查詢網址：
http://mops.twse.com.tw/
https://www.cathayholdings.com/securities/

股票代碼：000888

國泰綜合證券股份有限公司
Cathay Securities Corporation Co., Ltd.

一〇八年度年報

刊印日期：中華民國一〇九年四月二十四日

一、 本公司發言人
姓名：陳俊昇
職稱：資深副總經理
電話：(02) 2326-9888
E-MAIL：michael.chen@cathaysec.com.tw

代理發言人
姓名：林健治
職稱：副總經理
電話：(02) 2326-9888
E-MAIL：ken.lin@cathaysec.com.tw

二、 總公司暨分公司地址及電話：

1. 總公司：台北市大安區敦化南路二段 333 號 19 樓、20 樓暨 335 號 6 樓、10 樓、18 樓、19 樓、20 樓、21 樓、22 樓
   電話：(02) 2326-9888
2. 分公司：

- 國際證券分公司：台北市大安區敦化南路二段 333 號 19 樓暨 335 號 6 樓、18 樓、19 樓、22 樓
  電話：(02) 7711-3892
- 敦南分公司：台北市大安區敦化南路二段 333 號 5 樓
  電話：(02) 7732-6889
- 板橋分公司：新北市板橋區三民路一段 216 號 4 樓
  電話：(02) 8964-3888
- 館前分公司：台北市館前路 65 號 5 樓
  電話：(02) 2316-8688
- 高雄分公司：高雄市中正三路 55 號 9 樓之 2、9 樓之 3
  電話：(07) 228-5888
- 台中分公司：台中市中華路一段 35 號 5 樓
  電話：(04) 2210-7058
- 松江分公司：台北市松江路 136 號 3 樓
  電話：(02) 2181-2888
- 忠孝分公司：台北市忠孝東路四段 219 號 5 樓
  電話：(02) 7711-7888
- 新莊分公司：新北市新莊區中正路 387 號 12 樓
  電話：(02) 2201-5666
- 桃園分公司：桃園市中正路 1125 號 2 樓
  電話：(03) 356-7866
- 台南分公司：台南市民生路一段 62 號 3 樓
  電話：(06) 225-9666

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：無。

四、 最近年度財務報告簽證會計師姓名：邵志明、郭政弘
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：臺北市信義區松仁路100號20樓
網址：https://www.deloitte.com.tw
電話：(02) 2725-9988

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該有價證券資訊之方式：無。

六、 本公司網址：https://www.cathayholdings.com/securities/

目　　錄

項　　目	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	2
參、公司治理報告	3
一、組織系統	3
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	5
三、最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金	16
四、公司治理運作情形	27
五、會計師公費資訊	53
六、更換會計師資訊	54
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	54
八、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	55
九、持股比例占前十名之股東其相互間之關係資料	55
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，並合併計算綜合持股比例	56
肆、募資情形	57
一、資本及股份	57
（一）股本來源	57
（二）股東結構	58
（三）股權分散情形	58
（四）主要股東名單	58
（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料	59
（六）公司股利政策及執行狀況	60
（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	60
（八）員工分紅及董事、監察人酬勞	60
（九）公司買回本公司股份情形	61
二、公司債	61
三、特別股	61
四、海外存託憑證	61
五、員工認股權憑證	61
六、併購或受讓他公司股份發行新股	61

項　　目	頁次
七、資金運用計劃執行情形	61
伍、營運概況	62
一、業務內容	62
二、市場及產銷概況	66
三、最近二年度從業員工資料	68
四、環保支出資訊	68
五、勞資關係	69
六、重要契約	70
陸、財務概況	71
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	71
二、最近五年度財務分析	75
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	78
四、最近年度財務報告	79
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	181
六、公司及其關係企業最近年度如有發生財務週轉困難之情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	384
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	385
一、財務狀況	385
二、財務績效	386
三、現金流量	387
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	387
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	387
六、風險事項應分析評估最近年度及截至報表刊印日止之事項	389
七、其他重要事項	391
捌、特別記載事項	392
一、關係企業相關資料	392
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	428
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	428
四、其他必要補充說明事項	428
五、最近年度及截至年報刊登日止，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	428

壹、致股東報告書

回顧 2019 年，雖有中美貿易摩擦、地緣政治風險上升及英國脫歐不確定性等事件影響投資人信心，但因全球主要央行施行貨幣寬鬆政策以維持經濟溫和增長，全球股市表現普遍走揚，其中 S&P 500 指數全年上升超過 25%，中國上證指數與日經 225 指數漲幅近 20%，多數新興國家股市皆走升。台灣股票市場方面，受惠於中美貿易轉單效應及美國科技股拉抬，台灣加權股價指數全年上漲幅度超過 20%至 12000 點，創 29 年新高，日均量約 1, 556 億，自然人交易佔比約為 62%。然而相較於次級市場，台股初級市場較 2018 年略顯不活絡，IPO 和 SPO 件數及籌資金額總計皆較去年減少。

2019 年整體證券業獲利近新台幣 407 億($13. 62 億美元)，年比增加約 38%。本公司全年稅前淨利新台幣 8 億(US$2, 691 萬元)，稅後淨利新台幣 7 億($2, 340 萬美元)，較 2018 年同期成長 55%，EPS 為新台幣 1. 17 元，ROE 為 8.57%，排名第六。在經紀業務方面，國泰證券的台股市佔率為 2.2%。國際金融複委託業務，2019 年交易金額破新台幣 5,085 億($170 億美元)，穩居市佔第一，創歷史新高。國泰證券深耕國內市場，並以數位轉型、海外業務拓展為長期發展主軸，透過與集團共銷，整合內外部資源；持續優化線上開戶、選股及交易後服務等新型態的數位服務體驗，引流大量數位客群，開戶數較 2018 年大幅增長。除了獲利表現亮眼外，本公司也相當重視企業永續經營、提供客戶更好的服務與人才發展，並且在 2019 年榮獲《Asiamoney》、《International Business Magazine》與台灣企業永續獎等 29 項獎項殊榮。

2020 年受到全球貿易摩擦、地緣政治等不確定因素影響，預估全球經濟增長仍將面臨挑戰。貨幣政策方面，預期全球多數央行仍將維持貨幣寬鬆政策以緩和經濟下行風險。全球最大經濟體美國歷經自 2008 年金融海嘯以來最長的經濟擴張，然 2019 年下半年美國企業獲利表現低於預期，預期 2020 年美股將進入高檔整理。中國方面，受到中美貿易摩擦及香港地緣政治因素等影響，中國企業債務違約風險上升，投資人將持保守態度。

台灣方面，展望 2020 年同樣受到全球經濟趨緩及中美貿易戰等不確定因素影響，預估整體經濟成長動能放緩，經濟成長率估值為 2.3%。因全球貨幣寬鬆及台股高殖利率的特性，將有利於吸引資金流入台灣股票市場，提高股市交易動能。政策制度方面，台股逐筆交易及盤中零股交易制度上線後，將吸引更多年輕族群參與台股市場，推升股票交易活絡度。而金管會推動台灣成為區域財富管理中心的政策方針，則有助於海外資金回流，促進台灣金融市場發展。

2020 年國泰證券將因應政策發展方針以滿足客戶需求為核心，全面優化本公司服務平台，整合線上與線下通路資源、提供客戶更多元的國內外金融產品，秉持「誠信、當責、創新」的企業文化，將「環境、社會、治理（ESG）」貫徹到企業營運中，發揮永續經營的精神服務客戶，持續提升經營績效，為股東創造最大的效益。

董事長　莊　順　裕

貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國九十三年五月十二日。

二、公司沿革

◆國泰綜合證券(股)公司(以下簡稱本公司)由國泰金融控股(股)公司轉投資，於民國93年5月12日核准設立，同年8月13日開業時，總公司設於臺北市大安區仁愛路四段296號17樓、18樓，成立時之資本額為35億元，國泰金融控股(股)公司為唯一股東。

◆民國94年6月29日，現金增資2億，增資後之資本額為37億元。

◆民國95年2月13日本公司轉投資710,406仟元取得國泰期貨股份有限公司99.99%股權。

◆民國101年7月31日辦理現金增資166,660仟元，增資後之資本額為3,866,660仟元，本次增資係為增加權證可發行量，提升權證業務的市場競爭力及增加權證發行之獲利。

◆民國102年8月12日遷址至現址營業，並為提升合格自有資本俾利權證業務發展，於同年8月16日辦理盈餘轉增資115,367仟元，增資後之資本額為3,982,027仟元。

◆民國103年6月11日本公司於上海設立國泰綜證(上海)投資諮詢有限公司，計投資38,965仟元。

◆民國103年7月17日辦理盈餘轉增資217,973仟元，增資後之資本額為42億元。

◆民國103年10月28日辦理現金增資5億元，增資後之資本額為47億元。

◆民國104年8月3日辦理盈餘轉增資2.5億元，增資後之資本額為49.5億元。

◆民國104年9月4日本公司投資154,548仟元取得宏遠證券(香港)有限公司100%股權，嗣後於民國104年9月10日更名為國泰證券(香港)有限公司。

◆民國105年1月11日本公司以368,475仟元增資國泰證券(香港)有限公司。

◆民國105年8月16日辦理盈餘轉增資3.8億元，增資後之資本額為53.3億元。

◆民國106年9月29日辦理盈餘轉增資1.8億元，增資後之資本額為55.1億元。

◆民國107年7月30日辦理盈餘轉增資1.9億元，增資後之資本額為57.0億元。

◆民國108年8月7日辦理盈餘轉增資3.0億元，增資後之資本額為60.0億元。

參、公司治理報告

一、組織系統

- **法人業務一處**
  - 國內法人業務部：負責開發國內機構法人證券經紀業務。
  - 法人交易部：負責受理證券經紀下單業務及協助法人業務發展及管理。
- **法人業務二處**
  - 國外法人業務部：負責開發外資機構法人證券經紀業務。
  - 海外市場部：負責開發大中華地區法人證券經紀業務。
- 經紀業務部：掌理分公司及業務員之管理，並從事受託買賣上市、櫃有價證券與其他相關證券經紀業
  - 分公司：掌理業務單位業務拓展
- 業務管理部：協助經紀業務發展及管理，掌理共銷通路資源之行銷規劃與執行等事項。
- **數位金融處**
  - 客戶服務中心：負責受理受託買賣上市、櫃有價證券與其他證券經紀及客戶服務相關業務。
  - 數位開發部：掌理數位平台相關系統開發、維護及整合
  - 數位經營部：掌理數位客戶經營管理及規劃電子交易平台與e化服務及掌理發展數位業務之分支機構等事項。
  - 數位行銷部：掌理各項行銷活動規劃等相關業務事項。
  - 財富管理信託部：財富管理暨信託業務等相關事宜。
- **數據中心**
  - 數據分析部：以資料科學方法協助制訂客戶經營策略、各項業務分析與數據儀表板開發，將各單位需求或提案轉化為探索分析的模型建置專案，應用導入、監控並優化模型成效。
  - 資料工程部：整合內外部結構化與非結構化資料之數據資料庫，制訂資料處理架構與數據治理政策。
- **國際金融處**
  - 國際金融投資服務部：負責外國有價證券複委託客戶之開發與關係維護。
  - 國際金融商品發展部：各項外國有價證券複委託之上架及後續管理事宜。
  - 國際金融交易結算部：掌理外國有價證券複委託及國際證券業務交易、交割結算作業及業務計畫之擬定與執行管理。
  - 國際證券業務分公司：掌理國際離境證券業務等相關事宜。
- 策略規劃部：負責公司發展策略、海外部局、新事業投資、營績效管理、共同行銷專案規劃及營運公關企劃。
- 全權委託投資部：掌理全權委託投資相關業務。

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)董事、監察人

董事及監察人資料（一）

109 年 4 月 24 日

職稱（註1）	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷（註3）	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註4)
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	莊順裕	男	108.06.26	3 年	102.07.12	註 4		註 4		0	0	0	0	曾任國泰綜合證券(股)公司總經理(美國麻省理工學院企業管理碩士)	國泰創業投資股份有限公司監察人、財團法人國泰人壽慈善基金會董事等	無	無	無	無

獨立董事	中華民國	魏永篤	男	108.06.26	3 年	108.06.26	註 4	註 4	0	0	0	0	永勤興業股份有限公司董事長、曾任勤業眾信會計師事務所總裁(美國喬治亞大學企管碩士)	國泰金控、國泰世華銀行、遠東百貨、聯強國際獨立董事；Da Chan Food (Asia) Limited 獨立非執行董事；永勤興業股份有限公司董事長；劍麟、世界先進積體電路、神達投資控股、奇力新電子董事；凱美電機監察人等	無	無	無	無

獨立董事	中華民國	潘維剛	女	108.06.26	3 年	105.06.20	註 4	註 4	0	0	0	0	財團法人台北市現代婦女基金會董事長(國立台灣師範大學法學博士)	新鋼工業股份有限公司獨立董事、財團法人台北市現代婦女基金會董事長、財團法人現代婦女教育基金會董事長等	無	無	無	無
董事	中華民國	周冠成	男	108.06.26	3 年	106.12.22	註 4	註 4	0	0	0	0	曾任國泰投顧總經理(中國北京清華大學EMBA 高級管理人員研究所碩士、美國達拉斯大學企業管理研究所(MBA)企業管理碩士)	國泰綜合證券(股)公司總經理、國泰投資股份有限公司董事等	無	無	無	無

董事	中華民國	李長庚	男	108.06.26	3 年	105.06.20	註 4	註 4	0	0	0	0	國泰金控總經理、曾任國泰世華銀行總經理(美國賓州大學企管碩士)	國泰金控總經理；社團法人臺灣理財顧問認證協會理事長；開發國際投資常務董事；國泰金控、國泰世華銀行、財團法人國泰人壽慈善基金會、財團法人國泰世華銀行文化慈善基金會、財團法人金融聯合徵信中心董事；國泰醫療財團法人監察人；中華民國銀行商業同業公會全國聯合	無	無	無	無

														會常務理事；台北市銀行商業同業公會理事等				
董事	中華民國	柳進興	男	108.06.26	3 年	96.03.01	註 4	註 4	0	0	0	0	曾任國泰金控總稽核(美國愛荷華大學統計所精算碩士)	國泰世紀產物保險股份有限公司常駐監察人等	無	無	無	無
監察人	中華民國	馬萬居	男	108.06.26	3 年	94.10.31	註 4	註 4	0	0	0	0	曾任國泰產險總經理(淡江大學碩士)	無	無	無	無	無
監察人	中華民國	傅伯昇	男	108.06.26	3 年	107.03.01	註 4	註 4	0	0	0	0	國泰世華商業銀行(股)公司副總經理(紐西蘭威靈頓維多利亞大學財務金融碩士)	國泰世華商業銀行(股)公司副總經理、國泰投資股份有限公司董事等				

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。
註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。
註 3：與擔任目前職位相關之經歷，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 4：本公司為國泰金融控股(股)公司 100%持股之子公司，董事及監察人均係該公司指派之法人代表人。

董事及監察人資料（二）

109 年 4 月 24 日

條件 姓名 （註1）	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
莊順裕			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
魏永篤		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
潘維剛			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
李長庚			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
周冠成			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
柳進興			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
馬萬居			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
傅伯昇			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"✓"。

（1）非公司或其關係企業之受僱人。

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

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

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

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

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

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

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

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

（10）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

（11）未有公司法第 30 條各款情事之一。

（12）未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

表一：法人股東之大股東

109 年 4 月 24 日

法人股東名稱（註 1）	法人股東之主要股東（註 2）
國泰金融控股股份有限公司	萬寶開發股份有限公司 15.71%、霖園投資股份有限公司 13.72%、新制勞工退休基金 2.72%、新光人壽保險股份有限公司 1.96%、勞工保險基金 1.55%、南山人壽保險股份有限公司 1.40%、全球人壽保險股份有限公司 1.31%、富邦人壽保險股份有限公司 1.14%、花旗（台灣）託管新加坡政府投資專戶 1.07%、中國人壽保險股份有限公司 1.06%

註 1:董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2:填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例(持股比例之計算含普通股及甲乙種特別股)。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

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。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

109 年 4 月 24 日

法人股東名稱（註）	法人股東之主要股東
萬寶開發股份有限公司	同記實業股份有限公司 19.96%、佳誼實業股份有限公司 19.85%、良廷實業股份有限公司 17.85%、霖園投資股份有限公司 14.70%、萬達投資股份有限公司 12.89%、百星投資股份有限公司 9.18%、震昇實業股份有限公司 3.57%、宗聯實業股份有限公司 2.00%
霖園投資股份有限公司	佳誼實業股份有限公司 19.75%、同記實業股份有限公司 19.69%、良廷實業股份有限公司 17.74%、萬寶開發股份有限公司 14.81%、萬達投資股份有限公司 13.01%、百星投資股份有限公司 9.45%、震昇實業股份有限公司 3.54%、宗聯實業股份有限公司 2.01%
新制勞工退休基金	無
新光人壽保險股份有限公司	新光金融控股股份有限公司 100%
勞工保險基金	無
南山人壽保險股份有限公司	第一銀行受潤成投資控股公司信託專戶 60.01%、潤成投資控股股份有限公司 29.54%、杜英宗 2.89%、潤泰興股份有限公司 0.29%、潤華染織廠股份有限公司 0.27%、潤泰創新國際股份有限公司 0.23%、潤泰全球股份有限公司 0.21%、台新銀行受託南山人壽股票信託財產專戶 0.20%、元新投資股份有限公司 0.16%、潤泰租賃股份有限公司 0.13%
全球人壽保險股份有限公司	中瑋一股份有限公司 100%
富邦人壽保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司 100%
花旗（台灣）託管新加坡政府投資專戶	無

中國人壽保險股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司 26.16%、凱基證券股份有限公司 8.66%、國泰人壽保險股份有限公司 3.04%、緯來電視網股份有限公司 2.42%、新制勞工退休基金 1.61%、詹玲郎 1.24%、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 1.21%、花旗託管新加坡政府投資專戶 1.17%、花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶 1.12%、勞工保險基金 1.03%

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109 年 4 月 24 日

職稱（註1）	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷（註2）	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註(註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	台灣	周冠成	男	107.02.01	-	-	-	-	-	-	中國北京清華大學高級管理人員工商管理所碩士 美國達拉斯大學企業管理所碩士	國泰投資股份有限公司董事	-	-	-	
資深副總經理	台灣	陳俊昇	男	93.05.17	-	-	-	-	-	-	美國南新罕布夏大學碩士	國泰期貨(股)公司董事長	-	-	-	
資深副總經理	台灣	李玉梅	女	106.08.18	-	-	-	-	-	-	中興大學	國泰金融控股(股)公司副總經理 國泰期貨(股)公司監察人	-	-	-	
資深副總經理	台灣	陳萬金	男	107.08.15	-	-	-	-	-	-	廈門大學博士	國泰證券(香港)有限公司董事	-	-	-	
副總經理	台灣	趙行健	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	台北大學碩士	國泰證券(香港)有限公司董事	-	-	-	
副總經理	台灣	林健治	男	106.06.29	-	-	-	-	-	-	中興大學碩士	無	-	-	-	
副總經理	台灣	許維仁	男	107.02.09	-	-	-	-	-	-	實踐大學	無	-	-	-	
副總經理	台灣	黃凱琳	女	102.05.01	-	-	-	-	-	-	台灣大學	無	-	-	-	
副總經理	台灣	黃議瑲	男	104.02.07	-	-	-	-	-	-	英國雪菲爾哈倫大學碩士	無	-	-	-	
副總經理	台灣	楊暉騏	男	102.08.23	-	-	-	-	-	-	東吳大學	無	-	-	-	
副總經理	台灣	梁國基	男	96.06.01	-	-	-	-	-	-	輔仁大學	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	王道平	男	94.07.11	-	-	-	-	-	-	臺灣科技大學碩士	國泰期貨(股)公司董事	-	-	-	

業務副總經理	台灣	張育源	男	101.01.01	-	-	-	-	-	-	東華大學碩士	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	王佩莉	女	107.08.15	-	-	-	-	-	-	東密西根大學	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	楊佳祥	男	108.01.30	-	-	-	-	-	-	淡江大學碩士	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	吳旖茹	女	107.03.14	-	-	-	-	-	-	東吳大學	京陞國際股份有限公司董事	-	-	-	
資深協理	台灣	王億源	男	102.05.01	-	-	-	-	-	-	逢甲大學	無	-	-	-	
資深協理	台灣	林玉玲	女	96.11.21	-	-	-	-	-	-	中國文化大學	無	-	-	-	
資深協理	台灣	陳慧玲	女	103.05.01	-	-	-	-	-	-	中國科技大學	無	經理	莊榮源	配偶	
資深協理	台灣	林聖達	男	107.11.01	-	-	-	-	-	-	輔仁大學碩士	無	-	-	-	
資深協理	台灣	鄭建弘	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	東海大學	無	-	-	-	
資深協理	台灣	綦孝文	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	成功大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	邱錕煜	男	101.01.01	-	-	-	-	-	-	東華大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	賴麗琪	女	101.01.01	-	-	-	-	-	-	海洋大學	無	-	-	-	
協理	台灣	陳正興	男	104.06.15	-	-	-	-	-	-	淡江大學	無	-	-	-	
協理	台灣	江尉廷	女	105.04.28	-	-	-	-	-	-	嘉義大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	陳宗偉	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	輔仁大學	無	-	-	-	
協理	台灣	蔡俊榮	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	中央大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	何烜柱	男	107.03.14	-	-	-	-	-	-	逢甲大學	無	-	-	-	
協理	台灣	賴啟楨	男	107.02.09	-	-	-	-	-	-	中興大學	無	-	-	-	
協理	台灣	林馥儀	女	107.08.15	-	-	-	-	-	-	中正大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	李志峰	男	108.08.14	-	-	-	-	-	-	美國約翰霍普金斯大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	洪榮杰	男	104.07.01	-	-	-	-	-	-	淡江大學	無	-	-	-	
資深業務協理	台灣	汪妍君	女	101.03.20	-	-	-	-	-	-	政治大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	吳尚遠	男	101.06.15	-	-	-	-	-	-	逢甲大學	無	-	-	-	
業務協理	台灣	張永和	男	103.04.01	-	-	-	-	-	-	東海大學	無	-	-	-	
業務協理	台灣	蔣良美	女	106.01.01	-	-	-	-	-	-	中興大學	無	-	-	-	
業務協理	台灣	郭嘉騏	男	106.06.29	-	-	-	-	-	-	輔仁大學	無	-	-	-	

業務協理	台灣	楊嘉一	男	107.04.25	-	-	-	-	-	-	輔仁大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	高維信	男	107.08.15	-	-	-	-	-	-	嘉南藥理科技大學	無	-	-	-	
業務協理	台灣	李佩芬	女	106.06.29	-	-	-	-	-	-	中原大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	練靜彤	女	108.05.14	-	-	-	-	-	-	英國德倫大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	郭維宗	男	108.11.12	-	-	-	-	-	-	台灣科技大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	高碧玲	女	108.11.12	-	-	-	-	-	-	輔仁大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	鍾雅慧	女	108.11.12	-	-	-	-	-	-	逢甲大學	無	-	-	-	
業務協理	台灣	呂淑惠	女	108.11.12	-	-	-	-	-	-	臺灣師範大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	黃正倫	男	108.11.12	-	-	-	-	-	-	東吳大學	無	-	-	-	
經理	台灣	莊俊賢	男	107.11.01	-	-	-	-	-	-	高雄第一科技大學碩士	無	-	-	-	
經理	台灣	黃義光	男	107.11.01	-	-	-	-	-	-	延平高中	無	-	-	-	
經理	台灣	涂淑霞	女	108.01.30	-	-	-	-	-	-	台北商業技術學院附設空中進修學院	無	-	-	-	
經理	台灣	許雅婷	女	108.03.20	-	-	-	-	-	-	輔仁大學碩士	無	-	-	-	
經理	台灣	賴俊男	男	108.08.14	-	-	-	-	-	-	雲林科技大學碩士	無	-	-	-	
經理	台灣	莊榮源	男	108.08.14	-	-	-	-	-	-	大同大學碩士	無	資深協理	陳慧玲	配偶	

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、副總經理或協理者，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：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理之酬金

(一)民國 108 年度董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金(採彙總配合級距揭露姓名方式)

108 年 12 月 31 日　單位：新台幣仟元

職稱		姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)
			報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)						
			本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司		財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司	
																	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事	董事長	莊順裕	$10,478	$10,478	-	-	-	-	$102	$102	1.51%	1.51%	$21,022	$21,022	-	-	-	-	-	-	4.51%	4.51%	無
	董事	李長庚																					
	董事	柳進興																					
	董事	周冠成																					
	董事	徐秀玲																					
獨立董事	獨立董事	苗豐強(108.08.26辭任)	$810	$810	-	-	-	-	$30	$30	0.12%	0.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12%	0.12%	無
	獨立董事	魏永篤																					
	獨立董事	潘維剛																					

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

董事報酬係參酌各該董事對公司營運參與程度、貢獻價值及同業通常水準，提報董事會同意後核發

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：無

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9)I
低於 1,000,000 元	柳進興、李長庚、潘維剛、苗豐強、魏永篤、周冠成、徐秀玲	柳進興、李長庚、潘維剛、苗豐強、魏永篤、周冠成、徐秀玲	柳進興、李長庚、潘維剛、苗豐強、魏永篤	柳進興、李長庚、潘維剛、苗豐強、魏永篤
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）				
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）				
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）				
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）			周冠成	周冠成
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	莊順裕	莊順裕	莊順裕、徐秀玲	莊順裕、徐秀玲
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）				
100,000,000 元以上				
總計	8 人	8 人	8 人	8 人

註 1：為國泰金控代表人，另獨立董事為苗豐強及潘維剛。

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

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所

提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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

註 10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

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

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

2.監察人之酬金(採彙總配合級距揭露姓名方式)

108 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(註 8)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註 9)
		報酬(A)(註 2)		酬勞(B)(註 3)		業務執行費用(C)(註 4)				
		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	馬萬居	-	-	-	-	$39	$39	0.006%	0.006%	$39
監察人	傅伯昇									

註 1：為國泰金控代表人。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7)D
低於 1,000,000 元	馬萬居、傅伯昇	馬萬居、傅伯昇
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）		
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）		
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	2 人	2 人

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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

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

3.總經理及副總經理之酬金(採彙總配合級距揭露姓名方式)

108 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)（註 2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)（註 3）		員工酬勞金額(D)（註 4）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例（%）（註 8）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註 9)
		本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司		財務報告內所有公司（註 5）		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	周冠成	$29,667	$32,446	-	-	$81,403	$81,584	-	-	-	-	15.87%	16.29%	無
資深副總	陳俊昇													
資深副總	徐秀玲													
資深副總	李玉梅													
資深副總	陳萬金													
副總經理	林健治													
副總經理	許維仁													
副總經理	黃敬堯（108/10/22 辭任）													
副總經理	趙行健													
副總經理	顧松穎													
副總經理	黃凱琳													
副總經理	黃議瑲													
副總經理	楊暉騏													
副總經理	梁國基													

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	李玉梅、顧松穎	李玉梅、顧松穎
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	林健治、楊暉騏、黃敬堯、梁國基	林健治、楊暉騏、黃敬堯、梁國基
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	陳萬金、黃凱琳、許維仁	黃凱琳、許維仁
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	周冠成、陳俊昇	周冠成、陳俊昇、陳萬金
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	徐秀玲、黃議瑲	徐秀玲、黃議瑲
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	趙行健	趙行健
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	14 人	14 人

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

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

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

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

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

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

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

(二)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109 年 2 月 27 日 單位：新台幣仟元

	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	周冠成	0	4,481	4,481	0.0006%
	資深副總經理	陳俊昇				
	資深副總經理	徐秀玲				
	資深副總經理	李玉梅				
	資深副總經理	陳萬金				
	副總經理	趙行健				
	副總經理	林健治				
	副總經理	許維仁				
	副總經理	黃凱琳				
	副總經理	黃議瑲				
	副總經理	楊暉騏				
	副總經理	梁國基				
	業務副總經理	王道平				
	業務副總經理	張育源				
	業務副總經理	王佩莉				
	業務副總經理	楊佳祥				
	業務副總經理	吳旖茹				
	資深協理	王億源				
	資深協理	林玉玲				
	資深協理	陳慧玲				
	資深協理	林聖達				
	資深協理	鄭建弘				
	資深協理	綦孝文				
	協理	邱錕煜				
	協理	賴麗琪				
	協理	陳正興				
	協理	江尉廷				
	協理	陳宗偉				
	協理	蔡俊榮				
	協理	何烜柱				
	協理	賴啟楨				
	協理	林馥儀				

	協理	李志峰				
	協理	洪榮杰				
	資深 業務協理	汪妍君				
	業務協理	吳尚遠				
	業務協理	張永和				
	業務協理	蔣良美				
	業務協理	郭嘉騏				
	業務協理	楊嘉一				
	業務協理	高維信				
	業務協理	李佩芬				
	業務協理	練靜彤				
	業務協理	郭維宗				
	業務協理	高碧玲				
	業務協理	鍾雅慧				
	業務協理	呂淑惠				
	業務協理	黃正倫				
	經理	莊俊賢				
	經理	黃義光				
	經理	涂淑霞				
	經理	許雅婷				
	經理	賴俊男				
	經理	莊榮源				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

(1)總經理及相當等級者

(2)副總經理及相當等級者

(3)協理及相當等級者

(4)財務部門主管

(5)會計部門主管

(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

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

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

本公司酬金之給付係採職能薪制，即參酌各當事人年度之績效考核結果及責任目標達成度等量化指標決定後給付之。

單位：仟元

年度	酬金總額		稅後純益	占稅後純益之比例（%）	
	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司
107 年	91, 397	91, 932	595, 271	15. 35%	15. 44%
108 年	122, 119	122, 660	700, 070	17. 44%	17. 52%

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會7次(A)，董事監察人出列席情形如下：

（統計期間：108.1.1-108.12.31）

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	莊順裕	7	0	100%	1080626 連任董事長
董事	李長庚	7	0	100%	1080626 改派、連任
董事	周冠成	7	0	100%	1080626 改派、連任
董事	柳進興	7	0	100%	1080626 改派、連任
董事	徐秀玲	3	0	100%	1080626 改派、新任
獨立董事	魏永篤	3	0	100%	1080626 改派、新任
獨立董事	潘維剛	6	1	86%	1080626 改派、連任
獨立董事	苗豐強	4	0	100%	1080625 任期屆滿
監察人	馬萬居	7	0	100%	1080626 改派、連任
監察人	傅伯昇	6	0	86%	1080626 改派、連任

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並

於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

(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。

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。

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
莊順裕	本公司董事長一〇七年度年終獎金、年度特別獎勵金暨長期激勵獎金核給案。	議案內容涉及左列董事	未參與討論及表決
莊順裕、李長庚、柳進興	本公司與國泰金控暨其子公司國泰人壽等共九家公司共用資訊資源，並共同簽署「國泰金控暨子公司資訊系統設備暨人員共用計畫框架合約書」案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
莊順裕、柳進興	本公司與國泰金控及其所屬子公司向 Microsoft Ireland Operations Limited 購買取得電腦作業軟體許可授權事宜案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
李長庚	爭取擔任國泰金融控股股份有限公司所發行普通公司債之承銷商並與國泰世華商業銀行同時擔任該案之承銷商案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
李長庚	本公司爭取擔任中油等公司普通公司債之承銷商案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
李長庚	本公司爭取擔任高盛集團等公司暨其分支機構、子行與關係企業所發行國際債券(含寶島債)之承銷商案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
苗豐強、李長庚	請授權債券部於次級市場買賣屬利害關係	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決

	人已發行之台幣及外幣計價公司債或金融債案。		
苗豐強、潘維剛	請同意授權本公司金融交易處買賣屬利害關係人發行之有價證券與從事標的證券發行公司屬利害關係人之股票期貨及股票選擇權交易案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
苗豐強、潘維剛 魏永篤、李長庚	辦理借貸屬利害關係人發行之有價證券，暨以定價或競價交易向利害關係人借入有價證券案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
苗豐強、潘維剛	請同意授權本公司全權委託投資部運用委託投資資產買賣屬利害關係人發行之有價證券與從事標的證券發行公司屬利害關係人之股票期貨及股票選擇權交易、借貸屬利害關係人發行之有價證券案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
李長庚	本公司向國泰世華銀行申請授信額度及金融交易額度案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
李長庚	爭取擔任國泰人壽保險股份有限公司所發行普通公司債之承銷商並與國泰世華銀行同時擔任該案之承銷商案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
苗豐強、潘維剛	請同意授權本公司金融交易處買賣屬利害關係人發行之有價證券案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
魏永篤、潘維剛	請同意授權本公司買賣屬利害關係人發行之有價證券案。	議案內容涉及左列董事擔任負責人之企業	未參與討論及表決
莊順裕、魏永篤李長庚、周冠成	請解除本公司董事競業禁止之限制案。	議案內容涉及 左列董事	未參與討論及表決
莊順裕、潘維剛	本公司第 6 屆董事長及獨立董事報酬案。	議案內容涉及 左列董事	未參與討論及表決
徐秀玲	請同意指派本公司子公司國泰證券(香港)	議案內容涉及 左列董事	未參與討論及表決

	有限公司董事案。		
周冠成、徐秀玲	109 年度總分公司及國際證券業務分公司稽核計畫案。	議案內容涉及左列董事	未參與討論及表決

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

■ 強化董事會職能

本公司董事會成員均具備財金、商務、法律及管理等領域之豐富經驗與專業，董事會中並設有二位獨立董事分別為神達投資控股董事長苗豐強先生及財團法人現代婦女教育基金會董事長潘維剛女士，以強化董事會獨立性。

■ 健全公司治理相關規範

本公司致力於建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、發揮監察人功能及尊重利害關係人權益、提升資訊透明度，並設置獨立董事，以更進一步落實有效之公司治理。

為導引公司人員之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，以確保公司永續經營與發展，爰訂定本公司「員工行為守則」，明訂公司人員辦理各項業務時，應遵守相關法令及誠信原則，並防止利益衝突，且不得行賄及圖己私利，以完善公司治理制度。

為落實公司道德行為及誠信經營，並確保公司基業永續發展，鼓勵檢舉任何非法與違反道德行為準則及誠信經營守則之行為，爰訂定本公司「檢舉非法與違反行為準則之案件處理辦法」及「監察人信箱」，以建立公司內、外部暢通之檢舉管道及明確之處理制度，並確保檢舉人及相關人之合法權益。

■ 提昇資訊透明度

為進一步提升資訊透明度，本公司於公司網頁設有「投資人專區」及「公司治理專區」，以及時提供公司財務、業務及公司治理相關之中、英資訊。

董事會評鑑執行情形

評估週期 （註 1）	評估期間 （註 2）	評估範圍 （註 3）	評估方式 （註 4）	評估內容 （註 5）
無	無	無	無	無

本公司並非上市上櫃公司，依法並未被強制要求須辦理董事會評鑑相關事宜。

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) 董事會績效評估：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或監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會7次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）(註)	備註
監察人	馬萬居	7	100%	1080626 改派、連任
監察人	傅伯昇	6	86%	1080626 改派、連任

其他應記載事項：

甲、監察人之組成及職責：

(1) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）。

(2) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。

乙、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理。

註：

＊ 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

＊ 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

本公司監察人認為必要得隨時與員工、股東直接聯繫溝通，如遇致監察人之信函將予以轉寄。

(二) 監察人與內部稽核主管之溝通情形：

稽核報告每月交付監察人查閱，稽核主管定期於董事會報告稽核業務，每年召開內控缺失檢討座談會。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。

(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(註1)			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？		V	依證券商公司治理實務守則辦理。	未訂有公司治理實務守則(依證券商公司治理實務守則辦理)
二、公司股權結構及股東權益 （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？ （二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ （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？ （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？	 V V V	 V	(一)本公司現為金控子公司，國泰金控公司為唯一股東，並無一般公司處理股東建議及爭議事項之問題。 (二)本公司現為國泰金控公司百分之百持股之子公司。 (三) 本公司已訂定防火牆政策以建立關係企業防火牆。 (四) 略。	未訂有公司治理實務守則(依證券商公司治理實務守則辦理)
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ （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？ （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？ （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	 V V V V		(一) 本公司董事會成員均具備財金及管理等領域之豐富經驗與專業，董事會中並設有二位獨立董事。 (二) 無。 (三) 略。 (四) 於續聘會計師時，評估簽證會計師獨立性。	未訂有公司治理實務守則(依證券商公司治理實務守則辦理)

評估項目	運作情形(註1)			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、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？		V	略	未訂有公司治理實務守則(依證券商公司治理實務守則辦理)
五、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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？			略	未訂有公司治理實務守則(依證券商公司治理實務守則辦理)
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		V	國泰金控公司為唯一股東，故股東會事務無委任代辦機構之情形。	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？ （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）？	V V		(一) 請參照本公司網頁 https://www.cathayholdings.com/securities/ (二) 本公司設置發言人以落實發言人制度，除於規定期限內於「公開資訊觀測站」揭露相關財務業務及公司治理等資訊外，並指定專人將各項應揭露資訊送交國泰金控代為發佈。	無重大差異
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）？	V		(一) 本公司面臨之風險及控管方式如下： 已設置獨立之風險管理單位，並訂定風險管理政策及相關市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險、資本適足性等管理準則，明確制定各項風險源之管控機制，以落實風險管理制度。 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形如下： (1)市場風險 A.定義： 公司投資部位(含股票、債券及衍生性商品等)，	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			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	
			因金融市場工具之價格變動，進而影響本公司金融資產價值產生損失之風險。 B.控管方式： 依產品/部門特性及實際作業面訂定各項交易管理辦法，明訂各產品/部門之授權額度、風險限額、停損規定及超限處理方式，並透過業務單位中台風控人員以及即時監控系統以有效落實相關管控機制。此外，定期提供市場風險管理報告，包括市價評估、超缺避金額、市場風險值(VaR)、模型回溯測試，並針對不同極端情境及敏感性因子進行壓力測試，以確實掌握公司所承受風險狀況，並有效管理整體風險。 (2)信用風險 A.定義： 因交易對手或債務人因財務狀況惡化或其他因素，導致不履行其契約義務，致本公司產生損失的風險。 B.控管方式： 落實交易前交易對手信用狀況審核，盤中控管及交易後風險暴露管理，並依據信用評等模型，控管可能因證券交易業務所產生之風險。 對於投資部位或衍生性商品業務，依交易對手信用評等 (TCRI、中華信評、S&P、Moody′s、Fitch)訂定相關承作限額，定期針對投資業務風險集中度與國家風險暴露進行檢視。此外，對於自辦信用整戶維持率高風險區間客戶以及標的之信用餘額佔市場信用餘額比例達一定水準以上所涵蓋之客戶均定期檢視，並配合金控建置信用風險緊急事件通報機制。	

評估項目	運作情形(註1)			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	
			(3)作業風險 A.定義： 作業風險係指因內部作業、人員及系統之不當或失誤，或外部事件所造成之損失。此定義包括法律風險，但不包括策略風險及信譽風險。 B.控管方式： 針對前、中、後檯之作業流程，建立授權與權責劃分，交易、交易確認、交割、財務會計、交易文件歸檔備查，建立嚴謹之作業程序，預防不當之人為疏失與舞弊，嚴格要求各部門建立與落實內稽與內控制度，建立作業風險損失事件通報制度、損失資料庫統計及系統錯誤改善進度追蹤，以深入瞭解系統或人員所造成之損失的原因，並追蹤後續改善措施。此外，設有稽核室隸屬董事會，針對日常作業項目執行查核作業，以落實完善之內稽內控，並定期提出查核報告，力求降低各項作業疏誤產生之損失。 (4)流動性風險 A.定義： 資金流動性係指公司取得資金以維持所需之變現性，並充分支應資產成長及償付負債之能力；市場流動性為規避及管理因市場深度不足或失序，致處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動所造成損失的風險。 B.控管方式： 訂定流動性風險衡量指標，並定期編制資金流動性風險管理報表以檢視資金狀態、資產負債到期日缺口與整體外幣流動性。藉由資產負債到期日	

評估項目	運作情形(註1)			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	
			期限結構分析表的編制，作為規劃資金之調度之依據；此外，定期執行資金流動性模擬作業，確保在極端情境下有相對應之應變措施，以支應資金缺口。同時取得其他金融機構可短期融資放款資金額度及其進出款項之管理，以維持適當之流動性並確保公司的支付能力。而投資業務單位，應依市場流動性管理指標及規範於買進時進行市場流動性風險控管。 (5)法律風險 A.定義： 因契約瑕疵或交易對方適格性導致交易契約無效無法履行所衍生的風險。 B.控管方式： 制定法律文件擬定與審閱的流程，契約相關文件均會簽法務室，並視需要參酌外部律師意見進行審核。 (6)資本適足性管理 A.定義： 落實公司之資本管理，維持適當之資本適足率，並確保資本結構之健全，及促進業務之穩健成長。 B.控管方式： 訂定資本適足性衡量管理指標，並定期編制資本適足性管理報表，以評估公司資本適足比率之適當及資本結構之健全。在配置風險性資本時，亦在確保資本適足率達內部標準前提下，以獲利最大化之目標來進行配置。 (7)聲譽風險及策略風險 A.定義：	

評估項目	運作情形(註1)			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	
			聲譽風險為因應公司因經營的負面事項，不論事情是否屬實，而可能導致客戶基礎縮小、收益減少、致須承擔龐大的訴訟費用，或其他可能損失的風險；策略風險為因應公司因應錯誤的商業決策、或決策執行不當、或對同業競爭缺乏適當回應、或產業變動缺乏適當反應，而收益或資本受到即時或未來可能損失的風險。 B.控管方式： 針對聲譽風險及策略風險等重大事件，訂定內部因應辦法，以降低重大事件發生時之風險損失。 針對上述各項風險來源制定風險管理政策與準則，明確訂定各項風險源之管理機制，並建立訂定各項風險管理限額指標且定期檢視管理指標之妥適性。此外，每半年提報風險管理業務執行工作報告予風險管理委員會及董事會，並報備金控風險管理處，說明公司風險承受情形及現行風險管理制度之妥適性。 (二) 暴險量化資訊： (1)定期製作市場風險值、風險值對風險值限額比率(以99%信心水準之一日風險值為指標，全年均未超過公司淨值2.8%之低度風險區間)、各種敏感度與壓力情境分析、投資與授信集中度與國家別限額管理、各期資產與負債缺口控管與檢視、整體外幣流動性比率檢視、衍生性商品之授權、風險、損益狀況等量化報告，並將管理報表定期呈報高階管理人員核閱，以提供經營管理階層決策依據。 (2)定期編制資金流動性風險管理表報，以了解公	

評估項目	運作情形(註1)			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	
			司資產負債到期日缺口，108年度各期距資產負債到期日累計缺口加計銀行尚可動用借款額度(含透支額度)皆無資金缺口之虞，此外，整體外幣流動性之比率於108年度皆高於100%。 (3)定期依據證券商管理規則及主管機關之規定，計算自有資本適足比率，108年度介於344%~448%之間，皆達220%以上之內部風險控管衡量指標。 (三) 客戶政策之執行情形： 本公司為提升對消費者保護相關法規之遵循，降低違法成本，並增進消費者對金融服務業信心，制定有「公平待客原則」。藉以建立重視消費者保護之企業文化，確保各部門提供之商品或服務，從設計、廣告、銷售、契約履行、資訊自動揭露及客訴處理等過程均能公平對待客戶。 本公司並設有客戶服務及申訴專線，提供客戶諮詢服務並受理申訴案件，以提升客戶滿意度。	
九、公司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布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。(未列入受評公司者無需填列)		V	本公司無公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。	無重大差異

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司未設置薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註 1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註 2)	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註 3)	V		本公司承銷業務接案皆進行 ESG 風險評估作業，另本公司亦每年進行風險管理教育訓練，著重風險管理之「概念」與「機制」，塑造以風險為本之文化。	無重大差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		國泰金控企業永續委員會，每季召開委員大會，檢視子公司企業社會責任落實情況，並每半年向董事會報告工作進度。該委員會由乙名獨立董事擔任督導，由金控總經理擔任主任委員，子公司總經理擔任委員，國泰金控公關部為委員會總秘書單位，本公司策略規劃部為國泰證券秘書單位。	無重大差異
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？ (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V V V V		（一） 1. 2010年訂定「節能減碳作業要點」，有效提升各項資源之利用效率並降低公司營運對自然環境之衝擊。 2. 2014年底集團成立「國泰金控企業永續委員會」，並隸屬董事會，本公司亦為《綠色營運小組》成員之一，負責營運管理與供應鏈管理，積極參與外部綠色倡議。 3. 2017年起，配合集團導入ISO 14001環境管理系統並順利取得外部查驗。 4. 優先採購具環保標章之節能產品及設備。 5. 鼓勵同仁開會自帶環保杯，並推	無重大差異

			廣減少使用杯水或紙杯，藉以降低對環境影響。 (二) 1. 推廣辦公室無紙化作業，採用電子公文系統及E-mail處理公務聯繫，減少紙張使用。 2. 採購FSC/PEFC影印紙，並宣導紙張雙面列印，非機密性文件使用回收紙列印。另裝修工程多採綠建材。 (三) 1. 配合「台北市工商業節能減碳輔導管理自治條例」辦公場所室內冷氣平均溫度保持在攝氏二十六度。 2. 2013年集團簽署「國泰金控暨各子公司溫室氣體減量管理宣言」，創金融業先例，率先發起金控暨子公司啟動為期三年溫室氣體盤查作業及通過BSI英國標準協會ISO 14064-1查驗。 3. 2017年起導入ISO 50001能源管理系統及ISO 14001環境管理系統，落實能源管理及環境標準化管理。 (四) 1. 2010年訂定「節能減碳作業要點」，有效提升各項資源之利用效率並降低公司營運對自然環境之衝擊。 2. 2016年底國泰金控企業永續委員會《綠色營運小組》會議決定金控暨子、孫公司全省434個據點進行「溫室氣體盤查作業」，總計範疇一及範疇二排放量為	

			56,021.87公噸，並訂定以2016年為基準，至2021年減碳5%的目標。2017年《綠色營運小組》會議考量科學化減量目標倡議，修正減量目標為「以2016年為基準年，至2021年減碳5%為基本目標，10%為理想目標」，並將持續追蹤該倡議發展作為本公司減量目標設定之重要參考。 3. 2017年起導入ISO 50001能源管理系統及ISO 14001環境管理系統，落實能源管理及環境標準化管理。	
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？ (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？ (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？ (四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (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？	V V V V V V		(一) 本公司為國泰金控子公司之一，國泰金控所制定之「國泰金融控股股份有限公司企業永續守則」參照國際人權公約，並訂定「道德行為準則」、「員工行為守則」以及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，並且配合相關法令修訂「工作規則」並公告周知。另定期之法令遵循自行評估作業中，將相關勞動法令規範內容納入檢核項目，以確保遵守相關勞動法規及國際人權。同時企業永續委員會旗下員工幸福小組將人權議題納入執掌。此外，集團亦針對性別平權制定性騷擾防治申訴及調查處理細則及性騷擾防制措施、申訴及懲戒要點。 (二) 遵循國泰金融控股股份有限公司企業永續守則第十一條及第十二條，本公司訂有合理薪資報酬政策 ，又國泰金控企業永續委員會設立企業永續敘獎機制，以鼓勵集團同仁針對崗位發展	無重大差異

			企業永續。 (三) 本公司明訂勞工安全衛生工作守則，提供員工安全的工作環境並定期實施員工健康檢查。 (四) 每年年初同仁會與主管討論訂定個人中期職涯規劃，依據個人職涯展可申請參加各項教育訓練。 (五) 本公司設有客服專線及e-mail接受客戶申訴，請參照本公司網頁 https://www.cathayholdings.com/securities/ (六) 101年8月，本公司於「供應商合約」中，增列企業社會責任(CSR)條款，要求供應商需確實遵守環境保護、各項勞動條件、勞工安全衛生與勞動人權等相關法令規範，以實際作為要求供應商共同善盡企業社會責任。若經認定供應商確有違反或未達規範者，得定相當期限催告供應商履行或改善，供應商若於期限內不為履行或改善者，得終止或解除契約。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		（一） 國泰金控108年6月發佈「2018年企業社會責任報告書」，完整揭露國泰落實企業永續(CS)的具體作為，報告書上傳公開資訊觀測站並同步揭露於國泰金控官網「企業永續專區」。 (https://www.cathayholdings.com/holdings/) 此外，本公司針對國泰四大永續主	無重大差異

			軸，出版「2018國泰金控ESG 4大主軸趨勢報告書」，完整介紹4大主軸之國際趨勢、國內現況及國泰具體作為，並揭露於國泰金控官網「企業永續專區」。 (https://www.cathayholdings.com/holdings/csr/intro/te/disclosure#first-tab-02) 本公司設有國泰綜合證券官方網站 https://www.cathayholdings.com/securities/提供經營相關資訊，並設有公司治理專區，說明相關規章制度及執行情形，並已架設英文網站，供外國投資人取得相關資訊。	

六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：
本公司依據該守則落實執行，無顯著差異。惟員工績效考核制度尚未完全與企業社會責任政策結合。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

1. 由「亞洲企業商會」舉行的 2019 年「亞洲企業社會責任獎」（Asia Responsible Entrepreneurship Awards 2019）頒獎典禮，國泰金控連續四年榮獲「企業治理獎（Corporate Governance）」的殊榮。
2. 國泰金控榮獲 HR Asia Managize 頒發 2019 年「亞洲最佳企業雇主獎」。
3. 國泰金控榮獲 1111 人力銀行頒發金融控股類「幸福企業獎」。
4. 《天下雜誌》舉行「天下企業公民獎」頒獎典禮，國泰金控連續六年榮獲前十名殊榮。
5. 國泰金控連續兩年入選「道瓊永續指數(DJSI)世界指數」成分股，穩居世界永續標竿企業之列。
6. 《今周刊》舉辦調查的金控公司經營績效評比公布結果，國泰金控第五度獲頒金控績效評比第 1 名。
7. 《Institutional Investor 機構投資人》主辦「2019 亞洲最受尊崇企業」，國泰金控為台灣金融業唯一榮獲「亞洲最受尊崇企業」公司。
8. 由台灣永續能源研究基金會主辦的「台灣企業永續獎(TCSA)」揭曉，國泰金控榮獲年度「企業永續報告書白金獎」

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

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註 3：重大性原則係指有關環境、社會及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。

(六)履行誠信經營情形及與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？ （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？ （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？	V V V		(一) 本公司基於公平、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。 (二) 本公司有訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，對於不誠信行為有明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度。 (三) 本公司有訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並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，據以訂定防範方案並定期檢討防範方案之妥適性與有效性。	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？ （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？ （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？	V V V		(一) 「誠信經營作業程序及行為指南」規範與他人建立商業關係前，應依公司內部相關規章審查交易對象之資格，並檢視是否為拒絕往來或停權廠商。 (二) 本公司設「永續治理小組」負責誠信經營相關事宜之推動，並由人力資源部負責誠信經營之規劃執行。 (三)	無重大差異

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	
			「誠信經營作業程序及行為指南」有規範利益迴避與利益衝突之作法。	

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	
(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？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V		(四) 本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，不定期檢討制度之設計及執行，內部稽核單位每年擬訂稽核計畫，並由內部稽核人員依年度稽核計畫定期查核前項制度之遵循情形，作成稽核報告提報董事會。 (五) 尚未辦理。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形 (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？ (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？ (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？	V V V		(一) 本公司已訂定檢舉制度，檢舉人可透過本公司官網之監察人信箱(收件人為監察人)或檢舉信箱(收件人為法遵/法務主管)進行檢舉，或以書面郵寄至本公司並署名收件人為監察人、法遵主管或稽核主管。 檢舉案件由本公司法務室受理，並負責立案審查與分案。如檢舉案件之被檢舉人涉及本公司法遵/法務主管，則由稽核室為受理單位並執行後續相關調查程序，以符合利益衝突迴避原則。 檢舉案件經查屬實，公司得視該檢舉案件之舉報成效、其對公司永續發展之貢獻或所產生之經濟效益等，給予檢舉人獎勵。 (二) 根據本公司檢舉制度之規定，檢舉案件經受理立	無重大差異

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	
			案後，將先依案件類型(區分為集團案件/重大案件/一般案件)進行分案與決定調查單位。檢舉案件之受理立案、分案、調查過程、結果及其相關資料，包含書面、錄音或電子紀錄等，均應留存軌跡紀錄，並應以密件或電子加密方式至少保存五年。 (三) 本公司對檢舉人的身分應予保密，檢舉人為公司內部人員者，本公司不得因其檢舉行為而對予以解雇、降調、減薪或為其他不利之處分。檢舉人如因檢舉或參與調查而遭到威脅、恐嚇或其他不法行為者，得向本公司反應，本公司將協助檢舉人報請司法機關依法處理。	
四、加強資訊揭露 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？	V		本公司設有國泰綜合證券官方網站 https://www.cathayholdings.com/securities/ 提供經營相關資訊，並設有公司治理專區，說明相關規章制度及執行情形，並已架設英文網站，供外國投資人取得相關資訊。	無重大差異
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： 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) 本公司有訂定「誠信經營作業程序及行為指南」				

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，應揭露其查詢方式

無。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

無。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露事項

1. 內部控制制度聲明書

國泰綜合證券股份有限公司

內部控制制度聲明書　　日期：109年3月10日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 108 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條、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109年3月10日董事會通過，出席董事6人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

國泰綜合證券股份有限公司

董　事　長：莊順裕　　簽章

總　經　理：周冠成　　簽章

2. 師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形

國泰綜合證股份有限公司 內部控制制度應加強事項及改善計畫

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
金管會於107年6月21日至7月12日對本公司進行一般業務檢查時，發現本公司辦理防制洗錢及打擊資恐作業，有與客戶建立業務關係未辦理確認客戶身分措施、靜止戶恢復交易卻未進行實質審查、高風險客戶逾1年未辦理定期審查、執行客戶姓名及名稱檢核未留存紀錄、辦理帳戶或交易持續監控作業未留存記錄等，核違反洗錢防制法令及證券管理法令，分別核處新臺幣50萬元罰鍰、公司糾正。 【108. 3. 12金管證券罰字第1080306282號裁處書、108. 3. 12金管證券字第10803062821號函】	針對檢查局提列之檢查意見，本公司已確實進行檢討並加強人員教育訓練，相關缺失均已完成改善。	已改善。

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

(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

次別	日期	主要議題
第 5 屆第 9 次臨時董事會	108.01.30	通過本公司董事長一 0 七年度年終獎金、年度特別獎勵金暨長期激勵獎金核給案。
		通過本公司與國泰金控暨其子公司國泰人壽等共九家公司共用資訊資源，並共同簽署「國泰金控暨子公司資訊系統設備暨人員共用計畫框架合約書」案。
第 5 屆第 11 次董事會	108.03.20	通過一 0 七年度營業報告書案。
		通過一 0 七年度員工酬勞分派案。
		通過一 0 七年度財務報表案。
		通過一 0 七年度盈餘分派案。
		通過本公司一 0 七年度盈餘轉增資發行新股案。
		通過本公司一 0 八年度營運目標案。
		通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。
		通過修正「國泰綜合證券股份有限公司會計政策」案。
		通過修正本公司「防制洗錢及打擊資恐政策」案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過一 0 七年度內部控制制度聲明書與防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書案。
		通過本公司一 0 七年度資訊安全整體執行情形評估報告及聲明書案。
		通過爭取擔任國泰金融控股股份有限公司所發行普通公司債之承銷商並與國泰世華商業銀行同時擔任該案之承銷商案。
		通過本公司與利害關係人國泰期貨股份有限公司及國泰證券 (香港)有限公司簽訂資訊系統暨設備人員共用合約書案。
		通過指派本公司子公司國泰證券(香港）有限公司董事案。
第 5 屆第 10 次臨時董事會	108.05.03	通過 107 年度營業報告書及財務報表承認案。
		通過 107 年度盈餘分派承認案。
		通過本公司 107 年度盈餘轉增資發行新股案。
		通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。
第 5 屆第 12 次董事會	108.05.14	通過 108 年第 1 季合併財務報表案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過爭取擔任國泰人壽保險股份有限公司所發行普通公司債之承銷商並與國泰世華銀行同時擔任該案之承銷商案。

		通過設置本公司「公司治理主管」案。
第 6 屆第 1 次臨時董事會	108.06.26	通過本公司第 6 屆董事長選舉案。
第 6 屆第 1 次董事會	108.08.14	通過 108 年上半年度財務報表案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過本公司子公司國泰證券(香港)有限公司轉投資新設註冊公 司案。
		通過本公司與利害關係人國泰期貨股份有限公司簽訂資訊設備共用合約案。
		通過解除本公司董事競業禁止之限制案。
		通過本公司第 6 屆董事長及獨立董事報酬案。
		通過指派本公司子公司國泰證券(香港)有限公司董事案。
第 6 屆第 2 次董事會	108.11.12	通過 108 年度前 3 季合併財務報表案。
		通過本公司 109 年度簽證會計師委任、簽證報酬案。
		通過 109 年度總分公司及國際證券業務分公司稽核計畫案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過本公司與利害關係人國泰期貨股份有限公司簽訂資訊系統暨設備人員共用增補合約書案。
		通過解除本公司董事競業禁止之限制案。
第 6 屆第 3 次董事會	109.01.20	通過本公司董事長 2019 年度年終獎金、年度特別獎勵金暨長期 激勵獎金核給案。
第 6 屆第 4 次董事會	109.03.10	通過 108 年度營業報告書案。
		通過 108 年度員工酬勞分派案。
		通過 108 年度財務報表案。
		通過 108 年度盈餘分派案。
		通過本公司 108 年度盈餘轉增資發行新股案。
		通過本公司 109 年度營運目標案。
		通過修正「國泰綜合證券股份有限公司章程」案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過 108 年度內部控制制度聲明書與防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書案。
		通過本公司 108 年度資訊安全整體執行情形評估報告及聲明書案。
		通過本公司與利害關係人國泰期貨股份有限公司簽訂證券投 資顧問委託契約案。

（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書面聲明者之主要內容

無。

（十三）最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解雇情形之彙總

公司有關人士辭職解任情形彙總表

109 年 2 月 27 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
無	-	-	-	-

註：所稱公司有關人士係指董事長、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。

五、會計師公費資訊

（一）會計師公費資訊級距表（採級距方式揭露）：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信 聯合會計師事務所	邵志明	郭正弘	108.01.01-108.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

單位：新臺幣仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		V	
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	V		V
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

1. 108 年度給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形。
2. 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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊

（一）關於前任會計師

<table>
<tr><td>更換日期</td><td colspan="4">107年11月2日提報董事會討論通過，自108年度起更換會計師事務所及簽證會計師</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">配合集團政策</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2"></td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因</td><td colspan="4">無</td></tr>
<tr><td rowspan="6">與證券商有無不同意見</td><td rowspan="4">有</td><td></td><td>會計政策或實務</td></tr>
<tr><td></td><td>財務報表之揭露</td></tr>
<tr><td></td><td>查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td></td><td>其他</td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="2">V</td></tr>
<tr><td>說明</td><td colspan="2"></td></tr>
<tr><td>其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四應加以揭露者)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	郭政弘、邵志明
委任之日期	民國107年11月2日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計政策及對財務報表可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

（三）前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目之三事項之復函：

無。

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

無。

八、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱（註1）	姓名	年度		當年度截至 月 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
無					

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。
註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

股權移轉資訊

姓名（註1）	股權移轉原因（註2）	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
無	—	—	—	—	—	—

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。
註2：係填列取得或處分。

股權質押資訊

姓名（註1）	質押變動原因（註2）	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借（贖回）金額
無	—	—	—	—	—	—	—	—

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。
註2：係填列質押或贖回。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
國泰金融控股(股)公司	600,000,000	100%	—	—	—	—	—	—	—

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。
註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。
註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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，並合併計算綜合持股比例

109 年 4 月 24 日

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		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
國泰期貨股份有限公司	66,693,748	99.99%	無	無	66,693,748	99.99%
國泰證券(香港)有限公司	270,000	100%	無	無	270,000	100%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

109 年 4 月 24 日 單位：仟元；仟股

年　月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股　數	金　額	股　數	金　額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
93 年 4 月	10	350,000	3,500,000	350,000	3,500,000	原始投資	—	—
94 年 2 月	10	370,000	3,700,000	370,000	3,700,000	現金增資	—	—
101 年 7 月	12	386,666	3,866,660	386,666	3,866,660	現金增資	—	—
102 年 8 月	10	500,000	5,000,000	398,203	3,982,027	盈餘轉增資	—	—
103 年 7 月	10	500,000	5,000,000	420,000	4,200,000	盈餘轉增資	—	—
103 年 10 月	14	500,000	5,000,000	470,000	4,700,000	現金增資	—	—
104 年 8 月	10	500,000	5,000,000	495,000	4,950,000	盈餘轉增資	—	—
105 年 8 月	10	700,000	7,000,000	533,000	5,330,000	盈餘轉增資	—	—
106 年 9 月	10	700,000	7,000,000	551,000	5,510,000	盈餘轉增資	—	—
107 年 7 月	10	700,000	7,000,000	570,009	5,700,086	盈餘轉增資	—	—
108 年 8 月	10	700,000	7,000,000	600,000	6,000,000	盈餘轉增資	—	—

109 年 4 月 24 日　單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合　計	
普通股	600,000	100,000	700,000	非上市櫃公司

(二)股東結構

109 年 4 月 24 日　單位：仟股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	1	0	0	1
持有股數	0	0	600,000	0	0	600,000
持股比例	0	0	100%	0	0	100%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

109 年 4 月 24 日　單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1,000,001 以上	1	600,000,000	100%
合計	1	600,000,000	100%

(四)主要股東名單

單位：仟股

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
國泰金融控股(股)公司	600,000	100%

（五） 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度		108 年(註 1)	107 年	當年度截至 109 年 4 月 24 日
每股市價	最高		不適用	不適用	不適用
	最低		不適用	不適用	不適用
	平均		不適用	不適用	不適用
每股淨值	分配前		14.36	13.55	不適用
	分配後		13.26	12.88	不適用
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		600,000	600,000	不適用
	每股盈餘	調整前	1.17	0.77	不適用
		調整後	1.08	0.71	不適用
每股股利	現金股利		－	－	不適用
	無償配股	盈餘配股	0.8333	0.5262	不適用
		資本公積配股	－	－	不適用
	累積未付股利		－	－	不適用
投資報酬分析	本益比		不適用	不適用	不適用
	本利比		不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率		不適用	不適用	不適用

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 本公司之股利政策，係考量本公司商品、業務及服務之外在環境及其成長階段，除法令另有規定外，在維持穩定股利之目標下，以分派現金股利為原則，股票股利分派不超過全部股利總額百分之五十。惟得視業務需要、盈餘狀況及相關因素酌予調整之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：擬分配股票股利每股 0.8333 元，股票股利總額合計新台幣 500,000,000 元。

（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

本公司未公開財務預測，故本項不適用。

（八）員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

   依本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥萬分之一至萬分之五為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2. 本期估列員工酬勞、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：本公司估列員工酬勞係依公司章程為估列基礎；嗣後董事會決議員工酬勞實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

   (1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：一〇八年度估列員工現金酬勞新台幣 81 仟元，董事及監察人酬勞新台幣 0 元，與一〇八年度擬分配數無重大差異。

   (2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本年度不擬配發員工股票酬勞。

4. 前一年度員工酬勞、董事及監察人酬勞之實際配發情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：
   本公司一〇七年度盈餘配發員工現金酬勞新台幣 56 仟元，董事、監察人酬勞新台幣 0 元，實際配發情形與原認列數相同。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債：無。

三、特別股：無。

四、海外存託憑證：無。

五、員工認股權憑證：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股：無。

七、資金運用計劃執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行有價證券皆已完成，且本公司近年來獲利成長顯著，效益已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

（一）業務範圍

1. 主要業務
   (1) 承銷有價證券
   (2) 在集中交易市場自行買賣有價證券
   (3) 在集中交易市場受託買賣有價證券
   (4) 在其營業處所自行買賣有價證券
   (5) 在其營業處所受託買賣有價證券
   (6) 有價證券買賣融資融券
   (7) 有價證券股務事項之代理
   (8) 有價證券借貸(除中央登錄公債外)
   (9) 財富管理業務-顧問諮詢或金融商品銷售服務
   (10) 財富管理業務-以信託方式接受客戶執行資產配置
   (11) 受託買賣外國有價證券-複委託
   (12) 經營期貨交易輔助業務
   (13) 兼營期貨業務
   (14) 證券業務借貸款項
   (15) 經營不限用途款項借貸業務
   (16) 以委任方式經營全權委託投資業務
   (17) 國際證券業務
   (18) 金錢之信託、有價證券之信託、特定單獨管理運用及委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用
   (19) 其它經主管機關核准辦理之證券相關業務

2. 營業比重

業務別	108 年度
	營業比重(%)
經紀業務	73
自營業務	26
承銷業務	1
合 計	100

3. 未來計畫開發之新金融商品與服務

(1) 強化法人客群結構，提供外資穩定之多商品策略交易服務，深化法人客戶服務並樹立特定產業研究之市場地位

(2) 開發行動 App 及透過數位分公司，強化全線上服務體驗。

(3) 透過全權委託業務、不限用途款項借貸、雙向借券、財管信託、結構型商品等業務，提供客戶多元產品服務，並持續開發新金融商品及服務，增加收入廣度。

(4) 配合金控服務品質計畫，推動全方位客戶服務改善方案，提高客戶滿意度。

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

回顧 2019 年，雖有中美貿易摩擦、地緣政治風險上升及英國脫歐不確定性等事件影響投資人信心，但因全球主要央行施行貨幣寬鬆政策以維持經濟溫和增長，全球股市表現普遍走揚，其中 S&P 500 指數全年上升超過 25%，中國上證指數與日經 225 指數漲幅近 20%，多數新興國家股市皆走升。台灣股票市場方面，受惠於中美貿易轉單效應及美國科技股拉抬，台灣加權股價指數全年上漲幅度超過 20%至 12,000 點，創 29 年新高，日均量約 1,556 億，自然人交易佔比約為 62%。然而相較於次級市場，台股初級市場較 2018 年略顯不活絡，IPO 和 SPO 件數及籌資金額總計皆較去年減少。

2020 年受到全球貿易摩擦、地緣政治等不確定因素影響，預估全球經濟增長仍將面臨挑戰。貨幣政策方面，預期全球多數央行仍將維持貨幣寬鬆政策以緩和經濟下行風險。全球最大經濟體美國歷經自 2008 年金融海嘯以來最長的經濟擴張，然 2019 年下半年美國企業獲利表現低於預期，預期 2020 年美股將進入高檔整理。中國方面，受到中美貿易摩擦及香港地緣政治因素等影響，中國企業債務違約風險上升，投資人將持保守態度。

台灣方面，展望 2020 年同樣受到全球經濟趨緩及中美貿易戰等不確定因素影響，預估整體經濟成長動能放緩，經濟成長率估值為 2.3%。因全球貨幣寬鬆及台股高殖利率的特性，將有利於吸引資金流入台灣股票市場，提高股市交易動能。政策制度方面，台股逐筆交易及盤中零股交易制度上線後，將吸引更多年輕族群參與台股市場，推升股票交易活絡度。而金管會推動台灣成為區域財富管理中心的政策方針，則有助於海外資金回流，促進台灣金融市場發展。

2. 產品之各種發展及競爭情形

本公司為因應市場環境之變化及本身之利基，於各種產品發展之情形如下：

(1)經紀業務：

透過全線上數位引流平台及數位經營模式，強化線上服務體驗，擴大經紀業務規模，並

透過一站式服務中心，整合下單及服務需求，增進客戶服務；同時發展複委託、OSU、財管信託、不限用途款項借貸及定期定額買股等商品，滿足投資人多元需求，以增加收入來源；持續提升法人服務質量，提供客製化、差異化平台，增加客戶黏著度。

(2)自營業務：

慎選權證標的，在風險控管下尋求最大獲益；債券業務方面，爭取擔任國內公司債及國際債承銷商機會，增加財顧收入；自營業務方面，延伸核心套利技術朝多市場、多商品及商品模組化發展，以提升操作收益。

(3)承銷業務：

完善集團共銷平台，擴大國證承銷接案網絡，並結合集團海外布局策略，發展國際承銷業務。

（三）技術及研發概況

1. 最近二年度及預計投入研究發展支出如下:

單位：新台幣仟元

年度	109 年度	108 年度	107 年度
金額	11, 000	13, 117	6, 143
成長率	−16%	114%	293%

2. 最近二年度研究發展成果

(1) 基礎建設:板橋機房建置、網路架構升級改造。
(2) 電子商務平台新增雙向借券、定期定額買股、複委託無紙化開戶等電子平台。
(3) 電子交易平台功能優化：到價警示推播、自訂成本、閃電下單。
(4) 開發美股定期定股 App 服務、並與知名財經網站發展自主理財服務。
(5) 複委託 AP 新增美股長效單/策略單功能及 API 交易功能建置、提昇業務競爭力及交易服務。
(6) 行動服務平台功能提升：提供指紋辨識，簡化登入程序，智能客服服務。
(7) 建立客戶滿意度 NPS 系統。
(8) 推出股票貸款行動平台及快速撥款服務。
(9) 建立線上業務動態監控儀表版。
(10) 客戶分群及風險管理模型。
(11) 客服來電智慧派接模型。
(12) 客戶線上即時額度調整模型。
(13) 香港子公司經紀系統建置(國外股票、債券交易帳務)。
(14) 財管信託系統建置。
(15) 電話集中接單中心持續優化。
(16) 建置開戶中心系統，提供證券、複委託便捷的線上開戶服務，並持續進行系統優化。
(17) 配合法規建置 AML、CRS 系統並持續優化系統功能

(18) 配合業務發展需要自行開發 ELN 及 CBAS 作業系統。
(19) 配合證交所交易新制系統:不限用途款項借貸系統上線、外幣 ETF 系統上線、價格欄位擴增。
(20) 完成期交所各項交易新制。
(21) 建置發展複委託小額債券電子下單服務。
(22) 完成自建外期交易平台及串接多上手。
(23) 自動化流程機器人導入，提升作業效率及準確率。
(24) 建置法人演算發交易模組。

3. 未來研究發展計劃
(1) 配合證交所系統優化: 逐筆撮合交易系統建置、價格擴碼修改。
(2) 配合法規開放開發建置複委託融資/借貸系統、複委託小額海外債券電子下單服務複委託 B2B 債股基下單系統。
(3) 證券、期貨、複委託等系統密碼歸戶整合。
(4) 依業務發展持續發展期貨線上開戶服務。
(5) 證券帳務中台建置。
(6) 行動服務平台功能提升。
(7) 精準行銷演算法平台。
(8) 提升複委託業務競爭力，申請「合格中介機構」QI 資格，偕同配合相關系統整合優化。
(9) 因應機器人理財及 B2B 業務發展，研擬開發美股股權定期定額功能。
(10) 建置技術中台並導入相關技術及人員培訓。
(11) APIM 系統管理平台及跨業合作。
(12) 集團智能客服導入與應用。
(13) 數據分析及客戶分群。

（四）長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫：

(1) 全面推動集團「登峰計畫」，明確落實核心價值「誠信、當責、創新」精神，定期檢視服務品質提升，營造良好工作環境與績效目標。

(2) 發展複委託、OSU、不限用途款項借貸、定期定額買股及結構型商品等多元商品，增加多元收入。

(3) 擴展國內外機構法人業務，提供國內外法人優質產品、平台及活動之整合性服務，增加機構法人下單量。

(4) 以數位思維經營客戶，推展數位行銷，強化全線上服務體驗。

(5) 權證業務以慎選標的，在風險控管下尋求最大獲益；期貨自營將延伸套利技術朝多市場、多商品及商品模組化發展，以提升操作收益。

(6) 複委託推動集團共銷，與集團子公司合作開發法人及高淨值客戶，提供客戶全方位理財服務；建立跨境團隊，服務大陸及東南亞機構法人，維持成長動能。

(7) 推動承銷業務集團共銷，共同爭取大型股上市櫃案件，增加承銷收入並結合集團資源及業務拓展趨勢，推動國際承銷業務。

2. 長期業務發展計畫：

(1) 善用集團資源，強化共銷跨售機制，提升整合行銷證券業務在集團客戶之滲透率(Penetration rate)。

(2) 尋找利基商機創造多元收入，強化集團證券金融服務及商品平台。

(3) 開拓海外市場商機，擴張營運範圍至亞洲市場。

二、市場及產銷概況

（一）證券市場分析

1. 供給方面

在數位化服務趨勢下， 108 年證券商營業據點與營業員人數持續減少，營業據點從 100 年高峰 1, 086 個逐年減少至 885 個，營業員從 99 年高峰 19, 575 人減少至 15, 163 人。台股初級市場表現略為降溫，IPO 件數及金額皆較近兩年下降。108 年 IPO 件數為 99 年以來最低的 35 件，籌資金額卻高於近七年平均為 270 億，乃因部分案件籌資金額龐大所致。SPO 方面，108 年高於近七年平均為 149 件，但籌資金額卻低於近七年平均為 571 億，顯見公司平均籌資規模下降。為刺激資本市場活絡，主管機關增訂多元上市櫃條件並放寬審查程序，積極強化資本市場結構。

2. 需求方面

數位金融的興起與各樣投資需求已成未來趨勢。108 年台股加權指數創下 29 年史上新高紀錄，日均交易量相較於 107 年的 1,653 億下滑至 1,556 億，而自然人交易量佔比亦略降至 61.5%；108 年複委託交易量由 107 年 2.2 兆成長至 2.4 兆；ETF 成交金額由 107 年 1.8 兆成長至 2 兆；權證市值從 107 年的 1,468 億上升至 2,216 億。法規政策開放方面，108 年主管機關擬定於 109 年正式實施股票逐筆交易，讓交易機制接軌國際，同時預計開放盤中零股交易，有助於台股市場更加活絡。

3. 未來展望

國泰證券將以數位金融為核心策略面對未來的挑戰，並以擴大客戶基礎、提供完整國內外投資商品，透過新型態數位服務、開發多樣化金融商品、協助企業籌資，以提高整體經營績效。108 年國泰證券持續拓展各項證券業務透過全數位服務強化客戶引流，同時推廣台股定期定額、美股定期定股及小債平台，全力滿足客戶多元的投資需求，提高客戶滿意度。

(二) 主要服務之提供地區

台灣、香港。

（三）發展遠景之有利、不利因素與因應對策

1. 有利因素

(1) 本公司數位化服務為業界先驅,全力配合主管機關政策推動,發展金融科技與普惠金融價值,已成為未來發展主軸與趨勢。同時，本公司數位平台引流客戶已具成效，將擴大數位平台產品及服務範疇，為廣大客群提供金融服務。

(2) 國人海外投資需求仍大，複委託市場發展空間持續擴大，本公司複委託業務為市場龍頭，交易全球 29 個市場的商品，持續滿足國內客戶的商品需求，觸發潛在商機擴大本公司複委託平台整體業務規模。

(3) 國泰證券為國泰金控成員，結合集團各子公司資源，共同服務證券客戶及法人客戶，強化產品服務完整及客戶滿意度。

2. 不利因素

(1) 台灣經紀業務市場飽和且競爭激烈，手續費折讓率持續攀升，衝擊經紀業務收入。

(2) 國泰證券以數位金融服務為發展策略，對於金融科技人才有相當高的需求，然金融同業亦積極競逐，關鍵數位人才市場競爭激烈。

(3) 公司規模及資本額相對較小，影響部分證券業務之承做以及海外佈局進程。

3. 因應對策：

(1) 針對據點不足：

a. 本公司之總分公司據點雖僅有 12 家，但透過集團資源的妥善整合，有效運用共同行銷制度發揮綜效，於全台 164 家國泰世華銀行服務據點皆可提供客戶完善的證券開戶服務。

b. 應用數位平台工具，提供完整及便利之線上開戶與交易服務，擴大與客戶接觸點，以補足據點數不足、服務範圍受限之不利因素。

(2) 針對市場削價競爭：

a. 本公司仍將秉持集團長期穩健的經營理念，持續深耕既有的客源基礎，於手續費價格部份，不做造成市場混亂的削價方式，反以提供客戶更好的服務為訴求，積極提供客戶適時、適切之服務，確實告知投資風險，及克盡金融服務業應盡之責任與義務。

b. 以提供客戶最佳服務體驗為前提，發展電子商務並依客戶投資旅程，規劃相對應 APP 平台及組織，提升與客戶黏著度，以降低市場削價競爭之衝擊。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

109 年 1 月 31 日

年度		107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 1 月 31 （註）
員工人數	行政人員	181	201	198
	營業人員	475	477	474
	合計	656	678	672
平均年歲		40.87 歲	41.30 歲	41.41 歲
平均服務年資		5.15 年	5.46 年	5.55 年
學歷分布比率	博士	0.15%	0.15%	0.15%
	碩士	25.31%	26.40%	26.04%
	大專	69.97%	68.88%	69.20%
	高中	4.57%	4.57%	4.61%
	高中以下	0%	0%	0%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

四、環保支出資訊

不適用。

五、勞資關係

（一）各項員工福利措施

本公司定期及不定期舉辦下列福利措施：

項　　目	辦理時間	辦理方式
端午節金	農曆五月	發放節金
中秋節金	農曆八月	發放節金
生日賀禮	每月	統一發放神坊資訊的國泰福利網【泰贈點】點選商品
結婚賀禮	不定期	員工或其子女婚嫁：發給津貼
喪葬補助	不定期	員工或其眷屬亡故：發給津貼
子女教育補助金	三、十月	於學期開學後辦理
健行活動	每半年舉辦一次	健行登山
員工旅遊	不定期	員工自行申請費用補助
員工年終禮品	年底	視福委會年度結餘發放禮品或禮券

（二）進修及訓練

為配合公司業務發展，提高工作品質，培養各級人員充分發揮其職能及提高工作效率，強化競爭能力，塑造本公司企業文化，達成經營策略目標。特訂定完善的年度訓練計劃或選派工作表現優異同仁參加各類進修訓練。

（三）退休制度

1. 撫卹金：員工在職非因公死亡者，給予其遺族撫卹金。
2. 退休金：員工屆齡退休或依規定自行申請退休者得申請退休，並根據員工到職日，依勞動基準法或勞工退休金條例之相關規定核發。

（四）最近勞資糾紛所受之損失

本公司於九十三年度開業至今，勞資關係和諧，並未發生勞資糾紛。本公司對於員工之福利非常重視，隨時注意主、客觀環境之變動，訂定各項福利措施以滿足員工之需求，因此尚無發生勞資糾紛。

六、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
硬體設備採購合約	中菲電腦股份有限公司	106/8/29~109/8/28	電腦設備買賣合約	無
軟體維護合約	嘉實資訊股份有限公司	109/01/01~109/12/31	台股 WEB 單系統維護合約書	
軟體維護合約	嘉實資訊股份有限公司	108/01/01~108/12/31	資訊授權合約書	
軟體建置服務合約	繹宇數位科技股份有限公司	108/08/01~109/07/31	BillHunter/MailHunter Ultimate 電子帳單暨電子行銷郵件系統	
軟體維護合約	大州數位股份有限公司	107/11/09~110/11/08	證券經紀業務、自營業務(證、期、權)應用系統	
軟體維護合約	移通數碼科技股份有限公司	108/09/01~110/08/31	Speedy 系統年度維運合約	
軟體維護合約	凱衛資訊股份有限公司	109/01/01~109/12/31	HTS ASP 應用軟體系統維護合約	
軟體維護合約	三竹資訊股份有限公司	109/01/01~109/12/31	三竹行動股市應用系統維運合約	
軟體維護合約	全曜財經資訊股份有限公司	109/01/01~109/12/31	Cmoney 系統資訊授權合約 雲端控股系統資訊授權合約	
軟體維護合約	精誠資訊股份有限公司	109/01/01~109/12/31	台股樹精靈行動資訊傳輸暨維護合約	
軟體建置服務合約	博暉科技股份有限公司	106/8/17~108/7/10 (保固至 109/7/9)	全權委託帳務管理系統	
軟硬體建置合約	全景軟體股份有限公司	106/01/20~ (驗收後保固一年)	開戶契約暨印鑑管理系統	

陸、財務概況

一、 最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料

1. 簡明資產負債表-合併

單位：新臺幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)					
		當年度截至4月24日財務資料(註3)	108年度	107年度	106年度	105年度	104年度
流動資產		不適用	34,030,742	28,106,809	31,029,419	23,308,921	21,750,209
不動產、廠房及設備		不適用	189,382	212,608	242,389	253,864	260,491
其他資產		不適用	1,985,564	1,540,809	1,509,293	1,423,604	1,277,050
資產總額		不適用	36,205,688	29,860,226	32,781,101	24,986,389	23,287,750
流動負債	分配前	不適用	27,498,217	22,094,028	25,492,518	17,955,151	16,417,218
	分配後	不適用	(註2)	22,094,028	25,492,518	17,955,151	16,417,218
非流動負債		不適用	90,687	40,095	43,177	52,446	31,689
負債總額	分配前	不適用	27,588,904	22,134,123	25,535,695	18,007,597	16,448,907
	分配後	不適用	(註2)	22,134,123	25,535,695	18,007,597	16,448,907
股本		不適用	6,000,000	5,700,086	5,510,000	5,330,000	4,950,000
資本公積		不適用	498,167	491,766	491,766	491,766	491,766
保留盈餘	分配前	不適用	1,658,864	1,258,708	1,008,860	914,989	1,037,424
	分配後	不適用	(註2)	958,794	818,774	734,989	657,424
其他權益		不適用	459,619	275,429	234,670	241,931	359,552
非控制權益		不適用	134	114	110	106	101
權益總額	分配前	不適用	8,616,784	7,726,103	7,245,406	6,978,792	6,838,843
	分配後	不適用	(註2)	7,726,103	7,245,406	6,978,792	6,838,843

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配案尚未經股東會決議，故從略。

註3: 截至年報刊印日前尚未有經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

2. 簡明資產負債表-個體

單位：新臺幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料(註1)					
		當年度截至4月24日財務資料(註3)	108年度	107年度	106年度	105年度	104年度
流動資產		不適用	23,688,567	20,551,688	25,614,023	19,343,177	18,130,690
不動產及設備		不適用	114,147	126,491	156,523	157,703	171,632
其他非流動資產		不適用	2,973,736	2,617,271	2,161,992	2,135,222	1,741,693
流動負債	分配前	不適用	18,084,695	15,537,861	20,652,294	14,613,294	13,181,818
	分配後	不適用	（註2）	15,537,861	20,652,294	14,613,294	13,181,818
非流動負債		不適用	75,105	31,600	34,948	44,122	23,455
股本		不適用	6,000,000	5,700,086	5,510,000	5,330,000	4,950,000
保留盈餘	分配前	不適用	1,658,864	1,258,708	1,008,860	914,989	1,037,424
	分配後	不適用	（註2）	958,794	818,774	734,989	657,424
資產總額		不適用	26,776,450	23,295,450	27,932,538	21,636,102	20,044,015
負債總額	分配前	不適用	18,159,800	15,569,461	20,687,242	14,657,416	13,205,273
	分配後	不適用	（註2）	15,569,461	20,687,242	14,657,416	13,205,273
權益總額	分配前	不適用	8,616,650	7,725,989	7,245,296	6,978,686	6,838,742
	分配後	不適用	（註2）	7,725,989	7,245,296	6,978,686	6,838,742

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配案尚未經股東會決議，故從略。

註3: 截至年報刊印日前尚未有經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

3. 簡明綜合損益表-合併

單位：新臺幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					
	當年度截至4月24日財務資料(註2)	108年度	107年度	106年度	105年度	104年度
營業收益	不適用	3,787,800	3,439,648	3,119,755	2,327,468	2,500,042
營業費用及支出	不適用	3,083,179	2,960,428	2,826,002	2,055,305	1,952,560
營業外收入及支出	不適用	110,245	90,842	59,242	58,585	52,555
稅前淨利	不適用	814,866	570,062	352,995	330,748	600,037
本期淨利	不適用	700,075	461,357	273,874	257,567	536,941
本期其他綜合損益（稅後淨額）	不適用	184,209	19,606	(7,259)	(117,618)	146,544
本期綜合損益總額	不適用	884,284	480,963	266,615	139,949	683,485
淨利歸屬於母公司業主	不適用	700,070	461,351	273,871	257,565	536,939
淨利歸屬於非控制權益	不適用	5	6	3	2	2
綜合損益總額歸屬於母公司業主	不適用	884,260	480,957	266,610	139,944	683,480
綜合損益總額歸屬於非控制權益	不適用	24	6	5	5	5
每股盈餘	不適用	1.17	0.77	0.46	0.43	0.89

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2: 截至年報刊印日前尚未有經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

4. 簡明綜合損益表-個體

單位：新臺幣仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料(註1)					
	當年度截至4月24日財務資料(註3)	108年度	107年度	106年度	105年度	104年度
收益	不適用	3,511,143	3,170,391	2,901,034	2,136,535	2,417,070
營業費用及支出	不適用	(2,733,417)	(2,621,856)	(2,566,531)	(1,812,430)	(1,828,200)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	不適用	8,792	(9,649)	(2,410)	(14,418)	(11,209)
其他利益及損失	不適用	18,567	23,677	20,807	16,537	17,613
稅前淨利	不適用	805,085	562,563	352,900	326,224	595,274
稅後淨利	不適用	700,070	461,351	273,871	257,565	536,939
每股盈餘(元)	不適用	1.17	0.77	0.46	0.43	0.89

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

註 3: 截至年報刊印日前尚未有經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

(二)簽證會計師姓名及查核意見

項目＼年度	108 年度	107 年度	106 年度	105 年度	104 年度
事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	邵志明 郭政弘	張正道 徐榮煌	張正道 徐榮煌	張正道 徐榮煌	張正道 徐榮煌
查核意見	無保留意見加其他事項段	無保留意見	無保留意見	無保留意見	修正式無保留意見

二、 最近五年度財務分析

(一)財務分析-合併財務報表

項目 \ 年度			最近五年度財務資料(註1)					
			當年度截至4月24日財務資料(註3)	108年度	107年度	106年度	105年度	104年度
財務結構(%)	負債占資產比率		不適用	76.20	74.13	77.90	72.07	70.63
	長期資金占不動產及設備比率		不適用	4,597.83	3,652.82	3,006.98	2,769.69	2,637.53
償債能力(%)	流動比率		不適用	123.76	127.21	121.72	129.82	132.48
	速動比率		不適用	123.65	127.06	121.61	129.71	132.25
獲利能力	資產報酬率(%)		不適用	2.12	1.47	0.95	1.07	2.29
	業主權益報酬率(%)		不適用	8.57	6.16	3.85	3.73	8.26
	占實收資本比率%	營業利益	不適用	11.74	8.41	5.33	5.34	11.06
		稅前純益	不適用	13.58	10.00	6.41	6.21	12.12
	純益率(%)		不適用	18.48	13.41	8.78	11.01	21.48
	每股盈餘(元)		不適用	1.17	0.77	0.46	0.43	0.89
現金流量	現金流量比率(%)		不適用	-	36.66	-	1.55	5.57
	現金流量允當比率(%)		不適用	226.42	726.64	-	-	-
	現金再投資比率(%)		不適用	-	107.98	-	4.16	14.45
特殊規定之比率(%)	負債總額占資本淨值比率		不適用	320.18	286.48	352.44	258.03	238.95
	不動產及設備占資產總額比率		不適用	2.00	2.32	2.01	2.46	2.47
	包銷總額占營運資金比率		不適用	0.34	0.19	0.56	3.10	7.02
	融資總金額占淨值比率		不適用	38.31	34.18	58.40	45.40	49.19
	融券總金額占淨值比率		不適用	5.54	4.70	6.70	4.71	4.91
	針對變動比率超過20%者分析之： 1. 長期資產占不動產及設備比率增加，主要係因今年度首次適用IFRS16，追溯調整增加租賃負債及本年度獲利增加，且不動產及設備淨額因提列折舊而減少所致。 2. 獲利能力比率及每股盈餘增加，主要係因108年度經紀業務獲利及營業證券出售淨利益成長，使收益增加所致。 3. 現金流量比率減少，主要係因108年度證券自營部門持有部位上升及附買回債券負債減少，致營業活動現金淨流出所致。 4. 包銷總額占營運資金比率上升主要係因108年度包銷有價證券總額增加所致。							

（二）財務分析-個體財務報表

項目 \ 年度			最近五年度財務資料(註1)					
			當年度截至4月24日財務資料(註3)	108年度	107年度	106年度	105年度	104年度
財務結構(%)	負債占資產比率		不適用	67.82	66.83	74.06	67.75	65.88
	長期資金占不動產及設備比率		不適用	7,614.54	6,132.92	4,651.25	4,453.18	3,984.54
償債能力(%)	流動比率		不適用	130.99	132.27	124.03	132.37	137.54
	速動比率		不適用	130.86	132.09	123.91	132.27	137.32
獲利能力	資產報酬率(%)		不適用	2.80	1.80	1.11	1.24	2.56
	業主權益報酬率(%)		不適用	8.57	6.16	3.85	3.73	8.26
	占實收資本比率%	營業利益	不適用	12.96	9.62	6.07	6.08	11.90
		稅前純益	不適用	13.42	9.87	6.40	6.12	12.03
	純益率(%)		不適用	19.94	14.55	9.44	12.06	22.21
	每股盈餘(元)		不適用	1.17	0.77	0.46	0.43	0.89
現金流量	現金流量比率(%)		不適用	-	53.10	-	2.00	7.11
	現金流量允當比率(%)		不適用	216.67	386.12	-	-	-
	現金再投資比率(%)		不適用	-	107.62	-	4.01	13.28
特殊規定之比率(%)	負債總額占資本淨值比率		不適用	210.75	201.52	285.53	210.03	193.10
	不動產及設備占資產總額比率		不適用	2.14	2.32	1.86	2.20	2.26
	包銷總額占營運資金比率		不適用	0.39	0.23	0.55	3.34	7.51
	融資總金額占淨值比率		不適用	38.29	34.15	58.31	45.37	49.48
	融券總金額占淨值比率		不適用	5.54	4.70	6.70	4.71	4.91
	針對變動比率超過20%者分析之： ii. 長期資產占不動產及設備比率增加，主要係因今年度首次適用IFRS16，追溯調整增加租賃負債及本年度獲利增加，且不動產及設備淨額因提列折舊而減少所致。 iii. 資產報酬率、權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘增加，主要係因108年度經紀業務獲利及營業證券出售淨利益成長，使收益增加所致。 iv. 現金流量比率、淨現金流量允當比率及現金再投資比率減少，主要係因108年度證券自營部門持有部位上升及附買回債券負債減少，致營業活動現金淨流出所致。 v. 包銷總額占流動資產減流動負債後餘額之比率上升主要係因108年度包銷有價證券總額增加所致。								

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：計算公式如下：

1. 財務結構
   (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
   (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。
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－存貨－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)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
   (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
   (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。
4. 現金流量
   (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
   (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋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)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。
5. 特殊規定之比率
   (1)負債占資本淨值比率=負債總額/股東權益。
   (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)包銷總額占營運資金比率=包銷有價證券總額/(流動資產-流動負債)。
   (4)融資總金額占淨額值比率=融資總金額/股東權益。
   (5)融券總金額占淨額比率=融券總金額/股東權益。

註 3: 截至年報刊印日前尚未有經會計師查核簽證或核閱之財務資料。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案等，業經本監察人等審查完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條及證券交易法第三十六條之規定，繕具報告如上。

此致

本公司董事會（代行股東會職權）

國泰綜合證券股份有限公司

監察人　馬萬居

傅伯昇

中　華　民　國　一　〇　九　年　三　月　十　日

四、最近年度財務報告

000888

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國一〇八年度及民國一〇七年度

地址：臺北市敦化南路 2 段 333 號 20 樓
電話：(02)2326-9888

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日）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表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表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：國泰綜合證券股份有限公司

負責人：莊　順　裕

中　華　民　國　109　年　3　月　10　日

會計師查核報告

國泰綜合證券股份有限公司　公鑒：

查核意見

國泰綜合證券股份有限公司及子公司民國 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

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會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達國泰綜合證券股份有限公司及子公司民國 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國泰綜合證券股份有限公司及子公司保持超然獨立，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，對國泰綜合證券股份有限公司及子公司民國 108 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。

茲對國泰綜合證券股份有限公司及子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列－經紀手續費收入

國泰綜合證券股份有限公司及子公司最主要之收入來源為經紀手續費收入，其費率係依據商品別及客戶別個別約定，並非依照標準費率計算，可能存在經紀手續費收入未經權責主管核准之費率計算之風險。因是，此對於本年度查核係屬重要事項。

本會計師藉由執行控制測試以瞭解國泰綜合證券股份有限公司及子公司經紀手續費費率核准及變更流程與相關控制制度之設計與執行情形。此外，亦執行經紀手續費收入之測試，取得帳載經紀手續費收入明細，核對完整性並選取樣本，抽核經紀手續費之有價證券各類交易報表及憑證，並重新核算經紀手續費收入之正確性。

其他事項

國泰綜合證券股份有限公司及子公司民國 107 年度之合併財務報表係由其他會計師查核，並於民國 108 年 3 月 20 日出具無保留意見加強調事項段落之查核報告。

國泰綜合證券股份有限公司已編製民國 108 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及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國泰綜合證券股份有限公司及子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國泰綜合證券股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國泰綜合證券股份有限公司及子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國泰綜合證券股份有限公司及子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，以及使國泰綜合證券股份有限公司及子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國泰綜合證券股份有限公司及子公司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，決定對國泰綜合證券股份有限公司及子公司民國 108 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　邵志明　　會計師　郭政弘

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中華民國 109 年 3 月 10 日

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
111100	現金及約當現金（附註四、六及二九）	$ 2,598,923	7	$ 3,158,088	11
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、二九及三十）	10,327,152	29	5,087,320	17
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及八）	2,065,100	6	3,379,521	11
114030	應收證券融資款（附註四、九及二八）	3,301,187	9	2,640,605	9
114040	轉融通保證金（附註四）	23,325	-	11,793	-
114050	應收轉融通擔保價款（附註四）	19,564	-	10,083	-
114066	應收借貸款項－不限用途（附註四及二八）	167,277	-	66,890	-
114070	客戶保證金專戶（附註四、十及二九）	7,366,953	20	5,847,830	20
114090	借券擔保價款（附註四）	123,587	-	368,190	1
114100	借券保證金－存出（附註四）	1,148,169	3	1,469,929	5
114130	應收帳款（附註四、十一及二八）	5,413,839	15	4,618,729	16
114140	應收帳款－關係人（附註四及十一）	275	-	175	-
114150	預付款項	28,456	-	34,755	-
114170	其他應收款（附註四、十一及二八）	178,580	1	127,126	-
114180	其他應收款－關係人（附註四及十一）	2,173	-	966	-
114600	本期所得稅資產（附註四及二四）	87	-	2,983	-
119000	其他流動資產（附註四、十七及三十）	1,266,095	4	1,281,826	4
110000	流動資產總計	34,030,742	94	28,106,809	94
	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（附註八）	537,965	1	326,536	1
124100	採用權益法之投資（附註十二）	-	-	9,293	-
125000	不動產及設備（附註十三）	189,382	1	212,608	1
125800	使用權資產（附註十四及二九）	125,681	-	-	-
126000	投資性不動產（附註十五及三十）	290,341	1	290,341	1
127000	無形資產（附註十六）	90,556	-	89,785	-
128000	遞延所得稅資產（附註二四）	27,954	-	37,894	-
129000	其他非流動資產（附註十一、十七、二一、二八、二九及三十）	913,067	3	786,960	3
120000	非流動資產總計	2,174,946	6	1,753,417	6
906001	資產總計	$ 36,205,688	100	$ 29,860,226	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
211100	短期借款（附註十八）	$ 2,201,364	6	$ 336,381	1
211200	應付商業本票（附註十八）	5,538,845	15	3,729,367	13
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四及七）	2,961,544	8	2,712,304	9
214010	附買回債券負債（附註四、八及十九）	2,098,081	6	3,332,528	11
214040	融券保證金（附註四）	477,788	1	362,968	1
214050	應付融券擔保價款（附註四）	522,959	2	396,143	1
214070	借券保證金－存入（附註四）	-	-	13,159	-
214080	期貨交易人權益（附註四、十及二九）	7,358,470	21	5,839,564	20
214090	專戶分戶帳客戶權益	9,161	-	7,653	-
214110	應付票據	1,386	-	1,370	-
214120	應付票據－關係人	4,560	-	5,075	-
214130	應付帳款	5,426,574	15	4,692,501	16
214140	應付帳款－關係人	-	-	2,728	-
214170	其他應付款	602,039	2	464,018	2
214180	其他應付款－關係人（附註二九）	114,915	-	43,820	-
214200	其他金融負債（附註四及二十）	67,179	-	105,870	-
214600	本期所得稅負債（附註四及二四）	-	-	3,630	-
216000	租賃負債（附註四、十四及二九）	77,182	-	-	-
219000	其他流動負債	36,170	-	44,949	-
210000	流動負債總計	27,498,217	76	22,094,028	74
	非流動負債（附註四）				
226000	租賃負債（附註十四及二九）	49,488	-	-	-
228000	遞延所得稅負債（附註二四）	6,832	-	7,949	-
229030	存入保證金	1,675	-	1,675	-
229070	淨確定福利負債（附註二一）	32,692	-	30,471	-
220000	非流動負債總計	90,687	-	40,095	-
906003	負債總計	27,588,904	76	22,134,123	74
	歸屬於母公司業主之權益（附註四及二二）				
301000	股本	6,000,000	17	5,700,086	19
302010	資本公積	498,167	1	491,766	2
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	275,144	1	229,009	1
304020	特別盈餘公積	646,594	2	551,599	2
304040	未分配盈餘	737,126	2	478,100	1
304000	保留盈餘總計	1,658,864	5	1,258,708	4
	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(47,922)	-	(37,289)	-
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨利益	516,771	1	318,668	1
305190	確定福利計畫再衡量數	(9,230)	-	(5,950)	-
305000	其他權益總計	459,619	1	275,429	1
300000	母公司業主權益總計	8,616,650	24	7,725,989	26
306000	非控制權益（附註四及二二）	134	-	114	-
906004	權益總計	8,616,784	24	7,726,103	26
906002	負債及權益總計	$ 36,205,688	100	$ 29,860,226	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		108年度 金額	108年度 %	107年度 金額	107年度 %
	收益淨額（附註四）				
401000	經紀手續費收入（附註二三及二九）	$ 2,552,943	67	$ 1,997,666	58
403000	借券收入	24,207	1	20,873	1
404000	承銷業務收入（附註二三及二九）	44,594	1	84,916	3
406000	財富管理業務淨收益	17	-	6	-
410000	營業證券出售淨利益（損失）（附註二三）	1,474,671	39	(644,806)	(19)
421200	利息收入（附註二三及二九）	202,908	5	252,031	7
421300	股利收入（附註八）	408,030	11	318,105	9
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）（附註二三）	378,998	10	(114,268)	(3)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益	40,417	1	106,608	3
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	(534,067)	(14)	329,166	10
421750	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資已實現淨利益	36,659	1	7,990	-
421800	期貨交易保證金－有價證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	14,843	-	-	-
422200	發行認購（售）權證淨利益（損失）（附註七及二三）	(33,603)	(1)	840,920	24
424400	衍生工具淨利益（損失）－期貨（附註七及二三）	(888,863)	(23)	212,054	6
424500	衍生工具淨利益（損失）－櫃檯（附註二三）	31,602	1	(101)	-
424900	顧問費收入	1,011	-	2,333	-
425300	預期信用迴轉利益（減損損失）（附註八及二八）	166	-	(1,333)	-
428000	其他營業收益（附註二三及二九）	33,267	1	27,488	1
400000	收益合計	3,787,800	100	3,439,648	100

（承前頁）

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出（附註二三）	($ 134,365)	(4)	($ 135,351)	(4)
502000	自營經手費支出（附註二三）	(20,689)	(1)	(29,449)	(1)
503000	轉融通手續費支出（附註二三）	(1,097)	-	(950)	-
504000	承銷作業手續費支出（附註二三）	(1,496)	-	(3,152)	-
521200	財務成本（附註四）	(85,454)	(2)	(84,568)	(3)
521640	借券交易損失	(57,115)	(2)	(43,339)	(1)
524100	期貨佣金支出	(42,130)	(1)	(45,778)	(1)
524300	結算交割服務費支出	(28,824)	(1)	(34,414)	(1)
528000	其他營業支出	(3,542)	-	(2,654)	-
531000	員工福利費用（附註二三）	(1,432,264)	(38)	(1,202,778)	(35)
532000	折舊及攤銷費用（附註十四及二三）	(170,307)	(4)	(105,484)	(3)
533000	其他營業費用（附註二三及二九）	(1,105,896)	(29)	(1,272,511)	(37)
500000	支出及費用合計	(3,083,179)	(82)	(2,960,428)	(86)
601000	採用權益法認列之關聯企業損益之份額（附註四及十二）	(737)	-	(1,498)	-
602000	其他利益及損失（附註四、十六及二三）	110,982	3	92,340	2
600000	營業外損益合計	110,245	3	90,842	2
902001	稅前淨利	814,866	21	570,062	16
701000	所得稅費用（附註四及二四）	114,791	3	108,705	3
902005	本年度淨利	700,075	18	461,357	13
	其他綜合損益（附註四及二二）				
805500	不重分類至損益之項目：				
805510	確定福利計畫之再衡量數（附註二一）	(4,778)	-	391	-
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨利益	211,429	6	(1,718)	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二四）	1,498	-	(78)	-
		208,149	6	(1,405)	-

（承前頁）

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
805600	後續可能重分類至損益之項目：				
805610	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	($ 11,406)	-	$ 19,714	1
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨利益（損失）	(13,307)	(1)	1,525	-
805650	採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益份額	773	-	(228)	-
		(23,940)	(1)	21,011	1
805000	其他綜合損益（稅後淨額）	184,209	5	19,606	1
902006	本年度綜合損益總額	$ 884,284	23	$ 480,963	14
	淨利歸屬於：				
913100	母公司業主	$ 700,070	18	$ 461,351	13
913200	非控制權益	5	-	6	-
913000		$ 700,075	18	$ 461,357	13
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	$ 884,260	23	$ 480,957	14
914200	非控制權益	24	-	6	-
914000		$ 884,284	23	$ 480,963	14
	每股盈餘（附註二五）				
975010	基　　本	$ 1.17		$ 0.77	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸屬於母公司業主之權益												
								其他權益						
								國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨利益	備供出售金融資產未實現損益	確定福利計畫再衡量數			
		股本			保留盈餘									
代碼		仟股數	金額	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘					總計	非控制權益	權益總計
A1	107 年 1 月 1 日餘額	551,000	$ 5,510,000	$ 491,766	$ 201,622	$ 495,202	$ 312,036	($ 56,775)	$ -	$ 297,708	($ 6,263)	$ 7,245,296	$ 110	$ 7,245,406
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	(21,417)	-	318,861	(297,708)	-	(264)	-	(264)
A5	107 年 1 月 1 日追溯後餘額	551,000	5,510,000	491,766	201,622	495,202	290,619	(56,775)	318,861	-	(6,263)	7,245,032	110	7,245,142
	106 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	27,387	-	(27,387)	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	56,397	(56,397)	-	-	-	-	-	-	-
B9	普通股股票股利	19,009	190,086	-	-	-	(190,086)	-	-	-	-	-	-	-
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	461,351	-	-	-	-	461,351	6	461,357
D3	107 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	19,486	(193)	-	313	19,606	-	19,606
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	461,351	19,486	(193)	-	313	480,957	6	480,963
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	570,009	5,700,086	491,766	229,009	551,599	478,100	(37,289)	318,668	-	(5,950)	7,725,989	114	7,726,103
	107 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	-	46,135	-	(46,135)	-	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	94,995	(94,995)	-	-	-	-	-	-	-
B9	普通股股票股利	29,991	299,914	-	-	-	(299,914)	-	-	-	-	-	-	-
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	700,070	-	-	-	-	700,070	5	700,075
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(10,633)	198,103	-	(3,280)	184,190	19	184,209
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	700,070	(10,633)	198,103	-	(3,280)	884,260	24	884,284
N1	認列母公司給與員工之股份基礎給付交易	-	-	6,401	-	-	-	-	-	-	-	6,401	-	6,401
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	600,000	$ 6,000,000	$ 498,167	$ 275,144	$ 646,594	$ 737,126	($ 47,922)	$ 516,771	$ -	($ 9,230)	$ 8,616,650	$ 134	$ 8,616,784

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	$ 814,866	$ 570,062
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	139,485	68,086
A20200	攤銷費用	30,822	37,398
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(166)	1,333
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(1,191,210)	(198,989)
A20900	利息費用	85,454	84,568
A21200	利息收入（含財務收入）	(282,694)	(302,681)
A21300	股利收入	(426,632)	(335,655)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	6,401	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	737	1,498
A22500	處分及報廢不動產及設備利益	-	(4)
A23100	處分投資利益	(36,659)	(7,382)
A23700	非金融資產減損損失	8,629	-
A29900	租約修改利益	(8)	-
A60000	營業資產及負債之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少（增加）	(4,888,535)	6,082,000
A61150	應收證券融資款減少（增加）	(660,655)	1,590,841
A61160	轉融通保證金減少（增加）	(11,532)	5,874
A61170	應收轉融通擔保價款減少（增加）	(9,481)	5,743
A61180	應收借貸款項－不限用途增加	(100,396)	(61,386)
A61190	客戶保證金專戶增加	(1,519,123)	(1,927,996)
A61210	借券擔保價款減少（增加）	244,603	(3,002)
A61220	借券保證金－存出減少（增加）	321,760	(222,565)
A61250	應收帳款減少（增加）	(802,321)	223,986
A61260	應收帳款－關係人減少（增加）	(100)	25
A61270	預付款項減少（增加）	1,092	(17,670)
A61290	其他應收款增加	(63,549)	(47,598)
A61300	其他應收款－關係人增加	(1,275)	(678)
A61370	其他流動資產減少	11,637	316,327
A62110	附買回債券負債增加（減少）	(1,234,447)	630,371
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	1,047,516	346,718
A62160	融券保證金增加（減少）	114,820	(71,910)
A62170	應付融券擔保價款增加（減少）	126,816	(88,991)
A62190	借券保證金－存入減少	(13,159)	(269,881)
A62200	期貨交易人權益增加	1,518,906	1,923,684
A62210	應付票據增加	16	939
A62220	應付票據－關係人增加（減少）	(515)	1,124
A62230	應付帳款增加（減少）	744,963	(752,127)
A62240	應付帳款－關係人增加（減少）	(2,728)	2,728

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
A62270	其他應付款增加	$ 136,364	$ 110,070
A62280	其他應付款－關係人增加（減少）	20,634	(210,107)
A62290	淨確定福利負債增加	747	6,377
A62310	其他金融負債增加（減少）	(39,911)	105,870
A62320	專戶分戶帳客戶權益增加	1,508	7,653
A62320	其他流動負債減少	(8,779)	(64,564)
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	(5,916,099)	7,540,089
A33100	收取之利息	299,146	315,243
A33200	收取之股利	425,815	335,655
A33300	支付之利息	(79,372)	(82,931)
A33500	支付之所得稅	(55,305)	(8,704)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(5,325,815)	8,099,352
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(34,784,719)	(25,434,215)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	36,118,998	22,077,990
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	9,391
B02700	取得不動產及設備	(35,474)	(37,808)
B02800	處分不動產及設備	-	4
B02300	處分子公司	9,329	-
B04500	取得無形資產	(35,233)	(26,235)
B06700	其他非流動資產增加	(130,835)	(2,378)
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	1,142,066	(3,413,251)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	25,402,919	22,537,652
C00200	短期借款減少	(23,491,483)	(22,654,481)
C00700	應付商業本票增加	109,290,000	88,460,000
C00800	應付商業本票減少	(107,480,000)	(93,260,000)
C04020	租賃本金償還	(82,820)	-
C04500	子公司發放現金股利	(4)	(2)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	3,638,612	(4,916,831)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(14,028)	31,171
EEEE	本年度現金及約當現金淨減少數	(559,165)	(199,559)
E00100	年初現金及約當現金餘額	3,158,088	3,357,647
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 2,598,923	$ 3,158,088

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 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

國泰綜合證券股份有限公司（本公司）於 93 年 5 月 12 日創設於臺北市，並自同年 8 月 13 日起開始營業，營業項目主要為於集中市場及其營業處所自行、受託買賣及承銷有價證券、有價證券買賣之融資融券、從事期貨交易輔助、經營證券相關期貨自營及信託業務。截至 108 年 12 月 31 日止，已設有國際證券業務分公司及 10 家分公司。

本公司之母公司及最終母公司均為國泰金融控股股份有限公司。

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 109 年 3 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及金融監督管理委員會(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)（IFRSs）

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

IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

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

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

合併公司亦適用下列權宜作法：

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

合併公司為出租人

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

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.65%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	$ 183,946
減：適用豁免之短期租賃及低價值資產租賃	(550)
108 年 1 月 1 日未折現總額	$ 183,396
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值及租賃負債餘額	$ 178,934

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

	108年1月1日重編前金額	首次適用之調整	108年1月1日重編後金額
使用權資產	$ -	$ 178,934	$ 178,934
資產影響	$ -	$ 178,934	$ 178,934
租賃負債－流動	$ -	$ 74,555	$ 74,555
租賃負債－非流動	-	104,379	104,379
負債影響	$ -	$ 178,934	$ 178,934

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、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) 國際會計準則理事會（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）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：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。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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金管會認可並發布生效之 IFRS 編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

(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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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

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。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。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表一及八。

(五) 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，於發生當年度認列於損益。

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年度損益，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。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

(六) 投資關聯企業

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業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；合併公司於取得日所享有關聯企業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年度損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積－採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(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。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以公允價值模式衡量，公允價值變動於發生當年度認列於損益。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 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年度損失。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。

(十) 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. 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年度損益。

(十一) 有形及無形資產（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有形及無形資產可能已減損。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最小現金產生單位群組。

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相關資產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相關資產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。

(十二) 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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資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係強制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合併公司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，其所產生之股利及利息係分別認列為股利收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

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款項等）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。

約當現金包括自取得日起 12 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或投資，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債務工具投資

合併公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D.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（含應收帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

應收款項均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。

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。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾合約所訂收款期限，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

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債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和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。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，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係持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失包含該金融負債所支付之任何股利或利息係認列於損益。

公允價值之決定方式請參閱附註二八。

(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。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約(如嵌入於金融負債主契約)，而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

5. 金融工具之互抵

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。

(十三) 附買回、賣回約定之債券買賣

債券附條件交易分為附賣回及附買回交易，其交易實質經判斷後顯示報酬或風險係歸屬於賣方，則視附賣回交易或附買回交易為一融資行為，於附賣回交易發生時，設立「附賣回債券投資」科目，而於附買回交易發生時，另設立「附買回債券負債」科目，其與約定賣（買）回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。

(十四) 證券融資券、轉融資、轉融券

1. 合併公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為「應收證券融資款」，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，合併公司就此項擔保品，以備忘方式處理，於融資人償還結清時返還。
2. 合併公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為「融券保證金」，另收取之融券賣出價款（已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費）作為擔保，列為「應付融券擔保價款」。對借予客戶融券之股票以備忘方式處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。
3. 轉融資係合併公司辦理有價證券融資業務，如因資金需要，向證券金融公司轉融資借入款項，列為「轉融通借入款」。轉融券係合併公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，向證券金融公司轉融券借入證券。為轉融券支付之保證金列為「轉融通保證金」。並以對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為「應收轉融通擔保價款」。

(十五) 證券業務借貸款項及有價證券借貸

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」，並按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失；辦理證券業務借貸款項而取得之擔保品，採備忘分錄記錄。合併公司辦理有價證券借貸業務，其出借證券之券源可為自有有價證券、自證券交易所借券系統借入之有價證券、及辦理有價證券買賣融資融券業務取得之融資買進擔保證券三種。如採自有有價證券辦理出借時，則將原帳列科目轉列為「借出證券」，評價日應依公平價值評價；採借券系統借入之有價證券時，僅作備忘分錄；採自辦融資融券業務之融資擔保證券為券源，借出時於交易係作備忘記錄。後兩類券源之出借撥轉，係表外於業務報表中表達，未列於合併財務報表中。合併公司辦理有價證券借貸業務所取得之擔保品，如為有價證券擔保者，僅備忘不正式入帳，但須依每客戶分別備忘紀錄，並逐筆登載擔保品

相關交易事項；如為現金擔保品者，認列為「借券保證金－存入」之流動負債科目。所收取之借券收入及服務手續費認列為「借券收入」。

(十六) 客戶保證金專戶

合併公司辦理期貨經紀業務，依規定向期貨交易人收取之交易保證金、權利金及依市價結算之差額等，包括銀行存款、期貨結算機構結算餘額及其他期貨商結算餘額。

(十七) 期貨交易人權益

期貨交易人權益係客戶所繳存之期貨交易保證金、權利金及依公允價值結算之差額等。如期貨交易人權益發生借方餘額時，則以應收期貨交易保證金列帳。

(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。

合併公司之合約收入主要係提供經紀、承銷及顧問等勞務，該等服務屬單獨定價或協商，係以服務次數為基礎提供服務，屬於某一時點滿足履約義務，故於滿足履約義務時認列收入。

合併公司大部分合約協議價款係於勞務服務提供後之合約期間平均收取，當具有已移轉勞務予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利時，即認列合約資產。然有部分合約，由於簽約時即先向客戶收取部分對價，合併公司承擔須於續後提供勞務之義務，故認列為合約負債。

合併公司前述合約負債轉列收入之期間通常不超過一年，並未導致重大財務組成部分之產生。

(十九) 租　　賃

<u>108 年</u>

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

所有租賃均為營業租賃。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。若租賃期間或租賃合約變動導致未來租賃給付有變動，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。

<u>107 年</u>

所有租賃均為營業租賃。

1. 合併公司為出租人

租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，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

租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

(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(含當期服務成本及前期服務成本)及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益、資產上限影響數之變動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其他權益，後續期間不重分類至損益。

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

(二一) 股份基礎給付協議

合併公司之母公司辦理現金增資保留予合併公司員工之員工認股權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，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司之母公司辦理現金增資保留予合併公司員工認股，係以確認員工認購股數之日為給與日。

(二二) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

依我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，列入當年度所得稅。

本公司依金融控股公司法第 49 條規定，自民國 94 年度起，依所得稅法相關規定採連結稅制，選擇以金融控股公司為納稅義務人，與母公司合併辦理營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵營利事業所得稅申報，相關之撥補及撥付金額以應收款項或應付款項項目列帳。

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。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。此外，原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異不認列遞延所得稅負債。

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

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，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. 當年度及遞延所得稅

當年度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年度及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
現　　金	$ 452	$ 452
銀行活期存款	852,887	1,274,895
銀行支票存款	8,917	13,881
銀行定期存款	1,703,682	862,186
約當現金		
期貨交易超額保證金	32,985	1,006,674
	$ 2,598,923	$ 3,158,088

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行定期存款	0.14%~3.9%	0.12%~0.14%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
借出證券(一)	$ 353,945	$ -
開放式基金及貨幣市場工具(二)	14,918	-
營業證券－自營(三)	6,613,937	3,930,967

（接次頁）

（承前頁）

	108年12月31日	107年12月31日
營業證券－承銷(四)	$ 21,933	$ 11,510
營業證券－避險(五)	2,103,633	691,609
買入選擇權－期貨(六)	35,370	19,149
期貨交易保證金－有價證券(七)	489,361	-
期貨交易保證金－自有資金(八)	626,607	433,813
衍生工具資產－櫃檯資產交換選擇權合約價值(九)	66,664	-
結構型商品	784	272
	$ 10,327,152	$ 5,087,320

透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債－流動		
賣出選擇權負債－期貨(六)	$ 26,849	$ 38,037
發行認購（售）權證負債(十)	4,396,538	2,570,142
發行認購（售）權證再買回(十)	(3,971,962)	(2,417,653)
應付借券－避險(十一)	182,888	380,186
應付借券－非避險(十一)	2,327,231	2,141,592
	$ 2,961,544	$ 2,712,304

(一) 借出證券

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 278,499	$ -
上櫃公司股票	35,846	-
評價調整	39,600	-
	$ 353,945	$ -

(二) 開放式基金及貨幣市場工具

	108年12月31日	107年12月31日
開放型基金受益憑證	$ 15,000	$ -
評價調整	(82)	-
	$ 14,918	$ -

(三) 營業證券－自營

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 2,877,279	$ 1,760,028
上櫃公司股票	786,430	172,646
興櫃公司股票	138,779	154,622
轉換公司債	1,010,072	1,342,555
國外有價證券	1,435,455	424,810
指數股票型基金	232,956	255,695
開放式基金受益憑證	4,535	5,209
其　　他	-	40
	6,485,506	4,115,605
評價調整	128,431	(184,638)
淨　　額	$ 6,613,937	$ 3,930,967

合併公司因借券交易而作為擔保之金額，請參閱附註三十。

(四) 營業證券－承銷

	108年12月31日	107年12月31日
轉換公司債	$ 21,676	$ 4,509
上市公司股票	-	6,780
小　　計	21,676	11,289
評價調整	257	221
	$ 21,933	$ 11,510

(五) 營業證券－避險

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 1,364,988	$ 492,858
上櫃公司股票	552,056	148,145
指數股票型基金	157,870	51,120
認購（售）權證	20,954	17,191
小　　計	2,095,868	709,314
評價調整	7,765	(17,705)
	$ 2,103,633	$ 691,609

(六) 期貨及選擇權

1. 合約金額及公允價值

尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

		108年12月31日			
項目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	未平倉部位 契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	非金電期貨	買 方	35	$ 43,869	$ 44,027
	非金電期貨	賣 方	11	13,814	13,837
	股票期貨	買 方	3,613	667,310	663,970
	股票期貨	賣 方	25,420	4,086,500	4,162,076
	黃金期貨	買 方	8	4,390	4,414
	金融期貨	買 方	28	37,818	38,033
	金融期貨	賣 方	12	16,275	16,301
	臺股期貨	買 方	180	430,282	431,294
	臺股期貨	賣 方	269	642,872	645,179
	小型臺指期貨	買 方	19	11,170	11,389
	小型臺指期貨	賣 方	16	9,584	9,594
	電子期貨	買 方	191	406,621	402,772
	電子期貨	賣 方	88	186,728	185,592
	外匯期貨	買 方	2	1,205	1,205
	外匯期貨	賣 方	12	7,363	7,239
選擇權契約	指數選擇權－買權	買 方	2,401	16,709	25,643
	指數選擇權－買權	賣 方	3,684	(9,263)	13,896
	指數選擇權－賣權	買 方	3,086	9,585	8,938
	指數選擇權－賣權	賣 方	13,675	(20,358)	11,927
	個股選擇權－買權	買 方	15	18	37
	個股選擇權－買權	賣 方	73	(114)	114
	個股選擇權－賣權	買 方	6	6	3
	個股選擇權－賣權	賣 方	48	(8)	7
	商品選擇權－買權	買 方	1	1	1
	商品選擇權－買權	賣 方	26	(75)	80
	商品選擇權－賣權	買 方	1	5	4
	商品選擇權－賣權	賣 方	2	(4)	2
	外匯選擇權契約－買權	買 方	92	521	168
	外匯選擇權契約－買權	賣 方	51	(199)	118
	外匯選擇權契約－賣權	買 方	54	518	576
	外匯選擇權契約－賣權	賣 方	51	(558)	705

		107年12月31日			
項目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	未平倉部位 契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	臺股期貨	買 方	303	$ 586,225	$ 585,417
	臺股期貨	賣 方	358	691,330	691,831
	小型臺指期貨	買 方	505	240,360	244,142
	小型臺指期貨	賣 方	5	2,410	2,413
	股票期貨	買 方	7,458	673,673	673,527
	股票期貨	賣 方	21,998	2,186,802	2,196,986
	電子期貨	買 方	737	1,122,143	1,133,999
	電子期貨	賣 方	5	7,637	7,695
	非金電期貨	買 方	55	64,309	64,105

（接次頁）

（承前頁）

項目	交易種類	107年12月31日 未平倉部位 買／賣方	契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
	金融期貨	買方	25	$ 29,457	$ 29,464
	金融期貨	賣方	67	79,782	78,965
	國外期貨	賣方	90	148,606	140,895
	外匯期貨	買方	4	12,269	12,232
	外匯期貨	賣方	3	9,170	9,168
選擇權契約	個股選擇權契約－買權	買方	14	61	12
	個股選擇權契約－買權	賣方	10	(19)	14
	個股選擇權契約－賣權	買方	1	1	2
	個股選擇權契約－賣權	賣方	1	(2)	3
	指數選擇權契約－買權	買方	1,619	7,622	7,637
	指數選擇權契約－買權	賣方	3,082	(13,418)	15,071
	指數選擇權契約－賣權	買方	2,511	11,827	8,356
	指數選擇權契約－賣權	賣方	2,918	(22,093)	20,930
	外匯選擇權契約－買權	買方	216	1,965	1,441
	外匯選擇權契約－買權	賣方	130	(1,581)	1,108
	外匯選擇權契約－賣權	買方	197	1,705	1,701
	外匯選擇權契約－賣權	賣方	130	(1,041)	911

公允價值係以商品之年底結算價乘以未平倉契約數，就個別期貨及選擇權合約分別計算。

2. 從事期貨及選擇權之損益

	108年度	107年度
期貨契約利益（損失）		
非避險已實現	($ 77,665)	($ 24,339)
非避險未實現	(4,196)	255
避險已實現	(821,832)	56,747
避險未實現	(90,092)	28,051
小計	(993,785)	60,714
選擇權交易利益（損失）		
非避險已實現	89,271	153,997
非避險未實現	15,651	(974)
避險已實現	-	(1,683)
小計	104,922	151,340
衍生工具淨利益（損失）－期貨	($ 888,863)	$ 212,054

(七) 期貨交易保證金－有價證券

合併公司期貨部門期貨交易保證金－有價證券抵繳明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 201,459	$ -
上櫃公司股票	273,059	-
小　　計	474,518	-
評價調整	14,843	-
淨　　額	$ 489,361	$ -

(八) 期貨交易保證金－自有資金

合併公司期貨部門期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

	108年12月31日	107年12月31日
帳戶餘額	$ 687,585	$ 420,534
未平倉（損）益	(60,978)	13,279
帳戶淨值	$ 626,607	$ 433,813

(九) 資產交換選擇權

截至 108 年 12 月 31 日止，未到期轉換公司債資產交換選擇權契約之名目本金及公允價值依契約內容列示如下：

	108年12月31日		
	名目本金	支付權利金	公允價值
資產交換選擇權合約價值－買入轉換公司債選擇權交易	$ 537,100	$ 51,869	$ 66,664

(十) 發行認購（售）權證負債及再買回公允價值

	108年12月31日	107年12月31日
發行認購（售）權證負債	$ 4,371,084	$ 4,377,201
加：發行認購（售）權證負債價值變動損失（利益）	25,454	(1,807,059)
發行認購（售）權證負債市值	4,396,538	2,570,142
發行認購（售）權證再買回	3,603,919	3,381,953
加：發行認購（售）權證再買回價值變動淨利益（損失）	368,043	(964,300)
發行認購（售）權證再買回市值	3,971,962	2,417,653
發行認購（售）權證負債淨額	$ 424,576	$ 152,489

合併公司發行認購（售）權證之存續期間自上市（櫃）買賣日起算 6 至 12 個月，履約給付方式均為以現金或證券結算，並得由合併公司擇一採行。

合併公司發行認購（售）權證產生之利益（損失）如下：

	108年度	107年度
發行認購（售）權證負債價值變動淨利益	$11,650,543	$12,668,120
發行認購（售）權證再買回價值變動淨損失－已實現	(12,954,683)	(12,372,817)
發行認購（售）權證再買回價值變動淨利益（損失）－未實現	1,332,342	600,126
發行認購（售）權證費用	(61,805)	(54,509)
	($ 33,603)	$ 840,920

(十一) 應付借券

	108年12月31日	107年12月31日
應付借券－避險		
上市公司股票	$ 126,292	$ 295,475
上櫃公司股票	45,739	100,333
指數股票型基金	-	1,154
小　計	172,031	396,962
評價調整	10,857	(16,776)
	$ 182,888	$ 380,186
應付借券－非避險		
上市公司股票	$1,656,211	$2,043,400
上櫃公司股票	207,785	407,876
指數股票型基金	275,187	8,702
小　計	2,139,183	2,459,978
評價調整	188,048	(318,386)
	$2,327,231	$2,141,592

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
流　動		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資	$2,065,100	$3,379,521
非 流 動		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	$ 537,965	$ 326,536

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資－流動：		
公司債	$ 1,957,219	$ 2,938,418
金融債	-	200,020
政府公債	99,360	219,424
小計	2,056,579	3,357,862
評價調整	8,521	21,659
	$ 2,065,100	$ 3,379,521

合併公司 108 年及 107 年 12 月 31 日提供作為附買回交易之透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資－流動面額分別為 2,050,000 仟元及 3,325,000 仟元。

108 及 107 年度因持有債務工具而迴轉（提列）之預期信用減損損失分別為 168 仟元及(277)仟元。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註二八。

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資－非流動：		
臺灣期貨交易所股份有限公司	$ 30,518	$ 30,518
評價調整	507,447	296,018
	$ 537,965	$ 326,536

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

合併公司於 108 及 107 年度分別認列股利收入 18,602 仟元及 17,549 仟元，均與 108 年及 107 年 12 月 31 日仍持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資有關。

九、應收證券融資款

	108年12月31日	107年12月31日
應收證券融資款	$ 3,301,353	$ 2,640,737
減：備抵損失	(166)	(132)
淨　　額	$ 3,301,187	$ 2,640,605

上述應收證券融資款係依「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」辦理，期限為 6 個月，以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

十、客戶保證金專戶及期貨交易人權益

	108年12月31日	107年12月31日
客戶保證金專戶		
銀行存款	$ 5,029,719	$ 2,895,448
期貨結算機構結算餘額	1,381,179	2,071,523
其他期貨商結算餘額	956,055	880,859
客戶保證金專戶餘額	7,366,953	5,847,830
調整項目：		
手續費收入等	(8,483)	(8,266)
期貨交易人權益	$ 7,358,470	$ 5,839,564

十一、應收款項

(一) 應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收交割帳款	$ 4,365,984	$ 3,817,314
交割代價	286,220	229,968
應收賣出證券價款	433,283	491,477
應收代買證券價款	291,239	3,235
其　　他	37,209	76,823
減：備抵損失	(96)	(88)
應收帳款淨額	5,413,839	4,618,729
應收帳款－關係人	275	175
	$ 5,414,114	$ 4,618,904

應收帳款之帳齡分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款帳齡分析		
未 逾 期	$ 5,413,935	$ 4,618,817
已 逾 期		
逾期 30 天內	-	-
逾期 30 天至 60 天	-	-
逾期 61 天至 120 天	-	-
逾期 121 天以上	-	-
	$ 5,413,935	$ 4,618,817

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	$ 178,597	$ 127,138
減：備抵損失	(17)	(12)
其他應收款淨額	178,580	127,126
其他應收款－關係人	2,173	966
	$ 180,753	$ 128,092

(三) 催收款項（帳列其他非流動資產）

	108年12月31日	107年12月31日
催收款項	$ 94,993	$ 95,047
減：備抵呆帳	(94,993)	(95,047)
	$ -	$ -

合併公司採行之政策係僅與財務健全之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司將使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評估。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用狀況，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

合併公司為評估預期信用損失之目的，依款項性質、客戶之信用評等及擔保品等，將應收款項予以集體評估及個別評估。為衡量預期信用損失，考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，計算存續期間預期信用損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益，備抵損失之變動資訊請參閱附註二八。

十二、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 108年12月31日	所持股權百分比 107年12月31日
國泰期貨股份有限公司	期貨業務	99.99	99.99
國泰證券（香港）有限公司	證券相關業務	100.0	100.0

(二) 未列入合併財務報告之子公司

子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 108年12月31日	所持股權百分比 107年12月31日
國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司	投資諮詢業務	-	100.0

因國泰綜證(上海)投資諮詢有限公司之總資產及營業收入佔合併公司各該項金額並不重大，故未列入合併財務報告。

除國泰綜證(上海)投資諮詢有限公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按各子公司同年度經會計師查核之財務報告認列；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

上述轉投資之子公司國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司已於106年11月7日業經董事會決議通過予以解散，並於108年2月26日完成清算。

十三、不動產及設備

	自有土地	房屋及建築物	設備	租賃改良	合計
成本					
108年1月1日餘額	$ 48,087	$ 4,322	$ 408,867	$ 230,439	$ 691,715
增添	-	-	20,204	15,270	35,474
處分	-	-	(2,294)	-	(2,294)
匯率變動之影響	-	-	(545)	(137)	(682)
108年12月31日餘額	$ 48,087	$ 4,322	$ 426,232	$ 245,572	$ 724,213

（接次頁）

（承前頁）

	自有土地	房屋及建築物	設備	租賃改良	合計
累計折舊					
108年1月1日餘額		$ 2,134	$ 309,902	$ 167,071	$ 479,107
折舊		107	32,604	25,876	58,587
處分		-	(2,294)	-	(2,294)
匯率變動之影響		-	(435)	(134)	(569)
108年12月31日餘額		$ 2,241	$ 339,777	$ 192,813	$ 534,831
108年12月31日淨額	$ 48,087	$ 2,081	$ 86,455	$ 52,759	$ 189,382
成本					
107年1月1日餘額	$ 48,087	$ 4,322	$ 384,484	$ 221,758	$ 658,651
增添	-	-	26,272	11,536	37,808
處分	-	-	(2,589)	(3,072)	(5,661)
匯率變動之影響	-	-	700	217	917
107年12月31日餘額	$ 48,087	$ 4,322	$ 408,867	$ 230,439	$ 691,715
累計折舊					
107年1月1日餘額		$ 2,027	273,215	$ 141,020	$ 416,262
折舊		107	38,966	29,013	68,086
處分		-	(2,589)	(3,072)	(5,661)
匯率變動之影響		-	310	110	420
107年12月31日餘額		$ 2,134	$ 309,902	$ 167,071	$ 479,107
107年12月31日淨額	$ 48,087	$ 2,188	$ 98,965	$ 63,368	$ 212,608

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計計提：

類別	年數
房屋及建築物	32至40年
設備	3至10年
租賃改良	3至6年

合併公司不動產及設備均係供自用。

十四、營業租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
建築物	$ 122,792
辦公設備	861

	108年12月31日
運輸設備	2,028
	$ 125,681

	108年度
使用權資產之增添	$ 31,243
使用權資產之折舊費用	
建 築 物	$ 79,260
辦公設備	256
運輸設備	1,382
	$ 80,898

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流　　動	$ 77,182
非 流 動	$ 49,488

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
建 築 物	1.37%~4.155%
辦公設備	0.71%
運輸設備	3.61%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干建築物做為辦公室使用，租賃期間為 104～112 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期租賃費用	$ 2,912
租賃之現金流出總額	$ 85,732

107 年

合併公司為承租人

依據不可取消之營業租賃合約，107 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	$ 75,561
1～5年	107,835
合　　計	$ 183,396

營業租賃認列費用如下：

	107年度
最低租賃給付	$ 79,587

十五、投資性不動產

	土　　地	建　築　物	合　　計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 256,813	$ 33,528	$ 290,341
公允價值調產生之利益（損失）	1,405	(1,405)	-
108 年 12 月 31 日餘額	$ 258,218	$ 32,123	$ 290,341
107 年 1 月 1 日餘額	$ 255,381	$ 34,960	$ 290,341
公允價值調產生之利益（損失）	1,432	(1,432)	-
107 年 12 月 31 日餘額	$ 256,813	$ 33,528	$ 290,341

合併公司為出租人

合併公司簽訂商業財產租賃合約，其剩餘年限均不超過 5 年，部分租賃合約包含能依據每年市場環境調整租金之條款。

於 108 年及 107 年 12 月 31 日以營業租賃出租投資性不動產之未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
不超過1年	$ 7,141	$ 3,261
1～5年	10,402	-
	$ 17,543	$ 3,261

投資性不動產之公允價值係分別於 108 年及 107 年 12 月 31 日由具備我國不動產估價師資格之麗業不動產估價師聯合事務所陳玉霖估價師進行估價。

投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下。當預估未來淨現金流入增加或折現率降低時，公允價值將會增加。

	108年12月31日	107年12月31日
預估未來現金流入	$ 435,307	$ 436,792
預估未來現金流出	(16,601)	(18,314)
預估未來淨現金流入	$ 418,706	$ 418,478
折 現 率	2.045%	2.045%
直接資本化利率	2.56%	2.56%

投資性不動產所在區域之租金行情約為每坪 4 仟元至 6 仟元。

該投資性不動產目前已全數以營業租賃方式出租，108 及 107 年度產生租金收入分別為 7,160 仟元及 7,158 仟元。

投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及年底處分價值。租金收入係以合併公司目前租金並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以 10 年估算；押金利息收入係以近 5 年五大銀行 1 年期平均定存利率推估；年底處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、重置提撥費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率及推估。

折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告 2 年期郵政定期儲金小額存款機動利率加 3 碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬決定。

合併公司設定作為短期銀行借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三十。

十六、無形資產

	108年12月31日	107年12月31日
商　　譽	$ -	$ 8,629
其他無形資產		
專 利 權	1,901	1,881
電腦軟體	88,655	79,275
小　　計	90,556	81,156
	$ 90,556	$ 89,785

	商　　譽	專　利　權	電 腦 軟 體	合　　計
成　　本				
108 年 1 月 1 日餘額	$ 8,629	$ 1,881	$238,581	$249,091
增　　添	-	-	35,233	35,233
處　　分	-	-	(10,827)	(10,827)
認列減損損失	(8,629)	-	-	(8,629)
重 分 類	-	-	5,026	5,026
淨兌換差額	-	20	(57)	(37)
108 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 1,901	$267,956	$269,857
累計攤銷				
108 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ -	$159,306	$159,306
攤銷費用	-	-	30,822	30,822
處　　分	-	-	(10,827)	(10,827)
108 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ -	$179,301	$179,301
108 年 12 月 31 日淨額	$ -	$ 1,901	$ 88,655	$ 90,556
成　　本				
107 年 1 月 1 日餘額	$ 8,629	$ 1,881	$201,085	$211,595
增　　添	-	-	26,235	26,235
重 分 類	-	-	11,204	11,204
淨兌換差額	-	-	57	57
107 年 12 月 31 日餘額	$ 8,629	$ 1,881	$238,581	$249,091
累計攤銷				
107 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ -	$121,908	$121,908
攤銷費用	-	-	37,398	37,398
107 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ -	$159,306	$159,306
107 年 12 月 31 日淨額	$ 8,629	$ 1,881	$ 79,275	$ 89,785

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體　　2 至 10 年

合併公司於 104 年 9 月 4 日收購宏遠證券（香港）100%股權並完成更名後，9 日宣布國泰證券（香港）有限公司正式開業，前述收購產生有關之商譽 8,629 仟元，主要係來自預期香港地區營業收入成長所帶來之效益。108 年度經評估香港子公司之可回收金額小於帳面金額，故認列商譽減損損失 8,629 仟元（帳列其他利益及損失）。

香港子公司之可回收金額係以使用價值為基礎決定，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，並使用年折現率 7.6%予以計算，超過 5 年之現金流量皆以零成長率外推。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及營業淨利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

十七、其他流動及非流動資產

流　　動

	108年12月31日	107年12月31日
受限制資產	$ 900,000	$ 900,000
待交割款項	321,610	344,933
信用交易	20,720	12,864
暫 付 款	14,339	4,170
專戶分戶帳留存客戶款項	9,161	7,653
應收證券借貸款項	232	-
代收承銷股款	33	12,206
	$ 1,266,095	$ 1,281,826

非　流　動

	108年12月31日	107年12月31日
營業保證金	$ 444,807	$ 420,554
交割結算基金	268,152	246,439
預付設備款	96,897	20,393
信託業賠償準備金	50,000	50,000
存出保證金	32,011	25,200
受限制資產	21,200	21,200
淨確定福利資產	-	3,174
催收款項	94,993	95,047
備抵損失－催收款項	(94,993)	(95,047)
	$ 913,067	$ 786,960

合併公司為經營各項業務依證券商管理規則、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則、期貨顧問事業管理規則、期貨商管理規則及證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法之規定，於 108 年及 107 年 12 月 31 日以定期存單繳存銀行作為營業保證金之金額均為 390,000 仟元，存放於境外之營業保證之金額分別為 54,807 仟元及 30,554 仟元。

合併公司依據證券商管理規則、證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法及臺灣期貨交易所股份有限公司結算會員資格標準之規定，於 108 年及 107 年 12 月 31 日繳存之交割結算基金分別為 268,152 仟元及 246,439 仟元。

合併公司為經營財富管理業務，而依證券投資信託事業證券投資顧問事業證券商兼營信託業務管理辦法之規定，於 108 年及 107 年 12 月 31 日以現金繳存中央銀行作為信託業賠償準備金之金額均為 50,000 仟元。

客戶股票違約交割及因客戶融資擔保維持率不足，處分其融資擔保之股票因而產生之差額，或因客戶信用交易帳戶內之有價證券無法處分，而產生之信用交易違約款，本公司已依相關法律程序對債務人進行追償，將違約帳款轉列至催收款項，並全額提列備抵損失，請參閱附註二八。

合併公司因申請假扣押而作擔保之金額，請參閱附註三十。

十八、借　　款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行信用借款	$ 2,201,364	$ 336,381
年 利 率	0.85%~8.9%	1.80%~9.05%

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	$ 5,540,000	$ 3,730,000
減：應付商業本票折價	(1,155)	(633)
	$ 5,538,845	$ 3,729,367
年 利 率	0.51%~0.69%	0.77%~0.86%

十九、附買回債券負債

	108年12月31日	107年12月31日
政府公債	$ 100,000	$ 206,085
公司債及金融債	1,998,081	3,126,443
	$ 2,098,081	$ 3,332,528

合併公司附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，108 年及 107 年 12 月 31 日全部買回總價分別為 2,,098,996 仟元及 3,333,850 仟元。

二十、其他金融負債

	108年12月31日	107年12月31日
結構型商品本金價值		
股權連結型商品	$ 67,179	$ 105,870

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司及子公司國泰期貨股份有限公司所適用「勞工退休金條例」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 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

其他海外當地人員則按所在國政府有關法令提撥。

(二) 確定福利計畫

本公司及子公司國泰期貨依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，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。

合併公司 108 及 107 年度認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 107 年及 106 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 4,340 仟元及 4,303 仟元。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	$ 50,899	$ 44,543
計畫資產公允價值	(18,207)	(17,246)
淨確定福利負債（註）	$ 32,692	$ 27,297

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（註）
107 年 1 月 1 日	$ 43,395	($ 22,174)	$ 21,221
服務成本			
當期服務成本	4,081	-	4,081
利息費用（收入）	480	(258)	222
認列於損益	4,561	(258)	4,303
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(606)	(606)
精算（利益）損失			
－經驗調整	706	-	706
－財務假設變動	(491)	-	(491)
認列於其他綜合損益	215	(606)	(391)
雇主提撥	-	(1,032)	(1,032)
福利支付	(3,628)	6,824	3,196
107 年 12 月 31 日	44,543	(17,246)	27,297
服務成本			
當期服務成本	4,072	-	4,072
利息費用（收入）	444	(176)	268
認列於損益	4,516	(176)	4,340
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(718)	(718)
精算損失			
－經驗調整	1,519	-	1,519
－財務假設變動	3,977	-	3,977
認列於其他綜合損益	5,496	(718)	4,778
雇主提撥	-	(4,267)	(4,267)
計畫參與者提撥	3,818	-	3,818
福利支付	(7,474)	4,200	(3,274)
108 年 12 月 31 日	$ 50,899	($ 18,207)	$ 32,692

註：107 年 12 月 31 日餘額係包含子公司國泰期貨淨確定福利資產（帳列其他非流動資產）3,174 仟元。

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：計算退休辦法確定福利義務現值所參考的折現率係為政府公債值利率，如退休基金資產的實際投資報酬率低於此利率，則確定福利負債不足額度將增加。退休基金資產係全數存放政府負責投資管理與操作的舊制勞工退休基金帳戶，公司對於退休基金資產的投資內容較無掌控的權利。
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，此利率風險為退休辦法主要風險來源。
3. 長壽風險：計算退休辦法確定福利義務現值時，估計員工服務期間的死亡率係採用壽險業第五回生命表(2011TSO)100%，若實際死亡率低於此假設時，將使確定福利義務現值增加。
4. 薪資風險：計算退休辦法確定福利義務現值時，會以假設的每年薪資成長率估計員工退休時的薪資為基準計算，因此若未來員工實際薪資調整率高於假設的薪資調整率水準，則確定福利義務現值會增加。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率	0.73%-0.81%	0.99%-1.00%
薪資預期增加率	2.50%-3.00%	2.50%-3.00%

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	($ 2,946)	($ 2,711)
減少 0.5%	$ 3,156	$ 2,939
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 3,001	$ 2,804
減少 0.5%	($ 2,793)	($ 2,664)

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。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 1,047	$ 1,053
確定福利義務平均到期期間	11.2 年-16 年	11.2 年-11.8 年

二二、權　　益

(一) 股　　本

	108年12月31日	107年12月31日
額定仟股數	700,000	700,000
額定股本	$ 7,000,000	$ 7,000,000
已發行且已收足股款仟股數	600,000	570,009
已發行股本	$ 6,000,000	$ 5,700,086

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。

108 年 5 月 3 日經董事會代行股東會職權決議辦理盈餘轉增資發行新股 29,991 仟股，發行新股基準日訂為 108 年 8 月 7 日，實收股本總額增加為 6,000,000 仟元，每股面額 10 元，為 600,000 仟股。

107 年 4 月 25 日經董事會代行股東會職權決議辦理盈餘轉增資發行新股 19,009 仟股，發行新股基準日訂為 107 年 7 月 30 日，實收股本總額增加為 5,700,086 仟元，每股面額 10 元，為 570,009 仟股。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	$491,766	$491,766
不得作為任何用途(2)		
股份基礎給付	$ 6,401	$ -

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本。
2. 國泰金控董事會於 108 年 10 月 3 日決議通過現金增資案，並依法保留增資股數之 10%由國泰金控及其聯屬公司之員工認股，本公司已依給與日認股權之公允價值，於 108 年 12 月認列母公

司給與員工之股份基礎給付交易之薪資費用及資本公積 6,401 仟元。

(三) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分配之：

1. 提繳稅捐。
2. 彌補虧損。
3. 提存百分之十為法定盈餘公積。
4. 其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。
5. 其餘由董事會依股利政策擬定盈餘分派案，提報股東會。

本公司章程規定之員工酬勞分派政策，參閱附註二三(十)員工福利費用。

另依據本公司章程規定，股利政策係考量本公司商品、業務及服務之外在環境及其成長階段，除法令另有規定外，在維持穩定股利之目標下，以現金股利分派為原則，股票股利發放之比例以不超過 50%。惟得視業務需要、盈餘狀況及相關因素酌予調整之。

法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

特別盈餘公積係依「證券商管理規則」及「期貨商管理規則」規定，證券商及期貨商應於每年稅後盈餘項下，提存 20%為特別盈餘公積，但金額累積已達實收資本額者（指撥營運資金），得免繼續提存。特別盈餘公積除填補公司虧損，或其金額累積已達實收資本 50%，得以其半數撥充資本者外，不得使用之。本公司已就 108 年度及 107 年度稅後淨利之 20%分別提列特別盈餘公積 140,014 仟元及 92,270 仟元。

本公司依金管證券字第 1010028514 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

依金管證券字第 10500278285 號函令規定，為因應金融科技發展，保障從業人員之權益，證券商及期貨商應於分派 105 至 107 年度盈餘時，以稅後淨利 0.5%至 1%範圍內，提列特別盈餘公積。自 106 年度起，得就金融科技發展所產生之員工轉型教育訓練、員工轉職或安置支出，自上開特別盈餘公積餘額範圍內迴轉。本公司已就 107 年度稅後淨利之 0.5%分別提列特別盈餘公積 2,307 仟元，以作為自 106 年度起員工轉型教育訓練、員工轉職或安置支出之用。

本公司之子公司依金管證期字第 1030009577 號令規定，針對投資性不動產後續衡量選擇採用公允價值模式時，應就其公允價值淨增加數額轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。本公司已就 108 年度及 107 年度因子公司之投資性不動產之公允價值淨增加數，依持股比例分別提列特別盈餘公積 220 仟元及 418 仟元。

本公司於 108 年 5 月 3 日及 107 年 4 月 25 日董事會代行股東會，決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	$ 46,135	$ 27,387		
特別盈餘公積	94,995	56,397		
股票股利	299,914	190,086	$ 0.53	$ 0.34

本公司 109 年 3 月 10 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108 年度
法定盈餘公積	$ 70,007
特別盈餘公積	$ 140,234
股票股利	$ 500,000
每股股票股利（元）	$ 0.83

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 4 月 29 日召開之董事會代行股東會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	($ 37,289)	($ 56,775)
當年度產生		
國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(11,406)	19,714
採用權益法之關聯企業及合資兌換差額之份額	773	(228)
年底餘額	($ 47,922)	($ 37,289)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨利益

	108年度	107年度
年初餘額	$ 318,668	$ 318,861
當年度產生		
未實現損益		
債務工具	23,352	9,515
權益工具	211,410	(1,718)
重分類調整		
處分債務工具	(36,659)	(7,990)
年底餘額	$ 516,771	$ 318,668

3. 確定福利計畫之再衡量數

	108年度	107年度
年初餘額	($ 5,950)	($ 6,263)
再衡量數	(3,280)	313
年底餘額	($ 9,230)	($ 5,950)

(五) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	$ 114	$ 110
本年度淨利	5	6
本年度其他綜合損益		
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	19	-
子公司發放現金股利	(4)	(2)
年底餘額	$ 134	$ 114

二三、綜合損益表項目明細表

(一) 經紀手續費收入

	108年度	107年度
在集中交易市場受託買賣	$ 1,001,597	$ 1,049,836
在營業處所受託買賣	315,192	234,555
融券手續費	7,408	10,481
經手借券手續費	55,779	16,284
複委託手續費	1,157,587	676,298
其　　他	15,380	10,212
	$ 2,552,943	$ 1,997,666

(二) 承銷業務收入

	108年度	107年度
包銷證券報酬	$ 22,330	$ 20,519
承銷作業手續費收入	14,752	55,357
承銷輔導費收入	5,350	7,995
其　　他	2,162	1,045
	$ 44,594	$ 84,916

(三) 營業證券出售淨利益（損失）

	108年度	107年度
出售證券利益（損失）－自營	$ 1,172,159	($ 131,033)
出售證券利益－承銷	3,795	4,054
出售證券利益（損失）－避險	298,717	(517,827)
	$ 1,474,671	($ 644,806)

(四) 利息收入

	108年度	107年度
融資利息收入	$ 152,110	$ 204,031
債券利息收入	43,468	45,200
其　　他	7,330	2,800
	$ 202,908	$ 252,031

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）

	108年度	107年度
營業證券－自營	$ 353,493	($ 165,198)
營業證券－承銷	35	(3,818)
營業證券－避險	25,470	54,748
	$ 378,998	($ 114,268)

(六) 發行認購（售）權證淨利益（損失）

	108年度	107年度
發行認購（售）權證負債價值變動淨利益	$11,650,543	$12,668,120
發行認購（售）權證再買回價值變動淨損失	(11,622,341)	(11,772,691)
發行認購（售）權證費用	(61,805)	(54,509)
	($ 33,603)	$ 840,920

(七) 衍生工具淨利益（損失）

	108年度	107年度
衍生工具淨損益－期貨		
期貨契約淨利益（損失）	($ 993,785)	$ 60,714
選擇權交易淨利益	104,922	151,340
小　　計	(888,863)	212,054
衍生工具淨利益（損失）－櫃檯	31,602	(101)
	($ 857,261)	$ 211,953

(八) 其他營業收益

	108年度	107年度
外幣兌換淨損失	($ 9,991)	($ 4,725)
其　　他	43,258	32,213
	$ 33,267	$ 27,488

(九) 手續費支出

	108年度	107年度
經紀經手費支出	$ 134,365	$ 135,351
自營經手費支出	20,689	29,449
承銷作業手續費支出	1,496	3,152
轉融通手續費支出	1,097	950
	$ 157,647	$ 168,902

(十) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 1,259,632	$ 1,013,490
勞健保費用	80,035	70,618

（接次頁）

（承前頁）

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	$ 37,095	$ 35,476
確定福利計畫	4,340	4,303
董事酬金	20,871	13,366
其他員工福利費用	30,291	65,525
	$1,432,264	$1,202,778

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司之員工人數分別為 786 人及 771 人。合併公司於 108 及 107 年度之平均員工人數分別為 771 人及 752 人，其中未兼任員工之董事均為 7 人。

本公司章程規定年度如有獲利，應提撥 0.01%至 0.05%為員工酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之。

本公司依獲利狀況以 0.01%估列員工酬勞，108 及 107 年度，以及 108 及 107 年度估列之員工酬勞如下：

	108年度	107年度
員工酬勞	$ 87	$ 56

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 107 及 106 年度員工酬勞分別於 108 年 3 月 20 日及 107 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

	107年度	106年度
員工酬勞	$ 56	$ 35

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

有關本公司董事會決議之員工酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十一) 折舊及攤銷費用

	108年度	107年度
折舊費用	$ 139,485	$ 68,086
攤銷費用	30,822	37,398
	$ 170,307	$ 105,484

(十二) 其他營業費用

	108年度	107年度
稅　　捐	$ 447,475	$ 638,300
電腦資訊費	149,991	124,865
郵 電 費	74,294	55,948
借券費用	48,156	42,099
廣 告 費	47,492	42,961
集保服務費	33,605	35,962
修繕費用	23,250	17,475
勞務費用	22,833	29,228
租金費用	2,912	79,587
其　　他	255,888	206,086
	$ 1,105,896	$ 1,272,511

(十三) 其他利益及損失

	108年度	107年度
財務收入	$ 83,447	$ 57,002
股利收入	18,602	17,550
開放式基金及貨幣市場工具透過損益按公允價值衡量之淨利益	(82)	343
減損損失	(8,629)	-
其　　他	17,644	17,445
	$ 110,982	$ 92,340

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當年度所得稅		
本年度產生者	$ 104,471	$ 150,310
以前年度之調整	(1)	25
	104,470	150,335

(接次頁)

（承前頁）

	108年度	107年度
遞延所得稅		
本年度產生者	$ 10,004	($ 43,232)
以前年度之調整	317	-
稅率變動	-	1,602
	10,321	(41,630)
所得稅費用	$ 114,791	$ 108,705

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	$814,866	$570,062
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$162,973	$114,012
稅上不可減除之費損	-	1
免稅所得	(48,498)	(2,247)
稅率變動	-	1,602
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	-	(4,688)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	316	25
認列於損益之所得稅費用	$114,791	$108,705

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

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益（損失）

	108年度	107年度
遞延所得稅		
當年度產生		
一確定福利計畫再衡量數	$ 1,498	($ 78)

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 87	$ 2,983
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ -	$ 3,630

(四) 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：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價	$ 26,200	($ 11,927)	$ -	$ 14,273
未實現兌換損益	-	1,102	-	1,102
確定福利退休計畫	6,094	(638)	1,082	6,538
其他	5,600	441	-	6,041
	$ 37,894	($ 11,022)	$ 1,082	$ 27,954
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換損益	$ 1,129	($ 1,129)	$ -	$ -
確定福利退休計畫	416	3	(416)	3
投資性不動產	6,404	425	-	6,829
	$ 7,949	($ 701)	($ 416)	$ 6,832

107 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價	$ -	$ 26,200	$ -	$ 26,200
未實現兌換損益	1,247	(1,247)	-	-
確定福利退休計畫	4,163	2,035	(104)	6,094
其他	-	5,600	-	5,600
	$ 5,410	$ 32,588	($ 104)	$ 37,894
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價	$ 10,463	($ 10,463)	$ -	$ -
未實現兌換損益	-	1,129	-	1,129
確定福利退休計畫	376	66	(26)	416
投資性不動產	6,179	225	-	6,404
	$ 17,018	($ 9,043)	($ 26)	$ 7,949

(五) 所得稅核定情形

本公司及子公司國泰期貨之營利事業所得稅申報，分別截至 103 年度及 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司對 100 至 103 年度之核定分攤營業費用部分尚有不服，已依法提起行政救濟。

二五、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	$ 1.17	$ 0.77

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 108 年 8 月 7 日。因追溯調整，107 年度基本每股盈餘變動如下：

	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘	$ 0.81	$ 0.77

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 700,070	$ 461,351

股　　數

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	600,000	600,000

二六、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

108 年度

金融負債	108年1月1日	現金流量	非現金之變動 折價攤銷／利息法攤銷	非現金之變動 匯率及其他變動	108年12月31日
短期借款	$ 336,381	$ 1,911,436	$ -	($ 46,453)	$ 2,201,364
應付商業本票	3,729,367	1,810,000	(522)	-	5,538,845
租賃負債（附註三）	178,934	(82,820)	3,063	27,493	126,670
	$ 4,244,682	$ 3,638,616	$ 2,541	($ 18,960)	$ 7,866,879

107 年度

金融負債	107年1月1日	現金流量	非現金之變動 折價攤銷／利息法攤銷	非現金之變動 匯率及其他變動	107年12月31日
短期借款	$ 441,199	($ 116,829)	$ -	$ 12,011	$ 336,381
應付商業本票	8,528,158	(4,800,000)	1,209	-	3,729,367
	$ 8,969,357	($ 4,916,829)	$ 1,209	$ 12,011	$ 4,065,748

二七、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保合併公司內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務及及業主權益組成，主要管理階層定期重新檢視公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險，並藉以評估其整體之資本結構。本公司每月均依據證券交易所頒布之「證券商自有資本與風險約當金額之計算方法說明」規定計算資本適足率，並按「證券商自有資本適足明細申報表」進行申報作業。

本公司之資本適足率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
自有資本適足比率	449%	377%

二八、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
非衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	$ 6,202,617	$ -	$ -	$ 6,202,617
債券	2,488,915	-	-	2,488,915
其他	410,429	-	-	410,429
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	-	-	537,965	537,965
債務工具投資	2,065,100	-	-	2,065,100
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,510,119	-	-	2,510,119
衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,157,743	67,448	-	1,225,191
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	438,482	12,943	-	451,425

107 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
非衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	$ 2,649,674	$ -	$ -	$ 2,649,674
債券	1,680,038	-	-	1,680,038
其他	298,346	-	-	298,346
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	-	-	326,536	326,536
債務工具投資	3,379,521	-	-	3,379,521

（接次頁）

（承前頁）

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
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 2,521,778	$ -	$ -	$ 2,521,778
衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	459,262	-	-	459,262
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	189,577	949	-	190,526

合併公司 108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具
年初餘額	$ 326,536
認列於其他綜合損益	211,429
年底餘額	$ 537,965

107 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	$ 328,254
認列於其他綜合損益	(1,718)
年底餘額	$ 326,536

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
衍生工具－權證	封閉解評價模型：按可觀察標的資產價格及合約條件，以學術理論推導公式評價，以合理反映該合約進行動態避險所產生的現金流量價值。
衍生工具－可轉換公司債資產交換選擇權	按年初成交履約利率先行計算純債券價值，再以可轉換公司債之市場收盤價反推得出隱含之選擇權價值。
衍生工具－結構型商品	封閉解評價／蒙地卡羅模擬法模型：按可觀察之標的資產價格、合約條件及內部資金調度成本、避險成本，以具學術理論基礎之方式評價。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

以重複性為基礎按公允價值衡量項目	108年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
非衍生金融工具						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	$ 537,965	市場可比法	缺乏流通性折價	15%～20%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低	缺乏流通性折價率-3%～3%，則公允價值變動率 3.67%～-3.67%

以重複性為基礎按公允價值衡量項目	107年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
非衍生金融工具						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	$ 326,536	市場可比法	缺乏流通性折價	15%～20%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低	缺乏流通性折價率-3%～3%，則公允價值變動率 3.67%～-3.67%

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量（註1）	$10,327,152	$ 5,087,320
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	22,059,570	19,983,345
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
債務工具投資	2,065,100	3,379,521
權益工具投資	537,965	326,536

（接次頁）

（承前頁）

	108年12月31日	107年12月31日
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註3）	$24,357,817	$19,228,950
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	2,961,544	2,712,304
其他金融負債	67,179	105,870

註1：餘額係包含借出證券、開放式基金及貨幣市場工具、營業證券淨額、買入選擇權－期貨、期貨交易保證金－有價證券、期貨交易保證金－自有資金餘額、衍生工具資產－櫃檯。

註2：餘額係包含現金及約當現金（不含庫存現金）、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、借券擔保價款、借券保證金－存出、應收款項、受限制資產－流動、營業保證金、交割結算基金、信託業賠償準備金、存出保證金、受限制資產－非流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註3：餘額係包含短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金－存入、期貨交易人權益、專戶分戶帳客戶權益、應付款項、存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理

(1) 風險管理主旨

秉持金控母公司之風險管理政策，在合併公司營運過程中，除遵循國內外法令規章外，能有效率且有彈性地管理風險，以達成合併公司整體最大利潤目的。

(2) 風險管理制度

合併公司整體性風險管理制度以「風險管理政策」為最高指導原則，於「風險管理政策」中明確訂定合併公司風險

管理之主旨、範圍、組織職責與運作及管理原則與報告等重要風險管理事項。

合併公司風險管理制度，涵蓋營運過程中所面臨之各類風險，包括市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險、資本適足性管理、法律風險及其他與合併公司營運有關之風險。各項業務於承作前，必須先辨識其所面臨之各類風險，並完整規劃管理風險的機制與方法，確保其符合風險管理政策之規範。

(3) 風險管理組織

A.董事會

核定風險管理政策及決定各項風險管理規範之核定層級。董事會應確保所核定的風險管理政策符合合併公司經營活動性質、業務種類並涵蓋各項風險，監督風險管理制度之有效執行，並負風險管理最終責任。

B.風險管理委員會

負責審議風險管理政策、準則、交易管理辦法，決定風險暴露之合適程度，並監督合併公司風險管理制度之運作。風險管理委員會直屬董事會，由董事長擔任會議主席，成員包含總經理、財務部主管、會計部主管、風險管理部主管及交易相關部室主管，原則上每季召開一次，臨時會得由董事長召集之。

C.風險管理部

風險管理部隸屬董事會，其主管與成員不得兼任交易或交割部門業務。職責為負責擬定並執行合併公司風險管理政策、準則與作業辦法，定期檢視政策、準則與辦法是否與合併公司業務發展相稱，並視合併公司發展進程，建立線上監控與預警系統及應變機制。

D.業務單位

參與風險管理機制之訂定，執行所屬單位日常風險之管理與報告，確保業務單位內使用模型之可信度在一

致之基礎下進行，並確實遵循業務單位之內部控制程序，以符合法規及風險管理政策。

E. 稽核室

內部稽核人員定期執行風險管理程序與內部控制制度稽核作業，追蹤內部控制制度缺失及異常，定期作成追蹤報告，以確定相關單位業已及時採取適當之改善措施。

F. 財務部

參與風險管理機制之訂定，負責執行流動性風險管理，並定期提供流動性風險管理報表與資金流動性模擬評估報告，送交風險管理部。

G. 會計部

參與風險管理機制之訂定，每月製作並提供資本適足性申報表，送交風險管理部。

H. 法務室

執行法律風險管理、確保業務執行及風險管理制度皆能遵循法令規範。

(4) 風險管理流程

合併公司之風險管理流程，包含風險辨識、風險衡量、風險管理機制及風險報告，各類風險評估及因應策略分別敘述如下：

A. 市場風險

a. 定　　義：

合併公司投資部位(含股票、債務工具及衍生工具等)，因金融市場工具之價格變動，進而影響合併公司金融資產價值產生損失之風險。

b. 控管方式：

依產品／部門特性及實際作業面訂定各項交易管理辦法，明訂各產品／部門之授權額度、風險限額、停損規定及超限處理方式，並透過業務單位中台風控人員以及即時監控系統以有效落實相關管控機制。此外，

定期提供市場風險管理報告，包括市價評估、超缺避金額、市場風險值（Value at Risk,VaR）、模型回溯測試，並針對不同極端情境進行壓力測試，以確實掌握合併公司所承受風險狀況，並有效管理整體風險。

B. 信用風險

a. 定　　義：

因交易對手或債務人因財務狀況惡化或其他因素，導致不履行其契約義務，致合併公司產生損失的風險。

b. 控管方式：

落實交易前交易對手信用狀況審核，及交易後風險暴露管理，並依據信用評等模型，控管可能因證券交易業務所產生之風險。定期針對投資業務風險集中度與風險暴露進行分析報告，並對於投資部位或衍生工具業務，依交易對手信用評等（TCRI、中華信評、S&P、Moody’s、Fitch）訂定相關承作限額。此外，對於自辦信用整戶維持率高風險區間客戶以及標的之信用餘額佔市場信用餘額比例達一定水準以上所涵蓋之客戶均定期進行檢視，並配合金控建置信用風險緊急事件通報機制。

C.作業風險

a. 定　　義：

作業風險係指因內部作業、人員及系統之不當或失誤，或外部事件所造成之損失。此定義包括法律風險，但不包括策略風險及信譽風險。

b. 控管方式：

針對前、中、後台之作業流程（包含交易、交易確認、交割、財務會計及交易文件歸檔備查等作業流程），建立授權與權責劃分及嚴謹之作業程序，預防不當之人為疏失與舞弊，嚴格要求各部門建立與落實內稽與

內控制度，建立作業風險損失事件通報制度及損失資料庫統計，以深入瞭解損失所造成原因。

此外，設有稽核室隸屬董事會，針對日常作業項目執行查核作業，以落實完善之內稽內控，並定期提出查核報告，力求降低各項作業疏誤產生之損失。

D.流動性風險

a.定　　義：

資金流動性係指合併公司取得資金以維持所需之變現性，並充分支應資產成長及償付負債之能力；市場流動性為規避及管理因市場深度不足或失序，致處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動所造成損失的風險。

b.控管方式：

訂定流動性風險衡量指標，並定期編製流動性風險管理報表以檢視資金狀態、資產負債到期日缺口與整體外幣流動性。藉由資產負債到期日期限結構分析表的編製，作為規劃資金之調度之依據；此外，定期執行資金流動性模擬作業，確保在極端情境下有相對應之應變措施，以支應資金缺口。同時取得其他金融機構可短期融資放款資金額度及其進出款項之管理，以維持適當之流動性並確保合併公司的支付能力。而投資業務單位，應依市場流動性管理指標及規範於買進時進行市場流動性風險控管。

E.法律風險

a.定　　義：

因契約瑕疵或交易對方適格性導致交易契約無效無法履行所衍生的風險。

b. 控管方式：

制定法律文件擬定與審閱的流程，契約相關文件均會簽法務室，並視需要參酌外部律師意見進行審核。

F. 資本適足性管理

a. 定　　義：

落實合併公司之資本管理，維持適當之資本適足率，並確保資本結構之健全，及促進業務之穩健成長。

b. 控管方式：

訂定資本適足性衡量管理指標，並定期編製資本適足性管理報表，以評估合併公司資本適足比率之適當及資本結構之健全。

G. 聲譽風險及策略風險

a. 定　　義：

聲譽風險為因應合併公司因經營的負面事項，不論事情是否屬實，而可能導致客戶基礎縮小、收益減少、致須承擔龐大的訴訟費用，或其他可能損失的風險；策略風險為因應合併公司因應錯誤的商業決策、或決策執行不當、或對同業競爭缺乏適當回應、或產業變動缺乏適當反應，而收益或資本受到即時或未來可能損失的風險。

b. 控管方式：

針對聲譽風險及策略風險等重大事件，訂定內部因應辦法，以降低重大事件發生時之風險損失。

針對上述各項風險來源制定風險管理政策與準則，明確訂定各項風險源之管理機制，並建立訂定各項風險管理限額指標且定期檢視管理指標之妥適性。此外，每半年提報風險管理業務執行工作報告予風險管理委員會及董事會，並報備金控風險管理處，說明合併公司風險承受情形及現行風險管理制度之妥適性。

(5) 避險與抵減風險策略

合併公司避險與抵減風險政策主要是透過買賣標的物之金融商品，進行動態避險，以複製出與衍生工具到期時相同之現金流量。發行後流通在外權證部位與結構型商品部位避險皆採 Delta Neutral 為原則，若因金融市場收盤前價格巨幅波動或因重大事件影響致違反避險操作之規定，或交易員避險操作違反避險操作之規定時，業務部門應以書面說明，會簽風險管理部，呈總經理核定。

合併公司依各商品之特性於相關交易管理辦法中訂定授權交易限額與停損機制。部位損失達警示或停損點時，風險管理部即以書面（含 e-mail）方式通知所屬業務部門主管及部位管理人員，並持續追蹤部位變化並定期檢視。此外，業務部門應依據授權部位限額規定承作，若觸及停損點應強制停損出場或提出例外管理報告，說明原因及具體處置計劃，依核決權限呈報權責主管核定。

2. 市場風險

合併公司持續地運用敏感度分析、風險值（VaR）以及壓力測試等市場風險管理工具，以完整有效地衡量、監控與管理市場風險。

(1) 敏感度分析

敏感度分析係用於衡量特定市場因子發生變動時，合併公司各項產品、投資組合所受之衝擊與影響程度。依據風險類別的差異，合併公司針對業務承作屬性，訂定相關控管規定，分別使用下列的敏感度以衡量與監控合併公司在該類風險的暴險程度：

A.利率因子衡量：

基點價值（price value of basis point，PVBP）：衡量特定殖利率曲線平行移動 1 個基本點（basis point）時，該部位價值之變動金額。

B.商品因子衡量：

a.Delta：衡量特定基礎資產價格變動 1%時，該部位價值之變動金額。

b. Gamma：衡量特定基礎資產價格變動 1%時，該部位 Delta 金額之變動量。

c. Vega：衡量特定基礎資產價格波動率變動 1%時，該部位價值之變動金額。

(2) 風險值

合併公司風險值係用以衡量投資組合於特定的期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生的最大潛在損失。合併公司目前以 99%之信賴水準，計算未來一日之風險值；且針對市場風險值模型每年進行回溯測試（Back Test），以檢驗模型之準確性。

合併公司交易活動單日風險值統計表：99%信賴水準，1 日風險值

	108年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 16,043	$ 21,983	$ 9,609	$ 13,303

	107年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 32,631	$ 154,268	$ 6,389	$ 11,948

(3) 壓力測試（Stress Test）

在風險值模型之外，合併公司每月進行壓力測試，以評估國內外重大事件情境對資產組合造成之影響程度，從中找出影響資產組合較大之風險因子，並配合市況持續性追蹤及檢討報告，並考慮國內外經濟金融環境出現急遽變化時，得不定期依自訂情境或極端情境進行測試，衡量極端不正常情況下資產組合之最大損失，以有效管理各種情況下風險。

合併公司壓力測試情境，包含歷史情境及假設情境：

A.歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子的波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合在該事件發生所產生的虧損金額，如 2008 雷曼破產、2011 年日本大地震等對金融市場產生立即、重大與全面性衝擊之事件。

B.假設情境：

合併公司對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並衡量投資部位在該事件發生所產生的虧損金額，包括全球系統失調，導致股票市場下跌 10%

108 年 12 月 31 日

壓力測試表

單位：新臺幣仟元

風險因子	變動數（+/-）	影響數
權益風險（股價指數）	-10%	($ 77,692)
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(82,351)
匯率風險（匯率）	3%	4,473
商品風險（商品價格）	-10%	(369)

107 年 12 月 31 日

壓力測試表

單位：新臺幣仟元

風險因子	變動數（+/-）	影響數
權益風險（股價指數）	-10%	$ 69,450
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(149,493)
匯率風險（匯率）	3%	(1,527)
商品風險（商品價格）	-10%	-

3. 信用風險

(1) 信用風險來源

合併公司從事金融交易所暴露之信用風險，包括發行人信用風險、交易對手信用風險及標的資產信用風險：

A.發行人信用風險係指合併公司持有金融債務工具或存放於銀行之存款，因發行人(或保證人)或銀行，發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付(或代償)義務，而使合併公司蒙受財務損失之風險。

B.交易對手信用風險係指與本集團承作金融工具之交易對手於約定日期未履行交割或支付義務，而使本集團蒙受財務損失之風險。

C.標的資產信用風險係指因金融工具所連結之標的資產信用品質轉弱、信用貼水上升、信用評等調降或發生符合契約約定之違約情事而產生損失之風險。

使合併公司面臨信用風險之金融資產包括銀行存款、債務證券、店頭市場(Over-the-Counter，OTC)衍生工具之交易、債(票)券附條件交易、有價證券借貸交易(以下簡稱：借券交易)存出保證金、期貨交易保證金、其他存出保證金及應收款項等。

(2) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

A.合併公司於每一報導日評估各項適用國際財務報導準則第 9 號減損規定之金融工具，自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，合併公司考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加之合理且可佐證之資訊(包括前瞻性資訊)，主要考量指標包括：外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、與交易對手或發行人、保證機構有關之其他市場資訊之信用風險已顯著增加等。

B.信用風險低：若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

(3) 違約及信用減損金融資產之定義

合併公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則判定該金融資產已違約且信用減損：

A.質性指標：如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：

a.發行人、保證機構或交易對手已破產或可能有停止營業、聲請重整、破產、解散出售對集團繼續營運有重大影響之主要資產情事發生；或

b.未依發行條件支付本金或利息。

B.前述違約及信用減損定義適用於合併公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

(4) 預期信用損失之衡量

A.採用之方法與假設：

合併公司針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具，係按 12 個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加或信用減損之金融工具，則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，合併公司於考量發行人、保證機構或交易對手未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default,”PD”），納入違約損失率（Loss given default,”LGD”）後乘以違約暴險額（Exposure at default,“EAD”），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人、保證機構或交易對手發生違約之機率，違約損失率係發行人、保證機構或交易對手一旦違約造成之損失比率。合併公司相關減損評估所使用之違約損失率係依據國際信用評等機構（Moody's）定期公

布之資訊；違約機率係以中華信評及國際信用評等機構（Moody's）定期公布之資訊為依據，並根據現時可觀察之資料及總體經濟資訊（例如國內生產毛額及經濟成長率等）調整歷史資料後計算。違約暴險額係以金融資產之攤銷後成本及應收利息衡量。

B. 前瞻性資訊之考量

合併公司於衡量金融資產之預期信用損失時，將前瞻性資訊納入考量。

(5) 備抵損失

備抵損失之變動資訊如下：

	債務工具投資	應收帳款	其他應收款	催收款項	應收證券融資款	應收證券借貸款項	合計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 1,020	$ 88	$ 12	$ 95,047	$ 132	$ 7	$ 96,306
本年度提列（迴轉）	(168)	8	5	(54)	34	9	(166)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 852	$ 96	$ 17	$ 94,993	$ 166	$ 16	$ 96,140
107 年 1 月 1 日餘額	$ 743	$ 69	$ 9	$ 93,966	$ 186	$ -	$ 94,973
本年度提列（迴轉）	277	19	3	1,081	(54)	7	1,333
107 年 12 月 31 日餘額	$ 1,020	$ 88	$ 12	$ 95,047	$ 132	$ 7	$ 96,306

4. 資金流動性風險

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司尚未動用之短期銀行融資額度分別為 7,100,772 仟元及 9,910,801 仟元。

(1) 現金流量分析

資金流動性風險係指合併公司無法在合理之時間內、以合理之資金成本，取得必要且充足之資金供給，以致產生資金供需缺口之風險，或合併公司為獲得必要之資金供給而必須以低於市場價格出售資產而蒙受損失之風險。

108 年 12 月 31 日

金融負債現金流量分析表

	付款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融負債					
短期借款	$ 2,201,364	$ -	$ -	$ -	$ 2,201,364
應付商業本票	5,538,845	-	-	-	5,538,845
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,961,544	-	-	-	2,961,544
附買回債券負債	2,098,081	-	-	-	2,098,081
融券保證金及應付融券擔保價款	55,597	111,194	166,791	667,165	1,000,747
期貨交易人權益	7,358,470	-	-	-	7,358,470
專戶分戶帳客戶權益	9,161	-	-	-	9,161
應付款項	5,821,287	-	192,171	136,016	6,149,474
其他金融負債	67,179	-	-	-	67,179
租賃負債－流動	6,921	13,849	20,271	36,141	77,182
其他	36,008	-	-	-	36,008
合計	$ 26,154,457	$ 125,043	$ 379,233	$ 839,322	$ 27,498,055
佔整體比例	95.11%	0.45%	1.38%	3.06%	100%

短期借款、應付商業本票及附買回債券負債為合併公司資金調度工具，均為 3 個月內之短期融通方式。

108 年 12 月 31 日

現金流量缺口表

	收款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融資產					
現金及約當現金	$ 2,598,923	$ -	$ -	$ -	$ 2,598,923
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
借出證券	353,945	-	-	-	353,945
營業證券	8,739,503	-	-	-	8,739,503
開放式基金－受益憑證	14,918	-	-	-	14,918
買入選擇權	35,370	-	-	-	35,370
期貨交易保證金	1,115,968	-	-	-	1,115,968
衍生工具資產－櫃檯	67,448	-	-	-	67,448
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,065,100	-	-	-	2,065,100
應收證券融資款	185,432	366,560	549,840	2,199,355	3,301,187
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	2,383	4,766	7,149	28,591	42,889
應收證券借貸款項	28,112	55,760	83,637	-	167,509
客戶保證金專戶	7,366,953	-	-	-	7,366,953
借券擔保價款及借券保證金－存出	70,653	141,306	211,959	847,838	1,271,756
應收款項	5,582,125	-	-	12,742	5,594,867
其他	365,863	-	-	900,000	1,265,863
小計	28,592,696	568,392	852,585	3,988,526	34,002,199
資金結餘	$ 2,438,239	$ 443,349	$ 473,352	$ 3,149,204	$ 6,504,144

107 年 12 月 31 日

金融負債現金流量分析表

	付款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融負債					
短期借款	$ 336,381	$ -	$ -	$ -	$ 336,381
應付商業本票	3,729,367	-	-	-	3,729,367
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,712,304	-	-	-	2,712,304
附買回債券負債	3,332,528	-	-	-	3,332,528
融券保證金及應付融券擔保價款	42,173	84,346	126,519	506,073	759,111
借券保證金－存入	731	1,462	2,193	8,773	13,159
期貨交易人權益	5,839,564	-	-	-	5,839,564
專戶分戶帳客戶權益	7,653	-	-	-	7,653
應付款項	4,863,717	-	-	345,795	5,209,512
其他金融負債	105,870	-	-	-	105,870
其他	44,731	647	-	-	45,378
合計	$ 21,015,019	$ 86,455	$ 128,712	$ 860,641	$ 22,090,827
佔整體比例	95.13%	0.39%	0.58%	3.90%	100.00%

短期借款、應付商業本票及附買回債券負債為合併公司資金調度工具，均為 3 個月內之短期融通方式。

107 年 12 月 31 日

現金流量缺口表

	收款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融資產					
現金及約當現金	$ 3,158,088	$ -	$ -	$ -	$ 3,158,088
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
營業證券	4,634,086	-	-	-	4,634,086
買入選擇權	19,149	-	-	-	19,149
期貨交易保證金	433,813	-	-	-	433,813
衍生工具資產－櫃檯	272	-	-	-	272
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,379,521	-	-	-	3,379,521
應收證券融資款	146,700	293,400	440,100	1,760,405	2,640,605
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	1,215	2,430	3,645	14,586	21,876
應收證券借貸款項	66,890	-	-	-	66,890
客戶保證金專戶	5,847,830	-	-	-	5,847,830
借券擔保價款及借券保證金－存出	102,118	204,236	306,354	1,225,411	1,838,119
應收款項	4,721,054	-	-	25,942	4,746,996
其他	381,826	-	-	900,000	1,281,826
小計	22,892,562	500,066	750,099	3,926,344	28,069,071
資金結餘	$ 1,877,543	$ 413,611	$ 621,387	$ 3,065,703	$ 5,978,244

(2) 資金流動性風險壓力測試

合併公司定期以壓力測試（stress testing）進行資金流動性模擬評估，以測試在極端異常之不利情境下，合併公司資金流動性的變動情形，以確保合併公司資金流動性。壓力情境包括重大之市場波動、各種信用事件發生及非預期之

金融市場資金流動性緊縮等可能產生資金流動性壓力之假設，以衡量在不影響正常業務與營運之前提下，合併公司整體資金供給、需求與各期間正負資金缺口變動情形。

若產生壓力情境之資金缺口時，將藉由以下程序，以防止壓力事件之發生：

A.依合併公司「經營危機應變措施管理準則」及「資金緊急應變辦法」之規定辦理資金籌措方案及資產及負債調整方案。

B.資金籌措方案：a.動用銀行短期授信額度 b.存單質借 c.發行商業本票。

C.資產及負債調整方案：a.出售有價證券 b.收回投資於貨幣市場之短期資金。

(五) 金融資產移轉資訊

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，係附買回債券交易。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年度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用風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108 年 12 月 31 日

金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回債券	$ 2,065,100	$ 2,098,081	$ 2,065,100	$ 2,098,081	($ 32,981)

107 年 12 月 31 日

金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回債券	$ 3,379,521	$ 3,332,528	$ 3,379,521	$ 3,332,528	$ 46,993

(六) 金融資產與金融負債之互抵

合併公司與交易方簽定具擔保品之附買回債券協議由合併公司提供證券並做該交易之擔保品，此等交易僅於延滯及無償債能力或破產時始具抵銷權，並未有符合金管會認可之國際會計準則第 32 號第 42 段之規定互抵之金融工具交易，與交易對手未有簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範，交割時則以總額進行交割。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：

108 年 12 月 31 日

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額	列報於資產負債表之金融負債淨額	未於資產負債表互抵之相關金額 金融工具（註）	所收取之現金擔保品	淨額
附買回債券	$ 2,098,081	$ -	$ 2,098,081	$ 2,065,100	$ -	$ 32,981

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

107 年 12 月 31 日

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額	列報於資產負債表之金融負債淨額	未於資產負債表互抵之相關金額 金融工具（註）	所收取之現金擔保品	淨額
附買回債券	$ 3,332,528	$ -	$ 3,332,528	$ 3,379,521	$ -	($ 46,993)

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

二九、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
國泰金融控股股份有限公司（國泰金控）	母公司
國泰世華商業銀行股份有限公司（國泰世華銀行）	兄弟公司
國泰人壽保險股份有限公司（國泰人壽）	兄弟公司
國泰世紀產物保險股份有限公司（國泰產險）	兄弟公司
國泰證券投資信託股份有限公司（國泰投信）	兄弟公司
神坊資訊股份有限公司（神坊資訊）	關聯企業
聯強國際股份有限公司（聯強國際）	其他關係人
神達投資控股股份有限公司（神達投資）	其他關係人
國泰中國 A50 正 2	其他關係人（註）
國泰中國 A50 反 1	其他關係人（註）
國泰日本正 2	其他關係人（註）
國泰日本反 1	其他關係人（註）

註：係國泰投信所經理之投資信託基金。

(二) 與關係人間金額超過 3,000 仟元以上之重大交易事項

1. 銀行存款

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 2,399,307	$ 3,836,853

銀行存款係包括現金及約當現金，及帳列於其他流動資產之代收承銷股款、待交割款項及受限制資產。受限制資產係設質之定期存款，質抵押資訊請參閱附註三十。

上述交易條件均與非關係人相同。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人		
國泰中國 A50 反 1	$ 33,199	$ 53,615
國泰中國 A50 正 2	21,593	30,956
聯強國際	11,198	-
神達投資	4,512	-
國泰日本正 2	-	87,755
國泰日本反 1	-	70,113
	$ 70,502	$ 242,439

3. 客戶保證金專戶

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 1,064,570	$ 910,355

4. 存出保證金（帳列其他非流動資產）

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
兄弟公司		
國泰人壽	$ 12,451	$ 10,985

5. 期貨交易人權益

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
兄弟公司		
國泰人壽	$ 3,078,757	$ 1,511,584
國泰投信（註）	1,218,446	994,480
國泰世華銀行	508,694	78,095
其　　他	21,836	21,825
	$ 4,827,733	$ 2,605,984

註：本交易人包括國泰投信所經理之投資信託基金。

6. 承租協議

關係人類別／名稱	108年度	107年度
取得使用權資產		
兄弟公司		
國泰人壽	$ 20,624	$ -

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	兄弟公司		
	國泰人壽	$ 78,915	$ -
	國泰世華銀行	9,685	-
		$ 88,600	$ -

關係人類別／名稱	108年度	107年度
租賃費用		
兄弟公司		
國泰人壽	$ -	$ 45,615
國泰世華銀行	-	9,679
	$ -	$ 55,294

上開租金支出係依照一般市場行情簽訂契約，按月支出。

7. 其他應付款

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
母公司		
國泰金控（註）	$ 74,712	$ 24,916
兄弟公司		
國泰世華銀行	27,050	14,012
國泰人壽	8,065	3,262
關聯企業		
神坊資訊	3,844	999
	$ 113,671	$ 43,189

註：係因採連結稅制所計算之應付所得稅。

8. 經紀手續費收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
兄弟公司		
國泰人壽	$ 213,844	$ 152,341
國泰世華銀行	9,409	9,413
國泰產險	4,422	3,316
	$ 227,675	$ 165,070

9. 承銷業務收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
母公司		
國泰金控	$ 7,300	$ 700

10. 利息收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 12,140	$ 12,036

11. 其他營業收益

關係人類別／名稱	108年度	107年度
兄弟公司		
國泰投信	$ 6,372	$ 6,905

12. 其他營業費用

關係人類別／名稱	108年度	107年度
關聯企業		
神坊資訊	$ 16,488	$ 18,836
兄弟公司		
國泰世華銀行	80,628	67,593
國泰人壽	42,655	34,123
	$ 139,771	$ 120,552

上開營業費用主要係寬頻服務、共同行銷費用及保險費等，其交易條件與非關係人相同。

13. 其他營業外收益

關係人類別／名稱	108年度	107年度
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 1,975	$ 3,335

(三) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 143,661	$ 91,513
退職後福利	1,747	1,466
股份基礎給付	567	-
	$ 145,975	$ 92,979

合併公司主要管理人員包含董事長、董事、監察人、總經理、資深副總經理及副總經理。

三十、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供分別為借券擔保交易、抵繳期貨交易保證金、交割專戶透支額度擔保、短期借款額度及申請假扣押之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
營業證券－自營	$ 700,698	$ 1,179,454
期貨交易保證金－有價證券	489,361	-
受限制資產－流動（帳列其他流動資產）	900,000	900,000
投資性不動產		
土　地	258,218	256,813
建築物	35,123	33,528
受限制資產－非流動（帳列其他非流動資產）	21,200	21,200

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	108年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
美元	$ 97,098	30.106	$ 2,923,220
外幣負債			
美元	85,338	30.106	2,569,184

單位：各外幣／新台幣仟元

	107年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
美元	$ 116,586	30.733	$ 3,583,038
外幣負債			
美元	109,848	30.733	3,375,959

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換淨損失分別為 9,991 仟元及 4,725 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。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 與關係人交易手續費折讓達新臺幣 5 佰萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊：附表一。
8. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(四) 大陸投資資訊：附表八。

(五) 依據金管證券字第 10703209011 號函應行揭露外國投資事業之業務經營情形：附表二～六。

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。母公司及合併子公司 108 及 107 年度之應報導部門如下：

證券經紀商：在集中交易市場受託買賣有價證券。

證券自營商：在集中交易市場自行買賣有價證券。

證券承銷商：在市場募集資金並且交付有價證券。

其他部門：非屬證券經紀商、自營商及承銷商之其他經營活動。

部門收入與營運結果

108 年度

	經紀部門	承銷部門	自營部門	其他部門	合計
收入					
來自外部客戶收入	$ 2,600,774	$ 42,770	$ 941,012	$ 336	$ 3,584,892
利息收入	157,872	-	45,036	-	202,908
	2,758,646	42,770	986,048	336	3,787,800
支出及費用					
利息費用	16,961	-	32,129	36,364	85,454
折舊與攤銷	92,270	2,422	13,297	62,318	170,307
營業支出及其他費用	1,734,813	84,393	613,061	395,151	2,827,418
	1,844,044	86,815	658,487	493,833	3,083,179
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-	-	(737)	(737)
其他利益及損失	100,373	-	2,368	8,241	110,982
部門損益（稅前）	1,014,975	(44,045)	329,929	(485,993)	814,866
所得稅費用	-	-	-	114,791	114,791
部門損益（稅後）	$ 1,014,975	($ 44,045)	$ 329,929	($ 600,784)	$ 700,075

107 年度

	經紀部門	承銷部門	自營部門	其他部門	合計
收入					
來自外部客戶收入	$ 2,035,157	$ 81,262	$ 1,071,198	$ -	$ 3,187,617
利息收入	213,041	-	38,990	-	252,031
	2,248,198	81,262	1,110,188	-	3,439,648
支出及費用					
利息費用	23,548	-	18,228	42,792	84,568
折舊與攤銷	56,081	3,215	8,513	37,675	105,484
營業支出及其他費用	1,454,337	96,183	814,289	405,567	2,770,376
	1,533,966	99,398	841,030	486,034	2,960,428
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	-	-	-	(1,498)	(1,498)
其他利益及損失	75,644	-	(146)	16,842	92,340
部門損益（稅前）	789,876	(18,136)	269,012	(470,690)	570,062
所得稅費用	-	-	-	(108,705)	(108,705)
部門損益（稅後）	$ 789,876	($ 18,136)	$ 269,012	($ 579,395)	$ 461,357

合併公司營運決策者不以營運部門之資產及負債做為決策之依據，故僅揭露部門損益相關資訊。

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

國泰綜合證券股份有限公司－期貨部門

法令依據：期貨商管理規則

單位：新台幣仟元

規定條次	計算公式	108年12月31日 計算式	108年12月31日 比率	107年12月31日 計算式	107年12月31日 比率	標準	執行情形
17	業主權益 / （負債總額－期貨交易人權益）	1,340,302 / 85,838	15.61	1,341,635 / 119,009	11.27	≧1	符合相關規定
17	流動資產 / 流動負債	2,239,762 / 84,559	26.49	2,208,327 / 118,781	18.59	≧1	符合相關規定
22	業主權益 / 最低實收資本額	1,340,302 / 400,000	335.08%	1,341,635 / 400,000	335.41%	≧60% ≧40%	符合相關規定
22	調整後淨資本額 / 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	758,543 / 626,607	121.06%	1,083,742 / 433,813	249.82%	≧20% ≧15%	符合相關規定

子公司國泰期貨股份有限公司

法令依據：期貨商管理規則

單位：新台幣仟元

規定條次	計算公式	108年12月31日 計算式	108年12月31日 比率	107年12月31日 計算式	107年12月31日 比率	標準	執行情形
17	業主權益 / （負債總額－期貨交易人權益）	1,434,927 / 52,425	27.37	1,207,919 / 51,045	23.66	≧1	符合相關規定
17	流動資產 / 流動負債	8,611,192 / 8,235,094	1.05	7,515,226 / 7,159,143	1.05	≧1	符合相關規定
22	業主權益 / 最低實收資本額	1,434,927 / 600,000	239.15%	1,207,919 / 600,000	201.32%	≧60% ≧40%	符合相關規定
22	調整後淨資本額 / 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	1,035,112 / 1,324,319	78.16%	799,657 / 1,434,752	55.73%	≧20% ≧15%	符合相關規定

三五、專屬期貨自營及經紀業務之特有風險

(一) 期貨自營業務

合併公司從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。另從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例作為保證金。合併公司每日依持有未平倉期貨契約及選擇權契約之市場

結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定金額時，合併公司立即補繳保證金或反向沖銷。

(二) 期貨經紀業務

客戶委託合併公司從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金，惟期貨交易保證金所引起之槓桿作用，可能使客戶獲得鉅額利益或遭受重大損失，為免客戶之損失連帶影響合併公司之財務安全，故合併公司依規定，於每日依委託客戶未平倉期貨契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定金額時，合併公司立即通知客戶補繳保證金，若客戶未於規定期限內補繳時，合併公司得將客戶持有之期貨契約逕予平倉。

三六、依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

本公司依信託業法施行細則第 17 條規定，應附註揭露信託帳之資產負表、損益表及信託財產目錄如下：

(一) 信託資產負債表：

信託資產負債表

108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

信託資產	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	$ 74	$ 17
基金	3,927	909
	$ 4,001	$ 926
信託負債		
信託資本	$ 3,905	$ 1,026
本年度損益	96	(100)
累計盈虧	-	-
	$ 4,001	$ 926

(二) 信託損益表：

信託損益表

108 及 107 年度

單位：新台幣仟元

	108年度	107年度
信託收益		
現金股利收入	$ 57	$ 17
投資收入－已實現	16	-
投資收入－未實現	45	-
投資損失－未實現	(22)	(117)
稅前淨利（損）	96	(100)
所得稅費用	-	-
稅後淨利（損）	$ 96	($ 100)

(三) 信託帳財產目錄：

信託帳財產目錄

108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	108年12月31日	107年12月31日
投資項目		
銀行存款	$ 74	$ 17
基　　金	3,927	909
合　　計	$ 4,001	$ 926

本公司受託代為管理及運用之信託資金，獨立設帳及編製財務報表。對受託保管之信託資產及信託資產損益，未包含於本公司帳上。

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司本年度營業收入	被投資公司本年度（損）益	本年度認列之投資（損）益	本年度現金股利	備註
						本年年底	上年年底	仟股數	比率	帳面金額					
國泰綜合證券股份有限公司	國泰期貨股份有限公司	臺北市敦化南路二段 333 號 19 樓	82.12.29	不適用	期貨業務	$ 710,406	$ 710,406	66,694	99.99%	$ 1,434,793	$ 284,517	$ 56,031	$ 56,026	$ 41,708	子公司
國泰綜合證券股份有限公司	國泰證券（香港）有限公司	香港中環皇后大道中 29 號華人行 10 樓 1001 室	96.3.22	金管證券字第 1040009705 號	證券相關業務	902,723	902,723	270	100.00%	639,932	101,414	(46,497)	(46,497)	-	子公司

註：上述公司於編製合併財務報告時業已沖銷。

附表二

國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司

資產負債表

西元 2019 年及 2018 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

	2019年12月31日（註）		2018年12月31日	
資　　產	金　　額	%	金　　額	%
流動資產				
現金及約當現金	$ -	-	$ 2,091,081	100
預付款項	-	-	-	-
流動資產總計	-	-	2,091,081	100
非流動資產				
無形資產	-	-	-	-
資　產　總　計	$ -	-	$ 2,091,081	100
負　債　及　權　益				
流動負債				
其他應付款	$ -	-	$ 15,000	1
負債總計	-	-	15,000	1
權　益				
股　本	-	-	8,000,000	383
資本公積	-	-	4,205	-
累積虧損	-	-	(5,928,124)	(284)
權益總計	-	-	2,076,081	99
負債及權益總計	$ -	-	$ 2,091,081	100

註：本公司董事會於 2017 年 11 月 7 日決議辦理解散，業經金管會 2017 年 11 月 29 日金管證字第 1060046018 號函核准辦理，並已於 2019 年 2 月 26 日完成註銷程序。

附表三

國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司

綜合損益表

西元 2019 年 1 月 1 日至 2 月 26 日及

2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：人民幣元

	2019年1月1日至2月26日（註）		2018年1月1日至12月31日	
	金額	%	金額	%
營業收入	$ -	-	($ 1,984)	(100)
營業費用	(188,465)	-	(250,582)	(12,630)
營業損失	(188,465)	-	(252,566)	(12,730)
其他利益及損失	-	-	(119,074)	(6,002)
稅前淨損	(188,465)	-	(371,640)	(18,732)
所得稅費用	-	-	-	-
本年度淨損	(188,465)	-	(371,640)	(18,732)
其他綜合損益（稅後淨額）	-	-	-	-
本年度綜合損益總額	($ 188,465)	-	($ 371,640)	(18,732)

註：本公司董事會於 2017 年 11 月 7 日決議辦理解散，業經金管會 2017 年 11 月 29 日金管證字第 1060046018 號函核准辦理，並已於 2019 年 2 月 26 日完成註銷程序。

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

持有證券明細

民國 108 年 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為港幣元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底 股數	年底 帳面金額	年底 持股比例	年底 公允價值	備註
國泰證券（香港）有限公司	國外債券							
	MASQUH 4 11/15/24		透過損益按公允價值衡量之金融資產	58,070,000	$ 64,742,131		$ 64,609,350	—
	MASQH3 3/4 11/15/24		透過損益按公允價值衡量之金融資產	41,220,000	45,443,917		45,517,020	—
	JXWCIG 304 12/05/22		透過損益按公允價值衡量之金融資產	30,000,000	232,735,320		232,852,157	—
	其他			11,010,000	19,601,369		19,894,992	註
					362,522,737		$ 362,873,519	
	評價調整				350,782			
	淨額				$ 362,873,519			

註：其他各項餘額未超過本科目金額 5%。

附表五

CATHAY SECURITIES (HONG KONG) LIMITED

BALANCE SHEETS

DECEMBER 31,2019,AND 31,2018

(In H.K. Dollars)

	December 31, 2019		December 31, 2018	
	Amount	%	Amount	%
ASSETS				
CURRENT ASSETS:				
Cash and cash equivalents	$ 180,761,853	26	$ 161,406,916	45
Pending settlement cash	53,303,465	8	48,724,503	14
Financial assets at fair value through profit or loss	362,873,519	52	85,417,726	24
Securities margin loans receivable	563,426	-	593,972	-
Trade and other receivables	77,840,879	11	45,950,294	13
Deposits and prepayments	737,113	-	756,760	-
Total current assets	676,080,255	97	342,850,171	96
NONCURRENT ASSETS:				
Property and equipment	2,887,189	-	4,577,623	1
Right-of-use assets	5,707,252	1	-	-
Intangible assets	497,800	-	497,800	-
Statutory deposits	15,509,169	2	9,050,568	3
Total non-current assets	24,601,410	3	14,125,991	4
TOTAL ASSETS	$ 700,681,665	100	$ 356,976,162	100
LIABILITIES AND EQUITY				
CURRENT LIABILITIES:				
Short-term loans	$ 400,985,645	57	$ 86,450,913	24
Trade and other payables	125,477,795	18	90,700,901	25
Accruals	836,821	-	478,260	-
Lease liabilities-current	4,094,042	1	-	-
Total current liabilities	531,394,303	76	177,630,074	49
NONCURRENT LIABILITIES:				
Lease liabilities –non-current	1,721,887	-	-	-
Total liabilities	533,116,190	76	177,630,074	49
EQUITY:				
Share capital	270,000,000	39	270,000,000	76
Accumulated losses	(102,434,525)	(15)	(90,653,912)	(25)
Total equity	167,565,475	24	179,346,088	51
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	$ 700,681,665	100	$ 356,976,162	100

附表六

CATHAY SECURITIES (HONG KONG) LIMITED

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31,2019 AND 2018

(In H.K. Dollars)

	January 1~December 31, 2019		January 1~December 31, 2018	
	Amount	%	Amount	%
Revenue and expense				
Brokerage fee revenue	$19,622,384	76	$16,889,377	91
Net gains from sale of securities held for operations	1,945,084	8	1,531,679	8
Interest revenue	3,706,136	14	2,138,120	12
Dividend income	-	-	18,350	-
Net (losses) gains from measurement at fair value through profit or loss for securities held for operations	209,189	1	(358,447)	(2)
Net gains from derivative financial instruments - futures	-	-	380,199	2
Other operating income	211,666	1	(2,077,004)	(11)
Total revenues	25,694,459	100	18,522,274	100
Broker's exchange fees	(802,553)	(3)	(999,156)	(5)
Dealer's exchange fees	(23)	-	(47,487)	-
Finance costs	(5,168,059)	(20)	(4,209,504)	(23)
Employee benefits expenses	(12,026,435)	(47)	(11,012,659)	(59)
Depreciation and amortization expenses	(5,893,881)	(23)	(1,635,637)	(9)
Other operating expenses	(15,232,093)	(59)	(19,424,591)	(105)
Total expenses	(39,123,044)	(152)	(37,329,034)	(201)
Operating loss	(13,428,585)	(52)	(18,806,760)	(101)
Non-operating income and expenses	1,647,972	6	936,810	6
Net loss before tax	(11,780,613)	(46)	(17,869,950)	(95)
Income tax expense	-	-	-	-
Net loss	(11,780,613)	(46)	(17,869,950)	(95)
Total other comprehensive income (losses), net of tax	-	-	-	-
Total comprehensive loss	($ 11,780,613)	(46)	($ 17,869,950)	(95)

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	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3）
0	國泰綜合證券股份有限公司	國泰期貨股份有限公司	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	$ 833,206	註4	2.30%
0	〃	〃	1	其他應收款	6,232	〃	0.02%
0	〃	〃	1	其他應付款	3,693	〃	0.01%
0	〃	〃	1	其他營業外收入	8,753	〃	0.23%
0	〃	〃	1	期貨佣金收入	28,495	〃	0.75%
0	〃	〃	1	結算交割服務費	3,739	〃	0.10%
0	〃	〃	1	其他營業費用	60,259	〃	1.59%
0	〃	國泰證券（香港）有限公司	1	其他營業外收入	4,039	〃	0.11%
0	〃	〃	1	經紀手續費收入	19,849	〃	0.52%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年底累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：母公司對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註 5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註 6：本表係揭露 3,000 仟元以上之交易事項。

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：除另註明外，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年度年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年度年底自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益（註1）	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	收回					
國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司（註2）	投資諮詢業務	$ 38,965	直接赴大陸地區從事投資	$ 38,965	$ -	$ 9,329	$ 29,636	100%	($ 737)	$ -	$ -

本年度年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 29,636 （USD 998 仟元）	$ 38,965 （USD 1,301 仟元）	$ 5,170,070

註 1：係依期間未經會計師查核之財務報表計算。

註 2：已於 108 年 2 月 26 日清算。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

國泰綜合證券股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國108及107年度

地址：台北市敦化南路2段333號20號

電話：(02)2326-9888

會計師查核報告

國泰綜合證券股份有限公司　公鑒：

查核意見

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

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製，足以允當表達國泰綜合證券股份有限公司民國 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國泰綜合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，對國泰綜合證券股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國泰綜合證券股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

<u>收入認列—經紀手續費收入</u>

國泰綜合證券股份有限公司最主要之收入來源為經紀手續費收入，其費率係依據客戶別個別約定，並非依照標準費率計算，可能存在經紀手續費收入未經權責主管核准之費率計算之風險。因是，此對於本年度查核係屬重要事項。

本會計師藉由執行控制測試以瞭解國泰綜合證券股份有限公司經紀手續費費率核准及變更流程與相關控制制度之設計與執行情形。此外，亦執行經紀手續費收入之測試，取得帳載經紀手續費收入明細，核對完整性並選取樣本，抽核經紀手續費之有價證券各類交易報表及憑證，並重新核算經紀手續費收入之正確性。

其他事項

國泰綜合證券股份有限公司民國 107 年度之個體財務報表係由其他會計師查核，並於民國 108 年 3 月 20 日出具無保留意見加強調事項段落之查核報告。

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國泰綜合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國泰綜合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。

國泰綜合證券股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據

以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國泰綜合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，以及使國泰綜合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國泰綜合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. 對於國泰綜合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，並負責形成國泰綜合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，決定對國泰綜合證券股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會

計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　邵　志　明　　會計師　郭　政　弘

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　109　年　3　月　10　日

國泰綜合證券股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
111100	現金及約當現金（附註四、六及二七）	$ 1,523,043	6	$ 2,154,683	9
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、二七及二八）	8,926,420	33	4,754,959	20
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及八）	2,065,100	8	3,379,521	15
114030	應收證券融資款（附註四、九及二六）	3,299,035	12	2,638,294	11
114040	轉融通保證金（附註四）	23,325	-	11,793	-
114050	應收轉融通擔保價款（附註四）	19,564	-	10,083	-
114066	應收借貸款項－不限用途（附註四及二六）	167,277	1	66,890	-
114090	借券擔保價款（附註四）	123,587	-	368,190	2
114100	借券保證金－存出（附註四）	1,148,169	4	1,469,929	6
114130	應收帳款（附註四、十及二六）	5,123,573	19	4,442,225	19
114140	應收帳款－關係人（附註四及十）	2,855	-	3,271	-
114150	預付款項	23,368	-	27,239	-
114170	其他應收款（附註四、十及二六）	169,955	1	123,924	1
114180	其他應收款－關係人（附註四、十及二七）	10,860	-	8,448	-
119000	其他流動資產（附註四、十五及二八）	1,062,436	4	1,092,239	5
110000	流動資產總計	23,688,567	88	20,551,688	88
	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（附註八）	175	-	106	-
124100	採用權益法之投資（附註十一）	2,074,725	8	1,923,564	8
125000	不動產及設備（附註十二）	114,147	1	126,491	1
125800	使用權資產（附註十三及二七）	99,339	-	-	-
127000	無形資產（附註十四）	66,624	-	52,757	-
128000	遞延所得稅資產（附註二二）	27,842	-	37,894	-
129000	其他非流動資產（附註十、 十五、二六、二七及二八）	705,031	3	602,950	3
120000	非流動資產總計	3,087,883	12	2,743,762	12
906001	資產總計	$ 26,776,450	100	$ 23,295,450	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
211100	短期借款（附註十六）	$ 670,000	3	$ -	-
211200	應付商業本票（附註十六）	5,538,845	21	3,729,367	16
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四及七）	2,961,544	11	2,712,304	12
214010	附買回債券負債（附註四、八及十七）	2,098,081	8	3,332,528	14
214040	融券保證金（附註四）	477,788	2	362,968	2
214050	應付融券擔保價款（附註四）	522,959	2	396,143	2
214070	借券保證金－存入（附註四）	-	-	13,159	-
214090	專戶分戶帳客戶權益	9,161	-	7,653	-
214110	應付票據	1,386	-	1,370	-
214120	應付票據－關係人	4,560	-	5,075	-
214130	應付帳款	4,943,024	19	4,334,752	19
214140	應付帳款－關係人	1,610	-	1,473	-
214170	其他應付款	579,058	2	444,428	2
214180	其他應付款－關係人（附註二七）	117,465	-	46,932	-
214200	其他金融負債（附註四及十八）	67,179	-	105,870	-
216000	租賃負債（附註四、十三及二七）	56,940	-	-	-
219000	其他流動負債	35,095	-	43,839	-
210000	流動負債總計	18,084,695	68	15,537,861	67
	非流動負債（附註四）				
226000	租賃負債（附註十三及二七）	42,913	-	-	-
228000	遞延所得稅負債（附註二二）	-	-	1,129	-
229070	淨確定福利負債（附註十九）	32,192	-	30,471	-
220000	非流動負債總計	75,105	-	31,600	-
906003	負債總計	18,159,800	68	15,569,461	67
	權益（附註四及二十）				
301000	股本	6,000,000	22	5,700,086	25
302010	資本公積	498,167	2	491,766	2
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	275,144	1	229,009	1
304020	特別盈餘公積	646,594	2	551,599	2
304040	未分配盈餘	737,126	3	478,100	2
304000	保留盈餘總計	1,658,864	6	1,258,708	5
	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(47,922)	-	(37,289)	-
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨利益	516,771	2	318,668	1
305190	確定福利計畫再衡量數	(9,230)	-	(5,950)	-
305000	其他權益總計	459,619	2	275,429	1
906004	權益總計	8,616,650	32	7,725,989	33
906002	負債及權益總計	$ 26,776,450	100	$ 23,295,450	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼		108年1月1日至12月31日 金額	%	107年1月1日至12月31日 金額	%
	收益淨額（附註四）				
401000	經紀手續費收入（附註二一及二七）	$ 2,270,360	65	$ 1,698,797	54
403000	借券收入	24,207	1	20,873	1
404000	承銷業務收入（附註二一及二七）	44,594	1	84,916	3
406000	財富管理業務淨收益	17	-	6	-
410000	營業證券出售淨利益（損失）（附註二一）	1,466,994	42	(650,700)	(21)
421200	利息收入（附註二一及二七）	188,281	5	243,804	8
421300	股利收入（附註八）	408,030	11	318,035	10
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）（附註二一）	378,173	11	(113,121)	(4)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益	40,417	1	106,608	3
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	(534,067)	(15)	329,166	10
421750	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資已實現淨利益	36,659	1	7,990	-
421800	期貨交易保證金－有價證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	14,843	-	-	-
422200	發行認購（售）權證淨利益（損失）（附註七及二一）	(33,603)	(1)	840,920	27
424100	期貨佣金收入（附註二七）	28,495	1	38,881	1
424400	衍生工具淨利益（損失）－期貨（附註七及二一）	(888,863)	(25)	210,931	7
424500	衍生工具淨利益（損失）－櫃檯	31,602	1	(101)	-
425300	預期信用迴轉利益（減損損失）（附註八及二六）	166	-	(1,333)	-
428000	其他營業收益（附註二一及二七）	34,838	1	34,719	1
400000	收益合計	3,511,143	100	3,170,391	100
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出（附註二一）	(90,443)	(2)	(83,302)	(3)
502000	自營經手費支出（附註二一）	(20,689)	(1)	(29,136)	(1)
503000	轉融通手續費支出（附註二一）	(1,097)	-	(950)	-
504000	承銷作業手續費支出（附註二一）	(1,496)	-	(3,152)	-
521200	財務成本	(58,595)	(2)	(64,615)	(2)
521640	借券交易損失	(57,115)	(2)	(43,339)	(1)
524300	結算交割服務費支出（附註二七）	(3,739)	-	(4,719)	-
528000	其他營業支出	(3,542)	-	(2,654)	-
531000	員工福利費用（附註二一）	(1,283,634)	(36)	(1,070,928)	(34)
532000	折舊及攤銷費用（附註二一）	(126,582)	(4)	(85,668)	(3)
533000	其他營業費用（附註二一及二七）	(1,086,485)	(31)	(1,233,393)	(39)
500000	支出及費用合計	(2,733,417)	(78)	(2,621,856)	(83)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		108年1月1日至12月31日 金額	108年1月1日至12月31日 %	107年1月1日至12月31日 金額	107年1月1日至12月31日 %
601100	採用權益法認列之子公司損益之份額（附註四及十一）	$ 8,792	-	($ 9,649)	(1)
602000	其他利益及損失（附註四、十一、二一及二七）	18,567	1	23,677	1
600000	營業外損益合計	27,359	1	14,028	-
902001	稅前淨利	805,085	23	562,563	17
701000	所得稅費用（附註四及二二）	105,015	3	101,212	3
902005	本年度淨利	700,070	20	461,351	14
805000	其他綜合損益（附註四及二十）				
805500	不重分類至損益之項目：				
805510	確定福利計畫之再衡量數（附註十九）	(4,909)	-	522	-
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨利益	69	-	88	-
805560	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益份額	211,988	6	(1,911)	-
805599	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二二）	982	-	(104)	-
		208,130	6	(1,405)	-
805600	後續可能重分類至損益之項目：				
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨利益（損失）	(13,307)	(1)	1,525	-
805660	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益份額	(10,633)	-	19,486	1
		(23,940)	(1)	21,011	1
	其他綜合損益（稅後淨額）	184,190	5	19,606	1
902006	本年度綜合損益總額	$ 884,260	25	$ 480,957	15
	每股盈餘（附註二三）				
975010	基本	$ 1.17		$ 0.77	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司

個體權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本：仟股數	股本：普通股股本	資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨利益	其他權益：備供出售金融資產未實現損益	確定福利計畫再衡量數	權益總計
A1	107 年 1 月 1 日餘額	551,000	$ 5,510,000	$ 491,766	$ 201,622	$ 495,202	$ 312,036	($ 56,775)	$ -	$ 297,708	($ 6,263)	$ 7,245,296
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	(21,417)	-	318,861	(297,708)	-	(264)
A5	107 年 1 月 1 日追溯後餘額	551,000	5,510,000	491,766	201,622	495,202	290,619	(56,775)	318,861	-	(6,263)	7,245,032
	106 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	27,387	-	(27,387)	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	56,397	(56,397)	-	-	-	-	-
B9	普通股股票股利	19,009	190,086	-	-	-	(190,086)	-	-	-	-	-
D1	107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	461,351	-	-	-	-	461,351
D3	107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	19,486	(193)	-	313	19,606
D5	107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	461,351	19,486	(193)	-	313	480,957
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	570,009	5,700,086	491,766	229,009	551,599	478,100	(37,289)	318,668	-	(5,950)	7,725,989
	107 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	46,135	-	(46,135)	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	94,995	(94,995)	-	-	-	-	-
B9	普通股股票股利	29,991	299,914	-	-	-	(299,914)	-	-	-	-	-
D1	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	700,070	-	-	-	-	700,070
D3	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(10,633)	198,103	-	(3,280)	184,190
D5	108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	700,070	(10,633)	198,103	-	(3,280)	884,260
N1	認列母公司給與員工之股份基礎給付交易	-	-	6,401	-	-	-	-	-	-	-	6,401
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	600,000	$ 6,000,000	$ 498,167	$ 275,144	$ 646,594	$ 737,126	($ 47,922)	$ 516,771	$ -	($ 9,230)	$ 8,616,650

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		108年1月1日至12月31日	107年1月1日至12月31日
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	$ 805,085	$ 562,563
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	104,705	56,941
A20200	攤銷費用	21,877	28,727
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(166)	1,333
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(1,191,292)	(200,437)
A20900	利息費用	58,595	64,615
A21200	利息收入（含財務收入）	(191,875)	(243,469)
A21300	股利收入	(408,036)	(318,041)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	5,721	-
A22400	採用權益法認列之子公司損益之份額	(8,792)	9,649
A22500	處分及報廢不動產及設備利益	-	(4)
A23100	處分投資利益	(36,659)	(7,382)
A23700	非金融資產減損損失	8,629	-
A29900	租約修改利益	(3)	-
A60000	營業資產及負債之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少（增加）	(3,778,445)	6,311,974
A61150	應收證券融資款減少（增加）	(660,775)	1,586,333
A61160	轉融通保證金減少（增加）	(11,532)	5,874
A61170	應收轉融通擔保價款減少（增加）	(9,481)	5,743
A61180	應收證券借貸款項增加	(100,396)	(61,386)
A61210	借券擔保價款減少（增加）	244,603	(3,002)
A61220	借券保證金－存出減少（增加）	321,760	(222,565)
A61250	應收帳款減少（增加）	(681,356)	107,828
A61260	應收帳款－關係人減少	416	406
A61270	預付款項增加	(1,284)	(13,652)
A61290	其他應收款增加	(58,529)	(46,839)
A61300	其他應收款－關係人增加	(2,412)	(2,903)
A61370	其他流動資產減少	29,803	261,036
A62110	附買回債券負債增加（減少）	(1,234,447)	630,371
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	1,047,516	346,896
A62160	融券保證金增加（減少）	114,820	(71,910)
A62170	應付融券擔保價款增加（減少）	126,816	(88,991)
A62190	借券保證金－存入減少	(13,159)	(269,881)
A62210	應付票據增加	16	939
A62220	應付票據－關係人增加（減少）	(515)	1,124
A62230	應付帳款增加（減少）	608,272	(642,138)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
A62240	應付帳款－關係人增加（減少）	$ 137	($ 1,857)
A62270	其他應付款增加	135,192	110,655
A62280	其他應付款－關係人增加（減少）	20,634	(85,186)
A62290	淨確定福利負債增加（減少）	(3,188)	6,508
A62310	其他金融負債增加（減少）	(39,911)	105,870
A62320	專戶分戶帳客戶權益增加	1,508	7,653
A62320	其他流動負債減少	(8,744)	(64,181)
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	(4,784,892)	7,869,214
A33100	收取之利息	208,847	256,787
A33200	收取之股利	407,219	318,041
A33300	支付之利息	(56,826)	(63,086)
A33500	支付之所得稅	(45,211)	(129,968)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(4,270,863)	8,250,988
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(34,784,719)	(25,434,215)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	36,118,998	22,077,989
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	9,391
B01800	取得採用權益法之投資	-	(379,700)
B02300	處分子公司	9,329	-
B02700	取得不動產及設備	(34,506)	(26,909)
B02800	處分不動產及設備	-	4
B04500	取得無形資產	(30,718)	(22,760)
B06700	其他非流動資產增加	(102,027)	(53,172)
B07600	收取之股利	41,708	23,329
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	1,218,065	(3,806,043)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,310,000	1,850,000
C00200	短期借款減少	(640,000)	(1,850,000)
C00700	應付商業本票增加	109,290,000	88,460,000
C00800	應付商業本票減少	(107,480,000)	(93,260,000)
C04020	租賃本金償還	(58,842)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	2,421,158	(4,800,000)
EEEE	本年度現金及約當現金淨減少數	(631,640)	(355,055)
E00100	年初現金及約當現金餘額	2,154,683	2,509,738
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 1,523,043	$ 2,154,683

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：王億源

國泰綜合證券股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

國泰綜合證券股份有限公司（本公司）於 93 年 5 月 12 日創設於臺北市，並自同年 8 月 13 日起開始營業，營業項目主要為於集中市場及其營業處所自行、受託買賣及承銷有價證券、有價證券買賣之融資融券、從事期貨交易輔助、經營證券相關期貨自營及信託業務。截至 108 年 12 月 31 日止，已設有國際證券業務分公司及 10 家分公司。

本公司之母公司及最終母公司均為國泰金融控股股份有限公司。

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 109 年 3 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

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

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

本公司亦適用下列權宜作法：

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

本公司為出租人

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

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.38%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	$ 135,387
減：適用豁免之短期租賃及低價值資產租賃	(38)
108 年 1 月 1 日未折現總額	$ 135,349
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值及租賃負債餘額	$ 132,885

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

	108年1月1日重編前金額	首次適用之調整	108年1月1日重編後金額
使用權資產	$ -	$ 132,885	$ 132,885
資產影響	$ -	$ 132,885	$ 132,885
租賃負債－流動	$ -	$ 50,907	$ 50,907
租賃負債－非流動	-	81,978	81,978
負債影響	$ -	$ 132,885	$ 132,885

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、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) 國際會計準則理事會（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）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：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。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

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當期損益、其他綜合損益及權益與本公司個體財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、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」、「採用權益法認列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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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

編製個體財務報告時，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，於發生當年度認列於損益。

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年度損益，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。

於編製財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業、合資或分公司）之資產及負

債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(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。

當本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。投資帳面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。

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年度收益。

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。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

(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，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。

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) 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. 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年度損益。

(八) 有形及無形資產（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有形及無形資產可能已減損。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最小現金產生單位群組。

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相關資產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相關資產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。

(九) 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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資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係強制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本公司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，其所產生之股利及利息係分別認列為股利收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損益。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

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款項等）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。

約當現金包括自取得日起 12 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或投資，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債務工具投資

本公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D.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（含應收帳款）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

應收款項均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。

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。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾合約所訂收款期限，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

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債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和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。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，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係持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註二六。

(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。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約(如嵌入於金融負債主契約)，而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

5. 金融工具之互抵

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，並於個體資產負債表以淨額表達。

(十) 附買回、賣回約定之債券買賣

債券附條件交易分為附賣回及附買回交易，其交易實質經判斷後顯示報酬或風險係歸屬於賣方，則視附賣回交易或附買回交易為一融資行為，於附賣回交易發生時，設立「附賣回債券投資」科目，而於附買回交易發生時，另設立「附買回債券負債」科目，其與約定賣（買）回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。

(十一) 證券融資券、轉融資、轉融券

1. 本公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為「應收證券融資款」，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，本公司就此項擔保品，以備忘方式處理，於融資人償還結清時返還。
2. 本公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為「融券保證金」，另收取之融券賣出價款（已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費）作為擔保，列為「應付融券擔保價款」。對借予客戶融券之股票以備忘方式處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。
3. 轉融資係本公司辦理有價證券融資業務，如因資金需要，向證券金融公司轉融資借入款項，列為「轉融通借入款」。轉融券係本公司辦理有價證券融券業務，如因券源不足，向證券金融公司轉融券借入證券。為轉融券支付之保證金列為「轉融通保證金」。並以對客戶所收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為「應收轉融通擔保價款」。

(十二) 證券業務借貸款項及有價證券借貸

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」，並按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失；

辦理證券業務借貸款項而取得之擔保品，採備忘分錄記錄。本公司辦理有價證券借貸業務，其出借證券之券源可為自有有價證券、自證券交易所借券系統借入之有價證券、及辦理有價證券買賣融資融券業務取得之融資買進擔保證券三種。如採自有有價證券辦理出借時，則將原帳列科目轉列為「借出證券」，評價日應依公平價值評價；採借券系統借入之有價證券時，僅作備忘分錄；採自辦融資融券業務之融資擔保證券為券源，借出時於交易係作備忘記錄。後兩類券源之出借撥轉，係表外於業務報表中表達，未列於個體財務報表中。本公司辦理有價證券借貸業務所取得之擔保品，如為有價證券擔保者，僅備忘不正式入帳，但須依每客戶分別備忘紀錄，並逐筆登載擔保品相關交易事項；如為現金擔保品者，認列為「借券保證金－存入」之流動負債科目。所收取之借券收入及服務手續費認列為「借券收入」。

(十三) 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。

本公司之合約收入主要係提供經紀、承銷及顧問勞務等服務產生，該等服務屬單位定價或協商，係以服務次數為基礎提供服務，屬於於某一時點滿足履約義務，故於滿足履約義務時認列收入。

本公司大部分合約協議價款係於勞務服務提供後之合約期間平均收取，當具有已移轉勞務予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利時，即認列合約資產。然有部分合約，由於簽約時即先向客戶收取部分對價，本公司承擔須於續後提供勞務之義務，故認列為合約負債。

本公司前述合約負債轉列收入之期間通常不超過一年，並未導致重大財務組成部分之產生。

(十四) 租　　賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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。若租賃期間或租賃合約變動導致未來租賃給付有變動，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。

107 年

所有租賃均為營業租賃。

本公司為承租人，租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

(十五) 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(含當期服務成本及前期服務成本)及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益、資產上限影響數之變動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其他權益，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。

(十六) 股份基礎給付協議

本公司之母公司辦理現金增資保留予本公司員工之員工認股權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，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司之母公司辦理現金增資保留予本公司員工認股，係以確認員工認購股數之日為給與日。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當年度所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當年度所得稅

依我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，列入當年度所得稅。

本公司依金融控股公司法第 49 條規定，自民國 94 年度起，依所得稅法相關規定採連結稅制，選擇以金融控股公司為納稅義務人，與母公司合併辦理營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘加徵營利事業所得稅申報，相關之撥補及撥付金額以應收款項或應付款項項目列帳。

2. 遞延所得稅

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

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

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差

異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，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企業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. 當年度及遞延所得稅

當年度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年度及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
現　　金	$ 420	$ 420
銀行活期存款	481,807	815,644
銀行支票存款	8,916	13,880
銀行定期存款	999,849	330,000

約當現金		
期貨交易超額保證金	32,051	994,739
	$ 1,523,043	$ 2,154,683

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行定期存款	0.65%~2.7%	0.12%~0.14%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
借出證券（一）	$ 353,945	$ -
營業證券－自營（二）	5,228,123	3,598,606
營業證券－承銷（三）	21,933	11,510
營業證券－避險（四）	2,103,633	691,609
買入選擇權－期貨（五）	35,370	19,149
期貨交易保證金－有價證券（六）	489,361	-
期貨交易保證金－自有資金（七）	626,607	433,813
衍生工具資產－櫃檯資產交換選擇權合約價值（八）	66,664	-
結構型商品	784	272
	$ 8,926,420	$ 4,754,959

透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
賣出選擇權負債－期貨（五）	$ 26,849	$ 38,037
發行認購（售）權證負債（九）	4,396,538	2,570,142

（接次頁）

（承前頁）

	108年12月31日	107年12月31日
發行認購（售）權證再買回（九）	($ 3,971,962)	($ 2,417,653)
應付借券－避險（十）	182,888	380,186
應付借券－非避險（十）	2,327,231	2,141,592
	$ 2,961,544	$ 2,712,304

(一) 借出證券

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 278,499	$ -
上櫃公司股票	35,846	-
評價調整	39,600	-
	$ 353,945	$ -

(二) 營業證券－自營

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 2,877,279	$ 1,760,028
上櫃公司股票	786,430	172,646
興櫃公司股票	138,779	154,622
轉換公司債	1,010,072	1,342,555
國外有價證券	49,641	92,449
指數股票型基金	232,956	255,694
開放式基金受益憑證	4,535	5,209
其　　他	-	40
	5,099,692	3,783,243
評價調整	128,431	(184,637)
淨　　額	$ 5,228,123	$ 3,598,606

本公司因借券交易而作為擔保之金額，請參閱附註二八。

(三) 營業證券－承銷

	108年12月31日	107年12月31日
轉換公司債	$ 21,676	$ 4,509
上市公司股票	-	6,780
小　　計	21,676	11,289
評價調整	257	221
	$ 21,933	$ 11,510

(四) 營業證券－避險

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 1,364,988	$ 492,858
上櫃公司股票	552,056	148,145
指數股票型基金	157,870	51,119
認購（售）權證	20,954	17,191
小　　計	2,095,868	709,313
評價調整	7,765	(17,704)
	$ 2,103,633	$ 691,609

(五) 期貨及選擇權

1. 合約金額及公允價值

尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

		108年12月31日			
項　　目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	未平倉部位 契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	非金電期貨	買方	35	$ 43,869	$ 44,027
	非金電期貨	賣方	11	13,814	13,837
	股票期貨	買方	3,613	667,310	663,970
	股票期貨	賣方	25,420	4,086,500	4,162,076
	黃金期貨	買方	8	4,390	4,414
	金融期貨	買方	28	37,818	38,033
	金融期貨	賣方	12	16,275	16,301
	臺股期貨	買方	180	430,282	431,294
	臺股期貨	賣方	269	642,872	645,179
	小型臺指期貨	買方	19	11,170	11,389
	小型臺指期貨	賣方	16	9,584	9,594
	電子期貨	買方	191	406,621	402,772
	電子期貨	賣方	88	186,728	185,592
	外匯期貨	買方	2	1,205	1,205
	外匯期貨	賣方	12	7,363	7,239
選擇權契約	指數選擇權－買權	買方	2,401	16,709	25,643
	指數選擇權－買權	賣方	3,684	(9,263)	13,896
	指數選擇權－賣權	買方	3,086	9,585	8,938
	指數選擇權－賣權	賣方	13,675	(20,358)	11,927
	個股選擇權－買權	買方	15	18	37
	個股選擇權－買權	賣方	73	(114)	114
	個股選擇權－賣權	買方	6	6	3
	個股選擇權－賣權	賣方	48	(8)	7
	商品選擇權－買權	買方	1	1	1
	商品選擇權－買權	賣方	26	(75)	80
	商品選擇權－賣權	買方	1	5	4
	商品選擇權－賣權	賣方	2	(4)	2
	外匯選擇權契約－買權	買方	92	521	168
	外匯選擇權契約－買權	賣方	51	(199)	118
	外匯選擇權契約－賣權	買方	54	518	576
	外匯選擇權契約－賣權	賣方	51	(558)	705

項目	交易種類	107年12月31日 未平倉部位 買／賣方	契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	臺股期貨	買方	303	$ 586,225	$ 585,417
	臺股期貨	賣方	358	691,330	691,831
	小型臺指期貨	買方	505	240,360	244,142
	小型臺指期貨	賣方	5	2,410	2,413
	股票期貨	買方	7,458	673,673	673,527
	股票期貨	賣方	21,998	2,186,802	2,196,986
	電子期貨	買方	737	1,122,143	1,133,999
	電子期貨	賣方	5	7,637	7,695
	非金電期貨	買方	55	64,309	64,105
	金融期貨	買方	25	29,457	29,464
	金融期貨	賣方	67	79,782	78,965
	國外期貨	賣方	90	148,606	140,895
	外匯期貨	買方	4	12,269	12,232
	外匯期貨	賣方	3	9,170	9,168
選擇權契約	個股選擇權契約－買權	買方	14	61	12
	個股選擇權契約－買權	賣方	10	(19)	14
	個股選擇權契約－賣權	買方	1	1	2
	個股選擇權契約－賣權	賣方	1	(2)	3
	指數選擇權契約－買權	買方	1,619	7,622	7,637
	指數選擇權契約－買權	賣方	3,082	(13,418)	15,071
	指數選擇權契約－賣權	買方	2,511	11,827	8,356
	指數選擇權契約－賣權	賣方	2,918	(22,093)	20,930
	外匯選擇權契約－買權	買方	216	1,965	1,441
	外匯選擇權契約－買權	賣方	130	(1,581)	1,108
	外匯選擇權契約－賣權	買方	197	1,705	1,701
	外匯選擇權契約－賣權	賣方	130	(1,041)	911

公允價值係以商品之年底結算價乘以未平倉契約數，就個別期貨及選擇權合約分別計算。

2. 從事期貨及選擇權之損益

	108年度	107年度
期貨契約利益（損失）		
非避險已實現	($ 77,665)	($ 25,650)
非避險未實現	(4,196)	344
避險已實現	(821,832)	56,747
避險未實現	(90,092)	28,051
小計	(993,785)	59,492
選擇權交易利益（損失）		
非避險已實現	89,271	154,097
非避險未實現	15,651	(975)
避險已實現	-	(1,683)
小計	104,922	151,439
衍生工具淨利益（損失）		
－期貨	($ 888,863)	$ 210,931

(六) 期貨交易保證金－有價證券

本公司期貨部門期貨交易保證金－有價證券抵繳明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$201,459	$ -
上櫃公司股票	273,059	-
小　　計	474,518	-
評價調整	14,843	-
淨　　額	$489,361	$ -

(七) 期貨交易保證金－自有資金

本公司期貨部門期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

	108年12月31日	107年12月31日
帳戶餘額	$687,585	$420,534
未平倉（損）益	(60,978)	13,279
帳戶淨值	$626,607	$433,813

(八) 資產交換選擇權

截至 108 年 12 月 31 日止，未到期轉換公司債資產交換選擇權契約之名目本金及公允價值依契約內容列示如下：

	108年12月31日		
	名目本金	支付權利金	公允價值
資產交換選擇權合約價值－買入轉換公司債選擇權交易	$ 537,100	$ 51,869	$ 66,664

(九) 發行認購（售）權證負債及再買回公允價值

	108年12月31日	107年12月31日
發行認購（售）權證負債	$ 4,371,084	$ 4,377,201
加：發行認購（售）權證負債價值變動損失（利益）	25,454	(1,807,059)
發行認購（售）權證負債市值	4,396,538	2,570,142
發行認購（售）權證再買回	3,603,919	3,381,953
加：發行認購（售）權證再買回價值變動利益（損失）	368,043	(964,300)
發行認購（售）權證再買回市值	3,971,962	2,417,653

發行認購（售）權證負債淨額	$ 424,576	$ 152,489

本公司發行認購（售）權證之存續期間自上市（櫃）買賣日起算6至12個月，履約給付方式均為以現金或證券結算，並得由本公司擇一採行。

本公司發行認購（售）權證產生之利益（損失）如下：

	108年度	107年度
發行認購（售）權證負債價值變動淨利益	$11,650,543	$12,668,120
發行認購（售）權證再買回價值變動淨損失－已實現	(12,954,683)	(12,372,817)
發行認購（售）權證再買回價值變動利益（損失）－未實現	1,332,342	600,126
發行認購（售）權證費用	(61,805)	(54,509)
	($ 33,603)	$ 840,920

(十) 應付借券

	108年12月31日	107年12月31日
應付借券－避險		
上市公司股票	$ 126,292	$ 295,475
上櫃公司股票	45,739	100,333
指數股票型基金	-	1,154
小　計	172,031	396,962
評價調整	10,857	(16,776)
	$ 182,888	$ 380,186
應付借券－非避險		
上市公司股票	$1,656,211	$2,043,400
上櫃公司股票	207,785	407,876
指數股票型基金	275,187	8,702
小　計	2,139,183	2,459,978
評價調整	188,048	(318,386)
	$2,327,231	$2,141,592

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
流　動		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資	$2,065,100	$3,379,521

非 流 動		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	$ 175	$ 106

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資		
公 司 債	$ 1,957,219	$ 2,938,418
金 融 債	-	200,000
政府公債	99,360	219,424
小 計	2,056,579	3,357,862
評價調整	8,521	21,659
	$ 2,065,100	$ 3,379,521

本公司 108 年及 107 年 12 月 31 日提供作為附買回交易之透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資－流動面額分別為 2,050,000 仟元及 3,325,000 仟元。

108 及 107 年度因持有債務工具而迴轉（提列）之預期信用減損損失分別為 168 仟元及（277）仟元。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註二六。

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資		
臺灣期貨交易所股份有限公司	$ 18	$ 18
評價調整	157	88
	$ 175	$ 106

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

本公司於 108 及 107 年度分別認列股利收入皆為 6 仟元，均與 108 年及 107 年 12 月 31 日仍持有之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資有關。

九、應收證券融資款

	108年12月31日	107年12月31日
應收證券融資款	$ 3,299,201	$ 2,638,426
減：備抵損失	(166)	(132)
淨　　額	$ 3,299,035	$ 2,638,294

上述應收證券融資款係依「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」辦理，期限為 6 個月，以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

十、應收款項

(一) 應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收交割帳款	$ 4,365,984	$ 3,731,046
應收賣出證券價款	434,256	401,241
交割代價	286,220	229,968
應收代買證券價款	-	3,235
其　　他	37,209	76,823
減：備抵損失	(96)	(88)
應收帳款淨額	5,123,573	4,442,225
應收帳款－關係人	2,855	3,271
	$ 5,126,428	$ 4,445,496

應收帳款之帳齡分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款帳齡分析		
未 逾 期	$ 5,123,669	$ 4,442,313
已 逾 期		
逾期 30 天內	-	-
逾期 30 天至 60 天	-	-
逾期 61 天至 120 天	-	-
逾期 121 天以上	-	-
	$ 5,123,669	$ 4,442,313

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
其他應收款	$169,972	$123,936
減：備抵損失	(17)	(12)
其他應收款淨額	169,955	123,924
其他應收款－關係人	10,860	8,448
	$180,815	$132,372

(三) 催收款項（帳列其他非流動資產）

	108年12月31日	107年12月31日
催收款項	$ 94,993	$ 95,047
減：備抵呆帳	(94,993)	(95,047)
	$ -	$ -

本公司採行之政策係僅與財務健全之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司將使用其他公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評估。本公司持續監督信用暴險及交易對方之信用狀況，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

本公司為評估預期信用損失之目的，依款項性質、客戶之信用評等及擔保品等，將應收款項予以集體評估及個別評估。為衡量預期信用損失，考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，計算存續期間預期信用損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益，備抵損失之變動資訊請參閱附註二六。

十一、採用權益法之投資

投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
國泰期貨股份有限公司	$ 1,434,793	$ 1,207,806
國泰證券（香港）有限公司	639,932	706,465
國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司	-	9,293
	$ 2,074,725	$ 1,923,564

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 108年12月31日	所持股權百分比 107年12月31日
國泰期貨股份有限公司	期貨業務	99.99	99.99
國泰證券（香港）有限公司	證券相關業務	100.0	100.0
國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司	證券相關業務	-	100.0

採用權益法之投資子公司及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按各子公司同年度經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

上述轉投資之子公司國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司已於 106 年 11 月 7 日業經董事會決議通過予以解散，並於 108 年 2 月 26 日完成清算。

本公司於 104 年 9 月 4 日收購宏遠證券（香港）100%股權並完成更名後，9 日宣布國泰證券（香港）有限公司正式開業，前述收購產生有關之商譽 8,629 仟元，主要係來自預期香港地區營業收入成長所帶來之效益。108 年度經評估香港子公司之可回收金額小於帳面金額，故認列商譽減損損失 8,629 仟元（帳列其他利益及損失）。

香港子公司之可回收金額係以使用價值為基礎決定，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，並使用年折現率 7.6%予以計算，超過 5 年之現金流量皆以零成長率外推。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及營業淨利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

十二、不動產及設備

	設備	租賃改良	合計
成本			
108年1月1日餘額	$ 331,915	$ 209,537	$ 541,452
增添	19,602	14,904	34,506
處分	(2,294)	-	(2,294)
108年12月31日餘額	$ 349,223	$ 224,441	$ 573,664
累計折舊			
108年1月1日餘額	$ 263,214	$ 151,747	$ 414,961
折舊	23,662	23,188	46,850
處分	(2,294)	-	(2,294)
108年12月31日餘額	$ 284,582	$ 174,935	$ 459,517
108年12月31日淨額	$ 64,641	$ 49,506	$ 114,147

	設備	租賃改良	合計
成本			
107年1月1日餘額	$ 318,213	$ 201,991	$ 520,204
增添	16,291	10,618	26,909
處分	(2,589)	(3,072)	(5,661)
107年12月31日餘額	$ 331,915	$ 209,537	$ 541,452
累計折舊			
107年1月1日餘額	$ 235,223	$ 128,458	$ 363,681
折舊	30,580	26,361	56,941
處分	(2,589)	(3,072)	(5,661)
107年12月31日餘額	$ 263,214	$ 151,747	$ 414,961
107年12月31日淨額	$ 68,701	$ 57,790	$ 126,491

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計計提：

類別	年數
設備	3至6年
租賃改良	3至6年

本公司不動產及設備均係供自用。

十三、營業租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
建 築 物	$ 96,450
辦公設備	861
運輸設備	2,028
	$ 99,339

	108年度
使用權資產之增添	$ 27,325
使用權資產之折舊費用	
建 築 物	$ 56,217
辦公設備	256
運輸設備	1,382
	$ 57,855

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流　　動	$ 56,940
非 流 動	$ 42,913

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
建 築 物	1.37%~1.44%
辦公設備	0.71%
運輸設備	3.61%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干建築物做為辦公室使用，租賃期間為 105～112 年。於租賃期間終止時，本公司對所租賃之建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期租賃費用	$ 524
租賃之現金流出總額	$ 59,366

107 年

本公司為承租人

依據不可取消之營業租賃合約，107 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	$ 52,313
1～5 年	83,074
合　計	$135,387

營業租賃認列費用如下：

	107年度
最低租賃給付	$ 55,401

十四、無形資產

	108年12月31日	107年12月31日
其他無形資產		
電腦軟體	$ 66,624	$ 52,757

	電腦軟體
成　本	
108 年 1 月 1 日餘額	$ 166,484
增　添	30,718
處　分	(10,827)
重 分 類	5,026
108 年 12 月 31 日餘額	$ 191,401
累計攤銷	
108 年 1 月 1 日餘額	$ 113,727
攤銷費用	21,877
處　分	(10,827)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 124,777
108 年 12 月 31 日淨額	$ 66,624
成　本	
107 年 1 月 1 日餘額	$ 132,520
增　添	22,760
重 分 類	11,204
107 年 12 月 31 日餘額	$ 166,484

（接次頁）

（承前頁）

	電腦軟體
累計攤銷	
107 年 1 月 1 日餘額	$ 85,000
攤銷費用	28,727
107 年 12 月 31 日餘額	$ 113,727
107 年 12 月 31 日淨額	$ 52,757

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	2 至 5 年

十五、其他流動及非流動資產

流　　動

	108年12月31日	107年12月31日
受限制資產	$ 900,000	$ 900,000
待交割款項	118,044	155,346
信用交易	20,720	12,864
暫付款	14,246	4,170
專戶分戶帳留存客戶款項	9,161	7,653
應收證券借貸款項	232	-
代收承銷股款	33	12,206
	$1,062,436	$ 1,092,239

非　流　動

	108年12月31日	107年12月31日
營業保證金	$315,000	$315,000
交割結算基金	197,378	178,852
預付設備款	96,897	20,393
信託業賠償準備金	50,000	50,000
存出保證金	24,556	17,505
受限制資產	21,200	21,200
催收款項	94,993	95,047
備抵損失－催收款項	(94,993)	(95,047)
	$705,031	$602,950

本公司為經營各項業務依證券商管理規則、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則、期貨商管理規則及證券投資信託事業證券投資顧

問事業經營全權委託投資業務管理辦法之規定，於 108 年及 107 年 12 月 31 日以定期存單繳存銀行作為營業保證金之金額均為 315,000 仟元。

本公司依據證券商管理規則及證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法，於 108 年及 107 年 12 月 31 日繳存之交割結算基金分別為 197,378 仟元及 178,852 仟元。

本公司為經營財富管理業務，而依證券投資信託事業證券投資顧問事業證券商兼營信託業務管理辦法之規定，於 108 年及 107 年 12 月 31 日以現金繳存中央銀行作為信託業賠償準備金之金額均為 50,000 仟元。

客戶股票違約交割及因客戶融資擔保維持率不足，處分其融資擔保之股票因而產生之差額，或因客戶信用交易帳戶內之有價證券無法處分，而產生之信用交易違約款，本公司已依相關法律程序對債務人進行追償，將違約帳款轉列至催收款項，並全額提列備抵損失，請參閱附註二六。

本公司因申請假扣押而作擔保之金額，請參閱附註二八。

十六、借　　款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
銀行信用借款	$670,000	$ -
年 利 率	0.85%	-%

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	$ 5,540,000	$ 3,730,000
減：應付商業本票折價	(1,155)	(633)
	$ 5,538,845	$ 3,729,367
年 利 率	0.51%~0.69%	0.77%~0.86%

十七、附買回債券負債

	108年12月31日	107年12月31日
政府公債	$ 100,000	$ 206,085
公司債及金融債	1,998,081	3,126,443
	$ 2,098,081	$ 3,332,528

本公司附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，108 年及 107 年 12 月 31 日全部買回總價分別為 2,098,996 仟元及 3,333,850 仟元。

十八、其他金融負債

	108年12月31日	107年12月31日
結構型商品本金價值		
股權連結型商品	$ 67,179	$105,870

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」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 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，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。

本公司 108 及 107 年度認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 107 年及 106 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 4,354 仟元及 4,344 仟元。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	$ 48,655	$ 41,994
計畫資產公允價值	(16,463)	(11,523)
淨確定福利負債	$ 32,192	$ 30,471

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
107 年 1 月 1 日	$ 41,159	($ 16,674)	$ 24,485
服務成本			
當期服務成本	4,081	-	4,081
利息費用（收入）	452	(189)	263
認列於損益	4,533	(189)	4,344
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(452)	(452)
精算（利益）損失			
－經驗調整	525	-	525
－財務假設變動	(595)	-	(595)
認列於其他綜合損益	(70)	(452)	(522)
雇主提撥	-	(1,032)	(1,032)
福利支付	(3,628)	6,824	3,196
107 年 12 月 31 日	41,994	(11,523)	30,471
服務成本			
當期服務成本	4,055	-	4,055
利息費用（收入）	419	(120)	299
認列於損益	4,474	(120)	4,354
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(553)	(553)
精算損失			
－經驗調整	1,550	-	1,550
－財務假設變動	3,912	-	3,912
認列於其他綜合損益	5,462	(553)	4,909
雇主提撥	-	(4,267)	- (4,267)
福利支付	(3,275)	-	(3,275)
108 年 12 月 31 日	$ 48,655	($ 16,463)	$ 32,192

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：計算退休辦法確定福利義務現值所參考的折現率係為政府公債值利率，如退休基金資產的實際投資報酬率低於此利率，則確定福利負債不足額度將增加。退休基金資產係全數存

放政府負責投資管理與操作的舊制勞工退休基金帳戶，公司對於退休基金資產的投資內容較無掌控的權利。

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，此利率風險為退休辦法主要風險來源。
3. 長壽風險：計算退休辦法確定福利義務現值時，估計員工服務期間的死亡率係採用壽險業第五回生命表(2011TSO)100%，若實際死亡率低於此假設時，將使確定福利義務現值增加。
4. 薪資風險：計算退休辦法確定福利義務現值時，會以假設的每年薪資成長率估計員工退休時的薪資為基準計算，因此若未來員工實際薪資調整率高於假設的薪資調整率水準，則確定福利義務現值會增加。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率	0.73%	1.00%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	($ 2,773)	($ 2,520)
減少 0.5%	$ 2,968	$ 2,730
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 2,822	$ 2,603
減少 0.5%	($ 2,627)	($ 2,478)

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。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 1,047	$ 1,053
確定福利義務平均到期期間	11.2 年	11.8 年

二十、權　　益

(一) 股　　本

	108年12月31日	107年12月31日
額定仟股數	700,000	700,000
額定股本	$ 7,000,000	$ 7,000,000
已發行且已收足股款仟股數	600,000	570,009
已發行股本	$ 6,000,000	$ 5,700,086

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。

108 年 5 月 3 日經董事會代行股東會職權決議辦理盈餘轉增資發行新股 29,991 仟股，發行新股基準日訂為 108 年 8 月 7 日，實收股本總額增加為 6,000,000 仟元，每股面額 10 元，為 600,000 仟股。

107 年 4 月 25 日經董事會代行股東會職權決議辦理盈餘轉增資發行新股 19,009 仟股，發行新股基準日訂為 107 年 7 月 30 日，實收股本總額增加為 5,700,086 仟元，每股面額 10 元，為 570,009 仟股。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)		
股票發行溢價	$491,766	$491,766
不得作為任何用途(2)		
股份基礎給付	$ 6,401	$ -

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本。
2. 國泰金控董事會於 108 年 10 月 3 日決議通過現金增資案，並依法保留增資股數之 10%由國泰金控及其聯屬公司之員工認股，本公司已依給與日認股權之公允價值，於 108 年 12 月認列母公司給與員工之股份基礎給付交易之薪資費用、採權益法認列之子公司損益及資本公積分別為 5,721 仟元、680 仟元及 6,401 仟元。

(三) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分配之：

1. 提繳稅捐。
2. 彌補虧損。
3. 提存百分之十為法定盈餘公積。
4. 其他依法令規定或依主管機關命令提列或迴轉特別盈餘公積。
5. 其餘由董事會依股利政策擬定盈餘分派案，提報股東會。

本公司章程規定之員工酬勞分派政策，參閱附註二一(十)員工福利費用。

另依據本公司章程規定，股利政策係考量本公司商品、業務及服務之外在環境及其成長階段，除法令另有規定外，在維持穩定股利之目標下，以現金股利分派為原則，股票股利發放之比例以不超過 50%。惟得視業務需要、盈餘狀況及相關因素酌予調整之。

法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

特別盈餘公積係依「證券商管理規則」及「期貨商管理規則」規定，證券商及期貨商應於每年稅後盈餘項下，提存 20%為特別盈餘公積，但金額累積已達實收資本額者（指撥營運資金），得免繼續提存。特別盈餘公積除填補公司虧損，或其金額累積已達實收資本 50%，得以其半數撥充資本者外，不得使用之。本公司已就 108 及 107 年度稅後淨利之 20%分別提列特別盈餘公積 140,014 仟元及 92,270 仟元。

本公司依金管證券字第 1010028514 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

依金管證券字第 10500278285 號函令規定，為因應金融科技發展，保障從業人員之權益，證券商及期貨商應於分派 105 至 107 年度盈餘時，以稅後淨利 0.5%至 1%範圍內，提列特別盈餘公積。自 106 年度起，得就金融科技發展所產生之員工轉型教育訓練、員工轉職或安置支出，自上開特別盈餘公積餘額範圍內迴轉。本公司已就

107 年度稅後淨利之 0.5%分別提列特別盈餘公積 2,307 仟元，以作為自 106 年度起員工轉型教育訓練、員工轉職或安置支出之用。

本公司之子公司依金管證期字第 10300009577 號令規定，針對投資性不動產後續衡量選擇採用公允價值模式時，應就其公允價值淨增加數額轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。本公司已就 108 及 107 年度因子公司之投資性不動產之公允價值淨增加數，依持股比例分別提列特別盈餘公積 220 仟元及 418 仟元。

本公司於 108 年 5 月 3 日及 107 年 4 月 25 日董事會代行股東會，決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	$ 46,135	$ 27,387		
特別盈餘公積	94,995	56,397		
股票股利	299,914	190,086	$ 0.53	$ 0.34

本公司 109 年 3 月 10 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108 年度
法定盈餘公積	$ 70,007
特別盈餘公積	$ 140,234
股票股利	$ 500,000
每股股票股利（元）	$ 0.83

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 4 月 29 日召開之董事會代行股東會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	($ 37,289)	($ 56,775)
當年度產生		
採用權益法之子公司兌換差額之份額	(10,633)	19,486
年底餘額	($ 47,922)	($ 37,289)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價淨利益

	108年度	107年度
年初餘額	$ 318,668	$318,861
當年度產生		
未實現損益		
債務工具	23,352	9,515
權益工具	69	88
採用權益法之子公司之份額	211,341	(1,806)
重分類調整		
處分債務工具	(36,659)	(7,990)
年底餘額	$ 516,771	$ 318,668

3. 確定福利計畫之再衡量數

	108年度	107年度
年初餘額	($ 5,950)	($ 6,263)
再衡量數	(3,927)	418
採用權益法之子公司之份額	647	(105)
本年度其他綜合損益	(3,280)	313
年底餘額	($ 9,230)	($ 5,950)

二一、綜合損益表項目明細表

(一) 經紀手續費收入

	108年度	107年度
在集中交易市場受託買賣	$ 699,165	$ 728,692
在營業處所受託買賣	315,192	234,555
融券手續費	7,408	10,481
經手借券手續費	55,779	16,284
複委託手續費	1,177,436	698,572
其　　他	15,380	10,213
	$ 2,270,360	$ 1,698,797

(二) 承銷業務收入

	108年度	107年度

包銷證券報酬	$ 22,330	$ 20,519
承銷作業手續費收入	14,752	55,357
承銷輔導費收入	5,350	7,995
其　　他	2,162	1,045
	$ 44,594	$ 84,916

(三) 營業證券出售淨利益（損失）

	108年度	107年度
出售證券利益（損失）－自營	$ 1,164,482	($ 136,927)
出售證券利益－承銷	3,795	4,054
出售證券利益（損失）－避險	298,717	(517,827)
	$ 1,466,994	($ 650,700)

(四) 利息收入

	108年度	107年度
融資利息收入	$ 152,110	$ 204,031
債券利息收入	28,951	37,123
其　　他	7,220	2,650
	$ 188,281	$ 243,804

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）

	108年度	107年度
營業證券－自營	$ 352,668	($ 164,051)
營業證券－承銷	35	(3,818)
營業證券－避險	25,470	54,748
	$ 378,173	($ 113,121)

(六) 發行認購（售）權證淨利益（損失）

	108年度	107年度
發行認購（售）權證負債價值變動淨利益	$ 11,650,453	$ 12,668,120
發行認購（售）權證再買回價值變動淨損失	(11,622,341)	(11,772,691)
發行認購（售）權證費用	(61,805)	(54,509)
	($ 33,603)	$ 840,920

(七) 衍生工具淨利益（損失）

	108年度	107年度
衍生工具淨利益（損失）－期貨		
期貨契約淨利益（損失）	($ 993,785)	$ 59,492
選擇權交易淨利益	104,922	151,439

小　　計	(888,863)	210,931
衍生工具淨利益（損失）—櫃檯	31,602	(101)
	($ 857,261)	$ 210,830

(八) 其他營業收益

	108年度	107年度
外幣兌換淨利益（損失）	($ 5,507)	$ 5,644
其　　他	40,345	29,075
	$ 34,838	$ 34,719

(九) 手續費支出

	108年度	107年度
經紀經手費支出	$ 90,443	$ 83,302
自營經手費支出	20,689	29,136
承銷作業手續費支出	1,496	3,152
轉融通手續費支出	1,097	950
	$ 113,725	$ 116,540

(十) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利		
薪資費用	$1,136,879	$ 901,312
勞健保費用	71,491	62,936
退職後福利		
確定提撥計畫	31,889	30,732
確定福利計畫	4,354	4,344
董事酬金	11,420	10,303
其他員工福利費用	27,601	61,301
	$1,283,634	$1,070,928

本公司章程規定年度如有獲利，應提撥 0.01%至 0.05%為員工酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之。

本公司依獲利狀況以 0.01%估列員工酬勞，108 及 107 年度估列之員工酬勞如下：

	108年度	107年度
員工酬勞	$ 81	$ 56

年度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 107 及 106 年度員工酬勞分別於 108 年 3 月 20 日及 107 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

	107年度	106年度
員工酬勞	$ 56	$ 35

本公司 107 及 106 年度員工酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十一) 折舊及攤銷費用

	108年度	107年度
折舊費用	$ 104,705	$ 16,941
攤銷費用	21,877	28,727
	$ 126,582	$ 85,668

(十二) 其他營業費用

	108年度	107年度
稅　　捐	$ 447,085	$ 630,353
電腦資訊費	123,380	96,372
勞務費用	73,904	80,627
郵 電 費	59,303	49,132
借券費用	48,156	42,099
廣 告 費	46,904	40,913
集保服務費	33,605	35,962
修 繕 費	17,637	14,066
其　　他	236,511	243,869
	$ 1,086,485	$ 1,233,393

(十三) 其他利益及損失

	108年度	107年度
財務收入	$ 7,256	$ 6,017
開放式基金及貨幣市場工具透過損益按公允價值衡量之淨利益	-	343
其　　他	11,311	17,317
	$ 18,567	$ 23,677

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當年度所得稅		
本年度產生者	$ 95,110	$ 143,134
遞延所得稅		
本年度產生者	9,905	(42,814)
稅率變動	-	892
所得稅費用	$ 105,015	$ 101,212

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	$805,085	$562,563
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$161,017	$112,513
免稅所得	(56,002)	(12,193)
稅率變動	-	892
認列於損益之所得稅費用	$105,015	$101,212

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

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益（損失）

	108年度	107年度
遞延所得稅		
當年度產生		
－確定福利計畫再衡量數	$ 982	($ 104)

(三) 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：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價	$ 26,200	($ 11,927)	$ -	$ 14,273
未實現兌換損益	-	1,102	-	1,102
確定福利退休計畫	6,094	(638)	982	6,438
其他	5,600	429	-	6,029
	$ 37,894	($ 11,034)	$ 982	$ 27,842
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換損益	$ 1,129	($ 1,129)	$ -	$ -

107 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價	$ -	$ 26,200	$ -	$ 26,200
未實現兌換損益	1,247	(1,247)	-	-
確定福利退休計畫	4,163	2,035	(104)	6,094
其他	-	5,600	-	5,600
	$ 5,410	$ 32,588	($ 104)	$ 37,894
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價	$ 10,463	($ 10,463)	$ -	$ -
未實現兌換損益	-	1,129	-	1,129
	$ 10,463	($ 9,334)	$ -	$ 1,129

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 103 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司對 100 至 103 年度之核定分攤營業費用部分尚有不服，已依法提起行政救濟。

二三、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	$ 1.17	$ 0.77

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 108 年 8 月 7 日。因追溯調整，107 年度基本每股盈餘變動如下：

	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘	$ 0.81	$ 0.77

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主用以計算基本每股盈餘之淨利	$700,070	$461,351

股　　數

	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	600,000	600,000

二四、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

108 年度

金融負債	108年1月1日	現金流量	折價攤銷／利息法攤銷	匯率及其他變動	108年12月31日
短期借款	$ -	$ 670,000	$ -	$ -	$ 670,000
應付商業本票	3,729,367	1,810,000	(522)	-	5,538,845
租賃負債（附註三）	132,885	(58,842)	1,633	24,177	99,853
	$ 3,862,252	$ 2,421,158	$ 1,111	$ 24,177	$ 6,308,698

107 年度

金融負債	107年1月1日	現金流量	折價攤銷／利息法攤銷	匯率及其他變動	107年12月31日
應付商業本票	$ 8,528,158	($ 4,800,000)	$ 1,209	$ -	$ 3,729,267

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保本公司內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略並無變化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務及及業主權益組成，主要管理階層定期重新檢視公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險，並藉以評估其整體之資本結構。本公司每月均依據證券交易所頒布之「證券商自有資本與風險約當金額之計算方法說明」規定計算資本適足率，並按「證券商自有資本適足明細申報表」進行申報作業。

本公司之資本適足率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
自有資本適足比率	449%	377%

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
非衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	$ 6,202,617	$ -	$ -	$ 6,202,617
債券	1,103,101	-	-	1,103,101
其他	395,511	-	-	395,511
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	-	-	175	175
債務工具投資	2,065,100	-	-	2,065,100

（接次頁）

（承前頁）

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
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 2,510,119	$ -	$ -	$ 2,510,119
衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,157,743	67,448	-	1,225,191
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	438,482	12,943	-	451,425

107 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
非衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	$ 2,649,674	$ -	$ -	$ 2,649,674
債券	1,347,677	-	-	1,347,677
其他	298,346	-	-	298,346
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	-	-	106	106
債務工具投資	3,379,521	-	-	3,379,521
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,521,778	-	-	2,521,778
衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	459,262	-	-	459,262
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	189,577	949	-	190,526

本公司 108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產權益工具
年初餘額	$ 106
認列於其他綜合損益	69
年底餘額	$ 175

107 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	$ 18
認列於其他綜合損益	88
年底餘額	$ 106

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
衍生工具－權證	封閉解評價模型：按可觀察標的資產價格及合約條件，以學術理論推導公式評價，以合理反映該合約進行動態避險所產生的現金流量價值。
衍生工具—可轉換公司債資產交換選擇權	按年初成交履約利率先行計算純債券價值，再以可轉換公司債之市場收盤價反推得出隱含之選擇權價值。
衍生工具－結構型商品	封閉解評價／蒙地卡羅模擬法模型：按可觀察之標的資產價格、合約條件及內部資金調度成本、避險成本，以具學術理論基礎之方式評價。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

以重複性為基礎按公允價值衡量項目	108年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
非衍生金融工具						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	$ 175	市場可比法	缺乏流通性折價	15%～20%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低	缺乏流通性折價率-3%～3%，則公允價值變動率 3.67%～-3.67%

以重複性為基礎按公允價值衡量項目	107年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係	輸入值與公允價值關係之敏感度分析價值關係
非衍生金融工具 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	$ 106	市場可比法	缺乏流通性折價	15%～20%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低	缺乏流通性折價率-3%～3%，則公允價值變動率 3.67%～-3.67%

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量（註1）	$ 8,926,420	$ 4,754,959
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	13,118,957	12,779,867
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	175	106
債務工具投資	2,065,100	3,379,521
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註3）	14,963,937	12,675,848
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	2,961,544	2,712,304
其他金融負債	67,179	105,870

註1：餘額係包含借出證券、買入選擇權－期貨、營業證券淨額、期貨交易保證金－有價證券、期貨交易保證金－自有資金餘額及衍生工具資產－櫃檯。

註2：餘額係包含現金及約當現金（不含庫存現金）、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、借券擔保價款、借券保證金－存出、應收款項、受限制資產－流動、營業保證金、交割結算基金、信託業賠償準備金、存出保證金、受限制資產－非流動等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註3：餘額係包含短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、借券保證金－存入、專戶分戶帳客戶權益、應付款項等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理

(1) 風險管理主旨

秉持金控母公司之風險管理政策，在本公司營運過程中，除遵循國內外法令規章外，能有效率且有彈性地管理風險，以達成本公司整體最大利潤目的。

(2) 風險管理制度

本公司整體性風險管理制度以「風險管理政策」為最高指導原則，於「風險管理政策」中明確訂定本公司風險管理之主旨、範圍、組織職責與運作及管理原則與報告等重要風險管理事項。

本公司風險管理制度，涵蓋營運過程中所面臨之各類風險，包括市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險、資本適足性管理、法律風險及其他與本公司營運有關之風險。各項業務於承作前，必須先辨識其所面臨之各類風險，並完整規劃管理風險的機制與方法，確保其符合風險管理政策之規範。

(3) 風險管理組織

A.董事會

核定風險管理政策及決定各項風險管理規範之核定層級。董事會應確保所核定的風險管理政策符合本公司經營活動性質、業務種類並涵蓋各項風險，監督風險管理制度之有效執行，並負風險管理最終責任。

B.風險管理委員會

負責審議風險管理政策、準則及交易管理辦法，決定風險暴露之合適程度，並監督本公司風險管理制度之運作。風險管理委員會直屬董事會，由董事長擔任會議主席，成員包含總經理、財務部主管、會計部主管、風險管理部主管及交易相關部室主管，原則上每季召開一次，臨時會得由董事長召集之。

C.風險管理部

風險管理部隸屬董事會，其主管與成員不得兼任交易或交割部門業務。職責為負責擬定並執行本公司風險管理政策、準則與作業辦法，定期檢視政策、準則與辦法是否與本公司業務發展相稱，並視本公司發展進程，建立線上監控與預警系統及應變機制。

D.業務單位

參與風險管理機制之訂定，執行所屬單位日常風險之管理與報告，確保業務單位內使用模型之可信度在一致之基礎下進行，並確實遵循業務單位之內部控制程序，以符合法規及風險管理政策。

E.稽核室

內部稽核人員定期執行風險管理程序與內部控制制度稽核作業，追蹤內部控制制度缺失及異常，定期作成追蹤報告，以確定相關單位業已及時採取適當之改善措施。

F.財務部

參與風險管理機制之訂定，負責執行流動性風險管理，並定期提供流動性風險管理報表與資金流動性模擬評估報告，予風險管理部。

G.會計部

參與風險管理機制之訂定，每月製作並提供資本適足性申報表，予風險管理部。

H.法務室

執行法律風險管理、確保業務執行及風險管理制度皆能遵循法令規範。

(4) 風險管理流程

本公司之風險管理流程，包含風險辨識、風險衡量、風險管理機制及風險報告，各類風險評估及因應策略分別敘述如下：

A.市場風險

a.定　　義：

本公司投資部位（含股票、債務工具及衍生工具等），因金融市場工具之價格變動，進而影響本公司金融資產價值產生損失之風險。

b. 控管方式：

依產品／部門特性及實際作業面訂定各項交易管理辦法，明訂各產品／部門之授權額度、風險限額、停損規定及超限處理方式，並透過業務單位前台風控人員以及即時監控系統以有效落實相關管控機制。此外，定期提供市場風險管理報告，包括市價評估、超缺避金額、市場風險值（Value at Risk ,VaR）、模型回溯測試，並針對不同極端情境進行壓力測試，以確實掌握本公司所承受風險狀況，並有效管理整體風險。

B. 信用風險

a. 定　　義：

因交易對手或債務人因財務狀況惡化或其他因素，導致不履行其契約義務，致本公司產生損失的風險。

b. 控管方式：

落實交易前交易對手信用狀況審核，及交易後風險暴露管理，並依據信用評等模型，控管可能因證券交易業務所產生之風險。定期針對投資業務風險集中度與風險暴露進行分析報告，並對於投資部位或衍生工具業務，依交易對手信用評等（TCRI、中華信評、S&P、Moody’s、Fitch）訂定相關承作限額。此外，對於自辦信用整戶維持率高風險區間客戶以及標的之信用餘額佔市場信用餘額比例達一定水準以上所涵蓋之客戶均定期進行檢視，並配合金控建置信用風險緊急事件通報機制。

C.作業風險

a. 定　　義：

作業風險係指因內部作業、人員及系統之不當或失誤，或外部事件所造成之損失。此定義包括法律風險，但不包括策略風險及信譽風險。

b. 控管方式：

針對前、中、後台之作業流程（包含交易、交易確認、交割、財務會計及交易文件歸檔備查等作業流程），建立授權與權責劃分及嚴謹之作業程序，預防不當之人為疏失與舞弊，嚴格要求各部門建立與落實內稽與內控制度，建立作業風險損失事件通報制度及損失資料庫統計，以深入瞭解損失所造成原因。

此外，設有稽核室隸屬董事會，針對日常作業項目執行查核作業，以落實完善之內稽內控，並定期提出查核報告，力求降低各項作業疏誤產生之損失。

D.流動性風險

a. 定　　義：

資金流動性係指本公司取得資金以維持所需之變現性，並充分支應資產成長及償付負債之能力；市場流動性為規避及管理因市場深度不足或失序，致處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動所造成損失的風險。

b.控管方式：

訂定流動性風險衡量指標，並定期編製流動性風險管理報表以檢視資金狀態、資產負債到期日缺口與整體外幣流動性。藉由資產負債到期日期限結構分析表的編製，作為規劃資金之調度之依據；此外，定期執行資金流動性模擬作業，確保在極端情境下有相對應之應變措施，以支應資金缺口。同時取得其他金融機構可短期融資放款資金額度及其進出款項之管理，以維持適當之流動性並確保本公司的支付能力。而投資業務單位，應依市場流動性管理指標及規範於買進時進行市場流動性風險控管。

E. 法律風險

a. 定　　義：

因契約瑕疵或交易對方適格性導致交易契約無效而無法履行所衍生的風險。

b. 控管方式：

制定法律文件擬定與審閱的流程，契約相關文件均會簽法務室，並視需要參酌外部律師意見進行審核。

F. 資本適足性管理

a. 定　　義：

落實本公司之資本管理，維持適當之資本適足率，並確保資本結構之健全，及促進業務之穩健成長。

b. 控管方式：

訂定資本適足性衡量管理指標，並定期編製資本適足性管理報表，以評估本公司資本適足比率之適當及資本結構之健全。

G. 聲譽風險及策略風險

a. 定　　義：

聲譽風險為因應本公司因經營的負面事項，不論事情是否屬實，而可能導致客戶基礎縮小、收益減少、致須承擔龐大的訴訟費用，或其他可能損失的風險；策略風險為因應本公司因應錯誤的商業決策、或決策執行不當、或對同業競爭缺乏適當回應、或產業變動缺乏適當反應，而收益或資本受到即時或未來可能損失的風險。

b. 控管方式：

針對聲譽風險及策略風險等重大事件，訂定內部因應辦法，以降低重大事件發生時之風險損失。

針對上述各項風險來源制定風險管理政策與準則，明確訂定各項風險源之管理機制，並建立訂定各項風險管理限額指標且定期檢視管理指標之妥適性。此外，每

半年提報風險管理業務執行工作報告予風險管理委員會及董事會，並報備金控風險管理處，說明本公司風險承受情形及現行風險管理制度之妥適性。

(5) 避險與抵減風險策略

本公司避險與抵減風險政策主要是透過買賣標的物之金融商品，進行動態避險，以複製出與衍生工具到期時相同之現金流量。發行後流通在外權證部位與結構型商品部位避險皆採 Delta Neutral 為原則，若因金融市場收盤前價格巨幅波動或因重大事件影響致違反避險操作之規定，或交易員避險操作違反避險操作之規定時，業務部門應以書面說明，會簽風險管理部，呈總經理核定。

本公司依各商品之特性於相關交易管理辦法中訂定授權交易限額與停損機制。部位損失達警示或停損點時，風險管理部即以書面（含 e-mail）方式通知所屬業務部門主管及部位管理人員，並持續追蹤部位變化並定期檢視。此外，業務部門應依據授權部位限額規定承作，若觸及停損點應強制停損出場或提出例外管理報告，說明原因及具體處置計劃，依核決權限呈報權責主管核定。

2. 市場風險

本公司持續地運用敏感度分析、風險值（VaR）以及壓力測試等市場風險管理工具，以完整有效地衡量、監控與管理市場風險。

(1) 敏感度分析

敏感度分析係用於衡量特定市場因子發生變動時，本公司各項產品、投資組合所受之衝擊與影響程度。依據風險類別的差異，本公司針對業務承作屬性，訂定相關控管規定，分別使用利率因子及商品因子的敏感度以衡量與監控本公司在該類風險的暴險程度：

A.利率因子衡量：

基點價值（price value of basis point，PVBP）：衡量特定殖利率曲線平行移動 1 個基本點（basis point）時，該部位價值之變動金額。

B.商品因子衡量：

a.Delta：衡量特定基礎資產價格變動 1%時，該部位價值之變動金額。

b. Gamma：衡量特定基礎資產價格變動 1%時，該部位 Delta 金額之變動量。

c. Vega：衡量特定基礎資產價格波動率變動 1%時，該部位價值之變動金額。

(2) 風險值

本公司風險值係用以衡量投資組合於特定的期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生的最大潛在損失。本公司目前以 99%之信賴水準，計算未來一日之風險值；且針對市場風險值模型每年進行回溯測試（Back Test），以檢驗模型之準確性。

本公司交易活動單日風險值統計表：99%信賴水準，1 日風險值

	108年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 16,043	$ 21,983	$ 9,609	$ 13,303

	107年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 32,631	$ 154,268	$ 6,389	$ 11,948

(3) 壓力測試（Stress Test）

在風險值模型之外，本公司每月進行壓力測試，以評估國內外重大事件情境對資產組合造成之影響程度，從中找出影響資產組合較大之風險因子，並配合市況持續性追蹤及檢討報告，並考慮國內外經濟金融環境出現急遽變化時，得不定期依自訂情境或極端情境進行測試，衡量極端不正

常情況下資產組合之最大損失，以有效管理各種情況下風險。

本公司壓力測試情境，包含歷史情境及假設情境：

A.歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子的波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合在該事件發生所產生的虧損金額，如 2008 年雷曼破產、2011 年日本大地震等對金融市場產生立即、重大與全面性衝擊之事件。

B.假設情境：

本公司對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並衡量投資部位在該事件發生所產生的虧損金額，包括全球系統失調，導致股票市場下跌 10%。

108 年 12 月 31 日

壓力測試表

單位：新臺幣仟元

風險因子	變動數（+/-）	影響數
權益風險（股價指數）	-10%	($ 77,692)
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(82,351)
匯率風險（匯率）	+3%	4,473
商品風險（商品價格）	-10%	(369)

107 年 12 月 31 日

壓力測試表

單位：新臺幣仟元

風險因子	變動數（+/-）	影響數
權益風險（股價指數）	-10%	$ 69,450
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(149,493)
匯率風險（匯率）	+3%	(1,527)
商品風險（商品價格）	-10%	-

3. 信用風險

(1) 信用風險來源

本公司從事金融交易所暴露之信用風險，包括發行人信用風險、交易對手信用風險及標的資產信用風險：

A.發行人信用風險係指本公司持有金融債務工具或存放於銀行之存款，因發行人（或保證人）或銀行，發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或代償）義務，而使本公司蒙受財務損失之風險。

B.交易對手信用風險係指與本集團承作金融工具之交易對手於約定日期未履行交割或支付義務，而使本集團蒙受財務損失之風險。

C.標的資產信用風險係指因金融工具所連結之標的資產信用品質轉弱、信用貼水上升、信用評等調降或發生符合契約約定之違約情事而產生損失之風險。

使本公司面臨信用風險之金融資產包括銀行存款、債務證券、店頭市場（Over-the-Counter，OTC）衍生工具之交易、債（票）券附條件交易、有價證券借貸交易（以下簡稱：借券交易）存出保證金、期貨交易保證金、其他存出保證金及應收款項等。

(2) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

A.本公司於每一報導日評估各項適用國際財務報導準則第9號減損規定之金融工具，自原始認列後信用風險是否已顯著增加。為作此評估，本公司考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加之合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括：外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、與交易對手或發行人、保證機構有關之其他市場資訊之信用風險已顯著增加等。

B.信用風險低：若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

(3) 違約及信用減損金融資產之定義

本公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則判定該金融資產已違約且信用減損：

A.質性指標：如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：

a.發行人、保證機構或交易對手已破產或可能有停止營業、聲請重整、破產、解散出售對集團繼續營運有重大影響之主要資產情事發生；或

b.未依發行條件支付本金或利息。

B.前述違約及信用減損定義適用於本公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

(4) 預期信用損失之衡量

A.採用之方法與假設：

本公司針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具，係按 12 個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加或信用減損之金融工具，則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，本公司於考量發行人、保證機構或交易對手未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default,”PD”），納入違約損失率（Loss given default,”LGD”）後乘以違約暴險額（Exposure at default,“EAD”），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人、保證機構或交易對手發生違約之機率，違約損失率係發行人、保證機構或交易對手一旦違約造成之損失比率。本公司相關減損評估所使用之違約損失率係依據國際信用評等機構（Moody's）定期公布之資訊；違約機率係以中華信評及國際信用評等機構（Moody's）定期公布之資訊為依據，並根據現時可觀察之資料及總體經濟資訊（例如國內生產毛額及經濟成長率等）調整歷史資料後計算。違約暴險額係以金融資產之攤銷後成本及應收利息衡量。

B. 前瞻性資訊之考量

本公司於衡量金融資產之預期信用損失時，將前瞻性資訊納入考量。

(5) 備抵損失

備抵損失之變動資訊如下：

	債務工具投資	應收帳款	其他應收款	催收款項	應收證券融資款	應收證券借貸款項	合計
108 年 1 月 1 日餘額	$ 1,020	$ 88	$ 12	$ 95,047	$ 132	$ 7	$ 96,306
本年度提列（迴轉）	(168)	8	5	(54)	34	9	(166)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 852	$ 96	$ 17	$ 94,993	$ 166	$ 16	$ 96,140
107 年 1 月 1 日餘額	$ 743	$ 69	$ 9	$ 93,966	$ 186	$ -	$ 94,973
本年度提列（迴轉）	277	19	3	1,081	(54)	7	1,333
107 年 12 月 31 日餘額	$ 1,020	$ 88	$ 12	$ 95,047	$ 132	$ 7	$ 96,306

4. 資金流動性風險

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司尚未動用之短期銀行融資額度分別為 4,475,000 仟元及 2,140,000 仟元。

(1) 現金流量分析

資金流動性風險係指本公司無法在合理之時間內、以合理之資金成本，取得必要且充足之資金供給，以致產生資金供需缺口之風險，或本公司為獲得必要之資金供給而必須以低於市場價格出售資產而蒙受損失之風險。

108 年 12 月 31 日

金融負債現金流量分析表

	付款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融負債					
短期借款	$ 670,000	$ -	$ -	$ -	$ 670,000
應付商業本票	5,538,845	-	-	-	5,538,845
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,961,544	-	-	-	2,961,544
附買回債券負債	2,098,081	-	-	-	2,098,081
融券保證金及應付融券擔保價款	55,597	111,194	166,791	667,165	1,000,747
專戶分戶帳客戶權益	9,161	-	-	-	9,161
應付款項	5,316,366	-	192,171	138,566	5,647,103
其他金融負債	67,179	-	-	-	67,179
租賃負債－流動	5,041	10,072	14,563	27,264	56,940
其他	35,095	-	-	-	35,095
合計	$ 16,756,909	$ 121,266	$ 373,525	$ 832,995	$ 18,084,695
佔整體比例	92.66%	0.67%	2.06%	4.61%	100%

短期借款、應付商業本票及附買回債券負債為本公司資金調度工具，均為 3 個月內之短期融通方式。

108 年 12 月 31 日

現金流量缺口表

	收款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融資產					
現金及約當現金	$ 1,523,043	$ -	$ -	$ -	$ 1,523,043
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
借出證券	353,945	-	-	-	353,945
營業證券	7,353,689	-	-	-	7,353,689
買入選擇權	35,370	-	-	-	35,370
期貨交易保證金	1,115,968	-	-	-	1,115,968
衍生工具資產－櫃檯	67,448	-	-	-	67,448
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,065,100	-	-	-	2,065,100
應收證券融資款	183,280	366,560	549,840	2,199,355	3,299,035
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	2,383	4,766	7,149	28,591	42,889
應收證券借貸款項	28,112	55,760	83,637	-	167,509
借券擔保價款及借券保證金－存出	70,653	141,306	211,959	847,838	1,271,756
應收款項	5,294,501	-	-	12,742	5,307,243
其他	162,204	-	-	900,000	1,062,204
小計	18,255,696	568,392	825,585	3,988,526	23,665,199
資金結餘	$ 1,498,787	$ 447,126	$ 479,060	$ 3,155,531	$ 5,580,504

107 年 12 月 31 日

金融負債現金流量分析表

	付款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融負債					
應付商業本票	$ 3,729,367	$ -	$ -	$ -	$ 3,729,367
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,712,304	-	-	-	2,712,304
附買回債券負債	3,332,528	-	-	-	3,332,528
融券保證金及應付融券擔保價款	42,173	84,346	126,519	506,073	759,111
借券保證金－存入	731	1,462	2,193	8,773	13,159
專戶分戶帳客戶權益	7,653	-	-	-	7,653
應付款項	4,480,151	-	-	353,879	4,834,030
其他金融負債	105,870	-	-	-	105,870
其他	43,839	-	-	-	43,839
合計	$ 14,454,616	$ 85,808	$ 128,712	$ 868,725	$ 15,537,861
佔整體比例	93.03%	0.55%	0.83%	5.59%	100.00%

應付商業本票及附買回債券負債為本公司資金調度工具，均為 3 個月內之短期融通方式。

107 年 12 月 31 日

現金流量缺口表

	收款期間				
	1個月內	1至3個月	3至6個月	6個月以上	合計
金融資產					
現金及約當現金	$ 2,154,683	$ -	$ -	$ -	$ 2,154,683
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
營業證券	4,301,725	-	-	-	4,301,725
買入選擇權	19,149	-	-	-	19,149
期貨交易保證金	433,813	-	-	-	433,813
衍生工具資產－櫃檯	272	-	-	-	272
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	3,379,521	-	-	-	3,379,521
應收證券融資款	146,572	293,144	439,716	1,758,862	2,638,294
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	1,215	2,430	3,645	14,586	21,876
應收證券借貸款項	66,890	-	-	-	66,890
借券擔保價款及借券保證金－存出	102,118	204,236	306,354	1,225,411	1,838,119
應收款項	4,551,926	-	-	25,942	4,577,868
其他	192,239	-	-	900,000	1,092,239
小計	15,350,123	499,810	749,715	3,924,801	20,524,449
資金結餘	$ 895,507	$ 414,002	$ 621,003	$ 3,056,076	$ 4,986,588

(2) 資金流動性風險壓力測試

本公司定期以壓力測試（stress testing）進行資金流動性模擬評估，以測試在極端異常之不利情境下，本公司資金流動性的變動情形，以確保本公司資金流動性。壓力情境包括重大之市場波動、各種信用事件發生及非預期之金融市場資金流動性緊縮等可能產生資金流動性壓力之假設，以

衡量在不影響正常業務與營運之前提下，本公司整體資金供給、需求與各期間正負資金缺口變動情形。

若產生壓力情境之資金缺口時，將藉由以下程序，以防止壓力事件之發生：

A.依本公司「經營危機應變措施管理準則」及「資金緊急應變辦法」之規定辦理資金籌措方案及資產及負債調整方案。

B.資金籌措方案：a.動用銀行短期授信額度 b.存單質借 c.發行商業本票。

C.資產及負債調整方案：a.出售有價證券 b.收回投資於貨幣市場之短期資金。

(五) 金融資產移轉資訊

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，係附買回債券交易。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年度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用風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108 年 12 月 31 日

金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回債券	$ 2,065,100	$ 2,098,081	$ 2,065,100	$ 2,098,081	($ 32,981)

107 年 12 月 31 日

金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附買回債券	$ 3,379,521	$ 3,332,528	$ 3,379,521	$ 3,332,528	$ 46,993

(六) 金融資產與金融負債之互抵

本公司與交易方簽定具擔保品之附買回債券協議由本公司提供證券並做該交易之擔保品，此等交易僅於延滯及無償債能力或破產時始具抵銷權，並未有符合金管會認可之國際會計準則第 32 號第 42 段之規定互抵之金融工具交易，與交易對手未有簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範，交割時則以總額進行交割。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：

108 年 12 月 31 日

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額	列報於資產負債表之金融負債淨額	未於資產負債表互抵之相關金額 金融工具（註）	所收取之現金擔保品	淨額
附買回債券	$ 2,098,081	$ -	$ 2,098,081	$ 2,065,100	$ -	$ 32,981

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

107 年 12 月 31 日

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之已認列金融資產總額	列報於資產負債表之金融負債淨額	未於資產負債表互抵之相關金額 金融工具（註）	所收取之現金擔保品	淨額
附買回債券	$ 3,332,528	$ -	$ 3,332,528	$ 3,379,521	$ -	($ 46,993)

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

二七、關係人交易

本公司之母公司為國泰金融控股股份有限公司，於 108 年及 107 年 12 月 31 日持有本公司普通股皆為 100%。本公司之最終母公司及最終控制者為國泰金融控股股份有限公司。

本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
國泰金融控股股份有限公司（國泰金控）	母公司
國泰期貨股份有限公司（國泰期貨）	子公司
國泰證券（香港）有限公司（國泰證券（香港））	子公司
國泰世華商業銀行股份有限公司（國泰世華銀行）	兄弟公司
國泰人壽保險股份有限公司（國泰人壽）	兄弟公司
國泰世紀產物保險股份有限公司（國泰產險）	兄弟公司
國泰證券投資信託股份有限公司（國泰投信）	兄弟公司
神坊資訊股份有限公司（神坊資訊）	關聯企業

（承前頁）

關係人名稱	與本公司之關係
聯強國際股份有限公司（聯強國際）	其他關係人
神達投資控股股份有限公司（神達投資）	其他關係人
國泰中國 A50 正 2	其他關係人（註）
國泰中國 A50 反 1	其他關係人（註）
國泰日本正 2	其他關係人（註）
國泰日本反 1	其他關係人（註）

註：係國泰投信所經理之投資信託基金。

(二) 與關係人間金額超過 3,000 仟元以上之重大交易事項

1. 銀行存款

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 2,034,207	$ 2,550,090

銀行存款係包括現金及約當現金，及帳列於其他流動資產之代收承銷股款、待交割款項及受限制資產。受限制資產係設質之定期存款，質抵押資訊請參閱附註二八。

上述交易條件均與非關係人相同。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人		
國泰中國 A50 反 1	$ 33,199	$ 53,615
國泰中國 A50 正 2	21,593	30,956
聯強國際	11,198	-
神達投資	4,512	-
國泰日本正 2	-	87,755
國泰日本反 1	-	70,113
	$ 70,502	$242,439

3. 期貨交易保證金－自有資金

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
子公司		
國泰期貨－原始保證金	$ 621,285	$ 282,150
國泰期貨－超額保證金	(12,423)	994,840
國泰期貨－有價證券	224,164	-
	$ 833,026	$ 1,276,990

註：超額保證金係已重分類至現金及約當現金。

4. 其他應收款

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
子公司		
國泰期貨	$ 6,232	$ 5,042

5. 存出保證金（帳列其他非流動資產）

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
兄弟公司		
國泰人壽	$ 10,858	$ 9,393

6. 其他應付款

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
母公司		
國泰金控（註）	$ 74,712	$ 24,916
兄弟公司		
國泰世華銀行	27,050	14,012
國泰人壽	8,065	3,262
子公司		
國泰期貨	3,693	3,693
關聯企業		
神坊資訊	3,844	999
	$117,364	$ 46,882

註：係因採連結稅制所計算之應付所得稅。

7. 經紀手續費收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
兄弟公司		
國泰人壽	$ 200,830	$ 150,584
國泰世華銀行	9,409	9,413
國泰產險	4,422	3,316
子公司		
國泰證券（香港）	19,849	22,274
	$ 234,510	$ 185,587

8. 承銷業務收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
母公司		
國泰金控	$ 7,300	$ 700

9. 期貨佣金收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
子公司		
國泰期貨	$ 28,495	$ 38,881

本公司對各關係人之交易，係按一般交易條件辦理

10. 利息收入

關係人類別／名稱	108年度	107年度
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 4,356	$ 4,458

11. 其他營業收益

關係人類別／名稱	108年度	107年度
兄弟公司		
國泰投信	$ 6,372	$ 6,905

12. 結算交割支出

關係人類別／名稱	108年度	107年度
子公司		
國泰期貨	$ 3,739	$ 4,719

13. 承租協議

關係人類別／名稱	108年度	107年度
取得使用權資產		
兄弟公司		
國泰人壽	$ 20,624	$ -

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
租賃負債	兄弟公司		
	國泰人壽	$ 74,308	$ -
	國泰世華銀行	9,685	-
		$ 83,993	$ -

關係人類別／名稱	108年度	107年度
租賃費用		
兄弟公司		
國泰人壽	$ -	$ 39,344
國泰世華銀行	-	9,679
	$ -	$ 49,023

上開租金支出係依照一般市場行情簽訂契約，按月支付。

14. 其他營業費用

關係人類別／名稱	108年度	107年度
關聯企業		
神坊資訊	$ 15,052	$ 17,607
兄弟公司		
國泰世華銀行	80,628	67,593
國泰人壽	41,281	26,738
子公司		
國泰期貨	60,259	60,259
	$ 197,220	$ 172,197

上開其他營業費用主要係寬頻服務、共同行銷費用、保險費及勞務費等，其交易條件與非關係人相同。

15. 其他利益及損失

關係人類別／名稱	108年度	107年度
子公司		
國泰期貨	$ 8,753	$ 7,397
國泰證券（香港）	4,039	3,146
兄弟公司		
國泰世華銀行	1,975	3,335
	$ 14,767	$ 13,878

(三) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 124,122	$ 79,857
退職後福利	1,441	1,207
股份基礎給付	410	-
	$ 125,973	$ 81,064

本公司主要管理人員包含董事長、董事、監察人、總經理、資深副總經理及副總經理。

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業經提供分別為借券擔保交易、抵繳期貨交易保證金、交割專戶透支額度擔保、短期借款額度及申請假扣押之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
營業證券－自營	$ 700,698	$ 1,179,454
期貨交易保證金－有價證券	489,361	-
受限制資產－流動（帳列其他流動資產）	900,000	900,000
受限制資產－非流動（帳列其他非流動資產）	21,200	21,200

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	108年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 16,103	30.106	$ 484,792
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	(7,652)	30.106	(230,362)

單位：各外幣／新台幣仟元

	107年12月31日		
	外　　幣	匯　　率	新　台　幣
外　幣　資　產			
貨幣性項目			
美　　元	$　9,512	30.733	$　292,323
外　幣　負　債			
貨幣性項目			
美　　元	5,443	30.733	167,291

本公司於 108 及 107 年度外幣兌換淨損益分別為損失 5,507 仟元及利益 5,644 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。

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 與關係人交易手續費折讓達新臺幣 5 佰萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊：附表一。
8. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(四) 大陸投資資訊：附表八。

(五) 依據金管證券字第 10703209011 號函應行揭露外國投資事業之業務經營情形：附表二～六。

三一、部門資訊

依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」之規定，若合併財務報告已揭露部門資訊，則其個體財務報告得不揭露部門資訊，本公司已於合併財務報告揭露部門資訊。

三二、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

國泰綜合證券股份有限公司－期貨部門

法令依據：期貨商管理規則

單位：新台幣仟元

規定條次	計算公式	108年12月31日 計算式	108年12月31日 比率	107年12月31日 計算式	107年12月31日 比率	標準	執行情形
17	業主權益 / （負債總額－期貨交易人權益）	1,340,302 / 85,838	15.61	1,341,635 / 119,009	11.27	≧1	符合相關規定
17	流動資產 / 流動負債	2,239,762 / 84,559	26.49	2,208,327 / 118,781	18.59	≧1	符合相關規定
22	業主權益 / 最低實收資本額	1,340,302 / 400,000	335.08%	1,341,635 / 400,000	335.41%	≧60% ≧40%	符合相關規定
22	調整後淨資本額 / 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	758,543 / 626,607	121.06%	1,083,742 / 433,813	249.82%	≧20% ≧15%	符合相關規定

三三、專屬期貨商業務之特有風險

本公司期貨部門從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。另從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例作為保證金。本公司期貨部門每日依持有未平倉期貨契約及選擇權契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定金額時，本公司期貨部門立即補繳保證金或反向沖銷。

三四、依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

本公司依信託業法施行細則第 17 條規定，應附註揭露信託帳之資產負表、損益表及信託財產目錄如下：

(一) 信託資產負債表：

信託資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

信託資產	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	$ 74	$ 17
基金	3,927	909
	$ 4,001	$ 926
信託負債		
信託資本	$ 3,905	$ 1,026
本年度損益	96	(100)
	$ 4,001	$ 926

(二) 信託損益表：

信託損益表

108 及 107 年度

單位：新台幣仟元

	108年度	107年度
信託收益		
現金股利收入	$ 57	$ 17
投資收入－已實現	16	-
投資收入－未實現	45	-
投資損失－未實現	(22)	(117)
稅前淨利（損）	96	(100)
所得稅費用	-	-
稅後淨利（損）	$ 96	($ 100)

(三) 信託帳財產目錄：

信託帳財產目錄

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	108年12月31日	107年12月31日
投資項目		
銀行存款	$ 74	$ 17
基　　金	3,927	909
合　　計	$ 4,001	$ 926

本公司受託代為管理及運用之信託資金，獨立設帳及編製財務報表。對受託保管之信託資產及信託資產損益，未包含於本公司帳上。

國泰綜合證券股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		年底持有			被投資公司本年度營業收入	被投資公司本年度（損）益	本年度認列之投資（損）益	本年度現金股利	備註
						本年年底	上年年底	仟股數	比率	帳面金額					
國泰綜合證券股份有限公司	國泰期貨股份有限公司	臺北市敦化南路二段 333 號 19 樓	82.12.29	不適用	期貨業務	$ 710,406	$ 710,406	66,694	99.99%	$ 1,434,793	$ 284,517	$ 56,031	$ 56,026	$ 41,708	子公司
國泰綜合證券股份有限公司	國泰證券（香港）有限公司	香港中環皇后大道中 29 號華人行 10 樓 1001 室	96.3.22	金管證券字第 1040009705 號	證券相關業務	902,723	902,723	270	100.00%	639,932	101,414	(46,497)	(46,497)	-	子公司

附表二

國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司

資產負債表

西元 2019 年及 2018 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

	2019年12月31日（註）		2018年12月31日	
資　　產	金　　額	%	金　　額	%
流動資產				
現金及約當現金	$ -	-	$ 2,091,081	100
預付款項	-	-	-	-
流動資產總計	-	-	2,091,081	100
非流動資產				
無形資產	-	-	-	-
資　產　總　計	$ -	-	$ 2,091,081	100
負　債　及　權　益				
流動負債				
其他應付款	$ -	-	$ 15,000	1
負債總計	-	-	15,000	1
權　益				
股　本	-	-	8,000,000	383
資本公積	-	-	4,205	-
累積虧損	-	-	(5,928,124)	(284)
權益總計	-	-	2,076,081	99
負債及權益總計	$ -	-	$ 2,091,081	100

註：本公司董事會於 2017 年 11 月 7 日決議辦理解散，業經金管會 2017 年 11 月 29 日金管證字第 1060046018 號函核准辦理，並已於 2019 年 2 月 26 日完成註銷程序。

附表三

國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司

綜合損益表

西元 2019 年 1 月 1 日至 2 月 26 日及

2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：人民幣元

	2019年1月1日至2月26日（註）		2018年1月1日至12月31日	
	金額	%	金額	%
營業收入	$ -	-	($ 1,984)	(100)
營業費用	(188,465)	-	(250,582)	(12,630)
營業損失	(188,465)	-	(252,566)	(12,730)
其他利益及損失	-	-	(119,074)	(6,002)
稅前淨損	(188,465)	-	(371,640)	(18,732)
所得稅費用	-	-	-	-
本年度淨損	(188,465)	-	(371,640)	(18,732)
其他綜合損益（稅後淨額）	-	-	-	-
本年度綜合損益總額	($ 188,465)	-	($ 371,640)	(18,732)

註：本公司董事會於 2017 年 11 月 7 日決議辦理解散，業經金管會 2017 年 11 月 29 日金管證字第 1060046018 號函核准辦理，並已於 2019 年 2 月 26 日完成註銷程序。

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

持有證券明細

民國 108 年 12 月 31 日

附表四

單位：除另予註明者外，為港幣元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底 股數	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
國泰證券（香港）有限公司	國外債券							
	MASQUH 4 11/15/24		透過損益按公允價值衡量之金融資產	58,070,000	$ 64,742,131		$ 64,609,350	—
	MASQH3 3/4 11/15/24		透過損益按公允價值衡量之金融資產	41,220,000	45,443,917		45,517,020	—
	JXWCIG 304 12/05/22		透過損益按公允價值衡量之金融資產	30,000,000	232,735,320		232,852,157	—
	其他			11,010,000	19,601,369		19,894,992	註
					362,522,737		$ 362,873,519	
	評價調整				350,782			
	淨額				$ 362,873,519			

註：其他各項餘額未超過本科目金額 5%。

附表五

CATHAY SECURITIES (HONG KONG) LIMITED

BALANCE SHEETS

DECEMBER 31,2019 AND 2018

(In H.K. Dollars)

	December 31, 2019		December 31, 2018	
	Amount	%	Amount	%
ASSETS				
CURRENT ASSETS:				
Cash and cash equivalents	$180,761,853	26	$161,406,916	45
Pending settlement cash	53,303,465	8	48,724,503	14
Financial assets at fair value through profit or loss	362,873,519	52	85,417,726	24
Securities margin loans receivable	563,426	-	593,972	-
Trade and other receivables	77,840,879	11	45,950,294	13
Deposits and prepayments	737,113	-	756,760	-
Total current assets	676,080,255	97	342,850,171	96
NONCURRENT ASSETS:				
Property and equipment	2,887,189	-	4,577,623	1
Right-of-use assets	5,707,252	1	-	-
Intangible assets	497,800	-	497,800	-
Statutory deposits	15,509,169	2	9,050,568	3
Total non-current assets	24,601,410	3	14,125,991	4
TOTAL ASSETS	$700,681,665	100	$356,976,162	100
LIABILITIES AND EQUITY				
CURRENT LIABILITIES:				
Short-term loans	$400,985,645	57	$ 86,450,913	24
Trade and other payables	125,477,795	18	90,700,901	25
Accruals	836,821	-	478,260	-
Lease liabilities-current	4,094,042	1	-	-
Total current liabilities	531,394,303	76	177,630,074	49
NONCURRENT LIABILITIES:				
Lease liabilities –non-current	1,721,887	-	-	-
Total liabilities	533,116,190	76	177,630,074	49
EQUITY:				
Share capital	270,000,000	39	270,000,000	76
Accumulated losses	(102,434,525)	(15)	(90,653,912)	(25)
Total equity	167,565,475	24	179,346,088	51
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	$700,681,665	100	$356,976,162	100

附表六

CATHAY SECURITIES (HONG KONG) LIMITED

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE PERIODS ENDED December 31,2019 AND 2018

(In H.K. Dollars)

	January 1~December 31, 2019		January 1~December 31, 2018	
	Amount	%	Amount	%
Revenue and expense				
Brokerage fee revenue	$19,622,384	76	$16,889,377	91
Net gains from sale of securities held for operations	1,945,084	8	1,531,679	8
Interest revenue	3,706,136	14	2,138,120	12
Dividend income	-	-	18,350	-
Net (losses) gains from measurement at fair value through profit or loss for securities held for operations	209,189	1	(358,447)	(2)
Net gains from derivative financial instruments - futures	-	-	380,199	2
Other operating income	211,666	1	(2,077,004)	(11)
Total revenues	25,694,459	100	18,522,274	100
Broker's exchange fees	(802,553)	(3)	(999,156)	(5)
Dealer's exchange fees	(23)	-	(47,487)	-
Finance costs	(5,168,059)	(20)	(4,209,504)	(23)
Employee benefits expenses	(12,026,435)	(47)	(11,012,659)	(59)
Depreciation and amortization expenses	(5,893,881)	(23)	(1,635,637)	(9)
Other operating expenses	(15,232,093)	(59)	(19,424,591)	(105)
Total expenses	(39,123,044)	(152)	(37,329,034)	(201)
Operating loss	(13,428,585)	(52)	(18,806,760)	(101)
Non-operating income and expenses	1,647,972	6	936,810	6
Net loss before tax	(11,780,613)	(46)	(17,869,950)	(95)
Income tax expense	-	-	-	-
Net loss	(11,780,613)	(46)	(17,869,950)	(95)
Total other comprehensive income (losses), net of tax	-	-	-	-
Total comprehensive loss	($ 11,780,613)	(46)	($ 17,869,950)	(95)

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	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3）
0	國泰綜合證券股份有限公司	國泰期貨股份有限公司	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	$ 833,206	註4	2.30%
0	〃	〃	1	其他應收款	6,232	〃	0.02%
0	〃	〃	1	其他應付款	3,693	〃	0.01%
0	〃	〃	1	其他營業外收入	8,753	〃	0.23%
0	〃	〃	1	期貨佣金收入	28,495	〃	0.75%
0	〃	〃	1	結算交割服務費	3,739	〃	0.10%
0	〃	〃	1	其他營業費用	60,259	〃	1.59%
0	〃	國泰證券（香港）有限公司	1	其他營業外收入	4,039	〃	0.11%
0	〃	〃	1	經紀手續費收入	19,849	〃	0.52%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年底累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：母公司對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註 5：上述交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

註 6：本表係揭露 3,000 仟元以上之交易事項。

國泰綜合證券股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：除另註明外，
新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本年度年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年度年底自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益（註1）	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	收回					
國泰綜證(上海)投資諮詢有限公司（註2）	投資諮詢業務	$ 38,965	直接赴大陸地區從事投資	$ 38,965	$ -	$ 9,329	$ 29,636	100%	($ 737)	$ -	$ -

本年度年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$29,636 (USD998 仟元)	$38,965 (USD1,301 仟元)	$5,170,070

註 1：係依期間未經會計師查核之財務報表計算。

註 2：已於 108 年 2 月 26 日清算。

§重要會計項目明細表目錄§

項目	編號／索引
現金及約當現金明細表	明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－借出證券明細表	明細表二
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營部門明細表	明細表三
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－承銷明細表	明細表四
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表	明細表五
期貨交易保證金－有價證券明細表	明細表六
期貨交易保證金－自有資金明細表	明細表七
衍生工具明細表（含避險之衍生性工具）	明細表八
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	明細表九
應收證券融資款明細表	明細表十
應收帳款明細表	明細表十一
預付款項明細表	明細表十二
其他應收款明細表	明細表十三
其他流動資產明細表	明細表十四
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表	明細表十五
採用權益法之投資變動明細表	明細表十六
不動產及設備變動明細表	明細表十七
不動產及設備累計折舊變動明細表	明細表十八
使用權資產變動明細表	明細表十九
使用權資產累計折舊變動明細表	明細表二十
遞延所得稅資產明細表	明細表二十一
其他非流動資產明細表	明細表二十二
應付商業本票明細表	明細表二十三
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動－應付借券明細表	明細表二十四
附買回債券負債明細表	明細表二十五
融券保證金明細表	明細表二十六
應付融券擔保價款明細表	明細表二十七
應付帳款明細表	明細表二十八
其他應付款明細表	明細表二十九
租賃負債明細表	明細表三十
其他流動負債明細表	明細表三十一
淨確定福利負債－非流動明細表	明細表三十二
經紀手續費收入明細表	明細表三十三
承銷業務收入明細表	明細表三十四
出售證券利益（損失）明細表	明細表三十五
利息收入明細表	明細表三十六
財務成本明細表	明細表三十七
員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表	明細表三十八
其他利益及損失明細表	明細表三十九

國泰綜合證券股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
現　金		$ 420
銀行存款		
活期存款		481,807
支票存款		8,916
定期存款（台幣）	年利率 0.65%～0.72%，最後到期日 109 年 11 月 07 日	800,000
定期存款（外幣）	美元－6,500 仟元，兌換率 1:30.106，利率 0.75%～1.90%，最後到期日 109 年 09 月 02 日；南非幣－2,000 仟元，兌換率 1:2.08，利率 2.700%，最後到期日 109 年 01 月 09 日	199,849
約當現金	期貨交易超額保證金	32,051
合　計		$ 1,523,043

國泰綜合證券股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－借出證券明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

金融工具名稱	摘要（到期日）	股數	面值（元）	總額	利率	取得成本	公平價值 單價（元）	公平價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
國內部分										
上市股票										
聯詠		1,230,000	$ 10	$ 12,300		$ 236,568	$ 219.00	$ 269,370	$ -	—
其他						41,931		52,655	-	註
小計						278,499		322,025	-	
上櫃股票										
大江		112,000	10	1,120		35,846	285.00	31,920	-	—
合計						314,345		$ 353,945	$ -	
評價調整						39,600				
淨額						$ 353,945				

註：各項餘額未超過各項科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－自營部門明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

金融工具名稱	摘要（到期日）	股數或張數	面值（元）	總額	利率	取得成本	公允價值 單價（元）	公允價值 總額	歸屬於信用風險之公允價值變動	備註
國內部分										
上市股票										
國巨		629,693	$ 10	$ 6,297		$ 251,847	$ 437.00	$ 275,176	$ -	—
亞光		1,945,000	10	19,450		190,261	108.00	210,060	-	—
其他						2,435,171		2,498,845	-	註
小計			20			2,877,279		2,984,081	-	
上櫃股票										
穩懋		164,252	10	1,643		48,257	294.00	48,290	-	—
威剛		2,397,091	10	23,971		153,315	68.70	164,680	-	—
中美矽晶		1,026,000	10	10,260		104,026	99.40	101,984	-	—
頎邦科技		870,000	10	8,700		55,096	67.20	58,464	-	—
環球晶		345,000	10	3,450		128,117	382.50	131,963	-	—
其他						297,619		303,256	-	註
小計						786,430		808,637	-	
興櫃股票										
全訊		550,915	10	5,509		42,824	81.23	44,750	-	—
億而得		131,547	10	1,315		8,034	51.00	6,709	-	—
友松		486,921	10	4,869		22,830	12.13	5,906	-	—
沅聖		95,447	10	954		17,739	168.10	16,045	-	—
松果購物		501,805	10	5,018		15,530	29.40	14,753	-	—
其他						31,822		32,044	-	註
小計						138,779		120,207	-	
轉換公司債										
台光電四	2022/05/16	505,000	100	50,500		62,271		64,463	-	—
美律二	2021/12/11	636,000	100	63,600		77,091		76,638	-	—
智易一	2022/06/06	473,000	100	47,300		53,654		53,402	-	—
旺矽四	2023/08/15	599,000	100	59,900		64,654		69,484	-	—
矽格三	2022/10/15	720,000	100	72,000		81,864		81,468	-	—
其他						670,538		678,646	-	註
小計						1,010,072		1,024,101	-	
國外有價證券		16,000	10	160		49,641	3,566.69	57,067	-	—
指數股票型證券投資										
國泰中國 A50 正 2		478,000	10	4,780		15,509	36.17	17,289	-	—
國泰中國 A50 反 1		3,183,000	10	31,830		40,550	10.43	33,199	-	—
國泰 RMB 短期報酬		4,500,000	10	45,000		173,069	38.48	173,160	-	—
其他						3,828		3,855	-	註
小計						232,956		227,503	-	
開放式基金受益憑證										
國泰國泰		61,601	10	616		1,102	25.76	1,587	-	—
國泰大中華		60,706	10	607		1,031	23.52	1,428	-	—
國泰科技生化		61,479	10	615		1,670	42.81	2,632	-	—
國泰小龍		54,000	10	540		732	16.30	880	-	—
小計						4,535		6,527	-	
合計						5,099,692		$ 5,228,123	$ -	
評價調整						128,431				
淨額						$ 5,228,123				

註：各項餘額未超過各項科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－承銷明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

金融工具名稱	摘要（到期日）	股數	面值（元）	總額	利率	取得成本	公平價值 單價	公平價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
轉換公司債										
瓦城一	2022/12/11	60,000	10	$ 600		$ 6,438	-	$ 6,258	$ -	—
安集一	2024/12/10	150,000	10	1,500		15,238	-	15,675	-	—
小計						21,676		$ 21,933	$ -	
評價調整						257				
淨額						$ 21,933				

註：各項餘額未超過各項科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動－營業證券－避險明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

金融工具名稱	摘要（到期日）	股數	面值（元）	總額	利率	取得成本	公允價值 單價（元）	公允價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
上市股票										
鴻海		1,253,000	$ 10	$ 12,530		$ 113,939	$ 90.80	113,772	$ -	—
台積電		234,000	10	2,340		76,300	331.00	77,454	-	—
聯發科		213,246	10	2,132		89,190	443.50	94,575	-	—
其他		-		-		1,085,559		1,097,393	-	註
小計						1,364,988		1,383,194	-	
上櫃股票										
穩懋		126,339	10	1,263		37,474	294.00	37,144	-	—
鈊象		119,000	10	1,190		45,498	390.00	46,410	-	—
雙鴻		180,000	10	1,800		39,502	220.00	39,600	-	—
群聯		86,000	10	860		27,894	340.50	29,283	-	—
其他		-		-		401,688		400,115	-	註
小計						552,056		552,552	-	
指數股票型證券投資信託基金（ETF）										
元大台灣 50		418,000	10	4,180		38,900	96.95	40,525	-	—
元大台灣 50 反 1		1,956,000	10	19,560		20,009	9.99	19,540	-	—
富邦上證正 2		945,000	10	9,450		45,732	45.56	46,834	-	—
元大滬深 300 正 2		635,000	10	6,350		11,809	19.08	12,116	-	—
元大 S&P 黃金正 2		1,399,000	10	13,990		30,546	22.64	31,673	-	—
其他		-		-		10,874		10,794	-	註
小計						157,870		161,482	-	
認購（售）權證										
臺股指永昌 93 售 04		7,220,000	10	72,200		9,616	0.12	866	-	—
台灣 50 統一 91 售 02		1,140,000	10	11,400		2,653	0.05	57	-	—
宏捷科元富 94 購 01		1,662,000	10	16,620		4,209	1.99	3,307	-	—
其他		-		-		4,476		2,175	-	註
小計						20,954		6,405	-	
合計						2,095,868		$ 2,103,633	$ -	
評價調整						7,765				
淨額						$ 2,103,633				

註：各項餘額未超過各項科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

期貨交易保證金－有價證券明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

有價證券抵繳專戶存券類別	股數或張數	面額（元）	總額	利率	取得成本	評價價值 已抵繳金額	評價價值 未抵繳金額	公允價值	備註
上市股票	1,244,000	$ 10	$ 12,440		$ 201,459	$ 145,886	$ 62,522	$ 208,408	—
上櫃股票	1,158,000	10	11,580		273,059	196,667	84,286	280,953	—
合計					474,518	$ 342,553	$ 146,808	$ 489,361	
評價調整					14,843				
淨額					$ 489,361				

國泰綜合證券股份有限公司

期貨交易保證金－自有資金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表七

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

期貨結算機構名稱（其他期貨商名稱）	摘要	幣別	外幣金額（仟元）	匯率	新臺幣金額	備註
國泰期貨股份有限公司	臺股指數期貨等	新台幣	$ -	1	$ 621,108	－
國泰期貨股份有限公司	美元兌人民幣期貨等	人民幣	41	4.322	177	－
群益期貨（香港）有限公司	富時中國 A50 指數期貨等	美元	177	30.106	5,322	－
合計					$ 626,607	

國泰綜合證券股份有限公司

衍生工具明細表（含避險之衍生性工具）

民國 108 年 12 月 31 日

明細表八　　單位：新台幣仟元

衍生工具名稱	摘要	公允價值	備註
衍生工具資產			
買入選擇權－期貨		$ 35,370	—
期貨交易保證金－有價證券		489,361	—
期貨交易保證金－自有資金		626,607	—
認購（售）權證		6,405	—
衍生工具資產－櫃檯		67,448	—
衍生工具負債			
發行認購（售）權證		$ 4,371,084	—
價值變動損失		25,454	—
市　值		4,396,538	
認購（售）權證再買回		3,603,919	—
價值變動損失		368,043	—
市　值		3,971,962	
小　計		424,576	
賣出選擇權負債－期貨		26,849	—
合　計		$ 451,425	

國泰綜合證券股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表九

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

金融工具名稱	摘要（到期日）	股數或張數	面值（元）	總額	利率	取得成本	累計減損	公允價值 單價（元）	公允價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
公司債											
P04 富邦金 4	2022/7/15			$ 200,000	1.65%	$ 202,734	$ -	$ 102.26	$ 204,512	$ -	—
P06 遠傳 2	2022/4/26			200,000	1.17%	201,207	-	100.90	201,805	-	—
P06 遠傳 1	2022/1/5			200,000	1.17%	201,281	-	100.82	201,645	-	—
P06 遠東新 1	2022/5/17			200,000	1.15%	200,000	-	100.66	201,310	-	—
P07 鐿鈦 1	2023/9/18			200,000	0.95%	200,000	-	100.65	201,308	-	—
其他				950,000		951,997	-		954,966	-	註
合計				1,950,000		1,957,219	-		1,965,546	-	
政府公債											
108 央債甲 9				100,000		99,360	-		99,554	-	
評價調整				-		8,521	-		-	-	
淨額				$2,050,000		$2,065,100	$ -		$2,065,100	$ -	

註：各項目餘額未超過本項目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

應收證券融資款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十　　單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額
玉晶光	231,000	$ 55,794
台積電	269,000	49,101
南亞科	886,000	43,373
康控—K	374,000	39,985
京鼎	358,000	39,946
原相	465,000	38,550
台郡	670,000	37,444
鴻海	665,000	36,400
豐泰	284,000	35,016
聯詠	255,000	34,250
其他（註）		2,889,342
小計		3,299,201
減：備抵損失		(166)
淨額		$ 3,299,035

註：其他為非十大餘額且各項目餘額未超過本項目金額 5%之證券，予以彙計。

國泰綜合證券股份有限公司

應收帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十一　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
非關係人		
應收交割帳款		$ 4,365,984
應收賣出證券價款		434,256
交割代價		286,220
其他（註）		37,209
小計		5,123,669
減：備抵損失		(96)
淨額		$ 5,123,573
關係人		
國泰期貨股份有限公司	期貨 IB 佣金收入	$ 2,580
國泰世華商業銀行股份有限公司	其他收入	275
小計		$ 2,855

註：各項餘額未超過各項科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

預付款項明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十二　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
其他預付款項	預付資訊費及預付租金等	$ 23,368

國泰綜合證券股份有限公司

其他應收款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十三　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
非關係人		
其他應收款	應收股票贖回款項	$ 83,956
	應收融資利息	48,347
	應收債券息	12,742
	其他（註）	24,927
小　計		169,972
減：備抵損失		(17)
淨　額		$169,955
關係人		
國泰期貨股份有限公司	資訊服務收入	$ 6,232
國泰證券（香港）有限公司	資訊服務收入	2,675
國泰世華商業銀行股份有限公司	手續費收入	1,953
合　計		$ 10,860

註：各項餘額未超過各項科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

其他流動資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十四　　單位：新台幣仟元

名稱	摘要	金額
受限制資產	已質押之定存單	$ 900,000
待交割款項		118,044
其他		44,392
合計		$ 1,062,436

國泰綜合證券股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十五

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

名稱	年初餘額		本年度增加（註）		本年度減少		年底餘額		累計減損	提供擔保或質押情形	備註
	股數	公平價值	股數	金額	股數	金額	股數	公平價值			
臺灣期貨交易所股份有限公司	1,663	$ 106	99	$ 69	-	$ -	1,762	$ 175	不適用	無	－

註：本年度增加係因股票股利及評價調整所致。

國泰綜合證券股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 108 年度 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十六

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

名稱	年初餘額 股數	年初餘額 金額	本年度減少（註1） 股數	本年度減少（註1） 金額	投資（損）益（註3）	減損損失	股東權益調整項（註4）	年底餘額 股數	年底餘額 持股比率	年底餘額 金額	市價或股權淨值（註5） 單價（元）	市價或股權淨值（註5） 總價	評價基礎	提供擔保或質押情形
非上市櫃公司														
國泰期貨股份有限公司	66,693,748	$ 1,207,806	-	($ 41,708)	$ 56,026	$ -	$ 212,669	66,693,748	99.99%	$ 1,434,793	$ 21.51	$ 1,434,793	股權淨值	無
國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司（註2）	-	9,293	-	(9,329)	(737)	-	773	-	-	-	-	-	—	—
國泰證券（香港）有限公司	270,000	706,465	-	-	(46,497)	(8,629)	(11,407)	270,000	100%	639,932	2,370.12	639,932	股權淨值	無
		$ 1,923,564		($ 51,037)	$ 8,792	($ 8,629)	$ 202,035			$ 2,074,725		$ 2,074,725		

註 1：包括子公司發放現金股利及收回清算剩餘財產。

註 2：已於 106 年 11 月 7 日經董事會決議通過予以解散，並於 108 年 2 月 26 日完成清算。

註 3：除國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之同年度財務報告計算。

註 4：包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額、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，確定福利計畫之再衡量數及股份基礎給付交易。

註 5：市價係指 108 年 12 月 31 日之淨值；股權淨值係依被投資公司之財務報表及本公司持股比例計算。

國泰綜合證券股份有限公司

不動產及設備變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十七　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加額	本年度減少額	年底餘額	提供擔保或抵押情形	備註
成本						
設備	$ 331,915	$ 19,602	($ 2,294)	$ 349,223	無	—
租賃改良	209,537	14,904	-	224,441	無	—
	$ 541,452	$ 34,506	($ 2,294)	$ 573,664		

國泰綜合證券股份有限公司

不動產及設備累計折舊變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十八　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加額	本年度減少額	年底餘額	備註
累計折舊					
設備	$ 263,214	$ 23,662	($ 2,294)	$ 284,582	註
租賃改良	151,747	23,188	-	174,935	註
	$ 414,961	$ 46,850	($ 2,294)	$ 459,517	

註：係採直線法按 3～6 年提列折舊。

國泰綜合證券股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十九　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加	本年度減少	年底餘額	備註
建築物	$129,204	$ 26,208	($ 4,305)	$151,107	—
辦公設備	-	1,117	-	1,117	—
運輸設備	3,681	-	(285)	3,396	—
合計	$132,885	$ 27,325	($ 4,590)	$155,620	

註：係首次使用 IFRS16 追溯調整數。

國泰綜合證券股份有限公司

使用權資產累計折舊變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加	本年度減少	年底餘額	備註
建築物	$ -	$ 56,217	($ 1,560)	$ 54,657	—
辦公設備	-	256	-	256	—
運輸設備	-	1,382	(14)	1,368	—
合計	$ -	$ 57,855	($ 1,574)	$ 56,281	

國泰綜合證券股份有限公司

遞延所得稅資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價		$ 14,273
確定福利退休計畫		6,438
職工福利		4,200
減損損失		1,726
其他（註）		1,205
合　計		$ 27,842

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

其他非流動資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十二　　單位：新台幣仟元

名稱	摘要	金額	備註
營業保證金	依「證券商管理規則」、「期貨商經營期貨交易輔助業務管理規則」、「期貨商管理規則」及「證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」規定提存	$ 315,000	—
交割結算基金	依法規規範提存於臺灣證券交易所、櫃檯買賣中心	197,378	—
預付設備款		96,897	—
信託業賠償準備金	中央銀行	50,000	—
存出保證金	房屋、租車押金及期貨、券商同業公會自律基金及金融資產履約保證金等	24,556	—
受限制資產		21,200	—
催收款項		94,993	—
減：備抵損失		(94,993)	
合　計		$ 705,031	

國泰綜合證券股份有限公司

應付商業本票明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十三

單位：新台幣仟元

保證或承兌機構	契約期限 發行日	契約期限 到期日	利率區間（%）	金額 發行金額	金額 未攤銷應付商業本票折價	金額 帳面金額	備註
元大銀行	108.12.13-108.12.24	109.01.06-109.01.21	0.64%	$ 2,310,000	$ 460	$ 2,309,540	—
永豐銀行	108.12.26-108.12.27	109.01.09-109.01.14	0.69%	1,110,000	241	1,109,759	—
國際票券	108.12.30	109.01.16	0.56%	600,000	172	599,828	—
台北富邦	108.12.25	109.01.08	0.65%	400,000	53	399,947	—
凱基銀行	108.12.19	109.01.03	0.59%	150,000	6	149,994	—
華南銀行	108.12.10	109.01.02	0.51%	300,000	5	299,995	—
中華票券	108.12.25	109.01.31	0.66%	270,000	159	269,841	—
兆豐票券	108.12.12	109.01.03	0.65%	200,000	8	199,992	—
陽信銀行	108.12.26	109.01.14	0.67%	200,000	51	199,949	—
淨額				$ 5,540,000	$ 1,155	$ 5,538,845	

註：以上均無抵押或擔保情形。

國泰綜合證券股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動－應付借券明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十四

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數	面值（元）	總額	利率	取得成本	公允價值 單價（元）	公允價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
避險－上市股票										
彰銀		500,000	$ 10	$ 5,000		$ 10,970	$ 22.70	$ 11,350	$ -	—
中壽		300,000	10	3,000		7,255	25.60	7,680	-	—
玉山金		400,000	10	4,000		10,464	27.90	11,160	-	—
兆豐金		380,000	10	3,800		10,730	30.60	11,628	-	—
元大滬深300正2		422,000	10	4,220		6,993	19.08	8,052	-	—
聯電		559,000	10	5,590		9,072	16.45	9,195	-	—
聯茂		60,000	10	600		9,497	127.50	7,650	-	—
超眾		32,000	10	320		7,760	284.00	9,088	-	—
其他						53,551		59,108	-	註
小計						126,292		134,911	-	
避險－上櫃股票										
威剛		67,000	10	670		3,425	68.70	4,603	-	—
牧德		10,000	10	100		3,139	360.50	3,605	-	—
杰力		31,000	10	310		3,995	119.50	3,705	-	—
廣明		80,000	10	800		3,363	41.55	3,324	-	—
台表科		67,000	10	670		4,768	117.00	7,839	-	—
宏捷科		171,000	10	1,710		18,768	99.50	17,014	-	—
其他						8,281		7,887	-	註
小計						45,739		47,977	-	
合計						172,031		$ 182,888	$ -	
評價調整						10,857				
淨額						$ 182,888				

（接次頁）

（承前頁）

金融工具名稱	摘要	股數	面值（元）	總額	利率	取得成本	公允價值 單價（元）	公允價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
非避險－上市股票										
南亞科		1,200,000	$ 10	$ 12,000		$ 88,553	$ 83.40	$ 100,080	$ -	—
美律		1,591,000	10	15,910		252,065	167.50	266,493	-	—
聯詠		819,000	10	8,190		179,281	219.00	179,361	-	—
其他						1,136,312		1,257,467	-	註
小計						1,656,211		1,803,401	-	
非避險－上櫃股票										
威剛		790,000	10	7,900		43,622	68.70	54,273	-	—
雙鴻		61,000	10	610		10,839	220.00	13,420	-	—
凡甲		306,000	10	3,060		23,218	80.70	24,694	-	—
中美晶		156,000	10	1,560		12,786	99.40	15,506	-	—
旺矽		841,000	10	8,410		59,509	79.00	66,439	-	—
其他						57,811		62,056	-	註
小計						207,785		236,388	-	
非避險－上市 ETF										
元大台灣 50		2,943,000	10	29,430		273,143	96.95	285,324	-	—
其他						2,044		2,118	-	註
小計						275,187		287,442	-	
合計						2,139,183		$ 2,327,231	$ -	
評價調整						188,048				
淨額						$ 2,327,231				

註：各項餘額未超過各項目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

附買回債券負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十五

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

證券名稱	交易條件 起始日	交易條件 到期日	交易條件 利率（%）	金額 種類	金額 面額	成交金額
P06 遠傳 2	2019.12.19	2020.01.30	0.63%	公司債	$ 120,000	$ 120,000
其他（註）						1,978,081
合計						$ 2,098,081

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

融券保證金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十六　　單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

證券名稱	股數（股）	金額
玉晶光	106,000	$ 45,095
其他（註）		432,693
合計		$ 477,788

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

應付融券擔保價款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十七　　單位：新台幣仟元

證券名稱	股數	金額
玉晶光	106,000	$ 48,480
其他（註）		474,479
合計		$ 522,959

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十八　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額
非關係人		
應付帳款	受託買賣	$ 4,072,664
	交割代價	560,654
	其他（註）	309,706
合計		$ 4,943,024
關係人		
國泰期貨股份有限公司	結算交割服務費及經手費	$ 1,610

註：各項目餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

其他應付款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二十九　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
非關係人		
其他應付款	預估費用	$ 135,754
	應付營所稅	189,079
	應付團體獎金提列	207,156
	其他（註）	47,069
合　計		$ 579,058
關係人		
國泰金融控股股份有限公司	採連結稅制所計算之應付所得稅	$ 74,712
國泰世華商業銀行股份有限公司	共同行銷費用	27,050
國泰人壽保險股份有限公司	共同行銷費用及保險費	8,065
其他（註）		7,638
合　計		$ 117,465

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三十　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	租賃期間	折現率	年底餘額	備註
建築物	營業處所及停車位	105.10.01~112.04.30	1.37%~1.44%	$ 96,925	—
辦公設備	影印機	108.02.01~112.01.31	0.71%	864	—
運輸設備	公務車	105.07.25~110.11.18	3.61%	2,064	—
小計				99,853	
減：一年內到期				(56,940)	—
				$ 42,913	

國泰綜合證券股份有限公司

其他流動負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三十一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
代收款		$ 31,986
信用交易		3,105
其他（註）		4
合計		$ 35,095

註：各項餘額未超過各項科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

淨確定福利負債－非流動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三十二　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
淨確定福利負債		$ 32,192

國泰綜合證券股份有限公司

經紀手續費收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表三十三

單位：新台幣仟元

月份	受託買賣手續費收入 在集中交易市場受託買賣	受託買賣手續費收入 在營業處所受託買賣	融券手續費收入	借券手續費收入	受託買賣手續費收入－其他	合計
一月	$ 43,707	$ 24,191	$ 681	$ 2,176	$ 82,611	$ 153,366
二月	39,308	18,814	370	1,473	53,858	113,823
三月	56,348	27,301	488	1,797	93,870	179,804
四月	63,690	34,394	634	3,581	106,258	208,557
五月	55,874	25,339	928	13,735	101,714	197,590
六月	46,606	26,574	495	4,312	89,448	167,435
七月	66,277	26,625	648	8,802	120,651	223,003
八月	64,688	26,415	715	6,009	132,166	229,993
九月	53,726	26,457	536	2,379	118,531	201,629
十月	67,529	24,939	636	5,043	115,979	214,126
十一月	67,909	21,499	659	1,815	84,628	176,510
十二月	73,503	32,644	618	4,657	93,102	204,524
合計	$ 699,165	$ 315,192	$ 7,408	$ 55,779	$ 1,192,816	$ 2,270,360

國泰綜合證券股份有限公司

承銷業務收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表三十四　　單位：新台幣仟元

月份	包銷證券報酬	承銷作業手續費收入	承銷輔導費收入	其他	合計
一月	$ 60	$ 606	$ 270	$ -	$ 936
二月	59	154	320	-	533
三月	-	2,376	1,051	1,162	4,589
四月	1,024	453	189	1,000	2,666
五月	12,398	5,064	373	-	17,835
六月	6,051	154	87	-	6,292
七月	325	67	470	-	862
八月	778	371	470	-	1,619
九月	230	556	470	-	1,256
十月	496	498	470	-	1,464
十一月	40	1,967	590	-	2,597
十二月	869	2,486	590	-	3,945
	$ 22,330	$ 14,752	$ 5,350	$ 2,162	$ 44,594

國泰綜合證券股份有限公司

出售證券利益（損失）明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表三十五　　單位：新台幣仟元

名稱	出售證券收入	出售證券成本	出售證券利益（損失）	備註
自營				
在集中交易市場買賣				
股票	$ 77,685,649	($ 76,678,169)	$ 1,007,480	—
在營業處所買賣				
股票	18,566,435	(18,390,534)	175,901	—
債券	5,632,318	(5,654,014)	(21,696)	—
其他	123,933	(120,726)	3,207	
國外交易市場	186,371	(186,781)	(410)	—
小計	102,194,706	(101,030,224)	1,164,482	
承銷				
在集中交易市場買賣				
股票	13,175	(12,580)	595	—
在營業處所買賣				
股票	1,134	(1,042)	92	—
債券	41,605	(38,497)	3,108	—
小計	55,914	(52,119)	3,795	
避險				
在集中交易市場買賣				
股票	37,129,461	(36,891,301)	238,160	—
其他	4,237,516	(4,248,559)	(11,043)	註
在營業處所買賣				
股票	13,575,067	(13,495,645)	79,422	—
其他	11,326	(19,148)	(7,822)	註
小計	54,953,370	(54,654,653)	298,717	
合計	$157,203,990	($155,736,996)	$ 1,466,994	

註：各項目餘額未超過各項目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

利息收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表三十六　　單位：新台幣仟元

名稱	摘要	金額
融資利息收入		$ 152,110
債券利息收入		28,951
其他（註）		7,220
合　計		$ 188,281

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

財務成本明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表三十七　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
短期票券利息支出		$ 35,409
債券附買回利息支出		14,819
保證費手續費支出		2,986
其他（註）		5,381
合　計		$ 58,595

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表三十八　　單位：新台幣仟元

項目	108年1月1日至12月31日	107年1月1日至12月31日	備註
員工福利費用			
薪資費用	$ 1,136,879	$ 901,312	—
勞健保費用	71,491	55,547	—
退休金費用	36,243	35,076	—
董事酬金	11,420	10,303	—
其他員工福利費用	27,601	68,690	—
小　計	$ 1,283,634	$ 1,070,928	
折舊費用	$ 104,705	$ 56,941	—
攤銷費用	$ 21,877	$ 28,727	—
其他營業費用			
稅　捐	$ 447,085	$ 630,353	—
電腦資訊費	123,380	96,372	—
勞務費用	73,904	80,627	—
郵電費	59,303	49,132	—
其　他	382,813	376,909	註 1
小　計	$ 1,086,485	$ 1,233,393	

註 1：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

註 2：本公司 108 及 107 年度平均員工人數分別為 662 人及 645 人，其中未兼任員工之董事人數均為 5 人。

註 3：(1) 108 及 107 年度本公司平均員工福利費用分別為 1,936 仟元及 1,657 仟元。

(2) 108 及 107 年度本年度平均員工薪資費用 1,730 仟元及 1,408 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形為 23%。

國泰綜合證券股份有限公司

其他利益及損失明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表三十九

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

名稱	摘要	金額
財務收入		$ 7,256
減損損失		(8,629)
其他（註）		19,940
合計		$ 18,567

註：各項餘額未超過本科目金額之 5%。

國泰綜合證券股份有限公司

財務報告其他揭露事項
暨
會計師複核報告

民國108年度

國泰綜合證券股份有限公司

財務報告其他揭露事項會計師複核報告

國泰綜合證券股份有限公司　公鑒：

國泰綜合證券股份有限公司民國 108 年度財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於民國 109 年 3 月 10 日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附國泰綜合證券股份有限公司編製之民國 108 年度財務報告其他揭露事項，係依據證券商財務報告編製準則及期貨商財務報告編製準則之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依金融監督管理委員會所定有關證券商財務報告編製準則第三十二條第二項規定之令予以複核完竣。

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　邵志明　　會計師　郭政弘

中華民國 109 年 3 月 10 日

國泰綜合證券股份有限公司

財務報告其他揭露事項

民國 108 年度

壹、業務狀況

一、重大業務事項（最近五年度的業務有重大影響之事項）

(一) 購併或合併其他公司：

國泰證券（香港）有限公司（以下簡稱國泰香港）係本公司依 104 年 2 月 6 日董事會決議取得之轉投資子公司，總投資金額為港幣 36,483 仟元，105 年 1 月 11 日現金增資港幣 85,000 仟元，107 年 5 月 4 日現金增資港幣 100,000 仟元，總投資金額為港幣 221,483 仟元。國泰香港原名宏遠證券（香港）有限公司，已於 104 年 9 月 10 日更名為國泰證券（香港）有限公司。主要營業項目為證券經紀業務。

(二) 分割：無。

(三) 轉投資關係企業：

單位：新臺幣仟元／仟股

關係企業名稱	取得年度	投資金額	投資股數
國泰期貨股份有限公司	95 年度	$ 710,406	66,694
國泰綜證（上海）投資諮詢有限公司	103 年度	38,965	-
國泰證券（香港）有限公司	104 年度	902,723	270

(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。

二、董事、監察人、總經理、副總經理及顧問之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

職稱		姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		領取來自以子公司外轉投資事業或母公司酬金
			報酬（A）（註2）		退職退休金（B）		董事酬勞（C）（註3）		業務執行費用（D）（註4）				薪資、獎金及特支費等（E）		退職退休金（F）		員工酬勞（G）						
																	本公司		合併報表內所有公司				
			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	合併報表內所有公司	
董事（註1）	董事長	莊順裕	$10,478	$10,478	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 102	$ 102	1.51%	1.51%	$21,022	$21,022	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	4.51%	4.51%	無
	董事	李長庚																					
	董事	柳進興																					
	董事	周冠成																					
	董事	徐秀玲																					
獨立董事	獨立董事	苗豐強（108.08.26辭任）	810	810	-	-	-	-	30	30	0.12%	0.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.12%	0.12%	無
	獨立董事	魏永篤																					
	獨立董事	潘維剛																					

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：董事報酬係參酌各該董事對公司營運參與程度、貢獻價值及同業通常水準，提報董事會同意後核發。
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：無

註1： 為國泰金控代表人。

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

註3： 係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4： 另給付董事長及總經理司機之報酬共1,600仟元不計入酬金。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 1,000,000 元	柳進興、李長庚、潘維剛、 苗豐強、魏永篤、周冠成、 徐秀玲	柳進興、李長庚、潘維剛、苗豐強、魏永篤、周冠成、徐秀玲	柳進興、李長庚、潘維剛、苗豐強、魏永篤	柳進興、李長庚、潘維剛、苗豐強、魏永篤
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）				
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）				
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）				
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）			周冠成	周冠成
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	莊順裕	莊順裕	莊順裕、徐秀玲	莊順裕、徐秀玲
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）				
100,000,000 元以上				
總　　計	8 人	8 人	8 人	8 人

(二) 監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註 1）	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	馬萬居	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 39	$ 39	0.006%	0.006%	$ -
監察人	傅伯昇									

註 1：為國泰金控代表人。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名 前三項酬金總額（A＋B＋C）	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 1,000,000 元	馬萬居、傅伯昇	馬萬居、傅伯昇
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）		
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）		
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	2 人	2 人

(三) 總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資（A）		退職退休金（B）		獎金及特支費等等（C）		員工酬勞金額（D）				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
								本公司		合併報表內所有公司				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	合併報表內所有公司	
總經理	周冠成	$ 29,667	$ 32,446	$ -	$ -	$ 81,403	$ 81,584	$ -	$ -	$ -	$ -	15.87%	16.29%	無
資深副總	陳俊昇													
資深副總	徐秀玲													
資深副總	李玉梅													
資深副總	陳萬金													
副總經理	林健治													
副總經理	許維仁													
副總經理	黃敬堯（108/10/22 辭任）													
副總經理	趙行健													
副總經理	顧松穎													
副總經理	黃凱琳													
副總經理	黃議瑲													
副總經理	楊暉騏													
副總經理	梁國基													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	李玉梅、顧松穎	李玉梅、顧松穎
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	林健治、楊暉騏、黃敬堯、梁國基	林健治、楊暉騏、黃敬堯、梁國基
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	陳萬金、黃凱琳、許維仁	黃凱琳、許維仁
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	周冠成、陳俊昇	周冠成、陳俊昇、陳萬金
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	徐秀玲、黃議瑲	徐秀玲、黃議瑲
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	趙行健	趙行健
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）		
100,000,000 元以上		
總計	14 人	14 人

(四) 退休之董事長及總經理回任證券商顧問資訊：無。

(五) 董事（含獨立董事）、監察人、總經理、副總經理及顧問之酬金（採彙總揭露方式）

董事及監察人酬金								總經理、副總經理酬金及顧問領取相關酬								自證券商或其關係企業退休之董事長與總經理回任證券商顧問之酬金（H）	A、B、C、D、E、F、G 及 H 等八項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
董事及監察人報酬（A）		董事及監察人退職退休金（B）		董事及監察人酬勞（C）		董事及監察人業務執行費用（D）		薪資、獎金及特支費等（E）		退職退休金（F）		員工酬勞（G）							
												本公司		合併報表內所有公司					
本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	本公司	合併報表內所有公司	
$ 11,288	$ 11,288	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 171	$ 171	$111,070	$114,030	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	17.50%	17.93%	無

三、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：

	108 年度	107 年度	差　　異
非擔任主管職務之員工人數	623	601	22
平均福利費用	$　1,757	$　1,512	245

四、勞資關係

(一) 現行重要勞資協議及實施情形

1. 員工福利措施：

本公司定期及不定期舉辦下列福利措施：

項　　目	辦理時間	辦理方式
端午節金	農曆 5 月	發放節金
中秋節金	農曆 8 月	發放節金
生日賀禮	每月	統一發放神坊資訊的國泰福利網[國泰 e 點]點選商品
結婚賀禮	不定期	員工或其子女婚嫁：發給津貼
生育補助	不定期	員工或其配偶生育：發給津貼
喪葬補助	不定期	員工或其眷屬亡故：發給津貼
子女教育補助金	3、10 月	於學期開學後辦理
健行活動	每年舉辦二次	健行登山

2. 退休制度：

本公司依勞動基準法規定訂定退休辦法：

(1) 員工有下列情形之一者，得自請退休：

(A)工作滿 25 年以上者。

(B)工作滿 15 年以上，年滿 55 歲者。

(C)工作滿 10 年以上，年滿 60 歲者。

(2) 員工有下列情形之一者，得強制退休：

(A)年滿 65 歲者。

(B)心神喪失或身體殘廢，不堪勝任工作者。

(3) 退休年齡之認定，以戶籍記載為準，自出生之日起十足計算。

(4) 自請退休之申請須於 1 個月前提出，強制退休者，由行政管理暨人力資源部主動提報之。

(5) 員工退休金之給與標準如下：

(A)退休金給與依工作年資每滿 1 年給予 2 個基數，但超過 15 年之工作年資，每滿 1 年給予 1 個基數，最高總數以 45 個基數為限。未滿半年者以半年計，滿半年者以 1 年計。基數之標準係指核准退休時之 1 個月平均工資。本條所稱 1 個月平均工資係指核准退休前 6 個月工資平均。

(B)依員工退休辦法第 4 條第 2 款規定強制退休之人員，其心神喪失或身體殘廢係因執行職務所致者，加給 20%。

(C)自關係企業徵調到職之員工，合併計算其原服務於關係企業之年資，分別按本辦法暨各該關係企業工作規則相關規定計算退休金之數額，並採擇優給付方式核發退休金。

(D)員工自選擇或適用勞工退休金條例之退休金制度後之年資不適用上述第(A)項至第(C)項之規定，公司改按月依其工資的 6%提撥退休金至其勞工個人退休金專戶。

(6) 員工之退休金應自員工退休之日起 30 日內給付。

(7) 服務年資之採計方式：

(A)年資採計，係自員工到職日起算。

(B)員工留職停薪期間年資不予計算。

(C)關係企業互調人員年資照計。

(8) 員工請領退休金之權利，自退休之次月 1 日起，因 5 年間不行使而消滅。

3. 其他重要協議：無。

(二) 最近三年度因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(三) 勞工檢查結果違反勞動基準法事項：無。

五、內部控制制度執行狀況：

(一) 內部控制制度聲明書

國泰綜合證券股份有限公司

內部控制制度聲明書　　日期：109年3月10日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 108 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條、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109年3月10日董事會通過，出席董事6人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

國泰綜合證券股份有限公司

董　事　長：莊順裕　　簽章

總　經　理：周冠成　　簽章

國泰綜合證券股份有限公司 內部控制制度應加強事項及改善計畫

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
金管會於107年6月21日至7月12日對本公司進行一般業務檢查時，發現本公司辦理防制洗錢及打擊資恐作業，有與客戶建立業務關係未辦理確認客戶身分措施、靜止戶恢復交易卻未進行實質審查、高風險客戶逾1年未辦理定期審查、執行客戶姓名及名稱檢核未留存紀錄、辦理帳戶或交易持續監控作業未留存記錄等，核違反洗錢防制法令及證券管理法令，分別核處新臺幣50萬元罰鍰、公司糾正。 【108.3.12金管證券罰字第1080306282號裁處書、108.3.12金管證券字第10803062821號函】	針對檢查局提列之檢查意見，本公司已確實進行檢討並加強人員教育訓練，相關缺失均已完成改善。	已改善。

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

(二) 委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：無。

貳、財務概況

一、簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近5年度財務資料（註1）				
		108年	107年	106年	105年	104年
流動資產		23,688,567	20,551,688	25,614,023	19,343,177	18,130,690
不動產及設備		114,147	126,491	156,523	157,703	171,632
其他非流動資產		2,973,736	2,617,271	2,161,992	2,135,222	1,741,693
流動負債	分配前	18,084,695	15,537,861	20,652,294	14,613,294	13,181,818
	分配後	（註2）	15,537,861	20,652,294	14,613,294	13,181,818
非流動負債		75,105	31,600	34,948	44,122	23,455
股本		6,000,000	5,700,086	5,510,000	5,330,000	4,950,000
保留盈餘	分配前	1,658,864	1,258,708	1,008,860	914,989	1,037,424
	分配後	（註2）	958,794	818,774	734,989	657,424
資產總額		26,776,450	23,295,450	27,932,538	21,636,102	20,044,015
負債總額	分配前	18,159,800	15,569,461	20,687,242	14,657,416	13,205,273
	分配後	（註2）	15,569,461	20,687,242	14,657,416	13,205,273
權益總額	分配前	8,616,650	7,725,989	7,245,296	6,978,686	6,838,742
	分配後	（註2）	7,725,989	7,245,296	6,978,686	6,838,742

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度之盈餘分配案尚待董事會代行股東會職權決議分配。

註3：其他非流動資產係不含非流動資產項下不動產及設備。

註4：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

(二) 綜合損益表資料

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

年度 項目	最近5年度財務資料（註1及2）				
	108年	107年	106年	105年	104年
收益	3,511,143	3,170,391	2,901,034	2,136,535	2,417,070
營業費用及支出	(2,733,417)	(2,621,856)	(2,566,531)	(1,812,430)	(1,828,200)
採用權益法認列之子公司損益之份額	8,792	(9,649)	(2,410)	(14,418)	(11,209)
其他利益及損失	18,567	23,677	20,807	16,537	17,613
稅前淨利	805,085	562,563	352,900	326,224	595,274
稅後淨利	700,070	461,351	273,871	257,565	536,939
每股盈餘	1.17	0.77	0.46	0.43	0.89

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師姓名	查核意見
104年	張正道、徐榮煌	修正式無保留意見
105年	張正道、徐榮煌	無保留意見
106年	張正道、徐榮煌	無保留意見
107年	張正道、徐榮煌	無保留意見
108年	邵志明、郭政弘	無保留意見加其他事項段

二、財務分析

項目 \ 年度			最近5年度財務資料（註1）				
			108年	107年	106年	105年	104年
財務結構（%）	負債佔資產比率		67.82	66.83	74.06	67.75	65.88
	長期資金占不動產及設備比率		7,614.54	6,132.92	4,651.25	4,453.18	3,984.54
償債能力（%）	流動比率		130.99	132.27	124.03	132.37	137.54
	速動比率		130.86	132.09	123.91	132.27	137.32
獲利能力	資產報酬率（%）		2.80	1.80	1.11	1.24	2.56
	權益報酬率（%）		8.57	6.16	3.85	3.73	8.26
	占實收資本比率（%）	營業利益	12.96	9.62	6.07	6.08	11.90
		稅前純益	13.42	9.87	6.40	6.12	12.03
	純益率（%）		19.94	14.55	9.44	12.06	22.21
	每股盈餘（元）		1.17	0.77	0.46	0.43	0.89
現金流量（%）	現金流量比率（註2）		-	53.10	-	2.00	7.11
	現金流量允當比率（註2）		216.67	386.12	-	-	-
	現金再投資比率（註2）		-	107.62	-	4.01	13.28
特殊規定之比率（%）	負債總額占資本淨值比率		210.75	201.52	285.53	210.03	193.10
	不動產及設備占資產總額比率		2.14	2.32	1.86	2.20	2.26
	包銷總額占流動資產減流動負債後餘額之比率		0.39	0.23	0.55	3.34	7.51
	融資總金額占淨值比率		38.29	34.15	58.31	45.37	49.48
	融券總金額占淨值比率		5.54	4.70	6.70	4.71	4.91

最近兩年度各項財務比率變動原因：

1. 長期資產占不動產及設備比率增加，主要係因今年度首次適用 IFRS16，追溯調整增加租賃負債及本年度獲利增加，且不動產及設備淨額因提列折舊而減少所致。
2. 資產報酬率、權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘增加，主要係因 108 年度經紀業務獲利及營業證券出售淨利益成長，使收益增加所致。
3. 現金流量比率、淨現金流量允當比率及現金再投資比率減少，主要係因 108 年度證券自營部門持有部位上升及附買回債券負債減少，致營業活動現金淨流出所致。
4. 包銷總額占流動資產減流動負債後餘額之比率上升主要係因 108 年度包銷有價證券總額增加所致。

註 1：以上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。

三、本公司及其關係企業最近年度發生財務週轉困難之情事，及對本公司財務狀況之影響：無。

參、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險評估事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目＼年度	108年12月31日	107年12月31日	增（減）金額	變動比例（%）
流動資產	$ 23,688,567	$ 20,551,688	$ 3,136,879	15
不動產及設備	114,147	126,491	(12,344)	(10)
其他非流動資產	2,973,736	2,617,271	356,465	14
資產總額	26,776,450	23,295,450	3,481,000	15
流動負債	18,084,695	15,537,861	2,546,834	16
非流動負債	75,105	31,600	43,505	138
負債總額	18,159,800	15,569,461	2,590,339	17
股本	6,000,000	5,700,086	299,914	5
保留盈餘	1,658,864	1,258,708	400,156	32
權益總額	8,616,650	7,725,989	890,661	12

最近兩年度增減比例變動說明：

1. 非流動負債增加，主要係因自 108 年度起首次適用 IFRS 16，追溯調整增加租賃負債所致。
2. 保留盈餘增加，主要係因 108 年度複委託業務大幅成長，致本年度淨利增加。

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目＼年度	108年度	107年度	增（減）金額	增（減）比例（%）
收益	$ 3,511,143	$ 3,170,391	$ 340,752	11
營業費用及支出	(2,733,417)	(2,621,856)	(111,561)	4
採用權益法認列之子公司損益之份額	8,792	(9,649)	18,441	191
其他利益及損失	18,567	23,677	(5,110)	(22)
稅前淨利	805,085	562,563	242,522	43
所得稅費用	(105,015)	(101,212)	(3,803)	4
稅後淨利	700,070	461,351	238,719	52

最近兩年度增減比例變動說明：

1. 本年度採用權益法認列之子公司損益之份額較去年度增加，主要係因本年度子公司虧損情形改善所致。
2. 本年度其他利益及損失較去年度減少，主要係因 108 年度提列減損損失所致。
3. 本年度稅前淨利及稅後淨利較去年度增加，主要係因 108 年度複委託業務大幅成長所致。

預期業務目標及其依據，對本公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

三、現金流量

(一) 最近 2 年度流動性分析

項目 \ 年度	108年度	107年度	增（減）比例
現金流量比率（%）	-	53.10	(100.00)
現金流量允當比率（%）	216.67	386.12	(169.45)
現金再投資比率（%）	-	107.62	(100.00)
分析說明： 請詳附註貳、二、最近五年度財務分析。			

(二) 未來 1 年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金餘額 (1)	來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額量 (1)＋(2)＋(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
$ 1,523,043	$ 342,693	($ 74,709)	$ 1,791,027	不適用	不適用

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資公司	轉投資政策	108.12.31帳面價值	108年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
國泰期貨（股）公司	提供期貨經紀服務	$ 1,434,793	$ 56,026	營運狀況良好。	-	-
國泰綜證（上海）投資諮詢公司	拓展海外業務	-	(737)	註	註	-
國泰證券（香港）有限公司	拓展海外業務	639,932	(46,497)	配合業務規劃投入人力與設備，每月固定費用較高。	擴大業務規模以增加收入提高獲利機會。	-

註： 該轉投資之子公司近三年來對母公司業務及財務貢獻均小，且經考量當初設立合資全照證券商實現之機會甚低，已於 106 年 11 月 7 日業經董事會決議通過予以解散，並於 108 年 2 月 26 日完成清算。

六、最近年度及截至年度終了日止風險事項之分析評估如下：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹對證券商損益之影響及未來因應措施：

1. 本公司信用交易業務，主要係賺取融資利差，受利率變動之影響不大；債券業務方面因利率因素變動引發之市場風險，本公司評估市場風險對本公司之影響，訂定部位授權額度及風險值限額，並經由停損點進行控管。本公司已配合建立相關控管機制，以降低利率變化對公司所造成之風險。
2. 本公司承作以外幣計價之金融商品方面因匯率因素變動引發之市場風險，除審慎評估匯率之影響程度外，有關新業務新商品的開辦，均秉持適當之風險管理辦法與安控措施，以有效將匯率變動之影響程度控制在可接受之範圍內。
3. 對利率、匯率變動之風險衡量採定期計算市場風險 VaR 值，以本公司淨值之 4.2%為市場風險限額並輔以壓力測試定期進行檢視。此外，自營、承銷業務均訂定交易額度及停損限額，將本公司市場風險界定在公司能承受水準以內。
4. 108 年 12 月 31 日本公司 99%信心水準一日 VaR 值為 1,330 萬，VaR/VaR Limit 為 4.1% (VaR Limit 設定為 3.24 億，為本公司 107 年底淨值之 4.2%)，108 年全年度，日風險值最高為 2,198 萬，仍屬淨值 2.8%以內之低度風險區間。

5. 依據主計總處統計 108 年度國內通貨膨脹年增率為 0.56%，通貨膨脹對本公司財務及業務並無直接影響。

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

1. 本公司最近年度無從事任何高風險、高槓桿投資、背書保證部份。
2. 證券經紀業務之融資券自辦信用交易業務、不限用途款項借貸等客戶向本公司融資、融通部份，目前向國內金融機構洽可短期放款資金足以支應需求；國際證券業務分公司之借貸款項業務客戶向本公司融通部分，亦與國內金融機構洽外幣可短期放款之資金或結購外匯等方式支應；融券部份本公司除維持一定之安全庫存外亦向證金公司開轉融通戶，以解決券源缺口之交割風險。此外，本公司訂有「融資融券業務管理辦法」、「不限用途款項借貸業務作業細則」、「國際證券業務借貸款項作業程序」等作為管理之依據。
3. 關於衍生性商品交易業務，均以主管機關法令所核准之衍生性商品交易種類為限。本公司亦訂有「衍生性金融商品交易對象交易額度管理辦法」、「衍生性金融商品交易經營策略及作業準則」及相關交易管理辦法進行控管。針對交易對象訂定交易額度加以管理，主要係依交易對手之信用評等訂定授權額度，並進行部位每日市價評估，且採取必要的停損措施。
4. 為建立專業形象，本公司將持續依據不同的客戶需求，提供客戶多樣化的商品選擇。同時藉由動態避險部位操作以降低公司風險，並增加獲利來源。在嚴謹的風險管理機制下以及在可承受風險水準前提下提升公司獲利。

(三)國內外重要政策及法律變動對證券商財務業務之影響及因應措施：

1. 本公司業務推動之同時會隨時搜集國內外重要政策及法律變動之情形，並設有專責法務室（視需要參酌外部律師意見）、會計等相關專業單位提供適法性與影響性評估，規劃相關因應措施，在遵循法令之前提下，亦同時評估對財務面之影響。

2. 主管機關持續開放各項法規、政策及證券、期貨等相關金融商品，增加證券商經營業務及商品範疇，促進市場自由化與多元化發展，使證券商提早因應國際化之變局。本公司亦積極參與各種新業務、新商品之承作與發行，不僅拓展業務項目及範圍，更提昇公司業務經營績效，創造獲利機會。

(四) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司因應金融科技浪潮，除了強化既有電子化交易平台功能外，也積極佈局創新的數位服務。我們以嶄新的思維，重新定義證券開戶流程，積極經營線上客群。展望未來，本公司將持續掌握數位金融平台關鍵研發能力，以客戶體驗為優先，透過數據驅動，持續推動交易數位化、商品多元化、服務專業化的投資體驗。以數位轉型思維，創新經營模式，提升客戶滿意度，持續為公司創造利潤。

(五) 證券商形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司企業形象良好，尚無此情形。

(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(七) 擴充營業據點之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八) 業務集中所面臨之風險及因應措施：不適用。

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

(十) 經營權之改變對證券商之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一) 訴訟或非訟事件：應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、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：

本公司忠孝分公司之四位客戶於 105 年間向本公司申請融資買進股票，惟前開四位客戶於 106 年 5 月違約，本公司爰向法院提起刑事告訴及民事訴訟，請求之金額總計新臺幣 89,583,144 元；108 年刑事告訴部分經臺灣臺北地方檢察署為不起訴處分，另民事

訴訟業已取得勝訴確定判決，該案對本公司財務狀況並無重大不利之影響。

(十二) 其他重要風險及因應措施：

本公司 108 年 12 月 31 日資本適足率為 449%。

七、危機處理應變機制：

(一) 重大事件處理

1. 本公司制定「重大事件處理辦法」以規範本公司及各子公司於發生重大事件時之通報及應變程序，降低重大事件對本公司及各子公司之影響，處理各種突發狀況。
2. 各單位如發生重大事件，除應及時採取應變措施外，發生事件之單位應迅速通報各直屬主管，子公司尚須通報本公司知悉。
3. 發生之事件若情況特殊且需立即通知各單位注意防範者，須立即聯繫相關單位，防止事件之擴散。

(二) 緊急事件通報

1. 本公司依循國泰金控訂定之「信用風險緊急事件通報辦法」以增進本公司之風險管理，降低投資標的發行公司發生重大或突發信用事件對本公司之影響，建立適當通報流程。
2. 通報項目：區分為預警事件通報及重大事件通報。
3. 通報流程：投資標的發行公司發生預警事件或重大事件通報事件時，相關部門應立即通報予本公司風險管理部，並由風險管理部轉呈金控風險管理處，以利金控風險管理處統計集團總暴險金額，並於必要時研商因應措施。

八、其他重要事項：無。

肆、會計師資訊：

一、公費資訊：

(一) 非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：無。

(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：無。

(三) 審計公費較前一年度減少達 10%以上者：無。

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明	郭政弘	108.1.1~108.12.31

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

二、更換會計師資訊：

配合集團長期策略發展、內部管理需求及強化公司治理之國際趨勢，原安永聯合會計師事務所及簽證會計師張正道、徐榮煌更換為勤業眾信聯合會計師事務所及簽證會計師邵志明、郭政弘。

(一) 關於前任會計師者

更換日期	民國107年11月2日		
更換原因及說明	配合集團長期策略發展、內部管理需求及強化公司治理之國際趨勢		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任		會計師	委任人
	主動終止委任		V
	不再接受（繼續）委任		
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與證券商有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項（依證券商財務報告編製準則第三十一條第二款第一目之4至第一目之7應加以揭露者）	無		

(二) 關於繼任會計師者

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	邵志明、郭政弘
委任之日期	民國107年11月2日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對證券商財務報告編製準則第三十一條第二款第一目及第二之3目規定事項之復函：不適用。

三、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人最近一年內並未任職於簽證會計師事務所或其關係企業。

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國 108 及 107 年度

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
111100	現金及約當現金（附註四、六及十四）	$ 997,264	44	$ 1,691,779	76
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及十四）	1,241,666	55	509,530	23
114100	借券保證金	-	-	5,595	-
114130	應收帳款（附註四）	-	-	1,311	-
114150	預付款項	440	-	67	-
114170	其他應收款（附註四）	392	-	31	-
119000	其他流動資產	-	-	14	-
110000	流動資產總計	2,239,762	99	2,208,327	99
	非流動資產				
125000	不動產及設備（附註四）	1,532	-	2,196	-
125800	使用權資產（附註四）	2,594	-	-	-
127000	無形資產（附註四）	1,845	-	2,832	-
129000	其他非流動資產（附註八）	10,360	1	10,360	1
120000	非流動資產總計	16,331	1	15,388	1
906001	資產總計	$ 2,256,093	100	$ 2,223,715	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四及七）	$ 78,909	4	$ 88,260	4
214130	應付帳款	2,120	-	1,657	-
214140	應付帳款－關係人	1,196	-	1,047	-
214160	代收款項	-	-	14	-
214170	其他應付款（附註九）	773	-	27,803	2
216000	租賃負債（附註四）	1,560	-	-	-
210000	流動負債總計	84,558	4	118,781	6
	非流動負債				
226000	租賃負債（附註四）	1,052	-	-	-
229000	其他非流動負債（附註四及十）	830,181	37	763,299	34
220000	非流動負債總計	831,233	37	763,299	34
906003	負債總計	915,791	41	882,080	40
	權益				
	股本				
301110	指撥營運資金（附註四）	600,000	26	600,000	27
	保留盈餘				
304040	未分配盈餘	740,302	33	741,635	33
906004	權益總計	1,340,302	59	1,341,635	60
906002	負債及權益總計	$ 2,256,093	100	$ 2,223,715	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：潘宜寧

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼		108年1月1日至12月31日 金額	108年1月1日至12月31日 %	107年1月1日至12月31日 金額	107年1月1日至12月31日 %
	收益				
421300	股利收入（附註四）	$ 3,616	8	$ 2,941	2
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）	1,304	3	(613)	-
421610	借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	(4,859)	(11)	1,582	1
421800	期貨交易保證金－有價證券透過損益按公允價值衡量之淨利益	14,843	32	-	-
424400	衍生工具淨利益－期貨（附註七及十一）	22,325	48	134,706	92
428000	其他營業收益	9,281	20	7,540	5
400000	收益合計	46,510	100	146,156	100
	支出及費用				
502000	自營經手費支出（附註十一）	(48)	-	3,027	2
521200	財務成本	(937)	(2)	(2,037)	(1)
521640	借券交易損失	(1,214)	(3)	(903)	(1)
524300	結算交割服務費支出	-	-	551	-
531000	員工福利費用（附註十一）	(14,489)	(31)	(39,184)	(27)
532000	折舊及攤銷費用	(3,751)	(8)	(2,292)	(1)
533000	其他營業費用（附註十一）	(27,610)	(59)	(37,659)	(26)
500000	支出及費用合計	(48,049)	(103)	(78,497)	(54)
602000	其他利益及損失（附註十一）	207	-	(4,950)	(3)
902001	稅前淨利（損）	(1,332)	(3)	62,709	43
701000	所得稅費用	-	-	-	-
902005	本年度淨利（損）	(1,332)	(3)	62,709	43
805000	其他綜合損益	-	-	-	-
902006	本年度綜合損益總額	($ 1,332)	(3)	$ 62,709	43

後附之附註係本財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 10 日查核報告）

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：潘宜寧

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、部門沿革

本公司期貨部門於 93 年 8 月經證期局核准辦理經營相關期貨自營業務，並自同年 9 月 23 日開始營業。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 109 年 3 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（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）（IFRSs）

除下列說明外，適用修正後之期貨商財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 不致造成本公司期貨部門會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

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

租賃定義

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

本公司期貨部門為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生

之利息費用。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。

本公司期貨部門選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額衡量。所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

本公司期貨部門亦適用下列權宜作法：

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

本公司期貨部門於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.37%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	$ 4,225
減：適用豁免之短期租賃及低價值資產租賃	-
108 年 1 月 1 日未折現總額	$ 4,225
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值及租賃負債餘額	$ 4,151

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

	108年1月1日重編前金額	首次適用之調整	108年1月1日重編後金額
使用權資產	$ -	$ 4,151	$ 4,151
資產影響	$ -	$ 4,151	$ 4,151
租賃負債－流動	$ -	$ 1,539	$ 1,539
租賃負債－非流動	-	2,612	2,612
負債影響	$ -	$ 4,151	$ 4,151

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、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) 國際會計準則理事會（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）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IIAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：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。

截至本財務報告通過發布日止，本公司期貨部門仍持續評估上述準則、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

本財務報告係依照期貨商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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

編製財務報告時，以本公司期貨部門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) 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，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。

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。

(六) 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，本公司期貨部門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. 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。

(七) 有形及無形資產之減損

本公司期貨部門於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。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，本公司期貨部門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最小現金產生單位群組。

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相關資產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相關資產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。

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司期貨部門成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

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

本公司期貨部門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及按攤銷後成本衡量之金融資產。

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係強制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本公司期貨部門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。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其所產生之股利及利息係分別認列為股利收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損益。公允價值之決定方式請參閱附註十二。

B.按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司期貨部門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及按攤銷後成本衡量之應收款項等)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。

約當現金包括自取得日起12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。

(2) 金融資產之減損

本公司期貨部門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(含應收款項)之減損損失。

應收款項均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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。

本公司期貨部門為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾合約所訂收款期限，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司期貨部門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。

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。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，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係持有供交易。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，相關利益或損失係認列於其他利益及損失，其他再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式請參閱附註十二。

(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。

3. 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。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約(如嵌入於金融負債主契約)，而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並

非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(九) 收入認列

本公司期貨部門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。

本公司期貨部門之合約收入主要係提供經紀、承銷及顧問勞務等服務產生，該等服務屬單位定價或協商，係以服務次數為基礎提供服務，屬於於某一時點滿足履約義務，故於滿足履約義務時認列收入。

(十) 租　　賃

108 年

本公司期貨部門於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司期貨部門為承租人，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。若租賃期間或租賃合約變動導致未來租賃給付有變動，本公司期貨部門再衡量租賃負債，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資產負債表。

107 年

所有租賃均為營業租賃。

本公司期貨部門為承租人，租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

(十一) 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(含當期服務成本及前期服務成本)及淨確定福利負債(資產)淨利息於發生時、計畫修正或縮減時認列為員工福利費用。再衡量數(含精算損益、資產上限影響數之變動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其他權益，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。

(十二) 指撥營運資金

指撥營運資金係證券商兼營期貨業務，指撥期貨部門專用之營運資金。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

六、 現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
活期存款	$ 165,213	$ 367,040
定期存款	800,000	330,000
約當現金		
期貨交易超額保證金	32,051	994,739
	$ 997,264	$ 1,691,779

定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
定期存款	0.65~0.72%	0.12~0.14%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
強制透過損益按公允價值衡量		
買入選擇權－期貨(一)	$ 35,370	$ 19,149
投資有價證券(二)	90,328	56,568
期貨交易保證金－有價證券(三)	489,361	-
期貨交易保證金－自有資金(四)	626,607	433,813
	$ 1,241,666	$ 509,530
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
持有供交易之金融負債		
賣出選擇權負債－期貨(一)	$ 26,849	$ 38,038
應付借券－非避險(五)	52,060	50,222
	$ 78,909	$ 88,260

本公司期貨部門透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

(一) 期貨及選擇權

1. 合約金額及公允價值

尚未平倉之期貨及選擇權交易情形列示如下：

		108年12月31日			
項目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	未平倉部位 契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	非金電期貨	買方	35	$ 43,869	$ 44,027
	非金電期貨	賣方	11	13,814	13,837
	股票期貨	買方	3,613	667,310	663,970
	股票期貨	賣方	25,420	4,086,500	4,162,076
	黃金期貨	買方	8	4,390	4,414
	金融期貨	買方	28	37,818	38,033
	金融期貨	賣方	12	16,275	16,301
	臺股期貨	買方	180	430,282	431,294
	臺股期貨	賣方	269	642,872	645,179
	小型臺指期貨	買方	19	11,170	11,389
	小型臺指期貨	賣方	16	9,584	9,594
	電子期貨	買方	191	406,621	402,772
	電子期貨	賣方	88	186,728	185,592
	外匯期貨	買方	2	1,205	1,205
	外匯期貨	賣方	12	7,363	7,239
選擇權契約	指數選擇權－買權	買方	2,401	16,709	25,643
	指數選擇權－買權	賣方	3,684	(9,263)	13,896
	指數選擇權－賣權	買方	3,086	9,585	8,938
	指數選擇權－賣權	賣方	13,675	(20,358)	11,927
	個股選擇權－買權	買方	15	18	37
	個股選擇權－買權	賣方	73	(114)	114
	個股選擇權－賣權	買方	6	6	3
	個股選擇權－賣權	賣方	48	(8)	7
	商品選擇權－買權	買方	1	1	1
	商品選擇權－買權	賣方	26	(75)	80
	商品選擇權－賣權	買方	1	5	4
	商品選擇權－賣權	賣方	2	(4)	2
	外匯選擇權契約－買權	買方	92	521	168
	外匯選擇權契約－買權	賣方	51	(199)	118
	外匯選擇權契約－賣權	買方	54	518	576
	外匯選擇權契約－賣權	賣方	51	(558)	705

		107年12月31日			
項目	交易種類	未平倉部位 買／賣方	未平倉部位 契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
期貨契約	臺股期貨	買方	303	$ 586,225	$ 585,417
	臺股期貨	賣方	358	691,330	691,831
	小型臺指期貨	買方	505	240,360	244,142
	小型臺指期貨	賣方	5	2,410	2,413
	股票期貨	買方	7,458	673,673	673,527
	股票期貨	賣方	21,998	2,186,802	2,196,986
	電子期貨	買方	737	1,122,143	1,133,999
	電子期貨	賣方	5	7,637	7,695
	非金電期貨	買方	55	64,309	64,105

（接次頁）

（承前頁）

項目	交易種類	107年12月31日 未平倉部位 買／賣方	契約數	合約金額或支付（收取）之權利金	公允價值
	金融期貨	買 方	25	$ 29,457	$ 29,464
	金融期貨	賣 方	67	79,782	78,965
	國外期貨	賣 方	90	148,606	140,895
	外匯期貨	買 方	4	12,269	12,232
	外匯期貨	賣 方	3	9,170	9,168
選擇權契約	個股選擇權－買權	買 方	14	61	12
	個股選擇權－買權	賣 方	10	(19)	14
	個股選擇權－賣權	買 方	1	1	2
	個股選擇權－賣權	賣 方	1	(2)	3
	指數選擇權－買權	買 方	1,619	7,622	7,637
	指數選擇權－買權	賣 方	3,082	(13,418)	15,071
	指數選擇權－賣權	買 方	2,511	11,827	8,356
	指數選擇權－賣權	賣 方	2,918	(22,093)	20,930
	外匯選擇權－買權	買 方	216	1,965	1,441
	外匯選擇權－買權	賣 方	130	(1,581)	1,108
	外匯選擇權－賣權	買 方	197	1,705	1,701
	外匯選擇權－賣權	賣 方	130	(1,041)	911

公允價值係以商品之期末結算價乘以未平倉契約數，就個別期貨及選擇權合約分別計算。

2. 從事期貨及選擇權之損益

	108年度	107年度
期貨契約利益（損失）		
非避險已實現	($ 78,475)	($ 18,687)
非避險未實現	(4,122)	271
小　計	(82,597)	(18,416)
選擇權交易利益（損失）		
非避險已實現	89,271	154,097
非避險未實現	15,651	(975)
小　計	104,922	153,122
衍生工具淨利益－期貨	$ 22,325	$ 134,706

(二) 投資有價證券

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 84,551	$ 58,091
認購（售）權證	12,594	-
小　計	97,145	58,091

評價調整	(6,817)	(1,523)
淨　　額	$ 90,328	$ 56,568

(三) 期貨交易保證金－有價證券

本公司期貨部門期貨交易保證金－有價證券抵繳明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$201,459	$ -
上櫃公司股票	273,059	-
小　　計	474,518	-
評價調整	14,843	-
淨　　額	$489,361	$ -

(四) 期貨交易保證金－自有資金

本公司期貨部門期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

	108年12月31日	107年12月31日
帳戶餘額	$687,585	$420,534
未平倉（損）益	(60,978)	13,279
帳戶淨值	$626,607	$433,813

(五) 應付借券－非避險

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司股票	$ 48,783	$ 51,804
評價調整	3,277	(1,582)
	$ 52,060	$ 50,222

八、其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
營業保證金	$ 10,000	$ 10,000
存出保證金	360	360
	$ 10,360	$ 10,360

九、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付獎金	$ -	$ 27,697
應付營業稅	31	27
其　　他	742	79
	$ 773	$ 27,803

十、其他非流動負債

	108年12月31日	107年12月31日
內部往來	$829,953	$763,071
淨確定福利負債	228	228
	$830,181	$763,299

十一、綜合損益表項目明細

(一) 衍生工具淨利益－期貨

	108年度	107年度
期貨契約淨損失	($ 82,597)	($ 18,416)
選擇權交易淨利益	104,922	153,122
	$ 22,325	$ 134,706

(二) 手續費支出

	108年度	107年度
自營經手費支出	$ 48	($ 3,027)

(三) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 11,930	$ 37,003
退職後福利	620	617
其他員工福利費用	1,939	1,564
	$ 14,489	$ 39,184

(四) 其他營業費用

	108年度	107年度
稅　捐	$ 13,513	$ 22,955
電腦資訊費	7,731	7,732
郵 電 費	3,711	3,096
其　他	2,655	3,876
	$ 27,610	$ 37,659

(五) 其他利益及損失

	108年度	107年度
財務收入	$ 1,526	$ 1,007
投資有價證券透過損益按公允價值衡量之損失	(5,293)	(1,524)
處分投資淨利益（損失）	6,054	(2,490)
外幣兌換損失	(3,048)	(2,824)
其　　他	968	881
	$ 207	($ 4,950)

十二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
非衍生性資產及負債				
資　產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股　票	$ 90,328	$ -	$ -	$ 90,328
負　債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	52,060	-	-	52,060
衍生資產及負債				
資　產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,151,338	-	-	1,151,338
負　債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	26,849	-	-	26,849

107 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
非衍生性資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票	$ 56,568	$ -	$ -	$ 56,568
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	50,223	-	-	50,223
衍生資產及負債				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	452,962	-	-	452,962
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	38,037	-	-	38,037

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量（註1）	$1,241,666	$ 509,530
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	1,008,016	1,709,076
金融負債		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	78,909	88,260
按攤銷後成本衡量之金融負債（註3）	4,089	30,507

註 1： 餘額係包含買入選擇權－期貨、投資有價證券、期貨交易保證金－有價證券及期貨交易保證金－自有資金餘額。

註 2： 餘額係包含現金及約當現金、應收款項、借券保證金、營業保證金及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 3： 餘額係包含應付款項等按攤銷後成本衡量之金融負債。

十三、財務風險管理目的與政策

(一) 風險管理制度

請詳國泰綜合證券股份有限公司個體財務報告附註二六(四)1。

(二) 市場風險分析

請詳國泰綜合證券股份有限公司個體財務報告附註二六(四)2。

(三) 信用風險分析

請詳國泰綜合證券股份有限公司個體財務報告附註二六(四)3。

(四) 資金流動性分險分析

請詳國泰綜合證券股份有限公司個體財務報告附註二六(四)4。

十四、關係人交易

本公司期貨部門與關係人間之重大交易事項彙總列示如下：

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本部門之關係
國泰期貨股份有限公司（國泰期貨）	本公司之子公司
國泰世華商業銀行股份有限公司（國泰世華銀行）	兄弟公司

(二) 與關係人間金額超過台幣 3,000 仟元以上之重大交易事項

1. 銀行存款

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$164,943	$697,040

2. 期貨交易保證金—自有資金

關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
子公司		
國泰期貨—原始保證金	$ 621,285	$ 282,150
國泰期貨—超額保證金	(12,423)	994,880
國泰期貨—有價證券	224,164	-
	$ 833,026	$ 1,277,030

註：超額保證金已重分類至現金及約當現金。

十五、質抵押之資產：無

十六、重大承諾及或有事項：無

十七、重大災害損失：無

十八、重大期後事項：無

十九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊如下：

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臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。

4. 處分不動產之金額達新臺幣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臺幣5百萬元以上：無。

6. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。

7. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(四) 大陸投資資訊：無。

二十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

規定條次	計算公式	108年12月31日 計算式	108年12月31日 比率	107年12月31日 計算式	107年12月31日 比率	標準	執行情形
17	業主權益 / （負債總額－期貨交易人權益）	1,340,302 / 85,838	15.61	1,341,635 / 119,009	11.27	≧1	符合相關規定
17	流動資產 / 流動負債	2,239,762 / 84,559	26.49	2,208,327 / 118,781	18.59	≧1	符合相關規定
22	業主權益 / 最低實收資本額	1,340,302 / 400,000	335.08%	1,341,635 / 400,000	335.41%	≧60% ≧40%	符合相關規定
22	調整後淨資本額 / 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	758,543 / 626,607	121.06%	1,083,742 / 433,813	249.82%	≧20% ≧15%	符合相關規定

二一、專屬期貨商業務之特有風險

本公司期貨部門從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。另從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例作為保證金。本公司期貨部門每日依持有未平倉期貨契約及選擇權契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定金額時，本公司期貨部門立即補繳保證金或反向沖銷。

二二、部門資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

§重要會計項目明細表目錄§

項目	編號
期貨部門現金及約當現金明細表	明細表一
期貨部門透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表	明細表二
期貨部門期貨交易保證金－有價證券明細表	明細表三
期貨部門期貨交易保證金－自有資金明細表	明細表四
期貨部門預付款項明細表	明細表五
期貨部門其他應收帳款明細表	明細表六
期貨部門不動產及設備變動明細表	明細表七
期貨部門不動產及設備累計折舊變動明細表	明細表八
期貨部門使用權資產變動明細表	明細表九
期貨部門使用權資產累計折舊變動明細表	明細表十
期貨部門其他非流動資產明細表	明細表十一
期貨部門透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表	明細表十二
期貨部門應付帳款明細表	明細表十三
期貨部門其他應付款明細表	明細表十四
期貨部門租賃負債明細表	明細表十五
期貨部門其他非流動負債明細表	明細表十六
期貨部門衍生工具利益（損失）明細表	明細表十七
期貨部門財務成本明細表	明細表十八
期貨部門員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表	明細表十九
期貨部門其他利益及損失明細表	明細表二十

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門現金及約當現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額
銀行活期存款		$ 165,136
銀行外幣存款	美元 114.97 元，兌換率 1：30.106；新加坡幣 3,295.22 元，兌換率 1：22.19	77
銀行定期存款	年利率 0.65%～0.72%，最後到期日 109 年 11 月 7 日	800,000
約當現金	期貨交易超額保證金	32,051
合　計		$ 997,264

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數	面值（元）	總額	利率	取得成本	公允價值 單價（元）	公允價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
投資有價證券										
上市股票										
臺企銀		1,040,000	$ 10	$ 10,400		$ 12,117	$ 12.60	$ 13,104	$ -	—
新光金		937,712	10	9,377		9,538	10.35	9,705	-	—
開發金		468,000	10	4,680		4,549	9.73	4,554	-	—
中壽		413,000	10	4,130		10,444	25.60	10,573	-	—
台新金		408,000	10	4,080		5,748	14.50	5,916	-	—
永豐金		388,000	10	3,880		4,719	13.00	5,044	-	—
彰銀		382,000	10	3,820		8,702	22.70	8,671	-	—
玉山金		366,000	10	3,660		9,860	27.90	10,211	-	—
兆豐金		270,000	10	2,700		7,751	30.60	8,262	-	—
富邦金		114,000	10	1,140		5,249	46.40	5,290	-	—
其他						5,874	-	6,063	-	註 1
認購（售）權證										
其他						12,594	-	2,935	-	註 1
						97,145		90,328	-	
買入選擇權－期貨						35,370		35,370	-	—
期貨交易保證金－有價證券						474,518		489,361	-	註 2
期貨交易保證金－自有資金						626,607		626,607	-	註 3
合計						1,233,640		$ 1,241,666	$ -	
評價調整						8,026				
淨額						$ 1,241,666				

註 1：各項目餘額未超過本科目金額 5%。

註 2：請參閱明細表三。

註 3：請參閱明細表四。

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門期貨交易保證金－有價證券明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

有價證券抵繳專戶存券類別	股數或張數	面額（元）	總額	利率	取得成本	評價價值 已抵繳金額	評價價值 未抵繳金額	公允價值	備註
上市股票	1,244,000	$10	$ 12,440		$ 201,459	$ 145,886	$ 62,522	$ 208,408	—
上櫃股票	1,158,000	10	11,580		273,059	196,667	84,286	280,953	—
合計					474,518	$ 342,553	$ 146,808	$ 489,361	
評價調整					14,843				
淨額					$ 489,361				

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門期貨交易保證金－自有資金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

期貨結算機構名稱（其他期貨商名稱）	摘要	幣別	外幣金額	匯率	新臺幣金額	備註
國泰期貨股份有限公司	臺股指數期貨等	新台幣	$ -	1	$ 621,108	—
國泰期貨股份有限公司	美元兌人民幣期貨等	人民幣	41	4.322	177	—
群益期貨（香港）有限公司	富時中國 A50 指數期貨等	美元	177	30.106	5,322	—
合計					$ 626,607	

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門預付款項明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額	備註
預付款項	預付資訊費等	$ 440	—

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門其他應收帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表六　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
關係人			
應收利息	銀行存款利息收入	$ 392	—
減：備抵損失		-	—
		$ 392	

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門不動產及設備變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加額	本年度重分類	年底餘額	提供擔保或質押情形	備註
成本						
設備	$ 7,276	$ 148	($ 17)	$ 7,407	無	—
租賃改良	1,597	100	-	1,697	無	—
	$ 8,873	$ 248	($ 17)	$ 9,104		

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門不動產及設備累計折舊變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加額	本年度重分類	年底餘額	備註
累計折舊					
設備	$ 5,753	$ 673	($ 18)	$ 6,408	註 1
租賃改良	924	240	-	1,164	註 2
	$ 6,677	$ 913	($ 18)	$ 7,572	

註 1：係採直線法按 4～6 年提列折舊。

註 2：係採直線法按 6 年提列折舊。

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門使用權資產變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九　　單位：新台幣仟元

項　　目	年初餘額(註)	本年度增加	本年度減少	年底餘額	備　　註
建築物	$ 4,151	$ -	$ -	$ 4,151	—

註：係首次使用 IFRS16 追溯調整數。

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門使用權資產累計折舊變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十　　單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年度增加	本年度減少	年底餘額	備註
建築物	$ -	$ 1,557	$ -	$ 1,557	—

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門其他非流動資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十一　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
營業保證金	期貨自營商保證金	$ 10,000	—
存出保證金	公會自律保證金	360	—
		$ 10,360	

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

金融工具名稱	摘要	股數或張數	面值（元）	總額	利率	公允價值 單價（元）	公允價值 總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
持有供交易									
賣出選擇權負債－期貨							$ 26,849		—
應付借券－非避險							52,060		—
合計							$ 78,909		

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十三　　單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘要	金額	備註
非關係人			
臺灣期貨交易所、期貨公會、台灣集中保管結算所	應付經手費、期貨公會業務費等	$ 2,120	—
關係人			
國泰期貨股份有限公司	應付結算交割服務費、經手費支出等	$ 1,196	—

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門其他應付帳款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十四　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
其他應付款	應付借券費用	$ 742	—
應付營業稅	應付營業稅	31	—
		$ 773	

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十五　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
建築物	營業處所	107.09.01-110.08.31	1.37%	$ 2,612	—
減：一年內到期				(1,560)	—
				$ 1,052	

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門其他非流動負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十六　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
內部往來		$ 829,953	—
淨確定福利負債		228	—
		$ 830,181	

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門衍生工具利益（損失）明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十七　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
衍生工具利益			
期貨契約利益－非避險		$ -	－
選擇權交易利益－非避險		104,922	－
小計		104,922	
衍生工具損失			
期貨契約損失－非避險		(82,597)	－
選擇權交易損失－非避險		-	－
小計		(82,597)	
淨利益		$ 22,325	

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門財務成本明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十八　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
財務成本			
期貨業務相關利息費用	利息支出	$ 937	—

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門員工福利、折舊、攤銷及其他營業費用明細表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十九　　單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

項目	108年1月1日至12月31日	107年1月1日至12月31日	備註
員工福利費用			
薪資費用	$ 11,930	$ 37,003	—
勞健保費用	1,537	1,083	—
退休金費用	620	617	—
其他員工福利費用	402	481	—
	14,489	39,184	
折舊費用	2,470	966	—
攤銷費用	1,281	1,326	—
其他營業費用			
稅捐	13,513	22,955	—
電腦資訊費	7,731	7,732	—
郵電費	3,711	3,096	—
其他	2,655	3,876	註1
	27,610	37,659	
合計	$ 45,850	$ 79,135	

註 1：各項目餘額未超過本科目金額之 5%。

註 2：108 及 107 年度本公司期貨部門平均員工人數分別為 11 人及 9 人。

註 3：(1) 108 及 107 年度平均員工福利費用分別為 1,317 仟元及 4,354 仟元。

(2) 108 及 107 年度平均員工薪資費用分別為 1,085 仟元及 4,111 仟元。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形為（74）%。

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門其他利益及損失明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十　　單位：新台幣仟元

項目	摘要	金額	備註
投資有價證券透過損益按公允價值衡量之損失		($ 5,293)	—
財務收入		1,526	—
外幣兌換損失		(3,048)	—
處分投資淨利益		6,054	—
補助收入		950	
其他營業外收入		18	—
		$ 207	

六、公司及其關係企業最近年度如有發生財務週轉困難之情事，應列明其對本公司財務狀況之影響

無。

柒、財務狀況、經營結果檢討分析及風險評估事項

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

年度 項目	108 年	107 年	增(減)金額	增(減)比例%
流動資產	23,688,567	20,551,688	3,136,879	15
不動產及設備	114,147	126,491	(12,344)	(10)
其他非流動資產	2,973,736	2,617,271	356,465	14
資產總額	26,776,450	23,295,450	3,481,000	15
流動負債	18,084,695	15,537,861	2,546,834	16
非流動負債	75,105	31,600	43,505	138
負債總額	18,159,800	15,569,461	2,590,339	17
股　　本	6,000,000	5,700,086	299,914	5
保留盈餘	1,658,864	1,258,708	400,156	32
權益總額	8,616,650	7,725,989	890,661	12

針對變動比率超過 20%者分析之：

1. 非流動負債增加，主要係因自108年度起首次適用IFRS 16，追溯調整增加租賃負債所致。
2. 保留盈餘增加，主要係因108年度複委託業務大幅成長，致本年度淨利增加。

二、財務績效

單位：新臺幣仟元

年度 項目	108年度	107年度	增(減)金額	增(減)比例%
收益	3,511,143	3,170,391	340,752	11
營業費用及支出	(2,733,417)	(2,621,856)	(111,561)	4
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	8,792	(9,649)	18,441	191
其他利益及損失	18,567	23,677	(5,110)	(22)
稅前淨利	805,085	562,563	242,522	43
稅後淨利	700,070	461,351	238,719	52
每股盈餘(元)	1.17	0.77	0.40	52

針對變動比率超過20%者分析之：

1. 本年度採用權益法認列之子公司損益之份額較去年度增加，主要係因本年度子公司虧損情形改善所致。
2. 本年度其他利益及損失較去年度減少，主要係因 108 年度提列減損損失所致。
3. 本年度稅前淨利及稅後淨利較去年度增加，主要係因 108 年度複委託業務大幅成長所致。

三、現金流量

(一) 最近二年度流動性分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	108年度	107年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	-	53.10	(100.00)
現金流量允當比率(%)	216.67	386.12	(169.45)
現金再投資比率(%)	-	107.62	(100.00)
分析說明： 現金流量比率、淨現金流量允當比率及現金再投資比率減少，主要係因108 年度證券自營部門持有部位上升及附買回債券負債減少，致營業活動現金淨流出所致。			

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額①	來自營業活動淨現金流量②	預計全年現金流出量③	預計現金剩餘數額①+②+③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
$1,523,043	$ 342,693	($ 74,709)	$1,791,027	$-	$-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新臺幣仟元

轉投資公司	轉投資政策	108.12.31帳面價值	108 年度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
國泰期貨(股)公司	提供期貨經紀服務	1,434,793	56,026	營運狀況良好。	-	-
國泰綜證(上海)投資諮詢公司	拓展海外業務	-	(737)	註	註	-

國泰證券(香港)有限公司	拓展海外業務	639,932	(46,497)	配合業務規劃投入人力與設備，每月固定費用較高。	擴大業務規模以增加收入提高獲利機會。	-

註：該轉投資之子公司近三年來對母公司業務及財務貢獻均小，且經考量當初設立合資全照證券商實現之機會甚低，已於民國 106 年 11 月 7 日業經董事會決議通過予以解散，並於民國 108 年 2 月 26 日完成清算。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 本公司信用交易業務，主要係賺取融資利差，受利率變動之影響不大；債券業務方面因利率因素變動引發之市場風險，本公司評估市場風險對本公司之影響，訂定部位授權額度及風險值限額，並經由停損點進行控管。本公司已配合建立相關控管機制，以降低利率變化對公司所造成之風險。
2. 本公司承作以外幣計價之金融商品方面因匯率因素變動引發之市場風險，除審慎評估匯率之影響程度外，有關新業務新商品的開辦，均秉持適當之風險管理辦法與安控措施，以有效將匯率變動之影響程度控制在可接受之範圍內。
3. 對利率、匯率變動之風險衡量採定期計算利率、權益證券 VaR 值，以本公司淨值之 4.2%為市場風險限額並輔以壓力測試定期進行檢視。此外，自營、承銷業務均訂定交易額度及停損限額，將本公司市場風險界定在公司能承受水準以內。
5. 108 年 12 月 31 日本公司 99%信心水準一日 VaR 值為 1,330 萬，VaR/VaR Limit 為 4.1%（VaR Limit 設定為 3.24 億，為本公司 107 年底淨值之 4.2%），108 年全年度，日風險值最高為 2,198 萬，仍屬淨值 2.8%以內之低度風險區間。
6. 依據主計處統計 108 年度國內通貨膨脹年增率為 0.56%，通貨膨脹對本公司財務及業務並無直接影響。

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

1. 最近年度本公司無從事任何高風險、高槓桿投資、背書保證部份。
2. 證券經紀業務之融資券自辦信用交易業務、不限用途款項借貸等客戶向本公司融資、融通部份，目前向國內金融機構洽可短期放款資金足以支應需求；國際證券業務分公司之借貸款項業務客戶向本公司融通部分，亦與國內金融機構洽外幣可短期放款之資金或結購外匯等方式支應；融券部份本公司除維持一定之安全庫存外亦向證金公司開轉融通戶，以解決券源缺口之交割風險。此外，本公司訂有「融資融券業務管理辦法」、「不限用途款項借貸業務作業細則」、「國際證券業務借貸款項作業程序」等作為管理之依據。
3. 關於衍生性商品交易業務，均以主管機關法令所核准之衍生性商品交易種類為限。本公司亦訂有「衍生性金融商品交易對象交易額度管理辦法」、「衍生性金融商品交易經營策略及作業準則」及相關交易管理辦法進行控管。針對交易對象訂定交易額度加以管理，主要係依交易對手之信用評等訂定授權額度，並進行部位每日市價評估，且採取必要的停損措施。

4. 為建立專業形象，本公司將持續依據不同的客戶需求，提供客戶多樣化的商品選擇。同時藉由動態避險部位操作以降低公司風險，並增加獲利來源。在嚴謹的風險管理機制下以及在可承受風險水準前提下提升公司獲利。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來將配合主管機關的開放政策，研發讓投資人更易投資及客製化之金融商品；本公司為金融服務業，故研發費用不適用。

（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. 本公司業務推動之同時會隨時搜集國內外重要政策及法律變動之情形，並設有專責法務室(視需要參酌外部律師意見)、會計等相關專業單位提供適法性與影響性評估，規劃相關因應措施，在遵循法令之前提下，亦同時評估對財務面之影響。
2. 主管機關持續開放各項法規、政策及證券、期貨等相關金融商品，增加證券商經營業務及商品範疇，促進市場自由化與多元化發展，使證券商提早因應國際化之變局。本公司亦積極參與各種新業務、新商品之承作與發行，不僅拓展業務項目及範圍，更提昇公司業務經營績效，創造獲利機會。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司因應金融科技的浪潮，除了強化既有電子化交易平台功能外，也積極佈局創新的數位服務。我們以嶄新的思維，重新定義證券開戶流程，積極經營線上客群。展望未來，本公司將持續掌握數位金融平台關鍵研發能力，以客戶體驗為優先，透過數據驅動，持續推動交易數位化、商品多元化、服務專業化的投資體驗。以數位轉型思維，創新的經營模式，提升客戶滿意度，持續為公司創造利潤。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

無此情形。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

無此情形。

（八）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

不適用。

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

無此情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

無此情形。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、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

本公司忠孝分公司之四位客戶於105年間向本公司申請融資買進股票，惟前開四位客戶於106年5月違約，本公司爰向法院提起刑事告訴及民事訴訟，請求之金額總計新臺幣89,583,144元；108年刑事告訴部分經臺灣臺北地方檢察署為不起訴處分，另民事訴訟業已取得勝訴確定判決，該案對本公司財務狀況並無重大不利之影響。

(十三) 其他重要風險及因應措施

本公司108年12月31日資本適足率為448%。

七、其他重要事項

無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

國泰綜合證券股份有限公司
關係企業合併營業報告書

民國 108 年度

地址：台北市敦化南路2段333號20號

電話：(02)2326-9888

聲 明 書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）之關係企業合併報告書，係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編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：國泰綜合證券股份有限公司

負責人：莊　順　裕

中　華　民　國　109　年　3　月　10　日

109.3.10 勤審 10903034 號

受文者：國泰綜合證券股份有限公司

主　旨：為　貴公司管理當局對民國 108 年度關係企業合併營業報告書在重大方面是否合理表示意見。

說　明：

貴公司民國 108 年度關係企業合併營業報告書業經　貴公司管理當局編製完成，並出具聲明書表示前述報告書係依據「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」編製，且所揭露資訊與民國 108 年度之財務報告附註所揭露之相關資訊尚無重大不符。

依本會計師之意見，　貴公司管理當局對民國 108 年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　邵　志　明

會計師　郭　政　弘

關係企業組織圖

註 1：係非屬金融控股公司法第四條所稱之子公司

註 2：以合併主體表達，詳下表。

關係企業組織圖（續）

國泰金融控股股份有限公司
國泰人壽保險股份有限公司
Conning Holdings Limited
17.15%
82.85%
Conning U.S. Holdings, Inc. (持股比例:100%)
Conning Asset Management Ltd. (持股比例:100%)
Conning (Germany) GmbH (持股比例:100%)
Conning Japan Limited (持股比例:100%)
Conning Asia Pacific Limited
Conning Holdings Corp. (持股比例:100%)
Conning & Company (持股比例:100%)
Conning, Inc. (持股比例:100%)
Goodwin Capital Advisers, Inc. (持股比例:100%)
Conning Investment Products, Inc. (持股比例:100%)
Octagon Credit Investors, LLC (持股比例:81.8946%)
Octagon Multi-Strategy Corporate Credit GP, LLC (持股比例:100%)
Octagon Funds GP LLC (持股比例:100%)
Octagon Funds GP II LLC (持股比例:100%)

各關係企業基本資料

單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
國泰金融控股股份有限公司	90.12.31	台北市大安區仁愛路四段 296 號	$ 147,025,102	金融控股業務
國泰人壽保險股份有限公司	51.10.23	台北市大安區仁愛路四段 296 號	58,515,274	人身保險業務
國泰世華商業銀行股份有限公司	64.1.4	台北市信義區松仁路 7 號	101,658,353	商業銀行業務
國泰世紀產物保險股份有限公司	82.7.19	台北市大安區仁愛路四段 296 號	3,057,052	財產保險業務
國泰綜合證券股份有限公司	93.5.12	台北市大安區敦化南路二段 333 號 19 樓、20 樓暨 335 號 6 樓、10 樓、18 樓、19 樓、20 樓、21 樓、22 樓	6,000,000	證券業務
國泰創業投資股份有限公司	92.4.10	台北市信義區忠孝東路五段 68 號 7 樓	4,565,146	創業投資業務
國泰證券投資信託股份有限公司	89.2.11	台北市大安區敦化南路二段 39 號 6 樓	1,500,000	證券投資信託業務
陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司	93.12.29	上海市浦東新區世紀大道 1168 號東方金融廣場 B 座 19 樓	13,497,155	人身保險業務
國泰證券投資顧問股份有限公司	91.11.25	台北市信義區信義路五段 108 號 6 樓	70,000	證券投資顧問業務
霖園置業（上海）有限公司	101.8.15	上海市自由貿易試驗區張楊路 828-838 號華都大廈 3F 餐飲-2 部位 306 室	7,223,435	自有辦公物業出租業務
越南國泰人壽保險有限公司	96.11.21	46-48-50 Pham Hong Thai Street, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam	9,090,730	人身保險業務
Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited	103.7.30	IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST	16,654,013	不動產投資經營管理
Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited	103.7.30	IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST	168,222	不動產投資經營管理
Cathay Walbrook Holding 1 Limited	104.3.31	IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST	10,189,090	不動產投資經營管理
Cathay Walbrook Holding 2 Limited	104.3.31	IFC 5, St. Helier, Jersey, JE1 1ST	536,268	不動產投資經營管理

各關係企業基本資料（續）

單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Conning Holdings Limited	104.6.10	24 Monument Street, London, EC3R 8AJ, United Kingdom	$ 15,723,539	控股公司
Conning U.S. Holdings, Inc.	104.6.10	One Financial Plaza, Hartford, CT, 06103, USA	-	控股公司
Conning Asset Management Ltd.	87.10.16	24 Monument Street, London, EC3R 8AJ, United Kingdom	191,303	資產管理業務
Conning (Germany) GmbH	101.1.10	Augustinerstr. 10, 50667, Cologne, Germany	938	風險管理軟體業務
Conning Japan Limited	104.9.3	10F KN-Ginza Building, 1-15-6, Ginza, Chuo-Ku, Tokyo, Japan	-	資產管理業務
Conning Asia Pacific Limited	100.7.6	19/F LHT Tower, 31 Queen's Road Central, Hong Kong	577,686	資產管理業務
Conning Holdings Corp.	98.6.5	One Financial Plaza, Hartford, CT, 06103, USA	-	控股公司
Conning & Company	75.7.10	One Financial Plaza, Hartford, CT, 06103, USA	4,485	控股公司
Conning, Inc.	71.9.13	One Financial Plaza, Hartford, CT, 06103, USA	329	資產管理業務
Goodwin Capital Advisers, Inc.	19.3.14	One Financial Plaza, Hartford, CT, 06103, USA	172	資產管理業務
Conning Investment Products, Inc.	91.2.13	One Financial Plaza, Hartford, CT, 06103, USA	-	證券業務
Octagon Credit Investors, LLC	87.12.29	250 Park Avenue, 15th Floor, New York, NY 10167, U.S.A.	-	資產管理業務
Octagon Multi-Strategy Corporate Credit GP, LLC	103.6.13	250 Park Avenue, 15th Floor, New York, NY 10167, U.S.A.	-	基金管理業務
Octagon Funds GP LLC	103.11.13	250 Park Avenue, 15th Floor, New York, NY 10167, U.S.A.	-	基金管理業務

各關係企業基本資料（續）

單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Octagon Funds GP II LLC	105.1.21	250 Park Avenue, 15th Floor, New York, NY 10167, U.S.A.	$ -	基金管理業務
Indovina Bank Limited	81.10.29	97A Nguyen Van Troi Street Ward 12, Phu Nhuan Dist., HCMC, Vietnam	6,094,911	銀行業務
國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司	82.7.5	No.68, Samdech Pan Street (St.214), Sangkat Boeung Raing, Khan Daun Penh, Phnom Penh, Kingdom of Cambodia	3,020,769	銀行業務
國泰世華銀行（中國）有限公司	107.9.3	中國上海市浦東新區陸家嘴環路 1366 號富士康大廈 8 樓	14,377,562	銀行業務
越南國泰產物保險有限公司	99.11.2	6th floor, 46-48-50 Pham Hong Thai Street, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam	845,585	財產保險業務
國泰期貨股份有限公司	82.12.29	台北市大安區敦化南路二段 333 號 19 樓及 335 號 10 樓	667,000	期貨業務
國泰證券（香港）有限公司	96.3.22	香港中環皇后大道中 29 號華人行 10 樓 1001 室	1,108,244	證券業務
國泰投資股份有限公司	108.11.5	台北市信義區忠孝東路五段 68 號 7 樓	35,000	創業投資業務
國泰私募股權股份有限公司	106.11.15	台北市大安區敦化南路二段 39 號 6 樓	50,000	私募股權業務

推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新臺幣仟元；股；%

推定原因	名稱或姓名（註1）	持有股份（註2）		設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
		股數	持股比例				
無							

註1： 屬法人股東相同者，填法人名稱；自然人股東相同者，填自然人姓名。自然人股東僅填寫推定原因、姓名及持有股份。

註2： 持有股份係填入股東對控制公司之持股資料。

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰金融控股股份有限公司	董事長	蔡宏圖	81,553,364	0.56%
	副董事長	陳祖培（財團法人國泰世華銀行文化慈善基金會代表人）	6,600,740	0.05%
	董事	郭明鑑（財團法人國泰世華銀行文化慈善基金會代表人）	6,600,740	0.05%
	董事	蔡政達（佳誼實業代表人）	60,241,183	0.41%
	董事	仲躋偉（佳誼實業代表人）	60,241,183	0.41%
	董事	蔡鎮球（震昇實業代表人）	33,875,134	0.23%
	董事	黃調貴（財團法人國泰人壽職工福利委員會代表人）	34,590,372	0.24%
	董事	熊明河（財團法人國泰人壽職工福利委員會代表人）	34,590,372	0.24%
	董事	李長庚（財團法人國泰人壽職工福利委員會代表人）	34,590,372	0.24%
	獨立董事	魏永篤	-	-
	獨立董事	苗豐強	-	-
	獨立董事	王儷玲	-	-
	獨立董事	吳當傑	-	-
	總經理	李長庚	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰人壽保險股份有限公司	董事長	黃調貴（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	副董事長	熊明河（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	董事	蔡宗翰（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	董事	蔡宗諺（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	董事	朱中強（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	董事	劉上旗（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	董事	林昭廷（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	董事	王怡聰（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	獨立董事	王儷玲（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	獨立董事	吳當傑（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	常駐監察人	蔡志英（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	監察人	許作興（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	監察人	林志明（國泰金控代表人）	5,851,527,395	100%
	總經理	劉上旗	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰世華商業銀行股份有限公司	董事長	郭明鑑（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	副董事長	蔡宗翰（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	常務董事/獨立董事	吳當傑（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	常務董事	李偉正（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	常務董事	鄧崇儀（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	董事	李長庚（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	董事	陳漢國（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	董事	仲躋偉（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	董事	陳晏如（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	董事	蔡宗憲（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	董事	周衛華（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	董事	吳建興（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	獨立董事	魏永篤（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	獨立董事	苗豐強（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	常駐監察人	賴耀羣（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	監察人	簡良璘（國泰金控代表人）	10,165,835,208	100%
	總經理	李偉正	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰世紀產物保險股份有限公司	董事長	蔡鎮球（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	副董事長	許榮賢（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	董事	蔡國財（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	董事	呂祖堯（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	董事	余志一（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	董事	蔡宗憲（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	董事	陳萬祥（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	獨立董事	吳當傑（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	獨立董事	苗豐強（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	常駐監察人	柳進興（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	監察人	許作興（國泰金控代表人）	305,705,194	100%
	總經理	陳萬祥	-	-
國泰綜合證券股份有限公司	董事長	莊順裕（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	董事	李長庚（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	董事	柳進興（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	董事	周冠成（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	董事	徐秀玲（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	獨立董事	魏永篤（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	獨立董事	潘維剛（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	監察人	馬萬居（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	監察人	傅伯昇（國泰金控代表人）	600,000,000	100%
	總經理	周冠成	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰創業投資股份有限公司	董事長	張仁和 （國泰金控代表人）	342,385,998	75%
	董事	程淑芬 （國泰金控代表人）	342,385,998	75%
	董事	陳晏如 （國泰金控代表人）	342,385,998	75%
	董事	鄧崇儀 （國泰金控代表人）	342,385,998	75%
	董事	胡全彥 （國泰金控代表人）	342,385,998	75%
	監察人	莊順裕	-	-
	總經理	胡全彥	-	-
國泰證券投資信託股份有限公司	董事長	張錫 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	張雍川 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	黃國忠 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	王怡聰 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	吳惠君 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	Woody Bradford （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	Bo Kratz （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	監察人	洪瑞鴻 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	總經理	張雍川	-	-
陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司	董事長	黎作强 （上海陸家嘴金融發展有限公司代表人）	-	50%
	董事	胡習 （上海陸家嘴金融發展有限公司代表人）	-	50%
	董事	王彥 （上海陸家嘴金融發展有限公司代表人）	-	50%
	董事	林金樹 （國泰人壽代表人）	-	50%
	董事	吳俊宏 （國泰人壽代表人）	-	50%
	董事	廖明宏 （國泰人壽代表人）	-	50%
	總經理	廖明宏	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰證券投資顧問股份有限公司	董事長	孫至德（國泰人壽代表人）	7,000,000	100%
	董事	Bo Kratz（國泰人壽代表人）	7,000,000	100%
	董事	李素珠（國泰人壽代表人）	7,000,000	100%
	董事	吳俊宏（國泰人壽代表人）	7,000,000	100%
	監察人	李瑋琪（國泰人壽代表人）	7,000,000	100%
	總經理	黃若蘭	-	-
霖園置業（上海）有限公司	董事長	郭文鎧（國泰人壽代表人）	-	100%
	董事	李瑋琪（國泰人壽代表人）	-	100%
	董事	石敏宏（國泰人壽代表人）	-	100%
	監察人	鄭旭峯（國泰人壽代表人）	-	100%
	總經理	-	-	-
越南國泰人壽保險有限公司	董事長	林金樹（國泰人壽代表人）	-	100%
	董事	吳俊宏（國泰人壽代表人）	-	100%
	董事	李訓裕（國泰人壽代表人）	-	100%
	監察人	王富民（國泰人壽代表人）	-	100%
	總經理	李訓裕	-	-
Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited	執行董事	郭文鎧（國泰人壽代表人）	326,700,000	100%
	董事	李鼎倫（國泰人壽代表人）	326,700,000	100%
	董事	石敏宏（國泰人壽代表人）	326,700,000	100%
	總經理	-	-	-
Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited	執行董事	郭文鎧（國泰人壽代表人）	3,300,000	100%
	董事	簡怡慧（國泰人壽代表人）	3,300,000	100%
	董事	石敏宏（國泰人壽代表人）	3,300,000	100%
	總經理	-	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Cathay Walbrook Holding 1 Limited	執行董事	郭文鎧（國泰人壽代表人）	213,750,000	100%
	董事	鄭旭峯（國泰人壽代表人）	213,750,000	100%
	董事	李鼎倫（國泰人壽代表人）	213,750,000	100%
	總經理	-	-	-
Cathay Walbrook Holding 2 Limited	執行董事	郭文鎧（國泰人壽代表人）	11,250,000	100%
	董事	鄭旭峯（國泰人壽代表人）	11,250,000	100%
	董事	石敏宏（國泰人壽代表人）	11,250,000	100%
	總經理	-	-	-
Conning Holdings Limited	董事長	Woody Bradford（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	董事	孫至德（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	董事	蔡宗翰（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	獨立董事	John Boneparth（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	獨立董事	Meryl D. Hartzband（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	獨立董事	Ronald P. Joelson（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	獨立董事	David P. Marks（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	獨立董事	Jason Rotman（國泰人壽代表人）	2,029,287	100%
	總經理	-	-	-
Conning U.S. Holdings, Inc.	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford（Conning Holdings Limited 代表人）	218	100%
	董事	Jung W. Lee（Conning Holdings Limited 代表人）	218	100%
	總經理	-	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持有股份	
				股數	持股比例
Conning Asset Management Ltd.	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford	（Conning Holdings Limited 代表人）	3,734,000	100%
	董　事	Russell Busst	（Conning Holdings Limited 代表人）	3,734,000	100%
	董　事	Simon Hawkins	（Conning Holdings Limited 代表人）	3,734,000	100%
	董　事	Jung W. Lee	（Conning Holdings Limited 代表人）	3,734,000	100%
	非執行董事	Michael Carpenter	（Conning Holdings Limited 代表人）	3,734,000	100%
	非執行董事	David P. Marks	（Conning Holdings Limited 代表人）	3,734,000	100%
	總經理	-		-	-
Conning (Germany) GmbH	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford	（Conning Holdings Limited 代表人）	25,100	100%
	董　事	Jung W. Lee	（Conning Holdings Limited 代表人）	25,100	100%
	總經理	-		-	-
Conning Japan Limited	董　事	Bo Rolf Anders Kratz	（Conning Holdings Limited 代表人）	1	100%
	董　事	Jung W. Lee	（Conning Holdings Limited 代表人）	1	100%
	總經理	-		-	-
Conning Asia Pacific Limited	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford	（Conning Holdings Limited 代表人）	272,950,417	100%
	董　事	Jung W. Lee	（Conning Holdings Limited 代表人）	272,950,417	100%
	董　事	Bo Rolf Anders Kratz	（Conning Holdings Limited 代表人）	272,950,417	100%
	董　事	Siew Mee Yeo	（Conning Holdings Limited 代表人）	272,950,417	100%
	總經理	-		-	-
Conning Holdings Corp.	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford	（Conning U.S. Holdings, Inc.代表人）	1,000	100%
	董　事	Jung W. Lee	（Conning U.S. Holdings, Inc.代表人）	1,000	100%
	總經理	-		-	-
Conning & Company	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford	（Conning Holdings Corp.代表人）	1,000	100%
	董　事	Jung W. Lee	（Conning Holdings Corp.代表人）	1,000	100%
	董　事	Michael E. Haylon	（Conning Holdings Corp.代表人）	1,000	100%
	總經理	-		-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Conning, Inc.	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford （Conning & Company 代表人）	100	100%
	董　事	Jung W. Lee （Conning & Company 代表人）	100	100%
	董　事	Michael E. Haylon （Conning & Company 代表人）	100	100%
	總經理	-	-	-
Goodwin Capital Advisers, Inc.	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford （Conning & Company 代表人）	628,000	100%
	董　事	Jung W. Lee （Conning & Company 代表人）	628,000	100%
	董　事	Richard Sega （Conning & Company 代表人）	628,000	100%
	董　事	Michael E. Haylon （Conning & Company 代表人）	628,000	100%
	總經理	-	-	-
Conning Investment Products, Inc.	董事長	Linwood (Woody) E. Bradford （Conning & Company 代表人）	1,000	100%
	董　事	Jung W. Lee （Conning & Company 代表人）	1,000	100%
	董　事	Michael E. Haylon （Conning & Company 代表人）	1,000	100%
	總經理	-	-	-
Octagon Credit Investors, LLC	董事長	Linwood (Woody) E.Bradford （Conning & Company 代表人）	-	81.8946%
	董　事	Jung W. Lee （Conning & Company 代表人）	-	81.8946%
	董　事	Richard Sega （Conning & Company 代表人）	-	81.8946%
	董　事	Andrew D. Gordon （Conning & Company 代表人）	-	81.8946%
	董　事	Michael Nechamkin （Conning & Company 代表人）	-	81.8946%
	總經理	-	-	-
Octagon Multi-Strategy Corporate Credit GP, LLC	N/A	Octagon Credit Investors, LLC	-	100%
Octagon Funds GP LLC	N/A	Octagon Credit Investors, LLC	-	100%
Octagon Funds GP II LLC	N/A	Octagon Credit Investors, LLC	-	100%

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Indovina Bank Limited	董事長	Le Duy Hai （Vietinbank 代表人）	-	50%
	副董事長	李 明 賢 （國泰世華銀行代表人）	-	50%
	董 事	劉 俊 豪 （國泰世華銀行代表人）	-	50%
	董 事	詹 義 方 （國泰世華銀行代表人）	-	50%
	董 事	Tran Thi Hong Anh （Vietinbank 代表人）（註）	-	50%
	董 事	Nguyen Thu Hang （Vietinbank 代表人）	-	50%
	總經理	劉 俊 豪	-	-
國泰世華銀行(柬埔寨)股份有限公司	董事長	鄧 崇 儀 （國泰世華銀行代表人）	100,000,000	100%
	董 事	孫 至 德 （國泰世華銀行代表人）	100,000,000	100%
	董 事	詹 義 方 （國泰世華銀行代表人）	100,000,000	100%
	董 事	苗 華 本 （國泰世華銀行代表人）	100,000,000	100%
	董 事	莊 秀 珠 （國泰世華銀行代表人）	100,000,000	100%
	獨立董事	鄭 戊 水 （國泰世華銀行代表人）	100,000,000	100%
	獨立董事	夏 昌 權 （國泰世華銀行代表人）	100,000,000	100%
	獨立董事	夏 昌 權 （國泰世華銀行代表人）	-	-
	總經理	莊 秀 珠	-	-
國泰世華銀行（中國）有限公司	董事長	郭 明 鑑 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	董 事	李 偉 正 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	董 事	鄧 崇 儀 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	董 事	簡 啟 源 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	董 事	彭 昱 興 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	獨立董事	鄭 戊 水 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	獨立董事	華 慶 成 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	監 事	周 衛 華 （國泰世華銀行代表人）	-	100%
	監 事	周 衛 華 （國泰世華銀行代表人）	-	-
	總經理	彭 昱 興	-	-

註：俟當地主管機關核准後生效。

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
越南國泰產物保險有限公司	董事長	胡一敏（國泰產險代表人）	-	100%
	董事	林鈺棠（國泰產險代表人）	-	100%
	董事	林秉耀（國泰產險代表人）	-	100%
	總經理	林鈺棠	-	-
國泰期貨股份有限公司	董事長	陳俊昇（國泰證券代表人）	66,693,748	99.99%
	董事	邱如萍（國泰證券代表人）	66,693,748	99.99%
	董事	王道平（國泰證券代表人）	66,693,748	99.99%
	董事	郭昭貴（國泰證券代表人）	66,693,748	99.99%
	監察人	李玉梅	-	-
	總經理	羅壯豪	-	-
國泰證券（香港）有限公司	董事總經理	楊順裕（國泰證券代表人）	-	100%
	董事	陳萬金（國泰證券代表人）	-	100%
	董事	趙行健（國泰證券代表人）	-	100%
	總經理	-	-	-
國泰投資股份有限公司	董事長	張仁和（國泰創投代表人）	3,500,000	100%
	董事	周冠成（國泰創投代表人）	3,500,000	100%
	董事	傅伯昇（國泰創投代表人）	3,500,000	100%
	董事	王廣慈（國泰創投代表人）	3,500,000	100%
	董事	段政寰（國泰創投代表人）	3,500,000	100%
	監察人	洪長輝（國泰創投代表人）	3,500,000	100%
	總經理	王廣慈	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料（續）

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
國泰私募股權股份有限公司	董事長	張　錫（國泰投信代表人）	5,000,000	100%
	董　事	岳豫西（國泰投信代表人）	5,000,000	100%
	董　事	張雍川（國泰投信代表人）	5,000,000	100%
	董　事	黃國忠（國泰投信代表人）	5,000,000	100%
	董　事	吳惠君（國泰投信代表人）	5,000,000	100%
	監察人	張永輝（國泰投信代表人）	5,000,000	100%
	總經理	張　錫	-	-

各關係企業營運概況

單位：新臺幣仟元

企業名稱	所在地	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益（損失）/淨收益（損失）	本期稅前（損）益	所得稅（費用）利益	本期稅後（損）益	每股盈餘（元）
國泰金融控股股份有限公司	台灣	$ 147,025,102	$ 854,456,609	$ 82,709,244	$ 771,747,365	註1	$ 64,059,203	$ 62,691,003	$ 66,283	$ 62,757,286	4.76
國泰人壽保險股份有限公司	台灣	58,515,274	7,034,859,538	6,446,240,755	588,618,783	906,585,211	37,940,044	39,603,080	(1,757,127)	37,845,953	6.60
國泰世華商業銀行股份有限公司	台灣	101,658,353	2,882,896,886	2,655,411,282	227,485,604	註1	60,114,022	25,302,653	(3,480,000)	21,822,653	2.25
國泰世紀產物保險股份有限公司	台灣	3,057,052	42,538,880	29,882,423	12,656,457	20,465,597	2,490,515	2,494,996	(388,710)	2,106,286	6.89
國泰綜合證券股份有限公司	台灣	6,000,000	26,776,450	18,159,800	8,616,650	3,511,143	777,726	805,085	(105,015)	700,070	1.17
國泰創業投資股份有限公司	台灣	4,565,146	5,672,194	60,739	5,611,455	339,664	292,605	292,508	15,509	308,017	0.77
國泰證券投資信託股份有限公司	台灣	1,500,000	3,486,816	788,962	2,697,854	2,672,983	881,360	879,562	(178,151)	701,411	4.68
陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司	中國	13,497,155	44,774,497	34,060,254	10,714,243	13,940,061	576,983	620,488	(7,937)	612,551	-
國泰證券投資顧問股份有限公司	台灣	70,000	466,455	133,366	333,089	514,196	195,549	196,620	(39,324)	157,296	22.47
霖園置業（上海）有限公司	中國	7,223,435	8,283,198	548,110	7,735,088	381,097	337,254	337,254	(62,934)	274,320	-
越南國泰人壽保險有限公司	越南	9,090,730	15,380,389	4,554,496	10,825,893	2,295,247	70,519	73,873	-	73,873	-
Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited	英屬澤西島	16,654,013	14,052,756	105,432	13,947,324	891,925	891,192	891,192	(150,385)	740,807	-
Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited	英屬澤西島	168,222	141,145	998	140,147	8,989	8,256	8,256	(1,480)	6,776	-
Cathay Walbrook Holding 1 Limited	英屬澤西島	10,189,090	22,171,930	13,132,933	9,038,997	718,077	230,818	230,818	(69,424)	161,394	-
Cathay Walbrook Holding 2 Limited	英屬澤西島	536,268	1,163,367	690,913	472,454	37,759	11,396	11,396	(3,503)	7,893	-
Conning Holdings Limited（註2）	英國	15,723,539	21,236,162	5,903,309	15,332,853	7,305,508	610,738	610,738	(172,464)	438,274	-
Conning U.S. Holdings, Inc.	美國	-	17,452,040	6,596,848	10,855,192	6,614,557	638,964	638,964	(77,053)	561,911	-
Conning Asset Management Ltd.	英國	191,303	382,447	169,821	212,626	277,200	24,206	24,206	(3,924)	20,282	-
Conning (Germany) GmbH	德國	938	49,769	27,722	22,047	11,809	3,583	3,583	(1,118)	2,465	-
Conning Japan Limited	日本	-	12	-	12	-	-	-	-	-	-
Conning Asia Pacific Limited	香港	577,686	395,074	157,140	237,934	447,122	43,200	43,200	-	43,200	-
Conning Holdings Corp.	美國	-	11,895,874	3,760,471	8,135,403	6,614,557	768,500	768,500	(145,937)	622,563	-
Conning & Company	美國	4,485	11,120,160	3,781,146	7,339,014	6,606,658	764,783	764,783	(137,703)	627,080	-
Conning, Inc.	美國	329	2,743,600	1,838,806	904,794	3,331,257	(66,841)	(66,841)	(4,947)	(71,788)	-
Goodwin Capital Advisers, Inc.	美國	172	85,167	11,808	73,359	63,744	27,112	27,112	(5,977)	21,135	-
Conning Investment Products, Inc.	美國	-	27,815	1,875	25,940	17,752	2,231	2,231	(662)	1,569	-
Octagon Credit Investors, LLC	美國	-	3,152,956	1,166,050	1,986,906	3,193,905	1,051,498	1,051,498	(80,557)	970,941	-

企業名稱	所在地	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益（損失）/淨收益（損失）	本期稅前（損）益	所得稅（費用）利益	本期稅後（損）益	每股盈餘（元）
Octagon Multi-Strategy Corporate Credit GP, LLC	美國	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	-
Octagon Funds GP LLC	美國	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Octagon Funds GP II LLC	美國	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indovina Bank Limited	越南	6,094,911	70,976,818	62,157,667	8,819,151	註 1	2,382,802	1,710,011	(382,490)	1,327,521	-
國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司	柬埔寨	3,020,769	11,680,182	8,494,294	3,185,888	註 1	626,214	241,863	(61,811)	180,052	1.80
國泰世華銀行（中國）有限公司	中國	14,377,562	55,149,672	39,306,621	15,843,051	註 1	1,070,018	280,068	(56,671)	223,397	-
越南國泰產物保險有限公司	越南	845,585	1,085,038	469,609	615,429	260,339	13,223	14,094	(3)	14,091	-
國泰期貨股份有限公司	台灣	667,000	9,679,028	8,244,101	1,434,927	284,517	(36,191)	65,807	(9,776)	56,031	0.84
國泰證券（香港）有限公司	香港	1,108,244	2,675,903	2,035,971	639,932	101,419	(52,996)	(46,497)	-	(46,497)	-
國泰投資股份有限公司	台灣	35,000	35,988	1,030	34,958	-	-	(52)	10	(42)	(0.01)
國泰私募股權股份有限公司	台灣	50,000	41,225	3,669	37,556	3,086	(12,617)	(13,187)	2,520	(10,667)	(2.13)

註 1：該等公司因金融控股公司財務報表編製準則及公開發行銀行財務報告編製準則，其財務報表無營業收入及營業利益之項目，故僅揭露淨收益。

註 2：Conning Holdings Limited 以合併主體表達。

關係企業經營業務概述

一、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(一) 國泰金融控股股份有限公司：金融控股業務。

(二) 國泰人壽保險股份有限公司：人身保險業務。

(三) 國泰世華商業銀行股份有限公司：商業銀行業務。

(四) 國泰世紀產物保險股份有限公司：財產保險業務。

(五) 國泰綜合證券股份有限公司：證券業務。

(六) 國泰創業投資股份有限公司：創業投資業務。

(七) 國泰證券投資信託股份有限公司：證券投資信託業務。

(八) 陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司：人身保險業務。

(九) 國泰證券投資顧問股份有限公司：證券投資顧問業務。

(十) 霖園置業（上海）有限公司：自有辦公物業出租業務。

(十一) 越南國泰人壽保險有限公司：人身保險業務。

(十二) Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited：不動產投資經營管理。

(十三) Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited：不動產投資經營管理。

(十四) Cathay Walbrook Holding 1 Limited：不動產投資經營管理。

(十五) Cathay Walbrook Holding 2 Limited：不動產投資經營管理。

(十六) Conning Holdings Limited：控股公司。

(十七) Conning U.S. Holdings, Inc.：控股公司。

(十八) Conning Asset Management Ltd.：資產管理業務。

(十九) Conning (Germany) GmbH：風險管理軟體業務。

(二十) Conning Japan Limited：資產管理業務。

(二十一) Conning Asia Pacific Limited：資產管理業務。

(二十二) Conning Holdings Corp.：控股公司。

(二十三) Conning & Company：控股公司。

(二十四) Conning, Inc.：資產管理業務。

(二十五) Goodwin Capital Advisers, Inc.：資產管理業務。

(二十六) Conning Investment Products, Inc.：證券業務。

(二十七) Octagon Credit Investors, LLC：資產管理業務。

(二十八) Octagon Multi-Strategy Corporate Credit GP, LLC：基金管理業務。

(二十九) Octagon Funds GP LLC：基金管理業務。

(三十) Octagon Funds GP II LLC：基金管理業務。

(三十一) Indovina Bank Limited：銀行業務。

(三十二) 國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司：銀行業務。

(三十三) 國泰世華銀行（中國）有限公司：銀行業務。

(三十四) 越南國泰產物保險有限公司：財產保險業務。

(三十五) 國泰期貨股份有限公司：期貨業務。

(三十六) 國泰證券（香港）有限公司：證券業務。

(三十七) 國泰投資股份有限公司：創業投資業務。

(三十八) 國泰私募股權股份有限公司：私募股權業務。

二、整體關係企業往來分工之情形：

(一) 共同業務推廣行為

為強化集團競爭力與提昇經營綜效，本公司結合銀行、保險及證券等多樣化金融業務，架構起一個產品線完整的金融服務平台，藉由遍佈全台的631處營業據點與近3萬名專業銷售人員，提供客戶全方位理財及一站購足的金融服務。

(二) 資訊交互運用

本公司為提供客戶整體多元化之金融理財商品與服務，已依「金融控股公司法」、「個人資料保護法」、「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」、「金融控股公司及其子公司自律規範」及金管會訂定之相關函令等之規定，訂定「國泰金融控股股份有限公司子公司間共同行銷管理辦法」、「國泰金融控股股份有限公司各子公司間共同行銷契約書」、「國泰金融控股股份有限公司子公司間業務資料與客戶資料保密協定書」、「國泰金融控股股份有限公司暨子公司保密措施共同聲明」、「國泰金融控股股份有限公司行銷規劃處對子公司行銷業務之監理作業辦法」及「國泰金融控股股份有限公司資料倉儲管理作業要點」等相關管理規範，並提供客戶退場機制，務求於合法與安全的環境下，交互運用客戶資料，提供客戶完整多元的金融理財商品與服務。

(三) 共同營業設備或場所

為落實一站購足之全方位金融服務目標，持續於法令核准範圍內拓展共同行銷業務。

1. 國泰世華銀行有165家分行從事證券業務之共同行銷；另配合法令開放，國泰世華銀行自105年4月29日起兼營保險代理業務，全台165家分行合作推廣壽產險商品。
2. 國泰人壽於各服務中心（共75處）開辦共同行銷銀行及產險業務。
3. 國泰證券亦於國泰人壽忠孝分公司等32家分公司設置共同行銷辦公處，透過子公司間營業設備場所共用，方便客戶辦理證券開戶業務。

(四) 收入、成本、費用與損益分攤方式及金額

本公司及各子公司間共同進行業務推廣行為之收入、成本、費用與損益項目分攤方式，係依業務性質採直接歸屬或其他合理方式分攤至各相對交易公司。

國泰綜合證券股份有限公司

關 係 報 告 書

民國108年度

地址：台北市敦化南路2段333號20號

電話：(02)2326-9888

聲 明 書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：國泰綜合證券股份有限公司

負責人：莊　順　裕

中　華　民　國　109　年　3　月　10　日

109.3.10 勤審　　號

受文者：國泰綜合證券股份有限公司

主　旨：為　貴公司管理當局對民國 108 年度關係報告書所出具之聲明在重大方面是否合理表示意見。

說　明：

貴公司民國 108 年度關係報告書業經　貴公司管理當局編製完成，並出具聲明書表示前述報告書係依據「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」編製，且所揭露資訊與民國 108 年度之財務報告附註所揭露之相關資訊尚無重大不符。

依本會計師之意見，　貴公司管理當局對民國 108 年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　邵　志　明

會計師　郭　政　弘

從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
國泰金融控股股份有限公司	100%持有本公司已發行有表決權之股份	600,000,000 股	100%	-	董事長	莊順裕
					董事	李長庚
					董事	周冠成
					董事	柳進興
					董事	徐秀玲
					獨立董事	魏永篤
					獨立董事	潘維剛
					監察人	馬萬居
					監察人	傅伯昇
					總經理	周冠成

註：從屬公司之控制公司為他公司之從屬公司時，該他公司相關資訊亦應填入；該他公司再為另一公司之從屬公司時亦同，餘類推。

進、銷貨交易情形

單位：新臺幣仟元；%

與控制公司間交易情形				與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收（付）帳款、票據		逾期應收款項			備註
進(銷)貨	金額	占總進(銷)貨之比率	銷貨毛利	單價（元）	授信期間	單價（元）	授信期間		餘額	占總應收(付)帳款、票據之比率	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
無														

註 1：若有預收（付）款情形者，應於備註欄中敘明原因、契約約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

註 2：表列科目無法適用者，得自行調整；如因行業特性無表列科目者免填。

財產交易情形

單位：新臺幣仟元

交易類型（取得或處分）	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易金額	交付或付款條件	價款收付情形	處分損益（註1）	交易對象為控制公司之原因	前次移轉資料（註2）				交易決定方式（註3）	價格決定之參考依據	取得或處分之目的及使用情形	其他約定事項
								所有人	與公司關係	移轉日期	金額				
無															

註1：取得財產者免列。

註2：(1)取得財產者，應列示控制公司原始取得資料；處分財產者，應列示從屬公司原始取得資料。

(2)「與公司關係」欄應說明所有人與從屬公司及其與控制公司間關係。

(3)前次移轉交易之相對人如為關係人者，應於同一欄位再加列示該關係人之前次移轉資料。

註3：應說明交易之決定層級。

資金融通情形

單位：新臺幣仟元；%

交易類型（貸與或借入）	最高餘額	期末餘額	利率區間	本期利息總額	融通期限	融通原因	取得（提供）擔保品		交易決定方式（註1）	提列備抵呆帳情形（註2）
							名稱	金額		
無										

註1：應說明交易之決定層級。

註2：資金借入者免列。

資產租賃情形

單位：新臺幣仟元

交易類形（出租或承租）	標的物 名稱	標的物 座落地點	租賃期間	租賃性質（註1）	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項(註2)
承租－國泰人壽保險股份有限公司	辦公室及停車位	台北市敦化南路二段333、335號停車位第P127、P140、P149、P204、P230、P231、P233、P245、P246、P325號位置、台北市敦化南路二段333、335號敦南商業大樓5樓A5室、6樓B1室、6樓B2室、10樓B1室、18樓B1室、19樓A1室、19樓B室、20樓A1室、20樓A2室、20樓B室、21樓B1A室、21樓B1B室、22樓B室、台北市瑞光路510號國泰資訊大樓4樓A6室、新北市板橋區三民路一段216號板橋大樓4樓B室、新北市板橋區三民路一段216號大樓第1014號停車位。	105.10.01~111.03.31	營業租賃	不動產租金鑑估報告	月繳	與一般租金水準相同	$ 42,748	正常	無
承租－國泰世華商業銀行股份有限公司	辦公室及停車位	台北市松江路136號第2、8號停車位、3樓A1室、台北市館前路65號5樓A室、第30號停車位、桃園市中正路1125號2樓A1室、A1-1室、B3第46號停車位、台中市中華路一段35號5樓、16樓B2室、台南市民生路一段62號3樓A室、4樓C室、停車位、高雄市中正三路55號9樓之2、9樓之3、停車位3個。	106.6.1~110.10.31	營業租賃	不動產租金鑑估報告	月繳	與一般租金水準相同	9,673	正常	無

註1：應說明性質屬資本租賃或營業租賃。

註2：如有其他權利設定，例如地上權、典權、地役權等應加註明。

背書保證情形

單位：新臺幣仟元；%

最高餘額	期末餘額		背書保證原因	提供擔保品為保證者			解除保證責任或收回擔保品之條件或日期	財務報表已認列或有損失之金額	違反所訂相關作業規範之情形
	金額	占財務報表淨值之比率		名稱	數量	價值			
無									

二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無此情形。

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

無此情形。

四、 其他必要補充說明事項

無。

五、 最近年度及截至年報刊登日止，如發生本法第三十六條第三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。

國泰綜合證券股份有限公司

董事長　　莊順裕