

大中票券金融股份有限公司

財務報告暨會計師查核報告

民國111及110年度

地址：台北市敦化北路88號4樓

電話：(02)2778-5577

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 查 核 報 告	3~6		-
四、	資 產 負 債 表	7		-
五、	綜 合 損 益 表	8~10		-
六、	權 益 變 動 表	11		-
七、	現 金 流 量 表	12~13		-
八、	財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	14		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	14		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	14~16		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	16~26		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	26~27		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	27~45		六 ~ 二 七
	(七) 關 係 人 交 易	46~48		二 八
	(八) 質 抵 押 之 資 產	48~49		二 九
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	49		三 十
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 其 他	49~77		三 一 ~ 三 四
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	78		三 五
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	78		三 五
	3. 大 陸 投 資 資 訊	78		三 五
	(十四) 部 門 資 訊	78~79		三 六
九、	重 要 會 計 項 目 明 細 表	80~99		-
十、	證 券 部 門 揭 露 事 項	100~127		-

會計師查核報告

大中票券金融股份有限公司 公鑒：

查核意見

大中票券金融股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照公開發行票券金融公司財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達大中票券金融股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

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財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與大中票券金融股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對大中票券金融股份有限公司民國 111 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對大中票券金融股份有限公司民國 111 年度財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

財務保證合約之評估

依據國際財務報導準則之規定，大中票券金融股份有限公司應評估財務保證合約可能產生擔保義務之預期損失，並依據「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」（以下稱呆帳處理辦法）之規定將授信客戶分類並依比例計算提列保證責任準備。由於財務保證合約產生擔保義務之評估假設涉及管理階層之重大估計判斷，授信客戶之分類及計算是否依據呆帳處理辦法亦影響保證責任準備之金額，因此將其列為關鍵查核事項。

大中票券金融股份有限公司有關財務保證合約之重大會計判斷、估計及假設以及其相關資訊已分別納入財務報告之附註五及二十。

本會計師執行之主要查核程序包括：

1. 瞭解管理階層授信作業之內部控制並測試其運作之有效性。
2. 測試財務保證合約授信客戶之分類及提列是否符合呆帳處理辦法之規定：
 - (1) 取得資產負債表日保證責任準備評估表，並以授信餘額報表核對其所評估之授信餘額是否完整；
 - (2) 取得當年度主管機關公佈財務困難、重整、下市櫃公司等相關資訊，比對是否為授信餘額報表之授信客戶，以及抽核保證責任準備評估表授信客戶之原始評估資料及覆審資料，是否依呆帳處理辦法進行適當分類；
 - (3) 依照呆帳處理辦法規定之比例重新計算保證責任準備評估表提列之準備金額是否正確。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照公開發行票券金融公司財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估大中票券金融股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算大中票券金融股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

大中票券金融股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對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. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對大中票券金融股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使大中票券金融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財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計

師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致大中票券金融股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對大中票券金融股份有限公司民國 111 年度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 林安惠

林安惠



會計師 鄭欽宗

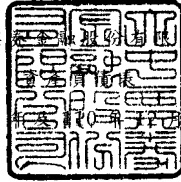
鄭欽宗



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 112 年 2 月 17 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
11000	現金及約當現金（附註四、六及二八）	\$ 205,468	-	\$ 268,211	1
11500	存放央行（附註四及七）	2,401	-	2,003	-
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、二八及二九）	44,011,500	65	44,302,445	65
12100	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、五、九、十及二九）	21,562,911	32	21,523,180	32
13200	本期所得稅資產（附註四及二六）	31,698	-	-	-
13000	應收款項（附註四、五、十一及三四）	167,540	-	148,011	-
15500	其他金融資產（附註四、十二、二八及二九）	1,705,800	3	1,365,200	2
18500	不動產及設備—淨額（附註四及十三）	11,097	-	11,496	-
18600	使用權資產—淨額（附註四及十四）	99,898	-	20,868	-
19000	無形資產—淨額	1,026	-	1,547	-
19300	遞延所得稅資產（附註四及二六）	15,068	-	31,967	-
19500	其他資產（附註十五、二八及二九）	128,904	-	129,008	-
10000	資 產 總 計	<u>\$ 67,943,311</u>	<u>100</u>	<u>\$ 67,803,936</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
21013	銀行暨同業拆借（附註十六及二八）	\$ 8,000,000	12	\$ 11,050,000	16
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、八及二八）	2,234	-	1,046	-
22500	附買回票券及債券負債（附註四、八、九、十七及二八）	51,174,546	75	47,214,113	70
23000	應付款項（附註四及十八）	258,771	-	302,171	1
25600	負債準備（附註四、五及二十）	547,847	1	894,019	1
26000	租賃負債（附註四及十四）	101,602	-	23,257	-
29300	遞延所得稅負債（附註四及二六）	3,228	-	3,446	-
29500	其他負債（附註十九）	23,631	-	41,739	-
20000	負債總計	<u>60,111,859</u>	<u>88</u>	<u>59,529,791</u>	<u>88</u>
	權益（附註二二）				
31101	普通股股本	4,620,000	7	4,620,000	7
	保留盈餘				
32001	法定盈餘公積	2,973,835	4	2,796,171	4
32003	特別盈餘公積	20,647	-	20,647	-
32011	未分配盈餘	407,826	1	595,763	1
32000	保留盈餘總計	3,402,308	5	3,412,581	5
32500	其他權益	(190,856)	-	241,564	-
30000	權益總計	<u>7,831,452</u>	<u>12</u>	<u>8,274,145</u>	<u>12</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 67,943,311</u>	<u>100</u>	<u>\$ 67,803,936</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳龍政

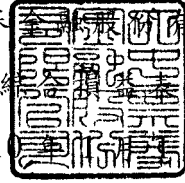


經理人：金聖輝



會計主管：歐淑芬





民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
41000	利息收入（附註四、二三及二八）	\$ 736,688	203	\$ 548,621	55
51000	減：利息費用（附註四、二三及二八）	(383,695)	(106)	(120,728)	(12)
49010	利息淨收益	352,993	97	427,893	43
	利息以外淨收益				
49100	手續費淨收益（附註四、二三及二八）	175,792	49	205,948	21
49200	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益（附註四、八、二三及二八）	34,218	9	369,381	37
49310	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益（附註四及二三）	(298,976)	(82)	6,344	1
49600	兌換（損）益（附註四）	62,401	17	2,122	-
49700	資產（減損損失）迴轉利益（附註四、五、十及三三）	29,757	8	(21,872)	(2)
49800	其他利息以外淨利益	<u>6,333</u>	<u>2</u>	<u>4,043</u>	<u>-</u>
4xxxx	淨 收 益	<u>362,518</u>	<u>100</u>	<u>993,859</u>	<u>100</u>
58291	其他各項（提存）迴轉（附註四、五及二十）	<u>329,000</u>	<u>90</u>	(14,320)	(1)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業費用				
58500	員工福利費用（附註四及二四）	(\$ 155,516)	(43)	(\$ 183,900)	(19)
59000	折舊及攤銷費用（附註四及二四）	(27,046)	(7)	(27,944)	(3)
59500	其他業務及管理費用（附註二五）	(43,013)	(12)	(54,376)	(5)
58400	營業費用總計	(225,575)	(62)	(266,220)	(27)
64001	本年度稅前淨利	465,943	128	713,319	72
64003	所得稅費用（附註四及二六）	(70,496)	(19)	(128,045)	(13)
64000	本年度稅後淨利	395,447	109	585,274	59
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目：				
65201	確定福利計畫之再衡量數（附註四及二一）	12,584	4	(1,516)	-
65204	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益（附註四及二二）	16,346	5	16,416	1
65220	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四及二六）	(2,517)	(1)	303	-
65200	不重分類至損益之項目（稅後）	26,413	8	15,203	1

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金	額 %	金	額 %
	後續可能重分類至損益之項目：				
65308	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益（附註四及二二）	(\$ 448,753)	(124)	(\$ 180,967)	(18)
65300	後續可能重分類至損益之項目（稅後）	(448,753)	(124)	(180,967)	(18)
65000	本年度其他綜合（損）益（稅後淨額）	(422,340)	(116)	(165,764)	(17)
66000	本年度綜合損益總額（稅後）	(\$ 26,893)	(7)	\$ 419,510	42
	每股盈餘（附註二七）				
67501	基 本	\$ 0.86		\$ 1.27	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳龍政



經理人：金聖輝



會計主管：歐淑芬



大中興業股份有限公司

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

其他權益項目
(附註二二)
透過其他綜合
損益按公允價值
衡量之金融資產
未實現評價(損)益

代 碼		股 本 (附 註 二 二) 股 數 (仟 股)	普 通 股 股 本	保 留 盈 餘 (附 註 二 二) 法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 評 價 (損) 益	權 益 總 額
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	450,666	\$ 4,506,655	\$ 2,650,641	\$ 20,647	\$ 487,757	\$ 414,268	\$ 8,079,968
	109 年度盈餘指撥及分配							
B1	提列法定盈餘公積	-	-	145,530	-	(145,530)	-	-
B5	普通股現金股利—每股 0.5 元	-	-	-	-	(225,333)	-	(225,333)
B9	普通股股票股利—每股 0.2515 元	11,334	113,345	-	-	(113,345)	-	-
D1	110 年度淨利	-	-	-	-	585,274	-	585,274
D3	110 年度其他綜合（損）益	-	-	-	-	(1,213)	(164,551)	(165,764)
D5	110 年度綜合（損）益總額	-	-	-	-	584,061	(164,551)	419,510
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	8,153	(8,153)	-
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	462,000	4,620,000	2,796,171	20,647	595,763	241,564	8,274,145
	110 年度盈餘指撥及分配							
B1	提列法定盈餘公積	-	-	177,664	-	(177,664)	-	-
B5	普通股現金股利—每股 0.9 元	-	-	-	-	(415,800)	-	(415,800)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	395,447	-	395,447
D3	111 年度其他綜合（損）益	-	-	-	-	10,067	(432,407)	(422,340)
D5	111 年度綜合（損）益總額	-	-	-	-	405,514	(432,407)	(26,893)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	13	(13)	-
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	462,000	\$ 4,620,000	\$ 2,973,835	\$ 20,647	\$ 407,826	(\$ 190,856)	\$ 7,831,452

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳龍政



經理人：金聖輝



會計主管：歐淑芬



大中票券有限公司

現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度稅前淨利	\$ 465,943	\$ 713,319
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	26,062	27,184
A20200	攤銷費用	984	760
A20300	預期信用（迴轉利益）減損損失	(29,757)	21,872
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	57,093	41,873
A20900	利息費用	383,695	120,728
A21200	利息收入	(736,688)	(548,621)
A21700	保證責任準備淨變動	(329,000)	14,320
A21800	其他各項負債準備淨變動	(4,588)	2,493
A40000	營業資產及負債之淨變動		
A41120	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債	235,040	(158,340)
A41123	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(442,902)	2,568,987
A41150	應收款項	8,441	12,377
A41990	其他資產	98	196
A42140	附買回票券及債券負債	3,960,433	(1,522,626)
A42150	應付款項	(26,926)	(40,258)
A42990	其他負債	(568)	578
A33100	收取之利息	709,239	571,926
A33300	支付之利息	(361,597)	(117,578)
A33500	支付之所得稅	(126,602)	(96,786)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,788,400</u>	<u>1,612,404</u>
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產及設備	(570)	(554)
B03800	存出保證金減少	6	1,910
B04500	取得無形資產	(463)	(685)
B06500	其他金融資產增加	(340,600)	(300,000)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(341,627)</u>	<u>(299,329)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	籌資活動之現金流量		
C00400	銀行及同業拆借減少	(\$ 3,050,000)	(\$ 460,000)
C03100	存入保證金減少	(17,540)	(624,380)
C04020	租賃負債本金償還	(25,778)	(24,674)
C04500	發放現金股利	(415,800)	(225,333)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(3,509,118)	(1,334,387)
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(62,345)	(21,312)
E00100	年初現金及約當現金餘額	270,214	291,526
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 207,869	\$ 270,214
<u>年底現金及約當現金之調節</u>			
代 碼		111年12月31日	110年12月31日
E00210	資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 205,468	\$ 268,211
E00220	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之存放央行	2,401	2,003
E00200	現金及約當現金餘額	\$ 207,869	\$ 270,214

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳龍政



經理人：金聖輝



會計主管：歐淑芬



大中票券金融股份有限公司

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

大中票券金融股份有限公司（以下稱「本公司」）係依公司法、銀行法、票券金融管理法及其他有關法令，於 84 年 3 月 25 日取得公司執照，並於 84 年 6 月 7 日開始營業，係一公開發行公司。

本公司之業務範圍包括：(一)短期票券之經紀、自營、簽證及承銷業務；(二)金融債券之經紀、自營、簽證及承銷業務；(三)短期票券之保證人或背書人；(四)政府債券及公司債之經紀、自營業務；(五)擔任金融機構同業拆款經紀人；(六)企業財務之諮詢服務業務；(七)中央公債交易商；及(八)經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務。

本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

本財務報告於 112 年 2 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之公開發行票券金融公司財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

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

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

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。

IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂本公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

1. 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
2. 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
3. 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計值變動及錯誤」建立之會計政策；
4. 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；
或
5. 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

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

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

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

截至本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

本財務報告係依照公開發行票券金融公司財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編制。

(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，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

3. 第3等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

因票券業之經營特性，其營業週轉期較難確定，故未將資產及負債科目區分為流動或非流動，惟已依其性質分類，按相對流動性之順序排列。

(四) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 附條件交易之票券及債券

附賣回票券及債券投資係從事票券及債券附賣回條件交易時，向交易對手實際支付之金額；附買回票券及債券負債係從事票券及債券附買回條件交易時，向交易對手實際取得之金額。相關利息收入或支出按權責發生基礎認列。

若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債－附賣回債券融券，以公允價值衡量且公允價值變動認列為當期損益；融券回補時，則於當期認列處分損益。

(六) 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包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括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。

金融資產於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量，若該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

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、存放央行、應收款項、原始到期日超過 3 個月之定期存款、以現金或銀行定存單抵繳之保證金及其他存出保證金等）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或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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（含應收款項）及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。

應收帳款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.逾期超過 90 天，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。於一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

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易之金融負債。

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三二。

B. 財務保證合約

本公司發行且非屬透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，於原始認列後係以反映其預期信用損失之備抵損失與攤銷後金額孰高者衡量。

本公司另依「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」等相關法令規定，對資產負債表表內及表外之授信資產評估可能之損失，並與預期信用損失比較取孰高之金額，提列適當之保證責任準備。

(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

本公司簽訂之衍生工具包括利率交換合約、外匯換匯合約及資產交換合約，用以管理本公司之利率及匯率風險。

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，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「金融工具」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。

(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。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。

(八) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

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、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

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

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

(九) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量現值衡量。

(十) 收入之認列

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。利息收入係按應計基礎估列；惟因未獲清償而轉列應收款項者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始予認列收入。手續費收入係於收現或獲利過程大部分完成時認列。

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確定時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十一) 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和原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間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資產負債表。

(十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

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

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

3. 當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

金融資產減損損失及財務保證合約評估

應收帳款、債務工具投資及財務保證合約之估計減損係基於本公司對於違約機率及違約損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註十、十一、三二及三三。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,050	\$ 1,050
銀行支票及活期存款	193,167	233,957
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	11,251	33,204
	<u>\$ 205,468</u>	<u>\$ 268,211</u>

111年及110年12月31日現金流量表現金及約當現金餘額與資產負債表相關項目之調節請參閱現金流量表。

七、存放央行

	111年12月31日	110年12月31日
存放央行	<u>\$ 2,401</u>	<u>\$ 2,003</u>

八、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
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
利率交換合約	\$ -	\$ 1,814
外匯換匯合約	-	1,868
固定／指標利率商業		
本票承諾協議	-	3,873
非衍生金融資產		
票券投資	40,672,489	42,319,993
國內債券投資－政府		
公債	99,566	100,331
國內債券投資－公司		
債	-	99,825
基金受益憑證	5,903	1,168
國內上市（櫃）股票	44,236	264,603

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
混合金融商品		
可轉換公司債嵌入資		
產交換合約	\$ 3,073,074	\$ 1,357,786
國內債券投資－可轉		
換公司債	<u>116,232</u>	<u>151,184</u>
	<u>\$ 44,011,500</u>	<u>\$ 44,302,445</u>
金融負債		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
外匯換匯合約	\$ 2,030	\$ -
固定／指標利率商業		
本票承諾協議	204	-
利率交換合約	<u>-</u>	<u>1,046</u>
	<u>\$ 2,234</u>	<u>\$ 1,046</u>

(一) 指定透過損益按公允價值衡量之金融資產係嵌入衍生性商品之混合商品契約，因嵌入衍生性商品之經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，惟不擬將主契約與嵌入之衍生性商品分別認列，因是將該混合商品於原始認列時指定為透過損益公允價值衡量之金融資產。因該混合合約包含之主契約屬 IFRS 9 範圍內之資產，故按整體混合合約評估應強制分類為透過損益按公允價值衡量。

(二) 於資產負債表日尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）如下：

	111年12月31日	110年12月31日
利率交換合約	\$ -	\$ 1,500,000
資產交換合約	3,061,500	1,352,600
外匯換匯合約	767,500	664,080

本公司從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因利率及匯率波動所產生之現金流量風險。

(三) 本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日透過損益按公允價值衡量之金融資產已供作附買回條件交易之面額為 30,948,200 仟元及 27,846,400 仟元。

(四) 本公司 111 及 110 年度之金融資產及負債損益彙總如下：

	111年度	110年度
<u>強制透過損益按公允價值衡</u>		
<u>量之金融資產及負債</u>		
已實現利益	\$ 91,312	\$ 411,253
評價（損）益	(57,094)	(41,872)
	<u>\$ 34,218</u>	<u>\$ 369,381</u>

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註二九。

九、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
權益工具投資	\$ 63,098	\$ 46,123
債務工具投資	<u>21,499,813</u>	<u>21,477,057</u>
	<u>\$ 21,562,911</u>	<u>\$ 21,523,180</u>

(一) 權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
國內投資		
上市（櫃）股票	\$ 657	\$ -
未上市（櫃）股票		
台灣集中保管結算所	<u>62,441</u>	<u>46,123</u>
	<u>\$ 63,098</u>	<u>\$ 46,123</u>

本公司依中長期策略目的投資上市（櫃）股票及未上市（櫃）股票，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。

(二) 債務工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
國內投資		
政府公債	\$ 5,631,712	\$ 5,710,689
公司債券	11,185,111	10,244,584
金融債券	<u>1,188,503</u>	<u>2,129,601</u>
	<u>18,005,326</u>	<u>18,084,874</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
外幣投資		
公司債券	\$ 1,970,713	\$ 1,197,254
金融債券	<u>1,523,774</u>	<u>2,194,929</u>
	<u>3,494,487</u>	<u>3,392,183</u>
	<u>\$ 21,499,813</u>	<u>\$ 21,477,057</u>

1. 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，請參閱附註十。
2. 本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註二九。
3. 本公司 111 年及 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已供作附買回條件交易之面額為 20,283,723 仟元及 19,299,789 仟元。

十、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具列為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
總帳面金額	\$ 21,751,589	\$ 21,309,316
評價調整	(<u>251,776</u>)	<u>167,741</u>
	<u>\$ 21,499,813</u>	<u>\$ 21,477,057</u>
備抵損失	(<u>\$ 11,046</u>)	(<u>\$ 40,282</u>)

本公司採行之政策係僅投資於信用評等為投資等級以上（含）且於減損評估屬信用風險低之債務工具。信用評等資訊由獨立評等機構提供。本公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，同時並檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊建置信用評等資料庫，以評估債務工具投資之違約風險。信用評等資料採用可得之獨立評等機構評等資訊。

本公司考量外部評等機構提供之各等級歷史違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。本公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
異 常	自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失 (未信用減損)
違 約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失 (已信用減損)

十一、應收款項

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量		
應收利息	\$ 163,187	\$ 135,905
減：備抵損失（註）	(52)	(218)
	163,135	135,687
應收待交割股票款	3,296	10,862
其 他	1,109	1,462
	<u>\$ 167,540</u>	<u>\$ 148,011</u>

註：備抵損失變動表詳見附註三三。

十二、其他金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
質抵押定期存單（附註二九）	\$ 1,580,000	\$ 1,239,400
質押活期存款（附註二九）	120,000	120,000
原始到期日超過 3 個月之定期存款	5,800	5,800
	<u>\$ 1,705,800</u>	<u>\$ 1,365,200</u>

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日分別提供活期存款及定期存單作為申請拆款額度及衍生性金融商品交易額度而繳存於銀行之擔保品。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率為 1.425% 及 0.8%。

十三、不動產及設備－淨額

自 用

	土 地	房屋及建築	電腦設備	其他設備	租賃改良	合 計
成 本						
111年1月1日餘額	\$ 3,829	\$ 11,379	\$ 1,584	\$ 368	\$ -	\$ 17,160
增 添	-	-	570	-	-	570
111年12月31日餘額	3,829	11,379	2,154	368	-	17,730
累計折舊						
111年1月1日餘額	-	5,078	407	179	-	5,664
折舊費用	-	257	639	73	-	969
111年12月31日餘額	-	5,335	1,046	252	-	6,633
111年12月31日淨額	\$ 3,829	\$ 6,044	\$ 1,108	\$ 116	\$ -	\$ 11,097
成 本						
110年1月1日餘額	\$ 3,829	\$ 11,379	\$ 2,150	\$ 387	\$ 12,563	\$ 30,308
增 添	-	-	554	-	-	554
處 分	-	-	(1,120)	(19)	(12,563)	(13,702)
110年12月31日餘額	3,829	11,379	1,584	368	-	17,160
累計折舊						
110年1月1日餘額	-	4,821	965	122	11,306	17,214
處 分	-	-	(1,120)	(19)	(12,563)	(13,702)
折舊費用	-	257	562	76	1,257	2,152
110年12月31日餘額	-	5,078	407	179	-	5,664
110年12月31日淨額	\$ 3,829	\$ 6,301	\$ 1,177	\$ 189	\$ -	\$ 11,496

於 111 及 110 年度均無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	44 年
電腦設備	3 年
其他設備	5 年
租賃改良	10 年

本公司並無提供不動產及設備作為保證、抵押或設定典權等情事。

十四、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	\$ 93,552	\$ 15,420
辦公設備	2,560	1,460
運輸設備	3,786	3,988
	<u>\$ 99,898</u>	<u>\$ 20,868</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 104,123</u>	<u>\$ 4,548</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 22,564	\$ 22,462
辦公設備	421	419
運輸設備	<u>2,108</u>	<u>2,151</u>
	<u>\$ 25,093</u>	<u>\$ 25,032</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額	<u>\$ 101,602</u>	<u>\$ 23,257</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	0.200%~0.629%	0.200%~0.537%
辦公設備	0.537%	0.537%
運輸設備	0.537%	0.537%

(三) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
低價值資產租賃費用	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 204</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 26,238)</u>	<u>(\$ 24,597)</u>

本公司選擇對符合低價值資產租賃之辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、其他資產

	111年12月31日	110年12月31日
存出保證金	\$ 127,083	\$ 127,089
預付款	<u>1,821</u>	<u>1,919</u>
	<u>\$ 128,904</u>	<u>\$ 129,008</u>

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日之存出保證金明細如下：

	111年12月31日	110年12月31日
以現金或銀行定存單抵繳之保證金（附註二九）		
櫃檯買賣中心營業保證金	\$ 20,000	\$ 20,000
債券經紀商營業保證金	59,400	59,400
債券自營商營業保證金	25,000	25,000
櫃檯買賣中心交割結算基金	10,435	10,641
小計	114,835	115,041
其他	12,248	12,048
	<u>\$ 127,083</u>	<u>\$ 127,089</u>

十六、銀行暨同業拆借

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日銀行暨同業拆借之金額分別為 8,000,000 仟元及 11,050,000 仟元，年利率分別為 1.220%-1.320% 及 0.320%-0.335%，最後到期日分別為 112 年 2 月及 111 年 1 月。

111 年及 110 年 12 月 31 日之銀行拆借及透支之信用額度分別計 58,182,000 仟元及 52,211,850 仟元。

十七、附買回票券及債券負債

	111年12月31日	110年12月31日
附買回票券負債	\$ 30,788,622	\$ 27,612,947
附買回債券負債	20,385,924	19,601,166
	<u>\$ 51,174,546</u>	<u>\$ 47,214,113</u>

上述附買回票券及債券依約定應分別於 112 年 4 月及 111 年 4 月前以 51,230,229 仟元及 47,227,974 仟元買回。

十八、應付款項

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 81,320	\$ 113,372
應付保管款	46,719	24,936
應付資產交換交割款	41,000	8,700
應付利息	30,677	8,579
應付員工及董事酬勞	28,426	43,518
應付代收買賣債券稅款	8,939	9,330
應付代收發行結算交割費	2,135	5,674
應付所得稅	-	38,572
應付待交割股票款	-	22,920
其他	19,555	26,570
	<u>\$ 258,771</u>	<u>\$ 302,171</u>

十九、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
存入保證金	\$ 16,425	\$ 33,965
其 他	<u>7,206</u>	<u>7,774</u>
	<u>\$ 23,631</u>	<u>\$ 41,739</u>

存入保證金主要係授信戶為能機動續發商業本票及塗銷擔保品，故將現金存入本公司做為擔保品之用。

二十、負債準備

	111年12月31日	110年12月31日
保證責任準備（附註三三）	\$ 526,257	\$ 855,257
員工福利負債準備（附註二一）	<u>21,590</u>	<u>38,762</u>
	<u>\$ 547,847</u>	<u>\$ 894,019</u>

本公司 111 及 110 年度保證責任準備之迴轉及提存分別為 329,000 仟元及 14,320 仟元。

二一、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。

本公司於 111 及 110 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為 3,297 仟元及 3,321 仟元。

（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。本公司按員工每月薪資總額 4% 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	\$ 130,685	\$ 137,805
計畫資產公允價值	(109,095)	(99,043)
淨確定福利負債	<u>\$ 21,590</u>	<u>\$ 38,762</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
110年1月1日	<u>\$ 130,407</u>	<u>(\$ 95,654)</u>	<u>\$ 34,753</u>
服務成本			
當期服務成本	4,060	-	4,060
利息費用（收入）	<u>653</u>	<u>(483)</u>	<u>170</u>
認列於損益	<u>4,713</u>	<u>(483)</u>	<u>4,230</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(1,169)	(1,169)
精算損失－財務假設變動	3,152	-	3,152
精算利益－經驗調整	<u>(467)</u>	<u>-</u>	<u>(467)</u>
認列於其他綜合損益	<u>2,685</u>	<u>(1,169)</u>	<u>1,516</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(1,737)</u>	<u>(1,737)</u>
110年12月31日	<u>\$ 137,805</u>	<u>(\$ 99,043)</u>	<u>\$ 38,762</u>
111年1月1日	<u>\$ 137,805</u>	<u>(\$ 99,043)</u>	<u>\$ 38,762</u>
服務成本			
當期服務成本	3,202	-	3,202
利息費用（收入）	<u>689</u>	<u>(499)</u>	<u>190</u>
認列於損益	<u>3,891</u>	<u>(499)</u>	<u>3,392</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(7,826)	(7,826)
精算利益－財務假設變動	(9,891)	-	(9,891)
精算損失－經驗調整	<u>5,133</u>	<u>-</u>	<u>5,133</u>
認列於其他綜合損益	<u>(4,758)</u>	<u>(7,826)</u>	<u>(12,584)</u>
雇主提撥	<u>(6,253)</u>	<u>(1,727)</u>	<u>(7,980)</u>
111年12月31日	<u>\$ 130,685</u>	<u>(\$ 109,095)</u>	<u>\$ 21,590</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業費用	<u>\$ 3,392</u>	<u>\$ 4,230</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.375%	0.500%
薪資預期增加率	2.000%	2.000%

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%	<u>(\$ 2,648)</u>	<u>(\$ 3,134)</u>
減少 0.25%	<u>\$ 2,725</u>	<u>\$ 3,232</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 2,656</u>	<u>\$ 3,128</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 2,594)</u>	<u>(\$ 3,048)</u>

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

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	\$ 1,657	\$ 1,720
確定福利義務平均到期期間	8.2年	9.1年

二、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	550,000	550,000
額定股本	\$ 5,500,000	\$ 5,500,000
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	462,000	462,000
已發行股本	\$ 4,620,000	\$ 4,620,000

(二) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 30% 為法定盈餘公積。其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(三)員工酬勞及董事酬勞。

本公司股東常會決議股利配發政策乃依據公司法及公司章程規定，按穩定原則分派，兼採平衡股利政策，以確保公司之正常營運暨保障股東之投資權益，未來分派股利原則上將依公司資本及財務結構、營運狀況、累積盈餘及法定盈餘公積等因素決定，若有盈餘，每年之現金股利不低於當年度發放現金股利及股票股利合計數的 40%，並維持於相關業界之一般發放水準。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。並依票券金融管理法之規定，法定盈餘公積未達實收資本額前，其最高現金盈餘分配，不得超過實收資本額之 15%。

本公司依金管證發字第 1090150022、10901500221 號令及「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」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 111 年 5 月 10 日及 110 年 5 月 11 日舉行股東常會，分別決議通過 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	\$ 177,664	\$ 145,530		
現金股利	415,800	225,333	\$ 0.9	\$ 0.5
股票股利	-	113,345	-	0.2515

本公司 112 年 2 月 17 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 121,658	
特別盈餘公積	190,856	
現金股利	92,400	\$ 0.2

(三) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	111年度	110年度
年初餘額	<u>\$ 241,564</u>	<u>\$ 414,268</u>
當年度產生		
未實現損益		
債務工具	(721,565)	(199,335)
權益工具	16,346	16,416
債務工具預期信用損失之調整	(29,236)	21,750
重分類調整		
處分債務工具	<u>302,048</u>	(<u>3,382</u>)
本年度其他綜合損益	(<u>432,407</u>)	(<u>164,551</u>)
處分權益工具累計損益		
轉至保留盈餘	(<u>13</u>)	(<u>8,153</u>)
年底餘額	<u>(\$ 190,856)</u>	<u>\$ 241,564</u>

二三、淨收益

(一) 利息淨收益

	111年度	110年度
利息收入		
債券息	\$ 276,860	\$ 254,432
票券息	454,428	291,412
其他	<u>5,400</u>	<u>2,777</u>
	<u>736,688</u>	<u>548,621</u>
利息費用		
附買回債券息	(127,519)	(42,109)
附買回票券息	(184,769)	(53,859)
拆借息及透支息	(70,982)	(24,633)
租賃負債利息費用	<u>(425)</u>	<u>(127)</u>
	<u>(383,695)</u>	<u>(120,728)</u>
	<u>\$ 352,993</u>	<u>\$ 427,893</u>

(二) 手續費淨收益

	111年度	110年度
手續費收入		
保證手續費收入	\$ 116,112	\$ 116,265
承銷手續費收入	76,891	105,861
其他	<u>3,126</u>	<u>8,918</u>
	<u>196,129</u>	<u>231,044</u>
手續費費用		
其他	<u>(20,337)</u>	<u>(25,096)</u>
	<u>\$ 175,792</u>	<u>\$ 205,948</u>

(三) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	111年度	110年度
處分利益(損失)		
票券	\$ 101,868	\$ 190,086
債券	5,508	(9,428)
股票及基金受益憑證	(39,337)	210,122
衍生性金融商品	(7,987)	(1,065)
可轉換公司債嵌入資產		
交換合約	<u>31,259</u>	<u>21,538</u>
	<u>91,311</u>	<u>411,253</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年度	110年度
評價(損)益		
票 券	\$ 1,062	(\$ 405)
債 券	(34,843)	2,195
股票及基金受益憑證	(21,162)	(38,035)
衍生性金融商品	(4,665)	(8,081)
可轉換公司債嵌入資產		
交換合約	6,388	10,810
固定／指標利率商業本		
票承諾協議	(3,873)	(8,356)
	(57,093)	(41,872)
	<u>\$ 34,218</u>	<u>\$ 369,381</u>

(四) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益

	111年度	110年度
債 券	(\$ 302,048)	\$ 3,382
股利收入	<u>3,072</u>	<u>2,962</u>
	<u>(\$ 298,976)</u>	<u>\$ 6,344</u>

二四、折舊、攤銷及員工福利費用

(一) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊及攤銷		
折舊費用	\$ 26,062	\$ 27,184
攤銷費用	<u>984</u>	<u>760</u>
	<u>\$ 27,046</u>	<u>\$ 27,944</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 27,046</u>	<u>\$ 27,944</u>

(二) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利		
薪資費用	\$ 119,157	\$ 143,384
董事酬勞	15,352	17,790
勞健保費用	9,792	9,677
其他員工福利	4,526	5,079
	<u>148,827</u>	<u>175,930</u>
退職後福利（附註二一）		
確定提撥計畫	3,297	3,321
確定福利計畫	3,392	4,230
離職福利		
離職福利金	-	419
	<u>6,689</u>	<u>7,970</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 155,516</u>	<u>\$ 183,900</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 155,516</u>	<u>\$ 183,900</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 3.5% 至 5% 及上限 1.75% 提撥員工酬勞及董事酬勞。111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 2 月 17 日及 111 年 2 月 25 日經董事會決議如下：

估列比例

	111年度	110年度
員工酬勞	4.00%	4.00%
董事酬勞	1.75%	1.75%

金 額

	111年度	110年度
現金		
員工酬勞	\$ 19,775	\$ 30,273
董事酬勞	8,651	13,245

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

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度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及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二五、其他業務及管理費用

	111年度	110年度
稅 捐	\$ 20,287	\$ 27,791
郵 電 費	5,988	6,025
業務推廣費	2,846	1,892
管理清潔費	2,215	2,179
會 費	2,200	2,246
水 電 費	2,173	2,138
其 他	7,304	12,105
合 計	<u>\$ 43,013</u>	<u>\$ 54,376</u>

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 58,136	\$ 116,987
未分配盈餘加徵	-	45
以前年度之調整	(1,804)	(427)
	<u>56,332</u>	<u>116,605</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	14,164	11,440
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 70,496</u>	<u>\$ 128,045</u>

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	<u>\$ 465,943</u>	<u>\$ 713,319</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 93,189	\$ 142,664
稅上不可減除之費損	41,626	8,576
免稅所得	-	(30,575)
未認列之可減除暫時性差異	(62,515)	7,762
未分配盈餘加徵	-	45
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(1,804)	(427)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 70,496</u>	<u>\$ 128,045</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
確定福利計畫再衡量數	\$ 2,517	(\$ 303)

(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	\$ 31,698	\$ -

(四) 遞延所得稅資產與負債

111 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				
員工福利負債準備 及確定福利退休 費用	\$ 3,061	\$ 1,599	(\$ 2,517)	\$ 2,143
未實現兌換損失	19,219	(12,480)	-	6,739
應付休假給付	784	30	-	814
使用權資產	318	(191)	-	127
保證責任準備	8,585	(3,340)	-	5,245
	<u>\$ 31,967</u>	<u>(\$ 14,382)</u>	<u>(\$ 2,517)</u>	<u>\$ 15,068</u>
遞 延 所 得 稅 負 債				
暫時性差異				
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產	\$ 3,446	(\$ 218)	\$ -	\$ 3,228

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
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
員工福利負債準備 及確定福利退休 費用	\$ 2,563	\$ 195	\$ 303	\$ 3,061
未實現兌換損失	20,352	(1,133)	-	19,219
應付休假給付	766	18	-	784
使用權資產	251	67	-	318
保證責任準備	<u>20,378</u>	<u>(11,793)</u>	<u>-</u>	<u>8,585</u>
	<u>\$ 44,310</u>	<u>(\$ 12,646)</u>	<u>\$ 303</u>	<u>\$ 31,967</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產	<u>\$ 4,652</u>	<u>(\$ 1,206)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,446</u>

(五) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	111年12月31日	110年12月31日
可減除暫時性差異		
確定福利退休計畫	\$ 6,239	\$ 18,823
保證責任準備	<u>160,790</u>	<u>460,781</u>
	<u>\$ 167,029</u>	<u>\$ 479,604</u>

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二七、每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子) 稅 後	股 數 (分 母) (仟 股)	每 股 盈 餘
<u>111 年度</u>			
基本每股盈餘			
本年度淨利	<u>\$ 395,447</u>	462,000	<u>\$ 0.86</u>
<u>110 年度</u>			
基本每股盈餘			
本年度淨利	<u>\$ 585,274</u>	462,000	<u>\$ 1.27</u>

二八、關係人交易

(一) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台新國際商業銀行股份有限公司（台新銀行）	本公司之董事
遠東國際商業銀行股份有限公司（遠東銀行）	本公司之董事
日盛國際商業銀行股份有限公司（日盛銀行）	實質關係人
美心西餐廳股份有限公司（美心西餐廳）	本公司之董事
嘉裕股份有限公司（嘉裕公司）	本公司之董事
煥燁企業股份有限公司（煥燁企業）	本公司之董事
年豐投資股份有限公司（年豐投資）	本公司之董事
萬華企業股份有限公司（萬華企業）	實質關係人
第一華僑大飯店股份有限公司（第一飯店）	實質關係人
今日股份有限公司（今日）	實質關係人
允德股份有限公司（允德）	實質關係人
昶禾股份有限公司（昶禾）	實質關係人
兆亨實業股份有限公司（兆亨實業）	實質關係人
台新租賃股份有限公司（台新租賃）	實質關係人
其 他	本公司之董事（含獨立董事）、經理人及其配偶或二親等以內關係

(二) 與關係人間之重大交易事項

本公司與關係人間之重大交易事項如下：

1. 存放銀行

111年12月31日							
	現 金 及 約 當 現 金	帳 列 其 他 質 抵 押 定 期 存 單	金 融 資 產 原 始 到 期 日 3 個 月 以 上 定 存	帳 列 其 他 資 產 一 存 出 保 證 金	合 計	利 息 收 入	
遠東銀行	\$ 10,741	\$ 200,000	\$ 5,800	\$ 104,400	\$ 320,941	\$ 1,613	
台新銀行	40,539	400,000	-	-	440,539	534	
日盛銀行	48,424	200,000	-	-	248,424	400	
	<u>\$ 99,704</u>	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ 5,800</u>	<u>\$ 104,400</u>	<u>\$ 1,009,904</u>	<u>\$ 2,547</u>	
利率區間	0.00%-0.475%	0.25%-1.425%	1.425%	0.85%-1.425%			

110年12月31日							
	現 金 及 約 當 現 金	帳 列 其 他 質 抵 押 定 期 存 單	金 融 資 產 原 始 到 期 日 3 個 月 以 上 定 存	帳 列 其 他 資 產 一 存 出 保 證 金	合 計	利 息 收 入	
遠東銀行	\$ 7,843	\$ 9,400	\$ 5,800	\$ 104,400	\$ 127,443	\$ 681	
台新銀行	44,875	400,000	-	-	444,875	1,073	
日盛銀行	41,501	200,000	-	-	241,501	230	
	<u>\$ 94,219</u>	<u>\$ 609,400</u>	<u>\$ 5,800</u>	<u>\$ 104,400</u>	<u>\$ 813,819</u>	<u>\$ 1,984</u>	
利率區間	0.00%-0.05%	0.11%-0.80%	0.80%	0.40%-0.80%			

2. 買賣票券及債券等交易（係全年度累積交易金額）

	向關係人購買 票券及債券	出售票券及債 券予關係人	透過損益按 公允價值衡量 之金融資產及 負債損益
<u>111 年度</u>			
台新銀行	\$ -	\$ 49,743	(\$ 14)
日盛銀行	-	<u>2,298,726</u>	(<u>119</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,348,469</u>	<u>(\$ 133)</u>
<u>110 年度</u>			
台新銀行	\$ -	\$ 50,020	\$ 20
日盛銀行	-	<u>5,798,699</u>	<u>82</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,848,719</u>	<u>\$ 102</u>

3. 利率交換（帳列透過損益按公允價值衡量之金融商品）

	未到期合約	金融資產 年底餘額	金融負債 年底餘額	已實現衍生性 金融商品 利益－淨額
<u>111 年度</u>				
台新銀行	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 651)</u>
<u>110 年度</u>				
台新銀行	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 527</u>	<u>(\$ 965)</u>

4. 銀行暨同業拆借

	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用
<u>111 年度</u>				
日盛銀行	\$ 900,000	\$ -	0.23%-1.18%	\$ 798
台新銀行	1,500,000	-	0.29%-0.94%	1,583
遠東銀行	<u>1,500,000</u>	<u>400,000</u>	0.60%-1.31%	<u>3,219</u>
	<u>\$ 3,900,000</u>	<u>\$ 400,000</u>		<u>\$ 5,600</u>
<u>110 年度</u>				
日盛銀行	\$ 1,770,000	\$ 900,000	0.18%-0.33%	\$ 3,105
台新銀行	1,000,000	1,000,000	0.22%-0.33%	500
遠東銀行	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	0.20%-0.27%	<u>185</u>
	<u>\$ 4,270,000</u>	<u>\$ 1,900,000</u>		<u>\$ 3,790</u>

5. 商業本票保證

	核貸金額	年底餘額	本年度最高 動用金額	保證 手續費收入	契約期間	擔保品
111年度						
萬華企業	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ -	111.11.18~112.11.17	無
允德	300,000	160,000	160,000	641	111.11.18~112.11.17	股票
昶禾	300,000	180,000	180,000	836	111.11.18~112.11.17	股票
兆亨實業	300,000	120,000	120,000	613	111.11.18~112.11.17	股票
嘉裕	150,000	150,000	150,000	256	111.01.07~112.01.06	股票
台新租賃	200,000	90,000	90,000	426	111.11.18~112.11.17	股票
	<u>\$ 1,650,000</u>	<u>\$ 700,000</u>	<u>\$ 700,000</u>	<u>\$ 2,772</u>		
110年度						
第一飯店	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ -	110.11.22~111.11.21	無
萬華企業	400,000	-	-	-	110.11.22~111.11.21	無
允德	300,000	130,000	130,000	506	110.11.15~111.11.14	股票
昶禾	300,000	185,000	185,000	557	110.11.15~111.11.14	股票
兆亨實業	300,000	130,000	130,000	585	110.11.15~111.11.14	股票
嘉裕	150,000	150,000	150,000	134	109.12.18~111.12.17	股票
	<u>\$ 1,850,000</u>	<u>\$ 595,000</u>	<u>\$ 595,000</u>	<u>\$ 1,782</u>		

上述關係人交易之條件與非關係人相當。

(三) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 54,638	\$ 69,087
退職後福利	7,279	1,926
	<u>\$ 61,917</u>	<u>\$ 71,013</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

本公司提供下列資產業作為向銀行及同業拆借、中央銀行拆借、銀行透支抵用額度、衍生性金融商品交易額度、票券商營業保證金、櫃檯買賣中心結算保證金及債券營業保證金：

資產項目	111年12月31日	110年12月31日	擔保用途
透過損益按公允價值 衡量之金融資產			
—央行可轉讓定期存單	\$ 2,199,640	\$ 2,599,799	銀行拆借額度暨透支 抵用擔保
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產			
—政府債券	232,161	236,138	繳存櫃檯買賣中心線 上交易保證金暨證 券自營商營業保證 金

(接次頁)

(承前頁)

資 產 項 目	111年12月31日	110年12月31日	擔 保 用 途
其他金融資產			
－定期存單	\$ 1,580,000	\$ 1,239,400	銀行拆借額度、透支 抵用擔保及衍生性 金融商品交易額度
－活期存款	120,000	120,000	銀行透支抵用
其他資產			
－存出保證金	10,435	10,641	交割結算基金
－存出保證金	<u>104,400</u>	<u>104,400</u>	營業保證金
	<u>\$ 4,246,636</u>	<u>\$ 4,310,378</u>	

三十、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司因業務經營而產生之重大承諾及或有事項如下：

	111年12月31日	110年12月31日
出售並承諾附買回之短期票券及 債券（買回價格）	\$ 51,230,229	\$ 47,227,974
保證商業本票	38,889,600	42,454,800
固定／指標利率商業本票承諾協 議	8,700,000	10,072,000

三一、資本風險管理

(一) 概 述

本公司之合格自有資本應足以因應法令資本需求，且達到最低法定資本適足率，此為本公司資本管理之基本目標。有關合格自有資本及法定資本之計提計算方式係依主管機關規定辦理。為使本公司擁有充足之資本以承擔各種風險，應就本公司所面對之風險組合及其風險特性予以評估所需資本，藉由資本分配進行風險管理，實現資源配置最適化。

(二) 資本管理程序

董事會為本公司資本管理之最高決策機構，資本管理則由風險管理部門進行監督、分配及計算，主係是根據「票券金融公司資本適足性管理辦法」之規定辦理，以維持資本適足率符合主管機關之規定，並每季申報主管機關。本公司內部訂定資本適足率警示標準

及管理下限，資本適足率低於警示標準時，將限制部分業務承作，調整資產配置。

(三) 資本適足性

年 度		111年12月31日	110年12月31日
分析項目			
合格自有資本	第一類資本	\$ 7,773,924	\$ 8,058,686
	第二類資本	82,646	356,589
	第三類資本	25,888	96,957
	合格自有資本	7,882,458	8,512,232
加權風險性資產	信用風險	39,615,355	43,319,355
	作業風險	1,429,914	1,726,540
	市場風險	17,368,498	20,371,164
	加權風險性資產總額	58,413,767	65,417,059
資本適足率		13.49%	13.01%
第一類資本占風險性資產之比率		13.31%	12.32%
第二類資本占風險性資產之比率		0.14%	0.54%
第三類資本占風險性資產之比率		0.04%	0.15%
普通股股本占總資產比率		6.80%	6.81%

註：1. 資本適足率=合格自有資本÷加權風險性資產總額。

2. 總資產係指資產負債表之資產總計金額。

3. 本表合格自有資本及與加權風險性資產總額應依「票券金融公司資本適足性管理辦法」及「票券金融公司自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」之規定計算並填列。

三二、金融工具

(一) 公允價值之資訊

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，如現金及約當現金、應收款項及應付款項等金融工具，其到期日甚近或未來收付價格與帳面金額相近，故以其資產負債表日之帳面金額估計其公允價值。

(二) 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬有活絡市場公開報價之債務工具及權益工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

本公司衍生性工具若有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。如無活絡市場價格可供參考時，利率交換合約、外匯交換匯合約及資產交換合約採用現金流量折現法。

(三) 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

資 產 及 負 債	111年12月31日			
	合 計	相 同 資 產 於 活 絡 市 場 之 報 價 (第 1 等 級)	重 大 之 其 他 可 觀 察 輸 入 值 (第 2 等 級)	重 大 之 不 可 觀 察 輸 入 值 (第 3 等 級)
<u>重複性非衍生性金融商品</u>				
資 產				
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				
票券投資	\$ 40,672,489	\$ -	\$ 40,672,489	\$ -
債券投資	99,566	-	99,566	-
股票投資	44,236	44,236	-	-
基金受益憑證	5,903	-	5,903	-
混合金融商品	116,232	-	116,232	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	63,098	657	-	62,441
債券投資	21,499,813	-	21,499,813	-
<u>重複性衍生性金融商品</u>				
資 產				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
混合金融商品	3,073,074	-	-	3,073,074
負 債				
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	2,234	-	2,234	-

資 產 及 負 債	110年12月31日			
	合 計	相 同 資 產 於 活 絡 市 場 之 報 價 (第 1 等 級)	重 大 之 其 他 可 觀 察 輸 入 值 (第 2 等 級)	重 大 之 不 可 觀 察 輸 入 值 (第 3 等 級)
<u>重複性非衍生性金融商品</u>				
資 產				
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				
票券投資	\$ 42,319,993	\$ -	\$ 42,319,993	\$ -
債券投資	200,156	-	200,156	-
股票投資	264,603	264,603	-	-
基金受益憑證	1,168	-	1,168	-
固定／指標利率商業本票承諾協議	3,873	-	3,873	-
混合金融商品	151,184	-	151,184	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	46,123	-	-	46,123
債券投資	21,477,057	-	21,477,057	-
<u>重複性衍生性金融商品</u>				
資 產				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	3,682	-	3,682	-
混合金融商品	1,357,786	-	-	1,357,786
負 債				
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	1,046	-	1,046	-

2. 第 1 等級與第 2 等級間之移轉

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。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

金 融 資 產	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	合 計
年 初 餘 額	\$ 1,357,786	\$ 46,123	\$ 1,403,909
透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 及 負 債 損 益	6,388	-	6,388

(接次頁)

(承前頁)

金 融 資 產	透過損益按公 允價值衡量 衍生工具	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量 之金融資產 權益工具	合 計
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現損益	\$ -	\$ 16,318	\$ 16,318
購 買	2,757,300	-	2,757,300
處 分	(1,048,400)	-	(1,048,400)
年底餘額	<u>\$ 3,073,074</u>	<u>\$ 62,441</u>	<u>\$ 3,135,515</u>
與年底所持有資產 有關並認列於損 益之當年度未實 現利益或損失	<u>(\$ 6,814)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 6,814)</u>

110 年度

金 融 資 產	透過損益按公 允價值衡量 衍生工具	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量 之金融資產 權益工具	合 計
年初餘額	\$ 1,205,977	\$ 31,999	\$ 1,237,976
透過損益按公允價 值衡量之金融資 產及負債損益	10,809	-	10,809
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現損益	-	14,124	14,124
購 買	1,559,700	-	1,559,700
處 分	(1,418,700)	-	(1,418,700)
年底餘額	<u>\$ 1,357,786</u>	<u>\$ 46,123</u>	<u>\$ 1,403,909</u>
與年底所持有資產 有關並認列於損 益之當年度未實 現利益或損失	<u>\$ 9,598</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,598</u>

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－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率及合約所訂利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。
衍生工具－外匯換匯合約	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。
國內可轉換公司債	依櫃檯買賣中心提供之債券百元價格。
國內票券投資	現金流量折現法：按反映票券發行人期末現時借款利率之折現率進行折現。
國內政府公債	依櫃檯買賣中心提供之債券百元價格。
國內上市（櫃）債券投資	參考初級市場發行訊息及櫃買中心提供公司債參考利率，加計風險溢酬推導公允價值。
外幣上市（櫃）債券投資	參考各投資系統提供之債券百元價格。
固定／指標利率商業本票承諾協議	現金流量折現法：按期末之可觀察利率及合約所訂利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

本公司公允價值衡量歸類為第 3 等級主要有混合金融資產及股票投資。本公司公允價值歸類為第 3 等級僅具單一重大不可觀察輸入值。

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	輸入值與公允價值關係
衍生金融商品 混合金融商品	\$ 3,073,074	現金流量折現法	(1)折現率 (2)信用風險溢酬	0.272%~1.404% 35bp~335bp	折現率愈高，公允價值愈低 信用風險溢酬愈高，公允價值愈低
非衍生金融商品 股票投資	62,441	市場法	(1)流動性折價率 (2)股價淨值比	10%~30% 1.17%~1.32%	流動性折價率越高，公允價值越低 股價淨值比越高，公允價值愈高

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	輸入值與公允價值關係
衍生金融商品 混合金融商品	\$ 1,357,786	現金流量折現法	(1)折現率 (2)信用風險溢酬	0.085%~0.790% 15bp~240bp	折現率愈高，公允價值愈低 信用風險溢酬愈高，公允價值愈低
非衍生金融商品 股票投資	46,123	市場法	(1)流動性折價率 (2)股價淨值比	10%~30% 0.880%~1.150%	流動性折價率越高，公允價值越低 股價淨值比越高，公允價值愈高

6. 公允價值歸類於第 3 等級之評價流程

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

7. 對第 3 等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第 3 等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

項 目	輸 入 值	向 上 或 下 變 動	公允價值變動反應於本期損益	
			有 利 變 動	不 利 變 動
<u>111 年 12 月 31 日</u> 資 產				
混合金融資產	折 現 率	向上變動 1bp	\$ -	\$ 541
股票投資	流動性折價率	向上變動 10%	-	1,561

項 目	輸 入 值	向 上 或 下 變 動	公允價值變動反應於本期損益	
			有 利 變 動	不 利 變 動
<u>110 年 12 月 31 日</u> 資 產				
混合金融資產	折 現 率	向上變動 1bp	\$ -	\$ 262
股票投資	流動性折價率	向上變動 10%	-	1,153

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。

若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(四) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 44,011,500	\$ 44,302,445
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	2,208,292	1,910,514
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	63,098	46,123
債務工具投資	21,499,813	21,477,057
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量	2,234	1,046
按攤銷後成本衡量（註2）	59,418,032	58,514,847

註1：餘額係包含現金及約當現金、存放央行、應收款項、原始到期日超過3個月之定期存款、質抵押活期及定期存單、以現金或銀行定存單抵繳之存出保證金及其他存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含銀行暨同業拆借、附買回票券及債券負債及應付款項（不含應付稅款）。

三三、財務風險管理資訊

(一) 概 述

本公司風險管理目的，除遵循法令外，主要係在公司可承受最大風險範圍內進行各項風險性資產及負債管理，以系統化、制度化的方式控制經營風險，避免財務危機成本，追求公司永續的發展。為達成以上目標，本公司的風險管理機制將持續透過制度及文化的建立，由公司之董事會、高階管理人員及各單位員工共同參與推動，

並經由上下共守的程序，從公司整體的角度，協助其規劃制定，利用對潛在風險之辨識、衡量、監控、回應及報告等程序性的活動，有效對營運相關業務所可能遭遇的風險進行控管與揭露。

(二) 風險管理組織架構及流程

本公司董事會為風險架構決策之最高決策單位，並監督風險管理衡量之實施。管理階層執行董事會核定之政策，以辨識、衡量、監督及控制各類風險之程序並定期提報董事會。本公司設有稽核室及管理部風險管理科，對於所營業務之各項風險理分別查核、監督、評估及控管，另為強化風險管理，本公司成立「授信審議委員會」負責保證業務之信用風險控管。另設立「投資評議委員會」負責監督股權相關商品之投資運作情形。

本公司之風險管理流程架構：可區分為風險政策的制定，以及風險管理執行的過程，執行的過程包括：風險辨識、衡量、監控及呈報四個階段進行。由董事會核定各項風險控管政策，再透過各單位針對各類型的風險進行界定，利用各種質或量的方式，進行控管衡量，並呈報管理階層，作為相關決策之參考。

(三) 風險管理政策

1. 信用風險

本公司已針對與交易往來客戶之特性、財務業務狀況設定信用分級制度，對單一產品、單一客戶之暴險及風險集中程度等均訂定限額及控管方式。建立適當之信用風險管理政策，包括信用給予之核准流程、衡量及監督流程。各單位於交易前審慎評估交易對手的信用程度、額度使用情形外並確認交易的適法性。交易後定期檢視交易對手之信用狀況，對於風險提高之交易對手，適時降低信用限額、限制新增部位、或信用加強（如增提擔保品）措施。

2. 市場風險

本公司透過定期及不定期的會議，隨時掌握每天、每週即每月可能的市場變化，為部位操作策略之依據。另建立各項管理系統及資料庫，作為輔助工具，並透過總體經濟研究小組對於總體經濟分析，作為管理之參考。

為管理市場風險，除每日由風險管理部門評估各項金融資產市值變化外，並設定敏感度限額、部位限額、停損限額等以有效控管市場風險。另為監控金融資產部位之利差變動情形，亦定期分析各金融資產負債部位之利差變化。

3. 作業風險

為降低作業風險，本公司各項業務均訂有相關規章及作業手冊，作為業務承作依據，各相關人員應嚴格遵守相關規定並遵循交易、交割、會計，風控及稽核等業務分立之原則。稽核單位定期辦理一般及專案自行查核，並檢討內部控制制度執行情形、法規遵循及評估營運之健全性。

4. 流動性風險

流動性風險應綜合考量各部門對資金需求之金額與時程，進行資金管理；並對異常或緊急狀況導致之資金調度需求，擬定應變計畫。本公司為加強資金流動性風險管理，有效運用資金以提高營運效益，依「資金籌措暨流動性風險管理要點」訂定單一客戶承作附買回交易單日資金缺口限額、單日資金缺口限額及各天期缺口限額。另為衡量與監控本公司資金流動性風險，由風險管理部門定期提供資金流動性風險報告給高階管理人員參考。

(四) 風險來源與定義

1. 信用風險

信用風險係指債務人及交易對手無法履約或還本付息之潛在風險。包含擔任商業本票保證人，發行人違約風險、從事票債券買賣自營業務、持有部位發行人違約風險、衍生性金融商品交易對手違約風險及投資股權商品標的公司違約風險。

2. 市場風險

市場風險係指金融資產價值在持有期間因市場價格不確定變動，例如：利率、權益證券等價格變動，引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險。

3. 作業風險

作業風險係指因人為疏失或不可避免之外在因素，致未能依法規、內控制度規定的流程執行業務，致發生損失之風險。

4. 流動性風險

流動性風險係指因無法將資產變現或獲得融資以提供資金履行合約到期義務而可能承受之風險。

(五) 風險避險政策及監視避險持續有效性

1. 信用風險

本公司訂有『授信業務手冊』，持續監控授信戶之動態，加強貸放後管理。風險管理部及各營業單位並定期提供票、債券發行人與保證人、股權相關商品發行人、衍生性金融商品交易對象之信用評等資料及信用資訊，以供評估及追蹤風險部位之信用風險。另風險管理部就各往來業務定期針對個別金融機構、同一企業、集團訂定各項信用限額，並經總經理核定後進行控管。

2. 市場風險

主要為本公司持有部位受利率或價格變動時，能透過個別或組合的避險工具，規避現金流量風險或公允價值變動風險，達成風險管理之目標；並定期就經濟金融情勢之變化及經營略之調整，檢討與修正各項交易風險限額，以確保相關風險衡量指標及流程符合既定之政策、內部控制及作業程序。

3. 作業風險

本公司依職能分立原則，區分前臺及後臺作業。前臺由營業單位負責交易事項之授權、核准；後臺由作業部負責交易事項之執行、紀錄，俾相互驗證交易之正確性。另透過加強員工

訓練、電腦化作業管理及覆核機制，建立標準化作業流程減少作業風險發生機率。

4. 流動性風險

設定全公司各期距資金缺口限額，由風險管理部門每日列印票債券流動性風險控管表及利率敏感性資產負債缺口表，每季提報董事會票債券流動性風險季報表。如超過前述限額，應簽請授權層級核定後辦理，並採取適當改善措施，以確保支付能力。

(六) 預期信用損失之認列與衡量

預期信用損失模式為評估減損損失之基礎，係考慮過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測之合理且可佐證之資訊（無需過度成本或投入下即可取得），於報導日評估自原始認列後信用風險是否已顯著增加或已信用減損，將應評估金融資產區分為信用風險未顯著增加或低信用風險（Stage 1）、信用風險顯著增加（Stage 2）及已信用減損（Stage 3）。

各 Stage 定義及預期信用損失之認列如下：

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
定 義	自原始認列後，金融資產之信用風險未顯著增加，或報導日此金融資產屬低度風險。	自原始認列後，金融資產之信用風險有顯著增加，惟尚未產生信用減損。	於報導日，金融資產已信用減損。
預期信用損失之認列	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失	存續期間預期信用損失

在依據 IFRS 9 計算預期信用損失時，本公司採用的關鍵判斷及假設如下：

1. 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

本公司於每一報導日評估授信資產暨債務工具投資發生違約風險之變動，以判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加。

(1) 授信資產

本公司授信業務視為信用風險顯著增加的主要考量指標：

- A. 授信戶申請僅繳息或召開債權債務協商者。
- B. 授信戶為票據拒絕往來戶。
- C. 授信戶於其他金融機構債務已有延滯情形。
- D. 其他不良債信之情事。

(2) 債務工具投資

本公司債券工具投資之信用評等非屬投資等級時，視為信用風險顯著增加。

2. 違約及信用減損金融資產之定義

(1) 授信資產

已有信用減損證據，例如發生退票或延後商業本票提示之情形。

(2) 債務工具投資

已有信用減損證據，例如報導日信用評等落入信評公司之違約等級之情形。

3. 沖銷政策

逾期授信或催收款項經依「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」規定積極清理，而具有第十一條下列情形之一者，應扣除可收回部分後，簽請核准轉銷為呆帳：

- (1) 債務人因解散、逃匿、和解、破產或其他原因，致債權之全部或一部不能收回者。
- (2) 擔保品及主、從債務人之財產經扣除先順位抵押權後，已無法受償，或執行無實益者。
- (3) 擔保品及主、從債務人之財產經多次減價拍賣無人應買，而票券金融公司亦無承受實益者。
- (4) 逾期授信及催收款逾清償日二年，經催收仍未收回者。

(5) 逾期授信及催收款逾清償日二年以下，經催收仍未收回者，得扣除可收回部分後，轉銷為呆帳。

(6) 逾期授信及催收款為無擔保者，應於逾清償日六個月內轉銷為呆帳。但可證明主、從債務人之財產有求償實益者，不在此限。

4. 預期信用損失之衡量

預期信用損失之模型基於違約機率、違約損失率及違約暴險額三項減損參數所組成：

(1) 違約機率 (Probability of Default, PD)：指發行人或交易對手發生違約之機率。

(2) 違約損失率 (Loss Given Default, LGD)：指發行人或交易對手發生違約後，經催收程序處理結束後，仍無法回收之損失率。

(3) 違約曝險額 (Exposure at Default, EAD)：指發行人或交易對手發生違約時，可向其求償之持有部位帳面金額。

計算方式為預期信用損失 (ECL) = 違約機率 (PD) * 違約損失率 (LGD) * 違約曝險額 (EAD)。

5. 前瞻性資訊之考量

(1) 授信業務

A. 參考公開資訊觀測站之重大訊息及國際信用評等機構之資訊。

B. 本公司授信合約之內部徵信流程及內部信評評分機制均已充分考量客戶公司背景、財務狀況、經營績效、投資績效、還款能力、同業比較、產業發展等綜合前瞻性資訊項目。

(2) 債務工具投資

依所參考國際信用評等機構之評等準則，並納入債務人所處產業之前景預測等前瞻性資訊衡量。

(七) 重大財務風險性質及程度

1. 市場風險

市場風險中包括因利率、價格波動的風險。本公司衡量利率風險的方法主要應用敏感度分析：包括如存續期間、PVB（Price Value of a Basis Point，或稱 DV01、PV01）及 Greek 值，以判斷市場利率每上升 0.01%，將使得利率相關商品部位之公允價值下降多少。市場利率每上升 0.01%，對利率敏感性商品部位之敏感度分析如下（新台幣仟元）：

		111年12月31日		
金融商品別	總面額	平均存續期間 (年)	每變動 0.01% 對 公允價值的影響	
票 券	\$ 40,749,800	2.3211	\$ 384	
債 券	21,906,307	2.5507	5,299	

		110年12月31日		
金融商品別	總面額	平均存續期間 (年)	每變動 0.01% 對 公允價值的影響	
票 券	\$ 42,359,100	0.0919	\$ 389	
債 券	21,347,780	3.0409	6,602	

價格波動之衡量則透過損益分析，分別針對商品特性進行損益評價，若該商品有集中市場交易則採市價評估法，如可轉換公司債及股票等；若無則採理論價評價，如利率交換、資產交換及債券選擇權等，並每日觀察其損益變化情況。未來將朝向風險值等系統模型進行開發與建置工作。

利率指標變革之影響

本公司受利率指標變革影響之金融工具為非衍生金融資產，其連結之指標利率類型為美元倫敦銀行同業拆借利率（美元 LIBOR）。預期美國擔保隔夜融資利率（SOFR）將取代美元 LIBOR，惟兩者於本質上存有差異。LIBOR 係隱含市場對未來利率走勢預期之前瞻型利率指標，且包含銀行同業間信用貼水。SOFR 係參採實際交易資料計算之回溯型利率指標，且未含有信用貼水。因此，將既存合約由連結美元 LIBOR 修改為連結

SOFR 時，需就前述差異作額外調整，以確保修改前後之利率基礎係經濟上約當。

本公司將依各期浮動計價外幣債券所訂連結之指標利率所訂之補充約定進行債券基本資料更新，以配合利率指標變革所需之風險管理政策調整、內部流程調整、資訊系統更新、金融工具評價模型調整與相關會計或稅務議題。

利率指標變革主要使本公司面臨利率基礎風險。本公司若未能於 LIBOR 退場前與金融工具交易對方完成修約協商，將使金融工具未來適用之利率基礎產生不確定性，而引發本公司原未預期之利率暴險。

本公司於 111 年 12 月 31 日，受利率指標變革影響且尚未轉換至替代利率指標之金融工具彙整如下：

	帳 面 金 額
非衍生金融工具	
美元 LIBOR	<u>\$1,276,240</u>

2. 信用風險

(1) 本公司信用最大暴險額

本公司所持有之金融商品，可能因交易對方或他方未能履行合約義務而導致本公司發生損失。本公司在提供商業本票發行保證時，均需作嚴謹之信用評估，必要時，並要求客戶提供適當之擔保品。111 年及 110 年 12 月 31 日具有擔保品之保證所占比率分別約為 51.11% 及 57.06%。擔保品通常為現金、不動產、有價證券或其他財產等。當交易對方或他方違約時，本公司視情況需要而強制執行其擔保品或其他擔保之權利，能有效降低本公司之信用風險，惟於揭露最大信用暴險金額時，不考量擔保品之公允價值。

本公司帳列各類金融資產之最大信用風險暴險金額，係資產負債表日該項資產之帳面價值，請參閱資產負債表及財務報表附註之各項說明。

本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日具資產負債表外信用風險之商業本票保證之合約金額分別為 90,973 佰萬元及 91,357 佰萬元（已動用餘額分別為 38,890 佰萬元及 42,455 佰萬元）。由於此等保證僅在商業本票發票人到期未予兌償時，本公司始需代為墊付，因此該合約金額並不代表未來現金流出數，亦即未來現金需求金額低於合約金額。假設保證額度已用罄且擔保品或其他擔保完全失去其價值時，信用風險金額與合約金額相符，亦即此為其可能發生之最大信用暴險金額。

(2) 本公司備抵損失及累計減損之變動

A. 授信業務

a. 保證責任準備之變動

111 年度

	國際財務報導準則第 9 號 - 預期信用損失				依「農泰金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	
	1 2 個月 預期信用損失	存續期間 預期信用損失 (未信用減損)	存續期間 預期信用損失 (已信用減損)	依國際財務報導準則第 9 號規定 提列之減損	減損差異	合計
年初餘額	\$ 201,505	\$ 114	\$ -	\$ 201,619	\$ 653,638	\$ 855,237
迴轉	(15,064)	-	-	(15,064)	-	(15,064)
期初已認列之授信資產所產生之變動						
轉為存續期間預期信用損失	24	(24)	-	-	-	-
依「農泰金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	-	-	-	-	(313,936)	(313,936)
年底餘額	\$ 186,465	\$ 90	\$ -	\$ 186,555	\$ 339,702	\$ 526,257

110 年度

	國際財務報導準則第 9 號 - 預期信用損失				依「農泰金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	
	1 2 個月 預期信用損失	存續期間 預期信用損失 (未信用減損)	存續期間 預期信用損失 (已信用減損)	依國際財務報導準則第 9 號規定 提列之減損	減損差異	合計
年初餘額	\$ 190,691	\$ 138	\$ -	\$ 190,829	\$ 650,108	\$ 840,937
提列	10,790	-	-	10,790	-	10,790
期初已認列之授信資產所產生之變動						
轉為存續期間預期信用損失	24	(24)	-	-	-	-
依「農泰金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	-	-	-	-	3,530	3,530
年底餘額	\$ 201,505	\$ 114	\$ -	\$ 201,619	\$ 653,638	\$ 855,237

b.信用風險曝險

111 年 12 月 31 日

	表		外		按		信		資		產	
	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Stage 3					
	1 2 個月預期信用損失	預期信用損失	存續期間信用損失	預期信用損失	存續期間信用損失	預期信用損失	購入或創始之信用減損	購入或創始之信用減損	合	計		
評等等級												
內部等級 A-B	\$	8,652,000	\$	-	\$	-	\$	-	\$	8,652,000		
內部等級 C-D		31,093,000		4,500		-		-		31,097,500		
內部等級 E		-		-		-		-		-		
總帳面金額	<u>\$</u>	<u>39,745,000</u>	<u>\$</u>	<u>4,500</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>39,749,500</u>		
備抵減損	\$	186,465	\$	90	\$	-	\$	-	\$	186,555		
依「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收效果核處理解辦法」規定需補提列之減損		339,702		-		-		-		339,702		
總 計	<u>\$</u>	<u>526,167</u>	<u>\$</u>	<u>90</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>526,257</u>		

110 年 12 月 31 日

	表	外	按	信	資	產
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	
	1 2 個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損	合	計
評等等級						
內部等級 A-B	\$ 9,858,200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,858,200	
內部等級 C-D	33,164,500	5,700	-	-	33,170,200	
內部等級 E	-	-	-	-	-	
總帳面金額	<u>\$ 43,022,700</u>	<u>\$ 5,700</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,028,400</u>	
備抵減損	\$ 201,505	\$ 114	\$ -	\$ -	\$ 201,619	
依「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收效果核處理辦法」規定需補提列之減損	653,638	-	-	-	653,638	
總計	<u>\$ 855,143</u>	<u>\$ 114</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 855,257</u>	

B.債務工具投資

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之變動

	信	用	等	級
	正	異	常	違
	常	（存續期間預	（存續期間預	約
	（12個月預期	期信用損失且	期信用損失且	期信用損失且
	信用損失）	未信用減損）	已信用減損）	已信用減損）
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 40,282	\$ -	\$ -	-
迴 轉	(29,236)	-	-	-
111 年 12 月 31 日備抵				
損失	\$ 11,046	\$ -	\$ -	-

	信	用	等	級
	正	異	常	違
	（存續期間預期信用損失）	（存續期間預期信用損失且未信用減損）	（存續期間預期信用損失且已信用減損）	約
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,532	\$ -	\$ -	-
提 列	<u>21,750</u>	-	-	-
110 年 12 月 31 日備抵損失	<u>\$ 40,282</u>	\$ -	\$ -	-

C. 應收利息備抵損失之變動

	111年度	110年度
應收利息		
期初餘額	\$ 218	\$ 110
加：本期（迴轉）提		
列減損損失	(521)	122
外幣換算差額	355	(14)
期末餘額	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 218</u>

註：係依同標的債券提列預期信用損失。

D. 不適用減損規定之金融工具之信用風險最大曝險金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
<u>透過損益按公允價值</u>		
<u>衡量之金融資產</u>		
衍生工具（未指定避險）		
利率交換合約	\$ -	\$ 1,814
外匯換匯合約	-	1,868
固定／指標利率		
商業本票承諾		
協議	-	3,873
非衍生金融資產		
票券投資	40,672,489	42,319,993
債券投資－政府		
公債	99,566	100,331
債券投資－公司		
債	-	99,825
基金受益憑證	5,903	1,168
國內上市（櫃）		
股票	44,236	264,603
混合金融資產		
可轉換公司債嵌		
入資產交換合		
約	3,073,074	1,357,786
國內債券投資－		
可轉換公司債	116,232	151,184
小計	<u>44,011,500</u>	<u>44,302,445</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
<u>透過其他綜合損益按</u>		
<u>公允價值衡量之金</u>		
<u>融資產</u>		
權益工具投資	\$ 63,098	\$ 46,123
	<u>\$ 44,074,598</u>	<u>\$ 44,348,568</u>

(3) 本公司信用風險集中情形

上列所述信用風險金額係以資產負債表日公允價值為正數及表外承諾及保證之合約為評估對象。當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。產生信用風險顯著集中之特徵，包含債務人所從事營業活動之性質。本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。

惟本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日承作商業本票之保證發行業務，信用風險顯著集中之產業如下（單位：新台幣佰萬元）：

A. 產業別

	111年12月31日	
<u>產 業 型 態</u>	<u>保 證 金 額</u>	<u>最大信用暴險金額</u>
不動產業	\$ 10,934	\$ 10,934
金融及保險業	11,674	11,674
製造業	6,312	6,312
其 他	9,970	9,970
總 計	<u>\$ 38,890</u>	<u>\$ 38,890</u>

	110年12月31日	
<u>產 業 型 態</u>	<u>保 證 金 額</u>	<u>最大信用暴險金額</u>
不動產業	\$ 14,813	\$ 14,813
金融及保險業	11,840	11,840
製造業	7,384	7,384
其 他	8,418	8,418
總 計	<u>\$ 42,455</u>	<u>\$ 42,455</u>

B.擔保品別

擔保類別	111年12月31日	
	保證金額	比率 (%)
無擔保	\$ 19,012	49
有擔保		
不動產	13,804	35
股票	6,045	16
其他	29	-
總計	<u>\$ 38,890</u>	<u>100</u>

擔保類別	110年12月31日	
	保證金額	比率 (%)
無擔保	\$ 18,230	43
有擔保		
不動產	17,364	41
股票	6,814	16
其他	47	-
總計	<u>\$ 42,455</u>	<u>100</u>

若交易相對人未能履約，且其提供之擔保品或其他擔保品完全失去價值時，所可能發生之損失金額與保證餘額相符。

(4) 本公司資產風險等級分析

本公司定期對持有之金融資產，依授信戶、債務工具發行人、交易對手依下列信用風險等級進行分析：

- a. 低度風險：信用品質及其財務承諾履約能力高於一般水準。
- b. 中度風險：信用品質及其財務承諾履約能力屬於一般水準。
- c. 高度風險：信用品質及其財務承諾履約能力薄弱。

3. 流動性風險

本公司資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司所持有之衍生性金融商品除具有槓桿倍數效果之利率交換合約外，

無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動風險甚低。

就資產及負債作到期日及利率之配合，並控管未配合之缺口，係為本公司之經營管理基本政策，由於交易條件之不確定及種類之不同，故資產及負債之到期日及利率通常無法完全配合，此種缺口可能產生潛在之利益，或亦可能產生損失。本公司依資產及負債之性質採用適當之分組方式作到期分析以評估本公司之流動能力，茲列示到期分析：

	111年12月31日						
	1 - 3 0 天	3 1 - 9 0 天	9 1 - 1 8 0 天	1 8 1 - 3 6 5 天	1 年 - 7 年	7 年 以 上	合 計
資 產							
現金及約當現金	\$ 194,217	\$ 11,251	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 205,468
存放央行	2,401	-	-	-	-	-	2,401
透過損益按公允價值衡量之金融資產	22,273,775	18,444,653	48,777	728,041	2,516,254	-	44,011,500
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	388,221	700,231	471,827	1,452,032	18,046,546	504,054	21,562,911
應收款項	-	-	-	167,540	-	-	167,540
本期所得稅資產	-	-	31,698	-	-	-	31,698
其他金融資產	1,105,800	600,000	-	-	-	-	1,705,800
存出保證金	59,400	-	-	45,000	22,683	-	127,083
資產合計	<u>24,023,814</u>	<u>19,756,135</u>	<u>552,302</u>	<u>2,392,613</u>	<u>20,585,483</u>	<u>504,054</u>	<u>67,814,401</u>
負 債							
銀行暨同業拆借	6,000,000	2,000,000	-	-	-	-	8,000,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,029	-	205	-	-	-	2,234
附買回票券及債券	40,589,592	10,578,851	6,103	-	-	-	51,174,546
應付款項	-	-	-	258,771	-	-	258,771
租賃負債	2,163	4,328	6,500	11,173	77,438	-	101,602
存入保證金	-	-	-	16,425	-	-	16,425
負債合計	<u>46,593,784</u>	<u>12,583,179</u>	<u>12,808</u>	<u>286,369</u>	<u>77,438</u>	<u>-</u>	<u>59,553,578</u>
淨流動缺口	<u>(\$ 22,569,970)</u>	<u>\$ 7,172,956</u>	<u>\$ 539,494</u>	<u>\$ 2,106,244</u>	<u>\$ 20,508,045</u>	<u>\$ 504,054</u>	<u>\$ 8,260,823</u>

	110年12月31日						
	1 - 3 0 天	3 1 - 9 0 天	9 1 - 1 8 0 天	1 8 1 - 3 6 5 天	1 年 - 7 年	7 年 以 上	合 計
資 產							
現金及約當現金	\$ 268,211	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 268,211
存放央行	2,003	-	-	-	-	-	2,003
透過損益按公允價值衡量之金融資產	28,149,730	14,309,892	302,148	261,844	1,278,831	-	44,302,445
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	126,020	-	553,068	1,310,625	18,024,257	1,509,210	21,523,180
應收款項	-	-	-	148,011	-	-	148,011
其他金融資產	120,000	400,000	-	845,200	-	-	1,365,200
存出保證金	59,400	-	-	45,000	22,689	-	127,089
資產合計	<u>28,725,364</u>	<u>14,709,892</u>	<u>855,216</u>	<u>2,610,680</u>	<u>19,325,777</u>	<u>1,509,210</u>	<u>67,736,139</u>
負 債							
銀行暨同業拆借	11,050,000	-	-	-	-	-	11,050,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	519	527	-	-	-	1,046
附買回票券及債券	37,316,956	9,891,067	6,090	-	-	-	47,214,113
應付款項	-	-	-	302,171	-	-	302,171
租賃負債	-	-	-	23,257	-	-	23,257
存入保證金	-	-	-	33,965	-	-	33,965
負債合計	<u>48,366,956</u>	<u>9,891,586</u>	<u>6,617</u>	<u>359,393</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>58,624,552</u>
淨流動缺口	<u>(\$ 19,641,592)</u>	<u>\$ 4,818,306</u>	<u>\$ 848,599</u>	<u>\$ 2,251,287</u>	<u>\$ 19,325,777</u>	<u>\$ 1,509,210</u>	<u>\$ 9,111,587</u>

表外項目到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限，列示本公司之表外項目到期分析。針對本公司商業本票業務，該保證之最大金額列入可能被要求履行保證之最早期間。

	未超過 1 個月 期限者	超過 1 個月至 3 個月期限者	超過 3 個月至 6 個月期限者	超過 6 個月至 1 年期限者	超過 1 年期限者	合 計
111 年 12 月 31 日						
表外項目						
商業本票保證	\$ 2,535,000	\$ 5,379,300	\$ 8,670,700	\$ 21,713,900	\$ 590,700	\$ 38,889,600
110 年 12 月 31 日						
表外項目						
商業本票保證	\$ 2,280,700	\$ 6,494,100	\$ 9,818,000	\$ 23,228,700	\$ 633,300	\$ 42,454,800

4. 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本公司所持有之浮動利率資產及所承擔之浮動利率債務，可能因市場利率變動使該資產及負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，本公司評估該風險可能重大，惟已訂有相關風險管理程序控管。另有關本公司有效利率之相關資訊，請參閱附註三四。

5. 匯率風險

(1) 本公司所面臨之匯率風險係持有之外幣資產扣除外幣負債之淨部位，加計衍生工具部位，可能因匯率波動致使公允價值變動發生損失。

(2) 本公司針對匯率風險管理主要係控相關業務之部位限額及損失限額，相關控管措施包括每日監控暴險部位及市價評估、損失限額控管。

(3) 敏感度分析

主 要 市 場 風 險 產 品	111年12月31日		
	變 動 幅 度	影 響	
		本 年 度 損 益	其 他 綜 合 損 益
外匯產品	新台幣對美金及人民幣升值 1%	(\$ 13,893)	\$ -
外匯產品	新台幣對美金及人民幣貶值 1%	13,893	-

		110年12月31日	
主 要 市 場 風 險 產 品	變 動 幅 度	影	響
		本 年 度 損 益	其 他 綜 合 損 益
外匯產品	新台幣對美金及人民幣升值1%	(\$ 15,598)	\$ -
外匯產品	新台幣對美金及人民幣貶值1%	15,598	-

(4) 本公司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	
金 融 資 產	外 幣	期 末 匯 率	新 台 幣
人 民 幣	\$ 104,980	4.411	\$ 463,068
美 金	101,143	30.700	3,105,084

金 融 負 債			
美 金	70,972	30.700	2,178,848

		110年12月31日	
金 融 資 產	外 幣	期 末 匯 率	新 台 幣
人 民 幣	\$ 102,146	4.343	\$ 443,618
美 金	110,321	27.670	3,052,564

金 融 負 債			
人 民 幣	64	4.343	279
美 金	69,971	27.670	1,936,101

具重大影響之外幣兌換（損）益（已實現及未實現）

如下：

外 幣	111年度		110年度	
	平 均 匯 率	淨兌換損益	平 均 匯 率	淨兌換損益
人 民 幣	4.422(人民幣:新台幣)	\$ 6,922	4.335(人民幣:新台幣)	\$ 1,756
美 元	29.841(美元:新台幣)	55,479	27.993(美元:新台幣)	366
		<u>\$ 62,401</u>		<u>\$ 2,122</u>

三四、信用風險、市場風險、流動性風險、作業風險及法律風險之管理政策與實務，以及主要風險之曝險情形

(一) 信用風險

1. 資產品質

項 目 \ 年 度	111年12月31日	110年12月31日
積欠保證、背書授信餘額未超過清償日3個月者	\$ -	\$ -
逾期授信（含轉列催收款部分）	-	-
應予觀察授信（註2）	-	-
催收款項	-	-
逾期授信比率（註3）	-	-
逾期授信比率加計應予觀察授信比率	-	-
依規定應提列之備抵呆帳及保證責任準備	443,612	498,669
實際提列之備抵呆帳及保證責任準備	526,257	855,257

註1：各項目係依「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」相關規定填列。依民國108年3月19日金管會票字第10802705010號規定，票券金融公司應於民國110年底前對不動產業保證餘額提存比率至少達1.5%。

註2：依「資產評估損失準備提列及逾期授信催收款呆帳處理辦法」規定，係指發行公司已聲請重整；或發行公司為拒絕往來戶，或於其他金融機構債務已有延滯情形，且發行商業本票利率低於本公司承作同天期商業本票利率者。本公司業已評估認列適當之保證責任準備。

註3：逾期授信比率＝逾期授信款（含帳列催收款、應收帳款及應收票據者）÷（應收保證及背書票據＋逾期授信款）

2. 主要業務概況

項 目 \ 年 度	111年12月31日	110年12月31日
保證及背書票券總餘額	\$ 38,889,600	\$ 42,454,800
保證及背書票券占上年度決算分配後淨值之倍數（註）	4.98 倍	5.42 倍
短期票券及債券附買回條件交易總餘額	51,174,546	47,214,113
短期票券及債券附買回條件交易總餘額占上年度決算分配後淨值之倍數（註）	6.55 倍	6.04 倍

註：淨值係依據上年度決算分配後淨值減除經主管機關核准投資其他企業金額後之淨額計算。

3. 授信風險集中情形

項 目 \ 年 度	111年12月31日		110年12月31日	
對利害關係人授信餘額	\$ 700,000		\$ 595,000	
利害關係人授信比率	1.80%		1.40%	
股票質押授信比率	15.544%		16.051%	
特定行業授信集中度 （該等行業授信餘額 占總授信餘額比率之 前三者）	行 業 別	比 率	行 業 別	比 率
	不動產業	28.12%	不動產業	34.89%
	金融及保險業	30.02%	金融及保險業	27.89%
	製 造 業	16.23%	製 造 業	17.39%

註 1：利害關係人授信比率＝對利害關係人授信餘額÷授信餘額。

註 2：股票質押授信比率＝承作以股票為擔保品之授信餘額÷授信餘額。

註 3：授信餘額包括應收保證及背書票券及逾期授信墊款（含帳列催收款、應收帳款及應收票據者）。

4. 損失準備之提列政策及變動情形：

請參閱附註二十有關負債準備項下說明。

5. 資產、負債及資產負債表外項目之風險顯著集中資訊

當金融工具交易相對人顯著集中於一人，或金融工具交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，但有類似之產業型態。本公司信用風險顯著集中之授信餘額，請參閱附註三三。

(二) 市場風險

1. 孳息資產與付息負債之平均值及當期平均利率

平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

	111年度	
	平 均 值	平均利率%
<u>孳息資產</u>		
現金－定期存單	\$ 1,463,048	0.32
存放央行及拆放銀行暨同業	15,234	1.29
透過損益按公允價值衡量之金融資產－票券、債券及資產交換	42,392,713	1.16
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－債券	21,271,397	1.30
<u>付息負債</u>		
銀行暨同業拆借	9,375,641	0.76
附買回票券及債券負債	47,741,911	0.65

	110年度	
	平 均 值	平均利率%
<u>孳息資產</u>		
現金－定期存單	\$ 1,233,333	0.22
存放央行及拆放銀行暨同業	97,407	0.00
透過損益按公允價值衡量之金融資產－票券、債券及資產交換	40,313,719	0.80
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－債券	22,677,352	1.12
<u>付息負債</u>		
銀行暨同業拆借	11,039,273	0.22
附買回票券及債券負債	44,980,170	0.21

2. 利率敏感性資訊

利率敏感性資產負債分析表

111 年 12 月 31 日

項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 41,889,024	\$ 520,604	\$ 2,180,073	\$ 21,003,756	\$ 65,593,457
利率敏感性負債	59,170,472	6,308	-	-	59,176,780
利率敏感性缺口	(17,281,448)	514,296	2,180,073	21,003,756	6,416,677
淨 值					7,831,452
利率敏感性資產與負債比率					110.84%
利率敏感性缺口與淨值比率					81.93%

110 年 12 月 31 日

項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 42,498,842	\$ 855,216	\$ 1,572,469	\$ 20,766,176	\$ 65,692,703
利率敏感性負債	58,258,542	6,617	-	-	58,265,159
利率敏感性缺口	(15,759,700)	848,599	1,572,469	20,766,176	7,427,544
淨 值					8,274,145
利率敏感性資產與負債比率					112.75%
利率敏感性缺口與淨值比率					89.77%

註 1：利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

註 2：利率敏感性資產與負債比率＝利率敏感性資產÷利率敏感性負債。

註 3：利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。

(三) 流動性風險

資金來源運用表

111 年 12 月 31 日

單位：新台幣佰萬元

期 距		1 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	1 年以上
資 金 運 用	票 券	\$ 22,083	\$ 18,390	\$ -	\$ 199	\$ -
	債 券	504	700	472	1,452	18,587
	銀行存款	194	11	-	-	-
	拆 出 款	2	-	-	-	-
	合 計	22,783	19,101	472	1,651	18,587
資 金 來 源	借 入 款	6,000	2,000	-	-	-
	附買回交易餘額	40,590	10,579	6	-	-
	自有資金	-	-	-	-	7,831
	合 計	46,590	12,579	6	-	7,831
淨 流 量		(23,807)	6,522	466	1,651	10,756
累 積 淨 流 量		(23,807)	(17,285)	(16,819)	(15,168)	(4,412)

110 年 12 月 31 日

單位：新台幣佰萬元

期 距		1 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	1 年以上
項 目	票 券	\$ 27,730	\$ 14,290	\$ 300	\$ -	\$ -
	債 券	277	-	553	1,311	19,687
資 金 運 用	銀行存款	268	-	-	-	-
	拆 出 款	2	-	-	-	-
	合 計	28,277	14,290	853	1,311	19,687
資 金 來 源	借 入 款	11,050	-	-	-	-
	附買回交易餘額	37,317	9,891	6	-	-
	自有資金	-	-	-	-	8,274
	合 計	48,367	9,891	6	-	8,274
淨 流 量		(20,090)	4,399	847	1,311	11,413
累 積 淨 流 量		(20,090)	(15,691)	(14,844)	(13,533)	(2,120)

(四) 作業風險及法律風險

特殊記載事項

	111年12月31日	110年12月31日
最近 1 年度負責人或職員因業務上違反法令經檢察官起訴者	無	無
最近 1 年度違反票券金融管理法或其他法令經處以罰鍰者	無	無
最近 1 年度缺失經金融監督管理委員會糾正者	110 年辦理增資時，未於申請換發營業執照前補足存儲保證金差額伍佰陸拾萬元。	無
最近 1 年度因人員舞弊、重大偶發案件或未切實依「金融機構安全維護注意要點」之規定致發生安全事故，其年度個別或合計實際損失逾五仟萬元者	無	無
其 他	無	無

註：最近 1 年度係指自揭露當季往前推算 1 年。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

1. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無此情事。
2. 取得不動產之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無此情事。
3. 處分不動產之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無此情事。
4. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣 5 佰萬元以上：無此情事。
5. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無此情事。
6. 出售不良債權交易資訊：無此情事。
7. 依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊：無此情事。
8. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情事。
9. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無此情事。

(二) 轉投資事業相關資訊：無此情事。

(三) 大陸投資資訊：無此情事。

三六、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。本公司之應報導部門如下：

	部 門						損 益					
	111 年度						110 年度					
	總	公	司				總	公	司			
	票券業務	債券業務	其他	各地分公司	合 計		票券業務	債券業務	其他	各地分公司	合 計	
業務收入淨損益	\$ 306,728	(\$ 128,630)	\$ 41,476	\$ 122,177	\$ 341,751		\$ 435,253	\$ 199,877	\$ 193,926	\$ 143,997	\$ 973,053	
各項迴轉（減損及提存準備）					329,451						(13,196)	
其 他					(205,259)						(246,538)	
稅前淨利					\$ 465,943						\$ 713,319	

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。各地分公司係包括桃園、台中及高雄三家分公司，因具有類似經濟特性，故彙總為單一營運部門。

	部 門	資 產
	111年12月31日	110年12月31日
總 公 司	\$ 67,531,620	\$ 67,375,429
各地分公司	<u>411,691</u>	<u>428,507</u>
總 資 產	<u>\$ 67,943,311</u>	<u>\$ 67,803,936</u>

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表		明細表二
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產明細表		明細表三
應收款項明細表		明細表四
其他金融資產明細表		明細表五
使用權資產變動明細表		明細表六
使用權資產累計折舊變動明細表		明細表七
銀行暨同業拆借明細表		明細表八
透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表		明細表九
附買回票券及債券負債明細表		明細表十
租賃負債明細表		明細表十一
損益項目明細表		
利息收入明細表		明細表十二
利息費用明細表		明細表十三
手續費淨收益明細表		明細表十四
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債 損益明細表		明細表十五
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產之已實現損益明細表		明細表十六
員工福利費用明細表		明細表十七
其他業務及管理費用明細表		明細表十八

大中票券金融股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	利 率	期 間	金 額
庫存現金及週轉金			\$ 1,050
銀行活期存款			117,581
銀行支票存款			75,586
銀行外幣定期存款	1.35%	111.12.28~112.01.30	<u>11,251</u>
合 計			<u>\$ 205,468</u>

註：銀行外幣定期存款為人民幣 2,551 仟元，111.12.31 即期匯率為：人民幣：新台幣＝1：4.411。

大中票券金融股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

金 融 工 具 名 稱 摘 要 股 數 面 額				總額（名目本金）	票 面 利 率	取 得 成 本	公 允 價 值	變 動 之 公 允 價 值	歸屬於信用風險 變動之公允價值 變動	備 註
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產										
非衍生金融資產										
債券投資										
商業本票	90 天以下			\$ 31,449,800	0.630%~3.912%	\$ 31,365,689		\$ 31,373,597	\$ -	
可轉讓定期存單	90 天以下			9,300,000	1.538%~1.558%	9,300,000		9,298,892	-	
小 計						40,665,689		40,672,489	-	
國內債券投資	1 年（不含）至 5 年以下					99,865	99.5657	99,566	-	
基金受益憑證		510,000				5,989		5,903	-	
國內上市（櫃）股票		193,000	註 1			44,853		44,236	-	
合 計						40,816,396		40,822,194	-	
混合金融商品										
可轉換公司債嵌入資產交換合約										
	1 年以下			660,400		660,400		656,385	-	
	1 年（不含）至 5 年以下			2,401,100		2,401,100		2,416,689	-	
小 計						3,061,500		3,073,074	-	
國內債券投資－可轉換公司債									-	
	1 年以下			107,600		144,073		116,232	-	
合 計						3,205,573		3,189,306	-	
總 計						\$ 44,021,969		\$ 44,011,500	\$ -	

註 1：每股面額係新台幣 10 元。

註 2：各項目餘額均未達本項目餘額 5%。

註 3：公允價值變動列入損益之金融資產以供作附買回條件交易之面額為 30,948,200 仟元。

大中票券金融股份有限公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

名 稱	要 點	股 數	面 額	總 額	票 面 利 率	取 得 成 本	評 價 調 整	公 允 價 值	備 抵 損 失	備 註
國內債券投資－政府公債								單 價	總 額	
	1 年以下			\$ 1,550,000	0.250%~0.780%	\$ 1,551,317	(\$ 1,493)	99.52-100.53	\$ 1,549,824	\$ -
	1 年（不含）至 5 年以下			3,950,000	0.500%~1.625%	3,958,009	(23,469)	98.71-100.85	3,934,540	-
	5 年（不含）至 10 年以下			150,000	0.875%	150,416	(3,068)	98.23	147,348	-
						<u>5,659,742</u>	<u>(28,030)</u>		<u>5,631,712</u>	<u>-</u>
國內債券投資－公司債券										註 1
	1 年以下			1,150,000	0.900%~1.850%	1,150,761	(1,634)	99.60-100.45	1,149,127	1,600
	1 年（不含）至 5 年以下			9,525,000	0.480%~2.200%	9,463,672	(66,798)	96.17-102.09	9,396,874	6,229
	5 年（不含）至 10 年以下			650,000	1.250%~2.500%	649,996	(10,887)	94.77-104.43	639,110	1,248
						<u>11,264,429</u>	<u>(79,319)</u>		<u>11,185,111</u>	<u>9,077</u>
國內債券投資－金融債券										註 1
	1 年（不含）至 5 年以下			900,000	0.450%~1.850%	883,437	2,004	94.30-100.43	885,441	593
	5 年（不含）至 10 年以下			300,000	2.000%	300,000	3,062	101.02	303,062	177
						<u>1,183,437</u>	<u>5,066</u>		<u>1,188,503</u>	<u>770</u>
外幣債券投資－公司債券										註 1
	1 年（不含）至 5 年以下			1,802,090	3.000%~4.375%	1,821,383	(77,476)	91.80-99.43	1,743,907	560
	5 年（不含）至 10 年以下			245,600	4.583%	278,349	(51,543)	92.35	226,806	78
						<u>2,099,732</u>	<u>(129,019)</u>		<u>1,970,713</u>	<u>638</u>
外幣債券投資－金融債券										註 1
	1 年以下			313,181	2.750%~2.850%	313,134	225	99.89-100.13	313,359	90
	1 年（不含）至 5 年以下			564,336	2.900%~4.050%	569,996	(10,240)	96.29-100.14	559,756	167
	5 年（不含）至 10 年以下			706,100	1.904%~4.999%	661,119	(10,460)	83.65-97.54	650,659	304
						<u>1,544,249</u>	<u>(20,475)</u>		<u>1,523,774</u>	<u>561</u>
國內上市（櫃）股票		7,000	註 2			<u>642</u>	<u>15</u>		<u>657</u>	<u>-</u>
國內未上市（櫃）股票										
臺灣集中保管結算所		969,112	註 2			<u>12,582</u>	<u>49,859</u>		<u>62,441</u>	<u>-</u>
						<u>\$ 21,764,813</u>	<u>(\$ 201,903)</u>		<u>\$ 21,562,911</u>	<u>\$ 11,046</u>

註 1：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已供作附買回條件交易之面額為 20,283,723 仟元。

註 2：每股面額係新台幣 10 元。

大中票券金融股份有限公司

應收款項明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

項	目	金	額	備	註
應收利息					
	應收債券息		\$115,814		
	應收票券息		46,993		
	其他（註 1）		<u>380</u>		
			163,187		
應收待交割股票款					
			3,296		
其他（註 1）					
			1,109		
減：備抵損失					
			(<u>52</u>)		
合 計					
			<u>\$167,540</u>		

註 1：各項餘額均未超過該科目餘額 5%。

大中票券金融股份有限公司

其他金融資產明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項	目	利	率	期	間	金	額	備	註
質抵押定期存單									
	台新銀行		0.250%		111.10.28-112.01.28	\$	400,000		註 1
	土地銀行		0.375%-0.910%		111.10.28-112.01.28		280,000		註 1
	新光銀行		0.340%		111.11.07-112.02.07		200,000		註 1
	日盛銀行		0.410%-0.440%		111.02.08-112.02.22		200,000		註 1
	遠東銀行		0.850%		111.11.08-112.02.08		200,000		註 2
	兆豐銀行		0.320%-0.435%		111.10.12-112.01.12		<u>300,000</u>		
							1,580,000		
質押活期存款									
			-		-		<u>120,000</u>		註 1
原始到期日超過 3 個月之定期存款									
			1.425%		111.01.15-112.01.29		<u>5,800</u>		
合 計							<u>\$1,705,800</u>		

註 1：係提供作為銀行透支抵用額度保證金。

註 2：係提供作為衍生性商品額度保證金。

大中票券金融股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額	備 註
建 築 物	\$ 78,979	\$ 100,696	(\$ 66,580)	\$ 113,095	
辦公設備	2,527	1,521	(891)	3,157	
運輸設備	<u>9,191</u>	<u>1,906</u>	(<u>2,370</u>)	<u>8,727</u>	
合 計	<u>\$ 90,697</u>	<u>\$ 104,123</u>	(<u>\$ 69,841</u>)	<u>\$ 124,979</u>	

大中票券金融股份有限公司
使用權資產累計折舊變動明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額	備 註
建 築 物	\$ 63,559	\$ 22,564	(\$ 66,580)	\$ 19,543	
辦公設備	1,067	421	(891)	597	
運輸設備	<u>5,203</u>	<u>2,108</u>	(<u>2,370</u>)	<u>4,941</u>	
合 計	<u>\$ 69,829</u>	<u>\$ 25,093</u>	(<u>\$ 69,841</u>)	<u>\$ 25,081</u>	

大中票券金融股份有限公司

銀行暨同業拆借明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

貸 款 機 構	摘 金 額	要 契 約 期 間	年 利 率	融 資 額 度
第一商業銀行	\$ 3,300,000	111.12.16-112.02.02	1.300%-1.320%	\$ 6,000,000
華南商業銀行	1,000,000	111.12.20-112.01.06	1.280%	2,000,000
中華郵政股份有 限公司	900,000	111.12.15-112.01.06	1.220%-1.320%	2,400,000
將來商業銀行	650,000	111.12.16-112.01.06	1.300%-1.310%	2,000,000
台北富邦商業銀 行	600,000	111.12.21-112.01.09	1.280%-1.290%	1,000,000
臺灣銀行	500,000	111.12.16-112.02.01	1.320%	8,100,000
遠東商業銀行	400,000	112.12.22-112.01.05	1.310%	2,500,000
樂天銀行	250,000	111.12.22-112.01.05	0.320%-0.330%	1,200,000
彰化銀行	200,000	111.12.21-112.01.04	1.300%	1,000,000
京城商業營行	200,000	111.12.20-112.01.05	1.300%	1,500,000
合 計	<u>\$ 8,000,000</u>			

註：截至 111 年 12 月 31 日止，本公司已提供中央銀行可轉讓定存單面額為 2,200,000 仟元作為往來銀行借款融資額度之擔保品。

大中票券金融股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

金 融 工 具 名 稱 摘 要	面 額／名 目 本 金 利 率	公 允 價 值	單 價	總 價	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備 註
外匯換匯合約	\$ 767,500			\$ 2,030	\$ -	
固定／指標利率商業本票承諾協議	1,000,000			204	-	
合 計				\$ 2,234		

大中票券金融股份有限公司
附買回票券及債券負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項 目	面 額	成 交 金 額	備 註
票 券			
商業本票			
30 天以下	\$ 21,630,200	\$ 21,584,988	
31 天至 60 天	4,345,000	4,329,771	
61 天至 90 天	<u>73,000</u>	<u>72,646</u>	
	<u>26,048,200</u>	<u>25,987,405</u>	
可轉讓定存單			
30 天以下	2,395,000	2,395,625	
31 天至 60 天	<u>2,405,000</u>	<u>2,405,592</u>	
	<u>4,800,000</u>	<u>4,801,217</u>	
小 計	<u>30,848,200</u>	<u>30,788,622</u>	
債 券			
國內債券—政府公債			
30 天以下	5,369,800	5,530,122	
31 天至 60 天	129,300	136,463	
61 天至 90 天	4,600	5,100	
91 天至 180 天	<u>5,500</u>	<u>6,103</u>	
	<u>5,509,200</u>	<u>5,677,788</u>	
國內債券—公司債			
30 天以下	8,509,000	8,517,197	
31 天至 60 天	2,120,000	2,123,101	
61 天至 90 天	<u>685,000</u>	<u>693,979</u>	
	<u>11,314,000</u>	<u>11,334,277</u>	
國內債券—金融債			
30 天以下	1,200,000	1,200,107	
外幣債券—公司債			
30 天以下	411,687	347,022	
31 天至 60 天	1,119,936	1,059,177	
61 天至 90 天	<u>61,400</u>	<u>61,400</u>	
	<u>1,593,023</u>	<u>1,467,599</u>	
外幣債券—金融債			
30 天以下	368,400	351,227	
31 天至 60 天	<u>399,100</u>	<u>354,926</u>	
	<u>767,500</u>	<u>706,153</u>	
小 計	<u>20,383,723</u>	<u>20,385,924</u>	
合 計	<u>\$ 51,231,923</u>	<u>\$ 51,174,546</u>	

註：上述附買回票券及債券負債依約定應於 112 年 4 月前以 51,230,229 仟元買回。

大中票券金融股份有限公司

租賃負債明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	租	賃	期	間	折	現	率	金	額	備	註
建	築	物		109.03.01-	116.04.30			0.200%	~0.269%		\$ 95,256			
辦	公	設	備	106.09.01-	119.12.05			0.537%			2,560			
運	輸	設	備	106.05.16-	116.05.24			0.537%			<u>3,786</u>			
合	計										<u>\$ 101,602</u>			

大中票券金融股份有限公司

利息收入明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
票 券 息	\$454,428
債 券 息	276,860
定存及活存息	5,162
其 他	<u>238</u>
合 計	<u>\$736,688</u>

大中票券金融股份有限公司

利息費用明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
附買回票券及債券息	\$312,288
拆 借 息	70,982
租賃負債利息費用	<u>425</u>
合 計	<u>\$383,695</u>

大中票券金融股份有限公司

手續費淨收益明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
手續費收入	
保證手續費收入	\$116,112
承銷手續費收入	76,891
其他（註）	<u>3,126</u>
小 計	196,129
手續費費用	(<u>20,337</u>)
合 計	<u>\$175,792</u>

註：各項金額均未超過該科目金額 5%。

大中票券金融股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
票券淨利益	
已實現淨利益	\$ 101,868
評價淨利益	<u>1,062</u>
	<u>102,930</u>
債券淨損失	
已實現淨利益	5,508
評價淨損失	(<u>34,843</u>)
	(<u>29,335</u>)
股票淨損失	
已實現淨損失	(38,463)
評價淨損失	(<u>21,027</u>)
	(<u>59,490</u>)
基金受益憑證淨損失	
已實現淨損失	(874)
評價淨損失	(<u>135</u>)
	(<u>1,009</u>)
固定利率商業本票淨損失	
評價淨損失	(<u>3,873</u>)
可轉換公司債資產交換淨利益	
已實現淨利益	31,259
評價淨利益	<u>6,388</u>
	<u>37,647</u>
外匯換匯淨損失	
已實現淨損失	(7,987)
評價淨損失	(<u>4,665</u>)
	(<u>12,652</u>)
合 計	<u>\$ 34,218</u>

大中票券金融股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之已實現損益明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十六

單位：新台幣仟元

項	目	金	額	備	註
股利收入		\$	3,072		
債	券	(	<u>302,048</u>)		
合	計	(\$	<u>298,976</u>)		

大中票券金融股份有限公司

員工福利費用明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十七

單位：新台幣仟元

項 目	員工福利費用	利息以外淨收益	其他業務及管理費用	合計	備 註
薪資費用	\$119,157	\$ -	\$ -	\$119,157	
勞健保費用	9,792	-	-	9,792	
退休金費用	6,689	-	-	6,689	
董事酬金	15,352	-	-	15,352	
其他員工福利費用	<u>4,526</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,526</u>	註 1
合 計	<u>\$155,516</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$155,516</u>	

註 1：各項目餘額均未達本項目餘額百分之五。

註 2：本年度及前一年度之員工人數分別為 81 人及 85 人，其中未兼任員工之董事人數均為 13 人。

註 3：本年度平均員工福利費用 2,061 仟元（本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數／「員工人數－未兼任員工之董事人數」）。

前一年度平均員工福利費用 2,307 仟元（前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數／「前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數」）。

註 4：本年度平均員工薪資費用 1,752 仟元（本年度薪資費用合計數／「員工人數－未兼任員工之董事人數」）。

前一年度平均員工薪資費用 1,991 仟元（前一年度薪資費用合計數／「前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數」）。

註 5：平均員工薪資費用調整變動情形減少 12.00%（「本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用」）／前一年度平均員工薪資費用。

註 6：本公司由全體獨立董事組成審計委員會取代監察人職務。

註 7：本公司薪資報酬政策（包括董事、經理人及員工）如下：

本公司董事酬金除每月報酬及車馬費外，餘視當年獲利情形，依公司章程訂定支給，經提報薪資報酬委員會、董事會決議及股東會報告後發給。

本公司董事長、總經理、副總經理及經理人薪酬給予，每年定期提報薪資報酬委員會審議後提報董事會討論。員工薪酬依本公司人事管理規章及公司章程規定辦理。

大中票券金融股份有限公司
其他業務及管理費用明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十八

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
稅 捐	\$ 20,287
郵 電 費	5,988
業務推廣費	2,846
管理清潔費	2,215
會 費	2,200
水 電 費	2,173
其他（註）	<u>7,304</u>
合 計	<u>\$ 43,013</u>

註：各項金額皆未超過該科目金額 5%。

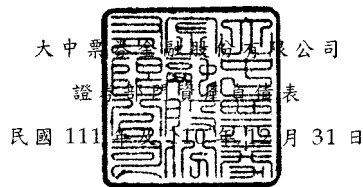
大中票券金融股份有限公司

證券部門揭露事項

民國111及110年度

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	100		-
二、	目 錄	101		-
三、	證券部門資產負債表	102		-
四、	證券部門綜合損益表	103		-
五、	財務報表附註			
	(一) 部門沿革	104		一
	(二) 新發布及修訂準則及解釋之適用	104		二
	(三) 重大會計政策之彙總說明	104~111		三
	(四) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	111		四
	(五) 重要會計項目之說明	111~113		五~十
	(六) 關係人交易	113~114		十一
	(七) 質抵押之資產	114		十二
	(八) 重大或有負債及未認列之合約承諾	115		十三
	(九) 重大之災害損失	115		十四
	(十) 重大之期後事項	115		十五
	(十一) 其 他	115~118		十六~十七
	(十二) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	118		十八
	2. 轉投資事業相關資訊	118		十八
	3. 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊	118		十八
	4. 大陸投資資訊	118		十八
	(十三) 部門資訊	118		十九
	(十四) 其 他	118		二十
六、	證券部門重要會計項目明細表	119~127		-



民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註三、五及十一）	\$ 116,232	1	\$ 154,866	1
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註三及六）	3,012,310	14	1,989,713	9
114130	應收款項	115,814	-	112,251	-
110000	流動資產合計	3,244,356	15	2,256,830	10
	非流動資產				
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註三、五及十一）	99,566	-	200,156	1
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註三及六）	18,487,503	84	19,487,344	88
129020	交割結算基金（附註十二）	10,435	-	10,641	-
129030	存出保證金（附註七及十二）	104,400	1	104,400	1
120000	非流動資產總計	18,701,904	85	19,802,541	90
906001	資 產 合 計	\$ 21,946,260	100	\$ 22,059,371	100
	負債及權益				
	流動負債				
212000	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註三、九及十一）	\$ 2,030	-	\$ 1,046	-
214010	附買回債券負債（附註三及八）	20,385,924	93	19,601,166	89
214130	應付款項	22,880	-	12,320	-
210000	流動負債總計	20,410,834	93	19,614,532	89
	非流動負債				
229110	內部往來（附註十一）	910,244	4	1,405,292	6
220000	非流動負債總計	910,244	4	1,405,292	6
906003	負債合計	21,321,078	97	21,019,824	95
	權益（附註一）				
301110	指撥營運資金	690,000	3	690,000	3
	保留盈餘				
304020	特別盈餘公積	20,647	-	20,647	-
304040	未分配盈餘	155,265	1	120,877	1
304000	保留盈餘總計	175,912	1	141,524	1
305000	其他權益	(240,730)	(1)	208,023	1
906004	權益總計	625,182	3	1,039,547	5
906002	負債及權益合計	\$ 21,946,260	100	\$ 22,059,371	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳龍政



經理人：金聖輝



會計主管：歐淑芬



大中票證券有限公司

證券損益表

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年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益（附註三及十一）				
411000	出售證券淨損失—自營	(\$ 2,276)	(1)	(\$ 3,015)	(1)
421200	利息收入	276,860	85	254,432	115
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失	(38,525)	(12)	(10,810)	(5)
425300	預期信用減損（損失）迴轉利益	29,757	9	(21,872)	(10)
428080	外幣兌換淨利益	<u>62,401</u>	<u>19</u>	<u>2,122</u>	<u>1</u>
400000	收益合計	<u>328,217</u>	<u>100</u>	<u>220,857</u>	<u>100</u>
	支出及費用（附註三、十及十一）				
521200	財務成本	(127,519)	(39)	(42,109)	(19)
531000	員工福利費用	(10,827)	(3)	(10,018)	(4)
532000	折舊費用	-	-	(56)	-
533000	其他營業費用	(8,326)	(2)	(8,681)	(4)
500000	支出及費用合計	<u>(146,672)</u>	<u>(44)</u>	<u>(60,864)</u>	<u>(27)</u>
902001	稅前淨利	181,545	56	159,993	73
701000	所得稅費用（附註三）	<u>(26,280)</u>	<u>(8)</u>	<u>(39,116)</u>	<u>(18)</u>
902005	本年度淨利	<u>155,265</u>	<u>48</u>	<u>120,877</u>	<u>55</u>
	其他綜合損益				
805600	後續可能重分類至損益之項目：				
805615	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	<u>(448,753)</u>	<u>(137)</u>	<u>(180,967)</u>	<u>(82)</u>
805000	本期其他綜合（損）益（稅後淨額）	<u>(448,753)</u>	<u>(137)</u>	<u>(180,967)</u>	<u>(82)</u>
902006	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 293,488)</u>	<u>(89)</u>	<u>(\$ 60,090)</u>	<u>(27)</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：陳龍政



經理人：金聖輝



會計主管：歐淑芬



大中票券金融股份有限公司

證券部門財務報表附註

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

本公司證券部門於 87 年 7 月 16 日取得主管機關核發辦理自行買賣政府債券業務許可執照；於 91 年 10 月 30 日取得主管機關核發辦理金融債券之簽證、承銷、經紀及自營業務許可執照；於 92 年 8 月 26 日取得主管機關核發辦理公司債之經紀及自營業務許可執照。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司證券部門指撥營運資金皆為 690,000 仟元。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司證券部門之員工人數皆為 8 人。

本財務報告係以本公司證券部門之功能性貨幣新台幣表達。

二、新發布及修訂準則及解釋之適用

本公司證券部門有關新發布及修訂準則及解釋之適用同本公司財務報告，請參閱本公司 111 年度財務報告。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 附條件交易之債券

附賣回票券及債券投資係從事票券及債券附賣回條件交易時，向交易對手實際支付之金額；附買回票券及債券負債係從事票券及債券附買回條件交易時，向交易對手實際取得之金額。相關利息收入或支出按權責發生基礎認列。

若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債－附賣回債券融券，以公允價值衡量且公允價值變動認列為當期損益；融券回補時，則於當期認列處分損益。

(六) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司證券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

本公司證券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、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司證券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，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。

金融資產於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量，若該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註十六。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司證券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（包括應收款項及以現金或銀行定存單抵繳之保證金等）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或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司證券部門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。

(2) 金融資產之減損

本公司證券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（含應收帳款）及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。

應收帳款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.逾期超過 90 天，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

本公司證券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。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。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易之金融負債。

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十六。

(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。

3. 衍生工具

本公司證券部門簽訂之衍生工具包括利率交換合約及外匯換匯合約，用以管理本公司證券部門之利率及匯率風險。

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。

(七) 收入之認列

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司證券部門，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(八) 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。

(九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司證券部門於重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源之適用同本公司財務報告，請參閱本公司 111 年度財務報告。

五、透過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
<u>流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
混合金融商品		
國內債券投資－可轉換		
換公司債	\$ 116,232	\$ 151,184
衍生工具（未指定避險）		
利率交換合約	-	1,814
外匯換匯合約	-	1,868
	<u>\$ 116,232</u>	<u>\$ 154,866</u>
<u>非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
債券投資－政府公債	\$ 99,566	\$ 100,331
債券投資－公司債	-	99,825
	<u>\$ 99,566</u>	<u>\$ 200,156</u>

(一) 於資產負債表日尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）如下：

	111年12月31日	110年12月31日
利率交換合約	\$ -	\$ 1,500,000
外匯換匯合約	767,500	664,080

(二) 本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日透過損益按公允價值衡量之金融資產已供作附買回條件交易之面額為 100,000 仟元及 200,000 仟元。

六、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
<u>流 動</u>		
國內投資		
政府公債	\$ 1,549,824	\$ 301,871
公司債券	1,149,127	352,277
金融債券	-	1,209,545
	<u>2,698,951</u>	<u>1,863,693</u>
外幣投資		
金融債券	313,359	126,020
	<u>\$ 3,012,310</u>	<u>\$ 1,989,713</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
政府公債	\$ 4,081,888	\$ 5,408,818
公司債券	10,035,984	9,892,307
金融債券	1,188,503	920,056
	<u>15,306,375</u>	<u>16,221,181</u>
外幣投資		
公司債券	1,970,713	1,197,254
金融債券	1,210,415	2,068,909
	<u>3,181,128</u>	<u>3,266,163</u>
	<u>\$ 18,487,503</u>	<u>\$ 19,487,344</u>

1. 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，請參閱本公司 111 年度財務報告。
2. 本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註十二。
3. 本公司 111 年及 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已供作附買回條件交易之面額為 20,283,723 仟元及 19,299,789 仟元。

七、存出保證金

	111年12月31日	110年12月31日
以現金或銀行定存單抵繳之保證金（附註十二）		
櫃檯買賣中心營業保證金	\$ 20,000	\$ 20,000
債券經紀商營業保證金	59,400	59,400
債券自營商營業保證金	25,000	25,000
	<u>\$ 104,400</u>	<u>\$ 104,400</u>

八、附買回債券負債

本公司證券部門於 111 年及 110 年 12 月 31 日之附買回債券負債，經約定應分別於 112 年 4 月及 111 年 4 月前以 20,411,430 仟元及 19,606,725 仟元買回。

九、透過損益按公允價值衡量之金融負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
衍生工具		
外匯換匯合約	\$ 2,030	\$ -
利率交換合約	-	1,046
	<u>\$ 2,030</u>	<u>\$ 1,046</u>

十、折舊及員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 10,827</u>	<u>\$ 10,018</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56</u>

十一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 之 名 稱	與 本 部 門 之 關 係
大中票券金融股份有限公司(大中票券)	本部門之總公司
台新國際商業銀行股份有限公司(台新銀行)	總公司之董事
遠東國際商業銀行股份有限公司(遠東銀行)	總公司之董事

(二) 與關係人間之重大交易事項

關 係 人 名 稱	科 目	111年12月31日	110年12月31日
1. 大中票券	內部往來	<u>(\$ 910,244)</u>	<u>(\$ 1,405,292)</u>
		111年度	110年度
		佔該科目餘額百分比	佔該科目餘額百分比
		金 額 (%)	金 額 (%)
2. 分攤總公司之業務費用 (帳列其他營業費用)		<u>\$ 1,210</u> <u>15</u>	<u>\$ 2,010</u> <u>23</u>

3. 買賣債券等交易（係全年度累積交易金額）

	向關係人 購買債券	出售債券 予關係人	透過損益按 公允價值衡量 之金融資產及 負債損益
<u>111 年度</u>			
台新銀行	\$ -	\$ 49,743	(\$ 14)
<u>110 年度</u>			
台新銀行	\$ -	\$ 50,020	\$ 20

4. 利率交換（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）

	未到期合約	金融資產 期末餘額	金融負債 期末餘額	已實現衍生性 金融商品利益 — 淨額
<u>111 年度</u>				
台新銀行	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 651)
<u>110 年度</u>				
台新銀行	\$ 300,000	\$ -	\$ 527	(\$ 965)

上述關係人交易之條件與非關係人相當。

十二、質抵押資產

本公司提供下列資產業作為票券商及證券商銀行及同業拆借、櫃檯買賣中心結算保證金及債券營業之保證金：

資 產 項 目	111年12月31日	110年12月31日	擔 保 用 途
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產			
— 政府債券	\$ 232,161	\$ 236,138	繳存櫃檯買賣中心線 上交易保證金暨證 券自營商營業保證 金
交割結算基金	10,435	10,641	交割結算基金
存出保證金			
— 定期存單	104,400	104,400	營業保證金
	<u>\$ 346,996</u>	<u>\$ 351,179</u>	

十三、重大或有事項及未認列之合約承諾

	111年12月31日	110年12月31日
出售並承諾附買回之債券（買回價格）	<u>\$ 20,411,430</u>	<u>\$ 19,606,725</u>

十四、重大之災害損失：無。

十五、重大之期後事項：無。

十六、金融工具

（一）公允價值之資訊

本公司證券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，如現金及約當現金、應收款項及應付款項等金融工具，其到期日甚近或未來收付價格與帳面金額相近，故以其資產負債表日之帳面金額估計其公允價值。

（二）以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

除有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

本公司證券部門衍生性工具若有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。如無活絡市場價格可供參考時，利率交換合約及外匯換匯合約採用現金流量折現法。

(三) 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. 公允價值衡量層級

資 產 及 負 債	111年12月31日			
	合 計	相 同 資 產 於 活 絡 市 場 之 報 價 (第 1 等 級)	重 大 之 其 他 可 觀 察 輸 入 值 (第 2 等 級)	重 大 之 不 可 觀 察 輸 入 值 (第 3 等 級)
<u>重複性非衍生性金融商品</u>				
資 產				
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				
混合金融商品	\$ 116,232	\$ -	\$ 116,232	\$ -
債券投資	99,566	-	99,566	-
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
債券投資	21,499,813	-	21,499,813	-
<u>重複性衍生性金融商品</u>				
負 債				
強制透過損益按公允價值 衡量之金融負債				
衍生工具	2,030	-	2,030	-

資 產 及 負 債	110年12月31日			
	合 計	相 同 資 產 於 活 絡 市 場 之 報 價 (第 1 等 級)	重 大 之 其 他 可 觀 察 輸 入 值 (第 2 等 級)	重 大 之 不 可 觀 察 輸 入 值 (第 3 等 級)
<u>重複性非衍生性金融商品</u>				
資 產				
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				
混合金融商品	\$ 151,184	\$ -	\$ 151,184	\$ -
債券投資	200,156	-	200,156	-
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
債券投資	21,477,057	-	21,477,057	-
<u>重複性衍生性金融商品</u>				
資 產				
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
衍生工具	3,682	-	3,682	-
負 債				
強制透過損益按公允價值 衡量之金融負債				
衍生工具	1,046	-	1,046	-

2. 第 1 等級與第 2 等級間之移轉

本公司證券部門 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。

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率及合約所訂利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。
衍生工具－外匯換匯合約	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。
國內可轉換公司債	依櫃檯買賣中心提供之債券百元價格。
國內政府公債	依櫃檯買賣中心提供之債券百元價格。
國內上市（櫃）債券投資	參考初級市場發行訊息及櫃買中心提供公司債參考利率，加計風險溢酬推導公允價值。
外幣上市（櫃）債券投資	參考各投資系統提供之債券百元價格。

4. 本公司證券部門於 111 年及 110 年 12 月 31 日並未有公允價值衡量歸類為第 3 等級之金融工具。

(四) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 215,798	\$ 355,022
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	230,649	227,292
透過其他綜合損益按公允價值衡量	21,499,813	21,477,057
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量	2,030	1,046
按攤銷後成本衡量（註2）	20,408,804	19,613,486

註 1：餘額係包含應收款項、以現金或銀行定存單抵繳之保證金及交割結算基金。

註 2：餘額係包含附買回債券負債及應付款項（不含應付稅款）。

十七、財務風險管理資訊

本公司證券部門之財務風險管理之目標及政策係依循本公司規定辦理，相關說明請詳本公司 111 年度財務報告。

十八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

1. 資金貸與他人：無此情事。
2. 為他人背書保證：無此情事。
3. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無此情事。
4. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無此情事。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣 5 佰萬元以上：無此情事。
6. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無此情事。
7. 其他：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：無此情事。

(二) 轉投資事業相關資訊：無此情事。

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無此情事。

(四) 大陸投資資訊：無此情事。

十九、部門資訊：無。

二十、其 他：無。

§證券部門重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表一
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表		明細表二
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表		明細表三
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表		明細表四
透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表		明細表五
附買回債券負債明細表		明細表六
損益項目明細表		
利息收入明細表		明細表七
財務成本明細表		明細表八

大中票券金融股份有限公司
證券部門透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

金 融 工 具 名 稱 摘	要	總 面 額	利 率	取 得 成 本	公 允 價 值	公 允 價 值	歸 屬 於 信 用 風 險 變 動 之 公 允 價 值 變 動	備 註
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產					單 價	總 額		
混合金融商品								
國內債券投資－可轉換公司債	112/06/27~112/09/14 到期	\$ 250,000		\$ 144,073		\$ 116,232	\$ -	註 1

註 1：總面額係該合約之名目本金。

大中票券金融股份有限公司

證券部門透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

名 稱	期 面 額	初 本 公 允 價 值	期 增 面 額 金 額	加 本 期 增 加 金 額	期 減 面 額 金 額	少 期 面 額 金 額	末 公 允 價 值	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
政府公債	\$ 100,000	\$ 100,331	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 765	\$ 100,000	\$ 99,566	— 註
公司債券	100,000	99,825	-	-	100,000	99,825	-	-	— 註
總 計		\$ 200,156		\$ -		\$ 100,590		\$ 99,566	

註：公允價值變動列入損益之金融資產已供作附買回條件交易之面額為 100,000 仟元。

大中票券金融股份有限公司
證券部門透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

金 融 工 具 名 稱	摘 要	面 額	利 率	取 得 成 本	評 價 調 整	公 允 價 值		備 抵 損 失	備 註
						單 價	總 額		
國內債券投資－政府債券	112/03/06~112/10/16 到期	\$ 1,550,000	0.250%~0.780%	\$ 1,551,317	(\$ 1,493)	99.52~100.53	\$ 1,549,824	\$ -	
國內債券投資－公司債券	112/01/09~112/12/25 到期	1,150,000	0.900%~1.850%	1,150,761	(1,634)	99.60~100.45	1,149,127	1,600	
外幣債券投資－金融債券	112/01/14~112/09/29 到期	313,181	2.750%~2.850%	<u>313,134</u>	<u>225</u>	99.89~100.13	<u>313,359</u>	<u>90</u>	
合 計				<u>\$ 3,015,212</u>	<u>(\$ 2,902)</u>		<u>\$ 3,012,310</u>	<u>\$ 1,690</u>	

大中票券金融股份有限公司
證券部門透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

名 稱	期 初		本 期		增 加		本 期		減 少		期 末		累 計 減 損	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	備 註
	面 額	公 允 價 值	面 額	金 額	面 額	金 額	面 額	金 額	面 額	公 允 價 值					
政府公債	\$ 5,350,000	\$ 5,408,818	\$ -	\$ -	\$ 1,250,000	\$ 1,326,930	\$ 4,100,000	\$ 4,081,888	\$ -	-	註 1				
金融債券	900,000	920,056	300,000	268,447	-	-	1,200,000	1,188,503	770	-					
外國金融債券	1,995,664	2,068,909	-	-	725,228	858,494	1,270,436	1,210,415	471	-					
公司債券	9,800,000	9,892,307	375,000	143,677	-	-	10,175,000	10,035,984	7,477	-					
外國公司債券	1,126,169	1,197,254	921,521	773,459	-	-	2,047,690	1,970,713	638	-					
總 計		\$ 19,487,344	\$ 1,596,521	\$ 1,185,583	\$ 1,975,228	\$ 2,185,424	\$ 18,793,126	\$ 18,487,503	\$ 9,356				註 2		

註 1：本公司業已提供債券 232,161 仟元作為繳存櫃檯買賣中心線上交易保證金及證券自營商營業保證金。

註 2：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已供作附買回條件交易之面額為 20,283,723 仟元。

大中票券金融股份有限公司
證券部門透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表五

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

金 融 工 具 名 稱 摘	要 總 面 額 利	率	公 允 價 值	歸屬於信用風險變 動之公允價值變動	備 註
外匯換匯合約	\$ 767,500		\$ 2,030	\$ -	

大中票券金融股份有限公司
證券部門附買回債券負債明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表六

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

證 券 名 稱	起 始 日	到 期 日	利 率	面 額	成 交 金 額	備 註
國內債券投資－政府債券	111/10/11~111/12/30	112/01/03~112/04/06	0.48%~2.25%	\$ 5,509,200	\$ 5,677,788	
國內債券投資－公司債券	111/11/03~111/12/30	112/01/03~112/03/16	0.48%~2.50%	11,314,000	11,334,277	
國內債券投資－金融債券	111/12/09~111/12/30	112/01/04~112/01/17	0.45%~2.00%	1,200,000	1,200,107	
外幣債券投資－公司債券	111/11/22~111/12/30	112/01/05~112/02/10	3.00%~6.12%	1,593,023	1,467,599	
外幣債券投資－金融債券	111/11/23~111/12/23	112/01/12~112/02/09	1.90%~6.27%	<u>767,500</u>	<u>706,153</u>	
合 計				<u>\$ 20,383,723</u>	<u>\$ 20,385,924</u>	

註 1：上述附買回債券負債依約定應於 112 年 4 月前以 20,411,430 仟元買回。

大中票券金融股份有限公司
證券部門利息收入明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
債	券 息	<u>\$ 276,860</u>	

大中票券金融股份有限公司
證券部門財務成本明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
附買回債券息		<u>\$ 127,519</u>	

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120884 號

會員姓名：(1) 林安惠
(2) 鄭欽宗

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區松仁路100號20樓

事務所統一編號：94998251

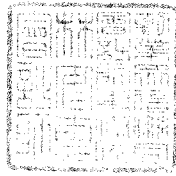
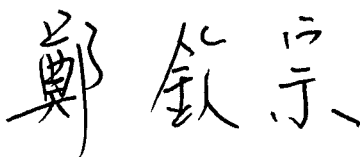
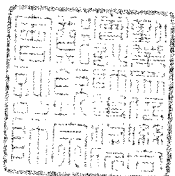
事務所電話：(02)27259988

委託人統一編號：89391748

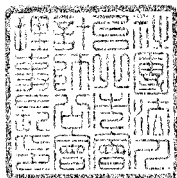
會員書字號：(1) 北市會證字第 2057 號
(2) 北市會證字第 3468 號

印鑑證明書用途：辦理 大中票券金融股份有限公司

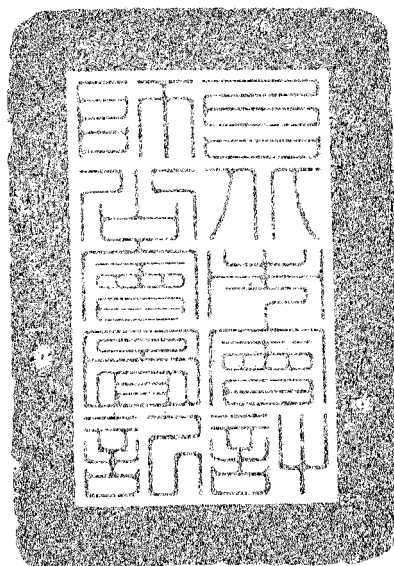
111 年度（自民國 111 年 01 月 01 日 至
111 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 02 月 01 日