

asiavalue  
大慶證券

股票代碼：6021

# 大慶證券股份有限公司

民國一〇九年度

年 報

本公司網址：<http://www.tcstock.com.tw/>

年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>

中華民國 110 年 5 月 31 日 刊印

#### 一、發 言 人

姓 名：沈慧誠  
職 稱：副總經理  
電 話：(02) 2508-4888  
電子信箱：[legal@mail.tcstock.com.tw](mailto:legal@mail.tcstock.com.tw)

#### 二、代理發言人

姓 名：郭霖  
職 稱：經理  
電 話：(02) 2508-4888  
電子信箱：[diane@mail.tcstock.com.tw](mailto:diane@mail.tcstock.com.tw)

#### 三、總公司、分公司地址及電話：

台北總公司：臺北市民生東路二段 174、176 號 4 樓	TEL:(02)2508-4888
蘆洲分公司：新北市蘆洲區中山一路 161 號 B1	TEL:(02)2289-7766
楊梅分公司：桃園縣楊梅鎮新成路 208 號 1 樓	TEL:(03) 475-9977
泰山分公司：新北市泰山區明志路一段 205 號 5 樓 之一、之二	TEL:(02)2296-6688
高雄分公司：高雄市中華四路 159 號 4 樓之一	TEL:(07) 331-2288
苗栗分公司：苗栗縣苗栗市建民街 60 號四樓	TEL:(037) 262-888
中壢分公司：桃園縣平鎮市環南路 18 號 B1	TEL:(03) 491-2588
基隆分公司：基隆市義一路 18 號 5 樓	TEL:(02)2428-1122
台南分公司：臺南市成功路 518 號 3 樓之一、之二	TEL:(06) 223-2233
台中分公司：臺中市崇德路二段 130 號地下一樓	TEL:(04)2237-5888
中和分公司：新北市中和區景新街 338 號 3 樓	TEL:(02)8941-1188
富順分公司：新北市三重區自強路一段 73 號 3 樓	TEL:(02)2981-8889

#### 四、股票過戶機構：

名稱：中國信託商業銀行代理部 TEL:(02)6636-5566  
地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓  
網址：[http:// www.ctbcbank.com](http://www.ctbcbank.com)

#### 五、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：吳怡君、陳培德  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 TEL:(02)2725-9988  
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓  
網址：<http://www.deloitte.com.tw>

#### 六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式： 無

#### 七、公司網址：<http://www.tcstock.com.tw>

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	13
參、公司治理報告.....	15
一、組織系統.....	15
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	18
三、最近年度支付董事、總經理、副總經理之酬金.....	26
四、公司治理運作情形.....	33
五、會計師公費資訊.....	70
六、更換會計師資訊.....	71
七、公司之董事長、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，應揭露其姓名、職稱及任期於簽證會計師所屬事務所屬事務所或其關係企業.....	71
八、董事、監察人、經理人及百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形.....	72
九、持股比例占前十大股東間互為財務準則公報第六號關係人關係之資訊.....	74
十、公司、董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數持股數.....	75
肆、募資情形.....	76
一、資本及股份.....	76
二、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	81
三、特別股辦理情形.....	82
四、參與海外存託憑證辦理情形.....	82
五、員工認股權憑證辦理情形應記載事項.....	82
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	85
七、資金運用計劃執行情形.....	85
伍、營運概況.....	86
一、業務內容.....	86
二、市場及產銷概況.....	92
三、從業員工人數資訊.....	97
四、環保支出資訊.....	97
五、勞資關係.....	98
六、重要契約.....	99
七、一〇九年十二月自有資本適足比率.....	99
陸、財務概況.....	100
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	100
二、最近五年度財務分析.....	104

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	108
四、最近年度財務報表.....	109
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	182
六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，其對本公司財務狀況之影響.....	258
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理.....	258
一、財務狀況.....	258
二、經營結果.....	259
三、現金流量.....	260
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	260
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃.....	261
六、風險管理事項分析評估.....	262
七、其他重要事項.....	263
捌、特別記載事項.....	264
一、關係企業相關資料.....	264
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	266
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分公司股票情形.....	266
四、其他必要補充說明事.....	266
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	266

# 壹、致股東報告書

致 大慶證券的股東們：

2020 年對我個人和公司而言，是非常具有標誌性的一年，所以這一封寫給股東們的信，除了跟大家報告財務和營運上的成果，更重要的是，我希望把我對這個事業的想法，清楚的、開放的、全盤的跟各個股東們分享。

報告是回顧去年，事業是關於今天和未來。不論你持有一張大慶的股票，還是一萬張，每一張我都認真對待，因為你每一張股票的投資，都是對這個事業今天和明天的信任。

我非常珍惜大家加入這個事業的心和參與，請容許我再多說一點，跟大家分享我對過去一年營運的想法，和我對未來的看法。

這封信的內容重點如下：

- 1) 感謝與接棒
- 2) 正循環啟動
- 3) 2020 經營成果
- 4) 自營先走和股利政策
- 5) 產品跟上
- 6) 投資科技
- 7) 預備，起！未來的看法
- 8) 小故事總結

這些經營理念和原則，除了是我每天睡醒工作的原動力，也是為我自己和夥伴們為何而作、為誰而戰的提醒。這一封信，不會只是一年一次快快讀過的文字，而是在前進路途上的指南針。

## 1. 感謝與接棒

過去這兩年是接棒改革的時間。大慶今天改革有一點成果，我們要非常感謝大慶證券的創辦家族——莊董事長的家族成員們。六十多年前，在台灣經濟還很貧乏的年代，十五歲的大哥帶著最小的妹妹開始賣冰，再做土地代書，再到建設公司；莊家兄弟姐妹們勤奮團結孝順、不畏艱難、一點一滴，改變自己與家人的命運；一路走來，多麼不容易，一步一腳印累積了許多成就，仍然維持著節約的生活習慣。隨著台灣時代變遷，第一代的創業家都沒停下來享受，總是離開舒適圈去突破與冒險，進入許多自己並不熟悉的領域。他們在 1988 年成立了大慶證券，1995 年成立了

大慶票券，數不盡的挑戰與突破，從無到有，白手起家，實在令人敬佩。大慶證券三十三年來，也因為股權集中，董事會單純和建基於團隊純樸、沒有派系，加上風險管理意識高，讓客戶與公司不曾出現過重大風險，建立出低調而殷實的財務實力，奠定了今天一切的根基。

莊董事長們與我在 2018 年相識，在很短的時間裡，他們願意聆聽不一樣的看法，願意選擇看見、相信，進而將大慶證券交棒給谷涵，才有這變革的開始。如果沒有接棒，就沒有下一章的故事。

過去兩年多的改革與發展是共識，縱使我們有著世代、經歷、背景等種種的差異，我們總會有溝通的空間。不斷的溝通，我們總會選擇對公司最有利的方案；而對於我的改革工作，他們總是支持、支持和支持，這兩年大刀闊斧的改革才能順利進行。謝謝莊董事長您們對我的信任。

新團隊與我接了這新世代的棒子、台灣時代交接的棒子、金融的棒子、證券產業的棒子、大慶證券的棒子，我不斷問自己，當這個棒子交在我們手上後，我們到底能為這個世界帶來什麼貢獻？能為這個世界解決什麼問題？能為客戶員工股東帶來些什麼？兩年了，我們開始解決一小部份台灣資本低效的問題，也試著創造更好的金融教育。小小的一步是美好的一大步，希望我們能持續聚集更多有足夠專業，並能以社會發展為己任的人才與夥伴，在未來能共創更多、更多、更多的美好。

## 2. 重啟創新：開啟正向循環的飛輪

重啟創新，我們重新定義了大慶證券，我們是一家以客戶長期利益為中心的公司。

客戶是我們的夥伴，我們每一天研究和思考客戶夥伴們面對的金融挑戰是什麼？我們有能力解決哪些問題？能不能有更好的解決方案？每一天，我們所想的經營活動都以客戶的長期利益為中心來計劃和執行，我們刻意忽略短期利益。我們著重專注在少數而最具影響力的項目裡，這樣才能為客戶夥伴們真真正正去解決問題，創造更大的價值。

新定義改變了同事們每天工作的思維和執行。我們不厭其煩地與同事溝通以客戶為中心的思維是什麼意思？工作方式是什麼？目標是什麼？產出是什麼？標準是什麼？

我們努力招聘非常在乎客戶長期利益的優秀同事，我們設定非常高的工作標準和考核標準：刻意降低個人績效獎金，獎勵團隊合作，建立更多元背景和專業的團隊，因為唯有這樣的工作環境，才有更多機會為客戶創造更好的體驗和成果。

重啟創新的三個步驟：自營先走、產品跟上、投資科技。回顧過去兩年，這樣的策略正在以根本而又穩定的步調改變我們的產品，改變我們與客戶的關係，改變同事的工作方式，進而改變我們事業的本質。

大慶證券過去三十多年以經紀與融資融券為生意的第一組引擎，在改革中事業正慢慢地加入更多引擎，第二組自營投資的引擎，第三組金融產品的引擎，第四組科技產品的引擎。每一顆引擎建立的速度不樣，但正明顯地改變了公司的體質。

透過自營投資的引擎，股東們的資本效率變得更好，過去兩年內增加的 10.23 億，自營投資就貢獻了 9.12 億。這個收入是波動的，將會隨著景氣循環與股市價格而變動。我們預估這個引擎，在未來幾十年的歲月裡，將會為股東們帶來許多的財富。

我們正在開啟生生不息正向循環的飛輪。這個正向循環很簡單：投資好公司 => 公司淨值收入提高 => 股東士氣和支持提高 => 投資在卓越的人才團隊上 => 發展高素質產品 => 為客戶解決更多問題 => 創造更多回報 => 投資更多人才和分享成果。在這個生生不息的循環中，股東們會分享到更多的成果和美好。

我們所做所想的一切都為了長期。我們相信衡量成功的方式，應以長時間的視角來檢視。我們能為股東創造出多少價值，而實現股東價值長期最大化的方式，是我們為社會創造了多大的價值，為客戶創造了多大的美好，唯有客戶夥伴的長期成功，才是我們的成功。

金融是實現夢想的工具。我們為夢想家奮戰，成為長期的夥伴，協助夢想家實現心中的美好，不管心中有著哪樣的夢想，是一段美好的旅行？是一個家庭享受的美好時光？是對事業的熱情？還是能創造巨大影響力的計劃？金融都能在夢想家旁一同做出好的思考規劃與安排，為了實現願景，我們需要具備幾個重要的能力和卓越的專業，對客戶夥伴長期利益的在乎，建立長期夥伴關係的能力與陪伴。

建立美好的金融、築夢的金融、明天的金融，還有很長很長的路要走。我們剛走出了一小步，我們聽見很多客戶夥伴的需求，人們期待能有一個穩定的好報酬，不喜歡需要擔心上上下下的行情，簡單聽得懂又可以安心的理財工具，希望能有穩定的現金流入來支持忙碌但又渴望美好生活的心境。

因此，我們團隊創造了「債券+ 系列」的理財產品，希望客戶夥伴們藉由多一點的收益，可以多一點盼想給家人，多一點在乎給朋友，多一點時間給自己，多一點餘裕給生活。我們也看見大量投資人走進熱鬧的股市，很多人都希望能獲得更多的金融知識，讓自己有能力創造好的投資成果。

進而我們也創造了全新的雙月刊，透過文字的力量傳遞，透過四個大主題的研究：美好金融、理想生活、企業家精神與人文精神，希望可以支持更多人享受到富裕、充實與美好的人生。

我們透過以下幾個指標，來觀察我們的努力是否符合客戶夥伴們真正的需求：NPS 客戶滿意度、客戶數成長、營收成長、重複購買客戶的數量與品牌喜愛度。透過創作最真誠的作品，來推動組織變革與融合。我相信，我們有一個不錯的第一步。

### 3. 2020 經營成果

過去十五個月，跟 2019 年底的淨資產 46.42 億比較，股東們的財富，也就是公司的淨資產增加了 10.23 億，增加了 22%，到 2021 年第一季底，淨資產為 56.65 億，每股淨值為 18.29 元，每股增加 2.2 元，淨值增加了 22%。2020 年度股東們的財富，也就是公司淨資產為 49.77 億，較 2019

年的 46.42 億，增加了 3.35 億，其中來自投資的貢獻是 2.69 億，而來自營運的貢獻為 0.66 億，增加了 7.2%，每股淨資產為 16.22 元。

#### 淨資產的成長

單位：新台幣 千元	2021Q1	2020	2019
稅後淨利	53,996	105,648	26,087
其他綜合損益	634,457	228,969	-34,589
淨值的增加	688,454	334,617	-8,502
淨值總額	5,665,084	4,976,630	4,642,013

淨值成長速度是過去三十三年平均數的 6 倍，改革初見成效。大慶證券成立三十三年，我們用稅後淨利，加上其他綜合損益的數字來看（也就是淨值的變化），過去的平均數是 1.36 億，過去十年平均是 1.28 億，過去 1.25 年是 10.23 億，年平均是 8.18 億。

淨值成長的速度快了非常多，但更重要的是，我們的體質已經開始改變了。這裡有一小部分是天上掉下來的大行情，來自指數創新高，來自成交量增量，反映交易手續費的收入增加，融資的利差收入增加；更大一部分是經營觀念的改變，我們大幅改變資產負債的結構，觀念改變帶來本質的改變，改革初見成效。

我們向股東們報告的數字是以淨值為主，而不是討論損益表的稅後損益，主要原因是我們重新開始試著創新、試著冒險、試著重新定義我們的事業。在新時代、新客戶、新需求裡，為我們的事業找到新的意義、新的價值、新的生命。

一路走來的兩年，我們的事業本質已經開始改變了，作為股東們的大家，也可以改變觀察的角度和理解的方式，看會計報表上的重點，自然也變得不一樣。

#### 4. 關於投資成果：自營先走

時空背景：2020 年是個不平靜的動盪一年。冠狀病毒席捲全球，人類經濟活動大幅下降，卻因全球最重要的央行不斷印鈔票，全球資產價格大漲，房市股市債市都在創新高，而隨著疫苗的問世，疫情似乎快要被控制，再過一段時間，全球或許可以回到一個穩定的經濟秩序。同時全球市場正因美中的矛盾，世界大格局似乎將會分裂為美規中規的兩個市場；全球生產秩序也跟著市場需求的變化，正在重新調整秩序。

我們是支持創新的價值投資者。這些投資都是以長期投資為主，我們買進好公司、好團隊、好價格，長期持有，因此絕大部分的投資部位，在會計分類上，都歸屬於長期投資（透過其他綜合損

益按公允價值衡量之金融資產)。這些好公司好團隊的收益，將會以兩種方式為股東們帶來財富：第一，每年分配給大家的股息，將會紀錄在損益表裡的股利收入裡；第二，價格增長帶來的資本利得，將不會出現在損益表裡，而是紀錄在資產負債表裡的其他綜合損益裡。

以 2020 年為例，損益表上紀錄的稅後淨利為 1.06 億，當中來自營運帶來的淨利為 0.68 億，來自投資收入為 0.38 億，其他綜合損益為 2.29 億，淨值增加為 3.35 億。以 2021 年第一季為例，損益表上紀錄的稅後淨利為 0.54 億，來自營運的淨利為 0.45 億，來自投資收入為 0.09 億，其他綜合損益為 6.34 億，淨值增加 6.88 億。

股東們，如果您只看損益表的稅後淨利，將會大幅度地低估經營成果。我們需要觀察淨值的變化數，才能更好地涵蓋我們整體的經營成果。這樣的會計表達方式帶來的好處有兩個：第一，我們可以讓股東們很容易地了解常態性現金流量與資本利得；第二，避免了股票市場上上下下價格變化，帶來其他綜合損益變動幅度過大，令我們誤判了營運面的經營成果。對生意的錯誤理解，讓我們在經營決策上和投資決策上有誤判。但同時，這樣的會計表達模式也會帶來明顯的缺點，因為大部分投資人都比較關注於當期損益變化，而比較不關注資產負債表的變化，而市場只看到公司真實獲利情況的一小部分，而低估我們整體的獲利能力，令我們的股價可能被低估。

#### 我們的投資事業

股數	公司名稱	成本	市值 2021.3.31	市值 %
8,860,000	鴻海	791,659,200	1,098,640,000	18.6%
1,665,000	台積電	798,364,500	977,355,000	16.6%
23,150,000	達欣工	599,691,700	748,902,500	12.7%
51,660	FACEBOOK	398,482,952	434,111,142	7.4%
37	BERKSHIRE	296,613,708	407,165,159	6.9%
56,850	阿里巴巴	399,606,748	367,753,192	6.2%
	其他	1,261,060,387	1,449,380,727	24.6%
	債券	421,880,212	417,320,140	7.1%
	<b>合計</b>	<b>4,967,359,407</b>	<b>5,900,627,860</b>	<b>100.0%</b>

低於 5% 的持股，歸類在其他。

我們的投資部位：2021 年第一季底，從成本的角度來看是 49.68 億，其中股票 45.45 億，債券 4.22 億；從市值的角度來看是 59.01 億，其中股票是 54.83 億，債券是 4.17 億；從股息收入的角度來看，預期可以為我們帶來每年 1.69 億的股息收入；如從股票投資成本的區域分配角度來看，美國佔比 25.7%、中國佔比 4.7%、台灣佔比 69.6%。

在投資上，我們希望能參與全球成長的機遇，因此我們研究與投資的範圍是美國、中國、台灣。過去二十年的投資經驗，很深刻地告訴我們，如果能理解全球的變化，就有機會參與時代變化的機遇，也能更巧妙地避免變化的威脅，就能為客戶夥伴們與股東們創造更好的長期利益。

根據 IMF 的資料，2019 年全球 GDP 是 87 兆美元，台灣 GDP 0.6 兆美元佔全球 0.7%，是全球排名第 21 名的經濟體。如果我們的心念以台灣為主，就不容易看見環球的全貌；如果大家更關心全人類的問題，自然更容易找到自己的定位，就可以更積極地參與全球的變化和挑戰，自然就會是 145 倍寬廣的機會。

我們的投資，並不是透過股票的上漲來套利、獲利，而是努力尋找偉大的企業家和偉大的公司，買進好公司和好團隊，成為他們一部分的擁有者，成為這些好團隊的事業夥伴，長期持有，分享其經營成果，而沒有經營之苦。因此，我們更關注長期的價值創造，更關注商業本質、公司體質、團隊信念與素質。

請在財務上與心理上，做好股價波動的心理準備。再向股東強調一次，這些投資組合，不僅僅是我們買進的股票，更是我們事業的一部分。就像我們與親朋好友一起擁有一個事業，我們透過買進股票的形式，去擁有一個真正的事業，我們真正擁有的是與客戶幾十年的夥伴關係，是勤勞奮鬥努力不懈的卓越經理人們，是為未來尋找更好解決方案的研發單位，是一條條的生產線，是一個個出貨的貨櫃，而不只是一個會漲跌的代碼，不只是一個會漲跌的名字，是一個真正的事業，一個正在為人類世界創造價值的團隊。唯有這種心態，我們才真正能成為這些事業的長期擁有者，就像跟這些事業的創辦人與家族坐在同一艘船上，也只有這樣長期的看法與穩定的心態，我們才能真正享受事業成功的果實，而不會因為一時短期的股價波動，就驚慌失措地想要賣出手上的股票，因此無法享受到事業的獲利。

股利政策與保留盈餘的效率：大慶證券今年決定不配發現金股息，這也會是公司長期傾向的股利政策，我們相信這將會是股東權益長期最大化的一個重要方向。這樣的股利政策有個前提，就是經營團隊必須有能力為股東的保留盈餘，創造良好的再投資績效。巴菲特先生的波克夏（BRK）是一個很值得研究的案例：從 1965 年開始的五十五年來，波克夏公司股價增長 2.7 萬倍，2019 年底每股價格 34 萬美元，年化報酬率 20.3%。五十多年來，波克夏堅持不分配盈餘，將保留的資本做最有效的配置。這樣的政策，為股東創造了兩個顯而易見的好處：第一，保留盈餘的有效配置，將有機會讓我們為股東們創造更大的長期財富複利效果，在沒有配發現金股息的情況下，在長期而言，公司真實價值將會趨近於淨值的增長速度，加上因為台灣自然人的資本利得目前是沒有課稅的，股價的長期趨勢將會是股東們獲得回報的方式；第二，對自然人股東的節稅效果也很明顯，尤其是對個人所得稅率超過 30% 的人，現金股息稅率是 28%。

保留盈餘的複利增加，股息收入因稅的大幅減少，一加一減之間，若長期持有，將對財富產生巨大的差別。各位股東可以根據自己的實際稅率試算一下，以大慶為例，股東權益報酬 10%，以十年的時間來算，每年保留盈餘的效率以 10% 來思考，有兩種配息的計算方法（如下表格）：  
#1 不配息的股利政策，#2 獲利全部發放的股利政策。  
#1 股東財富增加 79.3 億，#2 股東財富增加 35.8 億，差距 43.5 億。  
#1 股東若想實現獲利，可以選擇賣出股票實現獲利，稅賦成本極低，  
#2 股東每年從股息拿錢，完稅後實質所得大幅下降

## 股東權益報酬 10%

單位 新台幣 億元	預期年化 報酬率	2020	2021	2025	2030	10y	總報 酬率	年化 報酬率
#1 不分配股息淨值	10%	49.8	54.7	80.1	129.1	79.3	159%	10%
#2 分配前淨值	10%	49.8	54.7	54.7	54.7			
股息配發率	100%	0.0	5.0	5.0	5.0	49.8		
分配後淨值		49.8	49.8	49.8	49.8			
股息稅	28%		1.4	1.4	1.4	13.9		
股東稅後所得			3.6	3.6	3.6	35.8	72%	6%
<b>43.5</b>								

若股東權益報酬 20%，則差距會大幅擴大到 186.7 億，若持有更長久，那股東財富的負複利就會隨著時間，有更巨大的負面影響，你會如何選擇呢？我們選擇為股東創造最大長期收益。

## 股東權益報酬 20%

單位 新台幣 億元	預期年化 報酬率	2020	2021	2025	2030	10y	總報 酬率	年化 報酬率
#1 不分配股息淨值	20%	49.8	59.7	123.8	308.1	258.3	519%	20%
#2 分配前淨值	20%	49.8	59.7	59.7	59.7			
股息配發率	100%	0.0	10.0	10.0	10.0	99.5		
分配後淨值		49.8	49.8	49.8	49.8			
股息稅	28%		2.8	2.8	2.8	27.9		
股東稅後所得			7.2	7.2	7.2	71.7	144%	9%
<b>186.7</b>								

關於保留盈餘的使用效率：經過一年的準備，投資團隊、投資流程、風險管理、建立內控制度，終於在 2020 年中，開始建立出比較大的投資部位。在全球股市大漲的背景下，我們目前的投資組合還是屬於比較保守，我們買進了美、中、台市值最大，各行業最具代表性的企業；過去 15 個月，為我們帶來 9.12 億的獲利，與 2019 年淨值 46.42 億為基礎，投資為公司帶來的報酬率為 19.64%。如果加計營運的獲利後 10.23 億，報酬率為 22.03%。

金融業的本質是個槓桿的行業，我們 2020 年的資產總額為 136.8 億，負債總額為 87.1 億，股東權益總額為 49.8 億，負債總額/股東權益總額的槓桿比為 1.7 倍，台灣法規對券商的規範是 6 倍、元大證是 3.1 倍、美國高盛是 11.1 倍、摩根士丹利是 9.8 倍；因此，不管以台灣法規的角度來看，或這些標竿公司來看我們的槓桿比例，都還有提升的空間，若再適度提高這比例，應該能為股東們帶來更好的股東權益報酬率。

## 5. 關於營運：產品跟上

總客戶數的成長拉起了營業收入，這是個好成長，代表我們每天的努力，得到了客戶的信任，有為客戶解決問題，為客戶創造價值和創造美好。

### 客戶夥伴的資產與託付

單位：新台幣 億元	2020	2019	成長 %
管理規模 交易管理	1,276	1,022	24.9%
管理規模 資產管理	14		
管理規模 負債管理	24	23	8.0%
戶數 交易管理 年活躍	43,423	35,647	21.8%
戶數 資產管理	886		
戶數 負債管理	1,641	1,464	12.1%

\*交易管理為經紀業務，資產管理現為保本結構型商品業務，負債管理為融資融券及不限用途借貸業務。

交易與負債產品，是我們的第一組引擎，是一個三十年的產品。2020年交易管理的年活躍客戶數成長24.9%，來自指數創新高，來自成交量爆大量，來自同事們過去對客戶長時間的服務，這也是我們目前最主要的營運收入：2020年營業收入7.3億，較2019年5.1億，增加了43%，82%來自經紀業務的手續費收入，16%來自融資融券的利息收入。隨著全球股市大漲，成交量也隨之大漲，活躍帳戶也成長不少，感謝老天爺給飯吃。

但這個產品業務下降趨勢的基本格局並沒有改變，經紀手續費收入的本質就會跟著市場一起上上下下：股市大漲市場成交量就會跟著上升，手續費收入就會多一些；行情下跌手續費收入也會跟著少一些，這個業務今年表現好，現金流穩定地流入，為我們對未來的投入與改造提供良好的基礎，但隨著電子下單逐漸成為人們證券交易的主要工具，手續費與利息收入將持續下跌，因此我們不斷地小心提醒自己：行情熱鬧，收入開心，千萬不要忘記趨勢和格局的變化，所以要加速改革，希望能在未來幾年奠定第二個三十年的發展基石，才能滿足客戶夥伴們的新需求。

資產管理的產品就是大慶證券全新的故事，這是第三組引擎，準備了一年多，在2020年中，我們為有固定收益需求的客戶，推出了第一個自產、自製、自銷的資產管理產品「債券+系列 PGN 保本結構型商品」。

初試啼聲，反應很好，在2020年底達到了886位客戶，託付給我們的金額為14.47億。這是個美好的開始，從沒有資管產品到發行第一個資管產品，資產管理規模從0到14.47億，是一小步。從團隊建立、許可申請、產品設計與發展、對外溝通、對內教育訓練、前台同事們的學習與改變、後台同事的服務與參與、風控制度建立、稽核團隊的學習與建立，無數次的研究、會議與討論，讓同事們進入以客戶為中心的經營思維，讓所有部門的老新同事磨合，同心協力克服共同目標、追求成果、團結合作、創新創造，是一大步。希望再發展兩年，可以成為我們強而有力的第三顆引擎，也成為台灣低效資本的新引擎，這樣的資本規模是幾十兆。

## 6. 關於科技：用力投資

科技正在裂解金融，金融的未來是科技。在人類金融史上，我相信未來的二十年，將會是巨大變革的時代，將會翻開全新的篇章，金融業將變得大大不同。科技正為金融帶來全新的可能，人類需要的金融服務在快速改變；新時代、新世界、新人類、新經濟、新生產、新分配、新問題、新需求，這個世界需要新金融，也是我們大慶所倡導的「明天的金融」。

要成就這一切，要讓想法落地，有能力執行；需要的是人、人、人，還是人。我們有很好的第一步，無形但有力量的第一步，我們有善念、金融專業和在乎，有長期思維，有一群很棒的科技夥伴加入，肩並肩來面對新的時代，面對「金融 x 科技」的挑戰。我們正在梳理過去幾十年證券科技的脈絡，藉由盤點、了解與克服過去積累的科技問題，摸索通往未來可能的路，摸索如何打造第四顆引擎——金融科技的引擎，但困難的題目總需要更多的時間，請大家有耐心的期待我們對於科技的投入。

故事才剛開始，我們需要很多卓越的人才。呼籲一下，廣告時間：我們還需要很多人才，如果股東們認識卓越的人才，請與他們分享我們的美好故事，這個美好故事有各種夥伴的角色，一起航

向充滿驚奇的未知世界，我們不停地找更多有意思的夥伴，一起做有意思的事，美好的禮物留給世界，美好的旅程留給我們的共同回憶。

我們要大聲地向這個宇宙呼喊 — 我們正在尋找有想法、有理想、有夢想的靈魂！你要創造最好的作品嗎？你想要與一群瘋狂的夥伴解決世界的問題嗎？歡迎加入我們，這裡需要你的能量，需要最真誠的金融科技產品，需要更多美好，我們需要你，歡迎加入我們。

## 7. 預備，起！

船要啟航了，我們準備好了。

2030 年，我們來了。

我們要透過創新來顛覆一些刻板印象和秩序。

初衷明確：能給這個世界更多的可能與美好。

股東們請坐穩，一起經歷這些美好。

如果我們能成功，十年二十年後，你也會因為參與這個偉大冒險的旅程，而有更多的富裕，千萬不要太早下船。

你準備好了嗎？

Ready, Go! 預備，起!!!

## 8. 小故事分享

我從 2014 年開始，每年都會去 BRK 的股東會，被稱之為金融界或投資界的胡士托，這個年會比較像一個慶典和嘉年華。它跟其他衣香鬢影的股東會和經濟論壇很不一樣，令我最深刻感動的是，我 2019 年遇到一個來自德州的老太太，滿頭白髮的她應該有八十歲，她跟我說：「我每年都從德州開車幾天過來，這個習慣已經三十年了。這個習慣也變成了家庭的定期活動，一代傳一代我們也一直來。」

除了她，現場我也見證了很多也是滿頭銀髮、有的行動不便、有的甚至在鼻孔插著氧氣管跟家人一起來參與這個「股東會」。我問她為何而來？老奶奶說：「我們家庭因巴菲特而不愁穿不愁吃，生活無憂，財富可以傳承，而他和經營團隊的價值觀也一樣可以傳承，我希望我們的下一代也可以早點得到這個啟蒙，讓這麼有價值的知識，伴隨著他們一生。」

這是美好的金融。這是創造長期共同富裕的金融。這是深深讓我震撼的金融。我希望這種金融能夠開枝散葉，桃李滿門。而這也是我和我的經營夥伴們每天奮鬥的動力來源。

## 歡迎參加股東會

歡迎所有股東在 6 月 17 日來參加大慶證券的年度股東會，來看看這個事業的股東們，來看看你的經理人團隊。這是一條幾十年的承諾，是一個漫長旅程，會有好的年、壞的年、聰明的年、笨蛋的年，我們可以有更多更深入的交流。我鄭重邀請大家養成一個每年只花幾小時的好習慣——每年認真看我們給股東的信，每年參加股東會，一起參與和見證這美好又精彩的旅程。

我們在股東會等你。

大慶證券董事長



黃谷涵敬上

2021 年 4 月 29 日

## 一、前一年度營業成果

本公司 109 年經會計師查核後，本期稅後淨利為 105,648 仟元，每股稅後盈餘為 0.34 元，每股淨值為 16.22 元。

在經紀業務方面，因受投資人電子下單比率逐年上升，臨櫃業務需求逐漸下降，因考量長榮分公司與鄰近蘆洲分公司具有地區性客戶重疊及經營績效不佳之因素，於 109 年 3 月經董事會決議將全部業務併入蘆洲分公司以發揮經營綜效，降低經營成本，並於 109 年 8 月完成整併工作，故目前有 12 個營業據點；在業務推展上，將持續鞏固經紀核心業務，並配合資管業務新商品推出積極推展資產管理業務，以發揮經紀據點最大效益與價值。在承銷方面，係持續參與協辦承銷業務以賺取資本利得，並服務資管業務之法人客戶。而自營部門於 109 年佈局全球價值型股票，長期持有，致 109 年產生未實現評價利益 2.36 億元。

109 年度新增資產管理業務，在低利率時代提供客戶穩定的投資工具，新金融商品部於 109 年 4 月開始發行保本結構型商品，截至 109 年底發行之名日本金為 14.45 億元，除了提供原大慶客戶服務深度，也增加廣度。

## 二、財務收支及獲利能力

本公司資本額為新台幣 30.67 億元。109 年營運成果及獲利能力詳如下表：

單位：新台幣仟元

項目	金額
收益	730,439
費用	656,481
其他利益及損失	52,676
稅前淨利	126,634
本期淨利	105,648

1. 資產報酬率：1.01%
2. 股東權益報酬率：2.20%
3. 純益率：14.46%
4. 基本每股稅前/稅後盈餘：0.41 元/0.34 元

## 三、經營計劃

109 年度是延續新大慶持續變革及創新的一年，本公司持續引進優秀人才加入團隊，並辦理員工教育訓練以提升員工專業及向心力。為了打造以客戶長期利益為中心的金融機構，更致力於加速公司科技能力的建設和數位化的轉型，在董事會的支持下轉投資金融科技子公司。而為追求全球長期價值投資及多角化之經營策略，本公司轉投資大慶私募股權子公司亦於 109 年 12 月 11 日取得金管會同意。未來新大慶團隊將延續在現有的基礎下，持續提供多樣的理財商品滿足客戶需求，進而增加核心競爭力以提高公司獲利。面對公司轉型的長期目標，風險控管位居關鍵，因此本公司已於 108 年底設立風險管理委員會，並於 109 年度建立團隊架構與風險控管機制，將持續控管各項業務經營風險，並觀察全球市場經濟及政策之變化，慎選投資標的及時機，以增加收益。

#### 四、外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

展望 110 年，因市場預期疫苗上市將刺激成長，加上美國、日本與其他國家的政策刺激，國際貨幣基金(IMF) 預測全球經濟可望強勁擴張 5.5%。台灣經濟，受到疫情可望逐漸淡化之影響，加上低基期因素，新興科技需求暢旺等影響，使得台灣出口表現將可望大幅成長。主計處亦上修於 110 年經濟成長率預估至 4.64%，加上市場低利資金充沛，今年台股仍將榮景可期。本公司亦將持續把握今年持續獲利的基礎上，加速轉型與變革之投入，達成創造以客戶長期利益為中心的金融機構，同時為股東創造長期最大利益。

#### 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十七年七月七日

二、公司沿革：

年 度	各 年 度 重 要 事 項
民國 77 年	7 月 7 日公司核准設立登記，實收資本額新台幣貳億元。
民國 82 年	增資發行新股，實收資本額為新台幣貳億伍仟萬元。蘆洲分公司開始營業。
民國 83 年	合併台慶及協慶證券，合併增資後實收資本額為新台幣肆億伍仟萬元。
民國 84 年	開辦有價證券買賣融資融券業務。增資發行新股，實收資本額新台幣柒億貳仟萬元。成立自營部門。楊梅分公司開始營業。
民國 85 年	增資發行新股，實收資本額新台幣捌億壹仟萬元。
民國 86 年	增資發行新股，實收資本額新台幣壹拾肆億貳仟萬元。成立承銷部。泰山、高雄、基隆、台南及台中分公司開始營業。
民國 87 年	增資發行新股，實收資本額新台幣壹拾捌億肆仟捌佰捌拾玖萬元。成立期貨部門。
民國 88 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾億陸佰零肆萬伍仟陸佰伍拾元。中和分公司開始營業。成立網路服務部門。台南分公司遷址。
民國 89 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾壹億肆仟陸佰捌拾柒萬捌仟貳佰肆拾元。高雄分公司遷址。
民國 90 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾貳億參仟貳佰柒拾伍萬參仟參佰柒拾元。台中分公司、中和分公司遷址。
民國 91 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾貳億柒仟零柒拾壹萬零壹佰捌拾元。
民國 92 年	4 月 21 日公司股票正式上櫃掛牌交易。增資發行新股，實收資本額為新台幣貳拾參億壹仟陸佰壹拾貳萬肆仟參佰捌拾元。
民國 95 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾參億壹仟陸佰壹拾貳萬肆仟參佰捌拾元。
民國 96 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾參億壹仟陸佰壹拾貳萬肆仟參佰捌拾元。
民國 97 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾陸億伍仟伍佰捌拾玖萬伍仟捌佰柒拾元。

民國 99 年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾柒億捌仟捌佰陸拾玖萬陸佰柒拾元。
民國 100 年	增資發行新股，實收資本額新台幣參拾億陸仟柒佰伍拾伍萬玖仟柒佰肆拾元。本公司於 100 年 12 月 25 日併購富順證券(股)公司，並成立富順分公司及長榮分公司。
民國 104 年	4 月轉投資成立大慶證券投資顧問股份有限公司。
民國 106 年	1 月 20 日復興分公司結束營業、相關業務併入總公司經紀部。
民國 107 年	9 月毛毛蟲公開收購本公司普通股取得 51.02% 股權，致經營權發生變動，於 107 年 11 月 9 日召開股東臨時會全面改選董事，選任第十六屆董事，由新經營團隊主導經營。
民國 108 年	10 月成立新金融商品部。
民國 109 年	8 月 31 日長榮分公司結束營業、相關業務併入蘆洲分公司。

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止，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：無。
- (三)最近年度及截至年報刊印日止，經營權之改變、經營方式或業務內容重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

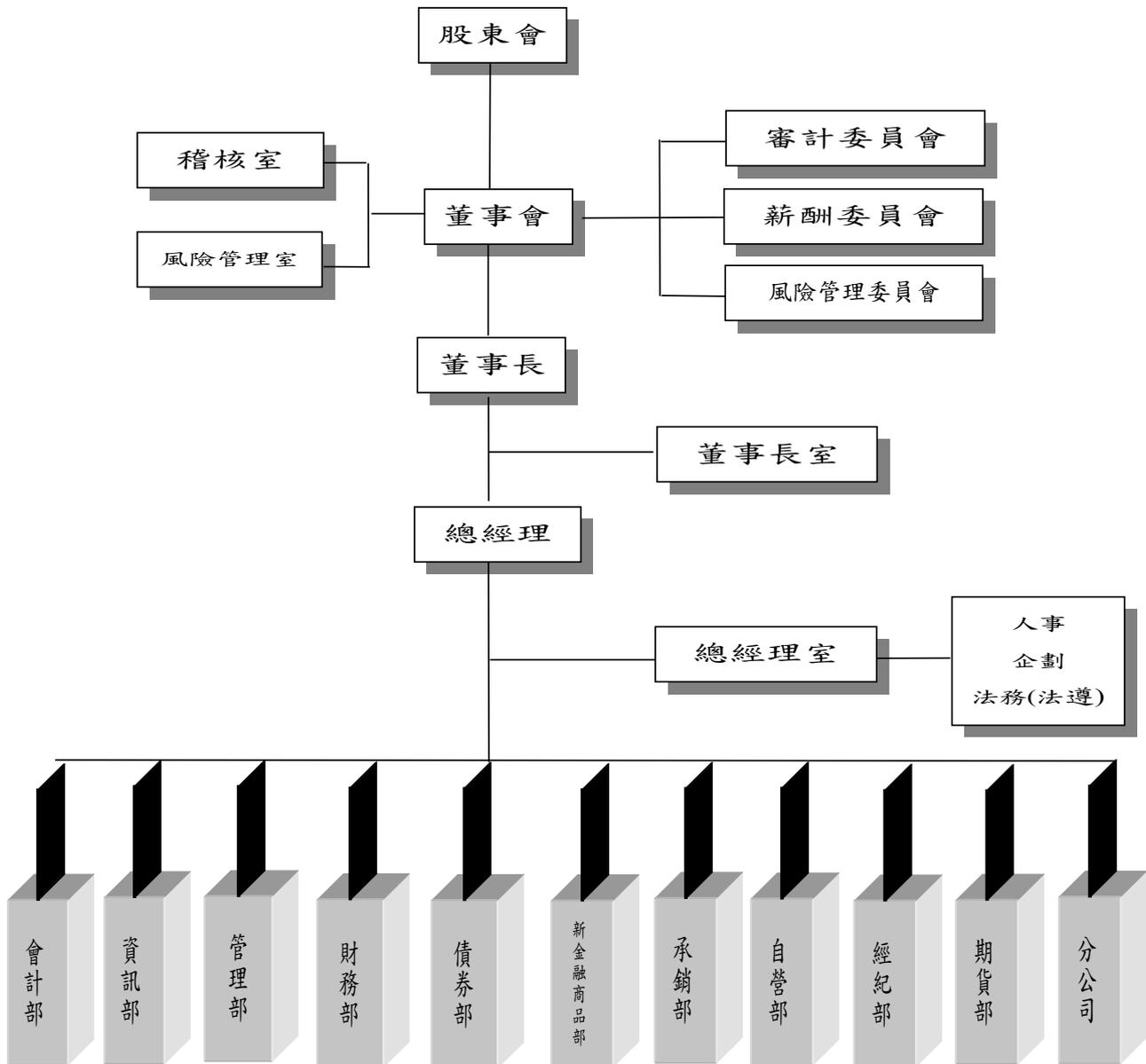
# 參、公司治理報告

## 一、公司組織

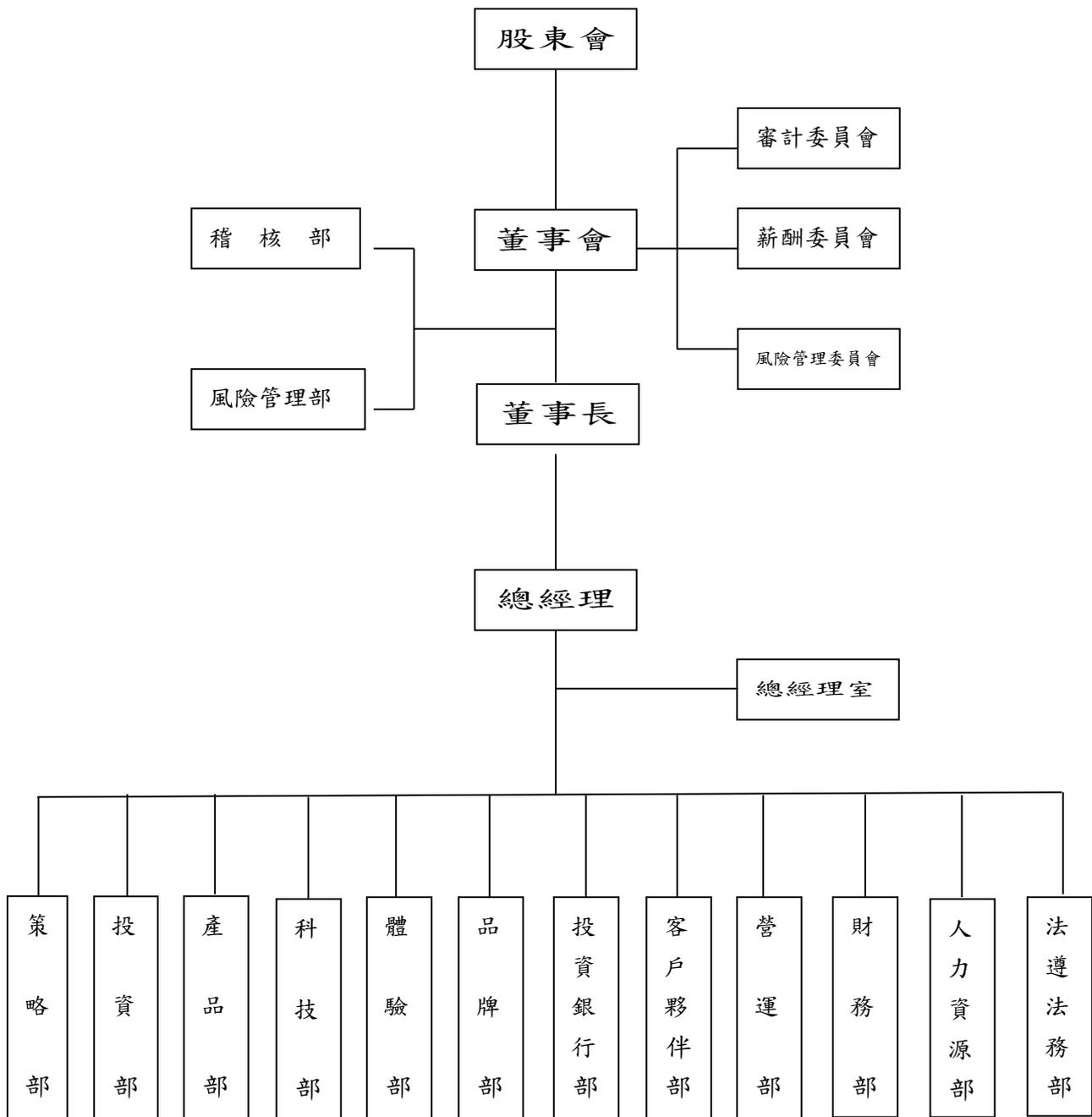
### (一)組織系統

#### 1.組織結構

(110.04.29 前之組織圖)



本公司於 110 年 4 月 29 日經董事會決議通過變更組織圖如下：



註：

1. 客戶夥伴部含證券、期貨經紀業務及分公司。
2. 營運部含證券、期貨等後台相關結算業務。
3. 產品部含金融商品、科技商品業務。
4. 投資銀行部負責承銷業務。
5. 目前分公司家數為 11 家：蘆洲、楊梅、泰山、高雄、苗栗、中壢、基隆、臺南、臺中、中和、富順。

(二)各主要部門所營業務(110年4月29日經董事會決議變更後)

部門別	所營業務
總經理室	採購行政相關業務之處理及企業社會責任。
稽核部	檢視評估內部控制制度之妥當性、確保政策及法令規章之遵循、定期執行稽核計畫及提出改善建議及其他相關業務。
風險管理部	監控本公司整體及各業務單位之風險曝險狀況，確認業務單位之風險控制於本公司核准之各授權額度範圍內 及其他相關業務。
策略部	負責年度經營計畫與經營績效評估，並提供市場、競爭、經營成果等資料洞察及中長期發展規劃。
法遵法務部	負責法令遵循、防制洗錢與打擊資恐制度之相關督導、規劃、執行與管理，暨法律事務諮詢、契約審閱、涉訟與非訟法律案件處理等相關業務。
投資部	負責集中交易市場自行買賣有價證券、營業處所自行買賣有價證券、自行買賣國外有價證券及從事相關外國衍生性商品避險交易，與債券買賣斷、附條件交易及經主管機關核准買賣之債券及其他相關業務。
投資銀行部	輔導公開發行公司發行各種有價證券及上市、上櫃相關事宜、承銷股票、公司債等各種有價證券及財務顧問諮詢等相關業務。
產品部	規劃本公司整體產品發展策略、負責各項金融產品和科技產品之開發與推進及其他相關業務。
科技部	負責電腦軟硬體之規劃設計及維護事宜、本公司各項電腦作業資料備份與管理及其他相關業務。
體驗部	規劃本公司整體產品體驗發展策略、負責各項產品之用戶研究、用戶體驗設計、開發與推進及其他相關業務。
品牌部	負責本公司品牌及公關形象經營、行銷管理、金融教育、空間優化與客戶體驗等相關業務。
客戶夥伴部	接受證券委託買賣有價證券之業務、接受期貨交易人期貨交易之委託買賣，及資產管理等相關業務。
營運部	負責總公司及分公司各項金融產品之帳務結算及所有後台相關業務包括作業流程及系統之整合規劃、作業規定制定、作業流程標準化及期貨風險控管、結算交割及其他相關業務。
財 務 部	編製本公司預算及執行控制、資金運用、調度、會計帳務及稅務處理、收支作業及其他相關業務。
人力資源部	支持公司核心業務目標的實現。通過招募、教育訓練、薪酬獎金辦法與績效評比，實踐和持續深化本公司的文化和價值觀。

## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 1. 董事基本資料

110年4月19日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他 人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	黃谷涵	男	109.06.19	3年	107.11.09	0	0.00%	0	0.00%	130,000	0.04%	29,033,000	9.37%	輔仁大學日本語文系 元大證券(股)公司副理 中國信託香港董事	亞洲價值資本(股)公司董事長、毛蟲資本(股)公司董事長、上海谷寒投資管理有限公司董事長、華價值(上海)投資諮詢有限公司董事長、華價值(杭州)投資管理有限公司董事長、亞洲價值資本(股)公司董事長、亞洲價值基金(股)公司董事長、無限美好金融科技(股)公司董事長、英屬開曼群島亞洲價值資本董事長、興益麟(股)公司董事長				
副董事長	中華民國	莊明理	女	109.06.19	3年	107.05.29	8,992,202	2.93%	8,992,202	2.93%	0	0.00%	無	無	中國文化大學 政治學系碩士 大慶證券董事長	中霖創業投資(股)公司董事、大慶建設(股)公司董事、基亞生物科技(股)公司董事、北濱育樂事業(股)公司董事、大群開發建設(股)公司董事長、早慶建設(股)公司董事長、幸慶建設(股)公司監察人、中霖開發(股)公司董事、欣義泰投資(股)公司董事長				
董事	中華民國	萬富良	男	109.06.19	3年	107.11.09	0	0.00%	100,000	0.03%	0	0.00%	無	無	美國聖路易大學企業管理 碩士 大慶證券承銷部副總經理	大慶證券承銷部副總經理				
董事 代表人	中華民國	毛蟲資本 (股)公司： 顧素華	女	109.06.19	3年	107.11.09	156,500,000	51.02%	127,500,000	41.56%	0	0.00%	無	無	政治大學財稅系 雷邦投信副總經理	台北市探索生命教育基金會董事長、大慶證券自營部副總經理	董事 顧正堯			二親等



獨立董事	中華民國	黃德斌	男	109.06.19	3年	109.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	愛酷智能科技(股)公司董事長、大和村吳式日文工業顧問有限公司(HK)董事、集星社實業有限公司(HK)董事、愛酷智能科技(股)公司(HK)董事、AccuHit Tech Holding Limited (Cayman)董事、喜朋國際控股有限公司(BVI)董事、NJ Holding Limited (HK)董事、寶樂科技顧問有限公司(HK)董事、東莞喜朋創意設計貿易有限公司(CN)董事、天一草本生物科技有限公司有限公司(香港)董事、寶樂科技顧問有限公司(HK)台灣分公司經理
------	------	-----	---	-----------	----	-----------	---	-------	---	-------	---	-------	---	---	---	---	---	---

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填下列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經理，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次、並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊

## 2.法人股東之主要股東

110年2月28日

法人股東	法人股東之前十名股東
毛毛蟲資本股份有限公司(41.56%)	亞洲價值資本(股)公司(70.64%)、興益麟(股)公司(6.42%)、趙明靜(4.58%)、大瀚資本(股)公司(4.13%)、陳素美(3.67%)、大願資本(股)公司(2.75%)、陳沁梅(1.38%)、佳聯投資有限公司(1.38%)、沛喜志業有限公司(0.91%)、永森發投資有限公司(0.91%)、湘洋願有限公司(0.91%)、贏專企業(股)公司(0.91%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例率占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填下列列表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

### 3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無

法人股東之前十名股東	法人股東之前十名股東持股比例前十名之股東
亞洲價值資本(股)公司	黃谷涵(99.9%)、紀富元(0.1%)
興益麟(股)公司	楊孟秋(40%)、陳立民(40%)、陳亮仔(10%)、陳亮瑞(10%)
大翰資本(股)公司	楊敦熙(33.33%)、林秋雄(22.22%)、林呂鶴年(22.22%)、林育興(22.22%)
大願資本(股)公司	林雷惇(50%)、林官翰(50%)
佳聯投資有限公司	王建和(25%)、王文娟(25%)、王翊軒(20%)、王文琦(15%)、趙人右(15%)
沛喜志業有限公司	陳怡燁(100%)
永森發投資有限公司	陳榮良(100%)
湘洋願有限公司	劉湘萍(100%)
贏專企業(股)公司	王清珍(33.33%)、王吳靜月(21.67%)、王富民(15%)、王偉誠(15%)、王俊強(15%)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比例，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

#### 4. 董事所具專業及獨立性之情形

110年2月28日

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗及 下列專業資格		符合獨立性情形(註2)												兼任其 他公開 發行公 司獨立 董事家 數
		商務、法 務、會計 或公務 所須相 關之科 系公 大校 以上	法官、檢 察、律師 會計師 或其他 與公 司業 務之 考 試及 領 有專 業技 術 人員	商務、法 務、會計 或公務 所須之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
黃谷涵			✓	✓			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
莊明理			✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
萬富良			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
毛毛蟲資本(股)公司 代表人：顏素華			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
毛毛蟲資本(股)公司 代表人：沈育德			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
毛毛蟲資本(股)公司 代表人：羅申駿			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
毛毛蟲資本(股)公司 代表人：顏正堯			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
毛毛蟲資本(股)公司 代表人：彭宣環			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
李維仁		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
何榮源		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃德威			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11)未有公司法第30條各款情事之一。

(12)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選

2、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年4月29日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	莊達修	男	92.11.01	109,152	0.04%	0	0.00%	無	無	大慶證券經紀部協理 臺灣大學經濟系	無	無	無	無
董事長室 副總經理	中華民國	曹惠生	男	108.01.09	315,000	0.10%	0	0.00%	無	無	花旗環球貿易金融部副總裁 淡江大學電子計算機系	無	無	無	無
投資部 副總經理	中華民國	顧素華	女	108.01.09	366,000	0.01%	0	0.00%	無	無	富邦投信副總經理 政治大學財稅系	台北市探索生命教育基金會 董事長、大慶證券(股)公司董 事	顧問	顧正堯	二親等
體驗部資深 副總經理	中華民國	施子薇	女	109.10.27	200,000	0.06%	0	0.00%	無	無	ZA International 產品長、 Cobinhood 執行長 匹茲堡大學 Information sciences 碩士	凌網科技(股)公司董事、吉爾 科技(股)公司監察人	無	無	無
品牌部 副總經理	中華民國	羅申駿	男	109.04.01	360,000	0.12%	0	0.00%	無	無	復興商工美工科電腦動畫組 WeFx Studio 共同創辦人 行政院中興新村創意實驗特區推動 小組顧問 國立師範大學特聘副教授 大慶證券(股)公司獨立董事	JLDESIGN 負責人 大慶證券(股)公司董事	無	無	無
法遵法務部 副總經理	中華民國	沈慧誠	男	91.10.11	121,276	0.04%	2,550	0.00%	無	無	大慶證券稽核室協理 政治大學法律系	亞帝歐光電(股)公司董事、久 陽精密(股)公司董事、春天藥 品(股)公司董事、 寶島極光(股)公司董事、進泰 電子科技(股)公司獨立董 事、尼克森微電子(股)公司 監察人、一元素科技(股)公 司董事、榮福(股)公司監察人	無	無	無
投資銀行部 副總經理	中華民國	萬富良	男	91.10.11	0	0.00%	0	0.00%	無	無	大慶證券承銷部協理 美國聖路易大學企管碩士	大慶證券(股)公司董事	無	無	無

稽核部副總經理	中華民國	陳秀珠	女	106.04.26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
科技部副總經理	中華民國	沈育德	男	109.07.15	246,000	0.08%	66,000	0.02%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
客戶夥伴部副總經理	中華民國	李逸源	男	100.12.25	100,000	0.03%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
客戶夥伴部協理	中華民國	劉大賢	男	91.08.30	1,000	0.00%	1,069	0.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
營運部協理	中華民國	郭錫榮	男	104.07.01	55,000	0.02%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
董事長室經理	中華民國	郭霖	女	108.01.09	50,000	0.02%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
財務部經理	中華民國	游佳霖	女	107.12.22	66,000	0.02%	18,000	0.01%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
人力資源部經理	中華民國	張惠茹	女	108.06.21	197,000	0.06%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
公司治理主管	中華民國	呂貴蘭	女	92.02.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
產品部經理	中華民國	鄭建仁	男	108.09.16	50,000	0.02%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無	無	無
財務部會計經理	中華民國	吳委穎	女	108.12.20	55,855	0.02%	29,000	0.01%	無	無	無	無	無	無	無	無	無

風險管理部襄理	中華民國	林標慧	女	101.06.01	44	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
泰山分公司經理	中華民國	廖美玲	女	109.06.01	1,282	0.00%	168	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
蘆洲分公司協理	中華民國	莊家豔	女	108.05.23	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
楊梅分公司經理	中華民國	陳夏萍	女	104.01.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
高雄分公司協理	中華民國	王冠方	女	106.07.01	965	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
苗栗分公司協理	中華民國	徐玉珍	女	108.05.01	55	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
中壢分公司經理	中華民國	劉玉峰	男	94.08.26	0	0.00%	745	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
基隆分公司經理	中華民國	陳志超	男	106.04.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
台南分公司經理	中華民國	吳雅瑜	女	106.08.21	67	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
台中分公司協理	中華民國	吳孟芬	女	104.5.15	1,000	0.00%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無
中和分公司經理	中華民國	陳建安	男	100.07.01	74,000	0.02%	0	0.00%	無	無	無	無	無	無	無

註 1：應包括總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理、協理者，亦均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 3：109 年 1 月 1 日迄 110 年 2 月 28 日經理人異動日期如下：劉學政(109.12.29 退休)、莊博強(109.08.31 離職)、林明謙(109.10.16 離職)、張鴻斌(109.05.31 退休)、王宏森(109.03.31 退休)

### 3. 董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施： 無此情事。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
1. 董事之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名 (註1)	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				領取來自子公司以外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)		本公司		財務報告內所有公司		本公司		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	黃谷涵	0	0	0	0	43	259	259	0.29%	0.29%	5,511	5,511	0	0	0	0	5.50%	5.50%
副董事長	莊明理	0	0	0	0	43	259	259	0.29%	0.29%	5,414	5,414	0	0	0	0	5.41%	5.41%
董事	萬富良(註2)	0	0	0	0	43	259	259	0.29%	0.29%	2,531	2,531	0	0	0	0	2.68%	2.68%
董事	顧素華(註3)	0	0	0	0	43	259	259	0.29%	0.29%	2,978	2,978	108	108	0	0	3.21%	3.21%
董事	顧正堯(註4)	0	0	0	0	43	259	259	0.29%	0.29%	0	0	0	0	0	0	0.29%	0.29%
董事	彭宣琛	0	0	0	0	43	256	256	0.28%	0.28%	0	0	106	106	0	0	0.28%	0.28%
董事	沈育德(註5)	0	0	0	0	43	256	256	0.28%	0.28%	3,514	3,514	48	48	0	0	3.65%	3.65%
董事	羅中駿(註6)	0	0	0	0	43	177	177	0.21%	0.21%	3,488	3,488	81	81	0	0	3.59%	3.59%
獨立董事	何榮源	0	0	0	0	0	123	123	0.12%	0.12%	0	0	0	0	0	0	0.12%	0.12%
獨立董事	李維仁	0	0	0	0	0	120	120	0.11%	0.11%	0	0	0	0	0	0	0.11%	0.11%
獨立董事	黃德成	0	0	0	0	0	123	123	0.12%	0.12%	0	0	0	0	0	0	0.12%	0.12%
獨立董事	莊錦順(註7)	0	0	0	0	43	136	136	0.17%	0.17%	0	0	0	0	0	0	0.17%	0.17%
董事	曹惠生(註7)	0	0	0	0	43	136	136	0.17%	0.17%	2,735	2,735	108	108	0	0	2.86%	2.86%
董事	林雷博(註7)	0	0	0	0	17	0	0	0.02%	0.02%	0	0	0	0	0	0	0.02%	0.02%

除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問：顧正堯)領取之酬金：1,712 仟元

註1：本公司法人董事毛蟲資本(股)公司代表人：顧素華、顧正堯、彭宣琛、沈育德、羅中駿

註2：董事萬富良兼任承銷部副總經理。

註3：董事顧素華兼任自營部資深副總經理。

註4：董事顧正堯兼任本公司顧問。

註5：董事沈育德兼任本公司資訊部副總經理。

註6：董事羅中駿兼任本公司董事長室副總經理。

註7：前任獨立董事莊錦順及前任董事曹惠生於109.6.19 董事會改選後解任；前任董事林雷博於108年5月21日辭任。

註8：本公司108年未支付董事退職退休金，亦無退職退休金費用化之提列金額。表中之退職退休金金額係因兼任員工依勞工退休金新制提撥之退休金準備。

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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	黃谷涵、莊明理、萬富良、顧素華、顧正堯、彭宣琛、沈育德、何榮源、李維仁、黃德威、莊錦順、林雷悌	黃谷涵、莊明理、萬富良、顧素華、顧正堯、彭宣琛、沈育德、何榮源、李維仁、黃德威、莊錦順、林雷悌	彭宣琛、何榮源、李維仁、黃德威、顧正堯、莊錦順、林雷悌	彭宣琛、何榮源、李維仁、黃德威、顧正堯、莊錦順、林雷悌
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)	無	無	顧素華、曹惠生、萬富良	顧素華、曹惠生、萬富良
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	無	無	沈育德、羅申駿	沈育德、羅申駿
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	無	無	黃谷涵、莊明理	黃谷涵、莊明理
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	無	無	0	0
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	無	無	0	0
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	無	無	0	0
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	無	無	0	0
100,000,000 元以上	無	無	0	0
總計	14 人	14 人	14 人	14 人

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)，但不計入酬金。

註4：係指最近年度董事之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股與參與現增資認購股份等，亦應計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註11：a.本欄應明確填列子公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之J欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

### 3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)(註3)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司		財務報告內所有公司
總經理	莊達修														
副總經理	顧素華														
副總經理	曹惠生														
副總經理	萬富良														
副總經理	沈慧誠	13,973	13,973	398	398	10,417	10,417	0	0	0	0	23.46%	23.46%		無
副總經理	陳秀珠														
副總經理	沈育德														
副總經理	羅申駿														
副總經理	施子薇														
副總經理	陳孟君														

\* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

註1：本公司109年度未支付總經理及副總經理退職退休金；本公司委任經理人提撥退休準備金之金額為21,117仟元。

註2：總經理司機109年度給付報酬為595仟元。

註3：員工現金紅利係按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

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	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	陳孟君	陳孟君
1,000,000 (含) ~2,000,000 元 (不含)	陳秀珠、施子薇	陳秀珠、施子薇
2,000,000 (含) ~3,500,000 元 (不含)	莊達修、萬富良、顧素華 曹惠生、沈慧誠	莊達修、萬富良、顧素華 曹惠生、沈慧誠
3,500,000 (含) ~5,000,000 元 (不含)	羅申駿、沈育德	羅申駿、沈育德
5,000,000 (含) ~10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 (含) ~15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 (含) ~30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 (含) ~50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 (含) ~100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	10 人	10 人

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應列入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。



- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

**5.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及經營績效之關聯性。**

1.本公司最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析，如下表：

單位：新台幣仟元

給付對象/年度	108 年度	109 年度
董事	80.46%	28.01%
總經理及副總經理	59.17%	23.46%

註:105 年股東會已成立審計委員會，無設置監察人

本公司 109 年董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益之比例，與 108 年度相較較低，主要係因應公司未來營運成長規劃，109 年度新增副總經理 3 位，及因應績效提升致酬金總額增加。然受股市行情熱絡及新經營團隊績效卓越，致 109 年稅後淨利較 108 年增加 79,561 仟元，成長 304.98%，因稅後淨利提升故佔稅後淨利比率下降。

2.給付酬金之政策、標準與組合，訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

①給付酬金之政策

依照公司章程及董事酬勞辦法之規定，及股東會賦予董事監督管理之責，給予相對之酬金。依經理人所負經營之責任，為吸引並留任優秀管理人才，參酌市場及同業相對合理酬金標準訂定。

②給付酬金之標準與組合

本公司於 100 年 12 月 30 日成立薪資報酬委員會，由該委員會訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。訂定董事酬勞辦法，經提報薪酬委員會審查後，提報董事會議定及股東會決議通過後施行。盈餘分配之酬勞，依章程規定不高於 1%，

酬勞之發放需在年度決算有盈餘時，由董事會依章程規定擬具分配案，提請股東會決議分配之。而執行業務費及出席費依董事酬勞辦法規定。經理級以上人員盈餘分派授權董事長核定標準。

③訂定酬金之程序

董事酬勞辦法，參酌同業標準，經提報薪酬委員會審查後，提報董事會議定及股東會決議通過後施行。盈餘分配之酬勞，依章程規定。

④與經營績效及未來風險之關聯性

依章程第三十條規定：本公司年度如有獲利，應提撥 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 1% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派應提股東會報告。109 年度員工酬勞及董事酬勞經董事會決議擬分配金額分別為新台幣 1,290,199 元及 1,290,199 元。

#### 四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：本公司 109 年度董事會開會 9 次，各董事出席情形如下表。

##### (1) 109 年度董事會運作情形資訊

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	黃谷涵	9	0	100%	無
副董事長	莊明理	9	0	100%	無
董事	萬富良	9	0	100%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：顧素華	9	0	100%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：曹惠生	3	0	100%	109.6.19 改選卸任，開會次數 3 次。
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：顧正堯	9	0	100%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：彭宣璟	8	1	89%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：沈育德	8	1	89%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：羅申駿	7	1	88%	109.02.18 辭任第十六屆獨立董事。109.06.19 當選董事，開會次數 8 次。
獨立董事	李維仁	5	1	83%	109.06.19 當選獨立董事，開會次數 6 次。
獨立董事	何榮源	6	0	100%	109.06.19 當選獨立董事，開會次數 6 次。
獨立董事	黃德威	6	0	100%	109.06.19 當選獨立董事，開會次數 6 次。

##### 其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證交法第 14 條之 5 所列事項：109 年度及截至年報刊印日止共召開 8 次審計委員會，審計委員會決議事項及結果如附註。有關證券交易法第 14 條之 5 所列情事，審計委員會均無異議照案通過。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事發生。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

- (一)第十六屆第十一次董事會第三案轉投資無限美好金融科技股份有限公司案。因黃谷涵董事長同時擔任無限美好金融科技(股)公司董事長。本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。董事長黃谷涵先生離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(董事長迴避)無異議照案通過。
- (二)第十六屆第一次臨時董事會第四案擬與大院(上海)物業管理有限公司簽訂房屋租賃合約案。因黃谷涵董事長係大院(上海)物業管理有限公司之大股東。本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。董事長黃谷涵先生離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(董事長迴避)無異議照案通過。
- (三)第十七屆第一次董事會第六案委任第二屆風險管理委員會委員案。委任委員李維仁獨立董事、黃谷涵董事長及顧素華董事，本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。李維仁獨立董事、黃谷涵董事長及顧素華董事離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(李維仁獨立董事、黃谷涵董事長及顧素華董事迴避)無異議照案通過。
- (四)第十七屆第一次董事會第七案委任第六屆薪酬委員會委員案。委任委員李維仁獨立董事、何榮源獨立董事及黃德威獨立董事，本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。上述三位獨立董事離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(李維仁獨立董事、何榮源獨立董事及黃德威獨立董事迴避)無異議照案通過。
- (五)第十七屆第一次董事會第八案人事案。任命沈育德董事為資訊部副總經理，本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，沈育德董事離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(沈育德董事迴避)無異議照案通過。
- (六)第十七屆第二次董事會第三案金融監督管理委員會 109 年 7 月 6 日金管檢證字第 10906081241 號函檢查意見及改善情形，專案提報董事會。檢查意見二(二)，因黃谷涵董事長同時擔任利害關係人之負責人，本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。董事長黃谷涵先生離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(董事長迴避)無異議照案通過。
- (七)第十七屆第二次董事會第三案金融監督管理委員會 109 年 7 月 6 日金管檢證字第 10906081241 號函檢查意見及改善情形，專案提報董事會。檢查意見二(三)，因本公司買進凌網公司股票，而黃谷涵董事長擔任負責人之企業及其有利害關係之基金有大量買入該股票之情形，未評估是否納入實質利害關係人自主管理。本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。董事長黃谷涵先生離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(董事長迴避)無異議照案通過。
- (八)第十七屆第四次董事會第十七案金融監督管理委員會 109 年 9 月 11 日金管檢證字第 1090506488 號函，(報告編號：109S012)所提檢查意見(表 A)及改善情形，交付審計委員會並以討論方式專案提報董事會。檢查意見二(二)1，與關係人無限美好金融科技(股)公司簽訂資訊服務契約，有關廠商詢價、比價及內部評估資料。因黃谷涵董事長同時擔任無限美好金融科技(股)公司董事長。本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。董事長黃谷涵先生離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(董事長迴避)無異議照案通過。
- (九)第十七屆第四次董事會第十七案金融監督管理委員會 109 年 9 月 11 日金管檢證字第 1090506488 號函，(報告編號：109S012)所提檢查意見(表 A)及改善情形，交付審計委員會並以討論方式專案提報董事會。檢查意見二(二)1，有關凡本有限公司負責人同時擔任本公司董事長

室副總經理，期職務內容與委外事項是否有利益衝突。因羅申駿董事同時擔任凡本有限公司負責人及本公司董事長室副總經理。本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，羅申駿董事黃谷涵先生離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(羅董事迴避) 無異議照案通過。

(十)第十七屆第五次董事會第六案，與關係人無限美好金融科技(股)公司簽訂 110 年資訊服務契約。因黃谷涵董事長同時擔任無限美好金融科技(股)公司董事長。本案依公司法第 206 條及董事會議事規則規定，由董事長指定莊明理副董事長代理主席主持本議案之討論與表決。董事長黃谷涵先生離場迴避，不參與討論及表決。本案經全體出席董事(董事長迴避) 無異議照案通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估:(1).本公司確實依相關法令、證交所之規定，忠實履行公開資訊之義務。建立公開資訊之網路申報作業系統，指定各業務專人負責資訊之蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，俾能及時允當揭露。(2).本公司運用網際網路之便捷性架設網站，建置本公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利害關係人等參考，並得視情況提供英文版財務、公司治理或其他相關資訊。前項網站有專人負責維護，詳實正確並即時更新所列資料，避免有誤導之虞。(3).本公司依相關法令及證券櫃檯買賣中心之規定，揭露年度內公司治理之相關資訊。並視公司治理之實際執行情形，採適當方式揭露改進公司治理之具體計畫及措施。

四、上市及上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形。

五、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

(一).本公司確實依相關法令、證交所之規定，忠實履行公開資訊之義務。建立公開資訊之網路申報作業系統，指定各業務專人負責資訊之蒐集及揭露工作，並建立發言人制度，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，俾能及時允當揭露。

(二).本公司運用網際網路之便捷性架設網站，建置本公司財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利害關係人等參考，並得視情況提供英文版財務、公司治理或其他相關資訊。前項網站有專人負責維護，詳實正確並即時更新所列資料，避免有誤導之虞。

(三).本公司依相關法令及證券櫃檯買賣中心之規定，揭露年度內公司治理之相關資訊。並視公司治理之實際執行情形，採適當方式揭露改進公司治理之具體計畫及措施。

(四)本公司已於 105 年 6 月 23 日設立審計委員會，強化公司治理的內部監督機制。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

## (2) 董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
一年一次	109.01.01 至 109.12.31	董事會	董事會 內部自評	1.內容已包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 2.除第 46 項皆達標準。
		個別董事 成員	董事成員 自評	1.包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 2.共有 11 位董事,11 位董事自評達成率 100%，顯示董事們對其在本公司董事會的運作充分展現應有之效能。
		審計委員會	審計委員會 自評	1.包括對公司營運之參與程度、委員會職責認知、委員會決策品質、委員會組成及成員選任、內部控制等。 2.總評核項目為 17 項，達成率為 100%。
		薪酬委員會	薪酬委員會 自評	1.包括對公司營運之參與程度、委員會職責認知、委員會決策品質、委員會組成及成員選任、內部控制等。 2.總評核項目為 17 項，達成率為 100%。
		風險管理委員會	風險管理委員會 自評	1.包括對公司營運之參與程度、委員會決策品質、委員會組成與結構、內部控制等。 2.總評核項目為 17 項，達成率為 100%。

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註 2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註 4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

## (二) 審計委員會運作情形

1.本公司於105年6月23日股東常會設置審計委員會。

2.審計委員會運作情形資訊

最近年度(109年度)審計委員會開會8次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	出席率 (B)/(A) %	備註
獨立董事(召集人)	沈育德	3	0	100%	109.6.19改選卸任，開 會次數3次。
獨立董事	莊錦順	3	0	100%	109.6.19改選卸任，開 會次數3次。
獨立董事(召集人)	李維仁	4	1	80%	109.6.19 董事會改選當 選，開會次數5次。
獨立董事	何榮源	5	0	100%	109.6.19 董事會改選當 選，開會次數5次。
獨立董事	黃德威	5	0	100%	109.6.19 董事會改選當 選，開會次數5次。

**其他應記載事項：**

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證交法第 14 條之 5 所列事項：證交法第 14 條之 5 所列事項：109 年度及截至年報刊印日止共召開次審計委員會，審計委員會決議事項及結果如附註。有關證券交易法第 14 條之 5 所列情事，審計委員會均無異議照案通過。。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情事發生。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情事發生。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

(一)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通方式：

1.本公司內部稽核單位除每月將稽核報告交付獨立董事核閱外，內部稽核主管不定期於每次召開之審計委員會，向獨立董事進行稽核業務及稽核結果與其查核缺失改善追蹤情形說明。

2.本公司會計師半年度及年度財務報告查核完成後，於審計委員會向獨立董事進行查核結果及其查核發現說明。

(二)歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

本公司獨立董事對於稽核業務執行情形及成效，溝通情形良好。

109 年度主要溝通事項摘錄如下表：

日期	溝通內容	處理執行結果
109.03.23	1.內部稽核業務及缺失追蹤報告。 2.審議本公司「109 年度內部控制制度聲明書」。	業經審計委員會通過並提報董事會通過。
109.04.24	1.內部稽核業務及缺失追蹤報告。	業經審計委員會通過並提報董事會通過。
109.06.03	1.內部稽核業務及缺失追蹤報告。	業經審計委員會通過並提報董事會通過。
109.07.15	1.內部稽核業務及缺失追蹤報告。 2.內部控制制度修正案。	業經審計委員會通過並提報董事會通過。
109.07.30	1.金融監督管理委員會檢查局檢查意見與改善情形	業經審計委員會通過並提報董事會通過。
109.08.21	1.內部稽核業務及缺失追蹤報告。 2.金融監督管理委員會檢查局對本公司一般業務檢查報告所列檢查意見。 3.金融監督管理委員會證期局陳述意見通知書陳述說明報告。 4.內部控制制度修正案。	業經審計委員會通過並提報董事會通過。
109.10.27	1.內部稽核業務及缺失追蹤報告。	業經審計委員會通過並提報董事會通過。
109.12.18	1.內部稽核業務及缺失追蹤報告。	業經審計委員會通過並

	2.110 年度內部稽核作業查核計畫案。 3.內部控制制度修正案。 4.金融監督管理委員會檢查局所列檢查意見之改善情形-續報。	提報董事會通過。
--	---	----------

(三) 歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：本公司獨立董事與會計師溝通情形良好。

109 年度主要溝通事項摘錄如下表：

日期	溝通內容	處理執行結果
109.03.23	1.108 年度個體財務報告暨會計師查核報告。(勤業眾信聯合會計師事務所) 2.108 年度合併財務報告暨會計師查核報告。(勤業眾信聯合會計師事務所)	1.審議通過後提報董事會。 2.審議通過後提報董事會。
109.08.21	1.109 年第 2 季個體財務報告暨會計師查核報告。(勤業眾信聯合會計師事務所) 2.109 年第 2 季合併財務報告暨會計師查核報告。(勤業眾信聯合會計師事務所)	1.審議通過後提報董事會。 2.審議通過後提報董事會。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已制定公司治理實務守則，於103.12.19經董事會通過，並於公司網站揭露。
二、公司股權結構與股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 1. 本公司設有發言人、股務人員及法務人員處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。 2. 公司網站設置「投資人服務」專區及投資人信箱，由發言人及股務人員處理股東建議或糾紛等事項。
(二) 公司是否掌握實質控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 公司與主要股東間保持密切聯繫，並指派股務人員隨時掌握主要股東持股變動情形。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司與關係企業除財務、業務獨立運作外，與關係企業間之管理權責皆有明確劃分，彼此往來或交易皆依據法令規定辦理。另外並建立「對子公司之監理作業管理辦法」作為對子公司控管之機制。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司訂有內部重大資訊處理程序，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。內容包括權責區分、保密及防火牆作業、重大訊息之揭露、教育宣導等規定並落實。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行?	✓		(一)本公司目前董事成員結構係就公司經營發展需求及股東持股份情形與實務運作需要,並考量多元化,選任具備專業知識、技能、素養與豐富產業經驗之董事人選。本公司現任董事10名(含3名獨立董事),擁有金融、財務、商務、法律及產業等專長與背景,其中設有2位女性董事,佔全體董事比重20%。董事會成員整體具備能力如下表:

無重大差異

董事姓名	性別	多元化能力項目								
		1.營運判斷	2.財務會計	3.經營管理	4.危機處理	5.產業知識	6.國際觀	7.領導能力	8.決策能力	9.風險管理
黃谷涵	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
莊明理	女	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
萬富良	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
顧素華	女	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
沈育德	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
羅申駿	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
顧正堯	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
彭宣璟	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
李維仁	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
何榮源	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃德威	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	是	否	無重大差異
		<p>摘要說明</p> <p>(二) 本公司董事會已設置獨立董事，成立審計委員會、薪資報酬委員會及風險管理委員會。</p> <p>1. 本公司鑑於風險管理之專業性、常態性與時效性，於108年12月20日董事會通過過風險管理委員會組織規程，並設置風險管理委員會，以監督日常交易之風險管理，並賦予下列職責：</p> <p>(1) 訂定公司風險管理政策及架構，將權責委派至相關單位。</p> <p>(2) 訂定公司風險衡量標準。</p> <p>(3) 管理公司整體風險限額及各部門風險限額。</p> <p>2. 風險管理委員會有3名委員，其中召集人為獨立董事，委員由董事會決議後擔任。風險管理委員會每季至少開會一次，以協助董事會規劃與監督本公司風險管理事務，並定期向董事會報告風險管理執行之情形，提出必要之改善建議。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪酬報酬及提名續任之參考？</p>	是	否	<p>(三) 本公司已於107年12月訂定「董事會績效評估辦法。並每年度均依該辦法之規定，就董事會、功能性委員會及個別董事自我評量等方式進行績效評估。依據此辦法，本公司108年12月底前已完成董事個別自評及董事會議事單位自評。在董事自評方面，所以董事自評達成率為100%，顯示董事們對其在本公司董事會的運作充分展現應有的效能。另議事單位自評，皆達標準。總評核項目共47項，達成率為100%。評核結果並提報110年3月23日第十七屆第六次董事會議備查。</p> <p>本公司董事酬金依公司章程第30條之規定，並訂有董事酬勞辦法經股東會決議通過，本公司年度如有獲利得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於1%為董事酬勞。並考量公司營運成果及參酌其對公司績效之貢獻度，給予合理報酬。</p>

無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性?	✓	<p>摘要說明</p> <p>(四) 公司均定期評估簽證會計師獨立性。現任會計師與本公司為非關係人，其與本公司間無利害關係，嚴守獨立性原則。</p> <p>本公司於參照會計師法第46條及第47條規範及會計師職業道德規範公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」內容，條列相關獨立性檢核項目，逐項評估，並由會計師出具獨立聲明書。</p> <p>於110.03.23經董事會評估簽證會計師獨立性及適任性決議委任案。經評估勤業會計師事務所吳怡君會計師與陳培德會計師均符合本公司獨立性及適任性標準，足堪擔任本公司財務及稅務簽證會計師。</p>	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓	<p>本公司已於108年3月經董事會決議通過設置公司治理主管，負責公司治理相關事務。並具備公開發行公司從事「上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」第23條之規定取得第21條所訂公司治理相關事務單位之主管職務達3年以上，並以依第24條</p>	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓	(一)本公司財務部門有專責人員服務往來銀行及其他債權人。 (二)本公司經紀部門營業員專責服務客戶並設有業務部門服務客戶有關開戶、服務、及諮詢等相關業務。 (三)本公司總經理室專責服務員工。 (四)本公司設有公司網站及「投資人服務」專區及投資人信箱，由發言人及服務人員處理股東建議或糾紛等事項。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？	✓	本公司委任中國信託商業銀行代理部辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓	(一)公司已架設網站，設有「投資人服務」及「利害關係人」專區，定期揭露財務業務及公司治理資訊，且定期及不定期於「公開資訊觀測站」申報各項財務、業務資訊。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓	(二)公司各項業務資訊蒐集及揭露由各相關部門負責，並落實發言人制度。並設置投資人信箱。	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓	(三)本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓	<p>摘要說明</p> <p>(一)公司網站設有投資人服務專區，定期揭露財務業務及公司治理資訊。</p> <p>(二)公司每年度召開股東會並編製年報上傳至公開資訊觀測站，讓股東及投資大眾瞭解公司治理運作情形。</p> <p>(三)公司設有發言人制度及各業務窗口，以落實客戶政策及維護利害關係人權益。</p>	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發佈之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。	✓	<p>公司110年度1月底以前已依證交所規定完成公司治理評鑑自評。</p> <p>109年度公司治理評鑑結果應改善部份主要係提升資訊透明度及公司網站有關落實企業社會責任，本公司將積極改善。</p>	無重大差異

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司於100年12月30日董事會通過設置薪酬委員會。薪酬委員會之職責為訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構以及定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

1.本公司第六屆(任期109/06/19~112/06/18)薪資報酬委員會成員資料

身 份 別	姓名 (註1)	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其他 發行公 司薪酬 委員會 成員家 數	備註
		商務、 法務、 財務、 會計或 公司業 務所須 相關科 系之公 私立大 專院校 講師以 上	法官、 檢察 官、律 師、會 計師或 其他與 公司業 務所需 之國家 考試及 格領有 證書之 專門職 業及技 術人員	商務、 法務、 財務、 會計或 公司業 務所須 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃德威		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	召集人
獨立董事	何榮源		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無		
獨立董事	李維仁		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	-	

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

## 2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計有3人。

(2) 本屆委員任期：第六屆薪資報酬委員會之任期為109年6月19日至112年6月18

日。最近年度(109年)薪資報酬委員會總計開會2次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	出席率 (B)/(A) %	備註
召集人	沈育德	1	0	100%	第十六屆董事提前改選解任(109.06.19)，開會次數1次
委員	莊錦順	1	0	100%	第十六屆董事提前改選解任(109.06.19)，開會次數1次
召集人	黃德威	1	0	100%	第十七屆董事會當選獨立董事(109.06.19)，開會次數1次
委員	何榮源	1	0	100%	第十七屆董事會當選獨立董事(109.06.19)，開會次數1次
委員	李維仁	1	0	100%	第十七屆董事會當選獨立董事(109.06.19)，開會次數1次

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無此情事。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。

註：(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(3) 近年度至刊印日止主要會議溝通情形，重點如下：109/1/1~109/12/31

薪資報酬委員 會議日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會 意見之處理
109.4.24	本公司董事及經理人108年11月至109年3月各項薪資報酬給付，提請審議。	全體出席委員無異議照案通過，並提報董事會	無；提交本公司董事會決議通過。
109.12.18	案由一：審查本公司各項薪資報酬給付規定及相關辦法案，提請審議。	全體出席委員無異議照案通過，並提報董事會	無；提交本公司董事會決議通過。
	案由二：本公司董事及經理人109年4月至109年10月各項薪資報酬給付，提請審議。	全體出席委員無異議照案通過，並提報董事會	無；提交本公司董事會決議通過。
	案由三：修訂本公司「經理級以上人員薪資授權董事長敘薪標準」。	全體出席委員無異議照案通過，並提報董事會	無；提交本公司董事會決議通過。
	案由四：修訂本公司「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」部分條文。	全體出席委員無異議照案通過，並提報董事會	無；提交本公司董事會決議通過。

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因。

項目	運作情形(註 1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註 3)	✓		無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		無重大差異，未來將持續配合相關法令研議

<p>三、環境議題</p> <p>(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?</p> <p>(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率,並使用對環境負荷衝擊低之再生物料?</p> <p>(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會,並採取氣候相關議題之因應措施?</p> <p>(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量,並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司為金融服務業,屬於低碳產業,營運活動對地球環境產生的破壞較小,本公司仍然努力檢視營運活動中各個重要環節,尋找更多友善環境的作法,降低溫室氣體排放,為環境保護貢獻心力。</p> <p>(二)本公司於辦公場所設置資源回收桶,回收可再利用之廢棄物如廢紙、鐵罐、塑膠瓶罐等,落實垃圾減量的政策。</p> <p>(三)本公司努力檢視營運活動中各個重要環節,尋找更多友善環境的作法,降低溫室氣體排放,為環境保護貢獻心力。減少溫室氣體排放是本公司鑑別管理氣候衝擊之核心議題。本公司逐年編列預算,汰換老舊耗能電器設備;所採購之新電器設備,儘量都選擇使用一級能源效率之產品,減少電力能源之消耗。本公司全國各地共有12個據點,多數位於交通便利的都會區,為減少交通工具產生之二氧化碳排放,我們鼓勵員工多搭乘大眾運輸系統上下班,減少汽機車之使用,降低對環境的衝擊。</p> <p>(四)本公司屬金融服務業,沒有實體商品製造產生能源消耗的問題。本公司已陸續導入節能產品的使用,照明部份,採用節能的LED燈具;股市行情電視牆已改成投影式報價行情電視牆。本公司於節省電力的努力已具成果,2020年與2014年比較,省電度數達43%,累計歷年節省電費換算二氧化碳排放量約減少463,000公斤。</p>	<p>無重大差異,未來將持續配合相關法令研議</p>
---	-------------------------------------	--	----------------------------

<p>四、社會議題</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實安全與健康教育？</p> <p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)本公司所有營運活動皆依政府法令規定申辦，符合我國人權相關法令之規範。本公司支持並尊重國際公認的人權與平等，無論是人員招募、考核、獎酬等皆不因性別、種族、宗教信仰等不同而有差異。和諧的勞資關係是公司發展的根本，本公司依「勞動基準法」訂定工作規則，明定勞資雙方之權利義務。</p> <p>(二)本公司有關勞雇關係、勞資關係的管理方針，主要針對有關薪酬福利、員工教育訓練、員工健康、員工溝通、兩性平權等議題，成立法定組織、訂定各項合理合規之作業辦法與福利制度，達成照顧員工的管理目標。109年並經股東會決議通過發行限制員工權利新股吸引優秀人才。</p> <p>(三)本公司各營業據點皆遵守當地政府法規，定期進行消防安全檢查，保障員工的職場安全。本公司各營業據點皆遵守當地政府法規，定期進行消防安全檢查，保障員工的職場安全。本公司依據職業安全衛生法，致力於工作環境的改善。2001起，公司內隔間就全部改用石膏板或矽酸鈣輕隔間，而不再使用角材做為隔間骨架。櫃檯也不再使用木料製作，改用OA辦公家具。儲存櫃若非改為鐵櫃，就是改用防火聚合板材，直接間接減少了大量木料的使用。輕鋼架天花板也逐步換成矽酸鈣板，減少落塵。</p> <p>(四)本公司訂有『教育訓練管理辦法』作為管理方針，除配合主管機關要求之職前、在職人員訓練之外，並規劃各項專業訓練、管理訓練，訓練方式包括外派與內訓等，協助員工獲得有系統、專業的訓</p>	<p>無重大差異，未來將持續配合相關法令研議</p>
---	-------------------------------------	--	----------------------------

<p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	<p>✓</p>	<p>練，透過各項學習資源，讓員工獲得有效執行公司任務的態度、知識、技能，以提高員工專業能力及經營績效。109年員工教育訓練總人次達3503次，總時數達9819小時。</p> <p>(五) 本公司設有客戶服務專線，包括客戶申訴及爭議處理機制，公司業務執行時尊重客戶應有權益，並妥善處理交易糾紛，落實保戶消費者權益，並同時訂有公平對待客原則政策及誠信經營守則，以提升員工對消費者保護認知及相關規範之遵循。</p> <p>(六) 本公司致力推動環境保護理念，並要求採購部門主動採購綠色及社會友善產品。</p>	<p>無重大差異，未來將持續配合相關法令研議</p>
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司每年度參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，詳公司網站利害關係人專區。惟前揭報告書並未取得第三方驗證單位之確信或保證意見。</p>	<p>無重大差異，未來將持續配合相關法令研議</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任實務守則」，有關運作均依照該守則辦理，並無差異。</p> <p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：為響應環保，本公司要求員工盡量使用回收紙，並鼓勵員工使用電子檔案文件以替代紙張，對於其他社會責任及社會公益等，以回饋社會大眾。目前每月由員工響應捐贈發票至創世基金會；並發起一日志工活動；及各分公司地區之社區關懷活動。</p>			

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略、措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及其他利害關係人產生重大影響者。

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與高階管理階層積極落實之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司已制定「誠信經營作業程序」，並於103年12月19日經董事會決議通過訂定本作業程序，並於109年3月23日修定並經董事會審議通過，並提報109年股東常會報告。</p> <p>(二)本公司於「誠信經營作業程序」訂定防範不誠信行為之方案，並明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行。</p> <p>(三)本公司於「誠信經營作業程序」針對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，已訂定防範措施。</p>	<p>(一)無重大差異</p> <p>(二)無重大差異</p> <p>(三)無重大差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動誠信經營專(兼)職單位，並定期(至少一年一次)向董事</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>否</p>	<p>(一)公司對往來對象均應評估誠信紀錄，並於簽訂契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>(二)公司推動誠信經營專(兼)職單位為隸屬董事會之總經理室企劃，並每年度向董事會報告其執行情</p>	<p>(一)無差異</p> <p>(二)無差異</p>

<p>事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策，提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效會計制度、內部稽核制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>形。110年3月23日董事會中已報告109年度誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形。</p> <p>(三)公司已制定防止利益衝突政策，提供適當陳述管道，並落實執行。</p> <p>(四)公司為落實誠信經營已建立有效會計制度、內部稽核制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核。</p> <p>(五)公司每月於管理階層會議及員工動員月會宣導誠信經營理念。</p>	<p>(三)無差異</p> <p>(四)無差異</p> <p>(五)無差異</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p> <p>(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一)公司訂有員工工作手冊，規範員工道德行為準則。並設有總經理信箱，員工得直接與總經理溝通；另可透過人事單位及稽核單位檢舉不法情事。</p> <p>(二)對於檢舉事項公司均保護檢舉人，執行保密機制。</p> <p>(三)公司保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置。</p>	<p>(一)無差異</p> <p>(二)無差異</p> <p>(三)無差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>✓</p>	<p>公司已於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容。</p>	<p>無差異</p>

五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定誠信經營作業程序，並依據該作業程序運作，並無差異。

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）

1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。
2. 本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。
3. 本公司於109年3月23日第十六屆第十次董事會，依據金融監督管理委員會金管證發字第1080341134號函規定，通過修訂本公司誠信經營作業程序，並提報109年6月19日股東常會報告。本公司109年12月已完成全體員工之誠信經營教育訓練宣導，並於110年3月23日向董事會報告。

本公司訂有「防範內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開之內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。本公司之經營一向秉持誠信原則，依法行事，並堅守永續經營，客戶至上之理念。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

1. 本公司業已依據「證券商公司治理實務守則」，並考量公司之經營環境及實務需求等，業已訂定本公司「公司治理實務守則」及各項配套之規章辦法。
2. 本公司網站 <http://www.tcstock.com.tw> 設置「投資人服務」之分頁，可於該網頁查詢本公司之「公司治理實務守則」及相關規章等資訊。

(八) 其他足以增進對公司治理運作之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

1. 惠譽國際信用評等公司 109 年 5 月 15 日確認本公司的評等如下：

國內長期信用評等為 BBB+(tw)，國內短期評等為 F2 (tw)，國內長期評等展望為穩定。

2. 為落實公司治理並提升本公司董事會及功能性委員會功能，建立績效目標以加強運作效率，爰依主管機關之規定，經 107 年 9 月 17 日本公司董事會決議通過訂定本公司「董事會暨功能性委員績效評估辦法」。本公司已於 110 年第一次董事會議前完成董事會暨功能性委員考核自評，並已於 110 年 3 月 23 日將考核結果報告董事會。

3. 董事及公司治理主管進修情形：

職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事及獨立董事	黃谷涵、莊明理 萬富良、顧正堯 顧素華、彭宣璟、 沈育德、羅申駿、 何榮源(獨立董事)	109.08.27	社團法人中華 公司治理協會	內部人股權交易之規 範、限制及風險解析	3
		109.11.19	大慶證券(股) 公司	最新防制洗錢及打擊 資恐相關監理法規	2
		109.12.16	勤業眾信財稅 顧問(股)公司	併購前後董事及內部 人股權應注意事項	1
公司治理主 管	呂貴蘭	109.08.26	櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人 股權宣導說明會	3
		109.08.27	社團法人中華 公司治理協會	內部人股權交易之規 範、限制及風險解析	3
		109.10.16	櫃檯買賣中心	2020 年公司治理與企 業誠信董監事宣導會	3
		109.11.19	大慶證券(股) 公司	最新防制洗錢及打擊 資恐相關監理法規	2
		109.12.16	勤業眾信財稅 顧問(股)公司	併購前後董事及內部 人股權應注意事項	1
獨立董事	黃德威	109.08.27	社團法人中華 公司治理協會	內部人股權交易之規 範、限制及風險解析	3
		109.08.28	中華民國證券 商業同業公會	國內外防制洗錢及打 擊資恐相關法令暨風 險趨勢與態樣	3

		109.11.19	大慶證券(股)公司	最新防制洗錢及打擊資恐相關監理法規	2
		109.12.09	中華民國證券商業同業公會	海外資金回台之財稅因應對策	3
		109.12.16	勤業眾信財稅顧問(股)公司	併購前後董事及內部人股權應注意事項	1
獨立董事	李維仁	109.08.27	社團法人中華公司治理協會	內部人股權交易之規範、限制及風險解析	3
		109.09.16	中華民國會計師公會全國聯合會	後 APG 時代趨勢與展望	3
		109.11.04	中華民國會計師公會全國聯合會	行政救濟案例研討	3
		109.11.19	大慶證券(股)公司	最新防制洗錢及打擊資恐相關監理法規	2
		109.12.16	勤業眾信財稅顧問(股)公司	併購前後董事及內部人股權應注意事項	1

4. 保護消費者或客戶政策之執行：本公司訂有「公平待客原則之政策及策略」及「大慶證券金融消費爭議處理程序」，以提升本公司員工對於金融消費者保護之認知及金融消費者保護相關法規之遵循，以降低違法成本。
5. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事對可能利害關係之議案均已迴避，請詳董事會運作情形資訊(本年報第 33-35 頁)
6. 公司為董事購買董事責任保險之情形：本公司已為董事向和泰產物保險股份有限公司投保責任險。保險期間為 2020 年 5 月 7 日至 2021 年 5 月 7 日止，保額為美金 500 萬元。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制制度聲明書

大慶證券股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：110年03月23日

本公司民國109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、金融監督管理委員會對本公司依洗錢防治法處新臺幣 50 萬元罰鍰、就內部控制制度相關缺失，依證券交易法處新臺幣 48 萬元罰鍰。並對前列二項缺失予以糾正。上述情事本公司已陸續改善中，對整體內部控制制度目標之達成未有影響。
- 六、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109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。
- 七、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及期貨交易法一百一十五條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國110年03月23日董事會通過，出席董事11人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

大慶證券股份有限公司

董事長：黃谷涵



簽章

總經理：莊達修



簽章



大慶證券股份有限公司內部控制制度應加強事項及改善計畫

基準日：109年12月31日

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
<p>110.1.8 金管證券罰字第 1090356917 號裁處書：</p> <p>(一) 辦理防制洗錢及打擊資恐作業，未確實辦理評估是否申報疑似洗錢或資恐交易作業等情事。</p> <p>(二) 對內部控制制度之執行，辦理自行買賣外國有價證券業務，交易員有於假日及非營業時間在營業場所外以手機下單之情形、買進個股數量有超越授權之情事；辦理保本型結構型商品(PGN)之交易契約有不利消費者之條款、公司107年年報未揭露董事及經理人兼任其他公司職務、辦理防制洗錢及打擊資恐作業，無法有效評估客戶風險等情事。</p>	<p>一、公司所訂疑似洗錢或資恐交易態樣，相關篩選條件(如多個、大額及一定期間)之訂定，均未留存合理依據之相關資料或軌跡，篩選條件訂定作業欠妥。 本公司已於109年9月25日及110年1月26日檢討資訊系統交易控管之篩選條件，並就篩選條件之設定依據留下書面會議紀錄。</p> <p>二、每日由電腦系統產出之各類疑似洗錢交易態樣報表，評估是否辦理申報疑似洗錢或資恐交易之作業，有欠確實。 本公司已於109年10月23日對總分公司營業臺主管進行第一次相關檢核評估作業之教育訓練；配合資訊交易控管參數之調整，預計於110年3月20日前完成第二次教育訓練。</p> <p>三、遇客戶拒絕提供最新基本資料、確認既有資料是否正確或受理民眾申請開戶時發現異常而婉拒開戶者等情形，未評估是否申報疑似洗錢或資恐交易並留存紀錄。 本公司已於109年11月完成修訂相關作業表單(「凍結申請表」及「拒絕開戶記錄表」)，增列「是否申報疑似洗錢或資恐交易說明」欄位，並註明後續相關作業程序。</p> <p>四、106及107年間客戶之防制洗錢及打擊資恐風險評估表雖以紙本方式保存，惟未鍵入後臺電腦系統，以致客戶職業欄位有欠缺。欠缺職業資料之客戶，本公司已於109年10月完成全面重新訪查及後臺電腦系統建檔作業。</p> <p>一、已將該IB帳戶註銷。110年6月底電腦交易平台建置完成前之期間，自營部買進國外股票將以下列方式控管；交易平台完成後將以電腦系統作額度管控： (1)召開投資會議，對投資策略、風險提出分析報告，並對交易執行作成投資決策。 (2)在授權範圍內以投資會議之決策製作「分析暨買賣決定書」，就個股買進作總額的控管。 (3)執行下單前會製作「交易前控管檢查表」，就買進價格區間、買進數量、買進金額上限予以規範並檢核，以確定交易是在核准之範圍內。 (4)在營業處所有錄音之電話執行下單，並以個股核准金額為上限。</p> <p>二、針對產品說明書有關提前解約事項內容，已於109.5.20決行修訂，以符合「訂約公平誠信原則」等相關規定。</p> <p>三、 (1)修改本公司「負責人暨業務人員兼任兼辦暨利益衝突防範管理辦法」，增加每年二次詢問董事及經理人有無兼任他公司職務暨宣導兼職須向公司申報相關兼任作業，並提報董事會通過修訂。 (2)於109年10月份完成書面詢問所有董事及經理人有無兼任情事。</p>	<p>已完成改善。</p> <p>已完成改善。</p> <p>已完成改善。</p> <p>已完成改善。</p> <p>已完成改善。</p> <p>已完成改善。</p> <p>已完成改善。</p>

註：當年度如遭金融監督管理委員會處警告(含)以上或罰鍰24萬元(含)以上之處分應一併詳列。

2.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。

3.防制洗錢及打擊資恐內部控制聲明書

防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書



謹代表大慶證券股份有限公司聲明本公司於109年1月1日至109年12月31日確實遵循防制洗錢及打擊資恐相關法令，建立內部控制制度，實施風險管理，並由超然獨立之稽核部門執行查核，定期陳報董事會及審計委員會。經審慎評估，本年度各單位防制洗錢及打擊資恐內部控制及法規遵循情形，除後附「防制洗錢及打擊資恐內部控制制度應加強事項及改善計畫」所列事項外，均能確實有效執行。

此致

金融監督管理委員會

聲明人

董事長：黃谷涵



總經理：莊達修



稽核主管：陳秀珠



防制洗錢及打擊資恐專責主管：沈慧誠



中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 2 3 日

  
防制洗錢及打擊資恐內部控制制度應加強事項及改善計畫

(基準日: 109年12月31日)

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
一、公司所訂疑似洗錢或資恐交易態樣，相關篩選條件(如多個、大額及一定期間)之訂定，均未留存合理依據之相關資料或軌跡，篩選條件訂定作業欠妥。	本公司已於 109 年 9 月 25 日及 110 年 1 月 26 日檢討資訊系統交易控管之篩選條件，並就篩選條件之設定依據留下書面會議紀錄。	已完成改善。
二、每日由電腦系統產出之各類疑似洗錢交易態樣報表，評估是否辦理申報疑似洗錢或資恐交易之作業，有欠確實。	本公司已於 109 年 10 月 23 日對總分公司營業檯主管進行第一次相關檢核評估作業之教育訓練；配合資訊交易控管參數之調整，預計於 110 年 3 月 20 日前完成第二次教育訓練。	110 年 3 月 20 日
三、遇客戶拒絕提供最新基本資料、確認既有資料是否正確或受理民眾申請開戶時發現異常而婉拒開戶者等情形，未評估是否申報疑似洗錢或資恐交易並留存紀錄。	本公司已於 109 年 11 月完成修訂相關作業表單(「凍結申請表」及「拒絕開戶記錄表」)，增列「是否申報疑似洗錢或資恐交易說明」欄位，並註明後續相關作業程序。	已完成改善。
四、106 及 107 年間客戶之防制洗錢及打擊資恐風險評估表雖以紙本方式保存，惟未鍵入後檯電腦系統，以致客戶職業欄位有欠缺。	欠缺職業資料之客戶，本公司已於 109 年 10 月完成全面重新訪查及後檯電腦系統建檔作業。	已完成改善。
五、阿爾巴尼亞等國家經國際防制洗錢金融行動工作組織(FATF)於 109 年 2 月 20 日公布為未遵循或未充分遵循國際防制洗錢組織建議之國家，惟公司未及時更新將其列為高風險之國家名單。	本公司已於 109 年 3 月 27 日完成改善缺失，並修訂「防制洗錢及打擊資恐作業程序」：增訂第 17 條之 1，即應定期更新(每月 10 日前)客戶風險評估作業系統之高風險國家或地區名單，並留存書面紀錄。	已完成改善。
六、辦理客戶審查時，對法人客戶業務性質為貿易業者，未確認其貿易之進出口地區是否屬 FATF 列入制裁或未採取有效防制洗錢或打擊資恐之國家(地區)。	本公司已就既有客戶為貿易業者，完成全面檢核其貿易國家是否為高風險國家或地區，並修訂「防制洗錢及打擊資恐作業程序」：增訂第 14 條之 1，即凡法人戶新開戶或既有客戶重新評估時，如營業項目為貿易業者，應於風險評估表中註明其貿易地區或國家。	已完成改善。

#### 4. 資訊安全整體執行聲明書

### 資訊安全整體執行情形聲明書



謹代表大慶證券股份有限公司聲明本公司於 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 日確實遵循「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第十條第十款、第三十六條之二規定，及同業公會所定資訊安全自律規範。經審慎評估，本年度資訊安全整體執行情形，除附件所列事項外，均能確實有效執行。如有虛偽，願負法律責任。

此致

金融監督管理委員會

聲明人 董事長：黃谷涵



總經理：莊達修



稽核主管：陳秀珠



負責資訊安全之最高主管：沈育德



中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 2 3 日

資訊安全整體執行情形應加強事項及改善計畫

(基準日：109年12月31日)

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
無		

(十) 一〇九年及截至年報刊印日止，公司及內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

來函單位	發文日期	發文文號	主要缺失事項說明	改進情形
財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	109.03.03	證櫃視字第10912004523號	109年1月董事長利用他人名義未依規於內部人就任時，於事實發生後二日內辦理資訊申報作業，違反相關規定，通知改善。	1.提報董事會報告。 2.加強內部人資訊申報義務教育訓練。
臺灣證券交易所	109.03.05	臺證輔字第1090500519號	台南分公司電話錄音設備故障，未於2日內申報通知公司注意改善。	1.提報董事會報告。 2.要求人員積極檢核及維護。
臺灣期貨交易所	109.12.30	臺期輔字第10904501081號	1月30日總公司及中和分公司執行交易人代為沖銷作業違反期交所業務規則第21條第3項規定，處2萬元違約金。	1.提報董事會報告。 2.加強宣導追蹤查核。
金融監督管理委員會	110.01.08	金管證券字第10903569171號	檢查局一般業務檢查，缺失已依洗錢防制法及證券交易法規定核處新台幣50萬元及48萬元罰鍰，公司應予糾正，自行議處相關違失主管及人員。	內控聲明書臚列所發現缺失，改善缺失。及預訂董事會完成改善時間。
金融監督管理委員會	110.01.11	金管證期字第1090377161號	期貨經紀業務違反期貨管理法令糾正，自行議處相關違失主管及人員，並加強宣導及教育訓練。	1.提報董事會報告。 2.人員懲處。 3.加強宣導及教育訓練。 4.修改內部電腦，執行代為沖銷時對市價委託進行擋單。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.109 年 6 月 19 日股東會重要決議

承認及討論議案	決議
1.一〇八年度營業報告書及財務報表	本議案之投票表決結果： 表決時出席股數總表決權數：212,827,261 權，贊成權數：211,005,609 權（其中以電子方式行使者計 178,911,728 權），反對權數：7,759 權（其中以電子方式行使者計 7,759 權），無效權數：0 權，棄權/未投票權數 1,813,893（其中以電子方式行使者計 23,563 權）贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之 99.14%，本案照原案表決通過。
2.一〇八年度盈餘分配表	本議案之投票表決結果： 表決時出席股數總表決權數：212,827,261 權，贊成權數：211,004,454 權（其中以電子方式行使者計 178,910,573 權），反對權數：8,914 權（其中以電子方式行使者計 8,914 權），無效權數：0 權，棄權/未投票權數 1,813,893 權（其中以電子方式行使者計 23,563 權）贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之 99.14%，本案照原案表決通過。
3.修訂「公司章程」案	本議案之投票表決結果： 表決時出席股數總表決權數：212,827,261 權，贊成權數：210,905,451 權（其中以電子方式行使者計 178,811,570 權），反對權數：106,762 權（其中以電子方式行使者計 106,762 權），無效權數：0 權，棄權/未投票權數：1,815,048（其中以電子方式行使者計 24,718 權）贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之 99.09%，本案照原案表決通過。
4.修訂「取得或處分資產處理程序」案	本議案之投票表決結果： 表決時出席股數總表決權數：212,827,261 權，贊成權數：210,877,828 權（其中以電子方式行使者計 178,783,947 權），反對權數：135,540 權（其中以電子方式行使者計 135,540 權），無效權數：0 權，棄權/未投票權數：1,813,893（其中以電子方式行使者計 23,563 權），贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之 99.08%，本案照原案表決通過。
5.本公司發行限制員工權利新股案	本議案之投票表決結果： 表決時出席股數總表決權數：212,827,261 權，贊成權數：210,969,710 權（其中以電子方式行使者計 178,875,829 權），反對權數：42,516 權（其中以電子方式行使者計 42,516 權），無效權數：0 權，棄權/未投票權數 1,815,035（其中以電子方式行使者計 24,705 權），贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之 99.12%，本案照原案表決通過。
6. 選舉第十七屆董事（含獨立董事）案	董事當選名單如下： 黃谷涵、莊明理、毛毛蟲資本股份有限公司代表人：顧正堯、顧素華、沈育德、彭宣璟、羅申駿、萬富良。獨立董事：何榮源、黃德威、李維仁
7.解除董事競業禁止之限制。	本議案之投票表決結果： 表決時出席股數總表決權數：212,827,261 權，贊成權數：210,886,807 權（其中以電子方式行使者計 178,792,926 權），反對權數：116,457 權（其中以電子方式行使者計 116,457 權），無效權數：0 權，棄權/未投票權數：1,823,997（其中以電子方式行使者計 33,667 權），贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之 99.08%，本案照原案表決通過。

2.109 年及截至年報刊印日止，董事會之重要決議

日期	決議事項	決議結果
第十六屆第十次 109.03.23	<p>一、108 年財務報告暨合併財務報表提請審核。</p> <p>二、108 年度盈餘分配案。</p> <p>三、擬委任本公司簽證會計師並決議其報酬，另會計師之獨立評估。</p> <p>四、裁撤長榮分公司。</p> <p>五、人事案。</p> <p>六、擬訂定民國一〇九年股東常會召開時間、地點與召集事由。</p> <p>七、本公司 108 年營業報告書。</p> <p>八、擬修訂本公司章程。</p> <p>九、本公司擬開辦受託買賣有價證券業務人員銷售衍生性金融商品業務。</p> <p>十、出具本公司 108 年資訊安全整體執行情形聲明書。</p> <p>十一、修訂資訊安全管控辦法。</p> <p>十二、修正本公司籌設中子公司【大慶私募股權股份有限公司】之公司章程。</p> <p>十三、出具本公司 108 年防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書案。</p> <p>十四、出具本公司 108 年度內部控制制度聲明書案。</p> <p>十五、擬修訂本公司誠信經營作業程序。</p> <p>十六、訂定本公司「企業社會責任政策」。</p> <p>十七、本公司 108 年「風險管理品質化資訊」內容揭露案。</p> <p>十八、擬選舉第十七屆董事（含獨立董事）。</p>	全體出席董事無異議照案通過。
第十六屆第十一次 109.04.24	<p>一、補行委任薪酬委員案。</p> <p>二、擬發行限制員工權利新股案。</p> <p>三、擬轉投資【無限美好金融科技股份有限公司】。</p> <p>四、人事案。</p> <p>五、本公司董事及經理人 108 年 11 月至 109 年 3 月各項薪資報酬給付建議案。</p> <p>六、本公司 109 年股東常會擬改選之董事及獨立董事候選人資格審查。</p> <p>七、擬解除董事競業禁止之限制。</p> <p>八、擬修訂公司章程。</p> <p>九、擬修訂董事會議事辦法及「審計委員會組織規程」。</p> <p>十、內部控制制度修訂案。</p> <p>十一、修正本公司取得或處分資產處理程序案。</p> <p>十二、擬訂定公司負責人兼任他公司負責人帳戶交易管理辦法。</p> <p>十三、本公司「企業社會責任實務守則」部分條文修正案。</p> <p>十四、本公司 2019 年企業社會責任報告書。</p>	<p>第一~二案及第四~十四案全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>第三案全體出席董事無異議照案通過(黃谷涵董事長進行迴避)。</p>

<p>第十六屆 第一次 臨時會 109.06.03</p>	<p>一、人事案。 二、擬修正本公司「與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業程序」案，並納入本公司內部控制制度。 三、擬委託几本有限公司(JL Design)承作本集團品牌重定位及企業識別設計。 四、擬與大院(上海)物業管理有限公司簽訂房屋租賃合約。 五、擬發行擔保公司債案。 六、內部控制制度修正案。</p>	<p>第一~三案及第五~六案全體出席董事無異議照案通過。 第四案全體出席董事無異議照案通過(黃谷涵董事長進行迴避)。</p>
<p>第十七屆 第一次 臨時會 109.06.19</p>	<p>一、選舉董事長案。(董事長：黃谷涵) 二、選舉副董事長案。(副董事長：莊明理)</p>	<p>全體出席董事無異議照案通過。</p>
<p>第十七屆 第一次 109.07.15</p>	<p>一、公司債擬上櫃發行 二、申請票券商免保額度。 三、擬於台中購置營業用不動產。 四、擬於台中設立市政分公司。 五、內部控制制度修正案。 六、委任本公司第二屆風險管理委員會委員案。 七、委任本公司第六屆薪酬委員會委員案。 八、人事案。 九、人事案 十、修訂本公司風險管理政策案。</p>	<p>第一~第五案及第九~十案全體出席董事無異議照案通過。第六案全體出席董事無異議照案通過(黃谷涵、顧素華及李維仁董事進行迴避)。第七案全體出席董事無異議照案通過(何榮源、黃德威及李維仁董事進行迴避)。第八案全體出席董事無異議照案通過(沈育德董事進行迴避)。</p>
<p>第十七屆 第二次 109.07.30</p>	<p>一、擬訂定「內部資金移轉訂價準則」。 二、金融監督管理委員會 109 年 7 月 6 日金管檢證字第 10906081241 號函檢查意見及改善情形報告，提請討論，下列檢查意見二(一)摘要及改善進度交付審計委員會，並以討論案方式專案提報董事會： 三、上開檢查意見二(二)。 四、上開檢查意見二(三)。 五、上開檢查意見二(四)。</p>	<p>第一~第二案及第五案全體出席董事無異議照案通過。第三、四案全體出席董事無異議照案通過(黃谷涵董事長進行迴避)。</p>
<p>第十七屆 第三次 109.08.21</p>	<p>一、擬新增銀行及票券短期放款額度。 二、109 年第二季個體財務報告暨合併財務報表提請審查。 三、擬修訂「結構型商品資金運用作業準則」。 四、內部控制制度修正案。</p>	<p>全體出席董事無異議照案通過。</p>
<p>第十七屆</p>	<p>一、擬發行 109 年第二期擔保公司債。</p>	<p>第一~十六案</p>

<p>第四次 109.10.27</p>	<p>二、擬向國泰世華銀行申請購置不動產長期擔保融資額度。 三、擬修改內部資金移轉訂價準則。 四、修訂大慶證券負責人暨業務人員兼任兼辦暨利益衝突防範管理辦法部分條文。 五、人事案。 六、訂定本公司風險管理準則案。 七、訂定本公司風險胃納與市場風險限額案。 八、修訂本公司公司治理守則。 九、擬訂定自營部「投資管理準則」。 十、修正本公司內部控制制度。 十一、上開檢查意見二(一)1，擬評估自營部位資產配置對 BIS 之影響。 十二、上開檢查意見二(一)2，有關辦理開立海外證券商帳戶作業，應明訂相關作業辦法，並評估雙方權利義務及交易風險控管。 十三、上開檢查意見二(一)3，擬修訂「網路交易系統帳號管理辦法」。 十四、上開檢查意見二(一)4，為監控自營交易流程並留存帳戶下單軌跡，擬於 110 年 6 月底前完成自營部交易系統建置。 十五、上開檢查意見二(一)6，為控管匯率波動風險，擬訂定匯率避險策略。 十六、上開檢查意見二(一)7，改善自營部位投資之市場風險控管機制。 十七、上開檢查意見二(二)1，與關係人無限美好金融科技(股)公司簽訂資訊服務契約。 十八、上開檢查意見二(二)1，有關凡本有限公司負責人同時擔任本公司董事長室副總，其職務內容與委外事項是否有利益衝突。 十九、上開檢查意見二(四)1，有關內部移轉訂價未訂定內部息計算基礎等。 二十、上開檢查意見二(四)3，發行保本型結構型商品(PGN)，所募集資金供自營部投資使用，資金使用單位未作完整的成本效益分析。</p>	<p>及第十九~二十案全體出席董事無異議照案通過。 第十七案全體出席董事無異議照案通過(黃谷涵董事長進行迴避)。第十八全體出席董事無異議照案通過(羅申駿董事進行迴避)。</p>
<p>第十七屆 第五次 109.12.18</p>	<p>一、授權 110 年短期授信額度。 二、擬向國泰世華銀行申請金融交易額度。 三、擬修改內部資金移轉訂價準則。 四、配合勤業眾信會計師事務所內部調整之需要，更換簽證會計師。 五、民國 110 年預算及損益表展望。 六、與關係人無限美好金融科技(股)公司簽訂新年度資訊服務契約。 七、薪酬委員會審查本公司董事、經理人各項薪資報酬及業務人員酬金給付建議案。 八、修訂本公司「經理級以上人員薪資授權董事長敘薪標準」。 九、修訂本公司「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」部分條文。 十、修訂新金部部門職掌與權責區分表。</p>	<p>第一~五案及第七~二十一案全體出席董事無異議照案通過。 第六案全體出席董事無異議照案通過(黃谷涵董事長進行迴避)。</p>

	<p>十一、人事案。</p> <p>十二、內部控制制度修正案。</p> <p>十三、本公司 110 年度交易部門風險限額討論案。</p> <p>十四、110 年度內部稽核作業查核計畫案。</p> <p>十五、內部控制制度修正案。</p> <p>十六、上開檢查意見二(一)4，對自營部管控系統建置完成前之過渡期間交易執行情形，抽案並檢附相關佐證資料憑核。</p> <p>十七、上開檢查意見二(一)6，對自營部市場風險日報表實際執行情形，抽核 109 年 11 月案例及提供相關佐證資料憑核。</p> <p>十八、上開檢查意見二(一)7，對自營部投資個股之停損處理抽案並檢附相關佐證資料具報。</p> <p>十九、上開檢查意見二(四)3，財務部擬修訂「內部資金移轉訂價準則」。</p> <p>二十、上開檢查意見二(一)3，就買賣國外股票部分，內部核准交易帳戶應提供相關簽呈及佐證資料憑核，另以 J.P.Morgan Private Bank 及花旗香港證券作為交易平台提供者，應明訂下單方式、交易執行等相關控管措施。</p> <p>二十一、上開檢查意見二(一)2，就辦理開立海外證券交易帳戶之各個分層終止 IB 網路權限之授權及作業程序，包括證券商選擇標準、各個權限之授權及控管措施應訂定更具體詳細之規範。</p>	
<p>第十七屆 第二次 (臨)董事會 110.02.02</p>	<p>一、指派子公司大慶私募股權股份有限公司董事案。</p> <p>二、擬訂定「大慶證券股份有限公司私募股權子公司管理辦法」。</p>	<p>第一案：利害關係人：游雪莉，依法令規定利益迴避不參與討論。本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>第二案：本案經主席徵詢全體出席董事無異議通過，經修訂完成後提報下一次董事會討論。</p>
<p>第十七屆 第六次 董事會 110.03.23</p>	<p>一、109 年度財務報告暨合併財務報表提請審查。</p> <p>二、109 年度盈餘分配案提請審查。</p> <p>三、擬委任本公司簽證會計師並決議其報酬，另會計師之獨立性評估如說明，提請討論案。</p> <p>四、擬發行 110 年第一期擔保公司債。</p> <p>五、擬訂 110 年股東常會召開時間、地點與召集事由。</p> <p>六、本公司 109 年營業報告書。</p> <p>七、擬修訂公司章程。</p>	<p>案由一：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提報股東會承認。</p> <p>案由二：經主席徵詢全體出席</p>

	<p>八、修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文。</p> <p>九、獲配109年度限制員工權利新股之員工名單及股數建議案。</p> <p>十、出具本公司109年度資訊安全整體執行情形聲明書案。</p> <p>十一、擬訂定「大慶證券股份有限公司私募股權子公司管理辦法」。</p> <p>十二、增設行政部門辦公處所。</p> <p>十三、出具本公司109年度防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書案。</p> <p>十四、出具內部控制制度聲明書案。</p> <p>十五、修訂自營部內部控制制度。</p> <p>十六、金融監督管理委員會檢查局110年1月7日檢局(證)字第1090510046號函，檢查報告(編號：109S012)檢查意見二(一)2，就本公司海外有價證券交易券商J.P.Morgan Private Bank及花旗香港證券，請依本公司所訂「自行買賣有價證券作業規範」第28點規定補辦評估程序及完整分析各面向利弊風險，謹提請討論。</p> <p>十七、本公司「109年度風險管理品質化資訊」內容揭露案。</p>	<p>董事無異議照案通過，盈餘分配表提報股東會承認，員工酬勞及董事酬勞提報股東會報告。</p> <p>案由六：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提報股東會承認。</p> <p>案由七：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，並提報股東會討論。</p> <p>案由九：除黃谷涵董事長、莊明理董事長、何榮源董事、李維仁董事及黃德威董事外，其餘董事利益迴避。經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p> <p>案由三~五；案由八；案由十~十七：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。</p>
--	--	---

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或聲明書者，其主要內容：最近年度及截至年報刊印日止並無發生此情事。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：最近年度及截至年報刊印日止並無發生此情事。

五、會計師公費資訊

會計師公費級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、郭俐雯	109/1/1~109/10/13	會計師事務所內部調整
	吳怡君、陳培德	109/10/14~109/12/31	

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
1	低於 2,000 仟元			
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元	2,440 仟元	655 仟元	3,095 仟元
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元			
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元			
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元			
6	10,000 仟元 (含) 以上			

(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佔審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。

會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信會計師事務所	吳怡君、郭俐雯	2,440	0	0	0	655	655	109/1/1~109/10/13	會計師事務所內部調整
	吳怡君、陳培德	仟元						仟元	

(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者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形、不適用。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形、不適用。

## 六、更換會計師資訊：

勤業眾信聯合會計師事務所因該事務所內部調整之需要，109年10月14日勤審10911147號來函通知本公司，擬自109年第4季起更換簽證會計師，由原郭俐雯會計師更換為陳培德會計師。

### (一) 關於前任會計師

更換日期	109年10月14日		
更換原因及說明	會計師事務所內部調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人情況	會計師	委任人
	勤業眾信聯合會計師事務所內部調整	吳怡君 郭俐雯	大慶證券(股)公司
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有	-	會計原則或實務
		-	財務報告之揭露
		-	查核範圍或步驟
		-	其他
	無	✓	
說明			
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

### (二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	吳怡君會計師、陳培德會計師
委任之日期	109年10月14日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

七、公司之董事長、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，應揭露其姓名、職稱及任期於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬之：無此情形。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形

1.董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	109 年度		當年度截至4月19日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	黃谷涵	0	0	0	0
董事及 10%以上股東	毛毛蟲資本股份有限公司 代表人：顧正堯、顧素華、彭宣璟、沈 育德、羅申駿	0	0 (37,500,000)	0	5,000,000 (50,000,000)
副董事長	莊明理	0	0	0	0
董事兼副總經理	萬富良	0	0	100,000	0
董事兼副總經理	沈育德	23,000	0	205,000	0
總 經 理	莊達修	0	0	100,000	0
董事兼副總經理	顧素華	15,000	0	8,000	0
資深副總經理	曹惠生	107,000	0	133,000	0
資深副總經理	施子薇	0	0	200,000	0
副總經理	沈慧誠	0	0	100,000	0
董事兼副總經理	羅申駿(就任日期：109/4/1)	120,000	0	240,000	0
副總經理	陳秀珠	0	0	0	0
副總經理	李逸源	0	0	100,000	0
協理	劉大賢	0	0	0	0
經理	陳建安	4,000	0	54,000	0
經理	劉玉峰	0	0	0	0
協理	郭錫榮	5,000	0	50,000	0
公司治理主管	呂貴蘭	0	0	0	0
經理	陳夏萍	0	0	0	0
協理	李逸源	0	0	100,000	0
經理	吳孟芬	1,000	0	0	0
經理	吳雅瑜	0	0	0	0
經理	陳志超	0	0	0	0
經理	王冠方	0	0	0	0
財務主管	游佳霖	5,000	0	53,000	0

會計主管	吳姿穎	0	0	50,855	0
經理	郭霖	0	0	50,000	0
經理	徐玉珍	0	0	0	0
經理	張惠茹	95,000	0	102,000	0
經理	鄭建仁	0	0	50,000	0
10%以上股東	莊隆慶	0	0	0	0

## 2. 股權移轉資訊：

單位：每股/元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例百分之十以上股東之關係	股數	交易價格
莊博強	受贈	109.02.27	侯金霞	無	305,000	11.75
莊博強	受贈	109.02.27	莊子慧	本公司 10%以上大股東莊隆慶一親等	194,760	11.75

## 3. 股權質押資訊：

董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者資訊：無此情事。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間互為財務準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
毛毛蟲資本(股)公司	127,500,000	41.16%	0	0.00%	無	-	1.亞洲價值資本(股)公司 2.亞洲價值基石資本(股)公司	1.董事長同一人；亞洲價值資本(股)公司為毛毛蟲資本(股)公司持股70%大股東 2.董事長同一人；股東相同	無
莊隆慶	40,968,784	13.23%	0	0.00%	無	-	莊隆文 莊隆昌 莊明理	二親等	無
德銀託管亞洲價值基金投資專戶	24,196,000	7.81%	0	0.00%	無	-	無	無	無
亞洲價值資本(股)公司	20,525,000	6.63%	0	0.00%	無	-	1.毛毛蟲資本(股)公司 2.亞洲價值基石資本(股)公司	1.董事長同一人；亞洲價值資本(股)公司為毛毛蟲資本(股)公司持股70%大股東 2.董事長同一人；股東相同	無
莊明理	8,992,202	2.90%	0	0.00%	無	-	莊隆昌 莊隆慶 莊隆文	二親等	無
亞洲價值基石資本(股)公司	8,508,000	2.75%	0	0.00%	無	-	亞洲價值資本(股)公司	董事長同一人且股東相同	無
莊隆昌	7,750,086	2.50%	0	0.00%	無	-	莊隆慶 莊隆文 莊明理	二親等	無
莊隆文	6,365,072	2.05%	0	0.00%	無	-	莊隆昌 莊隆慶 莊明理	二親等	無
北濱育樂事業(股)公司 代表人：莊隆文	5,614,406	1.83%	0	0.00%	無	-	莊隆昌 莊隆慶 莊明理	二親等	無
伍而富(股)公司 代表人：莊隆文	3,635,681	1.17%	0	0.00%	無	-	莊隆昌 莊隆慶 莊明理	二親等	無

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數

單位：仟股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合持股	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
大慶證券投資顧問(股)公司	5,000	100%	0	-	5,000	100%

註：係公司採用權益法之轉投資事業

## 肆、募資情形

## 一、資本及股份

## (一) 股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
77	10	20,000,000	200,000,000	20,000,000	200,000,000	設立資本	無	77.7.7 經(77)商19454 號
82	10	25,000,000	250,000,000	25,000,000	250,000,000	現金增資 50,000,000 元	無	證管會 82.7.24 (82)台財證(二)第三二七八四號函
83	10	45,000,000	450,000,000	45,000,000	450,000,000	合併增資 200,000,000 元	無	證管會 83.8.12 (83)台財證(二)第三六〇六號函
84	10	72,000,000	720,000,000	72,000,000	720,000,000	現金增資 70,000,000 元 資本公積轉增資 200,000,000 元	無	證管會 84.1.20 (84)台財證(二)第五三七三四號函
85	10	81,000,000	810,000,000	81,000,000	810,000,000	現金增資 90,000,000 元	無	證管會 85.9.24 (85)台財證(二)第五五九六六號函
86	10	142,000,000	1,420,000,000	142,000,000	1,420,000,000	現金增資 410,000,000 元 盈餘轉增資 200,000,000 元	無	證期會 86.7.8 (86)台財證(二)第四四八五九號函
87	10	184,889,000	1,848,890,000	184,889,000	1,848,890,000	盈餘轉增資 286,890,000 元 資本公積轉增資 142,000,000 元	無	證期會 87.7.18 (87)台財證(二)第六二六〇五號函
88	10	200,604,565	2,006,045,650	200,604,565	2,006,045,650	資本公積轉增資 157,155,650 元	無	證期會 88.9.28 (88)台財證(二)第八五九一七號函
89	10	214,687,824	2,140,687,824	214,687,824	2,140,687,824	盈餘轉增資 40,530,310 元 資本公積轉增資 100,302,280 元	無	證期會 89.7.29 (89)台財證(二)第六三二六七號函
90	10	223,275,337	2,232,753,370	223,275,337	2,232,753,370	資本公積轉增資 85,875,130 元	無	證期會 90.6.14 (90)台財證(二)第一三七四一四號函
91	10	227,071,018	2,270,710,180	227,071,018	2,270,710,180	資本公積轉增資 37,956,810 元	無	證期會 91.7.8 台財證二字第 0910137164 號
92	10	231,612,438	2,316,124,380	231,612,438	2,316,124,380	資本公積轉增資 45,414,200 元	無	證期會 92.6.23 台財證一字第 0920127710 號
93	10	235,086,625	2,350,866,250	235,086,625	2,350,866,250	資本公積轉增資 34,741,870 元	無	行政院金融監督管理委員會 金管證二字第 0930135576 號
95	10	239,788,358	2,397,883,580	239,788,358	2,397,883,580	資本公積轉增資 47,017,330 元	無	行政院金融監督管理委員會 金管證二字第 0950133263 號
96	10	249,379,893	2,493,798,930	249,379,893	2,493,798,930	盈餘轉增資 95,915,350 元	無	行政院金融監督管理委員會 96.07.17 金管證二字第 0960037599 號
97	10	265,589,587	2,655,895,870	265,589,587	2,655,895,870	盈餘轉增資 162,096,940 元	無	行政院金融監督管理委員會 97.07.21 金管證二字第 0970036803 號

99	10	278,869,067	2,788,690,670	278,869,067	2,788,690,670	盈餘轉增資 119,515,320 元 資本公積轉增資 13,279,480 元	無	行政院金融監督管理委員會 99.07.23 金管證券字第 0990038733 號
100	10	306,755,974	3,067,559,740	306,755,974	3,067,559,740	盈餘轉增資 278,869,070 元	無	行政院金融監督管理委員會 100.07.18 金管證券字第 1000033361 號
109	10	600,000,000	6,000,000,000	306,755,974	3,067,559,740	提高額定額為 60 億元	無	經濟部 109.07.17 經授商字第 10901118360 號
110	4	600,000,000	6,000,000,000	309,755,974	3,097,559,740	限制員工權利新 股增資 30,000,000 元	無	經濟部 110.4.18 經授商字第 11001060710 號

股份 總類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	上櫃 309,755,974	290,244,026	600,000,000	無

## (二) 股東結構

單位：股；110 年 4 月 19 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外人	個人	合計
人數	0	0	21	16	4,680	4,717
持有股數	0	0	172,330,347	25,113,476	112,312,151	309,755,974
持股比例	0%	0.00	55.63%	8.11%	36.26%	100%

### (三) 股權分散情形

每股面額十元

110年4月19日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	2,591	486,667	0.16%
1,000 至 5,000	1,259	2,882,584	0.93%
5,001 至 10,000	312	2,407,976	0.98%
10,001 至 15,000	155	1,911,230	0.62%
15,001 至 20,000	63	1,138,895	0.37%
20,001 至 30,000	88	2,138,853	0.69%
30,001 至 40,000	37	1,296,812	0.42%
40,001 至 50,000	50	2,305,890	0.74%
50,001 至 100,000	76	5,341,508	1.72%
100,001 至 200,000	32	4,293,251	1.39%
200,001 至 400,000	25	7,908,752	2.55%
400,001 至 600,000	1	501,690	0.16%
600,001 至 800,000	5	3,453,442	1.11%
800,001 至 1,000,000	2	1,752,740	0.57%
1,000,001 股以上	21	271,935,684	87.79%
合 計	4,717	309,755,974	100.00%

### (四) 主要股東名單：持有股份達總額5%以上或股權比例占前十名股東

110年4月19日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
毛毛蟲資本股份有限公司		127,500,000	41.16%
莊隆慶		40,968,784	13.23%
德銀託管亞洲價值基金投資專戶		24,196,000	7.81%
亞洲價值資本股份有限公司		20,525,000	6.63%
莊明理		8,992,202	2.90%
亞洲價值基石資本股份有限公司		8,508,000	2.75%
莊隆昌		7,750,086	2.50%
莊隆文		6,365,072	2.05%
北濱育樂事業股份有限公司		5,614,406	1.81%
伍而富股份有限公司		3,635,681	1.17%

(五) 最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度	108 年 (109 年分配)	109 年 (110 年分配)	當 年 度 截 至 110 年 3 月 31 日
		每 股 市 價	最 高		13.50
最 低			10.50	12.45	19
平 均			12.15	15.24	20.2
每 股 淨 值	分 配 前		15.13	16.22	18.29
	分 配 後		15.13	16.22	—
每 股 盈 餘	加權平均股數(仟股)		306,756	306,756	309,756
	每 股 盈 餘	調 整 前	0.09	0.34	0.18
		調 整 後	0.09	0.34	—
每 股 股 利	現 金 股 利		0.00	0.00	—
	無 償 配 股	0.00	0.00	0.00	—
		0.00	0.00	0.00	—
	累 積 未 付 股 利		0.00	0.00	0.00
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		130.89	44.56	112.22
	本 利 比		—	—	—
	現 金 股 利 殖 利 率		—	—	—

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

## (六) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 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，若有發放現金股利，則至少佔當年度全部股利之百分之十。並視投資資金需求及每股盈餘之稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放。前項股利發放額度僅供參考，本公司得依當年度實際營運情形，考量次一年度之資本規劃，決定最適股利政策。

### 2. 本次股東會擬議股利分配情形

本公司於 110 年 3 月 23 日董事會決議不發放股利。

## (七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 109 年股東常會並無擬議無償配股之情事。

## (八) 員工及董事、監察人酬勞

### 1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第三十條：本公司年度如有獲利，應提撥 1% 為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於 1% 為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

### 2. 董事會通過之擬議配發 109 年度員工酬勞：1,290,199 元。

### 3. 董事會通過之擬議配發 109 年度董事酬勞：1,290,199 元。

### 4. 本期估列員工紅利及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無此情事。

## (九) 公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債（含海外公司債）辦理情形：

### (一)尚未償還之公司債

公司債種類 (註2)	有 109年第1次(期)擔保公司債 (註5)	有 109年第2次(期)擔保公司債 (註5)
發行(辦理)日期	109.09.03	109.12.21
面額(元)	1,000,000	1,000,000
發行及交易地點(註3)	財團法人中華民國 證券櫃檯買賣中心	財團法人中華民國 證券櫃檯買賣中心
發行價格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總額(元)	200,000,000	300,000,000
利率	0.70%	0.65%
期限	5年期 到期日：114.09.03	5年期 到期日：114.12.21
保證機構	新光商業銀行(股)公司	中國信託商業銀行(股)公司
受託人	永豐商業銀行(股)公司	永豐商業銀行(股)公司
承銷機構	元富證券(股)公司	大慶證券(股)公司
簽證律師	詹亢戎律師	詹亢戎律師
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 簽證會計師：吳怡君	勤業眾信聯合會計師事務所 簽證會計師：吳怡君
償還方法	本公司債到期乙次還本	本公司債到期乙次還本
未償還本金	200,000,000	300,000,000
贖回或提前 清償之條款	無	無
限制條款(註4)	不適用	不適用
保證機構信用評等機構名稱、評 等日期、公司債評等結果	臺灣新光商業銀行股份有限公司 中華信用評等股份有限公司 twAA-	中國信託商業銀行股份有限公司 穆迪信用評等公司 A2
附其他權利	截至年報刊印日止 已轉換(交換或認股) 普通股、海外存託憑 證或其他有價證券 之金額	不適用
	發行及轉換(交換 或認股)辦法	不適用
發行及轉換、交換或認股辦法、 發行條件對股權可能稀釋情形及 對現有股東權益影響	不適用	不適用
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表格格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

### (二)一年內到期之公司債：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、(一)員工認股權憑證辦理情形應記載事項：無。

(二)限制員工權利新股辦理情形應記載下列事項：

1. 凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

限制員工權利新股辦理情形

限制員工權利新股種類 (註1)	109年第1次(期) 限制員工權利新股	
申報生效日期	109年7月13日	
發行日期(註2)	110年3月24日	110年4月
已發行限制員工權利新股股數	3,000,000	100,000
發行價格	0	
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比例	0.98%	0.032%
限制員工權利新股之 既得條件	員工自獲配限制員工權利新股後於各既得日當日仍在職，且期間未曾有違反本公司勞動契約、工作守則、競業禁止與保密協議或與本公司間合約約定等情事，並達成公司所設定個人績效評核指標，須達成考績等級A(含)以上；考績等級低於A者，則視為未達成既得條件。	
限制員工權利新股之 受限制條件	1. 員工自獲配限制員工權利新股後，遇有既得日不在職，違反本公司勞動契約、工作守則、競業禁止與保密協議或與本公司間合約約定等情事，考績等級低於A者，公司有權於前述事項發生時，即就其未達成既得條件之限制員工權利新股予以無償收回並辦理註銷。 2. 於既得期間內，員工如有自願離職、解雇、資遣、非職業災害之死亡者，其之前獲配尚未既得之股份，本公司將全數無償收回並辦理註銷。	
限制員工權利新股之 保管情形	委由台新國際商業銀行(股)公司信託保管	
員工獲配或認購新股後未達 既得條件之處理方式	1. 員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 2. 員工獲配新股後未達成既得條件前，股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司已發行之普通股相同，且依信託保管契約執行之。 3. 員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達成既定條件前，其他權利包括但不限於：股息、股利、法定公積	

	<p>及資本公積受配權、現金增資之認股權等，與本公司已發行之普通股股份相同，相關作業依信託保管契約執行之。</p> <p>4.本公司無償配發停止過戶日、現金股息停止過戶日、現金增資認股停止過戶日、公司法第165條第3項所訂股東會停止過戶期間、或其他依事實發生之法定停止過戶期間至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其既得股票解除限制時間及程序依信託保管契約或相關法規規定執行之。</p>
已收回或收買限制員工權利新股股數	0
已解除限制員工權利新股股數	0
未解除限制員工權利新股股數	0
未解除限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	-
對股東權益影響	<p>以所訂既得期間三年及目前實際流通在外股數計算，五年度費用化金額分別為11,469仟元、11,469仟元、11,469仟元、6,971仟元、3,598仟元，對每股盈餘稀釋分別為0.037元、0.037元、0.037元、0.022元、0.012元，對本公司每股盈餘稀釋有限，尚不致對股東權益造成重大影響。</p>

註1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註2：發行日期不同者，應分別填列。

2. 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形。

單位：仟股

	職稱 (註 1)	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率(註 4)	已解除限制權利(註 2)				未解除限制權利(註 2)			
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率(註 4)	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率(註 4)
經理人	顧問	顧正堯	1,800	0.5867%	0	0	0	0.00%	1,800	0	0	0.5867%
	總經理	莊達修										
	副總經理	沈慧誠										
	副總經理	萬富良										
	副總經理	李逸源										
	副總經理	羅申駿										
	副總經理	沈育德										
	資深副總經理	顧素華										
	資深副總經理	曹惠生										
	資深副總經理	施子薇										
	協理	郭錫榮										
	經理	郭霖										
	經理	吳安穎										
	經理	游佳霖										
經理	陳建安											
經理	鄭建仁											
原工 (註 3)	副理	黃士軒	1,200	0.39%	0	0	0	0.00%	1,200	0	0	0.39%
	副理	游雪莉										
	副理	楊敦熙										
	經理	郭博翔										
	副理	嚴可欣										
	副理	林崇發										
	副理	洪佩琪										
	副理	李品誼										
	副理	林勁甫										
	副理	廖逸芬										
	副理	胡世德										
	襄理	文瓊慧										
	員工	王瑜臻										
	員工	黃靖堯										
員工	蔡松昇											

註 1：包括經理人及員工(已離職或死亡者，應予註明)，應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其獲配或認購情形。

註 2：欄位多寡視實際發行次數調整。

註 3：取得限制員工權利新股前十大員工係指經理人以外之員工。

註 4：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計劃執行情形：截至年報刊印日之前一季止，並無前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之情事。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍

##### 1. 公司所營業務之主要內容

- (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) 在其營業處所受託買賣有價證券
- (4) 在其營業處所自行買賣有價證券
- (5) 承銷有價證券
- (6) 有價證券買賣融資融券業務
- (7) 兼營國內期貨暨選擇權契約經紀業務
- (8) 受託買賣外國有價證券(複委託)
- (9) 不限用途款項借貸業務
- (10) 衍生性金融商品業務
- (11) 其他經主管機關核准辦理之相關業務

##### 2. 主要營業比重

單位：新台幣仟元

年度 項目	107 年度		108 年度		109 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	541,251	88.21	469,888	91.84	652,672	89.35
自營業務	21,910	3.57	6,836	1.34	37,567	5.14
承銷業務	10	0.00	2,399	0.47	944	0.13
期貨業務	50,376	8.22	32,504	6.35	39,256	5.38
合計	613,547	100.00	511,627	100.00	730,439	100.00

##### 3. 公司目前之商品(服務)項目

- (1) 提供集中市場及店頭市場經紀之服務
- (2) 自行集中市場及店頭市場買賣有價證券
- (3) 企業上市、上櫃、籌資之承銷
- (4) 多樣化之理財服務
- (5) 其他經主管機關核准辦理之相關業務

#### 4.計畫開發之新商品(服務)

證券商在政府加強業務開放及法規鬆綁腳步的環境下，數位創新、財富管理私募基金與創投管理可能是市場未來競爭的重點業務，也是證券商能否擺脫手續費競爭困境的轉型關鍵。本公司將發展以資產管理為主軸的業務。金融三業中，證券商之負債淨值比僅2.5倍，相較銀行13.8倍、保險17.6倍，發展空間極大。券商本質上即為客戶投資的夥伴，最具備專業知識及經驗發展出滿足客戶金融需求的商品，邁向全方位財富管理的領域。

未來兩年內，本公司已於109年取得擬評估私募基金子公司為客戶提供更全面的資產管理服務。所有產品設立流程，以合法、合規、合情、合理為最高指導原則。

同時積極建立嚴謹風控系統及資訊化升級等配套措施，以便有效管控風險及符合內稽標準。110年仍持續建構公司營運基礎建設年，著重於牌照申請、人員培訓、系統升級，以萬全的準備，謹慎穩健開啟新業務。接觸既有經紀業務端的高資產客戶，為客戶閒置資金提供更好的方案。

## (二) 產業概況

### 1.產業之現況與發展：

過去一年全球經濟因新冠肺炎(Covid-19)疫情之爆發而備受衝擊，造成消費與投資動能下降，生產製造與貿易活動急速降溫。由於疫情延燒，109年多數國家之成長表現多呈衰退。儘管台灣防疫得宜，然而受到全球經濟大幅衰退拖累，亦令台灣今年上半年景氣明顯下滑，不過自第三季起，隨著各主要國家重啟經濟活動，國內傳統產業景氣隨著海外需求回升而逐月復甦，電子資訊產業則受惠於新興科技應用與遠距商機的強勁需求，加上適逢半導體大廠接獲歐美新訂單，以及中國大廠受美制裁所下的急單湧現，使得下半年整體製造業景氣逐漸轉強。

台灣在政府及全民共同努力之下，展現令國際刮目相看的防疫成效，人民生活及企業營運均較世界各國正常，主計總處公布109年台灣經濟成長率概估為2.98%，由於防疫成功，疫情之下逆勢締造亮眼成績，不只是近30年來經濟成長率首度超越中國，更傲視所有開發國家。

展望110年，受惠新冠疫苗問世，加上市場資金充沛，預估全球經濟逐步回復正成長，台灣受惠於實體經濟復甦、出口持續暢旺，企業獲利有望雙位數成長，台股仍有向上動能。

## 1. 發行市場

單位：新台幣億元

年 度	上市公司		上櫃公司		政府債券		公司債				
	家 數	資本額	家數	資本額	期數	淨額	普通公司債		轉換公司債		合計 淨額
							期數	淨額	期數	淨額	
100	790	61,523.8	607	7,319.2	97	46,441.5	425	11,242.6	299	1,660.3	12,902.9
101	809	63,849.5	638	6,669.0	100	49,343.0	433	13,641.2	314	1,594.5	15,235.7
102	838	66,100.3	658	6,618.5	103	52,094.6	468	15,776.1	294	1,542.4	17,318.5
103	854	67,834.0	685	6,795.6	108	54,401.7	519	17,197.8	277	1,507.7	18,705.5
104	874	69,509.0	712	7,061.9	113	55,693.7	500	17,081.5	297	1,554.1	18,635.6
105	892	70,217.0	732	7,152.6	116	56,053.3	500	16,776.4	270	1,483.1	18,259.5
106	907	71,361.9	744	7,223.6	119	56,363.3	512	17,436.6	193	1,172.6	18,609.1
107	928	71,588.9	766	7,385.0	124	56,024.7	535	18,120.0	157	1,173.5	19,293.4
108	942	71,556.4	775	7,466.6	129	55,509.6	569	19,012.0	166	1,186.1	20,198.1
109	948	72,383.6	782	7,422.4	137	56,244.6	681	23,505.6	193	1,338.2	24,843.8

資料來源：金管會證期局出版之證券暨期貨市場重要指標

## 2. 台灣證券交易市場總成交值概況

單位：新台幣十億元

項目	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
集中市場					
股票	16,771.14	23,972.24	29,608.87	26,464.63	45,654.29
ETF	1,707.40	1,231.73	1,834.05	2,080.52	2,838.64
受益憑證	7.11	4.26	4.22	10.02	11.55
認購(售)憑證	425.54	584.46	712.55	497.09	509.19
TDR	4.43	6.18	2.68	2.40	163.29
小計	18,915.62	25,798.88	32,162.38	29,056.65	49,182.53
櫃買市場					
股票	5,050.3	7,683.5	8,145.5	7,607.5	12,087.1
認購(售)憑證	128.5	226.5	211.7	145.4	154.6
ETF	0.1	68.1	316.8	854.0	415.4
債券	49,696.5	45,815.3	48,217.5	44,677.1	40,604.2
小計	54,875.5	53,793.4	56,891.4	53,284.7	53,263.1
合計	73,791.12	79,592.28	89,053.78	82,341.35	102,445.63

資料來源：金管會證期局出版之證券暨期貨市場重要指標

而隨著投資人開戶與下單作業逐步電子化，網路下單、行動下單成為證券商與投資人互動的主要方式，證券商臨櫃業務將大幅縮減，而證券商分公司家數過去幾年也逐漸縮減。下圖為證券商總分公司變化趨勢，證券商分公司家數至109年縮減至848家。除了縮減分公司家數，許多證券商也藉由縮減營業大廳範圍以因應投資人臨櫃業務需求減少。

證券商服務家數統計表

年	證券商	
	總公司	分公司
100	121	1,028
101	120	1,031
102	121	993
103	119	964
104	120	965
105	116	910
106	111	883
107	108	871
108	106	853
109	105	848

資料來源：金管會證期局出版之證券暨期貨市場重要指標

隨著投資人電子式交易比重逐年提升，營業員佣金收入大幅下滑，難以吸引新鮮人投入證券產業，導致營業員平均年齡逐漸老化。現有營業員在臨櫃業務縮減趨勢下，已開始轉型提供財富管理與金融商品銷售服務為主。依據台灣證券交易所統計資料，截至110年2月底止，受託買賣業務人員人數為15,389人，較100年1月之19,573人大幅減少21.38%。而面對數位科技的發展，網路、行動載具、社群網站、雲端、大數據等科技趨勢，已經逐漸改變金融業過去的傳統經營面貌。為掌握金融科技最新發展，並提升金融業競爭力，金管會與證交所已積極開放多項措施調整相關法規，以協助業者因應數位金融環境，藉以提升服務效能，提供投資人更便捷的服務。例如線上開戶作業、證券商設立電話集中接單中心、開放設立股權性質群眾募資平臺、開放證券商轉投資金融科技業及啟動身分識別中心的服務等。

## 2、產業上、中、下游之關聯性：

證券市場是金融市場的一環，為溝通資金需求者與資金供給者直接的交易管道，工商企業通常藉由有價證券的發行以籌措資金，而投資有價證券亦成為民間運用儲蓄與個人理財的重要途徑。因此證券市場的任務在於匯集儲蓄轉為投資，進而促進經濟成長。



## 3、產品之各種發展趨勢及競爭情形：

- (1) 經紀業務：經紀業務之發展受股市行情影響甚大，各券商為提高市佔率陷入價格競爭，手續費收入下降或客戶流失，造成經紀業務收入之穩定度不足。因此各證券商均積極發展電子交易及營業員自行打單系統以降低人事成本。另更進一步提供客戶多元金融商品，如產壽險、國內外基金、結構型商品、有價證券借券業務及不限用途款項借貸等，除可擴大經紀業務收入來源，提升經紀業務之發展並可增加從業人員收入之多元性，提高人員穩定度。本公司因資本規模及營業據點均較前十大證券商小，108年集中市場經紀業務市佔率維持在0.537%左右，本公司為強化經紀業務競爭力，除積極優化電子下單平台並提供更即時資訊輔助客戶研判行情，增加客戶投資報酬率。亦持續陸續引進其它金融商品，加強多項業務，以增加多元化收入。
- (2) 自營業務：持續降低對自營獲利貢獻較低之部位，並持續集中在大型績優股、金融股、傳產股，以此為部門核心持股較有獲利上之效率，並且視景氣循環時點來作波段操作。未來並將以長期平均年化報酬率作為目標。將美股及陸港股納入投資範圍，在全球兩大市場中尋找更多潛在之價值投資標的。
- (3) 承銷業務：就國內承銷市場生態而言，多數承銷案件交由大型承銷商承辦之大者恆大趨勢將持續。而在新制承銷制度下，承銷IPO案件幾乎無賺取資本利得之機會，券商需負責一定期間之股價安定操作，承銷商為爭取標的將提前至興櫃市場佈局，故所需承擔的風險亦隨之增加。
- (4) 債券業務：債券市場係以政府公債為交易之最大宗，佔65%以上。而

債券市場主要係受法人及特定族群的青睞，主管機關陸續推出相關商品及債券商品免交易稅之誘因，逐漸受到投資人關注。

- (5) 新金融商品業務：在金融環境自由化趨勢下，新金融商品複雜化程度升高，證券業產品與服務的差異性也加速擴大，加上投資人對海外商品需求日益增加，主管機關及相關單位近年來積極開放證券商承作新業務及新產品，在政策面的積極推動與市場避險需求增加之下，整體市場成長潛力可期。因此，大部分證券商皆已將新金融商品業務列為主要業務，不斷投資相關資訊設備、研發財務工程模型及延攬專業人才，甚至藉由與國外金融業者合作取得國外金融產品之技術，期待能藉由此一業務提供投資人差異化之服務。

### (三)技術及研發概況

目前大慶證券所發佈之研究資料報告等主要係大慶投顧所提供，該子公司主要任務在於蒐集、調查國內外金融市場各項資訊予經紀部門。研究員除了需觀察盤勢脈動提供大盤解析外，對於上市櫃公司之產業趨勢及個別營運狀況需密集追蹤，藉以研判整體之產業變遷，以求充分掌握上、中、下游產業鏈之變化，務求所提供之研究報告能兼具客觀、確實，以作為投資決策參考。

另外，證券業係屬於金融特許事業，新種商品須依主管機關之規定，取得核准後始能發行。本公司將配合主管機關政策開放，積極投入新產品研發，以滿足客戶多元化的投資需求。

### (四)長、短期業務發展計劃

#### 1.短期發展計劃：

- (1)本公司過去經紀業務係以國內證券交易市場股票經紀為主軸，經營方向以市場中實戶及散戶投資為主。在承銷市場以小規模爭取 SPO 為主。目前證券經紀及承銷業務將持續提供優良的各項證券業務，未來公司將以經紀業務為客戶接觸點，透過理財課程、公益活動、產業論壇等深化服務，建立與客戶連結並持續強化信任關係，以作為轉型為資產管理券商之準備。
- (2)自營業務未來將以長期平均年化報酬率作為目標。將美股及陸港股納入投資範圍，在全球兩大市場中尋找更多潛在之價值投資標的。透過市場別及產業別的部位配置，達到避險之效果及獲利之目的。
- (3)今年本公司經營重點將以強化員工資產管理專業素質為目標，作為

公司轉型的基礎，預計未來一年持續研擬讀書會，並規劃深度教育訓練，以培養員工財務知識。

- (4)面臨金融科技(Fintech)為金融業未來發展之必要性：金融科技已將原本證券商的各項功能數位化，為順應時代潮流配合資訊發展，提升投資人交易之便利性，證券商調整傳統經營模式已為必然之趨勢。本公司將加速科技能力的建設和數位化的轉型，為了吸引優秀科技人才，董事會已決議通過籌設金融科技子公司，預計將在科技團隊硬體及軟體進行投資，以提昇本公司金融科技實力。

## 2.長期發展計劃：

- (1)提升經紀業務核心價值：本公司配合主管機關的時程參與執行，並發揮經紀商的通路優勢，增加客戶黏著度。
- (2)中長期經營策略係以「穩固核心、驅動成長」為全面成長之發展策略，除了穩固原有經紀業務之市場，並聚焦具有成長性的資產管理業務，轉型為經紀業務與資產管理並重之經營模式，以創造公司長期穩定之獲利。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

#### 1.服務之銷售及提供地區

##### (1)主要服務項目及服務對象

①服務項目：證券經紀(含期貨)、自營買賣、信用交易、衍生性金融商品交易等。

②服務對象：包括國內外法人機構及一般投資大眾。

##### (2)主要銷售地區：

本公司以國內外之法人機構及一般投資大眾為主要服務對象，服務據點遍及國內各大都會。此外，本公司電子交易下單系統可使投資人得到更快速便捷的理財資訊與服務，不再受時間、空間限制，可服務更多不同屬性的客戶。

2.市場佔有率：本公司經紀業務 109 年度之平均市佔率為 0.537%。

#### 3.市場未來之供需狀況與成長性

##### (1) 供給面

政府近年來為提升市場流動性，實施調降當沖交易證券交易稅，延長至110年12月31日，並將證券自營商納入適用範圍；當沖降稅實施以來，又逢整體市場。而為降低證券商發行權證之避險股票交易稅成本，偕同財政部推動權證避險股票交易稅稅率由0.3%調降為0.1%，實施期間為5年。另外為協助投資人中長期投資股票及ETF，降低投資風險，提升小額投資之便利性。同步開放「台股平台」與「財富管理信託平台」二種方式進行交易，由證券商自行選擇；投資標的須以中長期投資為前提，排除權證、證券投信及期貨信託槓桿/反向ETF，由證券商自訂篩選標準；截至109年8月底，有12家證券商辦理本項業務，成交金額逾新臺幣202億餘元。

為與國際接軌，隨到隨撮，提升交易效率。盤中即時揭露未成交最佳五檔買賣價量，提升資訊透明度，逐筆交易於109年3月23日正式上線。而為提供年輕人及小資族群於盤中時段可買賣零股，於109年10月26日實施盤中零股交易制度。

台灣因防疫較佳，半導體產業競爭優勢持續助長今年外銷動能，並帶動台股110年企業獲利預估，主計總處更大幅上修2021年經濟成長率預估至4.64%，創104年以來的近七年新高。110年在5G、物聯網、電動車等新興科技持續擴展下，推升全球半導體需求，台灣在半導體競爭優勢下最受惠，並有望帶動110年企業獲利預估，而台股在經濟持續回升與資金充沛等長線利多並未消退下，長線多頭格局不變。

隨著疫苗的開展及氣候漸暖，儘管歐洲近期仍有些增加，但整體而言全球正開始走出疫情的陰霾，加上歐美此前財政刺激政策使歐美家計目前即將帶著超過10%的儲蓄率重回消費市場，全球景氣將進入加速回升階段。國際貨幣基金（IMF）也表示，疫苗的批准及施打為疫情大流行得以在今年稍晚出現轉圜帶來曙光，因此也上修全球經濟成長，預估2021年經濟成長率為5.5%。據AlphaWise調查，民眾已開始期待疫情後的報復性服務消費，加上景氣復甦，有利於服務消費相關行業。

證券業者仰賴經紀業務收入，大者恆大的態勢底定，加上外資券商來勢洶洶，市占率攀升快速，國內券商壓力漸增，但隨著主管機關對證券金融法規及新金融商品之開放下，國內證券市場可承作業務逐漸增加，所能提供給投資人及客戶之服務也較全面性與多樣化，其中金管會於102年底開放證券營業員可兼任財富管理信託業務，使證券商可承作之財富管理業務得以擴大；另外，因近年來政府積極推動證券市場自由化及國際化，亦令國內企業提高前往海外證券市場籌資的意願，使證券商經營空間得以延伸擴大。

## (2) 需求面

新金融商品不斷地開發增加，國內證券市場投資理財觀念亦隨著市場多元開放而大幅改變，全方位投資理財觀念取代過去現股買賣的交易型態，股票交易經紀服務不再只是證券商主要獲利來源，非受託買賣業務比率逐漸增加成為未來發展重點，面對日新月異的交易環境和交易工具，

證券商唯有積極提供更專業且深入的服務，方能滿足投資人對全方位理財服務之需求。

#### 4 競爭利基

- (1) 同業整併風潮所導致的變動與紛亂，有利於本公司爭取人才及客戶。
- (2) 市場競爭激烈，小型券商生存困難、大型券商營運據點過剩，有利於本公司爭取優秀營業員及開發新客戶。
- (3) 堅定維持專業證券商的角色，加上彈性而務實的經營模式，沒有金控旗下券商交叉行銷的干擾，有助於吸引專注本業的優秀人才。
- (4) 經營團隊也是公司主要股東之一，均衡考量勞資雙方利益，有助於爭取優秀團隊加入。
- (5) 經紀交易系統不斷改善，各項作業資訊化程度逐年提高，提升經營效率。
- (6) 各項業務均衡發展，不僅可滿足客戶在資本市場全方位的需求，亦能避免大型券商的制度僵固及官僚結構。

近年來，金管會持續開放證券商之業務範圍與種類。109 年 3 月份盤中全面逐筆交易及 10 月份的盤中零股交易，而個股造市制度預計於 110 年 6 月底前上路。政府為推動資本市場發展，及因應 ESG 永續發展、數位科技及高齡社會等三大趨勢，以打造具前瞻性與國際競爭力之資本市場，金管會於 109 年 12 月宣布正式啟動「資本市場藍圖」，針對「強化發行市場功能，支援實體經濟發展」、「活絡交易市場，提升效率及流動性」、「吸引國內外資金參與，提高市場國際能見度」、「提升金融中介機構市場功能及競爭力」及「鼓勵金融創新與多元金融商品之發展」等 5 大策略，擬具 25 個重點項目，合計 82 項具體措施。

金控公司成立與同業之間的合併所造成的人力排擠效應，本公司可趁機吸取優秀人才，強化經營團隊素質。投資信託事業發展空間大，可以策略聯盟方式，擴充產品線，或是搭配承銷業務，產生綜效互惠，將使證券事業版圖更完整、更具競爭力。另外，近年來的金融整併以及銀行業紛紛打消壞帳，金融機構財務透明度增加，有助於大慶證券集團與選擇體質佳之銀行、保險業者合作，跨業共同行銷。

## 5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素：面對國內外經濟景氣與社會結構的快速變化，金融監理與政策必須與時俱進。為協助金融業務開展，提升金融業經營獲利能力，金管會將在金融機構守法、重視風險的前提下，持續鬆綁法規及開放業務，積極研議採行有利於金融之相關措施，協助金融業提高競爭力，以壯大金融產業，並鼓勵積極支援產業發展，提供國內產業最佳的協助，以活絡產業經濟，俾對國內經濟發展作出更大貢獻。

### ①建構及活絡多元籌資及投資市場

健全資本市場，強化公司治理及企業社會責任；擴大資本市場規模，持續拜訪優質有潛力的企業進入資本市場；擇訂重點產業推動其上市（櫃），建構具產業特色之資本市場，並持續辦理及參與特色產業宣導座談會，以扶植微型創新企業發展；持續督導櫃買中心推動創櫃板業務，深化資本市場；持續督導櫃買中心推動綠色債券，提供綠能產業多元化籌資管道。

### ②擴大金融業務範疇

因應金融市場發展及消費者金融服務需要，持續建構完善的金融監理法制，擴大金融機構業務或服務範圍，提升金融機構國際競爭力；持續建構完善證券監理機制，推動證券期貨市場國際化，擴大證券期貨商業務範圍及強化其競爭力。

③鼓勵研發金融創新商品及服務，提供期貨市場新商品或發行新期貨信託基金，滿足多元化商品需求。

④鼓勵金融業積極推動網路金融服務，逐年提高證券電子下單比例。

⑤強化投資人及金融消費者權益保護：推動金融知識普及計畫與投資人教育宣導，及強化投資人與交易人權益保護。持續推動「走入校園與社區辦理金融知識宣導活動」。

### (2) 不利因素：

相較於金融機構資本大型化的趨勢，本公司由於資本額較小，業務承作範圍受到些許影響。由於上述原因，本公司目前仍處於市場跟隨者 (market follower) 角色。券商與銀行、保險業等策略聯盟，或加入金控集團者，金融產品顯得較為完整，在新金融時代所追求的”一次購足”的全方位金融服務，本公司尚待努力。

因應對策：

①組織權責分明：大慶證券組織單純且權責分明，經營決策相較於大型金融機構顯得相當明快，加上各層級溝通管道暢通，

營運戰術的執行也較易落實。

- ②股權集中：董事持股集中，董事會及大股東們對於公司永續經營的理念一致，決心相當堅定，經營階層對公司的中、長期發展計畫較為明確。
- ③無整併困難之問題：無大型金融集團或金控公司的整合難題，或是各公司間截長補短的困擾，本公司持續在證券本業”質的提昇”，並且已與各金融領域的優質機構接洽，創造出跨業經營之綜效。
- ④各營業據點經營績效佳：股票、期貨、債券等各交易單位採取精兵政策，以同業中經歷豐富的主管，領導各領域的菁英份子，依循公司的經營策略，提高經營效益。大部分營業據點為經營多年之據點，在各地區紮下深厚基礎，業績、獲利穩定度高。
- ⑤嚴謹的風險控管機制：本公司在信用交易或期貨交易上均建立嚴謹之風控制度，故可降低違約之風險部位。

## (二) 主要產品之重要用途及產製過程。

### 1. 主要產(商)品或服務項目之重要用途

主要服務項目	重要用途
經紀業務	接受客戶委託在證券集中交易市場及店頭市場買賣有價證券及兼營國內股價指數期貨經紀業務。
承銷業務	輔導發行人募集與發行有價證券、申請上市(櫃)或財務顧問服務，發揮投資銀行之功能。
自營業務	自行在集中交易市場、店頭市場及債券市場買賣有價證券，除為公司本身之利益外，更肩負調節市場供需、安定股價之任務。

### 2. 產製過程：本公司屬於證券服務業，故無產製過程。

## (三) 主要原料之供應狀況

本公司係證券服務業，所經營之業務及提供之服務皆依主管機關法令規定辦理，無實體原物料供應之情事，故不適用。

**(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因**

本公司主要服務客戶包括個人、法人及經核准之外國專業投資機構與自然人，最近二年度任一年度各單一客戶進(銷)貨均未達本公司進(銷)貨總額10%。

**(五)最近二年度生產量值**

本公司係證券服務業，無法依據一般製造業方式提供該數值，故不適用。

**(六)最近二年度銷售量值：不適用。**

本公司係證券服務業，無法依據一般製造業方式提供該數值，故不適用。

**三、最近二年度及截至一一〇年二月二十八日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率**

單位：人；歲；年；%

年度		108 年度	109 年度	當年度截至 2 月 28 日
員工人數	經理人	44	42	42
	一般員工	288	293	295
	合計	332	335	337
平均年歲		44.09	48.46	48.37
平均服務年資		17.52	19.81	19.88
學歷 分布 比率	博 士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩 士	4.82%	9.25%	9.20%
	大 專	73.49%	69.85%	70.03%
	高 中	20.78%	20.00%	19.88%
	高中以下	0.90%	0.90%	0.89%

**四、環保支出情形：**本公司為證券服務業，並無污染環境之顧慮。109 年截至年報刊印日止，並無因污染環境所受損失及處份之情事。

## 五、勞資關係：

1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

### (1)員工福利措施

本公司各項管理規章、工作規則之訂定，均以勞動基準法為藍本，以供全體員工一體遵行，並關心員工生活、福利並訂定合理之薪資待遇，於員工福利方面，本公司配合勞工法令，投保各項勞工保險及依法按月提撥退休金，並依法設立職工福利委員會，定期發放慶生禮金及年節禮金或禮品以及婚喪喜慶慰問補助等，福利制度完善，員工生活安定。

### (2)員工進修、訓練狀況

本公司提供多元化訓練課程及良好在職教育，其中包括新進人員職前訓練、在職訓練課程、專業課程，以及各種與工作職務相關之主管機構之訓練課程，以培養富有專業能力並兼具挑戰性之人才。

### (3)退休制度與實施情形

①為使本公司員工在職時能安心工作，並維護其退休後生活，員工退休係依據勞工退休金條例及相關規定辦理。

②在勞工退休金條例施行（94年7月1日）前已服務於本公司之員工，得選擇繼續適用舊制，其退休金係依每年已付薪資總額2%~8%提撥退休基金，另員工於五年內仍得變更選擇適用新制；在勞工退休金條例施行後仍服務於本公司之員工，其選擇適用勞工退休金條例，或在勞工退休金條例施行後到職之員工，其退休金之提撥係依照每月薪資6%提繳，員工亦得在其每月薪資6%範圍內，自提退休金。

### (4)勞資間之協議情形

本公司屬勞動基準法適用行業，向來重視勞資關係，運作皆以勞動基準法為遵循基準。截至目前，公司勞資關係和諧，並未發生重大勞資糾紛。

### (5)各項員工權益維護措施情形

本公司各項員工權益均依法令辦理並維護良好。

2.列明最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：本公司於109年度及110年度截至公開說明書刊印日止，無此情事。

## 六、重要契約：

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約：

(一)本公司營業場所租賃契約，如下表：

單位：新台幣仟元

分公司	座落	期間	押金	租金支付方式
總公司	台北市民生東路二段 174 號 4 樓、176 號 3 樓及 4 樓及停車場	107.08.17~110.08.16	1,039	月付 520
中和	新北市中和區景新街 338 號 3 樓	105.09.01~110.08.31	360	月付 120
苗栗	苗栗縣苗栗市建民街 60 號 4 樓	108.07.26~110.07.25	314	月付 105
楊梅	桃園市楊梅區新成路 208 號 1 樓及屋後、屋側空地	108.9.12~110.09.11	600	月付 108
	桃園市楊梅區新成路 206 號 1 樓	108.07.21~110.07.20	228	月付 40
	桃園縣楊梅鎮新成路 206 號 2 樓	108.07.21~110.07.20	60	月付 22
	桃園縣楊梅鎮新成路 176 號地下一樓	108.07.21~110.07.09	1	月付 2.5
泰山	新北市泰山區明志路一段 205 號 5 樓之 1、之 2 及停車場	105.12.02~110.12.01	237	月付 134
高雄	高雄市中華四路 159 號 4 樓及停車場	109.01.01~111.12.31	0	月付 43
台南	台南市成功路 518 號 3 樓之 1、之 2	109.11.12~111.11.11	195	月付 42
台中	台中市崇德路二段 130 號地下一樓	109.10.01~111.09.30	180	月付 90
蘆洲	新北市蘆洲區中山一路 161 號 3 樓	107.03.01~112.02.28	250	月付 76
基隆	基隆市義一路 18 號 5 樓	108.04.17~110.04.16	256	月付 119
富順	新北市三重區自強路一段 73 號地下層、3 樓	107.01.01~111.12.31	700	月付 353
宿舍	新北市蘆洲區民權路 82 巷 1 弄 5 號 5 樓	109.08.25~110.08.24	20	月付 10

## (二)長期借款契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	大慶證券	109.11.25~	自有土地及建築物抵押擔保，利率 1.5%，229,000 仟元	無
	國泰世華銀行	116.11.25		

## 七、一〇九年十二月自有資本適足比率

年度	108 年 12 月(A)	109 年 12 月(B)	變動情形(B - A)/ A
自有資本適足比率	823%	290%	-64.76

## 陸、財務概況

### 一、簡明資產負債表及損益表

#### (一)簡明資產負債表

##### 1.個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 )				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流 動 資 產		5,633,517	7,491,725	6,102,281	6,468,595	12,432,492
不 動 產 及 設 備		258,392	257,508	259,477	252,770	562,058
無 形 資 產		66,264	66,540	72,343	66,328	63,927
其 他 非 流 動 資 產		1,117,707	1,186,601	517,313	542,077	624,495
資 產 總 額		7,075,880	9,002,374	6,951,414	7,329,770	13,682,972
流 動 負 債	分配前	2,688,291	4,269,681	1,941,461	2,625,967	7,909,441
	分配後	—	4,377,046	2,248,217	—	(註3)
非 流 動 負 債		56,770	55,023	52,404	61,790	796,901
負 債 總 額	分配前	2,745,061	4,324,704	1,993,865	2,687,757	8,706,342
	分配後	—	4,432,069	2,300,621	—	(註3)
股 本		3,067,559	3,067,559	3,067,559	3,067,559	3,067,559
資 本 公 積		12,157	12,157	12,157	12,157	12,157
保 留 盈 餘	分配前	1,313,102	1,476,976	1,831,545	1,529,805	1,567,805
	分配後	—	1,369,611	1,524,789	—	(註3)
其 他 權 益		(61,999)	120,978	46,288	32,492	329,109
業 主 權 益 總 額	分配前	4,330,819	4,677,670	4,957,549	4,642,013	4,976,630
	分配後	—	4,570,305	4,650,793	—	(註3)

註1：105年~109年經會計師查核簽證財務報告。

註2：係依據國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

註3：109年度之盈餘分配議案尚待股東會職權決議分配。

## 2. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產		5,648,984	7,537,654	6,148,140	6,509,692	12,474,692
不動產及設備		258,392	257,683	259,602	252,845	562,108
無形資產		66,264	66,540	72,343	66,328	63,927
其他非流動資產		1,102,651	1,140,986	471,697	501,580	583,119
資產總額		7,076,291	9,002,863	6,951,782	7,330,445	13,683,846
流動負債	分配前	2,688,766	4,270,234	1,941,893	2,626,706	7,910,379
	分配後	—	4,377,599	2,248,649	—	(註 3)
非流動負債		56,706	54,959	52,340	61,726	796,837
負債總額	分配前	2,745,472	4,325,193	1,994,233	2,688,432	8,707,216
	分配後	—	4,432,558	2,300,989	—	(註 3)
股本		3,067,559	3,067,559	3,067,559	3,067,559	3,067,559
資本公積		12,157	12,157	12,157	12,157	12,157
保留盈餘	分配前	1,313,102	1,476,976	1,831,545	1,529,805	1,567,805
	分配後	—	1,369,611	1,524,789	—	(註 3)
其他權益		(61,999)	120,978	46,288	32,492	329,109
權益總額	分配前	4,353,819	4,677,670	4,957,549	4,642,013	4,976,630
	分配後	—	4,570,305	4,650,793	—	(註 3)

註 1：105~109 年經會計師查核簽證財務報告。

註 2：上稱分配後數字係次年度董事會決議之情形填列。

註 3：109 年度盈餘分配議案尚待董事會代行股東會職權決議分配。

(二)簡明損益表

1.個體簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	年度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 ( 註 1 )				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
收 益		353,964	628,448	613,272	511,622	730,440
費 用 及 支 出		463,480	482,818	520,450	517,235	657,802
採用權益法認列之關聯企業及 合 資 損 益 之 份 額		528	522	(1)	(119)	879
其 他 利 益 及 損 失		58,485	50,361	146,908	49,770	52,922
稅 前 淨 ( 損 ) 利		(50,503)	196,513	239,729	44,038	126,439
稅 後 淨 ( 損 ) 利		(56,590)	167,717	196,590	26,087	105,648
每 股 盈 餘 ( 虧 損 ) ( 元 ) ( 註 3 )		(0.18)	0.55	0.64	0.09	0.34

註 1：105~109 年經會計師查核簽證財務報告。

註 2：105~109 年係依據國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

註 3：追溯調整。

## 2. 合併簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
收益	355,051	629,464	613,547	511,627	730,439
費用及支出	463,742	482,786	(520,319)	(517,040)	(656,481)
其他利益及損失	58,125	49,994	146,554	49,451	52,676
稅前淨利(損)	(50,473)	196,635	239,780	44,038	126,634
繼續營業單位 本期淨利(損)	(56,590)	167,717	196,590	26,087	105,648
本期淨利(損)	(56,590)	167,717	196,590	26,087	105,648
本期綜合(損)益總額	(22,328)	346,851	205,514	(8,502)	334,617
每股盈餘(虧損) (元)	(0.18)	0.55	0.64	0.09	0.34

註 1：105 年~109 年經會計師查核簽證財務報告

註 2：係依據國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

### (四) 最近五年度財務報告會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
105	需昇聯合會計師事務所	林憲章、林育雅	無保留意見
106	需昇聯合會計師事務所	林憲章、林育雅	無保留意見
107	需昇聯合會計師事務所	林憲章、李菡	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、郭俐雯	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、陳培德	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)個體財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析 (註 1)					
			105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	
財務結構	負債占資產比率(%)		38.79	48.04	28.68	36.67	63.63	
	長期資金占不動產及設備比率(%)		1,698.04	1,837.88	1,915.05	1,860.90	1,027.21	
償債能力	流動比率(%)		209.56	175.46	314.31	246.33	157.19	
	速動比率(%)		209.32	175.39	314.15	246.18	157.00	
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.73)	2.09	2.46	0.36	1.01	
	權益報酬率(%)		(1.30)	3.72	4.08	0.54	2.20	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		(3.57)	4.75	3.03	(0.18)	2.37
		稅前純益		(1.65)	6.41	7.81	1.44	4.12
	純益率(%)		(15.96)	26.69	32.06	5.10	14.46	
	每股盈餘(元)(註 3)		(0.18)	0.55	0.64	0.09	0.34	
現金流量	現金流量比率(%)		20.09	(註 2)	116.53	(註 2)	(註 2)	
	現金流量允當比率(%)		203.01	129.88	467.55	324.27	(註 2)	
	現金再投資比率(%)		11.75	(註 2)	41.37	(註 2)	(註 2)	
特殊規定比率(%)	負債總額占資本淨值比率		63.38	92.45	40.22	57.90	174.94	
	不動產及設備占資產總額比率		6.58	5.21	3.76	3.45	4.11	
	包銷總額占速動資產比率		2.10	11.70	3.63	3.96	1.43	
	融資總金額占淨值比率		39.28	55.10	35.21	48.75	49.14	
	融券總金額占淨值比率		5.47	5.90	6.04	5.38	5.18	
最近二年度各項財務比率變動原因：								
1.負債佔資產比率增加，主要係因本年度負債增加所致。								
2.各項償債能力各項比率減少，主要係因本年度流動負債增加所致。								
3.各項獲利能力各項比率增加，主要係因本年度經紀手續費收入增加所致。								
4.現金流量各項比率減少，主係因本年度營業活動現金流出增加所致。								
5.負債總額占資本淨值比率增加，主要係本年度借款增加造成負債總額增加所致。								
6.不動產及設備占資產總額比率增加，主要係因本年度不動產及設備增加所致。								
7.融資總金額占淨值比率增加，主要係因應收證券融資款增加所致。								

註 1：105 年~109 年經會計師查核簽證財務報告。

註 2：因營業活動為現金淨流出，故不予列示。

註 3：每股盈餘採追溯調整。

註 4：108 年度追溯適用首次適用 IFRS16 之影響數。

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=(業主權益+非流動負債)／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) 業主權益報酬率=稅後損益／平均業主權益

(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) 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/業主權益

(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) 包銷總額占速動資產比率=包銷有價總額/(流動資產 - 流動負債)

(4) 融資總金額占淨值比率=融資總金額/業主權益

(5) 融券總金額占淨值比率=融券總金額/業主權益

## (二)合併財務分析

分析項目		年度					
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年	
財務結構	負債占資產比率(%)	38.80	48.04	28.68	36.67	63.63	
	長期資金占不動產及設備比率(%)	1,698.01	1,836.61	1,914.11	1860.33	1,027.11	
償債能力	流動比率(%)	210.10	176.52	316.61	247.83	157.70	
	速動比率(%)	209.86	176.44	316.44	246.68	157.51	
獲利能力	資產報酬率(%)	(0.73)	2.09	2.46	0.36	1.01	
	權益報酬率(%)	(1.30)	3.72	4.08	0.54	2.20	
	占實收資本	營業利益	(3.54)	4.78	3.03	(0.17)	2.37
	比率(%)	稅前純益	(1.65)	6.41	7.81	1.41	4.06
	純益率(%)		(15.94)	26.64	32.04	5.10	14.46
	每股盈餘(元)(註 4)	(0.18)	0.55	0.64	0.09	0.34	
現金流量	現金流量比率(%)	20.11	(14.91)	116.49	註 2	註 2	
	現金流量允當比率(%)	203.14	130.17	857.29	321.93	註 2	
	現金再投資比率(%)	11.77	註 2	41.37	註 2	註 2	
特殊規定比率(%)	負債總額占資本淨值比率	63.39	92.46	40.22	57.92	174.96	
	不動產及設備占資產總額比率	6.58	5.21	6.59	3.45	4.11	
	包銷總額占速動資產比率	2.09	11.53	3.63	3.92	1.42	
	融資總金額占淨值比率	39.28	55.10	35.21	48.75	49.14	
	融券總金額占淨值比率	5.47	5.90	6.04	5.38	5.18	
最近二年度各項財務比率變動原因：							
1.負債佔資產比率增加，主要係因本年度負債增加所致。							
2.各項償債能力各項比率減少，主要係因本年度流動負債增加所致。							
3.各項獲利能力各項比率增加，主要係因本年度經紀手續費收入增加所致。							
4.現金流量各項比率減少，主係因本年度營業活動現金流出增加所致。							
5.負債總額占資本淨值比率增加，主要係本年度借款增加造成負債總額增加所致。							
6.不動產及設備占資產總額比率增加，主要係因本年度不動產及設備增加所致。							
7.融資總金額占淨值比率增加，主要係因應收證券融資款增加所致。							

註 1：105 年~109 年經會計師查核簽證財務報告。

註 2：因營業活動為現金淨流出，故不予列示。

註 3：每股盈餘採追溯調整。

註 4：108 年度追溯適用首次適用 IFRS16 之影響數。

### 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=(業主權益+非流動負債)／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)業主權益報酬率=稅後損益／平均業主權益

(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)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/業主權益

(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)包銷總額占速動資產比率=包銷有價總額/(流動資產 - 流動負債)

(4)融資總金額占淨值比率=融資總金額/業主權益

(5)融券總金額占淨值比率=融券總金額/業主權益

### 三、審計委員會審查報告書

## 大慶證券股份有限公司 審計委員會審查報告書

本公司造送一百零九年度個體財務報告及合併財務報告，前述報告業經勤業眾信聯合會計師事務所吳怡君會計師及陳培德會計師查核竣事，並出具無保留意見之查核報告。

上述書表，業經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，備具報告書，敬請 鑒核。

大慶證券股份有限公司

審計委員會召集人：李維仁



何榮源 何厚河

黃德威



中 華 民 國 一 百 一 十 年 三 月 二 十 三 日

#### 四、一〇九年度財務報表：

# Deloitte.

## 勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所  
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988  
Fax:+886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

### 會計師查核報告

大慶證券股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

大慶證券股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，以及財務報表附註（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，足以允當表達大慶證券股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

#### 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會計師職業道德規範，與大慶證券股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對大慶證券股份有限公司民國 109 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。

茲對大慶證券股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 經紀手續費收入認列

大慶證券股份有限公司民國 109 年度經紀手續費收入 611,555 仟元，主要係為受託買賣國內外有價證券及期貨商品以及辦理融券交易等所收取之手續費收入，經紀手續費收入之正確性，其金額對財務報告具有重大影響，因是將經紀手續費收入認列考量為關鍵查核事項。

本會計師對於上開本期查核最為重要事項之一所述之特定層面已執行之因應程序包含對經紀業務交易內部控制進行了解及評估、抽樣測試經紀手續費收入認列之交易報表及相關憑證，以及執行分析性複核程序，並評估經紀手續費收入認列會計政策之適當性。

有關大慶證券股份有限公司經紀手續費收入認列之會計政策及金額，請參閱附註四及附註二三。

#### **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大慶證券股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算大慶證券股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

大慶證券股份有限公司之治理單位（含審計委員會）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在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出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，惟其目的非對大慶證券股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使大慶證券股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒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大慶證券股份有限公司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. 對於大慶證券股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成大慶證券股份有限公司查核意見。

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

本會計師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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對大慶證券股份有限公司民國 109 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 怡 君

吳怡君



會計師 陳 培 德

陳培德



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1080321204 號

中 華 民 國 110 年 3 月 23 日



單位：新台幣仟元

代碼	資產	109年12月31日			108年12月31日		
		金額	%	金額	金額	%	
	流動資產 (附註四)						
111100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 284,605	2	\$ 917,643	13		
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註四及七)	857,702	6	61,835	1		
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註四、八及二七)	4,361,567	32	930,523	13		
114030	應收證券融資款 (附註四及十)	2,445,310	18	2,262,936	31		
114040	轉融通保證金 (附註四)	4,898	-	9,691	-		
114050	應收轉融通擔保借款 (附註四)	4,082	-	8,075	-		
114066	應收借貸款項-不限用途 (附註四)	15,042	-	85,437	1		
114070	客戶保證金專戶 (附註四)	275,168	2	205,405	3		
114130	應收帳款 (附註四及十)	3,623,612	27	1,701,709	23		
114150	預付款項 (附註二六)	14,841	-	3,875	-		
114170	其他應收款 (附註四及十)	14,949	-	7,637	-		
114200	其他金融資產-流動 (附註四及六)	20,000	-	10,000	-		
114600	本期所得稅資產 (附註四及二四)	11,055	-	21,389	-		
119080	受限制資產-流動 (附註二七)	275,600	2	234,000	3		
119120	代收承銷股款	219,256	2	10	-		
119990	其他流動資產	4,805	-	8,430	-		
110000	流動資產總計	<u>12,432,492</u>	<u>91</u>	<u>6,468,595</u>	<u>88</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 (附註四及八)	71,181	1	51,012	1		
123300	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動 (附註四及九)	50,832	-	-	-		
124100	採用權益法之投資 (附註四及十一)	51,376	-	50,497	1		
124200	其他金融資產-非流動 (附註四及六)	10,000	-	20,000	-		
125000	不動產及設備 (附註四、十二及二七)	562,058	4	252,770	3		
125800	使用權資產 (附註四、十三及二六)	29,815	-	40,012	1		
127000	無形資產 (附註四及十四)	63,927	1	66,328	1		
128000	遞延所得稅資產 (附註四及二四)	2,937	-	5,197	-		
129010	營業保證金	295,000	2	295,000	4		
129020	交割結算基金	53,189	-	55,236	1		
129030	存出保證金 (附註十五及二六)	57,584	1	20,343	-		
129130	預付設備款	2,581	-	4,780	-		
120000	非流動資產總計	<u>1,250,480</u>	<u>9</u>	<u>861,175</u>	<u>12</u>		
906001	資產總計	<u>\$ 13,682,972</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,329,770</u>	<u>100</u>		
	負債及權益						
	流動負債 (附註四)						
211200	應付商業本票 (附註十六)	\$ 1,342,534	10	\$ -	-		
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動 (附註四、七及二六)	1,446,725	10	-	-		
214010	附買回債券負債 (附註四及十八)	272,339	2	60,024	1		
214040	融券保證金	200,880	1	196,594	3		
214050	應付融券擔保借款 (附註四)	219,287	2	219,579	3		
214080	期貨交易人權益 (附註四及二六)	275,168	2	205,405	3		
214130	應付帳款 (附註十九)	3,683,651	27	1,820,125	25		
214150	預收款項	100,741	1	151	-		
214160	代收款項	226,772	2	3,998	-		
214170	其他應付款 (附註十九及二六)	122,952	1	84,472	1		
214600	本期所得稅負債 (附註四及二四)	-	-	14,458	-		
215200	一年內到期之長期負債 (附註十六)	954	-	-	-		
216000	租賃負債-流動 (附註四、十三及二六)	15,322	-	21,160	-		
219000	其他流動負債	2,116	-	1	-		
210000	流動負債總計	<u>7,909,441</u>	<u>58</u>	<u>2,625,967</u>	<u>36</u>		
	非流動負債						
221100	應付公司債 (附註十七)	500,000	4	-	-		
221200	長期借款 (附註十六)	228,046	2	-	-		
225100	負債準備-非流動 (附註四及二十)	7,286	-	-	-		
226000	租賃負債-非流動 (附註四、十三及二六)	7,067	-	18,499	-		
228000	遞延所得稅負債 (附註四及二四)	22,735	-	3	-		
229030	存入保證金 (附註二六)	64	-	64	-		
229070	淨確定福利負債-非流動 (附註四及二一)	31,703	-	43,224	1		
220000	非流動負債總計	<u>796,901</u>	<u>6</u>	<u>61,790</u>	<u>1</u>		
906003	負債總計	<u>8,706,342</u>	<u>64</u>	<u>2,687,757</u>	<u>37</u>		
	權益 (附註二二)						
301010	普通股股本	3,067,559	22	3,067,559	42		
	資本公積						
302010	股票溢價	12,128	-	12,128	-		
302040	處分資產增益	29	-	29	-		
302000	資本公積總計	<u>12,157</u>	<u>-</u>	<u>12,157</u>	<u>-</u>		
	保留盈餘						
304010	法定盈餘公積	232,697	2	232,195	3		
304020	特別盈餘公積	1,200,642	9	1,195,425	16		
304040	未分配盈餘	134,466	1	102,185	2		
304000	保留盈餘總計	<u>1,567,805</u>	<u>12</u>	<u>1,529,805</u>	<u>21</u>		
	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	329,109	2	32,492	-		
906004	權益總計	<u>4,976,630</u>	<u>36</u>	<u>4,642,013</u>	<u>63</u>		
906002	負債及權益總計	<u>\$ 13,682,972</u>	<u>100</u>	<u>\$ 7,329,770</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃谷涵

經理人：莊達修

會計主管：吳安穎

大慶證券股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	收 益 (附註四)	109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
401000	經紀手續費收入 (附註二三及二六)	\$ 611,555	84	\$ 395,220	77
404000	承銷業務收入 (附註二三)	1,797	-	4,608	1
410000	營業證券出售淨利益 (損失) (附註二三)	986	-	( 6,184)	( 1)
421200	利息收入 (附註二三)	116,535	16	116,648	23
421300	股利收入	42,358	6	6,685	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨 (損失) 利益 (附註二三)	( 5,302)	( 1)	5,548	1
424500	衍生工具淨損失—櫃檯 (附註二三)	( 21,441)	( 3)	-	-
425300	預期信用迴轉利益 (減損失) (附註十)	19	-	( 2,024)	-
428000	其他營業收益及費損 (附註二三)	( 16,067)	( 2)	( 8,879)	( 2)
400000	收益合計	<u>730,440</u>	<u>100</u>	<u>511,622</u>	<u>100</u>
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出	( 41,973)	( 6)	( 27,460)	( 6)
502000	自營經手費支出	( 165)	-	( 38)	-
503000	轉融通手續費支出	( 487)	-	( 445)	-
504000	承銷作業手續費支出	( 229)	-	( 53)	-
521200	財務成本 (附註四、二三及二六)	( 5,537)	( 1)	( 1,320)	-
524300	結算交割服務費支出	( 3,866)	-	( 3,457)	( 1)
528000	其他營業支出 (附註二六)	( 15,220)	( 2)	( 11,822)	( 2)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
531000	員工福利費用 (附註四及二三)	(\$ 372,554)	( 51)	(\$ 303,734)	( 59)
532000	折舊及攤銷費用 (附註二三)	( 43,499)	( 6)	( 44,473)	( 9)
533000	其他營業費用 (附註二三及二六)	( <u>174,272</u> )	( <u>24</u> )	( <u>124,433</u> )	( <u>24</u> )
500000	支出及費用合計	( <u>657,802</u> )	( <u>90</u> )	( <u>517,235</u> )	( <u>101</u> )
5XXXXX	營業利益 (損失)	<u>72,638</u>	<u>10</u>	( <u>5,613</u> )	( <u>1</u> )
601100	採用權益法認列之子公司損益之份額 (附註十一)	879	-	( 119)	-
602000	其他利益及損失 (附註四、二三及二六)	<u>52,922</u>	<u>8</u>	<u>49,770</u>	<u>10</u>
600000	營業外損益合計	<u>53,801</u>	<u>8</u>	<u>49,651</u>	<u>10</u>
902001	稅前淨利	126,439	18	44,038	9
701000	所得稅費用 (附註四及二四)	( <u>20,791</u> )	( <u>3</u> )	( <u>17,951</u> )	( <u>4</u> )
902005	本年度淨利	<u>105,648</u>	<u>15</u>	<u>26,087</u>	<u>5</u>
	其他綜合損益 (附註四、二二及二四)				
	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再衡量數	( 1,874)	-	415	-
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	236,096	32	( 43,691)	( 9)
805599	與不重分類之項目相關之所得稅	( <u>5,253</u> )	( <u>1</u> )	<u>8,687</u>	<u>2</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
805500	不重分類至損益之項目 (稅後)	\$ 228,969	31	(\$ 34,589)	( 7)
805000	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	228,969	31	( 34,589)	( 7)
902006	本年度綜合損益總額	\$ 334,617	46	(\$ 8,502)	( 2)
	每股盈餘(附註二五)				
975000	基 本	\$ 0.34		\$ 0.09	
985000	稀 釋	\$ 0.34		\$ 0.09	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃谷涵



經理人：莊達修



會計主管：吳姿穎





民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	108年1月1日餘額	股本(附註二)金額	資本公積(附註二)金額	法定盈餘公積	留盈公積	特別盈餘公積(附註二)	未分配盈餘(附註二)	按公允價值衡量之金融資產	其他權益項目(附註二)	權益總額
A1	306,756	\$ 3,067,559	\$ 12,157	\$ 212,536	\$ 1,155,124	\$ 463,885	\$ 46,288	\$ 4,957,549		
A3	-	-	-	-	-	(278)	-	(278)		
A5	306,756	3,067,559	12,157	212,536	1,155,124	463,607	46,288	4,957,271		
B1	-	-	-	19,659	-	(19,659)	-	-		
B3	-	-	-	-	40,301	(40,301)	-	-		
B5	-	-	-	-	-	(306,756)	-	(306,756)		
D1	-	-	-	-	-	26,087	-	26,087		
D3	-	-	-	-	-	415	(35,004)	(34,589)		
D5	-	-	-	-	-	26,502	(35,004)	(8,502)		
Q1	-	-	-	-	-	(21,208)	21,208	-		
Z1	306,756	3,067,559	12,157	232,195	1,195,425	102,185	32,492	4,642,013		
B1	-	-	-	502	-	(502)	-	-		
B3	-	-	-	-	5,217	(5,217)	-	-		
D1	-	-	-	-	-	105,648	-	105,648		
D3	-	-	-	-	-	(1,874)	230,843	228,969		
D5	-	-	-	-	-	103,774	230,843	334,617		
Q1	-	-	-	-	-	(65,774)	65,774	-		
Z1	306,756	\$ 3,067,559	\$ 12,157	\$ 232,697	\$ 1,200,642	\$ 134,466	\$ 329,109	\$ 4,976,630		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：黃谷涵



經理人：莊達修



會計主管：吳安穎

大慶證券股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	\$ 126,439	\$ 44,038
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	33,198	34,979
A20200	攤銷費用	10,301	9,494
A20300	預期信用減損迴轉（利益）損失數	( 19)	2,024
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失（利益）	5,302	( 5,548)
A20900	利息費用	5,537	1,320
A21200	利息收入及財務收入	( 118,816)	( 120,540)
A21300	股利收入	( 44,476)	( 9,489)
A22400	採用權益法認列之子公司損益之份額	( 879)	119
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	480	31
A60000	與營業活動相關之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（增加）減少	( 801,169)	19,094
A61150	應收證券融資款增加	( 182,389)	( 517,192)
A61160	轉融通保證金減少（增加）	4,793	( 9,042)
A61170	應收轉融通擔保價款減少（增加）	3,993	( 7,534)
A61180	應收證券借貸款項減少	70,395	11,013
A61190	客戶保證金專戶（增加）減少	( 69,763)	19,104
A61250	應收帳款增加	( 1,935,280)	( 350,958)
A61270	預付款項增加	( 10,966)	( 1,646)
A61290	其他應收款增加	( 1,569)	( 854)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產增加	( 3,215,117)	( 973,021)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 50,832)	-
A61370	其他流動資產（增加）減少	( 215,621)	601

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A62110	附買回債券負債增加	\$ 212,315	\$ 60,024
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債增加	1,446,725	-
A62160	融券保證金增加	4,286	56,854
A62170	應付融券擔保價款(減少)增 加	( 292)	59,948
A62200	期貨交易人權益增加(減少)	69,763	( 18,919)
A62210	應付票據減少	-	( 11,941)
A62230	應付帳款增加	1,862,847	522,742
A62250	預收款項增加	100,590	143
A62260	代收款項增加(減少)	222,774	( 8,397)
A62270	其他應付款增加	38,480	16,519
A62290	淨確定福利負債減少	( 13,395)	( 8,701)
A62320	其他流動負債增加(減少)	<u>2,115</u>	<u>( 1)</u>
A33000	營運產生之現金流出	( 2,440,250)	( 1,185,736)
A33100	收取之利息	129,914	123,232
A33200	收取之股利	36,439	6,439
A33300	支付之利息	( 4,843)	( 1,320)
A33500	支付之所得稅	<u>( 5,176)</u>	<u>( 49,473)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流出	<u>( 2,283,916)</u>	<u>( 1,106,858)</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	取得不動產及設備	( 234,683)	( 3,828)
B02800	處分不動產及設備	1,642	846
B03400	營業保證金減少	-	25,000
B03600	交割結算基金減少	2,047	3,993
B03800	存出保證金(增加)減少	( 37,241)	279
B04500	取得無形資產	( 628)	( 2,179)
B06500	其他金融資產增加	-	( 20,000)
B07100	預付設備款增加	( 92,735)	( 4,054)
B07500	收取之利息	2,489	3,747
B07600	收取之股利	2,118	2,804
B09900	其他投資活動	<u>( 41,600)</u>	<u>396,804</u>
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>( 398,591)</u>	<u>403,412</u>
	籌資活動之現金流量		
C00700	應付商業本票增加	1,342,534	-
C01200	發行公司債	500,000	-
C01600	舉借長期借款	229,000	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
C04020	租賃負債本金償還	(\$ 22,065)	(\$ 22,351)
C04500	發放現金股利	<u>-</u>	<u>( 306,756)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>2,049,469</u>	<u>( 329,107)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金淨減少	( 633,038)	( 1,032,553)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>917,643</u>	<u>1,950,196</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 284,605</u>	<u>\$ 917,643</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃谷涵



經理人：莊達修



會計主管：吳姿穎



大慶證券股份有限公司

個體財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(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. 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。
8. 104 年：轉投資成立大慶證券投資顧問股份有限公司。
9. 108 年：成立新金融商品部。

(二) 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。

本個體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

本個體財務報告於 110 年 3 月 23 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

### IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

本公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請參閱附註四。適用該修正前，本公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

本公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響 109 年度，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

截至本個體財務報告通過發布日止，本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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

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

註 4：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 5：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 6：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 7：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本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

本個體財務報告係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製。

##### (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，本個體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。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司損益之份額」、「採用權益法之子公司之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債；以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 外幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

#### (五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (六) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (七) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至本公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

#### (八) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資

產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

## 2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

## 3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

### (九) 不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

針對非確定耐用年限之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

### (十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

#### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

##### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

##### B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款等）於原始認列後，

係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整等情事。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

#### C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

#### (2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產之減損損失。

應收帳款等係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若本公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為負債。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

### 3. 金融負債

#### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

#### 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債係為指定為透過損益按公允價值衡量。

本公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額除所產生之利息係認列於財務成本外，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於衍生工具淨損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註三十。

## (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## 4. 衍生工具

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

## (十一) 證券融資、融券、轉融資、轉融券

### 1. 證券融資、轉融資

證券融資係證券投資人向本公司融通資金買進證券。其融資金額帳列「應收證券融資款」，自行訂定利率之區間計收利息並以投資人融資買進之證券作為證券融資之擔保品，本公司就此項擔保品以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

本公司於辦理上述融資業務時，如因資金不足，得向證券金融公司轉融資借入款項，該轉融資款項帳列「轉融通借入款」，並以轉融資買入之證券作為擔保品。

### 2. 證券融券、轉融券

證券融券係以本公司客戶融資買進作為擔保之證券及向證券金融公司轉融通之證券借予客戶之業務。

客戶融券除以賣出之價款，於扣除證券經紀商手續費、證券交易稅及本公司融券手續費後，餘額依規定留存公司作為擔保品帳列「應付融券擔保價款」外，並依賣出價款之一定成數，收取保證金帳列「融券保證金」；上述融券擔保價款及保證金予以計息支付客戶。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日返還。本公司於辦理上述融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融通借入

證券，除將轉融券之出售價款留存於證券金融公司作為擔保品外，並繳交保證金，分別帳列「應收轉融通擔保價款」及「轉融通保證金」科目。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。

#### (十二) 證券業務借貸款項

本公司對證券投資人辦理證券業務借貸之應收款項，帳列「應收借貸款項」，並於期末就應收款項之收回可能性估列減損損失；辦理證券業務借貸款項而取得之擔保品，應撥入本公司於集中保管結算所開立之借貸款項擔保專戶。

#### (十三) 客戶保證金專戶

1. 係依規定向期貨交易人收取之保證金及權利金、及依每日市價結算之差額及期貨經紀商自行存入之款項等，列於「客戶保證金專戶」項下。
2. 期貨結算機構向期貨結算會員收取結算保證金時，股票選擇權契約賣出買權部位所需結算保證金得以其標的證券抵繳；另期貨交易人從事股票選擇權契約賣出買權交易時，得以其標的證券繳交交易保證金。

#### (十四) 期貨交易人權益

係客戶所繳存之期貨交易保證金及權利金，及依每日市價結算之差額等，列於「期貨交易人權益」項下。

另 1.除同一客戶之相同種類帳戶外，不得相互抵銷。2.期貨交易人權益發生借方餘額時，改以「應收期貨交易保證金」列帳。

#### (十五) 附條件交易

屬融資性質之附買回債券交易，帳列附買回債券負債，並依約定利率認列利息支出。

#### (十六) 負債準備

係租賃合約中約定租賃資產歸還出租人前應維護或復原之合約義務，以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

## (十七) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。勞務收入係於勞務提供時認列。

本公司之經紀手續費收入係於買賣有價證券及辦理融券業務成交日認列。

## (十八) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

### 1. 本公司為出租人

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. 本公司為承租人

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個體資產負債表。

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，本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個體資產負債表。

本公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 110 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。本公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

#### (十九) 員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

##### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## (二十) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於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

本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。

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

經評估本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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
現金		
零用金	\$ 650	\$ 700
銀行活期存款	283,486	916,889
銀行支票存款	<u>469</u>	<u>54</u>
合計	<u>\$ 284,605</u>	<u>\$ 917,643</u>

本公司原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款係分類為其他金融資產。

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
其他金融資產		
流動	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 10,000</u>
非流動	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 20,000</u>

## 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>備註</u>
<u>金融資產—流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
開放式基金	\$ 600,162	\$ -	(一)
營業證券—自營	257,540	61,674	(二)
營業證券—承銷	<u>-</u>	<u>161</u>	(三)
合計	<u>\$ 857,702</u>	<u>\$ 61,835</u>	

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日	備註
<u>金融負債－流動</u>			
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債			
結構型商品	<u>\$1,446,725</u>	<u>\$ -</u>	(四)

(一) 開放式基金

	109年12月31日	108年12月31日
開放式基金	\$ 600,073	\$ -
評價調整	<u>89</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 600,162</u>	<u>\$ -</u>

(二) 營業證券－自營

	109年12月31日	108年12月31日
上市公司股票	\$ -	\$ 29
指數股票型基金	259,944	47,188
可轉換公司債	<u>3,036</u>	<u>14,636</u>
	262,980	61,853
評價調整	( <u>5,440</u> )	( <u>179</u> )
合計	<u>\$ 257,540</u>	<u>\$ 61,674</u>

(三) 營業證券－承銷

	109年12月31日	108年12月31日
上市公司股票	\$ -	\$ 120
評價調整	<u>-</u>	<u>41</u>
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161</u>

(四) 結構型商品交易

1. 從事結構型商品交易之目的及達成該目的之策略

本公司為拓展經營業務項目，提供全方位之金融服務及多樣化之投資工具，以提升本公司之業務範疇，進而提高資金運用及避險效率。

2. 未到期結構型商品交易名目本金及公允價值依契約內容列示如下：(108年12月31日：無)

	109年12月31日	
	名目本金	支付(收取)之價款
保本型商品	<u>\$ 1,445,000</u>	<u>(\$ 1,445,000)</u>
		<u>公允價值 (\$ 1,446,725)</u>

3. 從事結構型商品交易產生之損益，請參閱附註二三。

#### 八、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

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)股票	\$ 2,967,393	\$ 236,895
國外投資		
上市股票	<u>1,394,174</u>	<u>693,628</u>
合計	<u>\$ 4,361,567</u>	<u>\$ 930,523</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	<u>\$ 71,181</u>	<u>\$ 51,012</u>

本公司依中長期策略目的投資上述公司之普通股，並預期透過長期投資獲利。本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。

本公司定期評估發行公司之股利政策及殖利率變動，得為投資部位之調整，於市場上處分部分上市(櫃)公司股票。109及108年度該投資於除列日之公允價值為2,388,884仟元以及91,984仟元，處分之累積損失分別為65,774仟元以及21,208仟元自其他權益轉入保留盈餘。

本公司與仍持有及已除列之投資有關之股利收入如下：

	109年度	108年度
股利收入		
報導期間結束日仍持有	\$ 30,546	\$ 8,226
報導期間內除列	<u>5,236</u>	<u>905</u>
合計	<u>\$ 35,782</u>	<u>\$ 9,131</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，請參閱附註二七。

#### 九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>
非流動	
金融債券	\$ 50,832
減：備抵損失	<u>-</u>
	<u>\$ 50,832</u>
非流動	
面額	\$ 50,000
票面利率	0.88%
到期日	118.10.30

#### 十、應收證券融資款、應收帳款及其他應收款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
按攤銷後成本衡量		
應收證券融資款	\$ 2,445,511	\$ 2,263,122
減：備抵損失	( <u>201</u> )	( <u>186</u> )
合計	<u>\$ 2,445,310</u>	<u>\$ 2,262,936</u>
應收帳款		
應收代買證券價款	\$ 2,034,266	\$ 946,333
應收交割帳款	1,315,859	698,553
交割代價	242,985	12,891
其他	<u>30,504</u>	<u>43,936</u>
總帳面金額	3,623,614	1,701,713
減：備抵損失	( <u>2</u> )	( <u>4</u> )
合計	<u>\$ 3,623,612</u>	<u>\$ 1,701,709</u>
其他應收款	\$ 16,816	\$ 9,536
減：備抵損失	( <u>1,867</u> )	( <u>1,899</u> )
合計	<u>\$ 14,949</u>	<u>\$ 7,637</u>

應收證券融資款係以客戶融資買進之股票作為擔保，本公司 109 年及 108 年 12 月 31 日辦理證券融資業務之年利率皆為 6.45%。

本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，本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，本公司之信用風險已顯著減少。

本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並未顯著增加之應收證券融資款、應收帳款及其他應收款，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 109 年及 108 年 12 月 31 日，本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	109年12月31日 總帳面金額
自原始認列後信用風險 未顯著增加		12個月預期信用損失	0.0082%	\$ 2,445,511
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>\$ 2,445,511</u>

定	義	預 期 信 用 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	108年12月31日 總帳面金額
自原始認列後信用風險 未顯著增加		12個月預期信用損失	0.0082%	\$ 2,263,122
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>\$ 2,263,122</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	<u>\$ 3,623,614</u>	<u>\$ 1,701,713</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

本公司依預期信用損失評估之備抵損失變動資訊如下：

	109年度				
	應收	證券	融資	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	存續期間預期信用損失且未信用減損
年初餘額	\$ 186	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ 1,899
本年度提列(迴轉)	15	-	-	(2)	(32)
年底餘額	<u>\$ 201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1,867</u>

	108年度				
	應收	證券	融資	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	存續期間預期信用損失且未信用減損
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 65
本年度提列	186	-	-	4	1,834
年底餘額	<u>\$ 186</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 1,899</u>

#### 十一、採用權益法之投資

被投資公司	109年12月31日		108年12月31日	
	帳列金額	所持股權及表決權比例	帳列金額	所持股權及表決權比例
大慶證券投資顧問股份有限公司	<u>\$ 51,376</u>	100.00%	<u>\$ 50,497</u>	100.00%

109及108年度採用權益法認列之子公司損益之份額明細如下：

被投資公司	109年度	108年度
大慶證券投資顧問股份有限公司	<u>\$ 879</u>	<u>(\$ 119)</u>

109及108年度採用權益法之投資及本公司對其所享有認列之子公司損益及其他綜合損益份額，係依據同期間經會計師查核之財務報告認列。

## 十二、不動產及設備

	土	地	建	築	物	設	備	租	賃	改	良	合	計
<u>成 本</u>													
109年1月1日餘額	\$	161,340	\$	79,295	\$	153,492	\$	68,900	\$	463,027			
增 添		107,556		121,302		5,031		794		234,683			
處 分		-		-	(	6,462)	(	3,643)	(	10,105)			
重 分 類		37,324		42,094		5,131		3,113		87,662			
109年12月31日餘額	\$	<u>306,220</u>	\$	<u>242,691</u>	\$	<u>157,192</u>	\$	<u>69,164</u>	\$	<u>775,267</u>			
<u>累計折舊</u>													
109年1月1日餘額	\$	-	\$	33,545	\$	114,284	\$	62,428	\$	210,257			
折舊費用		-		1,703		6,974		2,258		10,935			
處 分		-		-	(	4,491)	(	3,492)	(	7,983)			
109年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>35,248</u>	\$	<u>116,767</u>	\$	<u>61,194</u>	\$	<u>213,209</u>			
109年12月31日淨額	\$	<u>306,220</u>	\$	<u>207,443</u>	\$	<u>40,425</u>	\$	<u>7,970</u>	\$	<u>562,058</u>			
<u>成 本</u>													
108年1月1日餘額	\$	161,340	\$	79,295	\$	151,567	\$	68,537	\$	460,739			
增 添		-		-		3,465		363		3,828			
處 分		-		-	(	2,022)		-	(	2,022)			
重 分 類		-		-		482		-		482			
108年12月31日餘額	\$	<u>161,340</u>	\$	<u>79,295</u>	\$	<u>153,492</u>	\$	<u>68,900</u>	\$	<u>463,027</u>			
<u>累計折舊</u>													
108年1月1日餘額	\$	-	\$	32,089	\$	106,902	\$	60,138	\$	199,129			
折舊費用		-		1,456		8,527		2,290		12,273			
處 分		-		-	(	1,145)		-	(	1,145)			
108年12月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>33,545</u>	\$	<u>114,284</u>	\$	<u>62,428</u>	\$	<u>210,257</u>			
108年12月31日淨額	\$	<u>161,340</u>	\$	<u>45,750</u>	\$	<u>39,208</u>	\$	<u>6,472</u>	\$	<u>252,770</u>			

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

本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、長期銀行借款及透支額度之擔保品，請參閱附註二七。

### 十三、租賃協議

#### (一) 使用權資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 29,390	\$ 39,078
設備	<u>425</u>	<u>934</u>
合計	<u>\$ 29,815</u>	<u>\$ 40,012</u>
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 12,066</u>	<u>\$ 9,497</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 21,754	\$ 22,197
設備	<u>509</u>	<u>509</u>
合計	<u>\$ 22,263</u>	<u>\$ 22,706</u>

#### (二) 租賃負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 15,322</u>	<u>\$ 21,160</u>
非流動	<u>\$ 7,067</u>	<u>\$ 18,499</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
建築物	0.70%	0.70%
設備	0.70%	0.70%

#### (三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干設備以供辦公使用，租賃期間 3 年。

本公司亦承租若干建築物做為營業場所及員工宿舍使用，租賃期間為 1~5 年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之全部或部分轉租或轉讓。

本公司於 109 及 108 年度並無重大新增之租賃合約。109 年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，本公司與出租人進行營業場所租約協商，出租人同意無條件將 109 年度部分月份之租金調降。

本公司於 109 年度認列前述租金減讓之影響數 369 仟元（帳列其他利益及損失）。

(四) 其他租賃資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 1,575</u>	<u>\$ 930</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 23,865)</u>	<u>(\$ 23,615)</u>

本公司選擇對符合短期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。

十四、無形資產

	<u>商</u>	<u>譽</u>	<u>電 腦 軟 體</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>				
109年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 47,024	\$ 98,679
單獨取得	-		628	628
處分	-		( 255)	( 255)
重分類	-		<u>7,272</u>	<u>7,272</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 54,669</u>	<u>\$ 106,324</u>
<u>累計攤銷</u>				
109年1月1日餘額	\$ -		\$ 32,351	\$ 32,351
攤銷費用	-		10,301	10,301
處分	-		( 255)	( 255)
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 42,397</u>	<u>\$ 42,397</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 12,272</u>	<u>\$ 63,927</u>
<u>成 本</u>				
108年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 43,545	\$ 95,200
單獨取得	-		2,179	2,179
重分類	-		<u>1,300</u>	<u>1,300</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 47,024</u>	<u>\$ 98,679</u>
<u>累計攤銷</u>				
108年1月1日餘額	\$ -		\$ 22,857	\$ 22,857
攤銷費用	-		<u>9,494</u>	<u>9,494</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 32,351</u>	<u>\$ 32,351</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 14,673</u>	<u>\$ 66,328</u>

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

本公司於測試商譽是否產生減損時，係將長榮分公司及富順分公司兩處營業據點視為一現金產生單位，並以使用價值評估其可回收金額。使用價值計算採用之關鍵假設包含實際獲利情形、業務與景氣循環、整體經濟情形及預計之殘值估計數等。以本公司管理階層核定未來5年財務預算之現金流量估計，109及108年度分別使用年折現率11.17%及9.77%予以計算。經評估本公司帳列之商譽於109年及108年12月31日尚無重大減損情事。

#### 十五、存出保證金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
債券給付結算保證金	\$ 38,950	\$ 1,000
高爾夫球證保證金	13,500	13,500
租賃房屋及停車場保證金	3,871	5,057
其他	<u>1,263</u>	<u>786</u>
合計	<u>\$ 57,584</u>	<u>\$ 20,343</u>

#### 十六、借 款

##### (一) 應付短期票券

	<u>109年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 1,350,000
減：應付商業本票折價	( <u>7,466</u> )
	<u>\$ 1,342,534</u>
年貼現率	0.562%~0.662%
到期日	110.10.29~ 110.12.27

上述商業本票係由金融機構發行。

(二) 長期借款

	<u>109年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>	
銀行借款	\$ 229,000
減：列為一年內到期部分	<u>954</u>
長期借款	<u>\$ 228,046</u>
利率區間	1.50%
到期日	116.11.25

該銀行借款係以本公司自有土地及建築物抵押擔保，請參閱附註二七。

十七、應付公司債

	<u>109年12月31日</u>
國內有擔保公司債	<u>\$ 500,000</u>

- (一) 本公司為充實營運所需資金及加強財務結構，於 109 年 6 月 3 日經董事會決議通過在新台幣 2 億元額度內發行國內有擔保普通公司債，並於 109 年 9 月 3 日發行 109 年度第一次有擔保公司債。發行總額為 2 億元，發行期間為 5 年，將於 114 年 9 月 3 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.70%。此公司債係由臺灣新光商業銀行股份有限公司擔保發行。
- (二) 本公司為充實營運所需資金及加強財務結構，於 109 年 10 月 27 日經董事會決議通過在新台幣 3 億元額度內發行國內有擔保普通公司債，並於 109 年 12 月 21 日發行 109 年度第二次有擔保公司債。發行總額為 3 億元，發行期間為 5 年，將於 114 年 12 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.65 %。此公司債係由中國信託商業銀行股份有限公司擔保發行。

## 十八、附買回債券負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
指數股票型基金	\$ 269,325	\$ 48,023
可轉換公司債	<u>3,014</u>	<u>12,001</u>
合計	<u>\$ 272,339</u>	<u>\$ 60,024</u>
約定買回價	\$ 272,564	\$ 60,039
利率區間	0.50%~0.88%	0.50%~0.625%

上述附買回債券負債皆為 1 年內到期，逐筆約定於交易後之特定日期，以約定價格含息買回。

本公司截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，供作附條件交易之明細如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	<u>\$257,540</u>	<u>\$ 55,750</u>

## 十九、應付帳款及其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付帳款		
應付託售證券價款	\$ 2,022,874	\$ 1,006,458
應付交割帳款	1,648,622	809,482
其他	<u>12,155</u>	<u>4,185</u>
合計	<u>\$ 3,683,651</u>	<u>\$ 1,820,125</u>
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 77,217	\$ 46,049
應付手續費收入折讓	22,386	23,643
其他	<u>23,349</u>	<u>14,780</u>
合計	<u>\$ 122,952</u>	<u>\$ 84,472</u>

## 二十、負債準備

	<u>109年12月31日</u>
<u>非流動</u> 除役負債	<u>\$ 7,286</u>

除役負債係本公司承租營業場所，約定於租約到期返還租賃資產時，需回復租賃開始時之原始狀態而應進行相關工程所估計之除役負債準備。

## 二一、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」所訂之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資總額 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司 109 及 108 年度於綜合損益表認列費用金額分別為 12,494 仟元及 11,323 仟元。

### (二) 確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定福利計畫，每位員工其服務年資 15 年以內者（含），每服務滿 1 年可獲得 2 個基數，超過 15 年者每增加 1 年可得 1 個基數，總計最高以 45 個基數為限。本公司每月按員工薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	\$132,634	\$134,429
計畫資產公允價值	( <u>100,931</u> )	( <u>91,205</u> )
淨確定福利負債	<u>\$ 31,703</u>	<u>\$ 43,224</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 義 務 現 值	公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
109年1月1日	<u>\$ 134,429</u>	( <u>\$ 91,205</u> )	<u>\$ 43,224</u>
服務成本			
當期服務成本	1,691	-	1,691
利息費用（收入）	<u>1,344</u>	( <u>912</u> )	<u>432</u>
認列於損益	<u>3,035</u>	( <u>912</u> )	<u>2,123</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	( 2,764 )	( 2,764 )
精算損失－經驗調整	2,497	-	2,497
精算損失－財務假設 變動	<u>2,141</u>	<u>-</u>	<u>2,141</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
認列於其他綜合損益	\$ 4,638	(\$ 2,764)	\$ 1,874
雇主提撥	-	(6,823)	(6,823)
福利支付	(9,468)	773	(8,695)
109年12月31日	\$ 132,634	(\$ 100,931)	\$ 31,703
108年1月1日	\$ 138,122	(\$ 85,782)	\$ 52,340
服務成本			
當期服務成本	1,908	-	1,908
利息費用(收入)	1,519	(943)	576
認列於損益	3,427	(943)	2,484
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(2,936)	(2,936)
精算損失—經驗調整	1,955	-	1,955
精算損失—財務假設 變動	566	-	566
認列於其他綜合損益	2,521	(2,936)	(415)
雇主提撥	-	(1,849)	(1,849)
福利支付	(9,641)	305	(9,336)
108年12月31日	\$ 134,429	(\$ 91,205)	\$ 43,224

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.60%	1.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,346)	(\$ 1,406)
減少 0.25%	\$ 1,374	\$ 1,435
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 1,188	\$ 1,251
減少 0.25%	(\$ 1,170)	(\$ 1,233)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	109年12月31日	108年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 2,860	\$ 2,123
確定福利義務平均到期期間	7年	7年

## 二二、權益

### (一) 股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定股數（仟股）	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<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>
已發行股本	<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，請參閱附註二三、(十)。

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 108 年 7 月 10 日金管證字第 1080321644 號函示，自 108 會計年度起得不再繼續以特別盈餘公積提列，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。

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 109 年 6 月 19 日及 108 年 6 月 21 日舉行股東會，分別決議通過 108 及 107 年度之盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 502	\$ 19,659		
特別盈餘公積	5,217	40,301		
現金股利	-	306,756	\$ -	\$ 1.00
	<u>\$ 5,719</u>	<u>\$ 366,716</u>		

本公司於 110 年 3 月 23 日經董事會擬議之 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案
法定盈餘公積	\$ 3,800
特別盈餘公積	<u>21,130</u>
	<u>\$ 24,930</u>

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月召開之股東會決議。

#### (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：

1. 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。
2. 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

	109年度	108年度
年初餘額	<u>\$ 32,492</u>	<u>\$ 46,288</u>
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	236,096	( 43,691)
相關所得稅	( 5,253)	8,687
本年度其他綜合損益	<u>230,843</u>	<u>( 35,004)</u>
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	<u>65,774</u>	<u>21,208</u>
年底餘額	<u>\$ 329,109</u>	<u>\$ 32,492</u>

二三、個體綜合損益表項目明細表

(一) 經紀手續費收入

	109年度	108年度
受託買賣手續費收入	<u>\$ 569,434</u>	<u>\$ 360,379</u>
融券手續費收入	2,855	2,268
其他手續費收入	<u>39,266</u>	<u>32,573</u>
合 計	<u>\$ 611,555</u>	<u>\$ 395,220</u>

(二) 承銷業務收入

	109年度	108年度
承銷作業處理費收入	<u>\$ 1,654</u>	<u>\$ 1,479</u>
包銷證券之報酬	143	801
承銷輔導費收入	-	<u>2,328</u>
合 計	<u>\$ 1,797</u>	<u>\$ 4,608</u>

(三) 營業證券出售淨利益 (損失)

	109年度	108年度
自 營		
在集中交易市場買賣	\$ -	(\$ 2,177)
在營業處所買賣	435	2,512
在國外市場買賣	<u>36</u>	<u>-</u>
小 計	<u>471</u>	<u>335</u>
承 銷		
在集中交易市場買賣	230	101
在營業處所買賣	<u>285</u>	<u>( 6,620)</u>
小 計	<u>515</u>	<u>( 6,519)</u>
合 計	<u>\$ 986</u>	<u>(\$ 6,184)</u>

(四) 利息收入

	109年度	108年度
融資利息收入	\$ 114,408	\$ 113,147
不限用途借貸利息收入	2,094	3,478
其他	33	23
合計	<u>\$ 116,535</u>	<u>\$ 116,648</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨(損失)利益

	109年度	108年度
營業證券—自營	(\$ 5,261)	(\$ 184)
營業證券—承銷	( 41)	5,732
合計	<u>(\$ 5,302)</u>	<u>\$ 5,548</u>

(六) 衍生工具淨損失—櫃檯

	109年度	108年度
結構型商品	<u>(\$ 21,441)</u>	<u>\$ -</u>

(七) 其他營業費損

	109年度	108年度
錯帳收入	\$ 23	\$ 55
錯帳損失	( 1,407)	( 510)
外幣兌換損失	( 14,683)	( 8,424)
合計	<u>(\$ 16,067)</u>	<u>(\$ 8,879)</u>

(八) 財務成本

	109年度	108年度
借款成本	\$ 2,446	\$ 385
附買回債券負債利息支出	1,665	36
融券利息支出	668	566
應付公司債利息	519	-
租賃負債利息	224	333
其他	15	-
合計	<u>\$ 5,537</u>	<u>\$ 1,320</u>

(九) 員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 320,997	\$ 254,562
勞健保費用	24,259	24,076
退職後福利		
確定提撥計畫(附註二一)	12,494	11,323
確定福利計畫(附註二一)	2,123	2,484
董事酬金	3,650	2,955
其他員工福利費用	9,031	8,334
合 計	<u>\$ 372,554</u>	<u>\$ 303,734</u>

(十) 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不低於1%及董事酬勞不高於1%。

本公司109及108年度依前述規定估列之員工及董事酬勞如下：

	109年度		108年度	
	估列金額	估列比例	估列金額	估列比例
員工酬勞	<u>\$ 1,290</u>	1%	<u>\$ 449</u>	1%
董事酬勞	<u>\$ 1,290</u>	1%	<u>\$ 449</u>	1%

年度個體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109年3月23日經董事會決議以現金發放108年度員工及董事酬勞分別為449仟元及449仟元，並於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分別為2,446仟元及2,446仟元。

108及107年度員工及董事酬勞之實際配發金額與108及107年度個體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。

(十一) 折舊及攤銷費用

	109年度	108年度
不動產及設備	\$ 10,935	\$ 12,273
使用權資產	22,263	22,706
無形資產	10,301	9,494
合 計	<u>\$ 43,499</u>	<u>\$ 44,473</u>

## (十二) 其他營業費用

	109年度	108年度
勞務費	\$ 37,472	\$ 9,980
電腦資訊費	34,912	27,091
郵電費	20,607	21,570
稅捐	17,875	12,807
修繕費	11,993	11,671
集保服務費	11,390	6,848
什支	10,644	9,739
水電費	5,966	6,316
租金	1,883	1,386
其他	21,530	17,025
合計	<u>\$ 174,272</u>	<u>\$ 124,433</u>

## (十三) 其他利益及損失

	109年度	108年度
租金收入	\$ 41,432	\$ 35,777
財務收入	2,281	3,892
股利收入	2,118	2,804
處分投資利益	1,287	1,924
開放式基金及貨幣市場工具 透過損益按公允價值衡量 之金融資產利益	88	-
處分不動產及設備損失	( 480)	( 31)
其他營業外收入	8,984	5,404
其他營業外支出	( 2,788)	-
合計	<u>\$ 52,922</u>	<u>\$ 49,770</u>

## 二四、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：

	109年度	108年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 22,963	\$ 14,799
未分配盈餘加徵	-	4,761
以前年度之調整	( 1,857)	200
	<u>21,106</u>	<u>19,760</u>
遞延所得稅		
當期產生者	( 315)	( 1,809)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 20,791</u>	<u>\$ 17,951</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$126,439</u>	<u>\$ 44,038</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 25,288	\$ 8,808
證券交易損益及免稅所得	( 2,772)	4,182
稅上不可減除之費損	132	-
以前年度之當期所得稅費用 於本年度調整	( 1,857)	200
未分配盈餘加徵	<u>-</u>	<u>4,761</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 20,791</u>	<u>\$ 17,951</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	109年度	108年度
當年度所得稅		
一處分透過其他綜合損 益按公允價值衡量之 權益工具	<u>\$ 20,054</u>	<u>\$ 5,302</u>
遞延所得稅		
一處分透過其他綜合損 益按公允價值衡量之 權益工具	( <u>20,054</u> )	( <u>5,302</u> )
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
一透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現損益	( <u>\$ 5,253</u> )	<u>\$ 8,687</u>
合 計	<u>( \$ 5,253 )</u>	<u>\$ 8,687</u>

(四) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 11,055</u>	<u>\$ 21,389</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,458</u>

## (五) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

### 109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	直接認列 於權益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ 3,385	\$ -	(\$ 3,385)	\$ -	\$ -
確定福利退休計畫	127	( 127)	-	-	-
未實現兌換損失	<u>1,685</u>	<u>1,252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,937</u>
	<u>\$ 5,197</u>	<u>\$ 1,125</u>	<u>(\$ 3,385)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,937</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ -	\$ -	\$ 1,868	\$ 20,054	\$ 21,922
確定福利退休計畫	-	813	-	-	813
國外金融工具評價 利益	<u>3</u>	<u>( 3)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 810</u>	<u>\$ 1,868</u>	<u>\$ 20,054</u>	<u>\$ 22,735</u>

### 108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	直接認列 於權益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ -	\$ -	\$ 8,687	(\$ 5,302)	\$ 3,385
確定福利退休計畫	-	127	-	-	127
未實現兌換損失	<u>-</u>	<u>1,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,685</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ 8,687</u>	<u>(\$ 5,302)</u>	<u>\$ 5,197</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
國外金融工具評價 利益	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3</u>

## (六) 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 107 年度。

## 二五、每股盈餘

單位：元

	109年度	108年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.34</u>	<u>\$ 0.09</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.34</u>	<u>\$ 0.09</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 105,648</u>	<u>\$ 26,087</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 105,648</u>	<u>\$ 26,087</u>

### 股 數

單位：仟股

	109年度	108年度
用以計算基本每股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	<u>72</u>	<u>105</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>306,828</u>	<u>306,861</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，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，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二六、關係人交易

### (一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
黃 谷 涵	本公司董事長
莊 明 理	本公司副董事長
莊 達 修	本公司總經理
北濱育樂事業股份有限公司 (「北濱育樂」)	其他關係人

(接次頁)

(承前頁)

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
大慶建設股份有限公司 (「大慶建設」)	其他關係人
無限美好金融科技股份有限公司 (「無限美好金融科技」)	其他關係人
凌網科技股份有限公司 (「凌網」)	其他關係人
大慶證券投資顧問股份有限公司 (「大慶投顧」)	子 公 司
本公司之董事、經理人及其親屬、 部室主管等	其他關係人

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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
1. 使用權資產 其他關係人	<u>\$ 1,941</u>	<u>\$ 2,837</u>
2. 存出保證金 其他關係人 北濱育樂 其 他	<u>\$ 13,500</u> <u>246</u> <u>\$ 13,746</u>	<u>\$ 13,500</u> <u>245</u> <u>\$ 13,745</u>
3. 期貨交易人權益 其他關係人	<u>\$ 3,636</u>	<u>\$ 3,417</u>
4. 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動 其他關係人	<u>\$ 20,036</u>	<u>\$ -</u>
5. 其他應付款 子 公 司	<u>\$ 900</u>	<u>\$ 600</u>
6. 預付款項 其他關係人 無限美好金融科技	<u>\$ 2,080</u>	<u>\$ -</u>
7. 租賃負債 其他關係人	<u>\$ 1,961</u>	<u>\$ 2,855</u>
8. 存入保證金 子 公 司 大慶投顧	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 64</u>

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
9. 經紀手續費收入		
其他關係人	\$ <u>7,938</u>	\$ <u>2,352</u>
10. 股利收入		
其他關係人	\$ <u>628</u>	\$ <u>-</u>
11. 其他營業支出		
子 公 司	\$ <u>10,890</u>	\$ <u>8,400</u>
12. 勞務費用（帳列其他營業費用）		
其他關係人		
無限美好金融科技	\$ <u>21,190</u>	\$ <u>-</u>
13. 交際費（帳列其他營業費用）		
其他關係人	\$ <u>119</u>	\$ <u>120</u>
14. 廣告費（帳列其他營業費用）		
其他關係人	\$ <u>1,989</u>	\$ <u>-</u>
15. 其他利益及損失		
其他利益		
租金收入		
子 公 司	\$ <u>384</u>	\$ <u>384</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
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。

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
16. 財務成本		
其他關係人	\$ <u>17</u>	\$ <u>23</u>

本公司與關係人交易條件，與其他非關係人無明顯差異。

### (三) 取得關係人股份情況

本公司持有其他關係人股份如下：

透過其他綜合損益按公允價衡量之金融資產(108年12月31日：無)

	109年12月31日		
	股數(仟股)	取得成本	帳面金額
<u>上市(櫃)公司股票</u>			
凌 網	1,596	<u>\$ 75,302</u>	<u>\$ 83,631</u>

### (四) 主要管理階層之獎酬

本公司對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	109年度	108年度
短期員工福利	<u>\$ 35,315</u>	<u>\$ 23,499</u>
退職後福利	<u>540</u>	<u>705</u>
合 計	<u>\$ 35,855</u>	<u>\$ 24,204</u>

### 二七、質抵押之資產

本公司於資產負債表日分別提供下列資產予金融機構作為取得短期銀行借款、長期銀行借款及透支額度之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
活期及定期存款(帳列受限制資產—流動)	<u>\$ 275,600</u>	<u>\$ 234,000</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	<u>809,700</u>	-
不動產及設備—淨額	<u>509,709</u>	<u>203,092</u>
合 計	<u>\$ 1,595,009</u>	<u>\$ 437,092</u>

### 二八、重大之期後事項

本公司於110年3月23日董事會決議通過發行109年度限制員工權利新股第一次發行，預計發行股數為3,000,000股，每股面額新台幣10元，增資總金額為新台幣30,000,000元，每股發行價格為新台幣0元，無償發行。本次增資基準日擬訂於110年3月24日，授權董事長訂定股票發放日。

## 二九、資本管理

### (一) 資本適足率計算

為有效吸收各類風險，確保公司各項業務長期穩健的發展，本公司持續、主動、積極的維持充足之資本。因此，本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。目前本公司依「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 109 年及 108 年 12 月 31 日之自有資本適足比率如下：

	109年12月31日	108年12月31日
合格自有資本淨額		
第一類資本	\$ 4,647,521	\$ 4,609,521
第二類資本	148,099	14,621
第三類資本	-	-
扣減資產	( 538,854)	( 496,475)
合格自有資本淨額		
合計	<u>\$ 4,256,766</u>	<u>\$ 4,127,667</u>
經營風險約當金額		
市場風險約當金額	\$ 1,035,146	\$ 221,383
信用風險約當金額	335,509	193,220
作業風險約當金額	<u>95,775</u>	<u>86,985</u>
經營風險約當金額		
合計	<u>\$ 1,466,430</u>	<u>\$ 501,588</u>
自有資本適足比率	290%	823%

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

\* 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，本公司訂有相關辦法，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。

## 三十、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. 非按公允價值衡量之金融工具

109年12月31日	帳面金額	公允價值			合計
		第1等級	第2等級	第3等級	
金融資產					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
金融債券	\$ 50,832	\$ 50,000	\$ -	\$ -	\$ 50,000

#### 2. 公允價值層級

以公允價值衡量之金融工具	109年12月31日			
	第1等級	第2等級	第3等級	合計
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	\$ 854,597	\$ -	\$ -	\$ 854,597
可轉換公司債	3,105	-	-	3,105
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
股票投資	4,361,567	-	-	4,361,567
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	-	-	71,181	71,181
	<u>\$ 5,219,269</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,181</u>	<u>\$ 5,290,450</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$ 1,446,725	\$ -	\$ 1,446,725

以公允價值衡量之金融工具	108年12月31日			
	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
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	\$ 47,097	\$ -	\$ -	\$ 47,097
可轉換公司債	14,738	-	-	14,738
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
股票投資	930,523	-	-	930,523
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	-	-	51,012	51,012
	<u>\$ 992,358</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,012</u>	<u>\$ 1,043,370</u>

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 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	以基準日(含)之日均價或前日均價估算公允價值。
結構型商品	以現金流量折現與選擇權評價方法，依據櫃檯買賣中心所公布之公司債參考利率進行折現估算公允價值。

4. 金融工具以第 3 級公允價值衡量之調節

109 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具
年初餘額	\$ 51,012
認列於其他綜合損益	<u>20,169</u>
年底餘額	<u>\$ 71,181</u>

與年底所持有資產有關並認列於其他綜合損益之當年度未實現利益或損失之變動數

\$ 20,169

108 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值 衡量之金融資產 權益工具
年初餘額	\$ 52,205
認列於其他綜合損益	( <u>1,193</u> )
年底餘額	<u>\$ 51,012</u>

與年底所持有資產有關並認列於其他綜合損益之當年度未實現利益或損失之變動數 ( \$ 1,193 )

5. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，係採用現金流量折現與選擇權評價方法計算公允價值。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

6. 重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值衡量之量化資訊

以公允價值衡量之金融工具	109年12月31日 之公允價值	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
非衍生金融資產 透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產—非流動 未上市(櫃)公司股票	\$ 71,181	採用市場法評價	流動性折扣比率	30%	流動性折扣比率越高，公允價值越低

以公允價值衡量之金融工具	108年12月31日 之公允價值	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
非衍生金融資產 透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產—非流動 未上市(櫃)公司股票	\$ 51,012	採用市場法評價	流動性折扣比率	30%	流動性折扣比率越高，公允價值越低

## 7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司之風險管理處負責進行獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

### (二) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金 融 資 產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 7,429,871	\$ 5,833,112
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	857,702	61,835
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	4,432,748	981,535
<u>金 融 負 債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債 (註2)	6,845,875	2,586,263
透過損益按公允價值衡量之金融負債		
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,446,725	-

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、按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動、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、期貨交易人權益、

應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期負債、應付公司債、長期借款及存入保證金。

### (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，交易及相關作業人員應依據內部控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，稽核室應於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、規範不周等致使契約無效，而造成的可能損失風險。

(1) 本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，可能導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 109 及 108 年度並無買賣斷操作，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	109年12月31日		108年12月31日			
		部位	變動參數	部位	變動參數		
權益風險	股價指數	262,980	-15 %	( 39,447)	61,973	-15 %	( 9,296)
利率風險	殖利率	-	+100bps	-	-	+100bps	-

- 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。
- (2) 本公司之匯率風險主要係來自以外幣計價之交易，因而使本公司產生匯率變動暴險，本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三三。

#### 敏感度分析

本公司 109 及 108 年度持有之外幣資產或負債主要受到美金、港幣及人民幣貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨損減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨損之影響將為同金額之負數。

		109年度		
		美金貨幣 之影響	港幣貨幣 之影響	人民幣貨幣 之影響
損	益	\$ 11,676	\$ 1,143	\$ 1,347
		108年度		
		美金貨幣 之影響	港幣貨幣 之影響	人民幣貨幣 之影響
損	益	\$ 6,202	\$ 924	\$ 3,386

上述影響主要源自於本公司於 109 及 108 年 12 月 31 日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣、港幣貨幣及人民幣貨幣計價之銀行存款及透過其他綜合損益按公

允價值衡量之金融資產、客戶保證金專戶及期貨交易人權益。

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) 本公司採分層管理組織，各投資單位與風險管理室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

本公司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，因本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。

本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：

109年12月31日

	應收帳款	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	其他應收款	合計
預期信用損失率	0.0001%	0.0082%	0%	0%	0%	11.1025%	
總帳面金額	\$ 3,623,614	\$ 2,445,511	\$ 4,898	\$ 4,082	\$ 15,042	\$ 16,816	\$ 6,109,963
備抵損失(存續間 預期信用損失)	( <u>2</u> )	( <u>201</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	( <u>1,867</u> )	( <u>2,070</u> )
	<u>\$ 3,623,612</u>	<u>\$ 2,445,310</u>	<u>\$ 4,898</u>	<u>\$ 4,082</u>	<u>\$ 15,042</u>	<u>\$ 14,949</u>	<u>\$ 6,107,893</u>

109年度，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款	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	其他應收款	合計
年初餘額	\$ 4	\$ 186	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,899	\$ 2,089
加：本年度提列 減損損失	-	15	-	-	-	-	15
減：本年度迴轉 減損損失	( <u>2</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	( <u>32</u> )	( <u>34</u> )
年底餘額	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,867</u>	<u>\$ 2,070</u>

108年12月31日

	應收帳款	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	其他應收款	合計
預期信用損失率	0.0002%	0.0082%	0%	0%	0%	19.9140%	
總帳面金額	\$ 1,701,713	\$ 2,263,122	\$ 9,691	\$ 8,075	\$ 85,437	\$ 9,536	\$ 4,077,574
備抵損失(存續間 預期信用損失)	( <u>4</u> )	( <u>186</u> )	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	( <u>1,899</u> )	( <u>2,089</u> )
	<u>\$ 1,701,709</u>	<u>\$ 2,262,936</u>	<u>\$ 9,691</u>	<u>\$ 8,075</u>	<u>\$ 85,437</u>	<u>\$ 7,637</u>	<u>\$ 4,075,485</u>

108年度，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款	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	其他應收款	合計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 65	\$ 65
加：本年度提列 減損損失	<u>4</u>	<u>186</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,834</u>	<u>2,024</u>
年底餘額	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,899</u>	<u>\$ 2,089</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

本公司 109 年及 108 年 12 月 31 日之金融負債剩餘合約到期分析如下：

109 年 12 月 31 日

負債	合約現金流量	6 個月以內	6 - 12 個月	1 - 5 年	超過 5 年
應付商業本票	\$ 1,350,000	\$ -	\$ 1,350,000	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,446,725	647,327	799,398	-	-
附買回債券負債	272,564	272,564	-	-	-
融券保證金	200,880	-	200,880	-	-
應付融券擔保價款	219,287	-	219,287	-	-
期貨交易人權益	275,168	275,168	-	-	-
應付帳款	3,683,651	3,683,651	-	-	-
其他應付款	122,952	122,952	-	-	-
應付公司債	516,750	-	3,350	513,400	-
長期借款	249,721	1,713	2,676	58,146	187,186
租賃負債	22,513	10,614	4,805	7,094	-
	<u>\$ 8,360,211</u>	<u>\$ 5,013,989</u>	<u>\$ 2,580,396</u>	<u>\$ 578,640</u>	<u>\$ 187,186</u>

108 年 12 月 31 日

負債	合約現金流量	6 個月以內	6 - 12 個月	1 - 5 年	超過 5 年
附買回債券負債	\$ 60,039	\$ 60,039	\$ -	\$ -	\$ -
融券保證金	196,594	-	196,594	-	-
應付融券擔保價款	219,579	-	219,579	-	-
期貨交易人權益	205,405	205,405	-	-	-
應付帳款	1,820,125	1,820,125	-	-	-
其他應付款	84,472	84,472	-	-	-
租賃負債	39,967	11,103	10,267	18,597	-
	<u>\$ 2,626,181</u>	<u>\$ 2,181,144</u>	<u>\$ 426,440</u>	<u>\$ 18,597</u>	<u>\$ -</u>

(四) 金融資產移轉資訊

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，主係為依據附買回債券交易。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：

金融資產類別	109年12月31日				
	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
附買回條件交易 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 257,540	\$ 272,339	\$ 257,540	\$ 272,339	(\$ 14,799)

金融資產類別	108年12月31日				
	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
附買回條件交易 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 55,750	\$ 60,024	\$ 55,750	\$ 60,024	(\$ 4,274)

#### (五) 金融資產與金融負債之互抵

本公司有部分應收出售證券款及應付買入證券款符合互抵條件，因此於資產負債表中將應付買入證券款總額抵銷應收出售證券款總額後之淨額列報。

本公司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，如：全球附買回總約定(global master repurchase agreement)、全球證券出借總約定(global securities lending agreement)或類似協議等附買回或反向再買回交易。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：

#### 109年12月31日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額		未於資產負債表互抵之相關金額		
		列報於資產負債表之金融負債淨額	列報於資產負債表之金融負債淨額	金融工具	設定質押之現金擔保品	淨額
附買回債券負債	\$ 272,339	\$ -	\$ 272,339	\$ 257,540	\$ -	\$ 14,799

#### 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						
金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額		未於資產負債表互抵之相關金額		
		列報於資產負債表之金融負債淨額	列報於資產負債表之金融負債淨額	金融工具	設定質押之現金擔保品	淨額
附買回債券負債	\$ 60,024	\$ -	\$ 60,024	\$ 55,750	\$ -	\$ 4,274

### 三一、部門資訊

本公司業已依規定於合併財報揭露相關營運部門資訊。

### 三二、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：附表一。
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。

(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。

(五) 主要股東資訊：附表三。

### 三三、外幣金融資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按本公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至本公司功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

金 融 資 產	109年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 40,957	28.508	\$1,167,593
港 幣	31,070	3.678	114,262
人 民 幣	30,765	4.380	134,743

				108年12月31日						
				外	幣	匯	率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
美	金			\$	20,602		30.106		\$	620,237
港	幣				23,894		3.866			92,375
人	民	幣			78,384		4.321			338,717
<u>金 融 負 債</u>										
<u>貨幣性項目</u>										
人	民	幣			11		4.321			47

本公司於109及108年度外幣兌換損失分別為14,683仟元及8,424仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

大慶證券股份有限公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格決定之參考依據	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	移轉日期			
本公司	台中市西屯區惠國段 92 地號	109.08.20	\$ 144,030	已付訖	聯聚建設股份有限公司	非關係人	-	\$ -	註 1	註 2	無
本公司	台中市西屯區市政北七路九八號	109.08.20	162,437	已付訖	聯聚建設股份有限公司	非關係人	-	-	註 1	註 2	無

註 1：戴德梁行不動產估價師事務所及邦德不動產估價師聯合事務所之鑑價報告。

註 2：購置營業用不動產作為設立分公司使用，有助業務長期發展及公司永續經營。



大慶證券股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
毛毛蟲資本股份有限公司		127,500,000 股	41.56%
莊 隆 慶		40,968,784 股	13.35%
德商德意志銀行台北分行受託保管亞洲價值基金 投資專戶		24,116,000 股	7.86%
亞洲價值資本股份有限公司		20,525,000 股	6.69%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

## 五、一〇九年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 109 年度（自 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：大慶證券股份有限公司



董事長：黃 谷 涵



中 華 民 國 110 年 3 月 23 日

### 會計師查核報告

大慶證券股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

大慶證券股份有限公司及其子公司（以下稱「大慶證券集團」）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達大慶證券集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與大慶證券集團保持超然獨立，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，對大慶證券集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對大慶證券集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 經紀手續費收入認列

大慶證券集團民國 109 年度經紀手續費收入 611,555 仟元，主要係為受託買賣國內外有價證券及期貨商品以及辦理融券交易等所收取之手續費收入，經紀手續費收入之正確性，其金額對財務報告具有重大影響，因是將經紀手續費收入認列考量為關鍵查核事項。

本會計師對於上開本期查核最為重要事項之一所述之特定層面已執行之因應程序包含對經紀業務交易內部控制進行了解及評估、抽樣測試經紀手續費收入認列之交易報表及相關憑證，以及執行分析性複核程序，並評估經紀手續費收入認列會計政策之適當性。

有關大慶證券集團經紀手續費收入認列之會計政策及金額，請參閱附註四及附註二二。

#### **其他事項**

大慶證券股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估大慶證券集團繼續經營之能力、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大慶證券集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

大慶證券集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信

係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對大慶證券集團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，以及使大慶證券集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致大慶證券集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對大慶證券集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 怡 君  
吳怡君



會計師 陳 培 德  
陳培德



證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1080321204 號

中 華 民 國 110 年 3 月 23 日

大慶證券股份有限公司  
合併資產負債表  
民國109年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產 (附註四)				
111100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 295,089	2	\$ 938,696	13
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	877,818	6	81,870	1
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、八、二五及二六)	4,361,567	32	930,523	13
114030	應收證券融資款 (附註四及十)	2,445,310	18	2,262,936	31
114040	轉融通保證金 (附註四)	4,898	-	9,691	-
114050	應收轉融通擔保價款 (附註四)	4,082	-	8,075	-
114066	應收借貸款項—不限用途 (附註四)	15,042	-	85,437	1
114070	客戶保證金專戶 (附註四)	275,168	2	205,405	3
114130	應收帳款 (附註四及十)	3,623,612	27	1,701,709	23
114150	預付款項 (附註二五)	14,841	-	3,875	-
114170	其他應收款 (附註四及十)	14,949	-	7,637	-
114200	其他金融資產—流動 (附註四及六)	31,600	-	10,000	-
114600	本期所得稅資產 (附註四及二二)	11,055	-	21,398	1
119080	受限制資產—流動 (附註二六)	275,600	2	234,000	3
119120	代收承銷股款	219,256	2	10	-
119990	其他流動資產	4,805	-	8,430	-
110000	流動資產總計	12,474,692	91	6,509,692	89
	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 (附註四及八)	71,181	1	51,012	1
123300	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註四及九)	50,832	-	-	-
124200	其他金融資產—非流動 (附註四及六)	10,000	-	20,000	-
125000	不動產及設備 (附註四、十一及二六)	562,108	4	252,845	3
125800	使用權資產 (附註四、十二及二五)	29,815	-	40,012	1
127000	無形資產 (附註四及十三)	63,927	1	66,328	1
128000	遞延所得稅資產 (附註四及二二)	2,937	-	5,197	-
129010	營業保證金	305,000	2	305,000	4
129020	交割結算基金	53,189	-	55,236	1
129030	存出保證金 (附註十四及二五)	57,584	1	20,343	-
129130	預付設備款	2,581	-	4,780	-
120000	非流動資產總計	1,209,154	9	820,753	11
906001	資 產 總 計	\$ 13,683,846	100	\$ 7,330,445	100
	負債及權益				
	流動負債 (附註四)				
211200	應付商業本票 (附註十五)	\$ 1,342,534	10	\$ -	-
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註四、七及二五)	1,446,725	10	-	-
214010	附買回債券負債 (附註四及十七)	272,339	2	60,024	1
214040	融券保證金	200,880	1	196,594	3
214050	應付融券擔保價款 (附註四)	219,287	2	219,579	3
214080	期貨交易者權益 (附註四及二五)	275,168	2	205,405	3
214130	應付帳款 (附註十八)	3,683,651	27	1,820,125	25
214150	預收款項	100,741	1	151	-
214160	代收款項	226,873	2	4,073	-
214170	其他應付款 (附註十八)	123,595	1	85,136	1
214600	本期所得稅負債 (附註四及二二)	194	-	14,458	-
215200	一年內到期長期負債 (附註十五)	954	-	-	-
216000	租賃負債—流動 (附註四、十二及二五)	15,322	-	21,160	-
219000	其他流動負債	2,116	-	1	-
210000	流動負債總計	7,910,379	58	2,626,706	36
	非流動負債				
221100	應付公司債 (附註十六)	500,000	4	-	-
221200	長期借款 (附註十五)	228,046	2	-	-
225100	負債準備—非流動 (附註四及十九)	7,286	-	-	-
226000	租賃負債—非流動 (附註四、十二及二五)	7,067	-	18,499	-
228000	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	22,735	-	3	-
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註四及二十)	31,703	-	43,224	1
220000	非流動負債總計	796,837	6	61,726	1
906003	負債總計	8,707,216	64	2,688,432	37
	歸屬於母公司業主之權益 (附註二一)				
301010	普通股股本	3,067,559	22	3,067,559	42
	資本公積				
302010	股票溢價	12,128	-	12,128	-
302040	處分資產增益	29	-	29	-
302000	資本公積總計	12,157	-	12,157	-
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	232,697	2	232,195	3
304020	特別盈餘公積	1,200,642	9	1,195,425	16
304040	未分配盈餘	134,466	1	102,185	2
304000	保留盈餘總計	1,567,805	12	1,529,805	21
	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	329,109	2	32,492	-
906004	權益總計	4,976,630	36	4,642,013	63
906002	負債及權益總計	\$ 13,683,846	100	\$ 7,330,445	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃谷涵



經理人：莊達修



會計主管：吳姿穎



大慶證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益 (附註四)				
401000	經紀手續費收入 (附註二二及二五)	\$ 611,555	84	\$ 395,220	77
404000	承銷業務收入 (附註二二)	1,797	-	4,608	1
410000	營業證券出售淨利益 (損失) (附註二二)	986	-	( 6,184)	( 1)
421200	利息收入 (附註二二)	116,534	16	116,648	23
421300	股利收入 (附註二五)	42,358	6	6,685	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨 (損失) 利益 (附註二二)	( 5,302)	( 1)	5,548	1
424500	衍生工具淨損失—櫃檯 (附註二二)	( 21,441)	( 3)	-	-
425300	預期信用迴轉利益 (減損損失) (附註十)	19	-	( 2,024)	-
428000	其他營業收益及費損 (附註二二)	( 16,067)	( 2)	( 8,874)	( 2)
400000	收益合計	<u>730,439</u>	<u>100</u>	<u>511,627</u>	<u>100</u>
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出	( 41,973)	( 6)	( 27,460)	( 5)
502000	自營經手費支出	( 165)	-	( 38)	-
503000	轉融通手續費支出	( 487)	-	( 445)	-
504000	承銷作業手續費支出	( 229)	-	( 53)	-
521200	財務成本 (附註四、二二及二五)	( 5,537)	( 1)	( 1,320)	-
524300	結算交割服務費支出	( 3,866)	-	( 3,457)	( 1)
528000	其他營業支出	( 4,419)	( 1)	( 3,685)	( 1)
531000	員工福利費用 (附註四及二二)	( 380,392)	( 52)	( 310,439)	( 61)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
532000	折舊及攤銷費用 (附註二二)	(\$ 43,524)	( 6)	(\$ 44,523)	( 9)
533000	其他營業費用 (附註二二及二五)	( 175,889)	( 24)	( 125,620)	( 24)
500000	支出及費用合計	( 656,481)	( 90)	( 517,040)	( 101)
5XXXXX	營業利益 (損失)	<u>73,958</u>	<u>10</u>	( 5,413)	( 1)
602000	其他利益及損失 (附註四及二二)	<u>52,676</u>	<u>8</u>	<u>49,451</u>	<u>10</u>
600000	營業外損益合計	<u>52,676</u>	<u>8</u>	<u>49,451</u>	<u>10</u>
902001	稅前淨利	126,634	18	44,038	9
701000	所得稅費用 (附註四及二三)	( 20,986)	( 3)	( 17,951)	( 4)
902005	本年度淨利	<u>105,648</u>	<u>15</u>	<u>26,087</u>	<u>5</u>
	其他綜合損益 (附註四、二一及二三)				
	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再衡量數	( 1,874)	-	415	-
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	236,096	32	( 43,691)	( 9)
805599	與不重分類之項目相關之所得稅	( 5,253)	( 1)	<u>8,687</u>	<u>2</u>
805500	不重分類至損益之項目 (稅後)	<u>228,969</u>	<u>31</u>	( 34,589)	( 7)
805000	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>228,969</u>	<u>31</u>	( 34,589)	( 7)
902006	本年度綜合損益總額	<u>\$ 334,617</u>	<u>46</u>	( \$ 8,502)	( 2)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
913100	淨利歸屬於： 母公司業主	<u>\$ 105,648</u>	<u>14</u>	<u>\$ 26,087</u>	<u>5</u>
914100	綜合損益總額歸屬於： 母公司業主	<u>\$ 334,617</u>	<u>46</u>	<u>(\$ 8,502)</u>	<u>( 2)</u>
	每股盈餘 (附註二四)				
975000	基 本	<u>\$ 0.34</u>		<u>\$ 0.09</u>	
985000	稀 釋	<u>\$ 0.34</u>		<u>\$ 0.09</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃谷涵



經理人：莊達修



會計主管：吳姿穎





大慶證券股份有限公司  
全體監事謹啟

民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	股本 (附註二一) 金額	資本公積 (附註二一) 金額	法定盈餘公積	留盈公積	特別盈餘公積 (附註二一) 金額	未分配盈餘 (附註二一) 金額	其他權益項目 (附註二一) 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	權益總額
A1	306,756	3,067,559	12,157	212,536	1,155,124	463,885	46,288	\$ 4,957,549	
A3	-	-	-	-	-	(278)	-	(278)	
A5	306,756	3,067,559	12,157	212,536	1,155,124	463,607	46,288	4,957,271	
B1	-	-	-	19,659	-	(19,659)	-	-	
B3	-	-	-	-	40,301	(40,301)	-	-	
B5	-	-	-	-	-	(306,756)	-	(306,756)	
D1	-	-	-	-	-	26,087	-	26,087	
D3	-	-	-	-	-	415	(35,004)	(34,589)	
D5	-	-	-	-	-	26,502	(35,004)	(8,502)	
Q1	-	-	-	-	-	(21,208)	21,208	-	
Z1	306,756	3,067,559	12,157	232,195	1,195,425	102,185	32,492	4,642,013	
B1	-	-	-	502	-	(502)	-	-	
B3	-	-	-	-	5,217	(5,217)	-	-	
D1	-	-	-	-	-	105,648	-	105,648	
D3	-	-	-	-	-	(1,874)	230,843	228,969	
D5	-	-	-	-	-	103,774	230,843	334,617	
Q1	-	-	-	-	-	(65,774)	65,774	-	
Z1	306,756	3,067,559	12,157	232,697	1,200,642	134,466	329,109	\$ 4,976,630	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：黃谷涵



經理人：莊建修



會計主管：吳安聯

大慶證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 126,634	\$ 44,038
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	33,223	35,029
A20200	攤銷費用	10,301	9,494
A20300	預期信用減損迴轉(利益)損失數	( 19)	2,024
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及 負債之淨損失(利益)	5,302	( 5,548)
A20900	利息費用	5,537	1,320
A21200	利息收入及財務收入	( 118,865)	( 120,569)
A21300	股利收入	( 44,476)	( 9,489)
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	480	31
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 增加	( 801,250)	( 941)
A61150	應收證券融資款增加	( 182,389)	( 517,192)
A61160	轉融通保證金減少(增加)	4,793	( 9,042)
A61170	應收轉融通擔保價款減少(增加)	3,993	( 7,534)
A61180	應收證券借貸款項減少	70,395	11,013
A61190	客戶保證金專戶(增加)減少	( 69,763)	19,104
A61250	應收帳款增加	( 1,935,280)	( 350,958)
A61270	預付款項增加	( 10,966)	( 1,646)
A61290	其他應收款增加	( 1,569)	( 854)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產增加	( 3,215,117)	( 973,021)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	( 50,832)	-
A61370	其他流動資產(增加)減少	( 215,621)	601
A62110	附買回債券負債增加	212,315	60,024
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債 增加	1,446,725	-
A62160	融券保證金增加	4,286	56,854
A62170	應付融券擔保價款(減少)增加	( 292)	59,948
A62200	期貨交易人權益增加(減少)	69,763	( 18,919)
A62210	應付票據減少	-	( 11,941)
A62230	應付帳款增加	1,862,847	522,742
A62250	預收款項增加	100,590	143
A62260	代收款項增加(減少)	222,800	( 8,372)
A62270	其他應付款增加	38,459	16,801

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A62290	淨確定福利負債減少	(\$ 13,395)	(\$ 8,701)
A62320	其他流動負債增加(減少)	<u>2,115</u>	<u>( 1)</u>
A33000	營運產生之現金流出	( 2,439,276)	( 1,205,562)
A33100	收取之利息	129,913	123,232
A33200	收取之股利	36,439	6,439
A33300	支付之利息	( 4,843)	( 1,320)
A33500	支付之所得稅	<u>( 5,168)</u>	<u>( 49,473)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流出	<u>( 2,282,935)</u>	<u>( 1,126,684)</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	取得不動產及設備	( 234,683)	( 3,828)
B02800	處分不動產及設備	1,642	846
B03400	營業保證金減少	-	20,000
B03600	交割結算基金減少	2,047	3,993
B03800	存出保證金(增加)減少	( 37,241)	279
B04500	取得無形資產	( 628)	( 2,179)
B06500	其他金融資產增加	( 11,600)	( 20,000)
B07100	預付設備款增加	( 92,735)	( 4,054)
B07500	收取之利息	2,539	3,776
B07600	收取之股利	2,118	2,804
B09900	其他投資活動	<u>( 41,600)</u>	<u>396,804</u>
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>( 410,141)</u>	<u>398,441</u>
	籌資活動之現金流量		
C00700	應付商業本票增加	1,342,534	-
C01200	發行公司債	500,000	-
C01600	舉借長期借款	229,000	-
C04020	租賃負債本金償還	( 22,065)	( 22,351)
C04500	發放現金股利	<u>-</u>	<u>( 306,756)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>2,049,469</u>	<u>( 329,107)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金淨減少	( 643,607)	( 1,057,350)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>938,696</u>	<u>1,996,046</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 295,089</u>	<u>\$ 938,696</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃谷涵



經理人：莊達修



會計主管：吳姿穎



大慶證券股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(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. 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。
8. 104 年：轉投資成立大慶證券投資顧問股份有限公司。
9. 108 年：成立新金融商品部。

(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 110 年 3 月 23 日經董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

### IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請參閱附註四。適用該修正前，合併公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

合併公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響 109 年度，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

- (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

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

註 4：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 5：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 6：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 7：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

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國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

##### (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；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

#### (四) 合併基礎

##### 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
			109年 12月31日	108年 12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	-

#### (五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

#### (六) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

#### (七) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (八) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

## (九) 無形資產

### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

### 2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

### 3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

## (十) 不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

針對非確定耐用年限之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產

或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

## (十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

##### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為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包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為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債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

## B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整等情事。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

## C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合

損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

## (2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產之減損損失。

應收帳款等係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

## (3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若合併公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若合併公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為負債。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

#### 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債係為指定為透過損益按公允價值衡量。

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額除所產生之利息係認列於財務成本外，該負債剩餘之公允價值變

動金額則列報於衍生工具淨損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註二九。

#### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

#### 4. 衍生工具

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

### (十二) 證券融資、融券、轉融資、轉融券

#### 1. 證券融資、轉融資

證券融資係證券投資人向合併公司融通資金買進證券。其融資金額帳列「應收證券融資款」，自行訂定利率之區間計收利息並以投資人融資買進之證券作為證券融資之擔保品，合併公司就此項擔保品以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

合併公司於辦理上述融資業務時，如因資金不足，得向證券金融公司轉融資借入款項，該轉融資款項帳列「轉融通借入款」，並以轉融資買入之證券作為擔保品。

#### 2. 證券融券、轉融券

證券融券係以合併公司客戶融資買進作為擔保之證券及向證券金融公司轉融通之證券借予客戶之業務。

客戶融券除以賣出之價款，於扣除證券經紀商手續費、證券交易稅及合併公司融券手續費後，餘額依規定留存公司作為擔保品帳列「應付融券擔保價款」外，並依賣出價款之一定成

數，收取保證金帳列「融券保證金」；上述融券擔保價款及保證金予以計息支付客戶。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日返還。合併公司於辦理上述融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融通借入證券，除將轉融券之出售價款留存於證券金融公司作為擔保品外，並繳交保證金，分別帳列「應收轉融通擔保價款」及「轉融通保證金」科目。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。

### (十三) 證券業務借貸款項

合併公司對證券投資人辦理證券業務借貸之應收款項，帳列「應收借貸款項」，並於期末就應收款項之收回可能性估列減損損失；辦理證券業務借貸款項而取得之擔保品，應撥入合併公司於集中保管結算所開立之借貸款項擔保專戶。

### (十四) 客戶保證金專戶

1. 係依規定向期貨交易人收取之保證金及權利金、及依每日市價結算之差額及期貨經紀商自行存入之款項等，列於「客戶保證金專戶」項下。
2. 期貨結算機構向期貨結算會員收取結算保證金時，股票選擇權契約賣出買權部位所需結算保證金得以其標的證券抵繳；另期貨交易人從事股票選擇權契約賣出買權交易時，得以其標的證券繳交交易保證金。

### (十五) 期貨交易人權益

係客戶所繳存之期貨交易保證金及權利金，及依每日市價結算之差額等，列於「期貨交易人權益」項下。

另 1.除同一客戶之相同種類帳戶外，不得相互抵銷。2.期貨交易人權益發生借方餘額時，改以「應收期貨交易保證金」列帳。

### (十六) 附條件交易

屬融資性質之附買回債券交易，帳列附買回債券負債，並依約定利率認列利息支出。

## (十七) 負債準備

係租賃合約中約定租賃資產歸還出租人前應維護或復原之合約義務，以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

## (十八) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。勞務收入係於勞務提供時認列。

合併公司之經紀手續費收入係於買賣有價證券及辦理融券業務成交日認列。

## (十九) 租賃

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。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 110 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之所有租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

## (二十) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

### 2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

## （二一）所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於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。

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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
現金		
零用金	\$ 660	\$ 710
銀行活期存款	293,843	937,814
銀行支票存款	<u>586</u>	<u>172</u>
合計	<u>\$ 295,089</u>	<u>\$ 938,696</u>

合併公司原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款係分類為其他金融資產。

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
其他金融資產		
流動	<u>\$ 31,600</u>	<u>\$ 10,000</u>
非流動	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 20,000</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日	備註
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
開放式基金	\$ 620,278	\$ 20,035	(一)
營業證券－自營	257,540	61,674	(二)
營業證券－承銷	-	161	(三)
合計	<u>\$ 877,818</u>	<u>\$ 81,870</u>	
<u>金融負債－流動</u>			
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債			
結構型商品	<u>\$ 1,446,725</u>	<u>\$ -</u>	(四)

(一) 開放式基金

	109年12月31日	108年12月31日
開放式基金	\$ 620,073	\$ 20,000
評價調整	205	35
合計	<u>\$ 620,278</u>	<u>\$ 20,035</u>

(二) 營業證券－自營

	109年12月31日	108年12月31日
上市公司股票	\$ -	\$ 29
指數股票型基金	259,944	47,188
可轉換公司債	3,036	14,636
	262,980	61,853
評價調整	( 5,440)	( 179)
合計	<u>\$ 257,540</u>	<u>\$ 61,674</u>

(三) 營業證券－承銷

	109年12月31日	108年12月31日
上市公司股票	\$ -	\$ 120
評價調整	-	41
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161</u>

#### (四) 結構型商品交易

##### 1. 從事結構型商品交易之目的及達成該目的之策略

合併公司為拓展經營業務項目，提供全方位之金融服務及多樣化之投資工具，以提升合併公司之業務範疇，進而提高資金運用及避險效率。

##### 2. 未到期結構型商品交易名目本金及公允價值依契約內容列示如下：(108年12月31日：無)

	109年12月31日		
	名目本金	支付(收取)之價款	公允價值
保本型商品	<u>\$ 1,445,000</u>	<u>(\$ 1,445,000)</u>	<u>(\$ 1,446,725)</u>

##### 3. 從事結構型商品交易產生之損益，請參閱附註二二。

#### 八、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

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)股票	\$ 2,967,393	\$ 236,895
國外投資		
上市股票	<u>1,394,174</u>	<u>693,628</u>
合計	<u>\$ 4,361,567</u>	<u>\$ 930,523</u>

##### 非流動

國內投資		
未上市(櫃)股票	<u>\$ 71,181</u>	<u>\$ 51,012</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述公司之普通股，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。

合併公司定期評估發行公司之股利政策及殖利率變動，得為投資部位之調整，於市場上處分部分上市(櫃)公司股票。109及108年度該投資於除列日之公允價值為2,388,884仟元以及91,984仟元，處分之

累積損失分別為 65,774 仟元以及 21,208 仟元自其他權益轉入保留盈餘。

合併公司與仍持有及已除列之投資有關之股利收入如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
股利收入		
報導期間結束日仍持有	\$ 30,546	\$ 8,226
報導期間內除列	<u>5,236</u>	<u>905</u>
合 計	<u>\$ 35,782</u>	<u>\$ 9,131</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，請參閱附註二六。

#### 九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>
<u>非流動</u>	
金融債券	\$ 50,832
減：備抵損失	<u>-</u>
	<u>\$ 50,832</u>
非流動	
面 額	\$ 50,000
票面利率	0.88%
到 期 日	118.10.30

#### 十、應收證券融資款、應收帳款及其他應收款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
按攤銷後成本衡量		
應收證券融資款	\$ 2,445,511	\$ 2,263,122
減：備抵損失	( <u>201</u> )	( <u>186</u> )
合 計	<u>\$ 2,445,310</u>	<u>\$ 2,262,936</u>
應收帳款		
應收代買證券價款	\$ 2,034,266	\$ 946,333
應收交割帳款	1,315,859	698,553
交割代價	242,985	12,891
其 他	<u>30,504</u>	<u>43,936</u>
總帳面金額	3,623,614	1,701,713
減：備抵損失	( <u>2</u> )	( <u>4</u> )
合 計	<u>\$ 3,623,612</u>	<u>\$ 1,701,709</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
其他應收款	\$ 16,816	\$ 9,536
減：備抵損失	( 1,867)	( 1,899)
合計	<u>\$ 14,949</u>	<u>\$ 7,637</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 109 年及 108 年 12 月 31 日辦理證券融資業務之年利率皆為 6.45%。

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並未顯著增加之應收證券融資款、應收帳款及其他應收款，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 109 年及 108 年 12 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	預 期 信 用 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	109年12月31日 總帳面金額
自原始認列後信用風險 未顯著增加	12個月預期信用損失	0.0082%	\$ 2,445,511
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>\$ 2,445,511</u>

定 義	預 期 信 用 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	108年12月31日 總帳面金額
自原始認列後信用風險未顯著增加	12個月預期信用損失	0.0082%	\$ 2,263,122
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>\$ 2,263,122</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	<u>\$ 3,623,614</u>	<u>\$ 1,701,713</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：

	109年度				
	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	存續期間預期信用損失且未信用減損
年初餘額	\$ 186	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ 1,899
本年度提列(迴轉)	15	-	-	(2)	(32)
年底餘額	<u>\$ 201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1,867</u>

	108年度				
	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	存續期間預期信用損失且未信用減損
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 65
本年度提列	186	-	-	4	1,834
年底餘額	<u>\$ 186</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 1,899</u>

#### 十一、不動產及設備

成 本	土 地	建 築 物	設 備	租 賃 改 良	合 計
109年1月1日餘額	\$ 161,340	\$ 79,295	\$ 153,692	\$ 68,900	\$ 463,227
增 添	107,556	121,302	5,031	794	234,683
處 分	-	-	( 6,462)	( 3,643)	( 10,105)
重 分 類	37,324	42,094	5,131	3,113	87,662
109年12月31日餘額	<u>\$ 306,220</u>	<u>\$ 242,691</u>	<u>\$ 157,392</u>	<u>\$ 69,164</u>	<u>\$ 775,467</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	設	備	租	賃	改	良	合	計
<u>累計折舊</u>													
109年1月1日餘額	\$	-	\$	33,545	\$	114,409	\$	62,428	\$	210,382			
折舊費用		-		1,703		6,999		2,258		10,960			
處分		-		-		(4,491)		(3,492)		(7,983)			
109年12月31日餘額	\$	-	\$	<u>35,248</u>	\$	<u>116,917</u>	\$	<u>61,194</u>	\$	<u>213,359</u>			
109年12月31日淨額	\$	<u>306,220</u>	\$	<u>207,443</u>	\$	<u>40,475</u>	\$	<u>7,970</u>	\$	<u>562,108</u>			
<u>成本</u>													
108年1月1日餘額	\$	161,340	\$	79,295	\$	151,767	\$	68,537	\$	460,939			
增添		-		-		3,465		363		3,828			
處分		-		-		(2,022)		-		(2,022)			
重分類		-		-		482		-		482			
108年12月31日餘額	\$	<u>161,340</u>	\$	<u>79,295</u>	\$	<u>153,692</u>	\$	<u>68,900</u>	\$	<u>463,227</u>			
<u>累計折舊</u>													
108年1月1日餘額	\$	-	\$	32,089	\$	106,977	\$	60,138	\$	199,204			
折舊費用		-		1,456		8,577		2,290		12,323			
處分		-		-		(1,145)		-		(1,145)			
108年12月31日餘額	\$	-	\$	<u>33,545</u>	\$	<u>114,409</u>	\$	<u>62,428</u>	\$	<u>210,382</u>			
108年12月31日淨額	\$	<u>161,340</u>	\$	<u>45,750</u>	\$	<u>39,283</u>	\$	<u>6,472</u>	\$	<u>252,845</u>			

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、長期銀行借款及透支額度之擔保品，請參閱附註二六。

## 十二、租賃協議

### (一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 29,390	\$ 39,078
設備	425	934
合計	<u>\$ 29,815</u>	<u>\$ 40,012</u>

	109年度	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 12,066</u>	<u>\$ 9,497</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 21,754	\$ 22,197
設備	<u>509</u>	<u>509</u>
合計	<u>\$ 22,263</u>	<u>\$ 22,706</u>

## (二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 15,322</u>	<u>\$ 21,160</u>
非流動	<u>\$ 7,067</u>	<u>\$ 18,499</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
建築物	0.70%	0.70%
設備	0.70%	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建築物做為營業場所及員工宿舍使用，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部分轉租或轉讓。

合併公司於109及108年度並無重大新增之租賃合約。109年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，合併公司與出租人進行營業場所租約協商，出租人同意無條件將109年度部分月份之租金調降。合併公司於109年度認列前述租金減讓之影響數369仟元（帳列其他利益及損失）。

## (四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,575</u>	<u>\$ 930</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 23,865)</u>	<u>(\$ 23,615)</u>

合併公司選擇對符合短期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。

### 十三、無形資產

	商	譽	電 腦 軟 體	合	計
<u>成 本</u>					
109年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 47,024		\$ 98,679
單獨取得	-		628		628
處 分	-		( 255)		( 255)
重 分 類	-		7,272		7,272
109年12月31日餘額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 54,669</u>		<u>\$ 106,324</u>
<u>累計攤銷</u>					
109年1月1日餘額	\$ -		\$ 32,351		\$ 32,351
攤銷費用	-		10,301		10,301
處 分	-		( 255)		( 255)
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 42,397</u>		<u>\$ 42,397</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 12,272</u>		<u>\$ 63,927</u>
<u>成 本</u>					
108年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 43,545		\$ 95,200
單獨取得	-		2,179		2,179
重 分 類	-		1,300		1,300
108年12月31日餘額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 47,024</u>		<u>\$ 98,679</u>
<u>累計攤銷</u>					
108年1月1日餘額	\$ -		\$ 22,857		\$ 22,857
攤銷費用	-		9,494		9,494
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 32,351</u>		<u>\$ 32,351</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 14,673</u>		<u>\$ 66,328</u>

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

合併公司於測試商譽是否產生減損時，係將長榮分公司及富順分公司兩處營業據點視為一現金產生單位，並以使用價值評估其可回收金額。使用價值計算採用之關鍵假設包含實際獲利情形、業務與景氣循環、整體經濟情形及預計之殘值估計數等。以合併公司管理階層核定未來5年財務預算之現金流量估計，109及108年度分別使用年折現

率 11.17% 及 9.77% 予以計算。經評估合併公司帳列之商譽於 109 年及 108 年 12 月 31 日尚無重大減損情事。

#### 十四、存出保證金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
債券給付結算保證金	\$ 38,950	\$ 1,000
高爾夫球證保證金	13,500	13,500
租賃房屋及停車場保證金	3,871	5,057
其他	<u>1,263</u>	<u>786</u>
合計	<u>\$ 57,584</u>	<u>\$ 20,343</u>

#### 十五、借 款

##### (一) 應付短期票券

	<u>109年12月31日</u>
應付商業本票	\$ 1,350,000
減：應付商業本票折價	( <u>7,466</u> )
	<u>\$ 1,342,534</u>
年貼現率	0.562% ~ 0.662%
到期日	110.10.29 ~ 110.12.27

上述商業本票係由金融機構發行。

##### (二) 長期借款

	<u>109年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>	
銀行借款	\$ 229,000
減：列為一年內到期部分	<u>954</u>
長期借款	<u>\$ 228,046</u>
利率區間	1.50%
到期日	116.11.25

該銀行借款係以合併公司自有土地及建築物抵押擔保，請參閱附註二六。

#### 十六、應付公司債

	<u>109年12月31日</u>
國內有擔保公司債	<u>\$ 500,000</u>

- (一) 合併公司為充實營運所需資金及加強財務結構，於 109 年 6 月 3 日經董事會決議通過在新台幣 2 億元額度內發行國內有擔保普通公司債，並於 109 年 9 月 3 日發行 109 年度第一次有擔保公司債。發行總額為 2 億元，發行期間為 5 年，將於 114 年 9 月 3 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.70%。此公司債係由臺灣新光商業銀行股份有限公司擔保發行。
- (二) 合併公司為充實營運所需資金及加強財務結構，於 109 年 10 月 27 日經董事會決議通過在新台幣 3 億元額度內發行國內有擔保普通公司債，並於 109 年 12 月 21 日發行 109 年度第二次有擔保公司債。發行總額為 3 億元，發行期間為 5 年，將於 114 年 12 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.65 %。此公司債係由中國信託商業銀行股份有限公司擔保發行。

#### 十七、附買回債券負債

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
指數股票型基金	\$ 269,325	\$ 48,023
可轉換公司債	<u>3,014</u>	<u>12,001</u>
合計	<u>\$ 272,339</u>	<u>\$ 60,024</u>
約定買回價	\$ 272,564	\$ 60,039
利率區間	0.50%~0.88%	0.50%~0.625%

上述附買回債券負債皆為 1 年內到期，逐筆約定於交易後之特定日期，以約定價格含息買回。

合併公司截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，供作附條件交易之明細如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	<u>\$ 257,540</u>	<u>\$ 55,750</u>

## 十八、應付帳款及其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付帳款		
應付託售證券價款	\$ 2,022,874	\$ 1,006,458
應付交割帳款	1,648,622	809,482
其    他	<u>12,155</u>	<u>4,185</u>
合    計	<u>\$ 3,683,651</u>	<u>\$ 1,820,125</u>
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 78,234	\$ 47,106
應付手續費收入折讓	22,386	23,643
其    他	<u>22,975</u>	<u>14,387</u>
合    計	<u>\$ 123,595</u>	<u>\$ 85,136</u>

## 十九、負債準備

	<u>109年12月31日</u>
<u>非流動</u>	
除役負債	<u>\$ 7,286</u>

除役負債係合併公司承租營業場所，約定於租約到期返還租賃資產時，需回復租賃開始時之原始狀態而應進行相關工程所估計之除役負債準備。

## 二十、退職後福利計畫

### (一) 確定提撥計畫

合併公司依「勞工退休金條例」所訂之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資總額 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。合併公司 109 及 108 年度於綜合損益表認列費用金額分別為 12,835 仟元及 11,613 仟元。

### (二) 確定福利計畫

合併公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定福利計畫，每位員工其服務年資 15 年以內者（含），每服務滿 1 年可獲得 2 個基數，超過 15 年者每增加 1 年可得 1 個基數，總計最高以 45 個基數為限。合併公司每月按員工薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達

到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 132,634	\$ 134,429
計畫資產公允價值	( <u>100,931</u> )	( <u>91,205</u> )
淨確定福利負債	<u>\$ 31,703</u>	<u>\$ 43,224</u>

淨確定福利負債變動如下：

	<u>確 定 福 利 義 務 現 值</u>	<u>計 畫 資 產 公 允 價 值</u>	<u>淨 確 定 福 利 負 債</u>
109年1月1日	<u>\$ 134,429</u>	<u>( \$ 91,205 )</u>	<u>\$ 43,224</u>
服務成本			
當期服務成本	1,691	-	1,691
利息費用（收入）	<u>1,344</u>	<u>( 912 )</u>	<u>432</u>
認列於損益	<u>3,035</u>	<u>( 912 )</u>	<u>2,123</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	( 2,764 )	( 2,764 )
精算損失－經驗調整	2,497	-	2,497
精算損失－財務假設變動	<u>2,141</u>	<u>-</u>	<u>2,141</u>
認列於其他綜合損益	<u>4,638</u>	<u>( 2,764 )</u>	<u>1,874</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>( 6,823 )</u>	<u>( 6,823 )</u>
福利支付	<u>( 9,468 )</u>	<u>773</u>	<u>( 8,695 )</u>
109年12月31日	<u>\$ 132,634</u>	<u>( \$ 100,931 )</u>	<u>\$ 31,703</u>
108年1月1日	<u>\$ 138,122</u>	<u>( \$ 85,782 )</u>	<u>\$ 52,340</u>
服務成本			
當期服務成本	1,908	-	1,908
利息費用（收入）	<u>1,519</u>	<u>( 943 )</u>	<u>576</u>
認列於損益	<u>3,427</u>	<u>( 943 )</u>	<u>2,484</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 2,936)	(\$ 2,936)
精算損失—經驗調整	1,955	-	1,955
精算損失—財務假設變動	566	-	566
認列於其他綜合損益	<u>2,521</u>	<u>(2,936)</u>	<u>(415)</u>
雇主提撥	-	<u>(1,849)</u>	<u>(1,849)</u>
福利支付	<u>(9,641)</u>	<u>305</u>	<u>(9,336)</u>
108年12月31日	<u>\$ 134,429</u>	<u>(\$ 91,205)</u>	<u>\$ 43,224</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	0.60%	1.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 1,346)	(\$ 1,406)
減少 0.25%	<u>\$ 1,374</u>	<u>\$ 1,435</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 1,188</u>	<u>\$ 1,251</u>
減少 0.25%	(\$ 1,170)	(\$ 1,233)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 2,860</u>	<u>\$ 2,123</u>
確定福利義務平均到期期間	7年	7年

## 二一、權益

### (一) 股本

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<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>
已發行股本	<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，請參閱附註二二、(十)。

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 108 年 7 月 10 日金管證字第 1080321644 號函示，自 108 會計年度起得不再繼續以特別盈餘公積提列，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。

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 109 年 6 月 19 日及 108 年 6 月 21 日舉行股東會，分別決議通過 108 及 107 年度之盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 502	\$ 19,659		
特別盈餘公積	5,217	40,301		
現金股利	-	306,756	\$ -	\$ 1.00
	<u>\$ 5,719</u>	<u>\$ 366,716</u>		

本公司於 110 年 3 月 23 日經董事會擬議之 109 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>
法定盈餘公積	\$ 3,800
特別盈餘公積	<u>21,130</u>
	<u>\$ 24,930</u>

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月召開之股東會決議。

#### (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：

1. 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配案，經股東會決議，授權董事會辦理。
2. 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

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
年初餘額	\$ <u>32,492</u>	\$ <u>46,288</u>
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	236,096	( 43,691)
相關所得稅	( <u>5,253</u> )	<u>8,687</u>
本年度其他綜合損益	\$ <u>230,843</u>	( \$ <u>35,004</u> )
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	<u>65,774</u>	<u>21,208</u>
年底餘額	\$ <u>329,109</u>	\$ <u>32,492</u>

## 二二、合併綜合損益表項目明細表

### (一) 經紀手續費收入

	109年度	108年度
受託買賣手續費收入	\$ 569,434	\$ 360,379
融券手續費收入	2,855	2,268
其他手續費收入	39,266	32,573
合 計	<u>\$ 611,555</u>	<u>\$ 395,220</u>

### (二) 承銷業務收入

	109年度	108年度
承銷作業處理費收入	\$ 1,654	\$ 1,479
包銷證券之報酬	143	801
承銷輔導費收入	-	2,328
合 計	<u>\$ 1,797</u>	<u>\$ 4,608</u>

### (三) 營業證券出售淨利益 (損失)

	109年度	108年度
自 營		
在集中交易市場買賣	\$ -	(\$ 2,177)
在營業處所買賣	435	2,512
在國外市場買賣	36	-
小 計	<u>471</u>	<u>335</u>
承 銷		
在集中交易市場買賣	230	101
在營業處所買賣	285	(6,620)
小 計	<u>515</u>	<u>(6,519)</u>
合 計	<u>\$ 986</u>	<u>(\$ 6,184)</u>

### (四) 利息收入

	109年度	108年度
融資利息收入	\$ 114,408	\$ 113,147
不限用途借貸利息收入	2,094	3,478
其 他	32	23
合 計	<u>\$ 116,534</u>	<u>\$ 116,648</u>

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨（損失）利益

	109年度	108年度
營業證券—自營	(\$ 5,261)	(\$ 184)
營業證券—承銷	( 41)	5,732
合計	<u>(\$ 5,302)</u>	<u>\$ 5,548</u>

(六) 衍生工具淨損失—櫃檯

	109年度	108年度
結構型商品	<u>(\$ 21,441)</u>	<u>\$ -</u>

(七) 其他營業費損

	109年度	108年度
錯帳收入	\$ 23	\$ 55
錯帳損失	( 1,407)	( 510)
外幣兌換損失	( 14,683)	( 8,424)
顧問收入	-	5
合計	<u>(\$ 16,067)</u>	<u>(\$ 8,874)</u>

(八) 財務成本

	109年度	108年度
借款成本	\$ 2,446	\$ 385
附買回債券負債利息支出	1,665	36
融券利息支出	668	566
應付公司債利息	519	-
租賃負債利息	224	333
其他	15	-
合計	<u>\$ 5,537</u>	<u>\$ 1,320</u>

(九) 員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 327,563	\$ 260,188
勞健保費用	24,921	24,661
退職後福利		
確定提撥計畫（附註二十）	12,835	11,613
確定福利計畫（附註二十）	2,123	2,484
董事酬金	3,650	2,896
其他員工福利費用	9,300	8,597
合計	<u>\$ 380,392</u>	<u>\$ 310,439</u>

#### (十) 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不低於1%及董事酬勞不高於1%。

本公司109及108年度依前述規定估列之員工及董事酬勞如下：

	109年度		108年度	
	估列金額	估列比例	估列金額	估列比例
員工酬勞	<u>\$ 1,290</u>	1%	<u>\$ 449</u>	1%
董事酬勞	<u>\$ 1,290</u>	1%	<u>\$ 449</u>	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109年3月23日經董事會決議以現金發放108年度員工及董事酬勞分別為449仟元及449仟元，並於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分別為2,446仟元及2,446仟元。

108及107年度員工及董事酬勞之實際配發金額與108及107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。

#### (十一) 折舊及攤銷費用

	109年度	108年度
不動產及設備	\$ 10,960	\$ 12,323
使用權資產	22,263	22,706
無形資產	<u>10,301</u>	<u>9,494</u>
合計	<u>\$ 43,524</u>	<u>\$ 44,523</u>

#### (十二) 其他營業費用

	109年度	108年度
勞務費	\$ 37,848	\$ 10,390
電腦資訊費	35,554	27,439
郵電費	20,627	21,591
稅捐	18,110	12,920
修繕費	12,010	11,671

(接次頁)

(承前頁)

	109年度	108年度
集保服務費	\$ 11,390	\$ 6,848
什 支	10,711	9,872
水 電 費	5,966	6,316
租 金	1,883	1,399
其 他	21,790	17,174
合 計	<u>\$ 175,889</u>	<u>\$ 125,620</u>

(十三) 其他利益及損失

	109年度	108年度
租金收入	\$ 41,048	\$ 35,394
財務收入	2,331	3,921
股利收入	2,118	2,804
處分投資利益	1,287	1,924
開放式基金及貨幣市場工具 透過損益按公允價值衡量 之金融資產利益	170	35
處分不動產及設備損失	( 480)	( 31)
其他營業外收入	8,990	5,404
其他營業外支出	( 2,788)	-
合 計	<u>\$ 52,676</u>	<u>\$ 49,451</u>

二三、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：

	109年度	108年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 23,158	\$ 14,799
未分配盈餘加徵	-	4,761
以前年度之調整	( 1,857)	200
	<u>21,301</u>	<u>19,760</u>
遞延所得稅		
當期產生者	( 315)	( 1,809)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 20,986</u>	<u>\$ 17,951</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$126,634</u>	<u>\$ 44,038</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用	\$ 25,503	\$ 8,808
證券交易損益及免稅所得	( 2,788)	4,182
稅上不可減除之費損	146	-
以前年度之當期所得稅費用 於本年度調整	( 1,857)	200
未分配盈餘加徵	-	4,761
未認列之虧損扣抵	( 18)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 20,986</u>	<u>\$ 17,951</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	109年度	108年度
當年度所得稅		
—處分透過其他綜合損 益按公允價值衡量之 權益工具	<u>\$ 20,054</u>	<u>\$ 5,302</u>
遞延所得稅		
—處分透過其他綜合損 益按公允價值衡量之 權益工具	( 20,054)	( 5,302)
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
—透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現損益	(\$ 5,253)	\$ 8,687
合 計	<u>(\$ 5,253)</u>	<u>\$ 8,687</u>

(四) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 11,055</u>	<u>\$ 21,398</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 14,458</u>

## (五) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

### 109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	直接認列 於權益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ 3,385	\$ -	(\$ 3,385)	\$ -	\$ -
確定福利退休計畫	127	( 127)	-	-	-
未實現兌換損失	1,685	1,252	-	-	2,937
	<u>\$ 5,197</u>	<u>\$ 1,125</u>	<u>(\$ 3,385)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,937</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ -	\$ -	\$ 1,868	\$ 20,054	\$ 21,922
確定福利退休計畫	-	813	-	-	813
國外金融工具評價 利益	3	( 3)	-	-	-
	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 810</u>	<u>\$ 1,868</u>	<u>\$ 20,054</u>	<u>\$ 22,735</u>

### 108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	直接認列 於權益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ -	\$ -	\$ 8,687	(\$ 5,302)	\$ 3,385
確定福利退休計畫	-	127	-	-	127
未實現兌換損失	-	1,685	-	-	1,685
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ 8,687</u>	<u>(\$ 5,302)</u>	<u>\$ 5,197</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
國外金融工具評價 利益	\$ -	3	-	-	3

## (六) 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 107 年度。

大慶證券投資顧問股份有限公司所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至 108 年度。

## 二四、每股盈餘

	單位：元	
	109年度	108年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.34</u>	<u>\$ 0.09</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.34</u>	<u>\$ 0.09</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 105,648</u>	<u>\$ 26,087</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 105,648</u>	<u>\$ 26,087</u>

### 股 數

	單位：仟股	
	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通 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	<u>72</u>	<u>105</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>306,828</u>	<u>306,861</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，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二五、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
莊 明 理	本公司副董事長
莊 達 修	本公司總經理
北濱育樂事業股份有限公司(「北濱育樂」)	其他關係人
大慶建設股份有限公司(「大慶建設」)	其他關係人
無限美好金融科技股份有限公司(「無限美好金融科技」)	其他關係人
凌網科技股份有限公司(「凌網」)	其他關係人
合併公司之董事、經理人及其親屬、部室主管等	其他關係人

(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：

	109年12月31日	108年12月31日
1. 使用權資產		
其他關係人	\$ 1,941	\$ 2,837
2. 存出保證金		
其他關係人		
北濱育樂	\$ 13,500	\$ 13,500
其 他	246	245
	\$ 13,746	\$ 13,745
3. 期貨交易人權益		
其他關係人	\$ 3,636	\$ 3,417
4. 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動		
其他關係人	\$ 20,036	\$ -
5. 預付款項		
其他關係人		
無限美好金融科技	\$ 2,080	\$ -
6. 租賃負債		
其他關係人	\$ 1,961	\$ 2,855

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
7. 經紀手續費收入		
其他關係人	\$ <u>7,938</u>	\$ <u>2,352</u>
8. 股利收入		
其他關係人	\$ <u>628</u>	\$ <u>-</u>
9. 勞務費用(帳列其他營業費用)		
其他關係人		
無限美好金融科技	\$ <u>21,190</u>	\$ <u>-</u>
10. 交際費(帳列其他營業費用)		
其他關係人	\$ <u>119</u>	\$ <u>120</u>
11. 廣告費(帳列其他營業費用)		
其他關係人	\$ <u>1,989</u>	\$ <u>-</u>

合併公司向關係人承租所簽訂之租賃契約如下：

<u>出租人</u>	<u>租賃期限</u>	<u>租賃標的</u>	<u>支付條件</u>
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。

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
12. 財務成本		
其他關係人	\$ <u>17</u>	\$ <u>23</u>

合併公司與關係人交易條件，與其他非關係人無明顯差異。

### (三) 取得關係人股份情況

本公司持有其他關係人股份如下：

透過其他綜合損益按公允價衡量之金融資產(108年12月31日：無)

	<u>109年12月31日</u>		
	<u>股數(仟股)</u>	<u>取得成本</u>	<u>帳面金額</u>
<u>上市(櫃)公司股票</u>			
凌    網	1,596	\$ <u>75,302</u>	\$ <u>83,631</u>

#### (四) 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：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
短期員工福利	\$ 37,131	\$ 25,136
退職後福利	<u>540</u>	<u>705</u>
合計	<u>\$ 37,671</u>	<u>\$ 25,841</u>

#### 二六、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取得短期銀行借款、長期銀行借款及透支額度之擔保品：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
活期及定期存款(帳列受限制資產—流動)	\$ 275,600	\$ 234,000
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	809,700	-
不動產及設備—淨額	<u>509,709</u>	<u>203,092</u>
合計	<u>\$ 1,595,009</u>	<u>\$ 437,092</u>

#### 二七、重大之期後事項

合併公司於110年3月23日董事會決議通過發行109年度限制員工權利新股第一次發行，預計發行股數為3,000,000股，每股面額新台幣10元，增資總金額為台幣30,000,000元，每股發行價格為新台幣0元，無償發行。本次增資基準日擬訂於110年3月24日，授權董事長訂定股票發放日。

#### 二八、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。

合併公司 109 年及 108 年 12 月 31 日之自有資本適足比率如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
合格自有資本淨額		
第一類資本	\$ 4,647,521	\$ 4,609,521
第二類資本	148,099	14,621
第三類資本	-	-
扣減資產	( <u>538,854</u> )	( <u>496,475</u> )
合格自有資本淨額		
合計	<u>\$ 4,256,766</u>	<u>\$ 4,127,667</u>
經營風險約當金額		
市場風險約當金額	\$ 1,035,146	\$ 221,383
信用風險約當金額	335,509	193,220
作業風險約當金額	<u>95,775</u>	<u>86,985</u>
經營風險約當金額		
合計	<u>\$ 1,466,430</u>	<u>\$ 501,588</u>
自有資本適足比率	290%	823%

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

\* 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。

## 二九、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. 非按公允價值衡量之金融工具

帳面金額	公允價值			合計	
	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級		
109年12月31日					
金融資產					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
金融債券	\$ 50,832	\$ 50,000	\$ -	\$ -	\$ 50,000

#### 2. 公允價值層級

以公允價值衡量之金融工具	109年12月31日			
	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
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	\$ 874,713	\$ -	\$ -	\$ 874,713
可轉換公司債	3,105	-	-	3,105
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
股票投資	4,361,567	-	-	4,361,567
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	-	-	71,181	71,181
	<u>\$ 5,239,385</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,181</u>	<u>\$ 5,310,566</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$ 1,446,725	\$ -	\$ 1,446,725
108年12月31日				
以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
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	\$ 67,132	\$ -	\$ -	\$ 67,132
可轉換公司債	14,738	-	-	14,738
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
股票投資	930,523	-	-	930,523
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	-	-	51,012	51,012
	<u>\$ 1,012,393</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,012</u>	<u>\$ 1,063,405</u>

109及108年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 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	以基準日(含)之日均價或前日均價估算公允價值。
結構型商品	以現金流量折現與選擇權評價方法,依據櫃檯買賣中心所公布之公司債參考利率進行折現估算公允價值。

4. 金融工具以第 3 級公允價值衡量之調節

109 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值 衡量之金融資產 權益工具
年初餘額	\$ 51,012
認列於其他綜合損益	20,169
年底餘額	<u>\$ 71,181</u>
與年底所持有資產有關並認列 於其他綜合損益之當年度未實 現利益或損失之變動數	<u>\$ 20,169</u>

108 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值 衡量之金融資產 權益工具
年初餘額	\$ 52,205
認列於其他綜合損益	( 1,193)
年底餘額	<u>\$ 51,012</u>
與年底所持有資產有關並認列 於其他綜合損益之當年度未實 現利益或損失之變動數	<u>(\$ 1,193)</u>

## 5. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

衍生工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，係採用現金流量折現與選擇權評價方法計算公允價值。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

## 6. 重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值衡量之量化資訊

以公允價值衡量之金融工具	109年12月31日之公允價值	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
非衍生金融資產 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 未上市（櫃）公司股票	\$ 71,181	採用市場法評價	流動性折扣比率	30%	流動性折扣比率越高，公允價值越低

以公允價值衡量之金融工具	108年12月31日之公允價值	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
非衍生金融資產 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 未上市（櫃）公司股票	\$ 51,012	採用市場法評價	流動性折扣比率	30%	流動性折扣比率越高，公允價值越低

## 7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

合併公司之風險管理處負責進行獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

## (二) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金 融 資 產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$ 7,461,955	\$ 5,864,165
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	877,818	81,870
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	4,432,748	981,535
<u>金 融 負 債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債 (註2)	6,846,454	2,586,863
透過損益按公允價值衡量之金融負債		
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,446,725	-

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、按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動、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、期貨交易人權益、應付帳款、其他應付款、一年內到期之長期負債、應付公司債及長期借款。

## (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

為有效控管及避免合併公司承受過大風險，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，交易及相關作業人員應依據內部控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，稽核室應於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、規範不周等致使契約無效，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，可能導致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險。

(1) 合併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 109 及 108 年度並無買賣斷操作，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	109年12月31日			108年12月31日		
		部位	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	262,980	-15%	( 39,447)	61,973	-15%	( 9,296)
利率風險	殖利率	-	+100bps	-	-	+100bps	-

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。

(2) 合併公司之匯率風險主要係來自以外幣計價之交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險，合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三四。

## 敏感度分析

合併公司 109 及 108 年度持有之外幣資產或負債主要受到美金、港幣及人民幣貨幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為合併公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨損減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨損之影響將為同金額之負數。

		109年度		
		美金貨幣 之影響	港幣貨幣 之影響	人民幣貨幣 之影響
損	益	<u>\$ 11,676</u>	<u>\$ 1,143</u>	<u>\$ 1,347</u>

		108年度		
		美金貨幣 之影響	港幣貨幣 之影響	人民幣貨幣 之影響
損	益	<u>\$ 6,202</u>	<u>\$ 924</u>	<u>\$ 3,386</u>

上述影響主要源自於合併公司於 109 及 108 年 12 月 31 日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣、港幣貨幣及人民幣貨幣計價之銀行存款及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、客戶保證金專戶及期貨交易人權益。

### 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合併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室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：

109 年 12 月 31 日

	應收帳款	應收證券 融資款	轉融通 保證金	應收轉融通 擔保價款	應收借貨 款項— 不限用途	其他應收款	合計
預期信用損失率	0.0001%	0.0082%	0%	0%	0%	11.1025%	
總帳面金額	\$ 3,623,614	\$ 2,445,511	\$ 4,898	\$ 4,082	\$ 15,042	\$ 16,816	\$ 6,109,963
備抵損失(存續間 預期信用損失)	( <u>2</u> )	( <u>201</u> )	-	-	-	( <u>1,867</u> )	( <u>2,070</u> )
	<u>\$ 3,623,612</u>	<u>\$ 2,445,310</u>	<u>\$ 4,898</u>	<u>\$ 4,082</u>	<u>\$ 15,042</u>	<u>\$ 14,949</u>	<u>\$ 6,107,893</u>

109 年度，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款	應收證券 融資款	轉融通 保證金	應收轉融通 擔保價款	應收借貨 款項— 不限用途	其他應收款	合計
年初餘額	\$ 4	\$ 186	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,899	\$ 2,089
加：本年度提列 減損損失	-	15	-	-	-	-	15
減：本年度迴轉 減損損失	( <u>2</u> )	-	-	-	-	( <u>32</u> )	( <u>34</u> )
年底餘額	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,867</u>	<u>\$ 2,070</u>

108 年 12 月 31 日

	應收帳款	應收證券 融資款	轉融通 保證金	應收轉融通 擔保價款	應收借貨 款項— 不限用途	其他應收款	合計
預期信用損失率	0.0002%	0.0082%	0%	0%	0%	19.9140%	
總帳面金額	\$ 1,701,713	\$ 2,263,122	\$ 9,691	\$ 8,075	\$ 85,437	\$ 9,536	\$ 4,077,574
備抵損失(存續間 預期信用損失)	( <u>4</u> )	( <u>186</u> )	-	-	-	( <u>1,899</u> )	( <u>2,089</u> )
	<u>\$ 1,701,709</u>	<u>\$ 2,262,936</u>	<u>\$ 9,691</u>	<u>\$ 8,075</u>	<u>\$ 85,437</u>	<u>\$ 7,637</u>	<u>\$ 4,075,485</u>

108 年度，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款	應收證券 融資款	轉融通 保證金	應收轉融通 擔保價款	應收借貨 款項— 不限用途	其他應收款	合計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 65	\$ 65
加：本年度提列 減損損失	4	186	-	-	-	1,834	2,024
年底餘額	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,899</u>	<u>\$ 2,089</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 109 年及 108 年 12 月 31 日之金融負債剩餘合約到期分析如下：

109 年 12 月 31 日

負 債	合約現金流量	6 個月以內	6 - 12 個月	1 - 5 年	超過 5 年
應付商業本票	\$ 1,350,000	\$ -	\$ 1,350,000	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,446,725	647,327	799,398	-	-
附買回債券負債	272,564	272,564	-	-	-
融券保證金	200,880	-	200,880	-	-
應付融券擔保價款	219,287	-	219,287	-	-
期貨交易人權益	275,168	275,168	-	-	-
應付帳款	3,683,651	3,683,651	-	-	-
其他應付款	123,595	123,595	-	-	-
應付公司債	516,750	-	3,350	513,400	-
長期借款	249,721	1,713	2,676	58,146	187,186
租賃負債	22,513	10,614	4,805	7,094	-
	<u>\$ 8,360,854</u>	<u>\$ 5,014,632</u>	<u>\$ 2,580,396</u>	<u>\$ 578,640</u>	<u>\$ 187,186</u>

108 年 12 月 31 日

負 債	合約現金流量	6 個月以內	6 - 12 個月	1 - 5 年	超過 5 年
附買回債券負債	\$ 60,039	\$ 60,039	\$ -	\$ -	\$ -
融券保證金	196,594	-	196,594	-	-
應付融券擔保價款	219,579	-	219,579	-	-
期貨交易人權益	205,405	205,405	-	-	-
應付帳款	1,820,125	1,820,125	-	-	-
其他應付款	85,136	85,136	-	-	-
租賃負債	39,967	11,103	10,267	18,597	-
	<u>\$ 2,626,845</u>	<u>\$ 2,181,808</u>	<u>\$ 426,440</u>	<u>\$ 18,597</u>	<u>\$ -</u>

(四) 金融資產移轉資訊

未整體除列之已移轉金融資產

合併公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，主係為依據附買回債券交易。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映合併公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，合併公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但

合併公司仍承擔利率風險及信貸風險，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：

金融資產類別	109年12月31日				
	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
附買回條件交易 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 257,540	\$ 272,339	\$ 257,540	\$ 272,339	(\$ 14,799)

金融資產類別	108年12月31日				
	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
附買回條件交易 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 55,750	\$ 60,024	\$ 55,750	\$ 60,024	(\$ 4,274)

#### (五) 金融資產與金融負債之互抵

合併公司有部分應收出售證券款及應付買入證券款符合互抵條件，因此於資產負債表中將應付買入證券款總額抵銷應收出售證券款總額後之淨額列報。

合併公司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，如：全球附買回總約定（global master repurchase agreement）、全球證券出借總約定（global securities lending agreement）或類似協議等附買回或反向再買回交易。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：

#### 109年12月31日

受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額		未於資產負債表互抵之相關金額		
		列報於資產負債表之金融負債淨額	金融工具	設定質押之現金擔保品	淨額	淨額
附買回債券負債	\$ 272,339	\$ -	\$ 272,339	\$ 257,540	\$ -	\$ 14,799

#### 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						
金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額		未於資產負債表互抵之相關金額		
		列報於資產負債表之金融負債淨額	金融工具	現金擔保品	淨額	淨額
附買回債券負債	\$ 60,024	\$ -	\$ 60,024	\$ 55,750	\$ -	\$ 4,274

三十、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

		109年12月31日			
計	算 公 式	計 算 式	比 率	標 準	執行情形
(1)	$\frac{\text{業主權益}}{\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益}}$	$\frac{312,310}{2,765}$	=112.95 倍	$\geq 1$	符合
(2)	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	$\frac{354,155}{277,399}$	=1.28 倍	$\geq 1$	符合
(3)	$\frac{\text{業主權益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{312,310}{280,000}$	=111.54%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	符合
(4)	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{252,942}{50,175}$	=504.12%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	符合

		108年12月31日			
計	算 公 式	計 算 式	比 率	標 準	執行情形
(1)	$\frac{\text{業主權益}}{\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益}}$	$\frac{290,222}{11,526}$	=25.18 倍	$\geq 1$	符合
(2)	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	$\frac{327,512}{207,384}$	=1.58 倍	$\geq 1$	符合
(3)	$\frac{\text{業主權益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{290,222}{280,000}$	=103.65%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	符合
(4)	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{267,414}{31,850}$	=839.60%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	符合

三一、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。

### 三二、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，合併公司之應報導部門如下：

- (一) 經紀部：主要負責有價證券買賣之行紀與居間。
- (二) 自營部：主要負責有價證券之自行買賣、債券自營、債券附條件交易與利率相關金融商品之買賣。
- (三) 承銷部：主要負責有價證券買賣之承銷。
- (四) 期貨部：主要負責期貨買賣之行紀與居間。
- (五) 其他部門：主要負責接受委任證券投顧之研究分析。

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	109年度							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	\$ 667,338	\$ 22,901	\$ 944	\$ 39,256	\$ -	\$ -	\$ 730,439	
來自母公司及合併子公司之收入	-	-	-	-	10,890	( 10,890)	-	
收入合計	<u>\$ 667,338</u>	<u>\$ 22,901</u>	<u>\$ 944</u>	<u>\$ 39,256</u>	<u>\$ 10,890</u>	<u>( \$ 10,890)</u>	<u>\$ 730,439</u>	
部門損益	<u>\$ 101,051</u>	<u>( \$ 30,157)</u>	<u>( \$ 10,116)</u>	<u>\$ 11,861</u>	<u>\$ 941</u>	<u>\$ 378</u>	<u>\$ 73,958</u>	

項 目	108年度							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	\$ 469,883	\$ 6,836	\$ 2,399	\$ 32,504	\$ 5	\$ -	\$ 511,627	
來自母公司及合併子公司之收入	-	-	-	-	8,229	( 8,229)	-	
收入合計	<u>\$ 469,883</u>	<u>\$ 6,836</u>	<u>\$ 2,399</u>	<u>\$ 32,504</u>	<u>\$ 8,234</u>	<u>( \$ 8,229)</u>	<u>\$ 511,627</u>	
部門損益	<u>\$ 1,036</u>	<u>( \$ 3,558)</u>	<u>( \$ 10,824)</u>	<u>\$ 7,734</u>	<u>( \$ 185)</u>	<u>\$ 384</u>	<u>( \$ 5,413)</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，並於臺灣地區營運。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。

### 三三、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：附表一。
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：附表二。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表三。

(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。

(五) 主要股東資訊：附表四。

### 三四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至本公司功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

金 融 資 產	109年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 40,957	28.508	\$ 1,167,593
港 幣	31,070	3.678	114,262
人 民 幣	30,765	4.380	134,743

		108年12月31日		
<u>金 融 資 產</u>		<u>外</u>	<u>幣 匯 率</u>	<u>新 台 幣</u>
<u>貨幣性項目</u>				
美 金		\$ 20,602	30.106	\$ 620,237
港 幣		23,894	3.866	92,375
人 民 幣		78,384	4.321	338,717
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人 民 幣		11	4.321	47

合併公司於 109 及 108 年度外幣兌換損失分別為 14,683 仟元及 8,424 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

大慶證券股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格決定之參考依據	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	移轉日期			
本公司	台中市西屯區惠國段 92 地號	109.08.20	\$ 144,030	已付訖	聯聚建設股份有限公司	非關係人	-	\$ -	註 1	註 2	無
本公司	台中市西屯區市政北七路九八號	109.08.20	162,437	已付訖	聯聚建設股份有限公司	非關係人	-	-	註 1	註 2	無

註 1：戴德梁行不動產估價師事務所及邦德不動產估價師聯合事務所之鑑價報告。

註 2：購置營業用不動產作為設立分公司使用，有助業務長期發展及公司永續經營。

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 109 年度

附表二

單位：除另予註明者外，  
 為新台幣仟元

編號	交易人稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易		往來		情形	
				科目	金額	目金	條件	佔合併總資產之比率(%)	營業收入或總資產之比率(%)
0	本公司	大慶投顧 大慶投顧 大慶投顧 大慶投顧	本公司 本公司 本公司 本公司	母公司對子公司 同上 同上 同上	存入保證金 其他應付款 其他營業外收入 其他營業支出 存出保證金	\$	64 900 384 10,890	依合約約定條件為之 依合約約定條件為之 依合約約定條件為之 依合約約定條件為之	- 0.01% 0.05% 1.49%
1	大慶投顧	本公司 本公司 本公司 本公司 本公司 本公司	本公司 本公司 本公司 本公司 本公司 本公司	子公司對母公司 同上 同上 同上 同上 同上	應收款項 使用權資產 租賃負債—流動 顧問費收入 財務成本 折舊費用		64 900 95 96 10,890 2 380	依合約約定條件為之 依合約約定條件為之 依合約約定條件為之 依合約約定條件為之 依合約約定條件為之 依合約約定條件為之 依合約約定條件為之	- 0.01% - - 1.49% - 0.05%

註：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 109 年度

附表三

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	核准文號	主要營業項目	原本期初	投資金額	年底	期末	持有		被投資公司本期	被投資公司	本期認列之	本	備註
											帳面金額	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	\$ 51,376	\$ 10,890	\$ 883	\$ 879	\$ -		子公司

註：業於編製合併財務報告時沖銷。

大慶證券股份有限公司及子公司

主要股東資訊

民國 109 年 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外  
，為新台幣仟元

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
毛毛蟲資本股份有限公司		127,500,000 股	41.56%
莊 隆 慶		40,968,784 股	13.35%
德商德意志銀行台北分行受託保管亞洲價值基金 投資專戶		24,116,000 股	7.86%
亞洲價值資本股份有限公司		20,525,000 股	6.69%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

六、公司及關係企業截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事：無。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析，並評估風險事項

### 一、財務狀況之檢討與分析表

項 目	年 度		增（減）金額	變動比例（%）
	109年12月31日	108年12月31日		
流動資產	12,432,492	6,468,595	5,963,897	92.20%
非流動資產	1,250,480	861,175	389,305	45.21%
資產總額	13,682,972	7,329,770	6,353,202	86.68%
流動負債	7,909,441	2,625,967	5,283,474	201.20 %
非流動負債	796,901	61,790	735,111	1,189.69 %
負債總額	8,706,342	2,687,757	6,018,585	223.93%
股 本	3,067,559	3,067,559	-	-
資本公積	12,157	12,157	-	-
保留盈餘	1,567,805	1,529,805	38,000	2.48%
權益其他項目	329,109	32,492	296,617	912.89%
權益總額	4,976,630	4,642,013	334,617	7.21%

增減比例變動分析說明：

1. 流動資產增加，主要係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動及應收帳款增加所致。
2. 非流動資產增加，主要係因不動產及設備增加所致。
3. 流動負債增加，主要係因應付商業本票、透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動及應付帳款增加所致。
4. 非流動負債增加，主要係因本年度新增應付公司債及長期借款。
5. 權益其他項目增加，主要係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現淨利益增加所致。

## 二、財務績效分析

單位：新台幣仟元

	109年度	108年度	增(減)金額	變動比例 (%)
收 益	\$ 730,440	\$ 511,622	\$ 218,818	42.77%
營業費用及支出	<u>657,802</u>	<u>517,235</u>	<u>140,567</u>	27.18%
營業利益	72,638	( 5,613)	78,251	(1,394.10%)
其他利益及損失	<u>53,801</u>	<u>49,651</u>	<u>4,150</u>	8.36%
稅前淨利	126,439	44,038	82,401	187.11%
所得稅費用	( <u>20,791</u> )	( <u>17,951</u> )	( <u>2,840</u> )	15.82%
稅後淨利	<u>\$ 105,648</u>	<u>\$ 26,087</u>	<u>\$ 79,561</u>	304.98%
<p>增減比例變動分析說明：</p> <p>1. 收益增加，主要係因本年度市場交易量及日均融資餘額較前一年度上升，致獲利增加。</p> <p>2. 營業費用及支出增加，主要係因本年度市場交易量及日均融資餘額較前一年度上升，連帶經紀手續費支出增加，且本年度員工福利增加所致。</p>				

### 2. 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃

110年預估集中市場日平均成交量3,500億，主要係考量109年的總經因素變化較複雜，故景氣波動可能較大，且市場資金可能受全球疫情變化及各國貨幣政策之影響。本公司預計市佔率與109年相當，對公司未來財務業務無重大之影響。

### 三、現金流量之檢討與分析表

1.最近（109）年度現金流量變動之分析說明：

項 目 \ 年 度	109年度	108年度	增（減）比例
現金流量比率	-	-	-
現金流量允當比率	-	324.27%	( 324.27%)
現金再投資比率	-	-	-
增減比例變動分析說明： 請參閱財務分析。			

2.流動性不足之改善計畫：本公司之資金運用無流動性不足之情事。

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

年 初 現 金 餘 額 ( 1 )	預計全年來自 營業活動淨現 金 流 量 ( 2 )	預 計 全 年 現 金 流 入 ( 出 ) 量 ( 3 )	預計現金剩餘 (不足)數額量 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額之補 救 措 施	
				投資計畫	融 資 計 畫
\$284,605	(\$129,444)	\$205,000	\$360,161	-	-

### 四、一〇九年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司於109年8月20日購置營業用不動產供設立台中市政分公司使用，購置金額新台幣306,467仟元，地點於台中市西屯區惠國段92號及市政北七路98號，主要係發展資產管理業務有助於公司長期發展及永續經營。

## 五、轉投資事業

### (一) 轉投資事業

單位：新台幣仟元；股數：千股

轉投資事業名稱	主要營業項目	取得成本	期末持有	
			股數	比例
大慶證券投資顧問(股)公司(註 1)	證券投資顧問事業	50,000	5,000	100%

註 1:合併子公司

### (二) 投資政策及虧損原因

本公司轉投資之主要目的在配合證券市場發展趨勢，進行業務之水平及垂直整合，朝多元化之證券金融方向發展，並增加投資收入。

轉投資公司：大慶證券投資顧問股份有限公司係 104 年成立，另中霖創業投資股份有限公司已於 107 年間處分。109 年度本公司認列大慶證券投資顧問股份有限公司投資利益 879 仟元；108 年度本公司認列大慶證券投資顧問股份有限公司投資損失 119 仟元。

### (三) 未來一年之投資計畫

本公司未來將專注於價值的發現與創造，投資於具有長期價值的偉大企業，成為這些企業長期資本的支持者，提供優秀企業家於不同產業週期的全面解決方案（金融、人才、策略合作等）。

## 六、風險管理評估

### (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

- 1.利率變動：對本公司信用交易業務及債券附條件交易業務有直接之影響，惟利率變動對以上業務相關之收入及成本皆為正相關之影響，因此本公司之利差收益皆可維持於一定之水準。本公司並無債券買賣斷業務。另本公司之閒置資金以購買金融產品為主，主要係為因應自營、承銷等業務之推展，操作原則係以在合理之利率風險下，尋求較高之收益為目標，故利率之波動尚不致對本公司獲利狀況產生重大影響。
- 2.匯率變動：本公司係屬證券服務業，主要營收來源為國內投資人及上市櫃等發行公司，交易以本國貨幣計價，故受匯率變動影響不大。
- 3.通貨膨脹：本公司係屬證券服務業，通貨膨脹對本公司所營業務之收入與成本均屬正相關，且本公司在相關業務之推行上俱已考量通貨膨脹之影響，以確保營運成果不受通貨膨脹之侵蝕，故通貨膨脹對本公司之獲利狀況尚無重大影響。

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

本公司係屬證券產業，自營部門操作業務難免需要承擔風險，惟均由各部門及風險管理人員進行控管，以穩定自營部門獲利。

- 1.本公司最近年度並無資金貸予他人或背書保證之情形。
- 2.本公司並無從事衍生性金融商品交易業務之情形。

### (三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用：本公司將配合主管機關法令開放業務政策，申辦各種新業務，以符合公司營運發展及投資者需求。惟本公司屬證券服務業，故並無研發費用之認列。

### (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務影響及因應措施。

本公司屬證券服務業，有關金融與證券之法令變動，本公司應遵守規定辦理並將對公司業務及管理產生影響，目前本公司營運以國內為主，在業務推動及未來營運規畫將隨時掌握國內政策及法令變動，尚無因國內重要政策及法律變動對財務業務造成重大影響之情事。

### (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

我們相信金融的未來就是科技，科技必須是大慶的核心競爭力。未來公司金融科技發展乃必要且重要之競爭能力，且手續費收入逐漸降低，大慶加速建立科技力以提升競爭力，積極轉型為資產管理型券商。以建構符合客戶需求之平台，吸引年輕族群並提升客戶交易之便利性。

在數位金融發展下，金融安全的威脅與日劇增，金融科技如果沒有可靠的資訊安全，則可能讓公司與客戶曝露在巨大損失風險中，因此本公司持續投入於建構更安全、效率與穩定的核心交易環境，陸續進行連網路線防火牆設備更新、路由器備援架構建置等，大力推行資訊安全管理與教育宣導，並落實各項系統安全監控檢查與災害備援措施演練，以提供客戶更安全可靠的金融交易服務。展望未來能透過科技與金融的無縫整合，為客戶創造更人性化、更快速而符合需求的服務體驗，並掌握潮流，善用雲端、大數據等金融科技技術，以優化客戶關係與流程管理能力，全面提升公司整體數位智能，為公司因應未來永續發展之持續努力目標。

- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司遭遇緊急狀態之危機，由總經理擔任召集人成立緊急應變小組，統籌督導協調各項應變支援調度。依照本公司緊急應變手冊及各種類型危機之處理程序，應付緊急狀態並維持公司基本營運，保障客戶權益並降低公司損失。
- (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：本公司目前無併購計畫。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司經營經紀、自營及承銷業務，並無業務集中或客戶集中之現象。
- (十) 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公司之影響、風險及因應措施：無。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
- (十二) 訴訟或非訟事件應列明公司及公司董事、監察人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期，主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：無。

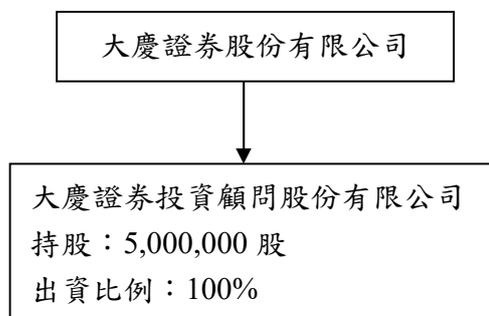
七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：無

#### (一)關係企業合併報告書

##### 1.關係企業組織圖(109.12.31)



##### 2.關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	實收資本額(仟元) 109.12.31	主要營業項目
大慶證券股份有限公司	77.07.07	3,067,559	1.證券商 2.期貨商 3.其他經目的事業主管機關核准業務
大慶證券投資顧問股份有限公司	104.03.13	50,000	1.接受委任，對證券投資有關事項提供研究分析意見或建議 2.發行有關證券投資之出版品 3.舉辦有關證券投資之講習 4.接受客戶全權委託投資業務 5.其他經主管機關核准之有關證券投資顧問業務

##### 3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：

本公司與關係企業之執行業務股東或董事並未超過半數以上相同者，且已發行有表決權之股份總數或資本總額其為相同股東持有或出資者，並未達半數以上相同，故無符合公司法所訂推定為有控制與從屬關係者。

##### 4.整體關係企業經營業務之說明：

本公司與關係企業往來業務，主要係大慶證券投顧(股)公司提供本公司投資研究分析或建議服務。

### 5.關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
大慶證券(股)公司	董事長	黃谷涵	0	0.00
	副董事長	莊明理	8,992,202	2.93
	董事	萬富良	0	0.00
	董事	毛毛蟲資本股份有限公司	127,500,000	41.56
	董事代表人	顧正堯		
	董事	毛毛蟲資本股份有限公司		
	董事代表人	顧素華		
	董事	毛毛蟲資本股份有限公司		
	董事代表人	沈育德		
	董事	毛毛蟲資本股份有限公司		
	董事代表人	彭宣璟		
	董事	毛毛蟲資本股份有限公司		
	董事代表人	羅申駿		
	獨立董事	何榮源	0	0.00
	獨立董事	李維仁	0	0.00
	獨立董事	黃德威	0	0.00
總經理	莊達修	9,152	0.00	
大慶證券投資顧問(股)公司	董事長	大慶證券(股)公司代表人 周昌寰	5,000,000	100.00
	董事	林雷惇		
	董事	蔡松昇		
	監察人	蔡庭芳		
	總經理	周昌寰		

### 6.關係企業營運概況

109年12月31日單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	收益	稅前(損)益	本期淨(損)利	每股稅後盈餘(元)
大慶證券	3,067,559	13,682,972	8,706,342	4,976,630	730,440	126,439	105,648	0.34
大慶投顧	50,000	53,309	1,934	51,375	10,890	1,077	883	0.18

(二)關係企業合併財務報表：請參閱本年報第 182 頁

(三)關係報告書：無

(四)關係企業之背書保證，資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊：

本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，未從事背書保證及資金貸與他人情事及衍生性商品交易之情事。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明：無。

玖、證券交易法第三十六條第二項第二款對股東權益或證券價格重大影響之事項：無。

大慶證券股份有限公司



負責人：黃谷涵



中華民國一一〇年五月三十一日

