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.

一一一年度年報

刊印日期：中華民國一一二年四月十七日

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：李志峰

職稱：資深協理

電話：（02）2326-9888

E-MAIL：cf.lee@cathaysec.com.tw

二、總公司暨分公司地址及電話：

甲、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 樓暨 218 號 7 樓

電話：（02）2326-9888

乙、分公司：

- 國際證券分公司：台北市大安區敦化南路二段 335 號 6 樓、19 樓、333 號 19 樓暨 218 號 7 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）7711-1128
- 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：台中市台灣大道二段 573 號 11 樓
  電話：（04）3701-3888
- 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：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

網址：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海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：https://www.cathaysec.com.tw

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	6
三、最近年度支付董事、監察人、總經理、副總經理等之酬金	25
四、公司治理運作情形	37
五、簽證會計師公費資訊	73
六、更換會計師資訊	73
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	73
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	74
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	75
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	75
肆、募資情形	76
一、資本及股份	76
（一）股本來源	76
（二）股東結構	77
（三）股權分散情形	77
（四）主要股東名單	77
（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料	78
（六）公司股利政策及執行狀況	78
（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	79
（八）員工分紅及董事、監察人酬勞	79
（九）公司買回本公司股份情形	79
二、公司債	80
三、特別股	80
四、海外存託憑證	80
五、員工認股權憑證	80
六、併購或受讓他公司股份發行新股	80

項　　目	頁次
七、資金運用計劃執行情形	80
伍、營運概況	81
一、業務內容	81
二、市場及產銷概況	86
三、最近二年度從業員工資料	88
四、環保支出資訊	88
五、勞資關係	89
六、資通安全管理	91
七、重要契約	93
陸、財務概況	99
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	99
二、最近五年度財務分析	103
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	106
四、最近年度財務報告	107
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	201
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	327
柒、財務狀況、經營結果檢討分析及風險評估事項	328
一、財務狀況	328
二、財務績效	329
三、現金流量	330
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	330
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	330
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	331
七、其他重要事項	336
捌、特別記載事項	337
一、關係企業相關資料	337
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	375
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	375
四、其他必要補充說明事項	375
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	375

壹、致股東報告書

回顧 111 年，股債市場雙雙下挫，交易熱度迅速降溫，對證券業無非是極具挑戰的一年。儘管各地防疫逐步解封，使供給面緊縮有所改善，地緣政治風險的升高、通脹攀升、聯準會升息以及中國經濟成長放緩等因素，仍使全球經濟陷入疲軟，股市亦呈現下行，如 S&P 500 指數下跌 19%至 3,840 點、台灣加權指數下跌 22%至 14,138 點；成交量方面，台股日均量由 110 年全年 4,763 億下降至 111 年 3,076 億，約有 35%的衰退。此外，台股初級市場同樣遭受衝擊，IPO 與 SPO 年累計掛牌數減少 6%，年累計主辦金額減少 17%，件數與金額雙雙呈現衰退。

在這樣的市場挑戰之下，111 年全體證券商累計稅後淨利 387.28 億元(美金 12.60 億元)，較去年衰退 63%；而國泰綜合證券股份有限公司(下稱本公司)111 年累計稅後淨利近 14.09 億元(美金 0.46 億元)，較去年衰退 36%，衰退幅度低於同業。聚焦到業務方面：111 年本公司台股全年市占率成長至 3.79%，成為第五大券商；國際金融複委託業務連續七年市占率第一；ROE 為 10.81 %。展望未來，我們持續站在客戶角度思考，擁有數位 DNA 的本公司，如何在產品與服務上有更多、更棒的可能性？我們持續優化線上開戶、選股及交易服務等每一環節的客戶體驗；同時，也提供更豐富的產品，讓各類投資人的需求能在本公司獲得滿足；最後，透過集團內外部資源的整合，期許能提供給客戶真正安全、便利、與貼心的投資環境，成為投資人心中的首選券商。

我們深信，唯有將客戶權益置於首位，才有機會成為首選券商，因此，本公司近年來持續強化公平待客機制，從業務面實踐，建構一個對客戶真正公平的環境；在永續金融領域則為投資人推出「永續專區」，協助投資人認識自身永續影響力。總括前述，本公司在經營上的努力及對永續的重視，於本年度獲得多項專業評選機構的肯定，如《ASIAMONEY》「台灣區最佳零售經紀商第一名」(連續三年奪冠)、工商時報數位金融獎「數位業務優化金質獎」、國家品牌玉山獎「傑出企業獎」全國首獎、台灣企業永續獎(TCSA)「創新成長領袖獎」等多項獎項的殊榮。

放眼 112 年，金融市場預期將持續受到通膨、貿易障礙、經濟增長停滯等因素而面臨新的挑戰與不確定性。我們將不斷地創新與進步，以長期穩健的永續經營能力面對市場波動，並持續與集團協力來提升服務質量，與集團並肩邁向「亞太最佳金融機構」願景。

董事長　莊　順　裕

貳、公司簡介

一、設立日期

民國 93 年 5 月 12 日。

二、公司沿革

◆國泰綜合證券股份有限公司(下稱本公司），係由國泰金融控股股份有限公司轉投資，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，成立時之資本額為新臺幣(以下同)35 億元，國泰金融控股股份有限公司為唯一股東。

◆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，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 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。

◆民國 109 年 6 月 24 日辦理盈餘轉增資 5.0 億元，增資後之資本額為 65.0 億元。

◆民國 109 年 9 月 29 日辦理現金增資 8.0 億元，增資後之資本額為 73.0 億元。

◆民國 111 年 6 月 27 日辦理盈餘轉增資 4.0 億元，增資後之資本額為 77.0 億。

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。
- **通路事業處**
  - 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務。
    - 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。
  - 敦南分公司：負責執行數位化客戶經營。
  - 數位營運中心：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。
  - 財富管理信託部：負責財富管理暨信託業務等相關事宜。
- **數位金融處**
  - 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。
  - 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。
  - 國際金融結算業管部：掌理外國有價證券複委託及國際證券業務交割結算作業及業務計畫之擬定與執行管理。
  - 國際金融交易部：負責受理外國有價證券複委託及國際證券業務之交易執行業務。
  - 國際證券業務分公司：掌理國際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、經營績效管理及營運公關企劃。
全權委託投資部	掌理全權委託投資相關業務。
通路經營部	協助公司與金控集團子公司通路間營運企劃、共同行銷專案規劃、業務推廣、經營績效管理及共同行銷人員考照登牌等行政支援。
專案企劃部	負責公司經營策略及營運發展之行動方案研擬，協助建置業務支援平台或制度、簡化客戶服務流程、提升服務品質等事項。
資訊安全部	負責公司資訊安全規劃、法規遵循、技術研究與監控等相關事項。
人力資源部	掌理人力資源相關業務。
行政管理部	掌理行政總務相關業務。
數位資產部	掌理數位資產相關業務發展、產品規劃、平台開發等事項。

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

職稱(註1)	國籍或註冊地	姓名	性別年齡(註2)	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註3)	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4)	目前兼任本公司及其他公司之職務(註7)	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5)
							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 51~60歲	111.06.30	3年	102.07.12	註6	註6	註6	註6	0	0	0	0	國泰綜合證券(股)公司董事長、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、國泰醫療財團法人監察人、財團法人國泰世華銀行文化慈善基金會董事等	無	無	無	無

獨立董事	中華民國	魏永篤	男 71~79 歲	111.06.30	3 年	108.06.26	註 6	註 6	註 6	註 6	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、台達化學工業獨立董事；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、神達投資控股董事等	無	無	無	無

獨立董事	中華民國	潘維剛	女 61~70 歲	111.06.30	3 年	105.06.20	註 6	註 6	註 6	註 6	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、台灣花卉生物技術股份有限公司董事、新高生物科學股份有限公司董事長、財團法人台北市現代悅齡社會福利基金會董事長、財團法人台花育種生技教育基金會董事長、財團法人中華民國勞工教育研究發展中心董事、實踐大學	無	無	無	無

																董事、中國老人教育協會校長、中華奧林匹克委員會委員、財團法人廣達文教基金會董事、財團法人綠色公益基金會監察人、國際佛光會中華總會監事長、穩懋半導體股份有限公司薪酬委員會委員等				

董事	中華民國	李長庚	男 61~70 歲	111.06.30	3 年	105.06.20	註 6	註 6	註 6	註 6	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；財團法人國泰人壽慈善基金會副董事長；開發國際投資常務董事；國泰金控、國泰世華銀行、國泰投信、財團法人金融聯合徵信中心董事；國泰醫療財團法人常務監察人；中華民國銀行商業同業公會全國聯合會常務理事；台北市銀行商業同業公會理事等	無	無	無	無

董事	中華民國	周冠成	男 51~60 歲	111.06.30	3 年	106.12.22	註 6	註 6	註 6	註 6	0	0	0	0	國泰綜合證券(股)公司總經理、曾任國泰投顧總經理(中國北京清華大學EMBA 高級管理人員工商管理碩士、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；國泰期貨(股)公司董事長；財團法人國泰人壽慈善基金會、財團法人國泰建設文化教育基金會董事等	無	無	無	無
董事	中華民國	柳進興	男 71~80 歲	111.06.30	3 年	96.03.01	註 6	註 6	註 6	註 6	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

董事	中華民國	羅壯豪	男 41~50 歲	111.06.30	3 年	110.02.04	註 6	註 6	註 6	註 6	0	0	0	0	國泰綜合證券(股)公司資深副總經理、曾任國泰期貨(股)公司總經理(國立中正大學企業管理研究所碩士)	國泰綜合證券(股)公司資深副總經理；國泰期貨(股)公司董事等	無	無	無	無
監察人	中華民國	洪大慶	男 51~60 歲	111.12.23	3 年	111.12.23	註 6	註 6	註 6	註 6	0	0	0	0	國泰金控副總經理、國泰人壽副總經理、曾任國泰綜合證券(股)公司協理（國立政治大學經營管理碩士)	國泰金控副總經理、國泰人壽副總經理、悠遊卡股份有限公司董事等	無	無	無	無

監察人	中華民國	傅伯昇	男 41~50 歲	111.06.30	3 年	107.03.01	註 6	註 6	註 6	註 6	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)公司副總經理等	無	無	無	無

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：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如 41~50 歲或 51~60 歲。
註 3：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 4：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 5：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。
註 6：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。
註 7：兼職情形以 112 年 2~3 月資料為準。

表一:法人股東之大股東

112 年 4 月 11 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 15.68%、霖園投資股份有限公司 13.88%、新制勞工退休基金 3.18%、新光人壽保險股份有限公司 1.8%、勞工保險基金 1.43%、百星投資股份有限公司 1.21%、全球人壽保險股份有限公司 1.15%、萬達投資股份有限公司 1.12%、花旗（台灣）託管新加坡政府投資專戶 1.11%、長庚醫療財團法人 1.09%

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

112 年 4 月 11 日

法　人　名　稱（註 1）	法　人　之　主　要　股　東（註 2）
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
百星投資股份有限公司	蔡宏圖 31.47%、同記受託信託財產專戶 68.52%、蔡宗翰 0.01%
全球人壽保險股份有限公司	中瑋一股份有限公司 100%
萬達投資股份有限公司	蔡政達 97.60%、霖園投資股份有限公司 1.97%、良廷實業股份有限公司 0.43%
花旗（台灣）託管新加坡政府投資專戶	無
長庚醫療財團法人	南亞塑膠工業股份有限公司 18.20%、台灣化學纖維股份有限公司 14.01%、台灣塑膠工業股份有限公司 13.44%、王永在先生 11.38%、王永慶先生 7.44%。(捐助比率)

註 1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。
註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。
註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

董事及監察人資料（二）

一、董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
莊順裕 （董事長）	■ 曾任國泰證券總經理，具備 5 年以上證券工作經驗，具有證券專業知識、能力及經營管理經驗，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 本人非公司或關係企業之受僱人。 ■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	
魏永篤 （獨立董事）	■ 具備中華民國會計師資格。 ■ 曾任勤業眾信會計師事務所總裁，具備 5 年以上工作經驗，具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，符合獨立董事專業資格。 ■ 具備證券、期貨或金融專業知識及經營管理經驗，可健全有效經營證券商業務，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 本人符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條之獨立性要求規範。 ■ 本人非公司或關係企業之受僱人。 ■ 本人除擔任公司之母公司國泰金控及其 100%持股之子公司國泰世華銀行獨立董事以外，非公司或關係企業之董事、監察人。 ■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人未擔任與公司有特定關係公司（依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項第 5 至 8 款規定）之董事、監察人或受僱人。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	3

潘維剛 （獨立董事）	■ 現任財團法人現代婦女基金會董事長、新鋼工業股份有限公司獨立董事，具備 5 年以上工作經驗，具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，符合獨立董事專業資格。 ■ 具備證券、期貨或金融專業知識及經營管理經驗，可健全有效經營證券商業務，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 本人符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條之獨立性要求規範。 ■ 本人非公司或關係企業之受僱人。 ■ 本人除擔任公司之獨立董事以外，非公司或關係企業之董事、監察人。 ■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人未擔任與公司有特定關係公司（依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項第 5 至 8 款規定）之董事、監察人或受僱人。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	1
李長庚 （董事）	■ 現任國泰金控總經理、曾任國泰世華銀行總經理，具備 5 年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 ■ 具備證券、期貨或金融專業知識及經營管理經驗，可健全有效經營證券商業務，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	
周冠成 （董事）	■ 現任國泰證券總經理、曾任國泰投顧總經理，具備 5 年以上證券、期貨、金融或保險機構工作經驗，具有證券專業知識、能力及經營管理經驗，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	

柳進興 （董事）	■ 曾任國泰金控總稽核，具備 5 年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 ■ 具備證券、期貨或金融專業知識及經營管理經驗，可健全有效經營證券商業務，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	
羅壯豪 （董事）	■ 現任國泰證券資深副總經理、曾任國泰期貨股份有限公司總經理，具備 5 年以上證券、期貨、金融或保險機構工作經驗，具有證券專業知識、能力及經營管理經驗，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	
洪大慶 （監察人）	■ 現任國泰金控副總經理、國泰人壽副總經理，具有五年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 ■ 具備證券、期貨或金融專業知識及經營管理經驗，可健全有效經營證券商業務，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第 30 條各款情事之一。	■ 本人除擔任公司之監察人之外，非公司董事，亦非關係企業之董事、監察人。 ■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	

傅伯昇 （監察人）	■ 現任國泰世華銀行副總經理，具有五年以上商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗。 ■ 具備證券、期貨或金融專業知識及經營管理經驗，可健全有效經營證券商業務，符合證券專業資格。 ■ 未有公司法第30條各款情事之一。	■ 本人除擔任公司之監察人之外，非公司董事，亦非關係企業之董事、監察人。 ■ 國泰證券為國泰金控 100%持股之子公司，國泰證券之董事及監察人均係該公司指派之法人代表。本人、本人之配偶及二親等以內親屬（或利用他人名義）均無持有國泰證券之股份。 ■ 本人之配偶、二親等以內親屬未擔任公司或其關係企業或與公司有特定關係公司董事、監察人或受僱人；最近 2 年未提供公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務。	

二、董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

1.為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，國泰證券選任董事會成員用人唯才，全體董事皆為碩士級（或以上）學歷，專業知識與技能橫跨法律、財務金融及企業管理等多元領域，更具備豐富產業經驗、營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等實務能力，全數符合「證券商公司治理實務守則」第 20 條規範。

2.國泰證券亦注重董事會組成之性別平等，第 7 屆董事會包含 1 位女性成員，且同時為獨立董事，期能藉由不同性別之多元面向，共同為公司之經營管理集思廣益並提供最佳見解，進而提升公司整體表現，促進與各利害關係人共好共榮。

3.國泰證券未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(二)董事會獨立性：

1.國泰證券第 7 屆董事會目前有 2 名獨立董事及 5 名董事，所有董事會成員皆無《證券交易法》第 26 條之 3 所規定之配偶及二親等以內親屬關係之情形，且 2 名獨立董事均未有連任達三屆情事，有效確保董事會之獨立性及強化董事會之監督功能。

2.第 7 屆董事會於 2022 年共召開 3 場董事會，由董事長擔任召集人，整體出席率達 100%。每場董事會召開時，如有與其自身或其代表之法人有利害關係者，皆會於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如遇有利益衝突之虞時，皆予以迴避，且不得代理其他董事行使其表決權，以維持董事會獨立運作之正當性。

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

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112 年 3 月 9 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碩士 美國達拉斯大學企業管理研究所企業管理碩士	國泰期貨(股)公司董事長 財團法人國泰人壽慈善基金會董事 財團法人國泰建設文化教育基金會董事	-	-	-	
資深副總經理	台灣	陳俊昇	男	93.05.17	-	-	-	-	-	-	美國新罕布夏大學碩士	_	-	-	-	
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	邱如萍	女	110.02.04	-	-	-	-	-	-	美國波士頓大學碩士	國泰期貨(股)公司董事	-	-	-	
資深副總經理	台灣	吳孟展	男	110.03.09	-	-	-	-	-	-	淡江大學碩士	國泰資本(亞洲)有限公司資深副總經理	-	-	-	
資深副總經理	台灣	羅壯豪	男	111.01.27	-	-	-	-	-	-	中正大學碩士	國泰期貨(股)公司董事	-	-	-	
副總經理	台灣	趙行健	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	臺北大學碩士	國泰證券(香港)有限公司董事	-	-	-	
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	-	-	-	
副總經理	台灣	陳慧玲	女	103.05.01	-	-	-	-	-	-	臺北大學碩士	無	協理	莊榮源	配偶	
副總經理	台灣	鄭建弘	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	東海大學	無	-	-	-	
副總經理	台灣	綦孝文	男	105.04.28	-	-	-	-	-	-	成功大學碩士	無	-	-	-	
副總經理	台灣	林淑娟	女	110.04.28	-	-	-	-	-	-	政治大學碩士	無	-	-	-	
副總經理	台灣	陳志成	男	111.02.15	-	-	-	-	-	-	中正大學碩士	國泰金融控股(股)公司協理	-	-	-	
業務副總經理	台灣	王道平	男	112.03.09	-	-	-	-	-	-	臺灣科技大學碩士	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	-	-	-	
業務副總經理	台灣	練靜彤	女	108.05.14	-	-	-	-	-	-	英國杜倫大學碩士	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	王耀霆	男	110.07.05	-	-	-	-	-	-	臺灣大學	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	林坤瑲	男	111.01.27	-	-	-	-	-	-	臺灣大學碩士	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	蔡欣樺	男	111.11.10	-	-	-	-	-	-	政治大學碩士	無	-	-	-	
業務副總經理	台灣	沈宏斌	男	112.03.09	-	-	-	-	-	-	美國普渡大學	無				
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	李亭芳	女	110.03.09	-	-	-	-	-	-	政治大學碩士	無	-	-	-	
資深協理	台灣	李志峰	男	108.08.14	-	-	-	-	-	-	美國約翰霍普金斯大學碩士	無	-	-	-	
資深協理	台灣	李宏盛	男	111.01.27	-	-	-	-	-	-	臺灣大學碩士	國泰金融控股(股)公司專案經理				
資深協理	台灣	賴俊男	男	108.08.14	-	-	-	-	-	-	雲林科技大學碩士	無	-	-	-	
資深協理	台灣	羅娜	女	109.06.12	-	-	-	-	-	-	中興大學	無				

協理	台灣	賴麗琪	男	101.01.01	-	-	-	-	-	-	臺灣海洋大學	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	-	-	-	-	-	-	美國北阿拉巴馬州立大學碩士	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	莊俊賢	男	107.11.01	-	-	-	-	-	-	高雄科技大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	黃義光	男	107.11.01	-	-	-	-	-	-	延平中學	無	-	-	-	
協理	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	-	-	-	
協理	台灣	莊榮源	男	108.08.14	-	-	-	-	-	-	大同大學碩士	無	副總經理	陳慧玲	配偶	
協理	台灣	郭嘉騏	男	106.06.29	-	-	-	-	-	-	輔仁大學	無	-	-	-	
協理	台灣	郭維宗	男	108.11.12	-	-	-	-	-	-	台灣科技大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	高碧玲	女	108.11.12	-	-	-	-	-	-	輔仁大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	江淑仁	女	110.11.09	-	-	-	-	-	-	雲林科技大學	無	-	-	-	
協理	台灣	蔡慧芳	女	109.08.19	-	-	-	-	-	-	台北商專	無	-	-	-	
協理	台灣	邱佳怡	女	109.08.19	-	-	-	-	-	-	淡江大學	無	-	-	-	
協理	台灣	黃信傑	男	109.11.11	-	-	-	-	-	-	澳洲西雪梨大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	張天慧	男	110.11.09	-	-	-	-	-	-	奧克拉荷馬市立大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	吳祥福	男	111.05.13	-	-	-	-	-	-	政治大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	林宗慶	男	111.05.13	-	-	-	-	-	-	華梵大學碩士	無	-	-	-	
協理	台灣	楊俊書	男	111.11.10	-	-	-	-	-	-	臺灣大學碩士	國泰金融控股(股)公司專案經理	-	-	-	
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	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	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	-	-	-	-	-	-	嘉南藥理大學	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	-	-	-	
業務協理	台灣	蔡柏洋	男	110.11.09	-	-	-	-	-	-	中山大學碩士	無	-	-	-	
業務協理	台灣	蘇育德	男	111.05.13							銘傳大學碩士	無				
專案協理	台灣	陳冠群	男	111.05.13							淡江大學	無	-	-	-	
經理	台灣	楊智莉	女	111.11.10							中國科技大學	無	-	-	-	

註 1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，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、副總經理等之酬金

(一)民國 111 年度董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

111 年 12 月 31 日　　單位：新台幣千元

職稱		姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註 10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(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	$16,576	$16,576	-	-	-	-	$175	$205	1.19%	1.19%	$20,517	$21,536	-	-	-	-	-	-	2.64%	2.72%	$54,197
	董事	李長庚																					
	董事	周冠成																					
	董事	柳進興																					
	董事	羅壯豪																					
獨立董事	獨立董事	魏永篤	$960	$960	-	-	-	-	$70	$70	0.07%	0.07%	$0	$0	-	-	-	-	-	-	0.07%	0.07%	$4,992
	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

3.司機報酬 1,145 仟元，租車費用 468 仟元。

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	李長庚、周冠成、柳進興、羅壯豪、魏永篤、潘維剛	李長庚、周冠成、柳進興、羅壯豪、魏永篤、潘維剛	李長庚、柳進興、魏永篤、潘維剛	李長庚、柳進興、魏永篤、潘維剛
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）			羅壯豪	羅壯豪
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）			周冠成	周冠成
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	莊順裕	莊順裕	莊順裕	莊順裕
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	7 人	7 人	7 人	7 人

註 1：為國泰金控代表人，另獨立董事為魏永篤及潘維剛。

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)

111 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	傅伯昇	-	-	-	-	$70	$70	0.005%	0.005%	$1,197
監察人	洪大慶(111/12/23 新任)									
監察人	劉大坤(111/12/23 辭任)									

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	傅伯昇、劉大坤、洪大慶	傅伯昇、劉大坤、洪大慶
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	3 人	3 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)

111 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 等四項總額及占稅後純益之比例（%）（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	$40,326	$47,224	$1,617	$1,617	$76,967	$83,413	-	-	-	-	8.43%	9.38%	$4,577
資深副總	李玉梅													
資深副總	邱如萍													
資深副總	陳俊昇													
資深副總	吳孟展													
資深副總	羅壯豪													
資深副總	林健治(111/11/1 退休)													
資深副總	陳萬金(111/4/29 退休)													
資深副總	黃凱琳(111/1/27 徵調關係企業)													
副總經理	黃議瑲													
副總經理	楊暉騏													
副總經理	趙行健													
副總經理	許維仁													
副總經理	梁國基													
副總經理	綦孝文													
副總經理	鄭建弘													
副總經理	陳慧玲													
副總經理	林玉玲													
副總經理	林淑娟													
副總經理	陳志成													
司機報酬 1,148 仟元，租車費用 1,204 仟元。														

＊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	黃凱琳、陳萬金	
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	李玉梅	李玉梅、陳萬金
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	林健治、林玉玲、林淑娟	林健治、林玉玲、林淑娟
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	邱如萍、梁國基、綦孝文、陳志成	邱如萍、梁國基、綦孝文、陳志成
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	羅壯豪、陳俊昇、楊暉騏、許維仁、鄭建弘、陳慧玲	羅壯豪、陳俊昇、楊暉騏、許維仁、鄭建弘、陳慧玲
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	周冠成、吳孟展、黃議瑲、趙行健	周冠成、吳孟展、黃凱琳、黃議瑲、趙行健
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	20 人	20 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

112 年 3 月 9 日 單位：新台幣千元

	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	0	0	0%
	資深副總經理	陳俊昇				
	資深副總經理	李玉梅				
	資深副總經理	邱如萍				
	資深副總經理	吳孟展				
	資深副總經理	羅壯豪				
	副總經理	趙行健				
	副總經理	許維仁				
	副總經理	黃議瑲				
	副總經理	楊暉騏				
	副總經理	梁國基				
	副總經理	陳慧玲				
	副總經理	鄭建弘				
	副總經理	綦孝文				
	副總經理	林淑娟				
	副總經理	陳志成				
	業務副總經理	王道平				
	業務副總經理	楊佳祥				
	業務副總經理	吳旖茹				
	業務副總經理	練靜彤				
	業務副總經理	王耀霆				
	業務副總經理	林坤瑲				
	業務副總經理	蔡欣樺				
	業務副總經理	沈宏斌				
	資深協理	林聖達				
	資深協理	李亭芳				
	資深協理	李志峰				
	資深協理	李宏盛				

	資深協理	賴俊男				
	資深協理	羅娜				
	協理	賴麗琪				
	協理	蔡俊榮				
	協理	何烜柱				
	協理	賴啟楨				
	協理	林馥儀				
	協理	莊俊賢				
	協理	黃義光				
	協理	涂淑霞				
	協理	莊榮源				
	協理	郭嘉騏				
	協理	郭維宗				
	協理	高碧玲				
	協理	江淑仁				
	協理	蔡慧芳				
	協理	邱佳怡				
	協理	黃信傑				
	協理	張天慧				
	協理	吳祥福				
	協理	林宗慶				
	協理	楊俊書				
	資深業務協理	汪妍君				
	業務協理	張永和				
	業務協理	蔣良美				
	業務協理	楊嘉一				
	業務協理	高維信				
	業務協理	鍾雅慧				
	業務協理	呂淑惠				
	業務協理	黃正倫				
	業務協理	蔡柏洋				
	業務協理	蘇育德				
	專案協理	陳冠群				
	經理	楊智莉				

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
110 年	166,043	169,913	2,200,542	7.55%	7.72%
111 年	136,691	150,105	1,409,415	9.70%	10.65%

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：111.1.1-111.12.31）

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%	111/06/30 連任董事長
董事	李長庚	7	0	100%	111/06/30 改派、連任
董事	周冠成	7	0	100%	111/06/30 改派、連任
董事	柳進興	7	0	100%	111/06/30 改派、連任
董事	羅壯豪	7	0	100%	111/06/30 改派、連任
獨立董事	魏永篤	7	0	100%	111/06/30 改派、連任
獨立董事	潘維剛	7	0	100%	111/06/30 改派、連任
監察人	劉大坤	7	0	100%	111/06/30 改派、連任，111/12/23 卸任(母公司改派)，在職期間董事會開會 7 次。
監察人	傅伯昇	7	0	100%	111/06/30

					改派、連任
監察人	洪大慶	0	0	N/A	111/12/23 新任(母公司改派)，在職期間董事會開會 0 次。

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。無。

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

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 110 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、周冠成、羅壯豪	本公司與國泰金控及其所屬子公司向 Microsoft Ireland Operations Limited (「微軟」)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
周冠成	本公司組織暨人事調整併同修正組織規程案。	議案內容涉及左列董事	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
李長庚	本公司爭取擔任中油等	議案內容涉及左	未參與討論及表決

	公司普通公司債之承銷商案。	列董事擔任負責人之企業	
魏永篤、李長庚	請授權債券部於次級市場買賣屬利害關係人及有利害關係之第三人已發行之台幣及外幣計價公司債或金融債案。	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、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
魏永篤、潘維剛、李長庚	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
周冠成、羅壯豪	本公司與國泰期貨股份有限公司簽訂證券投資暨期貨顧問委託契約案。	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
周冠成、羅壯豪	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。	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、柳進興	請同意展延本公司與國泰人壽、國泰產險、國泰世華銀行及國泰投信等 4 家子公司 2020 年共同舉辦之集團「NBA 品牌合作案」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、柳進興	本公司與國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰投信等 4 家子公司共同向神坊資訊股份有限公司採購商品整合搜尋平台開發及維運服務、數位互動平台任務牆服務案。	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、柳進興	本公司與國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險等 3 家子公司共同向神坊資訊股份有限公司採購集團點數（小樹點）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	請授權債券部於次級市場買賣屬利害關係人已發行之台幣及外幣計價	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

	公司債或金融債案。		
李長庚	本公司爭取擔任國際債券(含寶島債)發行人之承銷商案。	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
莊順裕、魏永篤、李長庚、周冠成、羅壯豪	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	本公司董事長月報酬調整案。	議案內容涉及左列董事	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、柳進興、周冠成、羅壯豪	本公司與國泰金控暨其 8 家子公司委請「旭聯科技」維護國泰學習網案。	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
周冠成、羅壯豪	112 年度本公司內部稽核查核計畫案。	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

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

國泰證券非上市櫃公司，於 111 年並未執行董事會評鑑事宜。

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)
無	無	無	無

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

國泰證券各董事及監察人均積極進修以持續加強專業職能、接軌國際 ESG 主流趨勢，111 年間累計進修 47 場次、110.7 小時，涵蓋 ESG、氣候變遷及公司治理等內容。

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事長	莊順裕	111/09/29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	供應鏈資安威脅獵捕-台灣新創契機	3
		111/09/02	社團法人中華公司治理協會	金融服務業公平待客原則及相關評議案例分析	3
		111/07/27	國泰金融控股股份有限公司	綠色金融方向與監理期待_CS(含氣候)教育訓練	0.7
獨立董事	魏永篤	111/12/13	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷的風險與機會	3
		111/11/23	國泰世華商業銀行股份有限公司	2022 董事會資安諮詢小組:Q1~Q2 資安威脅探析報告	0.3
		111/11/11	財團法人台北金融研究發展基金會	金融友善服務準則-高齡篇及無障礙篇	2
		111/11/10	財團法人台北金融研究發展基金會	公平待客原則理論與實務	3
		111/09/30	國泰世華商業銀行股份有限公司	防制洗錢及打擊資恐教育訓練課	1
		111/09/02	國泰世華商業銀行股份有限公司	(高階主管智識推廣)信用風險內部評等法(IRB)	0.5
		111/08/31	社團法人中華公司治理協會	數位轉型新視界	1
		111/07/07	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司之淨零減碳路徑	1
		111/06/07	國泰金融控股股份有限公司	綠色金融方向與監理期待_CS(含氣候)教育訓練	0.7
		111/05/26	財團法人台灣金融研訓院	論企業永續報告之重要性	3
		111/03/24	財團法人台灣金融研訓院	金融科技與資安風險發展趨勢	3
		111/02/25	社團法人中華公司治理協會	2022 全球及台灣經濟展望	1
獨立董事	潘維剛	111/09/02	社團法人中華公司治理協會	金融服務業公平待客原則及相關評議案例分析	3
		111/06/28	社團法人中華公司治理協會	快速解讀與準備公司治理 3.0 之 ESG 揭露要求	3
		111/05/27	社團法人中華公司治理協會	因應氣候變遷,打造企業永續競爭力	3
		111/05/20	國泰金融控股股份有限公司	綠色金融方向與監理期待_CS(含氣候)教育訓練	0.7
董事	李長庚	111/11/30	財團法人台北金融研究發展基金會	金融友善服務準則-高齡篇及無障礙篇	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
		111/11/29	國泰世華商業銀行股份有限公司	2022 董事會資安諮詢小組:Q1~Q2 資安威脅探析報告	0.3
		111/11/14	臺灣證券交易所股份有限公司	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
		111/10/20	國泰金融控股股份有限公司	綠色金融方向與監理期待_CS(含氣候)教育訓練	0.7
		111/09/30	國泰世華商業銀行股份有限公司	防制洗錢及打擊資恐教育訓練課	1
		111/09/02	社團法人中華公司治理協會	金融服務業公平待客原則及相關評議案例分析	3
		111/08/26	財團法人金融法制暨犯罪防制中心	金融服務業公平待客原則	3
		111/02/10	財團法人台灣永續能源研究基金會	第 27 場次 CEO 講堂暨專題演說	2
董事	周冠成	111/11/14	臺灣證券交易所股份有限公司	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3
		111/09/02	社團法人中華公司治理協會	金融服務業公平待客原則及相關評議案例分析	3
		111/07/12	國泰金融控股股份有限公司	綠色金融方向與監理期待_CS(含氣候)教育訓練	0.7
		111/04/26	社團法人中華公司治理協會	勞動爭議防免與公司治理	3
		111/03/31	中華民國期貨業商業同業公會	金融消費者保護法令解析與最新趨勢	3
董事	柳進興	111/09/27	財團法人保險事業發展中心	IFRS17 接軌之保險業經營探討	3
		111/09/02	社團法人中華公司治理協會	金融服務業公平待客原則及相關評議案例分析	3
		111/08/29	財團法人保險事業發展中心	國際反貪腐與揭弊者保護實務兼論洗錢防制	3
		111/05/26	國泰金融控股股份有限公司	綠色金融方向與監理期待_CS(含氣候)教育訓練	0.7
		111/05/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球淨零排放因應與企業 ESG 行動	3
董事	羅壯豪	111/11/14	臺灣證券交易所股份有限公司	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	9
		111/09/02	社團法人中華公司治理協會	金融服務業公平待客原則及相關評議案例分析	3
		111/05/30	國泰金融控股股份有限公司	綠色金融方向與監理期待_CS(含氣候)教育訓練	0.7
		111/05/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司經營權之爭與商事法院審理法之介紹	3
監察人	劉大坤	111/09/08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3
		111/09/02	社團法人	金融服務業公平待客原則及相	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
			中華公司治理協會	關評議案例分析	
		111/07/20	國泰金融控股 股份有限公司	綠色金融方向與監理期待 _CS(含氣候)教育訓練	0.7
監察人	傅伯昇	111/09/02	社團法人 中華公司治理協會	金融服務業公平待客原則及相關評議案例分析	3
		111/06/02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	電動車與智慧車的技術發展與商機	3
		111/05/13	社團法人 中華公司治理協會	內線交易的防制	3

(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：

（統計期間：111.1.1-111.12.31）

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）(註)	備註
監察人	劉大坤	7	100%	111/06/30 改派、連任。 111/12/23 卸任(母公司改派)，在職期間董事會開會 7 次。
監察人	傅伯昇	7	100%	111/06/30 改派、連任。
監察人	洪大慶	0	N/A	111/12/23 新任(母公司改派)，在職期間董事會開會 0 次。

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）。

1.監察人與本公司員工雙向之溝通管道皆屬暢通，如遇致監察人之信函及訊息將予以

轉寄(達)，且監察人亦得隨時與本公司員工直接聯繫。

2.本公司為國泰金融控股股份有限公司 100%持股之子公司。

（二）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）。

1.本公司監察人每年不定期（至少一次）與總稽核及稽核單位進行溝通座談會議，座談會議紀錄並陳報董事會。

2.本公司監察人及總稽核均列席董事會，總稽核於各次董事會陳報「稽核業務執行情形」，報告內容包含稽核業務辦理情形及內外部稽核之重要事項。

3.本公司稽核單位對本公司之稽核報告、及外部檢查意見，均交付各監察人。

4.本公司發生重要事項，均函報各監察人。

5.本公司監察人得視上述事項之內容或隨時視需要，與總稽核溝通與討論。

6.每年定期評估簽證會計師獨立性；監察人可隨時就公司財務、業務狀況等事項與會計師溝通。

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)			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	本公司非上市上櫃公司，均遵循「證券商公司治理實務守則」辦理各治理事項。	符合「證券商公司治理實務守則」規範。
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）本公司為國泰金控100%持股之子公司，並無股東建議或糾紛等問題需處理。 （二）本公司為國泰金控100%持股之子公司。 （三）本公司已訂定「對利害關係人為授信以外交易之管理政策與內部作業規範」、「與交易觀察對象交易自律規範」及「防火牆政策」，並據以執行。 （四）本公司已訂定「員工行為守則」、「內部人員開戶委託買賣有價證券及期貨管理辦法」，並據以執行。	本公司為單一法人股東公司，依據「金融控股公司法」第15條及「公司法」第128條之1規範，由董事會代行股東會職權。
三、董事會之組成及職責 （一）董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ （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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ （四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V	 V V	（一）本公司遵循「證券商公司治理實務守則」有關董事會之多元化政策、治理目標並落實執行。 （二）本公司非上市上櫃公司，並未設置薪資報酬委員會、審計委員會或其他各類功能性委員會。 （三）本公司非上市上櫃公司，暫未訂定董事會績效評估辦法。 （四）本公司於續聘會計師時，均評估簽證會計師獨立性。	符合「證券商公司治理實務守則」規範。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司	V		本公司設置有董事會議事單位並自民國108年起設置	符合「證券商公司治理實務

評估項目	運作情形(註)			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	
治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？			公司治理主管，負責公司治理相關事務。	守則」規範。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設置有24小時全年無休之智能客服系統並於官方網站設置「客戶服務」專區，負責客戶溝通管道。各利害關係人亦可透過電話、電子郵件等方式與本公司溝通，溝通管道多元且暢通。	符合「證券商公司治理實務守則」規範。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		V	本公司為國泰金控100%持股之子公司，依據「金融控股公司法」第15條及「公司法」第128條之1規範，由董事會代行股東會職權。	本公司為單一法人股東公司，依據「金融控股公司法」第15條及「公司法」第128條之1規範，由董事會代行股東會職權。
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）？ （三）公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	 V V	 V	（一）本公司已架設官方網站（網址：https://www.cathaysec.com.tw/）並設置「公司治理專區」揭露財務業務（綜合年報）及公司治理資訊。 （二）本公司已架設英文版官方網站（網址：https://www.cathaysec.com.tw/english/）並設置發言人以落實發言人制度，並由權責部門依相關法規於「公開資訊觀測站」揭露相關財務業務及公司治理等資訊。 （三）本公司依證券商財務報告編製準則及證券交易法相關規定，於期限內公告並申報年度財務報告，及於規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	符合「證券商公司治理實務守則」規範。 符合「證券商管理規則」規範。
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	V		（一）本公司重視員工權益，為全體同仁投保員工團體保險，保費由公司全額負擔。另有關詳細員工權益、員工關懷之作為可參考「推動	符合「證券商公司治理實務守則」規範。

評估項目	運作情形(註)			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	
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）？			永續發展執行情形」部分。 （二）本公司董事及監察人均積極進修以持續加強專業職能、接軌國際ESG主流趨勢，111年間累計進修47場次、110.7小時，涵蓋ESG、氣候變遷及公司治理等內容。 （三）為發揮價值鏈影響力，本公司於「採購管理辦法」之第四章「廠商資格審查及禁止」，規範應考量商業往來對象之合法性及信譽，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。行政管理部於辦理一定金額議價程序時，邀請廠商簽署「國泰CS承諾宣言」，本公司均積極建議與交易對象簽約時，宜採包含履行誠信義務條款之合約範本締約。 （四）本公司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。 （五）本公司全體董事、監事均投保有責任保險，承擔其任期內執行職務依法應負之賠償責任，更定期檢討保單內容。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發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)				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

（四）公司如有設置薪資報酬委員會或提名委員會者，應揭露其組成及運作情形

本公司暫未設置薪資報酬委員會或提名委員會。

（五）推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形(註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ （上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。）	V		（一）本公司遵循國泰金控「永續國泰，與鄰常在」核心思維及「氣候、健康、培力」三大主軸積極推動永續發展，於 111 年 11 月經董事會指派「策略規劃部」為推動永續發展及 ESG 事項權責部門，另依公司組織規程，設置跨單位之「企業永續委員會」，由董事會成員「總經理」親自督導，下設六大工作小組，藉由雙軌整合推動機制，有效落實各項作為。 （二）為有效落實永續發展，本公司遵循國泰金控各項永續政策，更依據自身營運情形，由董事會依 ESG 三大構面訂定 6 項短中長期政策，進行各項落實作為，並由專責單位統籌規劃，企業永續委員會落實雙軌整合推動機制，有效將永續發展策略充分落實於公司日常營運中。 （三）有關 111 年度之推動永續發展執行成果，業已於 112 年 3 月間向董事會進行報告，本公司也將持續檢視策略的進展，並且在需要時敦促經理部門進行滾動式調整，以因應瞬息萬變的社會情況。	無重大差異

二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註 2) （上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。）	V		（一）氣候議題 本公司於 111 年將 ESG 暨氣候風險納入風險管理政策，並制定 ESG 暨氣候風險管理準則及 ESG 暨氣候投資風險管理辦法，將長期投資納入 ESG 風險評估流程。 （二）社會議題 本公司制定有公平待客原則政策及策略，持續關注外部利害關係人所關注之重大議題，積極落實公平待客原則，持續關注 NPS 及申訴案件數等重要指標。就內部利害關係人部分，則制定有員工溝通平台處理規則，及早發現問題解決問題，共創和諧的工作環境及勞資關係。 （三）治理議題 本公司制定有現訂有「法令遵循之評估內容與程序」、「防制洗錢及打擊資恐政策」等內部作業規章，持續強化法令遵循及洗錢防制管理，以有效確保各項業務均符合有關法規函令要求。 （四）本公司現僅以自身為邊界，評估與營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險，並不包含子公司。	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？	V		1.本公司自 99 年起訂定有「節能減碳作業要點」，持續提倡節能減碳觀念發展永續環境，將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，並於 111 年響應臺北市政府禁用一次性及美耐皿餐具政策。 2.本公司辦理採購係以「國泰金融控股股份有	無重大差異

			限公司永續採購政策」為原則，如能源相關採購項目如為「能源採購項目標準」之設備，應符合相應之採購標準，其餘非屬能源設備項目之採購亦應以綠色環保商品、綠建材、公平貿易等之永續產品為優先。 3.本公司業已取得以下國際相標準認證: （1）ISO 14064-1 溫室氣體排放查證，範疇涵蓋溫室氣體排放清單、排放查驗或計畫的量化、監督、報告及確證。 （2）ISO 50001 能源管理系統，範疇涵蓋能源使用之測量與監督，並確認未來能源供應的相關風險。 （3）ISO 14001 環境管理系統，範疇涵蓋減少廢棄物和能源使用量之管理。 （4）ISO 20400 永續採購，範疇涵蓋建構永續性採購流程，鑑別管理措施優先順序，並將社會責任納入採購流程中。	
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		1.於敦南機房建置環境控制系統，即時管控機房能源使用，並提升能源使用效率。 2.積極汰換職場節能照明設備，111 年總公司汰換老舊或耗能燈具共計 290 盞，預估年節電量為 2,830 度。 3.積極推廣無紙化作業，包含提高電子化帳單訂閱率及增加數位開戶數、採用電子公文系統、數位表單系統、集團採購系統、使用 E-Mail 或集團內部通訊軟體處理公務聯繫等，以減少紙張使用。 4.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。 5.裝修工程多採綠建材。	無重大差異

			6.111 年 11-12 月舉辦減碳競賽，除鼓勵同仁持續落實節能減碳以外，同時模擬排碳收取碳費情境，逐步形塑「排碳有價」及 「排碳使用者付費」概念，增進永續意識。競賽期間較去年同期能源使用強度 EUI(單位：度/坪)減少 0.18，節電率約為 0.68%；用紙量減少 76,277 張，省紙率達 15.28%。 7.舉辦『耶誕送暖，國泰贈有愛』活動減碳達___tonCO2e、(待廠商出具活動報告)線上開戶減碳達 60.52 tonCO2e、帳單電子化減碳達 58.78 tonCO2e，共計 119.30 tonCO2e。 8.111 年全年度採購國內標章、國外與其他標章產品總金額約為 1,187 萬元。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		1.本公司透過利害關係人及內部高階領導人對環境、社會、公司治理議題之關注程度，自 110 年起繪製重大氣候變遷風險機會矩陣並定期檢視之，盤查流程包含辨識實體與轉型風險，再評估風險因子之影響性、對營運之衝擊程度，最後依影響程度及發生可能性進行重大性排序，並盡可能針對重大議題執行情境分析與壓力測試，以衡量該議題對本公司之財務衝擊。分析結果在轉型風險與實體風險均未達單一風險因子情境損失警示水準，尚無重大風險。 2.本公司遵循國泰金控腳步承諾科學減碳目標(SBT)，設定投資組合減碳路徑，規劃低碳主題投資與轉型計畫，以期發揮本公司金融資產的資金影響力，調適氣候變遷。 3.本公司配合「臺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	無重大差異

			持在攝氏 26 度。 4.本公司為確保永續經營，降低極端氣候、疫情等風險型態對企業營運造成之影響，並強化風險應變能力及經營韌性，於 111 年積極導入「ISO 22301 營運持續管理系統」國際管理標準。本公司與金控共同發展營運持續管理(Business Continuity Management, BCM)策略，強化面對氣候相關天然災害等重大緊急事件時之緊急應變處理能力，確保核心及關鍵業務營運不中斷，以維護客戶權益，並為持續營運之目標而努力。國泰金控與本公司皆訂有《營運持續管理準則》，規範集團管理制度，建置完整的通報機制，有效傳達訊息。當遭遇天災等緊急危難事件，將依各事件判斷等級與通報層級，啓動相關緊急應變處理程序及業務復原作業。此外，每年定期舉辦各情境之複合式實地演練，以確保發生突發性天災及不可抗拒之因素時，重要關鍵業務不中斷及確保相關備援機制之有效性。此外，為提升全體人員之風險意識，董事會及經營階層須參加公司治理或風險管理相關課程，而全體同仁均須進行風險管理通識課程，並加強 ESG 及氣候變遷風險意識，111 年完訓率達 100%。	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		1. (1) 溫室氣體 過去兩年溫室氣體排放盤查資訊之範疇一、二涵蓋臺灣營業據點及海內外子公司，範疇三則涵蓋臺灣營業據點及臺灣子公司。 a. 110年： 溫室氣體總排放量共計為1,324.1174公	無重大差異

			噸CO2e，其中範疇一排放56.6146公噸CO2e(占4.28%)，範疇二排放1,260.6314公噸CO2e(占95.20%)，範疇三排放6.8714公噸CO2e(占0.52%)，人均碳排量為1.3281公噸。 b. 111年： 溫室氣體總排放量使用所在地基準(location-based)共計為1,312.7057公噸CO2e，其中範疇一排放56.8371公噸CO2e(占4.33%)，範疇二排放1,242.2080公噸CO2e(占94.63%)，範疇三排放13.6605公噸CO2e(占1.04%)，人均碳排量為1.2502公噸。溫室氣體總排放量使用市場基準(market-based) 總排放量共計為1,170.1856公噸CO2e，人均碳排量為1.1145公噸。 (2) 用水量： a. 110年： 臺灣營業據點及臺灣子公司總用水量為11,193.9度，人均用水量為11.4927度。 b. 111年： 臺灣營業據點及臺灣子公司總用水量為13,448.7度，人均用水量為13.0951度。 (3) 廢棄物： 臺灣營業據點配合辦公大樓進行垃圾減量及資源回收，回收資源垃圾總重量如下： a. 110年： 回收資源垃圾總重量6,945.40公斤 b. 111年： 回收資源垃圾總重量3,963.78公斤 2. 105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105年為基準，至110年減碳5%的目標。106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105年為基準年，至110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。110年集團推動零碳轉型更新減碳目標，對應科學化減量目標倡議，將以109年為基準年由110年至119年累計減碳達25%，並逐年提高再生能源使用比例10%，以119年達RE 100為目標。 3. 透過再生能源憑證採購及總公司敦南商業大樓職場自111年10月起導入綠電使用，臺灣營業據點及海內外子公司全年度再生能源使用比率達11.58%。 4. 105 年起導入 ISO 14064 溫室氣體盤查、106 年起導入 ISO 50001 能源管理系統及 ISO 14001 環境管理系統，落實溫室氣體排放、能源使用及環境標準化管理。	
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？	V		本公司遵循國際人權相關規範、勞動基準法、性別工作平等法等法令規範，並實踐國泰金控人權政策，不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、出生地、性別、性傾向、年齡、婚姻、容貌、五官、身心障礙或其他因素而有差別待遇或歧視。未來，更將持續關注人權保障議題、推動相關教育訓練，以提高人權保障意識，降低相關風險發生的可能性。	無重大差異

<table>
<tr>
<td>（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？</td>
<td>V</td>
<td></td>
<td>員工薪酬
本公司之薪酬制度訂有「國泰綜合證券股份有限公司薪津支給辦法」，公平依據員工之資歷、能力與績效，並以政府所訂基本工資為基準，與員工合議工作之報酬。
員工福利措施
本公司深信讓員工無後顧之憂，是讓員工能夠安心工作、幸福生活的關鍵要素，因此為全體同仁投保「員工團體保險」，提供保額 20 萬-120 萬，含普通傷病給付、死亡給付（一般 3 倍、意外 6 倍）、殘廢給付、醫療補償金給付及眷屬住院醫療、死亡給付，保費均由本公司全額負擔。除前述保障外，本公司另有以下福利內容：
<table>
<tr><th>項　　目</th><th>辦理時間</th><th>辦理方式</th></tr>
<tr><td>端午節金</td><td>農曆五月</td><td>發放節金</td></tr>
<tr><td>中秋節金</td><td>農曆八月</td><td>發放節金</td></tr>
<tr><td>生日賀禮</td><td>每月</td><td>統一發放國泰優惠網【小樹點】等值 3000 元</td></tr>
<tr><td>結婚賀禮</td><td>不定期</td><td>員工或其子女婚嫁：發給津貼</td></tr>
<tr><td>喪葬補助</td><td>不定期</td><td>員工或其眷屬亡故：發給津貼</td></tr>
<tr><td>子女教育補助金</td><td>四、十月</td><td>於學期開學後辦理</td></tr>
</table>
</td>
<td>無重大差異</td>
</tr>
</table>

<table>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>
<table>
<tr><td>健行活動</td><td>每半年舉辦一次</td><td>健行登山</td></tr>
<tr><td>員工旅遊</td><td>不定期</td><td>員工自行申請費用補助</td></tr>
<tr><td>員工年終禮品</td><td>年底</td><td>視福委會年度結餘發放禮品或禮券</td></tr>
</table>
<u>職場多元化與平等</u>
本公司倡議建構性別平等的友善職場環境，尊重多元社會文化，實現男女擁有同工同酬之獎酬條件及平等晉升機會，截至 111 年底女性同仁占全體員工 54.08%。本公司之休假制度除符合勞動基準法之規範外，為打造更友善的生育環境，特別給付女性同仁 10 天有薪產檢假，優於法定 7 天的規範，而就於其他各類假別（如育嬰留停、產檢假及育嬰減少工作時數）等均不受性別限制，同仁均得依法提出申請。
<u>經營績效反映於員工薪酬</u>
本公司訂定有「國泰綜合證券股份有限公司績效獎金辦法」以使經營績效與員工薪酬連結，有所規範得以遵循，當本公司年度有稅前盈餘時，將提撥一定比率為績效獎金，並依員工個人當年度工作績效分配。
</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(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？</td>
<td>V</td>
<td></td>
<td><u>職業安全衛生政策</u>
本公司遵循職業安全衛生法規範並訂有勞工安全衛生工作守則、母性健康保護計畫、人因性危害預防計畫、異常工作負荷促發疾病預防計畫等，並就員工面臨的與工作有關的私人問題及影</td>
<td>無重大差異</td>
</tr>
</table>

			響工作表現與生產力之其他問題，提供整合式的員工協助方案。 本公司採取以風險為本的職業安全衛生管理方針，使用適當之管理工具與成熟的技術及可運用之資源，除於職場張貼「禁止工作場所職場暴力之書面聲明」及在總、分公司職場設置「自動體外心臟電擊去顫器(AED)」設備供緊急時使用外，更定期實施員工健康檢查以保護員工身心健康。本公司亦積極進行各項教育訓練，如「新僱勞工職業安全衛生教育訓練」、「在職勞工職業安全衛生教育訓練」及「消防安全(火場逃生)教育宣導」，以深化落實同仁之職業安全衛生觀念。 <u>公司驗證情形</u> 本公司暫未取得職業安全衛生之國際認證。 <u>員工職災情形</u> 本公司於 111 年間並未有員工職災案件發生。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		面對數位化轉型，從新進員工、基層員工到中高階主管，本公司皆規劃相對應之實體及線上互動式訓練課程，讓同仁可自由選擇適合自己的課程與學習方式，達到自我設定的發展目標，如下說明： 1.結合集團數位轉型的三大核心職能，舉辦三力「敏捷力」系列講座及「簡報力溝通術」等職能強化課程，藉此提升員工數位化敏捷學習思維。 2.舉辦系列數據分析與流程優化課程，如「數據公民Workhsop」及「RPA數位工具學習營」，期望同仁提升數據分析能力，運用科學	無重大差異

			化系統工具，進行相關產業與市場訊息分析。 3.舉辦行政後台同仁舉辦Smart Working工作坊，透過工作流程梳理，提出流程優化改善方案。 4.針對新進同仁舉行為期三天的新人訓課程，內容包含公司制度與組織文化介紹，並邀請外部講師設計與公司核心目標與價值理念結合之團隊訓練課程。 5.依據主管管理職能缺口，開辦管理系列課程，以精進主管領導力與管理職能。 6.執行新任主管訓及儲備主管培育計劃，完善接班人才機制： (1)運用集團資源，執行新任主管培訓課程，以遊戲化方式設計新晉主管訓練，將Workshop 以桌遊形式融入訓練主題，提高學習效率。 (2)規劃儲備主管培育計劃，透過一系列職能精進課程，確保公司具備足夠人才得以永續經營發展。	
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		1.為保護消費者權益，提昇本公司服務品質，本公司已參酌「金融消費者保護法」等法規制訂本公司「金融消費爭議處理程序」及「消費者保護要點」，並依據「金融服務業公平待客原則」，制訂「公平待客原則政策及策略」據以遵循，包含受理方式、處理流程、進度查詢、追蹤稽核、定期檢討及教育訓練，以求迅速、確實並妥善處理消費者問	無重大差異

			題。 2.本公司設置金融消費爭議處理小組，客戶遇有任何問題時可先行使用24小時智能客服系統查詢，或於上班時間致電客戶服務專線等各種管道反應意見，本公司於受理後將依據「金融消費爭議處理程序」妥善處理客戶申訴案件，每日檢視客訴案件討論處理方式及定期檢討，並將處理情形呈報高階管理層知悉。 3. 本公司與客戶間往來之契約，均依據主管機關及同業公會所訂定規範，明訂雙方應遵守之各項條款，確保本公司提供金融商品或服務前，均向金融消費者充分說明該金融商品、服務及契約之重要內容，且充分揭露其風險，當消費者與本公司發生爭議時，可據契約內容主張自身權利。 4. 另為落實金融服務業公平待客原則，建立以客戶為中心之經營理念，持續改善客戶滿意度、創造客戶價值、服務最佳化及卓越品牌形象，本公司設置「公平待客推動委員會」，由董事會成員總經理擔任總召集人，且每季就推動情形向董事會報告，以使董事會得有效督導。	
（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		1.本公司遵循「國泰金融控股股份有限公司永續採購政策」及「國泰金控永續採購手冊及程序書」，建置完善的「永續採購流程」。 2.本公司自 96 年起訂有「承攬商安全衛生管理辦法」，並於重要工程合約上將該辦法納入合	無重大差異

			約中，請供應商遵循。 3. 與供應商簽定之合約範本，已納入安全責任及企業社會責任，其中社會責任內容已廣泛的涵蓋勞動人權等議題意旨。 4. 集團在供應商管理方面已規範皆須申請完成廠商自評表後才可進行交易，目前配合廠商皆有遵循並提供相關資料。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		<u>報告書編製</u> 本公司於 111 年遵循「證券商公司治理實務守則」規範，與本公司之母公司「國泰金融控股股份有限公司」合併編製企業社會責任報告書，遵循 GRI 準則核心選項編製，並對應聯合國永續發展目標（SDGs）。另參考 GRI 金融服務業補充指引、上市公司企業社會責任實務守則、ISO 26000 社會責任指引及聯合國全球盟約、上市公司編制與申報企業社會責任報告書作業辦法，以及永續會計準則委員會（SASB）。報告內容大致包含實施企業社會責任之制度架構、主要利害關係人及其關注之議題、落實推動公司治理、發展永續環境及維護社會公益之執行績效與檢討以及未來之改進方向與目標等內容，並將該報告書放置於國泰金控官方網址 https://www.cathayholdings.com/holdings/csr/intro/csr-report），供大眾查詢。 <u>報告書查證與確信</u> 1.本公司之母公司委託 BSI 英國標準協會台灣分公司對報告書依據 GRI 準則-核心選項與	無重大差異

			AA1000 進行查證，其獨立查證保證意見聲明書公開發表於報告書附錄。 2.本公司之母公司委託資誠聯合會計師事務所(PwC)針對根據 GRI 準則所編制報告書所選定之永續績效按中華民國會計研究發展基金會所發佈確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行獨立有限確信，有限確信報告附於報告書附錄。	
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 無。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司自 111 年起於官方網站設有企業永續專區（網址:https://www.cathaysec.com.tw/cathaysec/ESG/），以供各類利害關係人以及社會大眾即時查閱。				

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。
註 2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。
註 3：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

（六）履行誠信經營情形及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？	V		（一）本公司遵循母公司國泰金控依據臺灣證交所及櫃買中心頒布之「上市上櫃公司誠信經營守則」，經國泰金控董事會決議通過所訂定「誠信經營政策暨守則」（下稱誠信政策），本公司經董事長核准訂定、施行「誠信經營作業程序及行為指南」（下稱行為指南），具體規範本公司董事、監察人、經理人及員工於執行業務時應注意之事項，以落實公平待客原則並建置良好之公司治理與風險控管機制。 為深化落實誠信經營，本公司經董事會核准訂定「董事會議事規範」、「資訊安全政策」、「公平待客原則政策及策略」、「風險管理政策」、「防火牆政策」等規章準則，並由各經理部門依據法令、自律規範及業務需求訂定內部作業規章，建置妥善規範體系，引領全體同仁有效落實。 本公司於官方網站（網址：https://www.cathaysec.com.tw/）下設「公司治理專區」，揭露所遵循之國泰金控誠信政策以利社會大眾查閱。本公司另依據「公開發行公司年報應行記載事項準則」	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	
			規定，於年報揭露本公司執行誠信經營之情形，並將年報揭露於本公司官方網站。	
（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？	V		（二）本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」詳就各業務之執行制訂內部規範，並建立完整之覆核機制、另於「員工行為守則」明確規範各單位主管應定期檢視員工行為，且定期執行「防範不誠信行為風險評估」，以防範不誠信行為風險。本公司規劃新業務時，亦經由嚴謹之審核流程及風險評估，確保消費者及其他利害關係人之權益。有關本公司防範不誠信行為方案，已涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第7條第2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		（三）本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，並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。另於「員工獎懲辦法」、「從業人員行為管理辦法」明確規範懲戒及申訴制度，並定期檢討修正前揭內部規範。	
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？	V		（一）本公司於「採購管理辦法」之第四章「廠商資格審查及禁止」，規範應考量商業往來對象之合法性及信譽，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。行政管理部於辦理議	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	
			價程序時，均邀請得標廠商簽署「國泰 CS 承諾宣言」，本公司均積極建議與交易對象簽約時，宜採包含履行誠信義務條款之合約範本締約。	
（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？	V		（二）本公司依公司組織規程，設置企業永續委員會，由董事會成員總經理親自督導，下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具體落實誠信經營之規劃執行。有關本公司 111 年度之執行誠信經營政策成果，業已於 112 年 3 月間向董事會進行報告。	
（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		（三）本公司於「董事會議事規範」規範董事對董事會會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 本公司人員於執行公司業務時，發現與其自身或其所代表之法人有利害衝突之情形，或可能使其自身、配偶、父母、子女或與其有利害關係人獲得不正當利益之情形，應主動將相關情事同時陳報權責主管及相關單位。	

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）為深化落實透明誠信政策，本公司於 111 年間由法務室、人力資源部、資訊安全部、數位營運中心等單位，持續開設各類誠信經營、法令遵循、資安防護及公平待客課程，如「員工行為守則」、「員工誠信及道德教育訓練」、「公平待客原則」、「客訴處理」等，更為董、監事以及資深副總經理以上高階主管安排多樣之進修課程以深化誠信意識。在傳統之教育訓練模式之外，本公司更引進「PaGamO」電競學習平台及舉辦「新人訓」共識營，以生活化學習，深植透明誠信價值。為使員工得持續發展能力並與誠信策略績效目標相連結，年度考核更納入「內部控制執行」、「法令遵循執行」成效評量。	
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？	V		（一）本公司訂定有「檢舉制度」,建立檢舉管道及處理程序，並設置「檢舉信箱」,以鼓勵知悉有公司內部人員涉及犯罪、舞弊或違	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	
（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		反法令之情事者勇於舉報。 （二）本公司如發現或接獲檢舉本公司人員涉有不誠信之行為時，由稽核室查證並進行了解，凡查證屬實者，即依公司相關懲戒辦法辦理。 （三）本公司訂有「檢舉制度」提供正當檢舉管道，並對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密。	
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		本公司於官方網站（網址：https://www.cathaysec.com.tw/）下設「公司治理專區」，揭露所遵循之「國泰金融控股股份有限公司誠信經營政策暨守則」以利社會大眾查閱。本公司另依據「公開發行公司年報應行記載事項準則」規定，於年報揭露本公司執行誠信經營之情形，並將年報揭露於本公司官方網站。	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。				
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) 無。				

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。

本公司遵循「證券商公司治理實務守則」，並於官方網站（網址：https://www.cathaysec.com.tw/）下「公司治理專區」揭露「國泰綜合證券股份有限公司董事會議事規範」。

（八）其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露。

本公司聲明遵循「機構投資人盡職治理守則」，承諾將發揮機構投資人之專業與影響力，考量環境、社會、公司治理（ESG）等企業永續經營因素，落實責任投資精神，透過積極參與被投資企業股東會投票、與被投資企業適當互動溝通等方式，促進本公司所投資之企業重視公司治理及企業永續，以增進本公司本身、客戶及股東之長期價值。本公司每年度製作盡職治理報告，並揭露於本公司官方網站（網址：https://www.cathaysec.com.tw/）。

(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：民國112年3月8日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，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111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，除附件所列事項外，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條、第一百七十四條及期貨交易法一百一十五條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國112年3月8日董事會通過，出席董事7人中，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

稽核主管：林淑娟 簽章

資訊安全長：陳志成 簽章

附件

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
（基準日： 111年 12 月 31 日）

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
金管會於111年2月22日至3月14日對本公司進行一般業務檢查，發現本公司有未依規定辦理客戶受託買賣額度總歸戶之審核，及法人客戶定期審查作業未確實更新客戶基本資料，及未依規定辦理中風險自然人客戶定期審查、不當以姓名檢核日期記載為已辦理定期審查日期及未定期檢討疑似洗錢、資恐或武擴交易態樣之金額門檻妥適性等缺失，核違反證券管理法令處新臺幣24萬元罰鍰、洗錢防制法令處新臺幣50萬元罰鍰、及公司糾正。 【112.2.14金管證券罰字第1120380651號裁處書、112.2.14金管證券字第11203806511號函】	1. 已透過系統控管警示控管，落實總歸戶徵信審核作業。 2. 已重申佈達辦理法人客戶定期審查作業應落實更新客戶基本資料。 3. 重新檢視客戶風險評分因子及門檻，重評客戶風險，以落實中風險自然人客戶定審審查。 4. 每日夜間比對調整作法，倘姓名檢核結果未影響風險等級者，將不變更原定期審查日期。 5. 已檢討及訂定相關可疑交易態樣，並完成所有可疑交易態樣檢視及相關參數之調整。	1. 已改善 2. 已改善 3. 預計於112年6月30日前完成 4. 預計於112年6月30日前完成 5. 已改善

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

(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

無。

(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 6 屆第 17 次董事會	111.01.26	通過本公司董事長 110 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。
第 6 屆第 18 次董事會	111.03.10	通過 110 年度營業報告書案。
		通過 110 年度員工酬勞分派案。
		通過 110 年度財務報表案。
		通過 110 年度盈餘分派案。
		通過本公司 110 年度盈餘轉增資發行新股案。
		通過訂定本公司 111 年度營運目標案。
		通過本公司與國泰期貨股份有限公司簽訂證券投資暨期貨顧問委託契約案。
		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 110 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。
		通過本公司 110 年度申訴及評議案件對應改善計畫案。
		通過本公司 111 年度防制洗錢及打擊資恐計畫案。
		通過訂定本公司「子公司董事績效評估準則」案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」案。
第 6 屆第 19 次董事會	111.05.04	通過 110 年度營業報告書及財務報表承認案。
		通過 110 年度盈餘分派承認案。
		通過本公司 110 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。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
第 6 屆第 20 次董事會	111.05.12	通過 111 年第 1 季財務報表案。
		通過同意展延本公司與國泰人壽、國泰產險、國泰世華銀行及國泰投信等 4 家子公司 2020 年共同舉辦之集團「NBA 品牌合作案」案。

		通過本公司與國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險、國泰投信等 4 家子公司共同向神坊資訊股份有限公司採購商品整合搜尋平台開發及維運服務、數位互動平台任務牆服務案。
		通過本公司與國泰人壽、國泰世華銀行、國泰產險等 3 家子公司共同向神坊資訊股份有限公司採購集團點數（小樹點）案。
第 7 屆第 1 次臨時董事會	111.06.30	通過本公司第 7 屆董事長選舉案。
第 7 屆第 1 次董事會	111.08.17	通過 111 年第 2 季財務報表案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過解除本公司董事競業禁止之限制案。
		通過本公司董事長月報酬調整案。
第 7 屆第 2 次董事會	111.11.09	通過 111 年度第 3 季財務報表案。
		通過 111 年催收款項轉銷案。
		通過本公司向國泰世華銀行申請授信額度及金融交易額度案。
		通過本公司與國泰金控暨其 8 家子公司委請「旭聯科技」維護國泰學習網案。
		通過修正本公司「董事會議事規範」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 112 年度本公司內部稽核查核計畫案。
		通過本公司辦理員工持股信託暨經理人參與員工持股信託公司提撥獎勵金案。
第 7 屆第 3 次董事會	112.01.17	通過本公司董事長 111 年度年終獎金、年度特別獎勵金暨長期激勵獎金核給案。
		通過修正本公司內部控制制度（含內部稽核實施細則）案。
		通過 112 年度本公司內部稽核查核計畫調整追認案。
第 7 屆第 4 次董事會	112.03.08	通過 111 年度營業報告書案。
		通過 111 年度員工酬勞分派案。
		通過 111 年度財務報表案。
		通過 111 年度盈餘分派案。
		通過本公司 112 年度簽證會計師委任及簽證報酬案。
		通過訂定本公司 112 年度營運目標及推動重點案。
		通過本公司與國泰期貨股份有限公司簽訂證券投資暨期貨顧問委託契約案。
		通過 111 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 112 年度防制洗錢及打擊資恐計畫案。

（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、公司治理主管及研發主管等辭解任情形之彙總。

公司有關人士辭職解任情形彙總表

112 年 4 月 17 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
無	無	無	無	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、簽證會計師公費資訊

(一)審計公費與非審計公費金額及非審計服務內容

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費（註1）	非審計公費（註2）	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明 郭政弘	111.1.1~111.12.31	2,885	5,359	8,244	非審計公費項目係為稅務簽證、電腦系統資訊安全評估專案及資訊安全管理系統建置暨驗證服務專案公費。

註1：審計公費係包括財務報告查核、核閱、複核及財務預測核閱等簽證公費。

註2：非審計公費係包括稅務簽證、電腦系統資訊安全評估專案、資訊安全管理系統建置暨驗證服務專案及 QI 公司註冊登記文件認證服務公費。

(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。

六、更換會計師資訊

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 4 月 22 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、經理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、經理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	770,000,000	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

單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	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%
國泰資本（亞洲）有限公司	1,000	100%	無	無	1,000	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

112 年 4 月 17 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	以現金外財產抵股款者	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 6 月	10	1,000,000	10,000,000	650,000	6,500,000	盈餘轉增資		
109 年 9 月	15	1,000,000	10,000,000	730,000	7,300,000	現金增資		
111 年 6 月	10	1,000,000	10,000,000	770,000	7,700,000	盈餘轉增資		

112 年 4 月 17 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	770,000	230,000	1,000,000	非上市櫃公司

（二）股東結構

112 年 4 月 17 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	770,000	0	0	730,000
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

112 年 4 月 17 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	770,000,000	100%
合計	1	770,000,000	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	770,000	100%

（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度		111 年(註 1)	110 年	當年度截至 112 年 4 月 17 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		16.94.	17.87	不適用
	分配後		註 1	17.87	不適用
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		770,000	730,000	不適用
	每股盈餘	調整前	1.83	2.86	不適用
		調整後	註 1	2.86	不適用
每股股利	現金股利		註 1	1.5617308	不適用
	無償配股	盈餘配股	註 1	0.5479452	不適用
		資本公積配股	註 1	-	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

註 1： 本公司 111 年度盈餘分派案尚未經股東會決議。

（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：擬分配現金股利每股 1.28129 元，現金股利總額為新台幣 986,590,479 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：一一一年度估列員工現金酬勞新台幣 168 仟元，董事及監察人酬勞新台幣 0 元，與一一一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：
   本公司一一〇年度盈餘配發員工現金酬勞新台幣 272 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) 營業處所自行買賣有價證券
   (5) 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
   (10) 受託買賣外國有價證券-複委託、高資產客戶
   (11) 經營期貨交易輔助業務
   (12) 兼營期貨業務
   (13) 證券業務借貸款項
   (14) 經營不限用途款項借貸業務
   (15) 以委任方式經營全權委託投資業務
   (16) 國際證券業務
   (17) 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
   (18) 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	111 年度
	營業比重(%)
經紀業務	88
自營業務	10
承銷業務	2
合 計	100

3. 未來計畫開發之新金融商品與服務

(1) 完善及提升本公司 App 之商品及功能，強化全線上服務體驗。

(2) 持續開發多元金融商品，如權證、結構型商品等，滿足客戶標準化及客製化投資需求。

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

回顧 111 年，股債市場雙雙下挫，交易熱度迅速降溫，對證券業無非是極具挑戰的一年。儘管各地防疫逐步解封，使供給面緊縮有所改善，地緣政治風險的升高、通脹攀升、聯準會升息以及中國經濟成長放緩等因素，仍使全球經濟陷入疲軟，股市亦呈現下行，如 S&P 500 指數下跌 19%至 3,840 點、台灣加權指數下跌 22%至 14,138 點；成交量方面，台股日均量由 110 年全年 4,763 億下降至 111 年 3,076 億，約有 35%的衰退。此外，台股初級市場同樣遭受衝擊，IPO 與 SPO 年累計掛牌數減少 6%，年累計主辦金額減少 17%，件數與金額雙雙呈現衰退。

在這樣的市場挑戰之下，111 年全體證券商累計稅後淨利 387.28 億元(美金 12.60 億元)，較去年衰退 63%;而本公司 111 年累計稅後淨利近 14.09 億元(美金 0.46 億元)，較去年衰退 36%，衰退幅度低於同業。聚焦到業務方面：111 年本公司台股全年市占率成長至 3.79%，成為第五大券商；國際金融複委託業務連續七年市占率第一；ROE 為 10.81 %。展望未來，我們持續站在客戶角度思考，擁有數位 DNA 的本公司，如何在產品與服務上有更多、更棒的可能性？我們持續優化線上開戶、選股及交易服務等每一環節的客戶體驗；同時，也提供更豐富的產品，讓各類投資人的需求能在本公司獲得滿足;最後，透過集團內外部資源的整合，期許能提供給客戶真正安全、便利、與貼心的投資環境，成為投資人心中的首選券商。

我們深信，唯有將客戶權益置於首位，才有機會成為首選券商，因此，本公司近年來持續強化公平待客機制，從業務面實踐，建構一個對客戶真正公平的環境；在永續金融領域則為投資人推出「永續專區」，協助投資人認識自身永續影響力。總括前述，本公司在經營上的努力及對永續的重視，於本年度獲得多項專業評選機構的肯定，如《ASIAMONEY》「台灣區最佳零售經紀商第一名」(連續三年奪冠)、工商時報數位金融獎「數位業務優化金質獎」、國家品牌玉山獎「傑出企業獎」全國首獎、台灣企業永續獎(TCSA)「創新成長領袖獎」等多項獎項的殊榮。

放眼 112 年，金融市場預期將持續受到通膨、貿易障礙、經濟增長停滯等因素而面臨新的挑戰與不確定性。我們將不斷地創新與進步，以長期穩健的永續經營能力面對市場波動，並持續與集團協力來提升服務質量，與集團並肩邁向「亞太最佳金融機構」願景。

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、國際證券業務分公司（OSU)、財管信託、不限用途款項借貸、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，依市場狀況審慎布局；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：

完善國泰金融集團共銷平台，擴大本公司承銷接案網絡，並結合國泰金融集團海外布局策略，爭取擔任國內公司債及國際債承銷商機會，增加承銷收入。

（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	112 年度(預計)	111 年度	110 年度
金額	32,926	31,280	19,962
成長率	5%	57%	13%

2. 最近二年度研究發展成果
   (1) 新樹精靈電腦版交易平台
   (2) 電子交易平台完成多因子認證導入
   (3) 交易平台支援盤中零股交易
   (4) 證券、期權智慧下單
   (5) 期貨線上開戶服務
   (6) 新版證券線上開戶
   (7) 全新國泰證券 App，導入即時行情，整合台、美股下單
   (8) ESG 永續專區及網站
   (9) 定期定額智慧加減碼
   (10) 高齡客戶交易提醒
   (11) 未成年人轉成年人審核線上申請
   (12) 智能文字客服提供個人化提醒及投資績效查詢
   (13) 智能語音外撥服務
   (14) 導入行動網頁憑證技術，整合線上服務及新種業務
   (15) 新版官網首頁

3. 未來研究發展計劃
   (1) 國泰證券 App 增加多市場交易服務
   (2) 導入證券自訂條件下單服務
   (3) 複委託金額下單
   (4) 金融共享資料創新合作應用
   (5) 產業經濟報告普及化
   (6) API 交易服務
   (7) 用戶訂閱服務改版
   (8) 整合客群分析及客戶通知相關服務
   (9) 訊息推播平台升級
   (10) 證券線上開戶服務持續拓展
   (11) 新版官網服務拓展
   (12) 智能客服拓展線上服務涵蓋度

（四）長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫：

(1) 以數位經營模式大量開戶，並從客戶需求出發，持續優化數位服務體驗。

(2) 發展複委託、OSU、借券業務、全權委託、定期定額及結構型商品等多元商品及服務，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) 強化金融商品發行角色，滿足客戶多元特殊商品需求。

(5) 結合集團資源拓展承銷業務以增加收入，並推動國際承銷業務。

2. 長期業務發展計畫：

(1) 協力活絡集團數位生態圈，擴大客戶接觸點，整合資源共同獲客。

(2) 以數位經營模式，打造無斷點國內外投資平台。

(3) 持續深化承銷業務，目標成為區域型專業投行。

(4) 強化金融商品開發與通路合作，打造完善的國內外金融商品平台。

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，111 年證券商營業據點從 100 年高峰 1,086 個逐年減少至 866 個。儘管各地防疫逐步解封，使供給面緊縮有所改善，受到地緣政治風險的升高、通貨膨脹攀升、聯準會升息以及中國經濟成長放緩等因素影響，台股初級市場仍遭受衝擊，IPO 與 SPO 年累計案件數減少 6%，年累計承銷金額減少 17%，件數與金額雙雙呈現衰退。為刺激資本市場活絡，主管機關鼓勵擁有關鍵技術及創新能力之企業進行籌資，推廣創新版及戰略新版，以強化資本市場結構。

2. 需求方面

地緣政治風險的升高、通貨膨脹攀升等不利因素，使 111 年全球經濟挑戰重重，股市亦呈現下行，如 S&P 500 指數下跌 19%至 3,840 點、台灣加權指數下跌 22%至 14,138 點；成交量方面，台股日均量由 110 年全年 4,763 億下降至 111 年 3,041 億，約有 36%的衰退。本公司將持續透過數位服務之創新，全方位的提升金融服務體驗。

3. 未來展望

展望未來，本公司擁有數位 DNA，將持續思考如何在產品與服務上有更多、更棒的可能性，透過持續優化線上開戶、選股及交易服務等每一環節的客戶體驗；同時，提供更豐富的產品，讓各類投資人的需求能在本公司獲得滿足；最後，透過集團內外部資源的整合，期許能提供給客戶真正安全、便利、與貼心的投資環境，成為投資人心中的首選券商。

（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，亦全力配合主管機關政策推動，目前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，數位引流已有成效，將持續擴大數位平台產品及服務範疇，滿足各種不同需求的客群。

(2) 複委託市場快續擴大，本公司現為複委託市佔第一，利用規模優勢，持續深化客戶體驗並擴大複委託整體業務規模，滿足國內客戶對海外證券商品的需求。

(3) 本公司結合集團各子公司資源，提供證券客戶及法人客戶一站式金融服務，建立產品服務

生態圈及強化客戶黏著度。

2. 不利因素

(1) 金融市場預期將持續受到通膨、貿易障礙、經濟增長停滯等因素而面臨新的挑戰與不確定性。

(2) 跨產業競合已成未來趨勢，新型態商業模式與創新科技加速異業跨足金融領域，異業競爭激烈。

(3) 本公司以數位金融服務為發展策略，對金融科技人才有相當高的需求，同業亦積極競逐，關鍵數位人才市場競爭激烈。

3. 因應對策：

(1) 與時俱進調整產品及服務策略，以多元化產品與服務滿足投資人需求，增加收入來源與客戶黏著度。

(2) 透過國泰金融集團資料共享，強化數據分析量能，服務集團潛在客戶，並攜手集團，推動開放證券加入數位生態圈，觸及更多用戶。

(3) 透過遠距行動辦公提供彈性工作型態、跳脫地緣束縛，招攬各地人才，並攜手集團政策，培養數位人才，提供有力的薪酬與輪調機制。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率。

112 年 4 月 17 日

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 4 月 17 日（註）
員工人數	行政人員	297	337	345
	營業人員	568	582	578
	合計	865	919	923
平均年歲		40.75 歲	40.45 歲	40.39 歲
平均服務年資		5.0 年	5.2 年	5.3 年
學歷分布比率	博士	0.12%	0.00%	0.00%
	碩士	26.47%	26.99%	27.41%
	大專	70.17%	70.40%	69.99%
	高中	3.24%	2.61%	2.60%
	高中以下	0.00%	0.00%	0.00%

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：最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

無。

五、勞資關係

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

1. 福利措施：

本公司深信讓員工無後顧之憂，是讓員工能夠安心工作、幸福生活的關鍵要素，因此為全體同仁投保「員工團體保險」，提供保額 20 萬-120 萬，含普通傷病給付、死亡給付(一般 3 倍、意外 6 倍)、殘廢給付、醫療補償金給付及眷屬住院醫療、死亡給付，保費均由本公司全額負擔。除前述福利措施外，本公司另有以下福利內容：

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	統一發放國泰優惠網【小樹點】等值 3000 元
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	四、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

2. 進修及訓練：

面對數位化轉型與永續經營趨勢，從新進員工、基層員工、儲備主管到中高階主管，本公司皆規劃相對應之實體及線上互動式訓練課程，讓同仁可自由選擇適合自己的課程與學習方式，達到自我設定的發展目標，如下說明：

(1) 結合集團數位轉型的三大核心職能，舉辦三力「敏捷力」系列講座及「簡報力溝通術」等職能強化課程，藉此提升員工數位化敏捷學習思維。

(2) 舉辦系列數據分析與流程優化課程，如「數據公民 Workhsop」及「RPA 數位工具學習營」，期望同仁提升數據分析能力，運用科學化系統工具，進行相關產業與市場訊息分析。

(3) 舉辦行政後台同仁舉辦 Smart Working 工作坊，透過工作流程梳理，提出流程優化改善方案。

(4) 針對新進同仁舉行為期三天的新人訓課程，內容包含公司制度與組織文化介紹，並邀請外部講師設計與公司核心目標與價值理念結合之團隊訓練課程。

(5) 依據主管管理職能缺口，開辦管理系列課程，以精進主管領導力與管理職能。

(6) 執行新任主管訓及儲備主管培育計劃，完善接班人才機制：

①運用集團資源，執行新任主管培訓課程，以遊戲化方式設計新晉主管訓練，將 Workshop 以桌遊形式融入訓練主題，提高學習效率。

②規劃儲備主管培育計劃，透過一系列職能精進課程，確保公司具備足夠人才得以永續經營發展。

3. 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。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

本公司自 93 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，且積極與員工溝通，因此尚無發生勞資糾紛。

六、資通安全管理

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

為提升資訊安全管理水準，本公司致力強化整體資訊安全防護能力，落實對客戶隱私與個人資料之保護，預防與降低資訊安全風險。

本公司於 110 年 11 月 9 日成立資訊安全部與聘任副總職級擔任資訊安全長，負責資安政策修訂與推動、規劃資訊安全架構藍圖與資訊安全防禦機制、重大資訊安全事件處理、監督資訊安全整體執行情形、資訊安全宣導與教育訓練、個人資料管理制度推動、聯繫與維護，資訊安全管理制度推動、聯繫、維護與及執行資訊安全管理作業：

1. 配合金管會推動之「金融資安行動方案」及國泰金控資安藍圖，持續強化資訊安全防護能力，達成安全、便利、營運不中斷的金融服務。
2. 考量資安治理、控制措施、事件處理、預防風險四個面向，完善本公司資訊安全治理框架：

(1) 資安治理

A. 設有總經理擔任召集人之資訊安全推行小組及個資管理委員會，每年定期召開管理會議，呈報資訊安全及個資保護管理作業、內外部議題、資安管理討論或裁示案並每年於董事會呈報前一年度資訊安全整體執行情形。

B. 以機密性、完整性、可用性及適法性等面向訂定「資訊安全政策」，並經董事會決議通過後，於本公司內部網站向全體員工公告施行，表達管理階層支持資訊安全之決心。

C. 導入國際標準「ISO 27001:2013 資訊安全管理系統」並於 111 年 3 月取得認證。

D. 為提升資安人員之專業能力，訂定證照獎勵辦法鼓勵取得資安專業證照，本公司資安專責人員共計已取得 13 張國際資通安全專業證照。

(2) 控制措施

A. 訂定資訊安全指標並定期審查檢視適切性及目標達成情形。

B. 每年執行電腦系統資訊安全評估案，追蹤系統安全狀況並實行改善措施。

(3) 事件處理

訂定「資訊服務異常暨資安事故通報處理管理辦法」，以即時因應各類資訊安全事件。

(4) 預防風險

A. 建立 7x24 資安監控中心(Security Operation Center)，即時掌握資訊安全風險提早進行因應，並定期執行紅隊演練、DDOS 攻擊演練、社交工程演練，強化同仁資訊安全意識。

B. 加入金融資安資訊分享與分析中心(F-ISAC)，透過 F-ISAC 的情資分享，達到事前預防、事中偵測處理及事後復原的目的。

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

本公司截至年報刊印日止並未發生重大資訊安全事件；本公司另委請獨立第三方評估資訊安全整體執行情形，結果尚屬妥適。

七、重要契約

■ 國泰綜合證券股份有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
軟體維護合約	嘉實資訊股份有限公司	111/07/01~112/12/31	系統維護合約書	
	嘉實資訊股份有限公司	111/05/01~112/04/30	資訊授權合約書	
	大州數位服務股份有限公司	110/11/09~113/11/08	證券經紀業務、自營業務(證、期、權)應用系統	
	百商數位科技股份有限公司	110/09/01~112/08/31	Speedy 系統年度維運	
	三竹資訊股份有限公司	111/01/01~111/12/31	三竹行動股市應用系統維運合約	
	全曜財經資訊股份有限公司	111/01/01~111/12/31	Cmoney 系統資訊授權	
	全曜財經資訊股份有限公司	111/01/01~111/12/31	雲端控股系統資訊授權	
	全曜財經資訊股份有限公司	111/01/01~111/12/31	即時選股合約	
	昕力資訊股份有限公司	111/01/01~111/12/31	智能客服系統軟體使用授權暨維護合約書	
	臺灣網路認證股份有限公司	111/01/01~111/12/31	TWID 先行簽署服務暨 TWID Portal 系統維護合約	
	精誠資訊股份有限公司	111/01/01~111/12/31	台股樹精靈行動資訊傳輸暨維護	
	新加坡商康訊聯軟件服務有限公司台灣分公司	110/09/01~111/08/31	CTI 話務系統維護	
	凌群電腦股份有限公司	111/05/01~112/04/30	無紙化系統維護	
	凌群電腦股份有限公司	111/07/01~112/06/30	R6 系統 DB 化軟體維護	
	凌群電腦股份有限公司	111/07/01~112/06/30	逐筆主機連線 FEP 系統維護	
	中菲電腦股份有限公司	111/05/01~112/04/30	財管系統維護	
	華經資訊企業股份有限公司	111/11/01~113/10/31	Forcepoint 員工上網閘道防禦系統軟體授權採購合約書	

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
軟硬體維護合約	全景軟體股份有限公司	110/05/26~111/05/25	開戶契約暨印鑑管理系統	
	聯宏科技股份有限公司	110/12/01~111/11/30	硬體加密器維護合約	
	三商電腦股份有限公司	110/01/01~111/12/31	Oracle 軟硬體標準維護	
	三商電腦股份有限公司	111/01/01~111/12/31	Oracle 進階高級維護	
	台灣國際商業機器股份有限公司	108/01/01~112/12/31	整合性系統軟硬體技術與維護服務	
	神坊資訊股份有限公司	111/06/18~112/12/31	郵件個資防護系統(Mail DLP)維護服務合約書	
	神坊資訊股份有限公司	110/05/01~115/04/30	網路基礎架構服務契約書	
	中孚科技股份有限公司	111/07/01~113/6/30	111 年網路設備維護合約書	
	中孚科技股份有限公司	111/06/22~112/12/31	「證交所 Co-location 網路設備搬遷案買賣採購合約」增補契約書	
軟體建置服務合約	繹宇數位科技股份有限公司	111/08/01~112/07/31	電子帳單暨電子行銷郵件系統維運	
硬體設備採購合約	中菲電腦股份有限公司	109/10/15~113/5/27	電腦設備買賣合約	
	聚誠國際股份有限公司	111/07/01~115/01/31	內湖機房網路服務改善專案採購暨維護合約書	
	敦陽科技股份有限公司	110/11/01~115/10/31	敦南機房 EOS 設備汰換與機房網段分區合約書	
軟體建置合約	新加坡商康訊聯軟件服務有限公司台灣分公司	110/07/06~112/08/23	智能語音自動外撥系統建置	
	台灣出門問問股份有限公司	110/08/01~111/12/22	智能語音應用系統授權及建置承攬契約書	
軟體授權合約	安侯企業管理股份有限公司	110/01/01~111/12/31	UiPath RPA 軟體租賃授權	
	全景軟體股份有限公司	111/01/01~111/12/31	憑證安控平台維護	
委任合約	國泰期貨股份有限公司	111/04/01~112/03/31	提供證券暨期貨國內外財經情勢分析研究之顧問服務	
資訊合約	精誠資訊股份有限公司	111/06/01~	NYSE 即時美股資訊服務	

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
		112/05/31		
買賣合約	神坊資訊股份有限公司	111/06/01~ 111/12/31	小樹點買賣契約	
資訊合約	中菲電腦股份有限公司	111/11/04~ 112/11/04	台外幣債券模組系統建置	

■ Cathay Securities Corporation

Contract Type	Contracting Party	Valid Period	Purpose	Restriction Clause
Program Maintenance	Sysjust Co., Ltd.	111/07/01~ 112/12/31	System Maintenance Contract	
	Sysjust Co., Ltd.	111/05/01~ 112/04/30	Data License Agreement	
	Da Cho Digital Co., Ltd.	110/11/09~ 113/11/08	Securities brokerage business, proprietary (securities, futures, warrant) application system	
	MDBS Digital Technology Co., Ltd.	110/09/01~ 112/08/31	Maintenance agreement for Speedy_securities system	
	Mitake Information Corp.	111/01/01~ 111/12/31	Maintenance agreement for Mitake mobile trading system	
	Cmoney Technology Co., Ltd.	111/01/01~ 111/12/31	CMoney System Rental Contract	
	Cmoney Technology Co., Ltd.	111/01/01~ 111/12/31	CMoney Cloud Subscription System Rental Contract	
	Cmoney Technology Co., Ltd.	111/01/01~ 111/12/31	Instant stock selection contract	
	TPIsoftware Corp.	111/01/01~ 111/12/31	Intelligent Customer Service System Software License and Maintenance Agreement	
	TAIWAN-CA Inc.	111/01/01~ 111/12/31	TWID Pre-Signed Service and TWID Portal System Maintenance Agreement	
	Systex Corporation.	111/01/01~ 111/12/31	Wealth management financial products platform	
	Singapore Consilium Software Inc(pte) Lte.Taiwan Branch.	110/09/01- 111/08/31	CTI Call Center Telephone Traffic Management System Maintenance Contract	
	Syscom Computer Engineering Company.	111/05/01~ 112/04/30	software maintenance contract_PineReport maintenance contract	
	Syscom Computer Engineering Company.	111/07/01~ 112/06/30	software maintenance contract_ FE System Maintenance Contract	
	Syscom Computer Engineering Company.	111/07/01~ 112/06/30	software maintenance contract_ FEP System Maintenance Contract	
	Dimerco Data System Corp.	111/05/01~ 112/04/30	Financial management system maintenance service	

Contract Type	Contracting Party	Valid Period	Purpose	Restriction Clause
	Fortune Information Systems Corp.	111/11/01~ 113/10/31	Forcepoint Employee Internet Gateway Defense System Software License Procurement Contract	
Software and Hardware construction Contract	Changing Information Technology Inc.	110/05/26~ 111/05/25	Contract and Seal Management System for New-opened Accounts	
	Paysecure Technology Co., Ltd.	110/12/01~ 111/11/30	Hardware Encryption Maintenance Contract	
	Mercuries Data Systems Ltd.	110/01/01~ 111/12/31	Oracle Suppot Service Renewal	
	Mercuries Data Systems Ltd.	110/01/01~ 110/12/31	Oracle Advance Customer Services	
	IBM Taiwan Corporation	108/01/01~ 112/12/31	Integrated system software and hardware technology and maintenance services for IT infrastructure	
	Symphox Information Co., Ltd.	111/06/18~ 112/12/31	Mail Data Loss Prevention (DLP) Maintenance Service Contract	
	Symphox Information Co., Ltd.	110/05/01~ 115/4/30	Network Infrastructure Services Agreement	
	Sanfran Technologies lnc.	111/07/01~ 113/06/30	Network Equipment Maintenance Contract	
	Sanfran Technologies lnc.	111/06/22~ 112/12/31	Supplemental Contract for the Purchase and Sale of Co-location Network Equipment Relocation Plan of the Taiwan Stock Exchange	
Software Writing Service	Easyuse Digital Technology Co., Ltd.	111/08/01~ 112/07/31	BillHunter/MailHunter Ultimate Electronic statement and marketing E-mail system	
Hardware equipment procurement contracts	Dimerco Data System Corp.	109/10/15~ 113/5/27	Purchase Agreement	
	G-Trend Integration Corp.	111/07/01~ 115/01/31	Procurement and Maintenance Contract for Cathay Sec INC. Data Center Network Service Improvement Project	
	Stark Technology Inc.	110/11/01~ 115/10/31	Contract for Replacement of EOS Equipment and Subdivision of Data Center Network Segments in Cathay Sec INC. Dun Nan Data Center	
Software Construction Contract	Singapore Consilium Software Inc(pte) Lte.Taiwan Branch.	110/07/06~ 112/08/23	Intelligent Voice Automatic Dialing System Implementation Contract	
	Mobvoi Taiwan Corporation.	110/08/01~ 111/12/22	AI Call Center System Authorization and Integration Contract	

Contract Type	Contracting Party	Valid Period	Purpose	Restriction Clause
Software License contract	KPMG Advisory Services Co., Ltd.	110/01/01~ 111/12/31	UiPath RPA Software License Agreement	
	Changing Information Technology Inc.	111/01/01~ 111/12/31	Certificate Security Control Platform Maintenance Contract	
Appointment Contract	Cathay Futures	111/04/01~ 112/03/31	Analytical Research Consulting Services	
Software Service	SYSTEX Corporation	111/06/01~ 112/05/31	NYSE real-time US stock information service	
Sales Contract	SYMPHOX INFORMATION CO., LTD	111/06/01~ 111/12/31	Treepoints sale and service contract	
Software Service	Dimerco Data System Corp..	111/11/04~ 112/11/04	Bond module system construction	

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17日財務資料(註3)	111年度	110年度	109年度	108年度	107年度
流動資產		不適用	48,453,420	66,927,805	62,566,343	34,030,742	28,106,809
不動產、廠房及設備		不適用	324,535	326,943	284,444	189,382	212,608
無形資產			91,113	73,770	88,750	90,556	89,785
其他資產		不適用	2,365,788	2,507,738	1,932,778	1,895,008	1,451,024
資產總額		不適用	51,234,856	69,836,256	64,872,315	36,205,688	29,860,226
流動負債	分配前	不適用	38,077,715	56,583,206	53,428,002	27,498,217	22,094,028
	分配後	不適用	(註2)	57,723,270	54,481,043	27,498,217	22,094,028
非流動負債		不適用	114,042	207,816	74,225	90,687	40,095
負債總額	分配前	不適用	38,191,757	56,791,022	53,502,227	27,588,904	22,134,123
	分配後	不適用	(註2)	57,931,086	54,555,268	27,588,904	22,134,123
歸屬於母公司業主之權益		不適用	13,043,099	13,045,234	11,370,088	8,616,784	7,726,103
股本		不適用	7,700,000	7,300,000	7,300,000	6,000,000	5,700,086
資本公積		不適用	914,787	898,167	898,167	498,167	491,766
保留盈餘	分配前	不適用	3,643,095	3,773,744	2,626,243	1,658,864	1,258,708
	分配後	不適用	(註2)	2,233,680	1,573,202	1,158,864	958,794
其他權益		不適用	785,031	1,073,123	545,532	459,619	275,429
庫藏股票		不適用	0	0	0	0	0
非控制權益		不適用	186	200	146	134	114
權益總額	分配前	不適用	13,043,099	13,045,234	11,370,088	8,616,784	7,726,103
	分配後	不適用	(註2)	11,905,170	10,317,047	8,616,784	7,726,103

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：111 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 17 日財務資料(註 3)	111 年度	110 年度	109 年度	108 年度	107 年度
流動資產		不適用	32,104,696	53,111,858	44,276,495	23,688,567	20,551,688
不動產、廠房及設備		不適用	257,337	256,768	219,207	114,147	126,491
無形資產		不適用	64,968	60,232	69,584	66,624	52,757
其他資產		不適用	3,289,693	3,440,575	2,948,450	2,907,112	2,564,514
資產總額		不適用	35,716,694	56,869,433	47,513,736	26,776,450	23,295,450
流動負債	分配前	不適用	22,578,609	43,654,414	36,084,418	18,084,695	15,537,861
	分配後	不適用	(註 2)	44,794,478	37,137,459	18,084,695	15,537,861
非流動負債		不適用	95,172	169,985	59,376	75,105	31,600
負債總額	分配前	不適用	22,673,781	43,824,399	36,143,794	18,159,800	15,569,461
	分配後	不適用	(註 2)	44,964,463	37,196,835	18,159,800	15,569,461
股東權益		不適用	13,042,913	13,045,034	11,369,942	8,616,650	7,725,989
股本		不適用	7,700,000	7,300,000	7,300,000	6,000,000	5,700,086
資本公積		不適用	914,787	898,167	898,167	498,167	491,766
保留盈餘	分配前	不適用	3,643,095	3,773,744	2,626,243	1,658,864	1,258,708
	分配後	不適用	(註 2)	2,233,680	1,573,202	1,158,864	958,794
其他權益		不適用	785,031	1,073,123	545,532	459,619	275,429
庫藏股票		不適用	0	0	0	0	0
權益總額	分配前	不適用	13,042,913	13,045,034	11,369,942	8,616,650	7,725,989
	分配後	不適用	(註 2)	11,904,970	10,316,901	8,616,650	7,725,989

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：111 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17日財務資料(註2)	111年度	110年度	109年度	108年度	107年度
營業收益	不適用	5,766,377	7,183,713	5,736,461	3,787,800	3,439,648
營業毛利	不適用	4,985,946	6,503,086	5,156,664	3,413,088	3,059,993
營業損益	不適用	1,552,720	2,632,098	1,637,222	704,621	479,220
營業外收入及支出	不適用	147,876	98,652	106,659	110,245	90,842
稅前淨利	不適用	1,700,596	2,730,750	1,743,881	814,866	570,062
繼續營業單位本期淨利	不適用	1,409,424	2,200,547	1,467,385	700,075	461,357
停業單位損失	不適用	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	不適用	1,409,424	2,200,547	1,467,385	700,075	461,357
本期其他綜合損益（稅後淨額）	不適用	(288,112)	527,644	85,923	184,209	19,606
本期綜合損益總額	不適用	1,121,312	2,728,191	1,553,308	884,284	480,963
淨利歸屬於母公司業主	不適用	1,409,415	2,200,542	1,467,379	700,070	461,351
淨利歸屬於非控制權益	不適用	9	5	6	5	6
綜合損益總額歸屬於母公司業主	不適用	1,121,323	2,728,133	1,553,292	884,260	480,957
綜合損益總額歸屬於非控制權益	不適用	(11)	58	16	24	6
每股盈餘	不適用	1.83	2.86	1.91	0.91	0.60

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

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					
	當年度截至4月17日財務資料(註2)	111年度	110年度	109年度	108年度	107年度
營業收益	不適用	5,439,609	6,840,727	5,397,349	3,511,143	3,170,391
營業毛利	不適用	4,851,123	6,313,209	4,958,687	3,274,427	2,938,524
營業損益	不適用	1,683,731	2,666,641	1,655,688	777,726	548,535
營業外收入及支出	不適用	(650)	53,735	72,867	27,359	14,028
稅前淨利	不適用	1,683,081	2,720,376	1,728,555	805,085	562,563
繼續營業單位本期淨利	不適用	1,409,415	2,200,542	1,467,379	700,070	461,351
停業單位損失	不適用	-	-	-	0	0
本期淨利（損）	不適用	1,409,415	2,200,542	1,467,379	700,070	461,351
本期其他綜合損益（稅後淨額）	不適用	(288,092)	527,591	85,913	184,190	19,606
本期綜合損益總額	不適用	1,121,323	2,728,133	1,553,292	884,260	480,957
每股盈餘	不適用	1.83	2.86	1.91	0.91	0.60

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。

(二)簽證會計師姓名及查核意見

年度 項目	111年度	110年度	109年度	108年度	107年度
事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所	勤業眾信聯合會計師事務所	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	邵志明 郭政弘	邵志明 郭政弘	邵志明 郭政弘	邵志明 郭政弘	張正道 徐榮煌
查核意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見	無保留意見加其他事項段	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

年　度（註1） 分析項目（註3）		最近五年度財務分析					當年度截至112年4月17日（註3）
		111年	110年	109年	108年	107年	
財務結構(%)	負債占資產比率	74.54	81.32	82.47	76.20	74.13	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	4,054.15	4,053.63	4,023.40	4,597.83	3,652.82	不適用
償債能力%	流動比率	127.25	118.28	117.10	123.76	127.21	不適用
	速動比率	127.09	118.21	117.03	123.65	127.06	不適用
	利息保障倍數	18.02	52.82	34.63	10.54	7.74	不適用
經營能力	應收款項週轉率（次）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	平均收現日數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	存貨週轉率（次）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	應付款項週轉率（次）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	平均銷貨日數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	17.70	23.50	24.21	18.85	15.12	不適用
	總資產週轉率（次）	0.10	0.11	0.11	0.11	0.11	不適用
獲利能力	資產報酬率（%）	2.46	3.33	2.99	2.33	1.69	不適用
	權益報酬率（%）	10.81	18.03	14.68	8.57	6.16	不適用
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註7)	22.09	37.41	23.89	13.58	10.00	不適用
	純益率（%）	24.44	30.63	25.58	18.48	13.41	不適用
	每股盈餘（元）	1.83	2.86	1.91	0.91	0.60	不適用
現金流量	現金流量比率（%）	19.05	（註2）	11.68	（註2）	36.66	不適用
	現金流量允當比率（%）	538.97	309.54	1826.24	404.02	1061.89	不適用
	現金再投資比率（%）	46.49	（註2）	54.11	（註2）	103.48	不適用
槓桿度	營運槓桿度	2.43	1.83	2.13	3.16	3.94	不適用
	財務槓桿度	1.07	1.02	1.03	1.14	1.21	不適用

針對變動比率超過20%者分析之：

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘減少，主係111年度經紀業務獲利下降，使收益減少所致。
2. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率減少，主係111年度應收帳款及應收證券融資款減少，致營業活動為淨現金流入；110年度營業活動則為淨現金流出。

(二)財務分析-個體財務報表

年度（註1） 分析項目（註3）		最近五年度財務分析					當年度截至112年4月17日（註3）
		111年	110年	109年	108年	107年	
財務結構(%)	負債占資產比率	63.48	77.06	76.07	67.82	66.83	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	5,105.40	5,146.68	5,213.94	7,614.53	6,132.92	不適用
償債能力%	流動比率	142.19	121.66	122.70	130.99	132.27	不適用
	速動比率	141.96	121.59	122.62	130.86	132.09	不適用
	利息保障倍數	28.00	108.02	49.92	14.74	9.71	不適用
經營能力	應收款項週轉率（次）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	平均收現日數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	存貨週轉率（次）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	應付款項週轉率（次）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	平均銷貨日數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	21.16	28.74	32.38	29.18	22.40	不適用
	總資產週轉率（次）	0.12	0.13	0.15	0.14	0.12	不適用
獲利能力	資產報酬率（%）	3.15	4.26	4.03	2.98	2.00	不適用
	權益報酬率（%）	10.81	18.03	14.68	8.57	6.16	不適用
	稅前純益占實收資本額比率(%)(註7)	21.86	37.27	23.68	13.42	9.87	不適用
	純益率（%）	25.91	32.17	27.19	19.94	14.55	不適用
	每股盈餘（元）	1.83	2.86	1.91	0.91	0.60	不適用
現金流量	現金流量比率（%）	28.53	（註2）	15.99	（註2）	53.10	不適用
	現金流量允當比率（%）	476.17	299.50	749.51	254.82	425.84	不適用
	現金再投資比率（%）	39.61	（註2）	49.07	（註2）	102.09	不適用
槓桿度	營運槓桿度	2.18	1.75	2.00	2.71	3.26	不適用
	財務槓桿度	1.04	1.01	1.02	1.08	1.13	不適用

針對變動比率超過20%者分析之：

1. 利息保障倍數、不動產、廠房及設備週轉率、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率及每股盈餘減少，主係111年度經紀業務獲利下降，使收益減少所致。
2. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加，主係111年度應收帳款及應收證券融資款減少，致營業活動為淨現金流入；110年度營業活動則為淨現金流出。

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：營業活動淨現金流量為負值，故不予計算。

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。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

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一一一年度營業報告書、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　洪大慶

傅伯昇

中　華　民　國　一　一　二　年　三　月　八　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

民國一一一年度及民國一一〇年度

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 111 年度（自民國 111 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　112　年　3　月　8　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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

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 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國泰綜合證券股份有限公司及子公司民國 111 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業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　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 112 年 3 月 8 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 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110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）	$ 3,207,478	6	$ 4,711,990	7
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）	4,151,289	8	3,957,950	6
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二八）	4,021,487	8	2,654,273	4
114030	應收證券融資款（附註四、九及二八）	6,670,276	13	10,802,077	15
114040	轉融通保證金（附註四）	28,886	-	18,959	-
114050	應收轉融通擔保價款（附註四）	22,832	-	15,826	-
114066	應收借貸款項－不限用途（附註四及二八）	797,674	2	817,147	1
114070	客戶保證金專戶（附註四、十及二九）	14,143,696	28	10,914,357	16
114090	借券擔保價款（附註四）	346,362	1	14,607	-
114100	借券保證金－存出（附註四）	1,188,438	2	1,186,069	2
114130	應收帳款（附註四、十一及二八）	10,853,391	21	18,084,662	26
114140	應收帳款－關係人（附註四及十一）	700	-	200	-
114150	預付款項	58,686	-	41,999	-
114170	其他應收款（附註四、十一及二八）	243,276	1	189,246	-
114180	其他應收款－關係人（附註四及十一）	1,760	-	2	-
114600	本期所得稅資產（附註四及二四）	2,318	-	2,318	-
119120	代收承銷股款（附註二九）	939,184	2	11,088,601	16
119990	其他流動資產－其他（附註四、十七、二九及三十）	1,775,687	3	2,427,522	3
110000	流動資產總計	48,453,420	95	66,927,805	96
	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）	1,000,660	2	1,207,282	2
125000	不動產及設備（附註十三）	324,535	1	326,943	1
125800	使用權資產（附註十四及二九）	148,441	-	199,021	-
126000	投資性不動產（附註十五及三十）	290,341	1	291,175	-
127000	無形資產（附註十六）	91,113	-	73,770	-
128000	遞延所得稅資產（附註二四）	128,889	-	13,831	-
129000	其他非流動資產（附註十一、十七、二一、二八及二九）	797,457	1	796,429	1
120000	非流動資產總計	2,781,436	5	2,908,451	4
906001	資產總計	$ 51,234,856	100	$ 69,836,256	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
211100	短期借款（附註十八）	$ 733,178	1	$ 1,670,185	2
211200	應付商業本票（附註十八）	-	-	4,959,166	7
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四及七）	1,202,879	2	1,613,814	2
214010	附買回債券負債（附註四、八及十九）	3,991,622	8	2,666,221	4
214040	融券保證金（附註四）	2,273,516	5	1,407,835	2
214050	應付融券擔保價款（附註四）	1,980,574	4	1,515,264	2
214070	借券保證金－存入（附註四）	10,196	-	6,095	-
214080	期貨交易人權益（附註四、十及二九）	14,121,660	28	10,909,517	16
214110	應付票據	1,362	-	1,362	-
214120	應付票據－關係人	4,880	-	4,902	-
214130	應付帳款	11,016,811	22	18,991,625	27
214160	代收款項	996,262	2	11,183,823	16
214170	其他應付款	981,530	2	994,157	2
214180	其他應付款－關係人（附註二九）	540,209	1	463,932	1
214200	其他金融負債（附註四及二十）	25,157	-	101,229	-
214600	本期所得稅負債（附註四及二四）	5,385	-	166	-
216000	租賃負債（附註四、十四及二九）	81,551	-	76,741	-
219000	其他流動負債	110,943	-	17,172	-
210000	流動負債總計	38,077,715	75	56,583,206	81
	非流動負債（附註四）				
226000	租賃負債（附註十四及二九）	68,808	-	123,135	-
228000	遞延所得稅負債（附註二四）	11,634	-	44,978	-
229030	存入保證金	1,792	-	1,675	-
229070	淨確定福利負債（附註二一）	31,808	-	38,028	-
220000	非流動負債總計	114,042	-	207,816	-
906003	負債總計	38,191,757	75	56,791,022	81
	歸屬於母公司業主之權益（附註四及二二）				
301000	股本	7,700,000	15	7,300,000	11
302000	資本公積	914,787	2	898,167	1
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	711,943	1	491,889	1
304020	特別盈餘公積	1,521,737	3	1,081,313	1
304040	未分配盈餘	1,409,415	3	2,200,542	3
304000	保留盈餘總計	3,643,095	7	3,773,744	5
	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(24,151)	-	(90,704)	-
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	823,231	1	1,178,644	2
305190	確定福利計畫再衡量數	(14,049)	-	(14,817)	-
305000	其他權益總計	785,031	1	1,073,123	2
300000	母公司業主權益總計	13,042,913	25	13,045,034	19
306000	非控制權益（附註四及二二）	186	-	200	-
906004	權益總計	13,043,099	25	13,045,234	19
906002	負債及權益總計	$ 51,234,856	100	$ 69,836,256	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

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 111 年及 110 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		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
	收益淨額（附註四）				
401000	經紀手續費收入（附註二三及二九）	$ 4,446,865	77	$ 5,654,511	79
403000	借券收入	75,864	1	29,888	-
404000	承銷業務收入（附註二三）	104,751	2	93,315	1
410000	營業證券出售淨利益（損失）（附註二三）	(601,963)	(10)	1,759,478	25
421200	利息收入（附註二三及二九）	621,801	11	544,992	8
421300	股利收入	94,141	2	103,404	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失（附註二三）	(4,529)	-	(397,090)	(5)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）	1,079,716	19	(4,021,086)	(56)
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	197,003	3	2,249,059	31
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	678	-	5,857	-
422200	發行認購（售）權證淨利益（損失）（附註七）	549,860	9	(335,651)	(5)
424400	衍生工具淨利益（損失）－期貨（附註七及二三）	(860,070)	(15)	1,437,337	20
424500	衍生工具淨利益（損失）－櫃檯（附註二三）	(5,368)	-	22,109	-
424900	顧問費收入（附註二九）	542	-	5,126	-
425300	預期信用減損損失（附註八、九、十一及二八）	(4,132)	-	(1,424)	-
428000	其他營業收益（附註二三）	71,218	1	33,888	1
400000	收益合計	5,766,377	100	7,183,713	100

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110年度 %
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出（附註二三）	($ 375,714)	(6)	($ 497,584)	(7)
502000	自營經手費支出（附註二三）	(8,932)	-	(16,581)	-
503000	轉融通手續費支出（附註二三）	(2,586)	-	(1,255)	-
504000	承銷作業手續費支出（附註二三）	(2,055)	-	(1,718)	-
521200	財務成本（附註四及十四）	(99,914)	(2)	(52,699)	(1)
521640	借券交易損失	(195,295)	(3)	(20,991)	-
524100	期貨佣金支出	(40,257)	(1)	(33,108)	-
524300	結算交割服務費支出	(45,934)	(1)	(36,520)	(1)
528000	其他營業支出（附註二九）	(9,744)	-	(20,171)	-
531000	員工福利費用（附註二三）	(1,854,090)	(32)	(2,012,012)	(28)
532000	折舊及攤銷費用（附註十四及二三）	(208,331)	(4)	(197,591)	(3)
533000	其他營業費用（附註二三及二九）	(1,370,805)	(24)	(1,661,385)	(23)
500000	支出及費用合計	(4,213,657)	(73)	(4,551,615)	(63)
	營業外損益				
602000	其他利益及損失（附註四、八、二三及二九）	147,876	2	98,652	1
902001	稅前淨利	1,700,596	29	2,730,750	38
701000	所得稅費用（附註四及二四）	291,172	5	530,203	7
902005	本年度淨利	1,409,424	24	2,200,547	31
	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）	1,189	-	(2,306)	-
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（損失）	(206,622)	(4)	563,915	8
805599	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二四）	(421)	-	539	-
		(205,854)	(4)	562,148	8

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度 金　額	111年度 %	110年度 金　額	110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	$ 66,553	1	($ 19,892)	(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損失	(148,811)	(2)	(14,612)	-
		(82,258)	(1)	(34,504)	(1)
805000	其他綜合損益（稅後淨額）	(288,112)	(5)	527,644	7
902006	本年度綜合損益總額	$ 1,121,312	19	$ 2,728,191	38
	淨利歸屬於：				
913100	母公司業主	$ 1,409,415	24	$ 2,200,542	31
913200	非控制權益	9	-	5	-
913000		$ 1,409,424	24	$ 2,200,547	31
	綜合損益總額歸屬於：				
914100	母公司業主	$ 1,121,323	19	$ 2,728,133	38
914200	非控制權益	(11)	-	58	-
914000		$ 1,121,312	19	$ 2,728,191	38
	每股盈餘（附註二五）				
975010	基　本	$ 1.83		$ 2.86	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

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 111 年及 110 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					
		股本			保留盈餘								
代碼		仟股數	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	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	確定福利計畫再衡量數	總計	非控制權益	權益總計
A1	110 年 1 月 1 日餘額	730,000	$ 7,300,000	$ 898,167	$ 345,151	$ 786,828	$ 1,494,264	($ 70,812)	$ 629,394	($ 13,050)	$ 11,369,942	$ 146	$ 11,370,088
	109 年度盈餘指撥及分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	-	146,738	-	(146,738)	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	294,485	(294,485)	-	-	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(1,053,041)	-	-	-	(1,053,041)	-	(1,053,041)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	2,200,542	-	-	-	2,200,542	5	2,200,547
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(19,892)	549,250	(1,767)	527,591	53	527,644
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,200,542	(19,892)	549,250	(1,767)	2,728,133	58	2,728,191
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	730,000	7,300,000	898,167	491,889	1,081,313	2,200,542	(90,704)	1,178,644	(14,817)	13,045,034	200	13,045,234
	110 年度盈餘指撥及分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	-	220,054	-	(220,054)	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	440,424	(440,424)	-	-	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(1,140,064)	-	-	-	(1,140,064)	-	(1,140,064)
B9	普通股股票股利	40,000	400,000	-	-	-	(400,000)	-	-	-	-	-	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	1,409,415	-	-	-	1,409,415	9	1,409,424
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	66,553	(355,413)	768	(288,092)	(20)	(288,112)
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,409,415	66,553	(355,413)	768	1,121,323	(11)	1,121,312
N1	認列母公司給與員工之股份基礎給付交易	-	-	16,620	-	-	-	-	-	-	16,620	-	16,620
O1	非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	770,000	$ 7,700,000	$ 914,787	$ 711,943	$ 1,521,737	$ 1,409,415	($ 24,151)	$ 823,231	($ 14,049)	$ 13,042,913	$ 186	$ 13,043,099

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	$ 1,700,596	$ 2,730,750
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	175,788	164,447
A20200	攤銷費用	32,543	33,144
A20300	預期信用減損損失數	4,132	1,424
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之利益	(742,334)	(299,901)
A20900	利息費用	99,914	52,699
A21200	利息收入（含財務收入）	(731,102)	(590,230)
A21300	股利收入	(114,316)	(121,664)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	16,620	-
A22500	處分及報廢不動產及設備利益	-	(36)
A23100	處分投資利益	(678)	(5,857)
A24600	投資性不動產公允價值調整損失	834	-
A29900	租約修改利益	(10)	(28)
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）	(67,804)	7,647,846
A61150	應收證券融資款減少（增加）	4,132,847	(5,623,012)
A61160	轉融通保證金增加	(9,927)	(2,442)
A61170	應收轉融通擔保價款增加	(7,006)	(1,819)
A61180	應收借貸款項－不限用途減少（增加）	19,474	(533,112)
A61190	客戶保證金專戶減少（增加）	(3,229,339)	2,307,922
A61210	借券擔保價款減少（增加）	(331,755)	29,812
A61220	借券保證金－存出減少（增加）	(2,369)	5,053,582
A61250	應收帳款減少（增加）	7,247,190	(3,290,034)
A61260	應收帳款－關係人增加	(500)	(75)
A61270	預付款項增加	(51,925)	(5,655)
A61290	其他應收款減少（增加）	(18,094)	19,222
A61300	其他應收款－關係人減少（增加）	(1,755)	1,825
A61370	其他流動資產減少（增加）	674,450	(372,975)
A62110	附買回債券負債增加	1,273,394	458,715
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加（減少）	335,928	(13,444,851)
A62160	融券保證金增加	865,681	740,256
A62170	應付融券擔保價款增加	465,310	793,607
A62190	借券保證金－存入增加（減少）	4,101	(123,655)
A62200	期貨交易人權益增加（減少）	3,212,143	(2,305,513)
A62210	應付票據減少	-	(30)
A62220	應付票據－關係人增加（減少）	(22)	413
A62230	應付帳款增加（減少）	(8,015,200)	4,104,772
A62240	應付帳款-關係人減少	(262)	-
A62260	代收款項減少	(38,144)	(476)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
A62270	其他應付款增加（減少）	($ 12,851)	$ 122,308
A62280	其他應付款－關係人增加	11,182	44,021
A62290	淨確定福利負債增加（減少）	(5,031)	1,432
A62310	其他金融負債減少	(76,072)	(186,062)
A62320	專戶分戶帳客戶權益減少	-	(11,744)
A62320	其他流動負債增加	93,771	11,907
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	6,909,402	(2,599,067)
A33100	收取之利息	684,169	506,764
A33200	收取之股利	114,868	117,607
A33300	支付之利息	(99,404)	(52,007)
A33500	支付之所得稅	(354,235)	(219,938)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	7,254,800	(2,246,641)
	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	(17,202,630)	(33,909,657)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	15,688,232	33,464,578
B02700	取得不動產及設備	(63,805)	(91,626)
B02800	處分不動產及設備	-	36
B04500	取得無形資產	(32,613)	(16,641)
B06700	其他非流動資產減少（增加）	(7,579)	64,188
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,618,395)	(489,122)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	39,207,635	71,005,381
C00200	短期借款減少	(40,290,824)	(70,934,528)
C00700	應付商業本票增加	40,820,000	110,910,000
C00800	應付商業本票減少	(45,780,000)	(107,220,000)
C03000	存入保證金增加	117	-
C04020	租賃本金償還	(87,586)	(88,583)
C04400	其他非流動負債減少	(4,631)	-
C04500	發放現金股利	(1,140,067)	(1,053,045)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(7,275,356)	2,619,225
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	134,439	(44,067)
EEEE	本年度現金及約當現金淨減少數	(1,504,512)	(160,605)
E00100	年初現金及約當現金餘額	4,711,990	4,872,595
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 3,207,478	$ 4,711,990

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

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 111 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 112 年 3 月 8 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)(以下稱「IFRSs」)，不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

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

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、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1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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 IFRSs 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（資產）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。

(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。

除自有土地不提列折舊外，其餘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) 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) 不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

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

(十一) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、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。

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。

(十二) 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。

(十三) 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」。

(十四) 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」。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶

槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶係依槓桿交易商管理規則規定向槓桿交易人收取之保證金及權利金，其依每日評價之差額，帳列槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶。

(十八) 槓桿保證金契約交易交易人權益

槓桿保證金契約交易交易人權益係客戶所繳存之槓桿交易保證金及權利金，其依每日評價之差額，帳列槓桿保證金契約交易交易人權益。

(十九) 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。

(二十) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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。

(二一) 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(含當年度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。

(二二) 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。

(二三) 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

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，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

	111年12月31日	110年12月31日
現　　金	$ 472	$ 471
銀行活期存款	1,707,634	2,206,969
銀行支票存款	12,331	26,224
銀行定期存款	626,534	1,225,486
約當現金		
期貨交易超額保證金	860,507	1,252,840
	$ 3,207,478	$ 4,711,990

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行定期存款	0.09%~5.12%	0.05%~0.8%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
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)	$ 14,250	$ -
開放式基金及貨幣市場工具(二)	1,653,645	50,146
營業證券－自營(三)	1,582,559	1,688,452
營業證券－承銷(四)	38,242	15,525
營業證券－避險(五)	702,798	1,998,261
期貨交易保證金－自有資金(六)	159,636	205,263
衍生工具資產－櫃檯結構型商品	159	303
	$ 4,151,289	$ 3,957,950
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		
發行認購(售)權證負債(七)	$ 2,864,582	$ 7,497,677
發行認購(售)權證再買回(七)	(2,634,540)	(6,929,268)
應付借券－避險(八)	332,388	14,230
應付借券－非避險(八)	639,802	1,031,175
衍生工具負債－櫃檯換匯合約價值(九)	647	-
	$ 1,202,879	$ 1,613,814

(一) 借出證券

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司股票	$ 21,892	$ -
評價調整	(7,642)	-
	$ 14,250	$ -

(二) 開放式基金及貨幣市場工具

	111年12月31日	110年12月31日
開放型基金受益憑證	$1,651,166	$ 50,000
評價調整	2,479	146
	$1,653,645	$ 50,146

(三) 營業證券－自營

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司股票	$ 339,685	$ 538,564
上櫃公司股票	7,217	71,998
興櫃公司股票	240,140	221,601
政府公債	693,927	-
國外有價證券	278,232	902,324
開放式基金受益憑證	-	4,714
未上櫃公司股票	544	544
	1,559,745	1,739,745
評價調整	22,814	(51,293)
淨　　額	$ 1,582,559	$ 1,688,452

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

	111年12月31日	110年12月31日
轉換公司債	$ 37,653	$ 14,444
評價調整	589	1,081
	$ 38,242	$ 15,525

(五) 營業證券－避險

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司股票	$ 370,476	$ 1,595,407
上櫃公司股票	193,881	323,165
指數股票型基金	79,131	28,651
認購（售）權證	104,795	10,160
小　　計	748,283	1,957,383
評價調整	(45,485)	40,878
	$ 702,798	$ 1,998,261

(六) 期貨及選擇權

1. 期貨交易保證金－自有資金

合併公司期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

	111年12月31日	110年12月31日
帳戶餘額	$ 152,732	$ 151,132
未平倉利益	6,904	54,131
帳戶淨值	$ 159,636	$ 205,263

2. 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：

		111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	股票期貨	買方	7,018	$ 795,751	$ 775,067
	股票期貨	賣方	2,222	464,226	435,976
	臺股期貨	賣方	20	56,680	56,540
	小型臺指期貨	賣方	10	7,111	7,078

		110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	股票期貨	買方	6,056	$1,344,085	$1,408,139
	股票期貨	賣方	2,416	369,592	381,516
	外國期貨	賣方	130	10,451,560	526,384

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。

3. 從事期貨及選擇權之損益

	111年度	110年度
期貨契約利益（損失）		
非避險已實現	$ 85,057	$ 17,926
非避險未實現	5,561	(8,360)
避險已實現	(906,296)	1,923,152
避險未實現	(44,392)	(473,103)
小計	(860,070)	1,459,615

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
選擇權交易損失		
非避險已實現	$ -	($ 29,617)
非避險未實現	-	5,357
避險已實現	-	2,028
避險未實現	-	(46)
小　計	-	(22,278)
衍生工具淨利益（損失）		
－期貨	($ 860,070)	$ 1,437,337

(七) 發行認購（售）權證負債及再買回公允價值

	111年12月31日	110年12月31日
發行認購（售）權證負債	$ 4,602,513	$ 8,029,163
加：發行認購（售）權證負債價值變動利益	(1,737,931)	(531,486)
發行認購（售）權證負債市值	2,864,582	7,497,677
發行認購（售）權證再買回	(3,611,320)	(6,894,902)
加：發行認購（售）權證再買回價值變動利益（損失）	976,780	(34,366)
發行認購（售）權證再買回市值	(2,634,540)	(6,929,268)
發行認購（售）權證負債淨額	$ 230,042	$ 568,409

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：

	111年度	110年度
發行認購（售）權證負債價值變動淨利益	$ 15,966,928	$ 14,386,746
發行認購（售）權證再買回價值變動淨損失－已實現	(14,347,734)	(13,082,352)
發行認購（售）權證再買回價值變動淨損失－未實現	(1,011,145)	(1,562,014)
發行認購（售）權證費用	(58,189)	(78,031)
	$ 549,860	($ 335,651)

(八) 應付借券

	111年12月31日	110年12月31日
應付借券－避險		
上市公司股票	$ 320,013	$ 6,662
上櫃公司股票	25,972	2,737
指數股票型基金	1,350	5,254
小　計	347,335	14,653
評價調整	(14,947)	(423)
	$ 332,388	$ 14,230
應付借券－非避險		
上市公司股票	$ 662,415	$ 835,459
上櫃公司股票	57,671	93,521
小　計	720,086	928,980
評價調整	(80,284)	102,195
	$ 639,802	$ 1,031,175

(九) 匯率交換交易

1. 承作匯率交換交易之目的及達成該目的之策略

合併公司承作匯率交換交易之目的係為藉由不同幣別資金之交換使用，以達到資金調度之目的並規避相關匯率風險。

2. 未到期匯率交換合約之合約金額列示如下：

	111年12月31日		
	到期期間	合約買入幣別及金額	合約賣出幣別及金額
以交易為目的	112.02.08	NTD 183,314	USD 5,991

公允價值係以資產負債表日之當日匯率分別計算個別合約之公允價值。

3. 合併公司從事匯率交換交易產生之損益，請參閱附註二三(六)。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110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	$ 4,021,487	$ 2,654,273
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	$ 1,000,660	$ 1,207,282

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

	111年12月31日	110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	$ 1,975,083	$ 2,500,976
政府公債	151,438	151,649
國外債券	2,044,571	-
小　　計	4,171,092	2,652,625
評價調整	(149,605)	1,648
	$ 4,021,487	$ 2,654,273

合併公司 111 年及 110 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 4,274,560 仟元及 2,650,000 仟元。

111 及 110 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(2,442)仟元及 1,590 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

	111年12月31日	110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	970,142	1,176,764
	$ 1,000,660	$ 1,207,282

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 111 及 110 年度認列股利收入（帳列其他利益及損失）分別為 20,175 仟元及 18,260 仟元，均與 111 年及 110 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

	111年12月31日	110年12月31日
應收證券融資款	$ 6,670,570	$10,802,723
減：備抵損失	(294)	(646)
淨　　額	$ 6,670,276	$10,802,077

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，於期限屆滿前得申請展延（二次為限），並以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

應收證券融資款相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註二八。

十、客戶保證金專戶及期貨交易人權益

	111年12月31日	110年12月31日
客戶保證金專戶		
銀行存款	$11,774,433	$ 8,170,423
期貨結算機構結算餘額	1,851,199	1,764,216
其他期貨商結算餘額	518,064	979,718
客戶保證金專戶餘額	14,143,696	10,914,357
調整項目：		
手續費收入等	(22,036)	(4,840)
期貨交易人權益	$14,121,660	$10,909,517

十一、應收款項

(一) 應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收交割帳款	$ 9,281,752	$15,394,502
應收賣出證券價款	502,850	1,594,468
交割代價	921,869	1,015,152
應收代買證券價款	70,492	56,133
其　　他	76,618	24,785
減：備抵損失	(190)	(378)
應收帳款淨額	10,853,391	18,084,662
應收帳款－關係人	700	200
	$10,854,091	$18,084,862

應收帳款（含關係人）之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款（含關係人）帳齡分析		
未逾期	$10,854,281	$18,085,240
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	-	-
	$10,854,281	$18,085,240

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	$ 243,299	$ 189,264
減：備抵損失	(23)	(18)
其他應收款淨額	243,276	189,246
其他應收款－關係人	1,760	2
	$ 245,036	$ 189,248

(三) 催收款項（帳列其他非流動資產）

	111年12月31日	110年12月31日
催收款項	$ 5,784	$ 3,747
減：備抵呆帳	(5,784)	(3,747)
	$ -	$ -

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，仍會持續追索活動，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

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 111年12月31日	所持股權百分比 110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	100.00	100.00
國泰資本（亞洲）有限公司	投資業務	100.00	100.00

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					
111年1月1日餘額	$ 48,087	$ 4,556	$ 630,736	$ 272,951	$ 956,330
增添	-	1,013	46,169	16,623	63,805
處分	-	-	(66,872)	-	(66,872)
重分類	-	-	8,945	11,768	20,713
匯率變動之影響	-	-	2,929	737	3,666
111年12月31日餘額	$ 48,087	$ 5,569	$ 621,907	$ 302,079	$ 977,642
累計折舊					
111年1月1日餘額		$ 2,468	$ 414,794	$ 212,125	$ 629,387
折舊		164	66,009	20,964	87,137
處分		-	(66,872)	-	(66,872)
匯率變動之影響		-	2,718	737	3,455
111年12月31日餘額		$ 2,632	$ 416,649	$ 233,826	$ 653,107
111年12月31日淨額	$ 48,087	$ 2,937	$ 205,258	$ 68,253	$ 324,535
成本					
110年1月1日餘額	$ 48,087	$ 4,436	$ 561,210	$ 251,415	$ 865,148
增添	-	120	59,645	31,861	91,626
處分	-	-	(10,360)	(15,764)	(26,124)
重分類	-	-	21,193	5,680	26,873
匯率變動之影響	-	-	(952)	(241)	(1,193)
110年12月31日餘額	$ 48,087	$ 4,556	$ 630,736	$ 272,951	$ 956,330

（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					
110 年 1 月 1 日餘額		$ 2,349	$ 367,399	$ 210,956	$ 580,704
折舊		119	58,574	17,174	75,867
處分		-	(10,360)	(15,764)	(26,124)
匯率變動之影響		-	(819)	(241)	(1,060)
110 年 12 月 31 日餘額		$ 2,468	$ 414,794	$ 212,125	$ 629,387
110 年 12 月 31 日淨額	$ 48,087	$ 2,088	$ 215,942	$ 60,826	$ 326,943

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	16 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

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	$ 142,917	$ 195,699
辦公設備	87	1,079
運輸設備	5,437	2,243
	$ 148,441	$ 199,021

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 36,503	$ 196,468
使用權資產之折舊費用		
建築物	$ 86,040	$ 86,545
辦公設備	1,042	995
運輸設備	1,569	1,040
	$ 88,651	$ 88,580

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 111 及 110 年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 81,551	$ 76,741
非 流 動	$ 68,808	$ 123,135

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建 築 物	0.96%~4.713%	1.120%~1.754%
辦公設備	0.42%~0.71%	0.42%~0.71%
運輸設備	2.51%~3.61%	2.51%~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 106～115 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

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	$ 2,348	$ 1,436
短期租賃費用	$ 12,091	$ 5,604
租賃之現金流出總額	$ 102,025	$ 95,623

十五、投資性不動產

	土　　地	建　築　物	合　　計
111 年 1 月 1 日餘額	$ 261,826	$ 29,349	$ 291,175
公允價值調整產生之利益（損失）	703	(1,537)	(834)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 262,529	$ 27,812	$ 290,341
110 年 1 月 1 日餘額	$ 260,385	$ 30,790	$ 291,175
公允價值調整產生之利益（損失）	1,441	(1,441)	-
110 年 12 月 31 日餘額	$ 261,826	$ 29,349	$ 291,175

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 111 年及 110 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：

	111年12月31日	110年12月31日
不超過1年	$ 6,468	$ 3,261
1～5年	8,444	-
	$ 14,912	$ 3,261

投資性不動產之公允價值係分別於 111 年及 110 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羅一鞏估價師進行估價。

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預估未來現金流入	$ 460,417	$ 444,833
預估未來現金流入（出）	15,041	(14,740)
預估未來淨現金流入	$ 475,458	$ 430,093
折 現 率	2.720%	2.295%
期末收益資本化利率	2.48%	2.54%

111 及 110 年度投資性不動產所在區域之每月租金行情約為每坪 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，111 及 110 年度產生租金收入分別為 7,802 仟元及 7,006 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 1 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。

111 年及 110 年 12 月 31 日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均加 5 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

	專利權	電腦軟體	合計
成本			
111年1月1日餘額	$ 1,768	$ 298,893	$ 300,661
增添	-	32,613	32,613
處分	-	(2,271)	(2,271)
重分類	-	17,080	17,080
淨兌換差額	193	-	193
111年12月31日餘額	$ 1,961	$ 346,315	$ 348,276
累計攤銷			
111年1月1日餘額	$ -	$ 226,891	$ 226,891
攤銷費用	-	32,543	32,543
處分	-	(2,271)	(2,271)
111年12月31日餘額	$ -	$ 257,163	$ 257,163
111年12月31日淨額	$ 1,961	$ 89,152	$ 91,113
成本			
110年1月1日餘額	$ 1,830	$ 293,370	$ 295,200
增添	-	16,641	16,641
處分	-	(12,703)	(12,703)
重分類	-	1,585	1,585
淨兌換差額	(62)	-	(62)
110年12月31日餘額	$ 1,768	$ 298,893	$ 300,661
累計攤銷			
110年1月1日餘額	$ -	$ 206,450	$ 206,450
攤銷費用	-	33,144	33,144
處分	-	(12,703)	(12,703)
110年12月31日餘額	$ -	$ 226,891	$ 226,891
110年12月31日淨額	$ 1,768	$ 72,002	$ 73,770

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

十七、其他流動及非流動資產

流　　動

	111年12月31日	110年12月31日
受限制資產	$ 1,200,000	$ 1,600,000
待交割款項	493,548	810,736
存出保證金	55,490	-
信用交易	13,733	7,777
暫 付 款	8,327	8,090
應收證券借貸款項	4,389	794
槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶	200	125
	$ 1,775,687	$ 2,427,522

非　流　動

	111年12月31日	110年12月31日
營業保證金	$ 427,301	$ 427,955
交割結算基金	236,738	255,658
信託業賠償準備金	50,000	50,000
預付設備款	43,263	29,006
存出保證金	39,878	33,810
淨福利確定資產	277	-
催收款項	5,784	3,747
備抵損失－催收款項	(5,784)	(3,747)
	$ 797,457	$ 796,429

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 111 年及 110 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 400,000 仟元，存放於境外之營業保證之金額分別為 27,301 仟元及 27,955 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 111 年及 110 年 12 月 31 日繳存之交割結算基金分別為 236,738 仟元及 255,658 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 111 年及 110 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

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	$ 733,178	$ 1,670,185
年 利 率	1.19%~8.1%	1.08%~8.1%

(二) 應付商業本票

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ -	$ 4,960,000
減：應付商業本票折價	-	(834)
	$ -	$ 4,959,166
年 利 率	-	0.32%~0.50%

十九、附買回債券負債

	111年12月31日	110年12月31日
政府公債	$ 150,344	$ 165,004
公 司 債	1,976,262	2,501,217
國外債券	1,865,016	-
	$ 3,991,622	$ 2,666,221

合併公司國內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，111 年及 110 年 12 月 31 日全部買回總價分別為 2,127,891 仟元及 2,666,771 仟元，部分國外附買回債券負債係依據上述約定方式買回，111 年 12 月 31 日買回總價為 714,589 仟元。

合併公司部份國外附買回債券負債係依無約定特定日期及特定價格含息買回，111 年 12 月 31 日與附買回債券負債相關之國外債券面額為 1,443,276 仟元。

二十、其他金融負債

	111年12月31日	110年12月31日
結構型商品本金價值		
股權連結型商品	$ 25,157	$ 101,229

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司之本公司及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

合併公司依我國「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，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$ 60,330	$ 64,123
計畫資產公允價值	(28,799)	(26,095)
淨確定福利負債（註）	$ 31,531	$ 38,028

註：111 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）277 仟元。

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
111 年 1 月 1 日	$ 64,123	($ 26,095)	$ 38,028
服務成本			
當年度服務成本	4,045	-	4,045
利息費用（收入）	441	(181)	260
認列於損益	4,486	(181)	4,305
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(2,005)	(2,005)
精算損失			
－經驗調整	4,208	-	4,208
－財務假設變動	(3,392)	-	(3,392)
認列於其他綜合損益	816	(2,005)	(1,189)
雇主提撥	-	(518)	(518)
福利支付	(9,095)	-	(9,095)
111 年 12 月 31 日	$ 60,330	($ 28,799)	$ 31,531
110 年 1 月 1 日	$ 59,381	($ 25,091)	$ 34,290
服務成本			
當年度服務成本	4,239	-	4,239
利息費用（收入）	206	(88)	118
認列於損益	4,445	(88)	4,357
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(352)	(352)
精算損失			
－人口統計假設變動	1,761	-	1,761
－經驗調整	3,122	-	3,122
－財務假設變動	(2,225)	-	(2,225)
認列於其他綜合損益	2,658	(352)	2,306
雇主提撥	-	(661)	(661)
福利支付	(2,361)	97	(2,264)
110 年 12 月 31 日	$ 64,123	($ 26,095)	$ 38,028

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六回生命表(2021TSO)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：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.28%~1.32%	0.69%~0.77%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 1,411)	($ 1,574)
減少 0.25%	$ 1,473	$ 1,642
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 2,824	$ 3,214
減少 0.5%	($ 2,641)	($ 3,018)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 513	$ 656
確定福利義務平均到期期間	8.8年-12年	9.7年-14.1年

二二、權　　益

(一) 股　　本

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	1,000,000	1,000,000
額定股本	$10,000,000	$10,000,000
已發行且已收足股款仟股數	770,000	730,000
已發行股本	$ 7,700,000	$ 7,300,000

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。

111 年 5 月 4 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 40,000 仟股，發行新股基準日訂為 111 年 6 月 27 日，實收股本總額增加為 7,700,000 仟元，每股面額 10 元，為 770,000 仟股。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110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	$ 891,766	$ 891,766
僅可彌補虧損(2)		
股份基礎給付	23,021	6,401
	$ 914,787	$ 898,167

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 111 年 11 月 18 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 111 年 12 月認列母公司給與員工之股份基礎給付交易之資本公積 16,620 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(九)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 110 及 109 年度稅後淨利之 20%分別提列特別盈餘公積 440,108 仟元及 293,475 仟元。

本公司依金管證券字第 1010028514 號函（自分派 110 年度盈餘起適用金管證券字第 1100365484 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。

本公司之子公司依金管證期字第 1030009577 號函（自分派 110 年度盈餘起適用金管證期字第 11103802121 號函）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 110 及 109 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 316 仟元及 1,010 仟元。

本公司於 111 年 5 月 4 日及 110 年 4 月 28 日董事會代行股東會，決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 220,054	$ 146,738		
特別盈餘公積	440,424	294,485		
現金股利	1,140,064	1,053,041	$ 1.56	$ 1.44
股票股利	400,000	-	0.55	-

本公司 112 年 3 月 8 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111年度
法定盈餘公積	$ 140,942
特別盈餘公積	$ 281,883
現金股利	$ 986,590
每股現金股利（元）	$ 1.28

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 4 月 27 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

	111年度	110年度
年初餘額	($ 90,704)	($ 70,812)
當年度產生		
國外營運機構財務報表		
所產生之兌換差額	66,553	(19,892)
年底餘額	($ 24,151)	($ 90,704)

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

	111年度	110年度
年初餘額	$ 1,178,644	$ 629,394
當年度產生		
未實現損益		
債務工具	(148,133)	(8,755)
權益工具	(206,602)	563,862
重分類調整		
處分債務工具	(678)	(5,857)
年底餘額	$ 823,231	$ 1,178,644

3. 確定福利計畫再衡量數

	111年度	110年度
年初餘額	($ 14,817)	($ 13,050)
再衡量數	768	(1,767)
年底餘額	($ 14,049)	($ 14,817)

(五) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	$ 200	$ 146
本年度淨利	9	5
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評價淨利益（損失）	(20)	53
子公司發放現金股利	(3)	(4)
年底餘額	$ 186	$ 200

二三、綜合損益表項目明細表

(一) 經紀手續費收入

	111年度	110年度
在集中交易市場受託買賣	$ 2,281,949	$ 3,205,401
複委託手續費	1,366,777	1,581,214
在營業處所受託買賣	557,182	648,466
經手借券手續費	160,589	171,677
融券手續費	38,517	37,284
其　　他	41,851	10,469
	$ 4,446,865	$ 5,654,511

(二) 承銷業務收入

	111年度	110年度
承銷作業手續費收入	$ 69,418	$ 54,396
包銷證券報酬	15,428	25,595
承銷輔導費收入	13,240	8,720
其　　他	6,665	4,604
	$ 104,751	$ 93,315

(三) 營業證券出售淨利益（損失）

	111年度	110年度
出售證券利益（損失）－自營	($ 203,863)	$ 1,325,847
出售證券利益－承銷	1,182	2,351
出售證券利益（損失）－避險	(399,282)	431,280
	($ 601,963)	$ 1,759,478

(四) 利息收入

	111年度	110年度
融資利息收入	$ 464,404	$ 436,686
債券利息收入	104,897	71,342
其　　他	52,500	36,964
	$ 621,801	$ 544,992

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）

	111年度	110年度
營業證券－自營	$ 82,326	($ 416,476)
營業證券－承銷	(492)	203
營業證券－避險	(86,363)	19,183
	($ 4,529)	($ 397,090)

(六) 衍生工具淨利益

	111年度	110年度
衍生工具淨利益（損失）－期貨		
期貨契約淨利益（損失）	($ 860,070)	$ 1,459,615
選擇權交易淨損失	-	(22,278)
小　　計	(860,070)	1,437,337

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
衍生工具淨利益（損失）		
一櫃檯		
換匯合約價值	($ 18,842)	$ -
結構性商品	12,129	4,697
外匯保證金	1,345	132
可轉換公司債資產交換	-	17,280
小　計	(5,368)	22,109
	($ 865,438)	$ 1,459,446

(七) 其他營業收益

	111年度	110年度
外幣兌換淨利益（損失）	$ 24,382	($ 15,921)
其　他	46,836	49,809
	$ 71,218	$ 33,888

(八) 手續費支出

	111年度	110年度
經紀經手費支出	$ 375,714	$ 497,584
自營經手費支出	8,932	16,581
轉融通手續費支出	2,586	1,255
承銷作業手續費支出	2,055	1,718
	$ 389,287	$ 517,138

(九) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 1,635,152	$ 1,763,013
勞健保費用	121,590	112,905
退職後福利		
確定提撥計畫	55,000	50,132
確定福利計畫	4,305	4,357
董事酬金	25,802	36,706
其他員工福利費用	12,241	44,899
	$ 1,854,090	$ 2,012,012

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司之員工人數分別為 1,048 人及 996 人。合併公司於 111 及 110 年度之平均員工人數分別為 1,021 人及 947 人，其中未兼任員工之董事均為 6 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。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 112 年 3 月 8 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	0.01%	0.01%

金　　額

	111年度	110年度
員工酬勞	$　168	$　272

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 110 及 109 年度員工酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

(十) 折舊及攤銷費用

	111年度	110年度
折舊費用	$ 175,788	$ 164,447
攤銷費用	32,543	33,144
	$ 208,331	$ 197,591

(十一) 其他營業費用

	111年度	110年度
稅　　捐	$ 265,742	$ 468,925
電腦資訊費	237,059	226,072
借券費用	105,594	49,823
集保服務費	91,740	131,817
郵 電 費	89,037	87,555
廣 告 費	78,668	70,279
其　　他	502,965	626,914
	$ 1,370,805	$ 1,661,385

(十二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
財務收入	$ 109,301	$ 45,238
股利收入	20,175	18,260
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	2,352	69
其　　他	16,048	35,085
	$ 147,876	$ 98,652

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：

	111年度	110年度
當年度所得稅		
本年度產生者	$ 505,988	$ 486,358
以前年度之調整	(73,003)	281
	432,985	486,639
遞延所得稅		
本年度產生者	(141,813)	43,564
所得稅費用	$ 291,172	$ 530,203

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 1,700,596	$ 2,730,750
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 340,119	$ 546,150
免稅所得	24,319	(15,804)
合併個體適用不同稅率之影響數	-	(106)
以前年度之當年度所得稅費用於本年度之調整	(73,003)	281
其　　他	(263)	(318)
認列於損益之所得稅費用	$ 291,172	$ 530,203

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益

	111年度	110年度
遞延所得稅		
當年度產生		
一確定福利計畫再衡量數	($ 421)	$ 539

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 2,318	$ 2,318
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 5,385	$ 166

(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：

111 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其　　他	年底餘額
暫時性差異					
透過損益按公允價值衡量之金融商品評價	$ -	$ 120,550	$ -	$ -	$ 120,550
確定福利退休計畫	7,616	(582)	(421)	-	6,613
未實現兌換損益	3,089	(3,089)	-	-	-
其　　他	3,126	(1,400)	-	-	1,726
	$ 13,831	$ 115,479	($ 421)	$ -	$ 128,889

（接次頁）

（承前頁）

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其他	年底餘額
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	$ 38,424	($ 31,414)	$ -	($ 7,010)	$ -
投資性不動產	6,554	(155)	-	-	6,399
未實現兌換損益	-	5,235	-	-	5,235
	$ 44,978	($ 26,334)	$ -	($ 7,010)	$ 11,634

110 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	$ 3,578	($ 3,578)	$ -	$ -
未實現兌換損益	3,755	(666)	-	3,089
確定福利退休計畫	6,784	293	539	7,616
其他	4,526	(1,400)	-	3,126
	$ 18,643	($ 5,351)	$ 539	$ 13,831
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	$ -	$ 38,424	$ -	$ 38,424
投資性不動產	6,762	(208)	-	6,554
其他	3	(3)	-	-
	$ 6,765	$ 38,213	$ -	$ 44,978

(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 106 年度及 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司對 104 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

	111年度	110年度
基本每股盈餘	$ 1.83	$ 2.86

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 111 年 6 月 27 日。因追溯調整，110 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	$ 3.01	$ 2.86

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

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 1,409,415	$ 2,200,542

股　　數

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	770,000	770,000

二六、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111 年度

金融負債	111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	111年12月31日
短期借款	$ 1,670,185	($ 1,083,189)	$ -	$ 146,182	$ 733,178
應付商業本票	4,959,166	(4,960,000)	834	-	-
租賃負債	199,876	(89,934)	2,348	38,069	150,359
	$ 6,829,227	($ 6,133,123)	$ 3,182	$ 184,251	$ 883,537

110 年度

金融負債	110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	110年12月31日
短期借款	$ 1,657,576	$ 70,853	$ -	($ 58,244)	$ 1,670,185
應付商業本票	1,269,918	3,690,000	(752)	-	4,959,166
租賃負債	95,202	(90,019)	1,436	193,257	199,876
	$ 3,022,696	$ 3,670,834	$ 684	$ 135,013	$ 6,829,227

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：

	111年12月31日	110年12月31日
自有資本適足比率	636%	484%

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

111 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
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	$ 1,172,477	$ -	$ -	$ 1,172,477
債券	1,012,766	-	-	1,012,766
其他	1,732,883	-	-	1,732,883
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	-	-	1,000,660	1,000,660
債務工具投資	4,021,487	-	-	4,021,487
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	972,190	-	-	972,190

（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
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	$ 232,796	$ 367	$ -	$ 233,163
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	226,904	3,785	-	230,689

110 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第1等級	第2等級	第3等級	合計
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	$ 2,738,941	$ -	$ -	$ 2,738,941
債券	921,355	-	-	921,355
其他	87,961	-	-	87,961
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	-	-	1,207,282	1,207,282
債務工具投資	2,654,273	-	-	2,654,273
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,045,405	-	-	1,045,405
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	209,390	303	-	209,693
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	564,847	3,562	-	568,409

合併公司 111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	$ 1,207,282
認列於其他綜合損益	(206,622)
年底餘額	$ 1,000,660

110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	$ 643,367
認列於其他綜合損益	563,915
年底餘額	$ 1,207,282

3. 信用風險評價調整，其定義說明如下

信用風險評價調整主要可區分為貸方評價調整（Credit value adjustments）及借方評價調整（Debit value adjustments）。

貸方評價調整係指對非經集中交易市場之交易，即於 OTC 交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映交易對手可能拖欠還款及公司未必可以收取交易的全部市場價值之可能性。

借方評價調整係指對非經集中交易市場之交易，即於 OTC 交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映公司可能拖欠還款及公司未必可以支付交易的全部市場價值之可能性。

合併公司以函數模型，於考量交易對手違約機率（Probability of default, “PD”）（在合併公司無違約之條件下），並納入交易對手的估計損失率（Loss given default, “LGD”）後乘以交易對手暴險金額（Exposure at default, “EAD”），計算得出貸方評價調整。

合併公司採用 OTC 衍生工具之公允價值（Mark to Market）計算交易對手的暴險金額（EAD）。

合併公司對交易對手採用 60%的標準違約損失率假設，惟在風險性質及可得數據的情況下，則可能會採用其他違約損失率假設。

合併公司將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量，以反映交易對手信用風險。

4. 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。
衍生工具－換匯合約價值	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

5. 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	111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	$1,000,660	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	110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	$1,207,282	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

	111年12月31日	110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）	$ 4,151,289	$ 3,957,950
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	40,397,397	60,210,695

（接次頁）

（承前頁）

	111年12月31日	110年12月31日
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	$ 4,021,487	$ 2,654,273
權益工具投資	1,000,660	1,207,282
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註3）	36,653,592	54,775,759
透過損益按公允價值衡量持有供交易	1,202,879	1,613,814
其他金融負債	25,157	101,229

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、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、客戶保證金專戶、借券擔保價款、借券保證金－存出、應收款項、代收承銷股款、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、應付款項、代收款項及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、準則及交易管理辦法，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，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

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，分別使用利率因子及商品因子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。

	111年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 26,328	$ 39,680	$ 14,383	$ 37,440

	110年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 35,508	$ 79,243	$ 20,425	$ 26,051

(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 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：

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%。

111 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%	($ 188,484)
利率風險（殖利率曲線）	+50bps	(105,313)
匯率風險（匯率）	+3%	108
商品風險（商品價格）	-10%	-

110 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%	($ 343,325)
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(79,324)
匯率風險（匯率）	+3%	(69,224)
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	應收期貨交易保證金	合計
111 年 1 月 1 日餘額	$ 342	$ 378	$ 18	$ 3,747	$ 646	$ 81	$ 74	$ 5,286
本年度提列（迴轉）	2,442	(188)	5	2,226	(352)	(1)	-	4,132
收回已沖銷之呆帳	-	-	-	185	-	-	-	185
本年度轉銷	-	-	-	(374)	-	-	-	(374)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 2,784	$ 190	$ 23	$ 5,784	$ 294	$ 80	$ 74	$ 9,229
110 年 1 月 1 日餘額	$ 1,932	$ 270	$ 26	$ 92,222	$ 305	$ 28	$ 74	$ 94,857
本年度提列（迴轉）	(1,590)	108	(8)	2,520	341	53	-	1,424
本年度轉銷	-	-	-	(90,995)	-	-	-	(90,995)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 342	$ 378	$ 18	$ 3,747	$ 646	$ 81	$ 74	$ 5,286

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 111 年及 110 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 9,173,021 仟元及 8,918,105 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。

111 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	$ 733,178	$ -	$ -	$ -	$ 733,178
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,202,232	647	-	-	1,202,879
附買回債券負債	3,991,622	-	-	-	3,991,622
融券保證金及應付融券擔保價款	236,338	472,676	709,014	2,836,062	4,254,090
借券保證金－存入	566	1,132	1,698	6,800	10,196
期貨交易人權益	14,121,660	-	-	-	14,121,660
應付款項	11,777,015	-	196,410	571,367	12,544,792
其他金融負債	25,157	-	-	-	25,157
租賃負債	7,509	15,241	20,926	37,875	81,551
其他	1,036,595	-	-	-	1,036,595
合計	$ 33,131,872	$ 489,696	$ 928,048	$ 3,452,104	$ 38,001,720
佔整體比例	87.19%	1.29%	2.44%	9.08%	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。

111 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	$ 3,207,478	$ -	$ -	$ -	$ 3,207,478
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
借出證券	14,250	-	-	-	14,250
營業證券	2,323,599	-	-	-	2,323,599
開放式基金受益憑證	1,653,645	-	-	-	1,653,645
期貨交易保證金	159,636	-	-	-	159,636
衍生工具資產－櫃檯	159	-	-	-	159
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,021,487	-	-	-	4,021,487
應收證券融資款	376,847	740,404	1,110,606	4,442,419	6,670,276
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	2,873	5,746	8,619	34,480	51,718
應收證券借貸款項	132,946	265,892	398,836	-	797,674
客戶保證金專戶	14,143,696	-	-	-	14,143,696
借券擔保價款及借券保證金－存出	85,267	170,534	255,801	1,023,198	1,534,800
應收款項	11,054,636	-	-	44,491	11,099,127
其他	1,455,722	1,463	2,195	1,255,491	2,714,871
小計	38,632,241	1,184,039	1,776,057	6,800,079	48,392,416
資金結餘	$ 5,500,369	$ 694,343	$ 848,009	$ 3,347,975	$ 10,390,696

110 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	$ 1,670,185	$ -	$ -	$ -	$ 1,670,185
應付商業本票	4,959,166	-	-	-	4,959,166
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,613,814	-	-	-	1,613,814
附買回債券負債	2,666,221	-	-	-	2,666,221
融券保證金及應付融券擔保價款	162,394	324,788	487,182	1,948,735	2,923,099
借券保證金－存入	339	678	1,017	4,061	6,095
期貨交易人權益	10,909,517	-	-	-	10,909,517
應付款項	19,716,152	-	241,094	498,732	20,455,978
其他金融負債	101,229	-	-	-	101,229
租賃負債	6,455	12,929	19,034	38,323	76,741
其他	11,200,936	-	-	-	11,200,936
合計	$ 53,006,408	$ 338,395	$ 748,327	$ 2,489,851	$ 56,582,981
佔整體比例	93.68%	0.60%	1.32%	4.40%	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。

110 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	$ 4,711,990	$ -	$ -	$ -	$ 4,711,990
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
營業證券	3,702,238	-	-	-	3,702,238
開放式基金受益憑證	50,146	-	-	-	50,146
期貨交易保證金	205,263	-	-	-	205,263
衍生工具資產－櫃檯	303	-	-	-	303
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,654,273	-	-	-	2,654,273
應收證券融資款	606,280	1,199,506	1,799,259	7,197,032	10,802,077
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	1,933	3,866	5,799	23,187	34,785
應收證券借貸款項	136,191	272,382	408,574	-	817,147
客戶保證金專戶	10,914,357	-	-	-	10,914,357
借券擔保價款及借券保證金－存出	66,704	133,408	200,112	800,452	1,200,676
應收款項	18,262,075	-	-	12,035	18,274,110
其他	11,915,461	265	397	1,600,000	13,516,123
小計	53,227,214	1,609,427	2,414,141	9,632,706	66,883,488
資金結餘	$ 220,806	$ 1,271,032	$ 1,665,814	$ 7,142,855	$ 10,300,507

(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：

111 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	$ 4,021,487	$ 3,991,622	$ 4,021,487	$ 3,991,622	$ 29,865

110 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	$ 2,654,273	$ 2,666,221	$ 2,654,273	$ 2,666,221	($ 11,948)

(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作為該交易之擔保品，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：

111 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)	未於資產負債表互抵之相關金額 所收取之現金擔保品	淨額
附買回債券	$ 3,991,622	$ -	$ 3,991,622	$ 4,021,487	$ -	($ 29,865)

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

110 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)	未於資產負債表互抵之相關金額 所收取之現金擔保品	淨額
附買回債券	$ 2,666,221	$ -	$ 2,666,221	$ 2,654,273	$ -	$ 11,948

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
昕力資訊股份有限公司（昕力資訊）	關聯企業之子公司
國泰證券投資信託股份有限公司發行之基金（國泰投信發行之基金）	其他關係人
大和國泰證券股份有限公司（大和國泰證券）	其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銀行存款

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 3,515,520	$14,336,986

銀行存款係包括現金及約當現金、代收承銷股款、帳列於其他流動資產之待交割款項及受限制資產，以及帳列於其他非流動資產之營業保證金。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	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰投信發行之基金	$ 628	$ 9,960

3. 客戶保證金專戶

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 1,573,034	$ 265,339

4. 存出保證金（帳列其他非流動資產）

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
國泰人壽	$ 16,522	$ 14,806

5. 期貨交易人權益

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
國泰人壽	$ 3,390,281	$ 2,234,611
國泰世華銀行	1,496,350	559,180
國泰產險	58,121	21,844
其他關係人		
國泰投信發行之基金（註）	2,345,956	1,151,933
	$ 7,290,708	$ 3,967,568

註：本交易人包括國泰投信所經理之投資信託基金。

6. 其他應付款

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
母公司		
國泰金控（註）	$ 484,896	$ 373,017
兄弟公司		
國泰世華銀行	29,830	70,003
國泰人壽	22,997	17,699
	$ 537,723	$ 460,719

註：係因採連結稅制所計算之應付所得稅。

7. 承租協議

關係人類別／名稱	111年度	110年度
取得使用權資產		
兄弟公司		
國泰人壽	$ 27,793	$ 142,860
國泰世華銀行	564	15,624
	$ 28,357	$ 158,484

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	兄弟公司		
	國泰人壽	$ 111,110	$ 143,275
	國泰世華銀行	11,794	18,212
		$ 122,904	$ 161,487

關係人類別／名稱	111年度	110年度
租賃費用（帳列其他營業費用）		
兄弟公司		
國泰人壽	$ 7,204	$ 1,365

合併公司向國泰人壽及國泰世華銀行承租若干建築物做為辦公室及停車位使用，111 及 110 年度租賃期間分別為 106~115 年及 105~115 年，租金係依據不動產租金鑑估報告，並依租約按月支付固定租賃給付。

上開租金支出係依照一般市場行情簽訂契約，按月支出。

租賃費用包含短期租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。短期租賃未來將支付之租賃給付總額如下：

	111年度	110年度
未來將支付之租賃給付總額	$ 7,336	$ 6,303

8. 經紀手續費收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
兄弟公司		
國泰人壽	$ 129,843	$ 209,283
國泰世華銀行	13,166	22,000
	$ 143,009	$ 231,283

9. 利息收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 23,909	$ 2,488

10. 顧問費收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
兄弟公司		
國泰人壽	$ -	$ 4,663

11. 其他營業支出

關係人類別／名稱	111年度	110年度
其他關係人		
大和國泰證券	$ 1,325	$ 3,802

12. 其他營業費用

關係人類別／名稱	111年度	110年度
關聯企業		
神坊資訊	$ 31,186	$ 27,711
兄弟公司		
國泰世華銀行	211,477	320,255
國泰人壽	103,595	94,136
關聯企業之子公司		
昕力資訊	9,957	2,912
	$ 356,215	$ 445,014

上開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。

13. 其他利益及損失

關係人類別／名稱	111年度	110年度
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 2,400	$ 7,551

(三) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 165,003	$ 187,066
退職後福利	2,058	1,992
股份基礎給付	1,100	-
	$ 168,161	$ 189,058

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：

	111年12月31日	110年12月31日
受限制資產－流動（帳列其他流動資產）	$ 1,200,000	$ 1,600,000
投資性不動產		
土　地	262,529	261,826
建 築 物	27,812	29,349

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

	111年12月31日		
	外　幣	匯　率	新　台　幣
外幣資產			
美　元	$ 143,272	30.708	$ 4,399,609
外幣負債			
美　元	187,920	30.708	5,770,659

單位：各外幣／新台幣仟元

	110年12月31日		
	外　幣	匯　率	新　台　幣
外幣資產			
美　元	$ 237,516	27.690	$ 6,576,823
外幣負債			
美　元	216,882	27.690	6,005,453

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換淨利益（損失）分別為 24,382 仟元及(15,921)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 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：附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表一。

(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。

(五) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：不適用。

(六) 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：附表二～四。

(七) 其他：新冠肺炎影響

合併公司就新冠肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，經評估截至本合併財務報告通過發布日止，對合併公司並未有重大影響。合併公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

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 111 及 110 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

111 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	$ 4,603,310	$ 88,482	$ 452,788	($ 4)	$ 5,144,576
利息收入	560,377	-	61,424	-	621,801
	5,163,687	88,482	514,212	(4)	5,766,377
支出及費用					
利息費用	46,708	-	42,255	10,951	99,914
折舊與攤銷	95,275	1,815	12,490	98,751	208,331
營業支出及其他費用	2,681,906	96,066	504,791	622,649	3,905,412
	2,823,889	97,881	559,536	732,351	4,213,657
其他利益及損失	106,318	-	13,639	27,919	147,876
部門損益（稅前）	2,446,116	(9,399)	(31,685)	(704,436)	1,700,596
所得稅費用	-	-	-	291,172	291,172
部門損益（稅後）	$ 2,446,116	($ 9,399)	($ 31,685)	($ 995,608)	$ 1,409,424

110 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	$ 5,737,407	$ 80,405	$ 819,011	$ 1,898	$ 6,638,721
利息收入	473,349	-	71,632	11	544,992
	6,210,756	80,405	890,643	1,909	7,183,713
支出及費用					
利息費用	11,928	-	26,400	14,371	52,699
折舊與攤銷	92,823	1,817	15,659	87,292	197,591
營業支出及其他費用	3,105,839	87,307	498,063	610,116	4,301,325
	3,210,590	89,124	540,122	711,779	4,551,615
其他利益及損失	77,699	-	3,924	17,029	98,652
部門損益（稅前）	3,077,865	(8,719)	354,445	(692,841)	2,730,750
所得稅費用	7,341	-	3,029	519,833	530,203
部門損益（稅後）	$ 3,070,524	($ 8,719)	$ 351,416	($ 1,212,674)	$ 2,200,547

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	111年12月31日 計算式	111年12月31日 比率	110年12月31日 計算式	110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）	1,091,286 571	1,911.18	1,083,142 230	4,709.31	≧1	符合相關規定
17	流動資產 流動負債	1,888,161 343	5,504.84	2,413,826 2	1,206,913.00	≧1	符合相關規定
22	業主權益 最低實收資本額	1,091,286 400,000	272.82%	1,083,142 400,000	270.79%	≧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	993,462 159,636	622.33%	965,161 205,263	470.21%	≧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	111年12月31日 計算式	111年12月31日 比率	110年12月31日 計算式	110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）	1,985,429 95,178	20.86	2,133,418 64,965	32.84	≧1	符合相關規定
17	流動資產 流動負債	15,572,868 15,126,609	1.03	12,718,888 12,316,935	1.03	≧1	符合相關規定
22	業主權益 最低實收資本額	1,985,429 600,000	330.90%	2,133,418 600,000	355.57%	≧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	1,557,077 1,595,481	97.59%	1,710,426 1,897,503	90.14%	≧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

111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

信託資產	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	$ 4,720	$ 5,982
基金	254,249	240,141
應收出售證券款	633	677
應收利息	1	-
	$ 259,603	$ 246,800
信託負債		
信託資本	$ 389,442	$ 255,695
本年度損益	(127,785)	6,801
累計盈虧	(2,054)	(15,696)
	$ 259,603	$ 246,800

(二) 信託損益表：

信託損益表

111 及 110 年度

單位：新台幣仟元

	111年度	110年度
信託收益		
現金股利收入	$ 1,734	$ 950
已實現投資利得（損）	(7,771)	14,494
未實現投資利得（損）	(121,748)	(8,643)
稅前淨利（損）	(127,785)	6,801
所得稅費用	-	-
稅後淨利（損）	($ 127,785)	$ 6,801

(三) 信託帳財產目錄：

信託帳財產目錄

111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	111年12月31日	110年12月31日
投資項目		
銀行存款	$ 4,720	$ 5,982
基　　金	254,249	240,141
應收出售證券款	633	677
應收利息	1	-
合　　計	$ 259,603	$ 246,800

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 111 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	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、335 號 5 樓及 335 號 10 樓	82.12.29	不適用	期貨業務	$ 710,406	$ 710,406	66,693,748	99.99%	$ 1,985,243	$ 460,650	$ 91,840	$ 91,831	$ 34,172	
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	270,000	100.00%	454,705	70,005	(132,373)	(132,373)	-	
國泰證券（香港）有限公司	國泰資本（亞洲）有限公司	香港灣仔告士打道 128 號祥豐大廈 17 樓 B 室	109.2.24	金管證券字第 1080340541 號	投資業務	3,875 (HKD1,000 仟元)	3,875 (HKD1,000 仟元)	1,000	100.00%	(74,394)	(36,727)	(78,881)	(78,881)	-	

註：上述公司於編製合併財務報告時業已沖銷。

國泰綜合證券股份有限公司

持有證券明細

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

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 股數或面額	年底 帳面金額	年底 持股比例	年底 公允價值	備註
國泰資本（亞洲）有限公司	國外債券							
	GS 5 09/26/28 ETMN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,000,000	$ 15,121,329	—	$ 14,925,641	—
	EBIUH 3 08/14/30 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,270,000	8,867,044	—	8,545,293	—
	GS 5 09/26/25 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000,000	7,665,924	—	7,572,836	—
	MASQUH 4 11/15/24		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,600,000	6,101,048	—	6,313,190	—
	EBIUH 4.35 08/01/29		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,380,000	5,770,640	—	5,918,841	—
	MS 8 06/04/23		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	12,500,000	5,575,408	—	5,774,801	—
	GS 3 1/4 09/29/27 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000,000	5,495,741	—	5,529,949	—
	EBIUH 3.05 08/06/30 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	710,000	4,806,881	—	4,781,774	—
	KNFP 8 05/15/26		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,950,000	4,023,669	—	3,803,277	—
	其他				6,130,611		6,207,626	註
					69,558,295		$ 69,373,228	
	評價調整				(185,067)			
	淨額				$ 69,373,228			

註：其他各項餘額未超過本科目金額 5%。

附表三

CATHAY CAPITAL(ASIA) LIMITED

BALANCE SHEETS

DECEMBER 31,2022 AND 2021

(In H.K. Dollars)

	December 31, 2022		December 31, 2021	
	Amount	%	Amount	%
ASSETS				
CURRENT ASSETS:				
Cash and cash equivalents	$105,991,877	60	$176,686,019	45
Financial assets at fair value through profit or loss	69,373,228	39	217,101,407	55
Other received	751,519	-	1,985,549	-
Prepayments	1,795	-	968	-
Total current assets	176,118,419	99	395,773,943	100
NON-CURRENT ASSETS:				
Other non-current assets	859,832	1	-	-
TOTAL ASSETS	$176,978,251	100	$395,773,943	100
LIABILITIES AND EQUITY				
CURRENT LIABILITIES:				
Short-term loans	$167,435,667	95	$391,446,178	99
Account Payable	-	-	372,565	-
Other payables from related parties	28,335,213	16	1,199,200	1
Accruals	96,761	-	953,113	-
Total current liabilities	195,867,641	111	393,971,056	100
Total liabilities	195,867,641	111	393,971,056	100
EQUITY:				
Share capital	1,000,000	-	1,000,000	-
Retained earnings (Accumulated losses)	(19,889,390)	(11)	802,887	-
Total equity	(18,889,390)	(11)	1,802,887	-
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	$176,978,251	100	$395,773,943	100

附表四

CATHAY CAPITAL(ASIA) LIMITED

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31,2022 AND 2021

(In H.K. Dollars)

	2022		2021	
	Amount	%	Amount	%
Revenue and expense				
Net gains (loss) from sale of securities held for operations	($ 23,188,293)	240	$ 1,578,050	23
Interest revenue	9,944,815	(103)	8,689,935	127
Net gains (loss) from measurement at fair value through profit or loss for securities held for operations	1,943,587	(20)	(2,075,318)	(30)
Net gains (loss) from derivative financial instruments-futures	1,458,695	(15)	(1,370,180)	(20)
Other operating income	206,859	(2)	28,203	-
Total revenues (loss)	(9,634,337)	100	6,850,690	100
Dealers' exchange fee expenses	(701,592)	7	(36,126)	(1)
Finance costs	(5,757,004)	60	(2,936,180)	(43)
Employee benefits expenses	(443,000)	5	(330,705)	(5)
Other operating expenses	(4,182,818)	43	(1,790,519)	(26)
Total expenses	(11,084,414)	115	(5,093,530)	(75)
Operating income (loss)	(20,718,751)	215	1,757,160	25
Non-operating income and expenses	26,474	-	1,328	-
Net income (loss) before tax	(20,692,277)	215	1,758,488	25
Income tax expense	-	-	(840,415)	(12)
Net income (loss)	(20,692,277)	215	918,073	13
Total other comprehensive income, net of tax	-	-	-	-
Total comprehensive income (loss)	($ 20,692,277)	215	$ 918,073	13

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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

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	國泰金融控股股份有限公司	2	其他應付款	$ 484,896	註 4	0.95%
		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	806,599	註 4	1.57%
		國泰期貨股份有限公司	1	其他應收款	7,720	註 4	0.02%
		國泰期貨股份有限公司	1	其他營業外收入	13,968	註 4	0.24%
		國泰期貨股份有限公司	1	期貨佣金收入	52,915	註 4	0.92%
		國泰期貨股份有限公司	1	應收帳款	3,998	註 4	0.01%
		國泰期貨股份有限公司	1	其他應付款	3,139	註 4	0.01%
		國泰期貨股份有限公司	1	其他營業費用	90,699	註 4	1.57%
		國泰證券（香港）有限公司	1	經紀手續費收入	18,904	註 4	0.33%
1	國泰期貨股份有限公司	國泰證券（香港）有限公司	3	期貨交易人權益	12,102	註 4	0.02%
		國泰資本（亞洲）有限公司	3	期貨交易人權益	103,869	註 4	0.20%
2	國泰證券（香港）有限公司	國泰資本（亞洲）有限公司	3	其他營業收益	9,416	註 4	0.16%
		國泰資本（亞洲）有限公司	3	顧問費收入	5,489	註 4	0.10%

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： 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。

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111及110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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

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 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國泰綜合證券股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列—經紀手續費收入

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。

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　邵　志　明

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

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 0920123784 號

中　華　民　國　112　年　3　月　8　日

國泰綜合證券股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110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）	$ 1,804,796	5	$ 3,084,974	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二七）	3,823,324	11	3,001,974	5
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二六）	4,021,487	11	2,654,273	5
114030	應收證券融資款（附註四、九及二六）	6,663,631	19	10,795,549	19
114040	轉融通保證金（附註四）	28,886	-	18,959	-
114050	應收轉融通擔保價款（附註四）	22,832	-	15,826	-
114066	應收借貸款項－不限用途（附註四及二六）	797,674	2	817,147	1
114090	借券擔保價款（附註四）	346,362	1	14,607	-
114100	借券保證金－存出（附註四）	1,188,438	3	1,186,069	2
114130	應收帳款（附註四、十及二六）	10,496,088	29	18,030,136	32
114140	應收帳款－關係人（附註四、十及二七）	4,698	-	2,993	-
114150	預付款項	52,716	-	31,166	-
114170	其他應收款（附註四、十及二六）	231,486	1	176,956	-
114180	其他應收款－關係人（附註四、十及二七）	9,409	-	7,183	-
119120	代收承銷股款（附註二七）	939,184	3	11,088,601	20
119990	其他流動資產－其他（附註四、十五、二七及二八）	1,673,685	5	2,185,445	4
110000	流動資產總計	32,104,696	90	53,111,858	93
	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）	286	-	394	-
124100	採用權益法之投資（附註十一）	2,439,948	7	2,666,452	5
125000	不動產及設備（附註十二）	257,337	1	256,768	1
125800	使用權資產（附註十三及二七）	117,555	-	151,406	-
127000	無形資產（附註十四）	64,968	-	60,232	-
128000	遞延所得稅資產（附註二二）	128,637	-	13,579	-
129000	其他非流動資產（附註十、十五、二六及二七）	603,267	2	608,744	1
120000	非流動資產總計	3,611,998	10	3,757,575	7
906001	資產總計	$ 35,716,694	100	$ 56,869,433	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
211100	短期借款（附註十六）	$ 10,000	-	$ -	-
211200	應付商業本票（附註十六）	-	-	4,959,166	9
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四及七）	1,202,879	3	1,613,814	3
214010	附買回債券負債（附註四、八及十七）	3,991,622	11	2,666,221	5
214040	融券保證金（附註四）	2,273,516	6	1,407,835	2
214050	應付融券擔保價款（附註四）	1,980,574	6	1,515,264	3
214070	借券保證金－存入（附註四）	10,196	-	6,095	-
214110	應付票據	1,362	-	1,362	-
214120	應付票據－關係人	4,880	-	4,902	-
214130	應付帳款	10,435,754	29	18,684,895	33
214140	應付帳款－關係人	67	-	85	-
214160	代收款項	994,654	3	11,182,500	19
214170	其他應付款	933,147	3	969,732	2
214180	其他應付款－關係人（附註二七）	543,347	2	467,070	1
214200	其他金融負債（附註四及十八）	25,157	-	101,229	-
216000	租賃負債（附註四、十三及二七）	60,953	-	57,327	-
219000	其他流動負債	110,501	-	16,917	-
210000	流動負債總計	22,578,609	63	43,654,414	77
	非流動負債（附註四）				
226000	租賃負債（附註十三及二七）	58,129	-	94,740	-
228000	遞延所得稅負債（附註二二）	5,235	-	38,424	-
229070	淨確定福利負債（附註十九）	31,808	-	36,821	-
220000	非流動負債總計	95,172	-	169,985	-
906003	負債總計	22,673,781	63	43,824,399	77
	權益（附註四及二十）				
301000	股本	7,700,000	22	7,300,000	13
302000	資本公積	914,787	3	898,167	1
	保留盈餘				
304010	法定盈餘公積	711,943	2	491,889	1
304020	特別盈餘公積	1,521,737	4	1,081,313	2
304040	未分配盈餘	1,409,415	4	2,200,542	4
304000	保留盈餘總計	3,643,095	10	3,773,744	7
	其他權益				
305120	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(24,151)	-	(90,704)	-
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	823,231	2	1,178,644	2
305190	確定福利計畫再衡量數	(14,049)	-	(14,817)	-
305000	其他權益總計	785,031	2	1,073,123	2
906004	權益總計	13,042,913	37	13,045,034	23
906002	負債及權益總計	$ 35,716,694	100	$ 56,869,433	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

國泰綜合證券股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
	收益淨額（附註四）				
401000	經紀手續費收入（附註二一及二七）	$ 4,049,812	74	$ 5,329,411	78
403000	借券收入	75,864	1	29,888	1
404000	承銷業務收入（附註二一）	104,751	2	93,315	1
410000	營業證券出售淨利益（損失）（附註二一）	(436,840)	(8)	1,728,293	25
421200	利息收入（附註二一）	578,441	11	493,733	7
421300	股利收入	94,141	2	103,404	2
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失（附註二一）	(16,216)	-	(386,741)	(6)
421600	借券及附賣回債券融券回補淨利益（損失）	1,079,717	20	(4,021,086)	(59)
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	197,003	4	2,249,059	33
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	678	-	5,857	-
422200	發行認購（售）權證淨利益（損失）（附註七）	549,860	10	(335,651)	(5)
424100	期貨佣金收入（附註二七）	52,916	1	42,968	1
424400	衍生工具淨利益（損失）－期貨（附註七及二一）	(950,688)	(18)	1,457,393	21
424500	衍生工具淨利益（損失）－櫃檯（附註二一）	(6,713)	-	21,977	-
425300	預期信用減損損失（附註八、九、十及二六）	(4,132)	-	(1,424)	-
428000	其他營業收益（附註二一）	71,015	1	30,331	1
400000	收益合計	5,439,609	100	6,840,727	100
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出（附註二一）	(306,108)	(6)	(440,215)	(7)
502000	自營經手費支出（附註二一）	(8,907)	-	(16,533)	-
503000	轉融通手續費支出（附註二一）	(2,586)	-	(1,255)	-
504000	承銷作業手續費支出（附註二一）	(2,055)	-	(1,718)	-
521200	財務成本（附註十三）	(62,334)	(1)	(25,420)	(1)
521640	借券交易損失	(195,295)	(4)	(20,991)	-
524300	結算交割服務費支出	(1,457)	-	(1,215)	-
528000	其他營業支出（附註二七）	(9,744)	-	(20,171)	-
531000	員工福利費用（附註二一）	(1,618,923)	(30)	(1,824,072)	(27)
532000	折舊及攤銷費用（附註十三及二一）	(175,924)	(3)	(161,695)	(2)
533000	其他營業費用（附註二一及二七）	(1,372,545)	(25)	(1,660,801)	(24)
500000	支出及費用合計	(3,755,878)	(69)	(4,174,086)	(61)

（接次頁）

（承前頁）

代碼		111年度 金額	111年度 %	110年度 金額	110年度 %
	營業外損益				
601100	採用權益法認列之子公司損益之份額（附註四及十一）	($ 40,542)	(1)	$ 8,534	-
602000	其他利益及損失（附註四、八、二一及二七）	39,892	1	45,201	1
600000	營業外損益合計	(650)	-	53,735	1
902001	稅前淨利	1,683,081	31	2,720,376	40
701000	所得稅費用（附註四及二二）	273,666	5	519,834	8
902005	本年度淨利	1,409,415	26	2,200,542	32
	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）	2,103	-	(1,934)	-
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（損失）	(108)	-	184	-
805560	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益份額	(207,408)	(4)	563,458	8
805599	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二二）	(421)	-	387	-
		(205,834)	(4)	562,095	8
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	12,710	-	-	-
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價淨損失	(148,811)	(2)	(14,612)	-
805660	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益份額	53,843	1	(19,892)	-
		(82,258)	(1)	(34,504)	-
805000	其他綜合損益（稅後淨額）	(288,092)	(5)	527,591	8
902006	本年度綜合損益總額	$ 1,121,323	21	$ 2,728,133	40
	每股盈餘（附註二三）				
975010	基　本	$ 1.83		$ 2.86	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

國泰綜合證券股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		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：確定福利計畫再衡量數	權益總計
A1	110 年 1 月 1 日餘額	730,000	$ 7,300,000	$ 898,167	$ 345,151	$ 786,828	$ 1,494,264	($ 70,812)	$ 629,394	($ 13,050)	$ 11,369,942
	109 年度盈餘指撥及分配										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	146,738	-	(146,738)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	294,485	(294,485)	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(1,053,041)	-	-	-	(1,053,041)
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	-	2,200,542	-	-	-	2,200,542
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(19,892)	549,250	(1,767)	527,591
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	2,200,542	(19,892)	549,250	(1,767)	2,728,133
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	730,000	7,300,000	898,167	491,889	1,081,313	2,200,542	(90,704)	1,178,644	(14,817)	13,045,034
	110 年度盈餘指撥及分配										
B1	法定盈餘公積	-	-	-	220,054	-	(220,054)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	440,424	(440,424)	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	(1,140,064)	-	-	-	(1,140,064)
B9	普通股股票股利	40,000	400,000	-	-	-	(400,000)	-	-	-	-
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	-	1,409,415	-	-	-	1,409,415
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	66,553	(355,413)	768	(288,092)
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,409,415	66,553	(355,413)	768	1,121,323
N1	認列母公司給與員工之股份基礎給付交易	-	-	16,620	-	-	-	-	-	-	16,620
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	770,000	$ 7,700,000	$ 914,787	$ 711,943	$ 1,521,737	$ 1,409,415	($ 24,151)	$ 823,231	($ 14,049)	$ 13,042,913

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

國泰綜合證券股份有限公司

個體現金流量表民國

111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A00010	本年度稅前淨利	$ 1,683,081	$ 2,720,376
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	148,938	135,598
A20200	攤銷費用	26,986	26,097
A20300	預期信用減損損失數	4,132	1,424
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之利益	(732,726)	(300,305)
A20900	利息費用	62,334	25,420
A21200	利息收入（含財務收入）	(594,602)	(501,533)
A21300	股利收入	(94,147)	(103,410)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	14,845	-
A22400	採用權益法認列之子公司損益之份額	40,542	(8,534)
A22500	處分及報廢不動產及設備利益	-	(36)
A23100	處分投資利益	(678)	(5,857)
A29900	租約修改利益	(10)	(1)
A60000	營業資產及負債之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少（增加）	(781,031)	7,974,476
A61150	應收證券融資款減少（增加）	4,132,270	(5,623,157)
A61160	轉融通保證金增加	(9,927)	(2,442)
A61170	應收轉融通擔保價款增加	(7,006)	(1,819)
A61180	應收借貸款項－不限用途減少（增加）	19,474	(533,112)
A61210	借券擔保價款減少（增加）	(331,755)	29,812
A61220	借券保證金－存出減少（增加）	(2,369)	5,053,582
A61250	應收帳款減少（增加）	7,534,343	(5,642,338)
A61260	應收帳款－關係人減少（增加）	(1,705)	626
A61270	預付款項減少（增加）	(45,292)	969
A61290	其他應收款減少（增加）	(26,323)	21,503
A61300	其他應收款－關係人減少（增加）	(2,226)	2,039
A61370	其他流動資產減少（增加）	513,307	(418,943)
A62110	附買回債券負債增加	1,273,394	458,715
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加（減少）	335,928	(13,444,851)
A62160	融券保證金增加	865,681	740,256
A62170	應付融券擔保價款增加	465,310	793,607
A62190	借券保證金－存入增加（減少）	4,101	(123,655)
A62210	應付票據減少	-	(30)
A62220	應付票據－關係人增加（減少）	(22)	413
A62230	應付帳款增加（減少）	(8,249,264)	6,175,178
A62240	應付帳款－關係人減少	(18)	(2,761)
A62260	代收款項減少	(38,429)	(615)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年度	110年度
A62270	其他應付款增加（減少）	($ 41,066)	$ 126,978
A62280	其他應付款－關係人增加	11,182	43,432
A62290	淨確定福利負債增加（減少）	(2,910)	1,465
A62310	其他金融負債減少	(76,072)	(186,062)
A62320	專戶分戶帳客戶權益減少	-	(11,744)
A62320	其他流動負債增加	93,584	11,899
A33000	營運產生之淨現金流入（出）	6,191,854	(2,567,340)
A33100	收取之利息	554,490	416,416
A33200	收取之股利	94,699	99,353
A33300	支付之利息	(57,019)	(25,189)
A33500	支付之所得稅	(341,793)	(203,918)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	6,442,231	(2,280,678)
	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	(17,202,630)	(33,909,657)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	15,688,232	33,464,578
B02700	取得不動產及設備	(60,678)	(79,047)
B02800	處分不動產及設備	-	36
B04500	取得無形資產	(14,642)	(15,160)
B06700	其他非流動資產減少（增加）	(16,275)	59,313
B07600	收取之股利	34,172	42,668
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,571,821)	(437,269)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	1,115,000	353,000
C00200	短期借款減少	(1,105,000)	(353,000)
C00700	應付商業本票增加	40,820,000	110,910,000
C00800	應付商業本票減少	(45,780,000)	(107,220,000)
C04020	租賃本金償還	(67,240)	(67,197)
C04400	其他非流動負債減少	(4,631)	-
C04500	發放現金股利	(1,140,064)	(1,053,041)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(6,161,935)	2,569,762
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	11,347	-
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(1,280,178)	(148,185)
E00100	年初現金及約當現金餘額	3,084,974	3,233,159
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 1,804,796	$ 3,084,974

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

國泰綜合證券股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

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 111 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 112 年 3 月 8 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)(以下稱「IFRSs」)，不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

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

截至本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1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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年度損益、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年度損益、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) 不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可

回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至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。

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

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。

(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(含當年度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、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，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，則於修正年度及未來年度認列。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
現　　金	$ 440	$ 440
銀行活期存款	783,647	917,345
銀行支票存款	12,330	26,223
銀行定期存款	361,416	1,005,380
約當現金		
期貨交易超額保證金	646,963	1,135,586
	$ 1,804,796	$ 3,084,974

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行定期存款	0.62%~2.55%	0.34%~0.77%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
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)	$ 14,250	$ -
開放式基金及貨幣市場工具(二)	1,603,244	-
營業證券－自營(三)	1,304,995	782,622
營業證券－承銷(四)	38,242	15,525
營業證券－避險(五)	702,798	1,998,261
期貨交易保證金－自有資金(六)	159,636	205,263
衍生工具資產－櫃檯結構型商品	159	303
	$ 3,823,324	$ 3,001,974

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		
發行認購（售）權證負債(七)	$ 2,864,582	$ 7,497,677
發行認購（售）權證再買回(七)	(2,634,540)	(6,929,268)
應付借券－避險(八)	332,388	14,230
應付借券－非避險(八)	639,802	1,031,175
衍生工具負債－櫃檯換匯合約價值(九)	647	-
	$ 1,202,879	$ 1,613,814

(一) 借出證券

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司股票	$ 21,892	$ -
評價調整	(7,642)	-
	$ 14,250	$ -

(二) 開放式基金及貨幣市場工具

	111年12月31日	110年12月31日
開放型基金受益憑證	$ 1,601,165	$ -
評價調整	2,079	-
	$ 1,603,244	$ -

(三) 營業證券－自營

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司股票	$ 339,685	$ 538,564
上櫃公司股票	7,217	71,998
興櫃公司股票	240,140	221,601
政府公債	693,927	-
開放式基金受益憑證	-	4,714
未上櫃公司股票	544	544
	1,281,513	837,421
評價調整	23,482	(54,799)
淨　　額	$ 1,304,995	$ 782,622

本公司因借券交易而作為擔保之金額，請參閱附註二八。

(四) 營業證券－承銷

	111年12月31日	110年12月31日
轉換公司債	$ 37,653	$ 14,444
評價調整	589	1,081
	$ 38,242	$ 15,525

(五) 營業證券－避險

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司股票	$ 370,476	$ 1,595,407
上櫃公司股票	193,881	323,165
指數股票型基金	79,131	28,651
認購（售）權證	104,795	10,160
小　　計	748,283	1,957,383
評價調整	(45,485)	40,878
	$ 702,798	$ 1,998,261

(六) 期貨及選擇權

1. 期貨交易保證金－自有資金

本公司期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

	111年12月31日	110年12月31日
帳戶餘額	$ 152,732	$ 151,132
未平倉利益	6,904	54,131
帳戶淨值	$ 159,636	$ 205,263

2. 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：

		111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	股票期貨	買方	7,018	$ 795,751	$ 775,067
	股票期貨	賣方	2,222	464,226	435,976
	臺股期貨	賣方	20	56,680	56,540
	小型臺指期貨	賣方	10	7,111	7,078

		110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	股票期貨	買方	6,056	$1,344,085	$1,408,139
	股票期貨	賣方	2,416	369,592	381,516

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。

3. 從事期貨及選擇權之損益

	111年度	110年度
期貨契約利益（損失）		
避險已實現	($ 906,296)	$1,923,152
避險未實現	(44,392)	(473,103)
非避險已實現	-	33,044
非避險未實現	-	(3,422)
小計	(950,688)	1,479,671

（接次頁）

（承前頁）

	111 年度	110 年度
選擇權交易損失		
非避險已實現	$ -	($ 29,617)
非避險未實現	-	5,357
避險已實現	-	2,028
避險未實現	-	(46)
小　計	-	(22,278)
衍生工具淨利益（損失）		
一期貨	($ 950,688)	$ 1,457,393

(七) 發行認購（售）權證負債及再買回公允價值

	111年12月31日	110年12月31日
發行認購（售）權證負債	$ 4,602,513	$ 8,029,163
加：發行認購（售）權證負債價值變動利益	(1,737,931)	(531,486)
發行認購（售）權證負債市值	2,864,582	7,497,677
發行認購（售）權證再買回	(3,611,320)	(6,894,902)
加：發行認購（售）權證再買回價值變動利益（損失）	976,780	(34,366)
發行認購（售）權證再買回市值	(2,634,540)	(6,929,268)
發行認購（售）權證負債淨額	$ 230,042	$ 568,409

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：

	111年度	110年度
發行認購（售）權證負債價值變動淨利益	$15,966,928	$14,386,746
發行認購（售）權證再買回價值變動淨損失－已實現	(14,347,734)	(13,082,352)
發行認購（售）權證再買回價值變動損失－未實現	(1,011,145)	(1,562,014)
發行認購（售）權證費用	(58,189)	(78,031)
	$ 549,860	($ 335,651)

(八) 應付借券

	111年12月31日	110年12月31日
應付借券－避險		
上市公司股票	$ 320,013	$ 6,662
上櫃公司股票	25,972	2,737
指數股票型基金	1,350	5,254
小　計	347,335	14,653
評價調整	(14,947)	(423)
	$ 332,388	$ 14,230
應付借券－非避險		
上市公司股票	$ 662,415	$ 835,459
上櫃公司股票	57,671	93,521
小　計	720,086	928,980
評價調整	(80,284)	102,195
	$ 639,802	$ 1,031,175

(九) 匯率交換交易

1. 承作匯率交換交易之目的及達成該目的之策略

本公司承作匯率交換交易之目的係為藉由不同幣別資金之交換使用，以達到資金調度之目的並規避相關匯率風險。

2. 未到期匯率交換合約之合約金額列示如下：

	111年12月31日		
	到期期間	合約買入幣別及金額	合約賣出幣別及金額
以交易為目的	112.02.08	NTD 183,314	USD 5,991

公允價值係以資產負債表日之當日匯率分別計算個別合約之公允價值。

3. 本公司從事匯率交換交易產生之損益，請參閱附註二一(六)。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110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	$ 4,021,487	$ 2,654,273
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	$ 286	$ 394

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

	111年12月31日	110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	$ 1,975,083	$ 2,500,976
政府公債	151,438	151,649
國外債券	2,044,571	-
小計	4,171,092	2,652,625
評價調整	(149,605)	1,648
	$ 4,021,487	$ 2,654,273

本公司 111 年及 110 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 4,274,560 仟元及 2,650,000 仟元。

111 及 110 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(2,442)仟元及 1,590 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

	111年12月31日	110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	$ 18	$ 18
評價調整	268	376
	$ 286	$ 394

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 111 及 110 年度分別認列股利收入（帳列其他利益及損失）7 仟元及 6 仟元，均與 111 年及 110 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

	111年12月31日	110年12月31日
應收證券融資款	$ 6,663,925	$10,796,195
減：備抵損失	(294)	(646)
淨　　額	$ 6,663,631	$10,795,549

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，於期限屆滿前得申請展延（二次為限），並以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

應收證券融資款相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註二六。

十、應收款項

(一) 應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收交割帳款	$ 9,281,752	$15,394,502
交割代價	639,312	1,015,152
應收賣出證券價款	504,114	1,596,075
其　　他	71,100	24,785
減：備抵損失	(190)	(378)
應收帳款淨額	10,496,088	18,030,136
應收帳款－關係人	4,698	2,993
	$10,500,786	$18,033,129

應收帳款（含關係人）之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款（含關係人）帳齡分析		
未 逾 期	$10,500,976	$18,033,507
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	-	-
	$10,500,976	$18,033,507

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
其他應收款	$231,509	$176,974
減：備抵損失	(23)	(18)
其他應收款淨額	231,486	176,956
其他應收款－關係人	9,409	7,183
	$240,895	$184,139

(三) 催收款項（帳列其他非流動資產）

	111年12月31日	110年12月31日
催收款項	$ 5,784	$ 3,747
減：備抵呆帳	(5,784)	(3,747)
	$ -	$ -

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，仍會持續追索活動，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

	111年12月31日	110年12月31日
國泰期貨股份有限公司	$ 1,985,243	$ 2,133,218
國泰證券（香港）有限公司	454,705	533,234
	$ 2,439,948	$ 2,666,452

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 111年12月31日	所持股權百分比 110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	100.00	100.00

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，係按各子公司同年度經會計師查核之財務報告計算。

十二、不動產及設備

	設備	租賃改良	合計
成本			
111年1月1日餘額	$ 547,440	$ 247,486	$ 794,926
增添	44,648	16,030	60,678
處分	(58,816)	-	(58,816)
重分類	8,945	11,768	20,713
111年12月31日餘額	$ 542,217	$ 275,284	$ 817,501
累計折舊			
111年1月1日餘額	$ 346,826	$ 191,332	$ 538,158
折舊	61,133	19,689	80,822
處分	(58,816)	-	(58,816)
111年12月31日餘額	$ 349,143	$ 211,021	$ 560,164
111年12月31日淨額	$ 193,074	$ 64,263	$ 257,337
成本			
110年1月1日餘額	$ 484,577	$ 230,553	$ 715,130
增添	52,030	27,017	79,047
處分	(10,360)	(15,764)	(26,124)
重分類	21,193	5,680	26,873
110年12月31日餘額	$ 547,440	$ 247,486	$ 794,926
累計折舊			
110年1月1日餘額	$ 305,013	$ 190,910	$ 495,923
折舊	52,173	16,186	68,359
處分	(10,360)	(15,764)	(26,124)
110年12月31日餘額	$ 346,826	$ 191,332	$ 538,158
110年12月31日淨額	$ 200,614	$ 56,154	$ 256,768

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	4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

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	$112,031	$148,084
辦公設備	87	1,079
運輸設備	5,437	2,243
	$117,555	$151,406

	111年度	110年度
使用權資產之增添	$ 34,673	$ 143,534
使用權資產之折舊費用		
建築物	$ 65,505	$ 65,204
辦公設備	1,042	995
運輸設備	1,569	1,040
	$ 68,116	$ 67,239

除以上所列增添及認列折舊費用外，本公司之使用權資產於111及110年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	$ 60,953	$ 57,327
非流動	$ 58,129	$ 94,740

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	0.96%~1.53%	1.12%~1.53%
辦公設備	0.42%~0.71%	0.42%~0.71%
運輸設備	2.51%~3.61%	2.51%~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 106～115 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

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	$ 1,781	$ 947
短期租賃費用	$ 10,265	$ 3,907
租賃之現金流出總額	$ 79,286	$ 72,051

十四、無形資產

	電腦軟體
成本	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 217,212
增添	14,642
處分	(2,271)
重分類	17,080
111 年 12 月 31 日餘額	$ 246,663
累計攤銷	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 156,980
攤銷費用	26,986
處分	(2,271)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 181,695
111 年 12 月 31 日淨額	$ 64,968
成本	
110 年 1 月 1 日餘額	$ 213,170
增添	15,160
處分	(12,703)
重分類	1,585
110 年 12 月 31 日餘額	$ 217,212
累計攤銷	
110 年 1 月 1 日餘額	$ 143,586
攤銷費用	26,097
處分	(12,703)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 156,980
110 年 12 月 31 日淨額	$ 60,232

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

	111年12月31日	110年12月31日
受限制資產	$1,200,000	$1,600,000
待交割款項	391,946	568,784
存出保證金	55,490	-
信用交易	13,733	7,777
暫 付 款	8,127	8,090
應收證券借貸款項	4,389	794
	$1,673,685	$2,185,445

非　流　動

	111年12月31日	110年12月31日
營業保證金	$ 315,000	$ 315,000
交割結算基金	165,565	187,742
信託業賠償準備金	50,000	50,000
預付設備款	43,263	29,006
存出保證金	29,439	26,996
催收款項	5,784	3,747
備抵損失－催收款項	(5,784)	(3,747)
	$ 603,267	$ 608,744

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111年及110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111年及110年12月31日繳存之交割結算基金分別為165,565仟元及187,742仟元。

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111年及110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

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	$ 10,000	$ -
年 利 率	1.75%	-

(二) 應付商業本票

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	$ -	$ 4,960,000
減：應付商業本票折價	-	(834)
	$ -	$ 4,959,166
年 利 率	-	0.32%~0.50%

十七、附買回債券負債

	111年12月31日	110年12月31日
政府公債	$ 150,344	$ 165,004
公 司 債	1,976,262	2,501,217
國外債券	1,865,016	-
	$ 3,991,622	$ 2,666,221

本公司國內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，111 年及 110 年 12 月 31 日全部買回總價分別為 2,127,891 仟元及 2,666,771 仟元，部分國外附買回債券負債係依據上述約定方式買回，111 年 12 月 31 日買回總價為 714,589 仟元。

本公司部分國外附買回債券負債係依無約定特定日期及特定價格含息買回，111 年 12 月 31 日與附買回債券負債相關之國外債券面額為 1,443,276 仟元。

十八、其他金融負債

	111年12月31日	110年12月31日
結構型商品本金價值		
股權連結型商品	$ 25,157	$ 101,229

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。

列入資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	$ 58,379	$ 60,888
計畫資產公允價值	(26,571)	(24,067)
淨確定福利負債	$ 31,808	$ 36,821

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
111 年 1 月 1 日	$ 60,888	($ 24,067)	$ 36,821
服務成本			
當年度服務成本	4,045	-	4,045
利息費用（收入）	416	(165)	251
認列於損益	4,461	(165)	4,296

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	$ -	($ 1,855)	($ 1,855)
精算損失（利益）			
－經驗調整	2,989	-	2,989
－財務假設變動	(3,237)	-	(3,237)
認列於其他綜合損益	(248)	(1,855)	(2,103)
雇主提撥	-	(484)	(484)
福利支付	(6,722)	-	(6,722)
111 年 12 月 31 日	$ 58,379	($ 26,571)	$ 31,808
110 年 1 月 1 日	$ 56,556	($ 23,134)	$ 33,422
服務成本			
當年度服務成本	4,239	-	4,239
利息費用（收入）	196	(81)	115
認列於損益	4,435	(81)	4,354
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(324)	(324)
精算損失（利益）			
－人口統計假設變動	1,634	-	1,634
－經驗調整	2,653	-	2,653
－財務假設變動	(2,029)	-	(2,029)
認列於其他綜合損益	2,258	(324)	1,934
雇主提撥	-	(625)	(625)
福利支付	(2,361)	97	(2,264)
110 年 12 月 31 日	$ 60,888	($ 24,067)	$ 36,821

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六回生命表(2021TSO)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：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.28%	0.69%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率		
增加 0.25%	($ 1,343)	($ 1,461)
減少 0.25%	$ 1,401	$ 1,522
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 2,685	$ 2,984
減少 0.5%	($ 2,510)	($ 2,801)

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 478	$ 621
確定福利義務平均到期期間	8.8 年	9.7 年

二十、權　　益

(一) 股　　本

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	1,000,000	1,000,000
額定股本	$10,000,000	$10,000,000
已發行且已收足股款仟股數	770,000	730,000
已發行股本	$ 7,700,000	$ 7,300,000

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。

111 年 5 月 4 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 40,000 仟股，發行新股基準日訂為 111 年 6 月 27 日，實收股本總額增加為 7,700,000 仟元，每股面額 10 元，為 770,000 仟股。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110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	$ 891,766	$ 891,766
僅可彌補虧損(2)		
股份基礎給付	23,021	6,401
	$ 914,787	$ 898,167

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 111 年 11 月 18 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 111 年 12 月認列母公司給與員工之股份基礎給付交易之資本公積為 16,620 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(九)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 110 及 109 年度稅後淨利之 20%分別提列特別盈餘公積 440,108 仟元及 293,475 仟元。

本公司依金管證券字第 1010028514 號函（自分派 110 年度盈餘起適用金管證券字第 1100365484 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。

本公司之子公司依金管證期字第 1030009577 號令（自分派 110 年度盈餘起適用金管證期字第 11103802121 號函）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 110 及 109 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 316 仟元及 1,010 仟元。

本公司於 111 年 5 月 4 日及 110 年 4 月 28 日董事會代行股東會，決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	$ 220,054	$ 146,738		
特別盈餘公積	440,424	294,485		
現金股利	1,140,064	1,053,041	$ 1.56	$ 1.44
股票股利	400,000	-	0.55	-

本公司 112 年 3 月 8 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	111 年度
法定盈餘公積	$ 140,942
特別盈餘公積	$ 281,883
現金股利	$ 986,590
每股現金股利（元）	$ 1.28

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 4 月 27 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

	111年度	110年度
年初餘額	($ 90,704)	($ 70,812)
當年度產生		
採用權益法之子公司兌換差額之份額	66,553	(19,892)
年底餘額	($ 24,151)	($ 90,704)

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

	111年度	110年度
年初餘額	$ 1,178,644	$ 629,394
當年度產生		
未實現損益		
債務工具	(148,133)	(8,755)
權益工具	(108)	184
採用權益法之子公司之份額	(206,494)	563,678
重分類調整		
處分債務工具	(678)	(5,857)
年底餘額	$ 823,231	$ 1,178,644

3. 確定福利計畫再衡量數

	111年度	110年度
年初餘額	($ 14,817)	($ 13,050)
再衡量數	1,682	(1,547)
採用權益法之子公司之份額	(914)	(220)
本年度其他綜合損益	768	(1,767)
年底餘額	($ 14,049)	($ 14,817)

二一、綜合損益表項目明細表

(一) 經紀手續費收入

	111年度	110年度
在集中交易市場受託買賣	$ 1,865,992	$ 2,862,317
複委託手續費	1,385,681	1,599,198
在營業處所受託買賣	557,182	648,466
經手借券手續費	160,589	171,677
融券手續費	38,517	37,284
其　　他	41,851	10,469
	$ 4,049,812	$ 5,329,411

(二) 承銷業務收入

	111年度	110年度
承銷作業手續費收入	$ 69,418	$ 54,396
包銷證券報酬	15,428	25,595
承銷輔導費收入	13,240	8,720
其　　他	6,665	4,604
	$ 104,751	$ 93,315

(三) 營業證券出售淨利益（損失）

	111年度	110年度
出售證券利益（損失）－自營	($ 38,740)	$ 1,294,662
出售證券利益－承銷	1,182	2,351
出售證券利益（損失）－避險	(399,282)	431,280
	($ 436,840)	$ 1,728,293

(四) 利息收入

	111年度	110年度
融資利息收入	$ 464,404	$ 436,686
債券利息收入	62,018	20,641
其　　他	52,019	36,406
	$ 578,441	$ 493,733

(五) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失

	111年度	110年度
營業證券－自營	$ 70,639	($ 406,127)
營業證券－承銷	(492)	203
營業證券－避險	(86,363)	19,183
	($ 16,216)	($ 386,741)

(六) 衍生工具淨利益（損失）

	111年度	110年度
衍生工具淨利益（損失）		
－期貨		
期貨契約淨利益（損失）	($ 950,688)	$ 1,479,671
選擇權交易淨損失	-	(22,278)
小　　計	(950,688)	1,457,393

（接次頁）

（承前頁）

	111年度	110年度
衍生工具淨利益（損失）		
—櫃檯		
換匯合約價值	($ 18,842)	$ -
結構性商品	12,129	4,697
可轉換公司債資產交換	-	17,280
小　計	(6,713)	21,977
	($ 957,401)	$ 1,479,370

(七) 其他營業收益

	111年度	110年度
外幣兌換淨利益（損失）	$ 26,178	($ 15,445)
其　他	44,837	45,776
	$ 71,015	$ 30,331

(八) 手續費支出

	111年度	110年度
經紀經手費支出	$ 306,108	$ 440,215
自營經手費支出	8,907	16,533
轉融通手續費支出	2,586	1,255
承銷作業手續費支出	2,055	1,718
	$ 319,656	$ 459,721

(九) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 1,426,832	$ 1,605,353
勞健保費用	109,910	101,825
退職後福利		
確定提撥計畫	48,361	43,666
確定福利計畫	4,296	4,354
董事酬金	17,770	27,316
其他員工福利費用	11,754	41,558
	$ 1,618,923	$ 1,824,072

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。

111 及 110 年度估列之員工酬勞及董監事酬勞分別於 112 年 3 月 8 日及 111 年 3 月 10 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	0.01%	0.01%

金　　額

	111年度	110年度
員工酬勞	$　168	$　272

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

本公司 110 及 109 年度員工酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

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

(十) 折舊及攤銷費用

	111年度	110年度
折舊費用	$ 148,938	$ 135,598
攤銷費用	26,986	26,097
	$ 175,924	$ 161,695

(十一) 其他營業費用

	111年度	110年度
稅　　捐	$ 255,358	$ 460,000
電腦資訊費	202,205	195,574
勞務費用	143,070	112,794
借券費用	105,594	49,823
集保服務費	91,740	131,817
郵 電 費	81,796	80,303
廣 告 費	77,419	68,516
其　　他	415,363	561,974
	$ 1,372,545	$ 1,660,801

(十二) 其他利益及損失

	111年度	110年度
財務收入	$ 16,161	$ 7,799
資訊共同合約收入	14,238	13,775
交易稅獎勵金	6,064	9,303
存款餘額達成	2,400	2,025
開放式基金及貨幣市場工具透過損益按公允價值衡量之利益	2,079	-
違 約 金	1,972	8,644
線上開戶共銷手續費收入	-	3,776
處分投資淨損失	(4,475)	(2,619)
其　　他	1,453	2,498
	$ 39,892	$ 45,201

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：

	111年度	110年度
當年度所得稅		
本年度產生者	$ 488,327	$ 475,712
以前年度之調整	(73,003)	347
	415,324	476,059
遞延所得稅		
本年度產生者	(141,658)	43,775
所得稅費用	$ 273,666	$ 519,834

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	$ 1,683,081	$ 2,720,376
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 336,616	$ 544,075
免稅所得	10,053	(24,588)
以前年度之當年度所得稅費用於本年度之調整	(73,003)	347
認列於損益之所得稅費用	$ 273,666	$ 519,834

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅利益（損失）

	111年度	110年度
遞延所得稅		
當年度產生		
－確定福利計畫再衡量數	($ 421)	$ 387

(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：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	其他	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	$ -	$ 120,550	$ -	$ -	$ 120,550
未實現兌換損益	3,089	(3,089)	-	-	-
確定福利退休計畫	7,364	(582)	(421)	-	6,361
其他	3,126	(1,400)	-	-	1,726
	$ 13,579	$ 115,479	($ 421)	$ -	$ 128,637
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	$ 38,424	($ 31,414)	$ -	($ 7,010)	$ -
未實現兌換損益	-	5,235	-	-	5,235
	$ 38,424	($ 26,179)	$ -	($ 7,010)	$ 5,235

110 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	$ 3,578	($ 3,578)	$ -	$ -
未實現兌換損益	3,755	(666)	-	3,089
確定福利退休計畫	6,684	293	387	7,364
其他	4,526	(1,400)	-	3,126
	$ 18,543	($ 5,351)	$ 387	$ 13,579
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	$ -	$ 38,424	$ -	$ 38,424

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 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 104 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

	111年度	110年度
基本每股盈餘	$ 1.83	$ 2.86

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 111 年 6 月 27 日。因追溯調整，110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日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	$ 3.01	$ 2.86

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

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 1,409,415	$ 2,200,542

股　　數

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	770,000	770,000

二四、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

111 年度

金融負債	111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	111年12月31日
短期借款	$ -	$ 10,000	$ -	$ -	$ 10,000
應付商業本票	4,959,166	(4,960,000)	834	-	-
租賃負債	152,067	(69,021)	1,781	34,255	119,082
	$ 5,111,233	($ 5,019,021)	$ 2,615	$ 34,255	$ 129,082

110 年度

金融負債	110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	110年12月31日
應付商業本票	$ 1,269,918	$ 3,690,000	($ 752)	$ -	$ 4,959,166
租賃負債	75,847	(68,144)	947	143,417	152,067
	$ 1,345,765	$ 3,621,856	$ 195	$ 143,417	$ 5,111,233

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：

	111年12月31日	110年12月31日
自有資本適足比率	636%	484%

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

111 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
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	$ 1,172,477	$ -	$ -	$ 1,172,477
債券	735,202	-	-	735,202
其他	1,682,482	-	-	1,682,482
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	-	-	286	286
債務工具投資	4,021,487	-	-	4,021,487
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	972,190	-	-	972,190
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	232,796	367	-	233,163
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	226,904	3,785	-	230,689

110 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
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	$ 2,738,941	$ -	$ -	$ 2,738,941
債券	15,525	-	-	15,525
其他	37,815	-	-	37,815
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	-	-	394	394
債務工具投資	2,654,273	-	-	2,654,273
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,045,405	-	-	1,045,405
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	209,390	303	-	209,693
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	564,847	3,562	-	568,409

本公司 111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	$ 394
認列於其他綜合損益	(108)
年底餘額	$ 286

110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	$ 210
認列於其他綜合損益	184
年底餘額	$ 394

3. 信用風險評價調整，其定義說明如下

信用風險評價調整主要可區分為貸方評價調整（Credit value adjustments）及借方評價調整（Debit value adjustments）。

貸方評價調整係指對非經集中交易市場之交易，即於 OTC 交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映交易對手可能拖欠還款及公司未必可以收取交易的全部市場價值之可能性。

借方評價調整係指對非經集中交易市場之交易，即於 OTC 交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映公司可能拖欠還款及公司未必可以支付交易的全部市場價值之可能性。

本公司以函數模型，於考量交易對手違約機率（Probability of default,“PD”）（在本公司無違約之條件下），並納入交易對手的估計損失率（Loss given default,“LGD”）後乘以交易對手暴險金額（Exposure at default,“EAD”），計算得出貸方評價調整。

本公司採用 OTC 衍生工具之公允價值（Mark to Market）計算交易對手的暴險金額（EAD）。

本公司對交易對手採用 60%的標準違約損失率假設，惟在風險性質及可得數據的情況下，則可能會採用其他違約損失率假設。

本公司將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量，以反映交易對手信用風險。

4. 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。
衍生工具－換匯合約價值	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

5. 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	111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	$ 286	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	110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	$ 394	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

	111年12月31日	110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）	$ 3,823,324	$ 3,001,794
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	21,179,119	47,418,298
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	4,021,487	2,654,273
權益工具投資	286	394
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註3）	21,179,119	41,865,127
透過損益按公允價值衡量持有供交易	1,202,879	1,613,814
其他金融負債	25,157	101,229

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、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、代收承銷股款、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、應付款項及代收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

	111年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 26,328	$ 39,680	$ 14,383	$ 37,440

	110年度			
	平均	最高	最低	年底
風險值金額	$ 35,508	$ 79,243	$ 20,425	$ 26,051

(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%。

111 年度

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%	($ 55,650)
利率風險（殖利率曲線）	+50bps	(98,830)
匯率風險（匯率）	+3%	(636)
商品風險（商品價格）	-10%	-

110 年度

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%	($ 127,039)
利率風險（殖利率曲線）	+100bps	(75,518)
匯率風險（匯率）	+3%	-
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
111 年 1 月 1 日餘額	$ 342	$ 378	$ 18	$ 3,747	$ 646	$ 81	$ 5,212
本年度提列（迴轉）	2,442	(188)	5	2,226	(352)	(1)	4,132
收回已沖銷之呆帳	-	-	-	185	-	-	185
本年度轉銷	-	-	-	(374)	-	-	(374)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 2,784	$ 190	$ 23	$ 5,784	$ 294	$ 80	$ 9,155
110 年 1 月 1 日餘額	$ 1,932	$ 270	$ 26	$ 92,222	$ 305	$ 28	$ 94,783
本年度提列（迴轉）	(1,590)	108	(8)	2,520	341	53	1,424
本年度轉銷	-	-	-	(90,995)	-	-	(90,995)
110 年 12 月 31 日餘額	$ 342	$ 378	$ 18	$ 3,747	$ 646	$ 81	$ 5,212

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 111 年及 110 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 3,910,000 仟元及 6,000,000 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。

111 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	$ 10,000	$ -	$ -	$ -	$ 10,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,202,232	647	-	-	1,202,879
附買回債券負債	3,991,622	-	-	-	3,991,622
融券保證金及應付融券擔保價款	236,338	472,676	709,014	2,836,062	4,254,090
借券保證金－存入	566	1,132	1,698	6,800	10,196
應付款項	11,147,641	-	196,410	574,505	11,918,556
其他金融負債	25,157	-	-	-	25,157
租賃負債	5,757	11,729	15,643	27,824	60,953
其　　他	1,034,776	-	-	-	1,034,776
合　　計	$ 17,654,089	$ 486,184	$ 922,765	$ 3,445,191	$ 22,508,229
佔整體比例	78.43%	2.16%	4.10%	15.31%	100%

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。

111 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	$ 1,804,796	$ -	$ -	$ -	$ 1,804,796
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
借出證券	14,250	-	-	-	14,250
營業證券	2,046,035	-	-	-	2,046,035
開放式基金受益憑證	1,603,244	-	-	-	1,603,244
期貨交易保證金	159,636	-	-	-	159,636
衍生工具資產－櫃檯	159	-	-	-	159
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,021,487	-	-	-	4,021,487
應收證券融資款	370,202	740,404	1,110,606	4,442,419	6,663,631
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	2,873	5,746	8,619	34,480	51,718
應收證券借貸款項	132,946	265,892	398,836	-	797,674
借券擔保價款及借券保證金－存出	85,267	170,534	255,801	1,023,198	1,534,800
應收款項	10,697,190	-	-	44,491	10,741,681
其　　他	1,353,722	1,464	2,196	1,255,487	2,612,869
小　　計	22,291,807	1,184,040	1,776,058	6,800,075	32,051,980
資金結餘	$ 4,637,718	$ 697,856	$ 853,293	$ 3,354,884	$ 9,543,751

110 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	$ 4,959,166	$ -	$ -	$ -	$ 4,959,166
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,613,814	-	-	-	1,613,814
附買回債券負債	2,666,221	-	-	-	2,666,221
融券保證金及應付融券擔保價款	162,394	324,788	487,182	1,948,735	2,923,099
借券保證金－存入	339	678	1,017	4,061	6,095
應付款項	19,385,082	-	241,094	501,870	20,128,046
其他金融負債	101,229	-	-	-	101,229
租賃負債	4,848	9,711	14,193	28,575	57,327
其　　他	11,199,417	-	-	-	11,199,417
合　　計	$ 40,092,510	$ 335,177	$ 743,486	$ 2,483,241	$ 43,654,414
佔整體比例	91.84%	0.77%	1.70%	5.69%	100%

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。

110 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	$ 3,084,974	$ -	$ -	$ -	$ 3,084,974
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
營業證券	2,796,408	-	-	-	2,796,408
期貨交易保證金	205,263	-	-	-	205,263
衍生工具資產－櫃檯	303	-	-	-	303
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,654,273	-	-	-	2,654,273
應收證券融資款	599,753	1,199,506	1,799,259	7,197,031	10,795,549
轉融通保證金及應收轉融通擔保價款	1,933	3,866	5,799	23,187	34,785
應收證券借貸款項	132	265	397	-	794
借券擔保價款及借券保證金－存出	66,704	133,408	200,112	800,452	1,200,676
應收款項	18,205,233	-	-	12,035	18,217,268
其他	11,809,444	272,382	408,573	1,600,000	14,090,399
小計	39,424,420	1,609,427	2,414,140	9,632,705	53,080,692
資金結餘	($ 668,090)	$ 1,274,250	$ 1,670,654	$ 7,149,464	$ 9,426,278

(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：

111 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	$ 4,021,487	$ 3,991,622	$ 4,021,487	$ 3,991,622	$ 29,865

110 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	$ 2,654,273	$ 2,666,221	$ 2,654,273	$ 2,666,221	($ 11,948)

(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作為該交易之擔保品，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：

111 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	$ 3,991,622	$ -	$ 3,991,622	$ 4,021,487	$ -	($ 29,865)

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品

110 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	$ 2,666,221	$ -	$ 2,666,221	$ 2,654,273	$ -	$ 11,948

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 111 年及 110 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
神坊資訊股份有限公司（神坊資訊）	關聯企業
昕力資訊股份有限公司（昕力資訊）	關聯企業之子公司
國泰證券投資信託股份有限公司發行之基金（國泰投信發行之基金）	其他關係人
大和國泰證券股份有限公司（大和國泰證券）	其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銀行存款

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 3,365,442	$14,241,811

銀行存款係包括現金及約當現金、代收承銷股款、帳列於其他流動資產之待交割款項及受限制資產，以及帳列於其他非流動資產之營業保證金。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	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人		
國泰投信發行之基金	$ 628	$ 9,960

3. 期貨交易保證金－自有資金

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰期貨－原始保證金	$ 159,636	$ 205,263
國泰期貨－超額保證金	646,963	1,135,586
	$ 806,599	$1,340,849

註：超額保證金係已重分類至現金及約當現金。

4. 應收關係人款項

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰期貨	$ 3,998	$ 2,793

5. 其他應收款

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰期貨	$ 7,720	$ 6,516

6. 存出保證金（帳列其他非流動資產）

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
國泰人壽	$ 14,719	$ 13,087

7. 其他應付款

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
母公司		
國泰金控（註）	$ 484,896	$ 373,017
兄弟公司		
國泰世華銀行	29,830	70,003
國泰人壽	22,997	17,699
子公司		
國泰期貨	3,139	3,139
	$ 540,862	$ 463,858

註：係因採連結稅制所計算之應付所得稅。

8. 承租協議

關係人類別／名稱	111年度	110年度
取得使用權資產		
兄弟公司		
國泰人壽	$ 27,793	$ 127,084
國泰世華銀行	564	15,624
	$ 28,357	$ 142,708

帳列項目	關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	兄弟公司		
	國泰人壽	$ 99,917	$ 125,058
	國泰世華銀行	11,794	18,212
		$ 111,711	$ 143,270

關係人類別／名稱	111年度	110年度
租賃費用（帳列其他營業費用）		
兄弟公司		
國泰人壽	$ 7,204	$ 1,365

本公司向國泰人壽及國泰世華銀行承租若干建築物做為辦公室及停車位使用，111 及 110 年度租賃期間分別為 106~115 年

及 105~114 年，租金係依據不動產租金鑑估報告，並依租約按月支付固定租賃給付。

上開租金支出係依照一般市場行情簽訂契約，按月支付。

租賃費用包含短期租賃費用與非取決於指數及費率之變動租金。短期租賃未來將支付之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未來將支付之租賃給付總額	$ 7,336	$ 6,303

9. 經紀手續費收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
兄弟公司		
國泰人壽	$ 127,248	$ 207,247
國泰世華銀行	7,969	19,787
子公司		
國泰證券（香港）	18,904	17,984
	$ 154,121	$ 245,018

10. 利息收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 8,703	$ 1,846

11. 期貨佣金收入

關係人類別／名稱	111年度	110年度
子公司		
國泰期貨	$ 52,916	$ 42,968

本公司對各關係人之交易，係按一般交易條件辦理。

12. 其他營業支出

關係人類別／名稱	111年度	110年度
其他關係人		
大和國泰證券	$ 1,325	$ 3,802

13. 其他營業費用

關係人類別／名稱	111年度	110年度
關聯企業		
神坊資訊	$ 29,295	$ 25,700
兄弟公司		
國泰世華銀行	211,477	320,255
國泰人壽	103,595	92,534
子公司		
國泰期貨	90,699	84,216
關聯企業之子公司		
昕力資訊	9,957	2,912
	$ 445,023	$ 525,617

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。

14. 其他利益及損失

關係人類別／名稱	111年度	110年度
子公司		
國泰期貨	$ 13,979	$ 12,887
兄弟公司		
國泰世華銀行	2,400	7,551
	$ 16,379	$ 20,438

(三) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	$ 139,012	$ 165,937
退職後福利	1,618	1,520
股份基礎給付	925	-
	$ 141,555	$ 167,457

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：

	111年12月31日	110年12月31日
受限制資產－流動（帳列其他流動資產）	$1,200,000	$1,600,000

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

	111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
美元	$ 31,082	30.708	$ 954,481
外幣負債			
美元	76,538	30.708	2,350,328

單位：各外幣／新台幣仟元

	110年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣
外幣資產			
美元	$ 79,104	27.690	$ 2,190,399
外幣負債			
美元	61,342	27.690	1,698,553

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換淨利益（損失）分別為 26,178 仟元及(15,445)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。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表一。

(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。

(五) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例：不適用。

(六) 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：附表二～四。

(七) 其他：新冠肺炎影響

本公司就新冠肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，經評估截至本個體財務報告通過發布日止，對本公司並未有重大影響。本公司將持續觀察相關疫情並評估其影響。

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	111年12月31日 計算式	111年12月31日 比率	110年12月31日 計算式	110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）	1,091,286 / 571	1,911.18	1,083,142 / 230	4,709.31	≧1	符合相關規定
17	流動資產 / 流動負債	1,888,161 / 343	5,504.84	2,413,826 / 2	1,206,913.00	≧1	符合相關規定
22	業主權益 / 最低實收資本額	1,091,286 / 400,000	272.82%	1,083,142 / 400,000	270.79%	≧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	993,462 / 159,636	622.33%	965,161 / 205,263	470.21%	≧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

111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

信託資產	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	$ 4,720	$ 5,982
基金	254,249	240,141
應收出售證券款	633	677
應收利息	1	-
	$259,603	$246,800
信託負債		
信託資本	$389,442	$255,695
本年度損益	(127,785)	6,801
累計盈虧	(2,054)	(15,696)
	$259,603	$246,800

(二) 信託損益表：

信託損益表

111 及 110 年度

單位：新台幣仟元

	111年度	110年度
信託收益		
現金股利收入	$ 1,734	$ 950
已實現投資利得（損）	(7,771)	14,494
未實現投資利得（損）	(121,748)	(8,643)
稅前淨利（損）	(127,785)	6,801
所得稅費用	-	-
稅後淨利（損）	($127,785)	$ 6,801

(三) 信託帳財產目錄：

信託帳財產目錄

111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	111年12月31日	110年12月31日
投資項目		
銀行存款	$ 4,720	$ 5,982
基　　金	254,249	240,141
應收出售證券款	633	677
應收利息	1	-
合　　計	$259,603	$246,800

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 111 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	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、335 號 5 樓及 335 號 10 樓	82.12.29	不適用	期貨業務	$ 710,406	$ 710,406	66,693,748	99.99%	$ 1,985,243	$ 460,650	$ 91,840	$ 91,831	$ 34,172	
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	270,000	100.00%	454,705	70,005	(132,373)	(132,373)	-	
國泰證券（香港）有限公司	國泰資本（亞洲）有限公司	香港灣仔告士打道 128 號祥豐大廈 17 樓 B 室	109.2.24	金管證券字第 1080340541 號	投資業務	3,875 （HKD1,000 仟元）	3,875 （HKD1,000 仟元）	1,000	100.00%	(74,394)	(36,727)	(78,881)	(78,881)	-	

國泰綜合證券股份有限公司

持有證券明細

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

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 股數或面額	年底 帳面金額	年底 持股比例	年底 公允價值	備註
國泰資本（亞洲）有限公司	國外債券							
	GS 5 09/26/28 ETMN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,000,000	$ 15,121,329	－	$ 14,925,641	－
	EBIUH 3 08/14/30 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,270,000	8,867,044	－	8,545,293	－
	GS 5 09/26/25 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1,000,000	7,665,924	－	7,572,836	－
	MASQUH 4 11/15/24		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,600,000	6,101,048	－	6,313,190	－
	EBIUH 4.35 08/01/29		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,380,000	5,770,640	－	5,918,841	－
	MS 8 06/04/23		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	12,500,000	5,575,408	－	5,774,801	－
	GS 3 1/4 09/29/27 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000,000	5,495,741	－	5,529,949	－
	EBIUH 3.05 08/06/30 EMTN		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	710,000	4,806,881	－	4,781,774	－
	KNFP 8 05/15/26		透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,950,000	4,023,669	－	3,803,277	－
	其他				6,130,611		6,207,626	註
					69,558,295		$ 69,373,228	
	評價調整				(185,067)			
	淨額				$ 69,373,228			

註：其他各項餘額未超過本科目金額 5%。

附表三

CATHAY CAPITAL(ASIA) LIMITED

BALANCE SHEETS

DECEMBER 31,2022 AND 2021

(In H.K. Dollars)

	December 31, 2022		December 31, 2021	
	Amount	%	Amount	%
ASSETS				
CURRENT ASSETS:				
Cash and cash equivalents	$105,991,877	60	$176,686,019	45
Financial assets at fair value through profit or loss	69,373,228	39	217,101,407	55
Other received	751,519	-	1,985,549	-
Prepayments	1,795	-	968	-
Total current assets	176,118,419	99	395,773,943	100
NON-CURRENT ASSETS:				
Other non-current assets	859,832	1	-	-
TOTAL ASSETS	$176,978,251	100	$395,773,943	100
LIABILITIES AND EQUITY				
CURRENT LIABILITIES:				
Short-term loans	$167,435,667	95	$391,446,178	99
Account Payable	-	-	372,565	-
Other payables from related parties	28,335,213	16	1,199,200	1
Accruals	96,761	-	953,113	-
Total current liabilities	195,867,641	111	393,971,056	100
Total liabilities	195,867,641	111	393,971,056	100
EQUITY:				
Share capital	1,000,000	-	1,000,000	-
Retained earnings (Accumulated losses)	(19,889,390)	(11)	802,887	-
Total equity	(18,889,390)	(11)	1,802,887	-
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	$176,978,251	100	$395,773,943	100

附表四

CATHAY CAPITAL(ASIA) LIMITED

STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31,2022 AND 2021

(In H.K. Dollars)

	2022		2021	
	Amount	%	Amount	%
Revenue and expense				
Net gains (loss) from sale of securities held for operations	($ 23,188,293)	240	$ 1,578,050	23
Interest revenue	9,944,815	(103)	8,689,935	127
Net gains (loss) from measurement at fair value through profit or loss for securities held for operations	1,943,587	(20)	(2,075,318)	(30)
Net gains (loss) from derivative financial instruments-futures	1,458,695	(15)	(1,370,180)	(20)
Other operating income	206,859	(2)	28,203	-
Total revenues (loss)	(9,634,337)	100	6,850,690	100
Dealers' exchange fee expenses	(701,592)	7	(36,126)	(1)
Finance costs	(5,757,004)	60	(2,936,180)	(43)
Employee benefits expenses	(443,000)	5	(330,705)	(5)
Other operating expenses	(4,182,818)	43	(1,790,519)	(26)
Total expenses	(11,084,414)	115	(5,093,530)	(75)
Operating income (loss)	(20,718,751)	215	1,757,160	25
Non-operating income and expenses	26,474	-	1,328	-
Net income (loss) before tax	(20,692,277)	215	1,758,488	25
Income tax expense	-	-	(840,415)	(12)
Net income (loss)	(20,692,277)	215	918,073	13
Total other comprehensive income, net of tax	-	-	-	-
Total comprehensive income (loss)	($ 20,692,277)	215	$ 918,073	13

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111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 111 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審計準則予以查核，本會計師並於民國 112 年 3 月 8 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 111 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 111 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 112 年 3 月 8 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 111 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
國泰證券（香港）有限公司	104 年度	902,723	270
國泰資本（亞洲）有限公司	109 年度	3,875	1

(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等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
			報酬（A）（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	$16,576	$16,576	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 175	$ 205	$ 16,751 1.19%	$ 16,781 1.19%	$20,517	$21,536	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 37,268 2.64%	$ 38,317 2.72%	$ 54,197
	董事	李長庚																					
	董事	周冠成																					
	董事	柳進興																					
	董事	羅壯豪																					
獨立董事	獨立董事	魏永篤	960	960	-	-	-	-	70	70	1,030 0.07%	1,030 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,030 0.07%	1,030 0.07%	4,992
	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，最近年度公司董事提供服務（如擔任母公司／合併報表內所有公司／轉投資事業非屬員工之顧問等）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： 另給付董事長司機之報酬851仟元不計入酬金，租賃運輸設備支出468仟元。

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	李長庚、周冠成、柳進興、羅壯豪、魏永篤、潘維剛	李長庚、周冠成、柳進興、羅壯豪、魏永篤、潘維剛	李長庚、柳進興、魏永篤、潘維剛	李長庚、柳進興、魏永篤、潘維剛
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）			羅壯豪	羅壯豪
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）			周冠成	周冠成
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	莊順裕	莊順裕	莊順裕	莊順裕
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	7 人	7 人	7 人	7 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）	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額及占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬（A）		監察人酬勞（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	傅伯昇	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 70	$ 70	$ 70 0.005%	$ 70 0.005%	$ 1,197
監察人	洪大慶 （111/12/23 新任）									
監察人	劉大坤 （111/12/23 辭任）									

註：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	傅伯昇、劉大坤、洪大慶	傅伯昇、劉大坤、洪大慶
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	3 人	3 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）（註）		員工酬勞金額（D）				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例（%）		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													
資深副總	李玉梅													
資深副總	邱如萍													
資深副總	陳俊昇													
資深副總	吳孟展													
資深副總	羅壯豪													
資深副總	林健治（111/11/1 退休）													
資深副總	陳萬金（111/4/29 退休）													
資深副總	黃凱琳（111/1/27 徵調關係企業）	$ 40,326	$ 47,224	$ 1,617	$ 1,617	$ 76,967	$ 83,413	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 118,910 8.44%	$ 132,254 9.38%	$ 4,577
副總經理	黃議瑨													
副總經理	楊暉騏													
副總經理	趙行健													
副總經理	許維仁													
副總經理	梁國基													
副總經理	綦孝文													
副總經理	鄭建弘													
副總經理	陳慧玲													
副總經理	林玉玲													
副總經理	林淑娟													
副總經理	陳志成													

註： 另給付總經理及副總經理司機之報酬共 1,148 仟元不計入酬金，租賃運輸設備支出共 1,204 仟元。

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	黃凱琳、陳萬金	
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	李玉梅	李玉梅、陳萬金
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	林健治、林玉玲、林淑娟	林健治、林玉玲、林淑娟
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	邱如萍、梁國基、綦孝文、陳志成	邱如萍、梁國基、綦孝文、陳志成
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	羅壯豪、陳俊昇、楊暉騏、許維仁、鄭建弘、陳慧玲	羅壯豪、陳俊昇、楊暉騏、許維仁、鄭建弘、陳慧玲
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	周冠成、吳孟展、黃議瑲、趙行健	周冠成、吳孟展、黃凱琳、黃議瑲、趙行健
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	20 人	20 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								總經理及副總經理酬金、董事兼任員工領取相關酬金								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 等八項總額及占稅後純益之比例		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）（註）		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	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				
$ 17,536	$ 17,536	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 315	$ 345	$117,222	$130,637	$ 1,617	$ 1,617	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$136,690 9.70%	$150,135 10.65%	$ 64,963

註：另給付董事長、總經理及副總經理司機之報酬共 1,999 仟元不計入酬金，租賃運輸設備支出共 1,672 仟元。

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：

	111 年度	110 年度	差　　異
非擔任主管職務之員工人數	853	805	48
平均福利費用	$　1,681	$　1,998	(　　317)

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：

本公司深信讓員工無後顧之憂，是讓員工能夠安心工作、幸福生活的關鍵要素，因此為全體同仁投保「員工團體保險」，提供保額 20 萬-120 萬，含普通傷病給付、死亡給付（一般 3 倍、意外 6 倍）、殘廢給付、醫療補償金給付及眷屬住院醫療、死亡給付，保費均由本公司全額負擔。除前述福利措施外，本公司另有以下福利內容：

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	統一發放國泰優惠網【小樹點】等值 3000 元
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	四、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

2. 進修與訓練制度：

面對數位化轉型與永續經營趨勢，從新進員工、基層員工、儲備主管到中高階主管，本公司皆規劃相對應之實體及線上互動式訓練課程，讓同仁可自由選擇適合自己的課程與學習方式，達到自我設定的發展目標，如下說明：

(1) 結合集團數位轉型的三大核心職能,舉辦三力「敏捷力」系列講座及「簡報力溝通術」等職能強化課程,藉此提升員工數位化敏捷學習思維。

(2) 舉辦系列數據分析與流程優化課程,如「數據公民Workhsop」及「RPA 數位工具學習營」,期望同仁提升數據分析能力,運用科學化系統工具,進行相關產業與市場訊息分析。

(3) 舉辦行政後台同仁舉辦 Smart Working 工作坊,透過工作流程梳理,提出流程優化改善方案。

(4) 針對新進同仁舉行為期三天的新人訓課程,內容包含公司制度與組織文化介紹,並邀請外部講師設計與公司核心目標與價值理念結合之團隊訓練課程。

(5) 依據主管管理職能缺口,開辦管理系列課程,以精進主管領導力與管理職能。

(6) 執行新任主管訓及儲備主管培育計劃,完善接班人才機制:

1. 運用集團資源，執行新任主管培訓課程，以遊戲化方式設計新晉主管訓練，將 Workshop 以桌遊形式融入訓練主題，提高學習效率。

2. 規劃儲備主管培育計劃，透過一系列職能精進課程，確保公司具備足夠人才得以永續經營發展。

3. 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。

4. 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：民國112年3月8日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，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111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，除附件所列事項外，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條、第一百七十四條及期貨交易法一百一十五條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國112年3月8日董事會通過，出席董事7人中，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

稽核主管：林淑娟　簽章

資訊安全長：陳志成　簽章

附件

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

（基準日： 111年 12 月 31 日）

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
金管會於111年2月22日至3月14日對本公司進行一般業務檢查，發現本公司有未依規定辦理客戶受託買賣額度總歸戶之審核，及法人客戶定期審查作業未確實更新客戶基本資料，及未依規定辦理中風險自然人客戶定期審查、不當以姓名檢核日期記載為已辦理定期審查日期及未定期檢討疑似洗錢、資恐或武擴交易態樣之金額門檻妥適性等缺失，核違反證券管理法令處新臺幣24萬元罰鍰、洗錢防制法令處新臺幣50萬元罰鍰、及公司糾正。 【112.2.14金管證券罰字第1120380651號裁處書、112.2.14金管證券字第11203806511號函】	1. 已透過系統控管警示控管，落實總歸戶徵信審核作業。 2. 已重申佈達辦理法人客戶定期審查作業應落實更新客戶基本資料。 3. 重新檢視客戶風險評分因子及門檻，重評客戶風險，以落實中風險自然人客戶定審審查。 4. 每日夜間比對調整作法，倘姓名檢核結果未影響風險等級者，將不變更原定期審查日期。 5. 已檢討及訂定相關可疑交易態樣，並完成所有可疑交易態樣檢視及相關參數之調整。	1. 已改善 2. 已改善 3. 預計於112年6月30日前完成 4. 預計於112年6月30日前完成 5. 已改善

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

(二) 委託會計師專案審查內部控制制度：無此情形。

六、資通安全管理：

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

為提升資訊安全管理水準，本公司致力強化整體資訊安全防護能力，落實對客戶隱私與個人資料之保護，預防與降低資訊安全風險。

本公司於 110 年 11 月 9 日成立資訊安全部與聘任副總職級擔任資訊安全長，負責資安政策修訂與推動、規劃資訊安全架構藍圖與資訊安全防禦機制、重大資訊安全事件處理、監督資訊安全整體執行情形、資訊安全宣導與教育訓練、個人資料管理制度推動、聯繫與維護，資訊安全管理制度推動、聯繫、維護與及執行資訊安全管理作業：

1. 配合金管會推動之「金融資安行動方案」及國泰金控資安藍圖，持續強化資訊安全防護能力，達成安全、便利、營運不中斷的金融服務。
2. 考量資安治理、控制措施、事件處理、預防風險四個面向，完善本公司資訊安全治理框架：
   (1) 資安治理
      A. 設有總經理擔任召集人之資訊安全推行小組及個資管理委員會，每年定期召開管理會議，呈報資訊安全及個資保護管理作業、內外部議題、資安管理討論或裁示案並每年於董事會呈報前一年度資訊安全整體執行情形。
      B. 以機密性、完整性、可用性及適法性等面向訂定「資訊安全政策」，並經董事會決議通過後，於本公司內部網站向全體員工公告施行，表達管理階層支持資訊安全之決心。
      C. 導入國際標準「ISO 27001:2013 資訊安全管理系統」並於 111 年 3 月取得認證。

D. 為提升資安人員之專業能力，訂定證照獎勵辦法鼓勵取得資安專業證照，本公司資安專責人員共計已取得13張國際資通安全專業證照。

(2) 控制措施

A. 訂定資訊安全指標並定期審查檢視適切性及目標達成情形。

B. 每年執行電腦系統資訊安全評估案，追蹤系統安全狀況並實行改善措施。

(3) 事件處理

訂定「資訊服務異常暨資安事故通報處理管理辦法」，以即時因應各類資訊安全事件。

(4) 預防風險

A. 建立7x24資安監控中心(Security Operation Center)，即時掌握資訊安全風險提早進行因應，並定期執行紅隊演練、DDOS攻擊演練、社交工程演練，強化同仁資訊安全意識。

B. 加入金融資安資訊分享與分析中心(F-ISAC)，透過F-ISAC的情資分享，達到事前預防、事中偵測處理及事後復原的目的。

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

本公司截至年報刊印日止並未發生重大資訊安全事件；本公司另委請獨立第三方評估資訊安全整體執行情形，結果尚屬妥適。

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）				
		111年	110年	109年	108年	107年
流動資產		32,104,696	53,111,858	44,276,495	23,688,567	20,551,688
不動產及設備		257,337	256,768	219,207	114,147	126,491
其他非流動資產		3,354,661	3,500,807	3,018,034	2,973,736	2,617,271
流動負債	分配前	22,578,609	43,654,414	36,084,418	18,084,695	15,537,861
	分配後	（註2）	44,794,478	37,137,459	18,084,695	15,537,861
非流動負債		95,172	169,985	59,376	75,105	31,600
股本		7,700,000	7,300,000	7,300,000	6,000,000	5,700,086
保留盈餘	分配前	3,643,095	3,773,744	2,626,243	1,658,864	1,258,708
	分配後	（註2）	2,233,680	1,573,202	1,158,864	958,794
資產總額		35,716,694	56,869,433	47,513,736	26,776,450	23,295,450
負債總額	分配前	22,673,781	43,824,399	36,143,794	18,159,800	15,569,461
	分配後	（註2）	44,964,463	37,196,835	18,159,800	15,569,461
權益總額	分配前	13,042,913	13,045,034	11,369,942	8,616,650	7,725,989
	分配後	（註2）	11,904,970	10,316,901	8,616,650	7,725,989

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：111年度之盈餘分配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

項目＼年度	最近5年度財務資料（註1及2）				
	111年	110年	109年	108年	107年
收益	5,439,609	6,840,727	5,397,349	3,511,143	3,170,391
營業費用及支出	(3,755,878)	(4,174,086)	(3,741,661)	(2,733,417)	(2,621,856)
採用權益法認列之子公司損益之份額	(40,542)	8,534	39,215	8,792	(9,649)
其他利益及損失	39,892	45,201	33,652	18,567	23,677
稅前淨利	1,683,081	2,720,376	1,728,555	805,085	562,563
稅後淨利	1,409,415	2,200,542	1,467,379	700,070	461,351
每股盈餘	1.83	2.86	1.91	0.91	0.60

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
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
109 年	邵志明、郭政弘	無保留意見
110 年	邵志明、郭政弘	無保留意見
111 年	邵志明、郭政弘	無保留意見

二、財務分析

項目 \ 年度			最近 5 年度財務資料（註 1）				
			111年	110年	109年	108年	107年
財務結構（%）	負債佔資產比率		63.48	77.06	76.07	67.82	66.83
	長期資金占不動產及設備比率		5,105.40	5,146.68	5,213.94	7,614.53	6,132.92
償債能力（%）	流動比率		142.19	121.66	122.70	130.99	132.27
	速動比率		141.96	121.59	122.62	130.86	132.09
獲利能力	資產報酬率（%）		3.04	4.22	3.95	2.80	1.80
	權益報酬率（%）		10.81	18.03	14.68	8.57	6.16
	占實收資本比率（%）	營業利益	21.87	36.53	22.68	12.96	9.62
		稅前純益	21.86	37.27	23.68	13.42	9.87
	純益率（%）		25.91	32.17	27.19	19.94	14.55
	每股盈餘（元）		1.83	2.86	1.91	0.91	0.60
現金流量（%）	現金流量比率（註 2）		28.53	-	15.99	-	53.10
	現金流量允當比率（註 2）		476.17	299.50	749.51	254.82	425.84
	現金再投資比率（註 2）		39.61	-	49.07	-	102.09
特殊規定之比率（%）	負債總額占資本淨值比率		173.84	335.95	317.89	210.75	201.52
	不動產及設備占資產總額比率		2.29	1.40	1.51	2.14	2.32
	包銷總額占流動資產減流動負債後餘額之比率		0.40	0.15	0.09	0.39	0.23
	融資總金額占淨值比率		51.09	82.76	45.49	38.29	34.15
	融券總金額占淨值比率		15.19	11.62	6.35	6.07	5.13

最近兩年度各項財務比率變動原因：

1. 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及每股盈餘減少，主要係因 111 年度經紀業務獲利下降，使收益減少所致。
2. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加，主要係因 111 年度應收帳款及應收證券融資款減少，致營業活動淨現金流入；110 年度營業活動則為淨現金流出。
3. 負債總額佔資本淨值比率減少，主要係因 111 年度應付商業本票、應付帳款及代收款項減少所致。
4. 不動產及設備佔資產總額比率增加，主要係因應收證券融資款、應收帳款及代收承銷股款減少，使資產總額減少所致。
5. 包銷總額占營運資金比率增加，主要係 111 年度承銷業務成長，包銷部位增加。
6. 融資總金額佔淨值比率減少，主要係因 111 年度台股指數偏向空頭趨勢居多，使得融資金額減少所致。
7. 融券總金額占淨值比率比率增加，主要係因 111 年度台股指數偏向空頭趨勢居多，使得融券金額增加所致。

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	111年12月31日	110年12月31日	增（減）金額	變動比例（%）
流動資產	$ 32,104,696	$ 53,111,858	($ 21,007,162)	(40)
不動產及設備	257,337	256,768	569	-
其他非流動資產	3,354,661	3,500,807	(146,146)	(4)
資產總額	35,716,694	56,869,433	(21,152,739)	(37)
流動負債	22,578,609	43,654,414	(21,075,805)	(48)
非流動負債	95,172	169,985	(74,813)	(44)
負債總額	22,673,781	43,824,399	(21,150,618)	(48)
股本	7,700,000	7,300,000	400,000	5
保留盈餘	3,643,095	3,773,744	(130,649)	(3)
權益總額	13,042,913	13,045,034	(2,121)	-

最近兩年度增減比例變動說明：

1. 流動資產及資產總額減少，主要係因應收證券融資款、應收帳款及代收承銷股款減少所致。
2. 流動負債減少，主要係因應付商業本票、應付帳款及代收款項減少所致。
3. 非流動負債減少，主要係因租賃負債及遞延所得稅負債減少所致。

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項目＼年度	111年度	110年度	增（減）金額	增（減）比例（%）
收益	$ 5,439,609	$ 6,840,727	($ 1,401,118)	(20)
營業費用及支出	(3,755,878)	(4,174,086)	418,208	(10)
採用權益法認列之子公司損益之份額	(40,542)	8,534	(49,076)	(575)
其他利益及損失	39,892	45,201	(5,309)	(12)
稅前淨利	1,683,081	2,720,376	(1,037,295)	(38)
所得稅費用	(273,666)	(519,834)	246,168	(47)
稅後淨利	1,409,415	2,200,542	(791,127)	(36)

最近兩年度增減比例變動說明：

1. 本年度收益、稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利較去年度減少，主要係因 111 年度台股日均量及市占率下降所致。
2. 本年度採用權益法認列之子公司損益之份額較去年度減少，主要係因本年度子公司調整投資部位及相關部位評價下跌以致虧損。

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	111年度	110年度	增（減）比例
現金流量比率（%）	28.53	-	28.53
現金流量允當比率（%）	476.17	299.50	176.67
現金再投資比率（%）	39.61	-	39.61
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)	預計全年現金流入量 (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
$ 1,804,796	$ 1,164,815	($ 1,034,312)	$ 1,935,299	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	111.12.31帳面價值	111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	$ 1,985,243	$ 91,831	營運狀況良好。	-	-
國泰證券（香港）有限公司	拓展海外業務	454,705	(132,373)	由於港股持續低迷，導致港股經紀收入不如預期。2022 年因債市殖利率大幅上揚不利債券投資，故暫緩投資部位佈建並出售債券投資部位。	強化股票及債券經紀業務，並提高既有交易對手交易量以增加收入。	-
國泰資本（亞洲）有限公司	拓展海外業務	(74,394)	(78,881)	2022 年因債市殖利率大幅上揚不利債券投資，故暫緩投資部位佈建並出售債券投資部位。	檢視金融市場環境及債券投資標的，並適時增加投資部位和利差型收入業務以增加收入。	-

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. 111 年 12 月 30 日本公司 99%信心水準一日 VaR 值為 3,744 萬，VaR/VaR Limit 為 6.83% (VaR Limit 設定為 5.48 億，為本公司 111 年底淨值之 4.2%)，111 年全年度，日風險值最高為 3,968 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 111 年度國內通貨膨脹年增率為 2.95%，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)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(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

因應金融科技快速發展、金融服務創新開放，資安威脅日益嚴峻，本公司於 110 年 11 月 9 日成立資訊安全部負責資訊安全管理作業推動，每年定期舉辦員工資訊安全教育訓練、社交工程演練、資安事件應變演練等，以提升員工資安意識；另每年進行各項資訊安全檢測、紅隊演練及 DDOS 攻擊演練等，持續強化資安防護能力。另經委請獨立第三方評估於 111 年資訊安全整體執行情形，結果尚屬妥適，111 年本公司未發生重大不利影響之的資訊安全事件。

(五) 證券商形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：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度終了日止之處理情形：無此情形。

(十二) 其他重要風險及因應措施：

本公司 111 年 12 月 31 日資本適足率為 636%。

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、會計師公費資訊：

(一) 審計公費與非審計公費金額及非審計服務內容：

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費（註1）	非審計公費（註2）	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明	111.1.1~111.12.31	2,885	5,359	8,244	非審計公費項目係為稅務簽證、電腦系統資訊安全評估專案、資訊安全管理系統建置暨驗證服務專案及 QI 公司註冊登記文件認證服務公費。
	郭政弘					

註1：審計公費係包括財務報告查核、核閱及複核等簽證公費。

註2：非審計公費係包括稅務簽證、電腦系統資訊安全評估專案、資訊安全管理系統建置暨驗證服務專案及 QI 公司註冊登記文件認證服務公費。

(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。

二、更換會計師資訊：無。

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 111 及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產				
111100	現金及約當現金（附註四、六及十三）	$ 1,027,332	54	$ 2,208,443	91
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及十三）	856,596	45	205,263	9
114150	預付款項	-	-	7	-
114170	其他應收款（附註四）	4,233	-	113	-
110000	流動資產總計	1,888,161	99	2,413,826	100
	非流動資產				
129000	其他非流動資產（附註八）	10,360	1	10,360	-
906001	資產總計	$ 1,898,521	100	$ 2,424,186	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
214130	應付帳款	$ 3	-	$ 2	-
214160	代收款項	340	-	-	-
210000	流動負債總計	343	-	2	-
	非流動負債				
229000	其他非流動負債（附註四及九）	806,892	43	1,341,042	55
906003	負債總計	807,235	43	1,341,044	55
	權益				
	股本				
301110	指撥營運資金（附註四）	1,100,000	58	1,100,000	46
	累積虧損				
304040	待彌補虧損	(8,714)	(1)	(16,858)	(1)
906004	權益總計	1,091,286	57	1,083,142	45
906002	負債及權益總計	$ 1,898,521	100	$ 2,424,186	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		111年1月1日至12月31日 金額	%	110年1月1日至12月31日 金額	%
	收益（附註四）				
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（附註十）	$ 3,033	100	$ -	-
424400	衍生工具淨利益－期貨（附註七及十）	-	-	5,362	100
400000	收益合計	3,033	100	5,362	100
	支出及費用				
502000	自營經手費支出（附註十）	-	-	784	15
521200	財務成本	-	-	(5)	-
524300	結算交割服務費支出	-	-	553	10
531000	員工福利費用（附註十）	-	-	(8,329)	(155)
532000	折舊及攤銷費用（附註十）	-	-	(4,918)	(92)
533000	其他營業費用（附註十）	(6)	-	(16,104)	(300)
500000	支出及費用合計	(6)	-	(28,019)	(522)
	營業外損益				
602000	其他利益及損失（附註四及十）	5,117	169	5,799	108
902001	稅前淨利（損）	8,144	269	(16,858)	(314)
701000	所得稅費用	-	-	-	-
902005	本年度淨利（損）	8,144	269	(16,858)	(314)
805000	其他綜合損益	-	-	-	-
902006	本年度綜合損益總額	$ 8,144	269	($ 16,858)	(314)

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：莊順裕　　經理人：周冠成　　會計主管：李亭芳

國泰綜合證券股份有限公司

期貨部門財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、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

本公司期貨部門財務報告於 112 年 3 月 8 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)(以下稱「IFRSs」)，不致造成本公司期貨部門會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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

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

註 2： 於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

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

截至本公司期貨部門財務報告通過發布日止，本公司期貨部門評估上述準則、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1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本公司期貨部門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

本公司期貨部門財務報告係依照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，本公司期貨部門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。

(五) 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十一。

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

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

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

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(六) 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（含當年度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。

(七) 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。

本公司期貨部門將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，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

	111年12月31日	110年12月31日
銀行活期存款	$ 80,369	$ 122,857
銀行定期存款	300,000	950,000
約當現金		
期貨交易超額保證金	646,963	1,135,586
	$ 1,027,332	$ 2,208,443

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行定期存款	0.62%	0.34%~0.77%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110年12月31日
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		
營業證券－自營(一)	$ 696,960	$ -
期貨交易保證金－自有資金(二)	159,636	205,263
	$ 856,596	$ 205,263

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) 營業證券－自營

	111年12月31日	110年12月31日
政府公債	$ 693,927	$ -
評價調整	3,033	-
淨　　額	$ 696,960	$ -

(二) 期貨及選擇權

1. 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：

	111年12月31日	110年12月31日
帳戶餘額	$ 152,732	$ 151,132
未平倉利益	6,904	54,131
帳戶淨值	$ 159,636	$ 205,263

2. 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：

		111年12月31日			
		未平倉部位		合約金額或支付（收取）之權利金	
項目	交易種類	買／賣方	契約數		公允價值
期貨契約	股票期貨	買方	7,018	$ 795,751	$ 775,067
	股票期貨	賣方	2,222	464,226	435,976
	臺股期貨	賣方	20	56,680	56,540
	小型臺指期貨	賣方	10	7,111	7,078

		110年12月31日			
		未平倉部位		合約金額或支付（收取）之權利金	
項目	交易種類	買／賣方	契約數		公允價值
期貨契約	股票期貨	買方	6,056	$1,344,085	$1,408,139
	股票期貨	賣方	2,416	369,592	381,516

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。

3. 從事期貨及選擇權之損益

	111年度	110年度
期貨契約利益		
非避險已實現	$ -	$ 33,044
非避險未實現	-	(3,422)
小　計	-	29,622
選擇權交易損失		
非避險已實現	-	(29,617)
非避險未實現	-	5,357
小　計	-	(24,260)
衍生工具淨利益－期貨	$ -	$ 5,362

八、其他非流動資產

	111年12月31日	110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

本公司期貨部門為經營各項業務依期貨商管理規則之規定，於 111 年及 110 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 10,000 仟元。

九、其他非流動負債

	111年12月31日	110年12月31日
內部往來	$ 806,664	$ 1,340,814
淨確定福利負債	228	228
	$ 806,892	$ 1,341,042

十、綜合損益表項目明細表

(一) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益

	111年度	110年度
營業證券－自營	$ 3,033	$ -

(二) 衍生工具淨利益－期貨

	111年度	110年度
期貨契約淨利益	$ -	$ 29,622
選擇權交易淨損失	-	(24,260)
	$ -	$ 5,362

(三) 手續費支出

	111年度	110年度
自營經手費支出	$ -	$ 784

(四) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	$ -	$ 6,035
退職後福利	-	418
其他員工福利費用	-	1,876
	$ -	$ 8,329

(五) 折舊及攤銷費用

	111年度	110年度
折舊費用	$ -	$ 2,847
攤銷費用	-	2,071
	$ -	$ 4,918

(六) 其他營業費用

	111年度	110年度
郵 電 費	$ 6	$ 1,980
電腦資訊費	-	7,961
稅　　捐	-	4,528
其　　他	-	1,635
	$ 6	$ 16,104

(七) 其他利益及損失

	111年度	110年度
財務收入	$ 4,282	$ 4,526
外幣兌換利益（損失）	833	(281)
法人機構報價獎勵	-	1,400
其　　他	2	154
	$ 5,117	$ 5,799

十一、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司期貨部門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

111 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
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	$ 856,596	$ -	$ -	$ 856,596

110 年 12 月 31 日

以公允價值衡量之金融工具	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
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	$ 205,263	$ -	$ -	$ 205,263

本公司期貨部門 111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110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）	$ 856,596	$ 205,263
按攤銷後成本衡量之金融資產（註2）	1,041,925	2,218,916
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債（註3）	343	2

註 1：餘額係包含營業證券淨額及期貨交易保證金－自有資金餘額。

註 2：餘額係包含現金及約當現金、其他應收款、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及代收款項等按攤銷後成本衡量之金融負債。

十二、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)4。

十三、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）	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) 與關係人間之重大交易事項

1. 銀行存款

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
兄弟公司		
國泰世華銀行	$ 42,711	$ 88,276

2. 期貨交易保證金—自有資金

關係人類別／名稱	111年12月31日	110年12月31日
子公司		
國泰期貨—原始保證金	$ 159,636	$ 205,263
國泰期貨—超額保證金	646,963	1,135,586
	$ 806,599	$ 1,340,849

註：超額保證金已重分類至現金及約當現金。

十四、質抵押之資產：無

十五、重大承諾及或有事項：無

十六、重大災害損失：無

十七、重大期後事項：無

十八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
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。

(二) 轉投資事業相關資訊：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。

(五) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例：不適用。

(六) 其他：新冠肺炎影響

本公司期貨部門就新冠肺炎疫情造成之經濟影響進行評估，經評估截至本個體財務報告通過發布日止，對本公司期貨部門並未有重大影響。本公司期貨部門將持續觀察相關疫情並評估其影響。

十九、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	111年12月31日 計算式	111年12月31日 比率	110年12月31日 計算式	110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）	1,091,286 / 571	1,911.18	1,083,142 / 230	4,709.31	≧1	符合相關規定
17	流動資產 / 流動負債	1,888,161 / 343	5,504.84	2,413,826 / 2	1,206,913.00	≧1	符合相關規定
22	業主權益 / 最低實收資本額	1,091,286 / 400,000	272.82%	1,083,142 / 400,000	270.79%	≧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	993,462 / 159,636	622.33%	965,161 / 205,263	470.21%	≧20% ≧15%	符合相關規定

二十、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。

二一、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。

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：新台幣仟元

項目 \ 年度	111年12月31日	110年12月31日	增（減）金額	變動比例（%）
流動資產	$ 32,104,696	$ 53,111,858	($ 21,007,162)	(40)
不動產及設備	257,337	256,768	569	-
其他非流動資產	3,354,661	3,500,807	(146,146)	(4)
資產總額	35,716,694	56,869,433	(21,152,739)	(37)
流動負債	22,578,609	43,654,414	(21,075,805)	(48)
非流動負債	95,172	169,985	(74,813)	(44)
負債總額	22,673,781	43,824,399	(21,150,618)	(48)
股本	7,700,000	7,300,000	400,000	5
保留盈餘	3,643,095	3,773,744	(130,649)	(3)
權益總額	13,042,913	13,045,034	(2,121)	-

最近兩年度增減比例變動說明：

1. 流動資產及資產總額減少，主要係因應收證券融資款、應收帳款及代收承銷股款減少所致。
2. 流動負債減少，主要係因應付商業本票、應付帳款及代收款項減少所致。
3. 非流動負債減少，主要係因租賃負債及遞延所得稅負債減少所致。

二、財務績效

單位：新台幣仟元

年度 項目	111年度	110年度	增（減）金額	增（減）比例（%）
收益	$ 5,439,609	$ 6,840,727	($ 1,401,118)	(20)
營業費用及支出	(3,755,878)	(4,174,086)	418,208	(10)
採用權益法認列之子公司損益之份額	(40,542)	8,534	(49,076)	(575)
其他利益及損失	39,892	45,201	(5,309)	(12)
稅前淨利	1,683,081	2,720,376	(1,037,295)	(38)
所得稅費用	(273,666)	(519,834)	246,168	(47)
稅後淨利	1,409,415	2,200,542	(791,127)	(36)

最近兩年度增減比例變動說明：

1. 本年度收益、稅前淨利、所得稅費用及稅後淨利較去年度減少，主要係因 111 年度台股日均量及市占率下降所致。
2. 本年度採用權益法認列之子公司損益之份額較去年度減少，主要係因本年度子公司調整投資部位及相關部位評價下跌以致虧損。

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

年度 項目	111年度	110年度	增（減）比例
現金流量比率（%）	28.53	-	28.53
現金流量允當比率（%）	476.17	299.50	176.67
現金再投資比率（%）	39.61	-	39.61
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)	預計全年現金流入量 (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
$ 1,804,796	$ 1,164,815	($ 1,034,312)	$ 1,935,299	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	111.12.31帳面價值	111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	$ 1,985,243	$ 91,831	營運狀況良好。	-	-
國泰證券（香港）有限公司	拓展海外業務	454,705	(132,373)	由於港股持續低迷，導致港股經紀收入不如預期。2022 年因債	強化股票及債券經紀業務，並提高既有交易對	-

				市殖利率大幅上揚不利債券投資，故暫緩投資部位佈建並出售債券投資部位。	手交易量以增加收入。	
國泰資本（亞洲）有限公司	拓展海外業務	(74,394)	(78,881)	2022 年因債市殖利率大幅上揚不利債券投資，故暫緩投資部位佈建並出售債券投資部位。	檢視金融市場環境及債券投資標的，並適時增加投資部位和利差型收入業務以增加收入。	-

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. 111 年 12 月 30 日本公司 99%信心水準一日 VaR 值為 3,744 萬，VaR/VaR Limit 為 6.83% (VaR Limit 設定為 5.48 億，為本公司 111 年底淨值之 4.2%)，111 年全年度，日風險值最高為 3,968 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 111 年度國內通貨膨脹年增率為 2.95%，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（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

因應金融科技快速發展、金融服務創新開放，資安威脅日益嚴峻，本公司於 110 年 11 月 9 日成立資訊安全部負責資訊安全管理作業推動，除遵循主管機關資安規範並配合「金融機構資安行動方案」辦理執行外，本公司已導入 ISMS 國際資安標準管理框架，取得國際標準 ISO 27001 驗證，並持續精進維持其有效性，及每年定期舉辦員工資訊安全教育訓練、社交工程演練、資安事件應變演練等，以提升員工資安意識；為因應推陳出新的風險和攻擊，另每年進行各項資訊安全檢測、紅隊演練及 DDOS 攻擊演練等，持續強化資安防護能力。另經委請獨立第三方評估於 111 年資訊安全整體執行情形，結果尚屬妥適，111 年本公司未發生重大不利影響之的資訊安全事件。

(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。

不適用。

(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: 無

(十三)其他重要風險及因應措施。

本公司 111 年 12 月 31 日資本適足率為 636%。

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 111 年度

地址：台北市敦化南路2段333號20樓

電話：(02)2326-9888

聲 明 書

本公司民國 111 年度（自民國 111 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　112　年　3　月　8　日

112.3.8 勤審 11203009 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 111 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 111 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 111 年度之財務報告附註所揭露之相關資訊尚無重大不符。

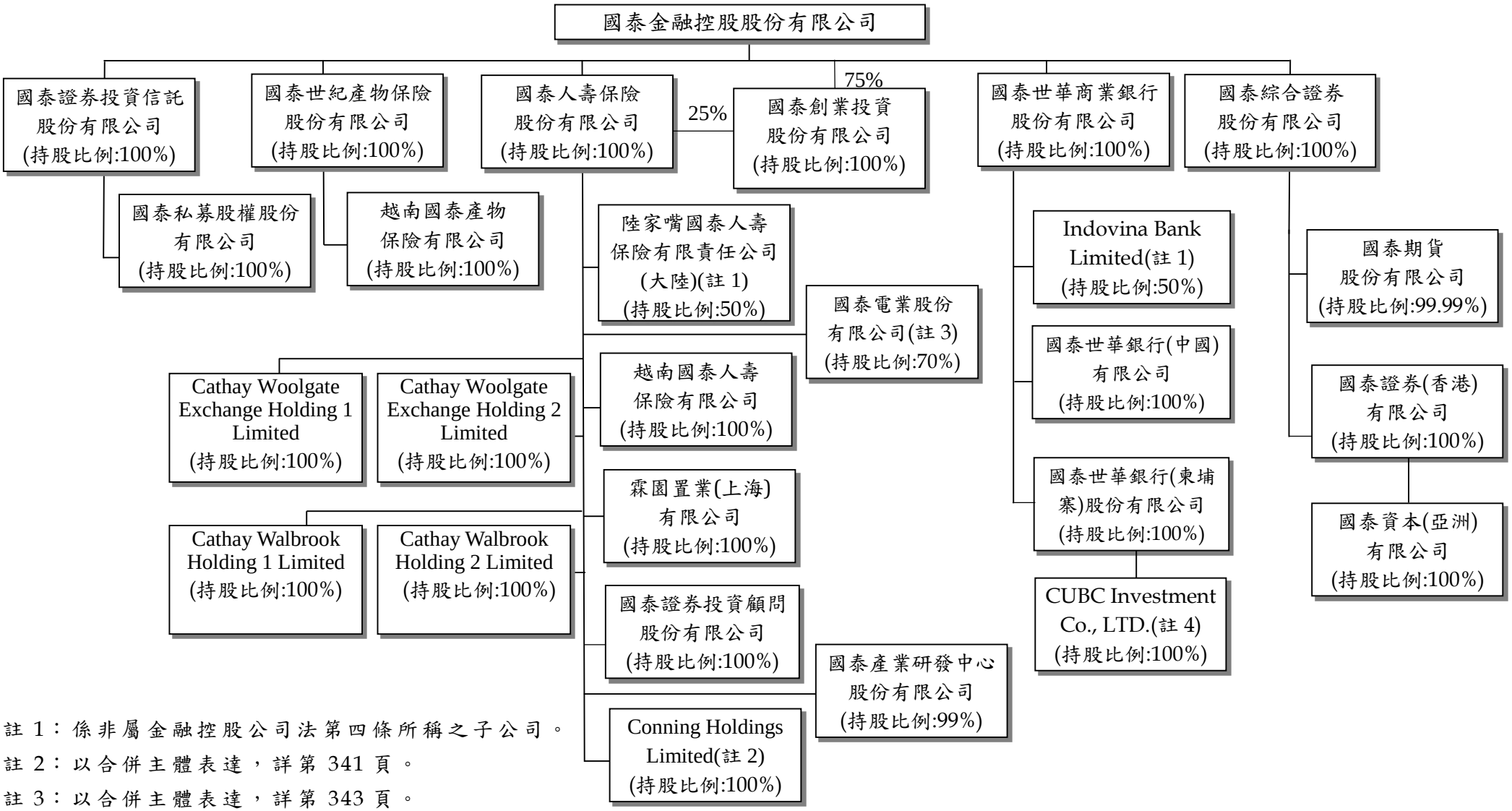
依本會計師之意見，　貴公司管理當局對民國 111 年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

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



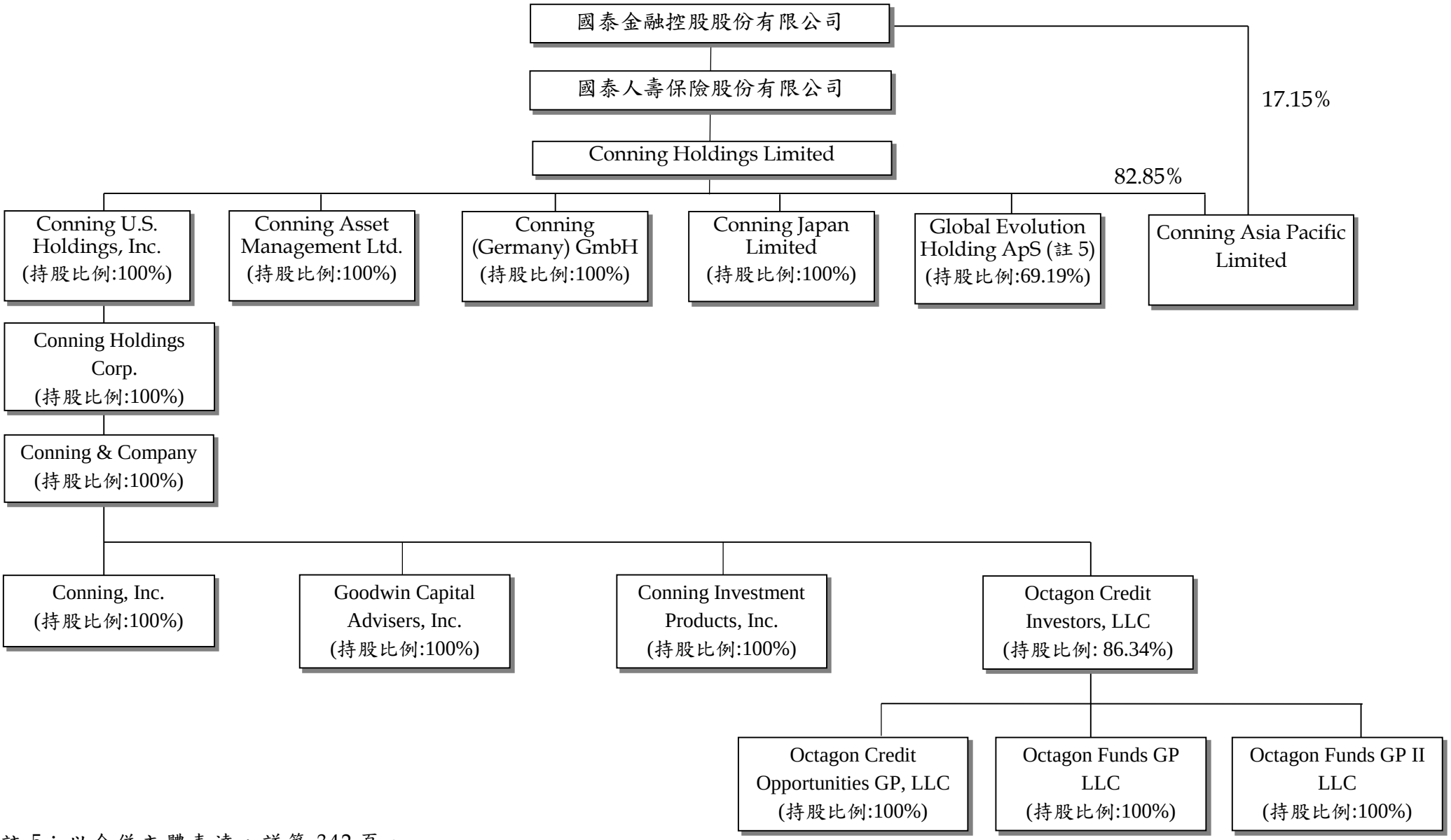
註 1：係非屬金融控股公司法第四條所稱之子公司。

註 2：以合併主體表達，詳第 341 頁。

註 3：以合併主體表達，詳第 343 頁。

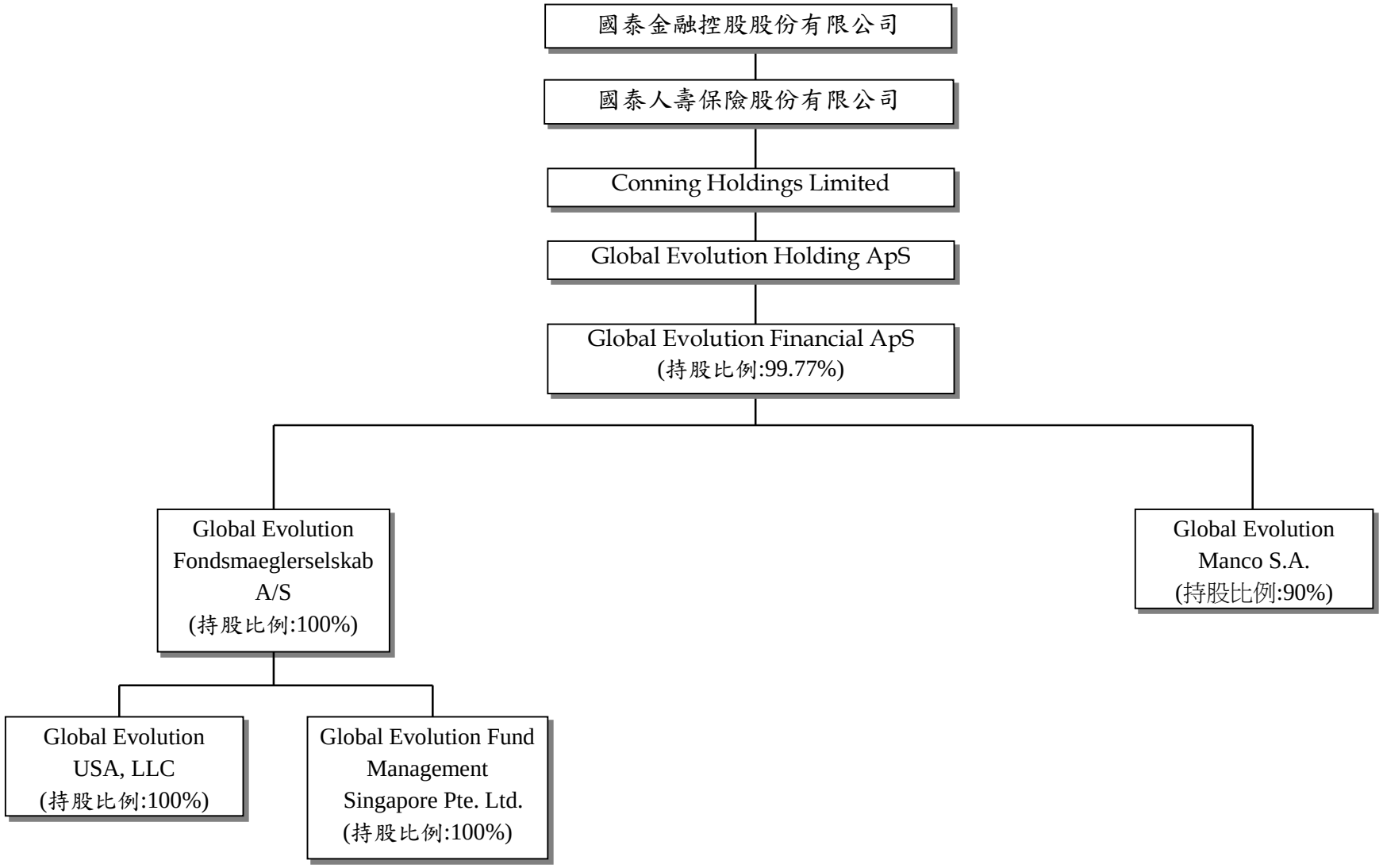
註 4：國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司持有 CUBC Investment Co., LTD. 49%股權，並透過與其餘股東代理協議，實質控制其營運及董事會之組成，且對其享有 100%經濟利益，故列為國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司之子公司。

關係企業組織圖（續）

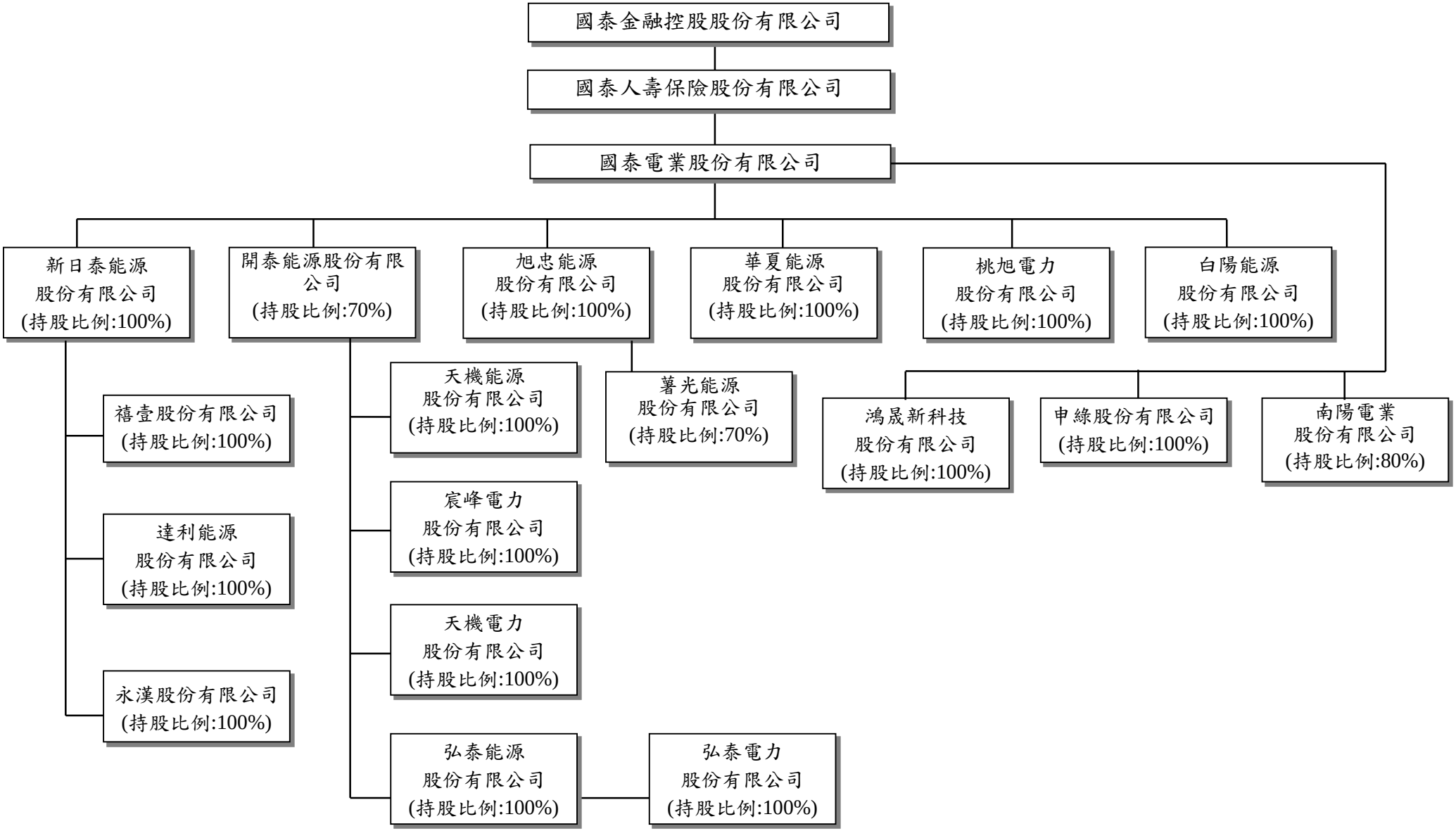


註 5：以合併主體表達，詳第 342 頁。

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
Global Evolution Holding ApS
Global Evolution Financial ApS
(持股比例:99.77%)
Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S
(持股比例:100%)
Global Evolution Manco S.A.
(持股比例:90%)
Global Evolution USA, LLC
(持股比例:100%)
Global Evolution Fund Management Singapore Pte. Ltd.
(持股比例:100%)

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
國泰電業股份有限公司
新日泰能源股份有限公司(持股比例:100%)
開泰能源股份有限公司(持股比例:70%)
旭忠能源股份有限公司(持股比例:100%)
華夏能源股份有限公司(持股比例:100%)
桃旭電力股份有限公司(持股比例:100%)
白陽能源股份有限公司(持股比例:100%)
禧壹股份有限公司(持股比例:100%)
達利能源股份有限公司(持股比例:100%)
永漢股份有限公司(持股比例:100%)
天機能源股份有限公司(持股比例:100%)
宸峰電力股份有限公司(持股比例:100%)
天機電力股份有限公司(持股比例:100%)
弘泰能源股份有限公司(持股比例:100%)
弘泰電力股份有限公司(持股比例:100%)
薯光能源股份有限公司(持股比例:70%)
鴻晟新科技股份有限公司(持股比例:100%)
申綠股份有限公司(持股比例:100%)
南陽電業股份有限公司(持股比例:80%)

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	$ 162,025,102	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	63,515,274	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	108,598,655	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	7,057,052	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	7,700,000	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	5,181,730	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
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	300,000	證券投資顧問業務
國泰產業研發中心股份有限公司	110.01.08	台北市大安區信義路四段 339 號 12 樓	1,000,000	不動產租賃業
國泰電業股份有限公司	106.1.3	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	3,703,770	能源技術服務業
旭忠能源股份有限公司	105.03.29	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	1,000,000	能源技術服務業
華夏能源股份有限公司	107.05.28	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	20,000	能源技術服務業
桃旭電力股份有限公司	107.08.08	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	125,000	能源技術服務業
白陽能源股份有限公司	104.09.16	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	65,000	能源技術服務業
鴻晟新科技股份有限公司	106.04.25	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	5,000	能源技術服務業
申綠股份有限公司	110.06.16	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	100	能源技術服務業
南陽電業股份有限公司	109.05.20	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	43,000	能源技術服務業
薯光能源股份有限公司	110.10.19	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	50,000	能源技術服務業
新日泰能源股份有限公司	105.10.25	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	1,500,000	能源技術服務業
禧壹股份有限公司	104.12.11	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	700,000	能源技術服務業
達利能源股份有限公司	103.11.28	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	400,000	能源技術服務業
永漢股份有限公司	102.04.09	台北市大安區敦化南路二段 333 號 10 樓	250,000	能源技術服務業
開泰能源股份有限公司	104.09.21	雲林縣斗六市西平路 780 巷 25 之 1 號	1,000,000	能源技術服務業
天機能源股份有限公司	103.12.31	雲林縣斗六市西平路 780 巷 27 號	10,000	能源技術服務業
天機電力股份有限公司	106.12.26	雲林縣斗六市西平路 780 巷 25-1 號	400,000	能源技術服務業
弘泰能源股份有限公司	104.12.30	雲林縣斗六市西平路 780 巷 27 之 1 號	150,000	能源技術服務業

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
弘泰電力股份有限公司	107.01.02	新竹科學園區新竹市科技路 5 號 5 樓	$ 50,000	能源技術服務業
宸峰電力股份有限公司	109.05.13	高雄市梓官區嘉展路 263 巷 9 之 1 號	31,000	能源技術服務及發電、輸電、配電機械製造
陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司	93.12.29	中國（上海）自由貿易試驗區海陽西路 555 號/東育路 588 號前灘中心 38 層	13,497,155	人身保險業務
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
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	20,370,930	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
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 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 Japan Limited	104.9.3	Oak Minami-Azabu Building 2F, 3-19-23 Minami-Azabu, Minato-ku, Tokyo, Japan	-	資產管理業務
Global Evolution Holding ApS	96.5.1	Kokholm 3A, DK-6000 Kolding, Denmark	293,166	控股公司
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

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
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 Credit Opportunities 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
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
Global Evolution Financial ApS	108.1.1	Kokholm 3A, DK-6000 Kolding, Denmark	-	資產管理業務
Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	96.6.4	Kokholm 3A, DK-6000 Kolding, Denmark	-	資產管理業務
Global Evolution Manco S.A.	105.8.17	15, Rue d'Epernay, L-1490 Luxemboug, Luxemburg	-	資產管理業務
Global Evolution USA, LLC	101.1.27	250 Park Avenue, 15th Floor, New York, NY 10167, U.S.A.	-	資產管理業務
Global Evolution Fund Management Singapore Pte. Ltd.	108.10.10	6 Battery Road, #30-00, Singapore 0499909	-	資產管理業務
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
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.48, Samdech Pan Street (St.214), Sangkat Boeung Raing, Khan Daun Penh, Phnom Penh, Kingdom of Cambodia	3,020,769	銀行業務
CUBC Investment Co., LTD.	101.8.14	No.68, Samdech Pan Street (St.214), Sangkat Boeung Raing, Khan Daun Penh, Phnom Penh, Kingdom of Cambodia	47,580	投資業務

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
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 01-03 單元、15 樓 01 單元及 04B 單元	$ 14,377,562	銀行業務
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、335 號 10 樓、335 號 5 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
國泰資本（亞洲）有限公司	109.2.24	香港灣仔告士打道 128 號祥豐大廈 17 樓 B 室	3,875	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	150,000	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	51,761,083	0.34%
	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	0.04%
	董事	蔡政達 （佳誼實業代表人）	65,157,991	0.40%
	董事	仲躋偉 （佳誼實業代表人）	65,157,991	0.40%
	董事	蔡鎮球 （震昇實業代表人）	36,639,978	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	0.21%
	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	0.21%
	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	0.21%
	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	-	-
	獨立董事	余佩佩	-	-
	總經理	李長庚	360,112	0.002%

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）	6,351,527,395	100%
	副董事長	熊明河（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	董事	蔡宗翰（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	董事	蔡宗諺（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	董事	朱中強（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	董事	劉上旗（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	董事	林昭廷（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	董事	王怡聰（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	獨立董事	王儷玲（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	獨立董事	吳當傑（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	獨立董事	余佩佩（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	常駐監察人	蔡志英（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	監察人	林志明（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	監察人	李永振（國泰金控代表人）	6,351,527,395	100%
	監察人	蔡漢章（國泰金控代表人）	6,351,527,395	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）	10,859,865,527	100%
	副董事長	蔡宗翰（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	常務董事／獨立董事	吳當傑（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	常務董事	李偉正（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	常務董事	鄧崇儀（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	李長庚（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	陳漢國（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	仲躋偉（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	陳晏如（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	蔡宗憲（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	周衛華（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	吳建興（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	董事	程淑芬（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	獨立董事	魏永篤（國泰金控代表人）	10,859,865,527	100%
	獨立董事	苗豐強（國泰金控代表人）	10,859,865,527	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）	705,705,194	100%
	副董事長	許榮賢（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	董事	張發得（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	董事	呂祖堯（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	董事	余志一（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	董事	蔡宗憲（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	董事	陳萬祥（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	獨立董事	吳當傑（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	獨立董事	余佩佩（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	常駐監察人	柳進興（國泰金控代表人）	705,705,194	100%
	監察人	許作興（國泰金控代表人）	705,705,194	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）	770,000,000	100%
	董事	李長庚（國泰金控代表人）	770,000,000	100%
	董事	柳進興（國泰金控代表人）	770,000,000	100%
	董事	周冠成（國泰金控代表人）	770,000,000	100%
	董事	羅壯豪（國泰金控代表人）	770,000,000	100%
	獨立董事	魏永篤（國泰金控代表人）	770,000,000	100%
	獨立董事	潘維剛（國泰金控代表人）	770,000,000	100%
	監察人	洪大慶（國泰金控代表人）	770,000,000	100%
	監察人	傅伯昇（國泰金控代表人）	770,000,000	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）	388,629,746	75%
	董事	李鼎倫 （國泰金控代表人）	388,629,746	75%
	董事	陳晏如 （國泰金控代表人）	388,629,746	75%
	董事	鄧崇儀 （國泰金控代表人）	388,629,746	75%
	董事	胡全彥 （國泰金控代表人）	388,629,746	75%
	監察人	莊順裕	-	-
	總經理	張仁和	-	-
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	郭明鑑 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	李長庚 （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	蔡宜芳 （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr. （國泰金控代表人）	150,000,000	100%
	董事	李虹明 （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	-	-

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	王怡聰（國泰人壽代表人）	30,000,000	100%
	董事	張經理（國泰人壽代表人）	30,000,000	100%
	董事	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（國泰人壽代表人）	30,000,000	100%
	董事	張翔菘（國泰人壽代表人）	30,000,000	100%
	董事	吳俊宏（國泰人壽代表人）	30,000,000	100%
	董事	黃若蘭（國泰人壽代表人）	30,000,000	100%
	監察人	李瑋琪（國泰人壽代表人）	30,000,000	100%
	總經理	黃若蘭	-	-
國泰產業研發中心股份有限公司	董事長	張仁和	-	-
	董事	郭文鎧（國泰人壽代表人）	99,000,000	99%
	董事	石敏宏	-	-
	監察人	鄭旭峯	-	-
	總經理	-	-	-
國泰電業股份有限公司	董事長	葉大嘉（三井工程代表人）	111,113,100	30%
	董事	林治邦（國泰人壽代表人）	259,263,900	70%
	董事	林顯崇（國泰人壽代表人）	259,263,900	70%
	監察人	黃國益	-	-
	代理總經理	林治邦	-	-
旭忠能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	100,000,000	100%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	100,000,000	100%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	100,000,000	100%
	監察人	黃國益（國泰電業股份有限公司代表人）	100,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-

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
華夏能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	2,000,000	100%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	2,000,000	100%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	2,000,000	100%
	監察人	黃國益（國泰電業股份有限公司代表人）	2,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
桃旭電力股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	12,500,000	100%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	12,500,000	100%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	12,500,000	100%
	監察人	黃國益（國泰電業股份有限公司代表人）	12,500,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
白陽能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	6,500,000	100%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	6,500,000	100%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	6,500,000	100%
	監察人	黃國益（國泰電業股份有限公司代表人）	6,500,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
鴻晟新科技股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	500,000	100%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	500,000	100%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	500,000	100%
	監察人	黃國益（國泰電業股份有限公司代表人）	500,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-

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
申綠股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	10,000	100%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	10,000	100%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	10,000	100%
	監察人	黃國益（國泰電業股份有限公司代表人）	10,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
南陽電業股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	3,440,000	80%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	3,440,000	80%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	3,440,000	80%
	監察人	黃國益	-	-
	代理總經理	林治邦	-	-
著光能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（旭忠能源股份有限公司代表人）	3,500,000	70%
	董事	林治邦（旭忠能源股份有限公司代表人）	3,500,000	70%
	董事	黃昶閔（旭忠能源股份有限公司代表人）	3,500,000	70%
	監察人	黃國益	-	-
	代理總經理	林治邦	-	-
新日泰能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	150,000,000	100%
	董事	林治邦（國泰電業股份有限公司代表人）	150,000,000	100%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	150,000,000	100%
	監察人	黃國益（國泰電業股份有限公司代表人）	150,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-

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
禧壹股份有限公司	董事長	葉大嘉（新日泰能源股份有限公司代表人）	70,000,000	100%
	董事	林治邦（新日泰能源股份有限公司代表人）	70,000,000	100%
	董事	黃昶閔（新日泰能源股份有限公司代表人）	70,000,000	100%
	監察人	黃國益（新日泰能源股份有限公司代表人）	70,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
達利能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（新日泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	董事	林治邦（新日泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	董事	黃昶閔（新日泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	監察人	黃國益（新日泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
永漢股份有限公司	董事長	葉大嘉（新日泰能源股份有限公司代表人）	25,000,000	100%
	董事	林治邦（新日泰能源股份有限公司代表人）	25,000,000	100%
	董事	黃昶閔（新日泰能源股份有限公司代表人）	25,000,000	100%
	監察人	黃國益（新日泰能源股份有限公司代表人）	25,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
開泰能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（國泰電業股份有限公司代表人）	70,000,000	70%
	董事	黃昶閔（國泰電業股份有限公司代表人）	70,000,000	70%
	董事	蔡宗融（開陽能源股份有限公司代表人）	30,000,000	30%
	監察人	黃小娟	-	-
	代理總經理	林治邦	-	-

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
天機能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（開泰能源股份有限公司代表人）	1,000,000	100%
	董事	蔡宗融（開泰能源股份有限公司代表人）	1,000,000	100%
	董事	黃昶閔（開泰能源股份有限公司代表人）	1,000,000	100%
	監察人	黃小娟（開泰能源股份有限公司代表人）	1,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
天機電力股份有限公司	董事長	葉大嘉（開泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	董事	蔡宗融（開泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	董事	黃昶閔（開泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	監察人	黃小娟（開泰能源股份有限公司代表人）	40,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
弘泰能源股份有限公司	董事長	葉大嘉（開泰能源股份有限公司代表人）	15,000,000	100%
	董事	蔡宗融（開泰能源股份有限公司代表人）	15,000,000	100%
	董事	黃昶閔（開泰能源股份有限公司代表人）	15,000,000	100%
	監察人	黃小娟（開泰能源股份有限公司代表人）	15,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
弘泰電力股份有限公司	董事長	葉大嘉（弘泰能源股份有限公司代表人）	5,000,000	100%
	董事	蔡宗融（弘泰能源股份有限公司代表人）	5,000,000	100%
	董事	黃昶閔（弘泰能源股份有限公司代表人）	5,000,000	100%
	監察人	黃小娟（弘泰能源股份有限公司代表人）	5,000,000	100%
	代理總經理	林治邦	-	-
宸峰電力股份有限公司	董事長	開泰能源股份有限公司（註）	3,100,000	100%
	監察人	開泰能源股份有限公司（註）	3,100,000	100%

註：原法人董事及監察人開陽能源自然解任，截至 111/12/31 尚未指派代表人，尚未變更登記完成。

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
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	王彥（上海陸家嘴金融發展有限公司代表人)(註)	-	50%
	董事	歐陽東楷（上海陸家嘴金融發展有限公司代表人）	-	50%
	董事	林士喬（國泰人壽代表人）	-	50%
	董事	吳俊宏（國泰人壽代表人）	-	50%
	董事	龔志榮（國泰人壽代表人）	-	50%
	獨立董事	劉文彬（國泰人壽代表人）	-	50%
	獨立董事	林江峰（國泰人壽代表人）	-	50%
	獨立董事	張忠繼（上海陸家嘴金融發展有限公司代表人）	-	50%
	獨立董事	婁道永（上海陸家嘴金融發展有限公司代表人）	-	50%
	監事	李文瑞（國泰人壽代表人）	-	50%
	監事	李旻坤（上海陸家嘴金融發展有限公司代表人）	-	50%
	監事	平春朵	-	-
	總經理	龔志榮	-	-
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	吳俊宏（國泰人壽代表人）	-	100%
	董事	林士喬（國泰人壽代表人）	-	100%
	董事	李訓裕（國泰人壽代表人）	-	100%
	監察人	張克聞（國泰人壽代表人）	-	100%
	總經理	李訓裕	-	-

註：董事王彥卸任，改委任董事胡習，於 112/1/10 當地監管批覆生效。

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
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	-	-	-
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	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr. （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	-	-	-

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 U.S. Holdings, Inc.	董事長	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（Conning Holdings Limited 代表人）	218	100%
	董事	Jung W. Lee（Conning Holdings Limited 代表人）	218	100%
	總經理	-	-	-
Conning Asset Management Ltd.	董事長	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（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, Jr.（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 Asia Pacific Limited	董事長	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（Conning Holdings Limited 代表人）	226,150,417	82.85%
	董事	Jung W. Lee（Conning Holdings Limited 代表人）	226,150,417	82.85%
	董事	Bo Rolf Anders Kratz（Conning Holdings Limited 代表人）	226,150,417	82.85%
	董事	Siew Mee Yeo（Conning Holdings Limited 代表人）	226,150,417	82.85%
	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	-	-	-
Global Evolution Holding ApS	董事長	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（Conning Holdings Limited 代表人）	4,254,102	69.19%
	董事	Jung W. Lee（Conning Holdings Limited 代表人）	4,254,102	69.19%
	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 Holdings Corp.	董事長	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（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, Jr.（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	-	-	-
Conning, Inc.	董事長	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（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, Jr.（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, Jr.（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	-	-	-

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
Octagon Credit Investors, LLC	董事長	Linwood (“Woody”) E. Bradford, Jr.（Conning & Company 代表人）	-	86.34%
	董事	Jung W. Lee（Conning & Company 代表人）	-	86.34%
	董事	Richard Sega（Conning & Company 代表人）	-	86.34%
	董事	Andrew D. Gordon（Conning & Company 代表人）	-	86.34%
	董事	Michael Nechamkin（Conning & Company 代表人）	-	86.34%
	總經理	-	-	-
Octagon Credit Opportunities 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%
Global Evolution Financial ApS	N/A	Global Evolution Holding ApS	-	99.77%
Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	N/A	Global Evolution Financial ApS	-	100%
Global Evolution Manco S.A.	N/A	Global Evolution Financial ApS	-	90%
Global Evolution USA, LLC	N/A	Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	-	100%
Global Evolution Fund Management Singapore Pte. Ltd.	N/A	Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	-	100%
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	林秋瑞（國泰產險代表人）	-	100%
	董事	明一青（國泰產險代表人）	-	100%
	總經理	明一青	-	-

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	Nguyen Anh Tuan （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）	-	50%
	董事	Pham Bao Khue （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	王志峰 （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	謝伯蒼 （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%
	總經理	莊秀珠	-	-
CUBC Investment Co., LTD.	董事	國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司	-	49%
	董事	PRINTEMPS Co., Ltd.	-	51%

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
國泰世華銀行（中國）有限公司	董事長	周衛華（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	彭昱興（國泰世華銀行代表人）	-	100%
	獨立董事	唐　斌（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	蔡翔馨（國泰世華銀行代表人）	-	100%
	總經理	彭昱興	-	-
國泰期貨股份有限公司	董事長	周冠成（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	羅壯豪（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	黃凱琳	-	-
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	-	-	-
國泰資本（亞洲）有限公司	董事總經理	楊順裕（國泰證券（香港）代表人）	-	100%
	董事	吳居旺（國泰證券（香港）代表人）	-	100%
	董事	陳計伍（國泰證券（香港）代表人）	-	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
國泰私募股權股份有限公司	董事長	張　錫　（國泰投信代表人）	15,000,000	100%
	董　事	郭明鑑　（國泰投信代表人）	15,000,000	100%
	董　事	張雍川　（國泰投信代表人）	15,000,000	100%
	董　事	胡全彥　（國泰投信代表人）	15,000,000	100%
	董　事	吳惠君　（國泰投信代表人）	15,000,000	100%
	監察人	黃國忠　（國泰投信代表人）	15,000,000	100%
	總經理	胡全彥	-	-

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	$ 162,025,102	$ 748,880,245	$ 150,039,905	$ 598,840,340	註1	$ 42,896,907	$ 40,974,029	($ 3,614,669)	$ 37,359,360	$ 2.58
國泰人壽保險股份有限公司	台灣	63,515,274	8,056,833,117	7,600,016,312	456,816,805	$ 667,000,217	38,672,233	40,516,422	(6,849,254)	33,667,168	5.75
國泰世華商業銀行股份有限公司	台灣	108,598,655	3,761,095,473	3,523,361,245	237,734,228	註1	71,277,282	30,780,195	(5,190,000)	25,590,195	2.36
國泰世紀產物保險股份有限公司	台灣	7,057,052	59,734,877	46,935,151	12,799,726	22,971,386	(24,540,469)	(24,532,556)	4,911,025	(19,621,531)	(47.56)
國泰綜合證券股份有限公司	台灣	7,700,000	35,716,694	22,673,781	13,042,913	5,439,609	1,683,731	1,683,081	(273,666)	1,409,415	1.83
國泰創業投資股份有限公司	台灣	5,181,730	7,229,865	1,039,982	6,189,883	242,736	181,916	184,692	(27,677)	157,015	0.30
國泰證券投資信託股份有限公司	台灣	1,500,000	4,971,158	1,042,686	3,928,472	4,008,491	2,026,767	1,970,778	(409,881)	1,560,897	10.41
國泰證券投資顧問股份有限公司	台灣	300,000	792,356	104,486	687,870	565,941	229,842	268,149	(53,630)	214,519	7.15
國泰產業研發中心股份有限公司	台灣	1,000,000	2,239,271	1,387,040	852,231	(32,921)	(88,840)	(89,359)	24,572	(64,787)	(0.65)
國泰電業股份有限公司（註2）	台灣	3,703,770	12,913,096	8,608,006	4,305,090	158,389	1,591	1,591	(1,412)	179	0.0005
旭忠能源股份有限公司	台灣	1,000,000	4,059,757	2,962,413	1,097,344	51,032	5,435	5,303	(1,067)	4,236	0.04
華夏能源股份有限公司	台灣	20,000	95,351	71,932	23,419	1,676	196	(67)	13	(54)	(0.03)
桃旭電力股份有限公司	台灣	125,000	558,019	426,117	131,902	5,335	220	(457)	91	(366)	(0.03)
白陽能源股份有限公司	台灣	65,000	245,562	169,407	76,155	4,441	1,347	819	(164)	655	0.10
鴻晟新科技股份有限公司	台灣	5,000	54,321	51,127	3,194	-	(32)	(201)	-	(201)	(0.40)
申綠股份有限公司	台灣	100	6,076	11,240	(5,164)	-	(2,001)	(2,461)	-	(2,461)	(246.08)
南陽電業股份有限公司	台灣	43,000	185,629	144,181	41,448	-	(107)	-	-	-	-
薯光能源股份有限公司	台灣	50,000	49,661	80	49,581	-	(88)	(46)	-	(46)	(0.01)
新日泰能源股份有限公司	台灣	1,500,000	1,604,659	4,084	1,600,575	-	(192)	(826)	-	(826)	(0.01)
禧壹股份有限公司	台灣	700,000	1,862,914	1,105,078	757,836	26,966	3,005	(207)	41	(166)	(0.002)
達利能源股份有限公司	台灣	400,000	1,071,274	638,845	432,429	15,942	2,103	206	(41)	165	0.004
永漢股份有限公司	台灣	250,000	626,329	358,155	268,174	8,678	272	(784)	157	(627)	(0.03)
開泰能源股份有限公司	台灣	1,000,000	1,079,804	174	1,079,630	-	(37)	1,474	-	1,474	0.01
天機能源股份有限公司	台灣	10,000	46,539	33,428	13,111	918	208	89	(16)	73	0.07
天機電力股份有限公司	台灣	400,000	2,166,040	1,730,468	435,572	24,888	5,743	1,051	(202)	849	0.02
弘泰能源股份有限公司	台灣	150,000	952,432	761,630	190,802	13,332	2,164	200	(103)	97	0.01
弘泰電力股份有限公司	台灣	50,000	268,172	209,043	59,129	4,117	396	(407)	82	(325)	(0.07)
宸峰電力股份有限公司	台灣	31,000	30,334	295	30,039	-	-	-	-	-	-
陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司	中國	13,497,155	89,156,736	75,702,305	13,454,431	20,888,363	558,642	561,935	(67,463)	494,472	-

各關係企業營運概況（續）

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）
霖園置業（上海）有限公司	中國	$ 7,223,435	$ 9,142,706	$ 709,008	$ 8,433,698	$ 229,929	$ 188,876	$ 188,876	($ 47,219)	$ 141,657	$ -
越南國泰人壽保險有限公司	越南	20,370,807	33,357,190	12,170,206	21,186,984	5,554,183	1,636,055	1,649,082	-	1,649,082	-
Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited	英屬澤西島	16,654,013	12,595,333	315	12,595,018	(300,002)	(456,562)	(456,562)	-	(456,562)	-
Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited	英屬澤西島	168,222	123,994	315	123,679	(3,133)	(5,855)	(5,855)	-	(5,855)	-
Cathay Walbrook Holding 1 Limited	英屬澤西島	10,189,090	19,182,478	11,674,861	7,507,617	(416,942)	(855,414)	(855,414)	(157,344)	(1,012,758)	-
Cathay Walbrook Holding 2 Limited	英屬澤西島	536,268	1,010,661	622,025	388,636	(21,953)	(46,892)	(46,892)	(7,987)	(54,879)	-
Conning Holdings Limited（註2）	英國	15,723,539	26,401,335	8,420,829	17,980,506	10,302,677	2,142,646	2,141,171	(410,996)	1,730,175	-
Conning U.S. Holdings, Inc.	美國	-	17,932,198	5,199,448	12,732,750	7,886,022	1,319,558	1,319,558	(327,392)	992,166	-
Conning Asset Management Ltd.	英國	191,303	455,951	136,850	319,101	328,580	68,932	68,932	(13,475)	55,457	-
Conning (Germany) GmbH	德國	938	50,591	23,014	27,577	10,423	3,292	3,292	(1,111)	2,181	-
Conning Asia Pacific Limited	香港	577,686	706,962	87,554	619,408	393,860	145,579	145,579	(23,904)	121,675	-
Conning Japan Limited	日本	-	13	-	13	-	-	-	-	-	-
Global Evolution Holding ApS	丹麥	293,166	1,105,397	528,974	576,423	1,535,973	507,961	507,961	(123,819)	384,142	-
Conning Holdings Corp.	美國	-	12,245,288	4,520,744	7,724,544	7,886,008	1,376,811	1,376,811	(346,771)	1,030,040	-
Conning & Company	美國	4,485	11,939,707	4,524,670	7,415,037	7,886,105	1,378,858	1,378,858	(331,667)	1,047,191	-
Conning, Inc.	美國	329	2,809,505	1,481,445	1,328,060	3,656,487	9,827	9,827	(8,249)	1,578	-
Goodwin Capital Advisers, Inc.	美國	172	85,559	13,270	72,289	66,564	27,134	27,134	(4,646)	22,488	-
Conning Investment Products, Inc.	美國	-	25,696	2,969	22,727	18,236	2,569	2,569	(241)	2,328	-
Octagon Credit Investors, LLC	美國	-	4,638,245	1,447,624	3,190,621	4,101,412	1,366,602	1,366,602	(74,053)	1,292,549	-
Octagon Credit Opportunities GP, LLC	美國	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Octagon Funds GP LLC	美國	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Octagon Funds GP II LLC	美國	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Evolution Financial ApS	丹麥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S	丹麥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Evolution Manco S.A.	盧森堡	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

各關係企業營運概況（續）

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）
Global Evolution USA, LLC	美國	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -
Global Evolution Fund Management Singapore Pte. Ltd.	新加坡	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
越南國泰產物保險有限公司	越南	845,585	1,590,205	889,399	700,806	459,601	33,474	33,608	(7,136)	26,472	-
Indovina Bank Limited	越南	6,094,911	75,131,337	67,151,622	7,979,715	註1	2,111,146	298,929	(55,913)	243,016	-
國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司（註2）	柬埔寨	3,020,769	17,466,197	14,083,873	3,382,324	註1	700,834	163,473	(57,715)	105,758	1.06
CUBC Investment Co., LTD.	柬埔寨	47,580	53,252	24	53,228	註1	1,735	(1,253)	(17)	(1,270)	-
國泰世華銀行（中國）有限公司	中國	14,377,562	90,443,543	73,637,602	16,805,941	註1	1,248,480	254,869	5,011	259,880	-
國泰期貨股份有限公司	台灣	667,000	17,124,837	15,139,408	1,985,429	460,650	(27,360)	109,346	(17,506)	91,840	1.38
國泰證券（香港）有限公司	香港	1,108,244	1,113,915	659,210	454,705	70,005	(54,687)	132,373	-	132,373	-
國泰資本（亞洲）有限公司	香港	3,875	696,993	771,387	(74,394)	(36,727)	(78,982)	(78,881)	-	(78,881)	-
國泰私募股權股份有限公司	台灣	150,000	119,675	14,306	105,369	53,302	5,185	2,034	(1,067)	967	0.06

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：國泰電業股份有限公司、Conning Holdings Limited 及國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司以合併主體表達。

註3：國泰電業股份有限公司及其子公司係於 111 年 11 月 25 日併入合併財務報表之子公司，上表僅列示 111 年 11 月 25 日至 111 年 12 月 31 日間之營業收入、營業利益（損失）、本期稅前（損）益、所得稅（費用）利益及本期稅後（損）益，每股盈餘係以 111 年 11 月 25 日至 12 月 31 日為計算期間。

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) 國泰證券投資顧問股份有限公司：證券投資顧問業務。

(九) 國泰產業研發中心股份有限公司：不動產租賃業務。

(十) 國泰電業股份有限公司：能源技術服務業。

(十一) 旭忠能源股份有限公司：能源技術服務業。

(十二) 華夏能源股份有限公司：能源技術服務業。

(十三) 桃旭電力股份有限公司：能源技術服務業。

(十四) 白陽能源股份有限公司：能源技術服務業。

(十五) 鴻晟新科技股份有限公司：能源技術服務業。

(十六) 申綠股份有限公司：能源技術服務業。

(十七) 南陽電業股份有限公司：能源技術服務業。

(十八) 薯光能源股份有限公司：能源技術服務業。

(十九) 新日泰能源股份有限公司：能源技術服務業。

(二十) 禧壹股份有限公司：能源技術服務業。

(二十一) 達利能源股份有限公司：能源技術服務業。

(二十二) 永漢股份有限公司：能源技術服務業。

(二十三) 開泰能源股份有限公司：能源技術服務業。

(二十四) 天機能源股份有限公司：能源技術服務業。

(二十五) 天機電力股份有限公司：能源技術服務業。

(二十六) 弘泰能源股份有限公司：能源技術服務業。

(二十七) 弘泰電力股份有限公司：能源技術服務業。

(二十八) 宸峰電力股份有限公司：能源技術服務及發電、輸電、配電機械製造。

(二十九) 陸家嘴國泰人壽保險有限責任公司：人身保險業務。。

(三十) 霖園置業（上海）有限公司：自有辦公物業出租。

(三十一) 越南國泰人壽保險有限公司：人身保險業務。

(三十二) Cathay Woolgate Exchange Holding 1 Limited：不動產投資經營管理。

(三十三) Cathay Woolgate Exchange Holding 2 Limited：不動產投資經營管理。

(三十四) Cathay Walbrook Holding 1 Limited：不動產投資經營管理。

(三十五) Cathay Walbrook Holding 2 Limited：不動產投資經營管理。

(三十六) Conning Holdings Limited：控股公司。

(三十七) Conning U.S. Holdings, Inc.：控股公司。

(三十八) Conning Asset Management Ltd.：資產管理業務。

(三十九) Conning (Germany) GmbH：風險管理軟體業務。

(四十) Conning Asia Pacific Limited：資產管理業務。

(四十一) Conning Japan Limited：資產管理業務。

(四十二) Global Evolution Holding ApS：控股公司。

(四十三) Conning Holdings Corp.：控股公司。

(四十四) Conning & Company：控股公司。

(四十五) Conning, Inc.：資產管理業務。

(四十六) Goodwin Capital Advisers, Inc.：資產管理業務。

(四十七) Conning Investment Products, Inc.：證券業務。

(四十八) Octagon Credit Investors, LLC：資產管理業務。

(四十九) Octagon Credit Opportunities GP, LLC：基金管理業務。

(五十) Octagon Funds GP LLC：基金管理業務。

(五十一) Octagon Funds GP II LLC：基金管理業務。

(五十二) Global Evolution Financial ApS：資產管理業務。

(五十三) Global Evolution Fondsmaeglerselskab A/S：資產管理業務。

(五十四) Global Evolution Manco S.A.：資產管理業務。

(五十五) Global Evolution USA, LLC：資產管理業務。

(五十六) Global Evolution Fund Management Singapore Pte. Ltd.：資產管理業務。

(五十七) 越南國泰產物保險有限公司：財產保險業務。

(五十八) Indovina Bank Limited：銀行業務。

(五十九) 國泰世華銀行（柬埔寨）股份有限公司：銀行業務。

(六十) CUBC Investment Co., LTD.：投資業務。

(六十一) 國泰世華銀行（中國）有限公司：銀行業務。

(六十二) 國泰期貨股份有限公司：期貨業務。

(六十三) 國泰證券（香港）有限公司：證券業務。

(六十四) 國泰資本（亞洲）有限公司：投資業務。

(六十五) 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，國泰金控集團結合銀行、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691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

國泰金控集團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與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. 國泰人壽於各客戶服務據點（共 55 處）開辦共同行銷銀行及產險業務。
3. 國泰綜合證券亦於國泰人壽 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

國泰金控集團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。

股票代碼：000888

國泰綜合證券股份有限公司

關 係 報 告 書

民國111年度

地址：台北市敦化南路2段333號20樓

電話：(02)2326-9888

聲 明 書

本公司民國 111 年度（自民國 111 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　112　年　3　月　8　日

112.3.8 勤審 11203008 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 111 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 111 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 111 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 111 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	770,000,000 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	羅壯豪
					獨立董事	魏永篤
					獨立董事	潘維剛
					監察人	傅伯昇
					監察人	洪大慶
					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、18樓B2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、停車位10個(P1027、P1045、P1049、P2004、P2022、P2031、P2033、P2045、P2046及P3025)、台北市敦化南路二段218號台北國際大樓B棟7樓、台北市內湖區瑞光路510號國泰資訊大樓4樓A6室、台北市松山區南京東路五段387號松山大樓2樓、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214、216號板橋大樓停車位第P1014號及台中市西區臺灣大道二段573號中港經貿大樓十一樓H、I、J室。	106.4.1~115.9.30	營業租賃	不動產租金鑑估報告	月繳	與一般租金水準相同	$ 61,519	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	台北市館前路65號5樓A室及地下二層第30號停車位、台北市松江路136號3樓A1室及停車位2個、桃園市中正路1125號2樓A1室、A1-1室、A1-2室及B3第46號停車位、台南市民生路一段62號3樓A室、B室及停車位2個、高雄市中正三路55號9樓之2、9樓之3及停車位3個（J-62、K-48及L-45）。	109.6.1~115.10.31	營業租賃	不動產租金鑑估報告	月繳	與一般租金水準相同	9,361	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