

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 111 及 110 年度

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	8~9		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	10		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	11~13		-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	14		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	14		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	15~16		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	16~28		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	28~29		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	29~55		六 ~ 二 六
	(七) 關 係 人 交 易	67~70		三 一
	(八) 質 押 之 資 產	71		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	55~67、 72~73、77		二 七 ~ 三 十、 三 四
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	71		三 三
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	71、75		三 三
	3. 大 陸 投 資 資 訊	71		三 三
	4. 國 外 設 置 分 支 機 構 及 代 表 人 辦 事 處 資 訊	71		三 三
	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	71、76		三 三
	6. 主 要 股 東 資 訊	71		三 三
	(十四) 部 門 資 訊	73~74		三 五

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 111 年度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 111 年度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 111 年度之關鍵查核事項。相關會計政策及揭露請參閱合併財務報表附註四、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 111 及 110 年度之個體財務報表，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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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 111 年度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

謝 東 儒



會計師 李 冠 豪

李 冠 豪



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 1100372936 號

中 華 民 國 112 年 2 月 24 日

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

		111年12月31日		110年12月31日	
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%
流動資產					
111100	現金及約當現金（附註四、六及三一）	\$ 846,483	5	\$ 601,603	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）	427,607	3	640,063	2
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）	1,626,539	9	1,149,205	4
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及三一）	759,186	4	616,290	2
114030	應收證券融資款（附註四及十一）	5,936,034	34	8,850,296	29
114040	轉融通保證金（附註四）	37,188	-	16,668	-
114050	應收轉融通擔保借款（附註四）	30,652	-	13,860	-
114060	應收證券借貸款項（附註四及十一）	1,628,931	9	1,387,666	4
114070	客戶保證金專戶（附註四、十二及三一）	1,802,186	10	1,818,678	6
114110	應收票據	348	-	-	-
114130	應收帳款（附註四、十一及三一）	2,581,502	15	5,858,655	19
114150	預付款項	5,651	-	3,955	-
114170	其他應收款（附註四、十一及三一）	6,800	-	40,245	-
114600	本期所得稅資產（附註四、二五及三一）	87	-	2,638	-
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）	584,398	3	8,338,990	27
110000	流動資產總計	16,487,592	93	29,552,812	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）	21,100	-	11,908	-
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）	17,258	-	9,375	-
125000	不動產及設備（附註四、十四及三二）	360,813	2	352,942	1
125800	使用權資產（附註四、十五及三一）	163,238	1	173,861	1
126000	投資性不動產（附註四、十六及三二）	19,218	-	12,876	-
127000	無形資產（附註四）	28,694	-	35,424	-
128000	遞延所得稅資產（附註四及二五）	30,589	-	29,116	-
129000	其他非流動資產（附註十一、十五、十七、三一及三二）	668,536	4	630,336	2
120000	非流動資產總計	1,309,446	7	1,255,838	4
906001	資 產 總 計	\$ 17,797,038	100	\$ 30,808,650	100
負債及權益					
流動負債					
211200	應付商業本票（附註十八）	\$ 1,739,403	10	\$ 4,748,948	15
214040	融券保證金（附註四及十九）	1,863,556	10	849,623	3
214050	應付融券擔保借款（附註四及二十）	1,704,602	10	945,623	3
214080	期貨交易人權益（附註四及十二）	1,799,499	10	1,817,154	6
214130	應付帳款（附註二一及三一）	2,557,711	14	6,127,100	20
214160	代收款項	459,877	3	8,003,889	26
214170	其他應付款（附註三一）	700,838	4	853,774	3
214600	本期所得稅負債（附註四、二五及三一）	50,738	-	295,549	1
216000	租賃負債－流動（附註四、十五及三一）	62,508	-	56,537	-
219000	其他流動負債（附註三一）	4,950	-	4,095	-
210000	流動負債總計	10,943,682	61	23,702,292	77
非流動負債					
225100	負債準備－非流動（附註四）	5,974	-	4,482	-
226000	租賃負債－非流動（附註四、十五及三一）	97,977	1	114,274	-
229030	存入保證金（附註十六）	194	-	128	-
229070	淨確定福利負債－非流動（附註四及二二）	629	-	978	-
220000	非流動負債總計	104,774	1	119,862	-
906003	負債總計	11,048,456	62	23,822,154	77
權 益					
股 本					
301010	普 通 股	4,000,000	22	4,000,000	13
302000	資本公積	125,386	1	120,512	1
保留盈餘					
304010	法定盈餘公積	517,405	3	351,296	1
304020	特別盈餘公積	1,133,901	6	846,532	3
304040	未分配盈餘	1,032,984	6	1,678,828	5
304000	保留盈餘總計	2,684,290	15	2,876,656	9
其他權益					
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	28,757	-	(54,728)	-
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	(89,851)	-	44,056	-
305000	其他權益總計	(61,094)	-	(10,672)	-
906004	權益總計	6,748,582	38	6,986,496	23
906002	負 債 及 權 益 總 計	\$ 17,797,038	100	\$ 30,808,650	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 111 年及 110 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		111年度		110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	\$ 2,347,472	82	\$ 3,285,162	81
402000	借貸款項手續費收入	600	-	583	-
403000	借券收入	7,304	-	9,276	-
404000	承銷業務收入	12,694	1	38,945	1
410000	營業證券出售淨利益（損失）	(56,313)	(2)	240,223	6
421200	利息收入	450,912	16	470,144	12
421300	股利收入	58,485	2	34,638	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失	(23,770)	(1)	(24,124)	(1)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益	5,304	-	-	-
424400	衍生工具淨利益（損失）				
	一期貨	36,107	1	(7,783)	-
425300	預期信用減損迴轉利益	4,107	-	4,593	-
428000	其他營業收益	27,148	1	8,936	-
400000	收益合計	<u>2,870,050</u>	<u>100</u>	<u>4,060,593</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	178,090	6	268,414	7
502000	自營經手費支出	1,893	-	1,904	-
503000	轉融通手續費支出	1,307	-	1,085	-
504000	承銷作業手續費支出	333	-	1,274	-
521200	財務成本	39,015	1	24,066	1
524100	期貨佣金支出	16,826	1	10,618	-
524300	結算交割服務費支出	25,373	1	18,822	1
528000	其他營業支出	12,321	-	242	-
531000	員工福利費用	915,641	32	1,142,756	28
532000	折舊及攤銷費用	141,312	5	139,887	3
533000	其他營業費用	489,277	17	548,561	14
500000	支出及費用合計	<u>1,821,388</u>	<u>63</u>	<u>2,157,629</u>	<u>54</u>
5XXXXX	營業利益	<u>1,048,662</u>	<u>37</u>	<u>1,902,964</u>	<u>46</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110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）	\$ 180,338	6	\$ 156,962	4
600000	營業外損益合計	<u>180,338</u>	<u>6</u>	<u>156,962</u>	<u>4</u>
902001	稅前淨利	1,229,000	43	2,059,926	50
701000	所得稅費用（附註四及二五）	<u>224,680</u>	<u>8</u>	<u>374,371</u>	<u>9</u>
902005	本年度淨利	<u>1,004,320</u>	<u>35</u>	<u>1,685,555</u>	<u>41</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	10,954	-	133	-
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）	(89,883)	(3)	<u>52,597</u>	<u>1</u>
	不重分類至損益 之項目合計	(78,929)	(3)	<u>52,730</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	83,485	3	(19,848)	-
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 評價淨損失	(44,024)	(1)	(7,609)	-
	後續可能重分類 至損益之項目 合計	<u>39,461</u>	<u>2</u>	(27,457)	-
805000	其他綜合損益合計	(39,468)	(1)	<u>25,273</u>	<u>1</u>
902006	本年度綜合損益總額	<u>\$ 964,852</u>	<u>34</u>	<u>\$ 1,710,828</u>	<u>42</u>
	每股盈餘（附註二六）				
975000	基本每股盈餘	<u>\$ 2.51</u>		<u>\$ 4.21</u>	

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 111 年及 110 年 11 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		其他權益項目（附註四、八及二三）						透過其他綜合損益 國外營運機構按公允價值衡量 財務報表換算之金融資產 之兌換差額		未實現評價損益		權 益 總 額	
代 碼		股 （ 附 註 二 三 ）	本 資 本 公 積 （ 附 註 四 及 二 三 ）	保 留 盈 餘 （ 法 定 盈 餘 公 積 ）	（ 附 註 四 、 八 及 二 三 ） 特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘							
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,000,000	\$ 103,687	\$ 272,229	\$ 628,020	\$ 808,520	(\$ 34,880)	(\$ 25,533)			\$ 5,752,043		
	109 年度盈餘分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	79,067	-	(79,067)	-	-		-			
B3	特別盈餘公積	-	-	-	218,512	(218,512)	-	-		-			
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(493,200)	-	-		-	(493,200)		
	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	-	16,825	-	-	-	-	-		-	16,825		
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具	-	-	-	-	(24,601)	-	24,601			-		
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	1,685,555	-	-		-	1,685,555		
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	133	(19,848)	44,988			25,273		
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	1,685,688	(19,848)	44,988			1,710,828		
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	4,000,000	120,512	351,296	846,532	1,678,828	(54,728)	44,056			6,986,496		
	110 年度盈餘分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	166,109	-	(166,109)	-	-		-	-		
B3	特別盈餘公積	-	-	-	287,369	(287,369)	-	-		-	-		
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,207,640)	-	-		-	(1,207,640)		
	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	-	4,874	-	-	-	-	-		-	4,874		
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	1,004,320	-	-		-	1,004,320		
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	10,954	83,485	(133,907)			39,468		
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	1,015,274	83,485	(133,907)			964,852		
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 4,000,000	\$ 125,386	\$ 517,405	\$ 1,133,901	\$ 1,032,984	\$ 28,757	(\$ 89,851)			\$ 6,748,582		

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,229,000	\$ 2,059,926
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	114,565	108,371
A20200	攤銷費用	26,747	31,516
A20300	預期信用減損迴轉利益	(4,107)	(4,593)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	23,974	24,022
A20900	財務成本	39,015	24,066
A21200	利息收入及財務收入	(465,469)	(479,554)
A21300	股利收入	(58,490)	(34,642)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	4,874	16,825
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	177	241
A22800	處分投資損失	-	299
A29900	其 他	91	-
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	179,290	165,767
A61150	應收證券融資款	2,914,262	(2,488,796)
A61160	轉融通保證金	(20,520)	17,157
A61170	應收轉融通擔保價款	(16,792)	18,466
A61180	應收證券借貸款項	(241,265)	(311,368)
A61190	客戶保證金專戶	16,492	(570,363)
A61230	應收票據	(348)	-
A61250	應收帳款	3,283,616	1,422,789
A61270	預付款項	(1,696)	97
A61280	淨確定福利資產	(43)	24
A61290	其他應收款	37,572	15,155
A61365	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(609,132)	(271,415)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產	(142,896)	109,785
A61370	其他流動資產	7,754,592	(7,051,379)
A62160	融券保證金	1,013,933	(239,163)
A62170	應付融券擔保價款	758,979	(205,639)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A62200	期貨交易人權益	(\$ 17,655)	\$ 570,457
A62230	應付帳款	(3,570,254)	(1,051,728)
A62250	預收款項	-	1,353
A62260	代收款項	(7,544,040)	6,976,430
A62270	其他應付款	(152,936)	250,950
A62290	淨確定福利負債	6	4
A62320	其他流動負債	883	(31)
A33000	營運產生之現金流入(流出)	4,552,425	(894,971)
A33100	收取之利息	458,994	413,301
A33200	收取之股利	58,490	34,642
A33300	支付之利息	(37,902)	(24,630)
A33500	支付之所得稅	(468,413)	(217,954)
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	<u>4,563,594</u>	<u>(689,612)</u>
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	-	1,766
B02700	取得不動產及設備	(66,288)	(70,846)
B03300	營業保證金增加	-	(10,000)
B03500	交割結算基金增加	(28,082)	(130,169)
B03600	交割結算基金減少	14,327	114,287
B03700	存出保證金增加	(1,783)	(335)
B03800	存出保證金減少	789	54,028
B04500	取得無形資產	(17,970)	(19,023)
B06700	其他非流動資產增加	(1,627)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	58
B07100	預付設備款增加	(10,240)	-
B07300	其他預付款項增加	(2,989)	(3,285)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(123,863)</u>	<u>(63,519)</u>
籌資活動之現金流量			
C00700	應付商業本票增加	-	1,491,840
C00800	應付商業本票減少	(3,009,793)	-
C03000	存入保證金增加	66	-
C04020	租賃負債本金償還	(60,969)	(57,330)
C04500	發放現金股利	(1,207,640)	(493,200)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>(4,278,336)</u>	<u>941,310</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>\$ 83,485</u>	<u>(\$ 19,848)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	244,880	168,331
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>601,603</u>	<u>433,272</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 846,483</u>	<u>\$ 601,603</u>

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 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 111 年 12 月 31 日止，母公司計成立總公司及 16 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 111 年及 110 年 12 月 31 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 112 年 2 月 15 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用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）（以下簡稱 IFRSs）

本公司首次適用 111 年適用之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) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則或解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

- (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

本公司評估上述準則或解釋之修正對本公司並無重大影響，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或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 IFRSs 編製。

(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躍市場之報價（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) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 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：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比	
			111年 12月31日	110年 12月31日
玉山證券	玉山投顧	投資顧問	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。

(五) 外 幣

編製本公司合併財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，本公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新臺幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收證券融資款、應收證券借貸款項及應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產發生減損。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及投資，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產之減損損失。

應收帳款等均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 30 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

本公司所持有之金融負債除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，係以有效利息法按攤銷後成本衡量，惟短期以攤銷後成本衡量之金融負債利息認列不具重大性之情況除外。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

3. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回母公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷母公司本身之權益工具不認列於損益。

4. 衍生工具

本公司於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或

損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

期貨及選擇權

購入或賣出之期貨合約所繳納之保證金列為資產，於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未平倉損益及合約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為當期損益，並調整保證金之帳載金額。

購入（出售）選擇權合約所繳納（收取）之權利金列為資產（負債），於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未實現損益及合約履約時所產生之損益，列為當期損益。

5. 金融工具之修改

利率指標變革導致之決定金融資產或金融負債之合約現金流量基礎之變動，若為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，本公司採用實務權宜作法，於決定基礎變動時視為有效利率變動。

(七) 證券融資及融券

本公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為「應收證券融資款」，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，本公司就此項擔保品，以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

融資人之整戶維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部分之應收證券融資款餘額，即轉列催收款項；融資人信用帳戶內之有價證券如屬無法處分者，該部分應收證券融資款餘額即轉列其他應收款或催收款項。

本公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為「融券保證金」，另收取之融券賣出價款（已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費）作為擔保，列為「應付融券擔保價款」，對借予客戶融券之股票以備忘分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

本公司辦理有價證券買賣融券業務，若有需要而向證券金融公司轉融券借入證券，其所交付之保證金或轉融券差額，列為「轉融通保證金」。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。向客戶收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為「應收轉融通擔保價款」。

(八) 附條件之債券交易

債券以附賣回及附買回為條件之交易，係屬融資行為，分別帳列「附賣回債券投資」及「附買回債券負債」，其買賣差價按應計基礎分別認列為利息收入及利息支出。

(九) 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

本公司依規定向期貨交易人收取保證金及權利金時，借記「客戶保證金專戶」，貸記「期貨交易人權益」；並每日依市價結算差額調整之。當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列「應收期貨交易保證金」。除同一期貨交易人之相同種類帳戶外，期貨交易人權益不得相互抵銷。

客戶保證金專戶包含銀行存款、有價證券及期貨結算機構結算餘額，說明如下：

1. 銀行存款係期貨商於各銀行所開設之客戶保證金專戶存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。
2. 有價證券係期貨商辦理期貨經紀業務，依規定向期貨交易人收取有價證券以抵繳之交易保證金、權利金。
3. 期貨結算機構結算餘額係具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構後之結算餘額。
4. 其他期貨商結算餘額係不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

(十) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

(十二) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十三) 不動產及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務之金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十五) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

本公司提供勞務之交易係於勞務提供完成時認列收入。

(十六) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。除符合投資性不動產定義者，使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十八) 股份基礎給付協議

本公司員工依金融控股公司法規定承購玉山金控保留給本公司員工認購之股份，係以玉山金控確認員工可認購股數之日為給與日，並以給與日認股權之公允價值認列薪資費用及資本公積。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

母公司自 92 年起與玉山金控及其子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，所得稅之計算仍依前述原則處理，相關之撥補及撥付金額以本期所得稅資產或本期所得稅負債科目列帳。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

除其他附註另有說明外，本公司管理階層於採用會計政策過程中，對財務報表認列金額具有重大影響之判斷、假設及估計不確定性之相關資訊，說明如下：

應收款項之估計減損

應收款項之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
零用金	\$ 1,060	\$ 1,060
銀行存款		
活期存款	845,423	600,543
	<u>\$ 846,483</u>	<u>\$ 601,603</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日	備註
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>			
<u>一流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
營業證券－自營	\$ 169,995	\$ 400,507	(一)
營業證券－承銷	64,556	77,033	(二)
期貨交易保證金	193,056	162,523	(三)
	<u>\$ 427,607</u>	<u>\$ 640,063</u>	
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>			
<u>一非流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
營業證券－承銷	\$ 21,100	\$ 11,908	(二)

(一) 營業證券－自營

	111年12月31日	110年12月31日
上市(櫃)公司股票	\$ 10,912	\$ 181,518
指數股票型基金	132,366	126,022
興櫃公司股票	34,346	87,348
	177,624	394,888
評價調整	(7,629)	5,619
	<u>\$ 169,995</u>	<u>\$ 400,507</u>

(二) 營業證券－承銷

	111年12月31日	110年12月31日
上市（櫃）公司股票	\$ -	\$ 800
上櫃可轉換公司債	65,573	66,329
未上市（櫃）公司股票	21,100	5,600
未上櫃可轉換公司債	-	6,708
	86,673	79,437
評價調整	(1,017)	9,504
	<u>\$ 85,656</u>	<u>\$ 88,941</u>

(三) 期貨及選擇權

1. 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司期貨交易保證金餘額分別為 193,056 仟元及 162,523 仟元。本公司尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

111 年 12 月 31 日

項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或 支 付（收 取） 之 權 利 金	公 允 價 值
		買／賣方	契 約 數		
期貨契約	股價指數類期貨契約	買 方	1	\$ 375	\$ 374
		賣 方	3	1,735	1,735

110 年 12 月 31 日

項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額 或 支 付（收 取） 之 權 利 金	公 允 價 值
		買／賣方	契 約 數		
期貨契約	個股期貨類期貨契約	買 方	250	\$ 9,589	\$ 9,800
		賣 方	699	32,013	32,014

2. 從事期貨及選擇權交易之損益（帳列衍生工具淨利益（損失）－期貨）

本公司 111 及 110 年度從事期貨及選擇權交易所產生之淨損益分別如下：

	111年度		110年度	
	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	\$ 36,311	\$ -	(\$ 7,884)	\$ -
非避險未實現	(204)	-	101	-
避險已實現	-	-	-	-
避險未實現	-	-	-	-
	<u>\$ 36,107</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7,783)</u>	<u>\$ -</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
權益工具投資	\$ 1,067,814	\$ 741,711
債務工具投資	<u>558,725</u>	<u>407,494</u>
	<u>\$ 1,626,539</u>	<u>\$ 1,149,205</u>
<u>非 流 動</u>		
權益工具投資	<u>\$ 17,258</u>	<u>\$ 9,375</u>

(一) 權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
國內上市（櫃）公司股票	\$ 967,353	\$ 725,086
國外上市公司股票	<u>100,461</u>	<u>16,625</u>
	<u>\$ 1,067,814</u>	<u>\$ 741,711</u>
<u>非 流 動</u>		
國內未上市（櫃）公司股票		
臺灣期貨交易所公司	\$ 207	\$ 239
群馥科技股份有限公司	<u>17,051</u>	<u>9,136</u>
	<u>\$ 17,258</u>	<u>\$ 9,375</u>

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 110 年度因管理投資部位之報酬及風險，故按公允價值 158,345 仟元出售透過其他綜合損益按公允價值衡量之股票，另外，聯鼎創業投資公司於 109 年 4 月之股東會決議解散，並於 110 年 6 月完成清算程序退還股款 1,766 仟元，上述交易產生處分損失 24,601 仟元，已將相關其他權益轉入保留盈餘。

本公司於 111 及 110 年度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 52,060 仟元及 29,643 仟元，與 111 年及 110 年 12 月 31 日仍持有者有關之金額分別為 52,060 仟元及 21,240 仟元。

(二) 債務工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
流動		
國外機構發行債券	<u>\$ 558,725</u>	<u>\$ 407,494</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
流動		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$ 759,186</u>	<u>\$ 616,290</u>

截至111年及110年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率0.11%~1.425%及0.11%~0.8%。

十、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具認列為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

	111年12月31日	110年12月31日
總帳面金額	\$607,053	\$411,781
備抵損失	(<u>193</u>)	(<u>185</u>)
攤銷後成本	606,860	411,596
公允價值調整	(<u>48,135</u>)	(<u>4,102</u>)
	<u>\$558,725</u>	<u>\$407,494</u>

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：

111 年 12 月 31 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	0.03%	\$ 607,053

110 年 12 月 31 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	0.04%	\$ 411,781

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：

111 年度

	信 用 等 級 正 常 (1 2 個 月 預期信用損失)
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 185
模型／風險參數之改變	8
111 年 12 月 31 日備抵損失	<u>\$ 193</u>

110 年度

	信用等級 正常（12個月 預期信用損失）
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 56
模型／風險參數之改變	30
購入新債務工具	<u>99</u>
110 年 12 月 31 日備抵損失	<u>\$ 185</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收證券融資款</u>		
應收證券融資款－集中	\$ 4,425,448	\$ 6,781,051
應收證券融資款－櫃檯	<u>1,512,396</u>	<u>2,071,055</u>
	5,937,844	8,852,106
減：備抵損失	<u>1,810</u>	<u>1,810</u>
	<u>\$ 5,936,034</u>	<u>\$ 8,850,296</u>
<u>應收證券借貸款項</u>		
應收證券借貸款項	\$ 1,629,361	\$ 1,388,096
減：備抵損失	<u>430</u>	<u>430</u>
	<u>\$ 1,628,931</u>	<u>\$ 1,387,666</u>
<u>應收帳款－按攤銷後成本衡量</u>		
應收受託買賣交割款	\$ 2,387,880	\$ 4,827,039
應收證券融資息	129,953	131,618
應收非受託買賣交割款	11,964	461
應收證券借貸款項利息	25,997	19,665
應收代買證券價款	19,245	76,783
應收交割代價	-	798,287
其他	<u>6,463</u>	<u>4,802</u>
	<u>\$ 2,581,502</u>	<u>\$ 5,858,655</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
<u>其他應收款</u>		
應收複委託股款	\$ 3,050	\$ 1,469
應收贖回複委託債券款	-	2,828
應收逾期信用款	-	7,663
應收信用處分款	337	31,041
其 他	<u>4,407</u>	<u>5,625</u>
	7,794	48,626
減：備抵損失	<u>994</u>	<u>8,381</u>
	<u>\$ 6,800</u>	<u>\$ 40,245</u>
<u>催收款（帳列其他非流動資產）</u>		
催 收 款	\$ 185,641	\$ 199,102
減：備抵損失	<u>185,641</u>	<u>199,102</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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 111 及 110 年度之融資利率均為 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 111 及 110 年度之融資利率皆為 6.4%。

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之應收帳款分別為 2,581,502 仟元及 5,858,655 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：

111 年 12 月 31 日

定 義	預 期 信 用 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	111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%~0.03%	\$ 10,155,507
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%	186,635

110 年 12 月 31 日

定 義	預 期 信 用 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	110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%~0.03%	\$ 16,139,102
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%	207,483

本公司 111 及 110 年度依預期信用損失評估之備抵損失變動資訊如下：

111 年度

	1 2 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
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,240	\$ -	\$ 207,483	\$ 209,723
本年度迴轉	-	-	(4,115)	(4,115)
本年度轉銷	-	-	(16,733)	(16,733)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,240</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 186,635</u>	<u>\$ 188,875</u>

110 年度

	1 2 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
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,240	\$ -	\$ 212,320	\$ 214,560
本年度迴轉	-	-	(4,722)	(4,722)
本年度轉銷	-	-	(115)	(115)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,240</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 207,483</u>	<u>\$ 209,723</u>

十二、客戶保證金專戶

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	\$ 868,442	\$ 859,884
期貨結算機構	<u>933,744</u>	<u>958,794</u>
	<u>\$ 1,802,186</u>	<u>\$ 1,818,678</u>
客戶保證金專戶餘額	\$ 1,802,186	\$ 1,818,678
減：手續費收入待轉出	648	410
期交稅待轉出	256	162
暫收款	<u>1,783</u>	<u>952</u>
期貨交易人權益	<u>\$ 1,799,499</u>	<u>\$ 1,817,154</u>

十三、受限制資產－流動

	111年12月31日	110年12月31日
質押定期存單	<u>\$ 214,000</u>	<u>\$ 214,000</u>
利率區間	0.785%~1.210%	0.550%~0.785%

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								
111年1月1日餘額	\$ 135,110	\$ 96,896	\$ 444,059	\$ 79,835	\$ 3,456	\$ 967	\$ 177,984	\$ 938,307
增 添	-	-	48,358	5,054	-	-	14,369	67,781
處分及報廢	-	-	(12,039)	(3,143)	-	-	(838)	(16,020)
重 分 類	(5,791)	(4,333)	(1)	-	-	-	-	(10,125)
111年12月31日餘額	<u>\$ 129,319</u>	<u>\$ 92,563</u>	<u>\$ 480,377</u>	<u>\$ 81,746</u>	<u>\$ 3,456</u>	<u>\$ 967</u>	<u>\$ 191,515</u>	<u>\$ 979,943</u>
累計折舊及減損								
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 75,347	\$ 285,207	\$ 59,352	\$ 2,167	\$ 35	\$ 163,257	\$ 585,365
處分及報廢	-	-	(11,979)	(3,026)	-	-	(838)	(15,843)
折舊費用	-	2,773	38,895	4,506	305	6	6,573	53,058
重 分 類	-	(3,450)	-	-	-	-	-	(3,450)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74,670</u>	<u>\$ 312,123</u>	<u>\$ 60,832</u>	<u>\$ 2,472</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 168,992</u>	<u>\$ 619,130</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 129,319</u>	<u>\$ 17,893</u>	<u>\$ 168,254</u>	<u>\$ 20,914</u>	<u>\$ 984</u>	<u>\$ 926</u>	<u>\$ 22,523</u>	<u>\$ 360,813</u>
成 本								
110年1月1日餘額	\$ 135,110	\$ 96,896	\$ 404,939	\$ 75,212	\$ 3,456	\$ 87	\$ 176,988	\$ 892,688
增 添	-	-	53,113	8,264	-	880	8,589	70,846
處分及報廢	-	-	(32,593)	(3,633)	-	-	(7,593)	(43,819)
重 分 類	-	-	18,600	(8)	-	-	-	18,592
110年12月31日餘額	<u>\$ 135,110</u>	<u>\$ 96,896</u>	<u>\$ 444,059</u>	<u>\$ 79,835</u>	<u>\$ 3,456</u>	<u>\$ 967</u>	<u>\$ 177,984</u>	<u>\$ 938,307</u>
累計折舊及減損								
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 72,473	\$ 282,038	\$ 58,501	\$ 1,862	\$ 29	\$ 163,755	\$ 578,658
處分及報廢	-	-	(32,475)	(3,527)	-	-	(7,576)	(43,578)
折舊費用	-	2,874	35,644	4,378	305	6	7,078	50,285
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,347</u>	<u>\$ 285,207</u>	<u>\$ 59,352</u>	<u>\$ 2,167</u>	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 163,257</u>	<u>\$ 585,365</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 135,110</u>	<u>\$ 21,549</u>	<u>\$ 158,852</u>	<u>\$ 20,483</u>	<u>\$ 1,289</u>	<u>\$ 932</u>	<u>\$ 14,727</u>	<u>\$ 352,942</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$ 163,238</u>	<u>\$ 173,861</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 61,319</u>	<u>\$ 41,108</u>
使用權資產之除列	<u>\$ 10,767</u>	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	<u>\$ 61,175</u>	<u>\$ 57,854</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 62,508</u>	<u>\$ 56,537</u>
非流動	<u>\$ 97,977</u>	<u>\$ 114,274</u>

租賃負債之折現率如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	1.20%~1.75%	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 111 年及 110 年 12 月 31 日依約已支付保證金分別為 15,727 仟元及 14,734 仟元（帳列其他非流動資產）。

(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。

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,370</u>	<u>\$ 1,335</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 64,398)</u>	<u>(\$ 60,715)</u>

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

	土	地	房屋及建築	合	計
<u>成 本</u>					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,140		\$ 8,334		\$ 19,474
重 分 類	<u>5,791</u>		<u>4,333</u>		<u>10,124</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 16,931</u>		<u>\$ 12,667</u>		<u>\$ 29,598</u>
<u>累計折舊</u>					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 6,598		\$ 6,598
折舊費用	-		332		332
重 分 類	<u>-</u>		<u>3,450</u>		<u>3,450</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 10,380</u>		<u>\$ 10,380</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 16,931</u>		<u>\$ 2,287</u>		<u>\$ 19,218</u>
<u>成 本</u>					
110 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,140</u>		<u>\$ 8,334</u>		<u>\$ 19,474</u>
<u>累計折舊</u>					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 6,366		\$ 6,366
折舊費用	<u>-</u>		<u>232</u>		<u>232</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 6,598</u>		<u>\$ 6,598</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,140</u>		<u>\$ 1,736</u>		<u>\$ 12,876</u>

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 39,240 仟元及 24,975 仟元，公允價值屬第 3 等級，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：

	111年度	110年度
投資性不動產之租金收入	\$ 1,099	\$ 766
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	(<u>393</u>)	(<u>270</u>)
	<u>\$ 706</u>	<u>\$ 496</u>

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 111 年及 110 年 12 月 31 日依約已收取保證金分別為 194 仟元及 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：

	111年12月31日	110年12月31日
第 1 年	\$ 1,165	\$ 767
第 2 年	353	767
第 3 年	-	232
第 4 年	-	-
第 5 年	-	-
	<u>\$ 1,518</u>	<u>\$ 1,766</u>

十七、其他非流動資產

	111年12月31日	110年12月31日
營業保證金	\$ 460,000	\$ 460,000
交割結算基金	123,701	109,946
存出保證金	27,579	26,585
淨確定福利資產－非流動（附註二二）	39,194	28,550
預付購置電腦軟體款	5,632	3,900
預付設備款	10,240	-

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
遞延費用	\$ 2,190	\$ 1,355
催收款(附註十一)	<u>185,641</u>	<u>199,102</u>
	854,177	829,438
減：備抵損失	<u>185,641</u>	<u>199,102</u>
淨 額	<u>\$ 668,536</u>	<u>\$ 630,336</u>

(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111年及110年12月31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%～1.445%及0.630%～0.810%。

(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

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 1,740,000	\$ 4,750,000
減：應付商業本票折價	<u>597</u>	<u>1,052</u>
	<u>\$ 1,739,403</u>	<u>\$ 4,748,948</u>
年貼現率	1.31%～1.38%	0.30%～0.47%

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

	111年12月31日	110年12月31日
融券保證金－集中	\$ 1,528,495	\$ 667,105
融券保證金－櫃檯	<u>335,061</u>	<u>182,518</u>
	<u>\$ 1,863,556</u>	<u>\$ 849,623</u>

二十、應付融券擔保價款

	111年12月31日	110年12月31日
應付融券擔保價款－集中	\$ 1,385,537	\$ 733,462
應付融券擔保價款－櫃檯	319,065	212,161
	<u>\$ 1,704,602</u>	<u>\$ 945,623</u>

二一、應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應付受託買賣交割帳款	\$ 2,170,907	\$ 5,703,646
應付交割代價	202,684	-
應付非受託買賣交割款	705	25,663
應付手續費折讓	151,617	264,812
應付託售證券價款	13,255	110,691
其 他	18,543	22,288
	<u>\$ 2,557,711</u>	<u>\$ 6,127,100</u>

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司於 111 及 110 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 32,137 仟元及 32,016 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 4% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。惟母公司及玉山投顧已分別獲臺北市政府勞動局核准於 106 年 1 月至 112 年 12 月及 104 年 8 月至 112 年 7 月暫停提撥勞工退休準備金。

該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

本公司列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日			110年12月31日		
	玉山證券	玉山投顧	合計	玉山證券	玉山投顧	合計
確定福利義務現值	\$ 45,091	\$ 1,787	\$ 46,878	\$ 49,158	\$ 2,046	\$ 51,204
計畫資產公允價值	(84,285)	(1,158)	(85,443)	(77,708)	(1,068)	(78,776)
淨確定福利負債 (資產)	(\$ 39,194)	\$ 629	(\$ 38,565)	(\$ 28,550)	\$ 978	(\$ 27,572)

本公司淨確定福利資產變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 資產
110年1月1日餘額	\$ 49,932	(\$ 77,399)	(\$ 27,467)
服務成本			
當期服務成本	124	-	124
利息費用(收入)	175	(271)	(96)
認列於損益	299	(271)	28
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,106)	(1,106)
精算損失—人口假設變 動	1,391	-	1,391
精算利益—財務假設變 動	(1,733)	-	(1,733)
精算損失—經驗調整	1,315	-	1,315
認列於其他綜合損益	973	(1,106)	(133)
雇主提撥	-	-	-
福利支付	-	-	-
110年12月31日餘額	51,204	(78,776)	(27,572)
服務成本			
當期服務成本	126	-	126
利息費用(收入)	306	(471)	(165)
認列於損益	432	(471)	(39)

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 6,196)	(\$ 6,196)
精算利益—財務假設變 動	(6,056)	-	(6,056)
精算損失—經驗調整	<u>1,298</u>	<u>-</u>	<u>1,298</u>
認列於其他綜合損益	(<u>4,758</u>)	(<u>6,196</u>)	(<u>10,954</u>)
雇主提撥	-	-	-
福利支付	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 46,878</u>	<u>(\$ 85,443)</u>	<u>(\$ 38,565)</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
<u>玉山證券</u>		
折現率	1.60%	0.60%
計畫資產之預期報酬率	1.60%	0.60%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%
<u>玉山投顧</u>		
折現率	1.65%	0.60%
計畫資產之預期報酬率	1.65%	0.60%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,372)	(\$ 1,663)
減少 0.25%	\$ 1,425	\$ 1,733
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 1,352	\$ 1,635
減少 0.25%	(\$ 1,310)	(\$ 1,580)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ -	\$ -
確定福利義務加權平均到期期間	11.92~13.38年	13.26~14.63年

二三、權益

(一) 股本

普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	400,000	400,000
額定股本	\$ 4,000,000	\$ 4,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	400,000	400,000
已發行股本	\$ 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

	111年12月31日	110年12月31日
股票發行溢價		
股票發放員工紅利	\$ 16,129	\$ 16,129
股票發放員工酬勞	61,899	49,940
現金增資員工認股	29,971	29,971
庫藏股轉讓員工	8,757	8,757
股份基礎給付	8,630	15,715
	\$ 125,386	\$ 120,512

母公司 111 及 110 年度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
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 104,797	\$ 15,715	\$ 120,512
按權益法認列子公司資			
本公積之變動數	(35)	266	231
認列股份基礎給付	(3,721)	8,364	4,643
資本公積轉列	<u>15,715</u>	<u>(15,715)</u>	<u>-</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 116,756</u>	<u>\$ 8,630</u>	<u>\$ 125,386</u>
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 91,797	\$ 11,890	\$ 103,687
按權益法認列子公司資			
本公積之變動數	93	430	523
認列股份基礎給付	1,017	15,285	16,302
資本公積轉列	<u>11,890</u>	<u>(11,890)</u>	<u>-</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 104,797</u>	<u>\$ 15,715</u>	<u>\$ 120,512</u>

1. 股票溢價

(1) 股票發放員工酬勞

玉山金控分別於 111 年 3 月 11 日及 110 年 3 月 11 日董事會決議實際配發予母公司 110 及 109 年度股票員工酬勞之金額為 11,565 仟元及 12,649 仟元，另配發予玉山證券投資顧問公司為 394 仟元及 351 仟元，與各年度合併財務報告認列之員工酬勞之差異係因估計變動，已調整為 111 及 110 年度之損益。

(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 111 及 110 年度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 8,364 仟元及 15,285 仟元，母公司亦於 111 及 110 年度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 266 仟元及 430 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 111 年 4 月 20 日及 110 年 4 月 21 日決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 166,109	\$ 79,067		
特別盈餘公積	287,369	218,512		
現金股利	1,207,640	493,200	\$ 3.019	\$ 1.233

母公司 112 年 2 月 15 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利（元）
法定盈餘公積	\$ 101,527	
特別盈餘公積	248,584	
現金股利	665,200	\$ 1.663

有關 111 年度之盈餘分配案尚待董事會（代股東會）決議。

(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

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 846,532	\$ 628,020
提列特別盈餘公積		
依證券商管理規則提列數	337,111	158,098
其他權益項目減項提列		
(迴轉) 數	(49,742)	60,414
年底餘額	<u>\$ 1,133,901</u>	<u>\$ 846,532</u>

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 1100365484 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%，得以其超過實收資本 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

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 54,728)	(\$ 34,880)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	83,485	(19,848)
年底餘額	<u>\$ 28,757</u>	<u>(\$ 54,728)</u>

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

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 44,056	(\$ 25,533)
未實現損益		
權益工具	(89,883)	52,597
債務工具	(44,024)	(7,609)
處分權益工具累計損益移		
轉至保留盈餘	-	24,601
年底餘額	<u>(\$ 89,851)</u>	<u>\$ 44,056</u>

二四、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	111年度	110年度
受託買賣手續費收入	\$ 2,328,146	\$ 3,257,583
融券手續費收入	15,753	18,152
其 他	3,573	9,427
	<u>\$ 2,347,472</u>	<u>\$ 3,285,162</u>

(二) 營業證券出售淨利益（損失）

	111年度	110年度
自 營		
在集中交易市場買賣	(\$ 46,127)	\$ 96,741
在營業處所買賣	(16,921)	37,744
國 外	94	280
	<u>(62,954)</u>	<u>134,765</u>
承 銷		
在集中交易市場買賣	618	4,473
在營業處所買賣	6,023	100,985
	<u>6,641</u>	<u>105,458</u>
	<u>(\$ 56,313)</u>	<u>\$ 240,223</u>

(三) 利息收入

	111年度	110年度
融資利息收入	\$ 387,361	\$ 422,989
借貸款項利息收入	50,049	39,825
其 他	13,502	7,330
	<u>\$ 450,912</u>	<u>\$ 470,144</u>

(四) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）

	111年度	110年度
營業證券—自營	(\$ 13,248)	\$ 1,543
營業證券—承銷	(<u>10,522</u>)	(<u>25,667</u>)
	(\$ <u>23,770</u>)	(\$ <u>24,124</u>)

(五) 財務成本

	111年度	110年度
借款成本	\$ 32,698	\$ 18,414
融券利息支出	4,257	3,472
其他	<u>2,060</u>	<u>2,180</u>
	\$ <u>39,015</u>	\$ <u>24,066</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
薪資費用	\$ 785,399	\$ 1,009,156
勞健保費用	61,039	59,592
退休金費用	32,098	32,044
董事酬金	7,058	11,923
其他員工福利費用	<u>30,047</u>	<u>30,041</u>
	\$ <u>915,641</u>	\$ <u>1,142,756</u>

本公司於 111 及 110 年度平均之員工人數分別為 636 人及 596 人，其中未兼任員工之董事皆為 3 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 111 及 110 年度分別按前述獲利之 2.8% 及 2.8% 估列員工酬勞 35,367 仟元及 59,516 仟元；111 及 110 年度分別按前述獲利之 0.56% 及 0.56% 估列董監事酬勞 7,073 仟元及 11,903 仟元。

母公司分別於 112 年 2 月 15 日及 111 年 3 月 9 日之董事會決議 111 及 110 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	111年度	110年度
員工酬勞—現金	\$ 35,411	\$ 59,437
董監事酬勞—現金	7,082	11,887

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：

	110年度		109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	\$ 59,437	\$ 11,887	\$ 27,869	\$ 5,574
各年度財務報表認列金額	<u>59,516</u>	<u>11,903</u>	<u>27,770</u>	<u>5,554</u>
	<u>(\$ 79)</u>	<u>(\$ 16)</u>	<u>\$ 99</u>	<u>\$ 20</u>

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 111 及 110 年度之損益。

(七) 折舊及攤銷費用

	111年度	110年度
折舊費用	\$ 114,565	\$ 108,371
攤銷費用	<u>26,747</u>	<u>31,516</u>
	<u>\$ 141,312</u>	<u>\$ 139,887</u>

(八) 其他營業費用

	111年度	110年度
稅 捐	\$ 87,010	\$ 113,418
電腦資訊費	164,536	170,756
什 支	65,085	60,574
郵 電 費	45,385	46,093
修 繕 費	32,741	30,954
集保服務費	45,336	71,739
廣 告 費	11,786	17,099
其 他	<u>37,398</u>	<u>37,928</u>
	<u>\$ 489,277</u>	<u>\$ 548,561</u>

(九) 其他利益及損失

	111年度	110年度
共同行銷收入	\$ 158,089	\$ 138,326
財務收入	14,557	9,410
租金收入	1,099	767
處分投資淨損失	-	(299)
股利收入	5	4
其 他	6,588	8,754
	<u>\$ 180,338</u>	<u>\$ 156,962</u>

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：

	111年度	110年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 225,317	\$ 369,098
以前年度調整	<u>836</u>	(<u>94</u>)
	226,153	369,004
遞延所得稅		
當期產生者	(<u>1,473</u>)	<u>5,367</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 224,680</u>	<u>\$ 374,371</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 1,229,000</u>	<u>\$ 2,059,926</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用（20%）	\$ 245,800	\$ 411,985
稅上不可減除之費損	1	1,618
免稅所得	(21,957)	(39,138)
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	<u>836</u>	(<u>94</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 224,680</u>	<u>\$ 374,371</u>

(二) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

111 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異			
備抵呆帳超限數	\$ 20,675	\$ 1,108	\$ 21,783
應付休假給付	7,070	351	7,421
除役成本折舊	1,362	14	1,376
除役負債利息	9	-	9
	<u>\$ 29,116</u>	<u>\$ 1,473</u>	<u>\$ 30,589</u>

110 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異			
備抵呆帳超限數	\$ 27,285	(\$ 6,610)	\$ 20,675
應付休假給付	5,850	1,220	7,070
除役成本折舊	1,339	23	1,362
除役負債利息	9	-	9
	<u>\$ 34,483</u>	<u>(\$ 5,367)</u>	<u>\$ 29,116</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 87	\$ 73
應收連結稅制款	-	2,565
	<u>\$ 87</u>	<u>\$ 2,638</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 88	\$ 28
應付連結稅制款	50,650	295,521
	<u>\$ 50,738</u>	<u>\$ 295,549</u>

(四) 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：

	<u>核定年度</u>
玉山證券	106年度
玉山投顧	109年度

二六、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	<u>\$ 2.51</u>	<u>\$ 4.21</u>

用以計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	111年度	110年度
本年度淨利（分子）	<u>\$ 1,004,320</u>	<u>\$ 1,685,555</u>

單位：仟股

	111年度	110年度
普通股加權平均股數（分母）	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>

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。

	111年12月31日	110年12月31日
資本適足率	<u>680%</u>	<u>463%</u>

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

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
衍生工具	\$ 193,056	\$ -	\$ -	\$ 193,056
國內上市（櫃）及興櫃股票	43,028	-	1,438	44,466
國內未上市（櫃）股票	-	-	21,100	21,100
指數型基金 ETF	125,529	-	-	125,529
債 券	64,556	-	-	64,556
合 計	<u>\$ 426,169</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,538</u>	<u>\$ 448,707</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 967,353	\$ -	\$ -	\$ 967,353
國內未上市（櫃）股票	-	-	17,258	17,258
國外公司股票	100,461	-	-	100,461
債 券	-	558,725	-	558,725
合 計	<u>\$ 1,067,814</u>	<u>\$ 558,725</u>	<u>\$ 17,258</u>	<u>\$ 1,643,797</u>

110 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
衍生工具	\$ 162,523	\$ -	\$ -	\$ 162,523
國內上市（櫃）及興櫃股票	277,037	-	1,580	278,617
國內未上市（櫃）股票	-	-	5,200	5,200
指數型基金 ETF	122,660	-	-	122,660
債 券	76,263	6,708	-	82,971
合 計	<u>\$ 638,483</u>	<u>\$ 6,708</u>	<u>\$ 6,780</u>	<u>\$ 651,971</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 725,086	\$ -	\$ -	\$ 725,086
國內未上市（櫃）股票	-	-	9,375	9,375
國外公司股票	16,625	-	-	16,625
債 券	-	407,494	-	407,494
合 計	<u>\$ 741,711</u>	<u>\$ 407,494</u>	<u>\$ 9,375</u>	<u>\$ 1,158,580</u>

本公司 111 及 110 年度無第 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

111 年度

	透過損益按公允價值 衡量之金融資產 權 益 工 具	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
年初餘額	\$ 6,780	\$ 9,375
購置成本	55,547	10,000
處分成本	(34,988)	-
自第 3 等級轉出 (註)	(4,218)	-
認列於損益	(583)	-
認列於其他綜合損益	-	(2,117)
年底餘額	<u>\$ 22,538</u>	<u>\$ 17,258</u>
年底所持有之資產，其包含於 損益中之當年度未實現利益	<u>(\$ 159)</u>	

110 年度

	透過損益按公允價值 衡量之金融資產 權 益 工 具	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
年初餘額	\$ 62,918	\$ 10,007
購置成本	23,667	-
處分成本	(51,968)	(1,546)
自第 3 等級轉出 (註)	(32,220)	-
認列於損益	4,383	-
認列於其他綜合損益	-	914
年底餘額	<u>\$ 6,780</u>	<u>\$ 9,375</u>
年底所持有之資產，其包含於 損益中之當年度未實現利益	<u>(\$ 212)</u>	

註：因該等股票交易量提升，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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 448,707	\$ 651,971
按攤銷後成本衡量之金融資產（註一）	15,022,197	28,337,121
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	1,085,072	751,086
債務工具投資	558,725	407,494
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註二）	10,426,094	22,892,955

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、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、代收承銷股款、存入保證金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	
		111年 12月31日	110年 12月31日	111年 12月31日	110年 12月31日	111年 12月31日	110年 12月31日
上升	0.25%	\$ 4,350	\$ 11,875	\$ 14,908	\$ 22,193	\$ 10,558	\$ 10,318
下降	0.25%	(4,350)	(11,875)	(14,908)	(22,193)	(10,558)	(10,318)

利率指標變革之影響

本公司受利率指標變革影響之金融工具包括非衍生金融資產，其連結之指標利率類型為倫敦銀行同業拆借利率（LIBOR）。預期美國擔保隔夜融資利率（SOFR）將取代美元 LIBOR，惟兩者於本質上存有差異。LIBOR 係隱含市場對未來利率走勢預期之前瞻型利率指標，且包含銀行同業間信用貼水。SOFR 係參採實際交易資料計算之回溯型利率指標，且未含有信用貼水。因此，將既存合約由連結美元 LIBOR 修改為連結 SOFR 時，需就前述差異作額外調整，以確保修改前後之利率基礎係經濟上約當。

利率指標變革主要使本公司面臨利率基礎風險。本公司若未能於 LIBOR 退場前與金融工具交易對方完成修約協商，將使金融工具未來適用之利率基礎產生不確定性，而引發本公司原未預期之利率暴險。

本公司已制定 LIBOR 轉置因應計畫，處理配合利率指標變革所涉及之產品轉換、契約修訂、系統暨流程規範調整、財務稅務、風險模型等議題。截至 111 年 12 月 31 日，本公司已辨認需更新之資訊系統、內部流程及金融工具合約，預計於發行機構公告轉換之替代利率指標後，將進行系統調整並完成修正。

本公司於 111 年 12 月 31 日受利率指標變革影響且尚未轉換至替代利率指標之非衍生金融工具彙整如下：

	帳 面 金 額
連結至美元 LIBOR 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	\$ 91,859

(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。在其他條件不變下，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	111年12月31日	110年12月31日
上漲 10%	\$ 186,728	\$ 176,191
下跌 10%	(186,728)	(176,191)

(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，請詳附註三四。

(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。本公司之風險值以歷史模擬法模型（Historical Simulation 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 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日採用歷史模擬法計算出市場總風險值分別約為 17,387 仟元及 17,096 仟元，其中以自營部 OCI 持有部位之風險值較高，分別為 15,669 仟元及 9,783 仟元。

(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。

111 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. 假設情境一輕微1 殖利率上升100bps，股價下跌15%，歐美幣別貶值3%，其他幣別貶值5%，波動度上升25%	(\$ 221,790)
	2. 假設情境一輕微2 殖利率上升100bps，股價下跌15%，歐美幣別貶值3%，其他幣別貶值5%，波動度下降25%	(221,790)
	3. 假設情境一嚴重1 殖利率上升150bps，股價下跌30%，歐美幣別貶值6%，其他幣別貶值10%，波動度上升50%	(433,279)
	4. 假設情境一嚴重2 殖利率上升150bps，股價下跌30%，歐美幣別貶值6%，其他幣別貶值10%，波動度下降50%	(433,279)
歷史情境	1. 亞洲金融風暴	(301,529)
	2. 911恐怖攻擊	(63,657)
	3. 金融海嘯	(236,310)
	4. 英國脫歐	(46,551)
	5. 中美貿易戰	(122,615)
	6. 新冠肺炎	(210,131)

110 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. 假設情境－輕微1 殖利率上升100bps，股價下跌15%，歐美幣別貶值3%，其他幣別貶值5%，波動度上升25%	(\$ 197,507)
	2. 假設情境－輕微2 殖利率上升100bps，股價下跌15%，歐美幣別貶值3%，其他幣別貶值5%，波動度下降25%	(197,507)
	3. 假設情境－嚴重1 殖利率上升150bps，股價下跌30%，歐美幣別貶值6%，其他幣別貶值10%，波動度上升50%	(386,455)
	4. 假設情境－嚴重2 殖利率上升150bps，股價下跌30%，歐美幣別貶值6%，其他幣別貶值10%，波動度下降50%	(386,455)
歷史情境	1. 亞洲金融風暴	(264,287)
	2. 911恐怖攻擊	(57,494)
	3. 金融海嘯	(213,698)
	4. 英國脫歐	(40,675)
	5. 中美貿易戰	(110,879)
	6. 新冠肺炎	(189,975)

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，以維持良好資產品質，各期最大風險暴險金額為：

	111年12月31日	110年12月31日
最大信用風險暴險金額	<u>\$15,230,573</u>	<u>\$28,513,436</u>

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111年及110年12月31日，本公司未動用授信額度分別為2,730,000仟元及2,080,000仟元；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4,500,000仟元。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111年及110年12月31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。

111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	\$ 1,740,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,740,000	
融券保證金	630	3,156	13,670	123,791	1,722,309	1,863,556
應付融券擔保借款	405	3,285	12,371	124,313	1,564,228	1,704,602
期貨交易人權益	1,799,499	-	-	-	-	1,799,499
應付帳款	2,557,711	-	-	-	-	2,557,711
其他應付款	377,087	124,092	-	181,492	18,167	700,838
代收承銷股款	443,726	-	-	-	-	443,726
存入保證金	-	-	-	-	194	194
租賃負債	6,921	6,843	16,508	32,331	101,195	163,798
合 計	<u>\$ 6,925,979</u>	<u>\$ 137,376</u>	<u>\$ 42,549</u>	<u>\$ 461,927</u>	<u>\$ 3,406,093</u>	<u>\$10,973,924</u>

110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	\$ 4,300,000	\$ 450,000	\$ -	\$ -	\$ 4,750,000	
融券保證金	-	1,053	14,352	33,968	800,250	849,623
應付融券擔保借款	-	1,053	15,132	34,334	895,104	945,623
期貨交易人權益	1,817,154	-	-	-	-	1,817,154
應付帳款	6,127,100	-	-	-	-	6,127,100
其他應付款	523,373	287,806	-	26,655	15,940	853,774
代收承銷股款	7,968,073	-	-	-	-	7,968,073
存入保證金	-	-	-	-	128	128
租賃負債	7,209	6,444	15,476	30,686	111,159	170,974
合 計	<u>\$20,742,909</u>	<u>\$ 746,356</u>	<u>\$ 44,960</u>	<u>\$ 125,643</u>	<u>\$ 1,822,581</u>	<u>\$23,482,449</u>

5. 其他風險

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 111 及 110 年度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：

111 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		
				金融工具	所收取之現金擔保品	淨額
應收帳款	\$ 11,964	\$ -	\$ 11,964	\$ -	\$ -	\$ 11,964

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		
				金融工具	設定質押之現金擔保品	淨額
應付帳款	\$ 384	\$ -	\$ 384	\$ -	\$ -	\$ 384

110 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		
				金融工具	所收取之現金擔保品	淨額
應收帳款	\$ 2,987	(\$ 2,527)	\$ 460	\$ -	\$ -	\$ 460

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		
				金融工具	設定質押之現金擔保品	淨額
應付帳款	\$ 35,389	(\$ 16,054)	\$ 19,335	\$ -	\$ -	\$ 19,335

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 111 年及 110 年 12 月 31 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

母公司及子公司（係母公司關係人）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。本公司與其他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

	111年12月31日	110年12月31日
1. 銀行存款(帳列現金及約當現金)		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 670,559	\$ 380,484
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	\$ 357,260	\$ 200,298
3. 應收利息(帳列其他應收款)		
兄弟公司	\$ 362	\$ 301

	111年12月31日	110年12月31日
4. 按攤銷後成本衡量之金融 資產－流動		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 297,896	\$ 75,000
5. 受限制資產－流動		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 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	\$ 138,973	\$ 367,701
7. 銀行存款－代收承銷股款 (帳列其他流動資產)		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 443,866	\$ 7,968,291
8. 存出保證金(帳列其他非流 動資產)		
兄弟公司	\$ 2,176	\$ 2,041
9. 營業保證金(帳列其他非流 動資產)		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 460,000	\$ 460,000
10. 應收交割帳款(帳列應收帳 款)		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 630	\$ 351,699
11. 應付交割帳款(帳列應付帳 款)		
兄弟公司		
玉山創投	\$ -	\$ 24,079
	111年度	110年度
12. 經紀手續費收入		
兄弟公司	\$ 15,732	\$ 41,324
其他關係人	495	938
	\$ 16,227	\$ 42,262
13. 財務收入(帳列其他利益及 損失)		
兄弟公司	\$ 9,526	\$ 6,094

	111年12月31日	110年12月31日
14. 什項支出(帳列其他營業費用)		
兄弟公司	\$ 137	\$ 137
15. 承租協議		
<u>取得使用權資產</u>		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 20,462	\$ 5,147
<u>租賃負債</u>		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 26,572	\$ 13,821
	111年度	110年度
<u>利息費用</u> (帳列財務成本)		
兄弟公司		
玉山銀行	\$ 279	\$ 188

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。

16. 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：

	111年度			
	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用
短期借款	\$ 40,000	\$ -	1.61%	\$ 2

17. 本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之應付玉山金控董監事酬勞(帳列其他應付款)分別為 7,073 仟元及 11,903 仟元。111 及 110 年度之董監事酬勞支出(帳列員工福利費用)分別為 7,057 仟元及 11,923 仟元。

18. 本公司 110 年 12 月 31 日應收玉山金控連結稅制款(帳列本期所得稅資產)為 2,565 仟元；本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日，應

付玉山金控連結稅制款（帳列本期所得稅負債）分別為 50,650 仟元及 295,521 仟元。

19. 本公司 111 及 110 年度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 2,565 仟元及 3,380 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。
20. 本公司與兄弟公司玉山銀行簽訂證券投資諮詢顧問服務契約，依約本公司需按 3 個月為一期向兄弟公司收取諮詢顧問收入，111 及 110 年度之勞務收入（帳列其他營業收益）分別為 18,120 仟元及 14,737 仟元。111 年及 110 年 12 月 31 日之預收勞務費（帳列其他流動負債）皆為 3,020 仟元。
21. 本公司配合兄弟公司玉山銀行辦理共同行銷政策，111 及 110 年度已向其收取手續費（帳列其他利益及損失）分別為 158,089 仟元及 138,326 仟元。
22. 本公司 111 及 110 年度支付兄弟公司共同行銷費用（帳列其他營業費用）分別為 3,880 仟元及 4,604 仟元。
23. 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 111 年及 110 年 12 月 31 日向該銀行申請擔保透支額度皆為 4,500,000 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 111 年及 110 年 12 月 31 日止均無透支餘額。

(三) 主要管理階層之薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 22,322	\$ 17,514
退職後福利	<u>324</u>	<u>324</u>
	<u>\$ 22,646</u>	<u>\$ 17,838</u>

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：

	111年12月31日	110年12月31日
定期存單（帳列受限制資產－流動）	\$ 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）	165,158	168,067
存出保證金（帳列其他非流動資產）	10,040	10,040

三三、附註揭露事項

(一) 本年度重大交易事項及(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。

三四、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：

111 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 14,426	30.7240	\$ 443,238
港 幣	2,331	3.9402	9,184
人 民 幣	923	4.4076	4,067
日 幣	16,105	0.2322	3,740
韓 圓	17	0.0244	-
南 非 幣	50	1.8137	90
澳 元	2	20.8330	40
加 元	-	22.6700	2
歐 元	23	32.7160	756
英 鎊	3	37.0460	126
星 幣	-	22.8690	2
<u>非貨幣性項目</u>			
美 元	24,329	30.7240	747,388
港 幣	1,928	3.9402	7,717
日 幣	6,190	0.2322	1,437
韓 圓	127,098	0.0244	3,098
泰 幣	6,762	0.8818	5,963
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	8,464	30.7240	260,044
港 幣	1,450	3.9402	5,712
人 民 幣	806	4.4076	3,555
日 幣	13,064	0.2322	3,033

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 15,774	27.6890	\$ 436,777
港幣	42,935	3.5506	152,446
人民幣	192	4.3497	835
日幣	66,030	0.2404	15,874
韓圓	59	0.0233	1
南非幣	809	1.7366	1,404
澳元	50	20.0990	996
歐元	11	31.3190	344
<u>非貨幣性項目</u>			
美元	18,023	27.6890	499,044
港幣	(57)	3.5506	(203)
日幣	11,203	0.2404	2,693
韓圓	72,080	0.0233	1,679
泰幣	9,967	0.8301	8,274
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	11,171	27.6890	309,327
港幣	14,862	3.5506	52,767
人民幣	27	4.3497	119
日幣	64,011	0.2404	15,388
南非幣	448	1.7366	778

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換損益（包含已實現及未實現）分別為利益 9,180 仟元及損失 6,100 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。

三五、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	證券承銷部門	國際證券部門	其他部門	內部沖銷	合計
<u>111 年度</u>							
來自外部客戶收入	\$ 2,658,713	\$ 6,451	\$ 4,010	\$ 182,757	\$ 18,119	\$ -	\$ 2,870,050
部門間收入	-	-	-	-	25,800	(25,800)	-
部門收益	<u>\$ 2,658,713</u>	<u>\$ 6,451</u>	<u>\$ 4,010</u>	<u>\$ 182,757</u>	<u>\$ 43,919</u>	<u>(\$ 25,800)</u>	<u>\$ 2,870,050</u>
部門損益	<u>\$ 1,483,472</u>	<u>(\$ 52,242)</u>	<u>(\$ 37,953)</u>	<u>\$ 169,623</u>	<u>(\$ 32,441)</u>		\$ 1,530,459
						其他支出及費用	(312,704)
						其他營業外損益	11,245
						稅前淨利	1,229,000
						所得稅費用	(224,680)
						稅後淨利	<u>\$ 1,004,320</u>
<u>110 年度</u>							
來自外部客戶收入	\$ 3,765,166	\$ 134,721	\$ 111,729	\$ 31,673	\$ 17,304	\$ -	\$ 4,060,593
部門間收入	-	-	-	-	24,350	(24,350)	-
部門收益	<u>\$ 3,765,166</u>	<u>\$ 134,721</u>	<u>\$ 111,729</u>	<u>\$ 31,673</u>	<u>\$ 41,654</u>	<u>(\$ 24,350)</u>	<u>\$ 4,060,593</u>
部門損益	<u>\$ 2,261,216</u>	<u>\$ 65,272</u>	<u>\$ 56,046</u>	<u>\$ 13,060</u>	<u>(\$ 15,884)</u>		\$ 2,379,710
						其他支出及費用	(328,682)
						其他營業外損益	8,898
						稅前淨利	2,059,926
						所得稅費用	(374,371)
						稅後淨利	<u>\$ 1,685,555</u>

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 111 年 12 月 31 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%	\$ 59,494	\$ 43,920	\$ 249	\$ 249	\$ 89	子 公 司

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 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	\$ 3,900	註四	0.02%
1	玉山投顧	玉山證券	2	其他流動負債	3,900	註四	0.02%
0	玉山證券	玉山投顧	1	其他營業費用	25,800	註四	0.90%
1	玉山投顧	玉山證券	2	其他營業收益	25,800	註四	0.90%

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 條	定 次	計 算 公 式	111年12月31日		110年12月31日		標 準	執 行 情 形
			計 算	式 比 率	計 算	式 比 率		
17		業主權益	1,207,687	124.23	1,128,719	193.14	≥ 1	符 合
		(負債總額－期貨交易人權益)	(1,809,220－1,799,499)		(1,822,998－1,817,154)			
17		流動資產	2,744,957	1.52	2,672,613	1.47	≥ 1	符 合
		流動負債	1,809,220		1,822,998			
22		業主權益	1,207,687	129.16%	1,128,719	120.72%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	符 合
		最低實收資本額	935,000		935,000			
22		調整後淨資本額	1,170,820	234.64%	1,083,153	181.94%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	符 合
		期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	498,982		595,339			