玉山綜合證券股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國 109 及 108 年第 2 季

地址：臺北市民生東路三段158號6樓

電話：(02)5556-1313

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師查核報告	3～6	-
四、合併資產負債表	7	-
五、合併綜合損益表	8～10	-
六、合併權益變動表	11	-
七、合併現金流量表	12～14	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	15	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16～17	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17～18	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18	五
(六) 重要會計項目之說明	18～44	六～二六
(七) 關係人交易	57～61	三一
(八) 質押之資產	61	三二
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-	-
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其　　他	44～57、61～64、68	二七～三十、三三、三五
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	61～62	三四
2. 轉投資事業相關資訊	61～62、66	三四
3. 大陸投資資訊	61～62	三四
4. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	61～62	三四
5. 母公司與子公司及各子公司間之業務及重要交易往來情形及金額	61～62、67	三四
6. 主要股東資訊	61～62	三四
(十四) 部門資訊	64～65	三六

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

玉山綜合證券股份有限公司　公鑒：

查核意見

玉山綜合證券股份有限公司及其子公司民國109年6月30日暨108年12月31日及6月30日之合併資產負債表，暨民國109年及108年1月1日至6月30日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製，足以允當表達玉山綜合證券股份有限公司及其子公司民國109年6月30日暨108年12月31日及6月30日之合併財務狀況，暨民國109年及108年1月1日至6月30日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與玉山綜合證券股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對玉山綜合證券股份有限公司及其子公司民國 109 年第 2 季合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對玉山綜合證券股份有限公司及其子公司民國 109 年第 2 季合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收證券融資息之估列

證券商辦理有價證券買賣融通業務，對買進股票投資人之融通資金係列為應收證券融資款，當投資人清償款項時，則依約定利率及融通期間計算利息收入一併收取本金及利息；惟於資產負債表日尚未清償之融資款依交易餘額、起息日、到期日及約定利率估列計算應收利息及利息收入，當計算過程產生偏差，則可能造成財務報表之重大影響，因是本會計師認為應收證券融資息之估列，係民國 109 年第 2 季之關鍵查核事項。相關揭露請參閱合併財務報表附註十一及二四。

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面，已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解相關之內部控制及系統運作，包含經紀業務程序、應收證券融資款計算及帳務處理等，並對攸關項目進行有效性測試。
2. 取得應收證券融資利息明細表，抽選樣本依照約定利率重新計算。
3. 評估測試結果並與帳載金額核對或調節相符。

其他事項

玉山綜合證券股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年第 2 季之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估玉山綜合證券股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算玉山綜合證券股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

玉山綜合證券股份有限公司及其子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對玉山綜合證券股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使玉山綜合證券股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當

時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致玉山綜合證券股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於玉山綜合證券股份有限公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責案件之指導、監督及執行，並負責形成玉山綜合證券股份有限公司及其子公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對玉山綜合證券股份有限公司及其子公司民國 109 年第 2 季合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　謝　東　儒　　會計師　陳　盈　州

謝東儒　　陳盈州

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中　華　民　國　109　年　8　月　25　日

玉山綜合證券股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 109 年 6 月 30 日暨民國 108 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資產	109年6月30日 金額	%	108年12月31日 金額	%	108年6月30日 金額	%
	流動資產						
111100	現金及約當現金（附註六及三一）	$ 450,549	3	$ 369,124	2	$ 261,315	2
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	859,476	5	1,179,206	8	717,259	5
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註八）	704,813	4	468,041	3	471,503	3
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註九及三一）	839,680	5	887,307	6	748,380	6
114030	應收證券融資款（附註十一）	4,724,342	29	5,621,274	38	4,642,861	34
114040	轉融通保證金	45,523	-	12,862	-	18,941	-
114050	應收轉融通擔保價款	38,592	-	20,739	-	19,730	-
114060	應收證券借貸款項（附註十一）	1,068,909	7	1,158,965	8	1,299,191	10
114070	客戶保證金專戶（附註十二及三一）	1,017,354	6	865,245	6	880,035	6
114130	應收帳款（附註十一及三一）	4,723,859	29	2,771,677	19	2,604,122	19
114150	預付款項	10,943	-	8,373	-	6,409	-
114170	其他應收款（附註十一及三一）	14,294	-	56,377	-	365,548	3
114600	本期所得稅資產（附註四及三一）	2,565	-	6,867	-	146	-
119080	受限制資產－流動（附註十三、三一及三二）	214,000	2	214,000	1	214,000	2
119990	其他流動資產（附註三一）	334,766	2	86,960	1	195,225	1
110000	流動資產總計	15,049,665	92	13,727,017	92	12,444,665	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（附註七）	36,400	-	46,034	-	39,200	-
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	10,434	-	9,948	-	1,473	-
125000	不動產及設備（附註十四及三二）	326,322	2	345,754	2	341,549	3
125800	使用權資產（附註十五及三一）	204,911	1	71,911	1	98,218	1
126000	投資性不動產（附註十六及三二）	13,224	-	13,339	-	13,455	-
127000	無形資產	41,123	1	45,399	-	52,615	-
128000	遞延所得稅資產（附註四）	38,602	-	37,409	-	39,429	-
129000	其他非流動資產（附註十一、十五、十七、三一及三二）	686,059	4	693,955	5	682,828	5
120000	非流動資產總計	1,357,075	8	1,263,749	8	1,268,767	9
906001	資產總計	$ 16,406,740	100	$ 14,990,766	100	$ 13,713,432	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
211200	應付商業本票（附註十八）	$ 2,680,603	16	$ 3,681,576	25	$ 3,010,252	22
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七）	-	-	-	-	133	-
214040	融券保證金（附註十九）	625,466	4	906,186	6	551,334	4
214050	應付融券擔保價款（附註二十）	669,127	4	1,007,500	7	593,640	4
214080	期貨交易人權益（附註十二）	1,015,919	6	864,279	6	879,219	7
214130	應付帳款（附註二一及三一）	5,030,718	31	2,777,629	18	2,492,817	18
214160	代收款項	27,306	-	16,447	-	13,197	-
214170	其他應付款（附註三一）	754,155	5	295,901	2	939,569	7
214600	本期所得稅負債（附註四及三一）	91,685	1	43,930	-	44,084	-
216000	租賃負債－流動（附註十五及三一）	64,604	-	31,425	-	58,172	1
219000	其他流動負債	6,693	-	2,142	-	8,247	-
210000	流動負債總計	10,966,276	67	9,627,015	64	8,590,664	63
	非流動負債						
225100	負債準備－非流動	5,302	-	5,302	-	5,302	-
226000	租賃負債－非流動（附註十五及三一）	137,367	1	35,540	-	37,748	-
228000	遞延所得稅負債（附註四）	-	-	-	-	199	-
229030	存入保證金（附註十六）	128	-	128	-	128	-
229070	淨確定福利負債－非流動（附註四）	1,089	-	1,081	-	1,544	-
220000	非流動負債總計	143,886	1	42,051	-	44,921	-
906003	負債總計	11,110,162	68	9,669,066	64	8,635,585	63
	權益						
	股本						
301010	普通股	4,000,000	24	4,000,000	27	4,000,000	29
302000	資本公積	91,130	1	87,125	1	81,336	1
	保留盈餘						
304010	法定盈餘公積	272,229	1	229,109	1	229,109	2
304020	特別盈餘公積	628,020	4	541,779	4	541,779	4
304040	未分配盈餘	295,972	2	458,019	3	199,675	1
304000	保留盈餘總計	1,196,221	7	1,228,907	8	970,563	7
	其他權益						
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9,972)	-	(1,143)	-	12,317	-
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	19,199	-	6,811	-	13,631	-
305000	其他權益總計	9,227	-	5,668	-	25,948	-
906004	權益總計	5,296,578	32	5,321,700	36	5,077,847	37
906002	負債及權益總計	$ 16,406,740	100	$ 14,990,766	100	$ 13,713,432	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 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		109年1月1日至6月30日 金額	%	108年1月1日至6月30日 金額	%
	收益（附註七、八、十、十一、二四及三一）				
401000	經紀手續費收入	$ 829,747	81	$ 502,066	68
402000	借貸款項手續費收入	159	-	90	-
403000	借券收入	825	-	1,862	-
404000	承銷業務收入	9,663	1	8,345	1
410000	營業證券出售淨利益	9,226	1	25,312	3
421200	利息收入	140,531	14	144,316	20
421300	股利收入	4,550	-	3,798	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	(23,998)	(2)	31,664	4
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	-	-	6,738	1
424400	衍生工具淨利益－期貨	36,760	4	6,742	1
425300	預期信用減損迴轉利益	7,747	1	508	-
428000	其他營業收益	4,275	-	5,793	1
400000	收益合計	1,019,131	100	736,931	100
	支出及費用（附註四、二二、二四及三一）				
501000	經紀經手費支出	64,712	6	43,200	6
502000	自營經手費支出	789	-	815	-
503000	轉融通手續費支出	728	-	449	-
504000	承銷作業手續費支出	231	-	154	-
521200	財務成本	11,057	1	11,314	2
524100	期貨佣金支出	4,232	-	2,228	-
524300	結算交割服務費支出	9,554	1	7,433	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		109年1月1日至6月30日 金額	%	108年1月1日至6月30日 金額	%
528000	其他營業支出	$ 90	-	$ 47	-
531000	員工福利費用	352,421	35	276,379	37
532000	折舊及攤銷費用	78,315	8	80,160	11
533000	其他營業費用	194,409	19	152,320	21
500000	支出及費用合計	716,538	70	574,499	78
5XXXXX	營業利益	302,593	30	162,432	22
	營業外損益				
602000	其他利益及損失（附註二四及三一）	50,999	5	47,614	6
600000	營業外損益合計	50,999	5	47,614	6
902001	稅前淨利	353,592	35	210,046	28
701000	所得稅費用（附註四及二五）	75,478	8	28,845	4
902005	本期淨利	278,114	27	181,201	24
	其他綜合損益（附註二三）				
	不重分類至損益之項目				
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	11,935	1	16,160	2
805500	不重分類至損益之項目合計	11,935	1	16,160	2

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年1月1日至6月30日 金額	%	108年1月1日至6月30日 金額	%
	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	($ 8,829)	-	$ 3,531	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	453	-	-	-
805600	後續可能重分類至損益之項目合計	(8,376)	-	3,531	1
805000	其他綜合損益合計	3,559	1	19,691	3
902006	本期綜合損益總額	$ 281,673	28	$ 200,892	27
	淨利歸屬於：				
913100	母公司業主	$ 278,114	27	$ 181,201	25
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	$ 281,673	28	$ 200,892	27
	每股盈餘（附註二六）				
975000	基本每股盈餘	$ 0.70		$ 0.45	

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及子公司

合併權益變動表

民國 108 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代碼		股本（附註二三）	資本公積（附註二三）	保留盈餘（附註八及二三）			其他權益項目（附註八及二三）		權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構之報表換算兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	
A1	108 年 1 月 1 日餘額	$ 4,000,000	$ 77,182	$ 194,348	$ 472,833	$ 355,833	$ 8,786	($ 2,181)	$ 5,106,801
	107 年度盈餘分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	34,761	-	(34,761)	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	68,946	(68,946)	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(234,000)	-	-	(234,000)
	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	-	4,154	-	-	-	-	-	4,154
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	348	-	(348)	-
D1	108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	181,201	-	-	181,201
D3	108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	3,531	16,160	19,691
D5	108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	181,201	3,531	16,160	200,892
Z1	108 年 6 月 30 日餘額	$ 4,000,000	$ 81,336	$ 229,109	$ 541,779	$ 199,675	$ 12,317	$ 13,631	$ 5,077,847
A1	109 年 1 月 1 日餘額	$ 4,000,000	$ 87,125	$ 229,109	$ 541,779	$ 458,019	($ 1,143)	$ 6,811	$ 5,321,700
	108 年度盈餘分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	43,120	-	(43,120)	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	86,241	(86,241)	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(310,800)	-	-	(310,800)
	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	-	4,005	-	-	-	-	-	4,005
D1	109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	278,114	-	-	278,114
D3	109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	(8,829)	12,388	3,559
D5	109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	278,114	(8,829)	12,388	281,673
Z1	109 年 6 月 30 日餘額	$ 4,000,000	$ 91,130	$ 272,229	$ 628,020	$ 295,972	($ 9,972)	$ 19,199	$ 5,296,578

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及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代　碼		109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 353,592	$ 210,046
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	59,885	60,082
A20200	攤銷費用	18,430	20,078
A20300	預期信用減損迴轉利益	(7,747)	(544)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	23,945	87,275
A20900	財務成本	11,057	11,330
A21200	利息收入及財務收入	(149,590)	(152,867)
A21300	股利收入	(4,550)	(3,798)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	4,005	4,154
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	231	12
A23300	營業外金融商品按公允價值衡量之利益	(2,090)	(2,442)
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	307,509	22,029
A61150	應收證券融資款	896,932	(9,035)
A61160	轉融通保證金	(32,661)	2,895
A61170	應收轉融通擔保價款	(17,853)	(1,465)
A61180	應收證券借貸款項	90,056	162,020
A61190	客戶保證金專戶	(152,109)	(4,154)
A61210	借券擔保價款	-	2,188
A61220	借券保證金－存出	-	1,980
A61250	應收帳款	(1,986,499)	(634,271)
A61270	預付款項	(2,609)	(778)
A61280	淨確定福利資產	(68)	(83)
A61290	其他應收款	49,969	(331,107)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(224,884)	(65,902)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產	47,627	7,745

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
A61370	其他流動資產	($ 247,806)	($ 76,685)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(156,883)
A62160	融券保證金	(280,720)	(280,060)
A62170	應付融券擔保價款	(338,373)	(304,334)
A62200	期貨交易人權益	151,640	4,253
A62230	應付帳款	2,253,428	578,734
A62260	代收款項	10,877	640
A62270	其他應付款	147,443	470,913
A62290	淨確定福利負債	8	19
A62320	其他流動負債	4,572	5,906
A33000	營運產生之現金流入（出）	983,647	(372,109)
A33100	收取之利息	183,791	161,064
A33200	收取之股利	4,550	3,798
A33300	支付之利息	(10,449)	(11,012)
A33500	支付之所得稅	(24,612)	(67,848)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	1,136,927	(286,107)
	投資活動之現金流量		
B02700	取得不動產及設備	(9,228)	(2,210)
B02800	處分不動產及設備	261	-
B03500	交割結算基金增加	(276)	(3,554)
B03600	交割結算基金減少	6,091	10,478
B03700	存出保證金增加	(565)	-
B03800	存出保證金減少	4,500	112
B04500	取得無形資產	(7,136)	(2,788)
B07100	預付設備款增加	(1,505)	-
B07300	其他預付款項增加	(7,299)	(1,149)
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	(15,157)	889
	籌資活動之現金流量		
C00700	應付商業本票增加	-	340,992
C00800	應付商業本票減少	(1,001,881)	-
C03100	存入保證金減少	-	(958)
C04020	租賃負債本金償還	(29,635)	(29,787)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(1,031,516)	310,247
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(8,829)	3,531

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
EEEE	現金及約當現金增加數	$ 81,425	$ 28,560
E00100	期初現金及約當現金餘額	369,124	232,755
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 450,549	$ 261,315

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及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（金額除另予註明者外，係以新臺幣仟元為單位）

一、公司沿革

玉山綜合證券股份有限公司（以下稱母公司或玉山證券）自 87 年 8 月 18 日開始籌設，於 89 年 8 月 2 日核准設立。母公司於 90 年 12 月 10 日召開股東臨時會，決議通過由母公司、玉山商業銀行股份有限公司（以下稱玉山銀行）、玉山票券金融股份有限公司（以下稱玉山票券）共同以股份轉換方式成立玉山金融控股股份有限公司（以下稱玉山金控）。股份轉換後母公司成為玉山金控百分之百持有之子公司。母公司於 92 年 6 月 27 日受讓永利證券股份有限公司經紀部與 5 家分公司。

母公司係綜合證券商，從事有價證券承銷、自營及經紀等業務，並於 99 年 1 月 28 日及 103 年 6 月 4 日經金融監督管理委員會（以下稱金管會）分別核准經營期貨經紀及期貨自營業務，並分別自 99 年 6 月 7 日及 103 年 6 月 12 日開始經營期貨經紀業務及期貨自營業務。

截至 109 年 6 月 30 日止，母公司計成立總公司及 15 家分公司暨國際證券業務分公司。

玉山證券投資顧問股份有限公司（以下稱玉山投顧）係提供證券投資顧問服務。

母公司之最終母公司為玉山金控，於 109 年及 108 年 6 月 30 日持有母公司普通股股權均為 100%。

母公司及子公司（以下稱本公司）係以公司內各個體營運所處主要經濟環境之貨幣（為功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以新臺幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 8 月 12 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 本公司首次適用修正後之證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱IFRSs)之影響

首次適用109年度修正後之證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之IFRSs不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 本公司尚未適用國際會計準則理事會(IASB)已發布但尚未經金管會認可並發布生效之IFRSs之影響

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2018-2020週期之年度改善」	2022年1月1日(註2)
IFRS 3之修正「更新對觀念架構之索引」	2022年1月1日(註3)
IFRS 4之修正「適用IFRS 9之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023年1月1日
IFRS 17之修正	2023年1月1日
IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」	2023年1月1日
IAS 16之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022年1月1日(註4)
IAS 37之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022年1月1日(註5)

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註2：IFRS 9之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用IFRSs」之修正係追溯適用於2022年1月1日以後開始之年度報導期間。

註3：收購日在年度報導期間開始於2022年1月1日以後之企業合併適用此項修正。

註4：於2021年1月1日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註5：於2022年1月1日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

本公司評估上述修正對本公司之會計政策並無重大影響，惟截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度合併財務報告所規定之所有IFRSs揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值估列之淨確定福利資產（負債）外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

1. 第1等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第2等級輸入值：係指除第1等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第3等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

本合併財務報告編製主體如下：

			所持股權百分比		
			109年	108年	108年
投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	6月30日	12月31日	6月30日
玉山證券	玉山投顧	投資顧問	100%	100%	100%

玉山投顧之財務報表係依據經會計師查核之同期間財務報表列入。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 108 年度合併財務報告之重大會計政策之彙總說明。

1. 退職後福利

期中期間之確定福利退休計畫之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 108 年度合併財務報告相同，相關說明請參閱 108 年度合併財務報告附註五。

六、現金及約當現金

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
零用金	$ 1,010	$ 1,030	$ 1,030
銀行存款			
活期存款	449,539	368,094	260,285
	$ 450,549	$ 369,124	$ 261,315

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日	備註
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
開放式基金及貨幣市場工具	$ 46,845	$ 170,456	$ 56,790	(一)
營業證券－自營	475,092	666,525	347,779	(二)
營業證券－承銷	164,085	197,819	161,065	(三)
營業證券－避險	-	-	2,492	(四)
期貨交易保證金	173,454	144,406	149,133	(五)
	$ 859,476	$ 1,179,206	$ 717,259	
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
營業證券－承銷	$ 36,400	$ 46,034	$ 39,200	(三)
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動				
發行認購（售）權證負債	$ -	$ -	$ 53,380	(六)
發行認購（售）權證再買回	-	-	(53,247)	(六)
	$ -	$ -	$ 133	

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
基金受益憑證	$ 48,200	$ 173,200	$ 30,829
短期票券	-	-	24,971
	48,200	173,200	55,800
評價調整	(1,355)	(2,744)	990
	$ 46,845	$ 170,456	$ 56,790

(二) 營業證券－自營

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
上市（櫃）公司股票	$ 118,570	$ 207,811	$ 109,213
指數股票型基金	306,037	399,058	184,920
興櫃公司股票	48,146	57,057	48,779
	472,753	663,926	342,912
評價調整	2,339	2,599	4,867
	$ 475,092	$ 666,525	$ 347,779

(三) 營業證券－承銷

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
上市（櫃）公司股票	$ -	$ -	$ 1,350
上櫃可轉換公司債	148,985	161,781	145,770
未上市（櫃）公司股票	39,200	39,200	39,200
未上櫃可轉換公司債	-	6,834	-
	188,185	207,815	186,320
評價調整	12,300	36,038	13,945
	$ 200,485	$ 243,853	$ 200,265

(四) 營業證券－避險

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
上市（櫃）公司股票	$ -	$ -	$ 2,435
評價調整	-	-	57
	$ -	$ -	$ 2,492

(五) 期貨及選擇權

1. 截至109年6月30日暨108年12月31日及6月30日，本公司期貨交易保證金餘額分別為173,454仟元、144,406仟元及149,133仟元。本公司尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

109年6月30日

項目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	未平倉部位 契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	股價指數類期貨契約	買方	13	$ 5,416	$ 5,419
		賣方	23	44,389	44,374
	個股期貨類期貨契約	賣方	18	18,444	18,447

108 年 12 月 31 日

項目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	股價指數類期貨契約	賣方	3	$ 7,207	$ 7,196
	個股期貨類期貨契約	賣方	1	683	681

108 年 6 月 30 日

項目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	股價指數類期貨契約	賣方	30	$ 63,406	$ 63,462

2. 從事期貨及選擇權交易之損益（帳列衍生工具淨利益－期貨）

本公司 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日從事期貨及選擇權交易所產生之淨損益分別如下：

	109年1月1日至6月30日		108年1月1日至6月30日	
	期貨契約利益（損失）	選擇權交易利益（損失）	期貨契約利益（損失）	選擇權交易利益（損失）
非避險已實現	$ 36,707	$ -	$ 15,341	($ 3,435)
非避險未實現	53	-	(61)	7
避險已實現	-	-	(5,212)	-
避險未實現	-	-	102	-
	$ 36,760	$ -	$ 10,170	($ 3,428)

(六) 認購（售）權證

1. 發行認購（售）權證負債及再買回公允價值

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
發行認購（售）權證負債	$ -	$ -	$ 92,924
負債價值變動利益	-	-	(39,544)
	-	-	53,380
發行認購（售）權證再買回	-	-	88,078
再買回價值變動損失	-	-	(34,831)
	-	-	53,247
發行認購（售）權證負債淨額	$ -	$ -	$ 133

本公司發行之認購（售）權證存續期間為自上市（櫃）買賣日起算10個月，並採現金結算方式履約。

2. 發行認購（售）權證之淨利益

本公司109年及108年1月1日至6月30日發行認購(售)權證所產生之損益明細如下：

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
發行認購（售）權證負債價值變動利益	$ -	$ 29,660
發行認購（售）權證再買回價值變動損失	-	(23,868)
發行認購（售）權證到期前履約利益	-	679
發行認購（售）權證逾期失效利益	-	267
	$ -	$ 6,738

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
流　動			
權益工具投資	$ 675,426	$ 468,041	$ 471,503
債務工具投資	29,387	-	-
	$ 704,813	$ 468,041	$ 471,503
非流動			
權益工具投資	$ 10,434	$ 9,948	$ 1,473

(一) 權益工具投資

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
流　動			
國內上市（櫃）公司股票	$ 520,779	$ 348,658	$ 379,102
國外上市公司股票	154,647	119,383	92,401
	$ 675,426	$ 468,041	$ 471,503

（接次頁）

（承前頁）

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
非流動			
國內未上市（櫃）公司股票			
聯鼎創業投資公司	$ 1,545	$ 1,193	$ 1,250
臺灣期貨交易所公司	230	225	223
群馥科技股份有限公司	8,659	8,530	-
	$ 10,434	$ 9,948	$ 1,473

本公司持有之權益工具投資係為策略性投資且非為交易目的或預期透過長期投資獲利所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於108年1月1日至6月30日因管理投資部位之報酬及風險，故按公允價值33,398仟元出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之股票，相關其他權益－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利益348仟元則轉入保留盈餘。

本公司於109年及108年1月1日至6月30日因持有透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產而認列之股利收入分別為4,123仟元及2,022仟元，與109年及108年6月30日仍持有者有關之金額分別為4,123仟元及2,022仟元。

上述聯鼎創業投資公司於108年6月之股東會決議減資退回股款2,520仟元，並已於108年11月間退回股款2,520仟元。

(二) 債務工具投資

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
流動			
國外機構發行債券	$ 29,387	$ -	$ -

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註十。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
流　　動			
國內投資			
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 839,680	$ 887,307	$ 748,380

截至109年6月30日暨108年12月31日及6月30日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率0.30%~2.15%、0.48%~2.30%及0.48%~2.70%。

十、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具分列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

109年6月30日

	透過其他綜合損益按公允價值衡量
總帳面金額	$ 28,947
備抵損失	(13)
攤銷後成本	28,934
公允價值調整	453
	$ 29,387

本公司採行之政策係主要投資於信用評等為投資等級以上（含）且於減損評估屬信用風險低之債務工具。信用評等資訊由獨立評等機構提供。本公司持續追蹤外部評等資訊以監控投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估債務工具投資之違約風險。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部信用風險評估。

本公司考量外部評等機構提供之各等級歷史違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之12個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

本公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

109年6月30日

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	總帳面金額
正常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	0.043%	$ 28,947

關於本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，其備抵損失變動資訊按信用風險評等等級彙總如下：

109年1月1日至6月30日

	信用等級
	正常（12個月預期信用損失）
109年1月1日餘額	$ -
購入新債務工具	13
109年6月30日備抵損失	$ 13

本公司對債務工具信用風險之管理，係透過外部機構對債務工具之信用評等、債券之信用品質、地區狀況和交易對手風險以辨識信用風險。

本公司債務工具投資之信用品質主要是依照外部信評公司（如：穆迪、標準普爾、惠譽及中華信評）給予之信用評等進行區分。

十一、應收款項

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
應收證券融資款			
應收證券融資款－集中	$ 3,463,499	$ 4,181,861	$ 3,418,127
應收證券融資款－櫃檯	1,262,653	1,441,223	1,226,543
	4,726,152	5,623,084	4,644,670
減：備抵損失	1,810	1,810	1,809
	$ 4,724,342	$ 5,621,274	$ 4,642,861

（接次頁）

（承前頁）

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
應收證券借貸款項			
應收證券借貸款項	$ 1,069,339	$ 1,159,395	$ 1,299,621
減：備抵損失	430	430	430
	$ 1,068,909	$ 1,158,965	$ 1,299,191
應收帳款—按攤銷後成本衡量			
應收受託買賣交割款	$ 4,581,655	$ 2,654,922	$ 1,888,308
應收證券融資息	52,989	83,883	93,751
應收非受託買賣交割款	3,669	3,828	10,547
應收證券借貸款項利息	15,768	19,190	24,634
應收代買證券價款	67,599	8,540	8,869
應收交割代價	-	-	572,289
其　　他	2,179	1,314	5,724
	4,723,859	2,771,677	2,604,122
減：備抵損失	-	-	-
	$ 4,723,859	$ 2,771,677	$ 2,604,122
其他應收款			
應收複委託股款	$ 1,669	$ 50,611	$ 345,063
應收複委託債券款	-	-	16,909
應收逾期信用款	7,873	7,873	12,183
應收處分信用款	-	-	1,889
應收贖回複委託債券款	6,400	3,063	-
其　　他	6,380	3,006	1,988
	22,322	64,553	378,032
減：備抵損失	8,028	8,176	12,484
	$ 14,294	$ 56,377	$ 365,548
催收款（帳列其他非流動資產）			
催 收 款	$ 210,979	$ 218,850	$ 219,029
減：備抵損失	210,979	218,850	219,029
	$ -	$ -	$ -

應收證券融資款係以融資人買進之全部股票作為擔保品，本公司109年及108年1月1日至6月30日之融資利率均為6.4%；應收證券借貸款項係以客戶持有之有價證券為擔保所從事之資金融通業務，本公司109年及108年1月1日至6月30日之融資利率皆為6.4%。

本公司109年6月30日暨108年12月31日及6月30日之應收帳款分別為4,723,859仟元、2,771,677仟元及2,604,122仟元，其帳齡期間均在0～30天間。

本公司信用風險管理相關說明請詳附註二八。

本公司於合併資產負債表逐項評估應收款項之備抵損失，於原始認列後信用風險已顯著增加之應收款項，係按存續期間預期信用損失金額衡量。對於原始認列後信用風險並未顯著增加之應收款項，則按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失。本公司考量應收證券融資款及應收證券借貸款項過去違約紀錄以計算歷史違約率並加入合理且可觀察之前瞻性總體經濟資訊如GDP預測等，作為調整預期損失率之基礎，並再衡量個別違約狀況，以評估信用損失。

本公司依預期信用損失評估之應收款項之總帳面金額如下：

109年6月30日

定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	109年6月30日總帳面金額
自原始認列後信用風險未顯著增加	12個月預期信用損失	0%～0.04%	$ 10,533,643
自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失（未發生減損）	-	-
已發生信用減損	存續期間預期信用損失（已發生減損）	100%	219,008

108年12月31日

定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年12月31日總帳面金額
自原始認列後信用風險未顯著增加	12個月預期信用損失	0%～0.04%	$ 9,610,532
自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失（未發生減損）	-	-
已發生信用減損	存續期間預期信用損失（已發生減損）	100%	227,027

108 年 6 月 30 日

定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年6月30日總帳面金額
自原始認列後信用風險未顯著增加	12個月預期信用損失	0%～0.04%	$ 8,913,961
自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失（未發生減損）	-	-
已發生信用減損	存續期間預期信用損失（已發生減損）	100%	231,513

本公司依預期信用損失評估之備抵損失變動資訊如下：

109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失且未信用減損	存續期間預期信用損失且已信用減損	合計
109年1月1日餘額	$ 2,239	$ -	$ 227,027	$ 229,266
本期迴轉	-	-	(7,760)	(7,760)
本期轉銷	-	-	(259)	(259)
109年6月30日餘額	$ 2,239	$ -	$ 219,008	$ 221,247

108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失且未信用減損	存續期間預期信用損失且已信用減損	合計
108年1月1日餘額	$ 2,239	$ -	$ 232,057	$ 234,296
本期迴轉	-	-	(544)	(544)
108年6月30日餘額	$ 2,239	$ -	$ 231,513	$ 233,752

十二、客戶保證金專戶

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
銀行存款	$ 518,373	$ 461,503	$ 431,195
期貨結算機構	498,981	403,742	448,840
	$ 1,017,354	$ 865,245	$ 880,035
客戶保證金專戶餘額	$ 1,017,354	$ 865,245	$ 880,035
減：手續費收入待轉出	456	427	384
期交稅待轉出	133	128	116
暫收款	846	411	316
期貨交易人權益	$ 1,015,919	$ 864,279	$ 879,219

十三、受限制資產－流動

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
質押定期存單	$ 214,000	$ 214,000	$ 214,000
利率區間	0.550%~1.035%	0.800%~1.035%	0.800%~1.035%

十四、不動產及設備

	土地	建築物	資訊設備	辦公設備	運輸設備	雜項設備	租賃權益改良	合計
成本								
108年1月1日餘額	$146,250	$105,230	$401,340	$ 77,326	$ 3,782	$ 87	$178,434	$912,449
增添	-	-	880	1,330	-	-	-	2,210
處分及報廢	-	-	(661)	(223)	-	-	-	(884)
其他	(11,140)	(8,334)	-	-	-	-	-	(19,474)
108年6月30日餘額	$135,110	$ 96,896	$401,559	$ 78,433	$ 3,782	$ 87	$178,434	$894,301
累計折舊及減損								
108年1月1日餘額	$ -	$ 72,531	$263,465	$ 55,243	$ 2,010	$ 17	$137,407	$530,673
處分及報廢	-	-	(655)	(217)	-	-	-	(872)
折舊費用	-	1,543	15,029	2,312	172	3	9,853	28,912
其他	-	(5,961)	-	-	-	-	-	(5,961)
108年6月30日餘額	$ -	$ 68,113	$277,839	$ 57,338	$ 2,182	$ 20	$147,260	$552,752
108年6月30日淨額	$135,110	$ 28,783	$123,720	$ 21,095	$ 1,600	$ 67	$ 31,174	$341,549
成本								
109年1月1日餘額	$135,110	$ 96,896	$420,100	$ 76,506	$ 3,782	$ 87	$182,498	$914,979
增添	-	-	6,682	898	798	-	850	9,228
處分及報廢	-	-	(6,451)	(2,452)	(1,124)	-	-	(10,027)
109年6月30日餘額	$135,110	$ 96,896	$420,331	$ 74,952	$ 3,456	$ 87	$183,348	$914,180
累計折舊及減損								
109年1月1日餘額	$ -	$ 69,567	$282,777	$ 57,633	$ 2,355	$ 23	$156,870	$569,225
處分及報廢	-	-	(6,389)	(2,362)	(784)	-	-	(9,535)
折舊費用	-	1,454	15,645	2,321	139	3	8,606	28,168
109年6月30日餘額	$ -	$ 71,021	$292,033	$ 57,592	$ 1,710	$ 26	$165,476	$587,858
109年1月1日淨額	$135,110	$ 27,329	$137,323	$ 18,873	$ 1,427	$ 64	$ 25,628	$345,754
109年6月30日淨額	$135,110	$ 25,875	$128,298	$ 17,360	$ 1,746	$ 61	$ 17,872	$326,322

本公司之不動產及設備係以直線法按下列耐用年數計提折舊：

建築物	25年
資訊設備	
主機系統	5至8年
其他資訊設備	3至7年
辦公設備	5至15年
運輸設備	5至8年
雜項設備	15年
租賃權益改良	1至5年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產及設備金額請參閱附註三二。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
使用權資產帳面金額			
建築物	$ 204,911	$ 71,911	$ 98,218

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
使用權資產之增添	$ 164,602	$ 14
使用權資產之折舊費用		
建築物	$ 31,602	$ 31,112

除以上所列增添及認列折舊費用外，本公司之使用權資產於109年及108年1月1日至6月30日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
租賃負債帳面金額			
流動	$ 64,604	$ 31,425	$ 58,172
非流動	$ 137,367	$ 35,540	$ 37,748

租賃負債之折現率如下：

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
建築物	1.20%	1.20%	1.20%

(三) 重要承租活動

本公司因營業活動所需租用部分之營業廳及辦公場所而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，租金係按實際承租坪數計算並按月或季支付一次。本公司109年6月30日暨108年12月31日及6月30日依約已支付保證金為15,925仟元、15,389仟元及15,247仟元。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十六。

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
短期租賃費用	$ 619	$ 2,481
租賃之現金（流出）總額	($ 31,035)	($ 30,674)

本公司對於土地、房屋及建築、交通及運輸設備、其他設備等租賃標的符合短期租賃或低價值資產者，選擇不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、投資性不動產－淨額

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
土　　地	$ 11,140	$ 11,140	$ 11,140
房屋及建築	2,084	2,199	2,315
	$ 13,224	$ 13,339	$ 13,455

	土　　地	房屋及建築	合　　計
成　　本			
108年1月1日餘額	$ -	$ -	$ -
重分類	11,140	8,334	19,474
108年6月30日餘額	$ 11,140	$ 8,334	$ 19,474
累計折舊			
108年1月1日餘額	$ -	$ -	$ -
折舊費用	-	58	58
重分類	-	5,961	5,961
108年6月30日餘額	$ -	$ 6,019	$ 6,019
108年6月30日淨額	$ 11,140	$ 2,315	$ 13,455
成　　本			
109年1月1日及 109年6月30日餘額	$ 11,140	$ 8,334	$ 19,474
累計折舊			
109年1月1日餘額	$ -	$ 6,135	$ 6,135
折舊費用	-	115	115
109年6月30日餘額	$ -	$ 6,250	$ 6,250
109年1月1日淨額	$ 11,140	$ 2,199	$ 13,339
109年6月30日淨額	$ 11,140	$ 2,084	$ 13,224

本公司之投資性不動產係以直線基礎按25年計提折舊。

本公司之投資性不動產於109年6月30日暨108年12月31日及6月30日之公允價值皆為24,552仟元，係由玉山銀行內部估價中心以比較標的價格為基礎，經比較、分析及調整後推算勘估標的價格之比較法評估之金額。

本公司投資性不動產之收益列示如下：

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
投資性不動產之租金收入	$ 380	$ 192
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(136)	(68)
	$ 244	$ 124

本公司出租本公司擁有之投資性不動產，而與他公司簽訂租賃契約，係屬營業租賃，租金係按實際承租坪數計算並按季收取一次，承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。本公司109年6月30日暨108年12月31日及6月30日依約已收取保證金皆為128仟元（帳列存入保證金）。以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
第1年	$ 767	$ 767	$ 767
第2年	767	767	767
第3年	767	767	767
第4年	615	767	767
第5年	-	232	614
	$ 2,916	$ 3,300	$ 3,682

十七、其他非流動資產

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
營業保證金	$ 465,000	$ 465,000	$ 465,000
交割結算基金	94,119	99,934	99,940
存出保證金	81,177	85,112	84,970
淨確定福利資產－非流動	31,586	31,518	23,630
預付購置電腦軟體款	10,710	9,632	6,050

（接次頁）

（承前頁）

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
預付設備款	$ 1,505	$ -	$ -
遞延費用	1,962	2,759	3,238
催收款（附註十一）	210,979	218,850	219,029
	897,038	912,805	901,857
減：備抵損失	210,979	218,850	219,029
淨　　額	$ 686,059	$ 693,955	$ 682,828

(一) 依據證券商管理規則、期貨商管理規則、證券投資顧問事業管理規則及期貨顧問事業管理規則之規定，本公司依經營業務種類別，向指定銀行提存營業保證金，於109年6月30日暨108年12月31日及6月30日均係以定期存單提存於玉山銀行作為營業保證金，利率區間分別為0.785%～1.035%、0.88%～1.09%及0.88%～1.09%。

(二) 交割結算基金係證券商經營經紀及自行買賣有價證券業務，依規定應於開始營業前或營業後向臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心繳存之法定基金；及依臺灣期貨交易所結算會員資格標準之規定，於辦理交割結算業務前或業務開始後，繳存於期貨交易所。

十八、應付商業本票

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
應付商業本票	$ 2,681,000	$ 3,683,000	$ 3,011,000
減：應付商業本票折價	397	1,424	748
	$ 2,680,603	$ 3,681,576	$ 3,010,252
年貼現率	0.30%-0.42%	0.43%-0.70%	0.45%-0.76%

上述應付商業本票係由金融機構擔任保證及承兌機構。

十九、融券保證金

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
融券保證金－集中	$ 509,421	$ 740,008	$ 478,300
融券保證金－櫃檯	116,045	166,178	73,034
	$ 625,466	$ 906,186	$ 551,334

二十、應付融券擔保價款

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
應付融券擔保價款－集中	$ 541,527	$ 827,773	$ 513,992
應付融券擔保價款－櫃檯	127,600	179,727	79,648
	$ 669,127	$ 1,007,500	$ 593,640

二一、應付帳款

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
應付受託買賣交割帳款	$ 4,276,533	$ 2,221,778	$ 2,386,640
應付交割代價	519,112	424,401	-
應付手續費折讓	140,482	92,646	61,397
應付非受託買賣交割款	23,511	22,044	31,439
應付託售證券價款	56,566	5,544	5,336
其　　他	14,514	11,216	8,005
	$ 5,030,718	$ 2,777,629	$ 2,492,817

二二、退職後福利計劃

本公司之退休金計畫包含確定提撥及確定福利退休金計畫。其中關於確定福利退休金計畫本公司係以108年及107年12月31日精算決定之退休金成本率分別認列各期間之退休金費用。

本公司退職後福利計畫相關退休金費用（利益）分別如下（帳列員工福利費用）：

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
確定福利計畫	($ 59)	($ 63)
確定提撥計畫	$ 12,152	$ 10,837

二三、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
額定股數（仟股）	400,000	400,000	400,000
額定股本	$ 4,000,000	$ 4,000,000	$ 4,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	400,000	400,000	400,000
已發行股本	$ 4,000,000	$ 4,000,000	$ 4,000,000

普通股每股面額 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
股票發行溢價			
股票發放員工紅利	$ 16,129	$ 16,129	$ 16,129
股票發放員工酬勞	23,040	23,040	15,150
現金增資員工認股	29,971	29,971	29,971
庫藏股轉讓員工	8,757	8,757	8,757
股份基礎給付	13,233	9,228	11,329
	$ 91,130	$ 87,125	$ 81,336

母公司 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價	股份基礎給付	合計
109 年 1 月 1 日餘額	$ 77,897	$ 9,228	$ 87,125
按權益法認列子公司資本公積之變動數	-	234	234
認列股份基礎給付	-	3,771	3,771
109 年 6 月 30 日餘額	$ 77,897	$ 13,233	$ 91,130
108 年 1 月 1 日餘額	$ 70,007	$ 7,175	$ 77,182
按權益法認列子公司資本公積之變動數	-	266	266
認列股份基礎給付	-	3,888	3,888
108 年 6 月 30 日餘額	$ 70,007	$ 11,329	$ 81,336

1. 股票溢價

(1) 股票發放員工酬勞

玉山金控分別於 108 年 3 月 15 日及 107 年 3 月 16 日董事會決議配發 107 及 106 年度股票員工酬勞，母公司認列實際採股票發放予母公司員工酬勞之薪資費用及資本公積分別為 7,449 仟元及 5,476 仟元，母公司亦按持股比例認列被投資公司該項資本公積分別為 441 仟元及 387 仟元。

(2) 現金增資員工認股

玉山金控分別於 106 年 4 月、103 年 4 月及 100 年 9 月辦理現金增資，並依法保留增資股數之百分之十五由母

公司及其子公司員工認股，所給與認股權之公平價值分別為 1.9738285 元、2.5216117 元及 2.66842755 元，母公司依給與日認股權之公平價值於 106 年、103 年及 100 年分別認列薪資費用及資本公積 6,113 仟元、10,745 仟元及 11,391 仟元。母公司亦於 106 年、103 年及 100 年分別按持股比例認列被投資公司資本公積 395 仟元、729 仟元及 598 仟元。

(3) 庫藏股票轉讓員工認股

玉山金控分別於 99 年 6 月 29 日及 98 年 8 月 31 日公告轉讓其庫藏股票予母公司及其子公司符合特定條件之員工，並以該日為認股基準日，認購價格按買回庫藏股之年度區分為每股 8.02 元及 13.50 元，母公司於 99 及 98 年度分別認列股份基礎給付之薪資費用及資本公積 6,177 仟元及 2,219 仟元。母公司亦於 99 及 98 年度分別按持股比例調整被投資公司認列股份基礎給付之資本公積 252 仟元及 109 仟元。

2. 股份基礎給付

依玉山金控章程之規定，員工酬勞分配之對象，得包括從屬公司之員工，因是母公司於 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日分別認列玉山金控預計將採股票發放予母公司員工酬勞之薪資費用及資本公積 3,771 仟元及 3,888 仟元，母公司亦於 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日分別按持股比例調整被投資公司認列該項股份基礎給付之資本公積 234 仟元及 266 仟元。年度合併財務報告通過發布日前，玉山金控董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度合併財務報告通過發布日後，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

資本公積中超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積得用以彌補虧損，

亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收資本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

母公司章程之盈餘分派政策規定如下：

母公司每年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再依主管機關規定提列各項公積或準備，及提列 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達母公司資本額時，得不再提列；其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

母公司章程規定之員工酬勞及董監事酬勞分派政策，參閱附註二四(六)員工福利費用。

母公司董事會（代股東會）分別於 109 年 4 月 22 日及 108 年 4 月 23 日決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	$ 43,120	$ 34,761		
特別盈餘公積	86,241	68,946		
現金股利	310,800	234,000	$ 0.777	$ 0.585

(四) 法定盈餘公積

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收資本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

(五) 特別盈餘公積

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
期初餘額	$ 541,779	$ 472,833
提列特別盈餘公積		
依證券商管理規則提列數	86,241	69,522
其他權益項目減項提列（迴轉）數	-	(2,314)
因應金融科技發展提列數	-	1,738
期末餘額	$ 628,020	$ 541,779

依證券商管理規則之規定，特別盈餘公積之提撥應於每年稅後盈餘項下提存 20%。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。

前述提撥之特別盈餘公積除用以填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本 25%，得以其超過實收資本 25%之部分撥充資本者外，不得使用之。

母公司依金管證券字第 1010028514 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積，嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

依金管證券字第 10500278285 號函之規定，為因應金融科技發展，保障從業人員之權益，母公司應於分派 105 至 107 年度盈餘時，以稅後淨利之 0.5%至 1.0%範圍內，提列特別盈餘公積。依金管證券字第 1080321644 號函令規定，自 108 年起，母公司得就支用於員工轉職或安置及因應金融科技或證券期貨業務發展需要，提升或培養員工職能所辦之教育訓練支出之相同數額，自該特別盈餘公積餘額範圍內迴轉。

母公司已於 100 年度依金管會函令，將截至 99 年底已提列之違約損失準備及買賣損失準備與遞延所得稅資產淨額計 80,369 仟元轉列為特別盈餘公積。轉列之特別盈餘公積除用以填補公司虧損；或特別盈餘公積已達實收資本 25%，得以超過實收資本 25%之部分撥充資本額；亦或特別盈餘公積逾實收資本額時，得經主管機關核准，將超過部分迴轉為未分配盈餘者外，不得使用之。

(六) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
期初餘額	($ 1,143)	$ 8,786
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	(8,829)	3,531
期末餘額	($ 9,972)	$ 12,317

2. 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

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
期初餘額	$ 6,811	($ 2,181)
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		
債務工具	453	-
權益工具	11,935	16,160
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	-	(348)
期末餘額	$ 19,199	$ 13,631

二四、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
受託買賣手續費收入	$ 822,166	$ 496,980
融券手續費收入	5,858	4,412
其　　他	1,723	674
	$ 829,747	$ 502,066

(二) 營業證券出售淨利益

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
自　　營		
在集中交易市場買賣	($ 24,271)	$ 8,136
在營業處所買賣	3,628	18,986
	(20,643)	27,122
承　　銷		
在集中交易市場買賣	200	295
在營業處所買賣	29,669	3,080
	29,869	3,375
避　　險		
在集中交易市場買賣	-	(7,532)
在營業處所買賣	-	2,347
	-	(5,185)
	$ 9,226	$ 25,312

(三) 利息收入

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
融資利息收入	$ 120,548	$ 120,221
借貸款項利息收入	16,423	20,380
其　　他	3,560	3,715
	$ 140,531	$ 144,316

(四) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
營業證券－自營	($ 260)	$ 10,464
營業證券－承銷	(23,738)	13,694
營業證券－避險	-	7,506
	($ 23,998)	$ 31,664

(五) 財務成本

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
借款成本	$ 8,678	$ 9,387
融券利息支出	1,555	1,314
其　　他	824	613
	$ 11,057	$ 11,314

(六) 員工福利費用

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
薪資費用	$ 303,791	$ 232,799
勞健保費用	22,063	20,058
退休金費用	12,093	10,774
董事酬勞	1,958	1,217
其他員工福利費用	12,516	11,531
	$ 352,421	$ 276,379

本公司於109及108年6月30日之員工人數分別為616人及544人，其中未兼任員工之董事分別為0人及2人。

母公司係以稅前獲利（即稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬事勞前之利益），於 2.0%至 3.5%之範圍內提撥員工酬勞；並得以上開獲利數額，由董事會決議於上限 0.7%之範圍內提撥董監事酬勞，若有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥。母公司 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日員工酬勞之估列金額分別為 9,900 仟元及 6,074 仟元；董監事酬勞之估列金額分別為 1,980 仟元及 1,215 仟元。

母公司分別於 109 年 3 月 11 日及 108 年 3 月 13 日之董事會決議 108 及 107 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	108年度	107年度
員工酬勞－現金	$ 15,096	$ 12,165
董監事酬勞－現金	3,019	2,433

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

母公司董事會決議配發之員工酬勞及董監事酬勞與各年度財務報表認列之相關金額如下：

	108年度		107年度	
	員工酬勞	董監事酬勞	員工酬勞	董監事酬勞
決議配發金額	$ 15,096	$ 3,019	$ 12,165	$ 2,433
各年度財務報表認列金額	15,247	3,041	12,153	2,431
	($ 151)	($ 22)	$ 12	$ 2

決議配發金額與各年度財務報表認列金額之差異主要係因估計改變，已分別調整為 109 年及 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之損益。

(七) 折舊及攤銷費用

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
折舊費用	$ 59,885	$ 60,082
攤銷費用	18,430	20,078
	$ 78,315	$ 80,160

(八) 其他營業費用

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
電腦資訊費	$ 51,505	$ 39,077
稅　　捐	33,746	26,178
什　　支	23,229	20,189
郵 電 費	22,582	17,874
修 繕 費	18,820	13,888
集保服務費	15,982	10,838
租　　金	682	2,544
其　　他	27,863	21,732
	$ 194,409	$ 152,320

(九) 其他利益及損失

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
共同行銷收入	$ 41,371	$ 32,010
財務收入	9,059	8,552
租金收入	380	954
營業外金融商品透過損益 按公允價值衡量之淨利益	2,090	2,442
處分投資淨利益（損失）	(4,965)	822
其　　他	3,064	2,834
	$ 50,999	$ 47,614

二五、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
當期所得稅		
當期產生者	$ 61,771	$ 32,868
以前年度調整		
股份基礎給付交易	-	(6,142)
其　　他	14,899	2,662
	76,670	29,388
遞延所得稅		
當期產生者	(1,192)	(543)
認列於損益之所得稅費用	$ 75,478	$ 28,845

(二) 母公司及子公司營利事業所得稅結算申報案件，稅捐稽徵機關核定情形如下：

	核定年度
玉山證券	104年度
玉山投顧	107年度

(三) 本公司於 106 年度以前之營利事業所得稅申報案件，對於最終母公司玉山金控發行股票給與本公司員工之股份基礎給付交易認列之薪資費用，已遵循中華民國財政部 100 年 4 月 20 日發布之函釋，於申報時自行調整剔除，並認列相關之所得稅費用。惟中華民國財政部嗣後於 107 年 12 月 28 日發布函釋，對於公司發行或給予本身股票或其他權益商品獎酬其從屬公司員工，並由從屬公司衡量自其員工取得勞務於既得期間內認列之費用，從屬公司於申報營利事業所得稅時得將該費用列報為薪資支出，因此本公司業已依據前述函釋對玉山證券 99 至 106 年度（102 年度除外）及玉山投顧 103 至 106 年度之申報案件進行行政救濟或向稅捐稽徵機關申請更正。玉山投顧 106 年度及玉山證券 103 及 104 年度之申報案件已獲稅捐稽徵機關核定准予認列相關薪資費用，故基於目前稅捐稽徵機關審查之情形，玉山證券已於 108 年度將 99 至 106 年度相關所得稅影響數 7,655 仟元予以估列入帳，惟最終結果尚待稅捐稽徵機關審查，本公司將持續關注前述事項之發展並評估其所得稅之影響。

(四) 母公司於 103 至 104 年度營利事業所得稅申報案件，遭臺北國稅局認定當年度到期之認購（售）權證若為損失，則該年度相關權證部門費用不予認列，依照前述國稅局否准認列之課稅方式，母公司於 109 年將 105 至 108 年度營利事業所得稅申報案件認購權證可能補徵之稅額 9,557 仟元估列入帳。

二六、每股盈餘

單位：每股元

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
基本每股盈餘	$ 0.70	$ 0.45

用以計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
本期淨利（分子）	$ 278,114	$ 181,201

單位：仟股

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
普通股加權平均股數（分母）	400,000	400,000

二七、資本風險管理

(一) 資本管理之目標

本公司資本管理之最主要目標，係支持各項業務之發展與規劃、符合法令規定及因應金融市場環境之更迭，維持適當資本以支持經營所生的整體風險，確保公司各項業務長期穩健的發展及實現以股東價值最大化之經營目標。

(二) 資本管理之程序

藉由計算各項經營風險之約當金額（信用風險、市場風險、作業風險約當金額）及合格自有資本，評估整體風險承受能力與資本結構之健全性，並作為資本政策調整之依據。母公司每月均計算、分析自有資本適足比率，並由管理階層簽核，再由風險管理部每季向董事會陳報。

(三) 資本適足率之概況

母公司資本適足率概況如下，均符合法令150%之要求。

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
資本適足率	369%	436%	490%

二八、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 6 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	$ 173,454	$ -	$ -	$ 173,454
國內上市（櫃）及興櫃股票	160,679	-	13,364	174,043
國內未上市（櫃）股票	-	-	36,400	36,400
基金受益憑證	46,845	-	-	46,845
指數型基金	301,049	-	-	301,049
債券	164,085	-	-	164,085
合計	$ 846,112	$ -	$ 49,764	$ 895,876
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 520,779	$ -	$ -	$ 520,779
國內未上市（櫃）股票	-	-	10,434	10,434
國外公司股票	154,647	-	-	154,647
債券	-	29,387	-	29,387
合計	$ 675,426	$ 29,387	$ 10,434	$ 715,247

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	$ 144,406	$ -	$ -	$ 144,406
國內上市（櫃）及興櫃股票	255,112	-	15,655	270,767
國內未上市（櫃）股票	-	-	39,200	39,200
基金受益憑證	170,456	-	-	170,456
指數型基金	395,758	-	-	395,758
債券	197,819	6,834	-	204,653
合計	$ 1,163,551	$ 6,834	$ 54,855	$ 1,225,240
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 348,658	$ -	$ -	$ 348,658
國內未上市（櫃）股票	-	-	9,948	9,948
國外公司股票	119,383	-	-	119,383
合計	$ 468,041	$ -	$ 9,948	$ 477,989

108 年 6 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	$ 149,133	$ -	$ -	$ 149,133
國內上市（櫃）及興櫃股票	156,469	-	5,156	161,625
國內未上市（櫃）股票	-	-	39,200	39,200
基金受益憑證	31,819	-	-	31,819
指數型基金	190,296	-	-	190,296
債券	159,415	-	-	159,415
其他	24,971	-	-	24,971
合計	$ 712,103	$ -	$ 44,356	$ 756,459
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 379,102	$ -	$ -	$ 379,102
國內未上市（櫃）股票	-	-	1,473	1,473
國外公司股票	92,401	-	-	92,401
合計	$ 471,503	$ -	$ 1,473	$ 472,976
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	$ 133	$ -	$ -	$ 133

本公司 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日因承銷業務所包銷之國內債券於本期有活絡市場之報價，故將其由第二等級移轉至第一等級；108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	透過損益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
	權益工具	權益工具
期初餘額	$ 54,855	$ 9,948
購置成本	23,785	-
處分成本	(20,957)	-

（接次頁）

（承前頁）

	透過損益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
	權益工具	權益工具
自第3等級轉出（註）	($ 6,708)	$ -
認列於損益	(1,211)	-
認列於其他綜合損益	-	486
期末餘額	$ 49,764	$ 10,434
期末所持有之資產，其包含於損益中之當期未實現損失	($ 3,787)	

108年1月1日至6月30日

	透過損益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
	權益工具	權益工具
期初餘額	$ 44,226	$ 5,343
購置成本	7,121	-
處分成本	(6,177)	-
自第3等級轉出（註）	(415)	-
減資退還股款	-	(2,520)
認列於損益	(399)	-
認列於其他綜合損益	-	(1,350)
期末餘額	$ 44,356	$ 1,473
期末所持有之資產，其包含於損益中之當期未實現損失	($ 164)	

註：因該等股票已有活絡市場公開報價，故轉出至第1等級。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

(1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致；有活絡市場公開報價之衍生工具係以市場價格為公允價值。

(2) 本公司風險管理部門負責進行獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資料訊息一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、更新評價模型所需輸入值及資料，以及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理，或參考外部公正第三方所出具之鑑價報告為價值評估依據。

(3) 第 2 等級公允價值衡量之評估技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
債券投資	現金流量折現法：以未來現金流量依照市場殖利率進行折現之現值。

(4) 第 3 等級公允價值衡量之評估技術及輸入值

國內非上市櫃股票採評價方式，以資產法或市場法衡量公允價值，重大不可觀察之輸入值包含流動性折價等，當流動性折價減少時，該等公允價值將會增加。

(三) 金融工具之種類

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量	$ 895,876	$ 1,225,240	$ 756,459
按攤銷後成本衡量之金融資產（註一）	14,095,886	12,699,188	11,883,722
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
權益工具投資	685,860	477,989	472,976
債務工具投資	29,387	-	-
金融負債			
透過損益按公允價值衡量	-	-	133
按攤銷後成本衡量（註二）	10,366,101	9,417,236	8,145,415

註一：餘額係包含現金及約當現金、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、借券擔保價款、借券保證金－存出、客戶保證金專戶、應收帳款、其他應收款、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動、受限制資產－流動、部分其他流動資產及部分其他非流動資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註二：餘額係包含應付商業本票、融券保證金、應付融券擔保價款、期貨交易人權益、應付帳款、部分其他應付款及部分其他流動負債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理

本公司風險管理之目的在保證資產安全及股東價值。各項業務發展皆遵循本公司風險管理最高指導原則：安全性與流動性第一，收益性次之，成長性再次之，並在確保資本適足之情況下，達成風險與報酬合理化目標。

母公司設置「風險管理部」隸屬於董事會，為獨立專責之單位，負責擬定本公司風險管理制度之原則與政策，整合各項風險管理機制之審議、監督與協調運作，以作為各單位風險管理之依循，監督與協調各單位風險管理機制之運作，並於每季向董事會提出業務暴險報告。

2. 市場風險

(1) 利率風險

持有具有利率敏感性的各類金融工具為浮動利率之定期存款、銀行借款及應付商業本票等，係採綜合固定與浮動利率方式管理其利率風險。本公司利率風險的主要來源因浮動利率變動而導致現金流量的風險，固定利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動而導致公允價值變動的風險較小。

採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對收入總額和權益產生的影響，並假設市場整體利率發生平行移動，且不考慮管理階層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，參考市場的利率的變化而進行利率敏感性分析如下：

利率基點變化		利息支出		利息收入		損益之影響	
		109年6月30日	108年6月30日	109年6月30日	108年6月30日	109年6月30日	108年6月30日
上升	0.25%	6,703	7,528	11,964	11,749	5,261	4,221
下降	0.25%	(6,703)	(7,528)	(11,964)	(11,749)	(5,261)	(4,221)

(2) 價格風險

本公司價格風險係指各類金融工具的公允價值因市場價格不利變動而可能遭受損失的風險。本公司主要暴險部位為上市櫃有價證券、興櫃股票、權證避險之有價證券及基金等，透過訂定各類金融工具之限額、核定層級及停損控管機制，並定期評估及報告本公司整體風險部位狀況，以即時掌控風險，此市價不利變動將直接影響本公司的利潤。在其它條件不變下，假設各類金融工具的價格變動10%，對損益之敏感度分析如下：

漲跌幅度	109年6月30日	108年6月30日
上漲10%	$ 145,908	$ 112,717
下跌10%	(145,908)	(112,717)

(3) 匯率風險

匯率類風險主要係來自於本公司自行買賣外幣計價之有價證券及相關部位，由於外幣資產及負債因匯率變動而產生之兌換差額具有互抵效果，預期因市場匯率而產生之風險並不重大。本公司於資產負債表日之非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債，請詳附註三五。

(4) 風險值（VaR）

風險值係指當市場因素發生不利變動時，所持有之金融商品在某特定期間和信賴水準下之潛在最大損失。本公司之風險值係以變異數－共變異數模型（Variance-Covariance Method）99%之信賴水準，計算未來一日潛在最大損失金額；且針對市場風險值模型定期進行回溯測試，以驗證模型之準確性。本公司109年6月30日暨108年12月31日及6月30日市場總風險值分別約為12,632仟元、8,081仟元及5,244仟元，其中109年暨108年12月31日及6月30日以自營部持有部位之風險值分別為9,503仟元、5,073仟元及3,849仟元較高。

(5) 壓力測試

在風險值模型之外，本公司定期衡量在極端異常但尚無法排除其可能發生之壓力情境所蒙受之壓力損失。壓力情境之設定，主要係綜合考量標準情境、歷史情境與假設情境之合理性與可能性，作為風險因子壓力測試之基礎，以完整評估公司部位可能發生之壓力損失。

當壓力市場損失超過公司面臨極端風險可容忍之限度時，將採取必要之程序，進行公司市場風險分析、風險預警與業務管理，以作為壓力情境發生時之可能因應策略。

109年6月30日部位壓力測試表：

風險事件	變動數設定	壓力狀況損益
假設情境	1. 股價指數變動下跌30%／波動率變動上升20%	($ 328,135)
	2. 歐元及美元匯率貶值7%；其他幣別貶值10%	(20,217)
歷史情境	1. 911恐怖攻擊	(58,778)
	2. 921大地震	(69,760)
	3. 亞洲金融風暴	(243,938)

108 年 12 月 31 日部位壓力測試表：

風險事件	變動數設定	壓力狀況損益
假設情境	1. 股價指數變動下跌30%／波動率變動上升20%	($ 358,554)
	2. 歐元及美元匯率貶值7%；其他幣別貶值10%	(15,471)
歷史情境	1. 911恐怖攻擊	(64,203)
	2. 921大地震	(76,401)
	3. 亞洲金融風暴	(260,634)

108 年 6 月 30 日部位壓力測試表：

風險事件	變動數設定	壓力狀況損益
假設情境	1. 股價指數變動下跌30%／波動率變動上升20%	($ 237,386)
	2. 歐元及美元匯率貶值7%；其他幣別貶值10%	(10,153)
歷史情境	1. 911恐怖攻擊	(42,513)
	2. 921大地震	(50,432)
	3. 亞洲金融風暴	(174,666)

3. 信用風險

信用風險係指借款人或交易對手因企業本身體質惡化或其他因素（如企業與其往來對象之糾紛等），導致借款人或交易對手不履行其契約義務而產生之違約損失風險。本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，故未要求對方提供擔保，並持續評估應收帳款回收情形。

本公司主要信用暴險來自於辦理有價證券買賣融資融券、有價證券擔保之借貸及代理客戶買賣證券交割業務。「應收證券融資款」係以客戶融資買進之股票提供作為擔保，「應收證券借貸款項」係與客戶簽訂款項借貸契約，從事資金融通業務，其信用風險之衡量方式、擔保品控管、限額訂定及超限處理等管理程序，皆須依主管機關相關規定執行控管措施。本公司已嚴謹監控標的市場波動，對風險性較高的股票或集中度較高之個

股，訂定高風險個股控管程序，將信用風險降至最低。因此未逾期亦未減損金融資產，其最大的信用風險等於帳面價值。

應收帳款主要來自於客戶買賣股票所須支付的交割款，本公司訂定相關作業流程，各期最大風險暴險金額為：

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
最大信用風險暴險金額	$ 13,024,055	$ 12,865,562	$ 12,048,090

註：本公司金融資產所在地區主要集中於臺灣，另並未有單一應收帳款重大集中信用風險之情況。

4. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位現金及約當現金，以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響，並藉由銀行融資額度及應付商業本票等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標。

銀行借款及應付商業本票為本公司重要流動性來源，截至109年6月30日暨108年12月31日及6月30日，本公司未動用授信額度分別為2,470,000仟元、3,286,000仟元及3,213,000仟元；另母公司因委託玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於上述期間向該銀行申請擔保透支額度皆為4,000,000仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證，並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至109年6月30日暨108年12月31日及6月30日止並無透支餘額。

本公司定期檢視資金需求波動變化，並留意市場資金供應狀況與利率走勢，檢視近期最大資金需求量、市場利率報價變化、借款額度及保證額度，以衡量公司整體資金調度能力。本公司進行非衍生性金融負債剩餘合約到期分析時，若被要求立即償還銀行借款，以不考慮銀行立即執行該權利之機率，皆以借款到期日進行編製，其餘則依合約或交易之行為進行編製。

	109年6月30日					
	要求即付或短於1個月	1至3個月	3至6個月	6個月至1年	超過1年以上	合計
非衍生性金融負債項目						
應付商業本票	$ 2,681,000	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 2,681,000
融券保證金	445	-	4,350	16,138	604,533	625,466
應付融券擔保價款	274	-	4,675	17,488	646,690	669,127
期貨交易人權益	1,015,919	-	-	-	-	1,015,919
應付帳款	5,030,718	-	-	-	-	5,030,718
其他應付款	633,521	49,416	5,999	43,315	21,904	754,155
其他流動負債	6,693	-	-	-	-	6,693
存入保證金	-	-	-	-	-	128
租賃負債	10,612	5,307	14,450	24,226	153,134	207,729
合計	$ 9,379,182	$ 54,723	$ 29,474	$ 101,167	$ 1,426,261	$10,990,935

	108年12月31日					
	要求即付或短於1個月	1至3個月	3至6個月	6個月至1年	超過1年以上	合計
非衍生性金融負債項目						
應付商業本票	$ 2,396,000	$ 1,287,000	$ -	$ -	$ -	$ 3,683,000
融券保證金	-	154	8,599	64,486	832,947	906,186
應付融券擔保價款	-	133	9,366	68,656	929,345	1,007,500
期貨交易人權益	864,279	-	-	-	-	864,279
應付帳款	2,777,629	-	-	-	-	2,777,629
其他應付款	225,647	30,533	1,616	19,159	18,946	295,901
其他流動負債	475	-	-	-	-	475
存入保證金	-	-	-	-	128	128
租賃負債	7,160	5,280	7,519	11,660	37,667	69,286
合計	$ 6,271,190	$ 1,323,100	$ 27,100	$ 163,961	$ 1,819,033	$ 9,604,384

	108年6月30日					
	要求即付或短於1個月	1至3個月	3至6個月	6個月至1年	超過1年以上	合計
非衍生性金融負債項目						
應付商業本票	$ 3,011,000	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 3,011,000
融券保證金	551,334	-	-	-	-	551,334
應付融券擔保價款	593,640	-	-	-	-	593,640
期貨交易人權益	879,219	-	-	-	-	879,219
應付帳款	2,492,817	-	-	-	-	2,492,817
其他應付款	853,780	35,533	1,616	23,620	25,020	939,569
其他流動負債	8,247	-	-	-	-	8,247
存入保證金	-	-	-	-	128	128
租賃負債	9,365	5,822	16,057	22,818	44,109	98,171
合計	$ 8,399,402	$ 41,355	$ 17,673	$ 46,438	$ 69,257	$ 8,574,125

5. 其他風險

(1) 認購（售）權證

本公司發行認購（售）權證後，其持有部分為與投資人相反之認購（售）權證空頭部分。由於此部分具有市場風險（即因標的證券公平價值變動而導致持有人到期前履約之風險），基於穩健經營原則，本公司以股票、期貨、可轉換公司債、他家發行之認購（售）權證作動態避險，以降低發行端所面臨之風險。

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
發行認購（售）權證負債	$ -	$ -	$ 53,380
發行認購（售）權證再買回	$ -	$ -	($ 53,247)

(2) 期貨及臺指選擇權

本公司從事期貨交易或選擇權交易合約主要風險係市場價格風險，即持有期貨或選擇權合約之市場價格受投資標的之波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟本公司基於風險管理，業已設立停損點控制此風險，故市場價格風險對公司整體而言並不重大。

本公司從事股價指數期貨及臺指選擇權交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依本公司所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求，賣出選擇權及期貨未平倉部位皆可於市場上平倉，故流動性風險甚低。

本公司109年及108年1月1日至6月30日因從事期貨及選擇權業務交易所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益，請詳附註七之說明。

(五) 金融資產與金融負債之互抵

本公司有部分應收帳款及應付帳款符合互抵條件，下表列示前述受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產與金融負債相關量化資訊：

109年6月30日

金融資產	已認列之金融資產總額	於資產負債表中互抵之已認列金融負債總額	列報於資產負債表之金融資產淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	所收取之現金擔保品	
應收帳款	$ 21,858	($ 18,189)	$ 3,669	$ -	$ -	$ 3,669

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額	列報於資產負債表之金融負債淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	設定質押之現金擔保品	
應付帳款	$ 31,617	($ 13,776)	$ 17,841	$ -	$ -	$ 17,841

108 年 12 月 31 日

金融資產	已認列之金融資產總額	於資產負債表中互抵之已認列金融負債總額	列報於資產負債表之金融資產淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	所收取之現金擔保品	
應收帳款	$ 6,275	($ 2,448)	$ 3,827	$ -	$ -	$ 3,827

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額	列報於資產負債表之金融負債淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	設定質押之現金擔保品	
應付帳款	$ 32,968	($ 11,642)	$ 21,326	$ -	$ -	$ 21,326

108 年 6 月 30 日

金融資產	已認列之金融資產總額	於資產負債表中互抵之已認列金融負債總額	列報於資產負債表之金融資產淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	所收取之現金擔保品	
應收帳款	$ 10,547	$ -	$ 10,547	$ -	$ -	$ 10,547

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額	列報於資產負債表之金融負債淨額	未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
				金融工具	設定質押之現金擔保品	
應付帳款	$ 31,130	$ -	$ 31,130	$ -	$ -	$ 31,130

二九、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細請參閱附表三。

三十、專屬期貨商業務之特有風險

(一) 期貨經紀業務

客戶委託本公司從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。惟期貨交易保證金所引起之槓桿作用，可能使客戶獲得鉅額利益或遭受重大損失，未免客戶之損失連帶影響本公司期貨部門之財務安全，本公司與委託客戶約定，每日依其未平倉期貨契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定之金額時，本公司立即通知客戶補繳

保證金，若客戶未於規定期限內補繳時，本公司期貨部門得將客戶持有之期貨契約逕予平倉。

(二) 期貨自營業務

本公司從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。本公司從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例作為保證金。本公司每日依持有未平倉期貨契約及選擇權契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定金額時，本公司立即補繳保證金或反向沖銷。截至 109 年 6 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 6 月 30 日，本公司計有未平倉之期貨及選擇權合約，請參閱附註七。

三一、關係人交易

本公司及子公司（係本公司關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。本公司與關係人間之關係及重大交易彙總如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
玉山金控	母公司
玉山銀行及玉山創業投資公司	兄弟公司
其他	本公司之董事與主要管理階層暨董事長及總經理之配偶與二等親內之親屬等

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 341,045	$ 269,976	$ 194,644
2. 銀行存款－期貨交易保證金（帳列客戶保證金專戶）			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 288,653	$ 290,638	$ 250,124

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
3. 應收利息（帳列其他應收款）			
兄弟公司	$ 175	$ 44	$ 357
4. 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 298,390	$ 341,017	$ 202,090
5. 受限制資產－流動			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 214,000	$ 214,000	$ 214,000
6. 銀行存款－交割款項（帳列其他流動資產）			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 334,411	$ 86,389	$ 194,924
7. 存出保證金（帳列其他非流動資產）			
兄弟公司	$ 2,014	$ 2,014	$ 1,872
8. 營業保證金（帳列其他非流動資產）			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 465,000	$ 465,000	$ 465,000
9. 應付交割帳款（帳列應付帳款）			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 6,405	$ -	$ -
玉山創投	4,901	-	5,396
	$ 11,306	$ -	$ 5,396
10.應收交割帳款（帳列應收帳款）			
兄弟公司			
玉山銀行	$ -	$ 180,859	$ 51,816

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
11.經紀手續費收入		
兄弟公司	$ 1,828	$ 3,948
其他關係人	365	296
	$ 2,193	$ 4,244

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
12.租金收入(帳列其他利益及損失)		
兄弟公司	$ -	$ 762
13.財務收入(帳列其他利益及損失)		
兄弟公司	$ 6,504	$ 5,718
14.承租協議		
取得使用權資產		
兄弟公司		
玉山銀行	$ 8,997	$ -

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
租賃負債			
兄弟公司			
玉山銀行	$ 20,569	$ 15,430	$ 14,602

	109年1月1日至6月30日	108年1月1日至6月30日
利息費用		
兄弟公司		
玉山銀行	$ 125	$ 98

本公司與關係人之租賃契約，租金係參考鄰近大樓辦公室行情，按承租坪數計算並按季預先支付或收取。

本公司與上述關係人間之交易，其交易價格、付款條件均與一般非關係人相當。

15. 本公司因業務需求，向兄弟公司玉山銀行申請短期擔保放款額度為200,000仟元，短期借款餘額及利息費用(帳列其他利益及損失)之交易資訊如下：

	108年1月1日至6月30日			
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用
短期借款	$ 25,000	$ -	1.20%	$ 2

16. 本公司109年6月30日暨108年12月31日及6月30日之應付玉山金控董監事酬勞(帳列其他應付款)分別為4,999仟元、3,041仟元及3,648仟元。109年及108年1月1日至6月30日之董監事酬勞支出(帳列員工福利費用)分別為1,958仟元及1,217仟元。另本公司109年6月30日及108年6月30日應付玉山金控股利(帳列其他應付款)分別為310,800仟元及234,000仟元。
17. 本公司109年6月30日暨108年12月31日及6月30日，應收玉山金控連結稅制款(帳列本期所得稅資產)分別為2,565仟元、6,721仟元及0仟元；本公司109年6月30日暨108年12月31日及6月30日，應付玉山金控連結稅制款(帳列本期所得稅負債)分別為91,541仟元、43,721仟元及43,818仟元。
18. 本公司109年及108年1月1日至6月30日因共同使用由兄弟公司玉山銀行統籌管理之資訊系統所產生之修繕費(帳列其他營業費用)分別為3,788仟元及0仟元。費用之分攤標準係按母公司及其各子公司員工人數、顧客人數及營業額為基礎。
19. 本公司配合兄弟公司辦理共同行銷政策，109年及108年1月1日至6月30日已向其收取手續費(帳列其他利益及損失)分別為41,371仟元及32,010仟元。
20. 本公司109年及108年1月1日至6月30日支付兄弟公司共同行銷費用(帳列其他營業費用)分別為1,926仟元及1,968仟元。
21. 本公司因委託兄弟公司玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於109年6月30日暨108年12月31日及6月30日向該銀行申請擔保透支額度皆為4,000,000仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證，並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至109年6月30日暨108年12月31日及6月30日止均無透支餘額。

(二) 主要管理階層之薪酬

	109年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
短期員工福利	$ 10,485	$ 7,640
退職後福利	189	271
	$ 10,674	$ 7,911

三二、質押之資產

本公司下列資產業經質押作為向銀行取得擔保透支額度及法院假扣押之擔保品：

	109年6月30日	108年12月31日	108年6月30日
定期存單（帳列受限制資產－流動）	$ 214,000	$ 214,000	$ 214,000
土地及建築物（帳列不動產及設備暨投資性不動產）	172,446	173,919	175,391
存出保證金（帳列其他非流動資產）	63,721	68,221	68,221

三三、非現金交易

母公司經股東會決議配發之現金股利於109年及108年6月30日尚未發放，請參閱附註二三及三一。

三四、附註揭露事項

(一) 本期重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：附表一。
8. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務及重要交易往來情形及金額：附表二。

(五) 主要股東資訊：不適用。

三五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109 年 6 月 30 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 18,720	29.6610	$ 555,248
港幣	10,681	3.8270	40,877
人民幣	683	4.1962	2,865
南非幣	666	1.7143	1,142
日幣	55,020	0.2753	15,147
韓圜	39	0.0247	1
澳幣	54	20.3490	1,092
非貨幣性項目			
美元	5,230	29.6610	155,118
港幣	26,079	3.8270	99,803
人民幣	11,163	4.1962	46,843
日幣	3,075	0.2753	847
泰銖	10,522	0.9601	10,103
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	7,327	29.6610	217,339
港幣	8,318	3.8270	31,833
人民幣	600	4.1962	2,516
日幣	53,690	0.2753	14,781
南非幣	448	1.7143	768
泰銖	7,300	0.9601	7,008
澳幣	25	20.3490	509

108 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 6,440	30.1130	$ 193,924
港幣	6,103	3.8679	23,604
人民幣	552	4.3244	2,388
日幣	6,106	0.2770	1,691
韓圜	104	0.0261	3
南非幣	1,540	2.1408	3,298
非貨幣性項目			
美元	2,192	30.1130	66,000
港幣	27,389	3.8679	105,937
人民幣	11,050	4.3244	47,785
日幣	3,532	0.2770	978
泰幣	912	1.0097	921
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	4,380	30.1130	131,889
港幣	3,279	3.8679	12,684
人民幣	517	4.3244	2,238
日幣	5,232	0.2770	1,449
南非幣	1,454	2.1408	3,112
泰幣	906	1.0097	915

108 年 6 月 30 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 16,704	31.0800	$ 519,158
港幣	13,132	3.9808	52,277
人民幣	29,428	4.5224	133,087
南非幣	4	2.1995	8
日幣	2,493	0.2885	719
韓圜	52	0.0269	1
非貨幣性項目			
美元	655	31.0800	20,357
港幣	5,893	3.9808	23,461
日幣	8,672	0.2885	2,502
人民幣	7,035	4.5224	31,817

（接次頁）

（承前頁）

	外幣	匯率	帳面金額
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	$ 13,755	31.0800	$ 427,500
港幣	5,157	3.9808	20,531
人民幣	29,363	4.5224	132,790
日幣	2,140	0.2885	618

本公司於109年及108年1月1日至6月30日外幣兌換損失（包括已實現及未實現）分別為695仟元及413仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三六、部門資訊

本公司係以各部門稅前損益為基礎，作為提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。本公司營運部門之會計政策與財務報表附註重要會計政策之彙總說明相同。營運部門之收益及稅前損益包含直接歸屬應報導營運部門之項目，但不包含應分攤之總管理部管理成本。本公司應報導部門及其主要業務如下：

證券經紀部門：受託買賣有價證券、有價證券買賣之融資融券及兼營國內期貨及選擇權契約經紀業務等業務。

證券自營部門：自行買賣國內有價證券及經主管機關核准之國內期貨自營等業務。

證券新金融商品部門：發行經主管機關核准之認購（售）權證商品為主要業務。

證券承銷部門：承銷有價證券業務。

本公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	證券經紀部門	證券自營部門	證券新金融商品部門	證券承銷部門	國際證券部門	其他部門	內部沖銷	合計
109年1月1日至6月30日								
來自外部客戶收入	$ 975,324	$ 9,538	$ -	$ 14,391	$ 8,678	$ 11,200	$ -	$ 1,019,131
部門間收入	-	-	-	-	-	11,000	(11,030)	-
部門收益	$ 975,324	$ 9,538	$ -	$ 14,391	$ 8,678	$ 22,230	($ 11,030)	$ 1,019,131
部門損益	$ 471,073	($ 19,507)	$ -	($ 4,186)	$ 4,370	($ 1,900)		$ 449,850
							其他支出及費用	(102,431)
							其他營業外損益	6,173
							稅前淨利	353,592
							所得稅費用	(75,478)
							稅後淨利	$ 278,114
108年1月1日至6月30日								
來自外部客戶收入	$ 647,356	$ 42,618	$ 3,657	$ 24,095	$ 10,541	$ 8,664	$ -	$ 736,931
部門間收入	-	-	-	-	-	10,771	(10,771)	-
部門收益	$ 647,356	$ 42,618	$ 3,657	$ 24,095	$ 10,541	$ 19,345	($ 10,771)	$ 736,931
部門損益	$ 263,017	$ 24,168	($ 2,589)	$ 6,645	$ 6,920	$ 5,034		$ 303,195
							其他支出及費用	(100,488)
							其他營業外損益	7,339
							稅前淨利	210,046
							所得稅費用	(28,845)
							稅後淨利	$ 181,201

玉山綜合證券股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 109 年 6 月 30 日

附表一

單位：新臺幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	本期現金股利	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率（%）	帳面金額					
玉山證券投資顧問公司	臺北市	92 年 3 月 19 日	台財證四字第 09100165111 號	證券投資顧問業務	$ 50,000	$ 50,000	5,000,000 股	100%	$ 58,745	$ 16,030	$ 432	$ 432	$ 1,555	註

註：編製合併財務報表時，業已全部沖銷。

玉山綜合證券股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 109 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表二

單位：新臺幣仟元

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形（註三及五）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總收入或總資產之比率(%)
0	玉山證券	玉山投顧	1	預付款項	$ 3,320	註四	0.02%
1	玉山投顧	玉山證券	2	其他流動負債	3,320	註四	0.02%
0	玉山證券	玉山投顧	1	其他營業費用	11,030	註四	1.08%
1	玉山投顧	玉山證券	2	其他營業收益	11,030	註四	1.08%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下二種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

註三：交易往來金額佔合併總收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總收入之方式計算。

註四：對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註五：係新臺幣壹佰萬元以上之交易。

玉山綜合證券股份有限公司

財務比率之限制及其執行情形

附表三

單位：新臺幣仟元

法令依據：期貨商管理規則

規定條次	計算公式	109年6月30日		108年12月31日		108年6月30日		標準	執行情形
		計算式	比率	計算式	比率	計算式	比率		
17	業主權益 （負債總額－期貨交易人權益）	1,126,175 （1,021,923－1,015,919）	187.57	1,088,040 （869,263－864,279）	218.31	1,067,245 （883,803－879,219）	232.82	≧1	符合
17	流動資產 流動負債	1,848,483 1,021,923	1.81	1,654,884 869,263	1.90	1,659,097 883,803	1.88	≧1	符合
22	業主權益 最低實收資本額	1,126,175 935,000	120.45%	1,088,040 935,000	116.37%	1,067,245 935,000	114.14%	≧60% ≧40%	符合
22	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	1,066,429 274,340	388.73%	1,016,887 251,389	404.51%	1,016,851 190,235	534.52%	≧20% ≧15%	符合