

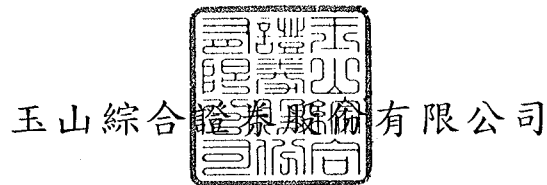
玉山綜合證券股份有限公司
第 8 屆第 8 次董事會紀錄
(代行股東會職權)

時間：2021 年 4 月 21 日

地點：臺北市民生東路 3 段 158 號 6 樓

玉山綜合證券會議出席簽名單

會議名稱	第8屆第8次董事會		
時間	中華民國110年4月21日上午九時三十分整		
地點	臺北市民生東路3段158號6樓		
主席	周敏	紀錄	朱珮卿
出席人員：	魏文信 林正壽 趙建男		
	陳煥石		
列席人員：	游璟萱 王魏良 劉世承		
	杜天豫 黃美霞 林惠文 林成輝		
	徐敏男 趙敬統 李瑞芳 謝靜如		
	范欽舜 黃冠華		



玉山綜合開發股份有限公司

第 8 屆第 8 次董事會會議紀錄

時 間：民國 110 年 4 月 21 日上午 9 時 30 分整。

地 點：臺北市民生東路 3 段 158 號 6 樓。

出席人員：曾宜欣、林晉輝、陳烜台、郭健男、魏文信。

(共計 5 人)

列席人員：游琬萱監察人、總稽核謝雅如、副總經理林惠雯、
副總經理黃美霞、資深協理范欽舜、資深協理王魏
良、資深協理陳盛輝、協理李瑞萍、資深經理趙俊
毓、資深經理黃冠華、資深經理曾兆源、經理杜天
豫、玉山投顧徐敏思總經理。

主 席：曾宜欣  記 錄：朱珮辭 

一、開會如儀。

二、主席致詞（略）

五、承認事項

第一案

財務管理部 提

案由：本公司 2020 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 2021 年 3 月 8 日第 8 屆第 7 次董事會討論通過，並由勤業眾信聯合會計師事務所謝東儒、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 2020 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。

決定：

- 一、曾宜欣董事長發言摘要：
本案已於前次董事會討論通過，並由會計師查核簽證與新任監察人審查完成後，本次依規提報董事會代行股東會進行承認，若承認通過後，將辦理重大訊息公告。
- 二、本案經全體出席董事承認通過。

營業報告書

2020 年為全球股市激烈震盪的一年，世界各地於年初開始爆發新冠病毒的疫情，讓台股指數急跌至 8,523 點，隨著國安基金進場、各國接續推出振興方案，實施資金寬鬆政策、新冠疫苗催生成功等因素，使台股得以回升，並趁勢挑戰新高，收 14,732 點，全年上漲 22.8%。此外，隨 2020 年逐筆撮合交易以及盤中零股交易系統上線，也迎來證券商近 30 年來最大的制度變革。

成交量方面，以集中市場來看，2020 年日平均量為 2,007 億元，相較於 2019 年成長 67%，主要受惠於景氣回升及年輕族群投資人大幅成長，20 至 30 歲年輕族群在台北股市的開戶人數占比愈來愈高，已大幅成長至 123 萬人。

展望 2021 年，主計總處預估經濟成長將由 2020 年的 2.5% 上升到 3.8%。全球持續施打疫苗，預期疫情逐漸趨緩，加上美國追加通過 1.9 兆美元紓困案預算決議，以及各國央行維持寬鬆基調，國際股市資金充沛，全球製造業景氣可望回溫，IMF 預估 2021 年全球成長為 5.2%，優於 2020 年的 -4.4%。

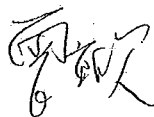
在業務運營部分，經紀業務致力於發展海內外商品平台、優化數位工程，持續擴大異業合作與導客，串聯線上線下服務開發數位顧客，並提升同仁專業職能顧問力，聚焦 VIP 顧客深化經營，透過多元商品往來提高貢獻度創造價值。承銷業務整合金控資源，攜手法人金融服務優質客群，協助企業運用各種資本市場工具，募集長期發展所需資金，達到強化財務結構、擴張營運規模等目的，並延伸顧客服務價值鏈，聚焦經營各產業隱形冠軍，輔導台灣企業提升競爭力，邁向永續發展。在自營業務方面，以自有資金在主管機關核准之國內外市場，操作有價證券、期貨及選擇權商品，追求穩健報酬。

在經營績效方面，2020 年度稅前淨利為 981,409 仟元；年度各項收入總額為 2,456,033 仟元，其中經紀手續費收入占 79%，利息收入占 13%，營業外收

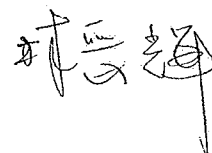
入占5%；各項支出總額為1,589,434仟元，其中經紀手續費支出占6%，員工福利費用占32%，折舊及攤銷費用占6%，其他營業費用占19%；稅後淨利為790,492仟元，每股稅後盈餘為1.98元。

2021年玉山證券以「數位領航・整合致勝」為策略主軸，結合Fintech創新力量，持續跨業合作拓展數位版圖，擴大多元獲客渠道，並設立「數位分公司」使顧客經營、營運管理、作業流程等創新機制落地，做為玉山證券數位轉型的基石，加快轉型速度，朝「電子下單首選」目標前進。國際業務持續優化海外產品平台，提供境內、境外顧客完善服務，推動FC制度，讓顧客獲得更好的服務體驗，未來配合法令逐步開放，發展更多元的商品與服務。承銷專注經營各產業隱形冠軍與具利基市場之優質企業，以顧客需求為核心，量身打造籌資方案，使企業取得最佳營運資金，提升競爭力與市值並擴大承銷品牌聲量。自營方面，則以息收為主的長期投資組合及以操作為主的短線多元交易策略並重，持續發展交易模型及配置以獲取長期穩定報酬。玉山證券專注發展具競爭力的特色，持續擴大玉證品牌聲量與業務規模，朝最具特色的標竿券商前進。

董事長



總經理



玉山綜合證券股份有限公司
2020年度盈餘分配表

單位：新台幣

期初未分配盈餘 A	17,857,508
本期稅後淨利	790,492,369
因採用權益法之投資調整保留盈餘	102,757
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(3,201,763)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，累計損益直接移轉至保留盈餘	3,269,580
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額 B	790,662,943
提列法定盈餘公積（10%） C	(79,066,294)
提列特別盈餘公積（20%） D	(158,098,474)
提列特別盈餘公積（其他權益減項淨額） E	(60,414,029)
本期可供分配盈餘 $F = A + B + C + D + E$	510,941,654
分配項目：	
股東紅利(每股現金1.233元)	(493,200,000)
期末未分配盈餘	17,741,654

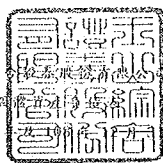
董事長：曾宜欣

總經理：林晉輝

會計主管：范欽舜

玉山綜合證券股份有限公司

民國 109



單位：新臺幣仟元

代 碼 資 產	109年12月31日	108年12月31日
	全 額 %	全 額 %
流動資產		
111100 現金及約當現金 (附註四、六及三十)	\$ 383,815 2	\$ 319,180 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)	805,659 4	1,179,206 8
113200 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、八及十)	834,065 4	468,041 3
113300 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、九及三十)	726,075 3	887,307 6
114030 應收證券融資款 (附註四及十一)	6,361,500 30	5,621,274 38
114040 轉融通保證金 (附註四)	33,825 -	12,862 -
114050 應收轉融通擔保借款 (附註四)	32,326 -	20,739 -
114060 應收證券借貸款項 (附註四及十一)	1,076,298 5	1,158,965 8
114070 客戶保證金專戶 (附註四、十二及三十)	1,248,315 6	865,245 6
114130 應收帳款 (附註四、十一及三十)	7,215,416 33	2,771,677 18
114150 預付款項 (附註三十)	6,589 -	9,417 -
114170 其他應收款 (附註四、十一及三十)	50,442 -	56,377 -
114600 本期所得稅資產 (附註四、二六及三十)	2,565 -	6,721 -
119080 受限制資產—流動 (附註十三、三十及三一)	214,000 1	214,000 1
119990 其他流動資產 (附註三十)	1,287,611 6	86,960 1
110000 流動資產總計	20,278,501 94	13,677,971 91
非流動資產		
122000 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及十)	36,400 -	46,034 -
123200 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及八)	10,007 -	9,948 -
124100 採用權益法之投資 (附註四及十四)	58,242 -	59,634 1
125000 不動產及設備 (附註四、十五及三一)	312,375 2	343,873 2
125800 使用權資產 (附註四、十六及三十)	178,815 1	71,272 1
126000 投資性不動產 (附註四、十七及三一)	13,108 -	13,339 -
127000 無形資產 (附註四)	41,487 -	45,399 -
128000 遞延所得稅資產 (附註四及二六)	34,249 -	37,230 -
129000 其他非流動資產 (附註十一、十六、十八、二三、三十及三一)	661,794 3	678,031 5
120000 非流動資產總計	1,346,477 6	1,304,760 9
906001 資產總計	\$ 21,624,978 100	\$ 14,982,731 100
代 碼 負 債 及 權 益		
流動負債		
211200 應付商業本票 (附註四及十九)	\$ 3,257,632 15	\$ 3,681,576 25
214040 融券保證金 (附註四及二十)	1,088,786 5	906,186 6
214050 應付融券擔保借款 (附註四及二一)	1,151,262 5	1,007,500 7
214080 期貨交易人權益 (附註四及十二)	1,246,697 6	864,279 6
214130 應付帳款 (附註四、二二及三十)	7,178,989 33	2,777,629 18
214160 代收款項	1,027,399 5	16,405 -
214170 其他應付款 (附註三十)	596,714 3	291,302 2
214600 本期所得稅負債 (附註四、二六及三十)	144,499 1	43,721 -
216000 租賃負債—流動 (附註四、十六及三十)	50,024 -	30,988 -
219000 其他流動負債 (附註三十)	1,106 -	475 -
210000 流動負債總計	15,743,108 73	9,620,061 64
非流動負債		
225100 負債準備—非流動 (附註四)	4,482 -	5,302 -
226000 租賃負債—非流動 (附註四、十六及三十)	125,217 -	35,540 -
229030 存入保證金 (附註十七)	128 -	128 -
220000 非流動負債總計	129,827 -	40,970 -
906003 負債總計	15,872,935 73	9,661,031 64
權 益		
股本		
301010 普通股	4,000,000 19	4,000,000 27
302000 資本公積	103,687 -	87,125 1
保留盈餘		
304010 法定盈餘公積	272,229 1	229,109 1
304020 特別盈餘公積	628,020 3	541,779 4
304040 未分配盈餘	808,520 4	458,019 3
304000 保留盈餘總計	1,708,769 8	1,228,907 8
其他權益		
305120 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(34,880) -	(1,143) -
305140 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(25,533) -	6,811 -
305000 其他權益總計	(60,413) -	5,668 -
906004 權益總計	5,752,043 27	5,321,700 36
906002 負債及權益總計	\$ 21,624,978 100	\$ 14,982,731 100

後附之附註係本報財務報告之一部分。

董事長：曾宜欣



經理人：林香輝

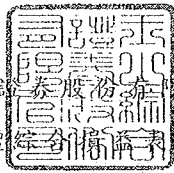


會計主管：范秋卉



玉山綜合證券股份有限公司

個體



民國 109 年及 108 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		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益（附註四、七、八、十、二五及三十）				
401000	經紀手續費收入	\$ 1,930,773	79	\$ 1,104,486	69
402000	借貸款項手續費收入	334	-	170	-
403000	借券收入	3,960	-	3,400	-
404000	承銷業務收入	29,944	1	20,243	1
410000	營業證券出售淨利益	91,838	4	75,267	5
421200	利息收入	311,398	13	302,750	19
421300	股利收入	33,769	1	32,688	2
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	610	-	51,433	3
421600	借券及附賣回債券融券回補淨損失	(354)	-	(303)	-
422200	發行認購（售）權證淨利益	-	-	6,731	-
424400	衍生工具淨利益—期貨	42,693	2	9,301	1
425300	預期信用減損迴轉利益	14,831	-	4,941	-
428000	其他營業收益	(3,763)	-	961	-
400000	收益合計	<u>2,456,033</u>	<u>100</u>	<u>1,612,068</u>	<u>100</u>
	支出及費用（附註四、二三、二五及三十）				
501000	經紀經手費支出	151,421	6	93,320	6
502000	自營經手費支出	1,720	-	1,356	-
503000	轉融通手續費支出	1,891	-	991	-
504000	承銷作業手續費支出	614	-	431	-
521200	財務成本	21,342	1	25,335	2
524100	期貨佣金支出	8,810	-	4,862	-
524300	結算交割服務費支出	18,626	1	14,977	1
528000	其他營業支出	136	-	226	-
531000	員工福利費用	775,830	32	555,650	34
532000	折舊及攤銷費用	149,098	6	157,252	10
533000	其他營業費用	<u>459,946</u>	<u>19</u>	<u>346,895</u>	<u>22</u>
500000	支出及費用合計	<u>1,589,434</u>	<u>65</u>	<u>1,201,295</u>	<u>75</u>
5XXXXX	營業利益	<u>866,599</u>	<u>35</u>	<u>410,773</u>	<u>25</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金	額 %	金	額 %
	營業外損益				
601000	採用權益法認列子公司 損益之份額(附註四)	25	-	1,210	-
602000	其他利益及損失(附註 二五及三十)	114,785	5	92,106	6
600000	營業外損益合計	114,810	5	93,316	6
902001	稅前淨利	981,409	40	504,089	31
701000	所得稅費用(附註四及二六)	190,917	8	72,886	4
902005	本年度淨利	790,492	32	431,203	27
	其他綜合損益(附註四、二 三及二四)				
	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再 衡量數	(3,202)	-	7,806	-
805540	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨利 益(損失)	(32,766)	(1)	9,413	1
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	103	-	463	-
805500	不重分類至損 益之項目合 計	(35,865)	(1)	17,682	1
	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	(33,737)	(1)	(9,929)	(1)
805615	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之債務工具投資 未實現評價淨利 益	3,691	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
805600	後續可能重分類至損益之項目合計	(30,046)	(1)	(9,929)	(1)
805000	其他綜合損益合計	(65,911)	(2)	7,753	-
902006	本年度綜合損益總額	\$ 724,581	30	\$ 438,956	27
	每股盈餘 (附註二七)				
975000	基本每股盈餘	\$ 1.98		\$ 1.08	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：曾宜欣

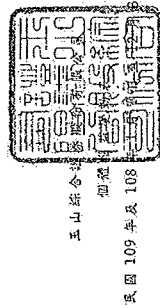


經理人：林晉輝



會計主管：范欽舜





玉山綜合證券股份有限公司
 民國 109 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	108 年 1 月 1 日餘額	其他權益項目 (附註四、八及二四)				
		資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金
A1	\$ 4,000,000	\$ 77,182	\$ 194,348	\$ 472,833	\$ 8,786	\$ 5,106,801
B1	-	-	34,761	-	-	-
B3	-	-	-	68,946	-	-
B5	-	-	-	-	-	-
C17	-	9,423	-	-	-	9,423
C7	-	520	-	-	-	520
Q1	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-
D3	-	-	-	-	-	-
D5	-	-	-	-	-	-
Z1	4,000,000	87,125	229,109	541,779	1,143	5,321,700
B1	-	-	43,120	-	-	-
B3	-	-	-	86,241	-	-
B5	-	-	-	-	-	-
C17	-	16,527	-	-	-	16,527
C7	-	35	-	-	-	35
Q1	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-
D3	-	-	-	-	-	-
D5	-	-	-	-	-	-
Z1	\$ 4,000,000	\$ 103,667	\$ 272,229	\$ 628,020	\$ 24,880	\$ 5,753,043



董事長：曾聖敏



經理人：林香輝



會計主管：范淑芬

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

玉山綜合證券股份有限公司

個體現金

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 981,409	\$ 504,089
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	111,329	117,126
A20200	攤銷費用	37,769	40,126
A20300	預期信用減損迴轉利益	(14,831)	(4,941)
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)	(756)	72,153
A20900	財務成本	21,342	25,335
A21200	利息收入及財務收入	(326,105)	(319,143)
A21300	股利收入	(33,773)	(32,693)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	16,527	9,423
A22400	採用權益法認列之子公司利益		
	之份額	(25)	(1,210)
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	16	97
A22800	處分及報廢無形資產損失	-	21
A23300	營業外金融商品按公允價值衡		
	量之利益	(1,219)	(484)
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	385,156	(428,876)
A61150	應收證券融資款	(740,226)	(987,448)
A61160	轉融通保證金	(20,963)	8,974
A61170	應收轉融通擔保價款	(11,587)	(2,474)
A61180	應收證券借貸款項	82,667	302,246
A61190	客戶保證金專戶	(383,070)	10,636
A61210	借券擔保價款	-	2,188
A61220	借券保證金一存出	-	1,980
A61250	應收帳款	(4,459,502)	(819,657)
A61270	預付款項	2,828	(1,310)
A61280	淨確定福利資產	(137)	(165)
A61290	其他應收款	20,813	(17,992)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值		
	衡量之金融資產	(395,214)	(67,662)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產	161,232	(131,182)
A61370	其他流動資產	(1,200,651)	31,580
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(161,728)
A62160	融券保證金	182,600	74,792
A62170	應付融券擔保價款	143,762	109,526
A62200	期貨交易人權益	382,418	(10,687)
A62230	應付帳款	4,401,330	863,148
A62260	代收款項	1,010,994	3,898
A62270	其他應付款	305,412	60,723
A62300	負債準備	(820)	-
A62320	其他流動負債	631	(199)
A33000	營運產生之現金流入(流出)	659,356	(749,790)
A33100	收取之利息	341,877	343,099
A33200	收取之股利	35,328	33,218
A33300	支付之利息	(20,389)	(24,733)
A33500	支付之所得稅	(83,002)	(117,152)
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	933,170	(515,358)
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(10,000)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	2,520
B02700	取得不動產及設備	(18,531)	(26,758)
B02800	處分不動產及設備	826	-
B03400	營業保證金減少	15,000	-
B03500	交割結算基金增加	(329)	(3,591)
B03600	交割結算基金減少	6,199	10,521
B03700	存出保證金增加	(9,673)	(142)
B03800	存出保證金減少	14,558	113
B04500	取得無形資產	(13,064)	(10,406)
B06700	其他非流動資產增加	(912)	(382)
B07100	預付設備款增加	(22,116)	(6,930)
B07300	其他預付款項增加	(13,872)	(9,181)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(41,914)	(54,236)
籌資活動之現金流量			
C00700	應付商業本票增加	-	1,012,907

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
C00800	應付商業本票減少	(424,867)	-
C03100	存入保證金減少	-	(958)
C04020	租賃負債本金償還	(57,217)	(61,804)
C04500	發放現金股利	(310,800)	(234,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(792,884)	716,145
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(33,737)	(9,929)
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	64,635	136,622
E00100	年初現金及約當現金餘額	319,180	182,558
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 383,815	\$ 319,180

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：曾宜欣



經理人：林晉輝



會計主管：范欽舜



代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		全 額	%	全 額	%
	流動資產				
111100	現金及約當現金(附註四、六及三一)	\$ 433,272	2	\$ 369,124	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)	805,659	4	1,179,206	8
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及八)	834,065	4	468,041	3
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、九及三一)	726,075	3	887,307	6
114030	應收證券融資款(附註四及十一)	6,361,500	30	5,621,274	38
114040	轉融通保證金(附註四)	33,825	-	12,862	-
114050	應收轉融通擔保借款(附註四)	32,326	-	20,739	-
114060	應收證券借貸款項(附註四及十一)	1,076,298	5	1,158,965	8
114070	客戶保證金專戶(附註四、十二及三一)	1,248,315	6	865,245	6
114130	應收帳款(附註四、十一及三一)	7,215,416	33	2,771,677	19
114150	預付款項	4,052	-	8,373	-
114170	其他應收款(附註四、十一及三一)	50,453	-	56,377	-
114600	本期所得稅資產(附註四、二五及三一)	2,638	-	6,867	-
119080	受限制資產—流動(附註十三、三一及三二)	214,000	1	214,000	1
119990	其他流動資產(附註三一)	1,287,611	6	86,960	1
110000	流動資產總計	20,325,505	94	13,727,017	92
	非流動資產				
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及七)	36,400	-	46,034	-
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及八)	10,007	-	9,948	-
125000	不動產及設備(附註四、十四及三二)	314,030	2	345,754	2
125800	使用權資產(附註四、十五及三一)	190,607	1	71,911	1
126000	投資性不動產(附註四、十六及三二)	13,108	-	13,339	-
127000	無形資產(附註四)	43,587	-	45,399	-
128000	遞延所得稅資產(附註四及二五)	34,483	-	37,409	-
129000	其他非流動資產(附註十一、十五、十七、三一及三二)	677,745	3	693,955	5
120000	非流動資產總計	1,319,967	6	1,263,749	8
906001	資 產 總 計	\$ 21,645,472	100	\$ 14,990,766	100
	流動負債				
211200	應付商業票據(附註四及十八)	\$ 3,257,632	15	\$ 3,681,576	25
214040	融券保證金(附註四及十九)	1,088,786	5	906,186	6
214050	應付融券擔保借款(附註四及二十)	1,151,262	5	1,007,500	7
214080	期貨交易人權益(附註四及十二)	1,246,697	6	864,279	6
214130	應付帳款(附註四、二一及三一)	7,178,989	33	2,777,629	18
214160	代收款項	1,027,459	5	16,447	-
214170	其他應付款(附註三一)	602,824	3	295,901	2
214600	本期所得稅負債(附註四、二五及三一)	144,499	1	43,930	-
216000	租賃負債—流動(附註四、十五及三一)	52,730	-	31,425	-
219000	其他流動負債	2,773	-	2,142	-
210000	流動負債總計	15,753,651	73	9,627,015	64
	非流動負債				
225100	負債準備—非流動(附註四)	4,482	-	5,302	-
226000	租賃負債—非流動(附註四、十五及三一)	134,182	-	35,540	-
229030	存入保證金(附註十六及三一)	128	-	128	-
229070	淨確定福利負債—非流動(附註四及二二)	986	-	1,081	-
220000	非流動負債總計	139,778	-	42,051	-
906003	負債總計	15,893,429	73	9,669,066	64
	權益				
	股本				
301010	普 通 股	4,000,000	19	4,000,000	27
302000	資本公積	103,687	-	87,125	1
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	272,229	1	229,109	1
304020	特別盈餘公積	628,020	3	541,779	4
304040	未分配盈餘	808,520	4	458,019	3
304000	保留盈餘總計	1,708,769	8	1,228,907	8
	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(34,880)	-	(1,143)	-
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(25,533)	-	6,811	-
305000	其他權益總計	(60,413)	-	5,668	-
906004	權益總計	5,752,043	27	5,321,700	36
906002	負 債 及 權 益 總 計	\$ 21,645,472	100	\$ 14,990,766	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：曾宜欣



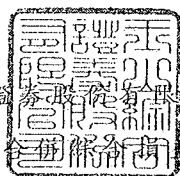
經理人：林晉輝



會計主管：范欣舜



玉山綜合證券股份有限公司及子公司



合併損益表

民國 109 年及 108 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		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益（附註四、七、八、十、十一、二四及三一）				
401000	經紀手續費收入	\$ 1,930,773	78	\$ 1,104,486	68
402000	借貸款項手續費收入	334	-	170	-
403000	借券收入	3,960	-	3,400	-
404000	承銷業務收入	29,944	1	20,243	1
410000	營業證券出售淨利益	91,838	4	75,267	5
421200	利息收入	311,398	13	302,750	19
421300	股利收入	33,769	1	32,688	2
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	610	-	51,433	3
421600	借券及附賣回債券融券回補淨損失	(354)	-	(303)	-
422200	發行認購（售）權證淨利益	-	-	6,731	-
424400	衍生工具淨利益—期貨	42,693	2	9,301	1
425300	預期信用減損迴轉利益	14,831	1	4,941	-
428000	其他營業收益	6,237	-	10,961	1
400000	收益合計	<u>2,466,033</u>	<u>100</u>	<u>1,622,068</u>	<u>100</u>
	支出及費用（附註四、二二、二四及三一）				
501000	經紀經手費支出	151,421	6	93,320	6
502000	自營經手費支出	1,720	-	1,356	-
503000	轉融通手續費支出	1,891	-	991	-
504000	承銷作業手續費支出	614	-	431	-
521200	財務成本	21,453	1	25,355	2
524100	期貨佣金支出	8,810	-	4,862	-
524300	結算交割服務費支出	18,626	1	14,977	1
528000	其他營業支出	136	-	226	-
531000	員工福利費用	799,248	33	578,321	36
532000	折舊及攤銷費用	152,404	6	160,325	10
533000	其他營業費用	443,148	18	329,874	20
500000	支出及費用合計	<u>1,599,471</u>	<u>65</u>	<u>1,210,038</u>	<u>75</u>
5XXXXX	營業利益	<u>866,562</u>	<u>35</u>	<u>412,030</u>	<u>25</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外損益				
602000	其他利益及損失 (附註二 四及三一)	114,856	5	92,202	6
600000	營業外損益合計	114,856	5	92,202	6
902001	稅前淨利	981,418	40	504,232	31
701000	所得稅費用 (附註四及二五)	190,926	8	73,029	4
902005	本年度淨利	790,492	32	431,203	27
	其他綜合損益 (附註四及二三)				
805500	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再衡 量數	(3,099)	-	8,269	-
805540	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權 益工具投資未實現 評價淨利益 (損失)	(32,766)	(2)	9,413	1
	不重分類至損益 之項目合計	(35,865)	(2)	17,682	1
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	(33,737)	(1)	9,929	(1)
805615	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之債 務工具投資未實現 評價淨利益	3,691	-	-	-
	後續可能重分類 至損益之項目 合計	(30,046)	(1)	9,929	(1)
805000	其他綜合損益合計	(65,911)	(3)	7,753	-
902006	本年度綜合損益總額	\$ 724,581	29	\$ 438,956	27
	每股盈餘 (附註二六)				
975000	基本每股盈餘	\$ 1.98		\$ 1.08	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：曾宜欣

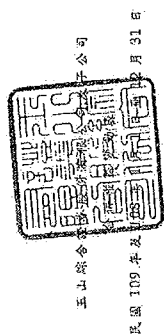


經理人：林晉輝



會計主管：范欽舜





玉山綜合證券股份有限公司

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	108 年 1 月 1 日餘額	其他資產項目 (附註四、八及二、三)					109 年 12 月 31 日餘額
		本公司 (附註二、三)	本公司 (附註四及二、三)	本公司 (附註四及二、三)	本公司 (附註四及二、三)	本公司 (附註四及二、三)	
A1	\$ 4,000,000	\$ 4,000,000	\$ 77,182	\$ 194,348	\$ 472,833	\$ 365,833	\$ 5,106,891
B1	-	-	-	34,764	-	(34,761)	-
B3	-	-	-	-	68,946	(68,946)	-
B5	-	-	-	-	-	(234,000)	(234,000)
C17	-	-	9,943	-	-	-	9,943
Q1	-	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	(421)	-
U3	-	-	-	-	-	-	431,203
D5	-	-	-	-	-	(9,929)	7,753
Z1	4,000,000	4,000,000	87,125	229,109	541,779	(439,472)	5,321,700
B1	-	-	-	43,120	-	(43,130)	-
B3	-	-	-	-	86,241	(86,241)	-
B5	-	-	-	-	-	(310,800)	(310,800)
C17	-	-	16,562	-	-	-	16,562
Q1	-	-	-	-	-	(3,269)	-
D1	-	-	-	-	-	-	790,492
D3	-	-	-	-	-	(33,737)	(33,737)
D5	-	-	-	-	-	(33,737)	(33,737)
Z1	\$ 4,000,000	\$ 4,000,000	\$ 108,687	\$ 272,229	\$ 628,020	(\$ 808,520)	\$ 5,253,843

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：曾登敏

經理人：林愛輝

會計主管：范世輝



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 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 981,418	\$ 504,232
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	114,461	120,124
A20200	攤銷費用	37,943	40,201
A20300	預期信用減損迴轉利益	(14,831)	(4,941)
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)	(756)	72,153
A20900	財務成本	21,453	25,355
A21200	利息收入及財務收入	(326,262)	(319,315)
A21300	股利收入	(33,773)	(32,693)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	16,562	9,943
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	16	97
A22800	處分及報廢無形資產損失	-	21
A23300	營業外金融商品按公允價值衡 量之利益	(1,219)	(484)
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	385,156	(428,876)
A61150	應收證券融資款	(740,226)	(987,448)
A61160	轉融通保證金	(20,963)	8,974
A61170	應收轉融通擔保價款	(11,587)	(2,474)
A61180	應收證券借貸款項	82,667	302,246
A61190	客戶保證金專戶	(383,070)	10,636
A61210	借券擔保價款	-	2,188
A61220	借券保證金—存出	-	1,980
A61250	應收帳款	(4,459,502)	(819,657)
A61270	預付款項	4,321	(2,742)
A61280	淨確定福利資產	(137)	(165)
A61290	其他應收款	20,813	(17,981)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(395,214)	(67,662)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產	161,232	(131,182)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A61370	其他流動資產	(1,200,651)	31,580
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(161,728)
A62160	融券保證金	182,600	74,792
A62170	應付融券擔保價款	143,762	109,526
A62200	期貨交易人權益	382,418	(10,687)
A62230	應付帳款	4,401,330	863,148
A62260	代收款項	1,011,012	3,898
A62270	其他應付款	306,912	61,239
A62290	淨確定福利負債	8	19
A62330	負債準備	(820)	-
A62320	其他流動負債	631	(207)
A33000	營運產生之現金流入(流出)	665,704	(745,890)
A33100	收取之利息	342,034	343,271
A33200	收取之股利	33,773	32,693
A33300	支付之利息	(20,389)	(24,733)
A33500	支付之所得稅	(83,202)	(117,086)
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	937,920	(511,745)
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(10,000)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	2,520
B02700	取得不動產及設備	(18,717)	(28,341)
B02800	處分不動產及設備	826	-
B03400	營業保證金減少	15,000	-
B03500	交割結算基金增加	(329)	(3,591)
B03600	交割結算基金減少	6,199	10,521
B03700	存出保證金增加	(9,724)	(142)
B03800	存出保證金減少	14,558	113
B04500	取得無形資產	(15,314)	(10,406)
B06700	其他非流動資產增加	(912)	(382)
B07100	預付設備款增加	(22,116)	(6,930)
B07300	其他預付款項增加	(13,872)	(9,181)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(44,401)	(55,819)
籌資活動之現金流量			
C00700	應付商業本票增加	-	1,012,907

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
C00800	應付商業本票減少	(424,867)	-
C03100	存入保證金減少	-	(958)
C04020	租賃負債本金償還	(59,967)	(64,087)
C04500	發放現金股利	(310,800)	(234,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(795,634)	713,862
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(33,737)	(9,929)
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	64,148	136,369
E00100	年初現金及約當現金餘額	369,124	232,755
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 433,272	\$ 369,124

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：曾宜欣



經理人：林晉輝



會計主管：范欽舜



第 二 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：

- 一、曾宜欣董事長發言摘要：
本公司朝主管機關推動公司治理 3.0 永續發展藍圖所規劃之五大主軸，及中華公司治理協會評量所提建議，持續精進公司治理品質及強化董事會職能更有效運作。
- 二、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，2020 年共召開 10 次董事會，董事成員共 5 席，監察人 1 席。

(二) 董事、監察人出席

職稱	姓名	實際出(列)席 次數	委託出席次數	備註
董事長	曾宜欣	10	0	續任
董事	林晉輝	10	0	續任
董事	鍾德明	5	0	新任 2020.6.12
董事	陳烜台	9	0	新任 2020.1.15
董事	郭健男	5	0	新任 2020.6.12
監察人	郭宸巖	5	0	新任 2020.6.12

(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
鍾德明	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)：

1. 彙編「董監事手冊」，以供新任董事與監察人瞭解其義務、權利與報酬等相關內部規範。將公司與董監事間約定之重要事項，包括任務職責、工作資源、投入時間、進修要求、保險內容及薪酬結構等，彙編成董監事手冊，以利董監事使用，作為新任董事、監察人對其應行義務之參考。

2. 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。
3. 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。
4. 本公司官網除了揭露發言人、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，並於官網公告「玉山證券公司治理檢舉方式及管道」，設有檢舉專線、檢舉電子信箱、書面檢舉等受理方式，提供多元管道，以健全溝通機制。
5. 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，2020 年董監事參加訓練課程如下：

職稱	姓名	新任/續任	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
董事長	曾宜欣	續任	中華民國證券商業同業公會	金融犯罪與舞弊風險管理	3	是
				臺灣資本市場發展政策暨後 COVID-19 臺灣經濟發展對策	3	
			台灣金融研訓院	金融科技與資安風險發展趨勢	3	
				公關危機處理與應變發言對策	3	
				防制洗錢與打擊資恐國際趨勢	3	
				資安治理講堂	3	
				資安治理講堂	3	
董事	林晉輝	續任	中華民國證券商業同業公會	企業財務資訊之解析及決策運用	3	是
				金融犯罪與舞弊風險管理	3	
				臺灣資本市場發展政策暨後 COVID-19 臺灣經濟發展對策	3	
			台灣金融研訓院	公關危機處理與應變發言對策	3	
				防制洗錢與打擊資恐國際趨勢	3	

職稱	姓名	新任/續任	主辦單位	課程名稱	進修 時數	進修是否 符合規定
				資安治理講堂	3	
董事	陳烜台	新任	台灣金融研 訓院	從證券交易法看企業及董監事 責任義務	3	是
				全球反避稅浪潮與企業因應	3	
				公司治理與薪酬委員會之運作	3	
				防制洗錢與打擊資恐國際趨勢	3	
				資安治理講堂	3	
			中華民國證 券商業同業 公會	如何運用大數據分析於公司營 運管理	3	
董事	郭健男	新任	中華民國證 券商業同業 公會	企業面臨匯率波動下之因應與 對策	3	是
				臺灣資本市場發展政策暨後 COVID-19 臺灣經濟發展對策	3	
			台灣金融研 訓院	防制洗錢與打擊資恐國際趨勢	3	
				資安治理講堂	3	
董事	鍾德明	新任	台灣金融研 訓院	從治理角度談家族控股公司架 構及傳承	3	是
				防制洗錢與打擊資恐國際趨勢	3	
				公司法與稅務治理實務	3	
				新興科技下之營運管理模式變 革	3	

職稱	姓名	新任/續任	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
監察人	郭宸巖	新任	台灣金融研訓院	董監事財報責任與關鍵內容解析	3	是
				防制洗錢與打擊資恐國際趨勢	3	
			中華民國證券商業同業公會	管理人員應具備之最新勞動法知識及實務見解	3	
				企業面臨匯率波動下之因應與對策	3	

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」、「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. 本公司訂有檢舉辦法，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及檢舉案件處理辦法。

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、公平待客原則政策及策略

- (一) 建立以公平待客為核心之企業文化，提升同仁對於金融消費者保護之認知及金融消費者保護相關法令之遵循。
- (二) 成立「公平待客執行推動小組」，由總經理擔任召集人，並由顧客服務部為本小組會務單位，負責對本政策及策略之規劃及推行，定期召開會議檢討執行成效，適時提出改善方案，並於每一年度結束後向董事會報告。
- (三) 本政策及策略、內部規範及服務行為守則納入教育訓練課程，並定期辦理教育宣導及人員訓練。

四、公司治理主管

- (一) 依據金融監督管理委員會頒布之新版公司治理藍圖與「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第三十六條之三規定，本公司於 2019 年 3 月 13 日經董事會通過設置公司治理主管，為負責公司治理相關事務之最高主管。
- (二) 公司治理相關事務：
 1. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。
 2. 製作董事會及股東會議事錄。
 3. 協助董事、監察人就任及進修。
 4. 提供董事、監察人執行業務所需之資料。
 5. 協助董事、監察人遵循法令。
 6. 其他依公司章程或契約所訂定之事項等。

五、公司治理評量

- (一) 本公司於 2020 年申請參加 CG6012(2019)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，藉以掌握國內外最佳實務的內涵，可作為公司治

理實務的借鏡。

3. 藉由接受公司治理協會獨立、專業的評量，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，可強化公司的品牌形象，提高公司利害關係人及社會各界對公司的信任。

(二) 評量結果：

1. 授證等級：CG6012(2019)公司治理制度評量「特優認證」。
2. 授證效期：2020 年 12 月 25 日至 2022 年 12 月 24 日。

六、2021 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	
第一次董事會	1/21(四)
第二次董事會	3/8(一)
第三次董事會	4/21(三)
第四次董事會	6/9(三)
第五次董事會	8/18(三)
第六次董事會	8/19(四)
第七次董事會	11/10(三)
第八次董事會	12/22(三)

(二) 董監事與公司治理主管持續進修

1. 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，並參考總體經濟環境的變化，以及本公司發展需要，徵詢董事、監察人對進修領域之需求，進行年度進修計畫之課程安排。
- (3) 另依「證券期貨業及其他經金融監督管理委員會指定之金融機構防制洗錢及打擊資恐內部控制與稽核制度實施辦法」證

券期貨業董事、監察人應依其業務性質，每年安排適當內容及時數之防制洗錢及打擊資恐教育訓練，以使其瞭解所承擔之防制洗錢及打擊資恐職責，及具備執行該職責應有之專業。

2. 公司治理主管持續進修：

(4) 依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」，公司治理主管除初任者應自擔任此職務之日起一年內至少進修十八小時外，每年應至少進修十二小時。

(5) 進修課程安排應包括公司治理主題相關之商務、法務、財務、會計、企業社會責任、風險管理、內部控制等相關課程，進修機構及辦理方式參照證券交易所及證券櫃檯買賣中心共同訂定之上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點有關進修體系之相關規定辦理。

3. 定期檢視董事、監察人與公司治理主管之進修情形。

(三) 公司治理精進

依據公司治理協會提出之評量觀察與建議，包括透明度與揭露、董事會的職責及公司治理文化：誠信、負責與永續的經營四大構面，本公司已請相關權責單位研擬改善之作法或難以立即改善之因應作法，並提報董事會報告。

七、臨時提案

八、散會(同日上午十時五十分整)。

主席：曾宜欣

