

寶來曼氏期貨股份有限公司
民國九十六年度
財務報告
(股票代號：6023)

地址：台北市敦化南路二段 65 號、67 號、69 號及 71 號 10 樓

電話：(02) 27008989

寶來曼氏期貨股份有限公司

財務報告目錄

一、封 面	
二、財務報告目錄	
三、會計師查核報告	
四、資產負債表	1
五、損益表	2
六、股東權益變動表	3
七、現金流量表	4
八、財務報表附註	6
(一)公司沿革	6
(二)重要會計政策之彙總說明	6
(三)會計原則變動之理由及其影響	11
(四)重要會計科目之說明	11
(五)關係人交易	20
(六)質押之資產	23
(七)重大承諾及或有事項	23
(八)重大災害損失	23
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	24
(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 ...	27
(十一)專屬期貨商業業務之特有風險	27
(十二)部門別財務資訊	28
(十三)重大期後事項	29
(十四)重大交易事項相關資訊	30
(十五)轉投資事業相關資訊	31
(十六)大陸投資資訊	31
(十七)其他	31
九、重要會計科目明細表	32
十、會計師複核報告	59
十一、其他揭露事項	60
(一)業務狀況	60
(二)財務資訊	62
(三)財務狀況、經營結果及現金流量之檢討與分析	64
(四)會計師之資訊	65
十二、會計師公會印鑑證明書	

寶來曼氏期貨股份有限公司

會計師查核報告

寶來曼氏期貨股份有限公司董事會 公鑒

寶來曼氏期貨股份有限公司民國九十六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。

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 隆

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

寶來曼氏期貨股份有限公司
資產負債表
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

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		\$17,222,649	98	\$10,118,330	95	201000	流動負債		\$15,030,532	85	\$ 8,968,095	84
101010	現金及約當現金	(二)之1,(四)之1	1,752,346	10	770,684	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	635,215	4	635,020	6	201410	期貨交易人權益	(二)之9,(四)之3,(五)	14,784,756	84	8,665,363	81
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	-	220	-	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		31,092	-	22,642	-
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		11,084	-	7,664	-
102400	備供出售金融資產-非流動		35,510	-	35,510	-	203000	其他負債		242,030	1	221,208	2
103000	固定資產	(二)之5,(四)之5	73,340	-	191,262	2	203010	違約損失準備	(二)之10	132,835	1	104,867	1
103010	土地		-	-	69,313	1	203020	買賣損失準備	(二)之11	28,471	-	34,632	-
103020	建築物		-	-	38,034	-	203060	應計退休金負債	(二)之12,(四)之8	18,120	-	19,105	-
103030	設備		192,877	1	217,663	2	203600	壞帳損失準備	(二)之13	62,604	-	62,604	1
103050	預付設備款		5,002	-	671	-	2-	負債總計		15,272,562	86	9,189,303	86
103060	租賃權益改良		39,626	-	25,971	-	301000	股本	(四)之9	1,096,726	6	801,864	8
1030x9	減:累計折舊		(164,165)	(1)	(160,390)	(1)	301000	普通股股本		1,096,726	6	801,864	8
104000	無形資產	(二)之6	15,498	-	11,381	-	302000	資本公積		407,633	2	46,333	-
104020	遞延退休金成本	(二)之12,(四)之8	2,364	-	6,581	-	302070	合併溢額		46,333	-	46,333	-
104990	其他無形資產		13,134	-	4,800	-	302010	發行股票溢價		361,300	2	-	-
105000	其他資產	(二)之7,8,(四)之6	342,099	2	342,640	3	304000	保留盈餘		912,175	6	661,623	6
105010	營業保證金		110,000	1	110,000	1	304010	法定盈餘公積		141,013	1	107,792	1
105020	交割結算基金		166,000	1	140,000	1	304020	特別盈餘公積	(四)之10	282,027	2	215,585	2
105030	存出保證金		5,914	-	11,584	-	304040	未分配盈餘	(四)之11	489,135	3	338,246	3
105040	遞延借項		-	-	27,095	-	3-	股東權益總計		2,416,534	14	1,509,820	14
105110	遞延所得稅資產-非流動淨額		60,185	-	53,961	1							
1-	資產總計		\$17,689,096	100	\$10,699,123	100	2-3	負債及股東權益總計		\$17,689,096	100	\$10,699,123	100

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：賀鳴珩

總經理：周筱玲 高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司
損益表
民國九十六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		<u>4,383,144</u>	<u>100</u>	<u>3,036,491</u>	<u>100</u>
	費用	(二)之15				
501000	經紀經手費支出		(141,696)	(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	衍生性金商品損失		(2,215,473)	(51)	(1,259,815)	(41)
530000	營業費用		(834,697)	(19)	(710,302)	(23)
540000	營業外支出及損失		(90,864)	(2)	(27,082)	(1)
	支出合計		<u>(3,799,613)</u>	<u>(87)</u>	<u>(2,628,916)</u>	<u>(86)</u>
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		<u>\$ 488,703</u>	<u>11</u>	<u>\$ 332,209</u>	<u>11</u>
	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		<u>\$ 4.96</u>		<u>\$ 3.41</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：賀鳴珩

總經理：周筱玲 高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司

股東權益變動表

民國九十六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

項 目	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	
民國九十五年一月一日餘額	\$ 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	<u>\$ 1,096,726</u>	<u>\$ 407,633</u>	<u>\$ 141,013</u>	<u>\$ 282,027</u>	<u>\$ 489,135</u>	<u>\$ 2,416,534</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：賀鳴珩

總經理：周筱玲 高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司

現金流量表

民國九十六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

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：賀鳴珩

總經理：周筱玲

高子鈞

會計主管：陳俐欣

寶來曼氏期貨股份有限公司

財務報表附註

民國九十六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	<u>\$ 635,215</u>	<u>\$ 635,020</u>

(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	<u>\$ 14,805,410</u>	<u>\$ 8,691,375</u>

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	<u>\$ 14,784,756</u>	<u>\$ 8,665,363</u>

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	<u>\$ 35,510</u>	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	<u>\$ 35,510</u>	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	<u>\$ 237,505</u>	<u>\$ 164,165</u>	<u>\$ 73,340</u>

(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	<u>\$ 351,652</u>	<u>\$ 160,390</u>	<u>\$ 191,262</u>

(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	<u>\$ 151,500</u>	<u>\$ 151,500</u>	

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	買	213	360,053	361,352		
	契約						
	未含金融電子	賣	43	42,321	43,436		
	類股價指數						
	期貨契約						
	金融保險類股	買	5	4,522	4,715		
	價指數期貨契	賣	50	46,682	46,987		
	約						
	電子類股價指	買	43	59,891	60,355		
	數期貨契約	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	買	257	264,539	266,884		
	約	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	買	4	6,230	6,571		
	契約	賣	3	3,044	3,259		
	農產品期貨契	買	10	8,919	9,357		
	約	賣	5	8,980	9,352		
	選擇權契約 (國內)	金融選擇權買	賣	100	1	1	
		權					
		台指選擇權買	買	523	6,426	6,666	
		權	賣	6,654	12,877	13,493	
台指選擇權賣		買	1,166	15,710	11,463		
權		賣	680	7,087	4,231		
股票選擇權買		買	5	58	146		
權		賣	5	101	206		
股票選擇權賣		買	10	60	42		
權		賣	5	101	83		
非金電選擇權	買權	賣	110	35	6		
	非金電選擇權	買	10	24	1		
	賣權						
電子選擇權買	賣	100	2	2			
權							

(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 權	買	469	2,214	2,543
		賣	9,179	85,720	111,570	
台指選擇權賣 權		買	9,124	34,167	24,002	
		賣	174	299	237	
股票選擇權賣 權		買	410	40	20	

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
金融資產：				
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>
金融負債：				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動：				
衍生性金融商品：				
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 負債總額－期貨交易人權益－ 買賣損失準備－違約損失準備	2,416,534 15,272,562－14,784,756－ 28,471－132,835	740.13%	1,509,820 9,189,303－8,665,363－34,632 －104,867	392.73%	≥100%	符合規定
17	流 動 資 產 流 動 負 債	17,222,649 15,030,532	114.58%	10,118,330 8,968,095	112.83%	≥100%	符合規定
22	業 主 權 益 最低實收資本額	2,416,534 660,000	366.14%	1,509,820 660,000	228.76%	≥60% ≥40%	符合規定
22	調 整 後 淨 資 本 額 期貨交易人未沖銷部位所需之 客戶保證金總額	2,027,900 1,428,160	141.99%	1,083,449 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。

寶來曼氏期貨股份有限公司
重要會計科目明細表
民國96年12月31日

(一)現金及約當現金明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
零用金		\$ 297	
活期存款	國泰世華忠孝台幣戶#11030051116	653	
	國泰世華台北台幣戶#07-03-6028020	2,611	
	國泰世華台北美金戶#07-08-0004987	831	USD26(USD1:NT\$32.486)
	國泰世華台北日幣戶#07-08-0004987	15	¥52(¥1:NT\$0.2904)
	國泰世華台北英磅戶#07-08-0004987	8	(BP\$1:NT\$64.84)
	國泰世華台北歐元戶#07-08-0004987	20	(EUR1:NT\$47.86)
	國泰世華台北港幣戶#07-08-0004987	31	HKD7(HK1:NT\$4.161)
	合庫敦南#5034871348171	38	
	中信城東#071113000191	289	
	國泰世華前金台幣戶#3010939	308	
	國泰世華西台中台幣戶#3038598	226	
	國泰世華東台南台幣戶#051030012996	206	
	國泰世華土城台幣戶#060171930017	1,519	
	中信銀公館台幣戶#347118050715	1,113	
	中信銀敦北台幣戶#015118826815	95	
	華銀南門台幣戶#117100150501	33,308	
	華銀南門台幣戶#117100158037	2,566	
	華銀南門港幣戶#117970000131	256	HK62(HK1:NT\$4.161)
	華銀南門歐元戶#117970000131	8	(EUR1:NT\$47.86)
	華銀南門美金戶#117970000131	2,053	USD63(USD1:NT\$32.486)
	華銀南門日幣戶#117970000131	2,874	¥9,895(¥1:NT\$0.2904)
	華銀南門英磅戶#117970000131	163	BP3(BP\$1:NT\$64.84)
	華銀南門美金戶#117970001141	3	(USD1:NT\$32.486)
	華銀南門日幣戶#117970001141	-	¥1(¥1:NT\$0.2904)
	華銀南門港幣戶#117970001141	-	(HK1:NT\$4.161)
	華銀南門美金戶#117970005648	76	USD2(USD1:NT\$32.486)
	一銀八德台幣戶#14810071971	450	
	華僑銀行敦北台幣戶#04500100009889	272	
	華僑銀行敦北台幣戶#04500180000287	3,342	
	聯邦美金綜存#027880001199	12	(USD1:NT\$32.486)
小計		53,346	
支票存款	國泰世華台北台幣戶#007011013508	4,402	

(續下頁)

(承上頁)

項 目	摘 要	金 額	備 註
定期存款	華僑銀行96.10.22.~97.1.22. 2.09%	9,900	
	華僑銀行96.10.23.~97.1.23. 2.09%	9,900	
	合庫敦南96.12.11.~97.6.11. 2.285%	38,000	
	合庫敦南96.7.31.~97.7.31. 2.46%	29,700	
	合庫敦南96.8.9.~97.5.9. 2.335%	118,800	
	合庫敦南96.8.9.~97.8.29. 2.335%	131,200	
	合庫敦南96.8.29.~97.8.29. 2.46%	49,500	
	合庫敦南96.10.9.~97.10.9. 2.54%	39,600	
	合庫敦南96.10.9.~97.7.9. 2.415%	69,300	
	合庫敦南96.11.20.~97.8.20. 2.415%	69,300	
	合庫敦南96.11.20.~97.5.20. 2.285%	39,600	
	合庫敦南96.12.31.~97.1.31. 2.085%	297,000	
	遠東銀行96.11.28.~97.11.28. 2.54%	9,800	
	遠東銀行96.12.4.~97.12.4. 2.54%	9,800	
	遠東銀行96.1.10.~97.1.10. 2.23%	9,800	
	遠東銀行96.9.19.~97.5.19. 2.185%	9,800	
	遠東銀行96.9.30.~97.5.30. 2.185%	9,800	
	遠東銀行96.10.8.~97.4.8. 2.265%	9,800	
	遠東銀行96.11.27.~97.7.27. 2.265%	9,800	
	遠東銀行96.12.26.~97.8.26. 2.265%	9,800	
日盛松南96.8.15.~97.8.15. 2.52%	100,000		
日盛松南96.8.20.~97.2.20. 2.21%	100,000		
小計		1,180,200	
附買回票券	中華票券96.12.25.~97.1.2. 1.96%	324,439	
	兆豐票券96.12.25.~97.1.2. 1.95%	189,662	
小計		514,101	
合 計		\$ 1,752,346	

(二)公平價值變動列入損益之金融資產－流動明細表

金融商品名稱	摘要	股數或張數 (仟股張數) (口數)	面值	總額	利率	取得成本	公平價值		備註
							單價	總價	
上市櫃股票									
台聚		13				\$ 265	21.00	\$ 273	
首利		10				264	26.70	267	
中興電工		23				501	23.20	534	
中化		33				503	15.95	526	
台肥		3				240	79.60	239	
千興不鏽鋼		73				514	7.63	557	
大成不鏽鋼		7				254	36.20	253	
彰源		10				250	25.15	251	
允強		9				263	30.60	275	
中橡		8				249	34.00	272	
正新		10				484	53.00	530	
三陽工業		15				250	17.90	268	
鴻海		1				192	202.00	202	
仁寶		120				4,961	35.50	4,260	
矽品		6				344	58.30	350	
廣宇		8				535	71.00	568	
華泰電子		36				252	7.69	277	
光磊科技		9				257	31.70	285	
台灣茂矽		20				504	26.95	539	
鴻準		3				740	264.00	792	
華碩		135				14,135	97.40	13,149	
所羅門		31				508	19.30	598	
金像電		100				3,277	28.90	2,890	
佳能		10				525	53.70	537	
台光電		23				250	11.90	274	
勝華		37				1,727	44.50	1,647	
億光		2				213	119.00	238	
友達		20				1,407	63.50	1,270	
鼎元光電		19				511	29.50	561	
倚天		6				254	43.90	263	
全懋		9				248	27.50	248	
飛宏		12				246	22.05	265	
華映		47				512	11.25	529	
鉅祥		7				254	38.20	267	
兆赫		5				495	108.00	540	

(續下頁)

(承上頁)

金融商品名稱	摘要	股數或張數 (仟股張數) (口數)	面值	總 額	利率	取得成本	公平價值		備註
							單價	總 價	
一詮		15				509	36.90	554	
華新科技		12				260	23.00	276	
宏達電		1				542	599.00	599	
國產		36				501	14.45	520	
中華工程		71				500	7.95	564	
日勝生活科		23				527	25.10	577	
新航		5				255	54.90	275	
裕民		6				521	88.60	532	
大榮貨運		34				520	15.50	527	
晶豪		5				272	62.00	310	
奇美電		390				18,699	45.50	17,745	
聯陽半導		3				250	97.00	291	
嘉晶		12				494	41.30	496	
聯詠		2				230	124.00	248	
欣興		6				327	57.00	342	
建漢		8				491	64.40	515	
群創		3				330	110.00	330	
大聯大		9				330	38.70	348	
四維航		10				499	54.50	545	
金鼎證		42				508	12.90	542	
彩晶		18				252	14.40	259	
華冠		27				510	19.95	539	
凌巨		50				2,901	48.20	2,410	
潤泰新		19				518	27.05	514	
						67,130		64,652	
買入選擇權									
買權		528				6,484		6,812	
賣權		1,186				15,794		11,505	
						22,278		18,317	
期貨交易保證金								552,246	
—自有資金									
合 計								\$ 635,215	

(三) 客戶保證金專戶餘額明細表

民國96年12月31日及95年12月31日

項 目	本 期			上 期		
	小 計	合 計	%	小 計	合 計	%
銀行存款(表四)		\$12,696,161	85.75		\$ 5,953,525	68.50
期貨結算機構結算餘額(表五)		1,377,770	9.31		2,177,857	25.06
銀行存款	\$ 2,168,948			\$ 1,851,738		
應收付每日結算價差	(791,178)			326,119		
其他期貨商結算餘額(表六)		731,479	4.94		559,993	6.44
銀行存款	725,555			546,940		
未沖銷部位利益	5,924			13,053		
合 計		\$14,805,410	100.00		\$ 8,691,375	100.00

說明：

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

(四) 客戶保證金專戶—銀行存款明細表

銀行別	帳號	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額	備註
遠銀松山	#02700100004206	台幣			\$ 237,300	
日盛銀行	#10924800988888	台幣			300,000	
國泰銀行	#229031000103	台幣			784,000	
台灣企銀	#12810811	台幣			813,683	
合庫銀行	#5034871347361	台幣			2,588,154	
其他		台幣			1,943,664	
		美金	183,421	32.486	5,958,609	
		日幣	42,092	0.2904	12,224	
		英磅	40	64.84	2,595	
		歐元	2	47.86	87	
		港幣	13,421	4.161	55,845	
合計					\$ 12,696,161	

註：各戶餘額超過本科目金額5%者列示之，餘合併列入其他。

(五)客戶保證金專戶—期貨結算機構結算餘額明細表

期貨結算機構名稱	摘 要	幣 別	外幣金額	匯率	新台幣金額	備註
台灣期貨交易所 (股)公司	銀行存款	台 幣	-	-	\$ 1,829,443	
	銀行存款	美 金	\$ 10,447	32.486	339,505	
	應收付每日結算價差	台 幣	-	-	(791,178)	
合 計					\$ 1,377,770	

(六) 客戶保證金專戶—其他期貨商結算餘額明細表

其他期貨商名稱	摘要	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額	備註
日商聯貿期貨經紀 (股)公司	銀行存款	日幣	\$ 154,174	0.2904	\$ 44,772	
	未沖銷部位損失	日幣	(7,988)	0.2904	(2,320)	
新加坡商華大期貨 經紀有限公司	銀行存款	美金	1,852	32.486	60,157	
	未沖銷部位損失	美金	(19)	32.486	(621)	
新加坡商明富環球 (股)台灣分公司	銀行存款	美金	16,356	32.486	531,351	關係人
	未沖銷部位利益	美金	188	32.486	6,104	
	銀行存款	英磅	74	64.84	4,785	
	未沖銷部位利益	英磅	7	64.84	476	
	銀行存款	歐元	1	47.86	30	
	銀行存款	日幣	202,978	0.2904	58,945	
	未沖銷部位損失	日幣	4,260	0.2904	1,237	
寶來證券(香港)有 限公司	銀行存款	港幣	5,892	4.161	24,515	關係人
	未沖銷部位損失	港幣	252	4.161	1,048	
香港商新際期貨經 紀(股)公司台灣分 公司	銀行存款	台幣	-	-	1,000	
合計					\$ 731,479	

(七)應收期貨交易保證金明細表

客戶代號	帳 號	外幣金額	匯 率	新台幣金額	備註
A	#1415837			\$ 55	
B	#3002676			672	
	其 他			27	
合 計				754	
減：備抵壞帳				(699)	
淨 額				\$ 55	

(八)應收帳款明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
關係人： 寶來證券(股)公司	錯帳款等	\$ 25	
非關係人： 其 他	代結算款等	285	
合 計		\$ 310	

(九)其他流動資產明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
應收利息	期貨交易所交割結算基金利息及銀行存款利息	\$ 16,664	
預付費用	租金、保費及資訊費等	12,649	
合 計		\$ 29,313	

(十)備供出售金融資產－非流動變動明細表

名 稱	期 初		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額		提供擔保或 質押情形	備註
	股數或張數	公平價值	股數或張數	金 額	股數或張數	金 額	股數或張數	公平價值		
台灣期貨交易 所(股)公司	3,401	\$ 35,510	340	-	-	-	3,741	\$ 35,510	無	

(十一)固定資產變動明細表

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	重分類	期末餘額	提供擔保或質押情形	備註
土地	\$ 69,313	\$ 91,733	\$ 161,046	-	-	無	
建築物	38,034	48,724	86,758	-	-	無	
電腦通訊設備	195,675	10,105	35,095	-	\$ 170,685	無	
辦公設備	12,414	205	-	-	12,619	無	
運輸設備	9,573	-	-	-	9,573	無	
租賃權益改良	25,972	320	-	\$ 13,334	39,626	無	
預付設備款	671	5,002	-	(671)	5,002	無	
合 計	\$ 351,652	\$ 156,089	282,899	\$ 12,663	\$ 237,505		

註：重分類為遞延借項轉列租賃權益改良。

(十二)固定資產累計折舊變動明細表

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	重 分 類	期 末 餘 額	備 註
建築物	\$ 2,126	\$ 1,188	\$ 3,314	-	-	
電腦通訊設備	138,771	21,626	34,120	-	\$ 126,277	
辦公設備	6,029	1,892	-	-	7,921	
運輸設備	2,429	1,521	-	-	3,950	
租賃權益改良	11,035	10,398	-	\$ 4,584	26,017	
合 計	\$ 160,390	\$ 36,625	37,434	\$ 4,584	\$ 164,165	

註：重分類為遞延借項轉列租賃權益改良。

(十三)其他資產明細表

項 目	摘 要	金 額
營業保證金	依期貨商管理規則第14條提存	\$ 110,000
交割結算基金	依期交所結算會員資格標準第4條第3款提列	166,000
存出保證金	房屋押金及公會自律保證金等	5,914
遞延所得稅資產—非流動		60,185
合 計		\$ 342,099

(十四) 公平價值變動列入損益之金融負債明細表

金融商品名稱	摘要	股數或張數 (口數)	面 值	總 額	利 率	公平價值		備 註
						單 價	總 額	
賣出選擇權負債								
買權		6,959	-	-	-	-	\$ 13,705	
賣權		685	-	-	-	-	4,315	
合 計							\$ 18,020	

(十五)期貨交易人權益明細表

客戶代號	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額
關係人：				
0177464	台幣			\$ 20,010
0213807	台幣			6
0345416	台幣			18,085
0781630	台幣			1,004
1928395	台幣			1,152
	美金	1,730	32.486	56,201
1539140	台幣			6,780
1613558	台幣			5,461
1705929	台幣			17,366
1738802	台幣			508
6032192	台幣			110,203
	美金	1,234	32.486	40,088
8037250	台幣			8,113
9802905	台幣			5
9813839	台幣			1
9899989	台幣			22,887
	美金	77	32.486	2,051
小計				309,921
非關係人：				
0380002	台幣			1,506,824
0225280	台幣			208,447
0334663	台幣			168,279
1889719	台幣			110,011
1639516	台幣			96,809
1978523	台幣			77,505
1956998	台幣			75,709
1991377	台幣			60,759
2013568	台幣			36,316
6200322	台幣			56,491
1740955	台幣			51,809
1646570	台幣			51,872
	美金	3,076	32.486	99,920

(續下頁)

(承上頁)

客戶代號	幣別	外幣金額	匯率	新台幣金額
1708308	台幣			(586,108)
	美金	81,050	32.486	2,633,003
8008593	台幣			48,490
1758329	台幣			(6,323)
	美金	1,567	32.486	50,891
1982580	台幣			36,343
2013568	台幣			36,316
1875286	台幣			73,338
	美金	75,780	32.486	2,461,800
1931586	台幣			(184)
	美金	1,016	32.486	33,020
6285673	台幣			27,807
1397670	台幣			27,667
8055287	台幣			42,385
8037690	台幣			38,289
1816973	台幣			24,442
1975458	台幣			(2,301)
	美金	11,411	32.486	370,682
1590192	台幣			23,879
0167047	台幣			19,701
1949248	台幣			20,005
1311795	台幣			19,609
0388130	台幣			19,591
0250213	台幣			17,721
1961831	台幣			18,367
2013005	台幣			18,000
1597661	台幣			17,642
1915120	台幣			17,365
1919100	台幣			16,008
1329376	台幣			14,593
其他				6,342,046
小計				14,474,835
合計				\$ 14,784,756

(十六)應付票據明細表

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
其 他	租金等	\$ 2,351	
關係人：			
寶來證券(股)公司	租金等	4,054	
合 計		\$ 6,405	

(十七)應付帳款明細表

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備註
非關係人：			
台灣期貨交易所	經紀手續費、結算交割費等	\$ 22,044	
其 他		9,048	
小 計		31,092	
關係人：			
寶來證券(股)公司	交易輔助業務費用等	16,820	
新加坡商明富環球(股)公司台灣分公司	複委託佣金支出等	700	
小 計		17,520	
合 計		\$ 48,612	

各戶餘額超過本科目金額百分之五者列示之，其餘合併列報。

(十八)其他應付款明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
應付薪資		\$ 16,768	
應付獎金		70,002	
應付所得稅		27,539	
應付廣告費		6,904	
其 他	勞務費、資訊費等	40,442	
合 計		\$ 161,655	

(十九)其他流動負債明細表

項	目	摘	要	金	額	備	註
暫	收	款	非客戶本人入金及錯帳等	\$	5,584		
代	收	款	代收勞、健保費及期交稅等		4,298		
			遞延所得稅負債—流動		1,202		
合	計			\$	11,084		

(二十)其他負債明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
違約損失準備		\$ 132,835	
買賣損失準備		28,471	
應計退休金負債		18,120	
壞帳損失準備		62,604	
合 計		\$ 242,030	

(二十一) 衍生性金融商品損益明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
避險		-	
非避險			
期貨契約利益		\$ 1,501,158	
期貨契約損失		(891,012)	
選擇權契約交易利益		1,041,300	
選擇權契約交易損失		(1,324,460)	
淨 額		\$ 326,986	

(二十二)期貨佣金支出明細表

項 目	支 付 對 象	金 額	備 註
複委託期貨交易	新加坡商明富環球期貨(股)公司台灣分公司	\$ 127,801	關係人
	寶來證券(香港)有限公司	6,953	關係人
	其 他	14,825	
期貨交易輔助業務	寶來證券(股)公司	210,314	關係人
	第一證券(股)公司	11,006	
	長城券(股)公司	8,236	
	其 他	21,540	
合 計		\$ 400,675	

(二十三)營業費用明細表

項 目	本 期 金 額	上 期 金 額	備 註
薪津	\$ 317,234	\$ 286,264	
租金	14,139	11,057	
文具印刷	3,096	3,036	
郵電費	27,987	27,213	
廣告費	29,998	22,115	
水電費	4,389	3,286	
保險費	15,305	14,774	
稅捐	143,510	97,549	
折舊	36,625	29,308	
攤銷	14,812	16,809	
伙食費	5,833	5,789	
職工福利	1,682	1,564	
電腦資訊費	61,119	63,505	
勞務費用	7,521	4,204	
退休金	19,438	13,500	
買賣損失	28,471	23,045	
錯帳損失	8,495	4,506	
期貨交易人保護費用	10,526	11,651	
違約損失	27,968	27,263	
什支	56,549	43,864	
合 計	\$ 834,697	\$ 710,302	

(二十四)營業外收入及利益、支出及損失明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
營業外收入及利益	利息收入	\$ 275,778	
	股利收入	11,310	
	處分固定資產利益	74,588	
	處分投資利益	18,383	
	兌換盈益	5,096	
	其他收入	21,800	
	合 計	\$ 406,955	
營業外支出及損失	利息支出	\$ 67,646	
	處分固定資產損失	975	
	處分投資損失	16,712	
	兌換損失	2,365	
	其他損失	686	
	金融資產評價損失	2,480	
	合 計	\$ 90,864	

寶來曼氏期貨股份有限公司
其他揭露事項
民國 96 年 12 月 31 日

(一)業務狀況

1. 重大業務事項

- (1) 小型台指期貨：民國 90 年 4 月 9 日臺灣期貨交易所股價指數小型期貨契約公告上市，本公司亦於民國 90 年 4 月 9 日開始交易。
- (2) 台指選擇權：民國 90 年 12 月 24 日臺灣期貨交易所股價指數選擇權公告上市，本公司依規定於民國 90 年 12 月 5 日經董事會同意申請臺指選擇權造市業務，依期交所(90)台期(交)字第 06489 號函核准取得臺指選擇權造市者資格，並於民國 90 年 12 月 24 日開始交易。
- (3) 民國 91 年 11 月 15 日股東臨時會決議通過增設「期貨顧問事業」營業項目，並於民國 92 年 1 月 3 日取得證期會許可證照。
- (4) 民國 91 年 12 月 12 日董事會決議向期交所申請「個股選擇權造市業務」，並於民國 92 年 1 月 17 日申請成為期交所「中鋼選擇權造市者」。
- (5) 本公司於民國 92 年 9 月 1 日(合併基準日)以普通股一點一六四五股換發普通股一股之比例，吸收合併瑞富羅盛豐期貨股份有限公司。
- (6) 民國 93 年 4 月 30 日經董事會同意申請美國芝加哥期貨交易所小型黃金期貨契約造市業務，依金管證七字第 0930135778 號函核准取得小型黃金期貨契約造市者資格，並於民國 93 年 9 月 3 日開始交易。
- (7) 民國 93 年 10 月 4 日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。
- (8) 民國 94 年 3 月 11 日經董事會同意申請美國芝加哥期貨交易所 100 盎司黃金期貨契約造市業務，依金管證七字第 0940006078 號函核准取得 100 盎司黃金期貨造市者資格，並於 94 年 12 月 26 日開始交易。
- (9) 民國 95 年 2 月 6 日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。
- (10) 民國 95 年 3 月 2 日經董事會同意向期交所申請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，並於民國 95 年 3 月 24 日申請成為期交所以上商品之造市者。
- (11) 民國 96 年 9 月 14 日經董事會同意向期交所申請「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」造市者資格，並於民國 96 年 10 月 4 日申請成為期交所以上商品之造市者。

(12)民國 96 年 11 月 28 日獲財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，成為台灣首家上櫃期貨公司。

(13)民國 96 年 12 月 27 日經董事會同意向期交所申請臺幣黃金期貨造市者資格，並於民國 97 年 1 月 24 日申請成為期交所「臺幣黃金期貨造市者」。

2. 投資海外事業相關資訊：無。

3. 董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

(1)最近會計年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪資、獎金等 酬勞	其他酬勞
董事長	賀鳴珩	\$ 3,019	司機一位、薪資、董監酬勞、車馬費
	寶來證券(股)公司 代表人：	106	董監酬勞
副董事長	李文興	21	車馬費
董事	施敏雄	21	
董事	高子鈞	24	車馬費
董事	楊定國	3	車馬費
董事	周筱玲	3	車馬費
董事	王世鑫	3	車馬費
	英商MF Global Overseas Limited 代表人：	53	董監酬勞
董事	葉一豐	21	車馬費
董事	歐卡諾	-	
董事	洪大為	144	車馬費
董事	徐承善	135	車馬費
董事	林純如	127	車馬費
小 計		3,680	
監察人	寶碩財務科技(股)公司 代表人：	26	董監酬勞
	鄭淑芬	24	車馬費
監察人	羅盛豐(股)公司 代表人：	26	董監酬勞
	黎英傑	-	
監察人	侯禮仁	138	車馬費
監察人	洪明欽	135	車馬費
小 計		349	
總經理	李文興	4,979	配車一部(\$946)及司機一位
總經理	高子鈞	9,317	配車一部(\$2,829)
副總經理	賴聖唐等三人	6,098	賴聖唐配車一部(\$1,910)
小 計		20,394	
合 計		\$ 24,423	

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

4. 勞資關係資訊

(1) 現行重要勞資協議及實施情形

A. 員工福利措施：

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

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

C. 其他重要協議：無。

(2) 最近三年度因勞資糾紛所受損失：無。

(二) 財務資訊

1. 簡明資產負債表及損益表

(1) 資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		96 年	95 年	94 年	93 年	92 年
流動資產		17,222,649	10,118,330	7,509,939	7,431,712	6,651,661
長期投資		35,510	35,510	35,510	35,510	35,510
固定資產		73,340	191,262	198,536	209,894	69,110
無形資產		15,498	11,381	13,391	11,200	15,831
其他資產		342,099	342,640	327,901	327,862	324,928
流動負債	分配前	15,030,532	8,968,095	6,661,912	6,764,418	5,917,984
	分配後	-	9,033,284	6,821,158	6,919,373	6,050,568
長期負債		-	-	-	-	-
股本		1,096,726	801,864	722,400	645,000	645,000
資本公積		407,633	46,333	46,333	46,333	46,333
保留盈餘	分配前	912,175	661,623	488,660	409,236	320,197
	分配後	-	596,434	329,414	254,281	187,613
資產總額		17,689,096	10,699,123	8,085,277	8,016,178	7,097,040
負債總額	分配前	15,272,562	9,189,303	6,827,884	6,915,609	6,085,510
	分配後	-	9,319,681	6,987,130	7,070,564	6,218,094
股東權益總額	分配前	2,416,534	1,509,820	1,257,393	1,100,569	1,011,530
	分配後	-	1,444,631	1,098,147	945,614	878,946

(2)損益表資料

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料				
	96 年	95 年	94 年	93 年	92 年
營業收入	3,976,189	2,856,805	1,407,852	1,652,457	994,250
營業費用及支出	3,708,749	2,601,834	1,230,335	1,414,899	678,992
營業外收入及利益	406,955	179,686	117,627	77,150	60,716
營業外支出及損失	90,864	27,082	12,248	6,558	2,531
稅前損益	583,531	407,575	282,896	314,708	228,857
稅後損益	488,703	332,209	234,379	221,623	189,396
每股盈餘(元)	4.96	3.41	2.40	2.27	1.94

2. 重要財務比率分析

分析項目(註2)	最近五年度財務分析						
	96年度	95年度	94年度	93年度	92年度		
財 務	負債佔資產比率	85.43	85.89	83.35	85.61	84.80	
結構(%)	長期資金佔固定資產比率	3,294.97	789.40	633.33	524.34	1,463.66	
償 債	流動比率	114.58	112.83	112.73	109.86	112.40	
能力(%)	速動比率	114.50	112.75	112.70	109.80	112.34	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	3.80	3.74	2.45	2.96	3.58	
	股東權益報酬率(%)	24.89	24.01	19.88	20.99	20.07	
	估實收資本比率%	營業利益	24.39	31.80	24.57	37.85	26.46
		稅前純益	53.21	50.83	39.16	48.79	35.48
	純益率(%)	11.15	10.94	15.36	12.81	17.95	
	每股盈餘(元)	4.96	3.41	2.40	2.27	1.94	
現金 流量	現金流量比率(%)	3.24	3.90	1.45	3.26	2.24	
	現金流量允當比率(%)	150.77	130.32	112.53	128.96	186.27	
	現金再投資比率(%)	15.03	14.39	1.25	6.51	2.35	
特殊規定比率(%)	業主權益占調整後負債總額比率	740.13	392.73	530.94	366.65	372.35	
	業主權益占最低實收資本額比率	366.14	228.76	194.94	170.63	156.83	
	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	141.99	54.55	75.43	72.31	57.29	

(1)最近5年度之財務報表均經會計師查核簽證。

(2)分析項目之計算公式如下：

A. 財務結構

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

長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

B. 償債能力

流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

速動比率 = (流動資產 - 預付費用) / 流動負債。

C. 獲利能力

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

股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

純益率 = 稅後損益 / 收入。

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

D. 現金流量

現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

E. 特殊規定比率

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

業主權益占最低實收資本額比率 = 業主權益 / 最低實收資本額。

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

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

(三)財務狀況、經營結果及現金流量之檢討與分析

1. 重大資本支出之運用情形及其資金來源：無。

2 流動性分析

(1)最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	96 年 度	95 年 度	增(減)比例
現金流量比率%	3.24	3.90	(0.66)
現金流量允當比率%	150.77	130.32	20.45
現金再投資比率%	15.03	14.39	0.64

增減比例變動分析說明如下：

現金流量允當比率增加，主要係本期純益增加。

(2) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額①	預計全年來自營業 活動淨現金流量②	預計全年現 金流出量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足數額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 1,752,249	\$ 450,000	\$ 400,000	\$ 1,802,249	—	—

3. 經營結果分析

單位：新台幣仟元

項目	96 年度		95 年度		增(減) 金額	變 動 比例(%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
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)		1,105,515	42.49
營業利益		\$ 267,440		\$ 254,971	12,469	5.44
營業外收入		406,955		179,686	227,269	126.48
營業外支出		(90,864)		(27,082)	63,782	(235.51)
稅前淨利		583,531		407,575	175,956	43.51
所得稅費用		(94,828)		(75,438)	(19,740)	(26.17)
會計原則變動累積影響數		—		72	(72)	—
稅後淨利		\$ 488,703		\$ 332,209	156,494	47.42

說明：

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

(四) 會計師資訊

1. 會計師公費資訊：無需揭露。
2. 更換會計師資訊：

- (1) 因應事務所內部調整作業，自民國九十六年度開始，由原簽證會計師林美玲及高佩會計師，更換為林志隆及邱繼盛會計師。

(2)更換會計師資訊

A. 關於前任會計師者

更 換 日 期	民國 96 年 6 月 23 日		
更 換 原 因 及 說 明	簽證會計師已連續五年未更換，故依法令規定辦理更換		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	情 況	當 事 人	會 計 師 委 任 人
	主動終止委任	—	—
	不再接受(繼續)委任	—	—
最近二年內簽發保保留 意見以外之查核報告書 意 見 及 原 因	無		
與期貨商有無不同意見	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	√	
說明			
其他揭露事項(依期貨 商財務報告編製準則第 二十八條第一款第四目 規定應加以揭露者)	無		

B. 關於繼任會計師者

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	民國 96 年 6 月 23 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對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

C. 前任會計師對期貨商財務報告編製準則第二十八條第二款第一目及第二目之 3 規定事項之復函：無。