

兆豐證券股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 108 年度及 107 年度
(股票代碼 000700)

公司地址：台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓
電 話：(02)2327-8988

兆豐證券股份有限公司

民國 108 年度及 107 年度個體財務報告暨會計師查核報告

目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4 ~ 7
四、	個體資產負債表	8 ~ 9
五、	個體綜合損益表	10 ~ 11
六、	個體權益變動表	12
七、	個體現金流量表	13 ~ 14
八、	個體財務報表附註	15 ~ 82
	(一) 公司沿革	15
	(二) 通過財務報告之日期及程序	15
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15 ~ 17
	(四) 重大會計政策之彙總說明	17 ~ 26
	(五) 重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源	26 ~ 27
	(六) 重要會計項目之說明	27 ~ 48
	(七) 關係人交易	49 ~ 53
	(八) 質押之資產	53
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	53 ~ 54

項	目	頁	次
	(十) 重大之災害損失	54	
	(十一)重大之期後事項	54	
	(十二)其他	54 ~ 79	
	(十三)附註揭露事項	80 ~ 82	
	(十四)部門資訊	82	
九、	重要會計項目明細表	83 ~ 116	
十、	會計師複核說明	117	
十一、	其他揭露事項	118 ~ 143	
	(一) 業務	118 ~ 127	
	(二) 重要財務資訊	128 ~ 131	
	(三) 財務狀況及財務績效之檢討與分析	132 ~ 142	
	(四) 會計師資訊	142 ~ 143	
	附件	144	
十二、	期貨部門揭露事項	145 ~ 179	

兆豐證券股份有限公司 公鑒：

查核意見

兆豐證券股份有限公司（以下簡稱「兆豐證券」）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照「證券商財務報告編製準則」及「期貨商財務報告編製準則」編製，足以允當表達兆豐證券民國 108 年及民國 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與兆豐證券保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對兆豐證券民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對兆豐證券民國 108 年度之關鍵查核事項敘明如下：

無活絡市場之未上市(櫃)股票公允價值之衡量

事項說明

有關帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之無活絡市場之未上市(櫃)股票之會計政策請參閱附註四(七)；重大會計判斷、估計及假設不確定性之說明請參閱附註五；透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之會計項目說明，請詳附註六

(三)。截至民國 108 年 12 月 31 日，兆豐證券持有之無活絡市場之未上市(櫃)股票，帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產金額合計為新台幣 737,375 千元。

兆豐證券持有之未上市(櫃)股票，因該金融工具未有活絡市場報價，其公允價值係以評價方法決定。管理階層係採用市場法及淨資產法衡量其公允價值，市場法之主要假設為參考類似產業平均或可類比上市(櫃)公司最近期公告之股價淨值比做為計算參考依據，以及考量市場流通性或風險特殊性所作折價。

有關前述公允價值衡量所作估計涉及多項假設及重大不可觀察輸入值，其具高度估計不確定性，且係依賴管理階層之主觀判斷。任何判斷及估計之變動，均可能會影響會計估計最終結果，故本會計師將其列為關鍵查核事項。

因應之查核程序

本會計師針對上開關鍵事項所執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估兆豐證券關於未上市(櫃)股票公允價值衡量之相關書面政策、內部控制制度、公允價值衡量與核准流程；
2. 評估管理階層所使用之衡量方法係為所屬產業普遍採用者；
3. 評估管理階層所選用之產業及同類型公司之合理性；
4. 抽樣檢查評價模型中之參數輸入值、資料來源與計算公式。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券商財務報告編製準則」及「期貨商財務報告編製準則」編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估兆豐證券繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算兆豐證券或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

兆豐證券之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中

中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對兆豐證券內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使兆豐證券繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致兆豐證券不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於兆豐證券之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。



資誠

本會計師與治理單位溝通之事項中，決定對兆豐證券民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

郭柏如

郭柏如



會計師

賴宗義

賴宗義



前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1000035997 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號

中 華 民 國 1 0 9 年 2 月 2 4 日



兆豐證券股份有限公司
 個體資產負債表
 民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣千元

資	產	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
111100	現金及約當現金	六(一)及七	\$ 611,500	1	\$ 913,026	2
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)及七	16,597,979	26	7,191,719	13
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(三)	17,013,885	27	21,159,936	39
114010	附賣回債券投資	六(四)	245,337	-	1,095,149	2
114030	應收證券融資款	六(五)	10,611,201	17	9,605,044	18
114040	轉融通保證金		186	-	950	-
114050	應收轉融通擔保價款		154	-	831	-
114060	應收證券借貸款項		18,643	-	3,900	-
114090	借券擔保價款		27,376	-	265,383	1
114100	借券保證金—存出		25,374	-	259,102	-
114110	應收票據		736	-	712	-
114130	應收帳款	六(六)及七	12,980,717	20	7,653,149	14
114150	預付款項	七	53,066	-	43,020	-
114170	其他應收款	六(七)及七	185,141	-	221,058	-
114710	待出售非流動資產	六(八)及八	276,900	1	328,350	1
119000	其他流動資產	六(九)	91,732	-	486,018	1
	流動資產合計		<u>58,739,927</u>	<u>92</u>	<u>49,227,347</u>	<u>91</u>
非流動資產						
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(三)	737,375	1	669,376	1
124100	採用權益法之投資	六(十)	862,811	1	770,501	1
125000	不動產及設備	六(十一)(三十二)(三十四)及八	2,476,643	4	2,474,086	5
125800	使用權資產	六(十二)及七	157,846	-	-	-
126000	投資性不動產	六(十三)(三十四)七及八	154,597	-	161,963	-
127000	無形資產		48,671	-	57,413	-
128000	遞延所得稅資產	六(三十五)	87,032	-	97,703	-
129000	其他非流動資產	六(十四)及七	902,865	2	911,528	2
	非流動資產合計		<u>5,427,840</u>	<u>8</u>	<u>5,142,570</u>	<u>9</u>
	資產總計		<u>\$ 64,167,767</u>	<u>100</u>	<u>\$ 54,369,917</u>	<u>100</u>

(續次頁)


 兆豐證券股份有限公司
 個體資產負債表
 民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣千元

負債及權益	附註	108年12月31日			107年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
流動負債							
211100	短期借款	六(十五)	\$ 209,909	-	\$ 399,529	1	
211200	應付商業本票	六(十五)及七	1,929,628	3	409,922	1	
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)(十七)	740,487	1	658,583	1	
214010	附買回債券負債	六(十八)及七	27,201,890	43	25,632,537	47	
214040	融券保證金		1,009,494	2	1,143,433	2	
214050	應付融券擔保價款		1,156,090	2	1,260,050	3	
214070	借券保證金—存入		161,761	-	88,933	-	
214130	應付帳款	六(十九)及七	12,701,990	20	7,230,108	13	
214150	預收款項		2,103	-	770	-	
214160	代收款項		149,657	-	578,992	1	
214170	其他應付款	七	721,298	1	525,010	1	
214200	其他金融負債—流動		1,199,784	2	699,918	1	
214600	本期所得稅負債	六(三十五)及七	173,949	-	216,346	1	
216000	租賃負債—流動	六(十二)及七	63,627	-	-	-	
219000	其他流動負債		2	-	20	-	
	流動負債合計		<u>47,421,669</u>	<u>74</u>	<u>38,844,151</u>	<u>72</u>	
非流動負債							
225100	負債準備—非流動	六(二十)(三十一)	135,386	-	137,533	-	
226000	租賃負債—非流動	六(十二)及七	94,063	-	-	-	
228000	遞延所得稅負債	六(三十五)	9,469	-	2,033	-	
229000	其他非流動負債	七	8,897	-	11,424	-	
	非流動負債合計		<u>247,815</u>	<u>-</u>	<u>150,990</u>	<u>-</u>	
	負債總計		<u>47,669,484</u>	<u>74</u>	<u>38,995,141</u>	<u>72</u>	
股本							
301000	普通股本	六(二十一)	11,600,000	18	11,600,000	21	
302000	資本公積	六(二十二)	971,161	1	971,161	2	
保留盈餘							
304010	法定盈餘公積	六(二十三)	1,063,471	2	1,033,296	2	
304020	特別盈餘公積	六(二十三)	940,168	2	878,310	2	
304040	未分配盈餘	六(二十四)	1,084,153	2	301,749	-	
305000	其他權益		839,330	1	590,260	1	
	權益總計		<u>16,498,283</u>	<u>26</u>	<u>15,374,776</u>	<u>28</u>	
	負債及權益總計		<u>\$ 64,167,767</u>	<u>100</u>	<u>\$ 54,369,917</u>	<u>100</u>	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳佩君



經理人：陳致全



會計主管：龔清賢





兆豐證券股份有限公司
個體綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新臺幣千元
(除每股盈餘為新臺幣元外)

項目	附註	108 年 度	107 年 度
		金 額 %	金 額 %
收益			
401000	經紀手續費收入	六(二十五) \$ 1,568,454	42 \$ 1,780,924
402000	借貸款項手續費收入	74	55
403000	借券收入	54,208	43,481
404000	承銷業務收入	六(二十六)及七 88,142	99,398
406000	財富管理業務淨收益	15,916	15,142
410000	營業證券出售淨利益(損失)	六(二) 900,541	376,966 (13)
421100	股務代理收入	七 35,890	36,183
421200	利息收入	六(二十七) 837,044	977,255
421300	股利收入	185,376	160,886
421500	營業證券透過損益按公允價值衡 量之淨利益(損失)	六(二) 151,063	73,635 (3)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨(損 失)利益	六(二)(十七) (12,962)	43,384
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	六(二)(十七) (28,657)	7,011
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利益	六(三) 71,931	16,931
422000	發行指數投資證券淨損失	六(二)(十七) (82)	-
422200	發行認購(售)權證淨利益	六(二)(十七) 29,450	338,086
424100	期貨佣金收入	七 39,857	54,841
424400	衍生工具淨損失—期貨	六(二)(十七) (255,370)	98,821 (3)
424500	衍生工具淨損失—櫃檯	六(二)(十七) (3,512)	8,262
425300	預期信用迴轉利益及(減損損失)	六(二十八) 1,089	62,316 (2)
428000	其他營業收益	六(二十九)及七 29,649	47,465 (2)
400000	收益合計	<u>3,708,101</u>	<u>2,906,112</u>
費用			
501000	經紀經手費支出	(131,202) (3)	(141,896) (5)
502000	自營經手費支出	(10,160)	(9,368)
503000	轉融通手續費支出	(340)	(525)
504000	承銷作業手續費支出	(1,600)	(1,324)
521200	財務成本	六(十二)(三十) 及七 (214,666) (6)	(242,311) (9)
524100	期貨佣金支出	(5,619)	(2,165)
524200	證券佣金支出	(642)	(1,067)
524300	結算交割服務費支出	(4,540)	(4,167)
528000	其他營業支出	(1,668)	(13,555)
531000	員工福利費用	六(二十) (三十一)及七 (1,589,288) (43)	(1,491,983) (51)
532000	折舊及攤銷費用	六(十一)(十二) (三十二) (142,386) (4)	(91,997) (3)
533000	其他營業費用	六(三十三)及七 (660,880) (18)	(720,559) (25)
500000	支出及費用合計	<u>(2,762,991)</u> (74)	<u>(2,720,917)</u> (94)
營業利益			
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企 業及合資損益之份額	六(十) 43,400	20,241
602000	其他利益及損失	六(二)(十三) (三十四)及七 196,897	153,177
902001	稅前淨利	1,185,407	358,613
701000	所得稅費用	六(三十五) (95,747)	(42,845)
902005	本期淨利	<u>\$ 1,089,660</u>	<u>\$ 315,768</u>

(續次頁)


 兆豐證券股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新臺幣千元
(除每股盈餘為新臺幣元外)

項目	附註	108 金	年 額	度 %	107 金	年 額	度 %
其他綜合損益							
不重分類至損益之項目							
805510	確定福利計畫之再衡量數	六(二十)	(\$ 7,732)	-	(\$ 16,875)	(	1)
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	六(三)			109,368	3	26,159 1
805560	採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損益 份額	六(十)			62,553	2	22,257 1
805599	與不重分類之項目相關之所得 稅	六(三十五)			1,546	-	5,850 -
不重分類至損益之項目合計			<u>165,735</u>	<u>5</u>	<u>37,391</u>	<u>1</u>	
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		(4,567)	-	3,312	-	
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 價淨損益	六(三)			80,960	2 (	40,858) (1)
805660	採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資之其他綜合損益 份額	六(十)			1,434	- (	1,313) -
後續可能重分類至損益之項目合 計			<u>77,827</u>	<u>2 (</u>	<u>38,859)</u>	<u>(</u>	<u>1)</u>
805000	本期其他綜合損益(稅後淨額)		<u>243,562</u>	<u>7 (</u>	<u>1,468)</u>	<u>(</u>	<u>-</u>
本期綜合損益總額			<u>\$ 1,333,222</u>	<u>36</u>	<u>\$ 314,300</u>	<u>11</u>	
每股盈餘							
基本及稀釋每股盈餘			<u>\$ 0.94</u>		<u>\$ 0.27</u>		

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳佩君



經理人：陳致全



會計主管：龔清賢





兆豐證券股份有限公司
 個體損益變動表
 民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

	保 留 盈 餘 其 他 權 益					透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益 其 他 權 益 - 其 他 權 益 總 額					
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	資 產 未 實 現 損 益	損 益	損	益	其 他 權 益 - 其 他 權 益 總 額
民國 107 年 1 月至 12 月											
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,600,000	\$ 971,161	\$ 975,036	\$ 852,571	\$ 582,604	(\$ 2,544)	\$ -	\$ 37,178	\$ -	\$ 15,016,006	
修正式追溯調整之影響數	-	-	-	-	437	-	581,382	(37,178)	(1,566)	543,075	
民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	11,600,000	971,161	975,036	852,571	583,041	(2,544)	581,382	-	(1,566)	15,559,081	
107 年度本期淨利	-	-	-	-	315,768	-	-	-	-	315,768	
107 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(11,341)	3,312	7,874	-	(1,313)	(1,468)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	304,427	3,312	7,874	-	(1,313)	314,300	
106 年度盈餘指撥及分配											
提列法定盈餘公積	-	-	58,260	-	(58,260)	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	25,739	(25,739)	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(498,605)	-	-	-	-	(498,605)	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(3,115)	-	3,115	-	-	-	
民國 107 年 12 月 31 日餘額	\$ 11,600,000	\$ 971,161	\$ 1,033,296	\$ 878,310	\$ 301,749	\$ 768	\$ 592,371	\$ -	(\$ 2,879)	\$ 15,374,776	
民國 108 年 1 月至 12 月											
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,600,000	\$ 971,161	\$ 1,033,296	\$ 878,310	\$ 301,749	\$ 768	\$ 592,371	\$ -	(\$ 2,879)	\$ 15,374,776	
108 年度本期淨利	-	-	-	-	1,089,660	-	-	-	-	1,089,660	
108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(6,183)	(4,567)	252,878	-	1,434	243,562	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,083,477	(4,567)	252,878	-	1,434	1,333,222	
107 年度盈餘指撥及分配											
提列法定盈餘公積	-	-	30,175	-	(30,175)	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	61,858	(61,858)	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(209,715)	-	-	-	-	(209,715)	
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	675	-	(675)	-	-	-	
民國 108 年 12 月 31 日餘額	\$ 11,600,000	\$ 971,161	\$ 1,063,471	\$ 940,168	\$ 1,084,153	(\$ 3,799)	\$ 844,574	\$ -	(\$ 1,445)	\$ 16,498,283	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳佩君



經理人：陳致全



會計主管：龔清賢




 兆豐證券股份有限公司
 個體現金流量表
 民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新臺幣千元

	1 0 8 年 度	1 0 7 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 1,185,407	\$ 358,613
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含投資性不動產)	121,291	64,459
攤銷費用	25,887	34,042
營業證券透過損益按公允價值衡量淨(利益)損失	(151,063)	73,635
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)	28,657 (	7,011)
利息費用	214,666	242,311
利息收入(含財務收入)	(854,162 ) (	1,033,556)
股利收入	(209,037 ) (	183,965)
預期信用減損損失及(迴轉利益)	(1,089)	62,316
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(43,400 ) (	20,241)
非金融資產減損迴轉利益	(205 ) (	6,557)
處分待出售非流動資產利益	(55,980)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動	(9,283,854)	6,997,160
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產一流動	4,269,468 (	1,432,979)
附賣回債券投資	849,812 (	740,766)
應收證券融資款	(1,006,157)	2,339,324
轉融通保證金	764 (	950)
應收轉融通擔保價款	677 (	831)
應收證券借貸款項	(14,743)	22,852
借券擔保價款	238,007 (	135,061)
借券保證金-存出	233,728 (	141,152)
應收票據	(24)	192
應收帳款	(5,327,568)	3,277,342
預付款項	(13,422 ) (	15,173)
其他應收款	907 (	5,357)
其他流動資產	394,286 (	227,079)
與營業活動相關之負債之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債一流動	81,904 (	348,379)
附買回債券負債	1,569,353 (	2,960,839)
融券保證金	(133,939 ) (	169,711)
應付融券擔保價款	(103,960 ) (	173,527)
借券保證金-存入	72,828	14,211
應付帳款	5,471,882 (	3,636,480)
預收款項	1,333	207
代收款項	(429,335)	211,259
其他應付款	196,020 (	77,053)
其他金融負債一流動	499,866 (	364,880)
其他流動負債	(18)	1
負債準備-非流動	(9,879 ) (	7,918)
營運產生之現金(流出)流入	(2,181,092)	2,008,459
收取之利息	893,943	972,243
收取之股利	204,266	183,965
收取之股利(採用權益法之投資)	13,408	22,675
支付之利息	(214,692 ) (	239,295)
支付之所得稅	(115,115 ) (	107,714)
營業活動之淨現金(流出)流入	(1,399,282)	2,840,333

(續次頁)

兆豐證券股份有限公司
個體現金流量表
民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新臺幣千元

	1 0 8 年 度	1 0 7 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
取得不動產及設備	(\$ 31,677)	(\$ 11,985)
取得無形資產	(10,691)	(9,699)
交割結算基金減少(增加)	14,536	(15,439)
存出保證金減少(增加)	13,104	(13,190)
發行指數投資證券履約保證金增加	(700)	-
預付設備款增加	(38,927)	(12,333)
處分待出售非流動資產	110,050	-
採權益法之被投資公司清算退回股款	1,670	-
投資活動之淨現金流入(流出)	57,365	(62,646)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
短期借款減少	(189,620)	(74,839)
應付商業本票增加(減少)	1,520,000	(2,180,000)
其他非流動負債減少	(2,527)	(9)
發放現金股利	(209,715)	(498,605)
租賃負債本金償還	(73,180)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,044,958	(2,753,453)
匯率影響數	(4,567)	3,312
本期現金及約當現金(減少)增加數	(301,526)	27,546
期初現金及約當現金餘額	913,026	885,480
期末現金及約當現金餘額	\$ 611,500	\$ 913,026

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳佩君



經理人：陳致全



會計主管：龔清賢




兆豐證券股份有限公司
個體財務報表附註
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣千元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

兆豐證券股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，於民國 78 年 10 月 19 日於中華民國設立。主要業務為承銷有價證券、在集中交易市場暨其營業處所受託及自行買賣有價證券、代理有價證券服務事項、辦理有價證券買賣融資融券、發行認購(售)權證、受託買賣外國有價證券(複委託)、期貨自營業務及兼營信託業務，於民國 103 年 3 月 4 日設立國際證券業務分公司。本公司係登記於台北市，除總公司外，並在台灣主要城市設有分公司。

本公司於民國 91 年 2 月 4 日以股東股份轉換方式轉換為兆豐金融控股股份有限公司(以下簡稱兆豐金控)之子公司，復於民國 91 年 10 月 31 日經董事會決議與倍利綜合證券股份有限公司合併，合併後本公司為存續公司，倍利綜合證券股份有限公司為消滅公司，並決議變更公司名稱為「倍利國際綜合證券股份有限公司」，變更名稱部份業於民國 91 年 12 月 6 日奉經濟部核准。民國 91 年 12 月 24 日董事會決議合併增資基準日為民國 92 年 1 月 31 日，同次會議並通過概括受讓中興綜合證券股份有限公司全部營業及財產並決議受讓基準日為民國 92 年 1 月 30 日。為配合集團名稱之一致，民國 95 年 6 月 26 日正式更名為兆豐證券股份有限公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 109 年 2 月 24 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國 108 年 1 月 1 日
2015-2017週期之年度改善	民國 108 年 1 月 1 日

除下列所述者外，經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同,按營業租賃及融資租賃兩種類型處理,僅增加相關揭露。
2. 於適用金管會認可之民國 108 年國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」)版本時,本公司對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」),將屬承租人之租賃合約,於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產\$146,671,並調增租賃負債\$146,671。
3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第 16 號,採用之實務權宜作法如下:
 - (1) 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃,係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約,適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - (3) 對租賃期間將於民國 108 年 12 月 31 日前結束之租賃,採取短期租賃之方式處理,該些合約於民國 108 年度認列之租金費用為\$2,079。
 - (4) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - (5) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時,係採用本公司增額借款利率,其加權平均利率為 0.7488%。
5. 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額,採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下:

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$ 150,510
減:屬短期租賃之豁免	(2,006)
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	148,504
本公司初次適用日之增額借款利率	0.7488%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	<u>\$ 146,671</u>

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋:

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國 110 年 1 月 1 日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國 111 年 1 月 1 日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據「證券商財務報告編製準則」及「期貨商財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之 IFRSs 之財務報告需要使用重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

本公司之財務報告所列之項目，均係以個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本公司功能性貨幣係新臺幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣-新臺幣，作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額之換算差額為公允價值損益之一部分。屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目。屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 價格變動之風險甚小者。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 本公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於當期損益。
4. 當收取股利之權利確定，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，則將股利收入認列於當期損益中。

(七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益；或同時符合下列條件之債務工具投資：
 - (1) 在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量：
 - (1) 屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至當期損益，轉列至保留盈餘項下。
 - (2) 當收取股利之權利確定，且股利有關之經濟效益很有可能流入，其股利金額能可靠衡量時，則將股利收入認列於當期損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。
 - (3) 屬債務工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列前之減損損失、利息收入及外幣兌換損益認列於當期損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失將自權益重分類至當期損益。

(八) 附條件債券交易

1. 債券附條件交易分為附賣回及附買回交易。於附賣回交易發生時，設立「附賣回債券投資」項目，而於附買回交易發生時，另設立「附買回債券負債」項目，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或財務成本。
2. 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方項目採用「附賣回債券投資-融券」，且該項目為負債項目；賣空交易的損益項目採用「借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)」。「附賣回債券投資-融券」的成本與市價之差額帳列「附賣回債券投資-融券評價調整」，按公允價值評價。

(九) 證券融資、融券、轉融資及轉融券

1. 本公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為「應收證券融資款」，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔

保品，本公司就此項擔保品，係以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

2. 本公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為「融券保證金」，另收取之融券賣出價款(已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費)作為擔保，列為「應付融券擔保價款」。對借予客戶融券之股票以備忘分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。
3. 轉融資係本公司辦理有價證券融資業務，如因資金需要，向證券金融公司轉融資借入款項，列為「轉融通借入款」。轉融券係本公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，向證券金融公司轉融券借入證券。為轉融券支付之保證金列為「轉融通保證金」，並以對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為「應收轉融通擔保價款」。

(十) 應收款

應收款包含應收證券融資款、應收證券借貸款項、應收票據、應收帳款及其他應收款等各項債權屬原始產生之應收款，於原始認列時按公允價值衡量，後續採用有效利息法按攤銷後成本扣除預期信用損失後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始金額衡量。

(十一) 待出售非流動資產

當非流動資產之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

(十二) 金融資產減損

於每一資產負債表日，對於透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及屬按攤銷後成本衡量之金融資產性質者，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性資訊)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司以反映下列各項之方式衡量金融工具之預期信用減損損失：

1. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額。
2. 貨幣時間價值。
3. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於報告日無需過度成本或投入即可取得者)。

(十三) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。

3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十四) 採用權益法之投資

1. 子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體，一般係直接或間接持有其超過 50% 表決權之股份。關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本公司對子公司之投資於個體財務報告及對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本公司對子公司及關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。本公司對任一子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失；對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 採權益法投資當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 本公司與子公司及關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對子公司及關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。子公司及關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
5. 依「證券商財務報告編製準則」及「期貨商財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十五) 不動產及設備

1. 不動產及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法提折舊。不動產及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

項目	耐用年限
建築物	35~55年
設備	2~11年
租賃改良物	6年

(十六) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

- 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
- 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：

- (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
- (3) 殘值保證下本公司預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

- 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；及
- (3) 發生之任何原始直接成本；及
- (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十七) 營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十八) 投資性不動產

1. 本公司所持有之不動產，若係為賺取長期租金利潤或資本增值或兩者兼具者，始分類為投資性不動產。
2. 部分不動產可能由本公司持有，剩餘部份則用以賺取租金收入。若本公司持有之部分不動產可單獨出售，則本公司對各該部分應分別進行會計處理。自用不動產之部分依經金管會認可之國際會計準則第 16 號處理，而用以賺取租金收入或資本增值或兩者兼具之部分，則視為經金管會認可之國際會計準則第 40 號中之投資性不動產。
3. 與投資性不動產相關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其成本能可靠衡量時，該投資性不動產始應認列為資產。後續支出所產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其相關成本能可靠衡量時，該資產後續支出予以資本化。所有維修成本於發生當期納入綜合損益表中。
4. 投資性不動產後續衡量係按成本模式處理，於原始衡量後以折舊後成本計算折舊費用並予以計提，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產及設備規定。

(十九) 無形資產

1. 商譽

商譽係因合併採收購法而產生。商譽每年進行減損測試，並按成本減累計減損列報。商譽之減損損失不得迴轉。為減損測試目的，商譽分攤至現金產生單位。此項分攤是依據營運部門辨認，將商譽分攤至預期可從產生商譽之企業合併而受益之現金產生單位或現金產生單位群組。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1~6 年攤銷。

(二十) 非金融資產減損

1. 本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。
2. 商譽應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不予迴轉。

(二十一) 借款

係指向銀行借入短期借款及應付商業本票。本公司於原始認列時按原始金額衡量，後續按借款利率及票面利率於流通期間內認列利息費用於損益。

(二十二) 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動

1. 係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具並應按附賣回債券投資－融券、認購（售）權證、借券及衍生工具等分類記載。
2. 於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(二十三) 應付帳款

係本公司經營業務所產生之應付款項，包括買進營業證券應付成交價款及受託買賣證券業務產生之應付款項等。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始金額衡量。

(二十四) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十五) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計基數單位成本法計算，折現率係參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞

員工酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(二十七) 股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十八) 收入及支出之認列

收入於經濟利益可能會流入本公司及收入能可靠地計算時認列，基準如下：

1. 經紀手續費收入、出售證券損益及相關手續費支出：於買賣證券成交日認列。
2. 有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
3. 承銷手續費收入及支出：申購手續費收入於收款時認列；承銷手續費收入及相對之手續費支出則於承銷契約完成時認列。
4. 股務代理收入：依合約約定按月認列。
5. 股利收入：營業證券及透過其他綜合損益按公允價值衡量之股權投資股利收入之認列係於除息基準日或股東會決議日認列。
6. 期貨佣金收入：從事期貨交易輔助業務，並向委任期貨商收取佣金，依交易期間按權責基礎認列。
7. 期貨契約損益：期貨買賣之交易保證金以成本入帳，每日並按市價法評價及經由反向買賣或到期交割所產生之期貨契約損益列於當期損益；自營經手費支出於買賣期貨成交日認列。
8. 選擇權交易損益：選擇權買賣之權利金以成本入帳，履約前每月按市價法評價及因履約所產生之選擇權交易損益列於當期損益。

(二十九) 所得稅

1. 所得稅費用包含本期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司根據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算本期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加

徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之本期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將本期所得稅資產及本期所得稅負債互抵；當有法定執行權將本期所得稅資產及本期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 本公司自民國 92 年度起，營利事業所得稅改採與母公司連結稅制合併申報，其應收付之金額帳列「本期所得稅資產(負債)」項下。

(三十)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

五、重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)無活絡市場之未上市(櫃)股票之公允價值

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)股票，該類金融工具公允價值若採評價模型估算公允價值，其公允價值係從類似金融工具之可觀察資料或模型評估，若無市場可觀察參數，金融工具之公允價值係以適當假設衡量。當採用評價模型決定公允價值時，所有模型須經校準以確保產出結果反映實際資料與市場價格，惟盡可能只採用可觀察資料。

本公司評價模型採用市場法及淨資產法衡量其公允價值，市場法之主要假設為參考類似產業平均或可類比上市(櫃)公司最近期公告之股價淨值比做為計算參考依據，以及考量市場流通性或風險特殊性所作折價。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明，請詳附註十二、(二)。

(二) 預期信用損失

對於透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具及按攤銷後成本衡量之金融資產，其預期信用損失之衡量採用模型評估及多項假設。這些模型和假設涉及未來總體經濟情況和交易對手之信用行為(例如交易對手違約可能性及損失)。有關預期信用損失衡量之說明，請詳附註十二、(三)。

依據會計準則規範對預期信用損失進行衡量時涉及許多重大判斷，例如：

1. 判斷信用風險顯著增加之標準；
2. 選擇衡量預期信用損失之適當模型及假設；
3. 針對不同類型的產品，在衡量預期信用損失時使用的前瞻性因素；
4. 為預期信用損失的衡量進行金融工具的分群，將具有類似信用風險特徵的金融資產納入同一分群。

有關上述預期信用損失之判斷及估計說明，請詳附註十二、(三)。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
零用金	\$ 2,250	\$ 2,250
支票存款	75,904	79,999
活期存款	141,446	150,015
外幣存款	136,995	316,424
定期存款	174,935	25,000
三個月內到期之商業本票	79,970	339,338
	<u>\$ 611,500</u>	<u>\$ 913,026</u>

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項 目	108年12月31日	107年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
<u>開放式基金、貨幣市場工具</u>		
<u>及其他有價證券</u>		
受益憑證	\$ 30,000	\$ 182,539
評價調整	(142)	(476)
	<u>29,858</u>	<u>182,063</u>
<u>營業證券-自營</u>		
上市公司股票	599,524	15,009
上櫃公司股票	122,413	-
指數股票型基金	77,063	17,101
興櫃公司股票	756,942	375,768
興櫃基金	1,680	1,680
其他股票(含下興櫃)	532	532
公司債	2,758,238	2,837,738
金融債	300,000	100,000
政府債券	7,395,455	2,314,927
可轉換公司債	292,122	77,880
海外債	924,565	305,997
小計	13,228,534	6,046,632
評價調整	45,656	(44,076)
	<u>13,274,190</u>	<u>6,002,556</u>
<u>營業證券-承銷</u>		
可轉換公司債	79,450	225,868
上市公司股票	62,237	551
上櫃公司股票	408	-
小計	142,095	226,419
評價調整	3,838	(11,838)
	<u>145,933</u>	<u>214,581</u>
<u>營業證券-避險</u>		
上市公司股票	1,932,622	338,830
上櫃公司股票	273,242	90,206
指數股票型基金	191,038	10,266
認購(售)權證	6,279	45,076
小計	2,403,181	484,378
評價調整	35,072	(10,584)
	<u>2,438,253</u>	<u>473,794</u>

項	目	108年12月31日	107年12月31日
<u>衍生工具</u>			
	期貨交易保證金	\$ 564,158	\$ 166,474
	買入選擇權-期貨	9	294
	衍生工具資產-櫃檯	145,578	151,957
		<u>709,745</u>	<u>318,725</u>
		<u>\$ 16,597,979</u>	<u>\$ 7,191,719</u>

1. 本公司於民國 108 年度及 107 年度認列透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債產生之淨利益(損失)分別為\$784,300 及(\$169,525)。
2. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日期貨帳戶中內含之超額保證金分別為 \$363,558 及\$123,365。
3. 截至民國 108 年 12 月 31 日及 107 年 12 月 31 日止，本公司及子公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形。
4. 上列營業證券中，於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日供附買回交易之債券公允價值分別為\$11,373,682 及\$5,459,019。

(三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	108年12月31日	107年12月31日
<u>流動項目</u>			
<u>權益工具</u>			
	上市公司股票	\$ 1,599,024	\$ 1,451,127
	評價調整	40,831	14,265
		<u>1,639,855</u>	<u>1,465,392</u>
<u>債務工具</u>			
	公司債	6,303,003	6,258,316
	金融債	1,402,125	602,925
	政府債券	5,234,611	8,575,350
	國際債	304,800	304,800
	海外債	2,084,310	3,915,233
	小計	15,328,849	19,656,624
	評價調整	45,181	37,920
		<u>15,374,030</u>	<u>19,694,544</u>
	合計	<u>\$ 17,013,885</u>	<u>\$ 21,159,936</u>
<u>非流動項目</u>			
<u>權益工具</u>			
	非上市(櫃)股票	\$ 193,863	\$ 207,991
	評價調整	543,512	461,385
	合計	<u>\$ 737,375</u>	<u>\$ 669,376</u>

1. 本公司選擇將非持有供交易之上市櫃股票及策略性投資股票指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，分別為領取穩定股息收益及策略性政策。

2. 上列營業證券中，於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日供附買回交易之債券公允價值分別為\$15,168,350及\$19,572,979。
3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	108年度	107年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>		
<u>衡量之權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ 108,693	\$ 29,274
自累計其他綜合損益重分類至保留盈餘		
因除列標的轉列者	675	(3,115)
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動	\$ 109,368	\$ 26,159
認列於損益之股利收入		
於本期期末仍持有者	\$ 77,045	\$ 86,082
於本期除列者	11,145	2,541
	\$ 88,190	\$ 88,623
	108年度	107年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>		
<u>衡量之債務工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	\$ 154,676	(\$ 22,754)
自累計其他綜合損益重分類至損益		
因迴轉減損轉列者	(1,785)	(1,173)
因除列標的轉列者	(71,931)	(16,931)
	(73,716)	(18,104)
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動	\$ 80,960	(\$ 40,858)
認列於損益之利息收入	\$ 201,460	\$ 243,913

4. 本公司於民國 108 年度及 107 年度因中美貿易戰影響及調整投資組合，出售公允價值分別為\$370,999及\$30,085之上市公司股票，累積處分利益(損失)分別為\$675及(\$3,115)。
5. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司未有將透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形。

(四) 附賣回債券投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
政府債券	\$ -	\$ 1,000,000
海外債	<u>245,337</u>	<u>95,149</u>
	<u>\$ 245,337</u>	<u>\$ 1,095,149</u>

1. 上列民國 108 年及 107 年 12 月 31 日附賣回債券投資，均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別為\$244,950 及\$1,095,854。

2. 上列營業證券中，於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日供附買回交易之債券公允價值分別為\$0 及\$1,037,770。

(五) 應收證券融資款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
集中市場	\$ 7,945,603	\$ 7,174,548
櫃檯市場	<u>2,677,347</u>	<u>2,440,611</u>
小計	10,622,950	9,615,159
減：備抵損失	(<u>11,749</u>)	(<u>10,115</u>)
淨額	<u>\$ 10,611,201</u>	<u>\$ 9,605,044</u>

民國 108 年度及 107 年度之應收證券融資款備抵損失變動表請詳附註十二、(三)。

(六) 應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款-關係人	\$ 3,235	\$ 4,360
應收帳款-非關係人		
應收代買證券價款	18,856	24,028
應收交割帳款	12,468,689	6,238,581
交割代價	-	1,152,721
其他	<u>489,937</u>	<u>233,459</u>
小計	12,977,482	7,648,789
減：備抵損失	-	-
淨額	<u>\$ 12,980,717</u>	<u>\$ 7,653,149</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
30天內	\$ 12,975,184	\$ 7,652,525
31-90天	5,203	543
91-180天	317	81
181天以上	<u>13</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 12,980,717</u>	<u>\$ 7,653,149</u>

(七) 其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
非關係人	\$ 183,859	\$ 220,598
減：備抵損失	(26)	(45)
淨額	183,833	220,553
關係人	1,308	505
	<u>\$ 185,141</u>	<u>\$ 221,058</u>

民國 108 年度及 107 年度之其他應收款備抵損失變動表請詳附註十二、(三)。

(八) 待出售非流動資產

民國 108 年 12 月 18 日本公司董事會決議通過為活化資產擬出售帳列「投資性不動產」項下之「六龜義寶段土地」，並將相關資產轉列為待出售非流動資產；民國 107 年 11 月 26 日本公司董事會決議通過為活化資產擬出售帳列「投資性不動產」項下之「大都市國際中心」，並將相關資產轉列為待出售非流動資產，另「大都市國際中心」已於民國 108 年 12 月 25 日完成公開標售，並於民國 109 年 2 月 21 日完成簽約。該等待出售非流動資產於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為\$276,900 及\$328,350。本公司所持有之待出售非流動資產係由外部鑑價專家使用比較法與收益法等評價方法進行評價，該待出售非流動資產之公允價值於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為\$590,311 及\$670,334，屬第二等級公允價值。

本公司於民國 108 年 4 月 3 日以\$113,000 之價款處分部分待出售非流動資產，扣除相關成本後，認列處分利益\$55,980，帳列其他利益及損失，請詳附註六、(三十四)。

(九) 其他流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
信用交易	-	5,509
待交割款項	91,705	39,475
代收權證履約款	13	13
代收承銷股款	14	441,021
	<u>\$ 91,732</u>	<u>\$ 486,018</u>

(十) 採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
兆豐期貨(股)公司	\$ 767,923	\$ 672,633
兆豐國際證券投資顧問(股)公司	25,404	25,570
兆豐第一創業投資(股)公司(註)	-	5,302
兆豐成長創業投資(股)公司	69,484	66,996
	<u>\$ 862,811</u>	<u>\$ 770,501</u>

註：該被投資公司經該公司股東會決議通過於民國 108 年度解散，並於民國 108 年 11 月 20 日清算完結。

1. 子公司

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 108 年度合併財務報告附註四(三)。

2. 本公司個別不重大關聯企業(兆豐第一創業投資(股)公司及兆豐成長創業投資(股)公司)之經營結果之份額彙總如下：

	108年度		107年度	
繼續營業單位本期淨利	\$	1,054	\$	836
其他綜合損益(稅後淨額)		1,434	(	1,313)
本期綜合損益份額	\$	2,488	(\$	477)

3. 本公司民國 108 年轉投資兆豐第一創業投資(股)公司持股比例為 10%，惟因與本公司之聯屬公司綜合持股比例超過 20%，故自民國 92 年起採權益法評價。

4. 本公司轉投資兆豐成長創業投資(股)公司持股比例為 5.51%，惟因與本公司之聯屬公司綜合持股比例超過 20%，故自民國 104 年起採權益法評價。

(十一) 不動產及設備

	108年				
	土地	建築物	設備	租賃改良物	合計
<u>1月1日</u>					
成本	\$ 2,067,708	\$ 721,112	\$ 740,914	\$ 235,496	\$ 3,765,230
累計折舊	-	(213,705)	(689,739)	(228,844)	(1,132,288)
累計減損	(101,266)	(57,590)	-	-	(158,856)
	<u>\$ 1,966,442</u>	<u>\$ 449,817</u>	<u>\$ 51,175</u>	<u>\$ 6,652</u>	<u>\$ 2,474,086</u>
<u>1至12月</u>					
1月1日餘額	\$ 1,966,442	\$ 449,817	\$ 51,175	\$ 6,652	\$ 2,474,086
增添	-	-	28,711	2,966	31,677
處分-成本	-	-	(12,243)	(8,617)	(20,860)
處分-累計折舊	-	-	12,243	8,617	20,860
移轉-成本(註)	-	-	9,017	5,179	14,196
折舊費用	-	(12,537)	(26,092)	(4,846)	(43,475)
減損(損失)迴轉					
利益	(5,470)	5,629	-	-	159
12月31日餘額	<u>\$ 1,960,972</u>	<u>\$ 442,909</u>	<u>\$ 62,811</u>	<u>\$ 9,951</u>	<u>\$ 2,476,643</u>
<u>12月31日</u>					
成本	\$ 2,067,708	\$ 721,112	\$ 766,399	\$ 235,024	\$ 3,790,243
累計折舊	-	(226,242)	(703,588)	(225,073)	(1,154,903)
累計減損	(106,736)	(51,961)	-	-	(158,697)
	<u>\$ 1,960,972</u>	<u>\$ 442,909</u>	<u>\$ 62,811</u>	<u>\$ 9,951</u>	<u>\$ 2,476,643</u>

	107年				
	土地	建築物	設備	租賃改良物	合計
<u>1月1日</u>					
成本	\$ 2,067,708	\$ 721,112	\$ 734,814	\$ 235,026	\$ 3,758,660
累計折舊	-	(201,257)	(663,940)	(221,713)	(1,086,910)
累計減損	(106,729)	(59,123)	-	-	(165,852)
	<u>\$ 1,960,979</u>	<u>\$ 460,732</u>	<u>\$ 70,874</u>	<u>\$ 13,313</u>	<u>\$ 2,505,898</u>
<u>1至12月</u>					
1月1日餘額	\$ 1,960,979	\$ 460,732	\$ 70,874	\$ 13,313	\$ 2,505,898
增添	-	-	11,603	382	11,985
處分-成本	-	-	(12,497)	(80)	(12,577)
處分-累計折舊	-	-	12,497	80	12,577
移轉-成本(註)	-	-	6,994	168	7,162
折舊費用	-	(12,448)	(38,296)	(7,211)	(57,955)
減損損失迴轉					
利益	<u>5,463</u>	<u>1,533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,996</u>
12月31日餘額	<u>\$ 1,966,442</u>	<u>\$ 449,817</u>	<u>\$ 51,175</u>	<u>\$ 6,652</u>	<u>\$ 2,474,086</u>
<u>12月31日</u>					
成本	\$ 2,067,708	\$ 721,112	\$ 740,914	\$ 235,496	\$ 3,765,230
累計折舊	-	(213,705)	(689,739)	(228,844)	(1,132,288)
累計減損	(101,266)	(57,590)	-	-	(158,856)
	<u>\$ 1,966,442</u>	<u>\$ 449,817</u>	<u>\$ 51,175</u>	<u>\$ 6,652</u>	<u>\$ 2,474,086</u>

(註)係預付設備款轉入。

1. 民國 108 年度及 107 年度均無利息資本化之情形。
2. 以不動產及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十二)租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

1. 本公司租賃之標的資產包括建物及公務車，租賃合約之期間通常介於 2 到 6 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年12月31日		108年度	
	帳面金額		折舊費用	
房屋	\$	149,931	\$	70,751
運輸設備		<u>7,915</u>		<u>2,273</u>
	\$	<u>157,846</u>	\$	<u>73,024</u>

3. 本公司於民國 108 年度使用權資產之增添為\$84,199。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>108年度</u>	
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$	1,260
屬短期租賃合約之費用		2,079

5. 本公司於民國 108 年度租賃現金流出總額為\$76,519。

6. 變動租賃給付對租賃負債之影響

(1) 本公司租賃合約中採變動租賃給付條款的標的約 8.25%，且主要係與消費者物價指數及公教調整幅度有關。

(2) 當消費者物價指數及公教調整幅度增加 1%，則本公司變動租賃給付之租賃合約將使總租賃給付金額增加約 0.04%。

民國 107 年度適用

本公司租用辦公室及公務車係不可取消之營業租賃協議。租期介於 1 至 6 年，大部分租賃協議可於租期結束時按市場價格續約。

截至民國 107 年 12 月 31 日止，不可取消營業租賃之未來最低應付租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>	
不超過1年	\$	63,832
超過1年但不超過5年		85,787
超過5年		891
合計	\$	<u>150,510</u>

(以下空白)

(十三) 投資性不動產

	108年		
	土地	建築物	合計
<u>1月1日</u>			
成本	\$ 4,612	\$ 245,659	\$ 250,271
累計折舊	-	(86,270)	(86,270)
累計減損	(2,038)	-	(2,038)
	<u>\$ 2,574</u>	<u>\$ 159,389</u>	<u>\$ 161,963</u>
<u>1至12月</u>			
1月1日餘額	\$ 2,574	\$ 159,389	\$ 161,963
移轉-成本(註)	(4,612)	-	(4,612)
移轉-累計減損(註)	2,038	-	2,038
折舊費用	-	(4,792)	(4,792)
12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 154,597</u>	<u>\$ 154,597</u>
<u>12月31日</u>			
成本	\$ -	\$ 245,659	\$ 245,659
累計折舊	-	(91,062)	(91,062)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 154,597</u>	<u>\$ 154,597</u>
107年			
	土地	建築物	合計
<u>1月1日</u>			
成本	\$ 256,987	\$ 358,112	\$ 615,099
累計折舊	-	(116,244)	(116,244)
累計減損	(1,599)	-	(1,599)
	<u>\$ 255,388</u>	<u>\$ 241,868</u>	<u>\$ 497,256</u>
<u>1至12月</u>			
1月1日餘額	\$ 255,388	\$ 241,868	\$ 497,256
移轉-成本(註)	(252,375)	(112,453)	(364,828)
移轉-累計折舊(註)	-	36,478	36,478
折舊費用	-	(6,504)	(6,504)
減損損失	(439)	-	(439)
12月31日餘額	<u>\$ 2,574</u>	<u>\$ 159,389</u>	<u>\$ 161,963</u>
<u>12月31日</u>			
成本	\$ 4,612	\$ 245,659	\$ 250,271
累計折舊	-	(86,270)	(86,270)
累計減損	(2,038)	-	(2,038)
	<u>\$ 2,574</u>	<u>\$ 159,389</u>	<u>\$ 161,963</u>

(註)係轉入待出售非流動資產。

1. 本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國 108 年及 107 年 12 月 31

日分別為\$189,983及\$204,823。本公司所持有之投資性不動產係由外部鑑價專家使用比較法與收益法等評價方法進行評價，屬第二等級公允價值。

2. 民國 108 年度及 107 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 \$28,678 及 \$43,726。民國 108 年度及 107 年度之直接營運費用分別為 \$4,792 及 \$6,408，且並無未產生租金收入之投資性不動產之直接營運費用，民國 108 年度及 107 年度未產生租金收入之投資性不動產之直接營運費用分別為 \$0 及 \$96。

3. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十四) 其他非流動資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
營業保證金	\$ 620,000	\$ 620,000
交割結算基金	147,151	161,688
存出保證金	58,780	71,884
信託業賠償準備金	50,000	50,000
催收款項	52,626	53,545
備抵損失-催收款項	(52,626)	(53,545)
發行指數投資證券履約保證金	700	-
預付設備款	<u>26,234</u>	<u>7,956</u>
	<u>\$ 902,865</u>	<u>\$ 911,528</u>

1. 營業保證金係依「證券交易法」、「期貨交易法」、「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。本公司及子公司係以定期存單提存於金管會證期局指定之金融機構。

2. 交割結算基金係依「證券交易法」、「臺灣期貨交易所結算會員資格標準」及「證券商管理規則」規定，向臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所及證券櫃檯買賣中心繳存之金額。

3. 民國 108 年度及 107 年度之催收款項備抵損失變動表請詳附註十二、(三)。

(十五) 短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
無擔保銀行借款	<u>\$ 209,909</u>	<u>\$ 399,529</u>
借款利率區間	<u>2.59%~2.63%</u>	<u>3.36%~3.58%</u>

(十六) 應付商業本票

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 1,930,000	\$ 410,000
減：應付商業本票折價	(372)	(78)
	<u>\$ 1,929,628</u>	<u>\$ 409,922</u>
利率區間	<u>0.56%~0.66%</u>	<u>0.70%</u>

上開商業本票係由票券公司及金融機構保證發行或免保證商業本票承銷以供短期資金週轉使用。

(十七) 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動

項 目	108年12月31日	107年12月31日
<u>持有供交易之金融負債</u>		
附賣回債券投資-融券	\$ 333,615	\$ 95,320
評價調整	(942)	750
	<u>332,673</u>	<u>96,070</u>
發行認購(售)權證負債		
發行認購(售)權證價款	4,773,006	5,477,334
價值變動損失(利益)	264,124	(2,206,324)
市價(A)	<u>5,037,130</u>	<u>3,271,010</u>
再買回認購(售)權證	4,505,028	4,638,469
再買回價值變動利益(損失)	313,779	(1,520,042)
市價(B)	<u>4,818,807</u>	<u>3,118,427</u>
發行認購(售)權證負債(A-B)	<u>218,323</u>	<u>152,583</u>
應付借券-避險	27,501	268,973
評價調整	6,629	(23,720)
	<u>34,130</u>	<u>245,253</u>
衍生工具負債-櫃檯		
換利合約價值	153,225	164,360
換匯合約價值	104	-
結構型商品	562	317
	<u>153,891</u>	<u>164,677</u>
發行指數投資證券流通在外負債	1,268	-
評價調整	202	-
	<u>1,470</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 740,487</u>	<u>\$ 658,583</u>

本公司發行認購(售)權證種類為美式及歐式認購(售)權證，存續期間自上市買賣日起算六至十二個月，履約方式以現金或現券結算，並由本公司擇一採行。

(十八) 附買回債券負債

	108年12月31日	107年12月31日
政府債券	\$ 13,477,551	\$ 11,800,834
公司債	9,050,580	9,024,807
金融債	1,701,309	703,453
可轉債	128,700	-
海外債及國際債	2,843,750	4,103,443
	<u>\$ 27,201,890</u>	<u>\$ 25,632,537</u>

上列民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，全部含息買回總價分別為 \$27,220,201 及 \$25,671,128。

(十九) 應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款-關係人	\$ 365	\$ 316
應付帳款-非關係人		
應付託售證券價款	14,503	10,933
應付交割帳款	11,401,089	7,188,015
交割代價	983,983	-
其他	302,050	30,844
	<u>12,701,625</u>	<u>7,229,792</u>
	<u>\$ 12,701,990</u>	<u>\$ 7,230,108</u>

(二十) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2.93% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 363,801	\$ 351,362
計畫資產公允價值	(228,415)	(213,829)
淨確定福利負債	<u>\$ 135,386</u>	<u>\$ 137,533</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
108年			
1月1日餘額	\$ 351,362	(\$ 213,829)	\$ 137,533
當期服務成本	2,212	-	2,212
利息收入(費用)	3,816	(2,348)	1,468
	<u>357,390</u>	<u>(216,177)</u>	<u>141,213</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含於利息 收入或費用之金額)	-	(7,196)	(7,196)
財務假設變動影響數	13,030	-	13,030
經驗調整	1,898	-	1,898
	<u>14,928</u>	<u>(7,196)</u>	<u>7,732</u>
提撥退休基金	-	(13,559)	(13,559)
支付退休金	(8,517)	8,517	-
12月31日餘額	<u>\$ 363,801</u>	<u>(\$ 228,415)</u>	<u>\$ 135,386</u>
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
107年			
1月1日餘額	\$ 329,231	(\$ 200,655)	\$ 128,576
當期服務成本	2,447	-	2,447
利息收入(費用)	3,905	(2,411)	1,494
	<u>335,583</u>	<u>(203,066)</u>	<u>132,517</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含於利息 收入或費用之金額)	-	(5,655)	(5,655)
財務假設變動影響數	3,833	-	3,833
經驗調整	18,698	-	18,698
	<u>22,531</u>	<u>(5,655)</u>	<u>16,876</u>
提撥退休基金	-	(12,045)	(12,045)
支付退休金	(6,937)	6,937	-
企業合併之影響	185	-	185
12月31日餘額	<u>\$ 351,362</u>	<u>(\$ 213,829)</u>	<u>\$ 137,533</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構、投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金

監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第 19 號第 142 段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	108年度		107年度	
折現率	0.75%		1.10%	
未來薪資增加率	1.25%		1.25%	
對於未來死亡率之假設係依據臺灣壽險業第五回經驗生命表估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：				
	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
108年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 9,376)	\$ 9,733	\$ 9,660	(\$ 9,353)
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 9,472)	\$ 9,845	\$ 9,805	(\$ 9,482)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

(6) 本公司於民國 109 年度預計支付予退休計畫之提撥金為 \$8,118。

2. (1) 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

(2) 民國 108 年度及 107 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$58,917 及 \$59,457。

(二十一) 普通股股本

截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額均為 \$14,500,000，實收資本額均為 \$11,600,000，分為 1,160,000 千股，每股面額 10 元，均為普通股。本公司已發行股份之股款均已收訖。

(二十二) 資本公積

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額 10% 為

限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

2. 依金管會金管證券字第 1010029627 號函規定，證券商依公司法第 241 條規定將法定盈餘公積及資本公積按股東原有股份之比例發給現金，應於股東會前向金管會申請核准，並應符合該函所述相關規定。

(二十三) 法定盈餘公積及特別盈餘公積

1. 依公司法規定，法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
2. 依金管會金管證券字第 1010029627 號函規定，證券商依公司法第 241 條規定將法定盈餘公積及資本公積按股東原有股份之比例發給現金，應於股東會前向金管會申請核准，並應符合該函所述相關規定。
3. 依證券商管理規則規定，應就每年稅後盈餘提列 20% 為特別盈餘公積。此等盈餘公積累計金額達資本總額時，得免繼續提列。該公積除填補公司虧損，或特別盈餘公積累積已達實收資本百分之二十五，得以超過實收資本額百分之二十五之部分撥充資本者外，不得使用之。
4. 本公司依民國 101 年 6 月 29 日金管證券字第 1010028514 號規定，就當年度發生之帳列其他權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。但已依前款規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。
5. 原依民國 105 年 8 月 5 日金管證券字第 10500278285 號函規定，證券商應於分派民國 105 至 107 會計年度盈餘時，以稅後淨利的 0.5% 至 1% 提列特別盈餘公積，自民國 106 會計年度起，得就金融科技發展所產生之員工轉型教育訓練、員工轉職或安置支出之相同數額，自上述範圍內迴轉；惟依民國 108 年 7 月 10 日金管證券字第 1080321644 號函規定，證券商自民國 108 會計年度起得不再繼續提列特別盈餘公積，並於支用前述費用時，得就相同數額自之前年度已提列之特別盈餘公積餘額範圍內迴轉。

(二十四) 未分配盈餘

1. 本公司每一會計年度決算盈餘時，應先提繳稅款及彌補以往年度虧損後，應依法令規定提列法定盈餘公積並依法令規定或實際需要提列特別盈餘公積，再就其餘額連同以前會計年度未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股利或保留之。
2. 本公司之股東股利之分派，其中現金股利不低於百分之五十，其餘為股票股利。但現金股利及股票股利分配成數，得經股東會決議調整之。

3. 本公司民國 108 年 4 月 22 日及 107 年 4 月 25 日經董事會代行股東會決議分別通過民國 107 年度及 106 年度盈餘分派案如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	\$ 30,175		\$ 58,260	
提列特別盈餘公積	60,350		116,521	
依法提列(迴轉)特別盈餘公積	1,508		(90,782)	
現金股利	209,715	\$ 0.1808	498,605	\$ 0.4298

本公司民國 109 年 2 月 24 日經董事會提議民國 108 年度盈餘分派案如下：

	108年度	
	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	\$ 108,415	
提列特別盈餘公積	216,831	
現金股利	758,907	\$ 0.6542

有關員工酬勞，請詳附註六(三十一)。

(二十五) 經紀手續費收入

	108年度	107年度
集中交易市場受託買賣業務	\$ 1,081,024	\$ 1,233,290
營業處所受託買賣業務	471,624	525,066
經手借券業務	3,083	3,448
融券業務	12,723	19,120
合計	\$ 1,568,454	\$ 1,780,924

(二十六) 承銷業務收入

	108年度	107年度
包銷證券報酬	\$ 36,800	\$ 38,993
代銷證券手續費收入	5,528	6,762
承銷作業處理費收入	29,247	32,583
承銷輔導費收入	7,770	13,590
其他承銷業務收入	8,797	7,470
	\$ 88,142	\$ 99,398

(二十七) 利息收入

	108年度	107年度
融資利息收入	\$ 508,318	\$ 639,829
債券利息收入	327,841	336,275
其他	885	1,151
	\$ 837,044	\$ 977,255

(二十八) 預期信用(減損損失)及迴轉利益

	108年度	107年度
應收證券融資款	(\$ 1,634)	(\$ 10,115)
其他應收款	20	(9)
催收款項(註)	918	(53,365)
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	1,785	1,173
	<u>\$ 1,089</u>	<u>(\$ 62,316)</u>

註：其中主係客戶違約無法補足融資保證金所致，經後續催收未果及經評估該客戶未來無法償還，全數業已提列備抵損失，該案已進入司法程序中。

(二十九) 其他營業收益

	108年度	107年度
外幣兌換淨利益(損失)	\$ 29,546	(\$ 46,866)
其他利益(損失)	103	(599)
	<u>\$ 29,649</u>	<u>(\$ 47,465)</u>

(三十) 財務成本

	108年度	107年度
融券利息	\$ 3,320	\$ 4,222
RP利息	191,166	195,821
CP利息	10,908	18,712
銀行借款利息	7,464	16,784
其他	1,808	6,772
	<u>\$ 214,666</u>	<u>\$ 242,311</u>

(三十一) 員工福利費用

	108年度	107年度
薪資費用	\$ 1,358,226	\$ 1,266,186
勞健保費用	107,388	106,030
退休金費用	62,597	63,398
其他員工福利費用	61,077	56,369
	<u>\$ 1,589,288</u>	<u>\$ 1,491,983</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分配員工酬勞前之利益)扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞0.4%~5%。
2. 民國 108 年度係依截至當期止之獲利狀況扣除累積虧損後以 1.19% 估列。
3. 本公司民國 108 年度及 107 年度員工酬勞估列金額分別為\$14,177 及 \$4,289(帳列薪資費用)。

4. 經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞與民國 107 年度財務報告認列之金額一致，民國 107 年度員工酬勞以現金方式發放。本公司董事會通過之員工酬勞相關資訊可於公開資訊觀測站查詢。

(三十二) 折舊及攤銷費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
折舊	\$ 116,499	\$ 57,955
攤銷	25,887	34,042
	<u>\$ 142,386</u>	<u>\$ 91,997</u>

(三十三) 其他營業費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
租金	\$ 2,079	\$ 76,871
稅捐	202,613	209,179
郵電費	62,357	63,110
勞務費用	53,424	43,512
集保服務費	46,252	54,759
修繕費	36,884	34,103
電腦資訊費	80,042	75,161
其他費用	177,229	163,864
合計	<u>\$ 660,880</u>	<u>\$ 720,559</u>

(三十四) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
財務收入	\$ 5,274	\$ 5,161
開放式基金、貨幣市場 工具及其他有價證券 透過損益按公允價值 衡量之淨利益(損失)	335 (	476)
處分待出售非流動資產淨利益	55,980	-
處分投資淨(損失)利益	3,494	154
非金融資產(減損損失)及 迴轉利益	205	6,557
外幣兌換淨損失	(213) (	1)
股利收入	23,661	23,079
租金收入	39,413	46,773
場地補助款及存款回饋金	53,471	52,231
投資性不動產折舊費用	(4,792) (	6,504)
其他	20,069	26,203
合計	<u>\$ 196,897</u>	<u>\$ 153,177</u>

(三十五)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
本期所得稅：		
本期所得產生之所得稅	\$ 91,346	\$ 134,338
分離課稅稅額	6	58
以前年度所得稅高估	(15,258)	(85,585)
本期所得稅總額	<u>76,094</u>	<u>48,811</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及 迴轉	19,653	6,356
稅率改變之影響	-	(12,322)
遞延所得稅總額	<u>19,653</u>	<u>(5,966)</u>
所得稅費用	<u>\$ 95,747</u>	<u>\$ 42,845</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
確定福利計畫之再衡量數	(\$ 1,546)	(\$ 3,375)
稅率改變之影響	-	(2,475)
合計	<u>(\$ 1,546)</u>	<u>(\$ 5,850)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅	\$ 237,081	\$ 71,723
按稅法規定剔除項目之所得 稅影響數	(147,502)	68,971
最低稅負制之所得稅影響數	21,420	-
分離課稅稅額	6	58
以前年度所得稅高估	(15,258)	(85,585)
稅率改變之影響	-	(12,322)
所得稅費用	<u>\$ 95,747</u>	<u>\$ 42,845</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產(負債)金額如下：

	108年			
	1月1日	認列於 損益	認列於其 他綜合損益	12月31日
暫時性差異				
-遞延所得稅資產				
金融工具評價損失	\$ 13,737	(\$ 12,118)	\$ -	1,619
未實現兌換損失	13,023	334	-	13,357
確定福利計畫之再衡量數	19,875	-	1,546	21,421
不動產減損損失	32,179	(41)	-	32,138
退休金準備超限	7,631	(1,975)	-	5,656
未休假獎金提列	11,258	1,583	-	12,841
合計	<u>\$ 97,703</u>	<u>(\$ 12,217)</u>	<u>\$ 1,546</u>	<u>\$ 87,032</u>
-遞延所得稅負債				
金融工具評價利益	\$ -	(\$ 7,143)	\$ -	(\$ 7,143)
不動產未減損折舊費用	(2,033)	(293)	-	(2,326)
合計	<u>(\$ 2,033)</u>	<u>(\$ 7,436)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 9,469)</u>

	107年			
	1月1日	認列於 損益	認列於其 他綜合損益	12月31日
暫時性差異				
-遞延所得稅資產				
金融工具評價損失	\$ 13,869	(\$ 132)	\$ -	\$ 13,737
未實現兌換損失	12,028	995	-	13,023
確定福利計畫之再衡量數	14,025	-	5,850	19,875
不動產減損損失	28,466	3,713	-	32,179
退休金準備超限	7,833	(202)	-	7,631
未休假獎金提列	9,096	2,162	-	11,258
合計	<u>\$ 85,317</u>	<u>\$ 6,536</u>	<u>\$ 5,850</u>	<u>\$ 97,703</u>
-遞延所得稅負債				
不動產未減損折舊費用	(\$ 1,463)	(\$ 570)	\$ -	(\$ 2,033)

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 103 年度。

5. 本公司民國 92 年度至 103 年度與母公司採連結稅制合併申報之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定，核定應補繳稅額計 \$30,529，並皆已繳納完畢。然本公司對上述民國 101 年度至 103 年度之核定內容仍有不服，已依法提起行政救濟。

(三十六) 每股盈餘

本公司資本結構為簡單資本結構，民國 108 年度及 107 年度基本每股盈餘計算如下：

	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(千股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 1,089,660</u>	<u>1,160,000</u>	<u>\$ 0.94</u>
	107年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(千股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 315,768</u>	<u>1,160,000</u>	<u>\$ 0.27</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	關係人簡稱	與本公司之關係
兆豐金融控股(股)公司	兆豐金控	本公司之母公司
兆豐期貨(股)公司	兆豐期貨	本公司之子公司
兆豐國際證券投資顧問(股)公司	兆豐投顧	本公司之子公司
兆豐國際商業銀行(股)公司	兆豐商銀	本公司之兄弟公司
兆豐票券金融(股)公司	兆豐票券	本公司之兄弟公司
兆豐產物保險(股)公司	兆豐產險	本公司之兄弟公司
兆豐國際投資信託(股)公司	兆豐投信	本公司之兄弟公司
兆豐人身保險代理人(股)公司	兆豐保代	本公司之兄弟公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 現金及約當現金

	交易內容	108年12月31日	107年12月31日
兆豐商銀	銀行存款	\$ 201,982	\$ 233,328

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	交易內容	108年12月31日	107年12月31日
兆豐期貨	期貨交易保證金	\$ 509,255	\$ 156,224
兆豐投信(註)	指數股票型基金	\$ 36,403	\$ 16,818

註：該交易人為兆豐國際投資信託(股)公司所經理之投資信託基金。

3. 應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
兆豐期貨	\$ 3,235	\$ 4,360

4. 預付款項

	108年12月31日	107年12月31日
兆豐金控	\$ 175	\$ 155

5. 其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
兆豐期貨	\$ 450	\$ 450
兆豐商銀	521	-
兆豐保代	337	55
	\$ 1,308	\$ 505

6. 其他非流動資產

(1) 存出保證金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐商銀	\$ 4,441	\$ 4,441

(2) 營業保證金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐商銀	\$ 10,000	\$ 10,000

7. 附買回債券負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐商銀	\$ 900,136	\$ -

8. 應付帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐期貨	\$ 365	\$ 316

9. 其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐期貨	\$ 60	\$ 43
兆豐投顧	2,600	2,900
兆豐商銀	3,083	3,781
兆豐產險	1	-
	<u>\$ 5,744</u>	<u>\$ 6,724</u>

10. 本期所得稅負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐金控	\$ 173,949	\$ 216,346

11. 其他非流動負債-存入保證金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐期貨	\$ 1,369	\$ 1,369
兆豐投顧	1,462	1,462
	<u>\$ 2,831</u>	<u>\$ 2,831</u>

12. 承銷業務收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐投信	\$ 4,098	\$ 4,518

13. 期貨佣金收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐期貨	\$ 39,857	\$ 54,841

14. 其他營業收益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐期貨	(\$ 56)	(\$ 70)

15. 期貨/證券佣金支出及結算交割服務費

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐期貨	\$ 5,873	\$ 5,491

16. 其他營業支出

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐期貨	\$ -	\$ 12,951

17. 其他營業費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐投顧	\$ 33,000	\$ 34,000
兆豐商銀	12,879	10,717
兆豐產險	723	1,606
兆豐票券	12	-
	<u>\$ 46,614</u>	<u>\$ 46,323</u>

本公司與關係人交易之租金費用，請詳附註七(二)20、21之說明。

18. 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐期貨	\$ 5,530	\$ 5,452
兆豐投顧	472	472
兆豐商銀	34,027	33,716
兆豐票券	-	3
兆豐產險	1,074	1,173
兆豐投信	1,700	3,529
兆豐保代	5,403	6,995
	<u>\$ 48,206</u>	<u>\$ 51,340</u>

19. 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐期貨	\$ 14	\$ 14
兆豐投顧	15	15
兆豐商銀	5,895	4,092
兆豐票券	<u>156</u>	<u>1,291</u>
	<u>\$ 6,080</u>	<u>\$ 5,412</u>

20. 租賃交易－出租人

	<u>租賃標的物</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
兆豐期貨	辦公大樓	<u>\$ 5,851</u>	<u>\$ 5,546</u>
兆豐投顧	辦公大樓	<u>\$ 3,914</u>	<u>\$ 3,914</u>

本公司出租辦公大樓予關係人，並依租賃契約，採按月或按季收取租金。

21. 租賃交易－承租人

本公司向關係人承租辦公場所供分公司營業使用，並依租賃契約，按月支付。

108年適用

(1) 取得使用權資產

	<u>108年度</u>
兆豐商銀	<u>\$ 23,121</u>

本公司因適用國際財務報導準則第16號，於民國108年1月1日調增向關係人使用權資產\$36,447。

(2) 租賃負債

A. 期末餘額

	<u>108年12月31日</u>
兆豐商銀	<u>\$ 39,237</u>

B. 利息費用

	<u>108年度</u>
兆豐商銀	<u>\$ 296</u>

107年適用

租金支出

	<u>107年度</u>
兆豐商銀	<u>\$ 19,062</u>

本公司及子公司向關係人承租辦公場所供分公司營業使用，並依租賃契約，按月支付。

22. 本公司與關係人從事之交易條件與一般客戶相同。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 46,775	\$ 38,978
退職後福利	973	1,005
	<u>\$ 47,748</u>	<u>\$ 39,983</u>

八、質押之資產

本公司資產提供設定質押或其他用途受有限制者明細如下：

<u>擔保標的</u>	<u>擔保用途</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
待出售非流動資產	短期借款之擔保品	\$ 274,280	\$ 328,350
不動產及設備-土地及建物	短期借款之擔保品	2,386,569	2,398,847
投資性不動產	短期借款之擔保品	<u>154,048</u>	<u>158,811</u>
		<u>\$ 2,814,897</u>	<u>\$ 2,886,008</u>

註：截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，擔保借款之動用額度皆為\$0。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

本公司與若干證券公司受任人承諾於本公司不能對臺灣證券交易所股份有限公司(以下稱「證券交易所」)履行交割業務時，受任人得依證券交易所之指示，以本公司名義立即代辦本公司不能履行之交割業務。此外，本公司亦受任為若干證券公司之代辦交割事務人。

(二) 承諾事項

1. 本公司於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日無已簽約但尚未發生之資本支出。

2. 租賃協議

(1) 本公司承租建物及公務車之不可取消之租賃協議請詳附註六、(十二)。

(2)本公司以營業租賃出租，因不可取消合約之未來最低應收租賃給付總額如下：

民國 108 年度適用

本公司以營業租賃出租之應收租賃給付之到期日分析如下：

	<u>108年12月31日</u>
1年以內	\$ 28,086
1年至2年	23,541
2年至3年	<u>11,945</u>
合計	<u>\$ 63,572</u>

民國 107 年度適用

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$ 39,572
超過1年但不超過5年	<u>19,759</u>
合計	<u>\$ 59,331</u>

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

(一)資本管理

為建立資本適足性評估過程與維持允當之自有資本結構，並兼顧業務發展與風險控管，以提升資本運用效益，本公司訂定資本適足率管理施行細則，以落實高階管理階層之資本策略，並將相關資訊予以陳報主管機關。

1. 資本管理之目標

本公司配合主管機關採進階法計算資本適足率，並依「證券商管理規則」規定，定期計算及申報本公司之資本適足率。本公司資本適足率之管理目標係不得低於250%，達預警值270%時需召開風險管理委員會，討論業務部門所持有之自有部位並進行調節，以調整資本適足率於預警指標以上。

2. 資本管理政策及程序

藉由計算各項經營風險之約當金額(信用風險、市場風險、作業風險約當金額)及合格自有資本，評估整體風險承受能力及風險管理之適當性，作為風險部位及風險管理政策調整之依據。

3. 資本適足率

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日本公司之資本適足率分別為 448%及 500%。

(二) 金融工具之公允價值及等級資訊

1. 公允價值資訊

公允價值係於衡量日，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。

金融工具於原始認列時，係以公允價值入帳，在許多情況下，通常係指交易價格。續後衡量除部分金融工具係以攤銷後成本衡量者外，皆以公允價值衡量。公允價值之最佳證據係活絡市場之公開報價。假若金融工具之市場非活絡，本公司則採用評價技術或參考 Bloomberg、Reuters 或交易對手報價來衡量金融工具之公允價值。

- (1) 現金及約當現金、附賣回債券投資、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收證券借貸款項、借券擔保價款、借券保證金-存出、應收票據及帳款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金-存入、應付票據及帳款、代收款項、其他應付款、其他金融負債及其他流動負債等金融工具，其到期日甚近或未來收付價格與帳面價值相近，以其資產負債表日之帳面價值估計其公允價值，故未揭露其公允價值。
- (2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債與透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，並維持評價基礎之一致性。
 - A. 臺幣中央政府債券：以當日市價進行評價，若無當日市價，以理論價進行評價。市價係採用櫃買中心公布之各期次債券等殖成交或處所百元價及理論價。
 - B. 臺幣公司債、金融債券、地方政府債券：係以理論價進行評價，將未來現金流量以櫃買中心參考殖利率曲線折現，求得評價現值。其中固定利率型態及正浮動利率型態之債券價值為未來現金流量之現值；其他浮動利率型態之債券價值為零息債券未來各期現金流量及選擇權價值之現值總合。
 - C. 國際債券：係以理論價進行評價，將未來現金流量以櫃買中心國際債參考殖利率曲線折現，求得評價現值。
 - D. 海外債：次級及初級市場皆以 Bloomberg 提供之當日市價來評價，取價順序依序為 1. BVAL 2. BGN 3. CBBT。若無當日市價，次級市場採用前一天的 BVAL 評價，初級市場則採用當天市場詢價作為取價依據。
 - E. 上市櫃股票及指數股票型基金：參考收盤價。
 - F. 興櫃股票：如有活絡之交易，則以收盤價為公允價值；若交易不活絡但達一定成交筆數及金額者則採用資產負債表日倒數第 5 個營業日前 30 個營業日均價(以下簡稱「30 日均價」)為公允價值，若皆不符合但標的近期有具代表性交易時，則以其代表性交易價格做為公允價值；若流動性不足且亦無代表性交易者，則以 30 日均價為基準並考量流動性折價水準後估算公允價值。

- G. 未上市(櫃)股票：公允價值評價模型為常見的市場法中的股價淨值比(P/B)，參考可類比上市櫃公司或產業之市價及淨值計算，再視個別情形適當調整折價；若被投資公司屬創業投資公司時，因已採用國際財務報導準則或企業會計準則或美國會計準則，其公允價值約當其帳面價值，故採用淨資產法評價。
 - H. 開放式基金：基金淨值。
 - I. 衍生工具：
 - a. 利率交換：採用未來現金流量折現法。
 - b. 選擇權：主要採用 Black-Scholes 模型進行評價。
 - c. 外匯交換：以市場上各天期遠期匯率線性差補計算。
 - d. 部分結構型衍生工具使用 Standard Barrier 模型進行評價。
 - J. 海外 ETF：參考收盤價。
 - K. 國內轉換公司債：以櫃買中心當日收盤價進行評價，惟針對流動性不佳之標的，係以理論價進行評價，評價模型為三元樹模型。
 - L. 發行認購(售)權證負債、應付借券-避險、應付借券-非避險及附賣回債券投資-融券：採用活絡市場之公開報價為公允價值基礎。發行認購(售)權證負債之市價係採用臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心之認購(售)權證買賣辦法所規定相關成交價或初次上市參考價格決定之。
 - M. 發行指數投資證券流通在外負債：係依指標價值評價，指標價值依指數投資證券標的指數之漲跌幅度、應計收益及投資人應付費等加以計算得之。
- (3)其他非流動資產及負債如營業保證金、交割結算基金、存出保證金、存入保證金、信託業賠償準備金及發行指數投資證券履約保證金，因折現值影響不大，以帳面價值估計其公允價值，故未揭露其公允價值。

2. 以公允價值衡量之金融工具等級資訊

(1) 本公司金融工具以公允價值衡量之三等級定義

A. 第一等級

企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資/發行之上市櫃股票、受益憑證、屬於熱門券之政府債券、有活絡市場公開報價之衍生工具及可轉換公司債、海外 ETF、部分符合活絡標準之興櫃股票及附賣回債券投資-融券、應付借券-非避險、應付借券-避險、發行認購(售)權證負債及發行指數投資證券流通在外負債等皆屬之。

B. 第二等級

資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。本公司投資/發行之非屬熱門券之公債、公司債、金融債、國際債、海外債、可轉換公司債、衍生工具之利率交換、資產交換、外匯交換、部分附賣回債券投資-融券、部分興櫃及未上市(櫃)股票等皆屬之。

C. 第三等級

資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資/發行之部分未上市(櫃)股票、衍生工具之債券選擇權及結構型商品等皆屬之。

(2)以公允價值衡量者

1. 公允價值之等級資訊

本公司以公允價值衡量之金融工具以重複性為基礎按公允價值衡量。本公司之公允價值等級資訊如下表所示：

資產及負債項目	108年12月31日			
	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>重複性公允價值衡量</u>				
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產				
股票投資	\$ 3,887,860	\$ 3,254,097	\$ 633,763	\$ -
債券投資	11,689,117	832,044	10,857,073	-
其他	311,257	311,257	-	-
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產				
股票投資	2,377,230	1,639,855	347,253	390,122
債券投資	15,374,030	-	15,374,030	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債				
持有供交易之金融負債	(586,596)	(253,923)	(332,673)	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	709,745	564,167	145,578	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值 衡量之金融負債	(153,891)	-	(153,329)	(562)

資產及負債項目	107年12月31日			
	合計	第一等級	第二等級	第三等級
<u>重複性公允價值衡量</u>				
<u>非衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值				
<u>衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價				
<u>值衡量之金融資產</u>				
股票投資	\$ 793,655	\$ 440,273	\$ 353,382	\$ -
債券投資	5,827,790	743,728	5,084,062	-
其他	251,549	251,549	-	-
透過其他綜合損益按公				
<u>允價值衡量之金融資產</u>				
股票投資	2,134,768	1,465,392	344,616	324,760
債券投資	19,694,544	-	19,694,544	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值				
<u>衡量之金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	(493,906)	(397,836)	(96,070)	-
<u>衍生工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值				
<u>衡量之金融資產</u>				
	318,725	166,768	151,957	-
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值				
<u>衡量之金融負債</u>				
	(164,677)	-	(164,360)	(317)

2. 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本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。根據本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；另在評價過程中，尚考量交易對手及本公司之信用風險評價資訊。

(2) 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產及負債變動明細表

108年度								
名稱	期初餘額	評價損益		本期增加 買進或發行	本期減少		期末餘額	
		列入損益	列入其他綜合損益		賣出、處分或交割	自第三等級轉出		
<u>非衍生工具</u>								
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產								
股票投資	\$ 324,760	\$ -	\$ 79,489	\$ -	(\$ 14,127)	\$ -	\$ 390,122	
<u>衍生工具</u>								
<u>資產</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	93	(93)	-	-	
<u>負債</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融負債	(317)	31	-	(2,607)	2,331	-	(562)	
107年度								
名稱	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	
<u>非衍生工具</u>								
<u>資產</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產								
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產								
股票投資	\$ 30,051	\$894	\$ -	\$3,661	\$1,547	(\$5,319)	(\$ 30,834)	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產								
股票投資	660,193	-	26,966	-	-	(17,784)	(344,615)	324,760
<u>衍生工具</u>								
<u>資產</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產	59	13	-	888	-	(960)	-	-
<u>負債</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融負債	(348)	(75)	-	(3,354)	-	3,460	-	(317)

A. 本公司第一、二等級間移轉之理由：轉入第二等級者主係成交量下降，可於活絡市場取得公開報價資訊較少；轉入第一等級者主係成交量增加，可於活絡市場取得公開報價資訊較多。本公司於民國108年度及107年度皆未有第一等級及第二等級之間重大轉換。

- B. 轉入或轉出第三等級（例如歸因於市場資料可觀察性之變動所致之移轉）及該等移轉之理由：重大轉入主係於當月部分興櫃股票未達當月交易量標準，故由第二等級轉入；重大轉出主係於當月部分興櫃股票當月交易量達標準及未上市櫃股票有代表性交易價格，移轉至第二等級所致。
- C. 對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可替代假設之敏感性分析，本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數向上或下變動 10%，則對本期損益之影響如下：

108年12月31日	公允價值變動反應於 本期損益		公允價值變動反應於 其他綜合損益	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 股票投資	\$ -	\$ -	\$ 39,012	(\$ 39,012)
107年12月31日	公允價值變動反應於 本期損益		公允價值變動反應於 其他綜合損益	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 股票投資	\$ -	\$ -	\$ 32,476	(\$ 32,476)

(以下空白)

(3)有關屬於第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及說明如下：

108年12月31日	公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公允價值關係
非衍生工具－資產 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 股票投資	\$ 369,878	市場法	股價淨值比乘數	1.08~2.65	股價淨值比越高，公允價值越高。
	20,244	淨資產法	流動性折減 不適用	10%~30% 不適用	流動性折減越高，公允價值越低。
衍生工具－負債 結構型商品	(562)	依本公司模型驗證後之選擇權訂價模型	波動率	20%	波動率越高，公允價值越低。

107年12月31日	公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公允價值關係
非衍生工具－資產 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 股票投資	\$ 287,671	市場法	股價淨值比乘數	1.06~2.06	股價淨值比越高，公允價值越高。
	37,089	淨資產法	流動性折減 不適用	10%~30% 不適用	流動性折減越高，公允價值越低。
衍生工具－負債 結構型商品	(317)	依本公司模型驗證後之選擇權訂價模型	波動率	20%	波動率越高，公允價值越低。

(4)公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司進行第三等級金融商品之公允價值評價，評價部門須先行與驗證部門就評價模型、使用參數、參數來源與計算方式進行確認，確認資料來源具獨立性及可靠性，並不定期校準評價模型，調整參數及計算方式以確保評價結果係屬合理。

(三) 風險管理

本公司風險管理宗旨在於風險與利潤並重，整體資產配置上，對於風險性資產應審慎辨識、揭露充分資訊予經營團隊，並視整體經濟環境，評估本公司承擔風險情況及風險發生時之因應對策，讓經營團隊在足以承擔風險的條件下發展業務活動，因此本公司整體營運規劃上，除了增加穩定性收入外，亦彈性調整風險性資產的配置，以追求良好之盈餘。本公司制定風險管理政策、風險管理目標、風險管理規則及風險管理委員會組織章程，設定適當風險限額及風險管理施行細則，以風險管理系統分析、監控和報告風險管理情形。本公司亦定期檢視風險管理制度，以因應新產品線增加、法規變動及衡量之調整。

本公司面臨的金融風險主要包括信用風險、市場風險及流動性風險。其中，市場風險包括利率風險、匯率風險及權益證券價格風險。非屬金融風險之曝險包括作業風險及法令風險。

1. 風險管理組織架構

本公司風險管理組織架構及分工如下：

- (1) 「董事會」為本公司風險管理組織之決策機構，負責核定風險管理政策及確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。
- (2) 「風險管理委員會」(以下簡稱委員會)為本公司風險管理之最高權責主管機構，綜理全公司風險管理政策之規劃、監督及執行成效，負責資產配置決策、核定風險承擔之目標設定與調整，及審核各項風險管理相關規定。委員會負有監督本公司風險管理制度之執行，進行預警、停損追蹤處理，並對董事會報告說明風險管理執行情形。
- (3) 「風險管理室」依董事會之授權，執行市場風險、信用風險及作業風險管理之相關事宜。風險管理室負責整體風險部位之監控、管理與報告、建置風險管理資訊系統以及進行必要之模型驗證，並於每季進行壓力測試及回溯測試，呈報委員會。
- (4) 「法務暨法令遵循室」依據本公司「風險管理政策」，辦理全公司遵循法令及法律風險之相關事宜。
- (5) 「稽核室」依據本公司內部稽核及內部控管相關規定辦理。
- (6) 「財務本部」依據本公司「金融機構借款管理施行細則」、「自有資金運用管理施行細則」及「資金流動性風險施行細則」執行流動性風險管理相關事宜，定期編製相關管理報表並副知風險管理室。
- (7) 「各業務部門」編制有業務中台人員及法令遵循人員，負責執行及監控各業務部門風險管理及法令遵循情形。
- (8) 本公司對各從屬公司之風險管理監理作業，依本公司「從屬公司監理作業辦法」辦理。

2. 風險管理流程

本公司風險管理流程，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，各類風險評估及分析如下：

(1) 信用風險

A. 信用風險之來源及定義

信用風險係因客戶或金融工具之交易對手（包括證券發行人、契約交易相對人或債務方）無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，該風險主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款，及分類為按攤銷後成本衡量與透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。

B. 信用風險管理政策與程序

針對交易後之部位，依「信用監督管理施行細則」定期檢視交易對手之信用狀況，且對於各種信用加強（包括擔保品）措施，亦須定期評估與監督；對於各產品線之信用風險，應訂定適當之風險管理施行細則，至少應包括各層級之授權架構及呈報流程與作業內容、交易前之信用評估、信用分級管理、交易後之信用監控與超限處理方式等，並且落實執行。

經紀業務部份，除對負面清單之個股進行列管外，亦參考相關研究報告或市場監理機構提出之警示名單，作為控管依據；客戶端於交易前，依據其提供之財力證明進行徵信，並定期檢視信用狀態是否改變，若有涉及信用交易，則須具有充分擔保，以有效管控經紀業務之信用風險。

C. 信用風險最大暴險額

資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之最大暴險額約當等於其帳面價值。本公司所持有作為擔保品及其他信用增強說明請詳 B. 信用風險管理政策與程序。

D. 信用風險集中度

本公司客戶群廣大，並與多家金融機構往來交易以分散風險，並無信用風險顯著集中情形。

E. 信用風險品質分級

本公司金融資產品質內部分級與外部信用評等對應如下表示：

資產品質分級	相當S&P評等	相當中華信評(長期)
健全	AAA ~ BBB-	twAAA ~ twA
良好	BB+ ~ BB-	twA- ~ twBBB-
尚可	B+	twBB+
薄弱	B及以下	twBB及以下

本公司金融資產信用曝險項目含現金及約當現金、債務證券、店頭市場衍生工具交易、附賣回交易、有價證券借貸交易、應收證券融資款、其他應收款、存出保證金及期貨交易保證金等金融資產。各主要金融資產信用風險說明如下：

a. 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、支票存款及三

個月內到期之商業本票等，信用風險曝險對象主要為本國銀行及農會，部份商業本票經銀行提供保證。

b. 應收證券融資款

應收證券融資款為本公司辦理融資融券業務對客戶之融資，該融資款項係以客戶融資買進之股票提供作為擔保，本公司透過資訊系統每日控管客戶之維持擔保率，且依證券商辦理有價證券買賣融資融券操作辦法規定，融資維持率為 130%，其信用風險極低。

c. 有價證券-債務工具

債務工具包含公債、公司債及可轉換公司債，發行人主要為中華民國政府、本國法人機構與外國法人機構；公司債皆屬財務體質良好之上市櫃公司所發行。

d. 衍生工具-櫃檯買賣

本公司從事 OTC 衍生工具交易皆會與各交易對手簽訂 ISDA 合約，以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。有關雙方於簽訂 ISDA 總協議時，亦會簽訂信用擔保附件(Credit Support Annex, CSA)。根據 CSA，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易內之交易對手風險。

e. 附賣回債券投資

債券附賣回交易係指債券持有人將債券賣給本公司，雙方約定承作之價格、利率與天期，到期時，再由客戶以事先約定之價格買回該債券；本公司於承作此業務時，因款項須交付於交易對手，所以須承受交易對手信用風險。考量優良擔保品情況下，將有效降低交易對手信用風險淨曝險，且本公司交易對象皆為信用良好之金融機構，交易對手信用風險甚低。

f. 其他應收款

其他應收款主要為因應資金需求與銀行承作交易之應收款項、自有債券部位產生之應收利息及經紀業務產生之應收融資利息，往來銀行皆為信評良好之銀行，故信用風險極低。而自有債券部位皆為公債或投資級以上之國內外債券，故交易對手信用風險低；經紀業務信用交易產生之應收融資利息，在嚴控信用交易整戶擔保維持率，已將交易對手信用風險控制在可承受的範圍內。

g. 存出保證金

存出保證金係指本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險甚低。

h. 期貨交易保證金

本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，該專

戶與期貨公司之自有資產分離存放，且除依期貨交易法之規定，不得對保證金專戶之款項請求扣押或行使其他權利，故信用風險甚低。

F. 預期信用損失之認列與衡量

預期信用損失於評估減損損失時，係考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(包括前瞻性資訊)，於資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否已顯著增加及是否已信用減損，區分為信用風險未顯著增加或信用風險低(Stage 1)、信用風險顯著增加(Stage 2)和信用減損(Stage 3)三階段，分別以 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失(Stage 1)及存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失(Stage 2 及 Stage 3)。

各 Stage 之定義及預期信用損失之認列如下表所示：

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
定義	自初始認列以來，金融資產之信用品質沒有顯著惡化，或是於資產負債表日當天，此金融資產屬於低度風險。	自初始認列以來，金融資產之信用品質有顯著惡化，惟尚未信用減損。	於資產負債表日當天，金融資產已信用減損。
預期信用損失之認列	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失

a. 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

本公司作為判斷自原始認列後金融資產之信用風險是否有顯著增加之依據：

- (A) 合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天。
- (B) 於資產負債表日信用評等未達投資等級之債券投資，且與原始認列日比較降等超過 2 個評級以上，或者觸及 CCC/C 等級。

b. 違約及信用減損金融資產之定義

本公司對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

自原始認列後金融資產之信用風險是否減損之依據包含但不限於以下：

- (A) 合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天以上。
- (B) 發行人或交易對手財務困難。
- (C) 因財務困難之合約條件變更。
- (D) 已聲請破產或很可能聲請破產。
- (E) 重整中或很可能聲請重整。
- (F) 資產負債表日時發行人信用評等等級為 D 者。

c. 沖銷政策

本公司對於催收款，具有下列情事之一者，應扣除估計可收回部分後轉銷為呆帳：

- (A)債務人因解散、逃匿、和解、破產之宣告或其他原因，致債權之全部或一部不能收回者。
- (B)擔保品及主、從債務人之財產經鑑價甚低或扣除先順位抵押權後，已無法受償，或執行費用接近或可能超過本公司可受償金額，執行無實益者。
- (C)擔保品及主、從債務人之財產經多次減價拍賣無人應買，而本公司亦無承受實益者。

d. 預期信用損失之衡量

預期信用損失(ECL)模型主要基於違約機率(簡稱PD)、違約損失率(簡稱LGD)及違約曝險額(簡稱EAD)三項減損參數所組成。

e. 前瞻性資訊之考量

- (A)透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具：參考外部評等機構之評等視為已具有前瞻性。
- (B)按攤銷後成本衡量之金融資產：參酌行政院主計總處編製之經濟成長率。

G. 本公司備抵損失之變動表

- a. 本公司對未來前瞻性的考量調整按歷史及現時資訊，以估計民國108年及107年12月31日之債務工具投資之違約機率，並考量所持有之債務工具估計預期信用損失。
本公司帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資皆屬 Stage1，其信用風險評等等級資訊如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產		
- 健全	\$ 15,374,030	\$ 19,694,544
- 良好	-	-
- 尚可	-	-
- 薄弱	-	-
- 無評等	-	-
	<u>\$ 15,374,030</u>	<u>\$ 19,694,544</u>

上述之債務工具備抵損失變動表如下：

	108年			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	合計
	按12個月	信用風險	已信用	
		已顯著增加	減損者	
1月1日	\$ 6,278	\$ -	\$ -	\$ 6,278
預期信用損失迴轉	(1,785)	-	-	(1,785)
12月31日	<u>\$ 4,493</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,493</u>
	107年			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	合計
	按12個月	信用風險	已信用	
		已顯著增加	減損者	
1月1日 IAS 39	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
適用新準則調整數	<u>7,451</u>	-	-	<u>7,451</u>
1月1日 IFRS 9	7,451	-	-	7,451
預期信用損失迴轉	(1,173)	-	-	(1,173)
12月31日	<u>\$ 6,278</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,278</u>

b. 本公司之應收證券融資款、其他應收款及其他非流動資產-催收款項備抵損失變動表如下：

(A) 應收證券融資款

	108年			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	合計
	按12個月	信用風險	已信用	
		已顯著增加	減損者	
1月1日	\$ 10,115	\$ -	\$ -	\$ 10,115
預期信用損失	<u>1,634</u>	-	-	<u>1,634</u>
12月31日	<u>\$ 11,749</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,749</u>
	107年			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	合計
	按12個月	信用風險	已信用	
		已顯著增加	減損者	
1月1日 IAS 39	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
適用新準則調整數	-	-	-	-
1月1日 IFRS 9	-	-	-	-
預期信用損失	<u>10,115</u>	-	-	<u>10,115</u>
12月31日	<u>\$ 10,115</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,115</u>

(B) 其他應收款

	108年			合計
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
		信用風險	已信用	
	按12個月	已顯著增加	減損者	
1月1日	\$ 45	\$ -	\$ -	\$ 45
預期信用損失迴轉	(19)	-	-	(19)
12月31日	<u>\$ 26</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>
	107年			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
		信用風險	已信用	
	按12個月	已顯著增加	減損者	
1月1日 IAS 39	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
適用新準則調整數	36	-	-	36
1月1日 IFRS 9	36	-	-	36
預期信用損失	9	-	-	9
12月31日	<u>\$ 45</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45</u>

註：係依標的債券之應收利息提列預期信用損失。

(C) 其他非流動資產-催收款項

	108年			合計
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
		信用風險	已信用	
	按12個月	已顯著增加	減損者	
1月1日	\$ -	\$ -	\$ 53,545	\$ 53,545
預期信用損失迴轉	-	-	(919)	(919)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 52,626</u>	<u>\$ 52,626</u>
	107年			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
		信用風險	已信用	
	按12個月	已顯著增加	減損者	
1月1日 IAS 39	\$ -	\$ -	\$ 180	\$ 180
適用新準則調整數	-	-	-	-
1月1日 IFRS 9	-	-	180	180
備抵損失	-	-	53,365	53,365
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 53,545</u>	<u>\$ 53,545</u>

本公司之應收證券融資款、其他應收款及其他非流動資產-催收款項之總帳面金額變動對其備抵損失並無重大影響。

H. 金融資產之移轉

未整體除列之已移轉金融資產：

本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，為依據附買回協議之債務證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映本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，本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，但本公司仍承擔利率風險及信貸風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108年12月31日		
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產 附買回條件協議	\$ 2,900,791	\$ 2,957,781
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產 附買回條件協議	5,584,841	5,508,328

107年12月31日		
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額
附賣回債券投資 附買回條件協議	\$ 681,168	\$ 650,000
透過損益按公允價值衡量之金融資產 附買回條件協議	1,999,115	1,960,257
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產 附買回條件協議	7,617,576	7,307,430

I. 金融資產及金融負債互抵

本公司有適用金管會認可之國際會計準則第32號第42段之規定互抵之金融工具交易，與該類交易相關之金融資產及金融負債係以淨額表達於資產負債表。

本公司亦有從事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：

民國108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)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金 擔保品	
衍生工具	\$ 709,745	\$ -	\$ 709,745	\$ 109,442	\$ -	\$ 600,303
附賣回 協議	245,337	-	245,337	239,633	-	5,704

(註) 包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

民國108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)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金 擔保品	
衍生工具	\$ 153,891	\$ -	\$ 153,891	\$ 109,442	\$ -	\$ 44,449
附買回 協議	2,544,686	-	2,544,686	2,543,642	-	1,044

(註) 包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

民國107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)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金 擔保品	
衍生工具	\$ 318,862	\$ 137	\$ 318,725	\$ 113,114	\$ -	\$ 205,611
附賣回 協議	95,149	-	95,149	95,149	-	-

(註) 包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

民國107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)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$ 164,814	\$ 137	\$ 164,677	\$ 113,114	\$ -	\$ 51,563
附買回協議	3,893,772	-	3,893,772	3,893,772	-	-

(註) 包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

(2) 市場風險

A. 市場風險之定義

市場風險是指金融資產價值在某段時間因市場價格不確定變動，例如：利率、匯率、權益證券價格變動，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險。利率風險主要源自固定收益證券及其衍生工具，受到利率變動，造成價值下降風險（如債券、利率交換、資產交換、債券選擇權）。而權益證券風險主要來自權益證券及其衍生工具，受到市場價格波動，使投資部位價值損失風險（如股票、轉（交）換公司債、受益憑證、期貨、權證）。另外，匯率風險則為外國權益證券、外國固定收益證券及衍生工具操作而持有的外幣部位，所承擔之匯兌風險。

B. 市場風險管理之政策

為有效控管市場風險，依資本適足率規劃各部門及產品線之授權額度、損失限額、風險值限額等相關量化指標，藉由風險管理系統進行市場各項風險限額之控管，並由各部門依據相關市場風險施行細則進行操作（或處置），以有效管控市場風險。

本公司整體部位與各產品線應視其特性，於風險管理規則中分別訂定預警與停損機制，各部門亦訂定適當之風險管理施行細則，內容包括各層級之授權架構及呈報流程與作業內容、交易範圍、市場風險衡量方式、市場風險限額及核定層級與超限處理方式等，並且落實執行。

針對應進行避險之產品線，評估所需避險部位，每日檢視是否於授權範圍內進行操作。另為因應突發事件，進行利率及權益衍生性商品避險操作，以降低因市場異常波動，所產生的部位損失。風險管理室於定期或不定期分析各類金融商品部位、評估損益、敏感性風險因子分析及壓力測試等數據，呈報董事長及總經理，作為經營決策參考。

C. 市場風險的計量技術和限額

建立風險量化模型以衡量風險，除傳統的部位/名目本金之限制與損益資訊外，更涵蓋風險因子分析及VaR的計算與管理，並依資本適足率規劃各業務單位及產品線之授權額度、損失限額、風險值限額等相關量化指標，藉由風險管理系統進行市場各項風險

限額之控管，並由業務單位依據相關市場風險施行細則進行操作（或處置），以有效管控市場風險。

D. 敏感性分析

除壓力測試之外，並可對公司自有部位之各產品線進行多種不同市場風險因子變化進行敏感性分析，模擬評估當匯率、利率及股價分別變動1%、1bp及1%時，對整體淨部位價值產生之變動及影響程度。

108年12月31日

主要市場 風險產品	變動幅度	影響	
		損益	權益
外匯產品	新臺幣兌美金、港幣及人民幣貶值1%	\$ 3,886	\$ -
外匯產品	新臺幣兌美金、港幣及人民幣升值1%	(3,886)	-
利率產品	主要利率下降1bp	3,563	5,706
利率產品	主要利率上升1bp	(3,560)	(5,700)
權益證券產品	股價上升1%	22,679	9,553
權益證券產品	股價下跌1%	(23,760)	(9,553)

107年12月31日

主要市場 風險產品	變動幅度	影響	
		損益	權益
外匯產品	新臺幣兌美金、港幣及人民幣貶值1%	\$ 2,307	\$ -
外匯產品	新臺幣兌美金、港幣及人民幣升值1%	(2,307)	-
利率產品	主要利率下降1bp	1,695	5,904
利率產品	主要利率上升1bp	(1,694)	(5,900)
權益證券產品	股價上升1%	6,825	6,824
權益證券產品	股價下跌1%	(7,459)	(6,824)

(以下空白)

E. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

108年12月31日				
	幣別	外幣金額(千元)	期末衡量匯率	新臺幣(千元)
金融資產				
現金及約當現金	美金	7,847	29.9870	\$ 235,296
	人民幣	610	4.2974	2,620
	港幣	3,817	3.8509	14,698
透過損益按公允價值衡量之金融資產	美金	14,256	29.9870	427,480
	港幣	142	3.8509	547
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	美金	71,444	29.9870	2,142,379
應收帳款	美金	8,489	29.9870	254,564
其他資產(註1)	美金	726	29.9870	21,768
	港幣	3,357	3.8509	12,929
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	美金	1,961	29.9870	58,806
附買回債券負債	美金	71,915	29.9870	2,156,525
應付款項(註2)	美金	6,060	29.9870	181,727
短期借款	美金	7,000	29.9870	209,909
其他負債(註3)	美金	5,974	29.9870	179,130
	港幣	3,357	3.8509	12,929

註1:其他資產係待交割款項、預付款項。

註2:應付款項係應付帳款及其他應付款。

註3:其他負債係借券保證金—存入、代收款項。

107年12月31日

	幣別	外幣金額(千元)	期末衡量匯率	新臺幣(千元)
金融資產				
現金及約當現金	美金	8,904	30.7330	\$ 273,632
	人民幣	306	4.4761	1,369
	港幣	4,368	3.9230	17,137
透過損益按公允價值衡量之金融資產	美金	9,919	30.7330	304,839
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	美金	137,435	30.7330	4,223,780
附賣回債券投資	美金	3,096	30.7330	95,149
應收帳款	美金	953	30.7330	29,300
其他資產(註1)	美金	592	30.7330	18,204
	人民幣	410	4.4761	1,834
	港幣	2,954	3.9230	11,587
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	美金	3,126	30.7330	96,070
附買回債券負債	美金	133,519	30.7330	4,103,444
應付款項(註2)	美金	140	30.7330	4,303
短期借款	美金	13,000	30.7330	399,529
其他負債(註3)	美金	2,701	30.7330	83,010
	人民幣	410	4.4761	1,834
	港幣	2,954	3.9230	11,587

註1:其他資產係待交割款項、預付款項。

註2:應付款項係應付帳款及其他應付款。

註3:其他負債係借券保證金—存入、代收款項。

民國108年度及107年度本公司外幣交易由於幣別種類繁多，其所產生之外幣淨兌換損益，已彙總揭露於附註六(二十九)及(三十四)。

(3) 流動性風險

A. 流動性風險定義及來源

資金流動性風險係不能在一定時間內，以合理成本取得資金以維持適當流動性與確保支付能力的風險。流動性風險係存在於所有營運之固有風險，並且可能受各種產業特定或市場整體事件影響，該些事件包括但不限於：信用事件、合併或併購活動、系統性衝擊及天然災害。

B. 流動性風險管理程序及衡量方法

為因應業務資金需求及確保支付能力，訂定資金流動性風險管理施行細則進行現金流量缺口管理，以維持適當之流動性，並控制比率於訂定之範圍內。

a. 程序

本公司資金運用風險之監督單位為風險管理委員會，執行單位為財務本部，衡量及監控市場流動性部位由風險管理室依風險管理規則辦理。

b. 衡量方法

為管理流動性風險，本公司依循主管機關規定最低流動比率之要求，且按月編製資產負債到期日結構分析表，依資產負債之剩餘期限，計算資金缺口，並呈主管核准。

C. 金融負債到期分析

表中揭露之金融負債金額係以合約現金流量為編製基礎，故部份項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。本公司持有之金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間揭露於最近期或預計交割之時間帶內，請詳下表揭露：

(以下空白)

108年12月31日

	<u>1-30天(含)</u>	<u>31-90天(含)</u>	<u>91-180天(含)</u>	<u>181天-1年(含)</u>	<u>1年-5年(含)</u>	<u>5年以上</u>	<u>合計</u>
主要到期資金流出							
短期借款	\$ 90,086	\$ 120,207	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 210,293
應付商業本票	1,930,000	-	-	-	-	-	1,930,000
透過損益按公允價值衡 量之金融負債-流動							
非衍生金融工具	369,215	-	-	-	-	-	369,215
衍生金融工具	270,747	12,989	11,489	23,421	102,301	-	420,947
附買回債券負債	21,762,563	5,457,638	-	-	-	-	27,220,201
融券保證金	2,421	2,610	14,545	701,051	291,110	-	1,011,737
借券保證金-存入	6,802	7,356	147,612	-	-	-	161,770
應付款項(註)	13,416,869	2,939	20,086	779,189	353,795	-	14,572,878
代收款項	149,657	-	-	-	-	-	149,657
其他金融負債-流動	1,199,784	-	-	-	-	-	1,199,784
其他流動負債	2	-	-	-	-	-	2
租賃負債	5,867	11,532	18,556	28,713	92,982	2,115	159,765
其他非流動負債	-	-	-	-	8,897	-	8,897
合計	<u>\$ 39,204,013</u>	<u>\$ 5,615,271</u>	<u>\$ 212,288</u>	<u>\$ 1,532,374</u>	<u>\$ 849,085</u>	<u>\$ 2,115</u>	<u>\$ 47,415,146</u>

註：包含應付融券擔保價款、應付帳款及其他應付款。

107年12月31日

	<u>1-30天(含)</u>	<u>31-90天(含)</u>	<u>91-180天(含)</u>	<u>181天-1年(含)</u>	<u>1年-5年(含)</u>	<u>5年以上</u>	<u>合計</u>
主要到期資金流出							
短期借款	\$ 400,564	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 400,564
應付商業本票	410,000	-	-	-	-	-	410,000
透過損益按公允價值衡 量之金融負債-流動							
非衍生金融工具	341,323	-	-	-	-	-	341,323
衍生金融工具	230,830	11,661	12,749	29,492	105,505	-	390,237
附買回債券負債	16,485,327	9,185,801	-	-	-	-	25,671,128
融券保證金	14,352	15	5,687	681,678	444,333	-	1,146,065
借券保證金-存入	922	54,347	33,693	-	-	-	88,962
應付款項(註)	7,762,176	16	6,663	745,078	495,309	-	9,009,242
代收款項	578,992	-	-	-	-	-	578,992
其他金融負債-流動	699,918	-	-	-	-	-	699,918
其他流動負債	20	-	-	-	-	-	20
其他非流動負債	-	-	-	-	11,424	-	11,424
合計	<u>\$ 26,924,424</u>	<u>\$ 9,251,840</u>	<u>\$ 58,792</u>	<u>\$ 1,456,248</u>	<u>\$ 1,056,571</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,747,875</u>

註：包含應付融券擔保價款、應付帳款及其他應付款。

D. 租賃合約及資本支出承諾到期分析

本公司之營業租賃承諾係指作為承租人或出租人在不可撤銷之營業租賃條件下未來最低租金給付總額。請詳附註九(二)。

(四) 信託帳資產及負債

1. 本公司以信託方式辦理財富管理業務，依證券交易法、信託業法及其他相關規定辦理特定單獨管理運用金錢之信託、特定單獨管理運用有價證券之信託及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)。
2. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，依信託業施行細則第 17 條規定，應附註揭露信託帳之資產負債表、損益表及信託財產目錄如下：

(1) 信託帳資產負債表：

信託帳資產負債表
民國108年及107年12月31日

<u>信託資產</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款	\$ 94,373	\$ 80,857
受益憑證	10,578,336	10,121,789
股票投資	1,940,188	1,665,574
股票－證券出借	612,923	1,140,929
應收款項	45,353	19,426
信託資產總額	<u>\$ 13,271,173</u>	<u>\$ 13,028,575</u>
<u>信託負債</u>		
應付款項	\$ 760	\$ 2,770
信託資本		
信託資本－金錢信託	10,473,286	10,248,186
信託資本－有價證券信託	2,135,655	3,076,342
累積盈虧		
本期利益(損失)	823,850	(203,677)
累積盈餘	116,191	87,433
收益分配金	(278,569)	(182,479)
信託負債總額	<u>\$ 13,271,173</u>	<u>\$ 13,028,575</u>

(2)信託帳損益表：

信託帳損益表
民國108年度及107年度

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>信託收益</u>		
利息收入	\$ 88	\$ 84
租金收入	19,094	31,881
已實現之資本利得	96,658	53,322
未實現之資本利得	939,274	374,806
未實現匯兌利得	4,854	11,538
兌換利益	2,388	709
現金股利收入	146,874	129,688
其他收入	9,384	18,505
<u>信託費用</u>		
管理費	(3,710)	(6,198)
手續費	(2,790)	(2,339)
已實現之資本損失	(31,276)	(11,965)
未實現之資本損失	(301,525)	(780,183)
未實現匯兌損失	(52,895)	(20,359)
兌換損失	(1,867)	(2,243)
其他費用	(699)	(918)
稅前淨利益(損失)	823,852	(203,672)
所得稅費用	(2)	(5)
稅後淨利益(損失)	<u>\$ 823,850</u>	<u>(\$ 203,677)</u>

(3)信託帳財產目錄：

信託帳財產目錄
民國108年及107年12月31日

<u>投資項目</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款	\$ 94,373	\$ 80,857
受益憑證	10,578,336	10,121,789
股票投資	1,940,188	1,665,574
股票－證券出借	612,923	1,140,929
合計	<u>\$ 13,225,820</u>	<u>\$ 13,009,149</u>

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此事項。本公司經營綜合券商業務，融資融券業務為主要營業項目，除經營融資融券業務外，無對他人有資金融通之交易。
2. 為他人背書保證：無此事項。
3. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此事項。
4. 處分不動產金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此事項。
5. 與關係人交易手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上：無此事項。
6. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此事項。
7. 其他：無。

(以下空白)

(二)轉投資事業相關資訊

1.被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊如下：

單位：股/千元

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			期末持有			被投資公司本期營業收入	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	本期現金股利	備註
						本期	期末	去年年底	股數	比率	帳面金額					
兆豐證券(股)公司	兆豐期貨(股)公司	台北市忠孝東路二段95號2樓	民國88年7月29日	880610(88)台財證(七)第50043號	經營期貨經紀、期貨結算交割及證券交易輔助業務	\$ 453,708	\$ 453,708		40,000,000	100%	\$ 767,923	\$ 284,633	\$ 45,178	\$ 45,157	\$ 12,539	子公司(註1)
"	兆豐國際證券投資顧問(股)公司	台北市忠孝東路二段95號10樓	民國86年11月20日	-	證券投資顧問	20,003	20,003		2,000,000	100%	25,404	32,190	811	821	870	子公司
"	兆豐第一創業投資(股)公司	台北市衡陽路91號5樓	民國92年11月05日	920821台財發字第0921801820號	創業投資	-	33,750		-	0%	-	12,327	(2,406)	(3,632)	-	權益法評價之被投資公司(註2)
"	兆豐成長創業投資(股)公司	台北市中正區衡陽路91號7樓	民國104年05月05日	1040302金管證券字第1040005218號	創業投資	70,000	70,000		7,000,000	5.51%	69,484	259,857	19,123	1,054	-	權益法評價之被投資公司

(註1)：本公司認列投資損益中包括投資成本與股權淨值差額及順逆流交易所產生未實現損益之攤銷。

(註2)：該被投資公司經該公司108年度股東會決議通過於民國108年度解散，並於民國108年11月20日清算完結。

2. 被投資公司資金貸與他人情形：無此事項。
3. 被投資公司為他人背書保證：無此事項。
4. 被投資公司取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此事項。
5. 被投資公司處分不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此事項。
6. 被投資公司與關係人交易手續費折讓合計金額達新臺幣五百萬元以上：無此事項。
7. 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：無此事項。

(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

無。

十四、部門資訊

依國際財務報導準則第 8 號公報規定，另於合併財務報告中揭露。

(以下空白)

九、依「證券商財務報告編製準則」規定，以下列示本公司重要會計項目明細表與財務報告附註之對應：

重要會計項目明細表	與財務報告附註對應
不動產及設備變動明細表	請詳附註六(十一)
不動產及設備累計折舊變動明細表	請詳附註六(十一)
不動產及設備累計減損變動明細表	請詳附註六(十一)
投資性不動產變動明細表	請詳附註六(十三)
投資性不動產累計折舊變動明細表	請詳附註六(十三)
投資性不動產累計減損變動明細表	請詳附註六(十三)
利息收入明細表	請詳附註六(二十七)
財務成本明細表	請詳附註六(三十)
遞延所得稅資產明細表	請詳附註六(三十五)
遞延所得稅負債明細表	請詳附註六(三十五)

(以下空白)

兆豐證券股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項目	摘要	金額	備註
現金	零用金	\$ 2,250	
	支票存款	75,904	
	活期存款	141,446	
	外幣活存-美金(USD 2,846,584)	85,361	註一
	-日幣(JPY 15,588,764)	4,301	註一
	-港幣(HKD 3,816,805)	14,698	註一
	-人民幣(RMB 609,562)	2,620	註一
	-澳幣(AUD 500,921)	10,522	註一
	-歐元(EUR 338,546)	11,382	註一
	-英鎊(GBP 25,885)	1,019	註一
	-南非幣(ZAR 910,357)	1,934	註一
	-加拿大幣(CAD 105,815)	2,431	註一
	-新加坡幣(SGD 23,294)	518	註一
	-瑞士法郎(CHF 71,304)	2,209	註一
約當現金	定期存款-新台幣	25,000	
	定期存款-外幣(USD 5,000,000)	149,935	
	商業本票	79,970	註二
合計		<u>\$ 611,500</u>	

註一：各幣別兌換新臺幣比率：USD 29.987, JPY 0.2759, HKD 3.8509, RMB 4.2974, AUD 21.0059, EUR 33.6214, GBP 39.3549, ZAR 2.1247, CAD 22.925, SGD 22.2455, CHF 30.9847

註二：約當現金-商業本票之相關資料如下：

利率：0.53%

到期日：109/1/6~109/1/15

兆豐證券股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
開放式基金										
合計						\$ 30,000		\$ 29,858		
營業證券										
營業證券-自營										
上市公司股票						599,524		614,611		
上櫃公司股票						122,413		125,426		
指數股票型基金						77,063		75,881		
興櫃公司股票										
乾杯		12,301				1,060	\$ 87.34	1,074		
巧新		67,415				4,035	61.06	4,116		
鎰鉅		35,307				277	5.99	211		
凱勝綠能		31,000				611	20.13	624		
京站		22,181				1,049	51.89	1,151		
山太士		40,966				516	11.39	467		
國鼎		19,024				619	34.30	653		
明躍		52,480				314	5.55	291		
禾生技		41,153				398	12.00	494		
盛復		497,152				14,918	19.62	9,754		
宏偉		54,583				2,235	43.40	2,369		
通用		44,309				452	9.98	442		
全訊		50,590				4,024	79.32	4,013		
欣訊科技		340,003				6,092	19.38	6,589		
立達		77,630				314	3.94	306		
億而得		305,205				18,015	52.49	16,020		
淘米		53,173				616	9.99	531		
雷虎生		90,798				2,746	30.14	2,737		
穎歲		439,191				183,274	464.00	203,784		
碩豐		49,451				1,050	16.94	838		
台睿		43,394				928	19.25	835		
糖基		33,545				825	25.29	848		
萊錳醫		71,792				923	12.47	895		
欣耀		42,183				1,051	24.26	1,023		
雅祥生醫		53,196				1,083	19.75	1,051		
威健		96,327				2,450	25.43	2,450		
瑩碩生技		31,101				1,105	33.80	1,051		
進能服		47,315				2,450	50.78	2,403		
廣閩		1,255,299				39,461	26.63	33,429		
芯鼎		1,394,478				27,805	19.53	27,234		

兆豐證券股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
興櫃公司股票										
仁新		31,415				\$ 936	\$ 26.59	\$ 835		
應廣		159,717				6,116	45.78	7,312		
昇佳電子		585,831				347,618	744.00	435,858		
豐技生技		598,517				17,486	28.00	16,758		
清淨海		1,151,958				30,882	12.75	14,687		
公信		250,919				4,047	22.70	5,696		
三竹		506,760				20,074	64.91	32,894		
威睿		222,877				9,087	22.84	5,091		
小計						756,942		846,814		
興櫃基金										
其他股票(含下興櫃)										
公司債										
P08遠東新1	每年04/29付息，113/04/29到期		\$ 100,000		0.93	100,469		99,982		
P04鴻海1B	每年01/14付息，109/01/14到期		200,000		1.45	204,727		200,074		
P04鴻海5D	每年11/30付息，109/11/30到期		300,000		1.20	301,571		301,610		
P06鴻海2D	每年08/08付息，111/08/08到期		100,000		1.04	100,622		100,825		
99中油1C	每年10/27付息，109/10/27到期		275,000		1.43	279,581		276,937		
P04中油1A	每年08/19付息，109/08/19到期		100,000		1.30	101,680		100,471		
P04中龍1A	每年06/10付息，109/06/10到期		100,000		1.45	101,856		100,349		
P06裕隆1A	每年12/12付息，111/12/12到期		200,000		1.04	200,569		200,251		
P04台電1A	每年03/26付息，109/03/26到期		100,000		1.43	101,760		100,219		
P06台電1A	每年04/21付息，111/04/21到期		200,000		1.13	201,795		202,113		
P07裕融1	每年01/08付息，110/01/08到期		300,000		0.85	300,186		299,987		
P04中租1	每年06/29付息，109/06/29到期		150,000		1.55	151,101		150,629		
P08萬海1B	每年06/18付息，113/06/18到期		100,000		1.05	100,021		99,794		
P04富邦金3	每年07/15付息，109/07/15到期		300,000		1.35	307,590		301,190		
P04富邦金4	每年07/15付息，111/07/15到期		200,000		1.65	204,710		204,504		
小計						2,758,238		2,738,935		
金融債										
政府債券										
100央債甲八	每年08/22付息，130/08/22到期		50,000		1.87	60,513		59,781		
100央債甲九	每年09/30付息，110/09/30到期		238,700		1.25	241,801		241,804		
101央債甲七	每年08/10付息，121/08/10到期		200,000		1.50	219,008		218,184		
101央債甲八	每年08/24付息，131/08/24到期		100,000		1.62	116,198		114,994		
101央債甲九	每年09/24付息，111/09/24到期		100,000		1.12	101,600		101,588		
102央債甲六	每年03/06付息，112/03/06到期		600,000		1.12	611,107		610,940		
104央債甲十三	每年10/15付息，109/10/15到期		550,000		1.25	560,778		553,214		

兆豐證券股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
政府債券										
106央債甲二	每年01/23付息，111/01/23到期		\$ 900,000		0.75	\$ 904,698		\$ 904,420		
106央債甲五	每年04/21付息，111/04/21到期		500,000		0.75	503,075		502,626		
108央債甲一	每年01/14付息，113/01/14到期		450,000		0.62	451,005		450,940		
108央債甲六	每年06/26付息，118/06/26到期		150,000		0.62	149,410		149,248		
108央債甲七	每年07/17付息，113/07/17到期		100,000		0.50	99,645		99,687		
108央債甲九	每年10/14付息，118/10/14到期		450,000		0.62	447,781		448,078		
108央債甲十一	每年11/22付息，110/11/22到期		1,500,000		0.50	1,499,340		1,499,879		
90央債甲四	每年05/08付息，110/05/08到期		700,000		4.62	759,396		738,816		
93央債甲三	每年02/10付息，113/02/10到期		600,000		3.00	670,100		659,074		
小計						7,395,455		7,353,273		
可轉換公司債										
						292,122		303,786		
海外債										
EFFP 0 1/8 05/27/25 Corp	每年11/27付息，2025/05/27到期		EUR1,000		0.13	33,607		33,574		
T 1 3/4 11/15/29 Govt	每年05/15、11/15付息，2029/11/15到期		USD3,000		1.75	89,060		88,605		
MUFJLF 3.96 09/19/23 Corp	每年03/19、09/19付息，2023/09/19到期		USD1,000		3.96	30,826		31,452		
KEBHN B Float 04/05/20 Corp	每年07/05、10/05、01/05、04/05付息，2020/04/05到期		USD2,000		2.77	61,705		60,028		
CENEXP Float 09/14/21 Corp	每年12/14、03/14、06/14、09/14付息，2021/09/14到期		USD1,000		2.74	31,500		30,159		
KSA 3 1/4 10/26/26 Corp	每年04/26、10/26付息，2026/10/26到期		USD1,000		3.25	31,536		31,087		
TOYOTS 3 5/8 09/13/23 Corp	每年03/13、09/13付息，2023/09/13到期		USD1,000		3.63	30,724		31,296		
LOTCOR Float 08/06/22 Corp	每年11/06、02/06、05/06、08/06付息，2022/08/06到期		USD1,000		2.68	31,116		30,123		
NIPPBK 2.55 09/09/22 Corp	每年03/09、09/09付息，2022/09/09到期		USD4,000		2.55	125,630		119,841		
SHNHAN 0 1/4 10/16/24 Corp	每年10/16付息，2024/10/16到期		EUR10,000		0.25	338,249		334,878		
RDSALN 0 1/2 11/08/31 Corp	每年11/08付息，2031/11/08到期		EUR1,600		0.50	53,825		52,776		
TEMASE 0 1/2 11/20/31 Corp	每年11/20付息，2031/11/20到期		EUR2,000		0.50	66,787		67,162		
小計						924,565		910,981		
合計						13,228,534		13,274,190		
營業證券-承銷										
上市公司股票						62,237		65,241		
上櫃公司股票						408		511		
可轉換公司債						79,450		80,181		
合計						142,095		145,933		
營業證券-避險										
上市公司股票										
台 泥		667,732				28,887	43.70	29,180		
亞 泥		42,000				2,022	47.95	2,014		
味 全		106,000				2,682	25.05	2,655		
卜 蜂		14,000				941	66.20	927		
統 一		39,000				2,867	74.20	2,894		
中石化		542,100				5,421	9.80	5,313		

兆豐證券股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
上市公司股票										
儒鴻		6,000				\$ 2,438	\$ 403.00	\$ 2,418		
和大		15,000				1,759	115.00	1,725		
亞德客-KY		7,000				3,167	466.50	3,266		
台肥		48,000				2,394	49.55	2,378		
喬山		40,000				3,417	85.00	3,400		
大成鋼		75,426				2,423	32.05	2,418		
上銀		74,140				20,491	281.00	20,833		
為升		1,000				250	249.50	250		
台達電		27,000				4,062	151.50	4,091		
華通		97,271				4,522	45.10	4,387		
鴻海		4,102,161				350,424	90.80	372,476		
中環		306,000				2,968	9.57	2,928		
國巨		159,890				63,250	437.00	69,872		
廣宇		91,000				2,233	23.30	2,120		
台積電		2,064,347				693,826	331.00	683,299		
旺宏		112,562				4,185	37.20	4,187		
光磊		54,400				1,459	25.75	1,401		
華邦電		444,000				8,688	19.55	8,680		
智邦		306,000				50,784	168.00	51,408		
宏碁		330,000				6,009	17.85	5,890		
英業達		103,000				2,389	22.85	2,354		
耀華		50,000				1,696	33.65	1,683		
技嘉		99,000				5,124	49.70	4,920		
微星		2,507				220	86.70	218		
瑞昱		52,000				12,344	235.00	12,220		
台光電		32,000				4,276	137.00	4,384		
正崴		179,000				8,151	45.80	8,198		
漢唐		3,000				585	196.00	588		
南亞科		62,440				5,074	83.40	5,208		
友達		1,629,164				15,828	10.05	16,373		
美律		5,471				933	167.50	916		
京元電子		160,000				6,117	37.55	6,008		
聯發科		82,807				35,346	443.50	36,725		
全新		233,000				27,417	118.00	27,494		
奇力新		38,828				4,930	128.00	4,970		
義隆		45,400				4,165	91.20	4,140		
可成		75,786				18,543	227.00	17,203		
華新科		20,129				4,269	239.00	4,811		
宏達電		322,931				12,567	38.45	12,417		

兆豐證券股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
上市公司股票										
冠德		23,000				\$ 731	\$ 31.90	\$ 734		
台灣高鐵		286,000				10,960	38.40	10,982		
富邦金		469,645				21,814	46.40	21,792		
國泰金		37,000				1,568	42.55	1,574		
玉山金		152,734				4,249	27.90	4,261		
新光金		2,889,244				29,418	10.35	29,904		
大立光		1,000				4,980	5,000.00	5,000		
嘉晶		26,000				1,397	52.80	1,373		
奇鎰		99,000				4,134	41.65	4,123		
亞光		111,000				10,855	108.00	11,988		
禾伸堂		13,000				1,452	116.00	1,508		
聯詠		13,000				2,880	219.00	2,847		
智原		7,000				392	56.30	394		
欣興		331,000				14,100	42.00	13,902		
晶技		1,000				48	47.30	47		
健鼎		55,000				6,975	125.50	6,903		
和鑫		103,000				1,429	13.60	1,401		
景碩		15,000				819	51.80	777		
緯創		529,000				15,508	28.35	14,997		
新日興		129,000				16,335	129.00	16,641		
明泰		17,000				402	23.55	400		
玉晶光		70,000				36,812	587.00	41,090		
創意		16,000				4,011	241.00	3,856		
群創		8,934,171				73,306	8.33	74,421		
嘉澤		3,000				963	322.50	968		
智易		69,959				6,527	94.10	6,583		
健策		2,000				461	234.50	469		
貿聯-KY		48,832				10,791	225.50	11,012		
TPK-KY		37,066				2,124	56.80	2,105		
日月光投控		66,000				5,571	83.20	5,491		
麗豐-KY		3,000				723	238.00	714		
智伸科		6,000				1,042	173.50	1,041		
致伸		21,000				1,328	63.40	1,331		
新唐		83,244				3,951	46.75	3,892		
和碩		396,000				27,767	68.40	27,086		
康控-KY		50,515				8,733	175.50	8,865		
臻鼎-KY		87,000				12,144	143.00	12,441		
傳奇		14,000				1,221	87.50	1,225		

兆豐證券股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
上市公司股票										
祥 碩		1,000				\$ 649	\$ 657.00	\$ 657		
中 磊		37,000				2,840	77.70	2,875		
瀚宇博		238,000				10,338	43.90	10,448		
上海商銀		215,637				11,186	52.00	11,213		
嘉聯益		455,600				16,225	35.75	16,288		
瑞 儀		104,000				12,491	120.00	12,480		
聯 茂		309,000				41,480	127.50	39,397		
超 眾		8,000				2,226	284.00	2,272		
台 郡		19,000				2,140	114.50	2,176		
同欣電		8,000				1,203	156.50	1,252		
台表科		25,000				2,868	117.00	2,925		
啟 碁		18,000				1,381	75.50	1,359		
樺 漢		5,429				1,352	247.00	1,341		
矽力-KY		1,000				933	950.00	950		
訊芯-KY		81,000				12,277	162.00	13,122		
GIS-KY		79,000				8,663	113.00	8,927		
緯 穎		2,000				1,257	635.00	1,270		
矽 創		7,000				1,199	167.50	1,173		
南 電		8,000				394	45.95	368		
南 茂		76,000				2,670	34.25	2,603		
柏 文		19,000				3,901	200.50	3,810		
百 和		51,000				4,230	84.30	4,299		
世紀鋼		17,000				1,255	72.20	1,227		
小計						<u>1,932,622</u>		<u>1,957,810</u>		
上櫃公司股票						<u>273,242</u>		<u>277,448</u>		
指數股票型基金						<u>191,038</u>		<u>196,870</u>		
認購(售)權證						<u>6,279</u>		<u>6,125</u>		
合計						<u>2,403,181</u>		<u>2,438,253</u>		
總計						<u>\$ 15,803,810</u>		<u>\$ 15,888,234</u>		

兆豐證券股份有限公司
 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	累計減損	公允價值	
								單價(元)	總額
上市公司股票									
台 泥		800,000				\$ 33,127	不適用	\$ 43.70	\$ 34,960
亞 泥		1,000,000				44,937	不適用	47.95	47,950
台 塑		200,000				20,198	不適用	99.80	19,960
南 亞		1,000,000				77,146	不適用	72.80	72,800
台 化		500,000				45,944	不適用	87.50	43,750
光寶科		1,100,000				50,223	不適用	49.35	54,285
鴻 海		400,000				36,495	不適用	90.80	36,320
台積電		400,000				124,518	不適用	331.00	132,400
英業達		1,900,000				43,627	不適用	22.85	43,415
廣 達		700,000				44,843	不適用	64.30	45,010
中華電		2,570,000				269,954	不適用	110.00	282,700
彰 銀		4,350,000				100,668	不適用	22.70	98,745
開發金		8,000,000				78,200	不適用	9.73	77,840
中信金		7,000,000				137,360	不適用	22.40	156,800
台灣大		2,500,000				274,098	不適用	112.00	280,000
遠 傳		2,200,000				162,913	不適用	72.10	158,620
崇 越		200,000				21,552	不適用	105.50	21,100
上海商銀		400,000				20,885	不適用	52.00	20,800
宏 全		200,000				12,336	不適用	62.00	12,400
小計						1,599,024			1,639,855
公司債									
P05南亞1	每年08/16付息，110/08/16到期		\$ 300,000		0.68	299,999	\$ 157		299,822
P07聯成1	每年12/21付息，112/12/21到期		600,000		0.95	599,998	136		603,884
P04遠東新3	每年10/02付息，109/10/02到期		50,000		1.28	49,999	42		50,216
P05遠東新1	每年04/29付息，110/04/29到期		300,000		0.88	299,998	251		300,304
P07遠東新1	每年01/08付息，112/01/08到期		100,000		0.95	100,079	84		100,246
02鴻海1B	每年01/30付息，109/01/30到期		200,000		1.45	200,048	63		200,158
P05鴻海2B	每年08/08付息，109/08/08到期		100,000		0.65	100,000	31		100,041
P06鴻海1B	每年05/17付息，109/05/17到期		100,000		0.95	100,068	31		100,149
P07鴻海2A	每年07/27付息，110/07/27到期		200,000		0.73	200,000	63		200,229
P08藍天1	每年08/26付息，113/08/26到期		100,000		0.80	100,000	23		99,932
02台化1A	每年01/22付息，109/01/22到期		100,000		1.34	100,005	52		100,048
P08中油1B	每年09/11付息，115/09/11到期		200,000		0.73	200,000	52		197,987
P06亞國1	每年10/13、04/13付息，109/04/13到期		500,000		0.89	499,998	95		500,548
P05潤隆1	每年12/19付息，110/12/19到期		100,000		0.96	100,000	23		100,539
P08潤隆2	每年04/02付息，113/04/02到期		500,000		0.85	499,999	113		501,107
P05中龍1	每年06/20付息，110/06/20到期		200,000		0.89	199,999	167		200,243

兆豐證券股份有限公司
 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	累計減損	公允價值	
								單價(元)	總額
公司債									
P07中龍1A	每年06/07付息，112/06/07到期		\$ 100,000		0.91	\$ 100,000	\$ 84		\$ 100,062
P05興富發2	每年04/12付息，110/04/12到期		100,000		1.15	99,999	23		100,653
P08新潤1A	每年07/01付息，113/07/01到期		100,000		0.80	100,000	23		99,964
P06和潤1	每年01/11付息，109/01/11到期		150,000		0.93	149,990	79		150,017
P07和潤1	每年07/06付息，110/07/06到期		100,000		0.73	100,000	52		100,005
P07三圓1	每年09/21付息，112/09/21到期		100,000		0.88	100,436	23		100,392
02台電1C	每年05/03付息，112/05/03到期		100,000		1.53	101,115	27		102,664
03台電1C	每年03/17付息，110/03/17到期		100,000		1.74	101,042	26		101,373
P04台電3A	每年09/15付息，109/09/15到期		100,000		1.15	100,235	26		100,416
P08台電1A	每年04/25付息，113/04/25到期		200,000		0.80	200,000	52		200,329
P08台電2A	每年07/15付息，113/07/15到期		100,000		0.72	100,000	26		99,799
P08台電2B	每年07/15付息，115/07/15到期		100,000		0.79	100,000	26		99,381
P08台電4A	每年12/16付息，113/12/16到期		100,000		0.75	100,000	26		99,824
P07長榮1	每年06/27付息，112/06/27到期		100,000		0.86	100,000	23		100,335
P05元金1B	每年05/27付息，110/05/27到期		300,000		0.80	300,001	157		300,335
P05中航2	每年03/16付息，110/03/16到期		500,000		1.00	499,996	113		502,209
P08國泰金1A	每年05/08付息，113/05/08到期		100,000		0.83	100,000	31		99,957
P06合迪1	每年09/26付息，109/09/26到期		200,000		1.05	199,999	251		200,456
小計						6,303,003	2,451		6,313,624
金融債									
G10163 P08上海1B	每年09/25付息，113/09/25到期		100,000		1.87	100,000	31		99,223
G102B0 P08玉銀1	每年08/13付息，111/08/13到期		400,000		1.87	400,000	126		399,279
G12130 P08台企銀1A	每年03/21付息，115/03/21到期		400,000		1.25	399,999	288		404,069
G13417 P07輸銀4	每年11/26付息，109/11/26到期		200,000		1.75	200,000	52		200,296
G14931 P05彰銀1A	每年09/27付息，112/09/27到期		100,000		2.50	100,000	43		100,853
G179BZ 01國泰2	每年08/07付息，111/08/07到期		150,000		1.75	151,439	66		153,447
G179C1 02國泰1B	每年04/24付息，112/04/24到期		50,000		1.62	50,687	22		51,405
小計						1,402,125	628		1,408,572
政府債券									
100央債甲七	每年08/02付息，120/08/02到期		100,000		1.87	112,290	18		112,802
100央債甲八	每年08/22付息，130/08/22到期		50,000		1.87	60,362	9		59,781
101央債甲五	每年03/07付息，111/03/07到期		300,000		1.25	303,624	48		304,774
102央債甲五	每年02/26付息，132/02/26到期		150,000		1.75	167,041	26		176,737
102央債甲九	每年08/02付息，132/08/02到期		200,000		2.50	252,821	40		268,201
102央債甲十	每年09/18付息，112/09/18到期		100,000		1.75	103,521	16		104,355
103央債甲十三	每年09/26付息，113/09/26到期		800,000		1.62	830,329	130		838,500
105央債甲五	每年03/30付息，110/03/30到期		350,000		0.50	349,706	55		350,000
105央債甲九	每年07/19付息，125/07/19到期		200,000		1.12	208,913	33		209,516

兆豐證券股份有限公司
 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率%	取得成本	累計減損	公允價值	
								單價(元)	總額
政府債券									
106央債甲五	每年04/21付息，111/04/21到期		\$ 200,000		0.75	\$ 200,049	\$ 31		\$ 201,050
106央債甲十	每年10/18付息，111/10/18到期		600,000		0.62	598,613	94		601,404
108央債甲七	每年07/17付息，113/07/17到期		200,000		0.50	199,234	31		199,373
108央債甲十	每年11/08付息，138/11/08到期		100,000		1.00	100,000	16		101,725
108央債甲十二	每年11/22付息，110/11/22到期		500,000		0.50	499,700	78		499,960
90央債甲二	每年02/13付息，110/02/13到期		200,000		5.00	209,419	33		210,026
90央債甲四	每年05/08付息，110/05/08到期		400,000		4.62	421,883	66		422,182
90央債甲八	每年11/13付息，110/11/13到期		300,000		3.87	317,106	50		318,764
108高市債2	每年06/14付息，113/06/14到期		300,000		0.70	300,000	47		299,558
小計						5,234,611	821		5,278,708
國際債									
海外債									
ANZNZ 2 3/4 01/22/21 Corp	每年07/23、01/23付息，2021/01/22到期		USD1,000		2.75	29,539	6		30,232
BZLNZ Float 09/14/21 Corp	每年12/14、03/14、06/14、09/14付息，2021/09/14到期		USD6,000		2.87	187,918	36		181,980
BZLNZ 2.65 11/03/22 Corp	每年02/03、08/03付息，2022/11/03到期		USD8,000		2.65	242,403	46		242,976
C Float 09/01/23 Corp	每年11/26、02/26、05/26、08/26付息，2023/09/01到期		USD5,000		3.34	151,742	79		153,145
T 2 1/4 08/15/49 Govt	每年02/15、08/15付息，2049/08/15到期		USD1,000		2.25	30,055	-		29,094
T 2 3/8 11/15/49 Govt	每年05/15、11/15付息，2049/11/15到期		USD5,000		2.38	154,901	-		149,455
SMBCAC 3 07/15/22 Corp	每年01/19、07/19付息，2022/07/15到期		USD1,000		3.00	30,468	7		30,528
ICBCIL 2 1/2 09/29/21 Corp	每年03/29、09/29付息，2021/09/29到期		USD1,000		2.50	31,402	10		29,919
ICBCIL 3 04/05/20 Corp	每年10/05、04/05付息，2020/04/05到期		USD2,000		3.00	60,544	19		60,030
BOCOM Float 05/15/22 Corp	每年08/15、11/15、02/15、05/15付息，2022/05/15到期		USD1,000		2.79	30,157	10		30,085
BCHINA Float 07/11/22 Corp	每年10/11、01/11、04/11、07/11付息，2022/07/11到期		USD5,000		2.86	151,240	47		150,748
CHRAIL 2 7/8 07/25/22 Corp	每年01/25、07/25付息，2022/07/25到期		USD1,000		2.88	30,330	7		30,225
CDBLFD 3 08/01/22 Corp	每年02/01、08/01付息，2022/08/01到期		USD3,000		3.00	90,801	21		90,619
CDBLFU 3 04/24/23 Corp	每年04/24、10/24付息，2023/04/24到期		USD5,000		3.00	150,336	34		150,160
CHINA 2 1/8 11/02/22 Corp	每年05/02、11/02付息，2022/11/02到期		USD2,000		2.13	60,345	16		60,419
CHINA 2 5/8 11/02/27 Corp	每年05/02、11/02付息，2027/11/02到期		USD1,000		2.63	30,105	8		30,663
ICBCIL 3 1/8 11/15/22 Corp	每年05/15、11/15付息，2022/11/15到期		USD3,000		3.13	90,511	28		91,022
BCHINA Float 03/08/23 Corp	每年06/08、09/08、12/08、03/08付息，2023/03/08到期		USD7,000		2.74	204,392	64		210,912
NIPPBK 2.55 09/09/22 Corp	每年03/09、09/09付息，2022/09/09到期		USD2,000		2.55	62,812	19		59,921
PSASP 2 1/8 09/05/29 Corp	每年03/05、09/05付息，2029/09/05到期		USD1,000		2.13	31,141	-		29,138
CL 0 7/8 11/12/39 Corp	每年11/12付息，2039/11/12到期		EUR1,000		0.88	33,087	5		32,471
CHINA 0 1/2 11/12/31 Corp	每年11/12付息，2031/11/12到期		EUR6,000		0.50	200,081	52		198,277
小計						2,084,310	514		2,072,019
合計						\$ 16,927,873	\$ 4,494		\$ 17,013,885

兆豐證券股份有限公司
衍生工具明細表(含避險之衍生工具)
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

衍生工具名稱	摘要	公允價值	備註
資產			
期貨交易保證金	兆豐期貨(股)公司	\$ 509,255	
	元大期貨(股)公司	54,903	
小計		<u>564,158</u>	
買入選擇權—期貨		9	
換利合約價值		<u>145,578</u>	
衍生工具資產總計		<u>\$ 709,745</u>	
負債			
換利合約價值		\$ 153,225	
換匯合約價值		104	
結構型商品		562	
認購(售)權證		<u>218,323</u>	
衍生工具負債總計		<u>\$ 372,214</u>	

兆豐證券股份有限公司
附賣回債券投資明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

證券名稱	交易條件			金額		成交金額	備註
	起始	到期日	利率	種類	面額		
DBR 0 08/15/29 Corp	108/08/15	118/08/15	0.00%	海外債	7,000	\$ 245,337	

兆豐證券股份有限公司
應收證券融資款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>證券名稱</u>	<u>股數</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
其他	536,482,435	\$ 10,622,950	(註)
小計		10,622,950	
減：備抵損失		(11,749)	
淨額		<u>\$ 10,611,201</u>	

註：各檔證券餘額皆未超過本項目金額百分之五，故合併列報。

兆豐證券股份有限公司
應收帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人			
	應收客戶代買證券價款	\$ 18,856	
	應收交割帳款-自營業務	12,468,689	
	其他	<u>489,937</u>	每一單獨項目餘額未超過本項目金額5%以上
	小計	12,977,482	
	減：備抵損失	<u>-</u>	
	淨額	<u>12,977,482</u>	
關係人			
	兆豐期貨		
	期貨佣金收入	<u>3,235</u>	
	合計	<u>\$ 12,980,717</u>	

兆豐證券股份有限公司
其他應收款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項目	摘要	金額	備註
非關係人			
應收利息		\$ 173,009	
應收股利		4,770	
其他		<u>6,080</u>	每一單獨項目餘額未超過本項目金額5%以上
小計		183,859	
減：備抵損失		(26)	
淨額		<u>183,833</u>	
關係人			
兆豐期貨		450	
兆豐保代		337	
兆豐銀行		<u>521</u>	
小計		<u>1,308</u>	
合計		<u>\$ 185,141</u>	

兆豐證券股份有限公司
待出售非流動資產明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項目</u>	<u>摘要</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
待出售非流動資產	大都市國際中心	\$ 274,280	為活化資產，採公開標售方式出售。
待出售非流動資產	六龜義寶段土地	2,620	係委任仲介公司出售。
		<u>\$ 276,900</u>	

兆豐證券股份有限公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動明細表
民國108年1月1日至108年12月31日

單位：新臺幣千元

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		累計減損	提供擔保或 質押情形	備註
	股數	公允價值	股數	金額	股數	金額	股數	公允價值			
臺灣證券交易所(股)公司	4,586,921	\$ 344,615	229,346	\$ 2,638	-	\$ -	4,816,267	\$ 347,253	不適用	無	
合鼎創業投資(股)公司(註二)	347,500	3,020	-	-	(52,500)	(2,539)	295,000	481	不適用	無	
聯鼎創業投資(股)公司(註三)	560,000	6,238	-	-	(210,000)	(4,768)	350,000	1,470	不適用	無	
華昇創業投資(股)公司(註四)	1,096,561	12,205	-	-	(767,593)	(6,238)	328,968	5,967	不適用	無	
華鼎國際創業投資(股)公司(註一)	1,581,633	15,627	-	-	(382,654)	(3,302)	1,198,979	12,325	不適用	無	
環華證券金融(股)公司	1,920,254	19,587	-	-	-	(941)	1,920,254	18,646	不適用	無	
臺灣期貨交易所(股)公司	1,732,258	171,909	103,935	81,082	-	-	1,836,193	252,991	不適用	無	
臺灣集中保管結算所(股)公司	1,495,956	96,175	37,398	2,067	-	-	1,533,354	98,242	不適用	無	
合計		<u>\$ 669,376</u>		<u>\$ 85,787</u>		<u>(\$ 17,788)</u>		<u>\$ 737,375</u>			

(註一):華鼎國際創業投資(股)公司於民國108年5月10日股東常會決議減資，減資基準日為民國108年6月20日，本次減資共計382.654千股，並依減資比例退回本公司股款\$3,827。

(註二):合鼎創業投資(股)公司於民國108年5月10日股東常會決議減資，減資基準日為民國108年6月20日，本次減資共計52.5千股，並依減資比例退回本公司股款\$525。

(註三):聯鼎創業投資(股)公司於民國108年5月10日股東常會決議減資，減資基準日為民國108年6月20日，本次減資共計210千股，並依減資比例退回本公司股款\$2,100。

(註四):華昇創業投資(股)公司於民國108年6月20日股東常會決議減資，減資基準日為民國108年8月30日，本次減資共計767.6千股，並依減資比例退回本公司股款\$7,676。

兆豐證券股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國108年1月1日至108年12月31日

單位：新臺幣千元

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額			股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
	股數 (千股)	金額	股數	金額	股數	金額	股數 (千股)	持股 比例 (%)	金額	單價 (元)	總價		
兆豐期貨(股)公司	40,000	\$ 672,633	-	\$ 107,829	註1、註2、註7	-\$ 12,539	註5	40,000	100.00	\$ 767,923	\$ 19.20	\$ 767,923	無
兆豐國際證券投資顧問(股)公司	2,000	25,570	-	821	註1	-(987)	註3、註6	2,000	100.00	25,404	12.70	25,404	無
兆豐第一創業投資(股)公司	3,375	5,302	-	-		(3,375)	(5,302) 註1、註8	-	10.00	-	-	-	無
兆豐成長創業投資(股)公司	7,000	66,996	-	2,488	註1、註4	-	-	7,000	5.51	69,484	9.93	69,484	無
合計		<u>\$ 770,501</u>		<u>\$ 111,138</u>		<u>(\$ 18,828)</u>				<u>\$ 862,811</u>		<u>\$ 862,811</u>	

註1：係依採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額。

註2：係認列被投資公司確定福利計劃精算利益及所得稅\$121。

註3：係認列被投資公司確定福利計劃精算損失及所得稅\$117。

註4：係認列被投資公司金融資產未實現利益\$1,434。

註5：係被投資公司發放民國108年度現金股利\$12,539。

註6：係被投資公司發放民國108年度現金股利\$870。

註7：係認列被投資公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益\$62,551。

註8：兆豐第一創業投資(股)公司於民國108年度股東會決議清算，清算基準日為民國108年11月20日，本次清算共計3,375千股，並依清算比例退回本公司股款\$1,670。

兆豐證券股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	備註
房屋	\$ 142,961	\$ 77,721	\$ 9,343	\$ 211,339	
運輸設備	3,710	6,478	-	10,188	
合計	<u>\$ 146,671</u>	<u>\$ 84,199</u>	<u>\$ 9,343</u>	<u>\$ 221,527</u>	

兆豐證券股份有限公司
使用權資產累計折舊變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項目</u>	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加額</u>	<u>本期減少額</u>	<u>期末餘額</u>
房屋	\$ -	\$ 70,751	\$ 9,343	\$ 61,408
運輸設備	-	2,273	-	2,273
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,024</u>	<u>\$ 9,343</u>	<u>\$ 63,681</u>

兆豐證券股份有限公司
短期借款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

借款種類	說明	期末餘額	契約期間	利率區間	融資額度	抵押或擔保	備註
信用借款	第一商業銀行	\$ 119,948	108/12/11-109/01/10	2.59%	\$ 500,000	無	
信用借款	台北富邦銀行	89,961	108/12/20-109/01/08	2.63%	1,500,000	無	
	合計	<u>\$ 209,909</u>					

兆豐證券股份有限公司
 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數	面值	總額	利率	公允價值		借券期限(起日)	借券期限(迄日)	備註
						單價(元)	總價			
附賣回債券投資-融券										
其他有價證券-海外債										
DBR 0 08/15/29		不適用	EUR 8,000	不適用	0.00%	不適用	\$ 273,867	不適用	不適用	
T 1 5/8 08/15/2		不適用	USD 2,000	不適用	1.63%	不適用	58,806	不適用	不適用	
小計							332,673			
應付借券										
上市股票										
儒鴻		2,000	不適用	不適用	不適用	\$ 403.00	806	108/11/5	109/5/4	認售權證避險
國巨		3,000	不適用	不適用	不適用	437.00	1,311	108/8/27	109/2/26	"
宏達電		7,000	不適用	不適用	不適用	38.45	269	108/9/10	109/3/9	"
聯詠		11,000	不適用	不適用	不適用	219.00	2,409	108/11/6	109/5/22	"
玉晶光		40,000	不適用	不適用	不適用	587.00	23,480	108/11/5	109/6/10	"
貿聯-KY		9,000	不適用	不適用	不適用	225.50	2,030	108/8/15	109/4/1	"
小計							30,305			
上櫃股票										
環球晶		10,000	不適用	不適用	不適用	382.50	3,825	108/8/1	109/1/31	"
發行指數投資證券流通在外負債		63,000	不適用	不適用	不適用	23.33	1,470	不適用	不適用	
合計							\$ 368,273			

兆豐證券股份有限公司
附買回債券負債明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

證券名稱	交易條件			金額		成交金額	備註
	起始	到期日	利率	種類	面額		
108央債甲十一	108/12/30	109/01/02	0.50%	中央政府公債	\$ 109,300	\$ 120,020	
108央債甲十一	108/12/31	109/01/02	0.50%	中央政府公債	50,500	55,000	
108央債甲十一	108/12/30	109/01/03	0.50%	中央政府公債	27,100	30,007	
108央債甲十一	108/12/31	109/01/03	0.48%	中央政府公債	135,000	150,000	
108央債甲十一	108/12/24	109/01/06	0.55%	中央政府公債	180,500	200,000	
108央債甲十一	108/12/23	109/01/07	0.46%	中央政府公債	135,200	150,187	
108央債甲十一	108/12/25	109/01/07	0.55%	中央政府公債	90,400	100,000	
108央債甲十一	108/12/31	109/01/07	0.49%	中央政府公債	13,500	14,900	
108央債甲十一	108/12/19	109/01/10	0.47%	中央政府公債	270,200	300,145	
108央債甲十一	108/12/27	109/01/10	0.56%	中央政府公債	540,200	600,135	
108央債甲十一	108/12/24	109/01/15	0.47%	中央政府公債	243,200	270,164	
108央債甲十一	108/12/19	109/01/30	0.52%	中央政府公債	90,000	100,000	
108央債甲十一	108/12/27	109/03/02	0.52%	中央政府公債	106,100	117,800	
小計					1,991,200	2,208,358	
其他					21,193,070	24,993,532	(註)
合計					\$ 23,184,270	\$ 27,201,890	

註：各檔債券餘額皆未超過本項目金額5%，故合併列報之。

兆豐證券股份有限公司
融券保證金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>證券名稱</u>	<u>股數</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
玉晶光	179,000	\$ 70,557	
其他	20,217,000	938,937	(註)
合計		<u>\$ 1,009,494</u>	

註：各檔證券餘額皆未超過本項目金額5%，故合併列報之。

兆豐證券股份有限公司
應付融券擔保價款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>證券名稱</u>	<u>股數</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
玉晶光	179,000	90,686	
其他	20,217,000	1,065,404	(註)
合計		<u>\$ 1,156,090</u>	

註：各檔證券餘額皆未超過本項目金額5%，故合併列報之。

兆豐證券股份有限公司
應付帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>客戶名稱</u>	<u>摘要</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
關係人			
兆豐期貨		\$ 365	
非關係人			
應付客戶託售證券價款		14,503	
應付交割帳款-經紀業務		12,385,072	
其他		<u>302,050</u>	每一單獨項目餘額未超 過本項目金額5%以上
小計		<u>12,701,625</u>	
合計		<u>\$ 12,701,990</u>	

兆豐證券股份有限公司
其他應付款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項目	摘要	金額	備註
非關係人			
獎金		\$ 296,276	
暫估款		85,794	
風險基金		52,738	
折讓		150,723	
其他		<u>130,023</u>	每一單獨項目餘額未超過 本項目金額5%以上
小計		<u>715,554</u>	
關係人			
兆豐產險		1	
兆豐期貨		60	
兆豐投顧		2,600	
兆豐商銀		<u>3,083</u>	
小計		<u>5,744</u>	
合計		<u>\$ 721,298</u>	

兆豐證券股份有限公司
負債準備-非流動明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項目</u>	<u>摘要</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
淨確定福利負債-非流動		<u>\$ 135,386</u>	

兆豐證券股份有限公司
租賃負債明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項目	摘要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
流動					
房屋	建物	105.02.11~114.11.14	0.695%~0.850%	\$ 60,378	
運輸設備	公務車	106.04.01~112.06.24	0.695%~0.850%	<u>3,249</u>	
小計				<u>63,627</u>	
非流動					
房屋	建物	105.02.11~114.11.14	0.695%~0.850%	89,379	
運輸設備	公務車	107.03.29~112.06.24	0.774%~0.850%	<u>4,684</u>	
小計				<u>94,063</u>	
合計				<u>\$ 157,690</u>	

兆豐證券股份有限公司
經紀手續費收入明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

月份	受託買賣手續費收入				合計	備註
	在集中交易 市場受託買賣	在營業處 所受託買賣	融券手續費收入	經手借券業務		
1月	\$ 66,608	\$ 37,429	\$ 1,018	\$ 250	\$ 105,305	
2月	59,556	31,414	665	465	92,100	
3月	88,759	41,845	971	362	131,937	
4月	100,624	44,443	1,226	398	146,691	
5月	88,898	38,397	1,651	354	129,300	
6月	72,811	28,627	922	323	102,683	
7月	106,317	42,586	1,245	368	150,516	
8月	97,546	37,588	1,177	271	136,582	
9月	84,780	36,171	912	72	121,935	
10月	104,237	44,014	912	38	149,201	
11月	105,701	42,003	1,023	106	148,833	
12月	105,187	47,107	1,001	76	153,371	
合計	<u>\$ 1,081,024</u>	<u>\$ 471,624</u>	<u>\$ 12,723</u>	<u>\$ 3,083</u>	<u>\$ 1,568,454</u>	

兆豐證券股份有限公司
承銷業務收入明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

月份	包銷 證券報酬	代銷證券 手續費收入	承銷作業 處理費收入	承銷 輔導費收入	其他承銷 業務收入	合計	備註
1月	\$ 7,650	\$ 469	\$ 1,038	\$ 910	\$ 920	\$ 10,987	
2月	-	614	199	-	2,000	2,813	
3月	4	451	578	90	350	1,473	
4月	3,040	490	332	940	1,125	5,927	
5月	1,300	447	335	760	500	3,342	
6月	7,748	450	154	90	-	8,442	
7月	4,792	386	86	1,900	1,515	8,679	
8月	3,335	399	1,089	-	500	5,323	
9月	3,893	502	6,403	1,790	622	13,210	
10月	757	418	770	1,050	1,140	4,135	
11月	4,014	425	16,718	-	125	21,282	
12月	267	477	1,545	240	-	2,529	
合計	<u>\$ 36,800</u>	<u>\$ 5,528</u>	<u>\$ 29,247</u>	<u>\$ 7,770</u>	<u>\$ 8,797</u>	<u>\$ 88,142</u>	

兆豐證券股份有限公司
 出售證券利益(損失)明細表
 民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項目	出售證券收入	出售證券成本	出售證券利益(損失)	備註
自營：				
在集中交易市場買賣				
股票	\$ 10,407,108	\$ 10,352,404	\$ 54,704	
其他	<u>1,598,102</u>	<u>1,596,705</u>	<u>1,397</u>	
小計：	<u>12,005,210</u>	<u>11,949,109</u>	<u>56,101</u>	
在營業處所買賣				
股票	4,940,482	4,522,273	418,209	
債券	186,333,643	186,305,449	28,194	
其他	<u>71,146</u>	<u>72,000</u>	(854)	
小計	<u>191,345,271</u>	<u>190,899,722</u>	<u>445,549</u>	
國外交易市場				
小計	<u>29,261,800</u>	<u>29,221,267</u>	<u>40,533</u>	
合計	<u>232,612,281</u>	<u>232,070,098</u>	<u>542,183</u>	
承銷：				
在集中交易市場買賣				
股票	<u>7,133</u>	<u>5,792</u>	<u>1,341</u>	
小計	<u>7,133</u>	<u>5,792</u>	<u>1,341</u>	
在營業處所買賣				
股票	4,940	4,143	797	
債券	<u>11,620,447</u>	<u>11,607,929</u>	<u>12,518</u>	
小計	<u>11,625,387</u>	<u>11,612,072</u>	<u>13,315</u>	
合計	<u>11,632,520</u>	<u>11,617,864</u>	<u>14,656</u>	
避險：				
在集中交易市場買賣				
股票	28,010,997	27,700,382	310,615	
其他	<u>4,337,107</u>	<u>4,328,304</u>	<u>8,803</u>	
小計	<u>32,348,104</u>	<u>32,028,686</u>	<u>319,418</u>	
在營業處所買賣				
股票	6,024,649	5,997,590	27,059	
其他	<u>549,684</u>	<u>552,459</u>	(2,775)	
小計	<u>6,574,333</u>	<u>6,550,049</u>	<u>24,284</u>	
合計	<u>38,922,437</u>	<u>38,578,735</u>	<u>343,702</u>	
總計	<u>\$ 283,167,238</u>	<u>\$ 282,266,697</u>	<u>\$ 900,541</u>	

兆豐證券股份有限公司
員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項目	108年1月1日至12月31日	107年1月1日至12月31日	備註
員工福利費用			
薪資費用	\$ 1,351,026	\$ 1,255,688	
勞健保費用	107,388	106,030	
退休金費用	62,597	63,398	
董事酬金	7,200	10,498	
其他員工福利費用	61,077	56,369	
折舊費用	116,499	57,955	
攤銷費用	25,887	34,042	
其他營業費用	660,880	720,559	
合計	<u>\$ 2,392,554</u>	<u>\$ 2,304,539</u>	

- 附註：1. 民國108年及107年度之員工人數分別為1,439人及1,412人，其中未兼任員工之董事人數分別為7人及10人。
2. 民國108年及107年度平均員工福利費用分別為\$1,105及\$1,057。
3. 民國108年及107年度平均員工薪資費用分別為\$943及\$896。
4. 平均員工薪資費用調整變動情形為5.25%。



資誠

兆豐證券股份有限公司

財務報告「其他揭露事項」複核報告

(109)財審報字第 19003773 號

兆豐證券股份有限公司民國 108 年度財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於民國 109 年 2 月 24 日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附兆豐證券股份有限公司編製之 108 年度其他揭露事項，係依據證券商財務報告編製準則之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依金融監督管理委員會所定有關證券商財務報告編製準則第三十二條第二項規定之令予以複核完竣。

依本會計師之意見，兆豐證券股份有限公司民國 108 年度財務報告其他揭露事項已依證券商財務報告編製準則規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

此 致

兆豐證券股份有限公司 公鑒

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

郭柏如

郭柏如



會計師

賴宗義

賴宗義



前行政院金融監督管理委員會

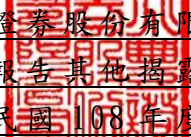
核准簽證文號：金管證審字第 1000035997 號

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960038033 號

中 華 民 國 1 0 9 年 2 月 2 4 日

~117~


兆豐證券股份有限公司
財務報告其他揭露事項
民國108年度

單位：新臺幣千元

壹、業務

一、重大業務事項(最近五年度對業務有重大影響之事項)

- (一)購併或合併其他公司：無此事項。
- (二)分割：無此事項。
- (三)轉投資關係企業

轉投資事業名稱	主要營業項目	108.12.31	
		帳面價值	持股比例
兆豐期貨(股)公司	經營期貨經紀及國內期貨 結算交割業務	767,923	100.00
兆豐國際證券投資顧問 (股)公司	證券投資顧問業務相關事 項	25,404	100.00
兆豐第一創業投資(股)公 司(註)	創業投資業務相關事項	-	-
兆豐成長創業投資(股)公 司	創業投資業務相關事項	69,484	5.51

轉投資事業名稱	主要營業項目	107.12.31	
		帳面價值	持股比例
兆豐期貨(股)公司	經營期貨經紀及國內期貨 結算交割業務	672,633	100.00
兆豐國際證券投資顧問 (股)公司	證券投資顧問業務相關事 項	25,570	100.00
兆豐第一創業投資(股)公 司(註)	創業投資業務相關事項	5,302	10.00
兆豐成長創業投資(股)公 司	創業投資業務相關事項	66,996	5.51

註：該公司已於民國108年11月20日清算完結。

- (四)重整：無此事項。

(五)購置或處分重大資產：

1.最近五年度重大購置資產情形：

資產名稱	取得日期	帳面價值	取得股數(千股)	所占比率	交易對象
長期股權投資	104.5	\$70,000	7,000	5.51%	係投資兆豐成長創業投資(股)公司，業經經濟部商業司核准設立日為民國104年5月5日

2.最近五年度處分重大資產情形：

資產名稱	處分日期	帳面價值	售價	出售(損)益	交易對象
長期股權投資	104.12	11,250	11,250	-	係兆豐第一創業投資(股)公司減資
長期股權投資	105.3	HKD 40,639	HKD 45,645	HKD 5,006	係Mega Securities (Hong Kong) Co., Ltd.出售(註)
長期股權投資	105.12	-	-	-	係Mega Securities Holding Co., Ltd.減資彌補虧損
長期股權投資	106.6	-	-	-	係Mega Securities Holding Co., Ltd.解散清算
長期股權投資	108.11	1,951	1,670	(281)	係兆豐第一創業投資(股)公司解散清算

註：係為 Mega Securities Holding Co., Ltd. 之旗下子公司。

(六)經營方式或業務內容之重大改變：

1.購併或合併其他公司：無此事項。

2.期貨業務：

本公司已於民國 92 年 12 月 17 日取得金管會核發之期貨自營業務許可證，民國 94 年 8 月 26 日具文申請取得結算會員資格，並於民國 94 年 10 月 28 日經台灣期貨交易所股份有限公司(以下簡稱「期交所」)核准為個別結算會員。民國 102 年 7 月 1 日期交所同意註銷個別結算會員資格，並由兆豐期貨股份有限公司辦理代結算業務。

3.信託業務：

本公司於民國 100 年起增加以信託方式辦理財富管理業務，依證券交易法、信託業法及其他相關規定辦理特定單獨管理運用金錢之信託、特定單獨管理運用有價證券之信託及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)。

4.國際證券業務分公司：

本公司於民國 103 年 3 月設立國際證券業務分公司，於民國 103 年 7 月開始營業。

二、一般董事、獨立董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

(一)董事、監察人、總經理及副總經理酬勞等如下：

1-1 一般董事及獨立董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之 比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益之比例 (%)		領取來自子公司 以外 轉投資 事業或 母公司 酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)								
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報 表內所 有公司			
董事長	陳佩君(註2)																							
董事	洪嘉敏																							
董事	丁涵茵	6,240	6,240	-	-	-	-	357	357	0.61%	0.61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.61%	0.61%	4,692
董事	楊志遠																							
前董事	張喬翔(註3)																							
獨立董事	徐金鈴	960	960	-	-	-	-	-	-	0.09%	0.09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09%	0.09%	無
獨立董事	黃奕睿																							

註1：董事(含獨立董事)之酬金統計係以民國108年12月31日為基準日。

註2：陳佩君董事長酬金含績效獎金係年度預估配發數，實際數仍需俟金控母公司核定。

註3：張喬翔董事於民國108年6月13日起解任。

註4：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，悉依金控母公司報酬支給標準規定限額給付。

1-2 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 II	本公司	母公司及所有轉投資事業 I
低於1,000,000元	洪嘉敏、丁涵茵、楊志遠、張喬翔(註3)、徐金鈴、黃奕睿	洪嘉敏、丁涵茵、楊志遠、張喬翔(註3)、徐金鈴、黃奕睿	丁涵茵、楊志遠、張喬翔(註3)、徐金鈴、黃奕睿	丁涵茵、楊志遠、張喬翔(註3)、徐金鈴、黃奕睿
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)				
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)				
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)			洪嘉敏	洪嘉敏
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	陳佩君(註2)	陳佩君(註2)	陳佩君(註2)	陳佩君(註2)
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)				
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)				
100,000,000元以上				
總計	7	7	7	7

註1：董事(含獨立董事)之酬金統計係以民國108年12月31日為基準日。

註2：陳佩君董事長酬金含績效獎金係年度預估配發數，實際數仍需俟金控母公司核定。

註3：張喬翔董事於民國108年6月13日起解任

2-1 監察人之酬金

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C等三項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		監察人之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	劉郁純									
監察人	李靜怡(註2)					174	174	0.02%	0.02%	1,858
前監察人	許宗治(註3)									
前監察人	蔡瑞瑛(註4)									

註1：監察人之酬金統計係以民國108年12月31日為基準日。

註2：李靜怡監察人於民國108年7月24日起到任。

註3：許宗治監察人於民國108年5月29日起解任。

註4：蔡瑞瑛監察人於民國108年5月29日起到任、民國108年7月24日起解任。

2-2 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	母公司及所有轉投資事業 D
低於1,000,000元	劉郁純、李靜怡(註2)、許宗治(註3)、蔡瑞瑛(註4)	劉郁純、李靜怡(註2)、蔡瑞瑛(註4)
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)		
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)		許宗治(註3)
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	4	4

註1：監察人之酬金統計係以民國108年12月31日為基準日。

註2：李靜怡監察人於民國108年7月24日起到任。

註3：許宗治監察人於民國108年5月29日起解任。

註4：蔡瑞瑛監察人於民國108年5月29日起到任、民國108年7月24日起解任。

3-1 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	陳致全(註3)	18,357	18,357	-	-	18,863	18,863	1,824	-	1,824	-	3.58%	3.58%	無
副總經理	蔡嘉益													
副總經理	龔清賢													
副總經理	吳明宗													
副總經理	盧靜足													
副總經理	楊金源													
副總經理	趙錫瑞													
副總經理	鄭尚浩													
副總經理	駱迺楨(註4)													
副總經理	劉安懷(註5)													

註1：總經理及副總經理之酬金統計係以民國108年12月31日為基準日。

註2：副總經理之員工酬勞係年度預估配發數。

註3：陳致全總經理酬金含績效獎金及員工酬勞係年度預估配發數，實際數仍需俟金控母公司核定。

註4：駱迺楨副總經理於民國108年4月15日起到任。

註5：劉安懷副總經理於民國108年8月5日起到任。

3-2 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於1,000,000元	趙錫瑞	趙錫瑞
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	駱迺楨(註3)	駱迺楨(註3)
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	鄭尚浩、劉安懷(註4)	鄭尚浩、劉安懷(註4)
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	蔡嘉益、楊金源	蔡嘉益、楊金源
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	陳致全(註5)、龔清賢、吳明宗、盧靜足	陳致全(註5)、龔清賢、吳明宗、盧靜足
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	10	10

註1：總經理及副總經理之酬金統計係以民國108年12月31日為基準日。

註2：副總經理之員工酬勞係年度預估配發數。

註3：駱迺楨副總經理於民國108年4月15日起到任。

註4：劉安懷副總經理於民國108年8月5日起到任。

註5：陳致全總經理酬金含績效獎金及員工酬勞係年度預估配發數，實際數仍需俟金控母公司核定。

4-1 退休之董事長及總經理回任證券商顧問資訊

職稱	姓名	退休前職務		擔任顧問日期	聘用目的	權責劃分	酬金	酬金占稅後純益之比例
		機構及職稱	退休日期					
顧問	簡鴻文	兆豐證券(股)公司 董事長	107/10/29	107/10/29	業務需要	一、接受本公司諮詢並提供專業建議。 二、接受本公司指派，擔任中華民國證券商同業公會之代表。 三、應本公司之邀約，出席有關活動。	240	0.02%

5-1 董事(含獨立董事)、監察人、總經理、副總經理及顧問之酬金

董事及監察人酬金								總經理及副總經理酬金、董事兼任員工領取相關酬金								自證券商或其關係企業退休之董事長與總經理回任證券商顧問之酬金(H)	A、B、C、D、E、F、G及H等八項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
董事及監察人報酬(A)		董事及監察人退職退休金(B)		董事及監察人酬勞(C)		董事及監察人業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)					本公司	合併報表內所有公司	
本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司					
												現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
7,200	7,200	-	-	-	-	531	531	37,220	37,220	-	-	1,824	-	1,824	-	240	4.31%	4.31%	6,550

註 1：酬金統計係以 108 年 12 月 31 日為基準日。

註 2：董事長績效獎金係年度預估配發數，實際數仍需俟金控母公司核定。

註 3：總經理酬金含績效獎金及員工酬勞係年度預估配發數，實際數仍需俟金控母公司核定。

註 4：副總經理員工酬勞係年度預估配發數。

三、非擔任主管職務之員工人數、年度員工平均福利費用

項目	年度		增(減)金額	變動比率(%)
	108年度	107年度		
平均福利費用	\$ 925	\$ 890	\$ 35	3.93%

附註:民國108年及107年度非擔任主管職務之員工人數分別為1,269人及1,232人。

四、勞資關係

(一)現行重要勞資協議及實施情形

1.員工福利措施

本公司為保障員工生活，除設置「職工福利委員會」辦理有關福利事業外，並辦理以下各項措施：

- (1)公司成立職工福利委員會辦理員工婚喪喜慶、生育補助、傷病補助、生日禮金、員工旅遊補助。
- (2)依規定辦理全民健康保險及勞工保險，並享有婚、喪、傷害、生育等給付。
- (3)投保團體保險。
- (4)定期辦理員工健康檢查。
- (5)舉辦各種訓練，增進員工知識與技能。
- (6)核發年節獎金。
- (7)服務年資滿半年以上享有休假。

2.員工進修與訓練

本公司極為重視教育訓練與人才發展，民國 108 年度的訓練成效，分述如下：

民國 108 年於教育訓練與人才發展除了配合法規之規範指派同仁參加各類資格取得及法定教育訓練課程(包含期貨在職、證券在職、複委託在職訓練、信託在職訓練及相關職前訓練課程、防制洗錢及打擊資恐相關法規、個資法、資訊安全、企業誠信經營守則、公司公平待客守則、金融消費保護法、伏克爾法案等)外，並依照各部門業務需求及金融情勢變化，安排具相關專業能力講師進行內部教育訓練，總計派訓人數及時數統計如下：

- (1)內訓：8,943/14,283(人次/時)
- (2)外派：6,113/33,939(人次/時)
- (3)總計：15,056/48,222(人次/時)

3. 退休制度與其實施情形

本公司於民國 88 年成立職工退休準備金管理委員會，訂立員工退休管理辦法並經台北市政府核准；並於民國 107 年 1 月起向台北市政府勞動局核備，調整為月薪津總額 2.93% 提撥，並依職工退休基金保管、運用及分配辦法辦理，另每年按國際會計準則公報第 19 號員工福利之規定及精算報告，按月提撥退休基金至臺灣銀行並認列確定福利負債。

4. 勞資間協議與各項員工權益維護措施情形：

(1) 建立合理之管理制度及公平獎懲辦法，以建立長期之勞資和諧關係，使勞資關係融洽。

(2) 依法訂定工作規則，明確規定勞資雙方權利義務，並於公司內部網站告示。

(3) 建立員工申訴管道以維護員工權益。

(二) 最近年度因勞資糾紛所遭受損失與因應措施：無

(三) 勞工檢查結果違反勞動基準法事項：無

五、內部控制制度執行狀況

(一) 本公司民國 108 年度內部控制制度聲明書，請詳後附附件一。

(二) 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此事項。

貳、重要財務資訊

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 資產負債表資料：

項目	年度	最近五年度財務資料				
		104年	105年	106年	107年	108年(註3)
流動資產		\$ 46,038,398	\$ 39,543,327	\$ 58,900,517	\$ 49,227,347	\$ 58,739,927
不動產及設備		2,618,757	2,565,664	2,505,898	2,474,086	2,476,643
其他非流動資產		2,827,886	2,744,479	2,411,131	2,668,484	2,951,197
流動負債	分配前	36,784,989	30,404,966	48,660,068	38,844,151	47,421,669
	分配後	37,040,987	30,415,036	49,158,673	39,053,866	註3
非流動負債		149,413	133,361	141,472	150,990	247,815
股本		11,600,000	11,600,000	11,600,000	11,600,000	11,600,000
保留盈餘	分配前	2,059,183	1,837,677	2,410,211	2,213,355	3,087,792
	分配後	1,803,185	1,827,607	1,911,606	2,003,640	註3
資產總額		51,485,041	44,853,470	63,817,546	54,369,917	64,167,767
負債總額	分配前	36,934,402	30,538,327	48,801,540	38,995,141	47,669,484
	分配後	37,190,400	30,548,397	49,300,145	39,204,856	註3
權益總額	分配前	14,550,639	14,315,143	15,016,006	15,374,776	16,498,283
	分配後	14,294,641	14,305,073	14,517,401	15,165,061	註3

註 1：上開年度均未辦理重估增值。

註 2：上述各年度財務資料，均經會計師查核簽證。民國 104 及 105 年度財務報表經資誠聯合會計師事務所紀淑梅、周建宏會計師查核簽證，出具無保留意見查核報告；民國 106 及 107 年度

財務報表經資誠聯合會計師事務所紀淑梅、賴宗義會計師查核簽證，出具無保留意見查核報告；民國 108 年度財務報表經資誠聯合會計師事務所郭柏如、賴宗義會計師查核簽證，出具無保留意見查核報告。

註 3：民國 108 年度盈餘分配案於民國 109 年 2 月 24 日經董事會提議，尚未經過董事會（代行股東會職權）決議。

(二)綜合損益表資料：

項目	最近五年度財務資料				
	104年	105年	106年	107年	108年
收益	\$ 2,869,616	\$ 2,163,056	\$ 3,088,640	\$ 2,906,112	\$ 3,708,101
營業費用及支出	2,644,666	2,287,098	2,573,472	2,720,917	2,762,991
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(21,433)	33,614	25,551	20,241	43,400
其他利益及損失	189,937	178,010	151,964	153,177	196,897
稅前損益	393,454	87,582	692,683	358,613	1,185,407
稅後損益	331,740	33,650	596,831	315,768	1,089,660
每股盈餘	0.29	0.03	0.51	0.27	0.94

註：上述各年度財務資料，均經會計師查核簽證。民國 104 及 105 年度財務報表經資誠聯合會計師事務所紀淑梅、周建宏會計師查核簽證，出具無保留意見查核報告；民國 106 及 107 年度財務報表經資誠聯合會計師事務所紀淑梅、賴宗義會計師查核簽證，出具無保留意見查核報告；民國 108 年度財務報表經資誠聯合會計師事務所郭柏如、賴宗義會計師查核簽證，出具無保留意見查核報告。

二、最近五年度財務分析

項目		最近五年度財務資料				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構(%)	負債占資產比率	72	68	76	72	74
	長期資金占不動產及設備比率	561	563	605	628	676
備償能力(%)	流動比率	125	130	121	127	124
	速動比率	125	130	121	127	124
獲利能力	資產報酬率(%)	1	-	1	1	2
	權益報酬率(%)	2	-	4	2	7
	占實收資本比率(%)	2	(1)	4	2	8
	營業利益					
	稅前利益	3	1	6	3	10
	純益率(%)	12	2	19	11	29
	每股盈餘(元)	0.29	0.03	0.51	0.27	0.94
現金流量(%)	現金流量比率	20	8	-	7	-
	現金流量允當比率	643	165	-	335	393
	現金再投資比率	47	15	-	15	-
特殊規定之比率(%)	負債總額占資本淨值比率	254	213	325	254	289
	不動產及設備占資產總額比率	7	8	6	7	6
	包銷總額占流動資產減流動負債後餘額之比率	5	1	1	2	1
	融資總金額占淨值比率	69	64	80	63	64
	融券總金額占淨值比率	11	9	10	8	7

1. 獲利能力比率變動原因主係本年度營業證券出售淨利益大幅增加所致。

2. 現金流量比率變動原因主係本年度營業活動現金流量為淨現金流出所致。

3. 包銷總額占流動資產比率變動原因主係包銷有價證券減少所致。

註 1：上述各年度財務資料，均經會計師查核簽證。

註 2：分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2) 長期資金占不動產及設備比率 = (權益 + 長期負債) / 不動產及設備淨額

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債

(2) 速動比率 = (流動資產 - 預付費用) / 流動負債

3. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = 稅後損益 / 平均資產總額

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益

(3) 純益率 = 稅後損益 / 收益

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

4. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 現金股利)

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)

5. 特殊規定比率

(1) 負債占資本淨值比率 = 負債總額 / 權益

(2) 不動產及設備占資產總額比率 = 不動產及設備總額 / 資產總額

(3) 包銷總額占流動資產減流動負債後餘額之比率 = 包銷有價證券總額 / (流動資產 - 流動負債)

(4) 融資總金額占淨值比率 = 融資總金額 / 權益

(5) 融券總金額占淨值比率 = 融券總金額 / 權益

三、證券商及其關係企業最近年度如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響

無此事項。

參、財務狀況及財務績效之檢討與分析

一、財務狀況

項目 \ 年度	108年度	107年度	增(減)金額	變動比率(%)
流動資產	\$ 58,739,927	\$ 49,227,347	\$ 9,512,580	19.32%
非流動資產	5,427,840	5,142,570	285,270	5.55%
資產總額	64,167,767	54,369,917	9,797,850	18.02%
流動負債	47,421,669	38,844,151	8,577,518	22.08%
負債總額	47,669,484	38,995,141	8,674,343	22.24%
法定盈餘公積	1,063,471	1,033,296	30,175	2.92%
未分配盈餘	1,084,153	301,749	782,404	259.29%
權益總額	16,498,283	15,374,776	1,123,507	7.31%
資產、負債及權益變動分析說明：				
1. 資產及負債變動主係增加透過損益按公允價值衡量之金融資產股票及債券部位，並增加承作附買回債券負債。				
2. 權益變動主係本期稅後淨利增加。				

影響重大者未來因應計劃：不適用。

二、財務績效

項目 \ 年度	108年度	107年度	增(減)金額	變動比率(%)
收益	\$ 3,708,101	\$ 2,906,112	\$ 801,989	27.60%
營業費用及支出	(2,762,991)	(2,720,917)	(42,074)	1.55%
營業利益	945,110	185,195	759,915	410.33%
營業外利益及損失	240,297	173,418	66,879	38.57%
稅前淨利	1,185,407	358,613	826,794	230.55%
所得稅	(95,747)	(42,845)	(52,902)	123.47%
繼續營業單位本期淨利	1,089,660	315,768	773,892	245.08%
增減比例變動分析說明：				
1. 營業利益增加主係收益受全球景氣提升影響，大盤表現理想，營業證券出售及評價淨利益增加。				
2. 稅前淨利及繼續營業單位本期淨利增加主係營業利益較去年增加所致。				
3. 所得稅增加主係本期收益較去年增加所致。				

三、現金流量

(一) 最近年度本公司現金流量變動之分析說明：

1. 營業活動：營業活動淨現金流出 1,399,282 千元，主因為透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動較去年同期大幅增加，以致淨現金流出增加。
2. 投資活動：投資活動淨現金流入 57,365 千元，主因為本期處分待出售非流動資產，以致本期之投資活動之淨現金流入較高。
3. 籌資活動：籌資活動淨現金流入 1,044,958 千元，主因為商業本票發行餘額增加所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額 (1)	來自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年現金 流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資 計畫	籌資 計畫
\$ 611,500	\$ 562,836	\$ 562,515	\$ 611,821	不適用	不適用

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無此事項。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

轉投資分析表

說明 項目	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善 計畫	未來 其他計畫
兆豐期貨股份有限公司	稅後淨利新臺幣45,178千元	多角化經營	108年度獲利主係營業利益、利息淨收入及費用控管得宜所致。	無	無
兆豐國際證券投資顧問股份有限公司	稅後淨利新臺幣811千元	多角化經營	108年度獲利主係費用控管得宜所致。	無	無

註：上列轉投資公司為本公司持股100%之子公司。

六、風險事項分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹對證券商損益之影響及未來因應措施

1. 利率

本公司涉及利率之業務包括持有國內外債券部位及自辦融資業務。針對國內外債券部位，本公司定期及不定期對利率走勢及經濟情勢進行研判，訂定(或調整)操作策略，並嚴密監控持有部位之利率敏感性，適時佐以利率相關衍生性金融商品之搭配操作，以管控本公司利率風險在可承受之範圍；另自辦融資業務因維持一定之利差，受到利率變動的影響有限。

2. 匯率

本公司涉及匯率之業務為交易海外有價證券。依據本公司風險管理政策，持有外幣風險部位除經中央銀行核備之海外股權長期投資、不動產及設備外，核定不得逾越最近期經會計師查核簽證之財務報告淨值 15%。

除定期與不定期監控並報告持有外幣部位外，尚檢視未來外幣資金需求並納入管控，另海外有價證券部位則多數以外幣借款或換匯交易(FX SWAP)支應，故本公司受到匯率變動的影響有限。

3. 通貨膨脹

本公司屬證券業，業務活動尚未涉及原物料買賣，本公司受到通貨膨脹的影響有限。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司屬證券業，業務種類受到法令及主管機關嚴格規範，主要營業項目中若涉及上述者(如：衍生性金融商品交易)，以符合法令規範為優先前提，並於本公司『風險管理規則』中明訂相關業務之風險限額、總損失限額、避險規範等，使相關業務之風險，控制在本公司可承受之範圍內。

(三)國內外重要政策及法律變動對證券商財務及業務之影響及因應措施：

針對國內外重要政策及法律變動，本公司均即時於內部會議報告並研議業務發展策略及因應方向，同時適時調整相關內部規範及確實宣導執行等，持續建構誠信的公司治理與法遵文化。茲列示重要之相關法(函)令變動如下：

1. 民國 108 年 1 月 17 日金管會依證券商管理規則第五十九條之一第一項及第六十三條第二項規定訂定證券商自有資本適足比率簡式計算法及進階計算法之相關事項。(金管證券字第 1070345024 號)
2. 民國 108 年 3 月 15 日金管會發布有關「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第三十六條之三規定，上市(櫃)綜合證券商及金融控股公司子公司之綜合證券商應於 108 年 6 月底前，設置公司治理主管，本公司基於公司治理並配合主管機關規定，於 108 年 5 月 22 日第 11 屆第 9 次董事會通過設置「公司治理主管」，自 108 年 6 月 1 日起生效。(金管證券字第 1080305776 號)
3. 民國 108 年 3 月 22 日金管會發布有關證券商管理規則第十七條第一項第二款規定，證券商得依證券商管理規則第十七條第一項第二款規定，申請發行期限不低於五年，最長不超過二十年，受償順序次於公司其他債務之普通公司債。(金管證券字第 1080307106 號)
4. 民國 108 年 7 月 3 日金管會發布核定具證券性質之虛擬通貨為證券交易法所稱之有價證券，所稱具證券性質之虛擬通貨，係指運用密碼學及分散式帳本技術或其他類似技術，表彰得以數位方式儲存、交換或移轉之價值，且具流通性及投資性質者。(金管證發字第 1080321164 號)
5. 民國 108 年 7 月 10 日金管會訂定證券商、證券投資信託事業及期貨商因應金融科技發展所提列特別盈餘公積之迴轉範圍規定，自 108 會計年度起得不再繼續以提列特別盈餘公積方式，作為因應金融科技發展，保障從業人員權益之用，惟仍應於年度預算編列一定金額，以支應員工轉型、訓練所需經費，以維護員工權益。(金管證券字第 1080321644 號)
6. 民國 108 年 8 月 15 日金管會依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」第六條第六項規定，訂定「境外資金匯回金融投資管理運用辦法」。(金管證投字第 1080326186 號)
7. 民國 108 年 10 月 3 日金管會訂定「證券期貨業申請業務試辦作業要點」，鼓勵證券期貨業創新，提供創新金融商品或服務，以提升競爭力及金融消費者權益，並為審查證券期貨業申請業務試辦，有一致性之管理規範。(金管證券字第 1080318593 號)

(四)科技改變及產業變化對證券商財務業務之影響及因應措施

1. 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施

隨著科技進步、網路與行動裝置的蓬勃發展，在證券交易電子下單比重大幅提高，108年電子交易業績占整體券商成交比率已達68%，客戶交易行為的改變對證券商經營模式及營業員執行業務上產生重大的衝擊。

因應產業的快速轉變，本公司不斷強化數位服務，持續優化電子交易平台，運用創新科技以提升客戶使用滿意度，新增官網智能客服互動應答服務、理財迎賓機器人、雲端理財服務及線上開戶2.0，增加客戶體驗服務，拓展業績管道、加強客戶黏著及降低營運成本。

2. 產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

(1) 產業現況與發展

證券業獲利表現深受台股量能榮枯及指數漲跌影響，108年台股雖有國際政經議題干擾，但隨著美中貿易紛爭趨於緩和及政府擴大內需支出與台商資金回流的投資效應，加權股價指數逐步上揚，108年台股集中市場創下29年來新高，漲幅達23.3%，櫃買指數漲幅達20.9%，惟因受美中貿易戰影響市場量能略為減少，全年交易日均量1,563億及平均融資餘額1,784億均較107年衰退。

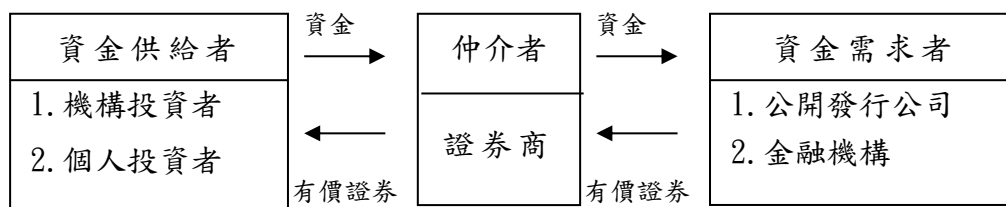
全體證券商108年經紀手續費收入因總成交值衰退而減少8.39%，但因加權股價指數上揚，自營業務淨利較107年成長109.38%，承銷業務淨利亦較107年增加132.29%，全體證券商稅後淨利較107年成長38.11%。

研究機構預測109年全球經濟雖美中貿易糾紛似有緩和，但需求及貿易動能仍不足，部份國家社會動盪恐將持續，加上新冠肺炎疫情擴大衝擊全球需求，使得各國主要預測機構紛紛下修今年全球經濟成長率，疫情已經對全球經濟造成嚴重影響。國內方面綠能、5G及半導體高階製程等投資在加速進行，但受新冠病毒疫情影響，國內產業需求下滑，恐將下修台灣全年經濟成長率。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

證券業者所扮演為一資金仲介者之角色，將資金需求者如公開發行公司、金融機構和政府等，與資金供給者如投資大眾與機構投資人等連結在一起，透過證券市場的運作，使資金需求者透過籌資管道，取得成本合宜的資金，並健全財務，而投資大眾隨著公司營收獲利的成長，一方面有盈餘之分享，另一方面得以享受資本利得，創造資金需求者與資金供給者雙贏，此種方式為直接金

融最具代表者，與銀行借款等間接金融方式迥異。證券業者為資金供需之橋樑，將社會游資及一般民間儲蓄迅速導入實質有效投資，因此該行業並無明顯之上、中、下游體系之劃分，但可將資金供需與橋樑之關係列表如下：



(3) 各種發展趨勢及競爭情形

A. 經紀業務：

經紀業務受股市興衰影響甚鉅，各券商為提高市占率價格競爭激烈，因股市量能變動及手續費價格競爭使經紀手續費收入不穩定，為改善經紀業務困境，近年主管機關積極放寬證券業務範疇，證券經紀業務可承作有價證券借貸、款項借貸及財富管理信託業務等，以經紀業務為核心提供客戶多樣的市場資訊，並適時提供多元理財服務。

B. 自營業務：

在金融投資環境全球化及交易避險管道多樣化趨勢下，證券商自營商品更為多元化，大幅降低國內單一市場之自營業務投資風險，本公司於追求獲利之際並同時兼顧風險，強化選股、進出時機及部位增減，致力研發當沖交易策略以降低隔夜跳空風險，並透過多元化操作策略穩健操作績效。

C. 承銷業務：

隨產業發展趨勢台灣資本市場面臨結構性的改變，108年市場IPO掛牌總件數較107年衰退，IPO案有逐年減少之趨勢，承銷市場面臨經營困境，近年面對產業現況同業已發展出各自營運特色，本公司未來將持續結合集團資源，並與會計師事務所、創投公司等合作，以增加客戶及案件量，海外案件則將重心由中國大陸移轉至東南亞，發展出承銷業務利基策略，維持市場地位。

D. 債券業務：

美國聯準會已對經濟成長放緩採取預防性降息，預期台灣央行仍維持利率不變，此將壓縮國內養券利差，因應全球貨幣政策轉向寬鬆，業務方向首重風險控管、降低資金成本、適時調整部位，靈活區間操作以因應全球市場快速變動，並視市場變動狀況搭配避險交易工具以降低風險。

(五) 證券商形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

1. 企業形象的改變，首應評估其背景、原因及必要性，乃至可能產生對企業的影響。如果其結論是正面的，則毋需顧慮太多，而改以積極的態度面對。
2. 假設企業發生危機，能夠在第一時間內妥適處理，就可將企業形象之影響減至最低。惟在危機處理及應變過程中，各企業應先預做模擬及演練並建立一套危機處理的標準作業和程序，如此在面對任何危機發生時，就不致亂了方寸。

(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

無此事項。

(七) 擴充營業據點之預期效益、可能風險及因應措施

無此事項。

(八) 業務集中所面臨之風險及因應措施

無此事項。

(九) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對證券商之影響、風險及因應措施

本公司為單一股東之公司，全數股份為兆豐金控所持有，應無股權之大量移轉或更換之問題。

(十) 經營權之改變對證券商影響、風險及因應措施

本公司為單一股東之公司，全數股份為兆豐金控所持有，尚無經營權改變之問題。

(十一) 訴訟或非訟事件

本公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟事件：無。

(十二) 其他重要風險及因應措施

本公司風險管理以符合法令規範及主管機關要求為要務，其次配合金控母公司之中長期目標，並參考巴塞爾協定訂定風險管理政策及風險管理規則，依此建立本公司及各子公司之相關風險管理規章。透過明訂風險管理目標、預警指標及資本適足率，加以管控各項風險指標，並建置風險管理資訊系統以提供各項經營風險(信用風險、市場風險、作業風險)約當金額及合格自有資本淨額等資訊，做為風險管理之依據。

本年度 108 年 12 月 31 日之資本適足率為 448%，市場風險約當金額 \$1,769,122、信用風險約當金額 \$705,400、作業風險約當金額

\$433,880，全年資本適足率介於 442%至 537%，均符合預警值 270%以上。另各項風險控管內容如下：

1. 信用風險

本公司為強化信用風險控管，以負面清單為依據，對投資對象及交易對手進行信用風險控管。負面清單評估過程中，導入違約機率作為連結之內部評等制度，除定期審視外，尚參考市場重大訊息及相關機構研究報告，評估對象是否產生信用風險狀態改變之情況。

自有資金投資在各項業務及商品上，除遵循本公司信用風險相關細則外，亦須檢視投資對象及交易對手之信用評等水準，方考慮承作（或交易）或要求信用加強，並定期追蹤其信用風險的變化。

經紀業務部份，除對負面清單之對象進行列管外，亦參考相關研究報告或市場監理機構提出之警示名單，作為控管依據；客戶端於交易前，依據其提供之財力證明進行徵信，並定期檢視信用狀態是否改變，若有涉及信用交易，則須具有充分擔保，以有效管控經紀業務之信用風險。

2. 市場風險

本公司面對市場風險，於風險管理規則中訂定產品線授權額度、總損失限額及總風險值限額，並經董事會核定，另各產品線及部門風險限額，由總經理召集相關部門協商進行分配，並提報風險管理委員會核定，據以執行控管。風險管理室於定期或不定期分析各類金融商品部位、評估損益、敏感性風險因子分析及壓力測試等數據，呈報董事長及總經理，作為經營決策參考。

為有效管控市場風險，依資本適足率規劃各部門及產品線之授權額度、損失限額、風險值限額等相關量化指標，藉由風險管理系統進行市場各項風險限額之控管，並由各部門依據相關施行細則進行操作（或處置）。

就不同風險性質之產品線，分別採行合宜之量化模型，進行風險評估及定期比對實際損益，藉以檢驗模型之適當性。本公司108年12月31日整體部位簡單平均法VaR（1-DAY, 99%）為\$141,973，全年均值為\$91,320，全年最高值為\$144,369，均符合不得逾越本公司前一年底淨值3%之規定。

3. 作業風險

各部門及產品線依其商品風險特性、交易營運之控管與相關程序，制訂所屬之『標準作業流程』，以建立內部控制規範與控管點；各部門及產品線另以各自專業管理要求，制定『業務自主管理檢核項目』，進行必要之督導、管理與異常追蹤及改善。當作業風險損失事件發生時，各部門將依作業風險損失事件通報機制，申報作業風險損失事件，本公司內部稽核於不定期抽查各部門之執行

情形，風險管理室亦定期向風險管理委員會報告作業風險損失事件之狀況與統計，以建立適當之控管機制。

4. 流動性風險

為因應業務資金需求及確保支付能力，本公司訂定資金流動性風險管理施行細則，進行現金流量缺口管理，以維持適當之流動性，並控制比率於訂定之範圍內。

本公司定期編製總額(新台幣加計各外幣幣別)累積期限結構分析報表，以控管風險管理目標之指標，並呈報風險管理委員會。本公司於108年12月31日，總額累積期限結構分析報表如下，其結果顯示，當市場發生極端情形時，本公司之累積期限缺口占總資產比率均未達逾限情形。

基準日：民國108年12月31日	單位：新臺幣百萬元						
	1-10天 (含)	1-30天 (含)	1-90天 (含)	1-181天 (含)	1天-1年 (含)	1天-1年 以上	合計
現金流入合計	30,070	39,666	47,256	48,667	54,053	58,615	58,615
現金流出合計	28,057	38,381	44,929	45,237	46,769	47,610	47,610
累積期限缺口(負數表缺口)	2,013	1,285	2,328	3,430	7,285	11,006	-
壓力測試減損	-	(451)	(482)	(484)	(632)	(1,540)	(1,540)
壓力測試下累積期限缺口	2,013	834	1,846	2,946	6,653	9,465	9,465
壓力測試下累積期限缺口占總資產比率	3.13%	1.30%	2.87%	4.58%	10.35%	14.73%	14.73%
累積期限缺口占總資產比率 限額 \geq	-20%	-25%	-30%	-35%	-40%	-45%	-
是否逾限	否	否	否	否	否	否	否

5. 其他風險

法令風險之控管由法務暨法令遵循室辦理；內部稽核及內部控管則由稽核室辦理。

另為因應重大偶發事件發生時，提升應變能力，本公司依據「兆豐金融控股股份有限公司重大偶發事件作業要點」，訂定「重大偶發事件危機處理作業辦法」，建立通報管理制度；以及為強化資訊安全管理，並保護本公司資訊資產，相關資訊安全措施由資訊本部辦理。

6. 薪酬政策

項目 \ 人員別	董事及監察人
給付酬金政策	依循公司治理之精神，本公司董事、監察人及獨立董事依股東會賦予之監督管理職責分別給予相對應之酬金。
酬金標準與組合	本公司董事、監察人依實際執行業務之需要給予交通費、獨立董事則按月支付報酬。
訂定酬金程序	<ol style="list-style-type: none"> 1. 董事長、總經理之報酬，係依財政部99年3月23日台財庫字第09903506650號函訂定之「財政部派任或推薦至公股民營事業及其轉投資事業之董事長、總經理薪資標準規範」辦理。 2. 獨立董事之報酬，係依兆豐金控母公司99年9月30日兆管字第0990011483號函「獨立董事報酬支給標準」辦理。 3. 本公司之盈餘分派於股東會決議後行之，其股利分配基準日由股東會訂定或授權董事會訂定之。
酬金與經營績效關聯性	本公司董事、監察人及獨立董事由金控母公司指派，依金控母公司規定分別給予之交通費、報酬與公司經營績效無直接關聯。

項目 \ 人員別	經理人
給付酬金政策	依經理人所負經營管理之權責，同時考量吸引並留用專業管理人才之因素，給予該職務相對合理之酬金。
酬金標準與組合	<p>經理人之酬金項目及標準如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 每月固定薪資：依「職等、薪資制度架構」核給之。 2. 績效獎金：依經營績效及考核結果進行分配。 3. 員工酬勞：本公司依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分配員工酬勞前之利益)扣除累積虧損後，如尚有餘額提撥百分之零點四至百分之五為員工酬勞。 4. 主管加給：依「職等、薪資制度架構」之「薪資結構」核給。 5. 交通津貼：依「經紀業務本部交通、房屋津貼及停車位管理辦法」發給之。
訂定酬金程序	<ol style="list-style-type: none"> 1. 薪資之訂定係依內部薪資架構表及外部市場薪資調查，並以市場之中位數薪資為基本定位。 2. 員工酬勞由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之並報告股東會，員工酬勞依考核結果進行分配。
酬金與經營績效關聯性	本公司訂有考核管理辦法，定期評核經理人之績效表現，同時依考核成果決定績效獎金與員工酬勞之分派，著實依經營績效來決定變動薪酬之給付。

項目	人員別	業務人員
給付酬金政策		業務人員依外部資歷及業績貢獻額度，給予該職務相對合理之酬金。
酬金標準與組合		業務人員之酬金項目及標準如下： 1. 每月固定薪資：依與業務人員雙方議定之薪資核給之。 2. 業績獎金：依每月業績貢獻額度核算業績獎金。 3. 績效獎金：依經營績效及依業績貢獻額度、考核結果進行分配。 4. 員工酬勞：本公司依當年度獲利狀況(即稅前利益扣除分配員工酬勞前之利益)扣除累積虧損後，如尚有餘額提撥百分之零點四至百分之五為員工酬勞。
訂定酬金程序		1. 薪資之訂定係依內部薪資架構表及外部市場薪資調查，並以市場之中位數薪資為基本定位。 2. 員工酬勞由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之並報告股東會，員工酬勞依考核結果進行分配。
酬金與經營績效關聯性		本公司訂有考核管理辦法，定期評核業務人員績效表現，同時依業績貢獻額度及考核成果決定業績獎金、績效獎金與員工酬勞之分派，著實依個人績效來決定變動薪酬之給付。

七、危機處理應變機制

發生危機事件時，即依「兆豐證券股份有限公司重大偶發事件危機處理作業辦法」處理。權責單位應先進行內部處理，權責單位主管判斷事件屬重大偶發事件時，填妥「重大偶發事件通報單」，會辦相關單位，呈報總經理，經董事長核可後，通知公關部、風險管理室、稽核室、法務暨法令遵循室、發言人，各自循各通報體系通報金控與主管機關、財政部國庫署。

八、其他重要事項

無此事項。

肆、會計師資訊

一、公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：無此事項。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上：無此事項。

二、更換會計師資訊

最近二年度及期後期間有更換會計師情形：

為配合資誠聯合會計師事務所內部組織調整，本公司自民國 108 年度第一季(含)起，財務報告簽證會計師自紀淑梅及賴宗義會計師變更為郭柏如及賴宗義會計師查核簽證。

三、證券商之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者

無此事項。

(以下空白)

兆豐證券股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：109年1月15日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條暨期貨交易法一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年1月15日董事會通過，出席董事六人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

兆豐證券股份有限公司



董事長：陳佩君



簽章

總經理：陳致全



簽章

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
期貨部門揭露事項
民國 108 年度及 107 年度
(股票代碼 000700)

公司地址：台北市忠孝東路二段 95 號 3 樓
電 話：(02)2327-8988

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
民國 108 年度及 107 年度財務報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	145
二、	目錄	146 ~ 147
三、	資產負債表	148
四、	綜合損益表	149
五、	財務報表附註	150 ~ 179
	(一) 部門沿革與業務範圍	150
	(二) 通過財務報告之日期及程序	150
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	150 ~ 151
	(四) 重大會計政策之彙總說明	151 ~ 152
	(五) 重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源	152
	(六) 重要會計項目之說明	152 ~ 153
	(七) 關係人交易	153 ~ 154
	(八) 質押之資產	154
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	154
	(十) 重大之災害損失	154
	(十一) 從事衍生工具交易之相關資訊	155 ~ 156
	(十二) 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	157

項	目	頁	次
(十三)	專屬期貨商業務之特有風險	158	
(十四)	部門資訊	158	
(十五)	重大之期後事項	158	
(十六)	重大交易事項相關資訊	158	
(十七)	轉投資事業相關資訊	158	
(十八)	大陸投資資訊	158	
(十九)	其他	158	
六、	重要會計項目明細表	159	~ 179

北豐證券股份有限公司-期貨部門
資產負債表

民國108年及107年12月31日

單位：新臺幣千元

資 產	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
111100	現金及約當現金	六(一)及七	\$ 131,768	16	\$ 378,751	68
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)、七及十一	704,399	83	164,752	30
114130	應收帳款		285	-	-	-
114150	預付款項		143	-	139	-
114170	其他應收款	七	2	-	2	-
	流動資產合計		<u>836,597</u>	<u>99</u>	<u>543,644</u>	<u>98</u>
非流動資產						
125000	不動產及設備		1,151	-	165	-
127000	無形資產		1,032	-	1,458	-
其他非流動資產						
129010	營業保證金	六(三)及七	10,000	1	10,000	2
129030	存出保證金		360	-	360	-
	非流動資產合計		<u>12,543</u>	<u>1</u>	<u>11,983</u>	<u>2</u>
	資產總計		<u>\$ 849,140</u>	<u>100</u>	<u>\$ 555,627</u>	<u>100</u>
負債及權益						
流動負債						
214130	應付帳款	七	\$ 195	-	\$ 87	-
214160	代收款項		99	-	74	-
214170	其他應付款		728	-	352	-
	流動負債合計		<u>1,022</u>	<u>-</u>	<u>513</u>	<u>-</u>
非流動負債						
其他非流動負債						
229110	內部往來		421,067	50	107,528	19
	非流動負債合計		<u>421,067</u>	<u>50</u>	<u>107,528</u>	<u>19</u>
	負債總計		<u>422,089</u>	<u>50</u>	<u>108,041</u>	<u>19</u>
權益						
301110	指撥營運資金	六(四)	500,000	59	500,000	90
304000	累積虧損					
304040	待彌補虧損		(72,949)	(9)	(52,414)	(9)
	權益總計		<u>427,051</u>	<u>50</u>	<u>447,586</u>	<u>81</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 849,140</u>	<u>100</u>	<u>\$ 555,627</u>	<u>100</u>

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳佩君

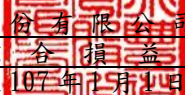


總經理：陳致全



會計主管：龔清賢




 兆豐證券股份有限公司-期貨部門
 綜合損益表
 民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新臺幣千元

項目	附註	108 年 度	107 年 度
		金 額 %	金 額 %
收益			
424400 衍生工具淨損失	十一	(\$ 6,994)(100)	(\$ 8,263)(100)
收益合計		(6,994)(100)	(8,263)(100)
費用			
502000 自營經手費支出		(640)(9)	(61)(1)
524100 期貨佣金支出	七	(5,615)(80)	(2,156)(26)
524300 結算交割服務費支出	七	(968)(14)	(114)(1)
531000 員工福利費用		(10,517)(151)	(3,389)(41)
532000 折舊及攤銷費用		(918)(13)	(778)(10)
533000 其他營業費用	七	(5,901)(84)	(2,659)(32)
支出及費用合計		(24,559)(351)	(9,157)(111)
營業損失		(31,553)(451)	(17,420)(211)
602000 其他利益及損失	七	11,018 157	2,335 28
902001 稅前淨損		(20,535)(294)	(15,085)(183)
902005 本期淨損		(\$ 20,535)(294)	(\$ 15,085)(183)
本期綜合損益總額		(\$ 20,535)(294)	(\$ 15,085)(183)

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：陳佩君



總經理：陳致全



會計主管：龔清賢



兆豐證券股份有限公司 - 期貨部門

財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣千元
(除特別註明者外)



一、部門沿革與業務範圍

本公司期貨部門於民國 92 年 12 月 17 日取得期貨自營業務之許可證。主要業務為兼營證券相關期貨業務及期貨自營業務，民國 94 年 8 月 26 日具文申請取得結算會員資格，並於民國 94 年 10 月 28 日經臺灣期貨交易所股份有限公司(以下簡稱「期交所」)核准成為個別結算會員。民國 102 年 7 月 1 日期交所同意註銷個別結算會員資格，並由兆豐期貨股份有限公司辦理代結算業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國 109 年 2 月 24 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

上述準則及解釋對期貨部門財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

上述準則及解釋對期貨部門財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日

上述準則及解釋對期貨部門財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本公司期貨部門財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本公司期貨部門之財務報告係依據「期貨商財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：

按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱 IFRSs）之財務報表需要使用重要會計估計，在應用本公司期貨部門的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 資產負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司期貨部門將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司期貨部門將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(四) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

- 1.隨時可轉換成定額現金者。
- 2.價格變動之風險甚小者。

(五) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

- 1.係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- 2.本公司期貨部門對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3.於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於當期損益。

(六) 非金融資產減損

本公司期貨部門於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

五、重大會計判斷、假設及估計不確定性之主要來源

本公司期貨部門編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。本公司期貨部門並無重大會計估計與假設不確定性之情況。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
活期存款	\$ 51,798	\$ 39,413
約當現金-三個月內到期 之商業本票	79,970	339,338
	<u>\$ 131,768</u>	<u>\$ 378,751</u>

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產		
買入選擇權-期貨	\$ 9	\$ 294
投資有價證券	134,626	-
投資有價證券評價調整	9,507	-
期貨交易保證金	<u>560,257</u>	<u>164,458</u>
	<u>\$ 704,399</u>	<u>\$ 164,752</u>

1. 本公司期貨部門承作期貨交易截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，期貨帳戶內含之超額保證金餘額分別為 \$359,921 及 \$121,349。

2. 衍生工具，請詳附註十一說明。

(三) 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本公司期貨部門截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，均提存 \$10,000 定存單至金管會證期局指定之金融機構作為營業保證金。

(四) 指撥營運資金

本公司期貨部門截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，指撥營運資金皆為 \$500,000，全數由總公司指撥。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>關係人簡稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
兆豐期貨(股)公司	兆豐期貨	本公司之子公司
兆豐國際商業銀行(股)公司	兆豐商銀	本公司之兄弟公司
兆豐產物保險(股)公司	兆豐產險	本公司之兄弟公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款		
兆豐商銀	<u>\$ 51,798</u>	<u>\$ 39,413</u>

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
期貨交易保證金		
兆豐期貨	<u>\$ 505,354</u>	<u>\$ 154,208</u>

3. 其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
兆豐商銀	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1</u>

4. 營業保證金

	108年12月31日	107年12月31日
兆豐商銀	\$ 10,000	\$ 10,000

5. 應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
兆豐期貨	\$ 93	\$ 57

6. 期貨佣金支出

	108年度	107年度
兆豐期貨	\$ 687	\$ 298

7. 結算交割服務費支出

	108年度	107年度
兆豐期貨	\$ 968	\$ 114

8. 其他營業費用-保險費

	108年度	107年度
兆豐產險	\$ 7	\$ 10

9. 其他利益及損失-利息收入

	108年度	107年度
兆豐商銀	\$ 50	\$ 62
兆豐期貨	128	49
	\$ 178	\$ 111

八、質押之資產

無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

(以下空白)

十一、從事衍生工具交易之相關資訊

1. 本公司期貨部門從事期貨買賣，截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，尚未平倉之衍生工具列示如下：

108年12月31日						
項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額		備註
		買/賣方	契約數	或支付(收取)	公允價值	
期貨	小型臺指期貨	買方	2	\$ 1,201	\$ 1,199	
契約	小型臺指期貨	賣方	29	(17,444)	(17,391)	
	臺股期貨	買方	11	26,458	26,387	
	臺股期貨	賣方	45	(105,187)	(105,454)	
	臺灣50期貨	賣方	125	(122,454)	(121,011)	
	股票期貨	買方	675	210,492	211,417	
	股票期貨	賣方	6,305	(1,190,271)	(1,223,748)	
	CBOT 美國十年債	買方	38	146,346	146,303	
選擇權	買權—台指選擇權	買方	5	17	10	
契約						

107年12月31日						
項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額		備註
		買/賣方	契約數	或支付(收取)	公允價值	
期貨	小型臺指期貨	賣方	2	(\$ 967)	(\$ 967)	
契約	臺股期貨	賣方	45	(85,707)	(87,021)	
	臺灣50期貨	買方	67	49,938	50,384	
	臺灣50期貨	賣方	3	(2,258)	(2,256)	
	股票期貨	買方	938	150,159	146,087	
	股票期貨	賣方	661	(115,886)	(115,466)	
	CBOT 美國十年債	賣方	10	(37,156)	(37,477)	
選擇權	賣權—台指選擇權	買方	280	425	294	
契約						

(以下空白)

2. 本公司期貨部門於民國 108 年度及 107 年度從事衍生工具之相關損益於綜合損益表之表達，列示如下：

108年度			
	已實現(損)益	評價(損)益	合計
期貨契約利益	\$ 47,236	\$ -	\$ 47,236
期貨契約損失	(52,347)	(1,141)	(53,488)
選擇權交易利益	602	-	602
選擇權交易損失	(1,344)	-	(1,344)
	<u>(\$ 5,853)</u>	<u>(\$ 1,141)</u>	<u>(\$ 6,994)</u>
107年度			
	已實現(損)益	評價(損)益	合計
期貨契約利益	\$ 8,912	\$ -	\$ 8,912
期貨契約損失	(16,985)	(282)	(17,267)
選擇權交易利益	533	-	533
選擇權交易損失	(441)	-	(441)
	<u>(\$ 7,981)</u>	<u>(\$ 282)</u>	<u>(\$ 8,263)</u>

(以下空白)

十二、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

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益)}}$	$\frac{427,051}{1,022}$	417.86	$\frac{447,586}{513}$	872.49	≥ 1	符合標準
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{836,597}{1,022}$	818.59	$\frac{543,644}{513}$	1059.73	≥ 1	符合標準
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最 低 實 收 資 本 額}}$	$\frac{427,051}{400,000}$	106.76%	$\frac{447,586}{400,000}$	111.90%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	符合標準
22	$\frac{\text{調 整 後 淨 資 本 額}}{\text{期 貨 交 易 人 未 沖 銷 部 位 所 需 之 客 戶 保 證 金 總 額}}$	$\frac{296,493}{200,335}$	148.00%	$\frac{421,839}{43,110}$	978.52%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	符合標準

十三、專屬期貨商業務之特有風險

本公司期貨部門從事之期貨契約交易及選擇權交易具有高度財務槓桿風險，買入選擇權時，因期貨指數變動所產生之最大損失係以支付之權利金為限，故市場價格風險對公司整體而言並不重大，賣出選擇權時，市場價格風險係台股指數市場價格變動之風險。本公司期貨部門已建立相關風險控管機制及設立停損點措施，隨時監控所持有部位及價格變動，當期貨價格巨幅振盪，將反向買入選擇權或買進台股指數期貨管理所面臨市場價格風險，且發生之損失可在預期範圍內控制。

十四、部門資訊

係單一部門，故不適用。

十五、重大之期後事項

無此事項。

十六、重大交易事項相關資訊

無此事項。

十七、轉投資事業相關資訊

無此事項。

十八、大陸投資資訊

無此事項。

十九、其他

無此事項。

(以下空白)

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
現金及約當現金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
活期存款		\$ 51,798	
約當現金	商業本票	<u>79,970</u>	(註)
合 計		<u>\$ 131,768</u>	

(註)約當現金-商業本票之相關資料如下：

利率：0.53%

到期日：109.01.06~109.01.15

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
投資有價證券										
上市公司股票										
大成		28,000股				\$ 1,202	\$ 43.65	\$ 1,222		
信錦		7,000股				624	91.00	637		
亞德客-KY		1,000股				450	466.50	466		
華新		37,000股				594	15.40	570		
和泰車		6,000股				3,593	683.00	4,098		
聯電		74,000股				1,225	16.45	1,217		
金寶		149,000股				1,883	12.85	1,915		
國巨		15,000股				5,067	437.00	6,555		
旺宏		34,000股				1,253	37.20	1,265		
光磊		45,000股				1,197	25.75	1,159		
華邦電		32,000股				607	19.55	626		
鴻準		9,000股				624	66.20	596		
凱美		13,000股				599	45.20	588		
瑞昱		2,000股				496	235.00	470		
億光		75,000股				2,449	34.75	2,606		
漢唐		3,000股				597	196.00	588		
南亞科		15,000股				1,199	83.40	1,251		
友達		188,000股				1,826	10.05	1,889		
建準		41,000股				1,821	47.35	1,941		
興勤		6,000股				597	97.30	584		
美律		3,000股				519	167.50	502		
超豐		12,000股				577	47.85	574		

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
投資有價證券										
上市公司股票										
創見		8,000股				\$ 612	\$ 77.90	\$ 623		
聯發科		10,000股				3,752	443.50	4,435		
奇力新		22,000股				2,447	128.00	2,816		
義隆		21,000股				1,837	91.20	1,915		
華新科		9,000股				2,019	239.00	2,151		
台灣高鐵		15,000股				604	38.40	576		
漢翔		36,000股				1,252	35.90	1,292		
潤泰全		16,000股				1,190	73.50	1,176		
嘉晶		11,000股				603	52.80	581		
亞光		19,000股				1,937	108.00	2,052		
信邦		5,000股				615	124.00	620		
禾伸堂		11,000股				1,231	116.00	1,276		
聯詠		12,000股				2,513	219.00	2,628		
晶技		42,000股				1,870	47.30	1,987		
日電貿		11,000股				586	53.10	584		
景碩		37,000股				1,981	51.80	1,917		
緯創		89,000股				2,384	28.35	2,523		
玉晶光		3,000股				1,571	587.00	1,761		
揚明光		7,000股				612	83.60	585		
嘉澤		12,000股				3,469	322.50	3,870		
牧德		6,000股				2,052	360.50	2,163		

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
投資有價證券										
上市公司股票										
健策		23,000股				\$ 4,551	\$ 234.50	\$ 5,393		
貿聯-KY		3,000股				678	225.50	676		
神達		21,000股				606	29.00	609		
佐登-KY		5,000股				600	123.00	615		
正文		23,000股				599	25.80	593		
泰鼎-KY		13,000股				611	46.00	598		
和碩		29,000股				1,899	68.40	1,984		
訊連		5,000股				595	112.00	560		
祥碩		4,000股				2,376	657.00	2,628		
崇越		6,000股				641	105.50	633		
彩晶		328,000股				2,472	8.09	2,654		
超眾		10,000股				2,668	284.00	2,840		
力成		12,000股				1,220	99.80	1,198		
矽格		91,000股				3,134	37.10	3,376		
台郡		12,000股				1,308	114.50	1,374		
康友-KY		2,538股				497	217.00	551		
GIS-KY		5,000股				568	113.00	565		
晶心科		4,000股				526	132.00	528		
動力-KY		10,000股				599	61.20	612		
緯穎		10,000股				4,923	635.00	6,350		
騰輝電子-KY		6,000股				582	95.10	571		

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
投資有價證券										
上市公司股票										
勤誠		8,000股				\$ 636	\$ 84.20	\$ 674		
柏文		3,000股				627	200.50	601		
宏全		20,000股				1,191	62.00	1,240		
世紀鋼		8,000股				607	72.20	578		
小計						98,850		106,851		
投資有價證券										
上櫃公司股票										
聯亞		6,000股				1,746	309.00	1,854		
原相		12,000股				1,784	148.00	1,776		
威剛		41,000股				2,487	68.70	2,817		
精材		41,000股				2,955	80.50	3,301		
昇達科		6,000股				574	93.80	563		
宇峻		6,000股				600	102.50	615		
世禾		11,000股				624	53.50	588		
碩禾		5,000股				637	132.50	662		
東洋		7,000股				582	82.40	577		
昂寶-KY		6,000股				1,248	214.00	1,284		
宜鼎		14,000股				2,345	173.00	2,422		
世界		17,000股				1,288	79.30	1,348		
台半		11,000股				600	53.60	590		
中美晶		6,000股				612	99.40	596		

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動明細表(續)
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值	總額	利率	取得成本	公允價值		歸屬於信用風險 變動之公允價值變動	備註
							單價(元)	總額		
投資有價證券										
上櫃公司股票										
新普		8,000股				\$ 2,261	\$ 303.00	\$	2,424	
頤邦		9,000股				599	67.20		605	
信昌電		26,000股				1,776	71.10		1,849	
勝麗		30,000股				5,108	178.00		5,340	
晶焱		12,000股				1,164	99.00		1,188	
統新		6,000股				1,046	169.00		1,014	
鈺太		7,000股				1,195	177.50		1,242	
雍智科技		3,000股				677	225.50		676	
群聯		6,000股				1,929	340.50		2,043	
金可-KY		9,000股				1,939	212.00		1,908	
小計						35,776			37,282	
衍生工具：										
買入選擇權-期貨	買進選擇權	5口				\$ 17		\$	9	
									560,257	
期貨交易保證金-自有資金										
合計									\$	704,399

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
期貨交易保證金-自有資金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

期貨結算機構名稱 (其他期貨商名稱)	摘要	幣別	外幣金額	匯率	新臺幣金額	備註
兆豐期貨(股)公司		新臺幣	\$ -	-	\$ 505,354	
元大期貨(股)公司		新臺幣	-	-	54,903	
合計					<u>\$ 560,257</u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
預付款項明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>客戶名稱</u>	<u>摘要</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
非關係人			
其他	利息稅款	\$ 105	
	其他稅款	38	(註)
合計		<u>\$ 143</u>	

註：每一單獨項目餘額未超過本科目金額之5%

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
應收帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
非關係人			
台灣證券交易所(股)公司	交易交割款	\$ <u>285</u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
其他應收款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
關係人			
兆豐商銀	利息收入	\$ <u>1</u>	
非關係人			
國稅局	交易稅獎金	<u>1</u>	
合計		\$ <u><u>2</u></u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
不動產及設備變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項目</u>	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加額</u>	<u>本期減少額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>提供擔保或 質押情形</u>	<u>備註</u>
設備	\$ 1,537	\$ 1,250	(\$ 102)	\$ 2,685	無	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
不動產及設備累計折舊變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項目</u>	<u>期 初 餘 額</u>	<u>本期增加額</u>	<u>本期減少額</u>	<u>期 末 餘 額</u>	<u>備註</u>
設備	\$ 1,372	\$ 264	(\$ 102)	\$ 1,534	註一及註二

註一：設備按估計耐用年限以直線法提列折舊。

註二：設備耐用年限為4~6年。

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
無形資產變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項目</u>	<u>期初餘額</u>	<u>本期增加額</u>	<u>本期減少額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>備註</u>
電腦軟體	\$ 1,458	\$ 296	(\$ 722)	\$ 1,032	註一及註二

註一：按估計耐用年限以直線法提攤銷。

註二：無形資產耐用年限為3~4年。

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
其他非流動資產明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
營業保證金	期貨自營商	\$ 10,000	
存出保證金	期貨自律保證金	<u>360</u>	
合計		<u>\$ 10,360</u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
應付帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>客戶名稱</u>	<u>摘要</u>	<u>金額</u>	<u>備註</u>
關係人			
兆豐期貨	結算交割服務費	\$ 93	
非關係人			
期交所	經手費	57	
國稅局	證交稅	35	
國稅局	期交稅	10	
小計		<u>102</u>	
合計		<u>\$ 195</u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
其他應付款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備註</u>
其他應付款			
	保險費	\$ 187	
	郵電費	47	
	提撥新制退休金	121	
	未休假獎金	312	
	其他	61	(註)
合 計		<u>\$ 728</u>	

(註)每一單獨項目餘額未超過本項目金額5%以上。

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
其他非流動負債明細表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備註</u>
內部往來	證券部門發行認購(售)權證和指數投資證券，透過期貨自營部門開立期貨避險分戶及證券部門透過期貨自營部門開立期貨以交易目的分戶，帳列內部往來金額係屬證券部門將資金撥入期貨自營部門及其操作損益產生之權益數。	\$ <u>421,067</u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
衍生工具利益(損失)明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
<u>衍生工具利益</u>			
期貨契約利益-非避險		\$ 47,236	
選擇權交易利益-非避險		<u>602</u>	
合計		<u>47,838</u>	
<u>衍生工具損失</u>			
期貨契約損失-非避險		(53,488)	
選擇權交易損失-非避險		<u>(1,344)</u>	
合計		<u>(54,832)</u>	
淨額		<u><u>(\$ 6,994)</u></u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
期貨佣金支出明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>支 付 對 象</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
複委託期貨交易手續費	元大期貨(股)公司	\$ 4,928	
複委託期貨交易手續費	兆豐期貨(股)公司	687	
合計		<u>\$ 5,615</u>	

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

項 目	108年1月1日至12月31日	107年1月1日至12月31日	備 註
員工福利費用(註)			
薪資費用	\$ 8,931	\$ 2,871	
勞健保費用	725	244	
退休金費用	475	160	
董監酬金	-	-	
其他員工福利費用	386	114	
折舊費用	196	3	
攤銷費用	722	775	
其他營業費用			
郵電費用	741	620	
水電費用	90	102	
稅捐費用	2,823	170	
修繕費用	708	603	
電腦資訊費用	1,179	933	
什支-CP帳戶管理費用	21	31	
什支-大樓管理費用	103	92	
其他費用	236	108	
合計	\$ 17,336	\$ 6,826	

- 註：(1)民國108年及107年12月31日之平均員工人數分別為9人及3人，其中未兼任員工之董事人數皆為0人。
- (2)民國108年及107年度平均員工福利費用分別為\$1,169及\$1,130。
 (『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
- (3)民國108年及107年度平均員工薪資費用分別為\$992及\$957。
 (本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
- (4)平均員工薪資費用調整變動情形3.66%。
 (『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用)。
- (5)員工人數資訊，計算基礎與員工福利費用一致。

兆豐證券股份有限公司-期貨部門
其他利益及損失明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元

<u>項 目</u>	<u>摘 要</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
財務收入		\$ 1,241	
外幣兌換淨損失		(213)	
投資有價證券透過損益按公允價值衡量 之淨利益		9,507	
處分投資淨損失		(1,656)	
股利收入		905	
期交所資訊換版補助費		650	
交易稅獎金		4	
期交所及櫃買獎勵金		580	
合計		<u>\$ 11,018</u>	

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

會員姓名：
 (1)郭柏如
 (2)賴宗義

北市財證字第

1090096號

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

事務所電話：(0二)二七二九一六六六六

事務所統一編號：03932533



會員證書字號：
 (1)北市會證字第三三六八號
 (2)北市會證字第一八八六號

委託人統一編號：23474649

印鑑證明書用途：辦理 兆豐證券股份有限公司

108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日）

財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	郭柏如	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	賴宗義	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國

109 年

月

13

日

裝訂線

北市財證字第

1090

號