

股票代碼：6005

# 群益證券股份有限公司

## 財 務 季 報 表

民國九十四年及九十三年三月三十一日  
(內附會計師核閱報告)

公 司 地 址：台北市松仁路101號4樓  
電 話：(02)8789-8888

# 目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、現金流量表	6
七、財務季報表附註	
(一)公司沿革	7
(二)重要會計政策之彙總說明	7 13
(三)會計變動之理由及其影響	13
(四)重要會計科目之說明	14 36
(五)關係人交易	36 37
(六)質押之資產	37
(七)重大承諾事項及或有事項	38
(八)重大之災害損失	38
(九)重大之期後事項	38
(十)其 他	38 39
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	39
2.轉投資事業相關資訊	39 40
(十二)部門別財務資訊	40

## 會計師核閱報告

群益證券股份有限公司 公鑒：

群益證券股份有限公司民國九十四年及九十三年三月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年及九十三年第一季之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務季報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

如附註四(九)所述，群益證券股份有限公司民國九十四年及九十三年三月三十一日採權益法評價之長期股權投資分別為2,932,063千元及1,100,109千元，暨民國九十四年及九十三年第一季相關之投資收益分別為30,967千元及30,183千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。另，附註十一(二)所述之「轉投資事業相關資訊」係由被投資公司所提供，本會計師未依第二段所述之核閱程序執行核閱工作。

依本會計師核閱結果，除第三段所述該等被投資公司之財務報表及被投資公司相關資訊尚經會計師核閱，對第一段所述之財務季報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反一般公認會計原則而須作修正之情事。

如財務報表附註三所述，群益證券股份有限公司自民國九十四年一月一日起變更會計原則，其採權益法評價之被投資公司會計年度由原先之非曆年制改採曆年制，此項會計原則之變動使民國九十四年第一季稅後淨利減少12,088千元。

安侯建業會計師事務所

林賢郎

會計師：

黃素貞

原證期會核：(88)台財證(六)第18311號  
准簽證文號  
民國九十四年四月十八日

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核  
群益證券股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年三月三十一日

單位：新台幣千元

	94.3.31		93.3.31			94.3.31		93.3.31	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
101000	<b>資 產</b>				201000	<b>負債及股東權益</b>			
101010	<b>流動資產</b>				201010	<b>流動負債</b>			
101040	\$ 952,066	2	2,903,849	5	201020	\$ 900,000	2	8,412,000	14
101070	1,731,668	4	6,096,478	10	201030	2,819,278	6	12,080,229	21
101110	107,014	-	4,205,953	7	201110	15,317,648	33	7,750,881	13
101119	11,016,904	24	3,947,031	7	201119	246,150	1	1,899,161	3
101120	(48,525)	-	-	-	201200	(160,375)	-	(565,645)	(1)
101129	876,805	2	661,586	1	201310	31,743	-	99,804	-
101150	(60,964)	-	-	-	201320	856,331	2	613,401	1
101159	736,391	2	5,619,290	10	201500	1,077,574	2	1,044,872	2
101160	(20,333)	-	(88,683)	-	201670	1,014,242	2	2,890,330	5
101169	4,601,111	10	2,708,647	5	201860	413,789	1	532,368	1
101170	(26,418)	-	-	-	201990	-	-	899,072	2
101179	-	-	123,433	-		2,729,071	6	2,325,256	4
101220	-	-	(409)	-		25,245,451	55	37,981,729	65
101229	51,227	-	91,508	-	202000	<b>長期負債</b>			
101310	13,767,567	30	16,686,939	29	202020	498,979	1	-	-
101320	-	-	1,913	-	202990	27,698	-	27,698	-
101330	32,283	-	14,505	-		526,677	1	27,698	-
101430	627,075	1	1,368,475	2	203000	<b>其他負債</b>			
101500	78,007	-	173,220	-	203010	200,351	-	200,351	-
101650	62,115	-	72,707	-	203020	4,535	-	-	-
101810	363,900	1	2,262,227	4	203060	16,758	-	16,758	-
101820	32,934	-	29,552	-	203070	75,733	-	54,170	-
101990	581,145	1	422,705	1	203990	8,382	-	4,802	-
	35,461,972	77	47,300,926	81		305,759	-	276,081	-
						26,077,887	56	38,285,508	65
102000	<b>長期投資(附註二、三(一)及四(九))</b>				906003	<b>負債合計</b>			
102311	2,932,063	6	2,856,492	5		<b>股東權益</b>			
102312	454,671	1	433,282	1	301010	13,643,105	29	13,643,105	24
102380	-	-	77,000	-		普通股股本每股面額10元，九十四年及九十三年額定 2,000,000千股，發行1,364,311千股			
	3,386,734	7	3,366,774	6	302000	<b>資本公積</b>			
103000	<b>固定資產(附註二、四(十)及六)</b>				302010	2,598	-	2,598	-
103010	2,869,525	6	2,879,498	5	302020	60,620	-	60,620	-
103020	1,519,268	3	1,524,484	3	302060	1,204	-	1,204	-
103030	610,701	1	694,599	1	302070	778,921	2	778,921	1
103050	26,780	-	2,484	-	304000	<b>保留盈餘：</b>			
103060	216,346	-	213,571	-	304010	1,219,691	3	1,122,356	2
103029	(1,034,686)	(2)	(1,033,259)	(2)	304020	2,439,383	5	2,244,713	4
	4,207,934	8	4,281,377	7	304040	2,413,757	5	2,188,304	4
104000	<b>無形資產</b>				305020	55,379	-	123,912	-
104010	548,120	1	469,663	1	906004	20,614,658	44	20,165,733	35
105000	<b>其他資產</b>					<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>			
105010	1,157,900	2	1,351,900	3		<b>負債及股東權益總計</b>			
105020	284,569	1	266,240	1		\$ 46,692,545	100	58,451,241	100
105030	350,102	1	161,414	-					
105040	47,856	-	41,348	-					
105080	113,292	-	198,769	-					
105090	794,217	2	604,470	1					
105100	-	-	178,186	-					
105990	125	-	125	-					
	2,748,061	6	2,802,452	5					
121000	339,724	1	230,049	-					
906001	\$ 46,692,545	100	58,451,241	100					

(請詳閱後附財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

**僅經核閱，未依一般公認審計準則查核**  
**群益證券股份有限公司**

**損 益 表**

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	94年第一季		93年第一季	
	金 額	%	金 額	%
400000 收入				
401000 經紀手續費收入	\$ 409,326	34	851,420	41
404000 承銷業務收入	15,074	1	14,125	1
411000 出售證券利益 - 自營	22,414	2	109,493	5
412000 出售證券利益 - 承銷	76,772	6	145,534	7
414000 出售證券利益 - 避險	9,692	1	265,199	13
421100 股務代理收入	18,690	2	19,425	1
421200 利息收入	332,299	28	298,948	13
422200 認購(售)權證發行利益	139,326	12	-	-
424100 期貨佣金收入	23,005	2	54,846	3
424200 期貨契約利益	-	-	54,209	3
424400 選擇權交易利益	-	-	119,768	6
424500 衍生性金融商品利益 - 櫃檯(附註四(廿六))	13,109	1	-	-
438000 其他營業收入	33,373	3	75,175	3
440000 營業外收入及利益	90,816	8	88,230	4
	<u>1,183,896</u>	<u>100</u>	<u>2,096,372</u>	<u>100</u>
500000 費用				
501000 經紀經手費支出	(26,059)	(2)	(52,500)	(3)
502000 自營經手費支出	(2,668)	-	(3,951)	-
503000 轉融通手續費支出	(610)	-	(656)	-
504000 承銷作業手續費支出	(784)	-	(390)	-
515000 出售證券損失 - 結構型商品	-	-	(1,126)	-
521200 利息支出	(54,912)	(5)	(23,527)	(1)
521500 營業證券跌價損失	(151,110)	(13)	(39,508)	(2)
522100 發行認購(售)權證費用	(367)	-	(940)	-
522200 認購(售)權證發行損失	-	-	(431,886)	(21)
524200 期貨契約損失	(34,463)	(3)	-	-
524300 結算交割服務費支出	(1,189)	-	(3,513)	-
524400 選擇權交易損失	(64,238)	(6)	-	-
524500 衍生性金融商品損失 - 櫃檯(附註四(廿六))	-	-	(119,337)	(6)
530000 營業費用	(599,904)	(51)	(732,362)	(35)
538000 其他營業支出	(2,622)	-	(6,775)	-
540000 營業外支出及損失	(15,526)	(1)	(47,279)	(2)
	<u>(954,452)</u>	<u>(81)</u>	<u>(1,463,750)</u>	<u>(70)</u>
902001 繼續營業部門稅前淨利	229,444	19	632,622	30
551000 所得稅費用(附註二及四(二十))	142,996	12	241,795	11
902002 繼續營業部門稅後淨利	86,448	7	390,827	19
584000 會計原則變動之累積影響數				
(加計所得稅利益4,029千元後之淨額)(附註三)	(12,088)	(1)	-	-
902005 本期純益	<u>\$ 74,360</u>	<u>6</u>	<u>390,827</u>	<u>19</u>
			<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>
基本每股盈餘(元)(附註二及四(廿五))				
繼續營業部門淨利	\$ 0.17	0.06	0.47	0.29
會計原則變動之累積影響數	(0.01)	(0.01)	-	-
本期淨利	<u>\$ 0.16</u>	<u>0.05</u>	<u>0.47</u>	<u>0.29</u>
假設新投資損益認列方法追溯採用之擬制資料：				
繼續營業部門淨利	\$ 229,444	86,448	641,278	397,319
繼續營業部門每股盈餘(元) - 基本每股盈餘	\$ 0.17	0.06	0.48	0.30
本期純益	\$ 229,444	86,448	641,278	397,319
本期純益盈餘(元) - 基本每股盈餘	\$ 0.17	0.06	0.48	0.30

(請詳閱後附財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

群益證券股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	94年第一季	93年第一季
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 74,360	390,827
調整項目：		
壞帳費用	246	-
折舊費用	49,404	52,379
攤銷	25,153	18,413
處分短期投資利益	(6,707)	(11,233)
處分固定資產損益淨額	36	(158)
(轉回)提列營業證券跌價損失 - 自營	48,525	(67,596)
提列營業證券跌價損失 - 承銷	57,394	-
提列營業證券跌價損失 - 避險	20,298	39,508
提列營業證券跌價損失 - 被避險	24,893	-
轉回營業證券跌價損失 - 保管帳戶	-	(25)
未實現認購(售)權證發行及再買回損(益)淨額	(709,659)	431,886
認購(售)權證負債及再買回轉損失	570,333	-
依權益法認列之投資損(益)超過當年度被投資公司現金股利部分	(14,850)	(30,183)
轉回買賣損失準備	(9,781)	(3,311)
資產及負債項目變動		
營業證券 - 自營	3,265,043	1,801,773
營業證券 - 承銷	85,299	725,305
營業證券 - 避險	(18,895)	(2,948,780)
營業證券 - 被避險	(484,181)	118,994
營業證券 - 保管帳戶	-	452,661
附賣回債券投資	(60,014)	1,987,177
融資融券貸出收回之淨現金流出	(462,738)	(3,862,217)
買入選擇權 - 非避險	16,452	(78,847)
期貨交易保證金 - 自有資金	549,961	(881,858)
衍生性金融商品資產 - 櫃檯	(42,055)	(83,587)
預付款項及其他流動資產	501,257	130,112
受託買賣借貸項之淨現金流出	(158,936)	(88,902)
附買回債券負債	(2,947,982)	(5,336,075)
發行認購(售)權證負債	273,370	635,470
發行認購(售)權證再買回	(177,362)	(292,605)
賣出選擇權負債	(37,420)	58,727
衍生性金融商品負債 - 櫃檯	130,470	938,532
應付所得稅	98,227	229,060
遞延所得稅負債及資產淨額	21,784	8,184
其他應付款及其他流動負債	406,647	718,645
營業活動之淨現金流入(出)	<u>1,088,572</u>	<u>(4,947,724)</u>
(下頁續)		

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核  
群益證券股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

單位:新台幣千元

(承上頁)

	94年第一季	93年第一季
投資活動之現金流量：		
購置短期投資價款	(4,245,755)	(11,225,895)
出售短期投資價款	5,016,382	8,362,783
購置長期投資價款	(13,088)	(56,773)
處份長期投資價款	-	9,000
出售固定資產價款	4	694
購置固定資產價款	(52,447)	(51,267)
受限制資產減少	509,813	717,614
營業保證金減少	(8,100)	(86,900)
交割結算基金增加	(7,349)	(661)
存出保證金增加	(140)	(2,443)
遞延借項及營業權增加	(106,204)	(177,578)
其他資產減少(增加)	17,339	(6,152)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>1,110,455</u>	<u>(2,517,578)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,960,000)	2,936,000
應付短期票券淨額(減少)增加	(119,882)	6,336,439
長期借款增加	2,626	726,103
處分及買回庫藏股價款	-	127,722
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(2,077,256)</u>	<u>10,126,264</u>
本期現金及約當現金增加數	121,771	2,660,962
期初現金及約當現金餘額	830,295	242,887
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 952,066</u>	<u>\$ 2,903,849</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 64,809</u>	<u>\$ 76,031</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 18,956</u>	<u>\$ 4,552</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 899,072</u>
本期支付現金購置固定產：		
固定資產	\$ 52,447	51,267
加：期初應付款項	179,129	179,129
減：期末應付款項	(179,129)	(179,129)
支付現金	<u>\$ 52,447</u>	<u>\$ 51,267</u>

(請詳閱後附財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核  
群益證券股份有限公司

財務季報表附註

民國九十四年及九十三年三月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

## 一、公司沿革

本公司於民國七十七年三月十二日開始籌備，於七十七年六月二十一日核准公司登記，設立時資本額為300,000千元，經歷次增資並於民國八十二年十月三十一日合併宏泰綜合證券股份有限公司，民國八十九年十二月二十五日合併高盛證券股份有限公司、世欣證券股份有限公司及海山證券股份有限公司。截至民國九十四年三月底止，本公司於全省設有47家分公司。奉准主要經營以下事業等：

- (一)承銷有價證券。
- (二)在集中交易市場自行買賣有價證券。
- (三)在集中交易市場受託買賣有價證券。
- (四)在其營業處所自行買賣有價證券。
- (五)在其營業處所受託買賣有價證券。
- (六)辦理有價證券買賣之融資融券業務。
- (七)有價證券股務事項之代理。
- (八)受託買賣外國有價證券。
- (九)期貨交易輔助業務。
- (十)經營期貨自營業務。
- (十一)其他經主管機關核准辦理之相關業務。

截至民國九十四年三月底，本公司員工人數為1,932人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券商及期貨商財務報告編製準則、行政院金融監督管理委員會證券期貨局及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

### (一)以營業活動為劃分流動與非流動之標準

流動資產係用途未受限制之現金或約當現金；為交易目的而持有或短時間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現、備供出售或消耗之資產；流動負債係須於資產負債表日後十二個月內清償者。資產或負債凡不屬於流動資產或流動負債者為非流動資產或非流動負債。

### (二)現金流量表編製基礎

現金流量表之編製係以現金及約當現金為基礎，約當現金係指隨時可轉換成定額現金及即將到期且利率變動對其價值之影響甚少之短期且具高度流動性之投資。



## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

### (三)短期投資

購買國內開放型共同基金以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，市價以會計期間結束日之參考淨值為準，出售時按移動平均法計算損益。

### (四)催收款項及備抵壞帳

應收款項依財務困難客戶之應收款項予以轉列催收款，備抵壞帳依應收款項可能發生損失之金額予以評估提列。

依民國八十八年修正之營業稅法規定，證券業之專屬本業收入自民國八十八年七月一日起營業稅率由5%調降為2%，其3%差額自該日起四年內用以沖銷其逾期債權或增提備抵壞帳，而未依規定者，應就其未符規定部分之銷售額按3%徵收營業稅。而依前述規定提列之備抵壞帳帳列「備抵壞帳」科目。

另於民國九十二年七月一日起依台財證二字第0920002964號函之規定，停止適用前項規定，且帳上如有未沖銷之備抵壞帳，應依台財證二字第82416號函規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

### (五)附賣回債券投資及附買回債券負債

融資行為之債券附買回條件交易發生時，帳列「附買回債券負債」科目；依約買回時，其價格與融資借入之差額，帳列利息支出。融資行為之債券附賣回條件交易發生時，帳列「附賣回債券投資」科目；依約賣回時，其價格與融資借出之差額，帳列利息收入。

### (六)營業證券 - 自營及承銷

營業證券係以取得成本為列帳基礎，出售時依移動平均法計算成本。股票持有期間取得被投資公司以盈餘及資本公積轉增資之股票股利，僅註記所增加之股數不作為投資收益。

營業證券期末依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，除興櫃股票採成本法評價外，按成本與市價孰低法評價，市價以會計期間結束日證券收盤價計價，其中上市有價證券以會計期間結束日集中交易市場收盤價為準，上櫃有價證券以會計期間結束日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心收盤價格為準，債券則以會計期間結束日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心參考價格為準。

### (七)營業證券 - 避險及認購(售)權證

採自行避險而持有風險管理部位之營業證券 - 避險，係以取得成本為列帳基礎，出售時依移動平均法計算成本，期末按成本與市價孰低法評價。

發行認購(售)權證時，按申請發行金額帳列「發行認購(售)權證負債」，首次未發行及買回已發行之認購(售)權證時，按發行價格及買回金額帳列「發行認購(售)權證再買回」，作為「發行認購(售)權證負債」之減項。買回認購(售)權證再出售時，出售成本按移動平均法計算，其出售損益帳列「發行認購(售)權證再買回價值變動損益」。兩者皆以資產負債表日市價重新評價，分別認列「發行認購(售)權證負債價值變動損益」及「發行認購(售)權證再買回價值變動損益」。但若發行認購(售)權證負債價值變動損失未超過認購(售)權證避險部位市價上漲之未實現利得，該損失全數遞延，超過部份則認列當期損失。

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

認購(售)權證到期前時，依公平價值法評價而認列變動損益，逾期末請求履約者，認購(售)權證失其效力，認列逾期失效利益。

### (八)營業證券 - 被避險及保管帳戶

營業證券 - 被避險，係指承作利率交換合約以規避利率變動風險的有價證券部位，以取得成本為列帳基礎，出售時依移動平均法計算成本，期末按成本與市價孰低法評價。

承作利率交換合約係以公平價值法評價，屬於避險交易，其公平價值變動產生之損益於個別與被避險項目之損益比較後，同時認列或遞延至被避險項目之損益認列時，方予認列。處分被避險項目時，遞延認列之損失按處分比例，認列為當期之損失，避險無效時，遞延認列之損失全數轉認列為當期損失。另利率交換合約除對交易相對人有互抵權及交易雙方訂有「淨額交割總協定」外，其有損失部位交易之公平價值不得與有利得部位交易之公平價值互抵，即於資產負債表上以總額表達。

營業證券 - 保管帳戶，係指依契約規定投資之固定收益商品，取得時應以成本入帳，依契約規定應交付指定保管機構保管。持有期間依應計基礎認列利息收入，取得時之折溢價按有系統之方式攤提，期末按成本與市價孰低法評價。

### (九)期貨交易保證金 - 自有資金、買入選擇權及賣出選擇權負債

係期貨部門從事自營期貨及選擇權交易業務所繳交或收取之交易保證金或權利金，暨未平倉部位經由逐日評價後所產生之保證金或權利金增減變動金額，分別帳列「期貨交易保證金 - 自有資金」及「買入選擇權」或「賣出選擇權負債」。

期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦為當期損益。

### (十)長期股權投資

長期股權投資，其持有表決權數未達被投資公司全部表決權之百分之二十而無重大影響力者，按成本法評價，惟若有充分之證據顯示投資之價值確已減損，且回復希望甚小時，則承認投資損失。

投資成本與股權淨值間之差額，均按十年攤銷。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編制合併財務報表。

被投資公司與本公司會計年度起迄日期不同者，則俟被投資公司辦理年度決算後，按被投資公司決算年度約當持股比例認列投資損益。

本公司國外子公司之資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算，所產生之兌換差額列為累積換算調整數科目，作為股東權益之調整項目。

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

### (十一)固定資產、出租資產、閒置資產及折舊

購置資產以取得成本為列帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。出售固定資產之損益列為營業外損益。

出租之不動產列為其他資產 - 出租資產項下。

閒置之不動產列為其他資產 - 閒置資產項下。

折舊採直線法，耐用年數係依照行政院發佈之「固定資產耐用年數表」提列折舊；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產若耐用年限屆滿仍繼續使用者，評估其可使用年限，就殘值繼續提列折舊。其主要固定資產之耐用年數如下：

建	築	物	3	55年
交	通	設		5年
辦	公	設	3	5年
電	腦	設	3	5年
其	他	設	5	10年
租	賃	權		3年
益	改	良		

### (十二)無形資產及攤銷

營業權以取得成本為列帳基礎，按十年平均攤銷。

### (十三)遞延借項及攤銷

電話裝置按三至五年平均攤銷。

電腦軟體及電腦連線使用費按三年平均攤銷。

### (十四)違約損失準備

違約損失準備依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，按月就受託買賣有價證券手續費收入提列百分之二。自民國八十九年七月一日起，改按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八。惟若累積金額達二億元以上，得免繼續提列。

上述違約損失準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准外，不得使用之。

### (十五)買賣損失準備

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，證券自營部份按買賣有價證券利益額超過損失額部份提列百分之十買賣證券損失準備，除彌補買賣損失額超過買賣利益之差額外，不得使用之，惟若累積金額達二億元後，得免繼續提列。期貨自營部份按已實現淨利提列百分之十買賣期貨損失準備，除彌補買賣損失額超過買賣利益之差額外，不得使用之，惟若累積金額達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金後，得免繼續提列。

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

### (十六)換 利

換利之交易因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘記錄。非以交易為目的之換利合約係將利息差額作為當期損益。以交易為目的之換利合約係以公平價值認列於資產負債表中，公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間作為當期損益。

### (十七)轉換公司債資產交換及選擇權

轉換公司債資產交換係以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，與交易相對人進行之衍生性金融商品交易。在雙方簽訂之交易契約中，除將轉換公司債售予交易相對人之成交金額作為契約名目本金外，同時亦約定在契約之期限內，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。

前項資產交換交易中取得之買回轉換公司債權利除得另售予第三人外，亦得售予該交易相對人，帳列資產交換選擇權。

### (十八)股權連結商品負債 - 固定收益商品

為契約本金依預計之折現率折現後之折現值再扣除選擇權權利金之餘額，於契約承作日即為實際向相對交易人收取之金額，於契約期間內依利息法攤計其隱含之利息費用，認列股權連結商品損益。

### (十九)股權連結商品資產 - 選擇權

依公平價值法評價，公平價值之變動依下列原則處理：

1. 公平價值上升：利益當期認列。
2. 公平價值降低：未超過個別避險部位未實現利益部份，其損失遞延認列，超過個別避險部位未實現利益部份，損失當期認列。遞延認列之損失應於處分個別避險部位時依實現比例認列為當期損失。

選擇權公平價值為依選擇權評價模式計算出之價值。

### (二十)保本型商品負債 - 固定收益商品

為（契約本金×保本率）以預計利率計算之折現值，於契約期間內依利息法攤計其隱含之利息費用，認列保本型商品損益。

### (廿一)保本型商品負債 - 選擇權

應採公平價值法評價，於契約承作日，即為契約本金扣除保本型商品 - 固定收益商品後之價值，公平價值之變動依下列原則處理：

1. 公平價值上升：未超過個別避險部位未實現利益部分，其損失遞延認列，超過個別避險部位未實現利益部分，損失當期認列。遞延認列之損失應於處分個別避險部位時依實現比例認列為當時損失。
2. 公平價值降低：利益當期認列。

選擇權之公平價值得為相同交易條件商品市價或依選擇權評價模型計算出之價值。

。

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

### (廿二)利率選擇權

簽約時，向交易相對人所收取之權利金入帳，並採公平價值法評價，認列利率選擇權損益。

### (廿三)債券選擇權

本公司承作債券選擇權依其交易之目的區分為避險交易及非避險交易，於合約存續期間以備忘分錄記錄選擇權可執行之名目本金，於期末依公平價值法評價，列為當期損益。如因選擇權被執行而需取得或交付標的債券者，應依該債券之公平市價認列出售證券收入或取得債券成本，而依履約執行利率計算之價格則為應收付之款項。

### (廿四)退休金

本公司按精算師精算評估結果認列退休金費用並提撥退休基金，以職工退休基金管理委員會名義專戶儲存，自民國八十七年四月起適用勞動基準法後，另依規定以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存退休基金。上述退休金未列入本公司財務報表，支付退休金先由專戶支付，如有不足，則以當期費用列支。未認列過渡性淨給付義務按員工平均剩餘服務年限攤銷。

### (廿五)所得稅

應付所得稅係按所得稅法及有關法令估列，以前年度所得稅之調整列為調整年度之所得稅費用。

會計所得與課稅所得間之差異屬暫時性差異者作跨期間所得稅分攤，遞延所得稅依產生時間之相關資產或負債項目或迴轉時間之長短分列流動及非流動項目。遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列備抵評價金額。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日後列為當期費用。

### (廿六)特別盈餘公積

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，證券商應自稅後純益提存百分之二十特別盈餘公積，金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。

### (廿七)庫藏股票

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

### (廿八)每股盈餘

每股盈餘按加權平均股數計算。凡有盈餘、資本公積或員工紅利轉增資者則按主管機關核准後增資比例追溯調整，不按增資股流通期間計算。

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

### (廿九)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

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

### 三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司經行政院金融監督管理委員會證券期貨局金管證(二)字第0930159902號函核准自民國九十四年度起變更會計原則，原被投資公司群益國際控股有限公司之會計年度為非曆年制(四月制)與本公司之會計年度(曆年制)不一致，今群益國際控股有限公司自民國九十四年度起變更會計年度為曆年制，故本公司自民國九十四年度起依相同會計期間(均為曆年制)認列投資損益。此項會計原則之變動，對民國九十四年第一季「繼續營業部門稅後淨利」並無影響。新會計原則採用之累積影響數(加計所得稅利益4,029千元)為損失12,088千元，並包含於九十四年第一季之純益中，損益表中所列示之擬制資料已調整權益法認列投資損益追溯適用之影響數。

有鑑於長期股權投資佔本公司資產比重超過5%，且投資損益之認列係為長期股權投資評價之重要元素之一，群益國際控股有限公司之會計年度與母公司之會計年度一致，將使本公司對認列被投資公司投資損益之時點一致，亦使財務報表更能即時且允當表達本公司之財務狀況及營運成果。

(二)本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，依該號公報規定，本公司於民國九十四年三月三十一日已就有減損跡象之資產進行減損測試，並無應予以認列之減損損失。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

			<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
現		金	\$ 2,690	2,490
銀	行	存		
	支	存	10,930	16,455
	活	存	38,953	1,502,630
	定	存	-	370,720
	外	存	23,415	13,459
		款	<u>73,298</u>	<u>1,903,264</u>
約	當	現		
	商	本	876,078	998,095
合	業	票	<u>\$ 952,066</u>	<u>2,903,849</u>
		計		

本公司於民國九十四年及九十三年三月底之銀行存款中屬結構型商品分別為0千元及123,852千元。

(二)短期投資

	<u>94.3.31</u>		<u>93.3.31</u>	
	<u>成</u>	<u>本</u>	<u>成</u>	<u>本</u>
	<u>市</u>	<u>價</u>	<u>市</u>	<u>價</u>
國內開放型共同基金	\$ 1,731,668	1,732,227	6,096,478	6,096,712

本公司於民國九十三年三月底提供短期投資作為發行商業本票之質押擔保情形請詳附註六。

(三)附賣回債券投資

本公司承作政府公債、金融債券及公司債之附賣回債券於民國九十四年及九十三年三月底金額分別為107,014千元及4,205,953千元，約定賣回價格分別為107,395千元及4,208,910千元，利率係按市場利率。

(四)營業證券 - 自營

			<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
上	市	股	\$ 468,382	1,829,187
上	櫃	股	308,306	453,584
興	櫃	股	45,934	81,205
可	轉	換	248,417	277,973
政	府	公	4,406,715	565,819
公	司	債	5,309,176	482,987
國	外	債	229,974	256,276
小		計	<u>11,016,904</u>	<u>3,947,031</u>
減：	備抵營業證券跌價損失		(48,525)	-
淨		額	<u>\$ 10,968,379</u>	<u>3,947,031</u>
市		價	<u>\$ 10,968,379</u>	<u>4,014,653</u>

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

(五)營業證券 - 承銷

	<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
上市股票	\$ 497,802	230,804
上市櫃股票	23,003	107,782
可轉換公司債	<u>356,000</u>	<u>323,000</u>
小計	876,805	661,586
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(60,964)</u>	<u>-</u>
淨額	<u>\$ 815,841</u>	<u>661,586</u>
市價	<u>\$ 815,841</u>	<u>717,567</u>

(六)營業證券 - 避險

	<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
上市股票	\$ 357,363	5,619,290
上市櫃股票	279,028	-
公司債	<u>100,000</u>	<u>-</u>
小計	736,391	5,619,290
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(20,333)</u>	<u>(88,683)</u>
淨額	<u>\$ 716,058</u>	<u>5,530,607</u>
市價	<u>\$ 745,699</u>	<u>5,682,123</u>
遞延認購(售)權證損失	<u>\$ 23,797</u>	<u>58,894</u>
遞延股權連結商品損失	<u>\$ 447</u>	<u>5,365</u>

(七)營業證券 - 被避險

	<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
可轉換公司債	\$ 6,021	42,260
金融債券	<u>4,595,090</u>	<u>2,666,387</u>
小計	4,601,111	2,708,647
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(26,418)</u>	<u>-</u>
淨額	<u>\$ 4,574,693</u>	<u>2,708,647</u>
市價	<u>\$ 4,676,341</u>	<u>2,754,741</u>
遞延換利合約損失	<u>\$ 24,777</u>	<u>43,398</u>
遞延選擇權損失	<u>\$ -</u>	<u>109</u>

(八)營業證券 - 保管帳戶

	<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
公司債	\$ -	123,433
減：備抵營業證券跌價損失	<u>-</u>	<u>(409)</u>
淨額	<u>\$ -</u>	<u>123,024</u>
市價	<u>\$ -</u>	<u>123,024</u>



群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

(九)長期投資

1.

	94.3.31		93.3.31	
	持股比例	金額	持股比例	金額
<u>採成本法評價者：</u>				
台灣證券集中保管(股)公司	0.78 %	\$ 12,341	0.78 %	12,341
聯邦票券金融(股)公司	2.35 %	68,115	2.35 %	68,115
安泰證券金融(股)公司	6.16 %	315,583	6.16 %	315,583
台灣期貨交易所(股)公司	1.02 %	21,288	1.02 %	21,288
富邦證券金融(股)公司	0.39 %	15,955	0.39 %	15,955
台灣總合股務資料處理(股)公司	2.77 %	8,300	- %	-
台灣證券交易所(股)公司	0.01 %	1,191	- %	-
新加坡商聯合科技(股)公司	- %	10,733	- %	-
慶良電子股份有限公司	0.09 %	1,165	- %	-
小計		<u>454,671</u>		<u>433,282</u>
<u>採權益法評價者：</u>				
群益證券投資顧問(股)公司 (原始投資成本 94年為 49,206千元； 93年為286,702千元)	95.00 %	63,759	95.00 %	305,864
群益國際控股有限公司 (原始投資成本1,339,555千元)	100.00 %	1,842,633	100.00 %	1,756,383
群益期貨股份有限公司 (原始投資成本 94年為607,783千元； 93年為600,674千元)	98.10 %	904,826	97.40 %	776,932
群益保險經紀人股份有限公司 (原始投資成本3,890千元)	100.00 %	8,234	100.00 %	4,186
群益保險代理人股份有限公司 (原始投資成本7,400千元)	100.00 %	38,990	100.00 %	13,127
群益期貨經理股份有限公司 (原始投資成本77,000千元)	38.50 %	73,621	- %	-
小計		<u>2,932,063</u>		<u>2,856,492</u>
合計		<u>\$ 3,386,734</u>		<u>3,289,774</u>

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

本公司依被投資公司自編之財務報表，採權益法評價認列投資(損)益明細如下：

	94年第一季	93年第一季
<u>取得被投資公司自編之財務報表</u>		
群益國際控股有限公司	\$ (18,418)	-
群益證券投資顧問(股)公司	(2,653)	(5,283)
群益期貨(股)公司	35,193	30,733
群益保險經紀人(股)公司	1,527	(242)
群益保險代理人(股)公司	16,124	4,975
群益期貨經理(股)公司	(806)	-
小計	30,967	30,183
<u>擬制性資訊1.1~3.31認列之投資損益：</u>		
群益國際控股有限公司	-	8,656
合計	\$ 30,967	38,839

群益國際控股有限公司之會計年度原採四月制，自民國九十四年一月一日起改為曆年制，本公司經金管證(二)字第0930159902號函核准自民國九十四年度起對變更會計年度之被投資公司群益國際控股有限公司由原先辦理年度決算後認列投資損益，變更為同期間認列，因而使本期增加認列因會計原則變動累積影響數之投資損失為16,117千元。

聯測科技股份有限公司於民國九十四年三月十日起終止興櫃股票櫃臺買賣，由營業證券—自營轉列長期投資，並於民國九十四年三月三十一日以1：1.33比率轉換為新加坡商聯合科技股份有限公司股票(非上市、櫃公司)。

慶良電子股份有限公司於民國九十四年三月二十二日起終止興櫃股票櫃臺買賣，由營業證券—自營轉列長期投資。

本公司民國九十三年四月及七月向非關係人及關係人劉敬村等購入群益期貨股份有限公司之股票，因而持股比例增至98.10%。

本公司於民國九十三年一月及三月分別向非關係人及關係人陳太清等購入群益證券投資顧問股份有限公司之股票，因而持股比例增至95%，請詳附註五。

### 2.其他長期投資

	94.3.31	93.3.31
預付長期股權投資款	\$ -	77,000

本公司於民國九十三年三月參與群益期貨經理股份有限公司發起設立，共認購7,700千股，占該公司設立股本之38.5%，該公司於民國九十三年四月一日取得主管機關設立登記核准函。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

(十)固定資產

	成	本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
<b>94.3.31</b>				
土 地	\$	2,869,525	-	2,869,525
建 築 物		1,519,268	513,608	1,005,660
設 備				
辦 公 設 備		22,113	15,816	6,297
電 腦 設 備		425,600	240,418	185,182
交 通 設 備		18,906	5,791	13,115
其 他 設 備		144,082	76,423	67,659
預 付 設 備 款		26,780	-	26,780
租 賃 權 益 改 良		216,346	182,630	33,716
合 計	\$	<b>5,242,620</b>	<b>1,034,686</b>	<b>4,207,934</b>
<b>93.3.31</b>				
土 地	\$	2,879,498	-	2,879,498
建 築 物		1,524,484	481,536	1,042,948
設 備				
辦 公 設 備		25,132	14,683	10,449
電 腦 設 備		477,348	258,370	218,978
交 通 設 備		19,375	7,410	11,965
其 他 設 備		172,744	97,234	75,510
預 付 設 備 款		2,484	-	2,484
租 賃 權 益 改 良		213,571	174,026	39,545
合 計	\$	<b>5,314,636</b>	<b>1,033,259</b>	<b>4,281,377</b>

於民國九十四年及九十三年三月底上列固定資產、出租資產及閒置資產保險金額分別為1,563,451千元及1,556,360千元。

(十一)其他資產 - 其他

	94.3.31	93.3.31
催 收 款 項	\$ 161,601	162,585
減 : 備 抵 壞 帳	(161,601)	(162,585)
其 他	125	125
淨 額	<b>\$ 125</b>	<b>125</b>

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

(十二)受託買賣借(貸)項 - 淨額

	<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
銀行存款 - 交割款項	\$ 232,967	133,958
應收代買證券價款 - 集中	3,325,257	5,824,204
應收代買證券價款 - 櫃檯	642,145	1,080,891
應收交割帳款	1,511,984	3,472,110
交割代價	(810,915)	257,889
應付託售證券價款 - 集中	(2,982,205)	(5,853,134)
應付託售證券價款 - 櫃檯	(609,299)	(1,082,733)
應付交割帳款	(992,359)	(3,695,953)
信用交易	22,149	92,817
淨額	<u>\$ 339,724</u>	<u>230,049</u>

(十三)短期借款

借款性質	<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
擔保借款	\$ 700,000	7,562,000
信用借款	200,000	850,000
合計	<u>\$ 900,000</u>	<u>8,412,000</u>

短期借款係採浮動利率計算利息，民國九十四年及九十三年三月底之利率區間分別為1.26%~1.80%及1.15%~2.10%。

本公司於民國九十四年及九十三年三月底業已提供土地、建築物及定期存單作為借款之擔保品(請詳附註六)。

(十四)應付短期票券

	<u>94.3.31</u>		<u>93.3.31</u>	
	利率	金額	利率	金額
應付商業本票	1.218%~1.27%	\$ 2,820,000	1.00%~1.28%	12,089,000
減：未攤銷折價		(722)		(8,771)
淨額		<u>\$ 2,819,278</u>		<u>12,080,229</u>

本公司於民國九十四年及九十三年三月底業已提供定存單、短期投資作為發行商業本票之擔保品(請詳附註六)。

(十五)附買回債券負債

本公司承作附買回債券於民國九十四年及九十三年三月底分別為15,317,647千元及7,750,881千元，約定買回價格分別為15,364,797千元及7,755,133千元，約定利率係按市場利率。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

(十六)發行認購(售)權證負債

94.3.31									
名稱	標的證券	掛牌日期	發行單位	單位發行價格	單位履約價格	單位市價	槓桿效果	發行金額	市價
群益57	彰化銀行	93.11.30	40,000,000	\$ 2.634	27.25	0.05	363.00	105,360	2,000
群益58	新光金控	93.12.01	30,000,000	3.330	40.23	0.22	145.91	99,900	6,600
群益59	奇美電子	93.12.03	100,000,000	0.994	45.60	0.60	77.08	99,400	60,000
群益P2	茂德科技	93.12.07	30,000,000	1.938	19.58	0.22	59.32	58,140	6,600
群益60	華南金控	93.12.06	30,000,000	2.386	37.80	0.05	503.00	71,580	1,500
群益61	明基電通	93.12.08	30,000,000	2.684	51.15	0.05	651.00	80,520	1,500
群益62	玉山金控	93.12.08	30,000,000	2.038	32.13	0.08	320.63	61,140	2,400
群益P3	瑞儀光電	93.12.09	10,000,000	5.616	97.50	10.80	1,508.71	56,160	108,000
群益63	聯電	93.12.09	35,000,000	1.889	27.00	0.07	317.50	66,115	2,450
群益64	廣輝電子	93.12.09	30,000,000	2.634	26.10	0.06	334.00	79,020	1,800
群益65	日月光	93.12.10	30,000,000	2.286	35.85	0.05	465.00	68,580	1,500
群益66	長榮航空	94.01.10	30,000,000	2.485	20.15	0.37	39.86	74,550	11,100
群益67	晶豪科技	94.01.18	40,000,000	1.690	91.00	0.35	189.71	67,600	14,000
群益68	瀚宇彩晶	94.01.19	30,000,000	2.386	13.59	0.60	15.88	71,580	18,000
群益69	華映	94.01.19	30,000,000	1.988	19.11	0.29	45.17	59,640	8,700
								1,119,285	<u>246,150</u>
減：遞延損失								(23,797)	
認購(售)權證價值變動損(益)								896,932	
								<u>246,150</u>	

93.3.31									
名稱	標的證券	掛牌日期	發行單位	單位發行價格	單位履約價格	單位市價	槓桿效果	發行金額	市價
群益24	北商銀	92.07.15	30,000,000	42.710	17.43	7.00	3.46	81,300	210,000
群益25	華南金控	92.08.01	20,000,000	3.966	27.75	4.50	6.47	79,320	90,000
群益26	兆豐金控	92.08.14	30,000,000	3.123	17.23	5.80	3.90	103,059	191,400
群益27	中環	92.09.03	20,000,000	4.530	34.58	2.15	13.02	90,600	43,000
群益28	中環	92.09.03	20,000,000	2.380	18.62	0.80	35.00	47,600	16,000
群益29	中國鋼鐵	92.09.05	30,000,000	3.957	29.90	5.70	5.98	118,710	171,000
群益31	仁寶電腦	92.09.05	20,000,000	9.050	61.80	1.60	25.94	181,000	32,000
群益33	明基電通	92.09.08	20,000,000	7.500	63.31	2.40	18.25	150,000	48,000
群益35	台灣塑膠	92.09.09	20,000,000	7.600	63.00	2.55	20.59	152,000	51,000
群益40	聯電	92.09.18	50,000,000	2.978	37.44	1.60	18.50	148,900	80,000
群益41	玉山金控	92.09.18	80,000,000	2.880	20.36	3.55	6.31	230,400	284,000
群益43	亞洲光學	92.11.18	55,000,000	1.790	337.50	1.80	167.78	98,450	99,000
群益44	奇美電子	92.11.21	40,000,000	3.630	64.65	2.85	20.53	145,200	114,000
群益45	日月光	93.01.14	40,000,000	2.750	48.86	1.05	33.43	109,400	42,000
群益46	億光電子	93.02.05	20,000,000	3.530	100.50	1.30	46.54	70,600	26,000
群益47	復華金控	93.02.09	40,000,000	1.590	16.50	2.80	5.54	63,600	112,000
群益48	中華汽車	93.02.19	30,000,000	2.785	89.70	1.75	38.00	83,550	52,500
群益49	新光金控	93.02.26	40,000,000	2.188	38.87	2.30	12.74	87,520	92,000
群益50	矽品	93.02.27	20,000,000	5.370	35.60	3.90	8.51	107,400	78,000
群益51	中環	93.03.17	40,000,000	2.835	40.88	1.75	16.00	113,400	70,000
								2,262,009	1,901,900
減：群益24到期前履約89,000單位								239	(616)
群益26到期前履約366,000單位								1,143	(2,123)
									<u>1,899,161</u>
減：遞延損失								(58,894)	
認購(售)權證價值變動損(益)								420,360	
淨額								<u>1,899,161</u>	

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

- 1.認購(售)權證存續期間皆為自上市上櫃買賣日起算六個月以上二年以下。
- 2.除群益28為認售權證外，其餘皆為認購權證。
- 3.認購(售)權證履約時採證券給付方式，但本公司得選擇以現金結算方式履約。
- 4.發行認購(售)權證相關資訊請參閱附註四(廿六)。

(十七)發行認購(售)權證再買回

		<b>94.3.31</b>		
名	稱	買 回 單 位	金 額	市 價
群益57		26,849,000	\$ 21,731	1,342
群益58		27,934,000	27,830	6,145
群益59		68,488,000	64,463	41,093
群益P2		9,116,000	6,982	2,005
群益60		28,354,000	19,757	1,418
群益61		27,342,000	22,298	1,367
群益62		22,733,000	11,300	1,819
群益P3		6,312,000	48,326	68,170
群益63		22,940,000	7,907	1,606
群益64		19,134,000	12,464	1,148
群益65		24,490,000	10,570	1,224
群益66		21,381,000	18,042	7,911
群益67		30,797,000	34,386	10,779
群益68		12,841,000	21,784	7,705
群益69		22,906,000	19,808	6,643
			347,648	<b>160,375</b>
加：認購(售)權證再買				
	回價值變動(損)益		(187,273)	
淨	額		<b>\$ 160,375</b>	

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

名 稱	93.3.31		市 價
	買 回 單 位	金 額	
群益24	24,378,000	\$ 147,287	170,646
群益25	449,000	2,890	2,021
群益26	18,020,000	100,944	104,516
群益27	228,000	611	490
群益28	19,762,000	51,501	15,810
群益29	786,000	4,199	4,480
群益31	2,328,000	13,174	3,725
群益33	367,000	1,283	881
群益35	8,952,000	40,569	22,828
群益40	906,000	2,346	1,449
群益41	13,798,000	57,487	48,983
群益43	11,948,000	19,671	21,506
群益44	6,089,000	17,408	17,353
群益45	7,766,000	16,073	8,154
群益46	2,530,000	5,424	3,289
群益47	1,000	3	3
群益48	13,103,000	38,151	22,930
群益49	1,670,000	4,191	3,841
群益50	12,660,000	68,845	49,374
群益51	36,209,000	98,840	63,366
		690,897	<b>565,645</b>
加：認購(售)權證再買 回價值變動(損)益		(125,252)	
淨 額		<b>\$ 565,645</b>	

發行認購(售)權證再買回相關資訊請參閱附註四(廿六)。

(十八)長期借款

	94.3.31	93.3.31
長 期 借 款	\$ -	899,072
長 期 應 付 商 業 本 票	500,000	-
減：一年內到期金額	-	(899,072)
減：未攤銷折價	(1,021)	-
一年以上到期金額	<b>\$ 498,979</b>	-
擔 保 品	無	不動產
利 率 區 間	2.13%	1.25%~1.41%

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

民國九十三年五月本公司與中華票券金融股份有限公司簽定三年期發行商業本票協議書，額度金額500,000千元，期間內須全額發行，採固定利率。

民國八十八年九月華南銀行世貿分行核准本公司中長期借款額度3,000,000千元，期限七年，期間內額度不遞減，採浮動計息。

(十九)退休金

本公司於民國七十八年訂立退休辦法，涵蓋所有正式任用之員工，員工每服務滿一年給付兩個月薪津之退休金，超過十五年之服務年資，每服務滿一年給付一個月薪津之退休金，最高總數以四十五個月為限。惟因公傷害致強制退休者加給百分之二十。本公司按精算師評估結果提撥退休基金，勞基法施行前提撥者，以「職工退休基金管理委員會」名義專戶儲存，退休基金依「營利事業設置職工退休基金保管運用及分配辦法」第六條規定，並參照財政部「勞工退休基金運用作業要點」第四點(一)之投資原則辦理。勞基法施行後，則將勞工部分以勞工退休準備金監督委員會名義專戶存儲於中央信託局。

於民國九十四年及九十三年第一季退休基金專戶變動明細如下：

				<u>94年第一季</u>	<u>93年第一季</u>
期	初	餘	額	\$ 377,168	333,154
加：	本	期	存	11,865	9,939
	本	期	孳	500	321
減：	本	期	支	(6,958)	-
期	末	餘	額	<u>\$ 382,575</u>	<u>343,414</u>

(二十)所得稅

1.本公司於民國九十四年及九十三年三月底之遞延所得稅資產及負債：

	<u>94.3.31</u>		<u>93.3.31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所得稅 影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>所得稅 影響數</u>
產生遞延所得稅資產與負債之暫時性差異：				
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$ 200,351	50,088	200,351	50,088
提列退休金所產生之可減除暫時性差異	9,436	2,359	9,436	2,359
備抵壞帳認列所產生之可減除暫時性差異	145,353	36,338	118,209	29,552
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 355,140</u>	<u>88,785</u>	<u>327,996</u>	<u>81,999</u>



群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

	94.3.31		93.3.31	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
依權益法認列國外未實現投資利益 所產生之應課稅暫時性差異	\$ 429,240	107,310	251,613	62,903
聯屬公司交易損失所產生之應課稅 暫時性差異	9,639	2,410	9,639	2,410
衍生性金融商品未實現利益所產生 之應課稅暫時性差異	13,615	3,404	-	-
長期投資累積換算調整數所產生之 應課稅暫時性差異	73,838	18,460	165,216	41,304
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 526,332</u>	<u>131,584</u>	<u>426,468</u>	<u>106,617</u>
		<b>94.3.31</b>		<b>93.3.31</b>
2. 遞延所得稅資產 - 流動	\$	36,338		29,552
遞延所得稅負債 - 流動		(3,404)		-
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$</u>	<u>32,934</u>		<u>29,552</u>
遞延所得稅資產 - 非流動	\$	52,447		52,447
遞延所得稅負債 - 非流動		(128,180)		(106,617)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$</u>	<u>(75,733)</u>		<u>(54,170)</u>
3. 本公司於民國九十四年及九十三年第一季之所得稅計算如下：		<b>94年第一季</b>		<b>93年第一季</b>
稅前淨利依稅法規定稅率計算之所得稅	\$	57,351		158,145
永久性差異之所得稅影響數		70,023		83,687
暫時性差異之所得稅影響數		(11,267)		(8,184)
投資抵減稅額		(107)		(184)
當期應納稅額		116,000		233,464
分離課稅稅款		1,183		147
調整期初遞延所得稅		14,546		-
暫時性差異之所得稅影響數：				
迴轉備抵壞帳超限		(3,306)		8,184
衍生性金融商品未實現利益		19,178		-
依權益法認列國外未實現投資損益		(4,605)		-
所得稅費用	<u>\$</u>	<u>142,996</u>		<u>241,795</u>

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

本公司計算當期所得稅費用所產生會計所得與課稅所得之永久性差異主要係提列(轉回)證券跌價損失、買賣損失及證券交易所得停徵其交易所得稅、分攤之營業費用及依權益法認列國內長期投資利益等不計入課稅所得所致。

本公司截至民國八十九年度營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。民國八十三年至八十九年度(除民國八十五年及八十六年外)因核定研究發展支出投資抵減稅額、證券交易所得金額、權證發行課稅損益及債券利息收入扣繳稅額等與申報數不同，核定差異之所得稅計783,893千元，已依法提起行政救濟。有關債券利息收入扣繳稅額之所得稅部份，係依國稅局與證券商協議之方式重新估列。

### (廿一)盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十法定盈餘公積，百分之二十特別盈餘公積，及依法應提列金額，其可分配餘額必要時得經股東會決議酌予保留部分盈餘後，再依下列比率分配之。

- 1.董事監察人酬勞百分之四。
- 2.員工紅利百分之三。
- 3.股東股利百分之九十三。

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧資本適足率，採取剩餘股利政策。可分配餘額扣除保留部分盈餘後之金額不低於可分配餘額百分之十。股利種類：依據本公司資本預算計畫，分派股票股利以保留所需資金，其餘部分得以現金方式分派，現金股利不低於百分之十。

本公司民國九十三年度盈餘分配案如下：

法 定 公 積	\$	149,408
特 別 盈 餘 公 積		298,815
股 東 紅 利 - 現 金(每股配發1元)		1,364,311
員 工 紅 利		34,556
董 監 事 酬 勞		46,074

於民國九十四年三月二十五日經董事會決議通過，尚待本公司民國九十四年度之股東常會議決。

### (廿二)未分配盈餘

	<u>94年第一季</u>	<u>93年第一季</u>
期 初 餘 額 - 一 月 一 日	\$ 2,339,397	1,797,477
本 期 淨 利	<u>74,360</u>	<u>390,827</u>
期 末 餘 額 - 三 月 三 十 一 日	<u><u>\$ 2,413,757</u></u>	<u><u>2,188,304</u></u>

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

	<u>94.3.31</u>	<u>93.3.31</u>
本公司未分配盈餘之年度歸屬如下：		
屬八十六年度以前之未分配盈餘	\$ 739,146	739,258
屬八十七年度以後之未分配盈餘	<u>1,674,611</u>	<u>1,449,046</u>
合 計	<u>\$ 2,413,757</u>	<u>2,188,304</u>

(廿三)庫藏股票

- 1.本公司於民國九十四年及九十三年第一季處分買回之庫藏股，其轉讓予員工價格高於帳面價值列於資本公積 - 庫藏股交易分別為 0千元及4,246千元。
- 2.本公司於民國九十四年及九十三年三月底因庫藏股票交易而產生之資本公積 - 庫藏股票交易皆為60,620千元。

(廿四)股東可扣抵稅額帳戶及稅額扣抵比率

本公司於民國九十四年及九十三年三月底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為72,857千元及232,888千元，預計對中華民國居住者就民國九十三年度盈餘分配之稅額扣抵比率約為4.09%。對民國九十二年度盈餘分配之實際稅額扣抵比率為13.65%。

(廿五)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股加權平均流通在外股數計算之。本公司民國九十四年及九十三年三月底計算每股盈餘之普通股加權平均流通在外股數分別為1,364,311千股及1,337,739千股。

(廿六)金融商品

1.衍生性金融商品：

(1)認購(售)權證：

A.名目本金或合約金額及信用風險：

	<u>94.3.31</u>		<u>93.3.31</u>	
	名目本金/ <u>合約金額</u>	<u>信用風險</u>	名目本金/ <u>合約金額</u>	<u>信用風險</u>
金 融 商 品				
交易目的				
發行認購(售)權證	3,218,261	-	19,738,777	-

本公司發行認購(售)權證已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

B.市場價格風險：

本公司發行購(售)權證之價格風險來自標的證券價格的變動，市場價格風險可以經由權證與避險部位之調整加以規避。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

C.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

本公司發行認購(售)權證由原權證所持有標的證券及已事先收取權證權利金建立避險部位，故無重大籌措資金需求；且持有之標的證券，因受主管機關規定其市價及股權分散達一定標準，致標的證券無法以合理價格出售的可能性甚低，故流動性風險低。僅有因隨標的證券市場價格變化而需調節持有避險部位所產生資金需求之風險，在市場流動性佳之前提下，現金流量風險甚低。

認購(售)權證存續期間自上市買賣日起算六個月以上二年以下，除因避險操作交易所產生之現金流入或流出外，並無額外現金需求。

D.持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略：

本公司非以交易為目的而持有之營業證券避險部位，係為規避投資人持有認購(售)權證而要求履約換券之風險。本公司避險策略之目的係以達成規避大部分市場價格風險。本公司作為避險工具之標的證券與所發行認購(售)權證之公平價格呈高度正相關，並定期評估及調節持有之部位。

E.衍生性金融商品於財務報表上之表達方法：

本公司於民國九十四年及九十三年第一季因發行認購(售)權證產生之相關交易，於財務報表上之表達方法及評價、出售損益以及到期前履約損益列示如下：

a.民國九十四年第一季：

(a)評價(損)益

	金	額	帳	列	科	目
發行認購(售)權證負債	\$	704,665	認購(售)權證發行	利益		
發行認購(售)權證再買回		(570,588)	認購(售)權證發行	利益減項		

(b)出售(損)益

	金	額	帳	列	科	目
營業證券 - 避險	\$	(2,974)	出售證券利益 - 避險	減項		

(c)到期(損)益

	金	額	帳	列	科	目
發行認購(售)權證負債	\$	5,250	認購(售)權證發行	利益		
發行認購(售)權證再買回		(1)	認購(售)權證發行	利益減項		

b.民國九十三年第一季：

(a)評價(損)益

	金	額	帳	列	科	目
發行認購(售)權證負債	\$	(262,031)	認購(售)權證發行	損失		
發行認購(售)權證再買回		(13,920)	認購(售)權證發行	損失		

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

(b)出售(損)益

	金	額	帳	列	科	目
營業證券 - 避險	\$	265,199	出售證券利益 - 避險			

(c)到期(損)益

	金	額	帳	列	科	目
發行認購(售)權證負債	\$	399,587	認購(售)權證發行利益			
發行認購(售)權證再買回		(555,522)	認購(售)權證發行利益減項			

(2)期貨交易：

A.名目本金或合約金額及信用風險：

金 融 商 品	94.3.31		93.3.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
非交易目的				
股價指數期貨	-	-	373,248	-
交易目的				
股價指數期貨	331,781	-	2,017,872	-
台股指數選擇權	79,123	-	191,312	-
個股選擇權	3,847	-	-	-

股價指數期貨、台股指數選擇權及個股選擇權之交易相對人違約，其損失由期貨經紀商承擔，故本公司發生信用風險之可能性極小。

B.市場價格風險：

本公司從事以交易為目的股價指數期貨、台股指數選擇權及個股選擇權交易之價格風險是來自買賣期貨及選擇權之風險，每項期貨及選擇權契約均有公平市價，並於操作時依風險設定停損點，發生之損失應可在預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

C.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

本公司所持有之期貨及選擇權未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉，故無變現流動風險。

本公司從事股價指數期貨交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依本公司所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

本公司從事買賣選擇權交易，於交易前已先支付(收取)權利金，若賣出買權之交易相對人履行契約，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

D.衍生性金融商品於財務報表上之表達方法：

本公司於民國九十四年及九十三年第一季因從事股價指數期貨認列之損益分別為損失34,463千元及利益54,209千元，帳列期貨契約損益，民國九十四年及九十三年三月底期貨交易保證金 - 自有資金餘額分別為627,075千元及1,368,475千元。

本公司於民國九十四年及九十三年第一季因從事台股指數選擇權及個股選擇權認列之損益分別為損失64,238千元及利益119,768千元，帳列選擇權交易損益，民國九十四年及九十三年三月底買入選擇權 - 非避險餘額分別為51,227千元及91,508千元，賣出選擇權負債餘額分別為31,743千元及99,804千元。

(3)衍生性金融商品 - 櫃檯：

A.利率衍生性商品交易：

a.名目本金或合約金額及信用風險：

金 融 商 品	94.3.31		93.3.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
非交易目的				
新台幣利率交換	\$ 7,500,000	-	5,200,000	-
交易目的				
新台幣利率交換	46,931,500	-	11,300,000	-
利率選擇權	2,900,000	-	2,900,000	-

新台幣利率交換之交易相對人為信用良好之銀行，依合約約定本公司按固定利率支付利息，按浮動利率收取利息，由於目前利率走低，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

利率選擇權之交易相對人為信用良好之法人，且本公司承作賣方部位，已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

b.市場價格風險：

本公司從事非交易性新台幣利率交換交易係為避險性質，其因利率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

本公司從事交易性新台幣利率交換於操作時依契約價值的變動設定停損點，發生之損失應可在預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

本公司從事利率選擇權交易於承作時，與交易相對人約定定期就市場利率與約定利率進行比價，若市場利率高於約定利率時，交易相對人必須執行該選擇權，故發生之損失應可在預期之範圍內，無重大之市場價格風險。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

本公司從事非交易性新台幣利率交換係為規避債權、債務利率波動之風險，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大，且到期並無本金之流入或流出，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

本公司從事交易性新台幣利率交換，每屆結算日係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期並無本金之流入或流出，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

本公司從事利率選擇權交易於利息交割日，係就名目本金乘以利率之差額給付利息，金額並非重大且交割時並無本金之流入或流出，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

d.持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略：

本公司因非交易目的而與銀行簽訂新台幣利率交換合約。訂定新台幣利率交換合約主要係為規避債權、債務，因利率變動所造成之風險。避險策略係以達成能夠規避大部份市場債務風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

本公司目前所承作交易性新台幣利率交換合約，係以本公司對利率走勢之判斷並訂定換利合約賺取利差為目的。

B.結構型商品交易：

a.名目本金或合約金額及信用風險：

金 融 商 品	94.3.31		93.3.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
交易目的				
股權連結商品	\$ 639,400	-	2,338,750	-
保本型商品	302,000	-	294,900	-

本公司承作結構型商品交易，已於契約成交日向投資人收取價款，故並無承擔投資人信用風險之虞。

b.市場價格風險：

本公司從事結構型商品交易，以該商品的公平價值履約，且其避險項目均有公平市價，故無重大之市場價格風險。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

本公司承作結構型商品交易，已於契約成交日向投資人收取價款，並依約定進行資金運用與投資，故無重大籌措資金需求。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

C.轉換公司債資產交換交易：

金 融 商 品	94.3.31		93.3.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
交易目的				
可轉債資產交換	\$ -	-	29,700	-
可轉債選擇權	6,000	-	13,500	-

轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，由於交易相對人資格受限於主管機關規定，且本公司對交易相對人採取信用風險控管衡量，故發生信用風險之可能性極小。

本公司轉換公司債選擇權已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

b.市場價格風險：

本公司從事轉換公司債資產交換交易，在資產交換承作日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險。

本公司從事轉換公司債選擇權交易，在出售選擇權成交日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之履約價格對本公司因承銷取得或自營持有之轉換公司債部位執行履約，故無市場價格風險。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

本公司從事轉換公司債資產交換交易以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，將交易標的售予交易相對人並收取成交價金，且在契約期限內，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利，故無重大籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

本公司轉換公司債選擇權以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的及已事先收取權利金，故無重大籌措資金需求。



群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

D.債券選擇權交易：

a.名目本金或合約金額及信用風險：

金 融 商 品	94.3.31		93.3.31	
	名目本金/ 合約金額	信用風險	名目本金/ 合約金額	信用風險
交易目的				
債券選擇權	\$ 2,200,000	-	-	-

本公司交易對象為信用良好之金融機構，預期對方不會違約，故發行信用風險之可能性極小。

b.市場風險 - 係市場利率變動之風險。本公司從事債券選擇權交易業務，若為避險性質，其因利率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷；若為交易目的，於操作時依契約價值的變動設定停損點，發生之損失應可在預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

c.流動性風險、現金流量風險及未來現金之需求

本公司從事債券選擇權交易，每屆結算日，係就名目本金乖以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期時並無本金之現金流入或流出，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求。

E.衍生性金融商品 櫃檯於財務報表上之表達方法：

本公司因從事利率衍生性商品交易、結構型商品交易、轉換公司債交換交易及債券選擇權交易於民國九十四年及九十三年三月三十一日資產負債表之表達，列示如下：

	94.3.31	93.3.31
<u>衍生性金融商品資產 - 櫃檯</u>		
換利合約價值	\$ 29,582	-
股權連結商品資產	48,425	173,220
合 計	<u>\$ 78,007</u>	<u>173,220</u>
<u>衍生性金融商品負債 - 櫃檯</u>		
換利合約價值	\$ -	63,067
換利合約價值 - 避險	47,138	108,125
利率選擇權	1,798	7,979
股權連結商品負債	664,527	2,415,593
保本型商品負債	300,484	294,792
資產交換選擇權	-	774
債券選擇權 - 非避險	295	-
合 計	<u>\$ 1,014,242</u>	<u>2,890,330</u>

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

本公司因從事利率衍生性商品交易、結構型商品交易、轉換公司債交換交易及債券選擇權交易，於民國九十四年及九十三年第一季所產生之相關損益於損益表之表達，列示如下：

	94年第一季	
	衍生性金融商品 利益(損失) - 櫃檯	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	\$ 23,980	55,540
利率選擇權	1,618	1,618
股權連結商品	(10,401)	20,515
保本型商品	1,402	527
資產交換選擇權	(49)	(900)
債券選擇權	(3,441)	(590)
合 計	<u>\$ 13,109</u>	<u>76,710</u>

  

	93年第一季	
	衍生性金融商品 利益(損失) - 櫃檯	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	\$ (119,307)	-
利率選擇權	6,774	-
股權連結商品	13,359	-
保本型商品	(20,922)	-
資產交換選擇權	759	-
合 計	<u>\$ (119,337)</u>	<u>-</u>

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

2.金融商品之公平價值：

		<b>94.3.31</b>	
<u>金 融 資 產</u>	<u>帳 面 價 值</u>	<u>公 平 價 值</u>	
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 18,033,600	18,033,600	
短期投資	1,731,668	1,732,227	
營業證券 - 自營及承銷	11,784,220	11,784,220	
交易目的之金融資產			
台股指數選擇權	51,166	51,166	
個股選擇權	61	61	
股價指數期貨	627,075	627,075	
新台幣利率交換合約	29,582	29,582	
股權連結商品	48,425	48,425	
非交易目的之金融資產			
營業證券 - 避險	716,058	745,699	
營業證券 - 被避險	4,574,693	4,676,341	
長期投資	<u>3,386,734</u>	<u>3,501,832</u>	
金融資產合計	<u>\$ 40,983,282</u>	<u>41,230,228</u>	
<u>金 融 負 債</u>			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 24,741,241	24,741,241	
交易目的之金融負債			
發行認購(售)權證負債	246,150	246,150	
發行認購(售)權證再買回	(160,375)	(160,375)	
台股指數選擇權	27,957	27,957	
個股選擇權	3,786	3,786	
權利金-利率選擇權	1,798	1,798	
股權連結商品	664,527	664,527	
保本型商品	300,484	300,484	
非交易目的之金融負債			
新台幣利率交換合約	47,138	47,138	
金融負債合計	<u>\$ 25,872,706</u>	<u>25,872,706</u>	

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

		93.3.31		
金 融 資 產	帳 面 價 值	公 平 價 值		
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 28,426,378	28,426,378		
短期投資	6,096,478	6,096,712		
營業證券 - 自營及承銷	4,608,617	4,732,220		
交易目的之金融資產				
可轉債資產交換	3,226	3,226		
股價指數期貨	1,368,475	1,368,475		
台股指數選擇權	91,508	91,508		
營業證券 - 保管帳戶	123,024	123,024		
股權連結商品	173,220	173,220		
非交易目的之金融資產				
營業證券-避險	5,530,607	5,682,123		
營業證券-被避險	2,708,646	2,754,741		
長期投資	3,565,543	3,644,563		
金融資產合計	<u>\$ 52,695,722</u>	<u>53,096,190</u>		
<b>金 融 負 債</b>				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 33,759,657	33,759,657		
交易目的之金融負債				
新台幣利率交換合約	63,067	63,067		
發行認購(售)權證負債	1,899,161	1,899,161		
發行認購(售)權證再買回	(565,645)	(565,645)		
資產交換選擇權	774	774		
可轉債資產交換	621	621		
台股指數選擇權	99,804	99,804		
權利金 - 利率選擇權	7,979	7,979		
股權連結商品	2,415,593	2,415,593		
保本型商品	294,792	294,792		
非交易目的之金融負債				
新台幣利率交換合約	108,125	108,125		
金融負債合計	<u>\$ 38,083,928</u>	<u>38,083,928</u>		

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項等。
- (2)有價證券及長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3)存出保證金此類金融商品，多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平市價。
- (4)發行認購(售)權證負債及再買回以市場價格為公平價值。其他衍生性金融商品，係假設本公司若約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。
- (5)應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司發行應付公司債之利率為準，由於利率折現值接近帳面價值，故以帳面價值為公平價值。
- (6)土地增值稅準備，因無法預期可達成資產交換之時間，以致於無法估計其公平市價，故以帳面價值為公平價值。

### 五、關係人交易

#### (一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
群益證券投資顧問股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
群益期貨股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
群益保險經紀人股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
群益保險代理人股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
群益期貨經理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
陳太清等	本公司執行副總等

#### (二)與關係人之間之重大交易事項

##### 1.債券交易：

##### (1)附條件交易：

本公司於民國九十四年及九十三年第一季與關係人間從事債券交易採附條件交易方式，情形如下：

#### 附買回債券負債

<u>94.3.31</u>		<u>94年第一季</u>		<u>93.3.31</u>		<u>93年第一季</u>	
<u>面 額</u>	<u>成 本</u>	<u>利息支出總額</u>	<u>面 額</u>	<u>成 本</u>	<u>利息支出總額</u>	<u>面 額</u>	<u>成 本</u>
彙 計	\$ -	-	16	1,300	1,600	-	2

交易條件與一般客戶同。

## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

### 2.期貨佣金收入：

本公司與群益期貨股份有限公司簽訂合約，從事主管機關許可之證券相關期貨交易輔助業務，於民國九十四年及九十三年第一季之佣金收入分別為23,005千元及54,846千元。於民國九十四年及九十三年三月底應收佣金收入分別為8,426千元及24,862千元。

### 3.期貨交易：

本公司操作期貨交易存入群益期貨股份有限公司之保證金，截至民國九十四年及九十三年三月底分別為627,075千元及1,368,475千元，於民國九十四年及九十三年第一季給付之結算交割服務費支出分別為1,189千元及3,513千元。

### 4.租賃合約：

- (1)本公司將部份辦公室出租予群益證券投資顧問股份有限公司，本公司依照目前市場行情訂定租金價格，於民國九十四年及九十三年第一季之租金收入皆為210千元，按月收款。
- (2)本公司將部份辦公室出租予群益期貨股份有限公司等關係人，本公司依照目前市場行情訂定租金價格，於民國九十四年及九十三年第一季之租金收入分別為2,132千元及1,652千元，按月收款。此租賃合約於民國九十四年及九十三年三月底存入保證金分別為2,000千元及1,100千元。

### 5.財產交易：

本公司於民國九十三年三月向陳太清購入群益證券投資顧問股份有限公司股票，購入股數為59,200股，其價款為725千元。

## 六、質押之資產

本公司計有下列資產已提供作為各項債務擔保或其用途受有限制：

	94.3.31	93.3.31
短期投資	\$ -	4,744,815
受限制資產 - 流動	363,900	2,262,227
固定資產 - 土地	2,636,588	2,802,648
固定資產 - 建築物(帳面淨額)	876,892	969,193
營業保證金	1,157,900	1,351,900
交割結算基金	284,569	266,240
存出保證金	350,102	161,414
受限制資產 - 非流動	113,292	198,769
出租資產(帳面淨額)	778,377	604,470
閒置資產(帳面淨額)	-	178,186
合計	\$ <b>6,561,620</b>	<b>13,539,862</b>

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

本公司於民國九十四年及九十三年三月底之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一)因辦理證券融資業務，取得客戶股票分別為1,106,459千股及1,140,860千股作為擔保，其中16,111千股及1,479千股係融資抵繳保證品。
- (二)因辦理證券融券業務，借出股票分別為35,420千股及30,497千股，並收取抵繳保證金股票14,000千股及17,796千股。
- (三)與證券金融股份有限公司轉融通借入股票抵繳融券保證金股票為1,279千股及0千股；另因轉融通而提供擔保股票為1,258千股及0千股。
- (四)因錯帳押票、借款及發行商業本票而開立存出保證票據金額分別為26,350,000千元及23,960,000千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)重分類：

民國九十三年第一季之財務報表部分科目予以重分類以配合九十四年第一季財務報表之表達。

(二)本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

單位：新台幣千元

功能別 性質別	94年第一季			93年第一季		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	-	266,616	266,616	-	355,995	355,995
勞健保費用	-	22,701	22,701	-	19,431	19,431
退休金費用	-	11,865	11,865	-	9,938	9,938
其他用人費用	-	9,247	9,247	-	8,120	8,120
折舊費用	-	47,643	47,643	-	53,914	53,914
攤銷費用	-	25,153	25,153	-	18,413	18,413

(三)期貨部應揭露事項：

- 1.期貨部資產負債表：附表一。
- 2.期貨部損益表：附表二。
- 3.依期貨商管理規則之規定，本公司期貨部各項財務比率之限制及執行情形：附表三。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

4.專屬期貨自營業之特有風險

由於期貨及選擇權交易具有低保證金之財務槓桿特性，具交易標的市場行情變動迅速不易預期，若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

本公司從事股價指數期貨及選擇權交易，其持有風險係於市場價格劇烈波動時，而蒙受無法預期之損失，本公司已按月就期貨契約利益提列百分之十，作為買賣損失準備，以彌補買賣損失超過買賣利益之差額。

5.重大交易事項：無。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

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

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱(註1、2)	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有(註3)			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
0	群益證券投資顧問(股)公司	台北市	接受委任對證券投資有關事項提供研究分析意見或推介建議，接受客戶全權委託投資業務，發行有關證券投資之出版品及舉辦有關證券投資之講習	49,206	49,206	4,749,920	95.00%	63,759	(2,793)	(2,653)	子公司
0	群益期貨(股)公司	台北市	經營國內外期貨業務	607,783	607,783	60,329,000	98.10%	904,826	35,874	35,193	子公司
0	群益國際控股有限公司	英屬維京群島	投資設立或購併其所在地國法令准許經營之證券、期貨、金融及其相關週邊業務	1,339,555	1,339,555	45,000,000	100.00%	1,842,633	(18,418)	(34,535)	子公司(註4)
0	群益保險經紀人(股)公司	台北市	經營人身保險經紀人及財產保險經紀人業務	3,890	3,890	389,000	100.00%	8,234	1,527	1,527	子公司
0	群益保險代理人(股)公司	台北市	經營人身保險代理人業務	7,400	7,400	740,000	100.00%	38,990	16,124	16,124	子公司
0	群益期貨經理股份有限公司	台北市	經營期貨經理業務	77,000	77,000	7,700,000	38.50%	73,621	(2,095)	(806)	子公司
1	群益期貨經理股份有限公司	台北市	經營期貨經理業務	123,000	123,000	12,300,000	61.50%	117,671	(2,095)	(1,289)	孫公司



## 群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

投資證券商 名稱	被投資公司 名稱(註1、2)	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有(註3)			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
2	群益國際控 股有限公司大 陸上海辦事處	上海市	依法令僅從 事商情調查 、產業技術 調查研究及 其相關資訊 蒐集	-	-	-	-%	-	-	-	子公司之 辦事處
2	群益(香港)有 限公司	香港	證券承銷, 自營等業務 及其他依香 港當地法律 規定可經營 之證券業務	HK48,644千元	HK48,644千元	4,864,400	100.00%	HK54,319千元	HK(4,596)千元	-	孫公司
2	群益證券(香 港)有限公司	香港	證券經紀, 承銷,自營 等業務及其 他依香港當 地法律規定 可經營之證 券業務	HK89,600千元	HK89,600千元	39,600,000	70.00%	HK80,197千元	HK711千元	-	孫公司
2	群益財務有限 公司	香港	融資業務及 其他依所在 國當地法律 規定可經營 之相關業務	HK42,439千元	HK42,439千元	12,439,000	100.00%	HK31,513千元	HK(6)千元	-	孫公司
3	群益證券(香 港)有限公司	香港	證券承銷, 自營等業務 及其他依香 港當地法律 規定可經營 之證券業務	HK38,400千元	HK38,400千元	38,400,000	30.00%	HK34,370千元	HK711千元	-	曾孫公司
3	群益亞洲有限 公司	香港	企業金融及 投資諮詢服 務	HK5,000千元	HK5,000千元	500,000	100.00%	HK3,312千元	HK(764)千元	-	曾孫公司
3	群益期貨(香 港)有限公司	香港	期貨經紀業 務	HK10,000千元	HK10,000千元	10,000,000	100.00%	HK6,754千元	HK21千元	-	曾孫公司
3	群益金融服務 有限公司	香港	證券經紀業 務	HK5,000千元	HK5,000千元	5,000,000	100.00%	HK5,386千元	HK39千元	-	曾孫公司

註1：0係群益證券股份有限公司；1係群益期貨股份有限公司；2係群益國際控股有限公司；3係群益(香港)有限公司。

註2：包含證券商投資之海外事業(不限於子公司)、辦事處及海外事業再轉投資之事業、辦事處等。

註3：帳面金額係指依權益法認列之投資餘額，包含投資損益、現金股利及累積換算調整數.....等。

註4：群益國際控股有限公司之會計年度原採四月制，自民國九十四年一月一日起改為曆年制，因而使本期增加認列因會計原則變動累積影響數之投資損失為16,117千元。

### 2. 資金貸與他人：

單位：美金千元

編號	資金貸與 他人者 公司名稱	貸與 對象	往來 科目	對個別 對象資金 貸與限額	本 期 最高餘額	期 末 餘額	利 率 區 間	資金貸 與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與 最高限額
										名稱	價值		
1	群益國際控 股有限公司	群益(香 港)有限 公司	應收關 係人款	50,000	25,500	22,000	-	營運資 金需求	-		-	-	59,088

3. 為他人背書保證：無。

4. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 與關係人交易手續費折讓達新台幣五百萬元以上者：無。

7. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

### 十二、部門別財務資訊：

依原財政部證券暨期貨管理委員會(83)台財證(六)第35882號函示，於編製期中財務報表時得不揭露部門別財務資訊。

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

群益證券股份有限公司

期貨部門資產負債表

民國九十四年及九十三年三月三十一日

附表一

單位：新台幣千元

資 產	94.3.31		93.3.31		負債及股東權益	94.3.31		93.3.31	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
101000 流動資產					201000 流動負債				
101010 現金及約當現金	\$ 877,535	56	453,591	24	201200 賣出選擇權負債	\$ 31,743	2	99,804	6
101220 買入選擇權 - 非避險	51,227	3	91,508	4	201630 應付帳款	596	-	2,071	-
101430 期貨交易保證金 - 自有資金	627,075	40	1,368,475	71	201670 其他應付款	1,538	-	2,624	-
101990 其他流動資產	62	-	53	-	負債合計	33,877	2	104,499	6
	1,555,899	99	1,913,627	99	906003				
103000 固定資產					股東權益				
103030 設備	200	-	200	-	301110 指撥營運資金	1,600,000	102	1,600,000	83
103029 減：累計折舊	(67)	-	(33)	-	304040 未分配盈餘(待彌補虧損)	(67,011)	(4)	220,703	11
	133	-	167	-	906004 股東權益合計	1,532,989	98	1,820,703	94
105000 其他資產									
105010 營業保證金	10,000	1	10,000	1					
105030 存出保證金	360	-	360	-					
105040 遞延借項	471	-	1,048	-					
111000 內部往來	3	-	-	-					
	10,834	1	11,408	1					
906001 資產總計	\$ 1,566,866	100	1,925,202	100	906002 負債及股東權益總計	\$ 1,566,866	100	1,925,202	100

負責人：

經理人：

主辦會計：

群益證券股份有限公司財務季報表附註(續)

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

群益證券股份有限公司

期貨部門損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至三月三十一日

附表二

單位：新台幣千元

	94年第一季			93年第一季		
	金	額	%	金	額	%
400000	收入					
424200	\$	-	-	54,209		53
424400		-	-	119,768		47
438000		7,507	80	-		-
440000		1,830	20	467		-
		<u>9,337</u>	<u>100</u>	<u>174,444</u>		<u>100</u>
500000	費用					
502000		1,412	15	1,111		1
524200		34,463	369	-		-
524300		1,189	13	3,513		2
524400		64,238	688	-		-
530000		16,983	182	21,395		12
		<u>118,285</u>	<u>1,267</u>	<u>26,019</u>		<u>15</u>
902001		(108,948)	(1,167)	148,425		85
551000		(1,197)	(13)	(76)		-
902005		<u>\$ (110,145)</u>	<u>(1,180)</u>	<u>148,349</u>		<u>85</u>

負責人：

經理人：

主辦會計：

群益證券股份有限公司期貨部門財務報表附註(續)

附表三

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	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{( 負債總額 - 期貨交易人權益 - 買賣損失準備 -違約損失準備 )}}$	$\frac{1,532,989}{33,877}$	45 倍	$\frac{1,820,703}{104,499}$	17 倍	1	符合標準
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{1,555,899}{33,877}$	46 倍	$\frac{1,913,627}{104,499}$	18 倍	1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,532,989}{400,000}$	383%	$\frac{1,820,703}{400,000}$	455%	60% 40%	"
22	$\frac{\text{調 整 後 淨 資 本 額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,353,949}{130,104}$	1041%	$\frac{737,814}{428,894}$	172%	20% 15%	"