

元富證券股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國108及107年第1季

地址：台北市大安區復興南路一段209號1至3樓

電話：(02)23255818

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師核閱報告	3	-
四、合併資產負債表	4	-
五、合併綜合損益表	5~7	-
六、合併權益變動表	8	-
七、合併現金流量表	9~11	-
八、合併財務報告附註		
(一) 公司沿革	12	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	12	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~16	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	16~19	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確 定性之主要來源	19	五
(六) 重要會計項目之說明	19~86	六~三十
(七) 關係人交易	86~98	三一
(八) 質抵押之資產	99	三二
(九) 重大或有負債及未認列之合約 承諾	99	三三
(十) 重大之災害損失	100	三四
(十一) 重大之期後事項	100	三五
(十二) 具重大影響之外幣資產及負債 資訊	100~102	三六
(十三) 部門資訊	102~103	三七
(十四) 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	104	三八
(十五) 依信託業法規定辦理信託業務 之內容	104	三九
(十六) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	105	四十
2. 轉投資事業相關資訊	105	四十
3. 國外設置分支機構及代表人 辦事處資訊	105	四十
4. 大陸投資資訊	106	四十

會計師核閱報告

元富證券股份有限公司 公鑒：

查核意見

元富證券股份有限公司及其子公司（元富證券集團）民國 108 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 3 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），業經本會計師核閱竣事。依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」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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，致無法允當表達元富證券集團民國 108 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

其他事項

元富證券集團民國 107 年 3 月 31 日之合併財務報表係由其他會計師核閱，並於民國 107 年 5 月 10 日出具無保留結論加強調事項段落及其他事項段落之核閱報告。

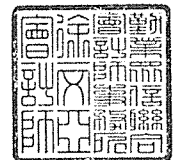
勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 林 旺 生

林 旺 生



會計師 徐 文 亞

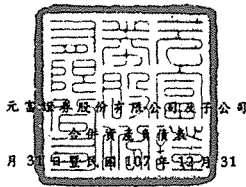
徐 文 亞



證券暨期貨管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 5 月 13 日



民國 108 年 3 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

Financial statement table with columns for 108年3月31日 (總查核), 107年12月31日 (總查核), and 107年3月31日 (總查核). Rows include 流動資產, 非流動資產, 資產總計, 流動負債, 非流動負債, 負債總計, 歸屬於母公司業主之權益, and 負債與權益總計.

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所 108 年 5 月 13 日核閱報告)

董事長：陳俊宏



經理人：李明輝



會計主管：李麗玲



元富證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年1月1日至3月31日			107年1月1日至3月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	收入淨額						
401000	經紀手續費收入(附註二 六及三一)	\$ 486,123	31	\$ 670,037	43		
402000	借貸款項手續費收入	41	-	3	-		
403000	借券收入(附註三一)	16,462	1	17,749	1		
404000	承銷業務收入(附註三一)	14,846	1	59,384	4		
405000	出售票券淨利益	1	-	234	-		
406000	財富管理業務淨收益(附 註三一)	3,108	-	4,192	-		
410000	營業證券出售淨利益(附 註二六)	636,233	41	191,808	12		
421100	股務代理收入(附註三一)	13,133	1	13,301	1		
421200	利息收入(附註三一)	320,941	21	328,059	21		
421300	股利收入	19,961	1	7,025	1		
421500	營業證券透過損益按公允 價值衡量之淨利益	695,155	45	73,708	5		
421600	借券及附賣回債券融券回 補淨利益	34,405	2	22,945	2		
421610	借券及附賣回債券融券透 過損益按公允價值衡量 之淨(損失)利益	(110,786)	(7)	10,410	1		
421900	營業票券透過損益按公允 價值衡量之淨利益(損 失)	21	-	(164)	-		
422200	發行認購(售)權證淨(損 失)利益	(55,814)	(4)	160,220	10		
424300	受託結算交割服務費收入	2,241	-	1,366	-		
424400	衍生工具淨損失-期貨 (附註七)	(346,150)	(22)	(32,157)	(2)		
424500	衍生工具淨(損失)利益 -櫃檯(附註二六)	(171,889)	(11)	37,335	2		
424800	經理費收入	5,646	-	4,412	-		
424900	顧問費收入	9,372	1	2,058	-		

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
425300	預期信用減損損失	(\$ 7,397)	-	(\$ 579)	-
428000	其他營業損失(附註三一)	(14,680)	(1)	(14,388)	(1)
400000	收入合計	<u>1,550,973</u>	<u>100</u>	<u>1,556,958</u>	<u>100</u>
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出	49,649	3	73,267	5
502000	自營經手費支出	9,269	1	11,871	1
503000	轉融通手續費支出	382	-	102	-
504000	承銷作業手續費支出	166	-	256	-
521200	財務成本(附註二六)	113,884	7	80,274	5
524100	期貨佣金支出	9,169	1	13,525	1
524300	結算交割服務費支出	24,426	2	26,756	2
528000	其他營業支出	7,029	-	47,657	3
531000	員工福利費用(附註二六)	510,936	33	567,717	36
532000	折舊及攤銷費用(附註二六)	82,238	5	37,073	2
533000	其他營業費用(附註二六及三一)	<u>263,912</u>	<u>17</u>	<u>299,415</u>	<u>19</u>
500000	支出及費用合計	<u>1,071,060</u>	<u>69</u>	<u>1,157,913</u>	<u>74</u>
599999	營業利益	<u>479,913</u>	<u>31</u>	<u>399,045</u>	<u>26</u>
	營業外損益(附註二六及三一)				
602000	其他利益及損失	<u>80,708</u>	<u>5</u>	<u>22,069</u>	<u>1</u>
902001	稅前淨利	560,621	36	421,114	27
701000	所得稅費用(附註四及二七)	(80,998)	(5)	(46,393)	(3)
902005	本年度淨利	<u>479,623</u>	<u>31</u>	<u>374,721</u>	<u>24</u>
805000	其他綜合損益				
805500	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	222,681	14	136,886	9
805599	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二七)	-	-	3,309	-
	不重分類至損益之項目合計	<u>222,681</u>	<u>14</u>	<u>140,195</u>	<u>9</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
805600	後續可能重分類至損益之項目				
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨利益(損失)	\$ 11,110	1	\$ -	-
805610	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>12,492</u>	<u>1</u>	<u>(7,801)</u>	<u>-</u>
	後續可能重分類至損益之項目				
	合計	<u>23,602</u>	<u>2</u>	<u>(7,801)</u>	<u>-</u>
	本期其他綜合損益合計	<u>246,283</u>	<u>16</u>	<u>132,394</u>	<u>9</u>
902006	本年度綜合損益總額	<u>\$ 725,906</u>	<u>47</u>	<u>\$ 507,115</u>	<u>33</u>
913000	淨利歸屬於：				
913100	母公司業主淨利	<u>\$ 479,623</u>	<u>31</u>	<u>\$ 374,721</u>	<u>24</u>
914000	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主(綜合損益)	<u>\$ 725,906</u>	<u>47</u>	<u>\$ 507,115</u>	<u>33</u>
	每股盈餘(附註二八)				
975010	基 本	<u>\$ 0.30</u>		<u>\$ 0.24</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年5月13日核閱報告)

董事長：陳俊宏

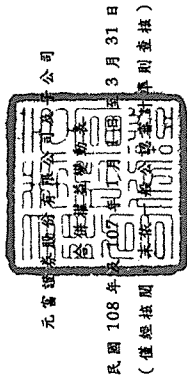


經理人：李明輝



會計主管：李麗玲





單位：新臺幣千元

代碼	107年1月1日餘額	追溯適用及追溯重編之影響數	其他權益										
			資本	公積	保留盈餘	盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	未實現淨利益	金融資產之公允價值調整	其他	總額	
A1	\$ 15,996,099		\$ 27,987	\$ 1,072	\$ 847,675	\$ 4,416,843	\$ 897,395	(\$ 60,727)	\$ -	665,551	324,100	(\$ 296,856)	\$ 21,505,388
A3							(287,929)						701,722
A5	15,996,099		27,987	1,072	847,675	4,416,843	609,466	(60,727)	665,551			(296,856)	22,207,110
D1							374,721						374,721
D3							3,309	(7,801)	136,886				132,394
D5							378,030	(7,801)	136,886				507,115
Q1							2,385		(2,385)				
Z1	\$ 15,996,099		\$ 27,987	\$ 1,072	\$ 847,675	\$ 4,416,843	\$ 989,881	(\$ 68,528)	\$ 800,082			(\$ 296,856)	\$ 22,714,225
A1	\$ 15,996,099		\$ 37,212	\$ 1,072	\$ 941,906	\$ 4,798,855	\$ 516,640	(\$ 56,211)	\$ 856,783			(\$ 227,793)	\$ 22,864,563
D1							479,623						479,623
D3								12,492	239,791				246,283
D5							479,623	12,492	239,791				725,906
Q1							(4,088)		4,088				
Z1	\$ 15,996,099		\$ 37,212	\$ 1,072	\$ 941,906	\$ 4,798,855	\$ 992,175	(\$ 43,719)	\$ 1,024,662			(\$ 227,293)	\$ 23,590,469

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業信聯合會計師事務所民國 108 年 5 月 13 日核閱報告)



董事長：陳俊宏



經理人：李明輝



會計主管：李麗玲

元富證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣仟元

代 碼		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 560,621	\$ 421,114
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	67,656	23,118
A20200	攤銷費用	14,582	13,955
A20300	預期信用減損損失	7,397	579
A20900	利息費用	113,884	80,274
A21200	利息收入(含財務收入)	(347,125)	(349,075)
A21300	股利收入(含營業外股利收入)	(19,961)	(7,026)
A23100	處分投資(利益)損失	(632,740)	51
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	(8,867,338)	(6,264,409)
A61130	附賣回債券投資增加	(2,082,296)	(6,848,248)
A61150	應收證券融資款(增加)減少	(74,474)	259,377
A61160	轉融通保證金減少(增加)	3,189	(1,003)
A61170	應收轉融通擔保價款減少(增加)	2,351	(522)
A61180	應收證券借貸款項減少(增加)	85,426	(113,986)
A61190	客戶保證金專戶(增加)減少	(294,200)	295,282
A61200	應收期貨交易保證金減少(增加)	74	(2,506)
A61210	借券擔保價款減少	157,829	303,156
A61220	借券保證金—存出減少(增加)	716,023	(96,756)
A61230	應收票據減少	12	243
A61250	應收帳款增加	(1,375,409)	(737,212)
A61260	應收帳款—關係人增加	(102,355)	(52,309)
A61270	預付款項增加	(13,318)	(648)
A61290	其他應收款減少	47,735	28,315

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
A61300	其他應收款－關係人（增加） 減少	(\$ 425)	\$ 121
A61370	其他流動資產增加	(168,087)	(146,152)
A61990	其他營業資產增加	-	(7,434)
A62110	附買回債券負債增加	8,192,701	12,184,908
A62120	附買回票券負債減少	(142)	(499,063)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加	233,437	516,734
A62160	融券保證金減少	(480,169)	(739,509)
A62210	應付票據減少	(138)	-
A62170	應付融券擔保價款減少	(575,231)	(818,388)
A62190	借券保證金－存入減少	(97,807)	(797,672)
A62200	期貨交易人權益增加（減少）	295,239	(294,653)
A62230	應付帳款增加	2,114,651	2,460,984
A62240	應付帳款－關係人增加	751,276	-
A62250	預收款項增加	1,058	686
A62260	代收款項增加（減少）	103,309	(103,560)
A62270	其他應付款增加減少	(137,698)	(144,240)
A62280	其他應付款－關係人增加（減 少）	2,136	(1,218)
A62310	其他金融負債增加	291,737	2,694,919
A62320	其他流動負債（減少）增加	(5,540)	387
A62300	負債準備減少	(4,700)	(2,258)
A62990	其他非流動負債（減少）增加	(2,163)	2,902
A33000	營運產生之淨現金流（出）入	(1,518,993)	1,259,258
A33100	收取之利息	373,696	276,497
A33200	收取之股利	20,229	6,207
A33300	支付之利息	(105,421)	(77,449)
A33500	支付之所得稅	(14,830)	(43,843)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(1,245,319)	1,420,670
	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	(1,752,598)	(755,079)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	17,829	52,272
B02700	取得不動產及設備	(10,952)	(8,544)
B03500	交割結算基金增加	(1,797)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
B03600	交割結算基金減少	\$ -	\$ 24,047
B03700	存出保證金增加	(43)	(3,960)
B04500	取得無形資產	(400)	(5,007)
B06800	其他非流動資產增加	(2)	-
B07100	預付設備款增加	(38,708)	(1,109)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,786,671)	(697,380)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	-	(354,000)
C00800	應付商業本票減少	-	(200,012)
C04020	租賃負債本金償還	(41,019)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(41,019)	(554,012)
DDDD	匯率變動之影響	12,394	(7,578)
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(3,060,615)	161,700
E00100	期初現金及約當現金餘額	8,497,112	4,499,526
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 5,436,497	\$ 4,661,226

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年5月13日核閱報告)

董事長：陳俊宏



經理人：李明輝



會計主管：李麗玲



元富證券股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革

元富證券股份有限公司(以下簡稱本公司)於 78 年 3 月 23 日設立，同年 5 月 29 日開始營業，本公司股票並自 84 年 8 月 31 日起在證券商營業處所上櫃買賣。另本公司已經臺灣證券交易所核准於臺灣證券交易所上市交易，並於 91 年 9 月 16 日起正式掛牌。截至 108 年 3 月 31 日止，已設有 47 家分公司。

本公司係經政府特許設立之綜合證券商，從事有價證券承銷、自行買賣、受託買賣、融資融券、期貨交易輔助、經營期貨自營業務及其他經主管機關核准之相關業務。

本公司註冊地及主要營運據點位於台北市大安區復興南路一段 209 號 1 至 3 樓。

本公司依金融控股公司法第 26 條規定轉換為新光金融控股股份有限公司之子公司；同時，依金融控股公司法第 29 條規定，本公司應於股份轉換基準日終止上市，並由新光金融控股股份有限公司上市。合併案業經臺灣證券交易所股份有限公司公告本公司股票於 107 年 9 月 18 日起停止上市買賣，並於 107 年 10 月 1 日(股份轉換基準日)下市。

本公司之母公司為新光金融控股股份有限公司，持有本公司 100% 普通股。

合併財務報告係以元富證券股份有限公司及子公司(以下簡稱合併公司)之功能性貨幣新臺幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 5 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券商財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司已依 IFRS 16 之租賃定義重評估合約是否係屬（或包含）租賃。於先前依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約，因客戶未取得主導已辨認資產之使用之權利，不符合 IFRS 16 租賃之定義，故改依其他準則規定處理。依 IFRS 16 重評估符合租賃定義之合約，則依其過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產係列報為投資性不動產。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，營業租賃現

金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量，按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 2.15%~3.96%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 362,472
減：適用豁免之短期租賃	(909)
108年1月1日未折現總額	<u>\$ 361,563</u>
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	\$ 353,110
加(減)：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>184,778</u>
108年1月1日租賃負債餘額	<u>\$ 537,888</u>

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	108年1月1日 重編後金額
預付租賃款	\$ 8,625	(\$ 5,321)	\$ 3,304
使用權資產		543,209	543,209
資產影響	<u>\$ 8,625</u>	<u>\$ 537,888</u>	<u>\$ 546,513</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 138,254	\$ 138,254
租賃負債—非流動	-	399,634	399,634
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 537,888</u>	<u>\$ 537,888</u>

(二) 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1)</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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期間生效。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子

公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券商財務報告編製準則及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外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

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

(三) 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。子公司之綜合損益總額係歸屬至合併公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於合併公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十三、附表四及附表五。

(五) 其他重大會計政策說明

除下列說明外，請參閱 107 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

(1) 合併公司為出租人

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。

(2) 合併公司為承租人

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。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。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。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。租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併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。

107 年

(1) 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 確定福利退職後福利

期中期間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。

3. 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，請參閱 107 年度合併財務報告

六～三十、重要會計項目之說明

六、現金及約當現金

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
庫存現金及零用金	\$ 1,083	\$ 1,159	\$ 1,147
活期及支票存款	1,263,175	1,262,692	1,375,972
定期存款	2,355,542	3,314,161	1,931,130
約當現金			
商業本票	948,714	2,744,317	187,920
期貨交易超額保證金	867,983	1,174,783	1,165,057
合計	<u>\$5,436,497</u>	<u>\$8,497,112</u>	<u>\$4,661,226</u>

定期存款及商業本票於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
定期存款	0.22%~4.60%	0.35%~4.25%	0.35%~4.40%
商業本票	0.47%~0.54%	0.50%~0.56%	0.34%~0.38%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡</u>			
<u>量之金融資產</u>			
流動：			
非衍生金融資產			
一借出證券	\$ -	\$ -	\$ 105,964
一開放式基金貨幣市場			
工具及其他有價證券	197,168	273,112	269,592
一營業票券	798,432	798,487	299,417
一營業證券—自營	45,823,206	38,013,702	42,223,595
一營業證券—承銷	308,189	200,379	439,508
一營業證券—避險	6,243,414	4,877,045	5,992,850
小計	<u>53,370,409</u>	<u>44,162,725</u>	<u>49,330,926</u>
未指定避險關係之衍生工具			
一期貨交易保證金—自			
有資金	367,789	172,783	248,866
一買入選擇權—期貨	12,936	14,490	13,219
一衍生金融資產—櫃檯	891,129	800,393	1,001,345
小計	<u>1,271,854</u>	<u>987,666</u>	<u>1,263,430</u>
合計	<u>\$ 54,642,263</u>	<u>\$ 45,150,391</u>	<u>\$ 50,594,356</u>
非流動：			
非衍生金融資產			
一營業證券—自營	<u>\$ 295,759</u>	<u>\$ 287,553</u>	<u>\$ 227,298</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融負債—流動</u>			
指定透過損益按公允價值衡			
量之金融負債			
結構型工具—信用連結	<u>\$ 1,349,696</u>	<u>\$ 1,040,107</u>	<u>\$ 924,716</u>
持有供交易之金融負債			
未指定避險關係之衍生工具			
一發行認購(售)權證			
負債	7,420,559	5,886,253	8,030,450
一發行認購(售)權證			
再買回	(7,087,823)	(5,663,269)	(7,492,344)
一賣出選擇權負債—期貨	37,682	30,969	43,193
一衍生金融負債—櫃檯	<u>1,643,577</u>	<u>1,368,082</u>	<u>1,615,167</u>
小計	<u>2,013,995</u>	<u>1,622,035</u>	<u>2,196,466</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
非衍生金融工具			
一應付借券—避險	\$ 317,491	\$ 385,945	\$ 73,754
一應付借券—非避險	<u>361,349</u>	<u>761,007</u>	<u>632,463</u>
小計	<u>678,840</u>	<u>1,146,952</u>	<u>706,217</u>
合計	<u>\$ 4,042,531</u>	<u>\$ 3,809,094</u>	<u>\$ 3,827,399</u>

(一) 借出證券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
上市公司股票	\$ -	\$ -	\$ 67,220
上櫃公司股票	-	-	35,928
加：評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,816</u>
淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 105,964</u>

(二) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
開放式受益憑證	\$ 185,947	\$ 265,947	\$ 271,800
其他有價證券	2,094	7,030	2,475
評價調整	<u>9,127</u>	<u>135</u>	<u>(4,683)</u>
淨額	<u>\$ 197,168</u>	<u>\$ 273,112</u>	<u>\$ 269,592</u>

(三) 營業票券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
營業票券	\$ 798,275	\$ 798,351	\$ 299,385
加：評價調整	<u>157</u>	<u>136</u>	<u>32</u>
淨額	<u>\$ 798,432</u>	<u>\$ 798,487</u>	<u>\$ 299,417</u>

(四) 營業證券—自營

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
流動			
上市公司股票	\$ 866,318	\$ 469,214	\$ 1,819,784
上櫃公司股票	902,007	888,083	1,378,259
上市(櫃)認購(售) 權證	-	-	1,089
興櫃公司股票	282,056	208,321	211,279

(接次頁)

(承前頁)

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
公司債	\$ 22,220,534	\$ 22,465,951	\$ 22,167,363
政府債券	11,808,885	6,413,536	8,557,228
國外有價證券	7,071,554	6,429,325	6,638,327
下興櫃公司股票	2,382	2,382	2,339
指數股票型基金	<u>2,512,930</u>	<u>1,424,846</u>	<u>1,388,955</u>
小計	45,666,666	38,301,658	42,164,623
評價調整	<u>156,540</u>	<u>(287,956)</u>	<u>58,972</u>
淨額	<u>\$ 45,823,206</u>	<u>\$ 38,013,702</u>	<u>\$ 42,223,595</u>
非流動			
未上市股票	\$ 332,738	\$ 332,737	\$ 278,360
評價調整	<u>(36,979)</u>	<u>(45,184)</u>	<u>(51,062)</u>
淨額	<u>\$ 295,759</u>	<u>\$ 287,553</u>	<u>\$ 227,298</u>

(五) 營業證券－承銷

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
上市公司股票	\$ 132,435	\$ 70,931	\$ 164,935
上櫃公司股票	32,938	-	-
可轉換公司債	<u>155,000</u>	<u>155,000</u>	<u>253,900</u>
小計	320,373	225,931	418,835
評價調整	<u>(12,184)</u>	<u>(25,552)</u>	<u>20,673</u>
淨額	<u>\$ 308,189</u>	<u>\$ 200,379</u>	<u>\$ 439,508</u>

(六) 營業證券－避險

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
上市公司股票	\$ 665,530	\$ 784,049	\$ 1,751,013
上櫃公司股票	424,765	315,657	571,630
上市(櫃)認購(售) 權證	36,156	-	87,569
公司債	4,132,645	3,040,465	2,656,707
基金	<u>963,000</u>	<u>945,000</u>	<u>948,000</u>
小計	6,222,096	5,085,171	6,014,919
評價調整	<u>21,318</u>	<u>(208,126)</u>	<u>(22,069)</u>
淨額	<u>\$ 6,243,414</u>	<u>\$ 4,877,045</u>	<u>\$ 5,992,850</u>

(七) 期貨交易保證金－自有資金

截至 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司期貨部門期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

108年3月31日			
帳 戶	餘 額	未平倉(損)益	帳 戶 淨 值
元富期貨股份有限公司	\$ 196,894	(\$ 1,767)	\$ 195,127
大華期貨有限公司	215,309	(54,395)	160,914
群益期貨股份有限公司	11,246	502	11,748
合 計	<u>\$ 423,449</u>	<u>(\$ 55,660)</u>	<u>\$ 367,789</u>

107年12月31日			
帳 戶	餘 額	未平倉(損)益	帳 戶 淨 值
元富期貨股份有限公司	\$ 109,298	\$ 1,773	\$ 111,071
大華期貨有限公司	50,517	2,358	52,875
群益期貨股份有限公司	9,381	(544)	8,837
合 計	<u>\$ 169,196</u>	<u>\$ 3,587</u>	<u>\$ 172,783</u>

107年3月31日			
帳 戶	餘 額	未平倉(損)益	帳 戶 淨 值
元富期貨股份有限公司	\$ 149,693	(\$ 1,808)	\$ 147,885
大華期貨有限公司	52,941	2,387	55,328
群益期貨股份有限公司	47,005	(1,352)	45,653
合 計	<u>\$ 249,639</u>	<u>(\$ 773)</u>	<u>\$ 248,866</u>

(八) 期貨及選擇權

1. 合約金額及公允價值

尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

108 年 3 月 31 日

項 目	交 易 種 類	108年3月31日			合 約 金 額 或 支 付 (收 取) 之 權 利 金	公 允 價 值
		未 平 倉 部 位	契 約 數	買 / 賣 方		
期貨契約	台股指數期貨	買 方	886		\$ 1,872,080	\$ 1,877,966
期貨契約	個股期貨	買 方	222		27,869	28,053
期貨契約	摩台股期貨	買 方	90		107,278	108,372
					(USD 3,481)	(USD 3,516)
期貨契約	非金電期貨	買 方	1		1,256	1,262
期貨契約	10年美債CBT	買 方	31		118,766	118,681
					(USD 3854)	(USD 3851)
期貨契約	中國A50-SGX	買 方	20		8,041	8,090
					(USD 261)	(USD 263)

(接次頁)

(承前頁)

108年3月31日

項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		契 約 數	合 約 金 額 或 支 付 (收 取)		公 允 價 值
		買 / 賣 方	買 / 賣 方		之 權 利 金		
期貨契約	30年美債	買	方	2		\$ 9,152	\$ 9,225
						(USD 297)	(USD 299)
期貨契約	黃豆CBT	買	方	2		2,845	2,725
						(USD 92)	(USD 88)
期貨契約	台股指數期貨	賣	方	62		130,061	131,327
期貨契約	個股期貨	賣	方	2,346		357,853	362,806
期貨契約	小型台股指數期貨	賣	方	92		48,251	48,751
期貨契約	摩台股期貨	賣	方	317		379,399	381,712
						(USD 12,310)	(USD 12,385)
期貨契約	金 指	賣	方	86		107,801	107,466
期貨契約	電 指	賣	方	37		62,840	63,433
期貨契約	非金電期貨	賣	方	66		82,534	83,365
期貨契約	10年美債CBT	賣	方	2		7,541	7,657
						(USD 245)	(USD 248)
期貨契約	2年美債	賣	方	35		230,163	229,864
						(USD 7468)	(USD 7458)
期貨契約	5年美債	賣	方	10		35,691	35,698
						(USD 1158)	(USD 1158)
期貨契約	中國A50-SGX	賣	方	4,428		1,746,301	1,791,181
						(USD 56661)	(USD 58118)
期貨契約	港H股	賣	方	3		6,665	6,698
						(HKD 1698)	(HKD 1706)
期貨契約	H滬深300	賣	方	6		1,408	1,444
期貨契約	黃豆CBT	賣	方	1		1,396	1,363
						(USD 45)	(USD 44)
期貨契約	NY黃金	賣	方	1		3,988	4,002
						(USD 129)	(USD 130)
期貨契約	輕原油NYM	賣	方	194		351,825	359,611
						(USD 11415)	(USD 11668)
期貨契約	中國自由	賣	方	4		5,380	5,415
						(USD 175)	(USD 176)
期貨契約	歐元CME	賣	方	6		26,145	26,093
						(USD 848)	(USD 847)
期貨契約	美元指數NY	賣	方	15		44,665	44,771
						(USD 1449)	(USD 1453)
選擇權契約	台指選擇權一買權	買	方	3,529		3,625	5,796
選擇權契約	台指選擇權一賣權	買	方	2,412		7,596	5,313
選擇權契約	短天期台指選擇權一賣權	買	方	1,090		1,729	678
選擇權契約	個股選擇權一買權	買	方	42		237	391
選擇權契約	個股選擇權一賣權	買	方	20		148	88
選擇權契約	電子選擇權一買權	買	方	6		19	31
選擇權契約	電子選擇權一賣權	買	方	2		9	8
選擇權契約	金融選擇權一買權	買	方	20		66	84
選擇權契約	金融選擇權一賣權	買	方	51		424	547
選擇權契約	台指選擇權一買權	賣	方	3,887		(11,529)	19,037
選擇權契約	台指選擇權一賣權	賣	方	5,462		(13,958)	8,288
選擇權契約	短天期台指選擇權一買權	賣	方	2,786		(4,550)	8,680
選擇權契約	短天期台指選擇權一賣權	賣	方	565		(468)	240
選擇權契約	個股選擇權一買權	賣	方	39		(160)	209
選擇權契約	個股選擇權一賣權	賣	方	29		(356)	159
選擇權契約	電子選擇權一買權	賣	方	80		(361)	470
選擇權契約	電子選擇權一賣權	賣	方	16		(88)	91
選擇權契約	金融選擇權一買權	賣	方	130		(361)	464
選擇權契約	金融選擇權一賣權	賣	方	20		(45)	44

107年12月31日

		107年12月31日			合約金額或 支付(收取)													
項	目	交	易	種	類	未	平	倉	部	位	之	權	利	金	公	允	價	值
		買	賣	方	契	約	數											
期貨契約	台股指數期貨	買	方				411				\$	794,374		\$	794,777			
期貨契約	個股期貨	買	方				171					26,963			26,250			
期貨契約	小型台股指數期貨	買	方				92					44,082			44,477			
期貨契約	櫃指	買	方				1					494			494			
期貨契約	摩台股期貨	買	方				150					162,893			165,585			
												(USD 5,303)			(USD 5,391)			
期貨契約	H滬深300	買	方				6					1,101			1,092			
期貨契約	10年債	買	方				28					104,309			104,936			
												(USD 3,396)			(USD 3,416)			
期貨契約	30年債	買	方				3					13,378			13,453			
												(USD 436)			(USD 438)			
期貨契約	中國A50	買	方				31					9,924			9,914			
												(USD 323)			(USD 323)			
期貨契約	日圓	買	方				4					13,943			14,084			
												(USD 454)			(USD 459)			
期貨契約	黃豆CBT	買	方				5					7,071			6,872			
												(USD 230)			(USD 224)			
期貨契約	NY黃金	買	方				1					3,914			3,936			
												(USD 127)			(USD 128)			
期貨契約	台股指數期貨	賣	方				12					23,126			23,206			
期貨契約	個股期貨	賣	方				4,379					309,130			306,522			
期貨契約	小型台股指數期貨	賣	方				30					14,484			14,504			
期貨契約	週小台1	賣	方				130					62,311			62,972			
期貨契約	電指	賣	方				22					33,797			33,858			
期貨契約	金指	賣	方				59					69,511			69,537			
期貨契約	非金電期貨	賣	方				9					10,425			10,490			
期貨契約	10年債	賣	方				2					7,317			7,495			
												(USD 238)			(USD 224)			
期貨契約	2年債	賣	方				51					331,109			332,580			
												(USD 10,780)			(USD 10,828)			
期貨契約	5年債	賣	方				20					69,450			70,453			
												(USD 2,261)			(USD 2,294)			
期貨契約	中國A50	賣	方				1,491					477,025			476,852			
												(USD 15,531)			(USD 15,525)			
期貨契約	黃豆CBT	賣	方				14					19,931			19,243			
												(USD 649)			(USD 627)			
期貨契約	輕原油NY	賣	方				30					42,568			41,843			
												(USD 1,386)			(USD 1,362)			
期貨契約	NY黃金	賣	方				4					\$ 15,126			\$ 15,742			
												(USD 492)			(USD 513)			
期貨契約	美元指數NY	賣	方				15					44,255			44,108			
												(USD 14,441)			(USD 1,436)			
選擇權契約	台指選擇權—買權	買	方				749					3,098			3,716			
選擇權契約	台指選擇權—賣權	買	方				1,455					6,556			5,811			
選擇權契約	短天期台指選擇權—買權	買	方				906					2,079			2,482			
選擇權契約	短天期台指選擇權—賣權	買	方				532					232			202			
選擇權契約	個股選擇權—買權	買	方				28					112			39			
選擇權契約	個股選擇權—賣權	買	方				16					72			134			
選擇權契約	電子選擇權—買權	買	方				69					586			765			
選擇權契約	電子選擇權—賣權	買	方				19					157			68			
選擇權契約	金融選擇權—買權	買	方				93					425			377			
選擇權契約	金融選擇權—賣權	買	方				80					612			896			
選擇權契約	台指選擇權—買權	賣	方				6636					(15,951)			16,476			
選擇權契約	台指選擇權—賣權	賣	方				4230					(16,307)			10,600			
選擇權契約	短天期台指選擇權—買權	賣	方				520					(774)			1,520			
選擇權契約	短天期台指選擇權—賣權	賣	方				1157					(2,242)			1,507			

(接次頁)

(承前頁)

		107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)	公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	位		
選擇權契約	個股選擇權—買權	賣 方	22	(	102)	68
選擇權契約	個股選擇權—賣權	賣 方	7	(	58)	62
選擇權契約	電子選擇權—買權	賣 方	20	(	57)	49
選擇權契約	電子選擇權—賣權	賣 方	110	(	470)	189
選擇權契約	金融選擇權—買權	賣 方	27	(	53)	63
選擇權契約	金融選擇權—賣權	賣 方	196	(	525)	435

107年3月31日

		107年3月31日				
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位			合 約 金 額 或 支 付 (收 取)	公 允 價 值
		買 / 賣 方	契 約 數	位		
期貨契約	臺股指數期貨	買 方	43	\$	94,004	\$ 93,598
期貨契約	個股期貨	買 方	411		179,177	177,901
期貨契約	非金電期貨	買 方	2		2,507	2,522
期貨契約	30年債	買 方	8		33,958	34,140
期貨契約	摩台股期貨	買 方	101	(USD	1,167)	(USD 1,173)
期貨契約	小SP	買 方	4	(USD	4,122)	(USD 4,118)
期貨契約	台股指數期貨	賣 方	301	(USD	529)	(USD 529)
期貨契約	台股指數期貨	賣 方	656,120		657,625	657,625
期貨契約	個股期貨	賣 方	1,685		313,854	311,995
期貨契約	小型台股指數期貨	賣 方	131		71,629	71,552
期貨契約	電子指數期貨	賣 方	55		99,940	100,507
期貨契約	金融指數期貨	賣 方	7		8,496	8,502
期貨契約	10年債	賣 方	31		109,050	109,300
期貨契約	2年債	賣 方	134	(USD	3,747)	(USD 3,755)
期貨契約	5年債	賣 方	45	(USD	829,199)	(USD 829,191)
期貨契約	中國A50期貨	賣 方	45	(USD	28,490)	(USD 28,490)
期貨契約	超長債	賣 方	2	(USD	149,482)	(USD 149,912)
期貨契約	NY黃金	賣 方	1,749	(USD	5,136)	(USD 5,151)
期貨契約	輕原油NY	賣 方	2	(USD	646,457)	(USD 644,707)
期貨契約	美元指數NY	賣 方	2	(USD	22,211)	(USD 22,151)
期貨契約	英 鎊	賣 方	2	(USD	8,946)	(USD 9,341)
期貨契約	歐元CME	賣 方	3	(USD	307)	(USD 321)
期貨契約	VX	賣 方	3	(USD	11,866)	(USD 11,589)
選擇權契約	臺指選擇權—買權	買 方	82	(USD	408)	(USD 398)
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	買 方	82	(USD	155,629)	(USD 154,986)
選擇權契約	短天期台指選擇權—買權	買 方	18	(USD	5,347)	(USD 5,325)
選擇權契約	短天期台指選擇權—賣權	買 方	2	(USD	46,783)	(USD 47,052)
選擇權契約	個股選擇權—買權	買 方	2	(USD	1,607)	(USD 1,617)
		買 方	2	(USD	5,127)	(USD 5,114)
		買 方	10	(USD	176)	(USD 176)
		買 方	10	(USD	45,004)	(USD 44,962)
		買 方	115	(USD	1,546)	(USD 1,545)
		買 方	115	(USD	65,069)	(USD 65,468)
		買 方	699	(USD	2,236)	(USD 2,249)
		買 方	699		2,591	2,122
		買 方	1,786		2,591	2,122
		買 方	1,786		7,178	5,776
		買 方	871		2,362	2,371
		買 方	2,241		3,043	2,002
		買 方	69		364	138

(接次頁)

(承前頁)

項 目	交 易 種 類	107年3月31日			公 允 價 值
		未 平 倉 部 位	合 約 金 額 或 支 付 (收 取)	之 權 利 金	
選擇權契約	個股選擇權—賣權	買 方	54	\$ 443	\$ 767
選擇權契約	金融選擇權—買權	買 方	4	10	8
選擇權契約	金融選擇權—賣權	買 方	8	38	35
選擇權契約	臺指選擇權—買權	賣 方	5,771	(19,312)	17,905
選擇權契約	臺指選擇權—賣權	賣 方	5,058	(15,202)	10,126
選擇權契約	短天期台指選擇權—買權	賣 方	2,946	(6,256)	7,110
選擇權契約	短天期台指選擇權—賣權	賣 方	4,287	(8,334)	6,976
選擇權契約	個股選擇權—買權	賣 方	12	(71)	81
選擇權契約	個股選擇權—賣權	賣 方	58	(338)	373
選擇權契約	電子選擇權—買權	賣 方	80	(262)	135
選擇權契約	電子選擇權—賣權	賣 方	160	(617)	437
選擇權契約	金融選擇權—賣權	賣 方	20	(58)	50

公允價值係以商品之期末結算價乘以未平倉契約數，就個別期貨及選擇權合約分別計算。

合併公司 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日從事期貨及選擇權交易所產生之期貨交易保證金分別為 367,789 仟元、172,783 仟元及 248,866 仟元，列於流動資產透過損益按公允價值衡量之金融工具—期貨交易保證金—自有資金項下。

2. 從事期貨及選擇權之損益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
期貨契約損益：		
期貨契約利益—已實現	\$ 363,560	\$ 613,742
期貨契約利益—未實現	<u>2,265</u>	<u>4,386</u>
小 計	<u>365,825</u>	<u>618,128</u>
期貨契約損失—已實現	(684,667)	(737,127)
期貨契約損失—未實現	<u>(61,553)</u>	<u>(40)</u>
小 計	<u>(746,220)</u>	<u>(737,167)</u>
淨 (損) 益	<u>(\$ 380,395)</u>	<u>(\$ 119,039)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益		
— 已實現	\$ 149,824	\$ 276,107
選擇權交易利益		
— 未實現	<u>367</u>	<u>6,628</u>
小計	<u>150,191</u>	<u>282,735</u>
選擇權交易損失		
— 已實現	(102,725)	(195,500)
選擇權交易損失		
— 未實現	(<u>13,221</u>)	(<u>353</u>)
小計	(<u>115,946</u>)	(<u>195,853</u>)
淨(損)益	<u>\$ 34,245</u>	<u>\$ 86,882</u>

(九) 衍生金融資產－櫃檯

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
換利合約價值	\$ 152,710	\$ 162,020	\$ 153,708
資產交換 IRS 合約價值	38,794	54,424	58,241
資產交換選擇權	697,801	583,609	788,447
換匯合約價值	1,824	340	357
結構型工具	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>592</u>
合計	<u>\$ 891,129</u>	<u>\$ 800,393</u>	<u>\$ 1,001,345</u>

(十) 指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
結構型工具－信用連結	\$ 1,355,100	\$ 1,045,600	\$ 921,500
加(減)：評價調整	(<u>5,404</u>)	(<u>5,493</u>)	<u>3,216</u>
淨額	<u>\$ 1,349,696</u>	<u>\$ 1,040,107</u>	<u>\$ 924,716</u>

(十一) 發行認購(售)權證負債淨額

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
發行認購(售)權證負債			
金額	\$ 7,858,442	\$ 8,448,528	\$ 10,203,606
負債價值變動(利益)損失	(<u>437,883</u>)	(<u>2,562,275</u>)	(<u>2,173,156</u>)
發行認購(售)權證負債			
市值	<u>7,420,559</u>	<u>5,886,253</u>	<u>8,030,450</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
減：發行認購(售)權證再買回金額	(\$ 7,289,664)	(\$ 7,103,759)	(\$ 8,803,754)
再買回價值變動損失(利益)	<u>201,841</u>	<u>1,440,490</u>	<u>1,311,410</u>
發行認購(售)權證再買回市值	(<u>7,087,823</u>)	(<u>5,663,269</u>)	(<u>7,492,344</u>)
淨額	<u>\$ 332,736</u>	<u>\$ 222,984</u>	<u>\$ 538,106</u>

合併公司發行認購(售)權證種類為美式或歐式認購(售)權證，發行時按發行價格於權利到期前或未履約時，認列發行認購(售)權證負債。發行認購(售)權證再買回其發行權證時，將再買回之價款帳列發行認購(售)權證再買回，作為發行認購(售)權證負債之減項。認購(售)權證存續期間自上市、櫃買賣日起算三個月至一年，履約給付方式為以現金或現券結算，並得由合併公司擇一採行。

(十二) 衍生金融負債－櫃檯

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
換利合約價值	\$ 173,281	\$ 161,608	\$ 147,222
資產交換 IRS 合約價值	175,163	209,279	151,959
資產交換選擇權	971,508	705,248	948,872
換匯合約價值	4,973	228	317
結構型工具	268,471	250,513	314,590
股權衍生工具	<u>50,181</u>	<u>41,206</u>	<u>52,207</u>
合計	<u>\$ 1,643,577</u>	<u>\$ 1,368,082</u>	<u>\$ 1,615,167</u>

(十三) 應付借券－避險

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應付借券－避險－股票	\$ 300,859	\$ 458,687	\$ 70,386
減：評價調整	<u>16,632</u>	(<u>72,742</u>)	<u>3,368</u>
淨額	<u>\$ 317,491</u>	<u>\$ 385,945</u>	<u>\$ 73,754</u>

(十四) 應付借券－非避險

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應付借券－非避險－股 票	\$ 351,113	\$ 772,182	\$ 664,462
加(減)：評價調整	<u>10,236</u>	(<u>11,175</u>)	(<u>31,999</u>)
淨 額	<u>\$ 361,349</u>	<u>\$ 761,007</u>	<u>\$ 632,463</u>

(十五) 於資產負債表日，合併公司尚未到期之衍生工具合約金額（名目本金）如下：

108年3月31日	合約金額（名目本金）	
<u>衍生金融資產</u>		
期貨交易保證金－自有資金	NTD	423,449
買入選擇權－期貨	NTD	13,853
換利合約價值	NTD	26,000,000
資產交換選擇權	NTD	9,354,800
<u>衍生金融負債</u>		
賣出選擇權－期貨	NTD	31,877
換利合約價值	NTD	31,900,000
換匯合約價值	CNY	27,000
	HKD	63,500
	USD	22,910
資產交換選擇權	NTD	10,155,100
結構型工具	NTD	11,819,481
股權衍生工具	NTD	146,124
結構型商品－信用連結	NTD	1,355,100
107年12月31日	合約金額（名目本金）	
<u>衍生金融資產</u>		
期貨交易保證金－自有資金	NTD	169,196
買入選擇權－期貨	NTD	13,929
換利合約價值	NTD	25,500,000
換匯合約價值	CNY	3,500
	USD	3,000
資產交換選擇權	NTD	10,720,800
<u>衍生金融負債</u>		
賣出選擇權－期貨	NTD	36,539
換利合約價值	NTD	29,300,000
換匯合約價值	CNY	54,500
	HKD	25,000
	USD	10,300

(接次頁)

(承前頁)

107年12月31日	合約金額 (名目本金)	
資產交換選擇權	NTD	10,403,700
結構型工具	NTD	11,532,345
股權衍生工具	NTD	127,435
結構型商品—信用連結	NTD	1,045,600

107年3月31日	合約金額 (名目本金)	
<u>衍生金融資產</u>		
期貨交易保證金—自有資金	NTD	249,639
買入選擇權—期貨	NTD	16,029
換利合約價值	NTD	25,600,000
換匯合約價值	USD	5,000
資產交換選擇權	NTD	9,280,800
結構型工具	NTD	3,000
<u>衍生金融負債</u>		
賣出選擇權—期貨	NTD	50,450
換利合約價值	NTD	26,800,000
換匯合約價值	USD	7,000
資產交換選擇權	NTD	10,039,900
結構型工具	NTD	12,492,030
股權衍生工具	NTD	118,653
結構型商品—信用連結	NTD	921,500

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

(一) 權益工具投資

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市櫃公司股票	\$ 1,152,871	\$ 248,828	\$ 781,396
借出證券 (上市櫃)	288,788	-	-
	<u>\$ 1,441,659</u>	<u>\$ 248,828</u>	<u>\$ 781,396</u>
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
未上市 (櫃) 公司股 票	\$ 1,840,857	\$ 1,692,604	\$ 1,563,957

合併公司持有上述上市 (櫃) 及未上市櫃普通股係為策略性投資且非為交易目的所持有，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日均無認列股利收入。

合併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所持有，故以指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別按公允價值 17,829 仟元及 52,272 仟元出售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中之上市櫃公司股票，並分別將處分時累積之未實現評價損失 4,088 仟元及未實現評價利益 2,385 仟元由其他權益轉列保留盈餘。

(二) 債務工具投資

<u>流 動</u>	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
國外投資			
政府公債(1)	\$ 628,535	\$ _____	\$ _____

1. 合併公司於 108 年 1 月按面額 616,400 仟元購買 7 年期外國政府公債，到期日為 114 年 12 月 31 日，有效利率為 2.27%。
2. 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，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

108 年 3 月 31 日

總帳面金額	<u>\$ 617,430</u>
備抵損失	(<u> 1</u>)
攤銷後成本	617,429
公允價值調整	<u>11,106</u>
	<u>\$ 628,535</u>

107 年 12 月 31 日

無。

107 年 3 月 31 日

無。

合併公司採行之政策係僅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。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所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。

合併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。

合併公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
Stage1	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
Stage2	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（未信用減損）
Stage3	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失（已信用減損）

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

108 年 3 月 31 日

信用階段	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
Stage1	0.0001%	\$ 628,535

107 年 12 月 31 日

無。

107 年 3 月 31 日

無。

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資備抵損失變動資訊

	信 正 (12個月預期 信用損失)	用 異 常 (存續期間預 期信用損失且 未信用減損)	等 常 違 (存續期間預 期信用損失且 已信用減損)	級 約
108年1月1日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	
購入新債務工具(1)	1	-	-	
匯率及其他變動	-	-	-	
108年3月31日餘額	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	
107年1月1日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	
107年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	

1. 合併公司於108年1月1日至3月31日新購入並分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之公債為628,535仟元，並相應增加正常信用等級之備抵損失1仟元。

十、附賣回債券投資

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
中央政府建設公債	<u>\$ 7,674,990</u>	<u>\$ 5,592,694</u>	<u>\$ 11,831,787</u>
約定含息賣回總價	<u>\$ 7,676,720</u>	<u>\$ 5,594,107</u>	<u>\$ 11,834,039</u>
約定賣回期限	<u>108.4.1~ 108.4.19</u>	<u>108.1.2~ 108.1.14</u>	<u>107.4.2~ 107.4.25</u>

十一、應收證券融資款／應收票據及帳款／其他應收款／催收款項

(一) 應收證券融資款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應收證券融資款－集中市場	\$ 6,535,979	\$ 6,943,253	\$ 9,593,087
應收證券融資款－櫃檯市場	2,562,706	2,080,845	3,264,414
應收證券融資款－國外	102,753	102,585	217,291
減：備抵損失	(<u>84,535</u>)	(<u>77,589</u>)	(<u>41,738</u>)
淨額	<u>\$ 9,116,903</u>	<u>\$ 9,049,094</u>	<u>\$ 13,033,054</u>
利率區間	3.0~6.45%	3.0~6.45%	3.5~6.65%
擔保品市價	<u>\$ 15,384,226</u>	<u>\$ 13,820,759</u>	<u>\$ 21,113,393</u>

上述應收證券融資款係依「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」辦理，期限為六個月，以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

(二) 應收票據及帳款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應收票據	\$ 513	\$ 525	\$ 481
應收帳款			
應收處分款	-	172	-
應收利息—業內	424,708	448,807	422,900
應收證券經紀／承銷手續費	15	200	7,253
應收交割帳款—受託買賣	8,663,390	6,828,186	9,390,943
應收交割帳款—非受託買賣	733,726	487,225	464,793
交割代價	772,579	798,141	823,081
應收承銷證券	-	64,300	47,940
應收證券	-	-	47,510
應收即期外匯款	12,328	2,353	-
其他	265,938	891,566	158,211
應收帳款—關係人	104,017	1,662	56,252
小計	10,977,214	9,523,137	11,419,364
減：備抵損失	(106)	(109)	(92)
合計	<u>\$10,977,108</u>	<u>\$ 9,523,028</u>	<u>\$11,419,272</u>

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
0~30天	\$10,968,100	\$ 9,452,568	\$11,410,243
31~60天	7,196	64,951	3,885
61~90天	1,382	5,216	454
91~120天	430	256	30
121天以上	-	37	4,660
合計	<u>\$10,977,108</u>	<u>\$ 9,523,028</u>	<u>\$11,419,272</u>

(三) 其他應收款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應收代徵交易稅獎金	\$ 1,296	\$ -	\$ -
應收利息	9,462	9,016	7,842
一般違約	32,011	31,725	583
應收退稅款	29,375	29,375	-
應收基金及貨幣市場款項	1,250	-	864
其他	5,104	55,831	2,604
減：備抵損失	(33,783)	(33,497)	(583)
小計	<u>\$ 44,715</u>	<u>\$ 92,450</u>	<u>\$ 11,310</u>
其他應收款—關係人	<u>\$ 1,302</u>	<u>\$ 877</u>	<u>\$ 718</u>

(四) 催收款項

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
催收款項	\$ 11,424	\$ 11,956	\$ 1,233
減：備抵損失	(11,424)	(11,956)	(1,233)
淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

催收款項係依據財政部證券暨期貨管理委員會 88 年 9 月 29 日 (88)台財證(二)第 82416 號函之規定，將信用交易違約款項及逾期之應收款項轉入，並提列足額之備抵損失。

(五) 應收款項—淨額及其他金融資產備抵損失變動表

1. 備抵損失變動表

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失(集體評估)	存續期間預期信用損失(個別評估)	存續期間預期信用損失(創始之信用減損金融資產)	存續期間預期信用損失(購入或創始之信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第九號規定提列之減損	合計
108年1月1日餘額	\$ 855	\$ -	\$ 211,961	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 212,816
因期初已認列之金融工具所產生之變動：	-	-	-	-	-	-	-
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	-	-	-	-	-	-	-
轉為12個月預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
於當期除列之金融資產	-	-	(623)	-	-	-	(623)
購入或沖銷之金融資產	7,644	-	624	-	-	-	8,268
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	-	-	-	-
風險參數、匯率及其他變動	-	-	32	-	-	-	32
108年3月31日餘額	<u>\$ 8,499</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 211,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 220,493</u>

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失(集體評估)	存續期間預期信用損失(個別評估)	存續期間預期信用損失(創始之信用減損金融資產)	存續期間預期信用損失(購入或創始之信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第九號規定提列之減損	合計
107年1月1日餘額 (IAS 39)	\$ -	\$ -	\$ 138,233	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 138,233
追溯適用國際財務報導準則第9號之影響數	963	-	-	-	-	-	963
107年1月1日餘額 (IFRS 9)	963	-	138,233	-	-	-	139,196
因期初已認列之金融工具所產生之變動：	-	-	-	-	-	-	-
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	-	-	-	-	-	-	-
轉為12個月預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
於當期除列之金融資產	-	-	(190)	-	-	-	(190)
購入或沖銷之金融資產	78	-	691	-	-	-	769
風險參數、匯率及其他變動	-	-	(1,182)	-	-	-	(1,182)
107年3月31日餘額	<u>\$ 1,041</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,552</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,593</u>

上列 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日備抵損失包含應收借貸款項－不限用途備抵損失分別為 1,081 仟元、110 仟元及 0 仟元及應收期貨交易保證金備抵損失分別為 89,564 仟元、89,564 仟元及 94,875 仟元。

2. 總帳面金額變動揭露

	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失 (集體評估)	存續期間預期信用損失 (個別評估)	存續期間預期信用損失 (創始之信用減損金融資產)	存續期間預期信用損失 (購入或創始之信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第九號規定提列之減損	合計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 17,144,201	\$ -	\$ 385,433	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17,529,634
因期初已認列之金融工具所產生之變動：							
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	-	-	-	-	-	-	-
轉為 12 個月預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
於當期除列之金融資產	-	-	(623)	-	-	-	(623)
購入或沖銷之金融資產	1,888,003	-	(63,373)	-	-	-	1,824,630
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	-	-	-	-
風險參數、匯率及其他變動	-	-	205	-	-	-	205
108 年 3 月 31 日餘額	\$ 19,032,204	\$ -	\$ 321,642	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19,353,846

	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失 (集體評估)	存續期間預期信用損失 (個別評估)	存續期間預期信用損失 (創始之信用減損金融資產)	存續期間預期信用損失 (購入或創始之信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第九號規定提列之減損	合計
107 年 1 月 1 日餘額 (IAS 39)	\$ 22,934,024	\$ -	\$ 233,920	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23,167,944
追溯適用國際財務報導準則第 9 號之影響數	-	-	-	-	-	-	-
107 年 1 月 1 日餘額 (IFRS 9)	22,934,024	-	233,920	-	-	-	23,167,944
因期初已認列之金融工具所產生之變動：							
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	-	-	-	-	-	-	-
轉為 12 個月預期信用損失	-	-	-	-	-	-	-
於當期除列之金融資產	-	-	(190)	-	-	-	(190)
購入或沖銷之金融資產	377,116	-	89,868	-	-	-	466,984
風險參數、匯率及其他變動	-	-	(7,099)	-	-	-	(7,099)
107 年 3 月 31 日餘額	\$ 23,311,140	\$ -	\$ 316,399	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23,627,639

上列 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日造成備抵損失變動之總帳面價值包含應收借貸款項－不限用途分別為 1,353,698 仟元、1,439,124 仟元及 948,709 仟元及應收期貨交易保證金分別為 91,885 仟元、91,960 仟元及 94,886 仟元。

十二、客戶保證金專戶

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
銀行存款	\$ 5,455,002	\$ 6,078,829	\$ 5,616,517
期貨結算機構結算餘額	1,915,118	1,452,931	1,217,374
其他期貨商結算餘額	965,289	505,788	156,838
有價證券	9,450	13,111	4,967
合計	<u>\$ 8,344,859</u>	<u>\$ 8,050,659</u>	<u>\$ 6,995,696</u>

108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日客戶保證金專戶與期貨交易人權益數調節表：

108 年 3 月 31 日

項	目	金	額
保證金專戶－銀行存款		\$ 5,455,002	
保證金專戶－期貨結算機構結算餘額		1,915,118	
保證金專戶－其他期貨商結算餘額		965,289	
保證金專戶－有價證券		<u>9,450</u>	
客戶保證金專戶帳列餘額		<u>8,344,859</u>	
調整加項：			
應收期貨交易保證金		1	
利息收入淨額待轉入		2	
上手佣金支出待轉入		4,602	
其 他		<u>5</u>	
小 計		<u>4,610</u>	
調整減項：			
手續費收入待轉出		9,208	
期交稅待轉出		557	
利息收入淨額待轉出		2,894	
其 他		<u>99</u>	
小 計		<u>12,758</u>	
期貨交易人權益餘額		<u>\$ 8,336,711</u>	

107 年 12 月 31 日

項	目	金	額
保證金專戶－銀行存款		\$ 6,078,829	
保證金專戶－期貨結算機構結算餘額		1,452,931	
保證金專戶－其他期貨商結算餘額		505,788	
保證金專戶－有價證券		<u>13,111</u>	
客戶保證金專戶帳列餘額		<u>8,050,659</u>	
調整加項：			
應收期貨交易保證金		-	
利息收入淨額待轉入		2	
上手佣金支出待轉入		3,215	
其 他		<u>4</u>	
小 計		<u>3,221</u>	
調整減項：			
手續費收入待轉出		8,210	
期交稅待轉出		460	
利息收入淨額待轉出		3,506	
其 他		<u>232</u>	
小 計		<u>12,408</u>	
期貨交易人權益餘額		<u>\$ 8,041,472</u>	

107年3月31日

項	目	金	額
保證金專戶－銀行存款		\$ 5,616,517	
保證金專戶－期貨結算機構結算餘額		1,217,374	
保證金專戶－其他期貨商結算餘額		156,838	
保證金專戶－有價證券		4,967	
客戶保證金專戶帳列餘額		<u>6,995,696</u>	
調整加項：			
應收期貨交易保證金		-	
利息收入淨額待轉入		4	
上手佣金支出待轉入		3,921	
其他		8	
小計		<u>3,933</u>	
調整減項：			
手續費收入待轉出		7,854	
期交稅待轉出		188	
利息收入淨額待轉出		2,637	
其他		43	
小計		<u>10,722</u>	
期貨交易人權益餘額		<u>\$ 6,988,907</u>	

十三、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	持 股 比 例		
			108年 3月31日	107年 12月31日	107年 3月31日
母 公 司	元富期貨股份有限公司	期貨經紀及自營業務	100.00%	100.00%	100.00%
	元富證券投資顧問股份有限公司	證券投資之分析等	100.00%	100.00%	100.00%
	元富證券(英屬維京群島)股份有限公司	1. 從事轉投資東南亞地區國家之證券金融相關業務 2. 其他經核准之各項證券業務投資	100.00%	100.00%	100.00%
	元富保險代理人股份有限公司	財產保險及人身保險代理人業務	100.00%	100.00%	100.00%
	元富創業投資股份有限公司	從事創業投資業，得採委託經營方式，委託專業創業投資管理機構處理投資、轉讓、再投資及投資管理等業務	100.00%	100.00%	100.00%
	元富創業投資管理顧問股份有限公司	管理顧問業	100.00%	100.00%	100.00%
	元富創新創業投資管理(天津)有限公司	經營管理顧問業務	100.00%	100.00%	100.00%
	元富證創業投資(天津)有限公司	經營創業投資業務	90.00%	90.00%	90.00%

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	持 股 比 例		
			108年 3月31日	107年 12月31日	107年 3月31日
元富創業投資股份有限公司	元富證創業投資(天津)有限公司	經營創業投資業務	100.00%	100.00%	100.00%
元富證券(英屬維京群島)有限公司	元富證券(香港)有限公司	從事香港等地區之證券受託買賣等經紀業務,以及產業調查、分析、諮詢顧問等之投資研究服務	100.00%	100.00%	100.00%
	元富投資顧問(天津)有限公司	從事投資諮詢、訓練及授課業務	100.00%	100.00%	100.00%
	元富代理人(香港)有限公司	證券代理	99.99%	99.99%	99.99%

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十四、不動產及設備

	土 地	建 築 物	電 腦 設 備	辦 公 設 備	運 輸 設 備	機 器 設 備	租 賃 權 益 改 良	合 計
應 本								
107年1月1日餘額	\$ 1,338,578	\$ 798,814	\$ 920,533	\$ 138,420	\$ 1,730	\$ 108,333	\$ 192,056	\$ 3,498,464
增 添	-	1,520	2,190	1,158	-	110	3,566	8,544
淨兌換差額	-	-	(531)	(165)	-	-	(53)	(749)
107年3月31日餘額	<u>1,338,578</u>	<u>800,334</u>	<u>922,192</u>	<u>139,413</u>	<u>1,730</u>	<u>108,443</u>	<u>195,569</u>	<u>3,506,259</u>
累計折舊								
107年1月1日餘額	-	389,997	820,095	129,184	1,730	95,485	138,189	1,574,680
折 舊	-	4,497	11,998	772	-	1,084	4,597	22,948
淨兌換差額	-	-	(523)	(152)	-	-	(69)	(744)
107年3月31日餘額	-	<u>394,494</u>	<u>831,570</u>	<u>129,804</u>	<u>1,730</u>	<u>96,569</u>	<u>142,717</u>	<u>1,596,884</u>
107年3月31日淨額	<u>\$ 1,338,578</u>	<u>\$ 405,840</u>	<u>\$ 90,622</u>	<u>\$ 9,609</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,874</u>	<u>\$ 52,852</u>	<u>\$ 1,909,375</u>
應 本								
108年1月1日餘額	\$ 1,338,578	\$ 803,684	\$ 956,570	\$ 134,164	\$ 400	\$ 103,963	\$ 187,991	\$ 3,525,350
增 添	-	2,417	1,300	147	-	-	7,088	10,952
處 分	-	-	-	-	-	-	-	-
淨兌換差額	-	-	26	13	-	-	131	170
108年3月31日餘額	<u>1,338,578</u>	<u>806,101</u>	<u>957,896</u>	<u>134,324</u>	<u>400</u>	<u>103,963</u>	<u>195,210</u>	<u>3,536,472</u>
累計折舊								
108年1月1日餘額	-	406,836	779,671	125,146	400	92,864	140,756	1,545,673
折 舊	-	4,542	12,453	810	-	1,018	4,772	23,595
處 分	-	-	-	-	-	-	-	-
淨兌換差額	-	-	21	7	-	-	73	101
108年3月31日餘額	-	<u>411,378</u>	<u>792,145</u>	<u>125,963</u>	<u>400</u>	<u>93,882</u>	<u>145,601</u>	<u>1,569,369</u>
108年1月1日淨額	<u>\$ 1,338,578</u>	<u>\$ 396,848</u>	<u>\$ 176,899</u>	<u>\$ 9,018</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,099</u>	<u>\$ 47,235</u>	<u>\$ 1,929,677</u>
108年3月31日淨額	<u>\$ 1,338,578</u>	<u>\$ 394,723</u>	<u>\$ 165,751</u>	<u>\$ 8,361</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,081</u>	<u>\$ 49,609</u>	<u>\$ 1,967,103</u>

(一) 不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	5至56年
設備	1至31年
租賃改良	6年或租賃期間較短者

(二) 合併公司設定抵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－108年

	<u>108年3月31日</u>
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ 526,406
運輸設備	9,548
其他	<u>354</u>
	<u>\$ 536,308</u>
	<u>108年1月1日</u>
	<u>至3月31日</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 36,738</u>
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 42,198
運輸設備	1,647
其他	<u>46</u>
	<u>\$ 43,891</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年3月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 148,596</u>
非流動	<u>\$ 388,182</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年3月31日</u>
建築物	2.15%~3.96%
運輸設備	2.15%~2.80%
其他	2.15%

(三) 其他租賃資訊

108年

	<u>108年1月1日</u>
	<u>至3月31日</u>
短期租賃費用	<u>\$ 1,240</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 21</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 42,280)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

108年1月1日至3月31日短期租賃費用亦包含其他租賃期間於108年12月31日以前結束且選擇適用認列豁免之租賃，108年3月31日適用認列豁免之短期租賃承諾金額為1,687仟元。

107年

合併公司為承租人

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
不超過1年	\$ 156,245	\$ 153,075
1~5年	<u>206,227</u>	<u>251,521</u>
	<u>\$ 362,472</u>	<u>\$ 366,446</u>

十六、投資性不動產

	<u>土</u>	<u>地</u>	<u>建</u>	<u>築</u>	<u>物</u>	<u>合</u>	<u>計</u>
<u>成 本</u>							
107年1月1日餘額	\$ 150,342		\$ 38,068			\$ 188,410	
自不動產及設備重分類	-		-			-	
107年3月31日餘額	<u>150,342</u>		<u>38,068</u>			<u>188,410</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
107年1月1日餘額	-		7,498			7,498	
折舊費用	-		170			170	
107年3月31日餘額	-		<u>7,668</u>			<u>7,668</u>	
107年3月31日淨額	<u>\$ 150,342</u>		<u>\$ 30,400</u>			<u>\$ 180,742</u>	
<u>成 本</u>							
108年1月1日餘額	\$ 150,342		\$ 38,068			\$ 188,410	
自不動產及設備重分類	-		-			-	
108年3月31日餘額	<u>150,342</u>		<u>38,068</u>			<u>188,410</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
108年1月1日餘額	-		8,177			8,177	
折舊費用	-		170			170	
108年3月31日餘額	-		<u>8,347</u>			<u>8,347</u>	
108年1月1日淨額	<u>\$ 150,342</u>		<u>\$ 29,891</u>			<u>\$ 180,233</u>	
108年3月31日淨額	<u>\$ 150,342</u>		<u>\$ 29,721</u>			<u>\$ 180,063</u>	

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
投資性不動產之租金收入	\$ 157	\$ 1,372
減：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	(170)	(170)
合 計	<u>(\$ 13)</u>	<u>\$ 1,202</u>

合併公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。合併公司持有之投資性不動產之公允價值於108年3月31日暨107年12月31日及3月31日分別為321,798仟元、307,532仟元及300,604仟元，前述公允價值係由合併公司行政服務部門負責進行評價，採用市場法按當地市場狀態相當物件之實際成交資訊評估及計算。

- (一) 不動產投資係以大樓樓層出租為主要業務。
- (二) 大樓出租性質皆為營業租賃，主要租約內容與一般性租賃契約內容相同。
- (三) 不動產投資之租金收入採月繳繳清方式。
- (四) 投資性不動產係以直線基礎按56年之耐用年限計提折舊。
- (五) 合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三二。

於108年3月31日，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：

	108年3月31日
第1年	\$ 5,353
第2年	4,978
第3年	4,582
第4年	4,560
第5年	4,560
超過5年	2,280
	<u>\$ 26,313</u>

於 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年3月31日
不超過1年	\$ 978	\$ 5,079
1~5年	<u>907</u>	<u>5,450</u>
	<u>\$ 1,885</u>	<u>\$ 10,529</u>

十七、無形資產

	商	電 腦 軟 體 成 本	其 他 無 形 資 產	合 計
<u>成 本</u>				
107年1月1日餘額	\$ 4,575	\$ 540,337	\$ 709,890	\$1,254,802
本期新增	-	5,007	-	5,007
本期減少	-	-	-	-
107年3月31日餘額	<u>4,575</u>	<u>545,344</u>	<u>709,890</u>	<u>1,259,809</u>
<u>累計攤銷</u>				
107年1月1日餘額	-	468,266	659,634	1,127,900
本期新增	-	7,360	6,595	13,955
本期減少	-	-	-	-
107年3月31日餘額	<u>-</u>	<u>475,626</u>	<u>666,229</u>	<u>1,141,855</u>
107年3月31日淨額	<u>\$ 4,575</u>	<u>\$ 69,718</u>	<u>\$ 43,661</u>	<u>\$ 117,954</u>
<u>成 本</u>				
108年1月1日餘額	\$ 4,575	\$ 573,963	\$ 711,261	\$1,289,799
本期新增	-	400	-	400
本期減少	-	-	-	-
108年3月31日餘額	<u>4,575</u>	<u>574,363</u>	<u>711,261</u>	<u>1,290,199</u>
<u>累計攤銷</u>				
108年1月1日餘額	-	490,389	686,014	1,176,403
本期新增	-	7,988	6,594	14,582
本期減少	-	-	-	-
108年3月31日餘額	<u>-</u>	<u>498,377</u>	<u>692,608</u>	<u>1,190,985</u>
108年1月1日淨額	<u>\$ 4,575</u>	<u>\$ 83,574</u>	<u>\$ 25,247</u>	<u>\$ 113,396</u>
108年3月31日淨額	<u>\$ 4,575</u>	<u>\$ 75,986</u>	<u>\$ 18,653</u>	<u>\$ 99,214</u>

其他無形資產係營業受讓其他證券商之客戶關係及經營權。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體成本	2至6年
其他無形資產	10至11年

十八、營業保證金

營業保證金係依證券交易法、證券商管理規則及期貨商管理規則之規定，於公司設立登記後，向指定銀行提存之，合併公司係以定期存單提存於金管會證券期貨局指定之金融機構，明細如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
經紀商營業保證金	\$ 330,000	\$ 330,000	\$ 380,000
承銷商營業保證金	40,000	40,000	40,000
自營商營業保證金	10,000	10,000	20,000
期貨自營商保證金	20,000	20,000	10,000
期貨交易輔助人營業保證金	240,000	240,000	240,000
客戶結餘款項運用保證金	50,000	50,000	50,000
期貨經紀商營業保證金	50,000	50,000	25,000
期貨顧問業務營業保證金	10,000	10,000	10,000
期貨經理業務營業保證金	25,000	25,000	-
境外營業保證金	20,000	20,000	20,000
全權委託業務營業保證金	25,000	25,000	25,000
兼營票券業務保證金	50,000	50,000	50,000
合計	<u>\$ 870,000</u>	<u>\$ 870,000</u>	<u>\$ 870,000</u>

十九、交割結算基金

交割結算基金係依證券交易法及證券商管理規則規定結算會員資格標準規定，向臺灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心繳存之金額。明細如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
臺灣證券交易所結算基金	\$ 110,301	\$ 100,502	\$ 100,502
證券櫃檯買賣中心結算基金	41,136	52,195	52,195
臺灣期貨交易所結算基金	<u>130,459</u>	<u>127,402</u>	<u>129,039</u>
合計	<u>\$ 281,896</u>	<u>\$ 280,099</u>	<u>\$ 281,736</u>

二十、借 款

短期借款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
擔保借款（附註三二）			
金 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 826,000</u>
利 率	-	-	0.7%
信用借款			
金 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
利 率	-	-	-

二一、應付商業本票

尚未到期之應付短期票券如下：

108年3月31日

無。

107年12月31日

無。

107年3月31日

借款性質	承兌機構	借款金額	利率區間(%)	擔保品
信用	兆豐票券	\$ 800,000	0.518%	無
信用	台新商業銀行	500,000	0.518%	無
	減：應付商業本票折價	(76)		
		<u>\$1,299,924</u>		

二二、附買回債券負債

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
中央政府建設公債	\$ 19,013,808	\$ 11,548,047	\$ 19,587,130
公司債	18,517,217	18,697,114	18,290,313
其他	<u>9,208,717</u>	<u>8,301,880</u>	<u>7,823,061</u>
合計	<u>\$46,739,742</u>	<u>\$38,547,041</u>	<u>\$45,700,504</u>

合併公司之附買回債券負債均為 1 年內到期，其約定買回價格及利率相關資訊如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
約定含息買回總價	<u>\$46,878,897</u>	<u>\$38,548,158</u>	<u>\$45,801,167</u>
約定買回期限	108.4.1~	108.1.2~	107.4.2~
利率	108.6.14 0.32%~3.90%	108.11.8 0.32%~4.1%	107.6.27 0.10%~4.35%

二三、其他金融負債－流動

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
結構型商品本金價值			
股權連結型商品	\$ -	\$ -	\$ 3,016
保本型商品	11,497,842	11,206,099	12,163,092
穩健型商品	-	6	6
合計	<u>\$11,497,842</u>	<u>\$11,206,105</u>	<u>\$12,166,114</u>

二四、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司及國內子公司所適用「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。

於中國大陸境內之子公司依所在地政府法令規定，依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，繳付予政府有關部門，專戶儲蓄於各員工獨立帳戶。

合併公司其他國外子公司依當地法令規定提撥退休金至相關退休金管理事業。

本公司及國內子公司108年及107年1月1日至3月31日認列確定提撥計畫之費用金額分別為18,261仟元及17,658仟元。

(二) 確定福利計畫

合併公司108年及107年1月1日至3月31日認列確定福利計畫之費用金額分別為1,227仟元及1,361仟元。

二五、權益

(一) 股本

普通股

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
額定股數(仟股)	<u>2,200,000</u>	<u>2,200,000</u>	<u>2,200,000</u>
額定股本	<u>\$ 22,000,000</u>	<u>\$ 22,000,000</u>	<u>\$ 22,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>1,599,610</u>	<u>1,599,610</u>	<u>1,599,610</u>
已發行股本	<u>\$ 15,996,099</u>	<u>\$ 15,996,099</u>	<u>\$ 15,996,099</u>

(二) 資本公積

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現 金或撥充股本</u>			
庫藏股票交易	\$ 37,212	\$ 37,212	\$ 27,987
已失效認股權	<u>1,072</u>	<u>1,072</u>	<u>1,072</u>
合計	<u>\$ 38,284</u>	<u>\$ 38,284</u>	<u>\$ 29,059</u>

此類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股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

1. 本公司章程之盈餘分派政策規定，每會計年度決算如有盈餘，除依法繳納稅捐外，應先撥補以往年度虧損，次就其餘額提存法定盈餘公積 10% 與依主管機關規定提列其他盈餘公積或準備，其餘數再由董事會按下列項目擬具盈餘分配案：

(1) 股東會議決另提之特別盈餘公積。

(2) 股東股利。

(3) 保留盈餘。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六。

2. 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股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。
3. 本公司於 108 年 3 月 21 日舉行董事會及 107 年 6 月 8 日舉行之股東常會，分別擬議及決議通過 107 年及 106 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 51,664	\$ 94,231		
特別盈餘公積	(278,916)	382,012		
現金股利	600,000	407,337	\$ 0.3799	\$ 0.26
股票股利	100,000		0.0633	

有關 107 年之盈餘分配案尚待預計於 108 年 5 月 13 日召開之董事會代行股東常會職權決議。

(四) 其他權益項目

1. 其他權益係包含以下項目：

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	(\$ 43,719)	(\$ 56,211)	(\$ 68,528)
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現損益	<u>1,094,662</u>	<u>856,783</u>	<u>800,052</u>
合 計	<u>\$ 1,050,943</u>	<u>\$ 800,572</u>	<u>\$ 731,524</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損益

	<u>108年1月1日 至3月31日</u>	<u>107年1月1日 至3月31日</u>
期初餘額 (IAS 39)	\$ -	\$ -
追溯適用 IFRS 9 之影響數	-	<u>665,551</u>
期初餘額 (IFRS 9)	<u>856,783</u>	<u>665,551</u>
當期產生		
未實現 (損) 益		
債務工具	11,110	-
權益工具	<u>222,681</u>	<u>136,886</u>
本期其他綜合損益	<u>233,791</u>	<u>136,886</u>
處分權益工具累計未實現 損益移轉至保留盈餘	<u>4,088</u>	(<u>2,385</u>)
期末餘額	<u>\$ 1,094,662</u>	<u>\$ 800,052</u>

(五) 庫藏股

本公司庫藏股票買回情形如下：

收 回 原 因	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
<u>107年1月1日</u>				
<u>至3月31日</u>				
轉讓員工	<u>32,930,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,930,000</u>

107年3月31日本公司持有庫藏股票為296,856千元，股數為32,930,000股。

證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

本公司於 107 年 6 月依企業併購法及其他相關法令之規定並經董事會決議買回就本公司股份轉換案表示異議之股東請求收買之股數為 20,429,876 股及股份價款共計 227,793 仟元。因本公司於 107 年 4 月 24 日經董事會決議通過與新光金控簽署股份轉換契約，並於 107 年 4 月 26 日簽署契約雙方應依該股份轉換契約之規定進行股份轉換，換股比率以本公司每一股普通股轉換新光金控新發行之普通股 0.989 股，股份轉換基準日定為 107 年 10 月 1 日，故於 107 年 10 月 1 日起，本公司買回庫藏股依換股比率轉換成新光金控股份 20,205,147 股。

本公司持有之庫藏股依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

二六、繼續營業單位淨利

(一) 經紀手續費收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
受託買賣	\$ 465,665	\$ 653,540
融 券	3,383	5,337
經手借券	13,402	1,063
其 他	3,673	10,097
合 計	<u>\$ 486,123</u>	<u>\$ 670,037</u>

(二) 營業證券出售淨（損失）利益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
自 營	\$ 498,857	\$ 226,927
承 銷	2,157	(451)
避 險	135,219	(34,668)
合 計	<u>\$ 636,233</u>	<u>\$ 191,808</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>自營—國內</u>		
出售證券利益—集中	\$ 330,508	\$ 118,787
出售證券利益—櫃檯	<u>166,370</u>	<u>45,921</u>
小計	496,878	164,708
<u>自營—國外</u>		
出售證券利益	<u>1,979</u>	<u>62,219</u>
淨利益	<u>\$ 498,857</u>	<u>\$ 226,927</u>
<u>承銷—國內</u>		
出售證券利益—集中	\$ 423	\$ -
出售證券利益(損失)—櫃檯	<u>1,734</u>	<u>(451)</u>
淨利益(損失)	<u>\$ 2,157</u>	<u>(\$ 451)</u>
<u>避險—國內</u>		
出售證券利益(損失)—集中	\$ 76,651	(\$ 137,143)
出售證券利益—櫃檯	<u>58,568</u>	<u>102,475</u>
淨利益(損失)	<u>\$ 135,219</u>	<u>(\$ 34,668)</u>

(三) 衍生工具淨(損)益—櫃檯

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
換利合約價值	(\$ 20,274)	\$ 131
資產交換 IRS 合約價值	(9,288)	(26,015)
資產交換—選擇權	(77,979)	60,823
股權衍生工具	7,565	(690)
結構型工具	<u>(71,913)</u>	<u>3,086</u>
合計	<u>(\$ 171,889)</u>	<u>\$ 37,335</u>

(四) 財務成本

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
附買回債券利息	\$ 105,590	\$ 71,647
融券利息	1,564	1,597
利息費用	<u>6,730</u>	<u>7,030</u>
合計	<u>\$ 113,884</u>	<u>\$ 80,274</u>

(五) 員工福利費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
薪資費用	\$ 441,502	\$ 490,796
保險費	43,479	41,471
退職後福利(附註二四)		
確定提撥計畫	18,261	17,658
確定福利計畫	1,227	1,361
其他員工福利費用	6,467	16,431
合計	<u>\$ 510,936</u>	<u>\$ 567,717</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

107年1月1日至3月31日本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益3%提撥員工酬勞及董事酬勞。107年10月30日經董事會決議修訂公司章程，刪除董事酬勞提撥。108年3月31日本公司依公司章程規定係按當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益3%提撥員工酬勞。108年及107年1月1日至3月31日員工酬勞及董事酬勞分別如下：

估列比例

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
員工酬勞	3%	3%
董事酬勞	-	3%

金額

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 17,018	\$ 13,161
董事酬勞	-	13,161

合併公司於108年及107年3月31日員工人數分別為1,937人及1,941人。

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。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(七) 折舊及攤銷費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
不動產及設備	\$ 23,595	\$ 22,948
使用權資產	43,891	-
投資性不動產	170	170
無形資產	<u>14,582</u>	<u>13,955</u>
合計	<u>\$ 82,238</u>	<u>\$ 37,073</u>

(八) 其他營業費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
稅 捐	\$ 78,065	\$ 116,709
租 金	1,477	5,962
電腦資訊費	50,800	43,621
郵 電 費	25,441	22,488
勞 務 費	3,507	5,854
集保服務費	14,195	18,528
什 支	29,775	29,827
其 他	<u>60,652</u>	<u>56,426</u>
合計	<u>\$ 263,912</u>	<u>\$ 299,415</u>

(九) 其他利益及損失

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
財務收入	\$ 26,184	\$ 21,016
處分投資淨(損失)利益	(3,408)	51
透過損益按公允價值衡量之 淨利益(損失)	8,992	(5,094)
外幣兌換淨利益(損失)	493	(1,395)
其他收入—其他	48,617	7,491
其他支出—其他	<u>(170)</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 80,708</u>	<u>\$ 22,069</u>

二七、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 21,295	\$ 50,155
境外所得繳納之稅款	13	2
遞延所得稅		
本期產生者	59,690	2,071
與稅率變動或新稅目課 徵有關之遞延所得稅	-	(5,835)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 80,998</u>	<u>\$ 46,393</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅利益已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
稅率變動	\$ -	(\$ 3,309)
認列於其他綜合損益之所得 稅	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,309)</u>

(三) 所得稅核定

截至 108 年 3 月 31 日，本公司及其子公司營利事業所得稅申報，經主管機關核定情形如下：

	核 定 年 度
本公司	105
子公司－元富期貨股份有限公司	106
子公司－元富證券投資顧問股份有限公司	106
子公司－元富保險代理人股份有限公司	106
子公司－元富創業投資股份有限公司	106
子公司－元富創業投資管理顧問有限公司	106

二八、每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於合併公司普通股持有者之淨利除以當年度流通在外之普通股加權平均股數。

單位：每股元

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.30</u>	<u>\$ 0.24</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 479,623</u>	<u>\$ 374,721</u>

股數

單位：仟股

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>1,579,180</u>	<u>1,566,680</u>

二九、資本管理

(一) 資本適足率計算

為有效吸收各類風險，確保公司各項業務長期穩健的發展，合併公司持續、主動、積極的維持充足之資本。因此，合併公司依據業務發展規劃、相關法令規定及金融市場環境進行資本管理，以達成資本配置之最適化。目前合併公司依「證券商管理規則」規定，計算及申報合併公司之資本適足比率。

合併公司資本適足比率如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
自有資本適足率	<u>321.21%</u>	<u>391.08%</u>	<u>329.27%</u>

$$\cdot \text{資本適足比率} = \frac{\text{合格自有資本淨額}}{\text{經營風險約當金額}}$$

- 合格自有資本淨額 = 第一類資本 + 第二類資本 + 第三類資本 - 扣減資產
- 經營風險約當金額 = 市場風險約當金額 + 信用風險約當金額 + 作業風險約當金額

(二) 資本適足性管理

為掌握公司風險資本限額與合格資本適足比率及資金流動性風險之曝險情況，以確保風險於可控制範圍內，合併公司訂有「BIS暨資金管理辦法」，用以規範公司風險資本限額與合格資本適足比率的承擔以及資金流動性風險的控管方式，並訂定各項公司整體性風險與資金風險預警指標，如風險資本限額、市場風險值限額、市場風險壓力測試值限額、資本適足比率限額及各類資金風險指標限額，並將上述限額分級控管，若達限額之預警值時即啟動預警機制、達資產分配值時即啟動資產分配機制，而上述之各類指標應不得逾越限額值。

三十、金融工具

(一) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理政策

在可接受的風險水準下，積極從事各項業務，提升收入之質與量。

加強風險控管之廣度與深度，廣度以八大風險為經，三級制風控架構為緯，深度以自評自律，確保八大風險的遵循，力行制度化、電腦化及紀律化。

業務部門應就各業務所涉及系統及事件風險、法規風險、流動性風險、市場風險、模型風險、信用風險、作業風險、制度風險作有效控管，風險監控單位應就營運活動持續監控及即時回應，稽核室應進行確實查核，俾風險回應。

2. 風險管理制度

合併公司將風險管理政策、風險管理組織架構及權責分工、風險控管作業統合為「風險管理規範」，係為合併公司風險管理之母法，由風險管理室擬訂經董事會核准，並於該規範

中明訂合併公司風險管理組織及職責、風險管理政策與控管作業等重要風險管理事項。

合併公司風險管理制度已涵蓋營運過程中所面臨之各類風險，包括系統及事件、市場風險、信用風險、流動性風險、模型風險、法令風險、作業風險和制度風險並作有效控管，風險監控單位應就營運活動持續監控及即時回應，稽核室應進行確時查核，俾風險回應。

3. 風險管理組織

(1) 風險管理組織：董事會、風險管理委員會、風險管理室、業務部門及其他相關部門（法制及法令遵循室、稽核室），負責監督、規劃與執行。

(2) 合併公司董事會下設風險管理委員會，負責規劃與監督公司風險管理之有效，每二個月至少召開一次。

(3) 風險管理室負責公司風險之衡量及監控執行事務，隸屬於總經理。

4. 風險管理流程

合併公司之風險管理流程，包括風險的辨識、風險的衡量、風險的監控、風險的報告與風險的回應措施，各類風險之影響及回應分別敘述如下：

(1) 系統及事件風險管理

為避免因重大天然災害及意外等事件發生，而影響公司正常業務的經營秩序或造成損失之情況發生，合併公司訂有「危機處理程序」，以迅速處理重大天然災害及意外等事件，維護正常業務經營秩序。

(2) 法規風險管理

為避免因未遵循政府法令規範，以及契約本身不具法律效力、越權行為、條款疏漏、規範不周等致使契約無效，而造成公司損失之情況發生，合併公司由法制及法令遵循室專責事前契約審查，及督導各項業務依法規遵行情況。

(3) 流動性風險管理

A. 為因應市場深度不足或失序，造成處理或抵銷部位時面臨市價顯著變動之市場流動性風險，合併公司於各業務風險管理細則明訂流動性風險管理機制，考量持有部位之集中度及市場成交概況，限制持有部位不得超過市場成交均量之一定比率，規避市場流動性風險。

B. 為因應無法順利取得足夠資金或將資產變現，造成無法履行交割義務或契約責任之資金流動性風險，合併公司除每日掌握公司現金流量外，並制訂各項財務指標，如借款穩定性指標、借款流動性指標、緊急流動性準備等。

(4) 市場風險管理

A. 為避免因市場價格波動所造成的損失（包含股價、利率、匯率等），依據不同商品特性設定單一部位及整體部位之授權額度、損失預警、風險胃納、停損限額、風險指標限額（如：Greeks、DV01等）、風險值設控、市場風險值限額及市場風險壓力測試值限額。

B. 有關風險值衡量模型，合併公司係採參數法（變異數-共變異數法；variance-covariance method）計算1日99%信賴區間下之VaR值，定期執行回溯測試作業，以確認風險值模型之有效性。

C. 為衡量重大異常市場變化對投資組合價值變動的影響，依歷史情境、假設情境及敏感度分析等三種方式進行壓力測試作業。

(5) 模型風險管理

為維持模型的運作與管理、加強衍生性商品之風險管理，降低因不適當模型、參數或評價假設所導致的模型風險，合併公司規範包括模型開發、驗證、保管及變更之作業程序，並進行發行前訂價驗證、成交後交易確認、月底評價驗證、到期及提解損益驗證等作業，以規避模型風險。

(6) 信用風險管理

為避免因交易對手（包括證券發行人、契約交易相對人、或債務方等）未能履行契約責任，造成公司財務、業務的損失，合併公司明訂信用風險管理之各層級授權、呈報流程、限額使用之監控及例外管理之程序，藉由分級管理制度，對於交易對手、發行人信用等級給予不同交易額度，及定期檢討交易對手、發行人之信用等級及曝險額，並已開發信用風險違約預測模型（如KMV及Z-Score）。

(7) 作業風險管理

為避免因內部作業、人員及系統之失誤，或因外部事件所造成直接或間接的損失，合併公司各項作業皆依內部控制制度之作業程序及控制重點遵行，並由稽核室據以訂定內部稽核實施細則，實施定期、不定期查核。

(8) 制度風險管理

為避免因制度闕漏致使公司管理制度無法配合運作，而妨礙目標的達成、制度無法確保公司治理與業務能順利執行、制度未能精確規範組織、人員之權責及制度未配合法令修改或公司政策變更等情況發生，合併公司於業務或規章增修時，由業務部門訂定並遵行，輔以風險管理室、法制及法令遵循室及稽核室之監控，以落實控管制度風險。

(二) 市場風險

市場風險係指市場價格、利率和匯率等市場風險因素出現變動，可能導致合併公司所持有的投資組合產生損失之風險。合併公司使用敏感度分析、風險值（Value-at-Risk, VaR）以及壓力測試等市場風險管理工具，每日計算各類金融商品之各種量化數據，以便瞭解全公司市場風險曝險狀況，完整有效地辨識、衡量、監控與管理市場風險。

1. 敏感度分析

敏感度分析係指當股票價格、利率、波動性等風險因子變動時，對於投資組合所受之衝擊與影響程度。依據風險因子之

類別差異，可分為權益類及利率類，合併公司分別使用下列的敏感度以衡量與監控合併公司在該類風險的曝險程度：

(1) 權益類

A.Delta：衡量標的物資產價格變動一單位時，該商品價值之變動量。

B.Gamma：衡量標的物資產價格變動一單位時，該商品Delta之變動量。

C.Vega：衡量標的物資產價格波動率變動一單位時，該商品價值之變動量。

D.Theta：衡量到期期限變動一單位時，該商品價值之變動量。

E.Rho：衡量市場利率變動一單位時，該商品價值之變動量。

(2) 利率類

A.基點價值（Price Value of a Basis Point, PVBP）：衡量利率變動1個基本點（1bp, 0.01%）時，該商品價值之變動金額。

B.凸性（Convexity）：衡量利率變動1個基本點時，該商品PVBP（或DV01）之變動。

2. 風險值

風險值係將風險的概念以量化的方式表示，評估特定期間內、某信賴水準（confidence level）下，市場發生最壞情況時投資組合的最大損失金額。合併公司目前以99%之信賴水準，計算未來一日之風險值。

為有效地衡量各金融商品及投資組合之最大潛在風險，並將每日計算數據使用於市場風險管理，目前合併公司持續地進行模型驗證及定期回溯測試，以驗證量化模型之精確度，方能確保風險值量化模型之正確性、合理性及完整性。

(1) 交易活動單日風險值統計表

交易活動單日風險值統計表		金	額
108年3月31日			
期終		\$	69,725
平均			69,218
最低			64,709
最高			73,220

交易活動單日風險值統計表		金	額
107年12月31日			
期終		\$	63,942
平均			101,268
最低			63,942
最高			149,296

交易活動單日風險值統計表		金	額
107年3月31日			
期終		\$	93,853
平均			105,182
最低			72,396
最高			149,296

(2) 交易活動各類風險因子之風險值統計表

108年第1季	交易活動各類風險因子之風險值統計表							
	權	益	利	率	外	匯總計		
108年3月31日	\$	55,061	\$	26,780	\$	521	\$	69,725
平均		49,473		33,354		615		69,218
最低		43,785		26,780		475		64,709
最高		55,061		37,992		850		73,220

107年度	交易活動各類風險因子之風險值統計表							
	權	益	利	率	外	匯總計		
107年12月31日	\$	43,159	\$	31,173	\$	1,029	\$	63,942
平均		80,605		31,894		2,434		101,268
最低		43,159		26,144		1,029		63,942
最高		121,143		38,596		5,225		149,296

107年第1季	交易活動各類風險因子之風險值統計表							
	權	益	利	率	外	匯總計		
107年3月31日	\$	72,215	\$	29,352	\$	1,639	\$	93,853
平均		80,191		31,349		3,068		105,182
最低		52,894		26,144		1,639		72,396
最高		115,463		38,552		4,683		149,296

3. 壓力測試

風險值係以特定信心水準下估計之最大損失金額，若金融市場發生極端變動時，風險值將無法預測該事件下之全公司投資組合之潛在暴險；因此合併公司透過壓力測試進行衡量全公司投資組合之極端情境損失金額。目前合併公司定期進行歷史情境、假設情境及敏感度分析之壓力測試報告，以作為公司風險分析、風險預警與業務管理之依據，其說明如下：

(1) 歷史情境

針對過去金融市場中，特定極端情形之事件，依該期間風險因子的變化情形為基礎，衡量對於目前之投資組合價值之變動金額，情境包含 921 大地震、美國 911 恐怖攻擊事件、319 槍擊案、915 雷曼金融海嘯、311 日本地震海嘯、806 標普調降美債信評及 1011 中美貿易戰致美股重挫引發台股大跌。

(2) 假設情境

假設情境係指假設金融市場發生特定極端衡量假設之單一壓力事件發生時，對投資組合價值所造成之變動金額，情境包含殖利率曲線平移上升 50bps、股價指數變動下跌 15%、股價指數變動下跌 27%、股價指數波動度上升 15%及新臺幣升值 5%。

(3) 敏感度分析

敏感度分析係衡量特定風險因子變動所造成之投資組合價值變動金額。假設大盤指數漲跌幅及公債殖利率水準變動情境如下表，以衡量權益類及利率類不同情境下投資組合價值之變動金額，自 104 年第 2 季起加入衡量 Vega 風險（股價指數波動度變動），及結合匯率風險（新臺幣升值）之風險類別，做為涵蓋各風險因子之綜合情境。

資產別	情 境 因 子	情 境 內 容						
權益類	權益類大盤指數漲跌幅 (%)	-30	-20	-10	0	10	20	30
利率類	利率類公債殖利率波動 (bps)	-	50	25	0	-25	-50	-

108年3月31日

風 險 因 子	風 險 價 格	變 動 數 (+/-)	部 位 損 益 變 動
權益風險	股價指數	-30%	(\$ 2,718,426)
利率風險	殖利率曲線	+50bps	(1,014,943)
Vega風險	股價指數波動度	+15%	(640,034)
匯率風險	匯 率	+5%	(7,721)

107年12月31日

風 險 因 子	風 險 價 格	變 動 數 (+/-)	部 位 損 益 變 動
權益風險	股價指數	-30%	(\$ 1,493,908)
利率風險	殖利率曲線	+50bps	(736,920)
Vega風險	股價指數波動度	+15%	(993,254)
匯率風險	匯 率	+5%	(2,574)

107年3月31日

風 險 因 子	風 險 價 格	變 動 數 (+/-)	部 位 損 益 變 動
權益風險	股價指數	-30%	(\$ 2,416,410)
利率風險	殖利率曲線	+50bps	(979,406)
Vega風險	股價指數波動度	+15%	(1,575,956)
匯率風險	匯 率	+5%	(32,166)

(三) 信用風險管理

1. 信用風險管理機制

合併公司為避免因交易對手（包括證券發行人、契約交易相對人、或債務方等）未能履行契約責任，造成公司財務、業務的損失，於風險管理細則中明確規範與信用風險管理有關之各層級授權架構及呈報流程、限額監控及例外管理之程序，以確保信用風險管理制度完整性，並於每日報表衡量及監控信用風險限額，以落實信用風險管理之控管機制，相關信用風險管理機制如下：

(1) 授權架構及呈報流程

就各業務信用風險之授權架構及呈報流程，皆明訂於各業務風險管理細則中，以利業務單位遵行，並落實控管。

(2) 交易前之信用評估

為有效控管合併公司之信用風險，於交易前審慎評估交易對手的信用程度，並確認交易之適法性。

(3) 信用分級管理

為有效管理信用風險，合併公司對於不同信用程序之交易對手，訂定信用分級管理制度，並於各業務風險管理細則中對於不同信用程度之交易對手，設定各級信用限額並進行分級管理。

(4) 交易後之信用監控

對於交易後之部位，定期檢視其交易對手之信用狀況，並訂定信用監督管理程序，以持續控管信用風險、定期評估與監督管理。業務單位針對法人客戶每月出具「交易對象信用等級評估表」，經單位主管及部門主管覆核後，送交風險管理室留存。

(5) 信用風險量化衡量技術

合併公司對於信用風險之量化衡量，係區分為交易對手及交易標的二項：

A. 交易對手：依產業屬性分類或依TCRI評等區分交易對手等級，並給予不同信用風險暴險限額，每日監控交易對手的信用暴露額是否符合規範。

B. 交易標的：衡量交易標的之信用風險，除依據TCRI評等及Z-Score模型區分持有標的之信用等級外，另亦有開發KMV信用模組，以每日股價的訊息計算違約機率，並依型一與型二誤差最小化的原則對照TCRI的評分切割成九個信用等級。

a. KMV

合併公司自行開發KMV模型做為上市櫃及興櫃公司之內部評等模組，係計算出投資標的之違約距離(DD)及違約機率(PD)，並依據過去一年臺灣上市櫃及興櫃公司實際違約情形，訂定出「違約機率級距表」，運用於上市櫃及興櫃公司發行之有價證券，包含股票、公司債與可轉債等商品，以做為KMV模型違約機率轉換「內部信用評等」之標準，並每日揭露上市櫃及興櫃公司的違約機率與信用評等資訊於RiskMIS風險管理系統中，做為投資活動及融資券控管之信用狀況參考。

b. Z-Score及TCRI

引進Altman Z-Score模型指標及臺灣經濟新報資料庫TCRI評等，制定「信用風險指標分級檢核標準」，用以辨識投資標的信用風險程度以及監控信用風險之變化。

2. 金融商品之信用風險說明

合併公司可能存在信用風險之金融資產包括銀行存款、債務證券、店頭市場(Over-the-Counter, OTC)衍生性商品、債(票)券附條件交易、有價證券借貸交易(以下簡稱借券交易)、存出保證金、期貨交易保證金、其他存出保證金及應收款項等，各項金融資產之信用說明如下：

(1) 現金及約當現金

現金及約當現金係指銀行定期存款、活期存款、支票存款及承作短期票券等，合併公司往來機構主要為本國金融機構。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動

A. 債務證券

債務證券係指合併公司持有之債券、可轉(交)換公司債及債券型基金等商品部位，詳細說明如下：

a. 國內債券

合併公司國內債券部位主要為國內市場發行之政府債券（含中央及地方）及公司債券（含金融債券及國際債券），其中公司債券區分為有擔保公司債及無擔保公司債進行控管，其保證銀行評等等級須在twBBB（含）以上，且為銀行全額保證，並規範無銀行擔保公司債亦規定其發行人之信用評等等級為twBBB（含）以上，且規範twA-（含）等級以下之持有部位不得超過總授權額度20%，因此整體債券部位之信用風險屬低。

b. 外國債券

合併公司外國債券部位主要為外國市場發行之政府債券及公司債券（含金融債券及其他債券），其債券發行人之信用評等需符合法規所列之信用評等機構一定等級以上，若無信用評等及未符合一定等級以上其部位總額不得超過淨值百分之十。

c. 可轉（交）換公司債

合併公司所持有之可轉（交）換公司債部位，大多為本國法人機構所發行，並將可轉（交）換公司債部位區分為有擔保及無擔保可轉（交）換公司債部位進行控管，且其擔保銀行等級皆為twBBB（含）以上，無銀行擔保之可轉（交）換公司債則規範其發行人之信用評等等級應符合該業務風險管理細則之相關規範，並透過發行信用連結商品（Credit Linked Note）及資產交換交易，將信用風險移轉給外部投資人，以降低公司所承受之發行人信用風險。

d. 債券型基金

合併公司所持有債券型基金，投資標的主要係以貨幣型基金為主，惟持有部位金額不高，佔債務證券整體部位比率不高。

B. 衍生工具－櫃檯買賣

合併公司從事店頭市場（Over-the-Counter，OTC）之衍生性金融商品前，需先與各法人機構交易對手簽訂ISDA合約，作為雙方從事該類交易之協議文件，該協議為買賣各種OTC衍生工具之交易活動提供主體合約模式，倘若任何一方違約或提早終止交易，則雙方受合約約束須對協議涵蓋的全部未平倉交易採用淨額結算（Close-out Netting）。

合併公司從事OTC衍生工具交易種類，包含利率交換、債券選擇權、可轉債資產交換、結構型商品、股權選擇權、遠期換匯交易等，交易對手主要多為本國機構。

C. 衍生工具－期貨交易保證金

合併公司從事集中市場之期貨交易時，須將保證金存入期貨公司指定之保證金專戶，作為保證將來履行契約義務之資金，合併公司主要透過子公司進行交易，故信用風險極低。

D. 附賣回債券投資

承作債（票）券附賣回交易時，事先與交易對手約定承作金額、利率及天期，承作時先將款項交付於交易對手，以交易對手提供之債（票）券標的做為擔保品，可有效降低交易對手信用風險於到期以事先約定之價格將債（票）券賣回給客戶，因此需承受承作期間交易對手信用風險。

E. 借券交易存出保證金

採議借交易方式之借券交易，無論是借入或借出皆存在交易對手信用風險，合併公司皆需承受交易對手信用風險，若考慮擔保品之情況下，其可降低交易對手信用風險，且合併公司交易對象皆為信用良好之金融機構，所以，交易對手信用風險甚低。

F. 其他流動資產

主要係指合併公司現金提供設定質押或其他用途受限制者，存放之機構皆屬本國信用良好之金融機構。

G. 以其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

合併公司持有以其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，主要為本國未上市櫃股票。

H. 其他存出保證金

主要為營業保證金、交割結算基金及存出保證金。營業保證金主要存放在本國信用良好之銀行，交割結算推金是繳存於證券交易所，是由證交所在市場證券買賣一方不履行交付義務時代償使用，前兩者保證金所存放之機構信用風險甚低；存出保證金係指合併公司在外有存出供作保證金之現金或其他資產，因存出對象甚多且每筆存出金額不高，故信用風險具分散性，整體存出保證金信用暴額甚低。

3. 預期信用損失評估：

(1) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

A. 本公司於每一報導日評估各項適用國際財務報導準則第9號減損規定之金融工具，自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，本公司考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括：

內部／外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、信用價差、與借款人、發行人或交易對手有關之其他市場資訊、同一借款人之其他金融工具之信用風險已顯著增加等。

B. 信用風險低：若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

(2) 違約及信用減損金融資產之定義

本公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則判定該金融資產已違約且信用減損：

- A. 量化指標：金融商品之應收交割款項，於約定交割日，如未履行交割義務，即屬違約；其他勞務合約應收款項如逾期超過 90 天，則判定金融資產已違約且信用減損。
- B. 質性指標：如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：
 - a. 發行人或交易對手已破產或可能聲請破產或財務重整。
 - b. 發行人或交易對手之其他金融工具合約已違約。
 - c. 由於發行人或交易對手財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
 - d. 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。
- C. 前述違約及信用減損定義適用於本公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並透過內部評等及外部評等機制，同時運用於相關減損評估模型中。
- D. 金融資產如已連續六個月不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之金融資產。

(3) 預期信用損失之衡量

A. 採用之方法與假設

本公司針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具，係按 12 個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加

或信用減損之金融工具及應收款項，則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，本公司於考量金融資產或發行人或交易對手未來 12 個月及存續期間違約機率 (Probability of default, “PD”)，納入違約損失率 (Loss given default, “LGD”) 後乘以違約暴險額 (Exposure at default, “EAD”)，並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

本公司以金融資產之攤銷後成本衡量違約暴險額。

用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於 108 年 3 月 31 日未有重大變動。

B. 前瞻性資訊之考量

本公司於判斷金融資產自原始認列後信用風險是否已顯著增加及衡量預期信用損失時，皆將前瞻性資訊納入考量。

本公司相關金融資產減損評估所使用之違約機率，係依據國際信用評等機構 (如：S&P、Moody's) 定期公布之已含前瞻性總體經濟資訊之違約機率及損失率資訊、或再調整經濟成長預測等前瞻因子後之違約機率及損失率。

C. 本公司之應收款項採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於 108 年 3 月 31 日評估備抵損失之相關說明如下：

應收款項之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此評估時未進一步區分客戶群，僅以應收款項預期信用損失率 0.000898% ~ 0.006714% 衡量備抵損失。

4. 信用風險品質分級：

合併公司內部信用風級可分為低度風險、中度風險、高度風險及已違約（減損），其各評等定義如下：

- (1) 低度風險：具有穩健的財務承諾履行能力，即使面臨重大之不確定因素或暴露於不利條件，亦能維持其穩健之財務承諾履行能力。
- (2) 中度風險：財務承諾履行能力薄弱，但較可能因不利的經濟條件或環境變動，而減弱債務人對財務承諾的履行能力。
- (3) 高度風險：其財務承諾的履行能力脆弱，由於存在著重要的長期性不確定因素，或暴露於不利的企業、財務、或經濟條件之下，可能導致該債務人履行財務承諾的能力不足。
- (4) 已違約（減損）：現行狀況已無財務承諾履行能力，或未依約定履行其義務，合併公司依潛在暴露進行損失之估計。

公司內部信用風險等級與外部信用評等，如下表所示：

內部信用風險等級	中華信用評等	臺灣經濟新報TCRI指標
低度風險	twAAA~twA-	1~4
中度風險	twBBB+~twBBB-	5~6
高度風險	twBB+~twC及無信評	7~9及無TCRI
已違約（減損）	D	D

(四) 流動性風險管理

1. 合併公司主要藉由銀行借款、附買回債券、票券等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標，另合併公司從事之衍生金融工具之交易，主要來自集中市場交易，故該風險不高，且合併公司從事之營業處所衍生金融工具交易，因合併公司為主要市場造市者，因此流動性風險亦在可控制範圍。

2. 合併公司之金融負債到期分析如下：

108年3月31日

	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年以內	5年以上	合計
附買回債券負債	\$ 39,499,353	\$ 2,056,904	\$ 5,183,485	\$ -	\$ -	\$ 46,739,742
附買回票券負債	798,375	-	-	-	-	798,375
透過損益按公允價值衡量之金融負債	97,216	234,275	1,564,271	2,146,769	-	4,042,531
非衍生金融負債	-	-	678,840	-	-	678,840
衍生金融負債	97,216	234,275	885,431	2,146,769	-	3,363,691
融券存入保證金	-	-	1,063,091	-	-	1,063,091
應付融券擔保價款	-	-	1,177,111	-	-	1,177,111
借券保證金-存入	-	-	387,497	-	-	387,497
應付票據/應付帳款	12,563,056	92	414	-	-	12,563,562
其他應付款	129,178	21,310	164,521	81,755	120,774	517,538
其他金融負債-流動	3,301,956	7,875,349	320,537	-	-	11,497,842
其他	166,218	20,181	95,292	13,756	-	295,447
合計	\$ 56,555,352	\$ 10,208,111	\$ 9,956,219	\$ 2,242,280	\$ 120,774	\$ 79,082,736

107年12月31日

	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年以內	5年以上	合計
附買回債券負債	\$ 30,940,931	\$ 2,131,578	\$ 5,474,532	\$ -	\$ -	\$ 38,547,041
附買回票券負債	798,517	-	-	-	-	798,517
透過損益按公允價值衡量之金融負債	403,214	113,586	1,670,197	1,622,097	-	3,809,094
非衍生金融負債	-	-	1,146,952	-	-	1,146,952
衍生金融負債	403,214	113,586	523,245	1,622,097	-	2,662,142
融券存入保證金	-	-	1,543,260	-	-	1,543,260
應付融券擔保價款	-	-	1,752,342	-	-	1,752,342
借券保證金-存入	-	-	485,304	-	-	485,304
應付票據/應付帳款	9,687,637	92	414	138	-	9,688,281
其他應付款	182,728	239,410	70,182	85,934	120,307	698,561
其他金融負債-流動	5,730,661	5,416,146	59,298	-	-	11,206,105
其他	62,717	25,731	59,421	53,450	-	201,319
合計	\$ 47,806,405	\$ 7,926,543	\$ 11,114,950	\$ 1,761,619	\$ 120,307	\$ 68,729,824

107年3月31日

	1個月以內	1至3個月	3至12個月	1至5年以內	5年以上	合計
短期借款	\$ 826,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 826,000
應付商業本票	1,299,924	-	-	-	-	1,299,924
附買回債券負債	39,248,222	1,511,083	4,941,199	-	-	45,700,504
附買回票券負債	299,480	-	-	-	-	299,480
透過損益按公允價值衡量之金融負債	160,477	358,264	1,972,292	1,336,366	-	3,827,399
非衍生金融負債	-	-	706,217	-	-	706,217
衍生金融負債	160,477	358,264	1,266,075	1,336,366	-	3,121,182
融券存入保證金	-	-	692,063	-	-	692,063
應付融券擔保價款	-	-	766,981	-	-	766,981
借券保證金-存入	-	-	986,004	-	-	986,004
應付票據/應付帳款	13,658,787	-	-	-	-	13,658,787
其他應付款	113,388	20,590	241,866	46,598	97,357	519,799
其他金融負債-流動	4,907,807	2,952,688	4,305,619	-	-	12,166,114
其他	1,073	16,288	9,146	51,312	-	77,817
合計	\$ 60,515,158	\$ 4,858,913	\$ 13,915,170	\$ 1,434,276	\$ 97,357	\$ 80,820,874

上表關於衍生金融工具之揭露係採用未經折現之總額現金流量表達。

(五) 金融工具之公允價值

1. 金融工具之種類及公允價值資訊

	108年3月31日		107年12月31日		107年3月31日	
	公允價值	帳面價值	公允價值	帳面價值	公允價值	帳面價值
金融資產						
透過損益按公允價值衡量之金融資產：						
流動：						
非衍生金融資產						
借出證券	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 105,964	\$ 105,964
開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券	197,168	197,168	273,112	273,112	269,592	269,592
營業證券	798,432	798,432	798,487	798,487	299,417	299,417
營業證券	52,374,809	52,374,809	43,378,679	43,378,679	48,655,953	48,655,953
衍生金融資產						
期貨交易保證金—自有資金	367,789	367,789	172,783	172,783	248,866	248,866
買入選擇權—期貨	12,936	12,936	14,490	14,490	13,219	13,219
衍生金融資產—權證	891,129	891,129	800,393	800,393	1,001,345	1,001,345
非流動：						
非衍生金融資產						
營業證券—自營	295,759	295,759	-	-	227,298	227,298
小計	54,938,022	54,938,022	45,437,944	45,437,944	50,821,654	50,821,654
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資						
流動	2,070,194	2,070,194	248,828	248,828	781,396	781,396
非流動	1,840,857	1,840,857	1,692,604	1,692,604	1,563,957	1,563,957
小計	3,911,051	3,911,051	1,941,432	1,941,432	2,345,353	2,345,353
按攤銷後成本衡量之金融資產：						
現金及約當現金(不含庫存現金)						
	5,435,414	5,435,414	8,495,593	8,495,593	4,660,079	4,660,079
附買回債券投資	7,674,990	7,674,990	5,592,694	5,592,694	11,831,787	11,831,787
應收款項	10,977,108	10,977,108	20,117,416	20,117,416	25,532,445	25,532,445
轉融通保證金	9,524	9,524	12,713	12,713	3,544	3,544
借券擔保借款	300,859	300,859	458,688	458,688	61,381	61,381
借券保證金—存出	885,940	885,940	1,601,963	1,601,963	911,089	911,089
受限制資產—流動	3,194,194	3,194,194	2,950,917	2,950,917	2,839,387	2,839,387
營業保證金	870,000	870,000	870,000	870,000	870,000	870,000
交割結算基金	281,896	281,896	280,099	280,099	281,736	281,736
存出保證金	683,216	683,216	683,173	683,173	607,199	607,199
小計	30,313,141	30,313,141	41,063,256	41,063,256	47,598,647	47,598,647
合計	\$ 89,162,214	\$ 89,162,214	\$ 88,442,632	\$ 88,442,632	\$ 100,765,654	\$ 100,765,654
金融負債						
按攤銷後成本衡量之金融負債：						
短期借款	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 826,000	\$ 826,000
應付商業本票	-	-	-	-	1,299,924	1,299,924
附買回債券負債	46,739,742	46,739,742	38,547,041	38,547,041	45,700,504	45,700,504
附買回債券負債	798,375	798,375	798,517	798,517	299,480	299,480
融券保證金	1,063,091	1,063,091	1,543,260	1,543,260	692,063	692,063
借券保證金—存入	387,497	387,497	485,304	485,304	986,004	986,004
應付款項	14,258,211	14,258,211	12,093,033	12,093,033	14,945,567	14,945,567
存入保證金	5,978	5,978	5,972	5,972	7,005	7,005
小計	63,252,894	63,252,894	53,473,127	53,473,127	64,756,547	64,756,547
透過損益按公允價值衡量之金融負債：						
非衍生金融負債						
應付借券—避險	317,491	317,491	385,945	385,945	73,754	73,754
應付借券—非避險	361,349	361,349	761,007	761,007	632,463	632,463
衍生金融負債						
發行認購(售)權證負債	7,420,559	7,420,559	5,886,253	5,886,253	8,030,450	8,030,450
發行認購(售)權證再買回	(7,087,823)	(7,087,823)	(5,663,269)	(5,663,269)	(7,492,345)	(7,492,345)
賣出選擇權負債—期貨	37,682	37,682	30,969	30,969	43,193	43,193
衍生金融負債—權證	1,643,577	1,643,577	1,368,082	1,368,082	1,615,167	1,615,167
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,349,696	1,349,696	1,040,107	1,040,107	924,716	924,716
小計	4,042,531	4,042,531	3,809,094	3,809,094	3,827,399	3,827,399
其他金融負債—流動	11,497,842	11,497,842	11,206,105	11,206,105	12,166,114	12,166,114
合計	\$ 78,793,267	\$ 78,793,267	\$ 68,488,326	\$ 68,488,326	\$ 80,750,051	\$ 80,750,051

2. 以公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。合併公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

(1) 短期金融工具以其在資產負債表上之帳面價值為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間甚近，其帳面價值應屬公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、轉融通保證金、借券擔保價款、借券存出保證金、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、存出保證金、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、附買回票券負債、應付借券、借券及融券存入保證金、應付款項及存入保證金。

(2) 於活絡市場交易且標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定（例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等）。若無活絡市場交易價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者，於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

各項金融工具之公允價值之評價方法，分別如下：

A. 權益工具：活絡市場交易之權益工具於有市場掛牌交易者，採掛牌市場當日收盤價格為市價。若無活絡市場交易之權益工具採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊推估公允價值。

B. 債券工具：公債及公司債，依櫃檯買賣中心當日公告該債券平均殖利率所計算之市價為評價基礎。債券相關之衍生工具，亦以前述殖利率或債券市價為參數，計入評價模型；如無活絡成交市場交易之債券工具，則依櫃檯買賣中心公告之殖利率曲線為參數，計入模型計算市價。

C. 匯率工具：採基準銀行之同期間牌告匯率，並以買入及賣出匯率平均數為評價匯率。

- D. 利率工具：IRS等工具，其指標利率採代表性之報價系統（如：路透社）之相關市場、相關天期CP市場報價，並每日固定時段點市場報價買進／賣出之平均利率，作為利率參數。併同其他參數帶入模型計算得之。
- E. 期貨工具：採各該期貨交易市場之交易所當日收盤價格。
- F. 選擇權工具：採各該選擇權交易市場之交易所收盤價格。
- G. 權證工具：採該工具於掛牌市場之收盤價格。
- H. 可轉債資產交換：以每日標的CB及現股之掛牌市場收盤價為參數，併同其他參數計入評價模型。
- I. 結構型工具：以標的工具其掛牌市場收盤價或櫃買中心之公告債券殖利率等為計價參數，計入模型依各項參數計算得之。
- J. 其他衍生金融工具：有活絡市場交易者，其公允價值係參照市場報價決定；無活絡市場報價之衍生金融工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生金融工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式計算公允價值。
- (3) 長期借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊。

3. 公允價值調整

(1) 評價模型限制及不確定輸入值：

評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映合併公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據合併公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之

公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

(2) 信用風險評價調整：

A. 信用風險評價調整主要可區分為貸方評價調整（Credit value adjustments）及借方評價調整（Debit value adjustments），其定義說明如下：

a. 貸方評價調整（Credit value adjustments）係指對非經集中交易市場，即於OTC交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映交易對手可能拖欠還款及公司未必可以收取交易的全部市場價值之可能性。

b. 借方評價調整（Debit value adjustments）係指對非經集中交易市場，即於OTC交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映公司可能拖欠還款及公司未必可以支付交易的全部市場價值之可能性。

B. 合併公司於考量交易對手違約機率（在合併公司無違約之條件下），並納入交易對手的違約損失率後乘以交易對手違約暴險金額，計算得出貸方評價調整。反之，以合併公司違約機率（在交易對手無違約之條件下），考量合併公司違約損失率後乘以合併公司違約暴險金額，計算得出借方評價調整。

C. 合併公司採用下列方法估計違約機率、估計損失率及暴險金額，並將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及合併公司信用品質：

a. 違約機率：採用以交易對手及合併公司之信用評等並參考 Moody's 所公佈之最新年度「Annual Issuer-Weighted Corporate Default Rates by Alphanumeric Rating」統計數據為基礎。

b. 違約損失率：合併公司對多數交易對手採用60%的標準違約損失率假設，惟在風險性質及可得數據的情況下，則可能會採用其他違約損失率假設。

c. 違約暴險金額：即暴險金融工具之公允價值。

(六) 金融資產之移轉

1. 未整體除列之已移轉金融資產

合併公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議供交易對手持作抵押品的債務證券或依據證券出借協議借出的權益證券。由於該等交易實質為有擔保抵押借款，並反映合併公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，合併公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但合併公司仍承擔利率風險及信用風險，故未整體除列。

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108年3月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$ 46,654,488	\$ 46,739,742	\$ 46,654,488	\$ 46,739,742	(\$ 85,254)
借券交易	885,940	678,838	885,940	678,838	207,102
107年度					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$ 38,805,333	\$ 38,547,041	\$ 38,805,333	\$ 38,547,041	\$ 258,292
借券交易	1,601,963	1,146,952	1,601,963	1,146,952	455,011
107年3月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$ 45,616,125	\$ 45,700,504	\$ 45,616,125	\$ 45,700,504	(\$ 84,379)
借券交易	854,845	706,217	854,845	706,217	148,628

2. 整體除列之已移轉金融資產

合併公司從事之資產交換交易係合併公司以承銷取得或自營持有之可轉換公司債部位為交易標的，售予交易相對人並收取成交價金，且在契約期限內，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所產生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。因交易相對人有出售金融資產給第三方之實際能力；及交易相對人移轉時，無須對第三方加以額外限制，故合併公司未保留該移轉資產之控制並除列該金融資產。但合併公司仍保留對標的資產之買權。損失最大暴險為帳面金額。下表分析整體除列條件之已移轉金融資產及其相關金融負債資訊：

108年3月31日						
持續參與類型	再買回已移轉 (已除列) 金融資產之 現金流出	於資產負債表 中持續參與之 帳面金額	持續參與之公允價值			損失最大暴險
			透過損益按 公允價值衡量 之金融資產	資	產		負	債
買進之買權	\$ 9,317,800	\$ 561,931	\$ 561,931	\$	-	\$ 426,337

107年12月31日						
持續參與類型	再買回已移轉 (已除列) 金融資產之 現金流出	於資產負債表 中持續參與之 帳面金額	持續參與之公允價值			損失最大暴險
			透過損益按 公允價值衡量 之金融資產	資	產		負	債
買進之買權	\$ 11,254,800	\$ 602,376	\$ 602,376	\$	-	\$ 583,267

107年3月31日						
持續參與類型	再買回已移轉 (已除列) 金融資產之 現金流出	於資產負債表 中持續參與之 帳面金額	持續參與之公允價值			損失最大暴險
			透過損益按 公允價值衡量 之金融資產	資	產		負	債
買進之買權	\$ 9,194,800	\$ 618,462	\$ 618,462	\$	-	\$ 786,063

下表係列示再買回已移轉（已除列）金融資產之未折現現金流量到期分析。現金流量資訊係依據每一財務報導日之情況揭露。

108年3月31日							
持續參與類型	即期	3個月內	3~6個月	6個月~1年	1~3年	3年以上	合計
買進之買權	\$ 50,500	\$ 252,300	\$ 450,200	\$ 1,336,100	\$ 6,891,000	\$ 337,700	\$ 9,317,800

107年12月31日							
持續參與類型	即期	3個月內	3~6個月	6個月~1年	1~3年	3年以上	合計
買進之買權	\$ 134,300	\$ 63,000	\$ 304,900	\$ 2,728,700	\$ 7,821,200	\$ 202,700	\$11,254,800

107年3月31日							
持續參與類型	即期	3個月內	3~6個月	6個月~1年	1~3年	3年以上	合計
買進之買權	\$ -	\$ 789,400	\$ 827,800	\$ 1,574,700	\$ 5,737,900	\$ 265,000	\$ 9,194,800

下表係列示持續參與類型－買進之買權於資產移轉日所認列之利益或損失、自持續參與已除列金融資產至財務報導日及累積期間所認列之收益及費損。

108年3月31日			
持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
買進之買權	(\$ 38,425)	\$ 135,594	\$ 135,594

107年12月31日			
持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
買進之買權	(\$ 56,649)	\$ 19,110	\$ 19,110

107年3月31日			
持續參與類型	資產移轉日所認列之利益或損失	自持續參與至財務報導日所認列之收益及費損	累積所認列之收益及費損
買進之買權	(\$ 7,057)	\$ 167,600	\$ 167,600

(七) 金融資產及金融負債互抵

合併公司從事衍生金融工具及附買回債券協議之交易未符合公報規定互抵條件，但有與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範。上述受可執行淨額交割總約定或類似協議在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若

無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

108年3月31日

說 明	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		受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債		淨額 (e)=(c)-(d)
	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d) 金融工具所收取之現金擔保品(註)	
衍生金融工具	\$ 180,897	\$ -	\$ 180,897	\$ 180,897	\$ -
附賣回協議	7,674,990	-	7,674,990	7,674,990	-
合 計	\$ 7,855,887	\$ -	\$ 7,855,887	\$ 7,855,887	\$ -

說 明	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		受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債		淨額 (e)=(c)-(d)
	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d) 金融工具所收取之現金擔保品(註)	
衍生金融工具	\$ 299,014	\$ -	\$ 299,014	\$ 299,014	\$ -
附買回協議	46,739,742	-	46,739,742	46,739,742	-
合 計	\$ 47,038,756	\$ -	\$ 47,038,756	\$ 47,038,756	\$ -

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

107年12月31日

說 明	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		受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債		淨額 (e)=(c)-(d)
	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d) 金融工具所收取之現金擔保品(註)	
衍生金融工具	\$ 201,221	\$ -	\$ 201,221	\$ 201,221	\$ -
附賣回協議	5,592,694	-	5,592,694	5,592,694	-
合 計	\$ 5,793,915	\$ -	\$ 5,793,915	\$ 5,793,915	\$ -

說 明	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		受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債		淨額 (e)=(c)-(d)
	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d) 金融工具所收取之現金擔保品(註)	
衍生金融工具	\$ 324,958	\$ -	\$ 324,958	\$ 324,958	\$ -
附買回協議	38,547,041	-	38,547,041	38,547,041	-
合 計	\$ 38,871,999	\$ -	\$ 38,871,999	\$ 38,871,999	\$ -

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

107年3月31日

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						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)	所收取之現金擔保品	淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)		
衍生金融工具	\$ 179,297	\$ -	\$ 179,297	\$ 179,297	\$ -	\$ -
附賣回協議	11,831,787	-	11,831,787	11,831,787	-	-
合計	\$ 12,011,084	\$ -	\$ 12,011,084	\$ 12,011,084	\$ -	\$ -

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)	所收取之現金擔保品	淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)		
衍生金融工具	\$ 283,658	\$ -	\$ 283,658	\$ 179,297	\$ -	\$ 104,361
附買回協議	45,700,504	-	45,700,504	45,700,504	-	-
合計	\$ 45,984,162	\$ -	\$ 45,984,162	\$ 45,984,162	\$ -	\$ 104,361

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

(八) 公允價值層級

1. 公允價值衡量之層級資訊

(1) 合併公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

以公允價值衡量之金融工具項目	108年3月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
非衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$ 6,358,253	\$ -	\$ 295,759	\$ 6,654,012
債券投資	35,094,008	10,008,345	-	45,102,353
其他	1,111,371	798,432	-	1,909,803
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具	1,441,659	45,059	1,795,798	3,282,516
債務工具	628,535	-	-	628,535
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	678,840	-	-	678,840
衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
期貨交易保證金—自有資金	367,789	-	-	367,789
買入選擇權—期貨	12,936	-	-	12,936
衍生金融資產—櫃檯	-	891,129	-	891,129
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
發行認購(售)權證	332,736	-	-	332,736

(接次頁)

(承前頁)

以公允價值衡量 之金融工具項目	108年3月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
賣出選擇權負債				
一期貨	\$ 37,682	\$ -	\$ -	\$ 37,682
衍生金融負債— 櫃檯	-	1,643,577	-	1,643,577
指定為透過損益 按公允價值衡 量之金融負債 —流動	-	1,349,696	-	1,349,696

以公允價值衡量 之金融工具項目	107年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
非衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
股票投資	\$ 3,896,521	\$ -	\$ 287,553	\$ 4,184,074
債券投資	28,981,061	9,347,614	-	38,328,675
其他	1,139,042	798,487	-	1,937,529
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	248,828	50,853	1,641,751	1,941,432
負債				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債	1,146,952	-	-	1,146,952
衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
期貨交易保證金 —自有資金	172,783	-	-	172,783
買入選擇權—期 貨	14,490	-	-	14,490
衍生金融資產— 櫃檯	-	800,393	-	800,393
負債				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債				
發行認購(售) 權證	222,984	-	-	222,984
賣出選擇權負債 —期貨	30,969	-	-	30,969
衍生金融負債— 櫃檯	-	1,368,082	-	1,368,082
指定為透過損益 按公允價值衡 量之金融負債 —流動	-	1,040,107	-	1,040,107

以公允價值衡量 之金融工具項目	107年3月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
非衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
股票投資	\$ 14,818,488	\$ -	\$ 227,297	\$ 15,045,785
債券投資	24,832,287	9,005,178	-	33,837,465
其他	375,556	299,417	-	674,973

(接次頁)

(承前頁)

以公允價值衡量之金融工具項目	107年3月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	\$ 781,396	\$ 69,186	\$ 1,494,771	\$ 2,345,353
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	706,217	-	-	706,217
衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
期貨交易保證金				
- 自有資金	248,866	-	-	248,866
買入選擇權-期貨	13,219	-	-	13,219
衍生金融資產-權證	-	1,001,345	-	1,001,345
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
發行認購(售)權證	538,106	-	-	538,106
賣出選擇權負債-期貨	43,193	-	-	43,193
衍生金融負債-權證	-	1,615,167	-	1,615,167
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	-	924,716	-	924,716

(2) 公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

合併公司持有之部分中央政府債券及公司債根據內部風險控管政策評估，判定為非屬活絡市場之債務工具投資，將由第一等級轉入第二等級；由第二等級轉入第一等級與若干公司債之市場流通性增加有關。

其公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉列示如下：

108年3月31日

名稱	工具	由第一級轉列第二級金額	由第二級轉列第一級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產	公債	\$ -	\$ 500,000
持有供交易之金融資產	公司債	2,750,000	3,621,060
合計		\$ 2,750,000	\$ 4,121,060

107年12月31日

名稱	工具	由第一級轉列 第二級金額	由第二級轉列 第一級金額
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	公債	\$ 200,000	\$ 571,000
持有供交易之金融資產	公司債	4,687,390	18,189,333
合計		\$ 4,887,390	\$ 18,760,333

107年3月31日

名稱	工具	由第一級轉列 第二級金額	由第二級轉列 第一級金額
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	公債	\$ -	\$ 871,000
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產	公司債	1,900,000	6,183,040
合計		\$ 1,900,000	\$ 7,054,040

(3) 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

108年1月1日至3月31日

名稱	期初餘額	調整後 期初餘額	評價損益之金額		本期增加			本期減少		期末餘額
			列入損益	列入其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	自第三等級 移出		
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	\$ 287,553	\$ 287,553	\$ 8,206	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 295,759	
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產	1,641,751	1,641,751	-	154,047	-	-	-	-	1,795,798	

107年1月1日至3月31日

名稱	期初餘額	IFRS 9 調整數	調整後 期初餘額	評價損益之金額		本期增加			本期減少		期末餘額
				列入損益	列入其他 綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分 或交割	自第三等級 移出		
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	\$ 195,325	\$ 195,325	\$ -	\$ 3,973	\$ 28,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 227,298	
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產	-	1,349,765	1,349,765	145,006	-	-	-	-	-	1,494,771	

(4) 公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

合併公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡
量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下
表所列表：

108年3月31日

金融資產：	評價技術	重大不可觀察輸入值		輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
		輸入值	量化資訊		
透過損益按公允價值衡量股票投資	市場法	缺乏流通性折減	30%	折減之程度越高，公允價值估計數越低	當折減之百分比上升／下降1%，對合併公司損益將減少／增加424仟元。
透過其他綜合損益按公允價值衡量股票投資	市場法／淨值調整法	缺乏流通性折減	30%	折減之程度越高，公允價值估計數越低	當折減之百分比上升／下降1%，對合併公司其他綜合損益將減少／增加24,236仟元。
		少數股權折減	20%		

107年12月31日

金融資產：	評價技術	重大不可觀察輸入值		輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
		輸入值	量化資訊		
透過損益按公允價值衡量股票投資	市場法	缺乏流通性折減	30%	折減之程度越高，公允價值估計數越低	當折減之百分比上升／下降1%，對合併公司損益將減少／增3,258仟元。
透過其他綜合損益按公允價值衡量股票投資	市場法／淨值調整法	缺乏流通性折減	30%	折減之程度越高，公允價值估計數越低	當折減之百分比上升／下降1%，對合併公司其他綜合損益將減少／增加25,254仟元。
		少數股權折減	20%		

107年3月31日

金融資產：	評價技術	重大不可觀察輸入值		輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
		輸入值	量化資訊		
透過損益按公允價值衡量股票投資	市場法	缺乏流通性折減	30%	折減之程度越高，公允價值估計數越低	當折減之百分比上升／下降1%，對合併公司損益將減少／增1,249仟元。
透過其他綜合損益按公允價值衡量股票投資	市場法／淨值調整法	缺乏流通性折減	30%	折減之程度越高，公允價值估計數越低	當折減之百分比上升／下降1%，對合併公司其他綜合損益將減少／增加20,405仟元。
		少數股權折減	20%		

第三等級公允價值衡量之評價流程

合併公司風險管理室負責進行公允價值驗證，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、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每

一報導日依據集團會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(九) 合併公司辦理融資、融券業務，截至 108 年 3 月 31 日止，客戶所提供之擔保證券及借予客戶融券之證券分別為：

	股 數	市 價
客戶所提供融資之擔保證券	438,950 仟股	15,384,226 仟元
借予客戶融券之證券	30,197 仟股	1,307,818 仟元

(十) 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 140,232 仟元及 202,477 仟元，及利息費用總額分別為 113,883 仟元及 80,276 仟元。

三一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
新光金融控股股份有限公司	母 公 司
臺灣新光商業銀行股份有限公司	兄 弟 公 司
新光證券投資信託股份有限公司	兄 弟 公 司
新光人壽保險股份有限公司	兄 弟 公 司
新光金國際創業投資股份有限公司	兄 弟 公 司
新光金保險代理人股份有限公司	兄 弟 公 司
新光行銷公司	兄 弟 公 司
新壽公寓大廈管理維護公司	兄 弟 公 司
台新國際商業銀行股份有限公司	實 質 關 係 人
大台北寬頻網路公司	實 質 關 係 人
大台北區瓦斯股份有限公司	實 質 關 係 人
台灣新光保全公司	實 質 關 係 人
柏昌投資股份有限公司	實 質 關 係 人
新海瓦斯公司	實 質 關 係 人
新光醫療財團法人(吳火獅紀念醫院)	實 質 關 係 人
新光產物保險股份有限公司	實 質 關 係 人
誼光保全公司	實 質 關 係 人
誼光國際公寓大廈管理維護公司	實 質 關 係 人
福邦證券股份有限公司	實 質 關 係 人
高林實業股份有限公司	實 質 關 係 人
新保運通股份有限公司	實 質 關 係 人
華南金融控股股份有限公司	實 質 關 係 人

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	與合併公司之關係
華南商業銀行股份有限公司	實質關係人
華南永昌綜合證券股份有限公司	實質關係人
華南永昌證券投資信託股份有限公司	實質關係人
佳和實業股份有限公司	實質關係人
彰化商業銀行股份有限公司	(註)
其他	為本公司董事長之配偶、本公司之獨立董事、董事長、副總經理、直屬總經理部門主管、法人董事代表人及其他公司與本公司之董事長或總經理為同一人

註：107年3月31日為關係人，108年3月31日非為關係人。

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 與關係人間之重大交易事項：

關係人名稱	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>現金及約當現金</u>			
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行股份有限公司	\$ 1,222,596	\$ 1,635,931	\$ 1,492,474
實質關係人			
彰化商業銀行股份有限公司	-	-	7,832
華南商業銀行股份有限公司	110,853	96,560	-
台新國際商業銀行股份有限公司	133,742	198	-
	<u>\$ 1,467,191</u>	<u>\$ 1,732,689</u>	<u>\$ 1,500,306</u>

註：包含帳列於現金及約當現金、待交割款項及代收承銷股款。

關係人名稱	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>客戶保證專戶</u>			
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 761,405	\$ 629,505	\$ 582,999
實質關係人			
華南商業銀行 股份有限公司	13,402	8,827	-
台新國際商業銀行 股份有限公司	133,544	116,708	-
	<u>\$ 908,351</u>	<u>\$ 755,040</u>	<u>\$ 582,999</u>
<u>受限制質押資產－流動</u>			
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	<u>\$ 1,900,000</u>	<u>\$ 1,600,000</u>	<u>\$ 1,600,000</u>
<u>其他流動資產</u>			
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,120</u>
<u>營業保證金（質押之定 存單）</u>			
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	<u>\$ 545,000</u>	<u>\$ 545,000</u>	<u>\$ 545,000</u>

2. 由合併公司提供關係人之服務收入明細如下：

關係人名稱	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>經紀手續費收入</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份有 限公司	\$ 10,062	\$ 38,840
臺灣新光商業銀行股 份有限公司	429	299
新光金國際創業投資 股份有限公司	8	-

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
新壽公寓大廈管理維 護公司	\$ 13	\$ 378
實質關係人		
其 他	<u>4,607</u>	<u>320</u>
	<u>\$ 15,119</u>	<u>\$ 39,837</u>
<u>代銷基金手續費收入</u>		
兄弟公司		
新光證券投資信託 股份有限公司	<u>\$ 15</u>	<u>\$ 36</u>
<u>財富管理業務淨收益</u>		
兄弟公司		
新光證券投資信託 股份有限公司	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 209</u>
<u>股務代理收入</u>		
母 公 司		
新光金融控股股 份有限公司	\$ 3,000	\$ 3,000
兄弟公司		
臺灣新光商業銀 行股份有限公司	180	180
其他關係人		
其 他	<u>1,095</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,275</u>	<u>\$ 3,180</u>
<u>佣金收入</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股 份有限公司	<u>\$ 16,989</u>	<u>\$ 11,280</u>
<u>經理費收入</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股 份有限公司	<u>\$ 1,300</u>	<u>\$ 2,363</u>

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>其他收入</u>		
母 公 司		
新光金融控股股份 有限公司	\$ 3	\$ 3
兄 弟 公 司		
新光金保險代理人 股份有限公司	16	9
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	202	396
	<u>\$ 221</u>	<u>\$ 408</u>
<u>其他利益及損失—財務</u>		
<u>收入</u>		
兄 弟 公 司		
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 4,641	\$ 3,324
新光人壽保險股份 有限公司	16	21
實 質 關 係 人		
其 他	422	-
	<u>\$ 5,079</u>	<u>\$ 3,345</u>
<u>其他利益及損失—場地</u>		
<u>分攤費收入</u>		
兄 弟 公 司		
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 17,790	\$ 17,454
實 質 關 係 人		
彰化商業銀行 股份有限公司	-	888
台新國際商業銀行 股份有限公司	76	-
華南商業銀行 股份有限公司	714	-
	<u>\$ 18,580</u>	<u>\$ 18,342</u>

上開股務代理收入及其他承銷業務收入等與關係人交易之服務收入係單一交易對象，按一般價格處理；經紀手續費收入及其他收入交易條件與一般客戶無重大差異。

3. 由合併公司支付關係人之諮詢服務費用等費用明細如下：

關 係 人 名 稱	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>保 險 費</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 4,003	\$ 2,795
實質關係人		
新光產物保險 股份有限公司	79	-
	<u>\$ 4,082</u>	<u>\$ 2,795</u>
 <u>保 全 費</u>		
實質關係人		
新光保全 股份有限公司	\$ 582	\$ -
 <u>佣 金 費 用</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 154	\$ 150
<u>雜 項 支 出</u>		
兄弟公司		
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 2,674	\$ 7
 <u>郵 電 費 用</u>		
實質關係人		
大台北寬頻股份有限 公司	\$ 584	\$ -
 <u>借 券 費 用</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險 股份有限公司	\$ 54	\$ 295

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>其他一樓管清潔費</u>		
<u>兄弟公司</u>		
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 2,676	\$ 2
新光人壽保險 股份有限公司	12	15
新壽公寓大廈管理 維護公司	4,645	4,465
<u>實質關係人</u>		
誼光國際公寓大廈管 理維護公司	248	-
	<u>\$ 7,581</u>	<u>\$ 4,482</u>

上開與關係人交易之各項服務費支出係為單一交易對象、價格由雙方議價，並按一般價格處理；其他支出交易條件與一般客戶無重大差異。

4. 合併公司與關係人間債券買賣交易如下：

附買回債券負債

	108年1月1日至3月31日			
	面 額	成 交 金 額	期 末 餘 額	利 息 支 出
<u>兄弟公司</u>				
新光人壽保險股份有限公司	\$ 2,128,700	\$ 2,220,589	\$ 1,250,132	\$ 551
<u>實質關係人</u>				
新光產物保險股份有限公司	938,100	1,041,925	54,300	98
福邦證券股份有限公司	50,000	50,013	50,013	-
	<u>\$ 3,116,800</u>	<u>\$ 3,312,527</u>	<u>\$ 1,354,445</u>	<u>\$ 649</u>
	107年1月1日至3月31日			
	面 額	成 交 金 額	期 末 餘 額	利 息 支 出
<u>兄弟公司</u>				
新光人壽保險股份有限公司	\$ 15,698,900	\$ 16,131,251	\$ 4,034,166	\$ 3,462
<u>實質關係人</u>				
彰化商業銀行股份有限公司	100,000	99,961	-	-
	<u>\$ 15,798,900</u>	<u>\$ 16,231,212</u>	<u>\$ 4,034,166</u>	<u>\$ 3,462</u>

附賣回債券投資

	108年1月1日至3月31日			
	面額	成交金額	期末餘額	利息收入
<u>實質關係人</u>				
福邦證券股份有限公司	\$ 100,000	\$ 99,252	\$ 50,013	\$ 1
華南永昌綜合證券股份有限公司	50,000	49,614	49,614	-
	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 148,866</u>	<u>\$ 99,627</u>	<u>\$ 1</u>

107年1月1日至3月31日

無。

上開與關係人交易之附買回債券負債及附賣回債券投資係為透過證券櫃買中心－債券交易系統所承作之附條件交易，依其公開報價成交。

買斷

	108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
	面額	成交金額	面額	成交金額
<u>兄弟公司</u>				
臺灣新光商業銀行股份有限公司	\$ -	\$ -	\$ 150,000	\$ 149,398
新光人壽保險股份有限公司	10,250,000	11,897,826	13,450,000	14,519,386
<u>實質關係人</u>				
彰化商業銀行股份有限公司	-	-	300,000	296,932
台新國際商業銀行股份有限公司	1,300,000	1,349,599	-	-
福邦證券股份有限公司	100,000	99,368	-	-
華南商業銀行股份有限公司	500,000	498,709	-	-
華南永昌綜合證券股份有限公司	450,000	448,508	-	-
合計	<u>\$ 12,600,000</u>	<u>\$ 14,294,010</u>	<u>\$ 13,900,000</u>	<u>\$ 14,965,716</u>

賣斷

	108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
	面額	成交金額	面額	成交金額
<u>兄弟公司</u>				
臺灣新光商業銀行股份有限公司	\$ 50,000	\$ 49,861	\$ 200,000	\$ 199,040
<u>實質關係人</u>				
彰化商業銀行股份有限公司	-	-	1,350,000	1,388,277
台新國際商業銀行股份有限公司	1,700,000	1,762,617	-	-
福邦證券股份有限公司	100,000	99,657	-	-
華南商業銀行股份有限公司	350,000	347,561	-	-
華南永昌綜合證券股份有限公司	400,000	397,245	-	-
合計	<u>\$ 2,600,000</u>	<u>\$ 2,656,941</u>	<u>\$ 1,550,000</u>	<u>\$ 1,587,317</u>

上開債券買賣斷交易，均按一般價格交易，即所承作利率係依當時市場利率。

5. 承租協議

合併公司向關係人承租部分建築物，其租賃契約書主要內容如下：

關係人名稱	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>存出保證金</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份有限公司	\$ 8,537	\$ 11,623	\$ 11,639
臺灣新光商業銀行股份有限公司	240	240	240
實質關係人			
彰化商業銀行股份有限公司	-	-	934
	<u>\$ 8,777</u>	<u>\$ 11,863</u>	<u>\$ 12,813</u>
<u>存出保證金-其他租金</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份有限公司	<u>\$ 3,087</u>	<u>\$ 11,816</u>	<u>\$ 47</u>
<u>租賃負債</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份有限公司	\$ 265,611	\$ -	\$ -
臺灣新光商業銀行股份有限公司	1,942	-	-
實質關係人			
大台北區瓦斯股份有限公司	39,091	-	-
新保運通股份有限公司	1,104	-	-
	<u>\$ 307,748</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

關 係 人 名 稱	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>利息費用</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 1,444	\$ -
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	11	-
實質關係人		
其 他	<u>218</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,673</u>	<u>\$ -</u>
 <u>折舊費用</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 11,342	\$ -
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	363	-
實質關係人		
大台北區瓦斯股份有 限公司	2,436	-
新保運通股份有限 公司	19	-
華南商業銀行股份有 限公司	<u>655</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 14,815</u>	<u>\$ -</u>
 <u>租金支出</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份 有限公司	\$ -	\$ 11,722
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	-	369
實質關係人		
彰化商業銀行 股份有限公司	<u>-</u>	<u>878</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,969</u>

註 1：係包含合併公司於首次適用日追溯適用 IFRS 16 之累積影響數。

註 2：合併公司與關係人間之租金計價，係按市價行情決定。

6. 合併公司與關係人之債權債務明細如下：

關 係 人 名 稱	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>期貨交易人權益</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份 有限公司	<u>\$ 21,253</u>	<u>\$ 21,253</u>	<u>\$ 21,232</u>
<u>應收帳款</u>			
母 公 司			
新光金融控股 股份有限公司	\$ 5	\$ -	\$ 6
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	60	60	51,386
新光人壽保險股份 有限公司	3,394	928	4,860
新光金保險代理人 股份有限公司	6	-	-
實質關係人			
福邦證券股份有限 公司	100,021	-	-
其 他	<u>531</u>	<u>674</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 104,017</u>	<u>\$ 1,662</u>	<u>\$ 56,252</u>
<u>其他應收款</u>			
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 1,005	\$ 813	\$ 718
實質關係人			
台新國際商業銀行 股份有限公司	121	64	-
華南商業銀行股份 有限公司	<u>176</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,302</u>	<u>\$ 877</u>	<u>\$ 718</u>
<u>預付租金</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份 有限公司	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 53</u>

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>應收證券融資款</u>			
實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,996</u>	<u>\$ 5,038</u>
<u>存出保證金</u>			
兄弟公司			
新壽公寓大廈管理 維護公司	<u>\$ 697</u>	<u>\$ 697</u>	<u>\$ 697</u>
<u>應付帳款</u>			
實質關係人			
華南永昌綜合證券 股份有限公司	\$ 199,986	\$ -	\$ -
華南商業銀行股份 有限公司	99,897	-	-
台新國際商業銀行 股份有限公司	<u>451,393</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 751,276</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>其他應付款</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 2,623	\$ 1,626	\$ 1,417
新壽公寓大廈管理 維護公司	1,202	50	103
實質關係人			
誼光國際公寓大廈 管理維護公司	<u>46</u>	<u>59</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,871</u>	<u>\$ 1,735</u>	<u>\$ 1,520</u>

7. 合併公司自營商持有關係人股票明細如下：

108年3月31日

關係人名稱	股數 (仟股)	金額
實質關係人		
台新金融控股股份有限 公司	1	\$ 8
華南金融控股股份有限 公司	1	12
高林實業股份有限公司	7,110	71,806
佳和實業股份有限公司	<u>1,961</u>	<u>9,022</u>
合 計	<u>9,073</u>	<u>\$ 80,848</u>

107年12月31日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>	<u>金 額</u>
實質關係人		
高林實業股份有限公司	7,110	\$ 89,489
華南金融控股股份有限公司	1	14
佳和實業股份有限公司	<u>1,961</u>	<u>30,007</u>
合 計	<u>9,072</u>	<u>\$ 119,510</u>

107年3月31日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>	<u>金 額</u>
實質關係人		
佳和實業股份有限公司	<u>1,961</u>	<u>\$ 30,007</u>

8. 開放式基金與貨幣市場工具

108年3月31日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>金 額</u>
實質關係人	
台新國際商業銀行股份有限公司	<u>\$ 149,936</u>

107年12月31日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>金 額</u>
實質關係人	
台新國際商業銀行股份有限公司	<u>\$ 449,755</u>

107年3月31日

無。

9. 合併公司主要管理人員之獎酬

	<u>108年1月1日 至3月31日</u>	<u>107年1月1日 至3月31日</u>
短期員工福利	\$ 36,437	\$ 38,120
退職後福利	<u>710</u>	<u>802</u>
	<u>\$ 37,147</u>	<u>\$ 38,922</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質抵押之資產

項 目	帳 面 金 額			質 押 機 構	擔 保 債務內容
	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日		
其他流動資產— 已質押之定期 存單	\$ 3,194,194	\$ 2,950,917	\$ 2,839,387	台南市農會、臺灣銀行、 新光銀行、兆豐商銀、 國泰世華銀行、頭城農 會、聯邦銀行、第一銀 行等	短期借款
不動產及設備 —土地	1,257,591	1,257,591	1,257,591	合作金庫、彰化商銀、臺 灣銀行、國泰世華銀行	短期借款
不動產及設備 —建築物	347,196	349,855	357,832	合作金庫、彰化商銀、臺 灣銀行、國泰世華銀行	短期借款
投資性不動產 —土地	150,343	150,342	150,343	臺灣銀行、國泰世華銀行	短期借款
投資性不動產— 建築物	29,720	29,890	30,400	臺灣銀行、國泰世華銀行	短期借款
	<u>\$ 4,979,044</u>	<u>\$ 4,738,595</u>	<u>\$ 4,635,553</u>		

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至 108 年 3 月 31 日止，本公司開立予第一銀行 1,400,000 仟元及臺灣銀行 1,300,000 仟元之保證票據供短期借款擔保用途，因屬或有負債性質，故未包括於財務報表中。

(二) 本公司 101 年度至 105 年度之營利事業所得稅結算申報案件業經國稅局核定。國稅局就合併公司(1)證券交易所停徵期間因從事證券交易，而將部分營業費用及利息支出分攤歸屬證交所得項下，不得認列為損費、(2)債權損失及(3)營業讓與攤銷費用等項目，重新核算予以核定補稅。

惟本公司對國稅局之核定認為含有諸多不合理之處，針對 101 年度至 105 年度之營利事業所得稅核定案件，提起行政救濟。

前開各年度核定合併公司應補繳稅額為 153,540 仟元，本公司已全數繳納。

(三) 合併公司截至 108 年 3 月 31 日止之預付設備款 47,721 仟元，其合約總價為 151,310 仟元。

(四) 子公司元富期貨股份有限公司（以下簡稱元富期貨）之期貨交易人杜君於民國 100 年 8 月 8 日因保證金不足，平倉產生超額損失未補足，經申報違約並取回部分款項後，尚積欠元富期貨 0.89 億餘元，元富期貨已全數提列備抵呆帳。另杜君認為營業員黃君將其交易資料洩漏給其他投資人，提起刑事附帶民事告訴，目前尚繫屬於法院。

三四、重大之災害損失：無。

三五、重大之期後事項：無。

三六、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

108年3月31日							
	外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金 融 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	99,677		30.8250	\$	3,072,529	
港 幣		10,908		3.9268		42,831	
人 民 幣		147,548		4.5867		676,760	
日 圓		1,486,719		0.2783		413,817	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		265,478		30.8250		8,183,368	
人 民 幣		341,369		4.5867		1,565,761	
港 幣		72,808		3.9268		285,897	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		331,133		30.8250		10,207,184	
港 幣		79,927		3.9268		313,852	
人 民 幣		375,348		4.5867		1,721,613	
日 圓		1,472,889		0.2783		409,967	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		7,214		30.8250		222,359	
人 民 幣		2,353		4.5867		10,794	

107年12月31日

	外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金 融 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	102,787		30.7150		\$	3,157,116
港 幣		66,163		3.9210			259,424
人 民 幣		156,096		4.4720			698,061
日 圓		855,696		0.2782			238,055
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		229,843		30.7150			7,059,635
人 民 幣		341,740		4.4720			1,528,260

金 融 負 債

<u>貨幣性項目</u>							
美 金		293,480		30.7150			9,014,247
港 幣		37,174		3.9210			145,758
人 民 幣		383,013		4.4720			1,712,835
日 圓		747,452		0.2782			207,941
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		16,330		30.7150			501,591
人 民 幣		2,332		4.4720			10,431

107年3月31日

	外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金 融 資 產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金	\$	108,415		29.1050		\$	3,155,421
港 幣		29,813		3.7080			110,548
人 民 幣		134,703		4.6470			625,964
日 圓		143,174		0.2739			39,215
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		225,505		29.1050			6,563,313
港 幣		81,269		3.7080			301,345
人 民 幣		350,022		4.6470			1,626,550
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		272,612		29.1050			7,934,371
港 幣		124,766		3.7080			462,632
人 民 幣		322,663		4.6470			1,499,416
日 圓		54		0.2739			15
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		13,608		29.1050			396,071
人 民 幣		2,179		4.6470			10,124

由於合併公司之集團個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。合併公司於108年及107年1月1日至3月31日之外幣兌換損失分別為35,610仟元及37,488仟元。

上述資訊係以外幣帳面金額（已換算至功能性貨幣）為基礎揭露。

三七、部門資訊

(一) 合併公司管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門，依主要業務收入來源，合併公司之營運部門劃分為經紀、自營投資、新金融工具，其餘未達量化門檻部門之經營結果合併表達於「其他營運部門」欄內。

1. 經紀部門：受託買賣上市、上櫃有價證券、融資券業務、借貸業務、期貨交易輔助人及法令核准之其它工具交易等業務。
2. 自營投資部門：以自有資金在集中交易市場與店頭市場從事股票、債券等有價證券之交易，期貨、選擇權等自營或避險操作及店頭市場買賣中央政府公債、一般公司債及可轉換公司債、附買回與附賣回交易業務等。
3. 新金融工具：發行認購（售）權證（含避險交易）及發行結構型工具等相關業務。
4. 其他營運部門：包含轉投資公司、承銷及股務代理部門等。

(二) 應報導部門損益、資產與負債之資訊

合併公司對應報導部門績效之衡量，係訂定明確之績效指標，並未以資產及負債衡量，且定期由管理階層進行檢視及評估，並做為制定資源分配決策之參考。

各部門收入與營運結果：

108年1月1日至3月31日

營 運 部 門	經 紀 部 門	自 營 投 資 部 門	新 金 融		其 他	合 計
			商 品 部 門	其 他 營 運 部 門		
收 入						
來自外部客戶之收入	\$ 508,406	\$ 623,264	\$ 41,267	\$ 73,440	(\$ 16,345)	\$1,230,032
來自其他營運部門之收入	-	-	-	-	-	-
利息收入	127,833	190,275	448	2,385	-	320,941
合 計	636,239	813,539	41,715	75,825	(16,345)	1,550,973
費 用						
利息費用	(4,265)	(106,973)	(23)	(366)	(2,258)	(113,885)
折舊費用	(41,398)	(1,872)	(648)	(7,609)	(16,130)	(67,657)
攤銷費用	(11,151)	(729)	(322)	(169)	(2,210)	(14,581)
其他費用	(471,669)	(137,751)	(36,267)	(49,623)	(179,627)	(874,937)
合 計	(528,483)	(247,325)	(37,260)	(57,767)	(200,225)	(1,071,060)
營業利益(損失)	107,756	566,214	4,455	18,058	(216,570)	479,913
其他損益	48,755	5,350	65	3,197	23,341	80,708
營運部門稅前損益	\$ 156,511	\$ 571,564	\$ 4,520	\$ 21,255	(\$ 193,229)	\$ 560,621

107年1月1日至3月31日

營 運 部 門	經 紀 部 門	自 營 投 資 部 門	新 金 融		其 他	合 計
			商 品 部 門	其 他 營 運 部 門		
收 入						
來自外部客戶之收入	\$ 692,612	\$ 391,040	\$ 51,559	\$ 94,012	(\$ 324)	\$1,228,899
利息收入	179,734	145,634	609	2,082	-	328,059
合 計	872,346	536,674	52,168	96,094	(324)	1,556,958
費 用						
利息費用	(2,121)	(72,294)	-	(529)	(5,330)	(80,274)
折舊費用	(13,532)	(485)	(334)	(1,329)	(7,438)	(23,118)
攤銷費用	(10,484)	(571)	(564)	(203)	(2,133)	(13,955)
其他費用	(571,279)	(147,216)	(52,256)	(113,030)	(156,785)	(1,040,566)
合 計	(597,416)	(220,566)	(53,154)	(115,091)	(171,686)	(1,157,913)
營業利益	274,930	316,108	(986)	(18,997)	(172,010)	399,045
其他損益	3,734	(3,517)	-	4,353	17,499	22,069
營運部門稅前損益	\$ 278,664	\$ 312,591	(\$ 986)	(\$ 14,644)	(\$ 154,511)	\$ 421,114

(三) 合併公司係從事證券經紀、承銷及自營業務，主要於台灣及香港營運，地區別資訊請參閱應報導部門損益資訊。另合併公司無佔合併營收達10%以上客戶，是以無需揭露主要客戶資訊。

(四) 合併公司營運決策者不以營運部門之資產及負債作為決策之依據，依規定得不揭露營運部門之資產及負債。

三八、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

(一) 本公司期貨自營部門

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	108年3月31日		107年3月31日		標 準	執行情形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業主權益	887,246	23.75 倍	884,729	3.71 倍	≥1	符合
	(負債總額-期貨交易人權益)	37,359		238,749			
17	流動資產	1,053,197	28.19 倍	1,106,613	26.95 倍	≥1	符合
	流動負債	37,359		41,055			
22	業主權益	887,247	221.81%	884,729	221.18%	≥60%	符合
	最低實收資本額	400,000		400,000			
22	調整後淨資本額	768,839	416.32%	786,632	595.22%	≥20%	符合
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	184,673		132,157			

(二) 合併公司之子公司：元富期貨股份有限公司

法令依據：期貨商管理規則條

規定 條次	計 算 公 式	108年3月31日		107年3月31日		標 準	執行情形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業主權益	1,497,991	11.17 倍	1,400,050	21.53 倍	≥1	符合
	(負債總額-期貨交易人權益)	134,152		65,019			
17	流動資產	10,078,008	1.10 倍	8,786,220	1.12 倍	≥1	符合
	流動負債	9,129,708		7,863,675			
22	業主權益	1,497,991	249.67%	1,400,050	233.34%	≥60%	符合
	最低實收資本額	600,000		600,000			
22	調整後淨資本額	1,277,200	68.85%	1,227,545	118.15%	≥20%	符合
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	1,855,066		1,039,001			

三九、依信託業法規定辦理信託業務之內容

合併公司業經金管證券字第 1020054807 號函核准，新增以信託方式辦理財富管理業務等經營項目，得從事特定單獨管理運用金錢之信託，經金管會字第 1030043657 號函核准，新增委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用有價證券之信託（有價證券出借業務）。

合併公司受託代為管理及運用之信託資金，獨立設帳及編製財務報表。對受託保管之信託資產及信託資產損益，未包含於合併公司帳上。

四十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 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 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表二。
7. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表三。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司之相關資訊：詳附表四。
2. 對被投資公司直接或間接具有控制能力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - (1) 被投資公司資金貸與他人：無。
 - (2) 被投資公司為他人背書保證：無。
 - (3) 被投資公司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) 被投資公司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) 被投資公司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) 被投資公司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。

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(四) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：詳附表五。
2. 證券商對大陸被投資公司採權益法認列投資損益或編製合併報表時，應依據被投資公司經與我國會計師事務所合作關係之國際性事務所查核簽證之財務報告認列或編製：不適用。

元富證券股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：新臺幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		單一企業背書保證額 (註 1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額 (註 2)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近淨值之比率 (%)	背書最高保險額	證額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
		公司名稱	關係												
0	元富證券股份有限公司	元富證券(香港)有限公司	直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司	\$ 4,572,912	\$ 600,000	\$ 600,000	\$ -	\$ -	-	\$ 9,145,825	是	-	-	-	

註 1：公司本身、或公司及子公司整體，二者對外背書保證總金額均不得超過公司當期淨值之百分之四十，且設算背書保證後公司自有資本適足比率不低於百分之二百。
對單一公司之背書保證淨值之百分之二十。

註 2：108 年 3 月 31 日合併公司背書保證實際動支金額為 0 元。

元富證券股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 3 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係	應收關係人款項餘額(註 1)	週轉率	逾期逾金	應收應收額	收處	關係人	款方	項式	應收後	收回金額	項損	列失	備金	抵額
元富證券股份有限公司	福邦證券股份有限公司		實質關係人	\$ 100,021	1.00	\$	-			無		\$ 100,021		\$		-	

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款...等分別填列。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

元富證券股份有限公司及子公司
 母子公司業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：新臺幣仟元

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象 (註二)	與 交 易 人 之 關 係 (註三)	交 易		往 來		情 形	
				目 的	金 額	交 易 條 件	估 計 總 資 產 之 比 率 (註三)		
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	期貨收入	\$ 7,130	註四	0.46%		
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	其他收入	180	"	0.01%		
0	元富證券股份有限公司	元富證券(香港)有限公司	1	財務收入	1	"	-		
0	元富證券股份有限公司	元富保險代理人股份有限公司	1	租金收入	75	註五	-		
0	元富證券股份有限公司	元富證券(香港)有限公司	1	自營經手費支出	509	註四	0.03%		
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	結算交割服務費	3,857	"	0.25%		
0	元富證券股份有限公司	元富投資顧問股份有限公司	1	其他營業費用—投資顧問費	13,058	"	0.84%		
0	元富證券股份有限公司	元富證券(香港)有限公司	1	其他營業費用—投資顧問費	9,046	"	0.58%		
0	元富證券股份有限公司	元富投資顧問股份有限公司	1	其他營業費用—書報雜誌費	898	"	0.06%		
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	應收帳款—關係人	2,657	"	-		
0	元富證券股份有限公司	元富證券(香港)有限公司	1	其他應付款—關係人	9,046	"	0.01%		
0	元富證券股份有限公司	元富投資顧問股份有限公司	1	其他應付款—關係人	4,929	"	-		
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	應付結算服務費—關係人	1,480	"	-		
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	期貨交易保證金	185,557	"	0.17%		
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	起額保證金	540,716	"	0.48%		
0	元富證券股份有限公司	元富證券(香港)有限公司	1	現金及約當現金	49,138	"	0.04%		
3	元富證券創業投資有限公司(天津)	元富創新創業投資管理(天津)公司	3	其他營業支出—委託經營管理費	2,283	註四	0.15%		
1	元富創業投資股份有限公司	元富創業投資管理顧問股份有限公司	3	其他營業費用—勞務費	4,352	"	0.28%		
2	元富創新創業投資管理(天津)公司	元富證券創業投資有限公司(天津)	3	其他應收款—關係人	407	"	-		
4	元富保險代理人股份有限公司	元富證券股份有限公司	2	利息費用—使用權資產	3	"	-		
4	元富保險代理人股份有限公司	元富證券股份有限公司	2	折舊費用—使用權資產	74	"	-		
4	元富保險代理人股份有限公司	元富證券股份有限公司	2	使用權資產	516	"	-		
4	元富保險代理人股份有限公司	元富證券股份有限公司	2	租賃負債	517	"	-		

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編製欄註明，編製之填寫方法如下：
 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三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收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營收之方式計算。

註四：上開與關係人交易之服務收入及由關係人提供之諮詢服務費用係按一般價格處理，投資顧問費係單一交易對象，價格由雙方議價。

註五：上開出租部分建築物予關係人，其租金之計算係參考當地市價決定。

元富證券股份有限公司及其子公司
 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：美金仟元、新臺幣仟元、港幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	區	獨立日期	全管日期	管會文號	核准號	主要營業項目	原	始	期	資	金	類	期	末	比	率	(%)	持	有	額	金	額	被	投	資	公	司	被	投	資	公	司	本	期	現	金	利	備
元富證券股份有限公司	元富證券投資顧問股份有限公司	臺北南港二段97號19樓		88.04.29	102.10.14	金管證投字第1020042172號		證券投資之分派等	\$	302,163		\$	302,163	30,000,000	100	100	325,485		1,878	1,878		19,695		\$	325,485	30,000,000	100	100	325,485		1,878	1,878	\$	19,695		無	子	公		
元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	信義路五段8號3樓		85.09.04	106.01.24	金管證期字第1060002547號		期貨經紀及自營業務	\$	710,308		\$	710,308	70,000,000	100	100	1,497,991		23,343	23,343		113,084		\$	1,497,991	70,000,000	100	100	23,343		23,343		113,084		無	子	公			
元富證券股份有限公司	元富證券(英屬維京群島)有限公司	P.O BOX 3340, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.		85.09.01	85.09.05	(85)台財證(一)字第52512號		從事轉投資英屬維京群島之證券金融相關業務	\$	501,932		\$	501,932	17,000	100	100	489,643		750	750		612		\$	489,643	17,000	100	100	750		750		612		無	子	公			
元富證券股份有限公司	元富保險代理人股份有限公司	臺北南港二段99號11樓		92.04.15	97.01.22	金管保三字第09702010690		財產保險及人身保險代理人業務	\$	5,000		\$	5,000	500,000	100	100	28,563		5,304	5,304		17,714		\$	28,563	500,000	100	100	5,304		5,304		17,714		無	子	公			
元富證券股份有限公司	元富證券投資股份有限公司	臺北南港二段99號6樓		101.10.03	101.09.04	金管證券字第1010039570號		從事創業投資業務，得採委託經營方式，委託募集創業投資管理機構處理投資、轉讓、再投資及投資管理相關業務	\$	829,000		\$	829,000	82,900,000	100	100	609,998		17,886	17,886		25,221		\$	609,998	82,900,000	100	100	17,886		17,886		25,221		無	子	公			
元富證券股份有限公司	元富創業投資管理顧問股份有限公司	臺北南港二段99號6樓		101.10.02	101.09.04	金管證券字第1010039570號		管理顧問業務	\$	29,500		\$	29,500	2,950,000	100	100	50,659		2,258	2,258		4,145		\$	50,659	2,950,000	100	100	2,258		2,258		4,145		無	子	公			
元富證券(英屬維京群島)有限公司	元富證券(香港)有限公司	中環皇后大道中99號中環中心26樓2603室		83.09.01	83.05.19	(83)台財證(一)字第20989號		證券交易、證券提供意見及資產管理	USD	15,450		USD	15,450	12,000,000	100	100	14,167		14	14		531		USD	14,167	12,000,000	100	100	14		14		531		無	孫	公			
元富證券(英屬維京群島)有限公司	元富代理人(香港)有限公司	中環皇后大道中99號中環中心26樓2603室		85.09.01	-	-		證券代理	HK	15		HK	15	14,999	99.99	2		-	-		-		USD	2	14,999	14,999	99.99	99.99	-		-		-		無	孫	公			

元富證券股份有限公司及子公司
轉投資大陸資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

單位：新臺幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本自台灣匯出累積金額	本自台灣匯出累積金額	本期匯出或收回投資金額		被投資公司本期損益	被投資公司本期損益	合併公司直接或間接投資之持股比例	本期資本投資	未投資金額	截至本期末止已匯回投資收益
						匯出	匯回						
元富投資顧問(天津)有限公司	從事證券投資諮詢、訓練及授課業務。	\$ 13,774	(註1)	\$ 13,774	-	-	\$ 192	\$ 192	100%	\$ 25,799	-	-	
元富創新創業投資管理(天津)有限公司	受託管理創投企業的投資業務、投資諮詢業務。	50,450	(註2)	50,450	-	-	239	239	100%	56,320	-	-	
元富強創業投資(天津)有限公司	新設企業、向已設立企業投資、接受已設立企業投資者股權轉讓以及法規允許的其它方式、提供創業投資諮詢、為所投資企業提供管理諮詢。	504,500	(註3)	504,500	-	-	(268)	(268)	100%	449,125	-	-	

本期末陸地投資	\$ 568,724
本期末陸地投資	\$ 14,154,281

註 1：投資方式合併公司係以合併公司經董事會決議，並於 85 年 12 月 30 日經經濟部投資審議委員會(85)二字第 85020739 號函核准。透過第三地區投資設立元富證券(英屬維京群島)有限公司再投資大陸公司一元富投資顧問有限公司，其主要營業項目為證券投資諮詢、訓練及授課業務，於 86 年 5 月 30 日獲准設立。又合併公司於 86 年 6 月 27 日經董事會通過向投審會申請變更前述公司名稱為上海元富投資顧問有限公司，並增加投資總額達美金 500 仟元，此項變更申請於 86 年 7 月 10 日經經濟部投資審議委員會(86)二字第 86723263 號函核准。另於 105 年 4 月 14 日經金融監督管理委員會金管證券字第 1050011978 號函核准在案，更名為元富投資顧問(天津)有限公司。

註 2：投資方式合併公司係以合併公司經董事會決議直接赴大陸地區從事投資，並於 103 年 12 月 29 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10300317070 號函核准，業於 104 年 2 月 15 日取得營業執照。

註 3：投資方式合併公司係以合併公司經董事會決議直接赴大陸地區從事投資，並於 104 年 1 月 6 日經經濟部投資審議委員會經審二字第 10300317060 號函核准，業於 104 年 2 月 15 日取得營業執照。