

玉山綜合證券股份有限公司
第 9 屆第 26 次董事會紀錄
(代行股東會職權)

時間：2026 年 4 月 13 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 9 屆第 26 次董事會會議紀錄

時 間：民國 115 年 4 月 13 日下午 2 時整。

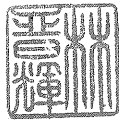
地 點：臺北市民生東路 3 段 158 號 6 樓。

出席人員：林晉輝、陳烜台、郭健男、魏文信、邱雪姿。

(共計 5 人)

列席人員：監察人游琬萱、總稽核謝雅如、副總經理黃美霞、
副總經理吳泳文、資深協理范欽舜、資深協理陳盛輝、
資深協理賴昆佑、協理黃冠華、協理張仰蕙、協理趙俊
毓、資深經理黃達翔、資深經理張泰源、經理沈裕明。

主 席：林晉輝



紀 錄：朱珮舜



一、開會如儀。

二、主席致詞 (略)

第四案

法令遵循部 提

案由：謹陳報本公司第九屆董事會績效評量，以供母公司玉山金控作為董監事遴選推薦參考，報請 公鑒。(本案無須辦理重大訊息公告)

說明：

- 一、依據本公司「董事會績效評量辦法」、「董監事遴選準則」辦理。
- 二、本公司為玉山金控百分之百持股之子公司，董監事由法人指派，本公司董監事任期為三年一屆，第九屆指派書日期為 2023 年 6 月 16 日。
- 三、本公司董事會績效評量項目包含 6 大構面(25 項指標)：公司目標與任務之掌握、董監事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董監事之專業及持續進修與內部控制。
 - (一)「自我評量」：採具名方式，進行董監事自我評量。
 - (二)「整體評量」：採不具名方式，對整體董事會進行評量。
 - (三) 第九屆評量結果：

項目	2023	2024	2025
對公司營運之參與程度： 董監事親自出席董事會議 比率	97%	100%	100%
專業及持續進修： 董監事參與進修認證課程 均達法定規定每年6小時	100%	100%	100%
自我評量：平均總得分率 (達90%以上為優異)	96.67%	96.27%	97.47%
整體評量：平均總得分率 (達90%以上為優異)	98.27%	96.53%	97.07%

(四) 全體董監事績效評量之結果，得作為董事會整體績效衡量指標。

四、本公司董事會成員之組成，應參考董事會績效評量之結

果，為母公司玉山金控指派本公司董監事有所遵循，將績效評量報告提供金控母公司，作為下一屆董監事遴選推薦參考。

決 定：

一、林晉輝董事長發言摘要：

依據本公司董事會績效評量辦法，每年年初進行前一年度之董事會績效評量，2025 年評量結果符合相關規範。另依中華公司治理協會之董事會績效評核建議，本屆起將於任期屆滿前之股東會彙整報告該屆次之評量結果，以供母公司玉山金控作為下一屆董監事遴選推薦(續任/新派)之參考，並於會後呈報。

二、洽悉。

玉山綜合證券股份有限公司
2025年董事會績效評量執行結果

- 一、 本公司於 2013.04.19 第5屆第7次董事會通過訂定「董事會績效評量辦法」，董事會績效評量，每年年初進行前一年度之評量，由董監事之「自我評量」及為董事會之「整體評量」，並由董事會議事事務單位彙整評量表，而為董事會之最終績效評量結果。
- 二、 本公司董事會績效評量之執行得至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者進行評量，藉由專業機構審視公司現行董事會及功能性委員會運作情形，透過評估委員之指導及交流，使本公司獲得專業而客觀的體檢報告。
 - (一) 本公司2025年07月委任社團法人中華公司治理協會對董事會績效進行評估，該機構及執行專家與本公司無業務往來具備獨立性，其分別就本公司董事會之組成與分工、指導與監動、授權與風管、溝通與協作及自律與精進5大構面進行評估。

協會除書面審閱本公司評估指標項目陳述說明及提供相關文件外，2025.09.18 亦親至本公司進行實地訪評，個別訪評對象包含董事長、總經理、總稽核、公司治理主管、人資主管及監察人等，協會並於 2025.10.13 出具董事會績效評估報告。有關整體評估報告，本公司已將相關總評內容、建議事項及未來改善計畫提報 2025.12.24 第 9 屆第 23 次董事會。
 - (二) 整體評估報告
 1. 總評摘要：
 - (1) 設有5席董事與1席監察人，其中有2席成員為女性。董事成員具有財務會計、經營管理、證券、風險管理、資訊等專業技能及產業經驗，符合公司營運發展需求。
 - (2) 董事會積極落實「先培育人才，再經營事業」理念，重視人才培育，從新進人員之金融專業人才培育，中階主管之希望工程師培育，以及經理人之培育，玉山卓越學院提供各階段完整的教育訓練，並以工作輪調、跨部門專案、參與各項重大會議等方式進行培訓，有計畫地建立專業的領導梯隊。
 - (3) 為落實初任董事講習制度，已編撰「玉山證券董監事手冊」，內容包含公司簡介、董監事權利義務、相關法令規範等主題，並安排各單位主管向新任董監事進行策略、產業、營運報告，充分協助董監事善盡職責。
 - (4) 訂有「董事會績效評量辦法」，每年執行董監事自我評量與董事會整體評量，更於2025年6月修訂董事會績效評量辦法，導入外部評估機制，每三年委託外部專業機構進行董事會績效評估；另外，董事會重視公司

治理，每隔兩年定期參與中華公司治理協會舉辦之公司治理制度評量，分別於2018年、2020年、2022年與2024年持續參與取得中華公司治理協會CG6011(2017)、CG6013(2021)、CG6012(2019)、CG6014(2023)公司治理制度評量取得特優認證。董事會對於落實公司治理制度、提升董事會效能之積極態度，值得肯定。

2. 建議事項摘要及改善計畫：

建議事項	改善計畫
董事會得參考公司未來營運發展需求、該屆董事會績效評估結果等相關條件，陳報金控母公司作為遴派下一屆新任董監事之參考依據。	規劃於任期屆滿前之董事會(代行股東會)提報該屆董事會績效評核結果，並於會後陳報金控母公司。
依據公司及金控母公司之中長期發展策略，擬訂高階經理人接班規劃，定期向董事會呈報執行情形。	將依金控整體人才培育發展政策整合評估規劃。
建議定期檢討董事會績效評估指標，讓自評結果更具鑑別度，更有助於增進董事會效能。	將配合金控集團發展政策，評估將公司階段性發展目標、董事會與功能性委員會之職能及分工納入指標。

三、 本公司董事會績效評量內容：

(一) 評量方式：

評量表分為 5 個等級之方式呈現，數字 5：(優異)；數字 4：(良好)數字；數字 3：(尚可)；數字 2：(欠佳)；1：(待加強)；滿分 125 分，得分率90%以上評價為：優異、80%~89%評價為：良好、80% 以下評價為：待精進。

(二) 相關評量項目如下：

董事會績效評量項目包含6大構面(25項指標)：

1. 公司目標與任務之掌握
2. 董監事職責認知
3. 對公司營運之參與程度
4. 內部關係經營與溝通
5. 董監事之專業及持續進修
6. 內部控制。

(三) 本公司2025年董事會績效評量，評量結果如下：

董事會積極參與公司營運，善盡指導與監督公司策略、重大業務及風險管理之責，建立妥適之內部控制制度，評量結果「優異」，自我評量得分率：

97.47%、整體評量得分率：97.07%。

評量表	平均總得分率	評估結果
自我評量	97.47%	優異
整體評量	97.07%	優異

1. 董監事自我評量

評估人：林晉輝董事長、陳烜台董事、郭健男董事、魏文信董事、邱雪姿董事、游琬萱監察人，共6人。

評估項目	題數	佔比%	得分
A.公司目標與任務之掌握	3	12	98.9
B.董事職責認知	5	20	98.7
C.對公司營運之參與程度	8	32	97.1
D.內部關係經營與溝通	3	12	95.6
E.董事之專業及持續進修	3	12	96.7
F.內部控制	3	12	97.8
合計	25	100	-

2. 董監事整體評量

評估人：林晉輝董事長、陳烜台董事、郭健男董事、魏文信董事、邱雪姿董事、游琬萱監察人，共6人。

評估項目	題數	佔比%	得分率
A.公司目標與任務之掌握	3	12	98.9
B.董事職責認知	5	20	96.7
C.對公司營運之參與程度	8	32	96.7
D.內部關係經營與溝通	3	12	94.4
E.董事之專業及持續進修	3	12	98.9
F.內部控制	3	12	97.8
合計	25	100	-

四、 綜合評價：

- (一) 本公司2025年度共召開9次董事會，董監事實際出席率100%，代行股東會董監事出席率100%，董事會成員對公司及公司所屬產業清楚瞭解，並確實評估、監督公司營運，與經營團隊之互動良好，充分發揮其專長，對公司有所貢獻。
- (二) 本公司2025年07月委由社團法人中華公司治理協會執行董事會績效評估，以落實公司治理、提升董事會職能。
- (三) 本公司董事會績效評估，每年執行一次，於每年年度結束後，進行年度績效評估，透過問卷收回，彙總評估結果，且於次一年度最近一次董事會(代行股東會)報告評估結果。2025年度董事會績效評估結果屬優異，於2026.4.13董事會(代

行股東會)報告。

(四) 整體來說，董事會運作情形優異，將依據董事會評量結果持續強化，以提升公司治理成效。

四、承認事項

第一案

財務管理部 提

案由：本公司 2025 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2026年3月11日第9屆第25次董事會討論通過，並由勤業眾信聯合會計師事務所馬偉峻、謝東儒會計師查核簽證完竣出具無保留意見，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2025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：

- 一、林晉輝董事長發言摘要：
本案已於前次董事會討論通過，並由會計師查核簽證與監察人審查完成。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。

監察人審查報告書

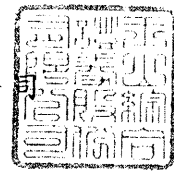
茲准

董事會造送本公司一一四年度(自一一四年一月一日至一一四年十二月三十一日止)經勤業眾信會計師事務所馬偉峻、謝東儒會計師查核簽證之財務報表(含合併財務報表),連同營業報告書及盈餘分配之議案等表冊,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

本公司 115 年度股東常會

玉山綜合證券股份有限公司



監察人

游瓊瑩

中 華 民 國 115 年 3 月 13 日

營業報告書

2025 年加權股價指數收盤在 28,963 點，創下歷史新高，全年漲幅達 25.74%；日均交易量 5,274 億元，較 2024 年成長 1.4%；台股市場對 ETF 投資需求持續增溫，主管機關亦開放投信發行主動式 ETF 產品，使整體證券市場交易更加活絡。本公司透過虛實整合策略，持續深化通路區域聯營、提升數位開戶動能，強化顧客行銷旅程，讓線上線下服務更緊密。除台股經紀業務成長外，複委託業務需求亦持續攀升，結合承銷、自營投資等核心業務挹注獲利，玉山證券締造金控券商 EPS 排名第四、ROE 排名第一的成績，獲利創下新高。

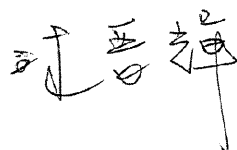
在經營績效方面，2025 年稅前淨利為新臺幣 3,112,776 仟元。年度各項收入總額為 5,674,257 仟元，其中經紀手續費收入占 79%、利息收入占 14%，各項支出總額為 2,852,428 仟元，其中經紀手續費支出占 5%、員工福利費用占 25%、折舊及攤銷費用占 4%、其他營業費用占 12%。稅後淨利為 2,614,663 仟元，每股稅後盈餘為 4.73 元。

邁入玉山證券第三個十年，我們以「最具特色的證券投資管理團隊」為目標，整合證券與銀行通路，並配合投信產品，打造內外部 ETF 生態圈，提升資源投放的精準度與效益，以滿足顧客全方位的產品需求；同時因應 AI 與數位發展趨勢，我們積極完善顧客交易旅程，持續優化銀行證券開戶「一次簽署、多項服務」的數位體驗，於銀行端導入更多開戶場景，提升證券滲透率；在數位平台方面預計推出全新 App，整合交易、帳務與自助服務，並依不同客群需求發展特色功能，建置具競爭力的證券平台；策略上延續搶攻市場 VIP 執行計畫，運用共銷串聯，聚焦高資產顧客，並搭配開發大戶專屬產品與功能以爭取往來，同時布局海內外產品平台，發展泛財富管理業務。承銷業務將強化與各

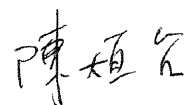
職系的合作，擴大承銷團隊戰力，爭取市場地位；自營業務積極開發交易策略、嚴守風控，提升具質量的投資部位。透過槓桿金控資源、提供專業服務與數位化發展同步推進，打造完整的國內外投資生態圈，創造多元收入來源，矢志成為「台灣最具特色的證券商」。

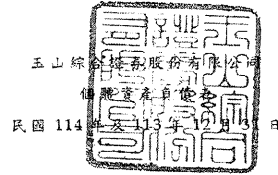
玉山證券遵循金控願景，秉持誠信、專業，以「培育最專業的人才，提供顧客最好的服務」作為經營理念。進入金控 2.0 時代，銀行、證券、投信及陸續加入的夥伴將共同打造完整金控版圖，發揮大玉山的整合力量，成為顧客心目中的首選品牌，朝向「綜合績效、企業社會責任、永續發展」的三座大山邁進。

董事長



總經理





單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
流動資產							
111100	現金及約當現金(附註四、六及三十)	\$ 1,166,931	3	\$ 862,689	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)	857,632	2	949,144	3		
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)	2,625,689	6	2,279,253	7		
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註四、九及三十)	887,922	2	636,290	2		
114030	應收證券借貸款(附註四及十一)	12,475,648	30	12,478,504	36		
114040	轉融通保證金(附註四)	30,786	-	189	-		
114050	應收轉融通擔保價款(附註四)	24,433	-	158	-		
114060	應收證券借貸款項(附註四及十一)	7,530,276	18	5,711,070	17		
114070	客戶保證金專戶(附註四、十二及三十)	3,256,689	8	2,359,106	7		
114100	借券保證金-存出	27,190	-	-	-		
114130	應收帳款(附註四、十一及三十)	10,095,804	24	6,364,372	18		
114150	預付款項(附註三十)	17,798	-	17,147	-		
114170	其他應收款(附註四、十一及三十)	68,057	-	55,976	-		
119080	受限制資產-流動(附註十三、三十及三一)	844,000	2	244,000	1		
119990	其他流動資產(附註十一及三十)	351,884	1	990,264	3		
110000	流動資產總計	40,260,739	96	32,948,162	96		
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)	30,000	-	-	-		
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)	285	-	1,755	-		
124100	採用權益法之投資(附註四及十四)	64,863	-	61,690	-		
125000	不動產及設備(附註四、十五及三一)	505,427	1	471,882	1		
125800	使用權資產(附註四、十六及三十)	323,781	1	149,100	1		
126000	投資性不動產(附註十七及三一)	24,694	-	25,180	-		
127000	無形資產(附註四)	61,072	-	43,602	-		
128000	遞延所得稅資產(附註四及二六)	10,817	-	9,948	-		
129000	其他非流動資產(附註十一、十六、及三十)	745,513	2	726,286	2		
120000	非流動資產總計	1,766,452	4	1,489,443	4		
906001	資 產 總 計	\$ 42,027,191	100	\$ 34,437,605	100		
負債及權益							
流動負債							
211200	應付商業本票(附註四及十九)	\$ 12,190,417	29	\$ 12,220,752	35		
214040	融券保證金(附註四及二十)	1,045,999	2	905,768	3		
214050	應付融券擔保價款(附註四及二一)	1,097,064	3	985,468	3		
214080	期貨交易人權益(附註四及十二)	3,253,484	8	2,355,858	7		
214130	應付帳款(附註四、二二及三十)	10,510,007	25	6,386,881	18		
214160	代收款項	69,479	-	788,191	2		
214170	其他應付款(附註三十)	1,435,779	3	1,237,229	4		
214600	本期所得稅負債(附註四、二六及三十)	281,210	1	316,146	1		
216000	租賃負債-流動(附註四、十六及三十)	72,547	-	42,196	-		
219000	其他流動負債	13,655	-	2,957	-		
210000	流動負債總計	29,969,641	71	25,241,446	73		
非流動負債							
225100	負債準備-非流動(附註四)	9,309	-	9,309	-		
226000	租賃負債-非流動(附註四、十六及三十)	248,335	1	103,171	1		
229030	存入保證金(附註十七)	339	-	339	-		
220000	非流動負債總計	287,983	1	112,819	1		
906003	負債總計	30,227,624	72	25,354,265	74		
權益(附註二四)							
股本							
301010	普通股	5,523,000	13	4,000,000	12		
302000	資本公積	191,044	1	200,836	-		
保留盈餘							
304010	法定盈餘公積	965,481	2	747,944	2		
304020	特別盈餘公積	2,014,488	5	1,579,416	5		
304040	未分配盈餘	2,607,371	6	2,193,019	6		
304000	保留盈餘總計	5,587,340	13	4,520,379	13		
其他權益							
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	47,990	-	83,499	-		
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	450,193	1	278,626	1		
305000	其他權益總計	498,183	1	362,125	1		
906004	權益總計	11,799,567	28	9,083,340	26		
906002	負債及權益總計	\$ 42,027,191	100	\$ 34,437,605	100		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林晉輝



經理人：陳炬台



會計主管：范欽齊



玉山綜合證券股份有限公司

個體綜合損益表

民國 114 年及 113 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		114年度		113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	\$ 4,508,945	79	\$ 3,977,970	78
402000	借貸款項手續費收入	1,108	-	1,972	-
403000	借券收入	38,716	1	23,200	-
404000	承銷業務收入	47,341	1	38,153	1
410000	營業證券出售淨利益	163,389	3	127,884	3
421200	利息收入	778,766	14	737,824	15
421300	股利收入	91,209	2	83,383	2
421500	營業證券透過損益按公 允價值衡量之淨利益	19,152	-	2,523	-
421600	借券及附賣回債券融券 回補淨(損失)利益	(1,733)	-	198	-
421750	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之債務工 具投資已實現淨損失	(422)	-	-	-
424400	衍生工具淨利益-期貨	20,711	-	72,607	1
425300	預期信用(減損損失) 迴轉利益	(156)	-	248	-
428000	其他營業收益	7,231	-	21,719	-
400000	收益合計	<u>5,674,257</u>	<u>100</u>	<u>5,087,681</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	283,069	5	280,814	6
502000	自營經手費支出	2,234	-	2,302	-
503000	轉融通手續費支出	1,084	-	616	-
504000	承銷作業手續費支出	840	-	1,270	-
521200	財務成本	198,974	4	201,402	4
524100	期貨佣金支出	14,165	-	16,704	-
524300	結算交割服務費支出	26,242	-	25,790	1
528000	其他營業支出	28,477	-	19,169	-
531000	員工福利費用	1,418,946	25	1,347,284	26
532000	折舊及攤銷費用	198,784	4	160,235	3
533000	其他營業費用	679,613	12	667,670	13
500000	支出及費用合計	<u>2,852,428</u>	<u>50</u>	<u>2,723,256</u>	<u>53</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	114年度		113年度		
	金 額	%	金 額	%	
5XXXXX	營業利益	<u>2,821,829</u>	<u>50</u>	<u>2,364,425</u>	<u>47</u>
	營業外損益				
601000	採用權益法認列子公司 損益之份額(附註四)	4,099	-	50	-
602000	其他利益及損失(附註 二五及三十)	<u>286,848</u>	<u>5</u>	<u>256,137</u>	<u>5</u>
600000	營業外損益合計	<u>290,947</u>	<u>5</u>	<u>256,187</u>	<u>5</u>
902001	稅前淨利	3,112,776	55	2,620,612	52
701000	所得稅費用(附註四及二六)	<u>498,113</u>	<u>9</u>	<u>443,375</u>	<u>9</u>
902005	本年度淨利	<u>2,614,663</u>	<u>46</u>	<u>2,177,237</u>	<u>43</u>
	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	(24,647)	(1)	15,140	-
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	149,863	3	29,764	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	(55)	-	155	-
805500	不重分類至損 益之項目合 計	<u>125,161</u>	<u>2</u>	<u>45,059</u>	<u>1</u>
	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	(35,509)	(1)	56,789	1

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
805617	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之債務工具投資 未實現評價利益	<u>21,704</u>	<u>1</u>	<u>9,082</u>	<u>-</u>
805600	後續可能重分 類至損益之 項目合計	<u>(13,805)</u>	<u>-</u>	<u>65,871</u>	<u>1</u>
805000	其他綜合損益合計	<u>111,356</u>	<u>2</u>	<u>110,930</u>	<u>2</u>
902006	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,726,019</u>	<u>48</u>	<u>\$ 2,288,167</u>	<u>45</u>
	每股盈餘 (附註二七)				
975000	基本每股盈餘	<u>\$ 4.73</u>		<u>\$ 3.94</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林晉輝

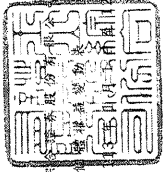


經理人：陳烜台



會計主管：范欽舜





玉山證券股份有限公司
民國114年及
月31日

單位：新臺幣仟元

代碼	113年1月1日餘額	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	附註四及二(四)行別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	按公允價值衡量之金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	其他權益項目(附註四及二(四))	總額
A1	\$ 4,000,000	\$ 162,866	\$ 618,932	\$ 1,382,485	\$ 1,307,891	\$ 26,710	\$ 222,609	\$ 7,721,403			
B1	-	-	129,012	-	(129,012)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	196,931	(196,931)	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(964,200)	-	-	-	-	(964,200)	-
C17	-	36,634	-	-	-	-	-	-	-	-	36,634
C7	-	1,336	-	-	-	-	-	-	-	-	1,336
Q1	-	-	-	-	(17,171)	-	-	17,171	-	-	-
D1	-	-	-	-	2,177,237	-	-	-	-	-	2,177,237
D3	-	-	-	-	15,295	-	-	38,846	-	-	110,930
D5	-	-	-	-	2,192,532	-	-	38,846	-	-	2,288,167
Z1	4,000,000	200,836	747,944	1,579,416	2,193,019	83,499	278,626	9,083,340			
B1	-	-	217,537	-	(217,537)	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	435,072	(435,072)	-	-	-	-	-	-
B9	1,523,000	-	-	-	(1,523,000)	-	-	-	-	-	-
C17	-	(9,106)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,106)
C7	-	(686)	-	-	-	-	-	-	-	-	(686)
D1	-	-	-	-	2,614,663	-	-	-	-	-	2,614,663
D3	-	-	-	-	(24,702)	(35,509)	171,567	-	-	-	111,356
D5	-	-	-	-	2,589,961	(35,509)	171,567	-	-	-	2,726,019
Z1	\$ 5,523,000	\$ 191,044	\$ 965,481	\$ 2,014,488	\$ 2,607,371	\$ 47,990	\$ 450,193	\$ 11,799,562			

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：林晉輝



經理人：陳顯台



會計主管：范欽輝

玉山綜合證券股份有限公司

個體現貨資產

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,112,776	\$ 2,620,612
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	162,301	134,092
A20200	攤銷費用	36,483	26,143
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	156	(248)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(12,701)	(3,822)
A20900	財務成本	198,974	201,402
A21200	利息收入及財務收入	(848,220)	(795,156)
A21300	股利收入	(91,215)	(83,387)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	(9,106)	36,634
A22400	採用權益法認列之子公司利益 之份額	(4,099)	(50)
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	53	160
A23300	營業外金融商品按公允價值衡 量之利益	-	(3,517)
A29900	租賃修改淨利益	(26)	-
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	74,213	(445,033)
A61150	應收證券融資款	2,856	(3,926,427)
A61160	轉融通保證金	(30,597)	12,084
A61170	應收轉融通擔保價款	(24,275)	10,063
A61180	應收證券借貸款項	(1,819,206)	(3,109,354)
A61190	客戶保證金專戶	(897,583)	(428,453)
A61220	借券保證金—存出	(27,190)	-
A61250	應收帳款	(3,690,006)	(683,175)
A61270	預付款項	(651)	(1,951)
A61280	淨確定福利資產	(756)	(412)
A61290	其他應收款	(10,441)	(21,177)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(173,381)	(292,222)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產	(251,632)	61,506

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
A61370	其他流動資產	38,380	(655,053)
A62160	融券保證金	140,231	105,914
A62170	應付融券擔保價款	111,596	106,797
A62200	期貨交易人權益	897,626	428,155
A62230	應付帳款	4,123,082	682,346
A62260	代收款項	(718,712)	735,883
A62270	其他應付款	198,550	104,524
A62320	其他流動負債	<u>10,698</u>	<u>309</u>
A33000	營運產生之現金流入(出)	498,178	(5,182,813)
A33100	收取之利息	803,970	685,396
A33200	收取之股利	92,410	84,357
A33300	支付之利息	(199,653)	(206,678)
A33500	支付之所得稅	(<u>533,918</u>)	(<u>256,230</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>660,987</u>	(<u>4,875,968</u>)
投資活動之現金流量			
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	133,517
B02700	取得不動產及設備	(100,813)	(126,251)
B03500	交割結算基金增加	(270,094)	(55,931)
B03600	交割結算基金減少	228,142	29,483
B03700	存出保證金增加	(12,051)	(2,308)
B03800	存出保證金減少	8,997	208
B04500	取得無形資產	(28,955)	(28,870)
B06700	其他非流動資產增加	(4,238)	(1,835)
B07100	預付設備款增加	(7,855)	(18,185)
B07300	其他預付款項增加	(<u>29,012</u>)	(<u>16,279</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>215,879</u>)	(<u>86,451</u>)
籌資活動之現金流量			
C00700	應付商業本票增加	-	5,929,790
C00800	應付商業本票減少	(29,612)	-
C03100	存入保證金增加	-	145
C04020	租賃負債本金償還	(75,745)	(63,069)
C04500	發放現金股利	-	(<u>964,200</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(<u>105,357</u>)	<u>4,902,666</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>35,509</u>)	<u>56,789</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	304,242	(2,964)

(接次頁)

(承前頁)

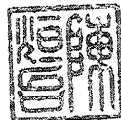
代 碼	114年度	113年度
E00100 年初現金及約當現金餘額	<u>862,689</u>	<u>865,653</u>
E00200 年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,166,931</u>	<u>\$ 862,689</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林晉輝

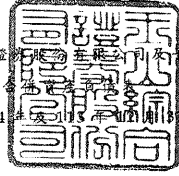


經理人：陳烜台



會計主管：范欽舜





代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
流動資產							
111100	現金及約當現金(附註四、六及三一)	\$ 1,237,630	3	\$ 919,867	3		
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	857,632	2	949,144	3		
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)	2,625,689	6	2,279,253	7		
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、九及三一)	887,922	2	636,290	2		
114030	應收證券融貸款(附註四及十一)	12,475,648	30	12,478,504	36		
114040	轉融通保證金(附註四)	30,786	-	189	-		
114050	應收轉融通擔保借款(附註四)	24,433	-	158	-		
114060	應收證券借貸款項(附註四及十一)	7,530,276	18	5,711,070	16		
114070	客戶保證金專戶(附註四、十二及三一)	3,256,689	8	2,359,106	7		
114100	債券保證金—存出(附註四)	27,190	-	-	-		
114130	應收帳款(附註四、十一及三一)	10,095,804	24	6,364,372	18		
114150	預付款項	12,480	-	14,105	-		
114170	其他應收款(附註四、十一及三一)	68,035	-	55,994	-		
114600	本期所得稅資產(附註四及二五)	-	-	98	-		
119080	受限制資產—流動(附註十三、三一及三一)	844,000	2	244,000	1		
119990	其他流動資產(附註十一及三一)	351,884	1	990,264	3		
110000	流動資產總計	40,326,098	96	33,002,414	96		
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)	30,000	-	-	-		
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)	285	-	1,755	-		
125000	不動產及設備(附註四、十四及三二)	507,218	1	474,220	1		
125800	使用權資產(附註四、十五及三一)	339,335	1	150,094	1		
126000	投資性不動產(附註十六及三二)	24,694	-	25,180	-		
127000	無形資產(附註四)	61,072	-	43,936	-		
128000	遞延所得稅資產(附註四及二五)	11,149	-	10,249	-		
129000	其他非流動資產(附註十一、十七、二二、二九及三一)	761,766	2	742,576	2		
120000	非流動資產總計	1,735,519	4	1,448,010	4		
906001	資 產 總 計	\$ 42,061,617	100	\$ 34,450,424	100		
負債及權益							
流動負債							
211200	應付商業本票(附註四及十八)	\$ 12,190,417	29	\$ 12,220,752	35		
214040	融券保證金(附註四及十九)	1,045,999	2	905,768	3		
214050	應付融券擔保借款(附註四及二十)	1,097,064	3	985,468	3		
214080	期貨交易者權益(附註四及十二)	3,253,484	8	2,355,858	7		
214130	應付帳款(附註四、二一及三一)	10,510,007	25	6,386,881	18		
214160	代收款項	69,584	-	788,275	2		
214170	其他應付款(附註三一)	1,448,909	3	1,246,054	4		
214600	本期所得稅負債(附註四、二五及三一)	282,211	1	316,146	1		
216000	租賃負債—流動(附註四、十五及三一)	76,101	-	42,543	-		
219000	其他流動負債(附註三一)	17,942	-	5,977	-		
210000	流動負債總計	29,991,718	71	25,253,722	73		
非流動負債							
225100	負債準備—非流動(附註四)	9,309	-	9,309	-		
226000	租賃負債—非流動(附註四、十五及三一)	260,201	1	103,171	1		
229030	存入保證金(附註十六)	339	-	339	-		
229070	淨確定福利負債—非流動(附註四及二二)	483	-	543	-		
220000	非流動負債總計	270,332	1	113,362	1		
906003	負債總計	30,262,050	72	25,367,084	74		
權 益 (附註二、三)							
股 本							
301010	普通 股	5,523,000	13	4,000,000	12		
302000	資本公積	191,044	1	200,836	-		
保留盈餘							
304010	法定盈餘公積	965,481	2	747,944	2		
304020	特別盈餘公積	2,014,488	5	1,579,416	5		
304040	未分配盈餘	2,607,371	6	2,193,019	6		
304000	保留盈餘總計	5,587,340	13	4,520,379	13		
其他權益							
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	47,990	-	83,499	-		
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	450,193	1	278,626	1		
305000	其他權益總計	498,183	1	362,125	1		
906004	權益總計	11,799,567	28	9,083,340	26		
906002	負債及權益總計	\$ 42,061,617	100	\$ 34,450,424	100		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林晉輝

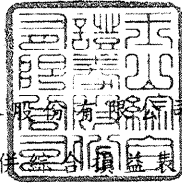


經理人：陳煥台



會計主管：范致舜





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 114 年及 113 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		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益（附註四、七、八、十、二 四及三一）				
401000	經紀手續費收入	\$ 4,508,945	79	\$ 3,977,970	78
402000	借貸款項手續費收入	1,108	-	1,972	-
403000	借券收入	38,716	1	23,200	-
404000	承銷業務收入	47,341	1	38,153	1
410000	營業證券出售淨利益	163,389	3	127,884	3
421200	利息收入	778,766	14	737,824	14
421300	股利收入	91,209	2	83,383	2
421500	營業證券透過損益按公允價 值衡量之淨利益	19,152	-	2,523	-
421600	借券及附賣回債券融券回補 淨（損失）利益	(1,733)	-	198	-
421750	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之債務工具投資已 實現淨損失	(422)	-	-	-
424400	衍生工具淨利益—期貨	20,711	-	72,607	1
425300	預期信用（減損損失）迴轉 利益	(156)	-	248	-
428000	其他營業收益	29,151	-	39,839	1
400000	收益合計	<u>5,696,177</u>	<u>100</u>	<u>5,105,801</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	283,069	5	280,814	5
502000	自營經手費支出	2,234	-	2,302	-
503000	轉融通手續費支出	1,084	-	616	-
504000	承銷作業手續費支出	840	-	1,270	-
521200	財務成本	199,229	3	201,437	4
524100	期貨佣金支出	14,165	-	16,704	-
524300	結算交割服務費支出	26,242	-	25,790	1
528000	其他營業支出	28,477	-	19,169	-
531000	員工福利費用	1,454,833	26	1,378,138	27
532000	折舊及攤銷費用	203,896	4	167,150	3
533000	其他營業費用	655,603	12	648,407	13
500000	支出及費用合計	<u>2,869,672</u>	<u>50</u>	<u>2,741,797</u>	<u>53</u>
5XXXXX	營業利益	<u>2,826,505</u>	<u>50</u>	<u>2,364,004</u>	<u>47</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	114年度		113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)			
	<u>287,319</u>	<u>5</u>	<u>256,586</u>	<u>5</u>
600000	<u>287,319</u>	<u>5</u>	<u>256,586</u>	<u>5</u>
902001	3,113,824	55	2,620,590	52
701000	<u>499,161</u>	<u>9</u>	<u>443,353</u>	<u>9</u>
902005	<u>2,614,663</u>	<u>46</u>	<u>2,177,237</u>	<u>43</u>
	其他綜合損益(附註四、二二及二三)			
805500	不重分類至損益之項目			
805510	確定福利計畫之再衡量數			
	(24,702)	(1)	15,295	-
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			
	<u>149,863</u>	<u>3</u>	<u>29,764</u>	<u>1</u>
	不重分類至損益之項目合計			
	<u>125,161</u>	<u>2</u>	<u>45,059</u>	<u>1</u>
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			
	(35,509)	(1)	56,789	1
805616	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			
	<u>21,704</u>	<u>1</u>	<u>9,082</u>	-
	後續可能重分類至損益之項目合計			
	(<u>13,805</u>)	-	<u>65,871</u>	<u>1</u>
805000	<u>111,356</u>	<u>2</u>	<u>110,930</u>	<u>2</u>
902006	<u>\$ 2,726,019</u>	<u>48</u>	<u>\$ 2,288,167</u>	<u>45</u>
	每股盈餘(附註二六)			
975000	<u>\$ 4.73</u>		<u>\$ 3.94</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林晉輝



經理人：陳烜台



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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 3,113,824	\$ 2,620,590
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	167,014	140,245
A20200	攤銷費用	36,882	26,905
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	156	(248)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(12,701)	(3,822)
A20900	財務成本	199,229	201,437
A21200	利息收入及財務收入	(848,831)	(795,711)
A21300	股利收入	(91,215)	(83,387)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	(9,792)	37,970
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	53	160
A23300	營業外金融商品按公允價值衡 量之利益	-	(3,517)
A29900	租賃修改淨利益	(26)	-
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	74,213	(445,033)
A61150	應收證券融資款	2,856	(3,926,427)
A61160	轉融通保證金	(30,597)	12,084
A61170	應收轉融通擔保價款	(24,275)	10,063
A61180	應收證券借貸款項	(1,819,206)	(3,109,354)
A61190	客戶保證金專戶	(897,583)	(428,453)
A61220	借券保證金—存出	(27,190)	-
A61250	應收帳款	(3,690,006)	(683,175)
A61270	預付款項	(608)	(1,977)
A61280	淨確定福利資產	(756)	(412)
A61290	其他應收款	(10,401)	(21,177)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(173,381)	(292,222)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產	(251,632)	61,506
A61370	其他流動資產	38,380	(655,053)
A62160	融券保證金	140,231	105,914

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
A62170	應付融券擔保價款	111,596	106,797
A62200	期貨交易人權益	897,626	428,155
A62230	應付帳款	4,123,082	682,346
A62260	代收款項	(718,690)	735,876
A62270	其他應付款	202,856	105,108
A62290	淨確定福利負債	(115)	9
A62320	其他流動負債	<u>14,198</u>	<u>309</u>
A33000	營運產生之現金流入(出)	515,191	(5,174,494)
A33100	收取之利息	804,580	685,949
A33200	收取之股利	92,225	84,306
A33300	支付之利息	(199,909)	(206,713)
A33500	支付之所得稅	(<u>533,898</u>)	(<u>256,258</u>)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>678,189</u>	(<u>4,867,210</u>)
	投資活動之現金流量		
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	133,517
B02700	取得不動產及設備	(101,240)	(126,357)
B03500	交割結算基金增加	(270,094)	(55,931)
B03600	交割結算基金減少	228,142	29,483
B03700	存出保證金增加	(12,079)	(2,357)
B03800	存出保證金減少	8,997	208
B04500	取得無形資產	(28,955)	(28,870)
B06700	其他非流動資產增加	(4,238)	(1,835)
B07100	預付設備款增加	(7,855)	(18,185)
B07300	其他預付款項增加	(<u>29,012</u>)	(<u>16,279</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>216,334</u>)	(<u>86,606</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00700	應付商業本票增加	-	5,929,790
C00800	應付商業本票減少	(29,612)	-
C03100	存入保證金增加	-	145
C04020	租賃負債本金償還	(78,971)	(67,163)
C04500	發放現金股利	-	(<u>964,200</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(<u>108,583</u>)	<u>4,898,572</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>35,509</u>)	<u>56,789</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	317,763	1,545

(接次頁)

(承前頁)

<u>代 碼</u>		<u>114年度</u>	<u>113年度</u>
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>919,867</u>	<u>918,322</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,237,630</u>	<u>\$ 919,867</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林晉輝



經理人：陳烜台



會計主管：范欽舜



玉山綜合證券股份有限公司
2025年度盈餘分配表

單位：新台幣元

期初未分配盈餘 A	17,410,832
本期稅後淨利	2,614,662,580
因採用權益法之投資調整保留盈餘	(55,373)
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(24,646,868)
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	2,589,960,339
期末未分配盈餘 A + B	2,607,371,171
提列法定盈餘公積 (10%) C	(258,996,034)
提列特別盈餘公積 (20%) D	(517,992,068)
本期可供分配盈餘 F = A + B + C + D + E	1,830,383,069
分配項目：	
股東紅利(每股現金3.2830元)	(1,813,200,900)
期末未分配盈餘	17,182,169

董事長：林晉輝

總經理：陳烜台

會計主管：范欽舜

註：

金管會111.01.21金管證券字第1100365484號函釋：

一、為維持證券商財務結構之健全與穩定，證券商應自分派中華民國一百十年度盈餘起適用下列規範：

- (一) 證券商首次採用金融監督管理委員會（以下簡稱本會）認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱國際財務報導準則）時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積。但轉換日因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後證券商因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。
- (二) 證券商於分派可分配盈餘時，應依下列方式提列特別盈餘公積不得分派：

- 證券商依證券商管理規則第十四條提列特別盈餘公積時，其提列基礎應納入當期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額。
- 就當期發生之帳列其他權益減項淨額（如國外營運機構財務報表換算之兌換差額、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益、避險工具之損益、重估增值等累計餘額），自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足時，自前期未分配盈餘提列。
- 就前期累積之其他權益減項淨額，應擇一採行下列方式提列特別盈餘公積不得分派：
 - 自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。
 - 自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足時，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列，並應明定於公司章程所定股利政策。
- 證券商已依前款規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與前二目規定應提列特別盈餘公積數額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就迴轉部分迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

二、為維持證券商財務結構之健全與穩定，避免盈餘分派侵蝕資本，損及股東權益，上市、上櫃及興櫃證券商除應依前點規定提列特別盈餘公積外，並應就子公司在期末因持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，依持股比例計算提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後市價如有回升部分，上市、上櫃及興櫃證券商得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。

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：

- 一、林晉輝董事長發言摘要：
 - (一)本公司依主管機關永續發展藍圖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並強化董事會職能更有效運作。
 - (二)本公司去年10月委外中華公司治理協會進行董事會績效評量，針對協會所提之建議事項已研擬精進作法。請補充說明對於永續金融評鑑的影響情形？
- 二、張泰源資深經理補充說明：

永續金融評鑑架構分為四大構面：綜合指標、環境(E)、社會(S)、公司治理(G)，各佔25%，本公司委由外部專業機構進行董事會績效評量，可於公司治理(G)構面得分，其配分佔總分的1.9分，除了可強化董事會職權與內部控制，對於永續金融評鑑亦有所助益。
- 三、林晉輝董事長發言摘要：

本公司2025年入選第三屆永續金融評鑑前25%，針對評鑑的得分內容與精進方向，請持續努力並維持佳績。
- 四、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，2025 年共召開 9 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	林晉輝	9	0	續任
董事	陳烜台	9	0	續任
董事	郭健男	9	0	續任
董事	魏文信	9	0	續任
董事	邱雪姿	9	0	續任
監察人	游琬萱	9	0	續任

(三) 非營業活動之重大資產交易－董事對利害關係議案迴避之執行

為保障股東權益，參考國際規範將非營業活動(如重大資產交易)之關係人交易於次一年度股東會報告之相關規範，以確保相關交易不損害公司利益或股東權益。

董事	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
邱雪姿 魏文信	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
邱雪姿 魏文信	向玉山銀行取得使用權資產	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) 董事會績效評量

1. 本公司於 2013 年 04 月 19 日董事會通過訂定「董事會績效評量辦法」，其評量程序分為：

(1) 董事會層級之功能性委員會績效評量

每年進行前一年度之評量，依功能性委員會績效評量表進行評量。功能性委員會績效評量由各該委員會自行審議，並提董事會報告。

(2) 董事會績效評量

每年年初進行前一年度之評量，由董監事之「自我評量」及為董事會之「整體評量」，並由董事會議事事務單位彙整評量表，而為董事會之最終績效評量結果。

2. 本公司董事會績效評量辦法訂有明確規範，每年年初進行前一年度之評量，由董監事之「自我評量」及為董事會之「整體評量」，並由董事會議事事務單位彙整評量表，而為董事會之最終績效評量結果，並陳報金控母公司，以達積極強化董事會職能，落實公司治理。
3. 為提升公司治理品質，透過外部評估，以確保董事會運作符合最佳公司治理原則及法規要求，避免內部視角的有限性，有助於強化董事會監督功能和決策品質。於2025年06月18日於董事會績效評量辦法增訂得至少每三年委由外部專業獨立機構或外部專家學者進行評量。

(五) 董監事薪酬政策

依循公司治理之精神，董事及監察人應依股東會賦予之監督管理職責給予相對應之酬勞。

1. 董監酬勞：本公司得以稅前獲利(即稅前利益扣除分派員工酬勞及董監酬勞前之利益)數額，由董事會決議於上限0.7%之範圍內提撥董監酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。
2. 業務執行費用：依董事、監察人實際執行業務之需要給予出席費，本公司董事、監察人目前均由金控母公司指派，不另行支付出席費。
3. 報酬之議定，宜依下列原則辦理：
 - (1) 考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。
 - (2) 不引導為追求報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
 - (3) 針對短期績效發放獎金之比例及部分變動報酬支付時間應考量行業特性及公司業務予以決定。
 - (4) 董監事如有違反「玉山金控董事道德行為準則」之規定，或其他造成本公司形象、商譽有負面影響者，其董事酬勞應經董事會決議予以調降或追回。

(六) 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，2025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	林晉輝	續任	台灣金融 研訓院	董監事財報審查與分析	3	是
				公司治理論壇-金融詐騙防制與公平待客研討	3	
				金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3	
				ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3	
			中華民國 證券商業 同業公會	國內外淨零轉型相關趨勢發展及企業因應策略	3	
				企業董監、經理人之法律責任及案例解析	3	
				洗錢防制規範與最新發展	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
			中華公司 治理協會	公司經營權爭奪案例分析	3	
				高階經理人薪酬與 ESG 績效制度設計	3	
董事	陳烜台	續任	台灣金融 研訓院	公司治理論壇-金融詐騙防制與公平待客研討	3	是
				金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3	
				ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3	
			中華民國 證券商業 同業公會	國內外淨零轉型相關趨勢發展及企業因應策略	3	
董事	郭健男	續任	台灣金融 研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3	是
				ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3	
			台北金融 研究發展 基金會	2025 ESG 永續高峰論壇—ESG 治理新思維:企業淨零與公司治理之創新策略	3	
			中華公司 治理協會	永續發展委員會(永續長、工作組)運作實務	3	
董事	魏文信	續任	台灣金融 研訓院	公司治理論壇-金融詐騙防制與公平待客研討	3	是
				金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3	
				ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3	
董事	邱雪姿	續任	台灣金融 研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3	是
				ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	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	游琬萱	續任	台灣金融 研訓院	公司治理論壇-金融詐騙防制與公平 待客研討	3	是
				金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨 勢與深化內部評等法挑戰	3	
				ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠 色科技與永續責任實踐	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) 董監事與高階主管出具遵循誠信經營政策之聲明書

遵循「上市上櫃公司誠信經營守則」、「玉山金控誠信經營守則」及「玉山金控誠信經營作業程序及行為指南」等規定，茲聲明下列事項：

1. 於從事商業行為過程中，本於誠信經營原則，未有直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。
2. 積極協助董事會：
 - (1) 落實誠信經營之承諾。
 - (2) 監督公司於內部管理及商業活動符合誠信經營。
3. 於執行業務時，未有行賄、收賄、不當慈善捐贈/贊助或從事不公平競爭之行為。
4. 應盡保密及忠實注意義務，未有利益衝突及圖己私利等事項，並嚴禁不公平及內線交易。

(四) 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。
4. 配合實務運作狀況，明訂檢舉人得匿名檢舉。

(五) 問責制度準則

1. 為形塑誠信經營企業文化，於本公司辦理重要業務，建置合理的組織架構與明確的部門權責分工，強化高階管理人員之責任，並於發生重大違失或舞弊行為時，得以適當追究相關責任，落實當責文化，爰依據「玉山證券公司治理實務守則」，並參考「銀行業導入責任地圖制度自律規範」、「玉山銀行高階管理人員問責制度準則」，於2025年4月16日董事會通過制定本公司「高階管理人員問責制度準則」，以資遵循。
2. 本公司依據業務及管理活動劃分各部門職掌與高階管理人員之職能及責任範疇，建置責任地圖，內容包括公司治理架構圖、權責分配表、內部呈報流程圖等。
3. 高階管理人員應充分知悉其業務責任與範圍，並於新任或權責內容有異動時出具責任聲明書。高階管理人員應審閱其責任聲明書內容後簽署並留存副本，確保其明白該高階管理職能與總體責任，並瞭解若違反其職責時，將進行問責及究責。

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「公平待客委員會」，由總經理擔任召集人綜理督導，並由永續發展部為會務單位，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，並於每半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，確保公平待客原則之執行成效，彰顯對公平待客之重視。

四、永續發展政策

- (一) 確保本公司將永續發展及 ESG 相關議題落實至業務發展與營運管理，善盡企業責任，發揮金融影響力，鼓勵往來企業與顧客重視環境保護、氣候變遷、人權維護等重大議題，達到企業、社會與環境的永續發展。
- (二) 本公司針對環境、社會、公司治理三大面向訂定短、中、長期政策，定期提報董事會評估執行成效，同時參考本公司利害關係人關注之重大性議題規劃具體推動措施，經本公司及子公司相關單位擬定目標後執行之。
- (三) 本政策由本公司永續發展委員會專責督導、協調相關政策、措施、機制之運作。
- (四) 永續發展委員會委員由董事長指派相關部處主管組成，委員會下設公司治理、永續金融、人權維護、環境永續、氣候變遷與社會公益等六個工作小組，以落實本公司及子公司經營，接軌國際推動聯合國永續發展目標。

五、重大資訊處理作業

- (一) 為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，以避免資訊不當洩漏及確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，並強化內線交易之防範，於 2024 年 8 月 14 日董事會通過制定本公司「內部重大資訊處理作業程序」。
- (二) 本作業程序適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。
- (三) 本公司處理內部重大資訊之專責單位為法令遵循部，並由綜合企劃部、財務管理部及人力資源部協助之。
- (四) 本公司董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並皆已簽署保密協定。

六、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。

七、公司治理評量

- (一) 本公司於 2024 年申請參加 CG6014(2023)公司治理制度評量，並於 2025 年 3 月 26 日參與社團法人中華公司治理協會舉辦之「CG6014 公司治理制度評量授證」，評量是透過評量委員之實地訪視與開放式問卷及對中介機構(本公司之簽證會計師)訪談，就股東權益維護與平等對待、利害關係人權益尊重、資訊透明與揭露、董事會職責履行、永續發展與治理、公司治理文化等六大構面進行綜合評估，並增加「永續發展與治理」構面之指標題數與權重，提升全面性的評量架構及指標內容，接軌國際標準。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，得以掌握國際最佳實務內容，可為強化治理體質的具體參考，以建立長期的競爭優勢。
 2. 檢視治理架構及內涵之整體性，包含相關治理制度建置之完整性、制度運作之有效性、紀律落實情形與揭露之相關性及整體性。可為企業治理體質提供深入完整之診斷。
 3. 實地訪評過程與董事會成員、監察人與經理人員面對面的溝通，可協助企業經營者有效掌握及內化公司治理原則與精髓，是為強化組織整體治理概念之有效方式。
 4. 公司治理制度評量的書面報告書，可做為受評公司後續強化治理制度建置與落實之具體參考。
 5. 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：CG6014(2023)公司治理制度評量「特優認證」。
2. 授證效期：2024年12月27日至2026年12月26日。

八、2026 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	1/29(四)
第二次董事會	3/11(三)
第三次董事會	4/13(一)
第四次董事會	6/10(三)
第五次董事會	8/12(三)
第六次董事會	8/13(四)
第七次董事會	11/11 (三)
第八次董事會	12/16(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) 規劃多元性董事進修課程提升董事專業職能
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、資訊安全與智慧財產管理等納入課程安排，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。依「證券商董事、監察人進修推行要點及進修地圖」上市、上櫃、金融控股公司旗下綜合證券商新任董事（含獨立董事）、監察人就任當年度十二小時，其餘證券商新任董事（含獨立董事）、監察人就任當年度六小時，其中應包含「董事的法律義務與責任」相關課程，且「環境（E）社會（S）及治理（G）永續責任」領域課程應占二分之一（含）以上。就任次年度起每年至少應進修六小時，其中「環境（E）社會（S）及治理（G）永續責任」領域課程應占二分之一（含）以上。

2. 公司治理主管持續進修：

- (1) 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。
- (2) 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) 外部評量

1. 依據公司治理協會提出之公司治理評鑑與董事會績效評核之觀察與建議，本公司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，持續精進以強化治理制度建置與落實永續經營。
2. 2026年本公司將配合金控母公司申請參加中華公司治理協會辦理之公司治理制度評量，進行二年一次公司治理評量。

六、臨時提案

七、散會(同日下午三時五分整)。

主席：林晉輝

