



# ANNUAL REPORT

2022 年報

原名：大慶證券股份有限公司

美好證券股份有限公司

#### 一、發言人

姓名：沈慧誠 | 職稱：資深副總經理  
電話：(02) 2508-4888 | 電子信箱：shc@goodfinance.com

#### 二、代理發言人

姓名：吳姿穎 | 職稱：經理  
電話：(02) 2508-4888 | 電子信箱：trista@goodfinance.com

#### 三、總分公司地址及電話

台北總公司	臺北市民生東路二段174、176號4樓	(02) 2508-4888
蘆洲分公司	新北市蘆洲區中山一路161號地下一樓	(02) 2289-7766
楊梅分公司	桃園市楊梅區新成路208號1樓	(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	(02) 2296-6688
高雄分公司	高雄市苓雅區中華四路159號4樓之一	(07) 331-2288
苗栗分公司	苗栗縣苗栗市建民街60號4樓	(037) 262-888
中壢分公司	桃園市平鎮區環南路18號地下一樓	(03) 491-2588
基隆分公司	基隆市義一路18號5樓	(02) 2428-1122
台南分公司	臺南市成功路518號3樓之一、之二	(06) 223-2233
台中分公司	臺中市北屯區崇德路二段130號地下一樓	(04) 2237-5888
中和分公司	新北市中和區景新街338號3樓	(02) 8941-1188
富順分公司	新北市三重區自強路一段73號3樓	(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>

#### 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.goodfinance.com.tw>

# ANNUAL REPORT

2022 年報

# 目錄

致股東報告書	7
公司簡介	14
公司治理報告	17
一、組織系統	18
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	20
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金	36
四、公司治理運作情形	42
五、簽證會計師公費資訊	90
六、更換會計師資訊：無此情事。	91
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。	91
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	91
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	96
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	98
募資情形	99
一、資本與股份	100
二、公司債（含海外公司債）辦理情形	104
三、特別股辦理情形	106
四、海外存託憑證辦理情形	106
五、員工認股權憑證辦理情形應記載事項	106
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	113
七、資金運用計劃執行情形	113
營運概況	114
一、業務內容	115
二、市場及產銷概況	120
三、從業員工人數資訊	124
四、環保支出情形	124
五、勞資關係	124
六、資通安全管理	126

七、重要契約	127
八、一一一年十二月自有資本適足比率	127
九、非擔任主管職務之員工人數、年度員工平均福利費用及與前一年度之差異	128
十、重大業務事項	128
<b>財務概況</b>	<b>129</b>
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	130
二、最近五年度財務分析	133
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	138
四、最近年度財務報表	139
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	214
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	292
<b>財務狀況及財務績效之檢討分析，並評估風險事項</b>	<b>293</b>
一、財務狀況	294
二、財務績效	295
三、現金流量	295
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	296
五、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	296
六、風險管理事項分析評估	297
七、危機處理應變機制	301
八、其他重要事項	301
<b>特別記載事項</b>	<b>303</b>
一、關係企業相關資料	304
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	307
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	307
四、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	307
五、其他必要補充說明事項	307



# 1

致股東報告書

Report to Shareholders

---

## 致美好的股東：

2022年，大慶證券、大慶投顧與大慶私募正式更名為美好證券、美好投顧與美好私募，都是美好金融 Good Finance 的一部分。美好金融這個名字提醒我們始終堅守承諾的信念。美好是一個催人奮進的承諾，更是每天審視我們前進的標準。

今年的股東信，我感覺到是一種立於黎明時分的感覺 — 當拂曉時分，雞鳴四起，天將曉而尚暗之時，萬物皆要起來迎接新的挑戰。美好金融團隊正感受著清晨的朝氣，看到晨光與太陽在地平線上冉冉升起，迎接改革整合後的挑戰。

像往常一樣，我與股東分享過去一年中關於經營的想法、決策和未來的看法，以確保我們的投資理念一致。無論您持有美好證券一張、十張、還是一百張的股票，我都非常感激股東對我們的信任和支持。

## 營運成果

2022年底，美好證券公司淨值為45.60億元（新台幣，下同），較2021年年底的55.90億元下跌了10.30億元，即-18.4%；較新團隊接手後的2019年年底的46.42億元下跌了0.82億元，即-1.8%。

含息 整體報酬指數	台灣 報酬指數	S&P報 酬指數	滬深300 報酬指數	恆生報 酬指數	美好證券 含息淨值 [1]					
2018	11,692	2,777	3,352	31,074	4,957,549					
2019	15,058	28.8%	3,651	31.5%	4,666	39.2%	35,118	13.0%	4,948,769	(0.2%)
2020	19,128	27.0%	4,322	18.4%	6,061	29.9%	35,035	(0.2%)	5,283,386	6.8%
2021	24,277	26.9%	5,562	28.7%	5,848	(3.5%)	30,888	(11.8%)	5,897,060	11.6%
2022	19,706	(18.8%)	4,554	(18.1%)	4,688	(19.8%)	27,009	(12.6%)	4,866,706	(17.5%)
複利年化報酬 率 (2018-2022)	13.9%	13.2%	8.7%	(3.4%)	(0.5%)					
總報酬率 (2018-2022)	68.5%	64.0%	39.9%	(13.1%)	(1.8%)					

[1] 美好金融的整體報酬的計算，是年末淨值加上2019年後配發的股利總額  
資料來源：Bloomberg與公司年報

美好證券同年的綜合損益為-10.45億元，稅後淨利為0.52億元。相比之下，2021年的綜合損益和稅後淨利分別為6.04億元和3.21億元，2019年的則分別為-0.09億元和0.26億元。

過去四年來淨值的變化，從帳面上來看並沒有為股東們創造太多的財富，我想分享幾個看法：首先，這是投資部門長期持有股票帶來淨值波動的本質。另外，也是因為我們大量投資在轉型與未來發展，限制了短期經營成果。實質上，公司的體質與四年前已非常不同，來自四面八方的優秀經理人，加入後大家正努力學習把各方的才能用於金融業上，這代表公司內跨業卓越多元的文化正在形成。這並不容易，也比較耗時，經過了一段時間的磨合，年輕經理人們正在各部門裡承擔責任與推動變革。

綜合損益的變化是資本配置的成果，符合預期。事實上，長期持有大量股票，正在為我們帶來每年約2億元穩定的股利收入與波動的淨值成長。稅後淨利維持在小幅盈利，是因為我們盡可能將資源集中於公司轉型，投資在建立人才團隊，與奠定未來成長的基石上，例如機房的管理、資訊安全的軟體硬體管理、客戶研究、產品設計、風險管理體系、優化稽核體系。這些穩固長遠發展的基石，雖削弱了短期獲利能力，但這些投資正在為未來十年的成長建立非常重要的基礎。建造先進的摩天大樓，前期投資在規劃與地基最為耗時，但我們認為這是必要的投入。

我們持續強調以淨值向股東們報告，而非市場習慣的稅後淨利和每股盈餘，是因為我們的業務涵蓋了資本配置和營運管理兩大部分。只談稅後淨利和每股盈餘無法讓股東了解我們生意的全貌，淨值增長則能幫助股東們與合夥人們，可以更完整、更正確地評估我們的生意與事業。

在回顧過去一年的業務發展，我會在下文分兩個段落談：資本配置和營運管理。

## 理解我們身處的背景

我們正處於一個巨變的時代。回顧過去三年，第一，俄烏戰爭是1945年二戰結束以來，於歐洲國土中發生規模最大的戰爭，分裂社會，以及未解的局勢讓歐洲長期處於爆發軍事衝突邊緣的緊張，嚴重拖慢整個歐洲經濟。第二，1970年代以來最嚴峻的能源危機持續加劇，引發全球性通膨。第三，新冠病毒是自1918年大流行病以來，人類有歷史紀錄以來最嚴重的瘟疫，達7.59億人感染，《經濟學人》估計真正死亡人數可能是1,650萬人至2,730萬人，這一場估計是人類歷史上最大規模的瘟疫，導致全球經濟和社會接近停擺。第四，中美關係變緊張，導致幾十年來全球化追求國際單一市場的趨勢暫停，以往全球追求最有效率的合作與分工嘎然而止，全球供應鏈正在大風吹。

2018年至2022年間，來看看不同市場四年之間含配息的總報酬：台灣加權指數68.5%、美國S&P指數64.0%、中國滬深300指數39.9%、香港恆生指數-13.1%，而2022年之間的台灣加權指數-18.8%、美國S&P

指數-18.1%，指數都跌回至2020年底的位置；中國滬深300指數-19.8% 則跌回至2019年的位置，而香港恆生指數-12.6%，正處於過去四年的最低點。

營業收入	鴻海[*] 新台幣 百萬		台積電 新台幣 百萬		達欣工 新台幣 百萬		聯發科 新台幣 百萬		BERKSHIRE 美金 百萬	
2019	5,342,811		1,069,985		10,761		246,222		254,616	
2020	5,358,023	0.3%	1,339,255	25.2%	15,108	40.4%	322,146	30.8%	245,579	(3.5%)
2021	5,994,174	11.9%	1,587,415	18.5%	14,812	(2.0%)	493,415	53.2%	276,203	12.5%
2022	6,621,942	10.5%	2,263,891	42.6%	17,174	15.9%	548,796	11.2%	302,089	9.4%
複利年化報酬率 (2019-2022)	5.9%		28.4%		16.9%		30.6%		5.9%	

稅後淨利	鴻海[*] 新台幣 百萬		台積電 新台幣 百萬		達欣工 新台幣 百萬		聯發科 新台幣 百萬		BERKSHIRE 美金 百萬	
2019	132,185		345,344		624		23,204		81,417	
2020	114,326	(13.5%)	518,158	50.0%	1,121	79.6%	41,439	78.6%	42,521	(47.8%)
2021	153,823	34.5%	597,073	15.2%	1,209	7.9%	111,873	170.0%	89,795	111.2%
2022	N/A		1,016,901	70.3%	1,162	(3.9%)	118,625	6.0%	(22,819)	(125.4%)
複利年化報酬率 (2019-2022)	7.9%		43.3%		23.0%		72.3%		(165.4%)	

資料來源：Bloomberg與公司年報；其中鴻海2022年營業收入為自結數，複利年化報酬率計算至2021年

## 關於資本配置

我們手中的資產都是全球最頂尖、最優質的公司，這些公司的特徵是經營能力和抗風險的韌性。縱然過去三年充滿挑戰的投資環境，這些公司反而在動盪中更顯價值，他們的股價短期內當然也受到各種因素而波動，但長遠來說，他們的價值和能力繼續穩中求進。這部分我會從兩個角度來檢視我們的資本配置。

首先，從報酬的角度來看，2019年建立投資團隊，磨合後於2020年開始投資，目前的投資組合主要建立於2020年6月，依比重順序，投資分佈在台灣、美國與香港。建立投資組合後，整體表現大致上與指數報酬相符，但若於2018年底開始計算到2022年底，四年間的整體淨值下降了1.8%，與三大指數的報酬就顯得有差距，關鍵因素是，在2020年建立部位前，很可惜錯過了2019年還不錯的投資時間點。

其次，從生意的角度來看，在變化全球越動盪越不穩的巨變環境中，更加是檢視生意本質與經理人能力的最佳時刻。比方說，鴻海精密面對多方的嚴峻挑戰，一方面要面對中國大陸多地封城，拖低生產能力的影響，另一方面在全球生產鏈正在大洗牌的時候，劉揚偉董事長面對無法生產，訂單大排長龍，庫存大幅攀升，同時想辦法帶動全體員工創新進入電動車市場，在這麼嚴峻的環境下，2022年的營收創歷史新高至新台幣6.62兆，成長10.5%，實在是厲害。

而台積電在劉德音董事長和魏哲家總裁的帶領下，營業額再次創下歷史新高達新台幣2.26兆，成長42.6%。隨著人類使用雲端運算、儲存與運算能力的需求快速攀升，不論是電動車還是國防工業，先進晶片製造的需求會繼續成長，台積電正投放每年超過新台幣1兆的資本支出，不僅是成立以來最大的規模，也是他們對未來的決心。他們忙著研發，又要忙著每年就算把全台灣工程畢業生請到台積電也不夠用的人力資源挑戰，同時還要忙著處理美中日歐的地緣政治挑戰，台積電還能保持稅後淨利1.02兆，成長70.3%，相比2019年的稅後淨利0.35兆，三年成長194.5%，這麼大的量體還維持快速成長，實在厲害。

身為股東的我們，因為投資這些好團隊，進入一個很棒的全球市場，讓我們享受這些穩定的成長與收入。雖然生意發展的這麼好，但股價卻從680元跌至370元，這就是股市。股價並非時時合理反映企業的真實價值，這對只在乎帳面漲跌而不在于生意本質的投資人而言，帳面虧損是一件懊惱的事，甚至因而在下跌時賣出偉大的事業。相反，對於有長期觀點想要買進並持有偉大公司的投資人而言，這卻是個好機會。在股價下跌時，帳面看起來不好看時，以好價格買進好生意和好團隊，用一點點帳面下跌的不舒服，換來未來長時間的好報酬，這是多麼美好的機遇。如果沒有這樣的下跌，如何能帶來美好買進的機遇。

達欣工程、聯發科、波克夏，幾家公司在這幾年也都經營良好，不論是生意本質、資產負債、損益、現金流、動態護城河與經營團隊的品質，都處於很好的狀況。

總體而言，我們所持有的這些生意情況都不錯，這些穩定的生意正為我們帶來穩定的股利收入，一體兩面，也帶來不穩定的價格波動，意味著會帶來穩定的現金流與損益表，以及淨值波動較大的綜合損益與資產負債表。短期而言，像今年這樣生意很好，但隨著股市的回檔卻帶來淨值上很大的波動，我們應該專注在生意的本質、企業的體質與更長期的觀點，我相信，這將會為股東們在未來幾十年的歲月裡，帶來許多財富。

## 關於營運管理

2020年起，開始發展財管服務與資產管理的業務，至今客戶託付管理的資產規模已超過新台幣50億元。今年初，為美好金融客戶管理財富的App「美好錢包」（美好金融App）已上線。客戶可以在線上一次完成債券＋保本結構型商品的開戶、申購與續約、與帳務明細的美好體驗，這是非常有意義的里程碑，也是轉型成為金融科技公司的一小步。我們將持續積極深耕財管服務，除自行產製固定收益商品外，並將進一步擴大海外債券複委託市場服務客戶，擴大業務規模。

2019年，新團隊接手大慶證券的業務後，努力融入既有團隊。2020年，面對證券業的巨變，我們需要建立有能力變革與又能夠創新的團隊。花了兩年，我們克服在沒有明顯優勢的雇主品牌下，想盡辦法建立卓越團隊的艱難挑戰。2022年，當人才充裕了，我們需要全體勾勒出更明確的願景、使命、策略、路徑與目標，重新塑造組織架構，讓35歲的公司能重啟創新。

一家有超過30年歷史的公司，為現有和新的客戶創造價值而努力，轉型不容易，變革是需要決心、需要長期付出。隨著對未來核心能力的持續投入，會帶來短期績效與長期回報之間的矛盾，投入與產出會有時間差，但我們深信這只是過渡期，即將開啟的成長會迎來這幾年來努力的美好成果。

我們持續完善公司制度，並確立了明確的使命、願景、策略和藍圖。當人才到位，加上適當地投入科技創新，這為2030年的目標打下了堅實的基礎，為客戶和股東創造更多價值。在確立使命和願景的過程中，我們負責內容的同事林崇發（Kurt）提出了一個對未來的想像：想像有一天，人們不用再為金錢而擔憂，可以追求他們全部的潛力，不再因為金錢限制了他們的想像力和可能性。我們應該致力於創造令人不再為金錢而煩惱的工具，讓有夢想的大家可專注在自己的熱情、天份與創造上。如果想像成真，那將會是多麼美好的事情。這個想像為美好金融的使命和願景做了一個很好的註解，讓所有的同事與股東可以更好地明白我們的未來。在未來的路上，我們每一年都能夠不斷優化與提供更好的解決方案，幫助客戶實現他們的夢想，實現美好的金融與美好的社會。

## 未來目標

在資本配置上，我們繼續以研究驅動，不斷優化投資策略。因為海外部位獲利所得的高稅率，我們會減少海外投資的比例，同時抓住升息週期的時機，展開債券業務。目前的世界經濟環境，貨幣供應屬於歷史上最高的時期、供應鏈重組、能源危機，綜合因素帶來通膨，同時迎來升息週期，這將會壓抑消費，同時推高企業的營運成本，但長期而言人類的生產能力是足夠的，甚至是過多的；而我相信長期而言，通膨與利率還是會回到一個比較常態的低水平，屆時我們將會看到許多投資機會。

在營運管理上，我們將有更多客製化服務給法人客戶與高淨資產客戶，希望能更好地優化他們的資產。2023年將開始改革分公司，經紀業務與以客戶為中心之財務規劃服務並重，迎接更多帶著熱情、專業，同時以社會發展為己任的夥伴加入我們，為社區、為客戶提供專業的升級與服務，科技的持續投入，讓「美好錢包」可以再為客戶創造更多美好的體驗與回報。

## 調整股利政策

未來我們將會用更有彈性的方式來調整股利政策。美好證券一直努力能藉由更好的資本配置，為股東的資本創造更好收益。經過這幾年的營運經驗的累積，我們才發現這樣的理想存在著許多的挑戰，法令與政策對於證券公司的投資部位有許多限制，例如BIS資本適足率的限制、集中度風險的限制、海外投資的所得稅率高等等的挑戰，讓我們重新思考適當的股利政策。在保留盈餘的使用效率與配發股利之間的權衡，哪種方式對股東的資本會最有效率？我們將會以保留盈餘的效率來作為自我檢視的標準，來決定我們的股利政策。

## 結語

一切的努力都是為了長期。

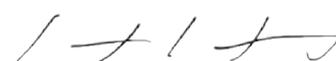
這些年來，我們很幸運地聚集了許多有專業、有熱情、有理想的夥伴與團隊。每一天上班要面對很多很多的挑戰，總在無法突破時，大家會聽到優秀的同事們提出令人讚嘆的解決方案，心裡會想：「哇，能與這些夥伴工作真是我的榮幸！」這樣的經驗，一天比一天多，雖然還有很多困難與困惑，但我知道，有這麼多美好的夥伴，關關難過關關過。

在很多會議中，大家看到一群人很努力想盡辦法，以不同的專業為客戶創造，為客戶奮鬥。無論是產品、服務抑或是設計上，自己都會深受感動。這樣的經驗很動人美好，縱然一切困難與努力，都值得了。最後，我想分享一段話來呼應黎明時分的感覺：負責金融科技產品的同事沈育德（Edward）形容公司的情況，感覺公司的現況就像一壺水，感覺一直在加熱、加熱、加熱，溫度壓力越來越大，水蓋還沒開，也不知道什麼時候可以開，但我們知道，總會開的。

我們重視長期勝於短期，深信衡量成功的根本標準是我們能為股東和社會創造出多少長期和美好的價值。我們明白沒有規模和影響力就無法實現這一目標，因此我們致力於拓展具有長期價值的市場業務，建立符合長期商業模式。無論如何，未來充滿著機遇，我們將繼續努力實現我們的使命：創造一家為社會創造價值的美好金融與金融科技FinTech公司。

謝謝您，歡迎來參加我們的股東會或法說會，一起看見美好...

董事長 黃谷涵



# 2

公司簡介

Company Profile

---

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，實收資本額新台幣貳拾參億玖仟柒佰捌拾捌萬參仟伍佰捌拾元。
民國96年	增資發行新股，實收資本額新台幣貳拾肆億玖仟參佰柒拾玖萬捌仟玖佰參拾元。
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。
民國110年	8月17日經股東會決議通過變更公司名稱為「美好證券股份有限公司」。
民國111年	1月14日經核准開設本公司上海辦事處。

- (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。

# 3

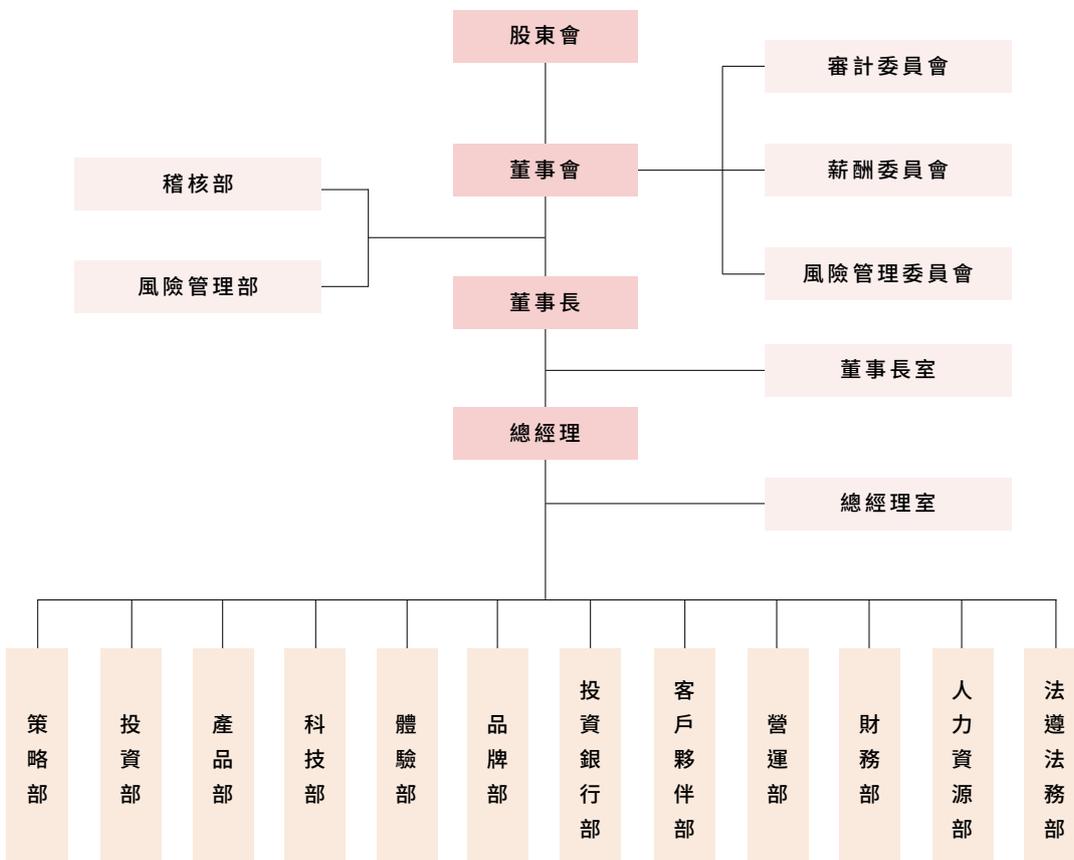
公司治理報告

Corporate Governance Report

---

## 一、組織系統

(一) 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。

註2. 營運部含證券、期貨等後台相關結算業務。

註3. 產品部含金融商品、科技商品業務。

註4. 投資銀行部負責承銷業務。

註5. 目前總分公司家數共12個據點：台北總公司、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

部門別	所營業務
董事長室	公司業務發展之規劃、新業務之籌劃、指定專案事項之籌劃及董事長交辦事項等業務。
總經理室	採購行政相關業務之處理及永續發展事務。
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。
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。
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。
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。
客戶夥伴部	接受證券委託買賣有價證券之業務、接受期貨交易者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。
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。

## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 1. 董事及監察人基本資料

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選(就)任日期	初次選任日期	選(就)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	
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率
董事長	中華民國	黃谷涵	男 41-50歲	109.06.19	3年	107.11.09	0	0.00%	10,745,000	3.45%	301,044	0.1%
副董事長	中華民國	莊明理	女 61-70歲	109.06.19	3年	107.05.29	8,992,202	2.93%	8,992,202	2.89%	0	0.00%
董事	中華民國	萬富良	男 61-70歲	109.06.19	3年	107.11.09	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
董事	中華民國	毛毛蟲資本(股)公司 代表人： 沈育德	男 41-50歲	109.06.19	3年	107.11.09	156,500,000 0	51.02% 0.00%	114,670,000 46,000	36.83% 0.015%	68,000	0.02%

112年1月31日

	利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任本公及 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			職 稱	姓 名	關 係
	28,759,0000	9.24%	輔仁大學日本語文系 元大證券副理 中國信託香港董事	亞洲價值資產管理(股)公司董事長 亞洲價值基石資本(股)公司董事長 無限美好金融科技(股)公司董事長 興益麟(股)公司董事長 亞洲價值資本(股)公司董事長 毛毛蟲資本(股)公司董事長 上海谷寒投資管理有限公司董事長 英屬開曼群島亞洲價值資本董事長華價值(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 靜好投資(股)公司董事長 創新宇宙(股)公司董事長 美好土地(股)公司董事長 美好創新(股)公司董事長 承裕昇投資(股)公司董事 智能創新(股)公司董事長	無	無	無
	無	無	中國文化大學政治學碩士 美好證券董事長	基亞生物科技(股)公司董事 晟鈺(股)公司董事長 大慶建設(股)公司董事 大羣開發建設(股)公司董事長 幸慶建設(股)公司監察人 早慶建設(股)公司董事長 欣義泰投資(股)公司董事長 寶光電子(股)公司董事長	無	無	無
	無	無	美國聖路易大學企業管理碩士 美好證券承銷部副總經理	美好證券投資銀行部資深副總經理	無	無	無
	無	無	台灣大學電機工程學士 台灣大學資訊工程碩士 美國麻省理工媒體藝術與科技碩士 翊新故事科技有限公司創辦人	時代基金會監察人 翊新故事科技有限公司董事長 英屬維京群島商STORYSENSE COMPUTING, INC. 董事長 美好證券科技部副總經理	無	無	無

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別年 齡	選 (就) 任日期	初 次 選 任 日 期	選 (就) 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	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率
董事	中華 民國	毛毛蟲資 本(股)公司 代表人： 羅申駿	男 41-50歲	109.06.19	3年	107.11.09	156,500,000 0	51.02% 0.00%	114,670,000 246,000	36.83% 0.08%	0	0.00%
董事	中華 民國	毛毛蟲資 本(股)公司 代表人： 顧正堯	男 61-70歲	109.06.19	3年	107.11.09	156,500,000 0	51.02% 0.00%	114,670,000 30,000	36.83% 0.01%	0	0.00%
董事	中華 民國	毛毛蟲資 本(股)公司 代表人： 彭宣璟	男 31-40歲	109.06.19	3年	107.11.09	156,500,000 0	51.02% 0.00%	114,670,000 0	36.83% 0.00%	0	0.00%
獨立 董事	中華 民國	李維仁	男 31-40歲	109.06.19	3年	109.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
獨立 董事	中華 民國	何榮源	男 61-70歲	109.06.19	3年	109.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
獨立 董事	中華 民國	黃德威	男 41-50歲	109.06.19	3年	109.06.19	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%

	利用他人名義持有股份		主要經（學）歷 (註2)	目前兼任本公及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
	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 美好證券獨立董事	美好證券總經理室副總經理 几本有限公司(JL DESIGN) 負責人 創造世代有限公司負責人	無	無	無
	無	無	台灣大學商學學士 美好證券總經理	美好證券顧問			
	無	無	美國杜克大學生物及公共衛生學士 花旗銀行事業規劃與分析員 TEDxTaipei 創辦人	蘇州王景酒店(沛喜酒店)管理有限公司董事總經理 八庫投資(股)公司董事	無	無	無
	無	無	台灣大學會計學士 安永聯合會計師事務所審計員 美國德州大學達拉斯分校會計資訊碩士	惟理會計師事務所會計師 凌網科技(股)公司獨立董事 寬御(股)公司董事長	無	無	無
	無	無	政治大學法律學士 司法官訓練所24期結業 何榮源律師事務所律師	無	無	無	無
	無	無	台灣大學工管學士 大洋集團控股有限公司執行長	愛幸福好(股)公司董事長 博訊生物科技(股)公司董事 愛酷智能科技(股)公司董事長 香港商天一愛本草科技有限公司董事長 香港商寶樂科技顧問有限公司台灣分公司董事長 AccuHit Tech Holding Limited (Cayman)董事長 Vision Aim Limited董事 喜朋國際控股有限公司董事 超酷行銷投創(股)公司(HK)董事 Allizone World Limited (Cayman)董事 ArtV Venture Capital Limited(HK)董事 NJ Holding Limited (HK)董事 大和村吳式日文工業顧問有限公司(HK)董事 天一愛本草生物科技有限公司董事 東莞喜朋創意設計貿易有限公司董事	無	無	無

註1. 董事顧素華(毛毛蟲資本(股)公司代表人)於111年8月1日辭任。

註2. 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：無

## 2. 法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人之主要股東
毛毛蟲資本股份有限公司 (36.83%)	亞洲價值資本(股)公司(70.64%)、美好一號產業(股)公司(9.63%)、黃谷涵(6.42%)、大瀚資本(股)公司(1.56%)、陳素美(1.19%)、靜好投資(股)公司(0.18%)

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(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下列表二。

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

法人股東名稱	法人之主要股東
亞洲價值資本(股)公司	英屬開曼群島商亞洲價值資本(Asia Value Capital)(100%)
美好一號產業(股)公司	亞洲價值資本(股)公司(100%)
大瀚資本(股)公司	楊敦熙(33.33%)、林秋雄(22.22%)、林呂鶴年(22.22%)、林育興(22.22%)
靜好投資(股)公司	黃谷涵(99.999%)、游佳霖(0.001%)

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(其持股比率占前十名)及其持股比率。

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率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

#### 4. 董事專業、董事會多元化及獨立性之情形

##### (1) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
黃谷涵	1.元大證券(股)公司副理 2.中國信託香港董事 3.亞洲價值資本(股)公司董事長(現職) 4.美好證券(股)公司董事長(現職)	-	0
莊明理	1.大慶建設(股)公司董事(現職) 2.基亞生物科技(股)公司董事(現職) 3.大羣開發建設(股)公司董事長(現職) 4.美好證券(股)公司副董事長(現職)	-	0
萬富良	1.美好證券(股)公司董事(現職) 2.美好證券(股)公司投資銀行部資深副總經理(現職)	-	0
沈育德	1.北京羽樂創新科技有限公司首席營運官 2.翊新故事科技有限公司負責人(現職) 3.美好證券(股)公司董事(現職) 4.美好證券(股)公司科技部副總經理(現職)	-	0
羅申駿	1.WeFx Studio 共同創辦人 2.行政院中興新村創意實驗特區推動小組顧問 3.國立師範大學特聘副教授 4.几本有限公司(JL DESIGN)負責人(現職) 5.美好證券(股)公司董事(現職) 6.美好證券(股)公司副總經理(現職)	-	0
顧正堯	1.美好證券(股)公司總經理 2.美好證券(股)公司董事(現職) 3.美好證券(股)公司顧問(現職)	-	0
彭宣璟	1.花旗商業銀行事業規劃與分析員 2.TEDxTaipei 創辦人 3.蘇州王景酒店總經理(現職) 4.美好證券(股)公司董事(現職)	-	0

條件姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
李維仁	1.美國德州大學達拉斯分校會計資訊碩士 2.台灣大學會計學系學士 3.惟理會計師事務所會計師(現職) 4.凌網科技(股)公司獨立董事(現職) 5.美好證券(股)公司獨立董事(現職)	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數。 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4.最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務。 5.無公司法第30條各款情事。	1
何榮源	1.政治大學法律系 2.司法官訓練所24期結業 3.何榮源律師事務所律師 4.美好證券(股)公司獨立董事(現職)	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數。 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4.最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務。 5.無公司法第30條各款情事。	0
黃德威	1.台灣大學工管系 2.大洋集團控股有限公司執行長 3.愛酷智能科技(股)公司董事長(現職) 4.美好證券(股)公司獨立董事(現職)	1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數。 3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 4.最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務。 5.無公司法第30條各款情事。	0

註1.專業資格與經驗:敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗,如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者,應敘明其會計或財務背景及工作經歷,另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2.獨立董事應敘明符合獨立性情形,包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人;本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重;是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條5~8款規定)之董事、監察人或受僱人;最近2年提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

## (2) 董事多元化及獨立性：

A. 董事多元化：本公司公司治理守則第20條規定，董事成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 二. 專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

董事會整體應具備之能力如下：

- 一. 營運判斷能力。
- 二. 會計及財務分析能力。
- 三. 經營管理能力。
- 四. 危機處理能力。
- 五. 證券及衍生性金融商品專業知識。
- 六. 國際市場觀。
- 七. 領導能力。
- 八. 決策能力。
- 九. 風險管理知識與能力。

董事姓名	專業知識與技能	董事會應具備之能力												
		性別	年齡區間				營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	證券及衍生性金融商品專業知識	國際市場觀	領導能力	風險管理知識與能力
			40歲以下	41-50歲	51-60歲	61-70歲								
黃谷涵	資產管理、財務、行銷	男		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
莊明理	產業、財務	女				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
顧正堯	證券	男				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
彭宣璟	產業	男	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
沈育德	科技	男		✓			✓		✓		✓	✓	✓	✓
羅申駿	品牌設計	男		✓			✓		✓		✓	✓	✓	✓
萬富良	證券	男				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

董事姓名	專業知識與技能	董事會應具備之能力												
		性別	年齡區間				營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	證券及衍生性金融商品專業知識	國際市場觀	領導能力	風險管理知識與能力
			40歲以下	41-50歲	51-60歲	61-70歲								
李維仁	財務、會計	男	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
何榮源	法律	男				✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓
黃德威	科技	男		✓			✓		✓	✓		✓	✓	✓

註1. 本公司董事之國籍均為中華民國，其中年齡在40歲以下有2位，41~50歲有4位，51~60歲有0位，61~70歲有4位。

註2. 本公司董事成員中有1名女性董事，佔所有董事席次之10%。

註3. 本公司獨立董事李維仁、何榮源及黃德威擔任獨立董事之年資均在3年以下。

B. 董事會獨立性：本公司董事會具獨立性。

項目	獨立性說明
獨立董事人數及比重	本公司獨立董事人數3人，符合證券交易法第14-2規定，佔董事席次之3/10(超過1/5)。
是否符合證券交易法第26條之3第3項規定： 公司除經主管機關核准者外，董事間應有超過半數之席次，不得具有下列關係之一： 一、配偶。 二、二親等以內之親屬	無左列情事。
是否符合證券交易法第26條之3第4項規定： 公司除經主管機關核准者外，監察人間或監察人與董事間，應至少一席以上，不得具有前項各款關係之一。	本公司無設置監察人，且審計委員會係由具獨立性之3名獨立董事組成，故無左列情事。



## (二) 總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料

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 現在持有股份		利用他人名義 持有股份	
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率
總經理	中華民國	莊達修	男	92.11.01	9,152	0.04%	0	0.00%	無	無
客戶夥伴部 資深副總經理	中華民國	曹惠生	男	108.01.09	295,000	0.09%	0	0.00%	無	無
體驗部 資深副總經理	中華民國	施子薇	女	109.10.27	2,000	0.00%	0	0.00%	無	無
法遵法務部 資深副總經理	中華民國	沈慧誠	男	91.10.11	21,276	0.01%	2,550	0.00%	無	無
投資銀行部 資深副總經理	中華民國	萬富良	男	91.10.11	0	0.00%	0	0.00%	無	無
客戶夥伴部 資深副總經理	中華民國	李逸源	男	100.12.25	0	0.00%	0	0.00%	無	無
營運部 資深副總經理	中華民國	游雪莉	女	110.04.29	0	0.00%	0	0.00%	無	無
客戶夥伴部 副總經理	中華民國	楊敦熙	男	110.06.24	0	0.00%	300,000	0.10%	2,000,000	0.64%
產品部 副總經理	中華民國	洪佩琪	女	110.06.24	0	0.00%	0	0.00%	無	無
總經理室 副總經理	中華民國	羅申駿	男	109.04.01	246,000	0.08%	0	0.00%	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%	無	無

112年1月31日

	主要經(學)歷 (註2)	目前兼任本公及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
			職稱	姓名	關係
	臺灣大學經濟系 美好證券經紀部協理	無	無	無	無
	淡江大學電子計算機系 花旗環球貿易金融部副總裁	無	無	無	無
	匹茲堡大學 Information sciences 碩士 ZA International 產品長 Cobinhood 執行長	吉爾科技(股)公司監察人	無	無	無
	政治大學法律系 美好證券稽核室協理	亞帝歐光電(股)公司董事、久陽精密(股)公司董事、晟鈦(股)公司董事、榮福(股)公司監察人、寶光電子(股)公司監察人	無	無	無
	美國聖路易大學企管碩士 美好證券承銷部副總經理	無	無	無	無
	德州理工大學資訊管理研究所	無	無	無	無
	台灣大學財經法學組學士 美國波士頓大學法學碩士 保誠人壽法務長、法遵長、營運長 執業律師	美好私募股權(股)公司董事 美好一號私募股權(股)公司董事	無	無	無
	中原大學企管學士 渣打銀行台中分行理財經理 亞洲價值資本華南區總經理	大瀚資本(股)公司董事長	無	無	無
	政治大學法律研究所 摩根投信執行董事	美好私募股權(股)公司產品經理	無	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 美好證券(股)公司獨立董事	几本有限公司(JL DESIGN) 負責人	無	無	無
	台北商專附設空專國貿科 美好證券稽核室經理	無	無	無	無

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 現在持有股份		利用他人名義 持有股份	
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率
稽核部 副總經理	中華民國	龍玉玲	女	111.08.25	5,613	0.00%	0	0.00%	無	無
科技部 副總經理	中華民國	沈育德	男	109.07.15	46,000	0.08%	68,000	0.02%	無	無
產品部 副總經理	中華民國	黃士軒	男	110.04.29	0	0.00%	495,000	0.08%	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
人力資源部 協理	中華民國	方婉琪	女	112.01.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無
投資部 經理	中華民國	黃靖堯	男	111.08.01	64,000	0.02%	0	0.00%	無	無
財務部 經理	中華民國	游佳霖	女	107.12.22	16,000	0.01%	20,000	0.01%	無	無
財務部 會計經理	中華民國	吳姿穎	女	108.12.20	5,855	0.02%	31,174	0.01%	無	無
財務部 經理	中華民國	郭霖	女	108.01.09	0	0.00%	0	0.00%	無	無
品牌部 經理	中華民國	郭博翔	男	111.01.18	0	0.00%	0	0.00%	無	無

	主要經(學)歷 (註2)	目前兼任本公及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
			職稱	姓名	關係
	臺灣大學會計學學士 資誠聯合會計師事務所，審計服務部之金融服務、 風險及控制服務經理 渣打銀行中央財務單位Financial Controls & Risk Senior Mgr. 安永聯合會計師事務所鑑識會計與法遵服務部協理	無	無	無	無
	台灣大學電機工程學系學士 台灣大學資訊工程學系碩士 美國麻省理工學院媒體藝術與科技碩士 翊新故事科技有限公司創辦人	翊新故事科技有限公司董事 時代基金會監察人 英屬維京群島商STORYSENSE COMPUTING,INC.董事長	無	無	無
	美國華盛頓大學學士 美國賓州大學華盛頓學院MBA 點融財富管理產品副總經理 亞馬遜資深產品經理	美好私募股權(股)公司董事長 凌網科技(股)公司董事	無	無	無
	臺北工專機械工程系	無	無	無	無
	南加州大學USC心理學學士 LVMH Fashion Group China Head of HR - SSC, Talent Acquisition and Employer Branding LVMH Fashion Group - KENZO Shanghai Head of HR	美好私募股權(股)公司人資主管	無	無	無
	台灣大學經濟系學士 美好證券投資部資深研究員、交易員	無	無	無	無
	台灣大學會計系 亞洲價值資本(股)公司經理	台北市探索生命教育基金會董事 亞洲價值資產管理(股)公司監察人 靜好投資(股)監察人 美好私募股權(股)公司財務經理	無	無	無
	台灣大學會計系 資誠聯合會計師事務所協理	美好私募股權(股)公司會計經理	無	無	無
	台灣大學經濟學士 美商寶僑P&G副理 美商賽默飛世爾TMO副理	台北市探索生命教育基金會董事 美好私募股權(股)公司董事	無	無	無
	清華大學科技管理碩士 寶僑(P&G)副理 巴拿馬商帝亞吉歐(DIAGEO)資深經理 荷蘭商海尼根(HEINEKEN)資深經理	鳴遠賦智(股)公司董事長	無	無	無

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 現在持有股份		利用他人名義 持有股份	
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率
公司治理主管	中華民國	洪靜雯	女	111.08.25	0	0.00%	0	0.00%	無	無
風險管理部 經理	中華民國	鄭建仁	男	111.11.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無
期貨結算交割 主管	中華民國	范明珠	女	103.07.01	1000	0.00%	0	0.00%	無	無
泰山分公司 經理人	中華民國	廖美玲	女	109.06.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無
蘆洲分公司 經理人	中華民國	莊家豔	女	108.05.23	0	0.00%	0	0.00%	無	無
楊梅分公司 經理人	中華民國	陳夏萍	女	104.01.01	1,000	0.00%	0	0.00%	無	無
高雄分公司 經理人	中華民國	蔡蕙好	女	111.11.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無
苗栗分公司 經理人	中華民國	徐玉珍	女	108.05.01	55	0.00%	0	0.00%	無	無
中壢分公司 經理人	中華民國	劉玉峰	男	94.08.26	0	0.00%	745	0.00%	無	無
基隆分公司 經理人	中華民國	陳志超	男	106.04.01	0	0.00%	0	0.00%	無	無
台南分公司 經理人	中華民國	吳雅瑜	女	106.08.21	8,067	0.00%	0	0.00%	無	無
台中分公司 經理人	中華民國	吳孟芬	女	104.05.15	1,000	0.00%	0	0.00%	無	無
中和分公司 經理人	中華民國	陳建安	男	100.07.01	24,000	0.02%	0	0.00%	無	無

	主要經(學)歷 (註2)	目前兼任本公及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
			職稱	姓名	關係
	臺灣大學法律碩士 眾勤德久法律事務所律師 日盛期貨股份有限公司法令遵循主管 日盛證券投資顧問股份有限公司監察人 日盛證券股份有限公司法令遵循暨法務處經理	無	無	無	無
	高雄第一科技大學金融營運碩士、日盛銀行財務投資處副理、日盛金控風險管理處市場風險部專案襄理	無	無	無	無
	育達商職	無	無	無	無
	銘傳商專國貿科	無	無	無	無
	靜修女中商科	無	無	無	無
	中華醫專食品營養科	無	無	無	無
	正修科技大學金融管理碩士 華南證券金融業務協理	無	無	無	無
	聯合工專工管科	無	無	無	無
	文化大學經濟系	無	無	無	無
	東吳大學經濟學系碩士在職班	無	無	無	無
	成功大學附設空專企業管理科	無	無	無	無
	中正大學企業管理研究所	漢納國際有限公司董事	無	無	無
	勤益工專機械自控科	無	無	無	無

註1. 應包括總經理、副總經理、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，不論職稱，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. 111年1月1日起至112年1月31日止副總經理、各部門及分支機構主管異動情形說明如下：投資部資深副總經理顧素華(111年8月1日集團內部職務調整)、公司治理主管呂貴蘭(111年8月2日退休)、高雄分公司經理人王冠方(111年11月1日集團內部職務調整)、風險管理部襄理林櫻慧(111年11月1日調職)、人力資源部經理張惠茹(112年1月1日調職)

(三) 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、總經理及副總經理之酬金

#### (一) 董事（含獨立董事）之酬金

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			
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司		合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司				
董事長	黃谷涵	4,131	4,131	0	0	29	29	29	29	4,189	7.98%	4,189	7.98%
副董事長	莊明理	4,145	4,145	0	0	29	29	23	23	4,197	7.99%	4,197	7.99%
獨立董事	何榮源	420	420	0	0	29	29	40	40	489	0.93%	489	0.93%
獨立董事	李維仁	440	440	0	0	29	29	40	40	503	0.96%	503	0.96%
獨立董事	黃德威	440	440	0	0	29	29	40	40	509	0.97%	509	0.97%
董事	萬富良	240	240	0	0	29	29	23	23	292	0.56%	292	0.56%
董事	顧素華 (註3)	140	140	0	0	29	29	21	21	190	0.36%	190	0.36%
董事	顧正堯	240	240	0	0	29	29	23	23	292	0.56%	292	0.56%
董事	彭宣璟	240	240	0	0	29	29	23	23	292	0.56%	292	0.56%
董事	羅申駿	240	240	0	0	29	29	20	20	289	0.55%	289	0.55%
董事	沈育德	240	240	0	0	29	29	20	20	289	0.55%	289	0.55%

註1. 本公司獨立董事之酬金政策悉依本公司董事酬勞辦法(自111年9月1日廢止)及本公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法(自111年9月1日生效)辦理：

(1) 每月支領薪資台幣20,000元、自111年9月起調整為50,000元；於參加董事會議時支領出席車馬費新台幣3,000元、自111年9月起調整為5,000元；董事酬勞依章程規定全體董事不高於年度獲利之1%。

(2) 111年度僅發放車馬費及固定報酬。

註2. 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等）領取之酬金：1,509仟元。

註3. 董事顧素華(毛毛蟲資本(股)公司代表人)於111年8月1日辭任。

單位：新台幣仟元；%

	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G及等七項總額 及占稅後純益之比例(%)				有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 事業 酬金
	薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)								
	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報表內 所有公司			
現金 金額					股票 金額	現金 金額	股票 金額						
	0	0	0	0	0	0	0	0	4,189	7.98%	4,189	7.98%	無
	0	0	0	0	0	0	0	0	4,197	7.99%	4,197	7.99%	無
	0	0	0	0	0	0	0	0	489	0.93%	489	0.93%	無
	0	0	0	0	0	0	0	0	503	0.96%	503	0.96%	無
	0	0	0	0	0	0	0	0	509	0.97%	509	0.97%	無
	2,048	2,048	0	0	0	0	0	0	2,340	4.46%	2,340	4.46%	無
	1,660	3,523	63	108	0	0	0	0	1,913	3.64%	3,821	7.28%	無
	0	0	0	0	0	0	0	0	292	0.56%	292	0.56%	無
	0	0	0	0	0	0	0	0	292	0.56%	292	0.56%	無
	3,150	3,150	108	108	0	0	0	0	3,547	6.76%	3,547	6.76%	無
	3,868	3,868	108	108	0	0	0	0	4,265	8.12%	4,265	8.12%	無

## (二) 監察人之酬金

本公司於105年6月23日股東常會設置審計委員會替代監察人職責。

## (三) 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)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金金額	股票金額	股票金額	本公司		合併報表內所有公司	
																現金金額
總經理	莊達修	32,698	32,698	972	972	8,885	8,885	0	0	0	0	42,555	81.06%	42,555	81.06%	無
資深副總經理	萬富良															
資深副總經理	沈慧誠															
副總經理	陳秀珠															
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															
副總經理	羅申駿															
副總經理	沈育德															
資深副總經理	游雪莉															
副總經理	黃士軒															
副總經理	洪佩琪															
副總經理	楊敦熙															
副總經理	龍玉玲															

註. 總經理司機111年度給付報酬為648仟元。

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	合併報表內所有公司(E)
低於1,000,000元	無	無
1,000,000 (含) ~2,000,000元 (不含)	陳秀珠、龍玉玲、顧素華	陳秀珠、龍玉玲、顧素華
2,000,000 (含) ~3,500,000元 (不含)	萬富良、楊敦熙、曹惠生、沈慧誠、莊達修、羅申駿、游雪莉	萬富良、楊敦熙、曹惠生、沈慧誠、莊達修、羅申駿、游雪莉
3,500,000 (含) ~5,000,000元 (不含)	黃士軒、洪佩琪、沈育德、施子薇	黃士軒、洪佩琪、沈育德、施子薇
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	14人	14人

#### (四) 配發員工酬勞之經理人姓名及配發情形

本公司112年3月7日經董事會決議員工酬勞318,388元，截至年報刊印日止尚未配發。按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，如下表：

#### 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	莊達修	無	0	0	-
	資深副總經理	曹惠生				
	資深副總經理	沈慧誠				
	資深副總經理	萬富良				
	資深副總經理	游雪莉				
	資深副總經理	施子薇				
	資深副總經理	李逸源				
	副總經理	陳秀珠				
	副總經理	龍玉玲				
	副總經理	沈育德				
	副總經理	羅申駿				
	副總經理	黃士軒				
	副總經理	楊敦熙				
	副總經理	洪佩琪				
	協理	劉大賢				
	協理	方婉琪				
	經理	游佳霖				
	經理	吳姿穎				
	經理	郭霖				
	經理	郭博翔				
經理	洪靜雯					
經理	鄭建仁					

經理	黃靖堯				
期貨結算交割主管	范明珠				
分公司經理人	吳孟芬				
分公司經理人	莊家豔				
分公司經理人	陳夏萍				
分公司經理人	劉玉峰				
分公司經理人	陳建安				
分公司經理人	陳志超				
分公司經理人	蔡蕙好				
分公司經理人	吳雅瑜				
分公司經理人	徐玉珍				
分公司經理人	廖美玲				

(五) 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個體或個別財務報告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：%

給付對象/年度	110 年度	111 年度
董事	10.93%	21.96%
總經理及副總經理	13.85%	81.06%

註. 105年股東會已成立審計委員會，無設置監察人

本公司111年董事、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益之比例，與110年度相較明顯較高。111年的全球經濟關鍵無疑是「通膨」。受到新冠疫情及俄烏戰爭的影響，全世界生活成本飆升，各國央行陸續升息，拖累全球股市，去年暴跌逾20%，衰退風險也持續逼近，台灣股市亦受到強烈波及，影響股市投資人與資金投入。

整體股市行情導致111年稅後淨利較110年下降268,491仟元，負成長511.45%，因稅後淨利下降幅度高故占稅後淨利比率上升。

## 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、本公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法之規定，及股東會賦予董事監督管理之責，給予董事相對之酬金。依經理人所負經營之責任，為吸引並留任優秀管理人才，參酌市場及同業標準，給予該職務相對合理之酬金。

### (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，依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。本公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法已明確定義董事酬金範圍包含報酬、酬勞及業務執行費用(車馬費及差旅費)，董事每月支領固定報酬；董事酬勞依章程規定不高於年度獲利數額之1%，並由薪資報酬委員會考量整體董事會表現、公司經營績效、公司未來營運及風險胃納，擬具分派建議，由董事會決議提列數額，並依個別董事對公司營運參與程度分派之；業務執行費，係依董事實際執行業務之需要，給予車馬費及差旅費。

### (3) 訂定酬金之程序

本公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法，係參酌同業標準，經提報薪酬委員會審查後，提報董事會決議通過後施行。

### (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，應提撥不低於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。111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318,388 元及318,388 元。

## 四、公司治理運作情形

### (一) 董事會運作情形：

本公司111年度董事會開會(A)10次，各董事出席情形如下表。

## 1. 111年度董事會運作情形資訊

職稱	姓名 (註1)	實際出(列)席 次數(B)	委託出 席次數	實際出(列) (B/A)席率(%)(註2)	備註
董事長	黃谷涵	10	0	100%	無
副董事長	莊明理	10	0	100%	無
董事	萬富良	10	0	100%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：顧素華	5	0	100%	111.08.01辭任
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：顧正堯	10	0	100%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：彭宣璟	10	0	100%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：沈育德	9	1	90%	無
董事	毛毛蟲資本(股)公司 代表人：羅申駿	9	1	90%	無
獨立董事	李維仁	10	0	100%	無
獨立董事	何榮源	9	1	90%	無
獨立董事	黃德威	10	0	100%	無

## 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3所列事項：無。

(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) 第十七屆第三次臨時董事會第二案，擬提撥不逾新台幣6500萬元作為本公司經理人及員工110年度之年終獎金，並授權董事長核發案。因顧素華董事、萬富良董事、沈育德董事、羅申駿董事等四人因擔任本公司部門經理人及相關部門主管因利益迴避，不參與討論及表決。經主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

(二) 第十七屆第三次臨時董事會第三案，擬發放董事長及副董事長110年年終獎金案。董事中利害關係人：黃谷涵董事長及莊明理副董事長，依本公司董事會議事規則規定，當事人應予利益迴避不參與討論及表決。由董事長指定李維仁獨立董事代理主席主持本議案。除上述董事2人因利害關係迴避外，經代理主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

(三) 第十七屆第三次臨時董事會第五案，因品牌部主管羅申駿副總經理因職務調整轉任總經理室，於新任品牌部主管到任前擬由原職務代理人郭博翔經理代理。羅申駿董事因利害關係迴避外，經主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

(四) 第十七屆第十三次董事會第二十一案，品牌部業務委外採購案，羅申駿董事因擔任凡本有限公司負責人利益迴避，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。

(五) 第十七屆第十三次董事會第二十二案，洗錢防制（AML）系統開發合約書增修案，黃谷涵董事長因擔任凌網公司10%大股東亞洲價值基石(股)公司董事長、沈育德董事因於董事會提案期間擔任凌網公司之法人董事之代表人及李維仁獨立董事因擔任凌網公司之獨立董事，依法利益迴避，莊明理副董事長代理主席主持該案討論與表決，經代理主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。

(六) 第十七屆第四次臨時董事會第二案，本公司109年度及110年度董事酬勞配發案。除何獨立董事榮源因其分配比重最高，不宜參與決議，離席不參與決議外，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。

(七) 第十七屆第四次臨時董事會第四案，本公司經理人調整薪資結構及數額案，沈育德董事(兼代理羅申駿董事)、萬富良董事與其他列席經理人於本案有利害關係，予以迴避，經主席徵詢其餘出席董事，同意照案通過。

(八) 第十七屆第四次臨時董事會第五案，擬改派子公司美好證券投資顧問股份有限公司董事案，顧董事素華於本案有利害關係，予以迴避，經主席徵詢除其餘出席董事，同意照案通過。

(九) 第十七屆第十六次董事會第十三案，擬訂定本公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法暨維持發放董

事長及副董事長每月固定薪資及團體獎金至111年12月31日止，除黃董事長與莊副董事長利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事，同意照案通過。

(十) 第十七屆第十六次董事會第十四案，110年度限制員工權利新股之配發名單及股數建議案，萬董事於本案有利害關係予以迴避，經主席徵詢除其餘出席董事，同意照案通過。

(十一) 第十七屆第十七次董事會第一案，美好證券洗錢防制（AML）系統功能增修人力採購案，黃董事長因擔任負責人之英屬開曼群島商亞洲價值資本有限公司為凌網公司之大股東亞洲價值基金之管理人、沈董事因於簽署洗錢防制（AML）系統開發合約書時擔任凌網公司之法人董事代表人，及李獨立董事因擔任凌網公司之獨立董事，於本案有利害關係，予以迴避，由莊副董事長依公司法第208條第3項規定暫代主席繼續主持討論。經代理主席徵詢除了黃董事長、沈董事及李獨立董事以外之董事，同意照案通過。

(十二) 第十七屆第十八次董事會第十一案，擬與「美好一號產業股份有限公司」從事債券附條件買賣交易案，黃董事長因擔任負責人之亞洲價值資本股份有限公司為美好一號公司之母公司，就本案有利害關係，應予迴避；沈董事、羅董事、顧董事及彭董事所代表之法人毛毛蟲資本股份有限公司 跟美好一號公司同屬亞洲價值資本股份有限公司轉投資之子公司，二公司間具有控制與從屬關係，與本案具有利害關係，沈董事、羅董事、顧董事及彭董事應予迴避。由莊副董事長依公司法第208條第3項規定暫代主席繼續主持討論，經代理主席徵詢除黃董事長、沈董事、羅董事、顧董事及彭董事以外之出席董事，同意照案通過。

(十三) 第十七屆第六次臨時董事會第一案，本公司111年經理人年度績效評估結果案，本公司具經理人身分之萬董事、羅董事及沈董事利益迴避。經主席徵詢除萬董事、羅董事及沈董事以外之董事同意照案通過。

(十四) 第十七屆第六次臨時董事會第二案，本公司111年年終獎金提列暨經理人獎金發放案，本公司具經理人身分之萬董事、羅董事及沈董事利益迴避。經主席徵詢除萬董事、羅董事及沈董事以外之董事依討論內容，同意將附件二編號33經理人之資產管理推廣獎金金額由90,698元修正為14,368元，年終獎金總額由176,906元修正為100,576元後照案通過。

三、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。

四、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，俾能即時允當揭露。

(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，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

## 2. 董事會評鑑執行資訊

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)
		董事會	董事會 自評	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、內部控制等總評核項目共46項，達成率達90%以上。

一年一次	111年1月1日 至 111年12月31日	個別董事 成員	董事成員 自評	<p>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。</p> <p>2. 共有10位董事，10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。</p>
		審計委員會	審計委員會 自評	<p>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。</p> <p>2. 總評核項目為17項，達成率達90%以上，顯示本公司審計委員會運作已充分展現應有之效能。</p>
		薪酬委員會	薪酬委員會 自評	<p>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。</p> <p>2. 總評核項目為總評核項目為14項，達成率達90%以上，顯示本公司薪資報酬委員會運作已充分展現應有之效能。</p>
		風險管理委員會	風險管理委員會 自評	<p>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。</p> <p>2. 總評核項目為17項，達成率達90%以上，顯示本公司風險管理委員會運作已充分展現應有之效能。</p>

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. 最近年度(111年度)審計委員會開會7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	實際出席率(B)/(A) %	備註
獨立董事(召集人)	李維仁	7	0	100%	無
獨立董事	何榮源	6	1	85.71%	無
獨立董事	黃德威	7	0	100%	無

其他應記載事項：

① 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

A. 證券交易法第14條之5所列事項：

議案內容	111年3月24日 第四屆第十三次 審計委員會 決議內容	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
1. 本公司110年營業報告書案，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
2. 本公司110年度個體暨合併財務報表案，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
3. 本公司110年度盈餘分配案，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事

4. 擬委任本公司簽證會計師並決議其報酬，另會計師之獨立性及適任性評估如說明，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
5. 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，提請審核。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
6. 修訂本公司「組織規程」部分條文，提請審核。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
7. 出具本公司110年度內部控制制度聲明書案，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
8. 出具本公司110年度防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書案，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
9. 增訂證券商內部控制制度「國際傳輸客戶個人資料作業」(編號CM-19B00)案，提請審核。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
10. 修訂期貨內部控制制度案，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議	無此情事
11. 修訂證券商內部控制制度(編號CA-18280及編號CA-18320)，提請審查。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
12. 品牌部業務委外採購案，提請審核。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
13. 洗錢防制(AML)系統開發合約書增修案，提請審核。	除李維仁獨立董事利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，提報董事會決議。	無此情事
議案內容	111年4月28日 第四屆第十四次審計委員會 決議內容	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
1. 增訂證券暨期貨內部控制制度(編號CM-19C00及CM-29C00「辦理金融機構間資料共享作業」)案，提請審核。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事
2. 擬發行111年限制員工權利新股案，提請審核。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會決議。	無此情事

議案內容	111年8月25日 第四屆第十六次審計委員會 決議內容	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
1. 本公司內部控制制度修訂案，提請追認。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
2. 擬訂定本公司「財務報告編製流程管理作業辦法」，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意依討論內容，修正第4.4條及第5.3.2條文字後通過，提報董事會討論。	無此情事
3. 本公司111年第二季個體財務報告暨合併財務報告，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
4. 擬修訂本公司「子公司監控作業辦法」，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
5. 擬修訂本公司「組織規程」與「分層負責辦法」，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意依討論內容，修正「分層負責辦法」財務部_會計的工作項目「4.編製及申報各項報表」核決權限後通過，提報董事會討論。	無此情事
6. 龍玉玲協理升任副總經理暨擔任稽核部主管案，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
7. 110年度限制員工權利新股之配發名單及股數建議案，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
議案內容	111年10月27日 第四屆第十七次 審計委員會 決議內容	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
1. 美好證券洗錢防制（AML）系統功能增修人力採購案，提請核議。	經代理主席徵詢除了李獨立董事以外的出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
2. 本公司內部控制制度修訂案，提請追認。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
3. 110年度限制員工權利新股之第二次配發名單及股數建議案，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事

議案內容	111年12月15日 第四屆第二次臨時審計委員會 決議內容	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
1. 擬修訂本公司民國110年限制員工權利新股發行辦法案，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
議案內容	111年12月22日 第四屆第十八次審計委員會 決議內容	未經審計委員會通過，而經全體董事2/3以上同意之議決事項
1. 擬委任本公司112年度簽證會計師及評估其獨立性，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論	無此情事
2. 本公司內部控制制度修訂案，提請追認。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
3. 擬提報本公司112年年度內部稽核作業查核計畫，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事
4. 擬與「美好一號產業股份有限公司」從事債券附條件買賣交易案，提請核議。	經主席徵詢全體出席委員同意照案通過，提報董事會討論。	無此情事

B. 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。

C. 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：

證交法第14條之5所列事項：

a. 111年10月27日第四屆第十七次審計委員會

b. 議案內容：第一案：美好證券洗錢防制（AML）系統功能增修人力採購案。

c. 審計委員決議結果：李獨立董事因擔任凌網公司之獨立董事於本案有利害關係，應予以迴避，自行離開會議室。由何獨立董事推舉黃獨立董事暫代主席繼續主持討論。經代理主席徵詢除了李獨立董事以外的出席委員同意照案通過，提報董事會討論。

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

a. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通方式：

- a) 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。
- b) 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。

b. 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。

111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
111.03.24	1. 內部稽核業務及缺失追蹤報告。 2. 出具110年度內部控制制度聲明書案。	1. 洽悉，提報董事會。 2. 審議通過後提報董事會。
111.04.28	1. 內部稽核業務及缺失追蹤報告。	1. 洽悉，提報董事會。
111.06.23	1. 內部稽核業務及缺失追蹤報告。	1. 洽悉，提報董事會。
111.08.25	1. 內部稽核業務及缺失追蹤報告。 2. 內部控制制度修正案。	1. 洽悉，提報董事會。 2. 審議通過後提報董事會。
111.10.27	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意見與改善情形報告。 3. 內部控制制度修正案。	1. 洽悉，提報董事會。 2. 洽悉，提報董事會。 3. 審議通過後提報董事會。
111.12.22	1. 內部稽核業務及缺失追蹤報告。 2. 金融監督管理委員會陳述意見通知書陳述說明報告。 3. 內部控制制度修正案。 4. 112年度內部稽核作業查核計畫案。	1. 洽悉，提報董事會。 2. 洽悉，提報董事會。 3. 審議通過後提報董事會。 4. 審議通過後提報董事會。

E. 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。

111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
111.03.24	1.110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) 2.110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。
111.08.25	1.111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) 2.111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	摘要說明	
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年12月19日經董事會通過，嗣於109年10月27日、111年6月23日修訂，並於本公司網站揭露。	無重大差異
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。	無重大差異
(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。	

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	摘要說明	
(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。另制定「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)本公司定有「內部重大資訊處理程序」及「內線交易防制辦法」，內容包括禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，及董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票等規範。 本公司每年至少一次對現任董事、經理人及受僱人辦理內部重大資訊處理作業程序、防範內線交易及相關法令之教育宣導。 111年度已對現任董事、經理人及受僱人計383人次進行教育宣導。課程內容包括： 1. 重大訊息之保密作業。 2. 內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明。 3. 內部重大資訊範圍、保密作業、公開作業與違規處理。	

### 三、董事會之組成及職責

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	摘要說明	
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		<p>(一)本公司於公司治理實務守則第二十條訂有董事多元化政策，目前董事成員結構係就公司經營發展需求及股東持股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1位女性董事，佔全體董事比重10%。董事會成員整體具備能力詳參：</p> <p>參、公司治理報告中之董事多元化及獨立性相關章節。</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	摘要說明	
(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？	✓		<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日董事會通過風險管理委員組織規程，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>	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	摘要說明	
(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>(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依自我評量等方式進行績效評估。本公司已於111年12月底前完成董事自評及董事會自評。董事自評部分，現任十位董事均參與本次自評，總評核項目共25項，達成率達90%以上；董事會自評部分，總評核項目共46項，達成率達90%以上，依上述評估結果，顯示本公司董事會運作已充分展現應有之效能。評核結果業已提呈112年3月7日第十七屆第十九次董事會報告。</p> <p>依據本公司章程第30條及董事及功能性委員會委員酬金給付辦法規定，本公司年度如有獲利，得由薪資報酬委員會考量整體董事會表現、公司經營績效、公司未來營運及風險胃納，擬具分派建議，由董事會決議提撥不高於1%為董事酬勞，並依個別董事對公司營運參與程度分派之。</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	摘要說明	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		<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。於111年12月22日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>本公司由法遵法務部負責公司治理相關事務，並經111年8月25日董事會決議通過，指定洪靜雯資深經理擔任公司治理主管。</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	摘要說明	
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？	✓		1.本公司設有發言人及代理發言人，建立與利害關係人之溝通管道。 2.客戶可透過客服專線及電子信箱，向本公司客服單位進行意見反應或問題申訴。 3.員工得以口頭或書面方式向各級主管提出意見或申訴，亦可直接利用電子信箱向人資單位提出。	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。 (二)本公司由各業務相關權責單位負責於公開資訊觀測站揭露資訊；本公司設有發言人及代理發言人，代表本公司統一對外發言，並已於公司網站設置法說會資訊專區。 (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。	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）？	✓			
(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？	✓			

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	摘要說明	
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）？	✓		(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。 (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。 (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。 (四)本公司董事111年度進修時數均達六小時以上。 (五)本公司已為董事購買責任保險。	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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。	✓		公司112年度1月底以前已依證交所規定完成公司治理評鑑自評。	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及經理人績效評估標準、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，以及定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

##### 1. 本公司第六屆（任期109/06/19~112/05/23）薪資報酬委員會成員資料

身分別(註1)	姓名	專業資格與經驗 (註2)	獨立性(註3)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數

召集人及獨立董事	黃德威	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.台灣大學工管系</li> <li>2.大洋集團控股有限公司執行長</li> <li>3.愛酷智能科技(股)公司董事長(現職)</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。</li> <li>2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數。</li> <li>3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>4.最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務。</li> </ol>	0
獨立董事	何榮源	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.政治大學法律系</li> <li>2.司法官訓練所24期結業</li> <li>3.何榮源律師事務所律師</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。</li> <li>2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數。</li> <li>3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>4.最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務。</li> </ol>	0
獨立董事	李維仁	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.美國德州大學達拉斯分校會計資訊碩士</li> <li>2.台灣大學會計學系學士</li> <li>3.惟理會計師事務所會計師(現職)</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。</li> <li>2.本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數。</li> <li>3.未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</li> <li>4.最近2年未提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務。</li> </ol>	1

112年1月31日

註1. 請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第00頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註2. 專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註3. 符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特關係公司(參考股票上市或證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第6條第1項5~8條規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其他關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

## 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（111年）薪資報酬委員會總計開會7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	實際出席率(B)/(A) %	備註
召集人	黃德威	6	1	85.7%	
委員	何榮源	7	0	100%	
委員	李維仁	7	0	100%	

### 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。

註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。

註3. 近年度至刊印日止主要會議溝通情形，重點如下：

111/1/1~111/12/31

薪資報酬委員會會議日期	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第六屆第四次 111.01.18	案由一：擬提撥不逾新台幣6500萬元作為本公司經理人及員工110年度之年終獎金，並授權董事長核發，提請審核。	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：董事長及副董事長110年年終獎金發放案。	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：擬廢止本公司董事及經理級以上人員盈餘分派授權董事長核定標準、經理級以上人員各項獎金授權董事長核定標準，及經理級以上人員薪資授權董事長敘薪標準，提請審核。	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。
第六屆第五次 111.04.28	案由一：訂定本公司經理人發展與績效評估辦法暨109及110年度限制員工權利新股發行辦法所定考績等級確認案。	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。
第六屆第六次 111.07.26	案由一：修訂本公司薪資報酬委員會組織規程案，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：制定本公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法案，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。
	案由三：本公司董事及經理人110年11月至111年6月各項薪資報酬給付，提請審議。	本案經主席徵詢全體出席委員，除有關本身者迴避，其餘無異議照案通過。	無；提交本公司董事會決議通過。
	案由四：本公司109年度及110年度董事酬勞分派案，提請審議。	本案經主席徵詢全體出席委員，除有關本身者迴避，其餘無異議照案通過。	無；提交本公司董事會決議通過。
	案由五：本公司經理人調整薪資結構及數額案，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。

第六屆第七次 111.08.25	案由一：稽核部主管薪酬案，提請核議。	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：公司治理主管薪酬案，提請核議。	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：擬訂定本公司董事及功能性委員會委員酬金給付辦法暨維持發放董事長及副董事長每月固定薪資及團體獎金至111年12月31日止，提請核議。	依薪資報酬委員會組織規程第六條第六款，本委員會成員對於其個人之薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。本案中關於獨立董事部份，依上開規定，本委員會不予決議，逕提董事會審議；本案其他部分，經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	無；提交本公司董事會決議通過。
	案由四：110年度限制員工權利新股之配發名單及股數建議案，提請核議。	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。
第六屆第八次 111.10.25	案由一：風險管理部主管薪酬案，提請核議	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：高雄分公司經理人薪酬案，提請核議。	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。
	案由三：110年度限制員工權利新股第二次配發經理人名單及股數建議案，提請核議。	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。
第六屆第九次 111.12.22	案由一：人力資源部主管薪酬案，提請核議。	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。
第六屆第十次 111.12.28	案由一：本公司111年經理人績效評估結果案，提請核議。	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：本公司經理人111 年年終績效獎金發放案，提請核議。	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。

## (五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因。

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		<p>1.本公司推動永續發展之治理架構為董事會授權高階管理階層設立兼職單位推動公司永續發展之各項業務。</p> <p>2.本公司已設置「永續發展推動小組」兼職單位，由總經理擔任召集人，經董事會授權(111.3.24董事會決議通過)負責推動公司永續發展之工作。推行小組由包括客戶夥伴部、營運部、品牌部、人力資源部、財務部、法遵法務部、稽核部、風險管理部、科技部等相關單位主管組成。小組工作職掌如下:(1)本公司永續發展之各項政策、制度或相關管理方針訂定。(2)永續發展之各項具體推動計畫之提出及執行。(3)永續發展之各項計畫執行成效之追蹤與檢討。(4)年度各項成果編撰永續報告書。(5)每年定期向董事會報告本公司永續發展執行情形。(6)其他永續發展相關工作事項。</p> <p>3.永續發展推動小組每年向董事會報告本公司永續發展執行情形，最近一次報告日期為111.8.25日。董事會依據小組報告之永續報告書了解有關環境、社會、公司治理議題之管理方針之有效性，策略與目標制定應否調整與檢討，若有欠妥適則提出指導給經理階層改進。</p>	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>二、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 2)</p>	✓		<p>1.本公司風險評估邊界為美好證券股份有限公司總分公司。</p> <p>2.本公司由永續小組依重大性原則，針對環境、與社會與公司治理議題進行風險評估，鑑別評估標準以與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題、利害關係人對該議題重視之程度及對環境、社會及公司治理衝擊程度為標準，對永續推動小組進行議題的積分高低排序與篩選，最後鑑別出幾項重大議題，訂定風險管理策略:</p> <p>(1)環境議題:</p> <p>a.風險評估項目: 氣候變遷對公司營運的衝擊</p> <p>b.風險管理政策或策略:少紙化與能源使用管理。「客戶對帳單」改為可線上申請「電子對帳單」，「線上開戶」取代紙本簽署，公司內部改為「電子簽呈」、「電子假單」，推動「集保 e 存摺」等減少紙張的消耗。檔案資料之儲存盡量電子化，影印多雙面列印或利用回收紙，影印機碳粉濃度調低。作業流程無紙化與電子化文件。本公司為金融服務業，沒有實體商品製造產生能源消耗的問題。各營業場所最大電力消耗為冷氣空調、電腦設備及照明，導入節能產品的使用，將傳統燈具改成 LED 燈具；</p>	

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>映像管螢幕報價行情電視牆已改成投影式報價行情電視牆。公司各項設備盡可能採購節能產品，規劃汰舊換新原有耗電設備。冷氣空調系統，本公司逐年編列預算，陸續將系統汰換成一級能源效率的設備。本公司於節能省電的努力已具成果，111年與110年比較，用電量減少12萬度，省電度數達7%，以電費換算二氧化碳排放量約減少 61,479 公斤。</p> <p>(2)社會議題:</p> <p>a.風險評估項目:客戶個人資料與機密保護</p> <p>b.風險管理政策或策略:本公司訂定「個人資料檔案安全維護計畫」，作為本公司員工執行個人資料保護工作的管理方針。為維護客戶資料安全，防止資料外洩，本公司對於員工執行業務時有關客戶個人資料之蒐集、處理、利用等皆有規定，公司資訊設備有嚴格的使用權限控管，防止不當取得客戶資料。每年定期進行個人資料檔案的盤點並就檔案的安全性進行風險評估。每年不定期對新進同仁進行個人資料保護的教育訓練，包括「個資法令遵循」、「個資之蒐集處理利用」及「個資外洩之緊急應變程序」等。全體同仁每年都須接受資訊安全與個資保護的教育訓練，提升同仁遭遇資安事件時的處理能力。</p>	

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、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 2)	✓		<p>(3)公司治理議題:</p> <p>a.風險評估項目:誠信經營。</p> <p>b.風險管理政策或策略:本公司訂定「美好證券股份有限公司誠信經營作業程序」作為管理方針，規範所有本公司人員於執行業務過程，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益。本公司不定期對員工進行宣導，重視員工的道德與誠信，讓員工有所警惕不作出不當之行為。</p> <p>本公司人員若涉不誠信行為時，除責成稽核部辦理查核，並由專責單位將不誠信行為、其處理方式及後續檢討改善措施，向董事會報告外，若本公司遇有他人對公司從事不誠信行為且涉有不法情事時，稽核部須提供相關查核結果予法遵法務部，法遵法務部將依權責通知司法機關。</p>	
三、環境議題				
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		<p>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>無重大差異，未來將持續配合相關法令研議</p>
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		<p>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>無重大差異，未來將持續配合相關法令研議</p>

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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，並採取相關之因應措施？	✓		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。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
(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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		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 LED 燈具；股市行情電視牆已改成投影式報價行情電視牆。本公司於節能省電的努力已具成果，111年與110年比較，用電量減少12萬度，省電度數達7%，以電費換算二氧化碳排放量約減少 61,479 公斤。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
四、社會議題				
(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？	✓		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。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	✓		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。員工休假除依法提供符合年資之特休天數、每年30天半薪病假、產檢假、陪產檢及陪產假外，為落實防疫管理、鼓勵員工接種COVID-19 疫苗及給予員工周全照顧，員工於每劑疫苗接種當日可申請給薪防疫隔離假外，若因疫苗施打導致不良反應得再申請一日給薪防疫隔離假休息。另外若因為有確診風險，或有感染者足跡需要在家隔離者，公司都全額給薪。110年及111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。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		本公司各營業據點皆遵守當地政府法規，定期進行消防設備安全檢查，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。	

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			本公司依照職業安全衛生法規委任醫護人員進行臨場勞工健康服務，例如每月健康講座分享及辨識工作環境危害因子，同時推動職場健康四大計畫，包含母性保護、異常負荷、人因性危害及職場不法侵害，提供員工安全及健康之工作環境。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		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。111年員工教育訓練總人次達 5137 次，總時數達 9574 小時。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶權益政策及申訴程序？	✓		本公司遵守「個人資料保護法」保障客戶隱私，訂定「個人資料檔案安全維護計畫」，作為本公司員工執行個人資料保護工作的管理方針。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「公平待客原則政策」、「金融消費爭議處理程序」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。本公司遵守「證券商公會會員廣告管理辦法」之自律規定，基於保護投資者之精神及維持公正之證券交易市場進行行銷廣告。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，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？	✓		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。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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？	✓		本公司每年度參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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。報告書已取得第三方驗證單位之部分確信或保證意見。	無重大差異，未來將持續配合相關法令研議
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無				

註1. 執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。但有關推動項目一及二，上市上櫃公司應敘明永續發展之治理及督導架構，包含但不限於管理方針、策略與目標制定、檢討措施等。另敘明公司對營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，及其評估情形。

註2. 重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註3. 揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

## (六) 履行誠信經營情形及上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(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、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(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，嗣於109年3月23日經董事會決議通過修訂，並提報109年股東常會報告。	(一)無重大差異
(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？	✓		(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。	(二)無重大差異
(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，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(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。	(三)無重大差異
二、落實誠信經營				
(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？	✓		(一)本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。	(一)無差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董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？	✓		(二)本公司董事會指定推動誠信經營之專責單位為總經理室，並應每年度向董事會報告其執行情形。111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，已提呈112年3月7日董事會報告。	(二)無差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	✓		(三)本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。	(三)無差異
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，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？	✓		(四)本公司為落實誠信經營已建立有效會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核。	(四)無差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司每年定期舉辦教育訓練，於111年度，已對現任董事、經理人及受僱人計383人次，進行誠信經營相關之教育宣導。	(五)無差異
<b>三、公司檢舉制度之運作情形</b>				
(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？	✓		(一)本公司已制定檢舉案件處理辦法，法遵暨法務部為檢舉案件受理單位，檢舉人得透過公司於網站設置之檢舉管道向本公司受理單位提出檢舉，並由稽核部進行調查。	(一)無差異
(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？	✓		(二)檢舉案件處理辦法第五條、第七條已明訂檢舉事項之調查程序及相關保密機制。	(二)無差異
(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？	✓		(三)檢舉案件處理辦法第五條已明訂本公司不得因所檢舉案件而對檢舉人予以解僱、解任、降調、減薪、損害其依法令、契約或習慣上所應享有之權益，或其他不利處分。	(三)無差異
<b>四、加強資訊揭露</b>				

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	✓		本公司已於網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容。	無差異

五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定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：（如公司檢討修正其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其表決權。
3. 本公司已於111年12月完成董事及全體員工之誠信經營教育訓練宣導，並於112年3月7日向董事會報告。
4. 本公司訂有「內線交易防制辦法」，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。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。

註. 運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

#### (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.goodfinance.com> 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111年11月11日確認本公司的評等如下：  
國內長期信用評等為BBB+(twn)，國內短期評等為F2 (twn)，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112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112年3月7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、 彭宣璟、沈育德、 羅申駿、 何榮源(獨立董事)、 李維仁(獨立董事)、 黃德威(獨立董事)	111年10月27日	社團法人中華獨立董事協會	金融消費者與公平待 客原則及案例解析	3
		111年12月20日	中華民國證券商 業同業公會	防制洗錢及打擊資恐 之最新趨勢(含內線交 易防制宣導)	3
公司治理主管	洪靜雯	111年09月27日 至111年09月28 日	財團法人中華民 國證券暨期貨市 場發展基金會	董事與監察人(含獨立) 暨公司治理主管實務 研習班	12
		111年09月29日	臺灣證券交易所	2022上櫃公司-獨立董 事及審計委員會行使 職權參考指引發布暨 董監宣導會	3
		111年10月27日	社團法人中華獨 立董事協會	金融消費者與公平待 客原則及案例解析	3
		111年12月20日	中華民國證券商 業同業公會	防制洗錢及打擊資恐 之最新趨勢(含內線交 易防制宣導)	3

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「美好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 42 ~ 48 頁)
6. 公司為董事購買董事責任保險之情形：本公司於111年6月23日向董事會報告，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111年5月7日至112年5月7日止，保額為美金500萬元(111年5月6日美金匯率29.665)。

(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



日期：112年3月7日

本公司民國 111 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之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 111 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形)，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，除附件所列事項外，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條及期貨交易法一百一十五條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 112 年 3 月 7 日董事會通過，出席董事 9 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

美好證券股份有限公司

董事長：黃谷涵

總經理：莊達修

稽核主管：龍玉玲

負責資訊安全之最高主管：沈育德



附件

## 美好證券股份有限公司內閣查核年度應加強事項及改善計畫

(基準日：111年12月31日)

應加強事項	措施	預定完成改善時間
無	無	無

註：請詳列遭主管機關處警告(含)以上或罰鍰新臺幣24萬元以上之處分；另併請詳列受主管機關、證券交易所、證券櫃檯買賣中心、期貨交易所查核發現資訊安全缺失之改善情形。

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



謹代表美好證券股份有限公司聲明本公司於 111 年 1 月 1 日至 111 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，定期陳報審計委員會及董事會。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：龍玉玲



防制洗錢暨打擊資恐專責主管：沈慧誠



中 華 民 國 112 年 3 月 7 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：民國111年12月31日)

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
<p>對客戶地域風險評估項目，未依據金融監督管理委員會 107 年 11 月 16 日金管證券字第 1070341687 號函規定，將「受聯合國、美國或歐盟經濟制裁或採取其他類似措施的國家或地區」、「提供資金或支持恐怖主義或有被列名之恐怖分子團體活動之國家或地區」等資訊納入地域風險評估之參考範圍，如：古巴、俄羅斯等國未納入。</p>	<p>本公司防制洗錢及打擊資恐小組已於 111 年 9 月 20 日會議中報告已完成函令所列七項管道名單之更新，並調整部份國家風險分數。因古巴屬資助恐怖份子之國家或地區，我國配合國際參與制裁俄羅斯之行動，故調整古巴及俄羅斯兩國家之風險值為「直接視為高風險」。</p>	<p>已改善完成</p>
<p>對客戶職行業風險評估項目，未參酌 110 年 12 月 29 日公布之 2021 年版國家洗錢資恐及資武擴風險評估報告(下稱 NRA)，研議將新增之弱點職業或易利用於資恐武擴行業納入「防制洗錢及打擊資恐風險評估表」，作為加強審查或加分之職行業項目，如：2021 年版 NRA 新增「虛擬資產業」、「線上遊戲事業」為弱點評估職業，「船舶運送業」、「船舶租賃業」等為易利用於資恐武擴之行業</p>	<p>本公司防制洗錢及打擊資恐小組業於 111 年 9 月 20 日會議通過將 110 年 NRA 評估報告新增之弱點職業或易利用於資恐武擴行業之風險值調整為「直接視為高風險」，並已於 111 年 10 月底完成「防制洗錢及打擊資恐風險評估表」之改版並上線。</p>	<p>已改善完成</p>
<p>辦理客戶洗錢、資恐及資武擴風險屬性評估作業，所訂「防制洗錢及打擊資恐風險評估表」，對客戶往來之產品風險評估項目，係以申辦業務種類數量(逾 5 項者)提高風險分數，惟未考量客戶對特定高風險業務之往來情形</p>	<p>就「防制洗錢及打擊資恐風險評估表」產品風險分數計算方式之檢討，本公司防制洗錢及打擊資恐小組業於 111 年 9 月 20 日會議中討論，就不同業務之風險屬性，加權調整風險分數並予以加總，並已於 111 年 10 月底完成「防制洗錢及打擊資恐風險評估表」之改版並上線。</p>	<p>已改善完成</p>

(十) 一一一年及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其處罰內容、主要缺失與改善情形：

編號	發文文號	主要缺失事項說明	改善情形
1	112年02月24日 金管證券罰字第 1110361007號裁 處書(核處新臺幣 72萬元罰鍰)及 112年02月24日 金管證券字第 11103610071號 糾正函	<p>金管會檢查局於111年5月間進行一般業務檢查，發現有下列缺失事項：</p> <p>1. 中和分公司業務員唐○○、蘆洲分公司業務員林○○、富順分公司業務員蔡○○有受理非特定自然人客戶以電話未限價指示方式委託買賣有價證券，核違反內控標準規範受託買賣及成交作業相關規定。</p> <p>2. 蔡○○有受理客戶以非屬法令規範之電子式交易型態（Line之聊天室），委託買賣有價證券情事，核違反內控標準規範受託買賣及成交作業相關規定。</p> <p>3. 董事會及審計委員會議事運作，有違反公開發行公司董事會議事第9條第3項、第16條第1項及第17條第1項，及證券交易法第14條之5第1項之情形。</p> <p>4. 辦理客戶洗錢、資恐及資武擴風險屬性評估作業，有違反107年11月16日金管證券字第1070341687號函及107年07月04日金管證券字第1070321242號函規定之情形。</p>	<p>1.(1)客戶夥伴部已於111年7月至9月間以舉辦教育訓練、發布「營業員日常作業FAQ」指引、及加強監督及持續監督之方式，加強營業員遵法守法之觀念並提升其風險意識，以避免相同情形再度發生。(2)依金管證券字第11103610071號函及本公司「獎懲辦法」第5條第5款予以警告處分。</p> <p>2. 已於111年07月25日依本公司「獎懲辦法」第6條第9款予以記小過乙次；另於收文金管證券字第11103610072號函裁處書後，經總經理核決停止蔡○○業務3個月。</p> <p>3.(1)公司治理單位已修改董事會「委託書」之內容，董事委託他人出席董事會者，「臨時動議事項」將視為棄權。(2)本公司已通過董事會提案單及核准流程之修正，提案單位應先行檢視確認提案內容是否涉及董事自身利害關係事項，再將提案單及議案附件會辦法遵法務部及公司治理單位覆核。提案內容涉及董</p>

編號	發文文號	主要缺失事項說明	改善情形
			<p>事或董事代表之法人利害關係者，公司治理單位將依規辦理董事會及審計委員會之議事運作，並就利益迴避之情事與事由詳實紀錄於董事會議事錄中。</p> <p>4.(1)已將國家、職行業及產品風險維護之作業流程更新納入本公司「防制洗錢及打擊資恐作業程序」。(2)防制洗錢及打擊資恐小組於111年09月20日會議決議：完成地域名單之更新，並調整古巴及俄羅斯等國家之風險分數；將110年國家洗錢及資恐風險評估報告新增之弱點職業或易利用於資恐武擴行業之風險值調整為「直接視為高風險」。</p>
2	112年02月24日金管證券字第11103610072號裁處書(停止受處分人3個月業務之執行)	金管會檢查局於111年5月間進行一般業務檢查，發現受處分人蔡○○有受理客戶以非屬法令規範之電子式交易型態(Line之聊天室)，委託買賣有價證券且於事後錄製不實電話錄音等情事，核已違反證券商負責人與業務人員管理規則第18條第1項與第3項規定。	已於111年07月25日依本公司「獎懲辦法」第6條第9款予以記小過乙次；另於收文金管證券字第11103610072號函裁處書後，經總經理核決停止蔡○○業務3個月。

(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. 111年6月2日股東會重要決議及執行情形

議案	決議	執行情形
1.110年度營業報告書及財務報表案	<p>本議案之投票表決結果：本案照原案表決通過。表決時出席股數總表決權數：251,670,845權。</p> <p>1.贊成權數：250,855,620權（其中以電子方式行使者計176,231,883權，視訊投票0權）。</p> <p>2.反對權數：16,399權（其中以電子方式行使者計13,972權），無效權數：0權。</p> <p>3.棄權/未投票權數：798,826（其中以電子方式行使者計729,532權，視訊投票3,000權）。</p> <p>4.贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之99.67%。</p>	本案已依股東會決議執行。
2.110年度盈餘分配表	<p>本議案之投票表決結果：本案照原案表決通過。表決時出席股數總表決權數：251,670,845權。</p> <p>1.贊成權數：250,807,242權（其中以電子方式行使者計176,183,505權，視訊投票0權）。</p> <p>2.反對權數：64,777權（其中以電子方式行使者計64,777權），無效權數：0權。</p> <p>3.棄權/未投票權數：798,826（其中以電子方式行使者計729,532權，視訊投票3,000權）。</p> <p>4.贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之99.65%。</p>	本案已依股東會決議執行。
3.修訂「公司章程」案	<p>本議案之投票表決結果：本案照原案表決通過。表決時出席股數總表決權數：251,670,845權。</p> <p>1.贊成權數：250,870,465權（其中以電子方式行使者計176,224,728權，視訊投票0權）。</p> <p>2.反對權數：16,399權（其中以電子方式行使者計16,399權，視訊投票0權），無效權數：0權。</p> <p>3.棄權/未投票權數：783,981（其中以電子方式行使者計736,687權，視訊投票3,000權）。</p> <p>4.贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之99.68%。</p>	本案已依股東會決議執行。

議案	決議	執行情形
4. 修訂「取得或處分資產程序」案	<p>本議案之投票表決結果：本案照原案表決通過。</p> <p>表決時出席股數總表決權數：251,670,845權。</p> <p>1.贊成權數：250,870,465權（其中以電子方式行使者計176,224,728權，視訊投票0權）。</p> <p>2.反對權數：17,554權（其中以電子方式行使者計17,554權，視訊投票0權），無效權數：0權。</p> <p>3.棄權/未投票權數：782,826（其中以電子方式行使者計735,532權，視訊投票3,000權）。</p> <p>4.贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之99.68%。</p>	本案已依股東會決議執行。
5.擬重新訂定「股東會議事規則」，並廢止原訂之「股東會議事規則」案	<p>本議案之投票表決結果：本案照原案表決通過。</p> <p>表決時出席股數總表決權數：251,670,845權。</p> <p>1.贊成權數：250,826,465權（其中以電子方式行使者計176,180,728權，視訊投票0權）。</p> <p>2.反對權數：59,399權（其中以電子方式行使者計59,399權），無效權數：0權。</p> <p>3.棄權/未投票權數：784,981（其中以電子方式行使者計737,687權，視訊投票3,000權）。</p> <p>4.贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之99.66%。</p>	本案已依股東會決議執行。
6.本公司發行限制員工權利新股案	<p>本議案之投票表決結果：本案照原案表決通過。</p> <p>表決時出席股數總表決權數：251,670,845權。</p> <p>1.贊成權數：250,870,260權（其中以電子方式行使者計176,224,523權，視訊投票0權）。</p> <p>2.反對權數：21,596權（其中以電子方式行使者計21,596權，視訊投票0權），無效權數：0權。</p> <p>3.棄權/未投票權數：778,989（其中以電子方式行使者計731,695權，視訊投票3,000權）。</p> <p>4.贊成本案之表決權數佔出席總表決權數之99.68%。</p>	本案已依股東會決議執行。

## 2. 111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
第十七屆 第三次臨時董事會 111年1月18日	一、擬定111年股東常會召開時間、地點與召集事由，提請審核。 二、擬提撥不逾新台幣6,500萬元作為本公司經理人及員工110年度之年終獎金，並授權董事長核發，提請 審核。 三、董事長及副董事長110年年終獎金發放案，提請 審核。 四、人事案，提請 審核。 五、人事案，提請 審核。	案由一及案由四：經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 案由二：顧素華董事、萬富良董事、沈育德董事、羅申駿董事因利害關係迴避外，經主席徵詢其餘董事無異議照案通過。 案由三：除黃谷涵董事長及莊明理副董事長2人因利害關係迴避外，經代理主席徵詢其餘董事無異議照案通過。 案由五：除羅申駿董事因利害關係迴避外，經主席徵詢其餘董事無異議照案通過。

日期	決議事項	決議結果
第十七屆 第十三次董事會 111年3月24日	<p>一、本公司110年營業報告書，提請審核。</p> <p>二、本公司110年度個體暨合併財務報表，提請審查。</p> <p>三、本公司110年度盈餘分配案，提請審查。</p> <p>四、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>五、擬申請台新票券免保額度，提請審核。</p> <p>六、擬新增111年股東常會召集事由及增加採用視訊輔助股東會，提請審核。</p> <p>七、擬修訂公司章程，提請審核。</p> <p>八、擬重新訂定「股東會議事規則」，並廢止原訂之「股東會議事規則」案，提請審核。</p> <p>九、擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，提請審核。</p> <p>十、擬發行111年限制員工權利新股案，提請審核。</p> <p>十一、修訂本公司「組織規程」部分條文，提請審核。</p> <p>十二、出具內部控制制度聲明書案，提請審核。</p> <p>十三、出具本公司110年度防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書案，提請審核。</p> <p>十四、增訂證券商內部控制制度「國際傳輸客戶個人資料作業」(編號CM-19B00)案，提請審核。</p> <p>十五、修訂期貨內部控制制度案，提請審核。</p> <p>十六、修訂證券商內部控制制度(編號CA-18280及編號CA-18320)，提請審核。</p> <p>十七、本公司「111年度交易部門風險限額」修正案，提請審核。</p> <p>十八、本公司「110年度風險管理品質化資訊」內容揭露案，提請審核。</p> <p>十九、訂定本公司「永續發展推動小組組織規程」，提請審核。</p> <p>二十、擬修正本公司「企業社會責任實務守則」名稱為「永續發展實務守則」、修正本公司「企業社會責任政策」名稱為「永續發展政策」暨修訂相關條文，提請審核。</p> <p>二十一、品牌部業務委外採購案，提請審核。</p>	<p>案由一至案由二：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過，並提報111年股東常會承認。</p> <p>案由三：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過，110年度盈餘分配表提報111年股東常會承認，110年度員工酬勞及董事酬勞提報111年股東常會報告。</p> <p>案由四至案由六及案由十一至案由二十：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。</p> <p>案由七至案由九：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過，並提報111年股東常會討論。</p> <p>案由十：經主席徵詢全體出席董事同意撤案，提下一次董事會討論。</p> <p>案由二十一：除羅申駿董事利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。</p> <p>案由二十二：除黃谷涵董事長、沈育德董事及李維仁獨立董事利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。</p>

日期	決議事項	決議結果
第十七屆 第十四次董事會 111年4月28日	一. 增訂證券暨期貨內部控制制度(編號CM-19C00及CM-29C00「辦理金融機構間資料共享作業」)案，提請審核。 二. 訂定本公司經理人績效發展評估辦法暨109及110年度限制員工權利新股發行辦法所定考績等級確認案，提請審核。 三. 擬發行民國111年限制員工權利新股案，提請審核。 四. 辦理已收回109年第一次已發行限制員工權利新股註銷減資案，提請審核。	案由一、二及四：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。 案由三：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過，提報111年股東常會討論。
第十七屆 第十五次董事會 111年6月23日	一. 本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃案。 二. 籌設台中市政分公司案。 三. 擬修訂公司治理守則部分條文，提請審核。	案由一至三：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
第十七屆 第四次臨時董事會 111年7月26日	一. 修訂本公司薪資報酬委員會組織規程案。 二. 本公司109年度及110年度董事酬勞配發案。	案由一：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。 案由二：除何獨立董事榮源離席不參與決議外，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。

日期	決議事項	決議結果
第十七屆 第十六次董事會 111年8月25日	一. 本公司內部控制制度修訂案，提請追認。 二. 擬訂定本公司「財務報告編製流程管理作業辦法」，提請核議。 三. 公司111年第二季個體財務報告暨合併財務報告，提請核議。 四. 本公司2021年永續報告書編製案，提請核議。 五. 擬修訂本公司「組織規程」與「分層負責辦法」，提請核議。 六. 龍玉玲協理升任副總經理暨擔任稽核部主管案，提請核議。 七. 公司治理主管任命案，提請核議。 八. 辦理已收回109年第一次已發行限制員工權利新股註銷減資案，提請核議。 九. 110年度限制員工權利新股之配發名單及股數建議案，提請核議。	案由一至九：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
第十七屆 第十七次董事會 111年10月27日	一. 美好證券洗錢防制（AML）系統功能增修人力採購案，提請核議。 二. 本公司內部控制制度修訂案，提請追認。 三. 擬修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」，提請核議。 四. 110年度限制員工權利新股之第二次配發名單及股數建議案，提請核議。 五. 辦理已收回109年第二次已發行限制員工權利新股註銷減資案，提請核議。	案由一：經代理主席徵詢除了黃董事長、沈董事及李獨立董事以外之董事，同意照案通過。 案由二至五：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
第十七屆 第五次臨時董事會 111年12月15日	一. 擬修訂本公司民國110年限制員工權利新股發行辦法案，提請核議。	案由一：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

日期	決議事項	決議結果
第十七屆 第十八次董事會 111年12月22日	一. 本公司112年預算案，提請核議。 二. 擬委任本公司112年度簽證會計師及評估其獨立性，提請核議。 三. 本公司內部控制制度修訂案，提請核議。 四. 擬提報本公司112年年度內部稽核作業查核計畫，提請核議。 五. 擬與「美好一號產業股份有限公司」從事債券附條件買賣交易案，提請核議。 六. 辦理已收回109年第二次已發行限制員工權利新股註銷減資基準日改定案，提請核議。	案由一至四及六：經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。 案由五：經代理主席徵詢除黃董事長、沈董事、羅董事、顧董事及彭董事以外之出席董事，同意照案通過。

(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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	陳秀珠	106年04月26日	111年10月11日	調任
公司治理主管	呂貴蘭	108年03月22日	111年8月2日	退休

## 五、簽證會計師公費資訊

### (一) 簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師 查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計 師事務所	吳怡君	111年度	2,440	500	2,940	
	陳培德	111年度				

註. 非審計公費之具體內容：稅務簽證、非擔任主管職務之全時員工薪資資訊檢查表之複核及出具限制員工權利新股案件檢查表複核意見。

(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：無此情事。

(一) 關於前任會計師：不適用。

(二) 關於繼任會計師：不適用。

(三) 公司應將第一目及前目之3所規定事項函送前任會計師，並通知前任會計師如有不同意見時，應於十日內函覆。公司應將前任會計師之復函加以揭露：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

### (一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	111 年度		當年度截至3月26 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
董事長兼10%以上股東	黃谷涵	0	0	0	0
副董事長	莊明理	0	0	0	0

職稱	姓名	111 年 度		當年度截至3月26 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	毛毛蟲資本股份有限公司 代表人：沈育德	0 (7,970,000)	1,500,000	0 (4,860,000)	0
董事	毛毛蟲資本股份有限公司 代表人：顧正堯				
董事	毛毛蟲資本股份有限公司 代表人：暫缺				
董事	毛毛蟲資本股份有限公司 代表人：羅申駿				
董事	毛毛蟲資本股份有限公司 代表人：彭宣璟				
10%以上股東	毛毛蟲資本股份有限公司				
董事兼副總經理	萬富良	50,000	0	0	0
		(50,000)			
獨立董事	何榮源	0	0	0	0
獨立董事	李維仁	0	0	0	0
獨立董事	黃德威	0	0	0	0
總經理	莊達修	0	0	0	0
副總經理	沈慧誠	0	0	0	0
副總經理	陳秀珠	0	0	0	0
資深副總經理	曹惠生	25,000	0	10,000	0

職稱	姓名	111 年度		當年度截至3月26 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
副總經理	羅申駿	0	0	0	0
副總經理	沈育德	0	0	0	0
資深副總經理	施子薇	0	0	0	0
資深副總經理	游雪莉	210,000 (210,000)	0	0	0
副總經理	黃士軒	0	0	0	0
副總經理	楊敦熙	0	0	0	0
副總經理	洪佩琪	125,000 (125,000)	0	0	0
副總經理	龍玉玲 (就任日期:111/8/25)	100,000 (100,000)	0	0	0
協理	劉大賢	0	0	0	0
協理	方婉琪 (就任日期:112/1/1)	0	0	0	0
經理	黃靖堯 (就任日期:111/8/1)	50,000 (50,000)	0	0	0
經理	鄭建仁 (就任日期:111/11/1)	0	0	0	0
經理	蔡蕙好 (就任日期:111/11/1)	0	0	0	0
經理	陳建安	0	0	0	0

職稱	姓名	111 年 度		當年度截至3月26 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
經理	劉玉峰	0	0	0	0
經理	陳夏萍	1,000	0	2,000	0
經理	李逸源	0	0	0	0
經理	范明珠	0	0	0	0
經理	吳孟芬	0	0	0	0
經理	陳志超	0	0	0	0
經理	吳雅瑜	0	0	0	0
經理	郭霖	0	0	0	0
經理	徐玉珍	0	0	0	0
經理	莊家豔	0	0	0	0
經理	廖美玲	0	0	0	0
經理	郭博翔 (就任日期:111/1/18)	0	0	0	0
資深經理兼 公司治理主管	洪靜雯 (就任日期:111/8/25)	0	0	0	0
財務部門主管	游佳霖	0	0	0	0

職稱	姓名	111 年度		當年度截至3月26 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
會計部門主管	吳姿穎	0	0	0	0
10%以上股東	莊隆慶	0	0	0	0
資深副總經理	顧素華 (解任日期:111/8/1)	0	0	0	0
公司治理主管	呂貴蘭 (解任日期:111/8/2)	0	0	0	0
經理	林櫻慧 (解任日期:111/11/1)	0	0	0	0
經理	王冠方 (解任日期:111/11/1)	0	0	0	0
經理	張惠茹 (解任日期:112/1/1)	0	0	0	0

註. 增加股數除了自集中市場買入外，係指獲配限制型員工新股股數；減少股數係指轉至信託保管。

(二) 股權移轉之相對人為關係人者資訊：無此情事。

(三) 股權質押之相對人為關係人者資訊：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	114,670,000	36.84%	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	13.16%	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	19,896,000	6.39%	0	0.00%	無	-	無	無	無

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
亞洲價值資本(股)公司	13,283,000	4.27%	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
黃谷涵	10,745,000	3.45%	301,044	0.1%	28,759,000	9.24%	1. 毛毛蟲資本(股)公司 2. 亞洲價值基石資本(股)公司 3. 亞洲價值資本(股)公司	董事長	無
莊明理	8,992,202	2.89%	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	15,595,000	5.01%	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

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	
莊隆昌	7,698,086	2.43%	0	0.00%	無	-	莊隆慶 莊隆文 莊明理	二親等	無
莊隆文	6,365,072	2.04%	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：莊榮圻	5,614,406	1.80%	0	0.00%	無	-	莊隆文	一親等	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
美好證券投資顧問(股)公司	5,000	100%	0	-	5,000	100%
美好私募股權(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

# 4

募資情形

Financing Situation

---

## 一、資本與股份

### (一) 股本來源

112年2月28日

發行 價格	核定股本		實收股本		備註
	股數	金額	股數	金額	
10	2,000,000,000	20,000,000,000	311,265,974	3,112,659,740	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事會核准發行民國111年度限制員工權利新股普通股1,535,000股，增資基準日分別為民國111年8月29日及10月28日。</li> <li>• 因員工離職收回限制員工權利新股125,000股，其中50,000股經董事會決議減資基準日為民國111年12月23日，惟經濟部變更登記完成於民國112年1月19日，故暫列為待註銷股本。</li> <li>• 民國111年及截至民國112年2月28日止，核定及實收股本因上述內容導致差異50,000股。</li> </ul>

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311,265,974	1,688,734,026	2,000,000,000	無

## (二) 股東結構

112年3月26日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	庫藏股	合 計
人 數	0	2	23	13	3,985	0	4,023
持有股數	0	4,510,000	162,940,716	20,696,476	123,118,782	0	311,265,974
持股比例	0%	1.45%	52.35%	6.65%	39.55%	0%	100%

## (三) 股權分散情形

每股面額十元 112年3月26日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1至 999	2,400	445,227	0.14%
1,000至 5,000	953	2,148,683	0.69%
5,001至 10,000	227	1,720,038	0.55%
10,001至 15,000	106	1,306,231	0.42%
15,001至 20,000	47	841,151	0.27%
20,001至 30,000	79	1,918,952	0.62%
30,001至 40,000	30	1,054,379	0.34%
40,001至 50,000	40	1,825,203	0.59%
50,001至 100,000	60	4,289,309	1.38%
100,001至 200,000	21	2,895,918	0.93%
200,001至 400,000	19	5,796,744	1.86%
400,001至 600,000	4	2,052,273	0.66%
600,001至 800,000	7	4,947,442	1.59%
800,001至1,000,000	1	888,740	0.29%
1,000,001股以上	29	279,135,684	89.67%
合 計	4,023	311,265,974	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

112年3月26日

主要股東名稱	股份	持有股數	持有比例
毛毛蟲資本股份有限公司		114,670,000	36.84%
莊隆慶		40,968,784	13.16%
德銀託管亞洲價值基金投資專戶		19,896,000	6.39%
亞洲價值基石資本股份有限公司		15,595,000	5.01%
亞洲價值資本股份有限公司		13,283,000	4.27%
黃谷涵		10,745,000	3.45%
莊明理		8,992,202	2.89%
莊隆昌		7,567,086	2.43%
莊隆文		6,365,072	2.04%
北濱育樂事業股份有限公司		5,614,406	1.80%

(五) 最近二年每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年度 項目		110年 (111年分配)	111年 (112年分配)	當年度截至 111年2月28日(註4)	
每股市價 (註1)	最高	26.55	21.80	20.00	
	最低	19.00	18.15	17.20	
	平均	21.32	20.10	18.16	
每股淨值 (註2)	分配前	18.04	14.65	15.69	
	分配後	18.04	14.65	15.69	
每股盈餘	加權平均股數 (仟股)	306,756	306,756	306,756	
	每股 盈餘	調整前	1.05	0.17	(0.14)
		調整後	1.04	0.17	(0.14)

每股股利	現金股利		—	—	—
	無償 配股	調整前	—	—	—
		調整後	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註3)		20.30	118.24	(129.71)
	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. 本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註4. 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112年3月7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112年股東常會並無擬議無償配股之情事。

## （八）員工及董事酬勞

### 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111年度員工酬勞：318,388元。
- 3.董事會通過之擬議配發111年度董事酬勞：318,388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	109年第1次有擔保公司債	109年第2次有擔保公司債	110年第1次有擔保公司債
發行（辦理）日期	109年9月3日	109年12月21日	110年5月13日
面額(元)	1,000,000	1,000,000	1,000,000
發行及交易地點	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	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	依票面金額十足發行
總額(元)	200,000,000	300,000,000	300,000,000
利率	0.70%	0.65%	0.65%
期限	5年期 到期日： 114年9月3日	5年期 到期日： 114年12月21日	5年期 到期日： 115年5月13日
保證機構	新光商業銀行(股)公司	中國信託商業銀行(股)公司	合作金庫商業銀行(股)公司
受託人	永豐商業銀行(股)公司	永豐商業銀行(股)公司	日盛國際商業銀行(股)公司
承銷機構	元富證券(股)公司	美好證券(股)公司	合作金庫證券(股)公司
簽證律師	詹亢戎律師	詹亢戎律師	邱雅文律師
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	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	本公司債到期乙次還本
未償還本金	200,000,000	300,000,000	300,000,000

贖回或提前清償之條款	無	無	無
限制條款	不適用	不適用	不適用
保證機構信用評等機名稱、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	合作金庫商業銀行股份有限公司 中華信用評等股份有限公司 twAA+
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	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用	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

(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、員工認股權憑證辦理情形應記載事項

(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	109年限制員工權利新股	
申報生效日期及總股數	109年7月13日 3,500,000	
發行日期	110年3月24日	110年5月3日
已發行限制員工權利新股股數	3,000,000	100,000
尚可發行限制員工權利新股股數	500,000	400,000
發行價格	0	0
已發行限制員工權利新股股數 占已發行股份總數比率	0.96%	0.032%
員工限制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。	
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>	
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	

限制員工權利新股種類	109年限制員工權利新股	
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。 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。	
已收回或收買限制員工權利新股股數	75,000	50,000
已解除限制權利新股之股數	0	
未解除限制權利新股之股數	2,975,000	
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率（%）	0.955%	
對股東權益影響	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、0.022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。	

限制員工權利新股種類	110年限制員工權利新股	
申報生效日期及總股數	110年12月15日 3,500,000	
發行日期	111年8月29日	111年10月28日
已發行限制員工權利新股股數	1,335,000	200,000
尚可發行限制員工權利新股股數	2,165,000	1,965,000-
發行價格	0	0
已發行限制員工權利新股股數占 已發行股份總數比率	0.43%	0.06%
員工限制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 以上。	
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> </ol>	
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	

限制員工權利新股種類	110年限制員工權利新股	
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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	0
已解除限制權利新股之股數	0	0
未解除限制權利新股之股數	1,335,000	200,000
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率（%）	0.43%	0.06%
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21,375仟元、21,375仟元、21,375仟元、12,993仟元、6,706仟元，對每股稀釋分別為0.069元、0.069元、0.068元、0.042元、0.021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>	

## 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。

	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	2,735	0.8787%	0	0	0	0.00%	2,735	0	0	0.8787%
	總經理	莊達修										
	資深副總	游雪莉										
	資深副總	施子薇										
	資深副總	萬富良										
	資深副總	沈慧誠										
	資深副總	李逸源										
	資深副總	曹惠生										
	副總經理	沈育德										
	副總經理	羅申駿										
	副總經理	黃士軒										
	副總經理	洪佩琪										
	副總經理	楊敦熙										
	副總經理	龍玉玲										
	經理	黃靖堯										
	經理	方婉琪										
	經理	游佳霖										
	經理	郭博翔										
	經理	鄭建仁										
	經理	吳姿穎										
經理	郭霖											
經理	陳建安											

	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)
員工 (註3)	資深協理	林惟群	1,300	0.4176%	0	0	0	0.00%	1,300	0	0	0.4176%
	資深協理	林孜穗										
	協理	黃詩芸										
	協理	郭錫榮										
	經理	張惠茹										
	經理	陳韋巨										
	副理	廖逸芬										
	副理	李孟謙										
	副理	林崇發										
	副理	李品誼										
	副理	李宜臻										
	副理	嚴可欣										
	副理	林厚甫										
	副理	林勁甫										
	襄理	文瓊慧										
	員工	彭尹										
	員工	邵婷婷										
	員工	王瑜榛										
員工	林怡君											

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。

# 5

營運概況

Operation Overview

---

## 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) 辦理有價證券買賣融資融券業務
- (4) 在其營業處所受託買賣有價證券
- (5) 在其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) 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務

#### 2. 主要營業比重

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：

- (1) 客戶夥伴部：主要負責有價證券買賣之行紀與居間。
- (2) 投資部：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。
- (3) 投資銀行部：主要負責有價證券買賣之承銷。
- (4) 期貨部：主要負責期貨買賣之行紀與居間。
- (5) 其他部門：包含其他及子公司之營業收入。

繼續營業單位之收入依應報導部門如下：

單位：新台幣仟元

項目	110年度		111年度	
	金額	%	金額	%
客戶夥伴部	1,082,599	83.0	626,878	72.1
投資部	179,313	13.7	181,411	20.9
投資銀行部	1,115	0.1	149	-
期貨部	37,128	2.8	35,388	4.1
其他部門	4,872	0.4	25,523	2.9
合計	1,305,027	100.0	869,349	100.0

### 3. 公司目前之商品（服務）項目

#### (1) 經紀業務

- 受託買賣
- 期貨業務
- 融資融券
- 不限用途借貸

#### (2) 自營業務

- 自行買賣有價證券業
- 債券附條件交易業務
- 衍生性金融商

#### (3) 承銷業務

- 輔導或評估公開發行公司發行、募集各種有價證券
- 協助發行有價證券之籌資
- 擔任財務顧問業務

#### (4) 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）

金融監督管理委員會(下稱「金管會」)為鼓勵並引導機構投資者資金投入國內實體產業，協助產業籌募資金，於107年已開放證券商得投資私募股權基金，並得透過子公司擔任有限合夥組織型態之創業投資事業或私募股權基金之普通合夥人。於109年4月21日，金管會發函進一步開放符合一

定資格之證券商得受託管理私募股權基金，以及引介專業投資機構，參與投資私募股權基金。本公司於109年12月11日已經取得金管會核准轉投資設立美好私募股權股份有限公司（原名大慶私募股權股份有限公司），並於110年6月開展相關業務。公司將通過私募股權股份有限公司加速金融產品的創新，為客戶提供全方位的金融顧問服務以滿足客戶的財富管理需求。

## （二）產業概況

### 1. 公司目前之商品（服務）項目

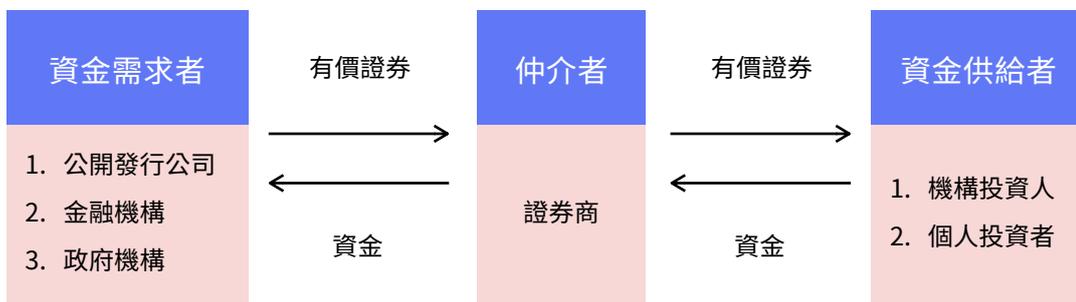
109年12月8日，金管會對資本市場提出「資本市場藍圖」，主要願景在於營造公平效率、創新開放、多元化及國際化的資本市場，希望透過五大策略下的82項具體措施，達成永續發展、普惠金融、提升競爭力及投資人保護等四大目標。主要政策如下：

五大策略方向	對於證券業未來的影響
強化發行市場功能，支援實體經濟發展	未來上市公司的渠道將更加豐富，上市公司的數量也將擴容，投資者可以投資的標的類型也將更加多元化，直接融資比率將提升，有益於證券業整體的發展。
活絡交易市場，提升效率及流動性	盤中零股、推動台股造市者制度、延長實施台股當沖降稅等政策將提升市場整理的效率和流動性，進而有助於證券商所管理資產的週轉率的進一步提升。
吸引國內外資金參與，提高市場國際能見度	提供友善英文資訊、開放外資參與更多金融商品投資，將有利更多的外資參與到投資台灣。
提升金融中介機構市場功能及競爭力	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 優化線上開戶流程，提供投資人整合資訊服務，促進證券商數位轉型，協助證券商發展虛擬據點或提升實體營業據點提供數位化服務程度等政策，將推動電子化交易和分戶帳業務的發展。</li> <li>• 鬆綁複委託及國際證券業務、驅動資產管理業務大躍進、推動證券商開發多元金融商品，將會打破證券商與其他金融機構之間的邊界，基於證券商在投資方面的天然優勢和台灣基金業發展的不足，越來越多的創新型券商会通過金融科技和財富管理業務創新，不斷提升市場地位和盈利能力，成為綜合型的金融機構。</li> </ul>
鼓勵金融創新與多元金融商品之發展	提升業者資訊安全水準，強化網際網路服務安全與營運不中斷、強化資訊安全等政策將會加速證券商對於網絡升級的要求，促進中小型券商的整併。

開放銀行(Open Banking)：為達到普惠金融之願景，金管會已開始建立開放金融生態系，計畫分三階段，首先是開放銀行，未來將會走向開放證券投資以及開放保險服務，使整個金融產業均可透過並善用OpenAPI串聯整個金融市場所有服務，致力以更便利的服務模式滿足消費者的所有金融需求，形成完整的開放金融生態系。目前開放銀行已完成第一階段之開放公開資訊查詢及第二階段之開放消費者資訊查詢，未來將進行第三階段開放交易面資訊。我們相信在政策邁向「以客戶為中心」的資料賦權時代，我們將透過客戶授權提供的資訊，創造更便捷的服務流程，避免客戶重複提供資訊，以更準確、快速的方式做好KYC和KYP，提供客戶最適切的理財產品及服務。

## 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. 各種產品發展趨勢及競爭情形：

- (1) 經紀業務：本公司經紀業務穩定且獲利能力突出，正逐步規劃以科技賦能經紀業務，提升投資人交易之便利性，未來公司將透過分布式運算策略提升交易穩定性、透過線上開戶和自行開發交易APP提供一流體驗、透過品牌升級、內容產品和社群營銷提高聲量，用新架構、新品牌、新體驗開啟面向年輕族群的市場擴張。以經紀業務為客戶接觸點，建立與客戶連結並持續強化信任關係，提高經紀業務核心價值，以專業、在乎、陪伴的服務精神，成為客戶的理財夥伴。
- (2) 資管業務：主要經營策略以拓展經營業務項目、提供客戶全方位之金融服務與多樣化之投資工具滿足客戶資產管理需求。111年本公司在現已取得牌照下，透過開辦保本結構型商品(PGN)業務(新金融商品業務)，提供客戶多樣化的投資工具與增加本公司籌資管道，市場反應良好。另外，本公司在109年轉投資成立私募股權子公司，並於110年6月展開相關業務。公司將會持續推動金融商品創新和體驗升級，讓更多新舊客戶透過投資公司的金融商品達成財務目標。

(3) 自營業務：經過長年研究，本公司之兩大投資策略為：一是投資創新、投資成長，我們稱為投資高品質成長的企業，買進並長期持有。就高品質成長的企業予以投資，是抵禦資本市場波動及經濟週期循環最好的方式；二是投資一籃子穩定的企業，長期以來台灣有很多的隱形冠軍，業務非常穩定，每年配息率也很高，我們在台灣建立了一籃子這樣的企業。在投資區域上，我們聚焦台、美、中三個地區，在美國與中國，我們尋找高品質成長的企業，而在台灣我們配置於一籃子高殖利率的公司。這樣全球分散、策略分散的投資，將使得整體的投資組合穩定但也具有成長性。

(4) 承銷業務：非中小型券商的經營優勢，本公司將策略性地參與部分協辦業務。

### (三) 技術及研發概況

發展資管業務：在本公司取得牌照下，持續推出以客戶長期利益為中心的新產品。在109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」。111年底達到778位客戶，託付給我們的金額為18億。110年6月美好私募股權基金子公司管理私募基金，透過多樣化的產品滿足客戶財富管理需求，在111年底達到了1,849客戶，託付給我們的金額為32億元，這是個美好的開始，從沒有產品到發行第一個資管產品，資產管理規模是一小步。從團隊建立、許可申請、產品設計與發展、風控制度建立、稽核團隊的學習與建立，經過一連串內部小規模測試才謹慎推出，確保提供客戶良好的體驗。目標再發展可以成為我們強而有力的引擎，也成為台灣低效資本的新引擎，這樣的資本規模是幾十兆。

### (四) 長、短期業務發展計劃

#### 1. 短期發展計劃：

- (1) 經紀業務：推出了市場觀察家及投顧雙月刊兩大內容產品，定期觸達全部客戶，提升客戶投資滿意度。
- (2) 自營業務：擴充投資團隊和完備研究體系，提高資本配置效率，自營投資市值已達54億。
- (3) 承銷業務：公司承銷部已轉型為投資銀行部，開始為金融法人、企業法人及其自然人提供最佳的資產負債管理服務。

#### 2. 長期發展計劃：

本公司將穩固經紀業務之市場地位，加速科技能力的建設及數位化轉型，並聚焦具有成長性的財富管理需求，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，打造以客戶長期利益為中心的金融機構。

- (1) 發展資管業務：公司將金融業務分成流量和存量兩類，經紀業務屬流量業務會跟著市場交易量波動，但也帶來巨大的客戶基礎和數據入口，公司目前有1,500億客戶資產，20萬開戶數，5萬年活客戶，5,000日活交易，這些均是不可多得的多元化轉型資產，是發展存量業務的重要基礎和入口。
- (2) 投資科技：科技正在裂解金融，金融的未來是科技。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；我們的目標係透過科技提升經紀客戶滿意度和進入年輕族群市場，也提供客戶在本公司有多元投資管道，在傳統經紀交易領域，提供客戶便利且即時的下單體驗，在財富管理領域，提供客戶客製化需求的建議。
- (3) 廣納跨領域高階人才：金管會隨著證券市場多元發展及數位金融已蔚為國際趨勢，證券商招募跨領域人才之需求強烈，以協助業務轉型或提升其競爭力，故於109年10月已放寬證券商負責人與業務人員管理規則之相關規定，增訂從事資訊、科技、法律、電子商務或數位經濟等專業領域之工作經驗六年以上，成績優良者，得擔任證券商經理人，本公司這二年來亦持續招攬多位跨領域優秀的多元人才，加速本公司在金融科技和金融產品創新的投入，期許能儘速成為台灣市場最創新的金融機構之一。
- (4) 現有據點改造：109年本公司已對最大的營業據點富順分公司和台北總公司進行了空間升級改造，據點的升級改造將會持續推進，以探索提供全方位的金融顧問服務和品牌體驗。

## 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111年度之平均市佔率為0.43%。

### 3. 市場未來之供需狀況與成長可能

- (1) 市場面：109-111年，台灣歷史上證券交易市場最活躍的年份，新開戶數量也創了近20年新高，我們也看到市場上增加了一批新開戶的年輕投資者，他們對於品牌、科技和交易體驗提出了新的要求，我們相信基於目前低利率的環境、台灣出口貿易的持續優異表現、市場新增的客戶動能，證券市場未來將持續保持活絡。
- (2) 業務面：台灣市場有1,900萬人和超過138兆的資金有多元的金融需求，尤其是每年大概有3兆台幣流入收益率~3%的投資型保險市場，而本公司目前服務的只是非常少一部分的市場和客戶，公司的成長空間十分巨大。109年台灣的金融產業整體獲利是6,756億，其中證券817億，保險2,231億，銀行3,708億，我們的獲利成長空間也十分巨大。好的交易管理服務是一切的起點，就像銀行提供好的信用卡服務一樣，是個剛性需求；在109年我們已開始推出全新的金融產品，將在所取得的許可經營業務牌照下，以交易管理、資產管理、負債管理三個系列的產品，為客戶提供完整的金融服務，並進入一個年總獲利近7,000億的市場。

### 4. 競爭利基

- (1) 公司經紀業務獲利能力一直領先市場，手續費定價高於同業，電子單占比低。市場同業整體折讓普遍在50%以下，而公司為56.6%；公司電子單折讓率為43.7%，而市場部分低價券商則為28%；市場電子單佔比接近80%，公司經紀業務電子單佔為61%。
- (2) 公司融資券獲利能力領先市場，融資業務定價維持歷年水平約5.7%，相較於同業融資利率普遍約5%；本公司融資日均量自109年至110成長約67%，本公司不受市場同業減價競爭的影響，融資業務帶來更穩定的利息收入。
- (3) 公司經紀業務客戶結構分散，以自然人為絕對主力，實體交易佔比高，獲利能力強。
- (4) 公司109-110年引進多名專業高級管理人才，已經建立一流的多元、專業且經驗豐富的管理團隊。

### 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、重視風險控管的前提下，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，協助金融業提高國際競爭力，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，進而為國內經濟發展作出更大贡献。

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。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：相較於金融機構大者恆大的趨勢，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)的角色。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，本公司仍有努力空間。

因應對策：

① 組織權責分明：美好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著重「品質提昇」，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。

## (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、從業員工人數資訊

最近二年度及截至一一二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		110年度	111年度	當年度截至 2月28日
員工人數	經理人	34	35	36
	一般員工	352	357	357
	合計	386	392	393
平均年歲		45.80	45.34	45.41
平均服務年資		15.30	14.59	14.78
學歷分布比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	10.62%	14.29%	13.74%
	大專	72.80%	69.90%	70.48%
	高中	16.32%	15.56%	15.52%
	高中以下	0.26%	0.26%	0.25%

### 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。111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

(一) 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，員工退休係依據勞動基準法及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。

- (二) 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111年度及112年度截至公開說明書刊印日止，無此情事。

## 六、資通安全管理

### (一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1. 本公司秉持「維護證券市場安全」、「保障投資人權益」與「提昇服務品質」的責任，為達本公司對資訊安全維護的期許與要求，本公司已訂定「資訊安全政策」，且配合組織發展訂定相關管控程序，並考量資訊安全風險逐步強化相關管理機制，以建立一個完整、可行及有效的資訊安全管理系統。
2. 本公司設有資訊安全小組，由副總經理以上擔任召集人，由主要相關部門之主管或其指派之人為小組成員，並於每年定期召開資訊安全政策會議。
3. 目前本公司負責資訊安全日常業務或專案相關之組織為科技部，並指派適當人員負責其相關業務，目前人員配置為一位資訊安全主管與一位資訊安全專責人員，負責資訊安全政策推動、進行資訊安全制度規劃以及執行資訊安全管理作業。
4. 在資訊風險管理合作方面，本公司已建置與電信業者合作之 DDoS 防護機制，參加資安分享組織「金融資安資訊分享與分析中心 (F-ISAC)」，並根據 F-ISAC 所發佈之威脅預警與重大漏洞通告，評估相關資安風險並執行相關加強措施。此外，本公司每年依資通安全事件通報應變辦法之規定，並配合「證券暨期貨市場電腦緊急應變支援小組」(Security and Future Computer Emergency Response Team, SFCERT) 辦理社交工程演練、資通安全事件通報及應變演練。
5. 111年度新增特權帳號身份與存取安全管理系統，內部系統VPN雙因子認證機制與資安防禦機制WAF等資安防護機制的建置與導入。
6. 參與並完成111年度證券期貨業者DDoS防護機制實測演練。
7. 為加強本公司員工資訊安全意識，每年定期辦理資訊安全相關教育訓練以及進行電子郵件社交工程演練。
8. 針對資料外洩防護，本公司建置資料外洩防護系統(Data Loss Prevention)，針對個資進行監控及阻擋，以降低個資外洩風險。
9. 每年針對本公司的行動應用程式(APP)進行資訊安全檢測，以加強本公司行動應用程式(APP)之安全性。

10. 每年定期安排與執行重要系統的弱點掃描，以強化資訊系統安全。

11. 每年定期執行異地備援市場實況模擬測試，以確保備援機制的有效性。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

本公司於111年度及112年度截至公開說明書刊印日止，無此情事。

## 七、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：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
服務合約	几本股份有限公司	111年4月1日至 112年1月31日	設計、創意指導	無
長期借款	美好證券 國泰世華銀行	109年11月25日至 116年11月25日	自有土地及建築物抵押擔保， 利率依國泰世華銀行定儲利率 指數-月變動利率加0.71計收， 按月浮動，截至111年12月31 日利率為2.07%，229,000仟元	無

## 八、一一一年十二月自有資本適足比率

年度	110年12月(A)	111年12月(B)	變動情形(B - A)/ A
自有資本適足比率	258%	283%	9.69%

## 九、非擔任主管職務之員工人數、年度員工平均福利費用及與前一年度之差異

年度 人數／金額	111 年度	110 年度	差異
員工人數	357 人	326 人	31 人
平均福利費用	956 仟元	1,161 仟元	205 仟元

## 十、重大業務事項

### 最近五年度重大業務事項

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

關係企業 名稱	與本公司之關 係	最近五年持股%					111年底 帳面價值	評價方法
		111年底	110年底	109年底	108年底	107年底		
美好證券 投資顧問 股份有限 公司	採權益法評價 之被投資公司	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	\$43,394	權益法
美好私募 股權股份 有限公司	採權益法評價 之被投資公司	100.00%	100.00%	-	-	-	64,830	權益法

- (四) 重整：無。
- (五) 購置或處分重大資產：無。
- (六) 經營方式或業務內容之重大改變：無。

# 6

財務概況

---

Finance Overview

## 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

### (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1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		6,102,281	6,468,595	12,432,492	15,049,565	10,519,744
不動產及設備		259,602	252,770	562,058	551,041	566,059
無形資產		72,343	66,328	63,927	60,336	66,392
其他非流動資產		515,180	542,077	624,495	758,968	832,074
資產總額		6,951,414	7,329,770	13,682,972	16,419,910	11,984,269
流動負債	分配前	1,941,461	2,625,967	7,909,441	9,683,141	6,346,600
	分配後	2,248,217	—	—	—	(註2)
非流動負債		52,404	61,790	796,901	1,146,465	1,077,719
負債總額	分配前	1,993,865	2,687,757	8,706,342	10,829,606	7,424,319
	分配後	2,300,621	—	—	—	(註2)
股本		3,067,559	3,067,559	3,067,559	3,098,559	3,113,159
資本公積		12,157	12,157	12,157	30,845	39,566
保留盈餘	分配前	1,831,545	1,529,805	1,567,805	1,782,797	1,757,372
	分配後	1,524,789	—	—	—	(註2)
其他權益		46,288	32,492	329,109	678,103	(350,147)
業主權益總額	分配前	4,957,549	4,642,013	4,976,630	5,590,304	4,559,950
	分配後	4,650,793	—	—	—	(註2)

上稱分配後數字係依次年度董事會決議之情形填列。

註1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2. 111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	年度	最近五年度財務資料 (註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		6,148,140	6,509,692	12,474,692	15,133,727	10,622,389
不動產及設備		259,602	252,845	562,108	551,838	566,742
無形資產		72,343	66,328	63,927	60,336	66,392
其他非流動資產		471,697	501,580	583,119	677,523	734,896
資產總額		6,951,782	7,330,445	13,683,846	16,423,424	11,990,419
流動負債	分配前	1,941,893	2,626,706	7,910,379	9,686,734	6,352,840
	分配後	2,248,649	—	—	—	(註2)
非流動負債		52,340	61,726	796,837	1,146,386	1,077,629
負債總額	分配前	1,994,233	2,688,432	8,707,216	10,833,120	7,430,469
	分配後	2,300,989	—	—	—	(註2)
股本		3,067,559	3,067,559	3,067,559	3,098,559	3,113,159
資本公積		12,157	12,157	12,157	30,845	39,566
保留盈餘	分配前	1,831,545	1,529,805	1,567,805	1,782,797	1,757,372
	分配後	1,524,789	—	—	—	(註2)
其他權益		46,288	32,492	329,109	678,103	( 350,147)
權益總額	分配前	4,957,549	4,642,013	4,976,630	5,590,304	4,559,950
	分配後	4,650,793	—	—	—	(註2)

上稱分配後數字係依次年度董事會決議之情形填列。

註1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2. 111年度之盈餘分配議案尚待股東會職權決議分配。

## (二) 簡明綜合損益表

### 1. 個體簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
收益		613,272	511,622	730,440	1,300,154	843,827
營業費用及支出		520,450	517,235	657,802	985,318	868,067
採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額		(1)	(119)	879	(3,141)	11,059
其他利益及損失		146,908	49,770	52,922	41,262	44,383
稅前淨利		239,729	44,038	126,439	352,957	31,202
本期淨利		196,590	26,087	105,648	320,987	52,497
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		153,426	(34,589)	228,969	283,225	(1,097,377)
本期綜合損益總額		350,016	(8,502)	334,617	604,212	(1,044,880)
每股盈餘 (元)		0.64	0.09	0.34	1.05	0.17

註1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

### 2. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註1)				
		107年	108年	109年	110年	111年
收益		613,547	511,627	730,439	1,305,027	869,349
營業費用及支出		(520,319)	(517,040)	(656,481)	(993,870)	( 880,320)
其他利益及損失		146,554	49,451	52,676	41,124	44,694
稅前淨利		239,780	44,038	126,634	352,281	33,723
本期淨利		196,590	26,087	105,648	320,987	52,497

本期其他綜合損益 (稅後淨額)	153,426	(34,589)	228,969	283,225	(1,097,377)
本期綜合損益總額	350,016	(8,502)	334,617	604,212	(1,044,880)
每股盈餘 (元)	0.64	0.09	0.34	1.05	0.17

註1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

### (三) 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
107	霽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
110	勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、陳培德	無保留意見
111	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)				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)	28.68	36.67	63.63	65.95	61.95
	長期資金占不動產及設備比率(%)	1,915.05	1,860.90	1,027.21	1,222.55	995.95
償債能力	流動比率(%)	314.31	246.33	157.19	155.42	165.75
	速動比率(%)	314.15	246.18	157.00	155.28	165.48
獲利能力	資產報酬率(%)	2.46	0.36	1.01	2.13	0.37
	權益報酬率(%)	4.08	0.54	2.20	6.08	1.03
占實收資本 比率(%)	營業利益	3.03	(0.18)	2.37	10.16	(0.78)
	稅前純益	7.81	1.44	4.12	11.39	1.00

	純益率(%)	32.06	5.10	14.46	24.69	6.22
	每股盈餘(元)(註3)	0.64	0.09	0.34	1.05	0.17
現金流量	現金流量比率(%)	116.53	(註2)	(註2)	(註2)	9.75
	現金流量允當比率(%)	467.55	324.27	(註2)	(註2)	(註2)
	現金再投資比率(%)	41.37	(註2)	(註2)	(註2)	6.13
特殊規定 比率(%)	負債總額占資本淨值比率	40.22	57.90	174.94	193.72	162.82
	不動產及設備占資產總額比率	3.76	3.45	4.11	4.15	5.42
	包銷總額占速動資產比率	3.63	3.96	1.43	1.52	3.05
	融資總金額占淨值比率	35.21	48.75	49.14	62.69	54.06
	融券總金額占淨值比率	6.04	5.38	5.18	3.26	5.48

最近二年度各項財務比率變動原因：

- 1.各項獲利能力各項比率減少，主要係因本年度受俄烏戰爭、通膨升溫及聯準會強力升息等利空因素影響，股市交易量大幅縮減，導致主要營收來源之經紀手續費收入減少所致。
- 2.不動產及設備占資產總額比率增加，主要係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資、應收帳款及代收承銷股款減少所致。
- 3.包銷總額占速動資產比率增加，主要係因包銷業務增加所致。
- 4.本年度融資總金額占淨值比率減少而融券總金額占淨額比率增加，主要係受市場利空因素及股市價量齊跌等影響下，融資餘額減少而融券餘額增加所致。

註1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2. 當年度營業活動之淨現金流量為負數時，則不予計算現金流量比率及現金再投資比率，最近5年度營業活動之淨現金流量合計數為負數時，即不予計算現金流量允當比率。

註3. 108年度追溯適用首次適用IFRS 16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

單位：新台幣仟元

分析項目	年度	最近五年度財務分析（註1）				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構	負債占資產比率(%)	28.68	36.67	63.63	65.96	61.97
	長期資金占不動產及設備比率(%)	1,914.11	1860.33	1,027.11	1220.77	994.73
償債能力	流動比率(%)	316.61	247.83	157.70	156.23	167.21

	速動比率(%)	316.44	246.68	157.51	156.09	166.93	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.46	0.36	1.01	2.13	0.37	
	權益報酬率(%)	4.08	0.54	2.20	6.08	1.03	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	3.03	(0.17)	2.37	10.04	(0.35)
		稅前純益	7.81	1.41	4.06	11.37	1.08
	純益率(%)	32.04	5.10	14.46	24.60	6.04	
	每股盈餘(元)(註4)	0.64	0.09	0.34	1.05	0.17	
現金流量	現金流量比率(%)	116.49	(註2)	(註2)	(註2)	10.40	
	現金流量允當比率(%)	857.29	321.93	(註2)	(註2)	(註2)	
	現金再投資比率(%)	41.37	(註2)	(註2)	(註2)	6.60	
特殊規定 比率(%)	負債總額占資本淨值比率	40.22	57.92	174.96	193.78	162.95	
	不動產及設備占資產總額比率	6.59	3.45	4.11	4.15	5.42	
	包銷總額占速動資產比率	3.63	3.92	1.42	1.50	2.98	
	融資總金額占淨值比率	35.21	48.75	49.14	62.69	54.06	
	融券總金額占淨值比率	6.04	5.38	5.18	3.26	5.48	

最近二年度各項財務比率變動原因：

- 1.各項獲利能力各項比率減少，主要係因本年度受俄烏戰爭、通膨升溫及聯準會強力升息等利空因素影響，股市交易量大幅縮減，導致主要營收來源之經紀手續費收入減少所致。
- 2.不動產及設備占資產總額比率增加，主要係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資、應收帳款及代收承銷股款減少所致。
- 3.包銷總額占速動資產比率增加，主要係因包銷業務增加所致。
- 4.本年度融資總金額占淨值比率減少而融券總金額占淨額比率增加，主要係受市場利空因素及股市價量齊跌等影響下，融資餘額減少而融券餘額增加所致。

註1. 上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2. 當年度營業活動之淨現金流量為負數時，則不予計算現金流量比率及現金再投資比率，最近5年度營業活動之淨現金流量合計數為負數時，即不予計算現金流量允當比率。

## 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、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

#### 美好證券股份有限公司 審計委員會審查報告書

本公司造送一百一十一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，並經全體成員同意，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定，備具報告書，敬請 鑒核。

美好證券股份有限公司

審計委員會召集人：李維仁



中華民國一百一十二年三月七日

## 四、最近年度財務報表




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

美好證券股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

美好證券股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，足以允當表達美好證券股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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，與美好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，對美好證券股份有限公司民國 111 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。

茲對美好證券股份有限公司民國 111 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

美好證券股份有限公司民國 111 年度經紀手續費收入 542,452 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，以及執行分析性覆核程序，並評估經紀手續費收入認列會計政策之適當性。

有關美好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二二。

**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美好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美好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。

美好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有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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，惟其目的非對美好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，以及使美好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美好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. 對於美好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，並負責形成美好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，決定對美好證券股份有限公司民國 111 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 1 1 2 年 3 月 7 日



民國111年12月31日

單位：新台幣千元

代碼	資產	111年12月31日			110年12月31日		
		金額	帳	%	金額	帳	%
<b>流動資產 (附註四)</b>							
111100	現金及約當現金 (附註六及二八)	\$ 865,429	7		\$ 288,057	2	
112000	透過權益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	647,059	5		259,562	2	
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八、二七及二八)	5,986,072	53		5,142,984	31	
114030	應收證券款 (附註十)	2,464,919	21		5,504,807	21	
114040	轉融通保證金	25,077	-		4,357	-	
114050	應收轉融通保費款	17,912	-		3,630	-	
114066	應收期貨款項—不限期 (附註十)	116,283	1		166,923	1	
114070	客戶保證金專戶	238,161	2		292,829	2	
114130	應收帳款 (附註十)	1,621,666	14		3,214,132	20	
114150	預付款項	17,577	-		13,331	-	
114170	其他應收款 (附註十)	127,726	-		16,499	-	
114200	其他金融資產—流動 (附註六)	51,556	1		10,000	-	
119080	長期租賃—流動 (附註二八)	366,910	3		488,510	3	
119120	代收承購股款	81,537	1		1,640,555	10	
119990	其他流動資產	6,860	-		3,089	-	
110000	流動資產總計	10,519,744	88		15,049,565	92	
<b>非流動資產 (附註四)</b>							
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註八)	90,701	1		75,545	1	
123300	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註九)	50,648	-		50,740	-	
124100	透過權益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註七)	108,224	1		98,607	1	
125000	不動產及設備 (附註十二、二七及二八)	566,059	5		551,041	3	
125800	使用權資產 (附註三)	54,410	-		74,839	-	
127000	無形資產 (附註十四及二七)	66,392	1		60,336	-	
128000	遞延所得稅資產 (附註二三)	92,196	1		70	-	
129010	營業保證金	295,000	2		295,000	2	
129020	交割結算基金	59,162	-		57,265	-	
129030	存出保證金 (附註十五)	79,577	1		76,267	1	
129130	預付保費	2,156	-		50,655	-	
120000	非流動資產總計	1,464,525	12		1,570,345	8	
906001	資產總計	\$ 11,984,269	100		\$ 16,419,910	100	
<b>負債、權益及盈餘</b>							
<b>流動負債 (附註四)</b>							
211100	短期借款 (附註十六)	\$ 550,000	5		\$ 700,000	4	
211200	應付商業本票 (附註十六)	1,298,151	11		1,196,388	7	
212000	透過權益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七及二七)	1,763,724	15		1,833,662	11	
214010	附買回債券負債 (附註十八)	100,000	1		256,000	2	
214040	轉融通保證金	285,864	2		130,216	1	
214050	應付轉融通保費款	246,534	2		161,820	1	
214080	期貨交易人權益 (附註二七)	238,161	2		292,829	2	
214130	應付帳款 (附註十九)	1,580,694	13		3,196,511	20	
214150	預收款項	14,789	-		31,244	-	
214160	代收款項 (附註十九)	87,086	1		1,648,023	10	
214170	其他應付款 (附註十九)	124,514	1		180,090	1	
214180	其他應付稅—關稅人 (附註二七)	12,550	-		1,080	-	
214600	本期所得稅負債 (附註二三)	4,574	-		12,056	-	
215220	一年內到期長期借款 (附註十六)	10,152	-		10,509	-	
216000	租賃負債—流動 (附註十三)	30,610	-		31,432	-	
219000	其他流動負債	437	-		281	-	
210000	流動負債總計	6,346,600	53		9,683,141	59	
<b>非流動負債 (附註四)</b>							
221100	應付公司債 (附註十七)	800,000	7		800,000	5	
221200	長期借款 (附註十六)	207,737	2		217,618	2	
225100	負債準備—非流動	9,738	-		9,656	-	
226000	租賃負債—非流動 (附註十三)	16,820	-		34,574	-	
228000	遞延所得稅負債 (附註二三)	8,075	-		41,862	-	
229030	存入保證金 (附註二七)	90	-		79	-	
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註二十)	35,259	-		42,676	-	
220000	非流動負債總計	1,077,719	9		1,146,465	7	
906003	負債總計	7,424,319	62		10,829,606	66	
<b>權益 (附註二一)</b>							
301010	普通股股本	3,112,659	26		3,098,359	19	
301080	待認購股本	500	-		-	-	
301000	股本總計	3,113,159	26		3,098,359	19	
<b>資本公積</b>							
302010	股票溢價	12,128	-		12,128	-	
302030	股份基礎給付 (附註二五)	27,499	-		18,688	-	
302040	處分資產增益	29	-		29	-	
302000	資本公積總計	39,656	-		30,845	-	
<b>保留盈餘</b>							
304010	法定盈餘公積	257,996	2		236,497	1	
304020	特別盈餘公積	1,285,969	11		1,221,772	8	
304040	未分配盈餘	213,407	2		324,528	2	
304000	保留盈餘總計	1,757,372	15		1,782,797	11	
<b>其他權益</b>							
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損益	( 301,126 )	( 3 )		718,329	4	
307290	其他	( 49,021 )	-		( 40,226 )	-	
307000	其他權益總計	( 350,147 )	( 3 )		678,103	4	
906004	權益總計	4,559,950	38		5,590,304	34	
906002	負債及權益總計	\$ 11,984,269	100		\$ 16,419,910	100	

後附之附註係本報財務報表之一部分。

董事長：黃谷涵



經理人：莊廷修



會計主管：蔣晏穎



美好證券股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 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		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益 (附註四)				
401000	經紀手續費收入 (附註二二及二七)	\$ 542,452	64	\$ 983,430	76
404000	承銷業務收入 (附註二二)	1,726	-	2,264	-
410000	營業證券出售淨利益 (損失) (附註二二)	9,981	1	( 953)	-
421200	利息收入 (附註二二)	171,746	20	195,860	15
421300	股利收入 (附註八及二七)	191,254	23	172,013	13
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)	( 21,106)	( 2)	9,253	1
424500	衍生工具淨損失-櫃檯 (附註二二)	( 61,386)	( 7)	( 58,157)	( 5)
425300	預期信用迴轉利益 (減損損失) (附註十)	883	-	( 2,842)	-
428000	其他營業收益及費損 (附註二二)	8,277	1	( 714)	-
400000	收益合計	<u>843,827</u>	<u>100</u>	<u>1,300,154</u>	<u>100</u>
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出	( 39,327)	( 5)	( 67,441)	( 5)
502000	自營經手費支出	( 122)	-	( 64)	-
503000	轉融通手續費支出	( 293)	-	( 304)	-
504000	承銷作業手續費支出	( 45)	-	( 339)	-
521200	財務成本 (附註二二及二七)	( 24,062)	( 3)	( 24,616)	( 2)
524300	結算交割服務費支出	( 3,470)	-	( 3,662)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
528000	其他營業支出 (附註二七)	(\$ 20,347)	( 2)	(\$ 16,728)	( 1)
531000	員工福利費用 (附註二二及二七)	( 505,201)	( 60)	( 570,293)	( 44)
532000	折舊及攤銷費用 (附註二二)	( 75,549)	( 9)	( 62,803)	( 5)
533000	其他營業費用 (附註二二及二七)	( 199,651)	( 24)	( 239,068)	( 19)
500000	支出及費用合計	( 868,067)	( 103)	( 985,318)	( 76)
5XXXXX	營業 (損失) 利益	( 24,240)	( 3)	314,836	24
601100	採用權益法認列之子公司損益之份額 (附註十一)	11,059	2	( 3,141)	-
602000	其他利益及損失 (附註二二及二七)	44,383	5	41,262	3
600000	營業外損益合計	55,442	7	38,121	3
902001	稅前淨利	31,202	4	352,957	27
701000	所得稅利益 (費用) (附註四及二三)	21,295	2	( 31,970)	( 3)
902005	本年度淨利	52,497	6	320,987	24
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再衡量數	( 11,838)	( 1)	( 19,394)	( 1)
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨損益	( 1,187,842)	( 141)	292,337	22

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
805560	採用權益法認列之 子公司、關聯企 業及合資之其他 綜合損益份額- 不重分類至損益	(\$ 1,442)	-	\$ 372	-
805599	與不重分類之項目 相關之所得稅	<u>103,745</u>	<u>12</u>	<u>9,910</u>	<u>1</u>
805500	不重分類至損 益之項目 (稅後)	<u>(1,097,377)</u>	<u>(130)</u>	<u>283,225</u>	<u>22</u>
805000	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>(1,097,377)</u>	<u>(130)</u>	<u>283,225</u>	<u>22</u>
902006	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 1,044,880)</u>	<u>(124)</u>	<u>\$ 604,212</u>	<u>46</u>
	每股盈餘(附註二四)				
975000	基 本	<u>\$ 0.17</u>		<u>\$ 1.05</u>	
985000	稀 釋	<u>\$ 0.17</u>		<u>\$ 1.04</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：黃谷涵

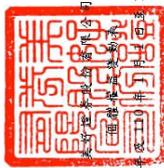


經理人：莊達修



會計主管：吳姿穎





民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	110年1月1日餘額		資本公積		特別盈餘公積	留存盈餘	附註二(一)		員工未歸還酬勞	備 註 總 額
	股本 (附註二)	附註一	股本 (附註二)	附註一			未分配盈餘	其他		
A1	306,756	\$ 3,067,559	\$ -	\$ 12,157	\$ 232,697	\$ 1,200,642	\$ 134,466	\$ -	\$ -	\$ 4,976,630
B1	-	-	-	-	3,800	-	( 3,800)	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	21,130	( 21,130)	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	320,987	-	-	320,987
D3	-	-	-	-	-	-	( 19,394)	302,619	-	283,225
D5	-	-	-	-	-	-	301,593	302,619	-	604,212
N1	3,100	31,000	-	18,688	-	-	-	-	( 40,226)	9,462
Q1	-	-	-	-	-	-	( 86,601)	86,601	-	-
Z1	309,856	3,098,559	-	30,845	236,497	1,221,772	324,528	718,329	( 40,226)	5,590,304
B1	-	-	-	-	21,499	-	( 21,499)	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	64,197	( 64,197)	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	52,497	-	-	52,497
D3	-	-	-	-	-	-	( 11,838)	( 1,085,539)	-	( 1,097,377)
D5	-	-	-	-	-	-	40,659	( 1,085,539)	-	( 1,044,880)
N1	1,535	15,350	-	7,971	-	-	-	-	( 8,795)	14,526
T1	( 75)	( 1,250)	500	750	-	-	-	-	-	-
Q1	-	-	-	-	-	-	( 66,094)	66,094	-	-
Z1	311,316	3,112,659	500	39,566	257,996	1,285,969	213,407	( 301,126)	( 49,021)	4,559,930

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：黃洽福



經理人：莊達修



會計主管：吳宇翔

美好銀行股份有限公司  
個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 31,202	\$ 352,957
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	68,832	54,249
A20200	攤銷費用	6,717	8,554
A20300	預期信用減損迴轉(利益)損失	( 883)	2,842
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)	21,106	( 9,253)
A20900	財務成本	24,062	24,616
A21200	利息收入及財務收入	( 178,513)	( 197,420)
A21300	股利收入	( 194,296)	( 174,766)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	14,526	9,462
A22400	採用權益法認列之子公司損益之份額	( 11,059)	3,141
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	-	309
A23100	處分投資利益	-	( 399)
A23300	營業外金融商品按公允價值衡量之損失	-	88
A29900	租賃修改利益	-	( 143)
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	( 408,603)	607,704
A61150	應收證券融貸款減少(增加)	1,040,732	( 1,062,139)
A61160	轉融通保證金(增加)減少	( 20,720)	541
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	( 14,282)	452
A61180	應收證券借貸款項減少(增加)	50,681	( 152,016)
A61190	客戶保證金專戶減少(增加)	54,668	( 17,661)
A61250	應收帳款減少	1,594,417	463,506
A61270	預付款項(增加)減少	( 4,246)	1,510

( 接次頁 )

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A61290	其他應收款減少(增加)	\$ 3,887	(\$ 972)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產增加	( 46,086)	( 493,444)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產 減少	92	92
A61370	其他流動資產減少(增加)	1,555,247	( 1,419,583)
A62110	附買回債券負債減少	( 156,000)	( 16,339)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債(減少)增加	( 70,938)	386,937
A62160	融券保證金增加(減少)	155,648	( 70,664)
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	84,714	( 57,467)
A62200	期貨交易人權益(減少)增加	( 54,668)	17,661
A62230	應付帳款減少	( 1,615,698)	( 488,543)
A62250	預收款項減少	( 16,455)	( 69,497)
A62260	代收款項(減少)增加	( 1,561,937)	1,422,251
A62270	其他應付款(減少)增加	( 55,776)	58,038
A62280	其他應付款-關係人增加	11,450	180
A62290	淨確定福利負債減少	( 19,255)	( 8,421)
A62320	其他流動負債增加(減少)	156	( 1,835)
A33000	營運產生之現金流入(出)	288,722	( 825,472)
A33100	收取之利息	169,793	141,769
A33200	收取之股利	192,561	171,447
A33300	支付之利息	( 24,099)	( 23,146)
A33500	(支付)退還之所得稅	( 8,355)	23,045
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	618,622	( 512,357)
投資活動之現金流量			
B01800	取得採用權益法之投資	-	( 50,000)
B02700	取得不動產及設備	( 14,336)	( 10,810)
B03500	交割結算基金增加	( 1,897)	( 4,076)
B03700	存出保證金增加	( 3,310)	( 18,683)
B04500	取得無形資產	( 2,615)	( 3,103)
B06600	其他金融資產(增加)減少	( 41,556)	20,000
B07100	預付設備款增加	( 16,931)	( 37,173)
B07500	收取之利息	5,346	1,548
B07600	收取之股利	3,042	2,753
B09900	其他投資活動減少(增加)	121,900	( 213,210)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	49,643	( 312,754)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	\$ -	\$ 700,000
C00200	短期借款減少	( 150,000)	-
C00700	應付商業本票增加	101,743	-
C00800	應付商業本票減少	-	( 146,146)
C01200	發行公司債	-	300,000
C01700	償還長期借款	( 10,238)	( 873)
C03000	存入保證金增加	11	15
C04020	租賃負債本金償還	( 32,409)	( 24,433)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	( 90,893)	828,563
EEEE	本年度現金及約當現金淨增加數	577,372	3,452
E00100	年初現金及約當現金餘額	288,057	284,605
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 865,429	\$ 288,057

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：莊建修



會計主管：吳安穎



美好證券股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 年及 110 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) 美好證券股份有限公司 (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肆億伍仟萬元。
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：轉投資成立美好證券投資顧問股份有限公司。
9. 108 年：成立新金融商品部。
10. 110 年：轉投資成立美好私募股權股份有限公司。
11. 本公司原名大慶證券股份有限公司，經經濟部核准，業於 110 年 10 月 29 日更名為美好證券股份有限公司。

(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 112 年 3 月 7 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」）

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。

- (二) 112 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>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

## (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)
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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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躍市場之報價（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三三。

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。

均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三三。

#### (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，於投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減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。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減讓，不評估其是否為租賃修改，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) 股份基礎給付協議

給與員工之限制員工權利股票。

限制員工權利股票係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整其他權益（員工未賺得酬勞）。若其於給與日立即既得，係於給予日全數認列費用。

本公司發行限制員工權利股票時，係於給予日認列其他權益（員工未賺得酬勞），並同時調整資本公積－限制員工權利股票。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之限制員工權利股票估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－限制員工權利股票。

#### (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

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。原來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。

本公司將新型冠状病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境和通貨膨脹及市場利率波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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

	111年12月31日	110年12月31日
現金		
零用金	\$ 680	\$ 650
銀行活期存款	634,695	286,938
銀行支票存款	669	469
約當現金		
原始到期日在3個月之內之		
定期存款	<u>229,385</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 865,429</u>	<u>\$ 288,057</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。

	111年12月31日	110年12月31日
其他金融資產		
流動	<u>\$ 51,556</u>	<u>\$ 10,000</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日	備註
<b>金融資產—流動</b>			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
營業證券—自營	\$ 632,162	\$ 259,562	(一)
營業證券—承銷	14,897	-	(二)
合計	<u>\$ 647,059</u>	<u>\$ 259,562</u>	
<b>金融負債—流動</b>			
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債			
結構型商品	<u>\$ 1,762,724</u>	<u>\$ 1,833,662</u>	(三)

(一) 營業證券—自營

	111年12月31日	110年12月31日
指數股票型基金	\$ 648,465	\$ 255,749
評價調整	( 16,303)	3,813
合計	<u>\$ 632,162</u>	<u>\$ 259,562</u>

(二) 營業證券—承銷

	111年12月31日	110年12月31日
可轉換公司債	\$ 15,887	\$ -
評價調整	( 990)	-
合計	<u>\$ 14,897</u>	<u>\$ -</u>

(三) 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：

	111年12月31日	
	名目本金	支付(收取)之價款
保本型商品	<u>\$ 1,762,000</u>	<u>(\$ 1,762,000)</u>
		<u>公允價值 (\$ 1,762,724)</u>

	110年12月31日	
	名目本金	支付(收取)之價款
保本型商品	\$ 1,832,900	(\$ 1,832,900)
		公允價值 (\$ 1,833,662)

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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市(櫃)股票	\$ 3,043,234	\$ 3,612,579
國外投資		
上市股票	942,838	1,530,405
合 計	\$ 3,986,072	\$ 5,142,984
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	\$ 90,701	\$ 75,545

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。

現金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。股票股利依投資之種類於除權日註記增加之股數，並按收到股票股利後之總股數，重新計算每股成本及帳面價值，其投資成本不變且不作為收益處理。另依所得稅法第 42 條規定，本公司投資於國內其他營利事業，所獲配之股利或盈餘，不計入所得額課稅；惟投資國外公司所獲配股息，屬境外投資收益，並不適用所得稅法第 42 條的規定，應依所得稅法第 3 條第 2 項規定，計入所得額課徵營利事業所得稅。

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。111及110年度該投資於除列日之公允價值為740,555仟元以及798,008仟元，處分之累積損失分別為76,927仟元以及113,761仟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：

	111年度	110年度
股利收入		
報導期間結束日仍持有	\$ 183,302	\$ 163,073
報導期間內除列	<u>8,022</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 191,324</u>	<u>\$ 163,073</u>

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資買押之資訊，請參閱附註二八。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非 流 動</u>		
金融債券	\$ 50,648	\$ 50,740
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 50,648</u>	<u>\$ 50,740</u>
非 流 動		
面 額	\$ 50,000	\$ 50,000
票面利率	0.88%	0.88%
到 期 日	118.10.30	118.10.30

十、應收證券融資款、應收借貸款項—不限用途、應收帳款及其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量		
應收證券融資款	\$ 2,466,918	\$ 3,507,650
減：備抵損失	<u>( 1,999 )</u>	<u>( 2,843 )</u>
合 計	<u>\$ 2,464,919</u>	<u>\$ 3,504,807</u>
應收借貸款項—不限用途	\$ 116,377	\$ 167,058
減：備抵損失	<u>( 94 )</u>	<u>( 135 )</u>
合 計	<u>\$ 116,283</u>	<u>\$ 166,923</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款		
應收代買證券價款	\$ 813,021	\$ 1,775,171
應收交割帳款	721,483	1,078,647
應收融資利息	84,916	82,828
交割代價	-	275,793
其他	<u>2,315</u>	<u>1,760</u>
總帳面金額	1,621,735	3,214,199
減：備抵損失	( 69)	( 67)
合計	<u>\$ 1,621,666</u>	<u>\$ 3,214,132</u>
其他應收款	\$ 14,528	\$ 18,301
減：備抵損失	( 1,802)	( 1,802)
合計	<u>\$ 12,726</u>	<u>\$ 16,499</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 111 年及 110 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、應收借貸款項—不限用途、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 111 年及 110 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	預 期 信 用 義 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	111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	0.0810%	\$ 2,466,918
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>\$ 2,466,918</u>

定	預 期 信 用 義 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	110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	0.0810%	\$ 3,507,650
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>\$ 3,507,650</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	<u>\$ 1,621,735</u>	<u>\$ 3,214,199</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：

	111年度					
	應收證券融資款		應收帳款		應收借貸款項	其他應收款
	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	12個月預期信用損失	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失
年初餘額	\$ 2,843	\$ -	\$ -	\$ 67	\$ 135	\$ 1,802
本年度(迴轉)提列	( 841)	-	-	2	( 41)	-
年底餘額	<u>\$ 1,992</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 1,802</u>

	110年度					
	應收證券融資款		應收帳款		應收借貸款項	其他應收款
	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失	12個月預期信用損失	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失
年初餘額	\$ 201	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -	\$ 1,867
本年度提列(迴轉)	2,642	-	-	65	135	-
本年度沖銷	-	-	-	-	-	( 65)
年底餘額	<u>\$ 2,843</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67</u>	<u>\$ 135</u>	<u>\$ 1,802</u>

## 十一、採用權益法之投資

被投資公司	111年12月31日		110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
美好證券投資顧問股份有限公司(美好投顧)	\$ 43,394	100.00%	\$ 51,618	100.00%
美好私募股權股份有限公司(美好私募)	<u>64,830</u>	100.00%	<u>46,989</u>	100.00%
	<u>\$ 108,224</u>		<u>\$ 98,607</u>	

111 及 110 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	111年度	110年度
美好投顧	(\$ 3,247)	(\$ 368)
美好私募	<u>14,306</u>	<u>(2,773)</u>
合計	<u>\$ 11,059</u>	<u>(\$ 3,141)</u>

111 及 110 年度採用權益法認列之子公司其他綜合損益之份額明細如下：

被投資公司	111年度	110年度
美好投顧	(\$ 4,977)	\$ 610
美好私募	<u>3,535</u>	<u>(238)</u>
合計	<u>(\$ 1,442)</u>	<u>\$ 372</u>

111 及 110 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。

本公司於 108 年 4 月 25 日董事會決議通過，以發起設立方式於 110 年 4 月 16 日成立子公司美好私募股權股份有限公司。

十二、不動產及設備

	土 地	建 築 物	設 備	租賃改良	合 計
<b>成 本</b>					
111年1月1日餘額	\$ 306,220	\$ 242,691	\$ 169,353	\$ 73,596	\$ 791,860
增 添	-	-	14,271	65	14,336
處 分	-	-	( 53)	-	( 53)
重 分 類	-	-	16,526	18,726	35,252
111年12月31日餘額	<u>\$ 306,220</u>	<u>\$ 242,691</u>	<u>\$ 200,097</u>	<u>\$ 92,387</u>	<u>\$ 841,395</u>
<b>累計折舊</b>					
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 39,721	\$ 136,536	\$ 64,562	\$ 240,819
折舊費用	-	4,477	21,439	8,654	34,570
處 分	-	-	( 53)	-	( 53)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,198</u>	<u>\$ 157,922</u>	<u>\$ 73,216</u>	<u>\$ 275,336</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 306,220</u>	<u>\$ 198,493</u>	<u>\$ 42,175</u>	<u>\$ 19,171</u>	<u>\$ 566,059</u>
<b>成 本</b>					
110年1月1日餘額	\$ 306,220	\$ 242,691	\$ 157,192	\$ 69,164	\$ 775,267
增 添	-	-	8,837	1,973	10,810
處 分	-	-	( 1,476)	-	( 1,476)
重 分 類	-	-	4,800	2,459	7,259
110年12月31日餘額	<u>\$ 306,220</u>	<u>\$ 242,691</u>	<u>\$ 169,353</u>	<u>\$ 73,596</u>	<u>\$ 791,860</u>
<b>累計折舊</b>					
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 35,248	\$ 116,767	\$ 61,194	\$ 213,209
折舊費用	-	4,473	20,936	3,368	28,777
處 分	-	-	( 1,167)	-	( 1,167)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,721</u>	<u>\$ 136,536</u>	<u>\$ 64,562</u>	<u>\$ 240,819</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 306,220</u>	<u>\$ 202,970</u>	<u>\$ 32,817</u>	<u>\$ 9,034</u>	<u>\$ 551,041</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，請參閱附註二八。

## 十三、租賃協議

## (一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 54,410	\$ 74,674
設備	<u>-</u>	<u>165</u>
合計	<u>\$ 54,410</u>	<u>\$ 74,839</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 13,833</u>	<u>\$ 71,657</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 34,097	\$ 25,015
設備	<u>165</u>	<u>457</u>
合計	<u>\$ 34,262</u>	<u>\$ 25,472</u>

## (二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 30,610</u>	<u>\$ 31,432</u>
非流動	<u>\$ 16,820</u>	<u>\$ 34,574</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	0.70%~1.38%	0.70%~0.85%
設備	-	0.85%

## (三) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 8,989</u>	<u>\$ 5,965</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$ 41,826)</u>	<u>(\$ 30,669)</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

	商	譽	電 腦 軟 體	合	計
<u>成 本</u>					
111年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 59,632		\$ 111,287
單獨取得	-		2,615		2,615
重分類	-		10,158		10,158
111年12月31日餘額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 72,405</u>		<u>\$ 124,060</u>
<u>累計攤銷</u>					
111年1月1日餘額	\$ -		\$ 50,951		\$ 50,951
攤銷費用	-		6,717		6,717
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 57,668</u>		<u>\$ 57,668</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 14,737</u>		<u>\$ 66,392</u>
<u>成 本</u>					
110年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 54,669		\$ 106,324
單獨取得	-		3,103		3,103
重分類	-		1,860		1,860
110年12月31日餘額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 59,632</u>		<u>\$ 111,287</u>
<u>累計攤銷</u>					
110年1月1日餘額	\$ -		\$ 42,397		\$ 42,397
攤銷費用	-		8,554		8,554
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 50,951</u>		<u>\$ 50,951</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 51,655</u>		<u>\$ 8,681</u>		<u>\$ 60,336</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（現已併入蘆洲分公司）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，111及110年度分別使用年折現率11.10%及13.36%予以計算。經評估本公司帳列之商譽於111年及110年12月31日尚無重大減損情事。

## 十五、存出保證金

	111年12月31日	110年12月31日
債券給付結算保證金	\$ 56,236	\$ 53,023
高爾夫球證保證金	13,500	13,500
租賃房屋及停車場保證金	8,725	8,562
其他	1,116	1,182
合計	<u>\$ 79,577</u>	<u>\$ 76,267</u>

## 十六、借 款

## (一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款(附註二八)		
銀行借款	<u>\$ 550,000</u>	<u>\$ 700,000</u>
利率區間	1.90%~1.95%	0.95%~1.21%
到期日	112.1.3~112.1.12	111.1.6~111.2.15

## (二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 1,300,000	\$ 1,200,000
減：應付商業本票折價	( 1,869)	( 3,612)
	<u>\$ 1,298,131</u>	<u>\$ 1,196,388</u>
年貼現率	0.65%~1.80%	0.570%~0.710%
到期日	112.1.12~112.3.7	111.1.3~111.12.15

上述商業本票係由金融機構發行。

## (三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
擔保借款		
銀行借款	\$ 217,889	\$ 228,127
減：列為一年內到期部分	( 10,152)	( 10,509)
長期借款	<u>\$ 207,737</u>	<u>\$ 217,618</u>
利率區間	2.07%	1.50%
到期日	116.11.25	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，請參閱附註二八。

十七、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內有擔保公司債	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ 800,000</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。
- (三) 本公司為充實營運所需資金及加強財務結構，於 110 年 3 月 23 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 110 年 5 月 24 日發行 110 年度第一次有擔保公司債。發行總額為 3 億元，發行期間為 5 年，將於 115 年 5 月 24 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.65%。此公司債係由合作金庫商業銀行股份有限公司擔保發行。

十八、附買回債券負債

	111年12月31日	110年12月31日
指數股票型基金	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 256,000</u>
約定買回債	\$ 100,269	\$ 256,485
利率區間	1.20%	0.60%~0.88%

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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，供作附條件交易之明細如下：

	111年12月31日	110年12月31日
透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	<u>\$ 97,158</u>	<u>\$ 257,536</u>

#### 十九、應付帳款、其他應付款及代收款項

	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款		
應付託售證券價款	\$ 834,300	\$ 1,817,438
應付交割帳款	649,050	1,333,374
交割代價	19,152	2,355
其他	<u>78,192</u>	<u>43,344</u>
合 計	<u>\$ 1,580,694</u>	<u>\$ 3,196,511</u>
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 88,466	\$ 121,569
應付手續費收入折讓	12,958	19,339
其他	<u>22,890</u>	<u>39,182</u>
合 計	<u>\$ 124,314</u>	<u>\$ 180,090</u>

代收款項主係因承銷業務代收所存入之代收承銷股款。

#### 二十、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 111 及 110 年度於綜合損益表認列費用金額分別為 20,570 仟元及 19,435 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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 114,886	\$ 110,380
計畫資產公允價值	( 79,627)	( 67,704)
淨確定福利負債	<u>\$ 35,259</u>	<u>\$ 42,676</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
111年1月1日	\$ 110,380	(\$ 67,704)	\$ 42,676
服務成本			
當期服務成本	1,191	-	1,191
利息費用(收入)	<u>773</u>	( <u>474</u> )	<u>299</u>
認列於損益	<u>1,964</u>	( <u>474</u> )	<u>1,490</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	( 7,031)	( 7,031)
精算損失-經驗調整	20,862	-	20,862
精算利益-財務假設 變動	( <u>1,993</u> )	<u>-</u>	( <u>1,993</u> )
認列於其他綜合損益	<u>18,869</u>	( <u>7,031</u> )	<u>11,838</u>
雇主提撥	<u>-</u>	( <u>12,822</u> )	( <u>12,822</u> )
福利支付	( <u>16,327</u> )	<u>8,404</u>	( <u>7,923</u> )
111年12月31日	<u>\$ 114,886</u>	( <u>\$ 79,627</u> )	<u>\$ 35,259</u>
110年1月1日	\$ 132,634	(\$ 100,931)	\$ 31,703
服務成本			
當期服務成本	2,669	-	2,669
利息費用(收入)	<u>796</u>	( <u>605</u> )	<u>191</u>
認列於損益	<u>3,465</u>	( <u>605</u> )	<u>2,860</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)	\$ -	(\$ 1,093)	(\$ 1,093)
精算損失—人口統計 假設	15	-	15
精算損失—經驗調整	20,872	-	20,872
精算利益—財務假設 變動	(400)	-	(400)
認列於其他綜合損益	20,487	(1,093)	19,394
雇主提撥	-	(3,043)	(3,043)
福利支付	(46,206)	37,968	(8,238)
110年12月31日	\$ 110,380	(\$ 67,704)	\$ 42,676

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.20%	0.70%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.5%	(\$ 971)	(\$ 1,041)
減少 0.5%	\$ 988	\$ 1,029
薪資預期增加率		
增加 0.5%	\$ 836	\$ 877
減少 0.5%	(\$ 826)	(\$ 896)

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 1,715	\$ 1,490
確定福利義務平均到期期間	6.1年	6.3年

## 二一、權益

### (一) 股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	2,000,000	2,000,000
額定股本	\$ 20,000,000	\$ 20,000,000
已發行股數（仟股）	311,266	309,856
已發行股本	\$ 3,112,659	\$ 3,098,559
待註銷股本	\$ 500	\$ -

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。

本公司董事會分別於 110 年 3 月 23 日及 110 年 4 月 29 日決議以 110 年 3 月 24 日及 110 年 5 月 3 日作為增資基準日無償發行限制員工權利股票，發行總額 31,000 仟元，每股面額 10 元，共計發行 3,100 仟股，相關說明請參閱附註二五。

本公司董事會於 111 年 8 月 25 日決議以 111 年 8 月 29 日作為增資基準日無償發行限制員工權利股票，發行總額 13,350 仟元，每股面額 10 元，共計發行 1,335 仟股，相關說明請參閱附註二五。

本公司董事會於 111 年 10 月 27 日決議以 111 年 10 月 28 日作為增資基準日無償發行限制員工權利股票，發行總額 2,000 仟元，每股面額 10 元，共計發行 200 仟股，相關說明請參閱附註二五。

本公司 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日因員工離職已收回限制員工權利新股計 125 仟股，其中 50 仟股經董事會決議減資基準日為 111 年 12 月 23 日，惟經濟部變更登記完成於 112 年 1 月 19 日，故暫列待註銷股本項下。

本公司流通在外普通股股數調節如下：

	股數 ( 仟股 )	股 本
110 年 1 月 1 日餘額	306,756	\$ 3,067,559
發行限制員工權利股票 ( 附註二五 )	<u>3,100</u>	<u>31,000</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>309,856</u>	<u>\$ 3,098,559</u>
111 年 1 月 1 日餘額	309,856	\$ 3,098,559
發行限制員工權利股票 ( 附註二五 )	1,535	15,350
註銷限制員工權利股票 ( 附註二五 )	<u>( 125 )</u>	<u>( 1,250 )</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>311,266</u>	<u>\$ 3,112,659</u>

### (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。

因限制員工權利股票產生之資本公積，不得作為任何用途。

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。

本公司於 111 年 6 月 2 日及 110 年 8 月 17 日舉行股東會，分別決議通過 110 及 109 年度之盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 21,499</u>	<u>\$ 3,800</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 64,197</u>	<u>\$ 21,130</u>

本公司於 112 年 3 月 7 日經董事會擬議之 111 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案
特別盈餘公積	<u>\$213,407</u>

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 24 日召開之股東會決議。

#### (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

## 1. 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

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 718,329	\$ 329,109
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	( 1,187,842)	292,337
採用權益法之		
子公司之份額	( 1,442)	372
相關所得稅	103,745	9,910
本年度其他綜合損益	( 1,085,539)	302,619
處分權益工具累計損益移		
轉至保留盈餘	66,084	86,601
年底餘額	\$ 301,126	\$ 718,329

## 2. 員工未賺得酬勞

本公司股東會分別於110年8月17日及109年6月19日決議發行限制員工權利新股，相關說明請參閱附註二五。

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 40,226)	\$ -
本年度發行	( 23,321)	( 49,688)
認列股份基礎給付費用	14,526	9,462
年底餘額	(\$ 49,021)	(\$ 40,226)

## 二二、個體綜合損益表項目明細表

## (一) 經紀手續費收入

	111年度	110年度
受託買賣手續費收入	\$ 504,193	\$ 942,687
融券手續費收入	2,871	3,604
其他手續費收入	35,388	37,139
合計	\$ 542,452	\$ 983,430

## (二) 承銷業務收入

	111年度	110年度
承銷作業處理費收入	\$ 1,401	\$ 1,934
包銷證券之報酬	325	201
其他承銷業務收入	-	129
合計	\$ 1,726	\$ 2,264

(三) 營業證券出售淨利益 (損失)

	111年度	110年度
自營		
在營業處所買賣	\$ 9,423	(\$ 1,643)
承銷		
在集中交易市場買賣	261	150
在營業處所買賣	297	540
小計	558	690
合計	\$ 9,981	(\$ 953)

(四) 利息收入

	111年度	110年度
融資利息收入	\$ 167,711	\$ 193,028
不限用途借貸利息收入	4,017	2,816
其他	18	16
合計	\$ 171,746	\$ 195,860

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨 (損失) 利益

	111年度	110年度
營業證券—自營	(\$ 20,116)	\$ 9,253
營業證券—承銷	( 990)	-
合計	(\$ 21,106)	\$ 9,253

(六) 衍生工具淨損失—權證

	111年度	110年度
結構型商品	(\$ 61,386)	(\$ 58,157)

(七) 其他營業收益及費損

	111年度	110年度
外幣兌換淨損益	\$ 8,631	(\$ 349)
錯帳淨損失	( 354)	( 365)
合計	\$ 8,277	(\$ 714)

## (八) 財務成本

	111年度	110年度
借款成本	\$ 17,030	\$ 17,065
應付公司債利息	5,300	4,536
附買回債券負債利息支出	692	2,109
融券利息支出	530	566
租賃負債利息	428	271
其他	82	69
合計	<u>\$ 24,062</u>	<u>\$ 24,616</u>

## (九) 員工福利費用

	111年度	110年度
薪資費用	\$ 422,775	\$ 483,100
勞健保費用	36,521	35,238
退職後福利		
確定提撥計畫(附註二十)	20,570	19,435
確定福利計畫(附註二十)	1,490	2,860
董事酬金	11,214	19,801
其他員工福利費用	<u>12,631</u>	<u>9,859</u>
合計	<u>\$ 505,201</u>	<u>\$ 570,293</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111及110年度依前述規定估列之員工及董事酬勞如下：

	111年度		110年度	
	估列金額	估列比例	估列金額	估列比例
員工酬勞	<u>\$ 318</u>	1%	<u>\$ 3,602</u>	1%
董事酬勞	<u>\$ 318</u>	1%	<u>\$ 3,602</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111年3月24日經董事會決議以現金發放110年度員工及董事酬勞分別為3,602仟元及3,602仟元；110年3月23日經董事會決議以現金發放109年度員工及董事酬勞分別為1,290仟元及1,290仟元。

本公司 110 及 109 年度員工及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 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

	111年度	110年度
不動產及設備	\$ 34,570	\$ 28,777
使用權資產	34,262	25,472
無形資產	6,717	8,554
合計	<u>\$ 75,549</u>	<u>\$ 62,803</u>

(十二) 其他營業費用

	111年度	110年度
電腦資訊費	\$ 43,004	\$ 40,731
廣告費	28,081	10,140
勞務費	22,967	54,988
郵電費	21,769	21,616
稅捐	17,411	25,406
修繕費	11,975	10,247
集保服務費	10,593	18,812
什支	9,659	16,918
其他	34,192	40,210
合計	<u>\$ 199,651</u>	<u>\$ 239,068</u>

(十三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
租金收入	\$ 39,931	\$ 40,227
股利收入	3,042	2,753
財務收入	6,767	1,560
處分投資利益	-	399
租約修改淨損益	-	143
開放式基金及貨幣市場工具 透過損益按公允價值衡量 之金融資產淨損益	-	( 88)
處分不動產及設備損失	-	( 309)
其他營業外收入	4,218	4,593
其他營業外支出	( 9,575)	( 8,016)
合計	<u>\$ 44,383</u>	<u>\$ 41,262</u>

## 二、所得稅

## (一) 認列於損益之所得稅

所得稅利益（費用）之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
當期產生者	(\$ 7,547)	(\$ 41,769)
未分配盈餘加徵	( 4,900)	-
以前年度之調整	<u>4,027</u>	<u>14,543</u>
	( 8,420)	( 27,226)
遞延所得稅		
當期產生者	29,370	( 4,744)
以前年度之調整	<u>345</u>	-
	<u>29,715</u>	<u>( 4,744)</u>
認列於損益之所得稅利益 （費用）	<u>\$ 21,295</u>	<u>(\$ 31,970)</u>

本公司因經營本業或附屬業務所需，於當年度盈餘發生年度之次年起三年內，以該盈餘興建或購置供自行生產或營業用之建築物、軟硬體設備或技術達一定金額，該投資金額於計算當年度未分配盈餘時，得依產業創新條例第 23 條之 3 列為減除項目，免加徵 5% 營利事業所得稅。

會計所得與所得稅利益（費用）之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 31,202</u>	<u>\$ 352,957</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	(\$ 6,240)	(\$ 70,591)
證券交易損益及免稅所得	28,421	24,278
稅上不可減除之費損	( 358)	( 200)
未分配盈餘加徵	( 4,900)	-
以前年度之調整	<u>4,372</u>	<u>14,543</u>
認列於損益之所得稅利益 （費用）	<u>\$ 21,295</u>	<u>(\$ 31,970)</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
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>7,547</u>	\$ <u>27,160</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	( <u>7,547</u> )	( <u>27,160</u> )
直接認列於權益之所得稅	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
遞延所得稅		
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	\$ <u>103,745</u>	\$ <u>9,910</u>
認列於其他綜合損益之 所得稅利益	\$ <u>103,745</u>	\$ <u>9,910</u>

(四) 本期所得稅資產與負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ <u>4,574</u>	\$ <u>12,056</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：

111年度

遞延所得稅資產	年初餘額		認列於其他綜合損益		直接認列於權益		年底餘額	
暫時性差異								
未實現兌換損失	\$	70	( \$	70 )	\$	-	\$	-
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產					57,026			57,026

(接次頁)

(承前頁)

	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
未實現衍生性金融 商品損失	\$ -	\$ 145	\$ -	\$ -	\$ 145
虧損扣抵	-	35,025	-	-	35,025
	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 35,100</u>	<u>\$ 57,026</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92,196</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ -	\$ 1,727	\$ -	\$ -	\$ 1,727
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	39,172	-	( 46,719)	7,547	-
確定福利退休計畫	2,497	3,851	-	-	6,348
未實現衍生性金融 商品利益	193	( 193)	-	-	-
	<u>\$ 41,862</u>	<u>\$ 5,385</u>	<u>( \$ 46,719)</u>	<u>\$ 7,547</u>	<u>\$ 8,075</u>

110 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					
未實現兌換損失	\$ 2,937	( \$ 2,867)	\$ -	\$ -	\$ 70
<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	\$ 21,922	\$ -	( \$ 9,910)	\$ 27,160	\$ 39,172
確定福利退休計畫	813	1,684	-	-	2,497
未實現衍生性金融 商品利益	-	193	-	-	193
	<u>\$ 22,735</u>	<u>\$ 1,877</u>	<u>( \$ 9,910)</u>	<u>\$ 27,160</u>	<u>\$ 41,862</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 109 年度。

## 二四、每股盈餘

	單位：元	
	111年度	110年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 1.05</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 1.04</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

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 52,497</u>	<u>\$ 320,987</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 52,497</u>	<u>\$ 320,987</u>

股 數

單位：仟股

	111年度	110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	55	183
限制員工權利新股	<u>1,576</u>	<u>685</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>308,387</u>	<u>307,624</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。

二五、股份基礎給付協議

本公司發行限制員工權利新股之相關資訊如下：

單位：仟股

股東通過日期	董事會預計發行股數	董事會決議給與		增資基準日	實際發行股數	給與日公平價值
		股數	給與日			
109.06.19	3,500	3,000	110.03.24	110.03.24	3,000	\$ 18.65
109.06.19	3,500	100	110.05.03	110.05.03	100	\$ 21.50
110.08.17	3,500	1,335	111.08.29	111.08.29	1,335	\$ 18.35
110.08.17	3,500	200	111.10.28	111.10.28	200	\$ 17.90

員工達成以下服務年資及績效條件時，得按比率既得其獲配之限制員工權利新股：

- (一) 獲配後任職期屆滿三年，獲配股數的 30%；
- (二) 獲配後任職其屆滿四年，獲配股數的 30%；
- (三) 獲配後任職期屆滿五年，獲配股數的 40%。

員工獲配新股後，未達既得條件前受限制之權利如下：

- (一) 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。
- (二) 應以股票信託保管方式辦理，且依信託保管契約執行之。
- (三) 除前二項規定外，依本限制員工權利新股之其他權利，包括但不限於：股息、股利、法定盈餘公積及資本公積之受配權、現金增資之認股權及股東會之表決權等，與本公司已發行之普通股相同。其餘之相關規定依本公司之「限制員工權利新股發行辦法」辦理。

未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司無償收回並辦理註銷。

本公司限制員工權利新股資訊彙總如下：

	股 數 ( 仟 股 )	
	111年度	110年度
年初餘額	3,100	-
本期發行	1,535	3,100
本期失效(註)	( 75 )	-
年底餘額	4,560	3,100

註：111年度失效股數係收回並註銷未達既得條件之股數。

## 二六、處分子公司

美好私募 110 年 8 月因對美好一號產業股份有限公司持股降至 10%，喪失對其控制力與重大影響力，故轉列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。處分美好一號產業股份有限公司之說明，請參閱本公司 111 年度合併財務報告附註二六。

## 二七、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
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」)	其他關係人

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
凌網科技股份有限公司(「凌網」)	其他關係人
几本有限公司(「几本」)	其他關係人
美好證券投資顧問股份有限公司(「美好投顧」)	子 公 司
美好私募股權股份有限公司(「美好私募」)	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：

	111年12月31日	110年12月31日
1. 期貨交易人權益		
其他關係人	\$ 5,200	\$ 4,920
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動		
其他關係人	\$ 7,003	\$ 12,004
3. 其他應付款—關係人		
子 公 司		
美好投顧	\$ 1,400	\$ 1,080
其他關係人		
几 本	11,130	-
	\$ 12,530	\$ 1,080
4. 存入保證金		
子 公 司		
美好投顧	\$ 64	\$ 64
美好私募	26	15
	\$ 90	\$ 79
	取 得	償 款
	111年度	110年度
5. 取得之設備		
其他關係人		
無限美好	\$ -	\$ 1,016
6. 取得之無形資產		
其他關係人		
凌 網	\$ 2,140	\$ -

	111年度	110年度
7. 經紀手續費收入		
其他關係人	\$ 4,350	\$ 7,823
8. 股利收入		
其他關係人	\$ 7,898	\$ 9,003
9. 其他營業支出		
子 公 司		
美好投顧	\$ 14,880	\$ 11,340
10. 勞務費用（帳列其他營業費用）		
其他關係人		
無限美好	\$ -	\$ 20,160
其 他	-	245
	\$ -	\$ 20,405
11. 廣告費（帳列其他營業費用）		
其他關係人	\$ 27,825	\$ 9,947
12. 其他利益及損失		
其他利益		
租金收入		
子 公 司	\$ 519	\$ 444
資訊作業服務收入		
子 公 司	120	120
	\$ 639	\$ 564
13. 財務成本		
其他關係人	\$ -	\$ 12

本公司與關係人交易條件，與其他非關係人條件相當。

(三) 取得關係人股份情形

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—流動

	111年12月31日		
	股數(仟股)	取 得 成 本	帳 面 金 額
<u>上櫃公司股票</u>			
凌 網	3,159	\$ 168,604	\$ 116,567

	110年12月31日		
	股數(仟股)	取得成本	帳面金額
上櫃公司股票			
凌 網	3,159	\$ 168,604	\$ 146,578

(四) 主要管理階層之獎勵

本公司對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 47,870	\$ 56,795
退職後福利	2,334	540
合 計	\$ 50,204	\$ 57,335

二八、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：

	111年12月31日	110年12月31日
活期及定期存款(帳列受限制資產-流動)	\$ 366,910	\$ 488,810
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,301,244	1,263,050
不動產及設備-淨額	500,849	505,281
合 計	\$ 2,169,003	\$ 2,257,141

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

三十、重大之災害損失：無。

三一、重大之期後事項：無。

三二、資本管理

資本適足率計算

為有效監控與管理資本適足率能維持在適當的風險胃納水平，本公司風險管理部參考「證券商風險管理實務守則」訂定本公司風險管理準則，並配合主管機關採進階法計算資本適足率，並依「證券商管理規則」規定，定期計算及申報本公司之資本適足率。

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之自有資本適足比率如下：

	111年12月31日	110年12月31日
合格自有資本淨額		
第一類資本	\$ 4,613,448	\$ 4,912,201
第二類資本	-	323,081
第三類資本	-	-
扣減資產	( 718,128)	( 600,875)
合格自有資本淨額		
合計	<u>\$ 3,895,320</u>	<u>\$ 4,634,407</u>
經營風險約當金額		
市場風險約當金額	\$ 1,071,485	\$ 1,356,436
信用風險約當金額	167,012	336,829
作業風險約當金額	<u>139,019</u>	<u>100,856</u>
經營風險約當金額		
合計	<u>\$ 1,377,516</u>	<u>\$ 1,794,121</u>
自有資本適足比率	283%	258%

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

\* 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

### 三三、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	
<u>111年12月31日</u>					
金融資產					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
金融債券	\$ 50,688	\$ 50,000	\$ _____	\$ _____	\$ 50,000
<u>110年12月31日</u>					
金融資產					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
金融債券	\$ 50,780	\$ 50,000	\$ _____	\$ _____	\$ 50,000

2. 公允價值層級

		111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	\$ 632,162	\$ -	\$ -	\$ 632,162	
可轉換公司債	14,897	-	-	14,897	
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	3,986,072	-	-	3,986,072	
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	-	-	90,701	90,701	
	<u>\$ 4,633,131</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,701</u>	<u>\$ 4,723,832</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	\$ -	\$ 1,762,724	\$ -	\$ 1,762,724	
		110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	\$ 259,562	\$ -	\$ -	\$ 259,562	
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	5,142,984	-	-	5,142,984	
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	-	-	75,545	75,545	
	<u>\$ 5,402,546</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 75,545</u>	<u>\$ 5,478,091</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	\$ -	\$ 1,833,662	\$ -	\$ 1,833,662	

111 及 110 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

111 年度

<u>金 融 資 產</u>	<u>透過其他綜合損益 按公允價值 衡量之金融資產 權益工具</u>
年初餘額	\$ 75,545
認列於其他綜合損益	<u>15,156</u>
年底餘額	<u>\$ 90,701</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>\$ 15,156</u>

110 年度

<u>金 融 資 產</u>	<u>透過其他綜合損益 按公允價值 衡量之金融資產 權益工具</u>
年初餘額	\$ 71,181
認列於其他綜合損益	<u>4,364</u>
年底餘額	<u>\$ 75,545</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>\$ 4,364</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，非屬衍生工具者，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。若無活絡市場報價，其公允價值係利用評價技術決定。評價技術將盡可能利用可觀察之市場資料，並盡量減少依賴企業之特定估計。

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 透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產—非流動 上市（櫃）公司股票	111年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	假 設 （如適用）	輸入值與公允價值之關係
	\$ 98,700	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 透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產—非流動 上市（櫃）公司股票	110年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	假 設 （如適用）	輸入值與公允價值之關係
	\$ 75,540	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

本公司如遇公允市價不易取得或無活絡市場之金融工具，係依據本公司訂定之「金融商品評價模型使用管理辦法」，由業務單位提出申請並經風險管理部進行評價模型（含模型使用參數）獨立性驗證，財務部依前述規審查通過之評價模型產生之評價結果入帳。

(二) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<b>金 融 資 產</b>		
按攤銷後成本衡量之金融 資產（註1）	\$ 6,265,026	\$ 8,469,316
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	647,059	259,562
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	4,076,773	5,218,529
<b>金 融 負 債</b>		
按攤銷後成本衡量之金融 負債（註2）	5,454,207	7,142,060
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	1,762,724	1,833,662

註 1：按攤銷後成本衡量之金融資產包括現金及約當現金、應收證券融貸款、轉融通保證金、應收轉融通擔保借款、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、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短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保借款、期貨交易人權益、應付帳款、其他應付款、其他應付款—關係人、一年內到期長期借款、應付公司債、長期借款及存入保證金。

### (三) 財務風險管理

#### 1. 風險管理制度

##### (1) 風險管理原則

A. 以健全之風險管理系統，審慎客觀分析風險，進而達到合理之報酬。

B. 以效率化之風險管理架構，由各單位執行日常管理作業，並設置專責的風險管理單位定期向風險管理委員會與董事會提出報告，以便即時有效掌控風險。若發現重大暴險，危及財務或業務狀況或法令遵循者，應立即採取適當措施並向董事會報告。

C. 以整體性之風險管理機制，依本公司業務規模、市場風險、信用風險與作業風險狀況，以及未來營運趨勢，監控本公司資本適足率是否維持在適當的風險胃納水平，並對整體暴險與自有資本，建立各項監督機制。

##### (2) 風險管理組織架構及職掌

A. 董事會：董事會應認知公司營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，為風險管理之最高決策單位，並負風險管理最終責任。

- B. 風險管理委員會：擬定風險管理政策，並建立質化與量化之管理標準，同時應適時的向董事會反應風險管理執行之情形，提出必要之改善建議。
- C. 風險管理部：本公司風險管理部隸屬於董事會，並執行以下職權且風險管理主管之任免，應經董事會通過：
- a. 協助擬定風險管理政策。
  - b. 協助各部門之風險限額及分派方式。
  - c. 確保董事會所核可風險管理政策之執行。
  - d. 適時且完整地提出風險管理相關報告。
  - e. 在業務單位進行各種交易前，該單位應對相關交易內涵先行瞭解，並對已完成交易之持有部位持續監視。
  - f. 對於風險可量化的金融商品，應盡可能地提升風險管理衡量技術。
  - g. 確實瞭解各業務單位之風險限額及使用狀況。
  - h. 評估本公司風險暴露及風險集中程度。
  - i. 壓力測試與回溯測試方法之開發與執行。
  - j. 檢核業務單位使用之金融商品定價模型與評價系統。
  - k. 其他風險管理事項。
- D. 業務單位：本公司各業務單位負有第一線風險管理之責任，負責分析及監控所屬單位相關之風險，制定各業務單位之風險管理相關辦法，確保各業務之執行皆符合風險管理規範及各項法規遵循。
- E. 稽核部：本公司稽核部隸屬於董事會，為獨立之部門，依據內部控制制度之規定，定期進行各項業務作業之查核。
- F. 法遵法務部：本公司法遵法務部負責公司之法律風險管理及各項法規遵循。
- G. 財務部：本公司財務部負責資金調度與維持本公司資金流動性。

H.結算單位：本公司結算單位負責交割結算、部門中樑風險控管，主管機關交易法遵配合及作業風險彙報。

### (3) 風險管理程序

A.日常風險管理由各單位依內部規章及分層授權運作執行，並於重大風險事件發生、業務單位部位超限、部位資產惡化、警戒指標超限、重大損失事件發生等，研議處置措施並通報風險管理部。

B.風險管理部依風險性質及各風險別之處理機制，審視各單位之風險事件通報，並提報適當層級主管，必要時得召開風險管理委員會研議因應措施，並呈報最近一次董事會。

C.本公司各類風險管理規範與風險管理指標由風險管理部定期（至少每年一次）檢視，並得視需要修訂及呈報風險管理委員會審查，其中有關整體風險限額之制／修訂，應呈報董事會核定。

D.風險管理部定期檢視各項風險衡量指標，且於風險指標燈號達黃燈以上時提出警示，並依本公司「風險管理辦法」進行後續處理。

## 2. 市場風險管理

市場風險係指金融資產價值在某段期間因市場價格不確定變動，例如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險，因此本公司為建立健全之市場風險管理系統，訂定管理指標，設定指標限額，以有效評估市場風險之暴露程度。

### (1) 市場風險管理指標

#### A.風險值 (VaR)：

係採用蒙地卡羅模擬法 ( Monte Carlo Simulation)，為衡量方法，以 99%之信賴水準，計算現有交易部位 10 個營業日之市場價格變動(含利率、匯率、權益證券和商品價格變動)為基準。

單位：仟元

風險值	111年度	110年度
	\$ 200,948	\$ 185,662

B. 壓力測試：

以過去曾發生過之國內外重大事件或自訂極端情境，模擬測試其對於現有部位之影響程度以瞭解本公司市場風險承受能力，其中針對敏感性分析，本公司模擬評估當匯率、利率及權益商品價格分別變動時，對交易部位價值產生之變動及影響。

(2) 資產負債匯率敏感度分析

本公司資產負債之匯率風險，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，請參閱附註三四。

本公司 111 年及 110 年度持有之外幣資產或負債主要受到美金及港幣貨幣匯率波動之影響。

下表說明當新台幣（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。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，將使稅前淨利或權益減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

		111年度	
		美金貨幣之影響	港幣貨幣之影響
損	益	\$ 2,828	\$ 18
權	益	7,662	1,766
		110年度	
		美金貨幣之影響	港幣貨幣之影響
損	益	\$ 13	\$ 98
權	益	11,046	4,258

上述影響主要源自於本公司於 111 年及 110 年度尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣及港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。

### 3. 作業風險管理

作業風險可能起因於內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件造成損失，法律風險亦包括在內。為降低因作業風險而產生之鉅額損失，並影響營運及管理目標之達成，本公司依循作業風險管理機制，透過作業風險損失通報風險管理活動來達到風險辨視、評估、監測、控管以降低作業風險。

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。

### 4. 信用風險管理

信用風險係指客戶或交易對手（包括證券發行人、契約交易相對人）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財務狀況造成損失的風險，因此本公司應注意客戶或交易對手的信用狀況，訂定信用管理指標，以降低違約與集中度風險。

#### (1) 全體國家暴險

國家風險集中度控管範圍為一般有價證券投資、附賣回交易、衍生性商品交易（不含出售選擇權）之合約價值計算，合約價值於衍生性商品交易為其重置成本之正值，於其他項目係指其市值或餘額。

單位：仟元

	111年度	110年度
整體國家暴險	\$ 942,838	\$ 1,530,405
外國有價證券成本	1,227,970	1,334,544
主權評等 BB+以下及「未平等」之國家暴險	-	-

(2) 單一國家暴險

單位：仟元

	111年度	110年度
美國	\$ 766,209	\$ 1,104,572
中國	176,629	425,833

註：自 110 年 10 月開始，國家風險歸類依發行公司的國別歸屬，取代標的掛牌國別。

(3) 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：

111 年 12 月 31 日

	應收證券						
	應收帳款	應收證券	應收證券	應收證券	應收證券	應收證券	其他應收款
預期信用損失率	0.0043%	0.0810%	0%	0%	0.0808%	12.406%	-
總帳面金額	\$ 1,621,730	\$ 2,466,918	\$ 25,077	\$ 17,912	\$ 136,373	\$ 14,328	\$ 4,262,347
備抵損失 (存續期間預期信用損失)	( 69)	( 1,999)	-	-	( 94)	( 1,802)	( 3,964)
	\$ 1,621,660	\$ 2,464,919	\$ 25,077	\$ 17,912	\$ 136,279	\$ 12,526	\$ 4,258,383

## 111 年度，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款		應收證券 融貸款		轉融通 保證金		應收轉融通 擔保債款		應收借貸 款項 - 不限用途		其他應收款		合計
	應收帳款	融貸款	轉融通 保證金	應收轉融通 擔保債款	應收轉融通 擔保債款	不限用途	其他應收款	合計					
年初餘額	\$ 67	\$ 2,843	\$ -	\$ -	\$ 135	\$ 1,802	\$ 4,847						
加：本年度提列 減損損失	2	-	-	-	-	-	2						
減：本年度迴轉 減損損失	-	(844)	-	-	(41)	-	(885)						
年底餘額	\$ 69	\$ 1,999	\$ -	\$ -	\$ 94	\$ 1,802	\$ 3,964						

## 110 年 12 月 31 日

	應收帳款		應收證券 融貸款		轉融通 保證金		應收轉融通 擔保債款		應收借貸 款項 - 不限用途		其他應收款		合計
	應收帳款	融貸款	轉融通 保證金	應收轉融通 擔保債款	應收轉融通 擔保債款	不限用途	其他應收款	合計					
預期信用損失率	0.0021%	0.0810%	0%	0%	0.0808%	9.8465%							
總帳面金額	\$ 3,214,199	\$ 3,507,650	\$ 4,357	\$ 3,630	\$ 167,058	\$ 18,301	\$ 6,915,195						
備抵損失 (存續期 間預期信用損失)	(67)	(2,843)	-	-	(135)	(1,802)	(4,847)						
	\$ 3,214,132	\$ 3,504,807	\$ 4,357	\$ 3,630	\$ 166,923	\$ 16,499	\$ 6,910,348						

## 110 年度，備抵損失之變動資訊如下：

	應收帳款		應收證券 融貸款		轉融通 保證金		應收轉融通 擔保債款		應收借貸 款項 - 不限用途		其他應收款		合計
	應收帳款	融貸款	轉融通 保證金	應收轉融通 擔保債款	應收轉融通 擔保債款	不限用途	其他應收款	合計					
年初餘額	\$ 2	\$ 201	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,867	\$ 2,070						
加：本年度提列 減損損失	65	2,642	-	-	135	-	2,842						
減：本年度迴轉 減損損失	-	-	-	-	-	(65)	(65)						
年底餘額	\$ 67	\$ 2,843	\$ -	\$ -	\$ 135	\$ 1,802	\$ 4,847						

## 5. 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」）。本公司依據不同業務及金融商品，訂定集中度控管指標，降低市場流動性風險；建立資金流動性缺口分析，設定指標限額，據以擬定因應策略，以防資金流動性不佳之情事發生。

#### 金融負債剩餘合約到期分析

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之金融負債剩餘合約到期分析如下：

##### 111 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
短期借款	\$ 550,168	\$ 550,168	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	1,300,000	1,300,000	-	-	-
透過權益按公允價值衡量之金融負債	1,762,724	340,912	509,069	912,743	-
附買回債券負債	100,269	100,269	-	-	-
融券保證金	285,864	-	285,864	-	-
應付融券擔保費	246,534	-	246,534	-	-
期貨交易人權益	238,161	238,161	-	-	-
應付帳款	1,580,694	1,580,694	-	-	-
其他應付款	124,314	124,314	-	-	-
其他應付款-關係人	12,530	12,530	-	-	-
應付公司債	817,850	1,950	3,350	812,550	-
長期借款	237,505	7,283	7,283	222,939	-
租賃負債	47,801	16,918	14,005	16,878	-
	<u>\$ 7,306,414</u>	<u>\$ 4,273,199</u>	<u>\$ 1,066,105</u>	<u>\$ 1,965,110</u>	<u>\$ -</u>

##### 110 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
短期借款	\$ 700,217	\$ 700,217	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	1,200,000	600,000	600,000	-	-
透過權益按公允價值衡量之金融負債	1,833,662	239,085	344,415	1,250,162	-
附買回債券負債	256,485	256,485	-	-	-
融券保證金	130,216	-	130,216	-	-
應付融券擔保費	161,820	-	161,820	-	-
期貨交易人權益	292,829	292,829	-	-	-
應付帳款	3,196,511	3,196,511	-	-	-
其他應付款	180,090	180,090	-	-	-
其他應付款-關係人	1,080	1,080	-	-	-
應付公司債	823,150	1,950	3,350	817,850	-
長期借款	245,604	6,930	6,930	55,436	176,308
租賃負債	66,642	16,137	15,700	34,805	-
	<u>\$ 9,088,306</u>	<u>\$ 5,491,314</u>	<u>\$ 1,262,431</u>	<u>\$ 2,158,253</u>	<u>\$ 176,308</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	111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	公允價值淨額
附買回條件交易					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 97,158	\$ 100,000	\$ 97,158	\$ 100,000	(\$ 2,842)

金融資產類別	110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	公允價值淨額
附買回條件交易					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 257,536	\$ 256,000	\$ 257,536	\$ 256,000	\$ 1,536

#### (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。上述受可執行淨額交割總約定或類似協議在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

#### 111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	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額		列報於資產負債表之金融負債淨額	基於資產負債表互抵之相關金額		
	負債總額	總額		金融工具	現金擔保品	淨額
附買回債券負債	\$ 100,000	\$ -	\$ 100,000	\$ 97,158	\$ -	\$ 2,842

#### 110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	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額		列報於資產負債表之金融負債淨額	基於資產負債表互抵之相關金額		
	負債總額	總額		金融工具	現金擔保品	淨額
附買回債券負債	\$ 256,000	\$ -	\$ 256,000	\$ 257,536	\$ -	(\$ 1,536)

#### 三四、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	111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 9,208	30.708	\$ 282,762
港幣	467	3.938	1,840
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	24,951	30.708	766,209
港幣	44,850	3.938	176,629

金融資產	110年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 48	27.690	\$ 1,319
港幣	2,764	3.551	9,814
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	39,891	27.690	1,104,572
港幣	119,933	3.551	425,833

本公司於111及110年度外幣兌換淨損益分別為利益8,631仟元及損失349仟元，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。

#### 三五、附註揭露事項

##### (一) 重大交易事項

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
4. 處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。

- 6. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
- (二) 轉投資事業相關資訊：附表一。
- (三) 證券商國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：附表二。
- (四) 大陸投資資訊：無。
- (五) 主要股東資訊：附表三。

三六、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。

美好證券股份有限公司  
總行：台北市中正區—華陰路管理處  
民國 111 年度

附表一：證券管理處  
— 總行管理處

證券公司名稱	證券公司總行地址	證券公司台資股權比例	證券公司資本總額	證券公司實收資本	證券公司資本公積金	證券公司盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘
本公司	臺 南	100%	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 500,000	\$ 200,000	\$ 42,000	\$ 34,000	\$ 3,200	\$ 3,200	本公司
本公司	臺 南	100%	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 500,000	\$ 200,000	\$ 64,000	\$ 26,000	\$ 34,000	\$ 34,000	子公司

美好證券股份有限公司  
總行：台北市中正區—華陰路管理處  
民國 111 年度

附表二：證券管理處  
— 總行管理處

證券公司名稱	證券公司總行地址	證券公司台資股權比例	證券公司資本總額	證券公司實收資本	證券公司資本公積金	證券公司盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘	證券公司未分配盈餘
本公司	臺 南	100%	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 500,000	\$ 200,000	\$ 42,000	\$ 34,000	\$ 3,200	\$ 3,200	本公司
本公司	臺 南	100%	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 500,000	\$ 200,000	\$ 64,000	\$ 26,000	\$ 34,000	\$ 34,000	子公司

## 美好證券股份有限公司

## 主要股東資訊

民國 111 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 (股)	持 股 比 例
毛毛蟲資本股份有限公司	119,530,000 股	38.39%
莊 隆 慶	40,968,784 股	13.15%
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	19,896,000 股	6.39%

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、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 111 年度（自 111 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：美好證券股份有限公司



董事長：黃 谷 涵



中 華 民 國 112 年 3 月 7 日




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

美好證券股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

美好證券股份有限公司及其子公司（以下稱「美好證券集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，足以允當表達美好證券集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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，與美好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，對美好證券集團民國 111 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。

茲對美好證券集團民國 111 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

美好證券集團民國 111 年度經紀手續費收入 542,452 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，以及執行分析性覆核程序，並評估經紀手續費收入認列會計政策之適當性。

有關美好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**

美好證券股份有限公司業已編製民國 111 及 110 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美好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美好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。

美好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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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，惟其目的非對美好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，以及使美好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美好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，決定對美好證券集團民國 111 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 1 1 2 年 3 月 7 日



美華證券股份有限公司  
會計師事務所  
民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產 (附註四)				
111100	現金及約當現金 (附註六及二八)	\$ 937,981	8	\$ 330,288	2
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)	647,039	5	279,578	2
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八、二七及二八)	4,001,610	33	5,163,500	31
114030	應收證券融資金 (附註十)	2,464,919	21	3,504,807	21
114040	轉融通保證金	23,077	-	4,337	-
114050	應收轉融通擔保借款	17,912	-	3,630	-
114066	應收借貸款項—不原用途 (附註十)	116,283	1	166,923	1
114070	客戶保證金專戶	285,161	2	292,829	2
114130	應收帳款 (附註十)	1,623,717	14	3,215,406	20
114150	預付款項	17,721	-	13,380	-
114170	其他應收款 (附註十)	12,726	-	16,499	-
114200	其他金融資產—流動 (附註六)	63,840	1	10,000	-
114600	本期所得稅資產 (附註二三)	76	-	76	-
119080	受限制資產—流動 (附註二八)	366,910	3	488,810	3
119120	代收承辦股款	81,537	1	1,640,555	10
119990	其他流動資產—其他	6,860	-	3,089	-
110000	流動資產總計	10,622,389	89	15,133,727	92
	非流動資產 (附註四)				
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註八)	90,701	1	82,010	1
123900	除淨後成本衡量之金融資產—非流動 (附註九)	50,648	-	50,740	-
125000	不動產及設備 (附註十二、二七及二八)	566,742	5	551,838	3
125800	使用權資產 (附註十三)	54,410	-	74,839	1
127000	無形資產 (附註十四及二七)	66,392	1	60,336	-
128000	遞延所得稅資產 (附註二三)	93,242	1	767	-
129010	營業保證金	305,000	2	305,000	2
129020	交割結算基金	59,162	-	57,265	-
129030	存出保證金 (附註十五)	79,577	1	76,267	1
129130	預付帳項	2136	-	30,633	-
120000	非流動資產總計	1,369,030	11	1,289,697	8
906001	資產總計	\$ 11,990,419	100	\$ 16,423,424	100
	流動負債 (附註四)				
211100	短期借款 (附註十六)	\$ 550,000	5	\$ 700,000	4
211200	應付商業本票 (附註十六)	1,296,131	11	1,196,388	7
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七及二七)	1,762,724	15	1,833,662	11
214010	附買回債券負債 (附註十八)	100,000	1	256,000	2
214040	融券保證金	285,864	2	130,216	1
214050	應付融券擔保借款	246,534	2	161,820	1
214080	期貨交易所權益 (附註二七)	235,161	2	292,829	2
214130	應付帳款 (附註十九)	1,580,694	13	3,196,511	20
214150	預收款項	14,789	-	31,244	-
214160	代收款項 (附註十九)	87,195	1	1,649,132	10
214170	其他應付款 (附註十九)	128,981	1	184,634	1
214180	其他應付款—關係人 (附註二七)	11,130	-	-	-
214600	本期所得稅負債 (附註二三)	7,438	-	12,056	-
215220	一年內到期長期借款 (附註十六)	10,152	-	10,509	-
216000	租賃負債—流動 (附註十三)	30,610	-	31,432	-
219000	其他流動負債	437	-	281	-
210000	流動負債總計	6,332,840	53	9,686,734	59
	非流動負債 (附註四)				
221100	應付公司債 (附註十七)	800,000	7	800,000	5
221200	長期借款 (附註十六)	207,737	2	217,618	2
225100	負債準備—非流動	9,738	-	9,656	-
226000	租賃負債—非流動 (附註十三)	16,820	-	34,574	-
228000	遞延所得稅負債 (附註二三)	8,075	-	41,862	-
229070	淨確定福利負債—非流動 (附註二十)	35,299	-	42,676	-
220000	非流動負債總計	1,077,629	9	1,146,386	7
906003	負債總計	7,430,469	62	10,833,120	66
	歸屬於母公司業主之權益 (附註四及二一)				
	股本				
301010	普通股股本	3,112,659	26	3,098,559	19
301080	待認購股本	500	-	-	-
301000	股本總計	3,113,159	26	3,098,559	19
	資本公積				
302010	股票溢價	12,128	-	12,128	-
302030	股份基礎給付 (附註二五)	27,409	-	18,688	-
302040	處分資產增益	29	-	29	-
302000	資本公積總計	39,566	-	30,845	-
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	257,996	2	236,497	2
304020	特別盈餘公積	1,285,969	11	1,221,772	7
304040	未分配盈餘	213,407	2	324,528	2
304000	保留盈餘總計	1,757,372	15	1,782,797	11
	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損益	( 301,126 )	( 3 )	718,329	4
30290	其 他	( 49,021 )	-	( 40,226 )	-
305000	其他權益總計	( 350,147 )	( 3 )	678,103	4
906004	權益總計	4,559,950	38	5,590,304	34
906002	負債及權益總計	\$ 11,990,419	100	\$ 16,423,424	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：莊逢修



會計主管：吳安穎



美好證券股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國 111 年及 110 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		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益 (附註四)				
401000	經紀手續費收入 (附註二二及二七)	\$ 542,452	62	\$ 983,430	75
404000	承銷業務收入 (附註二二)	1,726	-	2,264	-
410000	營業證券出售淨利益 (損失) (附註二二)	9,981	1	( 953)	-
421200	利息收入 (附註二二)	171,746	20	195,860	15
421300	股利收入 (附註八及二七)	191,254	22	172,013	13
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)	( 21,106)	( 2)	9,253	1
424500	衍生工具淨損失-櫃檯 (附註二二)	( 61,386)	( 7)	( 58,157)	( 4)
424800	經理費收入	26,088	3	4,873	-
425300	預期信用迴轉利益 (減損損失) (附註十)	883	-	( 2,842)	-
428000	其他營業收益及費損 (附註二二)	7,711	1	( 714)	-
400000	收益合計	<u>869,349</u>	<u>100</u>	<u>1,305,027</u>	<u>100</u>
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出	( 39,327)	( 4)	( 67,441)	( 5)
502000	自營經手費支出	( 122)	-	( 64)	-
503000	轉融通手續費支出	( 293)	-	( 304)	-
504000	承銷作業手續費支出	( 45)	-	( 339)	-
521200	財務成本 (附註二二及二七)	( 24,062)	( 3)	( 26,675)	( 2)
524300	結算交割服務費支出	( 3,470)	-	( 3,662)	-
528000	其他營業支出	( 5,562)	( 1)	( 5,498)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
531000	員工福利費用 (附註二十、二二及二七)	(\$ 525,195)	( 60)	(\$ 583,555)	( 45)
532000	折舊及攤銷費用 (附註二二)	( 75,763)	( 9)	( 62,895)	( 5)
533000	其他營業費用 (附註二二及二七)	( 206,481)	( 24)	( 243,437)	( 19)
500000	支出及費用合計	( 880,320)	( 101)	( 993,870)	( 76)
5XXXXX	營業 (損失) 利益	( 10,971)	( 1)	311,157	24
602000	其他利益及損失 (附註二二)	44,694	5	41,124	3
600000	營業外損益合計	44,694	5	41,124	3
902001	稅前淨利	33,723	4	352,281	27
701000	所得稅利益 (費用) (附註四及二三)	18,774	2	( 31,294)	( 3)
902005	本年度淨利	52,497	6	320,987	24
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
805510	確定福利計畫之再 衡量數	( 11,838)	( 1)	( 19,394)	( 1)
805540	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨損 益	( 1,189,284)	( 137)	292,709	22
805599	與不重分類之項目 相關之所得稅	103,745	12	9,910	1
805500	不重分類至損 益之項目 (稅後)	( 1,097,377)	( 126)	283,225	22
805000	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	( 1,097,377)	( 126)	283,225	22
902006	本年度綜合損益總額	(\$ 1,044,880)	( 120)	\$ 604,212	46

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
913100	淨利歸屬於： 母公司業主	\$ 52,497	6	\$ 320,987	25
914100	綜合損益總額歸屬於： 母公司業主	(\$ 1,044,880)	(120)	\$ 604,212	46
975000	每股盈餘（附註二四） 基 本	\$ 0.17		\$ 1.05	
985000	稀 釋	\$ 0.17		\$ 1.04	

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





美好建設股份有限公司  
會計師事務所  
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	股本 (仟股)		附註股本		附註二		附註一		資本公積		留盈餘		特別盈餘公積		附註二		附註一		其他權益項目		權益總額
	306,756	\$ 3,067,559	\$ -	\$ -	\$ 12,157	\$ 232,697	\$ 1,200,642	\$ 134,466	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
A1	110 年 1 月 1 日餘額																				
B1	109 年度盈餘分配					3,800		( 3,800)													
B3	提列法定盈餘公積							( 21,130)													
D1	110 年度淨利																				320,987
D8	110 年度其他綜合收益																				
D5	110 年度綜合收益總額																				283,225
NI	110 年度綜合收益總額																				604,212
NI	110 年度淨利	3,100	31,000			18,688															9,462
Q1	處分透過其他綜合收益按公允價值衡量之權益工具																				
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	309,856	3,098,559			30,845	236,497	1,221,772	324,528	718,329	( 40,226)		86,601								5,590,304
B1	110 年度盈餘分配						21,499		( 21,499)												
B3	提列法定盈餘公積							64,197	( 64,197)												
D1	111 年度淨利																				52,497
D8	111 年度其他綜合收益																				
D5	111 年度綜合收益總額																				( 1,097,377)
NI	111 年度綜合收益總額																				( 1,044,880)
NI	111 年度淨利	1,535	15,350			7,971			40,659												14,526
T1	註銷限制員工權利新股	( 75)	( 1,250)			750															( 8,795)
Q1	處分透過其他綜合收益按公允價值衡量之權益工具																				
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	311,316	3,112,659	500	500	39,566	257,996	1,285,969	213,407	301,126	( 49,021)		66,084								4,559,950

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



審計長：黃公誠



經理人：莊建修



會計主管：張安輝

美好證券股份有限公司及子公司  
合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 33,723	\$ 352,281
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	69,046	54,341
A20200	攤銷費用	6,717	8,554
A20300	預期信用減損迴轉(利益)損失數	( 883)	2,842
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)	21,106	( 9,253)
A20900	財務成本	24,062	26,675
A21200	利息收入及財務收入	( 178,600)	( 197,442)
A21300	股利收入	( 195,001)	( 174,766)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	14,526	9,462
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	-	119
A23100	處分投資利益	-	( 403)
A23300	營業外金融商品按公允價值衡量之利益	( 39)	-
A29900	租賃修改利益	-	( 143)
A60000	與營業活動相關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	( 388,548)	607,896
A61150	應收證券融貸款減少(增加)	1,040,732	( 1,062,139)
A61160	轉融通保證金(增加)減少	( 20,720)	541
A61170	應收轉融通擔保借款(增加)減少	( 14,282)	452
A61180	應收證券借貸款項減少(增加)	50,681	( 152,016)
A61190	客戶保證金專戶減少(增加)	54,668	( 17,661)
A61250	應收帳款減少	1,593,640	462,232
A61270	預付款項(增加)減少	( 4,341)	1,461
A61290	其他應收款減少(增加)	3,887	( 972)
A61365	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產增加	( 36,085)	( 520,053)
A61366	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	92	92

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A61370	其他流動資產減少(增加)	\$ 1,555,247	(\$ 1,419,583)
A62110	附買回債券負債減少	( 156,000)	( 16,339)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債(減少)增加	( 70,938)	386,937
A62160	融券保證金增加(減少)	155,648	( 70,664)
A62170	應付融券擔保借款增加(減少)	84,714	( 57,467)
A62200	期貨交易人權益(減少)增加	( 54,668)	17,661
A62230	應付帳款減少	( 1,615,698)	( 488,543)
A62250	預收款項減少	( 16,455)	( 69,497)
A62260	代收款項(減少)增加	( 1,561,937)	1,422,259
A62270	其他應付款(減少)增加	( 55,673)	61,059
A62280	其他應付款-關係人增加	11,130	-
A62290	淨確定福利負債減少	( 19,255)	( 8,421)
A62320	其他流動負債增加(減少)	156	( 1,835)
A33000	營運產生之現金流入(出)	330,652	( 852,333)
A33100	收取之利息	169,793	141,769
A33200	收取之股利	192,561	171,447
A33300	支付之利息	( 24,099)	( 25,205)
A33500	(支付)退還之所得稅	( 8,361)	22,754
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	660,546	( 541,568)
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產及設備	( 14,436)	( 11,699)
B02800	處分不動產及設備	-	240
B03500	交割結算基金增加	( 1,897)	( 4,076)
B03700	存出保證金增加	( 3,310)	( 18,683)
B04500	取得無形資產	( 2,615)	( 3,103)
B06500	其他金融資產增加	( 53,840)	-
B06600	其他金融資產減少	-	31,600
B07100	預付設備款增加	( 16,931)	( 37,173)
B07500	收取之利息	5,433	1,570
B07600	收取之股利	3,747	2,753
B09900	其他投資活動減少(增加)	121,900	( 213,210)
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	38,051	( 251,781)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	700,000
C00200	短期借款減少	( 150,000)	-
C00700	應付商業本票增加	101,743	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
C00800	應付商業本票減少	\$ -	(\$ 146,146)
C01200	發行公司債	-	300,000
C01700	償還長期借款	( 10,238)	( 873)
C04020	租賃負債本金償還	( 32,409)	( 24,433)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	( 90,904)	828,548
EEEE	本年度現金及約當現金淨增加數	607,693	35,199
E00100	年初現金及約當現金餘額	330,288	295,089
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 937,981	\$ 330,288

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：吳安穎



美好證券股份有限公司及子公司  
合併財務報告附註  
民國 111 年及 110 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) 美好證券股份有限公司（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肆億伍仟萬元。
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：轉投資成立美好證券投資顧問股份有限公司。
9. 108 年：成立新金融商品部。
10. 110 年：轉投資成立美好私募股權股份有限公司。
11. 本公司原名大慶證券股份有限公司，經經濟部核准，業於 110 年 10 月 29 日更名為美好證券股份有限公司。

(二) 美好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業。

(三) 美好私募股權股份有限公司（以下簡稱子公司）於 109 年 12 月 11 日取得金管會設立認可，並於 110 年 4 月 16 日由經濟部商業司核准設立，主要經營業務為一般投資業、創業投資業、投資顧問業、管理顧問業。

(四) 美好私募股權股份有限公司於 110 年 4 月 27 日投資設立 100% 全資子公司美好一號產業股份有限公司，並由經濟部商業司核准設立，因於 110 年 8 月及 10 月未參與其增資案，致持股比例降至 4.76%，並於 111 年 3 月全數售出版數。

(五) 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 112 年 3 月 7 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」）

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。

## (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

## (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)
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 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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躍市場之報價（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****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。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十一及附表二。

**(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三三。

##### 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三三。

## (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「應收證券融資金」，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。於融資金償還結清時返還。

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，該轉融資金項帳列「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「應收轉融通擔保借款」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減讓，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之給付致使租金減少，且其他租賃條款及條件並無實質變動。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減讓，不評估其是否為租賃修改，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。

## (二十一) 股份基礎給付協議

給與員工之限制員工權利股票。

限制員工權利股票係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整

其他權益（員工未賺得酬勞）。若其於給與日立即既得，係於給予日全數認列費用。

合併公司發行限制員工權利股票時，係於給予日認列其他權益（員工未賺得酬勞），並同時調整資本公積－限制員工權利股票。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之限制員工權利股票估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－限制員工權利股票。

## （二二）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。原來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近期之發展及對經濟環境和通貨膨脹及市場利率可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。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

	111年12月31日	110年12月31日
現金		
零用金	\$ 680	\$ 660
銀行活期存款	707,247	329,159
銀行支票存款	669	469
約當現金		
原始到期日在3個月之內之定期存款	<u>229,385</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 937,981</u>	<u>\$ 330,288</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。

	111年12月31日	110年12月31日
其他金融資產		
流動	<u>\$ 63,840</u>	<u>\$ 10,000</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日	備註
<b>金融資產—流動</b>			
強制透過損益按公允價值			
衡量之金融資產			
開放式基金	\$ -	\$ 20,016	(一)
營業證券—自營	632,162	259,562	(二)
營業證券—承銷	14,897	-	(三)
合 計	<u>\$ 647,059</u>	<u>\$ 279,578</u>	
<b>金融負債—流動</b>			
指定透過損益按公允價值			
衡量之金融負債			
結構型商品	<u>\$ 1,762,724</u>	<u>\$ 1,833,662</u>	(四)

(一) 開放式基金

	111年12月31日	110年12月31日
開放式基金	\$ -	\$ 20,000
評價調整	-	16
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,016</u>

(二) 營業證券—自營

	111年12月31日	110年12月31日
指數股票型基金	\$ 648,465	\$ 255,749
評價調整	( 16,303)	3,813
合 計	<u>\$ 632,162</u>	<u>\$ 259,562</u>

(三) 營業證券—承銷

	111年12月31日	110年12月31日
可轉換公司債	\$ 15,887	\$ -
評價調整	( 990)	-
合 計	<u>\$ 14,897</u>	<u>\$ -</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：

	111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>\$ 1,762,000</u>	<u>(\$ 1,762,000)</u>	<u>(\$ 1,762,724)</u>

	110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>\$ 1,832,900</u>	<u>(\$ 1,832,900)</u>	<u>(\$ 1,833,662)</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

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
國內投資		
上市(櫃)股票	\$ 3,058,772	\$ 3,633,095
國外投資		
上市股票	<u>942,838</u>	<u>1,530,405</u>
合計	<u>\$ 4,001,610</u>	<u>\$ 5,163,500</u>
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票	<u>\$ 90,701</u>	<u>\$ 82,010</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。

現金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。股票股利依投資之種類於除權日註記增加之股數，並按收到股票股利後之總股數，重新計算每股成本及帳面價值，其投資成本不變且不作為收益處理。另依所得稅法第 42 條規定，合併公司投資於國內其他營利事業，所獲配之股利或盈餘，不計入所得額課稅；惟投資國外公司所獲配股息，屬境外投資收益，並不適用所得稅法第 42 條的規定，應依所得稅法第 3 條第 2 項規定，計入所得額課徵營利事業所得稅。

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。111 及 110 年度該投資於除列日之公允價值為 750,555 仟元以及 798,008 仟元，處分之累積損失分別為 73,630 仟元以及 113,761 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：

	111年度	110年度
股利收入		
報導期間結束日仍持有	\$ 184,007	\$ 163,073
報導期間內除列	<u>8,022</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 192,029</u>	<u>\$ 163,073</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，請參閱附註二八。

#### 九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
金融債券	\$ 50,648	\$ 50,740
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 50,648</u>	<u>\$ 50,740</u>
<u>非流動</u>		
面 額	\$ 50,000	\$ 50,000
票面利率	0.88%	0.88%
到 期 日	118.10.30	118.10.30

## 十、應收證券融資款、應收借貸款項—不限用途、應收帳款及其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量		
應收證券融資款	\$ 2,466,918	\$ 3,507,650
減：備抵損失	( <u>1,999</u> )	( <u>2,843</u> )
合 計	<u>\$ 2,464,919</u>	<u>\$ 3,504,807</u>
應收借貸款項—不限用途	\$ 116,377	\$ 167,058
減：備抵損失	( <u>94</u> )	( <u>135</u> )
合 計	<u>\$ 116,283</u>	<u>\$ 166,923</u>
應收帳款		
應收代買證券價款	\$ 813,021	\$ 1,775,171
應收交割帳款	721,483	1,078,647
應收融資利息	84,916	82,828
交割代價	-	275,793
其 他	<u>4,366</u>	<u>3,034</u>
總帳面金額	1,623,786	3,215,473
減：備抵損失	( <u>69</u> )	( <u>67</u> )
合 計	<u>\$ 1,623,717</u>	<u>\$ 3,215,406</u>
其他應收款	\$ 14,528	\$ 18,301
減：備抵損失	( <u>1,802</u> )	( <u>1,802</u> )
合 計	<u>\$ 12,726</u>	<u>\$ 16,499</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 111 年及 110 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覆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、應收借貸款項—不限

用途、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 111 年及 110 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 義 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	111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	0.0810%	\$ 2,466,918
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>\$ 2,466,918</u>

定	預 期 信 用 義 損 失 認 列 基 礎	預 期 信 用 損 失 率	110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	0.0810%	\$ 3,507,650
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>\$ 3,507,650</u>

應收帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	<u>\$ 1,623,786</u>	<u>\$ 3,215,473</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：

	111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	12 個月預期 信用損失	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 且已信用減損
年初餘額	\$ 2,843	\$ -	\$ 67	\$ 135	\$ 1,802	\$ -
本年度(增轉)提列	( 844)	-	2	( 41)	-	-
年底餘額	\$ 1,999	\$ -	\$ 69	\$ 94	\$ 1,802	\$ -

	110年度					
	應收	應	存	融	應收	應收
	12個月預期	存續期間預期	存續期間預期	12個月預期	12個月預期	其他應收款
	信用損失	信用損失	信用損失	信用損失	信用損失	信用損失
年初餘額	\$ 201	\$ -	\$ -	\$ 2	\$ -	\$ 1,867
本年度提列(迴轉)	2,642	-	-	65	135	-
本年度沖銷	-	-	-	-	-	(65)
年底餘額	\$ 2,843	\$ -	\$ -	\$ 67	\$ 135	\$ 1,802

## 十一、子公司

### 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			111年12月31日	110年12月31日
本公司	美好證券投資顧問股份有限公司(「美好投顧」)	證券投資顧問業	100.00	100.00
本公司	美好私募基金股份有限公司(「美好私募」)	一般投資業、創業投資業、投資顧問業、管理顧問業	100.00	100.00
美好私募	美好一號產業股份有限公司(「美好一號」)	一般投資業	-	4.76 (註)

註：合併公司因於110年8月及10月末參與其增資案，致持股比例降至4.76%。

## 十二、不動產及設備

	土	地	建	築	物	設	備	租	賃	改	良	合	計
成本													
111年1月1日餘額	\$ 306,220	\$ 242,691	\$ 170,242	\$ 73,596	\$ 792,749								
增 添	-	-	14,371	65	14,436								
處 分	-	-	(53)	-	(53)								
重 分 類	-	-	16,526	18,726	35,252								
111年12月31日餘額	\$ 306,220	\$ 242,691	\$ 201,086	\$ 92,387	\$ 842,384								
累計折舊													
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 39,721	\$ 136,628	\$ 64,562	\$ 240,911								
折舊費用	-	4,477	21,653	8,654	34,784								
處 分	-	-	(53)	-	(53)								
111年12月31日餘額	\$ -	\$ 44,198	\$ 158,228	\$ 73,216	\$ 275,642								
111年12月31日淨額	\$ 306,220	\$ 198,493	\$ 42,858	\$ 19,171	\$ 566,742								

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	設	備	租	賃	改	良	合	計
110年1月1日餘額	\$ 306,220	\$ 242,691	\$ 157,392	\$ 69,164	\$ 775,467								
增 添	-	-	9,726	1,973	11,699								
處 分	-	-	( 1,676)	-	( 1,676)								
重 分 類	-	-	4,800	2,459	7,259								
110年12月31日餘額	\$ 306,220	\$ 242,691	\$ 170,242	\$ 73,596	\$ 792,749								
累計折舊													
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 35,248	\$ 116,917	\$ 61,194	\$ 213,359								
折舊費用	-	4,473	21,028	3,368	28,869								
處 分	-	-	( 1,317)	-	( 1,317)								
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 39,721	\$ 136,628	\$ 64,562	\$ 240,911								
110年12月31日淨額	\$ 306,220	\$ 202,970	\$ 33,614	\$ 9,034	\$ 551,838								

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，請參閱附註二八。

### 十三、租賃協議

#### (一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 54,410	\$ 74,674
設備	-	165
合計	\$ 54,410	\$ 74,839
使用權資產之增減	111年度	110年度
使用權資產之增減	\$ 13,833	\$ 71,657
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 34,097	\$ 25,015
設備	165	457
合計	\$ 34,262	\$ 25,472

## (二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 30,610	\$ 31,432
非流動	\$ 16,820	\$ 34,574

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	0.70%~1.38%	0.70%~0.85%
設備	-	0.85%

## (三) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	\$ 8,989	\$ 5,965
租賃之現金(流出)總額	(\$ 41,826)	(\$ 30,669)

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。

## 十四、無形資產

	商	譽	電	腦	軟	體	合	計
<u>成 本</u>								
111年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 59,632				\$ 111,287	
單獨取得	-		2,615				2,615	
重分類	-		10,158				10,158	
111年12月31日餘額	\$ 51,655		\$ 72,405				\$ 124,060	
<u>累計攤銷</u>								
111年1月1日餘額	\$ -		\$ 50,951				\$ 50,951	
攤銷費用	-		6,717				6,717	
111年12月31日餘額	\$ -		\$ 57,668				\$ 57,668	
111年12月31日淨額	\$ 51,655		\$ 14,737				\$ 66,392	
<u>成 本</u>								
110年1月1日餘額	\$ 51,655		\$ 54,669				\$ 106,324	
單獨取得	-		3,103				3,103	
重分類	-		1,860				1,860	
110年12月31日餘額	\$ 51,655		\$ 59,632				\$ 111,287	

(接次頁)

(承前頁)

	商	譽	電 腦 軟 體	合	計
<u>累計攤銷</u>					
110年1月1日餘額	\$ -		\$ 42,397		\$ 42,397
攤銷費用	-		8,554		8,554
110年12月31日餘額	\$ -		\$ 50,951		\$ 50,951
110年12月31日淨額	\$ 51,655		\$ 8,681		\$ 60,336

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（現已併入蘆洲分公司）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，111及110年度分別使用年折現率11.10%及13.36%予以計算。經評估合併公司帳列之商譽於111年及110年12月31日尚無重大減損情事。

#### 十五、存出保證金

	111年12月31日	110年12月31日
債券給付結算保證金	\$ 56,236	\$ 53,023
高爾夫球證保證金	13,500	13,500
租賃房屋及停車場保證金	8,725	8,562
其 他	1,116	1,182
合 計	\$ 79,577	\$ 76,267

#### 十六、借 款

##### (一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款</u> (附註二八)		
銀行借款	\$ 550,000	\$ 700,000
利率區間	1.90%~1.95%	0.95%~1.21%
到期日	112.1.3~112.1.12	111.1.6~111.2.15

## (二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 1,300,000	\$ 1,200,000
減：應付商業本票折價	( 1,869)	( 3,612)
	<u>\$ 1,298,131</u>	<u>\$ 1,196,388</u>
年貼現率	0.65%~1.80%	0.570%~0.710%
到期日	112.1.12~112.3.7	111.1.3~111.12.15

上述商業本票係由金融機構發行。

## (三) 長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 217,889	\$ 228,127
減：列為一年內到期部分	( 10,152)	( 10,509)
長期借款	<u>\$ 207,737</u>	<u>\$ 217,618</u>
利率區間	2.07%	1.50%
到期日	116.11.25	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，請參閱附註二八。

## 十七、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內有擔保公司債	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ 800,000</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。

- (三) 合併公司為充實營運所需資金及加強財務結構，於 110 年 3 月 23 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 110 年 5 月 24 日發行 110 年度第一次有擔保公司債。發行總額為 3 億元，發行期間為 5 年，將於 115 年 5 月 24 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.65%。此公司債係由合作金庫商業銀行股份有限公司擔保發行。

十八、附買回債券負債

	111年12月31日	110年12月31日
指數股票型基金	\$ 100,000	\$ 256,000
約定買回債	\$ 100,269	\$ 256,485
利率區間	1.20%	0.60%~0.88%

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 111 年及 110 年 12 月 31 日止，供作附條件交易之明細如下：

	111年12月31日	110年12月31日
透過損益按公允價值衡量之 金融資產－流動	\$ 97,158	\$ 257,536

十九、應付帳款、其他應付款及代收款項

	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款		
應付託售證券債款	\$ 834,300	\$ 1,817,438
應付交割帳款	649,050	1,333,374
交割代價	19,152	2,355
其他	78,192	43,344
合 計	\$ 1,580,694	\$ 3,196,511

( 接次頁 )

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 92,073	\$ 125,497
應付手續費收入折讓	12,958	19,339
其 他	<u>23,950</u>	<u>39,818</u>
合 計	<u>\$ 128,981</u>	<u>\$ 184,654</u>

代收款項主係因承銷業務代收所存入之代收承銷股款。

## 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 111 及 110 年度於綜合損益表認列費用金額分別為 21,385 仟元及 19,990 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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 114,886	\$ 110,380
計畫資產公允價值	( 79,627 )	( 67,704 )
淨確定福利負債	<u>\$ 35,259</u>	<u>\$ 42,676</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債
111年1月1日	\$ 110,380	(\$ 67,704)	\$ 42,676
服務成本			
當期服務成本	1,191	-	1,191
利息費用(收入)	773	(474)	299
認列於損益	1,964	(474)	1,490
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(7,031)	(7,031)
精算損失-經驗調整	20,862	-	20,862
精算利益-財務假設 變動	(1,993)	-	(1,993)
認列於其他綜合損益	18,869	(7,031)	11,838
雇主提撥	-	(12,822)	(12,822)
福利支付	(16,327)	8,404	(7,923)
111年12月31日	\$ 114,886	(\$ 79,627)	\$ 35,259
110年1月1日	\$ 132,634	(\$ 100,931)	\$ 31,703
服務成本			
當期服務成本	2,669	-	2,669
利息費用(收入)	796	(605)	191
認列於損益	3,465	(605)	2,860
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,093)	(1,093)
精算損失-人口統計 假設	15	-	15
精算損失-經驗調整	20,872	-	20,872
精算利益-財務假設 變動	(400)	-	(400)
認列於其他綜合損益	20,487	(1,093)	19,394
雇主提撥	-	(3,043)	(3,043)
福利支付	(46,206)	37,968	(8,238)
110年12月31日	\$ 110,380	(\$ 67,704)	\$ 42,676

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.20%	0.70%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 971)	(\$ 1,041)
減少 0.25%	\$ 988	\$ 1,029
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 836	\$ 877
減少 0.25%	(\$ 826)	(\$ 896)

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 1,715	\$ 1,490
確定福利義務平均到期期間	6.1年	6.3年

二一、權益

(一) 股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 20,000,000</u>	<u>\$ 20,000,000</u>
已發行股數(仟股)	<u>311,266</u>	<u>309,856</u>
已發行股本	<u>\$ 3,112,659</u>	<u>\$ 3,098,559</u>
待註銷股本	<u>\$ 500</u>	<u>\$ -</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。

本公司董事會分別於 110 年 3 月 23 日及 110 年 4 月 29 日決議以 110 年 3 月 24 日及 110 年 5 月 3 日作為增資基準日無償發行限制員工權利股票，發行總額 31,000 仟元，每股面額 10 元，共計發行 3,100 仟股，相關說明請參閱附註二五。

本公司董事會於 111 年 8 月 25 日決議以 111 年 8 月 29 日作為增資基準日無償發行限制員工權利股票，發行總額 13,350 仟元，每股面額 10 元，共計發行 1,335 仟股，相關說明請參閱附註二五。

本公司董事會於 111 年 10 月 27 日決議以 111 年 10 月 28 日作為增資基準日無償發行限制員工權利股票，發行總額 200 仟元，每股面額 10 元，共計發行 200 仟股，相關說明請參閱附註二五。

本公司 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日因員工離職已收回限制員工權利新股計 125 仟股，其中 50 仟股經董事會決議減資基準日為 111 年 12 月 23 日，惟經濟部變更登記完成於 112 年 1 月 19 日，故暫列待註銷股本項下。

本公司流通在外普通股股數調節如下：

	股數(仟股)	股本
110年1月1日餘額	<u>306,756</u>	<u>\$ 3,067,559</u>
發行限制員工權利股票 (附註二五)	<u>3,100</u>	<u>31,000</u>
110年12月31日餘額	<u>309,856</u>	<u>\$ 3,098,559</u>

(接次頁)

(承前頁)

	股數 ( 仟股 )	股 本
111年1月1日餘額	309,856	\$ 3,098,559
發行限制員工權利股票 (附註二五)	1,535	15,350
註銷限制員工權利股票 (附註二五)	( 125 )	( 1,250 )
111年12月31日餘額	<u>311,266</u>	<u>\$ 3,112,659</u>

## (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。

因限制員工權利股票產生之資本公積，不得作為任何用途。

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。

本公司於 111 年 6 月 2 日及 110 年 8 月 17 日舉行股東會，分別決議通過 110 及 109 年度之盈餘分配案如下：

	110年度	109年度
法定盈餘公積	<u>\$ 21,499</u>	<u>\$ 3,800</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 64,197</u>	<u>\$ 21,130</u>

本公司於 112 年 3 月 7 日經董事會擬議之 111 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈餘分配案</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 213,407</u>

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 5 月 24 日召開之股東會決議。

(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

1. 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>111年度</u>	<u>110年度</u>
年初餘額	\$ 718,329	\$ 329,109
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	( 1,189,284)	292,709
相關所得稅	<u>103,745</u>	<u>9,910</u>
本年度其他綜合損益	<u>( 1,085,539)</u>	<u>302,619</u>
處分權益工具累計損益		
移轉至保留盈餘	<u>66,084</u>	<u>86,601</u>
年底餘額	<u>(\$ 301,126)</u>	<u>\$ 718,329</u>

2. 員工未賺得酬勞

本公司股東會分別於 110 年 8 月 17 日及 109 年 6 月 19 日決議發行限制員工權利新股，相關說明參閱附註二五。

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 40,226)	\$ -
本年度發行	( 23,321)	( 49,688)
認列股份基礎給付費用	<u>14,526</u>	<u>9,462</u>
年底餘額	(\$ 49,021)	(\$ 40,226)
<b>二二、合併綜合損益表項目明細表</b>		
<b>(一) 經紀手續費收入</b>		
	111年度	110年度
受託買賣手續費收入	\$ 504,193	\$ 942,687
融券手續費收入	2,871	3,604
其他手續費收入	<u>35,388</u>	<u>37,139</u>
合 計	\$ 542,452	\$ 983,430
<b>(二) 承銷業務收入</b>		
	111年度	110年度
承銷作業處理費收入	\$ 1,401	\$ 1,934
包銷證券之報酬	325	201
其他承銷業務收入	<u>-</u>	<u>129</u>
合 計	\$ 1,726	\$ 2,264
<b>(三) 營業證券出售淨利益 (損失)</b>		
	111年度	110年度
自 營		
在營業處所買賣	\$ 9,423	(\$ 1,643)
承 銷		
在集中交易市場買賣	261	150
在營業處所買賣	<u>297</u>	<u>540</u>
小 計	<u>558</u>	<u>690</u>
合 計	\$ 9,981	(\$ 953)
<b>(四) 利息收入</b>		
	111年度	110年度
融資利息收入	\$ 167,711	\$ 193,028
不限用途借貸利息收入	4,017	2,816
其 他	<u>18</u>	<u>16</u>
合 計	\$ 171,746	\$ 195,860

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨(損失)利益

	111年度	110年度
營業證券—自營	(\$ 20,116)	\$ 9,253
營業證券—承銷	( 990)	-
合 計	<u>(\$ 21,106)</u>	<u>\$ 9,253</u>

(六) 衍生工具淨損失—權證

	111年度	110年度
結構型商品	<u>(\$ 61,386)</u>	<u>(\$ 58,157)</u>

(七) 其他營業收益及費損

	111年度	110年度
外幣兌換淨損益	\$ 8,065	(\$ 349)
錯帳淨損失	( 354)	( 365)
合 計	<u>\$ 7,711</u>	<u>(\$ 714)</u>

(八) 財務成本

	111年度	110年度
借款成本	\$ 17,030	\$ 17,065
應付公司債利息	5,300	6,595
附買回債券負債利息支出	692	2,109
融券利息支出	530	566
租賃負債利息	428	271
其 他	82	69
合 計	<u>\$ 24,062</u>	<u>\$ 26,675</u>

(九) 員工福利費用

	111年度	110年度
薪資費用	\$ 439,868	\$ 494,423
勞健保費用	38,097	36,319
退職後福利		
確定提撥計畫(附註二十)	21,385	19,990
確定福利計畫	1,490	2,860
董事酬金	11,214	19,801
其他員工福利費用	<u>13,141</u>	<u>10,162</u>
合 計	<u>\$ 525,195</u>	<u>\$ 583,555</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111及110年度依前述規定估列之員工及董事酬勞如下：

	111年度		110年度	
	估列金額	估列比例	估列金額	估列比例
員工酬勞	\$ 318	1%	\$ 3,602	1%
董事酬勞	\$ 318	1%	\$ 3,602	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111年3月24日經董事會決議以現金發放之110年度員工及董事酬勞分別為3,602仟元及3,602仟元；110年3月23日經董事會決議以現金發放之109年度員工及董事酬勞分別為1,290仟元及1,290仟元。

110及109年度員工及董事酬勞之實際配發金額與110及109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

	111年度	110年度
不動產及設備	\$ 34,784	\$ 28,869
使用權資產	34,262	25,472
無形資產	6,717	8,554
合計	\$ 75,763	\$ 62,895

## (十二) 其他營業費用

	111年度	110年度
電腦資訊費	\$ 43,699	\$ 41,152
廣告費	28,081	10,140
勞務費	27,859	56,179
郵電費	21,811	21,673

(接次頁)

(承前頁)

	111年度	110年度
稅 捐	\$ 17,713	\$ 25,659
修 繕 費	11,976	10,247
集保服務費	10,593	18,812
什 支	9,705	17,873
其 他	<u>35,044</u>	<u>41,702</u>
合 計	<u>\$ 206,481</u>	<u>\$ 243,437</u>

(十三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
租金收入	\$ 39,931	\$ 40,227
股利收入	3,747	2,753
財務收入	6,854	1,582
處分投資利益	-	403
租約修改淨損益	-	143
開放式基金及貨幣市場工具 透過損益按公允價值衡量 之金融資產淨損益	39	-
處分不動產及設備損失	-	( 119)
其他營業外收入	3,698	4,150
其他營業外支出	<u>( 9,575)</u>	<u>( 8,015)</u>
合 計	<u>\$ 44,694</u>	<u>\$ 41,124</u>

### 二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅利益(費用)之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
當期產生者	(\$ 10,417)	(\$ 41,769)
未分配盈餘加徵	( 4,900)	( 21)
以前年度之調整	<u>4,027</u>	<u>14,543</u>
	<u>( 11,290)</u>	<u>( 27,247)</u>
遞延所得稅		
當期產生者	29,673	( 4,047)
以前年度之調整	<u>391</u>	<u>-</u>
	<u>30,064</u>	<u>( 4,047)</u>
認列於損益之所得稅利益(費用)	<u>\$ 18,774</u>	<u>(\$ 31,294)</u>

合併公司因經營本業或附屬業務所需，於當年度盈餘發生年度之次年起三年內，以該盈餘興建或購置供自行生產或營業用之建築物、軟硬體設備或技術達一定金額，該投資金額於計算當年度未分配盈餘時，得依產業創新條例第 23 條之 3 列為減除項目，免加徵 5% 營利事業所得稅。

會計所得與所得稅利益（費用）之調節如下：

	111年度	110年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 33,723</u>	<u>\$ 352,281</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	(\$ 8,956)	(\$ 69,828)
證券交易損益及免稅所得	28,570	24,258
稅上不可減除之費損	( 358)	( 200)
未分配盈餘加徵	( 4,900)	( 21)
未認列之虧損扣抵	-	( 46)
以前年度之調整	<u>4,418</u>	<u>14,543</u>
認列於損益之所得稅利益（費用）	<u>\$ 18,774</u>	<u>(\$ 31,294)</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	111年度	110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	\$ 7,547	\$ 27,160
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	( 7,547)	( 27,160)
直接認列於權益之所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
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	<u>\$ 103,745</u>	<u>\$ 9,910</u>
認列於其他綜合損益之所得稅費用	<u>\$ 103,745</u>	<u>\$ 9,910</u>

(四) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 76	\$ 76
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 7,438	\$ 12,056

(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：

111 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
<b>遞延所得稅資產</b>					
暫時性差異					
未實現兌換損失	\$ 70	\$ 43	\$ -	\$ -	\$ 113
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現損失	-	-	57,026	-	57,026
未實現衍生性金融 商品損失	-	145	-	-	145
虧損扣除	697	35,261	-	-	35,958
	<u>\$ 767</u>	<u>\$ 35,449</u>	<u>\$ 57,026</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 93,242</u>
<b>遞延所得稅負債</b>					
暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ -	\$ 1,727	\$ -	\$ -	\$ 1,727
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現利益	39,172	-	( 46,719)	7,547	-
確定福利退休計畫	2,497	3,851	-	-	6,348
未實現衍生性金融 商品損失	193	( 193)	-	-	-
	<u>\$ 41,862</u>	<u>\$ 5,385</u>	<u>(\$ 46,719)</u>	<u>\$ 7,547</u>	<u>\$ 8,075</u>

## 110 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					
未實現兌換損失	\$ 2,937	(\$ 2,867)	\$ -	\$ -	\$ 70
虧損扣除	-	697	-	-	697
	<u>\$ 2,937</u>	<u>(\$ 2,170)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 767</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	\$ 21,922	\$ -	(\$ 9,910)	\$ 27,160	\$ 39,172
確定福利退休計畫	813	1,684	-	-	2,497
未實現衍生性金融 商品利益	-	193	-	-	193
	<u>\$ 22,735</u>	<u>\$ 1,877</u>	<u>(\$ 9,910)</u>	<u>\$ 27,160</u>	<u>\$ 41,862</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 109 年度。

美好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 109 年度。

## 二四、每股盈餘

單位：元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 1.05</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 1.04</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

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 52,497</u>	<u>\$ 320,987</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 52,497</u>	<u>\$ 320,987</u>

股 數

	單位：仟股	
	111年度	110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	55	183
限制員工權利新股	1,576	685
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	308,387	307,624

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、股份基礎給付協議

本公司發行限制員工權利新股之相關資訊如下：

單位：仟股

股東通過日期	預計發行股數	董 事 會		增 資 基 準 日	實際發行股數	給 與 日 公平價值
		決議給與股數	給 與 日			
109.06.19	3,500	3,000	110.03.24	110.03.24	3,000	\$ 18.65
109.06.19	3,500	100	110.05.03	110.05.03	100	\$ 21.50
110.08.17	3,500	1,335	111.08.29	111.08.29	1,335	\$ 18.35
110.08.17	3,500	200	111.10.28	111.10.28	200	\$ 17.90

員工達成以下服務年資及績效條件時，得按比率既得其獲配之限制員工權利新股：

- (一) 獲配後任職期屆滿三年，獲配股數的 30%；
- (二) 獲配後任職其屆滿四年，獲配股數的 30%；
- (三) 獲配後任職期屆滿五年，獲配股數的 40%。

員工獲配新股後，未達既得條件前受限制之權利如下：

- (一) 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。
- (二) 應以股票信託保管方式辦理，且依信託保管契約執行之。

(三) 除前二項規定外，依本限制員工權利新股之其他權利，包括但不限於：股息、股利、法定盈餘公積及資本公積之受配權、現金增資之認股權及股東會之表決權等，與本公司已發行之普通股相同。其餘之相關規定依本公司之「限制員工權利新股發行辦法」辦理。

未達成既得條件之限制員工權利新股，由本公司無償收回並辦理註銷。

本公司限制員工權利新股資訊彙總如下：

	股 數 ( 仟 股 )	
	111年度	110年度
年初餘額	3,100	-
本期發行	1,535	3,100
本期失效(註)	( 75 )	-
年底餘額	<u>4,560</u>	<u>3,100</u>

註：111年度失效股數係收回並註銷未達既得條件之股數。

## 二六、處分子公司

合併公司110年8月因對美好一號持股降至10%，喪失對其控制力與重大影響力，故轉列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

### (一) 對喪失控制之資產及負債之分析

	美 好 一 號
流動資產	
現金及約當現金	\$ 129,599
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	560,046
流動負債	
應付帳款	( 806 )
預收款項	( 90,500 )
代收款項	( 136 )
一年內到期應付公司債	( 314,500 )
非流動負債	
應付公司債	( <u>277,000</u> )
處分之淨資產	<u>\$ 6,703</u>

(二) 處分子公司之利益

	美 好 一 號
處分之淨資產	(\$ 6,703)
剩餘資產之公允價值 (喪失控制力之日)	<u>6,703</u>
處分利益	<u>\$ _____</u>

二七、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
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」)	其他關係人
凌網科技股份有限公司 (「凌網」)	其他關係人
凡本有限公司 (「凡本」)	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：

	111年12月31日	110年12月31日
1. 期貨交易人權益		
其他關係人	\$ 5,200	\$ 4,920
2. 透過損益按公允價值衡量 之金融負債—流動		
其他關係人	\$ 7,003	\$ 12,004
3. 其他應付款—關係人		
其他關係人	\$ 11,130	\$ _____
	取 得	價 款
	111年度	110年度
4. 取得之設備		
其他關係人		
無限美好	\$ _____	\$ 1,016
5. 取得之無形資產		
其他關係人		
凌 網	\$ 2,140	\$ _____

	111年度	110年度
6. 經紀手續費收入		
其他關係人	\$ 4,350	\$ 7,823
7. 股利收入		
其他關係人	\$ 7,898	\$ 9,003
8. 勞務費用（帳列其他營業費用）		
其他關係人		
無限美好	\$ -	\$ 20,160
其 他	-	245
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,405</u>
9. 廣告費（帳列其他營業費用）		
其他關係人	\$ 27,825	\$ 9,947
10. 財務成本		
其他關係人	\$ -	\$ 12

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) 取得關係人股份情形

合併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值衡量之金融資產—流動

	111年12月31日		
	股數（仟股）	取 得 成 本	帳 面 金 額
上櫃公司股票			
凌 網	3,159	\$ 168,604	\$ 116,567

	110年12月31日		
	股數（仟股）	取 得 成 本	帳 面 金 額
上櫃公司股票			
凌 網	3,159	\$ 168,604	\$ 146,578

### (四) 主要管理階層之獎勵

合併公司對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 50,536	\$ 58,226
退職後福利	2,334	540
合 計	<u>\$ 52,870</u>	<u>\$ 58,766</u>

二八、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：

	111年12月31日	110年12月31日
活期及定期存款（帳列受限制 資產－流動）	\$ 366,910	\$ 488,810
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	1,301,244	1,263,050
不動產及設備	500,849	505,281
合 計	<u>\$ 2,169,003</u>	<u>\$ 2,257,141</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

三十、重大之災害損失：無。

三一、重大之期後事項：無。

三二、資本管理

資本適足率計算

為有效監控與管理資本適足率能維持在適當的風險胃納水平，本公司風險管理部參考「證券商風險管理實務守則」訂定本公司風險管理準則，並配合主管機關採進階法計算資本適足率，並依「證券商管理規則」規定，定期計算及申報本公司之資本適足率。

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之自有資本適足比率如下：

	111年12月31日	110年12月31日
合格自有資本淨額		
第一類資本	\$ 4,613,448	\$ 4,912,201
第二類資本	-	323,081
第三類資本	-	-
扣減資產	( 718,128 )	( 600,875 )
合格自有資本淨額合 計	<u>\$ 3,895,320</u>	<u>\$ 4,634,407</u>
經營風險約當金額		
市場風險約當金額	\$ 1,071,485	\$ 1,356,436
信用風險約當金額	167,012	336,829
作業風險約當金額	139,019	100,856
經營風險約當金額合 計	<u>\$ 1,377,516</u>	<u>\$ 1,794,121</u>
自有資本適足比率	283%	258%

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

\* 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

### 三三、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

	公允價值				
	帳面金額	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>111年12月31日</u>					
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
金融債券	\$ 50,648	\$ 50,000	\$ -	\$ -	\$ 50,000
<u>110年12月31日</u>					
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
金融債券	\$ 50,780	\$ 50,000	\$ -	\$ -	\$ 50,000

##### 2. 公允價值層級

	111年12月31日			
	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>以公允價值衡量之金融工具</u>				
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
股票及受益憑證投資	\$ 632,162	\$ -	\$ -	\$ 632,162
可轉換公司債	14,897	-	-	14,897
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動</u>				
股票投資	4,001,610	-	-	4,001,610
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動</u>				
股票投資	-	-	90,201	90,201
	\$4,648,669	\$ -	\$ 90,201	\$4,739,320
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ -	\$1,762,724	\$ -	\$1,762,724

以公允價值衡量之金融工具	110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	\$ 279,578	\$ -	\$ -	\$ 279,578
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	5,163,500	-	-	5,163,500
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	-	-	82,010	82,010
	<u>\$5,443,078</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,010</u>	<u>\$5,525,088</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	\$ -	\$ 1,833,662	\$ -	\$ 1,833,662

111 及 110 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

111 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	\$ 82,010
減少	( 6,465)
認列於其他綜合損益	15,156
年底餘額	<u>\$ 90,701</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>\$ 15,156</u>

## 110 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	\$ 71,181
新增	6,703
認列於其他綜合損益	4,126
年底餘額	\$ 82,010
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	\$ 4,126

## 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，非屬衍生工具者，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。若無活絡市場報價，其公允價值係利用評價技術決定。評價技術將盡可能利用可觀察之市場資料，並盡量減少依賴企業之特定估計。

## 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	110年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	估計 輸入值 (加權平均)	估計 輸入值 之範圍
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產－非流動 萬事得(股)公司股票	\$ 40,703	採用市場法評價	流動性折扣比率	30%	流動性折扣比率範圍：公允價值範圍

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	估計 輸入值 (加權平均)	估計 輸入值 之範圍
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產－非流動 萬事得(股)公司股票	\$ 42,010	採用市場法評價	流動性折扣比率	30%	流動性折扣比率範圍：公允價值範圍

## 7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

合併公司如遇公允市價不易取得或無活絡市場之金融工具，係依據合併公司訂定之「金融商品評價模型使用管理辦

法」，由業務單位提出申請並經風險管理部進行評價模型（含模型使用參數）獨立性驗證，財務部依前述經審查通過之評價模型產生之評價結果入帳。

(二) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<b>金 融 資 產</b>		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 6,361,913	\$ 8,522,821
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	647,059	279,578
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	4,092,311	5,245,510
<b>金 融 負 債</b>		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註2）	5,457,384	7,146,545
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	1,762,724	1,833,662

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、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短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、期貨交易人權益、應付帳款、其他應付款、其他應付款－關係人、一年內到期長期借款、應付公司債及長期借款。

### (三) 財務風險管理

#### 1. 風險管理制度

##### (1) 風險管理原則

- A. 以健全之風險管理系統，審慎客觀分析風險，進而達到合理之報酬。
- B. 以效率化之風險管理架構，由各單位執行日常管理作業，並設置專責的風險管理單位定期向風險管理委員會與董事會提出報告，以便即時有效掌控風險。若發現重大暴險，危及財務或業務狀況或法令遵循者，應立即採取適當措施並向董事會報告。
- C. 以整體性之風險管理機制，依合併公司業務規模、市場風險、信用風險與作業風險狀況，以及未來營運趨勢，監控合併公司資本適足率是否維持在適當的風險買納水平，並對整體暴險與自有資本，建立各項監督機制。

##### (2) 風險管理組織架構及職掌

- A. 董事會：董事會應認知公司營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，為風險管理之最高決策單位，並負風險管理最終責任。
- B. 風險管理委員會：擬定風險管理政策，並建立質化與量化之管理標準，同時應適時的向董事會反應風險管理執行之情形，提出必要之改善建議。
- C. 風險管理部：合併公司風險管理部隸屬於董事會，並執行以下職權且風險管理主管之任免，應經董事會通過：
  - a. 協助擬定風險管理政策。
  - b. 協助各部門之風險限額及分派方式。
  - c. 確保董事會所核可風險管理政策之執行。
  - d. 適時且完整地提出風險管理相關報告。
  - e. 在業務單位進行各種交易前，該單位應對相關交易內涵先行瞭解，並對已完成交易之持有部位持續監視。

- f. 對於風險可量化的金融商品，應盡可能地提升風險管理衡量技術。
  - g. 確實瞭解各業務單位之風險限額及使用狀況。
  - h. 評估本公司風險暴露及風險集中程度。
  - i. 壓力測試與回溯測試方法之開發與執行。
  - j. 檢核業務單位使用之金融商品定價模型與評價系統。
  - k. 其他風險管理事項。
- D. 業務單位：合併公司各業務單位負有第一線風險管理之責任，負責分析及監控所屬單位相關之風險，制定各業務單位之風險管理相關辦法，確保各業務之執行皆符合風險管理規範及各項法規遵循。
- E. 稽核部：合併公司稽核部隸屬於董事會，為獨立之部門，依據內部控制制度之規定，定期進行各項業務作業之查核。
- F. 法遵法務部：合併公司法遵法務部負責公司之法律風險管理及各項法規遵循。
- G. 財務部：合併公司財務部負責資金調度與維持本公司資金流動性。
- H. 結算單位：合併公司結算單位負責交割結算、部門中樞風險控管，主管機關交易法遵配合及作業風險彙報。
- (3) 風險管理程序
- A. 日常風險管理由各單位依內部規章及分層授權運作執行，並於重大風險事件發生、業務單位部位超限、部位資產惡化、警戒指標超限、重大損失事件發生等，研議處置措施並通報風險管理部。
  - B. 風險管理部依風險性質及各風險別之處理機制，審視各單位之風險事件通報，並提報適當層級主管，必要時得召開風險管理委員會研議因應措施，並呈報最近一次董事會。

C. 合併公司各類風險管理規範與風險管理指標由風險管理部定期（至少每年一次）檢視，並得視需要修訂及呈報風險管理委員會審查，其中有關整體風險限額之制／修訂，應呈報董事會核定。

D. 風險管理部定期檢視各項風險衡量指標，且於風險指標燈號達黃燈以上時提出警示，並依合併公司「風險管理辦法」進行後續處理。

## 2. 市場風險管理

市場風險係指金融資產價值在某段期間因市場價格不確定變動，例如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險，因此合併公司為建立健全之市場風險管理系統，訂定管理指標，設定指標限額，以有效評估市場風險之暴露程度。

### (1) 市場風險管理指標

#### A. 風險值 (VaR)：

係採用蒙地卡羅模擬法 ( Monte Carlo Simulation)，為衡量方法，以 99% 之信賴水準，計算現有交易部位 10 個營業日之市場價格變動(含利率、匯率、權益證券和商品價格變動) 為基準。

單位：仟元

	111年度	110年度
風險值	\$ 200,948	\$ 185,662

#### B. 壓力測試：

以過去曾發生過之國內外重大事件或自訂極端情境，模擬測試其對於現有部位之影響程度以瞭解合併公司市場風險承受能力，其中針對敏感性分析，合併公司模擬評估當匯率、利率及權益商品價格分別變動時，對交易部位價值產生之變動及影響。

## (2) 資產負債匯率敏感度分析

合併公司資產負債之匯率風險，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風險，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，請參閱附註三六。

合併公司 111 年及 110 年度持有之外幣資產或負債主要受到美金及港幣貨幣匯率波動之影響。

下表說明當新台幣（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。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，將使稅前淨利或權益減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

		111年度	
		美金貨幣之影響	港幣貨幣之影響
損	益	\$ 2,828	\$ 18
權	益	7,662	1,766

		110年度	
		美金貨幣之影響	港幣貨幣之影響
損	益	\$ 13	\$ 98
權	益	11,046	4,258

上述影響主要源自於合併公司於 111 年及 110 年度尚流通在外且未進行現金流量避險之美金貨幣及港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。

## 3. 作業風險管理

作業風險可能起因於內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件造成損失，法律風險亦包括在內。為降低因作業風險而產生之鉅額損失，並影響營運及管理目標之達成，

合併公司依據作業風險管理機制，透過作業風險損失通報風險管理活動來達到風險辨識、評估、監測、控管以降低作業風險。

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。

#### 4. 信用風險管理

信用風險係指客戶或交易對手（包括證券發行人、契約交易相對人）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財務狀況造成損失的風險，因此合併公司應注意客戶或交易對手的信用狀況，訂定信用管理指標，以降低違約與集中度風險。

##### (1) 全體國家暴險

國家風險集中度控管範圍為一般有價證券投資、附賣回交易、衍生性商品交易（不含出售選擇權）之合約價值計算，合約價值於衍生性商品交易為其重置成本之正值，於其他項目係指其市值或餘額。

	單位：仟元	
	111年度	110年度
整體國家暴險	\$ 942,838	\$ 1,530,405
外國有價證券成本	1,227,970	1,334,544
主權評等 BB+ 以下及「未平等」之國家暴險	-	-

##### (2) 單一國家暴險

	單位：仟元	
	111年度	110年度
美國	\$ 766,209	\$ 1,104,572
中國	176,629	425,833

註：自 110 年 10 月開始，國家風險歸類依發行公司的圖別歸屬，取代標的掛牌圖別。

(3) 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：

111 年 12 月 31 日

	應收帳款		應收證券融資款		應收轉融通款		應收借貸		合計
	應收帳款	備抵損失	應收證券融資款	備抵損失	應收轉融通款	備抵損失	其他應收款		
預期信用損失率	0.0842%	0.0819%	0%	0%	0.0809%	12.4096%			
總帳面金額	\$ 1,623,786	\$ 2,466,918	\$ 25,077	\$ 17,912	\$ 136,377	\$ 14,328	\$ 4,264,398		
備抵損失 (含續期預期信用損失)	( 69)	( 1,099)	-	-	( 94)	( 1,802)	( 3,964)		
	\$ 1,623,717	\$ 2,464,919	\$ 25,077	\$ 17,912	\$ 136,283	\$ 12,526	\$ 4,260,434		

111 年度，備抵損失之變動資訊如下：

年初餘額	應收帳款		應收證券融資款		應收轉融通款		應收借貸		合計
	應收帳款	備抵損失	應收證券融資款	備抵損失	應收轉融通款	備抵損失	其他應收款		
加：本年度認列	\$ 67	\$ 2,843	\$ -	\$ -	\$ 13	\$ 1,802	\$ 4,847		
減：本年度轉銷	2	-	-	-	-	-	2		
減：本年度增轉	-	( 844)	-	-	( 41)	-	( 885)		
年底餘額	\$ 67	\$ 1,999	\$ -	\$ -	\$ 94	\$ 1,802	\$ 3,964		

110 年 12 月 31 日

	應收帳款		應收證券融資款		應收轉融通款		應收借貸		合計
	應收帳款	備抵損失	應收證券融資款	備抵損失	應收轉融通款	備抵損失	其他應收款		
預期信用損失率	0.0821%	0.0819%	0%	0%	0.0809%	9.8465%			
總帳面金額	\$ 3,213,473	\$ 3,307,630	\$ 4,337	\$ 3,630	\$ 167,058	\$ 18,301	\$ 6,916,449		
備抵損失 (含續期預期信用損失)	( 67)	( 2,843)	-	-	( 13)	( 1,802)	( 4,847)		
	\$ 3,213,406	\$ 3,304,787	\$ 4,337	\$ 3,630	\$ 166,945	\$ 16,499	\$ 6,911,602		

110 年度，備抵損失之變動資訊如下：

年初餘額	應收帳款					應收保險		應收轉讓		應收借貸		合計
	應收帳款	應收帳款	應收保險	應收保險	應收轉讓	應收轉讓	應收轉讓	應收轉讓	應收轉讓	應收轉讓		
	\$ 2	\$ 201	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,867	\$ 2,070	
加：本年度												
提列減損												
損失	65	2,642	-	-	-	-	-	-	135	-	2,842	
減：本年度												
回轉減損												
損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(65)	(65)		
年度餘額	\$ 67	\$ 2,843	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 135	\$ 1,802	\$ 4,847	

## 5. 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」）。合併公司依據不同業務及金融商品，訂定集中度控管指標，降低市場流動性風險；建立資金流動性缺口分析，設定指標限額，據以擬定因應策略，以防資金流動性不佳之情事發生。

### 金融負債剩餘合約到期分析

合併公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之金融負債剩餘合約到期分析如下：

#### 111 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
短期借款	\$ 550,168	\$ 550,168	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	1,300,000	1,300,000	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
負債	1,762,724	340,912	509,069	912,743	-
附買回債券交易	100,269	100,269	-	-	-
融券保證金	285,864	-	285,864	-	-
應付融券擔保借款	246,534	-	246,534	-	-
期貨交易人權益	238,161	238,161	-	-	-
應付帳款	1,580,694	1,580,694	-	-	-
其他應付款	128,981	128,981	-	-	-
其他應付款－關係人	11,130	11,130	-	-	-
應付公司債	817,850	1,950	3,350	812,550	-
長期借款	237,505	7,283	7,283	222,939	-
租賃負債	47,801	16,918	14,005	16,878	-
	\$ 7,307,681	\$ 4,276,866	\$ 1,086,105	\$ 1,965,110	\$ -

110年12月31日

資產	合約現金流量				
	6個月以內	6-12個月	1-5年	超過5年	
短期借款	\$ 700,217	\$ 700,217	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	1,200,000	600,000	600,000	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
負債	1,833,662	239,085	344,415	1,250,162	-
附買回債券負債	256,485	256,485	-	-	-
融券保證金	130,216	-	130,216	-	-
應付融券擔保借款	161,820	-	161,820	-	-
期貨交易人權益	292,829	292,829	-	-	-
應付帳款	3,196,511	3,196,511	-	-	-
其他應付款	184,654	184,654	-	-	-
應付公司債	823,150	1,950	3,350	817,850	-
長期借款	245,604	6,930	6,930	55,436	176,308
租賃負債	66,642	16,132	15,700	34,805	-
	\$ 9,091,790	\$ 5,494,798	\$ 1,262,431	\$ 2,158,253	\$ 176,308

(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	111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	公允價值淨額
附買回條件交易 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 97,158	\$ 100,000	\$ 97,158	\$ 100,000	(\$ 2,842)

金融資產類別	110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	公允價值淨額
附買回條件交易 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 257,536	\$ 256,000	\$ 257,536	\$ 256,000	\$ 1,536

(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：

#### 111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	於資產負債表中互抵之已認列之金融		列報於資產負債表之金融	未於資產負債表中互抵之相關金額		淨額
	負債總額	認列金融資產		金融工具	現金淨額	
附買回證券負債	\$ 100,000	\$	\$ 100,000	\$ 97,138	\$	\$ 2,862

#### 110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	於資產負債表中互抵之已認列之金融		列報於資產負債表之金融	未於資產負債表中互抵之相關金額		淨額
	負債總額	認列金融資產		金融工具	現金淨額	
附買回證券負債	\$ 236,000	\$	\$ 236,000	\$ 237,536	\$	(\$ 1,536)

#### 三四、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

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

計算公式	111年12月31日			執行情形
	計算式	比率	標準	
(1) $\frac{\text{業主權益}}{\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益}}$	$\frac{332,829}{6,115}$	=54.43 倍	≥1	符合
(2) $\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	$\frac{329,604}{240,087}$	=1.37 倍	≥1	符合

(接次頁)

(承前頁)

		111年12月31日			
計	算 公 式	計 算 式	比 率	標 準	執行情形
(3)	$\frac{\text{業主權益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{332,829}{280,000}$	=118.87%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	符合
(4)	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{278,895}{42,779}$	=651.94%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	符合

		110年12月31日			
計	算 公 式	計 算 式	比 率	標 準	執行情形
(1)	$\frac{\text{業主權益}}{\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益}}$	$\frac{315,353}{5,325}$	=59.22 倍	$\geq 1$	符合
(2)	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	$\frac{380,552}{294,517}$	=1.29 倍	$\geq 1$	符合
(3)	$\frac{\text{業主權益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{315,353}{280,000}$	=112.63%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	符合
(4)	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{263,415}{52,425}$	=502.46%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	符合

### 三五、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。

### 三六、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	111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 9,208	30.708	\$ 282,762
港幣	467	3.938	1,840
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	24,951	30.708	766,209
港幣	44,850	3.938	176,629

金融資產	110年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 48	27.690	\$ 1,319
港幣	2,764	3.551	9,814
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	39,891	27.690	1,104,572
港幣	119,933	3.551	425,833

合併公司於111及110年度外幣兌換淨損益分別為利益8,065仟元及損失349仟元，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。

### 三七、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項

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

- (二) 轉投資事業相關資訊：附表二。  
 (三) 證券商國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：附表三。  
 (四) 大陸投資資訊：無。  
 (五) 主要股東資訊：附表四。

### 三八、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) 客戶夥伴部：主要負責有價證券買賣之行紀與居間。  
 (二) 投資部：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) 投資銀行部：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	111年度						合計
	客戶夥伴部	投 資 部	投資銀行部	期 貨 部	其他部門	調整及沖銷	
來自公司及合併子公司 有價客戶之收入	\$ 626,878	\$ 181,411	\$ 149	\$ 35,388	\$ 25,523	\$ -	\$ 869,349
來自公司及合併子公司 之收入	-	-	-	-	14,880	(14,880)	-
收入合計	\$ 626,878	\$ 181,411	\$ 149	\$ 35,388	\$ 40,403	\$ (14,880)	\$ 869,349
部門損益	(\$ 66,657)	\$ 32,141	(\$ 21,622)	\$ 11,131	\$ 12,747	\$ 322	(\$ 19,973)

項 目	110年度						合計
	客戶夥伴部	投 資 部	投資銀行部	期 貨 部	其他部門	調整及沖銷	
來自公司及合併子公司 有價客戶之收入	\$1,082,599	\$ 179,313	\$ 1,115	\$ 37,128	\$ 4,872	\$ -	\$1,305,027
來自公司及合併子公司 之收入	-	-	-	-	11,240	(11,240)	-
收入合計	\$1,082,599	\$ 179,313	\$ 1,115	\$ 37,128	\$ 16,112	\$ (11,240)	\$1,305,027
部門損益	\$ 286,382	\$ 33,892	(\$ 24,627)	\$ 10,626	(\$ 281)	(\$ 2,898)	\$ 311,132

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。





## 美好證券股份有限公司

## 主要股東資訊

民國 111 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 (股)	持 股 比 例
毛毛蟲資本股份有限公司	119,530,000 股	38.39%
莊 隆 慶	40,968,784 股	13.15%
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	19,896,000 股	6.39%

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

無。

# 7

財務狀況及財務績效之檢討分析，並評估風險事項  
Review Analysis of Financial  
Status and Financial  
Performance, and Risk  
Management

---

## 一、財務狀況

項目	年度		增（減）金額	變動比例（%）
	111年12月31日	110年12月31日		
流動資產	10,622,389	15,133,727	(4,511,338)	-29.81%
非流動資產	1,368,030	1,289,697	78,333	6.07%
資產總額	11,990,419	16,423,424	(4,433,005)	-26.99%
流動負債	6,352,840	9,686,734	(3,333,894)	-34.42%
非流動負債	1,077,629	1,146,386	(68,757)	-6.00%
負債總額	7,430,469	10,833,120	(3,402,651)	-31.41%
股本	3,113,159	3,098,559	14,600	0.47%
資本公積	39,566	30,845	8,721	28.27%
保留盈餘	1,757,372	1,782,797	(25,425)	-1.43%
權益其他項目	(350,147)	678,103	(1,028,250)	-151.64%
權益總額	4,559,950	5,590,304	(1,030,354)	-18.43%

增減比例變動分析說明：

1. 流動資產及資產總額減少，主要係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收帳款及代收承銷股款減少所致。
2. 流動負債及負債總額減少，主要係因短期借款、附買回債券負債、應付帳款及代收款項減少所致。
3. 資本公積增加，主要係因本年度發行限制員工權利新股所致。
4. 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減少所致。

## 二、財務績效

單位：新台幣仟元

	111年度	110年度	增（減）金額	變動比例（%）
收益	\$869,349	\$1,305,027	(\$435,678)	-33.38%
營業費用及支出	880,320	993,870	(113,550)	-11.43%
營業利益及損失	(10,971)	311,157	(322,128)	-103.53%
其他利益及損失	44,694	41,124	3,570	8.68%
稅前淨利	33,723	352,281	(318,558)	-90.43%
所得稅費用利益(費用)	18,774	(31,294)	50,068	-159.99%
稅後淨利	\$52,497	\$320,987	(268,490)	-83.65%

增減比例變動分析說明：

1. 收益及營業利益減少，主要係因本年度市場交易量及日均融資餘額較前一年度下降，致獲利減少。
2. 所得稅費用減少，主要係因本期為課稅所得損失產生虧損扣抵所致。

### （一）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

據金管會預估，112年集中市場日平均成交量將降至2,200億元，主要係考量全球景氣衰退機率高等因素。本公司預計市佔率與111年相當，對公司未來財務業務無重大之影響。

## 三、現金流量

### （一）最近（111）年度現金流量變動之分析說明：

項目	年度	111年度	110年度	增（減）比例
現金流量比率		9.75%	0.00%	9.75%
現金流量允當比率		0.00%	0.00%	0.00%
現金再投資比率		6.13%	0.00%	6.13%

增減比例變動分析說明：請參閱財務分析。

(二) 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。

(三) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

年初現金	預計全年來自 營業活動淨現	預計全年 現金流	預計現金剩餘（不足） 數額量	預計現金不足額之補救措施	
餘額(1)	金流量(2)	入（出）量(3)	(1)+(2)+(3)	投資計畫	融資計畫

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

#### 五、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 轉投資事業

單位：新台幣仟元；股數：千股

投資事業名稱	主要營業項目	取得成本	期末持有	
			股數	比例
美好證券投資顧問(股)公司(註1)	證券投資顧問業	50,000	5,000	100%
美好私募股權(股)公司(註1)	一般投資業、創業投資業、投資顧問業、管理顧問業	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：美好證券投資顧問股份有限公司係104年成立，111年本公司認列美好證券投資顧問股份有限公司投資損失3,247仟元，主要為勞務費用及員工福利費用增加所致；美好私募股權股份有限公

司係110年成立，111年本公司認列美好私募股權股份有限公司投資利益14,306仟元，主要為營業收入上升所致。

### (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、風險管理事項分析評估

### (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：

本公司現行的市場風險管理機制，已經包括了利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響，依據本公司風險管理委員會核定通過之風險管理辦法，市場風險係指金融工具的價值在某段期間因市場價格變動不確定性，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險，其中應包括價格風險、利率風險與匯率風險，價格風險係指因金融工具價格變動或標的波動率變動，所造成的資產價格減少的風險。利率風險泛指利率變動所可能造成盈餘或資本的損失。匯率風險則因貨幣匯率的變化，致使以外幣計價的資產產生損失的風險。而市場名目利率的變動來自於通貨膨脹率與實質利率的變動，因此利率風險已經包涵了通貨膨脹的變動情況。

依據本公司風險管理委員會核定通過之風險管理辦法，風險管理部應每日計算風險值(VaR)與壓力測試值，並監控公司整體，各業務單位，各商品之市場風險指標，當風險升高時，適時的提出警示、分析，於必要時召開風險管理委員會研擬因應措施，並提報董事會。而依據過去一年風險值(VaR)與壓力測試值的計算結果，本公司市場風險主要來自於權益證券的價格風險，利率風險與匯率風險的比重不高。

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

1. 本公司交易部門之各項風險限額與交易標的種類範圍均需經董事會核定，且由隸屬於董事會之風險管理部執行各項風險管理流程，以確保投資部位所承擔之風險未逾越董事會核定之限額。
2. 本公司最近年度並無資金貸予他人或背書保證之情形。
3. 本公司最近年度衍生性金融商品交易業務，僅開辦保本結構型商品交易業務，以滿足客戶投資理財的需求，且各項風險指標均未逾越董事會核定之限額。

### (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司將依客戶需求開發相關的產品及服務，同時配合主管機關法令開放業務政策，申辦各種新業務，以符合公司穩健發展。

### (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 民國 111 年 01 月 18 日 依據「公司法」第 177 條之 1 第 1 項規定，上市（櫃）公司及興櫃公司召開股東會時，應將電子方式列為表決權行使管道之一（金融監督管理委員會 金管證交字第 1110380064 號令）

(1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理。

(2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。

2. 民國 111 年 01 月 20 日 訂定有關證券期貨業辦理金融機構間資料共享之相關規範及業務申請範圍與程序（金融監督管理委員會 金管證券字第 1100365499 號令）

(1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理，並配合檢視本公司相關規章及納入法令遵循作業，俾利遵守。

(2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。

3. 民國 111 年 06 月 29 日 金融機構依金融機構防制洗錢辦法第 6 條規定辦理確認客戶身分措施及持續審查機制，為避免因執行防制洗錢措施過度干擾客戶，影響正常交易之便利性，各金融機構應重新檢視所訂定之風險評估項目及檢討風險因素態樣、公司內部作業程序（金融監督管理委員會 金管證券字第 1110382840 號函）

(1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理，並配合檢視本公司相關規章及納入法令遵循作業，俾利遵守。

(2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。

4. 民國 111 年 08 月 17 日 訂定「期貨交易風險預告書應行記載事項」、「期貨風險預告書」、「選擇權風險預告書」及「期貨選擇權風險預告書」（金融監督管理委員會 金管證期字第 1110383354 號令）

(1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理，並配合檢視本公司相關契據及納入法令遵循作業，俾利遵守。

(2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。

5. 民國111年10月28日修訂證券商負責人與業務人員管理規則（金融監督管理委員會金管證券字第1110384597號令）
  - (1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理，並配合檢視本公司相關規章及納入法令遵循作業，俾利遵守。
  - (2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。
6. 民國111年10月28日 修訂期貨商負責人及業務員管理規則（金融監督管理委員會金管證券字第1110384597號令）
  - (1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理，並配合檢視本公司相關規章及納入法令遵循作業，俾利遵守。
  - (2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。
7. 民國 111 年 11 月 28 日 上市上櫃公司自 113 年起應揭露氣候相關資訊（金融監督管理委員會 金管證發字第 11103849344 號令）
  - (1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理，並配合檢視本公司相關規章及納入法令遵循作業，俾利遵守。
  - (2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。
8. 民國 111 年 12 月 15 日 修正內部控制制度聲明書及相關附表格式（金融監督管理委員會 金管證審字第 11103854404 號令）
  - (1) 已轉知本公司相關單位且要求依規辦理，並配合檢視本公司相關規章及納入法令遵循作業，俾利遵守。
  - (2) 對本公司財務、業務尚無重大影響。

#### **（五）科技改變（包括資通安全風險）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，科技必須是美好證券的核心競爭力。未來公司金融科技發展乃必要且重要之競爭能力，且零手續費時代即將來臨，本公司著重加速建立科技力，積極轉型為資產管理型券商，增聘資訊人員，持續開發與優化數位化服務軟體。建構符合客戶需求的平台，吸引習慣電子化的年輕客群，以及提升客戶交易的便利性。

在數位金融當道的未來，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。為有效降低各式新型的網路駭客攻擊及入侵風險，避免用戶資訊被

竊取、盜用，本公司遵守臺灣證券交易所規範之「建立證券商資通安全檢查機制」進行資安檢測，111年度亦完成多項資訊安全演練活動，以檢視本公司電腦系統防護與控制措施的妥適性。並於新業務規劃時進行資安評估，降低新系統上線風險，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：

111年公司正式更名為美好證券，「以築夢的金融」為核心，重新定義金融與人的關係，支持更美好的生活與社會。公司管理制度健全、財務穩健，已建置危機管理機制，並不定時於經營會議中對主管宣導。一旦危機發生，公司將啟動緊急應變措施，全面降低影響，由發言人以快速、清楚一致地進行外部溝通。

#### (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。

如有進行併購之預期效益包括擴大客戶基盤，尋求業務商機；以及透過併購快速累積資產規模，達成規模經濟，提升獲利空間與市場競爭力。

可能風險則包括：

1. 資訊不對稱風險：在併購雙方資訊不對稱之下，須概括承受體質不佳的金融機構之資產負債全部風險，而對於體質優良的金融機構則可能因為出價過高而導致併購失敗。
2. 整合風險：文化、人事、工作環境、系統、制度及管理風格等各方面的整合都將會是進行併購後最大的挑戰。

針對上述所提之風險，美好證券將透過在併購方面的專業知識與經驗來解決。此外，將透過審慎的事前評估以降低併購前之資訊不對稱風險，並在併購之後，經由嚴密的整合計畫來減低整合失敗的可能性，從而提高合併綜效。

(八) 擴充營業據點之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 業務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：

本年度並無任何股權移轉或更換之情事。

(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：

證券商之資本適足率可衡量其所承擔整體經營風險的能力，本公司截至111年12月30日止，資本適足率為276%，符合主管機關之規定。本公司將衡量整體經營風險，以提高股東權益報酬率及業務彈性為目標，維持適當之資本適足率。

## 七、危機處理應變機制

證券商之資本適足率可衡量其所承擔整體經營風險的能力，本公司截至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。

## 八、其他重要事項

無。



# 8

特別記載事項

Special Notes

---

## 一、關係企業相關資料

### (一) 關係企業合併營業報告書

#### 1.關係企業組織圖(111.12.31)



#### 2.關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	實收資本額(仟元) 11112.31	主要營業項目
美好證券(股)公司	77.07.07	3,113,159	1.證券商 2.期貨商 3.其他經目的事業主管機關核准業務
美好證券投資顧問(股)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

美好私募股權(股)公司	110.04.16	50,000	1.一般投資業 2.創業投資業 3.投資顧問業 4.管理顧問業 5.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務
-------------	-----------	--------	---

### 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

111.12.31

企業名稱	職稱	姓名	持有股份			
			股數(股)	持股比例(%)		
美好證券(股)公司	董事長	黃谷涵	10,745,000	3.45		
	副董事長	莊明理	8,992,202	2.89		
	董事	萬富良	0	0.00		
	董事	毛毛蟲資本股份有限公司	119,530,000	38.40		
	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	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			

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
	總經理	莊達修	9,152	0.00
美好證券投資 顧問(股)公司	董事長	美好證券(股)公司代表人 顧素華	5,000,000	100.00
	董事	林崇發		
	董事	黃志堯		
	監察人	蔡庭芳		
	總經理	顧素華		
美好私募股權 (股)公司	董事長	美好證券(股)公司代表人 黃士軒	5,000,000	100.00
	董事	游雪莉		
	董事	郭霖		

## 6. 關係企業營運概況

111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)
美好證券	3,113,159	11,984,269	7,424,319	4,559,950	843,827	31,202	52,497	0.17
美好投顧	50,000	46,876	3,485	43,391	14,901	(4,293)	(3,247)	(0.65)
美好私募	50,000	69,824	4,995	64,829	26,067	17,872	14,306	2.86

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱本年報第 214 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、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

無。

四、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

無。

五、其他必要補充說明事項

無。

美好證券股份有限公司



負責人：黃谷涵



中華民國一十二年五月四日



