

第一金證券股份有限公司及其子公司  
合併財務報告暨會計師查核報告  
民國 102 年度及 101 年度  
(股票代碼 000538)

公司地址：台北市安和路一段二十七號六樓  
電 話：(02)2741-3434

第一金證券股份有限公司及其子公司  
民國 102 年度及 101 年度合併財務報告暨會計師查核報告  
目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4
四、	合併資產負債表	5 ~ 6
五、	合併綜合損益表	7 ~ 8
六、	合併權益變動表	9
七、	合併現金流量表	10 ~ 11
八、	合併財務報告附註	12 ~ 94
	（一） 公司沿革	12 ~ 13
	（二） 通過財務報告之日期及程序	13
	（三） 新發布及修訂準則及解釋之適用	13 ~ 16
	（四） 重要會計政策之彙總說明	16 ~ 27
	（五） 重大會計判斷及估計不確定性來源	27 ~ 28
	（六） 重要會計科目之說明	28 ~ 43
	（七） 金融工具之公允價值及層級資訊	43 ~ 51
	（八） 財務風險控制及避險策略	52 ~ 66
	（九） 資本管理	66 ~ 67

項	目	頁	次
(十)	營運部門別資訊	67 ~ 69	
(十一)	關係人交易	70 ~ 74	
(十二)	抵(質)押之資產	75	
(十三)	重大承諾事項及或有事項	75	
(十四)	重大之災害損失	75	
(十五)	重大之期後事項	75	
(十六)	衍生性金融商品相關資訊	76 ~ 77	
(十七)	依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形	78 ~ 79	
(十八)	專屬期貨商業務之特有風險	79	
(十九)	附註揭露事項	80 ~ 86	
(二十)	首次適用	87 ~ 94	

會計師查核報告

(103)財審報字第 13003122 號

第一金證券股份有限公司 公鑒：

第一金證券股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告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」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達第一金證券股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日之財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

第一金證券股份有限公司已編製民國 102 年度及 101 年度個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

黃金澤

黃金澤

會計師

陳賢儀

陳賢儀

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(78)台財證(一)第 28496 號

(82)台財證(六)第 39230 號

中 華 民 國 1 0 3 年 3 月 2 0 日

第一金證券股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國102年12月31日及民國101年12月31日、1月1日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	102 年 12 月 31 日		101 年 12 月 31 日		101 年 1 月 1 日	
			金	額	金	額	金	額
				%		%		%
<b>資產</b>								
<b>流動資產</b>								
111100	現金及約當現金	六(一)及 十一	\$ 2,156,405	11	\$ 2,095,067	11	\$ 2,247,406	12
112000	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	六(二)、十 一及十二	3,463,827	18	4,472,960	24	4,707,527	26
113400	備供出售金融資產-流動		189,586	1	161,831	1	-	-
114010	附賣回票券及債券投資	六(三)	1,967,960	10	2,107,610	12	2,991,383	16
114030	應收證券融資款	六(四)	5,785,567	30	4,526,546	24	4,586,397	25
114070	客戶保證金專戶	六(五)及 十一	571,557	3	428,369	3	396,389	2
114080	應收期貨交易保證金		501	-	552	-	612	-
114090	借券擔保借款		-	-	21,638	-	-	-
114100	借券保證金		-	-	19,564	-	-	-
114130	應收帳款	六(六)及 十一	3,617,986	19	3,376,315	18	1,902,250	11
114150	預付款項	十一	16,483	-	20,561	-	10,173	-
114170	其他應收款	十一	52,967	-	18,756	-	17,415	-
114600	當期所得稅資產	六(七)及 十一	6,774	-	6,805	-	2,788	-
119000	其他流動資產	十二	21,647	-	24,433	-	16,166	-
	<b>流動資產合計</b>		<u>17,851,260</u>	<u>92</u>	<u>17,281,007</u>	<u>93</u>	<u>16,878,506</u>	<u>92</u>
<b>非流動資產</b>								
123100	以成本衡量之金融資產-非流 動	六(八)	5,864	-	5,864	-	6,227	-
125000	不動產及設備	六(九)及 十二	227,401	1	258,804	2	301,134	2
127000	無形資產		47,752	1	42,926	-	45,554	-
128000	遞延所得稅資產	六(七)	37,788	-	44,276	-	23,056	-
129000	其他非流動資產	六(十)及 十一	1,146,380	6	1,003,371	5	1,053,298	6
	<b>非流動資產合計</b>		<u>1,465,185</u>	<u>8</u>	<u>1,355,241</u>	<u>7</u>	<u>1,429,269</u>	<u>8</u>
	<b>資產總計</b>		<u>\$ 19,316,445</u>	<u>100</u>	<u>\$ 18,636,248</u>	<u>100</u>	<u>\$ 18,307,775</u>	<u>100</u>

(續次頁)

第一金證券股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國 102 年 12 月 31 日及民國 101 年 12 月 31 日、1 月 1 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	102 年 12 月 31 日 金 額 %	101 年 12 月 31 日 金 額 %	101 年 1 月 1 日 金 額 %
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
211100 短期借款	六(十一)及十一	\$ 168,078 1	\$ 58,070 -	\$ - -
211200 應付商業本票-淨額	六(十二)	2,043,187 11	1,213,531 7	2,149,197 12
212000 透過損益按公允價值衡量之金融負債	六(十三)	87,413 -	97,157 1	83,900 -
214010 附買回票券及債券負債	六(十四)	3,249,487 17	4,353,922 23	4,768,000 26
214040 融券保證金		690,304 4	601,366 3	491,448 3
214050 應付融券擔保價款		804,363 4	700,988 4	575,409 3
214080 期貨交易人權益	六(五)	571,228 3	427,967 2	396,143 2
214130 應付帳款	六(十五)	4,700,379 24	4,549,395 24	3,067,611 17
214170 其他應付款	十一	184,272 1	145,817 1	148,717 1
214600 當期所得稅負債	六(七)及十一	2,656 -	1,083 -	15,752 -
219000 其他流動負債		247,012 1	55,782 -	34,052 -
流動負債合計		12,748,379 66	12,205,078 65	11,730,229 64
<b>非流動負債</b>				
225100 負債準備-非流動	六(十)及六(十七)	99,371 1	107,722 1	101,104 1
229000 其他非流動負債		7,832 -	8,911 -	6,381 -
非流動負債合計		107,203 1	116,633 1	107,485 1
負債總計		12,855,582 67	12,321,711 66	11,837,714 65
<b>股本</b>				
301010 普通股	六(十八)	6,400,000 33	6,400,000 34	6,400,000 35
302000 資本公積	六(十八)	28,814 -	28,814 -	28,814 -
<b>保留盈餘</b>				
304010 法定盈餘公積	六(十)及六(十九)	33,064 -	200,524 1	489,011 3
304020 特別盈餘公積	六(十)及六(十九)	19,920 -	19,920 -	561,470 3
304040 未分配盈餘	( 508 ) -	( 307,567 ) ( 1 )	( 1,009,234 ) ( 6 )	
<b>其他權益</b>				
305000 其他權益	六(二十)	( 20,427 ) -	( 27,154 ) -	- -
權益總計		6,460,863 33	6,314,537 34	6,470,061 35
負債及權益總計		\$ 19,316,445 100	\$ 18,636,248 100	\$ 18,307,775 100

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉德勳



經理人：陳萬金



會計主管：蘇婉玉





第一金證券股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102 金	年 額	度 %	101 金	年 額	度 %
<b>收 益</b>							
401000 經紀手續費收入	六(二十一)及十一	\$	739,996	46	\$	710,733	56
404000 承銷業務收入			79,571	5		82,522	6
410000 營業證券出售淨利益	六(二十二)		126,954	8		55,605	4
421100 服務代理收入			9,039	1		7,441	-
421200 利息收入	六(二十四)		335,628	21		316,586	25
421300 股利收入			18,414	1		20,665	2
421500 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	六(二十三)		144,899	9	(	49,924)	(4)
421600 債券及附賣回債券融資回補損益			708	-		348	-
421610 債券及附賣回債券融券評價(損)益		(	1,258)	-		1,258	-
422200 發行認購(售)權證淨利益			3,230	-		9,250	1
424400 衍生性金融商品淨利益-期貨			104	-		10,542	1
424500 衍生性金融商品淨利益(損失)-櫃檯			4,062	-	(	667)	-
428000 其他營業收益	十一		149,991	9		113,116	9
收益合計			1,611,338	100		1,277,475	100
<b>費 用</b>							
501000 經紀經手費支出		(	57,190)	(4)	(	53,416)	(4)
502000 自營經手費支出		(	1,961)	-	(	3,108)	-
503000 轉融通手續費支出		(	657)	-	(	709)	-
504000 承銷作業手續費支出		(	3,627)	-	(	3,554)	-
521200 財務成本		(	39,329)	(2)	(	35,476)	(3)
524300 結算交割服務費支出		(	10,368)	(1)	(	9,434)	(1)
531000 員工福利費用	六(二十五)及十一	(	798,834)	(50)	(	799,224)	(63)
532000 折舊及攤銷費用	六(二十六)	(	81,641)	(5)	(	83,188)	(6)
533000 其他營業費用	六(二十七)及十一	(	529,558)	(33)	(	505,969)	(40)
費用合計		(	1,523,165)	(95)	(	1,494,078)	(117)
營業利益			88,173	5	(	216,603)	(17)
602000 其他利益及損失	十一		72,762	5		78,750	6
902001 稅前淨利			160,935	10	(	137,853)	(11)
701000 所得稅(費用)及利益	六(七)	(	21,063)	(1)		16,476	2
902005 本期淨利			139,872	9	(	121,377)	(9)

(續次頁)

第一金證券股份有限公司及其子公司  
合併綜合損益表  
民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102 金	年 額	度 %	101 金	年 額	度 %
其他綜合損益							
805120 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$	16,416	1	(\$	26,343)	( 2)
805150 備供出售金融資產未實現評價損失		(	9,689)	( 1)	(	811)	-
805180 確定福利計畫精算淨損失	六(十七)	(	328)	-	(	8,425)	( 1)
805300 與其他綜合損益組成部分							
相關之所得稅利益			55	-		1,432	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)			6,454	-	(	34,147)	( 3)
本期綜合損益總額		\$	146,326	9	(\$	155,524)	( 12)
普通股基本每股盈餘							
本期淨利	六(二十八)	\$		0.22	(\$		0.19)

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉德勳



經理人：陳萬金



會計主管：蘇婉玉







第一金證券股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	102 年 度	101 年 度
營業活動之現金流量		
合併稅前淨利(淨損)	\$ 160,935	(\$ 137,853)
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	58,280	59,563
攤銷費用	23,361	23,624
利息費用	39,329	46,738
以成本衡量之金融資產-非流動減損損失	-	363
處分及報廢不動產及設備損失(利益)	3,577 (	15)
無形資產報廢損失	205	-
利息收入	( 354,856 ) (	333,674 )
股利收入	( 18,732 ) (	21,070 )
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,009,133	234,567
備供出售金融資產-流動	( 37,444 ) (	162,642 )
附賣回票券及債券投資	139,650	883,773
應收證券融資款	( 1,259,021 )	59,851
客戶保證金專戶	( 143,188 ) (	31,980 )
應收期貨交易保證金	51	60
借券擔保價款	21,638 (	21,638 )
借券保證金	19,564 (	19,564 )
應收帳款	( 238,701 ) (	1,494,223 )
預付款項	4,078 (	10,388 )
其他應收款	( 34,238 ) (	1,282 )
其他流動資產	2,786 (	8,267 )
其他非流動資產	( 171,088 )	57,899
與營業活動相關之負債之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融負債	( 9,744 )	13,257
附買回票券及債券負債	( 1,104,435 ) (	414,078 )
融券保證金	88,938	109,918
應付融券擔保價款	103,375	125,579
期貨交易人權益	143,261	31,824
應付帳款	151,411	1,482,676
其他應付款	38,335 (	3,215 )
其他流動負債	191,230	21,730
負債準備-非流動	( 8,694 ) (	1,807 )
其他非流動負債	( 1,079 )	2,530
營運產生之現金(流出)流入	( 1,182,083 )	492,256
支付之利息	( 39,637 ) (	47,314 )
支付之所得稅	( 12,916 ) (	21,998 )
收取之利息	351,913	353,772
收取之股利	18,732	21,070
營業活動之淨現金(流出)流入	( 863,991 )	797,786

(續次頁)

第一金證券股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	102 年 度	101 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
購置設備款	(\$ 30,416)	(\$ 17,455)
不動產及設備處分價款	70	28
無形資產增加	( 28,392)	( 21,004)
營業保證金減少(增加)	20,000	( 10,000)
存出保證金減少	8,093	2,028
投資活動之淨現金流出	( 30,645)	( 46,403)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	110,008	58,070
應付商業本票增加(減少)	829,656	( 935,666)
籌資活動之淨現金流入(流出)	939,664	( 877,596)
匯率變動之影響	16,310	( 26,126)
本期現金及約當現金增加(減少)數	61,338	( 152,339)
期初現金及約當現金餘額	2,095,067	2,247,406
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,156,405	\$ 2,095,067

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：劉德勳



經理人：陳萬金



會計主管：蘇婉玉





第一金證券股份有限公司及其子公司

合併財務報告附註

民國 102 年及 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 第一金證券股份有限公司(以下簡稱本公司)成立於民國 77 年 8 月，經核准之主要營業項目為受託買賣有價證券、自行買賣有價證券、有價證券之承銷、股務代理業務、融資融券業務、期貨經紀業務及發行認購權證等業務。另於民國 101 年 1 月 19 日經前行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准兼營期貨顧問業務。
- (二) 本公司設立時原名順邦證券股份有限公司，於民國 81 年 5 月 20 日經股東常會決議更改名稱為太祥證券股份有限公司，於民國 91 年 10 月 4 日經股東臨時會決議更改名稱為一銀證券股份有限公司。另於民國 92 年 5 月 16 日經股東臨時會決議納入第一商業銀行股份有限公司所籌組之第一金融控股股份有限公司，並於民國 97 年 9 月 30 日經本集團董事會代行股東會決議，更改名稱為第一金證券股份有限公司。
- (三) 由於本公司及第一商業銀行股份有限公司均為第一金融控股股份有限公司百分之百轉投資子公司，為達金控整合經濟效益，於民國 92 年 8 月 15 日經董事會決議以帳面價值受讓第一商業銀行股份有限公司兼營證券經紀據點之營業權及營業用財產，並以民國 92 年 12 月 1 日為受讓基準日。截至民國 102 年 12 月 31 日止，本公司計有分公司 25 家。
- (四) 母公司及最終母公司：第一金融控股股份有限公司(以下簡稱「第一金控」)。
- (五) 截至民國 102 年 12 月 31 日止，本公司及子公司(以下簡稱本集團)約為 988 人。
- (六) 列入合併財務報告之子公司及孫公司及本期增減變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			102年12月31日	101年12月31日	
本公司	第一金證券投資顧問股份有限公司 (以下簡稱第一金投顧)	證券投資 顧問業務	100%	100%	(註一)
本公司	第一金證券亞洲有限公司 (以下簡稱第一金亞洲)	投資控股	100%	100%	(註二)
第一金 亞洲	第一金和昇證券有限公司 (以下簡稱第一金和昇)	有價證券經紀 、投資顧問	100%	100%	(註三)

註一：第一金投顧於民國 81 年 11 月奉准設立，原名太祥證券投資顧問(股)公司，主要營業項目為接受委任對證券投資之講習、接受客戶全權委

託投資業務及其他經主管機關核准之有關證券投資顧問業務。該公司為集團整合業務所需，於民國 97 年 12 月正式更名為第一金證券投資顧問股份有限公司。

註二：第一金亞洲於民國 86 年 2 月 12 日設立登記於英屬維京群島，該公司主要係從事海外有價證券之投資及衍生性商品交易。該公司於民國 99 年 4 月於英屬維京群島成立基金管理公司-FGAssetManagementLimited(以下簡稱 BVI)，再由 BVI100%出資於開曼群島註冊成立公司形態之基金-FGGlobalSeriesSPC，目前僅設立登記完畢，股本尚未匯出且尚未開始營運。

註三：係第一金亞洲於民國 93 年度投資之子公司，該公司主要係從事港股及台股交易，並提供財務顧問及資產管理服務。

(七)子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

(八)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 103 年 2 月 26 日經董事會通過發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### (一)已採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

本年度係首次採用國際財務報導準則，故不適用。

### (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

國際財務報導準則第 9 號「金融工具：金融資產分類與衡量」

1. 國際會計準則理事會於民國 98 年 11 月發布國際財務報導準則第 9 號，生效日為民國 102 年 1 月 1 日，得提前適用(惟國際會計準則理事會於民國 102 年 11 月 19 日業已刪除強制適用日期，得立即選擇適用)。此準則雖經金管會認可，惟金管會規定我國於民國 102 年適用國際財務報導準則時，企業不得提前採用此準則，應採用國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」2009 年版本之規定。
2. 此準則係取代國際會計準則第 39 號之第一階段。國際財務報導準則第 9 號提出金融工具分類及衡量之新規定，且可能影響本集團金融工具之會計處理。
3. 本集團尚未評估國際財務報導準則第 9 號之整體影響，惟經初步評估可能影響本集團持有分類為「備供出售金融資產」之工具，因國際財務報導準則第 9 號規定僅於符合特定條件下之權益工具，得指定將其公允價值變動認列為其他綜合損益，且於該資產除列時不得將已認列之其他綜合損益轉列至當期損益。本集團於民國 102 年度認列屬權益工具之損失 \$ 9,689 於其他綜合損益。

### (三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影



## 響

經國際會計準則理事會發布，但尚未經金管會認可，實際適用應以金管會規定為準之新準則、解釋及修正之影響評估如下：

新準則、解釋及修正	主要修正內容	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免(修正國際財務報導準則第1號)	允許企業首次適用 IFRSs 時，得選擇適用國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」之過渡規定，無須揭露比較資訊。	民國 99 年 7 月 1 日
2010年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第1、3及7號、國際會計準則第1及34號及國際財務報導解釋第13號相關規定。	民國 100 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第9號「金融工具：金融負債分類及衡量」	1. 要求指定公允價值變動列入損益之金融負債須將與該金融負債發行人本身有關之信用風險所產生之公允價值變動反映於「其他綜合損益」，且於除列時其相關損益不得轉列當期損益。除非於原始認列時，即有合理之證據顯示若將該公允價值變動反映於「其他綜合損益」，會造成重大之會計配比不當(不一致)，則可反映於「當期損益」。(該評估僅可於原始認列時決定，續後不得再重評估)。 2. 得選擇單獨適用上述 1. 之相關規定。	於民國 102 年 11 月 19 日發布後，可選擇立即適用國際會計準則理事會發布之任一版本，無規範強制生效日期。
揭露-金融資產之移轉(修正國際財務報導準則第7號)	增加對所有於報導日存在之未除列之移轉金融資產及對已移轉資產之任何持續參與提供額外之量化及質性揭露。	民國 100 年 7 月 1 日
嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除(修正國際財務報導準則第1號)	當企業之轉換日在功能性貨幣正常化日以後，該企業得選擇以轉換日之公允價值衡量所持有功能性貨幣正常化日前之所有資產及負債。此修正亦允許企業自轉換日起，推延適用國際會計準則第39號「金融工具」之除列規定及首次採用者得不必追溯調整認列首日利益。	民國 100 年 7 月 1 日
遞延所得稅：標的資產之回收(修正國際會計準則第 12 號)	以公允價值衡量之投資性不動產之資產價值應預設係經由出售回收，除非有其他可反駁此假設之證據存在。此外，此修正亦取代了原解釋公告第21號「所得稅：重估價非折舊性資產之回收」。	民國 101 年 1 月 1 日

新準則、解釋及修正	主要修正內容	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	該準則係在現有架構下重新定義控制之原則，建立以控制作為決定那些個體應納入合併財務報告之基礎；並提供當不易判斷控制時，如何決定控制之額外指引。	民國 102 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第12號「對其他個體權益之揭露」	該準則涵蓋所有對其他個體權益之揭露，包含子公司、聯合協議、關聯企業及未合併結構型個體。	民國 102 年 1 月 1 日
國際會計準則第27號「單獨財務報表」(2011年修正)	刪除合併財務報表之規定，相關規定移至國際財務報導準則第10號「合併財務報表」。	民國 102 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	定義公允價值，於單一國際財務報導準則中訂定衡量公允價值之架構，並規定有關公允價值衡量之揭露，藉以減少衡量公允價值及揭露有關公允價值衡量資訊之不一致及實務分歧，惟並未改變其他準則已規定之公允價值衡量。	民國 102 年 1 月 1 日
國際會計準則第19號「員工給付」(2011年修正)	刪除緩衝區法並於精算損益發生期間認列於其他綜合損益，及規定所有前期服務成本立即認列，並以折現率乘以淨確定給付負債(資產)計算而得之淨利息取代利息成本及計畫資產之預期報酬，且除淨利息外之計畫資產報酬列入其他綜合損益。	民國 102 年 1 月 1 日
其他綜合損益項目之表達(修正國際會計準則第1號)	此修正將綜合損益表之表達，分為「損益」及「其他綜合損益」兩節，且要求「其他綜合損益」節應將後續不重分類至損益者及於符合特定條件時，後續將重分類至損益者予以區分。	民國 101 年 7 月 1 日
揭露-金融資產及金融負債之互抵(修正國際財務報導準則第7號)	應揭露能評估淨額交割約定對企業財務狀況之影響或潛在影響之量化資訊。	民國 102 年 1 月 1 日
金融資產及金融負債之互抵(修正國際會計準則第32號)	釐清國際會計準則第32號中「目前有法律上可執行之權利將所認列之金額互抵」及「在總額交割機制下，亦可視為淨額交割之特定條件」的相關規定。	民國 103 年 1 月 1 日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導第1號和國際會計準則第1、16、32及34號相關規定。	民國 102 年 1 月 1 日
合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露過渡指引(修正國際財務報導準則第10、11及12號)	明確定義所謂「首次適用日」，係指國際財務報導準則第10、11及12號首次適用之年度報導期間之首日。	民國 102 年 1 月 1 日

新準則、解釋及修正	主要修正內容	IASB發布之生效日
投資個體(修正國際財務報導準則第10及12號和國際會計準則第27號)	定義何謂「投資個體」及其典型特性。符合投資個體定義之母公司，不應合併其子公司而應適用透過損益按公允價值衡量其子公司。	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「稅賦」	除所得稅外，企業對於政府依據法規所徵收之其他稅賦應依國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」之規定認列負債。	民國103年1月1日
非金融資產之可回收金額之揭露(修正國際會計準則第36號)	當現金產生單位包含商譽或非確定耐用年限之無形資產但未有減損時，移除揭露可回收金額之規定。	民國103年1月1日
衍生工具之債務變更及避險會計之繼續(修正國際會計準則第39號)	衍生工具之原始交易雙方同意由一個或多個結算者作為雙方的新交易對象，且符合某些條件時無須停止適用避險會計。	民國103年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具：避險會計」及修正國際財務報導準則第9號、國際財務報導準則第7號與國際會計準則第39號	放寬被避險項目及避險工具之符合要件，並刪除高度有效之明確標準以貼近企業風險管理活動對避險會計之適用。	民國102年11月19日發布後，可選擇立即適用國際會計準則理事會發布後之任一版本，無規範強制生效日期。
與服務有關之員工或第三方提撥之處理(修正國際會計準則第19號)	允許與服務有關但不隨年資變動之員工或第三方提撥，按當期服務成本之減項處理。隨年資變動者，於服務期間按與退休給付計畫相同方式攤銷。	民國103年7月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第2、3、8及13號和國際會計準則第16、24及38號相關規定。	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	修正國際財務報導準則第1、3及13號和國際會計準則第40號相關規定。	民國103年7月1日

本集團現正評估上述新準則、解釋及修正之潛在影響，故暫時無法合理估計對本集團合併財務報告之影響。

#### 四、重要會計政策之彙總說明

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

##### (一)遵循聲明

1. 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」與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製之首份合併財務報告。

2. 依上開編製準則編製民國 101 年 1 月 1 日(本集團轉換至國際財務報導準則日)資產負債表(以下簡稱「初始資產負債表」)時，本集團已調整依先前中華民國一般公認會計原則編製之財務報告所報導之金額。由中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本集團之財務狀況、財務績效及現金流量，請詳附註二十說明。

## (二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

(1)按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。

(2)按公允價值衡量之備供出售金融資產。

(3)按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

## (三) 合併財務報告彙編原則

本集團編製合併財務報告時係依「證券商財務報告編製準則」將本集團財務報告中之類似資產、負債、收益及費損科目予以加總且與子公司權益業已做必要之沖銷，且本集團財務報告，係以相同之報導日期編製。

本集團之合併財務報告係包含本公司、所有合併子公司。子公司係指本公司直接或間接擁有超過半數之表決權，且對其有控制能力，並具主導該子公司之財務及營運政策之權力，以從其活動中獲取利益。在評定本公司是否控制另一主體時，已將目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及其影響納入考量。

本集團間之內部交易、交易餘額或未實現利益於編製合併財務報告時已銷除。

合併財務報告之編製，對相似情況下類似交易及事件係採用一致之會計政策及評價方法。若子公司之會計政策與合併財務報告所採用者不同，已對該子公司之財務報告予以適當調整，以確保與合併財務報告所採用之會計政策一致。

損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母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。

## (四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

(1)因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1)因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而發生者。

(3)預於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

#### (五) 外幣換算

本集團內各個體之財務報告項目皆係以個體營運所處主要經濟環境之貨幣衡量(「功能性貨幣」)。本集團及第一金投顧之功能性貨幣及記帳貨幣係新台幣，第一金亞洲之功能性貨幣及記帳貨幣係美金，第一金和昇之功能性貨幣及記帳貨幣係港幣。本合併財務報告係以新臺幣表達。

##### 1. 外幣交易及餘額

以外幣計價或要求以外幣交割之外幣交易，以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記帳。

外幣貨幣性項目係以報導期間結束日之本集團結帳匯率換算，而結帳匯率係依市場匯率決定。當有若干匯率可供選用時，係採用若該交易或餘額所表彰之未來現金流量於衡量日發生時可用於交割該現金流量之匯率。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，係以原始交易日之匯率換算，而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。因交割外幣交易所產生之兌換差額，列為當期損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失所含之任何兌換差異部分亦認列為其他綜合損益。反之，若非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失所含之任何兌換差異部分亦認列為損益。

##### 2. 合併報表內個體

本集團合併報表內之所有個體若其功能性貨幣(非為高度通貨膨脹經濟下之貨幣)不同於表達貨幣者，其經營結果及財務狀況以下列程序換算為表達貨幣：

(1)所表達之資產及負債係以資產負債表日之本集團結帳匯率換算；

(2)所表達之損益係以當期平均匯率換算(除非該期之匯率波動劇烈，則以交易日之匯率換算)；及

(3)所有因換算而產生之兌換差額，均認列為其他綜合損益。

(4)當國外營運機構處分或部分處分時，認列於其他綜合損益，自權益重分類為損益。

#### (六) 現金及約當現金

1. 合併資產負債表中「現金及約當現金」項目包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投



資。定期存款符合前述定義且持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

2. 短期具高度流動性之投資性質如下：

(1)隨時可轉換成定額現金者。

(2)價值變動之風險甚小者。

(七) 附條件債券交易

附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。

(八) 金融資產及金融負債

本集團所有金融資產及負債包含衍生工具，皆依據經金管會認可之國際財務報導準則規定，認列於合併資產負債表，且依所屬之分類衡量。

1. 金融資產

(1) 慣例交易

依交易慣例購買或出售金融資產時，應採用交易日會計或交割日會計處理。同類金融資產購買及出售之處理方法應一致採用。本集團所有持有金融資產之類別及會計分類，皆採交易日會計。

(2) 應收款項

係指本集團直接提供金錢、商品或勞務予債務人所產生者。應收款項之原始認列公允價值通常為交易價格，以該公允價值加計重大交易成本、支付或收取之重大手續費、折溢價等因素為入帳基礎，並依相關規定按有效利率法作後續衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始入帳金額衡量。應收款項所產生之利息收入認列於「利息收入」項下。若有已減損之客觀證據，則認列減損損失，該減損損失視為金融資產帳面金額之減項，並認列為「其他利益及損失」項下。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

若本集團持有金融資產之主要目的為短期內出售或再買回、投資組合為短期獲利操作模式、或屬衍生工具者，應分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產。屬權益及債務性質者、受益憑證及衍生工具及中央政府公債發行前交易，於原始認列時，將金融工具以公允價值衡量。

(4) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(5) 以成本衡量之金融資產

無活絡市場報價之權益工具投資於原始認列時，將金融工具以公允價值衡量，並加計取得或發行之交易成本，於資產負債表日若公允價值

合理估計數之區間重大，且無法合理評估不同估計數之機率時應以成本衡量，以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(6) 證券融資、融券、轉融資、轉融券

證券業務於辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為「應收證券融資款」，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，就此項擔保品係以備忘錄處理，於融資人償還結清時返還。

辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為「融券存入保證金」，另以收取之融券賣出價款(已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費)作為擔保，列為「應付融券擔保價款」，對借予客戶融券之股票以備忘分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

「轉融資」係辦理有價證券融資業務時，如因資金不足，得向證券金融公司轉融資借入款項，列為「轉融通借入款」，並以融資買入之全部股票作為擔保品。

「轉融券」係辦理有價證券融券業務，如因券源不足，得向證券金融公司轉融券借入證券；因轉融券所交付之保證金或保證品列為「轉融通保證金」；對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，分別列為「應付融券擔保價款」及「應收轉融通擔保價款」。

2. 金融負債

本集團所持有之金融負債包括透過損益按公允價值衡量之金融負債(含指定透過損益按公允價值衡量之金融負債)及以攤銷後成本衡量之金融負債。

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

如金融負債之發生之主要目的為短期內再買回，或於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有證據顯示其近期實際經營模式為短期獲利者，被分類為以交易為目的。衍生工具亦被分類為以交易為目的，但衍生工具若為被指定且有效之避險工具者除外。以交易為目的之金融負債亦包括放空之賣方預交付所借入金融資產之義務。上述之金融負債於本合併資產負債表帳列「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及於原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融負債，其公允價值之變動帳列於合併綜合損益表之相關科目下。

(2) 以攤銷後成本衡量之金融負債

凡未分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債及因金融資產之移轉不符合除列要件或因持續參與而產生之金融負債者，皆屬以攤銷後成本衡量之金融負債。

3. 公允價值之決定

金融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；

則以評價技術取得公允價值。

#### 4. 金融資產之重分類

有關非衍生金融資產之重分類依經金管會認可之國際會計準則第 39 號公報規定處理。

#### 5. 金融工具之除列

當本集團對該金融資產現金流量之合約權利失效，或移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉該金融資產及幾乎所有相關之所有權風險及報酬時，則將該金融資產除列。

當金融負債消滅時（意即合約義務已免除、取消或逾期時）即除列該金融負債。

當本集團承作證券借貸交易或將債券或股票供做附買回條件交易之擔保品時，並不除列該金融資產，因金融資產幾乎所有之所有權風險及報酬仍保留在本集團。

#### 6. 金融工具互抵

金融資產及金融負債僅於符合(1)目前具備法定強制權以抵銷已認列金額，及(2)意圖以淨額基礎交割，或同時變現資產及清償負債時，才得將金融資產及金融負債互抵，並於合併資產負債表以淨額表達。

### (九) 衍生工具

衍生工具於合約日以公允價值初始認列，且續後以公允價值持續衡量。公允價值包括活絡市場之公開報價或最近市場交易價格（例如於交易所買賣之選擇權）、以現金流量折現模型或選擇權定價模型等之評價技術（例如交換合約及外匯交易）。所有衍生工具當其公允價值為正數時列為資產，而當公允價值為負數時列為負債。

混合合約係指嵌入衍生工具之金融工具。嵌入衍生工具應檢視嵌入衍生工具之經濟特性及風險與主契約之經濟特性，若非緊密關聯，且主契約並非以透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債，除非選擇指定整體混合契約以透過損益按公允價值衡量之資產或負債，則係將主契約及嵌入衍生工具分別認列。該嵌入衍生工具係以透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債。

### (十) 客戶保證金專戶

本公司兼營期貨經紀業務，依規定向期貨交易人收取之保證金、權利金及依公允價值結算之差額，帳列「客戶保證金專戶」資產科目及「期貨交易人權益」負債科目；依每日市價結算之差額及相關佣金則調整「客戶保證金專戶」及「期貨交易人權益」。除同一客戶之相同種類帳戶外，不得相互抵銷。期貨交易人權益發生借方餘額時，以應收期貨交易保證金列帳。

### (十一) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失

事項」)，且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 應收款項

本集團單一或一組金融資產，僅於存在客觀證據顯示原始認列後已發生影響金融資產估計未來現金流量之損失事件時，始發生減損並認列減損損失。應收款項減損評估方式係依個別及組合兩類進行評估，個別評估係依是否存在重大減損之客觀證據或屬於重大列管案件者，區分不同群組分別評估；未存在客觀減損證據，則再將該資產納入具類似信用風險特性之金融資產組合，並以組合評估減損。本集團應收款項減損評估後，其帳面價值與考量財務保證及抵押品淨額等相關信用增強事項之未來現金流量依原始有效利率折現值之差額則認列為減損損失。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之減損金額藉由調整備抵呆帳迴轉，但該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額認列為當期損益。

(2) 備供出售金融資產

若有減損之客觀證據，則於綜合損益表之「其他利益及損失」項下認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為綜合損益表之「其他綜合損益」項下；屬債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並於綜合損益表之「其他利益及損失」項下認列減損迴轉利益。

(3) 以成本衡量之金融資產

當有客觀減損證據顯示以成本衡量之金融資產發生減損損失時，損失金額認列於「其他利益及損失」項下，該減損損失不得迴轉。

(十二) 不動產及設備

本集團之不動產及設備係按取得成本減除累計折舊為認列基礎。取得成本包含取得該資產之任何可直接歸屬之支出。本集團係以成本模式進行續後衡量。

若從該資產後續支出所產生之未來經濟效益很有可能流入本集團，且能以可靠方式衡量其價值，則不動產及設備之後續支出包含在資產帳面金額內，或可單獨認列為資產。被取代項目之帳面金額將除列。

凡支出效益及於以後各期之重大改良或重大修繕支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

土地不受折舊影響。其他資產折舊採用直線法於耐用年限內攤銷至殘值。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計有重大不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。耐用年限如下：建築物，51~60 年；設備，3~15 年；

租賃權益改良，3~5 年或租賃期間。

本集團於每一資產負債表日，檢視或適當調整資產之殘值及耐用年限。每當環境中之活動或改變顯示出帳面金額可能無法回收時，本集團亦評估資產是否減損。若資產帳面金額較估計之可回收金額為高，帳面金額即沖減至可回收金額。可回收金額係資產減除處分費用後之公允價值與使用價值孰高者。處分損益係帳面金額及處分價款之差額，而處分損益認列於合併綜合損益表中之「其他利益及損失」。

### (十三) 租賃

本集團租賃合約皆為營業租賃。本集團為承租人，則營業租賃之應付租金係依據租賃合約期間按直線法計算租金費用，並認列為「其他營業費用」。

### (十四) 無形資產

本集團無形資產主要係商標權、電話裝置及電腦軟體等費用，以實際成本為入帳基礎，依直線法於估計經濟耐用年限 3~5 年內攤銷。

本集團係以成本模式進行續後衡量。

### (十五) 非金融資產減損

本集團對適用經金管會認可之國際會計準則第 36 號「資產減損」之資產，如有減損跡象即進行減損測試。

個別資產或資產所屬之現金產生單位測試結果，如帳面價值大於可回收金額為淨公允價值及使用價值之較高者；其後於報導結束日評估若有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新估計資產之可回收金額，若可回收金額之估計發生變動而增加時，資產減損則予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。惟商譽減損損失不得迴轉。

### (十六) 應付商業本票

應付商業本票於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款（扣除交易成本）與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

### (十七) 應付帳款

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

### (十八) 負債準備、或有負債及或有資產

1. 於達到下列所有條件時，本集團始認列負債準備：

- (1) 因過去事件所產生之現時義務（法定義務或推定義務）；
- (2) 於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源；及



(3)義務之金額能可靠估計。

若有數個相似之義務，在決定須流出資源以清償之可能性時，按該類義務整體考量。雖然任何一項義務經濟資源流出之可能性可能很小，但就整體而言，很有可能需要流出一些資源以清償該類義務，則認列負債準備。

準備係以清償義務預期所要求支出之現值續後衡量。折現率使用稅前折現率，並適時調整以反映目前市場對貨幣時間價值之評估，以及負債特定之風險。

2. 或有負債係指因過去事件所產生之可能義務，其存在與否僅能由一個或多個未能完全由本集團所控制之不確定未來事件之發生或不發生加以證實；或因過去事件所產生之現時義務，但非很有可能需流出具經濟效益之資源以清償義務或該義務無法可靠衡量者。本集團不認列或有負債，而係依規定作適當之揭露。
3. 或有資產係指因過去事件所產生之可能資產，其存在與否僅能由一個或多個未能完全由本集團所控制之不確定未來事件之發生或不發生加以證實。本集團不認列或有資產，當經濟效益很有可能流入時，則依規定作適當之揭露。

#### (十九)員工福利

##### 1. 短期員工福利

本集團於員工提供勞務期間，對未來需支付短期非折現之福利金額認列為當期費用。

##### 2. 離職福利

離職福利係本集團於員工符合退休資格前終止僱用該員工，或員工自願接受資遣以換取離職福利之情況下發生。本集團於承諾詳細正式的中止聘僱計畫且該計畫係屬不可撤銷，或因鼓勵自願遣散而提供離職福利時認列負債。離職福利於財務報導日後 12 個月方給付者將予以折現。

##### 3. 退休金

本集團退休金辦法包含確定提撥計畫及確定福利計畫兩種。

勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用本集團及國內子公司員工退休辦法有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率為員工每月薪資之 6%。本公司及國內子公司並無其他法定或推定義務應支付額外之提撥金額。本公司及國內子公司依權責發生基礎，將每期提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付退休金資產僅於有現金退款或可扣除未來應付退休金之情形下認列。國外子公司員工退休辦法係依當地法令規定辦理。

確定福利計畫係指退休福利之支付金額係根據員工退休時應收取之福利金額而決定之退休福利計畫，該金額之決定通常以年齡、工作年資及

薪資補償等為基礎。

本公司及國內子公司就確定福利義務之精算現值減除退休基金公允價值，並調整未認列退休金淨損益及前期服務成本認列負債後之淨額，認列退休金負債於合併資產負債表。該確定福利義務每年度經精算師依預計單位福利法衡量之。確定福利義務之精算現值係參考與該退休福利義務之幣別及到期日一致之政府公債殖利率，折現估計未來現金流量之金額。

有關確定福利計畫之退休金精算損益，本公司及國內子公司將全數認列於其他綜合損益項下。

## (二十) 收入及費用

本集團收入與支出係採權責發生制原則予以認列。主要內容可分為：

1. 經紀手續費收入、出售證券損益及相關經手費支出：於買賣證券成交日認列。
2. 有價證券融資融券及附條件債券交易之利息收入及支出：於融資融券及交易期間按權責基礎認列。
3. 承銷手續費收入及支出：申購手續費收入於收款時認列；承銷手續費收入及相對之手續費支出則於承銷契約完成時認列。
4. 股務代理收入：依合約約定按月認列。
5. 期貨契約損益：期貨買賣之交易保證金以成本入帳，每日並按市價法評價及經由反向買賣或到期交割所產生之期貨契約損益列於當期損益；自營經手費支出於買賣期貨成交日認列。
6. 股利收入：股利於本集團收款之權利確立時認列於合併綜合損益表之「股利收入」項下。
7. 營業費用：係本集團從事營業所需投入之費用，主要區分為員工福利費用、折舊及攤銷費用及其他營業費用。

## (二十一) 所得稅

### 1. 當期所得稅

應付(收)所得稅款係根據相關所在地所適用之稅法計算而得，除交易或事項係屬直接認列於其他綜合損益或直接於權益中認列者，其相關之當期所得稅應同時認列於其他綜合損益或直接於權益中認列外，其餘應認列為收益或費用並計入當期損益。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。

### 2. 遞延所得稅

衡量遞延所得稅資產及負債時，應以預期未來資產實現或負債清償期間之稅率為準，且該稅率係依據合併資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率為準。合併資產負債表內之資產及負債，其帳面金

額及課稅基礎之暫時性差異依負債法計算，認列為遞延所得稅。本集團主要之暫時性差異係因部份金融工具(包含衍生工具)之重估價、退休金及其他退職後福利之準備提列及遞轉。可減除暫時性差異在其很有可能可用以抵減課稅所得之範圍內，認列為遞延所得稅資產。

與投資子公司有關之暫時性差異亦認列為遞延所得稅負債。但若本集團可控制暫時性差異迴轉之時間，及該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉，則該暫時性差異不予以認列。

若本集團很有可能有未來課稅所得足以提供未使用虧損扣抵或所得稅抵減遞延並以後期間得以實現者，其可實現之部分認列為遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

#### (二十二) 股本

發行新股可直接歸屬之增額成本，以扣除相關所得稅費用後之淨額自權益減除。普通股之股利於本集團股東會通過之年度，認列為權益。股利宣告日若晚於合併資產負債表日，則不認列入帳，僅於期後事項附註揭露。

#### (二十三) 營運部門

本集團營運部門報導與提供予主要營運決策者之內部報告一致。主要營運決策者係指分配資源予企業營運部門並評量其績效之個人或團隊，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

根據經金管會認可之國際財務報導準則相關規定進行判斷，本集團之營運部門係以業務別方式揭露部門資訊。

#### (二十四) 比較資訊

除經金管會認可之國際財務報導準則允許或規定外，本集團揭露所有當期財務報告報導金額之前期比較資訊。當發生會計政策變動或重分類之情事時，比較資訊業已調整，俾與本年度財務資訊相比較。

#### (二十五) 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

#### (二十六) 股份基礎給付-員工酬勞

本集團之最終母公司第一金控依公司法第 267 條第一項規定，保留 15% 由本集團內員工認購部分，以給與日權益商品公允價值為基礎，衡量所取得勞務之公允價值於既得期間內(若無既得期間則應於給予日)認

列為薪資費用及相關權益項目。

## 五、重大會計判斷及估計不確定性來源

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

### (一)會計政策採用之重要判斷

本集團之合併報表財務結果受會計政策採用、會計估計及假設等之影響，故本集團於採用附註三之重大會計政策時，對於不易取得自其他來源取得而可能導致資產及負債帳面金額於下個財務報告有重大調整風險之資訊，管理階層需運用適當專業判斷、估計及假設。本集團之估計及相關假設皆係依據經金管會認可之國際財務報導準則規定所為之最佳估計。估計及假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素，惟實際結果與估計可能有所不同。本集團對於估計及假設係持續予以檢視，若估計之修正僅影響當期，則會計估計修正於當期認列，若估計同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

除下列所述涉及估計之判斷外，管理階層於採用本集團會計過程中所作對報表認列金額最具重大影響之判斷，已於附註四中相關會計政策中說明。

### (二)重要會計估計及假設

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導期間結束日估計不確定性之主要來源，該等假設及估計將可能導致資產負債帳面金額具重大調整之重大風險。

#### 1. 金融工具(含衍生工具)評價

本集團對於無活絡市場或無報價之金融工具公允價值係以評價方法估計。若該等金融工具可從市場上參考類似金融工具之可觀察資料則公允價值係參考市場可觀察資料估計，若無市場可觀察數據或參數，公允價值係依據各金融工具於市場上所廣泛使用的適當評價模型評估計算。所使用模型中各項假設參數盡可能參閱市場可觀察資料為依據，惟若干數據或參數未必可於市場直接觀察，及模型假設本身可能較主觀，於此種情況下，金融工具之公允價值則可透過過去歷史數據或其他資料來源估計。本集團之各種評價模型皆經定期評估檢測及驗證，以確保產出結果反映實際資料及市場價格。附註四(八)提供有關在決定金融工具公允價值時所使用主要假設之資訊。管理當局認為所選定之評價模型及假設可適當的用以決定金融工具之公允價值。

#### 2. 退職後福利

退職後福利義務之現值係以數種假設之精算結果為基礎。這些假設中任何變動將影響退職後福利義務之帳面金額。

決定退休金淨成本(收入)之假設包含折現率。本集團及國內子公司於每年

期末決定適當折現率，並以該利率計算預估支付退職後福利義務所需之未來現金流出現值。為決定適當之折現率，本集團及國內子公司需考量政府公債之殖利率，該等利率變動可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。民國 102 年 12 月 31 日，本集團應計退休金負債及預付退休金之帳面金額分別為\$96,666 及\$14。

其他退職後福利義務之重大假設部分係根據現行市場狀況。

### 3. 所得稅

本公司與金控母公司稅務申報係採連結稅制，決定稅款最終金額需經過許多交易與計算。本集團帳上額外認列因稅務議題而產生之所得稅負債，係根據審慎評估稅務議題之後續發展情況而定。最終稅款與原始認列之金額若產生差異，該差異將影響當期所得稅與遞延所得稅項目之認列。民國 102 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為\$37,788。

### 4. 金融資產—無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明，請詳附註七(三)。

## 六、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
零用金	\$ 1,184	\$ 1,160	\$ 1,160
支票存款	8,516	7,441	7,358
活期存款	293,819	374,103	318,323
外幣存款	1,263,145	1,172,387	1,427,916
定期存款	425,000	405,000	377,876
短期票券	164,741	134,976	114,773
合計	<u>\$ 2,156,405</u>	<u>\$ 2,095,067</u>	<u>\$ 2,247,406</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於報導期間結束日最大信用風險之曝險金額為現金及約當現金之帳面金額。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。



(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
持有供交易之金融資產			
-非衍生商品：			
開放式基金及貨幣市場工具			
開放式基金	\$ 75,000	\$ 160,000	\$ 600,000
評價調整	161	4,932	(2,810)
開放式基金及貨幣市場工具合計數	75,161	164,932	597,190
營業證券-自營			
上市/櫃公司股票	208,424	361,122	117,802
ETF基金	-	-	73,583
政府公債	67,968	820,250	686,563
興櫃股票	441,239	602,176	952,292
可轉換公司債	120,920	142,926	179,781
上櫃公司債	1,200,877	1,401,163	1,153,829
上櫃金融債	100,000	100,000	-
海外有價證券	812,913	592,988	438,618
其他	-	3	38,790
營業證券-自營評價調整	(48,615)	(205,215)	(157,180)
營業證券-自營合計數	2,903,726	3,815,413	3,484,078
營業證券-承銷			
上市/櫃公司股票	1,058	233	8,302
可轉換公司債	211,600	262,434	266,234
營業證券-承銷評價調整	46,499	3,334	(9,659)
營業證券-承銷合計數	259,157	266,001	264,877
營業證券-避險			
上市/櫃公司股票	58,935	69,115	24,751
認購權證-避險	4,560	1,206	-
營業證券-避險評價調整	927	(341)	(838)
營業證券-避險合計數	64,422	69,980	23,913
持有供交易之金融資產			
-衍生性商品：			
利率交換合約	10,369	11,969	16,120
買入選擇權-期貨	257	389	49
期貨交易保證金-			
自有資金	83,100	83,442	270,595
資產交換選擇權	67,635	60,834	50,705
衍生性金融商品合計數	161,361	156,634	337,469
持有供交易之金融資產合計	\$ 3,463,827	\$ 4,472,960	\$ 4,707,527

1. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司營業證券供作附條件交易標的者止，分別為\$1,279,699、\$2,256,673、\$1,817,569。
2. 本集團承作國內台股指數期貨契約交易之保證金，截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日內含超額保證金分別為\$80,951、\$77,649 及 \$267,608。

3. 本集團投資債務工具之對象的信用品質良好，於資產負債表日最大信用風險之暴險金額為透過損益按公允價值衡量之金融資產-債務工具之帳面金額。

4. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本集團以債券質押擔保情形請參閱附註十二。

(三) 附賣回債券投資

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
中央政府建設公債	\$ 1,967,960	\$ 2,107,610	\$ 2,991,383

本集團附賣回債券投資，依約定於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日以後按約定價款賣回有價證券之價款分別約為 \$1,970,170、\$2,110,847 及 \$2,996,364。

(四) 應收證券融資款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
集中市場	\$ 4,836,972	\$ 3,968,245	\$ 3,934,975
櫃檯市場	948,595	558,301	651,422
	<u>\$ 5,785,567</u>	<u>\$ 4,526,546</u>	<u>\$ 4,586,397</u>

1. 應收證券融資款係以客戶融資買進之股票提供作為擔保，民國 102 及 101 年度之年利率分別為 6.45% 及 6.5%。截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，應收證券融資款餘額均係屬未逾期未減損。

2. 於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本集團因辦理融資融券業務而保管客戶股票分別約為 337,229,800 股、285,142,400 股及 284,151,665 股，借出客戶股票分別為 16,410,000 股、18,864,000 股及 11,561,000 股，並已向融券客戶取得足額之保證金。

(五) 客戶保證金專戶

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	\$ 355,666	\$ 318,877	\$ 289,844
結算機構	215,891	109,492	106,545
合計	<u>\$ 571,557</u>	<u>\$ 428,369</u>	<u>\$ 396,389</u>
減：手續費收入待轉出	( 274 )	( 221 )	( 187 )
期交稅待轉出	( 50 )	( 80 )	( 59 )
其他	( 5 )	( 101 )	-
期貨交易人權益	<u>\$ 571,228</u>	<u>\$ 427,967</u>	<u>\$ 396,143</u>

1. 銀行存款：

期貨商於各銀行所開設之「客戶保證金專戶」，存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。

2. 期貨結算機構結算餘額：

具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構後之結算餘額。

3. 本集團之客戶保證金專戶均係屬未逾期亦未減損。

(六) 應收帳款

1. 應收帳款明細	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收帳款-關係人	\$ 67	\$ 150	\$ 82
應收帳款-非關係人			
應收交割帳款	3,258,721	2,572,169	1,562,397
應收出售證券價款	166,818	649,545	121,451
應收融資利息	102,750	91,858	112,456
其他	89,630	62,620	105,891
小計	3,617,986	3,376,342	1,902,277
減：備抵呆帳	-	(27)	(27)
淨額	<u>\$ 3,617,986</u>	<u>\$ 3,376,315</u>	<u>\$ 1,902,250</u>

截至本財務報告所有報導期間結束日止，應收帳款餘額除因股務代理收入逾期未收回提列減損(備抵呆帳)外，其餘均未逾期亦未減損。

2. 備抵呆帳變動表	102年	101年
期初餘額	\$ 27	\$ 27
轉銷呆帳後收回數	(27)	-
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27</u>

(七) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	102年度	101年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 3,076	\$ 3,125
以前年度所得稅高低估	33,240	187
當期所得稅總額	<u>36,316</u>	<u>3,312</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(15,253)	(19,788)
所得稅費用(利益)	<u>\$ 21,063</u>	<u>(\$ 16,476)</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	102年度	101年度
確定福利義務之精算損益	<u>(\$ 55)</u>	<u>(\$ 1,432)</u>

## 2. 所得稅費用與會計利潤關係

	102年度	101年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 27,359	(\$ 23,435)
按稅法規定調整項目之所得稅影響數	( 39,536)	6,772
以前年度所得稅高低估數	33,240	187
所得稅費用(利益)	<u>\$ 21,063</u>	<u>(\$ 16,476)</u>

## 3. 因暫時性差異及虧損扣抵而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

	102年度			
	1月1日	認列於損益 (註)	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 26,438	(\$ 4,689)	\$ -	\$ 21,749
金融商品評價損失	5,457	( 339)	-	5,118
退休金	12,378	( 1,975)	55	10,458
備供出售金融資產減損	3	-	-	3
賠償損失準備	-	460	-	460
合計	<u>\$ 44,276</u>	<u>(\$ 6,543)</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 37,788</u>
	101年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 4,826	\$ 21,612	\$ -	\$ 26,438
金融商品評價損失	6,922	( 1,465)	-	5,457
退休金	11,308	( 362)	1,432	12,378
備供出售金融資產減損	-	3	-	3
合計	<u>\$ 23,056</u>	<u>\$ 19,788</u>	<u>\$ 1,432</u>	<u>\$ 44,276</u>

註：包括收取來自母公司因採連結稅制申報營利事業所得稅，使用本公司101年度虧損扣抵所得稅影響數計\$21,796。

4. 本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

102年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產部分	最後扣抵年度
102	\$ 108,298	\$ 108,298	\$ -	112

  

101年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產部分	最後扣抵年度
101	\$ 128,214	\$ 128,214	\$ -	111

民國101年1月1日無此金額。

5. 本公司及國內子公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定情形如下：
- (1) 本公司：96 年度
- (2) 第一金投顧：100 年度
6. 本集團未分配盈餘均為 87 年度及以後年度未分配盈餘。
7. 民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$25,325、\$15,660 及\$11,108，民國 101 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 0%，民國 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 0%。
8. 本公司(民國 93 年及 94 年度)營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補徵稅額\$17,839，本公司就國稅局所核定到期認購售權證之相關收入金額，以及應稅交際費之超限金額仍有不服，依照稅捐稽徵法第三十五條規定提出申請復查，目前正在行政救濟程序中。本公司基於穩健原則業就補徵之稅額調整入帳，且業已支付。
- 另，本公司民國 96 年度營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補稅\$30,986，本公司就國稅局所核定免稅所得分攤計算之相關收入費用金額，以及應稅交際費之超限金額仍有不服，依照稅捐稽徵法第三十五條規定提出申請復查，目前正在行政救濟程序中。本公司基於穩健原則業就補徵之稅額調整入帳，且業已支付。
9. 第一金亞洲係設立於英屬維京群島，故無相關所得稅賦。
10. 因本公司與母公司-第一金控採連結稅制申報營業所得稅，使得本公司之累積虧損金額可抵減聯屬公司之稅前所得額，故本公司因虧損所產生之遞延所得稅資產均能實現而得以認列之。

(八) 以成本衡量之金融資產-非流動

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
未上市櫃股票：			
台灣總合股務資料處理股份有限公司	\$ 4,900	\$ 4,900	\$ 4,900
億力光電股份有限公司	-	-	363
台灣集中保管結算所股份有限公司	925	925	925
台灣期貨交易所股份有限公司	39	39	39
宏廣股份有限公司	507	507	507
一品光學工業股份有限公司	21,040	21,040	21,040
減：累計減損	( 21,547)	( 21,547)	( 21,547)
合計	<u>\$ 5,864</u>	<u>\$ 5,864</u>	<u>\$ 6,227</u>

(九) 不動產及設備

本集團不動產及設備之變動請詳下表：

	<u>土 地</u>	<u>建 築 物</u>	<u>設 備</u>	<u>租賃權益 改良</u>	<u>合 計</u>
<u>成本</u>					
102年1月1日餘額	\$ 92,073	\$ 46,317	\$ 410,109	\$ 230,062	\$ 778,561
本期購買數	-	-	21,948	8,468	30,416
本期處分數	-	-	( 19,698)	( 13,202)	( 32,900)
匯兌調整數	-	-	299	69	368
102年12月31日餘額	<u>92,073</u>	<u>46,317</u>	<u>412,658</u>	<u>225,397</u>	<u>776,445</u>
<u>累計折舊</u>					
102年1月1日餘額	-	( 16,512)	( 306,235)	( 197,010)	( 519,757)
本期處分數	-	-	19,659	9,211	28,870
本期折舊	-	( 813)	( 40,511)	( 16,956)	( 58,280)
匯兌調整數	-	-	176	( 53)	123
102年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>( 17,325)</u>	<u>( 326,911)</u>	<u>( 204,808)</u>	<u>( 549,044)</u>
102年12月31日淨額	<u>\$ 92,073</u>	<u>\$ 28,992</u>	<u>\$ 85,747</u>	<u>\$ 20,589</u>	<u>\$ 227,401</u>

	土 地	建 築 物	設 備	租賃權益 改良	合 計
<u>成本</u>					
101年1月1日餘額	\$ 92,073	\$ 46,317	\$ 461,748	\$ 228,663	\$ 828,801
本期購買數	-	-	13,614	3,841	17,455
本期處分數	-	-	( 63,301)	( 2,284)	( 65,585)
本期移轉數	-	-	( 1,544)	-	( 1,544)
匯兌調整數	-	-	( 408)	( 158)	( 566)
101年12月31日餘額	<u>92,073</u>	<u>46,317</u>	<u>410,109</u>	<u>230,062</u>	<u>778,561</u>
<u>累計折舊</u>					
101年1月1日餘額	-	( 15,698)	( 331,853)	( 180,116)	( 527,667)
本期處分數	-	-	63,289	2,283	65,572
本期折舊	-	( 814)	( 39,487)	( 19,262)	( 59,563)
本期移轉數	-	-	1,544	-	1,544
匯兌調整數	-	-	272	85	357
101年12月31日餘額	<u>-</u>	<u>( 16,512)</u>	<u>( 306,235)</u>	<u>( 197,010)</u>	<u>( 519,757)</u>
101年12月31日淨額	<u>\$ 92,073</u>	<u>\$ 29,805</u>	<u>\$ 103,874</u>	<u>\$ 33,052</u>	<u>\$ 258,804</u>

1. 民國 102 年及 101 年度本集團均無固定資產利息資本化情形。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本集團以不動產及設備質押擔保情形請參閱附註十二。

(十) 其他非流動資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
營業保證金	\$ 785,000	\$ 805,000	\$ 795,000
交割結算基金			
證券交易所	46,077	49,367	102,008
期貨交易所	35,211	40,000	40,000
證券櫃檯買賣中心	54,459	57,303	79,201
存出保證金	26,944	35,037	37,065
現金-代收權證履約款	12	12	12
現金-代收承銷股款	197,094	16,652	12
預付退休金	14	-	-
其他	1,569	-	-
合計	<u>\$ 1,146,380</u>	<u>\$ 1,003,371</u>	<u>\$ 1,053,298</u>

(十一) 短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
信用借款	<u>\$ 168,078</u>	<u>\$ 58,070</u>	<u>\$ -</u>
利率區間	<u>1.17%~2.05%</u>	<u>1.22%~1.26%</u>	<u>-</u>



(十二) 應付商業本票

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	\$ 2,044,000	\$ 1,214,000	\$ 2,150,000
減：應付商業本票折價	( 813)	( 469)	( 803)
淨額	<u>\$ 2,043,187</u>	<u>\$ 1,213,531</u>	<u>\$ 2,149,197</u>
利率區間	<u>0.69%~0.96%</u>	<u>0.76%~0.96%</u>	<u>0.77%~0.88%</u>

(十三) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
持有供交易之金融負債			
-非衍生工具：			
應付借券-避險-股票	\$ -	\$ 21,760	\$ -
評價調整	-	( 1,259)	-
其他	-	-	11,743
小計	-	20,501	11,743
持有供交易之金融負債			
-衍生工具：			
發行認購(售)權證負債			
發行認購(售)權證價款	\$ 1,030,000	\$ 1,986,420	\$ 1,343,750
價值變動利益	( 31,700)	( 550,420)	( 661,610)
市價(A)	998,300	1,436,000	682,140
再買回認購(售)權證	1,014,732	1,509,392	703,672
再買回價值變動損失	( 31,612)	( 82,940)	( 35,171)
市價(B)	983,120	1,426,452	668,501
發行認購(售)權證負債			
(A-B)	15,180	9,548	13,639
資產交換選擇權			
-可轉換公司債	67,635	60,850	50,732
賣出選擇權負債-期貨	104	681	401
利率交換合約	4,494	5,577	7,385
小計	87,413	76,656	72,157
持有供交易之金融負債合計	<u>\$ 87,413</u>	<u>\$ 97,157</u>	<u>\$ 83,900</u>

本集團發行認購(售)權證為美式及歐式認購(售)權證，存續期間自上市買賣日起算六個月，履約給付方式為證券給付，惟本集團得選擇以現金結算。

(十四) 附買回票券及債券負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
中央政府建設公債	\$ 2,018,459	\$ 2,853,922	\$ 3,618,000
普通公司債	1,131,006	1,400,000	1,150,000
金融債	100,022	100,000	-
合計	<u>\$ 3,249,487</u>	<u>\$ 4,353,922</u>	<u>\$ 4,768,000</u>

本集團附買回債券負債約定於民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日以後按售出價格加碼買回有價證券之買回價款分別為\$3,252,210、\$4,357,652及\$4,773,282。

(十五) 應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付交割帳款	\$ 3,142,809	\$ 2,550,423	\$ 1,549,318
應付買入證券價款	120,696	238,873	52,739
其他	1,436,874	1,760,099	1,465,554
合計	<u>\$ 4,700,379</u>	<u>\$ 4,549,395</u>	<u>\$ 3,067,611</u>

(十六) 負債準備-非流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
員工福利負債準備-非流動	\$ 96,666	\$ 107,722	\$ 101,104
賠償損失準備	2,705	-	-
	<u>\$ 99,371</u>	<u>\$ 107,722</u>	<u>\$ 101,104</u>

本公司洪姓客戶於 102 年 4 月 10 日向高雄地方法院起訴，指稱本公司前營業員吳○絨因未經其授權提領或轉出交割帳戶之款項及出售股票款項，致其受有\$4,140 之損害，洪姓客戶因而對本公司提起債務不履行及僱用人連帶賠償責任訴訟，目前案由臺灣高雄地方法院審理中，本公司評估此項訴訟可能須賠償其損害，故提列負債準備金額\$2,705，此負債準備所認列之損益帳列其他利益及損失。

(十七) 退休金

1. 確定福利計畫

(1)本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司及國內子公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

(2)資產負債表認列之金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
已提撥確定福利義務現值	\$ 175,803	\$ 184,723	\$ 171,084
計畫資產公允價值	( 79,151)	( 77,001)	( 69,980)
未提撥確定福利義務現值	96,652	107,722	101,104
認列於資產負債表之淨負債	<u>\$ 96,652</u>	<u>\$ 107,722</u>	<u>\$ 101,104</u>

(3) 確定福利義務現值之變動如下：

	102年	101年
1月1日確定福利義務現值	\$ 184,723	\$ 171,084
當期服務成本	3,398	4,545
利息成本	2,534	2,892
精算損益	226	7,891
支付之福利	( 15,078)	( 1,689)
12月31日確定福利義務現值	<u>\$ 175,803</u>	<u>\$ 184,723</u>

(4) 計畫資產公允價值之變動如下：

	102年	101年
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 77,001	\$ 69,980
計畫資產預期報酬	1,089	1,242
精算損益	( 102)	( 534)
雇主之提撥金	16,241	8,002
支付之福利	( 15,078)	( 1,689)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 79,151</u>	<u>\$ 77,001</u>

(5) 認列於綜合損益表之費用總額：

	102年度	101年度
當期服務成本	\$ 3,398	\$ 4,545
利息成本	2,534	2,892
計畫資產預期報酬	( 1,089)	( 1,242)
當期退休金成本	<u>\$ 4,843</u>	<u>\$ 6,195</u>

(6) 認列於其他綜合損益之精算損益如下：

	102年度	101年度
本期認列	(\$ 328)	(\$ 8,425)
累積金額	<u>(\$ 8,753)</u>	<u>(\$ 8,425)</u>

(7) 本公司及國內子公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按勞工退休基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依台灣當地銀行二年定期存款利率計算之收益。民國102年及101年12月31日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

民國 102 年及 101 年度，本公司及國內子公司計畫資產之實際報酬分別為\$987 及\$708。

(8)有關退休金之精算假設彙總如下：

	102年	101年	100年
折現率	2.00%	1.50%	1.70%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%	2.00%
計畫資產預期長期報酬率	2.00%	1.50%	1.70%

對於未來死亡率之假設民國 102 年、101 年及 100 年係分別按照台灣壽險業第五回、第五回及第四回經驗生命表估計。

(9)經驗調整之歷史資訊如下：

	102年	101年度
確定福利義務現值	\$ 175,803	\$ 184,723
計畫資產公允價值	( 79,151)	( 77,001)
計畫短絀	\$ 96,652	\$ 107,722
計畫負債之經驗調整	(\$ 14,081)	\$ 3,443
計畫資產之經驗調整	(\$ 102)	(\$ 534)

(10)本集團於民國 102 年 12 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為\$16,997。

## 2. 確定提撥計畫

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

(2)民國 102 年及 101 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$31,201 及\$32,150。

## (十八)權益

### 1. 股本

截至本期財務報告所有報導期間結束日止，本公司額定股本皆為\$7,000,000，每股面額 10 元，皆為普通股 700,000 仟股。實收股本皆為\$6,400,000，股數皆為 640,000 仟股。

### 2. 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公

積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

### 3. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於完納一切稅捐後，分配盈餘時，應先提出 10% 為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。該公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

### 4. 特別盈餘公積

依證券商管理規則第十四條規定，於每年度稅後盈餘項下，提存 20% 特別盈餘公積。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。該公積除填補公司虧損，或已達實收資本額 50%，得以其半數撥充資本者外，不得使用之。

## (十九) 盈餘分配及股利政策

本公司年度總決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往虧損，就其餘額提列 10% 法定盈餘公積及依證券商管理規則第十四條第一項規定提列 20% 為特別盈餘公積，如尚有餘額，分派員工紅利萬分之一，其餘再加計以前年度累計未分派盈餘為股東股利之可分派數，由董事會擬定分派案提請股東會決議之。本公司成為第一金控之子公司後，本公司股東會職權依法由董事會行使之。

本公司民國 101 年 3 月 7 日以董事會代行股東會決議通過有關民國 100 年虧損撥補議案，並決議由特別盈餘公積 \$541,550 及法定盈餘公積 \$288,487 撥補民國 100 年度虧損，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

本公司民國 102 年 5 月 29 日以董事會代行股東會決議通過有關民國 101 年虧損撥補議案，並決議以法定盈餘公積 \$167,460 撥補民國 101 年度虧損，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

本公司民國 103 年 2 月 26 日以董事會決議通過有關民國 102 年虧損撥補議案，並決議以法定盈餘公積 \$508 撥補以前年度虧損，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

本集團民國 102 及民國 101 年度員工紅利估列金額分別為 \$14 及 \$0。本集團之員工紅利係依公司章程以可能發放之金額為基礎，按稅後淨利（已扣除員工分紅之金額）扣除應提撥之法定盈餘公積、特別盈餘公積及股息後之萬分之一計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，並於股東會決議年度調整入帳。

(二十) 其他權益項目

	102年		
	備供出售投資	外幣換算	總計
102年1月1日	(\$ 811)	(\$ 26,343)	(\$ 27,154)
備供出售金融資產			
本期評價調整	( 9,689)	-	( 9,689)
國外營運機構財務報表			
本期換算之兌換差額	-	16,416	16,416
102年12月31日	<u>(\$ 10,500)</u>	<u>(\$ 9,927)</u>	<u>(\$ 20,427)</u>

  

	101年		
	備供出售投資	外幣換算	總計
101年1月1日	\$ -	\$ -	\$ -
備供出售金融資產			
本期評價調整	( 811)		( 811)
國外營運機構財務報表			
本期換算之兌換差額	-	( 26,343)	( 26,343)
101年12月31日	<u>(\$ 811)</u>	<u>(\$ 26,343)</u>	<u>(\$ 27,154)</u>

(二十一) 經紀手續費收入

	102年度	101年度
集中交易市場受託買賣業務	\$ 498,338	\$ 517,360
營業處所受託買賣業務	135,236	100,602
期貨交易市場受託買賣業務	86,866	74,139
其他	19,556	18,632
合計	<u>\$ 739,996</u>	<u>\$ 710,733</u>

(二十二) 營業證券出售淨利益

	102年度	101年度
股票及ETF基金	\$ 100,844	\$ 16,399
債券	26,110	39,206
合計	<u>\$ 126,954</u>	<u>\$ 55,605</u>

(二十三) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)

	102年度	101年度
股票	\$ 97,965	(\$ 77,627)
債券	46,934	27,703
合計	<u>\$ 144,899</u>	<u>(\$ 49,924)</u>

(二十四) 利息收入

	102年度	101年度
融資融券利息收入	\$ 282,486	\$ 252,277
附賣回債券利息收入	10,271	17,215
買賣斷債券利息收入	42,845	44,754
其他	26	2,340
合計	<u>\$ 335,628</u>	<u>\$ 316,586</u>

(二十五) 員工福利費用

	102年度	101年度
薪資費用	\$ 673,938	\$ 673,309
員工紅利及董監酬勞	1,864	1,873
勞健保費用	58,338	57,637
退休金費用	36,044	38,346
其他員工福利費用	28,650	28,059
合計	<u>\$ 798,834</u>	<u>\$ 799,224</u>

(二十六) 折舊及攤銷費用

	102年度	101年度
折舊費用	\$ 58,280	\$ 59,564
攤銷費用	23,361	23,624
合計	<u>\$ 81,641</u>	<u>\$ 83,188</u>



(二十七) 其他營業費用

	102年度	101年度
租金費用	\$ 108,295	\$ 109,083
稅捐	64,951	62,012
郵電費用	42,327	41,625
電腦資訊費	45,794	51,774
其他費用	268,191	241,475
合計	<u>\$ 529,558</u>	<u>\$ 505,969</u>

(二十八) 基本每股盈餘

基本每股盈餘係以歸屬於本集團普通股權益持有人之損益，除以當期流通在外普通股加權平均股數計算而得。

	102年度	
	稅 前	稅 後
歸屬於母公司普通股權益		
持有人之損益(仟元)	<u>\$ 160,935</u>	<u>\$ 139,872</u>
流通在外普通股加權平均股數(仟股)	<u>640,000</u>	<u>640,000</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 0.25</u>	<u>\$ 0.22</u>
	101年度	
	稅 前	稅 後
歸屬於母公司普通股權益		
持有人之損益(仟元)	<u>(\$ 137,853)</u>	<u>(\$ 121,377)</u>
流通在外普通股加權平均股數(仟股)	<u>640,000</u>	<u>640,000</u>
基本每股盈餘(元)	<u>( 0.22)</u>	<u>( 0.19)</u>

七、金融工具之公允價值及層級資訊

(一) 概述

公允價值係指在公平交易下，已充分瞭解並有成交意願之雙方據以達成資產交換或負債清償之金額。

金融工具於原始認列時，係以公允價值入帳，通常係指交易價格。續後衡量除部份金融工具係以攤銷後成本衡量者外，皆以公允價值衡量。續後衡量時，公允價值之最佳證據係活絡市場之公開報價。假若金融工具之市場若非活絡，本集團則採用評價技術或參考 Bloomberg 或交易對手報價衡量金融工具之公允價值。

(二) 金融工具公允價值資訊

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。

主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值受本集團使用模型管理作業細則規範。

本集團依金融工具之評價方法依類別及屬性列示如下：

1. 新臺幣中央政府債券：以櫃檯買賣中心等殖自動成交系統或營業處所交易之最近之成交價或櫃買中心公告之各期次債券公平價格評價。若無公平價格則以櫃買中心公告之理論殖利率價推算百元價估之。
  2. 新臺幣公司債及金融債券：以櫃買中心公告之公司債參考利率，按信評等級及到期年限選取參考利率，並以差補法求取評價利率，再行推算百元價估之。
  3. 可轉換公司債：係以櫃檯買賣中心公告之當日收市價格或最近日之收市價格為其公平價值。
  4. 外幣有價證券：以 Bloomberg 資訊及交易對手報價。
  5. 上市櫃股票：以交易所或櫃買中心公告之收盤價。
  6. 受益憑證：封閉型基金係以公開市場之收盤價為公允價值；開放型基金係以基金淨資產價值為公允價值。
  7. 衍生工具：
    - (1) 認購(售)權證、股票指數期貨及股票指數期貨選擇權：以活絡市場之公開報價為公允價值；
    - (2) 利率交換交易：採用未來現金流量折現法；
    - (3) 選擇權：主要採用 Black-Scholes 模型進行評價；
    - (4) 結構型商品及部分衍生工具使用交易對手報價。
    - (5) 資產交換選擇權採用公開市場報價及未來現金流量折現法進行評價。
- 除上述表外，以成本衡量之金融資產因無活絡市場公開報價，且其公允價值估計數之變異區間重大，或變異區間內各估計數之機率無法合理評估，其公允價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。

### (三) 金融工具公允價值衡量之等級資訊

#### 1. 本集團金融工具以公允價值衡量之三等級定義

##### (1) 第一等級

係指金融工具於活絡市場中，相同金融工具之公開報價，活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具有同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

本集團投資之上市櫃股票投資、受益憑證、屬於熱門券之臺灣中央政府債券投資及有活絡市場公開報價之衍生工具等公允價值，係屬於第一等級。

##### (2) 第二等級

係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）或

間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察投入參數。

本集團投資之非屬熱門券之公債、公司債、金融債券、可轉換公司債、大部分衍生工具等皆屬之。

(3) 第三等級

係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。本集團投資之部份衍生工具及興櫃股票屬之。

2. 金融工具公允價值之等級資訊

項目	102年12月31日			
	合 計	第一等級	第二等級	第三等級
<b><u>非衍生工具</u></b>				
<b><u>資產</u></b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 762,629	\$ 495,104	\$ -	\$ 267,525
債券投資	2,346,792	-	2,346,792	-
其他	193,045	193,045	-	-
備供出售金融資產-流動				
股票投資	131,511	131,511	-	-
其他	58,075	58,075	-	-
<b><u>衍生工具</u></b>				
<b><u>資產</u></b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	161,361	83,357	10,369	67,635
<b><u>負債</u></b>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	87,413	15,284	4,494	67,635

項目	101年12月31日			
	合 計	第一等級	第二等級	第三等級
<b><u>非衍生工具</u></b>				
<b>資產</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 902,798	\$ 491,308	\$ -	\$ 411,490
債券投資	3,226,347	-	3,226,347	-
其他	187,181	187,181	-	-
備供出售金融資產-流動				
股票投資	161,831	161,831	-	-
<b>負債</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	20,501	20,501	-	-
<b><u>衍生工具</u></b>				
<b>資產</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	156,634	83,831	11,969	60,834
<b>負債</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	76,656	10,229	5,577	60,850

項目	101年1月1日			
	合 計	第一等級	第二等級	第三等級
<b><u>非衍生工具</u></b>				
<b>資產</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 1,163,216	\$ 399,146	\$ -	\$ 764,070
債券投資	2,552,334	-	2,552,334	-
其他	654,508	654,508	-	-
<b>負債</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	11,743	-	-	11,743
<b><u>衍生工具</u></b>				
<b>資產</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	337,469	270,644	16,120	50,705
<b>負債</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	72,157	14,040	7,385	50,732

### 3. 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產及負債變動明細表

#### (1) 公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

102年度								
	期初餘額	評價損益金額		本期增加		本期減少		期末餘額
		列入損益	列入其他綜合損益	買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	自第三等級轉出(註)	
<b>非衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產								
持有供交易之金融資產	\$411,490	\$ -	\$ -	\$3,445,770	\$ -	(\$ 3,556,726)	(\$ 33,009)	\$ 267,525
<b>衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產								
持有供交易之金融資產	60,834	6,801	-	-	-	-	-	67,635
合計	\$472,324	\$ 6,801	\$ -	\$3,445,770	\$ -	(\$ 3,556,726)	(\$ 33,009)	\$ 335,160

上述評價損益列入當期損益之金額，均歸屬帳上仍持有之資產。

註：因已有活絡市場公開報價，故以公開市場報價做為公允價值衡量之依據，從第三等級金融資產轉出。

101年度								
	期初餘額	評價損益金額		本期增加		本期減少		期末餘額
		列入 損益	列入其他 綜合損益	買進或 發行	轉入第 三等級	賣出、處分或 交割	自第三等 級轉出(註)	
<b>非衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡 量之金融資產								
持有供交易之金融資產	\$ 764,070	\$ 5,104	\$ -	\$ 2,116,120	\$ -	(\$ 2,173,822)	(\$ 299,982)	\$ 411,490
<b>衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡 量之金融資產								
持有供交易之金融資產	50,705	7,600	-	2,529	-	-	-	60,834
合計	\$ 814,775	\$ 12,704	\$ -	\$ 2,118,649	\$ -	(\$ 2,173,822)	(\$ 299,982)	\$ 472,324

上述評價損益列入當期損益之金額，均歸屬帳上仍持有之資產。

註：因已有活絡市場公開報價，故以公開市場報價做為公允價值衡量之依據，從第三等級金融資產轉出。



(2)公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

		102年度						
期初餘額	評價損益金額		本期增加		本期減少		期末餘額	
	列入 損益	列入其他綜 合損益	買進或 發行	轉入第 三等級	賣出、處分 或交割	自第三 等級轉出		
<b>衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡 量之金融負債								
持有供交易之金融負債	<u>\$ 60,850</u>	<u>\$ 6,785</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67,635</u>
		101年度						
期初餘額	評價損益金額		本期增加		本期減少		期末餘額	
	列入 損益	列入其他綜 合損益	買進或 發行	轉入第 三等級	賣出、處分 或交割	自第三 等級轉出		
<b>非衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡 量之金融負債								
	\$ 11,743	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 11,743)	\$ -	\$ -
<b>衍生工具</b>								
透過損益按公允價值衡 量之金融負債								
持有供交易之金融負債	<u>50,732</u>	<u>10,118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,850</u>
合計：	<u>\$ 62,475</u>	<u>\$ 10,118</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 11,743)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,850</u>
上述評價損益列入當期損益之金額，均歸屬帳上之負債。								

4. 第一等級及第二等級之間之移轉

本集團持有之金融工具，於本年度間並未發生第一等級與第二等級間之移轉。

5. 對第三等級之公允價值對合理可替代假設之敏感度分析：

本集團對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若金融工具價值向上或下變動 10%，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		102年12月31日			
		反應於損益		反應於其他綜合損益	
		有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
<u>資產</u>					
透過損益按公允價值					
衡量之金融資產		\$ 33,516	(\$ 33,516)	\$ -	\$ -
<u>負債</u>					
透過損益按公允價值					
衡量之金融負債		6,764	( 6,764)	-	-
		101年12月31日			
		反應於損益		反應於其他綜合損益	
		有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
<u>資產</u>					
透過損益按公允價值					
衡量之金融資產		\$ 47,232	(\$ 47,232)	\$ -	\$ -
<u>負債</u>					
透過損益按公允價值					
衡量之金融負債		6,085	( 6,085)	-	-
		101年1月1日			
		反應於損益		反應於其他綜合損益	
		有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
<u>資產</u>					
透過損益按公允價值					
衡量之金融資產		\$ 81,478	(\$ 81,478)	\$ -	\$ -
<u>負債</u>					
透過損益按公允價值					
衡量之金融負債		6,248	( 6,248)	-	-

## 八、財務風險控制及避險策略

### (一)財務風險控制

本集團財務風險管理之目標係以服務顧客並兼顧金融相關業務經營目標、整體風險承擔胃納及外在法令限制等為原則，達到風險有效分散、移轉規避及客戶、股東與員工三贏之目標。本集團經營所面臨之主要風險，包括表內、表外業務之各項信用風險、市場風險（含利率、匯率及權益證券）、作業風險及流動性風險等。

本集團均已訂定風險管理政策或風險控管程序之書面化規章，並經董事會審議通過，以有效辨識、衡量、監管及控制信用風險、市場風險、流動性風險及作業風險。

### (二)風險管理組織架構

本公司之董事會為本集團整體風險管理之最終承擔者。

本公司之董事會對於本集團風險管理規章以及各項業務投資授權額度上限，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。為提高監控公司之各項風險，及有效因應金融情勢變化，本公司於董事會下設立「風險管理委員會」，以協助董事會強化風險管理事務之監督、預防與控管。風險管理委員會之執掌如下：

1. 風險管理之政策、處理程序、作業準則、風險管理指標之審訂。
2. 本集團資本適足率評估、管理與規劃事項之審訂。
3. 審核各類風險限額、分析模型及評估方法、風險管理控制措施及組織架構。
4. 監控本集團各類風險狀況、運作流程及監督法令遵守事項，並定期向董事會報告。
5. 其他有關本公司及各子公司間風險管理工作協調事項。

本公司除風險管理委員會外，另由風險管理室、稽核室、財務部及各業務單位之風控人員組成公司風險管理體系，確保風險管理之有效控制。

風險管理室之職掌如下：

1. 本集團風險管理制度之擬訂督導及控管，並負責市場風險管理、信用風險管理與流動性風險管理。
2. 每日衡量各項風險因子，確認業務單位之風險於公司核准之授權額度範圍內。
3. 定期每日(月)產出風險管理報表，並依流程呈報管理階層。
4. 建立與修正櫃檯買賣金融商品之評價模型驗證程序，並視需求進行檢視及更新。
5. 進行資本適足率之試算與系統開發與維護。
6. 規劃並協助建置風險管理資訊平台，並依主管機關要求新增相關功能與維護。

稽核室專責本集團之稽查作業，定期評估各單位對內部控制制度之執行，以確保本集團進行有效的作業風險管理程序。財務部主要負責資金流動性風險，維持適當之資金流動性及安全性，加強流動性風險管理，以提高資金運用收益及健全業務經營。經紀業務處之業務管理部專責本公司辦理融資融券業務之授信風險，並嚴格控管信用交易股票授信額度及客戶集中持有之授信風險，降低違約損失。本集團設立「例外管理部位評估小組」，審議未依風險管理相關規章所訂停損標準處分，擬以例外方式管理之部位。

### (三)信用風險

#### 1. 信用風險之來源及定義

本集團持有之金融工具可能因到期時交易對手無法按約定條件履約而導致本集團發生財務損失。信用風險之來源涵蓋合併資產負債表內項目。本集團信用風險暴險，主要來自於證券買賣及融資業務、附條件交易、債權商品投資、衍生工具及其他等。

#### 2. 信用風險管理政策

本集團建立信用風險各項控制流程與授權標準、衡量方法與控管措施及信用管理等，以控管本集團之信用風險。

相關信用風險控管機制及程序彙總如下：

- (1) 進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，並參酌國內外信用評等機構之評等資料，或建立公司本身信用評等機制，依其等級給予並設定不同之信用風險額度，並分類管理；
- (2) 限制風險集中，即對單一客戶、單一集團、單一股票融資及投資、關係戶之限額規定；
- (3) 透過限額之設定監控行業、交易對手(個別及集團)及國家別等之信用風險；
- (4) 定期向高階管理階層彙報集團信用風險資訊。

本集團針對各主要業務別詳細之信用風險管理之程序及衡量方法說明如下：

##### (1) 債務工具投資及衍生工具

本集團對債務工具信用風險之管理，係透過外部機構對債務工具之信用評等、債券之信用品質、地區狀況、和交易對手風險以辨識信用風險。另針對部位授權額度及買賣決策管理係依本集團「金融商品處債權商品業務授權管理規則」辦理。部位授權額度係除依主管機關之規定外，係根據商品別訂立不同之額度。本集團之主要管理階層定期召開投資決策會議，擬定債券投資計劃與策略，經投資決策會議決議後執行。

##### (2) 融資融券業務

本集團自辦融資融券業務之授信風險控管分為客戶授信額度及信用交易管理股票兩大項控管。

客戶授信額度依本集團「信用交易開戶作業及徵信授信管理辦法」辦理，除依客戶財力證明給予相對應之授信額度採層級授權外，針對單

一客戶及單一有價證券交易限額亦有嚴格規定。自辦融資券之信用交易管理股票之控管機制係依據本集團「信用交易風險控管辦法」辦理，對管理股票之定義及控管方式與核決權限有嚴格之規定。

(3) 附條件交易

附條件交易之信用風險控管係根據本集團「金融商品處債權商品業務授權管理規則」辦理。除透過櫃買中心等殖成交系統交易者外，本集團針對單一客戶之附條件交易進行額度控管。債券附賣回交易之承作標的以政府公債為限，且客戶限為信用評等達一定等級之專業機構投資人。附買回交易針對單一客戶設立額度，若超過額度需呈報風險管理室或總經理。

本集團配合最終母公司之風險管理政策，主係將債務工具投資，參考外部評等機構之評等等級，依信用品質區分為五大類別如下表所示：

集團內部信用風險等級	債務工具投資外部評等等級
低風險等級	BBB-等級以上
中度風險等級	BB-至BB+等級(註)
中高風險等級	B-至B+等級
高風險等級	CCC/C等級
違約等級	D等級

註: 包含無評等之債務工具投資

3. 本集團信用風險最大暴險額及信用風險集中情形

本集團債券投資及附條件投資除政府公債外，債券投資之交易對象皆為信用評等具相當等級以上之金融機構或公司，另應收證券融資款項尚有融資買入之權益證券作為擔保品，故本集團並未存有重大之信用風險。合併資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之最大暴險額約當等於其帳面價值。

#### 4. 本集團金融資產品質及逾期減損分析

民國102年12月31日	未逾期亦未減損部位金額				
	低風險等級	中度風險等級	中高度風險等級	高風險等級	小計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
債券投資	\$ 1,968,098	\$ 378,694	\$ -	\$ -	\$ 2,346,792
衍生金融工具	-	78,004	-	-	78,004
附賣回票券及債券投資	1,967,960	-	-	-	1,967,960
合計	<u>\$ 3,936,058</u>	<u>\$ 456,698</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,392,756</u>

民國101年12月31日	未逾期亦未減損部位金額				
	低風險等級	中度風險等級	中高度風險等級	高風險等級	小計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
債券投資	\$ 2,933,888	\$ 292,459	\$ -	\$ -	\$ 3,226,347
衍生金融工具	-	72,803	-	-	72,803
附賣回票券及債券投資	2,107,610	-	-	-	2,107,610
合計	<u>\$ 5,041,498</u>	<u>\$ 365,262</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,406,760</u>

民國101年1月1日	未逾期亦未減損部位金額				
	低風險等級	中度風險等級	中高度風險等級	高風險等級	小計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
債券投資	\$ 2,236,857	\$ 315,477	\$ -	\$ -	2,552,334
衍生金融工具	-	66,825	-	-	66,825
附賣回票券及債券投資	2,991,383	-	-	-	2,991,383
合計	<u>\$ 5,228,240</u>	<u>\$ 382,302</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,610,542</u>

#### (四) 流動性風險

##### 1. 流動性風險定義及來源

本集團之流動性風險定義係指無法將資產變現或獲得融資以提供資金履行將到期之金融負債而可能承受之財務損失。上述情形可能削減本集團交易及投資等活動之現金來源。

流動性風險係存在於本集團營運之固有風險，並可能來自各種產業特定或市場整體事件影響，此等事件包括但不限於市場深度不足、市場失序或流動資金吃緊、信用事件、合併或併購活動、系統性衝擊及天然災害等。



## 2. 流動性風險管理程序及衡量方法

為防範流動性風險造成本集團營運之危機，本集團已訂定因應流動性風險之危機處理程序，並定期監控資金流動性缺口。

### (1) 流動性風險管理程序

為維持適當之資金流動性及安全性，加強流動性風險管理，以提高資金運用收益及健全業務經營，因此有關資金流動性風險的管理、規劃及執行風險控制之程序，依本集團「資金流動性風險管理規則」規定執行。

本集團之資金運用除各項業務營運資金及長期投資外，需保持適當之週轉金以備日常營運所需，剩餘資金之用途應避免過於集中，以持有具流動性及優質的生利資產為原則，並依本集團「資金取得與運用管理規則」辦理。資金調度權責單位就本集團日常資金流動量及市場狀況之變動，調整流動性缺口，以確保適當之流動性。

本集團如遭遇信用評等調降、金融風暴、天災或其他不可抗力事件等，致流動性嚴重不足時，應依本集團之危機處理實施要點規定，採取必要因應策略處理。

### (2) 流動性風險衡量方法

為管理流動性風險，本集團依循主管機關規定最低流動比率之要求，且按月編製「資產負債到期日結構分析表」，依資產負債之剩餘期限，計算資金缺口，各期累積缺口以大於零為原則，並呈權責主管核准。若「資產負債到期日結構分析表」1-10天期之期距缺口小於零時，應研擬具體措施調整資產負債結構，使其期距缺口大於零。

## 3. 為管理流動性風險而持有之金融資產及金融負債到期分析

### (1) 為管理流動性風險而持有之金融資產

本集團持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、附賣回債(票)券投資、透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產-流動等資產。

### (2) 為管理流動性風險而持有之金融資產及金融負債到期分析

表中揭露之非衍生金融負債及資產金額係以合約現金流量為編製基礎，故部份項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。本公司持有之衍生工具係以淨額結算交割，經評估本集團衍生工具係以公允價值管理，到期分析係於最近期或預計交割之時間帶內以該持有供交易之衍生金融資產及負債之現金流量揭露。

民國102年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年 (含)	1年以上	合計
一、主要到期資金流入合計	\$ 11,270,932	\$ 3,941,883	\$ 1,941,459	\$ 1,519	\$ 115,475	\$ 17,271,268
現金及約當現金	2,156,405	-	-	-	-	2,156,405
附賣回債(票)券投資	802,000	1,165,960	-	-	-	1,967,960
有價證券投資	2,847,431	455,035	189,586	-	5,864	3,497,916
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
-衍生工具						
期貨保證金及期貨選擇權	83,357	-	-	-	-	83,357
利率交換合約	-	-	-	-	10,369	10,369
資產交換選擇權-可轉換公司債	-	-	-	-	67,635	67,635
應收利息及收益	20	-	-	1,519	-	1,539
其他到期資金流入項目	5,381,719	2,320,888	1,751,873	-	31,607	9,486,087
二、主要到期資金流出合計	\$ 9,111,687	\$ 1,451,277	\$ 1,800	\$ -	\$ 106,970	\$ 10,671,734
應付商業本票	1,943,260	99,927	-	-	-	2,043,187
附買回債(票)券負債	1,899,337	1,350,150	-	-	-	3,249,487
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
-衍生工具						
發行認購(售)權證負債	15,180	-	-	-	-	15,180
期貨選擇權	104	-	-	-	-	104
利率交換合約	-	-	-	-	4,494	4,494
資產交換選擇權-可轉換公司債	-	-	-	-	67,635	67,635
其他到期資金流出項目	5,253,806	1,200	1,800	-	34,841	5,291,647
三、期距缺口	\$ 2,159,245	\$ 2,490,606	\$ 1,939,659	\$ 1,519	\$ 8,505	\$ 6,599,534

民國101年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年 (含)	1年以上	合計
一、主要到期資金流入合計	\$ 12,542,932	\$ 2,623,555	\$ 1,519,795	\$ -	\$ 105,933	\$ 16,792,215
現金及約當現金	2,095,067	-	-	-	-	2,095,067
附賣回債(票)券投資	1,896,849	210,761	-	-	-	2,107,610
有價證券投資	3,714,150	602,176	161,831	-	5,864	4,484,021
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
-衍生工具						
期貨保證金及期貨選擇權	83,831	-	-	-	-	83,831
利率交換合約	-	-	-	-	11,969	11,969
資產交換選擇權-可轉換公司債	-	-	-	-	60,834	60,834
其他到期資金流入項目	4,753,035	1,810,618	1,357,964	-	27,266	7,948,883
二、主要到期資金流出合計	\$ 9,935,466	\$ 449,974	\$ -	\$ -	\$ 66,427	\$ 10,451,867
應付商業本票	1,213,531	-	-	-	-	1,213,531
附買回債(票)券負債	3,918,530	435,392	-	-	-	4,353,922
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
-非衍生工具	20,501	-	-	-	-	20,501
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
-衍生工具						
發行認購(售)權證負債	9,548	-	-	-	-	9,548
期貨選擇權	681	-	-	-	-	681
利率交換合約	-	-	-	-	5,577	5,577
資產交換選擇權-可轉換公司債	-	-	-	-	60,850	60,850
其他到期資金流出項目	4,772,675	14,582	-	-	-	4,787,257
三、期距缺口	\$ 2,607,466	\$ 2,173,581	\$ 1,519,795	\$ -	\$ 39,506	\$ 6,340,348

民國101年1月1日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年 (含)	1年以上	合計
一、主要到期資金流入合計	\$ 11,923,645	\$ 3,085,989	\$ 1,375,919	\$ -	\$ 110,117	\$ 16,495,670
現金及約當現金	2,247,406	-	-	-	-	2,247,406
附賣回債(票)券投資	2,692,245	299,138	-	-	-	2,991,383
有價證券投資	3,417,766	952,292	-	-	6,227	4,376,285
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
-衍生工具						
期貨保證金及期貨選擇權	270,644	-	-	-	-	270,644
利率交換合約	-	-	-	-	16,120	16,120
資產交換選擇權-可轉換公司債	-	-	-	-	50,705	50,705
其他到期資金流入項目	3,295,584	1,834,559	1,375,919	-	37,065	6,543,127
二、主要到期資金流出合計	\$ 9,693,400	\$ 491,672	\$ -	\$ -	\$ 58,117	\$ 10,243,189
應付商業本票	2,149,197	-	-	-	-	2,149,197
附買回債(票)券負債	4,291,200	476,800	-	-	-	4,768,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
-非衍生工具	11,743	-	-	-	-	11,743
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
-衍生工具						
發行認購(售)權證負債	13,639	-	-	-	-	13,639
期貨選擇權	401	-	-	-	-	401
利率交換合約	-	-	-	-	7,385	7,385
資產交換選擇權-可轉換公司債	-	-	-	-	50,732	50,732
其他到期資金流出項目	3,227,220	14,872	-	-	-	3,242,092
三、期距缺口	\$ 2,230,245	\$ 2,594,317	\$ 1,375,919	-	\$ 52,000	\$ 6,252,481

#### 4. 租賃合約承諾到期分析

營業租賃承諾係指本集團作為承租人在不可撤銷之營業租賃條件下未來最低租金給付總額。

下表請詳本集團之租賃合約承諾之到期分析：

	102年12月31日			
	1年以下	1年至5年	5年以上	合計
營業租賃支出	<u>\$ 99,990</u>	<u>\$ 305,163</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 405,153</u>
	101年12月31日			
	1年以下	1年至5年	5年以上	合計
營業租賃支出	<u>\$ 91,296</u>	<u>\$ 196,661</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 287,957</u>
	101年1月1日			
	1年以下	1年至5年	5年以上	合計
營業租賃支出	<u>\$ 92,921</u>	<u>\$ 73,206</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 166,127</u>

#### (五) 市場風險

##### 1. 市場風險之定義

市場風險係指因市場價格變動導致本集團所持有表內外金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。造成市場價格變動之風險因子通常包括利率、匯率、權益證券及商品價格，當上述風險因子產生變動時將對本集團的淨收益或投資組合價值產生波動之風險。

本集團所面臨的主要市場風險為權益證券、利率及匯率風險，權益證券之市場風險部位主要包括國內上市櫃及興櫃股票、國內股價指數選擇權、股價指數期貨及認購售權證等；利率風險之部位主要包括：債券及利率衍生性工具，例如固定及浮動利率交換、債券選擇權等；匯率風險主要部位係本公司之子、孫公司所持有投資之合併部位，例如外幣計價各種衍生工具、信用連結債券、美國政府公債、各種外幣債券等。

##### 2. 市場風險管理之目的

本集團訂有各項市場風險管理政策、準則及要點，以遵循主管機關及本集團各項規範。本集團對於市場風險的管理係依部門分別管理，並訂有「風險管理程序及執行準則」及各業務別管理辦法及細則，以規劃及執行風險控制之程序。

##### 3. 市場風險管理之政策與程序

本集團為有效辨識、衡量、控制與監督所面臨之市場風險，強化市場風險管理機制，並訂有市場風險管理政策與程序，以有效管理市場風險並確保市場風險控制在本集團可承受範圍。

##### (1) 市場風險管理政策

本公司之董事會為風險管理之最高管理及監督單位，負責風險管理政

策、主要風險承擔限額及相關授權之核定。本公司董事會下設風險管理委員會，承董事會之決策，辦理由董事會授權之各項風險管理事項，暨執行風險監督職責。

(2) 市場風險管理程序

本公司於每年各經董事會決議通過各自分別訂定停損標準、預警機制、市場風險限額及交易授權額度、投資組合之年度風險限額，並逐年檢討，必要時亦得視實際狀況檢討修訂之。

本集團透過電腦交易系統線上直接控管交易員之交易限額。於開發新衍生性產品，相關授權準則、核准程序、風險管理及控管程序，均應經風險管理室與稽核室參與審議，並呈總經理簽核。

4. 市場風險管理流程

本集團對利率風險、匯率風險及權益證券等市場風險之管理流程如下：

(1) 辨識與衡量

風險辨識：金融工具新增產品、市場或幣別時，皆應辨識市場風險因子及市場風險來源方得承做。

風險衡量：設置建立適當風險指標並訂定風險限額據以管理。本集團之風險指標包括部位、損益、壓力測試損失、敏感度(DV01、Delta、Vega、Gamma)及風險值(VaR 值)等，衡量投資組合受利率風險、匯率風險及權益證券受影響狀況。

(2) 監控與報告

金融工具以市價評價者，每日至少一次以獨立來源之資訊進行評估，以模型評價者，評價模型經驗證核准後，依據路透社或櫃買中心提供之市場資料做為評價模型之假設或參數，進行評價及各項敏感度之計算，據以控管投資組合所產生的風險。

本集團設有風險報告機制與流程，風險管理單位依部門主管、總經理、董事長或董事會之不同需求，定期向董事會及高階管理層提出日報、月報等風險管理報告，報告利率風險、匯率風險及權益證券風險狀況，包括損益、交易部位、各種風險指標、風險額度使用情形及所有超限或違規事件等，並依辦法規定定期追蹤提出警訊報告，以確保警訊工作適時合法處理。

5. 衡量風險的方法(市場風險評價技術)

為有效衡量市場風險，本集團各訂有衡量風險方法及風險限額控管額度，每日/周定期就所持有金融工具部位進行市價評估，並每周/月彙整各業務單位之持有部位、交易損益情形及市場風險向董事會或各權責單位報告。

金融工具以市價評估(Mark-to-Market)為原則，如市場無公開市價時得以模型評價法(Mark-to-Model)評價，但評價模型應經獨立模型驗證後方得採用，並訂定相關模型管理辦法據以辦理。

評價程序係由風險管理室確認風險衡量與日終評價系統之部位資訊及所採用市場資料一致，每日進行風險限額之監控及風險額度使用情形。

## 6. 市場風險避險策略

### (1) 認購權證

在考量市場風險、標的證券買賣流動性風險、資金流動性風險及目前法令限制與交易制度後，基於穩健經營之原則，本集團針對發行認購權證所產生之風險，擬定以 Delta 動態避險操作為主之風險沖銷策略，配合嚴謹之風險控管系統，使本集團能於有限之風險下，獲得合理之報酬。

#### A. 動態避險操作

##### Delta 風險沖銷原則

當標的證券價格波動時，進場買賣標的證券，使得認購權證的損益與標的股票之損益正好相互抵銷，則股價變動對整個避險組合損益不會有影響，標的證券價格上漲，Delta 值增加，必須再買進股票，標的證券價格下跌，Delta 值減少，則需賣出股票，以保持本集團損益部位對 Delta 風險的中立性。避險工具將以標的證券為主，標的證券之換股權利證書為輔。

為維持本集團避險部位對 Delta 風險之中立性，當標的證券價格發生變動時，本集團之避險操作人員將根據 Delta 風險值在授權之範圍內動態調整避險部位，並權衡部位之調整頻率對避險成本及風險的影響來決定實際避險部位。

#### B. Gamma 風險沖銷原則

標的證券價格變動對 Delta 值的影響，可以以 Gamma 值來衡量，Gamma 風險直接影響避險部位的調整頻率。由於標的證券的 Gamma 值為零，要規避 Gamma 風險，必須買賣其他相同標的證券的認購權證作為避險工具，才能達到避險組合部位的 Gamma-neutral。標的證券的可轉換公司債，其損益與風險變化與標的證券之權證相當，可作為沖銷 Gamma 風險之用，不過考量目前國內可轉換公司債市場的流動性與認購權證距到期日時間，所以 Gamma 風險的避險工具以國內上市之相同標的認購權證(含本身所發行的認購權證)為主，標的證券所發行的可轉換公司債為輔。

#### C. 避險頻率

完整之動態避險要求發行人必須隨著標的股價變動而隨時調整持有部位，以達到風險中立之原則。然而實務上，常因標的股票之暴漲或暴跌而使避險操作人員無法即時調整部位而達到風險中立之原則。針對這項缺點，本集團之做法為設定可涉險金額之上下限，即由風險管理人員依公司規定即時監控 Delta 值是否在規定之百分比中變動，而交易人員可依其權限，及對大盤及標的走勢之判斷，作為調節部位之依據。

### (2) 選擇權

本集團從事債券選擇權商品避險交易，以 delta neutral 為主。子公司第一金亞洲從事轉換公司債選擇權交易，選擇權約定交易相對人有權於一定期間內以約定價格承購可轉換公司債，由於第一金亞洲業已自營持有該可轉換公司債，因此無重大市場價格風險。本集團針對期貨與期貨選擇權交易之交易量及停損均設定限額以資控管，故可相當程度控管

其市場風險。

#### 7. 利率風險管理

本集團之債券部位，包含固定利率及浮動利率商品，因此市場利率變動將使浮動利率商品之現金流量產生變動，並導致風險。針對利率變動之公允價值風險，本集團對於資產之投資策略，係於保本優先之穩健考量下，追求固定及合理之利益。故投資部位之配置係多元化分散於不同產業及不同性質之標的，並持續觀察國內外各項重要經濟指標為機動調整，以有效分散並控制風險。

#### 8. 匯率風險管理

本集團之匯率風險係持有之各項外幣投資，可能因匯率波動致使公允價值變動而發生損失。針對匯率風險之控管，以經驗證之系統計算敏感性風險指標做為衡量依據進行計算，另每季以主要幣別匯率變動 $\pm 2\%$ ，其他幣別匯率變動 $\pm 4\%$ 為情境執行壓力測試並定期呈報權責主管覆核。

#### 9. 權益證券風險管理

##### (1) 權益證券風險之定義

本集團所持有權益證券之市場風險包括因個別權益證券市場價格變動所產生的個別風險，及因整體市場價格變動所產生的一般市場風險。

##### (2) 管理政策

權益證券市場風險管理政策原則上依每年修訂股票自營部投資組合之年度風險額度進行控管。



#### 10. 外匯暴險資訊

下表彙總本集團民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，所持有主要外幣資產負債之金融工具依各幣別區分並以帳面價值列示之外匯暴險資訊。

單位：新台幣

	民國102年12月31日		
	美元	港幣	總計
<b>外幣金融資產</b>			
現金及約當現金	\$ 1,071,022	\$ 162,500	\$ 1,233,522
透過損益按公允			
價值衡量之金融資產	442,650	361,199	803,849
備供出售金融資產	4,127	-	4,127
應收款項	22,911	18,607	41,518
其他金融資產	4,195	12,992	17,187
外幣金融資產小計	<u>\$ 1,544,905</u>	<u>\$ 555,298</u>	<u>\$ 2,100,203</u>
<b>外幣金融負債</b>			
透過損益按公允			
價值衡量之金融負債	\$ 67,636	\$ -	\$ 67,636
應付款項	1,059,571	160,570	1,220,141
其他負債	14,406	-	14,406
外幣金融負債小計	<u>\$ 1,141,613</u>	<u>\$ 160,570</u>	<u>\$ 1,302,183</u>

註：民國 102 年 12 月 31 日美金兌台幣 29.78，港幣兌換台幣 3.84。

	民國101年12月31日		
	美元	港幣	總計
<b>外幣金融資產</b>			
現金及約當現金	\$ 854,299	\$ 302,954	\$ 1,157,253
透過損益按公允			
價值衡量之金融資產	83,084	227,347	310,431
應收款項	71,526	22,375	93,901
其他資產	3,636	10,726	14,362
外幣金融資產小計	<u>\$ 1,012,545</u>	<u>\$ 563,402</u>	<u>\$ 1,575,947</u>
<b>外幣金融負債</b>			
透過損益按公允			
價值衡量之金融負債	\$ 60,850	\$ -	\$ 60,850
應付款項	825,210	270,558	1,095,768
其他負債	14,046	-	14,046
外幣金融負債小計	<u>\$ 900,106</u>	<u>\$ 270,558</u>	<u>\$ 1,170,664</u>

註：民國 101 年 12 月 31 日美金兌台幣 29.04，港幣兌換台幣 3.746。

	民國101年1月1日		
	美元	港幣	總計
<u>外幣金融資產</u>			
現金及約當現金	\$ 1,144,262	\$ 258,021	\$ 1,402,283
透過損益按公允			
價值衡量之金融資產	108,740	-	\$ 108,740
應收款項	32,322	13,469	45,791
其他資產	3,552	10,248	13,800
外幣金融資產小計	<u>\$ 1,288,876</u>	<u>\$ 281,738</u>	<u>\$ 1,570,614</u>
<u>外幣金融負債</u>			
透過損益按公允			
價值衡量之金融負債	\$ 62,514	\$ -	\$ 62,514
應付款項	951,242	191,345	1,142,587
其他負債	14,646	-	14,646
外幣金融負債小計	<u>\$ 1,028,402</u>	<u>\$ 191,345</u>	<u>\$ 1,219,747</u>

註：民國 101 年 1 月 1 日美金兌台幣 30.26，港幣兌換台幣 3.891。

#### 11. 敏感度分析

##### (1) 利率風險

假設市場的殖利率曲線在其他利率曲線不變的前提下，同時下移或上移 20 個 bp，對公允價值之評價以及利息收益可能產生影響之敏感度分析列示如下表。

##### (2) 外匯風險

本集團假設當其他變動因子不變時，新臺幣兌美金及港幣重要幣別上升或下跌 2%，則本集團現金及約當現金相關損益之敏感度分析列示如下表。

##### (3) 權益證券風險

本集團假設當其他變動因子不變時，若台灣集中市場加權指數上升/下跌 4%或 6%時(係按最近三年台灣集中交易市場指數上升或下跌之平均比率)時，則本集團持有上市櫃股票之相關投資部位相關評價損益之敏感度分析列示如下表。

##### (4) 彙整敏感度分析如下：

民國102年12月31日

主要風險	變動幅度	影響損益	影響權益
外匯風險	新臺幣兌美金及港幣上升2%	( 15,960)	-
外匯風險	新臺幣兌美金及港幣下跌2%	15,960	-
利率風險	主要利率曲線上升20BPS	( 6,808)	-
利率風險	主要利率曲線下跌20BPS	6,868	-
權益證券風險	台灣集中市場加權指數上升4%	30,636	7,701
權益證券風險	台灣集中市場加權指數下跌4%	( 30,636)	( 7,701)

民國101年12月31日

主要風險	變動幅度	影響損益	影響權益
外匯風險	新臺幣兌美金及港幣上升2%	( 8,106)	-
外匯風險	新臺幣兌美金及港幣下跌2%	8,106	-
利率風險	主要利率曲線上升20bps	( 15,991)	-
利率風險	主要利率曲線下跌20bps	16,160	-
權益證券風險	台灣集中市場加權指數上升4%	37,454	8,409
權益證券風險	台灣集中市場加權指數下跌4%	( 37,454)	( 8,409)

民國101年1月1日

主要風險	變動幅度	影響損益	影響權益
外匯風險	新臺幣兌美金及港幣上升2%	( 7,017)	-
外匯風險	新臺幣兌美金及港幣下跌2%	7,017	-
利率風險	主要利率曲線上升20bps	( 12,027)	-
利率風險	主要利率曲線下跌20bps	12,133	-
權益證券風險	台灣集中市場加權指數上升6%	59,041	-
權益證券風險	台灣集中市場加權指數下跌6%	( 59,041)	-

## 九、資本管理

為建立資本適足性評估過程與維持允當之自有資本結構，並兼顧業務發展與風險控管，以提升資本運用效益，本集團已訂定「第一金證券股份有限公司資本適足性管理辦法」，以落實高階管理階層之資本策略，並將相關資訊予以揭露或陳報。

本集團資本管理之目標、政策及程序如下：

### (一)資本管理之目標

1. 符合主管機關「證券商管理規則」及金控母公司函布資本適足率警示水準，所列之資本適足率以不低於 200%為基本目標。
2. 達到營運計畫所需資本及擁有足夠資本可以承擔各種風險包括信用風險、市場風險及作業風險等資本需求。

## (二) 資本管理政策及程序

董事會為本公司資本管理之最高決策機構，風險管理委員會承董事會之授權監督資本管理政策之執行成果；各權責單位應依主管機關相關規定暨本集團所訂定市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險、法律及遵循風險等管理規則或辦法，有效辨識、衡量、監督、控制各相關風險，以期反應所需最低資本之評估。

主要資本評估程序包括：

1. 為維持資本適足率計算準確性，各單位應提供正確且有效資料源。業務單位欲承作新商品時，需於 2 個月前通知風險管理室，且經測試已正確納入資本適足率試算始可承作。
2. 每月十日申報後進行資本適足率該月週試算，週試算以週四為基準日，試算結果需簽報董事長。
3. 財務部應辦理對主管機關、金控母公司每月資本適足率申報作業。
4. 為維持穩健之財務狀況，以金控母公司函布資本適足率警示水準 1.05 倍為本集團資本適足率之警示水準。
5. 第 2 項試算結果低於前項時，應依下列程序辦理：
  - (1) 風險管理室應於知悉其資本適足率低於警示水準之日即陳報總經理、董事長並通知有關業務單位主管。
  - (2) 風險管理室應陳報風險管理委員會，並依會議決議追蹤改善執行情形。
6. 第 2 項試算結果低於金控母公司函布之警示水準時，應依下列程序辦理：
  - (1) 風險管理室應於知悉其資本適足率低於警示水準之日即以電話及書面傳真通報金控母公司風險管理處，且陳報總經理、董事長並通知有關業務單位主管。
  - (2) 風險管理室應於五個營業日內提出檢討報告及改善方案，陳報風險管理委員會；並於七個營業日內將其經風險管理委員會決議之檢討報告及改善方案送金控母公司風險管理處備查。
  - (3) 前款之檢討報告及改善方案應陳報董事會決議或備查，風險管理室應追蹤改善方案執行情形。
  - (4) 截至本財務報告所有報導期間結束日止，本集團之資本適足率皆符合相關規定。

## 十、營運部門別資訊

### (一) 一般性資訊

本集團營運部門報導與提供予主要營運決策者之內部報告一致。主要營運決策者係指分配資源予企業營運部門並評量績效之個人或團隊。本集團並無部門間之交易。直接歸屬於各部門之損益於評估部門績效時，業已納入考慮。本集團之營運部門分別為經紀業務、資本市場業務、股票自營業務、金融商品業務與期貨業務等。

本集團以國內證券及期貨市場為基礎，共有四大主要業務部門，且應報導

部門之組成於本年度內無變動，公司內之其他營運部門並不符合分別應報導部門之門檻。

因本集團所有營運部門之營運結果大部分係來自於經紀手續費收入及利息收入，且本集團營運決策者主要係根據營運部門稅前淨利益評估營運部門之績效，故所有應報導部門績效皆以營運部門稅前淨利益表達。

本集團管理報表係亦根據營運部門主要營業收入減除主要營業成本及費用後計算之稅前損益。營運部門別分析之資訊係根據各營運部門提供予營運決策者複核之管理報表為主，包括營運部門損益、營運部門主要資產及其他相關資訊。

(二) 部門損益及資產之資訊

	102年度						
	資本市場業務	股票自營業務	金融商品業務	經紀業務	期貨業務	其他業務	合計
外部客戶收入	\$ 274,729	\$ 105,581	\$ 31,037	\$ 991,459	\$ 88,380	\$ 120,152	\$ 1,611,338
內部客戶收入(註1)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
部門收入	\$ 274,729	\$ 105,581	\$ 31,037	\$ 991,459	\$ 88,380	\$ 120,152	\$ 1,611,338
折舊及攤銷費用	\$ 1,607	\$ 372	\$ 1,757	\$ 40,524	\$ 5,060	\$ 32,321	\$ 81,641
部門損益	\$ 156,408	\$ 75,508	(\$ 9,079)	\$ 107,148	\$ 19,538	(\$ 209,651)	\$ 139,872
部門資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	101年度						
	資本市場業務	股票自營業務	金融商品業務	經紀業務	期貨業務	其他業務	合計
外部客戶收入	\$ 96,977	\$ 8,185	\$ 76,817	\$ 964,120	\$ 88,005	\$ 43,371	\$ 1,277,475
內部客戶收入(註1)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
部門收入	\$ 96,977	\$ 8,185	\$ 76,817	\$ 964,120	\$ 88,005	\$ 43,371	\$ 1,277,475
折舊及攤銷費用	\$ 1,757	\$ 417	\$ 2,174	\$ 43,104	\$ 5,528	\$ 30,208	\$ 83,188
部門損益	(\$ 16,484)	(\$ 24,481)	(\$ 587)	\$ 77,699	\$ 22,432	(\$ 179,956)	(\$ 121,377)
部門資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(註1) 本集團並無內部部門相互間交易，故無內部部門收入，全部收入為與外部客戶承做交易所產生之收益。

(註2) 本集團主要營運決策者不以營運之資產及負債做為決策之依據，得不揭露營運部門之資產及負債。

(三) 產品別

本集團係經營證券業之單一產業，無需揭露產品別之部門財務資訊。

(四) 地區別

本集團並無國外營運部門，故無需揭露地區別之部門財務資訊。

(五) 客戶別

本集團並無占營業收入 10%以上之客戶，故無需揭露客戶別之部門財務資訊。

## 十一、關係人交易

### (一)母公司與最終控制者

本集團之最終母公司為第一金融控股股份有限公司，該公司持有本公司100%普通股。本公司與列入本合併財務報告之子公司(係本公司之關係人)間之交易金額及餘額，於編製合併財務報告時已予以銷除，並未揭露於本附註。

### (二)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
第一金控	最終母公司
第一金證券投資信託股份有限公司(第一金投信)	關聯企業
第一商業銀行股份有限公司(第一銀行)	關聯企業
一銀租賃股份有限公司(一銀租賃)	關聯企業
第一金人壽保險股份有限公司	關聯企業
第一金融資產管理股份有限公司	關聯企業
第一創業投資股份有限公司(第一創投)	關聯企業
第一金融管理顧問股份有限公司(第一金管顧)	關聯企業
第一保險代理人股份有限公司(第一保代)	關聯企業
第一金投信各基金	同一集團企業所管理之基金
廖述仁等 24 人	係本公司之董事、監察人、董事長與總經理及其配偶、董事長與總經理之二等親以內親屬

(三) 關係人間之重大交易事項

1. 現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一銀行(註)	\$ 121,503	\$ 115,669	\$ 101,336

註：包含交割專戶。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一金全家福基金	\$ -	\$ -	\$ 250,010
第一金台灣貨幣市場基金	-	-	220,009
第一金全球品牌基金	-	-	29,370
	\$ -	\$ -	\$ 499,389

3. 客戶保證金專戶

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一銀行(註)	\$ 283,200	\$ 209,538	\$ 169,704

註：承作期貨經紀業務之期貨保證金。

4. 應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一銀行	\$ 66	\$ 150	\$ 82

5. 預付款項

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
一銀租賃	\$ -	\$ -	\$ 9

6. 其他應收款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一銀行(註)	\$ 13,300	\$ 12,627	\$ 12,472

註：係應收場地使用費及存款息。

7. 當期所得稅資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
第一金控(註)	\$ 6,774	\$ 6,805	\$ -

註：係應收退稅款。



8. 其他非流動資產

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
第一銀行(註)	<u>\$ 13,755</u>	<u>\$ 13,499</u>	<u>\$ 13,802</u>

註：係承租辦公室之保證金。

9. 短期借款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
	<u>最高餘額</u>	<u>最高餘額</u>	<u>最高餘額</u>
第一銀行	<u>\$ -</u>	<u>\$ 277,000</u>	<u>\$ 137,390</u>
利率區間 %	<u>NA</u>	<u>1.06%~1.87%</u>	<u>0.80%~1.87%</u>

截至民國102年12月31日、101年12月31日及101年1月1日，短期借款金額皆為0。

註：係由本公司之授信銀行提供保證書，並於保證總金額範圍內負保證責任。

10. 其他應付款

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
第一銀行(註)	<u>\$ 3,971</u>	<u>\$ 4,624</u>	<u>\$ 3,652</u>
第一金人壽	<u>88</u>	<u>65</u>	<u>52</u>
	<u>\$ 4,059</u>	<u>\$ 4,689</u>	<u>\$ 3,704</u>

註：係應付證櫃場地使用費、保管費及應付代銷境外基金管理費等費用。

11. 當期所得稅負債

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
第一金控(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,309</u>

註：係應付稅款。

12. 經紀手續費收入

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
第一金投信(註)	<u>\$ 6,349</u>	<u>\$ 11,775</u>
第一銀行(註)	<u>3,513</u>	<u>7,992</u>
第一創投(註)	<u>117</u>	<u>7</u>
第一金人壽(註)	<u>71</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10,050</u>	<u>\$ 19,774</u>

註：上述金額為第一金投信、第一銀行、第一創投、第一金人壽透過本公司之證券經紀商操作股票交易產生之經紀手續費收入

13. 其他營業收益

	102年度	101年度
第一銀行(註一)	\$ 490	\$ 1,072
第一金投信(註二)	95	195
	<u>\$ 585</u>	<u>\$ 1,267</u>

註一：係為銷售費收入

註二：係為銷售基金收入。

14. 承銷作業手續費收入

	102年度	101年度
第一銀行	\$ -	\$ 26

15. 員工福利費用

	102年度	101年度
第一金控(註)	\$ 648	\$ 648

註：係支付母公司所指派之董事酬勞。

16. 其他營業費用

(1) 租金支出

	102年度	101年度
第一銀行(註一)	\$ 79,124	\$ 79,742
一銀租賃(註二)	1,413	1,479
	<u>\$ 80,537</u>	<u>\$ 81,221</u>

註一：係向第一銀行承租辦公室，上列租賃價格參酌市場行情訂定之，並按期支付。

註二：係向一銀租賃承租公務車，上列租賃價格參酌市場行情訂定之，並按期支付。

(2) 什項支出

	102年度	101年度
第一銀行(註一)	\$ 32,559	\$ 28,321
第一金管顧	20	210
第一金人壽(註二)	605	100
	<u>\$ 33,184</u>	<u>\$ 28,631</u>

註一：係為業務推廣費、共同行銷支出及有價證券保管費等什項費用。

註二：係為業務推廣費用。

17. 其他利益及損失

(1) 利息收入	102年度	101年度
第一銀行	<u>\$ 688</u>	<u>\$ 656</u>

(2) 利息費用	102年度	101年度
第一銀行(註)	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 44</u>

註：主要係為第一銀行之財務費用。

(3) 處分投資收益	102年度	101年度
第一金投信(註)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,039</u>

註：係處分第一金投信全家福、台灣貨幣及全球品牌等基金投資之收益。

(4) 其他	102年度	101年度
第一銀行(註一)	\$ 48,520	\$ 50,601
第一保代(註二)	9	-
第一管顧(註二)	57	-
	<u>\$ 48,586</u>	<u>\$ 50,601</u>

註一：係場地使用費收入及共同行銷收入。

註二：係共同行銷收入。

18. 主要管理階層薪酬資訊

	102年度	101年度
薪資與其他		
短期員工福利	\$ 21,394	\$ 21,283
退職後福利	275	248
	<u>\$ 21,669</u>	<u>\$ 21,531</u>

## 十二、抵(質)押之資產

本集團資產提供設定質押或其他用途受有限制者明細如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	擔保用途
受限制資產				
定期存款	\$ 11,500	\$ 11,000	\$ 11,000	交割墊款額度擔保金
債券	10,376	10,623	-	中央公債投標押標金
固定資產				
土地	92,073	92,073	92,073	係提供透支額度擔保，惟民國102年12月31日、101年12月31日及101年1月1日透支借款餘額為零。
建築物(註)	46,317	46,317	46,317	
	<u>\$ 160,266</u>	<u>\$ 160,013</u>	<u>\$ 149,390</u>	

註：按成本列示

## 十三、重大承諾事項及或有事項

(一)本集團於民國102年12月31日，購置固定資產中尚未結清價款部份所簽定之合約價款為\$34,168，已依約支付價款為\$1,765。

(二)本公司未決訴訟案件請詳附註六(十六)說明。

## 十四、重大之災害損失

無。

## 十五、重大之期後事項

無。

(以下空白)

## 十六、衍生性金融商品相關資訊

本公司持有衍生性金融商品明細如下：

1. 本公司尚未平倉部位明細彙總如下：

102年12月31日						
項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或支付(收取)		
		買/賣方	契約數	之權利金	公允價值	備註
期貨契約	小型台指期貨	買方	36	\$ 15,456	\$ 15,539	非避險
	台股期貨	買方	14	23,956	24,172	非避險
選擇權契約	台指選擇權	買入買權	32	99	243	非避險
	台指選擇權	買入賣權	36	17	14	非避險
	台指選擇權	賣出買權	44	( 42)	( 102)	非避險
	台指選擇權	賣出賣權	24	( 20)	( 2)	非避險
101年12月31日						
項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或支付(收取)		
		買/賣方	契約數	之權利金	公允價值	備註
期貨契約	小型台指期貨	買方	60	\$ 22,992	\$ 23,031	非避險
	電子期貨	賣方	4	4,614	4,611	非避險
	台股期貨	買方	19	29,215	29,173	非避險
選擇權契約	台指選擇權	買入買權	135	173	141	非避險
	台指選擇權	買入賣權	284	290	248	非避險
	台指選擇權	賣出買權	218	( 454)	( 503)	非避險
	台指選擇權	賣出賣權	129	( 183)	( 178)	非避險
101年1月1日						
項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或支付(收取)		
		買/賣方	契約數	之權利金	公允價值	備註
期貨契約	台股期貨	買方	23	\$ 32,791	\$ 32,379	非避險
	金融期貨	買方	2	1,571	1,565	非避險
選擇權契約	台指選擇權	買入買權	121	6	5	非避險
	台指選擇權	買入賣權	69	34	44	非避險
	台指選擇權	賣出買權	99	( 215)	( 159)	非避險
	台指選擇權	賣出賣權	57	( 226)	( 242)	非避險

註：選擇權契約係買入或賣出時，所支付或收取之權利金。

2. 因從事期貨及指數選擇權自營業務交易所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益列示如下：

102年度			
	已實現(損)益	評價(損)益	合計
期貨契約利益	33,530	300	33,830
期貨契約損失 (	29,690)	-	( 29,690)
選擇權交易利益	5,823	99	5,922
選擇權交易損失 (	9,958)	-	( 9,958)

101年度			
	已實現(損)益	評價(損)益	合計
期貨契約利益	49,978	-	49,978
期貨契約損失 (	35,677)	-	( 35,677)
選擇權交易利益	22,621	-	22,621
選擇權交易損失 (	26,262)	( 118)	( 26,380)

十七、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計算公式	<u>102年12月31日</u>		<u>101年12月31日</u>		標準	執行情形
17	$\frac{\text{業主權益}}{\text{負債總額}-\text{期貨交易人權益}}$	943,838	11999%	931,133	13063%	>=1	符合標準
		7,866		7,128			
17	$\frac{\text{流動資產}}{\text{流動負債}}$	1,187,861	205%	1,006,931	231%	>=1	符合標準
		579,094		435,095			
22	$\frac{\text{業主權益}}{\text{最低實收資本額}}$	943,838	108%	931,133	105%	>=60%	符合標準
		875,000		890,000		>=40%	
22	$\frac{\text{調整後淨資本額(ANC)}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	923,975	551%	899,891	856%	>=20%	符合標準
		167,713		105,119		>=15%	

規定 條次	計算公式	101年1月1日		標準	執行情形
17	業主權益 負債總額-期貨交易人權益	900,449	17785%	>=1	符合標準
		5,063			
17	流動資產 流動負債	937,353	234%	>=1	符合標準
		401,206			
22	業主權益 最低實收資本額	900,449	101%	>=60%	符合標準
		890,000		>=40%	
22	調整後淨資本額(ANC) 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	865,310	28979%	>=20%	符合標準
		2,986		>=15%	

#### 十八、專屬期貨商業業務之特有風險

本集團從事自營業務之主要風險為市場價格風險，即持有之期貨或選擇權合約市場價格受投資標的指數波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟本集團基於風險管理，業已設立停損點，以控制此風險。



## 十九、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。本集團經營綜合券商業務，融資融券業務為主要營業項目，除經營融資融券業務外，無對他人有資金融通之交易。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
4. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 與關係人交易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一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(二)轉投資事業相關資訊

單位：新台幣仟元/美元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		有帳金面額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期	期末	上期	期末	股數	比率		
第一金證券	第一金投顧	中華民國	證券投資顧問	\$ 89,304	\$ 89,304	10,000,000	100.00%	\$ 135,954	\$ 21,728	\$ 21,728	子公司
第一金證券	第一金亞洲	英屬維京群島	投資控股	33,315	33,315	1,000,000	100.00%	667,741	1,443	1,443	子公司
第一金亞洲	第一金和昇	香港	有價證券經紀、投資顧問	USD 8,000,000	USD 8,000,000	66,000,000	100.00%	USD 9,604,861	USD 72,865	USD 72,865	孫公司

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三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
4. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 與關係人交易手續費折讓合計金額達新台幣五百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(三)大陸投資資訊

無

(四)證券商轉投資無證券主管機關之國家或地區相關資訊

依據金管證券字第 10100371661 號函應行揭露註冊於非 IOSCO MMoU 簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照之外國事業之業務經營情形：

1. 資產負債表資訊：

第一金證券亞洲有限公司  
資產負債表  
2013年及2012年12月31日

資 產	2013年12月31日		2012年12月31日		負債及權益	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
現金	\$ 829,866	3	\$ 884,363	3	短期借款	\$ 1,000,000	4	\$ 1,000,000	4
透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	14,863,995	57	12,134,226	47	透過損益按公允價值衡 量之金融負債-流動	2,271,180	8	2,095,745	8
備供出售金融資產評價 調整	138,600	-	-	-	其他應付款	37,149	-	7,231	-
應收帳款	638,075	2	3,132,570	12	其他流動負債	483,761	2	483,761	2
預付款項及其他應收款	3	-	4	-					
其他流動資產	139,153	1	124,968	1	流動負債合計	3,792,090	14	3,586,737	14
流動資產合計	16,609,692	63	16,276,131	63					
					權益				
採權益法之長期 (股權)投資	9,604,861	37	9,551,153	37	股本	1,000,000	4	1,000,000	4
					未分配盈餘	21,245,258	81	21,196,696	82
					其他權益				
					國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	38,605	-	43,851	-
					備供出售金融資產未 實現損益	138,600	1	-	-
					權益總計	22,422,463	86	22,240,547	86
資產總計	\$26,214,553	100	\$25,827,284	100	負債及權益總計	\$26,214,553	100	\$25,827,284	100

2. 綜合損益表資訊：

第一金證券亞洲有限公司						
綜合損益表						
2013年及2012年1月1日至12月31日						
	2013年1月1日至12月31日			2012年1月1日至12月31日		
	金	額	%	金	額	%
收益						
營業證券出售淨利益	\$	20,643	6	(\$	705,312)	( 191)
營業證券透過損益按公						
允價值衡量之淨利益	(	169,784)	( 49)		650,053	176
利息收入		338,764	98		402,217	109
股利收入		56,249	16		6,863	2
衍生性金融商品淨利益		100,186	29		15,379	4
收益合計		346,058	100		369,200	100
費用						
財務成本	(	13,401)	( 4)	(	12,395)	( 3)
員工福利費用		-	-	(	99,975)	( 27)
其他營業費用	(	321,978)	( 93)	(	149,724)	( 41)
費用合計	(	335,379)	( 97)	(	262,094)	( 71)
採用權益法認列之子公司						
關聯企業及合資損益之份額		72,865	21		77,358	21
其他利益及損失	(	34,982)	( 10)		24,490	7
		37,883	11		101,848	28
本期淨利(損失)		48,562	14		208,954	57
其他綜合損益						
國外營運機構財務報						
表換算之兌換差額	(	5,246)	( 1)		-	-
備供出售金融資產未實現						
利益		138,600	40		-	-
本期綜合損益總額	\$	181,916	53	\$	208,954	57

3. 期末持有有價證券明細如下：

單位：美金/元								
種類	有價證券名稱	單位(股)	取得成本		期終日市價		備註	
			百元價/單價(元)	金額	百元價/單價(元)	總價		
美國政府公債及美元債券	BCHINA 4.375 05/02/23	1,500,000	99.92	1,498,795	93.11	1,396,695		
	CHINATRUST COMM 5.625 03/17/15	500,000	94.77	473,867	100.00	500,000		
	CHIOLI 3.95 11/15/22	1,500,000	99.93	1,498,940	99.75	1,496,250		
	HAISEC 3.95 10/29/2018	1,000,000	99.59	995,940	100.16	1,001,600		
	LUKOIL 4.563 04/24/2023	1,500,000	96.92	1,453,775	94.95	1,424,175		
	RLCONS 3.5 05/16/23	1,500,000	95.87	1,438,018	99.85	1,497,750		
結構型商品	6%, 36-MONTH DEBENTURES, SERIES 2008	3,000,000	98.00	2,940,000	34.41	1,032,300		
	Medical Provider Financial Corporation	2,214,792	80.68	1,786,833	50.00	1,107,396		
	2 Year USD Note linked -Lehman Brothers	15,000	68.31	10,247	-	-		
基金、受益憑證	I股新華富時A50中國基金	1,070,000	131.83	1,410,548	120.46	1,288,891		
	CSOP FTSE CHINA A50 ETF-HKD	450,000	122.33	550,478	117.75	529,869		
	DB X-TRACKERS CSI300 IND 2D	1,333,200	77.13	1,028,311	72.35	964,592		
	中國中鐵	200,000	57.22	114,444	51.59	103,175		
	中國交建	60,000	79.91	47,944	80.61	48,363		
	中國聯通	60,000	155.43	93,255	149.61	89,763		
	中興通訊	56,400	214.66	121,067	198.61	112,017		
股票	WORLDSEC LIMITED(WSL LN)	630,000	-	-	0.22	138,600		
合計				<u>\$ 15,462,462</u>		<u>\$ 12,731,436</u>		

4. 從事衍生性金融商品之情形及其資金來源：

第一金證券亞洲有限公司以營運資金從事海外可轉換公司債資產交換選擇權交易，截至民國 102 年及 101 年 12 月 31 日止，海外可轉換公司債資產交換選擇權交易之買入選擇權公平價值分別為 2,271,159 美元及 2,095,197 美元，賣出選擇權公平市價則分別為 2,271,180 美元及 2,095,745 美元。

5. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。

6. 關係人交易與外國事業間往來情形：無。

(以下空白)

(五) 母公司與各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 102 年度：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註)
0	第一金證券	第一金投顧	母公司對子公司	其他應付款	3,600	與一般客戶無重大差異	0.02%
		第一金投顧	母公司對子公司	其他應收款	38	與一般客戶無重大差異	0.00%
		第一金投顧	母公司對子公司	其他營業費用	43,200	與一般客戶無重大差異	2.68%
		第一金投顧	母公司對子公司	其他營業費用	3	與一般客戶無重大差異	0.00%
		第一金投顧	母公司對子公司	其他營業收益	13	與一般客戶無重大差異	0.00%
		第一金投顧	母公司對子公司	其他利益及損失	434	與一般客戶無重大差異	0.03%
		第一金投顧	母公司對子公司	其他利益及損失	1,909	與一般客戶無重大差異	0.12%
		第一金和昇	母公司對孫公司	其他應付款	2,151	與一般客戶無重大差異	0.01%
		第一金和昇	母公司對孫公司	經紀手續費收入	2,144	與一般客戶無重大差異	0.13%
		第一金和昇	母公司對孫公司	其他營業費用	18,943	與一般客戶無重大差異	1.18%
1	第一金投顧	第一金證券	子公司對母公司	其他應收款	3,600	與一般客戶無重大差異	0.02%
		第一金證券	子公司對母公司	其他應付款	38	與一般客戶無重大差異	0.00%
		第一金證券	子公司對母公司	其他營業收益	43,200	與一般客戶無重大差異	2.68%
		第一金證券	子公司對母公司	其他營業收益	3	與一般客戶無重大差異	0.00%
		第一金證券	子公司對母公司	其他營業費用	13	與一般客戶無重大差異	0.00%
		第一金證券	子公司對母公司	其他利益及損失	434	與一般客戶無重大差異	0.03%
		第一金證券	子公司對母公司	其他利益及損失	1,909	與一般客戶無重大差異	0.12%
3	第一金和昇	第一金證券	孫公司對母公司	其他應收款	2,151	與一般客戶無重大差異	0.01%
		第一金證券	孫公司對母公司	其他營業費用	2,144	與一般客戶無重大差異	0.13%
		第一金證券	孫公司對母公司	其他營業收益	18,943	與一般客戶無重大差異	1.18%

註：屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬於損益科目者，以期末累積金額佔合併總營收方式計算。

## 二十、首次適用

本合併財務報告係本集團依IFRSs所編製之首份合併財務報告，於編製初始資產負債表時，本集團業已將先前依中華民國一般公認會計原則編製財務報告所報導之金額調整為依IFRSs 報導之金額。本集團就首次採用IFRSs所選擇之豁免、追溯適用之例外及自中華民國一般公認會計原則轉換至IFRSs 如何影響本集團財務狀況、財務績效及現金流量之調節，說明如下：

(一)本集團依經金管會認可之國際財務報導準則公報第1號規定，所選豁免如下：

### 1. 員工福利

本集團選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第19號「員工福利」第120A段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

### 2. 累積換算差異數

本集團選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第21號「匯率變動之影響」之規定處理。

### 3. 先前已認列金融工具之指定

本集團於轉換日選擇將部分原帳列「以成本衡量之金融資產」符合持有供交易金融資產條件者，分類為「持有供交易之金融資產」。

### 4. 不動產、廠房及設備成本中包含之除役負債

本集團不動產、廠房及設備選擇於轉換日依國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」規定衡量其除役負債。

### 5. 股份基礎給付交易

本集團對於轉換日前因股份基礎給付交易所產生已既得之權益工具選擇不追溯適用國際財務報導準則第2號「股份基礎給付交易」。

(二)本集團除避險會計及非控制權益，因其與本集團無關，未適用國際財務報導準則第1號之追溯適用之例外規定外，其他追溯適用之例外說明如下：

### 1. 會計估計

於民國101年1月1日依IFRSs所作之估計，係與該日依中華民國一般公認會計原則所作之估計一致。

### 2. 金融資產及金融負債之除列

國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之除列規



定推延適用於民國 93 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

(三)自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節

國際財務報導準則第 1 號規定，企業須對比較期間之權益、綜合損益及現金流量進行調節。各期間之權益及綜合損益，依先前之中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節，列示於下列各表：

1. 民國 101 年 1 月 1 日合併權益之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換影響數		IFRSs		說明
項目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項目	
<b>流動資產</b>					<b>流動資產</b>	
現金及約當現金	\$ 2,247,406	\$ -	\$ -	\$ 2,247,406	現金及約當現金	
公允價值變動列入損益之金融資產-流動	4,763,180	( 55,653)	-	4,707,527	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1
附賣回債券投資	2,991,383	-	-	2,991,383	附賣回債券投資	
應收證券融資金	4,586,397	-	-	4,586,397	應收證券融資金	
轉融通保證金	1,346	- ( 1,346)	-	-		8
應收轉融通擔保借款	4,382	- ( 4,382)	-	-		8
客戶保證金專戶	396,389	-	-	396,389	客戶保證金專戶	
應收期貨交易保證金	612	-	-	612	應收期貨交易保證金	
應收票據	584	- ( 584)	-	-		8
應收帳款	333,459	-	1,562,397	1,902,250	應收帳款	2、8
	-	-	1,346	-		8
	-	-	4,382	-		8
	-	-	584	-		8
	-	-	82	-		8
應收帳款-關係人	82	- ( 82)	-	-		8
預付款項	12,961	- ( 2,788)	-	10,173	預付款項	7
其他應收款	4,943	-	12,472	17,415	其他應收款	8
其他應收款-關係人	12,472	- ( 12,472)	-	-		8
	-	-	2,788	2,788	當期所得稅資產	7
受限制資產-流動	11,000	- ( 11,000)	-	-		8
遞延所得稅資產-流動	6,922	- ( 6,922)	-	-		7
其他流動資產	3,772	-	1,394	16,166	其他流動資產	2、8
	-	-	11,000	-		
<b>基金之投資</b>					<b>非流動資產</b>	
備供出售金融資產-非流動	6,227	-	-	6,227	以成本衡量之金融資產-非流動	
<b>固定資產</b>						
成本	805,245	-	23,556	301,134	不動產及設備	6
減：累計折舊	( 524,106)	- ( 3,561)	-	-		6
<b>無形資產</b>	42	-	45,512	45,554	無形資產	8
<b>其他資產</b>						
其他非流動資產	-	-	795,000	1,053,298	其他非流動資產	8
	-	-	221,209	-		8
	-	-	37,065	-		8
	-	-	12	-		8
	-	-	12	-		8
營業保證金	795,000	- ( 795,000)	-	-		8
交割結算基金	221,209	- ( 221,209)	-	-		8
存出保證金	37,065	- ( 37,065)	-	-		8
遞延借項	45,512	- ( 45,512)	-	-		8
出租資產	19,995	- ( 19,995)	-	-		6
遞延所得稅資產	12,991	7,223	6,922	23,056	遞延所得稅資產	3、7
	- ( 4,080)	-	-	-		5
現金及約當現金-代收權證	12	- ( 12)	-	-		8
履約款						
現金及約當現金-代收承銷股款	12	- ( 12)	-	-		8
受託買賣借項-淨額	12,844	- ( 12,844)	-	-		2
<b>資產總計</b>	<b>\$ 16,809,338</b>	<b>(\$ 52,510)</b>	<b>\$ 1,550,947</b>	<b>\$ 18,307,775</b>	<b>資產總計</b>	

中華民國一般公認會計原則		轉換影響數		IFRSs		
項 目	金 額	認 列 及 衡 量 差 異	表 達 差 異	金 額	項 目	說明
<b>流動負債</b>					<b>流動負債</b>	
應付商業本票	\$ 2,149,197	\$ -	\$ -	\$ 2,149,197	應付商業本票-淨額	
附買回債券負債	4,768,000	-	-	4,768,000	附買回票券及債券負債	
公允價值變動列入 損益之金融負債	83,900	-	-	83,900	透過損益按公允價值衡 量之金融負債	
融券存入保證金	491,448	-	-	491,448	融券保證金	
應付融券擔保價款	575,409	-	-	575,409	應付融券擔保價款	
期貨交易人權益	396,143	-	-	396,143	期貨交易人權益	
應付票據	3,750	- (	3,750)	-		8
應付帳款	1,514,331	-	1,549,530	3,067,611	應付帳款	2、8
	-	-	3,750	-		8
預收款項	32	-	14,637	34,052	其他流動負債	
		-	19,595			
		- (	212)			
代收款項	19,595	- (	19,595)	-		8
其他應付款	146,827	- (	15,752)	148,717	其他應付款	7
	-	-	1,629	-		2
			16,013			8
其他應付款關係人	16,013	- (	16,013)	-		8
	-	-	15,752	15,752	當期所得稅負債	7
<b>其他負債</b>					<b>非流動負債</b>	
存入保證金	6,381	-	-	6,381	其他非流動負債	
應計退休金負債-非流動	58,617	42,487	-	101,104	負債準備-非流動	3
壞帳損失準備	24,000	( 24,000)	-	-		5
其他負債	14,637	-	( 14,637)	-		8
<b>負債總計</b>	<u>10,268,280</u>	<u>18,487</u>	<u>1,550,947</u>	<u>11,837,714</u>	<b>負債總計</b>	
<b>股東權益</b>					<b>股東權益</b>	
股本	6,400,000	-	-	6,400,000	普通股	
資本公積	28,814	-	-	28,814	資本公積	
<b>保留盈餘</b>					<b>保留盈餘</b>	
法定盈餘公積	489,011	-	-	489,011	法定盈餘公積	
特別盈餘公積	541,550	19,920	-	561,470	特別盈餘公積	5
未分配盈餘	( 830,037)	( 35,264)	- (	1,009,234)	未分配盈餘	3
	-	( 88,280)	-	-		4
	-	( 55,653)	-	-		1
累積換算調整數	( 88,280)	88,280	-	-		4
<b>股東權益總計</b>	<u>6,541,058</u>	<u>( 70,997)</u>	<u>-</u>	<u>6,470,061</u>	<b>權益總計</b>	
<b>負債及股東權益總計</b>	<u>\$ 16,809,338</u>	<u>(\$ 52,510)</u>	<u>\$ 1,550,947</u>	<u>\$ 18,307,775</u>	<b>負債及權益總計</b>	

## 2. 民國 101 年 12 月 31 日合併權益之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換影響數		IFRSs		說明
項 目	金 額	認 列 及 衡 量 差 異	表 達 差 異	金 額	項 目	
<b>流動資產</b>					<b>流動資產</b>	
現金及約當現金	\$ 2,095,067	\$ -	\$ -	\$ 2,095,067	現金及約當現金	
公允價值變動列入損益之 金融資產-流動	4,486,033	( 13,073)	-	4,472,960	透過損益按公允價值衡量 之金融資產-流動	1
附賣回債券投資	2,107,610	-	-	2,107,610	附賣回債券投資	
應收證券融資款	4,526,546	-	-	4,526,546	應收證券融資款	
轉融通保證金	3,179	- ( 3,179)	-	-		8
應收轉融通擔保價款	11,840	- ( 11,840)	-	-		8
客戶保證金專戶	428,369	-	-	428,369	客戶保證金專戶	
應收期貨交易保證金	552	-	-	552	應收期貨交易保證金	
借券擔保價款	21,638	-	-	21,638	借券擔保價款	
借券保證金	19,564	-	-	19,564	借券保證金	
應收票據	7,108	- ( 7,108)	-	-		8
應收帳款	781,869	-	2,572,169	3,376,315	應收帳款	2、8
			7,108			
			3,179			
			11,840			
			150			
應收帳款-關係人	150	- ( 150)	-	-		8
預付款項	20,561	-	-	20,561	預付款項	
其他應收款	6,129	-	12,627	18,756	其他應收款	8
其他應收款-關係人	19,432	- ( 19,432)	-	-		7、8
	-	-	6,805	6,805	當期所得稅資產	7
受限制資產-流動	11,000	-	13,433	24,433	其他流動資產	
遞延所得稅資產-流動	27,253	- ( 27,253)	-	-		7
備供出售金融資產-流動	161,831	-	-	161,831	備供出售金融資產-流動	
其他流動資產	4,312	- ( 4,312)	-	-		2
<b>基金之投資</b>					<b>非流動資產</b>	
備供出售金融資產-非流動	5,864	-	-	5,864	以成本衡量之金融資產-非 流動	
<b>固定資產</b>						
成本	755,005	-	28,073	258,804	不動產及設備	6
減：累計折舊	( 516,012)	- ( 8,262)	-	-		6
<b>無形資產</b>	38	-	42,888	42,926	無形資產	8
<b>其他資產</b>						
其他非流動資產	-	-	805,000	1,003,371	其他非流動資產	8
	-	-	146,670	-		8
	-	-	35,037	-		8
	-	-	12	-		8
	-	-	16,652	-		8
營業保證金	805,000	- ( 805,000)	-	-		8
交割結算基金	146,670	- ( 146,670)	-	-		8
存出保證金	35,037	- ( 35,037)	-	-		8
遞延借項	42,888	- ( 42,888)	-	-		8
出租資產	19,811	- ( 19,811)	-	-		6
遞延所得稅資產-非流動	13,165	7,223	27,253	44,276	遞延所得稅資產	3、7
	- ( 4,080)	-	-	-		5
	- ( 717)	-	-	-		3
	- 1,432	-	-	-		3
現金及約當現金-代收權證 履約款	12	- ( 12)	-	-		8
現金及約當現金-代收承銷 股款	16,652	- ( 16,652)	-	-		8
受託買賣借項-淨額	30,867	- ( 30,867)	-	-		2
<b>資產總計</b>	<u>\$ 16,095,040</u>	<u>(\$ 9,215)</u>	<u>\$ 2,550,423</u>	<u>\$ 18,636,248</u>	<b>資產總計</b>	

中華民國一般公認會計原則		轉換影響數		IFRSs		
項 目	金 額	認 列 及 衡 量 差 異	表 達 差 異	金 額	項 目	說 明
<b>流動負債</b>					<b>流動負債</b>	
短期借款	\$ 58,070	\$ -	\$ -	\$ 58,070	短期借款	
應付商業本票	1,213,531	-	-	1,213,531	應付商業本票-淨額	
附買回債券負債	4,353,922	-	-	4,353,922	附買回票券及債券負債	
公允價值變動列入損益之金融負債	97,157	-	-	97,157	透過損益按公允價值衡量之金融負債	
融券存入保證金	601,366	-	-	601,366	融券保證金	
應付融券擔保價款	700,988	-	-	700,988	應付融券擔保價款	
期貨交易人權益	427,967	-	-	427,967	期貨交易人權益	
應付票據	4,016	- (	4,016)	-		8
應付帳款	1,994,956	-	2,550,423	4,549,395	應付帳款	2
	-	-	4,016	-		8
預收款項	32	-	30,686	55,782	其他流動負債	8
		-	25,064			
代收款項	25,064	- (	25,064)	-		8
其他應付款	142,211	- (	1,083)	145,817	其他應付款	7、8
	-	-	4,689	-		8
	-	-	1,083	1,083	當期所得稅負債	7
其他應付款-關係人	4,689	- (	4,689)	-		8
<b>其他負債</b>					<b>非流動負債</b>	
存入保證金	8,911	-	-	8,911	其他非流動負債	
應計退休金負債-非流動	61,029	42,487	-	107,722	負債準備-非流動	3
	- (	4,220)	-	-		3
	-	8,426	-	-		3
壞帳損失準備	24,000	(	24,000)	-		5
代收承銷股款	16,640	- (	16,640)	-		8
其他負債	14,046	- (	14,046)	-		8
<b>負債總計</b>	<u>9,748,595</u>	<u>22,693</u>	<u>2,550,423</u>	<u>12,321,711</u>	<b>負債總計</b>	
<b>股東權益</b>					<b>股東權益</b>	
股本	6,400,000	-	-	6,400,000	普通股	
資本公積	28,814	-	-	28,814	資本公積	
<b>保留盈餘</b>					<b>保留盈餘</b>	
法定盈餘公積	200,524	-	-	200,524	法定盈餘公積	
特別盈餘公積	-	19,920	-	19,920	特別盈餘公積	5
未分配盈餘	( 167,459)	( 35,264)	- (	307,567)	未分配盈餘	3
	- (	88,280)	-	-		4
	- (	13,073)	-	-		1
	-	3,502	-	-		3
	- (	6,993)	-	-		3
累積換算調整數	( 114,623)	88,280	( 811)	( 27,154)	其他權益	4
備供出售金融資產未實現損益	( 811)	-	811	-		
<b>股東權益總計</b>	<u>6,346,445</u>	<u>( 31,908)</u>	<u>-</u>	<u>6,314,537</u>	<b>權益總計</b>	
<b>負債及股東權益總計</b>	<u>\$ 16,095,040</u>	<u>(\$ 9,215)</u>	<u>\$ 2,550,423</u>	<u>\$ 18,636,248</u>	<b>負債及權益總計</b>	

### 3. 民國 101 年度合併綜合損益之調節

中華民國一般公認會計原則		轉換影響數		IFRSs		
項 目	金 額	認 列 及 衡 量 差 異	表 達 差 異	金 額	項 目	說 明
<b>收入</b>					<b>收益</b>	
經紀手續費收入	\$ 710,707	\$ -	\$ 25	\$ 710,733	經紀手續費收入	8
	-	-	1	-		8
借貸款項手續費收入	1	-	( 1)	-		8
承銷業務收入	82,522	-	-	82,522	承銷業務收入	
出售證券淨利益-自營	10,626	-	( 8,793)	55,605	營業證券出售淨利益	8
	-	-	53,772	-		8
出售證券淨利益-承銷	53,772	-	( 53,772)	-		8
股務代理收入	7,441	-	-	7,441	股務代理收入	
利息收入	316,586	-	-	316,586	利息收入	
股利收入	20,665	-	-	20,665	股利收入	
營業證券評價利益-承銷	12,993	42,580	( 47,955)	( 49,924)	營業證券透過損益按公 允價值衡量之淨利益	1、8
	-	-	( 58,039)	-		8
	-	-	497	-		8
營業證券評價利益-避險	497	-	( 497)	-		8
借券及附賣回債券融券 回補利益	352	-	( 4)	348	借券及附賣回債券融券 回補損益	8
借券及附賣回債券融券 評價利益	1,258	-	-	1,258	借券及附賣回債券融券 評價利益	
認購(售)權證發行利益	31,362	-	( 22,112)	9,250	發行認購(售)權證淨利益	8
衍生性金融商品利益- 期貨	72,599	-	( 62,057)	10,542	衍生性金融商品淨利益- 期貨	8
衍生性金融商品利益- 櫃檯	454	-	( 1,121)	( 667)	衍生性金融商品淨利益 (損失)-櫃檯	8
其他營業收入	116,274	-	( 3,158)	113,116	其他營業收益	
營業外收入及利益	91,078	-	( 91,078)	-		8
<b>收入合計</b>	<u>1,529,187</u>	<u>42,580</u>	<u>( 294,292)</u>	<u>1,277,475</u>	<b>收益合計</b>	

中華民國一般公認會計原則		轉換影響數		IFRSs		
項 目	金 額	認 列 及 衡 量 差 異	表 達 差 異	金 額	項 目	說明
<b>費用</b>					<b>費用</b>	
經紀經手費支出	(\$ 53,416)	\$ -	\$ -	(\$ 53,416)	經紀經手費支出	
自營經手費支出	( 3,108)	-	-	( 3,108)	自營經手費支出	
轉融通手續費支出	( 709)	-	-	( 709)	轉融通手續費支出	
承銷作業手續費支出	( 3,554)	-	-	( 3,554)	承銷作業手續費支出	
出售證券損失-避險	( 8,793)	-	8,793	-		8
借券及附賣回債券融券 回補損失	( 4)	-	4	-		8
利息支出	( 35,476)	-	-	( 35,476)	財務成本	
營業證券評價損失-自營	( 47,955)	-	47,955	-		8
發行認購(售)權證費用	( 22,112)	-	22,112	-		8
結算交割服務費支出	( 9,434)	-	-	( 9,434)	結算交割服務費支出	
衍生性金融商品損失- 期貨	( 62,057)	-	62,057	-		8
衍生性金融商品損失- 櫃檯	( 1,121)	-	1,121	-		8
營業費用	( 1,373,778)	4,221	570,333	( 799,224)	員工福利費用	3、8
折舊及攤銷費用	-	-	( 82,818)	( 83,188)	折舊及攤銷費用	8
	-	-	( 370)	-		8
	-	-	( 505,969)	( 505,969)	其他營業費用	8
其他營業支出	( 21,771)	-	21,771	-		8
營業外支出及損失	( 70,552)	-	70,552	-		8
費用合計	( 1,713,840)	4,221	215,541	( 1,494,078)		
	-	-	78,750	78,750	其他(損失)及利益	6、8
<b>繼續營業單位稅前淨利</b>	( 184,654)	46,801	-	( 137,853)	<b>稅前淨利</b>	
所得稅利益(費用)	17,194	( 718)	-	16,476	所得稅利益(費用)	3
<b>本期淨利</b>	<u>(\$ 167,460)</u>	<u>\$ 46,083</u>	<u>\$ -</u>	<u>( 121,377)</u>	<b>本期淨利</b>	
					<b>其他綜合損益</b>	
				( 8,425)	確定福利計畫精算損失	
				( 26,343)	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	
				( 811)	備供出售金融資產未實 現評價損益	
				1,432	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅	
				( 34,147)	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	
				<u>(\$ 155,524)</u>	<b>本期綜合損益總額</b>	

(四) 中華民國一般公認會計原則與經金管會認可之國際財務報導準則調節之說明

1. 本集團所持有之未上市櫃股票依現行各行業別財務報告編製準則規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。惟依國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時(意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值)，應以公允價值衡量。
  2. 依先前「證券商財務報告編製準則」規定，受託買賣借貸項於編製財務報表時應以借貸項沖抵後之餘額列示。惟依國際會計準則第 32 號「金融工具表達」規定，經營受託買賣業務所產生之應收付證券交易所或應收付客戶交割款項，並不符合互抵之規定，故按其科目性質重分類至各科目。
  3. 本集團依國際會計準則第 19 號「員工福利」及國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」規定，按國際會計準則第 19 號精算評估報告予以調整。
  4. 本集團依集團決定選擇累積換算差異數之豁免。
  5. 依據國際會計準則第 37 號「負債準備、或有準備及或有資產」及金管證期字第 1010032090 號函，將帳列「壞帳損失準備」扣除遞延所得稅資產影響數重分類至「特別盈餘公積」。
  6. 依據國際會計準則第 40 號「投資性不動產」及證券商財務報告編製準則規定，出租資產轉列不動產及設備項下。
  7. 依據國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，考量所有調整分錄之所得稅影響，故估列遞延所得稅資產。公司於所得稅估列時，考量各項暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產負債，依據國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定所有遞延所得稅應分類為非流動及國際會計準則第 12 號「所得稅」規定企業在有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵時，始應將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵。另，遞延所得稅資產(負債)原依據中華民國一般公認會計原則分為流動及非流動，依據 IFRS 應全數轉列為非流動。應(退)付所得稅原列於其他應收(付)款—關係人，依據 IFRS 應調整至當期所得稅資產(負債)。
  8. 係配合「證券商財務報告編製準則」修訂會計(項)目，屬於資產負債項目階層架構調整、業內損益部分項目改以淨額列示，以及會計項目代碼調整等表達差異。
4. 民國 101 年度合併現金流量表之重大調整
- (1) 自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs，對所報導之本公司產生之現金流量並無重大影響。
  - (2) 中華民國一般公認會計原則與 IFRSs 表達間之調節項目，對所產生之現金流量並無重大影響。