

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 年及 110 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	8~9		-
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	16~17		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	17		五
(六) 重要會計項目之說明	17~41		六~二六
(七) 關係人交易	56~60		三一
(八) 質押之資產	60		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	42~56、 60~63、67		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	60~61		三四
2. 轉投資事業相關資訊	60~61、65		三四
3. 大陸投資資訊	60~61		三四
4. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	60~61		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	60~61、66		三四
6. 主要股東資訊	60~61		三四
(十四) 部門資訊	64		三六

### 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 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 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 111 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 111 年及 110 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 111 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

謝 東 儒



會計師 陳 盈 州

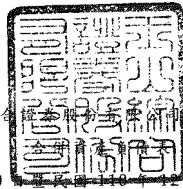
陳 盈 州



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 111 年 8 月 19 日



玉山綜合證券股份有限公司

民國 111 年 6 月 30 日、110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	111年6月30日			110年12月31日			110年6月30日		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
流動資產										
111100	現金及約當現金(附註六及三一)	\$ 552,207	3	\$ 601,603	2	\$ 2,472,598	9			
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註七)	601,988	3	640,063	2	552,891	2			
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註八)	1,631,726	7	1,149,205	4	977,261	4			
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註九及三一)	536,290	2	616,290	2	685,965	2			
114030	應收證券融資款(附註十一)	6,899,295	32	8,850,296	29	8,367,055	30			
114040	轉融通保證金	7,493	-	16,668	-	3,730	-			
114050	應收轉融通擔保借款	6,139	-	13,860	-	3,093	-			
114060	應收證券借貸款項(附註十一)	1,727,552	8	1,387,666	4	1,485,440	5			
114070	客戶保證金專戶(附註十二及三一)	1,726,239	8	1,818,678	6	1,978,701	7			
114100	債券保證金	9,034	-	-	-	-	-			
114110	應收票據	2	-	-	-	-	-			
114130	應收帳款(附註十一及三一)	6,221,228	29	5,858,655	19	9,016,445	32			
114150	預付款項	7,381	-	3,955	-	7,018	-			
114170	其他應收款(附註十一及三一)	10,963	-	40,245	-	54,721	-			
114600	本期所得稅資產(附註四及三一)	1,899	-	2,638	-	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	214,000	1			
119990	其他流動資產(附註三一)	255,116	1	8,338,990	27	870,550	3			
110000	流動資產總計	20,408,552	94	29,552,812	96	26,692,106	95			
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)	5,200	-	11,908	-	36,400	-			
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)	27,642	-	9,375	-	10,090	-			
125000	不動產及設備(附註十四及三二)	327,228	2	352,942	1	332,904	1			
125800	使用權資產(附註十五及三一)	194,315	1	173,861	1	188,643	1			
126000	投資性不動產(附註十六及三二)	19,394	-	12,876	-	12,993	-			
127000	無形資產	28,038	-	35,424	-	33,012	-			
128000	遞延所得稅資產(附註四)	31,971	-	29,116	-	29,522	-			
129000	其他非流動資產(附註十一、十五、十七、三一及三二)	653,162	3	630,336	2	734,224	3			
120000	非流動資產總計	1,286,950	6	1,255,838	4	1,377,788	5			
906001	資 產 總 計	\$ 21,695,502	100	\$ 30,808,650	100	\$ 28,069,894	100			
負債及權益										
流動負債										
211200	應付商業本票(附註十八)	\$ 3,818,380	18	\$ 4,748,948	15	\$ 6,434,945	23			
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註七)	5,211	-	-	-	-	-			
214040	融券保證金(附註十九)	748,595	3	849,623	3	792,752	3			
214050	應付融券擔保借款(附註二十)	824,907	4	945,623	3	883,578	3			
214080	期貨交易人權益(附註十二)	1,723,884	8	1,817,154	6	1,976,036	7			
214130	應付帳款(附註二一及三一)	5,957,125	27	6,127,100	20	9,958,430	35			
214160	代收款項	27,899	-	8,003,889	26	153,531	-			
214170	其他應付款(附註三一)	1,897,706	9	853,774	3	1,276,521	5			
214600	本期所得稅負債(附註四及三一)	141,704	1	295,549	1	199,116	1			
216000	租賃負債-流動(附註十五及三一)	86,734	-	56,537	-	55,424	-			
219000	其他流動負債(附註三一)	5,064	-	4,095	-	4,790	-			
210000	流動負債總計	15,237,209	70	23,702,292	77	21,735,123	77			
非流動負債										
225100	負債準備-非流動	4,482	-	4,482	-	4,482	-			
226000	租賃負債-非流動(附註十五及三一)	105,478	1	114,274	-	131,603	1			
229030	存入保證金(附註十六)	194	-	128	-	128	-			
229070	淨確定福利負債-非流動(附註四)	978	-	978	-	986	-			
220000	非流動負債總計	111,132	1	119,862	-	137,199	1			
906003	負債總計	15,348,341	71	23,822,154	77	21,872,322	78			
權 益										
股 本										
301010	普通 股	4,000,000	18	4,000,000	13	4,000,000	14			
302000	資本公積	125,627	1	120,512	1	110,663	-			
保留盈餘										
304010	法定盈餘公積	517,405	2	351,296	1	351,296	1			
304020	特別盈餘公積	1,133,901	5	846,532	3	846,532	3			
304040	未分配盈餘	579,813	3	1,678,828	5	935,630	4			
304000	保留盈餘總計	2,231,119	10	2,876,656	9	2,133,458	8			
其他權益										
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 393 )	-	( 54,728 )	-	( 50,861 )	-			
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	( 9,192 )	-	44,056	-	4,312	-			
305000	其他權益總計	( 9,585 )	-	( 10,672 )	-	( 46,549 )	-			
906004	權益總計	6,347,161	29	6,986,496	23	6,197,572	22			
906002	負債及權益總計	\$ 21,695,502	100	\$ 30,808,650	100	\$ 28,069,894	100			

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

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 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		111年1月1日至6月30日		110年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%
	收益 (附註七、八、十、十一、 二四及三一)				
401000	經紀手續費收入	\$ 1,290,121	84	\$ 1,671,956	80
402000	借貸款項手續費收入	288	-	288	-
403000	借券收入	4,043	-	3,394	-
404000	承銷業務收入	4,287	-	28,055	1
410000	營業證券出售淨利益 (損失)	( 67,079)	( 4)	190,963	9
421200	利息收入	249,989	16	214,747	10
421300	股利收入	29,668	2	5,585	-
421500	營業證券透過損益按公允價 值衡量之淨損失	( 27,263)	( 2)	( 12,346)	-
421600	借券及附賣回債券融券回補 淨損失	6,687	1	-	-
424400	衍生工具淨利益 (損失) — 期貨	33,619	2	( 2,806)	-
425300	預期信用減損迴轉利益	1,864	-	3,456	-
428000	其他營業收益	16,057	1	1,453	-
400000	收益合計	<u>1,542,281</u>	<u>100</u>	<u>2,104,745</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	94,836	6	133,492	6
502000	自營經手費支出	1,040	-	1,062	-
503000	轉融通手續費支出	454	-	593	-
504000	承銷作業手續費支出	100	-	1,065	-
521200	財務成本	19,733	1	11,368	1
524100	期貨佣金支出	8,113	1	4,867	-
524300	結算交割服務費支出	11,578	1	9,201	1
528000	其他營業支出	6,903	-	-	-
531000	員工福利費用	475,773	31	566,043	27
532000	折舊及攤銷費用	69,137	5	69,747	3
533000	其他營業費用	249,789	16	267,774	13
500000	支出及費用合計	<u>937,456</u>	<u>61</u>	<u>1,065,212</u>	<u>51</u>
5XXXXX	營業利益	<u>604,825</u>	<u>39</u>	<u>1,039,533</u>	<u>49</u>

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		111年1月1日至6月30日		110年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%
	營業外損益				
602000	其他利益及損失(附註二四 及三一)	\$ 89,085	6	\$ 72,871	4
600000	營業外損益合計	<u>89,085</u>	<u>6</u>	<u>72,871</u>	<u>4</u>
902001	稅前淨利	693,910	45	1,112,404	53
701000	所得稅費用(附註四及二五)	<u>131,807</u>	<u>8</u>	<u>194,515</u>	<u>10</u>
902005	本期淨利	<u>562,103</u>	<u>37</u>	<u>917,889</u>	<u>43</u>
	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(損失)	( 15,005)	( 1)	31,530	2
805500	不重分類至損益之 項目合計	( 15,005)	( 1)	31,530	2
	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	54,335	4	( 15,981)	( 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 損失	( 38,243)	( 3)	( 1,685)	-
805600	後續可能重分類至 損益之項目合計	<u>16,092</u>	<u>1</u>	( 17,666)	( 1)
805000	其他綜合損益合計	<u>1,087</u>	<u>-</u>	<u>13,864</u>	<u>1</u>
902006	本期綜合損益總額	<u>\$ 563,190</u>	<u>37</u>	<u>\$ 931,753</u>	<u>44</u>
	淨利歸屬於：				
913100	母公司業主	<u>\$ 562,103</u>	<u>37</u>	<u>\$ 917,889</u>	<u>43</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	<u>\$ 563,190</u>	<u>37</u>	<u>\$ 931,753</u>	<u>44</u>
	每股盈餘(附註二六)				
975000	基本每股盈餘	<u>\$ 1.41</u>		<u>\$ 2.29</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

民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代碼		股本公積保留盈餘 (附註二三)					其他權益項目 (附註二三)		權益總額
		(附註二三)	(附註二三)	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構 報表換算之 兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價損益	
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	-	6,976	-	-	-	-	-	6,976
D1	110年1月1日至6月30日淨利	-	-	-	-	917,889	-	-	917,889
D3	110年1月1日至6月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 15,981)	29,845	13,864
D5	110年1月1日至6月30日綜合損益總額	-	-	-	-	917,889	( 15,981)	29,845	931,753
Z1	110年6月30日餘額	\$ 4,000,000	\$ 110,663	\$ 351,296	\$ 846,532	\$ 935,630	(\$ 50,861)	\$ 4,312	\$ 6,197,572
A1	111年1月1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	-	5,115	-	-	-	-	-	5,115
D1	111年1月1日至6月30日淨利	-	-	-	-	562,103	-	-	562,103
D3	111年1月1日至6月30日其他綜合損益	-	-	-	-	-	54,335	( 53,248)	1,087
D5	111年1月1日至6月30日綜合損益總額	-	-	-	-	562,103	54,335	( 53,248)	563,190
Z1	111年6月30日餘額	\$ 4,000,000	\$ 125,627	\$ 517,405	\$ 1,133,901	\$ 579,813	(\$ 393)	(\$ 9,192)	\$ 6,347,161

後附之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 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		111年1月1日 至6月30日	110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	\$ 693,910	\$ 1,112,404
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	56,268	53,177
A20200	攤銷費用	12,869	16,570
A20300	預期信用減損迴轉利益	( 1,864)	( 3,456)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	23,590	12,350
A20900	財務成本	19,733	11,368
A21200	利息收入及財務收入	( 254,583)	( 219,668)
A21300	股利收入	( 29,668)	( 5,585)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	5,115	6,976
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	5	90
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	21,193	240,418
A61150	應收證券融資款	1,951,001	( 2,005,555)
A61160	轉融通保證金	9,175	30,095
A61170	應收轉融通擔保價款	7,721	29,233
A61180	應收證券借貸款項	( 339,886)	( 409,142)
A61190	客戶保證金專戶	92,439	( 730,386)
A61220	借券保證金	( 9,034)	-
A61230	應收票據	( 2)	-
A61250	應收帳款	( 342,277)	( 1,787,193)
A61270	預付款項	( 3,471)	( 1,653)
A61280	淨確定福利資產	( 22)	13
A61290	其他應收款	31,054	( 639)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	( 544,039)	( 113,500)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產	80,000	40,110
A61370	其他流動資產	8,083,874	417,061
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債	5,211	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
A62160	融券保證金	(\$ 101,028)	(\$ 296,034)
A62170	應付融券擔保價款	( 120,716)	( 267,684)
A62200	期貨交易人權益	( 93,270)	729,339
A62230	應付帳款	( 169,641)	2,779,846
A62260	代收款項	( 7,975,990)	( 873,928)
A62270	其他應付款	( 163,709)	180,497
A62320	其他流動負債	<u>1,013</u>	<u>704</u>
A33000	營運產生之現金流入(出)	944,971	( 1,054,172)
A33100	收取之利息	234,383	205,725
A33200	收取之股利	29,668	5,585
A33300	支付之利息	( 20,710)	( 12,139)
A33500	支付之所得稅	( 288,524)	( 134,937)
A33500	退還之所得稅	<u>757</u>	<u>-</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>900,545</u>	<u>( 989,938)</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)	-
B02700	取得不動產及設備	( 7,351)	( 24,291)
B03300	營業保證金增加	-	( 10,000)
B03500	交割結算基金增加	( 27,823)	( 93,897)
B03600	交割結算基金減少	14,060	22,349
B03700	存出保證金增加	( 765)	( 335)
B03800	存出保證金減少	-	9,811
B04500	取得無形資產	( 4,385)	( 4,046)
B06700	其他非流動資產增加	-	( 822)
B06800	其他非流動資產減少	1	-
B07100	預付設備款增加	( 4,950)	-
B07300	其他預付款項增加	( <u>4,425</u> )	( <u>4,139</u> )
BBBB	投資活動之淨現金流出	( <u>45,638</u> )	( <u>105,370</u> )
籌資活動之現金流量			
C00700	應付商業本票增加	-	3,177,744
C00800	應付商業本票減少	( 929,925)	-
C03000	存入保證金增加	66	-
C04020	租賃負債本金償還	( <u>28,779</u> )	( <u>27,129</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	( <u>958,638</u> )	<u>3,150,615</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>\$ 54,335</u>	<u>(\$ 15,981)</u>
EEEE	現金及約當現金增加(減少)數	( 49,396)	2,039,326
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>601,603</u>	<u>433,272</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 552,207</u>	<u>\$ 2,472,598</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 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 111 年 6 月 30 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 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 111 年 8 月 17 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

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
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。

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註)</u>
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
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」	2023 年 1 月 1 日

註：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。

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 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) 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 6月30日	110年 12月31日	110年 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 110 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 110 年度合併財務報告相同，相關說明請參閱 110 年度合併財務報告附註五。

#### 六、現金及約當現金

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
零用金	\$ 1,060	\$ 1,060	\$ 1,060
銀行存款			
活期存款	551,147	600,543	2,471,538
	<u>\$ 552,207</u>	<u>\$ 601,603</u>	<u>\$ 2,472,598</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	備註
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產—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	279,665	400,507	312,862	(一)
營業證券—承銷	91,860	77,033	85,573	(二)
期貨交易保證金	230,463	162,523	154,456	(三)
	<u>\$ 601,988</u>	<u>\$ 640,063</u>	<u>\$ 552,891</u>	
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產—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	<u>\$ 5,200</u>	<u>\$ 11,908</u>	<u>\$ 36,400</u>	(二)
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債—流動</u>				
非衍生金融工具				
應付借券—非避險	<u>\$ 5,211</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	(四)

(一) 營業證券—自營

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
上市(櫃)公司股票	\$ 63,175	\$ 181,518	\$ 122,262
指數股票型基金	171,901	126,022	122,270
興櫃公司股票	58,411	87,348	66,180
	293,487	394,888	310,712
評價調整	( 13,822)	5,619	2,150
	<u>\$ 279,665</u>	<u>\$ 400,507</u>	<u>\$ 312,862</u>

(二) 營業證券—承銷

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
上市(櫃)公司股票	\$ -	\$ 800	\$ -
上櫃可轉換公司債	89,777	66,329	58,022
未上市(櫃)公司股票	5,600	5,600	39,200
未上櫃可轉換公司債	-	6,708	-
	95,377	79,437	97,222
評價調整	1,683	9,504	24,751
	<u>\$ 97,060</u>	<u>\$ 88,941</u>	<u>\$ 121,973</u>

(三) 期貨及選擇權

1. 截至 111 年 6 月 30 日暨 110 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 230,463 仟元、162,523 仟元及 154,456 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 6 月 30 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	賣 方	8	\$ 9,817	\$ 9,248
期貨契約	股價指數類期貨契約	賣 方	13	9,578	9,506
期貨契約	股價指數類期貨契約	賣 方	4	11,735	11,699
期貨契約	個股期貨類期貨契約	賣 方	350	11,668	11,375
期貨契約	個股期貨類期貨契約	買 方	350	8,693	8,470

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

110 年 6 月 30 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	5	\$ 4,323	\$ 4,428

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 111 年及 110 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：

	111年1月1日至6月30日		110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	\$ 33,093	\$ -	(\$ 2,803)	\$ -
非避險未實現	526	-	( 3)	-
	<u>\$ 33,619</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,806)</u>	<u>\$ -</u>

(四) 應付借券－非避險

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
指數股票型基金	\$ 6,286	\$ -	\$ -
評價調整	( 1,075)	-	-
	<u>\$ 5,211</u>	<u>\$ -</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6月30日	110年12月31日	110年6月30日
<u>流 動</u>			
權益工具投資	\$ 1,083,591	\$ 741,711	\$ 674,634
債務工具投資	548,135	407,494	302,627
	<u>\$ 1,631,726</u>	<u>\$ 1,149,205</u>	<u>\$ 977,261</u>
<u>非 流 動</u>			
權益工具投資	<u>\$ 27,642</u>	<u>\$ 9,375</u>	<u>\$ 10,090</u>

(一) 權益工具投資

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
<u>流 動</u>			
國內上市(櫃)公司股票	\$ 979,805	\$ 725,086	\$ 516,590
國外上市公司股票	103,786	16,625	158,044
	<u>\$ 1,083,591</u>	<u>\$ 741,711</u>	<u>\$ 674,634</u>
<u>非 流 動</u>			
國內未上市(櫃)公司 股票			
聯鼎創業投資公司	\$ -	\$ -	\$ 1,545
臺灣期貨交易所 公司	198	239	290
群馥科技股份有限 公司	27,444	9,136	8,255
	<u>\$ 27,642</u>	<u>\$ 9,375</u>	<u>\$ 10,090</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111年及110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26,494仟元及4,718仟元，與111年及110年6月30日仍持有者有關之金額分別為26,494仟元及4,718仟元。

(二) 債務工具投資

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
<u>流動</u>			
國外機構發行債券	<u>\$ 548,135</u>	<u>\$ 407,494</u>	<u>\$ 302,627</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6月30日	110年12月31日	110年6月30日
<u>流動</u>			
國內投資			
原始到期日超過 3 個月 之定期存款	<u>\$ 536,290</u>	<u>\$ 616,290</u>	<u>\$ 685,965</u>

截至 111 年 6 月 30 日暨 110 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 0.11%~1.205%、0.11%~0.80%及 0.28%~0.80%。

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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
總帳面金額	\$ 590,671	\$ 411,781	\$ 300,864
備抵損失	( <u>188</u> )	( <u>185</u> )	( <u>122</u> )
攤銷後成本	590,483	411,596	300,742
公允價值調整	( <u>42,348</u> )	( <u>4,102</u> )	<u>1,885</u>
	<u>\$ 548,135</u>	<u>\$ 407,494</u>	<u>\$ 302,627</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	0.03%	\$ 590,671

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

110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	0.04%	\$ 300,864

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1月1日至6月30日

	信用等級 正 (12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	<u>3</u>
111年6月30日備抵損失	<u>\$ 188</u>

110年1月1日至6月30日

	信用等級 正 (12個月 預期信用損失)
110年1月1日餘額	\$ 56
購入新債務工具	64
模型／風險參數之改變	<u>2</u>
110年6月30日備抵損失	<u>\$ 122</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

	<u>111年6月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年6月30日</u>
<u>應收證券融資款</u>			
應收證券融資款－集中	\$ 5,207,119	\$ 6,781,051	\$ 6,541,799
應收證券融資款－櫃檯	<u>1,693,986</u>	<u>2,071,055</u>	<u>1,827,066</u>
	6,901,105	8,852,106	8,368,865
減：備抵損失	<u>1,810</u>	<u>1,810</u>	<u>1,810</u>
	<u>\$ 6,899,295</u>	<u>\$ 8,850,296</u>	<u>\$ 8,367,055</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
<u>應收證券借貸款項</u>			
應收證券借貸款項	\$ 1,727,982	\$ 1,388,096	\$ 1,485,870
減：備抵損失	430	430	430
	<u>\$ 1,727,552</u>	<u>\$ 1,387,666</u>	<u>\$ 1,485,440</u>
<u>應收帳款—按攤銷後成本</u>			
<u>衡量</u>			
應收受託買賣交割款	\$ 5,973,674	\$ 4,827,039	\$ 8,793,882
應收證券融資息	142,485	131,618	87,565
應收非受託買賣交割款	24,003	461	6,282
應收證券借貸款項利息	27,845	19,665	12,022
應收代買證券價款	22,570	76,783	112,138
應收交割代價	-	798,287	-
其他	30,651	4,802	4,556
	<u>6,221,228</u>	<u>5,858,655</u>	<u>9,016,445</u>
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 6,221,228</u>	<u>\$ 5,858,655</u>	<u>\$ 9,016,445</u>
<u>其他應收款</u>			
應收複委託股款	\$ 2,618	\$ 1,469	\$ 12,261
應收逾期信用款	7,663	7,663	7,663
應收贖回基金款	-	-	9,783
應收贖回複委託債券款	-	2,828	25,763
應收複委託手續費	4,855	-	-
應收信用處分款	14	31,041	-
其他	4,045	5,625	7,671
	<u>19,195</u>	<u>48,626</u>	<u>63,141</u>
減：備抵損失	8,232	8,381	8,420
	<u>\$ 10,963</u>	<u>\$ 40,245</u>	<u>\$ 54,721</u>
<u>催收款（帳列其他非流動</u>			
<u>資產）</u>			
催收款	\$ 197,384	\$ 199,102	\$ 200,378
減：備抵損失	197,384	199,102	200,378
	<u>\$ -</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年及110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111年及110年1月1日至6月30日之融資利率皆為6.4%。



本公司 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之應收帳款分別為 6,221,228 仟元、5,858,655 仟元及 9,016,445 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 6 月 30 日

定 義	預 期 信 用 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	111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%~0.03%	\$ 14,861,278
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%	205,616

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

110年6月30日

定義	預期信用損失 認列基礎	預期信用 損失率	110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%~0.03%	\$ 18,925,902
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%	208,798

本公司依預期信用損失評估之備抵損失變動資訊如下：

111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
111年1月1日餘額	\$ 2,240	\$ -	\$ 207,483	\$ 209,723
本期迴轉	-	-	( 1,867)	( 1,867)
111年6月30日餘額	\$ 2,240	\$ -	\$ 205,616	\$ 207,856

110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
110年1月1日餘額	\$ 2,240	\$ -	\$ 212,320	\$ 214,560
本期迴轉	-	-	( 3,522)	( 3,522)
110年6月30日餘額	\$ 2,240	\$ -	\$ 208,798	\$ 211,038

## 十二、客戶保證金專戶

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
銀行存款	\$ 1,135,192	\$ 859,884	\$ 731,801
期貨結算機構	591,047	958,794	1,246,900
	<u>\$ 1,726,239</u>	<u>\$ 1,818,678</u>	<u>\$ 1,978,701</u>
客戶保證金專戶餘額	\$ 1,726,239	\$ 1,818,678	\$ 1,978,701
減：手續費收入待轉出	888	410	726
期交稅待轉出	413	162	277
暫收款	1,054	952	1,662
期貨交易人權益	<u>\$ 1,723,884</u>	<u>\$ 1,817,154</u>	<u>\$ 1,976,036</u>

### 十三、受限制資產－流動

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
質押定期存單	\$ 214,000	\$ 214,000	\$ 214,000
利率區間	0.630%~1.035%	0.550%~0.785%	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
<b>成 本</b>																													
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	-	-	-	18,223	-	5,687	-	-	-	-	381	-	-	-	-	24,291													
處分及報廢	-	-	-	( 21,147)	-	( 1,407)	-	-	-	-	( 48)	-	-	-	-	( 22,602)													
重 分 類	-	-	-	18,600	-	( 8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,592													
110年6月30日餘額	\$	135,110	\$	96,896	\$	420,615	\$	79,484	\$	3,456	\$	87	\$	177,321	\$	912,969													
<b>累計折舊及減損</b>																													
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	-	-	-	( 21,113)	-	( 1,367)	-	-	-	-	( 32)	-	-	-	-	( 22,512)													
折舊費用	-	-	-	1,437	-	16,823	-	2,295	-	153	-	3	-	-	3,208	23,919													
110年6月30日餘額	\$	-	\$	73,910	\$	277,748	\$	59,429	\$	2,015	\$	32	\$	166,931	\$	580,065													
110年6月30日淨額	\$	135,110	\$	22,986	\$	142,867	\$	20,055	\$	1,441	\$	55	\$	10,390	\$	332,904													
<b>成 本</b>																													
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	-	-	-	6,090	-	943	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,351													
處分及報廢	-	-	-	( 5,793)	-	( 2,272)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 8,065)													
重 分 類	( 5,791)	( 4,332)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 10,123)													
111年6月30日餘額	\$	129,319	\$	92,564	\$	444,356	\$	78,506	\$	3,456	\$	967	\$	178,302	\$	927,470													
<b>累計折舊及減損</b>																													
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	-	-	-	( 5,793)	-	( 2,267)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 8,060)													
折舊費用	-	-	-	1,396	-	19,178	-	2,196	-	152	-	3	-	-	3,461	26,386													
重 分 類	-	( 3,449)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 3,449)													
111年6月30日餘額	\$	-	\$	73,294	\$	298,592	\$	59,281	\$	2,319	\$	38	\$	166,718	\$	600,242													
111年6月30日淨額	\$	129,319	\$	19,270	\$	145,764	\$	19,225	\$	1,137	\$	929	\$	11,584	\$	327,228													

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

	<u>111年6月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年6月30日</u>
使用權資產帳面金額			
建築物	<u>\$ 194,315</u>	<u>\$ 173,861</u>	<u>\$ 188,643</u>
	<u>111年1月1日</u>	<u>110年1月1日</u>	
	<u>至6月30日</u>	<u>至6月30日</u>	
使用權資產之增添	<u>\$ 50,180</u>	<u>\$ 27,179</u>	
使用權資產之折舊費用			
建築物	<u>\$ 29,726</u>	<u>\$ 29,143</u>	

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 111 年及 110 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

	<u>111年6月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年6月30日</u>
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 86,734</u>	<u>\$ 56,537</u>	<u>\$ 55,424</u>
非流動	<u>\$ 105,478</u>	<u>\$ 114,274</u>	<u>\$ 131,603</u>

租賃負債之折現率如下：

	<u>111年6月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年6月30日</u>
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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日依約已支付保證金分別為 15,499 仟元、14,734 仟元及 14,734 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。

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
短期租賃費用	<u>\$ 647</u>	<u>\$ 697</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$ 30,436)</u>	<u>(\$ 28,871)</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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	
土 地	\$ 16,931	\$ 11,140	\$ 11,140	
房屋及建築	<u>2,463</u>	<u>1,736</u>	<u>1,853</u>	
	<u>\$ 19,394</u>	<u>\$ 12,876</u>	<u>\$ 12,993</u>	
	土	地	房屋及建築	合 計
<u>成 本</u>				
110年1月1日及6月30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>115</u>	<u>115</u>	
110年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,481</u>	<u>\$ 6,481</u>	
110年1月1日淨額	<u>\$ 11,140</u>	<u>\$ 1,968</u>	<u>\$ 13,108</u>	
110年6月30日淨額	<u>\$ 11,140</u>	<u>\$ 1,853</u>	<u>\$ 12,993</u>	
<u>成 本</u>				
111年1月1日	\$ 11,140	\$ 8,334	\$ 19,474	
重分類	<u>5,791</u>	<u>4,332</u>	<u>10,123</u>	
111年6月30日餘額	<u>\$ 16,931</u>	<u>\$ 12,666</u>	<u>\$ 29,597</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	土	地 房屋及 建築	合 計
累計折舊			
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 6,598	\$ 6,598
折舊費用	-	156	156
重分類	-	3,449	3,449
111年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,203</u>	<u>\$ 10,203</u>
111年6月30日淨額	<u>\$ 16,931</u>	<u>\$ 2,463</u>	<u>\$ 19,394</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 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之公允價值分別為 37,957 仟元、24,975 仟元及 24,552 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1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
投資性不動產之租金收入	\$ 516	\$ 383
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>185</u> )	( <u>135</u> )
	<u>\$ 331</u>	<u>\$ 248</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 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日依約已收取保證金分別為 194 仟元、128 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6月30日	110年12月31日	110年6月30日
第 1 年	\$ 1,165	\$ 767	\$ 767
第 2 年	935	767	767
第 3 年	-	232	615
	<u>\$ 2,100</u>	<u>\$ 1,766</u>	<u>\$ 2,149</u>

## 十七、其他非流動資產

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
營業保證金	\$ 460,000	\$ 460,000	\$ 460,000
交割結算基金	123,709	109,946	165,612
存出保證金	27,350	26,585	70,802
淨確定福利資產－非流動	28,572	28,550	28,440
預付購置電腦軟體款	7,631	3,900	6,717
預付設備款	4,950	-	-
遞延費用	950	1,355	1,773
催收款（附註十一）	197,384	199,102	200,378
其他	-	-	880
	<u>850,546</u>	<u>829,438</u>	<u>934,602</u>
減：備抵損失	<u>197,384</u>	<u>199,102</u>	<u>200,378</u>
淨額	<u>\$ 653,162</u>	<u>\$ 630,336</u>	<u>\$ 734,224</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 6 月 30 日暨 110 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 0.630%~1.035%、0.630%~0.810%及 0.630%~0.785%。
- (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6月30日	110年12月31日	110年6月30日
應付商業本票	\$ 3,820,000	\$ 4,750,000	\$ 6,436,000
減：應付商業本票折價	<u>1,620</u>	<u>1,052</u>	<u>1,055</u>
	<u>\$ 3,818,380</u>	<u>\$ 4,748,948</u>	<u>\$ 6,434,945</u>
年貼現率	0.72%~0.95%	0.30%~0.47%	0.20%~0.39%

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6月30日	110年12月31日	110年6月30日
融券保證金－集中	\$ 596,088	\$ 667,105	\$ 727,099
融券保證金－櫃檯	<u>152,507</u>	<u>182,518</u>	<u>65,653</u>
	<u>\$ 748,595</u>	<u>\$ 849,623</u>	<u>\$ 792,752</u>

## 二十、應付融券擔保價款

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
應付融券擔保價款－集中	\$ 658,947	\$ 733,462	\$ 812,447
應付融券擔保價款－櫃檯	165,960	212,161	71,131
	<u>\$ 824,907</u>	<u>\$ 945,623</u>	<u>\$ 883,578</u>

## 二一、應付帳款

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
應付受託買賣交割帳款	\$ 4,239,963	\$ 5,703,646	\$ 9,100,262
應付交割代價	1,501,790	-	309,753
應付手續費折讓	169,774	264,812	369,409
應付非受託買賣交割款	1,601	25,663	61,014
應付託售證券價款	25,790	110,691	88,544
其他	18,207	22,288	29,448
	<u>\$ 5,957,125</u>	<u>\$ 6,127,100</u>	<u>\$ 9,958,430</u>

## 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 110 年及 109 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）：

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
確定福利計畫	(\$ 22)	\$ 12
確定提撥計畫	\$ 16,164	\$ 14,925

## 二三、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
額定股數（仟股）	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>
額定股本	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數（仟股）	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>	<u>400,000</u>
已發行股本	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>\$ 4,000,000</u>

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6月30日	110年12月31日	110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	49,940	49,940	36,940
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	<u>20,830</u>	<u>15,715</u>	<u>18,866</u>
	<u>\$ 125,627</u>	<u>\$ 120,512</u>	<u>\$ 110,663</u>

母公司 111 年及 110 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
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	-	140	140
認列股份基礎給付	<u>-</u>	<u>4,975</u>	<u>4,975</u>
111 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 104,797</u>	<u>\$ 20,830</u>	<u>\$ 125,627</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	-	151	151
認列股份基礎給付	<u>-</u>	<u>6,825</u>	<u>6,825</u>
110 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 91,797</u>	<u>\$ 18,866</u>	<u>\$ 110,663</u>

### 1. 股票溢價

#### (1) 股票發放員工酬勞

玉山金控分別於 110 年 3 月 11 日及 109 年 3 月 12 日董事會決議實際配發予母公司 109 及 108 年度股票員工酬勞之金額為 12,649 仟元及 13,583 仟元，另配發予玉山證券投資顧問公司為 351 仟元及 317 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 111 年及 110 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 4,975 仟元及 6,825 仟元，母公司亦於 111 年及 110 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 140 仟元及 151 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

### (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1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 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
期末餘額	\$ 1,133,901	\$ 846,532

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1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
期初餘額	(\$ 54,728)	(\$ 34,880)
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	<u>54,335</u>	<u>( 15,981)</u>
期末餘額	<u>(\$ 393)</u>	<u>(\$ 50,861)</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1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 44,056	(\$ 25,533)
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	( 38,243)	( 1,685)
權益工具	( 15,005)	31,530
期末餘額	<u>(\$ 9,192)</u>	<u>\$ 4,312</u>

二四、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
受託買賣手續費收入	\$ 1,280,337	\$ 1,659,134
融券手續費收入	7,785	8,025
其他	1,999	4,797
	<u>\$ 1,290,121</u>	<u>\$ 1,671,956</u>

(二) 營業證券出售淨利益（損失）

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
自 營		
在集中交易市場買賣	(\$ 45,957)	\$ 91,099
在營業處所買賣	( 22,758)	17,320
國 外	93	-
	<u>( 68,622)</u>	<u>108,419</u>
承 銷		
在集中交易市場買賣	( 152)	3,234
在營業處所買賣	1,695	79,310
	<u>1,543</u>	<u>82,544</u>
	<u>(\$ 67,079)</u>	<u>\$ 190,963</u>

(三) 利息收入

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
融資利息收入	\$ 220,103	\$ 193,924
借貸款項利息收入	24,348	17,452
其他	5,538	3,371
	<u>\$ 249,989</u>	<u>\$ 214,747</u>

(四) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
營業證券—自營	<u>(\$ 19,441)</u>	<u>(\$ 1,925)</u>
營業證券—承銷	<u>( 7,822)</u>	<u>( 10,421)</u>
	<u>(\$ 27,263)</u>	<u>(\$ 12,346)</u>

(五) 財務成本

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
借款成本	\$ 17,357	\$ 8,687
融券利息支出	1,374	1,573
其他	<u>1,002</u>	<u>1,108</u>
	<u>\$ 19,733</u>	<u>\$ 11,368</u>

(六) 員工福利費用

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
薪資費用	\$ 408,428	\$ 500,961
勞健保費用	32,137	29,057
退休金費用	16,142	14,937
董事酬勞	3,929	6,548
其他員工福利費用	<u>15,137</u>	<u>14,540</u>
	<u>\$ 475,773</u>	<u>\$ 566,043</u>

本公司於 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日員工酬勞之估列金額分別為 19,725 仟元及 32,639 仟元；董監事酬勞之估列金額分別為 3,945 仟元及 6,528 仟元。

母公司分別於 111 年 3 月 9 日及 110 年 3 月 8 日之董事會決議 110 及 109 年度員工酬勞及董監事酬勞如下：

	110年度	109年度
員工酬勞－現金	\$ 59,437	\$ 27,869
董監事酬勞－現金	11,887	5,574

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 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之損益。

(七) 折舊及攤銷費用

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
折舊費用	\$ 56,268	\$ 53,177
攤銷費用	<u>12,869</u>	<u>16,570</u>
	<u>\$ 69,137</u>	<u>\$ 69,747</u>

(八) 其他營業費用

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
電腦資訊費	\$ 90,526	\$ 83,140
稅 捐	47,981	59,293
什 支	27,137	27,035
郵 電 費	22,777	22,868
修 繕 費	15,538	14,688
集保服務費	24,817	35,821
其 他	<u>21,013</u>	<u>24,929</u>
	<u>\$ 249,789</u>	<u>\$ 267,774</u>

(九) 其他利益及損失

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
共同行銷收入	\$ 80,247	\$ 63,592
財務收入	4,594	4,921
租金收入	516	383
處分投資淨損失	-	( 299)
其他	3,728	4,274
	<u>\$ 89,085</u>	<u>\$ 72,871</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1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
當期所得稅		
當期產生者	\$ 135,731	\$ 189,825
以前年度調整	( 1,069)	( 271)
	<u>134,662</u>	<u>189,554</u>
遞延所得稅		
當期產生者	( 2,855)	4,961
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 131,807</u>	<u>\$ 194,515</u>

(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	105年度
玉山投顧	108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 至 105 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 年度將 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	
	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
基本每股盈餘	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 2.29</u>

用以計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
本期淨利（分子）	<u>\$ 562,103</u>	<u>\$ 917,889</u>

	單位：仟股	
	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
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6月30日	110年12月31日	110年6月30日
資本適足率	391%	463%	300%

## 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6月30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	\$ 230,463	\$ -	\$ -	\$ 230,463
國內上市（櫃）及興櫃股票	105,560	-	9,261	114,821
國內未上市（櫃）股票	-	-	5,200	5,200
指數型基金	164,844	-	-	164,844
債券	91,860	-	-	91,860
合計	<u>\$ 592,727</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,461</u>	<u>\$ 607,188</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<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	\$ 979,805	\$ -	\$ -	\$ 979,805
國內未上市(櫃)股票	-	-	27,642	27,642
國外公司股票	103,786	-	-	103,786
債券	-	548,135	-	548,135
合計	<u>\$ 1,083,591</u>	<u>\$ 548,135</u>	<u>\$ 27,642</u>	<u>\$ 1,659,368</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
指數型基金	<u>\$ 5,211</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,211</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>

110年6月30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	\$ 154,456	\$ -	\$ -	\$ 154,456
國內上市(櫃)及興櫃				
股票	182,791	-	10,518	193,309
國內未上市(櫃)股票	-	-	36,400	36,400
指數型基金	119,553	-	-	119,553
債券	85,573	-	-	85,573
合計	<u>\$ 542,373</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 46,918</u>	<u>\$ 589,291</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
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	\$ 516,590	\$ -	\$ -	\$ 516,590
國內未上市(櫃)股票	-	-	10,090	10,090
國外公司股票	158,044	-	-	158,044
債券	-	302,627	-	302,627
合計	<u>\$ 674,634</u>	<u>\$ 302,627</u>	<u>\$ 10,090</u>	<u>\$ 987,351</u>

本公司 111 年及 110 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

111 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 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
期初餘額	\$ 6,780	\$ 9,375
購置成本	18,296	19,817
處分成本	( 10,120)	-
認列於損益	( 495)	-
認列於其他綜合損益	-	( 1,550)
期末餘額	<u>\$ 14,461</u>	<u>\$ 27,642</u>
期末所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現利益	<u>\$ 7</u>	

110 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 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
期初餘額	\$ 62,918	\$ 10,007
購置成本	15,753	-
處分成本	( 15,141)	-
自第 3 等級轉出(註)	( 20,083)	-
認列於損益	3,471	-
認列於其他綜合損益	-	83
期末餘額	<u>\$ 46,918</u>	<u>\$ 10,090</u>
期末所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現利益	<u>\$ 1,641</u>	

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

<u>金融工具類別</u>	<u>評價技術及輸入值</u>
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6月30日	110年12月31日	110年6月30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	\$ 607,188	\$ 651,971	\$ 589,291
按攤銷後成本衡量之 金融資產(註一)	18,761,013	28,337,121	25,833,447
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	1,111,233	751,086	684,724
債務工具投資	548,135	407,494	302,627
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值 衡量	5,211	-	-
按攤銷後成本衡量 (註二)	13,416,306	22,892,955	21,012,332

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、客戶保證金專戶、應收票據、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：

利率基點化		利息支出		利息收入		損益之影響	
		111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日	111年 6月30日	110年 6月30日
上升	0.25%	9,550	16,090	17,414	21,071	7,864	4,981
下降	0.25%	( 9,550)	( 16,090)	( 17,414)	( 21,071)	( 7,864)	( 4,981)

### 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 6 月 30 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 6 月 30 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	<u>\$ 88,265</u>

## (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6月30日	110年6月30日
上漲 10%	\$ 205,450	\$ 150,688
下跌 10%	( 205,450)	( 150,688)



### (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 6 月 30 日採用歷史模擬法計算出市場總風險值約為 16,784 仟元，其中以自營部 OCI 持有部位之風險值 14,450 仟元較高；110 年 12 月 31 日及 110 年 6 月 30 日採用歷史模擬法計算出市場總風險值分別約為 17,096 仟元及 13,296 仟元，同樣以自營部 OCI 持有部位之風險值較高，分別為 9,783 仟元及 8,483 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. 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%	(\$ 234,549)
	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%	( 234,549)
	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%	( 457,463)
	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%	( 457,463)
歷史情境	1. 亞洲金融風暴	( 312,782)
	2. 911恐怖攻擊	( 66,854)
	3. 金融海嘯	( 249,522)
	4. 英國脫歐	( 48,601)
	5. 中美貿易戰	( 129,028)
	6. 新冠肺炎	( 222,173)

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%	(\$ 197,507)
	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%	( 197,507)
	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%	( 386,455)

(接次頁)

(承前頁)

風險事件	變動數設定	壓力狀況損益
	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 2. 911恐怖攻擊 3. 金融海嘯 4. 英國脫歐 5. 中美貿易戰 6. 新冠肺炎	( 264,287) ( 57,494) ( 213,698) ( 40,675) ( 110,879) ( 189,975)

110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. 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% 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% 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% 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%	(\$ 178,195) 178,195 ( 346,949) 346,949
歷史情境	1. 911恐怖攻擊 2. 亞洲金融風暴 3. 金融海嘯 4. 英國脫歐 5. 中美貿易戰 6. 新冠肺炎（一般情境） 7. 新冠肺炎（嚴重情境）	( 50,857) ( 235,432) ( 189,055) ( 37,056) ( 98,096) ( 69,927) ( 119,873)

### 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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
最大信用風險暴險金額	<u>\$ 19,006,663</u>	<u>\$ 28,513,436</u>	<u>\$ 26,002,482</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6月30日暨110年12月31日及6月30日，本公司未動用授信額度分別為2,710,000仟元、2,080,000仟元及930,000仟元；另本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6月30日暨110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。

111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
<b>非衍生性金融負債項目</b>						
應付商業本票	\$ 3,820,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,820,000
融券保證金	-	128	5,976	20,138	722,353	748,595
應付融券擔保借款	-	136	6,536	21,717	796,518	824,907
期貨交易人權益	1,723,884	-	-	-	-	1,723,884
應付帳款	5,957,125	-	-	-	-	5,957,125
其他應付款	1,562,712	173,837	11,376	100,896	48,885	1,897,706
代收承銷股款	177	-	-	-	-	177
存入保證金	-	-	-	-	194	194
租賃負債	10,459	6,623	16,086	32,416	131,593	197,177
合計	<u>\$ 13,074,357</u>	<u>\$ 180,724</u>	<u>\$ 39,974</u>	<u>\$ 175,167</u>	<u>\$ 1,699,543</u>	<u>\$ 15,169,765</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
<b>非衍生性金融負債項目</b>						
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>

110年6月30日

非衍生性金融負債項目	要求即付或					合 計
	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	
應付商業本票	\$ 6,436,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,436,000
融券保證金	-	7	7,558	25,641	759,546	792,752
應付融券擔保價款	-	8	7,906	26,529	849,135	883,578
期貨交易人權益	1,976,036	-	-	-	-	1,976,036
應付帳款	9,958,430	-	-	-	-	9,958,430
其他應付款	985,059	128,036	6,415	93,863	63,148	1,276,521
其他流動負債	1,777	20	13	-	-	1,810
存入保證金	-	-	-	-	128	128
租賃負債	9,782	4,412	13,974	34,971	128,117	191,256
合 計	\$19,367,084	\$ 132,483	\$ 35,866	\$ 181,004	\$ 1,800,074	\$21,516,511

## 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 年及 110 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：

111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	\$ 67,076	(\$ 43,072)	\$ 24,004	\$ -	\$ -	\$ 24,004

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	\$ 43,072	(\$ 43,072)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

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

110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	\$ 41,311	(\$ 35,030)	\$ 6,281	\$ -	\$ -	\$ 6,281

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	\$ 84,108	(\$ 38,601)	\$ 45,507	\$ -	\$ -	\$ 45,507

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 6 月 30 日暨 110 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

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
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6月30日	110年12月31日	110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	\$ 471,908	\$ 380,484	\$ 2,352,813
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	\$ 583,651	\$ 200,298	\$ 260,589
3. 應收利息(帳列其他應收款)			
兄弟公司	\$ 176	\$ 301	\$ 175
4. 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動			
兄弟公司			
玉山銀行	\$ 75,000	\$ 75,000	\$ 144,675
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	\$ 254,834	\$ 367,701	\$ 783,016
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	\$ 177	\$ 7,968,291	\$ 86,419
8. 存出保證金(帳列其他非流動資產)			
兄弟公司	\$ 2,176	\$ 2,041	\$ 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	\$ 460,000
10. 應付交割帳款(帳列應付帳款)			
兄弟公司			
玉山創投	\$ -	\$ 24,079	\$ -
玉山銀行	1,288,475	-	-
	<u>\$ 1,288,475</u>	<u>\$ 24,079</u>	<u>\$ -</u>

	<u>111年6月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年6月30日</u>
11. 應收交割帳款 (帳列應收帳款)			
兄弟公司			
玉山銀行	\$ <u>          -</u>	\$ <u>  351,699</u>	\$ <u>  158,406</u>
	<u>111年1月1日</u>	<u>110年1月1日</u>	
	至6月30日	至6月30日	
12. 經紀手續費收入			
兄弟公司	\$ 11,092		\$ 26,355
其他關係人	<u>      277</u>		<u>      536</u>
	<u>\$ 11,369</u>		<u>\$ 26,891</u>
13. 財務收入 (帳列其他利益及損失)			
兄弟公司	<u>\$ 3,140</u>		<u>\$ 3,197</u>
14. 什項支出 (帳列其他營業費用)			
兄弟公司	<u>\$ 137</u>		<u>\$ 131</u>
15. 承租協議			
<u>取得使用權資產</u>			
兄弟公司			
玉山銀行	<u>\$ 16,235</u>		<u>\$ 5,147</u>
	<u>111年6月30日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年6月30日</u>
<u>租賃負債</u>			
兄弟公司			
玉山銀行	<u>\$ 26,366</u>	<u>\$ 13,821</u>	<u>\$ 17,758</u>
	<u>111年1月1日</u>	<u>110年1月1日</u>	
	至6月30日	至6月30日	
<u>利息費用</u>			
兄弟公司			
玉山銀行	<u>\$ 104</u>		<u>\$ 93</u>

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，111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日皆未動用。
17. 本公司 111 年 6 月 30 日暨 110 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 15,832 仟元、11,903 仟元及 12,102 仟元。111 年及 110 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 3,929 仟元及 6,548 仟元。另本公司 111 年及 110 年 6 月 30 日應付玉山金控股利(帳列其他應付款)分別為 1,207,640 仟元及 493,200 仟元。
18. 本公司 111 年 6 月 30 日暨 110 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 1,809 仟元、2,565 仟元及 2,565 仟元；本公司 111 年 6 月 30 日暨 110 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 141,249 仟元、295,521 仟元及 198,840 仟元。
19. 本公司 111 年及 110 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 2,565 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。
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 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之勞務收入(帳列其他營業收益)分別為 9,060 仟元及 5,677 仟元。本公司 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 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辦理共同行銷政策，111 年及 110 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 80,247 仟元及 63,592 仟元。
22. 本公司 111 年及 110 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 1,940 仟元及 2,674 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 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日向該銀行申請擔保透支額度皆為 4,500,000 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 6 月 30 日暨 110 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

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
短期員工福利	\$ 14,325	\$ 11,601
退職後福利	162	162
	<u>\$ 14,487</u>	<u>\$ 11,763</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6月30日	110年12月31日	110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）	166,612	168,067	169,522
存出保證金（帳列其他非流動資產）	10,040	10,040	53,717

三三、非現金交易

母公司經股東會決議配發之現金股利於 111 年及 110 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：

111年6月30日

外幣資產	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	12,520		29.7260		\$	372,162	
港幣		5,452		3.7888			20,658	
韓圓		210		0.0229			5	
人民幣		517		4.4409			2,296	
南非幣		446		1.8322			817	
日幣		35,861		0.2181			7,821	
澳幣		56		20.4530			1,153	
加元		1		23.0190			3	
歐元		25		31.0350			776	
星幣		1		21.3720			31	
<u>非貨幣性項目</u>								
美元		25,036		29.7260			744,229	
港幣		2,006		3.7888			7,600	
韓圓		214,245		0.0229			4,905	
日幣		6,823		0.2181			1,488	
泰銖		6,905		0.8398			5,799	

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	9,191		29.7260		\$	273,216	
港幣		4,031		3.7888			15,273	
人民幣		327		4.4409			1,453	
日幣		30,703		0.2181			6,696	

110年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<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	

110年6月30日

外幣資產	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	19,344		27.8700			\$	539,125
港幣		10,766		3.5892				38,641
人民幣		1,210		4.3158				5,223
南非幣		953		1.9502				1,859
日幣		30,906		0.2521				7,791
澳幣		50		20.9440				1,038
加元		1		22.4740				25
歐元		8		33.1460				271
<u>非貨幣性項目</u>								
美元		15,770		27.8700				439,502
港幣		27,418		3.5892				98,408
韓圓		25,291		0.0247				625
日幣		9,301		0.2521				2,345
泰銖		12,827		0.8702				11,162
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		13,647		27.8700				380,341
港幣		6,074		3.5892				21,802
人民幣		1,071		4.3158				4,623
日幣		29,891		0.2521				7,536
南非幣		448		1.9502				874
泰銖		3,460		0.8702				3,010
韓圓		43,872		0.0247				1,084

本公司於111年及110年1月1日至6月30日外幣兌換損失(包含已實現及未實現)分別為利益7,056仟元及損失3,992仟元,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
<b>111年1月1日至6月30日</b>							
來自外部客戶收入	\$ 1,546,417	(\$ 26,456)	(\$ 3,948)	\$ 17,208	\$ 9,060	\$ -	\$ 1,542,281
部門間收入	-	-	-	-	12,900	( 12,900)	-
部門收益	<u>\$ 1,546,417</u>	<u>(\$ 26,456)</u>	<u>(\$ 3,948)</u>	<u>\$ 17,208</u>	<u>\$ 21,960</u>	<u>(\$ 12,900)</u>	<u>\$ 1,542,281</u>
部門損益	<u>\$ 945,764</u>	<u>(\$ 57,032)</u>	<u>(\$ 23,248)</u>	<u>\$ 11,266</u>	<u>(\$ 73,147)</u>	<u>(\$ 1,830)</u>	\$ 801,773
						其他支出及費用	( 107,910)
						其他營業外損益	47
						稅前淨利	693,910
						所得稅費用	( 131,807)
						稅後淨利	<u>\$ 562,103</u>
<b>110年1月1日至6月30日</b>							
來自外部客戶收入	\$ 1,890,244	\$ 93,005	\$ 97,441	\$ 12,336	\$ 11,719	\$ -	\$ 2,104,745
部門間收入	-	-	-	-	1,450	( 11,450)	-
部門收益	<u>\$ 1,890,244</u>	<u>\$ 93,005</u>	<u>\$ 97,441</u>	<u>\$ 12,336</u>	<u>\$ 23,169</u>	<u>(\$ 11,450)</u>	<u>\$ 2,104,745</u>
部門損益	<u>\$ 1,142,970</u>	<u>\$ 53,033</u>	<u>\$ 67,348</u>	<u>\$ 3,011</u>	<u>(\$ 8,173)</u>		\$ 1,257,131
						其他支出及費用	( 144,729)
						其他營業外損益	2
						稅前淨利	1,112,404
						所得稅費用	( 194,515)
						稅後淨利	<u>\$ 917,889</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 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		帳面金額	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						
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%	\$ 60,629	\$ 21,960	\$ 1,831	\$ 1,831	\$ 90	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 111 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	\$ 3,900	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	12,900	註四	0.84%
1	玉山投顧	玉山證券	2	其他營業收益	12,900	註四	0.84%

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	111年6月30日		110年12月31日		110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	1,163,604	131.81	1,128,719	193.14	1,110,465	29.01	≥1	符 合
	(負債總額－期貨交易人權益)	(1,732,711－1,723,884)		(1,822,998－1,817,154)		(2,014,309－1,976,036)			
17	流動資產	2,612,369	1.51	2,672,613	1.47	2,871,849	1.43	≥1	符 合
	流動負債	1,732,711		1,822,998		2,014,309			
22	業主權益	1,163,604	124.45%	1,128,719	120.72%	1,110,465	118.77%	≥60% ≥40%	符 合
	最低實收資本額	935,000		935,000		935,000			
22	調整後淨資本額	1,109,638	182.49%	1,083,153	181.939%	1,094,239	173.88%	≥20% ≥15%	符 合
	期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	608,045		595,339		629,292			