

福邦證券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及114年第1季

地址：台北市中正區忠孝西路一段6號5、6、7樓

電話：02-23836888

§ 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	9~10		-
八、	合 併 財 務 報 告 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	11		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	11		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	11~13		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	13~14		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	14~15		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	15~45		六 ~ 三 十
	(七) 關 係 人 交 易	45~46		三 一
	(八) 質 抵 押 之 資 產	46		三 二
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	47		三 三
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	47		三 四
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	47		三 五
	(十二) 具 重 大 影 響 之 外 幣 資 產 及 負 債 資 訊	47		三 六
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	47~48、51		三 七
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	48、50		三 七
	3. 國 外 設 置 分 支 機 構 及 代 表 人 辦 事 處 資 訊	48		三 七
	4. 大 陸 投 資 資 訊	48		三 七
	5. 母 子 公 司 間 業 務 關 係 及 重 大 交 易 往 來 情 形	48、51		三 七
	(十四) 部 門 資 訊	48~49		三 八

會計師核閱報告

福邦證券股份有限公司 公鑒：

前 言

福邦證券股份有限公司及其子公司（福邦集團）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、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券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告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

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。核閱合併財務報告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告在所有重大方面有未依照證券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，致無法允當表達福邦集團民國 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。

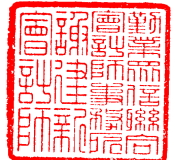
勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 廖婉怡

廖婉怡



會計師 謝建新

謝建新



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

證交會期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 115 年 5 月 8 日

民國 115 年 3 月 31 日、民國 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

		115年3月31日			114年12月31日			114年3月31日		
代 碼	資 產	金 額	%		金 額	%		金 額	%	
流動資產										
111100	現金及約當現金（附註六）	\$ 1,035,259	7		\$ 514,265	4		\$ 520,840	4	
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註五、七及三十）	1,937,522	13		2,337,826	16		2,239,203	16	
113200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註五、八、九及三十）	2,591,518	18		2,893,539	20		2,639,698	19	
113300	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註十）	46,000	1		46,000	-		46,000	-	
114010	附賣回債券投資（附註十一）	3,386,591	23		3,459,286	23		2,792,230	20	
114030	應收證券融資金（附註十二）	795,564	6		1,224,939	8		898,207	7	
114050	應收轉融通擔保借款	51	-		-	-		-	-	
114130	應收帳款（附註十二及三一）	1,497,084	10		1,213,727	8		637,062	5	
114170	其他應收款（附註十二及三一）	24,285	-		28,325	-		21,379	-	
114600	本期所得稅資產	13,165	-		13,123	-		8,624	-	
119000	其他流動資產（附註十九及三二）	1,287,483	9		1,234,381	8		2,560,939	19	
110000	流動資產總計	12,614,522	87		12,965,411	87		12,364,182	90	
非流動資產										
122000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註五、七及三十）	245,247	2		250,954	2		110,862	1	
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註五、八、三十及三一）	229,877	2		144,555	1		200,935	2	
124100	採用權益法之投資（附註十四）	976,688	7		954,929	7		693,564	5	
125000	不動產及設備（附註十五）	15,887	-		16,982	-		13,952	-	
125800	使用權資產（附註十六）	144,692	1		153,033	1		28,883	-	
127000	無形資產（附註十七）	20,364	-		14,699	-		11,038	-	
128000	遞延所得稅資產（附註四及二六）	773	-		394	-		1,933	-	
129010	營業保證金（附註十八）	180,000	1		180,000	1		180,000	2	
129020	交割結算基金（附註十八）	45,594	-		41,238	-		39,970	-	
129030	存出保證金（附註十八）	8,808	-		8,808	-		8,280	-	
129070	淨確定福利資產－非流動（附註四）	20,325	-		20,259	-		17,962	-	
129990	其他非流動資產（附註十九）	67,300	-		70,437	1		40	-	
120000	非流動資產總計	1,955,555	13		1,856,288	13		1,307,419	10	
906001	資 產 總 計	\$ 14,570,077	100		\$ 14,821,699	100		\$ 13,671,601	100	
負債及權益										
流動負債										
214010	附買回債券負債（附註二十）	\$ 5,868,438	40		\$ 6,233,448	42		\$ 5,028,387	37	
214040	融券保證金	-	-		-	-		55	-	
214050	應付融券擔保借款	51	-		-	-		61	-	
214130	應付帳款（附註二一）	1,249,642	9		1,130,508	8		439,947	3	
214170	其他應付款（附註二二）	760,160	5		371,681	3		605,341	4	
214600	本期所得稅負債	53,087	-		23,372	-		104,461	1	
216000	租賃負債－流動（附註十六）	31,388	-		31,534	-		24,024	-	
219000	其他流動負債（附註二三）	811,135	6		794,558	5		2,131,815	16	
210000	流動負債總計	8,773,901	60		8,585,101	58		8,334,091	61	
非流動負債										
226000	租賃負債－非流動（附註十六）	113,933	1		121,686	1		5,880	-	
906003	負債總計	8,887,834	61		8,706,787	59		8,339,971	61	
歸屬於母公司業主之權益（附註二四）										
301010	普通股股本	3,961,619	27		3,961,619	27		3,961,619	29	
302000	資本公積	153,832	1		153,832	1		153,832	1	
保留盈餘										
304010	法定盈餘公積	224,545	2		224,545	2		162,932	1	
304020	特別盈餘公積	899,889	6		899,889	6		776,875	6	
304040	未分配盈餘	266,192	2		770,979	5		227,338	2	
304000	保留盈餘總計	1,390,626	10		1,895,413	13		1,167,145	9	
其他權益										
305140	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現淨利益	176,166	1		104,048	-		49,034	-	
906004	權益總計	5,682,243	39		6,114,912	41		5,331,630	39	
906002	負債及權益總計	\$ 14,570,077	100		\$ 14,821,699	100		\$ 13,671,601	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃炳鈞

經理人：陳松正

會計主管：朱室澄

福邦證券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：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	收 益	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	%
401000	經紀手續費收入	\$	44,285	18	\$	21,620	12
404000	承銷業務收入		44,086	18		124,888	67
411000	出售證券淨利益（損失）						
	— 自營（附註二五）		180,561	72	(	53,360)	(29)
412000	出售證券淨利益—承銷						
	（附註二五）		54,699	22		4,579	3
421100	股務代理收入（附註三一）		48,619	19		43,402	23
421200	利息收入（附註二五）		37,315	15		31,816	17
421300	股利收入		624	-		1,088	1
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失（附註二五）	(	172,013)	(69)	(	4,053)	(2)
421750	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資已實現淨利益（損失）		109	-	(	444)	-
424100	期貨佣金收入		105	-		89	-
424800	經理費收入		1,372	-		810	-
424900	顧問費收入（附註三一）		4,913	2		9,379	5
425300	預期信用減損（損失）迴轉利益（附註九及十二）	(	810)	-		82	-
428000	其他營業收益（附註二五）		6,774	3		5,784	3
400000	收益合計		250,639	100		185,680	100

（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	%
	支出及費用				
501000	經紀經手費支出	\$ 3,111	1	\$ 1,404	1
502000	自營經手費支出	19	-	115	-
503000	轉融通手續費支出	4	-	13	-
521200	財務成本（附註二五）	24,033	10	20,340	11
531000	員工福利費用（附註二五）	98,312	39	89,991	48
532000	折舊及攤銷費用（附註十五、十六、十七及二五）	11,412	5	11,735	6
533000	其他營業費用	<u>27,797</u>	<u>11</u>	<u>27,304</u>	<u>15</u>
500000	支出及費用合計	<u>164,688</u>	<u>66</u>	<u>150,902</u>	<u>81</u>
5XXXXX	營業利益	<u>85,951</u>	<u>34</u>	<u>34,778</u>	<u>19</u>
	營業外損益				
601000	採用權益法認列之關聯企業損益之份額（附註十四）	(30,204)	(12)	17,072	9
602000	其他利益及損失（附註二五及三一）	<u>4,005</u>	<u>2</u>	<u>6,043</u>	<u>3</u>
600000	營業外損益合計	(<u>26,199</u>)	(<u>10</u>)	<u>23,115</u>	<u>12</u>
902001	稅前淨利	59,752	24	57,893	31
701000	所得稅費用（附註四及二六）	(<u>32,134</u>)	(<u>13</u>)	(<u>21,341</u>)	(<u>12</u>)
902005	本期淨利	<u>27,618</u>	<u>11</u>	<u>36,552</u>	<u>19</u>
	其他綜合損益				
	不重分類至損益之項目				
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨利益	27,493	11	12,780	7

(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	%	金	%
805550	採用權益法認列之 關聯企業之其他 綜合損益份額— 不重分類至損益 (附註十四) 後續可能重分類至損益 之項目	\$ 51,963	21	\$ 2,570	1
805615	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之債務工具投資 未實現評價淨利 益	677	-	918	1
805000	其他綜合損益合計	80,133	32	16,268	9
902006	本期綜合損益總額	\$ 107,751	43	\$ 52,820	28
913100	淨利歸屬於： 母公司業主	\$ 27,618	11	\$ 36,552	20
914100	綜合損益總額歸屬於： 母公司業主	\$ 107,751	43	\$ 52,820	28
	每股盈餘(附註二七)				
975000	基本每股盈餘	\$ 0.07		\$ 0.09	
985000	稀釋每股盈餘	\$ 0.07		\$ 0.09	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃炳鈞



經理人：陳松正



會計主管：朱室澄



福邦證券股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸	屬	於	母	公	司	業	主	之	權	益	
												其他權益(附註二四)	
												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	
代 碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	(附 註 二 四)	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	(附 註 二 四)			權 益 總 額	
		(附 註 二 四)	(附 註 二 四)										
A1	114 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,961,619	\$ 153,832	\$ 162,932		\$ 776,875		\$ 619,859		\$ 38,926		\$ 5,714,043	
B5	113 年度盈餘分配 母公司股東現金股利	-	-	-		-		(435,233)		-		(435,233)	
D1	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-		-		36,552		-		36,552	
D3	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益	-	-	-		-		-		16,268		16,268	
D5	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-		-		36,552		16,268		52,820	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-		-		6,160		(6,160)		-	
Z1	114 年 3 月 31 日餘額	\$ 3,961,619	\$ 153,832	\$ 162,932		\$ 776,875		\$ 227,338		\$ 49,034		\$ 5,331,630	
A1	115 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,961,619	\$ 153,832	\$ 224,545		\$ 899,889		\$ 770,979		\$ 104,048		\$ 6,114,912	
B5	114 年度盈餘分配 母公司股東現金股利	-	-	-		-		(540,420)		-		(540,420)	
D1	115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-		-		27,618		-		27,618	
D3	115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益	-	-	-		-		-		80,133		80,133	
D5	115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-		-		27,618		80,133		107,751	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-		-		8,015		(8,015)		-	
Z1	115 年 3 月 31 日餘額	\$ 3,961,619	\$ 153,832	\$ 224,545		\$ 899,889		\$ 266,192		\$ 176,166		\$ 5,682,243	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃炳鈞



經理人：陳松正



會計主管：朱室澄



福邦證券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：新台幣仟元

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		
A10000	本期稅前淨利	\$ 59,752	\$ 57,893
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	9,917	10,251
A20200	攤銷費用	1,495	1,484
A20300	預期信用減損失（迴轉利益）	810	(82)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	172,013	4,053
A20900	利息費用	24,033	20,340
A21200	利息收入（含財務收入）	(40,546)	(35,102)
A21300	股利收入	(624)	(1,088)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 益之份額	30,204	(17,072)
A23100	處分投資利益	(944)	-
A60000	營業資產及負債之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金 融資產	234,942	(578,128)
A61130	附賣回債券投資	72,695	256,045
A61150	應收證券融資款	429,375	315,257
A61170	應收轉融通擔保價款	(51)	-
A61250	應收帳款	(284,389)	(186,026)
A61280	淨確定福利資產	(66)	-
A61290	其他應收款	8,116	139
A61365	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	245,091	(108,024)
A61370	其他流動資產	(23,102)	(962,804)
A62110	附買回債券負債	(365,010)	228,849
A62130	透過損益按公允價值衡量之金 融負債	-	(49,927)
A62160	融券保證金	-	(1,743)
A62170	應付融券擔保價款	51	(1,926)
A62230	應付帳款	119,134	140,845

（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
A62270	其他應付款	(\$ 151,941)	(\$ 123,759)
A62320	其他流動負債	16,577	961,750
A33000	營運產生之現金流入(出)	557,532	(68,775)
A33100	收取之利息	33,866	40,539
A33500	支付之所得稅	(2,840)	(2,940)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	588,558	(31,176)
投資活動之現金流量			
B02700	取得不動產及設備	(481)	(684)
B03500	交割結算基金增加	(20,093)	(14,444)
B03600	交割結算基金減少	15,737	14,593
B03700	存出保證金增加	-	(34)
B04500	購置無形資產	(2,300)	(750)
B07100	預付設備款增加	(1,723)	-
B07500	收取之利息	3,228	3,292
B09900	其他流動資產增加	(30,000)	(10,000)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(35,632)	(8,027)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	500,000	250,000
C00200	短期借款減少	(500,000)	(250,000)
C04020	租賃負債本金償還	(7,899)	(7,671)
C05600	支付之利息	(24,033)	(20,340)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(31,932)	(28,011)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	520,994	(67,214)
E00100	期初現金及約當現金餘額	514,265	588,054
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 1,035,259	\$ 520,840

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃炳鈞



經理人：陳松正



會計主管：朱室澄



福邦證券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

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

福邦證券股份有限公司(以下稱「母公司」，母公司及由母公司所控制個體，以下簡稱「合併公司」)於 78 年 9 月 5 日設立，原名為三陽證券股份有限公司，92 年 8 月 12 日更名為福邦證券股份有限公司。

母公司係綜合證券商，經營業務包括：(一)承銷有價證券；(二)自行買賣有價證券；(三)受託買賣有價證券；(四)股務代理；(五)其他經政府主管機關核准辦理之證券相關業務。母公司股票自 105 年 1 月 27 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以母公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 115 年 5 月 8 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)

適用金管會認可並發布生效之修正後 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二)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 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：

- 合併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。
- 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。
- 提供指引以強化彙總及細分規定：合併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。合併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」。
- 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：合併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合併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：

- 合併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。
- 合併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。若合併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，合併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證券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除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，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

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體之財務報告。

子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至母公司業主。

2. 子公司明細、持股比率及業務性質，請參閱附註十三及附註三七之附表一。

(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. 確定福利退職後福利

期中期間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。

2. 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

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

合併公司於發展重大會計估計值時，將金融市場波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

估計及假設不確定性之主要來源

公允價值衡量

當所持有之金融資產於活絡市場未能取得市場參與者間有秩序交易之報價或非於活絡市場時，合併公司須決定適當之評價技術以估計公允價值。

若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，合併公司係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、類似權益工具於活絡市場之報價及可類比公司評價乘數等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註三十。

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
現金			
零用金	\$ 140	\$ 140	\$ 230
銀行支票存款	1,141	1,352	1,178
銀行活期存款	464,032	212,583	290,203
約當現金（原始到期日在 3個月以內之投資）			
商業本票	<u>569,946</u>	<u>300,190</u>	<u>229,229</u>
	<u>\$ 1,035,259</u>	<u>\$ 514,265</u>	<u>\$ 520,840</u>

利率區間如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
商業本票	1.40%	1.38%~1.40%	1.37%~1.40%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

金融資產－流動

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日	備註
強制透過損益按公允價值 衡量				
開放式基金	\$ -	\$ 101,571	\$ -	(一)
營業證券淨額－自營	1,112,316	859,430	811,357	(二)
營業證券淨額－承銷	<u>825,206</u>	<u>1,376,825</u>	<u>1,427,846</u>	(二)
	<u>\$ 1,937,522</u>	<u>\$ 2,337,826</u>	<u>\$ 2,239,203</u>	

(一) 開放式基金

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
開放式基金	\$ -	\$ 100,847	\$ -
開放式基金評價調整	-	<u>724</u>	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 101,571</u>	<u>\$ -</u>

(二) 營業證券

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
自 營			
集中市場－股票	\$ 195,603	\$ 135,055	\$ 250,868
櫃檯市場－股票	64,785	64,381	118,103
櫃檯市場－債券	224,669	231,692	20,214
興櫃市場－股票	556,074	409,288	428,389
國內未上市（櫃）－股票	<u>1,861</u>	<u>1,861</u>	<u>1,861</u>
	1,042,992	842,277	819,435
營業證券－			
自營評價調整	<u>69,324</u>	<u>17,153</u>	(<u>8,078</u>)
	<u>\$ 1,112,316</u>	<u>\$ 859,430</u>	<u>\$ 811,357</u>
承 銷			
集中市場－股票	\$ 1,036,047	\$ 1,066,516	\$ 1,070,679
櫃檯市場－股票	20,160	19,066	118,489
櫃檯市場－債券	<u>167,631</u>	<u>451,399</u>	<u>412,783</u>
	1,223,838	1,536,981	1,601,951
營業證券－			
承銷評價調整	(<u>398,632</u>)	(<u>160,156</u>)	(<u>174,105</u>)
	<u>\$ 825,206</u>	<u>\$ 1,376,825</u>	<u>\$ 1,427,846</u>

截至 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，上述自營部債券投資成本分別計 205,270 仟元、200,891 仟元及 4,074 仟元，已以附買回條件賣出。

金融資產－非流動

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
強制透過損益按公允價值 衡量			
國內投資			
集中市場－私募 股票	\$ 14,065	\$ 14,065	\$ 14,065
櫃檯市場－私募 股票	26,704	26,704	26,704
未上市（櫃）－ 股票	62,949	82,948	53,272
國外投資			
私募基金	16,158	16,158	11,562
未上市（櫃）－ 股票	91,543	91,543	-
評價調整	<u>33,828</u>	<u>19,536</u>	<u>5,259</u>
	<u>\$ 245,247</u>	<u>\$ 250,954</u>	<u>\$ 110,862</u>

八、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
<u>流 動</u>			
債務工具投資	\$ 2,414,711	\$ 2,713,811	\$ 2,481,670
權益工具投資	<u>176,807</u>	<u>179,728</u>	<u>158,028</u>
	<u>\$ 2,591,518</u>	<u>\$ 2,893,539</u>	<u>\$ 2,639,698</u>
<u>非 流 動</u>			
權益工具投資	<u>\$ 229,877</u>	<u>\$ 144,555</u>	<u>\$ 200,935</u>

(一) 債務工具投資

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>流 動</u>			
國內投資			
政府公債	\$ -	\$ -	\$ 98,552
公司債	2,399,996	2,699,995	2,400,325
備抵損失	(738)	(960)	(913)
評價調整	<u>15,453</u>	<u>14,776</u>	<u>(16,294)</u>
	<u>\$ 2,414,711</u>	<u>\$ 2,713,811</u>	<u>\$ 2,481,670</u>

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，請參閱附註九。

截至 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，上述透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之成本分別計 2,299,996 仟元、2,599,996 仟元及 2,248,878 仟元，已以附買回條件賣出。

(二) 權益工具投資

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>流 動</u>			
國內投資			
集中市場－股票	\$ 42,493	\$ 42,915	\$ 14,706
櫃檯市場－股票	-	-	385
興櫃市場－股票	56,423	57,743	94,066
評價調整	<u>77,891</u>	<u>79,070</u>	<u>48,871</u>
	<u>\$ 176,807</u>	<u>\$ 179,728</u>	<u>\$ 158,028</u>

(接次頁)

(承前頁)

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>非流動</u>			
國內投資			
未上市(櫃)－股票	\$ 210,908	\$ 162,025	\$ 199,650
國外投資			
未上市(櫃)－股票	11,275	-	-
評價調整	<u>7,694</u>	<u>(17,470)</u>	<u>1,285</u>
	<u>\$ 229,877</u>	<u>\$ 144,555</u>	<u>\$ 200,935</u>

合併公司依策略目的投資上述權益工具，合併公司管理階層認為若將該等投資之公允價值波動列入損益，與投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具列為透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之相關資訊如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
總帳面金額	\$ 2,399,996	\$ 2,699,995	\$ 2,498,877
備抵損失	<u>(738)</u>	<u>(960)</u>	<u>(913)</u>
攤銷後成本	2,399,258	2,699,035	2,497,964
公允價值調整	<u>15,453</u>	<u>14,776</u>	<u>(16,294)</u>
	<u>\$ 2,414,711</u>	<u>\$ 2,713,811</u>	<u>\$ 2,481,670</u>

合併公司訂有「債券部投資額度暨風險管理辦法」，採行之政策係僅投資於信用評等為 twA-及以上等級(含)或有銀行擔保之債務工具。信用評等資訊由獨立評等機構提供。合併公司定期於每年年底取得信用評等資訊，如交易對手因信用評等之變更使交易額度改變，應以書面方式知會風險管理單位辦理。

合併公司考量外部評等機構提供之各等級歷史違約損失機率及違約損失率、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。

合併公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
異 常	自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失（未信用減損）
違 約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失（已信用減損）
沖 銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且合併公司對回收無法合理預期	直接沖銷

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

115 年 3 月 31 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
正 常	0.0080%~0.1155%	\$ 2,399,996

114 年 12 月 31 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
正 常	0.0080%~0.1155%	\$ 2,699,995

114 年 3 月 31 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 透過其他綜合損益 按公允價值衡量
正 常	0%~0.1265%	\$ 2,498,877

關於合併公司透過其他綜合損益按公允價值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：

	信 正 (12個月預期 信用損失)	用 常 (存續期間預 期信用損失且 未信用減損)	等 違 (存續期間預 期信用損失且 已信用減損)	級 約
115年1月1日餘額	\$ 960	\$ -	\$ -	
本期迴轉	(222)	-	-	
115年3月31日餘額	<u>\$ 738</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	
114年1月1日餘額	\$ 937	\$ -	\$ -	
本期迴轉	(24)	-	-	
114年3月31日餘額	<u>\$ 913</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	

十、按攤銷後成本衡量之金融資產－流動

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
原始到期日超過3個月之 銀行定期存款	<u>\$ 46,000</u>	<u>\$ 46,000</u>	<u>\$ 46,000</u>

利率區間如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
原始到期日超過3個月之 銀行定期存款	1.365%～ 1.635%	1.365%～ 1.635%	1.365%～ 1.635%

十一、附賣回債券投資

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
政府公債	\$ 2,583,495	\$ 2,758,029	\$ 1,561,204
公司債	<u>803,096</u>	<u>701,257</u>	<u>1,231,026</u>
	<u>\$ 3,386,591</u>	<u>\$ 3,459,286</u>	<u>\$ 2,792,230</u>

合併公司之附賣回債券投資均為1年內到期，其約定賣回價格及利率相關資訊如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
約定賣回價格	<u>\$ 3,390,583</u>	<u>\$ 3,462,975</u>	<u>\$ 2,795,691</u>
利率	1.400%～ 1.540%	1.410%～ 1.550%	1.500%～ 1.630%

上述 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之附賣回債券投資，已全數附買回賣出。

合併公司評估於 115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日無須提列附賣回債券投資之備抵損失。

十二、應收證券融資款／應收帳款／其他應收款／催收款項

(一) 應收證券融資款明細如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應收證券融資款	\$ 795,564	\$ 1,224,939	\$ 898,207
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 795,564</u>	<u>\$ 1,224,939</u>	<u>\$ 898,207</u>

上述應收證券融資款係以客戶融資買進之股票提供作為擔保。

合併公司依照「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」每日計算擔保維持率，當擔保維持率低於百分之一百三十時，即通知委託人補繳保證金差額。

(二) 應收帳款、其他應收款及催收款項明細如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>應收帳款</u>			
應收交割帳款－受託	\$ 758,828	\$ 529,181	\$ 272,071
應收交割帳款－非受託	84,831	338,925	26,106
交割代價	602,281	235,605	243,022
關係人款項	-	52,310	40,643
其 他	54,497	60,027	56,226
減：備抵損失	(3,353)	(2,321)	(1,006)
	<u>\$ 1,497,084</u>	<u>\$ 1,213,727</u>	<u>\$ 637,062</u>
<u>其他應收款</u>			
利 息	\$ 23,612	\$ 27,443	\$ 20,161
股 利	624	-	1,088
關係人款項	44	60	40
其 他	5	822	90
	<u>\$ 24,285</u>	<u>\$ 28,325</u>	<u>\$ 21,379</u>
<u>催收款項</u>			
催 收 款	\$ 23,707	\$ 23,707	\$ 23,707
減：備抵損失	(23,707)	(23,707)	(23,707)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司為減輕信用風險，除對於授信額度之決定及授信核准等程序訂有相關內控制度及辦法外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收款項之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況及產業經濟情勢與展望等資訊後，以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

合併公司衡量應收證券融資款及應收帳款之備抵損失如下：

115 年 3 月 31 日

	證券融資款	證券交割款項	其		逾 期		逾 期		逾 期		逾 期		合 計
			未 逾 期	逾 期	1 ~ 9 0 天	9 1 ~ 1 2 0 天	1 2 1 ~ 1 8 0 天	逾 1 8 0 天	逾 期	逾 期	逾 期	逾 期	
預期信用損失率	0%	0%	0%~1.66%		3.35%~40.52%	73.64%	85.51%~93.26%	100%					
總帳面金額	\$ 795,564	\$ 1,445,940	\$ 27,835	\$ 25,406	\$ 159	\$ 250	\$ 847						\$ 2,296,001
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(307)	(1,858)	(117)	(224)	(847)						(3,353)
攤銷後成本	<u>\$ 795,564</u>	<u>\$ 1,445,940</u>	<u>\$ 27,528</u>	<u>\$ 23,548</u>	<u>\$ 42</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ -</u>						<u>\$ 2,292,648</u>

114 年 12 月 31 日

	證券融資款	證券交割款項	其		逾 期		逾 期		逾 期		逾 期		合 計
			未 逾 期	逾 期	1 ~ 9 0 天	9 1 ~ 1 2 0 天	1 2 1 ~ 1 8 0 天	逾 1 8 0 天	逾 期	逾 期	逾 期	逾 期	
預期信用損失率	0%	0%	0%~1.42%		2.74%~32.81%	67.62%	76.74%~84.92%	100%					
總帳面金額	\$ 1,224,939	\$ 1,103,711	\$ 92,438	\$ 18,810	\$ 186	\$ 483	\$ 420						\$ 2,440,987
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(388)	(994)	(126)	(393)	(420)						(2,321)
攤銷後成本	<u>\$ 1,224,939</u>	<u>\$ 1,103,711</u>	<u>\$ 92,050</u>	<u>\$ 17,816</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ -</u>						<u>\$ 2,438,666</u>

114 年 3 月 31 日

	證券融資款	證券交割款項	其		逾 期		逾 期		逾 期		逾 期		合 計
			未 逾 期	逾 期	1 ~ 9 0 天	9 1 ~ 1 2 0 天	1 2 1 ~ 1 8 0 天	逾 1 8 0 天	逾 期	逾 期	逾 期	逾 期	
預期信用損失率	0%	0%	0%~0.77%		1.61%~16.61%	54.11%	72.15%~91.75%	100%					
總帳面金額	\$ 898,207	\$ 541,199	\$ 79,081	\$ 17,623	\$ 61	\$ 31	\$ 73						\$ 1,536,275
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	(164)	(711)	(33)	(25)	(73)						(1,006)
攤銷後成本	<u>\$ 898,207</u>	<u>\$ 541,199</u>	<u>\$ 78,917</u>	<u>\$ 16,912</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ -</u>						<u>\$ 1,535,269</u>

應收證券融資款及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	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	\$ 2,321	\$ 1,064
本年度提列減損損失 （迴轉利益）	1,032	(58)
期末餘額	<u>\$ 3,353</u>	<u>\$ 1,006</u>

催收款項係將信用交易違約款項及逾期之應收款項轉入，並提列足額之備抵損失。115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日催收款項備抵損失未有變動。

十三、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說	明
			115年 3月31日	114年 12月31日	114年 3月31日		
福邦證券股份有 限公司	福邦證券投資顧問股份有限 公司（福邦投顧）	證券投資顧問	100%	100%	100%	—	
	福邦創業投資管理顧問股份 有限公司（福邦創管）	投資顧問及管理 顧問	100%	100%	100%	—	
	福邦創業投資股份有限公司 （福邦創投）	一般投資	100%	100%	100%	—	

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十四、採用權益法之投資

投資關聯企業

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
具重大性之關聯企業			
倍利生技創業投資股份 有限公司（倍利創投）	\$ 749,495	\$ 778,713	\$ 554,759
個別不重大之關聯企業			
福友創業投資有限合夥 （福友創投）	38,135	37,341	44,355
福友私募股權有限合夥 （福友私募）	189,058	138,875	94,450
	<u>\$ 976,688</u>	<u>\$ 954,929</u>	<u>\$ 693,564</u>

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	業 務 性 質	所 在 地 區	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
			115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
倍利創投	創業投資	台 灣	23.51%	23.51%	24.39%

1. 上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三七之附表一。
2. 採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按該關聯企業同期間經會計師核閱之財務報表認列。

3. 以下彙總性財務資訊係以該關聯企業 IFRS 會計準則財務報表為基礎編制，並已反映採權益法時所作之調整。

倍利創投

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
流動資產	\$ 1,060,557	\$ 1,145,721	\$ 1,756,824
非流動資產	2,219,192	2,282,697	570,369
流動負債	(87,306)	(111,399)	(52,270)
非流動負債	(4,324)	(4,615)	-
權益	<u>\$ 3,188,119</u>	<u>\$ 3,312,404</u>	<u>\$ 2,274,923</u>
本公司持股比例	23.51%	23.51%	24.39%
本公司享有之權益	\$ 749,495	\$ 778,713	\$ 554,759
順／逆流交易之 未實現損益	-	-	-
投資帳面金額	<u>\$ 749,495</u>	<u>\$ 778,713</u>	<u>\$ 554,759</u>

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
收益（損失）	(\$ <u>121,821</u>)	<u>\$ 85,752</u>
本年度淨利（損）	(\$ 124,285)	\$ 74,333
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 124,285)</u>	<u>\$ 74,333</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額		
本年度淨損	(\$ 986)	(\$ 1,055)
其他綜合損益	<u>51,963</u>	<u>2,570</u>
綜合損益總額	<u>\$ 50,977</u>	<u>\$ 1,515</u>

1. 採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按該關聯企業同期間經會計師核閱之財務報表認列。
2. 上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三七之附表一。

十五、不動產及設備

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>自 用</u>			
辦公設備	\$ 9,162	\$ 9,685	\$ 7,653
運輸設備	2,385	2,522	599
租賃改良	<u>4,340</u>	<u>4,775</u>	<u>5,700</u>
	<u>\$ 15,887</u>	<u>\$ 16,982</u>	<u>\$ 13,952</u>

	辦 公 設 備	運 輸 設 備	租 賃 改 良	合 計
<u>成 本</u>				
115 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 17,324	\$ 3,732	\$ 24,968	\$ 46,024
增 添	481	-	-	481
處 分	<u>-</u>	<u>-</u>	(3,505)	(3,505)
115 年 3 月 31 日 餘 額	<u>17,805</u>	<u>3,732</u>	<u>21,463</u>	<u>43,000</u>
<u>累計折舊</u>				
115 年 1 月 1 日 餘 額	7,639	1,210	20,193	29,042
折 舊	1,004	137	435	1,576
處 分	<u>-</u>	<u>-</u>	(3,505)	(3,505)
115 年 3 月 31 日 餘 額	<u>8,643</u>	<u>1,347</u>	<u>17,123</u>	<u>27,113</u>
115 年 3 月 31 日 淨 額	<u>\$ 9,162</u>	<u>\$ 2,385</u>	<u>\$ 4,340</u>	<u>\$ 15,887</u>

<u>成 本</u>				
114 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 21,791	\$ 2,114	\$ 22,251	\$ 46,156
增 添	<u>684</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>684</u>
114 年 3 月 31 日 餘 額	<u>22,475</u>	<u>2,114</u>	<u>22,251</u>	<u>46,840</u>
<u>累計折舊</u>				
114 年 1 月 1 日 餘 額	13,595	1,471	14,978	30,044
折 舊	<u>1,227</u>	<u>44</u>	<u>1,573</u>	<u>2,844</u>
114 年 3 月 31 日 餘 額	<u>14,822</u>	<u>1,515</u>	<u>16,551</u>	<u>32,888</u>
114 年 3 月 31 日 淨 額	<u>\$ 7,653</u>	<u>\$ 599</u>	<u>\$ 5,700</u>	<u>\$ 13,952</u>

不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

辦公設備	3至5年
運輸設備	5年
租賃改良	2至5年

十六、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			
建築物	\$ 142,883	\$ 150,946	\$ 27,560
運輸設備	<u>1,809</u>	<u>2,087</u>	<u>1,323</u>
	<u>\$ 144,692</u>	<u>\$ 153,033</u>	<u>\$ 28,883</u>
	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日	
使用權資產之折舊費用			
建築物	\$ 8,063	\$ 7,216	
運輸設備	<u>278</u>	<u>191</u>	
	<u>\$ 8,341</u>	<u>\$ 7,407</u>	

除以上認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添轉租及減損情形。

(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			
流動	<u>\$ 31,388</u>	<u>\$ 31,534</u>	<u>\$ 24,024</u>
非流動	<u>\$ 113,933</u>	<u>\$ 121,686</u>	<u>\$ 5,880</u>

租賃負債之折現率如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
建築物	1.27%~1.81%	1.27%~1.81%	1.05%~1.86%
運輸設備	1.27%~1.86%	1.27%~1.86%	1.27%~1.86%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物做為辦公室及營業場所使用，租賃期間為 2 ~5 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	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	\$ -	\$ 38
低價值資產租賃費用	\$ 35	\$ 34
租賃之現金流出總額	\$ 8,610	\$ 7,847

合併公司選擇對符合短期租賃之土地、建築物及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十七、無形資產

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
電腦軟體淨額	\$ 20,364	\$ 14,699	\$ 11,038

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
成本		
期初餘額	\$ 27,506	\$ 29,476
單獨取得	7,160	750
期末餘額	34,666	30,226
累計攤銷		
期初餘額	12,807	17,704
攤銷費用	1,495	1,484
期末餘額	14,302	19,188
期末淨額	\$ 20,364	\$ 11,038

上述電腦軟體係以直線基礎按 3 至 5 年攤銷。

十八、營業保證金、交割結算基金及存出保證金

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
營業保證金	\$ 180,000	\$ 180,000	\$ 180,000
交割結算基金	\$ 45,594	\$ 41,238	\$ 39,970
存出保證金			
租賃	\$ 7,619	\$ 7,619	\$ 7,091
自律基金	660	660	660
其他	529	529	529
	\$ 8,808	\$ 8,808	\$ 8,280

營業保證金主要係合併公司依照證券商管理規則、證券商經營期貨交易輔助業務管理規則及證券投資顧問事業證券投資信託事業經營全權委託投資業務管理辦法之規定，於公司登記後或設置分支機構時及經營期貨交易輔助業務與全權委託投資業務，以現金、政府債券或金融債券提存於主管機關所指定金融機構之法定保證金。前述營業保證金合併公司係以定期存款繳存，115年3月31日暨114年12月31日及3月31日之年利率皆為0.660%~1.705%。

交割結算基金主要係合併公司依照證券商管理規則之規定，證券商經營經紀業務時，於開始營業前或營業後向臺灣證券交易所及櫃買中心繳存之法定基金。

十九、其他資產

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
代收現金股利	\$ 792,328	\$ 788,906	\$ 642,598
質押定期存款	464,500	434,500	425,500
預付投資款	64,000	64,000	-
待交割款項	9,492	2,332	450
代收承銷股款	9,167	-	590
預付款項	7,583	4,530	6,188
預付設備款	3,260	6,397	-
代收公開收購款	-	-	1,481,295
其 他	4,453	4,153	4,358
	<u>\$ 1,354,783</u>	<u>\$ 1,304,818</u>	<u>\$ 2,560,979</u>
流 動	\$ 1,287,483	\$ 1,234,381	\$ 2,560,939
非 流 動	67,300	70,437	40
	<u>\$ 1,354,783</u>	<u>\$ 1,304,818</u>	<u>\$ 2,560,979</u>

(一) 115年3月31日暨114年12月31日及3月31日之質押定期存款市場利率區間分別為年利率 0.590%~1.750%、0.590%~1.705%及 0.590%~1.750%。

(二) 合併公司提供作為銀行授信額度之擔保金額，請參閱附註三二。

二十、附買回債券負債

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
政府公債	\$ 2,774,269	\$ 2,947,207	\$ 1,655,773
公 司 債	<u>3,094,169</u>	<u>3,286,241</u>	<u>3,372,614</u>
	<u>\$ 5,868,438</u>	<u>\$ 6,233,448</u>	<u>\$ 5,028,387</u>

合併公司之附買回債券負債均為 1 年內到期，其約定買回價格及利率相關資訊如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
約定買回價格	<u>\$ 5,874,882</u>	<u>\$ 6,239,964</u>	<u>\$ 5,035,057</u>
利 率	1.280%~1.540%	1.280%~1.540%	1.450%~1.620%

二一、應付帳款

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應付交割帳款－受託	\$ 847,640	\$ 455,475	\$ 408,475
應付交割帳款－非受託	84,969	330,292	15,552
交割代價	<u>317,033</u>	<u>344,741</u>	<u>15,920</u>
	<u>\$ 1,249,642</u>	<u>\$ 1,130,508</u>	<u>\$ 439,947</u>

二二、其他應付款

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應付股利	\$ 540,420	\$ -	\$ 435,233
應付薪資、獎金及酬勞	189,233	345,551	151,359
營 業 稅	3,561	2,508	1,127
其 他	<u>26,946</u>	<u>23,622</u>	<u>17,622</u>
	<u>\$ 760,160</u>	<u>\$ 371,681</u>	<u>\$ 605,341</u>

二三、其他流動負債

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
暫收款－代發股利	\$ 792,328	\$ 788,906	\$ 642,598
預收承銷股款	9,167	-	590
暫收款－代收公開收購款	-	-	1,481,295
其 他	<u>9,640</u>	<u>5,652</u>	<u>7,332</u>
	<u>\$ 811,135</u>	<u>\$ 794,558</u>	<u>\$ 2,131,815</u>

二四、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>700,000</u>	<u>700,000</u>	<u>700,000</u>
額定股本	<u>\$ 7,000,000</u>	<u>\$ 7,000,000</u>	<u>\$ 7,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>396,162</u>	<u>396,162</u>	<u>396,162</u>
已發行股本	<u>\$ 3,961,619</u>	<u>\$ 3,961,619</u>	<u>\$ 3,961,619</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。

(二) 資本公積

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本(1)</u>			
股票發行溢價	\$ 138,759	\$ 138,759	\$ 138,759
庫藏股票交易	1,658	1,658	1,658
實際取得子公司股權 價格與帳面價值差額	5,450	5,450	5,450
已失效認股權	996	996	996
<u>僅得用以彌補虧損 對子公司所有權權益 變動(2)</u>	<u>6,435</u>	<u>6,435</u>	<u>6,435</u>
股東逾時效未領取之 股利(3)	<u>534</u>	<u>534</u>	<u>534</u>
	<u>\$ 153,832</u>	<u>\$ 153,832</u>	<u>\$ 153,832</u>

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 此類資本公積係母公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(3) 依據經濟部 106 年 9 月 21 日發布經商字第 10602420200 號函釋，股東逾時效未領取之股利，應認列為資本公積。

(三) 保留盈餘及股利政策

母公司於章程訂明，依公司法第二百四十條規定，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或公司法第二百四十一條規定之法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

依母公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算之稅後盈餘，應先彌補以往年度之虧損，次提百分之十法定盈餘公積，百分之二十特別盈餘公積，另依法令或主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，其餘額得加計期初未分配盈餘為可供分配盈餘，並得酌予保留後，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之；以發放現金方式為之時，得授權董事會特別決議，並報告股東會。母公司章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五(六)員工福利費用。

另依據母公司章程規定，為考量未來業務穩定發展及維持長期財務結構之健全，以創造股東最大利益，前項股東股利之分配採現金及股票股利平衡政策，盈餘分配以不低於當期可分配盈餘之百分之十，惟可分配盈餘低於實收資本額百分之一時，可決議全數轉入保留盈餘不予分配。盈餘分配時，其中現金股利不得低於股利總額百分之十，惟每股發放現金股利不足 1 元時，得全數發放股票股利。

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。

依照證券商管理規則之規定，特別盈餘公積之提撥應於每年稅後盈餘項下提存 20%。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。

母公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。

母公司 114 及 113 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	114年度	113年度	114年度	113年度
法定盈餘公積	\$ 77,098	\$ 61,613		
特別盈餘公積(1)	154,196	123,226		
特別盈餘公積(2)	(735)	(212)		
現金股利	540,420	435,233	\$ 1.36	\$ 1.10

(1) 依證券商管理規則規定提列。

(2) 依金管證券字第 1080321644 號函令規定，於因應金融科技發展所提列之特別盈餘公積範圍內迴轉。

上述現金股利已分別於 115 年 3 月 12 日及 114 年 3 月 15 日董事會決議分配，114 及 113 年度之其餘盈餘分配項目已分別於 115 年 4 月 30 日及 114 年 5 月 2 日股東常會決議。

(四) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	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	<u>\$ 104,048</u>	<u>\$ 38,926</u>
當期產生		
未實現損益		
債務工具	1,008	498
權益工具	27,493	12,780
債務工具備抵損失之調整	(222)	(24)
採用權益法之關聯企業之 份額	51,963	2,570
重分類調整		
處分債務工具	(109)	444
本期其他綜合損益	<u>80,133</u>	<u>16,268</u>
處分權益工具累計損益移轉至 保留盈餘	(8,015)	(6,160)
期末餘額	<u>\$ 176,166</u>	<u>\$ 49,034</u>

二五、合併淨利

(一) 出售證券淨利益（損失）

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
收入－自營	\$ 2,188,215	\$ 1,226,929
成本－自營	(2,007,654)	(1,280,289)
	<u>\$ 180,561</u>	<u>(\$ 53,360)</u>
收入－承銷	\$ 492,196	\$ 229,866
成本－承銷	(437,497)	(225,287)
	<u>\$ 54,699</u>	<u>\$ 4,579</u>

(二) 利息收入

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
債券投資利息收入	\$ 12,607	\$ 11,302
附賣回債券投資利息收入	12,914	10,320
融資利息收入	<u>11,794</u>	<u>10,194</u>
	<u>\$ 37,315</u>	<u>\$ 31,816</u>

(三) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
營業證券－自營	\$ 66,463	(\$ 35,986)
營業證券－承銷	(238,476)	31,952
應回補債券	<u>-</u>	<u>(19)</u>
	<u>(\$ 172,013)</u>	<u>(\$ 4,053)</u>

(四) 其他營業收益

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
其他服務	\$ 6,738	\$ 5,652
外幣兌換淨利益	9	11
錯帳損失	-	(16)
其 他	<u>27</u>	<u>137</u>
	<u>\$ 6,774</u>	<u>\$ 5,784</u>

(五) 財務成本

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
附買回債券負債利息支出	\$ 22,930	\$ 20,136
租賃負債之利息	676	104
借款成本	427	100
	<u>\$ 24,033</u>	<u>\$ 20,340</u>

(六) 員工福利費用

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
薪資費用	\$ 83,556	\$ 76,719
董事酬金	4,737	4,486
保險費	4,992	4,531
退職福利	2,637	2,363
其他用人費用	2,390	1,892
	<u>\$ 98,312</u>	<u>\$ 89,991</u>

母公司年度如有獲利，應提撥百分之一點五至百分之二點五為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工；並得以上開獲利數額，由董事會決議提撥百分之一點五至百分之二點五為董事酬勞。員工及董事酬勞應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工及董事酬勞。

依 113 年 8 月證券交易法之修正，母公司已於 114 年 5 月 2 日股東會決議通過修正章程，訂明上述員工酬勞金額中不低於 10% 提撥為分派予基層員工之酬勞。母公司 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞（含基層員工酬勞）及董事酬勞如下：

估列比例

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
員工酬勞	1.66%	1.5%
董事酬勞	1.66%	1.5%

金 額

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 1,008</u>	<u>\$ 865</u>
董事酬勞	<u>\$ 1,008</u>	<u>\$ 865</u>

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

母公司 114 及 113 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 115 年 1 月 23 日及 114 年 1 月 17 日經董事會決議如下：

	114年度		113年度	
	現 金	股 票	現 金	股 票
員工酬勞	\$ 12,150	\$ -	\$ 8,640	\$ -
董事酬勞	12,150	-	8,640	-

114 年度及 113 年度員工酬勞及董事酬勞決議分配金額與 114 年度及 113 年度合併財務報告認列之金額無差異。

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

(七) 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
不動產及設備	\$ 1,576	\$ 2,844
使用權資產	8,341	7,407
無形資產	<u>1,495</u>	<u>1,484</u>
	<u>\$ 11,412</u>	<u>\$ 11,735</u>

(八) 其他利益及損失

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
財務收入	\$ 3,231	\$ 3,286
處分投資利益	944	-
其 他	<u>(170)</u>	<u>2,757</u>
	<u>\$ 4,005</u>	<u>\$ 6,043</u>

二六、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	\$ 32,513	\$ 21,618
遞延所得稅		
本期產生者	(379)	(277)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 32,134</u>	<u>\$ 21,341</u>

(二) 所得稅核定情形

母公司業經稅捐稽徵機關核定至 112 年度；子公司福邦投顧、福邦創管及福邦創投之營利事業所得稅申報案件，均業經稅捐稽徵機關核定至 113 年度。

二七、每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
歸屬於母公司業主之淨利	<u>\$ 27,618</u>	<u>\$ 36,552</u>

股 數

單位：仟股

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	396,162	396,162
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>238</u>	<u>158</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>396,400</u>	<u>396,320</u>

若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。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。

二八、現金流量資訊

(一) 非現金交易

本公司於 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日進行下列部分現金交易之投資活動：

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
支付部分現金購置無形資產		
購置無形資產	\$ 7,160	\$ 750
預付設備款淨變動	(4,860)	-
支付現金	<u>\$ 2,300</u>	<u>\$ 750</u>

(二) 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	現金流量	115年3月31日
租賃負債	<u>\$ 153,220</u>	<u>(\$ 7,899)</u>	<u>\$ 145,321</u>

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	114年1月1日	現金流量	114年3月31日
租賃負債	<u>\$ 37,575</u>	<u>(\$ 7,671)</u>	<u>\$ 29,904</u>

二九、資本風險管理

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

母公司依據各業務發展規劃及其營業預算，並考量各類風險控管、金融市場相關法令規定而進行資本管理，以穩健達成資本配置最適化。母公司持續維持充足之自有資本。

(一) 資本管理之目標

母公司依「證券商管理規則」相關規定，配合主管機關採進階法計算並申報自有資本適足比率。母公司自有資本適足率之管理目標係不得低於 200%，達預警值 250%時需召開風險管理委員會，各業務部門討論所持有之自有部位並進行調節，以調整資本適足率於預警指標以上。

(二) 資本管理政策及程序

藉由計算合格自有資本及各項經營風險之約當金額（市場風險、信用風險、作業風險約當金額），評估整體風險承受能力及風險管理之適當性，作為各業務持有之自有部位及風險管理政策調整之依據。

(三) 資本適足率

115 年 3 月 31 日暨 114 年 12 月 31 日及 3 月 31 日母公司向臺灣證券交易所申報之資本適足率如下：

$$115 \text{ 年 } 3 \text{ 月 } 31 \text{ 日自有資本適足比率} = \frac{\text{合格自有資本淨額}}{\text{經營風險約當金額}} = 449\%$$

$$114 \text{ 年 } 12 \text{ 月 } 31 \text{ 日自有資本適足比率} = \frac{\text{合格自有資本淨額}}{\text{經營風險約當金額}} = 454\%$$

$$114 \text{ 年 } 3 \text{ 月 } 31 \text{ 日自有資本適足比率} = \frac{\text{合格自有資本淨額}}{\text{經營風險約當金額}} = 455\%$$

三十、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司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。

2. 以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

(1) 公允價值層級

115 年 3 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 1,326,867	\$ 38,334	\$ 217,971	\$ 1,583,172
國內債券—櫃檯市場	388,859	-	-	388,859
國內未上市（櫃）股票	-	-	74,214	74,214
國外未上市（櫃）股票	-	-	95,155	95,155
國外私募基金	-	-	41,369	41,369
合 計	<u>\$ 1,715,726</u>	<u>\$ 38,334</u>	<u>\$ 428,709</u>	<u>\$ 2,182,769</u>

（接次頁）

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
一 國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 141,595	\$ -	\$ 35,212	\$ 176,807
一 國內未上市（櫃）股票	-	-	219,727	219,727
一 國外未上市（櫃）股票	-	-	10,150	10,150
債務工具投資				
一 國內公司債	<u>1,307,346</u>	<u>1,107,365</u>	<u>-</u>	<u>2,414,711</u>
合 計	<u>\$ 1,448,941</u>	<u>\$ 1,107,365</u>	<u>\$ 265,089</u>	<u>\$ 2,821,395</u>

114 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融</u>				
<u> 資產</u>				
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 1,348,951	\$ 42,552	\$ 219,919	\$ 1,611,422
國內債券—櫃檯市場	663,675	-	-	663,675
國內未上市（櫃）股票	-	-	94,080	94,080
國外未上市（櫃）股票	-	-	93,798	93,798
國外私募基金	-	-	24,234	24,234
基金受益憑證	<u>101,571</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101,571</u>
合 計	<u>\$ 2,114,197</u>	<u>\$ 42,552</u>	<u>\$ 432,031</u>	<u>\$ 2,588,780</u>

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

一 國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 166,674	\$ -	\$ 13,054	\$ 179,728
一 國內未上市（櫃）股票	-	-	144,555	144,555

債務工具投資

一 國內公司債	<u>1,707,677</u>	<u>1,006,134</u>	<u>-</u>	<u>2,713,811</u>
合 計	<u>\$ 1,874,351</u>	<u>\$ 1,006,134</u>	<u>\$ 157,609</u>	<u>\$ 3,038,094</u>

114 年 3 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融</u>				
<u> 資產</u>				
國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 1,525,516	\$ 45,923	\$ 295,172	\$ 1,866,611
國內債券—櫃檯市場	413,752	-	-	413,752
國內未上市（櫃）股票	-	-	59,671	59,671
國外私募基金	-	-	10,031	10,031
合 計	<u>\$ 1,939,268</u>	<u>\$ 45,923</u>	<u>\$ 364,874</u>	<u>\$ 2,350,065</u>

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

一 國內上市（櫃）及興櫃股票	\$ 48,950	\$ -	\$ 109,078	\$ 158,028
一 國內未上市（櫃）股票	-	-	200,935	200,935

債務工具投資

一 國內政府公債	96,056	-	-	96,056
一 國內公司債	<u>701,004</u>	<u>1,684,610</u>	<u>-</u>	<u>2,385,614</u>
合 計	<u>\$ 846,010</u>	<u>\$ 1,684,610</u>	<u>\$ 310,013</u>	<u>\$ 2,840,633</u>

115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日公允價值層級等級間移轉情形，主要係因合併公司持有之部分興櫃股票，觀察其市場參與者間有秩序之交易量判定是否屬活絡市場活絡交易之投資所產生之等級間移轉。

(2) 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－權益工具	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產－私募基金	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 －權益工具	合 計
期初餘額	\$ 407,797	\$ 24,234	\$ 157,609	\$ 589,640
購 買	716,384	-	60,158	776,542
轉 入	3,929	-	-	3,929
處 分	(754,414)	-	-	(754,414)
轉 出	(9,570)	-	(2,992)	(12,562)
認列於損益	23,214	17,135	-	40,349
認列於其他綜合損益	-	-	50,314	50,314
期末餘額	<u>\$ 387,340</u>	<u>\$ 41,369</u>	<u>\$ 265,089</u>	<u>\$ 693,798</u>

114 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－權益工具	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產－私募基金	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 －權益工具	合 計
期初餘額	\$ 382,135	\$ 9,810	\$ 329,141	\$ 721,086
購 買	80,480	-	-	80,480
處 分	(83,148)	-	(1,830)	(84,978)
轉 出	(13,727)	-	(30,981)	(44,708)
認列於損益	(10,897)	221	-	(10,676)
認列於其他綜合損益	-	-	13,683	13,683
期末餘額	<u>\$ 354,843</u>	<u>\$ 10,031</u>	<u>\$ 310,013</u>	<u>\$ 674,887</u>

(3) 第 2 等級公允價值衡量之評價技術

公司債債券投資係參考櫃買中心公布之市場利率理論價格推導公允價值。

國內上市櫃私募股票係採 Black-Scholes-Merton 評價模式，依投資標的於活絡市場之交易成交價格、履約價格、波動率、無風險利率及存續期間評估而得。

(4) 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

於活絡市場未能取得市場參與者間有秩序交易報價之國內興櫃股票及國內未上市（櫃）股票之投資係採可類比上市上櫃公司法，計算投資標的之公允價值；國外私募基金係以資產法及收益法，計算投資標的之公允價值。

可類比上市上櫃公司法係參考從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場之交易成交價格、該等價格所隱含之價值乘數，並考量流動性折減，以決定標的公司之價值。主要不可觀察輸入值為流動性折減。

收益法係按現金流量折現之方式，計算預期可因持有此項投資而獲取收益之現值。

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市場價值，並考量不具控制權折減及流動性折減，以反映企業或業務之整體價值。

(二) 金融工具之種類

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
<u>金 融 資 產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允			
價值衡量之金融			
資產	\$ 2,182,769	\$ 2,588,780	\$ 2,350,065
按攤銷後成本衡量之金融			
資產（註1）	8,294,723	7,942,326	7,694,401
透過其他綜合損益按公允			
價值衡量之金融資產	2,821,395	3,038,094	2,840,633
<u>金 融 負 債</u>			
按攤銷後成本衡量（註2）	7,946,572	8,176,484	7,610,555

註1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產—流動、附賣回債券投資、應收證券融資款、應收轉融通擔保價款、應收帳款、其他應收款、其他流動資產下之質押定期存款、代收款項、待交割款項及營業保證金、交割結算基金及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、附買回債券負債、融券保證金、應付融券擔保價款、應付帳款、其他應付款（不含應付股利、薪資、獎金、酬勞及稅捐）及其他流動負債下之暫收款—代發股利、代收公開收購款及預收承銷股款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務投資、應收款項、應付款項、租賃負債等，其主要風險為市場風險（包含利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為利率變動風險以及金融商品價格變動風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
具公允價值利率風險			
－金融資產	\$ 5,999,385	\$ 6,372,667	\$ 5,273,900
－金融負債	5,868,438	6,233,448	5,028,387
具現金流量利率風險			
－金融資產	464,032	212,583	290,203

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。合併公司評估所使用之變動率為利率增加／減少 20 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

A. 具公允價值利率風險

合併公司從事之債券投資，部分為固定利率之債券投資，故市場利率變動將使債券投資之公允價值隨之變動。

若市場利率上漲／下跌 20 基點，115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益將因債券投資之公允價值變動減少／增加 21,505 仟元及 21,093 仟元。

合併公司因持有附賣回債券投資及附買回債券負債而產生公允價值利率風險之暴險，惟合併公司嚴格控制授權部位，以有效控制此類業務之利率風險。

B. 具現金流量利率風險

若利率增加／減少 20 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別增加／減少 232 仟元及 145 仟元，主要係因合併公司之活期存款利率風險之暴險。

(2) 其他價格風險

合併公司因投資權益證券、可轉換公司債及私募基金而產生價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日投資透過損益按公允價值衡量金融資產之價格暴險進行。在考量證券市場政策改變之影響後，合併公司 115 年及 114 年 3 月 31 日評估所使用之變動率為價格上漲／下跌 10%，此亦代表管理階層對價格之合理可能變動範圍之評估。

若投資證券、可轉換公司債及私募基金之價格上漲／下跌 10%，115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前淨利將因強制透過損益按公允價值衡量之金融工具之公允價值變動分別增加／減少 218,277 仟元及 235,007 仟元；其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值變動分別增加／減少 282,140 仟元及 284,063 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險及使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對客戶進行評等。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

(1) 流動性及利率風險表

下表係合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債到期分析，並以金融負債未折現現金流量編製。

115 年 3 月 31 日

	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 2,618,554	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	2,858	5,743	25,139	117,874	-
固定利率工具	<u>5,774,528</u>	<u>100,354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,395,940</u>	<u>\$ 106,097</u>	<u>\$ 25,139</u>	<u>\$ 117,874</u>	<u>\$ -</u>

114 年 12 月 31 日

	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 1,943,036	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	2,858	5,743	25,424	126,162	-
固定利率工具	<u>6,239,964</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,185,858</u>	<u>\$ 5,743</u>	<u>\$ 25,424</u>	<u>\$ 126,162</u>	<u>\$ -</u>

114 年 3 月 31 日

	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 3,017,401	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	2,592	5,183	16,451	5,962	-
固定利率工具	<u>4,884,521</u>	<u>150,536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,904,514</u>	<u>\$ 155,719</u>	<u>\$ 16,451</u>	<u>\$ 5,962</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	<u>115年3月31日</u>	<u>114年12月31日</u>	<u>114年3月31日</u>
有擔保額度			
— 已動用金額	\$ -	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>1,780,000</u>	<u>1,680,000</u>	<u>1,655,000</u>
	<u>\$1,780,000</u>	<u>\$1,680,000</u>	<u>\$1,655,000</u>

三一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
福友創業投資有限合夥（福友創投）	關聯企業
福友私募股權有限合夥（福友私募）	關聯企業
倍利生技創業投資股份有限公司（倍利創投）	關聯企業

(二) 收 益

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
顧問費收入	福友創投	\$ 151	\$ 4,617
顧問費收入	福友私募	\$ 4,762	\$ 4,762
服務代理收入	關聯企業	\$ 57	\$ -
其他營業受益	關聯企業	\$ 13	\$ -

對關係人之收益係顧問費、服務代理及資訊技術服務費收入，依合約價格個別議定，其付款期間與一般非關係人並無重大差異。

(三) 營業外損益

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
其他營業外收益	倍利創投	\$ 664	\$ 120

(四) 應收關係人款項

關 係 人 類 別	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
應收帳款			
關聯企業	\$ -	\$ 52,310	\$ 40,643
其他應收款			
關聯企業	\$ 44	\$ 60	\$ 40

(五) 取得金融資產

115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

關 係 人 類 別	帳 列 項 目	交 易 股 數	交 易 標 的	取 得 價 款
關聯企業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產－非 流動	1,800,000	榮陞精密	\$ 6,300
關聯企業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產－非 流動	357,143	Clearmind Biomedical Inc.	11,275
關聯企業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產－非 流動	1,250,000	鈣 鈦 礦	4,000
關聯企業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產－非 流動	560,000	牧陽能控	5,818
關聯企業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產－非 流動	1,250,000	新馳科技	1,500
關聯企業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產－非 流動	250,000	優視訊科技	1,265
關聯企業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產－非 流動	750,000	蓋亞汽車	<u>30,000</u>
				<u>\$ 60,158</u>

(六) 主要管理階層薪酬

	115年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日
薪 資	\$ 8,049	\$ 8,772
執行業務費用	<u>77</u>	<u>116</u>
	<u>\$ 8,126</u>	<u>\$ 8,888</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係依照個人績效及市場趨勢決定。

三二、質抵押之資產

合併公司於資產負債表日分別提供下列資產予金融機構作為申請發行保證商業本票、取得短期銀行借款及透支額度之擔保品：

	115年3月31日	114年12月31日	114年3月31日
定期存款（帳列其他流動資產）	<u>\$ 464,500</u>	<u>\$ 434,500</u>	<u>\$ 425,500</u>

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾：無。

三四、重大之災害損失：無。

三五、重大之期後事項：無。

三六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產如下：

115 年 3 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元			
外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
美元	\$ 4,594	31.93	\$ 146,674

114 年 12 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元			
外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
美元	\$ 3,750	31.48	\$ 118,032

114 年 3 月 31 日

單位：各外幣／新台幣仟元			
外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
非貨幣性項目			
美元	\$ 360	33.085	\$ 10,031

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
4. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形及金額：附表二。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司之相關資訊：附表一。
2. 對被投資公司直接或間接具有控制能力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - (1) 被投資公司資金貸與他人：無。
 - (2) 被投資公司為他人背書保證：無。
 - (3) 被投資公司取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
 - (4) 被投資公司處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
 - (5) 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上：無。
 - (6) 被投資公司應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。

(三) 國外設置分支機構及代表人辦事處資訊：無。

(四) 大陸投資資訊：無。

三八、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於提供勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

經紀部：受託買賣有價證券。

承銷部：有價證券之承銷。

自營部：自行買賣有價證券。

其他部門：非屬經紀部、承銷部及自營部之其他經營活動。

部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之資訊依應報導部門分析如下：

115年1月1日至3月31日						
	經 紀 部	承 銷 部	自 營 部	其 他	銷 除 部 門 間 收 入 及 損 益	合 計
來自企業外客戶之收入	\$ 57,734	(\$ 84,751)	\$ 254,126	(\$ 2,669)	\$ -	\$ 224,440
部門間收入	-	-	-	4,515	(4,515)	-
收入合計	57,734	(84,751)	254,126	1,846	(4,515)	224,440
費用	(24,151)	(50,320)	(30,234)	(64,520)	4,537	(164,688)
部門(損)益	\$ 33,583	(\$ 135,071)	\$ 223,892	(\$ 62,674)	\$ 22	\$ 59,752

114年1月1日至3月31日						
	經 紀 部	承 銷 部	自 營 部	其 他	銷 除 部 門 間 收 入 及 損 益	合 計
來自企業外客戶之收入	\$ 34,153	\$ 211,546	(\$ 95,959)	\$ 59,055	\$ -	\$ 208,795
部門間收入	-	-	-	4,515	(4,515)	-
收入合計	34,153	211,546	(95,959)	63,570	(4,515)	208,795
費用	(17,273)	(48,273)	(26,862)	(63,009)	4,515	(150,902)
部門(損)益	\$ 16,880	\$ 163,273	(\$ 122,821)	\$ 561	\$ -	\$ 57,893

註：合併公司營運決策者不以營運部門之資產及負債作為決策之依據，故得不揭露營運部門之資產及負債。

福邦證券股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊
民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	設立日期	金管會核准日期文號	主要營業項目	原始投資金額		期末持		有被投資公司	被投資公司	本期認列之	本期現金股利	備註
						本期	期末	股數	比率	帳面金額	本期營業收入	本期（損）益	投資（損）益	
母 公 司	福邦證券投資顧問股份有限公司	台 灣	99.03.05	(註2)	證券投資顧問業務	\$ 79,544	\$ 79,544	9,480,000	100	\$ 102,369 (註1)	\$ 5,857	(\$ 1,620)	(\$ 1,620)	\$ - 子 公 司
福邦創業投資管理顧問股份有限公司	福邦創業投資管理顧問股份有限公司	台 灣	102.10.24	102.08.22 金管證券字第 1020029470 號	投資顧問及管理顧問業務	512,304	512,304	67,228,600	100	1,282,013 (註1)	12,365	(23,399)	(23,377)	- 子 公 司
	福邦創業投資股份有限公司	台 灣	109.01.22	(註5)	一般投資業務	400,000	400,000	52,909,700	100	625,569 (註1)	11,407	8,864	8,864	- 子 公 司
	倍利生技創業投資股份有限公司	台 灣	102.10.15	102.08.22 金管證券字第 1020029470 號	創業投資業務	405,488	405,488	48,259,788	23.51	749,495	(121,821)	(124,285)	(29,218)	- 採權益法之關聯企業
	福友創業投資有限合夥	台 灣	108.03.13	(註5)	一般投資業務	20,193	20,193	(註3)	9.62	38,135	-	661	64	- 採權益法之關聯企業 (註4及7)
	福友私募股權有限合夥	台 灣	111.08.09	(註5)	一般投資業務	100,000	100,000	(註3)	10	189,058	-	(10,498)	(1,050)	- 採權益法之關聯企業 (註4)

註1：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

註2：係母公司於99年3月向祐昇投顧收購（後更名為福邦投顧），故未有原始投資之金管會核准文號。

註3：係有限合夥。

註4：福邦創業管理顧問股份有限公司擔任普通合夥人（GP）。

註5：依金管會107年10月24日金管證券字第1070334245號函核准，同意福邦創管辦理現金增資，並依其投資計劃書之資金用途進行轉投資。

註6：差異係逆流交易已實現利益22仟元。

註7：福友創業投資有限合夥已於115年2月5日完成解散登記，截止115年3月31止，尚在進行清算程序中。

福邦證券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

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註三)	交易條件(註四)	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	福邦證券股份有限公司	福邦創投	1	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	\$ 30,000	—	-
1	福邦創投	母 公 司	2	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	30,000	—	-

註一：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。

註二：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。

註三：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

註四：母子公司間交易條件依雙方約定計算。