑芬				
監察人	羅盛豐股份有限公司代表人：黎英傑	1	—	4.55%	94.06.07選任
監察人	洪明欽	19	—	86.36%	94.06.07選任
監察人	侯禮仁	17	—	77.27%	94.06.07選任
其他應記載事項：					
<p>一、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。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，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：(1)寶來證券(股)公司代表人李文興、高子鈞、楊定國、施敏雄；本公司擬與寶來證券(股)公司簽訂不動產買賣合約案；係為關係人利益迴避；關係人寶來證券(股)公司四席董事未參與討論及表決，其餘董事經主席徵詢無異議照案通過(2)獨立董事徐承善、林純如、洪大為；審查獨立董事名單案；係為關係人利益迴避；獨立董事三席未參與討論及表決，其餘董事經主席徵詢無異議照案通過。</p> <p>三、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：無。</p>					

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形：不適用。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 目前由本公司發言人及股務人員處理相關事宜。</p> <p>(二) 股務人員隨時掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單。</p> <p>(三) 訂定「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」，與關係企業往來，均依照本程序處理。</p>	—
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司設置具獨立董事三席。</p> <p>(二) 公司定期評估簽證會計師之獨立性，公司與簽證會計師間除查核簽證契約關係外，</p>	—

	不具任何其他關係。	
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)本公司設置具獨立職能監察人二席。 (二)監察人每年定期審查財務營運報告，每年查核公司內控執行情形，與公司員工及股東溝通管道順暢。	—
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司有發言人及代理發言人擔任公司溝通管道。	—
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司之網站除揭露財務業務資訊及公司治理資訊外，亦可透過主管機關之公開資訊觀測站及定期公開之資訊，此部分係由本公司發言人及專人負責。	—
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司董事會運作情形良好，尚無設立提名或薪酬委員會，本公司未來將視實際之需要設置。	—
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，但仍依「期貨商公司治理實務守則」及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之相關規定辦理，目前運作上並無太大差異之處。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： (一)本公司訂有員工工作規則，以確實執行相關內容，維護員工權益。 (二)本公司配合法令及政府政策，提倡省電、省水節約能源等環境保護政策。 (三)本公司重視公司之社會責任，包括員工、股東及利害關係人並保持良好溝通管道。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：		

- (一)董事及監察人進修情形：本公司董事及監察人皆已持續進修有關公司治理以及財務業務商務會計或法律等進修課程。
- (二)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有風險控管辦法，由相關風險控管部門執行風險控管。
- (三)保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司內部控制制度中已訂有交易糾紛及訴訟處理作業，並設有客服專線及專責之稽核人員負責辦理有關客戶權益及申訴處理等事件。
- (四)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險投保相關事宜。

十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告，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。

- (四)公司如有訂定治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。
- (五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。
- (六)內部控制制度執行狀況
- 1.內部控制聲明書：詳見年報第 39 頁。
  - 2.委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：詳見年報第 40 頁。
- (七)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無
- (八)最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議
- 1.九十六年股東常會重要決議(九十六年六月十五日)  
承認事項通過：  
**j** 本公司九十五年度營業報告書及決算表冊。  
**k** 本公司九十五年度盈餘分配案。  
討論事項通過：  
**j** 辦理盈餘(含員工紅利)轉增資案。  
**k** 修訂本公司章程案。  
**l** 辦理股票上櫃前公開承銷現金增資案。  
**m** 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。  
九十六年第一次股東臨時會重要決議(九十六年三月二十二日)  
討論事項通過：  
**j** 修訂本公司「董事會議事規則」案。  
**k** 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。  
**l** 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。  
選舉事項當選：  
**j** 補選本公司董事二名案。  
討論事項通過：  
**j** 解除本公司補選新任董事有關公司法 209 條「董事競業禁止之限制」。

九十六年第二次股東臨時會重要決議(九十六年十月十一日)

選舉事項當選：

**j** 補選本公司獨立董事三名案。

討論事項通過：

**j** 解除本公司補選新任董事有關公司法 209 條「董事競業禁止之限制」。

## 2. 董事會重要決議

九十六年度第一次董事會重要決議(九十六年一月三十日)

**j** 通過本公司董事補選案。

**k** 通過本公司申請股票上櫃案。

**l** 通過本公司與統一綜合證券股份有限公司訂定穩定價格操作協議書案。

**m** 通過本公司修訂「本公司與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業辦法」案。

**n** 通過本公司九十六年度第一次股東臨時會日期、地點及議程案。

九十六年度第二次董事會重要決議(九十六年三月二十三日)

**j** 審議通過本公司九十五年度營業報告書及財務報表案。

**k** 通過本公司九十五年度盈餘分配案。

**l** 通過辦理盈餘(含員工紅利)轉增資案。

**m** 通過修訂本公司「公司章程」案。

**n** 通過為申請上櫃及以新股公開承銷，辦理現金增資發行新股案。

**o** 審議通過本公司九十五年度內部控制制度評估結果及內部控制聲明書。

**p** 通過本公司新購之不動產出租案。

**q** 通過本公司執行副總經理調任追認案。

**r** 通過本公司新竹分公司設立撤銷案。

**s** 通過本公司九十六年度股東常會日期、地點、議程及股東提案權辦理期限。

九十六年度第三次董事會重要決議(九十六年四月二十六日)

**j** 審議通過本公司九十五年四月一日至九十六年三月三十一日內部控制制度評估結果及內部控制聲明書。

**k** 通過本公司人員異動案。

**l** 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。

**m** 通過修訂本公司內部控制制度。

九十六年度第四次董事會重要決議(九十六年七月十三日)

**j** 通過更換本公司委任簽證會計師。

**k** 通過任用盛煥晴為本公司稽核主管追認案。

**l** 通過訂定本公司「競價終端設備使用管理辦法」案。

**m** 通過辦理塗銷本公司不動產抵押追認案。

**n**通過修訂本公司「防制洗錢注意事項」及增訂「防制洗錢作業檢查表」案。

**o**通過增訂本公司「各部門查核缺失、觸犯法令處置暨管理辦法」案。

**p**通過修訂本公司內部控制制度。

**q**通過向中國信託商業銀行申請授信額度為新台幣三億元之不可撤銷擔保信用狀。

九十六年度第五次董事會重要決議(九十六年八月七日)

**j** 審查通過本公司九十六年上半年度財務報表審查案。

**k**通過訂定九十五年度盈餘轉增資及現金股利分配案之相關作業日期。

**l** 通過改選本公司獨立董事案。

**m**通過本公司九十六年度第二次股東臨時會日期、地點及議程案。

**n**通過辦理現金增資案。

**o**通過修訂本公司組織圖案。

**p**通過本公司與寶來證券(股)公司簽訂不動產買賣合約。

九十六年度第六次董事會重要決議(九十六年九月十四日)

**j** 審查通過獨立董事名單案。

**k**通過增訂本公司「內部人員開戶從事期貨交易應注意事項」案。

**l** 通過指派本公司法令遵循主管。

**m**通過向台灣期貨交易所股份有限公司申請「中華民國十年期政府債券期貨契約」、「三十天期商業本票利率期貨契約」、「臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數期貨」、「臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數選擇權」、「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數期貨」及「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數選擇權」造市業務。

九十六年度第七次董事會重要決議(九十六年十一月二十一日)

**j** 通過訂定九十六年度第一次現金增資承銷價格及終止興櫃交易日期。

**k**通過修訂本公司「董事會議事規則」案。

**l** 通過增、修訂本公司內部控制制度及修正九十六年度稽核計畫案。

**m**通過聘任本公司副總經理追認案。

**n**通過本公司增設新竹分公司案。

九十六年度第八次董事會重要決議(九十六年十二月二十七日)

**j** 通過本公司九十七年度營運計畫案。

**k**通過本公司九十七年度稽核計畫案。

**l** 通過本公司總經理異動案。

**m**通過聘任本公司副總經理案。

**n**通過本公司人員晉升案。

**o**通過增訂本公司內部控制制度-受託國內當日沖銷交易。

**p**通過增訂「期貨買賣業務員於營業處所使用行動通訊設備管理辦法」納入本公司內部控制制度。

**q**通過向台灣期貨交易所股份有限公司申請臺幣黃金期貨造市業務。

九十七年度第一次董事會重要決議(九十七年一月三十一日)

**j**通過本公司與寶來證券(股)公司簽訂租賃合約案。

**k**通過本公司總公司辦理營業處所變更案。

**l**通過變更本公司內部稽核查核報告之簽核授權人案。

**m**通過修訂本公司「董事會議事規則」案。

九十七年度第二次董事會重要決議(九十七年三月十三日)

**j**通過本公司九十六年度營業報告書及財務報表審查案。

**k**通過本公司董事、監察人選舉案。

**l**通過增訂本公司「內部控制制度自行評估辦法」案。

**m**通過本公司九十六年度各單位內部控制自行評估作業及內部稽核單位覆核各單位之自行檢查報告，併同稽核單位所發現之內部控制缺失及異常事項改善情形。

**n**通過修訂本公司內部控制制度-兼營「期貨顧問事業」業務案。

**o**通過擬訂本公司九十七年度股東常會日期、地點、議程及股東提案權辦理期限。

九十七年度第三次董事會重要決議(九十七年四月二十四日)

**j**通過本公司九十六年度盈餘分配案。

**k**通過辦理盈餘(含員工紅利)轉增資發行新股案。

**l**通過本公司九十七年第一季財務報表承認案。

**m**通過審查獨立董事名單案。

**n**通過修訂本公司「公司章程」案。

**o**通過修訂本公司組織圖案。

**p**通過增訂本公司內部控制制度-「買賣報告書或對帳單委外處理」作業案。

**q**通過增訂本公司內部控制制度—「法令遵循制度」作業案。

**r**通過轉投資期貨信託事業案。

**s**通過兼營期貨經理事業案。

(九)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	劉真文	95年1月1日	96年5月15日	身體不適

#### 四、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
第一聯合會計師事務所	林志隆 邱繼盛	470	-	101	-	1,400	1,501	<b>P</b>		96 年度	a. 上櫃專審、諮詢服務 1,300 仟元 b. 94 年度移轉訂價 80 仟元 c. 95 年年報覆核 20 仟元

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

#### 五、更換會計師資訊：

##### 一、關於前任會計師

更換日期	96.6.23		
更換原因及說明	前任會計師連續五年未更換，依法規規定辦理更換會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任(不適用)	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	—	—
不再接受(繼續)委任	—	—	
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	

	無	<b>P</b>
	說明	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款 第一目第四點應加以 揭露者)	無	

二、 關於繼任會計師

事務所名稱	第一聯合會計師事務所
會計師姓名	林志隆、邱繼盛
委任之日期	96.6.23
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

三、前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，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)股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	96 年度		97 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	賀鳴珩	20	—	—	—
董事及大股東	寶來證券股份有限公司	7,722,544	—	—	—
董事代表人	周筱玲(96/11/21 改派)	—	—	—	—
董事代表人	高子鈞	—	—	—	—
董事代表人	施敏雄	—	—	—	—
董事代表人	王世鑫(96/12/21 改派)	—	—	—	—
董事及大股東	英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED	20,036,579	—	1,807,000	—
董事代表人	葉一豐(96/3/22 就任)	—	—	—	—
董事代表人	歐卡諾(96/3/22 就任)	—	—	—	—
董事及大股東	美商瑞富全球控股有 限公司(96/2/15 解任)	(16,038,431)	—	—	—
董事代表人	葉一豐(96/2/15 卸任)	—	—	—	—
董事代表人	歐卡諾(96/2/15 卸任)	—	—	—	—
董事	洪大為	—	—	—	—
董事	徐承善	—	—	—	—
董事	林純如	—	—	—	—
監察人	寶碩財務科技股份有 限公司	53,877	—	—	—
監察人代表 人	鄭淑芬	—	—	—	—
監察人及大股東	羅盛豐股份有限公司	2,562,261	—	—	—
監察人代表 人	黎英傑	—	—	—	—
監察人	侯禮仁	—	—	—	—
監察人	洪明欽	—	—	—	—
總經理	周筱玲(97/1/1 就任)	—	—	—	—

職稱	姓名	96 年度		97 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
總經理	高子鈞	244,961	—	—	—
總經理	李文興(96/12/31 卸任)	100,000	—	(該資料揭露至 96/12/31 止)	—
副總經理	王世鑫(96/3/1 就任)	30,000	—	(30,000)	—
副總經理	郭育宏(96/3/1 卸任)	— (該資料揭露至 96/2/28 止)	—	— (該資料揭露至 96/2/28 止)	—
副總經理	邱國洋(96/4/8 卸任)	— (該資料揭露至 96/4/8 止)	—	— (該資料揭露至 96/4/8 止)	—
副總經理	賴聖唐	108,961	—	—	—
副總經理	鐘文發(96/12/27 就任)	—	—	—	—
副總經理	涂金櫻(96/11/1 就任)	90,744	—	—	—
副總經理	陳香君(97/1/1 就任)	89,993	—	—	—
分公司經理人	陳至	27,966	—	(24,000)	—
分公司經理人	劉國正	43,580	—	—	—
分公司經理人	王士卿	5,683	—	(10,000)	—
分公司經理人	吳東穎	36,000	—	—	—
財務及會計主管	陳俐欣	25,000	—	—	—
經理人	留國棟	19,500	—	—	—
經理人	宋默菊	18,712	—	—	—
經理人	林琬馨	14,143	—	—	—
協理	李應新	31,000	—	(15,000)	—
協理	蔡嘉玲	14,000	—	(14,000)	—
協理	黃建都	40,765	—	—	—
協理	蘇高毅	47,993	—	—	—
經理	盛煥晴	13,500	—	—	—

## (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、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
美商瑞富全球控股有限公司	處分	96.2.15	英商曼氏金融控股有限公司(註)	無	14,490,320	20.29
美商瑞富全球控股有限公司	處分	96.3.07	英商曼氏金融控股有限公司(註)	無	1,548,111	20.29

註：公司已更名為英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED

## (三)股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
無								

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

日期: 97年4月7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		前十名股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數(仟股)	持股比例	股數(仟股)	持股比例	股數(仟股)	持股比例	名稱	關係	
寶來證券股份有限公司	49,887	45.49%	—	—	—	—	寶碩財務科技股份有限公司	該公司董事為寶來證券(股)公司董事長之配偶	
英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED	21,844	19.92%	—	—	—	—	—	—	
羅盛豐股份	16,768	15.29%	—	—	—	—	—	—	

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		前十名股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數 (仟股)	持股 比例	股數 (仟股)	持股 比例	股數 (仟股)	持股 比例	名稱	關係	
有限公司									
盧麗芬	1,085	0.99%	—	—	—	—	—	—	
黃茂朗	741	0.68%	—	—	—	—	—	—	
拿波士國際有限公司	480	0.44%	—	—	—	—	—	—	
許秀珍	450	0.41%	—	—	—	—	—	—	
湯桂琴	403	0.37%	—	—	—	—	—	—	
姚清瀛	395	0.36%	—	—	—	—	—	—	
環華證券金融股份有限公司	359	0.33%	—	—	—	—	—	—	

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

單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
臺灣期貨交易所(股)公司	3,741	1.70%	—	—	3,741	1.70%

# 寶來曼氏期貨股份有限公司

## 內部控制制度聲明書

日期：97年3月13日

本公司民國九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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九十七年三月十三日董事會通過，出席董事8人中，有0人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

寶來曼氏期貨股份有限公司



董 事 長： 賀鳴珩



總 經 理： 周筱玲



總 經 理： 高子鈞





## 第一聯合會計師事務所 FIRST UNITED CPA OFFICE

台北總所: 台北市復興北路一號亞細亞通商大樓五樓  
5th Fl. 1, Fu Hsien N. Rd.,  
Asia Business Center, Taipei, Taiwan, R. O. C.  
TEL: (02) 2771-2151 FAX: (02) 2776-6476

台中分所: 台中市忠明南路七八九號二十七樓  
27th Fl. 789, Chung Ming S. Rd.,  
Taichung, Taiwan, R. O. C.  
TEL: (04) 2265-8125 FAX: (04) 2265-8072

### 內部控制制度審查報告

後附寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十六年四月二十六日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十五年四月一日至九十六年三月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故寶來曼氏期貨股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，寶來曼氏期貨股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十五年四月一日至九十六年三月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；寶來曼氏期貨股份有限公司於民國九十六年四月二十六日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

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 四 月 三 十 日

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股份種類

97年4月7日；單位：股

股份種類	核定股本				備註
	流通在外股份	庫藏股	未發行股份	合計	
記名式普通股	109,672,580	—	90,327,420	200,000,000	—

#### (二) 股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
86.04	10	20,000	200,000	20,000	200,000	設立股本 200,000 仟元	—	註 1
87.02	10	50,000	500,000	50,000	500,000	現金增資 300,000 仟元	—	註 2
87.05	10	60,000	600,000	60,000	600,000	現金增資 100,000 仟元	—	註 3
88.07	10	61,500	615,000	61,500	615,000	現金增資 15,000 仟元	—	註 4
89.08	10	63,000	630,000	63,000	630,000	現金增資 15,000 仟元	—	註 5
92.09	10	109,580	1,095,800	109,580	1,095,800	合併增資 465,800 仟元	合併瑞富羅盛豐期貨股份有限公司發行新股	註 6
92.11	10	64,500	645,000	64,500	645,000	減資退股款 450,800 仟元	無	註 7
94.07	10	90,000	900,000	72,240	722,400	盈餘轉增資 77,400 仟元	無	註 8
95.07	10	90,000	900,000	80,186	801,864	盈餘轉增資 79,464 仟元	無	註 9
96.07	10	200,000	200,000	95,101	951,011	盈餘轉增資 149,147 仟元	無	註 10
96.07	10	200,000	200,000	97,483	974,826	員工紅利配股 23,815 仟元	無	註 10
96.10	10	200,000	200,000	109,673	1,096,726	現金增資 121,900 仟元	無	註 11

- 註 1：86.04.09(86)台財證(五)第 47814 號函核准。  
 註 2：86.12.08(86)台財證(五)第 88889 號函核准。  
 註 3：87.04.16(87)台財證(七)第 28749 號函核准。  
 註 4：88.06.11(88)台財證(七)第 54910 號函核准。  
 註 5：89.07.12(89)台財證(七)第 59655 號函核准。  
 註 6：92.08.18 台財證七字第 0920137311 號函核准。  
 註 7：92.11.14 台財證七字第 0920154137 號函核准。  
 註 8：94.07.19 金管證七字第 0940128511 號函核准。  
 註 9：95.07.28 金管證七字第 0950129316 號函核准。  
 註 10：96.07.18 金管證七字第 0960038332 號函核准。  
 註 11：96.10.17 金管證七字第 0960057731 號函核准。

### (三)最近股權分散情形

#### 1.股東結構

每股面額壹拾元；97年4月7日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	合計
人數	0	2	18	5	1,480	1,505
持有股數	0	135,000	68,795,682	21,932,300	18,809,598	109,672,580
持股比例	0.00%	0.12%	62.73%	20.00%	17.15%	100.00%

#### 2.股權分散情形

##### (1) 普通股

每股面額壹拾元；97年4月7日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例
1 ~ 999	172	47,348	0.04%
1,000 ~ 5,000	850	1,675,158	1.53%
5,001 ~ 10,000	186	1,512,978	1.38%
10,001 ~ 15,000	63	809,522	0.74%
15,001 ~ 20,000	37	681,136	0.62%
20,001 ~ 30,000	51	1,321,301	1.20%
30,001 ~ 40,000	33	1,182,663	1.08%
40,001 ~ 50,000	25	1,153,158	1.05%
50,001 ~ 100,000	48	3,556,159	3.24%
100,001 ~ 200,000	22	3,337,852	3.04%
200,001 ~ 400,000	9	2,738,455	2.50%
400,001 ~ 600,000	3	1,332,602	1.22%
600,001 ~ 800,000	1	741,222	0.68%
800,001 ~ 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	5	89,583,026	81.68%
合計	1,505	109,672,580	100.00%

(2) 特別股：無。

3. 主要股東名單

97年4月7日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(100%)
寶來證券股份有限公司		49,886,760	45.49%
英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED		21,843,579	19.92%
羅盛豐股份有限公司		16,767,966	15.29%
盧麗芬		1,084,721	0.99%
黃茂朗		741,222	0.68%
拿波士國際有限公司		480,000	0.44%
許秀珍		450,000	0.41%
湯桂琴		402,602	0.37%
姚清瀛		395,000	0.36%
環華證券金融股份有限公司		359,000	0.33%

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項 目		年 度	95 年	96 年	當年度截至 97 年 03 月 31 日 (註 1)
每股市價	最高		未上市櫃	42.00	41.25
	最低		未上市櫃	39.40	48.10
	平均		未上市櫃	40.92	44.38
每股淨值	分配前		18.83	22.03	23.20
	分配後		不適用	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數		80,186,400	98,618,086	109,672,580
	每股盈餘	調整前	4.14	4.96	1.41
調整後			不適用	不適用	不適用
每股股利	現金股利		0.81(註 2)	1.15 (註 3)	-
	無償盈餘配股		1.86(註 2)	1.72 (註 3)	-
	配股資本公積配股		-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		不適用	8.25	不適用
	本利比		不適用	35.58(註 2)	不適用
	現金股利殖利率		不適用	2.81(註 2)	不適用

註1：97年3月31日之財務數字係經會計師核閱

註2：95年度盈餘分配業經96年6月15日股東會決議通過

註3：為97年4月24日經董事會決議通過之盈餘分配數字，惟仍尚待股東常會決議。

#### (五)公司股利政策及執行狀況

##### 1.公司章程所訂之股利政策

依據本公司章程第二十九條，本公司年度總決算如有盈餘，除依法完納稅捐及彌補歷年累積虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，百分之二十為特別盈餘公積，次就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，提撥董監事酬勞千分之一至百分之二，員工紅利千分之一至百分之十，其餘盈餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議後分派之。

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：  
(1)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。(2)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。

##### 2.本次股東會擬議股利分配之情形

本公司董事會已於九十七年四月二十四日通過九十六年度之盈餘分派，其中股東股利314,760,307元，董監事酬勞342,505元，員工紅利27,400,240元。預定送交九十七年六月五日股東常會討論。

#### (六)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司董事會決議通過96年度無償配股為188,636,840元暨員工紅利轉增資27,400,240元，預計將使實收資本額由分配前之1,096,726仟元增加為分配後之1,312,763仟元；在營業績效方面，本公司96年度營業利益及稅後純益佔分配前、分配後實收資本額之比例分別為24.39%、20.37%及44.56%、37.23%，下降幅度不大；而在每股盈餘方面，設算96年度追溯調整後之每股盈餘為3.72元，僅較追溯調整前之4.96元略為稀釋，故流動在外股數增加，每股盈餘將被稀釋。

#### (七)員工分紅及董事、監察人酬勞

##### 1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第二十九條：「本公司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：

- 一、董監事酬勞千分之一至百分之二。
- 二、員工紅利千分之一至百分之十。
- 三、餘額為普通股股東股息紅利。」

##### 2.盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

- (1)董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：本公司於九十七年四月二十四日董事會通過96年度盈餘分配案，決議分派員工股票紅利27,400,240元與董事及監察人酬勞342,505元。
- (2)董事會通過之擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：本

公司於九十七年四月二十四日董事會通過96年度盈餘分配案，決議配發員工股票紅利新台幣27,400,240元，配發股數為2,740,024股，佔盈餘轉增資股數之12.68%。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本公司於九十七年四月二十四日董事會通過96年度盈餘分配案，決議分派員工紅利、董事及監察人酬勞後之設算每股盈餘4.20元。

3.上年度(九十五年度)盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

項 目	上年度（九十五年度）			
	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
1.員工現金紅利	—	—	—	無
2.員工股票紅利				
(1)股數	2,381,509	2,381,509	—	
(2)金額(元)	23,815,090	23,815,090	—	
3.董監事酬勞(元)	238,155	238,155	—	

(八)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

(一)計畫內容：不適用。

(二)執行情形：不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍

寶來曼氏期貨為一專營期貨公司，結合經紀、自營、顧問及經理等業務，提供客戶避險、投機、套利等服務。營業項目服務範圍如下：

#### 1.所營業務之主要內容：

- j** 期貨經紀業務。
- k** 期貨自營業務。
- l** 期貨顧問事業。
- m** 證券投資顧問業務。
- n** 期貨經理事業。
- o** 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- p** 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- q** 在其營業處所受託買賣有價證券。
- r** 在其營業處所自行買賣有價證券。
- s** 其他經主管機關核准辦理之相關業務。

#### 2.營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品別	96 年度	
	金額	比重%
經紀業務	1,399,098	35.19%
自營業務	2,577,091	64.81%
合計	3,976,189	100.00%

資料來源：經會計師查核簽證之財務報表

#### 3.公司目前之商品(服務)項目

##### (1)經紀

- j** 受託買賣臺灣期貨交易所期貨、選擇權合約
- k** 受託買賣美盤、新盤、日本盤、香港盤、歐洲盤等期貨、選擇權合約。

##### (2)自營

- j** 在集中市場自行買賣有價證券及期貨、選擇權
- k** 擔任期貨及選擇權商品之造市者，創造市場之流動性

##### (3)顧問

- j** 期貨行情分析及建議
- k** 出版期貨書籍
- l** 舉辦各種期貨講習活動

#### 4.計劃開發之新商品(服務)

##### (1)經紀：

- j** IT 客製化服務：開發出依交易投資人的個別習慣所專用的服務軟體，預計更可以為客戶提供量身訂做的電子下單介面服務。
- k** 兼營期貨交易全權委託業務：將以 250 萬以上資金規模的散戶投資人為主要顧客群，提供客製化的期貨與選擇權投機及避險服務，交易標的著重在以台灣為主的亞洲指數期貨市場。

l 透過事件行銷模式，結合研究策略進行國內外期權業務推廣，包含：總統行情大四喜、立委選舉和 520 總統就職倍速贏家、北京奧運及美國總統大選。

(2)自營：

j 全球各類型商品期貨造市：藉由理論分析找出全球市場中相同標的物之期貨合約價格間差異，藉由低買高賣之造市以獲取穩定之利潤。

k 全球各類型期貨資產配置：擴大投資標的至所有類型期貨合約，藉由投資標的之分散達到資產風險分散之目標，未來將可以依可承受風險值之擴大而增加利潤。

l 店頭市場衍生性商品

(3) 轉投資期貨信託事業：以其多空皆宜、追求絕對報酬的策略屬性，有效解決傳統財富管理投資工具報酬不穩定、波動性過大的問題，也肩負將國內期貨發展由投機及避險階段，帶入資產管理階段，預期未來期貨信託基金將成為法人與一般投資者資產配置重要的一環；本公司將以「風險」為角度，推出風險較低之期貨信託基金，以確保大眾投資人的權益為出發點，結合全球大型優良 CTA，考察國際趨勢潮流來訂定業務發展方針。

## (二)產業概況

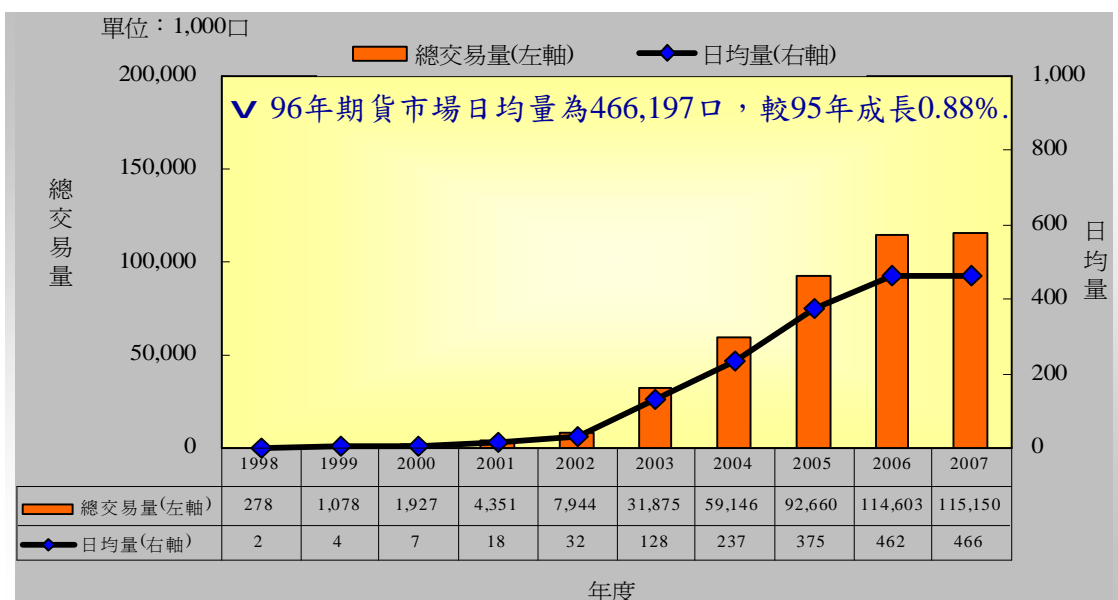
### 1.產業之現況

#### (1)市場參與業者現況

目前期貨市場的參與者截至 96 年底，在經紀業務方面，計有專營期貨經紀商 18 家，共 36 個據點；兼營期貨經紀商 20 家，共 97 個據點；期貨業務輔助人 62 家，共 947 個據點；在自營方面，計有專營自營商 11 家；兼營自營商 26 家；在結算會員方面，有一般結算會員 22 家，個別結算會員 11 家；至於結算銀行有 7 家；期貨顧問事業 26 家；期貨經理事業 9 家。本公司在市場參與者中，為專營期貨經紀商、專營自營商、一般結算會員、兼營期貨顧問事業。此外，在經紀業務面，本公司共計有 11 家期貨業務輔助人，分別為寶來證券、長城證券、鼎富證券、昇豐證券、德信證券、永興證券、寶盛證券、光和證券、金港證券、盈溢證券、一銀證券等，並為亞東證券、安泰證券及一銀證券代結算。

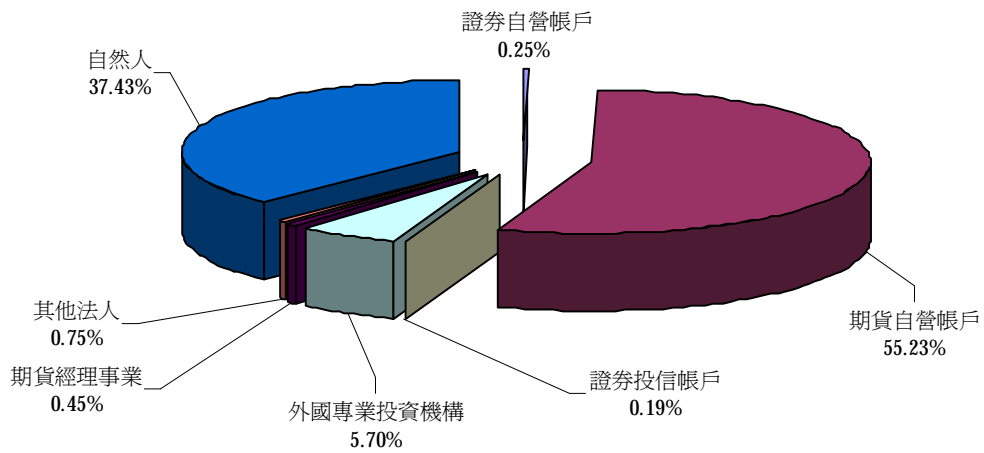
#### (2)產業客戶結構現況

國內歷年期貨交易量及日均量



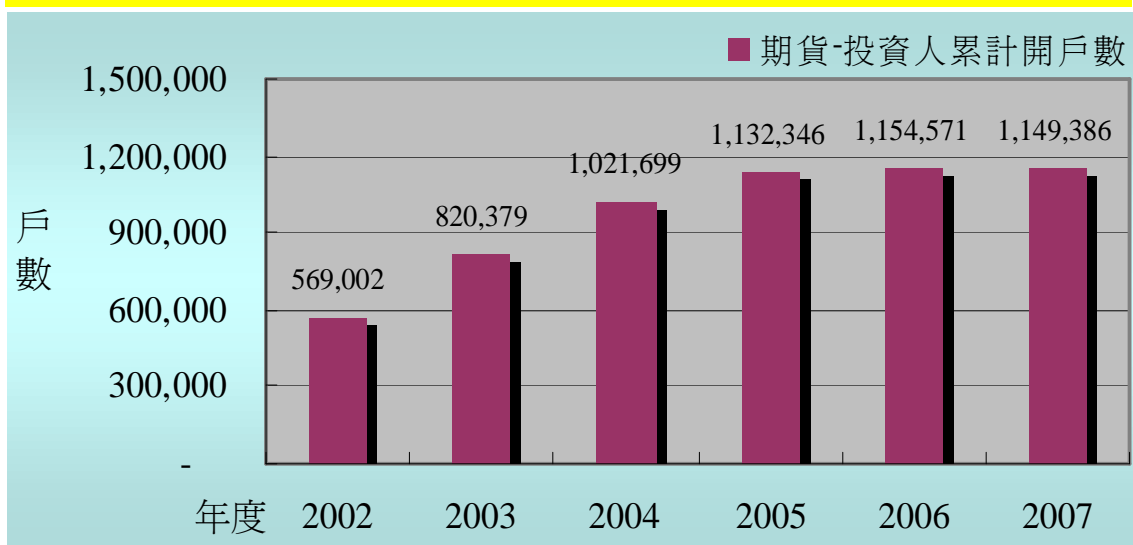
資料來源：台灣期貨交易所

### 96年國內期貨市場交易概況



數據來源：台灣期貨交易所

開戶數累計達1,149,386戶：自然人1,143,031戶、法人6,355戶



資料來源：台灣期貨交易所

近年來整體期貨市場成交量持續相當亮麗的成長動能，但自然人開戶數有趨緩和現象，參照國際市場現況，顯然國內國外法人市場及期貨信託基金事業仍有相當大的開發潛力。

為改善自然人開戶數漸趨緩和的狀況，主管機關、期貨交易所、以及期貨業者均將努力開拓法人市場，將可以有效擴大期貨市場之規模以及流動性，並逐漸將市場結構由散戶淺碟型市場轉向法人效率市場，與國際接軌吸引外資參與。

自 95 年開始，主管機關積極與業者就期貨信託事業之開放進行相關法令措施之研議，此業務已經於 96 年 7 月正式開放。此業務將有效提昇整體期貨市場之規模、形象、以及國際能見度，可謂一舉數得！期貨信託業務也將有助於大幅提昇本公司經營績效，國內期貨市場也將進入經紀、自營、顧問、期經、期信，五大領域齊備的新世代。

根據海外資料統計，一個成熟之國際股市其期貨交易契約總金額約為現貨交易金額之 1.76 倍不等，國內市場期貨與現貨交易金額之比例僅有 0.73 倍左右。以國外發展經驗來看，目前市場規模距離成熟階段至少超過 2 倍以上的成長空間，後續發展潛力實不容小覷。

## 2. 產業之發展

### (1) 市場參與業者的發展趨勢

就市場參與業者的發展情形，可說大致就緒，但在期貨自營商方，挾其技術與成本之優勢，往後仍有成長之空間。期貨經理事業會隨著期貨信託事業的開放，而漸漸轉型，期貨信託的開放，將使期貨市場注入強大的生力軍，使市場往上成長，專業期貨經紀商的發展，將逐漸往強者靠攏，弱者逐漸淡出市場的態勢。

而主管機關陸續核准開放國內期貨市場業務與其他金融事業相互兼營（如期貨公司可兼營期貨經理事業與證券經紀業務等、證券商亦可兼營期貨經紀業務與期貨顧問業務），亦可擴大期貨市場未來的發展根基。

### (2) 產業客戶結構的發展趨勢

在目前的客戶結構中，國內、外法人過去因受法規面的限制，而使其佔市場交易量的百分比偏低，目前台灣期交所及證期局積極修改各種法規，且持續對法人進行推廣活動並舉辦說明會及研討會來提高國內、外法人參與市場的意願。因此，國內、外法人佔市場的比重將可逐漸提高。至於一般自然人，最近兩年來新開戶數逐漸趨緩，有賴我國期貨市場持續開發新商品，推出符合國人需求之商品及業界提出有效的行銷方案，來增加自然人的參與。

## 3. 產業上、中、下游之關聯性

期貨業之主要社會功能為提供各種主要商品，包括股票、外匯、利率、農產品、貴金屬、能源等，當其價格有大幅波動時，給商品供應者或需求者，鎖著其價格風險，以利其在穩定的環境中，經營其事業，而其價格風險就是移轉給期貨市場。因此，期貨市場是搓合避險者、投機者、套利者成交的場所，使自由制度的價格機能能順暢運作，帶動世界自由經濟穩健發展的必要市場。在這個市場中，並沒有像製造業的上、中、下游之緊密的關聯性。

## 4. 產品之各種發展趨勢

民國 96 年全年市場主要交易產品可分為國內期貨、國內選擇權、美國盤、日本盤、新加坡盤及香港盤。國內期貨中幾乎集中在指數期貨，國內選擇權幾乎集中在指數期貨選擇權，美國盤主要為外匯期貨、股票指數期貨、利率期貨、黃金期貨、農產品期貨及能源期貨。日本盤主要商品為汽油期貨及股票指數期貨、橡膠期貨、農產品期貨。新加坡盤主要商品為

摩根台指期貨、及日經 225 期貨。香港盤主要商品為恆生股票指數期貨。  
民國 96 年全年各主要產品別交易量（單邊）如下表：

民國 96 年 1-12 月總成交量

台灣 (期貨)	台灣 (選擇權)	美國盤	日本盤	新加坡盤	香港盤	其他盤	合計
33,975,318	196,325,930	2,560,170	331,347	3,060,466	176,456	59,661	236,488,347

資料來源：中華民國期貨業商業同業公會

由上表知，以交易量而言，台灣期交所的選擇權最大。而台灣期交所  
位居為全世界第 21 大交易所（其情形如下表）。就外國盤而言，新加坡  
盤及美國盤為台灣投資人較為喜歡的市場。

2007 Rank	Exchange	2007 Volume	2006 Volume	% Change
1	CME Group	2,804,998,291	2,209,148,447	26.97%
2	Korea Exchange	2,709,140,423	2,474,593,261	9.48%
3	Eurex	1,809,861,928	1,526,751,902	24.44%
4	Liffe	949,025,452	730,303,126	29.95%
5	Chicago Board Options Exchange	945,608,219	675,213,772	40.05%
6	International Securities Exchange	804,347,677	591,961,518	35.88%
7	Bolsa de Mercadorias & Futuros	426,363,492	283,570,241	50.36%
8	Philadelphia Stock Exchange	407,972,525	273,093,003	49.39%
9	National Stock Exchange of India	379,874,850	194,488,403	95.32%
10	Bolsa de Valores de São Paulo	367,690,283	287,518,574	27.88%
11	New York Mercantile Exchange	353,385,412	276,152,326	27.97%
12	NYSE Arca Options	335,838,547	196,586,356	70.84%
13	JSE(South Africa)	329,642,403	105,047,524	213.80%
14	American Stock Exchange	240,383,466	197,045,745	21.99%
15	Mexican Derivatives Exchange	228,972,029	275,217,670	-16.80%
16	Intercontinental Exchange	195,706,040	140,284,755	39.51%
17	Dalian Commodity Exchange(China)	185,614,913	120,349,998	54.23%
18	OMX Group	142,510,375	123,167,736	15.70%
19	Boston Options Exchange	129,797,339	94,390,602	37.51%
20	Australian Securities Exchange	116,090,973	100,572,434	15.43%
21	Taiwan Futures Exchange	115,150,624	114,603,379	0.48%

資料來源:FIA Annual volume <http://www.futuresindustry.org/fi-magazine-home.asp?a=1242>

至於產品之發展趨勢可由民國 93 年~96 年之市場總計表觀之。

民國 93 年~96 年之市場總計

	台灣 (期貨)	台灣 (選擇權)	美國盤	日本盤	新加坡盤	香港盤	其他盤	合計
93 年	29,823,678	88,469,074	1,377,319	469,715	1,850,273	16,824	116,682	122,123,565
94 年	20,215,498	165,104,038	1,888,732	516,672	1,484,029	31,449	23,017	189,263,435
95 年	28,012,574	201,194,184	2,049,000	431,402	2,772,717	68,498	35,798	234,564,173
96 年	33,975,318	196,325,930	2,560,170	331,347	3,060,466	176,456	59,661	236,488,347

資料來源：中華民國期貨業商業同業公會

由上表得知台灣選擇權與美國盤均呈現逐年成長之情形，但 96 年

台指選擇權因一般交易人參與率下降、期貨自營商出現交易量成長停滯及缺乏其他參與者提供成長動能原因造成選擇權交易量小幅下跌。而台灣期貨則受到期交稅太高的影響(民國 89 年 5 月~94 年 12 月為合約值的萬分之五(雙邊))，民國 94 年呈現衰退的情形，但隨著期交稅調降為萬分之二(雙邊)，民國 95 年則又恢復以往的活力，期交稅若能進一步調降，對台灣期交所的期貨商品將是正面發展！新加坡盤中，主要交易量來自台指期貨與摩台指期貨的套利，故其成交量的趨勢隨著台灣期貨而起舞。日本盤於 95~96 年呈現衰退，主要原因為汽油期貨的波動幅度於前年度趨緩，而香港盤每年均大幅成長，主要反應恆生期指近年的大幅上揚！

展望未來，在通膨時代來臨，唯有洞悉趨勢及掌握事件，利用期權商品投資，才能同時掌握趨勢財和機會財，運用推廣契機市場，亦有成長空間。

### 5. 競爭情形

本公司為專營期貨商，主要競爭對手為元大、永豐、台証、日盛、統一、群益、中信等，依民國 96 年底各競爭對象的資本額、稅前純益、每股 EPS 分析如下表：

96 年 1 月~12 月的獲利與同業比較

年度名次	期貨商	資本額	稅前純益金額(註)	每股稅前純益(註)
1	寶來曼氏期貨	\$1,096,725,800	\$583,531,133.00	\$5.92
2	群益期貨	\$615,000,000	\$250,057,886.00	\$4.07
3	澳帝華期貨	\$600,000,000	\$243,451,059.00	\$4.06
4	永豐期貨	\$700,000,000	\$262,460,396.00	\$3.75
5	日盛期貨	\$630,000,000	\$233,823,459.00	\$3.71
6	元大期貨	\$1,365,211,240	\$396,327,614.00	\$2.90
7	台証期貨	\$715,000,000	\$147,464,828.00	\$2.06
8	統一期貨	\$660,000,000	\$130,053,393.00	\$1.97
9	中信期貨	\$728,659,800	\$123,976,085.00	\$1.70
10	元富期貨	\$640,000,000	\$67,961,763.00	\$1.06

註：本公司稅前純益金額及每股稅前純益係經會計師查核簽證後之數據，其餘同業資料來源係為台灣期貨交易所

### (三) 技術及研發概況

#### 1. 所營業務之技術層次、研究發展

本公司所設之研究部門，擁有台灣創新理財領導品牌--寶來金融集團(Polaris Financial Group)及全球最具規模期貨公司—明富環球集團(MF Global)的堅強支援。其研究發展內容專注於發掘影響價格變動的因素、市場關聯與互動分析、預期心理與事件探討等各面向的研究，最終並整合相關的評估結果，以提供國內外投資人參考。此外，各主要期貨商品(如：歐美股價指數、亞洲股價指數、台灣股價指數、外匯、能源、農產品及金屬類)有專職研究員負責，可同時強化研究深度與廣度。

## 2. 研究發展人員與其學經歷

本公司研究部之研究人員共計有 8 人，其學經歷如下表所示：

97 年 4 月 15 日

學歷	人數	所占比例(%)
研究所以上	7	87.5
研究人員合計	8	100
研究經歷 3 年以上	3	37.5
研究經歷 3 年以下	5	62.5

另本公司研究單位與寶來證券(股)公司、MF Global Research及寶華經濟研究院有密切的配合往來，且對研究分析也有資源與參考，故擴大了本公司研究資訊。

## 3. 最近五年度每年投入之研究費用

單位：新台幣仟元

項目	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	至 97 年 3 月 31 日
研究部費用	4,240	4,654	4,762	6,135	1,864

本公司研究單位除研究部門外，在經紀和自營事業下，皆配有資訊部人員，亦就其專業工作領域進行相關研究發展以提升績效或服務，目前 IT 人力在經紀事業資訊部門配置了十五名人員，自營事業另配置了四名 IT 人員，集團資訊處更有近八十位的 IT 專業人員額外支援，公司成員多數都是在金融領域研發多年經驗的 IT 相關系所畢業的碩士與學士，在 IT 的領域上不停的進行研究發展工作。

## 4. 開發成功之技術或產品

本公司之研究資料係以書面與電子刊物方式呈現，定期針對國內外各主要期貨商品出版盤後分析、留倉報告、期貨曲線等數據報告，除詳細分析各商品走勢與市場發展概況外，並於重大行情發生時，不定期推出快訊、特定商品報告與市場評論，以協助交易人及時掌握市場動態與可能發展方向。另外，研究部同時提供國內外法人與 QFII 英文版日報與週報，以吸引國際法人參與市場。除研究報告外，每日晨間與集團同步連線舉行晨會及盤前解盤，適時提供期貨市場行情及即時資訊，以作為公司同仁內部教育訓練參考。

在 IT 的研究發展技術層次上大抵是以微軟的 .Net Framework 軟體發展平台、資料庫、Web 全球資訊網架構，搭配 Java 等相關技術，研發出本公司自行擁有的交易資訊報價傳送系統與交易下單傳送系統，這些獨家開發的軟體系統讓本公司在新商品的開發上，往往都能夠領先同業在市場上推出。在前台的開發上，早在 2002 年便已推出 Web 介面的第一代的財富 888 電子下單交易系統，提供投資大眾一項簡單容易上手的而且功能強大的全球期貨選擇權看盤下單工具。點金靈更是結合集團證券的報價下單功能，能夠將證、期、權完整整合多樣金融商品於單一介面的超強軟體，無論是國內的證券期貨選擇權，或是國際期貨商品都能

在這個平台上順暢運行。96年更是推出財富888AP電子交易軟體服務，除了讓交易的效率更加提升以外，並且成功連結九大交易所的報價服務與各交易所相關的期貨選擇權商品下單系統流程，同時也完成財富888電子下單交易系統的英文版，提供國外投資人的使用，也將是未來提供客製化服務的重要基礎。另因應上櫃，公司網站在今年也作了改版。

#### (四)長、短期業務發展計畫

##### 1.短期發展計畫：

###### (1)產品多元化：

提供完整的國內、外期貨商品來滿足客戶多元的理財需求，而且期貨商品的交易，主要與該商品的行情波幅有關，有了完整的期貨商品，每一時段，總會有商品價格波幅不小的商品，業績的穩定性才會提高。

###### (2)通路多元化：

台灣本地擁有102個銷售通路與合作伙伴，並與各地銀樓公會、各農產品公會舉辦各種活動，來與其會員互動，此種異業結盟亦可增加本公司之通路效果。

###### (3)國內、外法人的深化經營：

配合主管機關逐步對法人法規上的鬆綁，本公司將深化國內、外法人的經營，使其在期貨的參與度達到國際水準。

###### (4)擴大國內散戶基礎：

本公司不斷與國際期交所共同邀請全球知名演講者來台灣，共同舉辦系列講座活動，發掘國內潛在客群，屢創下國際期權市占率第一佳績大幅領先同業。繼2006年獨家經營【寶來贏家俱樂部】成為台灣期貨市場燈塔，今年針對黃金主題推出【黃金寶來塢】，透過時尚、美食和娛樂異業結盟，希望不斷投入行銷資源和業務活動推廣，以期擴大散戶參與市場的規模。

###### (5)強化交易平台：

本公司由選擇權樂翻天、孫悟空、如來佛、點金靈四合一、財富888 web版及AP版，無論在功能上、速度上或穩定度均享譽業界，強化交易平台，深獲投資人的認同，是電子化商務時代的重要策略。

###### (6)IT 客製化服務：

對重要客戶提供客製化的IT服務，在此競爭激烈的時代，提供客戶在交易技術，並提高其交易速率的客制化IT服務，是本公司現階段的重要發展計畫。

###### (7)嚴密風險控管：

期貨為保證金交易，槓桿倍數很大，因此嚴密的下单風險控管、盤中風險控管及盤後風險控管，是期貨商能確保經營成果的重要措施。

###### (8)積極參與期貨信託事業之設立：

96年度期貨信託事業之開放，將使投資人可以將其部份資產，購買期信基金，享受多空皆可獲利的絕對報酬機會。此一政策將可擴大期貨市場的經紀規模，本公司將大力配合期貨信託事

業的開放，開創客戶資產配置的新紀元。

(9)隨法令開放，積極推出新金融商品，增加產品線及獲利來源：

本公司自營具備之專業知識有助於發展新的金融商品，若主管機關開放任一新業務時，都將有助於本公司增加產品線與獲利來源。

## 2.長期發展計畫

### (1)國際化

在經紀業務的國際化分為推廣國外期貨與吸引外資來台二大部分，推廣國外期貨，可來滿足國人多元化理財的需求，及吸引世界各地客戶，來台交易本土期權商品。過去本公司投下巨大經費，推廣國外期貨並獲得相當成效，未來將一本初衷，強化這方面的努力。在吸引外資來台的部份，期交所已取得美國商品期貨交易委員會核發之PART三十豁免，國內期貨商可直接向美國投資人行銷及招攬經紀業務，本公司將掌握此一機會主動出擊。其次亞洲地區的興起亦是舉世之焦點，日本、香港、新加坡等地是本公司在國際化必爭之地，而大陸地區的商機，未來若主管機關開放，本公司亦將配合政策作深入的耕耘。

在自營業務的國際化將分為交易標的之國際化與交易人才之國際化，初期先將交易本國期權合約之成功經驗推展至亞洲區甚至全球各區之期權商品，提升國外期權之獲利比重，藉分散風險後，得以擴大交易規模與獲利。在交易人才之國際化將視主管機關之開放程度，配合法令下在全球各地區尋求當地交易人才，以達到全區全時交易之最終目的。

### (2)發展成為全球資產管理機構

本公司自成立以來，歷年獲利金額與獲利穩定性均為同業之冠，不僅在人才、交易策略完整性上具有優勢，同時風險控管能力亦為同業望塵莫及，此專業能力在未來持續發展下，將朝向發展到具有管理龐大資產之能力，成為全球資產管理機構。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區、市場佔有率

民國 96 年本公司與主要競爭對手在各地區之總成交量與市佔率分別如下：

民國 96 年 1~12 月總成交量(不含自營)

名次	期貨商名稱	台灣 (期貨)	台灣 (選擇權)	美國	日本	新加坡	香港	其他盤	合計
1	寶來曼氏期貨	4,335,924	9,317,602	1,185,728	92,578	650,796	66,186	3,338	15,652,152
2	永豐期貨	2,111,755	8,989,226	62,156	4,470	66,213	14,858	1,408	11,250,086
3	群益期貨	2,277,430	7,883,532	130,307	20,143	160,209	24,345	11,587	10,507,553
4	元大京華期	2,117,818	6,400,414	57,407	3,665	143,423	11,836	3,741	8,738,304

5	台証期貨	2,712,485	5,350,398	108,320	45,389	316,135	5,194	6,341	8,544,262
6	日盛期貨	2,235,305	5,765,985	70,510	2,565	22,819	3,379	2,227	8,102,790
7	中信期貨	1,643,388	5,886,595	200,263	4,694	157,075	21,781	10,909	7,924,705
8	統一期貨	1,316,248	3,531,255	349,593	27,598	175,614	6,621	4,232	5,411,161
9	元富期貨	1,398,763	3,791,132	67,344	2,940	87,220	4,134	2,052	5,353,585
10	大華期貨	913,918	3,227,103	55,861	30,571	152,734	6,417	4,503	4,391,107
市場總計		33,975,318	196,325,930	2,560,170	331,347	3,060,466	176,456	59,661	230,360,909
寶來曼氏排名		1	1	1	1	1	1	7	1

資料來源：中華民國期貨業商業同業公會

#### 民國 96 年 1~12 月市佔率(不含自營)

名次	期貨商名稱	台灣 (期貨)	台灣 (選擇權)	美國	日本	新加坡	香港	其他盤	合計
1	寶來曼氏期貨	12.76%	4.75%	46.31%	27.94%	21.26%	37.51%	5.59%	6.79%
2	永豐期貨	6.22%	4.58%	2.43%	1.35%	2.16%	8.42%	2.36%	4.88%
3	群益期貨	6.70%	4.02%	5.09%	6.08%	5.23%	13.80%	19.42%	4.56%
4	元大京華期	6.23%	3.26%	2.24%	1.11%	4.69%	6.71%	6.27%	3.79%
5	台証期貨	7.98%	2.73%	4.23%	13.70%	10.33%	2.94%	10.63%	3.71%
6	日盛期貨	6.58%	2.94%	2.75%	0.77%	0.75%	1.91%	3.73%	3.52%
7	中信期貨	4.84%	3.00%	7.82%	1.42%	5.13%	12.34%	18.28%	3.44%
8	統一期貨	3.87%	1.80%	13.66%	8.33%	5.74%	3.75%	7.09%	2.35%
9	元富期貨	4.12%	1.93%	2.63%	0.89%	2.85%	2.34%	3.44%	2.32%
10	大華期貨	2.69%	1.64%	2.18%	9.23%	4.99%	3.64%	7.55%	1.91%
寶來曼氏排名		1	1	1	1	1	1	7	1

資料來源：中華民國期貨業商業同業公會

## 2. 市場未來之供需狀況與成長性

市場未來之供給面，因並無新競爭對手加入，故可說處於穩定狀況。在需求方面，配合主管機關對法人的法規鬆綁，法人的投入，將使需求增加。而一般投資人亦因國民所得不斷提升及投資工具多樣化，亦會使需求上揚。而世界各種主要商品價格的波幅亦有加大的趨勢，將使期貨在避險、投機、套利的功能有發揮的機會，因此，展望未來、期貨的需求將持續成長。

## 3. 競爭利基

### (1) 全球化的產品服務

擁有 30 多個國際期貨交易所的業務夥伴，更是全球最大交易所—芝加哥商品交易集團在台唯一的黃金造市者，無論是大宗物資、能源、外匯、股市、債市乃至於店頭市場衍生性交易工具等，皆具國際營運能力與研究資源，提供 24 小時全年無休服務，並帶領投資人掌握全球熱門商品趨勢。

## (2) 人性化的交易工具

針對不同投資族群，寶來曼氏期貨提供不同的交易工具，不僅長居國內外期權電子交易市占龍頭，更是台灣唯一擁有雙交易平台、雙資訊報價、雙備援系統的期貨公司。陸續推出創新的寶來金條平台、寶來石油平台和寶來農產平台，帶動經紀業務推廣，洞燭機先有效領導市場。

## (3) 效率化的銷售通路

台灣本地擁有102個銷售通路與合作伙伴，海外則與全球最具規模的曼氏期貨合作。寶來曼氏期貨擁有的通路據點雖然不是全台最多，卻寫下國內外期權經紀市占率第一的成績，顯示寶來曼氏期貨發揮實體通路的單點銷售及虛擬通路的便利服務兩大優勢，領先佈局海外市場及財富管理領域。

## (4) 多元化的財務工程

有鑑於衍生性商品交易時代來臨，寶來曼氏期貨充份運用專業知識與嚴密的風險控管能力，結合多元化財務工程與資訊科技之運用，發展各種可行之交易策略，以擴大交易規模賺取穩定獲利外，更積極佈局全球造市業務，藉由亞洲首家CBOT黃金期貨造市之成功經驗與長年於國內指數選擇權之造市經驗，將訂價與交易模組程式化並複製至全球商品與股權類期貨與選擇權之造市，擔任許多國內外期權市場流通性之重責大任，讓自營造市事業創造核心競爭力。

## (5) 專業化的經營團隊

股東陣容包含台灣創新理財領導品牌-寶來金融集團與全球最具規模期貨公司的明富環球集團(前為曼氏期貨)，藉由全球資源串連、強大的通路及資訊科技的整合優勢，及堅強的經營實力、嚴密的風險控管，和業務均衡發展，達到分散收入來源及獲利穩健，成為台灣首家掛牌的專業期貨公司。

## 4. 發展遠景之有利因素

- (1) 主管機關逐步放寬國內、外法人的法規限制，國內、外法人的參與度可望逐步提高。
- (2) 期交所於96年10月推出「期貨商品之跨月價差委託機制」、「期貨多空部位組合保證金減收盤中生效作業」、「當日沖銷保證金減收作業」及「SPAN整戶風險保證金作業」，及預計97年推出的「個股選擇權現金交割制」、「有價證券抵繳保證金」及「期貨盤後電子交易」，這些制度的改變將有助於交易量的提升。
- (3) 期交所研議各種與國際接軌活動，對期貨市場的活絡，將有所助益。
- (4) 資訊科技的發展日新月異，使得報價資訊的傳輸速度與交易之快速搓合，對期貨市場的活絡有相當幫助。

## 5. 發展遠景之不利因素及因應對策

- (1) 業界競爭激烈，若同業以降低費率競爭，將影響收入

因應對策：

- j** 加強推廣國外期貨，因本公司具有相對市場優勢，故可穩定本公司之收益。
- k** 提升服務品質，包括IT交易平台、客制化服務、贏家俱樂部的經營、行情分析建議，均能使客戶感覺與其他競爭者，有差異化服務，以對抗價

格競爭。

**l** 藉由不斷行銷如：邀請全球市場名人舉辦研討會、寶來金條平台、寶來石油平台、寶來農產平台、寶來頂尖贏家巡迴講座等造勢，提高投資人對本公司品牌意識，擴大市場規模，並有效紓解價格競爭的壓力。

(2)期貨保證金交易，槓桿倍數大，易遭平倉損失，減緩投資人參與意願。

因應對策：

**j** 保證金交易引來的槓桿倍數大，是投資人的權利而非義務，藉由指導投資人正確資金控管理念，可解除此一憂慮。

**k** 指導投資人“STOP”交易策略，不但可避免大額損失，而且可獲致不錯的投資利得。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：不適用。

(三)主要原料之供應狀況：不適用。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：不適用。

(五)最近二年度生產量值：不適用。

(六)最近二年度銷售量值：不適用。

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

年 度		95 年度	96 年度	97 年 4 月 15 日
員 工 人 數	合 計	266	295	301
	平 均 年 歲	34.39	34.77	34.93
平	均 年 資	3.69	3.90	4.03
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	10.90%	14.58%	15.95%
	大 專	75.94%	73.22%	72.76%
	高 中	12.78%	11.86%	10.96%
	高 中 以 下	0.38%	0.34%	0.33%

四、環保支出資訊

(一)依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：本公司為期貨業，故不適用。

(二)列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效：不適用。

(三)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：不適用。

(四)說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無此情形。

(五)說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：不適用。

## 五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

### 1.員工福利措施

(1)職工福利委員會：

**j** 生日禮金

**k** 生育、婚喪喜慶等禮金

**l** 子女教育補助

**m** 員工進修補助

**n** 急難救助

**o** 團體旅遊補助

**p** 端午節、中秋節等禮金

(2)公司提供：

**j** 團體意外險

**k** 年終獎金

**l** 員工分紅(依公司章程而定)

**m** 依勞基法規定，每月退休準備金提撥

**n** 年度健康檢查

**o** 公司年終摸彩餐會

(3)政府法令：

**j** 勞健保依法令規定投保

**k** 員工遇職業傷病時，依勞基法補償

**l** 其餘皆依勞基法令及勞健保條例辦理。

2.員工進修及訓練辦法: 為加強本公司員工專業知識與工作技能，以提升工作能力、效率及工作品質，特合公司人力發展之需要，制訂教育訓練辦法。

3.退休制度及其實施狀況: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。

4.勞資間之協議情形與各項員工權益措施情形: 本公司自成立迄今以來，勞資關係和諧，依據勞資會議實施辦法召開勞資會議，做為勞資溝通管道，

消弭可能發生之糾紛。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：本公司從設立至今，並無發生勞資糾紛等情事。

#### 六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
A 交易	一銀證券股份有限公司	96.08.14	一銀證券協議書	
A 交易	一銀證券股份有限公司	96.08.14	結算會員受託辦理結算交割契約	
A 交易	一銀證券股份有限公司	96.08.14	期貨交易輔助業務委任契約書(含附約)	
A 交易	力世證券股份有限公司(更名為新壽)	88.04.22	期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	大府城證券股份有限公司(更名為長城)	89.08.22	期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	中國信託商業銀行	95.09.29	結算會員受託辦理結算交割契約	
A 交易	中部商品交易所	95.01.17	中部商品交易所--准會員加入申請書	
A 交易	日商聯貿期貨經紀(股)公司台北分公司	94.02.23	委託國外期貨交易補充約定書(經紀商用)	
A 交易	日商聯貿期貨經紀(股)公司台北分公司	94.02.23	委託國外期貨交易補充約定書(自營商用)	
A 交易	日商聯貿期貨經紀(股)公司台北分公司	94.04.28	複委託國外期貨交易保證金轉帳約定書(經紀商用)	
A 交易	日商聯貿期貨經紀(股)公司台北分公司	94.04.28	複委託國外期貨交易保證金轉帳約定書(自營商用)	
A 交易	日商聯貿期貨經紀股份有限公司	87.08.31	國外期貨複委託契約	
A 交易	日商聯貿期貨經紀股份有限公司	93.05.21	網路下單約定書	
A 交易	日商聯貿期貨經紀股份有限公司台北分公司	93.05.21	複委託期貨交易新台幣保證金約定書	
A 交易	日商聯貿期貨經紀股份有限公司台北分公司	93.05.21	GL 系統下單約定書	
A 交易	日盛期貨股份有限公司	88.09.20	交易及結算交割業務承受契約(日盛承受寶來)	
A 交易	日盛期貨股份有限公司	90.10.24	期貨業務承受契約(寶來承受日盛)	
A 交易	台灣期交所股份有限公司	92.10.30	期貨集中交易市場使用契約	
A 交易	台灣期交所股份有限公司	92.11.01	台灣期交所期貨結算交割契約	
A 交易	台灣期交所股份有限公司	92.11.12	台灣期交所交易資訊使用契約	
A 交易	台灣期交所股份有限公司	92.11.12	台灣期交所期貨集中交易市場電腦線契約	
A 交易	永興證券股份有限公司	87.02.26	期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	永興證券股份有限公司	87.02.26	協議書	
A 交易	光和證券股份有限公司	92.03.10	期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	安泰證券股份有限公司	94.11.08	結算會員受託辦理結算交割契約+協議書	

契約性質	當事人	契約起迄日期		主要內容	限制條款
A 交易	亞東證券股份有限公司	87.08.20		期貨交易業務承受契約書	
A 交易	亞東證券股份有限公司	94.01.28		結算會員受託辦理結算交割契約	
A 交易	昇豐證券股份有限公司	91.01.24		期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	金港證券股份有限公司	93.06.03		期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	金港證券股份有限公司	93.06.03		期貨交易輔助業務協議書	
A 交易	盈溢證券股份有限公司	87.07.08		期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	美商曼氏期貨股份有限公司	86.07.28		國外期貨複委託契約	
A 交易	香港商飛馬期貨股份有限公司台灣分公司	95.06.12		香港商飛馬期貨股份有限公司台灣分公司開戶書	
A 交易	財信網路科技股份有限公司	94.07.01	95.06.30	財信網路科技合約書	
A 交易	致和證券股份有限公司	96.10.31		期貨交易業務承受契約書	
A 交易	華僑商業銀行股份有限公司	92.11.28		期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	華僑商業銀行股份有限公司	92.11.28		期貨交易輔助業務協議書	
A 交易	新加坡商華大期貨經紀有限公司台灣分公司	86.04.09		委託單執行業務(GIVE-UP)三方契約影本 (Cargill)	
A 交易	新竹期貨經紀股份有限公司	87.06.25		交易及結算交割業務承受契約	
A 交易	群益期貨經紀股份有限公司	86.09.26		期貨交易業務承受契約書	
A 交易	鼎富證券股份有限公司	89.07.25		期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	臺灣集中保管結算所股份有限公司	95.04.21		臺灣集中保管結算所股份有限公司開戶契約書	
A 交易	臺灣集中保管結算所股份有限公司	95.08.25		臺灣集中保管結算所股份有限公司開戶契約書	
A 交易	臺灣證券集中保管股份有限公司	94.10.27		帳簿劃撥配發有價證券約定書	
A 交易	寶成綜合證券股份有限公司	87.06.05		期貨交易業務承受契約書	
A 交易	寶成綜合證券股份有限公司	87.06.15		結算會員受託辦理結算交割契約	
A 交易	寶成綜合證券股份有限公司	87.06.15		協議書	
A 交易	寶來證券(香港)有限公司	93.02.09		寶來證券(香港)有限公司-影本	
A 交易	寶來證券股份有限公司	86.12.17		期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	寶來證券股份有限公司	90.08.09		協議書	
A 交易	寶來證券股份有限公司	90.08.09		期貨交易業務承受契約書	
A 交易	寶來證券股份有限公司	92.10.30		交易及結算交割業務承受契約(寶瑞承受寶來)	

契約性質	當事人	契約起迄日期		主要內容	限制條款
A 交易	寶來證券股份有限公司自營部	90.08.09		結算會員受託辦理結算交割契約	
A 交易	寶盛證券股份有限公司	92.07.24		期貨交易輔助業務委任契約	
A 交易	寶盛證券股份有限公司	92.07.24		協議書	
A 交易	Chicago Board of Trade	95.01.01	96.12.31	EMM Agreement	
G 其他	Man Financial (S) Pte Ltd.	95.02.06		Commercial Agreement	
G 其他	Syscom computer Engineering Co., Ltd.	95.04.16		Maintenance Agreement	
G 其他	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	96.05.15		有價證券櫃檯買賣契約	
G 其他	MF GLOBAL LTD	96.10.15		ROYALTY FREE LICENSE AGREEMENT	
G 其他	寶來證券股份有限公司	97.01.02	一年自動延長	商標授權契約書	

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一)簡明資產負債表及損益表

##### 1.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)					97 年截至第一季 (註 1)
		92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	
流動資產		6,651,661	7,431,712	7,509,939	10,118,330	17,222,649	18,026,010
基金及投資		35,510	35,510	35,510	35,510	35,510	35,510
固定資產		69,110	209,894	198,536	191,262	73,340	81,117
無形資產		15,831	11,200	13,391	11,381	15,498	13,857
其他資產		324,928	327,862	327,901	342,640	342,099	343,855
資產總額		7,097,040	8,016,178	8,085,277	10,699,123	17,689,096	18,500,349
流動負債	分配前	5,917,984	6,764,418	6,661,912	8,968,095	15,030,532	15,720,978
	分配後	6,050,568	6,919,373	6,821,158	9,033,284	(註 2)	(註 2)
長期負債		—	—	—	—	—	—
其他負債		167,526	151,191	165,972	221,208	242,030	235,506
負債總額	分配前	6,085,510	6,915,609	6,827,884	9,189,303	15,272,562	15,956,484
	分配後	6,218,094	7,070,564	6,987,130	9,319,681	—	—
股本		645,000	645,000	722,400	801,864	1,096,726	1,096,726
資本公積		46,333	46,333	46,333	46,333	407,633	407,633
保留盈餘	分配前	320,197	409,236	488,660	661,623	912,175	1,039,506
	分配後	187,613	254,281	329,414	596,434	(註 2)	(註 2)
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	—	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	1,011,530	1,100,569	1,257,393	1,509,820	2,416,534	2,543,865
	分配後	878,946	945,614	1,098,147	1,444,631	(註 2)	(註 2)

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證，97 年第一季財務資料經會計師核閱。

註 2：本公司 96 年度之盈餘分配尚待股東會決議通過。

## 2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					97 年截至 第一季 (註 1)
		92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	
營業收入		994,250	1,652,457	1,407,852	2,856,805	3,976,189	1,349,516
營業毛利		640,721	894,676	799,536	965,273	1,102,137	328,034
營業損益		170,672	244,116	177,517	254,971	267,440	97,633
營業外收入及利益		60,716	77,150	117,627	179,686	406,955	90,145
營業外費用及損失		2,531	6,558	12,248	27,082	90,864	32,669
繼續營業部門 稅前損益		228,857	314,708	282,896	407,575	583,531	155,109
繼續營業 部門損益		189,396	221,623	234,379	332,137	488,703	127,331
停業部門損益		—	—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數		—	—	—	72	—	—
本期損益		189,396	221,623	234,379	332,209	488,703	127,331
每股盈餘(元)		1.94	2.27	2.40	3.41	4.96	1.16

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證，且 97 年第一季財務資料業經會計師核閱。

註 2：每股盈餘係就已發行之普通股股數，按加權平均法計算，其因盈餘及資本公積轉增資之發行股份，則追溯調整計算。

### (二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	會計師事務所名稱	查核意見
92 年度	林美玲、高佩	第一聯合會計師事務所	無保留意見
93 年度	林美玲、高佩	第一聯合會計師事務所	無保留意見
94 年度	林美玲、高佩	第一聯合會計師事務所	修正式無保留意見
95 年度	林美玲、高佩	第一聯合會計師事務所	修正式無保留意見
96 年度	林志隆、邱繼盛	第一聯合會計師事務所	修正式無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)					97 年截至 第一季 (註 1)
		92 年	93 年	94 年	95 年	96 年		
財務 結構 %	負債占資產比率	84.80	85.61	83.35	85.89	85.43	85.41	
	長期資金占 固定資產比率	1,463.66	524.34	633.33	789.40	3,294.97	3,136.04	
償債 能力 %	流動比率	112.40	109.86	112.73	112.83	114.58	114.66	
	速動比率	112.34	109.80	112.70	112.75	114.50	114.63	
	利息保障倍數	—	—	—	—	—	—	
獲利 能力	資產報酬率(%)	3.58	2.96	2.45	3.74	3.80	0.97	
	股東權益報酬率(%)	20.07	20.99	19.88	24.01	24.89	6.17	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	26.46	37.85	24.57	31.80	24.39	8.90
		稅前純益	35.48	48.79	39.16	50.83	53.21	11.61
	純益率(%)	17.95	12.81	15.36	10.94	11.15	9.44	
	每股盈餘(元)(註 2)	1.94	2.27	2.40	3.41	4.96	1.16	
現金 流量	現金流量比率(%)	2.24	3.26	1.45	3.90	3.24	—	
	現金流量允當比率(%)	186.27	128.96	112.53	130.32	150.77	153.62	
	現金再投資比率(%)	2.35	6.51	1.25	14.39	15.03	—	
特殊規定 比率(%)	業主權益占調整後負債 總額比率	372.35	366.65	530.94	392.73	740.13	666.54	
	業主權益占最低實收資 本額比率	156.83	170.63	194.94	228.76	366.14	385.43	
	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	57.29	72.31	75.43	54.55	141.99	64.47	
最近二年度增減變動達 20% 之變動說明(若增減變動未達 20% 者可免分析)								
長期資金佔固定資產比率：因稅前淨利增加及 96 年 11 月辦理現金增資所致。								
營業利益占實收資本比率：因 96 年 11 月辦理現金增資致期末實收資本額增加故比例減少。								
每股盈餘(元)：因公司營運持續成長致增資後每股報酬仍然呈現增加趨勢。								
業主權益占調整後負債總額比率：因 96 年 11 月辦理現金增資致期末實收資本額增加故業主權益增加。								
業主權益占最低實收資本額比率：因 96 年 11 月辦理現金增資致期末實收資本額增加故業主權益增加。								
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：因 96 年 11 月辦理現金增資致期末現金增加故調整後淨資本額增加。								

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證，且 97 年度第一季財務資料業經會計師核閱。

註 2：每股盈餘係就已發行之普通股股數，按加權平均法計算，其因盈餘及資本公積轉增資之發行股份，則追溯調整計算。

註 3：每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

**j** 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。

**k** 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。

**l** 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度或半年度之每股盈餘時，應按增資比例

追溯調整，無須考慮該增資之發行期間。

註 4: 現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

**j** 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。

**k** 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

**l** 屬財務會計準則公報第三十六號規定具負債性質之特別股股利，不列入現金股利計算。

**m** 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

分析項目之計算公式列示如下：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = (負債總額 - 買賣損失準備 - 違約損失準備) / 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 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

#### 3. 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 / 收入。

(4) 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。

#### 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 + 現金股利)。

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

#### 5. 特殊規定比率：

(1) 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)。

(2) 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。

(3) 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

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

#### 寶來曼氏期貨股份有限公司 監察人審查報告書

本公司九十六年度財務報告經董事會委請第一聯合會計師事務所林志隆、邱繼盛兩位會計師查核完竣並出具修正式無保留意見書在案。上開董事會造送之財務報告、營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人等審核完竣，符合公司法等相關法令，爰依照公司法第二百零一十九條之規定，檢同會計師查核報告，敬請 鑒察為荷。

此 上

本公司九十七年度股東常會

監察人：寶碩財務科技股份有限公司  
代表人：鄭淑芬



監察人：羅盛豐股份有限公司  
代表人：黎英傑



監察人：洪明欽



監察人：侯禮仁



中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 二 十 八 日

- 四、最近年度財務報表：詳見年報第 69~101 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：不適用。
- 六、公司及其關係企業最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響：無。

寶來曼氏期貨股份有限公司

會計師查核報告

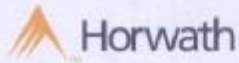
寶來曼氏期貨股份有限公司董事會 公鑒

寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六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。寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十五年度財務報表係由本所林美玲會計師及高佩會計師查核竣事，並於民國九十六年一月二十九日出具修正式無保留意見查核報告。

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，第一段所述民國九十六年度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九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六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無形資產之會計處理，自民國九十六年一月一日起依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定辦理；另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。




第一聯合會計師事務所  
First Horwath & Company, CPAs  
台北市松山區105復興北路369號3樓  
3F, No. 369 Fu Hsien North Road,  
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C.


Tel +886 (2) 8770 5181  
Fax +886 (2) 8770 5191  
www.horwathcpa.com.tw

寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十六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九十六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

林志堯 

會計師

邱繼盛 

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  
金管證六字第 0960010586 號

中 華 民 國 九 十 七 年 一 月 三 十 一 日

Member of Horwath International

寶來證券股份有限公司

民國九十六年十二月三十一日

九十六年十二月三十一日九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元  
九十六年十二月三十一日九十五年十二月三十一日

代碼	會計科目	附註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		代碼	會計科目	附註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
101000	流動資產		\$17,222,840	98	\$19,118,330	95	201000	流動負債		\$15,650,532	85	\$ 8,968,095	84
101010	現金及約當現金	(二)之3,(四)之1	1,752,348	10	778,884	7	201060	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	(二)之2,(九)	18,020	-	111,807	1
101020	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(二)之2,(四)之2	835,215	4	825,020	6	201410	期貨交易入權益	(二)之9,(四)之3,(五)	14,784,756	84	8,665,303	61
101410	客戶保證金專戶	(二)之4,(四)之3,(五)	14,805,410	84	8,691,375	82	201610	應付票據		2,351	-	-	-
101440	應收期貨交易保證金		55	-	229	-	201620	應付票據-關係人	(五)	4,054	-	-	-
101630	應收帳款-非關係人		285	-	64	-	201630	應付帳款-非關係人		31,082	-	22,842	-
101640	應收帳款-關係人	(五)	25	-	52	-	201640	應付帳款-關係人	(五)	17,520	-	15,798	-
101990	其他流動資產		29,313	-	20,915	-	201670	其他應付款	(四)之7	161,655	1	144,821	2
102000	基金及投資	(二)之3,(四)之4	35,510	-	35,510	-	201990	其他流動負債		11,684	-	7,684	-
102400	提供出售金融資產-非流動		35,510	-	35,510	-	203000	其他負債		242,630	1	221,208	2
103000	固定資產	(二)之5,(四)之5	73,348	-	191,282	2	203110	遞延損失準備	(二)之10	132,835	1	104,807	1
103010	土地		-	-	89,313	1	203120	資產損失準備	(二)之11	28,471	-	34,632	-
103020	建築物		-	-	38,634	-	203660	應付退休金負債	(二)之12,(四)之8	18,120	-	18,105	-
103030	設備		192,877	1	217,663	2	203680	壞帳損失準備	(二)之13	62,604	-	82,604	1
103050	預付設備款		5,002	-	671	-	2-	負債總計		15,272,582	86	8,186,303	86
105060	租賃權益改良		39,626	-	25,971	-	301000	股本	(四)之9	1,096,720	6	801,864	6
1030x3	減：累計折舊		( 184,165)	( 1)	( 160,390)	( 1)	301000	資本公積		407,633	2	46,333	-
104000	無形資產	(二)之6	15,498	-	11,381	-	302000	資本公積		46,333	-	46,333	-
104020	遞延退休金成本	(二)之12,(四)之8	2,364	-	6,981	-	302070	合併溢額		361,300	2	-	-
104990	其他無形資產		13,134	-	4,800	-	302010	發行股票溢價		912,175	6	681,623	6
105000	其他資產	(二)之7,8,(四)之6	342,849	2	342,640	3	304000	保留盈餘		141,813	1	107,792	1
105010	營業保證金		118,044	1	118,000	1	304010	法定盈餘公積		282,627	2	213,585	2
105020	交割清算基金		166,800	1	148,000	1	304020	特別盈餘公積	(四)之10	489,135	3	338,246	3
105030	存出保證金		5,914	-	11,564	-	304040	未分配盈餘	(四)之11	2,416,584	14	1,546,820	14
105040	遞延稅項		-	-	27,066	-	3-	股東權益總計		\$17,688,096	100	\$10,609,123	100
105110	遞延所得稅資產-非流動淨額		80,185	-	58,961	1	2-3	負債及股東權益總計					
1-	資產總計		\$17,688,096	100	\$18,880,123	100							

註：請參閱後附公司編製之財務報告附註暨第一聯合會計師事務所林志隆、邱耀盛會計師民國97年1月31日出具之查核報告。

董事長：



總經理：



會計主管：



寶來期貨股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五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	九十六年度		九十五年度	
			金 額	%	金 額	%
	收入	(二)之15				
401000	經紀手續費收入		\$ 1,388,418	32	\$ 1,358,912	45
424300	受託結算交割服務費收入		9,993	-	2,397	-
424400	衍生性金融商品利益		2,542,459	58	1,495,010	49
424900	期貨顧問費收入		15	-	17	-
438000	其他營業收入		35,304	1	469	-
440000	營業外收入及利益		406,955	9	179,686	6
	收入合計		4,383,144	100	3,036,491	100
	費用	(二)之15				
501000	經紀經手費支出		( 141,896)	( 3)	( 145,415)	( 5)
502000	自營經手費支出		( 8,623)	-	( 5,964)	-
524100	期貨佣金支出		( 400,675)	( 9)	( 376,804)	( 13)
524300	結算交割服務費支出		( 107,585)	( 3)	( 103,534)	( 3)
524400	衍生性金融商品損失		( 2,215,473)	( 51)	( 1,259,815)	( 41)
530000	營業費用		( 834,897)	( 19)	( 710,302)	( 23)
540000	營業外支出及損失		( 90,864)	( 2)	( 27,082)	( 1)
	支出合計		( 3,799,613)	( 87)	( 2,628,916)	( 86)
902001	稅前淨利		583,531	13	407,575	14
551000	所得稅費用	(二)之14、(四)之12	( 94,828)	( 2)	( 75,438)	( 3)
902004	列計會計原則變動之累積影響數前淨利		488,703	11	332,137	11
484000	會計原則變動之累積影響數(減除所得稅後之淨額)	(三)	-	-	72	-
902005	本期淨利		\$ 488,703	11	\$ 332,209	11
	普通股每股盈餘(元)	(二)之18、(四)之13				
	列計會計原則變動之累積影響數前淨利		\$ 4.96		\$ 3.41	
	會計原則變動之累積影響數(減除所得稅後之淨額)		-		-	
975000	本期淨利		\$ 4.96		\$ 3.41	

註：請參閱後附公司編製之財務報表附註暨第一聯合會計師事務所林志隆、邱繼盛會計師民國97年1月31日出具之查核報告。

董事長：



總經理：



會計主管：



寶來證券股份有限公司

中華民國九十六年

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	保 留 盈 餘					合 計
	股 本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	
民國九十五年一月一日餘額	\$ 722,400	\$ 46,333	\$ 84,354	\$ 168,709	\$ 235,597	\$ 1,257,393
九十四年度盈餘指撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	23,438	-	( 23,438)	-
特別盈餘公積	-	-	-	46,876	( 46,876)	-
員工紅利	-	-	-	-	( 159)	( 159)
董監事酬勞	-	-	-	-	( 159)	( 159)
股東現金股利	-	-	-	-	( 79,464)	( 79,464)
股東股票股利	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
九十五年度盈餘指撥及分配						
現金增資	121,900	-	-	-	-	121,900
發行股票溢價	-	361,300	-	-	-	361,300
法定盈餘公積	-	-	33,221	-	( 33,221)	-
特別盈餘公積	-	-	-	66,442	( 66,442)	-
員工紅利轉增資	23,815	-	-	-	( 23,815)	-
董監事酬勞	-	-	-	-	( 238)	( 238)
股東現金股利	-	-	-	-	( 64,951)	( 64,951)
股東股票股利	149,147	-	-	-	( 149,147)	-
九十六年度稅後淨利	-	-	-	-	488,703	488,703
民國九十六年十二月三十一日餘額	\$ 1,096,726	\$ 407,633	\$ 141,013	\$ 282,027	\$ 489,135	\$ 2,416,534

註：請參閱後附公司編製之財務報表附註暨第一聯合會計師事務所林志隆、邱繼盛會計師民國97年1月31日出具之查核報告。

董事長：



總經理：



會計主管：



民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元  
九十六年度  
九十五年度

項 目	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 488,703	\$ 332,209
調整項目		
會計原則變動累積影響數	-	( 72)
折舊費用	36,625	29,308
各項耗竭及攤提	14,812	16,809
金融資產評價損失	2,480	-
處分投資(利益)損失	( 1,671)	333
提列違約損失準備	27,968	27,263
提列買賣損失準備	38,290	23,045
買賣損失準備回沖利益	( 44,451)	-
出售固定資產利益	( 73,613)	-
買入選擇權(增加)減少	8,248	( 14,436)
期貨交易保證金-自有資金(增加)減少	56,209	( 178,127)
客戶保證金專戶增加	( 6,114,035)	( 2,177,828)
應收期貨交易保證金減少	165	715
應收帳款(增加)減少	( 221)	28
應收帳款-關係人減少	27	-
其他應收款增加	( 3,100)	( 1,494)
預付款項增加	( 5,523)	( 5,082)
遞延所得稅資產增加	( 6,224)	( 13,694)
其他流動資產(增加)減少	226	( 47)
賣出選擇權負債增加(減少)	( 93,787)	78,783
期貨交易人權益增加	6,119,392	2,163,495
應付票據增加(減少)	2,351	( 571)
應付帳款-非關係人增加(減少)	8,450	( 12,578)
應付帳款-關係人增加	5,776	704
應付所得稅增加(減少)	( 24,579)	45,725
其他應付款增加	41,414	25,515
其他流動負債增加	3,419	5,111
應計退休金負債增加(減少)	( 986)	4,928
營業活動之淨現金流入	486,365	350,042

(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	( 65,460)	54,739
購入固定資產	( 156,089)	( 21,627)
出售固定資產	320,067	-
無形資產增加	( 5,118)	-
遞延退休金成本(增加)減少	4,216	( 1,190)
營業保證金增加	-	( 10,000)
交割結算基金(增加)減少	( 26,000)	5,000
存出保證金(增加)減少	5,670	( 734)
遞延借項增加	-	( 9,504)
投資活動之淨現金流入	<u>77,286</u>	<u>16,684</u>

融資活動之現金流量：

現金增資	121,900	-
發行股票溢價	361,300	-
發放員工紅利	-	( 159)
發放董監事酬勞	( 238)	( 159)
發放現金股利	( 64,951)	( 79,464)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>418,011</u>	<u>( 79,782)</u>
本期現金及約當現金增加數	981,662	286,944
期初現金及約當現金餘額	770,684	483,740
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,752,346</u>	<u>\$ 770,684</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 64,646</u>	<u>\$ 22,908</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 124,254</u>	<u>\$ 40,178</u>

註：請參閱後附公司編製之財務報表附註暨第一聯合會計師事務所林志隆、邱繼盛會計師民國97年1月31日出具之查核報告。

董事長：



總經理：



會計主管：



寶來曼氏期貨股份有限公司

財務報表附註

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

(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 96 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 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 295 人及 266 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內出售。

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內再買回。

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

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本主要按 3 至 5 年以直線法攤銷。

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元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. 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。

## 10. 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。

## 11. 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。

## 12. 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%。

#### 13. 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。

#### 14. 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。

#### 15. 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。

#### 16. 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。

#### 17. 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。

#### 18. 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。

## 19. 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 96 年 1 月 1 日起，依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定辦理，此項改變對本公司民國 96 年度財務報表並無影響。
2. 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。

### (四)重要會計科目之說明

#### 1. 現金及約當現金

	96年12月31日	95年12月31日
現金	\$ 297	\$ 118
支票存款	4,402	719
活期存款	46,996	51,912
定期存款	1,180,200	337,900
外幣存款	6,350	13,237
附買回票券	514,101	366,798
合計	<u>\$ 1,752,346</u>	<u>\$ 770,684</u>

(1) 附買回票券期間為 96 年 12 月 25 日～97 年 1 月 7 日及 95 年 12 月 25 日～96 年 1 月 3 日，利率分別為 1.96% 及 1.61%。

(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

項 目	96年12月31日	95年12月31日
交易目的之金融資產		
有價證券	\$ 64,652	-
買入選擇權－非避險	18,317	\$ 26,565
期貨交易保證金－自有資金	552,246	608,455
合計	\$ 635,215	\$ 635,020

- (1) 期貨交易保證金－自有資金皆屬於期貨自營業務資金。  
 (2) 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

項 目	96年12月31日	95年12月31日
客戶保證金專戶－銀行存款	\$ 12,696,161	\$ 5,953,525
客戶保證金專戶－期貨結算機構	1,377,770	2,177,857
客戶保證金專戶－其他期貨商	731,479	559,993
合 計	\$ 14,805,410	\$ 8,691,375

客戶保證金專戶與期貨交易人權益之差異說明：

	96年12月31日	95年12月31日
客戶保證金專戶餘額	\$ 14,805,410	\$ 8,691,375
減：屬本公司之手續費及利息收入等未轉出	( 12,719)	( 22,073)
期交稅	( 2,351)	( 1,810)
客戶誤入金	( 5,584)	( 2,129)
期貨交易人權益餘額	\$ 14,784,756	\$ 8,665,363

4. 備供出售金融資產－非流動

(1) 民國 96 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	3,741	\$ 35,510	1.7%	

(2) 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	\$ 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 96 年及 95 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 96 年 12 月 31 日

	成 本	累 計 折 舊	未折減餘額
電腦通訊設備	\$ 170,685	\$ 126,277	\$ 44,408
辦公設備	12,619	7,921	4,698
運輸設備	9,573	3,950	5,623
租賃權益改良	39,626	26,017	13,609
預付設備款	5,002	-	5,002
合計	\$ 237,505	\$ 164,165	\$ 73,340

(2) 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

(3) 民國 95 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	96年12月31日	95年12月31日	備 註
建築物	\$ 32,000	\$ 32,000	96年火險(含綜合險)
辦公設備及電腦	91,200	91,200	96年火險(含綜合險)及 95年火險(含綜合險)
租賃權益改良	28,300	28,300	96年火險(含綜合險)及 95年火險(含綜合險)
合計	\$ 151,500	\$ 151,500	

A. 民國 96 及 95 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 96 及 95 年另投保公共意外責任保險。

(5) 民國 96 年度購置及出售情形請參閱附註(十四)之 3、4。

#### 6. 其他資產

	96年12月31日	95年12月31日
營業保證金	\$ 110,000	\$ 110,000
交割結算基金	166,000	140,000
存出保證金	5,914	11,584
遞延借項	-	27,095
遞延所得稅資產－非流動淨額	60,185	53,961
合 計	<u>\$ 342,099</u>	<u>\$ 342,640</u>

#### 7. 其他應付款

	96年12月31日	95年12月31日
應付薪資	\$ 16,768	\$ 10,894
應付獎金	70,002	43,782
應付利息	5,500	2,500
應付勞健保費	2,645	2,549
應付勞務費	7,569	2,369
應付廣告費	6,904	5,249
其他應付費用	10,705	6,900
應付所得稅	27,539	52,118
其他應付款	14,023	18,460
合計	<u>\$ 161,655</u>	<u>\$ 144,821</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：

	96年12月31日	95年12月31日
給付義務		
既得給付義務	\$ 1,144	\$ 1,251
非既得給付義務	27,706	27,292
累積給付義務	28,850	28,543
未來薪資增加之影響數	17,579	17,936
預計給付義務	46,429	46,479
退休基金資產公平價值	( 11,676)	( 10,244)
提撥狀況	34,753	36,235
未認列過渡性淨給付義務	( 223)	( 260)
前期服務成本未攤銷餘額	( 9,022)	( 9,552)
退休金損益未攤銷餘額	( 10,699)	( 14,705)
補列之應計退休金負債	2,364	6,581
應計退休金負債(舊制)	\$ 17,173	\$ 18,299

(2) 淨退休金成本組成項目列示如下：

	96年度	95年度
服務成本	\$ 1,396	\$ 1,888
利息成本	1,743	1,350
退休基金資產之預期報酬	( 282)	( 273)
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	838	347
淨退休金成本	\$ 4,263	\$ 3,880

(3) 截至民國 96 及 95 年 12 月 31 日止，本公司員工退休辦法之既得給付分別為 \$1,144 及 \$1,251。

(4) 民國 96 年及 95 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：

	96年度	95年度
折現率	3.50%	3.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%

(5) 截至民國 96 年及 95 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 \$11,676 及 \$10,244。

(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 96 年及 95 年度本公司依該條例而提撥認列之淨退休金成本分別為 \$15,175 及 \$9,619，民國 96 年及 95 年 12 月 31 日帳列應計退休金負債分別為 \$946 及 \$806。

## 9. 股本

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
96. 10. 5.	974,826	974,826	10 元	員工紅利及盈餘轉增資 17,296 仟股
96. 11. 27.	1,096,726	1,096,726	10 元	現金增資 12,190 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 95 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。

	九十五年度			
	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	\$ -	\$ -	-	-
2. 員工股票紅利				
(1) 股 數	2,381	2,381	-	-
(2) 金 額	23,815	23,815	-	-
(3) 占當年底流通在外股數之比例	2.97%	2.97%	-	-
3. 董監事酬勞	238	238	-	-
二、每股盈餘相關資訊：				
1. 原每股盈餘(元)	\$ 4.14	\$ 4.14	-	-
2. 設算每股盈餘(元)	\$ 3.84	\$ 3.84	-	-

## 12. 營利事業所得稅

- (1)本公司截至民國 94 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，該案截至民國 96 年 12 月 31 日止，仍上訴於最高行政法院審理中。
- (2)民國 95 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 96 年及 95 年度所得稅估算如下：

項 目	96年度	95年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 145,872	\$ 101,884
會計原則變動累積影響數	-	18
永久性差異：		
分離課稅票券息	( 1,249)	( 344)
未符稅法規定調整數	14	70
依所得稅法第4-1條證券交易損失(所得)免稅	( 418)	84
依所得稅法第4-2條期貨交易所得免稅	( 47,355)	( 20,351)
現金股利收入免稅	( 2,827)	( 1,862)
金融資產評價損失	620	-
上期未實現本期已平倉期貨交易利益	12,031	1,933
上期未實現本期已平倉選擇權交易損失	( 8,911)	( 874)
本期未平倉期貨交易利益	( 1,338)	( 12,031)
本期未平倉選擇權交易損失	444	8,911
土地交易免稅	( 3,657)	-
當期所得稅費用	93,226	77,438
前期所得稅費用調整	1,602	( 2,482)
未分配盈餘加徵10%營所稅	-	482
所得稅費用	94,828	75,438
暫時性差異調整：		
上期未實現兌換損失本期已實現	( 188)	( 413)
上期未實現兌換利益本期已實現	13	583
本期未實現兌換損失	-	188
本期未實現兌換利益	( 1,202)	( 13)
未實現買賣損失(回沖利益)	( 1,540)	5,761
未實現違約損失	6,992	6,816
退休金成本與提撥數之差異	773	941
前期所得稅費用調整	( 1,603)	2,482
預付所得稅	( 71,046)	( 40,178)
應付所得稅	\$ 27,027	\$ 51,605

註：未含 94 年行政救濟估列半數應付所得稅 512 仟元。

(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

	96年12月31日	95年12月31日
a. 遞延所得稅資產總額	\$ 60,185	\$ 54,149
b. 遞延所得稅負債總額	( 1,202)	( 13)
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	( 1,202)	( 13)
• 未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異	-	188
• 未實現買賣損失之認列所產生之可減除暫時性差異	7,118	8,659
• 未實現違約損失之認列所產生之可減除暫時性差異	33,208	26,216
• 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	4,208	3,435

B.

項 目	96年12月31日		95年12月31日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
遞延所得稅資產	\$ -	\$ 60,185	\$ 188	\$ 53,961
遞延所得稅負債	( 1,202)	-	( 13)	-
淨遞延所得稅資產(負債)	<u>(\$ 1,202)</u>	<u>\$ 60,185</u>	<u>\$ 175</u>	<u>\$ 53,961</u>

(5) 兩稅合一相關資訊：

	96年12月31日	95年12月31日
預計(實際)股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 117,996</u>	<u>\$ 61,318</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>33.33%</u>	<u>33.34%</u>

(6) 未分配盈餘相關資訊：

	96年12月31日	95年12月31日
民國86年度以前	\$ 432	\$ 1,021
民國87年度以後	488,703	337,225
合計	<u>\$ 489,135</u>	<u>\$ 338,246</u>

### 13. 每股盈餘

	96年度	95年度
列計會計原則變動累積影響數前稅後淨利	\$ 488,703	\$ 332,137
會計原則變動累積影響數	-	72
稅後淨利	<u>\$ 488,703</u>	<u>\$ 332,209</u>
本期流通在外加權平均股數(仟股)	<u>109,673</u>	<u>80,186</u>
追溯調整後流通在外加權平均股數(仟股)	<u>98,619</u>	<u>97,483</u>
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)	\$ 4.96	\$ 3.41
會計則變動累積影響數每股盈餘(元)	-	-
稅後每股盈餘(元)	<u>\$ 4.96</u>	<u>\$ 3.41</u>

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：

功能別 性質別	96年度			95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	-	\$ 317,234	\$ 317,234	-	\$ 286,264	\$ 286,264
勞健保費用	-	14,068	14,068	-	13,353	13,353
退休金費用	-	19,438	19,438	-	13,500	13,500
其他用人費用	-	8,493	8,493	-	8,163	8,163
折舊費用	-	36,625	36,625	-	29,308	29,308
攤銷費用	-	14,812	14,812	-	16,809	16,809

## 15. 會計科目重分類

- (1) 本公司因適用新發佈之財務會計準則公報，於民國 96 年度首次適用財務會計準則公報第三十七號所編製之比較財務報表中，民國 95 年度財務報表已依民國 96 年所使用之會計科目進行重分類。
- (2) 依台灣期貨交易所股份有限公司民國 96 年 7 月 20 日台期稽字第 09600054030 號，有關期貨商從事衍生性金融商品交易於損益表之表達揭露，本公司民國 96 年度之比較財務報表，已依規定編製，民國 95 年度財務報表亦已依規定重分類。

## (五) 關係人交易

### 1. 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
寶來投資信託股份有限公司－寶來富利債券基金	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 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED (英商 MF GLOBAL)	註 1
新加坡商明富環球期貨股份有限公司台灣分公司(新加坡明富環球台灣分公司)	實質關係人
美商瑞富期貨股份有限公司台灣分公司	其美國 REFCO 集團之子公司為本公司之董事；註 2
(美商瑞富期貨台灣分公司)	
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(註 3)
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
白 介 人	母公司董事長之一親等
賀 鳴 珩	本公司董事長
李文興	本公司總經理
涂金櫻	本公司副總經理

- 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，俟後該公司更名為英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED，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，並於民國 96 年 3 月 7 日完成股權移轉過戶之手續。
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。
3. 華僑銀行於民國 96 年 12 月與花旗銀行合併，故自合併日起已非本公司關係人。

## 2. 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	96年度		95年度	
	金額	百分比	金額	百分比
其他	\$ 13,584	0.98%	\$ 11,198	0.82%

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	96年度		95年度	
	金額	百分比	金額	百分比
寶來證券	\$ 210,314	52.49%	\$ 219,348	58.21%
新加坡明富環球台灣分公司	127,801	31.90%	107,481	28.52%
寶來香港	6,953	1.74%	2,439	0.65%
合計	\$ 345,068	86.13%	\$ 329,268	87.38%

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	96年度		95年度	
	金額	百分比	金額	百分比
寶來證券	\$ 639	95.09%	\$ 40	8.53%

### (4) 財產交易情形：

科目名稱	關係人名稱	資產名稱	出售價格	處分(損)益
出售資產	寶來證券	土地及房屋	\$ 320,067 (註)	\$ 74,588

註：出售價格係以中華徵信不動產估價師聯合事務所估價報告之金額為價格決定之參考依據。

## (5) 財產租賃情形

關係人名稱	承租地點	押金	租金支出	
			96年度	95年度
寶來證券	高雄市中正四路151號5之1	\$ -	\$ 144	\$ 744
	台北市敦化南路2段69號B1及車位	100	720	-
	台北市敦化南路2段67及69號10樓及車位押金	1,470	1,965	-

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。

## (6) 債權及債務情形

科目名稱	關係人名稱	96年12月31日		95年12月31日	
		金額	百分比	金額	百分比
客戶保證金專戶—美金	新加坡明富環球台灣分公司	\$ 537,455	3.63%	\$ 370,411	4.26%
客戶保證金專戶—日幣	新加坡明富環球台灣分公司	60,182	0.41%	52,156	0.60%
客戶保證金專戶—英磅	新加坡明富環球台灣分公司	5,261	0.04%	4,485	0.05%
客戶保證金專戶—歐元	新加坡明富環球台灣分公司	30	-	10	-
客戶保證金專戶—港幣	寶來香港	25,563	0.17%	8,017	0.09%
客戶保證金專戶—台幣	華僑銀行	-	-	1,180,703	12.76%
		<u>\$ 628,491</u>	<u>4.25%</u>	<u>\$ 1,615,782</u>	<u>17.76%</u>
期貨交易保證金—自有資金—美金	新加坡明富環球台灣分公司	\$ 123,769	22.41%	\$ 49,182	8.08%
期貨交易保證金—自有資金—日幣	新加坡明富環球台灣分公司	21,847	3.96%	6,535	1.07%
期貨交易保證金—自有資金—港幣	寶來香港	4,562	0.83%	3,822	0.63%
		<u>\$ 150,178</u>	<u>27.20%</u>	<u>\$ 59,539</u>	<u>9.78%</u>
預付費用	寶來證券	\$ 3,930	31.07%	\$ -	-
	寶碩財務科技	-	-	37	0.52%
		<u>\$ 3,930</u>	<u>31.07%</u>	<u>\$ 37</u>	<u>0.52%</u>
應收帳款	寶來證券	\$ 25	8.06%	\$ 52	44.83%
應收利息	新加坡明富環球台灣分公司	\$ -	-	\$ 1,681	22.51%
其他應收款(股利扣繳稅款)	英商MF GLOBAL	\$ -	-	\$ 5,704	42.05%
期貨交易人權益	寶來台灣加權股價指數基金	\$ 5,461	0.04%	\$ 2,430	0.03%
	寶碩財務科技	8,119	0.05%	2,449	0.02%
	寶來證券	74,719	0.51%	19,960	0.23%
	寶碩投資	6,780	0.05%	8,491	0.10%
	寶來精準中小基金	18,085	0.12%	1,026	0.01%
	寶來矽谷基金	20,010	0.14%	2,003	0.02%
	寶來台灣卓越50基金	-	-	21,322	0.26%
	寶來多元策略基金	-	-	2,107	0.02%
	友盈投資	1,004	0.01%	1,003	0.01%
	華僑銀行	-	-	19,069	0.22%
	賀鳴珩	24,938	0.17%	48,796	0.56%
	賀鳴玉	150,291	1.02%	125,551	1.45%
	白文正	5	-	5	-
	白介宇	1	-	1	-
	白介人	508	-	205	-
		<u>\$ 309,921</u>	<u>2.11%</u>	<u>\$ 254,418</u>	<u>2.93%</u>

科目名稱	關係人名稱	96年12月31日		95年12月31日	
		金額	百分比	金額	百分比
應付票據	寶來證券	\$ 4,054	63.28%	\$ -	-
應付帳款	寶來證券	\$ 16,820	34.60%	\$ 15,621	40.64%
	新加坡明富環球台灣分公司	700	1.44%	177	0.46%
		\$ 17,520	36.04%	\$ 15,798	41.10%
其他應付款	寶來證券	\$ 54	0.03%	\$ 12	-
	寶碩財務科技	-	-	100	0.06%
	英商MF GLOBAL	-	-	9,536	6.58%
	新加坡明富環球台灣分公司	-	-	5	-
		\$ 54	0.03%	\$ 9,653	6.64%

### (7)其他

A. 民國96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\$149，其交易條件與非關係人並無重大差異。

### B. 其他

科目名稱	關係人名稱	96年度		95年度	
		金額	百分比	金額	百分比
電腦資訊費	寶碩財務科技	\$ 711	1.16%	\$ 544	0.86%
	寶來證券	-	-	26	0.12%
廣告費	寶來公共關係顧問	6,000	20.00%	4,800	21.70%
利息收入	新加坡明富環球台灣分公司	20,068	7.28%	18,319	11.96%
	華僑銀行	15,781	5.72%	18,158	11.86%
利息費用	新加坡明富環球台灣分公司	8	0.01%	-	-
勞務費	寶來證券	276	3.67%	130	3.09%
捐贈	寶華研究院	2,500	41.67%	1,500	42.61%
銀行存款—自有資金	華僑銀行	-	-	154,699	38.38%
文具印刷等	寶來證券	-	-	73	0.17%
交際費	寶來證券	200	1.86%	-	-

(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

本公司依民國96年1月2日修正之「台灣期貨交易所股份有限公司期貨商以不可撤銷擔保信用狀緊急支應調整後淨資本額不足作業要點」與中國信託商業銀行股份有限公司申請新台幣3億元之授信額度，截至民國96年12月31日止尚未動支。

(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

1. 民國 96 及 95 年 12 月 31 日本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

(1) 截至民國 96 年 12 月 31 日止，尚未到期之期貨及選擇權明細如下：

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	80	\$ 33,663	\$ 33,946		
	期貨契約	賣	2	840	839		
	股價指數期貨 契約	買	213	360,053	361,352		
	未含金融電子 類股價指數 期貨契約	賣	43	42,321	43,436		
	金融保險類股 價指數期貨契 約	買	5	4,522	4,715		
		賣	50	46,682	46,987		
	電子類股價指 數期貨契約	買	43	59,891	60,355		
		賣	7	10,625	9,712		
	債券期貨契約	賣	2	10,300	10,265		
	黃金期貨契約	買	11	29,957	30,306		
	期貨契約 (國外)	指數期貨契約	買	2	3,581	3,580	
			賣	32	78,894	77,999	
		貴金屬期貨契 約	買	257	264,539	266,884	
			賣	174	290,557	293,757	
外匯期貨契約		買	65	234,539	237,916		
		賣	10	38,276	38,651		
軟性商品期貨 契約		買	4	6,230	6,571		
		賣	3	3,044	3,259		
農產品期貨契 約		買	10	8,919	9,357		
		賣	5	8,980	9,352		
選擇權契約 (國內)	金融選擇權買 權	賣	100	1	1		
	台指選擇權買 權	買	523	6,426	6,666		
		賣	6,654	12,877	13,493		
	台指選擇權賣 權	買	1,166	15,710	11,463		
		賣	680	7,087	4,231		
	股票選擇權買 權	買	5	58	146		
		賣	5	101	206		
	股票選擇權賣 權	買	10	60	42		
		賣	5	101	83		
	非金電選擇權 買權	賣	110	35	6		
非金電選擇權 賣權	買	10	24	1			
電子選擇權買 權	賣	100	2	2			

(2)民國 95 年 12 月 31 日止，尚未到期之期貨及選擇權明細如下：

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 約	賣	2	2,109	2,124	
	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	
	MSCI 台指期貨	賣	16	16,533	16,706	
	契約					
期貨契約 (國外)	指數期貨契約	買	46	66,677	67,345	
		賣	10	4,696	4,699	
	貴金屬期貨契 約	買	346	228,064	231,521	
		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	
	軟性商品期貨	買	4	1,325	1,371	
	契約					
	選擇權契約 (國內)	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. 金融資產及金融負債之公平價值

金融商品	96年12月31日		95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	\$ 1,752,346	\$ 1,752,346	\$ 770,684	\$ 770,684
公平價值變動列入損益之金 金融資產—流動				
有價證券	64,652	64,652	-	-
衍生性金融商品	570,563	570,563	635,020	635,020
備供出售金融資產—非流動	35,510	35,510	35,510	35,510
存出保證金	5,914	5,914	11,584	11,584
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	18,020	18,020	111,807	111,807
衍生性金融商品				
期貨交易保證金—自有資金	552,246	552,246	608,455	608,455
買入選擇權—非避險	18,317	18,317	26,565	26,565
賣出選擇權負債	18,020	18,020	111,807	111,807

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

	96年12月31日		95年12月31日	
	公開報價	評價方式	公開報價	評價方式
	決定之金額	估計之金額	決定之金額	估計之金額
<b>金融資產：</b>				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動：				
有價證券	\$ 64,652	\$ -	\$ -	\$ -
衍生性金融商品：				
買入選擇權—期貨	18,317	-	26,565	-
期貨交易保證金—自有資金	-	552,246	-	608,455
合 計	<u>\$ 82,969</u>	<u>\$ 552,246</u>	<u>\$ 26,565</u>	<u>\$ 608,455</u>
<b>金融負債：</b>				
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	<u>\$ 18,020</u>	<u>-</u>	<u>\$ 111,807</u>	<u>-</u>

4. 民國 96 年及 95 年 12 月 31 日本公司並未提供金融資產作為借款之擔保。

#### 5. 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 96 年 12 月 31 日為\$8,660，全年度各交易日之 VaR，日平均為\$4,668，最大值為\$13,719(96 年 11 月 20 日)，最小值為\$1,054(96 年 3 月 9 日)，標準差為\$2,217。

## (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。

## 6. 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	業主權益	2,416,534		1,509,820			
	負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備	15,272,562－14,784,756－28,471－132,835	740.13%	9,189,303－8,665,363－34,632－104,867	392.73%	≥100%	符合規定
17	流 動 資 產	17,222,649		10,118,330			
	流 動 負 債	15,030,532	114.58%	8,968,095	112.83%	≥100%	符合規定
22	業 主 權 益	2,416,534		1,509,820			
	最低實收資本額	660,000	366.14%	660,000	228.76%	≥60% ≥40%	符合規定
22	調 整 後 淨 資 本 額	2,027,900		1,083,449			
	期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	1,428,160	141.99%	1,986,181	54.55%	≥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 96 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	\$ 1,388,418	82	-	-	\$ 1,388,418	32
受託結算交割服務費收入	9,993	1	-	-	9,993	-
衍生性金融商品利益	-	-	\$ 2,542,459	97	2,542,459	59
期貨顧問費收入	15	-	-	-	15	-
其他營業收入	618	-	34,632	1	35,250	1
營業外收入及利益	285,410	17	35,669	2	321,079	8
合 計	1,684,454	100	2,612,760	100	4,297,214	100
部門費用						
經手費支出	( 141,695)	( 8)	( 8,624)	-	( 150,319)	( 3)
期貨佣金支出	( 394,181)	( 23)	( 6,494)	-	( 400,675)	( 9)
結算交割服務費支出	( 101,639)	( 6)	( 5,946)	-	( 107,585)	( 3)
衍生性金融商品損失	-	-	( 2,215,473)	( 85)	( 2,215,473)	( 52)
薪資支出	( 221,967)	( 13)	( 57,599)	( 2)	( 279,566)	( 7)
折舊及攤銷	( 8,075)	-	( 2,919)	-	( 10,994)	-
其他營業費用	( 284,929)	( 17)	( 164,487)	( 6)	( 449,416)	( 10)
營業外支出及損失	( 70,593)	( 4)	( 20,271)	( 1)	( 90,864)	( 2)
合 計	( 1,223,079)	( 71)	( 2,481,813)	( 94)	( 3,704,892)	( 86)
業務別部門損益	461,375	29	130,947	6	592,322	14
非屬各業務直接產生之各項收支						
各項收入					85,930	1
管理費用					( 94,721)	( 2)
其他費用					-	-
合 計					( 8,791)	( 1)
本期稅前淨利					583,531	13
所得稅費用					( 94,828)	( 2)
本期淨利					\$ 488,703	11

## (2)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	45
受託結算交割服務費收入	2,397	-	-	-	2,397	-
衍生性金融商品利益	-	-	\$ 1,495,010	100	1,495,010	49
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	-	179,686	6
合 計	1,535,323	100	1,501,168	100	3,036,491	100
部門費用						
經手費支出	( 145,415)	( 9)	( 5,964)	-	( 151,379)	( 5)
期貨佣金支出	( 372,410)	( 24)	( 4,394)	-	( 376,804)	( 13)
結算交割服務費支出	( 99,378)	( 6)	( 4,156)	-	( 103,534)	( 3)
衍生性金融商品損失	-	-	( 1,259,815)	( 84)	( 1,259,815)	( 41)
薪資支出	( 221,021)	( 15)	( 36,807)	( 3)	( 257,828)	( 8)
折舊及攤銷	( 18,791)	( 1)	( 1,146)	-	( 19,937)	( 1)
其他營業費用	( 247,538)	( 17)	( 113,749)	( 8)	( 361,287)	( 12)
營業外支出及損失	( 25,840)	( 2)	( 810)	-	( 26,650)	( 1)
合 計	( 1,130,393)	( 74)	( 1,426,841)	( 95)	( 2,557,234)	( 84)
業務別部門損益	404,930	26	74,327	5	479,257	16
非屬各業務直接產生之各項收支						
各項收入					-	-
管理費用					( 71,250)	( 2)
利息支出					( 432)	-
其他費用					-	-
合 計					( 71,682)	( 2)
本期稅前淨利					407,575	14
所得稅費用					( 75,438)	( 3)
會計原則變動之累積影響數					72	-
本期淨利					\$ 332,209	11

## 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 96 年及 95 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：無。

(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

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額		
本公司	土地	96.2.13.	\$ 91,733	付清	元大京華證券(股)公司	無	—	—	—	—	註	無
	房屋	96.2.13.	49,395	付清	元大京華證券(股)公司	無	—	—	—	—	註	無

註：取得目的為自用，因契約關係出租，並已於民國 96 年 3 月 13 日向主管機關核備。

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

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原始取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據
本公司	土地	96.08.07	93.11.29.	\$ 245,047	\$ 320,067	已全數收足	\$ 74,588	寶來證券股份有限公司	母公司	提升ANC比率	中華徵信不動產估價師聯合事務所估價報告之金額 320,067 仟元 為價格決定之參考依據
	土地	96.08.07	96.02.13.								
	房屋	96.08.07	93.11.29.								
	房屋	96.08.07	96.02.13.								

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. 原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，俟後該公司更名為英商 MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED，相關資訊詳附註(五)之 1 註 1 說明。
2. 本公司於民國 95 年 2 月 6 日與曼氏期貨 MF Global Singapore Pte Ltd. (原名：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 MF Global Futures Co., Ltd. (原名：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。
3. 本公司內部稽核每週均對內部人員委託買賣之相關作業與憑證資料加以稽核並作成紀錄，上述資料業經會計師複核完竣。

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討析與風險事項

### 一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度	差 異	
				金 額	變 動 比 例 (%)
流動資產		17,222,649	10,118,330	7,104,319	70.21
基金與投資		35,510	35,510	—	—
固定資產		73,340	191,262	(117,922)	(61.65)
無形資產		15,498	11,381	4,117	36.17
其他資產		342,099	342,640	(541)	(0.16)
資產總額		17,689,096	10,699,123	6,989,973	65.33
流動負債		15,030,532	8,968,095	6,062,437	67.60
長期負債		—	—	—	—
其他負債		242,030	221,208	20,822	9.41
負債總額		15,272,562	9,189,303	6,083,259	66.20
股 本		1,096,726	801,864	294,862	36.77
資本公積		407,633	46,333	361,300	779.79
保留盈餘		912,175	661,623	250,552	37.87
股東權益總額		2,416,534	1,509,820	906,714	60.05

最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達 20%且變動金額達新台幣 1,000 萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計劃

- (一)流動資產：因政府倡導外資法人參與本國期貨市場，成功吸引投資人擴大其操作規模，另本公司 96 年 11 月辦理現金增資溢價發行，使得現金及約當現金、以及客戶保證金專戶增加所致。
- (二)固定資產：為符合期貨商上櫃資格對調整後淨資本額之規定故本公司出售土地及房屋所致。
- (三)無形資產：依新發布財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定辦理重分類所致。
- (四)資產總額：因流動資產之現金及約當現金、以及客戶保證金專戶增幅巨大所致。
- (五)流動負債：因政府倡導外資法人參與本國期貨市場，吸引投資人擴大其操作規模使期貨交易人權益增加所致。
- (六)負債總額：因流動負債之期貨交易人權益大幅增加所致。
- (七)股本：為符合上櫃股權分散資格規定，本公司於 96 年 11 月辦理現金增資致股本增加。
- (八)資本公積：為符合上櫃股權分散資格規定，本公司於 96 年 11 月辦理現金增資溢價發行所致。
- (九)保留盈餘：係本期獲利增加所致。
- (十)股東權益總額：因辦理現金增資溢價發行及營運獲利增加所致。

## 二、經營結果

項 目	年 度		增(減)金額	變 動 比 例 ( % )
	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度		
營業收入	3,976,189	2,856,805	1,119,384	39.18
營業費用及支出	3,708,749	2,601,834	1,106,915	42.54
營業利益	267,440	254,971	12,469	4.89
營業外收入及利益	406,955	179,686	227,269	126.48
營業外支出及損失	90,864	27,082	63,782	235.51
繼續營業部門稅前淨利	583,531	407,575	175,956	43.17
所得稅費用	94,828	75,438	19,390	25.70
繼續營業部門稅後淨利	488,703	332,209	156,494	47.11

### (一)最近兩年度增減比例變動分析說明(變動達 20% 以上項目)

- 1.營業收入：自營部門因操作得宜衍生性金融商品利益較去年成長 70.06%。
- 2.營業費用及支出：自營部門操作規模增加，衍生性金融商品損失較去年成長 75.86%，與前項合計之衍生性金融商品淨利益較去年成長 39.03%。
- 3.營業外收入及利益：主要係公司業務成長及台幣利率走升，使得保證金專戶之孳息增加。
- 4.營業外支出及損失：因客戶權益數大增及台幣利率調升使得支付客戶保證金之利息提高。
- 5.繼續營業部門稅前淨利：因營業利益與營業外收入及利益皆大幅成長，使得繼續營業部門稅前淨利增加 43.17%。
- 6.所得稅費用：因營業利益與營業外收入及利益大幅成長，使得所得稅費用增加 25.70%。
- 7.繼續營業部門稅後淨利：因營業利益與營業外收入及利益大幅成長，使得繼續營業部門稅後淨利增加 47.11%。

### (二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司 97 年度預算之編製係由各利潤中心依照 95 年實際業務績效、96 年預估業務達成現況及配合全公司未來業務發展策略編製，加以政府當局持續致力發展國內期貨市場，研發及推出新期貨商品，降低投資限制與稅負，並擬開放成立期貨信託事業與募集期貨投資信託基金等政策，以上均有助於未來整體期貨市場交易量再擴大，預期本公司身為全國首家唯一之上櫃期貨商立基於原建全良好基礎上，戮力配合主管機關政策與本國期貨市場永續茁壯。

### 三、現金流量

#### (一)本年度(96年度)現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業/投資/融資活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
770,684	981,662	—	1,752,346	—	—

#### 本年度現金流量變動情形

項 目	淨現金流量增(減)	說明
營業活動	\$ 486,365	係本期稅後淨利增加所致
投資活動	77,286	係本期出售固定資產所致
融資活動	418,011	係本期辦理現金增資溢價發行所致
合 計	\$ 981,662	

#### (二)流動性不足之改善計畫

- 1.現金不足額之補救措施：不適用。
- 2.最近二年度流動性分析

單位：新台幣千元

項 目	年 度		增(減)比例(%)
	九 十 六 年	九 十 五 年	
現金流量比率(%)	3.24	3.90	(16.92)
現金流量允當比率(%)	150.77	130.32	15.69
現金再投資比率(%)	15.03	14.39	4.45
增減比例變動分析說明如下：			
(1)現金流量比率減少，主要係本期經紀業務之期貨交易人權益增加及應付薪獎金額均較95年度增加，致流動負債增加。			
(2)現金流量允當比率增加，係因本公司稅後淨利創新高，因此依法提列之買賣損失準備及違約損失準備增加，致96年度來自營業活動之淨現金流入較95年增加136,323千元，現金流量允當比率亦相對提升。			
(3)現金再投資比率增加，主要係本期稅後淨利創新高導致營運活動淨現金流量增加所致。			

(三)未來一年(97)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年度來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額 + -	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
1,752,346	450,000	400,000	1,802,346	-	-

預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 95 年度並無重大資本支出，96 年度之資本支出係以自有資金支付所購置供自用之營業處所，對本公司之財務無重大影響。

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

項目	資金來源	取得日期	所需資金總額	實際資金運用情形				
				92年度	93年度	94年度	95年度	96年度
土地及建物	自有資金	93年	106,040	-	106,040	-		
土地及建物	自有資金	96年	139,510	-	-	-		139,510

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：於 97 年 4 月份董事會通過投資期貨信託公司案，投資金額以 3 億額度之 40% 內為限授權董事長決定。

六、風險事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

(1)本公司為期貨服務業，主要收入來自於國內投資人，其中大部分係以本國貨幣計價，外幣計價之手續費收入則依客戶保證金管理辦法，每月至少一次轉入自有收入，本公司 96 年度因台幣匯率變動，造成兌換淨利金額為 2,731 仟元，分別占營業收入及稅前純益比率為 0.06% 及 0.47%，因此匯率變動對營收及損益之影響尚屬有限。

(2)本公司因應匯率變動之具體措施：來自外幣收入之自有資金除自營業務所需之外幣保證金及支付美元超額保證金利息外，本公司無其他重大支付外幣之需求，故利用往來銀行提供之匯市變動資訊，掌握匯兌時效，並考量匯差及利差等因素後，視實際資金之需求及參酌外匯市場變化趨勢，決定外幣兌換買賣的時機。

2. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司係屬期貨服務業，因提供客戶全方位之國際化交易平台進而俾益公司營運使維持穩健之現金流入，因此本公司並無對外借款。另期貨係屬預收保證金交易方式，期貨交易人須事先存入足夠之保證金始可買賣期貨或選擇權契約，致使本公司需支付客戶保證金專戶之利息，95 年度因期貨交易稅調降刺激投資人交易意願，及期交所開放國

外法人新業務項目，促使國內外客戶保證金大幅增加；加上景氣逐漸好轉，央行為避免通膨失控持續緊縮貨幣，致使市場利率逐步上揚，因此本公司利息收入由 95 年度 153,114 仟元增加為 96 年度 275,778 仟元，成長 122,664 仟元；相對地 96 年度利息費用 67,646 仟元，亦較 95 年度之 25,408 仟元增加 42,238 仟元。

綜上，96 年度利息淨收入 208,132 仟元，較 95 年度之 127,706 仟元大幅增加 62.98%，而利率變動對營收及損益之影響將隨保證金總額增加而增加。

(2)本公司除以健全財務結構方式，減少利率變動對損益的影響外，並與銀行等金融機構保持密切連繫，掌握金融動態。

### 3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

通貨膨脹率增減變化誘發利率、匯率、失業率等經濟變數對整個社會的經濟及金融活動影響鉅大。目前國際間普遍認為，中央銀行應以物價穩定為首要政策目標；因為只有物價穩定，才能促進經濟均衡且持久的成長。根據行政院主計處統計，94 年度、95 年度、96 年度及 97 年 3 月國內消費者物價指數增加率分別上揚 2.31%、0.6%、1.80%及 3.59%；而受到國際原物料及原油價格攀升影響，94 年度、95 年度、96 年度及 97 年 3 月躉售物價指數則分別揚升 0.61%、5.64%、6.45%及 8.61%。

物價波動所致通膨將引起生產業者避險需求及投機者價差交易需求，故期貨市場業務容景可期，而本公司因屬於期貨服務業且致力國際化發展，預期物價波動對本公司獲利將產生助益。

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

本公司從事以期貨及選擇權為主之各項衍生性商品交易，交易之商品範圍皆以經過主管機關核可之商品為限。在董事會授權操作最大可動用資金下，從事交易之獲利或虧損皆依照內部作業控管之既定流程進行交易策略之研發、執行、檢討以及修改，在明確的分層負責機制下，透過電腦自動化程式控管，使每一經過審核通過之交易策略以及執行人員承擔有限並可量化之風險，並在此風險承受範圍內追求交易利潤之極大化。

從事自營交易必然面對在不利狀況下可能虧損之不確定因素，但穩定交易策略在長期可以創造利潤，因此重點在於如何將可能面臨之短期虧損控制在可以接受的範圍之下以謀取長期之最大利潤；因此除應計算持有部位之風險值是否在合理可接受範圍外，更應藉由標準作業流程與 IT 控管降低作業風險。

本公司自成立以來，歷年獲利金額與獲利穩定性均為同業之冠，不僅在人才、交易策略完整性上具有優勢，同時風險控管能力亦為同業望塵莫及，此專業能力在未來持續發展下，將朝向發展到具有管理龐大資產之能力，成為全球資產管理機構。

依法令規定不可從事資金貸與他人及背書保證。

(三)未來研究計畫及預計投入之研發費用

#### 1. 未來研發計畫

本公司研究部未來研究發展方向，除了持續追蹤各主要商品脈動，

以提供客戶及業務部門之交易參考外，也將加強現有商品的基本面分析與供需面的結構性探討。此外，延伸研究商品的廣度是未來另一個發展方向，如：軟性商品、利率、外幣等。

研究部未來並可針對特定客戶或機構法人提供客制化的報告，諸如避險需求、特定商品市場展望等特殊的客戶需求報告，以增加客戶對公司與部門的專業認同度，並有助吸引潛在客戶。

## 2. 預計投入之研究部費用

97 年度預計將投入營業額之 0.3%-0.5% 之研發費用。包含新增資訊平台設備、人員聘請、資料庫採購與維護等。

### (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

1. 期交稅調降：因交易成本降低，一般投資人進出將更趨頻繁，有助於本公司經紀業務。本公司自營業務亦有一定程度之受益，但因造市與套利等策略具有無套利區間之特性，因此對於自營業務之助益較為有限。
2. 個股選擇權改為現金交割制：對於商品期貨的交易市場而言，加上個股選擇權將為現金交割，此措施有助於期市活絡，對本公司收入有正面影響。
3. 期貨信託事業、兼營期貨經理事業及兼營證券開放：對整體期貨市場將帶來更為正面的激勵，市場參與者結構會趨於更專業化的投資，也相信更能健全整體期貨市場以及擴大市場利基。而因應措施是整合資源強化研究開發團隊，迎接未來全球化投資佈局的挑戰。
4. 期交所以 SPAN(Standard Portfolio Analysis Of Risk) 制度對期貨商收取保證金：實施 SPAN 制度後公司上繳期交所保證金會比現行減少，將增加公司利息收入，對本公司收入屬正面影響；而未來將 SPAN 制度繼續推展至交易人端，期可有效控制其部位風險，且交易人將超額保證金保留在期貨市場中，亦可提升交易量，增加營收。
5. 期交所開放當沖交易保證金得以減半收取：實施當沖交易保證金減半，可促進客戶交易週轉率，提升公司經紀業務量增加營收，對本公司收入屬正面影響。
6. 有價證券抵繳保證金：利息收入是國內期貨商重要獲利來源，而實施此制度後，短期間會造成保證金利息收入降低，但將可提升客戶交易量，營收亦會隨之增加，故仍有可著力之處。
7. 期貨盤後電子交易：在現貨交易時間之外，若企業有重大訊息，期貨市場可以立即反映，將可作為價格指標，也可以吸引不同時區的國際投資者參與台灣期貨市場，如此一來，亦可提升交易量，增加營收。

### (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施: 不適用。

### (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自合併以來，由於擁有專業的股東組合、完整的營業項目與專屬的 IT 技術，加上堅強的自營團隊，使公司無論在業績與獲利皆在期貨界獨占鰲頭，專業與穩健形象已深獲市場認同。然而，本公司無可避免地面臨國內外同業的競爭，因此，對內我們必須加強客戶服務與行銷手段，同時開發新國際期貨商品，分散獲利風險；對外，我們可藉公司的上櫃吸引更多國內外優秀人才的加入，為國內期貨業的企業經營形象樹立模範。

由於選擇權市場的削價競爭，導致期貨業者的利潤大幅減少，因此本公司特別加強電子交易平台的服務內容，除了重視行銷專案的包裝，也提供投資人贏家策略，增加與客戶的投資互動，以擴大市場佔有率，並改變原有期貨商僅從事經紀業務的既有印象。此外，本公司開發、推廣全球期貨商品不遺餘力，美、日、港、新加坡期貨的市佔率一向穩居榜首，未來仍將繼續朝經紀業務國際化努力。96年度國際期貨業務收入佔本公司營收約三成左右，與國內期貨、選擇權鼎足而立，獲利的分散有助降低公司的營運風險。

近年外商挾多年國際市場經驗及人才優勢，紛紛來台經營期貨自營造市業務，對國內業者造成一定程度的衝擊。面對外強的競爭，本公司在二年前即積極推動上櫃事宜，也已於96年11月順利上櫃，不但一改國內期貨業者操作短線獲利的形象，轉而著重企業經營與穩健發展，更有利吸引國內外優秀人才加入團隊，使公司體質更為健全，公司業務亦有更亮麗的表現。

- (七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。
- (八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。
- (九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：不適用。
- (十)董事、監察人或持股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：

本公司原董事美商瑞富全球控股有限公司(Refco Global Holdings, LLC.)於96年2月15日、96年3月7日將所持有股權全數移轉予英商曼氏金融控股有限公司(Man Financial Holdings, Ltd.)。英商曼氏金融控股有限公司為曼氏集團旗下曼氏期貨之子公司，該集團股票在英國倫敦股票交易所掛牌，為英國FTSE 100成份股之一。而曼氏期貨亦為全球最大期貨商，並於96年7月19日以MF Global的名義在紐約證交所公開上市，募集資金37億美金，擠身美國史上十大上市案之一，故英商曼氏金融控股有限公司(Man Financial Holdings, Ltd.)亦隨即更名為英商MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED。此舉並不會造成公司營運上的影響。

- (十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司之主要股東寶來證券股份有限公司、英商MF GLOBAL OVERSEAS LIMITED及羅盛豐股份有限公司，截至公開說明書刊印日止持有本公司股份比率分別為45.49%、19.92%及15.29%，合計80.70%，股權集中度高，故應無發生經營權改變之可能性。

- (十二)訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、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，未有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：無。

(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

詳見年報第110-113頁

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

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，若發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

## 聲 明 書

本公司民國九十六年度(自九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日)之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露之資訊與上開期間財務報告附註所揭露之相關資訊並無重大不符情事。

特此聲明



公司名稱：寶來曼氏期貨股份有限公司

負責人：賀 鳴 珩



中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 二 日

寶來曼氏期貨股份有限公司  
關係報告書意見書


受文者：寶來曼氏期貨股份有限公司


主旨：就 貴公司民國九十六年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書表示意見。

說明：一、 貴公司於民國九十七年三月三十一日編製之民國九十六年度(自九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日)之關係報告書，經 貴公司聲明係依頒布「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露之資訊與上開期間財務報告附註所揭露之相關資訊並無重大不符情事。

二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「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」規定，與 貴公司民國九十六年度之財務報告附註加以比較，並未發現上述聲明有重大不符之處。

第一聯合會計師事務所

會計師：林志蒼 

會計師：邱繼安 

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 三 日

寶來曼氏期貨股份有限公司  
關係報告書  
民國九十六年一月一日至十二月三十一日

關係企業相關資料

一、從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
寶來證券股份有限公司	具有重大影響力	49,886,760	45.49%	0	董 事 董 事 董 事 董 事	王 世 鑫 高 子 鈞 周 筱 玲 施 敏 雄

二、交易往來情形

1. 進(銷)貨交易情形：無。

2. 財產交易情形：

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原始取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據
本公司	土地	96.08.07	93.11.29.	\$ 245,047	\$ 320,067	已全數收足	\$ 74,588	寶來證券股份有限公司	母公司	提升ANC比率	中華徵信不動產估價師聯合事務所估價報告之金額 320,067 仟元 為價格決定之參考依據
	土地	96.08.07	96.02.13.								
	房屋	96.08.07	93.11.29.								
	房屋	96.08.07	96.02.13.								

3. 資金融通情形：無。

#### 4. 資產租賃情形

單位：新台幣仟元

交易類型	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收(支)辦法	與一般租金水準比較	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項
	名稱	座落地點								
承租	辦公室	高雄市中正四路151號5樓之1	96.01.01 ∩ 96.12.31	營業租賃	—	支票	無異常	144	144	—
承租	辦公室	台北市敦化南路2段69號B1及車位	96.01.01 ∩ 96.12.31	營業租賃	—	支票	無異常	720	720	押金100
承租	辦公室	台北市敦化南路2段67號及69號10樓及車位租金	96.01.01 ∩ 96.12.31	營業租賃	—	支票	無異常	1,965	1,965	押金1,470

#### 5. 其他重要之交易往來情形

- (1) 支付寶來證券股份有限公司期貨交易輔助業務佣金 210,314 仟元。
- (2) 收受寶來證券股份有限公司手續費收入為 1,814 仟元。
- (3) 收受寶來證券股份有限公司錯帳收入為 639 仟元。
- (4) 本公司相對於寶來證券股份有限公司之預付費用、應收帳款、期貨交易人權益、應付票據、應付帳款及其他應付款分別為 3,930 仟元、25 仟元、74,719 仟元、4,054 仟元、16,820 仟元及 54 仟元。
- (5) 支付寶來證券股份有限公司手續費為 149 仟元。
- (6) 支付寶來證券股份有限公司勞務費為 276 仟元。
- (7) 支付寶來證券股份有限公司交際費為 200 仟元。

三、背書保證情形：無。

寶來曼氏期貨股份有限公司



董事長 賀鳴珩



刊印日期：中華民國九十七年五月十五日