

玉山綜合證券股份有限公司
第 7 屆第 8 次董事會紀錄
(代行股東會職權)

時間：2018 年 4 月 25 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 7 屆第 8 次董事會會議紀錄

時 間：民國 107 年 4 月 25 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（陳勸仁代）、謝武明、許珀瑄、
陳勸仁。

列席人員：監察人陳俞如、執行副總經理曾宜欣、資深副總經理陳烜台、資深協理范欽舜、資深協理黃美霞、協理薛金樹、協理陳盛輝、資深經理王魏良、資深經理李瑞萍、資深經理施宜協、經理黃冠華、經理趙俊毓、朱珮辭。

主 席：沈水金



記 錄：郭心雅



一、開會如儀。

二、主席致詞（略）

委 託 書

一、茲委託 陳勸仁 董事全權代理本董事出席玉山證券
第 7 屆第 8 次董事會議。

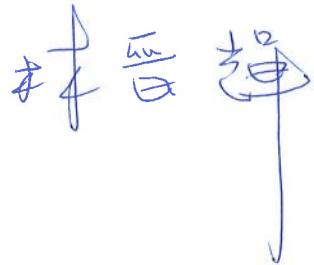
二、委託範圍：

- (一) 上次會議確認事項及本次會議報告事項
- (二) 議程所列承認事項、討論事項
- (三) 臨時提案及其他

此 致

玉山證券董事會

董事



中 華 民 國 107 年 4 月 25 日

玉山綜合證券會議出席簽名單

會議名稱	第 7 屆 第 8 次 董事會		
時 間	中華民國 107 年 4 月 25 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	沈水金	紀 錄	郭心雅
出席人員：			
謝武明			
許明鴻			
陳勤仁			
陳勤仁 (林晉輝)			
列席人員：			
陳俞如 薛金樹 王瑞成			
范欽舜 施宜協 李瑞亨			
趙俊統 周欽 陳煥石			
黃冠華 黃美霞 申中平 朱瑞賢			

第二案

財務管理部 提

案由：本公司 2017 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 2018 年 3 月 15 日第 7 屆第 6 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、陳盈州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 2017 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同意通過。

營業報告書

2017 年為全球股市豐收的一年，整年維持驚驚漲格局，也打破過去經驗每年常有千點以上的修正走勢，去年僅約 500 點以內的震盪修正後再重啟創高的趨勢，甚至創下萬點以上的多頭時間記錄。此外，從年初上漲到 3 月底接近萬點關卡後，因台幣大幅升值造成電子、壽險公司的匯損，也成為拖累指數由 9,976 點回測至 9,622 點的原因。下半年美股在美國總統川普先生的減稅利多加持下持續創高，以及 OPEC 減產推升油價，帶動台股一路衝高到 10,882 點的高點，之後下半年的走勢就呈現 500 點以內的區間震盪，主要因為 10 月美國啟動縮表以及減稅政策投票的觀望心態，造成從高點修正至 10,322 點的回檔，而在 12 月減稅通過後重新帶動指數，2017 年收在 10,642 點，全年上漲 15%。

成交量方面，以集中市場來看，2017 年日平均量為 1,059 億元，相較於 2016 年大增 37%，主要是因為股市資金行情熱絡以及國內當沖降稅等利多激勵，券商獲利也大幅躍進。展望 2018 整年的經濟成長率，各季皆維持在 2.2% 以上，而 Q4 穩定提升到 2.4% 達到全年最高，以及企業獲利維持成長，將有機會推升指數挑戰歷史高點，而各季的成長趨勢如同 2017 年，上半年因為基期因素影響 YOY 將會逐季下滑，且台股在年初見到相對高點後仍須面臨資金面調節的影響，所以須到下半年企業獲利季成長明顯提升，指數將有機會重新啟動多頭走勢。

在營運方面，為致力於「投資下單 首選玉山」的品牌形象，以多元產品與專注數位為核心，積極發展電子交易平台及服務，2017 年分別獲得數位時代 FCA 創新商務獎「最佳技術創新獎」與 2017 財訊數位金融獎「最佳數位券商優質獎」之肯定。而應數位金融趨勢與實體通路轉型，2017 年進行了內湖與本部、板橋與土城的通路整合，將人員重新編組、擴增行銷戰力，同時結合區域聯營的力量，發揮玉山品牌及通路價值；此外結合玉山投顧專業的研究資源，持續掌握市場動脈與籌碼分析，協助分公司業務拓展，同時肩負 VIP 顧客陪訪，致力創造顧客最大價值。在自營業務方面，聚焦資產及交易策略配置，提升資本運用效率，嚴控風險，將報酬/風險比極大化。承銷業務方面，結合銀行企金、環金等單位，提供企業上市櫃及資本市場籌資建議，讓企業熟悉在不同成長階段的資金募集性質方式，成為更被企業信賴的財務規劃夥伴，建立玉山承銷品牌。

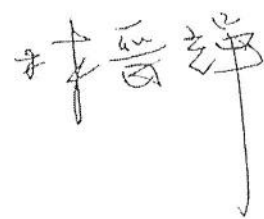
在經營績效方面，2017 年度之稅前淨利為新臺幣(以下同)282,677 仟元；年度各項收入總額為 1,628,560 仟元，其中經紀手續費收入占 65%，利息收入占 24%，其他營業收入占 3%，營業外收入占 9%；各項支出總額為 1,345,883 仟元，其中經紀手續費支出占 6%，員工福利費用占 33%，折舊及攤銷費用占 5%，其他營業支出占 46%；稅後淨利為 234,403 仟元，每股稅後盈餘為 0.586 元。

2018 年玉山證券將持續積極轉型，搭配數位創新經營策略，開創更完整、便利的線上證券服務交易，並藉由異業合作拓展證券生態系結合客服新體系，整合線上線下通路服務，朝「電子下單的首選」目標邁進。自營業務方面，逐步擴增以息收為主的長期投資組合，搭配短線多元交易策略持續發展交易模型及配置以獲取長期穩定之絕對報酬。承銷業務將專注於提供企業顧客價值服務並擴大與金控各職系之整合行銷，強化異業聯盟效益，以成為「玉山企業 IPO 首選」。國際業務將在 OSU 及受託買賣外國有價證券業務平台上，建立完整的產品線，包括海外股票、海外債券、結構性商品、ETF、特別股等產品，提供給境內、境外客戶更完善的服務。以期 EPS 進入金控券商前五名，成為顧客心目中「最信賴的證券商」之目標邁進。

董事長



總經理



玉山綜合證券股份有限公司
2017年度盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	23,718,530
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(2,047,910)
採用權益法認列之子公司、關聯企業或合資企業之其他綜合損益份額	(366,250)
調整後未分配盈餘	21,304,370
本期淨利	234,402,859
提列法定盈餘公積(10%)	(23,440,286)
提列特別盈餘公積(20%)	(46,880,572)
提列特別盈餘公積(其他權益減項淨額)註1	(345,114)
提列特別盈餘公積(0.5%)註2	(1,172,014)
本期可供分配盈餘	183,869,243
分配項目	
股東紅利(每股現金0.401元)	(160,400,000)
期末未分配盈餘	23,469,243

董事長：沈水金

總經理：林晉輝

會計主管：范欽舜

註1：

為維持公司財務結構之健全與穩定，避免虛盈實虧，損及股東權益，金融監督管理委員會規範上市、上櫃公司及公開發行公司於分派可分配盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，應依證券交易法第41條第1項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。上市、上櫃公司應就帳列股東權益減項淨額(含金融商品未實現損失、累積換算調整數、未認列退休金成本淨損失、未實現重估增值等)提列相同數額之特別盈餘公積；公開發行公司應就帳列股東權益項下之「金融商品未實現損失」提列相同數額之特別盈餘公積。

註2：

依據金管證券字第10500278285號函令之規定，證券商及期貨商除應於每年稅後盈餘項下，提存百分之二十特別盈餘公積外，為因應金融科技發展，保障證券商、證券投資信託事業及期貨商從業人員之權益，證券商、證券投資信託事業及期貨商應於分派中華民國一百零五至一百零七會計年度盈餘時，以稅後淨利的百分之零點五至百分之一範圍內，提列特別盈餘公積。



單位：新臺幣仟元

		106年12月31日		105年12月31日	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%
流動資產					
111100	現金及約當現金 (附註四、六及三十)	\$ 330,933	2	\$ 123,836	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)	873,653	6	608,261	5
113100	以成本衡量之金融資產—流動 (附註四及八)	76,007	1	90,835	1
113400	備供出售金融資產—流動 (附註四及九)	141,368	1	3,949	-
114030	應收證券融資款 (附註四及十)	6,697,133	44	5,449,056	47
114040	轉融通保證金 (附註四)	16,377	-	18,069	-
114050	應收轉融通擔保債款 (附註四)	26,356	-	19,248	-
114060	應收證券借貸款項 (附註四及十)	1,569,309	10	449,693	4
114070	客戶保證金專戶 (附註四、十一及三十)	829,154	5	707,403	6
114090	債券擔保債款 (附註四)	2,621	-	1,382	-
114100	債券保證金—存出 (附註四)	25,448	-	1,250	-
114110	應收票據 (附註四)	48	-	-	-
114130	應收帳款 (附註四及十)	2,646,167	17	2,002,523	18
114150	預付款項 (附註三十)	10,786	-	10,151	-
114170	其他應收款 (附註四、十及三十)	39,732	-	5,297	-
114200	其他金融資產—流動 (附註四、十二及三十)	583,900	4	561,900	5
119080	受限資產—流動 (附註十三、三十及三一)	209,000	1	199,000	2
119990	其他流動資產 (附註三十)	137,220	1	78,052	1
110000	流動資產總計	14,215,212	92	10,329,905	90
非流動資產					
123100	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)	12,049	-	24,049	-
124100	採用權益法之投資 (附註四及十四)	58,156	-	58,343	-
125000	不動產及設備 (附註四、十五及三一)	342,616	2	346,509	3
127000	無形資產 (附註四)	69,954	1	67,960	1
128000	遞延所得稅資產 (附註四及二五)	21,731	-	2,997	-
129000	其他非流動資產 (附註十、十六、二二、二七、三十及三一)	683,749	5	666,240	6
120000	非流動資產總計	1,188,255	8	1,166,098	10
906001	資 產 總 計	\$ 15,403,467	100	\$ 11,496,003	100
負債及權益					
流動負債					
211100	短期借款 (附註四及十七)	\$ 29,848	-	\$ 78,419	1
211200	應付商業本票 (附註四及十八)	4,893,219	32	2,557,414	22
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及七)	79,654	1	25,451	-
214040	融券保證金 (附註四及十九)	795,837	5	637,616	6
214050	應付融券擔保債款 (附註四及二十)	855,120	6	695,481	6
214080	期貨交易者權益 (附註四及十一)	827,907	5	706,719	6
214130	應付帳款 (附註四及二一)	2,624,442	17	1,889,903	17
214160	代收款項	115,958	1	22,986	-
214170	其他應付款 (附註三十)	181,828	1	143,829	1
214600	本期所得稅負債 (附註四、二五及三十)	65,373	-	23,501	-
219000	其他流動負債 (附註三十)	8,471	-	1,029	-
210000	流動負債總計	10,429,657	68	6,782,348	59
非流動負債					
225100	負債準備—非流動 (附註四)	4,872	-	1,422	-
228000	遞延所得稅負債 (附註四及二五)	-	-	352	-
229030	存入保證金 (附註二七及三十)	1,086	-	1,086	-
220000	非流動負債總計	5,958	-	2,860	-
906003	負債總計	10,485,615	68	6,785,208	59
權益					
股 本					
301010	普 通 股	4,000,000	26	4,000,000	35
302000	資本公積	69,116	-	57,703	-
保留盈餘					
304010	法定盈餘公積	170,908	1	165,270	1
304020	特別盈餘公積	424,435	3	410,910	4
304040	未分配盈餘	255,707	2	78,881	1
304000	保留盈餘總計	851,050	6	655,061	6
其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(3,340)	-	(1,959)	-
305150	備供出售金融資產未實現損益	1,026	-	(10)	-
305000	其他權益總計	(2,314)	-	(1,969)	-
906004	權益總計	4,917,852	32	4,710,795	41
906002	負 債 及 權 益 總 計	\$ 15,403,467	100	\$ 11,496,003	100

後附之附註係本報財務報告之一部分。

董事長：沈永金



經理人：林哲輝



會計主管：范秋芳



玉山綜合證券股份有限公司

個體綜合損益表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益 (附註四、七、八、二四及三十)				
401000	經紀手續費收入	\$ 970,200	65	\$ 693,284	67
402000	借貸款項手續費收入	199	-	-	-
403000	借券收入	2,269	-	866	-
404000	承銷業務收入	14,225	1	5,037	1
410000	營業證券出售淨利益 (損失)	100,148	7	(33,140)	(3)
421200	利息收入	347,587	24	288,080	28
421300	股利收入	32,792	2	44,672	4
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)	(12,024)	(1)	4,075	-
421600	債券及附賣回債券融券回補淨利益 (損失)	(13,125)	(1)	163	-
422200	發行認購 (售) 權證淨利益	61,465	4	38,630	4
424400	衍生工具淨損失-期貨	(11,050)	(1)	(10,277)	(1)
428000	其他營業收益	(2,725)	-	(583)	-
400000	收益合計	<u>1,489,961</u>	<u>100</u>	<u>1,030,807</u>	<u>100</u>
	支出及費用 (附註四、十、二二、二三、二四及三十)				
501000	經紀經手費支出	85,974	6	62,692	6
502000	自營經手費支出	5,104	-	4,243	-
503000	轉融通手續費支出	788	-	778	-
504000	承銷作業手續費支出	659	-	177	-
521200	財務成本	26,988	2	16,222	2
524100	期貨佣金支出	8,694	1	16,461	2
524300	結算交割服務費支出	16,304	1	14,180	1
528000	其他營業支出	71	-	1,916	-
531000	員工福利費用	496,897	33	446,164	43
532000	折舊及攤銷費用	78,379	5	71,154	7
533000	其他營業費用	<u>626,025</u>	<u>42</u>	<u>419,938</u>	<u>41</u>
500000	支出及費用合計	<u>1,345,883</u>	<u>90</u>	<u>1,053,925</u>	<u>102</u>
5XXXXX	營業利益 (損失)	<u>144,078</u>	<u>10</u>	(<u>23,118</u>)	(<u>2</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外損益				
601000	採用權益法認列之子公司 損益之份額 (附註四)	\$ 1,783	-	\$ 2,729	-
602000	其他利益及損失 (附註二 四及三十)	<u>136,816</u>	<u>9</u>	<u>103,137</u>	<u>10</u>
600000	營業外損益合計	<u>138,599</u>	<u>9</u>	<u>105,866</u>	<u>10</u>
902001	稅前淨利	282,677	19	82,748	8
701000	所得稅費用 (附註四及二五)	<u>48,274</u>	<u>3</u>	<u>26,373</u>	<u>3</u>
902005	本期淨利	<u>234,403</u>	<u>16</u>	<u>56,375</u>	<u>5</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再衡 量數 (附註四及二 二)	(2,048)	-	(1,361)	-
805560	採用權益法認列之子 公司、關聯企業及 合資之其他綜合損 益份額 (附註四)	(366)	-	(92)	-
805500	不重分類至損益 之項目合計	(2,414)	-	(1,453)	-
	後續可能重分類至損益之 項目				
805610	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 (附註四及二三)	(1,381)	-	(888)	-
805620	備供出售金融資產未 實現損益 (附註四 及二三)	<u>1,036</u>	-	(10)	-
805600	後續可能重分類 至損益之項目 合計 (稅後)	(345)	-	(898)	-
805000	其他綜合損益合計	(2,759)	-	(2,351)	-
902006	本期綜合損益總額	<u>\$ 231,644</u>	<u>16</u>	<u>\$ 54,024</u>	<u>5</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
975000	基本每股盈餘	<u>\$ 0.59</u>		<u>\$ 0.14</u>	

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

民國 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

代碼	105 年 1 月 1 日餘額	本公司 (附註四及二三)				國外營運機構 (附註四及二三)			
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總額
A1	\$ 4,000,000	\$ 54,100	\$ 149,971	\$ 380,312	\$ 178,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,761,568
B1	-	-	15,299	-	(15,299)	-	-	-	-
B3	-	-	-	30,598	(30,598)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(108,400)	-	-	-	(108,400)
C17	-	3,295	-	-	-	-	-	-	3,295
C7	-	308	-	-	-	-	-	-	308
D1	-	-	-	-	56,375	-	-	-	56,375
D3	-	-	-	-	(1,453)	-	(888)	(10)	(2,351)
D5	-	-	-	-	54,922	-	(888)	(10)	54,024
Z1	4,000,000	57,703	165,270	410,910	78,881	(1,959)	(10)	(10)	4,710,795
B1	-	-	5,638	-	(5,638)	-	-	-	-
B3	-	-	-	13,525	(13,525)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(36,000)	-	-	-	(36,000)
C17	-	10,642	-	-	-	-	-	-	10,642
C7	-	771	-	-	-	-	-	-	771
D1	-	-	-	-	234,403	-	-	-	234,403
D3	-	-	-	-	(2,414)	-	(1,381)	(1,036)	(2,759)
D5	-	-	-	-	231,989	-	(1,381)	(1,036)	231,644
Z1	\$ 4,000,000	\$ 69,116	\$ 170,908	\$ 424,435	\$ 255,702	\$ -	(3,240)	(1,026)	\$ 4,977,852

後附之附註係本報財務報告之一部分。



董事長：沈永金



經理人：林晉輝



會計主管：范淑芳

玉山綜合證券股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		106 年度	105 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 282,677	\$ 82,748
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	48,404	47,795
A20200	攤銷費用	29,975	23,359
A20300	呆帳提列數	186,317	997
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產及負債之淨利益	(195,590)	(164,038)
A20900	財務成本	26,988	16,222
A21200	利息收入及財務收入	(358,961)	(302,429)
A21300	股利收入	(35,270)	(45,389)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	10,642	3,295
A22400	採用權益法認列之子公司利益		
	之份額	(1,783)	(2,729)
A22500	處分不動產及設備損失	-	1
A23300	營業外金融商品按公允價值衡		
	量之損失(利益)	(7,291)	4,106
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		
	融資產減少(增加)	(268,845)	75,652
A61150	應收證券融資款減少(增加)	(1,420,973)	290,841
A61160	轉融通保證金減少(增加)	1,692	(15,881)
A61170	應收轉融通擔保價款增加	(7,108)	(17,086)
A61180	應收證券借貸款項增加	(1,119,616)	(449,693)
A61190	客戶保證金專戶增加	(121,751)	(144,168)
A61210	借券擔保價款減少(增加)	(1,239)	8,101
A61220	借券保證金一存出減少(增加)	(24,198)	9,700
A61240	應收票據增加	(48)	-
A61250	應收帳款增加	(623,674)	(716,541)
A61270	預付款項減少(增加)	(635)	2,412
A61280	淨確定福利資產增加	(526)	(3,795)
A61290	其他應收款減少(增加)	(44,174)	9,839
A61320	其他金融資產增加	(22,000)	(18,500)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106 年度	105 年度
A61330	以成本衡量之金融資產減少 (增加)	\$ 14,828	(\$ 17,448)
A61230	備供出售金融資產增加	(136,383)	(3,959)
A61370	其他流動資產減少(增加)	(69,168)	474,914
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加	260,537	145,472
A62160	融券保證金增加(減少)	158,221	(90,907)
A62170	應付融券擔保價款增加(減少)	159,639	(49,238)
A62200	期貨交易人權益增加	121,188	144,064
A62230	應付帳款增加	734,569	662,792
A62260	代收款項增加(減少)	92,972	(527,531)
A62270	其他應付款增加(減少)	38,002	(386)
A62300	負債準備減少	(1,411)	(859)
A62320	其他流動負債增加	7,442	23
A33000	營運產生之現金流出	(2,286,551)	(568,244)
A33100	收取之利息	335,309	295,218
A33200	收取之股利	37,645	46,289
A33300	支付之利息	(28,068)	(16,213)
A33500	支付之所得稅	(25,488)	(39,009)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,967,153)	(281,959)
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	12,000	18,000
B02700	取得不動產及設備	(29,573)	(29,086)
B03400	營業保證金減少	30,000	15,000
B03500	交割結算基金增加	(2,016)	(1,710)
B03600	交割結算基金減少	137	13,922
B03700	存出保證金增加	(54,472)	(1,018)
B03800	存出保證金減少	1,170	3,415
B04500	取得無形資產	(18,284)	(13,992)
B06700	其他非流動資產增加	(1,645)	(1,670)
B07100	預付設備款增加	(5,311)	(22,183)
B07300	其他預付款項增加	(10,645)	(19,268)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(78,639)	(38,590)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106 年度	105 年度
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(\$ 48,571)	(\$ 89,371)
C00700	應付商業本票增加	2,338,841	278,167
C04500	發放現金股利	(36,000)	(108,400)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>2,254,270</u>	<u>80,396</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,381)	(888)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	207,097	(241,041)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>123,836</u>	<u>364,877</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 330,933</u>	<u>\$ 123,836</u>

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 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	106年12月31日			105年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
111109	現金及約當現金 (附註四、六及三一)	\$	382,245	3	\$	174,468	2
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)		873,653	6		608,261	5
113100	以成本衡量之金融資產—流動 (附註四及八)		76,007	1		90,835	1
113400	備供出售金融資產—流動 (附註四及九)		141,368	1		3,949	-
114030	應收匯票款 (附註四及十)		6,697,133	44		5,449,056	47
114040	轉融通保證金 (附註四)		16,377	-		18,069	-
114050	應收轉融通擔保款 (附註四)		26,356	-		19,248	-
114066	應收匯票擔保款項 (附註四及十)		1,569,309	10		449,693	4
114070	客戶保證金專戶 (附註四、十一及三一)		829,154	5		707,403	6
114090	證券擔保款 (附註四)		2,621	-		1,382	-
114100	證券保證金—存出 (附註四)		25,448	-		1,250	-
114110	應收票據 (附註四)		48	-		-	-
114130	應收帳款 (附註四及十)		2,646,167	17		2,002,523	17
114150	預付款項 (附註三一)		8,197	-		7,642	-
114170	其他應收款 (附註四、十及三一)		39,725	-		5,282	-
114200	其他金融資產—流動 (附註四、十二及三一)		583,900	4		561,900	5
114600	本期所得稅資產 (附註四及二四)		-	-		33	-
119080	受限制資產—流動 (附註十三、三一及三二)		209,000	1		199,000	2
119990	其他流動資產 (附註三一)		137,220	1		78,052	1
110000	流動資產總計		14,263,928	93		10,378,046	90
123100	非流動資產						
123100	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)		12,049	-		24,049	-
125000	不動產及設備 (附註四、十四及三二)		343,791	2		347,912	3
127000	無形資產 (附註四)		69,954	-		67,960	1
128000	遞延所得稅資產 (附註四及二四)		21,918	-		3,167	-
129000	其他非流動資產 (附註十、十五、二一、二六、三一及三二)		699,823	5		682,388	6
120000	非流動資產總計		1,147,535	7		1,125,476	10
906001	資 產 總 計	\$	15,411,463	100	\$	11,503,522	100
211100	流動負債						
211100	短期借款 (附註四及十六)	\$	29,848	-	\$	78,419	1
212000	應付商業本票 (附註四及十七)		4,895,219	32		2,557,414	22
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四及七)		79,654	1		25,451	-
214040	融券保證金 (附註四及十八)		795,837	5		637,616	6
214050	應付證券擔保款 (附註四及十九)		855,120	6		695,481	6
214080	期貨交易所人損益 (附註四及十一)		827,907	5		706,719	6
214130	應付帳款 (附註四及二十)		2,624,442	17		1,889,903	17
214160	代收款項		116,023	1		23,048	-
214170	其他應付款 (附註三一)		186,520	1		148,253	1
214600	本期所得稅負債 (附註四、二四及三一)		65,616	-		23,921	-
219000	其他流動負債 (附註三一)		10,076	-		2,635	-
210000	流動負債總計		10,486,262	68		6,788,860	59
225100	非流動負債						
225100	負債準備—非流動 (附註四)		4,872	-		1,422	-
228000	遞延所得稅負債 (附註四及二四)		-	-		352	-
229030	存入保證金 (附註二六及三一)		1,086	-		1,086	-
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註四及二一)		1,391	-		1,007	-
220000	非流動負債總計		7,342	-		3,867	-
906003	負債總計		10,493,611	68		6,792,727	59
301010	權益						
301010	普通股		4,000,000	26		4,000,000	35
302000	資本公積		69,116	-		57,703	-
304010	法定盈餘公積		170,908	1		165,270	1
304020	特別盈餘公積		424,435	3		410,910	4
304040	未分配盈餘		255,707	2		78,881	1
304000	保留盈餘總計		851,050	6		655,061	6
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(	3,340	-	(	1,959	-
305150	備供出售金融資產未實現損益		1,026	-		10	-
305000	其他權益總計	(	2,314	-	(	1,969	-
906004	權益總計		4,917,852	32		4,710,795	41
906002	負 債 及 權 益 總 計	\$	15,411,463	100	\$	11,503,522	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：沈永金



經理人：林甘輝



會計主管：范秋珍



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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益 (附註四、七、八、二 三及三一)				
401000	經紀手續費收入	\$ 970,198	65	\$ 693,280	67
402000	借貸款項手續費收入	199	-	-	-
403000	借券收入	2,269	-	866	-
404000	承銷業務收入	14,225	1	5,037	-
410000	營業證券出售淨利益 (損失)	100,148	7	(33,140)	(3)
421200	利息收入	347,587	23	288,080	28
421300	股利收入	32,792	2	44,672	4
421500	營業證券透過損益按公 允價值衡量之淨利益 (損失)	(12,024)	(1)	4,075	-
421600	借券及附賣回債券融券 回補淨利益 (損失)	(13,125)	(1)	163	-
422200	發行認購 (售) 權證淨 利益	61,465	4	38,630	4
424400	衍生工具淨損失-期貨	(11,050)	(1)	(10,277)	(1)
428000	其他營業收益	7,275	1	9,417	1
400000	收益合計	<u>1,499,959</u>	<u>100</u>	<u>1,040,803</u>	<u>100</u>
	支出及費用 (附註四、十、 二一、二二、二三及三一)				
501000	經紀經手費支出	85,974	6	62,692	6
502000	自營經手費支出	5,104	-	4,243	-
503000	轉融通手續費支出	788	-	778	-
504000	承銷作業手續費支出	659	-	177	-
521200	財務成本	26,988	2	16,222	2
524100	期貨佣金支出	8,694	-	16,461	2
524300	結算交割服務費支出	16,304	1	14,180	1
528000	其他營業支出	71	-	1,916	-
531000	員工福利費用	519,053	35	467,245	45
532000	折舊及攤銷費用	78,909	5	71,721	7
533000	其他營業費用	611,115	41	405,092	39
500000	支出及費用合計	<u>1,353,659</u>	<u>90</u>	<u>1,060,727</u>	<u>102</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度		105年度	
		金 額	%	金 額	%
5XXXXXX	營業利益 (損失)	\$ 146,300	10	(\$ 19,924)	(2)
	營業外損益				
602000	其他利益及損失 (附註 二三及三一)	136,912	9	103,292	10
600000	營業外損益合計	136,912	9	103,292	10
902001	稅前淨利	283,212	19	83,368	8
701000	所得稅費用 (附註四及二四)	48,809	4	26,993	3
902005	本期淨利	234,403	15	56,375	5
	其他綜合損益				
805500	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再 衡量數 (附註四 及二一)	(2,414)	-	(1,453)	-
805600	後續可能重分類至損益 之項目				
805610	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額 (附註四及 二二)	(1,381)	-	(888)	-
805620	備供出售金融資產 未實現損益 (附 註四及二二)	1,036	-	(10)	-
	後續可能重分 類至損益之 項目合計 (稅後)	(345)	-	(898)	-
805000	其他綜合損益合計	(2,759)	-	(2,351)	-
902006	本期綜合損益總額	\$ 231,644	15	\$ 54,024	5
	每股盈餘 (附註二五)				
975000	基本每股盈餘	\$ 0.59		\$ 0.14	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：沈水金

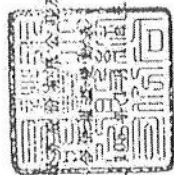


經理人：林晉輝



會計主管：范欽舜





玉山聯合股份有限公司及子公司

民國 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

代碼	說明	資本金 (附註四及二二)				其他權益項目 (附註四及二二)				總計
		股本	資本公積金	法定盈餘公積金	特別盈餘公積金	未分配盈餘	國外營運機構財務報告換算之兌換差額	可供出售金融資產	未實現損益	
A1	105 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,000,000	\$ 54,100	\$ 149,971	\$ 380,312	\$ 178,256	(\$ 1,071)	\$ -	\$ -	\$ 4,761,586
B1	104 年度盈餘指撥及分配	-	-	15,299	-	(15,299)	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	30,598	(30,598)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(108,400)	-	-	-	(108,400)
C17	其他資本公積變動： 以母公司股票給予本公司員工 之股份基礎交易	-	3,603	-	-	-	-	-	-	3,603
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	56,375	-	-	-	56,375
D3	105 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(1,453)	(888)	(10)	(10)	(2,351)
D5	105 年度綜合損益總額	-	-	-	-	54,922	(888)	(10)	(10)	54,024
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	4,000,000	57,703	165,270	410,910	73,831	(1,959)	(10)	(10)	4,710,795
B1	105 年度盈餘指撥及分配	-	-	5,638	-	(5,638)	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	13,525	(13,525)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(36,000)	-	-	-	(36,000)
C17	其他資本公積變動： 以母公司股票給予本公司員工 之股份基礎交易	-	11,413	-	-	-	-	-	-	11,413
D1	106 年度淨利	-	-	-	-	234,403	-	-	-	234,403
D3	106 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(2,414)	(1,381)	1,036	(1,036)	(2,759)
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	231,989	(1,381)	1,036	1,036	231,644
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,000,000	\$ 69,116	\$ 170,908	\$ 424,435	\$ 255,702	(\$ 3,340)	\$ 1,026	\$ 1,026	\$ 4,917,852

後附之附註為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：范淑卿

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		106 年度	105 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 283,212	\$ 83,368
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	48,860	48,288
A20200	攤銷費用	30,049	23,433
A20300	呆帳提列數	186,317	997
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(195,590)	(164,038)
A20900	財務成本	26,988	16,222
A21200	利息收入及財務收入	(359,129)	(302,632)
A21300	股利收入	(35,270)	(45,389)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	11,413	3,603
A22500	處分不動產及設備損失	-	1
A23300	營業外金融商品按公允價值衡 量之損失(利益)	(7,291)	4,106
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 融資產減少(增加)	(268,845)	75,652
A61150	應收證券融資款減少(增加)	(1,420,973)	290,841
A61160	轉融通保證金減少(增加)	1,692	(15,881)
A61170	應收轉融通擔保價款增加	(7,108)	(17,086)
A61180	應收證券借貸款項增加	(1,119,616)	(449,693)
A61190	客戶保證金專戶增加	(121,751)	(144,168)
A61210	借券擔保價款減少(增加)	(1,239)	8,101
A61220	借券保證金一存出減少(增加)	(24,198)	9,700
A61230	應收票據增加	(48)	-
A61250	應收帳款增加	(623,674)	(716,541)
A61270	預付款項減少(增加)	(555)	2,765
A61280	淨確定福利資產增加	(526)	(3,795)
A61290	其他應收款減少(增加)	(44,182)	9,854
A61320	其他金融資產增加	(22,000)	(18,500)
A61330	以成本衡量之金融資產減少 (增加)	14,828	(17,448)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106 年度	105 年度
A61340	備供出售金融資產增加	(\$ 136,383)	(\$ 3,959)
A61370	其他流動資產減少(增加)	(69,168)	474,914
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加	260,537	145,472
A62160	融券保證金增加(減少)	158,221	(90,907)
A62170	應付融券擔保價款增加(減少)	159,639	(49,238)
A62200	期貨交易人權益增加	121,188	144,064
A62230	應付帳款增加	734,569	662,792
A62260	代收款項增加(減少)	92,975	(527,526)
A62270	其他應付款增加(減少)	38,270	(670)
A62290	淨確定福利負債增加	18	18
A62300	負債準備減少	(1,411)	(859)
A62320	其他流動負債增加	7,441	23
A33000	營運產生之現金流出	(2,282,740)	(564,116)
A33100	收取之利息	335,477	295,423
A33200	收取之股利	35,270	45,389
A33300	支付之利息	(28,068)	(16,213)
A33500	支付之所得稅	(26,184)	(39,202)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,966,245)	(278,719)
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	12,000	18,000
B02700	取得不動產及設備	(29,801)	(29,086)
B03400	營業保證金減少	30,000	15,000
B03500	交割結算基金增加	(2,016)	(1,710)
B03600	交割結算基金減少	137	13,922
B03700	存出保證金增加	(54,472)	(1,018)
B03800	存出保證金減少	1,170	3,415
B04500	取得無形資產	(18,284)	(13,992)
B06700	其他非流動資產增加	(1,645)	(1,670)
B07100	預付設備款增加	(5,311)	(22,183)
B07300	其他預付款項增加	(10,645)	(19,268)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(78,867)	(38,590)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106 年度	105 年度
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(\$ 48,571)	(\$ 89,371)
C00700	應付商業本票增加	2,338,841	278,167
C04500	發放現金股利	(36,000)	(108,400)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>2,254,270</u>	<u>80,396</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,381)	(888)
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	207,777	(237,801)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>174,468</u>	<u>412,269</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 382,245</u>	<u>\$ 174,468</u>

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



監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司一〇六年度(自一〇六年一月一日至一〇六年十二月三十一日止)經勤業眾信會計師事務所楊承修、陳盈州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。爰依公司法第 219 條，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 陳麗如



中 華 民 國 107 年 3 月 16 日

第三案

法令遵循部 提

案由：謹陳本公司「公司治理年度報告及計畫」，敬請 公決。(本案無須辦理重大訊息公告)

說明：

- 一、為使所有利害關係人能更加了解公司治理相關的年度重要作為、實際成效及未來計畫，謹陳本公司「公司治理年度報告及計畫」。
- 二、如蒙 通過，將揭露於本公司網頁的公司治理專區下董事會(代行股東會)會議紀錄中，以強化所有利害關係人對本公司永續經營與發展之信心。

決議：本案經全體出席董事同意通過。

玉山綜合證券股份有限公司

公司治理年度報告及計畫

一、董事會運作情形

為落實公司治理，強化董事會職能是不可或缺的一環，如何健全公司組織運作以避免產生弊端，董事會職能即是重要關鍵。

(一) 董事會召開與成員

本公司董事會每季至少召開 1 次，106 年共召開 7 次董事會，於 6 月 23 日改選第七屆董監事，由金控指派代表人，董事共 5 席，監察人 1 席。

(二) 董事、監察人出席情形

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	備註
董事長	沈水金	7	0	
董事	林晉輝	7	0	
董事	陳勸仁	7	0	
董事	謝武明	7	0	
董事	許珀瑄	4	1	6.23 初任
董事	陳俞如	3	0	6.23 改任監察人
監察人		3	-	
監察人	溫學華	3	-	6.23 卸任

(三) 董事對利害關係議案迴避之執行

董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
謝武明、 陳俞如、 許珀瑄	向玉山銀行申請授信額度	議案內容涉及董事擔任代表人之企業	未參與討論及表決

(四) 董事、監察人自我績效評量

於每年初進行前一年度之評量，由董事、監察人自行「自我評量」及為其他董事「整體評量」，藉由各董事、監察人自我評量，以達積極強化董事會職能，落實公司治理。

(五) 公司治理運作

有助瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事會監督、員工權益與員工關懷、投資人關係、董事及監察人進修情形等)：

- 為增進董事會監督功能及強化管理，本公司訂定「董事會議事規範」，內容包含主要議事內容、作業程序、議事錄應載明事項、公

告及其他應遵循事項等，以之為董事會會議遵循依據。

2. 本公司員工之意見可透過不同管道與管理階層或人力資源單位反應，溝通管道暢通，本公司每年舉行知識分享會，讓全體員工明瞭公司願景、政策及其他與員工相關之事項，另基於照顧、關懷員工，本公司亦設有職工福利委員會。
3. 本公司官網揭露發言人、代理發言人及監察人之聯絡方式，包括聯絡電話及 E-MAIL，投資人可與發言人或監察人直接溝通。
4. 董事及監察人之持續進修，初任當年度需至少進修 12 小時，續任需至少 6 小時，106 年董監事參加訓練課程如下：

職稱	姓名	選(就)任日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
董事長	沈水金	106.06.23 (續任)	證券公會	企跨境匯款及反避稅改革趨勢	3	是
				IFRS 與企業併購法實務探討	3	
			金融研訓院	董監事會運作實務與公司治理研習班(防制洗錢及打擊資恐相關課程)	3	
董事	林晉輝	106.06.23 (續任)	證券公會	薪資報酬委員會之運作實務研討	3	是
				監事、會計主管的股權移轉及租稅規劃實務	3	
			金融研訓院	董監事會運作實務與公司治理研習班(防制洗錢及打擊資恐相關課程)	3	
董事	陳勸仁	106.06.23 (續任)	證券公會	IFRS 與企業併購法實務探討	3	是
			金融研訓院	董監事會運作實務與公司治理研習班(防制洗錢及打擊資恐相關課程)	3	
董事	謝武明	106.06.23 (續任)	證券公會	金企業董監、財會主管之法律責任及案例解析	3	是
			金融研訓院	董事財報不實責任之案例分析	3	
				董監事會運作實務與公司治理研習班(防制洗錢及打擊資恐相關課程)	3	

職稱	姓名	選(就)任日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
董事	許珀瑄	106.06.23 (初任)	證券公會	企業面臨匯率波動下之因應與對策	3	是
				從問題企業探討財報的窗飾與舞弊	3	
			金融研訓院	董監事會運作實務與公司治理研習班(防制洗錢及打擊資恐相關課程)	3	
			玉山金控	董監事進修課程「數位科技趨勢之機會、挑戰與風險」	3	
監察人	陳俞如	106.06.23 (董事改任監察人)	金融研訓院	董監事會運作實務與公司治理研習班(防制洗錢及打擊資恐相關課程)	3	是
			玉山金控	董監事進修課程「數位科技趨勢之機會、挑戰與風險」	3	是

二、公司履行誠信經營情形及採行措施

(一) 誠信經營政策及方案

1. 由金控董事會決議通過訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」(以下簡稱誠信經營守則)，明示誠信經營之政策，此外，更明訂董事會應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。
2. 為積極防範不誠信行為，並將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之獎懲及申訴制度。
3. 秉持誠信原則，穩健正派經營，不從事營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並加強相關防範措施。

(二) 落實誠信經營

1. 於誠信經營守則中明訂避免與不誠信經營者交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款。
2. 於誠信經營守則中明訂利害衝突之迴避政策，並提供暢通之溝通管道與申訴制度，員工可透過多重管道與各管理階層及人力資源單位反應。

3. 建立有效之會計制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，建立有效之內部控制制度，並設置隸屬董事會之內部稽核單位，且至少每季向董事會報告。
4. 本公司定期舉辦誠信服務守則與行為規範之教育訓練，員工均須參加課程並通過測驗。

(三) 公司檢舉制度之運作情形

1. 將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，明確有效之獎懲制度與暢通檢舉管道。
2. 本公司受理同仁涉有不誠信行為之檢舉，依法令或依公司人事辦法及相關作業流程進行調查，檢舉人之身分及檢舉內容均予以保密。
3. 本公司對於檢舉人身分確實保密並提供保護措施，使檢舉人不因此受不利處分或遭受報復。

三、公司治理評量

(一) 本公司於 105 年申請參加 CG6010(2015)公司治理制度評量，評量方式由公司治理協會以實地訪視評量、開放式問卷及與中介機構(本公司簽證會計師)訪談方式進行，透過公司治理制度評量，可提供本公司以下具體之效益：

1. 藉由評量過程，進行公司治理制度的深度體檢，藉以檢視相關制度的完整性、執行的落實程度，與反饋機制的有效性。
2. 藉由評量過程，藉以掌握國際公司治理最佳實務的內容，可作為公司治理制度發展計畫的務實參考。
3. 藉由接受公司治理協會獨立的評量，來向員工宣示孕育優質內部公司治理文化的決心。
4. 獲得公司治理協會的授證資格，可提高社會各界對公司的信任。

(二) 評量結果：

1. 授證等級：CG6010(2015) 公司治理制度評量「優等認證」
2. 授證效期：105年12月22日至107年12月21日

四、107 年公司治理計畫

(一) 董事會預定召開日期與次數

董事會召開及日期	
第一次	2/5(一)
第二次	3/15(四)
第三次	3/29(四)
第四次	4/25(三)
第五次	6/6(三)
第六次	8/8(三)
第七次	11/7(三)
第八次	12/19(三)

(二) 董監事持續進修

1. 依據「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」，上市上櫃公司之董事、監察人，其進修時數：新任者於就任當年度至少宜進修十二小時，就任次年度起每年至少宜進修六小時。
2. 瞭解所有董事、監察人之學經歷及專業背景，衡酌公司之經營主軸與主要業務發展方向，以適當安排各成員之進修時段及進修內容。
3. 定期檢視董事、監察人之進修情形。

(三) 公司治理評量

本公司配合金控母公司於105年申請參加CG6010(2015)公司治理制度評量，授證效期：105年12月22日至107年12月21日，今年將配合金控進行二年一次公司治理評量。

七、臨時提案

八、散會(同日下午十六時二十分整)。

主席：沈水金

