

玉山金融控股股份有限公司

E.SUN FINANCIAL HOLDING COMPANY, LTD.

公開說明書

(申報與他公司股份轉換發行新股用)

一、公司名稱：玉山金融控股股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：申報與他公司股份轉換發行新股

(一) 發行新股來源：增資發行新股作為與三商美邦人壽保險股份有限公司(下稱「三商美邦人壽」)進行股份轉換之股份對價。

(二) 新股種類：記名式普通股，每股面額新臺幣壹拾元整。

(三) 發行股數：記名式普通股1,531,510,471股。

(四) 發行金額：新臺幣15,315,104,710 元。

(五) 發行條件：

1. 本公司於 115 年 1 月 23 日股東臨時會通過，以股份轉換方式將三商美邦人壽納為本公司持股百分之百之子公司，換股比例為每 1 股三商美邦人壽普通股股份換發本公司 0.2486 股普通股。於 115 年 6 月 12 日公告依股份轉換契約第 4 條規定，調整為每 1 股三商美邦人壽普通股股份換發本公司 0.2596 股普通股。故本公司預計發行普通股 1,531,510,471 股，惟本公司實際發行新股之數額，以三商美邦人壽於股份轉換基準日實際已發行之股份，按換股比例計算之。

2. 三商美邦人壽股東因本案取得不滿本公司普通股一股之畸零股部分，由本公司依股份轉換基準日前之本公司每股最後交易日收盤價(以下稱「市價」)，按比例折算現金予三商美邦人壽股東(不足 1 元部分應四捨五入至新臺幣「元」為止)，且授權本公司董事長或其指定之人得洽特定人依市價承購該等畸零股經拼湊為整位數的普通股。倘依法令規定或作業需要而有變更畸零股處理方式之必要時，由本公司董事長或其指定之人全權處理。

3. 本公司所發行新股普通股之權利義務與已發行之原有已上市之普通股相同。

(六) 公開承銷比例：不適用。

(七) 承銷及配售方式：不適用。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第82頁。

四、本次發行之相關費用：

(一) 承銷費用：不適用。

(二) 其他費用：包含會計師、律師等其他費用約新臺幣柒佰伍拾萬元整。

五、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。

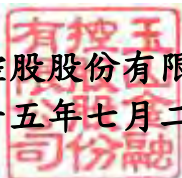
六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱公開說明書第8頁。

八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)

本公司網址(<https://www.esunfhc.com>)

玉山金融控股股份有限公司 編製
中華民國一一五年七月二十二日 刊印



一、本次發行前實收資本額之來源

單位：新臺幣百萬元

實收資本來源	金額	占實收資本額之比率(%)
設立股本	22,900	14.14
股份轉換	354	0.22
現金增資	28,991	17.90
盈餘公積轉增資(含員工紅利)	98,425	60.79
海外可轉債轉換普通股	11,250	6.95
合計	161,920	100.00

二、公開說明書之分送計畫

- 1.陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司行政管理部(股務)。
- 2.分送方式：依主管機關規定方式辦理。
- 3.索取方式：請洽公開資訊觀測站(<https://mops.twse.com.tw>)查詢。

三、證券承銷商：不適用。

四、金融債券或公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、金融債券或公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票、金融債券或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：玉山金融控股股份有限公司行政管理部(股務) 電話：(02)2719-1313
地址：臺北市松山區民生東路三段 115 號 1 樓 網址：<https://www.esunfhc.com>

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中華信用評等股份有限公司 電話：(02)7724-6750
地址：臺北市松山區敦化北路 167 號 2 樓 網址：<http://www.taiwanratings.com>
名稱：Moody's Investors Service Inc. 電話：+1-212-553-0300
地址：7 World Trade Center, 250 Greenwich Street, New York, NY 10007, U.S.A. 網址：<https://www.moody.com>
名稱：S&P Global Ratings 電話：+1-212-438-1000
地址：55 Water Street, New York, NY 10041, USA 網址：<https://www.spglobal.com>

九、金融債券或公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：楊承修、馬偉峻會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 電話：(02)2725-9988
地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓 網址：<http://www.deloitte.com.tw>

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發 言 人：林俊佑 電話：(02)2175-1313
職 稱：行銷長 電子郵件信箱：spokesperson@esunfhc.com
代理發言人：鄭恩融 電話：(02)2175-1313
職 稱：協理 電子郵件信箱：spokesperson@esunfhc.com

十三、本公司網址：<https://www.esunfhc.com>

玉山金融控股股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：161,920 百萬元		公司地址：臺北市松山區民生東路三段 115 號 1 樓、117 號 14 樓		電話：(02)2175-1313	
設立日期：91 年 1 月 28 日			網址：https://www.esunfhc.com		
上市日期：91 年 1 月 28 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：不適用	
管理股票日期：不適用					
負責人：董事長 黃男州 總經理 陳茂欽		發言人：林俊佑 代理發言人：鄭恩融		職稱：行銷長 職稱：協理	
股票過戶機構：玉山金融控股股份有限公司行政管理處(股務) 電話：(02)2719-1313					
地址：臺北市松山區民生東路三段 115 號 1 樓			網址：https://www.esunfhc.com		
股票承銷機構：不適用					
代收股款銀行：不適用					
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 楊承修、馬偉峻 電話：(02)2725-9988					
地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓			網址：http://www.deloitte.com.tw		
複核律師：不適用					
信用評等機構名稱		中華信用評等股份有限公司		Moody's Investors Service Inc.	
電話		(02)7724-6570		+1-212-553-0300	
地址		臺北市松山區敦化北路 167 號 2 樓		7 World Trade Center,250 Greenwich Street,New York,NY 10007,U.S.A.	
網址		http://www.taiwanratings.com		https://www.moody's.com	
最近一次經信用評等日期		115.7.14		115.7.21	
評等標的		玉山金控		玉山金控	
評等結果		twAA-/ 負向/twA-1+		A3/ 穩定/P-2	
				BBB/ 負向/A-2	
董事選任日期：115 年 6 月 12 日；任期：3 年				監察人選任日期：不適用	
全體董事持股比例：1.49%(115 年 7 月 3 日)				全體監察人持股比率：不適用	
主要營業項目：一、投資金融控股公司法所規範之事業；二、對投資事業之管理					
風險事項		請參閱本公開說明書			參閱本文之頁次
					第 8 至 20 頁
營業概況		115 年度截至 3 月 31 日 經會計師核閱		去(114)年度 經會計師查核簽證	
參閱本文之頁次					
資產總額(仟元)		4,679,436,007		4,516,533,203	
第 84 頁					
負債總額(仟元)		4,394,289,185		4,243,389,213	
第 85 頁					
收益(仟元)		25,169,421		91,709,835	
第 87 頁					
稅前純益(仟元)		12,706,707		40,931,309	
第 87 頁					
每股盈餘(元)		0.62		2.12	
第 87 頁					
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面			
發行條件		請參閱本公開說明書封面			
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本公開說明書第 82 頁			
本次公開說明書刊印日期：115 年 7 月 22 日			刊印目的：申報與他公司股份轉換發行新股用		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

董事及其持股比例資料

115 年 7 月 3 日

職稱	姓名	持股比例(註)(%)
董事長	黃男州	0.111
董事	陳茂欽	0.017
董事	上立汽車股份有限公司 代表人 吳建立	0.469
獨立董事	游明德	0.000
獨立董事	蔡英欣	0.000
獨立董事	謝明慧	0.000
獨立董事	丘宏昌	0.000
獨立董事	蕭瑞麟	0.000
董事	新東陽股份有限公司 代表人 麥修仁	0.499
董事	福園投資股份有限公司 代表人 陳威翰	0.396
董事	許靜心	0.000

註：持有比例含保留運用決定權信託股數

持股前二十名股東及其持股比例

115 年 7 月 3 日

順序	姓名	持股比例(%)
1	玉山商業銀行受託信託財產專戶	4.664
2	榮淵投資股份有限公司	4.547
3	元大台灣高股息基金專戶	2.612
4	匯豐(台灣)託管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	2.530
5	中國信託商業銀行受託保管元大台灣卓越 50 證券投資信託基金專戶	2.019
6	新制勞工退休基金	1.533
7	渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.376
8	渣打國際商業銀行營業部受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.298
9	花旗(台灣)託管新加坡政府投資專戶	1.287
10	信康投資股份有限公司	1.004
11	歐康投資股份有限公司	0.997
12	合陽管理顧問股份有限公司	0.987
13	花旗(台灣)商業銀行受託保管 iShares 核心 MSCI 新興市場 ETF 投資專戶	0.893
14	合佳投資有限公司	0.806
15	臺灣中小企業銀行股份有限公司受託保管大華銀台灣優選股利高填息 30ETF 證券投資信託基金專戶	0.726
16	臺灣銀行受託保管元大台灣高股息低波動 ETF 證券投資信託基金專戶	0.707
17	渣打國際商業銀行營業部受託保管先進信託公司法人完全國際股票市場指數信託 I I 投資專戶	0.673
18	山立通運股份有限公司	0.632
19	花旗(台灣)託管挪威中央銀行投資專戶	0.535
20	華南商業銀行股份有限公司	0.530

玉山金融控股股份有限公司之子公司摘要表

項目 \ 公司名稱		玉山商業銀行 股份有限公司	玉山綜合證券 股份有限公司
地址：		臺北市松山區民生東路3段115及117號	臺北市松山區民生東路3段156號2樓及158號6樓
電話：		(02)2175-1313	(02)5556-1313
主要產品：		商業銀行業務、外匯銀行業務、投資及理財業務、業務代理及保險代理人業務。	係為一綜合證券商，主要從事有價證券經紀、自營及承銷等業務。
市場結構：		全球整體經濟波動大且成長趨緩，傳統存放款業務競爭激烈，銀行衝刺財富管理及數位金融業務。	經濟成長以及股市榮枯與產業景氣息息相關，營業據點多係影響經紀業務之關鍵因素。
金融控股公司之持股比例(%)		100	100
收益及獲利狀況：			
113年	收益(仟元)	71,961,195	5,105,801
	占金融控股公司收益之比重(%)	94.51	6.71
	稅前純益(仟元)	30,336,490	2,620,590
	每股盈餘(稅後)(元)	1.89	5.44
114年	收益(仟元)	86,375,877	5,696,177
	占金融控股公司收益之比重(%)	94.18	6.21
	稅前純益(仟元)	38,773,294	3,113,824
	每股盈餘(稅後)(元)	2.24	4.73

玉山金融控股股份有限公司之子公司摘要表

公司名稱		玉山創業投資股份有限公司	玉山證券投資信託股份有限公司(註)
項目			
地址：		臺北市松山區民生東路3段115號6樓	臺北市信義區基隆路一段333號14樓
電話：		(02)2782-1313 分機 9400	(02)2175-1313
主要產品：		創業投資業務。	證券投資信託業務、全權委託投資業務、證券投資顧問業務，以及辦理其他經主管機關核准之相關業務。
市場結構：		近年國內生技、綠能、國防、物聯網、工業 4.0 等領域，政府藉由政策面及法規面推動下，可望加速產業發展，有利投資業務佈局。	投信市場已進入高成熟度的金控競爭時代，經營策略傾向於利用集團優勢積極發展主題型與主、被動型 ETF。
金融控股公司之持股比例(%)		100	91.20
收益及獲利狀況：			
113 年度	收益(仟元)	218,937	-(註)
	占金融控股公司收益之比重(%)	0.29	-(註)
	稅前純益(仟元)	(248,908)	-(註)
	每股盈餘(稅後)(元)	(0.46)	-(註)
114 年度	收益(仟元)	235,959	1,127,140
	占金融控股公司收益之比重(%)	0.26	1.23
	稅前純益(仟元)	78,031	243,983
	每股盈餘(稅後)(元)	0.22	6.31

註：於 114 年 3 月 18 日經董事會決議通過收購保德信證券投資信託股份有限公司(後更名為玉山證券投資信託股份有限公司)91.20%股權。收購案業經主管機關核准後於 114 年 7 月 1 日完成交割，並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

玉山金融控股股份有限公司
公開說明書目錄

壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	7
二、風險事項.....	8
(一)風險因素.....	8
(二)訴訟或非訟事件.....	19
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例達百分之一以上之大股東最近二年度及截至公開說明書刊 印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	20
(四)其他重要事項.....	20
三、公司組織.....	21
(一)組織系統.....	21
(二)關係企業圖.....	24
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	25
(四)董事及監察人.....	29
(五)自公司或其關係企業退休之董事長及總經理回任顧問.....	37
(六)發起人.....	37
(七)最近年度給付董事、監察人、總經理、副總經理、協理及顧問等之酬金.....	38
四、資本及股份.....	45
(一)股份種類.....	45
(二)股本形成經過.....	45
(三)最近股權分散情形.....	45
(四)最近二年度及最近一期經會計師核閱之每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	50
(五)公司股利政策及執行狀況.....	50
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	50
(七)員工、董事及監察人酬勞.....	51
(八)公司買回本公司股份情形.....	51
五、金融債券(含海外金融債券)發行情形.....	51
六、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	52
七、特別股辦理情形.....	55
八、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	56
九、員工認股權憑證辦理情形.....	57
十、限制員工權利新股辦理情形.....	57
十一、併購辦理情形.....	57
十二、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
貳、營運概況.....	58
一、公司之經營.....	58
(一)業務內容.....	58
(二)市場及業務概況.....	67
(三)最近二年度從業員工人數.....	70
(四)勞資關係.....	70
(五)資通安全管理.....	72
二、不動產及設備及其他不動產或其使用權資產應記載事項.....	73
(一)自有資產.....	73
(二)使用權資產.....	73
三、轉投資事業.....	74
(一)轉投資事業概況.....	74
(二)綜合持股比例.....	75

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響.....	75
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法 185 條情事或有以部份營業移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例百分之一以上股東之關係及認購股數.....	75
(五)投資金額超過被投資公司實收股本百分之五十之轉投資事業最近二年度違法受處分與改善情形 ...	75
四、重要契約.....	75

參、發行計畫及執行情形..... 77

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股、發行金融債券或發行公司債資金運用計畫分析	77
二、本次現金增資、發行金融債券、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項	81
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	82
四、本次併購發行新股應記載事項	83

肆、財務概況..... 84

一、最近五年度簡明財務資料.....	84
(一)簡明資產負債表及綜合損益表	84
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停業等其發生對當年度財務報表之影響	87
(三)最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見.....	88
(四)財務分析	89
(五)適法性分析	90
(六)會計項目重大變動說明	91
二、財務報告應記載事項.....	92
(一)發行人申報(請)募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	92
(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表	92
(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露.....	92
三、財務概況其他重要事項	92
(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	92
(二)匯率變動對公司收益獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施.....	92
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露相關資訊.....	92
(四)期後事項	93
(五)其他	93
四、財務狀況及財務績效檢討分析	93
(一)財務狀況	93
(二)財務績效	94
(三)現金流量	95
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	95
(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	95
(六)其他重要事項	95

伍、特別記載事項..... 96

一、內部控制制度執行狀況.....	96
二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等工作，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	97
三、證券承銷商評估總結意見.....	97
四、律師法律意見書	97

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	97
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本會通知應自行改進事項之改進情形	97
七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本會通知應補充揭露之事項：無。...	97
八、最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形，應依下列原則揭露，如為金融控股公司者，包括其子公司	97
九、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	98
十、子公司不參與認購本次轉換公司債之承諾書	98
十一、最近年度及截至公開說明書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，其主要內容	98
十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司對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	98
十三、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	98
十四、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債或金融債券，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書	98
十五、其他必要補充說明事項	98
十六、發行人視所營事業性質，委請在業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見	98
十七、公司治理運作情形	98

陸、重要決議..... 132

一、與本次發行有關之決議文	132
二、章程新舊條文對照表	132
三、盈餘分配表	132

附件：

- 附件一、換股比例合理性意見書
- 附件二、股份轉換契約
- 附件三、113年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 附件四、114年度合併財務報告暨會計師查核報告
- 附件五、115年度第一季合併財務報告暨會計師核閱報告
- 附件六、內部控制聲明書
- 附件七、信用評等機構所出具之評等報告
- 附件八、與本次發行有關之決議文
- 附件九、章程新舊條文對照表
- 附件十、盈餘分配表

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 91 年 1 月 28 日

(二)總公司、分公司之地址及電話

1.總公司：玉山金融控股股份有限公司

地址：臺北市松山區民生東路三段 115 號 1 樓、117 號 14 樓

電話：(02)2175-1313

2.分公司：無。

3.金融控股主要子公司

(1)玉山商業銀行股份有限公司

單位	名稱	電話	地址
1	營業部	02-2719-1313	臺北市松山區民生東路三段 115、117 號
2	南京東路分行	02-2760-1313	臺北市松山區南京東路五段 89 號 B1、1、2 樓
3	城東分行	02-2504-1313	臺北市中山區松江路 111 號 1 樓、2 樓、3 樓、3 樓之 1
4	新莊分行	02-2202-1313	新北市新莊區中正路 393 號
5	新竹分行	03-523-1313	新竹市東區北大路 68 號 1~3 樓
6	嘉義分行	05-223-1313	嘉義市西區新榮路 242 號
7	高雄分行	07-336-1313	高雄市苓雅區四維四路 22 之 2 號 1~5 樓、7~9 樓
8	信託處	02-2562-1313	臺北市松山區敦化北路 315 號 5 樓、6 樓及 7 樓
9	國際事務部	02-2175-1313	臺北市松山區敦化北路 313 巷 2 號 7 至 10 樓、臺北市松山區民生東路三段 115 號 9 樓
10	基隆路分行	02-2378-1313	臺北市信義區基隆路 2 段 41 號、43 號、45 號、47 號、49 號及 51 號 3 樓之 8
11	雙和分行	02-2923-1313	新北市永和區中山路一段 320 號 1、2、3 樓及保生路 1 號 3 樓
12	中壢分行	03-427-1313	桃園市中壢區中山路 126 號
13	文心分行	04-2291-1313	臺中市北屯區文心路四段 281 號、281 號 4~5 樓
14	台南分行	06-241-1313	臺南市中西區民生路二段 76 號
15	天母分行	02-2835-1313	臺北市士林區忠誠路一段 95、97、99 號 1 樓及 99 號 2 樓及 99 號 B1
16	埔墘分行	02-2963-1313	新北市板橋區三民路二段 188、190、192 號 1 樓及 192 號 2 樓
17	桃園分行	03-332-1313	桃園市桃園區三民路二段 156 號、158 號
18	前鎮分行	07-761-1313	高雄市前鎮區瑞隆路 474 號
19	民生分行	02-2509-1313	臺北市中山區民生東路三段 49 號 1 樓
20	大里分行	04-2418-1313	臺中市大里區國光路二段 407 號 1、2、3、4 樓
21	永康分行	06-201-1313	臺南市永康區永大路二段 1518 號 1、2、3 樓
22	鳳山分行	07-743-1313	高雄市鳳山區五甲一路 100 號
23	三和分行	02-2280-1313	新北市三重區三和路四段 378、380 號 1 樓、380 號 2 樓
24	土城分行	02-2274-1313	新北市土城區裕民路 116 號 1、2 樓及 2 樓之 1
25	八德分行	03-367-1313	桃園縣八德區介壽路一段 815 號 1 樓、2 樓、3 樓、817 號 3 樓

單位	名稱	電話	地址
26	大墩分行	04-2320-1313	臺中市南屯區大墩路 766、768 號 1、2 樓
27	七賢分行	07-235-1313	高雄市新興區林森一路 233 號 B1、1、2、3、4 樓
28	復興分行	02-2771-1313	臺北市大安區復興南路 1 段 127 號 1、2 樓及 2 樓之 1
29	敦南分行	02-2754-1313	臺北市大安區敦化南路一段 337 號 3 樓及 339 號 1~3 樓
30	三重分行	02-2984-1313	新北市三重區重新路四段 65 號 1、2 樓
31	彰化分行	04-728-1313	彰化縣彰化市曉陽路 1 號、1 號 3 樓
32	北高雄分行	07-350-1313	高雄市三民區明誠二路 118 號 1 樓及 B1
33	大雅分行	04-2568-1313	臺中市大雅區民興街 35 號
34	楊梅分行	03-488-1313	桃園市楊梅區中山路 140 號
35	樹林分行	02-8675-1313	新北市樹林區中山路一段 103 號
36	豐原分行	04-2512-1313	臺中市豐原區中正路 543 號
37	斗六分行	05-532-1313	雲林縣斗六市中正路 18 號
38	長春分行	02-2546-1313	臺北市中山區復興北路 178 號 1 樓、B1
39	中山分行	02-2537-1313	臺北市中山區中山北路一段 145 號 1、2、3 樓
40	佳里分行	06-721-1313	臺南市佳里區延平路 351 號 1、2 樓
41	中和分行	02-2222-1313	新北市中和區橋和路 13 號 1、2 樓
42	竹南分行	037-46-1313	苗栗縣竹南鎮民族街 87 號
43	羅東分行	03-957-1313	宜蘭縣羅東鎮公正路 154 號 1、2 樓
44	內湖分行	02-2659-1313	臺北市內湖區內湖路一段 360 巷 6、8、10 號 1、2 樓
45	壠新分行	03-492-1313	桃園市平鎮區民族路二段 33 號、33 號 3 樓、35 號 3 樓
46	板新分行	02-8952-1313	新北市板橋區遠東路 5 號 1 樓
47	光華分行	03-533-1313	新竹市北區光華街 64 之 2 號 1、2 樓
48	東嘉義分行	05-216-1313	嘉義市東區垂楊路 111 號 1、2 樓及 6 樓之 1
49	成功分行	02-2791-8813	臺北市內湖區成功路四段 95、97、99 號及 99 號 2 樓
50	水滴分行	04-2485-1313	臺中市西屯區河南路二段 209 號 1 樓
51	城中分行	02-2389-1313	臺北市中正區武昌街 1 段 77 號 1、2 樓
52	五股分行	02-2290-1313	新北市新莊區五權一路 16 號、16 號 2 樓、18 號、18 號 2 樓、20 號、20 號 2 樓、22 號、22 號 2 樓及 12 巷 9 弄 3 號 2 樓
53	新店分行	02-2916-1313	新北市新店區民權路 69 號 1 樓、67 號 2 樓
54	松山分行	02-3765-1313	臺北市信義區永吉路 363 號、365 號及 367 號
55	和平分行	02-2362-1313	臺北市大安區和平東路一段 212 號、214 號、216 號、216 號之 1、216 號之 2、泰順街 1 號
56	新板特區分行	02-2954-1313	新北市板橋區中山路一段 178、180、180 之 1、182、182 之 1、182 之 2、182 之 3、182 之 5 號 1 樓及 170、172、176、178、180 之 1、180 之 2、182 之 1、182 之 2、182 之 3、182 之 5 號 2 樓
57	民權分行	02-2568-1313	臺北市中山區民權西路 48 號 1、2 樓
58	新莊副都心分行	02-2297-1313	新北市新莊區中平路 408 號、410 號 1 樓及中原路 560 號 2 樓
59	南崁分行	03-352-1313	桃園市蘆竹區中正路 346 號 1、2 樓
60	台大分行	02-2368-1313	臺北市大安區羅斯福路四段 1 號
61	左營分行	07-348-8813	高雄市左營區博愛三路 12 號及 12 號 2 樓
62	楠梓分行	07-364-1313	高雄市楠梓區軍校路 980 號
63	士林分行	02-2834-1313	臺北市士林區中正路 266、266 之 1、266 之 2 號 1、

單位	名稱	電話	地址
			2 樓
64	苓雅分行	07-716-1313	高雄市苓雅區和平二路 305 號 B1、1 樓、2 樓、3 樓
65	仁愛分行	02-2708-1313	臺北市大安區仁愛路四段 376 號之 1、376 號 2 樓之 1
66	南屯分行	04-2380-1313	臺中市南屯區五權西路二段 667 號 1 樓、2 樓、665 號 3 樓之 7、之 8
67	木柵分行	02-2936-1313	臺北市文山區木柵路三段 127、129 號
68	大昌分行	07-341-1313	高雄市三民區鼎中路 343 號
69	台東分行	089-36-1313	臺東縣臺東市中正路 239 號
70	澄清分行	07-386-1313	高雄市三民區陽明路 457 號
71	小港分行	07-807-1313	高雄市小港區康莊路 47 號 1、2 樓
72	北新莊分行	02-2997-1313	新北市新莊區思源路 336 號 1 樓、338 號 1 樓、332 巷 1 號 2 樓及 332 巷 7 號 2 樓
73	竹北分行	03-554-1313	新竹縣竹北市光明一路 145 號 1、2、3 樓
74	東台南分行	06-289-1313	臺南市東區崇學路 108 號 1、2、4 樓
75	青埔特區分行	03-426-1313	桃園市中壢區領航南路三段 188 號
76	基隆分行	02-2427-1313	基隆市中正區義一路 122 號、122 之 1 號、122 之 2 號、122 之 3 號、122 號 2 樓、122 號 2 樓之 1
77	岡山分行	07-621-1313	高雄市岡山區壽天路 99 號
78	連城分行	02-8228-1313	新北市中和區中正路 702 號、706 號及 700 號 2 樓之 1
79	林園分行	07-643-1313	高雄市林園區林園北路 343 號
80	蘆洲分行	02-2848-1313	新北市蘆洲區長榮路 48 號、50 號、52 號 1~2 樓
81	後庄分行	07-702-1313	高雄市大寮區鳳屏一路 476 號 1~4 樓及 478 號 2、3 樓
82	中路特區分行	03-337-1313	桃園市桃園區正光路 423 號
83	東三重分行	02-2971-1313	新北市三重區正義北路 132、134 號 1、2、3 樓
84	石牌分行	02-2895-1313	臺北市北投區石牌路一段 1 號及承德路七段 150 號二樓之 1
85	忠孝分行	02-8772-1313	臺北市大安區忠孝東路四段 319 號、319 號 2 樓、319 號 2 樓之 1、319 號 2 樓之 2、319 號 3 樓、319 號 3 樓之 1、319 號 3 樓之 2、319 號 3 樓之 3、319 號 4 樓及 321 號
86	林口分行	03-396-1313	桃園市龜山區文化村復興一路 230 號 1、2 樓及 232 號 1、2 樓
87	東湖分行	02-2632-1313	臺北市內湖區金湖路 421、423 號
88	北新分行	02-8911-1313	新北市新店區北新路一段 10 號 1 樓、2 樓之 1、2 樓之 2
89	中崙分行	02-2731-1313	臺北市松山區敦化南路一段 2 之 1 號
90	建成分行	02-2556-1313	臺北市大同區太原路 117 號、119 號、117 號 2 樓及 117 號 2 樓之 1
91	屏東分行	08-733-1313	屏東縣屏東市永福路 9 號
92	二重分行	02-2278-1313	新北市三重區光復路一段 85 之 1 號 1、2 樓
93	台北分行	02-2507-1313	臺北市中山區南京東路三段 68 號 1、2、3 樓及 70 號 3 樓
94	大安分行	02-2755-1313	臺北市大安區復興南路二段 237 號 1 樓
95	東港分行	08-835-1313	屏東縣東港鎮中山路 75 號
96	古亭分行	02-2364-1313	臺北市中正區南昌路二段 220 號、222 號、224 號、

單位	名稱	電話	地址
			222 號 2 樓、222 號 2 樓之 1、222 號 2 樓之 2、222 號 2 樓之 3
97	草屯分行	049-238-1313	南投縣草屯鎮中正路 763、765、767 號
98	新營分行	06-656-8813	臺南市新營區民治路 336 號、336 號 2 樓
99	迴龍分行	02-2689-1313	新北市樹林區三俊街 114 號
100	花蓮分行	03-831-1313	花蓮縣花蓮市中山路 161 號
101	澎湖分行	06-927-1313	澎湖縣馬公市民生路 2 號
102	三峽分行	02-8970-6613	新北市樹林區學成路 526 號之 1、526 號之 2、526 號之 3、526 號之 5、526 號之 6
103	新生分行	02-2740-1313	臺北市中正區忠孝東路二段 85 號
104	金華分行	06-291-1313	臺南市南區金華路 2 段 58 號 1~2 樓及 58 號 3 樓
105	光復分行	02-2957-1313	新北市板橋區中山路二段 101 號 1、2 樓
106	新湖分行	02-8791-6613	臺北市內湖區民權東路六段 27 號 1 樓
107	桃鶯分行	03-375-1313	桃園市桃園區桃鶯路 445 之 1 號
108	員林分行	04-836-1313	彰化縣員林市中山路二段 508 號及 508 號 2、3、4 樓
109	永安分行	02-8921-1313	新北市永和區中和路 445 號 1、2 樓及 447 號 1、2 樓
110	新豐分行	03-557-1313	新竹縣新豐鄉新興路 185 之 1、之 2、之 3 號 1、2 樓
111	仁德分行	06-270-6613	臺南市仁德區中山路 295 號
112	泰和分行	02-2242-1313	新北市中和區中和路 42 號 B1、1、2 樓
113	西屯分行	04-2461-1313	臺中市西屯區永福路 138 號 1、2 樓及福泰街 127 號 1、2 樓
114	南勢角分行	02-2942-8813	新北市中和區景新街 332 號 1、2 樓及 336 號 1、2 樓
115	板橋分行	02-8257-1313	新北市板橋區文化路二段 90 號 1-3 樓
116	南港分行	02-2789-1313	臺北市南港區三重路 66 之 1 號
117	東門分行	02-2321-1313	臺北市大安區信義路二段 134 號 1、2 樓
118	南土城分行	02-2267-1313	新北市土城區中央路四段 2 號
119	朴子分行	05-379-1313	嘉義縣朴子市山通路 37 號 1、2 樓
120	信義分行	02-8789-1313	臺北市信義區信義路五段 100 之 2 號
121	汐止分行	02-2647-6613	新北市汐止區大同路一段 237 號 1 樓、237-1 號 1 樓
122	新樹分行	02-2203-1313	新北市新莊區民安西路 113 號 1、2、3 樓
123	中工分行	04-2350-8913	臺中市西屯區工業區一路 60 之 1 號、60 之 1 號 2 樓之 3 及 2 樓之 5
124	台中都心分行	04-2327-1313	臺中市西屯區市政北七路 98 號 35 樓之 1、35 樓之 2、36 樓之 1、36 樓之 2
125	鹽行分行	06-253-1313	臺南市永康區中正北路 56 號
126	頭份分行	037-683-313	苗栗縣頭份市中央路 56 號及 56 號 2、3、4 號
127	後龍分行	037-73-1313	苗栗縣後龍鎮中山路 2 號
128	五權分行	04-2377-1313	臺中市西區五權路 2 之 106 號
129	南永康分行	06-313-1313	臺南市永康區中華路 198、200 號、202 之 24 號 11 樓及 202 之 25 號 11 樓
130	藝文分行	03-357-1313	桃園市桃園區新埔六街 181 號
131	中原分行	03-428-1313	桃園市中壢區中北路 2 段 233、235、237、239 號 1、2 樓及 235、237 號 3 樓
132	竹科分行	03-564-1313	新竹市東區光復路一段 569 號 1、2 樓
133	太平分行	04-2270-8813	臺中市太平區中興路 115 之 1 號 1、2、3、4 樓
134	台中分行	04-2254-1313	臺中市西屯區市政路 386 號 1、2 樓；386 號 34 樓之 1、之 3、之 5、之 6、之 7、之 8
135	六家分行	03-658-9013	新竹縣竹北市嘉豐南路一段 116 號 1~4 樓

單位	名稱	電話	地址
136	北屯分行	04-2241-6813	臺中市北屯區文心路四段 809 號、811 號
137	烏日分行	04-2260-8813	臺中市南區復興路一段 201 號
138	安南分行	06-357-1313	臺南市安南區安和路 3 段 159 號 1 樓、2 樓、3 樓之 1、3 樓之 2、4 樓及 5 樓
139	沙鹿分行	04-2662-1813	臺中市沙鹿區中山路 522 號 1 至 5 樓
140	東林口分行	02-2606-9813	新北市林口區文化三路一段 403 號、405 號
141	南山廣場分行	02-2722-8913	臺北市信義區松仁路 100 號 33 樓、33 樓之 1
142	亞灣分行	07-339-1313	高雄市苓雅區四維四路 22-2 號 10-12 樓
143	洛杉磯分行	+1-626-810-2400	17700 Castleton Street, Suite 500, City of Industry, CA 91748, U.S.A.
144	香港分行	+852-34056168	香港九龍尖沙咀廣東道 9 號港威大廈第 6 座 27 樓 2701-4, 10-14 室及 28 樓
145	新加坡分行	+65-6533-1313	新加坡濱海林蔭道 8 號濱海灣金融中心 1 座 9 樓之 1, 郵政編碼 018981 8 Marina Boulevard #09-01 Marina Bay Financial Centre Tower 1, Singapore 018981
146	雪梨分行	+61-2-9295-1399	Level 35, 259 George Street, Sydney, NSW 2000, Australia
147	仰光分行	+95-1-9345186	Level 21, Myanmar Centre Tower 1, No.192, Kabar Aye Pagoda Road, Bahan Township, Yangon, Myanmar
148	布里斯本分行	+61-7-3033-8813	Suite 2, Level 34, 123 Eagle Street, Brisbane, QLD 4000, Australia
149	福岡分行	+81-92-260-1913	福岡市中央区天神一丁目 10-20 天神ビジネスセンター 16 階 16F, 1-10-20 Tenjin, Chuo ku, Fukuoka, 810-0001 Japan
150	福岡分行熊本出張所	+81-96-353-1613	熊本市西区春日 1 丁目 12-3 KFG ビル 3 階 3rd Floor, KFG Building, 1-12-3, Kasuga, Nishi-Ku, Kumamoto 860-0047, Japan
151	曼谷代表人辦事處	+66-2-286-1313	No.1, Empire Tower, 29th Floor, Unit 2905, South Sathorn Road, Yannawa Sub-district, Sathorn District, Bangkok 10120
152	胡志明市代表人辦事處	+84-28-3551-1313	Suite 905-906, 9th Floor, Saigon Tower, 29 Le Duan Street, Sai Gon Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam
153	吉隆坡代表人辦事處	+60-3-86791313	Suite 29.02 of Level 29, Menara Exchange 106, Lingkaran TRX, Tun Razak Exchange, 55188 Kuala Lumpur, Malaysia
154	達拉斯代表人辦事處	+1-214-888-7113	2323 Ross Ave, Suite 730, Dallas, TX 75201 USA
155	河內代表人辦事處	+84-24-35551313	Room 1902, 19th Floor, West Tower, Lotte Center Hanoi, No. 54 Lieu Giai Street, Giang Vo Ward, Hanoi City, Vietnam
156	玉山銀行國際金融業務分行	02-2175-1313	臺北市松山區民生東路三段 117 號 6 樓
157	玉山銀行(中國)有限公司	+86-755-88981313	深圳市前海深港合作區南山街道夢海大道 5109 號卓越前海壹號 T7 棟 29 樓 2901-2908、3001-3008、3101-3108
158	玉山銀行(中國)有	+86-769-2868-1313	中國廣東省東莞市東城街道鴻福東路 1 號國貿中心 2

單位	名稱	電話	地址
	限公司東莞分行		棟 7701 室
159	玉山銀行(中國)有限公司東莞長安支行	+86-769-2330-8813	中國廣東省東莞市長安鎮錦廈東門中路 121 號百匯金融大廈 1 樓 06、07、08 號
160	玉山銀行(中國)有限公司深圳分行	+86-755-8360-1313	深圳市福田區金田路皇崗商務中心 1 號樓 6202-6204
161	玉山銀行(中國)有限公司廣州分行	+86-20-6199-1313	中國廣東省廣州市天河區冼村路 5 號凱華國際中心 41 樓 4101、4102、4103、4104、4105、4106 號房
162	玉山銀行同奈分行	+84-251-3671313	越南同奈市隆平坊 Amata 商業區 Amata 服務中心大樓 1-2 樓 101 及 209 室 Suites 101 & 209, Amata Service Center Building, Amata Commercial Complex, Long Binh Ward, Dong Nai Province, Vietnam
163	玉山銀行東京分行	+81-3-6213-1301	東京都千代田區丸之內二丁目 4 番 1 號 23 樓 Marunouchi Bldg., 23F, 2-4-1 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo, Japan

(2)玉山綜合證券股份有限公司

單位	名稱	電話	地址
1	經紀本部	02-2713-1313	臺北市松山區民生東路三段 156 號 2 樓
2	數位分公司	02-2370-0013	臺北市中正區武昌街一段 77 號 4 樓
3	景美分公司	02-8369-1313	臺北市文山區景中街 1 號 2 樓
4	城中分公司	02-2382-1313	臺北市中正區武昌街一段 77 號 3 樓
5	士林分公司	02-2833-1313	臺北市士林區中正路 266、266 之 1、266 之 2 號 3 樓
6	信義分公司	02-2765-1313	臺北市信義區基隆路二段 51 號 3 樓之 9
7	OSU	02-5556-1313	臺北市松山區民生東路三段 156 號 6 樓
8	雙和分公司	02-8923-1313	新北市永和區保生路 1 號 16 樓之 1
9	新莊分公司	02-2998-1313	新北市新莊區思源路 332 巷 1 號 3 樓
10	板橋分公司	02-2951-9913	新北市板橋區中山路一段 67 號 8 樓
11	桃園分公司	03-336-6813	桃園市桃園區信光路 125 號 3、4 樓
12	新竹分公司	03-666-9913	新竹市光復路一段 569 號 3、4 樓
13	台中分公司	04-2258-9913	臺中市西屯區市政路 386 號 17 樓之 6、之 7、之 8
14	大里分公司	04-2407-9813	臺中市大里區國光路二段 407 號 3 樓
15	嘉義分公司	05-216-9913	嘉義市西區中山路 497 號 2、3 樓
16	台南分公司	06-269-9913	臺南市東區崇學路 108 號 3 樓
17	高雄分公司	07-397-1313	高雄市苓雅區四維四路 22 之 2 號 6 樓
18	左營分公司	07-558-6613	高雄市左營區明誠二路 491 號 2 樓

(3)玉山創業投資股份有限公司

單位	名稱	電話	地址
1	總公司	02-2175-1313	臺北市松山區民生東路 3 段 115 號 6 樓

(4)玉山證券投資信託股份有限公司

單位	名稱	電話	地址
1	總公司	02-2782-1313	臺北市信義區基隆路一段 333 號 13、14 樓
2	台中分公司	04-2205-1313	臺中市西屯區市政路 402 號 5 樓之 5
3	高雄分公司	07-395-1313	高雄市苓雅區四維四路 22 之 2 號 15 樓

(三)公司沿革

1.玉山金控

玉山金控成立於 91 年 1 月 28 日，在經營團隊的專業領航及玉山人的共同努力下，玉山金控已發展成為一個提供全方位金融服務與跨境金融平台的事業集團，旗下包含玉山銀行、玉山證券、玉山創投、玉山投信等子公司，提供銀行、證券、保險、創投等多元金融服務，並在公司治理、經營績效、服務品質、風險管理及企業社會責任等領域，皆有傑出的表現，103~114 年連續 12 年入選 DJSI 道瓊永續指數成分股，是臺灣首家入選也是唯一創下此紀錄的金融業。我們會再接再厲，秉持「心清如玉、義重如山」的精神、精準靈活的策略及團隊執行力，致力提供更好的金融服務與創造更大的顧客價值。

玉山金控於 91 年 1 月由玉山銀行、玉山證券及玉山票券以股份轉換方式設立，之後於 91 年 10 月轉投資設立玉山創投、92 年 7 月轉投資設立玉山保險經紀人公司，並於 92 年 9 月以股份轉換方式納入玉山投信。

為整合金控資源，發揮經營綜效，強化玉山資本結構，衡酌長期發展需要，於 95 年 12 月將玉山票券併入玉山銀行；嗣於 97 年 9 月將原玉山投信子公司 100% 股權讓予英商施羅德投資管理集團(Schroders)簽署投信股權買賣契約；考量租賃業務市場環境，將原玉山銀行轉投資之玉山租賃於 97 年 9 月清算完結；為擴大規模經濟與降低營運成本，玉山保經於 105 年 3 月 25 日與玉山銀行辦理合併，持續提供整合金融服務。114 年 3 月玉山金控取得保德信投信 91.2% 股權，並於 7 月 1 日完成股權交割，成為玉山金控子公司，並於 10 月 1 日更名為玉山投信。

在玉山人持續的努力與顧客長期的支持下，玉山金控建立清新專業的品牌形象，我們將繼續以「專業、服務、責任」的經營理念，持續深耕人才培育與創新成長，實踐玉山的共同願景，邁向永續發展。

2.子公司玉山銀行

玉山銀行成立於 81 年，創辦人黃永仁先生結合一群志同道合的專業團隊，懷著「經營一家台灣最好的銀行」的使命感，以玉山為名，建立專家領航、世代傳承的領導梯隊，努力跨越「綜合績效、社會責任、永續發展」企業經營的三座大山，為一家由專業經理人領航的銀行。

因應亞洲市場崛起與金融科技創新的趨勢，玉山積極發展亞洲金融平台與金融科技。在海外布局方面，玉山銀行國內共 140 家分行，海外於 11 個國家地區，設有 35 個營業據點，連結亞太金融中心、兩岸三地及東協經濟體，服務據點包含美國、日本、澳洲、新加坡、香港、中國、越南、柬埔寨、緬甸、泰國、馬來西亞等。玉山持續運用整合服務的優勢，串聯海內外分支機構，發展有特色的亞太金融平台，滿足跨境顧客的多元需求。

在金融科技創新方面，因應科技發展、消費者行為改變、法規調整等三股力

量的匯流，正改變金融服務的典範模式。玉山從文化、策略、人員、組織，全面發展數位轉型，培育金融科技專家團隊、運用數據與AI提升營運效率、整合虛實通路優化顧客體驗，並透過跨業合作發展新型態金融服務。

為發揮金控經營綜效並擴大銀行服務通路，玉山銀行於93年9月概括承受高雄區中小企業銀行資產、負債及營業之事項。並分別於100年7月及101年11月概括承受竹南信用合作社及嘉義第四信用合作社之資產、負債及營業。

為擴大海外服務網絡，102年8月轉投資柬埔寨 Union Commercial Bank PLC.(聯合商業銀行)70%股權，於104年12月增加持股至75%，並於106年8月增加持股至100%。105年1月完成中國子行開業，成為中國華南地區第一家臺資法人銀行。

為投入金融科技的應用，玉山銀行於105年1月完成投資金財通商務科技服務股份有限公司58.34%流通在外普通股，加計原有股份，合計持有61.67%。

3.子公司玉山證券

玉山證券於89年開業，結合玉山證券子公司玉山投顧專業的研究資源，串聯證券分公司與銀行的服務網絡，提供顧客國內外證券經紀與承銷服務，致力發展為具特色的證券商。

在經紀業務方面，提供證券現貨、期貨、ETF、海外複委託等多元產品，持續精進數位交易通路服務體驗，並布建國外股市與期貨業務。在承銷業務方面，結合金控、銀行、創投等資源，繼續擴大籌資市場聲量及服務。自營業務透過資產配置與核心能力的提升，持續均衡發展。為了拓展海外市場契機，103年12月成立國際證券分公司(OSU)，逐步發展國際證券業務，建立國際化及專業化的平台與產品，以服務境內、境外的個人與法人顧客。

4.子公司玉山創投

成立於91年，隨投資規模成長，資本額由10億元逐步增至55億元，投資範圍則由電子、傳產等領域拓展至生技新藥、高階醫材、電子通訊、綠能科技、智能機械及文創等領域。近年亦持續關注次世代半導體、綠能科技與精準健康等產業發展趨勢，期能結合玉山金控整體資源，投資具發展潛力之企業，協助產業轉型與升級。

5.子公司玉山投信

成立於81年，114年7月成為玉山金控旗下子公司，114年10月更名為玉山投信，承襲深耕台灣市場超過30年的國際資產管理經驗，以穩健創新的投資策略，陪伴投資人實現財富目標。提供共同基金及全權委託專戶基金兩大核心業務方式，滿足顧客資產管理需求、達成財務目標。

二、風險事項

(一)風險因素

1.外在環境風險因素

(1)國內外政府重要政策及法律暨財務會計準則變動對公司財務業務之影響及因應措施

A.應對金融市場波動加劇及市場風險資本計提新規實施

面對外在環境金融市場波動加劇及 114 年 7 月 1 日實施的市場風險資本新規之議題，銀行子公司已於 114 年上線新市場風險管理平台，以此優化市場風險值計算效能，並增加尾端期望損失 (Expected Shortfall)、邊際與成分風險值等進階風險衡量指標，同時該平台亦優化分析市場風險資本計提的效能，能夠針對資本計提的組成成分進行細緻化的分析，大幅提升資本計提運算過程之透明度。讓各項金融交易策略能夠事前瞭解對於風險值(VaR) 與資本計提的影響，有效提升交易決策評估與風險預警能力，以利交易單位能夠精準掌握資本使用效率與風險報酬之妥適性。

B.因應證券化法規變革之提升 MBS 投資部位與風控強化策略

配合金管會於 114 年 7 月實施之資本計提新制，修正證券化交易之定義，若標的資產池產生之現金流量須用以支付至少兩個風險等級的風險部位或分券，如資產池現金流在分配上係按比例分配給各分券、且無先後順序之證券化部位，則非屬「證券化暴險」，視為一般債券處理。因此銀行子公司持有 Ginnie Mae 所發行之 MBS 的資本計提方式有所變更，為確保投資 MBS 風險管理機制的有效性，針對前述 MBS 之風險控管與系統進行優化，作法包含導入新計算平台來精確衡量其有效存續期間變化，以及透過壓力測試等情境模擬方式，建構風險預警指標，以利控管 MBS 的風險。

C.綠色及轉型金融行動方案

金融監督及管理委員會於 114 年推動「綠色及轉型金融行動方案」，核心政策由綠色產業融資轉向支持整體經濟之「低碳轉型」。方案內容涵蓋六大推動重點，包括推動資金支持企業淨零轉型、蒐集建置企業碳排資料及強化氣候韌性、鼓勵金融業揭露減碳目標策略及自然相關財務資訊、普及永續金融證照及人才、精進永續金融評鑑及合作機制、以及強化永續治理，提升國際影響力及能見度，驅動金融業、企業及整體社會邁向 139 年淨零碳排及永續發展。隨著金管會正式發布接軌 IFRS 永續揭露準則 (S1、S2)，與監理政策趨於嚴格，本公司面臨之主要風險在於永續數據收集之完整性與法律合規挑戰。臺灣環境部碳費制度自 114 年起費率正式公告生效，為推動產業低碳轉型的關鍵里程碑。本公司將持續發揮金融影響力，積極引導資金協助投融資對象轉型，以因應排碳有價的商業環境。透過提供專業的永續金融解決方案，我們將與客戶共同應對過渡期的衝擊，提昇長期的綠色競爭力。

本公司為臺灣首家企業簽署氣候相關財務揭露 (TCFD)，並根據 TCFD 框架及相關監理指引，建立董事會管理機制及建立相關策略及管理規章。為達 139 年淨零碳排目標，於 114 年發布「玉山低碳。轉型計畫」，強化內部投融資碳排的管理。114 年發布之「2024 氣候自然報告書」，並再度通過英國標準協會(BSI) TNFD 及 TCFD 查核，獲得最高等級佳績。本公司受到金融監督管理委員會肯定，獲選為「永續金融先行者聯盟」成員之一，並主責「政策與指引工作群」。玉山長期致力於推動永續金融及綠色金融產品，積極管理金融資產碳排放，並增加綠色金融產品及服務，發揮金融影響力推動社會永續轉型，提升資產對於氣候及自然的韌性。

D.信用風險內部評等法

為強化本國銀行風險管理架構與能力、並使金融監理接軌國際，主管機關於 113 年 1 月 25 日公告開放銀行申請採行信用風險內部評等法計提資本，

另依巴塞爾銀行監理委員會發布之「巴塞爾資本協定三：危機後改革定案文件」，修正發布「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」，於 114 年 1 月 1 日實施。子公司玉山銀行自 95 年起已開始發展內部評等系統，並運用於徵授信業務之風險控管中，且持續依本行業務發展、金融市場趨勢及國內外法規等，完善評等系統及相關治理制度。子公司玉山銀行依主管機關規範要件提出申請採行內部評等法，並於 114 年進入試辦期，試辦期間持續精進管理機制，期以利用更精準的衡量方式，控管銀行信用風險。

E. 防制洗錢暨打擊資恐制度之執行

日益猖獗的詐騙在全球造成嚴重財損，根據全球反詐騙聯盟（GASA）與 Feedzai 聯合發布之《2025 年全球詐騙現狀報告》（Global State of Scams 2025 Report）顯示，過去 12 個月全球金融因詐騙損失高達 4,420 億美元，另據警政署 165 打詐儀錶板統計，114 年臺灣整體詐騙財損金額則高達 893.26 億元。政府為完善防詐機制及強化詐欺案件之偵辦，已於 113 年正式三讀通過「打詐四法」，並授權金管會訂定「金融機構及提供虛擬資產服務之事業或人員防制詐欺犯罪危害應遵循事項辦法」，以明定金融相關防詐措施。為完備金融防詐法制架構，政府再於 114 年 12 月三讀通過「詐欺犯罪危害防制條例」修正草案，建立「疑似詐欺被害人保護機制」，明定金融機構與虛擬資產服務業者間之「跨業照會機制」與「跨業聯防通報機制」，並建議周邊單位建立「跨機構科技分析平台」供金融機構與虛擬資產服務商合作使用。

本公司及各子公司對標主管機關法令，持續精進各項政策、程式及管控機制，並運用科技提升管控之效力及效率。本公司擔任金融科技產業聯盟「數位金融實務規範」工作圈召集人，於 114 年 4 月攜手數位發展部合作成立「防詐實驗室」，將延續第一階段「金融無塵室」成功驗證「警示帳戶偵測」的實績，進一步強化加密資料傳輸與安全運算機制，希冀透過演算法優化與多方機構資料匯集，建構跨行、跨產業的防詐機制。子公司玉山銀行於 114 年率先推出大額交易「指定聯絡人」通知服務，同時配合內政部警政署疑涉詐欺金融帳戶預警機制，落實多項顧客關懷措施，輔以臨櫃暖心關懷、系統之警語提醒以及逾 40 場實體識詐宣導活動，深耕大眾識詐、防詐之能力，並與臺灣高等檢察署及臺灣橋頭地方檢察署展開「可疑金融帳戶分析」之專案合作，強化打詐韌性。子公司玉山證券則將防詐任務提列為公平待客委員會之重點項目，其除於官網設置「詐騙諮詢」專區，即時揭露詐騙手法，更為玉山證券代表號申請 Whoscall 來電註記以降低顧客受騙風險，藉由關懷機制與多元資訊共用，成功建構全方位的風險防護網。子公司玉山投信於 114 年正式納入金控體系後，已完成集團內部風險資訊共用機制，透過集團資源整合與風險訊息運用，有效提升盡職調查及風險辨識之質量，強化整體洗錢防制與打詐韌性。

這份對安全的堅持，讓子公司玉山銀行榮獲《亞洲銀行家》（The Asian Banker）「台灣最佳消費者防詐騙服務」殊榮，更讓子公司玉山證券再度榮獲臺灣證券交易所 114 年度反詐騙評鑑傑出獎之肯定。

F. 金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法修正草案

金管會為精進「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」並落實三道防線職能，刪除內部稽核單位督導各單位自行查核執行情形，改

由管理階層指定執行法令遵循制度、風險管理制度或資訊安全制度之單位，督導訂定自行查核執行作業，並整併法令遵循自行查核與自行評估作業程式，簡化專案自行查核程式。增訂內部控制制度相關規範包含永續資訊之管理、營運持續管理機制及銀行業務規範及處理手冊應包含責任地圖制度等。另為專業化、組織化、常態化持續性打擊詐欺，金管會推動金融機構指定或設置專責打詐單位，爰配合修正金融控股公司及銀行業總機構法令遵循主管得兼任防制詐欺專責單位主管。待修正草案正式公佈，子公司玉山銀行後續將與相關單位進行會議討論，確認專責單位即應調整事項，以符合法令規範。

G.金融業申請進駐地方資產管理專區試辦業務作業原則

金管會於 114.4.1 發布「金融業申請進駐地方資產管理專區試辦業務作業原則」，於「留財與引資並重」、「投資臺灣支持產業發展」二大方向下，提出五大重點計畫及 16 項推動策略，其中創設地方資產管理專區即為推動策略之一。子公司玉山銀行成為首批核准開辦資產管理專區業務的銀行之一，並同步成立專案辦公室積極佈局高雄地方管理專區，提供包括私募基金、保險融資、家族辦公室及跨境金融等多元服務，增進境內外高資產客戶整體的服務體驗。針對顧客資格、商品適合度評估、風險揭露與交易控管機制，明定有效規範風險管理與作業流程，保障銀行及客戶權益。

(2)國內外經濟金融及經營環境變化對公司財務業務之影響及因應措施

美國關稅議題、中東與烏俄等地緣政治衝突，推升了全球通膨壓力；且歐洲主要經濟體啟動升息，加上美國聯準會的利率政策動向，使得利率走勢上行、匯率市場波動擴大，整體市場不確定風險顯著提升。此外，115 年臺灣壽險業全面接軌 IFRS 17 與 ICS 新制，也將對壽險端帶來短期的資本適足壓力。為能穩健完成合併，玉山在資產與風險管理上，將全面整合金控投研團隊並精進資產負債管理（ALM），建構具韌性的投資組合以因應市場挑戰。同時，將透過玉山優勢的財富管理與數位通路，協助壽險減少高資本耗用商品，並藉由累積合約服務利益（CSM）從根本提升利潤率，以確保集團順利符合國際監理標準並實現併購綜效。

(3)國內外市場競爭對公司財務業務之影響及因應措施

面對國內外市場競爭，玉山致力提供優質及差異化的金融服務，聚焦在「壯大金控版圖、壯大銀行版圖、聚焦雙軸轉型」等主軸。

A.壯大金控版圖：玉山金控邁入「金控 2.0 元年」，在 114 年併入保德信投信，補足投信事業，而在保險業接軌 IFRS17 及 ICS 新制在地化，匯率波動亦有相對應的機制調控，預見臺灣保險業逐步邁向健康穩健的經營，玉山金控經過審慎評估後，啟動併購三商美邦人壽。補齊壽險版圖後，玉山金控完備「銀行、保險、證券」三大業務獲利引擎，從過去以銀行為核心，朝向以金控為主體的整合經營，除持續擴大銀行、證券經營外，透過金控子公司彼此綿密合作，建構顧客導向式金融生態圈，提供顧客更全面、一站式的金融服務體驗，厚植玉山長期競爭力，為顧客與股東創造價值。

B.壯大銀行版圖：銀行各項重要業務均維持良好成長動能，穩健拓展臺灣成長，透過跨境整合經營，提供跨境顧客多元金融服務。在整體國際佈局，持續推動亞洲業務發展，掌握全球供應鏈產業布局新機會，114 年設立美國達拉斯代表人辦事處，並經主管機關核准設立日本大阪出張所、加拿大多倫多分行

以及印度孟買分行，未來將持續深化跨境服務網絡，打造完整金融服務平台，玉山銀行目前在 11 個國家地區共有 35 個營業據點，海外分子行總資產佔 18%，貢獻 28%獲利，創造良好績效。

C.雙軸轉型：以顧客為核心，數據為驅動力，由專業科技人才所組成的科技聯隊，致力於推動金融科技的深度應用與創新，為發揮跨團隊合作綜效，同時全面優化子公司數位平台及顧客體驗，將AI智能服務融入金融場景，並積極發展普惠與智慧金融，提供更多元、暖心且無縫的顧客服務。接軌國際準則，為台灣第1家、亞洲第2家金融業取得科學基礎減碳(SBTi)目標核定通知，並設定中長期目標，包括 116 年前將國內自有大樓改建成綠建築、119 年前將國內據點 100%使用再生能源、139 年前成為淨零碳排銀行。領先臺灣金融同業提前一年導入 IFRS 永續揭露準則，於 115 年 3 月完成發布《2025 年度永續相關財務資訊專章》，未來將持續憑藉敏捷協作與科技升級，落實永續及數位雙軸轉型。

(4)不動產市場景氣變化對抵押擔保品價值及授信資產品質之影響及因應措施

114 年台灣受惠於全球 AI 科技熱潮，帶動強勁的投資與出口動能，經濟成長創下近 15 年新高。進入 115 年，預期出口動能將維持穩健擴張，並進一步支撐內需消費與民間投資回升。114 年台股集中市場全年累計總成交金額突破 101 兆元，顯示國內資金動能依舊充沛。然而在央行信用管制下，房市交易則顯得較為保守，114 年全台建物買賣移轉棟數約 26.1 萬戶，年減幅達 25.5%，顯示股市與房市呈現「量能背離」趨勢。115 年央行政策方向仍以「銀行授信資源不得過度集中不動產貸款」為主，惟不動產集中度回歸銀行自主管控，玉山將落實集中度自主管理，同時關注自住客群需求，與持續監控各區域不動產市場交易變化，降低不動產價格波動及承作區域過度集中之風險，以在符合央行規範下，均衡發展授信業務。

(5)國內外法令差異對本次募集發行有價證券之影響：無。

(6)科技改變(包括資通安全風險)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，資訊安全已是重要的風險管理議題。為掌握及瞭解未來金融領域內整體資安現況及趨勢，本公司及子公司與金融資安資訊分享與分析中心(F-ISAC)合作，參與 F-SOC 跨域聯防計畫，完成監控情境訂定及資安事件共用，及早因應風險威脅，有效提升整體資安防禦力。面對國內外重大資安事件、網路系統漏洞、勒索攻擊、惡意程式等重大威脅，本公司已建立情資收集及處理的標準作業程式，針對情資風險較高或重點關注議題，擬定預防性之應對措施並發送資安訊息通報單予資訊單位，降低金控整體資訊資產受到衝擊之可能性，同時確保資安防禦一致性。

面對國內外重大資安事件、網路系統漏洞、勒索攻擊、惡意程式等重大威脅，本公司已建立情資收集及處理的標準作業程式，針對情資風險較高或重點關注議題，擬定預防性之應對措施並發送資安訊息通報單予各子公司之資訊單位，降低整體資訊資產受到衝擊之可能性，同時確保資安防禦一致性。

在導入新興科技應用前，子公司玉山銀行會透過架構師團隊的架構審查，於合規、資料保護及技術運用等面向進行完整的評估，有效掌握新興科技所帶來的風險，以因應科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對本公司業務及財務所帶來之影響。

近年來作業型態逐漸轉型，子公司玉山銀行也投入更多資源在支持雲端應用服務，並依循國際標準與相關法規，逐步建立與完善雲端管理制度，對雲端服務進行安全控管與評估，重視資訊安全與隱私保護，以確保雲端系統的機密性、完整性與可用性。同時，亦強化雲端資安架構設計與防護機制，並持續在多雲環境下強化整合與優化雲端監控及檢測措施，以確保雲端安全防護更為全面。

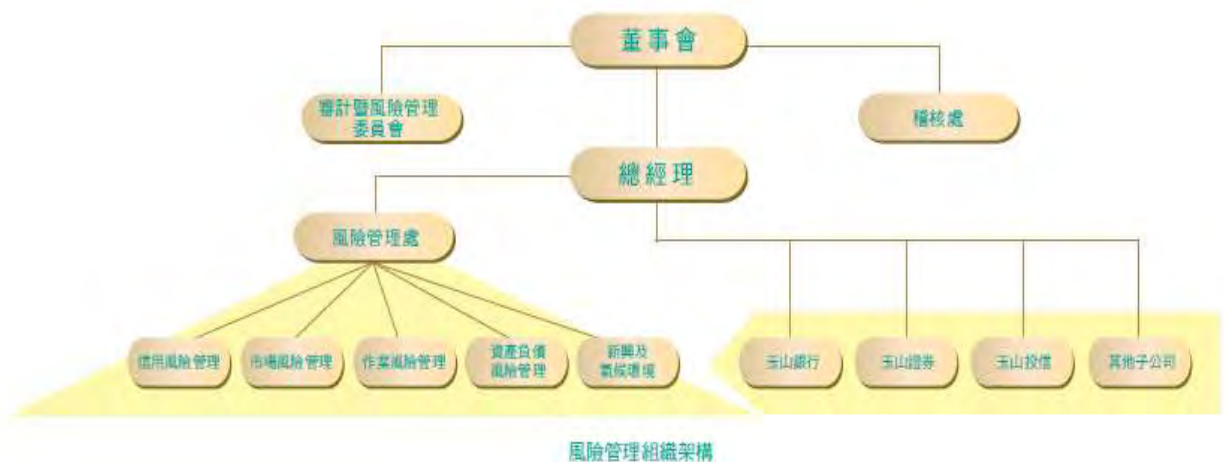
2. 營運風險因素

(1) 風險管理組織架構及政策

本公司設有獨立超然之「審計暨風險管理委員會」，負責督導風險管理機制，推動玉山風險管理文化及監督各項業務遵從國際規範，該會由至少三名董事組成，並由獨立董事擔任主席，每季至少召開一次會議。為確保機制有效運作，定期彙整、提報本公司及子公司風險管理執行情形予董事會、審計暨風險管理委員會及高階管理階層。同時依據「玉山金控公司風險管理政策與指導原則」之規範，本公司及子公司皆訂定相關作業規範，對於信用風險、市場風險、作業風險、洗錢防制及打擊資恐風險、流動性風險、法律風險及其他風險等各項風險進行有效辨識、衡量、監督及控制，並核定風險胃納，導引資源分配，全面提升風險管理品質。

金控之風險管理組織架構如下：

【玉山金控風險管理的組織架構】



子公司玉山銀行亦積極配合巴塞爾資本協定國際規範，除致力於提升第一支柱各類風險資本計提之精確性，使資本與資產風險配置更為妥適外，並積極遵循第二支柱各項風險質化與量化指標及第三支柱相關資訊的揭露，從而建置更具風險敏感度的管理架構。

(2) 衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊

本公司建置完整風險管理程式，透過風險辨識、分析、評量、回應及監督與審查機制等機制，並依循完善的風險管理架構，將各項業務可能產生之風險控制在可承受範圍內，確保達成策略目標。

A. 策略及流程

(A) 信用風險管理

- a.本公司及子公司之信用風險管理目標均依主管機關法規制度與本公司董事會通過之「信用風險管理準則」而定，除作為日常風險管理之依循外，並持續觀察及衡量國內外經濟金融局勢，適時調整內部規範。此外，子公司玉山銀行積極導入內部評等工具，並訂定「內部信用評等制度管理準則」等規範，落實監控、驗證機制，確保風險模型之合理性，並持續完善公司治理及監督機制，確保內部信用評等機制之有效運作。
- b.依據主管機關規定相關規範，及考量金融機構信用評等與經營狀況，控管對單一金融機構之風險部位。
- c.遵循主管機關規定，於從事授信業務時對同一企業、同一關係企業訂定相關規範進行控管。
- d.本公司考量業務經營之風險承擔能力，針對行業別、集團別與國家別之授信及投資制定限額，定期檢視其妥適性，以避免信用風險過度集中，並達到適度的分散效果。

(B)市場風險管理

- a.本公司及子公司依其管理需求建立市場風險管理機制，應包括辨識、衡量、監督、控制及相關的例外處理程式。
- b.市場風險管理單位明確辨識各類金融商品交易之風險來源，並與日常風險管理結合，衡量、監督整體市場風險狀況。
- c.訂定市場風險各種限額及核定層級以及超限之處理方案。
- d.評估整體金融商品交易與投資部位，每日陳報市場風險管理資訊予高階管理階層，並定期向審計暨風險管理委員會及董事會報告公司市場風險部位概況，以掌握價值波動之風險，並作為風險管理策略決策訂定之參考。

(C)作業風險管理

- a.作業風險係起因於內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件造成玉山損失之風險，本公司已訂定「作業風險管理準則」，以作為子公司作業風險管理之依循，有效辨識、衡量、監督與控制所可能面臨之作業風險，並促進健全經營。此外，已訂定「作業風險事件通報要點」，本公司風險管理處並持續蒐集各子公司作業風險事件，以對作業風險進行持續性地改善。
- b.各子公司已依據各項業務性質，建立標準的作業流程，並依管理需求建立合宜之作業風險管理機制，以掌握作業風險輪廓，並就潛在作業風險較高者進行因應及改善，以持續控管作業風險。
- c.稽核單位定期實施作業風險管理程式之查核，以確保作業風險管理之評估及控管程式有效運作。

(D)洗錢防制與打擊資恐

- a.本公司及各子公司為達成防制洗錢及打擊資恐之目的，訂定集團性政策與規範，包含「玉山金控防制洗錢及打擊資恐政策」、「玉山金控洗錢及資恐風險胃納聲明」及「玉山金控對子公司防制洗錢及打擊資

恐管理要點」等，同時依風險基礎方法，建立適當對應措施，並確保管控措施能有效實施。在子公司玉山銀行之海外據點 AML/CFT 管理方面，持續推動集團資訊分享、法規差異性分析，協助海外據點精進顧客風險評分方法、交易監控系統之監控條件及參數門檻，並透過定期舉辦交流會議等機制，督導海外單位落實 AML/CFT 業務之執行，務求「一切業務不能凌駕於風險之上」之精神，遵循風險管理最高指導原則。

- b.對於風險之管控措施，由各子公司依據其機構風險評估訂定計畫、管理及降低已辨識出之風險，並對其中較高風險之項目採取強化措施，以落實防制洗錢與金融犯罪防制機制。
- c.同時為確保子公司防制洗錢及打擊資恐計畫之落實，每年將前述計畫之執行情形彙報本公司董事會。
- d.近年，國際組織與各國主管機關對 AML/CFT 之監理制度之重視程度日益提升，且規範越趨嚴謹。面對各項 AML/CFT 合規工作，本公司將持續督導各子公司，對標國際防制洗錢法令與規範，確認子公司玉山銀行、玉山證券及玉山投信依外部規範及每年機構風險評估結果持續精進各項作業，落實防制洗錢政策及程式，同時透過強化顧客盡職審查措施、持續發展防制洗錢相關系統，及舉辦多元教育訓練課程以提升人員專業能力，為整體金融環境之 AML/CFT 與打擊金融犯罪工作持續努力。

B.相關風險管理系統之組織與架構-適用於各子公司

依據「玉山金控公司風險管理政策與指導原則」之規定，各子公司應規劃建置可將資本配置到相關風險，且符合該風險程度的作業程式。針對所屬業務須訂定其風險管理之作業規範，及執行日常部位評價、涉險程度計測及異常事件監督提報風險管理部門與稽核部門等。於顧客價值、風險分析技術及內部管理制度須持續精進，進而加強本公司辨識風險精確度，保持與國際接軌之管理能力。

C.風險報告及衡量系統之範圍與特點-適用於各子公司

(A)信用風險

依國家別、行業別、集團別或交易對手之暴險及風險集中程度等訂定控管條件，並定期監控，及檢討限額妥適性，以達成分散集中度之目的。建立適當之信用風險控制環境，包括信用核准流程、信用管理、衡量及監督流程等，並定期將各項控管情形陳報管理階層、審計暨風險管理委員會及董事會。

(B)市場風險

針對各類金融商品辨識其風險因子，且根據金融商品特性及風險來源，採用適當的衡量方法，並在金融商品評價系統中建置該風險因子之資訊，若同時涉及多個風險因子，將考量不同風險因子之相關性影響，進而對金融商品公平價值及交易損益進行評價與控管市場風險之暴險程度和各項限額，同時評估市場風險管理之妥適性，並提供相關報告供管理階層決策參考之用，以及定期陳報審計暨風險管理委員會及董事會。

(C)作業風險

除定期稽查業務執行是否符合作業要點之規定，亦針對各項缺失持續追蹤內稽內控意見之改善情形，以落實風險回應。本公司及各子公司依據「作業風險事件通報要點」，由本公司風險管理處定期彙整各子公司作業風險事件通報結果後，向審計暨風險管理委員會以及董事會進行報告。有關重大作業風險議題及暴險概況，亦定期彙總分析並向管理階層、審計暨風險管理委員會及董事會進行報告，以持續掌握作業風險管理情形。另應組織併購，同步協助子公司導入作業風險事件回報管理機制，以期於同一管理架構下進行作業風險事件之管理，並依據各子公司產業需求特性協助導入適用之作業風險管理工具，以利整體作業風險管理於同一管理基礎之一致性及有效性。

(D)洗錢防制與打擊資恐

本公司及各子公司定期執行機構洗錢及資恐風險評估作業，並依其評估結果做為發展防制洗錢及打擊資恐計畫之基礎，建立風險管控機制及發展合宜之抵減措施。風險評估項目至少包括地域、顧客、產品及服務、交易或支付管道等面向，進一步分析各風險項目，以訂定細部的風險因素，並將評估結果陳報董事會及主管機關備查。

本公司及各子公司訂有洗錢及資恐風險胃納，針對願意承擔之洗錢及制裁之風險程度與類型，建立相應之架構，定期追蹤各項風險指標是否有超逾胃納之情形，並將監控結果陳報董事會。

D.避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程-適用於各子公司

為抵減信用風險損失，透過徵求擔保品、第三人保證、買入信用衍生性金融商品避險或以交易對手之存款抵銷其負債等方式進行風險移轉，並依主管機關相關法規制度與內部風險控管機制而定，衡量國內外經濟金融局勢進行適時調整，以確保規避與風險抵減工具持續有效。

(3)資產品質(列明最近二年度逾期授信金額、授信風險集中情形、資產及負債到期分析與市場風險敏感性等資訊)：不適用。

(4)未來研發計畫及預計投入之研發費用

玉山長期投入金融科技，112~114 平均每年投入金融科技之金額約新臺幣 4.97 億元（不含人員薪資、租金、水電等），投資的科技類別範圍可分為智能金融領域（如人工智慧、大數據、語音服務、影像辨識）、數位金融領域（如 Open Banking、身分認證、生物辨識、行銷科技、異業結盟）、資訊系統及架構轉型（如核心系統、雲端服務、資訊安全、支付），推估未來 3 年預計投資金額約 11.6~15 億元，其中約 10%投資在智能金融領域、35%在數位金融領域、55%在資訊系統及架構轉型。

(5)公司投資活動對公司財務業務之影響

本公司及各子公司長期發展策略兼顧整體獲利、股東權益，以及集團競爭力。在投資活動及資金配置規畫上，除考量整體收益性外，也一併考量業務適合性與法令遵循，包括合併後雙重槓桿比率、負債淨值比、C/I ratio、資本適足率等，同時注重公司財務健全性、流動性、資金成本等因素。

(6)擴充營業據點之預期效益及可能風險及因應措施

請參閱「壹、十一、(一)進行之合併案或收購案及參、三、(六)預計可能產生效益」。

(7)業務集中所面臨之風險及因應措施

A.業務項目之集中

本公司持續關注總體經濟、金融情勢及各行各業變化，考量業務過度集中所面臨之風險，針對行業別、集團別、國家別訂定風險承擔上限，並依景氣概況及風險情形適度調整。

B.交易對手之集中

針對行業別及集團別訂定風險承擔上限，並依景氣概況及風險情形適度調整。

(8)預期未來主要業務(含業務類別、交易量及收益情形)可能產生重大變化之影響及因應措施

玉山併購壽險後，象徵其正式齊備「銀行、證券、保險」三大金融引擎，預期將對金控未來的業務類別、交易規模與整體收益帶來的重要影響。首先在業務變化與影響方面，玉山金控將從過去高度集中於銀行業務的型態，轉型為涵蓋跨業別的全方位零售金融生態圈。因應 115 年壽險業接軌 IFRS 17 與 ICS 新一代清償能力制度，未來的保險業務類別將迎來結構性轉型，由傳統理財型保單轉向以提升保單利潤率（CSM）為主的保障型與健康型商品。

在營運與交易規模上，合併壽險後，將使玉山的顧客數大幅增加。擴大的客群結合玉山既有的實體與數位通路，預期將產生強大的交叉行銷動能，帶動財富管理、保險及消金商品的滲透率與跨業交易量顯著成長。而壽險資產加入後，將優化資產配置並挹注非利息收入，使長期獲利結構更加多元。儘管短期內需承擔壽險端的資本適足率，但透過玉山金控優良的品牌加持，未來壽險業務的籌資成本可望隨之降低。

為確保業務轉換順利並發揮最大綜效，玉山採取了多項具體的因應措施。在資本與財務穩健規劃上，玉山強調資本需求皆在金控可支應的範圍內。未來將透過發行新股等多元籌資工具挹注壽險子公司，充實其資本。同時嚴格控管金控整體的資本適足率、負債淨值比及雙重槓桿比率於健康水準，以維護股東全體利益。

(9)經營權改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司經營權無重大改變。

(10)董事、監察人或持股百分之一以上之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至公開說明書刊印日止，本公司之董事或持股超過百分之一以上之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

(11)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

A.併購保德信投資信託股份有限公司

(A)預期效益：響應「財富管理 2.0」及「亞洲資產理中心」政策，發揮金控

整合優勢，擴大證券投信業務經營，強化投資研究團隊，提供更全面的產品及服務，創造顧客完整投資生態圈。

- (B)可能風險及因應措施：資產管理規模及獲利金額持續成長與精進，分散全權委託業務集中度、提升產品發行及行銷能見度。透過併購後整合銀行、證券、投信在通路、客群及產品的互補性，開發主動型ETF、REITs、私募基金等多元產品，與金控各子公司共享資源、人才效益。

B.併購三商美邦人壽保險股份有限公司

- (A)預期效益：完整金控金融版圖，壯大資產規模、多元通路與產品服務，滿足顧客金融需求。

- (B)可能風險及因應措施：透過負責、穩健有紀律的財務規劃，強化人壽財務健全性。結合玉山團隊投資專業與人才，提升利匯率、避險操作及投資能力。充實保險商品種類，發展高CSM產品，結合銀行保險通路服務量能，展現經營效益。

(12)員工舞弊或疏失可能造成財務業務之影響及因應措施

本公司透過內部控制制度、內外部稽核及法令遵循等機制，以及教育訓練與測驗，及誠信企業文化之建立，將影響層面降至最低。訂定「檢舉案件處理辦法」，適用範圍擴及各子公司，明定受理及調查時程，於官方網站及內部網站建立並公告檢舉專線、檢舉電子郵件信箱、或郵寄信箱收件地址等受理管道，供內部同仁及外部人員使用，且對檢舉人身分保密，更開放匿名檢舉，積極防範不誠信、舞弊、犯罪行為。達到作業流程零信任、風險紀律零容忍。

(13)資訊系統損害對公司財務業務之影響及因應措施

玉山訂有「資訊服務持續營運計畫」(Business Continuity Plan, BCP)，透過定期的業務衝擊分析，量化業務中斷可能造成的影響，以決定資訊服務復原的優先順序、復原最低水準之目標時間和可容忍的資料遺失時間，並依據業務衝擊分析結果，確認因應方案的可行性，制訂復原計畫。為落實整體計畫，每年進行資訊系統災害備援回復演練，透過書面模擬、系統復原及情境模擬等方式執行，並逐步導入自動化工具，開發復原計畫的自動化腳本，將複雜的業務系統切換程序高度自動化，大幅降低重複性人力及人為失誤風險。

(14)金融控股公司之集團經營對財務業務之影響及因應措施

金融控股公司將業務性質相同或相異之金融業者，統合在同一金融企業集團之下，制度上提供金融機構擴大經營規模及跨足其他金融業務的機會，提供顧客多元化的金融商品與服務。本公司及各子公司透過統合控管，不僅整合內部資源，有效分散風險，並能靈活進行資本調度，故就財務業務面影響屬正面有益。

3.其他風險因素

(1)信用評等現況及過去二年度之變化

本公司及主要子公司委請中華信評、標準普爾、穆迪信評及惠譽信評辦理信用評等作業，近二年長短期信用評等及展望方面結果如下：

A.玉山金控

年度	評等機構	國際長期評等	國際短期評等	國內長期評等	國內短期評等	評等展望	生效日期
113年度	穆迪(Moody's)	A3	P-2	-	-	正向	113.03.20
	中華信評	-	-	twAA-	twA-1+	穩定	113.08.12
	標準普爾(S&P)	BBB	A-2	-	-	穩定	113.08.12
114年度	穆迪(Moody's)	A2	P-1	-	-	負向觀察	114.11.14
	中華信評	-	-	twAA-	twA-1+	負向觀察	114.11.06
	標準普爾(S&P)	BBB	A-2	-	-	負向觀察	114.11.06

B.玉山銀行

年度	評等機構	國際長期評等	國際短期評等	國內長期評等	國內短期評等	評等展望	生效日期
113年度	穆迪(Moody's)	A2	P-1	-	-	正向	113.03.20
	中華信評	-	-	twAA+	twA-1+	穩定	113.08.12
	標準普爾(S&P)	A	A-1	-	-	穩定	113.08.12
114年度	穆迪(Moody's)	A1	P-1	-	-	穩定	114.11.14
	中華信評	-	-	twAA+	twA-1+	穩定	114.11.06
	標準普爾(S&P)	A	A-1	-	-	穩定	114.11.06

C.玉山證券

年度	評等機構	國內長期評等	國內短期評等	評等展望	生效日期
113年度	惠譽信評(Fitch)	AA-(tw)	F1+(tw)	穩定	113.01.31
114年度	惠譽信評(Fitch)	AA(tw)	F1+(tw)	負向觀察	114.11.25

(2)企業形象改變對企業之影響及因應措施

玉山，是臺灣最高的山，以玉山為名，我們的決心就寫在名字上，矢志成為「綜合績效最好、也最被尊敬的企業」。隨著三商美邦人壽的加入，玉山金控版圖更加完整，透過銀行、保險、證券等子公司資源共享、整合行銷，滿足顧客多元金融需求、提升服務品質、創造客我價值。

玉山將持續透過「顧客服務管理體系」由上而下有制度地深化玉山服務文化，為完善服務品質管理，導入內外部訪查機制，檢視實體、數位及客服通路之整體服務概況，全面提升顧客於各服務觸點的感受，提供有溫度的服務，致力成為顧客心中最愛的銀行。

在董事會及總經理績效評鑑與公司治理方面，將文化與品牌經營納入績效指標之一，並委請外部獨立專業機構進行董事會績效評量，持續精進董事會職能、提升經營團隊領導管理。此外，在專注本業經營的同時，也將企業社會責任、永續ESG嵌入公司經營策略與活動中，發揮「一份愛可以牽引更多的愛」的志工精神，發揮金融業正向影響力。

(3)其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例達百分之一以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

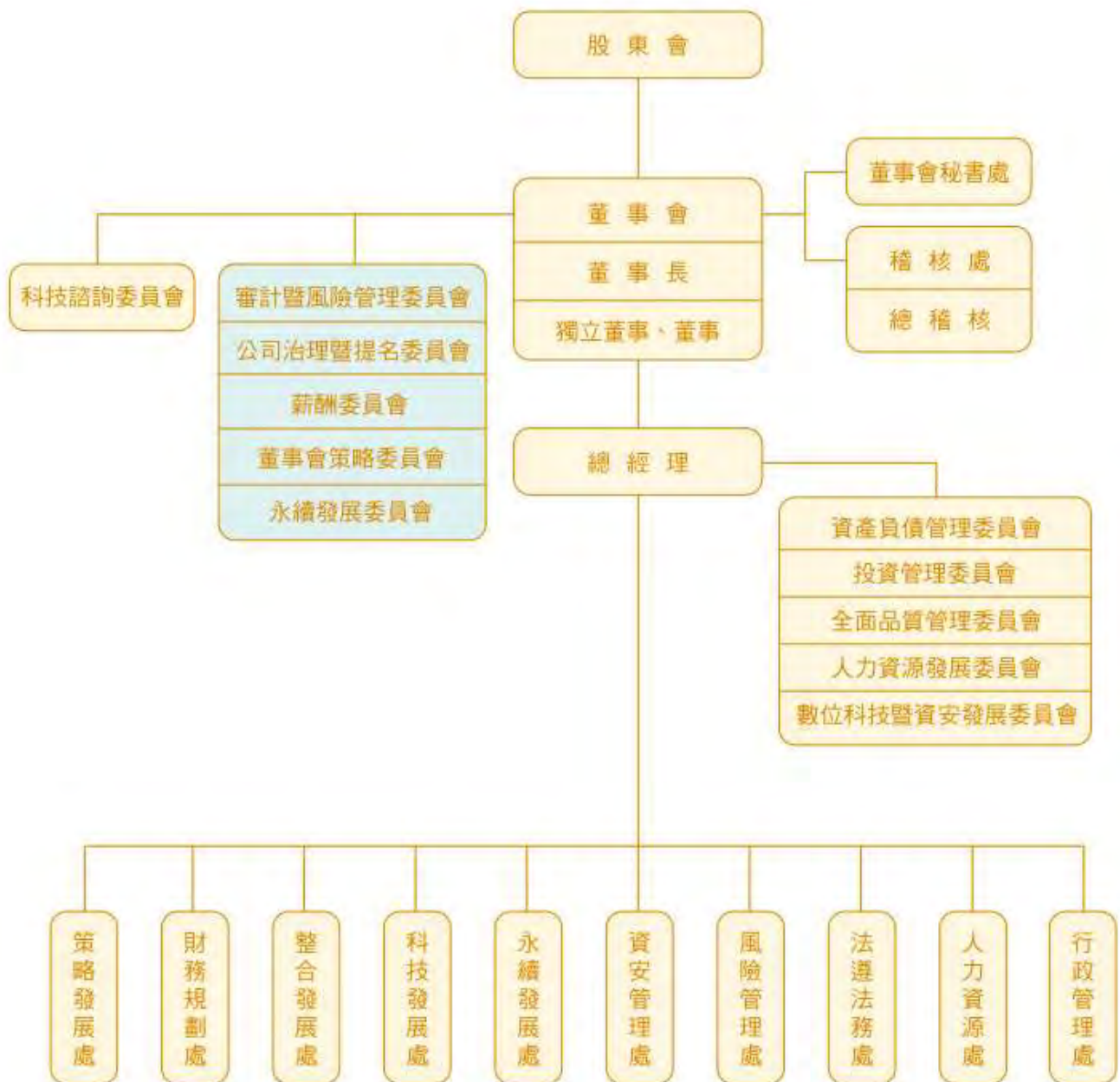
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例達百分之一以上之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.各主要部門所營業務

(1)董事會秘書處

綜理董事會及董事會下各委員會議事事務等相關事項，並設置公司治理主管，專任綜理董事會相關事務。

(2)稽核處

建立總稽核制，以獨立超然之精神，綜理本公司及子公司稽核業務，適時提供改進建議，以合理確保內部控制制度得以持續有效實施。

(3)策略發展處

掌握國內外金融產業發展新趨勢與市場動態，規劃金控及子公司中長期發展策略，評估策略聯盟機會或執行併購策略等，協調跨子公司重要資源，督導金控重要策略執行，並追蹤管理策略執行成效。

(4)財務規劃處

制定金控財務會計政策與資金管理，並督導子公司財務會計業務；依組織發展策略，擬定資本發展規劃；綜理金控及子公司預算編列、績效評估、信用評等及費用管理；並負責對外關係管理，包含主管機關、投資人及媒體。

(5)整合發展處

發展金控及子公司事業版圖，並管理長期投資事業；規劃及協調金控及子公司間業務發展與整合行銷；規劃及執行品牌經營策略。

(6)科技發展處

綜理金控及子公司資訊政策、資訊採購及供應商管理、資料治理與應用，以及各子公司資訊資源整合；擘劃智能金融業務策略，掌理並督導人工智慧、知識管理、智能技術與應用。

(7)永續發展處

制定並執行金控及子公司永續發展政策，落實永續治理，接軌國際永續趨勢，導入最佳實務，發揮永續影響力。

(8)資安管理處

綜理金控及子公司資訊安全與個人資料保護管理制度與防護機制，統籌資訊安全及個資事件應變與資源協調，並督導體系正常運作，掌握整體資訊安全與個資風險及執行情形。

(9)風險管理處

綜理風險管理政策與原則之訂定與執行，督導金控及子公司風險管理事務，辨識及防範新興風險的潛在威脅，管控整體風險承擔能力。

(10)法遵法務處

金控及子公司法令遵循制度之規劃與管理，包含公平待客、洗錢防制、利害關係人、防漂綠等，督導子公司遵守各業別法令，及法律事務之規劃與執行。

(11)人力資源處

綜理金控及子公司人才甄選與任用、教育訓練及職涯發展培育、薪酬福利與績效管理、員工獎懲與員工關係管理等人力資源相關事務規劃與執行。

(12)行政管理處

綜理金控及子公司顧客服務、總務庶務、金控股務等行政或專案之企劃、執行與追蹤事宜。

(13)資產負債管理委員會

掌理本公司資產負債配置之管理、資本策略及股利政策之訂定、分析並擬定經濟金融情勢之因應策略及督導子公司資產負債管理相關事宜。

(14)投資管理委員會

掌理本公司投資業務之評估、分析及因應對策之研訂、本公司投資配置之檢討、督導與檢視各子公司之投資配置及效益分析及其他有關重要投資管理事項。

(15)全面品質管理委員會

掌理本公司及子公司全面品質管理政策之研議、全面品質管理系統之建立、運作及檢討、全面品質管理教育之推動執行及檢討、全面品質管理活動績效之檢視及改進建議及其他全面品質管理重大事項有關決策之建議。

(16)人力資源發展委員會

掌理各子公司員工甄選、任用、調派、輪調制度、培育訓練制度、薪酬管理制度、晉升與考核制度、獎懲制度、權益保障制度及其他人力資源重大事項之審議，並負責員工和諧關係之建立、員工申訴處理與滿意度調查等事項。

(17)數位科技暨資安發展委員會

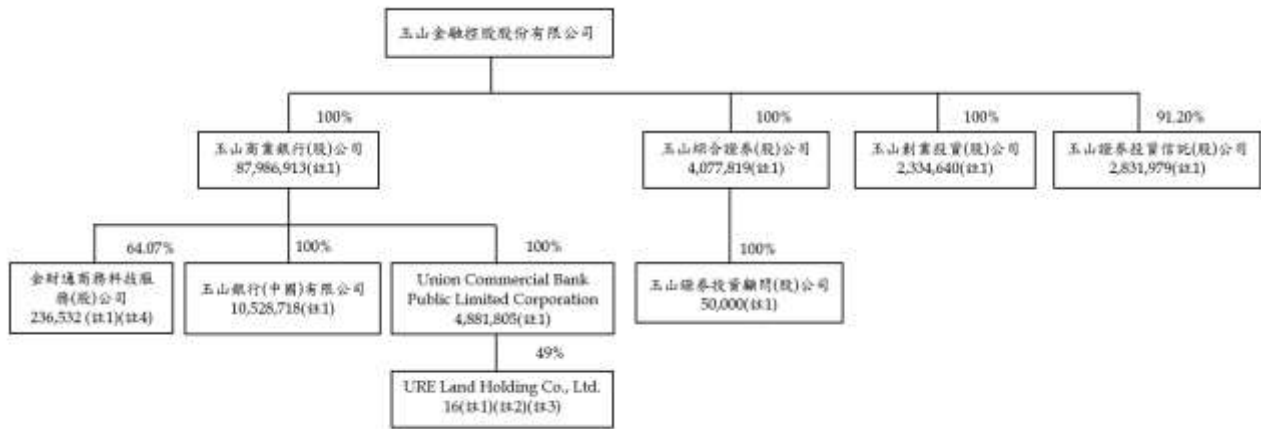
掌理本公司及各子公司數位發展、智能應用及資訊安全等整體策略方向之研議、跨公司協作與資源共享之統籌與協調、重大資訊科技投資案之檢視與追蹤、人工智慧及雲端技術之架構規劃及其他資訊安全治理制度與管理原則之審議。

(二)關係企業圖

1.關係企業架構

(基準日：115年3月31日)

單位：新臺幣仟元



註1：為115年3月31日止實際投資金額。

註2：Union Commercial Bank Public Limited Corporation 對 URE Land Holding Co., Ltd.之持股為 49%，惟依 URE Land Holding Co., Ltd.之公司章程，Union Commercial Bank Public Limited Corporation 可控制 URE Land Holding Co., Ltd.董事會之組成，且 Union Commercial Bank Public Limited Corporation 對 URE Land Holding Co., Ltd.擁有至少 90% 之經濟利益，故將其列為子公司。

註3：Union Commercial Bank Public Limited Corporation 對 URE Land Holding Co., Ltd.之原始投資金額為美金 490 元，係依收購當時之歷史匯率折合臺幣。

註4：子公司玉山創業投資(股)公司持有金財通商務科技服務(股)公司 2.4%，金額計 3,250 仟元，本集團持有金財通商務科技服務(股)公司股權共計 64.07%。

2.與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

115年3月31日 單位：新臺幣仟元

關係企業名稱	與公司之關係	本公司持有關係企業股份			子公司持有本公司股份		
		股數(仟股)	持股比例(%)	投資金額(仟元)	股數(仟股)	持股比例(%)	投資金額(仟元)
玉山商業銀行(股)公司	子公司	14,632,000	100.00	87,986,913	—	—	—
玉山綜合證券(股)公司	子公司	552,300	100.00	4,077,819	—	—	—
玉山創業投資(股)公司	子公司	550,000	100.00	2,334,640	—	—	—
玉山證券投資信託(股)公司	子公司	27,360	91.20	2,831,979	—	—	—
玉山證券投資顧問(股)公司	孫公司	5,000	100.00	50,000	—	—	—
金財通商務科技服務(股)公司(註2)	孫公司	11,533	64.07	236,532	—	—	—
玉山銀行(中國)有限公司	孫公司	(註1)	100.00	10,528,718	—	—	—
Union Commercial Bank Public Limited Corporation	孫公司	80	100.00	4,881,805	—	—	—
URE Land Holding Co., Ltd.	曾孫公司	0.49	49.00	16	—	—	—

註1：係屬有限公司，故無發行股份。

註2：含玉山創業投資(股)公司採透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產股份。

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

115年7月3日；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女持有股份 (註)		利用他人 名義持有股份		主要經(學)歷	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			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					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/ 防疫長	中華民國	陳茂欽	男	112.7.14	2,735,048	0.017	1,701,658	0.011	0	0	臺灣大學經濟研究所 金融服務年資 34 年	玉山銀行董事 玉山投信董事長	無	無	無	無	無
風險長	中華民國	謝冠仁	男	100.3.18	1,786,730	0.011	772,667	0.005	0	0	澳洲麥考瑞大學應用 財務所 金融服務年資 31 年	玉山銀行風險長/資深副 總經理 中華民國銀行商業同業公 會全國聯合會風險管理委 員會副主任委員	無	無	無	無	無
資訊長	中華民國	謝萬禮	男	101.3.23	1,446,230	0.009	0	0	0	0	臺灣大學資訊管理所 金融服務年資 32 年	玉山銀行資訊長/資深副 總經理、 中華民國銀行商業同業公 會全國聯合會金融業務電 子化委員會授權認證組召 集人 財金資訊股份有限公司監 督管理委員會委員	無	無	無	無	無
科技長	中華民國	張智星	男	114.8.18	213,853	0.001	0	0	0	0	美國加州大學柏克萊 分校 電機電腦所博士 金融/清大、臺大教 授服務年資 30 年	玉山銀行資深副總經理 中華民國銀行商業同業公 會全國聯合會金融科技委 員會委員	無	無	無	無	無
永續長	中華民國	張綸宇	男	112.6.16	2,995,033	0.018	1,126,151	0.007	0	0	交通大學經營管理所 金融服務年資 30 年	玉山銀行資深副總經理	無	無	無	無	無
策略長	中華民國	譚宏	男	114.11.7	1,000	0.00001	0	0	0	0	美國維吉尼亞大學企 業管理研究所 金融/顧問年資 20 年	玉山銀行資深副總經理	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女持 有股份 (註)		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	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			經理 人取 得員 工認 股權 憑證 情形	備註
					股數	持股比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率 (%)			職稱	姓名	關係		
法遵長	中華民國	陳家宏	男	113.8.16	367,539	0.002	0	0	0	0	美國紐約大學比較法學所 金融服務年資 23 年	玉山銀行法遵長/總機構 法令遵循主管 中華民國銀行商業同業公 會全國聯合會 金融法規紀律委員會委員	無	無	無	無	無
財務長/ 財務主管	中華民國	程國榮	男	113.1.25	748,215	0.005	290,323	0.002	0	0	臺灣大學財務金融所 金融服務年資 23 年	玉山銀行財務長/財務主 管/副總經理	無	無	無	無	無
行銷長	中華民國	林俊佑	男	107.8.10	2,010,039	0.012	177,360	0.001	0	0	中興大學企業管理研 究所 金融服務年資 24 年	玉山銀行行銷長/資深協 理/特別助理 玉山銀行(中國)有限公司 董事	經理	林芳如	妹	無	無
資安長	中華民國	劉懷聰	男	110.11.18	529,475	0.003	323,293	0.002	0	0	中央大學資訊管理系 金融服務年資 27 年	玉山銀行資安長	無	無	無	無	無
總稽核	中華民國	陳榮俊	男	111.1.22	984,994	0.006	446,767	0.003	0	0	交通大學資訊工程系 金融服務年資 31 年	無	無	無	無	無	無
副資訊長	中華民國	劉帥君	男	111.1.19	1,151,850	0.007	3,872	0.00002	0	0	政治大學 EMBA 金融服務年資 22 年	玉山銀行副資訊長/副總 經理	無	無	無	無	無
資深副總 經理	中華民國	郭怡菁	女	108.1.20	2,492,750	0.015	0	0	0	0	臺灣大學經濟學研究 所 金融服務年資 33 年	玉山銀行資深副總經理 柬埔寨聯合商業銀行董事 長	無	無	無	無	無
資深副總 經理	中華民國	許美麗	女	113.1.25	795,729	0.005	70,329	0.0004	0	0	臺灣大學 EMBA 金融服務年資 35 年	玉山銀行個金執行長/資 深副總經理	無	無	無	無	無
資深副總 經理	中華民國	林榮華	男	103.1.24	1,276,607	0.008	418,979	0.003	0	0	中興大學企業管理研 究所 金融服務年資 34 年	玉山銀行資深副總經理 中華民國銀行商業同業公 會全國聯合會信用卡業務 委員 中華民國電子支付商業同 業公會常務理事	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女持 有股份 (註)		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	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			經理 人取 得員 工認 股權 憑證 情形	備註
					股數	持股比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率 (%)			職稱	姓 名	關 係		
副總經理	中華民國	柯尊仁	男	113.1.25	1,431,072	0.009	0	0	0	0	東吳大學企業管理研究所 金融服務年資 35 年	玉山銀行法金執行長/副 總經理 玉山創投董事長	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	許秀鈴	女	115.2.5	842,272	0.005	0	0	0	0	日本筑波大學經營政 策所 金融服務年資 34 年	玉山銀行副總經理	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	白宗民	男	115.2.5	693,283	0.004	556,157	0.003	0	0	台灣大學財務金融所 金融服務年資 30 年	玉山銀行副總經理	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	張崇慈	男	114.11.3	15,000	0.0001	0	0	0	0	麻州大學波士頓分校 企業管理研究所 金融/顧問年資 26 年	玉山銀行副總經理	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	唐枬	男	110.7.26	185,164	0.001	0	0	0	0	美國加州大學洛杉磯 分校企業管理研究所 資訊服務年資 27 年	玉山銀行數位長/副總經 理	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	林晉輝	男	113.1.25	1,542,651	0.010	738,344	0.005	0	0	臺灣大學工業工程所 金融服務年資 34 年	玉山證券董事長	無	無	無	無	無
資深協理 /特別助 理	中華民國	陳勸仁	男	111.1.19	1,457,967	0.009	515	0.000003	0	0	臺灣大學工業工程所 金融服務年資 27 年	玉山銀行資深協理 磐石醫藥生技(股)公司監 察人	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	陳小雯	女	115.3.1	1,222,011	0.008	0	0	0	0	台灣科技大學財務金 融所 金融/會計服務年資 30 年	玉山銀行副財務長/資深 協理	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	莊祿二	男	113.9.1	1,473,333	0.009	1,000	0.00001	0	0	臺灣大學會計與管理 決策所 金融服務年資 27 年	玉山銀行會計主管/資深 協理 中華民國銀行商業同業公 會全國聯合會內部管理委 員會委員	無	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份 (註)		配偶、未成年子女持 有股份 (註)		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	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			經理 人取 得員 工認 股權 憑證 情形	備註
					股數	持股比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股 數	持股 比率 (%)			職 稱	姓 名	關 係		
資深協理	中華民國	呂雅茹	女	115.5.4	0	0	0	0	0	0	中正大學財務金融系 金融/會計服務年資 27 年	玉山銀行資深協理	無	無	無	無	無
資深總工 程師	中華民國	簡文助	男	115.3.1	443,014	0.003	614,107	0.004	0	0	中正大學資訊管理所 金融服務年資 24 年	玉山銀行資深總工程師	無	無	無	無	無
會計主管	中華民國	柯治宏	男	106.7.31	157,277	0.001	0	0	0	0	臺灣大學會計學研究 所 金融/顧問服務年資 23 年	無	無	無	無	無	無
公司治理 主管	中華民國	朱政錚	女	108.12.20	806,608	0.005	0	0	0	0	政治大學法律系 金融服務年資 32 年	玉山銀行公司治理主管/ 協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	吳家銘	男	115.2.5	315,516	0.002	11,437	0.0001	0	0	政治大學法律系 金融服務年資 24 年	玉山投顧董事長	無	無	無	無	無
協理	中華民國	蕭啟偉	男	115.3.1	174,241	0.001	0	0	0	0	美國加州大學爾灣分 校企業管理研究所 金融服務年資 17 年	玉山投信董事 玉山創投董事	無	無	無	無	無
協理	中華民國	吳玉潔	女	115.3.1	730,093	0.005	0	0	0	0	銘傳大學財務金融所 金融服務年資 20 年	無	無	無	無	無	無
協理	中華民國	張清玉	男	115.3.1	125,718	0.001	1,259	0.00001	0	0	中山大學財務管理研 究所 金融服務年資 21 年	無	無	無	無	無	無
協理	中華民國	王珮華	女	114.1.15	322,812	0.002	8,934	0.0001	0	0	銘傳商業專科學校銀 行保險科 金融服務年資 34 年	無	無	無	無	無	無

註：持有股數含保留運用決定權信託股數。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

115年7月3日；單位：股；%

職稱	姓 名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	選任時持有股份 (註 1)		現在持有股數 (註 1)		配偶、未成年子女 現在持有股份 (註 1)		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人			備註 (註 2)
							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	黃男州	男 60-69 歲	中華民國	97.6.13	115.6.12	3 年	17,978,681	0.111	17,978,681	0.111	492,296	0.003	0	0	美國紐約市立大學企研 所 金融服務年資 33 年	玉山銀行董事長	無	無	無	無
董事	陳茂欽	男 60-69 歲	中華民國	106.6.16	115.6.12	3 年	2,735,048	0.017	2,735,048	0.017	1,701,658	0.011	0	0	臺灣大學經研所 金融服務年資 34 年	玉山銀行董事、玉山投信董事長	無	無	無	無
董事	上立汽車(股) 公司	—	中華民國	94.6.10	115.6.12	3 年	74,148,000	0.458	75,948,000	0.469	0	0	0	0	—	—	無	無	無	無
	代表人： 吳建立	男 70-79 歲		94.6.10	115.6.12		0	0	0	0	0	0	0	0	長榮中學	上立汽車(股)公司董事長、山本 國際投資(股)公司董事長、山雲 能源(股)公司董事長、山越能源 (股)公司董事長、山立投資興業 (股)公司董事長、山立通運(股) 公司董事長、宏文立開發(股)公 司董事長、松立通運(股)公司董 事長、三立投資(股)公司董事 長、欣鑑立投資開發(股)公司董 事長、東峻(股)公司董事、東立 物流(股)公司董事、永豐順建設 (股)公司董事、福輪汽車(股)公 司董事、台北港國際通運(股)公 司董事、台北港國際物流(股)公 司董事、廣源投資(股)公司董 事、咸瑞科技(股)公司董事、玉 山銀行常務董事。	無	無	無	無
獨立 董事	游明德	男 60-69 歲	中華民國	115.6.12	115.6.12	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約市立大學企管 碩士	台灣產業控股協會理事長、玉山 銀行獨立董事	無	無	無	無

職稱	姓 名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	選任時持有股份 (註 1)		現在持有股數 (註 1)		配偶、未成年子女 現在持有股份 (註 1)		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人			備註 (註 2)
							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	
獨立 董事	蔡英欣	女 50-59 歲	中華民國	109.6.12	115.6.12	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	日本東京大學法學碩士、博士、國立臺灣大學法學士、法學碩士	臺大法律學系教授、台橡(股)公司獨立董事及薪酬委員會委員、本公司及玉山銀行薪酬委員會委員、玉山銀行獨立董事	無	無	無	無
獨立 董事	謝明慧	女 60-69 歲	中華民國	115.6.12	115.6.12	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	英國華威大學商學(行銷與策略管理組)博士、美國紐約市立大學管理碩士	國立臺灣大學國際企業學系教授、台灣矽科宏晟科技(股)公司獨立董事及薪酬委員會委員、科明儀器(股)公司獨立董事及薪酬委員會委員、宏正自動科技(股)公司獨立董事、玉山銀行獨立董事	無	無	無	無
獨立 董事	丘宏昌	男 50-59 歲	中華民國	109.6.12	115.6.12	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	國立臺灣大學商學研究所博士、國立清華大學工業工程學系學士、碩士	清大科技管理研究所教授、本公司及玉山銀行薪酬委員會委員、玉山銀行獨立董事	無	無	無	無
獨立 董事	蕭瑞麟	男 60-69 歲	中華民國	109.6.12	115.6.12	3 年	0	0	0	0	928	0.00001	0	0	英國華威大學商學院資訊管理學系博士、英國華威大學製造學院工程管理學系碩士、英國克林菲爾大學管理學院資訊系統哲學碩士	政大科技管理與智慧財產研究所教授、本公司及玉山銀行薪酬委員會委員、玉山銀行獨立董事	無	無	無	無
董事	新東陽(股)公司	—	中華民國	90.12.10	115.6.12	3 年	80,845,083	0.500	80,845,083	0.499	0	0	0	0	—	—	無	無	無	無

職稱	姓 名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	選任時持有股份 (註 1)		現在持有股數 (註 1)		配偶、未成年子女 現在持有股份 (註 1)		利用他人 名義持有 股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人			備註 (註 2)
							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	
	代表人： 麥修仁	男 40-49 歲		115.6.12	115.6.12		37,288,740	0.231	37,288,740	0.230	0	0	0	0	英國薩里大學國際商務 管理研究生文憑	鼎陽投資(股)公司董事長、定廣 (股)公司董事長、桃花園飯店(股) 公司董事長、興陽投資(股)公司董 事長、上陽投資(股)公司董事、成 陽投資企業(股)公司董事、新東陽 房屋仲介(股)公司董事、元上(股) 公司董事、吸引力文創娛樂(股)公 司董事、華陽國際物流(股)公司董 事、東旭資產管理(股)公司董事、 新東陽(股)公司董事、玉山銀行董 事	無	無	無	無
董事	福園投資(股) 公司	—	中 華 民 國	103.6.20	115.6.12	3 年	64,143,433	0.397	64,143,433	0.396	0	0	0	0	—	—	無	無	無	無
	代表人： 陳威翰	男 20-29 歲		112.6.9	115.6.12		0	0	0	0	20,604	0.0001	0	0	美國南方衛理公會大學 財富管理系、運動管理 系	年興紡織(股)公司董事長、年興國 際投資(股)公司董事長、年興國際 (薩摩亞)(股)公司董事長、年興國 際(維京群島)(股)公司董事長、年 興國際(百慕達)(股)公司董事長、 年興製衣(寧平)責任有限公司董事 長、鳳凰開發行銷(股)公司董事 長、年興國際(賴索托)(股)公司董 事長、福爾摩莎紡織(股)公司董事 長、榮鋒國際(股)公司董事長、玉 山銀行董事	無	無	無	無

職稱	姓 名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次選任 日期	選任日期	任期	選任時持有股份 (註 1)		現在持有股數 (註 1)		配偶、未成年子女 現在持有股份 (註 1)		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二 親等以內關 係之其他主 管、董事或 監察人			備註 (註 2)
							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	許瀨心	女 50-59 歲	中華民國	115.6.12	115.6.12	3 年	0	0	0	0	0	0	0	0	美國西北大學法學碩士 (LL.M)	東聯互動(股)公司獨立董事、友華生技醫藥(股)公司獨立董事、大眾全球投資控股(股)公司獨立董事、南港國際一(股)公司董事、南港國際二(股)公司董事、法蘭摩沙(股)公司董事、旭富製藥科技(股)公司董事、新高製藥(股)公司董事、財團法人台灣名人賽高爾夫運動振興基金會董事、三商投資控股(股)公司法務長及永續長、三商美邦人壽保險(股)公司董事長特助	無	無	無	無

註 1：持有股份含保留運用決定權信託股數。

註 2：本公司董事長及總經理非為同一人、互為配偶或依親等親屬之關係。

2.法人股東之大股東

115 年 7 月 3 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
新東陽股份有限公司	麥寬成(20.20%)/ 麥石來(17.89%)/ 興陽投資股份有限公司(8.86%)/ 鼎陽投資股份有限公司(8.75%)/ 麥升陽(8.52%)/ 華陽國際物流股份有限公司(7.46%)/ 惠陽百貨股份有限公司(4.79%)/ 麥鎮倉(4.42%)/ 麥凱雁(2.42%)/ 麥嘉陽(2.24%)
福園投資股份有限公司	名淵投資股份有限公司(99.98%)/ 追根投資股份有限公司(0.02%)
上立汽車股份有限公司	三立投資股份有限公司(46.7%)/ 英裕投資股份有限公司(5.3%)/ 吳建立(2.1%)/ 廖玉華(1.5%)/ 林歐陽翠琴(0.9%)/ 羅廖來有(0.6%)/ 羅嘉文(0.3%)/ 山立投資興業股份有限公司(15.2%)/ 山本國際投資股份有限公司(27.4%)

3.上表主要股東為法人者其主要股東

115 年 7 月 3 日

法人名稱	法人之主要股東
興陽投資股份有限公司	麥寬成(20.15%)/ 新東陽仲介股份有限公司(18%)/ 鼎陽投資股份有限公司(9.18%)/ 麥修仁(52.67%)
鼎陽投資股份有限公司	麥寬成(12.04%)/ 麥修仁(71.35%)/ 興陽投資股份有限公司(16.61%)
名淵投資股份有限公司	追根投資股份有限公司(1%)/ 王厲新(33%)/ 鍾宜珊(33%)/ 陳朝淵(33%)
追根投資股份有限公司	陳朝淵(33.333%)/ 王厲新(33.333%)/ 鍾宜珊(33.333%)
三立投資股份有限公司	台新國際商業銀行受託廖玉華信託財產專戶(35.4%)/ 台新國際商業銀行受託吳建立信託財產專戶(34.4%)/ 吳建立(6.0%)/ 廖玉華(5.0%)/ SUNLIT&SUNNY COMPANY LIMITED(12.5%)/ 吳珮甄(3.4 %)/ 吳佩儒(3.4%)
英裕投資股份有限公司	楊葦芸(38%)/ 楊葦欣(41%)/ 陳淑惠(21%)
山立投資興業股份有限公司	台新國際商業銀行受託廖玉華信託財產專戶(30.0%)/ 台新國際商業銀行受託吳建立信託財產專戶(29.0%)/ SUNLIT&SUNNY COMPANY LIMITED (30%)/ 吳建立(6.0%)/ 廖玉華(5.0%)
山本國際投資股份有限公司	台新國際商業銀行受託廖玉華信託財產專戶(33.5%)/ 台新國際商業銀行受託吳建立信託財產專戶(32.5%)/ 吳建立(6.0%)/ 廖玉華(5.0%)/ 吳珮甄(11.5%)/ 吳佩儒(11.5%)

4.董事所具專業知識及董事會多元化政策之情形

(1)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
董事長	黃男州	• 主要專長：領導及策略管理、經營管理、財務金融與 ESG 永續金融。 • 玉山金控董事長，以傑出的專業、熱情與堅持，領導玉山深耕臺灣、布局亞洲，發展數位化與差異化的經營特色。帶領玉山連年入選 DJBIC「道瓊永續新興市場指數」及「道瓊永續世界指數」、榮獲 MSCI ESG Rating AAA 及 Sustainalytics「亞太地區最佳表現」，蟬聯上市上櫃公司治理評鑑前 5% 佳績。個人並曾榮膺《亞洲銀行家》「亞太最佳 CEO」、《財資雜誌》「亞洲最 CEO」、《機構投資人雜誌》「臺灣最佳 CEO」、亞洲企業社會責任獎「負責任商業領袖獎」、《哈佛商業評論》數位轉型鼎革獎大型機構「年度領袖獎」等國內外肯定。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	• 自然人董事。 • 非為公司或其關係企業之受僱人。 • 非與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 • 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一或持股前十名之自然人股東。	0
董事	陳茂欽	• 主要專長：風險管理、策略管理。 • 玉山金控總經理，具有深度專業、跨域思維及豐富的海內外經營經驗，精準洞察內外部環境變化趨勢，擘劃組織願景與短中長期發展策略，凝聚團隊開創未來。帶領玉山榮獲《財資雜誌》及《亞洲金融》等國際媒體頒發「臺灣最佳銀行」肯定，亦曾獲《財資雜誌》臺灣最佳 CEO 殊榮。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	• 自然人董事。 • 非與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 • 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一或持股前十名之自然人股。	0
董事	吳建立	• 主要專長：國際市場觀、經營管理。 • 擔任董事參與金融業務近 32 年。成立上立汽車(股)公司代理福特汽車於臺中地區銷售，配合福特六和汽車，設計研發適合國內外消費市場的車型，具備深厚產業知識及高度領導能力，係全方位的經營管理者。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	• 非為公司或其關係企業之受僱人。 • 非與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 • 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一或持股前十名之自然人股東。	0
獨立董事	游明德	• 主要專長：併購策略、審計、機械工程。 • 取得美國紐約市立大學企管碩士，具國際財務與策略管理專業；目前擔任台灣產業控股協會理事長，熟悉產業整合、政策溝通與利害關係人協調；並曾任資誠普華國際財務顧問董事長，擅	本公司於獨立董事選任時逐項填具資格條件檢查表，檢視其專業資格條件暨相關工作經驗，確保其適任資格，經查詢司法法院學資料檢索系統及獨立董事出具聲明書，未有公司法第 30 條各款之情	0

姓名		條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
			長併購重整、資本市場操作與財務規劃。綜合理論與實務領導經驗，能健全金融控股公司之治理架構，推動資本布局與數位轉型，確保金融控股公司穩健成長與永續經營。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	事，獨立董事選任前二年均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法(下稱本辦法)」第 3 條獨立性，本公司獨立董事任職期間除兼任子公司玉山銀行獨立董事得排除適用本辦法第 3 條第 1 項部分條款外，並無下列情事之一： 1. 為公司或其關係企業之受僱人。 2. 為公司或其關係企業之董事、監察人。 3. 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之十以上或持股前十名之自然人股東。 4. 為第 1 項之經理人或第 2、3 項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 擔任與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 6. 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	
獨立董事	蔡英欣		• 主要專長：法律、公司治理。 • 國立臺灣大學法律學系教授。曾任萬國法律事務所執業律師，專研電子支付法、證券交易法及公司法等相關金融法規，協助持續強化法令遵循，接軌國際公司治理。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	1. 為公司或其關係企業之受僱人。 2. 為公司或其關係企業之董事、監察人。 3. 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之十以上或持股前十名之自然人股東。 4. 為第 1 項之經理人或第 2、3 項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 擔任與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 6. 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	1
獨立董事	謝明慧		• 主要專長：行銷策略、組織管理。 • 擁有英國華威大學行銷與策略管理博士與美國紐約市立大學管理碩士，具深厚策略、行銷與組織管理理論基礎；現任國立臺灣大學國際企業學系教授，長期研究企業管理、風險管理與國際財務，並曾擔任台大進修推廣學院院長及 EMBA 執行長，具領導大型教育組織與跨領域團隊經驗。結合理論研究與實務推動能力，能健全金融控股公司治理架構、完善風險與法遵制度、推動資本布局與人才培育。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	1. 為公司或其關係企業之受僱人。 2. 為公司或其關係企業之董事、監察人。 3. 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之十以上或持股前十名之自然人股東。 4. 為第 1 項之經理人或第 2、3 項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 擔任與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 6. 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	3
獨立董事	丘宏昌		• 主要專長：科技、策略及服務行銷。 • 國立清華大學科技管理研究所教授。專精於科技、策略及服務三大行銷領域，尤重理論與實務之均衡，是臺灣少數曾在美國哈佛商學院案例資料庫發表企業案例之老師。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	1. 為公司或其關係企業之受僱人。 2. 為公司或其關係企業之董事、監察人。 3. 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之十以上或持股前十名之自然人股東。 4. 為第 1 項之經理人或第 2、3 項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 擔任與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 6. 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	0
獨立董事	蕭瑞麟		• 主要專長：科技創新、知識管理。 • 國立政治大學科技管理與智慧財產研究所教授。專長以各種質性詮釋方法分析複雜的企業問題，研究主軸包括創新脈絡、科技與組織創新、劣勢創新、開放創新、行動研究法等，並擅長進行科技跨領域研究。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	1. 為公司或其關係企業之受僱人。 2. 為公司或其關係企業之董事、監察人。 3. 本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之十以上或持股前十名之自然人股東。 4. 為第 1 項之經理人或第 2、3 項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 擔任與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 6. 為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	0
董事	麥修仁		• 主要專長：產業知識、經營管理。 • 目前擔任新東陽房屋仲介公司董事，熟悉資產配置、市場開拓與營運決策；並取得英國薩里大學國際商務管理研究生文憑，擁有國際財務與策略思維，具備經營金融控股公司能力。	• 非為公司或其關係企業之受僱人。 • 非與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 • 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股	0

姓名		條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
			• 未有公司法第 30 條各款情事。	份總數百分之一或持股前十名之自然人股東。	
董事	陳威翰		• 主要專長：產業知識、經營管理。 • 取具專業財經管理學位，具有豐富紡織成衣業經營管理經驗；曾任年興紡織(股)公司總經理特助。推動年興紡織節能減碳、省水的製程改善及年興與伊甸基金會攜手捐愛心讓「樣褲」循環再生計畫，擁有豐厚的 ESG 理念。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	• 非為公司或其關係企業之受僱人。 • 非與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 • 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一或持股前十名之自然人股東。	0
董事	許瀨心		• 主要專長：保險、法律、經營管理、永續金融。 • 擁有美國西北大學法學碩士，具備紮實法律與國際金融法背景；曾擔任三商美邦人壽保險(股)公司副董事長，熟悉保險業務、資本運用與監理要求；目前於三商投資控股(股)公司擔任法務長及永續長，擅長公司治理、法遵稽核、風險管理與永續策略推動。能結合法律專業與高階經營經驗，強化合規與風險控管、推動永續發展，以達金融控股公司之永續經營。 • 未有公司法第 30 條各款情事。	• 自然人董事。 • 非為公司或其關係企業之受僱人。 • 非與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 • 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一或持股前十名之自然人股東。	3

(2)董事會多元化及獨立性

A.董事會多元化

本公司具備完善的董事遴選制度，全體董事之選任程序公平、公開及公正，符合「公司章程」、「董事選舉辦法」及「公司治理實務守則」之規定。本公司訂有「董事遴選準則」，依據公司產業特性及未來發展策略，中長期規劃董事結構及多元配置，明訂適任董事人選基本條件(性別、誠信正直、持續追求卓越等)、專業知識技能(至少具備財務金融、會計審計、行銷管理、策略管理、企業管理、資訊科技、數位金融、風險管理或金融及公司治理相關法律之一)及整體應具備之能力(營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力(包括對子公司之經營管理)、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力、風險管理知識與能力)，並鼓勵推薦卓越的外部董事人選，深信由金融業、產業界及學者匯集具有多元觀點及見解的董事會將提升決策品質，充分發揮各自專業指導經營階層及監督董事會，並有益於公司股東和其他利害關係人，以確保企業永續經營。董事於任職期間對於公司營運及未來方向進行深度討論及溝通，共同規劃對組織成長、績效提升、營運發展、風險管理及公司治理等具有重大層面影響之決策，充分發揮各自專業指導公司經營階層並監督董事會。此外，本公司每屆也會評估檢視董事之結構及組成。

本公司注重董事會成員組成之性別平等，115 年董事改選，女性董事由原來的 2 席增加為 3 席，女性董事占比 27.27%，由於同時符合本公司策略發

展相關專業經驗及女性之人才難覓，因此目前女性董事占比未達三分之一，本公司未來仍將積極尋覓，致力落實董事會成員多元化之目標；本公司具員工身分董事占比 9.09%，亦注重董事會成員組成之產業經驗多元化，其目標為每屆董事會應分別至少有 1 席董事具備銀行、證券子公司之專業，本屆董事會符合前揭多元化目標之董事有銀行 3 席。

董事依其學經歷、專業領域及相關背景，整體具備能力：

多元化核心 董事姓名	獨立董事任期年資			營運 判斷 能力	會計 及財 務分 析能 力	經營 管理 能力	危機 處理 能力	產業 知識	國際 市場 觀	領導 能力	決策 能力	風險 管理 知識 與能 力
	3 年 以 下	3 至 9 年	9 年 以 上									
黃男州	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V
陳茂欽	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V
吳建立	-	-	-	V		V		V	V	V	V	
游明德	V	-	-	V	V	V		V	V	V	V	V
蔡英欣	-	V	-		V	V			V	V	V	V
謝明慧	V	-	-			V		V	V	V	V	
丘宏昌	-	V	-	V		V	V		V	V	V	
蕭瑞麟	-	V	-	V		V		V	V	V	V	
麥修仁	-	-	-			V		V		V	V	
陳威翰	-	-	-	V		V		V	V	V	V	
許靜心	-	-	-	V		V	V	V	V	V	V	V

B.董事會獨立性

公司於 115.6.12 股東常會選任第 9 屆董事共 11 席，其中獨立董事為 5 席，占比 45.45%，以自然人獨立董事當選。本公司董事間未具有配偶或二親等以內之親屬關係，符合證券交易法第 26 條之 3 第 3 項規定情事。每位董事均簽署被提名人聲明書，聲明未有公司法第 30 條各款情事，本公司並依經濟部商業發展署、證券交易所及金管會等董事變更相關程序，獲每位董事之書面聲明暨檢視資料。為協助董事於就任時清楚知悉相關權利與責任，本公司將董事應遵循之重要規範，彙編成董事手冊，並於董事就任後交付之。有關董事薪酬，包含報酬、酬勞及業務執行費用，相關給付標準均揭露於本手冊；其他包括但不限於董事保密義務、董監責任保險、董事績效評估及董事受訓等，亦有清楚規範。

(五)自公司或其關係企業退休之董事長及總經理回任顧問：無。

(六)發起人：不適用。

(七)最近年度給付董事、監察人、總經理、副總經理、協理及顧問等之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

114 年 12 月 31 日；單位：新臺幣仟元；%

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(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		
										總額	占比	總額	占比					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)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
董事	(名單如下列)	13,561	14,330	0	0	52,500	52,500	315	1,207	66,376	0.19%	68,037	0.20%	26,428	49,685	0	0	5,928	0	11,137	0	98,732	0.29%	128,859	0.38%	0
獨立董事	(名單如下列)	30,000	30,000	0	0	16,420	16,420	2,955	3,735	49,375	0.14%	50,155	0.15%	0	0	0	0	0	0	0	0	49,375	0.14%	50,155	0.15%	0

1.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：

(1)本公司訂有「董事薪酬辦法」，相關薪酬給付標準均經薪酬委員會審議並提董事會決議。

(2)獨立董事酬金包含報酬、酬勞及業務執行費用。董事酬勞之議定，均結合公司經營績效，年度發放董事酬勞決策，依據本公司章程第 36 條之規定，依當年度獲利狀況(員工及董事酬勞分配前之稅前利益)預先保留累積虧損彌補數額後，如尚有餘額應提撥員工酬勞 2%~5%，董事酬勞則不逾 0.9%獨立董事按月支領固定報酬；獨立董事對公司發展有具體貢獻者，得經董事會核定一定金額之董事酬勞。

(3)本行每年於薪酬委員會及董事會逐一檢視每位董事(含獨立董事)之酬勞分配，依據個別董事出席率及對公司發展具體貢獻結果(依所擔負之職責、風險、投入時間及董事績效評量結果)，核與每席董事之酬勞。

(4)本公司董事酬金具體連結董事績效評估、董事個人表現、公司經營績效及未來風險，並參考同業通常水準支給情形，公司不應引導董事為追求薪酬而從事逾越公司風險胃納之行為，公司稅後損益若有重大衰退時，董事薪酬之成長比率不高於前一年度；董事如有違反道德行為準則，或發生其他造成公司形象、商譽等負面影響者，考量董事酬勞之發放應結合未來風險，董事會亦得決議調降或追回董事酬勞。

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/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

※一般董事名單：董事長 財團法人玉山文教基金會(代表人 黃男州)、新東陽股份有限公司(代表人 麥寬成)、福園投資股份有限公司(代表人 陳威翰)、上立汽車股份有限公司(代表人 吳建立)、陳美滿、陳茂欽、林隆政。

※獨立董事名單：張日炎、黃俊堯、蔡英欣、丘宏昌、蕭瑞麟。

※董事酬勞係分派予 114 年在職之董事。

董事酬金級距表

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	陳茂欽、林隆政	陳茂欽、林隆政	林隆政	—
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)	福園投資股份有限公司(代表人：陳威翰)、上立汽車股份有限公司(代表人：吳建立)、陳美滿、獨立董事黃俊堯、獨立董事蔡英欣、獨立董事丘宏昌、獨立董事蕭瑞麟	福園投資股份有限公司(代表人：陳威翰)、上立汽車股份有限公司(代表人：吳建立)、陳美滿、獨立董事黃俊堯、獨立董事蔡英欣、獨立董事丘宏昌、獨立董事蕭瑞麟	福園投資股份有限公司(代表人：陳威翰)、上立汽車股份有限公司(代表人：吳建立)、陳美滿、獨立董事黃俊堯、獨立董事蔡英欣、獨立董事丘宏昌、獨立董事蕭瑞麟	福園投資股份有限公司(代表人：陳威翰)、上立汽車股份有限公司(代表人：吳建立)、陳美滿、獨立董事黃俊堯、獨立董事蔡英欣、獨立董事丘宏昌、獨立董事蕭瑞麟
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	新東陽股份有限公司(代表人：麥寬成)、獨立董事張日炎	新東陽股份有限公司(代表人：麥寬成)、獨立董事張日炎	新東陽股份有限公司(代表人：麥寬成)、獨立董事張日炎	新東陽股份有限公司(代表人：麥寬成)、獨立董事張日炎
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	林隆政
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	財團法人玉山文教基金會(代表人：黃男州)	財團法人玉山文教基金會(代表人：黃男州)	財團法人玉山文教基金會(代表人：黃男州)、陳茂欽	財團法人玉山文教基金會(代表人：黃男州)、陳茂欽
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	12	12	12	12

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，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下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

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，並另應填列附表十。

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：稅後純益則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。

註12：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

本公司採審計委員會制，無監察人。

3.總經理及副總經理之酬金

114 年 12 月 31 日；單位：新臺幣仟元；%

職稱	姓名 (註 1)	薪資(A)(註 2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等 (C)(註 3)		員工酬勞金額(D)(註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%) (註 8)				領取來自子公司以外轉投資事業或 母公司酬金 (註 9)
		本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公司	財務報告 內所有公 司(註 5)	本公司		財務報告內所 有公司(註 5)		本公司		財務報告內所有公 司(註 5)		
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	總額	占比	總額	占比	
總經理 / 防疫長	陳茂欽	18,419	70,409	0	17,843	28,200	83,317	11,345	0	28,709	0	57,964	0.17%	200,278	0.58%	無
人資長 (114.6.1 退休生效)	王志成															
風險長	謝冠仁															
資訊長	謝萬禮															
科技長 (114.7.31 離職 114.8.18 回任)	張智星															
永續長	張綸宇															
策略長 (114.11.7 到任)	譚宏															
法遵長	陳家宏															
資安長	劉懷聰															
總稽核	陳榮俊															
副資訊長	劉帥君															
資深副總經理	林榮華															
資深副總經理	郭怡鶯															
副總經理	柯尊仁															
副總經理	許美麗															
副總經理 (114.11.3 到任)	張崇慈															
副總經理	唐枏															
副總經理 (114.1.15 升任)	程國榮															

總經理及副總經理酬金級距表

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	王志成、謝冠仁、謝萬禮、張綸宇、譚巨集、陳家巨集、劉懷聰、劉帥君、林榮華、郭怡薰、柯尊仁、許美麗、張崇慈、唐柵、程國榮	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	張崇慈
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	譚宏
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	陳榮俊	謝冠仁、謝萬禮、陳家宏、劉懷聰、陳榮俊、劉帥君、郭怡薰、柯尊仁、許美麗、唐柵、程國榮
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	張綸宇、林榮華
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	張智星	王志成、張智星
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	陳茂欽	陳茂欽
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	18	18

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，並另應填列附表十。

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。

註 10：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。

4.上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金：不適用。

5.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114 年 12 月 31 日；單位：新臺幣仟元

	職稱	姓名	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/防疫長	陳茂欽	0	31,245	31,245	0.09
	風險長	謝冠仁				
	資訊長	謝萬禮				
	科技長	張智星				
	永續長	張綸宇				
	策略長	譚宏				
	法遵長	陳家宏				
	財務長/財務主管	程國榮				
	行銷長	林俊佑				
	資安長	劉懷聰				
	總稽核	陳榮俊				
	副資訊長	劉帥君				
	資深副總經理	林榮華				
	資深副總經理	郭怡薦				
	副總經理	柯尊仁				
	副總經理	許美麗				
	副總經理	張崇慈				
	副總經理	唐柎				
	資深協理	林晉輝				
	資深協理/特別助理	陳勸仁				
	會計主管	柯治宏				
	公司治理主管	朱玫錚				
	協理	莊祿二				
	協理	王珮華				

註：上述員工酬勞係依 114 年度實際分派金額比例計算之 115 年預估數。

6.分別比較說明本公司及合併財務報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、總經理、副總經理及協理等之酬金總額及占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

單位：新臺幣仟元

年度	113 年						114 年					
	本公司			財務報告內所有公司			本公司			財務報告內所有公司		
	人數	金額	稅後純益比例(%)	人數	金額	稅後純益比例(%)	人數	金額	稅後純益比例(%)	人數	金額	稅後純益比例(%)
董事	12	134,465	0.51	12	157,974	0.60	12	148,107	0.43	12	179,014	0.52
總經理及副總經理	17	49,512	0.19	17	162,096	0.62	18	57,964	0.17	18	200,278	0.58

註：113 年金控稅後純益 26,127,505 仟元；114 年金控稅後純益 34,342,232 仟元。

(1)本公司董事分派之酬勞比例係依公司章程第 36 條規定辦理；董事長、董事之報酬及其比例與調整，按公司章程第 27 條之 1 規定，依其對本公司營運參與

之程度及貢獻，並參酌同業水準，由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。

本公司訂有「董事薪酬辦法」，董事薪酬議定均綜合考量董事薪酬之數額、支付方式及公司未來風險等，並依據新版公司治理藍圖策略目標規範公司於稅後損益有重大衰退時，董事薪酬之成長比率不高於前一年度；另為建立董事之績效評估及薪資報酬與個人表現及未來風險連結之機制，就董事酬勞提撥亦結合多項「個人表現」態樣之計算比例，並明訂董事於發生道德風險事件或其他造成公司形象、商譽有負面影響時，其董事酬勞得經董事會決議予以調降或追回。本公司於 110.1.22 增訂擔任本公司及子公司經理人之董事不支領董事薪酬，並自分配 109 年董事酬勞起適用。

- (2)為激勵經理人達成並超越公司目標、創造獲利、提升經營績效，並考量與未來風險之合理關連性，定期評估經理人薪資報酬。經理人之薪資報酬依其專業資歷、職位，並參考本公司及同業、市場薪資水準，依「玉山金控經理人薪資報酬辦法」核給。為使經理人之薪資報酬與公司經營績效密切相關，依「玉山金控長期激勵獎酬辦法」實施獎酬遞延機制。獎金發放係依據公司整體營運成果，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻，以實踐企業核心價值，展現領導與管理能力為基礎，並考量未來風險之關連等因素擬定。經理人之績效係綜合評估其經營績效（如財務目標、業務目標、顧客目標、部門整體成長率/市佔率/資產品質等）及管理品質（如品牌管理、人力資源管理、創新及整合行銷、內部控制等）。

本公司經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。若有重大風險事件足以影響公司商譽、內部管理失當、人員弊端等風險事件之發生，將影響經理人獎金之核發，予以核減或不予發放。同時本公司會以壓力測試，情境模擬來估計未來可能發生之風險，並透過本公司風險管理委員會，每季將涉險程度向董事會報告風險管理情形。

四、資本及股份

(一)股份種類

115 年 7 月 3 日；單位：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	16,192,000,000	3,808,000,000	20,000,000,000	無

(二)股本形成經過

1.股本形成經過

115 年 7 月 3 日；單位：佰萬股、佰萬元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
110.09.22(註 1)	10	15,000	150,000	13,335	133,351	盈餘轉增資	-	-
110.09.22(註 1)	10	15,000	150,000	13,355	133,546	員工酬勞	-	-
111.08.18(註 2)	10	20,000	200,000	14,255	142,546	盈餘轉增資	-	-
111.08.18(註 2)	10	20,000	200,000	14,275	142,751	員工酬勞	-	-
112.05.05(註 3)	10	20,000	200,000	15,075	150,751	現金增資	-	-
112.08.23(註 4)	10	20,000	200,000	15,646	156,461	盈餘轉增資	-	-
112.08.23(註 4)	10	20,000	200,000	15,664	156,640	員工酬勞	-	-
113.08.20(註 5)	10	20,000	200,000	15,996	159,958	盈餘轉增資	-	-
114.08.15(註 6)	10	20,000	200,000	16,156	161,560	盈餘轉增資	-	-
114.08.15(註 6)	10	20,000	200,000	16,174	161,740	員工酬勞	-	-
115.06.30(註 7)	10	20,000	200,000	16,192	161,920	員工酬勞	-	-

註 1：經濟部 110 年 09 月 22 日經授商字第 11001168450 號函核准變更登記在案。

註 2：經濟部 111 年 08 月 18 日經授商字第 11101153740 號函核准變更登記在案。

註 3：金融監督管理委員會 112 年 3 月 17 日金管證發字第 1120334143 號函核准生效，及經濟部 112 年 05 月 05 日經授商字第 11230076170 號函核准變更登記在案。

註 4：經濟部 112 年 08 月 23 日經授商字第 11230155260 號函核准變更登記在案。

註 5：經濟部 113 年 08 月 20 日經授商字第 11330145670 號函核准變更登記在案。

註 6：經濟部 114 年 08 月 15 日經授商字第 11430123910 號函核准變更登記在案。

註 7：經濟部 115 年 06 月 30 日經授商字第 11530087080 號函核准變更登記在案。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之執行情形：無。

3.公司採總括申報方式發行新股者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等相關資訊：本公司本次辦理現金增資發行新股未採總括申報方式，不適用。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

115 年 7 月 3 日；單位：人；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 及外國人	合計
人數	13	20	1,478	628,448	1,544	631,503
持有股數	497,155,448	87,330,694	4,591,812,438	6,120,832,397	4,894,869,023	16,192,000,000
持股比例	3.07	0.54	28.36	37.80	30.23	100.00

2.股權分散情形

115年7月3日

持股分級(股)	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	162,084	39,116,385	0.24
1,000 至 10,000	368,192	1,162,230,360	7.18
10,001 至 20,000	50,435	692,026,061	4.27
20,001 至 30,000	17,312	419,985,809	2.59
30,001 至 40,000	8,511	293,414,249	1.81
40,001 至 50,000	5,185	232,720,477	1.44
50,001 至 100,000	10,570	723,452,947	4.47
100,001 至 200,000	4,903	663,100,627	4.10
200,001 至 400,000	2,140	587,972,673	3.63
400,001 至 600,000	687	335,579,399	2.07
600,001 至 800,000	363	249,448,296	1.54
800,001 至 1,000,000	214	190,632,117	1.18
1,000,001 至 1,200,000	140	153,010,181	0.94
1,200,001 至 1,400,000	84	109,425,765	0.68
1,400,001 至 1,600,000	87	129,581,625	0.80
1,600,001 至 1,800,000	58	98,402,643	0.61
1,800,001 至 2,000,000	45	85,901,050	0.53
2,000,001 以上	493	10,025,999,336	61.92
合計	631,503	16,192,000,000	100.00

註：係為普通股，每股面額 10 元；另本公司未發行特別股。

3.主要股東名單：持股比例達百分之一以上之股東，如不足十名，應揭露至持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

115年7月3日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
玉山商業銀行受託信託財產專戶		755,157,765	4.664
榮淵投資股份有限公司		736,308,418	4.547
元大台灣高股息基金專戶		422,935,775	2.612
匯豐(台灣)託管摩根士丹利國際有限公司投資專戶		409,733,563	2.530
中國信託商業銀行受託保管元大台灣卓越 50 證券投資信託基金專戶		326,896,755	2.019
新制勞工退休基金		248,164,858	1.533
渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶		222,837,211	1.376
渣打國際商業銀行營業部受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶		210,136,367	1.298
花旗(台灣)託管新加坡政府投資專戶		208,417,104	1.287
信康投資股份有限公司		162,497,808	1.004

4.最近二年度及當年度董事、監察人及主要股東放棄現金增資認股之情形：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之一以上之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	113 年度		114 年度		115 年度截至 7 月 3 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	持有股數增(減) 數	質押股 數增(減) 數
董事長	黃男州	349,926	0	161,416	0	0	0
董事/總經理/ 防疫長	陳茂欽(註 4)	53,183	0	27,120	0	0	0
董事	上立汽車股份有限公司	1,442,000	0	736,000	0	1,800,000	0
獨立董事	游明德(註 2)	-	-	-	-	0	0
獨立董事	蔡英欣	0	0	0	0	0	0
獨立董事	謝明慧(註 2)	-	-	-	-	0	0
獨立董事	丘宏昌	0	0	0	0	0	0
獨立董事	蕭瑞麟	0	0	0	0	0	0
董事	新東陽股份有限公司	1,634,291	0	(2,368,355)	0	0	0
董事	福園投資股份有限公司	1,247,269	0	636,034	0	0	0
董事	許瀨心(註 2)	-	-	-	-	0	0
董事長	財團法人玉山文教基金會	478,124	0	243,815	0	0	0
獨立董事	張日炎(註 3)	0	0	0	0	0	0
獨立董事	黃俊堯(註 3)	0	0	0	0	0	0
董事	陳美滿(註 3)	96,787	0	49,356	0	0	0
董事	林隆政(註 3)	23,313	0	11,888	0	0	0
人資長	王志成(註 5)	(244,118)	0	0	0	-	-
風險長	謝冠仁	16,830	0	312,698	0	0	0
資訊長	謝萬禮	28,355	0	2,441	0	0	0
科技長	張智星	4,158	0	2,120	0	0	0
永續長	張綸宇	(441,470)	0	14,824	0	0	0
策略長	譚宏(註 6)	-	-	0	0	1,000	0
法遵長	陳家宏(註 7)	7,146	0	3,644	0	0	0
法遵長	歐陽鳳(註 8)	14,294	0	-	-	-	-
財務長/財務主 管	程國榮	16,549	0	7,419	0	0	0
行銷長	林俊佑	(39,069)	0	(74,069)	0	0	0
資安長	劉懷聰	10,256	0	7,250	0	0	0
總稽核	陳榮俊	19,153	0	9,767	0	0	0
副資訊長	劉帥君	22,397	0	11,421	0	0	0
副資訊長	郭健男(註 9)	(65,793)	0	(73,557)	0	0	0
資深副總經理	郭怡薦	48,471	0	24,717	0	0	0
資深副總經理	許美麗(註 10)	(62,566)	0	7,870	0	2,000	0
資深副總經理	林榮華	5,378	0	2,742	0	0	0
副總經理	柯尊仁	27,827	0	14,190	0	0	0
副總經理	張崇慈(註 11)	-	-	0	0	15,000	0
副總經理	唐枏	13,209	0	11,736	0	0	0
副總經理	謝武明(註 12)	0	0	-	-	-	-
副總經理	許秀鈴(註 13)	16,249	0	14,896	0	0	0
副總經理	白宗民(註 13)	13,473	0	7,271	0	0	0
資深協理	林晉輝	32,690	0	(43,846)	0	0	0
資深協理/特別 助理	陳勸仁	26,386	0	114,456	0	0	0
資深協理	陳小雯(註 14)	23,762	0	12,117	0	0	0
資深協理	莊祿二(註 15)	28,545	0	19,866	0	0	0
資深協理	呂雅茹(註 16)	-	-	-	-	0	0

職 稱	姓 名	113 年度		114 年度		115 年度截至 7 月 3 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	持有股數增(減) 數	質押股 數增(減) 數
資深總工程師	簡文助(註 14)	61,023	0	58,392	0	0	0
會計主管	柯治宏	2,553	0	21,802	0	5,470	0
公司治理主管	朱玫錚	15,470	0	13,299	0	5,580	0
協理	吳家銘(註 13)	6,056	0	7,138	0	0	0
協理	蕭啟偉(註 14)	3,216	0	5,900	0	4,580	0
協理	吳玉潔(註 14)	13,917	0	16,327	0	5,110	0
協理	張清玉(註 14)	2,258	0	5,771	0	4,940	0
協理	王珮華	(153,897)	0	7,422	0	4,630	0
大股東	玉山商業銀行受託信託財產專戶	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	榮淵投資股份有限公司	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	元大台灣高股息基金專戶	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	匯豐(台灣)託管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	中國信託商業銀行受託保管元大台灣卓越 50 證券投資信託基金專戶	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	新制勞工退休基金	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	渣打國際商業銀行營業部受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	花旗(台灣)託管新加坡政府投資專戶	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
大股東	信康投資股份有限公司	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1

註1：大股東係迄115年7月3日停止過戶日止，持股總額百分之一以上之股東。大股東之中，若非公司內部人，並無股權異動及設解質申報之義務，故持股變動無從得知，僅有停止過戶日止，符合大股東定義時之持股數。

註2：於115年6月12日股東會全面改選新任，其持有股份自當日起開始申報。

註3：於115年6月12日全面改選卸任，其持有股份其後將不再申報。

註4：於114年11月7日職稱調整為董事/總經理/防疫長。

註5：於114年6月1日退休，其持有股份其後將不再申報。

註6：於114年11月7日到任，其持有股份自當日起開始申報。

註7：於113年8月16日升任。

註8：於113年9月5日退休，其持有股份其後將不再申報。

註9：因職務調整，於114年7月1日免除其副資訊長職務。

註10：於115年2月5日職稱調整為資深副總經理。

註11：於114年11月3日到任，其持有股份自當日起開始申報。

註12：於113年7月1日退休，其持有股份其後將不再申報。

註13：於115年2月5日升任。

註14：於115年3月1日由玉山銀行轉任至玉山金控。

註15：於115年2月5日職稱調整為資深協理。

註 16：於 115 年 5 月 4 日到任，其持有股份自當日起開始申報。

註 17：持有股數含保留運用決定權信託股數。

(2)股權移轉之相對人為關係人者之資訊

115 年 7 月 3 日；單位：股；元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與金融控股公司、董事、經理人及持股超過百分之一股東之關係	股數	交易價格
王志成	贈與	113.06.03	羅玫菁	內部人之配偶	200,000	27.05
張綸宇	贈與	113.07.19	吳秋玲	內部人之配偶	500,000	30.00
林俊佑	贈與	113.07.23	林明宏	內部人之子女	80,000	28.75
謝冠仁	贈與	114.01.02	廖韻淳	內部人之配偶	200,000	27.35
林俊佑	贈與	114.04.17	林明宏	內部人之子女	94,000	25.90

(3)股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

115 年 7 月 3 日；單位：股

姓名	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。		備註
	股數	比率(%)	股數	比率(%)	股數	比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
玉山商業銀行受託信託財產專戶	755,157,765	4.664	—	—	—	—	無	無	無
榮淵投資股份有限公司 代表人：陳榮秋	736,308,418	4.547	—	—	—	—	無	無	無
元大台灣高股息基金專戶	422,935,775	2.612	—	—	—	—	無	無	無
匯豐(台灣)託管摩根士丹利國際有限公司投資專戶	409,733,563	2.530	—	—	—	—	無	無	無
中國信託商業銀行受託保管元大台灣卓越 50 證券投資信託基金專戶	326,896,755	2.019	—	—	—	—	無	無	無
新制勞工退休基金	248,164,858	1.533	—	—	—	—	無	無	無
渣打國際商業銀行營業部受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	222,837,211	1.376	—	—	—	—	無	無	無
渣打國際商業銀行營業部受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	210,136,367	1.298	—	—	—	—	無	無	無
花旗(台灣)託管新加坡政府投資專戶	208,417,104	1.287	—	—	—	—	無	無	無
信康投資股份有限公司 代表人：黃伯文	162,497,808	1.004	—	—	—	—	無	無	無

(四)最近二年度及最近一期經會計師核閱之每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元

項目		年度	113 年度	114 年度	當年度截至 115 年 6 月 30 日
每股市價	最高		30.60	35.40	36.60
	最低		24.30	25.50	30.65
	平均		27.29	31.00	33.01
每股淨值(註 7)	分配前		15.83	16.86	17.60
	分配後(註 1)		14.63	15.46	不適用
每股盈餘 (註 2、7)	加權平均股數(仟股)		15,992,161	16,170,795	16,177,800
	調整前每股盈餘		1.63	2.12	0.62
	調整後每股盈餘		1.62	0.00	不適用
每股股利	現金股利		1.20	1.40	—
	無償 配股	盈餘配股	0.10	0.00	—
		資本公積配股	0.00	0.00	—
	累積未付股利(註 3)		0.00	0.00	—
投資報酬分析	本益比(註 4)		16.74	14.62	—
	本利比(註 5)		22.74	22.14	—
	現金股利殖利率(%)(註 6)		4.40	4.52	—

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：115 年財務資料係依 115 年第一季經會計師核閱之財務報告。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.本公司股利政策

本公司章程第 36-1 條：「本公司為持續強化財務結構與提升獲利能力，同時維持適足之自有資本，採取剩餘股利政策，分派股票股利以保留所需資金，剩餘之盈餘以現金股利方式分派。每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補累積虧損，再依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，再配發特別股息，次就其餘額及迴轉之特別盈餘公積，連同累積盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提經股東會決議之。」

本公司得依營運策略及未來資本規劃以決定最適當之股利政策，分派現金股利及(或)股票股利。現金股利不得低於股利總數之 10%，但現金股利每股若低於 0.1 元，則得改以股票股利發放。股利之分派，以發放股利基準日時記載於股東名簿內之股東所持股份為準。」

2.本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司股東會於 115 年 6 月 12 日決議配發股東現金股利每股新臺幣 1.40 元，總計發放金額為 22,643,600,000 元，占本期可供分配盈餘之 56.86%。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(七)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司依當年度獲利狀況(員工及董事酬勞分配前之稅前利益)應預先保留累積虧損彌補數額後，如尚有餘額應提撥員工酬勞2%至5%，董事酬勞不逾0.9%。員工酬勞中，基層員工分配數額之比例應不低於50%。員工酬勞以股票之方式發放者，得以發行新股或收買自己之股份為之。員工酬勞發放時，其分配對象包括符合一定條件之從屬公司員工。員工及董事酬勞分派案應提股東會報告。

2. 本期估列員工、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

(1) 員工及董事酬勞係按員工及董事酬勞分配前之稅前利益依章程規定及以前年度發放情形估列。

(2) 本公司員工股票酬勞之股數計算，依金融監督管理委員會105年1月30日號令(金管證審字第1050001900號)，係依董事會決議日前一日收盤價計算。

(3) 實際配發金額若與估列數有差異時，係屬估計變動，將列為115年度損益。

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

員工現金酬勞439,874,409元、員工股票酬勞594,900,000元及董事現金酬勞68,920,000元，董事酬勞較估列金額減少13,080,000元，該差異係因會計估計變動所致，將列為115年度損益。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例

擬議分派員工股票酬勞金額占本期個體財務報告稅後純益為1.73%及占員工酬勞總額合計數為57.49%。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果

本公司114年度員工酬勞及董事酬勞金額業經115年3月13日董事會決議通過，分別分派員工現金酬勞新臺幣439,874,409元、員工股票酬勞594,900,000元及董事酬勞68,920,000元，與115年度股東常會報告事項第五案「114年度員工及董事酬勞分配情形」尚無差異之情形。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(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

本公司前一年度盈餘分配員工現金酬勞新臺幣261,177,259元、員工股票酬勞522,900,000元及董事現金酬勞94,000,000元，董事酬勞較估列金額減少26,000,000元，該差異係因會計估計變動所致，已列為114年度損益。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、金融債券(含海外金融債券)發行情形：無。

六、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債

公 司 債 種 類		112 年度 第一期無擔保普通公司債	113 年度 第一期無擔保普通公司債
發行日期		112.11.27	113.3.27
面額		新臺幣 100 萬元整	新臺幣 100 萬元整
發行及交易地點		台北	台北
發行價格		100 元	100 元
總額		新臺幣 30 億元整	新臺幣 38 億元整
利率		固定年利率 1.83%	固定年利率 1.68%
期限		10 年期；到期日：122.11.27	5 年期；到期日：118.3.27
保證機構		無	無
受託人		華南銀行信託部	華南銀行信託部
承銷機構		玉山商業銀行股份有限公司	玉山商業銀行股份有限公司
簽證律師		郭惠吉	郭惠吉
簽證會計師		楊承修	楊承修
償還方法		到期一次償還	到期一次償還
未償還金額		新臺幣 30 億元整	新臺幣 38 億元整
贖回或提前清償之條款		無	無
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果		無	無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公 司 債 種 類		114 年度 第一期無擔保普通公司債	114 年度 第二期無擔保公司債甲券
發行日期		114.1.13	114.6.24
面額		新臺幣 1,000 萬元整	新臺幣 1,000 萬元整
發行及交易地點		台北	台北
發行價格		100 元	100 元
總額		新臺幣 20 億元整	新臺幣 45 億元整
利率		固定年利率 1.92%	固定年利率 1.95%
期限		5 年期；到期日：119.1.13	5 年期；到期日：119.6.24
保證機構		無	無
受託人		華南銀行信託部	華南銀行信託部
承銷機構		玉山商業銀行股份有限公司	玉山商業銀行股份有限公司
簽證律師		郭惠吉、蔡宗釗	蔡宗釗
簽證會計師		楊承修	馬偉峻
償還方法		到期一次償還	到期一次償還
未償還金額		新臺幣 20 億元整	新臺幣 45 億元整
贖回或提前清償之條款		無	無
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果		無	無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公 司 債 種 類		114 年度 第二期無擔保公司債乙券	114 年度 第三期無擔保普通公司債
發行日期		114.6.24	114.10.8
面額		新臺幣 1,000 萬元整	新臺幣 1,000 萬元整
發行及交易地點		台北	台北
發行價格		100 元	100 元
總額		新臺幣 33 億元整	新臺幣 42 億元整
利率		固定年利率 2.08%	固定年利率 1.78%
期限		10 年期；到期日：124.6.24	5 年期；到期日：119.10.08
保證機構		無	無
受託人		華南銀行信託部	華南銀行信託部
承銷機構		玉山商業銀行股份有限公司	玉山商業銀行股份有限公司
簽證律師		蔡宗釗	蔡宗釗
簽證會計師		馬偉峻	馬偉峻
償還方法		到期一次償還	到期一次償還
未償還金額		新臺幣 33 億元整	新臺幣 42 億元整
贖回或提前清償之條款		無	無
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果		無	無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

公 司 債 種 類		115 年度 第一期無擔保公司債
發行日期		115.5.22
面額		新臺幣 1,000 萬元整
發行及交易地點		台北
發行價格		100 元
總額		新臺幣 46 億元整
利率		固定年利率 1.85%
期限		5 年期；到期日：120.5.22
保證機構		無
受託人		華南銀行信託部
承銷機構		玉山商業銀行股份有限公司
簽證律師		蔡宗釗
簽證會計師		楊承修、馬偉峻
償還方法		到期一次償還
未償還金額		新臺幣 46 億元整
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債：無。

(四)公司採總括申報方式募集與發行普通股公司債

預定募集與發行總額	新臺幣 185 億元
已募集發行總額(含各次發行日期及金額)	已於 115/5/22 發行第一期無擔保公司債 46 億元
總括申報餘額	新臺幣 139 億元
未發行部分預定發行期間	將於 117/1/12 前分次發行

(五)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

七、特別股辦理情形：無。

八、參與發行海外存託憑證之辦理情形

項目 \ 發行日期	93 年 9 月 27 日(初次發行)	101年10月17日(再發行)
發 行 日 期	93 年 9 月 27 日	101年10月17日
發 行 及 交 易 地 點	中華民國以外地區發行 (盧森堡證券交易所掛牌交易)	中華民國以外地區發行 (盧森堡證券交易所掛牌交易)
發 行 總 金 額	美金 98,600,000 元	美金105,840,000元
單 位 發 行 價 格	美金 14.50 元	美金13.23元
發 行 單 位 總 數	6,800,000 單位	8,000,000單位
表 彰 有 價 證 券 之 來 源	玉山銀行持有之玉山金控普通股股份	本公司新發行普通股股票
表 彰 有 價 證 券 之 數 額	170,000,000 股	200,000,000股
存 託 憑 證 持 有 人 之 權 利 與 義 務	海外存託憑證持有人之權利義務，應依中華民國相關法令規定及存託契約規範之。存託契約主要約定事項如下： (一)表決權之行使： 海外存託憑證持有人依據存託契約及中華民國法律之相關規定行使其海外存託憑證表彰之原有價證券之表決權。 (二)股利分配、新股認購權及其他權益： 玉山金控未來發放股票股利或辦理其它配股事宜時，存託機構得依存託契約之規定，按海外存託憑證持有人之原持股比例增發相對數額之海外存託憑證予海外存託憑證持有人；或於法律允許的範圍內，提高每單位存託憑證所表彰之普通股股數；或代海外存託憑證持有人出售該等股票股利，並將出售所得之金額扣除相關費用及稅捐後按比例分配予存託憑證持有人。 當玉山金控辦理現金增資或類似事宜時，存託機構應依存託契約之規定，提供相關權利予海外存託憑證持有人，或代海外存託憑證持有人出售此等權利，並將出售所得之價金扣除相關費用及稅捐後，按海外存託憑證持有人原持有海外存託憑證比例分配予海外存託憑證持有人。惟如上述方式實際不可行時，存託機構得按存託契約之規定，放棄行使優先認購權。	
受 託 人	不適用	
存 託 機 構	美商花旗銀行	
保 管 機 構	美商花旗銀行臺北分行	
未 兌 回 餘 額	403 單位(截至 115 年 6 月 30 日)	
發 行 及 存 續 期 間 相 關 費 用 之 分 攤 方 式	(一)海外存託憑證之發行成本： 除玉山金控、玉山銀行、主辦承銷商、及存託機構另行協議外，所有海外存託憑證之發行成本及費用（包括但不限於律師、會計師、上市代理人、財務顧問的費用及其他費用）均由玉山銀行負擔。 (二)海外存託憑證發行之後續費用： 除玉山金控及存託機構另行協議外，海外存託憑證發行後存續期間之費用（包括交易所上市年費、資訊揭露及其他相關費用）原則上由發行公司負擔。	(一)海外存託憑證之發行成本： 除玉山金控、主辦承銷商、及存託機構另行協議外，所有海外存託憑證之發行成本及費用（包括但不限於律師、會計師、上市代理人、財務顧問的費用及其他費用）均由玉山金控負擔。 (二)海外存託憑證發行之後續費用： 除玉山金控及存託機構另行協議外，海外存託憑證發行後存續期間之費用（包括交易所上市年費、資訊揭露及其他相關費用）原則上由發行公司負擔。

發行日期		93 年 9 月 27 日(初次發行)		101年10月17日(再發行)	
項目					
存託契約及保管契約之重要約定事項		無			
每單位市價	112 年度	最高	美金 21.800元		
		最低	美金 18.300元		
		平均	美金 20.110 元		
	113 年度	最高	美金 23.400元		
		最低	美金 19.300元		
		平均	美金 21.200 元		
	114 年度	最高	美金 30.000 元		
		最低	美金 19.700 元		
		平均	美金 24.890 元		
	當年度截至 115 年 6 月 30 日	最高	美金 28.200 元		
		最低	美金 24.400 元		
		平均	美金 26.170 元		

九、員工認股權憑證辦理情形：無。

十、限制員工權利新股辦理情形：無。

十一、併購辦理情形：無。

十二、受讓他公司股份發行新股辦理情形

請參閱「參、發行計畫及執行情形、三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項」之說明。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

玉山金控以玉山銀行為主體，結合證券、創投及投信等子公司，提供顧客全方位的金融服務，朝穩健均衡的方向發展，以下謹將本公司及各子公司業務範圍、經營計畫、產業概況、研究發展，及長、短期業務發展計畫分述如下：

1.業務範圍

(1)玉山金控

A.主要營業項目

玉山金控的業務為投資及管理被投資事業，各子公司營業項目範圍包括：銀行、信用卡、信託、保險、證券、期貨、創業投資事業、經主管機關核准投資之外國金融機構、其他經主管機關認定與金融業相關之事業，以及對上述被投資事業之管理與經主管機關核准辦理之其他有關業務。

B.營業比重

單位：新臺幣仟元

項目	113年度		114年度		115年第一季	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
利息淨收益	33,997,447	44.65	40,939,262	44.64	11,865,143	47.14
手續費及佣金淨收益	28,158,844	36.98	31,538,252	34.39	8,913,926	35.42
其他收益	13,988,254	18.37	19,232,321	20.97	4,390,352	17.44
合計	76,144,545	100.00	91,709,835	100.00	25,169,421	100.00

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：其他收入不包含利息費用及手續費費用。

C.未來計畫開發之新金融商品

本公司主要業務為投資及對被投資事業之管理，關於新金融商品之未來開發計畫請詳各子公司介紹。

(2)玉山銀行

A.主要營業項目

- (A)商業銀行業務：辦理存款、放款、聯合授信(聯貸)、票據貼現、國內匯兌、承兌商業匯票、簽發國內信用狀、國內保證業務、保管及倉庫業務、出租保管箱業務、信用卡業務。
- (B)外匯銀行業務：辦理進、出口外匯、一般匯出及匯入款、外匯存款、外幣貸款及外幣擔保付款之保證業務、外幣現鈔及旅行支票業務。
- (C)投資及理財業務：投資有價證券、短期票券經紀、自營業務、衍生性金融商品、財富管理業務、依法核定之信託業務、黃金存摺。
- (D)業務代理及其他：發行金融債券、代理收付款項、承銷有價證券、代售金塊、金幣及銀幣、公庫業務、提供企業財務諮詢、各類債券自營業務、電子支付業務。

B.營業比重

單位：新臺幣仟元

項目	113年度		114年度		115年第一季	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
利息淨收益	33,600,766	46.69	40,735,242	47.16	11,836,862	52.81
手續費淨收益	24,455,703	33.99	26,768,072	30.99	7,035,128	31.38
其他收益	13,904,726	19.32	18,872,563	21.85	3,543,871	15.81
合計	71,961,195	100.00	86,375,877	100.00	22,415,861	100.00

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：其他收入不包含利息費用及手續費費用。

C.未來計畫開發之新金融商品

(A)法人金融業務

全球經濟持續快速變動，114年上半年受美國關稅衝擊，企業投資趨於放緩；然下半年在AI應用擴展與消費性電子產品創新帶動下，企業投融资需求回溫。玉山配合政府專案及信保基金，支持中小企業長期發展。以團隊為核心搭配完善跨境金融服務，協助企業布局海外、數位轉型，並以「永續共榮」理念出發串聯多元資源，攜手企業實踐綠色經營，推進企業永續競爭力，114年10月舉辦第五次「玉山 ESG 永續倡議行動」，已累積攜手 496 家企業簽署「永續發展倡議書」，一同實踐 139 年淨零目標。

(B)消費金融業務

消費金融以信用風險管理與營運效率為經營重點，透過數據結合業務深化信用風險管理，深度應用資訊科技與數位通路，提供便利、彈性的貸款服務。並結合分行在地化的消費金融專家團隊，以顧客導向為中心，提供小型事業融資、房屋貸款及 ESG 貸款服務，如：綠建築、都更危老、地方創生、Farm to Table、加盟主永續績效連結貸款等，積極發揮金融永續價值。

(C)私人銀行與財富管理業務

依據私人銀行與財富管理顧客不同理財需求，規劃並提供臺外幣存款、理財商品、保險、信託或金融資產融資等全方位資產配置規劃與管理服務，並依據市場趨勢、法規政策及顧客需求，持續擴充產品線、優化顧客服務流程、強化風險管理與發展永續金融，以提供高度客製化且具前瞻性的理財服務。面對財富世代傳承需求轉向稅務規劃、家族延續與永續投資，玉山整合內外部資源，為不同客群量身規劃適切的解決方案，致力為顧客開創更大價值。

(D)信用卡暨支付業務

以顧客需求出發，掌握市場發展趨勢並依不同客群分眾經營，創造差異化的顧客價值；善用科技力量建構自主化與自動化的一站式場景支付旅程；整合銀行及跨域資源，擴展顧客往來深度與廣度，並將支付服務鏈結至策略夥伴通路及跨境場景以拓展消費版圖，讓玉山信用卡成為消費生活首選、顧客最愛的信用卡品牌。

(3)玉山證券

A.主要營業項目

- (A)經紀業務：提供顧客受託買賣國內外有價證券、國內期貨選擇權、信用交易與不限用途款項借貸等商品，滿足顧客多元商品的投資需求。
- (B)承銷業務：承銷業務輔導國內外企業進行公開發行、登錄興櫃、上市上櫃等作業，並協助上市櫃公司運用資本市場工具，募集長期發展所需資金、強化財務結構、擴張營運規模等目的。
- (C)另從事自營與 OSU 國際證券業務分公司業務，及其他經主管機關核准之業務。

B.營業比重

單位：新臺幣仟元

項目	113年度		114年度		115年第一季	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
手續費收入	4,041,295	79.43	4,596,110	81.00	1,699,029	82.31
利息收入	737,824	14.50	778,766	13.72	239,344	11.59
金融商品損益	286,595	5.64	292,306	5.15	123,232	5.97
其他營業淨收入	21,967	0.43	7,075	0.13	2,597	0.13
合計	5,087,681	100.00	5,674,257	100.00	2,064,202	100.00

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

C.未來計畫開發之新金融商品

經紀業務將整合集團資源，積極建立ETF理財生態圈，持續擴大業務規模、搶佔ETF市場，並透過精緻化顧客分群策略，聚焦高價值顧客之深化經營，結合數位行銷推動拓客與交易動能，持續優化線上與線下投資服務體驗，以提升整體服務品質與顧客黏著度。同時，配合主管機關推動之「亞洲資產管理中心」政策，將持續完善海外商品平臺建置，積極發展多元金融商品與服務項目，強化跨境服務整合，提升高資產顧客於境內外平臺之交易與服務體驗，並強化其一致性與便利性。承銷業務致力於輔導國內外企業進行公開發行、登錄興櫃、上市上櫃作業，協助企業運用資本市場工具，募集長期發展所需資金、強化財務結構、擴張營運規模等目的。自營業務發展多元交易策略，打造韌性部位，並持續落實機構投資人盡職治理責任，兼顧投資績效、風險控管與永續經營目標。

(4)玉山創投

A.主要營業項目

- (A)投資國內外具發展潛力之未上市櫃及興櫃企業。
- (B)提供投資、管理及產業諮詢服務，並輔導企業籌資、併購與策略合作。
- (C)輔導具備核心競爭力、二代接班之企業進行轉型及再造。

B.營業比重

單位：新臺幣仟元

項目	113年度		114年度		115年第一季	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
投資收入	1,340	7.42	107,092	97.38	726,339	99.68
利息及其他營業外收入	16,729	92.58	2,878	2.62	2,325	0.32
合計	18,069	100.00	109,970	100.00	728,664	100.00

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

C.未來計畫開發之新金融商品

佈局具備成長潛力之未上市櫃、興櫃企業，藉由金控整體資源與專業投資團隊，協助被投資企業提升營運管理及產業策略合作，朝資本市場發展，建立永續經營機制。同時配合政府政策與國際法令，穩健拓展投資領域，適時掌握風險，提升經營績效。

(5)玉山投信

A.主要營業項目

(A)證券投資信託業務：依據市場趨勢與投資人資產配置需求，設計並募集各類型投資信託基金，提供投資人參與國內外資本市場產品。

(B)全權委託投資業務：接受特定客戶之委任，由專業經理人依據客戶需求與風險偏好，在授權範圍內代為進行資產配置與投資管理。

(C)另從事證券投資顧問業務，以及辦理其他經主管機關核准之相關業務。

B.營業比重

單位：新臺幣仟元

項目	113年度		114年度		115年第一季	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
管理費收入	922,123	85.54	954,345	84.67	296,339	82.99
全權委託收入	141,058	13.09	156,996	13.93	56,652	15.86
其他營業收入	14,830	1.37	15,799	1.40	4,111	1.15
合計	1,078,011	100.00	1,127,140	100.00	357,102	100.00

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

C.未來計畫開發之新金融商品

於114年達成策略里程碑，成功跨足ETF市場，並累積發行兩檔產品。為滿足高資產客群多元需求，已取得多通路銷售未具證境外基金與外部資產管理顧問兩項業務試辦資格，將穩步引進國際私募產品及其他私銀平台服務，提供專業且多元的產品陣容。透過結合全球視野與本土洞察的優勢，投信將持續運用穩健創新的投資策略，成為客戶資產守護的信賴夥伴。

2.產業概況

(1)全球主要央行持續緩步降息，主要國家經濟仍保持韌性，惟AI超預期成長，K型經濟趨勢明顯

A.114年歷經地緣政治、保護主義及關稅等不確定性影響，惟AI超預期成長支撐全球經濟成長動能，雖不確定性風險仍存，且地緣政治有加劇趨勢，惟美

國及亞洲對 AI 領域投資劇增，加上政策持續寬鬆下，IMF 上調 115 年經濟成長至 3.3%，與 114 年持平。

- B.美國經濟表現強韌且關稅對物價衝擊不若年初預估，CPI 持續放緩，加上就業市場降溫，薪資成長壓力趨緩，提供聯準會降息空間，2025Q3 美國商務部公布 GDP 季增年率 4.3%，優於市場預期 3.3%，其中消費貢獻季增年率 2.4%，需求表現仍佳，雖關稅效果消退及大而美法案激勵，IMF 估 115 年經濟成長率 2.4%，略高於 114 年 2.1%，惟仍須注意川普門羅主義加劇地緣政治風險。
- C.中國不動產市場持續低迷，雖補貼政策短暫提振社會零售數據，惟結構性問題未解，政策效果雖補貼結束快速消退，然美中關係和緩、開拓非美出口市場及十五五政策規劃，製造業信心略有回升，IMF 調高 115 年預估 0.3%至 4.5%。
- D.K 型經濟加劇使產業發展分歧，因 AI 產業超预期成長，美國科技巨頭紛紛投入大量資本發展，需求集中相關產業，故雖經濟成長仍強，但傳產製造業需求成長有限，加上去中化迫使中國尋求非美市場，導致各國傳產製造業須面對市場成長有限及中國低價競爭的雙重挑戰，增長幅度與半導體產業拉開差距，最終反應於從業人員薪資，K 型化由產業傳導至消費，影響政治及經濟，使全球不確定性續增。

(2)臺灣經濟成長表現遠超預期，AI 需求大幅拉升出口及國內投資

- A.受惠 AI 需求超预期成長，113 全年出口年增 35%且資通訊及電子零組件需求強勁帶動資本投入，主計總處不斷上修 114 全年經濟成長率預估，由 5 月 3.1%大幅調升至 11 月 7.37%，並預估 115 年經濟成長率 3.54%。
- B.臺灣出口表現亮眼，惟 114 全年成長主由電子及資通訊帶動，累計年增 53%，占出口比重由 113 年 65%進一步成長至 74%，餘九大類合計年增僅 0.9%，其中化學品及基本金屬已連續三年衰退，產業發展分歧持續擴大，然主計總處估 AI 需求將持續熱絡，115 年出口年增 6.32%。
- C.半導體相關產業持續增加資本投入，加上 115 年台美關稅協議進展順利，對等關稅由 25%下調至 15%且不疊加 MFN(最惠國)稅率，與日韓歐盟齊平，估將緩解部分傳產製造業壓力，主計總處估 115 年實質民間投資將年增 1.73%。
- D.截至 114/11 臺灣實質經常性薪資已連續 20 個月成長，雖 114/1~11 合計零售銷售年減 0.3%，惟扣除因關稅影響之汽機車零售(年減 9.2%)，零售銷售年增 1.7%，內需表現續強，主計總處估 115 年民間消費年增 3.86%。

3.金融商品研究與業務發展概況

(1)最近二年內主要金融商品及增設之業務部門及其截至公開說明書刊印日止之規模及損益情形

本公司為金融控股公司，非為生產事業，故未設立產品研究部門，亦無研發費用產生，其主要業務為轉投資及管理金控下之子公司，關於商品及金融業務之研究與發展來自子公司玉山銀行。

(2)最近二年度研究發展支出及其成果

A.法人金融業務

(A)ESG 金融創新：玉山響應政府綠色創能政策，提供多元再生能源授信產

品，持續積極推動海內外各類型再生能源、儲能融資業務以及綠色授信。未來將支持綠能建設，並推動「社會責任授信」，協助企業投入對社會產生正面效益或減輕社會問題，發揮 ESG 的正面影響力。

- (B) 跨境金融平台：因應企業全球化布局，滿足集團資金調度便利性及即時性，玉山透過海外 11 個國家/地區、35 個據點，提供具跨境收付、匯率避險、供應鏈金融服務等專業的跨境金融平台，並持續優化跨境匯款效率並結合全球智匯網服務，協助企業降低資金調度成本與快速到帳需求，同時持續發展各境特色產品，提供顧客導向與一站式的跨境金融服務模式。

B. 消費金融業務

- (A) 房貸旅程數位化：貸款前提供顧客智能房屋價值試算、貸款試算，並可透過 e 指申請平台進行線上申請、線上簽約。貸後可透過行網銀檢視名下貸款並進行契約變更申請及簽約，申貸過程中顧客皆可透過「AI 房貸顧問」諮詢房貸、房市相關問題，完善顧客貸前與貸後線上體驗。
- (B) Farm to Table 融資專案：為遵循 TNFD 國際準則、支持聯合國 SDGs 2「促進永續農業」、SDGs 12「責任消費及生產」目標，玉山響應政府政策，推出「Farm to Table 融資專案」，攜手農業部及產業顧問，建構「永續金三角」合作模式，整合輔導、資金和廣宣資源，提供上、中、下游業者創新融資服務，以授信力量支持個人及小型企業經營者，推動永續食農發展。
- (C) 都更危老融資專案：玉山響應政府都更危老重建政策，協助自主都更及個人顧客重建危險老舊家園，依顧客需求規劃重建前、中、後期各階段之融資架構，並串聯信託及外部建經公司，打造一站式金融服務。協助個人顧客設置無障礙友善設施，提升居住安全與品質，實現不動產永續傳承。
- (D) 優化信貸產品：針對不同顧客提供差異化信貸產品，以服務強化玉山信貸競爭力；推出循環貸撥款入玉山 Wallet 電子支付帳戶，精緻化客群經營，滿足不同客群需求。
- (E) 科學模型運用：藉價值模型與定價模型提供最適報價條件，穩健獲取更多顧客信貸往來。

C. 私人銀行與財富管理業務

- (A) 資產管理專區與家族辦公室服務：響應「亞洲資產管理中心」政策，玉山銀行領先獲准開辦資產管理專區業務，專區業務涵蓋私募基金、保險與金融資產融資、家族辦公室及跨境金融服務等。玉山家族辦公室提供主動式諮詢服務，依家族資金用途規劃不同投資組合，亦針對顧客之家族現況與需求進行完整盤點與梳理，串聯內外部專家，提供從諮詢、規劃、到執行之整合性服務。
- (B) 生成式 AI 理財諮詢服務：玉山積極投入智能理財模型研發，推出「投資 i-chat」生成式 AI 顧問服務，結合大型語言模型(LLM)與玉山專業投研觀點，並納入嚴選理財商品，打造即時、專業且人性化的線上理財體驗。透過自然語言互動，協助顧客迅速取得最新市場資訊，同時依據顧客之

風險承受等級、投資目標與偏好等關鍵資料，提供專業且客製化之理財商品建議，最終由顧客自主決策，完成線上無斷點申購交易，有效提升理財效率。

- (C)獲新型專利之創新信託架構：隨著家族企業接班與資產傳承需求日益提升，玉山提出之創新「連續受益人信託」架構，獲得經濟部智慧財產局核准新型專利。「連續受益人信託」首創整合特定委託人、信託監察人與連續受益人之動態審核機制，突破現行法律與稅務限制，提升財富傳承的彈性與效率，協助家族資產在世代更迭中延續初衷，並實現穩健管理。

D.信用卡暨支付金融業務

- (A)經營主力產品：玉山 Unicard 發卡突破百萬張，將持續觀察顧客需求，打造個人化的信用卡，並透過點數生活圈深度經營顧客關係，結合玉山 Wallet App，提供可查詢帳務、消費、點數使用等數位服務，提高顧客數位黏著度。
- (B)優化電子支付體驗：推出玉山 Wallet「日幣直接付」服務，可透過綁定玉山外幣帳戶，在日本 PayPay 通路以帳戶中的日幣支付，免除換匯作業，提升顧客旅日體驗；建置「數位券」服務，首創推出「券+點+支付」數位付款功能，還可登記、領取及使用政府機關發放的各類獎補助。
- (C)深化 ESG 永續消費生活圈：建置「減碳大步走」功能，將步數換算為減碳成果，提升顧客永續生活意識；透過永續收單專案，支持永續店家導入多元支付系統並推出永續消費活動，促進產品曝光度及在地消費，推動城鄉共榮發展。
- (D)擴大企業支付：發行全球企業卡(G ePay) 提供企業全方位支付解決方案，企業可透過數位平台自主彈性管理卡片額度與消費類型等參數，協助企業數位轉型、降低作業成本與提升營運效率。
- (E)防制詐騙保障用卡安全：推出「玉山 Wallet App 驗證」服務，經由玉山 Wallet 確認交易，無須再輸入 OTP 驗證碼，提升交易安全性與優化交易體驗。

E.證券業務

- (A)證券數位服務整合：玉山證券 e 櫃台新增「不限用途借貸與還款」及「T+0 借貸」功能，提供投資人更高彈性的資金調度能力；並於行動銀行 App 證券專區導入 e 指開戶、ETF IPO 申購與 e 指存服務，使顧客可於單一介面完成開戶、交易與定期投資，強化跨平台使用便利性，打造一站式行動金融服務體驗。
- (B)現金股利專區及 ETF 投資策略：玉山證券於 E-Trader 與 A+行動下單新增「現金股利專區」，整合顧客配息資訊，並以視覺化圖表呈現，以提升顧客財務掌握度。同時推出 ETF 投資策略工具，透過互動式測驗與最佳化演算法，提供個人化投資組合配置。
- (C)美日股即時行情：玉山證券於 A+行動下單及 E-Trader 新增美股、日股即時行情與交易功能，使顧客能於單一平台完成多元市場操作，降低操作複雜度進而提升投資效率。

E.證券業務

- (A)推出 ETF 產品：針對偏好穩定配置與規則化投資方式投資人，於 113 年投入 ETF 產品研發及相關系統建置，114 年成功發行台股與全球股票被動式投資工具。
- (B)發展連結型基金產品：為便利非證券戶投資者參與 ETF 市場，擴大投資產品範疇，將於 115 年投入連結型基金產品建置，未來將持續提供更多元便利的投資渠道，滿足投資者之全方位需求。
- (C)響應亞洲資產管理中心政策：串聯境內外資源，於高雄專區上架未具證券投資信託基金性質境外基金產品，提供顧客更多元投資商品。並持續發展外部資產管理顧問服務與預研 REITs、私募股權基金等商品，以提供顧客產品創新服務與廣泛的投資選擇。

F.最近二年度研究發展支出

單位：新臺幣仟元

年度	113 年度	114 年度
玉山銀行	337,822	326,541
玉山證券	32,000	36,320
玉山投信	4,791	4,920

(3)未來研究發展計畫

進行中專案	預計完成時間
國際私銀系統專案	115年
信用卡核心系統轉換	115年
新一代行網銀專案	115年
玉山證券新App	115 年
玉山證券新一代官網專案	115 年
玉山投信連結型基金專案	115 年

4.長、短期業務發展計畫

(1)長期業務發展計畫

A.法人金融業務

強化跨境金融平臺連結與產品整合，提供多元化服務，穩健拓展國內外客群，同時強化當地風險控管與落實內部控制，協助企業穩健經營。並透過法金、財金、財富管理及私人銀行資源，提升跨境經營與海外平台整合，連結區域內跨境避險及金融需求，提供臺商及海外企業整合性金融服務，協助企業永續經營、數位轉型，穩健拓展國內外市場，協助企業建立 ESG 商業模式，攜手倡議夥伴，發揮 ESG 影響力。

B.消費金融業務

透過數位平台創新應用，完善顧客線上貸款體驗，同時優化內部授信流程，提供全方位、快速無斷點的服務體驗；加強異業合作發展多元化通路，於授信業務融入 ESG 理念，與顧客共同實踐永續發展理念。

C.私人銀行與財富管理業務

整合個人、法人金融服務團隊與資源，槓桿跨領域專才與職能，串聯完

整境內外財富管理平台，提供一站式高品質金融服務，深耕高端客群並贏得顧客長期信賴與滿意；持續提升各項服務及營運效率，嵌入 AI 科技與新興技術以優化數位及線下體驗，並推動創新且具效益的解決方案；長期於各項業務發展融入 ESG，推動「永續與數位」雙軸轉型，以兼顧業務成長與達成減碳承諾為目標，從承諾到實踐，穩健前行。

D.信用卡暨支付金融業務

以顧客導向為核心，透過科技、數據及整合跨域資源，以簡易（Simple）、流暢（Smooth）與貼心（Sweet）的 3S 原則完善顧客支付體驗；聚焦經營重點策略夥伴與深耕顧客偏好場景，以發展支付生活圈；深化客群經營，增加顧客往來深度及創造價值，成為顧客消費生活首選品牌；持續推動永續消費服務，發揮永續金融正向影響力。

E.證券業務

透過實體通路共同行銷動能、建置 ETF 造市系統、發展借券業務，並強化數位平台及 ETF 投資資訊，持續提升高價值客群的質與量。同時，深化金控整合行銷、優化投廣導流，運用精準分群經營，提供差異化服務，創造偕同效應，打造全方位資產管理與金融服務。承銷持續整合金控資源，發揮諮詢式顧問服務，協助企業公司治理及推動 ESG 進程，串聯金控給予顧客全方位金融服務，以提升企業競爭力，邁向永續發展，並持續掌握市場發展趨勢，擴大各項資本市場業務。自營業務精進中長期投資資產配置，優化收益結構，穩定提升獲利，並精進盡職治理，推動 ESG 責任投資。

F.創業投資業務

(A)掌握 AI 發展趨勢，耕耘人形機器人、自駕車系統與精準醫療等重要 AI 應用場景發展，以及佈局散熱、傳輸與次世代半導體材料投資商機。

(B)強化投資後管理，掌握產業脈動，以維持良好資產品質並提升獲利。

(C)整合金控資源，開拓海外商機。

G.投信業務

隨著金控版圖的日益完善，槓桿金控各子公司資源，發展更完整的產品與服務，以深耕顧客更多元的往來。同時掌握法令開放契機、積極切入 REITs 等利基領域，搶佔潛力資產領域的領導地位，並適時評估開拓 PE Fund 等新產品線，厚實資產管理業務範疇。從產品發行引擎為基礎，串聯金控及境內外資源，打造多元且具差異化的產品，深化金控整體資產管理綜效。

(3)短期業務發展計畫

A.法人金融業務

在全球供應鏈重組趨勢下，提供跨境金融服務，持續運用多元化產品組合、專責團隊提供差異化金融服務，強化客群經營能力。中小企業藉由數位化產品創新與流程自動化，提升顧客體驗與服務效率，穩健擴大 SME 規模，致力成為企業穩健經營的可靠夥伴。響應全球淨零與能源轉型趨勢，玉山打造一站式顧問服務，滿足再生能源產業各發展階段之融資需求，強化國際交流，提升在 ESG 國際市場的能見度與影響力。

B.消費金融業務

運用科技力量，兼顧流程與風控，貸款服務將與顧客生活緊密結合，優化顧客旅程，及時滿足顧客資金需求、持續提升顧客體驗。

C.私人銀行與財富管理業務

面對全球經濟快速變遷與市場挑戰，玉山響應金融產業發展政策，致力打造具臺灣特色之亞洲資產管理中心，並穩健發展高資產業務以提升財富管理服务深度與廣度。借鏡國際私人銀行服務水準，佈建涵蓋臺灣、香港與新加坡的國際投資理財平台，提供媲美國際金融中心之產品與服務。槓桿內外資源，規劃多元專屬商品、家族信託與家族辦公室等高階解決方案，藉由制定家族憲章與召開定期會議凝聚多代共識、傳承家族核心價值。以跨區域、跨平台且高品質的一站式服務，滿足顧客全方位資產規劃與世代傳承需求。

D.信用卡暨支付金融業務

掌握顧客需求提升整體價值經營，善用 AI 模型、大數據與數位平台，以分群分級精準經營顧客，並改善流程體驗及強化即時風險控管，讓玉山卡成為顧客的主力卡；積極配合政府推動非現金支付政策，擴展國內外支付場域與場景應用，推動普惠且安全的數位支付服務。

E.證券業務

(A) 聚焦高交易量客群，以數據為基礎推動業務轉型，同時以數位方式經營大眾市場客群，打造全新交易 App 與全新官網，虛實並進提升產品往來深度與廣度，強化數位行銷與平台服務，帶動營運規模持續成長。

(B) 協助隱形冠軍及 SME 客群初次上市櫃、中大企業市場籌資，並積極協助企業推動 ESG 永續經營，滿足顧客全方位服務。

F.創業投資業務

(A) 適時調節投資部位，以因應資本市場波動，維持穩定獲利。

(B) 布局具潛力且價值低估之興櫃公司或已投資上市櫃企業，提高資金運用效益。

F.投信業務

(A) 洞察前瞻趨勢，布局具差異化主題投資商品，豐富 ETF 與共同基金的選項。

(B) 與銀行、證券等子公司建立虛實通路的密切合作，提升金控顧客理財往來綿密度，建構金控 ETF 理財生態圈。

(C) 拓展外部資產管理顧問與未具證境外基金銷售業務商機，串聯集團通路資源，為高淨值客戶建構全方位資產配置方案。

(二)市場及業務概況

1.市場分析

(1)金融市場之供需狀況與成長性

A.美國對等關稅政策雖大致底定，然全球地緣政治影響幅度增加，仍帶來經貿發展高度不確定性：美國對等關稅影響已逐步發酵、但漣漪效應尚未完全體

現，主因最為關鍵的半導體/電子業關稅，雖於 115/1 已確定進口美國須加徵 25%，但首批主要鎖定先進運算晶片，後續可能擴大更多半導體衍生品。雖影響幅度因幾家領導廠商決議赴美設廠而相對有限，但由於廠商亦需背負建立美國在地供應鏈責任、加碼擴大投資規模，仍加重營運負擔，並須觀察實際設廠進度，及後續投產成效。

另不少產業因銷美佔比偏高，受關稅政策影響較大，且當前外銷可能需同步面對中國商品傾銷影響，以及因應各國為防堵中國低價傾銷所推出貿易政策或管理新制，導致營運困境較為明顯。需重點留意幾項類別，包含工具機、螺絲扣件、水五金、手工具等，係相關環境變化受牽連較大者，應關注後續動態及因應作為。

此外，關稅政策令各國貿易保護主義加劇，大型買方要求供應鏈多元布局，朝區域化、短鏈化發展，致業者可能需重複投資以因應顧客需求，惟不同產業/企業在遷移佈局的策略規劃存在明顯差異，應觀察後續供應鏈移轉趨勢及變化。

B.AI 有望成為新一波人類歷史性重要變革、轉化為新常態，但當前投資過熱亦同步帶來泡沫化疑慮：奠基於算力、演算法、大數據，AI 應用層面已從過往娛樂性質轉向工作生產力提升，且隨使用者愈發習慣直接向 AI 獲取資訊，及各企業仍探索 AI 潛力應用，令 AI 趨勢逐漸走向新常態。預期未來如企業高度掌握 AI，並在營運流程融入 AI 應用，其競爭力應能顯著高於不擅用 AI 的競爭同業，並帶來兩極化發展趨勢。

然隨 AI 軍備競賽發展，資料中心投資泡沫化疑慮升高，主因當前 AI 應用對比資料中心投資金額，還未轉換成相當收益，另科技進步亦帶來龐大變數，不論是語言模型低成本化、飛躍性效能升級，或 GPU、伺服器設備技術快速迭代，皆使未來 AI 資料中心真實需求更難衡量，惟資料中心投資回收年限長，亦推升高資本投入風險。

半導體、電子業、科技業，係當前 AI 發展最主要受惠者，惟市場成長幅度能否繼續維持高成長動能，仍需視後續 AI 發展、應用面擴大情形。另即便產業界論述當前世界已走向 AI 代理人蓬勃成長、實體 AI 帶動下一世代發展潛力階段，反應未來依舊有龐大潛力，但能否普遍性進入實際使用場景，仍需視 AI 代理人、實體 AI 產品效益及市場買單情形。

(2)市場區域及目標市場

主要產品(服務)	銷售(提供)地區
法人金融業務	玉山銀行以臺灣為核心，在海外則策略性以亞洲為主要拓展區域，滿足顧客多境的金融服務需求，目前在11個國家地區有35個營業據點，橫跨亞洲美洲、金融中心、成熟已開發國家及新興開發中國家，未來將持續擴大海外布局，透過整合跨境服務及在地化特色業務經營，提供顧客全方位金融服務與一致化服務體驗。
財富管理與消費金融業務	臺灣為主要服務地區，國內共140家分行通路。為滿足海外顧客需要，於香港及新加坡提供財富管理業務，並於柬埔寨、日本提供消費金融服務。
信用卡與支付業務	臺灣為主要服務地區，柬埔寨UCB子行亦發展信用卡及簽帳金融卡業務；此外，電子支付業務與PayPal、支付寶、東南亞Razer Merchant Services、HIVEX(日本PayPay)等合作，積極拓展海外市場，擴大發展歐美及亞太地區跨境支付服

主要產品(服務)	銷售(提供)地區
	務。
證券業務	臺灣為主要服務地區，目前有17家分公司(包含1家數位分公司)及5處設立於玉山銀行之證券櫃檯提供服務。
創業投資	臺灣為主要服務地區，服務據點位於臺北市。
投信業務	臺灣為主要服務地區，以臺北總公司為核心，並於臺中、高雄設有分支機構，透過三大據點建構完善的北中南三地服務網絡。

(3) 競爭策略

主要業務	目標與策略
法人金融業務	透由數位科技的力量，提供企業多元及差異化產品，包含企業融資、聯合貸款、貿易融資、現金管理、跨境金流與企業傳承諮詢等服務，並透由海內外串聯，擴大亞洲金融平台，發展在地市場規模，矢志讓「臺灣的玉山」成為「世界的玉山」。
消費金融業務	貸款服務以集中風控強化發展體質，以數位服務提供優質的體驗，以服務溫度創造實體通路更高的價值，且持續發展異業合作與支持地方創生、自主都更重建，發揮金融正向影響力，為經濟注入發展新動能，為社會創造永續新價值。
私人銀行與財富管理業務	秉持「心清如玉、義重如山」的精神，玉山在以人為本的基礎之上，建構差異化的團隊服務模式、串聯並整合跨單位資源、槓桿科技力量，聚焦深耕高端客群，提供精準且適切的理財規劃服務。此外，亦持續發揮正向影響力，攜手顧客與合作夥伴邁向永續未來，從信賴到無可取代，致力成為最具特色、顧客最愛的財富管理銀行。
信用卡與支付業務	聚焦重要客群，規劃具差異化特色的卡片服務，持續鞏固頂級卡與國民旅遊卡等客群市場領先地位，並拓展至企業支付，滿足企業營運、差旅等商務支出需求；以科技力與數位力驅動產品創新與服務升級；深耕關鍵場域與拓展特色合作夥伴，並鏈結本行信用卡、電子支付及信貸產品打造玉山支付生活圈，提升顧客黏著度與終身價值。
證券業務	經紀業務聚焦高價值客群，擴大現貨市佔率、多元商品以及業務團隊規模，透過數據分析精準分群顧客，強化數位平台功能與行銷動能，以提升顧客留存與交易活絡，打造全方位金融生態圈。承銷業務提供諮詢式顧問服務、最佳產品平台及顧客平台，協助顧客邁入資本市場，以提升其競爭力及價值經營，並加速企業發展永續之步伐。自營業務精進中長期投資資產配置，優化收益結構，穩定提升獲利並有效管控風險。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

未來與外在環境的挑戰
1.科技顛覆與平台生態：新興科技發展模糊產業界線，AI人工智慧應用及嵌入式服務將改變金融的商業模式，競爭也更加劇烈。
2.地緣衝突與金融衝擊：美中對抗、中東緊張局勢及區域戰爭持續造成市場動盪，經濟陣營分裂將變全球資金流動格局。
3.監管強化的挑戰：因應新興風險與科技發展而推出的新法規或強化監管措施，增加內部控制與風險管理成本，也考驗企業韌性。
4.ESG金融創新：各國要求企業揭露ESG資訊或報告，淨零浪潮下須接軌國際準則，建立明確查核及披露機制，並提高ESG相關的風險胃納。
玉山因應對策與競爭優勢
1.壯大金控版圖：提升證券子公司服務量能與市占率，審慎評估併購機會，強化資產管理業務能

力，在適當時間點投入保險業務，打造完整金控版圖。

- 2.壯大銀行版圖：擴大北美及亞洲佈局，深化在地客群經營，據點間串聯合作，打造綿密的金融服務網絡；掌握臺灣成為亞洲資產管理中心趨勢，延伸財富管理顧客基礎，成為境內外高端客群首選的私人銀行。
- 3.科技與綠色雙軸轉型：完善資訊基礎工程，以數位力量優化既有流程，探索新興科技開創全新服務樣貌；持續接軌國際，發揮金融的正面影響力，協助產業與臺灣邁向永續未來。
- 4.培育下一個世代的領導梯隊：以長期累積的人力資源基礎，擴大多元背景、不同領域的專家團隊，持續培育各世代人才梯隊，厚實金控整體事業經營的根基。

(5)各子公司之營運與獲利情形

請參閱本公開說明書「金融控股公司各子公司摘要表」。

2.最近二年度主要部門別稅前純益率重大變化之說明

本公司 113 及 114 年度稅前純益率分別為 42.37%及 44.63%，變動比率為 5.35%，未達前一年度變動比率 20%，故無須分析此項目。

3.主要授信客戶名單：不適用。

4.與關係人受(授)信用說明：不適用。

5.最近二年度存款(信託資金)數額：不適用。

6.最近二年度授信數額：不適用。

7.最近二年度買賣票券及承銷商業本票數額：不適用。

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人；歲；年；%

年度		113 年度	114 年度	115 年 6 月底
員工人數		9,268	9,777	10,216
平均年歲		35.4	35.8	35.7
平均服務年資		10.2	10.3	10.1
學歷分布 比率	博士	0.1	0.1	0.1
	碩士	28.3	29.2	29.6
	學士	67.6	66.7	66.6
	專科	3.6	3.5	3.3
	高中(職)	0.4	0.4	0.4
員工持有專 業證照名稱 (張數)	銀行	32,035	33,653	34,131
	保險	10,548	10,631	10,691
	證券	8,041	8,373	8,405
	其他	1,931	2,005	2,267

註：離職率=離職人員/(期初員工人數+本期新進人數)

(四)勞資關係

- 1.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，以及勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施及實施情形

A.員工家庭與職場照顧：鼓勵玉山人培育優秀的下一代，提供玉山寶貝成長基金，補助玉山寶貝每胎 10 萬元。為因應玉山人照顧父母、子女需要，及生育規劃孕前準備，讓員工擁有更彈性的時間陪伴家人，提供優於法令之家庭照顧假、產假、產檢假、陪產檢及陪產假、育嬰留停制度，並特別提供 1 日全

薪「家庭照顧假」與「好孕健檢假」，持續提供更完善家庭照顧措施。另成立「玉山人家家庭關懷及子女賞」，以勉勵玉山人子女在學業與重要競賽有特殊優異表現，並協助與關懷罹患傷病、家庭變故、天然災害等因素之玉山人。

B.健康照顧：本公司及各子公司相當重視員工身心均衡發展，提供員工優於法規健康檢查補助及年限，並建置職安健康管理系統，整合各項健康衛教與員工健檢資訊，如健康知識專區、個案管理、健康檢查趨勢圖，可持續追蹤健檢數值變化等，全面提升員工健康管控效率。每年依據分析結果，安排醫師臨場服務及健康促進活動，114 年辦理多元身心促進講座、健康享瘦班及員工健走活動，建立穩定的運動習慣，將健康融入日常，實踐健康與永續生活，持續優化員工健康照護，守護員工健康與安全。

C.社會保險與團體福利保險：除依法令規定投保勞保、健保外，提供員工團體保險，享有意外險、壽險、重大疾病險、癌症、住院及意外醫療保險保障，如於海外發生緊急事故，可享有國際支援服務。另提供員工商務出差團體保險，凡派駐於海外及因公出差海外之員工，可享有意外險、意外傷害醫療險、海外突發疾病住院、海外突發門診及急診，員工團體保險(含商務出差)其保費皆由公司負擔。

D.特別休假：優於勞動基準法規定，服務年資滿三個月以上者，享有依比例之休假天數。

E.職工福利委員會：提供多元補助，例如結婚、生育、子女教育、重病或住院等補助，以及三節福利金、中秋禮券，積極推行各項員工福利措施與計劃。

F.員工房屋貸款及員工無擔保消費者貸款。

(2)進修訓練與其實施情形

A.本公司依「員工教育訓練實施要點」，統籌規劃辦理，依年度教育計畫按步實施。

B.本公司依「員工進修、研習及考察要點」，由各單位主管推薦，經有關單位遴選後，派國內及海外進修、考察及研習。

C.「先培育人才，再經營事業」，為各職涯階段同仁建構多元且完善的學習發展體系。訓練課程緊扣金融趨勢、組織策略與顧客需求，並結合職能培養、公平待客與防詐治理，持續推動創新與轉型。此外，玉山亦鼓勵同仁參與優質外部訓練，接軌國際金融新知，深化 ESG 永續、金融科技與風險管理專業，打造具備前瞻視野與高度競爭力的人才團隊。

透過 ESG 與國際接軌，持續鼓勵同仁取得永續金融相關證照，共計 803 人，2025 永續金融教育訓練(含金融從業人員淨零轉型與產業發展趨勢認知度測驗)共 9,150 人，達 27,462 人時。

D.114 年間，本公司及子公司舉辦各項內部訓練班計 749 班次，遴選人員派外參加專門機構訓練研習 1,463 班次，總計參訓 236,851 人次。

E.本公司教育訓練經費占 114 年度營收的 0.53%。

(3)退休制度與其實施情形

A.適用「勞動基準法」者，玉山按月提撥 2%-15% 退休準備金至臺銀專戶，皆足額提撥。適用「勞工退休金條例」者，玉山依法按月提繳每月工資 6%至

勞工保險局。為獎勵員工的優秀表現，退休獎勵金視工作績效或特殊貢獻，得於退休金外給與。

B.提供完善的退休保障，玉山成立員工儲蓄會持股信託，個人可依財務規劃每月提存儲蓄資金，公司每年另行提撥3次相對獎勵儲金給予員工。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司及各子公司有關勞資間之權益均遵循相關法令規定，且定期舉辦勞資會議，並設置同仁意見反映專區，提供「學長姊信箱」、「檢舉信箱」、「性別平等及職場霸凌申訴信箱」等管道，員工可依項目類別選擇合適管道進行意見反映或舉報，溝通管道順暢，勞資關係圓融和諧。銀行子公司有成立企業工會，迄今並未簽訂團體協約，因工會未提出協商團體協約之要求。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止公司因勞資糾紛所遭受之損失

本公司及各子公司最近二年度及截至公開說明書刊印日並未有因勞資糾紛而遭受之損失。

(五)資通安全管理

1.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

(1)資通安全風險管理架構與政策

A.本公司持續精進資訊安全制度與強化防護能力，透過「金控資訊安全管理委員會」掌理資訊安全治理之推動，建立一致性資訊安全政策，規劃全金控資訊安全作業，所有資訊作業除了符合國內外資訊安全法令法規外，更積極擴大國際資安標準的適用範圍與認證領域，將資訊安全融入於日常業務的執行中。

B.金控董事會負責核定金控公司資訊安全政策，以及決策資訊安全相關重大議題，並督導各子公司資訊安全執行狀況。董事會當中有包含資訊背景之董事成員，由董事會及高階管理階層完善監督治理之責。本公司設有資安長(CISO)與資安管理處，為資訊安全最高負責主管與資安專責單位，督導全公司資訊安全作業執行以及資安風險管理機制之有效性，並定期向金控董事會陳報整體資訊安全執行情形及執行成效。因應數位技科發展，112年6月於董事會下設立「科技諮詢委員會」，由董事長擔任召集人，延攬人工智慧、電子商務及資訊安全等領域頂尖的專家學者擔任外部委員，持續提升在數位發展、智能應用、資訊研發與資安管理等領域競爭力。

C.玉山銀行及玉山證券分別自102及111年起取得且每年通過「資訊安全管理系統(ISMS) ISO/IEC 27001」後續審查，證書持續有效；玉山銀行信用卡收單系統亦於106年起每年皆取得「支付卡產業資料安全標準驗證(PCIDSS)」，驗證持續有效。另於112年起取得且每年通過「隱私資訊管理系統(PIMS) ISO/IEC 27701」及「營運持續管理系統(BCMS) ISO/IEC 22301」驗證，證書持續有效。

(2)具體管理方案

A.採用多層次縱深防禦架構，從網路、伺服器、應用程式、資料庫及端末層面佈署多項防護設備，如防火牆、入侵偵測防禦、防毒系統、垃圾郵件過濾及

上網行為管理系統等，提供多重保障降低資安風險，並透過集中式控管作業系統及漏洞修補，定期執行弱點掃描、滲透測試，規劃多種情境之攻防演練，整合資安設備建立即時告警與動態聯防，以檢視防禦之有效性及事件應變能力。

B.透過獨立第三方執行資訊安全評估作業，檢視既有控制措施之完整性與妥適性，為持續強化資安防禦策略與應變機制，玉山銀行於 110 年起透過專業白帽駭客進行全方面駭客真實攻擊演練，後續每年皆依據風險趨勢及新興科技使用情形，新增不同之演練情境。114 年度針對無線網路服務進行檢測，確保無線網路架構安全性，以加強整體資安防護框架。

C.為打造由資安人員主動監控、偵測、分析與應變的專責團隊，透過資訊安全監測中心（Security Operation Center, SOC）持續優化監控體系與通報程序，並推動監控資訊的集中化管理，以提升事件整合、追蹤與治理成熟度。因應日益猖獗的偽冒事件，本公司持續強化偽冒偵測與情資管理，包含蒐集暗網情資以提前掌握潛在威脅，並運用機器學習提升偽冒偵測效率，提早阻斷詐騙，落實公平待客原則。本公司持續透過制度化管理與作業流程優化，致力維護資訊資產安全，打造穩健可信賴的金融服務環境。

(3)投入資通安全管理之資源

A.本公司持續投入資源於資訊安全相關領域，114 年資安項目投入費用約 3.51 億，占整體資訊預算費用比率約 10%，資源投入事項包含完善制度面及技術面之基礎架構、強化資安防禦設備、情資監控分析、事件應變、雲端資安防護及攻防演練與教育訓練等，提升資訊安全治理能力及完善資安防護機制。

B.本公司定期辦理資訊安全教育訓練與社交工程 70 E.SUN FHC ANNUAL REPORT 2025 演練，為增加教育訓練的多元化，不僅有外部講座課程外，也使用同仁自行拍攝的資安宣導影片，透過生動的情境故事貼近日常生活，以持續強化全體同仁資安意識，截至 114 年底，玉山金控共取得 296 張資安防護證照。

C.玉山銀行持續投保資安險以降低業務中斷導致的損失與衝擊，以確保顧客在資訊服務的使用及個人資料的保護都有最好的保障。

2.列明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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：無。

二、不動產及設備及其他不動產或其使用權資產應記載事項

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新臺幣三億元以上之不動產及設備：無。

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)使用權資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新臺幣三億元以上之不動產：無。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.敘明轉投資事業名稱、所營事業、公司對該轉投資事業之投資成本、帳面價值、持有股份、持股比例、股權淨值、會計處理方法、最近一年度帳列投資損益、配發之現金股利及該轉投資事業持有公司之股份數額。轉投資事業有市價者，應增列市價資料。

本公司轉投資之事業包括玉山商業銀行股份有限公司、玉山綜合證券股份有限公司、玉山創業投資股份有限公司、玉山證券投資信託(股)公司、玉山證券投資顧問股份有限公司、Union Commercial Bank Public Limited Corporation、玉山銀行(中國)有限公司、URE Land Holding Co., Ltd 及金財通商務科技服務股份有限公司等八家公司，其概況如下表所示：

115年3月31日 單位：新臺幣仟元/仟股

投資公司	轉投資事業 (註1)	主要營業	投資 成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理 方法	最近年度投資報酬(註3)		持有公 司股份 數額
					股數	股權比例				投資損益	分配股利	
本公司	玉山商業銀行(股)公司	銀行業	87,986,913	303,323,153	14,632,000	100.00%	303,309,504	—	權益法	32,787,890	21,948,000	—
	玉山綜合證券(股)公司	有價證券承銷、經紀及自營業務、兼營期貨經紀業務	4,077,819	12,882,308	552,300	100.00%	12,882,308	—	權益法	2,614,663	1,813,201	—
	玉山創業投資(股)公司	創業投資	2,334,640	6,527,113	550,000	100.00%	6,525,339	—	權益法	120,314	—	—
	玉山證券投資信託(股)公司	證券投資信託業	2,831,979	3,007,529	27,360	91.20%	2,229,700		權益法	91,558	186,711	
玉山商業銀行(股)公司	金財通商務科技服務股份有限公司	資訊軟體零售之服務	233,282	389,252	11,100	61.67%	590,412	—	權益法	40,373	31,080	—
	玉山銀行(中國)有限公司	銀行業	10,528,718	11,820,972	—(註2)	100.00%	11,820,972	—	權益法	548,029	—	—
	Union Commercial Bank Public Limited Corporation	銀行業	4,881,805	5,968,840	80	100.00%	5,968,840	—	權益法	297,022	—	—
玉山綜合證券(股)公司	玉山證券投資顧問(股)公司	證券投資顧問業務	50,000	67,285	5,000	100.00%	67,285	—	權益法	4,099	3,639	—
Union Commercial Bank Public Limited Corporation	URE Land Holding Co., Ltd.	不動產出租及管理	16	78,083	0.49	49.00%	35,733	—	權益法	2,340	—	—

註1：係經主管機關核准辦理之金融相關事業或其他企業轉投資。

註2：為有限公司，故無股數。

註3：上表資料基準日為115年3月31日；最近年度投資報酬以114年度投資損益及115年度已分配或待分配之現金股利數字填列。

(二)綜合持股比例

115 年 3 月 31 日 單位：仟股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、獨立董事、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
玉山商業銀行(股)公司	14,632,000	100.00%	—	—	14,632,000	100.00%
玉山綜合證券(股)公司	552,300	100.00%	—	—	552,300	100.00%
玉山創業投資(股)公司	550,000	100.00%	—	—	550,000	100.00%
玉山證券投資信託(股)公司	27,360	91.20%	—	—	27,360	91.20%
玉山證券投資顧問(股)公司	5,000	100.00%	—	—	5,000	100.00%
金財通商務科技服務(股)公司(註 2)	11,533	64.07%	—	—	11,533	64.07%
玉山銀行(中國)有限公司	—(註 1)	100.00%	—	—	—(註 1)	100.00%
Union Commercial Bank Public Limited Corporation	80	100.00%	—	—	80	100.00%
URE Land Holding Co., Ltd.	0.49	49.00%	—	—	0.49	49.00%

註 1：係屬有限公司，故無股數。

註 2：含玉山創業投資(股)公司採透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產股份。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法 185 條情事或有以部份營業移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例百分之一以上股東之關係及認購股數：

發生公司法第 185 條情事，請參閱「參、發行計畫及執行情形之三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項」，惟本公司並無放棄子公司現金增資認購情形。

(五)投資金額超過被投資公司實收股本百分之五十之轉投資事業最近二年度違法受處分與改善情形

請參閱本公開說明書「伍、特別記載事項之八、最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形」之說明。

四、重要契約

公司名稱	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
玉山金控	董監事及重要職員專業責任保險	新加坡商美國國際產物保險(股)公司	114/2/5~115/2/5	被保險人： 1.玉山金控及其從屬公司 2.玉山金控及其從屬公司之董、監事及具有管理監督職務之受僱人 承保範圍： 1.玉山金控及其從屬公司對因公司有價證券、不當僱傭行為賠償請求所致之損害賠償及訴訟費用	區域限制附加條款(金融保險)-俄羅斯及白俄羅斯

公司名稱	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
				2.對董事或外派董事之管理責任賠償請求所致之損害賠償及訴訟費用 3.玉山金控及其從屬公司面臨政府機關調查所致之監管危機事件費用及調查費用 4.董事及外派董事對於因身體傷害或財物損失、勞工安全及健康、重大過失致人於死之賠償請求所致的訴訟費用 5.董事及外派董事因資產及人身自由涉訟所致之保全、抗辯費用 6.玉山金控及其從屬公司因受股東請求對董事不當行為提起民事訴訟所致之調查費用	
玉山金控	董監事及重要職員專業責任保險	新加坡商美國國際產物保險(股)公司	115/2/5~116/2/5	被保險人： 1.玉山金控及其從屬公司 2.玉山金控及其從屬公司之董、監事及具有管理監督職務之受僱人 承保範圍： 1.玉山金控及其從屬公司對因公司有價證券、不當僱傭行為賠償請求所致之損害賠償及訴訟費用 2.對董事或外派董事之管理責任賠償請求所致之損害賠償及訴訟費用 3.玉山金控及其從屬公司面臨政府機關調查所致之監管危機事件費用及調查費用 4.董事及外派董事對於因身體傷害或財物損失、勞工安全及健康、重大過失致人於死之賠償請求所致的訴訟費用 5.董事及外派董事因資產及人身自由涉訟所致之保全、抗辯費用 6.玉山金控及其從屬公司因受股東請求對董事不當行為提起民事訴訟所致之調查費用	區域限制附加條款(金融保險)-俄羅斯及白俄羅斯

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股、發行金融債券或發行公司債資金運用計畫分析

本公司無併購或受讓他公司股份發行新股之情事，而前各次現金增資發行新股及發行公司債資金運用計畫實際完成日距公開說明書刊印日止未逾三年者為 112 年度第一期無擔保普通公司債、113 年度第一期無擔保普通公司債、114 年度第一期無擔保普通公司債、114 年度第二期無擔保普通公司債甲券及乙券、114 年度第三期無擔保普通公司債，茲就其計畫內容、執行情形及產生效益說明如下：

(一)112 年度第一期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：112 年 10 月 16 日證櫃債字第 1120231285 號。

(2)本計畫所需資金總額：新臺幣 3,000,000 仟元。

(3)資金來源：發行 112 年度第一期無擔保普通公司債，每張票面金額為新臺幣 1,000 仟元，募集總金額為新臺幣 3,000,000 仟元。

2.預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計畫及運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			113 年第一季
償還債務	113 年第一季	3,000,000	3,000,000
合 計		3,000,000	3,000,000

(2)預計產生之效益

3.執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 113 年 第一季	進度超前或落後之原因及改 進計畫
償還債務	支用金額	預計	3,000,000	本公司償還債務計畫，業已於 113 年第一季依預計進度支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	3,000,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

4.產生效益之評估

本期公司債募得資金用於償還 113 年 1 月 14 日到期之普通公司債，發行時台債利率已由 111 年第四季高點回落，有助本公司取得穩定且較低廉之資金成本，提升公司中長期資金運用彈性，符合穩健經營之原則。

(二)113 年度第一期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：112 年 10 月 16 日證櫃債字第 1120231285 號。

(2)本計畫所需資金總額：新臺幣 3,800,000 仟元。

(3)資金來源：發行 113 年度第一期無擔保普通公司債，每張票面金額為新臺幣

1,000 仟元，募集總金額為新臺幣 3,800,000 仟元。

2. 預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1) 預計資金運用計畫及運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			113 年第一季
償還債務	113 年第一季	3,800,000	3,800,000
合 計		3,800,000	3,800,000

(2) 預計產生之效益

本公司本次發行 113 年度第一期無擔保普通公司債 3,800,000 仟元用以償還 113 年 3 月 28 日到期之永豐銀行、中華票券、萬通票券、台新銀行之商業本票，本次發行無擔保普通公司債用以償還 113 年度到期之債務，主係發行中長期固定利率之無擔保公司債，除可取得穩定且較低廉之資金成本，規避利率波動風險，有助提升公司中長期資金運用的彈性，對公司長期營運發展具正面助益。

3. 執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 113 年 第一季	進度超前或落後之原因及 改進計畫
償還債務	支用金額	預計	3,800,000	本公司償還債務計畫，業已於 113 年第一季依預計進度支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	3,800,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

4. 產生效益之評估

本期公司債募得資金係用於償還 113 年 3 月 28 日到期之商業本票 3,800,000 仟元，藉此鎖定中長期資金成本，降低未來利率波動風險，強化財務結構，對公司長期營運發展具正面助益。

(三) 114 年度第一期無擔保普通公司債

1. 計畫內容

(1) 主管機關核准日期及文號：112 年 10 月 16 日證櫃債字第 1120231285 號。

(2) 本計畫所需資金總額：新臺幣 2,000,000 仟元。

(3) 資金來源：發行 114 年度第一期無擔保普通公司債，每張票面金額為新臺幣 10,000 仟元，募集總金額為新臺幣 2,000,000 仟元。

2. 預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1) 預計資金運用計畫及運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			114 年第一季
償還債務	114 年第一季	2,000,000	2,000,000
合 計		2,000,000	2,000,000

(2)預計產生之效益

本公司本次發行 114 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元用以償還 114 年 1 月 14 日到期之商業本票：永豐銀共計 2,000,000 仟元，本次發行無擔保普通公司債用以償還 114 年度到期之債務，近年受國際局勢及國內房市、股市熱絡等影響，利率前景不確定性高，此時發行中長天期固定利率之無擔保普通公司債，可減少利率波動風險，並有助提升公司中長期資金運用的彈性，符合公司長期穩健經營之原則，對本公司長期營運發展具有實質助益。

3.執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 114 年 第一季	進度超前或落後之原因及 改進計畫
償還債務	支用金額	預計	2,000,000	本公司償還債務計畫，業已於 114 年第一季依預計進度支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	2,000,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

4.產生效益之評估

本期公司債募得資金係用於償還 114 年 1 月 14 日到期之商業本票 2,000,000 仟元，藉此鎖定中長期資金成本，降低未來利率波動風險，強化財務結構，對公司長期營運發展具正面助益。

(四)114 年度第二期無擔保普通公司債

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：114 年 4 月 15 日證櫃債字第 1140135730 號。
- (2)本計畫所需資金總額：新臺幣 7,800,000 仟元。
- (3)資金來源：發行 114 年度第二期無擔保普通公司債，依發行條件之不同分為甲券及乙券共二券，其中甲券發行金額新臺幣 4,500,000 仟元、乙券發行金額為新臺幣 3,300,000 仟元，每張票面金額均為新臺幣 10,000 仟元，募集總金額為新臺幣 7,800,000 仟元。

2.預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計畫及運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度	
			114 年第二季	114 年第三季
償還債務	114 年第二季	2,400,000	2,400,000	
償還債務	114 年第三季	5,400,000		5,400,000
合 計		7,800,000	2,400,000	5,400,000

(2)預計產生之效益

本公司本次發行 114 年度第二期無擔保普通公司債 7,800,000 仟元將分別用以償還 114 年 6 月 25 日及 114 年 7 月 11 日到期之萬通票券、中華票券、台新銀行、聯邦銀行、永豐銀行、國際票券之商業本票，本次發行無擔保普通公司債用以償還 114 年度到期之債務，主係鎖定中長期利率，將有助於公司降低

資金成本，並增加長期資金來源以因應未來產業激烈競爭。

3.執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 114 年 第三季	進度超前或落後之原因及 改進計畫
償還債務	支用金額	預計	7,800,000	本公司償還債務計畫，業已於 114 年第三季依預計進度支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	7,800,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

4.產生效益之評估

本期公司債募得資金係用於償還 114 年 6 月~7 月到期之商業本票 7,800,000 仟元，藉此鎖定中長期資金成本，降低未來利率波動風險，強化財務結構，對公司長期營運發展具正面助益。

(五)114 年度第三期無擔保普通公司債

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：114 年 4 月 15 日證櫃債字第 1140135730 號。
- (2)本計畫所需資金總額：新臺幣 4,200,000 仟元。
- (3)資金來源：發行 114 年度第三期無擔保普通公司債，每張票面金額為新臺幣 10,000 仟元，募集總金額為新臺幣 4,200,000 仟元。

2.預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計畫及運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			114 年第四季
償還債務	114 年第四季	4,200,000	4,200,000
合 計		4,200,000	4,200,000

(2)預計產生之效益

本公司本次發行 114 年度第三期無擔保普通公司債 4,200,000 仟元用以償還 114 年 10 月 9 日到期之中華票券、國際票券、萬通票券及國泰世華銀行之商業本票，本次發行無擔保普通公司債用以償還 114 年度到期之債務，發近年受國際局勢及國內房市、股市熱絡等影響，利率前景不確定性高，此時發行中長期固定利率之無擔保普通公司債，可減少利率波動風險，並有助提升公司中長期資金運用的彈性，對本公司長期營運發展具有實質助益。

3.執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 114 年 第四季	進度超前或落後之原因及 改進計畫
償還債務	支用金額	預計	4,200,000	本公司償還債務計畫，業已於 114 年第四季依預計進度支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	4,200,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

4.產生效益之評估

本期公司債募得資金係用於償還 114 年 10 月 9 日到期之商業本票 4,200,000 仟元，藉此鎖定中長期資金成本，降低未來利率波動風險，強化財務結構，對公司長期營運發展具正面助益。

(五)115 年度第一期無擔保普通公司債

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：115 年 1 月 12 日證櫃債字第 1140244007 號。

(2)本計畫所需資金總額：新臺幣 4,600,000 仟元。

(3)資金來源：發行 115 年度第一期無擔保普通公司債，每張票面金額為新臺幣 1,000 仟元，募集總金額為新臺幣 4,600,000 仟元。

2.預計資金運用計畫、運用進度及產生之效益

(1)預計資金運用計畫及運用進度

單位：新臺幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			115 年第二季
償還債務	115 年第二季	4,600,000	4,600,000
合 計		4,600,000	4,600,000

(2)預計產生之效益

本公司本次發行 115 年度第一期無擔保普通公司債 4,600,000 仟元分別用以償還 115 年 5 月 25 日到期之 110 年第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元及 115 年 6 月 10 日到期之兆豐票券及國泰世華銀行之商業本票共計 2,600,000 仟元，藉此鎖定中長期資金成本，降低未來利率波動風險，強化財務結構，對公司長期營運發展具正面助益。

3.執行情形

單位：新臺幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 115 年 第二季	進度超前或落後之原因及 改進計畫
償還債務	支用金額	預計	4,600,000	本公司償還債務計畫，業已於 115 年第二季依預計進度支用完畢，運用進度達 100%，實際執行情形良好。
		實際	4,600,000	
	執行進度 (%)	預計	100%	
		實際	100%	

4.產生效益之評估

本期公司債募得資金分別用於償還 115 年 5 月 25 日到期之普通公司債 2,000,000 仟元及 115 年 6 月 10 日到期之商業本票 2,600,000 仟元，藉此鎖定中長期資金成本，降低未來利率波動風險，強化財務結構，對公司長期營運發展具正面助益。

二、本次現金增資、發行金融債券、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

本公司與三商美邦人壽保險股份有限公司(下稱三商美邦人壽)於 114 年 11 月 5 日雙方各自召開董事會通過股份轉換案，三商美邦人壽將以股份轉換方式納為本公司百分之百持股之子公司，同時通過與三商美邦人壽之股份轉換契約。之後於 115 年 1 月 23 日雙方各自召開股東臨時會通過本公司將三商美邦人壽納為子公司，並依規定送主管機關金融監督管理委員會審查相關書件，相關事項說明如下：

(一)受讓股份名稱、數量及對象

三商美邦人壽普通股 1 股轉換為本公司普通股股份 0.2596 股，三商美邦人壽以普通股 5,899,501,044 股轉換為本公司普通股 1,531,510,471 股。

(二)預定進度：股份轉換基準日訂於民國 115 年 9 月 1 日。

(三)股份交換比例之計算方式及依據

1.換股比例：為每 1 股三商美邦人壽普通股股份換發本公司 0.2486 股普通股。復依股份轉換契約第 4.1 條及第 4.2 條進行股份對價之調整。

2.計算依據：參考本公司委任獨立專家安誠會計師事務所陳靖玲會計師就本股份轉換案出具換股比例合理性意見書，請參閱本公開說明書附件一。

(四)獨立專家表示股份交換比例合理性之意見書：請參閱本公開說明書附件一。

(五)受讓股份未來移轉之條件及限制：無。

(六)預計可能產生效益

併購後，玉山金控除資產規模將突破 6.18 兆元並躍升第五大上市金控外，更可補足壽險版圖，建構銀行、保險、證券三大獲利引擎與一站式金融生態圈。未來隨 IFRS17 接軌、新一代清償能力制度及亞洲資產管理中心等政策推行，搭配三商美邦人壽的最適規模與 100%換股綜效，將有效厚植長期競爭力，未來經營綜效可期。

1.併購業務綜效

(1)產品及服務

投資業務方面，透過整合集團投信公司之投資研究及資產管理專業資源，由投信提供投資建議及資產管理規劃服務，提升客戶資產配置效益，並發揮集團綜效；財富管理業務方面，整合銀行通路資源，擴大保險商品銷售管道，並結合壽險專業資源，豐富財富管理產品線，提供客戶一站式財富管理服務。

(2)通路行銷模式

結合三商美邦人壽業務員團隊(257 個通訊處、逾 8,600 名保險業務員)，與玉山銀行通路優勢(140 家分行、逾 700 名理財團隊)，組成綿密顧客服務網絡，並透過行動銀行與行動投保，提供顧客便捷數位通路服務。

(3)目標客群擴大

玉山金控擁有逾 800 萬名顧客、三商美邦人壽則有 250 萬名保戶，不僅將以玉山金控品牌力提升三商美邦人壽市場信賴度，更將透過潛力顧客交叉行銷，提升零售金融顧客數。

2.中長期規畫暨預期效益

(1)成為資本強健的壽險公司

透過漸進式的資本健全計劃，使三商美邦人壽成為資本充裕的健康壽險公司，包含短期(1~2 年)由金控注資充實資本，逐步改善資產負債結構；中期(2~3 年)在金控支持下提升三商美邦人壽獲利以支持成長；長期(3~5 年)透過與金控間的良好綜效，成為體質健全的壽險公司。

(2)優化保單結構，全面改善產品能力

透過優化保單結構，持續調整產品設計及銷售策略，並依不同客群需求提供多元化保險商品，以擴大保障覆蓋範圍及提升產品組合完整性；同時藉由商品結構調整，增加合約服務邊際(CSM)累積，有助於未來獲利基礎及資本累積能力，支應業務長期發展需求；在財務及資金運用方面，透過納入金控集團體系，結合母公司信用資源，有助於提升整體信用條件並拓展多元籌資管道，進而降低籌資成本及資金調度成本，並有助於強化外匯風險管理及資產負債管理效率，提升整體財務穩健性及營運韌性。

(3)整合專業人才與研究資源，創造營運綜效

玉山金控將提供三商美邦人壽投資、風險管理、資訊、資安、數位、AI等構面之發展協助與整合，並整合現有投資研究團隊資源，提升整體投資收益。

綜上所述，玉山金控在完成股份轉換取得三商美邦人壽股份後，透過結合玉山金控專業經營技術支援，將為消費者提供更優質完整的保險解決方案與服務，並結合銀行、壽險、證券及投信，提供以顧客為中心的一站式產品服務。

(七)受讓他公司股份之對象為關係企業或關係人者，並應列明與關係企業或關係人之關係、選定關係企業或關係人之原因及是否不影響股東權益之評估意見

受讓他公司股份之對象為三商美邦人壽之股東，絕大部分為一般投資人，且係經雙方股東會決議通過，應不致對股東之權益有所影響。

(八)股份交換之合作契約：請參閱本公開說明書附件二。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表

(1)合併簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					115 年 3 月 31 日財務資料 (註)
	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	
現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業-淨額	210,607,829	229,133,958	262,166,138	328,449,633	406,218,940	362,677,377
透過損益按公允價值衡量之金融資產	411,389,536	360,749,273	251,426,462	282,624,694	277,486,959	321,204,775
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	333,399,699	347,716,866	360,384,015	384,646,204	414,827,421	439,493,828
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	308,219,235	401,405,743	475,610,677	484,231,582	523,193,098	534,882,011
避險之金融資產	-	-	1,583	81,705	49,104	223,512
附賣回票券及債券投資	-	7,881,831	8,097,297	29,266,642	26,783,272	41,200,424
應收款項-淨額	124,412,124	125,988,674	141,356,313	157,731,477	172,188,894	178,788,061
本期所得稅資產	80,677	15,510	34,717	418,276	565,115	567,693
貼現及放款-淨額	1,768,641,241	1,934,791,917	2,063,180,999	2,311,873,258	2,602,659,198	2,704,225,529
其他金融資產-淨額	9,090,476	4,920,274	5,443,226	11,603,150	11,400,183	12,160,965
投資性不動產-淨額	1,855,043	1,830,028	1,752,737	1,331,490	1,297,218	1,313,657
不動產及設備-淨額	33,881,468	34,708,732	34,665,848	34,419,584	34,300,791	34,131,556
使用權資產-淨額	6,933,260	7,143,707	7,342,717	7,195,102	8,118,590	7,958,543
無形資產-淨額	6,176,279	6,109,490	6,284,027	6,612,127	7,798,332	7,853,265
遞延所得稅資產-淨額	2,329,213	3,418,268	3,204,981	3,187,118	3,079,968	3,320,988
其他資產-淨額	13,892,197	13,746,203	17,545,763	24,565,535	26,566,120	29,433,813
資產總額	3,230,908,277	3,479,560,474	3,638,497,500	4,068,237,577	4,516,533,203	4,679,436,007
央行及金融同業存款	83,481,158	72,514,434	45,468,695	80,524,089	68,251,061	97,784,339
央行及同業融資	14,021,010	-	-	-	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	61,199,462	89,569,651	87,559,558	92,053,439	83,718,947	90,860,434
避險之金融負債	-	-	188,495	79,543	2,474,393	3,571,916
附買回票券及債券負債	16,648,639	18,495,295	24,678,722	38,258,144	35,294,971	63,492,421
應付商業本票-淨額	4,788,871	1,739,403	9,091,916	24,706,650	28,869,614	35,558,904
應付款項	32,756,248	37,486,918	43,078,614	49,545,944	51,894,531	58,080,393
本期所得稅負債	2,122,898	1,895,233	2,178,297	2,848,292	2,919,364	5,080,965
存款及匯款	2,695,062,791	2,902,599,406	3,021,047,051	3,344,612,917	3,778,225,398	3,833,941,080
應付債券	41,370,000	43,850,000	48,250,000	47,450,000	46,620,000	46,620,000
其他借款	958,817	3,500,491	382,216	337,737	329,476	334,945
負債準備	1,089,345	1,114,461	1,104,884	1,035,171	1,330,262	1,323,934
其他金融負債	66,130,391	99,337,181	108,218,914	120,468,433	130,792,836	143,737,204
租賃負債	3,998,061	4,303,812	4,617,337	4,542,312	5,533,787	5,371,234
遞延所得稅負債	1,348,359	1,895,421	2,366,315	3,228,060	2,672,730	2,875,453
其他負債	11,547,585	4,167,814	3,842,639	5,072,489	4,461,843	5,655,963

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					115 年 3 月 31 日財務資料 (註)
		110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度	
負債	分配前	3,036,523,635	3,282,469,520	3,402,073,653	3,814,763,220	4,243,389,213	4,394,289,185
總額	分配後	3,045,471,217	3,285,324,540	3,420,870,453	3,833,958,180	4,266,032,813	不適用
歸屬於母公司業主之權益		194,225,889	196,926,276	236,247,680	253,291,982	272,743,929	284,736,164
股本	分配前	133,546,000	142,751,000	156,640,000	159,958,000	161,740,000	161,740,000
	分配後	142,546,000	148,461,000	159,778,000	161,560,000	161,740,000	不適用
資本公積		25,662,214	26,070,164	34,800,497	35,089,397	35,432,297	35,847,197
保留	分配前	36,091,761	33,472,219	46,786,129	52,685,546	66,891,244	77,082,271
盈餘	分配後	18,144,179	24,907,199	24,851,329	31,888,586	44,247,644	不適用
其他權益		(1,074,086)	(5,367,107)	(1,978,946)	5,559,039	8,680,388	9,886,696
非控制權益		158,753	164,678	176,167	182,375	400,061	410,658
權益	分配前	194,384,642	197,090,954	236,423,847	253,474,357	273,143,990	285,146,822
總額	分配後	185,437,060	194,235,934	217,627,047	234,279,397	250,500,390	不適用

註：上列之財務資料業經當年度會計師查核簽證或核閱。

(2)個體簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)					115年3月 31日財務資 料(註)
		110年度	111年度	112年度	113年度	114年度	
現金及約當現金		1,031,222	441,727	5,846,307	1,280,959	384,959	2,020,867
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產		162,827	126,149	135,708	206,467	215,028	234,674
應收款項-淨額		112,664	80,203	95,240	115,524	85,816	101,920
本期所得稅資產		1,584,333	1,351,872	1,196,646	2,469,253	2,249,437	3,845,242
採用權益法之投資-淨額		200,001,380	203,005,975	242,998,891	274,300,070	313,505,296	325,740,103
其他金融資產-淨額		1,100,000	-	-	-	-	-
不動產及設備-淨額		4,796	2,680	940	740	641	590
使用權資產-淨額		151,033	146,277	142,362	139,205	153,655	150,894
無形資產-淨額		3,792	2,492	1,192	-	-	-
遞延所得稅資產		5,176	7,202	4,209	4,215	8,233	9,180
其他資產-淨額		21,168	24,997	37,121	47,982	56,176	98,599
資產總額		204,178,391	205,189,574	250,458,616	278,564,415	316,659,241	332,202,069
應付商業本票-淨額		-	-	2,795,744	12,485,898	16,679,197	18,662,397
應付款項		851,277	661,396	861,114	1,180,259	1,647,376	1,354,584
本期所得稅負債		1,846,705	1,451,027	1,406,174	2,660,509	2,627,197	4,489,835
應付債券		7,100,000	6,000,000	9,000,000	8,800,000	22,800,000	22,800,000
其他金融負債		-	62	-	116	88	88
租賃負債		154,520	150,813	147,904	145,651	161,454	159,001
負債總額	分配前	9,952,502	8,263,298	14,210,936	25,272,433	43,915,312	47,465,905
	分配後	18,900,084	11,118,318	33,007,736	44,467,393	66,558,912	不適用
股本	分配前	133,546,000	142,751,000	156,640,000	159,958,000	161,740,000	161,920,000
	分配後	142,546,000	148,461,000	159,778,000	161,560,000	161,740,000	不適用
資本公積		25,662,214	26,070,164	34,800,497	35,089,397	35,432,297	35,847,197
保留盈餘	分配前	36,091,761	33,472,219	46,786,129	52,685,546	66,891,244	77,082,271
	分配後	18,144,179	24,907,199	24,851,329	31,888,586	44,247,644	不適用
其他權益		(1,074,086)	(5,367,107)	(1,978,946)	5,559,039	8,680,388	9,886,696
權益總額	分配前	194,225,889	196,926,276	236,247,680	253,291,982	272,743,929	284,736,164
	分配後	185,278,307	194,071,256	217,450,880	234,097,022	250,100,329	不適用

註：上列之財務資料業經當年度會計師查核簽證或核閱。

2.簡明綜合損益表

(1)合併簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

項目	最近五年度財務資料(註)					115年3月 31日財務資 料(註)
	110年度	111年度	112年度	113年度	114年度	
利息收入	35,482,114	53,853,990	84,436,464	100,215,518	107,496,725	25,194,093
減：利息費用	9,497,790	24,235,627	55,336,285	66,218,071	66,557,463	17,288,950
利息淨收益	25,984,324	29,618,363	29,100,179	33,997,447	40,939,262	11,865,143
利息以外淨收益	31,913,116	25,187,556	37,595,392	42,147,098	50,770,573	13,304,278
淨收益	57,897,440	54,805,919	66,695,571	76,144,545	91,709,835	25,169,421
呆帳費用、承諾及保證 責任準備提存	2,129,603	2,076,541	2,681,784	4,146,556	6,357,277	1,006,751
營業費用	31,808,398	32,826,180	37,501,776	39,738,650	44,421,249	11,455,963
繼續營業單位稅前損益	23,959,439	19,903,198	26,512,011	32,259,339	40,931,309	12,706,707
所得稅(費用)利益	(3,373,936)	(4,121,857)	(4,764,244)	(6,110,615)	(6,557,093)	(2,639,201)
繼續營業單位本期淨利 (淨損)	20,585,503	15,781,341	21,747,767	26,148,724	34,374,216	10,067,506
本期淨利(淨損)	20,585,503	15,781,341	21,747,767	26,148,724	34,374,216	10,067,506
本期其他綜合損益(稅後淨 額)	(642,507)	(4,722,290)	3,543,746	9,245,853	3,782,025	1,340,426
本期綜合損益總額	19,942,996	11,059,051	25,291,513	35,394,577	38,156,241	11,407,932
淨利歸屬於母公司業主	20,558,988	15,759,000	21,726,249	26,127,505	34,342,232	10,056,957
淨利歸屬於非控制權益	26,515	22,341	21,518	21,219	31,984	10,549
綜合損益總額歸屬於母公 司業主	19,916,428	11,035,019	25,269,230	35,372,202	38,124,007	11,397,335
綜合損益總額歸屬於非控 制權益	26,568	24,032	22,283	22,375	32,234	10,597
每股盈餘(元)	1.54	1.10	1.41	1.63	2.12	0.62

註：上列之財務資料業經當年度會計師查核簽證或核閱。

(2)個體簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

項目	最近五年度財務資料(註)					115年3月 31日財務資 料(註)
	110年度	111年度	112年度	113年度	114年度	
採權益法之子公司、關係企業 及合資收益之份額	20,653,594	15,897,544	22,063,706	26,475,321	35,614,425	10,610,255
其他收益	81,175	65,893	96,648	135,020	78,370	16,683
營業費用	252,587	332,846	369,014	367,915	771,054	139,050
其他費用及損失	63,672	57,497	71,769	216,316	474,484	165,045
稅前淨利	20,418,510	15,573,094	21,719,571	26,026,110	34,447,257	10,322,843
所得稅利益(費用)	140,478	185,906	6,678	101,395	(105,025)	(265,886)
本期淨利	20,558,988	15,759,000	21,726,249	26,127,505	34,342,232	10,056,957
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(642,560)	(4,723,981)	3,542,981	9,244,697	3,781,775	1,340,378
本期綜合損益總額	19,916,428	11,035,019	25,269,230	35,372,202	38,124,007	11,397,335
每股盈餘(元)	1.54	1.10	1.41	1.63	2.12	0.62

註：上列之財務資料業經當年度會計師查核簽證或核閱。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停業等其發生對當年度財務報表之影響

本公司為發展資產管理業務，增加產業布局，於114年3月18日經董事會決議

通過收購保德信證券投資信託股份有限公司(後更名為玉山證券投資信託股份有限公司)91.20%股權。是項收購案業經主管機關核准後於114年7月1日完成交割，並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

- 1.列示最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見，除無保留意見之查核報告外，並應詳述其意見內容

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
114	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、馬偉峻	無保留意見
113	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、馬偉峻	無保留意見
112	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、李冠豪	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	楊承修、李冠豪	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	陳盈州、楊承修	無保留意見

- 2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

本公司110~114年度更換會計師係因會計師事務所內部調整所致。

(四)財務分析

1.財務分析-國際財務會計報導準則

分析項目(註1)		年度	最近五年度財務分析(註1)					115年截至3月31日財務分析(註1)
			110年度	111年度	112年度	113年度	114年度	
經營能力	總資產週轉率(次)		0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
	資產報酬率(%)		0.67	0.47	0.61	0.68	0.81	0.66
獲利能力	權益報酬率(%)		10.95	8.06	10.03	10.68	13.05	10.82
	純益率(%)		35.56	28.79	32.61	34.34	37.48	40.00
	每股盈餘(元)		1.54	1.10	1.41	1.63	2.12	0.62
財務結構	負債占資產比率(%)		93.98	94.34	93.50	93.77	93.95	93.91
	負債占淨值比率(%)		1,562.12	1,665.46	1,438.97	1,504.99	1,553.54	1,541.06
	雙重槓桿比率(%)		102.89	103.15	102.92	108.38	115.02	114.48
償債能力	流動比率(%)		711.63	784.89	803.56	642.87	767.18	612.45
現金流量	現金流量比率(%)		19.97	25.64	註2	22.87	15.41	註2
	現金流量允當比率(%)		167.52	202.23	206.59	256.15	248.75	190.09
	現金再投資比率(%)		2.50	2.92	註2	2.73	1.05	註2
槓桿度	營運槓桿度		1.09	1.10	1.10	1.13	1.16	1.08
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.00	1.01	1.01
資本適足性	各子公司之合格資本(仟元)	玉山銀行	239,225,579	254,905,870	292,625,032	319,512,644	352,719,661	逢季不適用
		玉山證券	6,133,563	5,816,619	6,663,201	7,915,078	10,378,074	逢季不適用
		玉山創投	5,058,914	4,877,351	6,067,053	5,698,279	5,820,131	逢季不適用
		玉山投信	註3	註3	註3	註3	1,942,545	逢季不適用
	集團合格資本淨額(仟元)		229,481,726	243,327,319	283,216,547	298,349,552	315,832,621	逢季不適用
	各子公司法定資本需求(仟元)	玉山銀行	179,839,564	186,763,021	196,714,943	219,860,243	240,171,503	逢季不適用
		玉山證券	1,987,938	1,283,282	1,649,081	1,856,759	2,197,238	逢季不適用
		玉山創投	2,623,810	2,489,312	3,054,574	2,869,540	2,928,639	逢季不適用
		玉山投信	註3	註3	註3	註3	1,110,139	逢季不適用
	集團法定資本需求總額(仟元)		185,840,973	190,789,772	201,694,261	224,889,993	246,703,807	逢季不適用
	集團資本適足率(%)		123.48	127.54	140.42	132.66	128.02	逢季不適用

最近二年各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)

(1)現金流量比率及再投資比率：114年度現金流量比率及再投資比率較113年度低，主係114年營業活動現金流量下降所致。

(2)權益報酬率：114年度權益報酬率較113年度高，主係因114年度獲利上升所致

(3)每股盈餘：114年度每股盈餘較113年度高，主係因114年度獲利上升所致。

資料來源：當年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註1：分析項目之計算公式如下：

1.經營能力：總資產週轉率=收益淨額／平均資產總額。

2.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／收益淨額。

(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。

3.財務結構：

(1)負債占資產比率=負債總額／資產總額。

(2)負債占淨值比率=負債總額／權益淨額。

(3)雙重槓桿比率=對子公司長期股權投資／淨值。

4.償債能力：流動比率=流動資產／流動負債。

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+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)／(不動產及設備毛額+採權益法之股權投資+持有至到期日金融資產+其他投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(收益淨額－變動費損)/稅前損益。

(2)財務槓桿度=稅前損益/(稅前損益－利息費用)。

7.資本適足性：

(1)集團合格資本淨額=金融控股公司合格資本+(金融控股公司持股比率×各子公司之合格資本)－依本法第四十條規定之應扣除項目。

(2)集團法定資本需求總額=金融控股公司持股比率×各子公司法定資本需求。

(3)集團資本適足率=集團合格資本淨額/集團法定資本需求。

註2：112年度及115年3月營業活動淨現金流量為淨流出，故不計算比率。

註3：114年7月1日完成收購玉山投信交割並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

(五)適法性分析

分析項目	年度	法定比率 (法定金額)	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度	114 年度
(1)利害關係人擔保授信總餘額占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(2)金融控股公司之銀行子公司對利害關係人擔保授信總餘額占銀行子公司淨值		150%	11.97%	12.73%	12.00%	12.46%	12.50%
(3)金融控股公司之保險子公司對利害關係人擔保授信總餘額占保險子公司淨值		150%	無	無	無	無	無
(4)金融控股公司之銀行子公司與單一利害關係人從事授信以外交易總額占銀行子公司淨值之比率		10%	4.78%	4.58%	3.99%	2.90%	3.00%
(5)金融控股公司之銀行子公司與所有利害關係人從事授信以外交易總額占銀行子公司淨值之比率		20%	5.20%	5.63%	5.03%	4.01%	6.77%
(6)金融控股公司對非金融相關事業之長期股權投資總額占實收資本總額		15%	無	無	無	無	無
(7)普通股權益比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(8)第一類資本比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(9)資本適足率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(10)集團資本適足率		100%	123.48%	127.54%	140.42%	132.66%	128.02%
(11)中期放款占定期存款比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(12)自用不動產投資額占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(13)營業用倉庫投資額占存款總餘額比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(14)各種有價證券餘額占存款總餘額及金融債券發售額比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(15)中小企業放款占放款總餘額比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(16)中小企業中長期放款占定期存款比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(17)債票券附賣回條件交易餘額占淨值倍數		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(18)自行保證及背書餘額占淨值倍數		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(19)投資債券股權相關商品占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(20)持有特定企業發行之短期票券及債券總額占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(21)對利害關係人辦理保證總餘額占淨值倍數		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(22)代為確定用途信託資金占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(23)保證款項占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(24)無擔保保證餘額占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(25)自有資金投資上市股票占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA

分析項目之計算方式如下：

(1)利害關係人擔保授信總餘額占淨值比率=對利害關係人擔保授信總餘額/淨值。

(2)金融控股公司之銀行子公司對利害關係人擔保授信總餘額占銀行子公司淨值=銀行子公司對利害關係人擔保授信總餘額/銀行子公司淨值。

(3)金融控股公司之保險子公司對利害關係人擔保授信總餘額占保險子公司淨值=保險子公司對利害關係人擔保授信總餘額/保險子公司淨值。

(4)金融控股公司之銀行子公司與單一利害關係人從事授信以外交易總額占銀行子公司淨值之比率=銀行子公司與單一利害關係人從事授信以外交易總額/銀行子公司淨值。

(5)金融控股公司之銀行子公司與所有利害關係人從事授信以外交易總額占銀行子公司淨值之比率=銀行子公司與所有利害關係人從事授信以外交易總額/銀行子公司淨值。

- (6) 金融控股公司對非金融相關事業之長期股權投資總額占實收資本總額=對非金融相關事業之長期股權投資總額／實收資本。
- (7) 普通股權益比率=普通股權益比率第一類資本淨額／風險性資產總額。
- (8) 第一類資本比率=第一類資本淨額／風險性資產總額。
- (9) 資本適足率=自有資本／風險性資產總額。
- (10) 集團資本適足率=集團合格資本淨額／集團法定資本需求。
- (11) 中期放款占定期存款比率=中期放款總餘額／定期存款餘額。
- (12) 自用不動產投資額占淨值比率=自用不動產投資額(不包括營業用倉庫)／淨值。
- (13) 營業用倉庫投資額占存款總餘額比率=對營業用倉庫投資額／存款總餘額。
- (14) 各種有價證券餘額占存款總餘額及金融債券發售額比率=各種有價證券餘額／(存款總餘額+金融債券發售額)。
- (15) 中小企業放款占放款總餘額比率=中小企業放款／放款總餘額。
- (16) 中長期放款占定期存款比率=中長期放款／定期存款。
- (17) 債票券附賣回條件交易餘額占淨值比率=附賣回條件交易餘額／淨值。
- (18) 自行保證及背書餘額占淨值比率=(自行保證+背書餘額)／淨值。
- (19) 投資股權商品及非由政府或銀行發行債券總額占淨值比率=投資債券股權相關商品(不含政府債券或金融債券)總額／淨值。
- (20) 持有特定企業發行之短期票券及債券總額占淨值比率=持有特定企業發行之短期票券及債券總額／淨值。
- (21) 對利害關係人辦理保證總餘額占淨值倍數=對利害關係人辦理保證總餘額／淨值。
- (22) 代為確定用途信託資金占淨值比率=信託資金／淨值。
- (23) 保證款項占淨值比率=保證款項／淨值。
- (24) 無擔保保證餘額占淨值比率=無擔保保證餘額／淨值。
- (25) 自有資金投資上市股票占淨值比率=自有資金投資上市股票／淨值。

(六)會計項目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因。

1.國際財務報告準則-合併財務報表

單位：新臺幣仟元

項目	114 年度		113 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
存放央行及拆借金融同業	362,379,636	8.02	265,856,363	6.53	96,523,273	36.31	主係因拆借金融同業增加所致。
貼現及放款—淨額	2,602,659,198	57.63	2,311,873,258	56.83	290,785,940	12.58	主係銀行子公司受市場活絡及剛性購屋需求，使放款增加所致。
存款及匯款	3,778,225,398	83.65	3,344,612,917	82.21	433,612,481	12.96	主係銀行子公司推行存款專案吸引資金，使台外幣存款皆增加所致。

註1：%係指該科目於各相關報表之同型比率。

註2：%係指以前一年度為100%所計算出之變動比率。

2.國際財務報告準則-個體財務報表

單位：新臺幣仟元

項目	114 年度		113 年度		增減變動		說明
	金額	%(註 1)	金額	%(註 1)	金額	%(註 2)	
採用權益法之投資	313,505,296	99.00	274,300,070	98.47	39,205,266	14.26	主係 114 年轉投資玉山投信及子公司獲利較去年同期增加所致。
應付公司債	22,800,000	51.92	8,800,000	34.82	14,000,000	159.09	主係配合公司資金規劃，增加發行公司債所致。
應付商業本票	16,679,197	37.98	12,485,898	49.41	4,193,299	33.58	主係配合公司資金規劃，增加發行商業本票所致。
保留盈餘	66,891,244	24.53	52,685,546	20.80	14,205,698	26.96	主係獲利較去年同期成長及保留部分 113 年度盈餘所致。

項目	114 年度		113 年度		增減變動		說明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
採權益法之子公司、關聯企業及合資收益之份額	35,614,425	99.78	26,475,321	99.49	9,139,104	34.52	主係受惠市場活絡，企業資金需求增長，致使子公司利息淨收益成長。
稅前淨利	34,447,257	96.51	26,026,110	97.80	8,421,147	32.36	
本年度淨利	34,342,232	96.22	26,127,505	98.19	8,214,727	31.44	
其他綜合損益	3,781,775	10.60	9,244,697	34.74	(5,462,922)	(59.09)	主係因 114 年度新臺幣兌美元匯率升值，使國外營運機構財務報表換算之兌換損失增加，及 114 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價利益較同期減少所致。

註1：%係指該科目於各相關報表之同型比率。

註2：%係指以前一年度為100%所計算出之變動比率。

二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報(請)募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.113 年度合併財務報告暨會計師查核報告，請參閱附件三。

2.114 年度合併財務報告暨會計師查核報告，請參閱附件四。

3.115 年度第一季合併財務報告暨會計師核閱報告，請詳閱附件五。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表：不適用。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)匯率變動對公司收益獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施

本公司之匯率風險主要來自於各子公司所持有投資之合併部位，包含外幣計價各種衍生工具及各種外幣債券等，外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益有互抵效果，惟仍會因持有外幣淨資產或淨負債部位產生匯兌損益。公司利用結匯或避險等交易拋補調整外匯部位，並設定部位限額或相關控管機制，以降低匯率變動對公司收益獲利所造成之影響。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露相關資訊：

受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景及受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響。請參閱「參、三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項」。

(四)期後事項：無。

(五)其他：無。

四、財務狀況及財務績效檢討分析

(一)財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	114 年度	113 年度	差異		說明 (註)
				金額	%	
現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業		406,218,940	328,449,633	77,769,307	23.68	(1)
透過損益按公允價值衡量之金融資產		277,486,959	282,624,694	(5,137,735)	(1.82)	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		414,827,421	384,646,204	30,181,217	7.85	
按攤銷後成本衡量之債務工具投資		523,193,098	484,231,582	38,961,516	8.05	
避險之金融資產-淨額		49,104	81,705	(32,601)	(39.90)	(2)
附賣回票券及債券投資		26,783,272	29,266,642	(2,483,370)	(8.49)	
應收款項-淨額		172,188,894	157,731,477	14,457,417	9.17	
本期所得稅資產		565,115	418,276	146,839	(35.11)	(3)
貼現及放款-淨額		2,602,659,198	2,311,873,258	290,785,940	12.58	
其他金融資產-淨額		11,400,183	11,603,150	(202,967)	(1.75)	
投資性不動產-淨額		1,297,218	1,331,490	(34,272)	(2.57)	
不動產及設備-淨額		34,300,791	34,419,584	(118,793)	(0.35)	
使用權資產-淨額		8,118,590	7,195,102	923,488	12.83	
無形資產-淨額		7,798,332	6,612,127	1,186,205	17.94	
遞延所得稅資產		3,079,968	3,187,118	(107,150)	(3.36)	
其他資產-淨額		26,566,120	24,565,535	2,000,585	8.14	
資產總額		4,516,533,203	4,068,237,577	448,295,626	11.02	
央行及金融同業存款		68,251,061	80,524,089	(12,273,028)	(15.24)	
透過損益按公允價值衡量之金融負債		83,718,947	92,053,439	(8,334,492)	(9.05)	
避險之金融負債-淨額		2,474,393	79,543	2,394,850	3,010.76	(4)
附買回票券及債券負債		35,294,971	38,258,144	(2,963,173)	(7.75)	
應付商業本票-淨額		28,869,614	24,706,650	4,162,964	16.85	
應付款項		51,894,531	49,545,944	2,347,587	4.74	
本期所得稅負債		2,919,364	2,848,292	71,072	2.50	
存款及匯款		3,778,225,398	3,344,612,917	433,612,481	12.96	
應付債券		46,620,000	47,450,000	(830,000)	(1.75)	
其他借款		329,476	337,737	(8,261)	(2.45)	
負債準備		1,330,262	1,035,171	295,091	28.51	(5)
其他金融負債		130,792,836	120,468,433	10,324,403	8.57	
租賃負債		5,533,787	4,542,312	991,475	21.83	(6)
遞延所得稅負債		2,672,730	3,228,060	(555,330)	(17.20)	
其他負債		4,461,843	5,072,489	(610,646)	(12.04)	
負債總額		4,243,389,213	3,814,763,220	428,665,993	11.24	
歸屬於母公司業主之權益		272,743,929	253,291,982	19,451,947	7.68	
股本		161,740,000	159,958,000	1,782,000	1.11	
資本公積		35,432,297	35,089,397	342,900	0.98	
保留盈餘		66,891,244	52,685,546	14,205,698	26.96	(7)
其他權益		8,680,388	5,559,039	3,121,349	56.15	(8)
非控制權益		400,061	182,375	217,686	119.36	(9)
權益總額		273,143,990	253,474,357	19,669,633	7.76	

註：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達 20%以上，且變動金額達新

臺幣一億元者)之主要原因。

1.增減變動比率分析說明：

- (1)現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業：主係因存放銀行同業減少及拆借金融同業增加所致。
- (2)避險之金融資產-淨額：利率交換避險之金融資產減少所致。
- (3)本期所得稅資產：主係因應收所得稅款增加所致。
- (4)避險之金融負債-淨額：主係同業拆款避險之金融負債增加所致。
- (5)負債準備：主係因融資承諾及保證責任準備增加所致。
- (6)租賃負債：主係因租賃負債-建築物增加所致。
- (7)保留盈餘：主係本年度稅後損益增加所致。
- (8)其他權益：主係因透過其他綜合損益之金融資產評價損失減少所致。
- (9)非控制權益：主係併購玉山投信使非控制權益增加所致。

(二)財務績效

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	114 年度	113 年度	差異		說明 (註)
			金額	%	
利息收入	107,496,725	100,215,518	7,281,207	7.27	
減：利息費用	66,557,463	66,218,071	339,392	0.51	
利息淨收益	40,939,262	33,997,447	6,941,815	20.42	(1)
利息以外淨收益	50,770,573	42,147,098	8,623,475	20.46	(2)
淨收益	91,709,835	76,144,545	15,565,290	20.44	(3)
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	6,357,277	4,146,556	2,210,721	53.31	(4)
營業費用	44,421,249	39,738,650	4,682,599	11.78	
繼續營業部門稅前淨利	40,931,309	32,259,339	8,671,970	26.88	(5)
所得稅(費用)利益	(6,557,093)	(6,110,615)	(446,478)	(7.31)	
繼續營業部門本期淨利	34,374,216	26,148,724	8,225,492	31.46	(5)
本期淨利(淨損)	34,374,216	26,148,724	8,225,492	31.46	(5)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	3,782,025	9,245,853	(5,463,828)	(59.09)	(6)
本期綜合損益總額	38,156,241	35,394,577	2,761,224	7.80	

註：最近二年度損益及綜合損益發生重大變動項目(前後期變動達 20%以上，且變動金額達新臺幣一億元者)之主要原因。

1.增減變動比率分析說明：

- (1)利息淨收益：主係放款餘額增加，使整體利息淨收益增加。
- (2)利息以外淨收益：主係本期投資金融商品獲利上升所致。
- (3)淨收益：綜上述原因影響所致。
- (4)呆帳費用、承諾及保證責任準備提存：主係本年度一般提存較去年度增加所致。
- (5)繼續營業部門稅前淨利、繼續營業部門本期淨利及本期淨利(淨損)：主係利息淨收益增加及投資金融商品獲利上升所致。

(4) 本期其他綜合損益(稅後淨額)：主係因股匯市波動影響致兩期變化較大。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析

年度	114 年度	113 年度	增(減)比例(%)
項目			
現金流量比率(%)	15.41	22.87	(32.62)
現金流量允當比率(%)	248.75	256.15	(2.89)
現金再投資比率(%)	1.05	2.73	(61.54)
增減比例變動分析說明：			
114 年度現金流量比率及再投資比率較 113 年度低，主係 114 年營業活動現金流量下降所致。			

2.流動性不足之改善計畫：無現金不足額之情形。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額①	預計全年來自營業活動淨現金流量②	預計全年現金流出量③	預計現金剩餘(不足)數額 ① + ② - ③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
178,231,558	41,021,454	28,103,131	191,149,881	—	—
未來一年現金流動性分析：					
(1)營業活動：預計全年度營業活動淨現金流量為 41,021,454 仟元。					
(2)投資活動：預計全年度淨現金流量為(6,801,723)仟元。					
(3)籌資活動：預計全年度淨現金流量為(21,301,408)仟元。					

(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

1.轉投資政策

玉山金控轉投資係依照金融控股公司法所為之投資，並積極配合主管機關之規範與要求。考量各項投資機會之未來報酬率，與各子公司間共同行銷效益、規模經濟與範疇經濟創造、新市場與新產品開發等長期性策略投資價值。

2.獲利或虧損之主要原因及改善計畫

本公司轉投資之銀行、證券及創投子公司整體獲利狀況良好。相關主要原因及經營計畫請參閱「貳、營運概況\一、業務內容及二、市場及業務概況」。

3.未來一年投資計畫

本公司已於 114 年 11 月 5 日董事會、115 年 1 月 23 日股東臨時會通過，將以 100%股份轉換方式，以玉山金控新發行普通股收購全數三商美邦人壽流通在外非玉山金控持有之普通股，後續待主管機關核准後將正式成為玉山金控轉投資子公司。

(六)其他重要事項

無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

年度	內部稽核及會計師建議意見摘錄	目前改善情形
112	子公司_玉山銀行 辦理結構債產品於評價及陳報機制尚有未完善之處。	1.修訂內部相關作業規範，並梳理規劃高階管理階層陳報機制。 2.聘請獨立第三方檢視評價模型並進行模型參數調整及模型驗證。
	子公司_玉山銀行 因防火牆產品軟體瑕疵，導致同奈分行內外網無法連線之情事。	1.進行設備型號升版及頻寬升級，確保分行執行交易穩定運作。 2.盤點使用同廠牌之設備防火牆版本，並同步進行升版作業。
	子公司_玉山銀行 外匯業務系統(FBS)因系統設定錯誤，以致部分顧客個資誤傳予第三人，遭裁處之情事。	1.進行相關教育訓練及調整對應資訊安全管理規章。 2.進行系統調整，後續完成測試並驗證無誤後上線。
113	子公司_玉山銀行 有關代客保管私章應改善事項。	個案已妥處，並加強教育訓練及調整相關管理規章。
	子公司_玉山銀行 因日本JCB總公司系統更新，致本行顧客重複收到 JCB 信用卡綁定 Apple Pay 通知簡訊與 email 通知信之情事。	1.新增綁卡筆數異常告警機制，並定期檢視監控門檻值妥適性。 2.新增 Apple Pay 等國際 Pay 綁卡相關電文資訊檢視/確認機制，並對應調整簡訊通知內容。
	子公司_玉山銀行 因系統異常，致存放款系統有基金產品重複入/扣款之情事。	新增循環預約批次檢核機制，並盤點存放款系統之批次帳務交易皆納入此控管。
	子公司_玉山證券 1.辦理受託買賣股票業務，有未確認身分或委託買賣股數，即受理下單。 2.辦理關聯買賣額度控管作業，未判斷是否為關聯戶，並留存評估資料。 3.受理高齡客戶委託買進風險較高之外國有價證券，有未詳實說明商品所涉風險。	已建立管理機制並修訂作業流程，輔以系統強化關聯戶控管，並加強對高齡客戶說明商品風險，以維客戶權益。
	子公司_玉山證券 辦理資通安全例行查核發現有弱點掃描範圍不足之情事。	規劃各系統弱點掃描排程。
114	子公司_玉山證券 1.辦理借貸業務，未依擔保品風險程度執行內部作業程序。 2.辦理受託買進證券業務，未揭露信用評等未達一定評級之投資風險。 3.辦理認識客戶及可疑交易檢核作業時，未進行集團資料庫之確認。 4.辦理涉及顧客資料之銷毀作業時，未依內部管理程序之規定。	1.已修訂控管程序及相關表單，嗣後將依規定辦理。 2.已修訂風險告知文件，以強化投資人風險辨識與保護。 3.已新增集團資料系統檢核功能與報表，強化防制洗錢作業。 4.已新增法遵自評評估項目，並加強內部教育訓練，深化個人資料保管意識。

(二)內部控制聲明書：請參閱附件六。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等工作，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：請參閱附件七。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本會通知應補充揭露之事項：無。

八、最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形，應依下列原則揭露，如為金融控股公司者，包括其子公司

(一)負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者：無。

(二)違反法令經金管會處以罰鍰者

1.子公司玉山證券辦理經紀業務相關作業未臻周全，電話下單確認、關聯買賣額度控管、高齡客戶關懷及商品風險告知之流程尚有不足，經主管機關核處新臺幣 30 萬元罰鍰。子公司玉山證券已增強系統控管、落實高齡客戶保護機制及進行教育訓練。(113 年 5 月)。

2.子公司玉山證券於擔保品控管、外國有價證券風險告知、可疑交易檢核及個人資料管理之控管機制未落實完全，經主管機關核處新臺幣 30 萬元罰鍰。子公司玉山證券已強化控管機制，涉及裁罰人員業已完成三小時專業課程。(114 年 2 月)。

(三)缺失經金管會嚴予糾正者

1.子公司玉山證券辦理行銷活動，因廣告申報及合作對象之管理機制未落實，經主管機關核處糾正。子公司玉山證券已強化廣告申報、異業合作管理及監控機制以落實改善。(114 年 4 月)。

2.子公司玉山證券管理 ETF 商品資料，因未即時註記為反向型 ETF、虛擬資產 ETF，遭主管機關核處糾正。子公司玉山證券增設資料檢核機制，包括每月另比對彭博商品檔及覆核，提高資料正確性。(114 年 8 月)。

3.子公司玉山投信有未落實基金公開說明書資訊揭露、ETF 廣告申報及加註警語、顧客個人資料盤點清冊不完整之情事，經主管機關處以糾正。子公司玉山投信已全面修正公開說明書、個人資料盤點清冊，內部亦舉辦廣告流程教育訓練，完成改善。(114 年 8 月)。

(四)經金管會依銀行法第六十一條之一、金融控股公司法第五十四條或票券金融管理法第五十一條規定處分事項：無。

(五)公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰

子公司玉山證券、玉山投信裁罰案係因系統面與制度面規畫未盡周詳，發現後已立即調整改善，爰未處罰人員。

(六)因人員舞弊、重大偶發案件(詐欺、偷竊、挪用及盜取資產、虛偽交易、偽造憑證及有價證券、收取回扣、天然災害損失、因外力造成之損失、駭客攻擊與竊取資料及洩露業務機密及客戶資料等重大事件)或未切實依照金融機構安全維護注意要點之規定致發生安全事故等，其各年度個別或合計實際損失逾新臺幣五千萬元者，應揭露其性質及損失金額：無。

(七)其他經金管會指定應予揭露之事項：無。

九、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：無。

十、子公司不參與認購本次轉換公司債之承諾書：不適用。

十一、最近年度及截至公開說明書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，其主要內容：無。

十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司對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。

十三、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書：不適用。

十四、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債或金融債券，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：不適用。

十五、其他必要補充說明事項：無。

十六、發行人視所營事業性質，委請在業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：無。

十七、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(114)及 115 年截至公開說明書刊印日止董事會開會 21 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】(註1)	備註(註2)
董事長	黃男州	4	0	100	115 年 6 月 12 日新任
董事長	財團法人玉山文教基金會 代表人 黃男州	17	0	100	115 年 6 月 12 日卸任
董事	陳茂欽	21	0	100	115 年 6 月 12 日連任
董事	上立汽車(股)公司 代表人 吳建立	21	0	100	115 年 6 月 12 日連任
獨立董事	游明德	4	0	100	115 年 6 月 12 日新任
獨立董事	蔡英欣	21	0	100	115 年 6 月 12 日連任
獨立董事	謝明慧	4	0	100	115 年 6 月 12 日新任
獨立董事	丘宏昌	21	0	100	115 年 6 月 12 日連任
獨立董事	蕭瑞麟	21	0	100	115 年 6 月 12 日連任
董事	新東陽(股)公司 代表人 麥修仁	4	0	100	115 年 6 月 12 日新任

董事	福園投資(股)公司 代表人 陳威翰	21	0	100	115 年 6 月 12 日連任
董事	許瀞心	4	0	100	115 年 6 月 12 日新任
獨立董事	張日炎	17	0	100	115 年 6 月 12 日卸任
獨立董事	黃俊堯	17	0	100	115 年 6 月 12 日卸任
董事	新東陽(股)公司 代表人 麥寬成	17	0	100	115 年 6 月 12 日卸任
董事	陳美滿	17	0	100	115 年 6 月 12 日卸任
董事	林隆政	16	1	94.12	115 年 6 月 12 日卸任

註 1：最近年度(114)及 115 年截至公開說明書刊印日止董事會開會共計 21 次(A)，實際出席率(%)係以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算。

註 2：本公司於 115 年 6 月 12 日股東會進行董事改選，舊任開會次數為 17 次，新任開會次數為 4 次。

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：本公司設立審計委員會，不適用。

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

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	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
陳茂欽	經理人暨銀行子公司以外總經理薪資調整案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告副總經理級以下高階經理人薪資調整後迴避。
陳茂欽	經理人暨銀行子公司以外總經理 113 年度年終獎金暨長期激勵獎酬分配案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告副總經理級以下高階經理人年終獎金暨長期激勵獎酬分配後迴避。
黃男州 麥寬成 張日炎 黃俊堯 蔡英欣 丘宏昌 蕭瑞麟 陳威翰 吳建立 陳美滿	本公司 113 年董事酬勞分配案，併同檢視董事薪酬合理性及董事績效評估標準案	議案內容涉及董事自身利害關係	本案採分次討論，涉及董事自身利害關係者，未參與討論及表決： 一、討論獨立董事之酬勞分配，除張日炎獨立董事、黃俊堯獨立董事、蔡英欣獨立董事、丘宏昌獨立董事及蕭瑞麟獨立董事迴避外，經其餘出席董事同意通過。 二、討論一般董事之酬勞分配，由董事長委請張日炎獨立董事為代理主席。除黃男州董事長、麥寬成董事、陳威翰董事、吳建立董事、陳美滿董事迴避外，經其餘出席獨立董事同意通過。
陳茂欽	指派保德信投信董事代表人案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告後迴避。
黃男州 張日炎 黃俊堯 蔡英欣 丘宏昌 蕭瑞麟	修訂董事薪酬辦法案	議案內容涉及董事自身利害關係	由董事長委請麥寬成董事為代理主席，除黃男州董事長、張日炎獨立董事、黃俊堯獨立董事、蔡英欣獨立董事、丘宏昌獨立董事及蕭瑞麟獨立董事迴避外，經其餘出席董事同意通過。
陳茂欽	經理人暨銀行子公司以外總經理薪資調整案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告後迴避。
陳茂欽	經理人暨銀行子公司以外子公司總經理 113 年度員工酬勞分配案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告後迴避。
黃男州 麥寬成 張日炎 黃俊堯 蔡英欣 丘宏昌 蕭瑞麟	修訂資訊作業共用設備及人員費用分攤加權比例案	議案內容涉及董事自身利害關係	本案董事無「有自身利害關係致有害於公司利益之虞」，且考量成員結構及議事進行，爰不予迴避。

陳威翰 吳建立 陳美滿 陳茂欽 林隆政			
陳茂欽	經理人暨銀行子公司以外總經理 114 年度年終獎金暨長期激勵獎酬分配案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告副總經理級以下高階經理人年終獎金暨長期激勵獎酬分配後迴避。
陳茂欽	經理人暨銀行子公司以外總經理薪資調整案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告副總經理級以下高階經理人薪資調整後迴避。
黃男州 陳茂欽 麥寬成 陳威翰 吳建立	提名本公司第 9 屆董事六名	議案內容涉及董事自身利害關係	由董事長委請張日炎獨立董事為代理主席，除黃男州董事長、陳茂欽董事、麥寬成董事、陳威翰董事及吳建立董事迴避外，經其餘出席董事同意通過。
蔡英欣 丘宏昌 蕭瑞麟	提名本公司第 9 屆獨立董事五名	議案內容涉及董事自身利害關係	除蔡英欣獨立董事、丘宏昌獨立董事及蕭瑞麟獨立董事迴避外，經其餘出席董事同意通過。
黃男州 麥寬成 張日炎 黃俊堯 蔡英欣 丘宏昌 蕭瑞麟 陳威翰 吳建立 陳美滿	公司 114 年董事酬勞分配案，併同檢視董事薪酬合理性及董事績效評估標準	議案內容涉及董事自身利害關係	本案採分次討論，涉及董事自身利害關係者，未參與討論及表決： 一、討論獨立董事之酬勞分配，除張日炎獨立董事、黃俊堯獨立董事、蔡英欣獨立董事、丘宏昌獨立董事及蕭瑞麟獨立董事迴避外，經其餘出席董事同意通過。 二、討論一般董事之酬勞分配，由董事長委請張日炎獨立董事為代理主席。除黃男州董事長、麥寬成董事、陳威翰董事、吳建立董事及陳美滿董事迴避外，經其餘出席獨立董事同意通過。
陳茂欽	本公司經理人暨銀行子公司以外子公司總經理 114 年度員工酬勞分配案	議案內容涉及董事自身利害關係	於報告副總經理級以下高階經理人年終獎金暨長期激勵獎酬分配後迴避。
許瀞心	本公司擬取得三商投控持有之三商保代全部股權	議案內容涉及董事自身利害關係	未參與討論及表決。
許瀞心	本公司為合併三商美邦人壽保險股份有限公司(以下簡稱三商壽)向金管會提出申請案，擬於申請文件中強化增資支持承諾	議案內容涉及董事自身利害關係	未參與討論及表決。
黃男州 陳茂欽 吳建立 游明德 蔡英欣 謝明慧 丘宏昌 蕭瑞麟 麥修仁 陳威翰 許瀞心	指派子公司玉山商業銀行股份有限公司(以下簡稱玉山銀行)、玉山綜合證券股份有限公司(以下簡稱玉山證券)及玉山創業投資股份有限公司(以下簡稱玉山創投)之董事、獨立董事(監察人)代表人		本案採分次討論，涉及董事自身利害關係者，未參與討論及表決： 一、討論指派玉山銀行董事代表人，由董事長委請蔡英欣獨立董事為代理主席。除黃男州董事長、陳茂欽董事、吳建立董事、麥修仁董事、陳威翰董事及許瀞心董事迴避外，經其餘出席獨立董事同意通過。 二、討論玉山銀行獨立董事代表人，除游明德獨立董事、蔡英欣獨立董事、謝明慧獨立董事、丘宏昌獨立董事及蕭瑞麟獨立董事迴避外，經其餘出席董事同意通過。
許瀞心	為辦理本公司與三商美邦人壽保險股份有限公司股份轉換案，擬增資發行新股及訂定增資基準日暨股份轉換基準日	議案內容涉及董事自身利害關係	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，並填列董事會評鑑執行情形：

1.本公司於112.2.1第4屆第15次董事會通過訂定「董事會績效評量辦法」，其評量程式如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
【內部評量】 每年第一季執行一次，進行前一年度之評量。	本公司115年1月對董事會、各功能性委員會及董事個人進行114年1月1日至114年12月31日之績效評估，評量結果並分別提經115年1、3月董事會、功能性委員會決議通過或陳報董事會。	董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。	1.董事會評量。 2.董事成員自我評量及整體評量。 3.功能性委員會評量。	1.董事會績效評量項目包含5大面向(49項指標)：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。 2.功能性委員會績效評量項目包含5大構面(24項指標)：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員、內部控制。 3.董事自我及整體績效評量項目包含6大構面(25項指標)：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。
【外部評估】 每三年應執行一次	本公司112年10月委任外部獨立專業機構社團法人中華公司治理協會對董事會之績效進行評估。	董事會之組成、指導、授權、監督、溝通與自律，以及內部控制及風險管理	委任外部專業獨立機構或外部專家學者，進行績效評量。藉由專業機構審視董事會及功能性委員會運作情形，透過評量委員之交流，獲得客觀的報告。	協會分別就董事會之組成、指導、授權、監督、溝通、自律、內部控制及風險管理與其他如董事會會議、支援系統等8大構面進行評核，以開放式問卷及實地訪評方式評估董事會績效評量。 【總評摘要】 (1)重視董事會組成之專業與多元性，董事會成員之遴選除依考量公司治理要求外，並策略性尋求營運發展需求及公司目標適任人選。公席獨立董事分別在財務、會計、數位科技、法律、商業策略、顧客體驗等專業領域積極貢獻所長，與公司經營團隊互動良好，提供充分諮詢與指導。 (2)董事長尊重董事專業意見，各項董事會議案於會議得以前充分討論，董事勇於任事，對於各項議題積極發言，與經營管理階層有直接溝通管道，董事會議事文化良好。 (3)定期展開多元主題之策略報告會議，會議結論提報董事會策略委員會討論、再呈報董事會決議，並於董事會核定後，舉辦知識分享研討會向全體同仁說明營運策略與未來方向，藉此機制之運作，充分發揮董事會指導策略與溝通之功能。 (4)董事會致力於人才培育與傳承，董事會成員及管理階層接班規劃明確，並已依計畫按部就班依序執行；在人才培育部分，先定期篩選各階層名單建立人才庫，再輔以教育訓練、工作輪調等方式進行培訓，計畫性地培育接班梯隊，為公司永續發展儲備人才。

2.本公司董事會績效評量表108年由原本僅以「是」、「否」為表達方式，調整為「優異」、「良好」、「尚可」、「欠佳」及「待加強」等五項等級、量化方式進行評量；110年新增協助及指導三道防線之

各角色功能及權責相關指標內容，並新增公司發生重大缺失事項，應將具體風險事項納入整體績效評量內容。公司經營策略主要結合企業承諾、社會參與和環境政策，本公司 115.01.30 完成 114 年董事會及功能性委員會績效評量，評量結果均為優異：

(1)董事會積極參與公司營運，善盡指導與監督公司策略、重大業務及風險管理之責，建立妥適之內部控制制度，評量結果「優異」49 項，評量分數：得分率 100%。

(2)功能性委員會整體運作情況完善，符合公司治理，各委員會均克盡其責，有效增進董事會職能：

A.審計暨風險管理委員會評量結果「優異」22 項，指標 2 項不適用。評量結果：優異。

B.薪酬委員會評量結果「優異」19 項，指標 5 項不適用。評量結果：優異。

C.公司治理暨提名委員會評量結果「優異」17 項，指標 7 項不適用。評量結果：優異。

D.董事會策略委員會評量結果「優異」17 項，指標 7 項不適用。評量結果：優異。

E.永續發展委員會評量結果「優異」17 項，指標 7 項不適用。評量結果：優異。

(3)依據董事自行及為其他董事填具績效評量，本公司亦於 115.3.13 董事會陳報 114 年董事績效評量結果：

a.董事自我評量分數：得分率 99.80%。

b.董事整體評量分數：得分率 99.93%。

3.有有關中華公司治理協會對本公司進行董事會績效評估，內容總評本公司重視董事會組成之專業與多元性，尊重董事專業意見，定期制定策略發展目標，舉辦知識分享研討會向全體同仁說明營運策略與未來方向，充分發揮董事會指導策略與溝通之功能，並定期遴選儲備人才建置公司領導梯隊，落實專業經理人經營理念，樹立接班傳承典範...等；協會亦建議公司檢視現有功能性委員會之階段性定位、職能及分工，考量委員會整併之可行性，以提升委員會間之協同作業與整體董事會運作效能，並制定協助董事就任之標準作業流程，以利公司治理主管經驗之傳承，發揮公司治理標竿企業之示範效果。整體評估報告本公司已提報 113.1.17 第 8 屆第 8 次董事會，相關建議事項本公司將列為公司治理優先加強計畫，積極持續完成。

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。

1.112 年委請社團法人中華公司治理協會執行董事會績效評量，該機構與本公司無業務往來具備獨立性，藉由專業機構審視公司現行董事會及功能性委員會運作情形，透過評估委員之指導及交流，使本公司獲得專業而客觀的體檢報告。預計 115 年第 4 季委請外部專業獨立機構進行董事會績效評量。

2.為深耕數位金融，追求卓越經營，112 年 6 月新增設置「科技諮詢委員會」董事會一般委員會。

3.為配合臺灣智慧財產管理規範 (TIPS) 推行體系—《強化企業智慧財產經營管理計畫》，玉山制定「智慧財產管理計畫」，並於 114.11.6 通過台灣智慧財產管理系統 TIPS(115 年版)之 A 級再驗證，證書有效期間至 116.12.31。

4.114 年公司舉辦「壽險業經營實務課程分享」、「金融詐騙防制與公平待客研討」、「金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰」及「ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐」等董事進修課程，並透過持續安排多元外部進修課程增強其專業性，善盡忠實執行業務及善良管理人之注意義務，充分發揮經營決策及領導督導功能。

5.為持續維護股東權益、強化董事會結構與運作，並提升永續資訊揭露品質，本公司每年制定永續發展具體推動計畫，並提報董事會通過。114 年永續發展執行情形已提報 115.1.30 第 8 屆第 30 次董事會，另 115 年永續發展之具體推動計畫已經 115.1.30 第 8 屆第 30 次董事會決議通過。

6.為提升企業價值並積極與股東溝通，本公司依營運策略及業務計畫，每年分析資金成本、獲利能力及公司治理，制定提升企業價值之具體措施，並提報董事會通過。115 年提升企業價值計畫書已提報 115.4.17 第 8 屆第 32 次董事會通過。

7. 115 年股東常會選任第 9 屆董事，全體董事成員均具備執行業務所必須之知識、技能、素養及整體應具備之各項能力。本公司目前共有 5 位各自擁有會計審計、公司治理、策略行銷及科技創新等傑出專長及不同專業背景的獨立董事。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

最近年度(114)及 115 年截至公開說明書刊印日止審計委員會開會 18 次(A)，
獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
獨立董事 (召集人)	游明德	2	0	100	115 年 6 月 12 日新任
獨立董事	蔡英欣	18	0	100	115 年 6 月 12 日連任
獨立董事	謝明慧	2	0	100	115 年 6 月 12 日新任
獨立董事	丘宏昌	18	0	100	115 年 6 月 12 日連任
獨立董事	蕭瑞麟	18	0	100	115 年 6 月 12 日連任
獨立董事	張日炎	16	0	100	115 年 6 月 12 日卸任
獨立董事	黃俊堯	16	0	100	115 年 6 月 12 日卸任

註 1：召集人目前擔任台灣產業控股協會理事長，並曾任資誠普華國際財務顧問董事長，專精於併購重整、資本市場操作與財務規劃等領域，具備審計及財務專長，符合該委員會所需之專業能力。

註 2：為提升董事會運作效能，董事會於 114.6.23 通過董事會風險管理委員會併入審計委員會，並更名為「審計暨風險管理委員會」，成員皆為獨立董事。

註 3：最近年度(114)及 115 年截至公開說明書刊印日止審計暨風險管理委員會開會共計 18 次，實際出席率(%)係以其在職期間審計暨風險管理委員會開會次數及其實際出席次數計算。

註 4：本公司於 115.6.12 董事會通過第 7 屆審計暨風險管理委員會委員組成案。卸任者開會次數為 16 次，新任者開會次數為 2 次。

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

日期	屆次	議案內容	決議結果
114.3.05	第 6 屆第 14 次	113 年度合併財務報表案	審計暨風險管理委員會： 經全體出席委員同意通過，請提董事會決議。 董事會： 經全體出席董事同意通過。
		編造本公司 113 年度預計盈餘分配表	
		辦理盈餘暨員工酬勞轉增資	
		繼續委託勤業眾信聯合會計師事務所辦理 114 及 115 年度相關財務、稅務查核簽證事宜	
		113 年度內部控制制度聲明書	
114.3.18	第 6 屆第 15 次	取得保德信證券投資信託(股)公司 91.19954%股權案	
114.4.16	第 6 屆第 16 次	修訂本公司「股務作業規範」	
114.5.07	第 6 屆第 17 次	114 年度第一季合併財務報表	
114.8.13	第 6 屆第 19 次	114 年度第二季合併財務報表	
114.9.17	第 6 屆第 20 次	修訂資訊作業共用設備及人員費用分攤加權比例	
		修訂本公司「取得或處分資產處理程式」	
		修訂本公司相關規章共 7 份	
114.11.5	第 6 屆第 21 次	本公司擬與三商美邦人壽簽訂股份轉換契約，以股份轉換方式，發行普通股為對價，取得三商美邦人壽全部已發行股份案	
		承諾本公司對三商美邦人壽增資計畫之支持	

		案	
114.11.5	第 6 屆第 22 次	114 年度第三季合併財務報表	
114.12.12	第 6 屆第 23 次	115 年度稽核計畫	
115.1.28	第 6 屆第 24 次	修訂本公司「財物取得或處分作業辦法」	
115.3.11	第 6 屆第 25 次	114 年度合併財務報表案	
		編造本公司 114 年度預計盈餘分配表	
		辦理員工酬勞轉增資	
		114 年度內部控制制度聲明書	
115.4.15	第 6 屆第 26 次	修訂本公司「股務作業規範」	
115.6.23	第 7 屆第 1 次	本公司擬取得三商投控持有之三商保代全部股權	
		本公司為合併三商壽向金管會提出申請案，擬於申請文件中強化增資支持承諾	
115.7.13	第 7 屆第 2 次	為辦理本公司與三商壽股份轉換案，擬增資發行新股及訂定增資基準日暨股份轉換基準日	

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情事。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情事。

三、獨立董事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）：

日期	方式	溝通對象	溝通事項	結果
114.1.8	審計委員會	本公司會計師	報告 113 年度財報查核計畫。	1.針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2.洽悉，無其他建議事項。
114.2.12	審計委員會	本公司總稽核	113 年第四季稽核工作報告(含重大性原則即時通報董事事項)。	1.針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2.洽悉，無其他建議事項。
114.3.5	獨立董事與會計師單獨溝通會議	本公司會計師	報告財報初步查核結果。	1.針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2.本次查核未有重大異常情事。
	審計委員會	本公司會計師	報告 113 年度財務報表查核情形。	洽悉，依建議事項辦理。
114.5.7	審計委員會	本公司總稽核	114 年第一季稽核工作報告	1.針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2.洽悉，依建議事項辦理。
114.8.13	獨立董事與會計師單獨溝通會議	本公司會計師	報告財報初步查核結果。	1.針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2.本次查核未有重大異常情事。
114.8.13	審計暨風險管理委員會	本公司會計師	報告 114 年第二季財務報表查核情形。	洽悉，無其他建議事項。
		本公司總稽核	114 年第二季稽核工作報告	1.針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2.洽悉，無其他建議事項。
114.9.17	稽核座談會	本公司總稽核及稽核同仁內外部稽核相關事宜溝通	內外部稽核相關事宜溝通。	1.針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2.依建議事項辦理。
114.11.5	審計暨	本公司總稽核	114 年第三季稽核工作報告(含	1.針對獨立董事所詢事項

	風險管理委員會		重大性原則即時通報董事事項)。	進行說明及交流。 2. 洽悉，依建議事項辦理。
114.12.12	審計暨風險管理委員會	本公司總稽核	115 年度稽核計畫。	1. 針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2. 同意通過，依建議事項辦理。
115.1.28	審計暨風險管理委員會	本公司會計師	報告 114 年度財報查核計畫。	1. 針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2. 洽悉，無其他建議事項。
		本公司總稽核	114 年第四季稽核工作報告(含重大性原則即時通報董事事項)。	1. 針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2. 洽悉，無其他建議事項。
115.3.11	獨立董事與會計師單獨溝通會議	本公司會計師	報告財報初步查核結果。	1. 針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2. 本次查核未有重大異常情事。
	審計暨風險管理委員會	本公司會計師	報告 114 年度財務報表查核情形。	洽悉，依建議事項辦理。
115.5.6	審計暨風險管理委員會	本公司總稽核	115 年第一季稽核工作報告	1. 針對獨立董事所詢事項進行說明及交流。 2. 洽悉，依建議事項辦理。

註：

1. 本公司總稽核定期於每季召開之審計暨風險管理委員會，向獨立董事進行稽核業務及稽核結果與其追蹤情形說明。總稽核並列席每次董事會。
2. 獨立董事與總稽核及稽核同仁至少每年舉行一次座談會，就本公司內外部稽核相關議題進行充分溝通並作成紀錄，並將該座談會議紀錄列為稽核工作報告之另件資料。
3. 簽證會計師於審查第二季及年度財務報告時，每年至少三次出席審計暨風險管理委員會，說明財務報表查核方式及範圍，相關法規更新情形及分享國際趨勢，並與獨立董事充分相互討論。
4. 本公司內部稽核主管及會計師與獨立董事隨時得視需要直接相互聯繫，溝通管道暢通。

2. 監察人參與董事會運作情形：不適用。

(三) 依公司治理實務守則規定揭露之項目。但已揭露於公司網站者，得僅揭露參閱之網址。本公司依金融控股公司治理實務守則應揭露之項目，均已置於本公司網站，請詳 <https://www.esunfhc.com/zh-tw/corporate-governance/corporate-governance/policy>

(四)公司治理運作情形及其與公司治理實務守則之差異情形及原因

評估項目	運作情形			與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、金融控股公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？ (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？	V		(一)本公司設有發言人、投資人關係部門及專責股務單位，並於本公司網頁充分揭露聯繫方式，股東可透過電話、電子郵件或訪客留言版等方式反應意見，並依相關作業程式處理，俾獲妥善處理。 (二)本公司持股百分之五以上之大股東，均依法向本公司申報持股情形。本公司並於公司網頁揭露相關法令宣導及其表單。 (三)本公司為符合國際風險管理趨勢、健全公司風險管理及提升委員會間之協同作業與強化整體董事會職能，114.06.23 合併審計委員會及董事會風險管理委員會為審計暨風險管理委員會，每季至少召開一次，負責核定整體之風險管理政策、程式與架構，檢視風險控管與處理風險管理相關議題，督導整體風險管理運作機制。另為發展及督導本公司及各子公司風險管理制度之建置及執行，本公司設有風險管理處，綜理風險管理政策與原則之推動與執行，督導風險管理政策，辨識及防範新興風險的潛在威脅，管控整體風險承擔能力。並訂定本公司「風險管理政策與指導原則」，由風險管理處執行董事會核定之風險管理決策，並整合本公司及各子公司風險管理機制之審議、監督與協調運作及建立與各子公司及各子公司間業務與交易、資訊交互運用等建立資訊安全防衛機制。為健全資產品質及強化集中度風險管理，訂定「玉山金控及子公司往來集團企業限額管理要點」，以控管集團授信戶信用風險，另訂有「玉山金控利害關係人交易政策」、「玉山金控辦理利害關係人資料建檔、維護及查詢作業要點」、「玉山金控對子公司管理要點」及「玉山金融控股公司及其子公司因應金融控股公司法第四十五條內部作業規範」等規範作為集團內部關係企業間之管理方式。	無差異
二、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，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)上市上櫃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		(一)本公司訂有「董事遴選準則」，依據公司產業特性及未來發展策略，中長期規劃董事結構及多元配置，明訂適任董事人選基本條件(性別、誠信正直、持續追求卓越等)、專業知識技能及整體應具備之能力，並鼓勵推薦卓越的外部董事人選，深信由金融業、產業界及學者匯集具有多元觀點及見解的董事會將提升決策品質，充分發揮各自專業指導經營階層及監督董事會，並有益於公司股東和其他利害關係人，以確保企業永續經營。此外，本公司每屆也會評估檢視董事之結構及組成。 本公司注重董事會成員組成之性別平等，115 年董事改選，女性董事由原來的 2 席增加為 3 席，女性董事占比 27.27%，由於同時符合本公司策略發展相關專業經驗及女性之人才難覓，因此目前女性董事占比未達三分之一，本公司未來仍將積極尋覓，致力落實董事會成員多元化之目標；本公司具員工身分董事占比 9.09%，亦注重董事會成員組成之產業經驗多元化，其目標為每屆董事會	無差異

評估項目	運作情形			與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			應分別至少有 1 席董事具備銀行、證券子公司之專業，本屆董事會符合前揭多元化目標之董事有銀行 3 席。 (二) 本公司另設有多個功能性委員會，以協助董事會健全監督功能及強化管理機能。公司治理暨提名委員會職司建構及發展本公司及子公司董事會之組織架構，覓尋、審核及提名董事、獨立董事之候選人，並提名或審查本公司及子公司總經理，以及本公司及銀行子公司副總經理候選人；董事會策略委員會針對本公司策略發展目標及其他足以影響本公司未來發展之重大策略事項召集會議，並向董事會提出報告；永續發展委員會負責訂定並追蹤檢討永續發展年度計畫、策略方向、專案及活動之目標與執行情形。另 112 年 6 月並新增設置「科技諮詢委員會」董事會一般委員會。 (三) 本公司於 102.2.11 第 4 屆第 15 次董事會通過訂定「董事會績效評量辦法」，每年定期進行董事會、功能性委員會及董事個人(自我及整體)績效評量。有關 114 董事績效評量已提報 115.3.13 第 8 屆第 31 次董事會，該評量結果除將列為未來選任董事之重要參考依據，本公司董事酬勞分配亦具體連結該評量結果，考量董事個人表現及公司未來風險核予每席董事專屬酬勞權數。 (四) 本公司依據上市上櫃公司治理實務守則第 29 條規定，選擇專業、負責且具獨立性之簽證會計師，定期對公司之財務狀況及內部控制實施查核。每年定期提報第一季審計暨風險管理委員會及董事會審議該事務所之適任性、獨立性及公費合理性。該事務所出具獨立性聲明(審計小組成員及其配偶與受撫養親屬與本公司並無直接或間接重大財務利益及未違反獨立性情事)，並提供審計品質指標(AQIs)資訊(包含專業性、品質控管、獨立性、監督及創新能力五大構面)作為本行評估之參考依據。本公司每年於第一季檢視簽證會計師非屬金融控股公司法第 45 條關係人、授信業務往來與存放款利率未優於一般顧客，亦未持有本公司之股票，以確保利益迴避原則。	
三、公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事等)？		V	本公司配置適任及適當人數之公司治理人員，負責公司治理相關事務，於 108.1.18 董事會通過指定朱玫錚協理擔任專任公司治理主管，並於 109.1.10 經董事會通過，成立董事會秘書處，直接隸屬於董事會，綜理議事事務等相關事項。 有關公司治理相關事務，至少包括下列內容： (一) 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 (二) 製作董事會及股東會議事錄。 (三) 協助董事就任及持續進修。 (四) 提供董事執行業務所需之資料。 (五) 協助董事遵循法令。 (六) 向董事會報告其就獨立董事於提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果。 (七) 辦理董事異動相關事宜。 (八) 其他依公司章程或契約所訂定之事項等。 114 年度業務推展情形如下： (一) 協助董事執行職務、提供所需資料並安排董事進	無差異

評估項目	運作情形			與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			修： 1. 定期更新董事手冊，協助董事及獨立董事瞭解其執行職務中重要之法律權利及義務，以利履行相關職責。 2. 舉辦9小時「到府授課」董事進修課程。依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助董事安排課程。 3. 協助董事遵循法令，就董事所提出要求給予適當即時之回應，提供董事行使職務之支援。 4. 安排董事參加公司年度策略規劃會議。 (二)協助董事會及股東會議事事務暨相關遵法事宜： 1. 擬訂董事會議程並於七日前提供充分會議資料通知董事，並於會後二十天內完成董事會議紀錄。 2. 法定期限內製作股東會議事手冊及議事錄，負責會後重大訊息發布事宜。 3. 辦理變更登記事務。 (三)落實執行誠信經營政策。 (四)為董事及重要職員購買合宜之責任保險。 (五)與子公司董事會議事單位進行經驗分享，發揮影響力： 與子公司玉山銀行中國子行進行「公司治理工作交流會議」，分享近年來董事績效評核之做法與經驗及董事進修課程安排之規劃，以精進相關公司治理事務。	
四、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶等)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		本公司建立發言人、投資人關係部門作為利害關係人溝通之管道，另股東與顧客可經專責股務單位與顧客服務單位充分反應意見；員工之問題亦可透過人力資源處妥善處理，溝通管道順暢。本公司網頁設有永續發展專區及利害關係人溝通，除揭露永續報告書外，並妥適回應利害關係人所關切之重大主題，提供利害關係人溝通之管道。	無差異
五、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依金融控股公司法、銀行法、票券金融管理法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		(一)本公司架設網站如下： 1. https://www.esunfhc.com/zh-tw/investor-relations/company-overview/company-profile 2. 揭露資料包含財務、業務、董事會決議、法人說明會簡報、內部控制、投資人聯繫視窗等資訊。 (二)其他資訊揭露方式 1. 本公司架設英文網站並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 2. 指定全盤瞭解金融控股公司各項財務、業務且能協調各部門者擔任發言人，充分落實發言人制度。並於公司網站充分揭露發言人之聯繫方式。 本公司發言人 姓名：林俊佑 職稱：行銷長 聯絡電話：+886-2-2175-1313 代理發言人 姓名：鄭恩融 職稱：協理 聯絡電話：+886-2-2175-1313 辦理股票過戶機構 玉山金控行政管理處	無差異

評估項目	運作情形			與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			地址：臺北市民生東路三段115號1樓 聯絡電話：+886-2-2719-1313 3. 法人說明會之簡報及錄音檔已放置本公司網站上，並指定專人維護。 (三) 本公司均提早作業並於期限前完成各季度財務報告及相關營運作業。	
六、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、利益相關者權益、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		(一) 為增進董事會監督功能及強化管理機能，本公司訂定「董事會議事規範」，內容包含主要議事內容、作業程式、議事錄應載明事項等，以之為董事會會議遵循依據。 (二) 不定期請董事參加相關課程之進修，114年平均每人受訓10.75小時。 (三) 本公司設置有審計暨風險管理委員會督導相關風險控管政策，風險報告及衡量系統之範圍與特點如下： 1. 信用風險 導入科學化管理機制，掌握來自借款人、交易對手或資產組合之信用風險，並持續因應國內外規範與趨勢，建立與精進適當之信用風險控制環境，包括透過信用評等模型，衡量借款人、交易對手之內部信用評等，及對單一產品、產業或同一集團之暴險及風險集中程度之控管條件。 2. 市場風險 本公司及各子公司應對資產負債表表內及表外項目建立其因價格、匯率、利率等波動之風險評估及控制機制。 3. 流動性風險 評估主要資產組合及其所面臨的流動性風險，並依業務規模、特性及主管機關之規定管理其流動性風險，另訂定流動性風險緊急應變計畫，包括資金取得之程式及來源。 4. 作業風險 本公司訂有作業風險管理準則，各子公司依據各項業務性質，建立標準的作業流程，並依管理需求建立合宜之作業風險管理機制，以掌握作業風險輪廓，並就潛在作業風險較高者進行因應及改善，以持續控管作業風險。 5. 氣候風險 積極接軌國際優良實務，建立規範強化氣候風險與既有風管機制整合，透過系統及教育訓練提升管理能力，並定期透過情境分析評估風險及協助決策。 6. 洗錢與資恐風險 子公司建立防制洗錢內部控制機制，每年執行機構風險評估，以系統輔助識別風險與優化作業，並訂定風險胃納指標定期追蹤檢視。 7. 法律及其他風險 建立專責的法令遵循主管制度，以有效管理並改善法律及遵循風險；針對其他風險透過風險情境壓力測試、風險胃納量以及資本適足性評估等機制進行管理。 (四) 本公司向來重視各子公司之顧客服務品質與落實消費者保護政策，子公司網站提供消費者多種溝通管道，包含24小時客服中心專線及線上訪客留言版等溝通機制。	無差異

評估項目	運作情形			與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(五) 為完善公司治理機制，並降低公司、董事及重要職員承擔之風險，本公司業已投保董事及重要職員責任保險，被保險人包括玉山金控及其從屬公司之董事、監察人及具有管理監督職務之受僱人，承保範圍包括金控及其從屬公司對因公司有價證券、僱傭行為賠償請求所致之損害賠償及訴訟費用；對董事或外派董事因不當管理行為、不當僱傭行為賠償請求所致之損害賠償及訴訟費用；董事及外派董事對於因勞工安全與健康賠償請求所致的訴訟費用等。 (六) 本公司員工之意見可透過多重管道與各管理階層及人力資源處反應，所有問題皆能妥善處理，溝通管道暢通。本公司每年分區舉行知識分享，讓全體員工明瞭公司願景、政策及其他與員工相關之事項，並不定期舉行視訊會議與員工進行溝通。基於照顧、關懷員工本公司亦設有職工福利委員會。 (七) 為鼓勵股東參與公司治理，本公司訂有「股東會議事規則」，除設有發言人制度外，並設置專責股務處理單位，讓股東可充分反應意見，均有專人妥善處理，溝通管道暢通，且本公司相關財務、業務資訊均詳實揭露於公司年報與網站中。 (八) 為落實本公司之公司治理及企業社會責任，本公司訂有「捐贈處理辦法」，最近年度對政黨、利害關係人及公益團體所為之捐贈列示如下：無。 (九) 股東常會決議事項執行情形：報告及承認事項均依法辦理。討論事項部分，修訂取得或處分資產處理程序、修訂從事衍生性商品交易處理程序及修訂股東會議事規則案，均依修訂後規章辦理。 (十) 高階經理人培育發展計畫： 人才永續發展是企業基業長青的核心競爭力，為建立專家導向的領導梯隊，玉山制定持續成長的專業領導與管理機制，有系統、有組織、有紀律地進行傳承、接棒、交棒。「玉山高階經理人遴選準則」為遴選與發展玉山高階經理人的重要依據，由經營團隊定期遴選儲備人才、討論高階經理人之培育發展計畫，並將相關人員之晉升提請公司治理暨提名委員會檢視、董事會核准通過，打造關鍵職位堅實人才供應鏈。 針對未來組織策略發展，玉山盤點組織未來需求，檢視文化與承諾、人格特質及領導力與特殊專長，透過定義(Define)、遴選(Discover)、發展(Develop)、佈署(Deploy)四大構面，提升接班梯隊的接班韌性，實踐玉山永續發展的願景。114年本公司於董事會中報告「114年高階經理人接班培育計畫執行情形」： 1.教育訓練 (Education) 玉山114年持續舉辦「玉山卓越學院_領導力發展培育班」培育未來關鍵接班領導梯隊，並與台灣人工智慧學校共同合作，開辦「玉山AI主管培育班」，協助高階經理人掌握科技趨勢發展、強化AI應用能力與變革管理能力。因應業務發展需要，安排高階經理人才參加台灣金融研訓院等外部機構舉辦之金融高階主管儲訓計畫(LEAP)、國際化金融人才培育計畫(ITDP)及其他公司治理、洗錢防制、強化資安、永續金融相關課程或研討會。	

評估項目	運作情形			與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			2.回饋交流 (Exposure) 114 年邀請 Thinkers50 創新大師希娜·艾恩嘉(Sheena Iyengar)來台發表「破框思維的技術」專題演講，分享企業管理者掌握當前複雜環境下關鍵的創新思維與實踐策略，助力玉山持續領先於產業發展趨勢，推動科技與綠色轉型。114 年 11 月份玉山達拉斯代表人辦事處開業，由高階經理人才帶領主管同仁共襄盛舉，展現玉山赴美佈局並強化對海外客戶服務的決心。此外，每年落實 360 度意見回饋，藉由不同維度的回饋，讓高階經理人了解自身在「決策能力、跨單位協作、賦能授權、績效管理、策略執行、人才培育與留用」等方面的優弱勢，提升自我覺察並改變的能力。 3.經驗歷練 (Experience) 玉山透過跨業務/區域/總分行/海內外之輪調與跨領域專長歷練，系統性培育具備多元能力的接班梯隊。在「專案歷練」方面，透過與知名國際管理顧問公司合作，提高思維層次並接軌國際標準作法。同時安排高階經理人參與重要委員會及多元任務，提升管理高度與視野。114 年以人才培育與科技賦能為主題，號召近 200 家國內外優質企業、醫療院所、AI 機構及國際頂尖大學共同加入永續倡議行動，並攜手工研院舉辦「國際永續轉型與人才賦能論壇」針對永續轉型所需的關鍵人才培育策略進行交流，期盼能為臺灣永續發展之路帶來新思維。玉山持續以聯合國 SDGs 永續發展目標努力，透過厚實接班人多元專長與格局，期望發揮更大的影響力、共創更美好的社會。	

七、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。

本公司積極推動公司治理理念，自104年起11度獲評臺灣證券交易所「公司治理評鑑」排名前5%，在所有上市櫃公司中脫穎而出，肯定玉山金控重視股東及利害關係人權益，致力建構公司治理制度之決心與成果。本公司第12屆公司治理評鑑排名前5%，經檢視指標項目；女性董事達董事會席次三分之一以上及獨立董事席次達董事席次二分之一以上，將列為長期努力目標。

本公司持續關注並確保資訊揭露品質，依據主管機關公司治理重要措施及各項評鑑指標，持續維護股東權益、強化董事會結構，定期檢視各項目標實施情形，滾動式修訂相關規章及強化資訊揭露透明度。自主委請專業協力廠商辦理認證暨評估作業，將其建議事項列為優先加強並持續追蹤完成。此外，玉山已於114年11月06日通過台灣智慧財產管理系統TIPS(2016年版)之A級再驗證，證書有效期至116年12月31日。

本公司亦積極參與公司治理評量認證，致力成為「綜合績效最好，也最被尊敬的企業」，本公司及子公司玉山銀行、玉山證券榮獲中華公司治理協會CG6014(112)公司治理制度評量之「特優」認證，效期自113.12.27~115.12.26。未來仍將持續精進公司治理，接軌國際，聚焦永續發展，致力為臺灣金融發展寫下新里程。

八、公司治理主管114年度進修情形如下：

受訓日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
114.2.21	公司經營暨永續發展協會	公司治理、董事會及薪資報酬委員會之實務運作及案例分析	3	是
114.3.21	財團法人台灣金融研訓院	員工股權獎勵相關信託架構及信託契約參考範本研討會	3	
114.3.26	社團法人中華公司治理協會	開創永續新局研討會	2	
114.6.16	財團法人台灣金融研訓院	衍生性金融商品研習班(第1303期)	3	
114.6.17		衍生性金融商品業務法規班(第880期)	3	
114.7.29		公司治理論壇-金融詐騙防制與公平待	3	

評估項目		運作情形			與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
		是	否	摘要說明	
				客研討	
	114.8.22			薪資報酬委員會運作與董事、經理人績效薪酬制度	3
	114.9.3			第21屆(2025)公司治理國際高峰論壇—全球環境巨變下，董事會在企業策略塑造中的角色	6
	114.9.16			【公司治理主管專業課程】公司治理主管與董事會成員	3
	114.11.25			財團法人台灣金融研訓院 ESG+AI+Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3

114 年董事及獨立董事進修之情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
法人董事代表人	黃男州	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
		114.11.25	社團法人中華公司治理協會	誠信經營與洗錢防制	3
法人董事代表人	麥寬成	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
獨立董事	張日炎	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
		114.11.25	金融監督管理委員會檢查局	金控公司暨本國銀行內部稽核座談會	3.5
獨立董事	黃俊堯	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
獨立董事	蔡英欣	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	金融監督管理委員會檢查局	金控公司暨本國銀行內部稽核座談會	3.5
		114.11.28	財團法人中華民國證券暨期貨市場法展基金會	AI 新趨勢與企業 AI 轉型	3
		114.11.28	財團法人中華民國證券暨期貨市場法展基金會	人工智慧的新發展與應用	3
獨立董事	丘宏昌	114.8.15	財團法人台灣金融研訓院	信託業督導人員研習班	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.10.20	財團法人臺北金融研究發展基金會	公司治理—金融服務業公平待客原則	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
獨立董事	蕭瑞麟	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
法人董事 代表人	陳威翰	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.8	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	永續資訊之揭露趨勢—IFRS S1 及 S2 永續揭露準則之發布、影響及因應	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.7	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	營業秘密與內線交易預防(含性平)	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
法人董事 代表人	吳建立	114.9.9	財團法人台灣金融研訓院	洗錢防制及打擊資恐法令修正重點及態樣風險	3
		114.10.20	財團法人臺北金融研究發展基金會	公司治理—金融服務業公平待客原則	3
		114.11.28	社團法人中華公司治理協會	強化組織韌性的雙軸轉型 AI 治理與永續治理	3
董事	陳美滿	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
董事	陳茂欽	114.2.13	財團法人台灣永續能源研究基金會	第三十九次 TCCS 理事會議暨 CEO 講堂	2
		114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3
董事	林隆政	114.7.29	財團法人台灣金融研訓院	金融詐騙防制與公平待客研討	3
		114.8.18	財團法人台灣金融研訓院	金融業洗錢防制、打擊資恐管理趨勢與深化內部評等法挑戰	3
		114.11.25	財團法人台灣金融研訓院	ESG + AI + Cybersecurity：邁向綠色科技與永續責任實踐	3

(五)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、職責及運作情形

1.薪酬委員會成員資料

身分別	姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數
獨立董事 (召集人)	丘宏昌(註2)	- 主要專長：科技、策略及服務行銷。 - 國立清華大學科技管理研究所教授。專精於科技、策略及服務三大行銷領域，尤重理論與實務之均衡，是臺灣少數曾在美國哈佛商學院案例資料庫發表企業案例之老師。 - 未有公司法第30條各款情事。	本委員會成員由本公司獨立董事組成，每位獨立董事於選任前二年及任職期間均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第3條獨立性。 本委員會成員任職期間除兼任子公司玉山銀行獨立董事得排除適用「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第6條第1項部分條款外，並無下列情事之一：	0
獨立董事	游明德	- 主要專長：併購策略、審計、機械工程。 - 取得美國紐約市立大學企管碩士，具國際財務與策略管理專業；目前擔任台灣產業控股協會理事長，熟悉產業整合、政策溝通與利害關係人協調；並曾任資誠普華國際財務顧問董事長，擅長併購重整、資本市場操作與財務規劃。綜合理論與實務領導經驗，能健全金融控股公司之治理架構，推動資本布局與數位轉型，確保金融控股公司穩健成長與永續經營。 - 未有公司法第30條各款情事。	1.公司或其關係企業之受僱人。 2.本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。 3.第1項之經理人或前2項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 4.與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 5.為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	0
獨立董事	蔡英欣	- 主要專長：法律、公司治理。 - 國立臺灣大學法律學系教授。曾任萬國法律事務所執業律師，專研電子支付法、證券交易法及公司法等相關金融法規，協助持續強化法令遵循，接軌國際公司治理。 - 未有公司法第30條各款情事。	1.公司或其關係企業之受僱人。 2.本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。 3.第1項之經理人或前2項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 4.與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 5.為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	1
獨立董事	謝明慧	- 主要專長：行銷策略、組織管理。 - 擁有英國華威大學行銷與策略管理博士與美國紐約市立大學管理碩士，具深厚策略、行銷與組織管理理論基礎；現任國立臺灣大學國際企業學系教授，長期研究企業管理、風險管理與國際財務，並曾擔任台大進修推廣學院院長及EMBA執行長，具領導大型教育組織與跨領域團隊經驗。結合理論研究與實務推動能力，能健全金融控股公司治理架構、完善風險與法遵制度、推動資本布局與人才培育。 - 未有公司法第30條各款情事。	1.公司或其關係企業之受僱人。 2.本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數百分之一以上或持股前十名之自然人股東。 3.第1項之經理人或前2項所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 4.與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 5.為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額逾新臺幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	2

獨立董事	蕭瑞麟	- 主要專長：科技創新、知識管理。 - 國立政治大學科技管理與智慧財產研究所教授。專長以各種質性詮釋方法分析複雜的企業問題，研究主軸包括創新脈絡、科技與組織創新、劣勢創新、開放創新、行動研究法等，並擅長進行科技跨領域研究。 - 未有公司法第 30 條各款情事。	0
獨立董事	張日炎 (註 3)	- 主要專長：會計審計、財務管理。 - 勤正財務顧問股份有限公司董事長。財務會計專家，有豐富的會計師經驗，長期服務金融業，擔任金控、銀行之財報簽證會計師，並獲得大陸地區註冊會計師資格。 - 未有公司法第 30 條各款情事。	2
獨立董事 (召集人)	黃俊堯 (註 3)	- 主要專長：數位經營、顧客分析。 - 國立臺灣大學工商管理學系暨商學研究所教授。為數位行銷、新產品開發及電子商務專家，研究領域包含行銷數量模型、顧客群分析、銷售預測及網路瀏覽行為分析，累積涵蓋零售、金融、科技及互聯網的豐富市場顧問經驗。 - 未有公司法第 30 條各款情事。	0

註1：本委員會成員請參閱第29~32頁相關內容。

註2：召集人專精於科技、策略及服務三大行銷領域，並重視企業理論與實務的緊密連結，能專業客觀評估薪資報酬政策，符合該委員會所需之專業能力。

註3：於115年6月12日卸任。

2.薪酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪酬委員會委員計5人，全體由獨立董事組成。

(2)本屆委員任期：115年6月12日至118年6月11日(前屆次任期為112年6月9日至115年6月8日，最近年度(114)及115年截至公開說明書刊印日止薪酬委員會開會共計6次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次 (B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A)	備註
召集人	丘宏昌	6	0	100	115年6月12日連任
委員	游明德	0	0	0	115年6月12日新任
委員	蔡英欣	6	0	100	115年6月12日連任
委員	謝明慧	0	0	0	115年6月12日新任
委員	蕭瑞麟	6	0	100	115年6月12日連任
委員	張日炎	6	0	100	115年6月12日卸任
委員	黃俊堯	6	0	100	115年6月12日卸任

註1：最近年度(114)及115年截至公開說明書刊印日止薪酬委員會開會共計6次，實際出席率(%)係以其在職期間薪酬委員會開會次數及其實際出席次數計算。

註2：本公司於115.6.12董事會通過第6屆薪酬委員會委員組成案。卸任者開會次數為6次，新任者開會次數為0次。

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- 三、最近年度議事內容及決議結果

日期	屆次	議事內容	決議結果
114.1.8	第 5 屆第 5 次	113 年本委員會之績效評量案	薪 酬 委 員 會： 除部分議案有委員因利害關係迴避外，經出席委員同意通過。
		經理人暨銀行子公司以外總經理薪資調整案	
		經理人暨銀行子公司以外總經理 113 年度年終獎金暨長期激勵獎酬分配案	
114.3.5	第 5 屆第 6 次	113 年度預計員工及董事酬勞分配表案	
		113 年董事酬勞分配案，併同檢視董事薪酬合理性及董事績效評估標準案	
114.8.13	第 5 屆第 7 次	修訂經理人薪資報酬辦法案	
		修訂員工退休辦法案	
		新任科技長暨副總經理薪酬案	
		修訂董事薪酬辦法案	
		經理人暨銀行子公司以外總經理薪資調整案	
		經理人暨銀行子公司以外子公司總經理 113 年度員工酬勞分配案	
115.1.28	第 5 屆第 8 次	114 年本委員會之績效評量案	董 事 會： 除部分議案有董事因利害關係迴避外，經出席董事同意通過。
		修訂經理人績效評核辦法案	
		參與併購專案特別獎金案	
		經理人暨銀行子公司以外總經理 114 年度年終獎金暨長期激勵獎酬分配案	
		經理人暨銀行子公司以外總經理結構調薪暨薪資調整案	
115.3.11	第 5 屆第 9 次	114 年度預計員工及董事酬勞分配表案	
		114 年董事酬勞分配案，併同檢視董事薪酬合理性及董事績效評估標準案	
115.5.6	第 5 屆第 10 次	經理人暨銀行子公司以外子公司總經理 114 年度員工酬勞分配案	

3. 公司治理暨提名委員會成員資料及運作情形資訊

(1) 敘明公司治理暨提名委員會成員之委任資格條件及其職責：

本委員會成員由董事會決議通過委任，成員人數至少三名董事組成，其中應有過半數獨立董事參與，由獨立董事擔任召集人及會議主席；每年至少開會二次，成員以親自到場或視訊方式參加會議，委員會得請本公司或子公司相關經理人、會計師、法律顧問或其他人員提供相關必要之資訊，並得視需要邀集前述人員列席。本委員會秉於董事會之授權，積極發揮建立本公司及子公司良好治理制度及強化運作之功能。

(2) 提名委員會成員專業資格與經驗及運作情形

A. 本公司之公司治理暨提名委員會委員計 7 人。

B. 本屆委員任期：115 年 6 月 12 日至 118 年 6 月 11 日(前屆次任期為 112 年 6 月 9 日至 115 年 6 月 8 日)，最近年度(114)及 115 年截至公開說明書刊印日止公司治理暨提名委員會開會共計 7 次(A)，委員專業資格與經驗、出席情形及討論事項如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B / A)	備註
召集人	蔡英欣	- 主要專長：法律、公司治理。 - 國立臺灣大學法律學系教授。曾任萬國法律事務所執業律師，專研電子支付法、證券交易法及公司法等相關金融法規，協助持續強化法令遵循，接軌國際公司治理。 - 未有公司法第 30 條各款情事。	7	0	100	115 年 6 月 12 日連任
委員	游明德	- 主要專長：併購策略、審計、機械工程。 - 取得美國紐約市立大學企管碩士，具國際財務與策略管理專業；目前擔任台灣產業控股協會理事長，熟悉產業整合、政策溝通與利害關係人協調；並曾任資誠普華國際財務顧問董事長，擅長併購重整、資本市場操作與財務規劃。綜合理論與實務領導經驗，能健全金融控股公司之治理架構，推動資本布局與數位轉型，確保金融控股公司穩健成長與永續經營。 - 未有公司法第 30 條各款情事。	1	0	100	115 年 6 月 12 日新任
委員	謝明慧	- 主要專長：行銷策略、組織管理。 - 擁有有英國華威大學行銷與策略管理博士與美國紐約市立大學管理碩士，具深厚策略、行銷與組織管理理論基礎；現任國立臺灣大學國際企業學系教授，長期研究企業管理、風險管理與國際財務，並曾擔任台大進修推廣學院院長及 EMBA 執行長，具領導大型教育組織與跨領域團隊經驗。結合理論研究與實務推動能力，能健全金融控股公司治理架構、完善風險與法遵制度、推動資本布局與人才培育。 - 未有公司法第 30 條各款情事。	1	0	100	115 年 6 月 12 日新任
委員	丘宏昌	主要專長：科技、策略及服務行	7	0	100	115 年 6 月 12

		銷。 •國立清華大學科技管理研究所教授。專精於科技、策略及服務三大行銷領域，尤重理論與實務之均衡，是臺灣少數曾在美國哈佛商學院案例資料庫發表企業案例之老師。 •未有公司法第 30 條各款情事。				日連任
委員	蕭瑞麟	•主要專長：科技創新、知識管理。 •國立政治大學科技管理與智慧財產研究所教授。專長以各種質性詮釋方法分析複雜的企業問題，研究主軸包括創新脈絡、科技與組織創新、劣勢創新、開放創新、行動研究法等，並擅長進行科技跨領域研究。 •未有公司法第 30 條各款情事。	7	0	100	115 年 6 月 12 日連任
委員	黃男州	•主要專長：領導及策略管理、經營管理、財務金融與 ESG 永續金融。 •玉山金控董事長，以傑出的專業、熱情與堅持，領導玉山深耕臺灣、布局亞洲，發展數位化與差異化的經營特色。帶領玉山連年入選 DJBIC「道瓊永續新興市場指數」及「道瓊永續世界指數」、榮獲 MSCI ESG Rating AAA 及 Sustainalytics「亞太地區最佳表現」，蟬聯上市上櫃公司治理評鑑前 5% 佳績。個人並曾榮膺《亞洲銀行家》「亞太最佳 CEO」、《財資雜誌》「亞洲最 CEO」、《機構投資人雜誌》「臺灣最佳 CEO」、亞洲企業社會責任獎「負責任商業領袖獎」、《哈佛商業評論》數位轉型鼎革獎大型機構「年度領袖獎」等國內外肯定。 •未有公司法第 30 條各款情事。	7	0	100	115 年 6 月 12 日連任
委員	陳茂欽	•主要專長：風險管理、策略管理。 •玉山金控總經理，具有深度專業、跨域思維及豐富的海內外經營經驗，精準洞察內外部環境變化趨勢，擘劃組織願景與短中長期發展策略，凝聚團隊開創未來。帶領玉山榮獲《財資雜誌》及《亞洲金融》等國際媒體頒發「臺灣最佳銀行」肯定，亦曾獲《財資雜誌》臺灣最佳 CEO 殊榮。 •未有公司法第 30 條各款情事。	7	0	100	115 年 6 月 12 日連任
委員	張日炎	•主要專長：會計審計、財務管理。 •勤正財務顧問股份有限公司董事長。財務會計專家，有豐富的會計師經驗，長期服務金融業，擔任金控、銀行之財報簽證會計師，並獲得大陸地區註冊會計師資格。 •未有公司法第 30 條各款情事。	6	0	100	115 年 6 月 12 日卸任
委員	黃俊堯	•主要專長：數位經營、顧客分析。 •國立臺灣大學工商管理學系暨商學研究所教授。為數位行銷、新產品開發及電子商務專家，研究領域包含行銷數量模型、顧客群分析、銷	6	0	100	115 年 6 月 12 日卸任

		售預測及網路瀏覽行為分析，累積涵蓋零售、金融、科技及互聯網的豐富市場顧問經驗。 ·未有公司法第30條各款情事。				
註1：本委員會成員請參閱第29~32頁相關內容。 註2：最近年度(114)及115年截至公開說明書刊印日止公司治理暨提名委員會開會共計7次，實際出席率(%)係以其在職期間公司治理暨提名委員會開會次數及其實際出席次數計算。 註3：本公司於115.6.12董事會通過第9屆公司治理暨提名委員會委員組成案。卸任者開會次數為6次，新任者開會次數為1次。 其他應記載事項： 敘明公司治理暨提名委員會主要議案之會議日期、期別、議案內容、提名委員會成員建議或反對事項內容、提名委員會決議結果以及公司對提名委員會意見之處理。						
日期	屆次	議事內容	決議結果			
114.1.8	第8屆第7次	113年本委員會之績效評量	公司治理暨提名委員會：經全體出席委員同意通過。 董事會：經全體出席委員同意通過。			
		本公司暨子公司玉山銀行113年之董事會績效評量				
		本公司暨銀行子公司高階經理人調整案				
114.6.23	第8屆第8次	改派子公司玉山創投之董事代表人				
114.8.13	第8屆第9次	提名本公司暨銀行子公司新任副總經理案				
114.11.5	第8屆第10次	提名本公司暨銀行子公司新任副總經理案				
115.1.28	第8屆第11次	114年本委員會之績效評量				
		本公司暨子公司玉山銀行114年之董事會績效評量				
		提名本公司暨銀行子公司副總經理調整案				
115.3.11	第8屆第12次	提名本公司第9屆董事案				
		提名本公司第9屆獨立董事案				
115.6.23	第9屆第1次	指派子公司玉山銀行、玉山證券及玉山創投之董事、獨立董事(監察人)代表人案				

(六)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			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	V		(一)玉山金控永續發展委員會(Sustainable development committee)為公司永續發展最高指導單位，由董事長擔任召集人，全體成員均由董事組成(其中包含3位獨立董事)，永續發展委員會依任務指派永續發展執行委員會統籌永續發展相關部門。 (二)推動單位自110年持續設置，包括永續發展處、子公司4個永續相關部級單位及7個永續相關科級單位，包含銀行法金事業總處永續金融部及綠色金融部、個金事業總處個金永續部、證券永續發展部等，聚焦發展永續與業務結合的新商業模式，例如協助企業轉型、推動永續籌資、永續投資、責任消費、培育永續人才等，單位績效與永續連結，發展創新具競爭力的商業模式。 (三)114年1月、3月、6月、9月、12月向董事會共報告5次永續發展相關議題，議案內容包括：永續發展執行情形、IFRS永續揭露準則導入進度報告、永續相關政策規章、永續報告書、低碳轉型計畫專案執行情形等。董事於永續發展委員會中就前述議案進行提問或建議，包括低碳轉型專案各階段規劃、SBT達成情形追蹤管理等。經充分說明與討論，董事均理解未來執行方向並持續從執行進度檢視及監督計畫之落實情形，並視情況適時督促經營團隊進行調整。	無差異
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	V		(一)本揭露資料涵蓋公司於114年1月至114年12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界考量營運本業攸關性及對重大主題影響程度，包含本公司及玉山銀行、玉山證券、玉山創投、玉山投顧 (二)玉山參考GRI準則與AA1000當責性原則標準，以包容性、重大性、回應性、衝擊性四大原則，辨識重大主題，並依循GRI通用準則2021版，進一步評估重大主題在經濟、環境、人權方面衝擊的顯著性，作為永續發展策略規劃的依據，以及資訊揭露的基礎。 (三)針對114年度中、高度關注議題，玉山金控已落實相關管理措施，包含因應策略執行、短中長期目標訂定、成果檢視與揭露等。	無差異
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		玉山銀行國內據點及玉山證券皆導入ISO 14001環境管理系統及ISO 50001能源管理系統，透過建立標準流程及程式檔，引導同仁加強辦公環境及耗能設備的控管，經由內外部稽核檢視落實程度，從工作的日常習慣切入進而提升整個企業的環境永續意識。	無差異
(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		玉山長期投入再生能源使用，並宣示119年國內據點100%使用再生能源，129年國內外據點100%使用再生能源的長期目標，具體措施如下： 1.架設太陽能板 玉山金控從106年開始自建太陽發電設備，114年新增第二總部大樓B棟、澎湖、花蓮及台東分行4個據點的屋頂太陽能板，截至114年底共有35個據點架設太陽能板，累積總裝置容量為655KW，預估年發電量為80萬度。 2.源頭使用再生能源 除了利用自建太陽能發電設備，亦於110年底完成首筆綠電轉供，截至114年底共有108個據點接上綠電，綠電轉供度數約2,373萬度，相當於減少11,247噸碳排放量。	無差異
(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.本公司於106年正式簽署加入TCFD，除定期向董事會與審計暨風險管理委員會報告，讓董事會與高階管理階層瞭解氣候變遷對玉山的影響外，並以TCFD公佈之氣候相關財務揭露建議(Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures)架構：治理、策略、風險管理、指標與目標四大範疇揭露氣候相關資訊，提供投資人與其他利害關係人一致的資訊並攜手供應商、合作夥伴一起推動環境永續發展。	無差異

		2.氣候變遷情境分析 玉山依「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫」方法論為基礎進行情境分析，區分國內企業授信、國內票債券與股權投資、個人授信、國外企業授信與國外票債券與股權投資等部位，辨識氣候風險與機會，衡量氣候風險潛在之財務衝擊，據以協助策略規劃及風險管理，並進行公開資訊揭露。 3.氣候敏感性產業辨識 辨識較易受氣候變遷影響之行業別，作為對外揭露及內部風險決策參考，盤點氣候敏感性產業如能源、交通運輸、材料和建築、農業食品和林業等投融資部位，依「碳核算金融聯盟」(Partnership for Carbon Accounting Financials，以下簡稱PCAF)方法學定期盤查投融資組合溫室氣體排放量，並將業務目標與減碳目標結合，透過支援綠色產業及避免資金流向燃煤發電專案等高碳排項目提升整體氣候風險韌性。 4.建置實體風險及財務碳排放盤查系統 A.實體風險資料庫：導入地理空間資訊(GIS)技術、自建系統並導入氣候相關資料，以協助業務流程整合實體風險辨識及管理。 B.財務碳排放盤查系統：財務碳排放係指投融資資產之碳排，屬於範疇三，依PCAF方法論進行資料處理及計算，透過系統減少人力作業。經由梳理及整合各單位相關資料，協助碳排資料之產製及分析。 5.氣候政策訂定 訂定「玉山金控及子公司氣候環境風險管理政策」，強化氣候變遷暨環境風險與既有風險管理機制整合。	
(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.玉山金控溫室氣體的減量目標是以109年為基準年，範疇一及範疇二排放量(24,698 tonCO₂e)至119年下降42%，相當於每年減少4.2%。截至目前每年皆順利達成目標。本公司在營運環境管理上訂定三個重要策略，第一個策略為「自身營運環境節能減碳」，具體措施包含導入各項環境管理系統及認證、汰換耗能設備、打造綠建築等；第二個策略為「使用再生能源」，具體措施包含架設太陽能板、購買再生能源憑證及再生能源電力等；第三個策略為「擴大影響力」，具體措施包含購買碳權打造碳抵換分行、建置電動車充電樁、環保節能宣導及環保教育、推行內外部環保活動等。 溫室氣體盤查資料涵蓋範圍包含所有行舍及子公司，統計數據如下： (1)碳排放量(範疇一)： 112年2,161 tonCO₂e 113年2,403 tonCO₂e (2)碳排放量(範疇二)： 112年17,959 tonCO₂e 113年10,291 tonCO₂e (3)碳排放量(不含投融資_範疇三)： 112年46,436 tonCO₂e 113年37,495 tonCO₂e 2.玉山金控用水量的減量目標是以109年為基準年，營收用水量(4.7097公噸/百萬元)至119年降低30%，相當於每年減少3%，截至目前每年皆順利達成目標。本公司推動的節水措施包含汰換老舊耗水設備為節水標章設備、設置雨水回收系統用於植栽澆灌以及導入ISO 46001。在水足跡盤查的架構下深入檢討據點的用水改善措施，持續推行多項用水及廢水減量作為，並藉由不斷宣導正確用水觀念、建立同仁個人良好之生活習慣，減少日常不必要的浪費，每月進行用水量分析，針對異常用量進行自主檢查管理及追蹤，同時也鼓勵各分行提供創意及成果展現。 用水量盤查資料涵蓋範圍包含所有行舍及子公司，統計數據如下： (1)用水量(噸)： 112年242,972噸 113年236,648噸 (2)營收用水量(噸/百萬元)： 112年3.64噸/百萬元 113年3.11噸/百萬元	無差異

		3.玉山金控廢棄物的減量目標是以105年為基準年，營收一般垃圾量(13.36公斤/百萬元)至119年降低78%，相當於每年減少5.6%，截至目前每年皆順利達成目標。本公司的減廢措施包含取消個人座位垃圾桶，鼓勵同仁落實垃圾分類，並且每日秤量廢棄物重量、每月環保日宣達減塑、減廢理念，並推廣綠色生活、綠色辦公、不使用一次性產品，減少不必要的浪費。廢棄物盤查資料涵蓋範圍包含所有行舍及子公司，統計數據如下： (1)總廢棄物量(噸)： 112年692噸 113年703噸 (2)一般垃圾(噸)： 112年518噸 113年523噸 (3)資源回收(噸)： 112年174噸 113年180噸 (4)營收一般垃圾量(公斤/百萬元)： 112年7.77公斤/百萬元 113年6.87公斤/百萬元	
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式?	V	本公司以國際人權公約架構及規範，包括「聯合國世界人權宣言」、「聯合國工商企業與人權指導原則」、「國際勞工組織公約-基本/優先公約」、「OECD跨國企業準則」、「聯合國全球盟約」。為履行保障人權之責任，制定相關之管理政策與程式，提出「玉山金控人權承諾」及訂定「玉山金控人權盡職調查流程」，定期檢討企業人權承諾實效，若涉及人權侵害時，應揭露對所涉利害關係人之處理程式，提升人權相關議題之管理，履行對人權維護的承諾與責任。為杜絕任何侵犯或違反人權的行為，依照人權盡職調查流程，監督及衡量人權相關議題與衝擊，降低潛在風險與衝擊，加強員工、供應商、合作夥伴與顧客的人權意識，以促進正向社會發展。在人才培育、薪酬平等及性別同工同酬、包容性文化、性騷擾防治政策、品牌形象5大關鍵面向深獲國際肯定。玉山以實際行動響應聯合國永續發展目標「實現性別平等，並賦予女性權力」，長期致力於建立多元、平等、包容的環境，並提供保障勞動人權、創造友善與幸福的工作場域，實踐成為世界第一等的企業公民的願景。相關人權保障情形，請參閱玉山網站公司治理專區及玉山金控人權承諾https://www.esunfhc.com/zhtw/corporate-governance/corporate-governance/protection。	無差異
(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?	V	1.本公司及子公司以同仁職務職責為基礎，依公司整體獲利、單位經營績效、個人績效表現，並透過薪資調查對標外部市場，提供合理且具競爭力的薪酬制度，以吸引及保留人才。114年平均調薪幅度逾5%，並依年度獲利提撥2%至5%為員工酬勞發放予同仁，其中基層員工分配數額之比例應不低於50%，分配對象包括符合一定條件之從屬公司員工。 2.本公司及子公司長期推動職場多元化與平等，重視職場平權及性別平等的實踐與價值。秉持內部公平與外部公平，男性與女性同工同酬，114年臺灣地區年度薪酬同員工類別男性與女性薪酬比率皆無顯著差異。本公司及子公司全體女性員工占比57.51%，整體女性主管占比42.23%。對於同性婚姻同仁給予結婚補助與其他福利措施，落實臺灣性別平權的國家政策，並長期推動性騷擾防治工作，推廣性別平等意識。 3.本公司及子公司積極營造幸福的工作場域，提供多元福利，包括優於勞基法的產假、陪產檢及陪產假、產檢假、家庭照顧假，以及育嬰留停等，此外也提供年節禮金、各項補助(如：玉山寶貝成長基金10萬元、結婚補助、子女教育補助等)與多元健康促進活動，另提供員工儲蓄會持股信託，協助同仁退休規劃，參與率超過9成，持續打造健全的福利措施。(詳細資訊請參閱永續報告書)	無差異
(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?	V	1.提供員工安全健康的工作環境，如:舒適辦公場域、運動健身中心、員工餐廳、哺集乳室、交誼廳等硬體設備，並定期舉辦職安教育訓練，且於各單位設置職業安全衛生業務主管，對同仁施行各項訓練與講習，每處營業場所均設置保全系統與保全人員，以維護工作場所、員工及顧客人身安全。 2.子公司玉山銀行通過ISO 45001認證，並建置職安健康管理系	無差異

		統，整合各項健康衛教與員工健檢資訊，如健康知識專區、個案管理、健康檢查趨勢圖，可持續追蹤健檢數值變化等全面提升員工健康管控效率。每年依據分析結果，安排醫師臨場服務及年度健康促進活動，114年辦理多元身心促進講座共27場、辦理健康享瘦班以及員工健走活動，建立穩定的運動習慣，將健康融入日常，實踐健康與永續生活，優化員工健康照護，守護員工健康與安全。 3.本公司於九棟自有大樓全面配置 AED 設備並完成衛福部登錄，取得安心場所認證。透過高達 70% 以上員工完成 CPR+AED 專業培訓，並維持每兩年效期屆滿前重新申請認證，確保職場應變韌性與生命安全的永續承諾。 4.114年非交通事故之職災件數為13件，占員工總數比率0.13%，7件為同仁跌倒滑倒事故，6件為同仁不當動作所造成之扭傷、割傷等輕微傷害，已加強宣導，並進行全面檢查及改善。為增進同仁交通安全知能，於114年辦理兩場交通安全講座，共4,375人次參與。 5.114年無火災事件發生，死傷人數0人。如有火災事件發生，將依「緊急應變及危機處理辦法」辦理。	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V	玉山根據組織策略，建構完整的培訓體系與職涯發展藍圖，從新進同仁到高階經理人都規劃培育模組。透過「教育訓練」、「回饋交流」和「經驗歷練」三種方式，結合多元的內外部學習資源，鼓勵玉山人依據自身目標，自我提升及考取專業證照增強能力，在玉山持續成長。除了專注於金融專業外，也致力培育多元人才，依據員工發展和組織需求，提供跨職務、跨單位乃至跨子公司的輪調機會，深化專業並拓展視野。期望透過訓練、歷練、磨練與淬煉，培育具備廣度與深度的全方位人才，打造具備彈性與韌性的人才供應鏈，確保組織與玉山人共同成長，邁向永續。	無差異
(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式?	V	1.玉山金控依據「金融服務業公平待客原則」，經董事會核定「玉山銀行公平待客原則政策及策略」、「玉山綜合證券股份有限公司公平待客原則政策及策略」，落實公平合理、平等互惠及誠信原則，以保障金融消費者權益。 2.玉山金控依據「金融消費者保護法」、「金融服務業從事廣告業務招攬及營業促銷活動辦法」，訂有「玉山金控子公司從事廣告、業務招攬及營業行銷活動行銷製作物管理要點」，確保各項行銷製作物皆充分揭露於產品資訊、費用計算及活動說明，讓顧客瞭解使用方式及優惠內容。 3.玉山銀行、玉山證券皆設有24小時申訴管道「智能客服」、「訪客留言板」及「客服專線」，提供消費者進行申訴。消費爭議處理皆依「玉山銀行消費爭議處理辦法」、「玉山綜合證券股份有限公司消費爭議處理程序」辦理，相關處理程序通過ISO 10002客訴品質管理系統或ISO 9001品質管理系統驗證。	無差異
(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.本公司已訂定「促進供應商落實企業社會責任作業要點」及「供應商管理要點」，透過「供應商企業社會責任自評表」讓供應商回饋其自身對於各項議題的作為。 2.本公司藉由「人權及環境永續條款承諾書」條款內容，向供應商傳達本行對安全與衛生、人權與勞動實務及環境保護所關注之面向以凝聚永續共識。 3.114年落實評核機制，表揚ESG表現優秀的供應商，鼓勵供應商共同響應ESG；另舉辦供應商大會與供應商分享ESG在中小企業的實務，提升供應商ESG意識，也透過實地訪視了解供應商於永續作為。	無差異
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協力廠商驗證單位之確信或保證意見？	V	(一)玉山金控永續報告書： 依循GRI永續性報告準則110年版編製，並對應聯合國永續發展目標（SDGs），另參考上市公司編製與申報永續報告書作業辦法、上市上櫃公司永續發展實務守則、GRI G4金融服務業補充指引、永續會計準則委員會(SASB)之行業準則等進行編製。 永續報告書經英國標準協會(BSI Taiwan)查證，取得AA1000(Type2高度保證等級)；投融資活動碳盤查結果及重要永續資訊經資誠會計師事務所(PwC Taiwan)認證，確保盤查方法符合PCAF方法學。 (二)玉山金控氣候自然報告書： 依循TCFD及TNFD框架編製，敘明本公司在氣候變遷及生物多樣性之作為。氣候自然報告書經英國標準協會(BSI	無差異

			Tai wan)之TCFD及TNFD符合性查核，分別取得Level-5 Plus 及 Level 5 最高等級。報告書下載： https://www.esunfhc.com/zh-tw/esg/resource-center/report	
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： 玉山金控依循「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定永續發展守則，秉持誠信正直、清新專業，以經營理念、企業文化、共同願景為核心，落實企業社會責任，推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業永續發展資訊揭露，在落實企業永續發展方面，尚無實質上之差異。				
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100年起發行第一本企業社會責任報告書，迄今已持續進行11年，主要內容包括ESG永續發展績效、公司治理、顧客關懷、環保節能、社區參與、社會貢獻與服務、人權保護等方面，相關永續發展運作情形，請參閱本公司網站永續發展專區： https://www.esunfhc.com/zh-tw/esg/overview/performance				

(六-1)金融業氣候相關資訊

1.氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司氣候環境治理組織包括董事會、董事會功能性委員會-永續發展委員會及審計暨風險管理委員會。其中，董事會負責核定氣候風險管理政策與重大決策及監督氣候風險。永續發展委員會每年至少召開兩次會議，指導及監督氣候管理方針、年度計畫及策略方向，追蹤及檢討專案與計畫執行成效。審計暨風險管理委員會掌理風險管理、風險衡量、風險監督，審議風險管理與執行情形、追蹤風險管理政策遵循情形、推動風險管理文化等。 本公司的管理階級氣候環境治理組織包括總經理、風險長、永續長、永續發展處等。總經理督導氣候變遷相關目標與達成情形，永續發展處推動永續發展及氣候策略，並統籌管理各項氣候環境目標、達成情形。風險長負責綜理氣候相關風險管理之規劃，以及督導風險管理相關工作之推展與執行，並掌握整體風險承擔能力與風險現況。
2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	本公司氣候環境治理組織包括董事會、董事會功能性委員會-永續發展委員會及審計暨風險管理委員會。其中，董事會負責核定氣候風險管理政策與重大決策及監督氣候風險。永續發展委員會每年至少召開兩次會議，指導及監督氣候管理方針、年度計畫及策略方向，追蹤及檢討專案與計畫執行成效。審計暨風險管理委員會掌理風險管理、風險衡量、風險監督，審議風險管理與執行情形、追蹤風險管理政策遵循情形、推動風險管理文化等。 本公司的管理階級氣候環境治理組織包括總經理、風險長、永續長、永續發展處等。總經理督導氣候變遷相關目標與達成情形，永續發展處推動永續發展及氣候策略，並統籌管理各項氣候環境目標、達成情形。風險長負責綜理氣候相關風險管理之規劃，以及督導風險管理相關工作之推展與執行，並掌握整體風險承擔能力與風險現況。 氣候相關風險與機會之辨識及應對請參考本公司氣候自然報告書。
3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	隨著氣候及自然環境變遷，以及社會低碳轉型的過程，將產生實體及轉型風險影響，進而影響既有金融風險，如信用風險、市場風險、作業風險等。 為了調適及減緩氣候變遷來的影響，本公司及子公司的顧客對於低碳營運、再生能源及綠色金融產品需求將提升，使本公司與子公司綠色金融產品之資產占比及提供之營收持續上升。 本公司在自身營運面的調適及減緩投入資源，包含取得自有大樓綠建築認證，設置節能省水裝置、汰換高耗能設備、採購綠電並於自有行舍建置太陽能板。因應極端降雨，進行國內據點淹水潛勢分析，並設置防範設施。 詳細財務影響分析結果請參考本公司氣候自然報告書。
4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	本公司已制定董事會層級之「玉山金控及子公司氣候環境風險管理政策」，將氣候變遷相關風險與既有風險管理制度進行整合，強化氣候變遷暨環境風險管理的管理及報告機制。依據氣候環境風險評估結果，採行風險導向差異化之管理措施，並建立內部控制三道防線分工，及組織與權責，將氣候

項目	執行情形
	環境議題更深入整合於營運決策、管理制度及業務流程。 氣候自然管理程序請參考本公司氣候自然報告書。
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因數及主要財務影響。	本公司參考「本國銀行辦理氣候變遷情境分析作業規畫(113年版)」(以下簡稱官署版)及方法論進行氣候變遷情境分析。其中實體風險及轉型風險評估分別依據聯合國政府間氣候變化專門委員會(IPCC)第六次評估報告(AR6)及綠色金融體系網路(NGFS)於 112 年所發布之第四階段情境，作為設定情境參考來源。 情境設定主要依據國際組織所發布之氣候情境，設定有序淨零、無序轉型、消極轉型等三項情境分析，其中有序淨零情境對應 NGFS「Net Zero 2050」情境以及 IPCC「SSP1-1.9」情境，無序轉型情境以對應 NGFS「Delay Transition」情境以及 IPCC「SSP1-2.6」情境，消極轉型情境對應 NGFS 之「Fragmented World」情境以及 IPCC「SSP2-4.5」情境。 情境產製時期以 119 年以及 139 年時期為主。主要考量參數為碳價制度造成的企業額外成本，暴雨停工、淹水災害、缺水、坡災及熱浪等。情境測試結果，最嚴重情境之損失約佔玉山金控基準年(114 年)淨值 9.91%。
6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	1. 本公司已設定 139 年達成淨零目標，以科學化方法及強韌風險管理逐步朝淨零邁進。玉山目標 116 年國內自有大樓 100%取得綠建築認證，也積極推動再生能源使用，以臺灣首家金融業「低用電企業」加入 RE100 會員，目標國內據點 119 年 100%使用綠電、全球據點 129 年 100%使用綠電。 2. 本公司依據 SBTi(科學基礎減碳倡議)，訂定不同資產種類的減碳目標、規劃高碳排產業控管機制及與顧客議合指標，增加與積極減碳的企業顧客或投資對象往來。詳細 SBT 目標與進度請參考本公司氣候自然報告書。 3. 本公司也透過內外部氣候環境相關重大性機會辨識結果，對標政策及淨零路徑，擬定營運、業務、產品或財務規劃相關的氣候策略與行動，並依此訂定氣候變遷因應關鍵績效指標，包括綠色授信、永續連結貸款以及永續債券投資皆有設定業務目標。詳細指標與目標請參考本公司氣候自然報告書。 (1)法人金融業務： - A.綠色授信：子公司玉山銀行為支持企業永續發展，玉山協助企業投入綠能專案融資、儲能系統、綠建築、節能設備等明確用於綠色專案項目，支持企業永續發展，截至 114 年餘額 1,375 億元(113 年 1,072 億元)。 - B.永續連結貸款：子公司玉山銀行透過永續連結貸款方式鼓勵企業自行設立並達成 ESG 發展目標，進而持續投入永續相關作為，若企業達成目標則給予金融服務優惠，114 年餘額共 1,048 億元(113 年 769 億元)。 (2)個人金融業務： - A.子公司玉山銀行針對實體風險，透過不動產擔保品分析，了解氣候變遷變化對擔保品價值影響，於估價系統串接實體風險資料庫，辨識擔保品淹水風險

項目	執行情形
	等級，輔助估價師評估氣候風險對鑑估價格之影響，並於期中管理作業新增淹水高風險擔保品管理機制，分析及監控氣候變遷可能造成的不動產價值減損風險，供辦理授信業務之參考。 B. 子公司玉山銀行針對轉型風險，建立內部融資碳排儀表板，輔助授信人員管理融資碳足跡。精進小型事業作業要點中煤炭及非傳統開採石化油氣相關產業撤資規範，定期盤查並揭露撤煤情形，避免資金流入燃煤產業相關供應鏈，以持續推動社會能源轉型。 (3)投資業務： A. 遵循「玉山金融控股公司煤炭及非傳統油氣撤資要點」，針對高溫室氣體排放之煤炭及非傳統開採石化油氣相關產業強化控管及提出逐步撤資計畫。 B. 針對 ESG 高風險行業及企業建立管理機制，重視被投資公司可能重大影響投資績效、投資決策及投資分析之永續相關議題。 C. 子公司玉山銀行自建並持續完善內部永續投資評估模型，將國內外公正機構之 ESG 指標納入投資檢核標準，並以被投資公司 SBT 科學減碳目標設定、碳價成本、環境部核准之自願減量等專案、及投資標的是否為永續發展債券等作為參考依據。
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	子公司玉山銀行於 113 年推動國內所有據點內部碳定價，將排碳成本納入日常營運，使各單位意識到須將碳排放視為成本，藉此引導各部門建立碳排管理作為。碳費價格係依循市場趨勢訂定，參考歐盟定價、國際均價、臺灣預計定價及罰款定價、具代表性同業及異業之定價等，結合減碳成本單價，訂定碳費單價為 USD100/ton CO₂e。 範疇三中的財務碳排放，每年參考世界銀行全球碳交易市場加權價格，以影子價格方式訂定內部碳價，並透過減碳路徑訂定各業務單位碳目標，藉此引導業務單位重視授信企業對於減碳轉型的關注與投入程度。
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	玉山於 111 年通過 SBT 科學減碳目標，設定以 109 年為基準年，至 119 年減少範疇一及範疇二碳排放量 42%，相當於每年減量 4.2%，114 年目標減碳 21%，實際減碳 50.6%，超越達成目標。此外，玉山加入 RE100 並設定至 129 年國內外據點 100% 使用再生能源，截至 114 年底使用綠電轉供度數約 2,421 萬度，相當於減少 11,475 噸碳排放量。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫(另填於 1-1 及 1-2)。	另填於 1-1 及 1-2

(五-2)最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

1.溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO₂e)、密集度(公噸 CO₂e/百萬元)及資料涵蓋範圍。

- 範疇一
排放量：113 年 2,403 公噸 CO₂e；114 年 1,893 公噸 CO₂e
密集度：113 年 0.0316 公噸 CO₂e/百萬元；114 年 0.0206 公噸 CO₂e/百萬元
- 範疇二(Location-based)
排放量：113 年 23,369 公噸 CO₂e；114 年 21,791 公噸 CO₂e
密集度：113 年 0.3069 公噸 CO₂e/百萬元；114 年 0.2376 公噸 CO₂e/百萬元
- 範疇二(Market-based)
排放量：113 年 10,291 公噸 CO₂e；114 年 10,317 公噸 CO₂e
密集度：113 年 0.1352 公噸 CO₂e/百萬元；114 年 0.1125 公噸 CO₂e/百萬元

2.溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

113 年及 114 年溫室氣體盤查與確信範圍包含本公司及子公司全部據點，溫室氣體排放確信機構為台灣檢驗科技股份有限公司(SGS)，113 年確信依循 ISO 14064 溫室氣體盤查規範，114 年確信依循 ISO 14064 及 GHG Protocol 溫室氣體盤查規範。

(五-3)溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

本公司溫室氣體減量目標是以 109 年為基準年，範疇一及範疇二排放量至 119 年下降 42%，相當於每年減少 4.2%，截至目前每年皆順利達成目標。本公司在自身營運環境上訂定三個重要策略：

第一個策略為「自身營運環境節能減碳」，具體措施包含導入各項環境管理系統及認證、汰換耗能設備、打造綠建築等。

第二個策略為「使用再生能源」，具體措施包含架設太陽能板、購買再生能源憑證及再生能源電力等。

第三個策略為「擴大影響力」，具體措施包含購買碳權進行碳抵換、建置電動車充電樁、環保節能宣導及環保教育、推行內外部環保活動等，114 年目標較 109 年減碳 21%，實際減碳 50.6%，超越原定目標。

(七)公司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			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，並於規章及對外檔中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程式、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		(一)本公司由董事會決議通過訂定「誠信經營守則」(以下簡稱守則)及「誠信經營作業程式及行為指南」(以下簡稱行為指南)，適用範圍及於本公司及子公司，明示誠信經營之政策，並於網站、對外檔及法人說明會等對外活動宣示誠信經營政策。此外，更明訂全體董事、經理人及員工應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。本公司董事及高階經理人均簽署遵循誠信經營聲明書，聲明其從事商業行為過程中本於誠信經營原則，並積極協助董事會落實誠信經營之承諾及監督公司於內部管理及商業活動符合誠信經營等事項。 (二)本公司秉持誠信原則，穩健正派經營，不從事營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並加強相關防範措施，且本公司秉持政治中立之立場不從事政治獻金。本公司建立不誠信行為風險之評估機制；各單位於評估現行業務範圍內具較高不誠信行為風險之活動，將事先防範措施及相關管理機制納入其法令遵循自評檢核遵循程式項目，嗣後每半年定期分析檢討防範機制之妥適性與有效性，相關內容至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施。 (三)本公司積極防範不誠信行為，並將誠信經營納入員工績效考核與人力資源政策中，設立明確有效之懲戒及申訴制度，且落實執行，每半年落實檢討前項防範機制。	無差異
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (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	V		(一)於前述守則及行為指南中明訂避免與不誠信經營者交易，本公司並於商業契約中明訂誠信行為條款 (二)本公司以公司治理暨提名委員會為推動企業誠信經營專責單位，負責辦理誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行，以及辦理行為指南守則之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業，每年至少一次將相關執行結果向本公司董事會報告。 (三)於前述守則及行為指南中明訂利害衝突之迴避政策，並提供暢通之溝通管道與申訴制度，員工可透過多重管道與各管理階層及人力資源處反應。 (四)本公司建立有效之會計制度，不得有外帳或保留秘密帳戶。本公司建立有效之內部控制制度，並設置隸屬董事會之內部稽核單位，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，作成稽核工作報告向審計暨風險管理委員會及董事會報告相關執行結果。 (五)本公司定期舉辦誠信服務守則與行為規範之教育訓練，員工均須參加課程並通過測驗。	無差異

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？				
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程式、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		(一)為建立誠信透明之企業文化及促進健全經營，並保護檢舉人之權益，本公司107.8.10第6屆第10次董事會通過訂定「玉山金控檢舉案件處理辦法」，期間並經歷多次修訂，於公司網站及內部網站建立並公告檢舉專線、檢舉電子郵件信箱、或郵寄信箱收件位址等受理管道，提供內部及外部人員檢舉並受理犯罪、舞弊或違法等情事。本公司法遵法務處為檢舉案件之受理單位，由總經理依案件類型指派適合且無職務衝突人員組成調查單位，必要時並得聘請外部機構或專家學者協助之。此外，本公司訂有「公司治理實務守則」，並依循守則及行為指南等相關規定辦理，積極防範不誠信行為，鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為。本公司將設立明確有效之獎懲制度，並提供其他暢通便利之檢舉管道，本公司官網永續發展專區提供員工、股東、利害關係人及外部人有效之溝通方式，並於公司治理專區揭露審計暨風險管理委員會(獨立董事)直接收發之電子郵件信箱，提供內部及外部人員與審計暨風險管理委員會全體獨立董事直接溝通管道。 (二)本公司「檢舉案件處理辦法」規範受理檢舉事項之調查標準作業流程及保密義務之遵循，受理單位應檢視收受檢舉案件類型後，提交調查單位進行調查與審議，受理單位並應將受理、處理情形及結果通知檢舉人，調查後若發現涉及重大偶發或違法案件，依規應向相關機關通報或告發。本公司於辦理檢舉案件之受理及調查程式時，就檢舉人之身分及檢舉內容均予以保密，不得洩漏、揭露或公開足以識別其身分之資訊予非必要之第三人，並採取有效適當之保護措施。 本公司之董事、經理人、職員、受任人或其他所屬人員等，倘依檢舉案件之內容判斷，符合需迴避情形者，該關係人員對檢舉案件之受理、調查及懲處等相關程式，均應予迴避，不得協助、涉入、參與、核准、或以其他方式影響檢舉案件之調查過程或結果。 (三)本公司接受匿名檢舉，對於檢舉人身分確實保密並提供保護措施，使檢舉人不因此受不利處分或遭受報復。	無差異
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		本公司於公司網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則及行為指南之內容，以及本公司之誠信經營相關具體作為。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異。				

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)

本公司自100年起即訂定守則、行為指南，有關守則之修訂除經董事會通過並提股東會報告。本公司具體誠信經營作為均與時俱進，隨時因應外規及誠信經營之需求加以檢討及修訂，本著「心清如玉，義重如山」的精神，矢志成為「金融業的模範生，服務業的標竿」，積極落實誠信經營政策之承諾，穩健正派經營，並用愛與關懷善盡企業社會責任，邁向企業永續發展。

本公司落實執行誠信經營政策，114年相關執行情形：

(一)教育訓練：

於各訓練班規劃金融從業人員應具備之法律知識、玉山人服務守則與行為規範、公平待客推動與ESG經營及實踐等課程，進行風險、紀律、流程的宣導教育，並於新進行員訓練班、希望工程師班培育班及各業管之專業訓練班中，規劃自行查核實務、法令遵循、風險管理、洗錢防制、資訊安全等內容，課程中以案例研討方式，強化三道防線與落實風險控管以及公平待客暨金融友善服務。向全體玉山人宣導經營管理風險紀律之重要性。因今年度持續強化相關知識宣導於課程中，以上共計辦理實體及線上課程共403.92小時，金控及子公司合計參與69,771人次，144,730.25小時，強化誠信經營之概念與落實，共同管理與預防不誠信行發生之情事。

(二)法遵宣達：

法令遵循處推動全體同仁之法遵教育訓練宣導，主題涵蓋個人資料保護、防制洗錢、內控三道防線等，強化「作業流程零信任，風險紀律零容忍」的理念，並著重公平待客原則、金融友善服務準則及公平對待高齡顧客自律規範，以落實保護金融消費者權益，同時提升同仁對於法令遵循知識與能力，有效實踐誠信經營政策及理念。

(三)年度測驗：

本公司暨子公司於每年對全體同仁實施線上測驗，測驗範圍涵蓋玉山金控誠信經營守則、玉山金控誠信經營作業程式及行為指南、風險紀律流程。114年度測驗重點主要為誠信經營商業活動、公平待客原則、風險控管、法令遵循以及防制洗錢等。

(四)本公司、玉山銀行、玉山證券、玉山創投及玉山投信均訂定「檢舉案件處理辦法」，本公司直接或間接捐助基金累計超過百分之五十之財團法人及其他具有實質控制能力之機構或法人等集團企業與組織則適用本公司之檢舉案件處理辦法，於公司網站及內部網站建立並公告專線、電子郵件信箱或信件收件位址等受理管道，提供內外部人員檢舉並受理犯罪、舞弊或違法等情事。

截至114年底止，本公司暨子公司自檢舉管道受理之案件合計有46件(本公司受理3件，其中1件係與銀行子公司重覆檢舉，2件係屬玉山銀行之消費爭議案件，已由玉山銀行顧客服務處妥處；銀行受理42件，其中5件屬行員違反本行內部規定之檢舉案件，25件屬消費爭議之客訴案件，已由顧客服務處或業管單位妥處，11件屬涉及服務請求事項(非客訴)之案件，已由顧客服務處妥處，1件係屬玉山證券主管及行員涉及違反內部規定案件，轉由玉山證券處理，已提交玉山銀行備查處理結果；證券受理1件，係屬玉山證券主管及行員涉及違反內部規定之檢舉案件。上述案件已依檢舉類型指派適合之單位調查妥為處理，並視情形以適當方式將處理情形通知檢舉人。

(五)本公司每屆董事及新任高階經理人均簽署遵循誠信經營聲明書，聲明其從事商業行為過程中本於誠信經營原則，並積極協助董事會落實誠信經營之承諾及監督公司於內部管理及商業活動符合誠信經營等事項；每一位玉山人也都會簽署「玉山人服務守則與行為規範」，簽署率100%。

(六)本公司暨子公司已建立不誠信行為風險之評估機制，各單位於評估現行業務範圍內具較高不誠信行為風險之活動，將事先防範措施及相關管理機制納入法令遵循自評檢核遵循程式項目，嗣後定期分析檢討防範機制之妥適性與有效性。稽核處業依不誠信行為風險之評估結果，經抽樣查核單位均確實將前述不誠信行為風險納入自評檢核項目，辦理情形大致良好。

(七)子公司玉山銀行定期分析及評估全行營業範圍內不誠信行為風險，檢討誠信經營之風險管理措施妥適性與有效性，以提升誠信經營之風險管理成效。114年評估113年度銀行不誠信行為風險評估結果整體固有風險為中低度風險，控制措施則為中度控制，因此整體剩餘風險為低度風險。其中從事內線交易、從事不公平競爭之行為、商品或服務損害利害關係人權益以及未利益迴避為中低度風險，其餘風險類型則為低度風險，均未逾越風險胃納，評估結果尚屬合理。

(八)子公司玉山銀行致力於防範不誠信行為，將誠信經營納入員工績效考核中，設立明確有效之懲戒及申訴制度並落實執行，每半年檢討此機制，並每年度持續向全體玉山人宣導強化經營管理風險紀律之重要性，強化誠信經營之概念與落實，114年度榮獲TCSA台灣企業永續獎—透明誠信領袖獎。

(八)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

請參閱下列網址 <https://www.esunfhc.com/zh-tw/corporate-governance/corporate-governance/Policy>。

(九)最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管等辭職解任情形之彙總：無。

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

本公司審慎辦理公司治理資訊揭露作業，確保公開資訊站各項申報作業及發布重大訊息、公司網站、對外新聞發布、年報編製及依法應行揭露事項等資訊之正確性、完整性及即時性，相關揭露事項依各權責單位明確職掌定期檢視並更新，發生重大突發或新聞案件時，各子公司迅速回報因應，由本公司發言人督導各權責單位聯繫媒體、發布新聞或重大訊息等對外完整資訊揭露；有關董事會相關資料、審計暨風險管理委員會相關資料、誠信經營規範、取得或處分資產處理程序、內部稽核組織及運作、重大訊息揭露、股東會情況、股利分派、財務業務資訊等完整內容亦於公司年報或網站中詳細揭露(請參閱下列網址：<https://www.esunfhc.com/zh-tw/corporate-governance/corporate-governance/Policy>)。本公司充分揭露公司治理相關資訊，自 104 年起 11 度獲評臺灣證券交易所「公司治理評鑑」排名前 5%。

陸、重要決議

- 一、與本次發行有關之決議文：請參閱附件八。
- 二、章程新舊條文對照表：請參閱附件九。
- 三、盈餘分配表：請參閱附件十。

附件一

換股比例合理性意見書

安誠會計師事務所
JL Chen, CPA

3F-6, No.77, Sec. 2,
Dunhua S. Rd., Da'an Dist.,
Taipei 10682, Taiwan
臺北市 10682 大安區敦化南路二段
77 號 3 樓之 6

Phone :886 2 27078098
Fax :886 2 27078128

換 股 比 例 合 理 性 意 見 書

[機密文件]

目錄

壹、摘要.....	1
貳、本文.....	2
一、評估基準日	2
二、交易背景	2
三、價值標準及價值前提	2
四、資料來源	3
五、價值評估基本假設	3
六、歷史財務資訊	4
七、評估方法	8
八、評估步驟	9
九、標的公司股權價值分析	10
十、玉山金股權價值分析	11
十一、評估結論	11
參、意見書使用限制與聲明.....	12
附件一	13
附件二	14

壹、摘要

- 一、委任人名稱：玉山金融控股股份有限公司（以下簡稱「玉山金」）。
- 二、委任內容：玉山金擬以換股方式取得三商美邦人壽保險股份有限公司（以下簡稱「標的公司」或「三商壽」）之 100% 普通股股權，爰此，玉山金委請本會計師就換股比例之合理性表示意見。
- 三、標的公司：三商壽成立於中華民國（以下同）82 年 6 月 12 日，總部位於臺灣臺北市，以經營人身保險之各項相關業務為主。業務內容包括人壽保險、健康保險、年金保險、萬能保險與投資型保險及團體險。三商壽為臺灣上市公司，股票於 101 年 12 月 18 日於臺灣證券交易所上市交易（股票代號 2867）。截至最近期財務報表 114 年 6 月 30 日止，三商壽之實收資本額為新臺幣 56,995,011 仟元，114 年辦理現金增資新臺幣 2,000,000 仟元，已於 114 年 9 月 26 日募集完成，合計新臺幣 58,995,011 仟元。
- 四、所依據之法令及條次：「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第十條。
- 五、簡述形成意見之基礎及意見結論：本會計師採用市價法並考量控制權溢價，以評估標的公司與玉山金之每股股權價值區間，並計算標的公司與玉山金之換股比例區間。經評估分析，本會計師以 114 年 10 月 31 日為評估基準日，標的公司之每股股權價值區間介於新臺幣 6.86 元至 8.62 元之間，玉山金之每股股權價值區間介於新臺幣 29.75 元至 32.45 元之間，並據此計算換股比例區間為三商壽每一股普通股換發玉山金普通股之換股比例，介於 0.2114 股至 0.2897 股之間。三商壽擬以每一股普通股換發玉山金 0.2486 股普通股之換股比例尚屬合理。

此致

玉山金融控股股份有限公司

安誠會計師事務所

會計師：陳靖玲



中華民國 114 年 11 月 4 日

貳、本文

一、評估基準日

以中華民國（以下同）114 年 10 月 31 日為評估基準日。

二、交易背景

(一) 玉山金融控股股份有限公司（以下簡稱「玉山金」）於 91 年 1 月 28 日由玉山商業銀行股份有限公司、玉山票券金融股份有限公司及玉山證券金融股份有限公司以股份轉換方式設立，並於同日於臺灣證券交易所上市交易（股票代號：2884）。總部位於臺灣臺北市，為金融控股公司，子公司包含玉山商業銀行股份有限公司、玉山證券金融股份有限公司、玉山創業投資股份有限公司及玉山證券投資信託股份有限公司，所營業務項目包括銀行、信用卡、信託、保險、證券、期貨及創業投資事業等。截至評估基準日，玉山金實收資本額為新臺幣 161,740,000 仟元。

(二) 三商美邦人壽保險股份有限公司（以下簡稱「標的公司」或「三商壽」）成立於 82 年 6 月 12 日，總部位於臺灣臺北市，以經營人身保險之各項相關業務為主。業務內容包括人壽保險、健康保險、年金保險、萬能保險與投資型保險及團體險。三商壽為臺灣上市公司，股票於 101 年 12 月 18 日於臺灣證券交易所上市交易（股票代號 2867）。截至最近期財務報表 114 年 6 月 30 日止，三商壽之實收資本額為新臺幣 56,995,011 仟元，114 年辦理現金增資新臺幣 2,000,000 仟元，已於 114 年 9 月 26 日募集完成，合計新臺幣 58,995,011 仟元。

(三) 玉山金基於集團營運策略考量，擬以三商壽每一股普通股換發玉山金 0.2486 股普通股，以取得標的公司 100%之普通股股權。本案預估收購金額將達新臺幣三億元以上，依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第十條，玉山金委請本會計師就換股比例之合理性表示意見。

三、價值標準及價值前提

本意見書以「市場價值」為價值標準，並以「最高及最佳使用」為價值前提。市場價值係指「在常規交易下，經過適當之行銷活動，具有成交意願、充分瞭解相關事實、謹慎且非被迫之買方及賣方於評價基準日交換資產或負債之估計金額」。最高及最佳使用係指「以參與者

之觀點，在實體可能、法律允許及財務可行之前提下，得以獲致最高利益之使用」。

四、資料來源

本意見書評估作業所使用之資料來源係標的公司及玉山金之營運概況及財務等資料，以及公開市場可取得之相關資訊。評估結論係以上述資訊皆為完整並且無重大錯誤為前提。

本意見書評估資訊之主要來源如下：

- (一) 玉山金 114 年 11 月 4 日提供之股份轉換契約。
- (二) 標的公司 112 年及 113 年經會計師查核之財務報告。
- (三) 標的公司 114 年第二季經會計師核閱之財務報告。
- (四) 玉山金 112 年及 113 年經會計師查核之財務報告。
- (五) 玉山金 114 年第二季經會計師核閱之財務報告。
- (六) 與玉山金管理階層之討論。
- (七) S&P Capital IQ 專業資料庫。
- (八) 公開資訊觀測站。
- (九) 臺灣證券交易所。
- (十) 自公開市場取得之相關資料。

五、價值評估基本假設

本案之主要基本假設如下：

- (一) 標的公司及玉山金截至評估基準日沒有重大未決事項、訴訟（包括稅務及其他法律糾紛）及或有負債。
- (二) 標的公司及玉山金所屬產業之景氣大致符合一般研究機構之預測與分析。
- (三) 標的公司及玉山金所屬產業之相關規範與政策無重大改變。
- (四) 標的公司及玉山金所在市場之政治、法規、財經及總體經濟沒有重大變化。
- (五) 標的公司及玉山金所在市場之課稅及相關規定沒有重大改變。

(六) 標的公司及玉山金所在市場之現行利率及匯率水準沒有重大波動。

六、歷史財務資訊

(一) 標的公司經會計師查核或核閱之簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目\日期	112 年 12 月 31 日	113 年 12 月 31 日	114 年 6 月 30 日
現金及約當現金	61,359,378	29,137,616	57,457,694
應收款項	11,124,019	11,464,430	11,788,276
本期所得稅資產	1,021,915	834,795	932,030
透過損益按公允價值衡量之金融資產	115,637,806	146,862,103	146,483,401
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,307,427	11,227,152	10,616,554
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,013,469,832	1,016,366,006	919,840,453
採用權益法之投資－淨額	3,723,204	3,702,280	3,589,027
投資性不動產淨額	18,823,614	20,510,371	20,737,130
放款	67,896,478	66,162,331	64,705,387
再保險合約資產	2,550,530	3,713,228	3,563,686
不動產及設備	10,714,230	10,060,612	9,957,552
使用權資產	342,486	621,174	581,161
無形資產	174,332	144,194	98,945
遞延所得稅資產	20,535,187	28,951,795	19,960,924
其他資產	14,115,879	63,871,328	67,199,435
分離帳戶保險商品資產	177,007,560	211,513,255	208,168,131
資產總計	1,521,803,877	1,625,142,670	1,545,679,786
應付款項	6,873,520	9,249,549	8,434,383
透過損益按公允價值衡量之金融負債	62,114	13,954,361	1,483,064
應付債券	8,500,000	11,000,000	12,440,000
租賃負債	342,983	628,251	582,227
保險負債	1,270,237,501	1,308,510,764	1,255,916,436
外匯價格變動準備	3,269,656	12,284,671	17,449,592
負債準備	592,450	308,219	287,615
遞延所得稅負債	9,357,670	15,498,271	6,373,066
其他負債	5,619,456	768,552	3,621,510

項目\日期	112 年 12 月 31 日	113 年 12 月 31 日	114 年 6 月 30 日
分離帳戶保險商品負債	177,007,560	211,513,255	208,168,131
負債總計	1,481,862,910	1,583,715,893	1,514,756,024
股本合計	50,995,011	56,995,011	56,995,011
資本公積合計	34,474	31,876	--
保留盈餘合計	(9,916,874)	(9,645,940)	(10,303,195)
其他權益合計	(1,171,644)	(5,954,170)	(15,768,054)
權益總計	39,940,967	41,426,777	30,923,762
負債及權益總計	1,521,803,877	1,625,142,670	1,545,679,786

資料來源：公開資訊觀測站。

(二) 標的公司經會計師查核或核閱之簡明損益表

單位：新臺幣仟元

項目\期間	112 年度	113 年度	114 年 1 月至 6 月
自留滿期保費收入	73,993,051	71,042,465	34,291,894
再保佣金收入	98,394	91,634	17,849
手續費收入	2,968,302	3,506,451	2,116,106
淨投資損益	30,618,629	44,156,366	(21,296,071)
其他營業收入	60,537	102,787	24,168
分離帳戶保險商品收益	15,533,843	17,946,884	4,587,004
營業收入合計	123,272,756	136,846,587	19,740,950
自留保險賠款與給付	92,002,406	85,620,864	40,575,324
其他保險負債淨變動	17,542,088	21,688,050	(30,648,013)
承保費用	30,878	28,832	13,521
佣金費用	5,792,483	5,824,075	2,982,232
其他營業成本	595,485	739,238	433,200
分離帳戶保險商品費用	15,533,843	17,946,884	4,587,004
營業成本合計	131,497,183	131,847,943	17,943,268
業務費用	386,774	405,229	201,377
管理費用	4,208,998	4,412,583	2,207,169
員工訓練費用	183,395	183,401	99,985
非投資之預期信用減損損失及迴轉利益	8,135	(5,995)	(180)
營業費用合計	4,787,302	4,995,218	2,508,351

項目\期間	112 年度	113 年度	114 年 1 月至 6 月
營業利益（損失）	(13,011,729)	3,426	(710,669)
營業外收入及支出	75,744	(282,967)	(20,475)
稅前純益（純損）	(12,935,985)	(279,541)	(731,144)
所得稅費用（利益）	(3,419,996)	(2,454,914)	(71,339)
本期淨利（淨損）	(9,515,989)	2,175,373	(659,805)

資料來源：公開資訊觀測站。

(三) 玉山金經會計師查核或核閱之簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目\日期	112 年 12 月 31 日	113 年 12 月 31 日	114 年 6 月 30 日
現金及約當現金	67,575,304	62,593,270	65,957,647
存放央行及拆借金融同業	194,590,834	265,856,363	306,681,504
透過損益按公允價值衡量之金融資產	251,426,462	282,624,694	260,847,064
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	360,384,015	384,646,204	349,814,440
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	475,610,677	484,231,582	495,034,840
避險之金融資產	1,583	81,705	13,866
附賣回票券及債券投資	8,097,297	29,266,642	25,116,882
應收款項－淨額	141,356,313	157,731,477	148,758,542
本期所得稅資產	34,717	418,276	565,723
貼現及放款－淨額	2,063,180,999	2,311,873,258	2,419,773,112
其他金融資產－淨額	5,443,226	11,603,150	9,491,737
投資性不動產－淨額	1,752,737	1,331,490	1,248,866
不動產及設備－淨額	34,665,848	34,419,584	34,217,533
使用權資產－淨額	7,342,717	7,195,102	7,839,834
無形資產－淨額	6,284,027	6,612,127	6,594,629
遞延所得稅資產	3,204,981	3,187,118	3,555,661
其他資產－淨額	17,545,763	24,565,535	31,247,455
資產總計	3,638,497,500	4,068,237,577	4,166,759,335
央行及金融同業存款	45,468,695	80,524,089	56,531,680
透過損益按公允價值衡量之金融負債	87,559,558	92,053,439	92,982,985
避險之金融負債	188,495	79,543	268,846
附買回票券及債券負債	24,678,722	38,258,144	34,391,937

項目\日期	112 年 12 月 31 日	113 年 12 月 31 日	114 年 6 月 30 日
應付商業本票－淨額	9,091,916	24,706,650	17,185,979
應付款項	43,078,614	49,545,944	71,328,851
本期所得稅負債	2,178,297	2,848,292	4,211,285
存款及匯款	3,021,047,051	3,344,612,917	3,459,202,768
應付債券	48,250,000	47,450,000	49,060,000
其他借款	382,216	337,737	308,052
負債準備	1,104,884	1,035,171	1,049,877
其他金融負債	108,218,914	120,468,433	118,227,235
租賃負債	4,617,337	4,542,312	5,186,482
遞延所得稅負債	2,366,315	3,228,060	2,565,416
其他負債	3,842,639	5,072,489	5,821,404
負債總計	3,402,073,653	3,814,763,220	3,918,322,797
普通股股本	156,640,000	159,958,000	159,958,000
增資準備	--	--	1,782,000
股本	156,640,000	159,958,000	161,740,000
資本公積	34,800,497	35,089,397	35,432,297
保留盈餘	46,786,129	52,685,546	48,671,299
其他權益	(1,978,946)	5,559,039	2,421,701
歸屬於母公司業主之權益	236,247,680	253,291,982	248,265,297
非控制權益	176,167	182,375	171,241
權益總計	236,423,847	253,474,357	248,436,538
負債及權益總計	3,638,497,500	4,068,237,577	4,166,759,335

資料來源：公開資訊觀測站。

(四) 玉山金經會計師查核或核閱之簡明損益表

單位：新臺幣仟元

項目\期間	112 年度	113 年度	114 年 1 月至 6 月
利息收入	84,436,464	100,215,518	52,053,313
利息費用	55,336,285	66,218,071	32,851,917
利息淨收益	29,100,179	33,997,447	19,201,396
手續費及佣金淨收益	21,518,021	28,158,844	14,183,627
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	14,421,132	9,544,777	7,160,377

項目\期間	112 年度	113 年度	114 年 1 月至 6 月
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	1,254,070	1,825,404	1,429,376
兌換損益	192,344	1,747,564	959,000
資產減損（損失）迴轉利益	13,197	(27,227)	27,635
其他利息以外淨損益	196,628	897,736	158,842
利息以外淨收益	37,595,392	42,147,098	23,918,857
淨收益	66,695,571	76,144,545	43,120,253
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	2,681,784	4,146,556	2,022,256
員工福利費用	16,544,257	17,155,146	9,478,138
折舊及攤銷費用	3,889,085	3,763,998	1,871,165
其他業務及管理費用	17,068,434	18,819,506	9,323,204
營業費用	37,501,776	39,738,650	20,672,507
稅前純益（純損）	26,512,011	32,259,339	20,425,490
所得稅費用（利益）	4,764,244	6,110,615	3,649,672
本期淨利（淨損）	21,747,767	26,148,724	16,775,818

資料來源：公開資訊觀測站。

七、評估方法

企業評價參考之市場資訊及一般企業評價實務經常採用之方法包括下列四種：

（一）市價法：

- － 活絡市場之價格資訊通常被視為評價標的價值之最有力證據。

（二）資產法（Asset approach）－淨資產調整法

- － 資產法係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總價值，以反映企業之整體價值。
- － 資產法係於繼續經營假設下推估重新組成或取得評價標的所需之對價。惟如評價標的不以繼續經營為前提，則應評估企業之整體清算價值。
- － 採用資產法評估時，應以評價標的之資產負債表為基礎，並考量表外資產及表外負債，以評估企業之整體價值。

(三) 市場法 (Market approach) — 可類比公司法/可類比交易法

- 市場法係以可類比標的之交易價格為依據，考量評價標的與可類比標的間之差異，以適當之乘數估算評價標的之價值。市場法之常用評價特定方法包括「可類比公司法」及「可類比交易法」。
- 「可類比公司法」係參考從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場交易之成交價格、該等價格所隱含之價值乘數及相關交易資訊，以決定評價標的之價值。
- 「可類比交易法」參考相同或相似資產之成交價格、該等價格所隱含之價值乘數及相關交易資訊，以決定評價標的之價值。

(四) 收益法 (Income approach) — 現金流量折現法

- 收益法係以評價標的所創造之未來利益流量為評估基礎，透過資本化或折現過程，將未來利益流量轉換為評價標的之價值。

本案評估方法之採用：

(一) 標的公司股權價值評估方法

標的公司為臺灣之上市公司，其股票具有公開市場價格，已有市價可循。因此，當評價標的具有活絡市場之價格資訊時，宜以市價法為評估方法。因此標的公司之股權價值採用「市價法」為評估方法。

(二) 玉山金股權價值評估方法

玉山金為臺灣之上市公司，其股票具有公開市場價格，已有市價可循。因此，當評價標的具有活絡市場之價格資訊時，宜以市價法為評估方法。因此玉山金之股權價值採用「市價法」為評估方法。

八、評估步驟

本案評估步驟如下：

- (一) 檢視及分析標的公司於評估基準日之歷史營運及財務資訊。
- (二) 自公開市場及全球性資料庫蒐集資訊，取得市場及產業相關報告。

- (三) 依據「專家出具意見書實務指引」並參考相關評價準則之規範，擇以適當之評價方法對標的公司及玉山金之股權價值進行評估分析。
- (四) 針對標的公司之股權價值進行必要的折溢價調整。
- (五) 依標的公司及玉山金之股權價值區間結論計算換股比例區間，出具換股比例合理性之獨立專家意見書。

九、標的公司股權價值分析

(一) 歷史收盤價分析

標的公司為臺灣上市公司，股票已具有公開之市場價格。本案根據公開市場所揭露之標的公司歷史每股收盤價資訊，以評估基準日、評估基準日前 5 個營業日、前 10 個營業日、前 20 個營業日及前 30 個營業日之歷史平均股價，標的公司之每股平均收盤價區間介於新臺幣 6.25 元至 7.23 元之間。

單位：新臺幣元

項目/期間/價格	評估基準日	前 5 日	前 10 日	前 20 日	前 30 日
每股平均收盤價	7.23	7.20	6.78	6.46	6.25
每股平均收盤價區間	6.25~7.23				

資料來源：S&P Capital IQ。

(二) 控制權溢價調整

控制權益相較於非控制權益而言，由於具備參與公司經營決策及管理之權利，故於評估該類型股權價值時，應考量上述影響力而給與該類型股權適當之溢價以反映其股權價值。

由於本交易係玉山金擬取得標的公司 100%之股權，應具有相當之控制權或影響力，故基於上述交易背景，應考量控制權溢價調整。

本案採用之控制權溢價係採用臺灣近十年（104 年 1 月 1 日至評估基準日）歷史金融業之類似併購交易資訊，並排除離群值後，共計 9 筆。針對交易價金與歷史股價之溢價分析，結論本案適用之控制權溢價區間為 9.8%至 19.3%。

(三) 市價法之股權價值結論

本案依前述之歷史平均收盤價分析，並進一步考量控制權溢價區間 9.8%至 19.3%，結論標的公司之每股股權價值介於新臺幣 6.86 元至 8.62 元之間。

單位：新臺幣元

項目	價值及溢價比率區間
每股收盤價區間	6.25~7.23
控制權溢價比率區間	9.8%~19.3%
每股股權價值區間	6.86~8.62

資料來源：S&P Capital IQ。

十、玉山金股權價值分析

玉山金為臺灣上市公司，股票已具有公開之市場價格。本案根據公開市場所揭露之玉山金歷史每股收盤價資訊，以評估基準日、評估基準日前 5 個營業日、前 10 個營業日、前 20 個營業日及前 30 個營業日之歷史平均股價，玉山金之每股平均收盤價區間介於新臺幣 29.75 元至 32.45 元之間。

單位：新臺幣元

項目/期間/價格	評估基準日	前 5 日	前 10 日	前 20 日	前 30 日
每股平均收盤價	29.75	30.01	31.27	32.04	32.45
每股平均收盤價區間	29.75~32.45				

資料來源：S&P Capital IQ。

十一、評估結論

經評估分析，本會計師以 114 年 10 月 31 日為評估基準日，標的公司之每股股權價值區間介於新臺幣 6.86 元至 8.62 元之間，玉山金每股股權價值區間介於新臺幣 29.75 元至 32.45 元之間，並據此計算換股比例區間為三商壽每一股普通股換發玉山金普通股之換股比例，介於 0.2114 股至 0.2897 股之間。三商壽擬以每一股普通股換發玉山金 0.2486 股普通股之換股比例尚屬合理。

參、意見書使用限制與聲明

本意見書除內容所述之目的外，不得移做其他用途使用或片面採用。本意見書僅供玉山金內部使用，以及依據相關法令所需申報或公告之附件使用，請勿在獲得本會計師同意前提供予其他第三者使用，亦不得作為其他用途。本意見書僅與前述項目有關，不得擴大解釋為與標的公司及玉山金財務報表整體有關。

本會計師僅以獨立第三人之角度評估換股比例之合理性，對於本案交易架構之規劃並未實際參與。本意見書主要係依據玉山金所提供之資訊及公開市場所取得之資訊而出具，本會計師對於上開資訊並未依據一般公認審計準則查核。

本意見書之報告日為民國 114 年 11 月 4 日，本意見書係於標的公司及玉山金維持既有營運狀況、產業無重大改變、且公開交易市場價格無重大變化之前提下進行分析，並未考量任何非預期之變化對於標的公司及玉山金股權價值之影響。如實際交易內容與前述說明有所變動，則本意見書之結論亦將隨之更動。本意見書出具後，如實際情況變更，非經受任重新評估，本會計師將不再更新。

附件一

獨立專家聲明書

本人受託就玉山金融控股股份有限公司以換股方式取得三商美邦人壽保險股份有限公司普通股之 100% 股權，依據「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、遵循「專家出具意見書實務指引」及相關法令規定，並參考中華民國評價準則公報，針對換股比例之合理性，出具評估意見書，茲聲明如下：

- 一、本人所出具意見書及所使用於執行作業程序之資料來源、參數及資訊等為適當且合理，以作為出具本意見之基礎。
- 二、承接本案前，業已確認符合「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 5 條第 1 項之資格條件，並依據同條文第 2 項第 1 款，審慎評估本人專業能力及實務經驗。
- 三、執行本案時，業已妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具意見書，無意見結論已事先設定或收取或有酬金之情事，且將所執行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於本案工作底稿。
- 四、本人與本案交易當事人並無「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 5 條第 1 項第 2 款及第 3 款規定之互為關係人或實質關係人等情形，並聲明無下列情事：
 - (一) 本人或配偶現受本案交易當事人聘雇擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董監事者。
 - (二) 本人或配偶曾任本案交易當事人之董監事、經理人或對本案有重大影響職務之職員，而解任或離職未滿二年者。
 - (三) 本人或配偶任職之單位與本案交易當事人互為關係人者。
 - (四) 與本案交易當事人之董監事、經理人或對本案有重大影響職務之職員，有配偶或二等親以內親屬關係者。
 - (五) 本人或配偶與本案交易當事人有重大投資或分享財務利益之關係者。

評估人：陳靖玲



中華民國 114 年 11 月 4 日

附件二

獨立專家簡歷表

姓名	陳靖玲
學歷	美國伊利諾大學會計研究所碩士 台灣大學商學系商學士
經歷	安成聯合會計師事務所合夥會計師 安永聯合會計師事務所合夥會計師 安永財務管理諮詢服務股份有限公司執行董事 安永管理顧問股份有限公司副總經理 安侯協和會計師事務所會計師 元富證券股份有限公司承銷部經理
現職	安誠會計師事務所執業會計師 致遠國際財務顧問股份有限公司董事長兼總經理 中華民國會計師公會全國聯合會「評價暨鑑識會計委員會」委員
證件字號	北市會證字第 943 號

附件二

股份轉換契約

股 份 轉 換 契 約

玉山金融控股股份有限公司
三商美邦人壽保險股份有限公司

中華民國 114 年 11 月 5 日

股份轉換契約

本股份轉換契約（以下稱「**本契約**」）係由玉山金融控股股份有限公司（統一編號為：70796305，以下稱「**甲方**」）與三商美邦人壽保險股份有限公司（統一編號為：84443471，以下稱「**乙方**」）於民國（下同）114年11月5日（以下稱「**本契約簽署日**」）所共同簽署。

緣甲方為玉山金融控股股份有限公司，擬依金融控股公司法、企業併購法、其他相關法令規定及本契約約定，以股份轉換方式，由甲方發行普通股予乙方全部股東，作為取得乙方全部已發行股份之對價（以下稱「**本交易**」或「**股份轉換**」）。於股份轉換完成後，乙方將成為甲方百分之百持股之子公司。

爰此，基於上述事實以及甲乙各方之聲明與保證、承諾及合意，甲乙雙方特簽訂本契約，以資共同遵循：

第1條 股份轉換

- 1.1 甲乙雙方同意，甲方應於股份轉換基準日（定義如本契約第5.2條），依本契約第3.1條約定之換股比例（或本契約第4條所定調整後之換股比例，如有適用），發行普通股予乙方全部股東，完成股份轉換，以取得乙方全部已發行股份。於股份轉換完成後，乙方將成為甲方百分之百持股之子公司。
- 1.2 雙方同意進行本交易並無須修改各自之公司章程，但甲方為協助乙方執行增資承諾書及增資計畫書（定義如本契約第6.1.2條）所需之章程修正，得按適用法規及內部規章逕行辦理，不受本條拘束。雙方同意於股份轉換基準日前，如有實際變更各自公司章程之需要者，應與他方協商，經雙方確認不影響本交易之執行及甲、乙雙方股東權益者，始得變更之。

第2條 股份轉換前資本額、發行股數及種類

- 2.1 於本契約簽署日，甲方之額定資本總額為新台幣 200,000,000,000 元整，分為普通股 20,000,000,000 股，每股面額為新台幣 10 元；甲方實收資本總額為新台幣 161,740,000,000 元，已發行普通股 16,174,000,000 股。甲方並無庫藏股或其他已發行流通在外得以轉換、轉為或交換為甲方股權之有價證券。
- 2.2 於本契約簽署日，乙方之額定資本總額為新台幣 95,000,000,000 元整，分為普通股 9,500,000,000 股，每股面額為新台幣 10 元；乙方實收資本總額為新台幣 58,995,010,440 元，已發行普通股 5,899,501,044 股。乙方並無庫藏股或其他已發行流通在外得以轉換、轉為或交換為乙方股權之有價證券。
- 2.3 於本交易中，乙方股東預計轉讓予甲方之股份總數，以乙方於股份轉換基準日實際發行之普通股股份總數為準。

第3條 換股比例

- 3.1 甲乙雙方同意如本交易經甲乙雙方股東會分別決議通過，並取得主管機關許可後（定義如本契約第 6.1.2 條），甲方應按股份轉換基準日（定義如本契約第 5.2 條），乙方股東名簿所載各股東持有乙方普通股之情形，以乙方每一股普通股股份換發甲方 0.2486 股普通股之比例（以下稱「換股比例」），發行普通股新股並交付予乙方之全體股東。甲方實際發行並交付普通股之數額，以乙方於股份轉換基準日實際已發行之股份總數，按本契約第 4 條約定調整後（如有適用）之換股比例計算之。
- 3.2 乙方股東因股份轉換取得不滿甲方普通股一股之畸零股部分，普通股由甲方依其於股份轉換基準日前之最後交易日收盤價（以下稱「市價」），按比例折算現金予乙方股東（不足 1 元部分應四捨五入至新台幣「元」為止），且甲方得授權甲方董事長或其指定之人洽特定人依市價承購該等畸零股經拼湊為整位數的普通股。倘依法令規定或作業需要而有變更本條畸零股處理方式之必要時，由甲方之董事長或其指定之人全權處理。
- 3.3 依第 3.1 條約定之換股比例計算，股份轉換後甲方額定資本額預計為新台幣 200,000,000,000 元，實收資本額預計為新台幣 176,406,159,600 元，每股面額為新台幣 10 元，已發行普通股預計為 17,640,615,960 股。甲方實際發行新股之數額，以乙方於股份轉換基準日實際發行之股份總數，按本契約第 4.1 條約定調整後（如有適用）之換股比例計算之。
- 3.4 甲方所發行之新股普通股之權利義務與甲方已發行之上市普通股相同。

第4條 換股比例之調整

- 4.1. 甲乙雙方同意，自本契約簽署日起至股份轉換基準日止，任一方如發放股票股利及/或現金股利，將依本條進行換股比例調整，無須另行召開股東會決議。上述換股比例調整，適用下列公式設算時，計算至小數點以下第四位數，小數點以下第五位數採四捨五入：

4.1.1. 發放股票股利及/或現金股利時之調整公式：

- i. 如甲方發放現金股利，換股比例應按下列公式調整：

$$\text{調整後換股比例} = \frac{\text{乙方參考價格}}{\text{甲方參考價格} - \text{甲方每股現金股利}}$$

- ii. 如甲方發放股票股利，換股比例應按下列公式調整：

$$\text{調整後換股比例} = \text{換股比例} * \left(1 + \frac{\text{甲方每股股票股利}}{10}\right)$$

- iii. 如乙方發放現金股利，換股比例應按下列公式調整：

$$\text{調整後換股比例} = \frac{\text{乙方參考價格} - \text{乙方每股現金股利}}{\text{甲方參考價格}}$$

iv. 如乙方發放股票股利，換股比例應按下列公式調整：

$$\text{調整後換股比例} = \frac{\text{換股比例}}{1 + \frac{\text{乙方每股股票股利}}{10}}$$

上述公式參數定義如下：

甲方參考價格為甲方普通股於 114 年 11 月 5 日(不含)前 60 個交易日收盤價之簡單算數平均，亦即新台幣 32.99 元。

乙方參考價格為甲方參考價格*調整前換股比例，計算至小數點以下第二位數，小數點以下第三位數採四捨五入。

- 4.1.2. 為免疑義，(1)如本契約第 4.1.1 條各款係同時發生，則調整公式應累計適用。例如，倘甲方於同一次股東會決議配發現金股利及股票股利，且涉及之除息基準日與除權基準日均定於股份轉換基準日前，應先按第(i)款規定進行調整後，再按第(ii)款規定進行調整。(2)如本契約第 4.1.1 條第(i)款至第(iv)款任一股利配發涉及之除息基準日與除權基準日係定於股份轉換基準日後者，則該項股利配發事由應無須按相關款項規定進行換股比例調整。
- 4.1.3. 任一方發生本契約第 4.1.1 條第(i)款至第(iv)款所載之事由時，應於 5 個營業日內將該項事由及調整後之結果書面通知他方，並按他方之合理要求提供相關資料，經他方書面確認無誤後，雙方應按相關法令及第 8.5 條規定進行公告，並依第 4.4 條所定之程序辦理。
- 4.2. 甲乙雙方應提報股東會決議通過，授權雙方董事會，自本契約簽署日起至股份轉換基準日，任一方如發生下列情事時（以下稱「調價情事」），除本契約另有約定外，他方（以下稱「有權調價方」）得請求前者進行協商，由甲乙雙方董事會儘速協議調整本契約第 3.1 條之換股比例，並於調價情事發生後 10 個營業日內或甲乙雙方另行協議之其他時間內完成換股比例之調整，無須另行召開股東會決議該項調整。如雙方無法於前開期間內本於善意達成換股比例調整之協議，有權調價方得終止本契約：
- 4.2.1 甲方或乙方取得或處分公司重大資產或其他重大影響其財務或業務行為；
- 4.2.2 甲方或乙方辦理現金增資、發行轉換公司債、無償配股、發行附認股權公司債、附認股權特別股、認股權憑證及/或其他具有股權性質之有價證券，惟甲方得逕行辦理下列發行新股，不受本條限制：(1)甲方為執行本交易，依本契約規定對乙方全體股東發行普通股；(2)甲方依章程規定，自可分配盈餘

分配股東股票股利者，但應依第 4.1 條規定進行換股比例之調整；及(3)甲方依章程與內部規範規定，自可分配盈餘提撥員工股票酬勞並據以發行新股，於擬發行員工股票酬勞不超過 20,000,000 股範圍內，無須按第 4.1 條規定進行換股比例之調整；

- 4.2.3 發生重大不可抗力事件或災害、重大虧損、重大訴訟、財務業務重大變動或其他重大不利影響甲方或乙方股東權益或證券價格之情事；
 - 4.2.4 其他依法令規定或經主管機關核示或為使本交易順利取得主管機關之核准而有調整換股比例之必要者(為免疑義，於本條情事發生時，雙方均為有權調價方)；
 - 4.2.5 任一方違反本契約第 7 條聲明與保證及第 8 條承諾事項，致對該方之財務及業務等產生重大不利影響；或
 - 4.2.6 依法買回庫藏股或其他依法取得各自公司股份之情事，但甲乙任何一方對於其股東就股份轉換依法表示異議後買回持股者，不在此限。
- 4.3. 第 4.2 條所稱「重大」，係指單一或多個事件其事狀程度對於一方合併或個體財務報表中之淨值所導致或合理預期可能導致之負面影響，相較於該方 114 年財務報表（如為甲方，即為甲方 114 年財務報表，定義如本契約第 7.1.4 條；如為乙方，即為乙方 114 年財務報表，定義如本契約第 7.2.4 條）之淨值累計減少或合理預期可能累計減少 10%（含）以上之情形。
- 4.4. 甲乙雙方因本契約第 4 條規定調整換股比例後，應依法令規定向相關主管機關申請或修正所需之許可及核准。

第5條 股份轉換時程

- 5.1 除甲乙雙方以書面另行合意外，甲乙雙方應於 115 年 1 月 23 日或甲乙雙方董事會指定之其他日期，分別依法召開股東會通過本交易及本契約。
- 5.2 如本契約第 6 條約定之先決條件已全部成就或業經放棄，股份轉換應於甲乙雙方董事會依法令規定及本契約第 5.3 條所決定之股份轉換基準日（以下稱「**股份轉換基準日**」）完成。
- 5.3 於本契約第 6.1.2 條約定之主管機關許可均已取得後 20 個營業日內，甲乙雙方董事會及/或其授權之人應共同議定股份轉換基準日。如甲乙雙方未於前述期限內共同議定股份轉換基準日者，應以本契約第 6.1.2 條約定之主管機關許可均已取得或完成後 30 個營業日為股份轉換基準日。
- 5.4 甲乙雙方應依本契約預定時程執行本交易，如無法依本契約第 5.2 條及第 5.3 條之約定完成股份轉換之程序時，應經甲乙雙方董事會及/或其授權之人協商變更時程，繼續執行本交易。

- 5.5 乙方股份將於本交易完成後依法終止上市交易，乙方應於乙方股東會通過本交易且本契約第 6 條約定之其他先決條件已全部成就（或業經放棄）後，依相關法令規定向臺灣證券交易所股份有限公司（以下稱「證交所」）申請於股份轉換基準日終止上市交易。
- 5.6 甲乙雙方應相互配合，並出具各項文件及辦理申請作業，以儘速取得本契約第 6.1.2 條約定之主管機關許可。

第6條 股份轉換之先決條件

- 6.1 甲方及乙方完成本交易之義務，取決於以下各條件均已成就：
- 6.1.1 甲方及乙方之股東會均業已依法決議通過本交易及本契約；
- 6.1.2 本交易已取得相關主管機關必要之許可、同意或核准，包括但不限於(1)金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）就本交易依金融控股公司法第 26 條及企業併購法第 29 條規定等所為之核准、(2)甲方因本交易募集發行普通股向金管會申報生效、(3)乙方依保險業自有資本與風險資本選擇性過渡措施應注意事項等規定向金管會提報之增資承諾書（以下稱「增資承諾書」）、增資計畫書（以下稱「增資計畫書」）、選擇性過渡措施及彈性監理措施等已獲核准、(4)證交所就乙方因本交易完成於股份轉換基準日終止上市交易之核准、(5)證交所就甲方因本交易完成募集發行普通股於股份轉換基準日上市之核准及(6)公平交易委員會就本交易所為之一切相關核准或豁免等（以下合稱「主管機關許可」）；
- 6.1.3 本交易之完成生效未受到具備管轄權之法院所為暫時性或永久性禁制令或其他命令或受到其他法令之限制或禁止；及
- 6.1.4 本交易之完成未因任何主管機關所發出、制定、公布或執行之任何法律、規定或規則而受到重大禁止或限制或致本交易之完成違法。
- 6.2 甲方完成本交易的義務，取決於以下各條件均已成就，或經甲方書面同意而免除該條件：
- 6.2.1 乙方之聲明與保證於股份轉換基準日於所有重大性方面均為真實且正確，但如個別聲明與保證本身之內容已含有相關重大性之要求時，就該等聲明與保證而言，應於股份轉換基準日為真實且正確；及
- 6.2.2 乙方並無重大違反其於本契約下之義務與承諾之情事。
- 6.3 乙方完成本交易的義務，取決於以下各條件均已成就，或經乙方書面同意而免除該條件：
- 6.3.1 甲方之聲明與保證於股份轉換基準日於所有重大性方面均為真實且正確，

但如個別聲明與保證本身之內容已含有相關重大性之要求時，就該等聲明與保證而言，應於股份轉換基準日為真實且正確；及

6.3.2 甲方並無重大違反其於本契約下之義務與承諾之情事。

6.4 如第 6.1 條至第 6.3 條所列之任一條件未在 2026 年 12 月 31 日（以下稱「**最終交易日**」）當日或之前成就或被免除，除經甲乙雙方董事會決議另以書面合意延展最終交易日外，本契約於最終交易日自動終止。

6.5 為免疑義，未違約（或未發生事由）之一方按第 6.2 或 6.3 條規定依其裁量權書面免除有關先決條件者，不構成對其依本契約所享有之權利或救濟之限制或妨礙，亦不得視為免除他方依本契約其他義務履行之責。

第7條 聲明與保證

7.1 甲方應對乙方聲明與保證於本契約簽署日及股份轉換基準日，下列事項均為真實且正確，惟甲方已依法公開揭露、或揭露於甲方 113 年年報或甲方 114 年財務報表（定義如本契約第 7.1.4 條）、或已由甲方或甲方董事、經理人、員工、顧問或代理人以書面（包含但不限於以任何電磁紀錄或電子郵件形式呈現者）於本契約簽署日前揭露予乙方者，不在此限：

7.1.1 公司之合法設立及存續：甲方係依據中華民國公司法設立登記且合法存續之金融控股公司，具有一切必要之能力及權限從事其業務，甲方並已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照以從事其營業。甲方之已發行股份均經合法授權及發行，且股款業已繳足。甲方未發行其他具股權性質之有價證券，且未發行、出具或簽訂其他選擇權、認股權、可轉換或可交換證券、優先承買權、優先認購權、有法律效力之承諾等可取得甲方股份，但第 4.2.2 條另有規定者，不在此限。甲方無任何利益參與或有類似契約約定，而使他人得以獲得如同普通股股東之權益。

7.1.2 本契約之合法性及有效性：本契約之簽訂及履行並無違反(1)中華民國現行法令；(2)任何法院或相關主管機關之裁判、命令或處分；(3)甲方公司章程、董事會或股東會決議；或(4)甲方依法應受拘束之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。本契約之簽訂及履行應本於甲方合法且有效之決議及授權，且本契約構成甲方合法且具法律拘束力之義務，本契約條款對甲方具有執行力。

7.1.3 核准與許可：股份轉換業經甲方董事會決議通過，除應經甲方股東會之決議通過，以及第 6.1.2 條所定之主管機關許可外，甲方簽訂及履行本契約無須另行取得任何其他授權、核准、許可、申報或同意。

7.1.4 財務報表及財務資料：經會計師核閱之甲方截至 114 年 6 月 30 日之合併財務報表（以下稱「**甲方 114 年財務報表**」），係依據應適用之會計原則編製，

且於所有重大性方面已允當表達甲方及其重要子公司至該報表日期止之財務狀況。截至甲方 114 年財務報表之日期止，甲方及其重要子公司並無任何依適用之會計原則應揭露於甲方合併財務報表之重大負債（不論係直接、間接或或有負債）而未顯示於該報表或其附註中者。本契約所稱甲方「**重要子公司**」，係指玉山商業銀行股份有限公司。

- 7.1.5 資產：甲方及其重要子公司就所使用之資產皆具有合法之所有權、使用權或其他權源，其使用、收益或處分，除已依法公開揭露，不受任何拘束或限制。
- 7.1.6 無重大不利變更：自 114 年 6 月 30 日後，甲方及其重要子公司之營運均(1)維持正常營運方式；且(2)未違反法令、法院裁判、主管機關之命令或處分、公司章程或其他內稽、內控及公司治理之相關規定，致使其業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利影響。
- 7.1.7 無重大新增債務：除因正常營運活動所產生者外，甲方及其重要子公司自 114 年 6 月 30 日起截至本契約簽署日止，並未有任何新增之負債、義務、負擔或或有負債，致對甲方或其重要子公司業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利之影響。
- 7.1.8 租稅之申報及繳納：甲方及其重要子公司依法應申報之所有租稅皆已於法定期限內如實申報，並已於繳納期限內全部繳納完竣，甲方及其重要子公司並無任何滯報、漏稅、短報、逃漏稅捐或其他違反相關稅法規定、命令或解釋函令之重大情事。
- 7.1.9 訴訟及非訟事件：甲方或其重要子公司並無任何進行中或顯有發生可能之訴訟事件或非訟事件，其結果足使公司解散或重大變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況、停頓營運或對甲方或其重要子公司之業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利之影響。
- 7.1.10 勞資關係：甲方或其重要子公司並無任何重大勞資糾紛或有違反相關勞工法令，而其結果足以對其業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利影響之情事。
- 7.1.11 未違反契約：甲方及其重要子公司未就其為當事人、或受拘束、或其所有財產為契約標的之任何受託契約、抵押契約、信託契約、借貸契約或其他契約，有任何重大違約行為。
- 7.1.12 獨立判斷：甲方簽署本契約前，已進行所有必要之獨立調查及分析，並僅以該獨立調查及分析之結果、本契約之相關條款條件及乙方於本契約第 7.2 條所為之聲明與保證為其決定之基礎。
- 7.2 乙方應對甲方聲明與保證於本契約簽署日及股份轉換基準日，下列事項均為真實且正確，惟乙方已依法公開揭露、或揭露於乙方 113 年年報或乙方 114 年財務報

表（定義如本契約第 7.2.4 條）、或已由乙方或乙方董事、經理人、員工、顧問或代理人以書面（包含但不限於以任何電磁紀錄或電子郵件形式呈現者）於本契約簽署日前揭露予甲方者（包括但不限於盡職調查過程中揭露者），不在此限：

- 7.2.1 公司之合法設立及存續：乙方係依據中華民國公司法設立登記且合法存續之人壽保險業，乙方具有一切必要之能力及權限從事其業務，並已取得所有必要之執照、核准、許可及其他證照以從事其營業。乙方之已發行股份均經合法授權及發行，且股款業已繳足。乙方未發行其他具股權性質之有價證券，且未發行、出具或簽訂其他選擇權、認股權、可轉換或可交換證券、優先承買權、優先認購權、有法律效力之承諾等可取得乙方股份。乙方無任何利益參與或有類似契約約定，而使他人得以獲得如同普通股股東之權益。
- 7.2.2 本契約之合法性及有效性：本契約之簽訂及履行並無違反(1)中華民國現行法令；(2)任何法院或相關主管機關之裁判、命令或處分；(3)乙方之公司章程、董事會或股東會決議；或(4)乙方依法應受拘束之任何契約、協議、聲明、承諾、保證、擔保、約定或其他義務。本契約之簽訂及履行應本於乙方合法且有效之決議及授權，且本契約構成乙方合法且具法律拘束力之義務，本契約條款對乙方具有執行力。
- 7.2.3 核准與許可：股份轉換業經乙方董事會決議通過，除應經乙方股東會之決議通過，以及第 6.1.2 條所定主管機關許可外，乙方簽訂及履行本契約無須另行取得任何其他授權、核准、許可、申報或同意。
- 7.2.4 財務報表及財務資料：提供予甲方之經會計師核閱之乙方截至 114 年 6 月 30 日之個體財務報表（以下稱「**乙方 114 年財務報表**」）及股份轉換前乙方財務報表，係依據應適用之會計原則編製，且於所有重大性方面均允當表達乙方至該報表日期止之財務狀況。截至乙方 114 年財務報表之日期止，乙方並無任何依適用之會計原則應揭露於乙方財務報表之重大負債（不論係直接、間接或或有負債）而未顯示於該報表或其附註中者。
- 7.2.5 資產：乙方就所使用之資產皆具有合法之所有權、使用權或其他權源，其使用、收益或處分，不受任何拘束或限制。
- 7.2.6 無重大不利變更：自 114 年 6 月 30 日後，乙方之營運均(1)維持正常營運方式；且(2)未違反法令、法院裁判、主管機關之命令或處分、乙方之公司章程或其他內稽、內控及公司治理之相關規定，致使其業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利影響。
- 7.2.7 法令遵循：除乙方於盡職調查過程中已揭露者外，乙方並無違反適用法令，以致對其業務或營運有重大不利影響；且就乙方所知，亦無任何情形將導致乙方違反適用法令，以致對其業務或營運有重大不利影響。

- 7.2.8 契約及承諾：乙方於盡職調查程序中所揭露及/或提供予甲方之重大契約、協議、聲明、擔保、約定或其他重大義務、負擔或限制或任何重大不利益（包括但不限於以任何電磁紀錄或電子郵件呈現者）（以下稱「**重大義務**」），於所有重大性方面均為真實且正確，並無任何未揭露及/或提供予甲方之重大義務。乙方於盡職調查程序中所揭露及/或提供予甲方之重大契約皆為有效且具拘束力。
- 7.2.9 無重大新增債務：除因正常營運活動所產生者外，乙方自 114 年 6 月 30 日起截至本契約簽署日止，並未有任何新增之負債、義務、負擔或或有負債，致對乙方業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利之影響。
- 7.2.10 租稅之申報及繳納：乙方依法應申報之所有租稅皆已於法定期限內如實申報，並已於繳納期限內全部繳納完竣，乙方並無任何滯報、漏稅、短報、逃漏稅捐或其他違反相關稅法規定、命令或解釋函令之重大情事。
- 7.2.11 訴訟及非訟事件：乙方並無任何進行中或顯有發生可能之訴訟事件或非訟事件，其結果足使公司解散或重大變動其組織、資本、業務計畫、財務狀況、停頓營運或對乙方之業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利之影響。
- 7.2.12 勞資關係：(1)乙方並無任何重大勞資糾紛、違反相關勞工法令、受勞動主管機關處分、罷工或停工情事，而其結果足以對其業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利影響之情事；(2)於本契約簽署日（不包括股份轉換基準日），乙方並非任何團體協約之當事人，亦未與工會或勞工組織訂定任何勞工契約；且(3)除按第 10 條所載之員工權益保障事項規定，為取得主管機關許可而提出或承諾之員工安置計畫（或類似性質之方案）並經雙方書面同意者外，乙方並未對其員工或經理人承諾亦無提供其員工或經理人任何優惠待遇（定義如下）。前稱「優惠待遇」係指執行本交易使乙方之員工或經理人得請求任何因控制權變更或委任/僱傭契約提前終止或解除而需提供之給付或福利（包括但不限於任何優於勞動相關法令、團體協約或其他處理員工權益問題等類似性質之措施或方案）。
- 7.2.13 未違反契約：乙方未就其為當事人、或受拘束、或其所有財產為契約標的之任何受託契約、抵押契約、信託契約、借貸契約或其他契約，有任何重大違約行為。
- 7.2.14 關係人交易：乙方與現任之董事、經理人、主要股東間所進行之關係人交易或類此安排（包括但不限於移轉訂價，亦不限於購買、銷售、租賃、投資、服務或經營等其他交易），均遵守相關法令規定並符合常規交易。
- 7.2.15 智慧財產權：乙方現行所使用、且對其營運屬必要與重要之商標、服務標章、

網域名稱、專利、著作權與電腦軟體，均為乙方所有或有合法使用之權利，並無侵害他人權利或遭他人侵害或竊用、亦無進行之爭訟事件致對其有重大不利影響之情事。

7.2.16 保險：乙方就其資產與營運已投保依適用法令或業界慣例應投保之保險，相關保單皆為有效，並無逾時向有關保險公司申請理賠或保險公司拒絕理賠等情事，而其結果足以對其業務、財務、財產、營運或股東權益已產生或合理預期將產生重大不利影響。

7.2.17 獨立判斷：乙方簽署本契約前，已進行所有必要之獨立調查及分析，並僅以該獨立調查及分析之結果、本契約之相關條款條件及甲方於本契約第 7.1 條所為之聲明與保證為其決定之基礎。

7.3 本契約第 7 條所稱「重大」，係指其事狀程度對於甲方合併財務報表或乙方個體財務報表中之淨值所導致或合理預期導致之負面影響，相較於甲方 114 年財務報表或乙方 114 年財務報表中之淨值已經減少或合理預期將減少 10%（含）以上之情形。

第8條 承諾事項

8.1 甲方向乙方承諾，自本契約簽署日至股份轉換基準日止，應依其日常經營業務之方式繼續經營業務，且未經乙方事前之書面同意，甲方及其重要子公司不得從事下列事項：

8.1.1 決議本交易以外或依正常營運所需者以外之增資、發行新股、發行員工認股權憑證、可轉換公司債、附認股權公司債、附認股權特別股、存託憑證、認股權憑證或其他具有股權性質之有價證券，但第 4.2.2 條另有規定者，不在此限。

8.1.2 除依法令規定及本契約第 9 條約定買回對本交易表明異議股東之股份外，自行或透過任何第三人直接或間接買回其已發行之股份或具有股權性質之有價證券，辦理減資、決議解散、清算、聲請重整、和解或破產。

8.1.3 與任何第三人協商或簽訂任何涉及金額超過甲方 114 年財務報表或其重要子公司截至 114 年 6 月 30 日之個體財務報表（依適用情況）之帳面淨值 10%之有關(1)合併、換股或重大策略聯盟之契約；(2)締結、變更或終止關於出租全部營業、委託他人經營或與他人經常性共同經營之契約；(3)讓與全部或主要部分之營業或財產予他人；(4)受讓他人全部營業或財產；或(5)任何與前述(1)至(4)有類似效果之交易之契約、協議、其他承諾、意向書或備忘錄。

8.1.4 對外簽訂任何涉及金額超過甲方 114 年財務報表或其重要子公司截至 114 年 6 月 30 日之個體財務報表（依適用情況）之帳面淨值 1%之契約或為任

何該等重大承諾，但因依據業界通常交易模式，或經營日常業務所生者（包括但不限於簽訂契約以取得預計做為行舍使用之不動產），不在此限。

- 8.1.5 除因正常營運活動所需者外，就金額超過新台幣 50,000,000 元之權利予以放棄、拋棄、捨棄或怠於主張任何現仍有效存續之權利或利益，或就金額超過新台幣 50,000,000 元之爭議、糾紛或訴訟與任何第三人進行和解，或為其他不利於自身之行為。
- 8.1.6 提高員工（包含經理人、董事及公司聘任之顧問）之待遇、福利、其他利益或不當地雇用大量員工，但甲方依照既有員工晉升調薪制度，進行年度晉升調薪，或依照既有實務作業慣例辦理者，不在此限。
- 8.1.7 採取任何作為或不作為，而可合理預期該作為或不作為將導致(1)使其於本契約第 7 條之聲明與保證事項不真實或不正確；(2)使其業務產生本質上之變更；或(3)使本契約第 6 條所定之先決條件無法成就。
- 8.1.8 取得或處分（包括但不限於設定擔保物權）任何金額超過甲方 114 年財務報表或其重要子公司截至 114 年 6 月 30 日之個體財務報表（視適用情況）之帳面淨值 1%之資產，但依適用法令所為之金融業資金運用或因正常營運活動所生者，不在此限。
- 8.2 甲方承諾自本契約簽署日至股份轉換基準日止，甲方及其重要子公司應符合下列事項：
 - 8.2.1 維持正常營運活動及慣行之營運方式，並善盡善良管理人之注意義務經營其營業。
 - 8.2.2 在不違反甲方或重要子公司應遵守之相關法規或命令之前提下，於獲知有任何已發生或即將發生以其為當事人或受告知對象之重大或足以影響股份轉換之主管機關命令或處分、訴訟、仲裁、非訟事件、行政救濟、請求、調查或法律程序時，應立即通知乙方。
 - 8.2.3 違反其依本契約所為之任何聲明、保證，或未履行其依本契約所為之承諾時，應立即通知乙方。
 - 8.2.4 發生本契約第 4 條得進行換股比例調整之事由時，應立即通知乙方。
 - 8.2.5 本於誠信儘速辦理本交易之各項法定程序，包括申請主管機關許可之相關程序，或其他主管機關之核准等。
- 8.3 乙方向甲方承諾，自本契約簽署日至股份轉換基準日止，應依其日常經營業務之方式繼續經營業務，且未經甲方事前之書面同意，乙方不得從事下列事項：
 - 8.3.1 決議發行新股、發放股利、發行員工認股權憑證、可轉換公司債、附認股權

公司債、附認股權特別股、存託憑證、認股權憑證或其他具有股權性質之有價證券，或新增金額超過新台幣 150,000,000 元之債務或發行超過前稱金額具資本性質之有價證券，惟乙方為履行增資承諾書及增資計畫書所新增之債務或發行具資本性質有價證券，不在此限。

- 8.3.2 除依法令規定及本契約第 9 條約定買回對本交易表明異議股東之股份外，自行或透過任何第三人直接或間接買回其已發行之股份或具有股權性質之有價證券，辦理減資、決議解散、清算、聲請重整、和解或破產。
- 8.3.3 與任何第三人協商或簽訂任何有關(1)合併、換股或重大策略聯盟之契約；(2)締結、變更或終止關於出租全部營業、委託他人經營或與他人經常性共同經營之契約；(3)讓與全部或主要部分之營業或財產予他人；(4)受讓他人全部營業或財產；或(5)無法提前解除或終止或提前解約將導致賠償金額超過新台幣 50,000,000 元之委外作業、委任、承攬、租賃、授權或聘僱等契約；或(6)任何與前述(1)至(5)有類似效果之交易之契約、協議、其他承諾、意向書或備忘錄。
- 8.3.4 對外簽訂任何涉及金額超過新台幣 50,000,000 元之契約或為任何該等重大承諾。
- 8.3.5 (1)就金額超過新台幣 50,000,000 元之權利予以放棄、拋棄、捨棄或怠於主張任何現仍有效存續之權利或利益，或就金額超過新台幣 50,000,000 元之主張、爭議、糾紛或訴訟與任何第三人進行和解，或為其他不利於自身之行為。(2)就乙方於盡職調查過程中所揭露與部分工時制最低工資或業務員勞動契約性質有關之訴訟或調解，不論涉及金額為何，非經甲方事先書面同意，不得與該項程序之相對人進行和解、撤回程序，或為其他不利於乙方之行為；於本契約簽署日後，如有新增本條第(2)項所稱特定勞動性質訴訟者，乙方應立即通知甲方，並適用本項規定。
- 8.3.6 (1)修訂公司員工之工作規則；(2)提高員工（包含經理人、董事及公司聘任之顧問）之待遇、福利、其他利益（包括但不限於提高員工、經理人及董事之工資、薪水、報酬、酬勞、待遇、紅利、獎勵、員工認股權、員工保險、退休金、資遣計畫、其他有關員工福利；增加或承諾增加任何員工福利下之福利）；(3)不當地區雇用大量員工或(4)新委任經理人。但乙方依照既有員工晉升調薪制度進行年度晉升調薪，或依照法令要求或既有實務作業慣例於合理範圍內辦理者，或係因現存委任/僱傭契約屆期之展期或為展延現有契約而另訂條件相同之新約者，皆不在此限。
- 8.3.7 採取任何作為或不作為，而可合理預期該作為或不作為將導致(1)使其於本契約第 7 條之聲明與保證事項不真實或不正確；(2)使其業務產生本質上之變更；或(3)使本契約第 6 條所定之先決條件無法成就。

- 8.3.8 取得或處分（包括但不限於取得或處分不動產、使用權資產及設定擔保物權等）任何金額超過乙方 114 年財務報表之帳面淨值 1%之資產，或對第三人為任何保證或背書。
- 8.3.9 變更會計方法或會計政策，但該變動係因相關會計原則之變動而相應變更者，不在此限。
- 8.3.10 將資金貸予股東或第三人，惟依適用法令及內部規範辦理保戶保單借款及不動產擔保放款者，不在此限。
- 8.3.11 終止、停止一部或全部業務之經營，或大量解僱員工，或實施任何非既有之提前退休或優退計畫。
- 8.3.12 依適用法令重新開帳，就相關資產與負債等金額進行估算、提列或轉列等。為免疑義，本契約簽署日前已經乙方合法召開董事會決議通過有關重新開帳策略者，乙方得按該議決事項執行辦理之。惟甲方如對於執行辦理之內容有合理之意見或建議者，乙方應善意與甲方討論並為修改或調整。
- 8.3.13 依保險業自有資本與風險資本選擇性過渡措施應注意事項等規定向金管會提交增資承諾書、增資計畫書、選擇性過渡措施、彈性監理措施或類似性質之申請，相關文件內容與遞交應先經甲方事前書面同意，提交後任何增刪修正、撤回或撤銷申請，亦同。
- 8.3.14 簽訂任何團體協約，或與工會或勞工組織訂定任何勞工契約。
- 8.4 乙方承諾自本契約簽署日至股份轉換基準日止，乙方應符合或履行下列事項：
- 8.4.1 維持正常營運活動及慣行之營運方式，並善盡善良管理人之注意義務經營其營業。
- 8.4.2 在不違反乙方應遵守之相關法規或命令之前提下，於獲知有任何已發生或即將發生以其為當事人或受告知對象之重大或足以影響股份轉換之主管機關命令或處分、訴訟、仲裁、非訟事件、行政救濟、請求、調查或法律程序時，應立即通知甲方。
- 8.4.3 違反其依本契約所為之任何聲明、保證，或未履行其依本契約所為之承諾時，應立即通知甲方。
- 8.4.4 發生本契約第 4 條得進行換股比例調整之事由，應立即通知甲方。
- 8.4.5 本於誠信儘速配合辦理本交易之各項法定程序，包括申請主管機關許可，或其他主管機關之核准等。
- 8.5 任一方發布、揭露或公告任何與本契約或股份轉換有關之資訊前，應經他方事前書面同意（其不得不合理地拒絕或遲延同意）；惟(1)如相關資訊之發布、揭露或公告

係依相關法令規定或證交所要求所為者，則不在此限，但擬發布、揭露或公告相關資訊之一方應盡其商業上最大合理努力於相關資訊揭露前與他方確認相關資訊內容之正確性；及(2)任一方為向其員工說明本交易相關員工權益保障事宜所為之資訊揭露或公告者，亦不在此限。

- 8.6 雙方應盡商業上最大合理努力，依雙方同意之條件取得主管機關許可，避免將任一方所不同意之條件作為申請核准之附加條件。惟倘主管機關許可涉及之主管機關仍將任一方不同意之條件作為核發主管機關許可之附加條件，則雙方應盡商業上最大合理努力，就其涉及之營運、業務、財務、法律遵循、人力資源等各層面，基於對個別公司股東及利害關係人最大利益之考量，在最終交易日（定義如本契約第6.4條）前，依據相關法規協商合法合理之其他可行處理方案。此外，雙方亦應本於善意按本條規定執行與履行增資承諾書及增資計畫書等項下承諾，以取得主管機關許可並促使本交易之完成。
- 8.7 雙方同意於本契約簽署日後，秉於誠信盡速成立過渡期間工作小組及安排實施細節（包括但不限於成員應由雙方各派人數不拘之代表組成、集會時程表及討論決議方式等）以規劃有關乙方經營、投資管理、人力規劃、資訊交流、重新開帳策略、提交選擇性過渡措施、彈性監理措施或類似性質申請事項、執行本交易或履行本契約等相關事宜。乙方如召開董事會，亦應於董事會後14個日曆日內提供過渡期間工作小組甲方成員相關董事會議事錄。

第9條 異議股份之處理

倘甲乙任一方之股東就股份轉換依法表示異議並請求買回其持股時，該方應依法令規定收買該異議股東所持有之股份。因本條所買回之股份，應依相關法令規定出售或銷除。

第10條 乙方員工之權益保障

甲方承諾盡商業上合理努力提出乙方員工安置計畫，使金管會得依相關法令核准本交易，員工安置計畫包括但不限於甲方承諾於股份轉換基準日後，依勞動基準法及其他相關法令規定，確保乙方於股份轉換基準日起三年內：(1)繼續留任乙方之全體員工（下稱「留任人員」），但乙方之員工依人事規章制度及相關法令規定，應受降調職務、降級、終止僱用、承攬或委任關係之處分者，不在此限；(2)於股份轉換基準日後維持乙方留任人員原有勞動條件；及(3)對留任人員發給留任獎金。為免疑義，本條所稱乙方員工不包括依相關法規或乙方內部規範應經董事會同意並委派之經理人、有權代表乙方簽名之經理人或類似職位或職稱之人。

第11條 股份轉換後之董事指派

甲方於股份轉換基準日得依公司法第128條之1及金融控股公司法第15條第2項規定，指派乙方全體董事（包括獨立董事）；未獲甲方指派者當然解任。

第12條 違約情事

- 12.1 任一方未履行或違反其於本契約下之任何義務、承諾或聲明與保證，如依其性質得予改正時，經未違約之一方以書面要求在合理期限內改正，而未於收到通知後於所定期限內完成改正者，構成本契約之違約情事。
- 12.2 發生違約情事且該違約情事致本交易無法於最終交易日前（含當日）完成，未違約之一方除得行使法律上所得行使之權利、救濟、請求損害賠償及終止或解除本契約外，並得對違約之一方請求因準備本契約及本交易之履行所發生之必要費用。

第13條 契約之終止

- 13.1 本契約得於本交易完成前，以下列方式終止：

13.1.1 經雙方書面同意；

13.1.2 依第 6.4 條約定自動終止；或

13.1.3 甲方或乙方違反或未履行其依本契約所為聲明、保證或承諾，且該違反或未履行(1)將造成第 6 條所定之條件無法成就，(2)經書面通知該等違反或未履行之情形，而不能或未於合理期間內補正，且(3)未獲非違約之一方之豁免者，得由未違約之一方以書面通知違約方終止。

- 13.2 本契約終止後，除甲乙雙方另有明文約定外，雙方依本契約之其他權利及義務均立即停止，但本契約第 13.2 條、第 14 條及第 15 條於本契約終止後應繼續有效，且本契約之終止不影響任一方於終止時已依本契約所具備之權利及義務。除法令另有規定外，各方均應歸還他方依本契約約定所取得之文件、資料、檔案、物件、計畫、營業秘密及其他有形之資訊，惟因遵守法令相關規定所需，得於必要之範圍內留存複製文件及相關資訊。

第14條 稅捐及費用

除本契約另有約定者外，因本契約之協商、簽訂或履行所生之一切稅捐及費用（包括但不限於律師、會計師及其他顧問費用，及任一方或其股東依法應繳納之稅捐）應由甲方、乙方及/或其股東各自負擔。

第15條 其他約定事項

- 15.1 本契約之解釋、生效及履行應以中華民國法律為準據法，本契約若有未盡事宜，悉依相關法令辦理。
- 15.2 本契約之任何條款如與相關法令牴觸致無效時，僅該牴觸之部分無效，本契約之其他條款仍有效。本契約之任何條款如依相關主管機關之核示或法令變更或因事實需要而有變更之必要者，得由甲乙雙方董事長逕依法令或相關主管機關核示之內容為之，或授權由甲乙雙方董事會基於相關事實需要及誠信原則共同另行議定之，毋庸經股東會之同意。

- 15.3 甲乙雙方因本契約所生之一切爭議，應先行以友好協商之方式尋求解決，該友好協商應於一方以書面提出協商請求後 7 個營業日內開始。如逾友好協商開始後 30 個營業日仍無法達成協議，而須以訴訟方式解決時，甲乙雙方合意以智慧財產及商業法院為第一審管轄法院。
- 15.4 除甲乙雙方另有書面約定外，甲乙雙方同意就本交易於本契約簽訂前所為任何之口頭或書面討論、協議、約定或承諾皆為本契約所取代而失其效力。本契約各條所使用之標題僅為便利及參考之用，不得作為解釋本契約各條條文內容之依據。
- 15.5 本契約之修改與變更，須經甲乙雙方書面同意為之。
- 15.6 未經他方事前以書面同意，任一方不得將本契約之全部或一部權利讓與任何第三人或由任何第三人承擔本契約之全部或一部義務。
- 15.7 任一方如因法院之裁判或命令、相關主管機關之命令或處分、戰爭、敵對、封鎖、暴動、革命、核子災害、火災、颱風、地震、海嘯、瘟疫或水災等不可歸責雙方或不可抗力事由或與之相當之情事（以下稱「**不可抗力等情事**」），致不能或遲延履行本契約之義務者，無須向他方負擔任何責任；不可抗力等情事發生時，任一方皆應於知悉後 5 個日曆日內通知他方；前開約定並不免除任一方在不可抗力等情事停止後，儘快繼續履行本契約之義務。
- 15.8 除非相關法令另有規定，或執行本契約所必要，或因法院、主管機關之命令必須提供，或本契約另有約定外，甲乙雙方同意對任何在股份轉換基準日前，基於本交易之目的，由他方向其傳達或自他方所取得具有機密性之文件、資料、檔案、物件、計畫、營業秘密及其他有形及無形之資訊，皆應嚴守秘密。未經他方書面同意，不得以任何方式或型態散佈、洩漏或提供予第三人。本契約嗣後如有解除、撤銷、終止或因任何原因而不存在時，本契約第 15.8 條約定之保密義務之效力應於法律許可之最大程度內維持不變，不受影響。
- 15.9 任何本契約之通知，應以書面為之並透過雙掛號郵遞或親自遞送之方式送達至下列他方地址或他方以本條約定方式通知之地址，始生通知之效力：
- 甲方：玉山金融控股股份有限公司
代表人：黃男州
地址：臺北市松山區民生東路三段 117 號 14 樓及 115 號 1 樓
- 乙方：三商美邦人壽保險股份有限公司
代表人：翁肇喜（副本抄送許瀞心副董事長）
地址：臺北市內湖區石潭路 58 號 1 樓
- 15.10 本契約所有附件均為本契約之一部份，與本契約具有同等之效力。

15.11 本契約正本一式二份，甲乙雙方各執乙份為憑。

15.12 本契約經甲乙雙方簽署並經交付後生效。

【本頁以下空白】

玉山金融控股股份有限公司

三商美邦人壽保險股份有限公司



代表人：董事長 黃男州

代表人：董事長 翁肇喜

玉山金融控股股份有限公司

三商美邦人壽保險股份有限公司



代表人：董事長 黃男州

代表人：董事長 翁肇喜

附件三

113 年度合併財務報告暨會計師查核報告

玉山金融控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國113及112年度

地址：臺北市民生東路三段115號一樓及117號十四樓
電話：(02)2175-1313

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~7		-
五、	合併資產負債表	8		-
六、	合併綜合損益表	9~10		-
七、	合併權益變動表	11		-
八、	合併現金流量表	12~14		-
九、	合併財務報告附註			
	(一) 公司沿革	15~17, 128		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	17		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	17~21		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	21~40		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	40~41		五
	(六) 重要會計項目之說明	41~84		六~三九
	(七) 關係人交易	85~90, 129		四十
	(八) 質押之資產	90~91		四一
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	91		四二
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其 他	91~125, 130~142, 161~172, 174		四三~五三
(十三)	附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	125~126, 143~156, 173		五四
	2. 轉投資事業相關資訊	125~126, 143~156, 173		五四
	3. 大陸投資資訊	126, 157~158		五四
	4. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	126, 159~160		五四
	5. 主要股東資訊	127, 175		五四
(十四)	部門資訊	127		五五
十、	重要會計項目明細表	176~197		-

關係企業合併財務報告聲明書

玉山金融控股股份有限公司民國 113 年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：玉山金融控股股份有限公司



負責人：黃 男 州



中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 7 日

會計師查核報告

玉山金融控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 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金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 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受託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，與玉山金融控股股份有限公司及其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，對玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 113 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。

茲對玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 113 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

放款備抵呆帳評估

玉山金融控股股份有限公司及其子公司主要營運活動為放款業務，截至民國 113 年 12 月 31 日止，貼現及放款之淨額佔合併財務報表總資產 57%，對合併財務報表整體係屬重大。玉山商業銀行股份有限公司管理階層對於放款備抵呆帳除依照國際財務報導準則第九號「金融工具」之規定評估放款之預期信用損失金額外，另須依據「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」（以下簡稱處理辦法）及有關法令規定評估分類及提列備抵呆帳。有關玉山商業銀行股份有限公司放款減損評估之會計政策及相關資訊請參閱合併財務報表附註四、五及十四。

由於玉山商業銀行股份有限公司依照處理辦法及有關法令規定評估授信資產分類及提列備抵呆帳涉及公司管理階層之重大估計與判斷，因此本會計師將放款備抵呆帳評估列為民國 113 年度之關鍵查核事項。

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面，已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試玉山商業銀行股份有限公司評估放款減損攸關之內部控制作業程序。
2. 取得玉山商業銀行股份有限公司管理階層用以評估授信資產應提列備抵呆帳之評估表，執行放款應予評估資產金額完整性測試。
3. 評估玉山商業銀行股份有限公司之放款是否依照處理辦法之定義進行分類。
4. 核算玉山商業銀行股份有限公司之放款應提列之備抵呆帳是否符合處理辦法及有關法令之要求。

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金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準

則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估玉山金融控股股份有限公司及其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玉山金融控股股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

玉山金融控股股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟其目的非對玉山金融控股股份有限公司及其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，以及使玉山金融控股股份有限公司及其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玉山金融控股股份有限公司及其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，決定對玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 113 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 楊 承 修

楊承修



會計師 馬 偉 峻

馬偉峻



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 1 1 4 年 3 月 7 日

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	113年12月31日			112年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
11000	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 62,593,270	2		\$ 67,575,304	2	
11500	存放央行及拆借金融同業（附註四、七及四一）	265,856,363	6		194,590,834	5	
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及八）	282,624,694	7		251,426,462	7	
12150	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、九、十五、四一及四三）	384,646,204	9		360,384,015	10	
12200	按攤銷後成本衡量之債務工具投資（附註四、十、十五、四一及四三）	484,231,582	12		475,610,677	13	
12300	避險之金融資產—淨額（附註四及十一）	81,705	-		1,583	-	
12500	附賣回票券及債券投資（附註四及十二）	29,266,642	1		8,097,297	-	
13000	應收款項—淨額（附註四、十三及四十）	157,731,477	4		141,356,313	4	
13200	本期所得稅資產（附註四及三七）	418,276	-		34,717	-	
13500	貼現及放款—淨額（附註四、十四、四十及四一）	2,311,873,258	57		2,063,180,999	57	
15500	其他金融資產—淨額（附註四及十六）	11,603,150	-		5,443,226	-	
18000	投資性不動產—淨額（附註四及十七）	1,331,490	-		1,752,737	-	
18500	不動產及設備—淨額（附註四及十八）	34,419,584	1		34,665,848	1	
18600	使用權資產—淨額（附註四及十九）	7,195,102	-		7,342,717	-	
19000	無形資產—淨額（附註四及二十）	6,612,127	-		6,284,027	-	
19300	遞延所得稅資產（附註四及三七）	3,187,118	-		3,204,981	-	
19500	其他資產—淨額（附註四、十九、二一及三十）	24,565,535	1		17,545,763	1	
19999	資 產 總 計	<u>\$ 4,068,237,577</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,638,497,500</u>	<u>100</u>	
代 碼	負 債 及 權 益						
	負 債						
21000	央行及金融同業存款（附註二二）	\$ 80,524,089	2		\$ 45,468,695	1	
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、八及二七）	92,053,439	3		87,559,558	3	
22300	避險之金融負債—淨額（附註四及十一）	79,543	-		188,495	-	
22500	附買回票券及債券負債（附註四、九、十及二三）	38,258,144	1		24,678,722	1	
22600	應付商業本票—淨額（附註二四）	24,706,650	1		9,091,916	-	
23000	應付款項（附註二五及四十）	49,545,944	1		43,078,614	1	
23200	本期所得稅負債（附註四及三七）	2,848,292	-		2,178,297	-	
23500	存款及匯款（附註二六及四十）	3,344,612,917	82		3,021,047,051	83	
24000	應付債券（附註二七）	47,450,000	1		48,250,000	2	
24400	其他借款（附註二八）	337,737	-		382,216	-	
24600	負債準備（附註四、二九及三十）	1,035,171	-		1,104,884	-	
25500	其他金融負債（附註二七及三一）	120,468,433	3		108,218,914	3	
26000	租賃負債（附註四及十九）	4,542,312	-		4,617,337	-	
29300	遞延所得稅負債（附註四及三七）	3,228,060	-		2,366,315	-	
29500	其他負債（附註三二）	5,072,489	-		3,842,639	-	
29999	負 債 總 計	<u>3,814,763,220</u>	<u>94</u>		<u>3,402,073,653</u>	<u>94</u>	
	權 益						
	歸屬於母公司業主之權益						
	股 本						
31101	普通股股本	159,958,000	4		156,640,000	4	
	資本公積						
31501	股本溢價	31,706,913	1		31,418,013	1	
31513	庫藏股票交易	3,382,484	-		3,382,484	-	
31500	資本公積總計	<u>35,089,397</u>	<u>1</u>		<u>34,800,497</u>	<u>1</u>	
	保留盈餘						
32001	法定盈餘公積	20,618,595	-		18,430,702	-	
32003	特別盈餘公積	2,143,181	-		5,531,342	-	
32011	未分配盈餘	29,923,770	1		22,824,085	1	
32000	保留盈餘總計	<u>52,685,546</u>	<u>1</u>		<u>46,786,129</u>	<u>1</u>	
32500	其他權益	5,559,039	-		(1,978,946)	-	
31000	母公司業主之權益總計	253,291,982	6		236,247,680	6	
39500	非控制權益	182,375	-		176,167	-	
39999	權 益 總 計	<u>253,474,357</u>	<u>6</u>		<u>236,423,847</u>	<u>6</u>	
	負債及權益總計	<u>\$ 4,068,237,577</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,638,497,500</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州

經理人：陳茂欽

會計主管：柯治安

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		113年度		112年度		變 百 (%)	動 分 (%)
		金 額	%	金 額	%		
41000	利息收入（附註四、三三及四十）	\$ 100,215,518	132	\$ 84,436,464	127		19
51000	利息費用（附註四、三三及四十）	(66,218,071)	(87)	(55,336,285)	(83)		20
49600	利息淨收益	33,997,447	45	29,100,179	44		17
	利息以外淨收益						
49800	手續費及佣金淨收益（附註四、三四及四十）	28,158,844	37	21,518,021	32		31
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益（附註四及三五）	9,544,777	13	14,421,132	22	(	34)
49835	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（附註四及九）	1,825,404	2	1,254,070	2		46
49870	兌換損益（附註四）	1,747,564	2	192,344	-		809
49880	資產減損迴轉利益（減損損失）（附註四）	(27,227)	-	13,197	-	(	306)
49999	其他利息以外淨損益（附註四及十七）	897,736	1	196,628	-		357
49700	利息以外淨收益合計	42,147,098	55	37,595,392	56		12
4xxxx	淨 收 益	76,144,545	100	66,695,571	100		14
58100	呆帳費用、承諾及保證責任準備提存（附註四及十四）	(4,146,556)	(6)	(2,681,784)	(4)		55
	營業費用（附註四、十七、十八、十九、二十、三十、三六及四十）						
58501	員工福利費用	(17,155,146)	(22)	(16,544,257)	(25)		4
58503	折舊及攤銷費用	(3,763,998)	(5)	(3,889,085)	(6)	(	3)
58599	其他業務及管理費用	(18,819,506)	(25)	(17,068,434)	(25)		10
58500	營業費用合計	(39,738,650)	(52)	(37,501,776)	(56)		6
61000	稅前淨利	32,259,339	42	26,512,011	40		22
61003	所得稅費用（附註四及三七）	(6,110,615)	(8)	(4,764,244)	(7)		28
69005	本年度淨利	26,148,724	34	21,747,767	33		20
	本年度其他綜合損益						
	不重分類至損益之項目（附註四、三十及三七）						
69561	確定福利計畫之再衡量數	286,276	-	108,836	-		163
69565	指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數	451,863	1	(2,814,101)	(4)		116

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		113年度		112年度		變 百 (	動 分 %)	比)
		金	%	金	%			
69567	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具評價損 益	\$ 4,157,713	5	\$ 3,089,326	4			35
69569	與不重分類之項目相關之所 得稅	70,943	-	(3,356)	-			2,214
69560	不重分類至損益之項目 (稅後)合計	4,966,795	6	380,705	-			1,205
	後續可能重分類至損益之項目(附 註四及三七)							
69571	國外營運機構財務報表換算 之兌換差額	2,989,647	4	(493,434)	(1)			706
69583	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之債務工具損益	2,417,741	3	4,092,690	6	(		(41)
69579	與可能重分類之項目相關之 所得稅	(1,128,330)	(1)	(436,215)	-			159
69570	後續可能重分類至損益 之項目(稅後)合計	4,279,058	6	3,163,041	5			35
69500	本年度其他綜合損益(稅後淨 額)	9,245,853	12	3,543,746	5			161
69700	本年度綜合損益總額	\$ 35,394,577	46	\$ 25,291,513	38			40
	淨利歸屬於：							
69901	母公司業主	\$ 26,127,505	34	\$ 21,726,249	33			20
69903	非控制權益	21,219	-	21,518	-	(		1)
69900		\$ 26,148,724	34	\$ 21,747,767	33			20
	綜合損益總額歸屬於：							
69951	母公司業主	\$ 35,372,202	46	\$ 25,269,230	38			40
69953	非控制權益	22,375	-	22,283	-			-
69950		\$ 35,394,577	46	\$ 25,291,513	38			40
	每股盈餘(附註三八)							
70001	基 本	\$ 1.63		\$ 1.38				
71001	稀 釋	\$ 1.63		\$ 1.38				

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏





玉山金融控股股份有限公司及子公司

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益						其 他 權 益 項 目				
		股 本 (附 註 三 九) 股 數 (仟 股)	普 通 股 股 本 (附 註 四 及 三 九)	資 本 公 積 (附 註 四 及 三 九)	保 留 盈 餘 (附 註 四 、 九 、 三 七 及 三 九) 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 兄 換 差 額 (附 註 四)	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 (附 註 四 、 九 及 三 七)	指 定 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 負 債 信 用 風 險 變 動 影 響 數 (附 註 四)	非 控 制 權 益 (附 註 四 及 三 九)	權 益 總 額
A1	112 年 1 月 1 日 餘 額	14,275,100	\$ 142,751,000	\$ 26,070,164	\$ 16,897,898	\$ 1,238,321	\$ 15,336,000	(\$ 385,903)	(\$ 10,775,505)	\$ 5,794,301	\$ 164,678	\$ 197,090,954
B1	111 年度盈餘分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	1,532,804	-	(1,532,804)	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	4,293,021	(4,293,021)	-	-	-	-	-
B5	股東紅利－現金	-	-	-	-	-	(2,855,020)	-	-	-	(2,855,020)	-
B9	股東紅利－股票	571,000	5,710,000	-	-	-	(5,710,000)	-	-	-	-	-
E1	現金增資	800,000	8,000,000	8,000,000	-	-	-	-	-	-	-	16,000,000
N1	股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	17,900	179,000	275,660	-	-	-	-	-	-	-	454,660
N1	股份基礎給付交易－現金增資發行新股保留予員工承購	-	-	454,673	-	-	(2,139)	-	-	-	2,139	454,673
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,933)	(12,933)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	47,252	-	(47,252)	-	-	-
D1	112 年度淨利	-	-	-	-	-	21,726,249	-	-	-	21,518	21,747,767
D3	112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	107,568	(395,170)	6,644,684	(2,814,101)	765	3,543,746
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	21,833,817	(395,170)	6,644,684	(2,814,101)	22,283	25,291,513
Z1	112 年 12 月 31 日 餘 額	15,664,000	156,640,000	34,800,497	18,430,702	5,531,342	22,824,085	(781,073)	(4,178,073)	2,980,200	176,167	236,423,847
B1	112 年度盈餘分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	-	2,187,893	-	(2,187,893)	-	-	-	-	-
B5	股東紅利－現金	-	-	-	-	-	(18,796,800)	-	-	-	(18,796,800)	-
B9	股東紅利－股票	313,800	3,138,000	-	-	-	(3,138,000)	-	-	-	-	-
B17	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(3,388,161)	3,388,161	-	-	-	-	-
N1	股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	18,000	180,000	288,900	-	-	-	-	-	-	-	468,900
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,167)	(16,167)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	1,431,018	-	(1,431,018)	-	-	-
T1	指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數因 除列而重分類至保留盈餘	-	-	-	-	-	(9,100)	-	-	9,100	-	-
D1	113 年度淨利	-	-	-	-	-	26,127,505	-	-	-	21,219	26,148,724
D3	113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	284,794	2,402,850	6,105,190	451,863	1,156	9,245,853
D5	113 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	26,412,299	2,402,850	6,105,190	451,863	22,375	35,394,577
Z1	113 年 12 月 31 日 餘 額	15,995,800	\$ 159,958,000	\$ 35,089,397	\$ 20,618,595	\$ 2,143,181	\$ 29,923,770	\$ 1,621,777	\$ 496,099	\$ 3,441,163	\$ 182,375	\$ 253,474,357

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		113年度	112年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	\$ 32,259,339	\$ 26,512,011
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,178,355	3,182,130
A20200	攤銷費用	585,643	706,955
A20300	預期信用減損損失數／呆帳費用提列數	4,178,003	2,753,486
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(9,544,777)	(14,421,132)
A20900	利息費用	66,218,071	55,336,285
A21200	利息收入	(100,215,518)	(84,436,464)
A21300	股利收入	(1,163,564)	(1,010,347)
A21700	保證責任準備淨變動	(4,239)	(71,403)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	784,077	1,110,295
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	12,753	927
A22700	處分投資性不動產利益	(619,357)	-
A23100	處分投資利益	(661,840)	(243,723)
A29900	其 他	115,192	(29,922)
	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A71110	存放央行及拆借金融同業	(48,678,205)	(23,658,881)
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	22,044,415	125,770,398
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(7,353,114)	(5,994,475)
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	(4,872,632)	(74,061,896)
A71160	應收款項	(13,796,139)	(11,625,235)
A71170	貼現及放款	(251,208,463)	(131,798,420)
A71200	其他金融資產	(6,159,924)	(492,952)
A71990	其他資產	(971,883)	(29,180)
A72110	央行及金融同業存款	35,055,394	(27,045,739)
A72120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	(41,840,100)	(10,546,451)

(接次頁)

(承 前 頁)

代 碼		113年度	112年度
A72140	附買回票券及債券負債	\$ 13,579,422	\$ 6,183,427
A72160	應付款項	4,272,040	2,746,843
A72170	存款及匯款	323,565,866	118,447,645
A72180	員工福利負債準備	47	54
A72200	其他金融負債	9,979,053	13,664,838
A72990	其他負債	<u>1,183,833</u>	<u>(390,011)</u>
A33000	營運產生之現金流入 (流出)	29,921,748	(29,440,937)
A33100	收取之利息	99,781,893	83,955,132
A33200	收取之股利	1,285,513	1,149,238
A33300	支付之利息	(65,673,290)	(53,788,120)
A33500	支付之所得稅	<u>(6,021,732)</u>	<u>(4,330,355)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入 (流出)	<u>59,294,132</u>	<u>(2,455,042)</u>
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產及設備	(1,655,197)	(2,373,703)
B02800	處分不動產及設備	1,215	269
B03300	營業保證金增加	-	(20,000)
B03500	交割結算基金增加	(55,931)	(1,554)
B03600	交割結算基金減少	29,483	7,621
B03700	存出保證金增加	(5,768,396)	(3,677,574)
B04500	取得無形資產	(396,556)	(360,187)
B05350	取得使用權資產	(426)	(1,800)
B05500	處分投資性不動產	721,723	-
B06700	其他資產增加	<u>(1,836)</u>	<u>(871)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(7,125,921)</u>	<u>(6,427,799)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(32,118)	(3,154,872)
C00700	應付商業本票增加	15,630,000	7,360,000
C01200	發行公司債	3,800,000	3,000,000
C01300	償還公司債	(4,000,000)	-
C01400	發行金融債券	2,700,000	2,900,000
C01500	償還金融債券	(3,300,000)	(1,500,000)
C01700	償還長期借款	(36,248)	(8,908)
C02200	指定透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	1,457,272	1,575,323
C02300	指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債減少	(2,747,927)	-
C03000	存入保證金增加	2,270,466	-

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		113年度	112年度
C03100	存入保證金減少	\$ -	(\$ 4,783,105)
C04020	租賃負債本金償還	(1,254,202)	(1,166,372)
C04500	發放現金股利	(18,796,800)	(2,855,020)
C04600	現金增資	-	16,000,000
C05800	支付非控制權益現金股利	(16,167)	(12,933)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(4,325,724)	17,354,113
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(9,067,852)	1,117,493
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	38,774,635	9,588,765
E00100	年初現金及約當現金餘額	125,338,864	115,750,099
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 164,113,499	\$ 125,338,864

年底現金及約當現金之調節

代 碼		113年12月31日	112年12月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 62,593,270	\$ 67,575,304
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及拆借金融同業	72,253,587	49,666,263
E00230	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之附賣回票券及債券投資	29,266,642	8,097,297
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 164,113,499	\$ 125,338,864

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明者外，係以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革

玉山金融控股股份有限公司（以下簡稱母公司或玉山金控）係由玉山商業銀行股份有限公司（以下簡稱玉山銀行）、玉山票券金融股份有限公司（以下簡稱玉山票券）與玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱玉山證券）依據金融控股公司法及其他有關法令規定以股份轉換方式，於 91 年 1 月 28 日成立之金融控股公司。母公司發行之股票並自同日起於臺灣證券交易所上市買賣。轉換後玉山銀行、玉山票券及玉山證券均為母公司百分之百控制持有之子公司。

母公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內外金融相關事業及對被投資事業之管理。

玉山銀行主要營業項目為依銀行法規定得以經營之業務。玉山銀行信託處辦理銀行法及信託業法規定之信託投資業務之規劃、管理及營業。截至 113 年 12 月 31 日，計設有 153 個營業單位，包括營業部、國際事務部、信託處、信用卡暨支付金融事業處、國際金融業務分行、保險代理部、9 個國外分行及 138 個國內分行。

為整合金控資源，發揮經營績效，強化玉山銀行資本結構，並衡酌長期發展需要，玉山銀行及玉山票券於 95 年 8 月 25 日分別經董事會（代行股東會）決議辦理合併，本合併案係以 95 年 12 月 25 日為合併基準日，採吸收合併方式進行，以玉山銀行為合併後之存續公司，而以玉山票券為消滅公司。

玉山銀行分別於 101 年 11 月 3 日及 100 年 7 月 9 日概括承受保證責任嘉義第四信用合作社（以下簡稱嘉義四信）及有限責任竹南信用合作社（以下簡稱竹南信合社）之資產、負債及營業。

為擴大規模經濟、增進整合行銷、降低營運成本、發揮經營綜效，玉山銀行及玉山保險經紀人股份有限公司（以下簡稱玉山保險經紀人）於 104 年 8 月 21 日分別經董事會（代行股東會）決議辦理合併，本合併案係以 105 年 3 月 25 日為合併基準日，以玉山銀行為合併後之存續公司，而以玉山保險經紀人為消滅公司。

柬埔寨 Union Commercial Bank PLC.（以下簡稱聯合商業銀行）於 83 年 3 月設立營運，主要營業項目為依當地法令規定得以經營之業務。玉山銀行於 102 年 8 月 28 日取得聯合商業銀行 70% 股權，復於 104 年 12 月 29 日增加持股比例至 75%，並於 106 年 8 月 25 日取得剩餘 25% 股權。

玉山銀行（中國）有限公司於 105 年 1 月取得金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）及大陸地區中國銀行業監督管理委員會核准後成立，註冊資本為人民幣 20 億元，並於 105 年 3 月 11 日於中國深圳開業，主要營業項目為依大陸地區法令規定得以經營之業務。

玉山證券係綜合證券商，從事有價證券承銷、自營及經紀等業務，並於 99 年 1 月 28 日及 103 年 6 月 4 日經金管會分別核准經營期貨經紀及期貨自營業務，並分別自 99 年 6 月 7 日及 103 年 6 月 12 日開始經營期貨經紀業務及期貨自營業務。

玉山創業投資股份有限公司（以下簡稱玉山創投）主要業務為對國內外科技事業、國內一般製造業及國內外其他創業投資事業從事創業投資。

玉山銀行為拓展電子商務業務，於 104 年 11 月 13 日經董事會決議通過收購金財通商務科技服務股份有限公司股份計 7,875 仟股。是項收購案業經主管機關核准後於 105 年 1 月 11 日完成交割，並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

金財通商務科技服務股份有限公司主要營業項目為資訊軟體零售、資訊軟體服務、資料處理服務、電子供應服務及企業經營顧問等業務。

母公司及子公司（以下簡稱本公司）113 及 112 年度之員工平均人數（不含玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司）分別為 9,230 人及 9,169 人；玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司於 113 及 112 年度員工平均人數分別為 998 人及 988 人。

納入本合併財務報告編製主體之子公司、投資公司持股比率及子公司營業項目等相關資訊，請參閱附表一。

本公司係以公司內各個體營運所處主要經濟環境之貨幣（為功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以新臺幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 114 年 3 月 7 日經玉山金控董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 本公司初次適用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「IFRS 會計準則」）之影響

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

- (二) 本公司尚未適用將於 114 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融資產分類之應用指引修正內容	2026 年 1 月 1 日（註 2）

註 1：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。初次適用該修正時，不得重編比較期間，而應將影響數認列於初次適用日之保留盈餘或權益項下之國外營運機構兌換差額（依適當者）以及相關受影響之資產及負債。

註 2：適用於 2026 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間，企業亦得選擇於 2025 年 1 月 1 日提前適用。初次適用該修正時，應追溯適用但無須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於

初次適用日。惟若企業不使用後見之明即能重編時，得選擇重編比較期間。

IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」

該修正明訂，當企業能夠於正常管理延誤之時間範圍內，透過市場或兌換機制所建立具可執行權利及義務之交換交易，將一貨幣兌換成另一貨幣時，該貨幣具有可兌換性。當貨幣於衡量日不具可兌換性時，本公司應估計即期匯率，以反映若市場參與者考量當時經濟情況而於衡量日進行有秩序之交易會使用之匯率。在此情況下，本公司亦應揭露能使財務報表使用者評估貨幣缺乏可兌換性如何影響或預期將如何影響其經營結果、財務狀況及現金流量之資訊。

IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融資產分類之應用指引修正內容

該修正主要修改金融資產之分類規定，包括：

1. 若金融資產包含一項可改變合約現金流量時點或金額之或有事項，且或有事項之性質與基本放款風險及成本之變動無直接關聯（如債務人是否達到特定碳排量減少），此類金融資產於符合下列兩項條件時其合約現金流量仍完全為支付本金及流通在外本金金額之利息：
 - 所有可能情境（或有事項發生前或發生後）產生之合約現金流量均完全為支付本金及流通在外本金金額之利息；及
 - 所有可能情境下產生之合約現金流量與具有相同合約條款但未含或有特性之金融工具之現金流量，並無重大差異。
2. 闡明無追索權特性之金融資產係指企業收取現金流量之最終權利，依合約僅限於特定資產產生之現金流量。
3. 釐清合約連結工具係透過瀑布支付結構建立多種分級證券以建立金融資產持有人之支付優先順序，因而產生信用風險集中，並導致來自標的池之現金短收在不同分級證券間之分配不成比例。

本公司尚在評估是否提前適用該修正。

(三) 本公司尚未適用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 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRS 會計準則之年度改善—第11冊」	2026年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融負債除列之應用指引修正內容	2026年1月1日
IFRS 9及IFRS 7之修正「涉及自然依賴型電力之合約」	2026年1月1日
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	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
IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」	2027年1月1日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027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。

IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

1. 損益表應將收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
2. 損益表應列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。
3. 提供指引以強化彙總及細分規定：本公司須辨認個別交易或其他事項所產生之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具有一項類似特性。具有非類似特性之項目於主要財務報表及附註中應予細分。本公司僅於無法找出較具資訊性之標示時，始將該等項目標示為「其他」。
4. 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：本公司於進行財務報表外之公開溝通，以及向財務報表使用者溝通對本公司整體財務

績效某一層面之管理階層觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或總計之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融負債除列之應用指引修正內容

該修正主要說明當企業使用電子支付系統以現金交割金融負債，若符合下列條件，得選擇於交割日前除列金融負債：

1. 企業不具有撤回、停止或取消該支付指示之實際能力；
2. 企業因該支付指示而不具有取用將被用於交割之現金之實際能力；及
3. 與該電子支付系統相關之交割風險並不顯著。

本公司應追溯適用該修正但無須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於初次適用日。

IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「涉及自然依賴型電力之合約」

涉及自然依賴型電力之合約係產電來源取決於無法控制之自然因素，而使合約一方承擔實際產電量不確定之風險，包括購買或出售自然依賴型電力之合約或與此類電力有關之金融工具。該修正規定，若本公司簽訂購買自然依賴型電力之合約，而暴露於特定時間內購電量大於其需求量之風險，且電力市場之設計及運作要求本公司須於規定之期限內出售未使用之電力，則此類出售未必導致本公司不符合係因預期使用電力之需求而持有購電合約之條件而須將該合約視同金融工具處理。若本公司在售電後一段合理期間內會在同一市場買入等量電力，仍符合係依預期使用電力之需求而持有合約之條件。

該修正亦規定，若本公司簽訂涉及自然依賴型電力之合約，並將其指定為預期交易之避險工具，可指定與前述合約一致之變動數量預期電力交易作為被避險項目。

本公司應追溯適用與判斷涉及自然依賴型電力之合約是否符合係依預期使用電力之需求而持有合約之條件有關之修正內容，但無

須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於初次適用日。與避險會計有關之規定應推延適用。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之其他影響，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金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(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) 合併基礎

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體（包括玉山銀行及子公司聯合商業銀行、玉山銀行（中國）有限公司與金財通商務科技服務股份有限公司、玉山證券及子公司玉山證券投資顧問股份有限公司（以下簡稱玉山投顧）及玉山創投）之財務報告。

母公司及子公司係採用一致之會計政策。

本公司於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。另玉山銀行財務報告包括玉山銀行國內外總分行及國際金融業務分行之帳目。國內外總分行及國

際金融業務分行間之內部往來及聯行往來等帳目均於彙編財務報告時互相沖減。

子公司之綜合損益總額係歸屬至母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

(四) 外 幣

母公司、玉山證券及玉山創投以外幣為準之交易事項係按交易日之即期匯率換算成功能性貨幣入帳。外幣資產及負債實際收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失及盈益，列為收付結清期間之損益。外幣貨幣性資產及負債之資產負債表日餘額，再按該日之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額，列為當年度損益。

玉山銀行以外幣為準之交易事項係按原幣金額列帳。外幣損益項目按交易日之即期匯率折算，並結轉至損益帳。外幣貨幣性資產及負債，按每月底之即期匯率折算調整，因而產生之兌換差額列為當月份損益。外幣非貨幣性資產及負債，依公允價值衡量者，按每月底之即期匯率折算調整，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；以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

編製合併財務報告時，國外營運機構之資產負債科目以資產負債表日即期匯率換算為新臺幣，損益科目按交易日之匯率換算為新臺幣，因不同計算基礎所產生之兌換差額，經調整所得稅影響數後，認列為其他綜合損益（並適當歸屬予母公司業主及非控制權益）。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之標準

本公司除母公司、玉山銀行、聯合商業銀行與玉山銀行（中國）有限公司因其行業經營特性，營業週期較難確定，故未予區分為流動或非流動項目，而係依其性質分類，按相對流動性之順序排列外，餘其他子公司資產與負債區分流動與非流動之標準如下：

流動資產包括主要為交易目的而持有之資產、預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產及現金及約當現金，但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。流動負債包括主要為交易目的而持有之負債、於資產負債表日後 12 個月內

到期清償之負債，以及於資產負債表日不具有實質權利可將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。非屬前述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或負債。

本合併財務報告之編製主體中，銀行業佔重大之比率，故合併資產負債表中資產及負債按其性質分類，並依相對流動性之順序排序，而未區分為流動或非流動項目。

(六) 現金及約當現金

本公司合併資產負債表中「現金及約當現金」項目包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金及價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。就合併現金流量表而言，現金及約當現金係指合併資產負債表中之現金及約當現金、符合經金管會認可並發布生效之 IAS 7 現金及約當現金定義之存放央行及拆借金融同業與附賣回票券及債券投資。

(七) 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，亦納入金融資產與金融負債原始認列金額。

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四三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業、應收款項與貼現及放款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整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、應收租賃款及合約資產之減損損失。

應收帳款及應收租賃款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。

參照金管會「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」（以下簡稱「處理辦法」）之規定，玉山銀行按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯情形等，將授信資產分類為正常授信資產，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，並就特定債權之擔保品評估其價值後，評估不良授信資產之可收回性。

上述處理辦法規定，正常授信資產（排除對於我國政府機關之債權餘額）、應予注意、可望收回、收回困難及收

回無望之不良授信資產，分別以債權餘額之百分之一、百分之二、百分之十、百分之五十及餘額全部之合計，為備抵呆帳及保證責任準備之最低提列標準。此外，金管會另規定銀行辦理對大陸地區授信第一類餘額（含短期貿易融資）及辦理購置住宅加計修繕貸款及建築貸款第一類餘額，備抵呆帳提存比率應至少達百分之一點五。

本公司對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產，並將收取之價款認列為負債。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之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。

已移轉資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分符合整體除列時，本公司依移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值，將較大金融資產之先前帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價比照整體除列之方式處理。本公司以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

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。

再取回母公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算，並依收回原因分別計算。購買、出售、發行或註銷母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及指定為透過損益按公允價值衡量。

本公司於下列情況下，將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎；或
- c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

透過損益按公允價值衡量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。惟指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其因信用風險變動所產生之公允價值變動金額，係認列於其他綜合損益，後

續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘，除非將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

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。

財務保證合約後續衡量除依前述取孰高者外，再依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」等相關法令規定評估，取兩者中孰高之金額，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

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「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。

5. 金融工具之修改

當金融工具之合約現金流量重新協商或修改，本公司評估是否導致金融資產或金融負債除列。若導致除列，則按金融資產或金融負債之除列處理。若未導致除列，本公司以修改後合約現金流量按原始有效利率折現之現值重新計算金融資產之總帳面金額或金融負債之攤銷後成本，並將修改利益或損失認列於損益。所發生之成本或收費則作為修改後金融資產或金融負債帳面金額之調整，並於修改後剩餘期間攤銷。

利率指標變革導致之決定金融資產或金融負債之合約現金流量基礎之變動，若為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，本公司採用實務權宜作法，於決定基礎變動時視為有效利率變動。若除利率指標變革所要求對決定合約現金流量之基礎作變動外，尚對金融資產或金融負債作額外變動，本公司先適用實務權宜作法於利率指標變革所要求之變動，再適用金融工具修改之規定於不適用實務權宜作法之任何額外變動。

(八) 避險會計

本公司指定部分避險工具進行公允價值避險。

公允價值避險

指定且符合公允價值避險之避險工具利益及損失，及被避險項目歸因於被規避風險而產生之公允價值變動，係立即認列於損益，並於合併綜合損益表中認列於與被避險項目相關之項目下。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。

(九) 催收款項

玉山銀行根據處理辦法之規定，放款及其他授信款項應於清償期屆滿 6 個月內，連同已估列之應收利息轉列催收款項。

由放款轉列之催收款項列於貼現及放款項下，非屬放款轉列之其他催收款項則列於其他金融資產。

(十) 證券融資及融券

玉山證券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，玉山證券就此項擔保品，以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

融資人之整戶維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部分之應收證券融資款餘額，即轉列催收款項；融資人信用帳戶內之有價證券如屬無法處分者，該部分應收證券融資款餘額即轉列其他應收款或催收款項。

玉山證券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分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

玉山證券辦理有價證券買賣融券業務，若有需要而向證券金融公司轉融券借入證券，其所交付之保證金或轉融券差額，列為「轉融通保證金」。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。向客戶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」。

(十一) 附條件之票券及債券交易

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，視為融資交易；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應計基礎認列。

(十二) 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

玉山證券依規定向期貨交易人收取保證金及權利金時，借記「客戶保證金專戶」，貸記「期貨交易人權益」；並每日依市價結算差額調整之。當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列「應收期貨交易保證金」。除同一期貨交易人之相同種類帳戶外，期貨交易人權益不得相互抵銷。

客戶保證金專戶包含銀行存款、有價證券及期貨結算機構結算餘額，說明如下：

1. 銀行存款係期貨商於各銀行所開設之客戶保證金專戶存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。
2. 有價證券係期貨商辦理期貨經紀業務，依規定向期貨交易人收取有價證券以抵繳之交易保證金、權利金。
3. 期貨結算機構結算餘額係具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構後之結算餘額。
4. 其他期貨商結算餘額係不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

(十三) 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。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並認列於當年度損益。

(十四) 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後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。不動產及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大組成部分則單獨提列折舊。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。會計估計值變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十五) 待出售資產

資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十六) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。與承租人進行之租賃協商係於租賃修改生效日起按新租賃處理。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。除符合投資性不動產定義者，使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）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、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率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。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十七) 商 譽

企業合併所取得之商譽（帳列無形資產）係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至本公司預期會因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（以下簡稱現金產生單位）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十八) 無形資產（商譽除外）

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。本公司以直線基礎進行攤銷，並且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。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計值變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除 列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十九) 不動產及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有減損跡象顯示不動產及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）可能發生減損。倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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。

當資產或其現金產生單位之可回收金額低於帳面價值而有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產之可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟不得超過該資產在未認列減損損失之情形下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(二十) 承受擔保品

承受擔保品（帳列其他資產）按承受價格入帳，資產負債表日以帳面價值與淨公允價值孰低者衡量，當淨公允價值低於帳面價值而有減損時，就其減損部分認列損失，嗣後若淨公允價值增加時，將減損損失之迴轉認列為利益。承受擔保品已逾法定處分期限尚未處分者，除申請延長處分期限者外，依金管會函令規定，增加提列備抵損失準備並認列資產減損損失。

(二一) 負債準備

本公司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折現衡量。

當清償負債準備所需支出之一部分或全部預期可自另一方歸墊，於幾乎確定可收到該歸墊，且其金額能可靠衡量時，將歸墊認列為資產。

(二二) 收入之認列

放款之利息收入，係按應計基礎估列；惟放款因逾期未獲清償而轉列催收款項者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始予認列收入。

手續費收入於收現且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。

本公司客戶忠誠計畫下因銷售而給予客戶之獎勵積點，係按多元要素收入交易處理，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積點及該銷售之其他組成部分。分攤至獎勵積點之對價係按公允價值衡量。該對價在原始銷售交易時不認列為收入，而係予以遞延，並於獎勵積點被兌換且本公司之義務已履行時認列為收入。

(二三) 員工福利

1. 短期員工福利

本公司於員工提供勞務期間，對未來需支付短期非折現之福利金額認列為當年度費用。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

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

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

(二四) 股份基礎給付

本公司員工依金融控股公司法規定承購玉山金控保留給本公司員工認購之股份，係以本公司確認員工可認購股數之日為給與日，並以給與日認股權之公允價值認列薪資費用及資本公積。

(二五) 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

遞延所得稅係依合併財務報告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或虧損扣抵使用時認列。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，且交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異，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。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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。

本公司已適用有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債之認列及揭露例外規定，故有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，本公司既不認列亦不揭露其相關資訊。

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。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

本公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之當期及遞延所得稅與各子公司個別之當期及遞延所得稅彙總金額之差額，於母公司合併調整，並列為母公司之所得稅利益或費用，相互間之撥補及撥付金額以本期所得稅資產或本期所得稅負債項目列帳。

(二六) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度認列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔之負債之淨額衡量。

對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，本公司係按每一合併交易，選擇以公允價值或以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

若本公司因企業合併所取得可辨認資產及承擔負債之衡量尚未完成，於資產負債表日係以暫定金額認列，並於衡量期間進行追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。

本公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法，並視為自始合併而重編前期比較資訊。

(二七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以本公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

放款減損估計

放款減損估計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。

放款減損估計亦需考量債權之擔保情形及逾期時間之長短以評估分類據以計算應提列之備抵呆帳。本公司按授信戶之財務狀況、本息償付是否延滯及擔保品徵提情形等評估放款減損，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

	113年12月31日	112年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 18,643,108	\$ 17,607,946
待交換票據	2,249,354	6,805,152
存放同業	41,695,687	42,914,463
運送中現金	<u>28,850</u>	<u>270,000</u>
	62,616,999	67,597,561
減：備抵呆帳	(<u>23,729</u>)	(<u>22,257</u>)
	<u>\$ 62,593,270</u>	<u>\$ 67,575,304</u>

合併現金流量表於 113 年及 112 年 12 月 31 日之現金及約當現金餘額與合併資產負債表之相關項目調節請參閱合併現金流量表。

七、存放央行及拆借金融同業

	113年12月31日	112年12月31日
存款準備金—甲戶	\$ 67,792,175	\$ 40,906,923
存款準備金—乙戶	84,117,233	70,422,761
存款準備金—外幣存款戶	737,775	691,942
存放央行—其他	18,842,143	20,891,821
轉存央行國庫機關專戶存款	4,793	4,523
拆放銀行同業	<u>94,418,766</u>	<u>61,679,612</u>
	265,912,885	194,597,582
減：備抵呆帳	(<u>56,522</u>)	(<u>6,748</u>)
	<u>\$ 265,856,363</u>	<u>\$ 194,590,834</u>

上列存款準備金係依法就每月應提存法定準備金之各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行指定之存款準備金帳戶，其中存款準備金乙戶依規定非於每月調整存款準備金時不得動用，其餘則可隨時動用。

轉存央行國庫機關專戶存款係玉山銀行依「中央銀行委託金融機構辦理國庫事務要點」規定，將代收受國庫機關專戶存款之百分之六十轉存中央銀行，不得動用。

存款準備金質押之資訊，請參閱附註四一。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	113年12月31日	112年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
可轉讓定期存單	\$ 16,112,757	\$ -
商業本票	125,813,112	105,526,417
公 司 債	39,896,712	50,947,037
金融債券	38,616,424	45,796,700
國外機構發行債券	-	901,099
股 票	5,728,787	6,019,039
基 金	734,927	584,509
營業證券－自營部	549,776	317,865
營業證券－承銷部	140,244	130,270
外匯換匯合約	30,489,772	19,802,619
利率交換合約	18,986,982	17,788,974
外匯選擇權合約	3,118,349	1,678,469
遠期外匯合約	1,565,963	910,312
期貨交易保證金－自有資金	382,364	307,772
無本金交割遠期外匯合約	372,499	442,124
換匯換利合約	116,026	265,670
利率選擇權合約	-	7,586
	<u>\$ 282,624,694</u>	<u>\$ 251,426,462</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
外匯換匯合約	\$ 19,633,929	\$ 22,164,098
利率交換合約	25,472,409	19,792,118
外匯選擇權合約	3,386,401	1,879,844
遠期外匯合約	1,355,392	690,296
無本金交割遠期外匯合約	166,534	465,045
換匯換利合約	223,509	28,652
信用違約交換合約	33,868	25,540
金屬商品交換合約	-	3,748

(接 次 頁)

(承前頁)

	113年12月31日	112年12月31日
利率選擇權合約	\$ 360,585	\$ 162,060
權益交換合約	23	-
	<u>50,632,650</u>	<u>45,211,401</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融負債</u>		
金融債券（附註二七）	41,420,789	42,348,157
	<u>\$ 92,053,439</u>	<u>\$ 87,559,558</u>

母公司 113 年及 112 年 12 月 31 日皆無尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）。

玉山銀行從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平玉山銀行之部位、降低外幣資產負債因匯率及利率波動所產生之風險暨債券投資到期之信用風險等。

本公司於 113 年及 112 年 12 月 31 日尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）如下：

	113年12月31日	112年12月31日
外匯換匯合約	\$ 1,733,359,383	\$ 1,548,718,415
利率交換合約	792,778,989	887,648,081
外匯選擇權合約	561,839,003	326,771,132
利率選擇權合約	12,311,600	16,615,060
遠期外匯合約	95,639,779	60,170,414
無本金交割遠期外匯合約	23,768,758	30,948,830
換匯換利合約	18,300,803	11,418,828
金屬商品交換合約	-	66,426
信用違約交換合約	3,077,900	3,233,300
利率期貨合約	776,534	-
商品期貨合約	-	74,353
股權選擇權合約	16,395	-
權益交換合約	16,395	-
股價指數期貨合約	26,841	106,507
債券期貨合約	31,293	8,223
個股期貨合約	256,791	-

截至 113 年及 112 年 12 月 31 日，玉山證券之期貨交易保證金餘額分別為 259,124 仟元及 182,154 仟元。

九、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	113年12月31日	112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	\$ 25,497,795	\$ 18,035,378
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資	<u>359,148,409</u>	<u>342,348,637</u>
	<u>\$384,646,204</u>	<u>\$360,384,015</u>

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	113年12月31日	112年12月31日
權益工具投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 23,750,308	\$ 16,524,244
未上市（櫃）股票	<u>1,747,487</u>	<u>1,511,134</u>
	<u>\$25,497,795</u>	<u>\$18,035,378</u>

本公司持有之部分權益工具投資係為策略性投資且非為交易目的或預期透過長期投資獲利所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 113 及 112 年度因管理投資部位之報酬及風險，故分別按公允價值 16,073,294 仟元及 6,424,024 仟元出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之股票，相關其他權益－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利益分別為 1,431,018 仟元及 47,252 仟元則轉入保留盈餘。

本公司於 113 及 112 年度因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資認列之股利收入分別為 1,163,564 仟元及 1,010,347 仟元，其中截至 113 年及 112 年 12 月 31 日仍持有者有關之金額分別為 839,217 仟元及 964,281 仟元。

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

	113年12月31日	112年12月31日
債務工具投資		
金融債券	\$ 147,464,715	\$ 158,203,732
政府公債	41,966,705	46,767,798
公司債	111,529,249	109,884,856
國外機構發行債券	54,818,004	26,844,832
可轉讓定期存單	2,006,754	647,419
轉貼現票據	420,138	-
證券化商品	942,844	-
	<u>\$ 359,148,409</u>	<u>\$ 342,348,637</u>

本公司 113 年及 112 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中，已供作附買回條件交易之帳面金額分別為 21,025,705 仟元及 21,086,679 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，請參閱附註四三。

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，請參閱附註四一。

十、按攤銷後成本衡量之債務工具投資

	113年12月31日	112年12月31日
國外機構發行債券	\$ 56,563,251	\$ 47,587,450
金融債券	67,891,293	52,396,485
公司債	25,831,054	22,319,902
可轉讓定期存單	292,130,000	330,975,060
政府公債	23,857,142	22,363,768
證券化商品	17,995,486	-
	484,268,226	475,642,665
減：備抵損失	(36,644)	(31,988)
	<u>\$ 484,231,582</u>	<u>\$ 475,610,677</u>

本公司 113 年及 112 年 12 月 31 日按攤銷後成本衡量之債務工具投資中，已供作附買回條件交易之帳面金額分別為 18,911,009 仟元及 6,243,347 仟元。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註四三。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註四一。

十一、避險之金融工具

	113年12月31日	112年12月31日
<u>避險之金融資產</u>		
公允價值避險－利率交換	\$ 81,705	\$ 1,583
<u>避險之金融負債</u>		
公允價值避險－利率交換	\$ 79,543	\$ 188,495

公允價值避險

本公司所持有之債務工具，可能因利率變動而受公允價值波動之風險，本公司評估該風險可能重大，故簽訂利率交換合約。

本公司之公允價值避險資訊彙總如下：

113 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表單帳面金額	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
公允價值避險			行項目	資產負債
利率交換合約	\$ 6,853,110	116.3.8~120.12.12	避險之金融資產及負債	\$ 81,705 (\$ 79,543) \$ 189,139

被避險項目	資產帳面金額	資產公允價值調整數	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動
公允價值避險			
利率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 6,680,902	(\$ 2,171)	(\$ 190,423)

112 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表單帳面金額	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
公允價值避險			行項目	資產負債
利率交換合約	\$ 4,274,667	117.2.10~120.10.29	避險之金融資產及負債	\$ 1,583 (\$ 188,495) (\$ 186,968)

被避險項目	資產帳面金額	資產公允價值調整數	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動
公允價值避險			
利率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 4,358,926	\$ 188,252	\$ 188,252

113 年度

綜 合 損 益 影 響	認列於綜合損益 之 避 險 無 效 性 利 益 (損 失)	認列避險無效性之 綜合損益表單行項目
公允價值避險 利率風險		
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ 1,349	其他利息以外淨損益

112 年度

綜 合 損 益 影 響	認列於綜合損益 之 避 險 無 效 性 利 益 (損 失)	認列避險無效性之 綜合損益表單行項目
公允價值避險 利率風險		
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ 1,341	其他利息以外淨損益

十二、附賣回票券及債券投資

本公司於 113 年及 112 年 12 月 31 日以附賣回為條件買入之票債券分別為 29,266,642 仟元及 8,097,297 仟元，經約定應於期後分別以 29,360,400 仟元及 8,105,517 仟元陸續賣回。

十三、應收款項－淨額

	113年12月31日	112年12月31日
應收信用卡款項	\$ 101,387,117	\$ 99,011,690
應收承購帳款－無追索權	9,524,006	9,798,078
應收證券融資款	12,480,314	8,553,887
應收利息	15,340,956	12,432,781
應收帳款	3,606,607	2,132,078
應收交割帳款	5,896,356	4,932,544
應收承兌票款	3,577,294	1,137,648
應收證券借貸款項	5,711,500	2,602,146
交割代價	117,734	420,590
其 他	<u>2,217,815</u>	<u>2,065,564</u>
	159,859,699	143,087,006
減：備抵呆帳	(<u>2,128,222</u>)	(<u>1,730,693</u>)
	<u>\$ 157,731,477</u>	<u>\$ 141,356,313</u>

本公司應收款項備抵呆帳變動情形如下：

113 年度

	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 (信用減損 金融資產)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損差異	合 計
113年1月1日餘額	\$ 85,314	\$ 41,805	\$ 743,819	\$ 870,938	\$ 859,755	\$ 1,730,693
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用損 失	(331)	685	(354)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(1,008)	(19,651)	20,659	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	10,245	(8,007)	(2,238)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(5,983)	(12,113)	(35,921)	(54,017)	-	(54,017)
購入或創始之新金融資產	3,014	2,852	34,496	40,362	-	40,362
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	172,815	172,815
轉銷呆帳	-	-	(575,983)	(575,983)	-	(575,983)
轉銷呆帳後收回數	-	-	409,473	409,473	-	409,473
模型／風險參數之改變	(72,156)	6,076	460,119	394,039	-	394,039
匯兌及其他變動	(188)	21	2,421	2,254	8,586	10,840
113年12月31日餘額	<u>\$ 18,907</u>	<u>\$ 11,668</u>	<u>\$ 1,056,491</u>	<u>\$ 1,087,066</u>	<u>\$ 1,041,156</u>	<u>\$ 2,128,222</u>

112 年度

	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 (信用減損 金融資產)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損差異	合 計
112年1月1日餘額	\$ 124,749	\$ 38,637	\$ 427,379	\$ 590,765	\$ 1,303,262	\$ 1,894,027
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用損 失	(363)	749	(386)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(1,242)	(21,126)	22,368	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	13,064	(12,268)	(796)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(6,873)	(3,409)	(31,088)	(41,370)	-	(41,370)
購入或創始之新金融資產	6,721	11,823	16,948	35,492	-	35,492
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	(424,658)	(424,658)
轉銷呆帳	-	-	(571,923)	(571,923)	-	(571,923)
轉銷呆帳後收回數	-	-	457,776	457,776	-	457,776
模型／風險參數之改變	(49,442)	27,403	423,447	401,408	-	401,408
匯兌及其他變動	(1,300)	(4)	94	(1,210)	(18,849)	(20,059)
112年12月31日餘額	<u>\$ 85,314</u>	<u>\$ 41,805</u>	<u>\$ 743,819</u>	<u>\$ 870,938</u>	<u>\$ 859,755</u>	<u>\$ 1,730,693</u>

本公司應收款項總帳面金額變動情形如下：

113 年度

	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 (信用減損 金融資產)	合 計
113年1月1日餘額	\$ 139,634,530	\$ 409,595	\$ 3,042,881	\$ 143,087,006
一轉為存續期間預期信用 損失	(348,603)	350,300	(1,697)	-
一轉為信用減損金融資產	(1,031,472)	(181,569)	1,213,041	-
一轉為12個月預期信用 損失	93,461	(78,964)	(14,497)	-
於當年度除列之金融資產	(35,656,949)	(131,564)	(160,384)	(35,948,897)
購入或創始之新金融資產	52,991,106	93,196	160,282	53,244,584
轉銷呆帳	-	-	(575,983)	(575,983)
匯兌及其他變動	49,860	128	3,001	52,989
113年12月31日餘額	<u>\$ 155,731,933</u>	<u>\$ 461,122</u>	<u>\$ 3,666,644</u>	<u>\$ 159,859,699</u>

112 年度

	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(信用減損金融資產)	合計
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 125,005,419	\$ 291,493	\$ 2,585,789	\$ 127,882,701
－轉為存續期間預期信用損失	(223,658)	224,987	(1,329)	-
－轉為信用減損金融資產	(798,804)	(152,293)	951,097	-
－轉為 12 個月預期信用損失	97,684	(94,028)	(3,656)	-
於當年度除列之金融資產	(28,165,462)	(30,601)	(278,039)	(28,474,102)
購入或創始之新金融資產	43,735,037	170,122	360,948	44,266,107
轉銷呆帳	-	-	(571,923)	(571,923)
匯兌及其他變動	(15,686)	(85)	(6)	(15,777)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 139,634,530</u>	<u>\$ 409,595</u>	<u>\$ 3,042,881</u>	<u>\$ 143,087,006</u>

十四、貼現及放款－淨額

	113年12月31日	112年12月31日
短期放款	\$ 322,896,130	\$ 291,965,163
中期放款	656,817,050	569,261,377
長期放款	1,356,813,933	1,223,412,299
催收款項	2,580,655	2,761,151
押匯及貼現	<u>1,435,540</u>	<u>1,837,649</u>
	2,340,543,308	2,089,237,639
減：備抵呆帳	(28,644,030)	(26,022,205)
折溢價調整數	(<u>26,020</u>)	(<u>34,435</u>)
	<u>\$ 2,311,873,258</u>	<u>\$ 2,063,180,999</u>

貼現及放款質押之資訊，請參閱附註四一。

玉山銀行於 113 年及 112 年 12 月 31 日已停止對內計息之放款及其他授信款項餘額分別為 2,236,069 仟元及 2,552,152 仟元。玉山銀行 113 及 112 年度對內未計提利息收入之金額分別為 81,434 仟元及 73,800 仟元。

本公司貼現及放款備抵呆帳變動情形如下：

113 年度

	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 (信用減損金 融資產)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依 法 令 規定提列之 減損差異	合 計
113年1月1日餘額	\$ 1,683,370	\$ 2,008,523	\$ 3,114,646	\$ 6,806,539	\$ 19,215,666	\$ 26,022,205
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用 損失	(6,669)	21,666	(14,997)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(10,212)	(168,824)	179,036	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	112,948	(89,762)	(23,186)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(677,266)	(601,811)	(686,854)	(1,965,931)	-	(1,965,931)
購入或創始之新金融資產	878,558	781,238	447,536	2,107,332	-	2,107,332
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	3,511,175	3,511,175
轉銷呆帳	-	-	(1,657,078)	(1,657,078)	-	(1,657,078)
轉銷呆帳後收回數	-	-	496,576	496,576	-	496,576
模型／風險參數之改變	(657,876)	(73,183)	699,538	(31,521)	-	(31,521)
匯兌及其他變動	26,048	1,117	4,543	31,708	129,564	161,272
113年12月31日餘額	<u>\$ 1,348,901</u>	<u>\$ 1,878,964</u>	<u>\$ 2,559,760</u>	<u>\$ 5,787,625</u>	<u>\$ 22,856,405</u>	<u>\$ 28,644,030</u>

112 年度

	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 (信用減損金 融資產)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依 法 令 規定提列之 減損差異	合 計
112年1月1日餘額	\$ 1,594,898	\$ 1,507,384	\$ 3,130,969	\$ 6,233,251	\$ 18,224,559	\$ 24,457,810
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用 損失	(10,360)	26,612	(16,252)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(14,260)	(250,236)	264,496	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	144,909	(113,926)	(30,983)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(405,870)	(60,978)	(368,211)	(835,059)	-	(835,059)
購入或創始之新金融資產	876,870	308,382	635,222	1,820,474	-	1,820,474
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	1,077,487	1,077,487
轉銷呆帳	-	-	(1,723,902)	(1,723,902)	-	(1,723,902)
轉銷呆帳後收回數	-	-	617,402	617,402	-	617,402
模型／風險參數之改變	(497,187)	591,530	606,533	700,876	-	700,876
匯兌及其他變動	(5,630)	(245)	(628)	(6,503)	(86,380)	(92,883)
112年12月31日餘額	<u>\$ 1,683,370</u>	<u>\$ 2,008,523</u>	<u>\$ 3,114,646</u>	<u>\$ 6,806,539</u>	<u>\$ 19,215,666</u>	<u>\$ 26,022,205</u>

本公司貼現及放款總帳面金額變動情形如下：

113 年度

	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(信用 減損金融資產)	合 計
113年1月1日餘額	\$ 2,071,718,499	\$ 9,147,051	\$ 8,372,089	\$ 2,089,237,639
一轉為存續期間預期信用 損失	(4,632,760)	4,898,893	(266,133)	-
一轉為信用減損金融資產	(1,879,539)	(538,119)	2,417,658	-
一轉為12個月預期信用 損失	1,871,004	(1,608,672)	(262,332)	-
於當年度除列之金融資產	(680,061,299)	(2,619,771)	(2,074,950)	(684,756,020)
購入或創始之新金融資產	928,982,750	5,114,471	1,038,634	935,135,855
轉銷呆帳	-	-	(1,657,078)	(1,657,078)
匯兌及其他變動	2,511,840	49,503	21,569	2,582,912
113年12月31日餘額	<u>\$ 2,318,510,495</u>	<u>\$ 14,443,356</u>	<u>\$ 7,589,457</u>	<u>\$ 2,340,543,308</u>

112 年度

	1 2 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 (信 用 減 損 金 融 資 產)	合 計
112 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,942,716,929	\$ 7,867,961	\$ 8,682,483	\$ 1,959,267,373
— 轉 為 存 續 期 間 預 期 信 用 損 失	(2,755,027)	2,918,918	(163,891)	-
— 轉 為 信 用 減 損 金 融 資 產	(2,278,493)	(672,455)	2,950,948	-
— 轉 為 12 個 月 預 期 信 用 損 失	1,026,991	(682,588)	(344,403)	-
於 當 年 度 除 列 之 金 融 資 產	(663,877,932)	(2,224,308)	(2,458,929)	(668,561,169)
購 入 或 創 始 之 新 金 融 資 產	797,527,359	1,959,640	1,432,720	800,919,719
轉 銷 呆 帳	-	-	(1,723,902)	(1,723,902)
匯 兌 及 其 他 變 動	(641,328)	(20,117)	(2,937)	(664,382)
112 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,071,718,499</u>	<u>\$ 9,147,051</u>	<u>\$ 8,372,089</u>	<u>\$ 2,089,237,639</u>

本公司 113 及 112 年度呆帳費用、承諾及保證責任準備提存之明細如下：

	113年度	112年度
存放金融同業備抵呆帳提列 (沖回)數	\$ 19	(\$ 13,496)
拆借金融同業備抵呆帳提列 (沖回)數	49,061	(28,007)
應收款項備抵呆帳提列 (沖回)數	553,199	(29,128)
貼現及放款備抵呆帳提列數	3,621,055	2,763,778
非放款轉列之催收款項備抵呆 帳提列(沖回)數	317	(320)
保證責任準備沖回數	(4,239)	(71,403)
融資承諾準備提列(沖回)數	(72,856)	60,360
	<u>\$ 4,146,556</u>	<u>\$ 2,681,784</u>

玉山銀行 113 年及 112 年 12 月 31 日對授信資產備抵呆帳提存率皆符合金管會對銀行辦理對大陸地區授信第一類餘額(含短期貿易融資)及辦理購置住宅加計修繕貸款及建築貸款第一類餘額，備抵呆帳提存比率應至少達百分之一點五之要求。

十五、參與未納入合併財務報告之結構型個體

(一) 玉山銀行持有下列未納入合併財務報告之結構型個體之權益，該等結構型個體之資金係來自玉山銀行與外部第三方：

結構型個體之類型	性 質 及 目 的	玉 山 銀 行 擁 有 之 權 益
資產證券化商品	投資資產證券化商品，從而獲得投資利益。	投資該等個體所發行之資產基礎證券。

(二) 玉山銀行於 113 年及 112 年 12 月 31 日所認列與未納入合併財務報告之結構型個體權益有關之資產帳面金額如下：

	113年12月31日	112年12月31日
<u>資產證券化商品</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 942,844	\$ -
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	<u>17,995,486</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 18,938,330</u>	<u>\$ -</u>

自該等個體損失之最大曝險金額即為所持有資產之帳面金額。

十六、其他金融資產－淨額

	113年12月31日	112年12月31日
非放款轉列之催收款項	\$ 136,590	\$ 144,154
減：備抵呆帳	(<u>136,590</u>)	(<u>144,154</u>)
存放金融同業	9,244,044	3,512,573
客戶保證金專戶	<u>2,359,106</u>	<u>1,930,653</u>
	<u>\$ 11,603,150</u>	<u>\$ 5,443,226</u>

客戶保證金專戶明細如下：

	113年12月31日	112年12月31日
銀行存款	\$ 1,383,131	\$ 1,081,796
期貨結算機構	<u>975,975</u>	<u>848,857</u>
	<u>\$ 2,359,106</u>	<u>\$ 1,930,653</u>
客戶保證金專戶餘額	\$ 2,359,106	\$ 1,930,653
減：手續費收入待轉出	(672)	(409)
期交稅待轉出	(382)	(184)
暫收款	(<u>2,194</u>)	(<u>2,357</u>)
期貨交易人權益（附註三一）	<u>\$ 2,355,858</u>	<u>\$ 1,927,703</u>

本公司帳列其他金融資產之存放金融同業係包含作為向其他金融機構融資之擔保品、經營業務之準備金或擔保品與原始到期日超過 3 個月之定期存款。

十七、投資性不動產－淨額

	113年12月31日	112年12月31日
土 地	\$ 223,894	\$ 208,875
房屋及建築	1,062,468	1,497,687
使用權資產	<u>45,128</u>	<u>46,175</u>
	<u>\$ 1,331,490</u>	<u>\$ 1,752,737</u>

	土 地	房屋及建築	使用權資產	合 計
<u>成 本</u>				
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 208,900	\$ 1,868,182	\$ 48,788	\$ 2,125,870
處 分	(100,098)	(4,303)	-	(104,401)
淨兌換差額	-	57,487	-	57,487
重分類及其他	<u>115,092</u>	<u>(504,614)</u>	<u>-</u>	<u>(389,522)</u>
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 223,894</u>	<u>\$ 1,416,752</u>	<u>\$ 48,788</u>	<u>\$ 1,689,434</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
113 年 1 月 1 日餘額	(\$ 25)	(\$ 370,495)	(\$ 2,613)	(\$ 373,133)
處 分	25	2,010	-	2,035
折舊費用	-	(52,165)	(1,047)	(53,212)
淨兌換差額	-	(11,486)	-	(11,486)
重分類及其他	<u>-</u>	<u>77,852</u>	<u>-</u>	<u>77,852</u>
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 354,284)</u>	<u>(\$ 3,660)</u>	<u>(\$ 357,944)</u>
<u>成 本</u>				
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 208,900	\$ 1,899,627	\$ 48,788	\$ 2,157,315
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>(31,445)</u>	<u>-</u>	<u>(31,445)</u>
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 208,900</u>	<u>\$ 1,868,182</u>	<u>\$ 48,788</u>	<u>\$ 2,125,870</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
112 年 1 月 1 日餘額	(\$ 25)	(\$ 325,696)	(\$ 1,566)	(\$ 327,287)
折舊費用	-	(50,870)	(1,047)	(51,917)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>6,071</u>	<u>-</u>	<u>6,071</u>
112 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 25)</u>	<u>(\$ 370,495)</u>	<u>(\$ 2,613)</u>	<u>(\$ 373,133)</u>

投資性不動產中之使用權資產係本公司將所取得之部分地上權及其地上建物以營業租賃方式轉租。

本公司之投資性不動產（不含土地）係以直線基礎按 25 至 50 年計提折舊。

本公司之投資性不動產於 113 年及 112 年 12 月 31 日之公允價值分別為 1,636,908 仟元及 2,683,470 仟元，公允價值屬第 3 等級，係由外部不動產估價師聯合事務所（非關係人之獨立估價師）採用折現現金流量分析法及外部估價公司與本公司內部估價中心以比較標的價格為基礎，經比較、分析及調整後推算勘估標的價格之比較法評估之金額。

本公司投資性不動產之收益列示如下：

	113年度	112年度
投資性不動產之租金收入	\$ 44,849	\$ 41,592
當年度產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(54,201)	(52,663)
未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(<u>530</u>)	(<u>564</u>)
	(<u>\$ 9,882</u>)	(<u>\$ 11,635</u>)

本公司出租本公司擁有之投資性不動產，而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，係屬營業租賃，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年收取一次，承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。本公司 113 年及 112 年 12 月 31 日依約已收取保證金分別為 13,515 仟元及 12,381 仟元（帳列存入保證金）。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：

	113年12月31日	112年12月31日
第 1 年	\$ 13,813	\$ 53,466
第 2 年	5,733	9,697
第 3 年	4,127	1,836
第 4 年	2,580	1,650
第 5 年	2,310	720
超過 5 年	<u>-</u>	<u>720</u>
	<u>\$ 28,563</u>	<u>\$ 68,089</u>

本公司於 113 年度處分高雄兩處不動產，處分價款 721,723 仟元，處分利益 619,357 仟元（帳列其他利息以外淨損益）。

十八、不動產及設備－淨額

	113年12月31日					112年12月31日		
每一類別之帳面金額								
土 地	\$ 14,871,521					\$ 14,965,065		
房屋及建築	13,728,620					13,666,248		
電腦設備	2,368,510					2,659,971		
交通及運輸設備	514,918					508,798		
雜項設備	1,667,845					1,565,975		
預付房地及設備款	1,268,170					1,299,791		
	<u>\$ 34,419,584</u>					<u>\$ 34,665,848</u>		
	土	地	房 屋 及 建 築	電 腦 設 備	交 通 及 運 輸 設 備	雜 項 設 備	預 付 房 地 及 設 備 款	合 計
成 本								
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,965,065		\$ 19,447,133	\$ 8,151,692	\$ 1,163,326	\$ 4,177,828	\$ 1,299,791	\$ 49,204,835
增 添	-		146,453	377,775	100,293	254,622	776,480	1,655,623
處 分	-	(41,600)	(311,407)	(311,407)	(73,508)	(160,108)	-	(586,623)
淨兌換差額	21,547		98,843	19,634	3,029	39,829	2,684	185,566
重分類及其他	(115,091)		671,271	102,951	12,658	89,501	(810,785)	(49,495)
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,871,521</u>		<u>\$ 20,322,100</u>	<u>\$ 8,340,645</u>	<u>\$ 1,205,798</u>	<u>\$ 4,401,672</u>	<u>\$ 1,268,170</u>	<u>\$ 50,409,906</u>
累計折舊及減損								
113 年 1 月 1 日餘額	\$ -	(\$ 5,780,885)	(\$ 5,491,721)	(\$ 5,491,721)	(\$ 654,528)	(\$ 2,611,853)	\$ -	(\$ 14,538,987)
處 分	-		41,600	311,276	72,387	147,392	-	572,655
折舊費用	-	(750,940)	(776,422)	(776,422)	(106,014)	(240,255)	-	(1,873,631)
淨兌換差額	-	(25,403)	(15,268)	(15,268)	(2,725)	(29,111)	-	(72,507)
重分類及其他	-	(77,852)	-	-	-	-	-	(77,852)
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 6,593,480)</u>	<u>(\$ 5,972,135)</u>	<u>(\$ 5,972,135)</u>	<u>(\$ 690,880)</u>	<u>(\$ 2,733,827)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 15,990,322)</u>
成 本								
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,706,278		\$ 18,530,243	\$ 7,690,853	\$ 1,022,451	\$ 4,164,787	\$ 2,283,790	\$ 48,398,402
增 添	258,480		483,568	499,241	91,573	240,526	801,795	2,375,183
處 分	-	(549,353)	(213,709)	(213,709)	(18,861)	(253,106)	-	(1,035,029)
淨兌換差額	307	(21,029)	(4,433)	(4,433)	(773)	(3,823)	(717)	(30,468)
重分類及其他	-	1,003,704	179,740	179,740	68,936	29,444	(1,785,077)	(503,253)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,965,065</u>		<u>\$ 19,447,133</u>	<u>\$ 8,151,692</u>	<u>\$ 1,163,326</u>	<u>\$ 4,177,828</u>	<u>\$ 1,299,791</u>	<u>\$ 49,204,835</u>
累計折舊及減損								
112 年 1 月 1 日餘額	\$ -	(\$ 5,609,468)	(\$ 4,876,972)	(\$ 4,876,972)	(\$ 578,422)	(\$ 2,624,808)	\$ -	(\$ 13,689,670)
處 分	-	549,353	213,391	213,391	18,668	252,421	-	1,033,833
折舊費用	-	(725,380)	(831,324)	(831,324)	(95,180)	(240,700)	-	(1,892,584)
淨兌換差額	-	4,610	3,184	3,184	406	1,234	-	9,434
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,780,885)</u>	<u>(\$ 5,491,721)</u>	<u>(\$ 5,491,721)</u>	<u>(\$ 654,528)</u>	<u>(\$ 2,611,853)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 14,538,987)</u>

本公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
主 建 物	20至50年
房屋附屬設備	10至15年
電腦設備	3至8年
交通及運輸設備	4至10年
雜項設備	0.4至20年

十九、租賃協議

(一) 使用權資產

	113年12月31日	112年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地及地上權權利金	\$ 3,510,029	\$ 3,692,249
建築物	3,666,053	3,640,873
辦公設備	10,669	1,919
運輸設備	8,351	7,676
	<u>\$ 7,195,102</u>	<u>\$ 7,342,717</u>
	113年度	112年度
使用權資產之增添	<u>\$ 1,254,503</u>	<u>\$ 1,487,354</u>
使用權資產之折舊費用		
土地及地上權權利金	\$ 77,608	\$ 79,995
建築物	1,164,564	1,149,169
辦公設備	4,485	4,467
運輸設備	4,855	3,998
	<u>\$ 1,251,512</u>	<u>\$ 1,237,629</u>

本公司所取得之部分地上權及其地上建物以營業租賃方式轉租，相關使用權資產列報為投資性不動產，請參閱附註十七。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

除以上所列增添、認列折舊費用及轉租外，本公司之使用權資產於 113 及 112 年度並未發生減損情形。

(二) 租賃負債

	113年12月31日	112年12月31日
租賃負債帳面金額	<u>\$ 4,542,312</u>	<u>\$ 4,617,337</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	113年12月31日	112年12月31日
土地	2.08%	1.09%
建築物	0.37%~7.50%	0.37%~7.50%
辦公設備	0.70%~2.98%	0.70%~2.63%
運輸設備	0.73%~2.98%	0.73%~2.98%

(三) 重要承租活動

本公司因營業活動所需租用部分之營業廳及辦公場所而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年支付一次。本公司 113 年及 112 年 12 月 31 日依約已支付存出保證金為 726,760 仟元及 726,491 仟元。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十七。

	113年度	112年度
短期租賃費用	\$ 49,707	\$ 39,456
低價值資產租賃費用	\$ 520	\$ 474
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	\$ -	\$ 193
租賃之現金（流出）總額	(\$ 1,304,453)	(\$ 1,206,505)

本公司對於土地、房屋及建築、交通及運輸設備、其他設備等租賃標的符合短期租賃或低價值資產租賃者，選擇不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

二十、無形資產－淨額

	113年12月31日	112年12月31日
商 譽	\$ 4,528,715	\$ 4,487,845
電腦軟體	1,533,351	1,267,385
銀行執照	523,066	490,572
核心存款	8,309	11,021
既有技術	10,946	16,418
客戶關係	6,486	9,194
碳 權	1,254	1,592
	<u>\$ 6,612,127</u>	<u>\$ 6,284,027</u>

	商 譽	電 腦 軟 體	銀 行 執 照	核 心 存 款	既 有 技 術	客 戶 關 係	碳 權	合 計
113年1月1日餘額	\$ 4,487,845	\$ 1,267,385	\$ 490,572	\$ 11,021	\$ 16,418	\$ 9,194	\$ 1,592	\$ 6,284,027
單獨取得	-	396,018	-	-	-	-	538	396,556
攤銷費用	-	(573,775)	-	(2,712)	(5,472)	(2,708)	-	(584,667)
重分類及其他	-	436,618	-	-	-	-	(876)	435,742
淨兌換差額	40,870	7,105	32,494	-	-	-	-	80,469
113年12月31日餘額	<u>\$ 4,528,715</u>	<u>\$ 1,533,351</u>	<u>\$ 523,066</u>	<u>\$ 8,309</u>	<u>\$ 10,946</u>	<u>\$ 6,486</u>	<u>\$ 1,254</u>	<u>\$ 6,612,127</u>
112年1月1日餘額	\$ 4,487,263	\$ 1,084,592	\$ 490,109	\$ 13,733	\$ 21,891	\$ 11,902	\$ -	\$ 6,109,490
單獨取得	-	358,595	-	-	-	-	1,592	360,187
攤銷費用	-	(695,271)	-	(2,712)	(5,473)	(2,708)	-	(706,164)
重 分 類	-	521,914	-	-	-	-	-	521,914
淨兌換差額	582	(2,445)	463	-	-	-	-	(1,400)
112年12月31日餘額	<u>\$ 4,487,845</u>	<u>\$ 1,267,385</u>	<u>\$ 490,572</u>	<u>\$ 11,021</u>	<u>\$ 16,418</u>	<u>\$ 9,194</u>	<u>\$ 1,592</u>	<u>\$ 6,284,027</u>

上述商譽以外之無形資產除銀行執照及碳權屬非確定耐用年限無形資產不得攤銷外，有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	3至10年
核心存款	16年
既有技術	11年
客戶關係	11至17年

本公司執行資產減損測試時，除投資性不動產以淨公允價值作為可回收金額外，係以營運部門為現金產生單位，因玉山銀行取得子公司聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司、概括承受高雄企銀、竹南信合社及嘉義四信資產及負債所產生之商譽，已分攤至因合併或概括承受而新增之營業單位所屬之營運部門（商譽所屬現金產生單位）。現金產生單位之可回收金額係依據使用價值決定，所採用之關鍵假設係以各現金產生單位實際營運情形及業務或景氣循環週期之客觀資料作為未來現金流量之預計基礎，於永續經營假設下，根據資本財評價模式（CAPM）估計折現率，將各現金產生單位預估未來5年營運產生之淨現金流量折現計算出其使用價值。經本公司評估後，並無減損情事發生。

二一、其他資產－淨額

	113年12月31日	112年12月31日
存出保證金－淨額	\$ 20,833,013	\$ 15,064,617
營業保證金及交割結算基金	624,082	597,634
預付款項	757,652	562,627
確定福利資產（附註三十）	1,351,367	973,760
代收承銷股款	754,414	19,263
其 他	245,007	327,862
	<u>\$ 24,565,535</u>	<u>\$ 17,545,763</u>

二二、央行及金融同業存款

	113年12月31日	112年12月31日
銀行同業拆放	\$ 74,537,669	\$ 37,995,476
中華郵政轉存款	2,276,177	2,276,177
央行拆放	2,295,300	2,152,710
透支銀行同業	117,979	412,863
銀行同業存款	1,263,309	2,601,837
央行存款	33,655	29,632
	<u>\$ 80,524,089</u>	<u>\$ 45,468,695</u>

二三、附買回票券及債券負債

本公司於 113 年及 112 年 12 月 31 日以附買回為條件賣出之票債券分別為 38,258,144 仟元及 24,678,722 仟元，經約定應分別於期後以 39,024,590 仟元及 24,930,462 仟元陸續買回。

二四、應付商業本票－淨額

本公司 113 年及 112 年 12 月 31 日應付商業本票面額分別為 24,730,000 仟元及 9,100,000 仟元，年貼現率分別為 1.72%～1.92%及 1.43%～1.55%。上述應付商業本票係由金融機構擔任保證及承兌機構。

二五、應付款項

	113年12月31日	112年12月31日
應付待交換票據	\$ 2,249,354	\$ 6,805,152
應付利息	10,114,919	8,316,065
應付費用	7,502,863	6,447,662
應付帳款	7,341,701	2,214,558
應付承購帳款	4,756,610	5,256,860
應付交割帳款	4,609,737	5,382,879
承兌匯票	3,628,919	1,129,377
應付融券擔保價款	985,468	878,671
融券保證金	905,768	799,854
應付其他稅款	638,833	553,203
應付代收款	789,820	739,605
跨行通匯清算款	1,829,003	1,776,156
交割代價	1,523,823	-
其他	2,669,126	2,778,572
	<u>\$ 49,545,944</u>	<u>\$ 43,078,614</u>

二六、存款及匯款

	113年12月31日	112年12月31日
支票存款	\$ 18,166,582	\$ 18,762,370
活期存款	784,258,427	709,613,103
活期儲蓄存款	795,587,340	758,921,297
定期存款	1,195,368,814	1,030,141,842
可轉讓定期存單	14,965,511	18,181,432
定期儲蓄存款	517,371,837	466,984,562
公庫存款	17,156,456	16,466,218
匯 款	1,737,950	1,976,227
	<u>\$3,344,612,917</u>	<u>\$3,021,047,051</u>

二七、應付債券

	113年12月31日	112年12月31日
金融債券	\$ 38,650,000	\$ 39,250,000
玉山金控 108 年度第一期國內無擔保普通公司債	-	4,000,000
玉山金控 110 年度第一期國內無擔保普通公司債	2,000,000	2,000,000
玉山金控 112 年度第一期國內無擔保普通公司債	3,000,000	3,000,000
玉山金控 113 年度第一期國內無擔保普通公司債	3,800,000	-
	<u>\$ 47,450,000</u>	<u>\$ 48,250,000</u>

母公司於 108 年 1 月 14 日發行 108 年度第一期無擔保普通公司債 4,000,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，票面利率為 0.95%，每年單利計、付息一次，發行期限 5 年，到期一次還本。

母公司於 110 年 5 月 25 日發行 110 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，票面利率為 0.50%，每年單利計、付息一次，發行期限 5 年，到期一次還本。

母公司於 112 年 11 月 27 日發行 112 年度第一期無擔保普通公司債 3,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.83%，每年單利計，付息一次，發行期限 10 年，將於到期一次還本。

母公司於 113 年 3 月 27 日發行 113 年度第一期無擔保普通公司債 3,800,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.68%，每年單利計，付息一次，發行期限 5 年，將於到期一次還本。

母公司為充實營運資金及償還到期債務，業經金管會於 112 年 10 月 16 日核准發行無擔保一般順位公司債新臺幣 90 億元，發行期間不超過 15 年，可分次發行。

母公司於 114 年 1 月 13 日發行 114 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.92%，每年單利計，付息一次，發行期限 5 年，將於到期一次還本。

截至本合併財務報告發布日止，母公司尚未發行額度為新臺幣 2 億元。

玉山銀行發行之金融債券明細如下：

	113年12月31日	112年12月31日
103 年度第一期次順位金融債券－103 年 3 月 7 日發行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.80%，每 年單利計、付息一次，到期一次還 本；B 券 10 年期，票面利率為 1.95%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本	\$ -	\$ 2,200,000
104 年度第一期次順位金融債券－104 年 4 月 30 日發行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.80%，每 年單利計、付息一次，到期一次還 本；B 券 10 年期，票面利率為 2.10%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本	4,500,000	4,500,000
104 年度第二期次順位金融債券－104 年 9 月 29 日發行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.65%，每 年單利計、付息一次，到期一次還 本；B 券 10 年期，票面利率為 2.00%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本	3,650,000	3,650,000

(接次頁)

(承 前 頁)

	113年12月31日	112年12月31日
107 年度第二期次順位金融債券—107 年 3 月 30 日發行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.30%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；B 券 10 年期，票面利率為 1.55%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	\$ 4,000,000	\$ 4,000,000
109 年度第一期無到期日非累積次順位金融債券—109 年 1 月 8 日發行，票面利率為 1.45%，每年單利計、付息一次，玉山銀行有權於發行屆滿五年一個月後行使贖回權	4,000,000	4,000,000
109 年度第二期 5 年期一般順位金融債券—109 年 3 月 19 日發行，票面利率為 0.58%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	3,000,000	3,000,000
110 年度第一期一般順位金融債券—110 年 10 月 28 日發行，共分為二券，甲券 3 年期，票面利率為 0.37%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 7 年期，票面利率為 0.47%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	500,000	1,600,000
111 年度第一期 5 年期一般順位金融債券—111 年 3 月 18 日發行，票面利率為 0.71%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,100,000	1,100,000
111 年度第二期次順位金融債券—111 年 6 月 15 日發行，共分為二券，甲券 7 年期，票面利率為 1.90%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 10 年期，票面利率為 2.10%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	2,700,000	2,700,000
111 年度第三期 3 年期一般順位金融債券—111 年 7 月 27 日發行，票面利率為 1.60%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	7,300,000	7,300,000

(接 次 頁)

(承前頁)

	113年12月31日	112年12月31日
111 年度第四期 7 年期次順位金融債券—111 年 12 月 27 日發行，票面利率為 2.30%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	\$ 2,300,000	\$ 2,300,000
112 年度第一期 5 年期一般順位金融債券—112 年 3 月 16 日發行，票面利率為 1.40%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,900,000	1,900,000
112 年度第五期 5 年期一般順位金融債券—112 年 11 月 23 日發行，票面利率為 1.45%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,000,000	1,000,000
113 年度第一期 5 年期一般順位金融債券—113 年 4 月 10 日發行，票面利率為 1.50%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,600,000	-
113 年度第三期一般順位金融債券—113 年 8 月 20 日發行，共分為二券，甲券 3 年期，票面利率為 1.75%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 5 年期，票面利率為 1.80%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,100,000	-
	<u>\$ 38,650,000</u>	<u>\$ 39,250,000</u>

玉山銀行發行之金融債券原始認列時指定透過損益按公允價值變動列入損益之金融負債明細如下：

	113年12月31日	112年12月31日
104 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	\$ 3,551,603	\$ 3,500,020
104 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	1,374,908	1,532,286
104 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	2,597,138	2,580,230
104 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	742,251	813,638

(接次頁)

(承前頁)

	113年12月31日	112年12月31日
105 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	\$ 9,734,226	\$ 9,688,171
105 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	5,469,366	5,048,411
105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	3,050,555	3,090,084
105 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	2,183,661	2,083,438
105 年度第五期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	2,097,659	2,006,632
106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券	1,828,079	1,870,347
106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券	4,013,913	4,114,992
107 年度第一期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	4,702,473	4,474,560
112 年度第二期無擔保一般順位 6 個月期美元計價匯率連結型金融債券	-	668,794
112 年度第三期無擔保一般順位 3 年期美元計價可贖回利率連結型金融債券	-	599,227
112 年度第四期無擔保一般順位 3 年期美元計價可贖回利率連結型金融債券	-	277,327
無擔保 3 年期美元計價可贖回利率連結型結構型商品	74,957	-
	<u>\$ 41,420,789</u>	<u>\$ 42,348,157</u>

玉山銀行於 104 年 5 月 27 日發行 104 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券美金 85,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 104 年 5 月 27 日發行 104 年度第二期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 85,000 仟元，票面利率為 4.97%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿

十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 104 年 10 月 28 日發行 104 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券美金 63,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 104 年 10 月 28 日發行 104 年度第四期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 43,000 仟元，票面利率為 5.10%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 1 月 22 日發行 105 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券美金 240,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 105 年 1 月 22 日發行 105 年度第二期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 240,000 仟元，票面利率為 5.10%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 6 月 6 日發行 105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券美金 95,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 105 年 6 月 6 日發行 105 年度第四期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 95,000 仟元，票面利率為 4.41%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿

十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 12 月 29 日發行 105 年度第五期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 90,000 仟元，票面利率為 4.85%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 106 年 5 月 19 日發行 106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券美金 60,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿五年時及其後每一年，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 106 年 11 月 21 日發行 106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券美金 135,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿五年時及其後每一年，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 107 年 2 月 12 日發行 107 年度第一期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 200,000 仟元，票面利率為 4.75%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年時，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 112 年 7 月 28 日發行 112 年度第二期無擔保一般順位匯率連結型金融債券美金 21,300 仟元，發行期限 6 個月；票面利率依比價結果，若比價時美元兌人民幣匯率大於或等於 7.3，票面利率為 5.85%，若比價時美元兌人民幣匯率小於 7.3，票面利率為 5.15%，於到期日計、付息一次，到期一次還本。

玉山銀行於 112 年 7 月 28 日發行 112 年度第三期無擔保一般順位可贖回利率連結型金融債券美金 19,600 仟元，發行期限 3 年；票面利率為美元 10 年期固定期限交換利率定價（年息），最低 5.50%，最高 5.80%，每季單利計、付息一次，除發行人行使贖回權外，將於到期一次還本。玉山銀行分別於 113 年 5 月 15 日及 10 月 28 日提前贖回 112

年度第三期無擔保一般順位可贖回利率連結型金融債券美金 1,500 仟元及美金 18,100 仟元。

玉山銀行於 112 年 8 月 18 日發行 112 年度第四期無擔保一般順位可贖回利率連結型金融債券美金 9,100 仟元，發行期限 3 年；票面利率為美元 10 年期固定期限交換利率定價（年息），最低 5.50%，最高 5.80%，每季單利計、付息一次，除發行人行使贖回權外，將於到期一次還本。玉山銀行於 113 年 8 月 19 日提前贖回 112 年度第四期無擔保一般順位可贖回利率連結型金融債券美金 9,100 仟元。

玉山銀行於 113 年 1 月 26 日發行無擔保匯率連結型結構型商品美金 43,200 仟元，發行期限 6 個月；票面利率依比價結果，若比價時美元兌人民幣匯率大於或等於 7.15，票面利率為 5.80%，若比價時美元兌人民幣匯率小於 7.15，票面利率為 5.00%。於到期日計、付息一次，到期一次還本。玉山銀行分別於 113 年 7 月 26 日及 3 月 12 日贖回無擔保匯率連結型結構型商品美金 43,000 仟元及美金 200 仟元。

玉山銀行於 113 年 1 月 26 日發行無擔保可贖回利率連結型結構型商品美金 2,300 仟元，發行期限 3 年；票面利率為當期每日美元擔保隔夜融資利率之複利計算利率（年息），最低 3.20%，最高 5.20%，每季單利計、付息一次，除發行人行使贖回權外，將於到期一次還本。

玉山銀行於 113 年 5 月 17 日發行 113 年度第二期無擔保一般順位 6 個月期美元計價匯率連結型金融債券美金 1,000 仟元，發行期限 6 個月；票面利率依比價結果，若比價時澳幣兌美元匯率大於或等於 0.66，票面利率為 5.80%，若比價時澳幣兌美元匯率小於 0.66，票面利率為 4.00%，於到期日計、付息一次，到期一次還本。

玉山銀行為降低前述金融債券之利率風險而承作利率交換合約，該利率交換合約係以公允價值衡量且公允價值變動列入損益，為消除會計不一致，故玉山銀行將前述金融債券指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

玉山銀行為符合企業永續發展及配合政府綠色金融政策，業經金管會於 111 年 9 月 20 日核准發行無擔保一般順位金融債券新臺幣 300 億元（或等值外幣），發行期間不超過 40 年，可分次發行。

玉山銀行為充實營運資金、強化資金結構，業經金管會分別於 112 年 1 月 19 日及 7 月 28 日核准發行無擔保一般順位外幣計價金融債券美金 50,000 仟元(或等值外幣)及境外結構型商品美金 50,000 仟元(或等值外幣)，發行期間不超過 30 年，得於 10 年內分次循環發行。

截至本合併財務報告發布日止，玉山銀行尚未發行額度為新臺幣 244 億元及美金 97,700 仟元(或等值外幣)。

二八、其他借款

	113年12月31日			112年12月31日		
	金	額	利 率 %	金	額	利 率 %
短期借款	\$	-	-	\$	30,753	6.74
長期借款		<u>337,737</u>	7.15		<u>351,463</u>	7.32-7.51
		<u>\$ 337,737</u>			<u>\$ 382,216</u>	

二九、負債準備

	113年12月31日	112年12月31日
融資承諾準備	\$ 603,439	\$ 671,480
員工福利負債準備	3,921	3,638
保證責任準備	257,303	259,719
其 他	<u>170,508</u>	<u>170,047</u>
	<u>\$ 1,035,171</u>	<u>\$ 1,104,884</u>

本公司融資承諾準備及保證責任準備變動情形如下：

113 年度

	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(信用減損金融工具)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依 法 令規定提列之減損差異	合 計
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 149,130	\$ 47,727	\$ 3,190	\$ 200,047	\$ 731,152	\$ 931,199
因年初已認列之金融工具所產生之變動：						
－轉為存續期間預期信用損失	(38)	49	(11)	-	-	-
－轉為信用減損金融工具	(2)	(3)	5	-	-	-
－轉為 12 個月預期信用損失	1,481	(1,028)	(453)	-	-	-
於當年度除列之金融工具	(51,299)	(5,802)	(74)	(57,175)	-	(57,175)
購入或創始之新金融工具	81,079	26	260	81,365	-	81,365
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	(31,894)	(31,894)
模型／風險參數之改變	(57,562)	(12,224)	395	(69,391)	-	(69,391)
匯兌及其他變動	<u>1,019</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	<u>1,076</u>	<u>5,562</u>	<u>6,638</u>
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 123,808</u>	<u>\$ 28,802</u>	<u>\$ 3,312</u>	<u>\$ 155,922</u>	<u>\$ 704,820</u>	<u>\$ 860,742</u>

112 年度

	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(信用減損金融工具)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損差異	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損差異	合計
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 110,707	\$ 47,755	\$ 3,228	\$ 161,690	\$ 781,163		\$ 942,853
因年初已認列之金融工具所產生之變動：							
－轉為存續期間預期信用損失	(26)	467	(441)	-	-		-
－轉為信用減損金融工具	(1)	(49)	50	-	-		-
－轉為 12 個月預期信用損失	5,707	(5,549)	(158)	-	-		-
於當年度除列之金融工具	(18,596)	(41,993)	(100)	(60,689)	-	(60,689)	
購入或創始之新金融工具	61,907	44,929	169	107,005	-	107,005	
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	(49,839)	(49,839)	
模型／風險參數之改變	(10,154)	2,192	442	(7,520)	-	(7,520)	
匯兌及其他變動	(414)	(25)	-	(439)	(172)	(611)	
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 149,130</u>	<u>\$ 47,727</u>	<u>\$ 3,190</u>	<u>\$ 200,047</u>	<u>\$ 731,152</u>		<u>\$ 931,199</u>

三十、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，依員工每月薪資百分之六，提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司於 113 及 112 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 485,638 仟元及 454,993 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司對正式員工訂有員工退休辦法，係屬確定福利退休計畫。依該辦法，員工退休金之給與係自員工受僱日起算之工作年資，按勞動基準法規定計算。

玉山金控每月按員工薪資總額百分之五・五四提撥職工退休基金存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理。

玉山銀行每月按精算結果提撥職工退休基金，其中按員工薪資總額百分之二所提存部分存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理，超過部分則存入金融機構，由職工退休基金管理委員會保管運用。

玉山證券每月按員工薪資總額百分之四提撥勞工退休準備金存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理。惟玉山證券已獲臺北市政府勞動局核准於106年1月至114年12月暫停提撥勞工退休準備金。

自94年7月1日起，本公司對於選擇繼續適用「勞動基準法」之員工，每月仍依上述方式提撥職工退休基金。

本公司並無影響勞動部勞動基金運用局投資管理策略之權利。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。

本公司列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	113年12月31日	112年12月31日
確定福利義務現值	\$ 2,000,516	\$ 2,066,578
計畫資產公允價值	(3,347,962)	(3,036,700)
提撥剩餘	(\$ 1,347,446)	(\$ 970,122)
淨確定福利資產		
(帳列其他資產)	\$ 1,351,367	\$ 973,760
淨確定福利負債		
(帳列員工福利負債準備)	\$ 3,921	\$ 3,638

本公司淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產	義 務 現 值	公 允 價 值	合 計
112年1月1日	\$ 2,094,973	(\$ 2,781,023)	(\$ 686,050)	
服務成本				
當期服務成本	12,656	-	12,656	
利息費用（收入）	31,939	(42,883)	(10,944)	
認列於損益	44,595	(42,883)	1,712	
再衡量數				
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(158,997)	(158,997)	
精算損（益）－財務假設變動	52,928	-	52,928	
精算損（益）－經驗調整	(2,767)	-	(2,767)	
認列於其他綜合損益	50,161	(158,997)	(108,836)	
雇主提撥	-	(176,948)	(176,948)	
福利支付	(123,151)	123,151	-	
112年12月31日	2,066,578	(3,036,700)	(970,122)	

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	合 計
服務成本			
當期服務成本	\$ 10,640	\$ -	\$ 10,640
利息費用 (收入)	<u>26,543</u>	<u>(39,363)</u>	<u>(12,820)</u>
認列於損益	<u>37,183</u>	<u>(39,363)</u>	<u>(2,180)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(282,676)	(282,676)
精算損 (益) — 人口假設 變動	(5)	-	(5)
精算損 (益) — 財務假設 變動	(39,235)	-	(39,235)
精算損 (益) — 經驗調整	<u>35,640</u>	<u>-</u>	<u>35,640</u>
認列於其他綜合損益	<u>(3,600)</u>	<u>(282,676)</u>	<u>(286,276)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(88,868)</u>	<u>(88,868)</u>
福利支付	<u>(99,645)</u>	<u>99,645</u>	<u>-</u>
113 年 12 月 31 日	<u>\$ 2,000,516</u>	<u>(\$ 3,347,962)</u>	<u>(\$ 1,347,446)</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：

	113年12月31日	112年12月31日
折 現 率	1.50%-1.65%	1.25%-1.35%
計畫資產預期報酬率	1.50%-1.65%	1.25%-1.35%
未來薪資水準增加率	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：

	113年12月31日	112年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 47,176)	(\$ 52,807)
減少 0.25%	\$ 48,756	\$ 54,678
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 46,582	\$ 52,271
減少 0.25%	(\$ 45,344)	(\$ 50,791)

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。

本公司預期於 113 年及 112 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額分別為 32,608 仟元及 86,162 仟元。本公司於 113 年及 112 年 12 月 31 日之確定福利義務平均到期期間分別為 9.71 至 13.29 年及 10.39 至 12.63 年。

三一、其他金融負債

	113年12月31日	112年12月31日
結構型商品所收本金	\$ 113,437,295	\$ 103,886,397
存入保證金	4,675,280	2,404,814
期貨交易人權益	2,355,858	1,927,703
	<u>\$ 120,468,433</u>	<u>\$ 108,218,914</u>

三二、其他負債

	113年12月31日	112年12月31日
預收款項	\$ 3,418,355	\$ 3,067,803
遞延收入	884,930	745,659
代收承銷股款	754,332	19,204
其他	14,872	9,973
	<u>\$ 5,072,489</u>	<u>\$ 3,842,639</u>

三三、利息淨收益

	113年度	112年度
利息收入		
貼現及放款利息收入	\$ 68,056,401	\$ 58,540,780
投資有價證券利息收入	21,092,186	17,924,387
信用卡循環利息收入	2,148,881	2,042,134
存放及拆放同業利息收入	7,139,092	4,703,759
其 他	<u>1,778,958</u>	<u>1,225,404</u>
	<u>100,215,518</u>	<u>84,436,464</u>
利息費用		
存款利息費用	(57,876,789)	(49,056,519)
央行及同業融資利息費用	(2,426,370)	(2,026,449)
發行債券利息費用	(728,102)	(667,379)
租賃負債利息費用	(72,863)	(49,816)
其 他	<u>(5,113,947)</u>	<u>(3,536,122)</u>
	<u>(66,218,071)</u>	<u>(55,336,285)</u>
	<u>\$ 33,997,447</u>	<u>\$ 29,100,179</u>

三四、手續費及佣金淨收益

	113年度	112年度
手續費及佣金收入		
信用卡手續費收入	\$ 11,452,897	\$ 10,313,203
保險佣金收入	5,025,636	4,277,832
信託業務手續費收入	7,500,515	4,513,453
放款手續費收入	2,509,382	1,970,392
經紀手續費收入	4,003,142	2,636,987
其 他	<u>2,775,315</u>	<u>2,279,381</u>
	<u>33,266,887</u>	<u>25,991,248</u>
手續費及佣金費用		
代理費用	(2,365,025)	(2,091,910)
信用卡手續費費用	(859,091)	(747,367)
跨行手續費	(346,872)	(339,285)
電腦處理費	(421,569)	(366,315)
其 他	<u>(1,115,486)</u>	<u>(928,350)</u>
	<u>(5,108,043)</u>	<u>(4,473,227)</u>
	<u>\$ 28,158,844</u>	<u>\$ 21,518,021</u>

三五、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	113年度				
	股 利 收 入	利 息 收 入 (費 用)	處 分 利 益 (損 失)	評 價 利 益 (損 失)	合 計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 126,567	\$ 2,859,951	\$ 48,762,770	\$ 4,777,732	\$ 56,527,020
持有供交易之金融負債	-	-	(42,563,593)	(5,685,107)	(48,248,700)
指定透過損益按公允價值 衡量之金融負債	-	(2,661,273)	(6,216)	3,933,946	1,266,457
	<u>\$ 126,567</u>	<u>\$ 198,678</u>	<u>\$ 6,192,961</u>	<u>\$ 3,026,571</u>	<u>\$ 9,544,777</u>

	112年度				
	股 利 收 入	利 息 收 入 (費 用)	處 分 利 益 (損 失)	評 價 利 益 (損 失)	合 計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 153,286	\$ 2,682,850	\$ 39,785,603	(\$ 22,882,096)	\$ 19,739,643
持有供交易之金融負債	-	-	(28,577,252)	24,575,754	(4,001,498)
指定透過損益按公允價值 衡量之金融負債	-	(2,475,281)	-	1,158,268	(1,317,013)
	<u>\$ 153,286</u>	<u>\$ 207,569</u>	<u>\$ 11,208,351</u>	<u>\$ 2,851,926</u>	<u>\$ 14,421,132</u>

三六、員工福利、折舊及攤銷費用

	113年度	112年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 14,811,703	\$ 14,336,792
勞健保費用	939,236	906,395
退職後福利	485,168	457,027
其 他	919,039	844,043
折舊費用	3,178,355	3,182,130
攤銷費用	585,643	706,955

依母公司章程之規定，母公司係以當年度扣除分配員工及董事酬勞前之稅前利益（已預先保留彌補數額後）分別以 2.0%至 5.0%及不逾 0.9%提撥員工酬勞及董事酬勞。母公司 113 及 112 年度估列員工酬勞分別為 784,077 仟元及 655,622 仟元，估列董事酬勞分別為 120,000 仟元及 100,000 仟元。

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

母公司分別於 114 年 3 月 7 日及 113 年 3 月 15 日董事會決議配發 113 及 112 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	113年度	112年度
員工酬勞－現金	\$ 261,177	\$ 186,722
員工酬勞－股票	522,900	468,900
董事酬勞－現金	94,000	90,000

母公司 113 及 112 年度員工酬勞股數皆為 18,000 仟股，係分別按董事會決議之金額除以董事會決議日前一日之收盤價 29.05 元及 26.05 元計算。

母公司董事會決議配發 112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞與 112 及 111 年度合併財務報告認列金額差異，主要係估計改變，已分別調整為 113 及 112 年度之損益，差異說明如下：

	112年度		111年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	<u>\$ 655,622</u>	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 455,765</u>	<u>\$ 65,000</u>
年度合併財務報告認列金額	<u>\$ 655,622</u>	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 455,765</u>	<u>\$ 73,000</u>

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

三七、所得稅

依金融控股公司法第四十九條規定，母公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十者，得自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，選擇以母公司為納稅義務人，依所得稅法相關規定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；其他有關稅務事項，應由母公司及本國子公司分別辦理。

本公司自 92 年度起採行連結稅制合併結算申報所得稅。

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	113年度	112年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 6,392,671	\$ 4,632,889
未分配盈餘加徵	58,214	48,324
以前年度之調整	(159,636)	(135,784)
	<u>6,291,249</u>	<u>4,545,429</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(180,634)	218,815
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 6,110,615</u>	<u>\$ 4,764,244</u>

會計所得與當年度所得稅費用調節如下：

	113年度	112年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 32,259,339</u>	<u>\$ 26,512,011</u>
稅前淨利按法定稅率（20%）		
計算之所得稅費用	\$ 6,451,867	\$ 5,302,402
稅上不可減除之費損	36,042	97,185
免稅所得	(873,199)	(819,136)
土地增值稅	6,748	-
未分配盈餘加徵	58,214	48,324
未認列之可減除暫時性差異	302,753	141,421
於其他轄區營運之個體不同		
稅率之影響數	288,065	163,068
以前年度之所得稅費用於本		
年度之調整	(159,636)	(135,784)
其 他	(239)	(33,236)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 6,110,615</u>	<u>\$ 4,764,244</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	113年度	112年度
當期所得稅		
處分透過其他綜合損益		
按公允價值衡量之權		
益工具投資	(\$ 8,092)	(\$ 24,638)
遞延所得稅		
處分透過其他綜合損益		
按公允價值衡量之權		
益工具投資	8,092	24,638
直接認列於權益之所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	113年度	112年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者		
與不重分類至損益之項目 相關之所得稅		
— 透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 權益工具投資未實 現評價損益	(\$ 71,551)	\$ 2,836
— 確定福利計畫之再 衡量數	608	520
與可能重分類至損益之項 目相關之所得稅		
— 國外營運機構財務 報表之換算	586,515	(98,281)
— 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>541,815</u>	<u>534,496</u>
認列於其他綜合損益之所得稅 費用	<u>\$ 1,057,387</u>	<u>\$ 439,571</u>

(四) 本期所得稅資產與負債

	113年12月31日	112年12月31日
本期所得稅資產		
應收所得稅退稅款	\$ 366,787	\$ -
預付稅款	<u>51,489</u>	<u>34,717</u>
	<u>\$ 418,276</u>	<u>\$ 34,717</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 2,848,292</u>	<u>\$ 2,178,297</u>

(五) 遞延所得稅資產與負債

本公司遞延所得稅資產及負債之變動如下：

113 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	直 接 認 列 於 權 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>						
暫時性差異						
透過損益按公允價值衡 量之金融工具	\$ 1,663,628	\$ 281,969	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,945,597
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 工具	880,517	-	(151,199)	(8,092)	-	721,226
備抵呆帳	147,292	(10,139)	-	-	5,064	142,217
應付休假給付	138,736	8,246	-	-	-	146,982
其他負債	53,268	27,527	-	-	-	80,795
國外營運機構兌換差額	203,142	-	(203,143)	-	-	(1)
應付員工長期激勵獎勵	25,217	19,529	-	-	-	44,746
政府補助收入	17,747	(617)	-	-	604	17,734
預收收入	17,786	(2,777)	-	-	1,120	16,129
其 他	57,648	11,797	(409)	-	2,657	71,693
	<u>\$ 3,204,981</u>	<u>\$ 335,535</u>	<u>(\$ 354,751)</u>	<u>(\$ 8,092)</u>	<u>\$ 9,445</u>	<u>\$ 3,187,118</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 量之金融工具	\$ 1,330,400	\$ 28,903	\$ -	\$ -	\$ 1,424	\$ 1,360,727
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融工 具	31,685	(5,005)	319,065	-	2,788	348,533
無形資產	603,148	-	-	-	-	603,148
國外營運機構兌換差額	-	-	383,372	-	-	383,372
未實現兌換損益	336,680	131,728	-	-	-	468,408
其 他	64,402	(725)	199	-	(4)	63,872
	<u>\$ 2,366,315</u>	<u>\$ 154,901</u>	<u>\$ 702,636</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,208</u>	<u>\$ 3,228,060</u>

112 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	直 接 認 列 於 權 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>						
暫時性差異						
透過損益按公允價值衡 量之金融工具	\$ 1,388,576	\$ 275,052	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,663,628
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 工具	1,414,349	-	(509,181)	(24,638)	(13)	880,517
備抵呆帳	197,010	(48,146)	-	-	(1,572)	147,292
應付休假給付	136,964	1,772	-	-	-	138,736
其他負債	56,704	(3,436)	-	-	-	53,268
國外營運機構兌換差額	104,861	-	98,281	-	-	203,142
應付員工長期激勵獎勵	32,835	(7,618)	-	-	-	25,217
政府補助收入	18,673	(610)	-	-	(316)	17,747
預收收入	22,313	(4,611)	-	-	84	17,786
其 他	45,983	12,472	(520)	-	(287)	57,648
	<u>\$ 3,418,268</u>	<u>\$ 224,875</u>	<u>(\$ 411,420)</u>	<u>(\$ 24,638)</u>	<u>(\$ 2,104)</u>	<u>\$ 3,204,981</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 量之金融工具	\$ 954,043	\$ 376,954	\$ -	\$ -	(\$ 597)	\$ 1,330,400
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融工 具	3,286	655	28,151	-	(407)	31,685
無形資產	603,148	-	-	-	-	603,148
未實現兌換損益	264,405	72,204	-	-	71	336,680
其 他	70,539	(6,123)	-	-	(14)	64,402
	<u>\$ 1,895,421</u>	<u>\$ 443,690</u>	<u>\$ 28,151</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 947)</u>	<u>\$ 2,366,315</u>

(六) 未認列為遞延所得稅資產之項目

	113年12月31日	112年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 6,476,548</u>	<u>\$ 5,546,515</u>

(七) 連結稅制合併個體所得稅申報案件業經稅捐機關核定年度如下：

玉山金控	玉山銀行	玉山證券	玉山創投
107年度	107年度	107年度	107年度

(八) 支柱二所得稅法案

玉山銀行海外分行註冊所在之國家越南及澳洲政府對於支柱二所得稅法案已立法或已實質性立法，並自 113 年起生效。玉山銀行越南及澳洲分行之財務資訊皆通過避風港測試，未因支柱二產生額外之稅務成本。

玉山銀行海外分行註冊所在之國家或地區日本、新加坡及香港政府對於支柱二所得稅法案已立法或已實質性立法，並自 114 年起生效。由於該法案截至報導期間結束日尚未生效，故本公司尚無相關當期所得稅影響，本公司將持續檢視支柱二所得稅法案對本公司未來財務績效之影響。

三八、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）	股數（分母） （仟股）	每股盈餘 （元）
<u>113 年度</u>			
基本每股盈餘	\$ 26,127,505	15,992,161	<u>\$ 1.63</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	32,733	
稀釋每股盈餘	<u>\$ 26,127,505</u>	<u>16,024,894</u>	<u>\$ 1.63</u>
<u>112 年度</u>			
基本每股盈餘	\$ 21,726,249	15,703,816	<u>\$ 1.38</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	27,913	
稀釋每股盈餘	<u>\$ 21,726,249</u>	<u>15,731,729</u>	<u>\$ 1.38</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，每股盈餘變動如下：

	112年度	
	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘（元）	\$ 1.41	\$ 1.38
稀釋每股盈餘（元）	\$ 1.41	\$ 1.38

母公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三九、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	113年12月31日	112年12月31日
額定股數（仟股）	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 200,000,000</u>	<u>\$ 200,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>15,995,800</u>	<u>15,664,000</u>
已發行股本	<u>\$ 159,958,000</u>	<u>\$ 156,640,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

母公司董事會於 112 年 2 月 20 日決議辦理現金增資發行普通股計 800,000 仟股。母公司業已決定以每股 20 元溢價發行，並已向經濟部辦妥變更登記。

母公司 112 年股東常會決議，自 111 年度盈餘分派股東紅利 5,710,000 仟元及員工酬勞 454,660 仟元轉增資發行新股，共計發行新股 588,900 仟股。是項增資案已向金管會申報生效，並已向經濟部辦妥變更登記。

母公司 113 年股東常會決議，自 112 年度盈餘分派股東紅利 3,138,000 仟元及員工酬勞 468,900 仟元轉增資發行新股，共計發行新股 331,800 仟股。是項增資案已向金管會申報生效，並已向經濟部辦妥變更登記。

母公司為配合子公司玉山銀行處分因股份轉換持有母公司股票及辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，共計發行海外存託憑證 14,800 仟單位，每單位表彰 25 股普通股股權，相當於普通股 370,000 仟股，該存託憑證於盧森堡交易所掛牌買賣。

上述海外存託憑證持有人得於發行後要求兌回，其股票即在國內證券市場流通。前述原發行海外存託憑證 14,800 仟單位，加計因辦理增資追加發行 507 仟單位（相當於普通股 12,692 仟股），及存託機構依發行辦法再發行存託憑證 5,529 仟單位（相當於普通股 138,218 仟股），經減除海外存託憑證持有人依存託契約已兌回 20,836 仟單位（相當於普通股 520,900 仟股）後，截至 113 年 12 月 31 日止，流通在外之存託憑證單位計 0 仟單位，折合普通股 10 仟股，占母公司發行股數約 0.000063%。

（二）資本公積

依有關法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得用以發放現金股利或撥充資本，惟以資本公積撥充股本時，每年以實收股本之一定比例為限。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依法得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

91年1月28日以股份轉換成立母公司之子公司原帳列之未分配盈餘2,919,727仟元，業已於轉換成立日轉作母公司之資本公積。母公司91年度股東會決議，將其中1,800,000仟元用以轉作資本。

母公司113年12月31日之資本公積為庫藏股交易及發行股份之股本溢價，其來源明細及使用情形如下：

來源明細：

子公司之部分

資本公積（主要係屬股本溢價）	\$ 413,733
法定盈餘公積	2,776,834
特別盈餘公積	109,230
未分配盈餘	<u>2,919,727</u>
	6,219,524
子公司股本總額超過本公司發行股份總額	<u>600,000</u>
91年1月28日餘額	6,819,524
母公司92年納入玉山投信為子公司之部分	
法定盈餘公積	4,350
未分配盈餘	<u>7,861</u>
	6,831,735
應付轉換公司債轉換發行新股之部分	7,407,345
子公司出售母公司股票之庫藏股交易	3,015,943
子公司轉讓股份予員工	483
子公司取得母公司之現金股利	208,161
母公司轉讓股份予員工之庫藏股票交易	157,897
母公司股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與面額間之差額	401,166
母公司董事會決議員工酬勞轉增資發行價格與面額間之差額	2,426,308
母公司現金增資發行價格與面額間之差額	18,562,422
母公司現金增資發行新股保留股份予員工承購之股份基礎給付交易	<u>1,126,826</u>
	40,138,286

使用情形：

子公司依其公司章程分配董監事酬勞及員工紅利而減少金額	(156,458)
母公司91年度股東常會決議資本公積轉增資金額	(1,800,000)
母公司92年度股東常會決議資本公積彌補虧損金額	(3,091,451)
母公司98年度股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與股票面額間之差額	(<u>980</u>)
	<u>\$ 35,089,397</u>

(三) 特別盈餘公積

	113年12月31日	112年12月31日
違約損失準備及買賣損失準備提列轉列	\$ 164,235	\$ 164,235
其他權益項目減項	<u>1,978,946</u>	<u>5,367,107</u>
	<u>\$ 2,143,181</u>	<u>\$ 5,531,342</u>

依金管會函令規定，本公司應將截至 99 年底前提列之違約損失準備及買賣損失準備轉列特別盈餘公積。轉列後除依主管機關規定事項予以迴轉外，不得使用之。母公司採權益法之股權投資而產生之特別盈餘公積計 164,235 仟元。

本公司依金管證發字第 1090150022 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」規定提列及迴轉特別盈餘公積，嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就迴轉部分迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

(四) 盈餘分配

母公司章程規定，為持續強化財務結構與提升獲利能力，同時維持適足之自有資本，採取剩餘股利政策，分派股票股利以保留所需資金，剩餘之盈餘以現金股利方式分派。

每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補累積虧損，再依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，次就其餘額及迴轉之特別盈餘公積，連同累積盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提經股東會決議之。母公司得依營運策略及未來資本規劃以決定最適當之股利政策，分派現金股利及（或）股票股利。現金股利不得低於股利總數之 10%，但現金股利每股若低於 0.1 元，則得改以股票股利發放。

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，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。

母公司於分配盈餘時，依法令規定應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當年度損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

母公司分別於 113 年 6 月 14 日及 112 年 6 月 9 日之股東常會決議通過 112 及 111 年度盈餘分派案如下：

	盈 餘 分 派 案		每 股 股 利 (元)	
	112年度	111年度	112年度	111年度
法定盈餘公積	\$ 2,187,893	\$ 1,532,804		
特別盈餘公積	(3,388,161)	4,293,021		
現金股利	18,796,800	2,855,020	\$ 1.20	\$ 0.19
股票股利	3,138,000	5,710,000	0.20	0.38

母公司 114 年 3 月 7 日董事會擬議 113 年度盈餘分派案及每股股利如下：

	盈 餘 分 派 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,783,422	
特別盈餘公積	(1,978,946)	
現金股利	19,194,960	\$ 1.20
股票股利	1,602,000	0.10

有關 113 年度之盈餘分派案尚待股東會決議。有關盈餘分派或虧損撥補情形可至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 非控制權益

	113年度	112年度
年初餘額	\$ 176,167	\$ 164,678
股份基礎給付交易－現金增資		
發行新股保留予員工承購	-	2,139
子公司股東之現金股利	(16,167)	(12,933)
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	21,219	21,518
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	282	17
確定福利計畫之再衡量數	874	748
年底餘額	<u>\$ 182,375</u>	<u>\$ 176,167</u>

四十、關係人交易

玉山金控係本公司所屬集團之最終控制者。母公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易，帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除附表二及其他附註另有說明外，本公司與關係人間之關係及重大交易事項彙總如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
財團法人玉山文教基金會及財團法人 玉山志工社會福利慈善事業基金會 (以下簡稱玉山志工基金會)	實質關係人
其 他	本公司之主要管理階層及其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 放款及存款

(1) 放 款

	最高餘額(註)	年 底 餘 額	利 息 收 入	年底利率(%)
<u>113 年度</u>				
主要管理階層	\$ 495,589	\$ 460,953	\$ 8,000	
其他關係人	<u>5,209,769</u>	<u>4,335,300</u>	<u>73,183</u>	
	<u>\$ 5,705,358</u>	<u>\$ 4,796,253</u>	<u>\$ 81,183</u>	1.33-2.65
<u>112 年度</u>				
主要管理階層	\$ 482,725	\$ 432,677	\$ 6,791	
其他關係人	<u>4,623,236</u>	<u>4,231,764</u>	<u>67,315</u>	
	<u>\$ 5,105,961</u>	<u>\$ 4,664,441</u>	<u>\$ 74,106</u>	1.70-2.53

(2) 存 款

	最高餘額(註)	年 底 餘 額	利 息 費 用	年底利率(%)
<u>113 年度</u>				
主要管理階層	\$ 1,906,458	\$ 1,199,426	\$ 4,259	
其他關係人	<u>8,628,186</u>	<u>4,206,365</u>	<u>61,210</u>	
	<u>\$10,534,644</u>	<u>\$ 5,405,791</u>	<u>\$ 65,469</u>	0-6.35
<u>112 年度</u>				
主要管理階層	\$ 1,608,930	\$ 775,489	\$ 4,256	
其他關係人	<u>7,879,619</u>	<u>4,127,030</u>	<u>59,357</u>	
	<u>\$ 9,488,549</u>	<u>\$ 4,902,519</u>	<u>\$ 63,613</u>	0-6.20

註：係每戶 1 月 1 日至 12 月 31 日每日最高餘額之合計數。

	113年12月31日	112年12月31日
2. 應收利息（帳列應收款項）		
主要管理階層	\$ 431	\$ 407
其他關係人	<u>3,706</u>	<u>3,543</u>
	<u>\$ 4,137</u>	<u>\$ 3,950</u>
3. 應付利息（帳列應付款項）		
主要管理階層	\$ 491	\$ 369
其他關係人	<u>5,094</u>	<u>5,079</u>
	<u>\$ 5,585</u>	<u>\$ 5,448</u>
	113年度	112年度
4. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）		
其他關係人－玉山		
志工基金會	<u>\$ 55,220</u>	<u>\$ 64,437</u>

上列捐贈予玉山志工基金會款項係供該基金辦理社會福利慈善事業。

5. 玉山銀行接受玉山志工基金會將其部分財產信託予玉山銀行信託處，於 113 及 112 年度分別收取手續費 447 仟元及 425 仟元（帳列手續費及佣金淨收益）。

關係人存款利率均與非關係人相當。

根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

(三) 子公司達新臺幣一億元以上之關係人交易資訊

1. 玉山銀行

(1) 放款

	最高餘額(註)	年底餘額	利息收入	年底利率 (%)
113 年度				
子公司	\$ 3,344,580	\$ 1,311,600	\$ 98,398	
主要管理階層	495,589	460,953	8,000	
其他關係人	<u>5,176,518</u>	<u>4,304,192</u>	<u>72,611</u>	
	<u>\$ 9,016,687</u>	<u>\$ 6,076,745</u>	<u>\$ 179,009</u>	1.33-5.72
112 年度				
子公司	\$ 4,981,986	\$ 3,136,806	\$ 271,646	
兄弟公司	70,000	-	5	
主要管理階層	482,725	432,677	6,791	
其他關係人	<u>4,588,713</u>	<u>4,198,513</u>	<u>66,747</u>	
	<u>\$ 10,123,424</u>	<u>\$ 7,767,996</u>	<u>\$ 345,189</u>	1.70-6.92

(2) 存款

	最高餘額(註)	年底餘額	利息費用	年底利率 (%)
113 年度				
玉山金控	\$ 20,379,486	\$ 1,323,074	\$ 23,173	
子公司	133,639	47,140	322	
兄弟公司	13,495,887	3,318,409	42,797	
主要管理階層	1,906,458	1,199,426	4,259	
其他關係人	<u>8,604,834</u>	<u>4,186,744</u>	<u>60,908</u>	
	<u>\$ 44,520,304</u>	<u>\$ 10,074,793</u>	<u>\$ 131,459</u>	0-6.35
112 年度				
玉山金控	\$ 16,289,036	\$ 5,876,870	\$ 17,471	
子公司	89,677	39,887	94	
兄弟公司	2,958,733	2,719,943	33,361	
主要管理階層	1,608,930	775,489	4,256	
其他關係人	<u>7,869,350</u>	<u>4,124,096</u>	<u>59,322</u>	
	<u>\$ 28,815,726</u>	<u>\$ 13,536,285</u>	<u>\$ 114,504</u>	0-6.20

註：係每戶 1 月 1 日至 12 月 31 日每日最高餘額之合計數。

	113年12月31日	112年12月31日
(3) 拆放銀行同業(帳列 存放央行及拆借銀行 同業)		
玉山銀行(中國) 有限公司	<u>\$ 6,531,600</u>	<u>\$ 7,631,820</u>

	113年12月31日	112年12月31日
(4) 應收連結稅制款（帳列本期所得稅資產）		
玉山金控	<u>\$ 398,690</u>	<u>\$ -</u>
(5) 銀行同業拆放（帳列央行及銀行同業存款）		
玉山銀行（中國）有限公司	<u>\$ 1,114,860</u>	<u>\$ 676,566</u>
(6) 銀行同業存款（帳列央行及銀行同業存款）		
子 公 司	<u>\$ 121,434</u>	<u>\$ 96,289</u>
(7) 應付帳款（帳列應付款項）		
兄弟公司	<u>\$ 138,363</u>	<u>\$ 16,986</u>
(8) 應付董事酬勞（帳列應付款項）		
玉山金控	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 80,000</u>
(9) 應付連結稅制款（帳列本期所得稅負債）		
玉山金控	<u>\$ 1,777,452</u>	<u>\$ 1,061,679</u>
	113年度	112年度
(10) 拆放同業利息收入		
玉山銀行（中國）有限公司	<u>\$ 375,033</u>	<u>\$ 290,435</u>
(11) 其他（帳列員工福利費用及其他業務及管理費用）		
玉山金控	\$ 92,000	\$ 62,000
子 公 司	1,172	2,005
兄弟公司	<u>18,120</u>	<u>18,120</u>
	<u>\$ 111,292</u>	<u>\$ 82,125</u>

上述應收（付）連結稅制款係因玉山金控自 92 年度起採用連結稅制合併申報營利事業所得稅所產生。

關係人存款利率均與非關係人相當。

玉山銀行根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不

得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

2. 玉山證券

- (1) 截至 113 年及 112 年 12 月 31 日存放於玉山銀行之存款餘額達新臺幣一億元以上明細如下：

	113年12月31日	112年12月31日
銀行存款	<u>\$ 515,449</u>	<u>\$ 498,944</u>
按攤銷後成本衡量之		
金融資產－流動	<u>\$ 175,000</u>	<u>\$ 236,506</u>
銀行存款－期貨交易		
保證金	<u>\$ 565,085</u>	<u>\$ 540,919</u>
受限制資產－流動	<u>\$ 244,000</u>	<u>\$ 244,000</u>
營業保證金	<u>\$ 465,000</u>	<u>\$ 465,000</u>
銀行存款－待交割款		
項	<u>\$ 235,315</u>	<u>\$ 311,398</u>
銀行存款－代收承銷		
股款	<u>\$ 754,414</u>	<u>\$ 19,263</u>

- (2) 玉山證券因委託玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於 113 年及 112 年 12 月 31 日向玉山銀行申請擔保透支額度分別為 6,000,000 仟元及 4,500,000 仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證，並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至 113 年及 112 年 12 月 31 日止均無透支餘額。

- (3) 玉山證券因業務需求，向玉山銀行申請短期擔保放款額度為 200,000 仟元。

	113年12月31日	112年12月31日
(4) 應收交割帳款（帳列		
應收帳款）		
玉山銀行	<u>\$ 138,363</u>	<u>\$ 16,986</u>
(5) 應付連結稅制款（帳		
列本期所得稅負債）		
玉山金控	<u>\$ 316,146</u>	<u>\$ 134,604</u>

3. 玉山創投

截至 113 年及 112 年 12 月 31 日存放於玉山銀行之存款餘額達新臺幣一億元以上明細如下：

	113年12月31日	112年12月31日
銀行存款(帳列現金及約當現金及其他金融資產—流動)	<u>\$ 289,700</u>	<u>\$ 332,786</u>

(四) 對主要管理階層之獎酬

本公司 113 及 112 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	113年度	112年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 300,522	\$ 314,359
退職後福利	<u>2,425</u>	<u>2,527</u>
	<u>\$ 302,947</u>	<u>\$ 316,886</u>

四一、質押之資產

(一) 除合併財務報告其他附註另有說明外，本公司質押之有價證券明細如下：

	113年12月31日	112年12月31日
按攤銷後成本衡量之債務工具投資(面額)	\$ 33,387,010	\$ 30,952,352
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資(面額)	<u>5,490,200</u>	<u>7,906,455</u>
	<u>\$ 38,877,210</u>	<u>\$ 38,858,807</u>

上述質押資產中之有價證券，113 年及 112 年 12 月 31 日分別有 20,600,000 仟元及 20,305,000 仟元係為配合中央銀行同業資金調撥清算作業系統採行即時總額清算機制(RTGS)，因是提供有價證券作為日間透支之擔保，該擔保額度可隨時變更且日終未動用之額度仍可充當流動準備；另玉山銀行向中央銀行拆借外幣資金，於 113 年及 112 年 12 月 31 日提供予中央銀行作為擔保之有價證券皆為 5,000,000 仟元，其餘之有價證券則提供作為各項業務準備金及法院假扣押之擔保品。

(二) 玉山銀行洛杉磯分行為擴大資金來源及強化流動性管理，向美國舊金山聯邦準備銀行（Federal Reserve Bank of San Francisco）申請貼現窗口額度（Discount Window Account），所提供有價證券及放款資產予美國舊金山聯邦準備銀行作為擔保之明細如下：

單位：仟美元

日	期	質押資產金額	可貼現之最高金額
113年12月31日		<u>\$ 175,000</u>	<u>\$ 161,830</u>
112年12月31日		<u>\$ 250,000</u>	<u>\$ 228,837</u>

(三) 聯合商業銀行因作為向柬埔寨國家銀行（National Bank of Cambodia）借款以及清算帳戶之擔保，於113年及112年12月31日依規定提供予柬埔寨國家銀行作為擔保品之存放央行金額分別為美金6,237仟元及5,606仟元。

四二、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司除合併財務報告其他附註另有說明外，計有下列或有事項及承諾事項：

(一) 玉山銀行

截至113年12月31日，玉山銀行因購建新行舍、行舍裝修工程及購置設備而簽訂之合約總價款計2,862,535仟元，尚未支付價款計約1,657,343仟元。

(二) 玉山銀行（中國）有限公司

截至113年12月31日，玉山銀行（中國）有限公司尚未結清之重要工程及採購合約總價款共計85,375仟元，尚未支付價款計48,213仟元。

四三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除下表所列外，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：

	113年12月31日		112年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之債				
務工具投資	\$ 484,231,582	\$ 474,896,118	\$ 475,610,677	\$ 471,401,163
<u>金融負債</u>				
應付債券	47,450,000	45,759,159	48,250,000	47,621,308

上述公允價值衡量所屬層級如下：

113 年 12 月 31 日

	合	計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之債					
務工具投資	\$ 474,896,118	\$ 74,798,250	\$ 400,097,868	\$	-
<u>金融負債</u>					
應付債券	45,759,159	-	45,759,159	-	-

112 年 12 月 31 日

	合	計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之債					
務工具投資	\$ 471,401,163	\$ 73,542,683	\$ 397,858,480	\$	-
<u>金融負債</u>					
應付債券	47,621,308	-	47,621,308	-	-

上述第 2 等級之公允價值衡量，係將預估之未來收益採取現金流量折現評價模型分析決定。

(二) 本公司衡量公允價值所採用之評價技術及假設如下：

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司持有之未上市（櫃）公司股票，其公允價值衡量係採用市場法或資產法。

本公司係以路孚特（Refinitiv）報價系統所顯示之外匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公允價值。利率交換合約及換匯換利合約之公允價值係以現金流量折現法計算公允價值，外匯選擇權合約採用 Black Scholes model、二項式評價或蒙地卡羅模擬法。期貨交易合約之公允價值係以期貨交易所之報價資料，分別計算個別合約之公允價值。

對無活絡市場公開報價之債務工具採現金流量折現法，本公司使用之折現率與實際上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，本公司 113 年及 112 年 12 月 31 日對該等金融商品之折現率新臺幣分別為 1.227% 至 2.785% 及 1.149% 至 1.660%，美金分別為 3.798% 至 4.492% 及 3.308% 至 5.515%。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資，若有成交價格或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎，若無成交價格或造市者之報價資料者，則參照前述評價方法估計。

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，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

(三) 本公司 113 年及 112 年 12 月 31 日以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具，其公允價值等級資訊如下：

113年12月31日	合	計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	
<u>透過損益按公允價值</u>						
<u>衡量之金融資產</u>						
衍生工具	\$	55,031,955	\$	382,364	\$ 54,649,591	\$ -
權益工具投資		6,815,434		4,643,773	-	2,171,661
債務工具投資		78,650,242		137,106	78,513,136	-
其 他		142,127,063		201,194	141,925,869	-

(接次頁)

(承前頁)

113年12月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資	\$ 25,497,795	\$ 23,645,174	\$ -	\$ 1,852,621
債務工具投資	359,148,409	81,344,709	277,803,700	-
<u>避險之金融資產－淨額</u>				
衍生工具	81,705	-	81,705	-
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	50,632,650	-	50,632,650	-
指定為透過損益按				
公允價值衡量之				
金融負債	41,420,789	-	41,420,789	-
<u>避險之金融負債－淨額</u>				
衍生工具	79,543	-	79,543	-
112年12月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ 41,203,526	\$ 307,772	\$ 40,895,754	\$ -
權益工具投資	6,801,579	4,749,824	-	2,051,755
債務工具投資	97,758,856	1,422,210	96,336,646	-
其 他	105,662,501	136,084	105,526,417	-
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資	18,035,378	16,408,427	-	1,626,951
債務工具投資	342,348,637	148,860,073	193,488,564	-
<u>避險之金融資產－淨額</u>				
衍生工具	1,583	-	1,583	-
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	45,211,401	-	45,211,401	-
指定為透過損益按				
公允價值衡量之				
金融負債	42,348,157	-	42,348,157	-
<u>避險之金融負債－淨額</u>				
衍生工具	188,495	-	188,495	-

本公司於每一報導期間結束日重新評估公允價值等級之分類以決定是否發生公允價值各等級間之移轉。

本公司持有之債券部位評價來源，部分債券已由原先具備活絡市場公開報價轉變為以市場可取得之殖利率曲線資訊投入一般實務通用債券評價模型而得出評價價格，故轉而分類為第二等級以活絡

市場公開報價以外可觀察價格資訊進行評價之金融資產，113 年度計 68,377,458 仟元由第一等級轉入第二等級。

(四) 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節：

113 年度

	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 權 益 工 具 投 資	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 權 益 工 具 投 資
年初餘額	\$ 2,051,755	\$ 1,626,951
認列於損益	30,125	-
認列於其他綜合損益	-	230,755
購 買	800,392	4,266
處 分	(429,751)	-
轉出第 3 等級 (註)	(280,860)	(10,857)
匯 差	-	1,506
年底餘額	<u>\$ 2,171,661</u>	<u>\$ 1,852,621</u>
年底所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現損失	(\$ 94,308)	

112 年度

	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 權 益 工 具 投 資	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 權 益 工 具 投 資
年初餘額	\$ 2,329,153	\$ 1,394,447
認列於損益	827,418	-
認列於其他綜合損益	-	248,957
購 買	570,994	51,480
轉入第 3 等級	1,088	-
處 分	(79,972)	(67,951)
轉出第 3 等級 (註)	(1,596,926)	-
匯 差	-	18
年底餘額	<u>\$ 2,051,755</u>	<u>\$ 1,626,951</u>
年底所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現損失	(\$ 186,456)	

註：因該等股票已有活絡市場公開報價，故轉出至第 1 等級。

(五) 公允價值歸類於第 3 等級之評價流程

本公司由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、與其他資料訊息一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、更

新評價模型所需輸入值及資料，以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，或參考外部公正第三方所出具之鑑價報告為價值評估依據。

(六) 重大不可觀察輸入值（第 3 等級）之公允價值衡量之量化資訊

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具屬第 3 等級之重大不可觀察輸入值如下：

113 年 12 月 31 日

	公 允 價 值	評 價 技 術	重大不可觀察輸入	區 間 (加權平均)	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
透過損益按公允價值衡量 之金融資產					
權益工具投資	\$ 1,126,143	市 場 法	缺乏流動性折價	-~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	1,045,518	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%；5%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低
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	898,804	市 場 法	缺乏流動性折價	5%~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	240,499	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%； 5%~10%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低
	713,318	收 益 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	10%~30%；-	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低

112 年 12 月 31 日

	公 允 價 值	評 價 技 術	重大不可觀察輸入	區 間 (加權平均)	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
透過損益按公允價值衡量 之金融資產					
權益工具投資	\$ 1,048,309	市 場 法	缺乏流動性折價	-~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	1,003,446	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%；5%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低
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	814,441	市 場 法	缺乏流動性折價	5%~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	243,009	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%； 5%~10%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低
	569,501	收 益 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	10%~30%；-	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低

(七) 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結果之不同。針對分類為第 3 等級之金融工具，若單項評價參數上下變動 10%，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

113 年 12 月 31 日

	公允價值變動反應於 本期損益		公允價值變動反應於 本期其他綜合損益	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具	\$ 217,166	(\$ 217,166)	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具	-	-	185,262	(185,262)

112 年 12 月 31 日

	公允價值變動反應於 本期損益		公允價值變動反應於 本期其他綜合損益	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具	\$ 205,176	(\$ 205,176)	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具	-	-	162,695	(162,695)

(八) 本公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債資訊如下：

	<u>113年12月31日</u>	<u>112年12月31日</u>
帳面金額與合約到期金額間之差額		
— 公允價值	\$ 41,420,789	\$ 42,348,157
— 到期金額	<u>57,989,540</u>	<u>54,537,894</u>
	<u>(\$ 16,568,751)</u>	<u>(\$ 12,189,737)</u>
累積變動金額		歸屬於信用風險變動之公允價值變動數
— 截至 113 年 12 月 31 日		<u>(\$ 3,441,163)</u>
— 截至 112 年 12 月 31 日		<u>(\$ 2,980,200)</u>

本公司發行之金融債券歸屬於信用風險變動之公允價值變動金額，係由金融債券之公允價值總變動金額及其僅歸屬於市場風險因子之公允價值變動金額間之差額計算而得。歸屬於市場風險因子之公允價值變動金額係以資產負債表日之基準殖利率曲線計算而得。金融債券之公允價值係以資產負債表日公開報價之基準殖利率曲線及藉由取得債權人對本公司類似到期日借款之利率報價予以估計信用風險價差，估計未來現金流量折現而得。

(九) 財務風險管理資訊

1. 玉山金控

(1) 風險管理

玉山金控設置「風險管理委員會」，由總經理擔任召集人，風險長擔任執行秘書，負責擬定玉山金控風險管理制度之原則與政策，以作為各子公司風險管理之依循，同時協調監督各子公司風險管理機制運作相關事項，且配合公司發展及環境變化，審議風險管理委員會及各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案，以及從風險觀點支援重要決策之審議，如資產配置、產品開發及計價、併購、合資及讓售等以確保資本適足之情況下，達成風險與報酬合理化目標。

(2) 市場風險

玉山金控市場風險管理以「玉山金融控股公司市場風險管理政策」為管理依據，除監督及控管母公司及子公司個別之市場風險外，並制訂與檢討分析母公司及子公司個別之風險限額，包括風險值限額（VaR-limit）、部位限額（Position-limit）及停損上限（Stop Loss Limit）。同時每季向董事會提出市場風險評估報告，說明風險承受單位之風險暴露程度與現行風險管理制度之允當性。

玉山金控所從事之業務涉及若干非功能性貨幣，因此承受外匯風險。113 年及 112 年 12 月 31 日玉山金控皆無從事以非功能性貨幣計價之業務。

玉山金控因外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益影響有限，故預期因市場匯率變動而產生之風險並不重大。

(3) 信用風險

玉山金控各主要子公司皆設置獨立超然之放款審查委員會，建立公正之審核機制及信用核准流程，以維持良好之授信品質，並且母公司及各子公司對交易對手之信用評等、違約風險、交割風險及對單一產品、單一產業或同一集團之暴險及風險集中程度等皆有訂定控管條件，以維持母公司及各子公司優質之資產品質。

(4) 流動性風險

玉山金控流動性風險管理以「玉山金融控股公司流動性風險管理準則」為管理依據。除監督及控管母公司及各子公司維持適當之流動性、確保支付能力及維護金融穩健與加強緊急應變能力外，母公司與各子公司亦遵循主管機關相關規定之要求，採數量化管理，並定期編製現金流量缺口分析報表，同時母公司及各子公司也訂定流動性風險管理指標，並對各項指標設立預警點，嚴加控管。

2. 玉山銀行及子公司

(1) 風險管理

玉山銀行設置「風險管理處」，負責擬定玉山銀行風險管理制度之原則與政策，以作為各事業處風險管理之依循，同時協調監督各事業處風險管理機制運作相關事項，同時配合玉山銀行發展及環境變化，研議各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案是否適切。

(2) 信用風險

信用風險係指由於客戶或交易對手未能履行合約義務而導致玉山銀行及子公司發生財務損失之風險。玉山銀行及子公司信用風險暴險，表內項目主要來自於授信與信用卡業務、存放及拆借銀行同業、債務工具投資及衍生金融工具等。表外項目主要為財務保證、承兌匯票、信用狀及貸款承諾等業務，亦使玉山銀行及子公司產生信用風險暴險。

玉山銀行及子公司信用風險管理準則中規定，對於所提供之商品與從事之業務，均應詳加分析，以辨識既有及潛在的信用風險；推出新商品與業務前，亦應依相關作業規定審查及確認相關信用風險。對於較複雜之授信業務，玉山銀行及子公司相關業務管理辦法或作業要點亦訂有風險管理機制。玉山銀行及子公司國外各營業單位之資產品質評估及損失準備提列，除所在地金融監理機關另有規定外，依玉山銀行及子公司相關風險管理辦法辦理。

玉山銀行及子公司各主要業務別之信用風險管理程序及衡量方法說明如下：

(i) 授信與信用卡業務（包含放款承諾及保證）

玉山銀行及子公司比較報導日金融工具發生違約之風險與原始認列日金融工具發生違約之風險，並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：授信客戶之授信資產逾期天數、客戶實際還款情況、徵信結果、其他金融機構公告債信不良債權協商及重整等資訊以判斷信用風險是否顯著增加。

玉山銀行及子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，玉山銀行及子公司於考量借款人未來 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。

違約機率為借款人發生違約機率，違約損失率係借款人一旦違約造成之損失比率。玉山銀行及子公司授信業務相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，係依據各組合之內部歷史資訊（如信用損失經驗等），並根據現時可觀察之資料及前瞻性總體經濟資訊（如經濟成長率及失業率等）調整歷史資料後，分別以漸進式單因子模型（ASRF）方式計算。

玉山銀行及子公司以依照攤還方式推估各期帳上金額，並考慮可能存活機率以計算每期 EAD 方式評估放款違約暴險額。另，玉山銀行及子公司於估計放款承諾之 12 個月及存續期間預期信用損失時，係分別依據銀行公會及巴塞爾資本協定相關規定，考量該放款承諾於報導日後 12 個月內及預期存續期間預期會動用之部分，以決定用以計算預期信用損失之違約暴險額。

玉山銀行及子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，如符合逾期天數 91 天以上或聯徵授信異常等因素之一項或多項條件，則本公司判定該金融資產已違約且信用減損。

玉山銀行及子公司授信資產分為五類，除正常之授信資產列為第一類外，餘不良之授信資產按債權之擔保情形及逾期時間之長短加以評估後，分別列為第二類應予注意者，第三類可望收回者，第四類收回困難者，第五類收回無望者。為管理問題授信，玉山銀行及子公司

訂有資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法等規章，作為管理問題授信及債權催理之依據。

玉山銀行及子公司配合業務之特性、規模等因素訂定信用品質等級（如建置信用風險內部評等模型或訂定信用評分表或相關規則予以分類），並用以進行風險管理。

玉山銀行及子公司為衡量企業客戶之信用風險，利用統計方法或專家之專業判斷，並考慮客戶相關訊息後，發展出企業信用評等模型。該模型經定期覆核以檢視模型計算結果是否符合實際情形，並予以調整修正各項參數以最佳化其計算效果。針對消金客戶除小額信貸產品及房貸產品係根據內部信用評等模型評估外，其餘係以個案審核方式評估違約風險。

玉山銀行及子公司企業客戶借款人之信用品質區分為強、中、弱三個種類。

玉山銀行及子公司對於客戶之評等至少每年評估一次。另為確保信用評等系統設計、流程及相關風險成分估計值具合理性，玉山銀行及子公司每年根據客戶實際違約情況，對模型進行驗證及回溯測試，使計算結果更貼近於實際違約情形。

(ii) 存放及拆借銀行同業

玉山銀行及子公司進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，並參酌國內外信用評等機構之評等資料，依其等級給予並設定不同之信用風險額度。

(iii) 債務工具投資及衍生金融工具

玉山銀行及子公司投資之債務工具分為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之債務工具投資：

113 年 12 月 31 日

	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量	按攤銷後 成本衡量	合 計
總帳面金額	\$ 364,267,635	\$ 484,268,226	\$ 848,535,861
備抵損失	(<u>123,940</u>)	(<u>36,644</u>)	(<u>160,584</u>)
攤銷後成本	364,143,695	<u>\$ 484,231,582</u>	848,375,277
公允價值調整	(<u>5,743,802</u>)		(<u>5,743,802</u>)
	<u>\$ 358,399,893</u>		<u>\$ 842,631,475</u>

112 年 12 月 31 日

	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量	按攤銷後 成本衡量	合 計
總帳面金額	\$ 349,848,807	\$ 475,642,665	\$ 825,491,472
備抵損失	(<u>99,531</u>)	(<u>31,988</u>)	(<u>131,519</u>)
攤銷後成本	349,749,276	<u>\$ 475,610,677</u>	825,359,953
公允價值調整	(<u>7,972,008</u>)		(<u>7,972,008</u>)
	<u>\$ 341,777,268</u>		<u>\$ 817,387,945</u>

玉山銀行及子公司採行之政策係主要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控投資債務工具之信用風險變化，並同時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，玉山銀行及子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。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部信用風險評估。

玉山銀行及子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。

玉山銀行及子公司現行信用風險評等機制及各信用等级債務工具投資之總帳面金額如下：

113 年 12 月 31 日

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	總帳面金額
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	-~16.61%	\$ 848,535,861

112 年 12 月 31 日

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	預期信用損失率	總帳面金額
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	-~1.00%	\$ 825,491,472

關於玉山銀行及子公司透過其他綜合損益按公允價值衡量及按攤銷後成本衡量之債務工具投資，其備抵損失變動資訊按信用風險評等等級彙總如下：

113 年度

	信用等級 正 常 (1 2 個 月 預期信用損失)
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 131,519
購入新債務工具	59,738
除 列	(29,787)
模型／風險參數之改變	(2,768)
匯率及其他變動	1,882
113 年 12 月 31 日備抵損失	<u>\$ 160,584</u>

112 年度

	信用等級 正 常 (1 2 個 月 預期信用損失)	信用風險顯著 增加 (存續期間 預期信用損失 且未信用減損)	合 計
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 143,747	\$ 999	\$ 144,746
購入新債務工具	15,350	1,976	17,326
除 列	(33,934)	(3,019)	(36,953)
模型／風險參數之改變	6,428	-	6,428
匯率及其他變動	(72)	44	(28)
112 年 12 月 31 日備抵損失	<u>\$ 131,519</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 131,519</u>

玉山銀行及子公司對債務工具信用風險之管理，係透過外部機構對債務工具之信用評等、債券之信用品質、地區狀況和交易對手風險以辨識信用風險。

玉山銀行及子公司進行衍生金融工具交易之對手為金融同業者多為投資等級以上，依據交易對手額度（含拆借額度）進行控管；無信用評等或非投資等級之交易對手須以個案審核。交易對手屬一般客戶者，依一般授信程序所申請核准之衍生金融工具風險額度及條件進行控管，以控管交易對手信用暴險情形。

玉山銀行及子公司債務工具投資及衍生金融工具之信用品質主要是依照外部信評公司（如：穆迪、標準普爾、惠譽及中華信評）給予之信用評等進行區分。

玉山銀行及子公司針對授信業務採行一系列之政策及措施以降低信用風險，其中常用方法之一係要求借款人提供擔保品。玉山銀行及子公司於擔保品評估管理、擔保品放款值核計等，訂有可徵提為擔保品之範圍及擔保品估價、管理與處分之程序，以確保債權。另於授信合約訂有債權保全、擔保物條款及抵銷條款，明確定義信用事件發生時，得減少額度、縮短借款償還期限或視為全部到期及將授信戶寄存玉山銀行及子公司之各種存款抵銷其所負之債務等，以降低授信風險。其他非授信業務之擔保品則視該金融工具之性質而定。僅有資產基礎證券及其他類似金融工具係以一組資產池之金融工具為擔保。

為避免風險過度集中，玉山銀行及子公司授信相關準則已對單一交易對手與單一集團設定授信餘額限制；投資準則、股權投資風險控管規則等訂有對同一人（企業）或同一關係（集團）企業之各種投資限額。另為控管各項資產之集中風險，玉山銀行及子公司已分別依行業別、集團企業別、國家別及股票質押授信業務等訂定

信用限額，監控各項資產之集中風險，並以系統整合監控單一交易對手、集團企業、關係企業、產業、國籍別及最終風險國別等各類信用風險集中度。

玉山銀行及子公司交易通常按總額交割，另與部分交易對手訂定淨額交割約定，或於出現違約情形時與該對手之所有交易終止且按淨額交割，以進一步降低信用風險。

玉山銀行及子公司合併資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之信用風險最大暴險額約當等於其帳面價值。與合併資產負債表外項目相關之最大信用暴險金額（不考慮擔保品或其他信用加強工具之最大暴險額）如下：

113 年 12 月 31 日

	1 2 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 (信用減損 金融工具)	依法令規定提列之 減 損 差 異	合 計
最大信用暴險金額	\$ 1,490,437,523	\$ 1,126,191	\$ 61,058	\$ -	\$ 1,491,624,772
備抵損失	(123,808)	(28,802)	(3,312)	-	(155,922)
依法令規定提列之 減損差異	-	-	-	(704,820)	(704,820)
	<u>\$ 1,490,313,715</u>	<u>\$ 1,097,389</u>	<u>\$ 57,746</u>	<u>(\$ 704,820)</u>	<u>\$ 1,490,764,030</u>

112 年 12 月 31 日

	1 2 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 (信用減損 金融工具)	依法令規定提列之 減 損 差 異	合 計
最大信用暴險金額	\$ 1,377,379,362	\$ 1,594,463	\$ 54,479	\$ -	\$ 1,379,028,304
備抵損失	(149,130)	(47,727)	(3,190)	-	(200,047)
依法令規定提列之 減損差異	-	-	-	(731,152)	(731,152)
	<u>\$ 1,377,230,232</u>	<u>\$ 1,546,736</u>	<u>\$ 51,289</u>	<u>(\$ 731,152)</u>	<u>\$ 1,378,097,105</u>

玉山銀行及子公司管理階層評估認為可持續控制並最小化玉山銀行及子公司表外項目之信用風險暴險額，係因玉山銀行及子公司於授信時採用一較嚴格之評選流程，且續後定期審核所致。

玉山銀行及子公司之合併資產負債表所認列之金融資產及玉山銀行及子公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下：

113 年 12 月 31 日

		信 用 風 險 最 大 暴 險 減 少 金 額				
	帳 面 金 額	擔 保 品	淨 額 交 割	總 約 定	其他信用增強	合 計
<u>已信用減損之金融</u>						
<u>資產</u>						
應收款項						
信用卡業務	\$ 2,723,573	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
其 他	942,938	-	-	-	-	-
貼現及放款	7,589,457	3,274,894	-	-	-	3,274,894

112 年 12 月 31 日

		信 用 風 險 最 大 暴 險 減 少 金 額				
	帳 面 金 額	擔 保 品	淨 額 交 割	總 約 定	其他信用增強	合 計
<u>已信用減損之金融</u>						
<u>資產</u>						
應收款項						
信用卡業務	\$ 2,412,795	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-
其 他	629,355	-	-	-	-	-
貼現及放款	8,372,089	3,957,020	-	-	-	3,957,020

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。玉山銀行及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。惟佔玉山銀行授信餘額 10% 以上者，依產業別、地區別及擔保品別列示信用風險顯著集中之資訊如下：

產業別	113年12月31日		112年12月31日	
	金額	佔該項目 %	金額	佔該項目 %
民營企業	\$ 1,075,034,607	47	\$ 998,437,958	48
私人	1,177,453,045	51	1,042,502,884	51

地區別	113年12月31日		112年12月31日	
	金額	佔該項目 %	金額	佔該項目 %
國內	\$ 1,961,380,371	85	\$ 1,774,211,971	86

擔保品別	113年12月31日		112年12月31日	
	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%
無擔保	\$ 535,514,611	23	\$ 518,825,344	25
有擔保				
—不動產	1,481,865,063	64	1,335,837,038	65

玉山銀行及子公司持有之部分金融資產，例如現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、附賣回票券及債券投資及存出保證金等，因交易對手皆擁有良好信用評等，經玉山銀行及子公司判斷信用風險極低。

玉山銀行及子公司按12個月預期信用損失評估貼現及放款之信用品質分析如下：

	113年12月31日	112年12月31日
評等等級		
強	\$ 1,681,457,805	\$ 1,503,553,042
中	603,235,432	531,658,580
弱	<u>33,817,258</u>	<u>36,506,877</u>
總帳面金額	2,318,510,495	2,071,718,499
備抵損失	(<u>1,348,901</u>)	(<u>1,683,370</u>)
合計	<u>\$ 2,317,161,594</u>	<u>\$ 2,070,035,129</u>

(3) 市場風險

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

玉山銀行及子公司所面臨的主要市場風險為權益證券、利率及匯率風險，權益證券之市場風險部位主要包括國內上市櫃及興櫃股票及股價指數期貨等；利率風險之部位主要包括債券及利率衍生性工具，例如固定及浮動利率

交換等；匯率風險主要部位係玉山銀行及子公司所持有投資之合併部位，例如外幣計價各種衍生工具及各種外幣債券等。

玉山銀行依董事會核定之風險管理目標及限額，監控玉山銀行市場風險部位及可容忍之損失。玉山銀行已建置市場風險資訊系統，俾有效監控玉山銀行金融工具部位各項額度管理、損益評估、敏感性因子分析、壓力測試執行及風險值計算等，並於風險管理會議及董事會報告，作為玉山銀行管理階層決策之參考。

玉山銀行及子公司主要將市場風險暴險區分為交易目的投資組合及非交易目的投資組合，主要係由玉山銀行之風險管理部門控管。例行控管報告定期呈報予玉山銀行之董事會及各事業之主管核閱。

玉山銀行及子公司營業單位及風管單位均有辨識暴險部位之市場風險因子，並據以衡量市場風險。所謂市場風險因子係指可能影響利率、匯率及權益證券等金融工具部位價值的組成份子，包括部位、損益、壓力測試損失、敏感度及風險值等，衡量投資組合受利率風險、匯率風險及權益證券影響狀況。

玉山銀行風管單位定期將市場風險管理目標執行情形、部位及損益控管、敏感性分析、壓力測試及權益證券風險值等資訊提報董事會，俾董事會充分了解市場風險控管情形。玉山銀行亦建有明確的通報程序，各項交易均有限額及停損規定，如有交易達停損限額將立即執行；倘不執行停損，交易單位須敘明不停損理由與因應方案等，呈報管理階層核准。

利率指標變革之影響

全球正對主要利率指標進行變革，包括以近乎無風險之替代利率取代倫敦銀行同業拆借利率（LIBOR）。依據英國金融行為監管局公告，非美元 LIBOR 及美元 LIBOR 1

週、2 個月天期的利率指標已於 110 年底停止適用，美元 LIBOR 其他天期利率指標則於 112 年 6 月底退場。

利率指標變革主要使本公司面臨利率基礎風險。玉山銀行及子公司已制定 LIBOR 轉置因應計畫，處理配合利率指標變革所涉及之金融產品轉換、契約修訂、顧客與投資人溝通、系統暨流程作業調整、財務稅務、風險模型等議題，並成立 LIBOR 轉置因應小組推動執行因應計畫。截至 113 年 12 月 31 日，玉山銀行及子公司已完成相關系統與作業流程調整，並與交易對手及顧客完成合約修改。

玉山銀行運用風險值（value at risk）模型，並配合壓力測試評估交易目的投資組合之風險，並透過數項市場狀況變動之假設，以玉山銀行為基礎評估持有部位之市場風險及最大預期損失。玉山銀行之董事會針對風險值設定限額，並由玉山銀行之風險管理部門每日控管。

風險值係針對現有部位因市場不利變動所產生之潛在損失之統計估計。風險值係指於特定之信賴區間內（99%），玉山銀行可能承受之「最大潛在損失」方式呈現，故仍有一定程度之機率實際損失可能會大於風險值估計。風險值模型假設玉山銀行持有之部位於可結清前必須至少維持最低持有期間（10 天），且於持有期間 10 天內之市場波動性和過去 10 天期間內之市場波動性類似。玉山銀行係根據過去 2 年之歷史資料評估歷史市場波動性。玉山銀行係以變異數／共變異數法評估自有部位之風險值。實際之計算結果將用來定期監控並測試計算所使用之參數和假設之正確性。使用上述評估方法並無法防止過大之重大市場波動所導致之損失。

玉山銀行之風險值資訊如下：

113 年度

歷史風險值(信賴水準99% 之 10 日 風 險 值)					113年12月31日
依風險類型	平	均	最 小 值	最 大 值	
匯 率	\$ 6,991,757		\$ 4,666,284	\$ 11,756,933	\$ 5,494,607
利 率	13,539,943		6,165,149	19,791,815	14,218,669
股 權	1,081,342		686,605	1,435,153	1,109,685
風險分散	(13,562,611)		-	-	(12,369,389)
暴險風險值合計	<u>\$ 8,050,431</u>				<u>\$ 8,453,572</u>

112 年度

歷史風險值(信賴水準99% 之 10 日 風 險 值)					112年12月31日
依風險類型	平	均	最 小 值	最 大 值	
匯 率	\$ 4,694,941		\$ 3,411,299	\$ 6,037,460	\$ 5,289,840
利 率	10,585,185		5,476,745	14,448,128	7,351,708
股 權	786,216		617,219	980,088	897,969
風險分散	(7,982,374)		-	-	(6,185,149)
暴險風險值合計	<u>\$ 8,083,968</u>				<u>\$ 7,354,368</u>

壓力測試係用來衡量風險資產組合在最壞情況下潛在最大損失之方法。玉山銀行之壓力測試包括以下部分，係由風險管理部門執行：(1)風險因子壓力測試：將壓力測試運用於各風險類型；(2)臨時性壓力測試：將壓力測試運用於特殊投資部位或特定投資地區，例如將壓力測試套用於目前匯率大幅變動之地區。壓力測試之結果將呈報高階管理階層。

玉山銀行及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請詳附表三。

(4) 流動性風險

玉山銀行及子公司之流動性風險定義，係指未能取得資金以支應資產增加或償付到期負債而可能產生之損失，例如存款戶提前解約存款、向同業拆借之籌資管道及條件受特定市場影響變差或不易、授信戶債信違約情況惡化使資金收回異常、金融工具變現不易及利率變動型商品解約權之提前行使等。上述情形可能削減玉山銀行及子公司承作放款、交易及投資等活動之現金來源。於某些極端之情形下，流動性之缺乏可能將造成整體合併資產負債表之部

位下降、資產之出售或無法履行借款承諾之潛在可能性。流動性風險係存在於所有銀行營運之固有風險，並且可能受各種產業特定或市場整體事件影響，該些事件包括但不限於：信用事件、合併或併購活動、系統性衝擊及天然災害。

玉山銀行之流動性管理程序由資金調度部門進行管理，並由獨立之風險管理部門監控，程序包括：(1)日常資金調度，監控未來現金流量以確保各項需求之達成；(2)保持適量可容易變現之高流動性資產，以緩衝可能打斷現金流之未預見突發性事件；(3)依內部管理目的及外部監管規定監控資產負債表之流動性比率；(4)管理債券商品之到期日。監控及報導之流程係以對未來各天期之資金流（該時間間距係玉山銀行用以管理流動性風險之間距）進行衡量及推測之形式為之。對未來現金流之推測係以對金融負債之合約到期日及預期金融資產收現日期之分析為起始。

玉山銀行及子公司持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、貼現及放款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之債務工具投資等。

玉山銀行於 113 年及 112 年 12 月份之流動性準備比率分別為 23.01% 及 25.68%。

玉山銀行及子公司按合併資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示玉山銀行及子公司之非衍生金融負債之現金流出分析。揭露非衍生金融負債之現金流出金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

113年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 77,594,902	\$ 459,017	\$ 1,941,677	\$ 528,493	\$ -	\$ 80,524,089
透過損益按公允價值衡 量之非衍生金融負債	436	-	-	601,893	57,387,211	57,989,540
附買回票券及債券負債	14,421,381	11,894,723	8,495,841	4,212,645	-	39,024,590
應付款項	19,384,033	2,564,001	2,228,067	3,103,384	10,588,853	37,868,338
存款及匯款	1,103,851,905	364,022,479	331,548,670	585,411,858	962,096,261	3,346,931,173
應付金融債券	-	5,000,000	4,500,000	10,950,000	18,200,000	38,650,000
租賃負債	108,921	178,403	276,119	508,984	3,880,318	4,952,745
其他到期資金流出項目	5,466,157	7,240,406	6,446,532	5,458,536	93,844,440	118,456,071

112年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 31,661,876	\$ 9,414,759	\$ 1,706,936	\$ 1,469,700	\$ 1,215,424	\$ 45,468,695
透過損益按公允價值衡 量之非衍生金融負債	675,177	-	-	566,341	53,296,376	54,537,894
附買回票券及債券負債	8,923,298	9,212,336	5,302,743	1,492,086	-	24,930,463
應付款項	17,425,252	2,611,525	1,969,110	2,465,493	8,623,971	33,095,351
存款及匯款	972,012,497	330,131,302	289,224,457	518,205,951	918,440,026	3,028,014,233
應付金融債券	-	2,200,000	-	1,100,000	35,950,000	39,250,000
租賃負債	124,338	174,306	276,155	508,068	3,833,912	4,916,779
其他到期資金流出項目	4,100,680	6,775,305	3,496,146	1,846,590	90,459,040	106,677,761

玉山銀行及子公司經評估合約到期日係瞭解列示於合併資產負債表上所有衍生金融工具之最基本要素。揭露衍生金融負債到期分析之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。衍生金融負債到期分析如下：

(i) 以淨額結算交割之衍生金融負債

113年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
— 外匯衍生工具	\$ 86,990	\$ 45,921	\$ 21,079	\$ 12,587	\$ -	\$ 166,577
— 利率衍生工具	2,287	4,887	1,602	-	-	8,776

112年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
— 外匯衍生工具	\$ 130,724	\$ 148,400	\$ 50,651	\$ 135,405	\$ -	\$ 465,180
— 利率衍生工具	189	647	502	-	-	1,338

(ii) 以總額結算交割之衍生金融負債

113年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
外匯衍生工具						
— 現金流出	\$ 164,303,974	\$ 209,399,694	\$ 129,342,874	\$ 217,353,634	\$ 2,584,407	\$ 722,984,583
— 現金流入	159,873,156	204,535,981	125,140,171	209,739,001	2,588,946	701,897,255
利率衍生工具						
— 現金流出	6,015,106	1,320,519	1,997,929	3,551,237	62,310,190	75,194,981
— 現金流入	355,861	143,082	342,794	885,219	39,936,245	41,663,201
現金流出小計	170,319,080	210,720,213	131,340,803	220,904,871	64,894,597	798,179,564
現金流入小計	160,229,017	204,679,063	125,482,965	210,644,220	42,525,191	743,560,456
現金流量淨流出	\$ 10,090,063	\$ 6,041,150	\$ 5,857,838	\$ 10,260,651	\$ 22,369,406	\$ 54,619,108

112年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
外匯衍生工具						
— 現金流出	\$ 198,015,970	\$ 297,659,935	\$ 163,897,636	\$ 194,540,796	\$ 4,182,581	\$ 858,296,918
— 現金流入	191,442,810	289,283,437	160,477,712	194,391,172	4,257,231	839,852,362
利率衍生工具						
— 現金流出	2,616,643	1,630,636	2,629,911	3,974,745	53,929,699	64,781,634
— 現金流入	780,867	250,603	739,273	1,006,782	41,824,750	44,602,275
現金流出小計	200,632,613	299,290,571	166,527,547	198,515,541	58,112,280	923,078,552
現金流入小計	192,223,677	289,534,040	161,216,985	195,397,954	46,081,981	884,454,637
現金流量淨流出	\$ 8,408,936	\$ 9,756,531	\$ 5,310,562	\$ 3,117,587	\$ 12,030,299	\$ 38,623,915

玉山銀行及子公司按合併資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示玉山銀行及子公司之表外項目到期分析。針對已發出之財務保證合約，該保證之最大金額列入可能被要求履行保證之最早期間。揭露表外項目到期分析之金額係以合約現金流量為基礎編製，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

113年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
已開發且不可撤銷之放款承諾	\$ 331,473	\$ 702,641	\$ 4,245,986	\$ 23,835,023	\$ 75,504,304	\$ 104,619,427
信用卡授信承諾	1,822,198	1,287,096	7,884,546	20,558,161	591,113,680	622,665,681
已開立但尚未使用之信用狀餘額	1,498,173	4,641,325	1,382,660	367,968	124,896	8,015,022
各類保證款項	3,174,825	3,550,200	2,399,350	4,963,993	5,858,234	19,946,602

112年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
已開發且不可撤銷之放款承諾	\$ 842,875	\$ 592,576	\$ 2,140,232	\$ 13,215,201	\$ 55,407,401	\$ 72,198,285
信用卡授信承諾	3,184,429	3,440,276	11,961,760	32,310,116	561,665,506	612,562,087
已開立但尚未使用之信用狀餘額	1,865,307	4,725,701	1,005,750	290,955	663,002	8,550,715
各類保證款項	4,060,260	2,966,608	3,737,237	4,439,370	7,870,234	23,073,709

(十) 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，大部分為依據附買回協議之票券及債務證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映本公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，本公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但本公司仍承擔利率風險及信貸風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

113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債務工具投資					
一 附買回條件協議	\$ 21,025,705	\$ 19,751,818	\$ 21,025,705	\$ 19,751,818	\$ 1,273,887
按攤銷後成本衡量之債務工具投資					
一 附買回條件協議	18,911,009	18,506,326	18,698,522	18,506,326	192,196

112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債務工具投資					
一 附買回條件協議	\$ 21,086,679	\$ 18,714,547	\$ 21,086,679	\$ 18,714,547	\$ 2,372,132
按攤銷後成本衡量之債務工具投資					
一 附買回條件協議	6,243,347	5,964,175	6,169,506	5,964,175	205,331

(十一) 金融資產與金融負債之互抵

本公司有部分衍生金融資產及衍生金融負債符合互抵條件，但未於合併資產負債表中將衍生金融負債總額抵銷衍生金融資產總額後之衍生金融資產淨額列報。本公司另自部分交易對手收取現金作為前述衍生金融資產淨額之現金擔保品。該現金擔保品並不符合互抵條件，惟依相關擔保協議，於延滯及無償債能力或破產之情況下，該擔保品可用以抵銷衍生金融資產及衍生金融負債之淨額。

下表列示上述受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產與金融負債相關量化資訊：

113 年 12 月 31 日

金 融 資 產	已認列之金融 資產總額	於資產負債表 中互抵之		列報於資產 負債表之金融 資產淨額	未於資產負債表互抵 之相關金額		淨 額
		已認列金融 負債總額	已認列金融 資產總額		金融工具 擔保品	所收取之現金	
衍生金融工具	\$ 55,031,955	\$ -		\$ 55,031,955	(\$ 28,008,634)	(\$ 5,923,938)	\$ 21,099,383
附賣回協議	29,326,892	-		29,326,892	(29,326,892)	-	-
待交割款項	1,240,827	(69,759)		1,171,068	(903,878)	-	267,190
總 計	<u>\$85,599,674</u>	<u>(\$ 69,759)</u>		<u>\$ 85,529,915</u>	<u>(\$ 58,239,404)</u>	<u>(\$ 5,923,938)</u>	<u>\$ 21,366,573</u>

金 融 負 債	已認列之金融 負債總額	於資產負債表 中互抵之		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		淨 額
		已認列金融 資產總額	已認列金融 負債總額		金融工具 設定質押之 現金擔保品	所收取之現金	
衍生金融工具	\$ 50,632,650	\$ -		\$ 50,632,650	(\$ 28,008,634)	(\$ 19,101,703)	\$ 3,522,313
附買回協議	38,684,421	-		38,684,421	(38,684,421)	-	-
待交割款項	2,920,962	(6,921)		2,914,041	(903,878)	-	2,010,163
總 計	<u>\$92,238,033</u>	<u>(\$ 6,921)</u>		<u>\$ 92,231,112</u>	<u>(\$ 67,596,933)</u>	<u>(\$ 19,101,703)</u>	<u>\$ 5,532,476</u>

112 年 12 月 31 日

金 融 資 產	已認列之金融 資產總額	於資產負債表 中互抵之		列報於資產 負債表之金融 資產淨額	未於資產負債表互抵 之相關金額		淨 額
		已認列金融 負債總額	已認列金融 資產總額		金融工具 擔保品	所收取之現金	
衍生金融工具	\$ 41,203,526	\$ -		\$ 41,203,526	(\$ 24,741,617)	(\$ 3,451,764)	\$ 13,010,145
附賣回協議	8,101,260	-		8,101,260	(8,101,260)	-	-
待交割款項	13,140	(7,301)		5,839	-	-	5,839
總 計	<u>\$ 49,317,926</u>	<u>(\$ 7,301)</u>		<u>\$ 49,310,625</u>	<u>(\$ 32,842,877)</u>	<u>(\$ 3,451,764)</u>	<u>\$ 13,015,984</u>

金 融 負 債	已認列之金融 負債總額	於資產負債表 中互抵之		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		淨 額
		已認列金融 資產總額	已認列金融 負債總額		金融工具 設定質押之 現金擔保品	所收取之現金	
衍生金融工具	\$ 45,211,401	\$ -		\$ 45,211,401	(\$ 24,741,617)	(\$ 12,906,187)	\$ 7,563,597
附買回協議	24,817,038	-		24,817,038	(24,817,038)	-	-
待交割款項	50,111	(698)		49,413	-	-	49,413
總 計	<u>\$ 70,078,550</u>	<u>(\$ 698)</u>		<u>\$ 70,077,852</u>	<u>(\$ 49,558,655)</u>	<u>(\$ 12,906,187)</u>	<u>\$ 7,613,010</u>

四四、金融控股公司與其子公司及各子公司間進行業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或場所，其收入、成本、費用與損益之分攤方式及金額

玉山銀行與玉山證券為進行共同行銷，而共用營業設備及場所，其費用分攤方式及金額說明如下：

項 目	玉 山 銀 行	玉 山 證 券	合 計	分 攤 方 式
<u>113年度</u>				
其他費用	\$ 3,233	\$ 485	\$ 3,718	各分攤 50%或依使用面積分攤
<u>112年度</u>				
其他費用	\$ 3,133	\$ 509	\$ 3,642	各分攤 50%或依使用面積分攤

玉山銀行 113 及 112 年度與玉山證券間之共同行銷收入及支出如下：

	113年度	112年度
收 入	\$ 5,136	\$ 4,899
支 出	\$ 188,385	\$ 157,379

四五、資本管理

母公司所控管之金融控股公司集團合格資本總額，係以因應法定資本需求，且達到最低法定金融控股公司之集團資本適足率，為母公司資本管理之基本目標。為使母公司擁有充足之資本以承擔各種風險，母公司應就所面對之風險組合及其風險特性予以評估。有關金融控股公司之集團合格資本總額及法定資本需求之計算方式係依主管機關規定辦理。

母公司之集團資本適足性風險管理係由財務管理組負責彙總核算及控管，以維持金融控股公司之集團資本適足率符合主管機關及內部規範之規定，並每半年申報主管機關。母公司針對內部控管目標訂出預警值，當資本適足率降至預警值時，職責單位將發出預警通知，要求相關單位提出因應改善計畫，執行因應措施。

依金融控股公司法及有關辦法規定，金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百。凡實際比率低於規定標準者，盈餘不得以現金或其他財產分配，中央主管機關並得視情節輕重為相當處分。

依銀行法及有關辦法規定，銀行合併及本行之自有資本與風險性資產之比率（包括普通股權益比率、第一類資本比率及資本適足率），應符合中央主管機關規定之最低比率要求。

依證券商管理規則及有關辦法規定，為促進證券市場健全發展及提昇證券商競爭力，證券商之自有資本適足比率，應達百分之二百；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制相關業務。玉山證券 113 年及 112 年 12 月 31 日之自有資本適足比率分別為 639% 及 606%。

其他相關資訊請參閱附表十五。

四六、玉山金控及子公司放款資產品質、信用風險集中情形、利率敏感性資訊、獲利能力及到期日期限結構分析之相關資訊

(一) 玉山銀行資產品質：請參閱附表四。

(二) 玉山銀行信用風險集中情形

單位：新臺幣仟元，%

排 名 (註 1)	113年12月31日			112年12月31日		
	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本年度 淨值比例 (%)	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本年度 淨值比例 (%)
1	集團 A 不動產開發業	\$ 10,385,700	4.00	集團 A 不動產開發業	\$ 9,120,700	3.98
2	集團 B 未分類其他電子零組件製造業	9,583,602	3.69	集團 B 未分類其他電子零組件製造業	8,375,490	3.65
3	集團 C 汽車租賃業	9,000,460	3.47	集團 K 其他控股業	8,164,600	3.56
4	集團 D 不動產租賃業	8,737,200	3.37	集團 J 電腦及其週邊設備、軟體零售業	8,124,443	3.54
5	集團 E 企業總管理機構	8,082,842	3.11	集團 H 不動產租賃業	6,987,820	3.05
6	集團 F 砂、石採取及其他礦業	7,663,844	2.95	集團 E 企業總管理機構	6,880,287	3.00
7	集團 G 積體電路製造業	7,140,087	2.75	集團 L 電腦及其週邊設備、軟體批發業	6,085,979	2.66
8	集團 H 不動產租賃業	6,894,829	2.66	集團 M 金融租賃業	5,803,790	2.53
9	集團 I 電腦製造業	6,372,692	2.46	集團 G 積體電路製造業	5,775,536	2.52
10	集團 J 電腦及其週邊設備、軟體零售業	6,040,654	2.33	集團 F 砂、石採取及其他礦業	5,683,686	2.48

註：1. 依對授信戶之授信總餘額排序，列出非屬政府或國營事業之前十大企業授信戶名稱，若該授信戶係屬集團企業者，將該集團企業之授信金額予以歸戶後加總列示，並以「代號」加「行業別」之方式揭露。若為集團企業，係揭露對該集團企

業暴險最大者之行業類別，行業別依行政院主計總處之行業標準分類填列至「細類」之行業名稱。

2. 集團企業係指符合「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第六條之定義者。
3. 授信總餘額係指各項放款（包括進口押匯、出口押匯、貼現、透支、短放、短擔、應收證券融資、中放、中擔、長放、長擔、催收款項）、買入匯款、無追索權之應收帳款承購、應收承兌票款及保證款項餘額合計數。

(三) 玉山銀行利率敏感性資訊

利率敏感性資產負債分析表（新臺幣）

單位：新臺幣仟元，%

113 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	\$2,389,037,186	\$ 21,006,757	\$ 39,623,968	\$ 111,903,865	\$2,561,571,776
利率敏感性負債	1,817,187,977	132,735,217	259,716,065	110,351,331	2,319,990,590
利率敏感性缺口	571,849,209	(111,728,460)	(220,092,097)	1,552,534	241,581,186
淨 值					221,298,253
利率敏感性資產與負債比率					110.41
利率敏感性缺口與淨值比率					109.17

112 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	\$2,155,738,909	\$ 65,496,689	\$ 19,286,685	\$ 133,643,705	\$2,374,165,988
利率敏感性負債	1,708,897,950	100,581,711	167,231,648	125,015,545	2,101,726,854
利率敏感性缺口	446,840,959	(35,085,022)	(147,944,963)	8,628,160	272,439,134
淨 值					204,022,962
利率敏感性資產與負債比率					112.96
利率敏感性缺口與淨值比率					133.53

註：1. 本表係總行及國內外分支機構新臺幣部分（不含外幣）之金額。

2. 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。
3. 利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。
4. 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（指新臺幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

利率敏感性資產負債分析表（美金）

單位：美金仟元，%

113 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	\$17,790,903	\$ 885,466	\$ 1,750,461	\$ 5,079,281	\$25,506,111
利率敏感性負債	23,591,013	3,320,748	5,055,267	1,635,604	33,602,632
利率敏感性缺口	(5,800,110)	(2,435,282)	(3,304,806)	3,443,677	(8,096,521)
淨 值					287,755
利率敏感性資產與負債比率					75.91
利率敏感性缺口與淨值比率					(2,813.69)

112 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	\$ 17,135,236	\$ 1,766,789	\$ 1,347,369	\$ 3,827,654	\$ 24,077,048
利率敏感性負債	22,190,842	3,808,388	4,675,220	1,791,134	32,465,584
利率敏感性缺口	(5,055,606)	(2,041,599)	(3,327,851)	2,036,520	(8,388,536)
淨 值					209,156
利率敏感性資產與負債比率					74.16
利率敏感性缺口與淨值比率					(4,010.66)

註：1. 本表係總行及國內分支機構、國際金融業務分行及海外分支機構合計美金之金額，不包括或有資產及或有負債項目。

2. 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。

3. 利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。

4. 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（指美金利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

(四) 獲利能力

1. 玉山金控及子公司

單位：%

項 目		113年12月31 日	112年12月31 日
資 產 報 酬 率	稅 前	0.84	0.74
	稅 後	0.68	0.61
淨 值 報 酬 率	稅 前	13.17	12.23
	稅 後	10.68	10.03
純 益 率		34.34	32.61

2. 玉山金控

單位：％

項	目	113年12月31日	112年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	9.84	9.53
	稅 後	9.88	9.54
淨 值 報 酬 率	稅 前	10.63	10.03
	稅 後	10.67	10.03
純 益	率	98.99	98.36

3. 玉山銀行

單位：％

項	目	113年12月31日	112年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	0.81	0.70
	稅 後	0.66	0.57
淨 值 報 酬 率	稅 前	12.34	11.44
	稅 後	10.05	9.30
純 益	率	35.12	32.34

4. 玉山證券

單位：％

項	目	113年12月31日	112年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	8.85	7.25
	稅 後	7.35	6.06
淨 值 報 酬 率	稅 前	31.19	21.32
	稅 後	25.91	17.81
純 益	率	45.24	39.75

註：1. 資產報酬率＝稅前（後）損益÷平均資產。

2. 淨值報酬率＝稅前（後）損益÷平均淨值。

3. 純益率＝稅後損益÷淨收益。

4. 稅前（後）損益係指當年1月累計至該季損益金額。

(五) 玉山銀行到期日期限結構分析

新臺幣到期日期限結構分析表

單位：新臺幣仟元

113 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
		0至10天	11至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 3,099,518,263	\$ 502,458,690	\$ 192,799,058	\$ 173,427,269	\$ 148,149,630	\$ 229,841,127	\$ 1,852,842,489
主要到期資金流出	3,780,721,505	164,698,458	181,205,369	476,011,359	452,992,088	886,670,273	1,619,143,958
期距缺口	(681,203,242)	337,760,232	11,593,689	(302,584,090)	(304,842,458)	(656,829,146)	233,698,531

112 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
		0至10天	11至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 2,841,824,702	\$ 340,589,912	\$ 299,417,207	\$ 179,215,426	\$ 171,590,949	\$ 158,842,973	\$ 1,692,168,235
主要到期資金流出	3,452,423,574	99,117,378	192,070,836	468,790,262	452,296,632	705,035,253	1,535,113,213
期距缺口	(610,598,872)	241,472,534	107,346,371	(289,574,836)	(280,705,683)	(546,192,280)	157,055,022

註：本表係指全行新臺幣之金額。

美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

113 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 59,426,938	\$ 14,181,402	\$ 11,848,667	\$ 6,550,235	\$ 10,769,471	\$ 16,077,163
主要到期資金流出	70,560,463	15,692,635	17,416,590	11,909,889	18,388,108	7,153,241
期距缺口	(11,133,525)	(1,511,233)	(5,567,923)	(5,359,654)	(7,618,637)	8,923,922

112 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 56,326,886	\$ 11,513,115	\$ 14,354,231	\$ 7,583,070	\$ 8,500,704	\$ 14,375,766
主要到期資金流出	66,496,380	13,383,546	18,562,029	12,330,848	17,587,075	4,632,882
期距缺口	(10,169,494)	(1,870,431)	(4,207,798)	(4,747,778)	(9,086,371)	9,742,884

註：1. 本表係指全行美金之金額。

2. 如海外資產占全行資產總額百分之十以上者，應另提供補充性揭露資訊。

海外分行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

113 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間					金 額
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年	
主要到期資金流入	\$ 17,514,617	\$ 4,536,191	\$ 3,276,938	\$ 1,402,055	\$ 2,765,684	\$ 5,533,749	
主要到期資金流出	18,745,512	5,595,642	5,743,754	2,317,861	2,562,083	2,526,172	
期距缺口	(1,230,895)	(1,059,451)	(2,466,816)	(915,806)	203,601	3,007,577	

112 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間					金 額
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年	
主要到期資金流入	\$ 15,369,371	\$ 3,512,495	\$ 3,484,455	\$ 1,511,231	\$ 1,889,316	\$ 4,971,874	
主要到期資金流出	16,001,264	4,092,535	6,068,610	2,330,984	2,582,965	926,170	
期距缺口	(631,893)	(580,040)	(2,584,155)	(819,753)	(693,649)	4,045,704	

四七、玉山銀行依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

(一) 信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

下列信託帳係玉山銀行信託處受託資產之情形，並未包含於本公司之合併財務報告中。

信託帳資產負債表

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

信 託 資 產	113年12月31日	112年12月31日	信 託 負 債	113年12月31日	112年12月31日
銀行存款	\$ 20,648,310	\$ 20,604,709	應付管理費	\$ 82	\$ 12
投 資	417,500,068	341,089,139	應付保管有價證券	1,289,512,047	891,757,626
應收款項	412	301	信託資本		
不 動 產	9,018,388	8,715,595	金錢信託	434,249,785	358,910,211
保管有價證券	<u>1,289,512,047</u>	<u>891,757,626</u>	有價證券信託	7,675,400	6,121,294
			不動產信託	9,291,886	8,996,905
			各項準備與累積盈虧	(20,978,533)	(13,794,115)
			本期損益	<u>16,928,558</u>	<u>10,175,437</u>
信託資產總額	<u>\$ 1,736,679,225</u>	<u>\$ 1,262,167,370</u>	信託負債總額	<u>\$ 1,736,679,225</u>	<u>\$ 1,262,167,370</u>

註：信託資產總額涵蓋帳列國際金融業務分行之投資，其金額於 113 年及 112 年 12 月 31 日分別為 25,964,600 仟元及 24,823,794 仟元。

信託財產目錄

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

	113年12月31日	112年12月31日
本金存放本行	\$ 20,643,511	\$ 20,595,037
本金存放他行	4,799	9,672
股票投資	23,817,885	20,805,517
基金投資	304,051,680	243,139,995
債券投資	78,605,177	67,960,107
結構型商品投資	10,983,463	9,012,739
待交割受益憑證	41,863	170,781
應收款項	412	301
不動產	9,018,388	8,715,595
保管有價證券	<u>1,289,512,047</u>	<u>891,757,626</u>
	<u>\$ 1,736,679,225</u>	<u>\$ 1,262,167,370</u>

信託帳損益表

民國 113 及 112 年度

	113年度	112年度
<u>信託收益</u>		
本金利息收入	\$ 261,189	\$ 155,708
本金現金股利收入	16,681,274	11,826,609
已實現資本利得－普通股	9,678	11,500
本金財產交易利益	5,994,170	3,816,918
已實現資本利得－債券	4,504,985	3,198,255
已實現資本利得－基金	375,370	205,910
未實現資本利得－普通股	49,893	18,691
未實現資本利得－基金	64	-
本金其他收入	221,020	81,565
受益憑證分配收益	<u>70,172</u>	<u>64,189</u>
信託收益合計	<u>28,167,815</u>	<u>19,379,345</u>
<u>信託費用</u>		
本金管理費	347,108	339,380
本金監察人費	-	21
本金手續費	1,407	1,386
本金財產交易損失	10,763,455	8,664,269
本金所得稅費用	14,869	8,804
本金稅捐支出	11,029	10,890
本金其他費用	40,433	26,810

(接次頁)

(承前頁)

	113年度	112年度
已實現資本損失－債券	\$ -	\$ 769
已實現資本損失－普通股	207	200
已實現資本損失－基金	60,749	151,379
信託費用合計	11,239,257	9,203,908
本期損益	\$ 16,928,558	\$ 10,175,437

(二) 依信託業法規定辦理信託業務之內容請參閱附註一。

四八、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

113 年度

	113年1月1日	現金流入 (流出)	非現金 新增租賃	現金之變動 公允價值調整 (含信用風險變動影響數)	其他	113年12月31日
短期借款	\$ 30,753	(\$ 32,118)	\$ -	\$ -	\$ 1,365	\$ -
應付商業本票	9,091,916	15,630,000	-	-	(15,266)	24,706,650
應付債券	48,250,000	(800,000)	-	-	-	47,450,000
長期借款	351,463	(36,248)	-	-	22,522	337,737
指定為透過損益按公允 價值衡量之金融負債						
－金融債券	42,348,157	(1,290,655)	-	(4,385,809)	4,749,096	41,420,789
存入保證金	2,404,814	2,270,466	-	-	-	4,675,280
租賃負債	4,617,337	(1,254,202)	1,254,077	-	(74,900)	4,542,312
	<u>\$107,094,440</u>	<u>\$ 14,487,243</u>	<u>\$ 1,254,077</u>	<u>(\$ 4,385,809)</u>	<u>\$ 4,682,817</u>	<u>\$123,132,768</u>

112 年度

	112年1月1日	現金流入 (流出)	非現金 新增租賃	現金之變動 公允價值調整 (含信用風險變動影響數)	其他	112年12月31日
短期借款	\$ 3,140,581	(\$ 3,154,872)	\$ -	\$ -	\$ 45,044	\$ 30,753
應付商業本票	1,739,403	7,360,000	-	-	(7,487)	9,091,916
應付債券	43,850,000	4,400,000	-	-	-	48,250,000
長期借款	359,910	(8,908)	-	-	461	351,463
指定為透過損益按公允 價值衡量之金融負債						
－金融債券	37,805,089	1,575,323	-	1,655,832	1,311,913	42,348,157
存入保證金	7,187,919	(4,783,105)	-	-	-	2,404,814
租賃負債	4,303,812	(1,166,372)	1,485,554	-	(5,657)	4,617,337
	<u>\$ 98,386,714</u>	<u>\$ 4,222,066</u>	<u>\$ 1,485,554</u>	<u>\$ 1,655,832</u>	<u>\$ 1,344,274</u>	<u>\$107,094,440</u>

四九、金融控股公司個體財務報表及子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

請參閱附表五。

五十、業務別財務資訊

請參閱附表六。

五一、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

請參閱附表十六。

五二、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

玉山證券期貨部門之各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細請參閱附表十八。

五三、專屬期貨商業務之特有風險

(一) 期貨經紀業務

客戶委託玉山證券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。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玉山證券期貨部門之財務安全，玉山證券期貨部門與委託客戶約定，每日依其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之金額時，玉山證券期貨部門立即通知客戶補繳保證金，若客戶未於規定期限內補繳時，玉山證券期貨部門得將客戶持有之期貨契約逕予平倉。

(二) 期貨自營業務

玉山證券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。玉山證券期貨部門從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例作為保證金。玉山證券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，玉山證券期貨部門立即補繳保證金或反向沖銷。

五四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司不適用，其他轉投資事業無此情形。

2. 為他人背書保證：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司不適用，其他轉投資事業無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行、玉山銀行（中國）有限公司及玉山證券不適用，其他轉投資事業之資訊請參閱附表七。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者（母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司係揭露累積買進或賣出同一轉投資事業之資訊）：玉山證券不適用，母公司及轉投資事業無此情形。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附表八。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附表九。
7. 金融資產證券化：無此情形。
8. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上者：請參閱附表十。
9. 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附表十一。
10. 子公司出售不良債權交易資訊：請參閱附表十二。
11. 轉投資事業相關資訊及合併持股情形：請參閱附表十七。
12. 從事衍生性金融商品交易：請參閱附註八及四三。
13. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無此情形。

(三) 大陸投資資訊：

有關大陸投資主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額，請參閱附表十三。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請參閱附表十四。

(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，請參閱附表十九。

五五、部門資訊

本公司提供給主要營運決策者用以評量部門績效之資訊，著重於業務營運性質及損益。本公司之應報導部門如下：

- (一) 法人金融事業單位，包含法人金融相關業務、外匯業務及財務金融操作業務等；
- (二) 個人金融事業單位，包含房貸、信貸、財富管理及信用卡業務；
- (三) 海外分子行，包含海外據點分支機構及子公司；
- (四) 其他，除上述列示外，係其他績效單位。

每一營運部門之會計政策皆與附註四所述之重大會計政策相同。本公司係以營運部門之稅前損益衡量，並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之基礎。部門間之交易及移轉，視為與第三人間之交易，交易條件與第三人相當。

本公司應報導部門損益資訊如下：

單位：百萬元

	113年度				
	法人金融 事業單位	個人金融 事業單位	海外分子行	其他部門	合計
利息淨收益（損失）	\$ 35,561	\$ 29,754	\$ 10,685	(\$ 42,003)	\$ 33,997
淨收益（損失）	\$ 25,132	\$ 51,084	\$ 13,788	(\$ 13,859)	\$ 76,145
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(805)	(2,885)	(209)	(248)	(4,147)
營業費用	(5,972)	(24,785)	(3,550)	(5,432)	(39,739)
稅前淨利（損）	\$ 18,355	\$ 23,414	\$ 10,029	(\$ 19,539)	\$ 32,259

	112年度				
	法人金融 事業單位	個人金融 事業單位	海外分子行	其他部門	合計
利息淨收益（損失）	\$ 38,940	\$ 28,658	\$ 10,068	(\$ 48,566)	\$ 29,100
淨收益（損失）	\$ 24,377	\$ 45,945	\$ 12,112	(\$ 15,738)	\$ 66,696
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(513)	(1,602)	(227)	(340)	(2,682)
營業費用	(5,639)	(23,251)	(3,220)	(5,392)	(37,502)
稅前淨利（損）	\$ 18,225	\$ 21,092	\$ 8,665	(\$ 21,470)	\$ 26,512

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報告編製主體

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表一

列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	所在地區	業務性質	年底持股比率 (%)		說明
				113年12月31日	112年12月31日	
玉山金控	玉山銀行	臺北市	銀行業	100.00	100.00	註
	玉山證券	臺北市	有價證券承銷、經紀及自營業務，兼營期貨經紀業務	100.00	100.00	
	玉山創投	臺北市	創業投資	100.00	100.00	
玉山銀行	玉山銀行（中國）有限公司	中國大陸	銀行業	100.00	100.00	
	金財通商務科技服務股份有限公司	臺北市	資訊軟體零售之服務	61.67	61.67	
玉山創投	金財通商務科技服務股份有限公司	臺北市	資訊軟體零售之服務	2.40	2.40	
玉山銀行	聯合商業銀行	柬埔寨	銀行業	100.00	100.00	
聯合商業銀行	URE Land Holding Co., Ltd.	柬埔寨	不動產出租及管理	90.00	90.00	
玉山證券	玉山投顧	臺北市	證券投資顧問業務	100.00	100.00	

註：聯合商業銀行對 URE Land Holding Co., Ltd.之持股為 49%，惟依 URE Land Holding Co., Ltd.之公司章程，聯合商業銀行可控制 URE Land Holding Co., Ltd.董事會之組成，且聯合商業銀行對 URE Land Holding Co., Ltd.擁有至少 90%之經濟利益，故將其列為子公司。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

關係人交易資訊

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

一、放款

113 年 12 月 31 日

類 別	戶 數 或 關 係 人 名 稱	本年度最高餘額(註)	年 底 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	108 戶	\$ 70,515	\$ 41,031	\$ 41,031	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	437 戶	4,122,740	3,039,160	3,039,160	-	土地及建物	無
其他放款	其他放款戶	2,294,907	1,716,062	1,716,062	-	土地、建物及廠房	無

112 年 12 月 31 日

類 別	戶 數 或 關 係 人 名 稱	本年度最高餘額(註)	年 底 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	143 戶	\$ 84,430	\$ 59,956	\$ 59,956	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	541 戶	4,102,009	3,005,129	3,005,129	-	土地及建物	無
其他放款	其他放款戶	2,417,107	1,599,356	1,599,356	-	土地、建物及廠房	無

註：係每帳號 1 月 1 日至 12 月 31 日每日最高餘額之合計數。

玉山商業銀行股份有限公司及子公司
具重大影響之外幣金融資產及負債資訊
民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表三

單位：仟元

	113年12月31日			112年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣	外 幣	匯 率	新 臺 幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 元	\$ 28,650,698	32.7900	\$ 939,456,387	\$ 27,168,987	30.7530	\$ 835,527,857
人 民 幣	31,364,077	4.4789	140,476,564	26,517,228	4.3308	114,840,811
澳 幣	7,335,490	20.4000	149,643,996	5,989,473	21.0160	125,874,765
<u>非貨幣性項目</u>						
美 元	799,262	32.7900	26,207,801	808,447	30.7530	24,862,171
人 民 幣	266,087	4.4789	1,191,777	171,499	4.3308	742,728
澳 幣	15,343	20.4000	312,997	2,526	21.0160	53,086
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 元	\$ 37,934,617	32.7900	\$ 1,243,876,091	\$ 36,294,912	30.7530	\$ 1,116,177,429
人 民 幣	25,209,027	4.4789	112,908,711	21,204,000	4.3308	91,830,283
澳 幣	3,496,486	20.4000	71,328,314	2,819,796	21.0160	59,260,833
<u>非貨幣性項目</u>						
美 元	626,765	32.7900	20,551,624	644,956	30.7530	19,834,332
人 民 幣	209,118	4.4789	936,619	137,979	4.3308	597,559
澳 幣	4,434	20.4000	90,454	41,180	21.0160	865,439

玉山商業銀行股份有限公司
資產品質－逾期放款及逾期帳款
民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表四

單位：新臺幣仟元，％

年		113年12月31日					112年12月31日				
業 務 別 \ 項 目		逾期放款金額 (註 1)	放款總額	逾放比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆盖率(註 3)	逾期放款金額 (註 1)	放款總額	逾放比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆盖率(註 3)
企 業 金 融	擔 保	\$ 853,546	\$ 497,653,114	0.17	\$ 5,594,398	655.43	\$ 1,482,470	\$ 482,980,952	0.31	\$ 5,758,837	388.46
	無 擔 保	260,459	608,291,407	0.04	6,583,152	2,527.52	424,818	509,582,557	0.08	5,604,723	1,319.32
消 費 金 融	住宅抵押貸款(註 4)	370,360	600,784,391	0.06	8,893,856	2,401.41	218,750	565,378,362	0.04	8,368,617	3,825.65
	現金卡	-	348	-	5	-	-	570	-	9	-
	小額純信用貸款(註 5)	1,379,548	132,786,325	1.04	1,908,277	138.33	981,927	121,178,659	0.81	1,609,414	163.90
	其 他 擔 保 (註 6)	302,938	433,808,287	0.07	4,454,578	1,470.46	209,006	351,537,890	0.06	3,615,301	1,729.76
	無 擔 保	-	7,109,760	-	81,964	-	-	2,785,528	-	31,751	-
放款業務合計		3,166,851	2,280,433,632	0.14	27,516,230	868.88	3,316,971	2,033,444,518	0.16	24,988,652	753.36
		逾期帳款金額 (註 1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆盖率(註 3)	逾期帳款金額 (註 1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆盖率(註 3)
信用卡業務		420,497	99,720,337	0.42	1,118,776	266.06	216,118	98,014,535	0.22	741,394	343.05
無追索權之應收帳款承購業務(註 7)		-	9,500,997	-	142,695	-	-	9,391,880	-	143,024	-
經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額(註 8)		1,725					2,626				
經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額(註 8)		8,271					10,587				
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額(註 9)		1,301,715					1,254,179				
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額(註 9)		1,478,346					1,480,924				

註 1：逾期放款係依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定之列報逾期放款金額；逾期帳款係依 94 年 7 月 6 日金管銀（四）字第 0944000378 號函所規定之逾期帳款金額。

註 2：逾期放款比率=逾期放款÷放款總額；逾期帳款比率=逾期帳款÷應收帳款餘額。

註 3：放款備抵呆帳覆盖率=放款所提列之備抵呆帳金額÷逾放金額；應收帳款備抵呆帳覆盖率=應收帳款所提列之備抵呆帳金額÷逾期帳款金額。

註 4：住宅抵押貸款係借款人以購建住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購（所有）之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者。

註 5：小額純信用貸款係指適用 94 年 12 月 19 日金管銀（四）字第 09440010950 號函規範且非屬信用卡、現金卡之小額純信用貸款。

註 6：消費金融「其他」係指非屬「住宅抵押貸款」、「現金卡」、「小額純信用貸款」之其他有擔保或無擔保之消費金融貸款，不含信用卡。

註 7：無追索權之應收帳款業務依 94 年 7 月 19 日金管銀（五）字第 0945000494 號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起三個月內，列報逾期放款。

註 8：經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額及經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額係依 95 年 4 月 25 日金管銀（一）字第 09510001270 號函規定揭露。

註 9：債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額及債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額係依 97 年 9 月 15 日金管銀（一）字第 09700318940 號及 105 年 9 月 20 日金管銀法字第 10500134790 號函揭露。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

金融控股公司個體財務報表及子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表五

一、金融控股公司個體財務報表

玉山金融控股股份有限公司

個體資產負債表

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	113年12月31日	112年12月31日	項 目	113年12月31日	112年12月31日
現金及約當現金	\$ 1,280,959	\$ 5,846,307	應付款項	\$ 1,180,259	\$ 861,114
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	206,467	135,708	本期所得稅負債	2,660,509	1,406,174
應收款項	115,524	95,240	應付公司債	8,800,000	9,000,000
本期所得稅資產	2,469,253	1,196,646	應付商業本票	12,485,898	2,795,744
採用權益法之投資	274,300,070	242,998,891	租賃負債	145,651	147,904
不動產及設備一淨額	740	940	其他金融負債	116	-
使用權資產	139,205	142,362	負債總計	<u>25,272,433</u>	<u>14,210,936</u>
無形資產	-	1,192	業主權益		
遞延所得稅資產	4,215	4,209	股本	159,958,000	156,640,000
其他資產	<u>47,982</u>	<u>37,121</u>	資本公積	35,089,397	34,800,497
資 產 總 計	<u>\$ 278,564,415</u>	<u>\$ 250,458,616</u>	保留盈餘	52,685,546	46,786,129
			其他權益	5,559,039	(1,978,946)
			權益總計	<u>253,291,982</u>	<u>236,247,680</u>
			負債及權益總計	<u>\$ 278,564,415</u>	<u>\$ 250,458,616</u>

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

	113年度	112年度
收 益		
採權益法之子公司、關聯企業及合資收益之份額	\$ 26,475,321	\$ 22,063,706
其他收益	135,020	96,648
收益合計	<u>26,610,341</u>	<u>22,160,354</u>
費用及損失		
營業費用	367,915	369,014
其他費用及損失	<u>216,316</u>	<u>71,769</u>
費用及損失合計	<u>584,231</u>	<u>440,783</u>
稅前淨利	26,026,110	21,719,571
所得稅利益	<u>101,395</u>	<u>6,678</u>
本年度淨利	26,127,505	21,726,249
其他綜合損益	<u>9,244,697</u>	<u>3,542,981</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 35,372,202</u>	<u>\$ 25,269,230</u>
每股盈餘		
基 本	\$ <u>1.63</u>	\$ <u>1.38</u>
稀 釋	\$ <u>1.63</u>	\$ <u>1.38</u>

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏





玉山金控股份有限公司

民國 113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	其 他 權 益 項 目									
	股 數 (仟 股)	普 通 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	盈 餘	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 損 益	指 定 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 負 債 信 用 風 險 變 動 影 響 數	權 益 總 額
112 年 1 月 1 日 餘 額	14,275,100	\$ 142,751,000	\$ 26,070,164	\$ 16,897,898	\$ 1,238,321	\$ 15,336,000	(\$ 385,903)	(\$ 10,775,505)	\$ 5,794,301	\$ 196,926,276
111 年度盈餘分配										
法定盈餘公積	-	-	-	1,532,804	-	(1,532,804)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	4,293,021	(4,293,021)	-	-	-	-
股東紅利－現金	-	-	-	-	-	(2,855,020)	-	-	-	(2,855,020)
股東紅利－股票	571,000	5,710,000	-	-	-	(5,710,000)	-	-	-	-
現金增資	800,000	8,000,000	8,000,000	-	-	-	-	-	-	16,000,000
股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	17,900	179,000	275,660	-	-	-	-	-	-	454,660
股份基礎給付交易－現金增資發行新股保留予員工承購	-	-	454,673	-	-	(2,139)	-	-	-	452,534
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	47,252	-	(47,252)	-	-
112 年度淨利	-	-	-	-	-	21,726,249	-	-	-	21,726,249
112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	107,568	(395,170)	6,644,684	(2,814,101)	3,542,981
112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	21,833,817	(395,170)	6,644,684	(2,814,101)	25,269,230
112 年 12 月 31 日 餘 額	15,664,000	156,640,000	34,800,497	18,430,702	5,531,342	22,824,085	(781,073)	(4,178,073)	2,980,200	236,247,680
112 年度盈餘分配										
法定盈餘公積	-	-	-	2,187,893	-	(2,187,893)	-	-	-	-
股東紅利－現金	-	-	-	-	-	(18,796,800)	-	-	-	(18,796,800)
股東紅利－股票	313,800	3,138,000	-	-	-	(3,138,000)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(3,388,161)	3,388,161	-	-	-	-
股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	18,000	180,000	288,900	-	-	-	-	-	-	468,900
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	1,431,018	-	(1,431,018)	-	-
指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數因除列而重分類至保留盈餘	-	-	-	-	-	(9,100)	-	-	9,100	-
113 年度淨利	-	-	-	-	-	26,127,505	-	-	-	26,127,505
113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	284,794	2,402,850	6,105,190	451,863	9,244,697
113 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	26,412,299	2,402,850	6,105,190	451,863	35,372,202
113 年 12 月 31 日 餘 額	15,995,800	\$ 159,958,000	\$ 35,089,397	\$ 20,618,595	\$ 2,143,181	\$ 29,923,770	\$ 1,621,777	\$ 496,099	\$ 3,441,163	\$ 253,291,982

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量		
本年度稅前淨利	\$ 26,026,110	\$ 21,719,571
收益費損項目		
折舊及攤銷	7,249	7,851
利息費用	215,916	71,767
利息收入	(23,576)	(17,080)
股利收入	(3,148)	(2,810)
股份基礎給付酬勞成本	49,253	501
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(26,475,321)	(22,063,706)
其他項目	(123)	-
與營業活動相關之資產／負債變動數		
應收款項	(20,431)	(14,890)
其他資產	(546)	(10,433)
應付款項	(8,358)	(6,510)
營運產生之現金流出	(232,975)	(315,739)
收取之利息	23,723	16,933
收取之股利	5,077,348	713,010
支付之利息	(210,884)	(68,236)
退還之所得稅	83,117	120,044
營業活動之淨現金流入	<u>4,740,329</u>	<u>466,012</u>
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	-	(14,000,000)
取得不動產及設備	(182)	(32)
存出保證金增加	(1,611)	(23)
投資活動之淨現金流出	<u>(1,793)</u>	<u>(14,000,055)</u>
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加	9,700,000	2,800,000
發行公司債	3,800,000	3,000,000
償還公司債	(4,000,000)	-

(接次頁)

(承前頁)

	113年度	112年度
存入保證金增加	\$ 116	\$ -
存入保證金減少	-	(62)
租賃負債本金償還	(7,200)	(6,295)
發放現金股利	(18,796,800)	(2,855,020)
現金增資	-	16,000,000
籌資活動之淨現金流入(流出)	(9,303,884)	18,938,623
本年度現金及約當現金增加(減少)數	(4,565,348)	5,404,580
年初現金及約當現金餘額	5,846,307	441,727
年底現金及約當現金餘額	\$ 1,280,959	\$ 5,846,307

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



二、子公司簡明個體資產負債表

玉山商業銀行股份有限公司

簡明個體資產負債表

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	113年12月31日	112年12月31日	項 目	113年12月31日	112年12月31日
現金及約當現金	\$ 55,994,111	\$ 64,615,504	央行及銀行同業存款	\$ 76,812,969	\$ 40,758,762
存放央行及拆借銀行同業	259,769,497	194,409,554	透過損益按公允價值衡量之金融負債	91,110,082	86,955,683
透過損益按公允價值衡量之金融資產	275,226,180	244,536,866	避險之金融負債－淨額	79,543	188,495
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	348,471,890	332,491,084	附買回票券及債券負債	31,987,684	18,615,602
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	482,799,928	473,754,950	應付款項	37,800,131	32,021,294
避險之金融資產－淨額	81,705	1,583	本期所得稅負債	2,333,706	1,816,431
附賣回票券及債券投資	29,266,642	8,097,297	存款及匯款	3,272,825,442	2,970,458,475
應收款項－淨額	131,923,188	123,077,056	應付金融債券	38,650,000	39,250,000
本期所得稅資產	431,316	33,505	其他金融負債	108,561,133	98,663,674
貼現及放款－淨額	2,252,925,118	2,008,453,121	負債準備	955,989	1,042,224
採用權益法之投資－淨額	17,656,258	15,346,644	租賃負債	4,002,019	4,118,280
其他金融資產－淨額	8,374,340	1,595,264	遞延所得稅負債	2,813,113	2,298,928
不動產及設備－淨額	30,842,926	31,633,205	其他負債	<u>4,146,612</u>	<u>3,639,700</u>
使用權資產－淨額	6,682,508	6,873,040	負債總計	<u>3,672,078,423</u>	<u>3,299,827,548</u>
投資性不動產－淨額	703,511	648,951	股 本	129,929,000	117,072,000
無形資產－淨額	5,116,116	4,891,573	資本公積	35,576,739	34,881,288
遞延所得稅資產	2,921,968	2,949,246	保留盈餘	88,673,971	79,278,893
其他資產－淨額	<u>22,396,682</u>	<u>15,617,467</u>	其他權益	<u>5,325,751</u>	(<u>2,033,819</u>)
資 產 總 計	<u>\$ 3,931,583,884</u>	<u>\$ 3,529,025,910</u>	權益總計	<u>259,505,461</u>	<u>229,198,362</u>
			負債及權益總計	<u>\$ 3,931,583,884</u>	<u>\$ 3,529,025,910</u>

玉山綜合證券股份有限公司
簡明個體資產負債表
民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	113年12月31日	112年12月31日	項 目	113年12月31日	112年12月31日
流動資產	\$ 29,083,475	\$ 20,173,862	流動負債	\$ 25,241,446	\$ 16,988,259
透過損益按公允價值衡量之金融資產	949,144	630,289	非流動負債	112,819	75,111
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,281,008	1,949,985	負債總計	<u>25,354,265</u>	<u>17,063,370</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產	636,290	697,796	股 本	4,000,000	4,000,000
採用權益法之投資	61,690	60,200	資本公積	200,836	162,866
不動產及設備	471,882	405,378	保留盈餘	4,520,379	3,309,218
使用權資產	149,100	127,394	其他權益	<u>362,125</u>	<u>249,319</u>
投資性不動產	25,180	18,866	權益總計	<u>9,083,340</u>	<u>7,721,403</u>
無形資產	43,602	34,071			
遞延所得稅資產	9,948	15,551			
其他非流動資產	<u>726,286</u>	<u>671,381</u>			
資 產 總 計	<u>\$ 34,437,605</u>	<u>\$ 24,784,773</u>	負債及權益總計	<u>\$ 34,437,605</u>	<u>\$ 24,784,773</u>

玉山創業投資股份有限公司
簡明個體資產負債表
民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	113年12月31日	112年12月31日	項 目	113年12月31日	112年12月31日
流動資產	\$ 259,908	\$ 365,507	流動負債	\$ 16,116	\$ 17,675
透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,315,156	5,552,927	非流動負債	<u>24,685</u>	<u>24,845</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	90,720	90,624	負債總計	<u>40,801</u>	<u>42,520</u>
其他金融資產	32,790	61,506	股 本	5,500,000	4,500,000
不動產及設備	1,406	1,594	資本公積	84,017	82,614
使用權資產	20,234	20,927	保留盈餘	430,331	1,796,338
遞延所得稅資產	18,634	16,256	其他權益	(<u>316,069</u>)	(<u>311,899</u>)
其他非流動資產	<u>232</u>	<u>232</u>	權益總計	<u>5,698,279</u>	<u>6,067,053</u>
資 產 總 計	<u>\$ 5,739,080</u>	<u>\$ 6,109,573</u>	負債及權益總計	<u>\$ 5,739,080</u>	<u>\$ 6,109,573</u>

三、子公司簡明個體綜合損益表

玉山商業銀行股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	113年度	112年度
利息收入	\$ 95,678,625	\$ 80,361,006
減：利息費用	(63,429,022)	(53,079,327)
利息淨收益	32,249,603	27,281,679
利息以外淨收益	<u>37,658,792</u>	<u>33,200,824</u>
淨 收 益	69,908,395	60,482,503
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(3,975,581)	(2,442,592)
營業費用	(<u>35,771,031</u>)	(<u>33,990,242</u>)
稅前淨利	30,161,783	24,049,669
所得稅費用	(<u>5,609,921</u>)	(<u>4,487,017</u>)
本年度淨利	24,551,862	19,562,652
其他綜合損益	<u>9,059,786</u>	<u>3,196,923</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 33,611,648</u>	<u>\$ 22,759,575</u>
每股盈餘		
基 本	<u>\$ 1.89</u>	<u>\$ 1.55</u>

玉山綜合證券股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	113年度	112年度
收 益	\$ 5,087,681	\$ 3,330,493
手續費支出	(310,792)	(215,921)
員工福利費用	(1,347,284)	(1,006,286)
採用權益法認列子公司損益之份額	50	107
營業費用	(863,778)	(706,873)
其他利益及損失	<u>54,735</u>	<u>141,055</u>
稅前淨利	2,620,612	1,542,575
所得稅費用	(<u>443,375</u>)	(<u>254,022</u>)
本年度淨利	2,177,237	1,288,553
其他綜合損益	<u>110,930</u>	<u>311,988</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,288,167</u>	<u>\$ 1,600,541</u>
每股盈餘		
基 本	<u>\$ 5.44</u>	<u>\$ 3.22</u>

玉山創業投資股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

項 目	113年度	112年度
營業收入	\$ 218,937	\$ 1,206,376
營業成本	(460,678)	-
營業費用	(<u>23,452</u>)	(<u>31,206</u>)
營業利益	(265,193)	1,175,170
營業外收入及支出	<u>16,285</u>	<u>6,672</u>
稅前淨利	(248,908)	1,181,842
所得稅利益（費用）	(<u>6,708</u>)	<u>28,404</u>
本年度淨利（損）	(255,616)	1,210,246
其他綜合損益	(<u>4,561</u>)	<u>23,561</u>
本年度綜合損益總額	(<u>\$ 260,177</u>)	<u>\$ 1,233,807</u>
每股盈餘（虧損）		
基 本	(<u>\$ 0.46</u>)	<u>\$ 2.20</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

業務別財務資訊

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新臺幣仟元

113年度				
項 目 \ 業務別	銀 行 業 務	證 券 業 務	其 他 業 務	合 併
利息淨收益（損失）	\$ 33,666,848	\$ 543,947	(\$ 213,348)	\$ 33,997,447
利息以外淨收益（損失）	38,331,605	4,043,674	(228,181)	42,147,098
淨收益（損失）	71,998,453	4,587,621	(441,529)	76,144,545
呆帳費用、承諾及保證責任 準備迴轉（提存）	(4,146,850)	294	-	(4,146,556)
營業費用	(37,179,350)	(2,158,937)	(400,363)	(39,738,650)
稅前淨利（損）	30,672,253	2,428,978	(841,892)	32,259,339
所得稅利益（費用）	(5,761,949)	(443,375)	94,709	(6,110,615)
稅後淨利（損）	24,910,304	1,985,603	(747,183)	26,148,724

112年度				
項 目 \ 業務別	銀 行 業 務	證 券 業 務	其 他 業 務	合 併
利息淨收益（損失）	\$ 28,785,496	\$ 383,463	(\$ 68,780)	\$ 29,100,179
利息以外淨收益	33,712,527	2,672,252	1,210,613	37,595,392
淨 收 益	62,498,023	3,055,715	1,141,833	66,695,571
呆帳費用、承諾及保證責任 準備迴轉（提存）	(2,682,346)	562	-	(2,681,784)
營業費用	(35,423,930)	(1,674,189)	(403,657)	(37,501,776)
稅前淨利	24,391,747	1,382,088	738,176	26,512,011
所得稅利益（費用）	(4,545,322)	(254,022)	35,100	(4,764,244)
稅後淨利	19,846,425	1,128,066	773,276	21,747,767

玉山金融控股股份有限公司及子公司

期末持有有價證券者

民國 113 年 12 月 31 日

附表七

單位：新臺幣仟元

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	底	備 註
				股 數 (仟股／仟單位)			公 允 價 值	
玉山創投	股票							
	開曼商豐祥控股股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	199	\$ 39,800	0.30%	\$ 39,800	
	英屬開曼群島光隆精密股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,443	74,459	4.26%	74,459	
	亨泰光學股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	101	13,460	0.37%	13,460	
	台灣浩鼎生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	108	6,296	0.04%	6,296	
	長榮航太科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	400	38,880	0.11%	38,880	
	安普新股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	195	8,209	0.13%	8,209	
	宇隆科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	540	152,550	0.90%	152,550	
	元翎精密工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,910	41,541	0.94%	41,541	
	建新國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	400	18,500	0.45%	18,500	
	同泰電子科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	150	2,378	0.15%	2,378	
	泰福生科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	455	29,691	0.17%	29,691	
	旭源包裝科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	210	3,150	0.38%	3,150	
	寬宏藝術經紀股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	399	35,938	1.05%	35,938	
	汎銓科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	910	144,235	1.76%	144,235	
	中裕新藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	424	36,464	0.16%	36,464	

(接 次 頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	雷笛克光學股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	90	\$ 2,564	0.16%	\$ 2,564	
	合一生科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	202	17,665	0.04%	17,665	
	全球傳動科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	30	1,845	0.03%	1,845	
	復盛應用科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	327	103,005	0.24%	103,005	
	艾姆勒科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	103	2,853	0.10%	2,853	
	望隼科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,150	530,775	5.44%	530,775	
	全福生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	680	21,080	0.59%	21,080	
	桂田文創娛樂股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	195	2,027	0.10%	2,027	
	台灣精銳科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	160	148,640	0.20%	148,640	
	南寶樹脂化學工廠股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	133	41,752	0.11%	41,752	
	澤米科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,776	119,014	2.49%	119,014	
	有成精密股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,470	33,440	2.20%	33,440	
	采鈺科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200	61,500	0.06%	61,500	
	長榮鋼鐵股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	250	22,300	0.06%	22,300	
	綠界科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	103	6,275	0.06%	6,275	
	Gogoro Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,250	20,828	0.35%	20,828	
	Winking Studios Limited	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	10,826	75,734	3.87%	75,734	
	英屬開曼群島商育世博股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,065	436,127	4.43%	436,127	

(接次頁)

(承前頁)

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			備註
				股數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例	公允價值	
	友松娛樂股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	249	\$ 4,260	1.56%	\$ 4,260	
	云光科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,889	150,120	5.55%	150,120	
	仁大資訊股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,445	81,622	5.44%	81,622	
	普惠醫工股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	516	14,885	0.98%	14,885	
	聯陞科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	445	21,462	0.61%	21,462	
	相互股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	600	10,488	0.80%	10,488	
	創控科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	688	28,697	1.13%	28,697	
	三鼎生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	320	20,855	0.42%	20,855	
	台灣圓點奈米技術股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	829	16,555	2.70%	16,555	
	松川精密股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	550	93,775	0.76%	93,775	
	王子製藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	477	10,442	1.30%	10,442	
	金利食安科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	950	51,252	2.85%	51,252	
	永鴻國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,000	71,700	3.01%	71,700	
	醣基生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	140	7,172	0.07%	7,172	
	圓祥生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,500	74,325	1.77%	74,325	
	振大環球股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	784	192,866	1.30%	192,866	
	山太士股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	300	9,522	1.10%	9,522	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	底	備 註
				股 數 (仟股 / 仟單位)			公 允 價 值	
	惠民實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	\$ 47,770	2.84%	\$ 47,770	
	禾碩康生物科技 (Natural Polymer International Corporation) 股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	591	48,211	2.36%	48,211	
	Vpon Ltd. (威朋大數據)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,186	-	0.98%	-	
	Transound Electronics Co., Ltd. (泉聲電子)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,200	16,621	3.05%	16,621	
	Amaryllo Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	290	622	1.98%	622	
	Ikala Global Online Corp.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,040	53,573	1.30%	53,573	
	ArrowSpan Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	264	-	1.36%	-	
	Ansun Biopharma Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	673	12,371	0.18%	12,371	
	Vpon Holdings Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	265	23,930	0.81%	23,930	
	Xrex Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	353	27,562	0.77%	27,562	
	Cayman Aiello Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,200	29,376	3.24%	29,376	
	21st Financial Technology Co., Ltd.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	511	65,819	0.75%	65,819	
	Marigold Therapeutics, Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,000	65,620	13.33%	65,620	
	詮興開發科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,867	15,490	13.07%	15,490	
	向熙科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,117	-	2.93%	-	
	宣茂科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	42	-	0.51%	-	
	鉉昇實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	900	26,768	2.28%	26,768	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	穎佳企業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	733	\$ 43,185	7.82%	\$ 43,185	
	昇聯科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,700	-	6.07%	-	
	佰龍機械廠股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	293	-	0.77%	-	
	佳得股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	506	3,926	0.74%	3,926	
	瓊司柏電子股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	734	7,273	2.25%	7,273	
	鑫承智慧科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	670	-	2.72%	-	
	達勝肆創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,791	43,408	2.86%	43,408	
	潤雅生科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	378	4,345	0.41%	4,345	
	智盛全球股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,724	-	2.75%	-	
	晶錡科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	56	-	0.93%	-	
	華燈光電股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	19	-	8.25%	-	
	東準光電材料股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	89	-	1.63%	-	
	台灣應用光源股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	96	-	2.04%	-	
	亞比斯循環科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	8,993	4.19%	8,993	
	科建國際實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	568	6,380	2.48%	6,380	
	精呈科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	651	11,361	3.69%	11,361	
	益材科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,564	33,814	4.64%	33,814	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	宇通光能股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,200	\$ -	0.57%	\$ -	
	樂美館股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	74	683	0.39%	683	
	采妍國際行銷股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	324	11,015	1.93%	11,015	
	德河海洋生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	727	665	8.97%	665	
	泰和光電股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	666	-	8.67%	-	
	世祥汽材製造廠股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500	37,107	2.03%	37,107	
	英瑞國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	453	-	0.41%	-	
	達勝伍創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,073	39,448	4.76%	39,448	
	本土股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	603	41,080	1.62%	41,080	
	誠佳科紡股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,737	25,000	3.52%	25,000	
	台灣矽利科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,880	2,289	9.84%	2,289	
	真好玩娛樂科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	24	24	0.33%	24	
	達勝壹乙創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,566	65,795	5.95%	65,795	
	台杉水牛投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	92,600	66,797	2.15%	66,797	
	川石光電科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,250	-	5.79%	-	
	富圓采科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	206	-	0.11%	-	
	耀穎光電股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	232	26,668	0.96%	26,668	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
				股 數 (仟股/仟單位)				
	鼎晉生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,500	\$ 71,309	2.36%	\$ 71,309	
	民盛應用企業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	360	43,164	1.18%	43,164	
	欣辰健康股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,983	47,796	6.48%	47,796	
	磐石醫藥生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	14,480	79,854	18.10%	79,854	
	廣信創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,000	86,935	8.00%	86,935	
	新科智慧物流股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000	31,755	3.75%	31,755	
	洞鳴科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,500	33,750	7.48%	33,750	
	循旭科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,000	35,742	25.79%	35,742	
	保利馬股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,000	40,000	5.00%	40,000	
	繁葵實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,418	43,962	6.69%	43,962	
	橘子支行動支付股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,139	6,392	1.52%	6,392	
	冠橙科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	365	968	9.12%	968	
	勁鑽科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,500	13,235	14.72%	13,235	
	精浚科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,457	23,642	2.15%	23,642	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	達諾光電股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,500	\$ -	3.22%	\$ -	
	佳晶科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	3,360	-	2.69%	-	
	百丹特生醫股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	6	-	0.63%	-	
	茂佳精密科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	163	-	1.90%	-	
	吉晟生技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	314	12,679	0.77%	12,679	
	雲端生活家股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	854	3,621	6.85%	3,621	
	銓祥科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	782	-	5.28%	-	
	碩頤科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,776	791	5.26%	791	
	台睿精工股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	975	2,276	2.14%	2,276	
	馥鴻科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	389	7,742	1.50%	7,742	
	Kyushu M&A Advisors Co., Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	2	4,266	5.00%	4,266	

(接次頁)

(承前頁)

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			備 註
				股 數 (仟股／仟單位)	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	
	上海一動信息科技有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	38,615	\$ -	8.93%	\$ -	
	歐付寶電子支付股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	242	5,314	0.33%	5,314	
	基 金							
	Delos Capital Fund	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,023	159,634	7.63%	159,634	
	Delos Capital Fund II	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,305	355,054	7.46%	355,054	
	Delos Capital Fund III	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,305	90,126	3.32%	90,126	
	台杉水牛三號生技創投有限合夥	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	75,000	69,212	4.57%	69,212	
	睿展投資有限合夥	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	71,286	60,901	9.09%	60,901	

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上
 民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：除另有註明外，
係新臺幣仟元

取得之公司	財 產 名 稱	交 易 日 或 事實發生日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參 考 依 據	取 得 目 的 及 使 用 之 情 形	其 他 約 定 事 項
							所 有 人	與公司之關係	移轉日期	金 額			
玉山銀行	桃園青埔行舍	111.08.19 111.09.15	\$ 500,000	截至 113.12.31 已支付 \$ 250,000	八京建設開發股份有限公司	—	—	—	—	\$ -	鑑價報告	未來玉山銀行自有行舍使用	無
玉山銀行	桃園小檜溪行舍	111.08.19 113.12.21	312,858 (註)	截至 113.12.31 已支付 \$ 61,600	楊○○、楊○○ 及楊○○	—	—	—	—	-	鑑價報告	未來玉山銀行自有行舍使用	無

註：原始交易金額 308,000 仟元及因應產權登記面積增加，金額增加 4,858 仟元。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上
民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：除另有註明外，
係新臺幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情況	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
玉山銀行	高雄市龍華段土地	113.08.28	93.11.25	\$ 101,551	\$ 720,000	截至 113.12.31 已收取 \$ 720,000	\$ 618,449	花 ○ ○	—	為符合法令規定 並有效管理閒 置不動產	鑑價報告	無

玉山金融控股股份有限公司及子公司
與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣伍佰萬元以上
民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新臺幣仟元

帳列手續費收入之公司	交 易 對 象	關 係	經 紀 手 續 費 收 入 總 額	經 紀 手 續 費 收 入 折 讓 總 額	關 係 人 手 續 費 收 入 金 額	關 係 人 手 續 費 收 入 折 讓 金 額	關 係 人 手 續 費 收 入 金 額 占 經 紀 手 續 費 收 入 總 額	關 係 人 手 續 費 收 入 折 讓 金 額 占 經 紀 手 續 費 收 入 折 讓 總 額
玉山證券	玉山銀行	同一母公司	\$ 7,546,958	\$ 3,568,988	\$ 60,265	\$ 37,362	0.80%	1.05%

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上
 民國 113 年 12 月 31 日

附表十一

單位：新臺幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
玉山金控	玉山銀行	子 公 司	\$ 1,877,452 (註1及註4)	-	\$ -	—	\$ -	\$ -
玉山金控	玉山證券	子 公 司	331,481 (註2及註4)	-	-	—	-	-
玉山銀行	玉山金控	母 公 司	398,690 (註3及註4)	-	-	—	-	-

註 1：係玉山銀行董事酬勞及採行連結稅制之相關應收款項。

註 2：係玉山證券董事酬勞及採行連結稅制之相關應收款項。

註 3：採行連結稅制之相關應收款項。

註 4：編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

出售不良債權交易資訊

民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十二

單位：新臺幣仟元

一、出售不良債權交易彙總表

交 易 日 期	交 易 對 象	債 權 組 成 內 容	帳 面 價 值	售 價	處 分 損 益	附 帶 約 定 條 件	交 易 對 象 與 本 行 之 關 係
113.01.17	AS INVESTMENT VEHICLE PTY LTD	企業戶無擔保債權	\$ -	\$ 200,628	\$ 200,628	無	非關係人交易

二、出售不良債權單批債權金額達 10 億元以上（不含出售予關係人者）：無。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十三

單位：除另有註明外，
係新臺幣仟元

玉山銀行

大 陸 被 投 資 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	本 年 年 初 自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 年 度 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 年 年 底 自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本公司直接或 間接投資之 持股比例	本 年 度 認 列 投 資 損 益	年 底 投 資 帳 面 價 值	截至本年底止已 匯回投資收益
玉山銀行（中國）有限公司	存款、放款、進出口及匯兌 等外匯業務	\$ 9,758,742 (註 1)	直接投資大陸子公司	\$ 9,758,742	\$ - \$ -	\$ 9,758,742 (註 1)	100%	\$ 470,122	\$ 11,509,283	\$ -

本 年 度 累 計 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	自 臺 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 審 查 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註2)
\$ 9,758,742 (註1)	\$ 9,758,742 (註1)	\$ 155,819,868

玉山創投

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 年 年 初	本 年 度 匯 出 或 收 回		本 年 年 底	被 投 資 公 司 本 年 度 損 益	本公司直接或 間接投資之 持 股 比 例	本 年 度 認 列 投 資 損 益	年 底 投 資 帳 面 價 值	截至本年底止已 匯回投資收益
				自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	匯 出 收 回 金 額	自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額						
東莞泉聲電子有限公司	生產和銷售新型電子元器件、設立研發機構、從事新型電子元器件的研發開發	\$ 232,671	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	\$ 30,000	\$ -	\$ -	\$ 30,000	（註4）	3.05%	\$ -	（註5）	\$ -
上海一動信息科技有限公司	數據分析軟體開發	208,411	直接赴大陸地區從事投資	38,615	-	-	38,615	（註4）	8.93%	-	\$ -	-
上海唯晶信息科技有限公司	計算機軟件的開發、設計、製作、轉讓自有技術，銷售自產產品，並提供售後服務及相關技術諮詢	448,792	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	23,683	-	-	23,683	（註4）	3.87%	-	（註5）	-
上海誠益生物科技有限公司	生物與生醫工程、生質能源開發技術；醫學、藥物、生技（以上除人體幹細胞、基因診斷治療技術開發應用外）領域內技術開發、諮詢、服務與自有技術成果轉讓；營養健康管理諮詢（診斷、治療、心理諮詢除外）	114,978	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	11,450		4,773	6,677	（註4）	0.36%	-	（註5）	-

本 年 度 累 計 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	自 臺 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 審 查 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註7)
\$ 148,038	\$ 155,592	\$ 3,418,967

註1：係外幣依匯出投資金額時點之即期匯率換算為新臺幣。

註2：依據經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，限額為玉山銀行淨值或合併淨值之 60%。

註 3：透過第三地區公司再投資大陸。

1：東莞泉聲電子有限公司透過 Transound Electronics Co., Ltd.。

2：上海唯晶信息科技有限公司透過 Winking Studios Limited.。

3：上海誠益生物科技有限公司透過 Delos Capital Fund II, LP。

註 4：對該被投資公司並無重大影響力，無法取得該被投資公司之財務資訊。

註 5：取得第三地區自編財務報表無法區分該等大陸被投資公司各期末投資帳面價值。

註 6：本公司原經由英屬開曼群島光隆精密股份有限公司間接投資光隆精密工業（福州）有限公司，因英屬開曼群島光隆精密股份有限公司業於 109 年 3 月 9 日在台灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註 7：依據經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，限額為玉山創投淨值之 60%。

玉山金融控股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 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四

單位：新臺幣仟元

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 (註 3 及 5)	金額	交易條件	佔合併淨收益或 總資產之比率(%)
0	玉山金控	玉山銀行	1	現金及約當現金	\$ 1,280,959	註 4	0.03
1	玉山銀行	玉山金控	2	存款及匯款	1,280,959	註 4	0.03
0	玉山金控	玉山銀行	1	應收連結稅制款	1,777,452	註 4	0.04
1	玉山銀行	玉山金控	2	應付連結稅制款	1,777,452	註 4	0.04
0	玉山金控	玉山銀行	1	應付連結稅制款	398,690	註 4	0.01
1	玉山銀行	玉山金控	2	應收連結稅制款	398,690	註 4	0.01
0	玉山金控	玉山銀行	1	應收董事酬勞	100,000	註 4	-
1	玉山銀行	玉山金控	2	應付董事酬勞	100,000	註 4	-
0	玉山金控	玉山證券	1	應收連結稅制款	316,146	註 4	0.01
2	玉山證券	玉山金控	2	應付連結稅制款	316,146	註 4	0.01
2	玉山證券	玉山銀行	3	應收帳款	138,363	註 4	-
1	玉山銀行	玉山證券	3	應付帳款	138,363	註 4	-
2	玉山證券	玉山銀行	3	現金及約當現金、其他金融資產	690,449	註 4	0.02
1	玉山銀行	玉山證券	3	存款及匯款	690,449	註 4	0.02
3	玉山創投	玉山銀行	3	現金及約當現金、其他金融資產	289,700	註 4	0.01
1	玉山銀行	玉山創投	3	存款及匯款	289,700	註 4	0.01
2	玉山證券	玉山銀行	3	其他利息以外淨損益	188,385	註 4	0.25
1	玉山銀行	玉山證券	3	其他業務及管理費用	188,385	註 4	0.25
1	玉山銀行	玉山銀行(中國)有限公司	3	存放央行及拆借金融同業	6,531,600	註 4	0.16
4	玉山銀行(中國)有限公司	玉山銀行	3	央行及金融同業存款	6,531,600	註 4	0.16
1	玉山銀行	聯合商業銀行	3	貼現及放款	1,311,600	註 4	0.03
5	聯合商業銀行	玉山銀行	3	其他金融負債	1,311,600	註 4	0.03
4	玉山銀行(中國)有限公司	玉山銀行	3	存放央行及拆借金融同業	623,010	註 4	0.02
1	玉山銀行	玉山銀行(中國)有限公司	3	央行及金融同業存款	623,010	註 4	0.02
5	聯合商業銀行	玉山銀行	3	存放央行及拆借金融同業	491,850	註 4	0.01
1	玉山銀行	聯合商業銀行	3	央行及金融同業存款	491,850	註 4	0.01
1	玉山銀行	玉山銀行(中國)有限公司	3	利息收入	375,033	註 4	0.49
4	玉山銀行(中國)有限公司	玉山銀行	3	利息費用	375,033	註 4	0.49

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淨收益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，以年度累積金額佔合併淨收益之方式計算。

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： 係新臺幣壹億元以上之交易。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

資本適足性資訊

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表十五

一、玉山金控集團資本適足率

單位：新臺幣仟元，%

項 目 公 司	113年12月31日			112年12月31日		
	玉山金控 持股比率	集團合格資本	集團法定 資本需求	玉山金控 持股比率	集團合格資本	集團法定 資本需求
玉山金控		\$ 253,287,767	\$ 274,809,988		\$ 236,242,279	\$ 243,410,262
玉山銀行	100	319,512,644	219,860,243	100	292,625,032	196,714,943
玉山證券	100	7,915,078	1,856,759	100	6,663,201	1,649,081
玉山創投	100	5,698,279	2,869,540	100	6,067,053	3,054,574
應扣除項目		(288,064,216)	(274,506,537)		(258,381,018)	(243,134,599)
小 計		298,349,552	224,889,993		283,216,547	201,694,261
集團資本適足比率		132.66			140.42	

註 1：係依「金融控股公司合併資本適足性管理辦法」之計算規定填列。

註 2：集團資本適足比率＝集團合格資本淨額÷集團法定資本需求。

二、玉山金控合格資本

單位：新臺幣仟元

項 目	113年12月31日	112年12月31日
普 通 股	\$ 159,958,000	\$ 156,640,000
符合銀行其他第一類資本條件規定之資本 工具	-	-
其他特別股及次順位債券	-	-
預收股本	-	-
資本公積	35,089,397	34,800,497
法定盈餘公積	20,618,595	18,430,702
特別盈餘公積	2,143,181	5,531,342
累積盈虧	29,923,770	22,824,085
權益調整數	5,559,039	(1,978,946)
減：資本扣除項目	4,215	5,401
合格資本合計	253,287,767	236,242,279

註：係依「金融控股公司合併資本適足性管理辦法」之計算規定填列。

三、玉山銀行資本適足性

單位：新臺幣仟元，%

分析項目			年 度	113年12月31日	
			本	行	合 併
自有資本	普通股權益		\$	243,429,856	\$ 241,966,084
	其他第一類資本			27,972,199	27,972,199
	第二類資本			48,110,589	48,722,407
	自有資本			319,512,644	318,660,690
加權風險性資產總額	信用風險	標 準 法		1,881,005,113	1,929,950,581
		內部評等法		-	-
		資產證券化		3,801,367	3,801,367
	作業風險	基本指標法		-	-
		標準法／選擇性標準法		105,701,025	110,053,538
		進階衡量法		-	-
	市場風險	標 準 法		103,399,575	105,312,213
		內部模型法		-	-
	加權風險性資產總額			2,093,907,080	2,149,117,699
資本適足率（％）				15.26	14.83
普通股權益占風險性資產之比率（％）				11.63	11.26
第一類資本占風險性資產之比率（％）				12.96	12.56
槓桿比率（％）				6.57	6.38

分析項目			年 度	112年12月31日	
			本	行	合 併
自有資本	普通股權益		\$	217,450,409	\$ 216,085,514
	其他第一類資本			27,972,199	27,972,199
	第二類資本			47,202,424	47,549,105
	自有資本			292,625,032	291,606,818
加權風險性資產總額	信用風險	標 準 法		1,689,946,033	1,717,680,484
		內部評等法		-	-
		資產證券化		-	-
	作業風險	基本指標法		-	-
		標準法／選擇性標準法		94,052,038	98,070,488
		進階衡量法		-	-
	市場風險	標 準 法		89,477,575	104,176,113
		內部模型法		-	-
	加權風險性資產總額			1,873,475,646	1,919,927,085
資本適足率（％）				15.62	15.19
普通股權益占風險性資產之比率（％）				11.61	11.25
第一類資本占風險性資產之比率（％）				13.10	12.71
槓桿比率（％）				6.61	6.43

註 1：本表自有資本、加權風險性資產總額及暴險總額係依「銀行資本適足性及資本等級管理辦法」及「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」之規定計算及填列。

註 2：本表計算公式如下：

1. 自有資本 = 普通股權益 + 其他第一類資本 + 第二類資本。
2. 加權風險性資產總額 = 信用風險加權風險性資產 + (作業風險 + 市場風險) 之資本計提 $\times 12.5$ 。
3. 資本適足率 = 自有資本 $\div$ 加權風險性資產總額。
4. 普通股權益占風險性資產之比率 = 普通股權益 $\div$ 加權風險性資產總額。
5. 第一類資本占風險性資產之比率 = (普通股權益 + 其他第一類資本) $\div$ 加權風險性資產總額。
6. 槓桿比率 = 第一類資本 $\div$ 暴險總額。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
依金融控股公司法第 46 條規定應公告事項
民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表十六

單位：新臺幣仟元；%

113 年 12 月 31 日

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
一、同一自然人或同一法人		
中央銀行業務局	\$ 292,130,000	115.33%
財 政 部	63,351,035	25.01%
Treasury USA	58,940,575	23.27%
美商花旗銀行股份有限公司	22,696,754	8.96%
Morgan Stanley And Co. Int. Plc	19,945,567	7.87%
法國興業銀行	19,265,467	7.61%
政府國民抵押貸款協會	18,938,330	7.48%
BPCE SA	15,629,437	6.17%
法國農業信貸銀行	14,885,360	5.88%
JP Morgan Chase Bank N.A.	13,796,240	5.45%
全國農業金庫股份有限公司	13,707,851	5.41%
和潤企業股份有限公司	13,360,301	5.27%
瑞士銀行	12,840,676	5.07%
Goldman Sachs International	12,293,862	4.85%
巴克萊銀行總行	12,030,920	4.75%
日本野村證券	11,970,379	4.73%
Hong Kong Monetary Authority	11,850,011	4.68%
國際票券金融股份有限公司	11,620,064	4.59%
台灣積體電路製造股份有限公司	11,314,423	4.47%
法國巴黎銀行總行	10,574,479	4.17%
澳洲國民銀行	10,216,538	4.03%
新加坡發展（台灣）商業銀行股份有限公司	10,068,547	3.98%
鴻海精密工業股份有限公司	9,702,965	3.83%
長虹建設股份有限公司	9,664,757	3.82%
澳洲聯邦銀行	9,551,161	3.77%
台灣電力股份有限公司	9,522,012	3.76%
美國銀行	9,439,718	3.73%
HSBC Bank Plc	9,271,771	3.66%
Corsair Finance Jersey (Int.) Ltd	8,717,976	3.44%
Mutual Capital Limited	8,447,200	3.33%

（接次頁）

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
西太平洋銀行	\$ 8,439,321	3.33%
南亞塑膠工業股份有限公司	8,391,543	3.31%
國泰金融控股股份有限公司	8,331,815	3.29%
新加坡政府	7,911,464	3.12%
Wells Fargo Finance LLC	7,596,951	3.00%
富邦金融控股股份有限公司	7,433,258	2.93%
臺灣塑膠工業股份有限公司	7,132,868	2.82%
臺灣化學纖維股份有限公司	6,999,826	2.76%
Natwest Group Plc	6,983,384	2.76%
元大證券股份有限公司	6,979,140	2.76%
渣打銀行	6,949,641	2.74%
YFG Shopping Centres Pty Ltd. ATF	6,876,719	2.71%
新加坡金融管理局	6,729,583	2.66%
中租迪和股份有限公司	6,055,615	2.39%
荷蘭安銀銀行	5,399,547	2.13%
廣達電腦股份有限公司	5,264,497	2.08%
統一企業股份有限公司	5,156,489	2.04%
聯強國際股份有限公司	5,089,179	2.01%
欣興電子股份有限公司	5,009,526	1.98%
台灣自來水股份有限公司	4,998,127	1.97%
華南金融控股股份有限公司	4,988,547	1.97%
合作金庫金融控股股份有限公司	4,987,316	1.97%
德意志銀行	4,931,098	1.95%
國際復興開發銀行	4,924,982	1.94%
Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited	4,826,688	1.91%
中華郵政股份有限公司	4,735,307	1.87%
瑞穗金融集團	4,610,800	1.82%
Iris SPV Plc	4,566,534	1.80%
兆豐票券金融股份有限公司	4,390,151	1.73%
仁寶電腦工業股份有限公司	4,146,242	1.64%
上海商業銀行	4,006,695	1.58%
三井住友銀行	3,942,379	1.56%
澳紐銀行總行	3,888,933	1.54%
華固建設股份有限公司	3,872,726	1.53%
香港按揭證券有限公司	3,776,564	1.49%
中信金控	3,726,218	1.47%
西班牙對外銀行	3,624,314	1.43%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
三井住友信託銀行	\$ 3,573,773	1.41%
Treasury Corporation of Victoria	3,554,246	1.40%
允能風力發電股份有限公司	3,506,242	1.38%
南僑投資控股股份有限公司	3,449,478	1.36%
國泰世華銀行	3,389,050	1.34%
凱基證券股份有限公司	3,306,628	1.31%
永豐金證券股份有限公司	3,208,274	1.27%
台達電子工業股份有限公司	3,123,423	1.23%
Star Bulk Carriers Corp.	3,080,707	1.22%
Luminis Limited	3,071,886	1.21%
新加坡發展銀行	3,059,263	1.21%
蒙特利銀行總行	3,020,030	1.19%
大富媒體股份有限公司	3,017,545	1.19%
荷蘭合作銀行	3,010,584	1.19%
二、同一自然人與其配偶、二親等以內之血親，以本人或配偶為負責人之企業。		
李 OO	13,738,370	5.42%
王 OO	13,738,370	5.42%
朱 OO	11,349,001	4.48%
方 OO	11,323,882	4.47%
許 OO	4,417,004	1.74%
張 OO	4,417,004	1.74%
方 OO	3,310,663	1.31%
卓 OO	3,226,018	1.27%
陳 OO	3,226,018	1.27%
柯 OO	3,149,224	1.24%
劉 OO	3,107,598	1.23%
三、同一法人之關係企業		
美商花旗銀行集團	22,956,680	9.06%
法商法國興業集團	19,746,340	7.80%
和泰集團	18,728,936	7.39%
法國 BPCE 銀行集團	16,110,494	6.36%
法商東方匯理集團	16,084,597	6.35%
富邦集團	15,816,612	6.24%
國泰集團	15,665,103	6.18%
台化集團	14,984,360	5.92%
美商摩根大通集團	14,594,777	5.76%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
台塑集團	\$ 14,016,129	5.53%
鴻海集團	13,904,771	5.49%
新加坡商星展集團	13,320,840	5.26%
瑞士商瑞士集團	12,953,119	5.11%
野村控股集團	12,869,135	5.08%
台積電集團	12,817,850	5.06%
國票金控集團	12,768,507	5.04%
遠東新世紀集團	12,680,040	5.01%
高盛集團	12,392,359	4.89%
匯豐集團	12,381,454	4.89%
法商法國巴黎集團	11,814,844	4.66%
中租控股集團	11,669,620	4.61%
元大金控集團	11,279,878	4.45%
長虹建設集團	10,785,457	4.26%
兆豐金控集團	10,624,442	4.19%
美商富國銀行集團	10,130,434	4.00%
美商美國銀行集團	9,589,615	3.79%
潤泰集團	9,127,425	3.60%
榕茂集團	8,737,200	3.45%
南亞塑膠集團	8,501,688	3.36%
英商渣打銀行集團	8,438,893	3.33%
統一集團	8,362,613	3.30%
華新麗華集團	7,750,334	3.06%
日商三井住友集團	7,612,704	3.01%
群光藍天集團	7,424,504	2.93%
聯華神通集團	7,421,069	2.93%
中華開發金控集團	7,160,641	2.83%
合庫金集團	7,111,683	2.81%
華南金控集團	7,009,005	2.77%
YFG 集團	6,894,829	2.72%
金仁寶集團	6,562,924	2.59%
廣達集團	6,084,247	2.40%
荷蘭商安智集團	5,933,700	2.34%
中信集團	5,514,307	2.18%
第一金控集團	5,476,204	2.16%
德意志集團	5,388,501	2.13%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
瑞穗金融集團	\$ 5,091,849	2.01%
欣興電子集團	5,011,194	1.98%
大聯大集團	4,987,381	1.97%
GIP 集團	4,986,272	1.97%
長榮集團	4,966,178	1.96%
Star Bulk 集團	4,861,018	1.92%
新加坡金鷹集團	4,756,953	1.88%
加拿大皇家銀集團	4,329,608	1.71%
達德能源集團	4,286,011	1.69%
信義房屋集團	3,860,650	1.52%
親家集團	3,852,273	1.52%
豐群集團	3,835,830	1.51%
永豐餘集團	3,829,050	1.51%
奇鋆集團	3,715,052	1.47%
台達電集團	3,644,784	1.44%
西班牙對外銀集團	3,631,267	1.43%
中鋼集團	3,494,591	1.38%
南僑集團	3,454,271	1.36%
敏台集團	3,322,287	1.31%
Seaspan 集團	3,319,619	1.31%
Huang & Huang 集團	3,312,319	1.31%
AES 集團	3,239,545	1.28%
力成集團	3,207,753	1.27%
訊凱集團	3,097,917	1.22%
蒙特利銀行總行集團	3,087,368	1.22%

112 年 12 月 31 日

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
一、同一自然人或同一法人		
中央銀行業務局	\$ 331,475,917	140.31%
財 政 部	66,873,361	28.31%
Treasury USA	39,747,769	16.82%
美商花旗銀行股份有限公司	23,830,023	10.09%
Morgan Stanley And Co. Int. Plc	19,343,003	8.19%
法國興業銀行	19,294,253	8.17%
BPCE SA	16,328,610	6.91%
台灣電力股份有限公司	15,059,306	6.37%
瑞士銀行	14,798,907	6.26%
法國農業信貸銀行	14,633,672	6.19%
Goldman Sachs International	14,408,558	6.10%
法國巴黎銀行總行	13,458,864	5.70%
巴克萊銀行總行	13,115,966	5.55%
台灣中油股份有限公司	11,692,157	4.95%
台灣積體電路製造股份有限公司	11,206,255	4.74%
日本野村證券	10,877,934	4.60%
JP Morgan Chase Bank N.A.	10,832,852	4.59%
和潤企業股份有限公司	10,550,101	4.47%
Corsair Finance Jersey (Int.) Ltd	9,938,619	4.21%
澳洲聯邦銀行	9,759,905	4.13%
鴻海精密工業股份有限公司	9,521,090	4.03%
Natwest Group Plc	8,938,233	3.78%
HSBC Bank Plc	8,505,327	3.60%
長虹建設股份有限公司	8,339,000	3.53%
西太平洋銀行	7,469,359	3.16%
Hong Kong Monetary Authority	7,007,592	2.97%
國際票券金融股份有限公司	6,996,703	2.96%
YFG Shopping Centres Pty Ltd ATF The Fu Family Trust	6,987,820	2.96%
澳洲國民銀行	6,573,103	2.78%
南亞塑膠工業股份有限公司	6,491,286	2.75%
臺灣塑膠工業股份有限公司	6,302,288	2.67%
Wells Fargo Finance LLC	6,140,672	2.60%
國泰金融控股股份有限公司	5,840,242	2.47%
美國銀行	5,626,111	2.38%
仁寶電腦工業股份有限公司	5,590,360	2.37%
新加坡金融管理局	5,570,511	2.36%

(接 次 頁)

(承 前 頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占 金 融 控 股 公 司 之 淨 值 比 例
聯強國際股份有限公司	\$ 5,187,153	2.20%
瑞穗金融集團	5,072,678	2.15%
台灣自來水股份有限公司	4,996,911	2.12%
統一企業股份有限公司	4,981,474	2.11%
渣打銀行	4,981,310	2.11%
富邦金融控股股份有限公司	4,977,676	2.11%
荷蘭安銀銀行	4,896,639	2.07%
新加坡政府	4,863,619	2.06%
德意志銀行	4,844,521	2.05%
台灣大哥大股份有限公司	4,791,236	2.03%
Authentic Investment Ltd.	4,724,760	2.00%
香港按揭證券有限公司	4,496,061	1.90%
允能風力發電股份有限公司	4,478,541	1.90%
Malayan Banking Berhad	4,350,785	1.84%
Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited	4,305,420	1.82%
Iris SPV Plc	4,240,502	1.79%
廣達電腦股份有限公司	4,194,003	1.78%
香港鐵路有限公司	3,902,973	1.65%
Luminis Limited	3,878,451	1.64%
中國鋼鐵股份有限公司	3,734,982	1.58%
南僑投資控股股份有限公司	3,633,087	1.54%
Shayher Properties Pty Ltd. ATF Lin Brothers Trust	3,630,829	1.54%
臺灣化學纖維股份有限公司	3,549,671	1.50%
遠東新世紀股份有限公司	3,528,785	1.49%
三井住友銀行	3,497,857	1.48%
力成科技股份有限公司	3,486,010	1.48%
西班牙對外銀行	3,231,321	1.37%
中信金控	3,221,011	1.36%
元大證券股份有限公司	3,196,973	1.35%
Emerald Bay S.A.	3,178,235	1.35%
大富媒體股份有限公司	3,153,836	1.33%
Authentic Investment Ltd.	3,149,840	1.33%
韓國發展銀行	3,036,310	1.29%

(接 次 頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
二、同一自然人與其配偶、二親等以內之血親，以本人或配偶為負責人之企業。		
林○○	\$ 12,280,945	5.20%
方○○	11,226,237	4.75%
朱○○	8,843,900	3.74%
卓○○	3,219,597	1.36%
三、同一法人之關係企業		
美商花旗銀行集團	23,973,754	10.15%
法商法國興業集團	19,771,396	8.37%
富邦集團	17,377,074	7.36%
法國 BPCE 銀行集團	16,874,324	7.14%
法商東方匯理集團	15,533,271	6.57%
瑞士商瑞士集團	14,846,970	6.28%
法商法國巴黎集團	14,525,069	6.15%
高盛集團	14,501,249	6.14%
台積電集團	14,308,763	6.06%
遠東新世紀集團	13,612,513	5.76%
台塑集團	13,083,852	5.54%
鴻海集團	12,948,465	5.48%
野村控股集團	12,773,296	5.41%
和泰集團	12,514,299	5.30%
匯豐集團	11,428,621	4.84%
美商摩根大通集團	11,093,801	4.70%
台化集團	9,499,082	4.02%
中租控股集團	9,425,259	3.99%
長虹建設集團	9,120,700	3.86%
統一集團	8,652,356	3.66%
榕茂集團	8,164,600	3.46%
金仁寶集團	8,144,377	3.45%
聯華神通集團	7,985,629	3.38%
美商富國銀行集團	7,886,591	3.34%
國泰集團	7,681,282	3.25%
南亞塑膠集團	7,291,286	3.09%
英商渣打銀行集團	6,604,812	2.80%
群光藍天集團	6,563,414	2.78%
中鋼集團	6,357,133	2.69%
華新麗華集團	6,262,325	2.65%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
潤泰集團	\$ 5,948,208	2.52%
元大金控集團	5,911,213	2.50%
美商美國銀行集團	5,670,431	2.40%
瑞穗金融集團	5,403,216	2.29%
德意志集團	5,063,050	2.14%
荷蘭商安智集團	5,000,881	2.12%
中信集團	4,875,977	2.06%
力成集團	4,786,010	2.03%
長榮集團	4,784,873	2.03%
信義房屋集團	4,449,201	1.88%
日商三井住友集團	4,438,956	1.88%
大聯大集團	4,410,452	1.87%
達德能源集團	4,316,112	1.83%
香港鐵路集團	4,266,639	1.81%
廣達集團	4,258,584	1.80%
新加坡金鷹集團	3,906,182	1.65%
卜蜂集團	3,752,288	1.59%
第一金控集團	3,665,727	1.55%
奇鎡集團	3,658,167	1.55%
南僑集團	3,654,817	1.55%
大堅保侑集團	3,616,902	1.53%
長興化工集團	3,584,753	1.52%
寶成工業集團	3,357,760	1.42%
Seaspan 集團	3,337,369	1.41%
訊凱集團	3,200,000	1.35%
Huang & Huang 集團	3,142,657	1.33%
新加坡商星展集團	3,106,803	1.32%
兆豐金控集團	3,061,395	1.30%
X-PRESS 集團	3,034,108	1.28%

玉山金融控股股份有限公司
轉投資事業相關資訊及合併持股情形
民國 113 年 12 月 31 日

附表十七

單位：新臺幣仟元／仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	年 底 持股比率 (%)	投資帳面金額	本 年 度 認 列 之 投 資 損 益	本 公 司 及 關 係 企 業 合 併 持 股 情 形 (註 1)				備 註
							現 股 股 數	擬 制 持 股 股 數 (註 2)	合 計		
				股 數	持 股 比 率						
玉山金控	玉山銀行	臺 北 市	銀 行 業	100.00	\$ 259,516,458	\$ 24,553,322	12,992,900	-	12,992,900	100.00	註 3
	玉山證券	臺 北 市	有價證券承銷、經紀及自營業務，兼營期貨經紀業務	100.00	9,083,340	2,177,237	400,000	-	400,000	100.00	註 3
	玉山創投	臺 北 市	創業投資	100.00	5,700,272	(255,238)	550,000	-	550,000	100.00	註 3

註 1：凡本公司、董事、監察人、總經理、副總經理及符合公司法定義之關係企業所持有之被投資公司現股或擬制持股，均已計入。

註 2：(1) 擬制持股係指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生性商品契約（尚未轉換成股權持有者），依約定交易條件及公司承作意圖係連結轉投資事業之股權並作為金融控股公司法第三十六條第二項及第三十七條規定轉投資目的者，在假設轉換下，因轉換所取得之股份。

(2) 前揭「具股權性質有價證券」係指依證券交易法施行細則第十一條第一項規定之有價證券，如可轉換公司債、認購權證。

(3) 前揭「衍生性商品契約」係指符合國際財務報導準則第 9 號有關衍生性商品定義者，如股票選擇權。

註 3：編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

玉山綜合證券股份有限公司
財務比率之限制及其執行情形
民國 113 年及 112 年 12 月 31 日

附表十八

單位：新臺幣仟元

法令依據：期貨商管理規則

規 條	定 次	計 算 公 式	113年12月31日		112年12月31日		標 準	執 行 情 形
			計 算	式 比 率	計 算	式 比 率		
17		業主權益	1,308,670	146.98	1,229,176	142.89	≥1	符 合
		(負債總額－期貨交易人權益)	(2,364,762－2,355,858)		(1,936,305－1,927,703)			
17		流動資產	3,404,562	1.44	2,888,557	1.49	≥1	符 合
		流動負債	2,364,762		1,936,305			
22		業主權益	1,308,670	139.96%	1,229,176	131.46%	≥60% ≥40%	符 合
		最低實收資本額	935,000		935,000			
22		調整後淨資本額	1,263,412	141.57%	1,186,042	176.10%	≥20% ≥15%	符 合
		期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	892,455		673,521			

玉山金融控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 113 年 12 月 31 日

附表十九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
未有持股達 5% 以上之股東	-	-

註 1：本表主要股東資訊係由臺灣集中保管結算所股份有限公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 113 年 12 月 31 日

表一

單位：新臺幣仟元

金 融 工 具 名 稱	摘 要	股數 (仟股) ／ 張 數	總 面 額	利 率 (%)	取 得 成 本	公 允 價 值 單 價 總 額	歸屬於信用風險變 動之公允價值變動
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產							
可轉讓定期存單	114.02.03-114.04.23 到期		\$ 16,100,000	1.8380-1.8680	\$ 16,100,748	\$ 16,112,757	\$ -
商業本票	114.01.24-114.07.16 到期		126,073,700	0.6120-2.7900	125,537,724	125,813,112	-
公 司 債	114.02.20-120.07.20 到期		41,876,090	0.0000-3.4656	42,858,161	39,896,712	-
金融債券	114.06.20-126.06.30 到期		39,938,125	0.0000-3.5500	41,233,449	38,616,424	-
股 票		510,079			4,711,625	5,728,787	-
基 金					751,125	734,927	-
營業證券－自營部					542,561	549,776	-
營業證券－承銷部					139,811	140,244	-
外匯換匯合約					-	30,489,772	-
利率交換合約					-	18,986,982	-
外匯選擇權合約					2,880,787	3,118,349	-
遠期外匯合約					-	1,565,963	-
期貨交易保證金－自有資金					381,170	382,364	-
無本金交割遠期外匯合約					-	372,499	-
換匯換利合約					-	116,026	-
合 計					<u>\$ 235,137,161</u>	<u>\$ 282,624,694</u>	

玉山金融控股股份有限公司及子公司

貼現及放款明細表

民國 113 年 12 月 31 日

表二

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
短期放款	
短期放款	\$ 168,980,475
短期擔保放款	151,889,485
應收帳款融資	783,930
透 支	<u>1,242,240</u>
	<u>322,896,130</u>
中期放款	
中期放款	488,022,974
中期擔保放款	<u>168,794,076</u>
	<u>656,817,050</u>
長期放款	
長期放款	121,619,884
長期擔保放款	<u>1,235,194,049</u>
	<u>1,356,813,933</u>
催收款項	<u>2,580,655</u>
押匯及貼現	
出口押匯	1,159,288
進口押匯	<u>276,252</u>
	<u>1,435,540</u>
合 計	2,340,543,308
減：備抵呆帳	(28,644,030)
折溢價調整數	(<u>26,020</u>)
淨 額	<u>\$ 2,311,873,258</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
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 113 年 12 月 31 日

表三

單位：新臺幣仟元

金 融 工 具 名 稱	摘 要	股 數 (仟 股)	總 面 額	利 率 (%)	取 得 成 本	備 抵 損 失	公 允 價 值 單 價	總 額 (註 一)	備 註
股 票		395,152			\$ 19,702,062	\$ -		\$ 25,497,795	
可轉讓定期存單	114.01.10-114.10.16 到期		2,015,505	2.3500-3.6600	2,004,923	-		2,006,754	
金融債券 (註二)	114.01.12-126.05.27 到期		148,922,783	0.0000-11.7361	149,279,787	(50,285)		147,464,715	
政府公債 (註三)	114.01.10-123.10.18 到期		43,200,000	0.2500-3.0000	43,309,632	-		41,966,705	
公 司 債	114.01.10-139.04.03 到期		114,113,725	0.0000-8.7000	114,121,491	(58,186)		111,529,249	
轉貼現票據	114.01.15-114.06.27 到期			0.9300-4.0000	419,163	(4,208)		420,138	
國外機構發行債券	114.01.11-123.08.15 到期		54,814,764	0.3300-6.2958	54,948,054	(11,476)		54,818,004	
證券化商品	142.12.20-143.11.20 到期		969,090	5.0000	<u>953,168</u>	<u>-</u>		<u>942,844</u>	
					<u>\$ 384,738,280</u>	<u>(\$ 124,155)</u>		<u>\$ 384,646,204</u>	

註一：已供作附買回條件交易之帳面金額為 21,025,705 仟元。

註二：其中面額 5,246,400 仟元係提供舊金山聯邦準備銀行作為貼現窗口融資之擔保。

註三：其中面額 119,500 仟元係作為債券等殖成交系統給付結算準備金，面額 50,000 仟元係作為票券商營業保證金，面額 55,000 仟元係作為保管契約提存保證金及面額 19,300 仟元係作為提存法院之需。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
按攤銷後成本衡量之債務工具投資明細表
民國 113 年 12 月 31 日

表 四

單位：新臺幣仟元

債 券 名 稱	摘 要	張 數	總 面 額	利 率 (%)	備 抵 損 失	未攤銷溢(折)價	帳面價值(註一)
國外機構發行債券(註二)	114.01.03-130.11.15 到期		\$ 57,397,981	0.0000-5.3750	(\$ 2,528)	(\$ 834,730)	\$ 56,560,723
可轉讓定期存單(註三)	114.01.02-114.10.06 到期		292,130,000	0.8250-1.4920	-	-	292,130,000
金融債券	114.01.12-114.10.06 到期		67,896,451	0.0000-10.1000	(21,067)	(5,158)	67,870,226
公 司 債	114.01.21-130.05.11 到期		25,904,205	0.0000-10.0000	(13,049)	(73,151)	25,818,005
政府公債(註四)	115.01.05-141.11.11 到期		23,098,700	0.2500-2.5000	-	758,442	23,857,142
證券化商品	141.12.20-143.12.20 到期		<u>18,021,564</u>	5.5000-6.5000	<u>-</u>	<u>(26,078)</u>	<u>17,995,486</u>
			<u>\$484,448,901</u>		<u>(\$ 36,644)</u>	<u>(\$ 180,675)</u>	<u>\$484,231,582</u>

註一：已供作附買回條件交易之帳面金額為 18,911,009 仟元。

註二：其中面額 7,319,110 仟元係作為香港同業資金調撥清算作業系統日間及隔夜透支作為提存之擔保。

註三：其中面額 10,200,000 仟元及 5,000,000 仟元係分別作為中央銀行同業資金調撥清算作業系統日間透支之擔保及向中央銀行拆借外幣資金提供之擔保。

註四：其中面額 460,000 仟元係作為信託業賠償準備金，其中面額 7,900 仟元係作為提存法院之需及面額 10,400,000 仟元係作為中央銀行同業資金調撥清算作業系統日間透支之擔保。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

其他金融資產明細表

民國 113 年 12 月 31 日

表五

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
非放款轉列之催收款項		\$	136,590		
減：備抵呆帳		(	<u>136,590</u>)		
存放金融同業（註）			9,244,044		
客戶保證金專戶			<u>2,359,106</u>		
合 計			<u>\$ 11,603,150</u>		

註：主要係原始承作期間逾三個月之定期存款及依業務經營相關規定而用途受限制之存放金融同業。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

使用權資產變動明細表

民國 113 年度

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	重 分 類 及 其 他 增 加 (減 少)	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本						
土地及地上權權利金	\$ 3,893,599	\$ -	\$ -	(\$ 104,612)	\$ -	\$ 3,788,987
建築物	6,963,261	1,232,960	1,191,458	(55,646)	90,745	7,039,862
辦公設備	13,570	16,287	13,267	(3,165)	466	13,891
運輸設備	<u>11,142</u>	<u>5,256</u>	<u>1,234</u>	<u>-</u>	<u>438</u>	<u>15,602</u>
小 計	<u>10,881,572</u>	<u>\$ 1,254,503</u>	<u>\$ 1,205,959</u>	<u>(\$ 163,423)</u>	<u>\$ 91,649</u>	<u>10,858,342</u>
累計折舊						
土地及地上權權利金	201,350	\$ 77,608	\$ -	\$ -	\$ -	278,958
建築物	3,322,388	1,164,564	1,147,500	(1,288)	35,645	3,373,809
辦公設備	11,651	4,485	13,267	-	353	3,222
運輸設備	<u>3,466</u>	<u>4,855</u>	<u>1,233</u>	<u>-</u>	<u>163</u>	<u>7,251</u>
小 計	<u>3,538,855</u>	<u>\$ 1,251,512</u>	<u>\$ 1,162,000</u>	<u>(\$ 1,288)</u>	<u>\$ 36,161</u>	<u>3,663,240</u>
淨 額	<u>\$ 7,342,717</u>					<u>\$ 7,195,102</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

應付商業本票明細表

民國 113 年 12 月 31 日

表 七

單位：新臺幣仟元

公 司 別	保 證 或 承 兌 機 構	契 約 期 限	利 率 (%)	金		額	
				發 行 金 額	未 攤 銷 應 付 商 業 本 票 折 價	帳 面 金 額	帳 面 金 額
玉山金控	國際票券	114.01.08	1.74%	\$ 2,000,000	\$ 690	\$ 1,999,310	
	中華票券	114.01.09	1.74%	2,000,000	788	1,999,212	
	萬通票券	114.01.16	1.74%	1,000,000	739	999,261	
	台新銀行	114.02.17	1.77%	1,000,000	2,354	997,646	
	中華票券	114.02.17	1.77%	500,000	1,177	498,823	
	國際票券	114.02.17	1.77%	500,000	1,177	498,823	
	萬通票券	114.02.17	1.77%	800,000	1,883	798,117	
	中華票券	114.02.17	1.77%	800,000	1,883	798,117	
	中華票券	114.02.17	1.77%	400,000	941	399,059	
	萬通票券	114.01.16	1.75%	500,000	371	499,629	
	萬通票券	114.01.17	1.75%	500,000	396	499,604	
	永豐銀行	114.01.14	1.79%	2,000,000	1,302	1,998,698	
	國泰世華銀行	114.01.17	1.79%	500,000	401	499,599	
				<u>12,500,000</u>	<u>14,102</u>	<u>12,485,898</u>	
玉山證券	陽信銀行	114.01.03	1.82%	140,000	15	139,985	
	陽信銀行	114.01.06	1.82%	140,000	37	139,963	
	陽信銀行	114.01.07	1.82%	90,000	28	89,972	
	陽信銀行	114.01.09	1.82%	140,000	59	139,941	
	陽信銀行	114.01.10	1.83%	160,000	76	159,924	
	陽信銀行	114.01.13	1.82%	200,000	126	199,874	
	陽信銀行	114.01.14	1.84%	100,000	69	99,931	
	陽信銀行	114.01.15	1.84%	50,000	37	49,963	
	陽信銀行	114.01.16	1.84%	100,000	80	99,920	
	陽信銀行	114.02.05	1.85%	80,000	150	79,850	
	陽信銀行	114.02.06	1.85%	150,000	288	149,712	
	陽信銀行	114.02.07	1.86%	120,000	238	119,762	
	聯邦銀行-台北	114.01.07	1.86%	150,000	48	149,952	
	聯邦銀行-台北	114.01.16	1.88%	100,000	81	99,919	
	台新銀行	114.01.06	1.84%	110,000	29	109,971	
	台新銀行	114.01.21	1.90%	210,000	225	209,775	
	台新銀行	114.01.22	1.86%	100,000	113	99,887	
	大慶票券	114.01.08	1.88%	1,000,000	397	999,603	
	大慶票券	114.01.20	1.89%	180,000	185	179,815	
	國際票券	114.01.16	1.72%	100,000	81	99,919	
	國際票券	114.01.21	1.88%	200,000	216	199,784	
	國際票券	114.01.22	1.83%	100,000	113	99,887	
	凱基銀行	114.01.22	1.80%	260,000	294	259,706	
	萬通票券	114.01.08	1.88%	200,000	74	199,926	
	萬通票券	114.01.17	1.89%	100,000	97	99,903	
	萬通票券	114.01.17	1.91%	150,000	85	149,915	
	萬通票券	114.01.13	1.90%	150,000	129	149,871	
	萬通票券	114.01.20	1.90%	150,000	153	149,847	
	萬通票券	114.01.21	1.90%	250,000	268	249,732	
	中華票券	114.01.07	1.88%	450,000	143	449,857	
	中華票券	114.01.09	1.88%	320,000	137	319,863	
	中華票券	114.01.10	1.84%	110,000	53	109,947	
	中華票券	114.01.14	1.88%	100,000	70	99,930	
	中華票券	114.01.14	1.84%	150,000	104	149,896	

(接 次 頁)

(承前頁)

公	司	別	保證或承兌機構	契約期限	利率(%)	金		額	
						發行金額	未攤銷應付商業本票折價	帳面金額	
			中華票券	114.01.15	1.87%	\$ 200,000	\$ 150	\$ 199,850	
			中華票券	114.01.16	1.88%	190,000	154	189,846	
			中華票券	114.01.16	1.88%	100,000	81	99,919	
			中華票券	114.01.16	1.87%	190,000	154	189,846	
			中華票券	114.01.17	1.84%	140,000	120	139,880	
			中華票券	114.01.20	1.84%	120,000	122	119,878	
			中華票券	114.01.22	1.90%	180,000	204	179,796	
			兆豐票券	114.01.03	1.85%	140,000	15	139,985	
			兆豐票券	114.01.06	1.85%	380,000	100	379,900	
			兆豐票券	114.01.08	1.87%	260,000	97	259,903	
			兆豐票券	114.01.14	1.89%	200,000	140	199,860	
			兆豐票券	114.01.15	1.90%	300,000	225	299,775	
			兆豐票券	114.01.17	1.89%	250,000	215	249,785	
			兆豐票券	114.02.04	1.91%	310,000	568	309,432	
			兆豐票券	114.02.06	1.89%	200,000	388	199,612	
			台北富邦銀行	114.01.06	1.90%	100,000	27	99,973	
			台北富邦銀行	114.01.08	1.90%	400,000	149	399,851	
			台北富邦銀行	114.01.09	1.90%	220,000	93	219,907	
			台北富邦銀行	114.01.10	1.90%	100,000	69	99,931	
			台北富邦銀行	114.01.14	1.90%	100,000	48	99,952	
			台北富邦銀行	114.01.20	1.90%	200,000	202	199,798	
			台北富邦銀行	114.01.21	1.90%	280,000	297	279,703	
			台北富邦銀行	114.02.05	1.92%	100,000	188	99,812	
			合庫票券	114.01.09	1.92%	130,000	56	129,944	
			合庫票券	114.01.13	1.92%	150,000	97	149,903	
			合庫票券	114.01.15	1.91%	160,000	120	159,880	
			合庫票券	114.01.17	1.90%	100,000	85	99,915	
			元大銀行	114.01.03	1.85%	180,000	19	179,981	
			元大銀行	114.01.13	1.88%	100,000	64	99,936	
			元大銀行	114.01.14	1.88%	300,000	208	299,792	
			元大銀行	114.01.17	1.89%	120,000	103	119,897	
			元大銀行	114.01.20	1.90%	50,000	51	49,949	
			元大銀行	114.02.07	1.91%	170,000	341	169,659	
						<u>12,230,000</u>	<u>9,248</u>	<u>12,220,752</u>	
						<u>\$ 24,730,000</u>	<u>\$ 23,350</u>	<u>\$ 24,706,650</u>	

玉山金融控股股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表
民國 113 年 12 月 31 日

表 八 單位：新臺幣仟元

金 融 工 具 名 稱	摘 要	總 面 額	利 率 (%)	公 允 價 值	單 價	總 額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動
持有供交易之金融負債							
外匯換匯合約						\$ 19,633,929	
利率交換合約						25,472,409	
外匯選擇權合約						3,386,401	
遠期外匯合約						1,355,392	
無本金交割遠期外匯合約						166,534	
換匯換利合約						223,509	
利率選擇權合約						360,585	
信用違約交換合約						33,868	
權益交換合約						<u>23</u>	
						<u>50,632,650</u>	
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融負債							
104 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	104 年 5 月 27 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	\$ 2,787,150	-	133.8949		3,551,603	(\$ 122,285)
104 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	104 年 5 月 27 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	2,787,150	4.97	58.6183		1,374,908	50,997
104 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	104 年 10 月 28 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	2,065,770	-	133.1773		2,597,138	(104,127)
104 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	104 年 10 月 28 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	1,409,970	5.10	61.5283		742,251	27,501
105 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	105 年 1 月 22 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	7,869,600	-	131.2632		9,734,226	(377,125)

(接 次 頁)

(承前頁)

金 融 工 具 名 稱	摘 要	總 面 額	利 率 (%)	公 允 價 值	總 額	歸 屬 於 信 用 風 險 變 動 之 公 允 價 值 變 動
105 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	105 年 1 月 22 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	\$ 7,869,600	5.10	68.4000	\$ 5,469,366	\$ 123,522
105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	105 年 6 月 6 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	3,115,050	-	105.7692	3,050,555	(107,579)
105 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	105 年 6 月 6 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	3,115,050	4.41	71.3131	2,183,661	(10,839)
105 年度第五期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	105 年 12 月 29 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	2,951,100	4.85	72.5000	2,097,659	99,455
106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券	106 年 5 月 19 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿五年時及其後每一年，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	1,967,400	-	101.3640	1,828,079	(82,620)
106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券	106 年 11 月 21 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿五年時及其後每一年，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	4,426,650	-	99.1169	4,013,913	(182,170)
107 年度第一期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	107 年 2 月 12 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	6,558,000	4.75	72.7500	4,702,473	228,353
無擔保 3 年期美元計價可贖回利率連結型結構型商品	玉山銀行香港分行於 113 年 1 月 26 日發行，發行期限 3 年，每季單利計、付息一次，除發行人行使贖回權外，將於到期一次還本。	75,417	3.20-5.20	99.3886	74,957	354
					41,420,789	
合 計					\$ 92,053,439	

玉山金融控股股份有限公司及子公司

存款及匯款明細表

民國 113 年 12 月 31 日

表九

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
支票存款	
本行支票	\$ 7,221,595
支票存款	<u>10,944,987</u>
	<u>18,166,582</u>
活期存款	
活期存款	407,872,477
外匯活期存款	376,376,032
其他（註）	<u>9,918</u>
	<u>784,258,427</u>
活期儲蓄存款	<u>795,587,340</u>
定期存款	
定期存款	434,022,026
外匯定期存款	<u>761,346,788</u>
	<u>1,195,368,814</u>
可轉讓定期存單	<u>14,965,511</u>
定期儲蓄存款	
存本取息儲蓄存款	348,455,883
整存整付儲蓄存款	168,735,387
其他（註）	<u>180,567</u>
	<u>517,371,837</u>
公庫存款	<u>17,156,456</u>
匯 款	
應解匯款	1,720,758
匯出匯款	<u>17,192</u>
	<u>1,737,950</u>
	<u>\$ 3,344,612,917</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

應付債券明細表

民國 113 年 12 月 31 日

表十

單位：除另予註明者外，
係新臺幣仟元

名 稱	受託機構	發 行 日 期	付 息 日 期	票 面 利 率	金 額	發 行 總 額	已 還 金 額	帳 面 金 額	償 還 辦 法	擔 保 情 形	備 註
公 司 債											
110 年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	110/5/25	每年 5/25	固定利率 0.50%		\$ 2,000,000	\$ -	\$ 2,000,000	到期一次還本	無擔保	
112 年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	112/11/27	每年 11/27	固定利率 1.83%		3,000,000	-	3,000,000	到期一次還本	無擔保	
113 年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	113/03/27	每年 03/27	固定利率 1.68%		<u>3,800,000</u>	<u>-</u>	<u>3,800,000</u>	到期一次還本	無擔保	
						<u>8,800,000</u>	<u>-</u>	<u>8,800,000</u>			
金融債券											
104 年度第一次順位金融債券	無	104/4/30	每年 4/30	共分為二券，A 券（7 年期）固定利率 1.80%； B 券（10 年期）固定利率 2.10%		5,000,000	500,000	4,500,000	到期一次還本	無擔保	
104 年度第二次順位金融債券	無	104/9/29	每年 9/29	共分為二券，A 券（7 年期）固定利率 1.65%； B 券（10 年期）固定利率 2.00%		3,750,000	100,000	3,650,000	到期一次還本	無擔保	
107 年度第二次順位金融債券	無	107/3/30	每年 3/30	共分為二券，A 券（7 年期）固定利率 1.30%； B 券（10 年期）固定利率 1.55%		4,000,000	-	4,000,000	到期一次還本	無擔保	
109 年度第一期無到期日非累積次順位金融債券	無	109/1/8	每年 7/1	固定利率 1.45%		4,000,000	-	4,000,000	發行屆滿五年一個月後，行使贖回權	無擔保	
109 年度第二期 5 年期一般順位金融債券	無	109/3/19	每年 3/19	固定利率 0.58%		3,000,000	-	3,000,000	到期一次還本	無擔保	
110 年度第一期一般順位金融債券	無	110/10/28	每年 10/28	共分為二券，甲券（3 年期）固定利率 0.37%； 乙券（7 年期）固定利率 0.47%		1,600,000	1,100,000	500,000	到期一次還本	無擔保	
111 年度第一期一般順位金融債券	無	111/3/18	每年 3/18	固定利率 0.71%		1,100,000	-	1,100,000	到期一次還本	無擔保	
111 年度第二次順位金融債券	無	111/6/15	每年 6/15	共分為二券，甲券（7 年期）固定利率 1.90%； 乙券（10 年期）固定利率 2.10%		2,700,000	-	2,700,000	到期一次還本	無擔保	
111 年度第三期一般順位金融債券	無	111/7/27	每年 7/27	固定利率 1.60%		7,300,000	-	7,300,000	到期一次還本	無擔保	
111 年度第四次順位金融債券	無	111/12/27	每年 12/27	固定利率 2.30%		2,300,000	-	2,300,000	到期一次還本	無擔保	
112 年度第一期一般順位金融債券	無	112/3/16	每年 3/16	固定利率 1.40%		1,900,000	-	1,900,000	到期一次還本	無擔保	
112 年度第五期一般順位金融債券	無	112/11/23	每年 11/23	固定利率 1.45%		1,000,000	-	1,000,000	到期一次還本	無擔保	
113 年度第一期一般順位金融債券	無	113/4/10	每年 4/10	固定利率 1.50%		1,600,000	-	1,600,000	到期一次還本	無擔保	
113 年度第三期一般順位金融債券	無	113/8/20	每年 8/20	共分為二券，甲券（3 年期）固定利率 1.75%； 乙券（5 年期）固定利率 1.80%		<u>1,100,000</u>	<u>-</u>	<u>1,100,000</u>	到期一次還本	無擔保	
						<u>40,350,000</u>	<u>1,700,000</u>	<u>38,650,000</u>			
合 計						<u>\$ 49,150,000</u>	<u>\$ 1,700,000</u>	<u>\$ 47,450,000</u>			

玉山金融控股股份有限公司及子公司

租賃負債明細表

民國 113 年 12 月 31 日

表 十 一

單位：新臺幣仟元

項 目	摘 要	租 賃 期 間	折 現 率	年 底 餘 額	備 註
土 地		110.06.25-156.10.23	2.08%	\$ 749,468	
建 築 物		98.07.16-123.10.31	0.37%~7.50%	3,774,633	
辦公設備		111.06.01-119.09.26	0.70%~2.98%	10,371	
運輸設備		110.10.25-118.12.03	0.73%~2.98%	<u>7,840</u>	
合 計				<u>\$ 4,542,312</u>	

玉山金融控股股份有限公司及子公司

利息收入明細表

民國 113 年度

表十二

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
貼現及放款利息收入	
長期放款息	\$ 30,748,207
中期放款息	25,097,849
短期放款息	10,302,149
其他（註）	<u>1,908,196</u>
	<u>68,056,401</u>
投資有價證券利息收入	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產息	11,757,569
按攤銷後成本衡量之債務工具投資息	<u>9,334,617</u>
	<u>21,092,186</u>
存放及拆放同業利息收入	
存放同業息	1,093,004
存放央行息	803,586
拆放同業息	<u>5,242,502</u>
	<u>7,139,092</u>
信用卡循環利息收入	<u>2,148,881</u>
其他（註）	<u>1,778,958</u>
合 計	<u>\$100,215,518</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

利息費用明細表

民國 113 年度

表十三

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
存款利息費用	
定期存款息	\$ 39,040,544
存本取息儲蓄存款息	5,368,901
活期儲蓄存款息	5,413,418
整存整付儲蓄存款息	2,693,867
活期存款息	5,168,606
其他（註）	<u>191,453</u>
	<u>57,876,789</u>
發行債券利息費用	
金融債券	612,875
公 司 債	<u>115,227</u>
	<u>728,102</u>
央行及同業融資利息費用	
央行及同業拆款息	2,426,031
透支同業息	<u>339</u>
	<u>2,426,370</u>
附買回票債券利息費用	<u>1,311,600</u>
結構型商品利息費用	<u>2,953,605</u>
央行及同業存款利息費用	
中華郵政轉存款息	38,965
其他（註）	<u>125,666</u>
	<u>164,631</u>
租賃負債利息費用	<u>72,863</u>
其他（註）	<u>684,111</u>
合 計	<u>\$ 66,218,071</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
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 113 年度

表十四

單位：新臺幣仟元

項 目	已實現（損）益	未實現評價 （損）益	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債			
上市櫃股票	\$ 388,522	(\$ 483,032)	(\$ 94,510)
公司債（含利息收入）	(2,065,131)	2,758,315	693,184
金融債券（含利息收入及費用）	(3,394,659)	5,792,566	2,397,907
國外機構發行債券（含利息收入）	42,801	(12,085)	30,716
可轉讓定期存單（含利息收入）	58,758	6,920	65,678
商業本票（含利息收入）	1,817,609	16,295	1,833,904
乙種國庫券（含利息收入）	192,129	-	192,129
出售證券－自營	100,323	3,950	104,273
衍生金融工具	9,330,104	(5,072,349)	4,257,755
其 他	<u>47,750</u>	<u>15,991</u>	<u>63,741</u>
合 計	<u>\$ 6,518,206</u>	<u>\$ 3,026,571</u>	<u>\$ 9,544,777</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
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明細表
民國 113 年度

表十五

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
股票股利收入	\$ 1,163,564
金融債券	267,674
政府公債	(109,394)
公 司 債	(56,294)
國外機構發行債券	542,874
證券化商品	<u>16,980</u>
合 計	<u><u>\$ 1,825,404</u></u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

其他利息以外淨損益明細表

民國 113 年度

表十六

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
銷貨淨損益	\$ 151,882
租賃收入	46,835
財產交易淨損益	714
處分投資性不動產利益	619,357
其 他	<u>78,948</u>
合 計	<u>\$ 897,736</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

員工福利費用明細表

民國 113 年度

表十七

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額		其 他 業 務 及 管 理 費 用	合 計	備 註
	員 工 福 利 費 用	利 息 以 外 淨 收 益			
薪資費用	\$ 14,676,879	\$ 247,586	\$ -	\$ 14,924,465	
勞健保費用	939,236	21,153	-	960,389	
董事酬金	137,081	-	5,180	142,261	
退職後福利	485,168	10,990	-	496,158	
其他（註一）	<u>916,782</u>	<u>8,291</u>	<u>76,410</u>	<u>1,001,483</u>	
	<u>\$ 17,155,146</u>	<u>\$ 288,020</u>	<u>\$ 81,590</u>	<u>\$ 17,524,756</u>	

註一：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

註二：本公司 113 及 112 年度之員工平均人數分別為 9,230 人及 9,169 人（不含玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司），其中未兼任員工之董事平均人數分別為 13 人及 11 人；玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司 113 及 112 年度之員工平均人數分別為 998 人及 988 人，其中未兼任員工之董事平均人數分別為 9 人及 10 人。

註三：本公司 113 及 112 年度之平均員工福利費用分別為 1,703 仟元及 1,657 仟元；113 及 112 年度之平均員工薪資費用分別為 1,462 仟元及 1,427 仟元。

註四：本公司本年度之平均員工薪資費用調整變動情形為 2.45%。

註五：母公司、玉山銀行及聯合商業銀行已設置審計委員會；玉山創投、玉山證券、玉山投顧、中國子行及金財通均設有監察人。

本公司本年度監察人酬金 75 仟元，前一年度監察人酬金 992 仟元。

註六：本公司薪資報酬政策如下：

一、董事及監察人酬金

1. 給付酬金政策：董事及監察人酬金政策規範包含於各公司章程及相關董事薪酬辦法，董監事酬勞分派由各公司董事會決議後提股東會報告。
2. 酬金標準與組合：酬金項目包含報酬、酬勞及業務執行費用。

3. 訂定酬金程序：除各公司章程及相關董事薪酬辦法等訂有董事、監察人酬金原則外，另參考同業通常水準支給情形訂定各公司薪酬政策。

4. 酬金與經營績效之關聯性：酬金參酌各該董監事對公司營運參與程度、貢獻價值、績效評估、個人表現、公司經營績效及未來風險，並參考同業通常水準支給情形，公司不應引導董事為追求薪酬而從事逾越公司風險胃納之行為。

二、員工及經理人

(一) 母公司及子公司

	母 公 司 及 銀 行 子 公 司	證 券 子 公 司 、 創 投 子 公 司 及 其 他 合 併 公 司
薪酬結構	薪資報酬包括固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 員工固定薪資依職務職責為基礎規劃給付標準與結構。經理人固定薪資依據其專業資歷並參考市場薪資水準而擬定。 變動薪資依據公司整體營運成果，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻等因素擬定。	薪資報酬包括固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 員工固定薪資依職務職責為基礎規劃給付標準與結構。經理人固定薪資依據其專業資歷並參考市場薪資水準而擬定。 變動薪資依據公司整體營運成果，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻等因素擬定。
審議流程	員工薪資報酬之政策、制度、標準與結構，經衡酌公司營運狀況、市場薪資水準、職務職責與績效表現等因素後，擬具方案提請總經理核定。經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構，由薪酬委員會審議後，提董事會議定。	員工薪資報酬之政策、制度、標準與結構，經衡酌公司營運狀況、市場薪資水準、職務職責與績效表現等因素後，擬具方案提請總經理核定。經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構，經母公司審議後，由董事長核定。
風險連結	為考量與未來風險之合理關聯性，獎金得部分採遞延或以股權等方式支付，並依長期激勵獎勵辦法實施遞延機制。若有重大風險事件足以影響公司商譽，或有內部管理失當、人員弊端等風險事件之發生，當年度獎金應予核減或不發放獎金，所屬之遞延期間長期激勵獎勵本公司得酌情收回。	若有重大風險事件足以影響公司商譽，或有內部管理失當、人員弊端等風險事件之發生，應予核減或不發放獎金。

(二) 海外子公司

	聯 合 商 業 銀 行	中 國 子 行
薪酬結構	薪資報酬包括固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 固定薪資依職務職責，當地不同城市生活水平以及當地市場行情為基礎規劃給付標準與結構。變動薪資依據公司整體營運成果，當時市場景氣狀況，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻等因素擬定。	薪資報酬項目包含固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 為建立穩定及具競爭力的薪資水準，薪資報酬綜合考量公司經營效益、獎勵預算及外部市場行情等因素後決定。固定薪資依職務職責、專業資歷為基礎規劃；變動薪資依據公司整體營運成果，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻，並考量未來風險之關連等因素擬定。
審議流程	薪酬政策依公司策略、市場稀缺狀態、員工職務職責與綜合績效表現，每年檢視並呈送整體方案予總經理核定。經理人以上高階主管由總經理進行初評，並提報整體薪酬方案予董事長最終考核議定。	薪酬方案考慮公司營運狀況與經營業績目標、人員總量、結構、薪酬市場競爭力、風險等因素，由行長核定。高級管理人員薪資報酬之政策、制度、標準與結構，由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。
風險連結	若有重大風險事件或其他足以影響本行商譽之行為，將由人事評議委員會討論給予懲處，視情節重大性予以減少獎金。	高級管理人員以及對風險有重要影響崗位的員工，與業務績效相關獎勵，於當年考核期間如超過一定金額，應採遞延發放。 如有發生重大風險事件影響本行商譽，或內部管理失當、出現人員弊端等風險事件，公司有權將相應期限內已發放的績效薪酬全部或部分追回，並止付所有未支付部分。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

折舊及攤銷費用明細表

民國 113 年度

表十八

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
折舊費用	
不動產及設備	\$ 1,873,631
投資性不動產	53,212
使用權資產	<u>1,251,512</u>
	3,178,355
攤銷費用	<u>585,643</u>
合 計	<u>\$ 3,763,998</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

其他業務及管理費用明細表

民國 113 年度

表十九

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
業務行銷費	\$ 5,790,750
稅 捐	3,522,017
規 費	2,456,188
其他（註）	<u>7,050,551</u>
合 計	<u>\$ 18,819,506</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

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 1140919 號

會員姓名：(1) 馬偉峻
(2) 楊承修

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

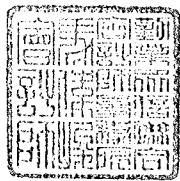
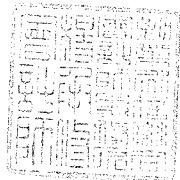
事務所電話：(02)27259988

委託人統一編號：70796305

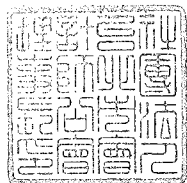
會員書字號：(1) 北市會證字第 4527 號
(2) 北市會證字第 3123 號

印鑑證明書用途：辦理 玉山金融控股股份有限公司

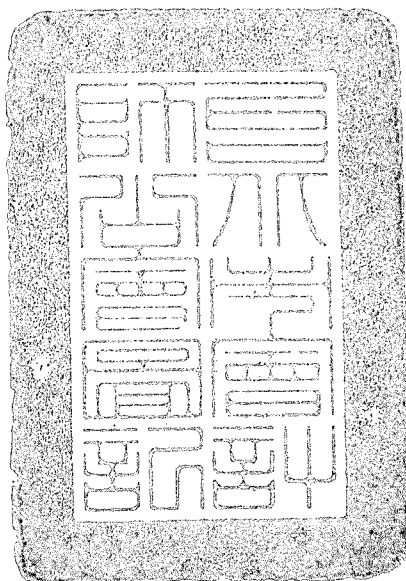
113 年 01 月 01 日 至
113 年度 (自民國 113 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	馬偉峻	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	楊承修	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



附件四

114 年度合併財務報告暨會計師查核報告

玉山金融控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國114及113年度

地址：臺北市民生東路三段115號一樓及117號十四樓
電話：(02)2175-1313

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封	面	1		-
二、目	錄	2		-
三、關係企業合併財務報告聲明書		3		-
四、會計師查核報告		4~7		-
五、合併資產負債表		8		-
六、合併綜合損益表		9~10		-
七、合併權益變動表		11		-
八、合併現金流量表		12~14		-
九、合併財務報告附註				
(一)	公司沿革	15~17, 133		一
(二)	通過財務報告之日期及程序	17		二
(三)	新發布及修訂準則及解釋之適用	17~21		三
(四)	重大會計政策之彙總說明	22~41		四
(五)	重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	41~42		五
(六)	重要會計項目之說明	42~85		六~三九
(七)	關係人交易	86~91, 134		四十
(八)	質押之資產	91~92		四一
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	92~93		四二
(十)	重大之災害損失	-		-
(十一)	重大之期後事項	129		五四
(十二)	其 他	93~129, 129~130, 135~149, 167~180, 182		四三~五三, 五五
(十三)	附註揭露事項			
1.	重大交易事項相關資訊	130~131, 150~162, 181		五六
2.	轉投資事業相關資訊	130~131, 150~162, 181		五六
3.	大陸投資資訊	131, 163~164		五六
4.	母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	131, 165~166		五六
5.	主要股東資訊	131, 183		五六
(十四)	部門資訊	131~132		五七
十、重要會計項目明細表		184~205		-

關係企業合併財務報告聲明書

玉山金融控股股份有限公司民國 114 年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：玉山金融控股股份有限公司



負責人：黃 男 州



中 華 民 國 115 年 3 月 13 日

會計師查核報告

玉山金融控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託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，與玉山金融控股股份有限公司及其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，對玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 114 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。

茲對玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

放款備抵呆帳評估

玉山金融控股股份有限公司及其子公司主要營運活動為放款業務，截至民國 114 年 12 月 31 日止，貼現及放款之淨額佔合併財務報表總資產 58%，對合併財務報表整體係屬重大。玉山商業銀行股份有限公司管理階層對於放款備抵呆帳除依照國際財務報導準則第九號「金融工具」之規定評估放款之預期信用損失金額外，另須依據「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」（以下簡稱處理辦法）及有關法令規定評估分類及提列備抵呆帳。有關玉山商業銀行股份有限公司放款減損評估之會計政策及相關資訊請參閱合併財務報表附註四、五及十四。

由於玉山商業銀行股份有限公司依照處理辦法及有關法令規定評估授信資產分類及提列備抵呆帳涉及公司管理階層之重大估計與判斷，因此本會計師將放款備抵呆帳評估列為民國 114 年度之關鍵查核事項。

本會計師針對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面，已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解及測試玉山商業銀行股份有限公司評估放款減損攸關之內部控制作業程序。
2. 取得玉山商業銀行股份有限公司管理階層用以評估授信資產應提列備抵呆帳之評估表，執行放款應予評估資產金額完整性測試。
3. 評估玉山商業銀行股份有限公司之放款是否依照處理辦法之定義進行分類。
4. 核算玉山商業銀行股份有限公司之放款應提列之備抵呆帳是否符合處理辦法及有關法令之要求。

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金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準

則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估玉山金融控股股份有限公司及其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玉山金融控股股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

玉山金融控股股份有限公司及其子公司之治理單位（含審計暨風險管理委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存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，惟其目的非對玉山金融控股股份有限公司及其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，以及使玉山金融控股股份有限公司及其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玉山金融控股股份有限公司及其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）。

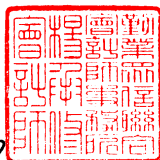
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 114 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 楊 承 修

楊承修



會計師 馬 偉 峻

馬偉峻



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 115 年 3 月 13 日

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
11000	現金及約當現金（附註四及六）	\$	43,839,304	1	\$	62,593,270	2
11500	存放央行及拆借金融同業（附註四、七及四一）		362,379,636	8		265,856,363	6
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及八）		277,486,959	6		282,624,694	7
12150	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、九、十五、四一及四三）		414,827,421	9		384,646,204	9
12200	按攤銷後成本衡量之債務工具投資（附註四、十、十五、四一及四三）		523,193,098	11		484,231,582	12
12300	避險之金融資產－淨額（附註四及十一）		49,104	-		81,705	-
12500	附賣回票券及債券投資（附註四及十二）		26,783,272	1		29,266,642	1
13000	應收款項－淨額（附註四、十三及四十）		172,188,894	4		157,731,477	4
13200	本期所得稅資產（附註四及三七）		565,115	-		418,276	-
13500	貼現及放款－淨額（附註四、十四、四十及四一）		2,602,659,198	58		2,311,873,258	57
15500	其他金融資產－淨額（附註四及十六）		11,400,183	-		11,603,150	-
18000	投資性不動產－淨額（附註四及十七）		1,297,218	-		1,331,490	-
18500	不動產及設備－淨額（附註四及十八）		34,300,791	1		34,419,584	1
18600	使用權資產－淨額（附註四及十九）		8,118,590	-		7,195,102	-
19000	無形資產－淨額（附註四及二十）		7,798,332	-		6,612,127	-
19300	遞延所得稅資產（附註四及三七）		3,079,968	-		3,187,118	-
19500	其他資產－淨額（附註四、十九、二一及三十）		26,566,120	1		24,565,535	1
19999	資 產 總 計	\$	4,516,533,203	100	\$	4,068,237,577	100
代 碼	負 債 及 權 益						
21000	央行及金融同業存款（附註二二）	\$	68,251,061	1	\$	80,524,089	2
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、八及二七）		83,718,947	2		92,053,439	3
22300	避險之金融負債－淨額（附註四及十一）		2,474,393	-		79,543	-
22500	附買回票券及債券負債（附註四、九、十及二三）		35,294,971	1		38,258,144	1
22600	應付商業本票－淨額（附註二四）		28,869,614	1		24,706,650	1
23000	應付款項（附註二五及四十）		51,894,531	1		49,545,944	1
23200	本期所得稅負債（附註四及三七）		2,919,364	-		2,848,292	-
23500	存款及匯款（附註二六及四十）		3,778,225,398	84		3,344,612,917	82
24000	應付債券（附註二七）		46,620,000	1		47,450,000	1
24400	其他借款（附註二八）		329,476	-		337,737	-
24600	負債準備（附註四、二九及三十）		1,330,262	-		1,035,171	-
25500	其他金融負債（附註十七及三一）		130,792,836	3		120,468,433	3
26000	租賃負債（附註四及十九）		5,533,787	-		4,542,312	-
29300	遞延所得稅負債（附註四及三七）		2,672,730	-		3,228,060	-
29500	其他負債（附註三二）		4,461,843	-		5,072,489	-
29999	負 債 總 計		4,243,389,213	94		3,814,763,220	94
權 益							
	歸屬於母公司業主之權益						
	股 本						
31101	普通股股本		161,740,000	4		159,958,000	4
	資本公積						
31501	股本溢價		32,049,813	1		31,706,913	1
31513	庫藏股票交易		3,382,484	-		3,382,484	-
31500	資本公積總計		35,432,297	1		35,089,397	1
	保留盈餘						
32001	法定盈餘公積		23,402,017	-		20,618,595	-
32003	特別盈餘公積		164,235	-		2,143,181	-
32011	未分配盈餘		43,324,992	1		29,923,770	1
32000	保留盈餘總計		66,891,244	1		52,685,546	1
32500	其他權益		8,680,388	-		5,559,039	-
31000	母公司業主之權益總計		272,743,929	6		253,291,982	6
39500	非控制權益		400,061	-		182,375	-
39999	權 益 總 計		273,143,990	6		253,474,357	6
	負債及權益總計	\$	4,516,533,203	100	\$	4,068,237,577	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州

經理人：陳茂欽

會計主管：柯治宏

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		114年度		113年度		變 動 百 分 比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
41000	利息收入（附註四、三三及四十）	\$ 107,496,725	117	\$ 100,215,518	132	7
51000	利息費用（附註四、三三及四十）	(66,557,463)	(72)	(66,218,071)	(87)	1
49600	利息淨收益	<u>40,939,262</u>	<u>45</u>	<u>33,997,447</u>	<u>45</u>	20
	利息以外淨收益					
49800	手續費及佣金淨收益（附註四、三四及四十）	31,538,252	34	28,158,844	37	12
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益（附註四及三五）	14,813,465	16	9,544,777	13	55
49835	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（附註四及九）	2,380,185	3	1,825,404	2	30
49870	兌換損益（附註四）	1,685,047	2	1,747,564	2	(4)
49880	資產減損迴轉利益（減損損失）（附註四）	10,183	-	(27,227)	-	137
49999	其他利息以外淨損益（附註四及十七）	<u>343,441</u>	<u>-</u>	<u>897,736</u>	<u>1</u>	(62)
49700	利息以外淨收益合計	<u>50,770,573</u>	<u>55</u>	<u>42,147,098</u>	<u>55</u>	20
4xxxx	淨 收 益	<u>91,709,835</u>	<u>100</u>	<u>76,144,545</u>	<u>100</u>	20
58100	呆帳費用、承諾及保證責任準備提存（附註四及十四）	(6,357,277)	(7)	(4,146,556)	(6)	53
	營業費用（附註四、十七、十八、十九、二十、三十、三六及四十）					
58501	員工福利費用	(20,057,877)	(22)	(17,155,146)	(22)	17
58503	折舊及攤銷費用	(3,795,671)	(4)	(3,763,998)	(5)	1
58599	其他業務及管理費用	(20,567,701)	(22)	(18,819,506)	(25)	9
58500	營業費用合計	(44,421,249)	(48)	(39,738,650)	(52)	12
61000	稅前淨利	40,931,309	45	32,259,339	42	27
61003	所得稅費用（附註四及三七）	(6,557,093)	(7)	(6,110,615)	(8)	7
69005	本年度淨利	<u>34,374,216</u>	<u>38</u>	<u>26,148,724</u>	<u>34</u>	31

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度		變 動 百 分 比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
	本年度其他綜合損益					
	不重分類至損益之項目 (附註四、三十及三七)					
69561	確定福利計畫之再衡量數	\$ 341,483	-	\$ 286,276	-	19
69565	指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數	(32,052)	-	451,863	1	(107)
69567	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	643,626	1	4,157,713	5	(85)
69569	與不重分類之項目相關之所得稅	(59,142)	-	70,943	-	(183)
69560	不重分類至損益之項目 (稅後) 合計	<u>893,915</u>	<u>1</u>	<u>4,966,795</u>	<u>6</u>	(82)
	後續可能重分類至損益之項目 (附註四及三七)					
69571	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,424,927)	(2)	2,989,647	4	(148)
69583	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	4,227,607	5	2,417,741	3	75
69579	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>85,430</u>	-	(1,128,330)	(1)	108
69570	後續可能重分類至損益之項目 (稅後) 合計	<u>2,888,110</u>	<u>3</u>	<u>4,279,058</u>	<u>6</u>	(33)
69500	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>3,782,025</u>	<u>4</u>	<u>9,245,853</u>	<u>12</u>	(59)
69700	本年度綜合損益總額	<u>\$ 38,156,241</u>	<u>42</u>	<u>\$ 35,394,577</u>	<u>46</u>	8
	淨利歸屬於：					
69901	母公司業主	\$ 34,342,232	38	\$ 26,127,505	34	31
69903	非控制權益	<u>31,984</u>	-	<u>21,219</u>	-	51
69900		<u>\$ 34,374,216</u>	<u>38</u>	<u>\$ 26,148,724</u>	<u>34</u>	31
	綜合損益總額歸屬於：					
69951	母公司業主	\$ 38,124,007	42	\$ 35,372,202	46	8
69953	非控制權益	<u>32,234</u>	-	<u>22,375</u>	-	44
69950		<u>\$ 38,156,241</u>	<u>42</u>	<u>\$ 35,394,577</u>	<u>46</u>	8
	每股盈餘 (附註三八)					
70001	基 本	<u>\$ 2.12</u>		<u>\$ 1.62</u>		
71001	稀 釋	<u>\$ 2.12</u>		<u>\$ 1.61</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏





玉山金融控股股份有限公司及子公司

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益 項 目	其 他 權 益 項 目													
			國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兄 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 損 益			指 定 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 負 債 信 用 風 險 變 動 影 響 數		非 控 制 權 益	
			股 本 (附 註 三 九) 股 數 (仟 股)	普 通 股 股 本	資 本 公 積 (附 註 四 及 三 九)	保 留 盈 餘 (附 註 四 、 九 及 三 九) 法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	(附 註 四)	(附 註 四 及 九)	(附 註 四)	(附 註 四 及 三 九)	權 益 總 額			
A1	113 年 1 月 1 日 餘 額	15,664,000	\$ 156,640,000	\$ 34,800,497	\$ 18,430,702	\$ 5,531,342	\$ 22,824,085	(\$ 781,073)	(\$ 4,178,073)	\$ 2,980,200	\$ 176,167	\$ 236,423,847				
	112 年 度 盈 餘 分 配															
B1	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	2,187,893	-	(2,187,893)	-	-	-	-	-				
B5	股 東 紅 利 — 現 金	-	-	-	-	-	(18,796,800)	-	-	-	-	(18,796,800)				
B9	股 東 紅 利 — 股 票	313,800	3,138,000	-	-	-	(3,138,000)	-	-	-	-	-				
B17	迴 轉 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	-	(3,388,161)	3,388,161	-	-	-	-	-				
N1	股 份 基 礎 給 付 交 易 — 員 工 酬 勞 轉 增 資	18,000	180,000	288,900	-	-	-	-	-	-	-	468,900				
O1	子 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,167)	(16,167)				
Q1	處 分 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 權 益 工 具	-	-	-	-	-	1,431,018	-	(1,431,018)	-	-	-				
T1	指 定 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 負 債 信 用 風 險 變 動 影 響 數 因 除 列 而 重 分 類 至 保 留 盈 餘	-	-	-	-	-	(9,100)	-	-	9,100	-	-				
D1	113 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	26,127,505	-	-	-	21,219	26,148,724				
D3	113 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	284,794	2,402,850	6,105,190	451,863	1,156	9,245,853				
D5	113 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	26,412,299	2,402,850	6,105,190	451,863	22,375	35,394,577				
Z1	113 年 12 月 31 日 餘 額	15,995,800	159,958,000	35,089,397	20,618,595	2,143,181	29,923,770	1,621,777	496,099	3,441,163	182,375	253,474,357				
	113 年 度 盈 餘 分 配															
B1	法 定 盈 餘 公 積	-	-	-	2,783,422	-	(2,783,422)	-	-	-	-	-				
B5	股 東 紅 利 — 現 金	-	-	-	-	-	(19,194,960)	-	-	-	-	(19,194,960)				
B9	股 東 紅 利 — 股 票	160,200	1,602,000	-	-	-	(1,602,000)	-	-	-	-	-				
B17	迴 轉 特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	-	(1,978,946)	1,978,946	-	-	-	-	-				
N1	股 份 基 礎 給 付 交 易 — 員 工 酬 勞 轉 增 資	18,000	180,000	342,900	-	-	-	-	-	-	-	522,900				
O1	子 公 司 股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,167)	(16,167)				
O1	非 控 制 權 益 變 動 數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201,619	201,619				
Q1	處 分 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 權 益 工 具	-	-	-	-	-	319,002	-	(319,002)	-	-	-				
D1	114 年 度 淨 利	-	-	-	-	-	34,342,232	-	-	-	31,984	34,374,216				
D3	114 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	341,424	(1,146,906)	4,619,309	(32,052)	250	3,782,025				
D5	114 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	34,683,656	(1,146,906)	4,619,309	(32,052)	32,234	38,156,241				
Z1	114 年 12 月 31 日 餘 額	16,174,000	\$ 161,740,000	\$ 35,432,297	\$ 23,402,017	\$ 164,235	\$ 43,324,992	\$ 474,871	\$ 4,796,406	\$ 3,409,111	\$ 400,061	\$ 273,143,990				

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	\$ 40,931,309	\$ 32,259,339
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,192,004	3,178,355
A20200	攤銷費用	603,667	585,643
A20300	預期信用減損損失數／呆帳費用提列數	6,221,414	4,178,003
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(14,813,465)	(9,544,777)
A20900	利息費用	66,557,463	66,218,071
A21200	利息收入	(107,496,725)	(100,215,518)
A21300	股利收入	(1,629,038)	(1,163,564)
A21700	保證責任準備淨變動	125,680	(4,239)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,034,774	784,077
A22500	處分及報廢不動產及設備損失	123	12,753
A22700	處分投資性不動產利益	-	(619,357)
A23100	處分投資利益	(751,147)	(661,840)
A29900	其 他	(18,733)	115,192
	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A71110	存放央行及拆借金融同業	(61,113,843)	(48,678,205)
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	41,213,017	22,044,415
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(28,016,516)	(7,353,114)
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	(41,811,566)	(4,872,632)
A71160	應收款項	(13,317,077)	(13,796,139)
A71170	貼現及放款	(295,912,405)	(251,208,463)
A71200	其他金融資產	730,241	(6,159,924)
A71990	其他資產	352,453	(971,883)
A72110	央行及金融同業存款	(12,273,028)	35,055,394
A72120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	(31,797,704)	(41,840,100)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
A72130	避險之金融負債	\$ 2,207,700	\$ -
A72140	附買回票券及債券負債	(2,963,173)	13,579,422
A72160	應付款項	2,190,449	4,272,040
A72170	存款及匯款	433,612,481	323,565,866
A72180	員工福利負債準備	511	47
A72200	其他金融負債	12,158,054	9,979,053
A72990	其他負債	(567,872)	1,183,833
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(1,350,952)	29,921,748
A33100	收取之利息	111,152,072	99,781,893
A33200	收取之股利	1,774,492	1,285,513
A33300	支付之利息	(68,009,100)	(65,673,290)
A33500	支付之所得稅	(7,005,501)	(6,021,732)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>36,561,011</u>	<u>59,294,132</u>
投資活動之現金流量			
B02200	取得子公司之淨現金流出	(1,727,818)	-
B02700	取得不動產及設備	(2,238,137)	(1,655,197)
B02800	處分不動產及設備	1,705	1,215
B03500	交割結算基金增加	(270,094)	(55,931)
B03600	交割結算基金減少	228,142	29,483
B03700	存出保證金增加	(1,740,302)	(5,768,396)
B04500	取得無形資產	(315,178)	(396,556)
B05350	取得使用權資產	(460)	(426)
B05500	處分投資性不動產	-	721,723
B06700	其他資產增加	-	(1,836)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(6,062,142)</u>	<u>(7,125,921)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	5,500	-
C00200	短期借款減少	-	(32,118)
C00700	應付商業本票增加	4,170,000	15,630,000
C01200	發行公司債	16,000,000	3,800,000
C01300	償還公司債	(2,000,000)	(4,000,000)
C01400	發行金融債券	5,620,000	2,700,000
C01500	償還金融債券	(20,450,000)	(3,300,000)
C01700	償還長期借款	-	(36,248)
C02200	指定透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	-	1,457,272

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
C02300	指定為透過損益按公允價值衡量之 金融負債減少	\$ -	(\$ 2,747,927)
C03000	存入保證金增加	-	2,270,466
C03100	存入保證金減少	(1,833,651)	-
C04020	租賃負債本金償還	(1,285,934)	(1,254,202)
C04500	發放現金股利	(19,194,960)	(18,796,800)
C05800	支付非控制權益現金股利	(16,167)	(16,167)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(18,985,212)	(4,325,724)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	2,604,402	(9,067,852)
EEEE	本年度現金及約當現金增加數	14,118,059	38,774,635
E00100	年初現金及約當現金餘額	164,113,499	125,338,864
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 178,231,558	\$ 164,113,499

年底現金及約當現金之調節

代 碼		114年12月31日	113年12月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 43,839,304	\$ 62,593,270
E00220	符合國際會計準則第七號現金及約當現金 金定義之存放央行及拆借金融同業	107,608,982	72,253,587
E00230	符合國際會計準則第七號現金及約當現金 金定義之附賣回票券及債券投資	26,783,272	29,266,642
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 178,231,558	\$ 164,113,499

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州  經理人：陳茂欽  會計主管：柯治宏 

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明者外，係以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革

玉山金融控股股份有限公司（以下簡稱母公司或玉山金控）係由玉山商業銀行股份有限公司（以下簡稱玉山銀行）、玉山票券金融股份有限公司（以下簡稱玉山票券）與玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱玉山證券）依據金融控股公司法及其他有關法令規定以股份轉換方式，於 91 年 1 月 28 日成立之金融控股公司。母公司發行之股票並自同日起於臺灣證券交易所上市買賣。轉換後玉山銀行、玉山票券及玉山證券均為母公司百分之百控制持有之子公司。

母公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內外金融相關事業及對被投資事業之管理。

玉山銀行主要營業項目為依銀行法規定得以經營之業務。玉山銀行信託處辦理銀行法及信託業法規定之信託投資業務之規劃、管理及營業。截至 114 年 12 月 31 日，計設有 154 個營業單位，包括營業部、國際事務部、信託處、信用卡暨支付金融事業處、國際金融業務分行、保險代理部、9 個國外分行及 139 個國內分行。

為整合金控資源，發揮經營績效，強化玉山銀行資本結構，並衡酌長期發展需要，玉山銀行及玉山票券於 95 年 8 月 25 日分別經董事會（代行股東會）決議辦理合併，本合併案係以 95 年 12 月 25 日為合併基準日，採吸收合併方式進行，以玉山銀行為合併後之存續公司，而以玉山票券為消滅公司。

玉山銀行分別於 101 年 11 月 3 日及 100 年 7 月 9 日概括承受保證責任嘉義第四信用合作社（以下簡稱嘉義四信）及有限責任竹南信用合作社（以下簡稱竹南信合社）之資產、負債及營業。

為擴大規模經濟、增進整合行銷、降低營運成本、發揮經營綜效，玉山銀行及玉山保險經紀人股份有限公司（以下簡稱玉山保險經紀人）

於 104 年 8 月 21 日分別經董事會（代行股東會）決議辦理合併，本合併案係以 105 年 3 月 25 日為合併基準日，以玉山銀行為合併後之存續公司，而以玉山保險經紀人為消滅公司。

柬埔寨 Union Commercial Bank PLC.（以下簡稱聯合商業銀行）於 83 年 3 月設立營運，主要營業項目為依當地法令規定得以經營之業務。玉山銀行於 102 年 8 月 28 日取得聯合商業銀行 70% 股權，復於 104 年 12 月 29 日增加持股比例至 75%，並於 106 年 8 月 25 日取得剩餘 25% 股權。

玉山銀行（中國）有限公司於 105 年 1 月取得金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）及大陸地區中國銀行業監督管理委員會核准後成立，註冊資本為人民幣 20 億元，並於 105 年 3 月 11 日於中國深圳開業，主要營業項目為依大陸地區法令規定得以經營之業務。

玉山證券係綜合證券商，從事有價證券承銷、自營及經紀等業務，並於 99 年 1 月 28 日及 103 年 6 月 4 日經金管會分別核准經營期貨經紀及期貨自營業務，並分別自 99 年 6 月 7 日及 103 年 6 月 12 日開始經營期貨經紀業務及期貨自營業務。

玉山創業投資股份有限公司（以下簡稱玉山創投）主要業務為對國內外科技事業、國內一般製造業及國內外其他創業投資事業從事創業投資。

玉山銀行為拓展電子商務業務，於 104 年 11 月 13 日經董事會決議通過收購金財通商務科技服務股份有限公司股份計 7,875 仟股。是項收購案業經主管機關核准後於 105 年 1 月 11 日完成交割，並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

金財通商務科技服務股份有限公司主要營業項目為資訊軟體零售、資訊軟體服務、資料處理服務、電子供應服務及企業經營顧問等業務。

母公司為發展資產管理業務，增加產品布局，於 114 年 3 月 18 日經董事會決議通過收購保德信證券投資信託股份有限公司（後更名為玉山證券投資信託股份有限公司，以下稱「玉山投信」）91.20% 股權。

是項收購案業經主管機關核准後於 114 年 7 月 1 日完成交割，並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

玉山投信主要營業項目為發行受益憑證、募集證券投資信託基金，運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資、客戶全權委託投資業務、私募基金，以及其他經金融監督管理委員會證券期貨局核准之有關業務。

母公司及子公司（以下簡稱本公司）114 及 113 年度之員工平均人數（不含玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司）分別為 9,646 人及 9,230 人；玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司於 114 及 113 年度員工平均人數分別為 1,061 人及 998 人。

納入本合併財務報告編製主體之子公司、投資公司持股比率及子公司營業項目等相關資訊，請參閱附表一。

本公司係以公司內各個體營運所處主要經濟環境之貨幣（為功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以新臺幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 115 年 3 月 13 日經玉山金控董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 本公司初次適用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「IFRS 會計準則」）之影響

除下列說明外，初次適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則未造成本公司會計政策之重大變動。

關係人之認定

本公司依會計研究發展基金會 114 年 6 月發布之「關係人之認定疑義」IFRS 問答集之規定，對於所經理之基金重新評估是否具控制、重大影響或僅提供主要管理人員之服務。由於子公司對於所經理之基金僅提供主要管理人員之服務，因此改變原依 102 年 7 月發布之 IFRS 問答集所辨認之關係，該等基金自 114 年 1 月 1 日起非本公司之關係人。此外，依金管會問答集無須重編 113 年比較期間之

資訊，即無須追溯調整先前財務報表已辨認及揭露關係人之關係及交易。

(二) 115 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「涉及依賴自然電力之合約」	2026 年 1 月 1 日
「IFRS 會計準則之年度改善－第 11 冊」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 17「保險合約」（含 2020 年及 2021 年之修正）	2023 年 1 月 1 日

IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」

1. 有關金融資產分類之應用指引修正內容

該修正主要修改金融資產之分類規定，包括：

- A. 若金融資產包含一項可改變合約現金流量時點或金額之或有事項，且或有事項之性質與基本放款風險及成本之變動無直接關聯（如債務人是否達到特定碳排量減少），此類金融資產於符合下列兩項條件時其合約現金流量仍完全為支付本金及流通在外本金金額之利息：
- 所有可能情境（或有事項發生前或發生後）產生之合約現金流量均完全為支付本金及流通在外本金金額之利息；及
 - 所有可能情境下產生之合約現金流量與具有相同合約條款但未含或有特性之金融工具之現金流量，並無重大差異。
- B. 闡明無追索權特性之金融資產係指企業收取現金流量之最終權利，依合約僅限於特定資產產生之現金流量。
- C. 釐清合約連結工具係透過瀑布支付結構建立多種分級證券以建立金融資產持有人之支付優先順序，因而產生信用風險集中，並導致來自標的池之現金短收在不同分級證券間之分配不成比例。

2. 有關金融負債除列之應用指引修正內容

該修正主要說明金融負債應於交割日除列，惟當企業使用電子支付系統以現金交割金融負債，若符合下列條件，得選擇於交割日前除列金融負債：

- 企業不具有撤回、停止或取消該支付指示之實際能力；
- 企業因該支付指示而不具有取用將被用於交割之現金之實際能力；及
- 與該電子支付系統相關之交割風險並不顯著。

本公司應追溯適用該修正但無須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於初次適用日。惟若企業不使用後見之明即能重編時，得選擇重編比較期間。

IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「涉及依賴自然電力之合約」

涉及依賴自然電力之合約係產電來源取決於無法控制之自然因素，而使合約一方承擔實際產電量不確定之風險，包括購買或出售依賴自然電力之合約或與此類電力有關之金融工具。該修正規定，若本公司簽訂購買依賴自然電力之合約，而暴露於特定時間內購電量大於其需求量之風險，且電力市場之設計及運作要求本公司須於規定之期限內出售未使用之電力，則此類出售未必導致本公司不符合係因預期使用電力之需求而持有購電合約之條件而須將該合約視同金融工具處理。若本公司在售電後一段合理期間內會在同一市場買入等量電力，仍符合係依預期使用電力之需求而持有合約之條件。

該修正亦規定，若本公司簽訂涉及依賴自然電力之合約，並將其指定為預期交易之避險工具，可指定與前述合約一致之變動數量預期電力交易作為被避險項目。

本公司應追溯適用與判斷涉及依賴自然電力之合約是否符合係依預期使用電力之需求而持有合約之條件有關之修正內容，但無須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於初次適用日。與避險會計有關之規定應推延適用。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則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 IFRS 會計準則

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 18「財務報表中之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」(含 2025 年之修正)	2027 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「換算為高度通貨膨脹之表達貨幣」	2027 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：金管會於 114 年 9 月 25 日宣布我國企業應自 117 年 1 月 1 日適用 IFRS 18，亦得於金管會認可 IFRS 18 後，選擇提前適用。

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」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」及相關配套修正

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

1. 本公司應評估是否具有投資於特定類型之資產及提供融資予客戶之特定主要經營活動，據以將損益表之收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。

2. 損益表應列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。
3. 提供指引以強化彙總及細分規定：本公司須辨認個別交易或其他事項所產生之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具有一項類似特性。具有非類似特性之項目於主要財務報表及附註中應予細分。本公司僅於無法找出較具資訊性之標示時，始將該等項目標示為「其他」。
4. 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：本公司於進行財務報表外之公開溝通，以及向財務報表使用者溝通對本公司整體財務績效某一層面之管理階層觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或總計之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

此外，IAS 7「現金流量表」進行以下配套修正：

1. 本公司以間接法編製營業活動之現金流量時，應以營業損益作為調節起始點。
2. 本公司收取之利息及股利應分類為投資活動，而支付之利息及股利應分類為籌資活動。若本公司經評估具有特定主要經營活動，須考量損益表中列報股利收入、利息收入及利息費用之種類，據以決定收取股利、收取利息及支付利息於現金流量表中之分類，惟上述各項現金流量僅能各自分類於現金流量表之單一活動中。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之其他影響，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金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(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) 合併基礎

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體（包括玉山銀行及子公司聯合商業銀行、玉山銀行（中國）有限公司與金財通商務科技服務股份有限公司、玉山證券及子公司玉山證券投資顧問股份有限公司（以下簡稱玉山投顧）、玉山創投及玉山投信）之財務報告。

母公司及子公司係採用一致之會計政策。

本公司於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。另玉山銀行財務報告包括玉山銀行國內外總分行及國際金融業務分行之帳目。國內外總分行及國際金融業務分行間之內部往來及聯行往來等帳目均於彙編財務報告時互相沖減。

子公司之綜合損益總額係歸屬至母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

(四) 外 幣

母公司、玉山證券、玉山創投及玉山投信以外幣為準之交易事項係按交易日之即期匯率換算成功能性貨幣入帳。外幣資產及負債實際收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失及盈益，列為收付結清期間之損益。外幣貨幣性資產及負債之資產負債表日餘額，再按該日之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額，列為當年度損益。

玉山銀行以外幣為準之交易事項係按原幣金額列帳。外幣損益項目按交易日之即期匯率折算，並結轉至損益帳。外幣貨幣性資產及負債，按每月底之即期匯率折算調整，因而產生之兌換差額列為當月份損益。外幣非貨幣性資產及負債，依公允價值衡量者，按每月底之即期匯率折算調整，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；以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

編製合併財務報告時，國外營運機構之資產負債科目以資產負債表日即期匯率換算為新臺幣，損益科目按交易日之匯率換算為新臺幣，因不同計算基礎所產生之兌換差額，經調整所得稅影響數後，認列為其他綜合損益（並適當歸屬予母公司業主及非控制權益）。

(五) 資產與負債區分流動與非流動之標準

本公司除母公司、玉山銀行、聯合商業銀行與玉山銀行（中國）有限公司因其行業經營特性，營業週期較難確定，故未予區分為流動或非流動項目，而係依其性質分類，按相對流動性之順序排列外，餘其他子公司資產與負債區分流動與非流動之標準如下：

流動資產包括主要為交易目的而持有之資產、預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產及現金及約當現金，但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。流動負債包括主要為交易目的而持有之負債、於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及於資產負債表日不具有實質權利可將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。非屬前述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或負債。

本合併財務報告之編製主體中，銀行業佔重大之比率，故合併資產負債表中資產及負債按其性質分類，並依相對流動性之順序排序，而未區分為流動或非流動項目。

(六) 現金及約當現金

本公司合併資產負債表中「現金及約當現金」項目包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金及價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。就合併現金流量表而言，現金及約當現金係指合併資產負債表中之現金及約當現金、符合經金管會認可並發布生效之 IAS 7 現金及約當現金定義之存放央行及拆借金融同業與附賣回票券及債券投資。

(七) 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，亦納入金融資產與金融負債原始認列金額。

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四三。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業、應收款項與貼現及放款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整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、應收租賃款及合約資產之減損損失。

應收帳款及應收租賃款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。

參照金管會「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」（以下簡稱「處理辦法」）之規定，玉山銀行按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯情形等，將授信資產分類為正常授信資產，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，並就特定債權之擔保品評估其價值後，評估不良授信資產之可收回性。

上述處理辦法規定，正常授信資產（排除對於我國政府機關之債權餘額）、應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，分別以債權餘額之百分之一、百分之二、百分之十、百分之五十及餘額全部之合計，為備抵呆帳及保證責任準備之最低提列標準。此外，金管會另規定銀行辦理對大陸地區授信第一類餘額（含短期貿易融

資)及辦理購置住宅加計修繕貸款及建築貸款第一類餘額，備抵呆帳提存比率應至少達百分之一點五。

本公司對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產，並將收取之價款認列為負債。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之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。

已移轉資產若為較大金融資產之一部分，且移轉之部分符合整體除列時，本公司依移轉日持續認列部分與除列部分之相對公允價值，將較大金融資產之先前帳面金額分攤予各該部分。分攤予除列部分之帳面金額與對除列部分所收取之對價比照整體除列之方式處理。本公司以持續認列部分與除列部分之相對公允價值為基礎，將已認列於其他綜合損益之累計利益或損失分攤予各該部分。

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。

再取回母公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算，並依收回原因分別計算。購買、出售、發行或註銷母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及指定為透過損益按公允價值衡量。

本公司於下列情況下，將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- a. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- b. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎；或
- c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

透過損益按公允價值衡量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。惟指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其因信用風險變動所產生之公允價值變動金額，係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘，除非將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

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。

財務保證合約後續衡量除依前述取孰高者外，再依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」等相關法令規定評估，取兩者中孰高之金額，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

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「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。

5. 金融工具之修改

當金融工具之合約現金流量重新協商或修改，本公司評估是否導致金融資產或金融負債除列。若導致除列，則按金融資產或金融負債之除列處理。若未導致除列，本公司以修改後合約現金流量按原始有效利率折現之現值重新計算金融資產之總

帳面金額或金融負債之攤銷後成本，並將修改利益或損失認列於損益。所發生之成本或收費則作為修改後金融資產或金融負債帳面金額之調整，並於修改後剩餘期間攤銷。

利率指標變革導致之決定金融資產或金融負債之合約現金流量基礎之變動，若為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，本公司採用實務權宜作法，於決定基礎變動時視為有效利率變動。若除利率指標變革所要求對決定合約現金流量之基礎作變動外，尚對金融資產或金融負債作額外變動，本公司先適用實務權宜作法於利率指標變革所要求之變動，再適用金融工具修改之規定於不適用實務權宜作法之任何額外變動。

(八) 避險會計

本公司指定部分避險工具進行公允價值避險。

公允價值避險

指定且符合公允價值避險之避險工具利益及損失，及被避險項目歸因於被規避風險而產生之公允價值變動，係立即認列於損益，並於合併綜合損益表中認列於與被避險項目相關之項目下。

本公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。

(九) 催收款項

玉山銀行根據處理辦法之規定，放款及其他授信款項應於清償期屆滿6個月內，連同已估列之應收利息轉列催收款項。

由放款轉列之催收款項列於貼現及放款項下，非屬放款轉列之其他催收款項則列於其他金融資產。

(十) 證券融資及融券

玉山證券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，玉山證券就此項擔保品，以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

融資人之整戶維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部分之應收證券融資款餘額，即轉列催收款項；融資人信用帳戶內之有價證券如屬無法處分者，該部分應收證券融資款餘額即轉列其他應收款或催收款項。

玉山證券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分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

玉山證券辦理有價證券買賣融券業務，若有需要而向證券金融公司轉融券借入證券，其所交付之保證金或轉融券差額，列為「轉融通保證金」。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。向客戶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」。

(十一) 附條件之票券及債券交易

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，視為融資交易；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應計基礎認列。

(十二) 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

玉山證券依規定向期貨交易人收取保證金及權利金時，借記「客戶保證金專戶」，貸記「期貨交易人權益」；並每日依市價結算差額調整之。當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列「應收期貨交易保證金」。除同一期貨交易人之相同種類帳戶外，期貨交易人權益不得相互抵銷。

客戶保證金專戶包含銀行存款、有價證券及期貨結算機構結算餘額，說明如下：

1. 銀行存款係期貨商於各銀行所開設之客戶保證金專戶存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。

2. 有價證券係期貨商辦理期貨經紀業務，依規定向期貨交易人收取有價證券以抵繳之交易保證金、權利金。
3. 期貨結算機構結算餘額係具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構後之結算餘額。
4. 其他期貨商結算餘額係不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

(十三) 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。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並認列於當年度損益。

(十四) 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後之金額衡量。

自有土地不提列折舊。不動產及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大組成部分則單獨提列折舊。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。會計估計值變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十五) 待出售資產

資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾

出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(十六) 租 賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。與承租人進行之租賃協商係於租賃修改生效日起按新租賃處理。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量

數。除符合投資性不動產定義者，使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、殘值保證下承租人預期支付之金額、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除收取之租賃誘因）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、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率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。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十七) 商 譽

企業合併所取得之商譽（帳列無形資產）係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至本公司預期會因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（以下簡稱現金產生單位）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

（十八）無形資產（商譽除外）

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。本公司以直線基礎進行攤銷，並且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。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計值變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除 列

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十九) 不動產及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有減損跡象顯示不動產及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（商譽除外）可能發生減損。倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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。

當資產或其現金產生單位之可回收金額低於帳面價值而有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產之可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟不得超過該資產在未認列減損損失之情形下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

(二十) 承受擔保品

承受擔保品（帳列其他資產）按承受價格入帳，資產負債表日以帳面價值與淨公允價值孰低者衡量，當淨公允價值低於帳面價值而有減損時，就其減損部分認列損失，嗣後若淨公允價值增加時，將減損損失之迴轉認列為利益。承受擔保品已逾法定處分期限尚未處分者，除申請延長處分期限者外，依金管會函令規定，增加提列備抵損失準備並認列資產減損損失。

(二一) 負債準備

本公司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折現衡量。

當清償負債準備所需支出之一部分或全部預期可自另一方歸墊，於幾乎確定可收到該歸墊，且其金額能可靠衡量時，將歸墊認列為資產。

(二二) 收入之認列

放款之利息收入，係按應計基礎估列；惟放款因逾期未獲清償而轉列催收款項者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始予認列收入。

手續費收入於收現且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。

本公司客戶忠誠計畫下因銷售而給予客戶之獎勵積點，係按多元要素收入交易處理，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積點及該銷售之其他組成部分。分攤至獎勵積點之對價係按公允價值衡量。該對價在原始銷售交易時不認列為收入，而係予以遞延，並於獎勵積點被兌換且本公司之義務已履行時認列為收入。

(二三) 員工福利

1. 短期員工福利

本公司於員工提供勞務期間，對未來需支付短期非折現之福利金額認列為當年度費用。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

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

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

(二四) 股份基礎給付

本公司員工依金融控股公司法規定承購玉山金控保留給本公司員工認購之股份，係以本公司確認員工可認購股數之日為給與日，並以給與日認股權之公允價值認列薪資費用及資本公積。

(二五) 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

遞延所得稅係依合併財務報告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或虧損扣抵使用時認列。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，且交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異，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。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議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。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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。

本公司已適用有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債之認列及揭露例外規定，故有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，本公司既不認列亦不揭露其相關資訊。

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。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

本公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之當期及遞延所得稅與各子公司個別之當期及遞延所得稅彙總金額之差額，於母公司合併調整，並列為母公司之所得稅利益或費用，相互間之撥補及撥付金額以本期所得稅資產或本期所得稅負債項目列帳。

(二六) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度認列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔之負債之淨額衡量。

對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，本公司係按每一合併交易，選擇以公允價值或以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

若本公司因企業合併所取得可辨認資產及承擔負債之衡量尚未完成，於資產負債表日係以暫定金額認列，並於衡量期間進行追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。

本公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法，並視為自始合併而重編前期比較資訊。

(二七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他收入。以本公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

放款減損估計

放款減損估計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。

放款減損估計亦需考量債權之擔保情形及逾期時間之長短以評估分類據以計算應提列之備抵呆帳。本公司按授信戶之財務狀況、本息

償付是否延滯及擔保品徵提情形等評估放款減損，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

	114年12月31日	113年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 15,590,704	\$ 18,643,108
待交換票據	1,713,371	2,249,354
存放同業	26,544,426	41,695,687
運送中現金	<u>14,258</u>	<u>28,850</u>
	43,862,759	62,616,999
減：備抵呆帳	(<u>23,455</u>)	(<u>23,729</u>)
	<u>\$ 43,839,304</u>	<u>\$ 62,593,270</u>

合併現金流量表於 114 年及 113 年 12 月 31 日之現金及約當現金餘額與合併資產負債表之相關項目調節請參閱合併現金流量表。

七、存放央行及拆借金融同業

	114年12月31日	113年12月31日
存款準備金－甲戶	\$ 76,066,900	\$ 67,792,175
存款準備金－乙戶	90,847,865	84,117,233
存款準備金－外幣存款戶	808,368	737,775
存放央行－其他	28,170,093	18,842,143
轉存央行國庫機關專戶存款	4,731	4,793
拆放銀行同業	<u>166,499,608</u>	<u>94,418,766</u>
	362,397,565	265,912,885
減：備抵呆帳	(<u>17,929</u>)	(<u>56,522</u>)
	<u>\$ 362,379,636</u>	<u>\$ 265,856,363</u>

上列存款準備金係依法就每月應提存法定準備金之各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行指定之存款準備金帳戶，其中存款準備金乙戶依規定非於每月調整存款準備金時不得動用，其餘則可隨時動用。

轉存央行國庫機關專戶存款係玉山銀行依「中央銀行委託金融機構辦理國庫事務要點」規定，將代收受國庫機關專戶存款之百分之六十轉存中央銀行，不得動用。

存款準備金質押之資訊，請參閱附註四一。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	114年12月31日	113年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
可轉讓定期存單	\$ 16,049,286	\$ 16,112,757
商業本票	150,901,050	125,813,112
國庫券	4,970,185	-
公司債	29,719,190	39,896,712
金融債券	30,789,285	38,616,424
股票及基金	6,947,590	6,463,714
營業證券—自營部	515,101	549,776
營業證券—承銷部	131,724	140,244
外匯換匯合約	18,523,364	30,489,772
利率交換合約	14,898,675	18,986,982
外匯選擇權合約	1,945,196	3,118,349
遠期外匯合約	741,744	1,565,963
期貨交易保證金—自有資金	509,509	382,364
無本金交割遠期外匯合約	576,103	372,499
換匯換利合約	217,603	116,026
利率選擇權合約	51,354	-
	<u>\$ 277,486,959</u>	<u>\$ 282,624,694</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
外匯換匯合約	\$ 15,191,057	\$ 19,633,929
利率交換合約	21,117,906	25,472,409
外匯選擇權合約	2,154,242	3,386,401
遠期外匯合約	942,255	1,355,392
無本金交割遠期外匯合約	506,154	166,534
換匯換利合約	221,561	223,509
信用違約交換合約	19,171	33,868
利率選擇權合約	1,430,172	360,585
權益交換合約	-	23
	<u>41,582,518</u>	<u>50,632,650</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融負債</u>		
金融債券（附註二七）	42,136,429	41,420,789
	<u>\$ 83,718,947</u>	<u>\$ 92,053,439</u>

母公司 114 年及 113 年 12 月 31 日皆無尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）。

玉山銀行從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平玉山銀行之部位、降低外幣資產負債因匯率及利率波動所產生之風險暨債券投資到期之信用風險等。

本公司於 114 年及 113 年 12 月 31 日尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）如下：

	114年12月31日	113年12月31日
外匯換匯合約	\$ 1,515,237,615	\$ 1,733,359,383
利率交換合約	950,351,038	792,778,989
外匯選擇權合約	506,643,098	561,839,003
利率選擇權合約	87,273,280	12,311,600
遠期外匯合約	108,944,302	95,639,779
無本金交割遠期外匯合約	36,986,355	23,768,758
換匯換利合約	18,810,311	18,300,803
信用違約交換合約	2,103,270	3,077,900
利率期貨合約	1,404,539	776,534
股權選擇權合約	-	16,395
權益交換合約	-	16,395
股價指數期貨合約	127,420	26,841
債券期貨合約	-	31,293
個股期貨合約	116,387	256,791

截至 114 年及 113 年 12 月 31 日，玉山證券之期貨交易保證金餘額分別為 240,807 仟元及 259,124 仟元。

九、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	114年12月31日	113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	\$ 30,950,775	\$ 25,497,795
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資	<u>383,876,646</u>	<u>359,148,409</u>
	<u>\$ 414,827,421</u>	<u>\$ 384,646,204</u>

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	114年12月31日	113年12月31日
權益工具投資		
上市（櫃）及興櫃股票	\$ 29,137,434	\$ 23,750,308
未上市（櫃）股票	<u>1,813,341</u>	<u>1,747,487</u>
	<u>\$ 30,950,775</u>	<u>\$ 25,497,795</u>

本公司持有之部分權益工具投資係為策略性投資且非為交易目的或預期透過長期投資獲利所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 114 及 113 年度因管理投資部位之報酬及風險，故分別按公允價值 16,244,731 仟元及 16,073,294 仟元出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之股票，相關其他權益－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利益分別為 319,002 仟元及 1,431,018 仟元則轉入保留盈餘。

本公司於 114 及 113 年度因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資認列之股利收入分別為 1,629,038 仟元及 1,163,564 仟元，其中截至 114 年及 113 年 12 月 31 日仍持有者有關之金額分別為 1,276,115 仟元及 839,217 仟元。

本公司截至 114 年 12 月 31 日止，上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，有公允價值 71,430 仟元之上市（櫃）股票已依出借協議借出。

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

	114年12月31日	113年12月31日
債務工具投資		
金融債券	\$154,796,080	\$147,464,715
政府公債	29,223,648	41,966,705
公司債	123,387,363	111,529,249
國外機構發行債券	37,853,248	54,818,004
可轉讓定期存單	8,945,714	2,006,754
轉貼現票據	87,110	420,138
證券化商品	<u>29,583,483</u>	<u>942,844</u>
	<u>\$383,876,646</u>	<u>\$359,148,409</u>

本公司 114 年及 113 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中，已供作附買回條件交易之帳面金額分別為 11,919,906 仟元及 21,025,705 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，請參閱附註四三。

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，請參閱附註四一。

十、按攤銷後成本衡量之債務工具投資

	114年12月31日	113年12月31日
國外機構發行債券	\$ 62,230,906	\$ 56,563,251
金融債券	70,453,823	67,891,293
公司債	25,152,466	25,831,054
可轉讓定期存單	261,095,000	292,130,000
政府公債	23,822,014	23,857,142
證券化商品	<u>80,470,538</u>	<u>17,995,486</u>
	523,224,747	484,268,226
減：備抵損失	(<u>31,649</u>)	(<u>36,644</u>)
	<u>\$ 523,193,098</u>	<u>\$ 484,231,582</u>

本公司 114 年及 113 年 12 月 31 日按攤銷後成本衡量之債務工具投資中，已供作附買回條件交易之帳面金額分別為 24,185,259 仟元及 18,911,009 仟元。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註四三。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註四一。

十一、避險之金融工具

	114年12月31日	113年12月31日
<u>避險之金融資產</u>		
公允價值避險－利率交換	<u>\$ 49,104</u>	<u>\$ 81,705</u>
<u>避險之金融負債</u>		
公允價值避險－同業拆款	\$ 2,207,700	\$ -
公允價值避險－利率交換	<u>266,693</u>	<u>79,543</u>
	<u>\$ 2,474,393</u>	<u>\$ 79,543</u>

公允價值避險

本公司所持有之債務工具，可能因利率變動而受公允價值波動之風險，本公司評估該風險可能重大，故簽訂利率交換合約。

本公司所持有之外幣權益工具，可能因匯率變動而受公允價值波動之風險，本公司評估該風險可能重大，故以相同幣別同業拆款進行避險。

本公司之公允價值避險資訊彙總如下：

114 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表單帳面金額	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
公允價值避險			行項目	資產負債
利率交換合約	\$ 21,608,898	116.03.08~124.05.02	避險之金融資產及負債	\$ 49,104 (\$ 266,693) (\$ 219,829)
同業拆款	2,207,700	115.01.20	避險之金融負債	- (2,207,700) 14,364

被避險項目	資產帳面金額	資產累計公允價值調整數	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動
公允價值避險			
利率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 21,220,408	\$ 217,658	\$ 219,829
匯率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,440,538	(14,364)	14,364

113 年 12 月 31 日

避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表單帳面金額	當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
公允價值避險			行項目	資產負債
利率交換合約	\$ 6,853,110	116.3.8~120.12.12	避險之金融資產及負債	\$ 81,705 (\$ 79,543) \$ 189,139

被避險項目	資產帳面金額	資產累計公允價值調整數	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動
公允價值避險			
利率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 6,680,902	(\$ 2,171)	(\$ 190,423)

114 年度

綜合損益影響	認列於綜合損益之避險無效性利益 (損失)	認列避險無效性之綜合損益表單行項目
公允價值避險		
利率風險		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 77	其他利息以外淨損益

113 年度

<u>綜 合 損 益 影 響</u>	<u>認列於綜合損益 之 避 險 無 效 性 利 益 (損 失)</u>	<u>認列避險無效性之 綜合損益表單行項目</u>
公允價值避險		
利率風險		
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	\$ 1,349	其他利息以外淨損益

十二、附賣回票券及債券投資

本公司於 114 年及 113 年 12 月 31 日以附賣回為條件買入之票債券分別為 26,783,272 仟元及 29,266,642 仟元，經約定應於期後分別以 26,886,879 仟元及 29,360,400 仟元陸續賣回。

十三、應收款項－淨額

	<u>114年12月31日</u>	<u>113年12月31日</u>
應收信用卡款項	\$ 103,698,507	\$ 101,387,117
應收承購帳款－無追索權	12,830,632	9,524,006
應收證券融資款	12,477,458	12,480,314
應收利息	17,233,627	15,340,956
應收帳款	6,171,478	3,606,607
應收交割帳款	8,565,954	5,896,356
應收承兌票款	2,451,281	3,577,294
應收證券借貸款項	7,530,706	5,711,500
交割代價	1,103,718	117,734
其 他	<u>2,653,901</u>	<u>2,217,815</u>
	174,717,262	159,859,699
減：備抵呆帳	(<u>2,528,368</u>)	(<u>2,128,222</u>)
	<u>\$ 172,188,894</u>	<u>\$ 157,731,477</u>

本公司應收款項備抵呆帳變動情形如下：

114 年度

	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 (信用減損 金融資產)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損差異	合 計
114年1月1日餘額	\$ 18,907	\$ 11,668	\$ 1,056,491	\$ 1,087,066	\$ 1,041,156	\$ 2,128,222
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用損 失	(51)	738	(687)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(205)	(7,422)	7,627	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	4,437	(2,372)	(2,065)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(2,995)	(1,211)	(42,338)	(46,544)	-	(46,544)
購入或創始之新金融資產	3,319	2,872	34,117	40,308	-	40,308
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	706,577	706,577
轉銷呆帳	-	-	(964,769)	(964,769)	-	(964,769)
轉銷呆帳後收回數	-	-	511,804	511,804	-	511,804
模型／風險參數之改變	(15,135)	2,867	189,097	176,829	-	176,829
匯兌及其他變動	(84)	(14)	371	273	(24,332)	(24,059)
114年12月31日餘額	\$ 8,193	\$ 7,126	\$ 789,648	\$ 804,967	\$ 1,723,401	\$ 2,528,368

113 年度

	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 (信用減損 金融資產)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損差異	合 計
113年1月1日餘額	\$ 85,314	\$ 41,805	\$ 743,819	\$ 870,938	\$ 859,755	\$ 1,730,693
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用損 失	(331)	685	(354)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(1,008)	(19,651)	20,659	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	10,245	(8,007)	(2,238)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(5,983)	(12,113)	(35,921)	(54,017)	-	(54,017)
購入或創始之新金融資產	3,014	2,852	34,496	40,362	-	40,362
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	172,815	172,815
轉銷呆帳	-	-	(575,983)	(575,983)	-	(575,983)
轉銷呆帳後收回數	-	-	409,473	409,473	-	409,473
模型／風險參數之改變	(72,156)	6,076	460,119	394,039	-	394,039
匯兌及其他變動	(188)	21	2,421	2,254	8,586	10,840
113年12月31日餘額	\$ 18,907	\$ 11,668	\$ 1,056,491	\$ 1,087,066	\$ 1,041,156	\$ 2,128,222

本公司應收款項總帳面金額變動情形如下：

114 年度

	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 (信用減損 金融資產)	合 計
114年1月1日餘額	\$ 155,731,933	\$ 461,122	\$ 3,666,644	\$ 159,859,699
一轉為存續期間預期信用 損失	(251,645)	253,773	(2,128)	-
一轉為信用減損金融資產	(1,142,742)	(281,942)	1,424,684	-
一轉為12個月預期信用 損失	101,881	(97,864)	(4,017)	-
於當年度除列之金融資產	(45,701,605)	(64,027)	(896,616)	(46,662,248)
購入或創始之新金融資產	62,256,577	96,986	135,029	62,488,592
轉銷呆帳	-	-	(964,769)	(964,769)
匯兌及其他變動	(5,084)	14	1,058	(4,012)
114年12月31日餘額	\$ 170,989,315	\$ 368,062	\$ 3,359,885	\$ 174,717,262

113 年度

	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(信用減損金融資產)	合計
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 139,634,530	\$ 409,595	\$ 3,042,881	\$ 143,087,006
－轉為存續期間預期信用損失	(348,603)	350,300	(1,697)	-
－轉為信用減損金融資產	(1,031,472)	(181,569)	1,213,041	-
－轉為 12 個月預期信用損失	93,461	(78,964)	(14,497)	-
於當年度除列之金融資產	(35,656,949)	(131,564)	(160,384)	(35,948,897)
購入或創始之新金融資產	52,991,106	93,196	160,282	53,244,584
轉銷呆帳	-	-	(575,983)	(575,983)
匯兌及其他變動	49,860	128	3,001	52,989
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 155,731,933</u>	<u>\$ 461,122</u>	<u>\$ 3,666,644</u>	<u>\$ 159,859,699</u>

十四、貼現及放款－淨額

	114年12月31日	113年12月31日
短期放款	\$ 408,891,429	\$ 322,896,130
中期放款	744,812,635	656,817,050
長期放款	1,476,499,106	1,356,813,933
催收款項	3,084,087	2,580,655
押匯及貼現	<u>1,877,680</u>	<u>1,435,540</u>
	2,635,164,937	2,340,543,308
減：備抵呆帳	(32,548,236)	(28,644,030)
折溢價調整數	<u>42,497</u>	<u>(26,020)</u>
	<u>\$ 2,602,659,198</u>	<u>\$ 2,311,873,258</u>

貼現及放款質押之資訊，請參閱附註四一。

玉山銀行於 114 年及 113 年 12 月 31 日已停止對內計息之放款及其他授信款項餘額分別為 2,776,798 仟元及 2,236,069 仟元。玉山銀行 114 及 113 年度對內未計提利息收入之金額分別為 75,275 仟元及 81,434 仟元。

本公司貼現及放款備抵呆帳變動情形如下：

114 年度

	1 2 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 (信 用 減 損 金 融 資 產)	依 國 際 財 務 報 導 準 則 第 9 號 規 定 提 列 之 減 損 小 計	依 法 令 規 定 提 列 之 減 損 差 異	合 計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,348,901	\$ 1,878,964	\$ 2,559,760	\$ 5,787,625	\$ 22,856,405	\$ 28,644,030
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用 損失	(4,925)	9,708	(4,783)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(14,809)	(213,611)	228,420	-	-	-
一轉為 12 個月預期信用損失	933,992	(927,516)	(6,476)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(631,422)	(54,256)	(169,132)	(854,810)	-	(854,810)
購入或創始之新金融資產	919,948	415,622	312,548	1,648,118	-	1,648,118
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	3,409,023	3,409,023
轉銷呆帳	-	-	(1,870,565)	(1,870,565)	-	(1,870,565)
轉銷呆帳後收回數	-	-	648,306	648,306	-	648,306
模型／風險參數之改變	(977,652)	897,045	1,093,789	1,013,182	-	1,013,182
匯兌及其他變動	(14,321)	810	2,169	(11,342)	(77,706)	(89,048)
114 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,559,712	\$ 2,006,766	\$ 2,794,036	\$ 6,360,514	\$ 26,187,722	\$ 32,548,236

113 年度

	1 2 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 (信 用 減 損 金 融 資 產)	依 國 際 財 務 報 導 準 則 第 9 號 規 定 提 列 之 減 損 小 計	依 法 令 規 定 提 列 之 減 損 差 異	合 計
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,683,370	\$ 2,008,523	\$ 3,114,646	\$ 6,806,539	\$ 19,215,666	\$ 26,022,205
因年初已認列之金融工具所 產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用 損失	(6,669)	21,666	(14,997)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(10,212)	(168,824)	179,036	-	-	-
一轉為 12 個月預期信用損失	112,948	(89,762)	(23,186)	-	-	-
於當年度除列之金融資產	(677,266)	(601,811)	(686,854)	(1,965,931)	-	(1,965,931)
購入或創始之新金融資產	878,558	781,238	447,536	2,107,332	-	2,107,332
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	3,511,175	3,511,175
轉銷呆帳	-	-	(1,657,078)	(1,657,078)	-	(1,657,078)
轉銷呆帳後收回數	-	-	496,576	496,576	-	496,576
模型／風險參數之改變	(657,876)	(73,183)	699,538	(31,521)	-	(31,521)
匯兌及其他變動	26,048	1,117	4,543	31,708	129,564	161,272
113 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,348,901	\$ 1,878,964	\$ 2,559,760	\$ 5,787,625	\$ 22,856,405	\$ 28,644,030

本公司貼現及放款總帳面金額變動情形如下：

114 年度

	1 2 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 (信 用 減 損 金 融 資 產)	合 計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,318,510,495	\$ 14,443,356	\$ 7,589,457	\$ 2,340,543,308
一轉為存續期間預期信用 損失	(7,274,568)	7,335,680	(61,112)	-
一轉為信用減損金融資產	(3,273,831)	(831,610)	4,105,441	-
一轉為 12 個月預期信用 損失	5,022,241	(5,007,393)	(14,848)	-
於當年度除列之金融資產	(714,473,313)	(3,320,718)	(1,577,987)	(719,372,018)
購入或創始之新金融資產	1,013,457,960	1,579,963	1,252,863	1,016,290,786
轉銷呆帳	-	-	(1,870,565)	(1,870,565)
匯兌及其他變動	(520,020)	107,724	(14,278)	(426,574)
114 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,611,448,964	\$ 14,307,002	\$ 9,408,971	\$ 2,635,164,937

113 年度

	1 2 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 (信 用 減 損 金 融 資 產)	合 計
113 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 2,071,718,499	\$ 9,147,051	\$ 8,372,089	\$ 2,089,237,639
一轉為存續期間預期信用 損失	(4,632,760)	4,898,893	(266,133)	-
一轉為信用減損金融資產	(1,879,539)	(538,119)	2,417,658	-
一轉為 12 個月預期信用 損失	1,871,004	(1,608,672)	(262,332)	-
於當年度除列之金融資產	(680,061,299)	(2,619,771)	(2,074,950)	(684,756,020)
購入或創始之新金融資產	928,982,750	5,114,471	1,038,634	935,135,855
轉銷呆帳	-	-	(1,657,078)	(1,657,078)
匯兌及其他變動	2,511,840	49,503	21,569	2,582,912
113 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,318,510,495</u>	<u>\$ 14,443,356</u>	<u>\$ 7,589,457</u>	<u>\$ 2,340,543,308</u>

本公司 114 及 113 年度呆帳費用、承諾及保證責任準備提存之明細如下：

	114年度	113年度
存放金融同業備抵呆帳提列數	\$ 18,468	\$ 19
拆借金融同業備抵呆帳提列 (沖回) 數	(54,035)	49,061
應收款項備抵呆帳提列數	877,170	553,199
貼現及放款備抵呆帳提列數	5,215,513	3,621,055
非放款轉列之催收款項備抵呆 帳提列數	138	317
保證責任準備提列 (沖回) 數	125,680	(4,239)
融資承諾準備提列 (沖回) 數	174,343	(72,856)
	<u>\$ 6,357,277</u>	<u>\$ 4,146,556</u>

玉山銀行 114 年及 113 年 12 月 31 日對授信資產備抵呆帳提存率皆符合金管會對銀行辦理對大陸地區授信第一類餘額 (含短期貿易融資) 及辦理購置住宅加計修繕貸款及建築貸款第一類餘額，備抵呆帳提存比率應至少達百分之一點五之要求。

十五、參與未納入合併財務報告之結構型個體

(一) 玉山銀行持有下列未納入合併財務報告之結構型個體之權益，該等結構型個體之資金係來自玉山銀行與外部第三方：

結構型個體之類型	性 質 及 目 的	玉 山 銀 行 擁 有 之 權 益
資產證券化商品	投資資產證券化商品，從而獲得投資利益。	投資該等個體所發行之資產基礎證券。

(二) 玉山銀行於 114 年及 113 年 12 月 31 日所認列與未納入合併財務報告之結構型個體權益有關之資產帳面金額如下：

	114年12月31日	113年12月31日
<u>資產證券化商品</u>		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 29,583,483	\$ 942,844
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	<u>80,470,538</u>	<u>17,995,486</u>
	<u>\$ 110,054,021</u>	<u>\$ 18,938,330</u>

自該等個體損失之最大曝險金額即為所持有資產之帳面金額。

十六、其他金融資產－淨額

	114年12月31日	113年12月31日
非放款轉列之催收款項	\$ 76,755	\$ 136,590
減：備抵呆帳	(<u>76,755</u>)	(<u>136,590</u>)
非放款轉列之催收款項－淨額	-	-
存放金融同業	8,116,304	9,244,044
客戶保證金專戶	3,256,689	2,359,106
借券保證金	<u>27,190</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,400,183</u>	<u>\$ 11,603,150</u>

客戶保證金專戶明細如下：

	114年12月31日	113年12月31日
銀行存款	\$ 1,684,319	\$ 1,383,131
期貨結算機構	<u>1,572,370</u>	<u>975,975</u>
	<u>\$ 3,256,689</u>	<u>\$ 2,359,106</u>
客戶保證金專戶餘額	\$ 3,256,689	\$ 2,359,106
減：手續費收入待轉出	(792)	(672)
期交稅待轉出	(487)	(382)
暫收款	(<u>1,926</u>)	(<u>2,194</u>)
期貨交易人權益（附註三一）	<u>\$ 3,253,484</u>	<u>\$ 2,355,858</u>

本公司帳列其他金融資產之存放金融同業係包含作為向其他金融機構融資之擔保品、經營業務之準備金或擔保品與原始到期日超過 3 個月之定期存款。

十七、投資性不動產－淨額

	114年12月31日	113年12月31日
土 地	\$ 223,894	\$ 223,894
房屋及建築	1,029,242	1,062,468
使用權資產	<u>44,082</u>	<u>45,128</u>
	<u>\$ 1,297,218</u>	<u>\$ 1,331,490</u>

	土	地	房屋及建築	使用權資產	合 計
<u>成 本</u>					
114 年 1 月 1 日餘額	\$	223,894	\$ 1,416,752	\$ 48,788	\$ 1,689,434
淨兌換差額		<u>-</u>	<u>5,387</u>	<u>-</u>	<u>5,387</u>
114 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>223,894</u>	<u>\$ 1,422,139</u>	<u>\$ 48,788</u>	<u>\$ 1,694,821</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
114 年 1 月 1 日餘額	\$	-	(\$ 354,284)	(\$ 3,660)	(\$ 357,944)
折舊費用		-	(36,193)	(1,046)	(37,239)
淨兌換差額		-	(2,413)	-	(2,413)
重分類及其他		<u>-</u>	<u>(7)</u>	<u>-</u>	<u>(7)</u>
114 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>-</u>	<u>(\$ 392,897)</u>	<u>(\$ 4,706)</u>	<u>(\$ 397,603)</u>
<u>成 本</u>					
113 年 1 月 1 日餘額	\$	208,900	\$ 1,868,182	\$ 48,788	\$ 2,125,870
處 分	(	100,098)	(4,303)	-	(104,401)
淨兌換差額		-	57,487	-	57,487
重分類及其他		<u>115,092</u>	<u>(504,614)</u>	<u>-</u>	<u>(389,522)</u>
113 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>223,894</u>	<u>\$ 1,416,752</u>	<u>\$ 48,788</u>	<u>\$ 1,689,434</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
113 年 1 月 1 日餘額	(\$	25)	(\$ 370,495)	(\$ 2,613)	(\$ 373,133)
處 分		25	2,010	-	2,035
折舊費用		-	(52,165)	(1,047)	(53,212)
淨兌換差額		-	(11,486)	-	(11,486)
重分類及其他		<u>-</u>	<u>77,852</u>	<u>-</u>	<u>77,852</u>
113 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>-</u>	<u>(\$ 354,284)</u>	<u>(\$ 3,660)</u>	<u>(\$ 357,944)</u>

投資性不動產中之使用權資產係本公司將所取得之部分地上權及其地上建物以營業租賃方式轉租。

本公司之投資性不動產（不含土地）係以直線基礎按 25 至 50 年計提折舊。

本公司之投資性不動產於 114 年及 113 年 12 月 31 日之公允價值分別為 1,643,041 仟元及 1,636,908 仟元，公允價值屬第 3 等級，係由外部不動產估價師聯合事務所（非關係人之獨立估價師）採用折現現金流量分析法及外部估價公司與本公司內部估價中心以比較標的價格

為基礎，經比較、分析及調整後推算勘估標的價格之比較法評估之金額。

本公司投資性不動產之收益列示如下：

	114年度	113年度
投資性不動產之租金收入	\$ 30,145	\$ 44,849
當年度產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(38,531)	(54,201)
未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>-</u>	<u>(530)</u>
	<u>(\$ 8,386)</u>	<u>(\$ 9,882)</u>

本公司出租本公司擁有之投資性不動產，而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，係屬營業租賃，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年收取一次，承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。本公司 114 年及 113 年 12 月 31 日依約已收取保證金分別為 5,736 仟元及 13,515 仟元（帳列存入保證金）。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：

	114年12月31日	113年12月31日
第 1 年	\$ 31,158	\$ 13,813
第 2 年	23,048	5,733
第 3 年	21,502	4,127
第 4 年	21,232	2,580
第 5 年	<u>8,812</u>	<u>2,310</u>
	<u>\$ 105,752</u>	<u>\$ 28,563</u>

本公司於 113 年度處分高雄兩處不動產，處分價款 721,723 仟元，處分利益 619,357 仟元（帳列其他利息以外淨損益）。

十八、不動產及設備－淨額

	114年12月31日					113年12月31日	
每一類別之帳面金額							
土 地	\$ 15,550,269					\$ 14,871,521	
房屋及建築	13,443,948					13,728,620	
電腦設備	2,278,574					2,368,510	
交通及運輸設備	448,632					514,918	
雜項設備	1,659,880					1,667,845	
預付房地及設備款	919,488					1,268,170	
	<u>\$ 34,300,791</u>					<u>\$ 34,419,584</u>	
	土	地	房 屋 及 建 築	電 腦 設 備	交 通 及 運 輸 設 備	雜 項 設 備	預 付 房 地 及 設 備 款 合 計
成 本							
114 年 1 月 1 日 餘額	\$ 14,871,521		\$ 20,322,100	\$ 8,340,645	\$ 1,205,798	\$ 4,401,672	\$ 1,268,170 \$ 50,409,906
企業合併取得	-		-	86,936	9,773	78,562	- 175,271
增 添	381,280		445,731	477,974	33,375	190,960	708,817 2,238,137
處 分	-	(101,266)	(101,266)	(579,159)	(38,101)	(95,372)	- (813,898)
淨兌換差額	(14,132)	(26,845)	(26,845)	(7,436)	(2,335)	(24,060)	2,621 (72,187)
重分類及其他	311,600		61,409	182,068	1,151	22,601	(1,060,120) (481,291)
114 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 15,550,269</u>		<u>\$ 20,701,129</u>	<u>\$ 8,501,028</u>	<u>\$ 1,209,661</u>	<u>\$ 4,574,363</u>	<u>\$ 919,488 \$ 51,455,938</u>
累計折舊及減損							
114 年 1 月 1 日 餘額	\$ -	(\$ 6,593,480)	(\$ 6,593,480)	(\$ 5,972,135)	(\$ 690,880)	(\$ 2,733,827)	\$ - (\$ 15,990,322)
企業合併取得	-		-	(72,661)	(5,567)	(41,255)	- (119,483)
處 分	-		101,266	578,942	37,765	94,097	- 812,070
折舊費用	-	(772,417)	(772,417)	(763,291)	(103,733)	(248,199)	- (1,887,640)
淨兌換差額	-		7,443	6,691	1,386	14,701	- 30,221
重分類及其他	-		7	-	-	-	- 7
114 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 7,257,181</u>)	(<u>\$ 7,257,181</u>)	(<u>\$ 6,222,454</u>)	(<u>\$ 761,029</u>)	(<u>\$ 2,914,483</u>)	<u>\$ -</u> (<u>\$ 17,155,147</u>)
成 本							
113 年 1 月 1 日 餘額	\$ 14,965,065		\$ 19,447,133	\$ 8,151,692	\$ 1,163,326	\$ 4,177,828	\$ 1,299,791 \$ 49,204,835
增 添	-		146,453	377,775	100,293	254,622	776,480 1,655,623
處 分	-	(41,600)	(41,600)	(311,407)	(73,508)	(160,108)	- (586,623)
淨兌換差額	21,547		98,843	19,634	3,029	39,829	2,684 185,566
重分類及其他	(115,091)		671,271	102,951	12,658	89,501	(810,785) (49,495)
113 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 14,871,521</u>		<u>\$ 20,322,100</u>	<u>\$ 8,340,645</u>	<u>\$ 1,205,798</u>	<u>\$ 4,401,672</u>	<u>\$ 1,268,170 \$ 50,409,906</u>
累計折舊及減損							
113 年 1 月 1 日 餘額	\$ -	(\$ 5,780,885)	(\$ 5,780,885)	(\$ 5,491,721)	(\$ 654,528)	(\$ 2,611,853)	\$ - (\$ 14,538,987)
處 分	-		41,600	311,276	72,387	147,392	- 572,655
折舊費用	-	(750,940)	(750,940)	(776,422)	(106,014)	(240,255)	- (1,873,631)
淨兌換差額	-	(25,403)	(25,403)	(15,268)	(2,725)	(29,111)	- (72,507)
重分類及其他	-	(77,852)	(77,852)	-	-	-	- (77,852)
113 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 6,593,480</u>)	(<u>\$ 6,593,480</u>)	(<u>\$ 5,972,135</u>)	(<u>\$ 690,880</u>)	(<u>\$ 2,733,827</u>)	<u>\$ -</u> (<u>\$ 15,990,322</u>)

本公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
主 建 物	20至50年
房屋附屬設備	10至15年
電腦設備	3至8年
交通及運輸設備	4至10年
雜項設備	0.4至20年

十九、租賃協議

(一) 使用權資產

	114年12月31日	113年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地及地上權權利金	\$ 3,435,694	\$ 3,510,029
建築物	4,662,591	3,666,053
辦公設備	7,240	10,669
運輸設備	13,065	8,351
	<u>\$ 8,118,590</u>	<u>\$ 7,195,102</u>
	114年度	113年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,128,585</u>	<u>\$ 1,254,503</u>
使用權資產之企業合併取得	<u>\$ 80,357</u>	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用		
土地及地上權權利金	\$ 77,954	\$ 77,608
建築物	1,178,953	1,164,564
辦公設備	4,424	4,485
運輸設備	5,794	4,855
	<u>\$ 1,267,125</u>	<u>\$ 1,251,512</u>

本公司所取得之部分地上權及其地上建物以營業租賃方式轉租，相關使用權資產列報為投資性不動產，請參閱附註十七。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

除以上所列增添、認列折舊費用及轉租外，本公司之使用權資產於 114 及 113 年度並未發生減損情形。

(二) 租賃負債

	114年12月31日	113年12月31日
租賃負債帳面金額	<u>\$ 5,533,787</u>	<u>\$ 4,542,312</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	114年12月31日	113年12月31日
土地	2.08%～7.50%	2.08%
建築物	0.37%～7.50%	0.37%～7.50%
辦公設備	0.49%～2.98%	0.70%～2.98%
運輸設備	1.06%～2.98%	0.73%～2.98%

(三) 重要承租活動

本公司因營業活動所需租用部分之營業廳及辦公場所而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年支付一次。本公司 114 年及 113 年 12 月 31 日依約已支付存出保證金為 740,926 仟元及 726,760 仟元。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十七。

	114年度	113年度
短期租賃費用	\$ 51,667	\$ 49,707
低價值資產租賃費用	\$ 651	\$ 520
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	\$ 54	\$ -
租賃之現金（流出）總額	(\$ 1,338,313)	(\$ 1,304,453)

本公司對於土地、房屋及建築、交通及運輸設備、其他設備等租賃標的符合短期租賃或低價值資產租賃者，選擇不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

二十、無形資產－淨額

	114年12月31日	113年12月31日
商 譽	\$ 5,244,505	\$ 4,528,715
電腦軟體	1,777,039	1,533,351
銀行執照	501,754	523,066
核心存款	5,597	8,309
既有技術	5,473	10,946
客戶關係	263,474	6,486
碳 權	490	1,254
	<u>\$ 7,798,332</u>	<u>\$ 6,612,127</u>

	商 譽	電 腦 軟 體	銀 行 執 照	核 心 存 款	既 有 技 術	客 戶 關 係	碳 權	合 計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,528,715	\$ 1,533,351	\$ 523,066	\$ 8,309	\$ 10,946	\$ 6,486	\$ 1,254	\$ 6,612,127
單獨取得	-	315,178	-	-	-	-	-	315,178
企業合併取得	742,595	30,722	-	-	-	271,500	-	1,044,817
攤銷費用	-	(579,378)	-	(2,712)	(5,473)	(14,512)	-	(602,075)
重分類及其他	-	479,340	-	-	-	-	(764)	478,576
淨兌換差額	(26,805)	(2,174)	(21,312)	-	-	-	-	(50,291)
114 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,244,505</u>	<u>\$ 1,777,039</u>	<u>\$ 501,754</u>	<u>\$ 5,597</u>	<u>\$ 5,473</u>	<u>\$ 263,474</u>	<u>\$ 490</u>	<u>\$ 7,798,332</u>
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,487,845	\$ 1,267,385	\$ 490,572	\$ 11,021	\$ 16,418	\$ 9,194	\$ 1,592	\$ 6,284,027
單獨取得	-	396,018	-	-	-	-	538	396,556
攤銷費用	-	(573,775)	-	(2,712)	(5,472)	(2,708)	-	(584,667)
重分類及其他	-	436,618	-	-	-	-	(876)	435,742
淨兌換差額	40,870	7,105	32,494	-	-	-	-	80,469
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,528,715</u>	<u>\$ 1,533,351</u>	<u>\$ 523,066</u>	<u>\$ 8,309</u>	<u>\$ 10,946</u>	<u>\$ 6,486</u>	<u>\$ 1,254</u>	<u>\$ 6,612,127</u>

上述商譽以外之無形資產除銀行執照及碳權屬非確定耐用年限無形資產不得攤銷外，有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	3至10年
核心存款	16年
既有技術	11年
客戶關係	11至17年

本公司執行資產減損測試時，除投資性不動產以淨公允價值作為可回收金額外，係以營運部門為現金產生單位，因本公司取得子公司玉山投信、玉山銀行取得子公司聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司、概括承受高雄企銀、竹南信合社及嘉義四信資產及負債所產生之商譽，已分攤至因合併或概括承受而新增之營業單位所屬之營運部門（商譽所屬現金產生單位）。現金產生單位之可回收金額係依據使用價值決定，所採用之關鍵假設係以各現金產生單位實際營運情形及業務或景氣循環週期之客觀資料作為未來現金流量之預計基礎，於永續經營假設下，根據資本財評價模式（CAPM）估計折現率，將各現金產生單位預估未來5年營運產生之淨現金流量折現計算出其使用價值。經本公司評估後，並無減損情事發生。

二一、其他資產－淨額

	114年12月31日	113年12月31日
存出保證金－淨額	\$ 22,770,901	\$ 20,833,013
營業保證金及交割結算基金	666,034	624,082
預付款項	977,472	757,652
確定福利資產（附註三十）	1,763,337	1,351,367
代收承銷股款	58	754,414
其 他	388,318	245,007
	<u>\$ 26,566,120</u>	<u>\$ 24,565,535</u>

二二、央行及金融同業存款

	114年12月31日	113年12月31日
銀行同業拆放	\$ 61,211,120	\$ 74,537,669
中華郵政轉存款	2,276,177	2,276,177
央行拆放	2,201,780	2,295,300
透支銀行同業	92,589	117,979
銀行同業存款	2,444,062	1,263,309
央行存款	25,333	33,655
	<u>\$ 68,251,061</u>	<u>\$ 80,524,089</u>

二三、附買回票券及債券負債

本公司於 114 年及 113 年 12 月 31 日以附買回為條件賣出之票債券分別為 35,294,971 仟元及 38,258,144 仟元，經約定應分別於期後以 35,731,634 仟元及 39,024,590 仟元陸續買回。

二四、應付商業本票－淨額

本公司 114 年及 113 年 12 月 31 日應付商業本票面額分別為 28,900,000 仟元及 24,730,000 仟元，年貼現率分別為 1.50%～1.73%及 1.72%～1.92%。上述應付商業本票係由金融機構擔任保證及承兌機構。

二五、應付款項

	114年12月31日	113年12月31日
應付待交換票據	\$ 1,713,371	\$ 2,249,354
應付利息	9,657,077	10,114,919
應付費用	10,162,915	7,502,863
應付帳款	4,868,640	7,341,701
應付承購帳款	4,693,759	4,756,610
應付交割帳款	9,637,602	4,609,737
承兌匯票	2,467,464	3,628,919
應付融券擔保價款	1,097,064	985,468
融券保證金	1,045,999	905,768
應付其他稅款	722,128	638,833
應付代收款	877,716	789,820
跨行通匯清算款	1,985,503	1,829,003
交割代價	333,943	1,523,823
其 他	2,631,350	2,669,126
	<u>\$ 51,894,531</u>	<u>\$ 49,545,944</u>

二六、存款及匯款

	114年12月31日	113年12月31日
支票存款	\$ 20,860,412	\$ 18,166,582
活期存款	864,695,122	784,258,427
活期儲蓄存款	850,423,900	795,587,340
定期存款	1,377,441,341	1,195,368,814
可轉讓定期存單	49,602,851	14,965,511
定期儲蓄存款	595,985,053	517,371,837
公庫存款	17,426,698	17,156,456
匯款	1,790,021	1,737,950
	<u>\$3,778,225,398</u>	<u>\$3,344,612,917</u>

二七、應付債券

	114年12月31日	113年12月31日
金融債券	\$ 23,820,000	\$ 38,650,000
玉山金控 110 年度第一期國內無擔保普通公司債	2,000,000	2,000,000
玉山金控 112 年度第一期國內無擔保普通公司債	3,000,000	3,000,000
玉山金控 113 年度第一期國內無擔保普通公司債	3,800,000	3,800,000
玉山金控 114 年度第一期國內無擔保普通公司債	2,000,000	-
玉山金控 114 年度第二期國內無擔保普通公司債	7,800,000	-
玉山金控 114 年度第三期國內無擔保普通公司債	4,200,000	-
	<u>\$46,620,000</u>	<u>\$47,450,000</u>

母公司於 110 年 5 月 25 日發行 110 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，票面利率為 0.50%，每年單利計、付息一次，發行期限 5 年，到期一次還本。

母公司於 112 年 11 月 27 日發行 112 年度第一期無擔保普通公司債 3,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.83%，每年單利計，付息一次，發行期限 10 年，將於到期一次還本。

母公司於 113 年 3 月 27 日發行 113 年度第一期無擔保普通公司債 3,800,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.68%，每年單利計，付息一次，發行期限 5 年，將於到期一次還本。

母公司於 114 年 1 月 13 日發行 114 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.92%，每年單利計，付息一次，發行期限 5 年，將於到期一次還本。

母公司於 114 年 6 月 24 日發行 114 年度第二期無擔保普通公司債 7,800,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，共分為二券，甲券 5 年期，票面利率為 1.95%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 10 年期，票面利率為 2.08%，每年單利計、付息一次，到期一次還本。

母公司於 114 年 10 月 8 日發行 114 年度第三期無擔保普通公司債 4,200,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，票面利率為 1.78%，每年單利計、付息一次，發行期限 5 年，到期一次還本。

母公司為充實營運資金及償還到期債務，業經金管會於 112 年 10 月 16 日核准發行無擔保一般順位公司債新臺幣 90 億元，發行期間不超過 15 年，可分次發行。

母公司為充實營運資金及償還到期債務，業經金管會於 114 年 4 月 15 日核准發行無擔保一般順位公司債新臺幣 120 億元，發行期間不超過 15 年，可分次發行。

截至本合併財務報告發布日止，母公司尚未發行額度為新臺幣 2 億元。

玉山銀行發行之金融債券明細如下：

	114年12月31日	113年12月31日
104 年度第一期次順位金融債券－104 年 4 月 30 日發行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.80%，每 年單利計、付息一次，到期一次還 本；B 券 10 年期，票面利率為 2.10%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本	\$ -	\$ 4,500,000

(接次頁)

(承前頁)

	114年12月31日	113年12月31日
104 年度第二期次順位金融債券－104 年 9 月 29 日發行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.65%，每 年單利計、付息一次，到期一次還 本；B 券 10 年期，票面利率為 2.00%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本	\$ -	\$ 3,650,000
107 年度第二期次順位金融債券－107 年 3 月 30 日發行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.30%，每 年單利計、付息一次，到期一次還 本；B 券 10 年期，票面利率為 1.55%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本	2,000,000	4,000,000
109 年度第一期無到期日非累積次順 位金融債券－109 年 1 月 8 日發行， 票面利率為 1.45%，每年單利計、 付息一次，玉山銀行有權於發行屆 滿五年一個月後行使贖回權	4,000,000	4,000,000
109 年度第二期 5 年期一般順位金融 債券－109 年 3 月 19 日發行，票面 利率為 0.58%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	-	3,000,000
110 年度第一期一般順位金融債券－ 110 年 10 月 28 日發行，共分為二 券，甲券 3 年期，票面利率為 0.37%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本；乙券 7 年期，票面利 率為 0.47%，每年單利計、付息一 次，到期一次還本	500,000	500,000
111 年度第一期 5 年期一般順位金融 債券－111 年 3 月 18 日發行，票面 利率為 0.71%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	1,100,000	1,100,000

(接次頁)

(承前頁)

	114年12月31日	113年12月31日
111 年度第二期次順位金融債券－111 年 6 月 15 日發行，共分為二券，甲券 7 年期，票面利率為 1.90%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 10 年期，票面利率為 2.10%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	\$ 2,700,000	\$ 2,700,000
111 年度第三期 3 年期一般順位金融債券－111 年 7 月 27 日發行，票面利率為 1.60%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	-	7,300,000
111 年度第四期 7 年期次順位金融債券－111 年 12 月 27 日發行，票面利率為 2.30%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	2,300,000	2,300,000
112 年度第一期 5 年期一般順位金融債券－112 年 3 月 16 日發行，票面利率為 1.40%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,900,000	1,900,000
112 年度第五期 5 年期一般順位金融債券－112 年 11 月 23 日發行，票面利率為 1.45%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,000,000	1,000,000
113 年度第一期 5 年期一般順位金融債券－113 年 4 月 10 日發行，票面利率為 1.50%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,600,000	1,600,000
113 年度第三期一般順位金融債券－113 年 8 月 20 日發行，共分為二券，甲券 3 年期，票面利率為 1.75%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 5 年期，票面利率為 1.80%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,100,000	1,100,000

(接次頁)

(承前頁)

	114年12月31日	113年12月31日
114 年度第一期一般順位金融債券— 114 年 4 月 14 日發行，共分為三券， 甲券 3 年期，票面利率為 1.80%， 每年單利計、付息一次，到期一次 還本；乙券 5 年期，票面利率為 1.85%，每年單利計、付息一次，到 期一次還本；丙券 10 年期，票面利 率為 1.95%，每年單利計、付息一 次，到期一次還本	\$ 1,310,000	\$ -
114 年度第二期 3 年期無擔保一般順 位金融債券，自 114 年 7 月 25 日發 行，票面利率為 1.79%，每年單利 計、付息一次，到期一次還本	2,000,000	-
114 年度第三期 3 年期無擔保一般順 位金融債券，自 114 年 11 月 11 日 發行，票面利率為 1.65%，每年單 利計、付息一次，到期一次還本	<u>2,310,000</u> <u>\$ 23,820,000</u>	<u>-</u> <u>\$ 38,650,000</u>

玉山銀行發行之金融債券原始認列時指定透過損益按公允價值變動列入損益之金融負債明細如下：

	114年12月31日	113年12月31日
104 年度第一期無擔保美元計價次順 位金融債券	\$ 3,665,427	\$ 3,551,603
104 年度第二期無擔保美元計價非累 積次順位金融債券	1,161,752	1,374,908
104 年度第三期無擔保美元計價次順 位金融債券	2,686,137	2,597,138
104 年度第四期無擔保美元計價非累 積次順位金融債券	646,098	742,251
105 年度第一期無擔保美元計價次順 位金融債券	10,032,900	9,734,226
105 年度第二期無擔保美元計價非累 積次順位金融債券	5,734,168	5,469,366

(接次頁)

(承前頁)

	114年12月31日	113年12月31日
105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	\$ 3,067,768	\$ 3,050,555
105 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	2,271,780	2,183,661
105 年度第五期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	2,154,879	2,097,659
106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券	1,835,744	1,828,079
106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券	3,984,008	4,013,913
107 年度第一期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	4,823,634	4,702,473
無擔保 3 年期美元計價可贖回利率連結型結構型商品	<u>72,134</u>	<u>74,957</u>
	<u>\$ 42,136,429</u>	<u>\$ 41,420,789</u>

玉山銀行於 104 年 5 月 27 日發行 104 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券美金 85,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 104 年 5 月 27 日發行 104 年度第二期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 85,000 仟元，票面利率為 4.97%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 104 年 10 月 28 日發行 104 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券美金 63,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 104 年 10 月 28 日發行 104 年度第四期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 43,000 仟元，票面利率為 5.10%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 1 月 22 日發行 105 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券美金 240,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 105 年 1 月 22 日發行 105 年度第二期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 240,000 仟元，票面利率為 5.10%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 6 月 6 日發行 105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券美金 95,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 105 年 6 月 6 日發行 105 年度第四期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 95,000 仟元，票面利率為 4.41%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 12 月 29 日發行 105 年度第五期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 90,000 仟元，票面利率為 4.85%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 106 年 5 月 19 日發行 106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券美金 60,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿五年時及其後每一年，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 106 年 11 月 21 日發行 106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券美金 135,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿五年時及其後每一年，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 107 年 2 月 12 日發行 107 年度第一期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 200,000 仟元，票面利率為 4.75%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年時，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 113 年 1 月 26 日發行無擔保可贖回利率連結型結構型商品美金 2,300 仟元，發行期限 3 年；票面利率為當期每日美元擔保隔夜融資利率之複利計算利率（年息），最低 3.20%，最高 5.20%，每季單利計、付息一次，除發行人行使贖回權外，將於到期一次還本。

玉山銀行為降低前述金融債券之利率風險而承作利率交換合約，該利率交換合約係以公允價值衡量且公允價值變動列入損益，為消除會計不一致，故玉山銀行將前述金融債券指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

玉山銀行為符合企業永續發展及配合政府綠色金融政策，業經金管會於 111 年 9 月 20 日核准發行無擔保一般順位金融債券新臺幣 300 億元（或等值外幣），發行期間不超過 40 年，可分次發行。

玉山銀行為充實營運資金、強化資金結構，業經金管會分別於 112 年 1 月 19 日及 7 月 28 日核准發行無擔保一般順位外幣計價金融債券美金 50,000 仟元（或等值外幣）及境外結構型商品美金 50,000 仟元（或等值外幣），發行期間不超過 30 年，得於 10 年內分次循環發行。

玉山銀行為充實營運資金、強化資金結構，業經金管會於 114 年 8 月 5 日核准發行無擔保一般順位外幣計價金融債券美金 50,000 仟元(或等值外幣)，得於 10 年內分次循環發行。

截至本合併財務報告發布日止，玉山銀行尚未發行額度為新臺幣 187.8 億元及美金 147,700 仟元（或等值外幣）。

二八、其他借款

	114年12月31日			113年12月31日		
	金	額	利 率 %	金	額	利 率 %
短期借款	\$	5,500	2.05	\$	-	-
長期借款		<u>323,976</u>	7.15		<u>337,737</u>	7.15
	\$	<u>329,476</u>		\$	<u>337,737</u>	

二九、負債準備

	114年12月31日	113年12月31日
融資承諾準備	\$ 775,592	\$ 603,439
員工福利負債準備	4,433	3,921
保證責任準備	381,487	257,303
其 他	<u>168,750</u>	<u>170,508</u>
	<u>\$ 1,330,262</u>	<u>\$ 1,035,171</u>

本公司融資承諾準備及保證責任準備變動情形如下：

114 年度

	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(信用減損金融工具)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依 法 令規定提列之減損差異	合 計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 123,808	\$ 28,802	\$ 3,312	\$ 155,922	\$ 704,820	\$ 860,742
因年初已認列之金融工具所產生之變動：						
—轉為存續期間預期信用損失	(3)	3	-	-	-	-
—轉為信用減損金融工具	-	(1,835)	1,835	-	-	-
—轉為 12 個月預期信用損失	259	(240)	(19)	-	-	-
於當年度除列之金融工具	(54,635)	(18,972)	(62)	(73,669)	-	(73,669)
購入或創始之新金融工具	79,141	5	58	79,204	-	79,204
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	297,970	297,970
模型／風險參數之改變	(7,811)	2,349	1,980	(3,482)	-	(3,482)
匯兌及其他變動	<u>424</u>	<u>(61)</u>	<u>153</u>	<u>516</u>	<u>(4,202)</u>	<u>(3,686)</u>
114 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 141,183</u>	<u>\$ 10,051</u>	<u>\$ 7,257</u>	<u>\$ 158,491</u>	<u>\$ 998,588</u>	<u>\$ 1,157,079</u>

113 年度

	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(信用減損金融工具)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依法令規定提列之減損差異	合計
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 149,130	\$ 47,727	\$ 3,190	\$ 200,047	\$ 731,152	\$ 931,199
因年初已認列之金融工具所產生之變動：						
－轉為存續期間預期信用損失	(38)	49	(11)	-	-	-
－轉為信用減損金融工具	(2)	(3)	5	-	-	-
－轉為 12 個月預期信用損失	1,481	(1,028)	(453)	-	-	-
於當年度除列之金融工具	(51,299)	(5,802)	(74)	(57,175)	-	(57,175)
購入或創始之新金融工具	81,079	26	260	81,365	-	81,365
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	(31,894)	(31,894)
模型／風險參數之改變	(57,562)	(12,224)	395	(69,391)	-	(69,391)
匯兌及其他變動	1,019	57	-	1,076	5,562	6,638
113 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 123,808</u>	<u>\$ 28,802</u>	<u>\$ 3,312</u>	<u>\$ 155,922</u>	<u>\$ 704,820</u>	<u>\$ 860,742</u>

三十、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，依員工每月薪資百分之六，提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司於 114 及 113 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 545,085 仟元及 485,638 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司對正式員工訂有員工退休辦法，係屬確定福利退休計畫。依該辦法，員工退休金之給與係自員工受僱日起算之工作年資，按勞動基準法規定計算。

玉山金控每月按員工薪資總額百分之五・五四提撥職工退休基金存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理。

玉山銀行每月按精算結果提撥職工退休基金，其中按員工薪資總額百分之二所提存部分存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理，超過部分則存入金融機構，由職工退休基金管理委員會保管運用。

玉山證券每月按員工薪資總額百分之四提撥勞工退休準備金存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理。惟玉山證券已獲臺北市政府勞動局核准於106年1月至115年12月暫停提撥勞工退休準備金。

自94年7月1日起，本公司對於選擇繼續適用「勞動基準法」之員工，每月仍依上述方式提撥職工退休基金。

本公司並無影響勞動部勞動基金運用局投資管理策略之權利。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。

本公司列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	114年12月31日	113年12月31日
確定福利義務現值	\$ 2,209,372	\$ 2,000,516
計畫資產公允價值	(3,968,276)	(3,347,962)
提撥剩餘	(\$ 1,758,904)	(\$ 1,347,446)
淨確定福利資產		
(帳列其他資產)	\$ 1,763,337	\$ 1,351,367
淨確定福利負債		
(帳列員工福利負債準備)	\$ 4,433	\$ 3,921

本公司淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 義 務 現 值	公 允 價 值	合 計
113年1月1日	\$ 2,066,578	(\$ 3,036,700)	(\$ 970,122)
服務成本			
當期服務成本	10,640	-	10,640
利息費用（收入）	26,543	(39,363)	(12,820)
認列於損益	37,183	(39,363)	(2,180)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(282,676)	(282,676)
精算損（益）－人口假設 變動	(5)	-	(5)
精算損（益）－財務假設 變動	(39,235)	-	(39,235)
精算損（益）－經驗調整	35,640	-	35,640
認列於其他綜合損益	(3,600)	(282,676)	(286,276)

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	合 計
雇主提撥	\$ -	(\$ 88,868)	(\$ 88,868)
福利支付	(99,645)	99,645	-
113 年 12 月 31 日	<u>2,000,516</u>	<u>(3,347,962)</u>	<u>(1,347,446)</u>
服務成本			
當期服務成本	8,130	-	8,130
利息費用 (收入)	<u>29,774</u>	<u>(50,463)</u>	<u>(20,689)</u>
認列於損益	<u>37,904</u>	<u>(50,463)</u>	<u>(12,559)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(585,411)	(585,411)
精算損 (益) — 人口假設 變動	(2)	-	(2)
精算損 (益) — 財務假設 變動	48,804	-	48,804
精算損 (益) — 經驗調整	<u>195,126</u>	<u>-</u>	<u>195,126</u>
認列於其他綜合損益	<u>243,928</u>	<u>(585,411)</u>	<u>(341,483)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(36,632)</u>	<u>(36,632)</u>
福利支付	<u>(89,500)</u>	<u>89,500</u>	<u>-</u>
企業合併取得	<u>16,524</u>	<u>(37,308)</u>	<u>(20,784)</u>
114 年 12 月 31 日	<u>\$ 2,209,372</u>	<u>(\$ 3,968,276)</u>	<u>(\$ 1,758,904)</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：

	114年12月31日	113年12月31日
折現率	1.25%-1.40%	1.50%-1.65%
計畫資產預期報酬率	1.25%-1.40%	1.50%-1.65%
未來薪資水準增加率	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：

	114年12月31日	113年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 48,551)	(\$ 47,176)
減少 0.25%	\$ 50,096	\$ 48,756
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 47,587	\$ 46,582
減少 0.25%	(\$ 46,398)	(\$ 45,344)

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。

本公司預期於 114 年及 113 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥金額分別為 34,829 仟元及 32,608 仟元。本公司於 114 年及 113 年 12 月 31 日之確定福利義務平均到期期間分別為 8.74 至 12.90 年及 9.71 至 13.29 年。

三一、其他金融負債

	114年12月31日	113年12月31日
結構型商品所收本金	\$ 124,697,723	\$ 113,437,295
存入保證金	2,841,629	4,675,280
期貨交易人權益	3,253,484	2,355,858
	<u>\$ 130,792,836</u>	<u>\$ 120,468,433</u>

三二、其他負債

	114年12月31日	113年12月31日
預收款項	\$ 3,580,182	\$ 3,418,355
遞延收入	800,599	884,930
代收承銷股款	27	754,332
其他	81,035	14,872
	<u>\$ 4,461,843</u>	<u>\$ 5,072,489</u>

三三、利息淨收益

	114年度	113年度
利息收入		
貼現及放款利息收入	\$ 73,388,453	\$ 68,056,401
投資有價證券利息收入	23,157,095	21,092,186
信用卡循環利息收入	2,254,629	2,148,881
存放及拆放同業利息收入	6,562,961	7,139,092
其 他	<u>2,133,587</u>	<u>1,778,958</u>
	<u>107,496,725</u>	<u>100,215,518</u>
利息費用		
存款利息費用	(58,279,319)	(57,876,789)
央行及同業融資利息費用	(2,488,544)	(2,426,370)
發行債券利息費用	(757,028)	(728,102)
租賃負債利息費用	(87,209)	(72,863)
其 他	<u>(4,945,363)</u>	<u>(5,113,947)</u>
	<u>(66,557,463)</u>	<u>(66,218,071)</u>
	<u>\$ 40,939,262</u>	<u>\$ 33,997,447</u>

三四、手續費及佣金淨收益

	114年度	113年度
手續費及佣金收入		
信用卡手續費收入	\$ 12,302,252	\$ 11,452,897
保險佣金收入	6,107,621	5,025,636
信託業務手續費收入	7,712,234	7,500,515
放款手續費收入	2,961,091	2,509,382
經紀手續費收入	4,548,769	4,003,142
其 他	<u>3,313,443</u>	<u>2,775,315</u>
	<u>36,945,410</u>	<u>33,266,887</u>
手續費及佣金費用		
代理費用	(2,204,496)	(2,365,025)
信用卡手續費費用	(933,770)	(859,091)
跨行手續費	(350,892)	(346,872)
電腦處理費	(682,491)	(421,569)
其 他	<u>(1,235,509)</u>	<u>(1,115,486)</u>
	<u>(5,407,158)</u>	<u>(5,108,043)</u>
	<u>\$ 31,538,252</u>	<u>\$ 28,158,844</u>

三五、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	114年度				
	股 利 收 入	利 息 收 入 (費 用)	處 分 利 益 (損 失)	評 價 利 益 (損 失)	合 計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 150,208	\$ 6,020,313	\$ 42,793,148	(7,224,179)	\$ 41,739,490
持有供交易之金融負債	-	-	(35,560,229)	12,815,819	(22,744,410)
指定透過損益按公允價值 衡量之金融負債	-	(2,566,470)	-	(1,615,145)	(4,181,615)
	<u>\$ 150,208</u>	<u>\$ 3,453,843</u>	<u>\$ 7,232,919</u>	<u>\$ 3,976,495</u>	<u>\$ 14,813,465</u>

	113年度				
	股 利 收 入	利 息 收 入 (費 用)	處 分 利 益 (損 失)	評 價 利 益 (損 失)	合 計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 126,567	\$ 2,859,951	\$ 48,762,770	\$ 4,777,732	\$ 56,527,020
持有供交易之金融負債	-	-	(42,563,593)	(5,685,107)	(48,248,700)
指定透過損益按公允價值 衡量之金融負債	-	(2,661,273)	(6,216)	3,933,946	1,266,457
	<u>\$ 126,567</u>	<u>\$ 198,678</u>	<u>\$ 6,192,961</u>	<u>\$ 3,026,571</u>	<u>\$ 9,544,777</u>

三六、員工福利、折舊及攤銷費用

	114年度	113年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 17,476,980	\$ 14,811,703
勞健保費用	1,034,574	939,236
退職後福利	536,578	485,168
其 他	1,009,745	919,039
折舊費用	3,192,004	3,178,355
攤銷費用	603,667	585,643

依母公司章程之規定，母公司係以當年度扣除分配員工及董事酬勞前之稅前利益（已預先保留彌補數額後）分別以 2.0%至 5.0%及不逾 0.9%提撥員工酬勞及董事酬勞。依 113 年 8 月證券交易法之修正，母公司於 114 年股東會決議通過修正章程，訂明以不低於當年度提撥之員工酬勞數額之 50%為基層員工酬勞。母公司 114 及 113 年度估列員工酬勞分別為 1,034,774 仟元及 784,077 仟元，估列董事酬勞分別為 82,000 仟元及 120,000 仟元。

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

母公司分別於 115 年 3 月 13 日及 114 年 3 月 7 日董事會決議配發 114 及 113 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	114年度	113年度
員工酬勞－現金	\$ 439,874	\$ 261,177
員工酬勞－股票	594,900	522,900
董事酬勞－現金	68,920	94,000

母公司 114 及 113 年度員工酬勞股數皆為 18,000 仟股，係分別按董事會決議之金額除以董事會決議日前一日的收盤價 33.05 元及 29.05 元計算。

母公司董事會決議配發 113 及 112 年度員工酬勞及董事酬勞與 113 及 112 年度合併財務報告認列金額差異，主要係估計值改變，已分別調整為 114 及 113 年度之損益，差異說明如下：

	113年度		112年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	<u>\$ 784,077</u>	<u>\$ 94,000</u>	<u>\$ 655,622</u>	<u>\$ 90,000</u>
年度合併財務報告認列金額	<u>\$ 784,077</u>	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 655,622</u>	<u>\$ 100,000</u>

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

三七、所得稅

依金融控股公司法第四十九條規定，母公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十者，得自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，選擇以母公司為納稅義務人，依所得稅法相關規定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；其他有關稅務事項，應由母公司及本國子公司分別辦理。

本公司自 92 年度起採行連結稅制合併結算申報所得稅。

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	114年度	113年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 7,066,466	\$ 6,392,671
未分配盈餘加徵	317,527	58,214
以前年度之調整	(389,841)	(159,636)
	<u>6,994,152</u>	<u>6,291,249</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(437,059)	(180,634)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 6,557,093</u>	<u>\$ 6,110,615</u>

會計所得與當年度所得稅費用調節如下：

	114年度	113年度
繼續營業單位稅前淨利	<u>\$ 40,931,309</u>	<u>\$ 32,259,339</u>
稅前淨利按法定稅率（20%）		
計算之所得稅費用	\$ 8,186,261	\$ 6,451,867
稅上不可減除之費損	144,029	36,042
免稅所得	(2,370,688)	(873,199)
土地增值稅	-	6,748
未分配盈餘加徵	317,527	58,214
未認列之可減除暫時性差異	482,788	302,753
於其他轄區營運之個體不同		
稅率之影響數	189,293	288,065
以前年度之所得稅費用於本		
年度之調整	(389,841)	(159,636)
其 他	(2,276)	(239)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 6,557,093</u>	<u>\$ 6,110,615</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	114年度	113年度
當期所得稅		
處分透過其他綜合損益		
按公允價值衡量之權		
益工具投資	(\$ 17,657)	(\$ 8,092)
遞延所得稅		
處分透過其他綜合損益		
按公允價值衡量之權		
益工具投資	<u>17,657</u>	<u>8,092</u>
直接認列於權益之所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	114年度	113年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生者		
與不重分類至損益之項目 相關之所得稅		
— 透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 權益工具投資未實 現評價損益	\$ 59,418	(\$ 71,551)
— 確定福利計畫之再 衡量數	(276)	608
與可能重分類至損益之項 目相關之所得稅		
— 國外營運機構財務 報表之換算	(277,849)	586,515
— 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>192,419</u>	<u>541,815</u>
認列於其他綜合損益之所得稅 費用（利益）	(\$ <u>26,288</u>)	<u>\$ 1,057,387</u>

(四) 本期所得稅資產與負債

	114年12月31日	113年12月31日
本期所得稅資產		
應收所得稅退稅款	\$ -	\$ 366,787
預付稅款	<u>565,115</u>	<u>51,489</u>
	<u>\$ 565,115</u>	<u>\$ 418,276</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 2,919,364</u>	<u>\$ 2,848,292</u>

(五) 遞延所得稅資產與負債

本公司遞延所得稅資產及負債之變動如下：

114 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 直接認列於			合 併 取 得 其	他 年 底 餘 額
			綜 合 損 益	權 益	兌 換 差 額		
暫時性差異							
透過損益按公允價值衡量							
之金融工具	\$ 1,945,597	\$ 328,771	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,274,368
透過其他綜合損益按公允							
價值衡量之金融工具	721,226	-	(511,252)	(17,657)	-	-	192,317
備抵呆帳	142,217	40,418	-	-	1,826	-	184,461
應付休假給付	146,982	19,436	-	-	-	-	166,418
其他負債	80,795	(17,172)	-	-	-	-	63,623
國外營運機構兌換差額	(1)	-	1	-	-	-	-
應付員工長期激勵獎勵	44,746	28,158	-	-	-	-	72,904
政府補助收入	17,734	(601)	-	-	55	-	17,188
預收收入	16,129	1,581	-	-	(644)	-	17,066
其 他	71,693	16,226	-	-	(1,601)	5,323 (18)	91,623
	<u>\$ 3,187,118</u>	<u>\$ 416,817</u>	<u>(\$ 511,251)</u>	<u>(\$ 17,657)</u>	<u>(\$ 364)</u>	<u>\$ 5,323</u> <u>(\$ 18)</u>	<u>\$ 3,079,968</u>
遞延所得稅負債							
暫時性差異							
透過損益按公允價值衡量							
之金融工具	\$ 1,360,727	(\$ 189,597)	\$ -	\$ -	\$ 1,110	\$ -	\$ 1,172,240
透過其他綜合損益按公允							
價值衡量之金融工具	348,533	137	(259,415)	-	(8,426)	-	80,829
無形資產	603,148	-	-	-	-	-	603,148
國外營運機構兌換差額	383,372	-	(277,848)	-	-	-	105,524
未實現兌換損益	468,408	168,617	-	-	-	-	637,025
其 他	63,872	601	(276)	-	18	9,761 (12)	73,964
	<u>\$ 3,228,060</u>	<u>(\$ 20,242)</u>	<u>(\$ 537,539)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7,298)</u>	<u>\$ 9,761</u> <u>(\$ 12)</u>	<u>\$ 2,672,730</u>

113 年度

遞延所得稅資產	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 直接認列於			合 併 取 得 其	他 年 底 餘 額
			綜 合 損 益	權 益	兌 換 差 額		
暫時性差異							
透過損益按公允價值衡量							
之金融工具	\$ 1,663,628	\$ 281,969	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,945,597
透過其他綜合損益按公允							
價值衡量之金融工具	880,517	-	(151,199)	(8,092)	-	-	721,226
備抵呆帳	147,292	(10,139)	-	-	5,064	-	142,217
應付休假給付	138,736	8,246	-	-	-	-	146,982
其他負債	53,268	27,527	-	-	-	-	80,795
國外營運機構兌換差額	203,142	-	(203,143)	-	-	-	(1)
應付員工長期激勵獎勵	25,217	19,529	-	-	-	-	44,746
政府補助收入	17,747	(617)	-	-	604	-	17,734
預收收入	17,786	(2,777)	-	-	1,120	-	16,129
其 他	57,648	11,797	(409)	-	2,657	-	71,693
	<u>\$ 3,204,981</u>	<u>\$ 335,535</u>	<u>(\$ 354,751)</u>	<u>(\$ 8,092)</u>	<u>\$ 9,445</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,187,118</u>
遞延所得稅負債							
暫時性差異							
透過損益按公允價值衡量							
之金融工具	\$ 1,330,400	\$ 28,903	\$ -	\$ -	\$ 1,424	\$ -	\$ 1,360,727
透過其他綜合損益按公允							
價值衡量之金融工具	31,685	(5,005)	319,065	-	2,788	-	348,533
無形資產	603,148	-	-	-	-	-	603,148
國外營運機構兌換差額	-	-	383,372	-	-	-	383,372
未實現兌換損益	336,680	131,728	-	-	-	-	468,408
其 他	64,402	(725)	199	-	(4)	-	63,872
	<u>\$ 2,366,315</u>	<u>\$ 154,901</u>	<u>\$ 702,636</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,208</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,228,060</u>

(六) 未認列為遞延所得稅資產之項目

	114年12月31日	113年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 8,137,842</u>	<u>\$ 6,476,548</u>

(七) 連結稅制合併個體所得稅申報案件業經稅捐機關核定年度如下：

玉山金控	玉山銀行	玉山證券	玉山創投
108年度	108年度	108年度	108年度

(八) 支柱二所得稅法案

本公司列入合併財務報告之集團個體及分行的所在地中，越南、澳洲、日本、新加坡及香港針對支柱二所得稅法案已立法或已實質立法。其中，越南及澳洲係自 113 年 1 月 1 日起生效，日本係自 113 年 4 月 1 日起生效，新加坡及香港係自 114 年 1 月 1 日起生效。

經以本公司 114 年度之財務資訊進行評估後，評估結果係無當期所得稅之影響。本公司將持續檢視支柱二所得稅法案對本公司未來財務績效之影響。

三八、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）	股數（分母） （ 仟 股 ）	每股盈餘 （ 元 ）
<u>114 年度</u>			
基本每股盈餘	\$ 34,342,232	16,170,795	\$ <u>2.12</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	33,865	
稀釋每股盈餘	<u>\$ 34,342,232</u>	<u>16,204,660</u>	\$ <u>2.12</u>
<u>113 年度</u>			
基本每股盈餘	\$ 26,127,505	16,152,325	\$ <u>1.62</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	32,769	
稀釋每股盈餘	<u>\$ 26,127,505</u>	<u>16,185,094</u>	\$ <u>1.61</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，每股盈餘變動如下：

	113年度	
	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘（元）	\$ 1.63	\$ 1.62
稀釋每股盈餘（元）	\$ 1.63	\$ 1.61

母公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三九、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	114年12月31日	113年12月31日
額定股數（仟股）	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 200,000,000</u>	<u>\$ 200,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>16,174,000</u>	<u>15,995,800</u>
已發行股本	<u>\$ 161,740,000</u>	<u>\$ 159,958,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

母公司 113 年股東常會決議，自 112 年度盈餘分派股東紅利 3,138,000 仟元及員工酬勞 468,900 仟元轉增資發行新股，共計發行新股 331,800 仟股。是項增資案已向金管會申報生效，並已向經濟部辦妥變更登記。

母公司 114 年股東常會決議，自 113 年度盈餘分派股東紅利 1,602,000 仟元及員工酬勞 522,900 仟元轉增資發行新股，共計發行新股 178,200 仟股。是項增資案已向金管會申報生效，並已向經濟部辦妥變更登記。

母公司為配合子公司玉山銀行處分因股份轉換持有母公司股票及辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，共計發行海外存託憑證 14,800 仟單位，每單位表彰 25 股普通股股權，相當於普通股 370,000 仟股，該存託憑證於盧森堡交易所掛牌買賣。

上述海外存託憑證持有人得於發行後要求兌回，其股票即在國內證券市場流通。前述原發行海外存託憑證 14,800 仟單位，加計因辦理增資追加發行 507 仟單位（相當於普通股 12,692 仟股），及存託機構依發行辦法再發行存託憑證 5,529 仟單位（相當於普通股 138,218 仟股），經減除海外存託憑證持有人依存託契約已兌回 20,836 仟單位（相當於普通股 520,900 仟股）後，截至 114 年 12 月 31 日止，流通在外之存託憑證單位計 0 仟單位，折合普通股 10 仟股，占母公司發行股數約 0.000062%。

（二）資本公積

依有關法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得用以發放現金股利或撥充資本，惟以資本公積撥充股本時，每年以實收股本之一定比例為限。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依法得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

91 年 1 月 28 日以股份轉換成立母公司之子公司原帳列之未分配盈餘 2,919,727 仟元，業已於轉換成立日轉作母公司之資本公積。母公司 91 年度股東會決議，將其中 1,800,000 仟元用以轉作資本。

母公司 114 年 12 月 31 日之資本公積為庫藏股交易及發行股份之股本溢價，其來源明細及使用情形如下：

來源明細：

子公司之部分

資本公積（主要係屬股本溢價）	\$ 413,733
法定盈餘公積	2,776,834
特別盈餘公積	109,230
未分配盈餘	<u>2,919,727</u>

6,219,524

子公司股本總額超過本公司發行股份總額

600,000

91 年 1 月 28 日餘額

6,819,524

母公司 92 年納入玉山投信為子公司之部分

法定盈餘公積	4,350
未分配盈餘	<u>7,861</u>

6,831,735

應付轉換公司債轉換發行新股之部分

7,407,345

子公司出售母公司股票之庫藏股交易

3,015,943

子公司轉讓股份予員工

483

子公司取得母公司之現金股利

208,161

母公司轉讓股份予員工之庫藏股票交易

157,897

母公司股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與面額間之差額

401,166

母公司董事會決議員工酬勞轉增資發行價格與面額間之差額

2,769,208

母公司現金增資發行價格與面額間之差額

18,562,422

母公司現金增資發行新股保留股份予員工承購之股份基礎給付交易

1,126,826

40,481,186

使用情形：

子公司依其公司章程分配董監事酬勞及員工紅利而減少金額

(156,458)

母公司 91 年度股東常會決議資本公積轉增資金額

(1,800,000)

母公司 92 年度股東常會決議資本公積彌補虧損金額

(3,091,451)

母公司 98 年度股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與股票面額間之差額

(980)

\$ 35,432,297

(三) 特別盈餘公積

	114年12月31日	113年12月31日
違約損失準備及買賣損失準備提列轉列	\$ 164,235	\$ 164,235
其他權益項目減項	<u>-</u>	<u>1,978,946</u>
	<u>\$ 164,235</u>	<u>\$ 2,143,181</u>

依金管會函令規定，本公司應將截至 99 年底前提列之違約損失準備及買賣損失準備轉列特別盈餘公積。轉列後除依主管機關規定事項予以迴轉外，不得使用之。母公司採權益法之股權投資而產生之特別盈餘公積計 164,235 仟元。

本公司依金管證發字第 1090150022 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」規定提列及迴轉特別盈餘公積，嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就迴轉部分迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

(四) 盈餘分配

母公司章程規定，為持續強化財務結構與提升獲利能力，同時維持適足之自有資本，採取剩餘股利政策，分派股票股利以保留所需資金，剩餘之盈餘以現金股利方式分派。

每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補累積虧損，再依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，再配發特別股息，次就其餘額及迴轉之特別盈餘公積，連同累積盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提經股東會決議之。母公司得依營運策略及未來資本規劃以決定最適當之股利政策，分派現金股利及（或）股票股利。現金股利不得低於股利總數之 10%，但現金股利每股若低於 0.1 元，則得改以股票股利發放。

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，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。

母公司於分配盈餘時，依法令規定應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當年度損益與前期未分配盈餘提列相同數額

之特別盈餘公積，屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

母公司分別於 114 年 6 月 13 日及 113 年 6 月 14 日之股東常會決議通過 113 及 112 年度盈餘分派案如下：

	盈 餘 分 派 案		每 股 股 利 (元)	
	113年度	112年度	113年度	112年度
法定盈餘公積	\$ 2,783,422	\$ 2,187,893		
特別盈餘公積	(1,978,946)	(3,388,161)		
現金股利	19,194,960	18,796,800	\$ 1.20	\$ 1.20
股票股利	1,602,000	3,138,000	0.10	0.20

母公司 115 年 3 月 13 日董事會擬議 114 年度盈餘分派案及每股股利如下：

	盈 餘 分 派 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 3,500,266	
現金股利	22,643,600	\$ 1.40

有關 114 年度之盈餘分派案尚待股東會決議。有關盈餘分派或虧損撥補情形可至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 非控制權益

	114年度	113年度
年初餘額	\$ 182,375	\$ 176,167
取得玉山證券投資信託股份有限公司所增加之非控制權益	201,619	-
子公司股東之現金股利	(16,167)	(16,167)
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	31,984	21,219
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(172)	282
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	87	-
確定福利計畫之再衡量數	335	874
年底餘額	<u>\$ 400,061</u>	<u>\$ 182,375</u>

四十、關係人交易

玉山金控係本公司所屬集團之最終控制者。母公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易，帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除附表二及其他附註另有說明外，本公司與關係人間之關係及重大交易事項彙總如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
財團法人玉山文教基金會及財團法人 玉山志工社會福利慈善事業基金會 (以下簡稱玉山志工基金會)	實質關係人
其 他	本公司之主要管理階層及其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 放款及存款

(1) 放 款

	最高餘額(註)	年 底 餘 額	利 息 收 入	年底利率(%)
<u>114 年度</u>				
主要管理階層	\$ 569,423	\$ 506,611	\$ 9,356	
其他關係人	<u>5,677,440</u>	<u>5,229,742</u>	<u>90,846</u>	
	<u>\$ 6,246,863</u>	<u>\$ 5,736,353</u>	<u>\$ 100,202</u>	1.50-2.65
<u>113 年度</u>				
主要管理階層	\$ 495,589	\$ 460,953	\$ 8,000	
其他關係人	<u>5,209,769</u>	<u>4,335,300</u>	<u>73,183</u>	
	<u>\$ 5,705,358</u>	<u>\$ 4,796,253</u>	<u>\$ 81,183</u>	1.33-2.65

(2) 存 款

	最高餘額(註)	年 底 餘 額	利 息 費 用	年底利率(%)
<u>114 年度</u>				
主要管理階層	\$ 2,035,496	\$ 984,355	\$ 4,623	
其他關係人	<u>9,832,026</u>	<u>5,088,397</u>	<u>66,344</u>	
	<u>\$11,867,522</u>	<u>\$ 6,072,752</u>	<u>\$ 70,967</u>	0-5.90
<u>113 年度</u>				
主要管理階層	\$ 1,906,458	\$ 1,199,426	\$ 4,259	
其他關係人	<u>8,628,186</u>	<u>4,206,365</u>	<u>61,210</u>	
	<u>\$10,534,644</u>	<u>\$ 5,405,791</u>	<u>\$ 65,469</u>	0-6.35

註：係每戶 1 月 1 日至 12 月 31 日每日最高餘額之合計數。

	114年12月31日	113年12月31日
2. 應收利息（帳列應收款項）		
主要管理階層	\$ 443	\$ 431
其他關係人	<u>4,396</u>	<u>3,706</u>
	<u>\$ 4,839</u>	<u>\$ 4,137</u>
3. 應付利息（帳列應付款項）		
主要管理階層	\$ 520	\$ 491
其他關係人	<u>6,454</u>	<u>5,094</u>
	<u>\$ 6,974</u>	<u>\$ 5,585</u>
	114年度	113年度
4. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）		
其他關係人－玉山		
志工基金會	<u>\$ 65,988</u>	<u>\$ 55,220</u>

上列捐贈予玉山志工基金會款項係供該基金辦理社會福利慈善事業。

5. 玉山銀行接受玉山志工基金會將其部分財產信託予玉山銀行信託處，於 114 及 113 年度分別收取手續費 511 仟元及 447 仟元（帳列手續費及佣金淨收益）。

關係人存款利率均與非關係人相當。

根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

(三) 子公司達新臺幣一億元以上之關係人交易資訊

1. 玉山銀行

(1) 放款

	最高餘額(註)	年 底 餘 額	利 息 收 入	年 底 利 率 (%)
114 年度				
子 公 司	\$ 1,258,160	\$ 1,006,528	\$ 65,996	
兄弟公司	70,000	-	4	
主要管理階層	569,423	506,611	9,356	
其他關係人	<u>5,642,709</u>	<u>5,197,021</u>	<u>90,250</u>	
	<u>\$ 7,540,292</u>	<u>\$ 6,710,160</u>	<u>\$ 165,606</u>	1.50-4.95
113 年度				
子 公 司	\$ 3,344,580	\$ 1,311,600	\$ 98,398	
主要管理階層	495,589	460,953	8,000	
其他關係人	<u>5,176,518</u>	<u>4,304,192</u>	<u>72,611</u>	
	<u>\$ 9,016,687</u>	<u>\$ 6,076,745</u>	<u>\$ 179,009</u>	1.33-5.72

(2) 存款

	最高餘額(註)	年 底 餘 額	利 息 費 用	年 底 利 率 (%)
114 年度				
玉山金控	\$ 20,055,211	\$ 427,187	\$ 12,428	
子 公 司	97,140	35,839	224	
兄弟公司	22,709,395	3,781,020	47,342	
主要管理階層	2,035,496	984,355	4,623	
其他關係人	<u>9,805,983</u>	<u>5,065,296</u>	<u>66,008</u>	
	<u>\$ 54,703,225</u>	<u>\$ 10,293,697</u>	<u>\$ 130,625</u>	0-5.90
113 年度				
玉山金控	\$ 20,379,486	\$ 1,323,074	\$ 23,173	
子 公 司	133,639	47,140	322	
兄弟公司	13,495,887	3,318,409	42,797	
主要管理階層	1,906,458	1,199,426	4,259	
其他關係人	<u>8,604,834</u>	<u>4,186,744</u>	<u>60,908</u>	
	<u>\$ 44,520,304</u>	<u>\$ 10,074,793</u>	<u>\$ 131,459</u>	0-6.35

註：係每戶 1 月 1 日至 12 月 31 日每日最高餘額之合計數。

	114年12月31日	113年12月31日
(3) 拆放銀行同業（帳列 存放央行及拆借銀行 同業） 玉山銀行（中國） 有限公司	<u>\$ 6,424,710</u>	<u>\$ 6,531,600</u>
(4) 應收連結稅制款（帳 列本期所得稅資產） 玉山金控	<u>\$ 520,708</u>	<u>\$ 398,690</u>
(5) 銀行同業拆放（帳列 央行及銀行同業存 款） 玉山銀行（中國） 有限公司	<u>\$ 1,792,878</u>	<u>\$ 1,114,860</u>
(6) 銀行同業存款（帳列 央行及銀行同業存 款） 子 公 司	<u>\$ 117,224</u>	<u>\$ 121,434</u>
(7) 應付帳款（帳列應付 款項） 兄弟公司	<u>\$ 17,520</u>	<u>\$ 138,363</u>
(8) 應付董事酬勞（帳列 應付款項） 玉山金控	<u>\$ 67,000</u>	<u>\$ 100,000</u>
(9) 應付連結稅制款（帳 列本期所得稅負債） 玉山金控	<u>\$ 1,505,909</u>	<u>\$ 1,777,452</u>
	114年度	114年度
(10) 拆放同業利息收入 玉山銀行（中國） 有限公司	<u>\$ 211,897</u>	<u>\$ 375,033</u>
(11) 其他（帳列員工福利費 用及其他業務及管理 費用） 玉山金控	\$ 42,000	\$ 92,000
子 公 司	2,475	1,172
兄弟公司	21,920	18,120
	<u>\$ 66,395</u>	<u>\$ 111,292</u>

上述應收（付）連結稅制款係因玉山金控自 92 年度起採用連結稅制合併申報營利事業所得稅所產生。

關係人存款利率均與非關係人相當。

玉山銀行根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

2. 玉山證券

- (1) 截至 114 年及 113 年 12 月 31 日存放於玉山銀行之存款餘額達新臺幣一億元以上明細如下：

	114年12月31日	113年12月31日
銀行存款	<u>\$ 891,212</u>	<u>\$ 515,449</u>
按攤銷後成本衡量之		
金融資產－流動	<u>\$ 426,632</u>	<u>\$ 175,000</u>
銀行存款－期貨交易		
保證金	<u>\$ 568,486</u>	<u>\$ 565,085</u>
受限制資產－流動	<u>\$ 844,000</u>	<u>\$ 244,000</u>
營業保證金	<u>\$ 465,000</u>	<u>\$ 465,000</u>
銀行存款－待交割款		
項	<u>\$ 318,072</u>	<u>\$ 235,315</u>
銀行存款－代收承銷		
股款	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 754,414</u>

- (2) 玉山證券因委託玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於 114 年及 113 年 12 月 31 日向玉山銀行申請擔保透支額度均為 6,000,000 仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證，並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至 114 年及 113 年 12 月 31 日止均無透支餘額。
- (3) 玉山證券因業務需求，向玉山銀行申請短期擔保放款額度為 200,000 仟元。

	114年12月31日	113年12月31日
(4) 應收交割帳款（帳列 應收帳款）		
玉山銀行	<u>\$ 17,520</u>	<u>\$ 138,363</u>
(5) 應付連結稅制款（帳 列本期所得稅負債）		
玉山金控	<u>\$ 281,210</u>	<u>\$ 316,146</u>

3. 玉山創投

截至 114 年及 113 年 12 月 31 日存放於玉山銀行之存款餘額達新臺幣一億元以上明細如下：

	114年12月31日	113年12月31日
銀行存款(帳列現金及約當 現金及其他金融資產－ 流動)	<u>\$ 146,271</u>	<u>\$ 289,700</u>

(四) 對主要管理階層之獎酬

本公司 114 及 113 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	114年度	113年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 255,774	\$ 300,522
退職後福利	<u>2,588</u>	<u>2,425</u>
	<u>\$ 258,362</u>	<u>\$ 302,947</u>

四一、質押之資產

(一) 除合併財務報告其他附註另有說明外，本公司質押之有價證券明細如下：

	114年12月31日	113年12月31日
按攤銷後成本衡量之債務工具 投資（面額）	\$ 36,039,007	\$ 33,387,010
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資（面額）	<u>7,622,390</u>	<u>5,490,200</u>
	<u>\$ 43,661,397</u>	<u>\$ 38,877,210</u>

上述質押資產中之有價證券，114 年及 113 年 12 月 31 日分別有 21,400,000 仟元及 20,600,000 仟元係為配合中央銀行同業資金調撥清算作業系統採行即時總額清算機制（RTGS），因是提供有價證券作為日間透支之擔保，該擔保額度可隨時變更且日終未動用之額度仍可充當流動準備；另玉山銀行向中央銀行拆借外幣資金，於 114 年及 113 年 12 月 31 日提供予中央銀行作為擔保之有價證券皆為 5,000,000 仟元，其餘之有價證券則提供作為各項業務準備金及法院假扣押之擔保品。

- (二) 玉山銀行洛杉磯分行為擴大資金來源及強化流動性管理，向美國舊金山聯邦準備銀行（Federal Reserve Bank of San Francisco）申請貼現窗口額度（Discount Window Account），所提供有價證券及放款資產予美國舊金山聯邦準備銀行作為擔保之明細如下：

單位：仟美元

日	期	質押資產金額	可貼現之最高金額
114 年 12 月 31 日		<u>\$ 250,000</u>	<u>\$ 234,147</u>
113 年 12 月 31 日		<u>\$ 175,000</u>	<u>\$ 161,830</u>

- (三) 聯合商業銀行因作為向柬埔寨國家銀行（National Bank of Cambodia）借款以及清算帳戶之擔保，於 114 年及 113 年 12 月 31 日依規定提供予柬埔寨國家銀行作為擔保品之存放央行金額分別為美金 2,899 仟元及 6,237 仟元。

四二、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司除合併財務報告其他附註另有說明外，計有下列或有事項及承諾事項：

- (一) 玉山銀行

截至 114 年 12 月 31 日，玉山銀行因購建新行舍、行舍裝修工程及購置設備而簽訂之合約總價款計 3,477,794 仟元，尚未支付價款計約 2,241,983 仟元。

- (二) 聯合商業銀行

截至 114 年 12 月 31 日，聯合商業銀行尚未結清之重要工程及採購合約總價款共計 57,189 仟元，尚未支付價款計 19,471 仟元。

(三) 玉山銀行（中國）有限公司

截至 114 年 12 月 31 日，玉山銀行（中國）有限公司尚未結清之重要工程及採購合約總價款共計 285,062 仟元，尚未支付價款計 183,941 仟元。

四三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除下表所列外，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：

	114年12月31日		113年12月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之債				
務工具投資	\$ 523,193,098	\$ 513,071,417	\$ 484,231,582	\$ 474,896,118
<u>金融負債</u>				
應付債券	46,620,000	45,616,882	47,450,000	45,759,159

上述公允價值衡量所屬層級如下：

114 年 12 月 31 日

	合	計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之債					
務工具投資	\$ 513,071,417	\$	5,543,633	\$ 507,527,784	\$ -
<u>金融負債</u>					
應付債券	45,616,882	-		45,616,882	-

113 年 12 月 31 日

	合	計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之債					
務工具投資	\$ 474,896,118	\$	74,798,250	\$ 400,097,868	\$ -
<u>金融負債</u>					
應付債券	45,759,159	-		45,759,159	-

上述第 2 等級之公允價值衡量，係將預估之未來收益採取現金流量折現評價模型分析決定。

(二) 本公司衡量公允價值所採用之評價技術及假設如下：

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司持有之未上市（櫃）公司股票，其公允價值衡量係採用市場法或資產法。

本公司係以路孚特（Refinitiv）報價系統所顯示之外匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公允價值。利率交換合約及換匯換利合約之公允價值係以現金流量折現法計算公允價值，外匯選擇權合約採用 Black Scholes model、二項式評價或蒙地卡羅模擬法。期貨交易合約之公允價值係以期貨交易所之報價資料，分別計算個別合約之公允價值。

對無活絡市場公開報價之債務工具採現金流量折現法，本公司使用之折現率與實際上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，本公司 114 年及 113 年 12 月 31 日對該等金融商品之折現率新臺幣分別為 1.189%至 2.797%及 1.227%至 2.785%，美金分別為 3.278%至 3.761%及 3.798%至 4.492%。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資，若有成交價格或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎，若無成交價格或造市者之報價資料者，則參照前述評價方法估計。

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，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

(三) 本公司 114 年及 113 年 12 月 31 日以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具，其公允價值等級資訊如下：

114年12月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ 37,463,548	\$ 509,509	\$ 36,954,039	\$ -
權益工具投資	6,534,143	4,909,584	-	1,624,559
債務工具投資	60,610,396	101,921	60,508,475	-
其 他	172,878,872	230,358	171,920,521	727,993
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資	30,950,775	29,066,198	-	1,884,577
債務工具投資	383,876,646	39,076,709	344,799,937	-
<u>避險之金融資產－淨額</u>				
衍生工具	49,104	-	49,104	-
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	41,582,518	-	41,582,518	-
指定為透過損益按				
公允價值衡量之				
金融負債	42,136,429	-	42,136,429	-
<u>避險之金融負債－淨額</u>				
衍生工具	266,693	-	266,693	-
113年12月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ 55,031,955	\$ 382,364	\$ 54,649,591	\$ -
權益工具投資	6,815,434	4,643,773	-	2,171,661
債務工具投資	78,650,242	137,106	78,513,136	-
其 他	142,127,063	201,194	141,925,869	-
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資	25,497,795	23,645,174	-	1,852,621
債務工具投資	359,148,409	81,344,709	277,803,700	-
<u>避險之金融資產－淨額</u>				
衍生工具	81,705	-	81,705	-
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	50,632,650	-	50,632,650	-
指定為透過損益按				
公允價值衡量之				
金融負債	41,420,789	-	41,420,789	-
<u>避險之金融負債－淨額</u>				
衍生工具	79,543	-	79,543	-

本公司於每一報導期間結束日重新評估公允價值等級之分類以決定是否發生公允價值各等級間之移轉。

本公司持有之債券部位評價來源，部分債券已由以市場可取得之殖利率曲線資訊投入一般實務通用債券評價模型而得出評價價格，轉變為具備活絡市場公開報價，故轉而分類為第一等級以活絡市場公開報價資訊進行評價之金融資產，114 年度計有 11,139,868 仟元由第二等級轉入第一等級。

本公司持有之債券部位評價來源，部分債券已由原先具備活絡市場公開報價轉變為以市場可取得之殖利率曲線資訊投入一般實務通用債券評價模型而得出評價價格，故轉而分類為第二等級以活絡市場公開報價以外可觀察價格資訊進行評價之金融資產，113 年度計有 68,377,458 仟元由第一等級轉入第二等級。

(四) 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節：

114 年度

	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
年初餘額	\$ 2,171,661	\$ 1,852,621
認列於損益	16,638	-
認列於其他綜合損益	-	25,396
購 買	528,499	-
處 分	(124,956)	-
轉出第 3 等級 (註)	(239,290)	-
企業合併取得	-	7,658
匯 差	-	(1,098)
年底餘額	<u>\$ 2,352,552</u>	<u>\$ 1,884,577</u>
年底所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現損失	(\$ <u>6,451</u>)	

113 年度

	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
年初餘額	\$ 2,051,755	\$ 1,626,951
認列於損益	30,125	-
認列於其他綜合損益	-	230,755
購 買	800,392	4,266
處 分	(429,751)	-
轉出第 3 等級 (註)	(280,860)	(10,857)
匯 差	-	1,506
年底餘額	<u>\$ 2,171,661</u>	<u>\$ 1,852,621</u>
年底所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現損失	<u>(\$ 94,308)</u>	

註：因該等股票已有活絡市場公開報價，故轉出至第 1 等級。

(五) 公允價值歸類於第 3 等級之評價流程

本公司由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、與其他資料訊息一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、更新評價模型所需輸入值及資料，以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，或參考外部公正第三方所出具之鑑價報告為價值評估依據。

(六) 重大不可觀察輸入值 (第 3 等級) 之公允價值衡量之量化資訊

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具屬第 3 等級之重大不可觀察輸入值如下：

114 年 12 月 31 日

透過損益按公允價值衡量 之金融資產	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
權益工具投資及其他 投資	\$ 1,301,542	市 場 法	缺乏流動性折價	-~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	1,051,010	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%；5%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低

(接次頁)

(承前頁)

	公 允 價 值	評 價 技 術	重大不可觀察輸入	區 間 (加權平均)	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
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	\$ 834,110	市 場 法	缺乏流動性折價	5%~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	217,421	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%； 5%~10%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低
	833,046	收 益 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	10%~30%；-	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低

113 年 12 月 31 日

	公 允 價 值	評 價 技 術	重大不可觀察輸入	區 間 (加權平均)	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
權益工具投資	\$ 1,126,143	市 場 法	缺乏流動性折價	-~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	1,045,518	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%；5%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低
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	898,804	市 場 法	缺乏流動性折價	5%~30%	缺乏流動性程度愈高，公允價值估計數愈低
	240,499	資 產 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	-~30%； 5%~10%	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低
	713,318	收 益 法	缺乏流動性折價；少數股權折減	10%~30%；-	缺乏流動性程度愈高或少數股權折減程度愈高，公允價值估計數愈低

(七) 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結果之不同。針對分類為第 3 等級之金融工具，若單項評價參數上下變動 10%，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

114 年 12 月 31 日

	公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 損 益		公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 其 他 綜 合 損 益	
	有 利 變 動	不 利 變 動	有 利 變 動	不 利 變 動
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
權益工具及其他	\$ 230,255	(\$ 230,255)	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
權益工具	-	-	188,458	(188,458)

113 年 12 月 31 日

	公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 損 益		公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 其 他 綜 合 損 益	
	有 利 變 動	不 利 變 動	有 利 變 動	不 利 變 動
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
權益工具	\$ 217,166	(\$ 217,166)	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
權益工具	-	-	185,262	(185,262)

(八) 本公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債資訊如下：

	114年12月31日	113年12月31日
帳面金額與合約到期金額間 之差額		
— 公允價值	\$ 42,136,429	\$ 41,420,789
— 到期金額	<u>57,057,904</u>	<u>57,989,540</u>
	<u>(\$ 14,921,475)</u>	<u>(\$ 16,568,751)</u>
累積變動金額		歸屬於信用風險 變動之公允價值 變動 數
— 截至 114 年 12 月 31 日		<u>(\$ 3,409,111)</u>
— 截至 113 年 12 月 31 日		<u>(\$ 3,441,163)</u>

本公司發行之金融債券歸屬於信用風險變動之公允價值變動金額，係由金融債券之公允價值總變動金額及其僅歸屬於市場風險因子之公允價值變動金額間之差額計算而得。歸屬於市場風險因子之公允價值變動金額係以資產負債表日之基準殖利率曲線計算而得。金融債券之公允價值係以資產負債表日公開報價之基準殖利率曲線

及藉由取得債權人對本公司類似到期日借款之利率報價予以估計信用風險價差，估計未來現金流量折現而得。

(九) 財務風險管理資訊

1. 玉山金控

(1) 風險管理

玉山金控設置「風險管理委員會」，由總經理擔任召集人，風險長擔任執行秘書，負責擬定玉山金控風險管理制度之原則與政策，以作為各子公司風險管理之依循，同時協調監督各子公司風險管理機制運作相關事項，且配合公司發展及環境變化，審議風險管理委員會及各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案，以及從風險觀點支援重要決策之審議，如資產配置、產品開發及計價、併購、合資及讓售等以確保資本適足之情況下，達成風險與報酬合理化目標。

(2) 市場風險

玉山金控市場風險管理以「玉山金融控股公司市場風險管理政策」為管理依據，除監督及控管母公司及子公司個別之市場風險外，並制訂與檢討分析母公司及子公司個別之風險限額，包括風險值限額（VaR-limit）、部位限額（Position-limit）及停損上限（Stop Loss Limit）。同時每季向董事會提出市場風險評估報告，說明風險承受單位之風險暴露程度與現行風險管理制度之允當性。

玉山金控所從事之業務涉及若干非功能性貨幣，因此承受外匯風險。114年及113年12月31日玉山金控皆無從事以非功能性貨幣計價之業務。

玉山金控因外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益影響有限，故預期因市場匯率變動而產生之風險並不重大。

(3) 信用風險

玉山金控各主要子公司皆設置獨立超然之放款審查委員會，建立公正之審核機制及信用核准流程，以維持良好之授信品質，並且母公司及各子公司對交易對手之信用評等、違約風險、交割風險及對單一產品、單一產業或同一集團之暴險及風險集中程度等皆有訂定控管條件，以維持母公司及各子公司優質之資產品質。

(4) 流動性風險

玉山金控流動性風險管理以「玉山金融控股公司流動性風險管理準則」為管理依據。除監督及控管母公司及子公司維持適當之流動性、確保支付能力及維護金融穩健與加強緊急應變能力外，母公司與各子公司亦遵循主管機關相關規定之要求，採數量化管理，並定期編製現金流量缺口分析報表，同時母公司及各子公司也訂定流動性風險管理指標，並對各項指標設立預警點，嚴加控管。

2. 玉山銀行及子公司

(1) 風險管理

玉山銀行設置「風險管理處」，負責擬定玉山銀行風險管理制度之原則與政策，以作為各事業處風險管理之依循，同時協調監督各事業處風險管理機制運作相關事項，同時配合玉山銀行發展及環境變化，研議各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案是否適切。

(2) 信用風險

信用風險係指由於客戶或交易對手未能履行合約義務而導致玉山銀行及子公司發生財務損失之風險。玉山銀行及子公司信用風險暴險，表內項目主要來自於授信與信用卡業務、存放及拆借銀行同業、債務工具投資及衍生金融工具等。表外項目主要為財務保證、承兌匯票、信用狀及貸款承諾等業務，亦使玉山銀行及子公司產生信用風險暴險。

玉山銀行及子公司信用風險管理準則中規定，對於所提供之商品與從事之業務，均應詳加分析，以辨識既有及潛在的信用風險；推出新商品與業務前，亦應依相關作業規定審查及確認相關信用風險。對於較複雜之授信業務，玉山銀行及子公司相關業務管理辦法或作業要點亦訂有風險管理機制。玉山銀行及子公司國外各營業單位之資產品質評估及損失準備提列，除所在地金融監理機關另有規定外，依玉山銀行及子公司相關風險管理辦法辦理。

玉山銀行及子公司各主要業務別之信用風險管理程序及衡量方法說明如下：

(i) 授信與信用卡業務（包含放款承諾及保證）

玉山銀行及子公司比較報導日金融工具發生違約之風險與原始認列日金融工具發生違約之風險，並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：授信客戶之授信資產逾期天數、客戶實際還款情況、徵信結果、其他金融機構公告債信不良債權協商及重整等資訊以判斷信用風險是否顯著增加。

玉山銀行及子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，玉山銀行及子公司於考量借款人未來 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。

違約機率為借款人發生違約機率，違約損失率係借款人一旦違約造成之損失比率。玉山銀行及子公司授信

業務相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，係依據各組合之內部歷史資訊（如信用損失經驗等），並根據現時可觀察之資料及前瞻性總體經濟資訊（如經濟成長率及失業率等）調整歷史資料後，分別以漸進式單因子模型（ASRF）方式計算。

玉山銀行及子公司以依照攤還方式推估各期帳上金額，並考慮可能存活機率以計算每期 EAD 方式評估放款違約暴險額。另，玉山銀行及子公司於估計放款承諾之 12 個月及存續期間預期信用損失時，係分別依據銀行公會及巴塞爾資本協定相關規定，考量該放款承諾於報導日後 12 個月內及預期存續期間預期會動用之部分，以決定用以計算預期信用損失之違約暴險額。

玉山銀行及子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，如符合逾期天數 91 天以上或聯徵授信異常等因素之一項或多項條件，則本公司判定該金融資產已違約且信用減損。

玉山銀行及子公司授信資產分為五類，除正常之授信資產列為第一類外，餘不良之授信資產按債權之擔保情形及逾期時間之長短加以評估後，分別列為第二類應予注意者，第三類可望收回者，第四類收回困難者，第五類收回無望者。為管理問題授信，玉山銀行及子公司訂有資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法等規章，作為管理問題授信及債權催理之依據。

玉山銀行及子公司配合業務之特性、規模等因素訂定信用品質等級（如建置信用風險內部評等模型或訂定信用評分表或相關規則予以分類），並用以進行風險管理。

玉山銀行及子公司為衡量企業客戶之信用風險，利用統計方法或專家之專業判斷，並考慮客戶相關訊息後，發展出企業信用評等模型。該模型經定期覆核以檢

視模型計算結果是否符合實際情形，並予以調整修正各項參數以最佳化其計算效果。針對消金客戶除小額信貸產品及房貸產品係根據內部信用評等模型評估外，其餘係以個案審核方式評估違約風險。

玉山銀行及子公司企業客戶借款人之信用品質區分為強、中、弱三個種類。

玉山銀行及子公司對於客戶之評等至少每年評估一次。另為確保信用評等系統設計、流程及相關風險成分估計值具合理性，玉山銀行及子公司每年根據客戶實際違約情況，對模型進行驗證及回溯測試，使計算結果更貼近於實際違約情形。

(ii) 存放及拆借銀行同業

玉山銀行及子公司進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，並參酌國內外信用評等機構之評等資料，依其等級給予並設定不同之信用風險額度。

(iii) 債務工具投資及衍生金融工具

玉山銀行及子公司投資之債務工具分為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之債務工具投資：

114 年 12 月 31 日

	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量	按攤銷後 成本衡量	合計
總帳面金額	\$ 384,559,422	\$ 523,224,747	\$ 907,784,169
備抵損失	(<u>117,161</u>)	(<u>31,649</u>)	(<u>148,810</u>)
攤銷後成本	384,442,261	<u>\$ 523,193,098</u>	907,635,359
公允價值調整	(<u>1,350,917</u>)		(<u>1,350,917</u>)
	<u>\$ 383,091,344</u>		<u>\$ 906,284,442</u>

113 年 12 月 31 日

	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量	按攤銷後 成本衡量	合計
總帳面金額	\$ 364,267,635	\$ 484,268,226	\$ 848,535,861
備抵損失	(<u>123,940</u>)	(<u>36,644</u>)	(<u>160,584</u>)
攤銷後成本	364,143,695	<u>\$ 484,231,582</u>	848,375,277
公允價值調整	(<u>5,743,802</u>)		(<u>5,743,802</u>)
	<u>\$ 358,399,893</u>		<u>\$ 842,631,475</u>

玉山銀行及子公司採行之政策係主要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控投資債務工具之信用風險變化，並同時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，玉山銀行及子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。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部信用風險評估。

玉山銀行及子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。

玉山銀行及子公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

114 年 12 月 31 日

信用等級	定義	預期信用 損失認列基礎	預期信用 損失率	總帳面金額
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	~18.26%	\$ 907,784,169

113 年 12 月 31 日

信用等級	定義	預期信用 損失認列基礎	預期信用 損失率	總帳面金額
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	~16.61%	\$ 848,535,861

關於玉山銀行及子公司透過其他綜合損益按公允價值衡量及按攤銷後成本衡量之債務工具投資，其備抵損失變動資訊按信用風險評等等級彙總如下：

114 年度

	信 用 等 級 正 常 (1 2 個 月 預期信用損失)
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 160,584
購入新債務工具	61,371
除 列	(70,483)
模型／風險參數之改變	(1,053)
匯率及其他變動	(1,609)
114 年 12 月 31 日備抵損失	<u>\$ 148,810</u>

113 年度

	信 用 等 級 正 常 (1 2 個 月 預期信用損失)
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 131,519
購入新債務工具	59,738
除 列	(29,787)
模型／風險參數之改變	(2,768)
匯率及其他變動	1,882
113 年 12 月 31 日備抵損失	<u>\$ 160,584</u>

玉山銀行及子公司對債務工具信用風險之管理，係透過外部機構對債務工具之信用評等、債券之信用品質、地區狀況和交易對手風險以辨識信用風險。

玉山銀行及子公司進行衍生金融工具交易之對手為金融同業者多為投資等級以上，依據交易對手額度（含拆借額度）進行控管；無信用評等或非投資等級之交易對手須以個案審核。交易對手屬一般客戶者，依一般授信程序所申請核准之衍生金融工具風險額度及條件進行控管，以控管交易對手信用暴險情形。

玉山銀行及子公司債務工具投資及衍生金融工具之信用品質主要是依照外部信評公司（如：穆迪、標準普爾、惠譽及中華信評）給予之信用評等進行區分。

玉山銀行及子公司針對授信業務採行一系列之政策及措施以降低信用風險，其中常用方法之一係要求借款人提供擔保品。玉山銀行及子公司於擔保品評估管理、擔保品放款值核計等，訂有可徵提為擔保品之範圍及擔保品估價、管理與處分之程序，以確保債權。另於授信合約訂有債權保全、擔保物條款及抵銷條款，明確定義信用事件發生時，得減少額度、縮短借款償還期限或視為全部到期及將授信戶寄存玉山銀行及子公司之各種存款抵銷其所負之債務等，以降低授信風險。其他非授信業務之擔保品則視該金融工具之性質而定。僅有資產基礎證券及其他類似金融工具係以一組資產池之金融工具為擔保。

為避免風險過度集中，玉山銀行及子公司授信相關準則已對單一交易對手與單一集團設定授信餘額限制；投資準則、股權投資風險控管規則等訂有對同一人（企業）或同一關係（集團）企業之各種投資限額。另為控管各項資產之集中風險，玉山銀行及子公司已分別依行業別、集團企業別、國家別及股票質押授信業務等訂定信用限額，監控各項資產之集中風險，並以系統整合監控單一交易對手、集團企業、關係企業、產業、國籍別及最終風險國別等各類信用風險集中度。

玉山銀行及子公司交易通常按總額交割，另與部分交易對手訂定淨額交割約定，或於出現違約情形時與該對手之所有交易終止且按淨額交割，以進一步降低信用風險。

玉山銀行及子公司合併資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之信用風險最大暴險額約當等於其帳面價值。與合併資產負債表外項目相關之最大信用暴險金額（不考慮擔保品或其他信用加強工具之最大暴險額）如下：

114 年 12 月 31 日

	1 2 個 月	存 續 期 間	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 (信 用 減 損 金 融 工 具)	依 法 令 規 定 提 列 之 減 損 差 異	合 計
最大信用暴險金額	\$1,597,222,934	\$ 410,921	\$ 212,931	\$ -	\$1,597,846,786
備抵損失	(141,183)	(10,051)	(7,257)	-	(158,491)
依法令規定提列之 減損差異	-	-	-	(998,588)	(998,588)
	<u>\$1,597,081,751</u>	<u>\$ 400,870</u>	<u>\$ 205,674</u>	<u>(\$ 998,588)</u>	<u>\$1,596,689,707</u>

113 年 12 月 31 日

	1 2 個 月	存 續 期 間	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 (信 用 減 損 金 融 工 具)	依 法 令 規 定 提 列 之 減 損 差 異	合 計
最大信用暴險金額	\$ 1,490,437,523	\$ 1,126,191	\$ 61,058	\$ -	\$ 1,491,624,772
備抵損失	(123,808)	(28,802)	(3,312)	-	(155,922)
依法令規定提列之 減損差異	-	-	-	(704,820)	(704,820)
	<u>\$ 1,490,313,715</u>	<u>\$ 1,097,389</u>	<u>\$ 57,746</u>	<u>(\$ 704,820)</u>	<u>\$ 1,490,764,030</u>

玉山銀行及子公司管理階層評估認為可持續控制並最小化玉山銀行及子公司表外項目之信用風險暴險額，係因玉山銀行及子公司於授信時採用一較嚴格之評選流程，且續後定期審核所致。

玉山銀行及子公司之合併資產負債表所認列之金融資產及玉山銀行及子公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下：

114 年 12 月 31 日

		信 用 風 險 最 大 暴 險 減 少 金 額				
	帳 面 金 額	擔 保 品	淨 額 交 割 總 約 定	其 他 信 用 增 強	合 計	
<u>已信用減損之金融資產</u>						
<u>應收款項</u>						
信用卡業務	\$2,920,974	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
其 他	438,754	-	-	-	-	
貼現及放款	9,408,971	5,315,256	-	-	5,315,256	

113 年 12 月 31 日

		信 用 風 險 最 大 暴 險 減 少 金 額				
	帳 面 金 額	擔 保 品	淨 額 交 割	總 約 定	其他信用增強	合 計
<u>已信用減損之金融資產</u>						
<u>應收款項</u>						
信用卡業務	\$ 2,723,573	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
其 他	942,938	-	-	-	-	-
貼現及放款	7,589,457	3,274,894	-	-	-	3,274,894

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。玉山銀行及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。惟佔玉山銀行授信餘額 10% 以上者，依產業別、地區別及擔保品別列示信用風險顯著集中之資訊如下：

產業別	114年12月31日			113年12月31日		
	金額	佔該項目 %		金額	佔該項目 %	
民營企業	\$ 1,280,474,817	49		\$ 1,075,034,607	47	
私人	1,267,543,840	48		1,177,453,045	51	

地區別	114年12月31日			113年12月31日		
	金額	佔該項目 %		金額	佔該項目 %	
國內	\$ 2,191,612,515	84		\$ 1,961,380,371	85	

擔保品別	114年12月31日		113年12月31日	
	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%
無擔保	\$ 700,464,947	27	\$ 535,514,611	23
有擔保 —不動產	1,593,150,271	61	1,481,865,063	64

玉山銀行及子公司持有之部分金融資產，例如現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、附賣回票券及債券投資及存出保證金等，因交易對手皆擁有良好信用評等，經玉山銀行及子公司判斷信用風險極低。

玉山銀行及子公司按12個月預期信用損失評估貼現及放款之信用品質分析如下：

	114年12月31日	113年12月31日
評等等級		
強	\$ 1,875,399,584	\$ 1,681,457,805
中	698,338,310	603,235,432
弱	<u>37,711,070</u>	<u>33,817,258</u>
總帳面金額	2,611,448,964	2,318,510,495
備抵損失	(<u>1,559,712</u>)	(<u>1,348,901</u>)
合計	<u>\$ 2,609,889,252</u>	<u>\$ 2,317,161,594</u>

(3) 市場風險

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

玉山銀行及子公司所面臨的主要市場風險為權益證券、利率及匯率風險，權益證券之市場風險部位主要包括國內上市櫃及興櫃股票及股價指數期貨等；利率風險之部位主要包括債券及利率衍生性工具，例如固定及浮動利率

交換等；匯率風險主要部位係玉山銀行及子公司所持有投資之合併部位，例如外幣計價各種衍生工具及各種外幣債券等。

玉山銀行依董事會核定之風險管理目標及限額，監控玉山銀行市場風險部位及可容忍之損失。玉山銀行已建置市場風險資訊系統，俾有效監控玉山銀行金融工具部位各項額度管理、損益評估、敏感性因子分析、壓力測試執行及風險值計算等，並於風險管理會議及董事會報告，作為玉山銀行管理階層決策之參考。

玉山銀行及子公司主要將市場風險暴險區分為交易目的投資組合及非交易目的投資組合，主要係由玉山銀行之風險管理部門控管。例行控管報告定期呈報予玉山銀行之董事會及各事業之主管核閱。

玉山銀行及子公司營業單位及風管單位均有辨識暴險部位之市場風險因子，並據以衡量市場風險。所謂市場風險因子係指可能影響利率、匯率及權益證券等金融工具部位價值的組成份子，包括部位、損益、壓力測試損失、敏感度及風險值等，衡量投資組合受利率風險、匯率風險及權益證券影響狀況。

玉山銀行風管單位定期將市場風險管理目標執行情形、部位及損益控管、敏感性分析、壓力測試及權益證券風險值等資訊提報董事會，俾董事會充分了解市場風險控管情形。玉山銀行亦建有明確的通報程序，各項交易均有限額及停損規定，如有交易達停損限額將立即執行；倘不執行停損，交易單位須敘明不停損理由與因應方案等，呈報管理階層核准。

玉山銀行運用風險值（value at risk）模型，並配合壓力測試評估交易目的投資組合之風險，並透過數項市場狀況變動之假設，以玉山銀行為基礎評估持有部位之市場風

險及最大預期損失。玉山銀行之董事會針對風險值設定限額，並由玉山銀行之風險管理部門每日控管。

風險值係針對現有部位因市場不利變動所產生之潛在損失之統計估計。風險值係指於特定之信賴區間內(99%)，玉山銀行可能承受之「最大潛在損失」方式呈現，故仍有一定程度之機率實際損失可能會大於風險值估計。風險值模型假設玉山銀行持有之部位於可結清前必須至少維持最低持有期間(10天)，且於持有期間10天之市場波動性和過去10天期間內之市場波動性類似。玉山銀行係根據過去2年之歷史資料評估歷史市場波動性。玉山銀行係以變異數／共變異數法評估自有部位之風險值。實際之計算結果將用來定期監控並測試計算所使用之參數和假設之正確性。使用上述評估方法並無法防止過大之重大市場波動所導致之損失。

玉山銀行之風險值資訊如下：

114 年度

歷史風險值(信賴水準99% 之10日風險值)	平	均	最	小	值	最	大	值	114年12月31日
依風險類型									
匯 率	\$	3,192,895	\$	699,722		\$	9,672,306		\$ 1,325,746
利 率		9,296,747		4,984,970			19,772,716		7,373,336
股 權		2,279,355		1,109,685			4,367,823		3,363,880
風險分散	(	7,745,311)		-			-		(5,021,682)
暴險風險值合計	\$	<u>7,023,686</u>							\$ <u>7,041,280</u>

113 年度

歷史風險值(信賴水準99% 之10日風險值)	平	均	最	小	值	最	大	值	113年12月31日
依風險類型									
匯 率	\$	6,991,757	\$	4,666,284		\$	11,756,933		\$ 5,494,607
利 率		13,539,943		6,165,149			19,791,815		14,218,669
股 權		1,081,342		686,605			1,435,153		1,109,685
風險分散	(	13,562,611)		-			-		(12,369,389)
暴險風險值合計	\$	<u>8,050,431</u>							\$ <u>8,453,572</u>

壓力測試係用來衡量風險資產組合在最壞情況下潛在最大損失之方法。玉山銀行之壓力測試包括以下部分，係由風險管理部門執行：(1)風險因子壓力測試：將壓力測試運用於各風險類型；(2)臨時性壓力測試：將壓力測試運用

於特殊投資部位或特定投資地區，例如將壓力測試套用於目前匯率大幅變動之地區。壓力測試之結果將呈報高階管理階層。

玉山銀行及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請詳附表三。

(4) 流動性風險

玉山銀行及子公司之流動性風險定義，係指未能取得資金以支應資產增加或償付到期負債而可能產生之損失，例如存款戶提前解約存款、向同業拆借之籌資管道及條件受特定市場影響變差或不易、授信戶債信違約情況惡化使資金收回異常、金融工具變現不易及利率變動型商品解約權之提前行使等。上述情形可能削減玉山銀行及子公司承作放款、交易及投資等活動之現金來源。於某些極端之情形下，流動性之缺乏可能將造成整體合併資產負債表之部位下降、資產之出售或無法履行借款承諾之潛在可能性。流動性風險係存在於所有銀行營運之固有風險，並且可能受各種產業特定或市場整體事件影響，該些事件包括但不限於：信用事件、合併或併購活動、系統性衝擊及天然災害。

玉山銀行之流動性管理程序由資金調度部門進行管理，並由獨立之風險管理部門監控，程序包括：(1)日常資金調度，監控未來現金流量以確保各項需求之達成；(2)保持適量可容易變現之高流動性資產，以緩衝可能打斷現金流之未預見突發性事件；(3)依內部管理目的及外部監管規定監控資產負債表之流動性比率；(4)管理債券商品之到期日。監控及報導之流程係以對未來各天期之資金流（該時間間距係玉山銀行用以管理流動性風險之間距）進行衡量及推測之形式為之。對未來現金流之推測係以對金融負債之合約到期日及預期金融資產收現日期之分析為起始。

玉山銀行及子公司持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、貼現及放款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之債務工具投資等。

玉山銀行於 114 年及 113 年 12 月份之流動性準備比率分別為 19.65% 及 23.01%。

玉山銀行及子公司按合併資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示玉山銀行及子公司之非衍生金融負債之現金流出分析。揭露非衍生金融負債之現金流出金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

114年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合計
央行及銀行同業存款	\$ 44,298,341	\$ 20,842,943	\$ 2,025,976	\$ 517,629	\$ 566,172	\$ 68,251,061
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融負債	418	-	-	577,370	56,480,116	57,057,904
附買回票券及債券負債	9,721,159	19,795,303	4,646,331	1,568,841	-	35,731,634
應付款項	16,405,357	3,132,854	1,547,573	2,379,930	11,626,320	35,092,034
存款及匯款	1,259,250,027	475,470,623	378,042,029	698,154,624	969,254,845	3,780,172,148
應付金融債券	-	-	-	-	23,820,000	23,820,000
租賃負債	175,288	181,715	304,698	574,466	4,565,159	5,801,326
其他到期資金流出項目	5,011,063	3,117,272	2,377,303	1,724,918	115,645,569	127,876,125

113年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合計
央行及銀行同業存款	\$ 77,594,902	\$ 459,017	\$ 1,941,677	\$ 528,493	\$ -	\$ 80,524,089
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融負債	436	-	-	601,893	57,387,211	57,989,540
附買回票券及債券負債	14,421,381	11,894,723	8,495,841	4,212,645	-	39,024,590
應付款項	19,384,033	2,564,001	2,228,067	3,103,384	10,588,853	37,868,338
存款及匯款	1,103,851,905	364,022,479	331,548,670	585,411,858	962,096,261	3,346,931,173
應付金融債券	-	5,000,000	4,500,000	10,950,000	18,200,000	38,650,000
租賃負債	108,921	178,403	276,119	508,984	3,880,318	4,952,745
其他到期資金流出項目	5,466,157	7,240,406	6,446,532	5,458,536	93,844,440	118,456,071

玉山銀行及子公司經評估合約到期日係瞭解列示於合併資產負債表上所有衍生金融工具之最基本要素。揭露衍生金融負債到期分析之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。衍生金融負債到期分析如下：

(i) 以淨額結算交割之衍生金融負債

114年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
－外匯衍生工具	\$ 148,396	\$ 203,821	\$ 79,707	\$ 74,380	\$ -	\$ 506,304
－利率衍生工具	229	927	408	40	-	1,604

113年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
－外匯衍生工具	\$ 86,990	\$ 45,921	\$ 21,079	\$ 12,587	\$ -	\$ 166,577
－利率衍生工具	2,287	4,887	1,602	-	-	8,776

(ii) 以總額結算交割之衍生金融負債

114年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
外匯衍生工具						
－現金流出	\$ 258,922,924	\$ 209,711,366	\$ 142,033,700	\$ 172,345,188	\$ 1,258,160	\$ 784,271,338
－現金流入	254,898,919	206,053,288	136,916,171	168,257,219	1,231,856	767,357,453
利率衍生工具						
－現金流出	438,210	767,122	1,214,551	2,554,770	56,338,366	61,313,019
－現金流入	608,870	184,171	965,299	829,629	36,784,383	39,372,352
現金流出小計	259,361,134	210,478,488	143,248,251	174,899,958	57,596,526	845,584,357
現金流入小計	255,507,789	206,237,459	137,881,470	169,086,848	38,016,239	806,729,805
現金流量淨流出	\$ 3,853,345	\$ 4,241,029	\$ 5,366,781	\$ 5,813,110	\$ 19,580,287	\$ 38,854,552

113年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
外匯衍生工具						
－現金流出	\$ 164,303,974	\$ 209,399,694	\$ 129,342,874	\$ 217,353,634	\$ 2,584,407	\$ 722,984,583
－現金流入	159,873,156	204,535,981	125,140,171	209,759,001	2,588,946	701,897,255
利率衍生工具						
－現金流出	6,015,106	1,320,519	1,997,929	3,551,237	62,310,190	75,194,981
－現金流入	355,861	143,082	342,794	885,219	39,936,245	41,663,201
現金流出小計	170,319,080	210,720,213	131,340,803	220,904,871	64,894,597	798,179,564
現金流入小計	160,229,017	204,679,063	125,482,965	210,644,220	42,525,191	743,560,456
現金流量淨流出	\$ 10,090,063	\$ 6,041,150	\$ 5,857,838	\$ 10,260,651	\$ 22,369,406	\$ 54,619,108

玉山銀行及子公司按合併資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示玉山銀行及子公司之表外項目到期分析。針對已發出之財務保證合約，該保證之最大金額列入可能被要求履行保證之最早期間。揭露表外項目到期分析之金額係以合約現金流量為基礎編製，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

114年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
已開發且不可撤銷之放款承諾	\$ 812,618	\$ 4,849,731	\$ 2,223,048	\$ 16,976,087	\$ 86,879,762	\$ 111,741,246
信用卡授信承諾	684,819	1,736,834	7,981,118	28,579,830	588,516,477	627,499,078
已開立但尚未使用之信用狀餘額	1,393,889	5,172,764	1,042,644	84,548	37,323	7,731,168
各類保證款項	3,138,147	2,536,773	3,983,999	3,662,380	20,743,074	34,064,373

113年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
已開發且不可撤銷之放款承諾	\$ 331,473	\$ 702,641	\$ 4,245,986	\$ 23,835,023	\$ 75,504,304	\$ 104,619,427
信用卡授信承諾	1,822,198	1,287,096	7,884,546	20,558,161	591,113,680	622,665,681
已開立但尚未使用之信用狀餘額	1,498,173	4,641,325	1,382,660	367,968	124,896	8,015,022
各類保證款項	3,174,825	3,550,200	2,399,350	4,963,993	5,858,234	19,946,602

(十) 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，大部分為依據附買回協議之票券及債務證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映本公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，本公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但本公司仍承擔利率風險及信貸風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

114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債務工具投資					
一附買回條件協議	\$ 11,919,906	\$ 11,002,470	\$ 11,919,906	\$ 11,002,470	\$ 917,436
按攤銷後成本衡量之債務工具投資					
一附買回條件協議	24,185,259	24,292,501	24,651,513	24,292,501	359,012

113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債務工具投資					
一附買回條件協議	\$ 21,025,705	\$ 19,751,818	\$ 21,025,705	\$ 19,751,818	\$ 1,273,887
按攤銷後成本衡量之債務工具投資					
一附買回條件協議	18,911,009	18,506,326	18,698,522	18,506,326	192,196

(十一) 金融資產與金融負債之互抵

本公司有部分衍生金融資產及衍生金融負債符合互抵條件，但未於合併資產負債表中將衍生金融負債總額抵銷衍生金融資產總額後之衍生金融資產淨額列報。本公司另自部分交易對手收取現金作為前述衍生金融資產淨額之現金擔保品。該現金擔保品並不符合互抵條件，惟依相關擔保協議，於延滯及無償債能力或破產之情況下，該擔保品可用以抵銷衍生金融資產及衍生金融負債之淨額。

下表列示上述受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產與金融負債相關量化資訊：

114 年 12 月 31 日

金 融 資 產	已認列之金融 資產總額	於資產負債表 中互抵之		列報於資產 負債表之金融 資產淨額	未於資產負債表互抵 之相關金額		淨額
		已認列金融 負債總額	金融 資產總額		金融工具 所收取之現金 擔保品	金額	
衍生金融工具	\$ 37,512,652	\$ -		\$ 37,512,652	(\$ 17,082,950)	(\$ 4,064,883)	\$ 16,364,819
附賣回協議	26,270,514	-		26,270,514	(26,270,514)	-	-
待交割款項	37,134	(23,431)		13,703	-	-	13,703
總計	<u>\$ 63,820,300</u>	<u>(\$ 23,431)</u>		<u>\$ 63,796,869</u>	<u>(\$ 43,353,464)</u>	<u>(\$ 4,064,883)</u>	<u>\$ 16,378,522</u>

金 融 負 債	已認列之金融 負債總額	於資產負債表 中互抵之		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		淨額
		已認列金融 資產總額	金融 負債總額		金融工具 設定質押之 現金擔保品	金額	
衍生金融工具	\$ 41,849,211	\$ -		\$ 41,849,211	(\$ 17,082,950)	(\$ 20,152,550)	\$ 4,613,711
附買回協議	35,458,717	-		35,458,717	(35,458,717)	-	-
待交割款項	132,080	(16,367)		115,713	-	-	115,713
總計	<u>\$ 77,440,008</u>	<u>(\$ 16,367)</u>		<u>\$ 77,423,641</u>	<u>(\$ 52,541,667)</u>	<u>(\$ 20,152,550)</u>	<u>\$ 4,729,424</u>

113 年 12 月 31 日

金 融 資 產	已認列之金融 資產總額	於資產負債表 中互抵之		列報於資產 負債表之金融 資產淨額	未於資產負債表互抵 之相關金額		淨額
		已認列金融 負債總額	金融 資產總額		金融工具 所收取之現金 擔保品	金額	
衍生金融工具	\$ 55,113,660	\$ -		\$ 55,113,660	(\$ 28,105,679)	(\$ 5,923,938)	\$ 21,084,043
附賣回協議	29,326,892	-		29,326,892	(29,326,892)	-	-
待交割款項	1,240,827	(69,759)		1,171,068	(903,878)	-	267,190
總計	<u>\$ 85,681,379</u>	<u>(\$ 69,759)</u>		<u>\$ 85,611,620</u>	<u>(\$ 58,336,449)</u>	<u>(\$ 5,923,938)</u>	<u>\$ 21,351,233</u>

金 融 負 債	已認列之金融 負債總額	於資產負債表 中互抵之		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		淨額
		已認列金融 資產總額	金融 負債總額		金融工具 設定質押之 現金擔保品	金額	
衍生金融工具	\$ 50,712,193	\$ -		\$ 50,712,193	(\$ 28,105,679)	(\$ 19,101,703)	\$ 3,504,811
附買回協議	38,684,421	-		38,684,421	(38,684,421)	-	-
待交割款項	2,920,962	(6,921)		2,914,041	(903,878)	-	2,010,163
總計	<u>\$ 92,317,576</u>	<u>(\$ 6,921)</u>		<u>\$ 92,310,655</u>	<u>(\$ 67,693,978)</u>	<u>(\$ 19,101,703)</u>	<u>\$ 5,514,974</u>

四四、金融控股公司與其子公司及各子公司間進行業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或場所，其收入、成本、費用與損益之分攤方式及金額

玉山銀行與玉山證券為進行共同行銷，而共用營業設備及場所，其費用分攤方式及金額說明如下：

項 目	玉 山 銀 行	玉 山 證 券	合 計	分 攤 方 式
<u>114年度</u>				
其他費用	\$ 2,319	\$ 284	\$ 2,603	各分攤 50%或依使用面積分攤
<u>113年度</u>				
其他費用	\$ 3,233	\$ 485	\$ 3,718	各分攤 50%或依使用面積分攤

玉山銀行 114 及 113 年度與玉山證券間之共同行銷收入及支出如下：

	114年度	113年度
收 入	\$ 5,187	\$ 5,136
支 出	\$ 208,112	\$ 188,385

四五、資本管理

母公司所控管之金融控股公司集團合格資本總額，係以因應法定資本需求，且達到最低法定金融控股公司之集團資本適足率，為母公司資本管理之基本目標。為使母公司擁有充足之資本以承擔各種風險，母公司應就所面對之風險組合及其風險特性予以評估。有關金融控股公司之集團合格資本總額及法定資本需求之計算方式係依主管機關規定辦理。

母公司之集團資本適足性風險管理係由財務管理組負責彙總核算及控管，以維持金融控股公司之集團資本適足率符合主管機關及內部規範之規定，並每半年申報主管機關。母公司針對內部控管目標訂出預警值，當資本適足率降至預警值時，職責單位將發出預警通知，要求相關單位提出因應改善計畫，執行因應措施。

依金融控股公司法及有關辦法規定，金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百。凡實際比率低於規定標準者，盈餘不得以現金或其他財產分配，中央主管機關並得視情節輕重為相當處分。

依銀行法及有關辦法規定，銀行合併及本行之自有資本與風險性資產之比率（包括普通股權益比率、第一類資本比率及資本適足率），應符合中央主管機關規定之最低比率要求。

依證券商管理規則及有關辦法規定，為促進證券市場健全發展及提昇證券商競爭力，證券商之自有資本適足比率，應達百分之二百；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制相關業務。玉山證券 114 年及 113 年 12 月 31 日之自有資本適足比率分別為 708% 及 639%。

其他相關資訊請參閱附表十三。

四六、玉山金控及子公司放款資產品質、信用風險集中情形、利率敏感性資訊、獲利能力及到期日期限結構分析之相關資訊

(一) 玉山銀行資產品質：請參閱附表四。

(二) 玉山銀行信用風險集中情形

單位：新臺幣仟元，%

排 名 (註 1)	114年12月31日			113年12月31日		
	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本年度 淨值比例 (%)	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本年度 淨值比例 (%)
1	集團 A 不動產開發業	\$ 11,949,480	4.08	集團 A 不動產開發業	\$ 10,385,700	4.00
2	集團 B 砂、石採取及其他礦業	11,795,351	4.03	集團 H 未分類其他電子零組件製造業	9,583,602	3.69
3	集團 C 人壽保險公司	11,707,325	4.00	集團 K 汽車租賃業	9,000,460	3.47
4	集團 D 電腦製造業	9,266,293	3.16	集團 F 不動產租售業	8,737,200	3.37
5	集團 E 企業總管理機構	9,187,069	3.14	集團 E 企業總管理機構	8,082,842	3.11
6	集團 F 不動產租售業	8,371,800	2.86	集團 B 砂、石採取及其他礦業	7,663,844	2.95
7	集團 G 積體電路製造業	7,330,566	2.50	集團 G 積體電路製造業	7,140,087	2.75
8	集團 H 未分類其他電子零組件製造業	7,130,682	2.43	集團 I 不動產租售業	6,894,829	2.66
9	集團 I 不動產租售業	7,066,320	2.41	集團 D 電腦製造業	6,372,692	2.46
10	集團 J 不動產租售業	6,395,827	2.18	集團 L 電腦及其週邊設備、軟體零售業	6,040,654	2.33

註：1. 依對授信戶之授信總餘額排序，列出非屬政府或國營事業之前十大企業授信戶名稱，若該授信戶係屬集團企業者，將該集團企業之授信金額予以歸戶後加總列示，並以「代號」加「行業別」之方式揭露。若為集團企業，係揭露對該集團企

業暴險最大者之行業類別，行業別依行政院主計總處之行業標準分類填列至「細類」之行業名稱。

2. 集團企業係指符合「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第六條之定義者。
3. 授信總餘額係指各項放款（包括進口押匯、出口押匯、貼現、透支、短放、短擔、應收證券融資、中放、中擔、長放、長擔、催收款項）、買入匯款、無追索權之應收帳款承購、應收承兌票款及保證款項餘額合計數。

(三) 玉山銀行利率敏感性資訊

利率敏感性資產負債分析表（新臺幣）

單位：新臺幣仟元，%

114 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	\$2,583,427,931	\$ 46,290,904	\$ 33,732,140	\$ 90,205,863	\$2,753,656,838
利率敏感性負債	1,954,543,581	160,784,178	331,608,379	121,504,620	2,568,440,758
利率敏感性缺口	628,884,350	(114,493,274)	(297,876,239)	(31,298,757)	185,216,080
淨 值					238,546,638
利率敏感性資產與負債比率					107.21
利率敏感性缺口與淨值比率					77.64

113 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	\$2,389,037,186	\$ 21,006,757	\$ 39,623,968	\$ 111,903,865	\$2,561,571,776
利率敏感性負債	1,817,187,977	132,735,217	259,716,065	110,351,331	2,319,990,590
利率敏感性缺口	571,849,209	(111,728,460)	(220,092,097)	1,552,534	241,581,186
淨 值					221,298,253
利率敏感性資產與負債比率					110.41
利率敏感性缺口與淨值比率					109.17

註：1. 本表係總行及國內外分支機構新臺幣部分（不含外幣）之金額。

2. 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。
3. 利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。
4. 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（指新臺幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

利率敏感性資產負債分析表（美金）

單位：美金仟元，%

114 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	\$20,501,065	\$ 1,439,433	\$ 1,290,194	\$ 7,693,327	\$30,924,019
利率敏感性負債	28,300,521	3,120,337	4,425,761	2,401,979	38,248,598
利率敏感性缺口	(7,799,456)	(1,680,904)	(3,135,567)	5,291,348	(7,324,579)
淨 值					545,332
利率敏感性資產與負債比率					80.85
利率敏感性缺口與淨值比率					(1,343.14)

113 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	\$17,790,903	\$ 885,466	\$ 1,750,461	\$ 5,079,281	\$25,506,111
利率敏感性負債	23,591,013	3,320,748	5,055,267	1,635,604	33,602,632
利率敏感性缺口	(5,800,110)	(2,435,282)	(3,304,806)	3,443,677	(8,096,521)
淨 值					287,755
利率敏感性資產與負債比率					75.91
利率敏感性缺口與淨值比率					(2,813.69)

註：1. 本表係總行及國內分支機構、國際金融業務分行及海外分支機構合計美金之金額，不包括或有資產及或有負債項目。

2. 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。

3. 利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。

4. 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（指美金利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

(四) 獲利能力

1. 玉山金控及子公司

單位：%

項 目	114年12月31日	113年12月31日
資 產 報 酬 率		
稅 前	0.95	0.84
稅 後	0.80	0.68
淨 值 報 酬 率		
稅 前	15.54	13.17
稅 後	13.05	10.68
純 益 率	37.48	34.34

2. 玉山金控

單位：％

項	目	114年12月31日	113年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	11.57	9.84
	稅 後	11.54	9.88
淨 值 報 酬 率	稅 前	13.10	10.63
	稅 後	13.06	10.67
純 益	率	97.51	98.99

3. 玉山銀行

單位：％

項	目	114年12月31日	113年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	0.93	0.81
	稅 後	0.79	0.66
淨 值 報 酬 率	稅 前	13.97	12.34
	稅 後	11.87	10.05
純 益	率	38.91	35.12

4. 玉山證券

單位：％

項	目	114年12月31日	113年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	8.14	8.85
	稅 後	6.84	7.35
淨 值 報 酬 率	稅 前	29.81	31.19
	稅 後	25.04	25.91
純 益	率	48.20	45.24

註：1. 資產報酬率＝稅前（後）損益÷平均資產。

2. 淨值報酬率＝稅前（後）損益÷平均淨值。

3. 純益率＝稅後損益÷淨收益。

4. 稅前（後）損益係指當年1月累計至該季損益金額。

(五) 玉山銀行到期日期限結構分析

新臺幣到期日期限結構分析表

單位：新臺幣仟元

114 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
		0至10天	11至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 3,290,107,816	\$ 434,060,717	\$ 295,173,205	\$ 177,562,273	\$ 178,066,243	\$ 244,492,888	\$ 1,960,752,490
主要到期資金流出	4,028,374,000	129,729,850	212,161,532	462,406,630	509,831,668	978,342,611	1,735,901,709
期距缺口	(738,266,184)	304,330,867	83,011,673	(284,844,357)	(331,765,425)	(733,849,723)	224,850,781

113 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
		0至10天	11至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 3,099,518,263	\$ 502,458,690	\$ 192,799,058	\$ 173,427,269	\$ 148,149,630	\$ 229,841,127	\$ 1,852,842,489
主要到期資金流出	3,780,721,505	164,698,458	181,205,369	476,011,359	452,992,088	886,670,273	1,619,143,958
期距缺口	(681,203,242)	337,760,232	11,593,689	(302,584,090)	(304,842,458)	(656,829,146)	233,698,531

註：本表係指全行新臺幣之金額。

美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

114 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 60,995,479	\$ 13,997,441	\$ 10,789,105	\$ 7,428,602	\$ 9,156,516	\$ 19,623,815
主要到期資金流出	72,171,916	18,166,393	18,478,068	10,557,423	16,592,219	8,377,813
期距缺口	(11,176,437)	(4,168,952)	(7,688,963)	(3,128,821)	(7,435,703)	11,246,002

113 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 59,426,938	\$ 14,181,402	\$ 11,848,667	\$ 6,550,235	\$ 10,769,471	\$ 16,077,163
主要到期資金流出	70,560,463	15,692,635	17,416,590	11,909,889	18,388,108	7,153,241
期距缺口	(11,133,525)	(1,511,233)	(5,567,923)	(5,359,654)	(7,618,637)	8,923,922

註：1. 本表係指全行美金之金額。

2. 如海外資產占全行資產總額百分之十以上者，應另提供補充性揭露資訊。

海外分行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

114 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0至30天	31天至90天	91天至180天	181天至1年	超過1年
主要到期資金流入	\$ 18,143,625	\$ 3,531,744	\$ 3,480,533	\$ 2,010,751	\$ 2,755,569	\$ 6,365,028
主要到期資金流出	19,259,009	5,938,791	5,927,787	2,362,123	3,042,834	1,987,474
期距缺口	(1,115,384)	(2,407,047)	(2,447,254)	(351,372)	(287,265)	4,377,554

113 年 12 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年
主要到期資金流入	\$ 17,514,617	\$ 4,536,191	\$ 3,276,938	\$ 1,402,055	\$ 2,765,684	\$ 5,533,749
主要到期資金流出	18,745,512	5,595,642	5,743,754	2,317,861	2,562,083	2,526,172
期距缺口	(1,230,895)	(1,059,451)	(2,466,816)	(915,806)	203,601	3,007,577

四七、玉山銀行依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

(一) 信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

下列信託帳係玉山銀行信託處受託資產之情形，並未包含於本公司之合併財務報告中。

信託帳資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

信 託 資 產	114年12月31日	113年12月31日	信 託 負 債	114年12月31日	113年12月31日
銀行存款	\$ 19,571,986	\$ 20,648,310	應付管理費	\$ 379	\$ 82
投 資	444,468,359	417,500,068	應付保管有價證券	1,210,307,888	1,289,512,047
應收款項	537	412	信託資本		
不 動 產	14,749,426	9,018,388	金錢信託	457,995,425	434,249,785
保管有價證券	<u>1,210,307,888</u>	<u>1,289,512,047</u>	有價證券信託	9,183,181	7,675,400
			不動產信託	15,136,891	9,291,886
			各項準備與累積盈虧	(24,262,827)	(20,978,533)
			本期損益	<u>20,737,259</u>	<u>16,928,558</u>
信託資產總額	<u>\$ 1,689,098,196</u>	<u>\$ 1,736,679,225</u>	信託負債總額	<u>\$ 1,689,098,196</u>	<u>\$ 1,736,679,225</u>

註：信託資產總額涵蓋帳列國際金融業務分行之投資，其金額於 114 年及 113 年 12 月 31 日分別為 23,779,806 仟元及 25,964,600 仟元。

信託財產目錄

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

	114年12月31日	113年12月31日
本金存放本行	\$ 19,568,074	\$ 20,643,511
本金存放他行	3,912	4,799
股票投資	27,516,924	23,817,885
基金投資	322,069,219	304,051,680
債券投資	74,036,514	78,605,177
結構型商品投資	20,833,839	10,983,463
待交割受益憑證	11,863	41,863
應收款項	537	412
不 動 產	14,749,426	9,018,388
保管有價證券	<u>1,210,307,888</u>	<u>1,289,512,047</u>
	<u>\$ 1,689,098,196</u>	<u>\$ 1,736,679,225</u>

信託帳損益表

民國 114 及 113 年度

	114年度	113年度
<u>信託收益</u>		
本金利息收入	\$ 257,330	\$ 261,189
本金現金股利收入	20,575,359	16,681,274
已實現資本利得－普通股	2,093	9,678
本金財產交易利益	5,905,226	5,994,170
已實現資本利得－債券	4,766,642	4,504,985
已實現資本利得－基金	232,748	375,370
未實現資本利得－普通股	120,982	49,893
未實現資本利得－基金	124	64
本金其他收入	252,250	221,020
受益憑證分配收益	79,714	70,172
信託收益合計	<u>32,192,468</u>	<u>28,167,815</u>
<u>信託費用</u>		
本金管理費	293,482	347,108
本金手續費	797	1,407
本金財產交易損失	10,946,306	10,763,455
本金所得稅費用	14,429	14,869
本金稅捐支出	11,131	11,029
本金其他費用	45,059	40,433
已實現資本損失－債券	77	-
已實現資本損失－普通股	530	207
已實現資本損失－基金	101,216	60,749
未實現資本損失－普通股	42,182	-
信託費用合計	<u>11,455,209</u>	<u>11,239,257</u>
本期損益	<u>\$ 20,737,259</u>	<u>\$ 16,928,558</u>

(二) 依信託業法規定辦理信託業務之內容請參閱附註一。

四八、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

114 年度

	114年1月1日	現金流入 (流出)	非現金 新增租賃	現金之變動 公允價值調整 (含信用風險變動影響數)	其他	114年12月31日
短期借款	\$ -	\$ 5,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,500
應付商業本票	24,706,650	4,170,000	-	-	(7,036)	28,869,614
應付債券	47,450,000	(830,000)	-	-	-	46,620,000
長期借款	337,737	-	-	-	(13,761)	323,976
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債						
—金融債券	41,420,789	-	-	1,647,197	(931,557)	42,136,429
存入保證金	4,675,280	(1,833,651)	-	-	-	2,841,629
租賃負債	4,542,312	(1,285,934)	2,128,125	-	149,284	5,533,787
	<u>\$123,132,768</u>	<u>\$ 225,915</u>	<u>\$ 2,128,125</u>	<u>\$ 1,647,197</u>	<u>(\$ 803,070)</u>	<u>\$126,330,935</u>

113 年度

	113年1月1日	現金流入 (流出)	非現金 新增租賃	現金之變動 公允價值調整 (含信用風險變動影響數)	其他	113年12月31日
短期借款	\$ 30,753	(\$ 32,118)	\$ -	\$ -	\$ 1,365	\$ -
應付商業本票	9,091,916	15,630,000	-	-	(15,266)	24,706,650
應付債券	48,250,000	(800,000)	-	-	-	47,450,000
長期借款	351,463	(36,248)	-	-	22,522	337,737
指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債						
—金融債券	42,348,157	(1,290,655)	-	(4,385,809)	4,749,096	41,420,789
存入保證金	2,404,814	2,270,466	-	-	-	4,675,280
租賃負債	4,617,337	(1,254,202)	1,254,077	-	(74,900)	4,542,312
	<u>\$107,094,440</u>	<u>\$ 14,487,243</u>	<u>\$ 1,254,077</u>	<u>(\$ 4,385,809)</u>	<u>\$ 4,682,817</u>	<u>\$123,132,768</u>

四九、金融控股公司個體財務報表及子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

請參閱附表五。

五十、業務別財務資訊

請參閱附表六。

五一、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

請參閱附表十四。

五二、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

玉山證券期貨部門之各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細請參閱附表十六。

五三、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收 購 日	具表決權之 所有權權益／ 收購比例(%)	移 轉 對 價
玉山證券投資信託 股份有限公司	證券投資信託	114年7月1日	91.20	\$2,831,979

保德信證券投資信託股份有限公司（後更名為玉山證券投資信託股份有限公司，以下稱「玉山投信」）於81年11月設立營運，主要營業項目為發行受益憑證、募集證券投資信託基金，運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資、客戶全權委託投資業務、私募基金，以及其他經金融監督管理委員會證券期貨局核准之有關業務。為發展資產管理業務，增加產品布局，母公司於114年7月1日收購該公司91.20%流通在外之普通股，並對該公司取得控制。

(二) 移轉對價

母公司依合約業已支付賣方現金2,831,979仟元。

收購相關成本已予排除於移轉對價之外，並認列於收購當期之利息費用與其他業務及管理費用。

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	玉 山 投 信
流動資產	
現金及約當現金	\$ 1,104,161
透過損益按公允價值衡量之金融資產	103,355
應收帳款及其他應收款	96,165
預付款項	12,524
其他金融資產	527,274
非流動資產	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	7,658
不動產及設備	55,788
使用權資產	80,357
無形資產	302,222
遞延所得稅資產	5,323
存出保證金	197,585
淨確定福利資產－非流動	20,784

（接次頁）

(承前頁)

	玉山投信
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(\$ 106,030)
本期所得稅負債	(21,550)
非流動負債	
遞延所得稅負債	(9,761)
租賃負債－非流動	(84,852)
	<u>\$ 2,291,003</u>

企業合併交易中自玉山投信所取得之應收款項之公允價值為 90,852 仟元，其合約總額為 90,852 仟元。

(四) 非控制權益

玉山投信之非控制權益係按收購日可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量。

(五) 因收購產生之商譽

	玉山投信
移轉對價	\$ 2,831,979
加：非控制權益	201,619
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(2,291,003)
因收購產生之商譽	<u>\$ 742,595</u>

收購玉山投信產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展及玉山投信之員工價值等。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

(六) 取得子公司之淨現金流出

	玉山投信
現金支付之對價	\$ 2,831,979
減：取得之現金及約當現金餘額	(1,104,161)
	<u>\$ 1,727,818</u>

(七) 企業合併對經營成果之影響

自收購日 114 年 7 月 1 日起，來自玉山投信之經營成果如下：

	玉 山 投 信
營業收入	<u>\$ 606,718</u>
本期淨利	<u>\$ 112,203</u>

倘 114 年 7 月收購玉山投信係發生於 114 年 1 月 1 日，114 年度本公司擬制營業收入及淨利分別為 1,127,140 仟元及 189,404 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，本公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

於編製假設本公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購玉山投信之擬制營業收入及淨利時，管理階層業已將下列因素納入考量：

1. 按企業合併原始會計處理時之廠房及不動產公允價值作為折舊計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算折舊；及
2. 依據企業合併後本公司之資金狀況、信用評等、負債對權益比率估算借款成本。

五四、重大之期後事項

本公司業於 114 年 11 月 5 日經董事會決議以股份轉換方式取得三商美邦人壽保險股份有限公司（以下簡稱三商美邦人壽）100%股權，換股比例以三商美邦人壽普通股 1 股換發本公司 0.2486 股普通股，並於 115 年 1 月 23 日經雙方股東臨時會通過，待主管機關核准後雙方將按股份轉換契約議定股份轉換基準日。

五五、專屬期貨商業務之特有風險

(一) 期貨經紀業務

客戶委託玉山證券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。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玉山證券期貨部門之財務安全，玉山證券期貨部門與委託客戶約定，每日依其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之金額

時，玉山證券期貨部門立即通知客戶補繳保證金，若客戶未於規定期限內補繳時，玉山證券期貨部門得將客戶持有之期貨契約逕予平倉。

(二) 期貨自營業務

玉山證券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。玉山證券期貨部門從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例作為保證金。玉山證券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，玉山證券期貨部門立即補繳保證金或反向沖銷。

五六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司不適用，其他轉投資事業無此情形。
2. 為他人背書保證：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司不適用，其他轉投資事業無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行、玉山銀行（中國）有限公司及玉山證券不適用，其他轉投資事業之資訊請參閱附表七。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者（母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司係揭露累積買進或賣出同一轉投資事業之資訊）：玉山證券不適用，母公司及轉投資事業無此情形。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附表八。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：無此情形。
7. 金融資產證券化：無此情形。
8. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上者：請參閱附表九。

9. 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附表十。
10. 子公司出售不良債權交易資訊：無此情形。
11. 轉投資事業相關資訊及合併持股情形：請參閱附表十五。
12. 從事衍生性金融商品交易：請參閱附註八及四三。
13. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無此情形。

(三) 大陸投資資訊：

有關大陸投資主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額，請參閱附表十一。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請參閱附表十二。

(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，請參閱附表十七。

五七、部門資訊

本公司提供給主要營運決策者用以評量部門績效之資訊，著重於業務營運性質及損益。本公司之應報導部門如下：

- (一) 法人金融事業單位，包含法人金融相關業務、外匯業務及財務金融操作業務等；
- (二) 個人金融事業單位，包含房貸、信貸、財富管理及信用卡業務；
- (三) 海外分子行，包含海外據點分支機構及子公司；
- (四) 其他，除上述列示外，係其他績效單位。

每一營運部門之會計政策皆與附註四所述之重大會計政策相同。本公司係以營運部門之稅前損益衡量，並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之基礎。部門間之交易及移轉，視為與第三人間之交易，交易條件與第三人相當。

本公司應報導部門損益資訊如下：

單位：百萬元

	114年度				
	法人金融 事業單位	個人金融 事業單位	海外分子行	其他部門	合計
利息淨收益（損失）	<u>\$ 39,735</u>	<u>\$ 29,212</u>	<u>\$ 10,815</u>	<u>(\$ 38,823)</u>	<u>\$ 40,939</u>
淨收益（損失）	\$ 33,883	\$ 52,451	\$ 15,167	(\$ 9,792)	\$ 91,709
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(1,959)	(3,362)	(293)	(743)	(6,357)
營業費用	<u>(6,444)</u>	<u>(26,833)</u>	<u>(3,960)</u>	<u>(7,184)</u>	<u>(44,421)</u>
稅前淨利（損）	<u>\$ 25,480</u>	<u>\$ 22,256</u>	<u>\$ 10,914</u>	<u>(\$ 17,719)</u>	<u>\$ 40,931</u>

	113年度				
	法人金融 事業單位	個人金融 事業單位	海外分子行	其他部門	合計
利息淨收益（損失）	<u>\$ 35,561</u>	<u>\$ 29,754</u>	<u>\$ 10,685</u>	<u>(\$ 42,003)</u>	<u>\$ 33,997</u>
淨收益（損失）	\$ 25,132	\$ 51,084	\$ 13,788	(\$ 13,859)	\$ 76,145
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(805)	(2,885)	(209)	(248)	(4,147)
營業費用	<u>(5,972)</u>	<u>(24,785)</u>	<u>(3,550)</u>	<u>(5,432)</u>	<u>(39,739)</u>
稅前淨利（損）	<u>\$ 18,355</u>	<u>\$ 23,414</u>	<u>\$ 10,029</u>	<u>(\$ 19,539)</u>	<u>\$ 32,259</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報告編製主體

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表一

列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	所在地區	業務性質	年底持股比率（%）		說明
				114年12月31日	113年12月31日	
玉山金控	玉山銀行	臺北市	銀行業	100.00	100.00	註
	玉山證券	臺北市	有價證券承銷、經紀及自營業務，兼營期貨經紀業務	100.00	100.00	
	玉山創投	臺北市	創業投資	100.00	100.00	
	玉山投信	臺北市	證券投資信託業	91.20	-	
玉山銀行	玉山銀行（中國）有限公司	中國大陸	銀行業	100.00	100.00	
	金財通商務科技服務股份有限公司	臺北市	資訊軟體零售之服務	61.67	61.67	
玉山創投	金財通商務科技服務股份有限公司	臺北市	資訊軟體零售之服務	2.40	2.40	
玉山銀行	聯合商業銀行	柬埔寨	銀行業	100.00	100.00	
聯合商業銀行	URE Land Holding Co., Ltd.	柬埔寨	不動產出租及管理	90.00	90.00	
玉山證券	玉山投顧	臺北市	證券投資顧問業務	100.00	100.00	

註：聯合商業銀行對 URE Land Holding Co., Ltd.之持股為 49%，惟依 URE Land Holding Co., Ltd.之公司章程，聯合商業銀行可控制 URE Land Holding Co., Ltd.董事會之組成，且聯合商業銀行對 URE Land Holding Co., Ltd.擁有至少 90%之經濟利益，故將其列為子公司。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

關係人交易資訊

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

一、放款

114 年 12 月 31 日

類 別	戶 數 或 關 係 人 名 稱	本年度最高餘額(註)	年 底 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	144 戶	\$ 95,468	\$ 69,180	\$ 69,180	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	517 戶	4,545,988	3,587,200	3,587,200	-	土地及建物	無
其他放款	其他放款戶	2,649,805	2,079,973	2,079,973	-	土地、建物及廠房	無

113 年 12 月 31 日

類 別	戶 數 或 關 係 人 名 稱	本年度最高餘額(註)	年 底 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	108 戶	\$ 70,515	\$ 41,031	\$ 41,031	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	437 戶	4,122,740	3,039,160	3,039,160	-	土地及建物	無
其他放款	其他放款戶	2,294,907	1,716,062	1,716,062	-	土地、建物及廠房	無

註：係每帳號 1 月 1 日至 12 月 31 日每日最高餘額之合計數。

玉山商業銀行股份有限公司及子公司
具重大影響之外幣金融資產及負債資訊
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表三

單位：仟元

	114年12月31日			113年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣	外 幣	匯 率	新 臺 幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 元	\$ 35,221,375	31.4540	\$ 1,107,853,129	\$ 28,650,698	32.7900	\$ 939,456,387
人 民 幣	29,515,257	4.4986	132,777,335	31,364,077	4.4789	140,476,564
澳 幣	8,613,216	21.0330	181,161,772	7,335,490	20.4000	149,643,996
<u>非貨幣性項目</u>						
美 元	366,001	31.4540	11,512,195	799,262	32.7900	26,207,801
人 民 幣	142,080	4.4986	639,161	266,087	4.4789	1,191,777
澳 幣	5,876	21.0330	123,590	15,343	20.4000	312,997
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 元	\$ 42,294,872	31.4540	\$ 1,330,342,904	\$ 37,934,617	32.7900	\$ 1,243,876,091
人 民 幣	31,619,972	4.4986	142,245,606	25,209,027	4.4789	112,908,711
澳 幣	3,811,994	21.0330	80,177,670	3,496,486	20.4000	71,328,314
<u>非貨幣性項目</u>						
美 元	369,990	31.4540	11,637,665	626,765	32.7900	20,551,624
人 民 幣	106,056	4.4986	477,104	209,118	4.4789	936,619
澳 幣	19,621	21.0330	412,688	4,434	20.4000	90,454

玉山商業銀行股份有限公司
資產品質－逾期放款及逾期帳款
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表四

單位：新臺幣仟元，％

年 月		114年12月31日					113年12月31日				
業 務 別 \ 項 目		逾期放款金額 (註 1)	放款總額	逾 放 比 率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率 (註 3)	逾期放款金額 (註 1)	放款總額	逾 放 比 率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率 (註 3)
企 業 金 融	擔 保	\$ 1,017,546	\$ 524,743,695	0.19	\$ 6,277,019	616.88	\$ 853,546	\$ 497,653,114	0.17	\$ 5,594,398	655.43
	無 擔 保	303,142	780,473,658	0.04	8,501,947	2,804.61	260,459	608,291,407	0.04	6,583,152	2,527.52
消 費 金 融	住宅抵押貸款 (註 4)	447,942	623,043,241	0.07	9,283,241	2,072.42	370,360	600,784,391	0.06	8,893,856	2,401.41
	現 金 卡	-	258	-	4	-	-	348	-	5	-
	小額純信用貸款 (註 5)	1,588,503	153,030,284	1.04	2,214,822	139.43	1,379,548	132,786,325	1.04	1,908,277	138.33
	其 他 擔 保 (註 6) 無 擔 保	434,444	475,535,056	0.09	4,907,378	1,129.58	302,938	433,808,287	0.07	4,454,578	1,470.46
放款業務合計		3,791,577	2,570,712,051	0.15	31,334,530	826.42	3,166,851	2,280,433,632	0.14	27,516,230	868.88
		逾期帳款金額 (註 1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率 (註 3)	逾期帳款金額 (註 1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率 (註 3)
信用卡業務		381,701	102,324,536	0.37	1,581,705	414.38	420,497	99,720,337	0.42	1,118,776	266.06
無追索權之應收帳款承購業務 (註 7)		-	12,460,348	-	146,688	-	-	9,500,997	-	142,695	-
經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額 (註 8)		1,288					1,725				
經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額 (註 8)		4,982					8,271				
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額 (註 9)		1,913,892					1,301,715				
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額 (註 9)		1,455,145					1,478,346				

註 1：逾期放款係依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定之列報逾期放款金額；逾期帳款係依 94 年 7 月 6 日金管銀（四）字第 0944000378 號函所規定之逾期帳款金額。

註 2：逾期放款比率=逾期放款÷放款總額；逾期帳款比率=逾期帳款÷應收帳款餘額。

註 3：放款備抵呆帳覆蓋率=放款所提列之備抵呆帳金額÷逾期金額；應收帳款備抵呆帳覆蓋率=應收帳款所提列之備抵呆帳金額÷逾期帳款金額。

註 4：住宅抵押貸款係借款人以購建住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購（所有）之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者。

註 5：小額純信用貸款係指適用 94 年 12 月 19 日金管銀（四）字第 09440010950 號函規範且非屬信用卡、現金卡之小額純信用貸款。

註 6：消費金融「其他」係指非屬「住宅抵押貸款」、「現金卡」、「小額純信用貸款」之其他有擔保或無擔保之消費金融貸款，不含信用卡。

註 7：無追索權之應收帳款業務依 94 年 7 月 19 日金管銀（五）字第 0945000494 號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起三個月內，列報逾期放款。

註 8：經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額及經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額係依 95 年 4 月 25 日金管銀（一）字第 09510001270 號函規定揭露。

註 9：債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額及債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額係依 97 年 9 月 15 日金管銀（一）字第 09700318940 號及 105 年 9 月 20 日金管銀法字第 10500134790 號函揭露。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
金融控股公司個體財務報表及子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表五

一、金融控股公司個體財務報表

玉山金融控股股份有限公司

個體資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	114年12月31日	113年12月31日	項 目	114年12月31日	113年12月31日
現金及約當現金	\$ 384,959	\$ 1,280,959	應付款項	\$ 1,647,376	\$ 1,180,259
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產	215,028	206,467	本期所得稅負債	2,627,197	2,660,509
應收款項	85,816	115,524	應付公司債	22,800,000	8,800,000
本期所得稅資產	2,249,437	2,469,253	應付商業本票	16,679,197	12,485,898
採用權益法之投資	313,505,296	274,300,070	租賃負債	161,454	145,651
不動產及設備一淨額	641	740	其他金融負債	88	116
使用權資產	153,655	139,205	負債總計	<u>43,915,312</u>	<u>25,272,433</u>
遞延所得稅資產	8,233	4,215	業主權益		
其他資產	<u>56,176</u>	<u>47,982</u>	股本	161,740,000	159,958,000
			資本公積	35,432,297	35,089,397
			保留盈餘	66,891,244	52,685,546
			其他權益	8,680,388	5,559,039
			權益總計	<u>272,743,929</u>	<u>253,291,982</u>
資 產 總 計	<u>\$ 316,659,241</u>	<u>\$ 278,564,415</u>	負債及權益總計	<u>\$ 316,659,241</u>	<u>\$ 278,564,415</u>

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

	114年度	113年度
收 益		
採權益法之子公司、關聯企業及合資收益		
之份額	\$ 35,614,425	\$ 26,475,321
其他收益	78,370	135,020
收益合計	<u>35,692,795</u>	<u>26,610,341</u>
費用及損失		
營業費用	771,054	367,915
其他費用及損失	<u>474,484</u>	<u>216,316</u>
費用及損失合計	<u>1,245,538</u>	<u>584,231</u>
稅前淨利	34,447,257	26,026,110
所得稅利益（費用）	(<u>105,025</u>)	<u>101,395</u>
本年度淨利	34,342,232	26,127,505
其他綜合損益	<u>3,781,775</u>	<u>9,244,697</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 38,124,007</u>	<u>\$ 35,372,202</u>
每股盈餘		
基 本	\$ <u>2.12</u>	\$ <u>1.62</u>
稀 釋	\$ <u>2.12</u>	\$ <u>1.61</u>

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏





玉山證券股份有限公司

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	股 數 (仟 股)	普 通 股 本 \$ 156,640,000	資 本 公 積 \$ 34,800,497	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積 \$ 18,430,702	特 別 盈 餘 公 積 \$ 5,531,342	未 分 配 盈 餘 \$ 22,824,085	其 他 權 益 項 目			
							國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 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 損 益	指 定 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 負 債 信 用 風 險 變 動 影 響 數	權 益 總 額
113 年 1 月 1 日 餘 額	15,664,000	\$ 156,640,000	\$ 34,800,497	\$ 18,430,702	\$ 5,531,342	\$ 22,824,085	(\$ 781,073)	(\$ 4,178,073)	\$ 2,980,200	\$ 236,247,680
112 年度盈餘分配										
法定盈餘公積	-	-	-	2,187,893	-	(2,187,893)	-	-	-	-
股東紅利－現金	-	-	-	-	-	(18,796,800)	-	-	-	(18,796,800)
股東紅利－股票	313,800	3,138,000	-	-	-	(3,138,000)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(3,388,161)	3,388,161	-	-	-	-
股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	18,000	180,000	288,900	-	-	-	-	-	-	468,900
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	1,431,018	-	(1,431,018)	-	-
指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數因除列而重分類至保留盈餘	-	-	-	-	-	(9,100)	-	-	9,100	-
113 年度淨利	-	-	-	-	-	26,127,505	-	-	-	26,127,505
113 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	284,794	2,402,850	6,105,190	451,863	9,244,697
113 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	26,412,299	2,402,850	6,105,190	451,863	35,372,202
113 年 12 月 31 日 餘 額	15,995,800	159,958,000	35,089,397	20,618,595	2,143,181	29,923,770	1,621,777	496,099	3,441,163	253,291,982
113 年度盈餘分配										
法定盈餘公積	-	-	-	2,783,422	-	(2,783,422)	-	-	-	-
股東紅利－現金	-	-	-	-	-	(19,194,960)	-	-	-	(19,194,960)
股東紅利－股票	160,200	1,602,000	-	-	-	(1,602,000)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(1,978,946)	1,978,946	-	-	-	-
股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	18,000	180,000	342,900	-	-	-	-	-	-	522,900
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	319,002	-	(319,002)	-	-
114 年度淨利	-	-	-	-	-	34,342,232	-	-	-	34,342,232
114 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	341,424	(1,146,906)	4,619,309	(32,052)	3,781,775
114 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	34,683,656	(1,146,906)	4,619,309	(32,052)	38,124,007
114 年 12 月 31 日 餘 額	16,174,000	\$ 161,740,000	\$ 35,432,297	\$ 23,402,017	\$ 164,235	\$ 43,324,992	\$ 474,871	\$ 4,796,406	\$ 3,409,111	\$ 272,743,929

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	114年度	113年度
營業活動之現金流量		
本年度稅前淨利	\$ 34,447,257	\$ 26,026,110
收益費損項目		
折舊及攤銷	11,278	7,249
利息費用	407,577	215,916
利息收入	(12,595)	(23,576)
股利收入	(3,875)	(3,148)
股份基礎給付酬勞成本	43,779	49,253
採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資損益之份額	(35,614,425)	(26,475,321)
其他項目	-	(123)
與營業活動相關之資產／負債變動數		
應收款項	29,708	(20,431)
其他資產	(2,807)	(546)
應付款項	(181,142)	(8,358)
營運產生之現金流出	(875,245)	(232,975)
收取之利息	12,595	23,723
收取之股利	4,003,875	5,077,348
支付之利息	(274,327)	(210,884)
退還之所得稅	77,461	83,117
營業活動之淨現金流入	<u>2,944,359</u>	<u>4,740,329</u>
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	(2,831,979)	-
取得不動產及設備	(135)	(182)
存出保證金增加	-	(1,611)
投資活動之淨現金流出	<u>(2,832,114)</u>	<u>(1,793)</u>
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加	4,200,000	9,700,000
發行公司債	14,000,000	3,800,000
償還公司債	-	(4,000,000)

(接次頁)

(承前頁)

	114年度	113年度
存入保證金增加	\$ -	\$ 116
存入保證金減少	(28)	-
租賃負債本金償還	(13,257)	(7,200)
發放現金股利	(19,194,960)	(18,796,800)
籌資活動之淨現金流出	(1,008,245)	(9,303,884)
本年度現金及約當現金減少數	(896,000)	(4,565,348)
年初現金及約當現金餘額	<u>1,280,959</u>	<u>5,846,307</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 384,959</u>	<u>\$ 1,280,959</u>

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



二、子公司簡明個體資產負債表

玉山商業銀行股份有限公司

簡明個體資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	114年12月31日	113年12月31日	項 目	114年12月31日	113年12月31日
現金及約當現金	\$ 37,347,873	\$ 55,994,111	央行及銀行同業存款	\$ 63,421,975	\$ 76,812,969
存放央行及拆借銀行同業	356,404,100	259,769,497	透過損益按公允價值衡量之金融負債	83,218,401	91,110,082
透過損益按公允價值衡量之金融資產	270,336,715	275,226,180	避險之金融負債－淨額	2,474,393	79,543
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	365,097,075	348,471,890	附買回票券及債券負債	33,045,671	31,987,684
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	522,115,384	482,799,928	應付款項	34,379,618	37,800,131
避險之金融資產－淨額	49,104	81,705	本期所得稅負債	2,194,711	2,333,706
附賣回票券及債券投資	26,182,725	29,266,642	存款及匯款	3,680,177,147	3,272,825,442
應收款項－淨額	140,348,648	131,923,188	應付金融債券	23,820,000	38,650,000
本期所得稅資產	627,875	431,316	其他金融負債	124,128,204	108,561,133
貼現及放款－淨額	2,539,457,420	2,252,925,118	負債準備	1,216,523	955,989
採用權益法之投資－淨額	17,551,872	17,656,258	租賃負債	4,893,279	4,002,019
其他金融資產－淨額	5,699,952	8,374,340	遞延所得稅負債	2,492,230	2,813,113
不動產及設備－淨額	30,479,250	30,842,926	其他負債	4,287,667	4,146,612
使用權資產－淨額	7,502,807	6,682,508	負債總計	<u>4,059,749,819</u>	<u>3,672,078,423</u>
投資性不動產－淨額	851,808	703,511	股 本	146,320,000	129,929,000
無形資產－淨額	5,301,250	5,116,116	資本公積	36,573,826	35,576,739
遞延所得稅資產	2,702,990	2,921,968	保留盈餘	101,751,205	88,673,971
其他資產－淨額	<u>24,641,642</u>	<u>22,396,682</u>	其他權益	8,303,640	5,325,751
資 產 總 計	<u>\$ 4,352,698,490</u>	<u>\$ 3,931,583,884</u>	權益總計	<u>292,948,671</u>	<u>259,505,461</u>
			負債及權益總計	<u>\$ 4,352,698,490</u>	<u>\$ 3,931,583,884</u>

玉山綜合證券股份有限公司
簡明個體資產負債表
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	114年12月31日	113年12月31日	項 目	114年12月31日	113年12月31日
流動資產	\$ 35,889,496	\$ 29,083,475	流動負債	\$ 29,969,641	\$ 25,241,446
透過損益按公允價值衡量之金融資產	887,632	949,144	非流動負債	257,983	112,819
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,625,974	2,281,008	負債總計	<u>30,227,624</u>	<u>25,354,265</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產	887,922	636,290	股 本	5,523,000	4,000,000
採用權益法之投資	64,863	61,690	資本公積	191,044	200,836
不動產及設備	505,427	471,882	保留盈餘	5,587,340	4,520,379
使用權資產	323,781	149,100	其他權益	498,183	362,125
投資性不動產	24,694	25,180	權益總計	<u>11,799,567</u>	<u>9,083,340</u>
無形資產	61,072	43,602			
遞延所得稅資產	10,817	9,948			
其他非流動資產	<u>745,513</u>	<u>726,286</u>			
資 產 總 計	<u>\$ 42,027,191</u>	<u>\$ 34,437,605</u>	負債及權益總計	<u>\$ 42,027,191</u>	<u>\$ 34,437,605</u>

玉山創業投資股份有限公司
簡明個體資產負債表
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	114年12月31日	113年12月31日	項 目	114年12月31日	113年12月31日
流動資產	\$ 124,489	\$ 259,908	流動負債	\$ 13,977	\$ 16,116
透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,537,888	5,315,156	非流動負債	23,170	24,685
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產	89,570	90,720	負債總計	37,147	40,801
其他金融資產	22,018	32,790	股 本	5,500,000	5,500,000
不動產及設備	881	1,406	資本公積	87,718	84,017
使用權資產	18,410	20,234	保留盈餘	549,632	430,331
遞延所得稅資產	63,790	18,634	其他權益	(317,219)	(316,069)
其他非流動資產	232	232	權益總計	5,820,131	5,698,279
資 產 總 計	\$ 5,857,278	\$ 5,739,080	負債及權益總計	\$ 5,857,278	\$ 5,739,080

玉山證券投資信託股份有限公司

簡明個體資產負債表

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	114年12月31日	項 目	114年12月31日
流動資產	\$ 1,343,023	流動負債	\$ 258,706
透過損益按公允價值衡量之金融資產	104,373	非流動負債	<u>45,827</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,645	負債總計	<u>304,533</u>
其他金融資產	602,344	股本	300,000
不動產及設備	58,091	資本公積	214
使用權資產	66,884	保留盈餘	1,823,409
無形資產	30,336	其他權益	<u>6,371</u>
遞延所得稅資產	5,579	權益總計	<u>2,129,994</u>
其他非流動資產	<u>215,252</u>		
資 產 總 計	<u>\$ 2,434,527</u>	負債及權益總計	<u>\$ 2,434,527</u>

三、子公司簡明個體綜合損益表

玉山商業銀行股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	114年度	113年度
利息收入	\$ 103,013,171	\$ 95,678,625
減：利息費用	(63,769,055)	(63,429,022)
利息淨收益	39,244,116	32,249,603
利息以外淨收益	<u>45,007,994</u>	<u>37,658,792</u>
淨 收 益	84,252,110	69,908,395
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存	(6,230,504)	(3,975,581)
營業費用	(39,440,973)	(35,771,031)
稅前淨利	38,580,633	30,161,783
所得稅費用	(5,795,078)	(5,609,921)
本年度淨利	32,785,555	24,551,862
其他綜合損益	<u>3,660,568</u>	<u>9,059,786</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 36,446,123</u>	<u>\$ 33,611,648</u>
每股盈餘		
基 本	<u>\$ 2.24</u>	<u>\$ 1.68</u>

玉山綜合證券股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	114年度	113年度
收 益	\$ 5,674,257	\$ 5,087,681
手續費支出	(313,469)	(310,792)
員工福利費用	(1,418,946)	(1,347,284)
採用權益法認列子公司損益之份額	4,099	50
營業費用	(921,039)	(863,778)
其他利益及損失	<u>87,874</u>	<u>54,735</u>
稅前淨利	3,112,776	2,620,612
所得稅費用	(<u>498,113</u>)	(<u>443,375</u>)
本年度淨利	2,614,663	2,177,237
其他綜合損益	<u>111,356</u>	<u>110,930</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,726,019</u>	<u>\$ 2,288,167</u>
每股盈餘		
基 本	<u>\$ 4.73</u>	<u>\$ 3.94</u>

玉山創業投資股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

項 目	114年度	113年度
營業收入	\$ 235,959	\$ 218,937
營業成本	(128,867)	(460,678)
營業費用	(<u>28,887</u>)	(<u>23,452</u>)
營業利益（損失）	78,205	(265,193)
營業外收入及支出	(<u>174</u>)	<u>16,285</u>
稅前淨利（損）	78,031	(248,908)
所得稅利益（費用）	<u>41,791</u>	(<u>6,708</u>)
本年度淨利（損）	119,822	(255,616)
其他綜合損益	(<u>1,671</u>)	(<u>4,561</u>)
本年度綜合損益總額	<u>\$ 118,151</u>	<u>(\$ 260,177)</u>
每股盈餘（虧損）		
基 本	<u>\$ 0.22</u>	<u>(\$ 0.46)</u>

玉山證券投資信託股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項	目	114年度
營業收入		\$ 1,127,140
營業費用		(916,390)
營業利益		210,750
營業外收入及支出		<u>33,233</u>
稅前淨利		243,983
所得稅費用		(54,579)
本年度淨利		189,404
其他綜合損益		(303)
本年度綜合損益總額		<u>\$ 189,101</u>
每股盈餘		
基 本		<u>\$ 6.31</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

業務別財務資訊

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新臺幣仟元

114年度				
項 目 \ 業務別	銀 行 業 務	證 券 業 務	其 他 業 務	合 併
利息淨收益（損失）	\$ 40,788,947	\$ 610,654	(\$ 460,339)	\$ 40,939,262
利息以外淨收益	45,593,649	4,587,887	589,037	50,770,573
淨收益	86,382,596	5,198,541	128,698	91,709,835
呆帳費用、承諾及保證責任 準備提存	(6,357,103)	(174)	-	(6,357,277)
營業費用	(40,973,447)	(2,292,309)	(1,155,493)	(44,421,249)
稅前淨利（損）	39,052,046	2,906,058	(1,026,795)	40,931,309
所得稅費用	(5,963,014)	(499,161)	(94,918)	(6,557,093)
稅後淨利（損）	33,089,032	2,406,897	(1,121,713)	34,374,216

113年度				
項 目 \ 業務別	銀 行 業 務	證 券 業 務	其 他 業 務	合 併
利息淨收益（損失）	\$ 33,666,848	\$ 543,947	(\$ 213,348)	\$ 33,997,447
利息以外淨收益（損失）	38,331,605	4,043,674	(228,181)	42,147,098
淨收益（損失）	71,998,453	4,587,621	(441,529)	76,144,545
呆帳費用、承諾及保證責任 準備迴轉（提存）	(4,146,850)	294	-	(4,146,556)
營業費用	(37,179,350)	(2,158,937)	(400,363)	(39,738,650)
稅前淨利（損）	30,672,253	2,428,978	(841,892)	32,259,339
所得稅利益（費用）	(5,761,949)	(443,375)	94,709	(6,110,615)
稅後淨利（損）	24,910,304	1,985,603	(747,183)	26,148,724

玉山金融控股股份有限公司及子公司

期末持有有價證券者

民國 114 年 12 月 31 日

附表七

單位：新臺幣仟元

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	底	備 註
				股 數 (仟股／仟單位)			公 允 價 值	
玉山創投	股票							
	開曼商豐祥控股股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	199	\$ 28,258	0.30%	\$ 28,258	
	英屬開曼群島光隆精密股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,443	74,603	4.26%	74,603	
	台灣浩鼎生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	108	2,906	0.04%	2,906	
	長榮航太科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	260	36,920	0.07%	36,920	
	安普新股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	195	5,463	0.13%	5,463	
	宇隆科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	540	118,260	0.90%	118,260	
	元翎精密工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,910	33,328	0.82%	33,328	
	建新國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	290	12,644	0.31%	12,644	
	同泰電子科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	82	1,386	0.15%	1,386	
	創控科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	667	26,413	0.99%	26,413	
	泰福生科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	455	25,046	0.17%	25,046	
	旭源包裝科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	210	2,866	0.38%	2,866	
	寬宏藝術經紀股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	354	50,311	0.93%	50,311	

(接 次 頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	汎銓科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	830	\$ 144,420	1.60%	\$ 144,420	
	中裕新藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	424	25,949	0.16%	25,949	
	雷笛克光學股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	90	1,612	0.16%	1,612	
	合一生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	202	11,250	0.04%	11,250	
	復盛應用科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	170	43,435	0.12%	43,435	
	金利食安科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	950	20,140	2.60%	20,140	
	艾姆勒科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	103	3,775	0.10%	3,775	
	永鴻國際生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,000	72,300	2.75%	72,300	
	望隼科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,150	544,950	5.38%	544,950	
	全福生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	680	20,230	0.51%	20,230	
	桂田文創娛樂股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	97	984	0.10%	984	
	台灣精銳科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	160	104,320	0.20%	104,320	
	南寶樹脂化學工廠股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	103	32,384	0.09%	32,384	
	澤米科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,776	81,001	2.49%	81,001	
	有成精密股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	790	29,543	1.18%	29,543	
	采鈺科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200	57,000	0.06%	57,000	
	長榮鋼鐵股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	250	24,150	0.06%	24,150	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	振大環球股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	784	\$ 184,921	1.15%	\$ 184,921	
	綠界科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	103	5,905	0.06%	5,905	
	仁大資訊股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,445	74,149	5.44%	74,149	
	皇家可口股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	870	63,249	1.09%	63,249	
	聯陞科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	415	18,717	0.57%	18,717	
	松川精密股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	550	74,525	0.69%	74,525	
	惠民實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	30,400	2.59%	30,400	
	Gogoro Inc	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	63	5,821	0.42%	5,821	
	Winking Studios Limited	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	10,826	63,539	2.46%	63,539	
	英屬開曼群島商育世博股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,065	381,737	4.43%	381,737	
	友松娛樂股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	249	3,940	1.56%	3,940	
	云光科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,889	150,763	5.55%	150,763	
	普惠醫工股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,413	40,073	2.53%	40,073	
	相互股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	600	11,250	0.80%	11,250	
	三鼎生物科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	320	15,354	0.41%	15,354	
	台灣圓點奈米技術股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	829	12,468	2.70%	12,468	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	王子製藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	477	\$ 14,107	1.27%	\$ 14,107	
	醣基生醫股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	140	3,973	0.07%	3,973	
	圓祥生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,480	260,835	1.73%	260,835	
	兆捷科技國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	390	26,450	1.00%	26,450	
	耀穎光電股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	358	28,373	1.48%	28,373	
	民盛應用企業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	464	59,794	1.53%	59,794	
	山太士股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	100	30,359	0.29%	30,359	
	鼎晉生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,500	96,150	2.34%	96,150	
	禾碩康生物科技 (Natural Polymer International Corporation) 股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	778	48,929	2.88%	48,929	
	Vpon Ltd. (威朋大數據)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,186	-	0.98%	-	
	Transound Electronics Co.,Ltd. (泉聲電子)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,200	14,537	3.05%	14,537	
	Amaryllo Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	290	427	1.98%	427	
	Ikala Global Online Corp.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,040	39,141	1.30%	39,141	
	ArrowSpan Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	264	-	1.36%	-	
	Ansun Biopharma Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	160	244	0.07%	244	
	Vpon Holdings Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	265	6,077	0.58%	6,077	
	Xrex Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	353	17,909	0.77%	17,909	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	底	備註
				股數 (仟股/仟單位)			公允價值	
	Cayman Aiello Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,200	\$ 14,239	3.24%	\$ 14,239	
	21st Financial Technology Co., Ltd.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	511	49,566	0.72%	49,566	
	Marigold Therapeutics, Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,000	71,627	10.00%	71,627	
	詮興開發科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,867	17,128	13.07%	17,128	
	向熙科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,117	-	2.93%	-	
	宣茂科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	42	-	0.51%	-	
	鉉昇實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	900	20,792	2.03%	20,792	
	穎佳企業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	733	43,453	7.82%	43,453	
	昇聯科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,700	-	6.07%	-	
	佰龍機械廠股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	293	-	0.77%	-	
	佳得股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	506	3,246	0.74%	3,246	
	瓊司柏電子股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	734	10,411	2.25%	10,411	
	鑫承智慧科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	670	-	2.72%	-	
	達勝肆創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,532	40,969	2.86%	40,969	
	潤雅生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	378	2,195	0.41%	2,195	
	智盛全球股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,724	-	2.75%	-	
	晶錡科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	56	-	0.93%	-	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
				股數 (仟股/仟單位)				
	華燈光電股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	19	\$ -	8.25%	\$ -	
	東準光電材料股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	89	-	1.63%	-	
	台灣應用光源股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	125	-	2.04%	-	
	亞比斯循環科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	6,102	4.19%	6,102	
	科建國際實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	568	11,299	2.28%	11,299	
	精呈科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	651	8,516	3.69%	8,516	
	益材科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,564	36,159	3.91%	36,159	
	景美科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	800	28,000	3.49%	28,000	
	宇通光能股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,200	-	0.57%	-	
	樂美館股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	74	657	0.39%	657	
	采妍國際行銷股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	324	9,911	1.77%	9,911	
	德河海洋生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	727	-	8.97%	-	
	泰和光電股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	666	-	8.67%	-	
	世祥汽材製造廠股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500	36,887	2.03%	36,887	
	英瑞國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	453	-	0.41%	-	
	豐趣科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	700	24,500	3.81%	24,500	
	達勝伍創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,596	38,778	4.76%	38,778	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	底	備 註
				股 數 (仟 股 / 仟 單 位)			公 允 價 值	
	本土股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	603	\$ 42,634	1.62%	\$ 42,634	
	誠佳科紡股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	13,862	38,326	10.66%	38,326	
	台灣矽利科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	2,880	2,273	9.84%	2,273	
	真好玩娛樂科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	24	16	0.33%	16	
	達勝壹乙創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	5,976	58,387	5.95%	58,387	
	台杉水牛投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	92,600	57,184	2.15%	57,184	
	川石光電科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	2,250	-	5.79%	-	
	富圓采科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	206	-	0.11%	-	
	欣辰健康股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,983	22,334	6.43%	22,334	
	佐翼科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,137	28,994	7.43%	28,994	
	磐石醫藥生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	14,480	306,725	11.97%	306,725	
	廣信創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	12,000	120,835	8.00%	120,835	
	保豐生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	5,000	60,000	11.93%	60,000	
	新科智慧物流股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	3,000	26,498	3.75%	26,498	
	洞鳴科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	1,500	57,439	7.48%	57,439	
	循旭科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	4,399	25,526	25.79%	25,526	
	保利馬股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡 量之金融資產	4,000	49,192	5.00%	49,192	

(接次頁)

(承前頁)

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			備註
				股數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例	公允價值	
	繁葵實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,418	\$ 27,634	6.69%	\$ 27,634	
	阿波羅電力股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500	15,000	1.25%	15,000	
	富宇翔電通股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	800	26,500	3.55%	26,500	
	金財通商務科技服務股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	433	10,704	2.41%	10,704	
	橘子支行動支付股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	783	4,423	1.42%	4,423	
	冠橙科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	365	511	9.12%	511	
	勁鑽科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,500	17,839	14.72%	17,839	
	精浚科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,457	17,191	2.15%	17,191	
	達諾光電股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,500	-	3.22%	-	
	佳晶科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	3,360	-	2.69%	-	
	百丹特生醫股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	6	-	0.63%	-	
	茂佳精密科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	163	-	1.90%	-	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
				股 數 (仟股／仟單位)				
	易磊科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	854	\$ 2,035	6.85%	\$ 2,035	
	銓祥科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	782	-	5.28%	-	
	碩頤科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	1,776	630	5.26%	630	
	台睿精工股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	975	1,306	2.14%	1,306	
	馥鴻科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	389	5,952	1.53%	5,952	
	Kyushu M&A Advisors Co., Ltd	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	2	3,478	5.00%	3,478	
	上海一動信息科技有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	38,615	-	8.93%	-	
	歐付寶電子支付股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	242	3,498	0.33%	3,498	
	吉晟生技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	318	22,003	0.56%	22,003	
	<u>基 金</u>							
	Delos Capital Fund	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,023	118,171	7.63%	118,171	
	Delos Capital Fund II	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,496	280,507	7.46%	280,507	
	Delos Capital Fund III	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,957	94,947	3.32%	94,947	

(接次頁)

(承前頁)

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	帳 面 金 額	持 股 比 例	底	備 註
				股 數 (仟股／仟單位)			公 允 價 值	
玉山投信	台杉水牛三號生技創投有限合夥	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	74,310	\$ 68,423	4.57%	\$ 68,423	
	睿展投資有限合夥	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	113,232	115,945	9.09%	115,945	
	<u>基 金</u> 保德信貨幣市場基金	玉山投信經理之基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,523	58,976	0.36%	58,976	
	保德信瑞騰基金	玉山投信經理之基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,776	45,397	0.80%	45,397	
	<u>股 票</u> 基富通證券股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具投資	263	8,645	0.38%	8,645	

玉山金融控股股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上
民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：除另有註明外，
係新臺幣仟元

取得之公司	財 產 名 稱	交 易 日 或 事實發生日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參 考 依 據	取 得 目 的 及 使 用 之 情 形	其 他 約 定 事 項
							所 有 人	與公司之關係	移轉日期	金 額			
玉山銀行	桃園青埔行舍	111.08.19 111.09.15 114.06.09	\$ 500,086 (註 1)	截至 114.12.31 已支付 \$ 500,086	八京建設開發股份有限公司	—	—	—	—	\$ -	鑑價報告	玉山銀行自有行 舍使用	無
玉山銀行	桃園小檜溪行舍	111.08.19 113.12.21	312,858 (註 2)	截至 114.12.31 已支付 \$ 312,858	楊○○、楊○○ 及楊○○	—	—	—	—	-	鑑價報告	玉山銀行自有行 舍使用	無

註 1：原始交易金額 500,000 仟元及因應產權登記面積增加，金額增加 86 仟元。

註 2：原始交易金額 308,000 仟元及因應產權登記面積增加，金額增加 4,858 仟元。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣伍佰萬元以上
民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新臺幣仟元

帳列手續費收入之公司	交易對象	關係	經紀手續費收入總額	經紀手續費收入折讓總額	關係人手續費收入金額	關係人手續費收入折讓金額	關係人手續費收入金額占經紀手續費收入總額	關係人手續費收入折讓金額占經紀手續費收入折讓總額
玉山證券	玉山銀行	同一母公司	\$ 8,207,353	\$ 3,698,408	\$ 62,972	\$ 39,041	0.77%	1.06%

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上
 民國 114 年 12 月 31 日

附表十

單位：新臺幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
玉山金控	玉山銀行	子 公 司	\$ 1,572,909 (註1及註3)	-	\$ -	—	\$ -	\$ -
玉山銀行	玉山金控	母 公 司	520,708 (註2及註3)	-	-	—	-	-

註 1：係玉山銀行董事酬勞及採行連結稅制之相關應收款項。

註 2：採行連結稅制之相關應收款項。

註 3：編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十一

單位：除另有註明外，
係新臺幣仟元

玉山銀行

大 陸 被 投 資 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	本 年 年 初 自 臺 灣 匯 出 積 累 投 資 金 額	本 年 度 匯 出 或 收 回 金 額	本 年 年 底 自 臺 灣 匯 出 積 累 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 年 度 認 列 投 資 損 益	年 底 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 年 底 止 已 匯 回 投 資 收 益
玉山銀行（中國）有限公司	存款、放款、進出口及匯兌等外匯業務	\$ 9,758,742 (註 1)	直接投資大陸子公司	\$ 9,758,742	\$ - \$ -	\$ 9,758,742 (註 1)	100%	\$ 548,029	\$ 11,323,236	\$ -

本 年 度 累 計 自 臺 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 會 依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 規 定 額 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 2)
\$ 9,758,742 (註1)	\$ 9,758,742 (註1)
	\$ 175,890,541

玉山創投

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 年 年 初	本 年 度 匯 出 或 收 回		本 年 年 底	被 投 資 公 司 本 年 度 損 益	本公司直接或間接投資之持股比例	本 年 度 認 列 投 資 損 益	年 底 投 資 帳 面 價 值	截至本年底止已匯回投資收益
				自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	匯 出 金 額	自 臺 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額						
東莞泉聲電子有限公司	生產和銷售新型電子元器件、設立研發機構、從事新型電子元器件的研發開發	\$ 233,694	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	\$ 30,000	\$ -	\$ -	\$ 30,000	（註4）	3.05%	\$ -	（註5）	\$ -
上海一動信息科技有限公司	數據分析軟體開發	209,328	直接赴大陸地區從事投資	38,615	-	-	38,615	（註4）	8.93%	-	\$ -	-
上海唯晶信息科技有限公司	計算機軟件的開發、設計、製作、轉讓自有技術，銷售自產產品，並提供售後服務及相關技術諮詢	941,113	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	23,683	-	-	23,683	（註4）	2.46%	-	（註5）	-
上海誠益生物科技有限公司	生物與生醫工程、生質能源開發技術；醫學、藥物、生技（以上除人體幹細胞、基因診斷治療技術開發應用外）領域內技術開發、諮詢、服務與自有技術成果轉讓；營養健康管理諮詢（診斷、治療、心理諮詢除外）	115,484	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	6,677		512	6,165	（註4）	0.36%	-	（註5）	-

本 年 度 累 計 自 臺 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 會 依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 規 定 額 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註 7)
\$ 147,526	\$ 155,592
	\$ 3,492,078

註 1：係外幣依匯出投資金額時點之即期匯率換算為新臺幣。

註 2：依據經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，限額為玉山銀行淨值或合併淨值之 60%。

註 3：透過第三地區公司再投資大陸。

1：東莞泉聲電子有限公司透過 Transound Electronics Co., Ltd.。

2：上海唯晶信息科技有限公司透過 Winking Studios Limited.。

3：上海誠益生物科技有限公司透過 Delos Capital Fund II, LP。

註 4：對該被投資公司並無重大影響力，無法取得該被投資公司之財務資訊。

註 5：取得第三地區自編財務報表無法區分該等大陸被投資公司各期末投資帳面價值。

註 6：本公司原經由英屬開曼群島光隆精密股份有限公司間接投資光隆精密工業（福州）有限公司，因英屬開曼群島光隆精密股份有限公司業於 109 年 3 月 9 日在台灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註 7：依據經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，限額為玉山創投淨值之 60%。

玉山金融控股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 114 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十二

單位：新臺幣仟元

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 (註 3 及 5)	金額	交易條件	合併淨收益或 總資產之比率(%)
0	玉山金控	玉山銀行	1	現金及約當現金	\$ 384,959	註 4	0.01
1	玉山銀行	玉山金控	2	存款及匯款	384,959	註 4	0.01
0	玉山金控	玉山銀行	1	應收連結稅制款	1,505,909	註 4	0.03
1	玉山銀行	玉山金控	2	應付連結稅制款	1,505,909	註 4	0.03
0	玉山金控	玉山銀行	1	應付連結稅制款	520,708	註 4	0.01
1	玉山銀行	玉山金控	2	應收連結稅制款	520,708	註 4	0.01
0	玉山金控	玉山證券	1	應收連結稅制款	281,210	註 4	0.01
2	玉山證券	玉山金控	2	應付連結稅制款	281,210	註 4	0.01
2	玉山證券	玉山銀行	3	現金及約當現金、其他金融資產	1,317,844	註 4	0.03
1	玉山銀行	玉山證券	3	存款及匯款	1,317,844	註 4	0.03
3	玉山創投	玉山銀行	3	現金及約當現金、其他金融資產	146,271	註 4	-
1	玉山銀行	玉山創投	3	存款及匯款	146,271	註 4	-
1	玉山銀行	玉山銀行(中國)有限公司	3	存放央行及拆借金融同業	6,424,710	註 4	0.14
4	玉山銀行(中國)有限公司	玉山銀行	3	央行及金融同業存款	6,424,710	註 4	0.14
1	玉山銀行	聯合商業銀行	3	貼現及放款	1,006,528	註 4	0.02
5	聯合商業銀行	玉山銀行	3	其他金融負債	1,006,528	註 4	0.02
5	聯合商業銀行	玉山銀行	3	存放央行及拆借金融同業	1,792,878	註 4	0.04
1	玉山銀行	聯合商業銀行	3	央行及金融同業存款	1,792,878	註 4	0.04
1	玉山銀行	玉山銀行(中國)有限公司	3	利息收入	211,897	註 4	0.23
4	玉山銀行(中國)有限公司	玉山銀行	3	利息費用	211,897	註 4	0.23

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淨收益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，以年度累積金額佔合併淨收益之方式計算。

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： 係新臺幣壹億元以上之交易。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

資本適足性資訊

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表十三

一、玉山金控集團資本適足率

單位：新臺幣仟元，%

項 目 公 司	114年12月31日			113年12月31日		
	玉山金控 持股比率	集團合格資本	集團法定 資本需求	玉山金控 持股比率	集團合格資本	集團法定 資本需求
玉山金控		\$ 272,735,696	\$ 314,016,612		\$ 253,287,767	\$ 274,809,988
玉山銀行	100	352,719,661	240,171,503	100	319,512,644	219,860,243
玉山證券	100	10,378,074	2,197,238	100	7,915,078	1,856,759
玉山創投	100	5,820,131	2,928,639	100	5,698,279	2,869,540
玉山投信	91.20	1,942,545	1,110,139			
應扣除項目		(327,763,486)	(313,720,324)		(288,064,216)	(274,506,537)
小 計		315,832,621	246,703,807		298,349,552	224,889,993
集團資本適足比率		128.02			132.66	

註 1：係依「金融控股公司合併資本適足性管理辦法」之計算規定填列。

註 2：集團資本適足比率＝集團合格資本淨額÷集團法定資本需求。

二、玉山金控合格資本

單位：新臺幣仟元

項 目	114年12月31日	113年12月31日
普 通 股	\$ 161,740,000	\$ 159,958,000
符合銀行其他第一類資本條件規定之資本 工具	-	-
其他特別股及次順位債券	-	-
預收股本	-	-
資本公積	35,432,297	35,089,397
法定盈餘公積	23,402,017	20,618,595
特別盈餘公積	164,235	2,143,181
累積盈虧	43,324,992	29,923,770
權益調整數	8,680,388	5,559,039
減：資本扣除項目	8,233	4,215
合格資本合計	272,735,696	253,287,767

註：係依「金融控股公司合併資本適足性管理辦法」之計算規定填列。

三、玉山銀行資本適足性

單位：新臺幣仟元，%

分析項目		年 度		114年12月31日	
				本 行	合 併
自有資本	普通股權益			\$ 274,321,302	\$ 272,904,042
	其他第一類資本			27,972,199	27,972,199
	第二類資本			50,426,160	51,133,598
	自有資本			352,719,661	352,009,839
加權風險性資產總額	信用風險	標準法		2,076,789,199	2,133,384,261
		內部評等法		-	-
		資產證券化		-	-
	作業風險	基本指標法		-	-
		標準法／選擇性標準法		73,438,525	77,054,425
		進階衡量法		-	-
	市場風險	標準法		137,119,925	145,339,425
		內部模型法		-	-
		加權風險性資產總額		2,287,347,649	2,355,778,111
	資本適足率(%)			15.42	14.94
普通股權益占風險性資產之比率(%)				11.99	11.58
第一類資本占風險性資產之比率(%)				13.22	12.77
槓桿比率(%)				6.72	6.52

分析項目		年 度		113年12月31日	
				本 行	合 併
自有資本	普通股權益			\$ 243,429,856	\$ 241,966,084
	其他第一類資本			27,972,199	27,972,199
	第二類資本			48,110,589	48,722,407
	自有資本			319,512,644	318,660,690
加權風險性資產總額	信用風險	標準法		1,881,005,113	1,929,950,581
		內部評等法		-	-
		資產證券化		3,801,367	3,801,367
	作業風險	基本指標法		-	-
		標準法／選擇性標準法		105,701,025	110,053,538
		進階衡量法		-	-
	市場風險	標準法		103,399,575	105,312,213
		內部模型法		-	-
		加權風險性資產總額		2,093,907,080	2,149,117,699
	資本適足率(%)			15.26	14.83
普通股權益占風險性資產之比率(%)				11.63	11.26
第一類資本占風險性資產之比率(%)				12.96	12.56
槓桿比率(%)				6.57	6.38

註 1：本表自有資本、加權風險性資產總額及暴險總額係依「銀行資本適足性及資本等級管理辦法」及「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」之規定計算及填列。

註 2：本表計算公式如下：

1. 自有資本 = 普通股權益 + 其他第一類資本 + 第二類資本。
2. 加權風險性資產總額 = 信用風險加權風險性資產 + (作業風險 + 市場風險) 之資本計提 $\times 12.5$ 。
3. 資本適足率 = 自有資本 $\div$ 加權風險性資產總額。
4. 普通股權益占風險性資產之比率 = 普通股權益 $\div$ 加權風險性資產總額。
5. 第一類資本占風險性資產之比率 = (普通股權益 + 其他第一類資本) $\div$ 加權風險性資產總額。
6. 槓桿比率 = 第一類資本 $\div$ 暴險總額。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
依金融控股公司法第 46 條規定應公告事項
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表十四

單位：新臺幣仟元；％

114 年 12 月 31 日

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
一、 同一自然人或同一法人		
中央銀行業務局	\$ 261,112,154	95.74%
政府國民抵押貸款協會	110,054,020	40.35%
財政部	56,519,133	20.72%
Treasury USA	50,737,747	18.60%
美商花旗銀行股份有限公司	18,991,285	6.96%
Morgan Stanley And Co. Int. Plc	18,661,114	6.84%
法國興業銀行	17,177,974	6.30%
BPCE SA	15,012,484	5.50%
台灣積體電路製造股份有限公司	13,922,637	5.10%
和潤企業股份有限公司	13,032,278	4.78%
台灣電力股份有限公司	13,009,496	4.77%
JP Morgan Chase Bank N.A.	12,827,164	4.70%
元大證券股份有限公司	12,577,521	4.61%
台灣中油股份有限公司	11,919,894	4.37%
長虹建設股份有限公司	11,264,570	4.13%
全國農業金庫	11,183,138	4.10%
瑞士銀行	10,946,093	4.01%
三商美邦人壽保險股份有限公司	10,943,667	4.01%
新加坡金融管理局	10,708,139	3.93%
巴克萊銀行總行	10,243,792	3.76%
Hong Kong Monetary Authority	10,045,313	3.68%
台灣自來水股份有限公司	9,993,917	3.66%
Goldman Sachs International	9,769,364	3.58%
法國農業信貸銀行	9,766,692	3.58%
日本野村證券	9,670,129	3.55%
西太平洋銀行	9,628,083	3.53%
HSBC Bank Plc	9,407,280	3.45%
法國巴黎銀行總行	9,265,770	3.40%
中信金控	9,150,406	3.35%

(接 次 頁)

(承 前 頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
Wells Fargo Finance Llc	\$ 8,566,491	3.14%
中租迪和股份有限公司	8,565,818	3.14%
澳洲聯邦銀行	8,552,494	3.14%
美國銀行	8,487,490	3.11%
國際票券金融股份有限公司	8,335,809	3.06%
Natwest Group Plc	8,282,678	3.04%
統一企業股份有限公司	8,268,187	3.03%
澳洲國民銀行	8,243,836	3.02%
Mutual Capital Limited	8,081,800	2.96%
Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited	7,706,230	2.83%
Formosa Steel Ib Pty Ltd	7,198,601	2.64%
國際復興開發銀行	7,170,806	2.63%
上海商業銀行	7,049,706	2.58%
YFG Shopping Centres Pty Ltd. ATF	7,048,881	2.58%
寶成工業股份有限公司	6,976,689	2.56%
American Express Co.	6,734,442	2.47%
午資開發股份有限公司	6,503,936	2.38%
南亞塑膠工業股份有限公司	6,479,611	2.38%
微星科技股份有限公司	6,451,860	2.37%
瑞穗金融集團	6,256,008	2.29%
聯強國際股份有限公司	6,171,651	2.26%
鴻海精密工業股份有限公司	6,101,196	2.24%
永豐金融控股股份有限公司	6,040,431	2.21%
日月光投資控股股份有限公司	6,000,000	2.20%
華南金融控股股份有限公司	5,987,547	2.20%
Corsair Finance Jersey(Int.)Ltd	5,975,381	2.19%
三井住友信託銀行	5,492,362	2.01%
渣打銀行	5,477,250	2.01%
T-Mobile USA Inc	5,259,348	1.93%
Far East Horizon Limited	5,214,475	1.91%
國泰金融控股股份有限公司	5,151,409	1.89%
技鋼科技股份有限公司	5,053,142	1.85%
蒙特利銀行總行	5,021,867	1.84%
永豐金證券股份有限公司	5,008,006	1.84%
可成科技股份有限公司	5,000,000	1.83%
欣興電子股份有限公司	4,996,801	1.83%
廣達電腦股份有限公司	4,973,760	1.82%

(接 次 頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
台灣大哥大股份有限公司	\$ 4,953,490	1.82%
Treasury Corporation of Victoria	4,929,772	1.81%
中華郵政股份有限公司	4,812,812	1.76%
大彰化西南離岸風力發電股份有限公司	4,571,348	1.68%
國票綜合證券股份有限公司	4,545,399	1.67%
西班牙對外銀行	4,522,215	1.66%
臺灣化學纖維股份有限公司	4,408,645	1.62%
力成科技股份有限公司	4,200,835	1.54%
兆豐票券金融股份有限公司	4,196,168	1.54%
Iris SPV Plc	4,161,978	1.53%
合作金庫金融控股股份有限公司	4,094,489	1.50%
和碩聯合科技股份有限公司	4,005,365	1.47%
荷蘭合作銀行	3,932,396	1.44%
新加坡政府	3,908,856	1.43%
富邦金融控股股份有限公司	3,775,064	1.38%
華固建設股份有限公司	3,590,079	1.32%
德意志銀行	3,572,349	1.31%
南僑投資控股股份有限公司	3,501,707	1.28%
香港機場管理局	3,485,195	1.28%
允能風力發電股份有限公司	3,367,751	1.23%
澳紐銀行總行	3,293,320	1.21%
星宇航空股份有限公司	3,275,180	1.20%
中華票券金融股份有限公司	3,271,416	1.20%
仁寶電腦工業股份有限公司	3,261,467	1.20%
荷蘭安銀銀行	3,213,362	1.18%
元大證券金融股份有限公司	3,189,858	1.17%
臺灣塑膠工業股份有限公司	3,188,961	1.17%
加拿大皇家銀行	3,167,687	1.16%
禮來公司集團	3,155,592	1.16%
Hafnia SG Pte. Ltd.	3,137,756	1.15%
Evergreen Marine (Aisa) Pte. Ltd.	3,118,979	1.14%
新加坡發展(台灣)商業銀行股份有限公司	3,078,807	1.13%
瑞昱半導體股份有限公司	3,059,261	1.12%
荷蘭銀行總行	3,038,918	1.11%
英業達股份有限公司	3,032,253	1.11%
台新綜合證券股份有限公司	3,027,003	1.11%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
二、同一自然人與其配偶、二親等以內之血親，以本人或配偶為負責人之企業。		
林 ○○	\$ 12,794,456	4.69%
李 ○○	11,212,161	4.11%
王 ○○	11,212,161	4.11%
王 ○○	11,145,356	4.09%
朱 ○○	8,072,335	2.96%
葉 ○○	6,050,873	2.22%
蔡 ○○	6,040,813	2.21%
賴 ○○	5,641,617	2.07%
張 ○○	4,241,643	1.56%
許 ○○	4,241,643	1.56%
劉 ○○	3,489,956	1.28%
李 ○○	3,089,261	1.13%
三、同一法人之關係企業		
美商花旗銀行集團	19,155,018	7.02%
中信集團	19,091,774	7.00%
法商法國興業集團	18,596,981	6.82%
法國 BPCE 銀行集團	16,800,716	6.16%
元大金控集團	16,482,962	6.04%
台化集團	16,314,430	5.98%
富邦集團	15,450,674	5.66%
台積電集團	15,199,260	5.57%
和泰集團	15,095,241	5.53%
美商摩根大通集團	13,458,606	4.93%
中租控股集團	13,449,343	4.93%
長虹建設集團	13,148,550	4.82%
國票金控集團	12,881,208	4.72%
統一集團	12,794,135	4.69%
遠東新世紀集團	12,326,037	4.52%
國泰集團	12,146,555	4.45%
三商集團	11,751,992	4.31%
永豐餘集團	11,686,541	4.28%
台塑集團	11,209,731	4.11%
群光藍天集團	10,739,018	3.94%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
法商法國巴黎集團	\$ 10,690,768	3.92%
野村控股集團	10,662,168	3.91%
鴻海集團	10,564,428	3.87%
法商東方匯理集團	10,526,056	3.86%
美商富國銀行集團	10,365,235	3.80%
英商巴克萊集團	10,244,799	3.76%
匯豐集團	9,932,220	3.64%
聯華神通集團	9,364,600	3.43%
兆豐金控集團	8,976,816	3.29%
美商美國銀行集團	8,715,083	3.20%
華南金控集團	8,514,754	3.12%
南亞塑膠集團	8,460,399	3.10%
榕茂集團	8,371,800	3.07%
潤泰集團	7,646,452	2.80%
華新麗華集團	7,638,934	2.80%
緯創集團	7,258,406	2.66%
寶成工業集團	7,146,541	2.62%
YFG 集團	7,066,320	2.59%
長榮集團	7,056,297	2.59%
英商渣打銀行集團	7,033,763	2.58%
合庫金集團	6,695,319	2.45%
瑞穗金融集團	6,678,086	2.45%
台新金控集團	6,415,811	2.35%
中鋼集團	6,304,905	2.31%
日月光集團	6,145,841	2.25%
親家集團	5,881,735	2.16%
沃旭集團	5,879,770	2.16%
凱基金融控股集團	5,849,389	2.14%
金仁寶集團	5,826,568	2.14%
三井住友信託控股公司集團	5,779,985	2.12%
TMS 集團	5,706,770	2.09%
新加坡商星展集團	5,641,681	2.07%
力成集團	5,634,168	2.07%
中國中化集團	5,619,349	2.06%
新加坡金鷹集團	5,619,054	2.06%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
第一金控集團	\$ 5,592,251	2.05%
技嘉集團	5,550,505	2.04%
三井住友金融集團	5,492,988	2.01%
廣達集團	5,288,300	1.94%
蒙特利銀行總行集團	5,026,506	1.84%
欣興電子集團	5,000,796	1.83%
豐群集團	4,917,836	1.80%
宏泰集團	4,901,074	1.80%
GIP 集團	4,847,781	1.78%
佳世達集團	4,803,376	1.76%
加拿大皇家銀集團	4,733,548	1.74%
Quantum 集團	4,596,777	1.69%
西班牙對外銀集團	4,550,956	1.67%
德意志集團	4,199,560	1.54%
大聯大集團	4,128,028	1.51%
BW 集團	4,081,411	1.50%
瑞昱集團	4,051,627	1.49%
達德能源集團	4,019,627	1.47%
QIC 集團	3,897,410	1.43%
AES 集團	3,875,350	1.42%
宏福集團	3,774,887	1.38%
QTS 集團	3,709,798	1.36%
NextEra 集團	3,673,140	1.35%
華固建設集團	3,620,079	1.33%
ESR 開曼集團	3,589,073	1.32%
南僑集團	3,576,908	1.31%
大瓏集團	3,505,137	1.29%
AirTrunk 集團	3,471,318	1.27%
荷蘭商安智集團	3,316,038	1.22%
信義房屋集團	3,302,901	1.21%
臺灣工銀集團	3,278,925	1.20%

113 年 12 月 31 日

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
一、同一自然人或同一法人		
中央銀行業務局	\$ 292,130,000	115.33%
財 政 部	63,351,035	25.01%
Treasury USA	58,940,575	23.27%
美商花旗銀行股份有限公司	22,696,754	8.96%
Morgan Stanley And Co. Int. Plc	19,945,567	7.87%
法國興業銀行	19,265,467	7.61%
政府國民抵押貸款協會	18,938,330	7.48%
BPCE SA	15,629,437	6.17%
法國農業信貸銀行	14,885,360	5.88%
JP Morgan Chase Bank N.A.	13,796,240	5.45%
全國農業金庫股份有限公司	13,707,851	5.41%
和潤企業股份有限公司	13,360,301	5.27%
瑞士銀行	12,840,676	5.07%
Goldman Sachs International	12,293,862	4.85%
巴克萊銀行總行	12,030,920	4.75%
日本野村證券	11,970,379	4.73%
Hong Kong Monetary Authority	11,850,011	4.68%
國際票券金融股份有限公司	11,620,064	4.59%
台灣積體電路製造股份有限公司	11,314,423	4.47%
法國巴黎銀行總行	10,574,479	4.17%
澳洲國民銀行	10,216,538	4.03%
新加坡發展（台灣）商業銀行股份有限公司	10,068,547	3.98%
鴻海精密工業股份有限公司	9,702,965	3.83%
長虹建設股份有限公司	9,664,757	3.82%
澳洲聯邦銀行	9,551,161	3.77%
台灣電力股份有限公司	9,522,012	3.76%
美國銀行	9,439,718	3.73%
HSBC Bank Plc	9,271,771	3.66%
Corsair Finance Jersey (Int.) Ltd	8,717,976	3.44%
Mutual Capital Limited	8,447,200	3.33%

（接次頁）

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
西太平洋銀行	\$ 8,439,321	3.33%
南亞塑膠工業股份有限公司	8,391,543	3.31%
國泰金融控股股份有限公司	8,331,815	3.29%
新加坡政府	7,911,464	3.12%
Wells Fargo Finance LLC	7,596,951	3.00%
富邦金融控股股份有限公司	7,433,258	2.93%
臺灣塑膠工業股份有限公司	7,132,868	2.82%
臺灣化學纖維股份有限公司	6,999,826	2.76%
Natwest Group Plc	6,983,384	2.76%
元大證券股份有限公司	6,979,140	2.76%
渣打銀行	6,949,641	2.74%
YFG Shopping Centres Pty Ltd. ATF	6,876,719	2.71%
新加坡金融管理局	6,729,583	2.66%
中租迪和股份有限公司	6,055,615	2.39%
荷蘭安銀銀行	5,399,547	2.13%
廣達電腦股份有限公司	5,264,497	2.08%
統一企業股份有限公司	5,156,489	2.04%
聯強國際股份有限公司	5,089,179	2.01%
欣興電子股份有限公司	5,009,526	1.98%
台灣自來水股份有限公司	4,998,127	1.97%
華南金融控股股份有限公司	4,988,547	1.97%
合作金庫金融控股股份有限公司	4,987,316	1.97%
德意志銀行	4,931,098	1.95%
國際復興開發銀行	4,924,982	1.94%
Formosa Ha Tinh (Cayman) Limited	4,826,688	1.91%
中華郵政股份有限公司	4,735,307	1.87%
瑞穗金融集團	4,610,800	1.82%
Iris SPV Plc	4,566,534	1.80%
兆豐票券金融股份有限公司	4,390,151	1.73%
仁寶電腦工業股份有限公司	4,146,242	1.64%
上海商業銀行	4,006,695	1.58%
三井住友銀行	3,942,379	1.56%
澳紐銀行總行	3,888,933	1.54%
華固建設股份有限公司	3,872,726	1.53%
香港按揭證券有限公司	3,776,564	1.49%
中信金控	3,726,218	1.47%
西班牙對外銀行	3,624,314	1.43%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
三井住友信託銀行	\$ 3,573,773	1.41%
Treasury Corporation of Victoria	3,554,246	1.40%
允能風力發電股份有限公司	3,506,242	1.38%
南僑投資控股股份有限公司	3,449,478	1.36%
國泰世華銀行	3,389,050	1.34%
凱基證券股份有限公司	3,306,628	1.31%
永豐金證券股份有限公司	3,208,274	1.27%
台達電子工業股份有限公司	3,123,423	1.23%
Star Bulk Carriers Corp.	3,080,707	1.22%
Luminis Limited	3,071,886	1.21%
新加坡發展銀行	3,059,263	1.21%
蒙特利銀行總行	3,020,030	1.19%
大富媒體股份有限公司	3,017,545	1.19%
荷蘭合作銀行	3,010,584	1.19%
二、同一自然人與其配偶、二親等以內之血親，以本人或配偶為負責人之企業。		
李 OO	13,738,370	5.42%
王 OO	13,738,370	5.42%
朱 OO	11,349,001	4.48%
方 OO	11,323,882	4.47%
許 OO	4,417,004	1.74%
張 OO	4,417,004	1.74%
方 OO	3,310,663	1.31%
卓 OO	3,226,018	1.27%
陳 OO	3,226,018	1.27%
柯 OO	3,149,224	1.24%
劉 OO	3,107,598	1.23%
三、同一法人之關係企業		
美商花旗銀行集團	22,956,680	9.06%
法商法國興業集團	19,746,340	7.80%
和泰集團	18,728,936	7.39%
法國 BPCE 銀行集團	16,110,494	6.36%
法商東方匯理集團	16,084,597	6.35%
富邦集團	15,816,612	6.24%
國泰集團	15,665,103	6.18%
台化集團	14,984,360	5.92%
美商摩根大通集團	14,594,777	5.76%

(接次頁)

(承前頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
台塑集團	\$ 14,016,129	5.53%
鴻海集團	13,904,771	5.49%
新加坡商星展集團	13,320,840	5.26%
瑞士商瑞士集團	12,953,119	5.11%
野村控股集團	12,869,135	5.08%
台積電集團	12,817,850	5.06%
國票金控集團	12,768,507	5.04%
遠東新世紀集團	12,680,040	5.01%
高盛集團	12,392,359	4.89%
匯豐集團	12,381,454	4.89%
法商法國巴黎集團	11,814,844	4.66%
中租控股集團	11,669,620	4.61%
元大金控集團	11,279,878	4.45%
長虹建設集團	10,785,457	4.26%
兆豐金控集團	10,624,442	4.19%
美商富國銀行集團	10,130,434	4.00%
美商美國銀行集團	9,589,615	3.79%
潤泰集團	9,127,425	3.60%
榕茂集團	8,737,200	3.45%
南亞塑膠集團	8,501,688	3.36%
英商渣打銀行集團	8,438,893	3.33%
統一集團	8,362,613	3.30%
華新麗華集團	7,750,334	3.06%
日商三井住友集團	7,612,704	3.01%
群光藍天集團	7,424,504	2.93%
聯華神通集團	7,421,069	2.93%
中華開發金控集團	7,160,641	2.83%
合庫金集團	7,111,683	2.81%
華南金控集團	7,009,005	2.77%
YFG 集團	6,894,829	2.72%
金仁寶集團	6,562,924	2.59%
廣達集團	6,084,247	2.40%
荷蘭商安智集團	5,933,700	2.34%
中信集團	5,514,307	2.18%
第一金控集團	5,476,204	2.16%
德意志集團	5,388,501	2.13%

(接次頁)

(承 前 頁)

姓 名 或 名 稱	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公 司之淨值比例
瑞穗金融集團	\$ 5,091,849	2.01%
欣興電子集團	5,011,194	1.98%
大聯大集團	4,987,381	1.97%
GIP 集團	4,986,272	1.97%
長榮集團	4,966,178	1.96%
Star Bulk 集團	4,861,018	1.92%
新加坡金鷹集團	4,756,953	1.88%
加拿大皇家銀集團	4,329,608	1.71%
達德能源集團	4,286,011	1.69%
信義房屋集團	3,860,650	1.52%
親家集團	3,852,273	1.52%
豐群集團	3,835,830	1.51%
永豐餘集團	3,829,050	1.51%
奇鋆集團	3,715,052	1.47%
台達電集團	3,644,784	1.44%
西班牙對外銀集團	3,631,267	1.43%
中鋼集團	3,494,591	1.38%
南僑集團	3,454,271	1.36%
敏台集團	3,322,287	1.31%
Seaspan 集團	3,319,619	1.31%
Huang & Huang 集團	3,312,319	1.31%
AES 集團	3,239,545	1.28%
力成集團	3,207,753	1.27%
訊凱集團	3,097,917	1.22%
蒙特利銀行總行集團	3,087,368	1.22%

玉山金融控股股份有限公司
轉投資事業相關資訊及合併持股情形
民國 114 年 12 月 31 日

附表十五

單位：新臺幣仟元／仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	年 底 持股比率 (%)	投資帳面金額	本 年 度 認 列 之 投 資 損 益	本 公 司 及 關 係 企 業 合 併 持 股 情 形 (註 1)				備 註
							現 股 股 數	擬 制 持 股 股 數 (註 2)	合 計		
								股 數	股 數	持 股 比 率	
玉山金控	玉山銀行	臺 北 市	銀 行 業	100.00	\$ 292,962,003	\$ 32,787,890	14,632,000	-	14,632,000	100.00	註 3
	玉山證券	臺 北 市	有價證券承銷、經紀及自營業務，兼營期貨經紀業務	100.00	11,799,567	2,614,663	552,300	-	552,300	100.00	註 3
	玉山創投	臺 北 市	創業投資	100.00	5,821,746	120,314	550,000	-	550,000	100.00	註 3
	玉山投信	臺 北 市	證券投資信託業	91.20	2,921,980	91,558	27,360	-	27,360	91.20	註 3

註 1：凡本公司、董事、監察人、總經理、副總經理及符合公司法定義之關係企業所持有之被投資公司現股或擬制持股，均已計入。

註 2：(1) 擬制持股係指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生性商品契約（尚未轉換成股權持有者），依約定交易條件及公司承作意圖係連結轉投資事業之股權並作為金融控股公司法第三十六條第二項及第三十七條規定轉投資目的者，在假設轉換下，因轉換所取得之股份。

(2) 前揭「具股權性質有價證券」係指依證券交易法施行細則第十一條第一項規定之有價證券，如可轉換公司債、認購權證。

(3) 前揭「衍生性商品契約」係指符合國際財務報導準則第 9 號有關衍生性商品定義者，如股票選擇權。

註 3：編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

玉山綜合證券股份有限公司
財務比率之限制及其執行情形
民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

附表十六

單位：新臺幣仟元

法令依據：期貨商管理規則

規 條	定 次	計 算 公 式	114年12月31日		113年12月31日		標 準	執 行 情 形
			計 算	式 比 率	計 算	式 比 率		
17		業主權益	1,341,382	144.50	1,308,670	146.98	≥1	符 合
		(負債總額－期貨交易人權益)	(3,262,767－3,253,484)		(2,364,762－2,355,858)			
17		流動資產	4,331,586	1.33	3,404,562	1.44	≥1	符 合
		流動負債	3,262,767		2,364,762			
22		業主權益	1,341,382	143.46%	1,308,670	139.96%	≥60% ≥40%	符 合
		最低實收資本額	935,000		935,000			
22		調整後淨資本額	1,295,210	109.21%	1,263,412	141.57%	≥20% ≥15%	符 合
		期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	1,186,024		892,455			

玉山金融控股股份有限公司

主要股東資訊

民國 114 年 12 月 31 日

附表十七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
未有持股達 5% 以上之股東	-	-

註 1：本表主要股東資訊係由臺灣集中保管結算所股份有限公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 114 年 12 月 31 日

表一

單位：新臺幣仟元

金 融 工 具 名 稱	摘 要	股數（仟股） ／ 張 數	總 面 額	利 率 （ % ）	取 得 成 本	公 允 價 值 單 價 總 額	歸屬於信用風險變 動之公允價值變動
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產							
可轉讓定期存單	115.01.16-115.03.05 到期		\$ 16,000,671	1.5880-1.6480	\$ 16,000,671	\$ 16,049,286	\$ -
商業本票	115.01.02-115.08.20 到期		151,203,600	1.4800-2.0630	150,552,138	150,901,050	-
國庫券	115.11.26 到期		5,000,000	1.4260	4,969,710	4,970,185	-
公司債	116.06.20-120.07.20 到期		29,011,855	0.0000-7.0199	29,010,282	29,719,190	-
金融債券	115.06.20-126.03.31 到期		3,003,855	0.0000-7.0815	30,038,548	30,789,285	-
股票及基金		571,076			5,840,765	6,947,590	-
營業證券－自營部					494,735	515,101	-
營業證券－承銷部					125,111	131,724	-
外匯換匯合約					-	18,523,364	-
利率交換合約					-	14,898,675	-
外匯選擇權合約					2,351,859	1,945,196	-
利率選擇權合約					57,023	51,354	-
遠期外匯合約					-	741,744	-
期貨交易保證金－自有資金					507,307	509,509	-
無本金交割遠期外匯合約					-	576,103	-
換匯換利合約					-	217,603	-
合 計					<u>\$ 239,948,149</u>	<u>\$ 277,486,959</u>	

玉山金融控股股份有限公司及子公司

貼現及放款明細表

民國 114 年 12 月 31 日

表二

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
短期放款	
短期放款	\$ 243,147,939
短期擔保放款	164,048,942
應收帳款融資	609,981
透 支	<u>1,084,567</u>
	<u>408,891,429</u>
中期放款	
中期放款	572,666,987
中期擔保放款	<u>172,145,648</u>
	<u>744,812,635</u>
長期放款	
長期放款	166,497,083
長期擔保放款	<u>1,310,002,023</u>
	<u>1,476,499,106</u>
催收款項	<u>3,084,087</u>
押匯及貼現	
出口押匯	1,649,956
進口押匯	<u>227,724</u>
	<u>1,877,680</u>
合 計	2,635,164,937
減：備抵呆帳	(32,548,236)
折溢價調整數	<u>42,497</u>
淨 額	<u>\$ 2,602,659,198</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
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 114 年 12 月 31 日

表三

單位：新臺幣仟元

金 融 工 具 名 稱	摘 要	股 數 (仟 股)	總 面 額	利 率 (%)	取 得 成 本	備 抵 損 失	公 允 價 值 單 價	總 額 (註 一)	備 註
股 票		368,495			\$ 24,828,316	\$ -		\$ 30,950,775	
可轉讓定期存單	114.01.10-114.10.16 到期		8,997,200	1.4000-4.2400	8,943,285	-		8,945,714	
金融債券 (註二)	115.01.12-126.05.27 到期		154,945,050	0.0000-13.9565	155,517,916	(51,443)		154,796,080	
政府公債 (註三)	115.01.05-124.07.31 到期		29,900,000	0.2500-2.6250	29,902,343	-		29,223,648	
公 司 債	115.01.05-139.04.03 到期		123,945,915	0.0000-8.7000	123,761,213	(58,151)		123,387,363	
轉貼現票據	114.01.15-114.06.27 到期			0.9300-4.0000	86,730	(998)		87,110	
國外機構發行債券	115.01.11-124.11.15 到期		37,636,634	0.5000-4.5000	37,744,222	(6,791)		37,853,248	
證券化商品	142.12.20-144.11.20 到期		29,450,093	4.5000-5.5000	<u>29,387,360</u>	<u>-</u>		<u>29,583,483</u>	
					<u>\$ 410,171,385</u>	<u>(\$ 117,383)</u>		<u>\$ 414,827,421</u>	

註一：已供作附買回條件交易之帳面金額為 11,919,906 仟元。

註二：其中面額 7,391,690 仟元係提供舊金山聯邦準備銀行作為貼現窗口融資之擔保。

註三：其中面額 119,500 仟元係作為債券等殖成交系統給付結算準備金，面額 50,000 仟元係作為票券商營業保證金，面額 55,000 仟元係作為保管契約提存保證金及面額 6,200 仟元係作為提存法院之需。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
按攤銷後成本衡量之債務工具投資明細表
民國 114 年 12 月 31 日

表 四

單位：新臺幣仟元

債 券 名 稱	摘 要	張 數	總 面 額	利 率 (%)	備 抵 損 失	未攤銷溢(折)價	帳面價值(註一)
國外機構發行債券(註二)	114.01.03-130.11.15 到期		\$ 63,074,267	0.0000-5.3750	(\$ 3,156)	(\$ 843,362)	\$ 62,227,749
可轉讓定期存單(註三)	114.01.02-114.10.06 到期		261,095,000	0.8250-1.4650	-	-	261,095,000
金融債券	114.01.12-114.10.06 到期		70,437,773	0.0000-14.8413	(18,638)	16,051	70,435,186
公 司 債	114.01.21-130.05.11 到期		25,169,566	0.0000-14.6410	(9,855)	(17,100)	25,142,611
政府公債(註四)	115.01.05-141.11.11 到期		23,098,700	0.2500-2.5000	-	723,314	23,822,014
證券化商品	141.12.20-143.12.20 到期		<u>80,536,495</u>	4.9780-6.0000	<u>-</u>	<u>(65,957)</u>	<u>80,470,538</u>
			<u>\$523,411,801</u>		<u>(\$ 31,649)</u>	<u>(\$ 187,054)</u>	<u>\$523,193,098</u>

註一：已供作附買回條件交易之帳面金額為 24,185,259 仟元。

註二：其中面額 9,025,407 仟元係作為香港同業資金調撥清算作業系統日間及隔夜透支作為提存之擔保。

註三：其中面額 11,000,000 仟元及 5,000,000 仟元係分別作為中央銀行同業資金調撥清算作業系統日間透支之擔保及向中央銀行拆借外幣資金提供之擔保。

註四：其中面額 580,000 仟元係作為信託業賠償準備金，其中面額 33,600 仟元係作為提存法院之需及面額 10,400,000 仟元係作為中央銀行同業資金調撥清算作業系統日間透支之擔保。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

使用權資產變動明細表

民國 114 年 12 月 31 日

表五

單位：新台幣仟元

名 稱	年 初 餘 額	企 業 合 併 取 得	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	重分類及其他增加 (減 少)	淨 兌 換 差 額	年 底 餘 額
成 本							
土地及地上權權利金	\$ 3,788,987	\$ -	\$ 3,591	\$ -	\$ -	\$ 30	\$ 3,792,608
建 築 物	7,039,862	176,218	2,117,077	402,426	5,010	(30,097)	8,905,644
辦公設備	13,891	4,164	-	-	-	68	18,123
運輸設備	15,602	2,894	7,917	4,304	(2)	98	22,205
小 計	<u>10,858,342</u>	<u>\$ 183,276</u>	<u>\$ 2,128,585</u>	<u>\$ 406,730</u>	<u>\$ 5,008</u>	<u>(\$ 29,901)</u>	<u>12,738,580</u>
累計折舊							
土地及地上權權利金	278,958	\$ -	\$ 77,954	\$ -	\$ -	\$ 2	356,914
建 築 物	3,373,809	99,508	1,178,953	397,935	-	(11,282)	4,243,053
辦公設備	3,222	3,073	4,424	-	-	164	10,883
運輸設備	7,251	338	5,794	4,288	-	45	9,140
小 計	<u>3,663,240</u>	<u>\$ 102,919</u>	<u>\$ 1,267,125</u>	<u>\$ 402,223</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 11,071)</u>	<u>4,619,990</u>
淨 額	<u>\$ 7,195,102</u>						<u>\$ 8,118,590</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

應付商業本票明細表

民國 114 年 12 月 31 日

表 六

單位：新臺幣仟元

公 司 別	保 證 或 承 兌 機 構	契 約 期 限	利 率 (%)	金	額	
				發 行 金 額	未 攤 銷 應 付 商 業 本 票 折 價	帳 面 金 額
玉山金控	中華票券	115.01.15	1.51%	\$ 800,000	\$ 481	\$ 799,519
	元大銀行	115.01.15	1.50%	1,000,000	601	999,399
	萬通票券	115.01.15	1.51%	1,000,000	601	999,399
	國際票券	115.01.15	1.51%	1,400,000	842	1,399,158
	兆豐票券	115.01.15	1.51%	4,000,000	2,406	3,997,594
	合庫票券	115.01.15	1.54%	1,000,000	610	999,390
	永豐銀行	115.02.11	1.54%	3,000,000	5,318	2,994,682
	聯邦銀行	115.02.11	1.50%	2,000,000	3,545	1,996,455
	台新銀行	115.02.11	1.50%	1,000,000	1,773	998,227
	國泰世華銀行	115.03.12	1.57%	1,500,000	4,626	1,495,374
				<u>16,700,000</u>	<u>20,803</u>	<u>16,679,197</u>
玉山證券	國際票券	115.01.23	1.61%	280,000	295	279,705
	國際票券	115.01.21	1.60%	380,000	366	379,634
	國際票券	115.01.19	1.60%	330,000	288	329,712
	國際票券	115.01.16	1.58%	320,000	234	319,766
	國際票券	115.01.27	1.61%	260,000	326	259,674
	中華票券	115.01.22	1.65%	300,000	302	299,698
	中華票券	115.01.14	1.70%	100,000	63	99,937
	中華票券	115.01.07	1.63%	260,000	73	259,927
	中華票券	115.01.26	1.68%	220,000	263	219,737
	中華票券	115.01.23	1.68%	230,000	242	229,758
	中華票券	115.01.19	1.68%	300,000	262	299,738
	中華票券	115.01.13	1.65%	200,000	116	199,884
	兆豐票券	115.01.09	1.60%	200,000	76	199,924
	兆豐票券	115.01.05	1.59%	200,000	36	199,964
	兆豐票券	115.01.06	1.60%	350,000	81	349,919
	兆豐票券	115.01.02	1.58%	420,000	19	419,981
	兆豐票券	115.01.08	1.62%	200,000	66	199,934
	兆豐票券	115.01.22	1.61%	400,000	402	399,598
	合庫票券	115.01.09	1.68%	200,000	76	199,924
	合庫票券	115.01.16	1.73%	180,000	132	179,868
	合庫票券	115.01.07	1.70%	110,000	32	109,968
	大慶票券	115.01.20	1.70%	300,000	273	299,727
	台灣票券	115.01.05	1.66%	100,000	19	99,981
	台灣票券	115.01.22	1.66%	300,000	303	299,697
	大中票券	115.01.08	1.70%	160,000	54	159,946
	萬通票券	115.01.21	1.71%	410,000	397	409,603
	萬通票券	115.01.14	1.73%	350,000	223	349,777
	萬通票券	115.01.08	1.64%	250,000	81	249,919
	萬通票券	115.01.14	1.68%	170,000	105	169,895
	台北富邦銀行	115.01.27	1.72%	200,000	251	199,749
	台北富邦銀行	115.01.26	1.71%	330,000	395	329,605
	陽信銀行	115.01.09	1.61%	130,000	48	129,952
	陽信銀行	115.01.06	1.59%	60,000	14	59,986
	陽信銀行	115.01.27	1.68%	210,000	262	209,738
	陽信銀行	115.01.23	1.69%	80,000	85	79,915
	陽信銀行	115.01.28	1.68%	170,000	220	169,780
	陽信銀行	115.01.20	1.69%	150,000	137	149,863

(接 次 頁)

(承前頁)

公	司	別	保 證 或 承 兌 機 構	契 約 期 限	利 率 (%)	金 額		
						發 行 金 額	未 攤 銷 應 付 商 業 本 票 折 價	帳 面 金 額
			陽信銀行	115.01.13	1.62%	\$ 260,000	\$ 144	\$ 259,856
			陽信銀行	115.01.29	1.68%	350,000	469	349,531
			凱基銀行	115.01.12	1.53%	200,000	104	199,896
			台新銀行	115.01.15	1.57%	230,000	158	229,842
			聯邦銀行—台北	115.01.28	1.67%	260,000	336	259,664
			聯邦銀行—台北	115.01.20	1.68%	440,000	405	439,595
			元大銀行	115.01.23	1.69%	150,000	158	149,842
			元大銀行	115.02.05	1.70%	270,000	455	269,545
			元大銀行	115.01.21	1.68%	110,000	105	109,895
			元大銀行	115.01.15	1.67%	450,000	298	449,702
			元大銀行	115.01.26	1.68%	180,000	216	179,784
			中國信託銀行	115.01.07	1.71%	140,000	41	139,959
			中國信託銀行	115.01.05	1.56%	100,000	19	99,981
			中國信託銀行	115.01.06	1.56%	250,000	58	249,942
						<u>12,200,000</u>	<u>9,583</u>	<u>12,190,417</u>
						<u>\$ 28,900,000</u>	<u>\$ 30,386</u>	<u>\$ 28,869,614</u>

玉山金融控股股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表
民國 114 年 12 月 31 日

表 七 單位：新臺幣仟元

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
				單 價	總 額	
持有供交易之金融負債						
外匯換匯合約					\$ 15,191,057	
利率交換合約					21,117,906	
外匯選擇權合約					2,154,242	
遠期外匯合約					942,255	
無本金交割遠期外匯合約					506,154	
換匯換利合約					221,561	
利率選擇權合約					1,430,172	
信用違約交換合約					<u>19,171</u>	
					<u>41,582,518</u>	
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融負債						
104 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	104 年 5 月 27 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	\$ 2,673,590	-	137.0976	3,665,427	(\$ 27,355)
104 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	104 年 5 月 27 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	2,673,590	4.97	43.4529	1,161,752	52,205
104 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	104 年 10 月 28 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	1,981,602	-	135.5538	2,686,137	(9,630)
104 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	104 年 10 月 28 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	1,352,522	5.10	47.7698	646,098	28,622
105 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	105 年 1 月 22 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	7,548,960	-	132.9044	10,032,900	(67,566)
105 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	105 年 1 月 22 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	7,548,960	5.10	75.9597	5,734,168	135,964

(接 次 頁)

(承前頁)

金 融 工 具 名 稱	摘 要	總 面 額	利 率 (%)	公 允 價 值	總 額	歸 屬 於 信 用 風 險 變 動 之 公 允 價 值 變 動
105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	105 年 6 月 6 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	\$ 2,988,130	-	102.6651	\$ 3,067,768	(\$ 67,753)
105 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	105 年 6 月 6 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	2,988,130	4.41	76.0268	2,271,780	1,905
105 年度第五期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	105 年 12 月 29 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	2,830,860	4.85	76.1210	2,154,879	31,760
106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券	106 年 5 月 19 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿五年時及其後每一年，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	1,887,240	-	97.2714	1,835,744	(43,730)
106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券	106 年 11 月 21 日發行，發行期限 30 年，發行屆滿五年時及其後每一年，本公司得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。	4,246,290	-	93.8233	3,984,008	(111,443)
107 年度第一期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	107 年 2 月 12 日發行，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，本公司得提前贖回。	6,290,800	4.75	76.6776	4,823,634	108,868
無擔保 3 年期美元計價可贖回利率連結型結構型商品	玉山銀行香港分行於 113 年 1 月 26 日發行，發行期限 3 年，每季單利計、付息一次，除發行人行使贖回權外，將於到期一次還本。	72,344	3.20-5.20	99.7107	<u>72,134</u>	205
					<u>42,136,429</u>	
合 計					<u>\$ 83,718,947</u>	

玉山金融控股股份有限公司及子公司

存款及匯款明細表

民國 114 年 12 月 31 日

表 八

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
支票存款	
本行支票	\$ 9,202,347
支票存款	<u>11,658,065</u>
	<u>20,860,412</u>
活期存款	
活期存款	444,205,601
外匯活期存款	420,479,609
其他（註）	<u>9,912</u>
	<u>864,695,122</u>
活期儲蓄存款	<u>850,423,900</u>
定期存款	
定期存款	521,919,037
外匯定期存款	<u>855,522,304</u>
	<u>1,377,441,341</u>
可轉讓定期存單	<u>49,602,851</u>
定期儲蓄存款	
存本取息儲蓄存款	408,825,823
整存整付儲蓄存款	186,955,637
其他（註）	<u>203,593</u>
	<u>595,985,053</u>
公庫存款	<u>17,426,698</u>
匯 款	
應解匯款	1,788,543
匯出匯款	<u>1,478</u>
	<u>1,790,021</u>
	<u>\$ 3,778,225,398</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

應付債券明細表

民國 114 年 12 月 31 日

表九

單位：除另予註明者外，
係新臺幣仟元

名 稱	受託機構	發 行 日 期	付 息 日 期	票 面 利 率	金 額 發 行 總 額	已 還 金 額	帳 面 金 額	償 還 辦 法	擔 保 情 形	備 註
公 司 債										
110 年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	110/05/25	每年 05/25	固定利率 0.50%	\$ 2,000,000	\$ -	\$ 2,000,000	到期一次還本	無擔保	
112 年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	112/11/27	每年 11/27	固定利率 1.83%	3,000,000	-	3,000,000	到期一次還本	無擔保	
113 年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	113/03/27	每年 03/27	固定利率 1.68%	3,800,000	-	3,800,000	到期一次還本	無擔保	
114 年度第一期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	114/01/13	每年 01/13	固定利率 1.92%	2,000,000	-	2,000,000	到期一次還本	無擔保	
114 年度第二期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	114/06/24	每年 06/24	共分為二券，甲券（5 年期）固定利率 1.95%； 乙券（10 年期）固定利率 2.08%	7,800,000	-	7,800,000	到期一次還本	無擔保	
114 年度第三期國內無擔保普通公司債	華南商業銀行	114/10/08	每年 10/08	固定利率 1.78%	<u>4,200,000</u>	<u>-</u>	<u>4,200,000</u>	到期一次還本	無擔保	
					<u>22,800,000</u>	<u>-</u>	<u>22,800,000</u>			
金融債券										
104 年度第一次順位金融債券	無	104/04/30	每年 04/30	共分為二券，A 券（7 年期）固定利率 1.80%； B 券（10 年期）固定利率 2.10%	5,000,000	5,000,000	-	到期一次還本	無擔保	
104 年度第二次順位金融債券	無	104/09/29	每年 09/29	共分為二券，A 券（7 年期）固定利率 1.65%； B 券（10 年期）固定利率 2.00%	3,750,000	3,750,000	-	到期一次還本	無擔保	
107 年度第二次順位金融債券	無	107/03/30	每年 03/30	共分為二券，A 券（7 年期）固定利率 1.30%； B 券（10 年期）固定利率 1.55%	4,000,000	2,000,000	2,000,000	到期一次還本	無擔保	
109 年度第一期無到期日非累積次順位金融債券	無	109/01/08	每年 07/01	固定利率 1.45%	4,000,000	-	4,000,000	發行屆滿五年一個月後，行使贖回權	無擔保	
109 年度第二期 5 年期一般順位金融債券	無	109/03/19	每年 03/19	固定利率 0.58%	3,000,000	3,000,000	-	到期一次還本	無擔保	
110 年度第一期一般順位金融債券	無	110/10/28	每年 10/28	共分為二券，甲券（3 年期）固定利率 0.37%； 乙券（7 年期）固定利率 0.47%	1,600,000	1,100,000	500,000	到期一次還本	無擔保	
111 年度第一期一般順位金融債券	無	111/03/18	每年 03/18	固定利率 0.71%	1,100,000	-	1,100,000	到期一次還本	無擔保	
111 年度第二次順位金融債券	無	111/06/15	每年 06/15	共分為二券，甲券（7 年期）固定利率 1.90%； 乙券（10 年期）固定利率 2.10%	2,700,000	-	2,700,000	到期一次還本	無擔保	
111 年度第三期一般順位金融債券	無	111/07/27	每年 07/27	固定利率 1.60%	7,300,000	7,300,000	-	到期一次還本	無擔保	
111 年度第四期次順位金融債券	無	111/12/27	每年 12/27	固定利率 2.30%	2,300,000	-	2,300,000	到期一次還本	無擔保	
112 年度第一期一般順位金融債券	無	112/03/16	每年 03/16	固定利率 1.40%	1,900,000	-	1,900,000	到期一次還本	無擔保	
112 年度第五期一般順位金融債券	無	112/11/23	每年 11/23	固定利率 1.45%	1,000,000	-	1,000,000	到期一次還本	無擔保	

(接次頁)

(承前頁)

名	稱	受託機構	發行日期	付息日期	票面利率	金額 發行總額	已還金額	帳面金額	償還辦法	擔保情形	備註
	113 年度第一期一般順位金融債券	無	113/04/10	每年 04/10	固定利率 1.50%	1,600,000	-	1,600,000	到期一次還本	無擔保	
	113 年度第三期一般順位金融債券	無	113/08/20	每年 08/20	共分為二券，甲券（3 年期）固定利率 1.75%； 乙券（5 年期）固定利率 1.80%	1,100,000	-	1,100,000	到期一次還本	無擔保	
	114 年度第一期一般順位金融債券	無	114/04/14	每年 04/14	共分為三券，甲券(3 年期)固定利率 1.80%；乙 券(5 年期)固定利率 1.85%；丙券(10 年期) 固定利率 1.95%	1,310,000	-	1,310,000	到期一次還本	無擔保	
	114 年度第二期無擔保一般順位 金融債券	無	114/07/25	每年 07/25	固定利率 1.79%	2,000,000	-	2,000,000	到期一次還本	無擔保	
	114 年度第三期無擔保一般順位 金融債券	無	114/11/11	每年 11/11	固定利率 1.65%	<u>2,310,000</u>	<u>-</u>	<u>2,310,000</u>	到期一次還本	無擔保	
						<u>45,970,000</u>	<u>22,150,000</u>	<u>23,820,000</u>			
合 計						<u>\$ 68,770,000</u>	<u>\$ 22,150,000</u>	<u>\$ 46,620,000</u>			

玉山金融控股股份有限公司及子公司

租賃負債明細表

民國 114 年 12 月 31 日

表 十

單位：新臺幣仟元

項 目	摘 要	租 賃 期 間	折 現 率	年 底 餘 額	備 註
土 地		110.06.25-156.10.23	2.08%~7.50%	\$ 766,058	
建 築 物		98.07.16-125.05.31	0.37%~7.50%	4,748,194	
辦公設備		109.07.01-119.09.26	0.49%~2.98%	6,952	
運輸設備		112.05.01-119.07.31	1.06%~2.98%	<u>12,583</u>	
合 計				<u>\$ 5,533,787</u>	

玉山金融控股股份有限公司及子公司

利息收入明細表

民國 114 年度

表十一

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
貼現及放款利息收入	
長期放款息	\$ 34,078,392
中期放款息	27,446,204
短期放款息	11,034,736
其他（註）	<u>829,121</u>
	<u>73,388,453</u>
投資有價證券利息收入	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產息	11,030,148
按攤銷後成本衡量之債務工具投資息	<u>12,126,947</u>
	<u>23,157,095</u>
存放及拆放同業利息收入	
存放同業息	892,073
存放央行息	950,119
拆放同業息	<u>4,720,769</u>
	<u>6,562,961</u>
信用卡循環利息收入	<u>2,254,629</u>
其他（註）	<u>2,133,587</u>
合 計	<u>\$107,496,725</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

利息費用明細表

民國 114 年度

表十二

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
存款利息費用	
定期存款息	\$ 37,324,766
存本取息儲蓄存款息	6,446,757
活期儲蓄存款息	5,938,678
整存整付儲蓄存款息	3,083,202
活期存款息	5,280,076
其他（註）	<u>205,840</u>
	<u>58,279,319</u>
發行債券利息費用	
金融債券	491,903
公 司 債	<u>265,125</u>
	<u>757,028</u>
央行及同業融資利息費用	
央行及同業拆款息	2,488,389
透支同業息	<u>155</u>
	<u>2,488,544</u>
附買回票債券利息費用	<u>1,266,210</u>
結構型商品利息費用	<u>2,944,211</u>
央行及同業存款利息費用	
中華郵政轉存款息	39,710
其他（註）	<u>84,613</u>
	<u>124,323</u>
租賃負債利息費用	<u>87,209</u>
其他（註）	<u>610,619</u>
合 計	<u>\$ 66,557,463</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
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 114 年度

表十三

單位：新臺幣仟元

項 目	已實現（損）益	未實現評價 （損）益	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債			
上市櫃股票	\$ 303,403	\$ 126,662	\$ 430,065
公司債（含利息收入）	1,073,362	3,455,671	4,529,033
金融債券（含利息收入及費用）	(1,228,781)	1,617,077	388,296
可轉讓定期存單（含利息收入）	332,607	(6,393)	326,214
商業本票（含利息收入）	2,156,224	(20,193)	2,136,031
乙種國庫券（含利息收入）	82,979	(523)	82,456
出售證券—自營	143,060	12,971	156,031
基金受益憑證	-	(124,156)	(124,156)
衍生金融工具	7,933,405	(1,090,801)	6,842,604
其 他	<u>40,711</u>	<u>6,180</u>	<u>46,891</u>
合 計	<u>\$ 10,836,970</u>	<u>\$ 3,976,495</u>	<u>\$ 14,813,465</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
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明細表
民國 114 年度

表十四

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
股票股利收入	\$ 1,629,038
金融債券	446,632
政府公債	(73,798)
公 司 債	(208,189)
國外機構發行債券	<u>586,502</u>
合 計	<u>\$ 2,380,185</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

其他利息以外淨損益明細表

民國 114 年度

表十五

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
銷貨淨損益	\$ 178,872
租賃收入	31,353
其 他	<u>133,216</u>
合 計	<u>\$ 343,441</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

員工福利費用明細表

民國 114 年度

表十六

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額		其 他 業 務 及 管 理 費 用	合 計	備 註
	員 工 福 利 費 用	利 息 以 外 淨 收 益			
薪資費用	\$ 17,386,385	\$ 261,561	\$ -	\$ 17,647,946	
勞健保費用	1,034,574	21,988	-	1,056,562	
董事酬金	114,169	-	-	114,169	
退職後福利	536,578	11,396	-	547,974	
其他（註一）	<u>986,171</u>	<u>9,052</u>	<u>92,170</u>	<u>1,087,393</u>	
	<u>\$ 20,057,877</u>	<u>\$ 303,997</u>	<u>\$ 92,170</u>	<u>\$ 20,454,044</u>	

註一：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

註二：本公司 114 及 113 年度之員工平均人數分別為 9,646 人及 9,230 人（不含玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司），其中未兼任員工之董事平均人數分別為 12 人及 13 人；玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司 114 及 113 年度之員工平均人數分別為 1,061 人及 998 人，其中未兼任員工之董事平均人數均為 9 人。

註三：本公司 114 及 113 年度之平均員工福利費用分別為 1,903 仟元及 1,703 仟元；114 及 113 年度之平均員工薪資費用分別為 1,652 仟元及 1,462 仟元。

註四：本公司本年度之平均員工薪資費用調整變動情形為 13.00%。

註五：母公司已設置審計暨風險管理委員會；玉山銀行及聯合商業銀行已設置審計委員會；玉山創投、玉山證券、玉山投顧、玉山投信、中國子行及金財通均設有監察人。本公司本年度監察人酬金 60 仟元，前一年度監察人酬金 75 仟元。

註六：本公司 114 年度員工福利費用中屬玉山投信之部分，係考量本公司收購玉山投信後，自收購日 114 年 7 月 1 日起併入合併財務報告之基礎揭露。

註七：本公司薪資報酬政策如下：

一、董事及監察人酬金

1. 給付酬金政策：董事及監察人酬金政策規範包含於各公司章程及相關董事薪酬辦法，董監事酬勞分派由各公司董事會決議後提股東會報告。
2. 酬金標準與組合：酬金項目包含報酬、酬勞及業務執行費用。

3. 訂定酬金程序：除各公司章程及相關董事薪酬辦法等訂有董事、監察人酬金原則外，另參考同業通常水準支給情形訂定各公司薪酬政策。
4. 酬金與經營績效之關聯性：酬金參酌各該董監事對公司營運參與程度、貢獻價值、績效評估、個人表現、公司經營績效及未來風險，並參考同業通常水準支給情形，公司不應引導董事為追求薪酬而從事逾越公司風險胃納之行為。

二、員工及經理人

(一) 母公司及子公司

	母 公 司 及 銀 行 子 公 司	證 券 子 公 司 、 創 投 子 公 司 及 其 他 合 併 公 司
薪酬結構	薪資報酬包括固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 員工固定薪資依職務職責為基礎規劃給付標準與結構。經理人固定薪資依據其專業資歷並參考市場薪資水準而擬定。 變動薪資依據公司整體營運成果，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻等因素擬定。	薪資報酬包括固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 員工固定薪資依職務職責為基礎規劃給付標準與結構。經理人固定薪資依據其專業資歷並參考市場薪資水準而擬定。 變動薪資依據公司整體營運成果，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻等因素擬定。
審議流程	員工薪資報酬之政策、制度、標準與結構，經衡酌公司營運狀況、市場薪資水準、職務職責與績效表現等因素後，擬具方案提請總經理核定。經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構，由薪酬委員會審議後，提董事會議定。	員工薪資報酬之政策、制度、標準與結構，經衡酌公司營運狀況、市場薪資水準、職務職責與績效表現等因素後，擬具方案提請總經理核定。經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構，經母公司審議後，由董事長核定。
風險連結	為考量與未來風險之合理關聯性，獎金得部分採遞延或以股權等方式支付，並依長期激勵獎勵辦法實施遞延機制。若有重大風險事件足以影響公司商譽，或有內部管理失當、人員弊端等風險事件之發生，當年度獎金應予核減或不發放獎金，所屬之遞延期間長期激勵獎勵本公司得酌情收回。	若有重大風險事件足以影響公司商譽，或有內部管理失當、人員弊端等風險事件之發生，應予核減或不發放獎金。

(二) 海外子公司

	聯 合 商 業 銀 行	中 國 子 行
薪酬結構	薪資報酬包括固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 固定薪資依職務職責，當地不同城市生活水平以及當地市場行情為基礎規劃給付標準與結構。變動薪資依據公司整體營運成果，當時市場景氣狀況，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻等因素擬定。	薪資報酬項目包含固定薪資與變動薪資及其他具有實質獎勵之措施等項目。 為建立穩定及具競爭力的薪資水準，薪資報酬綜合考量公司經營效益、獎勵預算及外部市場行情等因素後決定。固定薪資依職務職責、專業資歷為基礎規劃；變動薪資依據公司整體營運成果，參酌單位績效，再依個人相對績效貢獻，並考量未來風險之關連等因素擬定。
審議流程	薪酬政策依公司策略、市場稀缺狀態、員工職務職責與綜合績效表現，每年檢視並呈送整體方案予總經理核定。經理人以上高階主管由總經理進行初評，並提報整體薪酬方案予董事長最終考核議定。	薪酬方案考慮公司營運狀況與經營業績目標、人員總量、結構、薪酬市場競爭力、風險等因素，由行長核定。高級管理人員薪資報酬之政策、制度、標準與結構，由薪酬委員會審議後，提董事會議定之。
風險連結	若有重大風險事件或其他足以影響本行商譽之行為，將由人事評議委員會討論給予懲處，視情節重大性予以減少獎金。	高級管理人員以及對風險有重要影響崗位的員工，與業務績效相關獎勵，於當年考核期間如超過一定金額，應採遞延發放。 如有發生重大風險事件影響本行商譽，或內部管理失當、出現人員弊端等風險事件，公司有權將相應期限內已發放的績效薪酬全部或部分追回，並止付所有未支付部分。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

折舊及攤銷費用明細表

民國 114 年度

表十七

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
折舊費用	
不動產及設備	\$ 1,887,640
投資性不動產	37,239
使用權資產	<u>1,267,125</u>
	3,192,004
攤銷費用	<u>603,667</u>
合 計	<u>\$ 3,795,671</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司
其他業務及管理費用明細表
民國 114 年度

表十八

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額
業務行銷費	\$ 5,932,757
稅 捐	3,956,320
規 費	2,793,920
其他（註）	<u>7,884,704</u>
合 計	<u>\$ 20,567,701</u>

註：各項金額均不超過本項目金額百分之五。

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 1151143

號

會員姓名： (1) 楊承修

副簽證會計師名稱： (2) 馬偉峻

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

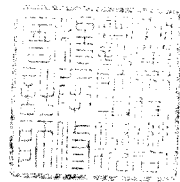
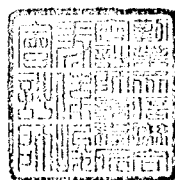
委託人統一編號： 70796305

會員證書字號： (1) 北市會證字第 3123 號

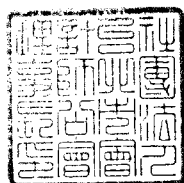
(2) 北市會證字第 4527 號

印鑑證明書用途： 辦理 玉山金融控股股份有限公司

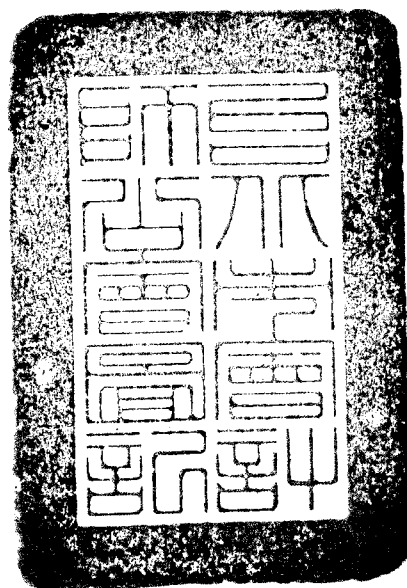
114 年 01 月 01 日 至
114 年度 (自民國 114 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	楊承修	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	馬偉峻	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 115 年 02 月 03 日

附件五

115 年度第一季合併財務報告暨會計師核閱報告

玉山金融控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國115年及114年第1季

地址：臺北市民生東路三段115號一樓及117號十四樓
電話：(02)2175-1313

§ 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 核 閱 報 告	3		-
四、	合 併 資 產 負 債 表	4		-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	5~7		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	8		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	9~11		-
八、	合 併 財 務 報 告 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	12~14, 111		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	14~18		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	18~19		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	20		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	20~62		六~三九
	(七) 關 係 人 交 易	62~67, 112		四十
	(八) 質 押 之 資 產	68~69		四一
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	69		四二
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 其 他	69~108, 110, 113~125		四三~五二 、五五
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	108~109, 126~129		五三
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	108~109		五三
	3. 大 陸 投 資 資 訊	109, 130~131		五三
	4. 母 子 公 司 及 各 子 公 司 間 之 業 務 關 係 及 重 大 交 易 往 來 情 形 及 金 額	109, 132~133		五三
	(十四) 部 門 資 訊	109~110		五四

會計師核閱報告

玉山金融控股股份有限公司 公鑒：

前 言

玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 115 年及 114 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 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），業經本會計師核閱竣事。依金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、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第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

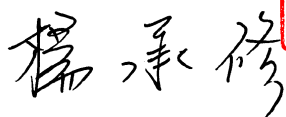
範 圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、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第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達玉山金融控股股份有限公司及其子公司民國 115 年及 114 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 楊 承 修



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

會計師 馬 偉 峻



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1120349008 號

中 華 民 國 115 年 5 月 8 日

民國 115 年 3 月 31 日暨民國 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	115年3月31日			114年12月31日			114年3月31日		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
11000	現金及約當現金（附註六）	\$ 45,485,669	1		\$ 43,839,304	1		\$ 47,884,517	1	
11500	存放央行及拆借金融同業（附註七及四一）	317,191,708	7		362,379,636	8		295,672,988	7	
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註八）	321,204,775	7		277,486,959	6		272,906,495	7	
12150	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註九、十五、四一及四三）	439,493,828	9		414,827,421	9		379,473,208	9	
12200	按攤銷後成本衡量之債務工具投資（附註十、十五、四一及四三）	534,882,011	11		523,193,098	11		504,313,663	12	
12300	避險之金融資產—淨額（附註十一）	223,512	-		49,104	-		32,921	-	
12500	附賣回票券及債券投資（附註十二）	41,200,424	1		26,783,272	1		29,648,207	1	
13000	應收款項—淨額（附註十三及四十）	178,788,061	4		172,188,894	4		158,126,705	4	
13200	本期所得稅資產（附註四）	567,693	-		565,115	-		437,119	-	
13500	貼現及放款—淨額（附註十四、四十及四一）	2,704,225,529	58		2,602,659,198	58		2,339,635,864	57	
15500	其他金融資產—淨額（附註十六）	12,160,965	-		11,400,183	-		5,796,206	-	
18000	投資性不動產—淨額（附註十七）	1,313,657	-		1,297,218	-		1,341,138	-	
18500	不動產及設備—淨額（附註十八）	34,131,566	1		34,300,791	1		34,500,835	1	
18600	使用權資產—淨額（附註十九）	7,958,543	-		8,118,590	-		7,433,471	-	
19000	無形資產—淨額（附註二十）	7,853,265	-		7,798,332	-		6,800,782	-	
19300	遞延所得稅資產（附註四）	3,320,988	-		3,079,968	-		3,632,794	-	
19500	其他資產—淨額（附註十九及二一）	29,433,813	1		26,566,120	1		27,842,632	1	
19999	資 產 總 計	<u>\$ 4,679,436,007</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,516,533,203</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,115,479,545</u>	<u>100</u>	
代 碼	負 債 及 權 益									
21000	央行及金融同業存款（附註二二）	\$ 97,784,339	2		\$ 68,251,061	1		\$ 63,508,370	2	
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註八及二七）	90,860,434	2		83,718,947	2		85,575,590	2	
22300	避險之金融負債—淨額（附註十一）	3,571,916	-		2,474,393	-		204,786	-	
22500	附買回票券及債券負債（附註九、十及二三）	63,492,421	2		35,294,971	1		32,779,516	1	
22600	應付商業本票—淨額（附註二四）	35,558,904	1		28,869,614	1		24,570,808	1	
23000	應付款項（附註二五及四十）	58,080,393	1		51,894,531	1		52,029,340	1	
23200	本期所得稅負債（附註四）	5,080,965	-		2,919,364	-		4,690,320	-	
23500	存款及匯款（附註二六及四十）	3,833,941,080	82		3,778,225,398	84		3,406,170,796	83	
24000	應付債券（附註二七）	46,620,000	1		46,620,000	1		44,450,000	1	
24400	其他借款（附註二八）	334,945	-		329,476	-		341,847	-	
24600	負債準備（附註二九）	1,323,934	-		1,330,262	-		1,018,280	-	
25500	其他金融負債（附註十七及三一）	143,737,204	3		130,792,836	3		123,197,333	3	
26000	租賃負債（附註十九）	5,371,234	-		5,533,787	-		4,782,342	-	
29300	遞延所得稅負債（附註四）	2,875,453	-		2,672,730	-		3,661,776	-	
29500	其他負債（附註三二）	5,655,963	-		4,461,843	-		4,923,742	-	
29999	負 債 總 計	<u>4,394,289,185</u>	<u>94</u>		<u>4,243,389,213</u>	<u>94</u>		<u>3,851,904,846</u>	<u>94</u>	
權 益										
	歸屬於母公司業主之權益									
	股 本									
31101	普通股股本	161,740,000	3		161,740,000	4		159,958,000	4	
31121	增資準備	180,000	-		-	-		180,000	-	
31100	股本總計	<u>161,920,000</u>	<u>3</u>		<u>161,740,000</u>	<u>4</u>		<u>160,138,000</u>	<u>4</u>	
	資本公積									
31501	股本溢價	32,464,713	1		32,049,813	1		32,049,813	1	
31513	庫藏股票交易	3,382,484	-		3,382,484	-		3,382,484	-	
31500	資本公積總計	<u>35,847,197</u>	<u>1</u>		<u>35,432,297</u>	<u>1</u>		<u>35,432,297</u>	<u>1</u>	
	保留盈餘									
32001	法定盈餘公積	23,402,017	1		23,402,017	-		20,618,595	-	
32003	特別盈餘公積	164,235	-		164,235	-		2,143,181	-	
32011	未分配盈餘	53,516,019	1		43,324,992	1		38,749,855	1	
32000	保留盈餘總計	<u>77,082,271</u>	<u>2</u>		<u>66,891,244</u>	<u>1</u>		<u>61,511,631</u>	<u>1</u>	
32500	其他權益	9,886,696	-		8,680,388	-		6,309,823	-	
31000	母公司業主之權益總計	<u>284,736,164</u>	<u>6</u>		<u>272,743,929</u>	<u>6</u>		<u>263,391,751</u>	<u>6</u>	
39500	非控制權益	410,658	-		400,061	-		182,948	-	
39999	權 益 總 計	<u>285,146,822</u>	<u>6</u>		<u>273,143,990</u>	<u>6</u>		<u>263,574,699</u>	<u>6</u>	
	負債及權益總計	<u>\$ 4,679,436,007</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,516,533,203</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,115,479,545</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州

經理人：陳茂欽

會計主管：柯治宏

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		115年1月1日至3月31日		114年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
41000	利息收入（附註三三及四十）	\$ 29,154,093	116	\$ 25,911,905	121
51000	利息費用（附註三三及四十）	(17,288,950)	(69)	(16,684,570)	(78)
49600	利息淨收益	11,865,143	47	9,227,335	43
	利息以外淨收益				
49800	手續費及佣金淨收益（附註三四及四十）	8,913,926	36	7,018,313	33
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益（附註三五）	3,339,336	13	4,442,384	21
49835	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（附註九）	430,481	2	611,975	3
49870	兌換損益	529,083	2	72,484	-
49880	資產減損迴轉利益（減損損失）	(602)	-	5,956	-
49999	其他利息以外淨損益	92,054	-	60,460	-
49700	利息以外淨收益合計	13,304,278	53	12,211,572	57
4xxxx	淨 收 益	25,169,421	100	21,438,907	100
58100	呆帳費用、承諾及保證責任準備提存（附註十四）	(1,006,751)	(4)	(353,866)	(2)
	營業費用（附註四、十八、十九、二十、三十、三六及四十）				
58501	員工福利費用	(5,424,628)	(22)	(4,758,796)	(22)
58503	折舊及攤銷費用	(946,384)	(4)	(934,081)	(4)
58599	其他業務及管理費用	(5,084,951)	(20)	(4,662,751)	(22)
58500	營業費用合計	(11,455,963)	(46)	(10,355,628)	(48)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		115年1月1日至3月31日		114年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
61000	稅前淨利	\$ 12,706,707	50	\$ 10,729,413	50
61003	所得稅費用 (附註四及三七)	(2,639,201)	(10)	(1,919,406)	(9)
69005	本期淨利	<u>10,067,506</u>	<u>40</u>	<u>8,810,007</u>	<u>41</u>
	本期其他綜合損益 (附註四及三七)				
	不重分類至損益之項目				
69565	指定按公允價值衡量之金融負債信用風險變動影響數	861,032	3	164,287	1
69567	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	790,055	3	(1,329,292)	(6)
69569	與不重分類之項目相關之所得稅	(20,003)	-	(5,995)	-
69560	不重分類至損益之項目 (稅後) 合計	<u>1,631,084</u>	<u>6</u>	<u>(1,171,000)</u>	<u>(5)</u>
	後續可能重分類至損益之項目				
69571	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,120,501	4	893,010	4
69583	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	(1,361,725)	(5)	1,313,481	6
69579	與可能重分類之項目相關之所得稅	(49,434)	-	(268,056)	(1)
69570	後續可能重分類至損益之項目 (稅後) 合計	<u>(290,658)</u>	<u>(1)</u>	<u>1,938,435</u>	<u>9</u>
69500	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>1,340,426</u>	<u>5</u>	<u>767,435</u>	<u>4</u>
69700	本期綜合損益總額	<u>\$ 11,407,932</u>	<u>45</u>	<u>\$ 9,577,442</u>	<u>45</u>
	淨利歸屬於：				
69901	母公司業主	\$ 10,056,957	40	\$ 8,809,484	41
69903	非控制權益	<u>10,549</u>	<u>-</u>	<u>523</u>	<u>-</u>
69900		<u>\$ 10,067,506</u>	<u>40</u>	<u>\$ 8,810,007</u>	<u>41</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		115年1月1日至3月31日			114年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
	綜合損益總額歸屬於：						
69951	母公司業主	\$	11,397,335	45	\$	9,576,869	45
69953	非控制權益		10,597	-		573	-
69950		\$	<u>11,407,932</u>	<u>45</u>	\$	<u>9,577,442</u>	<u>45</u>
	每股盈餘（附註三八）						
70001	基 本	\$	<u>0.62</u>		\$	<u>0.55</u>	
71001	稀 釋	\$	<u>0.62</u>		\$	<u>0.54</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益								其 他 權 益 項 目				
										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 未實現評價損益 (附註九)	指定按公允價 值衡量之金融 負債信用風險 變動影響數	非 控 制 權 益 (附註三九)	權 益 總 額
		股 本 (附 註 三 九) 股數 (仟 股)	普 通 股 股 本	增 資 準 備	資 本 公 積 (附 註 三 九)	保 留 盈 餘 (附 註 九 及 三 九) 法定盈餘公積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘						
A1	115 年 1 月 1 日餘額	16,174,000	\$ 161,740,000	\$ -	\$ 35,432,297	\$ 23,402,017	\$ 164,235	\$ 43,324,992	\$ 474,871	\$ 4,796,406	\$ 3,409,111	\$ 400,061	\$ 273,143,990	
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	-	1,020	-	(1,020)	-	-	-	
A5	115 年 1 月 1 日追溯適用後餘額	16,174,000	161,740,000	-	35,432,297	23,402,017	164,235	43,326,012	474,871	4,795,386	3,409,111	400,061	273,143,990	
N1	股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	-	-	180,000	414,900	-	-	-	-	-	-	-	594,900	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益 工具	-	-	-	-	-	-	133,050	-	(133,050)	-	-	-	
D1	115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	-	10,056,957	-	-	-	10,549	10,067,506	
D3	115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	901,281	(421,935)	861,032	48	1,340,426	
D5	115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	10,056,957	901,281	(421,935)	861,032	10,597	11,407,932	
Z1	115 年 3 月 31 日餘額	<u>16,174,000</u>	<u>\$ 161,740,000</u>	<u>\$ 180,000</u>	<u>\$ 35,847,197</u>	<u>\$ 23,402,017</u>	<u>\$ 164,235</u>	<u>\$ 53,516,019</u>	<u>\$ 1,376,152</u>	<u>\$ 4,240,401</u>	<u>\$ 4,270,143</u>	<u>\$ 410,658</u>	<u>\$ 285,146,822</u>	
A1	114 年 1 月 1 日餘額	15,995,800	\$ 159,958,000	\$ -	\$ 35,089,397	\$ 20,618,595	\$ 2,143,181	\$ 29,923,770	\$ 1,621,777	\$ 496,099	\$ 3,441,163	\$ 182,375	\$ 253,474,357	
N1	股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	-	-	180,000	342,900	-	-	-	-	-	-	-	522,900	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益 工具	-	-	-	-	-	-	16,601	-	(16,601)	-	-	-	
D1	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	-	8,809,484	-	-	-	523	8,810,007	
D3	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	717,484	(114,386)	164,287	50	767,435	
D5	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	8,809,484	717,484	(114,386)	164,287	573	9,577,442	
Z1	114 年 3 月 31 日餘額	<u>15,995,800</u>	<u>\$ 159,958,000</u>	<u>\$ 180,000</u>	<u>\$ 35,432,297</u>	<u>\$ 20,618,595</u>	<u>\$ 2,143,181</u>	<u>\$ 38,749,855</u>	<u>\$ 2,339,261</u>	<u>\$ 365,112</u>	<u>\$ 3,605,450</u>	<u>\$ 182,948</u>	<u>\$ 263,574,699</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A00010	稅前淨利	\$ 12,706,707	\$ 10,729,413
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	795,413	792,788
A20200	攤銷費用	150,971	141,293
A20300	預期信用減損損失數／呆帳費用提列數	999,976	359,957
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(3,339,336)	(4,442,384)
A20900	利息費用	17,288,950	16,684,570
A21200	利息收入	(29,154,093)	(25,911,905)
A21300	股利收入	(144,408)	(116,849)
A21700	保證責任準備淨變動	7,377	(22,076)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	310,609	270,179
A22500	處分及報廢不動產及設備損失(利益)	3,537	(49)
A23100	處分投資利益	(286,073)	(495,126)
A29900	其 他	(34,359)	(239)
	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A71110	存放央行及拆借金融同業	4,318,438	(5,983,840)
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(26,546,229)	6,023,606
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(20,556,187)	9,134,268
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	(7,466,390)	(18,041,851)
A71160	應收款項	(7,073,574)	(773,137)
A71170	貼現及放款	(102,453,720)	(28,048,449)
A71200	其他金融資產	(760,782)	5,806,944
A71990	其他資產	(2,143,133)	4,499
A72110	央行及金融同業存款	29,533,278	(17,015,719)

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
A72120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	(\$ 8,452,127)	\$ 314,437
A72130	避險之金融負債	1,197,400	-
A72140	附買回票券及債券負債	28,197,450	(5,478,628)
A72160	應付款項	2,914,882	314,040
A72170	存款及匯款	55,715,682	61,557,879
A72180	員工福利負債準備	50	51
A72200	其他金融負債	10,012,599	5,038,289
A72990	其他負債	<u>2,264,146</u>	<u>(199,529)</u>
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(41,992,946)	10,642,432
A33100	收取之利息	30,989,110	27,021,885
A33200	收取之股利	57,533	40,794
A33300	支付之利息	(14,791,894)	(14,250,968)
A33500	支付之所得稅	<u>(555,847)</u>	<u>(45,157)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	<u>(26,294,044)</u>	<u>23,408,986</u>
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產及設備	(376,508)	(735,682)
B02800	處分不動產及設備	82	76
B03500	交割結算基金增加	(156,221)	(34,127)
B03600	交割結算基金減少	97,151	43,105
B03700	存出保證金增加	(665,896)	(3,288,127)
B04500	取得無形資產	(26,759)	(71,756)
B05350	取得使用權資產	(52)	(46)
B06700	其他資產增加	<u>-</u>	<u>(1,759)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(1,128,203)</u>	<u>(4,088,316)</u>
籌資活動之現金流量			
C00700	應付商業本票增加	6,710,000	-
C00800	應付商業本票減少	-	(130,000)
C01200	發行公司債	-	2,000,000
C01500	償還金融債券	-	(5,000,000)
C03000	存入保證金增加	2,931,769	-
C03100	存入保證金減少	-	(2,309,389)
C04020	租賃負債本金償還	<u>(349,331)</u>	<u>(330,802)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>9,292,438</u>	<u>(5,770,191)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(6,651,752)</u>	<u>(4,042,187)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(\$ 24,781,561)	\$ 9,508,292
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>178,231,558</u>	<u>164,113,499</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$153,449,997</u>	<u>\$173,621,791</u>

期末現金及約當現金之調節

代 碼		115年3月31日	114年3月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 45,485,669	\$ 47,884,517
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及拆借金融同業	66,763,904	96,089,067
E00230	符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之附賣回票券及債券投資	<u>41,200,424</u>	<u>29,648,207</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$153,449,997</u>	<u>\$173,621,791</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(金額除另予註明者外，係以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革

玉山金融控股股份有限公司（以下簡稱母公司或玉山金控）係由玉山商業銀行股份有限公司（以下簡稱玉山銀行）、玉山票券金融股份有限公司（以下簡稱玉山票券）與玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱玉山證券）依據金融控股公司法及其他有關法令規定以股份轉換方式，於 91 年 1 月 28 日成立之金融控股公司。母公司發行之股票並自同日起於臺灣證券交易所上市買賣。轉換後玉山銀行、玉山票券及玉山證券均為母公司百分之百控制持有之子公司。

母公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內外金融相關事業及對被投資事業之管理。

玉山銀行主要營業項目為依銀行法規定得以經營之業務。玉山銀行信託處辦理銀行法及信託業法規定之信託投資業務之規劃、管理及營業。截至 115 年 3 月 31 日，計設有 154 個營業單位，包括營業部、國際事務部、信託處、信用卡暨支付金融事業處、國際金融業務分行、保險代理部、9 個國外分行及 139 個國內分行。

為整合金控資源，發揮經營績效，強化玉山銀行資本結構，並衡酌長期發展需要，玉山銀行及玉山票券於 95 年 8 月 25 日分別經董事會（代行股東會）決議辦理合併，本合併案係以 95 年 12 月 25 日為合併基準日，採吸收合併方式進行，以玉山銀行為合併後之存續公司，而以玉山票券為消滅公司。

玉山銀行分別於 101 年 11 月 3 日及 100 年 7 月 9 日概括承受保證責任嘉義第四信用合作社（以下簡稱嘉義四信）及有限責任竹南信用合作社（以下簡稱竹南信合社）之資產、負債及營業。

為擴大規模經濟、增進整合行銷、降低營運成本、發揮經營綜效，玉山銀行及玉山保險經紀人股份有限公司（以下簡稱玉山保險經紀人）於 104 年 8 月 21 日分別經董事會（代行股東會）決議辦理合併，本合併案係以 105 年 3 月 25 日為合併基準日，以玉山銀行為合併後之存續公司，而以玉山保險經紀人為消滅公司。

柬埔寨 Union Commercial Bank PLC.（以下簡稱聯合商業銀行）於 83 年 3 月設立營運，主要營業項目為依當地法令規定得以經營之業務。玉山銀行於 102 年 8 月 28 日取得聯合商業銀行 70% 股權，復於 104 年 12 月 29 日增加持股比例至 75%，並於 106 年 8 月 25 日取得剩餘 25% 股權。

玉山銀行（中國）有限公司於 105 年 1 月取得金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）及大陸地區中國銀行業監督管理委員會核准後成立，註冊資本為人民幣 20 億元，並於 105 年 3 月 11 日於中國深圳開業，主要營業項目為依大陸地區法令規定得以經營之業務。

玉山證券係綜合證券商，從事有價證券承銷、自營及經紀等業務，並於 99 年 1 月 28 日及 103 年 6 月 4 日經金管會分別核准經營期貨經紀及期貨自營業務，並分別自 99 年 6 月 7 日及 103 年 6 月 12 日開始經營期貨經紀業務及期貨自營業務。

玉山創業投資股份有限公司（以下簡稱玉山創投）主要業務為對國內外科技事業、國內一般製造業及國內外其他創業投資事業從事創業投資。

玉山銀行為拓展電子商務業務，於 104 年 11 月 13 日經董事會決議通過收購金財通商務科技服務股份有限公司股份計 7,875 仟股。是項收購案業經主管機關核准後於 105 年 1 月 11 日完成交割，並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

金財通商務科技服務股份有限公司主要營業項目為資訊軟體零售、資訊軟體服務、資料處理服務、電子供應服務及企業經營顧問等業務。

母公司為發展資產管理業務，增加產品布局，於 114 年 3 月 18 日經董事會決議通過收購保德信證券投資信託股份有限公司（後更名為玉山證券投資信託股份有限公司，以下稱「玉山投信」）91.20%股權。是項收購案業經主管機關核准後於 114 年 7 月 1 日完成交割，並自取得控制日起將其併入合併財務報告。

玉山投信主要營業項目為發行受益憑證、募集證券投資信託基金，運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資、客戶全權委託投資業務、私募基金，以及其他經金融監督管理委員會證券期貨局核准之有關業務。

母公司及子公司（以下簡稱本公司）115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之員工平均人數（不含玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司）分別為 9,966 人及 9,432 人；玉山銀行（中國）有限公司、聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日員工平均人數分別為 1,083 人及 1,042 人。

納入本合併財務報告編製主體之子公司、投資公司持股比率及子公司營業項目等相關資訊，請參閱附表一。

本公司係以公司內各個體營運所處主要經濟環境之貨幣（為功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以新臺幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 115 年 5 月 8 日經提報玉山金控董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 本公司初次適用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「IFRS 會計準則」）之影響

除下列說明外，初次適用金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則未造成本公司會計政策之重大變動。

IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」

1. 有關金融資產分類之應用指引修正內容

該修正主要修改金融資產之分類規定，包括：

- (1) 若金融資產包含一項可改變合約現金流量時點或金額之或有事項，且或有事項之性質與基本放款風險及成本之變動無直接關聯（如債務人是否達到特定碳排量減少），此類金融資產於符合下列兩項條件時其合約現金流量仍完全為支付本金及流通在外本金金額之利息：
 - 所有可能情境（或有事項發生前或發生後）產生之合約現金流量均完全為支付本金及流通在外本金金額之利息；及
 - 所有可能情境下產生之合約現金流量與具有相同合約條款但未含或有特性之金融工具之現金流量，並無重大差異。
- (2) 闡明無追索權特性之金融資產係指企業收取現金流量之最終權利，依合約僅限於特定資產產生之現金流量。
- (3) 釐清合約連結工具係透過瀑布支付結構建立多種分級證券以建立金融資產持有人之支付優先順序，因而產生信用風險集中，並導致來自標的池之現金短收在不同分級證券間之分配不成比例。

2. 有關金融負債除列之應用指引修正內容

該修正主要說明金融負債應於交割日除列，惟當企業使用電子支付系統以現金交割金融負債，若符合下列條件，得選擇於交割日前除列金融負債：

- 企業不具有撤回、停止或取消該支付指示之實際能力；
- 企業因該支付指示而不具有取用將被用於交割之現金之實際能力；及
- 與該電子支付系統相關之交割風險並不顯著。

初次適用上述 IFRS 會計準則時，本公司選擇不重編比較期間資訊，於 115 年 1 月 1 日將所投資之可持續發展連結債券由透過損益按公允價值衡量之金融資產 200,869 仟元，重分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 198,777 仟元及應收款項 2,092 仟元，並同時調整增加保留盈餘 1,020 仟元及減少其他權益 1,020 仟元。

(二) 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 IFRS 會計準則

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 18「財務報表中之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」(含 2025 年之修正)	2027 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「換算為高度通貨膨脹之表達貨幣」	2027 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：金管會於 114 年 9 月 25 日宣布我國企業應自 117 年 1 月 1 日適用 IFRS 18，亦得於金管會認可 IFRS 18 後，選擇提前適用。

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」

該修正規定，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或本公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」及相關配套修正

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

1. 本公司應評估是否具有投資於特定類型之資產及提供融資予客戶之特定主要經營活動，據以將損益表之收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
2. 損益表應列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。
3. 提供指引以強化彙總及細分規定：本公司須辨認個別交易或其他事項所產生之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具有一項類似特性。具有非類似特性之項目於主要財務報表及附註中應予細分。本公司僅於無法找出較具資訊性之標示時，始將該等項目標示為「其他」。
4. 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：本公司於進行財務報表外之公開溝通，以及向財務報表使用者溝通對本公司整體財務績效某一層面之管理階層觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或總計之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

此外，IAS 7「現金流量表」進行以下配套修正：

1. 本公司以間接法編製營業活動之現金流量時，應以營業損益作為調節起始點。
2. 本公司收取之利息及股利應分類為投資活動，而支付之利息及股利應分類為籌資活動。若本公司經評估具有特定主要經營活動，須考量損益表中列報股利收入、利息收入及利息費用之種類，據以決定收取股利、收取利息及支付利息於現金流量表中之分類，惟上述各項現金流量僅能各自分類於現金流量表之單一活動中。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估各號準則、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金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度合併財務報告所規定之所有 IFRS 會計準則揭露資訊。

(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) 合併基礎

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體（包括玉山銀行及子公司聯合商業銀行、玉山銀行（中國）有限公司與金財通商務科技服務股份有限公司、玉山證券及子公司玉山證券投資顧問股份有限公司（以下簡稱玉山投顧）、玉山創投及玉山投信）之財務報告。

母公司及子公司係採用一致之會計政策。

本公司於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。另玉山銀行財務報告包括玉山銀行國內外總分行及國際金融業務分行之帳目。國內外總分行及國際金融業務分行間之內部往來及聯行往來等帳目均於彙編財務報告時互相沖減。

子公司之綜合損益總額係歸屬至母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 114 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 金融資產之分類

本公司投資金融資產若包含一項可改變合約現金流量時點或金額之或有事項，且或有事項之性質與基本放款風險及成本之變動無直接關聯，此類金融資產於符合下列兩項條件時其合約現金流量仍完全為支付本金及流通在外本金金額之利息：

- (1) 所有可能情境（或有事項發生前或發生後）產生之合約現金流量均完全為支付本金及流通在外本金金額之利息；及
- (2) 所有可能情境下產生之合約現金流量與具有相同合約條款但未含或有特性之金融工具之現金流量，並無重大差異。

2. 退職後福利

期中期間確定福利退休計畫之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

3. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 114 年度合併財務報告相同，相關說明請參閱 114 年度合併財務報告附註五。

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

六、現金及約當現金

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 16,503,415	\$ 15,590,704	\$ 15,495,408
待交換票據	1,440,586	1,713,371	1,773,340
存放同業	27,580,733	26,544,426	30,641,310
運送中現金	10,950	14,258	8,600
	45,535,684	43,862,759	47,918,658
減：備抵呆帳	(50,015)	(23,455)	(34,141)
	<u>\$ 45,485,669</u>	<u>\$ 43,839,304</u>	<u>\$ 47,884,517</u>

合併現金流量表於 115 年及 114 年 3 月 31 日之現金及約當現金餘額與合併資產負債表之相關項目調節請參閱合併現金流量表。114 年 12 月 31 日之調節如下：

	114年12月31日
合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 43,839,304
符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之 存放央行及拆借金融同業	107,608,982
符合國際會計準則第七號現金及約當現金定義之 附賣回票券及債券投資	26,783,272
合併現金流量表現金及約當現金餘額	<u>\$178,231,558</u>

七、存放央行及拆借金融同業

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
存款準備金－甲戶	\$ 67,853,462	\$ 76,066,900	\$ 59,586,033
存款準備金－乙戶	95,588,856	90,847,865	85,481,680
存款準備金－外幣存款戶	796,427	808,368	746,753
存放央行－其他	26,553,033	28,170,093	24,299,637
轉存央行國庫機關專戶存款	6,824	4,731	4,516
拆放銀行同業	<u>126,429,604</u>	<u>166,499,608</u>	<u>125,614,718</u>
	317,228,206	362,397,565	295,733,337
減：備抵呆帳	(<u>36,498</u>)	(<u>17,929</u>)	(<u>60,349</u>)
	<u>\$ 317,191,708</u>	<u>\$ 362,379,636</u>	<u>\$ 295,672,988</u>

上列存款準備金係依法就每月應提存法定準備金之各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行指定之存款準備金帳戶，其中存款準備金乙戶依規定非於每月調整存款準備金時不得動用，其餘則可隨時動用。

轉存央行國庫機關專戶存款係玉山銀行依「中央銀行委託金融機構辦理國庫事務要點」規定，將代收受國庫機關專戶存款之百分之六十轉存中央銀行，不得動用。

存款準備金質押之資訊，請參閱附註四一。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>強制透過損益按公允價值</u>			
<u> 衡量之金融資產</u>			
可轉讓定期存單	\$ 15,580,323	\$ 16,049,286	\$ 17,545,283
商業本票	160,626,060	150,901,050	129,211,590
國庫券	27,917,581	4,970,185	1,982,375
公司債	27,188,895	29,719,190	38,177,344
金融債券	30,697,326	30,789,285	37,895,510
股票及基金	7,876,726	6,947,590	6,794,409
營業證券－自營部	1,266,992	515,101	337,820
營業證券－承銷部	116,260	131,724	146,634
外匯換匯合約	26,151,113	18,523,364	21,110,281
利率交換合約	17,607,667	14,898,675	15,619,431
外匯選擇權合約	3,027,753	1,945,196	2,361,544

(接次頁)

(承前頁)

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
遠期外匯合約	\$ 1,098,083	\$ 741,744	\$ 879,426
期貨交易保證金—自有資金	732,354	509,509	399,012
無本金交割遠期外匯合約	762,143	576,103	373,477
換匯換利合約	370,915	217,603	69,633
利率選擇權合約	184,584	51,354	2,725
台指選擇權合約	-	-	1
	<u>\$ 321,204,775</u>	<u>\$ 277,486,959</u>	<u>\$ 272,906,495</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>			
外匯換匯合約	\$ 15,763,692	\$ 15,191,057	\$ 14,811,834
利率交換合約	24,337,230	21,117,906	22,973,641
外匯選擇權合約	3,518,743	2,154,242	2,624,770
遠期外匯合約	1,351,429	942,255	761,672
無本金交割遠期外匯合約	549,491	506,154	196,004
換匯換利合約	416,423	221,561	134,707
信用違約交換合約	14,538	19,171	30,453
利率選擇權合約	<u>2,641,389</u>	<u>1,430,172</u>	<u>328,946</u>
	<u>48,592,935</u>	<u>41,582,518</u>	<u>41,862,027</u>
<u>指定透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量之金融負債</u>			
金融債券（附註二七）	<u>42,267,499</u>	<u>42,136,429</u>	<u>43,713,563</u>
	<u>\$ 90,860,434</u>	<u>\$ 83,718,947</u>	<u>\$ 85,575,590</u>

母公司 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日皆無尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）。

玉山銀行從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平玉山銀行之部位、降低外幣資產負債因匯率及利率波動所產生之風險暨債券投資到期之信用風險等。

本公司於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
外匯換匯合約	\$ 1,693,868,881	\$ 1,515,237,615	\$ 1,908,087,012
利率交換合約	1,139,737,850	950,351,038	795,108,162
外匯選擇權合約	752,675,346	506,643,098	647,306,137
利率選擇權合約	158,872,200	87,273,280	19,335,635
遠期外匯合約	149,718,381	108,944,302	102,953,665
無本金交割遠期外匯合約	55,216,355	36,986,355	38,518,076
換匯換利合約	28,120,656	18,810,311	14,685,914
信用違約交換合約	2,094,525	2,103,270	3,238,805
利率期貨合約	4,907,759	1,404,539	405,450
股票期貨合約	19,408	-	-
商品期貨合約	10,653	-	4,941
股價指數期貨合約	295,605	127,420	267,696
個股期貨合約	628,391	116,387	58,874
台指選擇權合約	-	-	21

截至 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日，玉山證券之期貨交易保證金餘額分別為 314,349 仟元、240,807 仟元及 269,468 仟元。

九、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	115年3月31日	114年12月31日	114年3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	\$ 36,606,897	\$ 30,950,775	\$ 30,247,961
透過其他綜合損益按公允			
價值衡量之債務工具投資	<u>402,886,931</u>	<u>383,876,646</u>	<u>349,225,247</u>
	<u>\$ 439,493,828</u>	<u>\$ 414,827,421</u>	<u>\$ 379,473,208</u>

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
權益工具投資			
上市（櫃）及興櫃			
股票	\$ 34,769,643	\$ 29,137,434	\$ 28,558,558
未上市（櫃）股票	<u>1,837,254</u>	<u>1,813,341</u>	<u>1,689,403</u>
	<u>\$ 36,606,897</u>	<u>\$ 30,950,775</u>	<u>\$ 30,247,961</u>

本公司持有之部分權益工具投資係為策略性投資且非為交易目的或預期透過長期投資獲利所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因管理投資部位之報酬及風險，故分別按公允價值 1,802,917 仟元及 1,799,901 仟元出售指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之股票，相關其他權益－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利益分別為 133,050 仟元及 16,601 仟元則轉入保留盈餘。

本公司於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資認列之股利收入分別為 144,408 仟元及 116,849 仟元，其中截至 115 年及 114 年 3 月 31 日仍持有者有關之金額分別為 144,408 仟元及 116,849 仟元。

本公司截至 115 年 3 月 31 日及 114 年 12 月 31 日止，上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，分別有公允價值 159,440 仟元及 71,430 仟元之上市（櫃）股票已依出借協議借出。

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
債務工具投資			
金融債券	\$ 159,907,148	\$ 154,796,080	\$ 135,585,314
政府公債	24,907,433	29,223,648	30,381,356
公司債	133,425,698	123,387,363	119,345,829
國外機構發行債券	36,662,195	37,853,248	52,299,088
可轉讓定期存單	6,689,167	8,945,714	9,991,446
轉貼現票據	25,730	87,110	665,215
證券化商品	41,269,560	29,583,483	956,999
	<u>\$ 402,886,931</u>	<u>\$ 383,876,646</u>	<u>\$ 349,225,247</u>

本公司於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 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中，已供作附買回條件交易之帳面金額分別為 10,169,077 仟元、11,919,906 仟元及 13,887,239 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，請參閱附註四三。

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，請參閱附註四一。

十、按攤銷後成本衡量之債務工具投資

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
國外機構發行債券	\$ 69,471,950	\$ 62,230,906	\$ 61,714,581
金融債券	75,366,983	70,453,823	72,422,895
公 司 債	27,738,492	25,152,466	24,882,486
可轉讓定期存單	239,645,000	261,095,000	293,045,000
政府公債	23,613,299	23,822,014	23,848,534
證券化商品	<u>99,079,445</u>	<u>80,470,538</u>	<u>28,436,323</u>
	534,915,169	523,224,747	504,349,819
減：備抵損失	(<u>33,158</u>)	(<u>31,649</u>)	(<u>36,156</u>)
	<u>\$ 534,882,011</u>	<u>\$ 523,193,098</u>	<u>\$ 504,313,663</u>

本公司於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日按攤銷後成本衡量之債務工具投資中，已供作附買回條件交易之帳面金額分別為 54,319,608 仟元、24,185,259 仟元及 19,612,673 仟元。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註四三。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註四一。

十一、避險之金融工具

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>避險之金融資產</u>			
公允價值避險－利率交換	<u>\$ 223,512</u>	<u>\$ 49,104</u>	<u>\$ 32,921</u>
<u>避險之金融負債</u>			
公允價值避險－同業拆款	\$ 3,405,100	\$ 2,207,700	\$ -
公允價值避險－利率交換	<u>166,816</u>	<u>266,693</u>	<u>204,786</u>
	<u>\$ 3,571,916</u>	<u>\$ 2,474,393</u>	<u>\$ 204,786</u>

公允價值避險

本公司所持有之債務工具，可能因利率變動而受公允價值波動之風險，本公司評估該風險可能重大，故簽訂利率交換合約。

本公司所持有之外幣權益工具，可能因匯率變動而受公允價值波動之風險，本公司評估該風險可能重大，故以相同幣別同業拆款進行避險。

本公司之公允價值避險資訊彙總如下：

115 年 3 月 31 日

					當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動
避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表單行項目	帳面金額	
公允價值避險					
利率交換合約	\$ 34,127,995	116.03.08~124.07.25	避險之金融資產及負債	\$ 223,512 (\$ 166,816)	\$ 274,396
同業拆款	3,405,100	115.04.23~115.05.26	避險之金融負債	- (3,405,100)	10,538

被避險項目	資產帳面金額	資產累計公允價值調整數	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動
公允價值避險			
利率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 34,188,337	(\$ 56,738)	(\$ 274,396)
匯率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,638,502	(24,902)	(10,538)

114 年 12 月 31 日

					當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動	
避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表單行項目	帳面金額	資產	負債
公允價值避險						
利率交換合約	\$ 21,608,898	116.03.08～124.05.02	避險之金融資產及負債	\$ 49,104	(\$ 266,693)	(\$ 219,829)
同業拆款	2,207,700	115.01.20	避險之金融負債	-	(2,207,700)	14,364

被避險項目	資產帳面金額	資產累計公允價值調整數	當期評估避險無效性所採用之被避險項目價值變動
公允價值避險			
利率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 21,220,408	\$ 217,658	\$ 219,829
匯率風險			
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,440,538	(14,364)	(14,364)

114 年 3 月 31 日

				當期評估避險無效性所採用之避險工具公允價值變動		
避險工具	合約金額	到期期間	資產負債表單行項目	帳面金額	資產	負債
公允價值避險						
利率交換合約	\$ 10,919,181	116.3.8～124.1.17	避險之金融資產及負債	\$ 32,921	(\$ 204,786)	(\$ 174,065)

被 避 險 項 目	資 產 帳 面 金 額	資 產 累 計 公 允 價 值 調 整 數	當 期 評 估 避 險 無 效 性 所 採 用 之 被 避 險 項 目 價 值 變 動
公允價值避險			
利率風險			
透過其他綜合損益按公允			
價值衡量之金融資產	\$ 10,470,730	\$ 171,894	\$ 174,065

115 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日

綜 合 損 益 影 響	認 列 於 綜 合 損 益 之 避 險 無 效 性 利 益 (損 失)	認 列 避 險 無 效 性 之 綜 合 損 益 表 單 行 項 目
公允價值避險		
利率風險		
透過其他綜合損益	(\$ 112)	其他利息以外淨損益
按公允價值衡量之		
金融資產		

114 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日

綜 合 損 益 影 響	認 列 於 綜 合 損 益 之 避 險 無 效 性 利 益 (損 失)	認 列 避 險 無 效 性 之 綜 合 損 益 表 單 行 項 目
公允價值避險		
利率風險		
透過其他綜合損益	\$ 38	其他利息以外淨損益
按公允價值衡量之		
金融資產		

十二、附賣回票券及債券投資

本公司於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日以附賣回為條件買入之票債券分別為 41,200,424 仟元、26,783,272 仟元及 29,648,207 仟元，經約定應於期後分別以 41,266,879 仟元、26,886,879 仟元及 29,725,818 仟元陸續賣回。

十三、應收款項－淨額

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應收信用卡款項	\$ 96,737,213	\$ 103,698,507	\$ 92,164,851
應收承購帳款－無追索權	12,547,765	12,830,632	12,041,621
應收證券融資款	14,512,707	12,477,458	12,009,536
應收利息	16,816,578	17,233,627	15,013,337
應收帳款	6,110,296	6,171,478	3,298,348
應收交割帳款	19,493,340	8,565,954	13,188,157
應收承兌票款	2,408,951	2,451,281	3,185,596
應收證券借貸款項	8,766,114	7,530,706	6,538,513
交割代價	67,204	1,103,718	228,172
其他	<u>3,894,272</u>	<u>2,653,901</u>	<u>2,669,354</u>
	181,354,440	174,717,262	160,337,485
減：備抵呆帳	(<u>2,566,379</u>)	(<u>2,528,368</u>)	(<u>2,210,780</u>)
	<u>\$ 178,788,061</u>	<u>\$ 172,188,894</u>	<u>\$ 158,126,705</u>

本公司應收款項備抵呆帳變動情形如下：

115 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日

	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(信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依法令規定提列之減損差異	合計
115年1月1日餘額	\$ 8,193	\$ 7,126	\$ 789,648	\$ 804,967	\$ 1,723,401	\$ 2,528,368
因期初已認列之金融工具所產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用損失	(201)	1,546	(1,345)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(17)	(3,799)	3,816	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	4,588	(1,527)	(3,061)	-	-	-
於當期除列之金融資產	(1,669)	(203)	(14,725)	(16,597)	-	(16,597)
購入或創始之新金融資產	2,957	137,769	1,228	141,954	-	141,954
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	(38,248)	(38,248)
轉銷呆帳	-	-	(273,860)	(273,860)	-	(273,860)
轉銷呆帳後收回數	-	-	156,527	156,527	-	156,527
模型／風險參數之改變	13,254	54,152	(5,265)	62,141	-	62,141
匯兌及其他變動	(<u>20</u>)	<u>14</u>	<u>52</u>	<u>46</u>	<u>6,048</u>	<u>6,094</u>
115年3月31日餘額	<u>\$ 27,085</u>	<u>\$ 195,078</u>	<u>\$ 653,015</u>	<u>\$ 875,178</u>	<u>\$ 1,691,201</u>	<u>\$ 2,566,379</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依法令規定提列之減損差異	合計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,907	\$ 11,668	\$ 1,056,491	\$ 1,087,066	\$ 1,041,156	\$ 2,128,222
因期初已認列之金融工具所產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用損失	(72)	3,760	(3,688)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(40)	(5,912)	5,952	-	-	-
一轉為 12 個月預期信用損失	8,735	(3,336)	(5,399)	-	-	-
於當期除列之金融資產	(1,660)	(387)	(14,463)	(16,510)	-	(16,510)
購入或創始之新金融資產	1,130	197	1,406	2,733	-	2,733
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	96,724	96,724
轉銷呆帳	-	-	(158,923)	(158,923)	-	(158,923)
轉銷呆帳後收回數	-	-	103,089	103,089	-	103,089
模型／風險參數之改變	(19,330)	1,274	52,185	34,129	-	34,129
匯兌及其他變動	26	12	509	547	20,769	21,316
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 7,696</u>	<u>\$ 7,276</u>	<u>\$ 1,037,159</u>	<u>\$ 1,052,131</u>	<u>\$ 1,158,649</u>	<u>\$ 2,210,780</u>

本公司應收款項總帳面金額變動情形如下：

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損金融資產)	合計
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 170,989,315	\$ 368,062	\$ 3,359,885	\$ 174,717,262
一轉為存續期間預期信用損失	(603,201)	605,550	(2,349)	-
一轉為信用減損金融資產	(170,651)	(175,251)	345,902	-
一轉為 12 個月預期信用損失	119,905	(115,467)	(4,438)	-
於當期除列之金融資產	(55,046,192)	(21,033)	(215,331)	(55,282,556)
購入或創始之新金融資產	60,729,483	1,401,676	21,413	62,152,572
轉銷呆帳	-	-	(273,860)	(273,860)
匯兌及其他變動	32,473	8,463	86	41,022
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 176,051,132</u>	<u>\$ 2,072,000</u>	<u>\$ 3,231,308</u>	<u>\$ 181,354,440</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損金融資產)	合計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 155,731,933	\$ 461,122	\$ 3,666,644	\$ 159,859,699
一轉為存續期間預期信用損失	(366,854)	371,819	(4,965)	-
一轉為信用減損金融資產	(225,278)	(205,954)	431,232	-
一轉為 12 個月預期信用損失	162,232	(154,833)	(7,399)	-
於當期除列之金融資產	(38,997,453)	(22,192)	(297,138)	(39,316,783)
購入或創始之新金融資產	39,898,195	36,395	4,491	39,939,081
轉銷呆帳	-	-	(158,923)	(158,923)
匯兌及其他變動	13,779	90	542	14,411
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 156,216,554</u>	<u>\$ 486,447</u>	<u>\$ 3,634,484</u>	<u>\$ 160,337,485</u>

十四、貼現及放款－淨額

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
短期放款	\$ 454,375,230	\$ 408,891,429	\$ 331,713,691
中期放款	766,178,260	744,812,635	670,947,116
長期放款	1,512,156,381	1,476,499,106	1,361,001,502
催收款項	3,085,203	3,084,087	2,786,935
押匯及貼現	<u>1,276,459</u>	<u>1,877,680</u>	<u>1,885,044</u>
	2,737,071,533	2,635,164,937	2,368,334,288
減：備抵呆帳	(32,886,585)	(32,548,236)	(28,669,489)
折溢價調整數	<u>40,581</u>	<u>42,497</u>	(<u>28,935</u>)
	<u>\$ 2,704,225,529</u>	<u>\$ 2,602,659,198</u>	<u>\$ 2,339,635,864</u>

貼現及放款質押之資訊，請參閱附註四一。

玉山銀行於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日已停止對內計息之放款及其他授信款項餘額分別為 2,788,721 仟元、2,776,798 仟元及 2,394,316 仟元。玉山銀行 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對內未計提利息收入之金額分別為 20,755 仟元及 20,483 仟元。

本公司貼現及放款備抵呆帳變動情形如下：

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損差異	合計
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,559,712	\$ 2,006,766	\$ 2,794,036	\$ 6,360,514	\$ 26,187,722	\$ 32,548,236
因期初已認列之金融工具所產生之變動：						
一轉為存續期間預期信用損失	(5,807)	14,370	(8,563)	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(1,104)	(202,567)	203,671	-	-	-
一轉為 12 個月預期信用損失	108,540	(100,165)	(8,375)	-	-	-
於當期除列之金融資產	(314,185)	(114,646)	(82,847)	(511,678)	-	(511,678)
購入或創始之新金融資產	618,962	6,574	2,148	627,684	-	627,684
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	(780,546)	(780,546)
轉銷呆帳	-	-	(715,868)	(715,868)	-	(715,868)
轉銷呆帳後收回數	-	-	166,828	166,828	-	166,828
模型／風險參數之改變	819,139	(238,484)	900,541	1,481,196	-	1,481,196
匯兌及其他變動	<u>16,567</u>	<u>1,967</u>	<u>1,458</u>	<u>19,992</u>	<u>50,741</u>	<u>70,733</u>
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 2,801,824</u>	<u>\$ 1,373,815</u>	<u>\$ 3,253,029</u>	<u>\$ 7,428,668</u>	<u>\$ 25,457,917</u>	<u>\$ 32,886,585</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損小計	依法令規定提列之減損差異	合計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,348,901	\$ 1,878,964	\$ 2,559,760	\$ 5,787,625	\$ 22,856,405	\$ 28,644,030
因期初已認列之金融工具所產生之變動：						
—轉為存續期間預期信用損失	(4,736)	11,236	(6,500)	-	-	-
—轉為信用減損金融資產	(9,861)	(193,721)	203,582	-	-	-
—轉為 12 個月預期信用損失	146,621	(139,976)	(6,645)	-	-	-
於當期除列之金融資產	(246,501)	(15,992)	(18,355)	(280,848)	-	(280,848)
購入或創始之新金融資產	321,900	12,087	7,341	341,328	-	341,328
依法令規定提列之減損差異	-	-	-	-	(109,112)	(109,112)
轉銷呆帳	-	-	(392,115)	(392,115)	-	(392,115)
轉銷呆帳後收回數	-	-	131,731	131,731	-	131,731
模型／風險參數之改變	(88,188)	144,215	235,896	291,923	-	291,923
匯兌及其他變動	2,963	419	6,755	10,137	32,415	42,552
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 1,471,099</u>	<u>\$ 1,697,232</u>	<u>\$ 2,721,450</u>	<u>\$ 5,889,781</u>	<u>\$ 22,779,708</u>	<u>\$ 28,669,489</u>

本公司貼現及放款總帳面金額變動情形如下：

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損金融資產)	合計
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,611,448,964	\$ 14,307,002	\$ 9,408,971	\$ 2,635,164,937
—轉為存續期間預期信用損失	(2,095,111)	2,137,649	(42,538)	-
—轉為信用減損金融資產	(719,049)	(769,688)	1,488,737	-
—轉為 12 個月預期信用損失	559,349	(538,834)	(20,515)	-
於當期除列之金融資產	(365,483,339)	(2,080,122)	(826,212)	(368,389,673)
購入或創始之新金融資產	468,540,770	153,830	634,744	469,329,344
轉銷呆帳	-	-	(715,868)	(715,868)
匯兌及其他變動	<u>1,585,561</u>	<u>92,356</u>	<u>4,876</u>	<u>1,682,793</u>
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 2,713,837,145</u>	<u>\$ 13,302,193</u>	<u>\$ 9,932,195</u>	<u>\$ 2,737,071,533</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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（信用 減損金融資產）	合 計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,318,510,495	\$ 14,443,356	\$ 7,589,457	\$ 2,340,543,308
－轉為存續期間預期 信用損失	(3,062,034)	3,120,266	(58,232)	-
－轉為信用減損金融 資產	(624,066)	(740,617)	1,364,683	-
－轉為 12 個月預期 信用損失	1,120,332	(1,103,705)	(16,627)	-
於當期除列之金融 資產	(293,090,197)	(2,198,499)	(381,520)	(295,670,216)
購入或創始之新金融 資產	322,147,742	241,355	359,898	322,748,995
轉銷呆帳	-	-	(392,115)	(392,115)
匯兌及其他變動	1,072,053	27,079	5,184	1,104,316
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 2,346,074,325</u>	<u>\$ 13,789,235</u>	<u>\$ 8,470,728</u>	<u>\$ 2,368,334,288</u>

本公司 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日呆帳費用、承諾及保證責任準備提存（迴轉）之明細如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
存放金融同業備抵呆帳提列數	\$ 25,881	\$ 10,029
拆借金融同業備抵呆帳提列數	24,412	2,695
應收款項備抵呆帳提列數	149,250	117,076
貼現及放款備抵呆帳提列數	816,656	243,291
非放款轉列之催收款項備抵呆 帳沖回數	(88)	(89)
保證責任準備提列（沖回）數	7,377	(22,076)
融資承諾準備提列（沖回）數	(16,737)	2,940
	<u>\$ 1,006,751</u>	<u>\$ 353,866</u>

玉山銀行 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日對授信資產備抵呆帳提存率皆符合金管會對銀行辦理對大陸地區授信第一類餘額（含短期貿易融資）及辦理購置住宅加計修繕貸款及建築貸款第一類餘額，備抵呆帳提存比率應至少達百分之一點五之要求。

十五、參與未納入合併財務報告之結構型個體

(一) 玉山銀行持有下列未納入合併財務報告之結構型個體之權益，該等結構型個體之資金係來自玉山銀行與外部第三方：

結構型個體之類型	性 質 及 目 的	玉 山 銀 行 擁 有 之 權 益
資產證券化商品	投資資產證券化商品，從而獲得投資利益。	投資該等個體所發行之資產基礎證券。

(二) 玉山銀行於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日所認列與未納入合併財務報告之結構型個體權益有關之資產帳面金額如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
資產證券化商品			
透過其他綜合損益按			
公允價值衡量之金融			
資產	\$ 41,269,560	\$ 29,583,483	\$ 956,999
按攤銷後成本衡量之			
債務工具投資	99,079,445	80,470,538	28,436,323
	<u>\$ 140,349,005</u>	<u>\$ 110,054,021</u>	<u>\$ 29,393,322</u>

自該等個體損失之最大曝險金額即為所持有資產之帳面金額。

十六、其他金融資產－淨額

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
非放款轉列之催收款項	\$ 76,660	\$ 76,755	\$ 136,075
減：備抵呆帳	(76,660)	(76,755)	(136,075)
非放款轉列之催收款項			
－淨額	-	-	-
存放金融同業	8,600,576	8,116,304	3,507,189
客戶保證金專戶	3,560,389	3,256,689	2,289,017
借券保證金	-	27,190	-
	<u>\$ 12,160,965</u>	<u>\$ 11,400,183</u>	<u>\$ 5,796,206</u>

客戶保證金專戶明細如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
銀行存款	\$ 2,237,694	\$ 1,684,319	\$ 1,404,998
期貨結算機構	<u>1,322,695</u>	<u>1,572,370</u>	<u>884,019</u>
	<u>\$ 3,560,389</u>	<u>\$ 3,256,689</u>	<u>\$ 2,289,017</u>
客戶保證金專戶餘額	\$ 3,560,389	\$ 3,256,689	\$ 2,289,017
減：手續費收入待轉出	(1,019)	(792)	(1,297)
期交稅待轉出	(889)	(487)	(891)
暫收款	(<u>2,610</u>)	(<u>1,926</u>)	(<u>1,774</u>)
期貨交易人權益(附註三一)	<u>\$ 3,555,871</u>	<u>\$ 3,253,484</u>	<u>\$ 2,285,055</u>

本公司帳列其他金融資產之存放金融同業係包含作為向其他金融機構融資之擔保品、經營業務之準備金或擔保品與原始到期日超過 3 個月之定期存款。

十七、投資性不動產－淨額

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
土地	\$ 223,894	\$ 223,894	\$ 223,894
房屋及建築	1,045,943	1,029,242	1,072,377
使用權資產	<u>43,820</u>	<u>44,082</u>	<u>44,867</u>
	<u>\$ 1,313,657</u>	<u>\$ 1,297,218</u>	<u>\$ 1,341,138</u>

投資性不動產中之使用權資產係本公司將所取得之部分地上權及其地上建物以營業租賃方式轉租。

除折舊費用外，本公司之投資性不動產於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

本公司之投資性不動產（不含土地）係以直線基礎按 25 至 50 年計提折舊。

本公司之投資性不動產於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值分別為 1,671,449 仟元、1,643,041 仟元及 1,657,131 仟元，公允價值屬第 3 等級，係由外部不動產估價師聯合事務所（非關係人之獨立估價師）採用折現現金流量分析法及外部估價公司與本公司內部估價中心以比較標的價格為基礎，經比較、分析及調整後推算勘估標的價格之比較法評估之金額。

本公司投資性不動產之收益列示如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
投資性不動產之租金收入	\$ 7,253	\$ 9,363
當期產生租金收入之投資性不 動產所發生之直接營運費用	(10,044) (\$ 2,791)	(9,944) (\$ 581)

本公司出租本公司擁有之投資性不動產，而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，係屬營業租賃，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年收取一次，承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。本公司 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日依約已收取保證金分別為 7,452 仟元、5,736 仟元及 5,786 仟元(帳列存入保證金)。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：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
第 1 年	\$ 35,986	\$ 31,158	\$ 24,390
第 2 年	29,255	23,048	23,249
第 3 年	28,497	21,502	20,855
第 4 年	29,869	21,232	20,096
第 5 年	10,643	8,812	21,449
超過 5 年	3,917	-	2,025
	<u>\$ 138,167</u>	<u>\$ 105,752</u>	<u>\$ 112,064</u>

十八、不動產及設備－淨額

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>每一類別之帳面金額</u>			
土 地	\$ 15,555,886	\$ 15,550,269	\$ 15,092,139
房屋及建築	13,309,665	13,443,948	13,681,433
電腦設備	2,251,992	2,278,574	2,293,479
交通及運輸設備	442,372	448,632	498,191
雜項設備	1,624,061	1,659,880	1,667,421
預付房地及設備款	947,590	919,488	1,268,172
	<u>\$ 34,131,566</u>	<u>\$ 34,300,791</u>	<u>\$ 34,500,835</u>

	土 地	房 屋 及 建 築	電 腦 設 備	交 通 及 運 輸 設 備	雜 項 設 備	預 付 房 地 及 設 備 款	合 計
成 本							
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,550,269	\$ 20,701,129	\$ 8,501,028	\$ 1,209,661	\$ 4,574,363	\$ 919,488	\$ 51,455,938
增 添	-	6,552	67,803	18,003	23,714	260,436	376,508
處 分	-	-	(553,324)	(2,399)	(47,672)	-	(603,395)
淨兌換差額	5,617	68,061	11,625	1,792	18,855	4,058	110,008
重分類及其他	-	6,166	75,279	-	220	(236,392)	(154,722)
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 15,555,886</u>	<u>\$ 20,781,908</u>	<u>\$ 8,102,411</u>	<u>\$ 1,227,057</u>	<u>\$ 4,569,480</u>	<u>\$ 947,590</u>	<u>\$ 51,184,332</u>
累計折舊及減損							
115 年 1 月 1 日餘額	\$ -	(\$ 7,257,181)	(\$ 6,222,454)	(\$ 761,029)	(\$ 2,914,483)	\$ -	(\$ 17,155,147)
處 分	-	-	553,290	2,372	44,114	-	599,776
折舊費用	-	(195,526)	(173,807)	(24,651)	(61,495)	-	(455,479)
淨兌換差額	-	(19,536)	(7,448)	(1,377)	(13,555)	-	(41,916)
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 7,472,243)</u>	<u>(\$ 5,850,419)</u>	<u>(\$ 784,685)</u>	<u>(\$ 2,945,419)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 17,052,766)</u>
成 本							
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,871,521	\$ 20,322,100	\$ 8,340,645	\$ 1,205,798	\$ 4,401,672	\$ 1,268,170	\$ 50,409,906
增 添	154,798	103,329	47,827	7,919	27,215	394,594	735,682
處 分	-	-	(48,477)	(1,184)	(6,066)	-	(55,727)
淨兌換差額	4,220	48,882	9,786	2,698	21,700	683	87,969
重分類及其他	61,600	6,499	62,927	1,152	22,551	(395,275)	(240,546)
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 15,092,139</u>	<u>\$ 20,480,810</u>	<u>\$ 8,412,708</u>	<u>\$ 1,216,383</u>	<u>\$ 4,467,072</u>	<u>\$ 1,268,172</u>	<u>\$ 50,937,284</u>
累計折舊及減損							
114 年 1 月 1 日餘額	\$ -	(\$ 6,593,480)	(\$ 5,972,135)	(\$ 690,880)	(\$ 2,733,827)	\$ -	(\$ 15,990,322)
處 分	-	-	48,456	1,184	6,060	-	55,700
折舊費用	-	(193,365)	(188,925)	(27,371)	(62,210)	-	(471,871)
淨兌換差額	-	(12,532)	(6,625)	(1,125)	(9,674)	-	(29,956)
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 6,799,377)</u>	<u>(\$ 6,119,229)</u>	<u>(\$ 718,192)</u>	<u>(\$ 2,799,651)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 16,436,449)</u>

本公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
主 建 物	20至50年
房屋附屬設備	10至15年
電腦設備	3至8年
交通及運輸設備	4至10年
雜項設備	0.4至20年

十九、租賃協議

(一) 使用權資產

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
使用權資產帳面金額			
土地及地上權權利金	\$ 3,445,122	\$ 3,435,694	\$ 3,494,367
建 築 物	4,495,091	4,662,591	3,922,111
辦公設備	6,743	7,240	9,824
運輸設備	11,587	13,065	7,169
	<u>\$ 7,958,543</u>	<u>\$ 8,118,590</u>	<u>\$ 7,433,471</u>

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添	<u>\$ 144,703</u>	<u>\$ 516,943</u>
使用權資產之折舊費用		
土地及地上權權利金	\$ 19,666	\$ 19,483
建築物	307,600	289,391
辦公設備	1,234	1,071
運輸設備	<u>1,693</u>	<u>1,334</u>
	<u>\$ 330,193</u>	<u>\$ 311,279</u>

本公司所取得之部分地上權及其地上建物以營業租賃方式轉租，相關使用權資產列報為投資性不動產，請參閱附註十七。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

除以上所列增添、認列折舊費用及轉租外，本公司之使用權資產於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生減損情形。

(二) 租賃負債

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
租賃負債帳面金額	<u>\$ 5,371,234</u>	<u>\$ 5,533,787</u>	<u>\$ 4,782,342</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
土 地	2.08%~7.50%	2.08%~7.50%	2.08%~7.50%
建築物	0.37%~7.50%	0.37%~7.50%	0.37%~7.50%
辦公設備	0.55%~2.98%	0.49%~2.98%	0.70%~2.98%
運輸設備	1.06%~2.98%	1.06%~2.98%	0.73%~2.98%

(三) 重要承租活動

本公司因營業活動所需租用部分之營業廳及辦公場所而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年支付一次。本公司 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日依約已支付存出保證金分別為 760,163 仟元、740,926 仟元及 737,478 仟元。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十七。

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	<u>\$ 19,327</u>	<u>\$ 17,671</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 209</u>	<u>\$ 117</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 368,877)</u>	<u>(\$ 348,651)</u>

本公司對於土地、房屋及建築、交通及運輸設備、其他設備等租賃標的符合短期租賃或低價值資產租賃者，選擇不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

二十、無形資產－淨額

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
商 譽	\$ 5,255,159	\$ 5,244,505	\$ 4,536,721
電腦軟體	1,821,473	1,777,039	1,710,359
銀行執照	510,225	501,754	529,431
核心存款	4,918	5,597	7,630
既有技術	4,105	5,473	9,578
客戶關係	256,895	263,474	5,809
碳 權	490	490	1,254
	<u>\$ 7,853,265</u>	<u>\$ 7,798,332</u>	<u>\$ 6,800,782</u>

	商 譽	電 腦 軟 體	銀 行 執 照	核 心 存 款	既 有 技 術	客 戶 關 係	碳 權	合 計
115年1月1日餘額	\$ 5,244,505	\$ 1,777,039	\$ 501,754	\$ 5,597	\$ 5,473	\$ 263,474	\$ 490	\$ 7,798,332
單獨取得	-	26,759	-	-	-	-	-	26,759
攤銷費用	-	(141,939)	-	(679)	(1,368)	(6,579)	-	(150,565)
重分類及其他	-	154,727	-	-	-	-	-	154,727
淨兌換差額	10,654	4,887	8,471	-	-	-	-	24,012
115年3月31日餘額	<u>\$ 5,255,159</u>	<u>\$ 1,821,473</u>	<u>\$ 510,225</u>	<u>\$ 4,918</u>	<u>\$ 4,105</u>	<u>\$ 256,895</u>	<u>\$ 490</u>	<u>\$ 7,853,265</u>
114年1月1日餘額	\$ 4,528,715	\$ 1,533,351	\$ 523,066	\$ 8,309	\$ 10,946	\$ 6,486	\$ 1,254	\$ 6,612,127
單獨取得	-	71,756	-	-	-	-	-	71,756
攤銷費用	-	(138,158)	-	(679)	(1,368)	(677)	-	(140,882)
重分類及其他	-	239,447	-	-	-	-	-	239,447
淨兌換差額	8,006	3,963	6,365	-	-	-	-	18,334
114年3月31日餘額	<u>\$ 4,536,721</u>	<u>\$ 1,710,359</u>	<u>\$ 529,431</u>	<u>\$ 7,630</u>	<u>\$ 9,578</u>	<u>\$ 5,809</u>	<u>\$ 1,254</u>	<u>\$ 6,800,782</u>

上述商譽以外之無形資產除銀行執照及碳權屬非確定耐用年限無形資產不得攤銷外，有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	3至10年
核心存款	16年
既有技術	11年
客戶關係	11至17年

本公司執行資產減損測試時，除投資性不動產以淨公允價值作為可回收金額外，係以營運部門為現金產生單位，因本公司取得子公司玉山投信、玉山銀行取得子公司聯合商業銀行及金財通商務科技服務股份有限公司、概括承受高雄企銀、竹南信合社及嘉義四信資產及負債所產生之商譽，已分攤至因合併或概括承受而新增之營業單位所屬之營運部門（商譽所屬現金產生單位）。現金產生單位之可回收金額係依據使用價值決定，所採用之關鍵假設係以各現金產生單位實際營運情形及業務或景氣循環週期之客觀資料作為未來現金流量之預計基礎，於永續經營假設下，根據資本財評價模式（CAPM）估計折現率，將各現金產生單位預估未來5年營運產生之淨現金流量折現計算出其使用價值。經本公司評估後，並無減損情事發生。

二一、其他資產－淨額

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
存出保證金－淨額	\$ 23,436,797	\$ 22,770,901	\$ 24,121,140
營業保證金及交割結算基金	725,104	666,034	615,104
預付款項	1,409,601	977,472	1,515,015
確定福利資產	1,778,450	1,763,337	1,363,688
代收承銷股款	1,061,413	58	62,775
其 他	1,022,448	388,318	164,910
	<u>\$ 29,433,813</u>	<u>\$ 26,566,120</u>	<u>\$ 27,842,632</u>

二二、央行及金融同業存款

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
銀行同業拆放	\$ 90,370,678	\$ 61,211,120	\$ 56,274,889
中華郵政轉存款	2,276,177	2,276,177	2,276,177
央行拆放	2,238,950	2,201,780	2,323,230
透支銀行同業	424,881	92,589	208,413
銀行同業存款	2,447,318	2,444,062	2,400,814
央行存款	26,335	25,333	24,847
	<u>\$ 97,784,339</u>	<u>\$ 68,251,061</u>	<u>\$ 63,508,370</u>

二三、附買回票券及債券負債

本公司於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日以附買回為條件賣出之票債券分別為 63,492,421 仟元、35,294,971 仟元及 32,779,516 仟元，經約定應分別於期後以 64,346,867 仟元、35,731,634 仟元及 33,516,876 仟元陸續買回。

二四、應付商業本票－淨額

本公司 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日應付商業本票面額分別為 35,610,000 仟元、28,900,000 仟元及 24,600,000 仟元，年貼現率分別為 1.54%~1.88%、1.50%~1.73%及 1.65%~1.75%。上述應付商業本票係由金融機構擔任保證及承兌機構。

二五、應付款項

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應付待交換票據	\$ 1,440,586	\$ 1,713,371	\$ 1,773,340
應付利息	12,151,051	9,657,077	12,537,007
應付費用	5,814,619	10,162,915	4,881,948
應付帳款	5,390,033	4,868,640	5,138,263
應付承購帳款	3,471,087	4,693,759	5,250,099
應付交割帳款	9,591,313	9,637,602	5,905,540
承兌匯票	2,411,194	2,467,464	3,196,734
應付融券擔保價款	358,007	1,097,064	357,662
融券保證金	334,756	1,045,999	329,762
應付其他稅款	475,643	722,128	430,251
應付代收款	804,228	877,716	611,620
跨行通匯清算款	2,264,130	1,985,503	2,422,358
交割代價	10,307,594	333,943	6,770,980
其他	3,266,152	2,631,350	2,423,776
	<u>\$ 58,080,393</u>	<u>\$ 51,894,531</u>	<u>\$ 52,029,340</u>

二六、存款及匯款

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
支票存款	\$ 12,776,402	\$ 20,860,412	\$ 11,783,064
活期存款	861,659,278	864,695,122	785,916,580
活期儲蓄存款	864,181,692	850,423,900	790,065,047
定期存款	1,414,170,056	1,377,441,341	1,243,918,068
可轉讓定期存單	56,049,792	49,602,851	16,903,424
定期儲蓄存款	606,166,330	595,985,053	539,462,006
公庫存款	17,393,972	17,426,698	16,379,699
匯 款	1,543,558	1,790,021	1,742,908
	<u>\$ 3,833,941,080</u>	<u>\$ 3,778,225,398</u>	<u>\$ 3,406,170,796</u>

二七、應付債券

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
金融債券	\$ 23,820,000	\$ 23,820,000	\$ 33,650,000
玉山金控 110 年度第一期 國內無擔保普通公司債	2,000,000	2,000,000	2,000,000
玉山金控 112 年度第一期 國內無擔保普通公司債	3,000,000	3,000,000	3,000,000
玉山金控 113 年度第一期 國內無擔保普通公司債	3,800,000	3,800,000	3,800,000
玉山金控 114 年度第一期 國內無擔保普通公司債	2,000,000	2,000,000	2,000,000
玉山金控 114 年度第二期 國內無擔保普通公司債	7,800,000	7,800,000	-
玉山金控 114 年度第三期 國內無擔保普通公司債	4,200,000	4,200,000	-
	<u>\$ 46,620,000</u>	<u>\$ 46,620,000</u>	<u>\$ 44,450,000</u>

母公司於 110 年 5 月 25 日發行 110 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，票面利率為 0.50%，每年單利計、付息一次，發行期限 5 年，到期一次還本。

母公司於 112 年 11 月 27 日發行 112 年度第一期無擔保普通公司債 3,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.83%，每年單利計，付息一次，發行期限 10 年，將於到期一次還本。

母公司於 113 年 3 月 27 日發行 113 年度第一期無擔保普通公司債 3,800,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.68%，每年單利計，付息一次，發行期限 5 年，將於到期一次還本。

母公司於 114 年 1 月 13 日發行 114 年度第一期無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，票面利率 1.92%，每年單利計，付息一次，發行期限 5 年，將於到期一次還本。

母公司於 114 年 6 月 24 日發行 114 年度第二期無擔保普通公司債 7,800,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，共分為二券，甲券 5 年期，票面利率為 1.95%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 10 年期，票面利率為 2.08%，每年單利計、付息一次，到期一次還本。

母公司於 114 年 10 月 8 日發行 114 年度第三期無擔保普通公司債 4,200,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，票面利率為 1.78%，每年單利計、付息一次，發行期限 5 年，到期一次還本。

母公司為充實營運資金及償還到期債務，業經金管會於 112 年 10 月 16 日核准發行無擔保一般順位公司債新臺幣 90 億元，發行期間不超過 15 年，可分次發行。

母公司為充實營運資金及償還到期債務，業經金管會於 114 年 4 月 15 日核准發行無擔保一般順位公司債新臺幣 120 億元，發行期間不超過 15 年，可分次發行。

截至本合併財務報告發布日止，母公司尚未發行額度為新臺幣 2 億元。

玉山銀行發行之金融債券明細如下：

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
104 年度第一期次順位金融 債券—104 年 4 月 30 日發 行，共分為二券，A 券 7 年期，票面利率為 1.80%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本；B 券 10 年期，票面利率為 2.10%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	\$ -	\$ -	\$ 4,500,000

(接次頁)

(承 前 頁)

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
104 年度第二期次順位金融 債券－104 年 9 月 29 日發 行，共分為二券，A 券 7 年 期 ， 票 面 利 率 為 1.65%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本；B 券 10 年期，票面利率為 2.00%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	\$ -	\$ -	\$ 3,650,000
107 年度第二期次順位金融 債券－107 年 3 月 30 日發 行，共分為二券，A 券 7 年 期 ， 票 面 利 率 為 1.30%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本；B 券 10 年期，票面利率為 1.55%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	2,000,000	2,000,000	2,000,000
109 年度第一期無到期日非 累積次順位金融債券－ 109 年 1 月 8 日發行，票 面利率為 1.45%，每年單 利計、付息一次，玉山銀 行有權於發行屆滿五年一 個月後行使贖回權	4,000,000	4,000,000	4,000,000
110 年度第一期一般順位金 融債券－110 年 10 月 28 日發行，共分為二券，甲 券 3 年期，票面利率為 0.37%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本；乙 券 7 年期，票面利率為 0.47%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	500,000	500,000	500,000
111 年度第一期 5 年期一般 順位金融債券－111 年 3 月 18 日發行，票面利率為 0.71%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	1,100,000	1,100,000	1,100,000

(接 次 頁)

(承 前 頁)

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
111 年度第二期次順位金融 債券－111 年 6 月 15 日發 行，共分為二券，甲券 7 年 期 ， 票 面 利 率 為 1.90%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本；乙 券 10 年期，票面利率為 2.10%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	\$ 2,700,000	\$ 2,700,000	\$ 2,700,000
111 年度第三期 3 年期一般 順位金融債券－111 年 7 月 27 日發行，票面利率為 1.60%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	-	-	7,300,000
111 年度第四期 7 年期次順 位金融債券－111 年 12 月 27 日發行，票面利率為 2.30%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	2,300,000	2,300,000	2,300,000
112 年度第一期 5 年期一般 順位金融債券－112 年 3 月 16 日發行，票面利率為 1.40%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	1,900,000	1,900,000	1,900,000
112 年度第五期 5 年期一般 順位金融債券－112 年 11 月 23 日發行，票面利率為 1.45%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	1,000,000	1,000,000	1,000,000
113 年度第一期 5 年期一般 順位金融債券－113 年 4 月 10 日發行，票面利率為 1.50%，每年單利計、付息 一次，到期一次還本	1,600,000	1,600,000	1,600,000

(接 次 頁)

(承 前 頁)

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
113 年度第三期一般順位金融債券—113 年 8 月 20 日發行，共分為二券，甲券 3 年期，票面利率為 1.75%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 5 年期，票面利率為 1.80%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	\$ 1,100,000	\$ 1,100,000	\$ 1,100,000
114 年度第一期一般順位金融債券—114 年 4 月 14 日發行，共分為三券，甲券 3 年期，票面利率為 1.80%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；乙券 5 年期，票面利率為 1.85%，每年單利計、付息一次，到期一次還本；丙券 10 年期，票面利率為 1.95%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	1,310,000	1,310,000	-
114 年度第二期 3 年期無擔保一般順位金融債券，自 114 年 7 月 25 日發行，票面利率為 1.79%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	2,000,000	2,000,000	-
114 年度第三期 3 年期無擔保一般順位金融債券，自 114 年 11 月 11 日發行，票面利率為 1.65%，每年單利計、付息一次，到期一次還本	<u>2,310,000</u>	<u>2,310,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 23,820,000</u>	<u>\$ 23,820,000</u>	<u>\$ 33,650,000</u>

玉山銀行發行之金融債券原始認列時指定透過損益按公允價值變動列入損益之金融負債明細如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
104 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	\$ 3,666,829	\$ 3,665,427	\$ 3,740,525
104 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	1,233,587	1,161,752	1,421,953
104 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	2,687,062	2,686,137	2,749,279
104 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	680,484	646,098	769,077
105 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券	10,062,877	10,032,900	10,260,793
105 年度第二期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	5,639,211	5,734,168	5,807,160
105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券	3,062,286	3,067,768	3,219,343
105 年度第四期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	2,236,477	2,271,780	2,327,024
105 年度第五期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	2,163,323	2,154,879	2,216,545
106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券	1,834,090	1,835,744	1,931,331
106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券	\$ 3,979,922	3,984,008	4,218,095
107 年度第一期無擔保美元計價非累積次順位金融債券	4,948,064	4,823,634	4,976,479
無擔保 3 年期美元計價可贖回利率連結型結構型商品	<u>73,287</u>	<u>72,134</u>	<u>75,959</u>
	<u>\$ 42,267,499</u>	<u>\$ 42,136,429</u>	<u>\$ 43,713,563</u>

玉山銀行於 104 年 5 月 27 日發行 104 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券美金 85,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管

機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 104 年 5 月 27 日發行 104 年度第二期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 85,000 仟元，票面利率為 4.97%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 104 年 10 月 28 日發行 104 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券美金 63,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 104 年 10 月 28 日發行 104 年度第四期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 43,000 仟元，票面利率為 5.10%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 1 月 22 日發行 105 年度第一期無擔保美元計價次順位金融債券美金 240,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 105 年 1 月 22 日發行 105 年度第二期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 240,000 仟元，票面利率為 5.10%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 6 月 6 日發行 105 年度第三期無擔保美元計價次順位金融債券美金 95,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿七年時及其後每五年，在符合發行辦法所列條件，且經主管

機關事前核准前提下，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 105 年 6 月 6 日發行 105 年度第四期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 95,000 仟元，票面利率為 4.41%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 105 年 12 月 29 日發行 105 年度第五期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 90,000 仟元，票面利率為 4.85%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年後，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 106 年 5 月 19 日發行 106 年度第一期無擔保美元計價一般順位金融債券美金 60,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿五年時及其後每一年，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 106 年 11 月 21 日發行 106 年度第二期無擔保美元計價一般順位金融債券美金 135,000 仟元，發行期限 30 年，票面利率為 0%，發行屆滿五年時及其後每一年，玉山銀行得以約定贖回價格執行買回權，若發行期間未執行買回權，則於到期日一次返還。

玉山銀行於 107 年 2 月 12 日發行 107 年度第一期無擔保美元計價無到期日非累積次順位金融債券美金 200,000 仟元，票面利率為 4.75%，於符合利息支付條件下，每年 7 月 1 日單利計、付息一次，發行屆滿十五年時，在符合發行辦法所列條件，且經主管機關事前核准前提下，玉山銀行得提前贖回。

玉山銀行於 113 年 1 月 26 日發行無擔保可贖回利率連結型結構型商品美金 2,300 仟元，發行期限 3 年；票面利率為當期每日美元擔保隔夜融資利率之複利計算利率（年息），最低 3.20%，最高 5.20%，每季單利計、付息一次，除發行人行使贖回權外，將於到期一次還本。

玉山銀行為降低前述金融債券之利率風險而承作利率交換合約，該利率交換合約係以公允價值衡量且公允價值變動列入損益，為消除會計不一致，故玉山銀行將前述金融債券指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

玉山銀行為符合企業永續發展及配合政府綠色金融政策，業經金管會於 111 年 9 月 20 日核准發行無擔保一般順位金融債券新臺幣 300 億元（或等值外幣），發行期間不超過 40 年，可分次發行。

玉山銀行為充實營運資金、強化資金結構，業經金管會分別於 112 年 1 月 19 日及 7 月 28 日核准發行無擔保一般順位外幣計價金融債券美金 50,000 仟元（或等值外幣）及境外結構型商品美金 50,000 仟元（或等值外幣），發行期間不超過 30 年，得於 10 年內分次循環發行。

玉山銀行為充實營運資金、強化資金結構，業經金管會於 114 年 8 月 5 日核准發行無擔保一般順位外幣計價金融債券美金 50,000 仟元（或等值外幣），得於 10 年內分次循環發行。

截至本合併財務報告發布日止，玉山銀行尚未發行額度為新臺幣 187.8 億元及美金 147,700 仟元（或等值外幣）。

二八、其他借款

	115年3月31日			114年12月31日			114年3月31日		
	金	額	利 率 %	金	額	利 率 %	金	額	利 率 %
短期借款	\$	5,500	2.05	\$	5,500	2.05	\$	-	-
長期借款		<u>329,445</u>	7.15		<u>323,976</u>	7.15		<u>341,847</u>	7.15
	\$	<u>334,945</u>		\$	<u>329,476</u>		\$	<u>341,847</u>	

二九、負債準備

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
融資承諾準備	\$ 760,291	\$ 775,592	\$ 607,555
員工福利負債準備	4,482	4,433	3,972
保證責任準備	390,410	381,487	236,244
其 他	<u>168,751</u>	<u>168,750</u>	<u>170,509</u>
	<u>\$ 1,323,934</u>	<u>\$ 1,330,262</u>	<u>\$ 1,018,280</u>

本公司融資承諾準備及保證責任準備變動情形如下：

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損 金融工具)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依 法 令 規定提列之 減損差異	合 計
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 141,183	\$ 10,051	\$ 7,257	\$ 158,491	\$ 998,588	\$1,157,079
因期初已認列之金融工具 所產生之變動：						
－轉為存續期間預期 信用損失	(153)	153	-	-	-	-
－轉為信用減損金融 工具	-	-	-	-	-	-
－轉為 12 個月預期 信用損失	126	(41)	(85)	-	-	-
於當期除列之金融工具	(14,073)	(8)	(31)	(14,112)	-	(14,112)
購入或創始之新金融工具	25,713	-	35	25,748	-	25,748
依法令規定提列之減損 差異	-	-	-	-	(67,773)	(67,773)
模型／風險參數之改變	41,982	4,496	299	46,777	-	46,777
匯兌及其他變動	1,498	-	120	1,618	1,364	2,982
115 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 196,276</u>	<u>\$ 14,651</u>	<u>\$ 7,595</u>	<u>\$ 218,522</u>	<u>\$ 932,179</u>	<u>\$1,150,701</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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 (信用減損 金融工具)	依國際財務 報導準則第9號 規定提列之 減損小計	依 法 令 規定提列之 減損差異	合 計
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 123,808	\$ 28,802	\$ 3,312	\$ 155,922	\$ 704,820	\$ 860,742
因期初已認列之金融工具 所產生之變動：						
－轉為存續期間預期 信用損失	(4)	11	(7)	-	-	-
－轉為信用減損金融 工具	-	(31)	31	-	-	-
－轉為 12 個月預期 信用損失	221	(215)	(6)	-	-	-
於當期除列之金融工具	(11,758)	(28)	(16)	(11,802)	-	(11,802)
購入或創始之新金融工具	16,320	-	19	16,339	-	16,339
依法令規定提列之減損 差異	-	-	-	-	2,188	2,188
模型／風險參數之改變	(28,532)	786	1,885	(25,861)	-	(25,861)
匯兌及其他變動	895	40	-	935	1,258	2,193
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 100,950</u>	<u>\$ 29,365</u>	<u>\$ 5,218</u>	<u>\$ 135,533</u>	<u>\$ 708,266</u>	<u>\$ 843,799</u>

三十、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，依員工每月薪資百分之六，提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 148,938 仟元及 129,358 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司對正式員工訂有員工退休辦法，係屬確定福利退休計畫。依該辦法，員工退休金之給與係自員工受僱日起算之工作年資，按勞動基準法規定計算。

玉山金控每月按員工薪資總額百分之五・五四提撥職工退休基金存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理。

玉山銀行每月按精算結果提撥職工退休基金，其中按員工薪資總額百分之二所提存部分存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理，超過部分則存入金融機構，由職工退休基金管理委員會保管運用。

玉山證券每月按員工薪資總額百分之四提撥勞工退休準備金存入臺灣銀行退休金專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理。惟玉山證券已獲臺北市政府勞動局核准於 106 年 1 月至 115 年 12 月暫停提撥勞工退休準備金。

玉山投信按月就薪資總額百分之二提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行信託部。惟玉山投信已向勞工退休準備金監督委員會申請暫停提撥至 115 年 5 月。

自 94 年 7 月 1 日起，本公司對於選擇繼續適用「勞動基準法」之員工，每月仍依上述方式提撥職工退休基金。

本公司並無影響勞動部勞動基金運用局投資管理策略之權利。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。

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 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日屬確定福利計畫已於合併綜合損益表認列利益總額分別為 3,961 仟元及 3,013 仟元。

三一、其他金融負債

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
結構型商品所收本金	\$ 134,407,935	\$ 124,697,723	\$ 118,546,387
存入保證金	5,773,398	2,841,629	2,365,891
期貨交易人權益	<u>3,555,871</u>	<u>3,253,484</u>	<u>2,285,055</u>
	<u>\$ 143,737,204</u>	<u>\$ 130,792,836</u>	<u>\$ 123,197,333</u>

三二、其他負債

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
預收款項	\$ 3,799,966	\$ 3,580,182	\$ 3,858,883
遞延收入	753,952	800,599	936,958
代收承銷股款	1,061,297	27	62,746
其 他	<u>40,748</u>	<u>81,035</u>	<u>65,155</u>
	<u>\$ 5,655,963</u>	<u>\$ 4,461,843</u>	<u>\$ 4,923,742</u>

三三、利息淨收益

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
利息收入		
貼現及放款利息收入	\$ 19,798,132	\$ 17,679,580
投資有價證券利息收入	6,775,377	5,530,581
信用卡循環利息收入	569,415	545,065
存放及拆放同業利息收入	1,520,380	1,603,727
其 他	<u>490,789</u>	<u>552,952</u>
	<u>29,154,093</u>	<u>25,911,905</u>

(接次頁)

(承前頁)

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
利息費用		
存款利息費用	(\$ 14,799,740)	(\$ 14,592,424)
央行及同業融資利息費用	(822,509)	(599,716)
發行債券利息費用	(194,492)	(192,042)
租賃負債利息費用	(24,372)	(19,800)
其他	(1,447,837)	(1,280,588)
	(17,288,950)	(16,684,570)
	<u>\$ 11,865,143</u>	<u>\$ 9,227,335</u>

三四、手續費及佣金淨收益

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
手續費及佣金收入		
信用卡手續費收入	\$ 3,205,487	\$ 2,810,521
保險佣金收入	1,279,438	1,383,418
信託業務手續費收入	2,255,530	1,892,095
放款手續費收入	836,894	680,181
經紀手續費收入	1,695,168	857,054
其他	1,101,117	648,940
	<u>10,373,634</u>	<u>8,272,209</u>
手續費及佣金費用		
代理費用	(537,216)	(588,454)
信用卡手續費費用	(257,752)	(201,095)
跨行手續費	(91,047)	(86,188)
電腦處理費	(187,193)	(105,924)
其他	(386,500)	(272,235)
	(1,459,708)	(1,253,896)
	<u>\$ 8,913,926</u>	<u>\$ 7,018,313</u>

三五、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	115年1月1日至3月31日				
	股 利 收 入	利 息 收 入 (費 用)	處 分 利 益 (損 失)	評 價 利 益 (損 失)	合 計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 11,023	\$ 1,577,643	\$ 9,533,023	\$ 7,706,848	\$ 18,828,537
持有供交易之金融負債	-	-	(6,809,713)	(8,657,323)	(15,467,036)
指定透過損益按公允價值 衡量之金融負債	-	(662,280)		640,115	(22,165)
	<u>\$ 11,023</u>	<u>\$ 915,363</u>	<u>\$ 2,723,310</u>	<u>(\$ 310,360)</u>	<u>\$ 3,339,336</u>

	114年1月1日至3月31日				
	股 利 收 入	利 息 收 入 (費 用)	處 分 利 益 (損 失)	評 價 利 益 (損 失)	合 計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 14,166	\$ 1,138,948	\$ 10,763,172	(\$ 14,812,554)	(\$ 2,896,268)
持有供交易之金融負債	-	-	(7,932,499)	17,017,563	9,085,064
指定透過損益按公允價值 衡量之金融負債	-	(672,011)	-	(1,074,401)	(1,746,412)
	<u>\$ 14,166</u>	<u>\$ 466,937</u>	<u>\$ 2,830,673</u>	<u>\$ 1,130,608</u>	<u>\$ 4,442,384</u>

三六、員工福利、折舊及攤銷費用

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
員工福利費用		
薪資費用	\$ 4,632,179	\$ 4,058,401
勞健保費用	355,474	306,737
退職後福利	148,913	129,220
其 他	288,062	264,438
折舊費用	795,413	792,788
攤銷費用	150,971	141,293

依母公司章程之規定，母公司係以當年度扣除分配員工及董事酬勞前之稅前利益（已預先保留彌補數額後）分別以 2.0%至 5.0%及不逾 0.9%提撥員工酬勞及董事酬勞。依 113 年 8 月證券交易法之修正，母公司於 114 年股東會決議通過修正章程，訂明以不低於當年度提撥之員工酬勞數額之 50%為基層員工酬勞。母公司 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列員工酬勞分別為 310,609 仟元及 270,179 仟元，估列董事酬勞分別為 24,000 仟元及 41,000 仟元。

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

母公司分別於 115 年 3 月 13 日及 114 年 3 月 7 日董事會決議配發 114 及 113 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	114年度	113年度
員工酬勞—現金	\$ 439,874	\$ 261,177
員工酬勞—股票	594,900	522,900
董事酬勞—現金	68,920	94,000

母公司 114 及 113 年度員工酬勞股數皆為 18,000 仟股，係分別按董事會決議之金額除以董事會決議日前一日之收盤價 33.05 元及 29.05 元計算。

母公司董事會決議配發 114 及 113 年度員工酬勞及董事酬勞與 114 及 113 年度合併財務報告認列金額差異，主要係估計值改變，已分別調整為 115 及 114 年度之損益，差異說明如下：

	114年度		113年度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
董事會決議配發金額	<u>\$1,034,774</u>	<u>\$ 68,920</u>	<u>\$ 784,077</u>	<u>\$ 94,000</u>
年度合併財務報告 認列金額	<u>\$1,034,774</u>	<u>\$ 82,000</u>	<u>\$ 784,077</u>	<u>\$ 120,000</u>

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

三七、所得稅

依金融控股公司法第四十九條規定，母公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數百分之九十者，得自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，選擇以母公司為納稅義務人，依所得稅法相關規定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；其他有關稅務事項，應由母公司及本國子公司分別辦理。

本公司自 92 年度起採行連結稅制合併結算申報所得稅。

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 2,745,038	\$ 2,405,374
未分配盈餘加徵	-	-
以前年度之調整	<u>641</u>	<u>(198,282)</u>
	<u>2,745,679</u>	<u>2,207,092</u>
遞延所得稅		
本期產生者	<u>(106,478)</u>	<u>(287,686)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,639,201</u>	<u>\$ 1,919,406</u>

(二) 直接認列於權益之所得稅

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
處分透過其他綜合損益 按公允價值衡量之權 益工具投資	(\$ 587)	\$ -
遞延所得稅		
處分透過其他綜合損益 按公允價值衡量之權 益工具投資	587	-
直接認列於權益之所得稅	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 認列於其他綜合損益之所得稅

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
本期產生者		
與不重分類至損益之項目相關 之所得稅		
— 透過其他綜合損益按公 允價值衡量之權益工具 投資未實現評價損益	\$ 20,003	\$ 5,995
與可能重分類至損益之項目 相關之所得稅		
— 國外營運機構財務報表 之換算	219,160	175,476
— 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	(169,726)	92,580
認列於其他綜合損益之所得稅 費用	<u>\$ 69,437</u>	<u>\$ 274,051</u>

(四) 連結稅制合併個體所得稅申報案件業經稅捐機關核定年度如下：

玉山金控	玉山銀行	玉山證券	玉山創投	玉山投信
108年度	108年度	108年度	108年度	113年度

註：依金融控股公司法規定，玉山投信自 115 年起適用連結稅制合併申報營利事業所得稅。

(五) 支柱二所得稅法案

本公司列入合併財務報告之集團個體及分行的所在地中，越南、澳洲、日本、新加坡及香港針對支柱二所得稅法案已立法或已實質立法。其中，越南及澳洲係自 113 年 1 月 1 日起生效，日本係自 113 年 4 月 1 日起生效，新加坡及香港係自 114 年 1 月 1 日起生效。

經以本公司 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之財務資訊進行評估後，評估結果係無當期所得稅之影響。本公司將持續檢視支柱二所得稅法案對本公司未來財務績效之影響。

三八、每股盈餘

本公司計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）	股數（分母） （ 仟 股 ）	每 股 盈 餘 （ 元 ）
<u>115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
基本每股盈餘	\$ 10,056,957	16,177,800	<u>\$ 0.62</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>23,983</u>	
稀釋每股盈餘	<u>\$ 10,056,957</u>	<u>16,201,783</u>	<u>\$ 0.62</u>
<u>114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
基本每股盈餘	\$ 8,809,484	16,161,000	<u>\$ 0.55</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	<u>-</u>	<u>22,398</u>	
稀釋每股盈餘	<u>\$ 8,809,484</u>	<u>16,183,398</u>	<u>\$ 0.54</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日每股盈餘變動如下：

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘（元）	<u>\$ 0.55</u>	<u>\$ 0.55</u>
稀釋每股盈餘（元）	<u>\$ 0.55</u>	<u>\$ 0.54</u>

母公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每

股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

三九、權益

(一) 股本

普通股

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
額定股數(仟股)	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 200,000,000</u>	<u>\$ 200,000,000</u>	<u>\$ 200,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>16,174,000</u>	<u>16,174,000</u>	<u>15,995,800</u>
已發行股本	<u>\$ 161,740,000</u>	<u>\$ 161,740,000</u>	<u>\$ 159,958,000</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

母公司 114 年股東常會決議，自 113 年度盈餘分派股東紅利 1,602,000 仟元及員工酬勞 522,900 仟元轉增資發行新股，共計發行新股 178,200 仟股。是項增資案已向金管會申報生效，並已向經濟部辦妥變更登記。

母公司為配合子公司玉山銀行處分因股份轉換持有母公司股票及辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，共計發行海外存託憑證 14,800 仟單位，每單位表彰 25 股普通股股權，相當於普通股 370,000 仟股，該存託憑證於盧森堡交易所掛牌買賣。

上述海外存託憑證持有人得於發行後要求兌回，其股票即在國內證券市場流通。前述原發行海外存託憑證 14,800 仟單位，加計因辦理增資追加發行 507 仟單位（相當於普通股 12,692 仟股），及存託機構依發行辦法再發行存託憑證 5,529 仟單位（相當於普通股 138,218 仟股），經減除海外存託憑證持有人依存託契約已兌回 20,836 仟單位（相當於普通股 520,900 仟股）後，截至 115 年 3 月 31 日止，流通在外之存託憑證單位計 0 仟單位，折合普通股 10 仟股，占母公司發行股數約 0.000062%。

(二) 資本公積

依有關法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得用以發放現金股利或撥充資本，惟以資本公積撥充股本時，每年以實收股本之一定比例為限。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依法得分派現金股利，亦得於轉換當年度撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

91年1月28日以股份轉換成立母公司之子公司原帳列之未分配盈餘2,919,727仟元，業已於轉換成立日轉作母公司之資本公積。母公司91年度股東會決議，將其中1,800,000仟元用以轉作資本。

母公司115年3月31日之資本公積為庫藏股交易及發行股份之股本溢價，其來源明細及使用情形如下：

來源明細：

子公司之部分

資本公積（主要係屬股本溢價）	\$ 413,733
法定盈餘公積	2,776,834
特別盈餘公積	109,230
未分配盈餘	<u>2,919,727</u>
	6,219,524
子公司股本總額超過本公司發行股份總額	<u>600,000</u>
91年1月28日餘額	6,819,524
母公司92年納入玉山投信為子公司之部分	
法定盈餘公積	4,350
未分配盈餘	<u>7,861</u>
	6,831,735
應付轉換公司債轉換發行新股之部分	7,407,345
子公司出售母公司股票之庫藏股交易	3,015,943

（接次頁）

(承前頁)

子公司轉讓股份予員工	\$ 483
子公司取得母公司之現金股利	208,161
母公司轉讓股份予員工之庫藏股票交易	157,897
母公司股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與面額間之差額	401,166
母公司董事會決議員工酬勞轉增資發行價格與面額間之差額	3,184,108
來源明細：	
母公司現金增資發行價格與面額間之差額	18,562,422
母公司現金增資發行新股保留股份予員工承購之股份基礎給付交易	<u>1,126,826</u>
	40,896,086
使用情形：	
子公司依其公司章程分配董監事酬勞及員工紅利而減少金額	(156,458)
母公司 91 年度股東常會決議資本公積轉增資金額	(1,800,000)
母公司 92 年度股東常會決議資本公積彌補虧損金額	(3,091,451)
母公司 98 年度股東常會決議員工紅利轉增資發行價格與股票面額間之差額	(<u>980</u>)
	<u>\$ 35,847,197</u>

(三) 特別盈餘公積

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
違約損失準備及買賣			
損失準備提列轉列	\$ 164,235	\$ 164,235	\$ 164,235
其他權益項目減項	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,978,946</u>
	<u>\$ 164,235</u>	<u>\$ 164,235</u>	<u>\$ 2,143,181</u>

依金管會函令規定，本公司應將截至 99 年底前提列之違約損失準備及買賣損失準備轉列特別盈餘公積。轉列後除依主管機關規定事項予以迴轉外，不得使用之。母公司採權益法之股權投資而產生之特別盈餘公積計 164,235 仟元。

本公司依金管證發字第 1090150022 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」規定提列及迴轉特別盈餘公積，嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就迴轉部分迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

(四) 盈餘分配

母公司章程規定，為持續強化財務結構與提升獲利能力，同時維持適足之自有資本，採取剩餘股利政策，分派股票股利以保留所需資金，剩餘之盈餘以現金股利方式分派。

每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補累積虧損，再依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，再配發特別股息，次就其餘額及迴轉之特別盈餘公積，連同累積盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提經股東會決議之。母公司得依營運策略及未來資本規劃以決定最適當之股利政策，分派現金股利及（或）股票股利。現金股利不得低於股利總數之 10%，但現金股利每股若低於 0.1 元，則得改以股票股利發放。

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，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。

母公司於分配盈餘時，依法令規定應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當年度損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

母公司分別於 115 年 3 月 13 日之董事會及 114 年 6 月 13 日之股東常會分別擬議及決議通過 114 及 113 年度盈餘分派案如下：

	盈 餘 分 派 案		每 股 股 利 (元)	
	114年度	113年度	114年度	113年度
法定盈餘公積	\$ 3,500,266	\$ 2,783,422		
特別盈餘公積	-	(1,978,946)		
現金股利	22,643,600	19,194,960	\$ 1.40	\$ 1.20
股票股利	-	1,602,000	-	0.10

上述 114 年度盈餘分派案嗣後如因任何原因以致影響母公司流通在外股數，致使股東配股（息）率發生變動而修正時，將授權董事長全權調整之。

有關 114 年度之盈餘分派案尚待股東會決議。有關盈餘分派或虧損撥補情形可至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 非控制權益

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 400,061	\$ 182,375
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	10,549	523
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	60	50
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產評價損益	(12)	-
期末餘額	\$ 410,658	\$ 182,948

四十、關係人交易

玉山金控係本公司所屬集團之最終控制者。母公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易，帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除附表二及其他附註另有說明外，本公司與關係人間之關係及重大交易事項彙總如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
財團法人玉山文教基金會及財團法人 玉山志工社會福利慈善事業基金會 (以下簡稱玉山志工基金會)	實質關係人
其 他	本公司之主要管理階層及其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 放款及存款

(1) 放 款

	最高餘額(註)	期 末 餘 額	利 息 收 入	期末利率(%)
115 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日				
主要管理階層	\$ 565,717	\$ 533,592	\$ 2,498	
其他關係人	5,898,645	5,692,297	25,989	
	<u>\$ 6,464,362</u>	<u>\$ 6,225,889</u>	<u>\$ 28,487</u>	1.8-2.65

(接次頁)

(承前頁)

	最高餘額(註)	期 末 餘 額	利 息 收 入	期末利率(%)
<u>114年1月1日</u>				
<u>至3月31日</u>				
主要管理階層	\$ 534,284	\$ 524,497	\$ 2,402	
其他關係人	<u>5,016,330</u>	<u>4,799,266</u>	<u>21,934</u>	
	<u>\$ 5,550,614</u>	<u>\$ 5,323,763</u>	<u>\$ 24,336</u>	1.33-2.65

(2) 存 款

	最高餘額(註)	期 末 餘 額	利 息 費 用	期末利率(%)
<u>115年1月1日</u>				
<u>至3月31日</u>				
主要管理階層	\$ 1,617,391	\$ 541,318	\$ 1,435	
其他關係人	<u>5,825,101</u>	<u>4,507,509</u>	<u>13,113</u>	
	<u>\$ 7,442,492</u>	<u>\$ 5,048,827</u>	<u>\$ 14,548</u>	0-5.90
<u>114年1月1日</u>				
<u>至3月31日</u>				
主要管理階層	\$ 1,881,860	\$ 455,601	\$ 1,189	
其他關係人	<u>6,296,750</u>	<u>4,294,428</u>	<u>17,131</u>	
	<u>\$ 8,178,610</u>	<u>\$ 4,750,029</u>	<u>\$ 18,320</u>	0-6.35

註：係每戶1月1日至3月31日每日最高餘額之合計數。

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
2. 應收利息(帳列應收款項)			
主要管理階層	\$ 458	\$ 443	\$ 478
其他關係人	<u>4,760</u>	<u>4,396</u>	<u>4,098</u>
	<u>\$ 5,218</u>	<u>\$ 4,839</u>	<u>\$ 4,576</u>
3. 應付利息(帳列應付款項)			
主要管理階層	\$ 826	\$ 520	\$ 691
其他關係人	<u>7,319</u>	<u>6,454</u>	<u>7,243</u>
	<u>\$ 8,145</u>	<u>\$ 6,974</u>	<u>\$ 7,934</u>
4. 捐贈(帳列其他業務及管理費用)			
其他關係人—玉山			
志工基金會	<u>\$ 15,828</u>		<u>\$ 13,308</u>

上列捐贈予玉山志工基金會款項係供該基金辦理社會福利慈善事業。

5. 玉山銀行接受玉山志工基金會將其部分財產信託予玉山銀行信託處，於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別收取手續費 303 仟元及 251 仟元（帳列手續費及佣金淨收益）。

關係人存款利率均與非關係人相當。

根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

(三) 子公司達新臺幣一億元以上之關係人交易資訊

1. 玉山銀行

(1) 放款

	最高餘額（註）	期 末 餘 額	利 息 收 入	期 末 利 率 （ % ）
<u>115 年 1 月 1 日</u>				
<u>至 3 月 31 日</u>				
子 公 司	\$ 1,023,520	\$ 1,023,520	\$ 12,289	
主要管理階層	565,717	533,592	2,498	
其他關係人	<u>5,814,258</u>	<u>5,609,314</u>	<u>25,614</u>	
	<u>\$ 7,403,495</u>	<u>\$ 7,166,426</u>	<u>\$ 40,401</u>	1.80-2.65
<u>114 年 1 月 1 日</u>				
<u>至 3 月 31 日</u>				
子 公 司	\$ 1,327,560	\$ 1,327,560	\$ 18,381	
主要管理階層	534,284	524,497	2,402	
其他關係人	<u>4,981,600</u>	<u>4,766,059</u>	<u>21,784</u>	
	<u>\$ 6,843,444</u>	<u>\$ 6,618,116</u>	<u>\$ 42,567</u>	1.33-2.65

(2) 存款

	最高餘額 (註)	期 末 餘 額	利 息 費 用	期 末 利 率 (%)
115 年 1 月 1 日				
至 3 月 31 日				
玉山金控	\$ 2,061,980	\$ 2,061,980	\$ 368	
子 公 司	85,839	56,316	61	
兄弟公司	20,707,921	6,080,270	11,585	
主要管理階層	1,617,391	541,318	1,435	
其他關係人	<u>5,810,616</u>	<u>4,500,941</u>	<u>13,103</u>	
	<u>\$ 30,283,747</u>	<u>\$ 13,240,825</u>	<u>\$ 26,552</u>	0-5.90
114 年 1 月 1 日				
至 3 月 31 日				
玉山金控	\$ 3,300,910	\$ 1,045,749	\$ 1,741	
子 公 司	97,140	26,517	58	
兄弟公司	8,906,765	2,742,205	8,403	
主要管理階層	1,881,860	455,601	1,189	
其他關係人	<u>6,271,143</u>	<u>4,270,819</u>	<u>17,048</u>	
	<u>\$ 20,457,818</u>	<u>\$ 8,540,891</u>	<u>\$ 28,439</u>	0-6.35

註：係每戶 1 月 1 日至 3 月 31 日每日最高餘額之合計數。

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
(3) 拆放銀行同業 (帳列存放央行 及拆借銀行同業)			
玉山銀行 (中國) 有限公司	<u>\$ 6,398,600</u>	<u>\$ 6,424,710</u>	<u>\$ 6,309,930</u>
(4) 應收帳款 (帳列 應收款項)			
兄弟公司	<u>\$ 31,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 278,041</u>
(5) 應收連結稅制款 (帳列本期所得 稅資產)			
玉山金控	<u>\$ 520,708</u>	<u>\$ 520,708</u>	<u>\$ 512,799</u>
(6) 銀行同業拆放 (帳列央行及 銀行同業存款)			
子 公 司	<u>\$ 4,094,080</u>	<u>\$ 1,792,878</u>	<u>\$ 929,292</u>
(7) 銀行同業存款 (帳列央行及 銀行同業存款)			
子 公 司	<u>\$ 159,022</u>	<u>\$ 117,224</u>	<u>\$ 121,881</u>

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
(8) 應付帳款（帳列應付款項）			
兄弟公司	\$ 118,568	\$ 17,520	\$ -
(9) 應付董事酬勞（帳列應付款項）			
玉山金控	\$ 70,500	\$ 67,000	\$ 117,000
(10) 應付連結稅制款（帳列本期所得稅負債）			
玉山金控	\$ 2,847,051	\$ 1,505,909	\$ 3,022,576

上述應收（付）連結稅制款係因玉山金控自 92 年度起採用連結稅制合併申報營利事業所得稅所產生。

關係人存款利率均與非關係人相當。

玉山銀行根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

2. 玉山證券

(1) 截至 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日存放於玉山銀行之存款餘額達新臺幣一億元以上明細如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
銀行存款	\$ 924,742	\$ 891,212	\$ 597,683
按攤銷後成本衡量之金融資產			
一流動	\$ 362,795	\$ 426,632	\$ 255,000
銀行存款－期貨			
交易保證金	\$ 1,147,078	\$ 568,486	\$ 689,561
受限制資產			
一流動	\$ 844,000	\$ 844,000	\$ 244,000
營業保證金	\$ 465,000	\$ 465,000	\$ 465,000
銀行存款－待交割款項	\$ 993,167	\$ 318,072	\$ 136,299
銀行存款－代收承銷股款	\$ 1,061,413	\$ 58	\$ 62,775

(2) 玉山證券因委託玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日向玉山銀行申請擔保透支額度皆為 6,000,000 仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證，並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止均無透支餘額。

(3) 玉山證券因業務需求，向玉山銀行申請短期擔保放款額度為 200,000 仟元。

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
(4) 應付交割帳款 (帳列應付帳款)			
玉山銀行	<u>\$ 26,978</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 278,041</u>
(5) 應付連結稅制款 (帳列本期所得稅負債)			
玉山金控	<u>\$ 492,807</u>	<u>\$ 281,210</u>	<u>\$ 412,270</u>

3. 玉山創投

截至 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日存放於玉山銀行之存款餘額達新臺幣一億元以上明細如下：

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
銀行存款（帳列現金及約當現金及其他金融資產－流動）	<u>\$ 153,991</u>	<u>\$ 146,271</u>	<u>\$ 209,013</u>

(四) 對主要管理階層之獎酬

本公司 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	<u>115年1月1日 至3月31日</u>	<u>114年1月1日 至3月31日</u>
薪資及其他短期員工福利	<u>\$ 173,584</u>	<u>\$ 129,666</u>
退職後福利	<u>902</u>	<u>646</u>
	<u>\$ 174,486</u>	<u>\$ 130,312</u>

四一、質押之資產

(一) 除合併財務報告其他附註另有說明外，本公司質押之有價證券明細如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
按攤銷後成本衡量之債務工具投資（面額）	\$ 37,689,318	\$ 36,039,007	\$ 35,596,559
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資（面額）	<u>7,746,875</u>	<u>7,622,390</u>	<u>4,382,425</u>
	<u>\$ 45,436,193</u>	<u>\$ 43,661,397</u>	<u>\$ 39,978,984</u>

上述質押資產中之有價證券，115年3月31日暨114年12月31日及3月31日分別有21,400,000仟元、21,400,000仟元及20,600,000仟元係為配合中央銀行同業資金調撥清算作業系統採行即時總額清算機制（RTGS），因是提供有價證券作為日間透支之擔保，該擔保額度可隨時變更且日終未動用之額度仍可充當流動準備；另玉山銀行向中央銀行拆借外幣資金，於115年3月31日暨114年12月31日及3月31日提供予中央銀行作為擔保之有價證券皆為5,000,000仟元，其餘之有價證券則提供作為各項業務準備金及法院假扣押之擔保品。

(二) 玉山銀行洛杉磯分行為擴大資金來源及強化流動性管理，向美國舊金山聯邦準備銀行（Federal Reserve Bank of San Francisco）申請貼現窗口額度（Discount Window Account），所提供有價證券及放款資產予美國舊金山聯邦準備銀行作為擔保之明細如下：

單位：仟美元

日	期	質押資產金額	可貼現之最高金額
115年3月31日		<u>\$ 250,000</u>	<u>\$ 233,936</u>
114年12月31日		<u>\$ 250,000</u>	<u>\$ 234,147</u>
114年3月31日		<u>\$ 140,000</u>	<u>\$ 127,729</u>

(三) 聯合商業銀行因作為向柬埔寨國家銀行 (National Bank of Cambodia) 借款以及清算帳戶之擔保，於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日依規定提供予柬埔寨國家銀行作為擔保品之存放央行金額分別為美金 4,125 仟元、2,899 仟元及 4,050 仟元。

四二、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司除合併財務報告其他附註另有說明外，計有下列或有事項及承諾事項：

(一) 玉山銀行

截至 115 年 3 月 31 日，玉山銀行因購建新行舍、行舍裝修工程及購置設備而簽訂之合約總價款計 3,235,895 仟元，尚未支付價款計約 2,091,928 仟元。

(二) 聯合商業銀行

截至 115 年 3 月 31 日，聯合商業銀行尚未結清之重要工程及採購合約總價款共計 58,154 仟元，尚未支付價款計 15,160 仟元。

(三) 玉山銀行（中國）有限公司

截至 115 年 3 月 31 日，玉山銀行（中國）有限公司尚未結清之重要工程及採購合約總價款共計 274,235 仟元，尚未支付價款計 155,066 仟元。

四三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除下表所列外，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：

	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融資產</u>						
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	\$ 534,882,011	\$ 521,995,967	\$ 523,193,098	\$ 513,071,417	\$ 504,313,663	\$ 492,170,470
<u>金融負債</u>						
應付債券	46,620,000	45,269,441	46,620,000	45,616,882	44,450,000	42,783,931

上述公允價值衡量所屬層級如下：

115 年 3 月 31 日

	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之 債務工具投資	\$ 521,995,967	\$ 4,951,150	\$ 517,044,817	\$ -
<u>金融負債</u>				
應付債券	45,269,441	-	45,269,441	-

114 年 12 月 31 日

	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之 債務工具投資	\$ 513,071,417	\$ 5,543,633	\$ 507,527,784	\$ -
<u>金融負債</u>				
應付債券	45,616,882	-	45,616,882	-

114 年 3 月 31 日

	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之 債務工具投資	\$ 492,170,470	\$ 96,763,494	\$ 395,406,976	\$ -
<u>金融負債</u>				
應付債券	42,783,931	-	42,783,931	-

上述第 2 等級之公允價值衡量，係將預估之未來收益採取現金流量折現評價模型分析決定。

(二) 本公司衡量公允價值所採用之評價技術及假設如下：

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司持有之未上市（櫃）公司股票，其公允價值衡量係採用市場法或資產法。

本公司係以路孚特（Refinitiv）報價系統所顯示之外匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公允價

值。利率交換合約及換匯換利合約之公允價值係以現金流量折現法計算公允價值，外匯選擇權合約採用 Black Scholes model、二項式評價或蒙地卡羅模擬法。期貨交易合約之公允價值係以期貨交易所之報價資料，分別計算個別合約之公允價值。

對無活絡市場公開報價之債務工具採現金流量折現法，本公司使用之折現率與實際上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等，本公司 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日對該等金融商品之折現率新臺幣分別為 1.269% 至 2.858%、1.189% 至 2.797% 及 1.268% 至 2.740%，美金分別為 3.575% 至 4.201%、3.278% 至 4.243% 及 3.597% 至 4.381%。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資，若有成交價格或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎，若無成交價格或造市者之報價資料者，則參照前述評價方法估計。

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，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

(三) 本公司 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具，其公允價值等級資訊如下：

115年3月31日	合	計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過損益按公允價值</u>					
<u>衡量之金融資產</u>					
衍生工具	\$ 49,934,612		\$ 732,354	\$ 49,202,258	\$ -
權益工具投資	8,144,254		6,611,825	-	1,532,429
債務工具投資	57,977,594		91,373	57,886,221	-
其 他	205,148,315		310,125	204,123,964	714,226
<u>透過其他綜合損益按</u>					
<u>公允價值衡量之金融</u>					
<u>資產</u>					
權益工具投資	36,606,897		34,713,757	-	1,893,140
債務工具投資	402,886,931		38,355,508	364,531,423	-
<u>避險之金融資產－淨額</u>					
衍生工具	223,512		-	223,512	-

(接次頁)

(承前頁)

115年3月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ 48,592,935	\$ -	\$ 48,592,935	\$ -
指定為透過損益 按公允價值衡量 之金融負債	42,267,499	-	42,267,499	-
<u>避險之金融負債－淨額</u>				
衍生工具	166,816	-	166,816	-
114年12月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ 37,463,548	\$ 509,509	\$ 36,954,039	\$ -
權益工具投資	6,534,143	4,909,584	-	1,624,559
債務工具投資	60,610,396	101,921	60,508,475	-
其 他	172,878,872	230,358	171,920,521	727,993
<u>透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金融 資產</u>				
權益工具投資	30,950,775	29,066,198	-	1,884,577
債務工具投資	383,876,646	39,076,709	344,799,937	-
<u>避險之金融資產－淨額</u>				
衍生工具	49,104	-	49,104	-
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	41,582,518	-	41,582,518	-
指定為透過損益 按公允價值衡量之 金融負債	42,136,429	-	42,136,429	-
<u>避險之金融負債－淨額</u>				
衍生工具	266,693	-	266,693	-
114年3月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ 40,815,530	\$ 399,013	\$ 40,416,517	\$ -
權益工具投資	7,060,384	4,884,679	-	2,175,705
債務工具投資	76,183,486	110,632	76,072,854	-
其 他	148,847,095	107,847	148,739,248	-

(接次頁)

(承前頁)

114年3月31日	合 計	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資	\$ 30,247,961	\$ 28,479,687	\$ -	\$ 1,768,274
債務工具投資	349,225,247	80,770,974	268,454,273	-
<u>避險之金融資產－淨額</u>				
衍生工具	32,921	-	32,921	-
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融負債</u>				
衍生工具	41,862,027	-	41,862,027	-
指定為透過損益 按公允價值衡量 之金融負債	43,713,563	-	43,713,563	-
<u>避險之金融負債－淨額</u>				
衍生工具	204,786	-	204,786	-

本公司於每一報導期間結束日重新評估公允價值等級之分類以決定是否發生公允價值各等級間之移轉。

本公司於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(四) 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節：

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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
期初餘額	\$ 2,352,552	\$ 1,884,577
認列於損益	390,549	-
認列於其他綜合損益	-	8,099
購 買	229,558	-
處 分	(143,791)	-
轉出第 3 等級 (註)	(582,213)	-
匯 差	-	464
期末餘額	<u>\$ 2,246,655</u>	<u>\$ 1,893,140</u>
期末所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現損失	<u>(\$ 123,421)</u>	

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 權 益 工 具 投 資	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 權 益 工 具 投 資
期初餘額	\$ 2,171,661	\$ 1,852,621
認列於損益	(14,606)	-
認列於其他綜合損益	-	(84,677)
購 買	76,467	-
處 分	(4,045)	-
轉出第 3 等級 (註)	(53,772)	-
匯 差	-	330
期末餘額	<u>\$ 2,175,705</u>	<u>\$ 1,768,274</u>
期末所持有之資產，其包含於 損益中之當期末實現損失	(\$ 23,306)	

註：因該等股票已有活絡市場公開報價，故轉出至第 1 等級。

(五) 公允價值歸類於第 3 等級之評價流程

本公司由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、與其他資料訊息一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、更新評價模型所需輸入值及資料，以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，或參考外部公正第三方所出具之鑑價報告為價值評估依據。

(六) 重大不可觀察輸入值 (第 3 等級) 之公允價值衡量之量化資訊

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具屬第 3 等級之重大不可觀察輸入值如下：

115 年 3 月 31 日

透過損益按公允價值衡量之 金融資產	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
權益工具投資及 其他投資	\$ 1,195,068	市 場 法	缺乏流動性 折價	-~30%	缺乏流動性程度愈 高，公允價值估 計數愈低
	1,051,587	資 產 法	缺乏流動性折 價；少數股 權折減	-~30%； 5%	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低

(接次頁)

(承前頁)

	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
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	\$ 848,558	市場法	缺乏流動性 折價	5%~30%	缺乏流動性程度愈 高，公允價值估 計數愈低
	198,093	資產法	缺乏流動性折 價；少數股 權折減	~30%； 5%~10%	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低
	846,489	收益法	缺乏流動性折 價；少數股 權折減	10%~30%； -	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低

114 年 12 月 31 日

	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
透過損益按公允價值衡量 之金融資產 權益工具投資及 其他投資	\$ 1,301,542	市場法	缺乏流動性折 價	~30%	缺乏流動性程度愈 高，公允價值估 計數愈低
	1,051,010	資產法	缺乏流動性折 價；少數股權 折減	~30%； 5%	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低
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	834,110	市場法	缺乏流動性折 價	5%~30%	缺乏流動性程度愈 高，公允價值估 計數愈低
	217,421	資產法	缺乏流動性折 價；少數股 權折減	~30%； 5%~10%	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低
	833,046	收益法	缺乏流動性折 價；少數股 權折減	10%~30%； -	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低

114 年 3 月 31 日

	公 允 價 值	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 區 間 輸 入 值 (加 權 平 均)	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
權益工具投資	\$ 1,098,753	市 場 法	缺乏流動性 折價	缺乏流動性程度愈 高，公允價值估 計數愈低
	1,076,952	資 產 法	缺乏流動性 折價；少數 股權折減	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低
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	830,446	市 場 法	缺乏流動性 折價	缺乏流動性程度愈 高，公允價值估 計數愈低
	225,470	資 產 法	缺乏流動性 折價；少數 股權折減	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低
	712,358	收 益 法	缺乏流動性 折價；少數 股權折減	缺乏流動性程度愈 高或少數股權折 減程度愈高，公 允價值估計數愈 低

(七) 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結果之不同。針對分類為第 3 等級之金融工具，若單項評價參數上下變動 10%，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

115 年 3 月 31 日

	公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 損 益		公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 其 他 綜 合 損 益	
	有 利 變 動	不 利 變 動	有 利 變 動	不 利 變 動
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
權益工具及其他	\$ 224,666	(\$ 224,666)	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
權益工具	-	-	189,314	(189,314)

114 年 12 月 31 日

	公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 損 益		公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 其 他 綜 合 損 益	
	有 利 變 動	不 利 變 動	有 利 變 動	不 利 變 動
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
權益工具及其他	\$ 235,255	(\$ 235,255)	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
權益工具	-	-	188,458	(188,458)

114 年 3 月 31 日

	公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 損 益		公 允 價 值 變 動 反 應 於 本 期 其 他 綜 合 損 益	
	有 利 變 動	不 利 變 動	有 利 變 動	不 利 變 動
透過損益按公允價值衡量 之金融資產				
權益工具	\$ 217,571	(\$ 217,571)	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
權益工具	-	-	176,827	(176,827)

(八) 本公司指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債資訊如下：

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
帳面金額與合約到期 金額間之差額			
一公允價值	\$ 42,267,499	\$ 42,136,429	\$ 43,713,563
一到期金額	<u>58,690,129</u>	<u>57,057,904</u>	<u>59,372,203</u>
	<u>(\$ 16,422,630)</u>	<u>(\$ 14,921,475)</u>	<u>(\$ 15,658,640)</u>
累積變動金額			歸屬於信用風險 變動之公允價值 變動 數
一截至 115 年 3 月 31 日			<u>(\$ 4,270,143)</u>
一截至 114 年 12 月 31 日			<u>(\$ 3,409,111)</u>
一截至 114 年 3 月 31 日			<u>(\$ 3,605,450)</u>

本公司發行之金融債券歸屬於信用風險變動之公允價值變動金額，係由金融債券之公允價值總變動金額及其僅歸屬於市場風險因子之公允價值變動金額間之差額計算而得。歸屬於市場風險因子之公允價值變動金額係以資產負債表日之基準殖利率曲線計算而得。金融債券之公允價值係以資產負債表日公開報價之基準殖利率曲線

及藉由取得債權人對本公司類似到期日借款之利率報價予以估計信用風險價差，估計未來現金流量折現而得。

(九) 財務風險管理資訊

1. 玉山金控

(1) 風險管理

玉山金控設置「審計暨風險管理委員會」，由獨立董事擔任召集人，負責擬定玉山金控風險管理制度之原則與政策，以作為各子公司風險管理之依循，同時協調監督各子公司風險管理機制運作相關事項。且配合公司發展及環境變化，審計暨風險管理委員會及各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案，以及從風險觀點支援重要決策之審議（如資產配置、產品開發及計價、併購、合資及讓售等），應確保在資本適足之情況下，達成風險與報酬合理化目標。

(2) 市場風險

玉山金控市場風險管理以「玉山金融控股公司市場風險管理政策」為管理依據，除監督及控管母公司及子公司個別之市場風險外，並制訂與檢討分析母公司及子公司個別之風險限額，包括風險值限額（VaR-limit）、部位限額（Position-limit）及停損上限（Stop Loss Limit）。同時每季向董事會提出市場風險評估報告，說明風險承受單位之風險暴露程度與現行風險管理制度之允當性。

玉山金控所從事之業務涉及若干非功能性貨幣，因此承受外匯風險。115年3月31日暨114年12月31日及3月31日玉山金控皆無從事以非功能性貨幣計價之業務。

玉山金控因外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益影響有限，故預期因市場匯率變動而產生之風險並不重大。

(3) 信用風險

玉山金控各主要子公司皆設置獨立超然之放款審查委員會，建立公正之審核機制及信用核准流程，以維持良好之授信品質，並且母公司及各子公司對交易對手之信用評等、違約風險、交割風險及對單一產品、單一產業或同一集團之暴險及風險集中程度等皆有訂定控管條件，以維持母公司及各子公司優質之資產品質。

(4) 流動性風險

玉山金控流動性風險管理以「玉山金融控股公司流動性風險管理準則」為管理依據。除監督及控管母公司及子公司維持適當之流動性、確保支付能力及維護金融穩健與加強緊急應變能力外，母公司與各子公司亦遵循主管機關相關規定之要求，採數量化管理，並定期編製現金流量缺口分析報表，同時母公司及各子公司也訂定流動性風險管理指標，並對各項指標設立預警點，嚴加控管。

2. 玉山銀行及子公司

(1) 風險管理

玉山銀行設置「風險管理處」，負責擬定玉山銀行風險管理制度之原則與政策，以作為各事業處風險管理之依循，同時協調監督各事業處風險管理機制運作相關事項，同時配合玉山銀行發展及環境變化，研議各風險單位針對個別風險項目所提出之風險管理方案是否適切。

(2) 信用風險

信用風險係指由於客戶或交易對手未能履行合約義務而導致玉山銀行及子公司發生財務損失之風險。玉山銀行及子公司信用風險暴險，表內項目主要來自於授信與信用卡業務、存放及拆借銀行同業、債務工具投資及衍生金融工具等。表外項目主要為財務保證、承兌匯票、信用狀及貸款承諾等業務，亦使玉山銀行及子公司產生信用風險暴險。

玉山銀行及子公司信用風險管理準則中規定，對於所提供之商品與從事之業務，均應詳加分析，以辨識既有及潛在的信用風險；推出新商品與業務前，亦應依相關作業規定審查及確認相關信用風險。對於較複雜之授信業務，玉山銀行及子公司相關業務管理辦法或作業要點亦訂有風險管理機制。玉山銀行及子公司國外各營業單位之資產品質評估及損失準備提列，除所在地金融監理機關另有規定外，依玉山銀行及子公司相關風險管理辦法辦理。

玉山銀行及子公司各主要業務別之信用風險管理程序及衡量方法說明如下：

(i) 授信與信用卡業務（包含放款承諾及保證）

玉山銀行及子公司比較報導日金融工具發生違約之風險與原始認列日金融工具發生違約之風險，並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：授信客戶之授信資產逾期天數、客戶實際還款情況、徵信結果、其他金融機構公告債信不良債權協商及重整等資訊以判斷信用風險是否顯著增加。

玉山銀行及子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，玉山銀行及子公司於考量借款人未來 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。

違約機率為借款人發生違約機率，違約損失率係借款人一旦違約造成之損失比率。玉山銀行及子公司授信業務相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，係依據各組合之內部歷史資訊（如信用損失經驗等），並根據現時可觀察之資料及前瞻性總體經濟資訊（如經濟成長率及失業率等）調整歷史資料後，分別以漸進式單因子模型（ASRF）方式計算。

玉山銀行及子公司以依照攤還方式推估各期帳上金額，並考慮可能存活機率以計算每期 EAD 方式評估放款違約暴險額。另，玉山銀行及子公司於估計放款承諾之 12 個月及存續期間預期信用損失時，係分別依據銀行公會及巴塞爾資本協定相關規定，考量該放款承諾於報導日後 12 個月內及預期存續期間預期會動用之部分，以決定用以計算預期信用損失之違約暴險額。

玉山銀行及子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，如符合逾期天數 91 天以上或聯徵授信異常等因素之一項或多項條件，則本公司判定該金融資產已違約且信用減損。

玉山銀行及子公司授信資產分為五類，除正常之授信資產列為第一類外，餘不良之授信資產按債權之擔保情形及逾期時間之長短加以評估後，分別列為第二類應予注意者，第三類可望收回者，第四類收回困難者，第五類收回無望者。為管理問題授信，玉山銀行及子公司訂有資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法等規章，作為管理問題授信及債權催理之依據。

玉山銀行及子公司配合業務之特性、規模等因素訂定信用品質等級（如建置信用風險內部評等模型或訂定信用評分表或相關規則予以分類），並用以進行風險管理。

玉山銀行及子公司為衡量企業客戶之信用風險，利用統計方法或專家之專業判斷，並考慮客戶相關訊息後，發展出企業信用評等模型。該模型經定期覆核以檢視模型計算結果是否符合實際情形，並予以調整修正各項參數以最佳化其計算效果。針對消金客戶除小額信貸產品及房貸產品係根據內部信用評等模型評估外，其餘係以個案審核方式評估違約風險。

玉山銀行及子公司企業客戶借款人之信用品質區分為強、中、弱三個種類。

玉山銀行及子公司對於客戶之評等至少每年評估一次。另為確保信用評等系統設計、流程及相關風險成分估計值具合理性，玉山銀行及子公司每年根據客戶實際違約情況，對模型進行驗證及回溯測試，使計算結果更貼近於實際違約情形。

(ii) 存放及拆借銀行同業

玉山銀行及子公司進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，並參酌國內外信用評等機構之評等資料，依其等級給予並設定不同之信用風險額度。

(iii) 債務工具投資及衍生金融工具

玉山銀行及子公司投資之債務工具分為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之債務工具投資：

115 年 3 月 31 日

	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量	按攤銷後 成本衡量	合計
總帳面金額	\$404,983,868	\$534,915,169	\$939,899,037
備抵損失	(<u>116,896</u>)	(<u>33,158</u>)	(<u>150,054</u>)
攤銷後成本	404,866,972	<u>\$534,882,011</u>	939,748,983
公允價值調整	(<u>2,959,039</u>)		(<u>2,959,039</u>)
	<u>\$401,907,933</u>		<u>\$936,789,944</u>

114 年 12 月 31 日

	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量	按攤銷後 成本衡量	合計
總帳面金額	\$ 384,559,422	\$ 523,224,747	\$ 907,784,169
備抵損失	(117,161)	(31,649)	(148,810)
攤銷後成本	384,442,261	\$ 523,193,098	907,635,359
公允價值調整	(1,350,917)		(1,350,917)
	<u>\$ 383,091,344</u>		<u>\$ 906,284,442</u>

114 年 3 月 31 日

	透過其他綜合 損益按公允 價值衡量	按攤銷後 成本衡量	合計
總帳面金額	\$ 352,755,972	\$ 504,349,819	\$ 857,105,791
備抵損失	(118,820)	(36,156)	(154,976)
攤銷後成本	352,637,152	\$ 504,313,663	856,950,815
公允價值調整	(4,245,879)		(4,245,879)
	<u>\$ 348,391,273</u>		<u>\$ 852,704,936</u>

玉山銀行及子公司採行之政策係主要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控投資債務工具之信用風險變化，並同時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，玉山銀行及子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。信用評等資料除採用可得之獨立評等機構評等資訊外，亦就無外部評等資訊之項目參酌公開可得之財務資訊給予適當內部信用風險評估。

玉山銀行及子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。

玉山銀行及子公司現行信用風險評等機制及各信用等级債務工具投資之總帳面金額如下：

115 年 3 月 31 日

信用等級	定義	預期信用 損失認列基礎	預期信用 損失率	總帳面金額
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	-~15.58%	\$ 939,899,037

114 年 12 月 31 日

信用等級	定義	預期信用 損失認列基礎	預期信用 損失率	總帳面金額
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	-~18.26%	\$ 907,784,169

114 年 3 月 31 日

信用等級	定義	預期信用 損失認列基礎	預期信用 損失率	總帳面金額
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	-~17.29%	\$ 857,105,791

關於玉山銀行及子公司透過其他綜合損益按公允價值衡量及按攤銷後成本衡量之債務工具投資，其備抵損失變動資訊按信用風險評等等級彙總如下：

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	信用等級 正 常 (1 2 個 月 預期信用損失)
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 148,810
追溯適用之影響數	203
115 年 1 月 1 日追溯適用後餘額	149,013
購入新債務工具	19,062
除 列	(32,017)
模型／風險參數之改變	13,507
匯率及其他變動	489
115 年 3 月 31 日備抵損失	<u>\$ 150,054</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	信 用 等 級 正 常 (1 2 個 月 預期信用損失)
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 160,584
購入新債務工具	29,072
除 列	(40,629)
模型／風險參數之改變	5,580
匯率及其他變動	369
114 年 3 月 31 日備抵損失	<u>\$ 154,976</u>

玉山銀行及子公司對債務工具信用風險之管理，係透過外部機構對債務工具之信用評等、債券之信用品質、地區狀況和交易對手風險以辨識信用風險。

玉山銀行及子公司進行衍生金融工具交易之對手為金融同業者多為投資等級以上，依據交易對手額度（含拆借額度）進行控管；無信用評等或非投資等級之交易對手須以個案審核。交易對手屬一般客戶者，依一般授信程序所申請核准之衍生金融工具風險額度及條件進行控管，以控管交易對手信用暴險情形。

玉山銀行及子公司債務工具投資及衍生金融工具之信用品質主要是依照外部信評公司（如：穆迪、標準普爾、惠譽及中華信評）給予之信用評等進行區分。

玉山銀行及子公司針對授信業務採行一系列之政策及措施以降低信用風險，其中常用方法之一係要求借款人提供擔保品。玉山銀行及子公司於擔保品評估管理、擔保品放款值核計等，訂有可徵提為擔保品之範圍及擔保品估價、管理與處分之程序，以確保債權。另於授信合約訂有債權保全、擔保物條款及抵銷條款，明確定義信用事件發生時，得減少額度、縮短借款償還期限或視為全部到期及將授信戶寄存玉山銀行及子公司之各種存

款抵銷其所負之債務等，以降低授信風險。其他非授信業務之擔保品則視該金融工具之性質而定。僅有資產基礎證券及其他類似金融工具係以一組資產池之金融工具為擔保。

為避免風險過度集中，玉山銀行及子公司授信相關準則已對單一交易對手與單一集團設定授信餘額限制；投資準則、股權投資風險控管規則等訂有對同一人（企業）或同一關係（集團）企業之各種投資限額。另為控管各項資產之集中風險，玉山銀行及子公司已分別依行業別、集團企業別、國家別及股票質押授信業務等訂定信用限額，監控各項資產之集中風險，並以系統整合監控單一交易對手、集團企業、關係企業、產業、國籍別及最終風險國別等各類信用風險集中度。

玉山銀行及子公司交易通常按總額交割，另與部分交易對手訂定淨額交割約定，或於出現違約情形時與該對手之所有交易終止且按淨額交割，以進一步降低信用風險。

玉山銀行及子公司合併資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之信用風險最大暴險額約當等於其帳面價值。與合併資產負債表外項目相關之最大信用暴險金額（不考慮擔保品或其他信用加強工具之最大暴險額）如下：

115 年 3 月 31 日

	1 2 個 月	存 續 期 間	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 (信 用 減 損 金 融 工 具)	依 法 令 規 定 提 列 之 減 損 差 異	合 計
	預 期 信 用 損 失	預 期 信 用 損 失			
最大信用暴險金額	\$ 1,596,807,689	\$ 5,796,160	\$ 220,898	\$ -	\$ 1,602,824,747
備抵損失	(196,276)	(14,651)	(7,595)	-	(218,522)
依法令規定提列之 減損差異	-	-	-	(932,179)	(932,179)
	<u>\$ 1,596,611,413</u>	<u>\$ 5,781,509</u>	<u>\$ 213,303</u>	<u>(\$ 932,179)</u>	<u>\$ 1,601,674,046</u>

114 年 12 月 31 日

	1 2 個 月	存 續 期 間	存 續 期 間	依 法 今 規 定 提 列 之	
	預 期 信 用 損 失	預 期 信 用 損 失	預 期 信 用 損 失	減 損 差 異	計
最大信用暴險金額	\$ 1,597,222,934	\$ 410,921	\$ 212,931	\$ -	\$ 1,597,846,786
備抵損失	(141,183)	(10,051)	(7,257)	-	(158,491)
依法今規定提列之					
減損差異	-	-	-	(998,588)	(998,588)
	<u>\$ 1,597,081,751</u>	<u>\$ 400,870</u>	<u>\$ 205,674</u>	<u>(\$ 998,588)</u>	<u>\$ 1,596,689,707</u>

114 年 3 月 31 日

	1 2 個 月	存 續 期 間	存 續 期 間	依 法 今 規 定 提 列 之	
	預 期 信 用 損 失	預 期 信 用 損 失	預 期 信 用 損 失	減 損 差 異	計
最大信用暴險金額	\$ 1,519,115,732	\$ 1,062,753	\$ 66,651	\$ -	\$ 1,520,245,136
備抵損失	(100,950)	(29,365)	(5,218)	-	(135,533)
依法今規定提列之					
減損差異	-	-	-	(708,266)	(708,266)
	<u>\$ 1,519,014,782</u>	<u>\$ 1,033,388</u>	<u>\$ 61,433</u>	<u>(\$ 708,266)</u>	<u>\$ 1,519,401,337</u>

玉山銀行及子公司管理階層評估認為可持續控制並最小化玉山銀行及子公司表外項目之信用風險暴險額，係因玉山銀行及子公司於授信時採用一較嚴格之評選流程，且續後定期審核所致。

玉山銀行及子公司之合併資產負債表所認列之金融資產及玉山銀行及子公司所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下：

115 年 3 月 31 日

		信 用 風 險 最 大 暴 險 減 少 金 額					
	帳 面 金 額	擔 保 品	淨 額 交 割 總 約 定	其 他 信 用 增 強	合 計		
已信用減損之金融 資產							
應收款項							
信用卡業務	\$ 2,833,258	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
其 他	397,705	-	-	-	-	-	
貼現及放款	9,932,195	5,748,329	-	-	-	5,748,329	

114 年 12 月 31 日

		信 用 風 險 最 大 暴 險 減 少 金 額					
	帳 面 金 額	擔 保 品	淨 額 交 割 總 約 定	其 他 信 用 增 強	合 計		
已信用減損之金融 資產							
應收款項							
信用卡業務	\$ 2,920,974	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
其 他	438,754	-	-	-	-	-	
貼現及放款	9,408,971	5,315,256	-	-	-	5,315,256	

114 年 3 月 31 日

		信用風險最大暴險減少金額					
	帳面金額	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計		
<u>已信用減損之金融資產</u>							
<u>應收款項</u>							
信用卡業務	\$ 2,852,488	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
其他	781,407	-	-	-	-		
貼現及放款	8,470,728	4,002,121	-	-	4,002,121		

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。玉山銀行及子公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。惟佔玉山銀行授信餘額 10% 以上者，依產業別、地區別及擔保品別列示信用風險顯著集中之資訊如下：

產業別	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日	
	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%
民營企業	\$ 1,357,521,481	50	\$ 1,280,474,817	49	\$ 1,103,069,890	47
私人	1,287,652,350	47	1,267,543,840	48	1,177,688,258	50

地區別	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日	
	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%
國內	\$ 2,250,251,786	83	\$ 2,191,612,515	84	\$ 1,968,099,224	84

擔保品別	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日	
	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%	金額	佔該項目%
無擔保	\$ 758,027,788	28	\$ 700,464,947	27	\$ 551,634,423	24
有擔保 —不動產	1,615,508,019	59	1,593,150,271	61	1,489,596,827	64

玉山銀行及子公司持有之部分金融資產，例如現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、附賣回票券及債券投資及存出保證金等，因交易對手皆擁有良好信用評等，經玉山銀行及子公司判斷信用風險極低。

玉山銀行及子公司按 12 個月預期信用損失評估貼現及放款之信用品質分析如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
評等等級			
強	\$ 1,952,734,630	\$ 1,875,399,584	\$ 1,699,556,646
中	720,087,862	698,338,310	611,922,145
弱	<u>41,014,653</u>	<u>37,711,070</u>	<u>34,595,534</u>
總帳面金額	2,713,837,145	2,611,448,964	2,346,074,325
備抵損失	(<u>2,801,824</u>)	(<u>1,559,712</u>)	(<u>1,471,099</u>)
合 計	<u>\$ 2,711,035,321</u>	<u>\$ 2,609,889,252</u>	<u>\$ 2,344,603,226</u>

(3) 市場風險

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

玉山銀行及子公司所面臨的主要市場風險為權益證券、利率及匯率風險，權益證券之市場風險部位主要包括國內上市櫃及興櫃股票及股價指數期貨等；利率風險之部位主要包括債券及利率衍生性工具，例如固定及浮動利率交換等；匯率風險主要部位係玉山銀行及子公司所持有投資之合併部位，例如外幣計價各種衍生工具及各種外幣債券等。

玉山銀行依董事會核定之風險管理目標及限額，監控玉山銀行市場風險部位及可容忍之損失。玉山銀行已建置市場風險資訊系統，俾有效監控玉山銀行金融工具部位各項額度管理、損益評估、敏感性因子分析、壓力測試執行及風險值計算等，並於風險管理會議及董事會報告，作為玉山銀行管理階層決策之參考。

玉山銀行及子公司主要將市場風險暴險區分為交易目的投資組合及非交易目的投資組合，主要係由玉山銀行之風險管理部門控管。例行控管報告定期呈報予玉山銀行之董事會及各事業之主管核閱。

玉山銀行及子公司營業單位及風管單位均有辨識暴險部位之市場風險因子，並據以衡量市場風險。所謂市場風險因子係指可能影響利率、匯率及權益證券等金融工具部位價值的組成份子，包括部位、損益、壓力測試損失、敏感度及風險值等，衡量投資組合受利率風險、匯率風險及權益證券影響狀況。

玉山銀行風管單位定期將市場風險管理目標執行情形、部位及損益控管、敏感性分析、壓力測試及權益證券風險值等資訊提報董事會，俾董事會充分了解市場風險控管情形。玉山銀行亦建有明確的通報程序，各項交易均有限額及停損規定，如有交易達停損限額將立即執行；倘不執行停損，交易單位須敘明不停損理由與因應方案等，呈報管理階層核准。

玉山銀行運用風險值（value at risk）模型，並配合壓力測試評估交易目的投資組合之風險，並透過數項市場狀況變動之假設，以玉山銀行為基礎評估持有部位之市場風險及最大預期損失。玉山銀行之董事會針對風險值設定限額，並由玉山銀行之風險管理部門每日控管。

風險值係針對現有部位因市場不利變動所產生之潛在損失之統計估計。風險值係指於特定之信賴區間內（99%），玉山銀行可能承受之「最大潛在損失」方式呈現，故仍有一定程度之機率實際損失可能會大於風險值估計。風險值模型假設玉山銀行持有之部位於可結清前必須至少維持最低持有期間（10天），且於持有期間10天之市場波動性和過去10天期間內之市場波動性類似。玉山銀行係根據過去2年之歷史資料評估歷史市場波動性。玉山銀行係以變

異數／共變異數法評估自有部位之風險值。實際之計算結果將用來定期監控並測試計算所使用之參數和假設之正確性。使用上述評估方法並無法防止過大之重大市場波動所導致之損失。

玉山銀行之風險值資訊如下：

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

歷史風險值(信賴水準99% 之10日風險值)						115年3月31日
依風險類型	平	均	最 小 值	最 大 值		
匯 率	\$ 2,070,418		\$ 501,267	\$ 9,295,050		\$ 674,102
利 率	7,504,663		5,049,322	11,977,910		9,523,783
股 權	2,920,821		1,109,685	4,367,823		4,017,766
風險分散	(5,583,703)		-	-		(4,785,925)
暴險風險值合計	<u>\$ 6,912,199</u>					<u>\$ 9,429,726</u>

114 年度

歷史風險值(信賴水準 99%之10日風險值)						114年12月31日	114年3月31日
依風險類型	平	均	最 小 值	最 大 值			
匯 率	\$ 3,192,895		\$ 699,722	\$ 9,672,306	\$ 1,325,746		\$ 5,531,282
利 率	9,296,747		4,984,970	19,772,716	7,373,336		11,157,308
股 權	2,279,355		1,109,685	4,367,823	3,363,880		1,204,119
風險分散	(7,745,311)		-	-	(5,021,682)		(9,367,352)
暴險風險值合計	<u>\$ 7,023,686</u>				<u>\$ 7,041,280</u>		<u>\$ 8,525,357</u>

壓力測試係用來衡量風險資產組合在最壞情況下潛在最大損失之方法。玉山銀行之壓力測試包括以下部分，係由風險管理部門執行：(1)風險因子壓力測試：將壓力測試運用於各風險類型；(2)臨時性壓力測試：將壓力測試運用於特殊投資部位或特定投資地區，例如將壓力測試套用於目前匯率大幅變動之地區。壓力測試之結果將呈報高階管理階層。

玉山銀行及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請詳附表三。

(4) 流動性風險

玉山銀行及子公司之流動性風險定義，係指未能取得資金以支應資產增加或償付到期負債而可能產生之損失，例如存款戶提前解約存款、向同業拆借之籌資管道及條件受特定市場影響變差或不易、授信戶債信違約情況惡化使

資金收回異常、金融工具變現不易及利率變動型商品解約權之提前行使等。上述情形可能削減玉山銀行及子公司承作放款、交易及投資等活動之現金來源。於某些極端之情形下，流動性之缺乏可能將造成整體合併資產負債表之部位下降、資產之出售或無法履行借款承諾之潛在可能性。流動性風險係存在於所有銀行營運之固有風險，並且可能受各種產業特定或市場整體事件影響，該些事件包括但不限於：信用事件、合併或併購活動、系統性衝擊及天然災害。

玉山銀行之流動性管理程序由資金調度部門進行管理，並由獨立之風險管理部門監控，程序包括：(1)日常資金調度，監控未來現金流量以確保各項需求之達成；(2)保持適量可容易變現之高流動性資產，以緩衝可能打斷現金流之未預見突發性事件；(3)依內部管理目的及外部監管規定監控資產負債表之流動性比率；(4)管理債券商品之到期日。監控及報導之流程係以對未來各天期之資金流（該時間間距係玉山銀行用以管理流動性風險之間距）進行衡量及推測之形式為之。對未來現金流之推測係以對金融負債之合約到期日及預期金融資產收現日期之分析為起始。

玉山銀行及子公司持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、貼現及放款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之債務工具投資等。

玉山銀行於 115 年 3 月份、114 年 12 月份及 3 月份之流動性準備比率分別為 20.16%、19.65%及 23.43%。

玉山銀行及子公司按合併資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示玉山銀行及子公司之非衍生金融負債之現

金流出分析。揭露非衍生金融負債之現金流出金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

115年3月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 62,185,250	\$ 28,871,378	\$ 3,879,127	\$ 2,304,839	\$ 543,745	\$ 97,784,339
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融負債	425	-	880,675	73,566	57,735,463	58,690,129
附買回票券及債券負債	16,586,279	23,083,771	20,179,555	4,497,262	-	64,346,867
應付款項	11,143,235	4,741,569	2,882,866	1,428,883	12,162,763	32,359,316
存款及匯款	1,260,160,864	454,439,601	469,265,310	697,948,467	955,685,165	3,837,499,407
應付金融債券	-	-	-	1,100,000	22,720,000	23,820,000
租賃負債	173,862	191,312	285,805	584,469	4,456,167	5,691,615
其他到期資金流出項目	6,030,530	2,749,646	1,512,175	3,419,872	126,809,726	140,521,949

114年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 44,298,341	\$ 20,842,943	\$ 2,025,976	\$ 517,629	\$ 566,172	\$ 68,251,061
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融負債	418	-	-	577,370	56,480,116	57,057,904
附買回票券及債券負債	9,721,159	19,795,303	4,646,331	1,568,841	-	35,731,634
應付款項	16,405,357	3,132,854	1,547,573	2,379,930	11,626,320	35,092,034
存款及匯款	1,259,250,027	475,470,623	378,042,029	698,154,624	969,254,845	3,780,172,148
應付金融債券	-	-	-	-	23,820,000	23,820,000
租賃負債	175,288	181,715	304,698	574,466	4,565,159	5,801,326
其他到期資金流出項目	5,011,063	3,117,272	2,377,303	1,724,918	115,645,569	127,876,125

114年3月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 49,473,900	\$ 10,124,540	\$ 2,282,106	\$ 1,030,422	\$ 597,402	\$ 63,508,370
透過損益按公允價值衡量之非衍生金融負債	441	-	913,826	-	58,457,936	59,372,203
附買回票券及債券負債	8,872,761	19,384,574	5,195,809	63,732	-	33,516,876
應付款項	13,645,037	4,916,644	3,865,739	1,789,057	11,354,761	35,571,238
存款及匯款	1,128,149,412	354,290,732	392,082,543	582,161,687	953,242,993	3,409,927,367
應付金融債券	4,500,000	-	7,300,000	3,650,000	18,200,000	33,650,000
租賃負債	90,574	184,749	280,390	540,234	4,113,744	5,209,691
其他到期資金流出項目	6,703,126	9,897,327	4,697,325	4,799,662	95,161,959	121,259,399

玉山銀行及子公司經評估合約到期日係瞭解列示於合併資產負債表上所有衍生金融工具之最基本要素。揭露衍生金融負債到期分析之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。衍生金融負債到期分析如下：

(i) 以淨額結算交割之衍生金融負債

115年3月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
— 外匯衍生工具	\$ 216,367	\$ 135,972	\$ 117,449	\$ 79,845	\$ -	\$ 549,633
— 利率衍生工具	228	602	65	116	-	1,011

114年12月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
— 外匯衍生工具	\$ 148,396	\$ 203,821	\$ 79,707	\$ 74,380	\$ -	\$ 506,304
— 利率衍生工具	229	927	408	40	-	1,604

114年3月31日	0-30天	31-90天	91天-180天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融負債						
— 外匯衍生工具	\$ 105,872	\$ 37,973	\$ 23,815	\$ 28,374	\$ 19	\$ 196,053
— 利率衍生工具	1,177	1,649	244	324	-	3,394

(ii) 以總額結算交割之衍生金融負債

115年3月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之 衍生金融負債						
外匯衍生工具						
－現金流出	\$ 269,429,390	\$ 184,444,538	\$ 140,221,519	\$ 173,574,052	\$ 2,206,045	\$ 769,875,544
－現金流入	264,885,479	179,847,504	134,842,143	170,706,921	2,231,953	752,514,000
利率衍生工具						
－現金流出	5,156,283	682,736	1,468,688	2,717,618	57,611,475	67,636,800
－現金流入	41,118	675,079	468,669	1,404,838	36,625,837	39,215,541
現金流出小計	274,585,673	185,127,274	141,690,207	176,291,670	59,817,520	837,512,344
現金流入小計	264,926,597	180,522,583	135,310,812	172,111,759	38,857,790	791,729,541
現金流量淨流出	\$ 9,659,076	\$ 4,604,691	\$ 6,379,395	\$ 4,179,911	\$ 20,959,730	\$ 45,782,803

114年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之 衍生金融負債						
外匯衍生工具						
－現金流出	\$ 258,922,924	\$ 209,711,366	\$ 142,033,700	\$ 172,345,188	\$ 1,258,160	\$ 784,271,338
－現金流入	254,898,919	206,053,288	136,916,171	168,257,219	1,231,856	767,357,453
利率衍生工具						
－現金流出	438,210	767,122	1,214,551	2,554,770	56,338,366	61,313,019
－現金流入	608,870	184,171	965,299	829,629	36,784,383	39,372,352
現金流出小計	259,361,134	210,478,488	143,248,251	174,899,958	57,596,526	845,584,357
現金流入小計	255,507,789	206,237,459	137,881,470	169,086,848	38,016,239	806,729,805
現金流量淨流出	\$ 3,853,345	\$ 4,241,029	\$ 5,366,781	\$ 5,813,110	\$ 19,580,287	\$ 38,854,552

114年3月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
透過損益按公允價值衡量之 衍生金融負債						
外匯衍生工具						
－現金流出	\$ 196,087,957	\$ 303,282,509	\$ 199,254,976	\$ 226,723,438	\$ 13,760,221	\$ 939,109,101
－現金流入	193,636,518	299,338,809	193,248,097	221,281,643	13,570,624	921,075,691
利率衍生工具						
－現金流出	858,596	965,743	1,791,402	2,953,086	60,176,369	66,745,196
－現金流入	92,478	784,751	1,887,096	1,887,096	40,801,191	43,852,041
現金流出小計	196,946,553	304,248,252	201,046,378	229,676,524	73,936,590	1,005,854,297
現金流入小計	193,728,996	300,123,560	193,534,622	223,168,739	54,371,815	964,927,732
現金流量淨流出	\$ 3,217,557	\$ 4,124,692	\$ 7,511,756	\$ 6,507,785	\$ 19,564,775	\$ 40,926,565

玉山銀行及子公司按合併資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示玉山銀行及子公司之表外項目到期分析。針對已發出之財務保證合約，該保證之最大金額列入可能被要求履行保證之最早期間。揭露表外項目到期分析之金額係以合約現金流量為基礎編製，故部分項目所揭露金額不會與合併資產負債表相關項目對應。

115年3月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
已開發且不可撤銷之放款承諾	\$ 1,746,092	\$ 2,421,493	\$ 12,191,297	\$ 12,603,705	\$ 88,203,852	\$ 117,166,439
信用卡授信承諾	868,821	3,122,887	8,982,516	28,691,991	585,480,951	627,147,166
已開立但尚未使用之信用狀餘額	1,963,496	5,199,930	2,112,545	285,837	8,212	9,570,020
各類保證款項	3,377,933	2,793,338	3,416,865	5,135,550	20,665,790	35,389,476

114年12月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
已開發且不可撤銷之放款承諾	\$ 812,618	\$ 4,849,731	\$ 2,223,048	\$ 16,976,087	\$ 86,879,762	\$ 111,741,246
信用卡授信承諾	684,819	1,736,834	7,981,118	28,579,830	588,516,477	627,499,078
已開立但尚未使用之信用狀餘額	1,393,889	5,172,764	1,042,644	84,548	37,323	7,731,168
各類保證款項	3,138,147	2,536,773	3,983,999	3,662,380	20,743,074	34,064,363

114年3月31日	0-30 天	31-90 天	91 天-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
已開發且不可撤銷之放款承諾	\$ 1,275,889	\$ 2,321,014	\$ 7,579,201	\$ 22,277,025	\$ 78,036,038	\$ 111,489,167
信用卡授信承諾	837,310	2,799,332	8,010,328	18,841,471	596,568,407	627,056,848
已開立但尚未使用之信用狀餘額	2,107,573	5,299,849	1,716,955	480,968	122,626	9,727,971
各類保證款項	3,100,422	3,129,248	4,732,834	2,856,655	5,579,238	19,398,397

(十) 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，大部分為依據附買回協議之票券及債務證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映本公司於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，本公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但本公司仍承擔利率風險及信貸風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

115年3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 公允價值衡量之債務 工具投資					
一附買回條件協議	\$ 10,169,077	\$ 9,312,236	\$ 10,169,077	\$ 9,312,236	\$ 856,841
按攤銷後成本衡量之 債務工具投資					
一附買回條件協議	54,319,608	54,180,185	54,621,007	54,180,185	440,822

114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 公允價值衡量之債務 工具投資					
一附買回條件協議	\$ 11,919,906	\$ 11,002,470	\$ 11,919,906	\$ 11,002,470	\$ 917,436
按攤銷後成本衡量之 債務工具投資					
一附買回條件協議	24,185,259	24,292,501	24,651,513	24,292,501	359,012

114年3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 公允價值衡量之債務 工具投資					
一附買回條件協議	\$ 13,887,239	\$ 13,324,957	\$ 13,887,239	\$ 13,324,957	\$ 562,282
按攤銷後成本衡量之 債務工具投資					
一附買回條件協議	19,612,673	19,454,559	19,723,289	19,454,559	268,730

(十一) 金融資產與金融負債之互抵

本公司有部分衍生金融資產及衍生金融負債符合互抵條件，但未於合併資產負債表中將衍生金融負債總額抵銷衍生金融資產總額後之衍生金融資產淨額列報。本公司另自部分交易對手收取現金作為前述衍生金融資產淨額之現金擔保品。該現金擔保品並不符合互

抵條件，惟依相關擔保協議，於延滯及無償債能力或破產之情況下，該擔保品可用以抵銷衍生金融資產及衍生金融負債之淨額。

下表列示上述受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產與金融負債相關量化資訊：

115 年 3 月 31 日

		於資產負債表中		未 於 資 產 負 債 表 互 抵		
		互 抵 之		之 相 關 金 額		
已 認 列 之 金 融		列 報 於 資 產		所 收 取 之 現 金		
金 融 資 產	資 產 總 額	負 債 總 額	資 產 淨 額	金 融 工 具	擔 保 品	淨 額
衍生金融工具	\$ 50,158,124	\$ -	\$ 50,158,124	(\$ 19,888,457)	(\$ 7,135,364)	\$ 23,134,303
附賣回協議	41,249,191	-	41,249,191	(41,249,191)	-	-
待交割款項	362,362	(117,442)	244,920	-	-	244,920
總 計	\$ 91,769,677	(\$ 117,442)	\$ 91,652,235	(\$ 61,137,648)	(\$ 7,135,364)	\$ 23,379,223

		於資產負債表中		未 於 資 產 負 債 表 互 抵		
		互 抵 之		之 相 關 金 額		
		列 報 於 資 產				
		負債表之金融				
金 融 負 債	已 認 列 之 金 融	資 產 總 額	負 債 淨 額	金 融 工 具	設 定 質 押 之	淨 額
	負 債 總 額	資 產 總 額	負 債 淨 額	現 金 擔 保 品	金 額	
衍生金融工具	\$ 48,759,751	\$ -	\$ 48,759,751	(\$ 19,888,457)	(\$ 19,921,102)	\$ 8,950,192
附買回協議	63,796,361	-	63,796,361	(63,796,361)	-	-
待交割款項	175,956	(112,422)	63,534	-	-	63,534
總 計	<u>\$112,732,068</u>	<u>(\$ 112,422)</u>	<u>\$112,619,646</u>	<u>(\$ 83,684,818)</u>	<u>(\$ 19,921,102)</u>	<u>\$ 9,013,726</u>

114 年 12 月 31 日

		於資產負債表中 互抵之		未於資產負債表互抵 之相關金額		
金 融 資 產	已認列之金融 資產總額	已認列金融 負債總額	列報於資產 負債表之金融 資產淨額	金 融 工 具 擔 保 品	所收取之現金 淨 額	
衍生金融工具	\$ 37,512,652	\$ -	\$ 37,512,652	(\$ 17,082,950)	(\$ 4,064,883)	\$ 16,364,819
附賣回協議	26,270,514	-	26,270,514	(26,270,514)	-	-
待交割款項	37,134	(23,431)	13,703	-	-	13,703
總 計	<u>\$ 63,820,300</u>	<u>(\$ 23,431)</u>	<u>\$ 63,796,869</u>	<u>(\$ 43,353,464)</u>	<u>(\$ 4,064,883)</u>	<u>\$ 16,378,522</u>

		於資產負債表中 互抵之		未於資產負債表互抵 之相關金額		
金 融 負 債	已認列之金融 負債總額	已認列金融 資產總額	列報於資產 負債表之金融 負債淨額	金 融 工 具 現金擔保品	設定質押之 淨 額	
衍生金融工具	\$ 41,849,211	\$ -	\$ 41,849,211	(\$ 17,082,950)	(\$ 20,152,550)	\$ 4,613,711
附買回協議	35,458,717	-	35,458,717	(35,458,717)	-	-
待交割款項	132,080	(16,367)	115,713	-	-	115,713
總 計	\$ 77,440,008	(\$ 16,367)	\$ 77,423,641	(\$ 52,541,667)	(\$ 20,152,550)	\$ 4,729,424

114 年 3 月 31 日

		於資產負債表中 互抵之		未於資產負債表互抵 之相關金額		
金 融 資 產	已認列之金融 資產總額	已認列金融 負債總額	列報於資產 負債表之金融 資產淨額	金 融 工 具 擔 保 品	所收取之現金 淨 額	
衍生金融工具	\$ 40,848,450	\$ -	\$ 40,848,450	(\$ 19,697,580)	(\$ 3,875,830)	\$ 17,275,040
附賣回協議	29,689,254	-	29,689,254	(29,689,254)	-	-
待交割款項	677,855	(17,945)	659,910	-	-	659,910
總 計	<u>\$ 71,215,559</u>	<u>(\$ 17,945)</u>	<u>\$ 71,197,614</u>	<u>(\$ 49,386,834)</u>	<u>(\$ 3,875,830)</u>	<u>\$ 17,934,950</u>

金融負債	已認列之金融負債總額	於資產負債表中互抵之列報於資產負債表之金額		未於資產負債表互抵之相關金額		淨額
		已認列金融資產總額	金融負債淨額	金融工具	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 42,066,813	\$ -	\$ 42,066,813	(\$ 19,697,580)	(\$ 21,456,286)	\$ 912,947
附買回協議	33,286,576	-	33,286,576	(33,286,576)	-	-
待交割款項	10,358	(7,863)	2,495	-	-	2,495
總計	<u>\$ 75,363,747</u>	<u>(\$ 7,863)</u>	<u>\$ 75,355,884</u>	<u>(\$ 52,984,156)</u>	<u>(\$ 21,456,286)</u>	<u>\$ 915,442</u>

四四、金融控股公司與其子公司及各子公司間進行業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共用營業設備或場所，其收入、成本、費用與損益之分攤方式及金額

玉山銀行與玉山證券為進行共同行銷，而共用營業設備及場所，其費用分攤方式及金額說明如下：

項 目	玉山銀行	玉山證券	合計	分攤方式
<u>115年1月1日至3月31日</u>				
其他費用	<u>\$ 622</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 677</u>	各分攤 50% 或依使用面積分攤
<u>114年1月1日至3月31日</u>				
其他費用	<u>\$ 644</u>	<u>\$ 93</u>	<u>\$ 737</u>	各分攤 50% 或依使用面積分攤

玉山銀行 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與玉山證券間之共同行銷收入及支出如下：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
收 入	<u>\$ 1,331</u>	<u>\$ 1,274</u>
支 出	<u>\$ 60,025</u>	<u>\$ 49,436</u>

四五、資本管理

母公司所控管之金融控股公司集團合格資本總額，係以因應法定資本需求，且達到最低法定金融控股公司之集團資本適足率，為母公司資本管理之基本目標。為使母公司擁有充足之資本以承擔各種風險，母公司應就所面對之風險組合及其風險特性予以評估。有關金融控股公司之集團合格資本總額及法定資本需求之計算方式係依主管機關規定辦理。

母公司之集團資本適足性風險管理係由財務管理組負責彙總核算及控管，以維持金融控股公司之集團資本適足率符合主管機關及內部規範之規定，並每半年申報主管機關。母公司針對內部控管目標訂出預警值，當資本適足率降至預警值時，職責單位將發出預警通知，要求相關單位提出因應改善計畫，執行因應措施。

依金融控股公司法及有關辦法規定，金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百。凡實際比率低於規定標準者，盈餘不得以現金或其他財產分配，中央主管機關並得視情節輕重為相當處分。

依銀行法及有關辦法規定，銀行合併及本行之自有資本與風險性資產之比率（包括普通股權益比率、第一類資本比率及資本適足率），應符合中央主管機關規定之最低比率要求。

依證券商管理規則及有關辦法規定，為促進證券市場健全發展及提昇證券商競爭力，證券商之自有資本適足比率，應達百分之二百；凡實際比率低於規定標準者，主管機關得限制相關業務。

四六、玉山金控及子公司放款資產品質、信用風險集中情形、利率敏感性資訊、獲利能力及到期日期限結構分析之相關資訊

(一) 玉山銀行資產品質：請參閱附表四。

(二) 玉山銀行信用風險集中情形

單位：新臺幣仟元，%

排 名 (註1)	115年3月31日			114年3月31日		
	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本期 淨值比例 (%)	公司或集團企業所屬行業別 (註 2)	授信總餘額 (註 3)	占本期 淨值比例 (%)
1	集團 A 其他控股業	\$ 12,078,855	3.98	集團 E 不動產開發業	\$ 11,018,580	4.09
2	集團 B 人壽保險公司	11,779,625	3.88	集團 F 未分類其他電子零組件製造業	10,460,423	3.88
3	集團 C 砂、石採取及其他礦業	11,195,280	3.69	集團 J 不動產租售業	8,822,000	3.28
4	集團 D 電腦製造業	11,063,059	3.65	集團 G 電腦製造業	8,147,165	3.03
5	集團 E 不動產開發業	9,918,840	3.27	集團 C 砂、石採取及其他礦業	7,677,319	2.85
6	集團 F 未分類其他電子零組件製造業	9,524,132	3.14	集團 H 企業總管理機構	7,172,788	2.66
7	集團 G 電腦製造業	9,328,275	3.08	集團 K 積體電路製造業	7,028,552	2.61
8	集團 H 企業總管理機構	9,123,663	3.01	集團 L 不動產租售業	6,961,636	2.59
9	集團 I 印刷電路板製造業	8,824,145	2.91	集團 M 汽車租賃業	6,488,722	2.41
10	集團 J 不動產租售業	8,449,800	2.79	集團 N 海洋水運業	6,150,005	2.28

- 註：1. 依對授信戶之授信總餘額排序，列出非屬政府或國營事業之前十大企業授信戶名稱，若該授信戶係屬集團企業者，將該集團企業之授信金額予以歸戶後加總列示，並以「代號」加「行業別」之方式揭露。若為集團企業，係揭露對該集團企業暴險最大者之行業類別，行業別依行政院主計總處之行業標準分類填列至「細類」之行業名稱。
2. 集團企業係指符合「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第六條之定義者。
3. 授信總餘額係指各項放款（包括進口押匯、出口押匯、貼現、透支、短放、短擔、應收證券融資、中放、中擔、長放、長擔、催收款項）、買入匯款、無追索權之應收帳款承購、應收承兌票款及保證款項餘額合計數。

(三) 玉山銀行利率敏感性資訊

利率敏感性資產負債分析表（新臺幣）

單位：新臺幣仟元，%

115 年 3 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	\$2,605,329,262	\$ 78,037,611	\$ 41,521,510	\$ 88,017,603	\$ 2,812,905,986
利率敏感性負債	1,940,972,132	241,852,637	316,682,287	123,260,439	2,622,767,495
利率敏感性缺口	664,357,130	(163,815,026)	(275,160,777)	(35,242,836)	190,138,491
淨 值					254,459,667
利率敏感性資產與負債比率					107.25
利率敏感性缺口與淨值比率					74.72

114 年 3 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	\$2,282,036,402	\$ 130,878,095	\$ 47,875,973	\$ 108,875,383	\$ 2,569,665,853
利率敏感性負債	1,785,408,332	198,838,319	248,340,768	110,756,125	2,343,343,544
利率敏感性缺口	496,628,070	(67,960,224)	(200,464,795)	(1,880,742)	226,322,309
淨 值					227,745,376
利率敏感性資產與負債比率					109.66
利率敏感性缺口與淨值比率					99.38

註：1. 本表係總行及國內外分支機構新臺幣部分（不含外幣）之金額。

2. 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。

3. 利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債。

4. 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（指新臺幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

利率敏感性資產負債分析表（美金）

單位：美金仟元，%

115 年 3 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	\$ 19,088,402	\$ 1,920,446	\$ 1,247,484	\$ 9,356,051	\$ 31,612,383
利率敏感性負債	28,496,585	5,058,124	3,808,408	2,575,905	39,939,022
利率敏感性缺口	(9,408,183)	(3,137,678)	(2,560,924)	6,780,146	(8,326,639)
淨 值					292,776
利率敏感性資產與負債比率					79.15
利率敏感性缺口與淨值比率					(2,844.03)

114 年 3 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	\$ 16,808,405	\$ 2,398,222	\$ 1,521,833	\$ 5,529,649	\$ 26,258,109
利率敏感性負債	22,761,213	4,704,696	4,605,384	1,771,793	33,843,086
利率敏感性缺口	(5,952,808)	(2,306,474)	(3,083,551)	3,757,856	(7,584,977)
淨 值					301,518
利率敏感性資產與負債比率					77.59
利率敏感性缺口與淨值比率					(2,515.60)

註：1. 本表係總行及國內分支機構、國際金融業務分行及海外分支機構合計美金之金額，不包括或有資產及或有負債項目。

2. 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。

3. 利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債。

4. 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（指美金利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

(四) 獲利能力

1. 玉山金控及子公司

單位：％

項	目	115年3月31日	114年3月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	1.11	1.05
	稅 後	0.88	0.86
淨 值 報 酬 率	稅 前	18.21	16.60
	稅 後	14.43	13.63
純 益	率	40.00	41.09

2. 玉山金控

單位：％

項	目	115年3月31日	114年3月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	12.73	12.61
	稅 後	12.40	12.40
淨 值 報 酬 率	稅 前	14.81	13.87
	稅 後	14.43	13.64
純 益	率	96.13	95.94

3. 玉山銀行

單位：％

項	目	115年3月31日	114年3月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	0.98	1.04
	稅 後	0.79	0.88
淨 值 報 酬 率	稅 前	14.53	15.59
	稅 後	11.76	13.22
純 益	率	40.16	43.96

4. 玉山證券

單位：％

項	目	115年3月31日	114年3月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	10.02	5.70
	稅 後	8.35	4.69
淨 值 報 酬 率	稅 前	40.98	23.25
	稅 後	34.12	19.11
純 益	率	54.27	43.70

- 註：1. 資產報酬率＝稅前（後）損益÷平均資產。
2. 淨值報酬率＝稅前（後）損益÷平均淨值。
3. 純益率＝稅後損益÷淨收益。
4. 稅前（後）損益係指當年1月累計至該季損益金額。
5. 各季揭露獲利能力，換算為年基準數字以年率表示。

(五) 玉山銀行到期日期限結構分析

新臺幣到期日期限結構分析表

單位：新臺幣仟元

115年3月31日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
		0 至 10 天	11 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年
主要到期資金流入	\$ 3,426,962,566	\$ 474,156,588	\$ 315,564,349	\$ 217,735,599	\$ 204,732,090	\$ 172,596,153	\$ 2,042,177,787
主要到期資金流出	4,178,670,774	160,400,159	266,590,967	480,357,966	601,244,124	833,343,191	1,836,734,367
期距缺口	(751,708,208)	313,756,429	48,973,382	(262,622,367)	(396,512,034)	(660,747,038)	205,443,420

114年3月31日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額					
		0 至 10 天	11 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年
主要到期資金流入	\$ 3,116,318,366	\$ 386,978,497	\$ 318,655,542	\$ 182,396,276	\$ 195,502,527	\$ 177,699,643	\$ 1,855,085,881
主要到期資金流出	3,819,423,462	138,865,648	220,360,574	430,400,848	549,101,386	800,231,847	1,680,463,159
期距缺口	(703,105,096)	248,112,849	98,294,968	(248,004,572)	(353,598,859)	(622,532,204)	174,622,722

註：本表係指全行新臺幣之金額。

美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

115年3月31日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年
主要到期資金流入	\$ 65,122,155	\$ 16,112,354	\$ 11,218,648	\$ 7,730,910	\$ 8,629,762	\$ 21,430,481
主要到期資金流出	75,377,520	20,279,054	19,065,531	13,149,757	14,767,733	8,115,445
期距缺口	(10,255,365)	(4,166,700)	(7,846,883)	(5,418,847)	(6,137,971)	13,315,036

114年3月31日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年
主要到期資金流入	\$ 62,359,836	\$ 15,029,325	\$ 12,786,151	\$ 9,253,077	\$ 8,868,246	\$ 16,423,037
主要到期資金流出	73,417,212	18,042,030	18,487,269	13,498,859	16,672,806	6,716,248
期距缺口	(11,057,376)	(3,012,705)	(5,701,118)	(4,245,782)	(7,804,560)	9,706,789

註：1. 本表係指全行美金之金額。

2. 如海外資產占全行資產總額百分之十以上者，應另提供補充性揭露資訊。

海外分行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

115 年 3 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間					金 額
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年	
主要到期資金流入	\$ 19,187,700	\$ 3,523,248	\$ 3,733,134	\$ 2,453,946	\$ 2,752,709	\$ 6,724,663	
主要到期資金流出	20,735,547	6,698,956	6,300,666	3,030,535	2,725,703	1,979,687	
期距缺口	(1,547,847)	(3,175,708)	(2,567,532)	(576,589)	27,006	4,744,976	

114 年 3 月 31 日

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間					金 額
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至 1 年	超過 1 年	
主要到期資金流入	\$ 18,401,698	\$ 4,161,699	\$ 3,784,330	\$ 2,351,868	\$ 2,476,687	\$ 5,627,114	
主要到期資金流出	19,805,043	6,323,701	6,432,409	2,573,856	2,511,550	1,963,527	
期距缺口	(1,403,345)	(2,162,002)	(2,648,079)	(221,988)	(34,863)	3,663,587	

四七、玉山銀行依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

(一) 信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

下列信託帳係玉山銀行信託處受託資產之情形，並未包含於本公司之合併財務報告中。

信託帳資產負債表

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

信 託 資 產	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	信 託 負 債	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
銀行存款	\$ 18,469,822	\$ 19,571,986	\$ 22,431,886	應付管理費	\$ 75	\$ 379	\$ 50
投 資	456,777,467	444,468,359	433,402,110	應付保管有價證券	1,245,023,635	1,210,307,888	1,311,559,467
應收款項	1,118	537	552	信託資本			
不 動 產	17,846,700	14,749,426	10,627,500	金錢信託	467,135,540	457,995,425	451,908,921
保管有價證券	1,245,023,635	1,210,307,888	1,311,559,467	有價證券信託	9,698,454	9,183,181	7,852,808
				不動產信託	19,876,758	15,136,891	10,899,999
				各項準備與累積盈虧	(9,932,542)	(24,262,827)	(8,328,824)
				本期損益	6,316,822	20,737,259	4,129,094
信託資產總額	<u>\$1,738,118,742</u>	<u>\$1,689,098,196</u>	<u>\$1,778,021,515</u>	信託負債總額	<u>\$1,738,118,742</u>	<u>\$1,689,098,196</u>	<u>\$1,778,021,515</u>

註：信託資產總額涵蓋帳列國際金融業務分行之投資，其金額於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 24,047,496 仟元、23,779,806 仟元及 26,307,725 仟元。

信託財產目錄

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
本金存放本行	\$ 18,465,377	\$ 19,568,074	\$ 22,427,049
本金存放他行	4,445	3,912	4,837
股票投資	29,121,940	27,516,924	25,116,762
基金投資	327,340,631	322,069,219	317,165,920
債券投資	73,267,536	74,036,514	78,928,295
結構型商品投資	26,973,088	20,833,839	12,133,667
待交割受益憑證	74,272	11,863	57,466
應收款項	1,118	537	552
不動產	17,846,700	14,749,426	10,627,500
保管有價證券	<u>1,245,023,635</u>	<u>1,210,307,888</u>	<u>1,311,559,467</u>
	<u>\$1,738,118,742</u>	<u>\$1,689,098,196</u>	<u>\$1,778,021,515</u>

信託帳損益表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
<u>信託收益</u>		
本金利息收入	\$ 52,973	\$ 63,594
本金現金股利收入	5,282,281	4,828,171
已實現資本利得－普通股	59	419
本金財產交易利益	2,574,276	896,138
已實現資本利得－債券	1,569,714	1,262,512
已實現資本利得－基金	75,286	47,587
未實現資本利得－普通股	4,272	2,030
受益憑證分配收益	<u>35,972</u>	<u>18,048</u>
信託收益合計	<u>9,594,833</u>	<u>7,118,499</u>
<u>信託費用</u>		
本金管理費	122,644	85,254
本金稅捐支出	-	55
本金手續費	387	144
本金財產交易損失	3,122,623	2,875,693
本金所得稅費用	2,844	2,746
本金其他費用	22,041	5,049
已實現資本損失－普通股	107	9
已實現資本損失－債券	570	-
已實現資本損失－基金	6,775	20,436
未實現資本損失－普通股	-	16
未實現資本損失－基金	<u>20</u>	<u>3</u>
信託費用合計	<u>3,278,011</u>	<u>2,989,405</u>
本期損益	<u>\$ 6,316,822</u>	<u>\$ 4,129,094</u>

(二) 依信託業法規定辦理信託業務之內容請參閱附註一。

四八、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	115年1月1日	現金流入 (流出)	非現金 新增租賃	金之變動 公允價值調整(含 信用風險變動影 響數)	其他	115年3月31日
短期借款	\$ 5,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,500
應付商業本票	28,869,614	6,710,000	-	-	(20,710)	35,558,904
應付債券	46,620,000	-	-	-	-	46,620,000
長期借款	323,976	-	-	-	5,469	329,445
指定為透過損益按公允價值 衡量之金融負債－金融 債券	42,136,429	-	-	(1,501,147)	1,632,217	42,267,499
存入保證金	2,841,629	2,931,769	-	-	-	5,773,398
租賃負債	5,533,787	(349,331)	144,651	-	42,127	5,371,234
	<u>\$ 126,330,935</u>	<u>\$ 9,292,438</u>	<u>\$ 144,651</u>	<u>(\$ 1,501,147)</u>	<u>\$ 1,659,103</u>	<u>\$ 135,925,980</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	114年1月1日	現金流入 (流出)	非現金 新增租賃	金之變動 公允價值調整(含 信用風險變動影 響數)	其他	114年3月31日
應付商業本票	\$ 24,706,650	(\$ 130,000)	\$ -	\$ -	(\$ 5,842)	\$ 24,570,808
應付債券	47,450,000	(3,000,000)	-	-	-	44,450,000
長期借款	337,737	-	-	-	4,110	341,847
指定為透過損益按公允價值 衡量之金融負債－金融 債券	41,420,789	-	-	910,114	1,382,660	43,713,563
存入保證金	4,675,280	(2,309,389)	-	-	-	2,365,891
租賃負債	4,542,312	(330,802)	516,897	-	53,935	4,782,342
	<u>\$ 123,132,768</u>	<u>(\$ 5,770,191)</u>	<u>\$ 516,897</u>	<u>\$ 910,114</u>	<u>\$ 1,434,863</u>	<u>\$ 120,224,451</u>

四九、金融控股公司個體財務報表及子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

請參閱附表五。

五十、業務別財務資訊

請參閱附表六。

五一、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之 所有權權益/ 收購比例(%)	移轉對價
玉山證券投資信託 股份有限公司	證券投資信託	114年7月1日	91.20	\$ 2,831,979

保德信證券投資信託股份有限公司（後更名為玉山證券投資信託股份有限公司，以下稱「玉山投信」）於 81 年 11 月設立營運，主要營業項目為發行受益憑證、募集證券投資信託基金，運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資、客戶全權委託投資業務、私募基金，以及其他經金融監督管理委員會證券期貨局核准之有關業務。為發展資產管理業務，增加產品布局，母公司於 114 年 7 月 1 日收購該公司 91.20%流通在外之普通股，並對該公司取得控制。

（二）移轉對價

母公司依合約業已支付賣方現金 2,831,979 仟元。

收購相關成本已予排除於移轉對價之外，並認列於收購當期之利息費用與其他業務及管理費用。

（三）收購日取得之資產及承擔之負債

	玉 山 投 信
流動資產	
現金及約當現金	\$ 1,104,161
透過損益按公允價值衡量之金融資產	103,355
應收帳款及其他應收款	96,165
預付款項	12,524
其他金融資產	527,274
非流動資產	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	
—非流動	7,658
不動產及設備	55,788
使用權資產	80,357
無形資產	302,222
遞延所得稅資產	5,323
存出保證金	197,585
淨確定福利資產—非流動	20,784
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(106,030)
本期所得稅負債	(21,550)
非流動負債	
遞延所得稅負債	(9,761)
租賃負債—非流動	(84,852)
	<u>\$ 2,291,003</u>

企業合併交易中自玉山投信所取得之應收款項之公允價值為 90,852 仟元，其合約總額為 90,852 仟元。

(四) 非控制權益

玉山投信之非控制權益係按收購日可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量。

(五) 因收購產生之商譽

	玉 山 投 信
移轉對價	\$ 2,831,979
加：非控制權益	201,619
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(2,291,003)
因收購產生之商譽	<u>\$ 742,595</u>

收購玉山投信產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長、未來市場發展及玉山投信之員工價值等。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

(六) 取得子公司之淨現金流出

	玉 山 投 信
現金支付之對價	\$ 2,831,979
減：取得之現金及約當現金餘額	(1,104,161)
	<u>\$ 1,727,818</u>

(七) 企業合併對經營成果之影響

自收購日 114 年 7 月 1 日起，來自玉山投信之經營成果如下：

	玉 山 投 信
營業收入	<u>\$ 606,718</u>
本期淨利	<u>\$ 112,203</u>

倘 114 年 7 月收購玉山投信係發生於 114 年 1 月 1 日，114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日本公司擬制淨收益及淨利分別為 21,683,404 仟元及 8,860,520 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，本公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

於編製假設本公司自收購日所屬之會計年度開始日即收購玉山投信之擬制營業收入及淨利時，管理階層業已將下列因素納入考量：

1. 按企業合併原始會計處理時之廠房及不動產公允價值作為折舊計算基礎，而非依收購前財務報表認列之帳面金額計算折舊；及
2. 依據企業合併後本公司之資金狀況、信用評等、負債對權益比率估算借款成本。

五二、專屬期貨商業業務之特有風險

(一) 期貨經紀業務

客戶委託玉山證券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。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玉山證券期貨部門之財務安全，玉山證券期貨部門與委託客戶約定，每日依其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之金額時，玉山證券期貨部門立即通知客戶補繳保證金，若客戶未於規定期限內補繳時，玉山證券期貨部門得將客戶持有之期貨契約逕予平倉。

(二) 期貨自營業務

玉山證券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。玉山證券期貨部門從事選擇權交易時，若持有賣方部位亦須繳交一定比例作為保證金。玉山證券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，玉山證券期貨部門立即補繳保證金或反向沖銷。

五三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司不適用，其他轉投資事業無此情形。

2. 為他人背書保證：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行及玉山銀行（中國）有限公司不適用，其他轉投資事業無此情形。
3. 期末持有之重大有價證券：母公司、玉山銀行、聯合商業銀行、玉山銀行（中國）有限公司及玉山證券不適用，其他轉投資事業之資訊請參閱附表七。
4. 金融資產證券化：無此情形。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上者：請參閱附表八。
6. 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附表九。
7. 子公司出售不良債權交易資訊：無此情形。
8. 轉投資事業相關資訊及合併持股情形：免揭露。
9. 其他足以影響財務報表主要使用者決策之重大交易事項：無此情形。

(三) 大陸投資資訊：

有關大陸投資主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額，請參閱附表十。

(四) 母子公司及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形及金額：請參閱附表十一。

五四、部門資訊

本公司提供給主要營運決策者用以評量部門績效之資訊，著重於業務營運性質及損益。本公司之應報導部門如下：

- (一) 法人金融事業單位，包含法人金融相關業務、外匯業務及財務金融操作業務等；
- (二) 個人金融事業單位，包含房貸、信貸、財富管理及信用卡業務；
- (三) 海外分子行，包含海外據點分支機構及子公司；

(四) 其他，除上述列示外，係其他績效單位。

每一營運部門之會計政策皆與附註四所述之重大會計政策相同。本公司係以營運部門之稅前損益衡量，並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之基礎。部門間之交易及移轉，視為與第三人間之交易，交易條件與第三人相當。

本公司應報導部門損益資訊如下：

單位：百萬元

115年1月1日至3月31日					
	法人金融 事業單位	個人金融 事業單位	海外分子行	其他部門	合計
利息淨收益（損失）	\$ 9,197	\$ 7,381	\$ 2,832	(\$ 7,545)	\$ 11,865
淨收益	\$ 7,070	\$ 13,519	\$ 4,137	\$ 444	\$ 25,170
呆帳費用、承諾及保證 責任準備迴轉（提存）	(373)	(655)	(122)	143	(1,007)
營業費用	(1,782)	(7,035)	(1,092)	(1,547)	(11,456)
稅前淨利（損）	\$ 4,915	\$ 5,829	\$ 2,923	(\$ 960)	\$ 12,707

114年1月1日至3月31日					
	法人金融 事業單位	個人金融 事業單位	海外分子行	其他部門	合計
利息淨收益（損失）	\$ 9,170	\$ 6,954	\$ 2,676	(\$ 9,573)	\$ 9,227
淨收益（損失）	\$ 8,034	\$ 12,233	\$ 4,016	(\$ 2,844)	\$ 21,439
呆帳費用、承諾及保證 責任準備迴轉（提存）	(186)	(336)	(95)	263	(354)
營業費用	(1,568)	(6,478)	(966)	(1,344)	(10,356)
稅前淨利（損）	\$ 6,280	\$ 5,419	\$ 2,955	(\$ 3,925)	\$ 10,729

五五、其 他

本公司業於 114 年 11 月 5 日經董事會決議以股份轉換方式取得三商美邦人壽保險股份有限公司（以下簡稱三商美邦人壽）100%股權，換股比例以三商美邦人壽普通股 1 股換發本公司 0.2486 股普通股，並於 115 年 1 月 23 日經雙方股東臨時會通過，待主管機關核准後雙方將按股份轉換契約議定股份轉換基準日。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報告編製主體

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

附表一

列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	所在地區	業務性質	期末持股比率（%）			說明
				115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	
玉山金控	玉山銀行	臺北市	銀行業	100.00	100.00	100.00	註
	玉山證券	臺北市	有價證券承銷、經紀及自營業務，兼營期貨經紀業務	100.00	100.00	100.00	
玉山銀行	玉山創投	臺北市	創業投資	100.00	100.00	100.00	
	玉山投信	臺北市	證券投資信託業	91.20	91.20	-	
	玉山銀行（中國）有限公司	中國大陸	銀行業	100.00	100.00	100.00	
	金財通商務科技服務股份有限公司	臺北市	資訊軟體零售之服務	61.67	61.67	61.67	
玉山創投	金財通商務科技服務股份有限公司	臺北市	資訊軟體零售之服務	2.40	2.40	2.40	
玉山銀行	聯合商業銀行	柬埔寨	銀行業	100.00	100.00	100.00	
聯合商業銀行	URE Land Holding Co., Ltd.	柬埔寨	不動產出租及管理	90.00	90.00	90.00	
玉山證券	玉山投顧	臺北市	證券投資顧問業務	100.00	100.00	100.00	

註：聯合商業銀行對 URE Land Holding Co., Ltd.之持股為 49%，惟依 URE Land Holding Co., Ltd.之公司章程，聯合商業銀行可控制 URE Land Holding Co., Ltd.董事會之組成，且聯合商業銀行對 URE Land Holding Co., Ltd.擁有至少 90%之經濟利益，故將其列為子公司。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

關係人交易資訊

民國 115 年及 114 年 3 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

一、放款

115 年 3 月 31 日

類 別	戶 數 或 關 係 人 名 稱	本期最高餘額（註）	期 末 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	135 戶	\$ 91,587	\$ 82,780	\$ 82,780	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	467 戶	4,192,659	3,905,628	3,905,628	-	土地及建物	無
其他放款	其他放款戶	2,417,157	2,237,481	2,237,481	-	土地、建物及廠房	無

114 年 3 月 31 日

類 別	戶 數 或 關 係 人 名 稱	本期最高餘額（註）	期 末 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	115 戶	\$ 53,612	\$ 48,460	\$ 48,460	\$ -	部分放款提供土地及建物為擔保	無
自用住宅抵押放款	426 戶	3,667,428	3,426,285	3,426,285	-	土地及建物	無
其他放款	其他放款戶	1,935,459	1,849,018	1,849,018	-	土地、建物及廠房	無

註：係每帳號 1 月 1 日至 3 月 31 日每日最高餘額之合計數。

玉山商業銀行股份有限公司及子公司
具重大影響之外幣金融資產及負債資訊
民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

附表三

單位：仟元

115年3月31日				114年12月31日				114年3月31日								
外	幣	匯	率	新	臺	幣	外	幣	匯	率	新	臺	幣			
<u>金融資產</u>																
貨幣性項目																
美	元	\$	35,786,388	31.9850	\$	1,144,627,620	\$	35,221,375	31.4540	\$	1,107,853,129	\$	30,261,464	33.1890	\$	1,004,347,729
人	民	幣	30,303,351	4.6270	140,213,605	29,515,257	4.4986	132,777,335	24,882,375	4.5703	113,719,918					
澳	幣		8,933,981	21.9610	196,199,157	8,613,216	21.0330	181,161,772	8,277,026	20.8070	172,220,080					
非貨幣性項目																
美	元		493,248	31.9850	15,776,537	366,001	31.4540	11,512,195	511,149	33.1890	16,964,524					
人	民	幣	294,481	4.6270	1,362,564	142,080	4.4986	639,161	227,830	4.5703	1,041,251					
澳	幣		28,108	21.9610	617,280	5,876	21.0330	123,590	4,752	20.8070	98,875					
<u>金融負債</u>																
貨幣性項目																
美	元	\$	44,963,132	31.9850	\$	1,438,145,777	\$	42,294,872	31.4540	\$	1,330,342,904	\$	38,449,725	33.1890	\$	1,276,107,923
人	民	幣	29,679,749	4.6270	137,328,199	31,619,972	4.4986	142,245,606	24,400,407	4.5703	111,517,180					
澳	幣		3,837,705	21.9610	84,279,840	3,811,994	21.0330	80,177,670	3,433,822	20.8070	71,447,534					
非貨幣性項目																
美	元		434,910	31.9850	13,910,596	369,990	31.4540	11,637,665	424,822	33.1890	14,099,417					
人	民	幣	274,728	4.6270	1,271,166	106,056	4.4986	477,104	190,541	4.5703	870,830					
澳	幣		5,959	21.9610	130,866	19,621	21.0330	412,688	5,878	20.8070	122,304					

玉山商業銀行股份有限公司
資產品質－逾期放款及逾期帳款
民國 115 年及 114 年 3 月 31 日

附表四

單位：新臺幣仟元，％

年		115年3月31日						114年3月31日					
業 務 別	項 目	逾期放款金額 (註 1)	放款總額	逾 放 比 率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率(註 3)		逾期放款金額 (註 1)	放款總額	逾 放 比 率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率(註 3)	
企 業 金 融	擔 保	\$ 719,706	\$ 530,945,511	0.14	\$ 5,862,984	814.64		\$ 937,884	\$ 497,079,604	0.19	\$ 5,542,368	590.94	
	無 擔 保	340,552	854,455,403	0.04	9,199,015	2,701.21		286,702	634,666,878	0.05	6,805,639	2,373.77	
消 費 金 融	住宅抵押貸款(註 4)	613,085	629,083,245	0.10	9,230,985	1,505.66		364,759	597,018,312	0.06	8,742,523	2,396.79	
	現 金 卡	-	252	-	4	-		-	336	-	5	-	
	小額純信用貸款(註 5)	1,774,996	155,648,452	1.14	2,261,480	127.41		1,450,970	132,593,306	1.09	1,854,126	127.79	
	其 他 擔 保 (註 6)	526,708	485,125,991	0.11	4,936,327	937.20		297,586	438,278,026	0.07	4,454,838	1,496.99	
	無擔保	200	14,352,392	-	148,698	74.349		-	6,702,466	-	72,101	-	
放款業務合計		3,975,247	2,669,611,246	0.15	31,639,493	795.91		3,337,901	2,306,338,928	0.14	27,471,600	823.02	
		逾期帳款金額 (註 1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率(註 3)		逾期帳款金額 (註 1)	應收帳款餘額	逾期帳款比率 (註 2)	備抵呆帳金額	備 抵 呆 帳 覆蓋率(註 3)	
信用卡業務		329,947	95,644,815	0.34	1,610,440	488.09		457,059	90,370,856	0.51	1,182,219	258.66	
無追索權之應收帳款承購業務(註 7)		-	12,059,319	-	146,264	-		-	11,955,265	-	144,895	-	
經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額(註 8)		1,216						1,596					
經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額(註 8)		4,228						7,587					
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額(註 9)		1,938,746						1,329,606					
債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額(註 9)		1,448,899						1,458,128					

註 1：逾期放款係依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定之列報逾期放款金額；逾期帳款係依 94 年 7 月 6 日金管銀（四）字第 0944000378 號函所規定之逾期帳款金額。

註 2：逾期放款比率=逾期放款÷放款總額；逾期帳款比率=逾期帳款÷應收帳款餘額。

註 3：放款備抵呆帳覆蓋率=放款所提列之備抵呆帳金額÷逾期放款金額；應收帳款備抵呆帳覆蓋率=應收帳款所提列之備抵呆帳金額÷逾期帳款金額。

註 4：住宅抵押貸款係借款人以購建住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購（所有）之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者。

註 5：小額純信用貸款係指適用 94 年 12 月 19 日金管銀（四）字第 09440010950 號函規範且非屬信用卡、現金卡之小額純信用貸款。

註 6：消費金融「其他」係指非屬「住宅抵押貸款」、「現金卡」、「小額純信用貸款」之其他有擔保或無擔保之消費金融貸款，不含信用卡。

註 7：無追索權之應收帳款業務依 94 年 7 月 19 日金管銀（五）字第 0945000494 號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起三個月內，列報逾期放款。

註 8：經債務協商且依約履行之免列報逾期放款總餘額及經債務協商且依約履行之免列報逾期應收帳款總餘額係依 95 年 4 月 25 日金管銀（一）字第 09510001270 號函規定揭露。

註 9：債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期放款總餘額及債務清償方案及更生方案依約履行而免列報逾期應收帳款總餘額係依 97 年 9 月 15 日金管銀（一）字第 09700318940 號及 105 年 9 月 20 日金管銀法字第 10500134790 號函揭露。



玉山金融控股股份有限公司及子公司
金融控股公司個體財務報表及子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

附表五

一、金融控股公司個體財務報表

玉山金融控股股份有限公司

個體資產負債表

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
現金及約當現金	\$ 2,020,867	\$ 384,959	\$ 1,005,682	應付款項	\$ 1,354,584	\$ 1,647,376	\$ 838,342
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	234,674	215,028	190,981	本期所得稅負債	4,489,835	2,627,197	4,236,172
應收款項	101,920	85,816	135,522	應付公司債	22,800,000	22,800,000	10,800,000
本期所得稅資產	3,845,242	2,249,437	3,810,500	應付商業本票	18,662,397	16,679,197	10,482,112
採用權益法之投資	325,740,103	313,505,296	284,551,956	租賃負債	159,001	161,454	168,740
不動產及設備－淨額	590	641	767	其他金融負債	88	88	116
使用權資產	150,894	153,655	161,938	負債總計	<u>47,465,905</u>	<u>43,915,312</u>	<u>26,525,482</u>
遞延所得稅資產	9,180	8,233	5,087	業主權益			
其他資產	<u>98,599</u>	<u>56,176</u>	<u>54,800</u>	股本	161,920,000	161,740,000	160,138,000
				資本公積	35,847,197	35,432,297	35,432,297
				保留盈餘	77,082,271	66,891,244	61,511,631
				其他權益	<u>9,886,696</u>	<u>8,680,388</u>	<u>6,309,823</u>
				權益總計	<u>284,736,164</u>	<u>272,743,929</u>	<u>263,391,751</u>
資 產 總 計	<u>\$ 332,202,069</u>	<u>\$ 316,659,241</u>	<u>\$ 289,917,233</u>	負債及權益總計	<u>\$ 332,202,069</u>	<u>\$ 316,659,241</u>	<u>\$ 289,917,233</u>

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
收 益		
採權益法之子公司、關聯企業及 合資收益之份額	\$ 10,610,255	\$ 9,250,780
其他收益	16,683	20,354
收益合計	10,626,938	9,271,134
費用及損失		
營業費用	139,050	224,670
其他費用及損失	165,045	88,825
費用及損失合計	304,095	313,495
稅前淨利	10,322,843	8,957,639
所得稅費用	(265,886)	(148,155)
本期淨利	10,056,957	8,809,484
其他綜合損益	1,340,378	767,385
本期綜合損益總額	\$ 11,397,335	\$ 9,576,869
每股盈餘		
基 本	\$ 0.62	\$ 0.55
稀 釋	\$ 0.62	\$ 0.54

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司

民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

								其	他	權	益	項	目
	股			本		留	盈	餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 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 損 益	指 定 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 負 債 信 用 風 險 變 動 影 響 數	權 益 總 額	
	股 數 (仟 股)	普 通 股 股 本	增 資 準 備	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘						
115 年 1 月 1 日 餘 額	16,174,000	\$ 161,740,000	-	\$ 35,432,297	\$ 23,402,017	\$ 164,235	\$ 43,324,992	\$ 474,871	\$ 4,796,406	\$ 3,409,111	\$ 272,743,929		
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	-	1,020	-	(1,020)	-	-		
115 年 1 月 1 日 追 溯 適 用 後 餘 額	16,174,000	161,740,000	-	35,432,297	23,402,017	164,235	43,326,012	474,871	4,795,386	3,409,111	272,743,929		
股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	-	-	180,000	414,900	-	-	-	-	-	-	594,900		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	133,050	-	(133,050)	-	-		
115 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	-	-	10,056,957	-	-	-	10,056,957		
115 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-	901,281	(421,935)	861,032	1,340,378		
115 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	10,056,957	901,281	(421,935)	861,032	11,397,335		
115 年 3 月 31 日 餘 額	16,174,000	\$ 161,740,000	\$ 180,000	\$ 35,847,197	\$ 23,402,017	\$ 164,235	\$ 53,516,019	\$ 1,376,152	\$ 4,240,401	\$ 4,270,143	\$ 284,736,164		
114 年 1 月 1 日 餘 額	15,995,800	\$ 159,958,000	-	\$ 35,089,397	\$ 20,618,595	\$ 2,143,181	\$ 29,923,770	\$ 1,621,777	\$ 496,099	\$ 3,441,163	\$ 253,291,982		
股份基礎給付交易－員工酬勞轉增資	-	-	180,000	342,900	-	-	-	-	-	-	522,900		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	16,601	-	(16,601)	-	-		
114 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	-	-	8,809,484	-	-	-	8,809,484		
114 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-	717,484	(114,386)	164,287	767,385		
114 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	-	8,809,484	717,484	(114,386)	164,287	9,576,869		
114 年 3 月 31 日 餘 額	15,995,800	\$ 159,958,000	\$ 180,000	\$ 35,432,297	\$ 20,618,595	\$ 2,143,181	\$ 38,749,855	\$ 2,339,261	\$ 365,112	\$ 3,605,450	\$ 263,391,751		

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



玉山金融控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 10,322,843	\$ 8,957,639
收益費損項目		
折舊及攤銷	2,812	2,823
利息費用	165,045	88,825
股份基礎給付酬勞成本	6,789	51,945
採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損益之份額	(10,610,255)	(9,250,780)
與營業活動相關之資產／負債變動數		
應收款項	(16,104)	(19,998)
其他資產	(42,423)	(6,818)
應付款項	(4,469)	(65,306)
營運產生之現金流出	(175,762)	(241,670)
支付之利息	(185,016)	(115,591)
退還之所得稅	-	85,388
營業活動之淨現金流出	(360,778)	(271,873)
投資活動之現金流量		
取得不動產及設備	-	(89)
投資活動之淨現金流出	-	(89)
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加	2,000,000	-
應付商業本票減少	-	(2,000,000)
發行公司債	-	2,000,000
租賃負債本金償還	(3,314)	(3,315)
籌資活動之淨現金流入（流出）	1,996,686	(3,315)
本期現金及約當現金增加（減少）數	1,635,908	(275,277)
期初現金及約當現金餘額	384,959	1,280,959
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,020,867	\$ 1,005,682

董事長：黃男州



經理人：陳茂欽



會計主管：柯治宏



二、子公司簡明個體資產負債表

玉山商業銀行股份有限公司

簡明個體資產負債表

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
現金及約當現金	\$ 37,215,138	\$ 37,347,873	\$ 40,645,112	央行及銀行同業存款	\$ 92,610,634	\$ 63,421,975	\$ 59,660,094
存放央行及拆借銀行同業	310,550,105	356,404,100	288,206,935	透過損益按公允價值衡量之金融負債	89,540,033	83,218,401	84,693,158
透過損益按公允價值衡量之金融資產	311,828,435	270,336,715	265,695,651	避險之金融負債－淨額	3,571,916	2,474,393	204,786
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	393,437,435	365,097,075	349,497,880	附買回票券及債券負債	63,492,421	33,045,671	32,779,516
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	534,472,112	522,115,384	503,116,563	應付款項	31,613,103	34,379,618	34,785,776
避險之金融資產－淨額	223,512	49,104	32,921	本期所得稅負債	3,784,811	2,194,711	3,886,899
附賣回票券及債券投資	40,572,996	26,182,725	29,648,207	存款及匯款	3,735,540,087	3,680,177,147	3,333,857,552
應收款項－淨額	133,451,420	140,348,648	124,707,628	應付金融債券	23,820,000	23,820,000	33,650,000
本期所得稅資產	638,957	627,875	582,095	其他金融負債	136,386,202	124,128,204	110,196,936
貼現及放款－淨額	2,638,049,027	2,539,457,420	2,278,872,274	負債準備	1,225,612	1,216,523	927,959
採用權益法之投資－淨額	18,179,064	17,551,872	17,806,495	租賃負債	4,791,020	4,893,279	4,245,182
其他金融資產－淨額	5,858,280	5,699,952	4,428,782	遞延所得稅負債	2,766,461	2,492,230	2,786,676
不動產及設備－淨額	30,345,479	30,479,250	30,873,384	其他負債	<u>4,388,308</u>	<u>4,287,667</u>	<u>4,641,657</u>
使用權資產－淨額	7,394,762	7,502,807	6,924,363	負債總計	<u>4,193,530,608</u>	<u>4,059,749,819</u>	<u>3,706,316,191</u>
投資性不動產－淨額	784,838	851,808	752,878	股 本	146,320,000	146,320,000	129,929,000
無形資產－淨額	5,349,356	5,301,250	5,263,161	資本公積	36,871,676	36,573,826	35,790,330
遞延所得稅資產	2,940,036	2,702,990	2,696,600	保留盈餘	110,646,784	101,751,205	97,430,727
其他資產－淨額	<u>25,549,160</u>	<u>24,641,642</u>	<u>25,832,555</u>	其他權益	<u>9,471,044</u>	<u>8,303,640</u>	<u>6,117,236</u>
資 產 總 計	<u>\$ 4,496,840,112</u>	<u>\$ 4,352,698,490</u>	<u>\$ 3,975,583,484</u>	權益總計	<u>303,309,504</u>	<u>292,948,671</u>	<u>269,267,293</u>
				負債及權益總計	<u>\$ 4,496,840,112</u>	<u>\$ 4,352,698,490</u>	<u>\$ 3,975,583,484</u>

玉山綜合證券股份有限公司

簡明個體資產負債表

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 51,948,629	\$ 35,889,496	\$ 35,983,610	流動負債	\$ 45,788,125	\$ 29,969,641	\$ 31,706,834
透過損益按公允價值衡量之金融資產				非流動負債	202,429	257,983	121,939
融資產	1,697,601	887,632	753,922	負債總計	45,990,554	30,227,624	31,828,773
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2,833,506	2,625,974	2,400,665	股本	5,523,000	5,523,000	4,000,000
按攤銷後成本衡量之金融資產	668,085	887,922	716,290	資本公積	196,766	191,044	200,649
採用權益法之投資	67,285	64,863	62,117	保留盈餘	6,640,038	5,587,340	4,964,325
不動產及設備	487,439	505,427	455,832	其他權益	522,504	498,183	337,715
使用權資產	261,847	323,781	154,405	權益總計	12,882,308	11,799,567	9,502,689
投資性不動產	24,575	24,694	25,060				
無形資產	69,427	61,072	38,132				
遞延所得稅資產	10,817	10,817	9,948				
其他非流動資產	803,651	745,513	731,481				
資 產 總 計	\$ 58,872,862	\$ 42,027,191	\$ 41,331,462	負債及權益總計	\$ 58,872,862	\$ 42,027,191	\$ 41,331,462

玉山創業投資股份有限公司

簡明個體資產負債表

民國 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	項 目	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 155,097	\$ 124,489	\$ 181,164	流動負債	\$ 37,035	\$ 13,977	\$ 20,096
透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,240,162	5,537,888	5,457,960	非流動負債	22,725	23,170	23,500
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	84,633	89,570	89,916	負債總計	59,760	37,147	43,596
其他金融資產	-	22,018	33,189	股本	5,500,000	5,500,000	5,500,000
不動產及設備	776	881	1,169	資本公積	87,965	87,718	88,848
使用權資產	18,246	18,410	18,900	保留盈餘	1,259,531	549,632	496,476
遞延所得稅資產	85,953	63,790	29,517	其他權益	(322,157)	(317,219)	(316,873)
其他非流動資產	232	232	232	權益總計	6,525,339	5,820,131	5,768,451
資 產 總 計	\$ 6,585,099	\$ 5,857,278	\$ 5,812,047	負債及權益總計	\$ 6,585,099	\$ 5,857,278	\$ 5,812,047

玉山證券投資信託股份有限公司

簡明個體資產負債表

民國 115 年 3 月 31 日及 114 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

項 目	115年3月31日	114年12月31日	項 目	115年3月31日	114年12月31日
流動資產	\$ 1,388,995	\$ 1,343,023	流動負債	\$ 159,078	\$ 258,706
透過損益按公允價值衡量之			非流動負債	79,603	45,827
金融資產	104,701	104,373	負債總計	<u>238,681</u>	<u>304,533</u>
透過其他綜合損益按公允價值					
衡量之金融資產	8,508	8,645	股 本	300,000	300,000
其他金融資產	587,345	602,344	資本公積	214	214
不動產及設備	53,818	58,091	保留盈餘	1,923,252	1,823,409
使用權資產	58,379	66,884	其他權益	<u>6,234</u>	<u>6,371</u>
無形資產	30,732	30,336	權益總計	<u>2,229,700</u>	<u>2,129,994</u>
遞延所得稅資產	5,592	5,579			
其他非流動資產	<u>230,311</u>	<u>215,252</u>			
資 產 總 計	<u>\$ 2,468,381</u>	<u>\$ 2,434,527</u>	負債及權益總計	<u>\$ 2,468,381</u>	<u>\$ 2,434,527</u>

三、子公司簡明個體綜合損益表

玉山商業銀行股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
利息收入	\$ 27,927,026	\$ 24,756,266
減：利息費用	(16,524,408)	(15,959,744)
利息淨收益	11,402,618	8,796,522
利息以外淨收益	<u>10,415,145</u>	<u>11,087,573</u>
淨 收 益	21,817,763	19,884,095
呆帳費用、承諾及保證責任準備 提存	(954,291)	(287,526)
營業費用	(<u>10,036,010</u>)	(<u>9,290,580</u>)
稅前淨利	10,827,462	10,305,989
所得稅費用	(<u>2,065,953</u>)	(<u>1,565,834</u>)
本期淨利	8,761,509	8,740,155
其他綜合損益	<u>1,301,474</u>	<u>808,086</u>
本期綜合損益總額	<u>\$ 10,062,983</u>	<u>\$ 9,548,241</u>
每股盈餘		
基 本	<u>\$ 0.60</u>	<u>\$ 0.60</u>

玉山綜合證券股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
收 益	\$ 2,064,201	\$ 1,081,727
手續費支出	(127,937)	(62,173)
員工福利費用	(418,677)	(277,860)
採用權益法認列子公司損益之份額	2,267	485
營業費用	(264,432)	(203,620)
其他利益及損失	8,873	1,510
稅前淨利	1,264,295	540,069
所得稅費用	(211,597)	(96,123)
本期淨利	1,052,698	443,946
其他綜合損益	24,321	(24,410)
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,077,019</u>	<u>\$ 419,536</u>
每股盈餘		
基 本	<u>\$ 1.91</u>	<u>\$ 0.80</u>

玉山創業投資股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項 目	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
營業收入	\$ 726,339	\$ 65,154
營業費用	(20,704)	(10,833)
營業利益	705,635	54,321
營業外收入及支出	397	1,016
稅前淨利	706,032	55,337
所得稅利益	3,867	10,808
本期淨利	709,899	66,145
其他綜合損益	(4,938)	(804)
本期綜合損益總額	<u>\$ 704,961</u>	<u>\$ 65,341</u>
每股盈餘		
基 本	<u>\$ 1.29</u>	<u>\$ 0.12</u>

玉山證券投資信託股份有限公司

簡明個體綜合損益表

民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

項	目	115年1月1日 至3月31日
營業收入		\$ 357,102
營業費用		(239,148)
營業利益		117,954
營業外收入及支出		<u>6,780</u>
稅前淨利		124,734
所得稅費用		(24,891)
本期淨利		99,843
其他綜合損益		(137)
本期綜合損益總額		<u>\$ 99,706</u>
每股盈餘		
基 本		<u>\$ 3.33</u>

玉山金融控股股份有限公司及子公司

業務別財務資訊

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六

單位：新臺幣仟元

115年1月1日至3月31日				
業務別 項 目	銀 行 業 務	證 券 業 務	其 他 業 務	合 併
利息淨收益（損失）	\$ 11,843,994	\$ 179,342	(\$ 158,193)	\$ 11,865,143
利息以外淨收益	10,567,971	1,693,443	1,042,864	13,304,278
淨收益	22,411,965	1,872,785	884,671	25,169,421
呆帳費用、承諾及保證責任 準備提存	(1,006,622)	(129)	-	(1,006,751)
營業費用	(10,435,403)	(660,572)	(359,988)	(11,455,963)
稅前淨利	10,969,940	1,212,084	524,683	12,706,707
所得稅費用	(2,140,127)	(211,597)	(287,477)	(2,639,201)
稅後淨利	8,829,813	1,000,487	237,206	10,067,506

114年1月1日至3月31日				
業務別 項 目	銀 行 業 務	證 券 業 務	其 他 業 務	合 併
利息淨收益（損失）	\$ 9,154,732	\$ 160,518	(\$ 87,915)	\$ 9,227,335
利息以外淨收益	11,342,791	803,360	65,421	12,211,572
淨收益（損失）	20,497,523	963,878	(22,494)	21,438,907
呆帳費用、承諾及保證責任 準備提存	(353,441)	(425)	-	(353,866)
營業費用	(9,655,680)	(466,470)	(233,478)	(10,355,628)
稅前淨利（損）	10,488,402	496,983	(255,972)	10,729,413
所得稅費用	(1,685,814)	(96,123)	(137,469)	(1,919,406)
稅後淨利（損）	8,802,588	400,860	(393,441)	8,810,007

玉山金融控股股份有限公司及子公司

期末持有之重大有價證券

民國 115 年 3 月 31 日

附表七

單位：新臺幣仟元

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	期	帳 面 金 額	持 股 比 例	末	備 註
				股 數 (仟股/仟單位)			公 允 價 值	
玉山創投	<u>股 票</u>							
	宇隆科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	540	\$ 117,180	0.90%	\$ 117,180	
	汎銓科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	450	210,375	0.87%	210,375	
	復盛應用科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	447	114,879	0.32%	114,879	
	望隼科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,150	568,575	5.38%	568,575	
	振大環球股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	784	149,269	1.15%	149,269	
	英屬開曼群島商育世博股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,065	302,281	4.43%	302,281	
	云光科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,889	174,552	5.55%	174,552	
	科建國際實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	568	104,307	2.28%	104,307	
	益材科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,564	174,347	3.91%	174,347	
	景美科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	703	368,351	3.07%	368,351	
	圓祥生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,120	223,518	1.31%	223,518	
	鼎晉生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,500	102,500	2.34%	102,500	
	山太士股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	100	168,101	0.29%	168,101	
	Marigold Therapeutics, Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,000	130,637	12.73%	130,637	
	磐石醫藥生技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	14,480	279,278	11.97%	279,278	

(接 次 頁)

(承前頁)

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	期 末				備 註
				股 數 (仟股／仟單位)	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	
玉山投信	廣信創業投資股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	12,000	\$ 135,492	8.00%	\$ 135,492	
	橘子支行動支付股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	783	3,953	1.42%	3,953	
	勁鑽科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,500	20,679	14.72%	20,679	
	精浚科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,457	17,204	2.15%	17,204	
	馥鴻科技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	389	5,911	1.53%	5,911	
	Kyushu M&A Advisors Co., Ltd	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	2	3,475	5.00%	3,475	
	歐付寶電子支付股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	242	2,432	0.33%	2,432	
	吉晟生技股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	318	15,858	0.56%	15,858	
	<u>基 金</u>							
	Delos Capital Fund	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,023	83,538	7.63%	83,538	
	Delos Capital Fund II	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,930	279,463	7.46%	279,463	
	Delos Capital Fund III	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,075	111,619	3.32%	111,619	
	台杉水牛三號生技創投有限合夥	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	74,310	68,423	4.57%	68,423	
	睿展投資有限合夥	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	116,532	121,183	9.09%	121,183	
	<u>基 金</u>							
	玉山貨幣市場基金	玉山投信經理之基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,523	59,189	0.35%	59,189	
	玉山瑞騰基金	玉山投信經理之基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,776	45,512	0.70%	45,512	
	<u>股 票</u>							
	基富通證券股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	263	8,508	0.38%	8,508	

註：本公司依照重大性原則判斷須列示之有價證券。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣伍佰萬元以上
民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表八

單位：新臺幣仟元

帳列手續費收入之公司	交 易 對 象	關 係	經 紀 手 續 費 收 入 總 額	經 紀 手 續 費 收 入 折 讓 總 額	關 係 人 手 續 費 收 入 金 額	關 係 人 手 續 費 收 入 折 讓 金 額	關 係 人 手 續 費 收 入 金 額 占 經 紀 手 續 費 收 入 總 額	關 係 人 手 續 費 收 入 折 讓 金 額 占 經 紀 手 續 費 收 入 折 讓 總 額
玉山證券	玉山銀行	同一母公司	\$ 3,358,628	\$ 1,683,253	\$ 10,873	\$ 6,737	0.32%	0.40%

玉山金融控股股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上
 民國 115 年 3 月 31 日

附表九

單位：新臺幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
玉山金控	玉山銀行	子 公 司	\$ 2,917,551 (註1及註4)	-	\$ -	—	\$ -	\$ -
玉山金控	玉山證券	子 公 司	518,689 (註2及註4)	-	-	—	-	-
玉山銀行	玉山金控	母 公 司	520,708 (註3及註4)	-	-	—	-	-

註 1：係玉山銀行董事酬勞及採行連結稅制之相關應收款項。

註 2：係玉山證券董事酬勞及採行連結稅制之相關應收款項。

註 3：採行連結稅制之相關應收款項。

註 4：編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

玉山金融控股股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表十

單位：除另有註明外，
係新臺幣仟元

玉山銀行

大 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	本 自 累 計 金 額	期 臺 灣 匯 出 金 額	期 匯 出 或 收 回 金 額	本 自 累 計 金 額	期 臺 灣 匯 出 金 額	未 出 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 損 益	期 末 投 資 價 值	截 至 本 期 期 末 止 已 匯 回 投 資 收 益
玉山銀行（中國）有限公司	存款、放款、進出口及匯兌 等外匯業務	\$ 9,758,742 （註 1）	直接投資大陸子公司	\$ 9,758,742	\$ -	\$ -	\$ 9,758,742 （註 1）	100%	\$ 155,194	\$ 11,820,972	\$ -		

本 期 累 計 自 臺 灣 匯 出 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 金 額	會 依 經 濟 部 投 資 審 查 規 定 限 額 (註2)
\$ 9,758,742 (註1)	\$ 9,758,742 (註1)	\$ 182,108,541

玉山創投

大陸被投資 公司名稱	資 稱 主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	本 期 自 臺 灣 匯 出 累 計 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本 期 自 臺 灣 匯 出 累 計 投 資 金 額	本 期 自 臺 灣 匯 出 累 計 投 資 金 額	被 投 資 公 司 損 益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本 期 認 列 損 益	期 末 投 資 價 值	截至本期期末止 已匯回投資收益
東莞泉聲電子有限公司	生產和銷售新型電子元器件、設立研發機構、從事新型電子元器件的研發開發	\$ 240,364	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	\$ 30,000	\$ -	\$ -	\$ 30,000	（註4）	3.05%	\$ -	（註5）	\$ -
上海一動信息科技有限公司	數據分析軟體開發	215,302	直接赴大陸地區從事投資	38,615	-	-	38,615	（註4）	8.93%	-	\$ -	-
上海唯晶信息科技有限公司	計算機軟件的開發、設計、製作、轉讓自有技術，銷售自產產品，並提供售後服務及相關技術諮詢	967,975	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	23,683	-	-	23,683	（註4）	2.46%	-	（註5）	-
上海誠益生物科技有限公司	生物與生醫工程、生質能源開發技術；醫學、藥物、生技（以上除人體幹細胞、基因診斷治療技術開發應用外）領域內技術開發、諮詢、服務與自有技術成果轉讓；營養健康管理諮詢（診斷、治療、心理諮詢除外）	118,780	透過第三地區公司再投資大陸（註3）	6,165	-	-	6,165	（註4）	0.36%	-	（註5）	-

本 期 累 計 自 臺 灣 匯 出 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 金 額	會 依 經 濟 部 投 資 審 查 規 定 限 額 (註7)
\$ 147,526	\$ 155,592	\$ 3,915,203

註1：係外幣依匯出投資金額時點之即期匯率換算為新臺幣。

註2：依據經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，限額為玉山銀行淨值或合併淨值之 60%。

註 3：透過第三地區公司再投資大陸。

1：東莞泉聲電子有限公司透過 Transound Electronics Co., Ltd.。

2：上海唯晶信息科技有限公司透過 Winking Studios Limited.。

3：上海誠益生物科技有限公司透過 Delos Capital Fund II, LP。

註 4：對該被投資公司並無重大影響力，無法取得該被投資公司之財務資訊。

註 5：取得第三地區自編財務報表無法區分該等大陸被投資公司各期末投資帳面價值。

註 6：本公司原經由英屬開曼群島光隆精密股份有限公司間接投資光隆精密工業（福州）有限公司，因英屬開曼群島光隆精密股份有限公司業於 109 年 3 月 9 日在台灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註 7：依據經濟部「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，限額為玉山創投淨值之 60%。

玉山金融控股股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重大交易往來情形
民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表十一

單位：新臺幣仟元

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 (註 3 及 5)	金額	交易條件	佔合併淨收益或 總資產之比率(%)
0	玉山金控	玉山銀行	1	現金及約當現金	\$ 2,020,867	註 4	0.04
1	玉山銀行	玉山金控	2	存款及匯款	2,020,867	註 4	0.04
0	玉山金控	玉山銀行	1	應收連結稅制款	2,847,051	註 4	0.06
1	玉山銀行	玉山金控	2	應付連結稅制款	2,847,051	註 4	0.06
0	玉山金控	玉山銀行	1	應付連結稅制款	520,708	註 4	0.01
1	玉山銀行	玉山金控	2	應收連結稅制款	520,708	註 4	0.01
0	玉山金控	玉山證券	1	應收連結稅制款	492,807	註 4	0.01
2	玉山證券	玉山金控	2	應付連結稅制款	492,807	註 4	0.01
2	玉山證券	玉山銀行	3	現金及約當現金、其他金融資產	1,287,537	註 4	0.03
1	玉山銀行	玉山證券	3	存款及匯款	1,287,537	註 4	0.03
2	玉山證券	玉山銀行	3	應收帳款	118,568	註 4	-
1	玉山銀行	玉山證券	3	應付帳款	118,568	註 4	-
3	玉山創投	玉山銀行	3	現金及約當現金、其他金融資產	153,991	註 4	-
1	玉山銀行	玉山創投	3	存款及匯款	153,991	註 4	-
1	玉山銀行	玉山銀行(中國)有限公司	3	存放央行及拆借金融同業	6,398,600	註 4	0.14
4	玉山銀行(中國)有限公司	玉山銀行	3	央行及金融同業存款	6,398,600	註 4	0.14
1	玉山銀行	聯合商業銀行	3	貼現及放款	1,023,520	註 4	0.02
5	聯合商業銀行	玉山銀行	3	其他金融負債	1,023,520	註 4	0.02
4	玉山銀行(中國)有限公司	玉山銀行	3	存放央行及拆借金融同業	959,550	註 4	0.02
1	玉山銀行	玉山銀行(中國)有限公司	3	央行及金融同業存款	959,550	註 4	0.02
5	聯合商業銀行	玉山銀行	3	存放央行及拆借金融同業	3,134,530	註 4	0.07
1	玉山銀行	聯合商業銀行	3	央行及金融同業存款	3,134,530	註 4	0.07
5	聯合商業銀行	玉山銀行	3	現金及約當現金	113,724	註 4	-
1	玉山銀行	聯合商業銀行	3	央行及金融同業存款	113,724	註 4	-

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淨收益或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併淨收益之方式計算。

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：係新臺幣壹億元以上之交易。

附件六

內部控制聲明書

玉山金融控股股份有限公司內部控制制度聲明書

謹代表玉山金融控股股份有限公司公司聲明本公司於 114 年 1 月 1 日至 114 年 12 月 31 日確實遵循「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」，建立內部控制制度，實施風險管理，並由超然獨立之稽核部門執行查核，定期陳報審計暨風險管理委員會及董事會。經審慎評估，本年度各單位內部控制及法規遵循情形，除附表所列事項外，均能確實有效執行；本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

謹 致

金融監督管理委員會

聲明人：玉山金融控股股份有限公司



董事長：

黃宗州



(簽章)

總經理：

陳茂欽



(簽章)

總稽核：

陳榮俊



(簽章)

總機構法令遵循主管：

陳家亨



(簽章)

中 華 民 國 115 年 3 月 13 日

玉山金融控股股份有限公司內部控制制度應辦理改善事項及改善情形

(基準日：114 年 12 月 31 日)

應辦理改善事項	改善措施	預定完成改善時間
子公司 玉山證券 1. 辦理借貸業務，未依擔保品風險程度執行內部作業程序。 2. 辦理受託買進證券業務，未揭露信用評等未達一定評級之投資風險。 3. 辦理認識客戶及可疑交易檢核作業時，未進行集團資料庫之確認。 4. 辦理涉及顧客資料之銷毀作業時，未依內部管理程序之規定。	1. 已修訂控管程序及相關表單，嗣後將依規定辦理。 2. 已修訂風險告知文件，以強化投資人風險辨識與保護。 3. 已新增集團資料系統檢核功能與報表，強化防制洗錢作業。 4. 已新增法遵自評評估項目，並加強內部教育訓練，深化個人資料保管意識。	已完成改善。

附件七

信用評等機構所出具之評等報告

新聞稿：

因合併整合仍具風險，玉山金控「twAA-/twA-1」評等獲確認；「信用觀察負向」狀態解除；展望「負向」

July 14, 2026

摘要

- 金融監督管理委員會已核准玉山金融控股股份有限公司（玉山金控）與三商美邦人壽保險股份有限公司（三商美邦人壽）的合併案。
- 因此，中華信評確認玉山金控的長期發行體信用評等為「twAA-」，短期發行體信用評等為「twA-1+」，並將前述評等自信用觀察名單中移除。中華信評是在玉山金控於 2025 年 11 月 6 日首次公布此合併案後，將其評等置入「信用觀察負向」狀態。
- 玉山金控「負向」的評等展望係反映中華信評認為合併後的集團信用結構在未來兩年轉弱的可能性達到三分之一。

評等行動

中華信評今天確認，玉山金控的長期發行體信用評等為「twAA-」，短期發行體信用評等為「twA-1+」，並將前述評等自信用觀察名單中移除。中華信評在 2025 年 11 月 6 日將前述評等置入「信用觀察負向」狀態。玉山金控長期發行體信用評等「twAA-」之評等展望為「負向」。

評等行動

此次評等確認行動係反映：中華信評認為，玉山金控以合併基礎來看的集團信用結構仍維持不變，而前述集團信用結構則係反映該金控集團旗下銀行事業玉山商業銀行股份有限公司（玉山銀）以及合併標的三商美邦人壽的個別基礎信用結構相結合。中華信評認為，未來一至二年玉山銀應可維持強健的資本與獲利能力，而三商美邦人壽的財務結構在其獲得來自玉山金控新台幣 220 億元的現金增資後亦可望改善。中華信評預測，合併後的玉山金控將成為國內第六大金控公司，並擁有銀行、壽險與證券三大核心業務引擎。玉山金控集團在合併後仍為一家以銀行為主的金控集團，且玉山銀將主導該金控集團的合併信用結構，並輔以來自三商美邦人壽的貢獻。

玉山金控合併後以擬制性基礎計算的 2025 年平均資產報酬率為 0.6%，略低於同一期間國內業界為 0.67% 的平均水準。在中華信評的基本情境假設中，未來兩年該控股公司的獲利能力可望逐步提升，同時其雙重槓桿比將維持在接近國內業界約為 116% 的平均水準。雙重槓桿比係指母金控集團對其所有子公司的股權投資部位對其總股東權益之比值。中華信評預估，玉山銀對合併後集團合併信用結構

主辦分析師

傅彥傑，CFA
台北
+866-2-7724-6592
jason.fu
@spglobal.com
jason.fu
@taiwanratings.com.tw

第二聯絡人

何思嫻
台北
+866-2-7724-6599
josephine.ho
@spglobal.com
josephine.ho
@taiwanratings.com.tw

新聞稿：因合併案存在執行風險，玉山金控「twAA-/twA-1」評等獲確認；「信用觀察負向」狀態解除；展望「負向」

的貢獻占比將約為 80%，其餘 20%將來自壽險子公司，而證券子公司的貢獻占比則有限。在集團資源的支持下，未來幾年壽險子公司的業務成長與合約服務邊際可望呈上升趨勢。

評等展望

玉山金控「負向」的評等展望係反映中華信評對於該控股公司在未來兩年無法維持其信用結構的可能性達到三分之一的評估結果。該金控集團的信用結構可能惡化的原因包括：財務體質較弱之三商美邦人壽在積極的業務成長策略下對玉山金控集團信用結構的影響不斷增強、三商美邦人壽未能在集團資源挹注下實現獲利性成長、該金控集團難以發揮預期的合併綜效；或玉山金控自身的雙重槓桿比因其子公司的資本需求持續增加而惡化。

評等下調情境

若發生下列情境之一，則中華信評可能會調降玉山金控的評等：

- 此次合併未能創造預期的營運綜效；
- 體質較弱之壽險事業採取積極的成長策略但獲利不如預期，使其對集團信用結構的負面影響明顯高於中華信評的預期；
- 雙重槓桿比升高，且高於國內同業平均水準；或
- 玉山金控集團的信用結構因玉山銀或三商美邦人壽的個別基礎信用結構轉弱而隨之惡化。

展望上調情境

若玉山金控集團能在未來兩年有效整合並實現合併帶來的綜效，則中華信評可能會將玉山金控的評等展望調回「穩定」。與此同時，玉山銀需維持強健的資本與獲利能力，而三商美邦人壽亦需在同一期間維持獲利性成長。

相關準則及研究

相關準則

- Criteria | Insurance | General: Insurers Rating Methodology - July 01, 2019
- Criteria | Insurance | General: Insurer Risk-Based Capital Adequacy--Methodology And Assumptions - November 15, 2023
- General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions - October 13, 2025
- Criteria | Financial Institutions | General: Risk-Adjusted Capital Framework Methodology - May 05, 2026
- Criteria | Financial Institutions | Banks: Banking Industry Country Risk Assessment Methodology And Assumptions - December 09, 2021
- Criteria | Financial Institutions | General: Financial Institutions Rating Methodology - December 09, 2021
- General Criteria: Methodology For Linking Long-Term And Short-Term Ratings - April 07, 2017
- General Criteria: Environmental, Social, And Governance Principles In Credit Ratings - October 10, 2021
- General Criteria: Group Rating Methodology - July 01, 2019
- General Criteria: Principles Of Credit Ratings - February 16, 2011
- General Criteria: National And Regional Scale Credit Ratings Methodology - June 08, 2023

(除非另有說明，相關準則與研究均公佈於 www.taiwanratings.com 網站。)

新聞稿：因合併案存在執行風險，玉山金控「twAA-/twA-1」評等獲確認；「信用觀察負向」狀態解除；展望「負向」

評等表

評等確認；信用觀察/評等展望行動

	評等行動後	評等行動前
玉山金融控股股份有限公司		
發行體信用評等	twAA-/負向/twA-1+	twAA-/信用觀察負向/twA-1+

本篇報告中的某些用詞，特別是一些用來表達我們對於評等相關因素之看法的形容詞，在我們的評等準則中有其專屬意義，因此應連同該套準則一併閱讀。進一步訊息請參考位於 www.taiwanratings.com 之「評等準則」頁面。信用評等資料庫（Rating Research Service）之訂戶可至 rrs.taiwanratings.com.tw 取得完整評等訊息。所有受此評等行動影響之評等均公布於中華信評官方網站 www.taiwanratings.com。

（中文版本係根據英文版本翻譯，若與原英文版本有任何分歧，概以英文版本為準。）

新聞稿：因合併案存在執行風險，玉山金控「twAA-/twA-1」評等獲確認；「信用觀察負向」狀態解除；展望「負向」

著作權 © 2026 中華信用評等公司（中華信評）。保留所有權利。

嚴禁以任何手段、任何形式修改、逆向工程探究、複製或散佈內容（包括評等、信用相關分析與數據、價值評估、模型、軟體或其它應用或由其產生之結果）或相關之任何部分（本內容），或將其儲存於資料庫或存取系統中，除非事先取得中華信評的書面同意。本內容不得用於任何非法或未經授權之目的。中華信評與任何第三方提供者，以及其董事、主管、股東、員工或代理人（統稱中華信評方），不保證本內容之正確性、完整性、時效性或是可利用性。對於任何錯誤、遺漏（疏忽或其他原因，不論原因為何）、或是任何使用本內容而導致之結果，或是對使用者輸入之任何數據的安全性或維護，中華信評方概不負責。本內容是以「現況」基礎提供。中華信評否認任何及所有明示或默示的保證，包括，但不限於，不保證適售性或適用於特定目的或使用、不保證沒有錯誤、軟體錯誤或缺失，以使本內容之功能不被中斷或本內容可在任何軟體或硬體架構上運作。對於任何使用本內容導致之任何直接、間接、附帶、示範、補償、懲罰、特殊或衍生之損害、費用、開支、法律費用或損失（包括但不限於收入損失或獲利損失與機會成本，或因疏失造成的損失），即使是在已告知這類損失的可能性情況下，中華信評概不負責。

本內容中之信用相關與其它分析與陳述，係為截至發表日為止之意見陳述而非事實陳述。中華信評的意見、分析與評等承認決定（說明如下）並非購買、持有或出售任何證券，或是進行任何投資決定之建議，且非任何證券是否適合投資之表示。本內容在以任何格式或形式發佈後，中華信評並不承擔更新之義務。本內容不應為使用者、其經理部門、員工、顧問與／或客戶在進行投資與其它業務決策時的依賴根據，且非其本身技術、判斷與經驗的替代品。中華信評並不擔任受託人或投資顧問的角色，除非已經登記註冊。雖然中華信評係自其認為可靠之來源取得資訊，但中華信評並不會對所收到之任何資訊進行稽核，且不負有對其執行實地查核或獨立驗證的責任。評等相關出版品可能因各種原因而出版，未必一定為評等委員會採取之評等行動，包括但不限於對一評等結果之定期更新與相關分析。

在一司法管轄區內之主管機關基於某些管理目的，允許評等機構承認在另一司法管轄區內發佈之評等的情况下，中華信評保留可隨時自行授予、撤銷或中止這類評等承認的權利。中華信評對任何因評等承認之授予、撤銷或中止產生的情況並不承擔任何責任，且不負有任何聲稱之損失賠償責任。

中華信評將其業務單位之某些業務活動運作予以隔開，以保護這些業務活動進行的獨立性與客觀性。基於此，中華信評某些業務單位可能擁有中華信評其它業務單位無法取得之資訊。中華信評已制訂政策與程序，維護各分析過程中所取得之某些非公開資訊的機密性。

中華信評就其承辦的委託評等與相關分析收取報酬，且通常是來自發行人、創始機構、安排機構、或證券承銷商或是來自債務人。中華信評保留散播其意見與分析的權利。中華信評發佈之評等與分析可於其網站上取得，包括 www.taiwanratings.com（免費）與 rrs.taiwanratings.com.tw（訂閱），並可透過其它方式，包括中華信評出版品與擔任第三方之轉送服務提供商傳送發佈。其他可能影響評等之利益衝突情形，僅依主管機關要求揭露於此。

CREDIT OPINION

21 July 2026

Update



Send Your Feedback

RATINGS

E.SUN Financial Holding Company Limited

Domicile	Taipei, Taiwan
Long Term CRR	Not Assigned
Long Term Issuer Rating	A3
Type	Not Available
Outlook	Stable

Please see the [ratings section](#) at the end of this report for more information. The ratings and outlook shown reflect information as of the publication date.

Contacts

Helen Zhang +852.3758.1362
AVP-Ratings
helen.zhang2@moodys.com

Joseph Lin +852.3758.1698
VP-Ratings
joseph.lin@moodys.com

Janice Yu +852.3758.1472
Ratings Associate
janice.yu@moodys.com

Patrick Winsbury +61.2.9270.8183
Exec Dir-Ratings
patrick.winsbury@moodys.com

E.SUN Financial Holding Company Limited

Update following rating downgrade

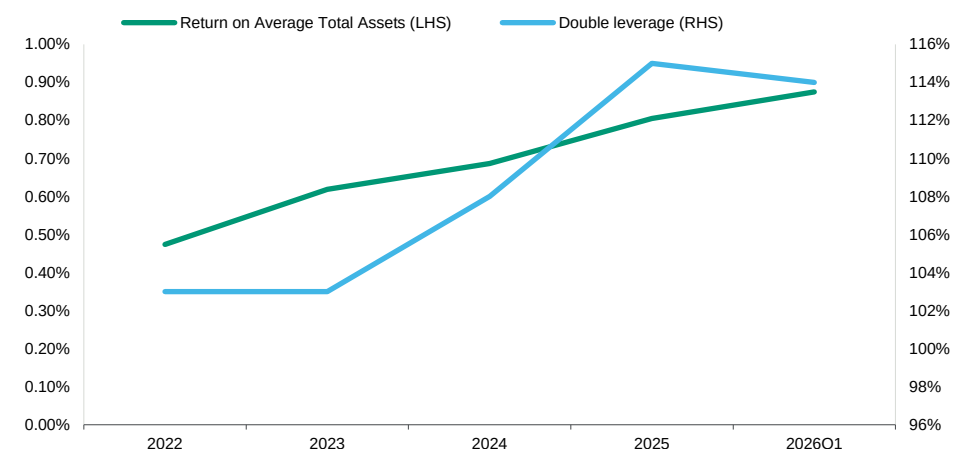
Summary

E.SUN Financial Holding Company Limited's A3 long-term issuer ratings reflect the credit quality of the company's principal bank subsidiary, [E.SUN Commercial Bank, Ltd.](#) (E.SUN Bank, A1 stable, baa1¹); the weaker credit quality of the acquired insurance entity, Mercuries Life Insurance Co., Ltd. (Mercuries Life), relative to that of E.SUN Bank; and the structural subordination of the holding company to its operating subsidiaries.

We expect E.SUN Financial to remain bank-centric following its acquisition of Mercuries Life. However, Mercuries Life is sizable relative to the group and has weaker credit quality than E.SUN Bank. Although the transaction could broaden E.SUN Financial's franchise and create an opportunity for cross-selling and business diversification over time, these benefits will not be immediate and remain subject to execution risk. In contrast, the impact on the group's credit quality of incorporating the weaker insurance business is more immediate and certain.

Exhibit 1

E.SUN Financial's return on average assets and double leverage



Source: Moody's Ratings

Credit strengths

- » Solid performance of E.SUN Financial's largest subsidiary, E.SUN Bank

Credit challenges

- » The relatively weak credit quality of the acquired insurance subsidiary, compared with its stronger core banking subsidiary, strains E.SUN Financial's credit quality
- » Volatile profitability of non-bank subsidiaries
- » Expected higher double leverage stemming from the need to provide continued capital support to Mercuries Life

Outlook

The stable outlook on E.SUN Financial's issuer ratings reflects our expectation that E.SUN Bank will maintain a solid financial profile and E.SUN Financial will maintain adequate double leverage over the next 12-18 months. At the same time, although the incorporation of Mercuries Life will weigh on the group's credit quality, it will not significantly weaken it further.

Factors that could lead to an upgrade

We could upgrade E.SUN Financial's ratings if E.SUN Bank maintains stable credit quality, and its insurance subsidiary demonstrates a sustained improvement in its credit quality, in particular a strengthening of its profitability and capital position; and E.SUN Financial maintains a moderate double leverage ratio.

Factors that could lead to a downgrade

We could downgrade E.SUN Financial's issuer ratings if the company undertakes significant acquisitions or expansions that exert a considerable strain on its credit quality.

We could also downgrade E.SUN Financial's issuer ratings if supporting a subsidiary's capital needs leads to a significant increase in the company's leverage, such that its double leverage ratio reaches 120% according to our calculations, on a sustained basis.

In addition, we could downgrade E.SUN Financial's ratings if E.SUN Bank's deposit rating is downgraded.

Key indicators

Exhibit 2

E.SUN Financial Holding Company Limited (Consolidated Financials) [1]

	2026Q1 ¹²	2025 ¹²	2024 ¹²	2023 ¹²	2022 ¹²	CAGR/AVG
Total Assets (TWD billion) [3]	4,679	4,516	4,015	3,597	3,426	10.1
Total Equity (TWD billion) [3]	280.5	269.3	249.9	233.3	191.1	12.5
Net Income (TWD billion) [3][5]	40.3	34.4	26.1	21.7	15.8	33.4
Return on Average Total Assets (%) [4][5]	0.9	0.8	0.7	0.6	0.5	0.7
Return on Average Capital (%) [4][5]	14.6	13.2	10.8	10.2	8.2	11.4
Interest Coverage (X) [4]	1.8	1.7	1.6	1.5	1.9	1.7
Total Capital / Total Assets (%) [4]	6.0	6.0	6.2	6.5	5.6	6.0
Double Leverage Ratio (%) [4][6]	114.4	114.9	108.3	102.9	103.1	108.7

[1] All figures and ratios are adjusted using Moody's standard adjustments. [2] May include rounding differences because of the scale of reported amounts. [3] Compound annual growth rate (%) based on the periods for the latest accounting regime. [4] Simple average of periods for the latest accounting regime. [5] Annualized figures. [6] Parent-only ratio

Source: Moody's Ratings and company filings

Profile

E.SUN Financial Holding Company Limited is one of 14 financial holding companies in its domicile. As of the end of March 2026, the company reported total consolidated assets of TWD4.7 trillion.

This publication does not announce a credit rating action. For any credit ratings referenced in this publication, please see the issuer/deal page on <https://ratings.moody.com> for the most updated credit rating action information and rating history.

Through its subsidiaries, E.SUN Financial engages in a range of financial activities, including banking, credit card services, trusts, securities brokerage, futures, investment in overseas financial institutions and other finance-related businesses as approved by relevant regulatory agencies.

E.SUN Financial was established in 2002 as a result of a share swap involving E.SUN Bank, E.SUN Bills Finance Corp. and E.SUN Securities Corp. At the same time, the company was listed on the Taiwan Stock Exchange.

E.SUN Financial acquired a 91.2% stake in PGIM Securities Investment Trust Enterprise for NTD2.76 billion. The latter then became a subsidiary of E.SUN Financial in July 2025 and was renamed E.SUN Asset Management in October 2025.

E.SUN Financial obtained the Financial Supervisory Commission's approval of its 100% acquisition of Mercuries Life through a share swap on 7 July 2026. The transaction is likely to be completed in September 2026.

Detailed credit considerations

Acquisition of insurance business is likely to shape E.SUN Financial's business profile

Although we expect E.SUN Financial to maintain its bank-centric status, the company's business and credit quality is likely to change substantially following the acquisition of Mercuries Life, given the increased share of insurance business. E.SUN Bank accounted for around 99% of E.SUN Financial's total assets as of year-end 2025. Mercuries Life had total assets of TWD1.6 trillion (or \$52.0 billion) compared with E.SUN Financial's consolidated total assets of TWD4.5 trillion (or \$143.7 billion) as of the end of December 2025. On a pro forma basis, Mercuries Life will account for more than one-fourth of the combined total assets, making the insurer sufficiently large to influence the group's overall credit quality.

E.SUN Bank has solid financial fundamentals. The bank has a history of growing its franchise while maintaining strong asset-quality metrics and its impaired loan ratio consistently in the 0.5%-0.8% range since 2013. We expect E.SUN Bank's asset quality metrics to remain robust over the next 12-18 months because of the supportive economic conditions in its local market. The bank has good fee-generating businesses, such as wealth management products and credit cards, and reported a return on average assets of 0.79% in the first quarter of 2026. However, we expect E.SUN Bank's capitalization to be strained by a likely higher cash dividend payout ratio over the next one to two years. E.SUN Bank's cash dividend amounted to NTD21.9 billion in 2025, equivalent to a dividend payout ratio of 67% in 2025, compared with 16% for 2024 and 20% for 2023.

The bank maintained a strong funding profile, with customer deposits accounting for close to 90% of its total liabilities as of the end of March 2026. Additionally, its loan-to-deposit ratio was at 73.8% as of the same date.

Weaker profile of acquired insurance subsidiary and volatile profitability of non-bank subsidiaries

Mercuries Life has weak capitalization. Although the insurer has met the minimum capital requirements under Taiwan Insurance Solvency (TIS), the new capital regime introduced in 2026, with the adoption of transitional measures, its Risk-Based Capital (RBC) ratio was below the 200% regulatory minimum over the past two years, reflecting weak capital buffers compared with risk undertaken. Profitability is also constrained by the relatively high cost of liabilities compared with investment returns, alongside substantial asset-liability currency mismatches that introduce earnings and capital volatility. These factors contribute to a weaker and more volatile earnings profile than E.SUN Financial's core banking business.

E.SUN Securities, E.SUN Financial's second-largest subsidiary by assets, accounted for around 1% of the group's total assets as of December 2025. Its net profit increased by 137% year over year in the first quarter of 2026 and contributed 9.9% of its net profit in Q1 2026, substantially higher than 4.8% a year earlier. This is because of the significant trading activity in the local stock market. However, E.SUN Securities' earnings from its core brokerage business remains inherently cyclical and sensitive to market sentiment and trading volumes. E.SUN Securities allows the group to offer stock brokerage and provides retail wealth management services to E.SUN Bank's customers.

The third-largest subsidiary of E.SUN Financial, E.SUN Venture Capital, reported net profit of TWD710 million in Q1 2026, a year-over-year growth of 975%, and contributed to 6.7% of the group's net profit, because of strong local capital market performance.

Double leverage to increase amid the need to provide capital support to insurance subsidiary

We expect E.SUN Financial's balance-sheet leverage to increase moderately given the need to provide capital support to Mercuries Life, and distribution of cash dividends to its shareholders.

Given E.SUN Financial's merger of Mercuries Life will be carried out through a share swap, we do not expect the transaction to lead to an imminent increase in the company's double leverage. The company's double leverage ratio was 114.4% as of the end of March 2026 according to our calculation, broadly stable compared with 114.9% as of year-end 2025, but higher than 108% as of year-end 2024 and 103% as of year-end 2023.

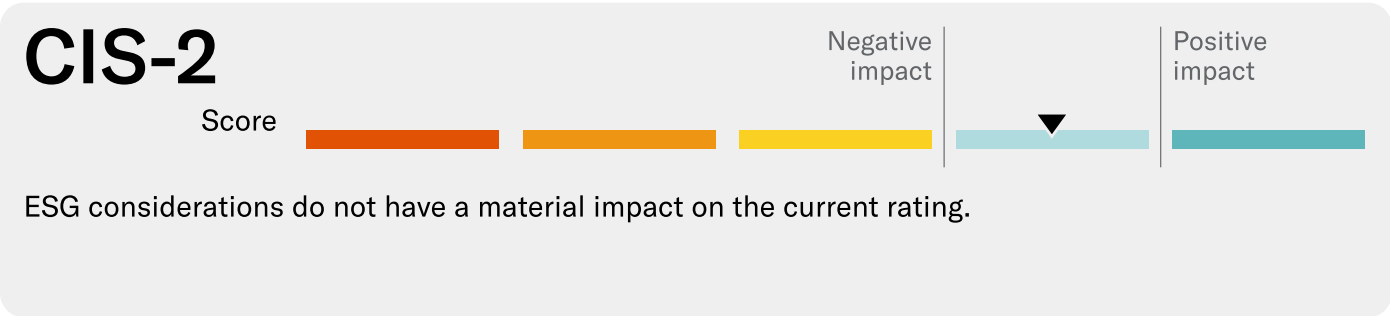
However, E.SUN Financial is likely to need to provide ongoing support to strengthen Mercuries Life's capitalization after the merger, leading to a moderate increase in its double leverage ratio. We expect the impact on the company's double leverage to be manageable, given E.SUN Bank's good profitability and capacity to upstream more cash dividends to the group.

In April 2023, E.SUN Financial raised TWD16 billion in capital through the issuance of common shares and injected TWD14 billion into E.SUN Bank to support the bank's business development. E.SUN Financial's previous capital injection into E.SUN Bank was in 2017, when it issued TWD10.5 billion in new equity and injected the entire amount into the bank to bolster the latter's capitalization and support its growth in subsequent years. We expect E.SUN Financial to provide capital support to E.SUN Bank in times of need.

ESG considerations

E.SUN Financial Holding Company Limited's ESG credit impact score is CIS-2

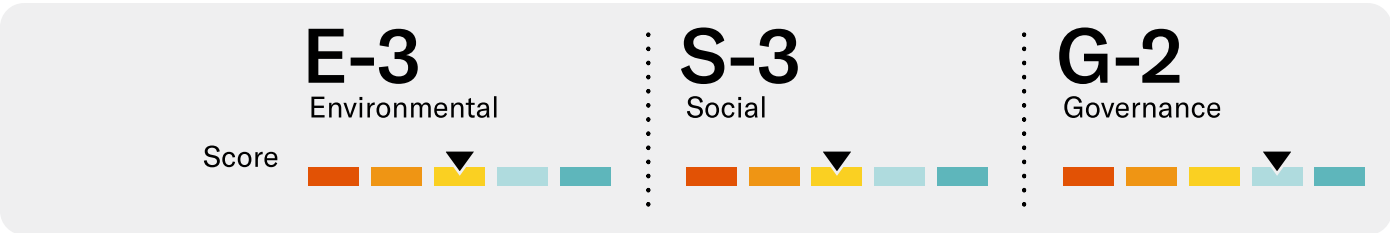
Exhibit 3
ESG credit impact score



Source: Moody's Ratings

ESG scores and narratives are aligned with those of E.SUN Commercial Bank, Ltd.. E.Sun Commercial Bank, Ltd.'s **CIS-2** indicates that ESG considerations have no material impact on the current ratings. The bank's conservative risk management, robust governance practices and oversight support its credit profile.

Exhibit 4
ESG issuer profile scores



Source: Moody's Ratings

Environmental

ESG scores and narratives are aligned with those of E.SUN Commercial Bank, Ltd.. E.Sun Commercial Bank, Ltd. faces moderate environmental risks, specifically related to carbon transition, mainly through its exposure to the manufacturing and transportation

sectors. Like its peers, the bank is facing mounting regulatory and stakeholder pressure to meet broader carbon transition goals, nevertheless, the risk is mitigated by its diversified loan book. Environmental risks relating to physical climate, water, and waste risks are low, in line with the broader banking industry.

Social

ESG scores and narratives are aligned with those of E.SUN Commercial Bank, Ltd.. E.Sun Commercial Bank, Ltd. faces moderate social risks from customer relations. Like its peers, the bank is exposed to regulatory risk from tight regulatory scrutiny and subject to high compliance standards. The bank's retail customers and its increasing adoption of digital channels expose it to mis-selling, data security and customer privacy breaches. However, the bank generally focuses on traditional banking product ranges and has established appropriate risk management framework to mitigate the risk. The litigation costs and regulatory penalties related to mis-selling and mis-representations have had limited impact on the bank's financial profile. The bank also faces risks from changing demographics in Taiwan where the population has been both shrinking and aging.

Governance

ESG scores and narratives are aligned with those of E.SUN Commercial Bank, Ltd.. E.Sun Commercial Bank, Ltd. faces low governance risks, with risk management and procedure in line with industry practices. Its management has a track record of maintaining sound financial strategies, risk controls and consistent performance. The bank is 100% owned by E.Sun Financial Holding Company Limited (E.SUN Financial), a publicly listed company. Although the majority of E.Sun Financial's board members are not independent, their diverse expertise and professional knowledge supports the banks overall governance. While we do not currently view E.SUN Financial's acquisition of a weaker insurance entity as indicative of a more aggressive risk appetite, given the group's commitment to recapitalizing and restructuring it, weaker execution of the integration and planned improvements at the insurance entity level could, over time, increase governance risks, particularly through its implications for dividend upstreaming and financial planning at the bank.

ESG Issuer Profile Scores and Credit Impact Scores for the rated entity/transaction are available on Moodys.com. In order to view the latest scores, please click [here](#) to go to the landing page for the entity/transaction on MDC and view the ESG Scores section.

Support and structural considerations

E.SUN Financial's A3 issuer ratings is positioned two notches below E.SUN Bank's deposit ratings, taking into account the weaker credit quality of the acquired insurance subsidiary relative to that of the bank and the structural subordination of the holding company to its operating subsidiaries.

Ratings

Exhibit 5

Category	Moody's Rating
E.SUN FINANCIAL HOLDING COMPANY LIMITED	
Outlook	Stable
Issuer Rating	A3
ST Issuer Rating -Dom Curr	P-2
E. SUN BANK (CHINA) COMPANY, LTD.	
Outlook	Stable
Counterparty Risk Rating	A3/P-2
Bank Deposits	Baa1/P-2
Baseline Credit Assessment	ba1
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa1
Counterparty Risk Assessment	A3(cr)/P-2(cr)
E.SUN COMMERCIAL BANK, LTD.	
Outlook	Stable
Counterparty Risk Rating	Aa3/P-1
Bank Deposits	A1/P-1
Baseline Credit Assessment	baa1
Adjusted Baseline Credit Assessment	baa1
Counterparty Risk Assessment	Aa3(cr)/P-1(cr)
Senior Unsecured	A1

Source: Moody's Ratings

Endnotes

[1](#) The bank ratings shown in this report are the bank's deposit ratings and BCA.

© 2026 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. and/or their licensors and affiliates (collectively, "MOODY'S"). All rights reserved.

CREDIT RATINGS ISSUED BY MOODY'S CREDIT RATINGS AFFILIATES ARE THEIR CURRENT OPINIONS OF THE RELATIVE FUTURE CREDIT RISK OF ENTITIES, CREDIT COMMITMENTS, OR DEBT OR DEBT-LIKE SECURITIES, AND MATERIALS, PRODUCTS, SERVICES AND INFORMATION PUBLISHED OR OTHERWISE MADE AVAILABLE BY MOODY'S (COLLECTIVELY, "MATERIALS") MAY INCLUDE SUCH CURRENT OPINIONS. MOODY'S DEFINES CREDIT RISK AS THE RISK THAT AN ENTITY MAY NOT MEET ITS CONTRACTUAL FINANCIAL OBLIGATIONS AS THEY COME DUE AND ANY ESTIMATED FINANCIAL LOSS IN THE EVENT OF DEFAULT OR IMPAIRMENT. SEE APPLICABLE MOODY'S RATING SYMBOLS AND DEFINITIONS PUBLICATION FOR INFORMATION ON THE TYPES OF CONTRACTUAL FINANCIAL OBLIGATIONS ADDRESSED BY MOODY'S CREDIT RATINGS. CREDIT RATINGS DO NOT ADDRESS ANY OTHER RISK, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO: LIQUIDITY RISK, MARKET VALUE RISK, OR PRICE VOLATILITY. CREDIT RATINGS, NON-CREDIT ASSESSMENTS ("ASSESSMENTS"), AND OTHER OPINIONS INCLUDED IN MOODY'S MATERIALS ARE NOT STATEMENTS OF CURRENT OR HISTORICAL FACT. MOODY'S MATERIALS MAY ALSO INCLUDE QUANTITATIVE MODEL-BASED ESTIMATES OF CREDIT RISK AND RELATED OPINIONS OR COMMENTARY PUBLISHED BY MOODY'S ANALYTICS, INC. AND/OR ITS AFFILIATES. MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND MATERIALS DO NOT CONSTITUTE OR PROVIDE LEGAL, COMPLIANCE, INVESTMENT, FINANCIAL OR OTHER PROFESSIONAL ADVICE, AND MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND MATERIALS ARE NOT AND DO NOT PROVIDE RECOMMENDATIONS TO PURCHASE, SELL, OR HOLD PARTICULAR SECURITIES. MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND MATERIALS DO NOT COMMENT ON THE SUITABILITY OF AN INVESTMENT FOR ANY PARTICULAR INVESTOR. MOODY'S ISSUES ITS CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS AND OTHER OPINIONS AND PUBLISHES OR OTHERWISE MAKES AVAILABLE ITS MATERIALS WITH THE EXPECTATION AND UNDERSTANDING THAT EACH INVESTOR WILL, WITH DUE CARE, MAKE ITS OWN STUDY AND EVALUATION OF EACH SECURITY THAT IS UNDER CONSIDERATION FOR PURCHASE, HOLDING, OR SALE.

MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS, AND MATERIALS ARE NOT INTENDED FOR USE BY RETAIL INVESTORS AND IT WOULD BE RECKLESS AND INAPPROPRIATE FOR RETAIL INVESTORS TO USE MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS OR MATERIALS WHEN MAKING AN INVESTMENT DECISION. IF IN DOUBT YOU SHOULD CONTACT YOUR FINANCIAL OR OTHER PROFESSIONAL ADVISER.

ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS PROTECTED BY LAW, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, COPYRIGHT LAW, AND NONE OF SUCH INFORMATION MAY BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT. FOR CLARITY, NO INFORMATION CONTAINED HEREIN MAY BE USED TO DEVELOP, IMPROVE, TRAIN OR RETRAIN ANY SOFTWARE PROGRAM OR DATABASE, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, FOR ANY ARTIFICIAL INTELLIGENCE, MACHINE LEARNING OR NATURAL LANGUAGE PROCESSING SOFTWARE, ALGORITHM, METHODOLOGY AND/OR MODEL.

MOODY'S CREDIT RATINGS, ASSESSMENTS, OTHER OPINIONS AND MATERIALS ARE NOT INTENDED FOR USE BY ANY PERSON AS A BENCHMARK AS THAT TERM IS DEFINED FOR REGULATORY PURPOSES AND MUST NOT BE USED IN ANY WAY THAT COULD RESULT IN THEM BEING CONSIDERED A BENCHMARK.

All information contained herein is obtained by MOODY'S from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human or mechanical error as well as other factors, however, all information contained herein is provided "AS IS" without warranty of any kind. MOODY'S adopts all necessary measures so that the information it uses in assigning a credit rating or assessment is of sufficient quality and from sources MOODY'S considers to be reliable including, when appropriate, independent third-party sources. However, MOODY'S is not an auditor and cannot in every instance independently verify or validate information received in the credit rating or assessment process or in preparing its Materials.

To the extent permitted by law, MOODY'S and its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors and suppliers disclaim liability to any person or entity for any indirect, special, consequential, or incidental losses or damages whatsoever arising from or in connection with the information contained herein or the use of or inability to use any such information, even if MOODY'S or any of its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors or suppliers is advised in advance of the possibility of such losses or damages, including but not limited to: (a) any loss of present or prospective profits or (b) any loss or damage arising where the relevant financial instrument is not the subject of a particular credit rating or assessment assigned by MOODY'S.

To the extent permitted by law, MOODY'S and its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors and suppliers disclaim liability for any direct or compensatory losses or damages caused to any person or entity, including but not limited to by any negligence (but excluding fraud, willful misconduct or any other type of liability that, for the avoidance of doubt, by law cannot be excluded) on the part of, or any contingency within or beyond the control of, MOODY'S or any of its directors, officers, employees, agents, representatives, licensors or suppliers, arising from or in connection with the information contained herein or the use of or inability to use any such information.

NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF ANY CREDIT RATING, ASSESSMENT, OTHER OPINION OR INFORMATION IS GIVEN OR MADE BY MOODY'S IN ANY FORM OR MANNER WHATSOEVER.

Moody's Investors Service, Inc., a wholly-owned credit rating agency subsidiary of Moody's Corporation ("MCO"), hereby discloses that most issuers of debt securities (including corporate and municipal bonds, debentures, notes and commercial paper) and preferred stock rated by Moody's Investors Service, Inc. have, prior to assignment of any credit rating, agreed to pay Moody's Investors Service, Inc. for credit ratings opinions and services rendered by it. MCO and all MCO entities that issue ratings under the "Moody's Ratings" brand name ("Moody's Ratings"), also maintain policies and procedures to address the independence of Moody's Ratings' credit ratings and credit rating processes. Information regarding certain affiliations that may exist between directors of MCO and rated entities, and between entities who hold credit ratings from Moody's Investors Service, Inc. and have also publicly reported to the SEC an ownership interest in MCO of more than 5%, is posted annually at ir.moody.com under the heading "Investor Relations — Corporate Governance — Charter and Governance Documents - Director and Shareholder Affiliation Policy."

Moody's SF Japan K.K., Moody's Local AR Agente de Calificación de Riesgo S.A., Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco LTDA, Moody's Local MX S.A. de C.V., I.C.V., Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A., Moody's Local PA Clasificadora de Riesgo S.A., Moody's Local CR Clasificadora de Riesgo S.A., Moody's Local ES S.A. de CV Clasificadora de Riesgo, Moody's Local RD Sociedad Clasificadora de Riesgo S.R.L. and Moody's Local GT S.A. (collectively, the "Moody's Non-NRSRO CRAs") are all indirectly wholly-owned credit rating agency subsidiaries of MCO. None of the Moody's Non-NRSRO CRAs is a Nationally Recognized Statistical Rating Organization.

Additional terms for Australia only: Any publication into Australia of this document is pursuant to the Australian Financial Services License of MOODY'S affiliate, Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657 AFSL 336969 and/or Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (as applicable). This document is intended to be provided only to "wholesale clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. By continuing to access this document from within Australia, you represent to MOODY'S that you are, or are accessing the document as a representative of, a "wholesale client" and that neither you nor the entity you represent will directly or indirectly disseminate this document or its contents to "retail clients" within the meaning of section 761G of the Corporations Act 2001. MOODY'S credit rating is an opinion as to the creditworthiness of a debt obligation of the issuer, not on the equity securities of the issuer or any form of security that is available to retail investors.

Additional terms for India only: Moody's credit ratings, Assessments, other opinions and Materials are not intended to be and shall not be relied upon or used by any users located in India in relation to securities listed or proposed to be listed on Indian stock exchanges.

Additional terms with respect to Second Party Opinions and Net Zero Assessments (as defined in Moody's Ratings Rating Symbols and Definitions): Please note that neither a Second Party Opinion ("SPO") nor a Net Zero Assessment ("NZA") is a "credit rating". The issuance of SPOs and NZAs is not a regulated activity in many jurisdictions, including Singapore.

EU: In the European Union, each of Moody's Deutschland GmbH and Moody's France SAS provide services as an external reviewer in accordance with the applicable requirements of the EU Green Bond Regulation. JAPAN: In Japan, development and provision of SPOs and NZAs fall under the category of "Ancillary Businesses", not "Credit Rating Business", and are not subject to the regulations applicable to "Credit Rating Business" under the Financial Instruments and Exchange Act of Japan and its relevant regulation. PRC: Any SPO: (1) does not constitute a PRC Green Bond Assessment as defined under any relevant PRC laws or regulations; (2) cannot be included in any registration statement, offering circular, prospectus or any other documents submitted to the PRC regulatory authorities or otherwise used to satisfy any PRC regulatory disclosure requirement; and (3) cannot be used

within the PRC for any regulatory purpose or for any other purpose which is not permitted under relevant PRC laws or regulations. For the purposes of this disclaimer, "PRC" refers to the mainland of the People's Republic of China, excluding Hong Kong, Macau and Taiwan.

REPORT NUMBER 1490604

CLIENT SERVICES

Americas	1-212-553-1653
Asia Pacific	852-3551-3077
Japan	81-3-5408-4100
EMEA	44-20-7772-5454

Research Update:

E.SUN Financial Holding 'BBB/A-2' Ratings Affirmed; Off WatchNeg; Outlook Negative On Merger Execution Risk

July 14, 2026

Overview

- The Financial Supervisory Commission in Taiwan has approved the proposed merger between **E.SUN Financial Holding Co. Ltd.** (E.SUN FHC) and **Mercuries Life Insurance Co. Ltd.**
- As a result, we affirmed our 'BBB' long-term and 'A-2' short-term issuer credit ratings on E.SUN FHC and removed the ratings from CreditWatch where we placed them with negative considerations on Nov.6, 2025, following the initial merger announcement.
- The outlook on E.SUN FHC is negative to reflect our view of a one-in-three likelihood that the post-merger group credit profile will weaken over the next two years.

Rating Action

On July 14, 2026, S&P Global Ratings affirmed its 'BBB' long-term and 'A-2' short-term issuer credit ratings on Taiwan-domiciled E.SUN FHC and removed the ratings from CreditWatch where we placed them with negative considerations on Nov. 6, 2025. The outlook on the 'BBB' long-term rating is negative.

Rationale

The affirmation reflects our view that the E.SUN FHC group credit profile remains unchanged on a consolidated basis, which reflects the combined stand-alone credit profiles of the group's banking unit, E.SUN Commercial Bank Ltd. and merger target Taiwan-based Mercuries Life. We believe E.SUN Bank can maintain its capital and earnings at a strong level over the next one to two years while the financial profile of Mercuries Life could improve following a new Taiwan dollar (NT\$) 22 billion capital injection from E.SUN FHC. We forecast the post-merger E.SUN FHC group will become the sixth largest financial holding company in Taiwan and have three business engines--banking, life insurance, and securities businesses. E.SUN FHC group will remain a bank-centric group post-merger, with E.SUN Bank serving as the primary driver of the consolidated group credit profile, supplemented by the contribution from Mercuries Life.

Primary Contact

Jason Fu, CFA
Taipei
886-2-7724-6592
jason.fu
@spglobal.com

Secondary Contact

Josephine Ho
Taipei
886-2-7724-6599
josephine.ho
@spglobal.com

On a pro-forma basis, the post-merger return on average assets for E.SUN FHC is 0.6% as of the end of 2025, which is slightly below the domestic industry average of 0.67% at the same time. In our base case scenario, the holding company could gradually improve its profitability over the next two years, while at the same time maintaining its double leverage ratio at a level close to the domestic industry average of around 116%. The double leverage ratio measures the parent's equity investment in its subsidiaries as a proportion of its total equity. We estimate the bank will contribute about 80% of the group's consolidated post-merger credit profile, with the life subsidiary contributing the remaining 20% and a limited contribution from the group's securities subsidiary. The life insurer's business growth and contract service margin are likely to trend upward under the support by the group's resources over the next few years.

Outlook

The negative rating outlook on E.SUN FHC reflects our assessment of a one-in-three likelihood that the holding company will fail to maintain its credit profile over the next two years. Potential deterioration in the group credit profile could result from the increasing influence of financially weaker Mercuries under its aggressive growth strategy, the insurer's failure to achieve profitable growth, difficulties for the group to attain synergies from the merger, or a deterioration in E.SUN FHC's double leverage ratio due to its subsidiaries rising capital demands.

Downside scenario

We may lower the rating on E.SUN FHC if any of the following occurs:

- The merger fails to deliver beneficial operational synergies;
- The weaker life insurance unit exerts a substantial increase in influence over the group credit profile than we had forecast due to aggressive and unprofitable growth;
- The double leverage ratio increases and becomes worse than the domestic peer average; or
- The group credit profile deteriorates due to weakening of the stand-alone credit profile of either E.SUN Bank or Mercuries Life.

Upside scenario

We could revise E.SUN FHC's outlook back to stable if the group can effectively integrate with and materialize synergies from the merger over the next two years. At the same time, E.SUN Bank would need to maintain its strong capital and earnings, with Mercuries Life maintain profitable growth over the same period.

Related Criteria

- [Criteria | Financial Institutions | General: Risk-Adjusted Capital Framework Methodology](#), May 5, 2026
- [General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions](#), Oct. 13, 2025
- [Criteria | Insurance | General: Insurer Risk-Based Capital Adequacy--Methodology And Assumptions](#), Nov. 15, 2023
- [General Criteria: National And Regional Scale Credit Ratings Methodology](#), June 8, 2023

- [Criteria | Financial Institutions | General: Financial Institutions Rating Methodology](#), Dec. 9, 2021
- [Criteria | Financial Institutions | Banks: Banking Industry Country Risk Assessment Methodology And Assumptions](#), Dec. 9, 2021
- [General Criteria: Environmental, Social, And Governance Principles In Credit Ratings](#), Oct. 10, 2021
- [Criteria | Insurance | General: Insurers Rating Methodology](#), July 1, 2019
- [General Criteria: Group Rating Methodology](#), July 1, 2019
- [General Criteria: Methodology For Linking Long-Term And Short-Term Ratings](#), April 7, 2017
- [General Criteria: Principles Of Credit Ratings](#), Feb. 16, 2011

Ratings List

Ratings List

Ratings Affirmed; Outlook Action

	To	From
E.SUN Financial Holding Co. Ltd.		
Issuer Credit Rating	BBB/Negative/A-2	BBB/Watch Neg/A-2

Certain terms used in this report, particularly certain adjectives used to express our view on rating relevant factors, have specific meanings ascribed to them in our criteria, and should therefore be read in conjunction with such criteria. Please see Ratings Criteria at <https://disclosure.spglobal.com/ratings/en/regulatory/ratings-criteria> for further information. A description of each of S&P Global Ratings' rating categories is contained in "S&P Global Ratings Definitions" at <https://disclosure.spglobal.com/ratings/en/regulatory/article/-/view/sourceId/504352>. Complete ratings information is available to RatingsDirect subscribers at www.capitaliq.com. All ratings referenced herein can be found on S&P Global Ratings' public website at www.spglobal.com/ratings.

Copyright © 2026 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

No content (including ratings, credit-related analyses and data, valuations, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof (Content) may be modified, reverse engineered, reproduced or distributed in any form by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of Standard & Poor's Financial Services LLC or its affiliates (collectively, S&P). The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P and any third-party providers, as well as their directors, officers, shareholders, employees or agents (collectively S&P Parties) do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of the Content. S&P Parties are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content, or for the security or maintenance of any data input by the user. The Content is provided on an "as is" basis. S&P PARTIES DISCLAIM ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT'S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs or losses caused by negligence) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

Some of the Content may have been created with the assistance of an artificial intelligence (AI) tool. Published Content created or processed using AI is composed, reviewed, edited, and approved by S&P personnel.

Credit-related and other analyses, including ratings, and statements in the Content are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact. S&P's opinions, analyses and rating acknowledgment decisions (described below) are not recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P assumes no obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P does not act as a fiduciary or an investment advisor except where registered as such. While S&P has obtained information from sources it believes to be reliable, S&P does not perform an audit and undertakes no duty of due diligence or independent verification of any information it receives. Rating-related publications may be published for a variety of reasons that are not necessarily dependent on action by rating committees, including, but not limited to, the publication of a periodic update on a credit rating and related analyses.

To the extent that regulatory authorities allow a rating agency to acknowledge in one jurisdiction a rating issued in another jurisdiction for certain regulatory purposes, S&P reserves the right to assign, withdraw or suspend such acknowledgment at any time and in its sole discretion. S&P Parties disclaim any duty whatsoever arising out of the assignment, withdrawal or suspension of an acknowledgment as well as any liability for any damage alleged to have been suffered on account thereof.

S&P keeps certain activities of its business units separate from each other in order to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain business units of S&P may have information that is not available to other S&P business units. S&P has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain non-public information received in connection with each analytical process.

S&P may receive compensation for its ratings and certain analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. S&P reserves the right to disseminate its opinions and analyses. S&P's public ratings and analyses are made available on its Web sites, www.spglobal.com/ratings (free of charge), and www.ratingsdirect.com (subscription), and may be distributed through other means, including via S&P publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at www.spglobal.com/usratingsfees.

STANDARD & POOR'S, S&P and RATINGSDIRECT are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC.

附件八

與本次發行有關之決議文

 玉山金融控股股份有限公司 第 8 屆 第 27 次 董事會會議紀錄
(緊急情事召集)

時 間：民國 114 年 11 月 05 日下午 15 時 40 分。

地 點：總部大樓 5 樓 A501 會議室。

出席人員：黃男州、麥寬成、張日炎、黃俊堯、蔡英欣、
丘宏昌、蕭瑞麟、陳威翰、吳建立、陳美滿、
陳茂欽、林隆政(陳茂欽代)。(計 12 人)

列席人員：總稽核陳榮俊、資深副總經理林榮華、副總經理許美麗、副總經理柯尊仁、風險長謝冠仁、永續長張綸宇、
法遵長陳家宏、財務長程國榮、資訊長謝萬禮、資安
長劉懷聰、行銷長林俊佑、會計長柯治宏、資深協理
蔡弦軒、資深協理郭宸巖、資深協理陳勸仁、協理莊
祿二、協理鄭恩融、資深經理蕭啟偉、資深經理吳家
銘、資深經理游琬萱、經理曾慧玟、副理劉志彥。
玉山銀行資深協理陳俞如、資深總工程師簡文助。
玉山證券總經理陳烜台、玉山投信總經理梅以德。

僅討論事項第一案列席：

美商高盛亞洲證券有限公司董事總經理陳子揚、朱宏
中；資誠普華國際財務顧問有限公司合夥人/精算師
章日千、董事林青青、會計師王昱欣；安誠會計師事
務所會計師陳靖玲；理律法律事務所副執行長張宏賓
律師、初級合夥人陳昭蓉律師。

主 席：黃男州



記 錄：朱玫錚



一、開會如儀。

二、主席致詞(略)。

四、討論事項

第一案

總經理室 提

案由：本公司擬與三商美邦人壽保險股份有限公司（以下簡稱三商美邦人壽）簽訂股份轉換契約，以股份轉換方式，發行普通股為對價，取得三商美邦人壽全部已發行股份，並提報股東會討論議決，及授權董事長或其指定之人簽訂股份轉換契約等必要文件，敬請 公決。

說明：(詳如另件簡報)

- 一、依據金融控股公司法第 26 條第 2 項、企業併購法第 29 條及公開發行公司取得或處分資產處理準則第 8 條第 3 項及第五節規定辦理。
- 二、本案提經 2025.11.05 第 8 屆第 5 次董事會策略委員會及 2025.11.05 第 6 屆第 21 次審計委員會審查通過。
- 三、本案依據本公司 2025.01.10 第 8 屆第 17 次董事會修訂「辦理併購案件作業準則」，授權董事長或其指定之人，得代表本公司洽商併購條件，簽署保密協議，及/或於併購之投標程序中協商及簽署具法律拘束力之投標文件，執行評估程序及辦理相關事宜，惟前項投標文件中所涉之併購契約或最終交易文件以另經董事會決議者為限。
- 四、三商美邦人壽成立於 1993 年，為三商投資控股股份有限公司（原三商行集團）旗下之子公司，2001 年與美商百年金融集團 MassMutual 策略結盟，更名為「三商美邦人壽」，2010 年三商美邦人壽與 MassMutual 結束長達 10 年策略合作關係，並由母集團三商行將 MassMutual 所有持股全數買回，並於 2012 年 12 月正式掛牌，股票代號 2867。三商美邦人壽截至 2024 年總資產已達新臺幣 1.63 兆元，下轄 5 個分公司、2 個服務中心、6 個業務區部及全台包含花蓮、台東、金門、澎湖等地區的通訊處共 257

個，主要提供保障型商品及投資型商品，並以高素質、高產能的業務團隊，持續提供全方位商品與服務。

- 五、為審慎評估取得三商美邦人壽股權之可行性與對價之合理性，本公司委請高盛擔任財務諮詢顧問，並委請普華國際財務顧問股份有限公司及理律法律事務所對三商美邦人壽進行財務、人資、資訊及法律等實地查核，並分別出具財務、精算、人力資源及資訊盡職調查報告書（附件 1）及法律盡職調查報告書與查核摘要（附件 2）。
- 六、經完成評估作業並取得三商美邦人壽經會計師查核簽證之財務報表作為股權價格評估參考，綜合考量其淨值、獲利能力及未來發展潛力，本公司擬以三商美邦人壽每一股普通股股份換發本公司 0.2486 股普通股之比例，發行普通股新股並交付予三商美邦人壽全體股東，以取得三商美邦人壽全部已發行股份，並擬簽訂股份轉換契約等交易契約（附件 3）。本公司經全體獨立董事同意委請獨立專家安誠會計師事務所陳靖玲會計師就本股份轉換案出具合理性意見書（附件 4），陳靖玲會計師出具之合理性意見書認為以三商美邦人壽每一股普通股換發本公司 0.2486 股普通股之換股比例，介於其評估合理換股比例區間 0.2114 至 0.2897，是以，上述換股比例尚屬合理。
- 七、本公司業依「法令遵循檢核表」完成本案相關適用法規之檢核(另件 5)。
- 八、本案擬於董事會通過後辦理股份轉換契約之簽訂，本公司及三商美邦人壽進行股份轉換之義務，係以股份轉換契約(稿)第 6 條所載之先決條件均已成就為前提，相關先決條件略為就該案所需之主管機關（如金融監督管理委員會、臺灣證券交易所股份有限公司及公平交易委員會）核准函皆已獲得，且三商美邦人壽向金融監督管理委員會提報之增資承諾書、增資計畫書與選擇性過渡措施等亦已獲金融監督管理委員會核准。

九、 擬請授權董事長或其指定之人，全權代表本公司簽署及交付股份轉換契約及為完成本案之各項文件，並為必要之協商及修改。

十、 本案擬於董事會通過後，依規定提請股東會討論議決。倘股東會通過，擬請股東會授權董事會及/或董事長或其指定之人向主管機關進行一切必要之申請、申報（包括但不限於申請所需書件內容之修正、調整、增補、向主管機關提出說明、補充及依主管機關要求出具文件）、雙方協商、辦理後續股份發行、股份轉換及訂定股份轉換基準日等相關事宜、因應主管機關之指示或法令變更或因事實需要而對本案為必要之調整。

十一、 如蒙 通過，擬即辦理後續相關事宜。

決 議：本案經全體出席董事同意通過。

五、臨時提案：無。

六、散會（同日下午 16 時 30 分）。

主 席 黃 男 州



玉山金融控股股份有限公司
115 年第一次股東臨時會議事錄

時 間：115 年 01 月 23 日（星期五）上午 9 時。

地 點：臺北市內湖區瑞光路 399 號 2 樓
自由廣場會議中心國際演藝廳。

召開方式：實體股東會。

出 席：出席股東及股東代理人所代表之股份共計 11,730,697,612 股(含以電子方式出席行使表決權股數 10,309,601,069 股)，占本公司發行股份總數 16,174,000,000 股之 72.52%。

出席董事：董事長：黃男州(董事會策略委員會及永續發展委員會召集人)
董事：麥寬成、陳威翰、吳建立、陳美滿、陳茂欽、林隆政。
獨立董事：張日炎(審計暨風險管理委員會召集人)、
黃俊堯(薪酬委員會召集人)、
蔡英欣(公司治理暨提名委員會召集人)、
丘宏昌、蕭瑞麟。

列席：理律法律事務所 張宏賓律師。
國際通商法律事務所 胡浩叡律師。
勤業眾信聯合會計師事務所 楊承修會計師。
安誠會計師事務所 陳靖玲會計師。
資誠普華國際財務顧問有限公司 林青青董事。

主 席：黃董事長男州



記 錄：朱玫錚



壹、開會程序

一、宣布開會：大會報告出席股數已達法定數額，主席依法宣布開會。

二、主席致詞：(略)。

參、討論事項

第一案

董事會 提

案由：本公司擬以股份轉換方式取得三商美邦人壽保險股份有限公司全部已發行股份，提請 公決。

說明：

- 一、依據金融控股公司法及企業併購法等相關法令規定辦理。
- 二、為壯大金控版圖，綜合考量三商美邦人壽保險股份有限公司（以下稱「三商美邦人壽」）淨值、獲利能力及未來發展潛力，擬以股份轉換方式取得三商美邦人壽全部已發行股份。
- 三、本股份轉換案之預定交易條件摘要如下：

（一）股份轉換方式：

本案係由本公司與三商美邦人壽進行股份轉換，股份轉換完成後，本公司取得三商美邦人壽全部已發行股份，三商美邦人壽成為本公司百分之百持股之子公司。

（二）交易對價及調整機制：

1. 本案擬由本公司以三商美邦人壽每 1 股普通股換發本公司 0.2486 股普通股之比例，發行普通股新股並交付予三商美邦人壽之全體股東作為對價。
2. 換股比例調整機制詳如股份轉換契約第 4.1 條及第 4.2 條之約定，且授權雙方董事會得於發生股份轉換契約第 4.2 條所列任一情事時進行協商及協議調整換股比例。
3. 三商美邦人壽股東因本案取得不滿本公司普通股一股之畸零股部分，由本公司依股份轉換基

準日前之本公司每股最後交易日收盤價（以下稱「市價」），按比例折算現金予三商美邦人壽股東（不足1元部分應四捨五入至新台幣「元」為止），且授權本公司董事長或其指定之人得洽特定人依市價承購該等畸零股經拼湊為整位數的普通股。倘依法令規定或作業需要而有變更畸零股處理方式之必要時，由本公司董事長或其指定之人全權處理。

(三) 股份轉換基準日：

本案擬於取得相關主管機關核准後，由雙方董事會及/或董事長或其授權之人共同議定股份轉換基準日或依股份轉換契約之約定辦理。

(四) 最終交易日：

如股份轉換契約所列任一先決條件未在最終交易日115年12月31日當日或之前成就或被免除，除經雙方董事會決議另以書面合意延展最終交易日外，股份轉換契約於最終交易日自動終止。

四、本公司經全體獨立董事同意委請獨立專家安誠會計師事務所陳靖玲會計師就本股份轉換案出具換股比例合理性意見書，陳靖玲會計師出具之換股比例合理性意見書認為以三商美邦人壽每一股普通股換發本公司0.2486股普通股之換股比例，介於其評估合理換股比例0.2114股至0.2897股之間，是以，上述換股比例尚屬合理。

五、擬提請授權董事會及/或董事長或其指定之人向主管機關進行一切必要之申請、申報（包括但不限於申請所需書件內容之修正、調整、增補、向主管機關提出說明、補充及依主管機關要求出具文件）、雙方協商、辦理後續股份發行、股份轉換及訂定或變更股份轉換基準日等相關事宜、因應主管機關之指示或法令變更或因事實需要而對本案及股份轉換契約為必要之變更及調整。

六、謹具本案股權轉換契約及換股比例合理性意見書如后
(請參閱本手冊第 15 頁至第 50 頁附錄二、三)。

決 議：本案經投票表決如下表，可計入已出席股東表決權三分
之二以上同意本案，主席宣布本案表決通過。

() 為電子投票權數

可計入已出席 表決權數	贊 成		反對權數	棄權權數
	權 數	比 率		
11,727,185,071 (電子 10,306,239,590)	10,074,953,428 (電子 8,655,689,512)	85.91%	227,702,992 (電子 226,924,268)	1,424,528,651 (電子 1,423,625,810)

肆、臨時動議：無。

伍、散會（同日上午 10 時 25 分）

主 席：黃男州



記 錄：朱玫錚



※本股東常會議事錄依公司法第 183 條第 4 項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音紀錄為

玉山金融控股股份有限公司 第 9 屆 第 4 次 董事會會議紀錄

(緊急情事召集)

時 間：民國 115 年 07 月 13 日上午 9 時 45 分。

地 點：總部大樓 5 樓 A501 會議室。

出席人員：黃男州、陳茂欽、吳建立(視訊)、游明德、蔡英欣
(視訊)、謝明慧(視訊)、丘宏昌(視訊)、蕭瑞麟(視
訊)、麥修仁(視訊)、陳威翰(視訊)、許瀨心(視訊)。
(計 11 人)

列席人員：總稽核陳榮俊、風險長謝冠仁、財務長程國榮、行
銷長林俊佑、協理柯治宏、協理蕭啟偉、資深經理
游琬萱。

主 席：黃男州



記 錄：朱玫錚



一、開會如儀。

二、主席致詞(略)。

四、討論事項

第一案

財務規劃處 提

案由：為辦理本公司與三商美邦人壽保險股份有限公司股份轉換案，擬增資發行新股及訂定增資基準日暨股份轉換基準日，敬請 公決。

說明：

- 一、依據公司法第 266 條及本公司與三商美邦人壽保險股份有限公司(以下稱三商美邦人壽)簽署之股份轉換契約第 5 條規定辦理。
- 二、本案提經本公司 115.07.13 第 7 屆第 2 次審計暨風險管理委員會審查通過。

三、增資金額及股數

本公司與三商美邦人壽之股份轉換案，業經金融監督管理委員會核准在案，依股份轉換契約約定擬增資發行普通股新股 1,531,510,471 股，每股面額新臺幣 10 元，計新臺幣 15,315,104,710 元，並擬訂定 115 年 9 月 1 日為增資基準日暨股份轉換基準日，交付本公司普通股予三商美邦人壽之全體股東。

四、發行新股：

一次發行，每股面額 10 元，新股之權利義務與原有股份相同。

- 五、三商美邦人壽股東因本案取得不滿本公司普通一股之畸零股部分，由本公司依三商美邦人壽最後交易日之本公司收盤價(以下稱「市價」)，按比例折算現金予三商美邦人壽股東(不足 1 元部分應四捨五入至新臺幣「元」為止)，且授權本公司董事長或其指定之人洽特定人依市價承購該等畸零股經拼湊為整數之普通股。倘依法令規定或作業需要而有變更畸零股處理方式之必要時，由本公司董事長或其指定之人全權處理。

六、如蒙通過，發行新股後續相關事宜，擬請授權董事長核定之。

決議：本案除利害關係人許瀞心董事迴避外，經其餘出席董事同意通過。

利害關係之董事	利害關係	迴避情形
許瀞心	擔任三商美邦人壽保險(股)公司董事長特助	已迴避



五、臨時提案：無。

六、散會（同日上午 9 時 55 分）。

主 席 黃 男 州



附件九

章程新舊條文對照表

 玉山金融控股股份有限公司章程部分條文修正對照表

修正條文	現行條文	說明
第五條 本公司資本總額定為新臺幣貳仟億元整，分為貳佰億股，每股新臺幣壹拾元整，授權董事會分次發行，部分得為特別股。 本公司得在前項股份總額內發行員工庫藏股、員工認股權憑證及限制員工權利新股，並授權董事會決議分次發行。其發行對象包括符合一定條件之從屬公司員工。	第五條 本公司資本總額定為新臺幣貳仟億元整，分為貳佰億股，每股新臺幣壹拾元整，授權董事會分次發行。 本公司得在前項股份總額內發行員工庫藏股、員工認股權憑證及限制員工權利新股，並授權董事會決議分次發行。其發行對象包括符合一定條件之從屬公司員工。	因應本公司業務發展，新增得發行特別股為籌資工具。
第五條之一 <u>本公司特別股之權利義務及其他重要發行條件如下：</u> 一、<u>本公司每年決算如有盈餘，除依法完納稅捐外，應先彌補以往年度虧損並依法提列法定盈餘公積、提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，優先分派特別股當年度得分派之股息。</u> 二、<u>特別股股息以年率百分之八為上限，按每股發行價格計算，股息得每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放數，按當年度實際發行天數計算。</u> 三、<u>本公司對特別股之股息分派具自主裁量權，如因本公司年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，或因特別股股息之分派將使本公司資本適足率低於法令或主管機關所定最低要求或基於其他必要之考量，本公司得決議不分派特別股股息，特別股股東不得異議。如所發行之特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈</u>	(本條新增)	新增本公司特別股之權利義務及重要發行條件。

修正條文	現行條文	說明
<u>餘年度遞延償付。</u> 四、<u>特別股股東除領取本項第二款所述之股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。</u> 五、<u>特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東之受償順序相同，均次於一般債權人，但以不超過發行金額為限。</u> 六、<u>特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事，於特別股股東會或涉及特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。</u> 七、<u>本公司得發行可轉換或不得轉換之特別股，如為可轉換之特別股，自發行之日起一年內不得轉換，其得轉換期間授權董事會於實際發行條件中訂定。可轉換特別股之股東得根據發行條件申請部分或全部將其持有之特別股依壹股特別股轉換為壹股普通股之比例轉換（轉換比例為 1:1）。可轉換特別股轉換成普通股後，其權利義務與普通股相同。特別股轉換年度股息之發放，則按當年度實際發行日數與全年度日數之比例計算，惟於各年度分派股息除權（息）基準日前轉換成普通股者，不得參與分派當年度之特別股股息及之後年度之特別股股利發放，但得參與普通股盈餘及資本公積之分派。如為不得轉換之特別股，特別股股東亦無要求本公司收回其所持有之特別股之權利。</u> 八、<u>特別股屬無到期日，但本公司得於發行屆滿七年之次日起隨時按原實際發行價格，收回</u>		

修正條文	現行條文	說明
<u>全部或一部之特別股。未收回之特別股，仍延續本條各種發行條件之權利義務。於特別股收回當年度，如本公司股東會決議發放股息，截至收回日應發放之股息，按當年度實際發行日數計算。</u> <u>九、特別股股息配發時，按特別股發行先後順序訂定配發順序。特別股之名稱、發行日期及具體發行條件，授權董事會於實際發行時，視資本市場狀況及投資人認購意願，依本公司章程及相關法令決定之。</u>		
第十二條 本公司股東會分為常會及臨時會兩種： 一、常會於每會計年度終結後 6 個月內由董事會召開之。 二、臨時會於必要時，依公司法之相關規定召開之。 <u>特別股股東會於必要時，得依相關法令召開之。</u>	第十二條 本公司股東會分為常會及臨時會兩種： 一、常會於每會計年度終結後 6 個月內由董事會召開之。 二、臨時會於必要時，依公司法之相關規定召開之。	新增特別股股東會於必要時得召開之文字。
第十六條 股東會之職權如下： 一、核定及修改公司章程。 二、選舉董事。 三、查核董事會造具之表冊及審計暨風險管理委員會之報告。 四、資本增減之決議。 五、分派盈餘及股息紅利之決議。 六、其他依法令應經股東會議決之事項。	第十六條 股東會之職權如下： 一、核定及修改公司章程。 二、選舉董事。 三、查核董事會造具之表冊及審計委員會之報告。 四、資本增減之決議。 五、分派盈餘及股息紅利之決議。 六、其他依法令應經股東會議決之事項。	因應本公司董事會風險管理委員會併入審計委員會，合併後更名為「審計暨風險管理委員會」，爰修訂章程相關條文。
第六章 審計暨風險管理委員會及委員會	第六章 審計委員會及委員會	
第二十八條 本公司設審計暨風險管理委員會，由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。	第二十八條 本公司設審計委員會，由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人，其中一人為召集人，且至少一人應具備會計或財務專長。	

修正條文	現行條文	說明
第二十九條 審計暨風險管理委員會之職權行使及其他應遵行事項，依相關法令或公司規章之規定辦理。	第二十九條 審計委員會之職權行使及其他應遵行事項，依相關法令或公司規章之規定辦理。	
第三十六條之一 本公司為持續強化財務結構與提升獲利能力，同時維持適足之自有資本，採取剩餘股利政策，分派股票股利以保留所需資金，剩餘之盈餘以現金股利方式分派。 每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補累積虧損，再依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，再配發特別股股息，次就其餘額及迴轉之特別盈餘公積，連同累積盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提經股東會決議之。本公司得依營運策略及未來資本規劃以決定最適當之股利政策，分派現金股利及(或)股票股利。現金股利不得低於股利總數之10%，但現金股利每股若低於0.1元，則得改以股票股利發放。 股利之分派，以發放股利基準日時記載於股東名簿內之股東所持股份為準。	第三十六條之一 本公司為持續強化財務結構與提升獲利能力，同時維持適足之自有資本，採取剩餘股利政策，分派股票股利以保留所需資金，剩餘之盈餘以現金股利方式分派。 每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補累積虧損，再依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積，必要時得酌提特別盈餘公積，次就其餘額及迴轉之特別盈餘公積，連同累積盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提經股東會決議之。本公司得依營運策略及未來資本規劃以決定最適當之股利政策，分派現金股利及(或)股票股利。現金股利不得低於股利總數之10%，但現金股利每股若低於0.1元，則得改以股票股利發放。 股利之分派，以發放股利基準日時記載於股東名簿內之股東所持股份為準。	依特別股股息權益新增文字。
第四十條 本章程訂於民國90年12月10日。於民國91年6月26日股東會第一次修正。 於民國93年6月11日股東會第二次修正。 於民國94年6月10日股東會第三次修正。 於民國95年6月9日股東會第四次修正。 於民國97年6月13日股東會第五次修正。 於民國101年6月22日股東會第六次修正。 於民國102年6月21日股東會第七次修正。	第四十條 本章程訂於民國90年12月10日。於民國91年6月26日股東會第一次修正。 於民國93年6月11日股東會第二次修正。 於民國94年6月10日股東會第三次修正。 於民國95年6月9日股東會第四次修正。 於民國97年6月13日股東會第五次修正。 於民國101年6月22日股東會第六次修正。 於民國102年6月21日股東會第七次修正。	填列修正日期。

修正條文	現行條文	說明
於民國 103 年 6 月 20 日股東會第八次修正。 於民國 105 年 6 月 8 日股東會第九次修正。 於民國 106 年 6 月 16 日股東會第十次修正。 於民國 108 年 6 月 14 日股東會第十一次修正。 於民國 111 年 6 月 17 日股東會第十二次修正。 於民國 114 年 6 月 13 日股東會第十三次修正。 於民國 115 年 1 月 23 日第一次股東臨時會第十四次修正。	於民國 103 年 6 月 20 日股東會第八次修正。 於民國 105 年 6 月 8 日股東會第九次修正。 於民國 106 年 6 月 16 日股東會第十次修正。 於民國 108 年 6 月 14 日股東會第十一次修正。 於民國 111 年 6 月 17 日股東會第十二次修正。 於民國 114 年 6 月 13 日股東會第十三次修正。	



附件十

盈餘分配表

玉山金融控股股份有限公司

盈餘分配表

民國 114 年度

單位：新臺幣元

期初未分配盈餘		8,322,333,843
本期稅後淨利	34,342,232,235	
確定福利計劃再衡量數認列於保留盈餘	5,388,054	
因採用權益法之投資調整保留盈餘	655,038,041	
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目 計入當年度未分配盈餘之數額		35,002,658,330
提列10%法定盈餘公積		(3,500,265,833)
本期可供分配盈餘		39,824,726,340
分配項目：		
股票股利(每股0元)	0	
現金股利(每股1.40元)	(22,643,600,000)	
股東股利合計數		(22,643,600,000)
期末未分配盈餘		17,181,126,340

註：股利分派優先使用當年度稅後盈餘

董事長：



經理人：



會計主管：



玉山金融控股股份有限公司



負責人：黃男州

