

大慶證券股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國108及107年第1季

地址：臺北市民生東路二段176號4樓

電話：(02)25084888

§目 錄§

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封面	1		-
二、目錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、合併資產負債表	4		-
五、合併綜合損益表	5~7		-
六、合併權益變動表	8		-
七、合併現金流量表	9~10		-
八、合併財務報告附註			
(一)公司沿革	11		一
(二)通過財務報告之日期及程序	12		二
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	12~15		三
(四)重大會計政策之彙總說明	15~18		四
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	19		五
(六)重要會計項目之說明	19~36		六~二二
(七)關係人交易	36~38		二三
(八)質抵押之資產	38		二四
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十)重大之災害損失	-		-
(十一)重大之期後事項	-		-
(十二)其他	38~49		二五~二八
(十三)附註揭露事項			
1.重大交易事項相關資訊	50		三十
2.轉投資事業相關資訊	50		三十
3.證券商國外設置分支機構及代表人辦事處相關資料彙總表	50		三十
4.大陸投資資訊	50		三十
(十四)部門資訊	49		二九

會計師核閱報告

大慶證券股份有限公司 公鑒：

前 言

大慶證券股份有限公司及其子公司（大慶證券集團）民國 108 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

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

結 論

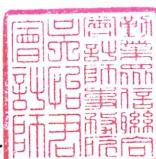
依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達大慶證券集團民國 108 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

其他事項

大慶證券集團民國 107 年第 1 季之合併財務報告係由其他會計師核閱，並於民國 107 年 5 月 11 日出具保留結論之核閱報告。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 吳 怡 君

吳 怡 君



會計師 郭 俐 宏

郭 俐 宏



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 108 年 4 月 25 日

代 碼	資 產	108年3月31日 (經核閱)		107年12月31日 (經查核)		107年3月31日 (經核閱)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產 (附註四)							
111100	現金及約當現金 (附註六及二四)	\$ 1,584,721	22	\$ 1,996,046	29	\$ 1,378,308	15
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七及二四)	52,065	1	75,381	1	492,347	5
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八及二四)	-	-	-	-	420,274	5
114030	應收證券融資款 (附註九)	1,778,431	25	1,745,744	25	2,475,388	27
114040	轉融通保證金	10,660	-	649	-	157	-
114050	應收轉融通擔保價款	8,883	-	541	-	131	-
114066	應收借貸款項—不限用途	83,386	1	96,450	1	64,452	1
114070	客戶保證金專戶	205,573	3	224,509	3	255,511	3
114130	應收帳款 (附註九)	1,532,898	22	1,357,335	20	1,564,644	17
114150	預付款項	915	-	3,215	-	1,981	-
114170	其他應收款 (附註九)	11,695	-	8,416	-	5,903	-
114200	其他金融資產—流動 (附註六)	335,000	5	-	-	-	-
114600	本期所得稅資產	9	-	9	-	4,263	-
119080	受限制資產—流動 (附註三及二四)	600,800	9	630,804	9	1,152,800	12
119120	代收承銷股款	27,463	-	8,671	-	3,870	-
119990	其他流動資產	2,387	-	370	-	4,890	-
110000	流動資產總計	6,234,886	88	6,148,140	88	7,824,919	85
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 (附註八及二四)	52,221	1	52,205	1	326,279	3
124100	採用權益法之投資 (附註十)	-	-	-	-	255,799	3
124200	其他金融資產—非流動 (附註六)	35,000	-	10,000	-	-	-
125000	不動產及設備 (附註十一及二四)	258,626	4	261,735	4	254,764	3
125800	使用權資產 (附註三、四、十二及二三)	47,529	1	-	-	-	-
127000	無形資產 (附註十三)	70,286	1	72,343	1	65,384	1
129010	營業保證金	325,000	4	325,000	5	325,000	3
129020	交割結算基金	55,423	1	59,229	1	59,161	1
129030	存出保證金 (附註十四及二三)	20,622	-	20,622	-	124,703	1
129130	預付設備款	2,990	-	2,508	-	4,876	-
120000	非流動資產總計	867,697	12	803,642	12	1,415,966	15
906001	資 產 總 計	\$ 7,102,583	100	\$ 6,951,782	100	\$ 9,240,885	100
代 碼	負 債 及 權 益						
流動負債 (附註四)							
211100	銀行借款 (附註十五)	\$ -	-	\$ -	-	\$ 1,420,000	15
211200	應付商業本票 (附註十六)	-	-	-	-	889,700	10
214040	融券保證金	116,918	2	139,740	2	64,044	1
214050	應付融券擔保價款	129,586	2	159,631	2	72,826	1
214060	轉融通借入款	-	-	-	-	54,121	-
214080	期貨交易人權益 (附註二三)	205,573	3	224,324	3	255,439	3
214110	應付票據	1,230	-	11,941	-	3,687	-
214130	應付帳款 (附註十七及二三)	1,451,792	20	1,297,383	19	1,518,467	16
214150	預收款項	24,414	-	8	-	1,250	-
214160	代收款項	31,336	1	12,445	-	8,010	-
214170	其他應付款	56,381	1	68,335	1	54,232	1
214600	本期所得稅負債	29,456	-	28,084	1	33,177	-
216000	租賃負債—流動 (附註三、四、十二及二三)	18,416	-	-	-	-	-
219000	其他流動負債	3	-	2	-	31	-
210000	流動負債總計	2,065,105	29	1,941,893	28	4,374,984	47
非流動負債							
226000	租賃負債—非流動 (附註三、四、十二及二三)	28,754	-	-	-	-	-
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註四及十八)	52,453	1	52,340	1	52,523	1
220000	非流動負債總計	81,207	1	52,340	1	52,523	1
906003	負債總計	2,146,312	30	1,994,233	29	4,427,507	48
歸屬於母公司業主之權益 (附註三及十九)							
301010	股 本	3,067,559	43	3,067,559	44	3,067,559	33
	資本公積						
302010	股票溢價	12,128	-	12,128	-	12,128	-
302040	處分資產增益	29	-	29	-	29	-
302000	資本公積總計	12,157	-	12,157	-	12,157	-
	保留盈餘						
304010	法定盈餘公積	212,536	3	212,536	3	205,545	3
304020	特別盈餘公積	1,155,124	16	1,155,124	16	1,205,362	13
304040	未分配盈餘	462,591	7	463,885	7	111,061	1
304000	保留盈餘總計	1,830,251	26	1,831,545	26	1,521,968	17
	其他權益						
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨損益	46,304	1	46,288	1	211,694	2
305000	其他權益總計	46,304	1	46,288	1	211,694	2
906004	權益總計	4,956,271	70	4,957,549	71	4,813,378	52
906002	負債及權益總計	\$ 7,102,583	100	\$ 6,951,782	100	\$ 9,240,885	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 4 月 25 日核閱報告)

董事長：黃谷涵

經理人：莊達修

會計主管：宋麗青



大慶證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代 碼	收 益	108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金	額 %	金	額 %
401000	經紀手續費收入 (附註二十及二三)	\$ 83,723	74	\$ 111,851	69
404000	承銷業務收入 (附註二十)	2,001	2	2,295	1
410000	營業證券出售淨 (損失) 利益 (附註二十)	(2,362)	(2)	1,344	1
421200	利息收入 (附註二十)	25,478	23	38,205	24
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (附註二十)	3,314	3	8,755	5
428000	其他營業收益及費損 (附註二十)	(94)	-	(470)	-
400000	收益合計	<u>112,060</u>	<u>100</u>	<u>161,980</u>	<u>100</u>
支出及費用					
501000	經紀經手費支出	(5,901)	(5)	(7,466)	(5)
502000	自營經手費支出	(4)	-	(191)	-
503000	轉融通手續費支出	(58)	-	(43)	-
504000	承銷作業手續費支出	(21)	-	(8)	-
521200	財務成本 (附註二十及二三)	(231)	-	(4,798)	(3)
524300	結算交割服務費支出	(803)	(1)	(1,223)	(1)
528000	其他營業支出	(641)	(1)	(689)	-
531000	員工福利費用 (附註二十)	(72,119)	(64)	(74,785)	(46)
532000	折舊及攤銷費用 (附註二十)	(11,257)	(10)	(4,355)	(3)
533000	其他營業費用 (附註二十及二三)	(30,828)	(28)	(34,136)	(21)
500000	支出及費用合計	<u>(121,863)</u>	<u>(109)</u>	<u>(127,694)</u>	<u>(79)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年1月1日至3月31日			107年1月1日至3月31日		
	金	額	%	金	額	%
5XXXXX 營業（損失）利益	(\$ 9,803)	(9)		\$ 34,286	21	
601000 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-		(1)	-	
602000 其他利益及損失（附註二十）	10,222	9		14,065	9	
600000 營業外損益合計	10,222	9		14,064	9	
902001 稅前淨利	419	-		48,350	30	
701000 所得稅費用（附註四及二一）	(1,435)	(1)		(9,477)	(6)	
902005 本期淨（損）利	(1,016)	(1)		38,873	24	
其他綜合損益						
不重分類至損益之項目						
805540 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨損 益	16	-		90,740	56	
805500 不重分類至損 益之項目 (稅後)	16	-		90,740	56	
後續可能重分類至損益 之項目						
805615 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之債務工具投資 未實現評價淨損 益	-	-	(24)	-	-	
805600 後續可能重分 類至損益之 項目（稅後）	-	-	(24)	-	-	
805000 本期其他綜合損益 (稅後淨額)	16	-		90,716	56	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	本期綜合損益總額	108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金額	%	金額	%
902006	(\$ 1,000)	(<u>1</u>)		\$ 129,589	<u>80</u>
	淨(損)利歸屬於：				
913100	母公司業主	(\$ 1,016)	(<u>1</u>)	\$ 38,873	<u>24</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	(\$ 1,000)	(<u>1</u>)	\$ 129,589	<u>80</u>
	每股(虧損)盈餘(附註二)				
975000	基 本	(\$ 0.003)		\$ 0.13	
985000	稀 釋	(\$ 0.003)		\$ 0.13	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 4 月 25 日核閱報告)

董事長：黃谷涵



經理人：莊達修



會計主管：宋麗青





民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

其 他 權 益 項 目										
	代 碼	股 本	資 本	公 納	保	法 定 盈 余 公 納	特 別 盈 余 公 納	留 益	未 分 配 盈 余	其 他 綜 合 損 益
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 306,756	\$ 3,067,559	\$ 12,157	\$ 205,545	\$ 1,205,362	\$ 66,069	\$ 120,978	\$ 4,677,670	
A3	追溯適用之影響數									37,228
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	306,756	3,067,559	12,157	205,545	1,205,362	66,069	158,206		4,714,898
D1	107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利							158,206		
D3	107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益									38,873
D5	107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額									
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具									
Z1	107 年 3 月 31 日餘額	306,756	\$ 3,067,559	\$ 12,157	\$ 205,545	\$ 1,205,362	\$ 111,961	\$ 211,694		\$ 4,813,378
A1	108 年 1 月 1 日餘額	306,756	\$ 3,067,559	\$ 12,157	\$ 212,536	\$ 1,155,124	\$ 463,985	\$ 46,288		\$ 4,957,549
A3	追溯適用之影響數									(278)
A5	108 年 1 月 1 日重編後餘額	306,756	3,067,559	12,157	212,536	1,155,124	463,987	46,288		
D1	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨損									
D3	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益									
D5	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額									
Z1	108 年 3 月 31 日餘額	306,756	\$ 3,067,559	\$ 12,157	\$ 212,536	\$ 1,155,124	\$ 462,591	\$ 46,304		\$ 4,956,271

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 4 月 25 日核閱報告)



會計主管：宋麗青



經理人：莊達修



董事長：黃谷涵

大慶證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		108年1月1日 至3月31日		107年1月1日 至3月31日	
營業活動之現金流量					
A00010	本期稅前淨利	\$ 419		\$ 48,350	
A20010	收益費損項目				
A20100	折舊費用	8,943		3,033	
A20200	攤銷費用	2,314		1,322	
A20400	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	(3,314)		(8,755)	
A20900	財務成本	231		4,798	
A21200	利息收入及財務收入	(26,184)		(39,263)	
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	-		1	
A60000	營業資產及負債之淨變動數				
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動減少	26,630		434,656	
A61150	應收證券融資款（增加）減少	(32,687)		102,079	
A61160	轉融通保證金（增加）減少	(10,011)		787	
A61170	應收轉融通擔保價款（增加）減少	(8,342)		656	
A61180	應收證券借貸款項增加	-		(54,780)	
A61180	應收借貸款項—不限用途減少	13,064		-	
A61190	客戶保證金專戶減少	18,936		12,557	
A61230	應收票據及帳款（增加）減少	(182,275)		188,825	
A61270	預付款項減少	1,314		1,087	
A61290	其他應收款（增加）減少	(3,373)		5,887	
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減少	-		55,672	
A61370	其他流動資產（增加）減少	(20,809)		30,316	
A62160	融券保證金減少	(22,822)		(64,365)	
A62170	應付融券擔保價款減少	(30,045)		(74,770)	
A62180	轉融通借入款增加	-		54,121	
A62200	期貨交易人權益減少	(18,751)		(12,373)	
A62210	應付票據減少	(10,711)		(8,264)	
A62230	應付帳款增加（減少）	154,409		(196,850)	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日	107年1月1日
		至3月31日	至3月31日
A62250	預收款項增加	\$ 24,406	\$ 1,082
A62260	代收款項增加(減少)	18,891	(34,514)
A62270	其他應付款減少	(11,954)	(13,143)
A62290	淨確定福利負債增加(減少)	113	(2,436)
A62320	其他流動負債增加(減少)	1	(375)
A33000	營運產生之現金流(出)入	(111,607)	435,341
A33100	收取之利息	32,190	33,862
A33300	支付之利息	(231)	(108)
A33500	支付之所得稅	(63)	(220)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(79,711)	468,875
 投資活動之現金流量			
B02700	購置不動產及設備	(142)	-
B03300	營業保證金減少	-	75,000
B03500	交割結算基金減少	3,806	798
B03800	存出保證金減少	-	420
B04500	購置其他無形資產	(257)	(166)
B06600	其他金融資產增加	(360,000)	-
B07100	預付設備款(增加)減少	(482)	420
B07500	收取之利息	800	1,153
B09900	受限制資產減少	30,004	39,000
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(326,271)	116,625
 籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加	-	850,000
C00700	應付商業本票減少	-	(405,134)
C04020	租賃負債本金償還	(5,343)	-
C05600	支付之利息	-	(4,611)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(5,343)	440,255
EEEE	本期現金及約當現金淨(減少)增加	(411,325)	1,025,755
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,996,046	352,553
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 1,584,721	\$ 1,378,308

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 4 月 25 日核閱報告)

董事長：黃谷涵

經理人：莊達修

會計主管：宋麗青

大慶證券股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一) 大慶證券股份有限公司（以下簡稱本公司）簡介如下：

1. 77 年：7 月 7 日核准設立登記，實收資本額為新台幣貳億元。
2. 83 年：合併台慶及協慶證券，合併增資後實收資本額為肆億伍千萬元。
3. 84 年：開辦有價證券買賣融資融券業務，並成立自營部門。
4. 86 年：成立承銷部門。
5. 87 年：成立期貨部門，兼營台股指數期貨。
6. 92 年：4 月 21 日公司股票正式上櫃掛牌交易。
7. 99 年：增設證券投資顧問業務。（於 104 年 9 月 1 日裁撤）
8. 100 年：本公司於 100 年 12 月 25 日併購富順證券股份有限公司，概括承受富順證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務，並成立富順分公司、長榮分公司。

(二) 大慶證券投資顧問股份有限公司（以下簡稱子公司）於 104 年 3 月 13 日創設於台北市，104 年 7 月 23 日取得行政院金融監督管理委員會核發之證券投資顧問事業營業執照，主要經營業務為證券投資顧問事業。

(三) 主要經營：

1. 在集中交易市場受託買賣有價證券。
2. 在集中交易市場自行買賣有價證券。
3. 辦理有價證券買賣融資融券業務。
4. 在營業處所受託買賣有價證券。
5. 在營業處所自行買賣有價證券。
6. 承銷有價證券。

7. 兼營證券相關期貨業務。
8. 受託買賣外國有價證券。
9. 股務代理。
10. 證券投資顧問業務。
11. 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 4 月 25 日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

IFRS 16「租賃」

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

1. 租賃定義

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

2. 合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，

償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

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

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 0.70%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

	金額
107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 53,086
減：適用豁免之短期租賃	-
減：適用豁免之低價值資產租賃	-
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 53,086</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金額
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值及 租賃負債餘額	<u>\$ 52,513</u>

3. 合併公司為出租人

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

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

	108 年 1 月 1 日	
	108 年 1 月 1 日 重編前金額	首次適用 重編後 帳面金額
使用權資產	\$ -	\$ 53,221
預付款項	<u>3,215</u>	<u>(986)</u>
資產影響	<u>\$ 3,215</u>	<u>\$ 52,235</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 19,829
租賃負債—非流動	<u>-</u>	<u>32,684</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 52,513</u>
保留盈餘	<u>\$ 463,885</u>	<u>(\$ 278)</u>
權益影響	<u>\$ 463,885</u>	<u>(\$ 278)</u>
		<u>\$ 463,607</u>

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或 合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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

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

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

2. 列入本合併財務報告之子公司如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持股權百分比(%)			說 明
			108年 3月31日	107年 12月31日	107年 3月31日	
本公司	大慶證券投資顧問股份有限公司 （「大慶投顧」）	證券投資顧問業務	100.00	100.00	100.00	-

(五) 其他重大會計政策

除租賃相關會計政策及下列說明外，請參閱 107 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

(1) 合併公司為出租人

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

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

(2) 合併公司為承租人

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

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

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若

使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

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

(1) 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

3. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

經評估合併公司並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源。

六、現金及約當現金

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
現 金			
零用金	\$ 545	\$ 476	\$ 574
銀行活期存款	1,583,449	1,612,601	1,073,885
銀行支票存款	727	2,969	3,849
約當現金			
原始到期日在 3 個月以 內之銀行定期存款			
		380,000	300,000
	<u>\$ 1,584,721</u>	<u>\$ 1,996,046</u>	<u>\$ 1,378,308</u>

合併公司銀行定期存款之利率區間如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
原始到期日在 3 個月以內之 銀行定期存款利率			
	-	0.09%~0.67%	0.09%~0.63%

合併公司 108 年 3 月 31 日，原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款為 335,000 仟元，係分類為其他金融資產－流動。(107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日：無)

合併公司 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日，原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款 35,000 仟元及 10,000 仟元，係分類為其他金融資產－非流動。(107 年 3 月 31 日：無)

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日	備註
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量				
之金融資產				
開放式基金	\$ -	\$ -	\$ 37,151	(一)
營業證券—自營	7,075	6,600	305,028	(二)
營業證券—承銷	<u>44,990</u>	<u>68,781</u>	<u>150,168</u>	(二)
	<u>\$ 52,065</u>	<u>\$ 75,381</u>	<u>\$ 492,347</u>	

合併公司開放式基金已抵押與金融機構作為擔保品，請參閱附註
二四。

(一)開放式基金

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
開放式基金	\$ -	\$ -	\$ 33,970
評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,181</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,151</u>

(二)營業證券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>自營</u>			
可轉換公司債	\$ 1,016	\$ -	\$ -
上市公司股票	6,594	6,594	251,559
上櫃公司股票	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>23,765</u>
	<u>7,639</u>	<u>6,594</u>	<u>275,324</u>
評價調整	(<u>564</u>)	<u>6</u>	<u>29,704</u>
	<u>\$ 7,075</u>	<u>\$ 6,600</u>	<u>\$ 305,028</u>
<u>承銷</u>			
可轉換公司債	\$ 37,500	\$ 48,100	\$ 102,910
上市公司股票	-	-	8,004
上櫃公司股票	<u>17,584</u>	<u>34,660</u>	<u>40,922</u>
	<u>55,084</u>	<u>82,760</u>	<u>151,836</u>
評價調整	(<u>10,094</u>)	(<u>13,979</u>)	(<u>1,668</u>)
	<u>\$ 44,990</u>	<u>\$ 68,781</u>	<u>\$ 150,168</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流動</u>			
權益工具投資	\$ -	\$ -	\$ 319,519
債務工具投資	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>100,755</u>
			<u>\$ 420,274</u>
<u>非流動</u>			
權益工具投資	<u>\$ 52,221</u>	<u>\$ 52,205</u>	<u>\$ 326,279</u>

(一) 權益工具投資

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流動</u>			
國內投資			
上市（櫃）及興櫃股票			
宏盛建設股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 319,519</u>
<u>非流動</u>			
未上市（櫃）股票			
大慶票券金融股份有限公司	\$ -	\$ -	\$ 184,000
臺灣期貨交易所股份有限公司	<u>\$ 52,221</u>	<u>\$ 52,205</u>	<u>\$ 142,279</u>
	<u>\$ 52,221</u>	<u>\$ 52,205</u>	<u>\$ 326,279</u>

合併公司依中長期策略目的投資臺灣期貨交易所股份有限公司及大慶票券金融股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

(二) 債務工具投資

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流動</u>			
國內投資			
G11095「03 永豐銀			
1」	\$ -	\$ -	\$ 50,073
B618B9「02 台積-2B」	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,682</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,755</u>

合併公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註二四。

九、應收證券融資款、應收帳款、其他應收款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
按攤銷後成本衡量			
應收證券融資款	\$ 1,778,431	\$ 1,745,744	\$ 2,475,388
減：備抵損失	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
	<u>\$ 1,778,431</u>	<u>\$ 1,745,744</u>	<u>\$ 2,475,388</u>
應收帳款			
應收交割帳款	\$ 553,398	\$ 630,068	\$ 674,099
交割代價	130,725	88,466	-
應收代買證券價款	804,173	585,085	794,651
其他	<u>44,602</u>	<u>53,716</u>	<u>95,894</u>
總帳面金額	1,532,898	1,357,335	1,564,644
減：備抵損失	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
	<u>\$ 1,532,898</u>	<u>\$ 1,357,335</u>	<u>\$ 1,564,644</u>
其他應收款	\$ 11,792	\$ 8,481	\$ 5,968
減：備抵損失	(<u>97</u>)	(<u>65</u>)	(<u>65</u>)
	<u>\$ 11,695</u>	<u>\$ 8,416</u>	<u>\$ 5,903</u>

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，合併公司 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日辦理證券融資業務之年利率皆為 6.35%。

108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

合併公司採行之政策係參酌外部信用評等或內部信用評等資料，將交易對手分級，並由個別交易對手之預期損失、違約機率及違約損失率等指標，推導個別交易對手信用風險額度，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕交割風險。風險管理單位對發行人及交易對手之信

用風險變化加以評估，除監控個別信用風險外，亦對整體信用部位進行監控管理。

此外，合併公司於資產負債表日逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司於資產負債表日衡量應收款項之備抵損失。對於原始認列後信用風險已顯著增加之應收帳款及其他應收款，係按存續期間預期信用損失衡量。對於原始認列後信用風險並未顯著增加之應收證券融資款，係按 12 個月預期信用損失衡量，考量應收證券融資款過去違約紀錄及產業經濟情勢並同時考量現時可觀察之資料，評估預期信用損失。

於 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，合併公司依預期信用損失評估之應收證券融資款之總帳面金額如下：

定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	108年3月31日總帳面金額
自原始認列後信用風險 未顯著增加	12個月預期信用損失	-	\$ 1,778,431
自原始認列後信用風險 已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)	-	-
已發生信用減損	存續期間預期信用損失 (已信用減損)	-	-
			<u>\$ 1,778,431</u>

定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	107年12月31日總帳面金額
自原始認列後信用風險 未顯著增加	12個月預期信用損失	-	\$ 1,745,744
自原始認列後信用風險 已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)	-	-
已發生信用減損	存續期間預期信用損失 (已信用減損)	-	-
			<u>\$ 1,745,744</u>

定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	107年3月31日總帳面金額
自原始認列後信用風險未顯著增加	12個月預期信用損失	-	\$ 2,475,388
自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)	-	-
已發生信用減損	存續期間預期信用損失 (已信用減損)	-	-
			<u>\$ 2,475,388</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

未逾期	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
	<u>\$ 1,532,898</u>	<u>\$ 1,357,335</u>	<u>\$ 1,564,644</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

合併公司依預期信用損失評估之備抵損失變動資訊如下：

	108年1月1日至3月31日					
	應收證券	融資款		應收帳款		其他應收款
		12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失且未信用減損	存續期間預期信用損失且已信用減損	存續期間預期信用損失且未信用減損	存續期間預期信用損失且已信用減損
期初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 65
本期提列	-	-	-	-	-	32
本期收回	-	-	-	-	-	-
外幣換算差額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 97</u>

	107年1月1日至3月31日					
	應收證券	融資款		應收帳款		其他應收款
		12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失且未信用減損	存續期間預期信用損失且已信用減損	12個月預期信用損失	12個月預期信用損失
期初餘額 (IAS 39)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 65
追溯適用 IFRS 9 調整數	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期初餘額 (IFRS 9)	-	-	-	-	-	65
本期提列	-	-	-	-	-	-
本期收回	-	-	-	-	-	-
重分類	-	-	-	-	-	-
外幣換算差額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65</u>

十、採用權益法之投資

投資關聯企業

107年3月31日

	金額	所持股權及表決權比例
具重大性之關聯企業 中霖創業投資股份有限公司	<u>\$ 255,799</u>	19.99%

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按同期間未經會計師核閱之財務報告認列；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師核閱，尚不致產生重大影響。

十一、不動產及設備

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>自用</u>			
自有土地	\$ 161,340	\$ 161,340	\$ 161,340
建築物	46,842	47,206	48,298
設備	42,560	44,790	38,308
租賃改良物	<u>7,884</u>	<u>8,399</u>	<u>6,818</u>
	<u>\$ 258,626</u>	<u>\$ 261,735</u>	<u>\$ 254,764</u>

除認列折舊費用外，合併公司不動產及設備於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，並未發生重大增添、處分及減損情形。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	50至55年
設備	3至15年
租賃改良	2至10年

合併公司部分土地及建築物已抵押予金融機構作為取得短期銀行借款及透支額度之擔保品，請參閱附註二四。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產 - 108 年

	108年3月31日
使用權資產帳面金額	
建築物	\$ 46,213
設備	<u>1,316</u>
	<u>\$ 47,529</u>
	108年1月1日 至3月31日
使用權資產之折舊費用	
建築物	\$ 5,565
設備	<u>127</u>
	<u>\$ 5,692</u>

(二) 租賃負債 - 108 年

	108年3月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 18,416</u>
非流動	<u>\$ 28,754</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年3月31日
建築物	0.70%
設備	0.70%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干設備以供辦公使用，租賃期間 3 年。

合併公司亦承租若干土地及建築物做為營業場所使用，租賃期間為 1~5 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	\$ 376
低價值資產租賃費用	\$ -
租賃之現金（流出）總額	(\$ 5,425)

合併公司選擇對符合短期及低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年3月31日
不超過 1 年	\$ 20,132	\$ 12,378
1~5 年	32,954	66,020
超過 5 年	-	4,127
	<u>\$ 53,086</u>	<u>\$ 82,525</u>

十三、無形資產

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
商譽	\$ 51,655	\$ 51,655	\$ 51,655
電腦軟體	18,631	20,688	13,729
	<u>\$ 70,286</u>	<u>\$ 72,343</u>	<u>\$ 65,384</u>

除認列攤銷費用外，合併公司之其他無形資產於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體 3 至 5 年

十四、存出保證金

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
高爾夫球證保證金	\$ 13,500	\$ 13,500	\$ 13,500
租賃房屋及停車場保證金	4,850	4,850	107,811
債券給付結算保證金	1,000	1,000	1,000
車輛租賃保證金	480	480	1,600
其 他	792	792	792
	<u>\$ 20,622</u>	<u>\$ 20,622</u>	<u>\$ 124,703</u>

十五、銀行借款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
	\$ -	\$ -	\$ 1,420,000
利率區間	-	-	0.70%~1.09%
到期日	-	-	107.4.6~ 107.9.30

十六、應付商業本票

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
	\$ -	\$ -	\$ 890,000
應付商業本票	-	-	(300)
減：應付商業本票折價	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 889,700</u>
年貼現率	-	-	0.37%~0.53%
到期日	-	-	107.4.13~ 107.5.7

上述商業本票係由金融機構發行。

十七、應付帳款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
	\$ 876,889	\$ 630,262	\$ 696,468
應付託售證券價款	569,956	662,088	732,800
應付交割帳款	-	-	56,707
交割代價	4,947	5,033	32,492
其　　他	<u>\$ 1,451,792</u>	<u>\$ 1,297,383</u>	<u>\$ 1,518,467</u>

十八、退職後福利計畫

108年及107年1月1日至3月31日之確定福利計畫相關退休金費用係以107年及106年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為621仟元及661仟元。

截至108年3月31日止，合併公司退休計畫無重大變動，有關確定福利計畫對未來現金流量之金額、時點及不確定性之影響、人口統計假設變動與財務假設變動產生之精算損益、下一年度報導期間對計畫之預期提撥金額等資訊，請參閱107年度合併財務報告附註六、(二二)。

十九、權益

(一) 股本

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
額定股數 (仟股)	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,500,000</u>	<u>\$ 3,500,000</u>	<u>\$ 3,500,000</u>
已發行且已收足股款之 股數 (仟股)	<u>306,756</u>	<u>306,756</u>	<u>306,756</u>
已發行股本	<u>\$ 3,067,559</u>	<u>\$ 3,067,559</u>	<u>\$ 3,067,559</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

本公司資本公積中屬股票發行溢價者，得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

資本公積中屬處分資產增益者，僅得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，應先提撥稅款及彌補以往虧損後，次提 10% 為法定盈餘公積，並依主管機關規定提撥特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二十、(九)。

依證券商管理規則之規定，特別盈餘公積之提撥應於每年稅後盈餘項下提存 20%。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。此特別盈餘公積，除彌補虧損，或累積已達實收資本 25%，得以超過實收資本額 25% 之部分撥充資本外，不得使用之。

依金管證券字第 10500278285 號函令規定，為因應金融科技發展，保障證券商從業人員之權益，本公司於分派 105 至 107 年度盈餘時，以稅後淨利的 0.5%，提列特別盈餘公積。本公司自 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，自上開特別盈餘公積餘額範圍內迴轉。

依金管證發字第 1010012865 號函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，應就帳列其他股東權益減項淨額提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司於 108 年 4 月 25 日舉行董事會及 107 年 5 月 29 日舉行股東會，分別擬議及決議通過 107 及 106 年度之盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107 年度	106 年度	107 年度	106 年度
法定盈餘公積	\$ 19,659	\$ 6,991		
特別盈餘公積	39,318	14,332		
現金股利	<u>306,756</u>	<u>107,365</u>	\$ 1.00	\$ 0.35
	<u>\$ 365,733</u>	<u>\$ 128,688</u>		

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 股利政策

本公司盈餘及現金流量主要係受經濟景氣循環波動之影響，為求永續穩定之經營發展，採行平衡穩定之股利政策，未來股利發放政策之訂定如下：

- 本公司股利政策主要係考量公司未來之各項投資之資金需求、財務結構及盈餘情形，每年由董事會依據當年度盈餘擬定分派案，經股東會決議，授權董事會辦理。
- 為考量平衡穩定之股利政策，適度採股票股利或現金股利方式發放。

(五) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>\$ 46,288</u>	<u>\$ 158,206</u>
當期產生		
未實現損益		
權益工具	16	53,512
債務工具	- ____	6,095 ____
本期其他綜合損益	<u>16</u>	<u>59,607</u>
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	- ____	(6,119) ____
期末餘額	<u>\$ 46,304</u>	<u>\$ 211,694</u>

二十、合併綜合損益表項目明細表

(一) 經紀手續費收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
受託買賣手續費收入	<u>\$ 83,315</u>	<u>\$ 111,348</u>
融券手續費收入	<u>408</u>	<u>503</u>
	<u>\$ 83,723</u>	<u>\$ 111,851</u>

(二) 承銷業務收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
承銷輔導費收入	<u>\$ 1,538</u>	<u>\$ 1,908</u>
承銷作業處理費收入	<u>382</u>	<u>387</u>
包銷證券報酬	<u>81</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,001</u>	<u>\$ 2,295</u>

(三) 營業證券出售淨(損失)利益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
自營		
在集中交易市場買賣	\$ -	(\$ 2,191)
在營業處所買賣	- ____	1,771 ____
	- ____	(420)

(接次頁)

(承前頁)

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
承銷		
在集中交易市場買賣	\$ 49	(\$ 468)
在營業處所買賣	(2,411)	2,232
	(2,362)	1,764
	(\$ 2,362)	\$ 1,344

(四) 利息收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
融資利息收入	\$ 24,425	\$ 37,674
不限用途借貸利息收入	1,051	246
債券投資利息收入	-	283
其 他	2	2
	\$ 25,478	\$ 38,205

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
營業證券—自營	(\$ 570)	\$ 5,457
營業證券—承銷	3,884	3,298
	\$ 3,314	\$ 8,755

(六) 其他營業收益(費損)

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
顧問收入	\$ 7	\$ 98
外幣兌換利益	1	-
錯帳收入	-	21
錯帳損失	(102)	(589)
	(\$ 94)	(\$ 470)

(七) 財務成本

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
融券利息支出	\$ 229	\$ 108
借款成本	-	4,690
其 他	<u>2</u>	-
	<u>\$ 231</u>	<u>\$ 4,798</u>

(八) 員工福利費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
薪資費用	\$ 59,730	\$ 63,144
勞健保費用	6,629	6,078
退職後福利		
確定提撥計畫	3,144	2,913
確定福利計畫(附註十八)	621	661
其他員工福利費用	<u>1,995</u>	<u>1,989</u>
	<u>\$ 72,119</u>	<u>\$ 74,785</u>

(九) 員工及董事酬勞

本公司依章程規定，係依當年度扣除員工及董事酬勞前之稅前利益提撥員工酬勞 1% 及董事酬勞不高於 1%。

本公司 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日依前述規定估列之員工及董事酬勞如下：

	108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
	估列金額	估列比例	估列金額	估列比例
員工酬勞	\$ -	-	\$ 493	1%
董事酬勞	\$ -	-	\$ 493	1%

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

本公司於 108 年 4 月 25 日經董事會決議以現金發放 107 年度員工及董事酬勞 4,892 仟元，並於 107 年 3 月 23 日經董事會決議以現金發放 106 年度員工及董事酬勞為 1,936 仟元。

107 及 106 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司上述董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十) 折舊及攤銷費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
不動產及設備	\$ 3,251	\$ 3,033
使用權資產	5,692	-
無形資產	2,314	1,322
	<u>\$ 11,257</u>	<u>\$ 4,355</u>

(十一) 其他營業費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
電腦資訊費	\$ 6,727	\$ 5,781
郵電費	5,780	5,530
什支	4,233	4,310
修繕費	3,074	2,616
稅捐	2,787	3,420
集保服務費	1,466	1,935
勞務費	1,405	1,523
租金	376	5,011
其他	<u>4,980</u>	<u>4,010</u>
	<u>\$ 30,828</u>	<u>\$ 34,136</u>

(十二) 其他利益及損失

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
財務收入	\$ 706	\$ 1,058
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產損失	-	(7,160)
處分開放型基金利益	-	9,998
其他營業外收入	9,516	10,306
其他營業外支出	<u>-</u>	<u>(137)</u>
	<u>\$ 10,222</u>	<u>\$ 14,065</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 1,435	\$ 9,477
認列於損益之所得稅費用	\$ 1,435	\$ 9,477

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

由於 108 年度股東會通過之盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 105 年度。

二二、每股（虧損）盈餘

單位：元

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
基本每股（虧損）盈餘	(\$ 0.003)	\$ 0.13
稀釋每股（虧損）盈餘	(\$ 0.003)	\$ 0.13

用以計算每股（虧損）盈餘之淨（損）利及普通股加權平均股數如下：

本期淨（損）利

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之淨（損）利	(\$ 1,016)	\$ 38,873
用以計算稀釋每股盈餘之淨（損）利	(\$ 1,016)	\$ 38,873

股 數

單位：仟股

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股（虧損）盈餘 之普通股加權平均股數	306,756	306,756
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	—	93
用以計算稀釋每股（虧損）盈餘 之普通股加權平均股數	<u>306,756</u>	<u>306,849</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股（虧損）盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股（虧損）盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股（虧損）盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時會全數予以銷除，故未揭露於本附註。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
黃 谷 涵	本公司董事長（107.11.9新任）
莊 明 理	本公司副董事長（107.11.9新任）
莊 達 修	本公司總經理
莊 隆 文	其他關係人
北濱育樂事業股份有限公司	其他關係人
大慶建設股份有限公司（「大慶建設」）	其他關係人
其 他	合併公司之董事、監察人、經理人及其親屬、部室主管、按權益法認列之被投資公司及其子公司等

(二) 除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間重大交易事項彙總列示如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
1. 使用權資產			
莊 隆 文	\$ 14,393	\$ -	\$ -
其他關係人	<u>3,509</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>\$ 17,902</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>
2. 存出保證金			
其他關係人	<u>\$ 1,289</u>	<u>\$ 14,789</u>	<u>\$ 117,750</u>
3. 期貨交易人權益			
其他關係人	<u>\$ 2,445</u>	<u>\$ 1,640</u>	<u>\$ 2,804</u>
4. 應付票據及帳款			
其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 302</u>	<u>\$ 17</u>
5. 租賃負債			
莊 隆 文	\$ 14,426	\$ -	\$ -
其他關係人	<u>3,523</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>\$ 17,949</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>
		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
6. 經紀手續費收入			
其他關係人	<u>\$ 304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
7. 什支（帳列其他營業費用）			
其他關係人	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 13</u>	<u>\$ 13</u>
8. 交際費（帳列其他營業費用）			
其他關係人	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 40</u>
9. 租金支出（帳列其他營業費用）			
其他關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 228</u>	<u>\$ 228</u>

本公司向關係人承租所簽訂之租賃契約如下：

出 租 人	租 賃 期 限	租 賃 標 的	支 付 條 件
<u>其他關係人</u>			
莊 隆 文	至 110 年 8 月	營業場所及停車場	按月支付
大慶建設	至 112 年 2 月	營業場所及停車場	按月支付

租金係參酌附近辦公室辦公大樓租金行情，由租賃雙方協議決定。

合併公司與關係人交易條件，與其他非關係人無明顯差異。

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
10.財務成本		
莊 隆 文	\$ 27	\$ -
其他關係人	<u>6</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 33</u>	<u>\$ -</u>

(三) 主要管理階層之獎酬

合併公司對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 5,166	\$ 3,710
退職後福利	<u>396</u>	<u>356</u>
	<u>\$ 5,562</u>	<u>\$ 4,066</u>

二四、質抵押之資產

合併公司於資產負債表日分別提供下列資產予金融機構作為申請發行保證商業本票、取得短期銀行借款及透支額度之擔保品：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
活期及定期存款（帳列受限 制資產一流動）	\$ 600,800	\$ 630,804	\$ 1,152,800
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	-	-	95,250
不動產及設備一淨額	204,150	204,504	205,563
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,151</u>
	<u>\$ 804,950</u>	<u>\$ 835,308</u>	<u>\$ 1,490,764</u>

二五、資本管理

(一) 資本適足率計算

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

本公司資本適足比率如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
自有資本適足率	1,712%	1,800%	925%

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

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

(二) 資本適足性管理

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

二六、金融工具之揭露

(一) 金融工具之公允價值－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

以公允價值衡量之金融工具 透過損益按公允價值衡量之金 融資產	108年3月31日				合 計
	第1等級	第2等級	第3等級	合 計	
股票及受益憑證投資	\$ 6,059	\$ 8,117	\$ -	\$ 14,176	
債券投資	37,889	-	-	37,889	
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動					
股票投資	-	52,221	-	52,221	

	107年12月31日				
	第1等級	第2等級	第3等級	合計	
以公允價值衡量之金融工具					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
股票及受益憑證投資	\$ 6,600	\$ 21,969	\$ -	\$ 28,569	
債券投資	46,812	-	-	46,812	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動					
股票投資	-	52,205	-	52,205	

	107年3月31日				
	第1等級	第2等級	第3等級	合計	
以公允價值衡量之金融工具					
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
股票及受益憑證投資	\$ 382,002	\$ -	\$ -	\$ 382,002	
債券投資	110,345	-	-	110,345	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
股票投資	319,519	-	-	319,519	
債券投資	100,755	-	-	100,755	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動					
股票投資	-	326,279	-	326,279	

108年及107年1月1日至3月31日無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
興櫃股票	按市價依據流動性折減調整。
國內未上市（櫃）股票	採用市場法評價。

(二) 金融工具之種類

金融資產	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 6,598,752	\$ 6,475,345	\$ 7,406,158
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	52,065	75,381	492,347

(接次頁)

(承前頁)

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產			
權益工具投資	\$ 52,221	\$ 52,205	\$ 570,465
債務工具投資	-	-	176,088
 金 融 負 債			
按攤銷後成本衡量（註2）	1,961,480	1,901,351	4,332,516

註 1：按攤銷後成本衡量之金融資產包括現金及約當現金、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、應收借貸款項－不限用途、客戶保證金專戶、應收帳款、其他應收款、其他金融資產－流動、受限制資產－流動、其他金融資產－非流動、營業保證金、交割結算基金及存出保證金。

註 2：按攤銷後成本衡量之金融負債包括銀行借款、應付商業本票、融券保證金、應付融券擔保價款、轉融通借入款、期貨交易人權益、應付票據、應付帳款及其他應付款。

(三) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理政策與流程

(1) 風險管理政策

主要為將風險控制於可承受之範圍內，並確保公司資本適足的情況下，追求公司最大利潤及股東效益極大化，達成風險與報酬合理化目標，以獨立性、整體性、一致性、透明性、即時性等原則，建立各項業務之風險管理制度。

(2) 風險管理流程

為有效控管及避免本公司承受過大風險，對各項業務所涉之風險應有效辨識、衡量、監控及報告。

A.風險辨識：由各部門先辨識及確認所有業務風險來源，才進一步對各類風險進行管理。而不同的風險來源所對應的衡量方法與控管機制也因各部門產生的風險型態而有所不同。

- B. 風險衡量：當各部門所面臨的風險被適當的辨識及界定後，以客觀量化方法來衡量這些風險。
- C. 風險監控：每日監控各部門相關業務風險，如超過其風險限額，即知會相關部門權責人員並做適當處置。
- D. 風險報告：各部門呈報相關管理報表及稽核室依其內部控制制度與相關規定所查核之稽核報告，分別送呈總經理及董事長。

2. 作業風險管理：

作業風險係指由於內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件所造成直接或間接損失之風險。

- (1) 作業風險控管內容包括如資訊安全與維護，結算交割、交易確認、報表編製、交易紀錄之保留、人員權責劃分等等有關之控管及內部控制相關規範等。
- (2) 作業風險之管理著重於內部控制制度與內部稽核制度之落實，交易及相作業人員應依據內部控制制作業保留交易紀錄及軌跡以備查核。除各單位定期自行查核外，稽核人員依據內部控制制度之作業程序與控制重點進行查核，各業務單位針對查核缺失或異常事項應進行改善，稽核室應稽核報告呈核後定期作成追蹤報告，以確定相關單位已採取適當之改善措施。

3. 法律風險管理：

法律風險指未能遵循相關法規，或契約本身不具法律效力、越權行為、條款疏漏、規範不週等致使契約無效，而造成的可能損失風險。

- (1) 合併公司由法務室負責法律風險管理，除經核准制訂之制式契約外，其餘均應審查各契約文件之適法性，並確認雙方之權利義務關係，以確保公司權益。
- (2) 主管機關來函通知訂定或修訂法規時，相關業務單位應確實瞭解法令規定之內容。

4. 市場風險管理：

市場風險係指金融資產價值在某段期間因市場價格不確定變動，例如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險。

(1) 本公司之市場風險管理機制除應符合法令規定外，亦針對各項業務設定操作額度及風險值上限，隨時監控損益狀況及風險控管指標，建立停損及避險機制。

A. 風險值

債券部 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並無買賣斷操作，所建立的部位係以養券為主，並無未來利率驟升的風險問題。

單位：仟元

風險類別	風險因子	部位	108年3月31日		107年3月31日		
			變動參數	部位損益變動	部位	變動參數	部位損益變動
權益風險	股價指數	62,723	-15 %	9,408	427,160	-15 %	64,074
利率風險	殖利率	-	+100b s	-	100,000	+100b s	1,659

B. 信用交易帳戶之管理則依主管機關規定進行追繳及處分作業。

5. 信用風險管理：

信用風險係指交易對手（包括證券發行人、契約交易相對人、或債務方）未能履行責任的可能性，且此種不履行責任的情況對本公司的風險金額或財務狀況造成損失的風險。

(1) 建立交易對象、交易標的信用風險衡量評估程序之控管機制以及審核程序，並定期提出檢討報告。

(2) 客戶開戶徵信、普通及信用交易帳戶契約之簽訂、額度之核定，係依循主管機關之規定以及內部控制制度辦理；針對風險性較高之有價證券採取控管並定期檢討，逐日檢視集中度較高之個股，隨時列管監控。

(3) 合併公司採分層管理組織，各投資單位與風險管理部應負責的信用風險監督，如下：

A.各投資單位：

債券投資部門

- a. 投資前信用風險評估。
- b. 衡量加入該投資標的後，投資組合的信用風險變化情形。
- c. 檢視信用風險集中情形，須於其投資作業流程管理規範中訂定集中度之監督管理程序，以有效監督信用風險。
- d. 需考慮暴露於未來不利的經營、財務或經濟條件之下，可能會導致債券發行人履行財務承諾能力不足之信用風險。
- e. 投資後信用風險追蹤

應定期檢視投資單位所計算之債券信用風險值。因外部環境變化，合理預期現有部位有發生機率高或嚴重性較大之損失時，須備有因應對策。

B.財務部

- a. 檢視存款銀行信用評等是否屬於法規及內部規範可允許存款對象。
- b. 投資後信用風險追蹤；監督存款銀行的信用評等、經營動態與財務狀況是否異常，使存款銀行無法履行契約義務的可能性。

C.自營部

- a. 定期覆核債券投資單位集中投資指標是否超出限額，覆核新債券投資是否未達規範內允許的最低信用評等。

- b. 依交易對象內部信用評等，編製客戶別交易餘額控管表揭露予投資單位主管。
- c. 統計各投資單位信用風險超限資訊，交付投資部門主管及直屬主管。
- d. 於自營投資會議報告各投資單位信用風險管理運作情形。

D. 經紀業務部

應收證券融資款以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

E. 風險管理部

- a. 維護信用風險管理制度。
- b. 信用風險模型的開發與維護
- c. 向董事會揭露信用風險管理運作情形。

(4) 資產品質及已減損資產分析

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢與展望，因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

合併公司衡量應收證券融資款及應收帳款等金融資產之備抵損失資訊如下：

108 年 3 月 31 日

	應收帳款	應收證券融資款	轉融保證金	應收轉融通擔保價款	應收借貸款項一不限用途	其他應收款	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	0%	0.77%	
總帳面金額	\$ 1,532,898	\$ 1,778,431	\$ 10,660	\$ 8,883	\$ 83,386	\$ 11,792	\$ 3,426,050
備抵損失（存續期間預期信用損失）	<u>-\$ 1,532,898</u>	<u>-\$ 1,778,431</u>	<u>-\$ 10,660</u>	<u>-\$ 8,883</u>	<u>-\$ 83,386</u>	<u>-\$ 11,792</u>	<u>-\$ 3,426,050</u>

108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款	應收證券 融資款	轉融保證金	應收轉融通 擔保價款	款項一 不限用途	其他應收款	合計
期初餘額	-	-	-	-	-	65	65
加：本期提列減 損失	-	-	-	-	-	32	32
減：本期實際沖銷	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 97</u>	<u>\$ 97</u>

107 年 12 月 31 日

	應收帳款	應收證券 融資款	轉融保證金	應收轉融通 擔保價款	款項一 不限用途	其他應收款	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	0%	0.77%	
總帳面金額	\$ 1,357,335	\$ 1,745,744	\$ 649	\$ 541	\$ 96,450	\$ 8,481	\$ 3,209,200
備抵損失（存續間 預期信用損失）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(65)</u>	<u>(65)</u>
	<u>\$ 1,357,335</u>	<u>\$ 1,745,744</u>	<u>\$ 649</u>	<u>\$ 541</u>	<u>\$ 96,450</u>	<u>\$ 8,416</u>	<u>\$ 3,209,135</u>

107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款	應收證券 融資款	轉融保證金	應收轉融通 擔保價款	款項一 不限用途	其他應收款	合計
期初餘額 (IAS 39)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 65	\$ 65
追溯適用 IFRS 9 調整數	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期初餘額 (IFRS 9)	-	-	-	-	-	65	65
加：本期提列減 損失	-	-	-	-	-	-	-
減：本期實際沖銷	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65</u>	<u>\$ 65</u>

6. 流動性風險管理：

流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任的風險（稱為「資金流動性風險」），以及由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動的風險（稱為「市場流動性風險」）。

(1) 流動性風險主要包括財務資金調度與金融市場流動性風險；

資金調度方面之募資管道往來金融機構應分散，另視每日業務狀況之資金需求事先作調度規劃並掌握資金運用情況。

(2) 各業務單位依據發行量、交易量、交易對手等因素考量其風險，以規避流動性風險較高之交易標的，控管各投資部位之流動性風險。

(3) 流動性風險

合併公司 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之金融負債剩餘合約到期分析如下：

108 年 3 月 31 日

負 債	合約現金流量	6 個月以內	6 - 12 個月	1 - 4 年	超過 5 年
融券保證金	\$ 116,918	\$ -	\$ 116,918	\$ -	\$ -
應付融券擔保價款	129,586	-	129,586	-	-
期貨交易人權益	205,573	205,573	-	-	-
應付票據	1,230	1,230	-	-	-
應付帳款	1,451,792	1,451,792	-	-	-
其他應付款	56,381	56,381	-	-	-
租賃負債	<u>47,661</u>	<u>9,791</u>	<u>8,897</u>	<u>28,973</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,009,141</u>	<u>\$ 1,724,767</u>	<u>\$ 255,401</u>	<u>\$ 28,973</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年以上
	<u>\$ 18,688</u>	<u>\$ 28,973</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

負 債	合約現金流量	6 個月以內	6 - 12 個月	1 - 4 年	超過 5 年
融券保證金	\$ 139,740	\$ -	\$ 139,740	\$ -	\$ -
應付融券擔保價款	159,631	-	159,631	-	-
期貨交易人權益	224,324	224,324	-	-	-
應付票據	11,941	11,941	-	-	-
應付帳款	1,297,383	1,297,383	-	-	-
其他應付款	<u>68,335</u>	<u>68,335</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,901,354</u>	<u>\$ 1,601,983</u>	<u>\$ 299,371</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107 年 3 月 31 日

負 債	合約現金流量	6 個月以內	6 - 12 個月	1 - 4 年	超過 5 年
銀行借款	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	890,000	890,000	-	-	-
融券保證金	64,044	-	64,044	-	-
應付融券擔保價款	72,826	-	72,826	-	-
轉融通借入款	54,121	-	54,121	-	-
期貨交易人權益	255,439	255,439	-	-	-
應付票據	3,687	3,687	-	-	-
應付帳款	1,518,467	1,518,467	-	-	-
其他應付款	<u>54,232</u>	<u>54,232</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,332,816</u>	<u>\$ 4,141,825</u>	<u>\$ 190,991</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

二七、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

本公司期貨部門

		108年3月31日								
計	算	公	式	計	算	比	率	標	準	執行情形
(1)	業主權益			399,517		=170.37 倍		≥1		符合
	負債總額	一期貨交易人			2,345					
	權益									
(2)	流動資產			438,393		=2.11 倍		≥1		符合
	流動負債				207,404					
(3)	業主權益			399,517		=105.14%		≥60%		符合
	最低實收資本額				380,000			≥40%		
(4)	調整後淨資本額			396,462		=1,158.40%		≥20%		符合
	期貨交易人未沖銷部位				34,225			≥15%		
	所需之客戶保證金總額									
		107年12月31日								
計	算	公	式	計	算	比	率	標	準	執行情形
(1)	業主權益			397,469		=56.57 倍		≥1		符合
	負債總額	一期貨交易人			7,013					
	權益									
(2)	流動資產			484,828		=2.14 倍		≥1		符合
	流動負債				226,573					
(3)	業主權益			397,469		=104.60%		≥60%		符合
	最低實收資本額				380,000			≥40%		
(4)	調整後淨資本額			384,390		=1,445.19%		≥20%		符合
	期貨交易人未沖銷部位				26,598			≥15%		
	所需之客戶保證金總額									

		107年3月31日									
計	算	公	式	計	算	式	比	率	標	準	執行情形
(1)	業主權益 負債總額	一期貨交易人 權益		400,688 3,255			=123.10 倍		≥1		符合
(2)	流動資產 流動負債			527,109 258,188			=2.04 倍		≥1		符合
(3)	業主權益 最低實收資本額			400,688 380,000			=105.44%		≥60% ≥40%		符合
(4)	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額			399,260 45,926			=869.35%		≥20% ≥15%		符合

二八、專屬期貨經紀商業務之特有風險

期貨交易具有低保證金之財務槓桿特性，在可能產生極大利潤之同時，也可能產生極大之損失。當期貨市場行情不利於所持期貨契約時，期貨經紀商為維持保證金額度，得要求追繳額外之保證金，如委託人無法在所定期限內補繳時，則期貨經紀商有權代為沖銷委託人所持期貨契約，沖銷後若仍有虧損，則委託人須補繳此一損失之金額。倘期貨契約之行情有劇烈變動時，原始保證金有可能完全損失，超過原始保證金之損失部分，委託人亦須補繳。惟若期貨交易人權益發生借餘，而期貨商追繳交易保證金不足，將產生違約壞帳之風險。

二九、部門資訊

合併公司提供給主要決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於各公司間之營運績效，合併公司各部門業務範圍請參閱附表四及六，繼續營業單位之收入與經營結果依應報導部門分析如下：

項 目	108年1月1日至3月31日							合 計
	經 紀 部	自 營 部	承 銷 部	期 貨 部	其 他 部 門	調 整 及 沖 銷		
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 102,001	(\$ 570)	\$ 3,158	\$ 7,465	\$ -	\$ -	\$ 112,054	
來自母公司及合併子公司之收入	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,720	(\$ 1,714)	\$ 6	
收入合計	<u>\$ 102,001</u>	<u>(\$ 570)</u>	<u>\$ 3,158</u>	<u>\$ 7,465</u>	<u>\$ 1,720</u>	<u>(\$ 1,714)</u>	<u>\$ 112,060</u>	
部門損益	<u>(\$ 6,127)</u>	<u>(\$ 3,511)</u>	<u>(\$ 1,740)</u>	<u>\$ 1,429</u>	<u>\$ 50</u>	<u>\$ 96</u>	<u>(\$ 9,803)</u>	

項 目	107年1月1日至3月31日							合 計
	經 紀 部	自 營 部	承 銷 部	期 貨 部	其 他 部 門	調 整 及 沖 銷		
來自母公司及合併子公 司以外客戶之收入	\$ 137,170	\$ 5,320	\$ 6,970	\$ 12,423	\$ -	\$ -	\$ 161,883	
來自母公司及合併子公 司之收入	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,811</u>	<u>(\$ 1,714)</u>	<u>\$ 97</u>	
收入合計	<u>\$ 137,170</u>	<u>\$ 5,320</u>	<u>\$ 6,970</u>	<u>\$ 12,423</u>	<u>\$ 1,811</u>	<u>(\$ 1,714)</u>	<u>\$ 161,980</u>	
部門損益	<u>\$ 26,008</u>	<u>\$ 1,797</u>	<u>\$ 2,340</u>	<u>\$ 4,074</u>	<u>(\$ 29)</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ 34,286</u>	

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

合併公司未提供予營運決策者各部門之總資產金額，是以應報導部門資產之衡量金額為零。

合併公司係從事證券自營、承銷及經紀業務。另合併公司無佔合併營業收入達 10% 以上客戶，是以無須揭露主要客戶資訊。

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
4. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表一。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表二。

(三) 證券商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。

大慶證券股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形			佔合併總營業收入或總資產之比率 (%)
				科	目	金額	
0	本公司	大慶投顧	母公司對子公司	存入保證金	\$ 64	依合約約定條件為之	-
		大慶投顧		其他營業外收入	96	依合約約定條件為之	0.09%
		大慶投顧		其他應付款	600	依合約約定條件為之	0.01%
		大慶投顧		其他營業支出	1,714	依合約約定條件為之	1.53%
		本公司	子公司對母公司	存出保證金	64	依合約約定條件為之	-
		本公司		應收款項	600	依合約約定條件為之	0.01%
		本公司		使用權資產	763	依合約約定條件為之	0.01%
		本公司		租賃負債—流動	380	依合約約定條件為之	0.01%
		本公司		租賃負債—非流動	383	依合約約定條件為之	0.01%
		本公司		顧問費收入	1,714	依合約約定條件為之	1.53%
		本公司		財務成本	1	依合約約定條件為之	-
		本公司		折舊費用	95	依合約約定條件為之	0.08%

註 1：於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

大慶證券股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊
民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期	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	本現金股利	期備註
						本 期 期 末	去 年 年 底	股 數	比 率					
本公司	大慶投顧	臺灣	104.03.13	104.02.05 金管會證投字第 1040003335 號	證券投資顧問	\$ 50,000	\$ 50,000	5,000,000	100.00	\$ 50,666	\$ 1,721	\$ 53	\$ 53	\$ -

註：業於編製合併財務報告時沖銷。