

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110及109年第1季

地址：台北市復興南路一段209號1至3樓

電話：(02)23255818

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~8		-
六、合併權益變動表	9		-
七、合併現金流量表	10~12		-
八、合併財務報告附註			
(一) 公司沿革	13		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~21		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	21~23		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23		五
(六) 重要會計項目之說明	24~95		六~三二
(七) 關係人交易	95~109		三三
(八) 質抵押之資產	109		三四
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	110		三五
(十) 重大之災害損失	110		三六
(十一) 其他事項	110		三七
(十二) 重大之期後事項	110		三八
(十三) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	111~113		三九
(十四) 部門資訊	113~114		四十
(十五) 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	115		四一
(十六) 依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額	115~116		四二
(十七) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	116		四三
2. 轉投資事業相關資訊	116		四三
3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	116		四三
4. 大陸投資資訊	117		四三

會計師核閱報告

元富證券股份有限公司 公鑒：

前 言

元富證券股份有限公司及其子公司（元富證券集團）民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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。

強調事項

如合併財務報表附註三所述，元富證券集團自民國 110 年度起改變對投資性不動產之會計政策，其後續衡量改採公允價值模式，因此追溯適用該項會計政策並調整前期財務報告受影響之項目。本會計師未因此而修正核閱結論。

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 110 年 5 月 13 日

元富證券股份有限公司

合併資產負債表

民國 110 年 3 月 31 日、109 年 12 月 31 日、109 年 3 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資產	110年3月31日(經核閱)			109年12月31日(重編後並經查核)			109年3月31日(重編後並經核閱)			109年1月1日(重編後並經查核)		
		金額	%		金額	%		金額	%		金額	%	
110000	流動資產												
111100	現金及約當現金(附註六及三三)	\$ 4,490,754	3		\$ 4,668,016	4		\$ 6,944,853	7		\$ 3,246,265	3	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註七)	50,577,221	37		49,169,522	38		53,792,561	50		52,217,486	50	
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註八)	3,792,813	3		2,057,401	2		1,969,564	2		1,360,300	1	
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註九)	1,219,847	1		1,147,384	1		923,828	1		950,625	1	
114010	附買回債券投資(附註十一)	4,344,693	3		4,556,278	3		3,355,910	3		2,102,233	2	
114030	應收證券融資款(附註十二及三三)	16,522,281	12		13,520,653	11		5,937,526	6		10,823,818	10	
114040	轉融通保證金	23,933	-		5,877	-		11,648	-		16,850	-	
114050	應收轉融通擔保借款	19,863	-		5,250	-		10,533	-		14,664	-	
114066	應收借貸款項—不限用途	2,426,072	2		2,438,226	2		1,236,456	1		1,620,049	2	
114070	客戶保證金專戶(附註十三及三三)	10,001,821	7		7,872,944	6		9,710,715	9		6,892,206	7	
114080	應收期貨交易保證金	2,313	-		2,433	-		8,039	-		1,991	-	
114090	債券擔保借款	437,652	-		326,464	-		253,975	-		274,639	-	
114100	債券保證金—存出	1,930,666	1		1,662,503	1		1,043,926	1		803,958	1	
114110	應收票據(附註十二)	1,551	-		1,330	-		1,489	-		1,535	-	
114130	應收帳款(附註十二)	29,054,484	21		26,312,690	21		12,336,927	11		12,979,591	13	
114140	應收帳款—關係人(附註十二及三三)	55,086	-		15,226	-		4,079	-		2,154	-	
114150	預付款項(附註三三)	47,455	-		44,142	-		61,671	-		31,111	-	
114170	其他應收款(附註十二)	64,697	-		54,768	-		15,476	-		22,455	-	
114180	其他應收款—關係人(附註十二及三三)	10,731	-		6,553	-		8,943	-		4,536	-	
119990	其他流動資產(附註三三)	4,960,244	4		6,234,698	5		3,622,278	3		3,537,022	3	
	流動資產總計	129,984,177	94		120,102,358	94		101,250,397	94		96,903,488	93	
120000	非流動資產												
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註七)	346,252	-		243,217	-		286,517	-		323,174	-	
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註八)	2,661,185	2		2,491,213	2		1,600,570	2		2,279,931	2	
125000	不動產及設備(附註十五)	2,028,113	2		2,040,445	2		2,046,064	2		1,969,660	2	
125800	使用權資產(附註十六)	424,607	-		375,538	-		477,136	-		518,891	-	
126000	投資性不動產(附註十七)	194,252	-		194,252	-		189,174	-		189,174	-	
127000	無形資產(附註十八)	119,538	-		122,001	-		88,740	-		90,163	-	
128000	遞延所得稅資產(附註四及二九)	240,730	-		173,821	-		216,054	-		128,888	-	
129010	營業保證金(附註十九及三三)	870,000	1		870,000	1		870,000	1		870,000	1	
129020	交割結算基金(附註二十)	266,715	-		254,266	-		257,604	-		267,984	-	
129025	發行指數投資證券及期貨保證金	700	-		700	-		700	-		700	-	
129030	存出保證金(附註三三)	496,409	1		590,000	1		669,400	1		669,385	1	
129090	信託業賠償準備金	50,000	-		50,000	-		50,000	-		50,000	-	
129130	預付設備款	29,244	-		29,790	-		25,591	-		101,893	-	
129990	其他非流動資產—其他	6,421	-		6,724	-		8,224	-		6,636	-	
	非流動資產總計	7,734,166	6		7,441,967	6		6,785,774	6		7,466,479	7	
906001	資產總計	\$ 137,718,343	100		\$ 127,544,325	100		\$ 108,036,171	100		\$ 104,369,967	100	
210000	流動負債												
211100	短期借款(附註二一)	\$ 2,169,898	2		\$ 1,079,744	1		\$ 613,603	1		\$ 248,245	-	
211209	應付商業本票淨額(附註二二)	9,049,194	7		2,399,935	2		-	-		-	-	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七)	8,332,954	6		6,759,558	5		4,773,944	4		4,435,323	4	
214010	附買回債券負債(附註二三及三三)	34,297,863	25		38,290,510	30		43,692,342	40		39,270,655	38	
214020	附買回票券負債	399,163	-		1,397,312	1		1,396,915	1		1,097,586	1	
214040	融券保證金	936,501	1		1,753,479	1		737,611	1		1,434,815	1	
214050	應付融券擔保借款	1,065,787	1		1,979,768	2		850,813	1		1,600,443	2	
214070	債券保證金—存入	1,318,576	1		1,037,438	1		152,495	-		361,332	-	
214080	期貨交易者權益(附註十三及三三)	9,989,529	7		7,864,409	6		9,695,939	9		6,883,890	7	
214090	專戶分戶帳客戶權益	30,543	-		54,322	-		-	-		-	-	
214130	應付帳款(附註二四)	30,213,610	22		25,649,304	20		12,406,539	12		12,907,157	12	
214140	應付帳款—關係人(附註三三)	49,356	-		-	-		-	-		-	-	
214145	合約負債—流動	77,682	-		71,716	-		55,935	-		52,637	-	
214150	預收款項	1,581	-		1,321	-		1,517	-		1,741	-	
214160	代收款項	98,909	-		1,934,723	2		49,254	-		55,919	-	
214170	其他應付款	730,580	-		1,097,734	1		518,963	1		818,916	1	
214180	其他應付款—關係人(附註三三)	4,659	-		3,274	-		1,881	-		2,027	-	
214200	其他金融負債—流動(附註二五)	10,617,188	8		9,317,300	7		8,892,144	8		9,871,900	10	
214600	本期所得稅負債(附註四)	346,694	-		222,517	-		65,963	-		61,946	-	
215110	負債準備—流動	68,572	-		73,582	-		65,163	-		66,929	-	
216010	租賃負債—流動(附註十六)	145,273	-		122,501	-		156,339	-		164,610	-	
219000	其他流動負債	25,168	-		24,161	-		21,237	-		20,793	-	
	流動負債總計	109,969,280	80		101,134,608	79		84,148,617	78		79,356,954	76	
220000	非流動負債												
226000	租賃負債—非流動(附註十六)	280,992	-		256,144	1		323,071	-		354,689	1	
228000	遞延所得稅負債(附註四及二九)	139,474	-		117,825	-		125,275	-		73,364	-	
229000	其他非流動負債	236,208	-		239,920	-		162,145	-		164,900	-	
	非流動負債總計	656,674	-		613,889	-		610,491	-		592,953	-	
906003	負債總計	110,625,954	80		101,748,497	80		84,759,108	78		79,949,907	77	
300000	歸屬於本公司業主之權益(附註二七)												
	股本												
301010	普通股股本	16,096,099	12		16,096,099	13		16,096,099	15		16,096,099	15	
302000	資本公積	20,918	-		28,838	-		42,358	-		42,358	-	
304000	保留盈餘												
304010	法定盈餘公積	1,142,191	1		1,142,191	1		993,570	1		993,570	1	
304020	特別盈餘公積	4,817,182	3		4,817,182	4		4,519,939	4		4,519,939	4	
304040	未分配盈餘	2,887,563	2		2,031,305	1		1,117,066	1		1,523,692	2	
	保留盈餘總計	8,846,936	6		7,990,678	6		6,630,575	6		7,037,201	7	
	其他權益												
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(128,928)	-		(126,336)	-		(88,520)	-		(87,844)	-	
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨利益	2,257,364	2		1,921,602	1		824,344	1		1,560,039	1	
305000	其他權益總計	2,128,436	2		1,795,266	1		735,824	1		1,472,195	1	
305500	庫藏股票	-	-		(115,053)	-		(227,793)	-		(227,793)	-	
906004	權益總計	27,092,389	20		25,795,828	20		23,277,063	22		24,420,060	23	
906002	負債與權益總計	\$ 137,718,343	100		\$ 127,544,325	100		\$ 108,036,171	100		\$ 104,369,967	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱動業眾信聯合會計師事務所民國 110 年 5 月 13 日核閱報告)

董事長：陳復宏

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 110 年及 109 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		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%
	收入淨額				
401000	經紀手續費收入(附註二八 及三三)	\$ 1,187,213	52	\$ 732,549	98
402000	借貸款項手續費收入	9	-	10	-
403000	借券收入	36,562	2	33,622	5
404000	承銷業務收入	28,840	1	39,661	5
405000	出售票券淨利益	63	-	21	-
406000	財富管理業務淨收益(附註 三三)	21,495	1	17,580	2
410000	營業證券出售淨(損失)利 益(附註二八)	1,115,205	49	(199,614)	(27)
421100	股務代理收入(附註三三)	13,138	-	12,882	2
421200	利息收入(附註三三)	299,641	13	319,713	43
421300	股利收入	23,375	1	13,248	2
421500	營業證券透過損益按公允價 值衡量之淨利益(損失)	387,937	17	(569,451)	(77)
421600	借券及附賣回債券融券回補 淨(損失)利益	(32,132)	(1)	101,940	14
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	(27,948)	(1)	39,115	5
421750	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之債務工具投資已 實現淨利益	-	-	588	-
421900	營業票券透過損益按公允價 值衡量之淨(損失)利益	(164)	-	292	-
422000	發行指數投資證券淨(損失) 利益	(606)	-	476	-
422100	發行指數投資證券管理及手 續費收入	13	-	-	-
422200	發行認購(售)權證淨損失	(296,183)	(13)	(47,694)	(6)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日至3月31日			109年1月1日至3月31日 (重編後)		
		金	額	%	金	額	%
424400	衍生工具淨(損失)利益— 期貨(附註七)	(\$	60,192)	(3)	\$	109,812	15
424500	衍生工具淨(損失)利益— 櫃檯(附註二八)	(	440,997)	(19)		196,290	26
424800	經理費收入		9,444	-		5,858	1
424900	顧問費收入		4,156	-		4,462	1
425300	預期信用減損迴轉(損失) 利益	(	4,023)	-		326	-
428000	其他營業利益(損失)(附註 三三)		<u>16,691</u>	<u>1</u>	(	<u>67,852</u>)	(<u>9</u>)
400000	收入合計		<u>2,281,537</u>	<u>100</u>		<u>743,834</u>	<u>100</u>
	支出及費用						
501000	經紀經手費支出		113,258	5		76,426	10
502000	自營經手費支出		11,315	-		15,015	2
503000	轉融通手續費支出		525	-		392	-
504000	承銷作業手續費支出		-	-		42	-
521200	財務成本(附註二八)		33,929	1		117,038	16
521640	借券交易損失		1,451	-		1,513	-
524100	期貨佣金支出		12,782	1		15,137	2
524300	結算交割服務費支出		22,526	1		27,928	4
528000	其他營業支出		520	-		12,516	1
531000	員工福利費用(附註二八)		778,239	34		535,435	72
532000	折舊及攤銷費用(附註二八)		80,249	4		74,268	10
533000	其他營業費用(附註二八及 三三)		<u>337,519</u>	<u>15</u>		<u>317,588</u>	<u>43</u>
500000	支出及費用合計		<u>1,392,313</u>	<u>61</u>		<u>1,193,298</u>	<u>160</u>
599999	營業利益(損失)		<u>889,224</u>	<u>39</u>	(	<u>449,464</u>)	(<u>60</u>)
	營業外損益(附註二八及三三)						
602000	其他利益及損失		<u>81,603</u>	<u>3</u>		<u>76,802</u>	<u>10</u>
902001	稅前淨利益(損失)		970,827	42	(	372,662)	(50)
701000	所得稅(費用)利益(附註四及 二九)	(	<u>70,265</u>)	(<u>3</u>)		<u>23,512</u>	<u>3</u>
902005	本期淨利益(損失)		<u>900,562</u>	<u>39</u>	(	<u>349,150</u>)	(<u>47</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日 (重編後)	
		金	額 %	金	額 %
	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(損失)	\$ 389,940	17	(\$ 845,398)	(114)
	不重分類至損益之項目合計	<u>389,940</u>	<u>17</u>	<u>(\$ 845,398)</u>	<u>(114)</u>
805600	後續可能重分類至損益之項目				
805610	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,592)	-	(676)	-
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨(損失)利益	(79,408)	(3)	52,227	7
	後續可能重分類至損益之項目合計	<u>(82,000)</u>	<u>(3)</u>	<u>51,551</u>	<u>7</u>
805000	本期其他綜合損益合計	<u>307,940</u>	<u>14</u>	<u>(\$ 793,847)</u>	<u>(107)</u>
902006	本期綜合損益總額	<u>\$ 1,208,502</u>	<u>53</u>	<u>(\$ 1,142,997)</u>	<u>(154)</u>
913000	淨利(損)歸屬於：				
913100	本公司業主	<u>\$ 900,562</u>	<u>39</u>	<u>(\$ 349,150)</u>	<u>(47)</u>
914000	綜合損益總額歸屬於：				
914100	本公司業主	<u>\$ 1,208,502</u>	<u>53</u>	<u>(\$ 1,142,997)</u>	<u>(154)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註二七)				
975010	基 本	<u>\$ 0.56</u>		<u>(\$ 0.22)</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110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





元豐證券股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱 未經會計師查核)

單位：新臺幣仟元

代碼	A1	109年1月1日餘額	A3	追溯適用及追溯重編之影響數(附註三)	A5	109年1月1日重編後餘額	D1	109年1月1日至3月31日淨利	D3	109年1月1日至3月31日稅後其他綜合損益	D5	109年1月1日至3月31日綜合損益總額	Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	Z1	109年3月31日餘額	其他權益				
																	普通股	股本	公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過損益按公允價值衡量之金融資產	其他綜合損益	庫藏股	股票	權益總額
		\$ 16,096,099	\$ 42,358	\$ 993,570	\$ 4,519,939	\$ 1,530,109	\$ 993,570	(6,417)	(87,844)	(87,844)	1,560,039	(227,793)	(227,793)	(6,417)	\$ 24,426,477						
		\$ 16,096,099	42,358	993,570	4,519,939	1,523,692	993,570	(6,417)	(87,844)	(87,844)	1,560,039	(227,793)	(227,793)	(6,417)	24,420,060						
		-	-	-	-	(349,150)	-	(349,150)	-	-	-	-	-	(349,150)							
		-	-	-	-	-	-	-	(676)	(676)	(793,171)	-	-	(793,171)							
		-	-	-	-	(349,150)	-	(349,150)	(676)	(676)	(793,171)	-	-	(1,142,997)							
		-	-	-	-	(57,476)	-	(57,476)	-	-	57,476	-	-	-							
		\$ 16,096,099	\$ 42,358	\$ 993,570	\$ 4,519,939	\$ 1,117,066	\$ 993,570	\$ 1,117,066	\$ (88,520)	\$ (88,520)	\$ 824,344	\$ (227,793)	\$ (227,793)	\$ 23,277,063							
		\$ 16,096,099	\$ 28,838	\$ 1,142,191	\$ 4,817,182	\$ 2,032,101	\$ 1,142,191	\$ 2,032,101	\$ (126,336)	\$ (126,336)	\$ 1,921,602	\$ (115,053)	\$ (115,053)	\$ 25,796,624							
		-	-	-	-	(796)	-	(796)	-	-	-	-	-	(796)							
		\$ 16,096,099	\$ 28,838	\$ 1,142,191	\$ 4,817,182	\$ 2,031,305	\$ 1,142,191	\$ 2,031,305	\$ (126,336)	\$ (126,336)	\$ 1,921,602	\$ (115,053)	\$ (115,053)	\$ 25,795,828							
		-	(6,526)	-	-	(19,074)	-	(19,074)	-	-	-	115,053	115,053	89,453							
		-	(1,394)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,394)							
		-	-	-	-	900,562	-	900,562	-	-	-	-	-	900,562							
		-	-	-	-	-	-	-	(2,592)	(2,592)	310,532	-	-	307,940							
		-	-	-	-	900,562	-	900,562	(2,592)	(2,592)	310,532	-	-	1,208,502							
		-	-	-	-	(25,230)	-	(25,230)	-	-	25,230	-	-	-							
		\$ 16,096,099	\$ 20,918	\$ 1,142,191	\$ 4,817,182	\$ 2,887,563	\$ 1,142,191	\$ 2,887,563	\$ (128,928)	\$ (128,928)	\$ 2,257,364	\$ -	\$ -	\$ 27,092,389							



會計主管：李麗玲



經理人：李明輝



董事長：陳復宏

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110年5月13日核閱報告)

元富證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 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		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日 (重編後)
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利益(損失)	\$ 970,827	(\$ 372,662)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	70,625	67,160
A20200	攤銷費用	9,624	7,108
A20300	預期信用減損損失(利益)	4,023	(326)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益	(358,319)	-
A20900	利息費用	33,929	117,038
A21200	利息收入(含財務收入)	(314,972)	(342,748)
A21300	股利收入(含營業外股利收入)	(23,375)	(13,248)
A23100	處分投資(利益)損失	(1,116,385)	203,487
A29900	租賃修改利益	(2,788)	(3)
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 融資產減少(增加)	13,522	(1,742,868)
A61130	附賣回債券投資減少(增加)	211,585	(1,253,677)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產 (增加)減少	(72,463)	26,797
A61150	應收證券融資款(增加)減少	(3,005,717)	4,889,708
A61160	轉融通保證金(增加)減少	(18,056)	5,202
A61170	應收轉融通擔保價款(增加) 減少	(14,613)	4,131
A61180	應收證券借貸款項減少	12,135	383,823
A61190	客戶保證金專戶增加	(2,128,877)	(2,818,509)
A61200	應收期貨交易保證金減少(增 加)	120	(6,048)
A61210	借券擔保價款(增加)減少	(111,188)	20,664
A61220	借券保證金—存出增加	(268,163)	(239,968)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日 (重編後)
A61230	應收票據(增加)減少	(\$ 221)	\$ 46
A61250	應收帳款(增加)減少	(2,743,542)	501,324
A61260	應收帳款—關係人增加	(39,860)	(1,925)
A61270	預付款項增加	(3,313)	(30,560)
A61290	其他應收款(增加)減少	(9,929)	6,979
A61300	其他應收款—關係人增加	(4,178)	(4,407)
A61370	其他流動資產減少(增加)	1,276,504	(84,252)
A62110	附買回債券負債(減少)增加	(3,992,647)	4,421,687
A62120	附買回票券負債(減少)增加	(998,149)	299,329
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加	1,573,396	338,621
A62160	融券保證金減少	(816,978)	(697,204)
A62170	應付融券擔保價款減少	(913,981)	(749,630)
A62190	借券保證金—存入增加(減少)	281,138	(208,837)
A62200	期貨交易人權益增加	2,125,120	2,812,049
A62230	應付帳款增加(減少)	4,565,974	(502,036)
A62240	應付帳款—關係人增加	49,356	-
A62250	預收款項增加	6,226	3,074
A62260	代收款項減少	(1,835,814)	(6,665)
A62270	其他應付款減少	(367,154)	(299,953)
A62280	其他應付款—關係人增加(減 少)	1,385	(146)
A62310	其他金融負債增加(減少)	1,299,888	(979,846)
A62320	其他流動負債增加	1,007	444
A62330	專戶分戶帳客戶權益減少	(23,779)	-
A62300	負債準備減少	(5,010)	(1,766)
A62990	其他非流動負債減少	(3,712)	(2,755)
A33000	營運產生之淨現金流(出)入	(6,686,799)	3,748,632
A33100	收取之利息	273,275	485,642
A33200	收取之股利	17,475	11,552
A33300	支付之利息	(34,677)	(157,447)
A33400	支付之股利	(1,394)	-
A33500	收取(支付)之所得稅	6,602	(8,730)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(6,425,518)	4,079,649

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日 (重編後)
	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	(\$ 1,591,994)	(\$ 1,212,613)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	2,674	531,690
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	-	2,005
B02700	取得不動產及設備	(15,361)	(100,223)
B03500	交割結算基金增加	(12,449)	-
B03600	交割結算基金減少	-	10,380
B03700	存出保證金增加	-	(15)
B03800	存出保證金減少	93,591	-
B04500	取得無形資產	(7,161)	(5,855)
B06700	其他非流動資產減少(增加)	303	(1,588)
B07200	預付設備款減少	546	76,302
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,529,851)	(699,917)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,090,154	365,358
C00700	應付商業本票增加	6,649,259	-
C04020	租賃負債本金償還	(41,782)	(44,719)
C05000	庫藏股票處分價款	89,453	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	7,787,084	320,639
DDDD	匯率變動之影響	(8,977)	(1,783)
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(177,262)	3,698,588
E00100	期初現金及約當現金餘額	4,668,016	3,246,265
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 4,490,754	\$ 6,944,853

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110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 110 年及 109 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 110 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 110 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) 首次適用新會計政策

合併公司之管理階層認為公允價值模式衡量能提供可靠且更攸關資訊，故本公司 109 年 10 月 26 日經董事會決議於 110 年 1 月 1 日改變會計政策，投資性不動產後續改以公允價值模式衡量。合併公司前述會計政策變動業經金融監督管理委員會 109 年 11 月 13 日金管證券字第 1090373105 號函核准。

本期影響彙總如下：

	<u>110年3月31日</u> <u>投資性不動產採公</u> <u>允價值衡量之調整</u>
<u>資產、負債及權益之影響</u>	
投資性不動產增加	\$ 15,379
資產增加	<u>\$ 15,379</u>
遞延所得稅負債增加	\$ 16,175
負債增加	<u>\$ 16,175</u>
保留盈餘減少	(\$ 796)
權益減少	<u>(\$ 796)</u>
	<u>110年1月1日</u> <u>至3月31日</u> <u>投資性不動產採公</u> <u>允價值衡量之調整</u>
<u>綜合損益之影響</u>	
折舊及攤銷費用減少	\$ 170
所得稅費用增加	(34)
本期淨利增加	<u>136</u>
本期綜合損益總額增加	<u>\$ 136</u>
淨利增加歸屬於：	
本公司業主	<u>\$ 136</u>
綜合損益總額增加歸屬於：	
本公司業主	<u>\$ 136</u>

前期影響彙總如下：

資 產 、 負 債 及 權 益 之 影 響	<u>重 編 前 金 額</u>	投資性不動產 採公允價值 衡量之調整	<u>重 編 後 金 額</u>
<u>109年12月31日</u>			
投資性不動產	\$ 178,873	\$ 15,379	\$ 194,252
資產影響合計數	<u>\$ 178,873</u>	<u>\$ 15,379</u>	<u>\$ 194,252</u>
遞延所得稅負債	\$ 101,650	\$ 16,175	\$ 117,825
負債影響合計數	<u>\$ 101,650</u>	<u>\$ 16,175</u>	<u>\$ 117,825</u>
保留盈餘	\$ 7,991,474	(\$ 796)	\$ 7,990,678
權益影響合計數	<u>\$ 7,991,474</u>	<u>(\$ 796)</u>	<u>\$ 7,990,678</u>
<u>109年3月31日</u>			
投資性不動產	\$ 179,383	\$ 9,791	\$ 189,174
資產影響合計數	<u>\$ 179,383</u>	<u>\$ 9,791</u>	<u>\$ 189,174</u>
遞延所得稅負債	\$ 109,203	\$ 16,072	\$ 125,275
負債影響合計數	<u>\$ 109,203</u>	<u>\$ 16,072</u>	<u>\$ 125,275</u>
保留盈餘	\$ 6,636,856	(\$ 6,281)	\$ 6,630,575
權益影響合計數	<u>\$ 6,636,856</u>	<u>(\$ 6,281)</u>	<u>\$ 6,630,575</u>
<u>109年1月1日</u>			
投資性不動產	\$ 179,553	\$ 9,621	\$ 189,174
資產影響合計數	<u>\$ 179,553</u>	<u>\$ 9,621</u>	<u>\$ 189,174</u>
遞延所得稅負債	\$ 57,326	\$ 16,038	\$ 73,364
負債影響合計數	<u>\$ 57,326</u>	<u>\$ 16,038</u>	<u>\$ 73,364</u>
保留盈餘	\$ 7,043,618	(\$ 6,417)	\$ 7,037,201
權益影響合計數	<u>\$ 7,043,618</u>	<u>(\$ 6,417)</u>	<u>\$ 7,037,201</u>

(接次頁)

(承前頁)

	重編前金額	投資性不動產 採公允價值 衡量之調整	重編後金額
<u>綜合損益之影響</u>			
<u>109年1月1日</u>			
<u>至3月31日</u>			
折舊及攤銷費用	(\$ 74,438)	\$ 170	(\$ 74,268)
所得稅利益	23,546	(34)	23,512
本期淨利影響	<u>(\$ 50,892)</u>	<u>\$ 136</u>	<u>(\$ 50,756)</u>
本期綜合損益總額影響	<u>(\$ 1,143,133)</u>	<u>\$ 136</u>	<u>(\$ 1,142,997)</u>
淨利影響歸屬於：			
本公司業主	<u>(\$ 349,286)</u>	<u>\$ 136</u>	<u>(\$ 349,150)</u>
綜合損益總額影響歸屬於：			
本公司業主	<u>(\$ 1,143,133)</u>	<u>\$ 136</u>	<u>(\$ 1,142,997)</u>
<u>每股盈餘之影響 (元)</u>			
<u>109年1月1日</u>			
<u>至3月31日</u>			
基本每股盈餘	<u>(\$ 0.22)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 0.22)</u>

(二) 首次適用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：

1. IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致之決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量基礎之變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

對於受利率指標變革影響之避險關係，合併公司採用下列暫時例外：

- (1) 就反映利率指標變革所要求之變動修改避險關係，並將此類修改視為延續既有避險關係。
- (2) 將合理預期將於 24 個月內變為可單獨辨認風險組成部分之新指標利率，指定為非合約明定之風險組成部分被避險項目。
- (3) 在現金流量避險關係修改後，將已累計於現金流量避險工具損益之金額認定為以修改後之新指標利率為基礎。
- (4) 將受利率指標變革影響之項目群組被避險項目區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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

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

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

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

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

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，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債

之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

3. IFRSs 2018-2020 之年度改善

IFRSs 2018-2020 之年度之年度改善修正若干準則，其中 IFRS 9「金融工具」之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值（包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額）是否有 10%之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

4. IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之引述並新增收購者應適用 IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

5. IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按 IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備，合併公司於首次適用該修正時，比較期間資訊應予重編。

6. IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」

該修正明訂，於評估合約是否係虧損性時，「履行合約之成本」應包括履行合約之增額成本（例如，直接人工及原料）及

與履行合約直接相關之其他成本之分攤（例如，履行合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用分攤）。

7. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
- (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

8. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之

變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

合併公司將於首次適用該修正時，將累積影響數認列於首次適用日之保留盈餘。

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，參閱附註十四、附表三及附表四。

(五) 其他重大會計政策說明

除下列說明外，請參閱 109 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 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。

2. 所得稅

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

3. 投資性不動產

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

合併公司自 110 年度起投資性不動產後續衡量之會計政策由成本模式變更為公允價值模式，所有投資性不動產後續以公允價值模式衡量，公允價值變動於發生當期認列於損益。

建造中之投資性不動產其公允價值無法可靠決定者，係以成本減除累計減損損失後之金額認列，於公允價值能可靠決定或建造完成時（孰早者），改按公允價值衡量。

投資性不動產係以開始轉供自用日之公允價值轉列不動產及設備。不動產及設備之不動產於結束自用轉列投資性不動產時，原帳面金額與公允價值間之差額係認列於其他綜合損益。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。

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 109 年度合併財務報告。

六～三二、重要會計項目之說明

六、現金及約當現金

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
庫存現金及零用金	\$ 1,090	\$ 1,107	\$ 1,079
活期及支票存款	1,391,886	1,657,823	2,813,892
原始到期日在 3 個月以內之 銀行定期存款	396,494	553,564	793,255
約當現金			
附條件交易－票券	326,318	324,723	1,211,259
期貨交易超額保證金	2,374,966	2,130,799	2,125,368
合計	<u>\$ 4,490,754</u>	<u>\$ 4,668,016</u>	<u>\$ 6,944,853</u>

原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款及附條件交易－票券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行定期存款(國內及國外)	0.10%~1.90%	0.10%~2.50%	0.35%~2.6%
附條件交易－票券	0.18%~0.20%	0.19%~0.22%	0.40%~0.50%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>強制透過損益按公允價值</u>			
<u> 衡量之金融資產</u>			
流動：			
非衍生金融資產			
－開放式基金貨幣市場			
工具及其他有價證券	\$ 159,713	\$ 152,826	\$ 104,149
－營業票券	399,359	1,397,483	1,397,355
－營業證券－自營	35,419,795	36,763,314	44,109,846
－營業證券－承銷	114,422	217,600	257,629
－營業證券－避險	11,658,404	8,350,824	6,225,668
小計	<u>47,751,693</u>	<u>46,882,047</u>	<u>52,094,647</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
未指定避險關係之衍生工具			
一期貨交易保證金—自有資金	\$ 486,234	\$ 269,874	\$ 725,304
—買入選擇權—期貨	37,758	15,604	143,992
—衍生金融資產—櫃檯	<u>2,276,903</u>	<u>1,977,454</u>	<u>805,179</u>
小計	<u>2,800,895</u>	<u>2,262,932</u>	<u>1,674,475</u>
其他			
—結構式存款	<u>24,633</u>	<u>24,543</u>	<u>23,439</u>
合計	<u>\$ 50,577,221</u>	<u>\$ 49,169,522</u>	<u>\$ 53,792,561</u>
非流動：			
非衍生金融資產			
—營業證券—自營	<u>\$ 346,252</u>	<u>\$ 243,217</u>	<u>\$ 286,517</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>\$ 1,767,993</u>	<u>\$ 1,668,033</u>	<u>\$ 1,638,427</u>
持有供交易之金融負債			
未指定避險關係之衍生工具			
—發行認購(售)權證負債	10,452,672	9,738,412	9,035,364
—發行認購(售)權證再買回	(9,329,175)	(9,131,075)	(8,426,694)
—賣出選擇權負債—期貨	81,003	43,394	278,003
—衍生金融負債—櫃檯	<u>4,143,519</u>	<u>3,255,126</u>	<u>1,396,093</u>
小計	<u>5,348,019</u>	<u>3,905,857</u>	<u>2,282,766</u>
非衍生金融工具			
—應付借券—避險	433,609	439,421	251,430
—應付借券—非避險	<u>779,261</u>	<u>742,902</u>	<u>597,909</u>
小計	<u>1,212,870</u>	<u>1,182,323</u>	<u>849,339</u>
其他			
—發行指數投資證券流通在外負債	<u>4,072</u>	<u>3,345</u>	<u>3,412</u>
合計	<u>\$ 8,332,954</u>	<u>\$ 6,759,558</u>	<u>\$ 4,773,944</u>

(一) 開放式基金、貨幣市場工具及其他有價證券

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
開放式受益憑證	\$ 152,500	\$ 145,000	\$ 100,000
其他有價證券	3,780	3,250	4,834
評價調整	<u>3,433</u>	<u>4,576</u>	(<u>685</u>)
淨 額	<u>\$ 159,713</u>	<u>\$ 152,826</u>	<u>\$ 104,149</u>

(二) 營業票券

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
營業票券	\$ 399,147	\$ 1,397,107	\$ 1,396,778
評價調整	<u>212</u>	<u>376</u>	<u>577</u>
淨 額	<u>\$ 399,359</u>	<u>\$ 1,397,483</u>	<u>\$ 1,397,355</u>

(三) 營業證券－自營

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>流 動</u>			
上市公司股票	\$ 2,296,617	\$ 1,125,239	\$ 418,551
上櫃公司股票	753,697	604,454	341,542
興櫃公司股票	198,866	184,664	237,131
公司債	18,940,538	23,519,190	23,282,131
政府債券	5,192,249	3,827,607	7,896,449
國外有價證券	5,812,747	5,259,445	10,240,451
下興櫃公司股票	680	8,469	1,975
不動產證券化	264,000	276,210	-
指數股票型基金	<u>1,615,466</u>	<u>1,505,904</u>	<u>1,897,351</u>
小 計	35,074,860	36,311,182	44,315,581
評價調整	<u>344,935</u>	<u>452,132</u>	(<u>205,735</u>)
淨 額	<u>\$ 35,419,795</u>	<u>\$ 36,763,314</u>	<u>\$ 44,109,846</u>
<u>非 流 動</u>			
未上市(櫃)股票	\$ 381,591	\$ 333,591	\$ 370,405
評價調整	(<u>35,339</u>)	(<u>90,374</u>)	(<u>83,888</u>)
淨 額	<u>\$ 346,252</u>	<u>\$ 243,217</u>	<u>\$ 286,517</u>

(四) 營業證券－承銷

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
上市公司股票	\$ -	\$ 50,400	\$ 104,300
上櫃公司股票	26,928	61,600	-
可轉換公司債	<u>83,600</u>	<u>100,000</u>	<u>155,000</u>
小 計	110,528	212,000	259,300
評價調整	<u>3,894</u>	<u>5,600</u>	(<u>1,671</u>)
淨 額	<u>\$ 114,422</u>	<u>\$ 217,600</u>	<u>\$ 257,629</u>

(五) 營業證券－避險

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
上市公司股票	\$ 3,876,315	\$ 1,643,250	\$ 727,502
上櫃公司股票	458,126	353,540	269,953
上市(櫃)認購(售) 權證	83,782	31,175	195,702
公司債	6,206,295	5,464,800	4,541,651
基金	348,000	585,000	729,000
國外有價證券	5,797	5,797	5,797
小計	10,978,315	8,083,562	6,469,605
評價調整	680,089	267,262	(243,937)
淨額	<u>\$ 11,658,404</u>	<u>\$ 8,350,824</u>	<u>\$ 6,225,668</u>

(六) 期貨交易保證金－自有資金

截至 110 年 3 月 31 日暨 109 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：

	110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	\$ 238,476	(\$ 8,105)	\$ 230,371
元大期貨股份有限公司	19,612	10,710	30,322
群益期貨股份有限公司	29,567	8,289	37,856
Interactive Brokers	193,536	(5,851)	187,685
合計	<u>\$ 481,191</u>	<u>\$ 5,043</u>	<u>\$ 486,234</u>

	109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	\$ 188,208	(\$ 11,390)	\$ 176,818
元大期貨股份有限公司	1,360	(332)	1,028
群益期貨股份有限公司	24,434	453	24,887
Interactive Brokers	68,107	(966)	67,141
合計	<u>\$ 282,109</u>	<u>(\$ 12,235)</u>	<u>\$ 269,874</u>

	109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	\$ 227,771	\$ 3,772	\$ 231,543
群益期貨股份有限公司	95,066	10,573	105,639
Interactive Brokers	389,289	(1,167)	388,122
合計	<u>\$ 712,126</u>	<u>\$ 13,178</u>	<u>\$ 725,304</u>

(七) 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：

110年3月31日

項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		110年3月31日		
		買 方	賣 方	契 約 數	合 約 金 額 或 支 付 (收 取) 之 權 利 金	公 允 價 值
期貨契約	台股指數期貨	買	方	74	\$ 243,046	\$ 243,060
期貨契約	小型台股指數期貨	買	方	393	320,022	322,712
期貨契約	個股期貨	買	方	555	494,243	495,830
期貨契約	週小台1	買	方	10	8,225	8,226
期貨契約	電 指	買	方	69	226,851	225,492
期貨契約	金 指	買	方	15	20,943	20,913
期貨契約	小 道 瓊	買	方	4	18,718	18,775
期貨契約	HK摩台指	買	方	328	(USD 656)	(USD 658)
期貨契約	美元指數NY	買	方	2	611,480	622,405
期貨契約	台股指數期貨	賣	方	198	(USD 21,429)	(USD 21,812)
期貨契約	小型台股指數期貨	賣	方	201	5,291	5,321
期貨契約	個股期貨	賣	方	3,003	(USD 186)	(USD 186)
期貨契約	電 指	賣	方	96	651,470	649,847
期貨契約	5年美債CBT	賣	方	70	160,485	164,599
期貨契約	10年美債CBT	賣	方	205	375,749	388,030
期貨契約	30年美債CBT	賣	方	35	315,059	314,938
期貨契約	黃 豆 CBT	賣	方	6	246,947	246,482
期貨契約	輕原油NYM	賣	方	47	(USD 8,654)	(USD 8,638)
期貨契約	白 銀 NYM	賣	方	2	768,349	765,942
期貨契約	小那NQ—CME	賣	方	50	(USD 26,927)	(USD 26,842)
期貨契約	小SP—CME	賣	方	21	154,356	154,397
期貨契約	英鎊—CME	賣	方	1	(USD 5,409)	(USD 5,411)
期貨契約	墨披索CME	賣	方	2	11,761	12,299
期貨契約	歐元CME	賣	方	1	(USD 412)	(USD 431)
期貨契約	澳幣CME	賣	方	1	82,188	79,342
期貨契約	中國A50—SGX	賣	方	2,074	(USD 2,880)	(USD 2,780)
期貨契約	富台指—SGX	賣	方	8	7,457	7,000
					(USD 261)	(USD 245)
					370,529	373,516
					(USD 12,985)	(USD 13,090)
					115,777	118,698
					(USD 4,057)	(USD 4,160)
					2,453	2,458
					(USD 86)	(USD 86)
					1,363	1,385
					(USD 48)	(USD 49)
					4,205	4,188
					(USD 147)	(USD 147)
					2,171	2,169
					(USD 76)	(USD 76)
					1,020,463	1,016,858
					(USD 35,762)	(USD 35,635)
					13,317	13,227
					(USD 467)	(USD 464)

(接 次 頁)

(承前頁)

		110年3月31日			合約金額或 支付(收取)		
項 目	交 易 種 類	未 買	平 賣	倉 部	位 契 約 數	之 權 利 金	公 允 價 值
期貨契約	美元指數NY	賣	方		2	\$ 5,244	\$ 5,321
						(USD 184)	(USD 186)
期貨契約	布蘭特原油IC	賣	方		67	122,657	119,949
						(USD 4,299)	(USD 4,204)
期貨契約	星日經225SG	賣	方		2	7,422	7,530
						(JPY 28,801)	(JPY 29,220)
期貨契約	藍 籌 50	賣	方		4	5,058	5,178
						(EUR 151)	(EUR 155)
選擇權契約	台指選擇權－買權	買	方		299	5,314	6,671
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	方		640	5,201	3,316
選擇權契約	短天期台指選擇權－買權	買	方		21	100	73
選擇權契約	短天期台指選擇權－賣權	買	方		232	472	452
選擇權契約	個股選擇權－買權(外幣)	買	方		15	439	348
						(USD 15)	(USD 13)
選擇權契約	個股選擇權－賣權(外幣)	買	方		44	1,674	1,549
						(USD 59)	(USD 54)
選擇權契約	10年美債－賣權	買	方		20	544	918
						(USD 19)	(USD 32)
選擇權契約	小SP－買權	買	方		20	2,301	2,377
						(USD 81)	(USD 83)
選擇權契約	小SP－賣權	買	方		72	24,643	10,767
						(USD 864)	(USD 377)
選擇權契約	小那NQ－買權	買	方		50	10,701	6,456
						(USD 375)	(USD 226)
選擇權契約	小那NQ－賣權	買	方		10	5,734	4,553
						(USD 201)	(USD 160)
選擇權契約	週 選 EW3	買	方		5	351	278
						(USD 12)	(USD 10)
選擇權契約	台指選擇權－買權	賣	方		3,581	9,354	10,785
選擇權契約	台指選擇權－賣權	賣	方		2,587	16,109	5,533
選擇權契約	短天期台指選擇權－買權	賣	方		24	115	110
選擇權契約	短天期台指選擇權－賣權	賣	方		8	18	23
選擇權契約	個股選擇權－買權(外幣)	賣	方		668	15,573	19,216
						(USD 546)	(USD 673)
選擇權契約	個股選擇權－賣權(外幣)	賣	方		81	1,732	1,692
						(USD 61)	(USD 59)
選擇權契約	10年美債－賣權	賣	方		40	446	633
						(USD 16)	(USD 22)
選擇權契約	小SP－賣權	賣	方		254	49,210	20,138
						(USD 1,724)	(USD 706)
選擇權契約	小那NQ－賣權	賣	方		180	40,423	22,498
						(USD 1,416)	(USD 789)
選擇權契約	週 選 EW3	賣	方		10	487	375
						(USD 17)	(USD 13)

109年12月31日

		109年12月31日			合約金額或								
項	目	交	易	種	類	未平倉部位		支付(收取)					
						買	賣	方	契	約	數	之	權	利	金	公	允	價	值
期貨契約	台股指數期貨	買	方			374		\$ 1,095,795	\$ 1,097,914				
期貨契約	小型台股指數期貨	買	方			209		151,391	153,385				
期貨契約	個股期貨	買	方			715		259,654	272,363				
期貨契約	非金電期貨	買	方			1		1,329	1,363				
期貨契約	電指	買	方			21		59,969	60,253				
期貨契約	金指	買	方			36		44,883	45,814				
期貨契約	30年美債	買	方			9		44,271	44,391				
								(USD 1,554)	(USD 1,559)				
期貨契約	HK摩台指	買	方			66		106,989	110,074				
								(USD 3,757)	(USD 3,865)				
期貨契約	VIX-CBOE	買	方			20		13,745	13,485				
								(USD 483)	(USD 474)				
期貨契約	英鎊-CME	買	方			4		9,604	9,725				
								(USD 337)	(USD 341)				
期貨契約	澳幣CME	買	方			2		4,325	4,386				
								(USD 152)	(USD 154)				
期貨契約	個股期貨	賣	方			2,739		342,081	349,247				
期貨契約	小型台股指數期貨	賣	方			200		143,760	146,080				
期貨契約	金指	賣	方			39		49,056	49,865				
期貨契約	電指	賣	方			10		28,130	28,560				
期貨契約	週小台1	賣	方			21		15,456	15,456				
期貨契約	50指期	賣	方			6		6,960	7,140				
期貨契約	10年美債CBT	賣	方			55		215,827	216,286				
								(USD 7,578)	(USD 7,594)				
期貨契約	黃豆CBT	賣	方			1		1,778	1,867				
								(USD 62)	(USD 66)				
期貨契約	黃金NYM	賣	方			12		63,288	64,767				
								(USD 2,222)	(USD 2,274)				
期貨契約	輕原油NYM	賣	方			13		17,832	17,964				
								(USD 626)	(USD 631)				
期貨契約	小那NQ-CME	賣	方			8		57,751	58,717				
								(USD 2,028)	(USD 2,062)				
期貨契約	小SP-CME	賣	方			1		5,221	5,338				
								(USD 183)	(USD 187)				
期貨契約	中A50-SGX	賣	方			1,203		588,071	606,839				
								(USD 20,649)	(USD 21,307)				
期貨契約	美元指數NY	賣	方			3		7,717	7,680				
								(USD 271)	(USD 270)				
期貨契約	小道瓊	賣	方			2		8,570	8,686				
								(USD 301)	(USD 305)				
期貨契約	星日經225SG	賣	方			3		11,050	11,393				
								(JPY 39,992)	(JPY 41,235)				
期貨契約	藍籌50	賣	方			4		4,876	4,973				
								(EUR 139)	(EUR 142)				
選擇權契約	台指選擇權-買權	買	方			988		3,060	6,070				
選擇權契約	台指選擇權-賣權	買	方			2,137		2,592	665				
選擇權契約	短天期台指選擇權-買權	買	方			95		307	561				
選擇權契約	短天期台指選擇權-賣權	買	方			748		605	391				
選擇權契約	個股選擇權-買權	買	方			1		4	12				
選擇權契約	個股選擇權-賣權	買	方			3		23	9				
選擇權契約	金融選擇權-買權	買	方			20		77	137				
選擇權契約	金融選擇權-賣權	買	方			22		102	53				
選擇權契約	個股選擇權-買權(外幣)	買	方			22		1,299	1,450				
								(USD 46)	(USD 51)				
選擇權契約	個股選擇權-賣權(外幣)	買	方			82		4,910	1,697				
								(USD 172)	(USD 59)				

(接次頁)

(承前頁)

		109年12月31日			合約金額或	
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		契 約 數	支 付 (收 取)	
		買 / 賣 方			之 權 利 金	公 允 價 值
選擇權契約	10年美債－買權	買	方	10	\$ 214	\$ 245
選擇權契約	10年美債－賣權	買	方	10	(USD 8)	(USD 9)
選擇權契約	小SP－賣權	買	方	23	178	80
選擇權契約	電子選擇權－買權	買	方	4	(USD 6)	(USD 3)
選擇權契約	電子選擇權－賣權	買	方	20	5,163	4,234
選擇權契約	台指選擇權－買權	買	方	3,635	(USD 181)	(USD 149)
選擇權契約	台指選擇權－賣權	買	方	3,875	(19)	30
選擇權契約	短天期台指選擇權－買權	買	方	382	(90)	4
選擇權契約	短天期台指選擇權－賣權	買	方	191	(11,896)	24,986
選擇權契約	金融選擇權－買權	買	方	15	(10,046)	4,856
選擇權契約	金融選擇權－賣權	買	方	13	(1,300)	1,464
選擇權契約	個股選擇權－買權	買	方	11	(7)	4
選擇權契約	個股選擇權－買權(外幣)	買	方	46	(34)	73
選擇權契約	個股選擇權－賣權(外幣)	買	方	243	(21)	24
選擇權契約	10年美債－買權	買	方	25	(95)	183
選擇權契約	10年美債－賣權	買	方	25	(812)	1,362
選擇權契約	小SP－賣權	買	方	54	(USD 28)	(USD 47)
選擇權契約	小那NQ－賣權	買	方	5	(8,518)	2,780
選擇權契約	10年美債－買權	買	方	25	(USD 299)	(USD 98)
選擇權契約	10年美債－賣權	買	方	25	(225)	200
選擇權契約	小SP－賣權	買	方	54	(USD 8)	(USD 7)
選擇權契約	小那NQ－賣權	買	方	5	(218)	56
選擇權契約	10年美債－買權	買	方	10	(USD 8)	(USD 2)
選擇權契約	10年美債－賣權	買	方	10	(8,019)	6,574
選擇權契約	小SP－賣權	買	方	54	(USD 282)	(USD 231)
選擇權契約	小那NQ－賣權	買	方	5	(1,031)	798
選擇權契約	10年美債－買權	買	方	10	(USD 36)	(USD 28)

109年3月31日

		109年3月31日			合約金額或	
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		契 約 數	支 付 (收 取)	
		買 / 賣 方			之 權 利 金	公 允 價 值
期貨契約	台股指數期貨	買	方	4	\$ 6,733	\$ 7,191
期貨契約	小型台股指數期貨	買	方	44	21,055	21,109
期貨契約	個股期貨	買	方	457	174,360	177,030
期貨契約	50指期	買	方	7	5,342	5,250
期貨契約	電 指	買	方	1	1,689	1,702
期貨契約	非金電期貨	買	方	1	857	977
期貨契約	10年美債CBT	買	方	122	510,672	511,403
期貨契約	小那NQ－CME	買	方	10	(USD 16,896)	(USD 16,920)
期貨契約	布蘭特原油NY	買	方	6	44,939	47,068
期貨契約	美元指數NY	買	方	1	(USD 1,487)	(USD 1,557)
期貨契約	黃豆油CBT	買	方	10	5,200	5,079
期貨契約	輕原油NYM	買	方	153	(USD 172)	(USD 168)
期貨契約	台股指數期貨	買	方	4	3,004	2,995
期貨契約	小型台股指數期貨	買	方	44	(USD 99)	(USD 99)
期貨契約	個股期貨	買	方	457	5,323	4,989
期貨契約	50指期	買	方	7	(USD 176)	(USD 165)
期貨契約	電 指	買	方	1	95,584	94,708
期貨契約	非金電期貨	買	方	1	(USD 3,162)	(USD 3,133)
期貨契約	10年美債CBT	買	方	122		
期貨契約	小那NQ－CME	買	方	10		
期貨契約	布蘭特原油NY	買	方	6		
期貨契約	美元指數NY	買	方	1		
期貨契約	黃豆油CBT	買	方	10		
期貨契約	輕原油NYM	買	方	153		

(接次頁)

(承前頁)

		109年3月31日			合約金額或 支付(收取)														
項	目	交	易	倉	部	位	未	平	倉	部	位	之	權	利	金	公	允	價	值
類	類	買	賣	買	賣	買	賣	買	賣	買	賣	買	賣	買	賣	買	賣	買	賣
期貨契約	摩台股期貨	買	方			245						\$	270,819		\$	274,730			
												(USD	8,960)		(USD	9,090)			
期貨契約	瘦豬CME	買	方			2							1,395			1,281			
												(USD	46)		(USD	42)			
期貨契約	50指期	賣	方			4							2,963			3,008			
期貨契約	台股指數期貨	賣	方			435							830,757			832,308			
期貨契約	個股期貨	賣	方			768							196,883			191,399			
期貨契約	週小台1	賣	方			24							11,601			11,615			
期貨契約	小型台股指數期貨	賣	方			42							20,128			20,150			
期貨契約	電 指	賣	方			30							51,125			51,048			
期貨契約	金 指	賣	方			11							12,164			12,225			
期貨契約	中國A50-SGX	賣	方			1,823							688,654			694,262			
												(USD	22,784)		(USD	22,970)			
期貨契約	10年美債CBT	賣	方			13							52,607			54,494			
												(USD	1,741)		(USD	1,803)			
期貨契約	30年美債CBT	賣	方			3							16,314			16,236			
												(USD	540)		(USD	537)			
期貨契約	黃金NYM	賣	方			40							198,721			193,029			
												(USD	6,575)		(USD	6,386)			
期貨契約	VIX-CBOE	賣	方			35							49,286			46,123			
												(USD	1,631)		(USD	1,526)			
期貨契約	小SP-CME	賣	方			82							315,313			318,053			
												(USD	10,432)		(USD	10,523)			
期貨契約	小那NQ-CME	賣	方			12							56,256			56,481			
												(USD	1,861)		(USD	1,869)			
期貨契約	小麥CBT	賣	方			2							1,587			1,700			
												(USD	53)		(USD	56)			
期貨契約	小 道瓊	賣	方			15							49,937			49,307			
												(USD	1,652)		(USD	1,631)			
期貨契約	日元CME	賣	方			1							3,513			3,521			
												(USD	116)		(USD	116)			
期貨契約	白銀NYM	賣	方			30							66,745			64,180			
												(USD	2,208)		(USD	2,123)			
期貨契約	美元指數NY	賣	方			2							5,828			5,990			
												(USD	193)		(USD	198)			
期貨契約	黃豆CBT	賣	方			11							14,315			14,737			
												(USD	474)		(USD	488)			
期貨契約	輕原油NYM	賣	方			4							3,157			3,348			
												(USD	104)		(USD	111)			
選擇權契約	台指選擇權-買權	買	方			1,553							22,477			21,070			
選擇權契約	台指選擇權-賣權	買	方			2,595							51,022			46,729			
選擇權契約	金融選擇權-買權	買	方			21							52			45			
選擇權契約	金融選擇權-賣權	買	方			23							75			952			
選擇權契約	短天期台指選擇權-買權	買	方			751							2,754			35			
選擇權契約	短天期台指選擇權-賣權	買	方			1,662							12,527			1,655			
選擇權契約	電子選擇權-買權	買	方			44							129			20			
選擇權契約	個股選擇權-買權	買	方			1							5			1			
選擇權契約	個股選擇權-賣權	買	方			5							27			2			
選擇權契約	10年美債-買權	買	方			10							387			879			
												(USD	13)		(USD	29)			
選擇權契約	10年美債-賣權	買	方			20							548			368			
												(USD	18)		(USD	12)			
選擇權契約	輕原油-買權	買	方			4							649			453			
												(USD	21)		(USD	15)			

(接次頁)

(承前頁)

		109年3月31日			合約金額或 支付(收取)	
項 目	交 易 種 類	未 平 倉 部 位		契 約 數	之 權 利 金 公 允 價 值	
		買 / 賣	方		金	值
選擇權契約	輕原油-賣權	買	方	2	\$ 361	\$ 513
					(USD 12)	(USD 17)
選擇權契約	小SP-買權	買	方	62	5,310	3,279
					(USD 176)	(USD 108)
選擇權契約	小SP-賣權	買	方	60	16,964	55,977
					(USD 561)	(USD 1,852)
選擇權契約	小那NQ-賣權	買	方	10	3,009	2,903
					(USD 100)	(USD 96)
選擇權契約	玉米-買權	買	方	30	648	283
					(USD 21)	(USD 9)
選擇權契約	個股選擇權-買權(外幣)	買	方	10	141	91
					(USD 5)	(USD 3)
選擇權契約	個股選擇權-賣權(外幣)	買	方	10	404	525
					(USD 13)	(USD 17)
選擇權契約	小SP週選1-賣權	買	方	10	1,798	5,132
					(USD 60)	(USD 170)
選擇權契約	小SP週選4-買權	買	方	10	2,278	3,080
					(USD 75)	(USD 102)
選擇權契約	台指選擇權-買權	賣	方	4,376	(38,864)	37,127
選擇權契約	台指選擇權-賣權	賣	方	4,422	(58,644)	54,196
選擇權契約	金融選擇權-買權	賣	方	60	(144)	1
選擇權契約	短天期台指選擇權-買權	賣	方	1,516	(6,587)	830
選擇權契約	短天期台指選擇權-賣權	賣	方	5,559	(14,900)	2,875
選擇權契約	電子選擇權-買權	賣	方	68	(436)	56
選擇權契約	電子選擇權-賣權	賣	方	30	(351)	1,423
選擇權契約	個股選擇權-買權	賣	方	30	(225)	227
選擇權契約	個股選擇權-賣權	賣	方	27	(312)	181
選擇權契約	10年美債-買權	賣	方	12	(348)	838
					(USD 12)	(USD 28)
選擇權契約	10年美債-賣權	賣	方	18	(289)	383
					(USD 10)	(USD 13)
選擇權契約	輕原油-賣權	賣	方	10	(904)	1,086
					(USD 30)	(USD 36)
選擇權契約	小SP-買權	賣	方	118	(24,729)	25,730
					(USD 818)	(USD 851)
選擇權契約	小SP-賣權	賣	方	254	(51,714)	143,016
					(USD 1,711)	(USD 4,732)
選擇權契約	小那NQ-買權	賣	方	10	(2,979)	4,632
					(USD 99)	(USD 153)
選擇權契約	小麥-賣權	賣	方	10	(340)	213
					(USD 11)	(USD 7)
選擇權契約	玉米-買權	賣	方	50	(741)	312
					(USD 25)	(USD 10)
選擇權契約	豆油-買權	賣	方	20	(229)	178
					(USD 8)	(USD 6)
選擇權契約	個股選擇權-買權(外幣)	賣	方	162	(1,659)	1,285
					(USD 55)	(USD 43)
選擇權契約	個股選擇權-賣權(外幣)	賣	方	120	(830)	1,731
					(USD 27)	(USD 57)
選擇權契約	小SP週選1-買權	賣	方	10	(189)	141
					(USD 6)	(USD 5)
選擇權契約	小SP週選4-賣權	賣	方	10	(1,016)	1,272
					(USD 34)	(USD 42)
選擇權契約	黃豆-賣權	賣	方	10	(170)	270
					(USD 6)	(USD 9)

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 110 年 3 月 31 日暨 109 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 486,234 仟元、269,874 仟元及 725,304 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

	110年1月1日 至3月31日	109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	\$ 770,030	\$ 1,727,542
期貨契約利益－未實現	<u>17,230</u>	<u>31,368</u>
小計	<u>787,260</u>	<u>1,758,910</u>
期貨契約損失－已實現	(930,128)	(1,446,565)
期貨契約損失－未實現	<u>(233)</u>	<u>(106)</u>
小計	<u>(930,361)</u>	<u>(1,446,671)</u>
淨損失	<u><u>(\$ 143,101)</u></u>	<u><u>\$ 312,239</u></u>
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益		
－已實現	\$ 207,187	\$ 401,926
選擇權交易利益		
－未實現	<u>36,755</u>	<u>-</u>
小計	<u>243,942</u>	<u>401,926</u>
選擇權交易損失		
－已實現	(161,033)	(546,264)
選擇權交易損失		
－未實現	<u>-</u>	<u>(58,089)</u>
小計	<u>(161,033)</u>	<u>(604,353)</u>
淨利益	<u><u>\$ 82,909</u></u>	<u><u>(\$ 202,427)</u></u>

(八) 衍生金融資產－櫃檯

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
換利合約價值	\$ 88,628	\$ 109,337	\$ 187,348
資產交換 IRS 合約價值	46,865	46,544	37,805
資產交換選擇權	2,130,892	1,820,201	569,987
換匯合約價值	-	-	10,039
匯率衍生工具	10,359	1,012	-
結構型工具	159	360	-
合計	<u>\$ 2,276,903</u>	<u>\$ 1,977,454</u>	<u>\$ 805,179</u>

(九) 結構式存款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
結構式存款本金	\$ 23,923	\$ 24,000	\$ 22,606
評價調整	710	543	833
淨額	<u>\$ 24,633</u>	<u>\$ 24,543</u>	<u>\$ 23,439</u>

(十) 指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
結構型工具－信用連結	\$ 1,762,300	\$ 1,663,600	\$ 1,645,700
加(減)：評價調整	5,693	4,433	(7,273)
淨額	<u>\$ 1,767,993</u>	<u>\$ 1,668,033</u>	<u>\$ 1,638,427</u>

(十一) 發行認購(售)權證負債淨額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
發行認購(售)權證負債金額	\$ 10,793,145	\$ 9,693,369	\$ 9,722,559
負債價值變動損失(利益)	(340,473)	45,043	(687,195)
發行認購(售)權證負債市值	<u>10,452,672</u>	<u>9,738,412</u>	<u>9,035,364</u>
減：發行認購(售)權證再買回金額	(9,232,579)	(8,967,638)	(7,843,581)
再買回價值變動(利益)損失	(96,596)	(163,437)	(583,113)
發行認購(售)權證再買回市值	<u>(9,329,175)</u>	<u>(9,131,075)</u>	<u>(8,426,694)</u>
淨額	<u>\$ 1,123,497</u>	<u>\$ 607,337</u>	<u>\$ 608,670</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
換利合約價值	\$ 126,121	\$ 147,712	\$ 257,812
資產交換 IRS 合約價值	201,067	196,818	183,811
資產交換選擇權	3,282,368	2,616,279	727,367
換匯合約價值	-	-	12,120
匯率衍生工具	6,348	39,369	-
結構型工具	149,196	182,730	168,656
股權衍生工具	378,419	72,218	46,327
合 計	<u>\$ 4,143,519</u>	<u>\$ 3,255,126</u>	<u>\$ 1,396,093</u>

(十三) 應付借券－避險

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付借券－避險－股票	\$ 446,288	\$ 420,696	\$ 257,024
評價調整	(12,679)	18,725	(5,594)
淨 額	<u>\$ 433,609</u>	<u>\$ 439,421</u>	<u>\$ 251,430</u>

(十四) 應付借券－非避險

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付借券－非避險－股票	\$ 688,878	\$ 711,871	\$ 624,772
評價調整	90,383	31,031	(26,863)
淨 額	<u>\$ 779,261</u>	<u>\$ 742,902</u>	<u>\$ 597,909</u>

(十五) 發行指數投資證券流通在外負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
發行指數投資證券流通 在外負債	\$ 3,881	\$ 3,247	\$ 4,108
評價調整	191	98	(696)
淨 額	<u>\$ 4,072</u>	<u>\$ 3,345</u>	<u>\$ 3,412</u>

(十六) 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：

110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	481,191
買入選擇權－期貨	NTD	11,087
	USD	1,626
換利合約價值	NTD	20,900,000
匯率衍生工具	USD	30,000
結構型工具	NTD	5,000
<u>其他金融資產</u>		
結構式存款	CNY	5,500
<u>衍生金融負債</u>		
賣出選擇權－期貨	NTD	25,597
	USD	3,780
換利合約價值	NTD	23,300,000
匯率衍生工具	CNY	26,700
	HKD	81,630
	JPY	6,000
	EUR	70
	USD	88,370
資產交換選擇權	NTD	15,144,300
結構型工具	NTD	10,752,733
結構型商品－信用連結	NTD	1,762,300
股權衍生工具	NTD	615,414
109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	282,109
買入選擇權－期貨	NTD	18,534
換利合約價值	NTD	19,700,000
匯率衍生工具	USD	12,250
	JPY	1,575
資產交換選擇權	NTD	10,891,500
<u>衍生金融負債</u>		
賣出選擇權－期貨	NTD	42,331
換利合約價值	NTD	23,000,000
匯率衍生工具	CNY	46,452
	HKD	94,410
	JPY	6,000
	EUR	70
	USD	75,580

（接次頁）

(承前頁)

109年12月31日	合約金額 (名目本金)	
資產交換選擇權	NTD	14,708,100
結構型工具	NTD	9,516,688
股權衍生工具	NTD	240,759
結構型商品—信用連結	NTD	1,663,600

109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	712,126
買入選擇權—期貨	NTD	121,565
換利合約價值	NTD	22,400,000
換匯合約價值	USD	5,000
資產交換選擇權	NTD	11,721,900
<u>衍生金融負債</u>		
賣出選擇權—期貨	NTD	206,600
換利合約價值	NTD	26,800,000
換匯合約價值	CNY	22,252
	HKD	77,860
	JPY	6,000
	EUR	15
	AUD	4,656
	USD	125,086
資產交換選擇權	NTD	13,335,000
結構型工具	NTD	9,140,694
股權衍生工具	NTD	112,430
結構型商品—信用連結	NTD	1,645,700

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>流動</u>			
國內投資			
上市櫃公司股票	\$ 1,961,501	\$ 992,494	\$ 549,409
借出證券 (上市櫃)	-	-	270,271
	<u>\$ 1,961,501</u>	<u>\$ 992,494</u>	<u>\$ 819,680</u>
<u>非流動</u>			
國內投資			
未上市 (櫃) 公司 股票	<u>\$ 2,661,185</u>	<u>\$ 2,491,213</u>	<u>\$ 1,600,570</u>

(二) 債務工具投資

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<u>流 動</u>			
國外投資			
政府公債	<u>\$1,831,312</u>	<u>\$1,064,907</u>	<u>\$1,149,884</u>

合併公司持有上述權益工具投資及債務工具投資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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別按公允價值 2,674 仟元及 228,852 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 25,230 仟元及未實現評價損失 57,476 仟元由其他權益轉列保留盈餘。

合併公司截至 110 年 3 月 31 日持有 3.81~8.24 年期外國政府公債，總面額為 1,854,775 仟元。

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

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<u>流 動</u>			
原始到期日超過 3 個月之			
定期存款	<u>\$1,219,847</u>	<u>\$1,038,884</u>	<u>\$ 923,828</u>

截至 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 0.12%~2.175%、0.22%~2.175% 及 0.22%~2.175%。

十、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：

110年3月31日

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量
總帳面金額	\$ 1,877,139
備抵損失	(<u> 1</u>)
攤銷後成本	1,877,138
公允價值調整	(<u> 45,826</u>)
	<u>\$ 1,831,312</u>

109年12月31日

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量
總帳面金額	\$ 1,030,919
備抵損失	(<u> 1</u>)
攤銷後成本	1,030,918
公允價值調整	<u> 33,989</u>
	<u>\$ 1,064,907</u>

109年3月31日

	透過其他綜合損益 按公允價值衡量
總帳面金額	\$ 1,097,602
備抵損失	(<u> 1</u>)
攤銷後成本	1,097,601
公允價值調整	<u> 52,283</u>
	<u>\$ 1,149,884</u>

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：

110 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%	\$1,831,312

109 年 12 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%	\$1,064,907

109 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%	\$1,149,884

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	用	等	級
	正	常	常	違
	(12個月預期信用損失)	(存續期間預期信用損失且未信用減損)	(存續期間預期信用損失且未信用減損)	(存續期間預期信用損失且已信用減損)
110年1月1日餘額	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -
購入新債務工具	-	-	-	-
匯率及其他變動	-	-	-	-
110年3月31日餘額	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
109年1月1日餘額	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -
109年3月31日餘額	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十一、附賣回債券投資

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
中央政府建設公債	<u>\$ 4,344,693</u>	<u>\$ 4,556,278</u>	<u>\$ 3,355,910</u>
約定含息賣回總價	<u>\$ 4,345,675</u>	<u>\$ 4,557,061</u>	<u>\$ 3,356,671</u>
約定賣回期限	<u>110.4.7~</u>	<u>110.1.6~</u>	<u>109.4.1~</u>
	<u>110.5.17</u>	<u>110.1.25</u>	<u>109.4.21</u>

十二、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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收證券融資款－集中市場	\$ 12,833,813	\$ 10,121,330	\$ 4,446,462
應收證券融資款－櫃檯市場	3,682,516	3,338,090	1,455,123
應收證券融資款－國外	96,049	147,326	118,093
減：備抵損失	(90,097)	(86,093)	(82,152)
淨 額	<u>\$ 16,522,281</u>	<u>\$ 13,520,653</u>	<u>\$ 5,937,526</u>
利率區間	2.50~6.45%	2.50~6.45%	2.75~6.45%
擔保品市價	<u>\$ 29,565,840</u>	<u>\$ 23,991,493</u>	<u>\$ 9,269,722</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收票據	\$ 1,551	\$ 1,330	\$ 1,489
應收帳款			
應收處分款	-	-	51
應收利息—業內	344,704	304,336	310,268
應收證券經紀／承銷手續費	2,127	426	10
應收交割帳款—受託買賣	25,338,872	19,303,544	10,281,582
應收交割帳款—非受託買賣	704,870	1,871,627	1,104,053
交割代價	1,324,218	3,531,124	507,857
應收承銷證券	-	38,710	-
應收證券	-	49,430	-
應收股利	7,792	1,892	3,625
應收即期外匯款	935,207	1,079,826	18,625
其他	396,870	131,939	110,941
應收帳款—關係人	55,086	15,226	4,079
小計	29,111,297	26,329,410	12,342,580
減：備抵損失	(176)	(164)	(85)
合計	<u>\$ 29,111,121</u>	<u>\$ 26,329,246</u>	<u>\$ 12,342,495</u>

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
0~30天	\$ 29,094,548	\$ 24,839,707	\$ 12,316,550
31~60天	8,949	1,481,697	9,812
61~90天	3,648	1,322	9,872
91~120天	1,533	804	4,401
121天以上	2,443	5,716	1,860
合計	<u>\$ 29,111,121</u>	<u>\$ 26,329,246</u>	<u>\$ 12,342,495</u>

(三) 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
110年1月1日餘額	\$ 14,005	\$ -	\$ 185,123	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 199,128
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	-	-	(2,329)	-	-	-	(2,329)
購入或沖銷之金融資產	4,120	-	2,231	-	-	-	6,351
風險參數、匯率及其他變動	-	-	(85)	-	-	-	(85)
110年3月31日餘額	\$ 18,125	\$ -	\$ 184,940	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 203,065

	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
109年1月1日餘額	\$ 10,006	\$ -	\$ 204,898	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 214,904
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	-	-	(138)	-	-	-	(138)
購入或沖銷之金融資產	(3,690)	-	3,502	-	-	-	(188)
風險參數、匯率及其他變動	-	-	420	-	-	-	420
109年3月31日餘額	\$ 6,316	\$ -	\$ 208,682	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 214,998

上列 110 年 3 月 31 日暨 109 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 2,097 仟元、2,078 仟元及 1,057 仟元及應收期貨交易保證金備抵損失均為 89,564 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
110年1月1日餘額	\$ 34,979,594	\$ -	\$ 482,499	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35,642,093
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	-	-	(2,329)	-	-	-	(2,329)
購入或沖銷之金融資產	9,133,344	-	(88,299)	-	-	-	9,045,045
風險參數、匯率及其他變動	-	-	(14,153)	-	-	-	(14,153)
110年3月31日餘額	\$ 44,112,938	\$ -	\$ 377,718	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44,490,656

	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
109年1月1日餘額	\$ 22,749,089	\$ -	\$ 517,105	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23,266,194
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	-	-	(138)	-	-	-	(138)
購入或沖銷之金融資產	(5,543,465)	-	(48,842)	-	-	-	(5,592,307)
風險參數、匯率及其他變動	-	-	2,995	-	-	-	2,995
109年3月31日餘額	\$ 17,205,624	\$ -	\$ 471,120	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17,676,744

上列 110 年 3 月 31 日暨 109 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 2,428,169 仟元、2,440,304 仟元及 1,237,513 仟元及應收期貨交易保證金分別為 91,877 仟元、91,997 仟元及 97,603 仟元。

(四) 其他應收款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收代徵交易稅獎金	\$ 3,230	\$ 1,488	\$ 1,770
應收利息	8,969	7,640	7,839
一般違約	8,985	9,077	27,168
應收退稅款	42,470	42,470	287
應收基金及貨幣市場 款項	1,489	1,274	1,320
其 他	10,310	3,668	6,032
減：備抵損失	(<u>10,756</u>)	(<u>10,849</u>)	(<u>28,940</u>)
小 計	<u>\$ 64,697</u>	<u>\$ 54,768</u>	<u>\$ 15,476</u>
其他應收款－關係人	<u>\$ 10,731</u>	<u>\$ 6,553</u>	<u>\$ 8,943</u>

(五) 催收款項

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
催收款項	\$ 10,375	\$ 10,380	\$ 13,200
減：備抵損失	(<u>10,375</u>)	(<u>10,380</u>)	(<u>13,200</u>)
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。

十三、客戶保證金專戶

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行存款	\$ 6,638,527	\$ 5,474,485	\$ 6,950,479
期貨結算機構結算餘額	2,344,855	1,711,489	2,023,745
其他期貨商結算餘額	1,007,197	679,155	730,787
有價證券	<u>11,242</u>	<u>7,815</u>	<u>5,704</u>
合 計	<u>\$ 10,001,821</u>	<u>\$ 7,872,944</u>	<u>\$ 9,710,715</u>

110年3月31日暨109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：

110年3月31日

項	目	金	額
保證金專戶－銀行存款		\$	6,638,527
保證金專戶－期貨結算機構結算餘額			2,344,855
保證金專戶－其他期貨商結算餘額			1,007,197
保證金專戶－有價證券			<u>11,242</u>
客戶保證金專戶帳列餘額			<u>10,001,821</u>
調整加項：			
應收期貨交易保證金			-
利息收入淨額待轉入			-
上手佣金支出待轉入			4,982
其 他			<u>53</u>
小 計			<u>5,035</u>
調整減項：			
手續費收入待轉出			14,254
期交稅待轉出			1,011
利息收入淨額待轉出			2,062
其 他			<u>-</u>
小 計			<u>17,327</u>
期貨交易人權益餘額		\$	<u><u>9,989,529</u></u>

109年12月31日

項	目	金	額
保證金專戶－銀行存款		\$	5,474,485
保證金專戶－期貨結算機構結算餘額			1,711,489
保證金專戶－其他期貨商結算餘額			679,155
保證金專戶－有價證券			<u>7,815</u>
客戶保證金專戶帳列餘額			<u>7,872,944</u>
調整加項：			
應收期貨交易保證金			-
利息收入淨額待轉入			-
上手佣金支出待轉入			2,435
其 他			<u>15</u>
小 計			<u>2,450</u>

(接次頁)

(承前頁)

項	目	金	額
調整減項：			
手續費收入待轉出		\$	7,783
期交稅待轉出			748
利息收入淨額待轉出			2,357
其他			97
小計			<u>10,985</u>
期貨交易人權益餘額		\$	<u><u>7,864,409</u></u>

109年3月31日

項	目	金	額
保證金專戶－銀行存款		\$	6,950,479
保證金專戶－期貨結算機構結算餘額			2,023,745
保證金專戶－其他期貨商結算餘額			730,787
保證金專戶－有價證券			<u>5,704</u>
客戶保證金專戶帳列餘額			<u>9,710,715</u>
調整加項：			
應收期貨交易保證金			168
利息收入淨額待轉入			-
上手佣金支出待轉入			6,527
其他			6
小計			<u>6,701</u>
調整減項：			
手續費收入待轉出			17,456
期交稅待轉出			815
利息收入淨額待轉出			2,932
其他			<u>274</u>
小計			<u>21,477</u>
期貨交易人權益餘額		\$	<u><u>9,695,939</u></u>

十四、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		
			110年 3月31日	109年 12月31日	109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%

(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		
			110年 3月31日	109年 12月31日	109年 3月31日
	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%
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	10.00%	10.00%	10.00%
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。

十五、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
成 本								
110年1月1日餘額	\$ 1,337,089	\$ 814,639	\$ 1,040,765	\$ 132,645	\$ 400	\$ 108,386	\$ 205,656	\$ 3,639,580
增 添	-	292	9,630	3,891	-	1,012	536	15,361
處 分	-	-	-	-	-	-	-	-
淨兌換差額	-	-	(37)	(13)	-	-	(10)	(60)
110年3月31日餘額	<u>1,337,089</u>	<u>814,931</u>	<u>1,050,358</u>	<u>136,523</u>	<u>400</u>	<u>109,398</u>	<u>206,182</u>	<u>3,654,881</u>
累計折舊								
110年1月1日餘額	-	437,452	764,477	127,542	400	97,935	171,329	1,599,135
折 舊	-	4,376	17,918	629	-	875	3,886	27,684
處 分	-	-	-	-	-	-	-	-
淨兌換差額	-	-	(36)	(12)	-	-	(3)	(51)
110年3月31日餘額	-	<u>441,828</u>	<u>782,359</u>	<u>128,159</u>	<u>400</u>	<u>98,810</u>	<u>175,212</u>	<u>1,626,768</u>
110年1月1日淨額	<u>\$ 1,337,089</u>	<u>\$ 377,187</u>	<u>\$ 276,288</u>	<u>\$ 5,103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,451</u>	<u>\$ 34,327</u>	<u>\$ 2,040,445</u>
110年3月31日淨額	<u>\$ 1,337,089</u>	<u>\$ 373,103</u>	<u>\$ 267,999</u>	<u>\$ 8,364</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,588</u>	<u>\$ 30,970</u>	<u>\$ 2,028,113</u>
成 本								
109年1月1日餘額	\$ 1,338,578	\$ 815,530	\$ 901,722	\$ 134,462	\$ 400	\$ 106,672	\$ 206,612	\$ 3,503,976
增 添	-	283	98,964	-	-	96	880	100,223
淨兌換差額	-	-	188	66	-	-	49	303
109年3月31日餘額	<u>1,338,578</u>	<u>815,813</u>	<u>1,000,874</u>	<u>134,528</u>	<u>400</u>	<u>106,768</u>	<u>207,541</u>	<u>3,604,502</u>
累計折舊								
109年1月1日餘額	-	421,664	733,368	127,134	400	95,865	155,885	1,534,316
折 舊	-	4,992	12,397	718	-	892	4,867	23,866
淨兌換差額	-	-	181	58	-	-	17	256
109年3月31日餘額	-	<u>426,656</u>	<u>745,946</u>	<u>127,910</u>	<u>400</u>	<u>96,757</u>	<u>160,769</u>	<u>1,558,438</u>
109年3月31日淨額	<u>\$ 1,338,578</u>	<u>\$ 389,157</u>	<u>\$ 254,928</u>	<u>\$ 6,618</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,011</u>	<u>\$ 46,772</u>	<u>\$ 2,046,064</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53年
設備	1至31年
租賃改良	2至10年

(二) 合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註三四。

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
使用權資產帳面金額			
建築物	\$ 418,331	\$ 370,148	\$ 470,079
運輸設備	6,276	5,359	6,888
其他	-	31	169
	<u>\$ 424,607</u>	<u>\$ 375,538</u>	<u>\$ 477,136</u>
		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添		<u>\$ 212,705</u>	<u>\$ 1,642</u>
使用權資產之折舊費用			
建築物		\$ 41,623	\$ 41,629
運輸設備		1,287	1,449
其他		31	46
		<u>\$ 42,941</u>	<u>\$ 43,124</u>

(二) 租賃負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 145,273</u>	<u>\$ 122,501</u>	<u>\$ 156,359</u>
非流動	<u>\$ 280,992</u>	<u>\$ 256,144</u>	<u>\$ 323,071</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
建築物	1.13%~4.10%	1.13%~4.10%	1.13%~3.96%
運輸設備	2.15%~5.00%	2.15%~3.00%	2.15%~3.00%
其他	-	2.15%	2.15%

(三) 其他租賃資訊

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	<u>\$ 1,269</u>	<u>\$ 1,441</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 6</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$ 43,057)</u>	<u>(\$ 46,909)</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。

110年及109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110年及109年12月31日以前結束且選擇適用認列豁免之租賃，110年及109年3月31日適用認列豁免之短期租賃承諾金額為1,216仟元及1,363仟元。

十七、投資性不動產

	土	地	建築物及 附屬設備	合	計
<u>110年1月1日及3月31日</u>					
餘額					
以公允價值衡量	<u>\$ 140,579</u>		<u>\$ 53,673</u>		<u>\$ 194,252</u>
<u>109年1月1日及3月31日</u>					
餘額					
以公允價值衡量	<u>\$ 133,943</u>		<u>\$ 55,231</u>		<u>\$ 189,174</u>

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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
第1年	\$ 7,193	\$ 7,162	\$ 6,827
第2年	6,301	5,844	5,254
第3年	5,527	5,332	5,232
第4年	2,209	3,292	4,728
第5年	-	21	1,900
	<u>\$ 21,230</u>	<u>\$ 21,651</u>	<u>\$ 23,941</u>

合併公司之投資性不動產係委任具備我國不動產估價師資格展茂聯合估價師事務所楊尚泓估價師進行估價，其估價日期分別為 109 年 12 月 31 日及 108 年 12 月 31 日。

合併公司已洽估價師檢視原報告之有效性，認為前述投資性不動產於 110 年及 109 年 3 月 31 日仍屬有效。

投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
預估未來現金流入	\$ 66,164	\$ 66,926
預估未來現金流出	(15,007)	(13,948)
預估未來淨現金流入	<u>\$ 51,157</u>	<u>\$ 52,978</u>
折現率	1.595%~2.745%	2.045%~2.845%

投資性不動產所在區域之租金行情約為每坪 0.3 仟元至 1.3 仟元，市場上相似比較標的之租金行情約為每坪 0.3 仟元至 1.3 仟元。

投資性不動產目前已全數以營業租賃方式出租，110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日產生租金收入分別 1,362 仟元及 1,360 仟元。

投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及期末處分價值，租金收入係以合併公司目前租賃契約及市場租金行情為基礎並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以 10 年估算；押金利息收入係以 1 年期定存利率推估；期末處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、保險費、維修費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率及營造施工費推估。

折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告 2 年期郵政定期儲金加 3 碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬 0%~1.15% 決定。

第 3 等級公允價值之調節

合併公司持有之投資性不動產後續衡量採公允價值模式者，其公允價值層級屬第 3 層級，調節如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額（重編後）	<u>\$ 194,252</u>	<u>\$ 189,174</u>
期末餘額	<u>\$ 194,252</u>	<u>\$ 189,174</u>

以上金額不包括以成本衡量部分。

十八、無形資產

	商	譽	電 腦 軟 體 成 本	其 他 無 形 資 產	合 計
<u>成 本</u>					
110年1月1日餘額	\$ 4,575		\$ 662,546	\$ 273,361	\$ 940,482
本期新增	-		7,161	-	7,161
本期減少	-		-	-	-
110年3月31日餘額	<u>4,575</u>		<u>669,707</u>	<u>273,361</u>	<u>947,643</u>
<u>累計攤銷</u>					
110年1月1日餘額	-		547,874	270,607	818,481
本期新增	-		9,515	109	9,624
本期減少	-		-	-	-
110年3月31日餘額	<u>-</u>		<u>557,389</u>	<u>270,716</u>	<u>828,105</u>
110年1月1日淨額	<u>\$ 4,575</u>		<u>\$ 112,318</u>	<u>\$ 2,645</u>	<u>\$ 119,538</u>
110年3月31日淨額	<u>\$ 4,575</u>		<u>\$ 114,672</u>	<u>\$ 2,754</u>	<u>\$ 122,001</u>
<u>成 本</u>					
109年1月1日餘額	\$ 4,575		\$ 602,296	\$ 273,361	\$ 880,232
本期新增	-		5,855	-	5,855
本期減少	-		-	-	-
109年3月31日餘額	<u>4,575</u>		<u>608,151</u>	<u>273,361</u>	<u>886,087</u>
<u>累計攤銷</u>					
109年1月1日餘額	-		519,899	270,170	790,069
本期新增	-		7,169	109	7,278
本期減少	-		-	-	-
109年3月31日餘額	<u>-</u>		<u>527,068</u>	<u>270,279</u>	<u>797,347</u>
109年3月31日淨額	<u>\$ 4,575</u>		<u>\$ 81,083</u>	<u>\$ 3,082</u>	<u>\$ 88,740</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	1至6年
其他無形資產	10至11年

十九、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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
經紀商營業保證金	\$ 330,000	\$ 330,000	\$ 330,000
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	10,000
期貨自營商保證金	20,000	20,000	20,000
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	50,000
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	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>

二十、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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
臺灣證券交易所結算基金	\$ 107,596	\$ 102,390	\$ 102,390
證券櫃檯買賣中心結算基金	45,245	36,322	36,322
臺灣期貨交易所結算基金	113,874	115,554	118,892
合計	<u>\$ 266,715</u>	<u>\$ 254,266</u>	<u>\$ 257,604</u>

二一、借 款

短期借款

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<u>擔保借款</u> (附註三四)			
銀行借款	<u>\$ 1,090,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 63,508</u>
<u>無擔保借款</u>			
信用借款	1,000,000	1,000,000	550,095
拆入款	<u>79,898</u>	<u>79,744</u>	<u>-</u>
	<u>1,079,898</u>	<u>1,079,744</u>	<u>550,095</u>
	<u>\$ 2,169,898</u>	<u>\$ 1,079,744</u>	<u>\$ 613,603</u>

1. 銀行週轉性借款之利率於 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 0.85%~1.14%、0.75% 及 2.70%~3.25%。
2. 拆入款之利率於 110 年 3 月 31 日及 109 年 12 月 31 日分別為 0.70% 及 0.88%。

二二、應付商業本票

尚未到期之應付短期票券如下：

110 年 3 月 31 日

<u>借 款 性 質</u>	<u>承 兌 機 構</u>	<u>借 款 金 額</u>	<u>利率區間 (%)</u>	<u>擔 保 品</u>
信 用	中華票券金融股份有限公司	\$ 800,000	0.268%~ 0.318%	無
信 用	國際票券金融股份有限公司	300,000	0.278%	無
信 用	萬通金融股份有限公司	1,200,000	0.288%~ 0.298%	無
信 用	大慶票券金融股份有限公司	400,000	0.298%	無
信 用	台北富邦商業銀行股份有限公司	1,500,000	0.288%~ 0.298%	無
信 用	兆豐票券金融股份有限公司	600,000	0.298%	無
信 用	合作金庫票券金融股份有限公司	500,000	0.268%	無
信 用	台灣票券金融股份有限公司	900,000	0.288%	無
信 用	聯邦商業銀行股份有限公司	1,750,000	0.308%	無
信 用	陽信商業銀行股份有限公司	600,000	0.318%	無

(接次頁)

(承前頁)

借款性質	承兌機構	借款金額	利率區間(%)	擔保品
信用	大中票券金融股份有限公司	\$ 500,000	0.308%	無
	減：應付商業本票折價	(806)		
		<u>\$ 9,049,194</u>		

109年12月31日

借款性質	承兌機構	借款金額	利率區間(%)	擔保品
信用	中華票券金融股份有限公司	\$ 1,000,000	0.358%	無
信用	國際票券金融股份有限公司	700,000	0.368%	無
信用	萬通金融股份有限公司	700,000	0.328%	無
	減：應付商業本票折價	(65)		
		<u>\$ 2,399,935</u>		

109年3月31日：無。

二三、附買回債券負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
中央政府建設公債	\$ 9,282,171	\$ 8,582,581	\$ 11,181,921
公司債	16,613,461	22,553,172	20,875,863
其他	<u>8,402,231</u>	<u>7,154,757</u>	<u>11,634,558</u>
合計	<u>\$ 34,297,863</u>	<u>\$ 38,290,510</u>	<u>\$ 43,692,342</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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
約定含息買回總價	<u>\$ 34,316,292</u>	<u>\$ 38,305,240</u>	<u>\$ 43,771,121</u>
約定買回期限	110.4.1~	110.1.4~	109.4.1~
	110.12.13	110.4.8	109.6.30
利率	0.02%~2.60%	0.10%~2.60%	0.35%~3.20%

二四、應付帳款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付交割帳款	\$ 26,892,355	\$ 22,999,238	\$ 10,374,149
交割代價	1,708,271	1,101,413	1,586,077
其他	1,612,984	1,548,653	446,313
應付帳款－關係人	<u>49,356</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 30,262,966</u>	<u>\$ 25,649,304</u>	<u>\$ 12,406,539</u>

二五、其他金融負債－流動

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
結構型商品本金價值			
股權連結型商品	\$ 5,077	\$ 6,205	\$ -
保本型商品	10,612,082	9,311,088	8,892,143
穩健型商品	29	7	1
合 計	<u>\$ 10,617,188</u>	<u>\$ 9,317,300</u>	<u>\$ 8,892,144</u>

二六、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 110 年及 109 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 20,651 仟元及 17,969 仟元。

(二) 確定福利計畫

合併公司 110 年及 109 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 951 仟元及 975 仟元。

二七、權益

(一) 股本

普通股

	110年3月31日	109年12月31日	109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>1,609,610</u>	<u>1,609,610</u>	<u>1,609,610</u>
已發行股本	<u>\$ 16,096,099</u>	<u>\$ 16,096,099</u>	<u>\$ 16,096,099</u>

(二) 資本公積

	110年3月31日	109年12月31日	109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	\$ -	\$ 6,526	\$ 37,212
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
股票溢價	10,735	10,735	3,602
逾期末領股利	6,681	8,075	-
<u>不得作為任何用途</u>			
已失效認股權	3,502	3,502	1,544
合 計	<u>\$ 20,918</u>	<u>\$ 28,838</u>	<u>\$ 42,358</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酬勞分派政策，參閱附註二八。

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 110 年 3 月 25 日舉行董事會及 109 年 5 月 14 日舉行股東常會(股東會職權由董事會代行)，分別擬議及決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 184,786	\$ 148,622		
提列特別盈餘公積	369,571	297,243		
現金股利	1,320,000	900,000	\$ 0.8201	\$ 0.5591

(四) 其他權益項目

1. 其他權益係包含以下項目：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	(\$ 128,928)	(\$ 126,336)	(\$ 88,520)
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>2,257,364</u>	<u>1,921,602</u>	<u>824,344</u>
合計	<u>\$ 2,128,436</u>	<u>\$ 1,795,266</u>	<u>\$ 735,824</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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>\$ 1,921,602</u>	<u>\$ 1,560,039</u>
當期產生 未實現(損)益		
債務工具	(79,408)	52,227
權益工具	<u>389,940</u>	(845,398)
本期其他綜合損益	<u>310,532</u>	(793,171)
處分權益工具累計未實現 損益移轉至保留盈餘	<u>25,230</u>	<u>57,476</u>
期末餘額	<u>\$ 2,257,364</u>	<u>\$ 824,344</u>

(五) 庫藏股

處分原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
110年1月1日 至3月31日				
異議股東股份買回	<u>10,205,147</u>	<u>-</u>	(<u>10,205,147</u>)	<u>-</u>

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。

本公司於110年3月起陸續出售持有之庫藏股票，截至110年3月31日為止共出售股數為10,205,147股，相關處分價款為89,453仟元。

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。

二八、繼續營業單位淨利

(一) 經紀手續費收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
受託買賣	\$ 1,151,825	\$ 710,205
融 券	5,511	5,204
經手借券	1,433	754
其 他	<u>28,444</u>	<u>16,386</u>
合 計	<u>\$ 1,187,213</u>	<u>\$ 732,549</u>

(二) 營業證券出售淨（損失）利益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
自 營	\$ 530,085	\$ 148,303
承 銷	48,265	(302)
避 險	<u>536,855</u>	<u>(347,615)</u>
合 計	<u>\$ 1,115,205</u>	<u>(\$ 199,614)</u>
<u>自營—國內</u>		
出售證券利益—集中	\$ 345,091	\$ 57,151
出售證券利益—櫃檯	<u>116,776</u>	<u>85,522</u>
小 計	461,867	142,673
<u>自營—國外</u>		
出售證券（損失）利益	<u>68,218</u>	<u>5,630</u>
淨 利 益	<u>\$ 530,085</u>	<u>\$ 148,303</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>承銷－國內</u>		
出售證券利益－集中	\$ 33,641	\$ -
出售證券(損失)利益－櫃檯	<u>14,624</u>	<u>(302)</u>
淨(損失)利益	<u>\$ 48,265</u>	<u>(\$ 302)</u>
<u>避險－國內</u>		
出售證券利益(損失)－集中	\$ 280,093	(\$ 200,400)
出售證券利益－櫃檯	<u>256,762</u>	<u>(147,506)</u>
小計	<u>536,855</u>	<u>(347,906)</u>
<u>避險－國外</u>		
出售證券利益(損失)	<u>-</u>	<u>291</u>
淨利益	<u>\$ 536,855</u>	<u>(\$ 347,615)</u>

(三) 衍生工具淨利益(損失)－櫃檯

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
換利合約價值	(\$ 5,343)	(\$ 30,692)
資產交換 IRS 合約價值	(40,811)	(58,270)
資產交換－選擇權	(224,166)	286,462
股權衍生工具	(147,748)	(47,677)
結構型工具	(21,631)	46,467
匯率衍生工具	<u>(1,298)</u>	<u>-</u>
合計	<u>(\$ 440,997)</u>	<u>\$ 196,290</u>

(四) 財務成本

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
附買回債券利息	\$ 22,532	\$ 105,927
融券利息	2,469	2,679
租賃負債之利息	2,510	3,178
利息費用	<u>6,418</u>	<u>5,254</u>
合計	<u>\$ 33,929</u>	<u>\$ 117,038</u>

(五) 員工福利費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
薪資費用	\$ 685,660	\$ 463,215
保險費	57,878	45,921
退職後福利(附註二六)		
確定提撥計畫	20,651	17,969
確定福利計畫	951	975
其他員工福利費用	13,099	7,355
合計	<u>\$ 778,239</u>	<u>\$ 535,435</u>

(六) 員工酬勞

109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。110年及109年1月1日至3月31日員工酬勞分別如下：

估列比例

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
員工酬勞	3%	-

金額

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
員工酬勞	現 金 \$ 30,415	現 金 \$ -

合併公司於110年及109年3月31日員工人數分別為1,789人及1,749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。

109及108年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與109及108年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司110及109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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
不動產及設備	\$ 27,684	\$ 23,866
使用權資產	42,941	43,124
無形資產	9,624	7,278
合計	<u>\$ 80,249</u>	<u>\$ 74,268</u>

(八) 其他營業費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
稅捐	\$ 124,986	\$ 125,360
租金	1,341	1,542
電腦資訊費	54,153	51,253
郵電費	29,648	27,074
勞務費	6,455	5,646
集保服務費	30,607	19,393
其他	90,329	87,320
合計	<u>\$ 337,519</u>	<u>\$ 317,588</u>

(九) 其他利益及損失

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
財務收入	\$ 15,331	\$ 23,035
處分投資淨損失	1,117	(4,482)
租賃修改利益	2,788	3
透過損益按公允價值衡量之 淨損失	(1,143)	(1,223)
外幣兌換淨利益	62	1,382
其他收入—場地分攤費	57,483	48,861
其他收入—其他	8,290	10,655
其他支出—其他	(2,325)	(1,429)
合計	<u>\$ 81,603</u>	<u>\$ 76,802</u>

二九、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	(\$ 130,314)	(\$ 11,675)
以前年度之調整	14,844	-
境外所得繳納之稅款	(56)	(103)
遞延所得稅		
本期產生者	<u>45,261</u>	<u>35,290</u>
認列於損益之所得稅(費用)		
利益	<u>(\$ 70,265)</u>	<u>\$ 23,512</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

(二) 所得稅核定

截至 110 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	106
子公司—元富期貨股份有限公司	107
子公司—元富證券投資顧問股份有限公司	108
子公司—元富保險代理人股份有限公司	108
子公司—元富創業投資股份有限公司	108
子公司—元富創業投資管理顧問有限公司	108

(三) 本公司 103 年度及 105 年度至 106 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)營業讓與攤銷費用等及(3)權證淨損失不得認列為基本所得額之減項等項目，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 103 年度及 105 年度至 106 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 87,096 仟元，本公司已全數繳納。

三十、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人的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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.56</u>	<u>(\$ 0.22)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損失）

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日 （重編後）
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之淨利	<u>\$ 900,562</u>	<u>(\$ 349,150)</u>

股 數

單位：仟股

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>1,600,905</u>	<u>1,589,180</u>

三一、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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
自有資本適足率	<u>320.56%</u>	<u>347.38%</u>	<u>426.55%</u>

- 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「風險資本限額暨資本適足率資金管理辦法」，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。

三二、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（法務室、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，而造成的可能損失。

法務室負責契約或其他涉及公司獲利文件之審核，處理合併公司各項非訟及訴訟事件。

法令遵循室負責法令宣導與諮詢，並確認作業符合法令，督導各單位及海內外分支機構遵循法令之情形。

(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。

為有效控管，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		
110年3月31日		金 額
期 終		\$ 118,470
平 均		121,776
最 低		103,498
最 高		143,360

交 易 活 動 單 日 風 險 值 統 計 表		
109年12月31日		金 額
期 終		\$ 94,508
平 均		120,542
最 低		59,658
最 高		175,063

交 易 活 動 單 日 風 險 值 統 計 表		
109年3月31日		金 額
期 終		\$ 145,677
平 均		126,799
最 低		59,658
最 高		175,063

(2) 交易活動各類風險因子之風險值統計表

110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
110年3月31日	\$	108,271	\$	34,447	\$	5,886	\$	118,470
平均		104,358		36,506		5,608		121,776
最低		76,107		34,447		4,543		103,498
最高		128,697		40,274		6,394		143,360

109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
109年12月31日	\$	78,831	\$	22,009	\$	8,892	\$	94,508
平均		97,798		33,881		4,000		120,542
最低		37,750		22,009		897		59,658
最高		149,081		71,813		8,892		175,063

109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
109年3月31日	\$	98,680	\$	71,813	\$	4,378	\$	145,677
平均		98,519		42,763		2,196		126,799
最低		47,795		26,488		990		59,658
最高		149,081		71,813		4,378		175,063

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及 2020 年新冠肺炎全球大流行。

(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 30%、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	-	10	20	30
利率類	利率類公債殖利率波動 (bps)	-	50	25	-	-25	-50	-

110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%	(\$3,570,134)
利率風險	殖利率曲線	+50bps	(522,407)
Vega風險	股價指數波動度	+15%	(1,073,871)
匯率風險	匯率	+5%	(33,807)

109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%	(\$2,741,727)
利率風險	殖利率曲線	+50bps	(488,736)
Vega風險	股價指數波動度	+15%	(311,904)
匯率風險	匯率	+5%	(47,361)

109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%	(\$ 707,938)
利率風險	殖利率曲線	+50bps	(604,895)
Vega風險	股價指數波動度	+15%	(374,693)
匯率風險	匯率	+5%	(48,768)

(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 110 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 110 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 0.000641% ~ 0.08574583% 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	台灣經濟新報 T C R I 指標
低度風險	twAAA~twA-	1~4
中度風險	twBBB+~twBBB-	5~6
高度風險 已違約（減損）	twBB+~twC及無信評 D	7~9及無TCRI 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：

110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	\$ 2,169,898	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,169,898
應付商業本票	9,049,194	-	-	-	-	9,049,194
附買回債券負債	23,430,781	4,260,937	6,603,963	-	-	34,295,681
附買回票券負債	399,163	-	-	-	-	399,163
透過損益按公允價值衡量之						
金融負債	128,639	766,470	3,796,576	3,641,269	-	8,332,954
非衍生金融負債	-	-	1,212,870	-	-	1,212,870
衍生金融負債	128,639	766,470	2,583,706	3,637,197	-	7,116,012
其 他	-	-	-	4,072	-	4,072
融券存入保證金	-	-	936,501	-	-	936,501
應付融券擔保價款	-	-	1,065,787	-	-	1,065,787
借券保證金一存入	-	-	1,318,576	-	-	1,318,576
應付票據/應付帳款	30,261,379	422	1,165	-	-	30,262,966
其他金融負債	5,004,968	3,055,758	2,556,462	-	-	10,617,188
租賃負債	13,304	29,534	109,690	212,639	4,310	369,477
其 他	98,909	-	77,682	-	-	176,591
合 計	\$ 70,556,235	\$ 8,113,121	\$ 16,466,402	\$ 3,853,908	\$ 4,310	\$ 98,993,976

109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
短期借款	\$ 1,079,744	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,079,744
應付商業本票	2,399,935	-	-	-	-	2,399,935
附買回債券負債	25,859,037	6,914,762	3,260,933	-	-	36,034,732
附買回票券負債	1,397,312	-	-	-	-	1,397,312
透過損益按公允價值衡量之						
金融負債	131,602	223,345	2,895,471	3,509,140	-	6,759,558
非衍生金融負債	-	-	1,182,323	-	-	1,182,323
衍生金融負債	131,602	223,345	1,713,148	3,505,795	-	5,573,890
其 他	-	-	-	3,345	-	3,345
融券存入保證金	-	-	1,753,479	-	-	1,753,479
應付融券擔保價款	-	-	1,979,768	-	-	1,979,768
借券保證金一存入	-	-	1,037,438	-	-	1,037,438
應付票據/應付帳款	25,646,245	4,361	1,302	-	-	25,651,908
其他金融負債	5,508,552	2,008,878	1,799,870	-	-	9,317,300
租賃負債	10,756	35,257	79,082	222,395	-	347,490
其 他	1,934,723	-	71,716	-	-	2,006,439
合 計	\$ 63,967,906	\$ 9,186,603	\$ 12,879,059	\$ 3,731,535	\$ -	\$ 89,765,103

109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	\$ 613,603	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 613,603
附買回債券負債	33,436,322	2,901,304	7,354,716	-	-	43,692,342
附買回票券負債	1,396,915	-	-	-	-	1,396,915
透過損益按公允價值衡量之						
金融負債	350,711	548,491	2,118,105	1,756,637	-	4,773,944
非衍生金融負債	-	-	849,339	-	-	849,339
衍生金融負債	350,711	548,491	1,268,766	1,753,225	-	3,921,193
其他	-	-	-	3,412	-	3,412
融券存入保證金	-	-	737,611	-	-	737,611
應付融券擔保價款	-	-	850,813	-	-	850,813
借券保證金—存入	-	-	152,495	-	-	152,495
應付票據／應付帳款	12,406,539	-	-	-	-	12,406,539
其他應付款	105,280	36,558	213,809	36,937	128,260	520,844
其他金融負債	1,866,514	6,492,460	533,170	-	-	8,892,144
租賃負債	13,164	29,792	96,610	156,323	4,186	300,075
其他	51,743	20,265	107,031	14,067	-	193,106
合計	\$ 50,240,791	\$ 10,028,870	\$ 12,164,360	\$ 1,963,964	\$ 132,446	\$ 74,530,431

上表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

	110年3月31日		109年12月31日		109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：						
流動：						
非衍生金融資產						
開放式基金、貨幣						
市場工具及其						
他有價證券	\$ 159,713	\$ 159,713	\$ 152,826	\$ 152,826	\$ 104,149	\$ 104,149
營業票券	399,359	399,359	1,397,483	1,397,483	1,397,355	1,397,355
營業證券	47,192,621	47,192,621	45,331,738	45,331,738	50,593,143	50,593,143
衍生金融資產						
期貨交易保證金						
—自有資金	486,234	486,234	269,874	269,874	725,304	725,304
買入選擇權—期						
貨	37,758	37,758	15,604	15,604	143,992	143,992
衍生金融資產—						
櫃檯	2,276,903	2,276,903	1,977,454	1,977,454	805,179	805,179
混合金融資產						
結構式存款	24,633	24,633	24,543	24,543	23,439	23,439
非流動：						
非衍生金融資產						
營業證券—自營	346,252	346,252	243,217	243,217	286,517	286,517
小計	50,923,473	50,923,473	49,412,739	49,412,739	54,079,078	54,079,078
透過其他綜合損益按公允價值						
衡量：						
透過其他綜合損益按公允						
價值衡量之權益工具投						
資						
流動	1,961,501	1,961,501	992,494	992,494	819,680	819,680
非流動	2,661,185	2,661,185	2,491,213	2,491,213	1,600,570	1,600,570
透過其他綜合損益按公允						
價值衡量之債務工具投						
資						
流動	1,831,312	1,831,312	1,064,907	1,064,907	1,149,884	1,149,884
小計	6,453,998	6,453,998	4,548,614	4,548,614	3,570,134	3,570,134
按攤銷後成本衡量：						
現金及約當現金(不含庫存						
現金)	4,489,664	4,489,664	4,666,909	4,666,909	6,943,774	6,943,774
按攤銷後成本衡量之金融						
資產	1,219,847	1,219,847	1,147,384	1,147,384	923,828	923,828
附買回債券投資	4,344,693	4,344,693	4,556,278	4,556,278	3,355,910	3,355,910
應收款項	29,111,120	29,111,120	26,329,245	26,329,245	12,342,494	12,342,494
轉融通保證金	23,933	23,933	5,877	5,877	11,648	11,648
借券擔保價款	446,288	446,288	420,696	420,696	257,024	257,024
借券保證金—存出	1,930,666	1,930,666	1,662,503	1,662,503	1,043,926	1,043,926
受限制資產—流動	4,067,614	4,067,614	3,591,992	3,591,992	3,011,148	3,011,148
營業保證金	870,000	870,000	870,000	870,000	870,000	870,000
交割結算基金	266,715	266,715	254,266	254,266	257,604	257,604
存出保證金	496,409	496,409	590,000	590,000	669,400	669,400
小計	47,266,949	47,266,949	44,095,150	44,095,150	29,686,756	29,686,756
合計	\$ 104,644,420	\$ 104,644,420	\$ 98,056,503	\$ 98,056,503	\$ 87,335,968	\$ 87,335,968

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日		109年12月31日		109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
金融負債						
按攤銷後成本衡量：						
短期借款	\$ 2,169,898	\$ 2,169,898	\$ 1,079,744	\$ 1,079,744	\$ 613,603	\$ 613,603
應付商業本票	9,049,194	9,049,194	2,399,935	2,399,935	-	-
附買回債券負債	34,297,863	34,297,863	38,290,510	38,290,510	43,692,342	43,692,342
附買回票券負債	399,163	399,163	1,397,312	1,397,312	1,396,915	1,396,915
融券保證金	936,501	936,501	1,753,479	1,753,479	737,611	737,611
借券保證金—存入	1,318,576	1,318,576	1,037,438	1,037,438	152,495	152,495
應付款項	32,063,992	32,063,992	28,730,079	28,730,079	13,778,196	13,778,196
存入保證金	7,422	7,422	7,419	7,419	7,515	7,515
小計	80,242,609	80,242,609	74,695,916	74,695,916	60,378,677	60,378,677
透過損益按公允價值衡量：						
非衍生金融負債						
應付借券—避險	433,609	433,609	439,421	439,421	251,430	251,430
應付借券—非避險	779,261	779,261	742,902	742,902	597,909	597,909
衍生金融負債						
發行認購(售)權證負債						
發行認購(售)權證再買回	10,452,672	10,452,672	9,738,412	9,738,412	9,035,364	9,035,364
賣出選擇權負債—期貨	(9,329,175)	(9,329,175)	(9,131,075)	(9,131,075)	(8,426,694)	(8,426,694)
衍生金融負債—櫃檯	81,003	81,003	43,394	43,394	278,003	278,003
其他	4,143,519	4,143,519	3,255,126	3,255,126	1,396,093	1,396,093
發行指數投資證券流通在外負債	4,072	4,072	3,345	3,345	3,412	3,412
原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,767,993	1,767,993	1,668,033	1,668,033	1,638,427	1,638,427
小計	8,332,954	8,332,954	6,759,558	6,759,558	4,773,944	4,773,944
其他金融負債—流動	10,617,188	10,617,188	9,317,300	9,317,300	8,892,144	8,892,144
合計	\$ 99,192,751	\$ 99,192,751	\$ 90,772,774	\$ 90,772,774	\$ 74,044,765	\$ 74,044,765

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算違約機率、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：

金融資產類別	110年3月31日				
	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	\$ 34,218,988	\$ 34,297,863	\$ 34,218,988	\$ 34,297,863	(\$ 78,875)
借券交易	1,930,666	1,212,870	-	-	-

金融資產類別	109年12月31日				
	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	\$ 38,665,784	\$ 38,290,510	\$ 38,665,784	\$ 38,290,510	\$ 375,274
借券交易	1,662,503	1,182,323	-	-	-

金融資產類別	109年3月31日				
	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	\$ 44,952,064	\$ 43,692,342	\$ 44,952,064	\$ 43,692,342	\$ 1,259,722
借券交易	1,043,926	849,339	-	-	-

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：

110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	\$ 10,484,900	\$ 2,130,892	\$ 2,130,892	\$ -	\$ 2,130,892

109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	\$ 10,891,500	\$ 1,820,201	\$ 1,820,201	\$ -	\$ 1,820,201

109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	\$ 11,712,900	\$ 847,402	\$ 847,402	\$ -	\$ 847,402

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。

110年3月31日							
持續參與類型	即期	3個月以內	3~6個月	6個月~1年	1~3年	3年以上	合計
買進之買權	\$ -	\$ 504,700	\$ 230,600	\$ 2,104,400	\$ 6,900,800	\$ 744,400	\$10,484,900

109年12月31日							
持續參與類型	即期	3個月以內	3~6個月	6個月~1年	1~3年	3年以上	合計
買進之買權	\$ 730,700	\$ 337,000	\$ 712,000	\$ 1,366,200	\$ 6,764,900	\$ 980,700	\$10,891,500

109年3月31日							
持續參與類型	即期	3個月以內	3~6個月	6個月~1年	1~3年	3年以上	合計
買進之買權	\$ -	\$ 805,900	\$ 197,100	\$ 3,693,100	\$ 6,798,800	\$ 218,000	\$11,712,900

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。

110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	\$ 10,714	\$ 671,050	\$ 681,764

109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	(\$ 1,164)	\$ 595,167	\$ 594,003

109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	(\$ 77,876)	(\$ 277,427)	(\$ 355,303)

(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：

110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)		未於資產負債表中互抵之相關金額 (d)		淨額 (e) = (c) - (d)
		列報於資產負債表之金融資產淨額 (c) = (a) - (b)	金融工具 (註)	所收取之現金擔保品		
衍生金融工具	\$ 145,318	\$ -	\$ 145,318	\$ -	\$ -	\$ 145,318
附賣回協議	4,344,693	-	4,344,693	-	-	4,344,693
合計	\$ 4,490,011	\$ -	\$ 4,490,011	\$ -	\$ -	\$ 4,490,011

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資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(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	淨額(e)=(c)-(d)
				(註)		
衍生金融工具	\$ 259,614	\$ -	\$ 259,614	\$ -	\$ -	\$ 259,614
附買回協議	34,297,863	-	34,297,863	-	-	34,297,863
合計	\$ 34,557,477	\$ -	\$ 34,557,477	\$ -	\$ -	\$ 34,557,477

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

109年12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)	金融工具所收取之現金擔保品	淨額(e)=(c)-(d)
				(註)		
衍生金融工具	\$ 140,263	\$ -	\$ 140,263	\$ -	\$ -	\$ 140,263
附賣回協議	4,556,278	-	4,556,278	-	-	4,556,278
合計	\$ 4,696,541	\$ -	\$ 4,696,541	\$ -	\$ -	\$ 4,696,541

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資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(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	淨額(e)=(c)-(d)
				(註)		
衍生金融工具	\$ 301,989	\$ -	\$ 301,989	\$ -	\$ -	\$ 301,989
附買回協議	38,290,510	-	38,290,510	-	-	38,290,510
合計	\$ 38,592,499	\$ -	\$ 38,592,499	\$ -	\$ -	\$ 38,592,499

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

109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)	金融工具所收取之現金擔保品	淨額(e)=(c)-(d)
				(註)		
衍生金融工具	\$ 226,380	\$ -	\$ 226,380	\$ -	\$ -	\$ 226,380
附賣回協議	3,355,910	-	3,355,910	-	-	3,355,910
合計	\$ 3,582,290	\$ -	\$ 3,582,290	\$ -	\$ -	\$ 3,582,290

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資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(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	淨額(e)=(c)-(d)
				(註)		
衍生金融工具	\$ 418,397	\$ -	\$ 418,397	\$ -	\$ -	\$ 418,397
附買回協議	43,692,342	-	43,692,342	-	-	43,692,342
合計	\$ 44,110,739	\$ -	\$ 44,110,739	\$ -	\$ -	\$ 44,110,739

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	110年3月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生金融工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$ 10,503,009	\$ -	\$ 346,252	\$ 10,849,261
債券投資	23,429,161	12,661,627	-	36,090,788
其他	758,537	399,359	-	1,157,896
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	1,961,501	-	2,661,185	4,622,686
債券投資	1,831,312	-	-	1,831,312
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,212,870	-	-	1,212,870
<u>衍生金融工具</u>				
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	486,234	-	-	486,234
買入選擇權—期貨	37,758	-	-	37,758
衍生金融資產—櫃檯	-	2,276,903	-	2,276,903
結構式存款	24,633	-	-	24,633
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	1,123,497	-	-	1,123,497
賣出選擇權負債—期貨	81,003	-	-	81,003
衍生金融負債—櫃檯	-	4,143,519	-	4,143,519
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	-	1,767,993	-	1,767,993
發行指數投資證券流通在外負債	4,072	-	-	4,072
<u>109年12月31日</u>				
以公允價值衡量之金融工具項目	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生金融工具</u>				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	\$ 6,473,661	\$ -	\$ 243,217	\$ 6,716,878
債券投資	24,402,402	13,615,035	-	38,017,437
其他	993,466	1,397,483	-	2,390,949
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	992,494	-	2,491,213	3,483,707
債券投資	1,064,907	-	-	1,064,907
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,182,323	-	-	1,182,323

(接次頁)

(承前頁)

以公允價值衡量之金融工具項目	109年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
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	\$ 269,874	\$ -	\$ -	\$ 269,874
買入選擇權—期貨	15,604	-	-	15,604
衍生金融資產—櫃檯結構式存款	-	1,977,454	-	1,977,454
	24,543	-	-	24,543
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	607,337	-	-	607,337
賣出選擇權負債—期貨	43,394	-	-	43,394
衍生金融負債—櫃檯指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	--	3,255,126	-	3,255,126
發行指數投資證券流通在外負債	-	1,668,033	-	1,668,033
	3,345	-	-	3,345

以公允價值衡量之金融工具項目	109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	\$ 4,071,058	\$ -	\$ 286,517	\$ 4,357,575
債券投資	31,665,782	14,209,785	-	45,875,567
其他	750,666	1,397,355	-	2,148,021
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	819,680	-	1,600,570	2,420,250
債券投資	1,149,884	-	-	1,149,884
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	849,339	-	-	849,339
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	725,304	-	-	725,304
買入選擇權—期貨	143,992	-	-	143,992
衍生金融資產—櫃檯	-	805,179	-	805,179
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	608,670	-	-	608,670
賣出選擇權負債—期貨	278,003	-	-	278,003
衍生金融負債—櫃檯指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	-	1,396,093	-	1,396,093
	-	1,638,427	-	1,638,427
其他				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	23,439	-	-	23,439
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,412	-	-	3,412

(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：

110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	\$ -	\$ 1,700,000
持有供交易之金融資產	公司債	5,100,000	3,600,000
合計		\$ 5,100,000	\$ 5,300,000

109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	\$ 800,000	\$ 1,399,600
持有供交易之金融資產	公司債	8,150,000	25,350,000
合計		\$ 8,950,000	\$ 26,749,600

109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	\$ 600,000	\$ 499,600
持有供交易之金融資產	公司債	4,200,000	5,650,000
合計		\$ 4,800,000	\$ 6,149,600

(3) 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

110年1月1日至3月31日

名稱	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	\$ 243,217	\$ 55,035	\$ -	\$ 48,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 346,252
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,491,213	-	197,875	-	-	(27,903)	-	2,661,185

109年1月1日至3月31日

名稱	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	自第三等級轉出	
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 323,174	(\$ 36,657)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 286,517
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,279,931	-	(677,732)	-	-	(1,629)	-	1,600,570

(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示：

110年3月31日

金融資產：	評價技術	重大不可觀察 輸入值	量化資訊	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
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1,303仟元。
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38,208仟元。
		少數股權折減	20%		

109年12月31日

金融資產：	評價技術	重大不可觀察 輸入值	量化資訊	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
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711仟元。
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35,780仟元。
		少數股權折減	20%		

109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
		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461仟元。
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 少數股權折減	30% 20%	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23,014仟元。

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110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	605,205仟股	29,101,320仟元
借予客戶融券之證券	46,930仟股	1,187,164仟元

(十) 110年及109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為204,530仟元及142,612仟元，及利息費用總額分別為33,929仟元及117,038仟元。

三三、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與母公司之關係
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

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 母 公 司 之 關 係
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
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
新光醫療財團法人(吳火獅紀念醫院)	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
昕沛實業股份有限公司	實質關係人
台新國際商業銀行股份有限公司	實質關係人
台新綜合證券股份有限公司	實質關係人
台新金融控股股份有限公司	實質關係人
台新證券投資信託股份有限公司	實質關係人
台灣新光保全股份有限公司	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
新光產物保險股份有限公司	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
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
臺灣新光健康管理事業股份有限公司	實質關係人
昕明實業股份有限公司	實質關係人
傑仕堡商旅股份有限公司	實質關係人
新光傑仕堡健身股份有限公司	實質關係人
銀廚事業股份有限公司	實質關係人
其 他	為合併公司董事長之配偶、合併公司之獨立董事、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合併公司之董事長或總經理為同一人

(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：

<u>關係人名稱</u>	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<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	\$ 1,220,266	\$ 2,003,284	\$ 838,556
實質關係人			
華南商業銀行股份 有限公司	115,833	95,931	97,037
台新國際商業銀行 股份有限公司	198	2,569	198
	<u>\$ 1,336,297</u>	<u>\$ 2,101,784</u>	<u>\$ 935,791</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。

<u>關係人名稱</u>	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<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	\$ 1,067,671	\$ 446,466	\$ 1,734,242
實質關係人			
華南商業銀行 股份有限公司	17,765	15,328	17,878
台新國際商業銀行 股份有限公司	198,657	190,133	168,784
	<u>\$ 1,284,093</u>	<u>\$ 651,927</u>	<u>\$ 1,920,904</u>
<u>其他流動資產－客戶專 戶</u>			
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 93,341	\$ 56,725	\$ 60,191
<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	\$ 2,700,000	\$ 2,364,116	\$ 1,759,500
<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	\$ 545,000	\$ 545,000	\$ 545,000

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	110年1月1日 至3月31日	109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	\$ 26,190	\$ 16,208
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	441	1,159
新光金國際創業投資 股份有限公司	41	-
新壽公寓大廈管理 維護公司	99	11
實質關係人		
其 他	8,960	6,757
	<u>\$ 35,731</u>	<u>\$ 24,135</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	\$ 21	\$ 14
<u>複委託收入</u>		
其他關係人		
主要管理階層	\$ 33	\$ 3,575
<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	\$ 65	\$ 63
實質關係人		
華南永昌證券投資 信託股份有限公司	1	1
台新證券投資信託 股份有限公司	1	2
	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 66</u>

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>110年1月1日 至3月31日</u>	<u>109年1月1日 至3月31日</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>1,083</u>	<u>1,083</u>
	<u>\$ 4,263</u>	<u>\$ 4,263</u>
<u>佣金收入</u>		
兄 弟 公 司		
新光人壽保險股份 有限公司	<u>\$ 7,945</u>	<u>\$ 8,125</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>\$ 2,039</u>	<u>\$ 1,925</u>
<u>其他收入</u>		
母 公 司		
新光金融控股股份 有限公司	\$ 4	\$ -
兄 弟 公 司		
新光金保險代理人 股份有限公司	19	18
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	300	149
其 他 關 係 人		
其 他	<u>308</u>	<u>190</u>
	<u>\$ 631</u>	<u>\$ 357</u>

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<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	\$ 2,295	\$ 4,803
新光人壽保險股份 有限公司	15	22
實質關係人		
其 他	384	595
	<u>\$ 2,694</u>	<u>\$ 5,420</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	\$ 35,244	\$ 23,623
實質關係人		
台新國際商業銀行 股份有限公司	-	68
華南商業銀行 股份有限公司	734	670
	<u>\$ 35,978</u>	<u>\$ 24,361</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	110年1月1日 至3月31日	109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	\$ 5,103	\$ 4,247
實質關係人		
新光產物保險股份 有限公司	388	11
	<u>\$ 5,491</u>	<u>\$ 4,258</u>

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>保全費</u>		
實質關係人		
新光保全股份有限 公司	\$ 591	\$ 3
<u>佣金費用</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 486	\$ 156
<u>雜項支出</u>		
兄弟公司		
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 16	\$ 8
實質關係人		
傑仕堡商旅股份有限 公司	19	-
	\$ 35	\$ 8
<u>郵電費用</u>		
實質關係人		
大台北寬頻股份有限 公司	\$ 644	\$ 60
<u>借券費用</u>		
兄弟公司		
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 243	\$ 191
<u>其他—樓管清潔費</u>		
兄弟公司		
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	\$ 2	\$ 2
新光人壽保險股份 有限公司	13	4,360
新壽公寓大廈管理 維護公司	4,642	392
實質關係人		
誼光國際公寓大廈 管理維護公司	248	-
	\$ 4,905	\$ 4,754

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

	110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	\$ 12,050,500	\$ 12,116,055	\$ 6,687,033	\$ 2,014
<u>實質關係人</u>				
新光產物保險股份有限公司	45,100	50,000	-	3
	<u>\$ 12,095,600</u>	<u>\$ 12,166,055</u>	<u>\$ 6,687,033</u>	<u>\$ 2,017</u>

	109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	\$ 5,585,900	\$ 5,866,216	\$ 1,624,088	\$ 1,109
<u>實質關係人</u>				
新光產物保險股份有限公司	450,300	500,054	150,020	137
	<u>\$ 6,036,200</u>	<u>\$ 6,366,270</u>	<u>\$ 1,774,108</u>	<u>\$ 1,246</u>

附賣回債券投資

110年1月1日至3月31日：無。

109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

	110年1月1日至3月31日		109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	\$ -	\$ -	300,000	\$ 302,692
新光人壽保險股份有限公司	-	-	2,050,000	2,568,679
<u>實質關係人</u>				
台新國際商業銀行股份有限公司	2,750,000	2,858,139	3,600,000	3,691,970
台新綜合證券股份有限公司	100,000	98,245	400,000	398,665
福邦證券股份有限公司	100,000	98,976	100,000	99,791
華南商業銀行股份有限公司	-	-	950,000	946,624
華南永昌綜合證券股份有限公司	-	-	650,000	643,372
合計	<u>\$ 2,950,000</u>	<u>\$ 3,055,360</u>	<u>\$ 8,050,000</u>	<u>\$ 8,651,793</u>

賣 斷

	110年1月1日至3月31日		109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	\$ -	\$ -	\$ 100,000	\$ 98,058
新光人壽保險股份有限公司	1,450,000	1,900,820	-	-
<u>實質關係人</u>				
台新國際商業銀行股份有限公司	1,800,000	1,862,466	2,550,000	2,617,077
台新綜合證券股份有限公司	50,000	50,112	350,000	350,085
福邦證券股份有限公司	50,000	49,096	150,000	150,187
華南商業銀行股份有限公司	-	-	850,000	847,293
華南永昌綜合證券股份有限公司	-	-	1,000,000	996,076
昕沛實業股份有限公司	-	-	-	-
昕明實業股份有限公司	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 3,350,000</u>	<u>\$ 3,862,494</u>	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,058,776</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. 租 賃

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：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<u>存出保證金</u>			
<u>兄弟公司</u>			
新光人壽保險股份有限公司	\$ 12,159	\$ 11,751	\$ 11,623
臺灣新光商業銀行股份有限公司	240	240	240
<u>實質關係人</u>			
大台北區瓦斯股份有限公司	184	184	-
	<u>\$ 12,583</u>	<u>\$ 12,175</u>	<u>\$ 11,863</u>
<u>取得使用權資產</u>			
<u>兄弟公司</u>			
新光人壽保險股份有限公司	\$ 44,939	\$ -	\$ -

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>租賃負債</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份有限公司	\$ 170,060	\$ 178,856	\$ 225,634
臺灣新光商業銀行股份有限公司	6,355	6,688	491
實質關係人			
大台北區瓦斯股份有限公司	21,923	24,538	29,633
新保運通股份有限公司	673	728	891
	<u>\$ 199,011</u>	<u>\$ 210,810</u>	<u>\$ 256,649</u>
		110年1月1日	109年1月1日
關係人名稱		至3月31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	\$ 1,024		\$ 1,235
臺灣新光商業銀行股份有限公司	36		3
實質關係人			
其他	130		169
	<u>\$ 1,190</u>		<u>\$ 1,407</u>
<u>折舊費用</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份有限公司	\$ 11,421		\$ 11,337
臺灣新光商業銀行股份有限公司	362		363
實質關係人			
大台北區瓦斯股份有限公司	2,644		2,436
新保運通股份有限公司	56		56
	<u>\$ 14,483</u>		<u>\$ 14,192</u>

6. 合併公司與關係人之債權債務明細如下：

關 係 人 名 稱	110年3月31日	109年12月31日	109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>\$ 142,316</u>	<u>\$ 142,316</u>	<u>\$ 164,044</u>
<u>應收帳款</u>			
母 公 司			
新光金融控股股份 有限公司	\$ 4	\$ -	\$ 6
兄弟公司			
臺灣新光商業銀行 股份有限公司	60	60	60
新光人壽保險股份 有限公司	5,565	14,799	3,508
新光金保險代理人 股份有限公司	-	6	4
實質關係人			
其 他	<u>49,457</u>	<u>361</u>	<u>501</u>
	<u>\$ 55,086</u>	<u>\$ 15,226</u>	<u>\$ 4,079</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	\$ 10,600	\$ 6,462	\$ 8,841
實質關係人			
台新國際商業銀行 股份有限公司	80	81	86
華南商業銀行股份 有限公司	<u>51</u>	<u>10</u>	<u>16</u>
	<u>\$ 10,731</u>	<u>\$ 6,553</u>	<u>\$ 8,943</u>
<u>預付租金</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份 有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3</u>

(接次頁)

(承前頁)

關係人名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>應收證券融資款</u>			
實質關係人	<u>\$ 74,655</u>	<u>\$ 29,442</u>	<u>\$ 20,768</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>其他應付款</u>			
兄弟公司			
新光人壽保險股份 有限公司	\$ 3,243	\$ 3,079	\$ 1,831
新壽公寓大廈管理 維護公司	1,237	-	50
實質關係人			
誼光國際公寓大廈 管理維護公司	<u>179</u>	<u>195</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,659</u>	<u>\$ 3,274</u>	<u>\$ 1,881</u>

7. 合併公司自營商持有關係人股票明細如下：

(1) 普通股

110年3月31日

關係人名稱	股數 (仟股)	金額
其他關係人		
台新金融控股股份 有限公司	-	\$ 2
華南金融控股股份 有限公司	1	15
佳和實業股份有限 公司	1,014	32,416
高林實業股份有限 公司	<u>7,110</u>	<u>89,489</u>
合 計	<u>8,125</u>	<u>\$ 121,922</u>

109年12月31日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>	<u>金 額</u>
其他關係人		
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	-	6
佳和實業股份有限 公司	1,014	32,416
台新金融控股股份 有限公司	<u>1</u>	<u>10</u>
合 計	<u>8,125</u>	<u>\$ 121,921</u>

109年3月31日

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>股 數 (仟 股)</u>	<u>金 額</u>
其他關係人		
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	13
佳和實業股份有限 公司	2,275	33,144
台新金融控股股份 有限公司	<u>-</u>	<u>4</u>
合 計	<u>9,386</u>	<u>\$ 122,650</u>

(2) 特別股

110年3月31日：無。

109年12月31日：無。

109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		
台新金融控股股份 有限公司	<u>1,286</u>	<u>\$ 64,300</u>

8. 開放式基金與貨幣市場工具

(1) 開放式基金

110年3月31日

關 係 人 名 稱	金 額
實質關係人	
新光證券投資信託股份有限公司	<u>\$ 35,000</u>

109年12月31日

關 係 人 名 稱	金 額
實質關係人	
新光證券投資信託股份有限公司	<u>\$ 35,000</u>

109年3月31日：無。

(2) 其他有價證券

110年3月31日

關 係 人 名 稱	金 額
實質關係人	
新光證券投資信託股份有限公司	<u>\$ 63</u>

109年12月31日：無。

關 係 人 名 稱	金 額
實質關係人	
新光證券投資信託股份有限公司	<u>\$ 19</u>

109年3月31日：無。

9. 營業證券（指數股票型基金）

110年3月31日

關 係 人 名 稱	金 額
兄弟公司	
新光證券投資信託股份有限公司	\$ 4,558
實質關係人	
台新證券投資信託股份有限公司	<u>21,455</u>
	<u>\$ 26,013</u>

109年12月31日

關 係 人 名 稱	金 額
兄弟公司	
新光證券投資信託股份有限公司	\$ 4,406
實質關係人	
台新證券投資信託股份有限公司	<u>21,260</u>
	<u>\$ 25,666</u>

109年3月31日

關 係 人 名 稱	金 額
兄弟公司	
新光證券投資信託股份有限公司	\$ 10,274
實質關係人	
台新證券投資信託股份有限公司	<u>31,664</u>
	<u>\$ 41,938</u>

10. 合併公司主要管理人員之獎酬

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 23,175	\$ 21,374
退職後福利	<u>222</u>	<u>246</u>
	<u>\$ 23,397</u>	<u>\$ 21,620</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。

三四、質抵押之資產

項 目	帳 面 金 額			擔 保 機 構	債務內容
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日		
其他流動資產— 已質押之定期 存單	\$ 4,067,614	\$ 3,591,992	\$ 3,011,148	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 及透支 額度
不動產及設備	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
— 土地					
不動產及設備	325,925	328,583	336,560	合作金庫、彰化商銀、臺 灣銀行、國泰世華銀行	短期借款
— 建築物					
投資性不動產	140,579	150,343	150,343	臺灣銀行、國泰世華銀行	短期借款
— 土地					
投資性不動產— 建築物	53,673	28,530	29,040	臺灣銀行、國泰世華銀行	短期借款
	<u>\$ 5,845,382</u>	<u>\$ 5,357,039</u>	<u>\$ 4,784,682</u>		

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一) 截至 110 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) 合併公司截至 110 年 3 月 31 日止之預付設備款 29,244 仟元，其合約總價為 63,219 仟元。
- (三) 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 100 年 8 月 8 日因保證金不足，經平倉後致生超額損失新台幣 181,219,908 元，經以其提供之債券擔保品所得款項抵償並扣除交易手續費折讓後，尚欠新台幣 131,229,844 元，申報違約在案。嗣就杜君名下財產續行追償，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，提起刑事暨附帶民事訴訟-(1)刑事部分：臺灣高等法院第二審判決於 108 年 1 月 23 日宣判黃君與元富期貨均無罪，確定在案；(2)附帶民事訴訟部分：臺北地方法院於 107 年 11 月 30 日判決駁回杜君之訴，然杜君不服復提起上訴並聲請訴訟救助，高等法院於 109 年 5 月 14 日駁回訴訟救助；本案部分因杜君未納裁判費，於 109 年 5 月 28 日裁定駁回在案，元富期貨勝訴確定。

三六、重大之災害損失：無。

三七、其他事項

自 109 年 1 月起新型冠狀肺炎病毒全球大流行，致未來經濟及金融發展造成重大不確定性，合併公司透過各部門投資部位採取控制損失上限、降低部位曝險、嚴控巨幅波動之損益甩盪之措施外，並嚴謹檢視各部門投資屬性，強化風險管理之境境模擬分析及壓力測試，經評估新型冠狀肺炎病毒之疫情並未對合併公司繼續經營能力、資產減損及籌資風險等事項產生重大之影響。

三八、重大之期後事項：無。

三九、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

		110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	\$	221,346		28.5350	\$	6,316,099	
人	民		143,412		4.3280		620,686	
港	幣		27,006		3.6700		99,114	
日	圓		105,403		0.2577		27,162	
歐	元		244		33.4800		8,154	
<u>非貨幣性項目</u>								
美	金		289,133		28.5350		8,250,402	
人	民		185,734		4.3280		803,858	
港	幣		66,348		3.6700		243,497	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		469,324		28.5350		13,392,152	
人	民		215,678		4.3280		933,453	
港	幣		87,424		3.6700		320,848	
日	圓		82,947		0.2577		21,376	
歐	元		270		33.4800		9,051	
<u>非貨幣性項目</u>								
美	金		204		28.5350		5,809	
		109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	\$	193,022		28.4800	\$	5,497,280	
人	民		124,832		4.3610		544,394	
港	幣		17,901		3.6730		65,749	
日	圓		102,830		0.2763		28,412	
歐	元		275		35.0200		9,642	
<u>非貨幣性項目</u>								
美	金		244,345		28.4800		6,958,942	
人	民		178,683		4.3670		779,235	
港	幣		110,491		3.6730		405,834	

(接次頁)

(承前頁)

		109年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金		\$	321,242		28.4800	\$	9,148,971	
人民幣			169,303		4.3610		738,329	
港幣			27,464		3.6730		100,874	
日圓			76,265		0.2763		21,072	
歐元			226		35.0200		7,925	
<u>非貨幣性項目</u>								
美金			186		28.4800		5,295	
		109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		\$	202,380		30.2250	\$	6,116,930	
人民幣			140,612		4.2550		598,303	
港幣			59,934		3.8980		233,623	
日圓			117,552		0.2788		32,774	
歐元			295		33.2400		9,816	
<u>非貨幣性項目</u>								
美金			400,946		30.2250		12,118,598	
人民幣			204,555		4.2550		870,383	
港幣			1,269		3.8980		4,948	
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美金			521,695		30.2250		15,768,239	
人民幣			230,463		4.2550		980,620	
港幣			56,360		3.8980		219,692	
日圓			99,294		0.2788		27,683	
歐元			308		33.2400		10,253	
<u>非貨幣性項目</u>								
美金			18,914		30.2250		571,668	
人民幣			2,267		4.2550		9,647	

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之外幣損失利益分別為 7,444 仟元及 75,865 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。

四十、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：

110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 商品部門	其他營運部門	其他	合計
收入						
來自外部客戶之收入						
入	\$ 1,244,405	\$ 449,104	\$ 132,639	\$ 155,486	\$ 262	\$ 1,981,896
來自其他營運部門之收入	-	-	-	-	-	-
利息收入	197,077	101,122	323	1,119	-	299,641
合計	1,441,482	550,226	132,962	156,605	262	2,281,537
費用						
利息費用	(4,186)	(23,144)	(36)	(722)	(5,841)	(33,929)
折舊費用	(44,370)	(1,872)	(1,301)	(6,475)	(16,606)	(70,624)
攤銷費用	(5,653)	(610)	(492)	(151)	(2,719)	(9,625)
其他費用	(747,061)	(139,517)	(70,073)	(77,625)	(243,859)	(1,278,135)
合計	(801,270)	(165,143)	(71,902)	(84,973)	(269,025)	(1,392,313)
營業利益(損失)	640,212	385,083	61,060	71,632	(268,763)	889,224
其他損益	63,494	(1,972)	30	2,949	17,102	81,603
營運部門稅前損益	\$ 703,706	\$ 383,111	\$ 61,090	\$ 74,581	(\$ 251,661)	\$ 970,827

109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 商品部門	其他營運部門	其他	合計
收入						
來自外部客戶之收入						
入	\$ 785,770	(\$ 53,835)	(\$ 293,585)	(\$ 14,231)	\$ 2	\$ 424,121
來自其他營運部門之收入	-	-	-	-	-	-
利息收入	134,527	182,854	339	1,993	-	319,713
合計	920,297	129,019	(293,246)	(12,238)	2	743,834
費用						
利息費用	(5,297)	(107,578)	(44)	(907)	(3,212)	(117,038)
折舊費用	(41,068)	(1,840)	(1,241)	(6,740)	(16,101)	(66,990)
攤銷費用	(3,974)	(599)	(311)	(160)	(2,234)	(7,278)
其他費用	(576,097)	(180,299)	(45,229)	(60,638)	(139,729)	(1,001,992)
合計	(626,436)	(290,316)	(46,825)	(68,445)	(161,276)	(1,193,298)
營業利益(損失)	293,861	(161,297)	(340,071)	(80,683)	(161,274)	(449,464)
其他損益	53,817	(3,572)	150	2,828	23,579	76,802
營運部門稅前損益	\$ 347,678	(\$ 164,869)	(\$ 339,921)	(\$ 77,855)	(\$ 137,695)	(\$ 372,662)

(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。

四一、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	110年3月31日		109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	925,786	46.20 倍	788,979	7.84 倍	≥1	符合
	(負債總額-期貨交易人權益)(註)	20,037		100,636			
17	流動資產	1,148,380	57.71 倍	1,092,243	10.85 倍	≥1	符合
	流動負債	19,899		100,636			
22	業主權益	925,786	231.45%	788,979	197.24%	≥60%	符合
	最低實收資本額	400,000		400,000			
22	調整後淨資本額	800,570	464.91%	627,703	351.70%	≥20%	符合
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	172,198		178,476			

註：依 107 年 4 月 20 日金管證期字第 1070309857 號函辦理，得將內部往來之會計科目自負債總額予以扣除。

(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	110年3月31日		109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	1,587,861	7.28 倍	1,523,460	10.46 倍	≥1	符合
	(負債總額-期貨交易人權益)	218,138		145,715			
17	流動資產	12,137,890	1.09 倍	11,785,735	1.09 倍	≥1	符合
	流動負債	11,142,530		10,771,135			
22	業主權益	1,587,861	264.64%	1,523,460	253.91%	≥60%	符合
	最低實收資本額	600,000		600,000			
22	調整後淨資本額	1,347,210	65.55%	1,320,183	85.94%	≥20%	符合
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	2,055,228		1,536,135			

四二、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。

四三、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：無。
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：附表二。

(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：詳附表三。
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：詳附表四。
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 110 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		對單一企業背書保證額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額	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
		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	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	\$ 5,159,325	\$ 600,000	\$ 600,000	\$ -	\$ -	-	\$ 10,318,650	Y	-	-

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額度均不得超過公司當期淨值之百分之二十。

註 2： 110 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
 母子公司業務關係及重要交易往來情形
 民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
				科目	金額	交易條件	
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	期貨佣金收入	\$ 11,303	註四	0.50%
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	註四	0.01%
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	受託買賣手續費收入—經紀	15	註四	-
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	元富期貨股份有限公司	1	結算交割服務費支出	6,847	註四	0.30%
0	元富證券股份有限公司	元富證券投資顧問股份有限公司	1	其他營業費用—投資顧問費	12,802	註四	0.56%
0	元富證券股份有限公司	元富證券(香港)有限公司	1	應收帳款—其他	1,104	註六	-
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	6,425	註四	0.28%
0	元富證券股份有限公司	元富證券投資顧問股份有限公司	1	其他營業費用—書報雜誌費	882	註四	0.04%
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	4,184	註六	-
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	6,425	註六	-
0	元富證券股份有限公司	元富證券投資顧問股份有限公司	1	其他應付款—關係人	5,098	註六	-
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	1,250	註六	-
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	其他應收款—關係人—其他	85,000	註四	0.06%
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	其他應收款—關係人—其他	18	註四	-
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	215,690	註六	0.16%
0	元富證券股份有限公司	元富期貨股份有限公司	1	超額保證金	769,232	註六	0.56%
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	54	註六	-
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	2,189	註四	0.10%
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	註四	0.19%
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	678	註六	-
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	應收帳款—關係人	13,048	註六	0.01%
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	5	註五	-
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	73	註五	-
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	801	註五	-
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	租賃資產	803	註五	-

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。

註六：以上係按照一般交易條件進行。

元富證券股份有限公司及子公司

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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

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	設立日期	金 管 會 核 准 日 期 文 號	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額				持 有 股 份 比 率 (%)	帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 營 業 收 入	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	本 期 現 金 股 利	備 註
						本 期	期 末	去 年	年 底							
元富證券股份有限公司	元富證券投資顧問股份有限公司	敦化南路二段97號19樓	88.04.29	102.10.14金管證投字第1020042172號	證券投資之分析等	\$ 302,163	\$ 302,163	30,000,000	100	\$ 314,175	\$ 23,878	(\$ 8,330)	(\$ 8,330)	\$ -	子公司	
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	1,587,860	164,800	24,117	24,117	85,000	子公司	
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(二)字第52512號	從事轉投資東南亞地區國家之證券金融相關業務	501,932	501,932	17,000	100	490,113	17	(4,627)	(4,627)	-	子公司	
元富證券股份有限公司	元富保險代理人股份有限公司	敦化南路二段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	15,889	7,951	39	39	-	子公司	
元富證券股份有限公司	元富創業投資股份有限公司	敦化南路二段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，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	829,000	829,000	82,900,000	100	593,035	98,678	82,437	82,437	-	子公司	
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	敦化南路二段99號6樓	101.10.02	101.09.04金管證券字第1010039570號	管理顧問業	29,500	29,500	2,950,000	100	52,268	4,145	1,651	1,651	-	子公司	
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(二)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	USD 15,376	USD 484	(USD 166)	(USD 166)	-	孫公司	
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	USD 2	-	-	-	-	孫公司	

元富證券股份有限公司及子公司

轉投資大陸資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

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	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
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	—	—	\$ 13,774	\$ 97	100%	\$ 97	\$ 25,827	—
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	—	—	50,450	1,713	100%	1,713	61,608	—
元富證創業投資(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	—	—	504,500	119	100%	119	424,399	—

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$568,724	\$568,724	\$16,255,433

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—元富投資諮詢有限公司，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。