玉山綜合證券股份有限公司

第 6 屆第 9 次董事會紀錄

時間：2015 年 4 月 21 日

地點：臺北市民生東路 3 段 158 號 6 樓

玉山綜合證券股份有限公司

第 6 屆第 9 次董事會會議紀錄

時　　間：民國 104 年 4 月 21 日下午 14 時 30 分。

地　　點：臺北市民生東路 3 段 158 號 6 樓。

出席人員：沈水金、林晉輝、黃琪璋、陳俞如、謝武明。

（計 5 人）

列席人員：監察人溫學華、副總經理陳勸仁、協理范欽舜、

資深經理鄭聰彬、資深經理李瑞萍、資深經理陳盛輝、

資深經理張思源、經理鄭彩明、經理柯政宏、

經理施宜協、副理成瑞玲、玉山投顧總經理徐敏思

主　　席：沈水金　　記　　錄：江欣芸

一、開會如儀。

二、主席致詞（略）

伍、承認事項

第 一 案　　財務管理部　提

案　由：本公司 2014 年度營業報告書及財務報表，敬請 承認。

（本案須辦理重大訊息公告）

說　明：

一、依據公司法第 228 條、證券交易法第 36 條及本公司章程第 31 條之規定辦理。

二、本案財務報表連同營業報告書、盈餘分配表等決算表冊，業經鈞會 2015.3.12 第 6 屆第 8 次董事會討論通過，並由勤業眾信聯合會計師事務所楊承修、陳麗琦會計師查核簽證完竣，經送請監察人審查，認為尚無不合，出具審查報告書在案。

三、謹附本公司 2014 年度合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表、合併現金流量變動表(含個體報表)、盈餘分配表及營業報告書各一份，依金融控股公司法第 15 條之規定，提請董事會(代行股東會職權)承認。

決　議：本案經全體出席董事承認通過。

玉山綜合證券股份有限公司

個體資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	103年12月31日 金額	%	102年12月31日 金額	%
	流動資產				
111100	現金及約當現金（附註四、六及二九）	$ 158,421	1	$ 57,150	1
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	1,117,273	10	390,055	4
113100	以成本衡量之金融資產－流動（附註四及八）	119,069	1	99,708	1
114030	應收證券融資款（附註四及九）	5,862,862	51	4,582,106	49
114040	轉融通保證金（附註四）	15,559	-	33,147	-
114050	應收轉融通擔保價款（附註四）	14,557	-	32,876	-
114070	客戶保證金專戶（附註四、十及二九）	623,719	6	475,000	5
114130	應收帳款（附註四及九）	1,590,617	14	1,961,956	21
114150	預付款項（附註二九）	11,740	-	12,170	-
114170	其他應收款（附註四、九及二九）	16,655	-	4,859	-
114200	其他金融資產－流動（附註六、十一及二九）	523,500	5	313,500	3
119080	受限制資產－流動（附註十二、二九及三十）	94,000	1	94,000	1
119990	其他流動資產（附註二九）	10,766	-	137,408	2
110000	流動資產總計	10,158,738	89	8,193,935	87
	非流動資產				
123100	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	48,049	-	54,049	-
124100	採用權益法之投資（附註四及十三）	57,817	1	56,223	1
125000	不動產及設備（附註四及十四及三十）	325,476	3	340,261	4
127000	無形資產（附註四）	57,687	-	46,335	-
128000	遞延所得稅資產（附註四及二四）	2,385	-	3,096	-
129000	其他非流動資產（附註九、十五、二一、二六及二九）	765,444	7	722,011	8
120000	非流動資產總計	1,256,858	11	1,221,975	13
906001	資產總計	$ 11,415,596	100	$ 9,415,910	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
211200	應付商業本票（附註十六）	$ 2,828,518	25	$ 1,981,970	21
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	96,112	1	21,280	-
214040	融券保證金（附註四及十七）	687,874	6	545,606	6
214050	應付融券擔保價款（附註四及十八）	755,964	7	631,685	7
214080	期貨交易人權益（附註四及十）	623,242	5	474,622	5
214130	應付帳款（附註十九）	1,486,534	13	1,859,352	20
214160	代收款項	8,263	-	143,341	1
214170	其他應付款（附註二九）	102,743	1	77,677	1
214600	當期所得稅負債（附註四及二九）	50,063	-	7,933	-
219000	其他流動負債（附註二九）	2,432	-	5,958	-
210000	流動負債總計	6,641,745	58	5,749,424	61
	非流動負債				
225100	負債準備－非流動（附註四及二十）	2,237	-	2,073	-
228000	遞延所得稅負債（附註四及二四）	-	-	92	-
229030	存入保證金（附註二六及二九）	1,086	-	1,086	-
220000	非流動負債總計	3,323	-	3,251	-
906003	負債總計	6,645,068	58	5,752,675	61
	權益				
	股本				
301010	普通股	4,000,000	35	3,060,000	33
302000	資本公積	48,310	1	32,551	-
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	126,721	1	114,365	1
304020	特別盈餘公積	333,811	3	309,100	3
304040	未分配盈餘	259,216	2	147,219	2
304000	保留盈餘總計	719,748	6	570,684	6
	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,470	-	-	-
906004	權益總計	4,770,528	42	3,663,235	39
906002	負債及權益總計	$ 11,415,596	100	$ 9,415,910	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：沈水金　　經理人：林晉輝　　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		103年度 金額	%	102年度 金額	%
	收益（附註四、七、八、二三及二九）				
401000	經紀手續費收入	$ 777,534	64	$ 611,573	66
404000	承銷業務收入	7,558	1	3,580	-
410000	營業證券出售淨利益	29,985	2	66,341	7
421200	利息收入	306,050	25	236,524	26
421300	股利收入	73,119	6	8,750	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	32,976	3	(1,418)	-
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益	11	-	-	-
422200	發行認購（售）權證淨損失	(27,979)	(2)	(3,192)	-
424400	衍生工具淨利益（損失）－期貨	18,764	1	2,315	-
428000	其他營業收益	(1,500)	-	(611)	-
400000	收益合計	1,216,518	100	923,862	100
	支出及費用（附註四、二一、二二、二三及二九）				
501000	經紀經手費支出	66,581	6	50,777	5
502000	自營經手費支出	3,201	-	412	-
503000	轉融通手續費支出	504	-	712	-
504000	承銷作業手續費支出	808	-	102	-
521200	財務成本	24,427	2	14,446	2
524100	期貨佣金支出	4,426	-	1,487	-
524300	結算交割服務費支出	11,514	1	8,993	1
531000	員工福利費用	456,304	38	408,556	44
532000	折舊及攤銷費用	75,105	6	69,440	8
533000	其他營業費用	387,017	32	319,257	35
500000	支出及費用合計	1,029,887	85	874,182	95

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103年度 金　額	%	102年度 金　額	%
5XXXXX	營業利益	$ 186,631	15	$ 49,680	5
	營業外損益				
601000	採用權益法認列子公司損益之份額（附註四）	2,912	-	3,522	-
602000	其他利益及損失（附註二三及二九）	102,793	9	81,658	9
600000	營業外損益合計	105,705	9	85,180	9
902001	稅前淨利	292,336	24	134,860	14
701000	所得稅費用（附註四及二四）	59,831	5	11,307	1
902005	本期淨利	232,505	19	123,553	13
	其他綜合損益				
805120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註四及二二）	2,470	-	-	-
805180	確定福利計畫精算淨利益（附註四及二一）	2,498	1	5,594	1
805190	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益份額（附註四）	47	-	(912)	-
805000	其他綜合損益合計	5,015	1	4,682	1
902006	本期綜合損益總額	$ 237,520	20	$ 128,235	14
	每股盈餘（附註二五）				
975000	基本每股盈餘	$ 0.64		$ 0.40	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：沈水金　經理人：林晉輝　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本（附註二二）	資本公積（附註四及二二）	保留盈餘（附註二二）法定盈餘公積	保留盈餘（附註二二）特別盈餘公積	保留盈餘（附註二二）未分配盈餘	其他權益項目（附註四及二二）國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權益總額
A1	102 年 1 月 1 日	$ 3,060,000	$ 28,812	$ 113,022	$ 306,413	$ 33,112	$ -	$ 3,541,359
	101 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	1,343	-	(1,343)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	2,687	(2,687)	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(10,098)	-	(10,098)
	其他資本公積變動：							
C17	以母公司股票給予本公司員工之股份基礎交易	-	3,769	-	-	-	-	3,769
C7	採用權益法認列子公司之資本公積變動數	-	(30)	-	-	-	-	(30)
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	123,553	-	123,553
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,682	-	4,682
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	128,235	-	128,235
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	3,060,000	32,551	114,365	309,100	147,219	-	3,663,235
	102 年度盈餘指撥及分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	12,356	-	(12,356)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	24,711	(24,711)	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(85,986)	-	(85,986)
	其他資本公積變動：							
C17	以母公司股票給予本公司員工之股份基礎交易	-	14,774	-	-	-	-	14,774
C7	採用權益法認列子公司之資本公積變動數	-	985	-	-	-	-	985
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	232,505	-	232,505
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	2,545	2,470	5,015
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	235,050	2,470	237,520
E1	103 年 5 月現金增資	940,000	-	-	-	-	-	940,000
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	$ 4,000,000	$ 48,310	$ 126,721	$ 333,811	$ 259,216	$ 2,470	$ 4,770,528

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：沈水金　　經理人：林晉輝　　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 292,336	$ 134,860
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	56,343	56,902
A20200	攤銷費用	18,762	12,538
A20300	呆帳迴轉數	(33)	(13)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	(112,653)	8,060
A20900	利息費用	24,427	14,446
A21200	利息收入及財務收入	(322,569)	(250,697)
A21300	股利收入	(73,119)	(8,750)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	14,774	3,769
A22400	採用權益法認列之子公司利益之份額	(2,912)	(3,522)
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	-	26
A23300	營業外金融商品按公允價值衡量之損失（利益）	(2,485)	1,110
A60000	營業資產及負債之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(691,732)	(249,689)
A61150	應收證券融資款增加	(1,280,756)	(1,016,656)
A61160	轉融通保證金減少（增加）	17,588	(33,147)
A61170	應收轉融通擔保價款減少（增加）	18,319	(23,281)
A61190	客戶保證金專戶增加	(148,719)	(34,054)
A61250	應收帳款減少（增加）	393,856	(564,393)
A61270	預付款項減少（增加）	430	(3,952)
A61280	預付退休金增加	(4,187)	(3,989)
A61290	其他應收款減少（增加）	(11,643)	938
A61320	其他金融資產增加	(210,000)	(27,000)
A61330	以成本衡量之金融資產增加	(19,361)	(62,583)
A61370	其他流動資產減少（增加）	126,642	(133,774)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	154,484	14,638
A62160	融券保證金增加	142,268	21,555
A62170	應付融券擔保價款增加	124,279	38,318
A62200	期貨交易人權益增加	148,620	34,122

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103 年度	102 年度
A62230	應付帳款增加（減少）	($ 372,819)	$ 564,385
A62260	代收款項增加（減少）	(135,078)	135,827
A62270	其他應付款增加	25,066	11,022
A62320	其他流動負債增加（減少）	(3,526)	3,366
A33000	營運產生之現金流出	(1,833,398)	(1,359,618)
A33100	收取之利息	299,932	249,190
A33200	收取之股利	75,469	12,550
A33300	支付之利息	(24,807)	(14,980)
A33500	支付之所得稅	(17,082)	(20,108)
A33500	退還之所得稅	-	3,073
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,499,886)	(1,129,893)
	投資活動之現金流量		
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	6,000	6,000
B02700	取得不動產及設備	(30,391)	(21,498)
B03300	營業保證金增加	(35,000)	-
B03500	交割結算基金增加	(3,988)	(5,828)
B03600	交割結算基金減少	53	21,062
B03700	存出保證金增加	(1,370)	(134)
B03800	存出保證金減少	580	557
B04500	取得無形資產	(19,247)	(17,214)
B06700	其他非流動資產增加	(521)	(470)
B07100	預付設備款增加	(12,402)	(2,579)
B07300	其他預付款項增加	(5,989)	(11,048)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(102,275)	(31,152)
	籌資活動之現金流量		
C00800	應付商業本票增加	846,948	1,200,772
C04500	發放現金股利	(85,986)	(10,098)
C04600	現金增資	940,000	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	1,700,962	1,190,674
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	2,470	-
EEEE	現金及約當現金增加數	101,271	29,629
E00100	年初現金及約當現金餘額	57,150	27,521
E00200	年末現金及約當現金餘額	$ 158,421	$ 57,150

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：沈水金　經理人：林晉輝　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司及子公司

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	103年12月31日 金額	%	102年12月31日 金額	%
	流動資產				
111100	現金及約當現金（附註四、六及三十）	$ 208,784	2	$ 95,662	1
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	1,117,273	10	390,055	4
113100	以成本衡量之金融資產－流動 （附註四及八）	119,069	1	99,708	1
114030	應收證券融資款（附註四及九）	5,862,862	51	4,582,106	49
114040	轉融通保證金（附註四）	15,559	-	33,147	-
114050	應收轉融通擔保價款（附註四）	14,557	-	32,876	-
114070	客戶保證金專戶（附註四、十及三十）	623,719	5	475,000	5
114130	應收帳款（附註四及九）	1,590,617	14	1,961,956	21
114150	預付款項（附註三十）	9,283	-	9,964	-
114170	其他應收款（附註四、九及三十）	16,641	-	4,847	-
114200	其他金融資產－流動（附註六、十一及三十）	523,500	5	323,500	3
119080	受限制資產－流動（附註十二、三十及三一）	94,000	1	94,000	1
119990	其他流動資產（附註三十）	10,766	-	137,408	2
110000	流動資產總計	10,206,630	89	8,240,229	87
	非流動資產				
123100	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四及八）	48,049	-	54,049	1
125000	不動產及設備（附註四、十三及三一）	326,012	3	340,798	4
127000	無形資產（附註四）	57,687	1	46,335	-
128000	遞延所得稅資產（附註四及二三）	2,465	-	3,182	-
129000	其他非流動資產（附註十四、二十、二五及三十）	781,374	7	737,991	8
120000	非流動資產總計	1,215,587	11	1,182,355	13
906001	資產總計	$ 11,422,217	100	$ 9,422,584	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
211200	應付商業本票（附註十五）	$ 2,828,518	25	$ 1,981,970	21
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	96,112	1	21,280	-
214040	融券保證金（附註四及十六）	687,874	6	545,606	6
214050	應付融券擔保價款（附註四及十七）	755,964	7	631,685	7
214080	期貨交易人權益（附註四及十）	623,242	5	474,622	5
214130	應付帳款（附註十八）	1,486,534	13	1,859,352	20
214160	代收款項	8,308	-	143,381	1
214170	其他應付款（附註三十）	106,598	1	81,620	1
214600	當期所得稅負債（附註四及三十）	50,466	-	8,210	-
219000	其他流動負債（附註三十）	4,098	-	7,625	-
210000	流動負債總計	6,647,714	58	5,755,351	61
	非流動負債				
225100	負債準備－非流動（附註四及十九）	2,237	-	2,073	-
228000	遞延所得稅負債（附註四及二三）	-	-	92	-
229030	存入保證金（附註二五及三十）	1,086	-	1,086	-
229070	應計退休金負債－非流動（附註四及二十）	652	-	747	-
220000	非流動負債總計	3,975	-	3,998	-
906003	負債總計	6,651,689	58	5,759,349	61
	權益				
	股本				
301010	普通股	4,000,000	35	3,060,000	33
302000	資本公積	48,310	1	32,551	-
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	126,721	1	114,365	1
304020	特別盈餘公積	333,811	3	309,100	3
304040	未分配盈餘	259,216	2	147,219	2
304000	保留盈餘總計	719,748	6	570,684	6
	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,470	-	-	-
906004	權益總計	4,770,528	42	3,663,235	39
906002	負債及權益總計	$ 11,422,217	100	$ 9,422,584	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：沈水金　　經理人：林晉輝　　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		103年度 金額	%	102年度 金額	%
	收益（附註四、七、八、二二及三十）				
401000	經紀手續費收入	$ 777,534	63	$ 611,573	66
404000	承銷業務收入	7,558	1	3,580	-
410000	營業證券出售淨利益	29,985	2	66,341	7
421200	利息收入	306,050	25	236,524	25
421300	股利收入	73,119	6	8,750	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	32,976	3	(1,418)	-
421600	債券及附賣回債券融券回補淨利益	11	-	-	-
422200	發行認購（售）權證淨損失	(27,979)	(2)	(3,192)	-
424400	衍生工具淨利益（損失）－期貨	18,764	1	2,315	-
428000	其他營業收益	8,500	1	9,389	1
400000	收益合計	1,226,518	100	933,862	100
	支出及費用（附註四、二十、二二、二五及三十）				
501000	經紀經手費支出	66,581	5	50,777	5
502000	自營經手費支出	3,201	-	412	-
503000	轉融通手續費支出	504	-	712	-
504000	承銷作業手續費支出	808	-	102	-
521200	財務成本	24,427	2	14,446	2
524100	期貨佣金支出	4,426	-	1,487	-
524300	結算交割服務費支出	11,514	1	8,993	1
531000	員工福利費用	475,774	39	428,173	46
532000	折舊及攤銷費用	75,261	6	69,599	8
533000	其他營業費用	373,949	31	305,832	33
500000	支出及費用合計 合計	1,036,445	84	880,533	95

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103年度 金　額	%	102年度 金　額	%
5XXXXX	營業利益	$ 190,073	16	$ 53,329	5
	營業外損益				
602000	其他利益及損失（附註二二及三十）	103,052	8	82,213	9
600000	營業外損益合計	103,052	8	82,213	9
902001	稅前淨利	293,125	24	135,542	14
701000	所得稅費用（附註四及二三）	60,620	5	11,989	1
902005	本期淨利	232,505	19	123,553	13
	其他綜合損益				
805120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註四及二一）	2,470	-	-	-
805180	確定福利計畫精算淨利益（附註四及二十）	2,545	-	4,682	1
805000	其他綜合損益合計	5,015	-	4,682	1
902006	本期綜合損益總額	$ 237,520	19	$ 128,235	14
	每股盈餘（附註二四）				
975000	基本每股盈餘	$ 0.64		$ 0.40	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：沈水金　經理人：林晉輝　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本（附註二一）	資本公積（附註四及二一）	保留盈餘（附註二一）法定盈餘公積	保留盈餘（附註二一）特別盈餘公積	保留盈餘（附註二一）未分配盈餘	其他權益項目（附註四及二一）國外營運機構財務報表換算之兌換差額	母公司權益總額
A1	102 年 1 月 1 日餘額	$ 3,060,000	$ 28,812	$ 113,022	$ 306,413	$ 33,112	$ -	$ 3,541,359
	101 年度盈餘分配							
B1	法定盈餘公積	-	-	1,343	-	(1,343)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	2,687	(2,687)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(10,098)	-	(10,098)
	其他資本公積變動：							
C17	以母公司股票給予本公司員工之股份基礎交易	-	3,739	-	-	-	-	3,739
D1	102 年度淨利	-	-	-	-	123,553	-	123,553
D3	102 年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,682	-	4,682
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	128,235	-	128,235
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	3,060,000	32,551	114,365	309,100	147,219	-	3,663,235
	102 年度盈餘分配：							
B1	法定盈餘公積	-	-	12,356	-	(12,356)	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	24,711	(24,711)	-	-
B5	現金股利	-	-	-	-	(85,986)	-	(85,986)
	其他資本公積變動：							
C17	以母公司股票給予本公司員工之股份基礎交易	-	15,759	-	-	-	-	15,759
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	232,505	-	232,505
D3	103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	2,545	2,470	5,015
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	235,050	2,470	237,520
E1	103 年 5 月現金增資	940,000	-	-	-	-	-	940,000
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	$ 4,000,000	$ 48,310	$ 126,721	$ 333,811	$ 259,216	$ 2,470	$ 4,770,528

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：沈水金　　經理人：林晉輝　　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 293,125	$ 135,542
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	56,499	57,061
A20200	攤銷費用	18,762	12,538
A20300	呆帳迴轉數	(33)	(13)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失（利益）	(112,653)	8,060
A20900	利息費用	24,427	14,446
A21200	利息收入及財務收入	(322,868)	(251,202)
A21300	股利收入	(73,119)	(8,750)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	15,759	3,739
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	-	26
A23300	營業外金融商品按公允價值衡量之損失（利益）	(2,485)	1,110
A60000	營業資產及負債之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(691,732)	(249,689)
A61150	應收證券融資款增加	(1,280,756)	(1,016,656)
A61160	轉融通保證金減少（增加）	17,588	(33,147)
A61170	應收轉融通擔保價款減少（增加）	18,319	(23,281)
A61190	客戶保證金專戶增加	(148,719)	(34,054)
A61250	應收帳款減少（增加）	393,856	(564,393)
A61270	預付款項減少（增加）	681	(3,884)
A61280	預付退休金增加	(4,187)	(3,992)
A61290	其他應收款減少（增加）	(11,648)	933
A61320	其他金融資產減少（增加）	(200,000)	9,000
A61330	以成本衡量之金融資產增加	(19,361)	(62,583)
A61370	其他流動資產減少（增加）	126,642	(133,775)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	154,484	14,638
A62160	融券保證金增加	142,268	21,555
A62170	應付融券擔保價款增加	124,279	38,318
A62200	期貨交易人權益增加	148,620	34,122
A62230	應付帳款增加（減少）	(372,819)	564,385
A62260	代收款項增加（減少）	(135,073)	135,838

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		103 年度	102 年度
A62270	其他應付款增加	$ 24,978	$ 11,557
A62290	應計退休金負債減少	(48)	-
A62320	其他流動負債增加（減少）	(3,527)	3,367
A33000	營運產生之現金流出	(1,818,741)	(1,319,184)
A33100	收取之利息	300,238	249,717
A33200	收取之股利	73,119	8,750
A33300	支付之利息	(24,807)	(14,980)
A33500	支付之所得稅	(17,739)	(21,116)
A33500	退還之所得稅	-	3,073
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,487,930)	(1,093,740)
	投資活動之現金流量		
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	6,000	6,000
B02700	取得不動產及設備	(30,546)	(21,656)
B03300	營業保證金增加	(35,000)	-
B03500	交割結算基金增加	(3,988)	(5,828)
B03600	交割結算基金減少	53	21,062
B03700	存出保證金增加	(1,370)	(184)
B03800	存出保證金減少	630	557
B04500	取得無形資產	(19,247)	(17,214)
B06700	其他非流動資產增加	(521)	(470)
B07100	預付設備款增加	(12,402)	(2,579)
B07300	其他預付款項增加	(5,989)	(11,048)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(102,380)	(31,360)
	籌資活動之現金流量		
C00700	應付商業本票增加	846,948	1,200,772
C04500	發放現金股利	(85,986)	(10,098)
C04600	現金增資	940,000	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	1,700,962	1,190,674
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	2,470	-
EEEE	現金及約當現金增加	113,122	65,574
E00100	年初現金及約當現金餘額	95,662	30,088
E00200	年末現金及約當現金餘額	$ 208,784	$ 95,662

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：沈水金　　經理人：林晉輝　　會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司

103年度盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘		24,166,745
精算（損）益列入保留盈餘		2,545,510
調整後未分配盈餘		26,712,255
本期淨利		232,504,756
提列法定盈餘公積（10%）		(23,250,476)
提列特別盈餘公積（20%）		(46,500,951)
本期可供分配盈餘		189,465,584
分配項目		
股東紅利(每股現金0.413元)		(165,200,000)
期末未分配盈餘		24,265,584
註：提撥董監酬勞(1%)	1,757,447 元	
提撥員工紅利(5%)	8,787,234 元	

董事長：沈水金　　經理人：林晉輝　　會計主管：范欽舜

營業報告書

2014 年在全球貨幣政策持續寬鬆、俄烏衝突緩和、中國經濟持續改革、全球經濟復甦腳步加快，且國內在金管會射出多項激勵股市政策的金箭，以及如半導體封測、面板等電子領軍獲利明顯提升推動，台股加權指數全年漲幅超過 8.1%；2015 年初，在大戶條款延後三年與金管會揚升計畫啟動，放寬投資限制如台股漲跌幅由 7%至 10%等與規劃開放國外股市連動操作如台星通等激勵，台股上市日均成交量將可望回升至 1,000 億元以上水準，面對快速、複雜且多變的金融環境及政策、法令更迭，玉山證券會持續在市佔躍升、數位科技、交易平台及創新服務上精進。

在營運方面，為致力於「投資下單 首選玉山」的品牌形象，且矢志成為顧客最信賴的證券商，持續精進與創新多元的交易平台與功能，包含新上線的雲端秘書服務、新增指紋辨識下單功能、A+網路及行動下單、CTS 雲端交易系統、MVP 系統、黃金現貨交易平台上線、智慧下單功能、提供線上即時諮詢服務的「玉山喵管家」人工智慧、線上密碼解鎖服務及滬港通啟航…等；透過虛實整合，打造數位地基，致力創造顧客最大價值。同時也著重於新種業務的開發，2014 年 12 月藉由 OSU 的成立，跨出經營海外市場的第一步，並整合金控資源，掌握開拓市場的契機；在自營業務方面，本公司經過主管機關許可於 2014 年 6 月開辦「期貨自營業務」，透過期貨多元的交易策略，輔以 IT 力量協助自營「證」「期」並進，平滑收益曲線創造差異化以追求穩健之絕對正報酬；承銷業務方面，持續強化與整合金控資源，爭取上市櫃公司 SPO 承銷案主辦；在 IPO 案件業務發展上，延伸銀行對中堅企業之服務，讓顧客至資本市場上市櫃 IPO 的金融服務不中斷，強化前期耕耘布局。

在經營績效方面，2014 年之稅前淨利為新臺幣（以下同）292,336 仟元；年度各項收入總額為 1,322,223 仟元，其中經紀手續費收入占 59%，利息收入占 23%，其他營業收入占 10%，營業外收入占 8%；各項支出總額為 1,029,887 仟元，其中經紀經手費支出占 7%，折舊及攤銷費用占 7%，員工福利費用占 44%，其他營業支出占 42%；稅後淨利 232,505 仟元，每股稅後盈餘 0.64 元。

2015 年玉山證券將以「多元成長 整合行銷」為主要策略方向，積極發展經紀、穩增長大自營以及逐步壯大承銷，並依循金控指導方針，深化整合行銷，進行集團內資源運用，從聚焦經紀業務，到多元產品與服務，創造顧客滿意與玉山雙贏。

董事長 總經理

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司103年度經勤業眾信會計師事務所楊承修、陳麗琦會計師查核簽證之財務報表(含合併財務報表)等表冊，經本監察人查核完竣，認為尚無不合。爰依照公司法第219條之規定，備具報告書，敬請　鑒察為荷。

此上

玉山綜合證券股份有限公司

玉山綜合證券　股份有限公司

監　察　人　溫學年

中　華　民　國　104　年　3　月　19　日

七、臨時提案

八、散會(同日下午十五時四十五分)。

主席：沈水金

玉山綜合證券 會議出席簽名單

會議名稱	第6屆第9次董事會		
時間	中華民國104年4月21日 下午二時三十分		
地點	臺北市民生東路3段158號6樓		
主席	洪水金	紀錄	江欣芸
出席人員：			
	謝武明 陳俞如 黃琪璋		
	林晉鎮		
列席人員：	溫學舜 張思源 鄭和明		
	施宜協 柯政宏 范欽舜		
	吳[illegible]達 鄭聰樹 陳[illegible]		
	徐毅愚 李瑞芳 成瑞玲		