



元大金融控股股份有限公司
Yuanta Financial Holding Co.,Ltd
(原名稱：復華金融控股股份有限公司)

公 開 說 明 書

(發行國內第一次無擔保轉換公司債)

- 一、公司名稱：元大金融控股股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債
 - (一)發行種類：國內第一次無擔保轉換公司債。
 - (二)發行金額：總額新台幣伍拾億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。
 - (三)債券利率：票面利率 0%。
 - (四)發行條件：發行期間五年，自發行後屆滿二個月之翌日起，至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股股票。
 - (五)公開承銷比例：100%；全數委由承銷商承銷。
 - (六)承銷及配售方式：採餘額包銷方式，並以詢價圈購方式對外公開銷售。
 - (七)發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書第 682 頁。
- 三、本次資金運用計劃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 89 頁。
- 四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 五、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。
- 六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 8 頁。
- 七、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>。

本公司網址 <http://www.yuanta.com>。

元大金融控股股份有限公司 編製
中華民國九十九年七月一日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

實收資本來源	金額	佔實收資本額比率
創立時資本	20,910,000,000	25.81%
股份轉換發行新股	60,238,306,250	74.35%
盈餘轉增資	2,273,171,330	2.81%
資本公積轉增資	1,076,151,010	1.33%
公司債轉換股份	409,292,100	0.50%
減資註銷庫藏股	(3,885,863,830)	-4.80%
合計	81,021,056,860	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

(一)完整版公開說明書(依公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則第二章編製)

- 1.陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會，本次募集發行案件主、協辦證券承銷商之總公司、本公司及本公司股務代理機構。
- 2.分送方式：依證券主管機關規定方式辦理。
- 3.查閱網站：請上網至公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)或本案件證券承銷商網站查詢下載。

(二)簡式公開說明書

- 1.陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會，本次募集發行案件主、協辦證券承銷商之總公司、本公司及本公司股務代理機構。
- 2.分送方式：依證券主管機關規定方式辦理。
- 3.索取方法：請親洽上列處所或附回郵信封向本公司及本公司股務代理機構索取。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：統一綜合證券股份有限公司
地址：台北市松山區東興路8號
網址：<http://www.pscnet.com.tw>
電話：(02)2747-8266

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部
地址：台北市吉林路100號11樓
網址：<https://www.megabank.com.tw>
電話：(02)2563-3156

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：本次採無實體發行。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市承德路三段210號地下一樓
網址：<http://agent.yuanta.com.tw>
電話：(02)2586-5859

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
地址：台北市信義路五段7號49樓
網址：<http://www.taiwanratings.com.tw>
電話：(02)8722-5800
名稱：英商惠譽國際信用評等股份有限公司
地址：台北市敦化北路205號13樓
網址：<http://www.fitchratings.com.tw>
電話：(02)8175-7600

九、公司債簽證會計師及律師之姓名、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之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：黃金澤、薛明玲
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓
網址：<http://www.pwc.com/tw>
電話：(02)2729-6666

十一、複核律師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

律師姓名：陳慶尚
事務所名稱：聲威法律事務所
地址：台北市大安區羅斯福路三段281號10F-1
網址：<http://shengwui.ehosting.com.tw>
電話：(02)2363-6289

十二、發言人、代理發言人之姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人

代理發言人

姓名：莊有德
職稱：執行副總經理
電話：(02)2173-6656
電子郵件信箱：YudeChuang@yuanta.com

姓名：張財育
職稱：資深副總經理
電話：(02)2173-7006
電子郵件信箱：DanChang@yuanta.com

十三、公司網址：<http://www.yuanta.com>

元大金融控股股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 81,021,056,860 元			公司地址：台北市敦化南路 1 段 66 號 7、10 至 13 樓			電話：(02)2781-1999					
設立日期：91 年 2 月 4 日						網址：http://www.yuanta.com					
上市日期：91 年 2 月 4 日			上櫃日期：無			公開發行日期：無			管理股票日期：無		
負責人：董事長 顏慶章 總經理 申鼎錢				發言人：姓名 莊有德 職稱 執行副總經理				代理發言人：姓名 張財育 職稱 資深副總經理			
股票過戶機構：元大證券股份有限公司股務代理部						電話：(02)2586-5859			網址：http://agent.yuanta.com.tw		
						地址：台北市承德路三段 210 號地下一樓					
轉換公司債承銷機構：統一綜合證券股份有限公司						電話：(02) 2747-8266			網址：http://www.pscnet.com.tw		
						地址：台北市松山區東興路 8 號					
代收價款銀行：元大商業銀行南東分行						電話：(02)2545-8777			網址：https://www.yuantabank.com.tw		
						地址：台北市南京東路三段 219 號					
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 黃金澤、薛明玲						電話：(02)2729-6666			網址：http://www.pwc.com/tw		
						地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓					
複核律師：聲威法律事務所 陳慶尚						電話：(02)2363-6289			網址：http://shengwui.ehosting.com.tw		
						地址：台北市大安區羅斯福路三段 281 號 10F-1					
信用評等機構：中華信用評等股份有限公司						電話：(02)8722-5800			網址：http://www.taiwanratings.com.tw		
						地址：台北市信義路五段 7 號 49 樓					
最近一次經信用評等日期：99 年 1 月 18 日						評等標的：金控整體			評等結果：twA+/穩定/ twA-1		
信用評等機構：英商惠譽國際信用評等股份有限公司						電話：(02)8175-7600			網址：http://www.fitchratings.com.tw		
						地址：台北市敦化北路 205 號 13 樓					
最近一次經信用評等日期：99 年 1 月 27 日						評等標的：金控整體			評等結果：AA-(tw)/穩定/ F1(twn)		
董事選任日期：99 年 06 月，任期：3 年						監察人選任日期：不適用					
全體董事持股比例：5.23% (99 年 6 月 29 日)						全體監察人持股比率：不適用					
董事、監察人及其持股比例： (99 年 6 月 29 日)				持股前二十名股東及其持股比例： (99 年 4 月 20 日)							
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例			
董事長	尊爵投資(股)公司 代表人：顏慶章	4.32%	前二十名股東	尊爵投資股 份有限公司	4.27%	前二十名股東	匯豐銀行託管 馬修國際基金 投資專戶	1.16%			
董事	現代投資(股)公司 代表人：申鼎錢	0.88%	前二十名股東	元宏投資股 份有限公司	3.52%	前二十名股東	花旗(台灣)商 業銀行受託保 管新加坡政府 投資專戶	1.04%			
董事	旭通投資(股)公司 代表人：邱憲道	0.03%	前二十名股東	元翔投資股 份有限公司	3.19%	前二十名股東	渣打託管梵加 德新興市場股 票指數基金專 戶	1.03%			
董事	尊爵投資(股)公司 代表人：方俊龍	4.32%	前二十名股東	裕陽投資股 份有限公司	2.99%	前二十名股東	大通銀行託管 阿布達比投資 局投資專戶	0.99%			
董事	現代投資(股)公司 代表人：李岳蒼	0.88%	前二十名股東	臺灣銀行股 份有限公司	2.61%	前二十名股東	元大商業銀行 受託信託財產 專戶	0.94%			
董事	旭通投資(股)公司 代表人：高抗勝	0.03%	前二十名股東	光華投資股 份有限公司	2.52%	前二十名股東	現代投資股份 有限公司	0.88%			
董事	尊爵投資(股)公司 代表人：林添富	4.32%	前二十名股東	臺灣土地銀 行股份有限公 司	2.23%	前二十名股東	英商渣打託管 i S H A R E S 公司投資專 戶	0.84%			
獨立董事	司徒達賢	0.00%	前二十名股東	匯豐銀行託 管第一金和 昇證券有限 公司專戶	2.21%	前二十名股東	大通託管第三 大道信託之國 際價值投資專 戶	0.84%			

[illegible]

元大金融控股股份有限公司各子公司摘要

資料基準日：99 年 3 月 31 日

項 目 \ 公司名稱	元大證券股份有限公司(原復華綜合證券股份有限公司)	元大商業銀行股份有限公司(原復華商業銀行股份有限公司)	元大證券金融股份有限公司(原復華證券金融股份有限公司)	元大期貨股份有限公司(原元大京華期貨股份有限公司)	元大國際資產管理股份有限公司(原復華資產管理股份有限公司)	元大創業投資股份有限公司(原復華創業投資股份有限公司)	元大證券投資顧問股份有限公司(原元大京華證券投資顧問股份有限公司)
地 址	台北市南京東路三段 225 號 11 樓至 14 樓	台北市敦化南路一段 66 號 1 至 3 樓、8 樓及 68 號 1、2 樓	台北市敦化南路一段 66 號 7 樓及 68 號 7 樓	台北市南京東路三段 225 號 12 樓及 12 樓之 1、12 樓之 2	台北市敦化南路一段 66 號 11 樓	台北市敦化南路一段 66 號 11 樓	台北市南京東路三段 225 號 10 樓之 2 及 10 樓之 3
電 話	(02) 2718-1234	(02) 2173-6699	(02) 2173-6833	(02) 2717-6000	(02) 2173-6655	(02) 2173-6633	(02) 8770-6078
主 要 產 品	證券經紀、自營及承銷業務	銀行業務	證券融資、融券業務	期貨業務	金融機構金錢債權管理服務	創業投資業務	證券投資顧問
市 場 結 構	內銷 100%	內銷 100%	內銷 100%	內銷 100%	內銷 100%	內銷 100%	內銷 100%
金 融 控 股 公 司 之 持 股 比 率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
收 益 及 獲 利 狀 況							
九十八年	收 益 (仟 元)	14,358,622	5,551,628	3,320,699	2,113,469	401,307	238,295
	占金融控股公司收益之比重 (%)	58.12	22.47	13.44	8.55	1.62	0.96
	稅前純益 (仟元)	5,953,889	857,110	2,181,109	457,141	351,461	3,903
	每股盈餘 (元)	1.11	0.21	1.10	3.63	1.80	0.17
	收 益 (仟 元)	14,591,110	4,311,711	4,614,059	2,824,703	454,736	(40,363)
九十七年	占金融控股公司收益之比重 (%)	70.90	20.95	22.42	13.73	2.21	(0.20)
	稅前純益 (仟元)	6,076,241	(3,938,189)	1,432,717	772,882	271,133	(61,788)
	每股盈餘 (元)	1.07	(1.73)	0.84	5.58	1.27	(0.54)
	收 益 (仟 元)	14,591,110	4,311,711	4,614,059	2,824,703	454,736	(40,363)

註 1：元大國際財務顧問股份有限公司已於民國 97 年 11 月 26 日經董事會決議解散，且同意解散基準日為 97 年 12 月 31 日並終止公司營業；金復華證券投資顧問股份有限公司援依 98 年 9 月 30 日台灣台北地方法院之北院隆民高 95 年度司字第 1019 號函清算完結，准予備查。

註 2：元大商業銀行(股)公司 98 年 10 月 27 日以金融重建基金(RTC)共計賠付 193 億元之條件，標得慶豐銀行國內分行 A 包案業於 99 年 4 月 3 日辦理過戶，其中包含慶銀資產管理(股)公司。

註 3：為配合金控整體規劃及考量集團效益，元大商業銀行(股)公司 99 年 5 月 27 日董事會決議通過元大租賃(股)公司及慶銀資產管理(股)公司辦理解散清算。

元大金融控股股份有限公司
公 開 說 明 書
目 錄

頁 次

壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	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.....	16
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之一之大股東最近二年 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 ，其對公司財務狀況之影響.....	17
(四) 其他重要事項.....	17
三、公司組織.....	18
(一) 組織系統.....	18
(二) 關係企業圖.....	20
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	22
(四) 董事及監察人.....	25
(五) 發起人.....	32
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理及協理之酬金.....	32
四、資本及股份.....	37
(一) 股份種類.....	37
(二) 股本形成經過.....	38
(三) 最近股權分散情形.....	38
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	42
(五) 公司股利政策及執行狀況.....	43
(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.....	43
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	43
(八) 公司買回本公司股份情形.....	44
五、金融債券(含海外金融債券)發行情形.....	44
六、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	44
七、特別股辦理情形.....	45
八、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	45
九、員工認股權憑證辦理情形.....	45
十、併購辦理情形.....	45
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45

貳、營運概況	46
一、公司之經營	46
(一) 業務內容	46
(二) 市場及產銷概況	61
(三) 最近二年度從業員工人數	76
(四) 勞資關係	76
二、固定資產及其他不動產	78
(一) 自有資產	78
(二) 租賃資產	78
(三) 重大資產買賣情形	78
三、轉投資事業	80
(一) 轉投資事業概況	80
(二) 綜合持股比例	81
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響	81
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業移轉子公司者，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、監察人及持股比例超過百分之一股東之關係及認購股數	81
(五) 轉投資金額超過實收股本百分之四十者，應敘明是否經股東會決議或章程另有規定	82
(六) 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兩年度違法受處分與改善情形	82
四、重要契約	82
參、發行計劃及執行情形	85
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析	85
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫	89
三、本次受讓他公司股份發行新股	103
四、本次併購發行新股	103
肆、財務概況	104
一、最近五年度簡明財務資料	104
(一) 簡明資產負債表及損益表	104
(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項	106
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	107
(四) 財務分析	108

頁次

(五) 適法性分析.....	110
(六) 會計科目重大變動說明.....	111
二、財務報表.....	112
(一) 最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	112
(二) 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	112
(三) 發行人申報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之財務報表.....	112
三、財務概況其他重要事項.....	112
(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，其對公司財務狀況之影響.....	112
(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.....	112
(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條 情事者，應揭露之資訊.....	112
(四) 期後事項.....	112
(五) 其他.....	112
四、財務狀況及經營結果檢討分析.....	112
(一) 財務狀況.....	112
(二) 經營結果.....	113
(三) 現金流量.....	113
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	114
(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.....	114
(六) 其他重要事項.....	118
伍、特別記載事項.....	119
一、申報書件之重要內容.....	119
(一) 內部控制制度執行狀況.....	119
(二) 委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，該信用評等機構 所出具之評等報告.....	119
(三) 證券承銷商評估總結意見.....	119
(四) 律師法律意見書.....	119
(五) 由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	119
(六) 前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應自行 改進事項之改進情形.....	119
(七) 本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項	119
(八) 最近兩年度違法受處分及主要缺失與改善情形.....	119
(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.....	121

頁次

(十) 子公司不參與認購本次轉換公司債之承諾書.....	121
(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.....	121
(十二) 最近三年度私募普通股辦理情形.....	121
(十三) 最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	122
(十四) 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.....	122
(十五) 其他必要補充說明事項.....	122
二、公司治理運作情形.....	122
(一) 董事會運作情形.....	122
(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	123
(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....	124
(四) 公司如有設置薪籌委員會者，其組成、職責及運作情形.....	126
(五) 履行社會責任情形.....	127
(六) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式.....	127
(七) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總.....	127
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	127
陸、重要決議.....	128
附件	
一、九十七年度合併財務報表暨會計師查核報告.....	140
二、九十八年度合併財務報表暨會計師查核報告.....	303
三、九十九年度第一季合併財務報表暨會計師核閱報告.....	489
四、信用評等報告.....	656
五、內部控制聲明書.....	662
六、證券承銷商評估總結意見.....	663
七、律師法律意見書.....	664
八、子公司不參與認購本次轉換公司債之承諾書.....	665
九、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法.....	682
十、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書.....	687

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 91 年 2 月 4 日

(二)總公司、分公司之地址及電話

1.總公司 地址：台北市敦化南路一段 66 號 6 樓、10 樓至 13 樓

電話：(02)2781-1999

2.分公司：無。

3.主要子公司

(1)元大證券股份有限公司（原復華綜合證券股份有限公司）

營業據點	地 址	連絡電話
南海	台北市南海路 1 號 4 樓	(02)2397-5399
台北	台北市重慶南路一段 86 號 6 樓	(02)2383-0968
華山	台北市忠孝東路一段 85 號 3 樓	(02)2322-3388
東門	台北市新生南路一段 148 號 7 樓及 7 樓之 1	(02)2395-9988
館前	台北市中正區館前路 49 號 3 樓	(02)2311-3030
城中	台北市中正區開封街一段 2 號 3 樓	(02)2371-8999
古亭	台北市大安區羅斯福路三段 37 號 2 樓	(02)2369-8877
承德	台北市承德路 3 段 210 號 2 樓	(02)2597-5888
重慶	台北市大同區重慶北路一段 73 號 2 樓	(02)2556-5111
大稻埕	台北市大同區鄭州路 137 號 B1	(02)2549-7979
大同	台北市大同區南京西路 36 號 3 樓、3 樓之 1	(02)2559-8585
松江	台北市中山區松江路 139 號 3 樓及 3 樓之 1	(02)2501-0655
復興	台北市中山區南京東路三段 225 號 3 樓	(02)2718-3456
經紀部	台北市中山區南京東路三段 225 號 13 樓	(02)2718-1234
八德	台北市八德路三段 32 號 3 樓	(02)2570-8088
松山	台北市松山區南京東路五段 92 號 2 樓	(02)2753-5888
北寧	台北市松山區南京東路四段 16 號 1 樓	(02)2578-6666
民生	台北市松山區民生東路五段 171、171 之 3 號 1 樓	(02)8787-2118
和平	台北市大安區和平東路一段 180 號 4 樓	(02)2363-5557
敦信	台北市大安區敦化南路一段 339 號 10 樓	(02)2703-6263
敦化	台北市大安區敦化南路二段 71 號 12 樓	(02)2754-1566
大安	台北市大安區和平東路二段 347 號 3 樓	(02)2754-1866
仁愛	台北市大安區復興南路一段 237 號 2 樓、2 樓之 1	(02)2706-7777
忠孝延吉	台北市大安區忠孝東路四段 295 號 2 樓	(02)2778-0606
敦南	台北市大安區敦化南路一段 225 號 2 樓	(02)2775-2121
艋舺	台北市西園路一段 200 號 B1	(02)2336-3588
松南	台北市信義區忠孝東路五段 510 號 2 樓之 1	(02)2726-7226
信義	台北市信義區忠孝東路五段 293 號 2 樓	(02)8787-8732

營業據點	地 址	連絡電話
北天母	台北市士林區中山北路七段 18 號 4 樓之 1、2、3	(02)2873-7733
天母	台北市士林區忠誠路二段 48 之 1 號 1、2 樓	(02)2834-8777
士林	台北市文林路 342 號 2 樓	(02)2883-0202
劍潭	台北市士林區承德路四段 318 號 4 樓	(02)8861-2248
大天母	台北市士林區中山北路六段 126 號 4 樓	(02)2831-2888
北投	台北市北投區北投路二段 13 號 3 樓	(02)2896-1212
內湖	台北市內湖區成功路四段 166 號 B1 部份、168 號 3 樓	(02)2793-3636
西湖	台北市內湖區港墘路 104 號地下樓、106 號地下樓、108 號地下樓及 110 號地下樓	(02)8797-5959
木柵	台北市文山區木柵路三段 96 號 3 樓之 2	(02)8661-9168
景美	台北市文山景文街 1 號 2 樓之 1	(02)8663-8886
基隆	基隆市信義區信一路 132 號 3 樓	(02)2424-6688
府中	台北縣板橋市東門街 30 之 2 號 1 樓之 3 至 7、40 至 44 及 46 至 56	(02)2969-7733
板橋	台北縣板橋市中山路一段 10 號 6 樓	(02)2963-8000
汐止	台北縣汐止市新台五路一段 159 號 4 樓	(02)2648-2277
新店中正	台北縣新店市中正路 265 號、265 之 1 號、265 之 2 號 1 樓	(02)2915-5588
永和	台北縣永和市福和路 139 號 3、4 樓	(02)2920-1234
南勢角	台北縣中和市景新街 347 號 6 樓	(02)8668-9955
中和	台北縣中和市中和路 102 號 3 樓	(02)2245-2299
土城學府	台北縣土城市學府路一段 25 號 1 樓及 B1	(02)2263-5000
土城	台北縣土城市中央路一段 255 號 2-3 樓	(02)2270-8369
樹林	台北縣樹林市樹新路 17 號 2 樓、19 號 2 樓之 2	(02)2675-9585
鶯歌	台北縣鶯歌鎮仁愛路 1 號 8 樓之 2、3	(02)2677-6611
三重	台北縣三重市重新路四段 89 號 3 樓	(02)2976-6887
發財	台北縣新莊市中華路二段 5 號 4 樓、7 號 6 樓	(02)2997-1166
福營	台北縣新莊市龍安路 284 號 1 樓	(02)2201-0011
上新莊	台北縣新莊市思源路 333、335 號 1、2 樓	(02)8991-1188
新莊	台北縣新莊市新泰路 246 號	(02)2997-7123
蘆洲	台北縣蘆洲市光華路 11 號 2 樓	(02)2289-1199
淡水	台北縣淡水鎮中正路 67 號 2、3 樓	(02)2625-1966
羅東	宜蘭縣羅東鎮中正北路 32 號	(03)953-3232
竹科	新竹市東區光復路一段 267 號 3、4 樓	(03)567-9988
新竹	新竹市民生路 276 號 2 樓、4 樓之 1、2	(03)545-6000
大統	新竹市林森路 196 號 2 樓之 3	(03)522-6166
新竹東門	新竹市東門街 75 號 4、5 樓	(03)523-6789
新竹北門	新竹市北大路 282 號 6 樓	(03)527-7373

營業據點	地 址	連絡電話
竹北	新竹縣竹北市光明六路 85 號 3 樓	(03)553-6000
竹東	新竹縣竹東鎮大鄉里大林路 121 號	(03)595-2166
中壢中山	桃園縣中壢市中山路 118 號 3 樓	(03)426-9988
中壢	桃園縣中壢市中美路一段 18 號 2 樓	(03)422-7188
桃園	桃園縣桃園市成功里中央街 26 號 1 樓	(03)337-1166
北桃園	桃園縣桃園市復興路 96 號 2 樓	(03)332-7700
成功	桃園縣桃園市成功路一段 32 號 9 樓	(03)335-3399
南崁	桃園縣蘆竹鄉中正路 311 號 3 樓	(03)352-7777
竹南	苗栗縣竹南鎮博愛街 29 號 4 樓	(037)477-890
頭份	苗栗縣頭份鎮中華路 932 號 3 樓	(037)683-168
苑裡	苗栗縣苑裡鎮為公路 65 號 5 樓	(037)869-779
苗栗	苗栗縣苗栗市中正路 611 號 4 樓	(037)333-611
台中	台中市西區港路一段 2 號 5 樓	(04)2202-5588
向上	台中市西區向上路一段 95 號 5 樓之 1	(04)2302-8588
台中中港	台中市西區台中港路一段 345 號 10 樓之 2	(04)2328-9000
自由	台中市北區大雅路 58 號 7 樓	(04)2203-1166
崇德	台中市崇德路 2 段 46 之 1 號及 46 之 2 之 1 號	(04)2233-3398
北屯	台中市北屯區文心路四段 339 號 4 樓部份及 B1	(04)2241-1234
西屯	台中市西屯區河南路二段 327 號 3 樓之 1、2、3、5、6	(04)2706-7171
太平	台中縣太平市中興東路 50 號 3 樓	(04)2276-8859
大里	台中縣大里市國光路二段 259 號 2 樓	(04)2406-6598
大里德芳	台中縣大里市德芳路一段 63 號 2 樓	(04)2483-3000
豐原中正	台中縣豐原市中正路 351 號 3 樓、4 樓	(04)2525-2511
豐原站前	台中縣豐原市豐中路 13 號 3、5 樓	(04)2520-4888
大雅	台中縣大雅鄉大雅村中清路二段 198 號 3 樓	(04)2569-2988
大雅民興	台中縣大雅鄉大雅村民興街 39 號 3 樓	(04)2560-8888
沙田	台中縣沙鹿鎮沙田路 131 號 5 樓	(04)2662-3311
清水	台中縣清水鎮中山路 170 號 5 樓	(04)2623-8585
大甲	台中縣大甲鎮民生路 61 號 5 樓	(04)2688-3399
彰化	彰化縣彰化市華山路 37 號 3 樓	(04)725-7001
彰化民生	彰化縣彰化市民生路 279 號 7 樓	(04)726-1988
鹿港	彰化縣鹿港鎮公園一路 88 號	(04)775-1211
員林	彰化縣員林鎮中山南路 27 號 3 樓	(04)835-8131
南投	南投市中山街 202 號 4 樓之 2、3、5	(049)223-2111
草屯	南投縣草屯鎮中正路 601 之 7 號 3 樓	(049)235-4506
竹山	南投縣竹山鎮集山路三段 919 號 2 樓	(049)265-2633
嘉義	嘉義市中興路 185 號 3 樓	(05)233-1122
大林	嘉義縣大林鎮中山路 130 號 3 樓	(05)264-1888

營業據點	地 址	連絡電話
虎尾	雲林縣虎尾鎮林森路一段 490 號 5 樓	(05)631-3000
斗六	雲林縣斗六市中和里中山路 82 號 6 樓	(05)535-3456
西螺	雲林縣西螺鎮延平路 190 號、192 號 1、2 樓	(05)587-0123
北港	雲林縣北港鎮文化路 40 號 4 樓	(05)783-8222
府城	台南市民生路一段 165 號 3、5 樓	(06)220-6678
台南西門	台南市中西區永華路一段 32 號 2 樓	(06)211-3988
台南長榮	台南市東區林森路二段 90 號 B1	(06)274-5088
台南	台南市東區長榮路一段 203 號 5 樓	(06)274-1866
大益	台南市南區西門路一段 223 巷 20 號 3 樓	(06)261-1151
開元	台南市開元路 147 號 3 樓之 1 及 3 樓之 2	(06)235-3366
永康	台南縣永康市永大路 2 段 161 號	(06)271-7766
南永康	台南縣永康市小東路 511 號 3 樓	(06)312-9888
歸仁	台南縣歸仁鄉中山路二段 29 號 3、4 樓	(06)330-5888
佳里	台南縣佳里鎮和平街 83 號 7 樓	(06)723-2888
學甲	台南縣學甲鎮中山路 87 號 3 樓	(06)783-8989
新營	台南縣新營市中山路 117 號 2 樓	(06)635-1600
善化	台南縣善化鎮大成路 281 號	(06)583-0888
新興	高雄市新興區中山一路 308 號 5 樓	(07)236-3897
六合	高雄市新興區民族二路 97 號 4 樓	(07)236-4788
東高雄	高雄市新興區中正三路 55 號 7 樓之 1、之 2	(07)229-5678
四維	高雄市苓雅區四維四路 3 號 3 樓之 1、2、3	(07)330-6666
高福	高雄市前鎮區一心二路 161 號	(07)330-3330
東泰	高雄市三民區九如一路 73 號 2 樓	(07)390-3333
高雄	高雄市三民區建工路 715 號 2 樓及 717 號 2 樓	(07)385-5678
莒光	高雄市楠梓區新昌街 51 號 B1、1、2 樓	(07)365-1356
小港	高雄市小港區漢民路 381 號 2 樓及 8 樓	(07)802-0068
博愛	高雄市左營區明誠二路 491 號 B1	(07)557-1133
左營	高雄市左營區左營大路 73 之 1 號 1、2 樓	(07)587-8899
路竹	高雄縣路竹鄉竹南村國昌路 53 號 1 樓	(07)697-7456
鳳山	高雄縣鳳山市五甲二路 642 號 2 樓	(07)813-3066
林園	高雄縣林園鄉沿海路二段 162 號	(07)643-3001
旗山	高雄縣旗山鎮中山路 102 號 2 樓	(07)662-5578
金門	金門縣金城鎮民權路 188 號	(082)312-6666
屏東	屏東市民生路 255 之 2 號 3 樓	(08)732-3789
屏南	屏東市中正路 117 之 2 號 3 樓	(08)732-1789
東屏東	屏東縣屏東市廣東路 63 號 2、3 樓	(08)722-6649
屏東中正	屏東縣屏東市中正路 123 號 5 樓	(08)733-1999
潮州	屏東縣潮州鎮延平路 115、117 號 2 樓	(08)789-1678

營業據點	地 址	連絡電話
東港	屏東縣東港鎮光復路一段 188 號 1 樓	(08)833-8558
花蓮	花蓮縣花蓮市中山路 78 號 4 樓	(03)832-8168

(2)元大商業銀行股份有限公司（原復華商業銀行股份有限公司）

營業據點	地 址	連絡電話
總公司	台北市松山區敦化南路 1 段 66 號 1 至 3 樓、8 樓及 68 號 1、2 樓	(02) 2173-6699
營業部	台北市松山區敦化南路 1 段 66 號	(02) 2173-6680
台北分行	台北市大安區敦化南路 2 段 38 號	(02) 2705-7888
景美分行	台北市文山區景文街 3 號	(02) 8663-6766
南東分行	台北市中山區南京東路 3 段 219 號	(02) 2545-8777
士林分行	台北市士林區中正路 314 號	(02) 2837-6638
古亭分行	台北市大安區羅斯福路 3 段 37 號	(02) 2365-4567
內湖分行	台北市內湖區瑞光路 618 號	(02) 8751-8759
信義分行	台北市大安區信義路 4 段 236 之 1 號	(02) 2703-2569
松江分行	台北市中山區松江路 109 號	(02) 2516-8608
天母分行	台北市士林區天母西路 14 號	(02) 2871-2558
民生分行	台北市松山區民生東路 4 段 52 之 1 號	(02) 8712-9666
中山北路分行	台北市中山區中山北路 2 段 135 號	(02) 2521-7888
忠孝分行	台北市信義區忠孝東路 5 段 238 號	(02) 8786-7778
承德分行	台北市大同區承德路 3 段 210 號	(02) 2592-0000
城中分行	台北市中正區衡陽路 42 號	(02) 2382-2888
延吉分行	台北市大安區忠孝東路 4 段 180 號	(02)2731-6177
大同分行	台北市南京西路 66 號	(02)2558-5869
松山分行	台北市信義區忠孝東路 5 段 675 號	(02)8785-7618
大安分行	台北市大安區新生南路 1 段 155 號	(02)2709-0636
福林分行	台北市士林區中山北路 5 段 626 號	(02)2832-5788
敦北分行	台北市松山區敦化北路 207 之 2 號	(02)2547-5188
新店分行	台北縣新店市北新路 2 段 252 號	(02) 2912-5799
北新分行	台北縣新店市北新路 2 段 268 號	(02)8665-6188
永和分行	台北縣永和市永和路 2 段 32 號	(02) 2232-5558
中和分行	台北縣中和市泰和街 1、3 號	(02) 2245-6789
三重分行	台北縣三重市重新路 3 段 111 號	(02) 2983-2255
北三重分行	台北縣三重市正義北路 195 號	(02)2982-9192
新泰分行	台北縣新莊市中正路 267 號	(02)2990-5858
新莊分行	台北縣新莊市中正路 379 號	(02) 2206-7799
板橋分行	台北縣板橋市中山路一段 69 號	(02) 2953-6789
土城分行	台北縣土城市中央路 1 段 255 號	(02) 2270-3030

營業據點	地 址	連絡電話
蘆洲分行	台北縣蘆洲市長榮路 235 號	(02) 2281-8958
南崁分行	桃園縣蘆竹鄉錦興村中正路 309 號	(03) 312-9550
中壢分行	桃園縣中壢市中央東路 7 號	(03) 426-6007
桃園分行	桃園縣桃園市中山路 429 號	(03) 337-2211
桃興分行	桃園縣桃園市復興路 51 之 2 號	(03) 338-5518
平鎮分行	桃園縣平鎮市環南路 18 號	(03) 494-2690
林口分行	桃園縣龜山鄉復興一路 236、238 號	(03) 328-8999
新竹分行	新竹市民生路 276 號	(03) 545-6688
竹北分行	新竹縣竹北市光明六路東一段 208 號	(03) 658-1212
竹科分行	新竹市光復路 1 段 267 號	(03) 666-7888
羅東分行	宜蘭縣羅東鎮中正北路 38 號	(03) 956-8966
金門分行	金門縣金城鎮民權路 188 之 1 號	(082) 322-566
花蓮分行	花蓮縣花蓮市中山路 74 號	(03) 831-1708
苗栗分行	苗栗縣苗栗市中正路 460 號	(037) 336-678
台中分行	台中市民權路 66 號	(04) 2227-1799
文心分行	台中市西屯區文心路 3 段 337 號	(04) 2297-0068
復興分行	台中市南區復興路 1 段 269 號	(04) 2261-6889
崇德分行	台中市北屯區崇德路 2 段 46 號	(04) 2232-9961
中港分行	台中市西屯區台中港路 3 段 102 之 10 號	(04) 2465-0889
沙鹿分行	台中縣沙鹿鎮中山路 535 號	(04) 2665-6656
豐原分行	台中縣豐原市圓環西路 23 號	(04) 2529-3366
草屯分行	南投縣草屯鎮太平路 2 段 146 號	(049) 232-1661
大里分行	台中縣大里市塗城路 724 號	(04) 2492-2288
大甲分行	台中縣大甲鎮中山路 1 段 833 號	(04) 2688-6088
太平分行	台中縣太平市中興路 53 號	(04) 2270-2688
彰化分行	彰化縣彰化市中山路 2 段 898 號	(04) 726-7001
員林分行	彰化縣員林鎮大同路二段 283 號	(04) 835-6403
鹿港分行	彰化縣鹿港鎮中山路 321 號	(04) 778-5799
北斗分行	彰化縣北斗鎮光復路 166 號	(04) 887-3881
溪湖分行	彰化縣溪湖鎮東環路 555 號	(04) 882-5656
斗信分行	雲林縣斗六市文化路 29 號	(05) 535-1799
虎尾分行	雲林縣虎尾鎮和平路 1 號	(05) 633-9169
斗南分行	雲林縣斗南鎮中山路 67 號	(05) 597-1138
嘉義分行	嘉義市中興路 185 號	(05) 232-7469
永康分行	台南縣永康市小東路 511 號	(06) 312-6789
佳里分行	台南縣佳里鎮文化路 278 號	(06) 721-4888
台南分行	台南市中西區永華路一段 348 號	(06) 293-8688
府城分行	台南市中西區民生路 1 段 165 號	(06) 228-1281

營業據點	地 址	連絡電話
府東分行	台南市東區東門路 2 段 348 號	(06) 268-7815
開元分行	台南市北區勝利路 461 號	(06) 2383-125
安和分行	台南市安南區安和路 1 段 226 號	(06) 2551-236
高雄分行	高雄市新興區民族二路 38 號	(07) 222-9688
南高雄分行	高雄市前金區中正四路 143 號	(07)282-2101
博愛分行	高雄市左營區明誠二路 491 號	(07) 558-6088
鳳山分行	高雄縣鳳山市五甲二路 280 號	(07) 715-2700
三民分行	高雄市三民區建工路 715 號	(07) 395-1588
岡山分行	高雄縣岡山鎮岡山路 380 號	(07) 621-8955
屏東分行	屏東市廣東路 690 號	(08) 735-0426
東信分行	台東縣台東市中華路 1 段 427 號	(089) 324-351

(3)元大證券金融股份有限公司（原復華證券金融股份有限公司）

營業據點	地 址	連絡電話
總公司	台北市敦化南路一段 66 號 7 樓及 68 號 7 樓	(02) 2173-6833
台中分公司	台中市崇德路二段 46 之 2 之 2 號	(04) 2231-0301
高雄分公司	高雄市一心一路 243 號 9 樓之 1	(07)330-0088

(4)元大期貨股份有限公司（原元大京華期貨股份有限公司）

營業據點	地 址	連絡電話
總公司	台北市南京東路三段 225 號 12 樓、12 樓之 1 及 12 樓之 2	(02) 2717-6000
高雄分公司	高雄市民族二路 97 號 4 樓之 1	(07) 235-2779

(5)元大國際資產管理股份有限公司（原復華資產管理股份有限公司）

地址：台北市敦化南路一段 66 號 11 樓

電話：(02) 2173-6655

(6)元大創業投資股份有限公司（原復華創業投資股份有限公司）

地址：台北市敦化南路一段 66 號 11 樓

電話：(02) 2173-6633

(7)元大證券投資顧問股份有限公司（原元大京華證券投資顧問股份有限公司）

地址：台北市南京東路三段 225 號 10 樓之 2 及 10 樓之 3

電話：(02) 8770-6078

(8)元大國際財務顧問股份有限公司（原復華財務顧問股份有限公司）：清算中。

(三)公司沿革

為了跨入不同的金融事業領域，提供客戶多元化的金融商品與服務，本公司由元大證金(原名復華證金)與元大證券(原名復華證券)以股份轉換方式，於 91 年 2 月 4 日新設成立。為建構更完整的集團業務版圖，本公司旋即陸續納入元大銀行(原名復華銀行)、金復華投信(原名金亞太投信)為子公司，並設立元大

創投(原名復華創投)、元大國際財務顧問(原名復華財務顧問)及元大國際資產管理(原名復華資產管理)等子公司。

本公司於 96 年 4 月 2 日以股份轉換方式將元大京華證券納入成為子公司，讓本公司在資本額、淨值與營業規模等方面，一舉躋身金控前段班；96 年 9 月 26 日本公司正式更名為元大金控並完成元大京華證券與元大證券之合併，緊接著手推動子公司業務整併與組織架構調整計畫，之後陸續完成復華期貨與元大京華期貨合併並更名為元大期貨，並將元大投顧與元大期貨在 96 年底提升為本公司 100%持股之子公司。

本公司旗下原有元大投信及金復華投信等兩家投信事業，為符合「證券投資信託及顧問法」之相關規定，業已於 97 年 10 月 24 日處分子公司金復華投信全部股權，售予宏利集團所屬 Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited。

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

對於國內外重要政策及法律之變動，本公司及各子公司相關部門人員，均於事前分析評估其對各項業務產生之影響，並適時調整內部相關營運策略及作業程序，以因應相關政策或法律之變動。茲臚列最近年度重要政策及法令變動之重點如下：

A. 98 年 4 月 30 日金管會金管證八字第 0980017669 號令訂定「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」

- a. 明訂大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易之登記、開戶、納稅、結匯等手續之相關作業。
- b. 明訂大陸地區投資人投資證券之範圍、額度、結匯、資料登錄、申報及資金運用之限制等相關辦法。
- c. 為利海外企業來臺掛牌，訂定該等企業之大陸籍股東銷售轉讓持股相關規範。
- d. 明訂大陸地區機構投資人從事期貨交易，其代理人之指定、外匯存款專戶之開設、資金之運用、得結匯為新臺幣之情形、持有新臺幣餘額之限制、結算交割、資料申報或通報等規定。

B. 98 年 7 月 15 日金管會金管銀法字第 09810003640 號令修正：「臺灣地區與大陸地區金融業務往來許可辦法」第二條、第七條之一條文

- a. 明訂國內信用卡業務機構經主管機關許可者，得與銀聯公司為信用卡或轉帳卡之業務往來。
- b. 明訂國內信用卡業務機構與銀聯公司從事信用卡或轉帳卡業務往來之範圍，包括「銀聯卡」在國內刷卡消費之收單業務，以及交易授權與清算業務等二項，並明訂國內信用卡業務機構提出申請時之應備書件，以及主管機關於許可時應洽商中央銀行意見。

C. 98 年 10 月 5 日金管會金管銀法字第 09810005100 號函備查修訂「金融控股公司治理實務守則」

- a. 增訂有關負責人就內部控制制度缺失檢討應定期與內部稽核人員座談，並作成紀錄，及該座談會議紀錄應提董事會報告之規定。
- b. 為保障所有股東最大利益，對金融控股公司有控制能力之股東，應訂定相關之執行職務守則及投票政策，供其代表人遵循。
- c. 金融控股公司宜設置薪酬委員會或納入等同功能之其他委員會，其主要職責為訂定經理人之績效考核標準及酬金標準，及董事之酬金結構與制度，該等委員會成員應有獨立董事之參與，並宜由獨立董事擔任召集人。
- d. 金融控股公司應提董事會討論之事項，增加下列 3 項：
 - 1) 經理人及業務人員之績效考核及酬金標準。
 - 2) 董事之酬金結構與制度。
 - 3) 風險管理及法令遵循主管之任免。

D. 98 年 10 月 21 日金管會金管銀法字第 09810005240 號令訂定「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」

- a. 明訂共同行銷之定義及其適用對象及金融控股公司子公司間進行共同行銷得從事他業業務範圍之規定。
- b. 規定金融控股公司之子公司間相互揭露客戶資料及交付該資料予同一金融控股公司之其他子公司時，應簽訂保密協定，並限制資料之再使用，及金融控股公司及其子公司應向客戶揭露交互運用客戶資料之子公司名稱及公告保密措施之內容。
- c. 明訂金融控股公司之子公司辦理共同行銷業務、交互運用客戶資料進行行銷及共用人員、設備進行跨業行銷，應建立風險管理制度，及列入內部控制及內部稽核之項目。

E. 98 年 12 月 7 日金管會公布三項金融監理合作瞭解備忘錄文本內容

兩岸間銀行、保險、證券期貨三項金融監理合作瞭解備忘錄於 98 年 11 月 16 日完成簽署，內容主要包括：資訊交流、資訊保密、金融檢查、持續聯繫、危機處置等五點合作事項。

在國內外財務會計準則變動方面，配合國內各項會計原則及財報編製準則之修改及未來接軌 IFRS 之相關變動，本公司財會部門負責掌握相關資訊，針對各項變動對本公司財務面及業務面等各方面之影響進行評估，並與相關部門密切溝通，擬訂因應策略，不定時派員參加相關之研討會及專業課程訓練，以掌握最新之動態。有關 97 年 12 月 4 日發布之財會公報第 34 號第三次修正關於放款及應收款之減損評估（適用日訂於 100 年 1 月 1 日），此公報將影響銀行業針對放款呆帳之提列方式，目前本公司已擬妥相關時程進行適當應因。此外，金管會於 98 年 5 月 14 日宣布我國企業採用 IFRS 之推動架構(Roadmap)，其中規定金管會所主管之金融業自 2013 年開始適用 IFRS，本公司已成立 IFRS 接軌推動專案小組，擬定採用 IFRS 之因應計畫(含項目、內容及時程)，並將該項計畫執行進度及追

蹤情形按季提報董事會。

(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

歷經金融海嘯震撼，世界各國無一可以倖免，各國政府面對這一次空前的危機，採取了前所未有的集體行動，以一切必要的紓困手段穩住金融體系，並紛紛推動大規模的振興景氣及擴張性財政措施。整體經濟環境展望，由去年初的悲觀，轉為審慎樂觀的態度，世界各大研究機構紛紛逐次上調經濟成長預測，IMF 於 2010 年“世界經濟展望”報告中更上修世界整體 GDP 將增長 4%，較 2009 年 10 月上調 0.75 個百分點。展望今年，全球經濟已步上緩慢復甦之路，但仍須持續關注著市場信心不足、通膨隱憂捲土重來、以及各國退場機制啟動的挑戰。

以出口貿易動能為主的台灣經濟體系，在非常時期採取的非常措施效果正逐漸浮現，如近來工業生產及出口衰退減緩、股市大幅回升等，國內、外專家機構對台灣經濟成長率的各項預測也從原先非常悲觀的看法轉趨緩和甚至審慎的樂觀，輔以兩岸關係逐步加溫，加上受惠於中國於這次全球海嘯中的快速復甦，台灣經濟已經渡過最艱難的時刻。兩岸金融監理備忘錄(MOU)於 99 年 1 月 16 日生效後，更為兩岸金融業的實質往來，開啟新起點。目前兩岸經濟合作架構協定(ECFA)的談判，正如火如荼進行中，後續發展值得關注。

因應國內外金融環境情勢，本公司除設有投顧總經研究部及研究中心，負責評估國內外金融環境變化之可能影響及提出分析建議外，並於金控會議中討論，凝聚集團對未來金融趨勢之共識，以作為集團各公司資本配置及各子公司各項業務策略規劃之參考，透過核心能力之佈建、穩固之客戶基礎及優於同業之資產品質與風險控管能力，使本公司能在多變的金融環境下穩健的持續成長。

(3)國內外市場競爭對公司財務業務之影響及因應措施

國內市場十五家金融控股公司中，本公司主要以證券、銀行、證金為主，旗下更涵蓋投信、期貨、創投、投顧及資產管理等子公司，除穩居證券相關產業龍頭地位外，更擁有多元化之金融事業版圖。未來本公司將持續朝學習型組織發展，透過定期召開績效檢討會議及 MBO 管理與 KPI 制度，提昇集團整體營運效率，並有效掌握併購契機，擴大經營規模與提高市場佔有率，在嚴格的風險控管於財務規劃下，持續發展多元事業版圖，提供客戶完整金融服務需求。

國內成長方面，本公司將統合旗下子公司資源，以龐大穩固的客戶為基礎，滿足客戶各項金融需求以提高滲透率，並強化產品設計能力與通路溝通，以厚植本公司核心競爭能力。

國外成長方面，因應逐漸趨近飽和的國內金融環境，未來將持續鞏固香港平台，建置大中華研究團隊，建構海外複委託交易平台，逐步提升海外業務之比重。

(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

不動產市場景氣之變動，受到總體經濟、產業環境及不動產政策之影響，而抵押擔保品價值除因景氣而變動外，另所在區域及市場供需狀況亦為影響其價格的重要因素。

本行除透過蒐集不動產相關訊息及市場趨勢，有效掌控不動產景氣變化，以確認債權之價值外，另對於不動產所在區域、市場接受度及房價波動等因素劃分五個等級，由取得鑑價資格之鑑價人員辦理不動產鑑估，並委由優良不動產鑑價機構辦理鑑價覆核，以提高本行不動產估價品質。本公司辦理授信業務，且須依借款戶資歷、資金用途、還款財源及授信展望等項目予以評估，以減少抵押擔保品對授信品質之影響程度。

(5)國內外法令差異對本次募集發行有價證券之影響：無。

2.營運風險因素

(1)風險管理組織架構及政策

本集團整體風險管理組織架構，包括本公司及所有子公司之董事會、審計委員會、高階管理階層、風險管理單位與各業務單位。主要風險管理單位包括本公司風險管理部、銀行風險管理部、證券風險管理部、期貨風險管理部及其他子公司之風險管理相關單位。在風險管理業務範疇內，由風控長統籌集團之風險管理，透過整合性規劃，配合集團經營策略，建置風險管理模型與系統，並落實執行集團整體風險管理制度，維持健全有效的風險管理環境，在本公司設定之風險水準下，提升風險調整後的最大獲利。

(2)衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊

為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以風險管理為基礎之經營模式，確保集團在可接受之風險水準下，達成營運目標及增進股東價值，本公司業經董事會核定各項風險管理準則，以落實完善之風險管理制度。

本公司以董事會核定之風險管理準則為主臬，著手執行各項風險管理機制，以有效提升風險管理之效益。茲將本公司業務面臨之各類風險及管理原則分述如下：

- A. 市場風險：市場風險係指因市場價格變動，如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能導致資產負債表內及表外項目發生損失之風險。本公司市場風險管理原則，是以訂定完整有效之風險管理機制，包括設定有效預警風險之指標、依據公司風險容忍度設定各項風險限額與量化之風險值，以精確評量潛在損失，有效控管市場風險。
- B. 信用風險：信用風險係指因債券發行人、借款人或交易對手無法依契約履行其義務而產生之違約損失風險。本公司信用風險管理係依據信用風險程度作為分級管理之原則，依業務性質分別訂定適當之信用風險管理制度來控管信用風險。同時建立各類信用風險模型，持續強化早期預警信用風險變動之能力。
- C. 作業風險：作業風險係指因內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件造成損失之風險。本公司作業風險管理以落實內部控制與內部稽核制度所規範之作業程序及控制重點為原則，經由定期之內部控制自行評估，確保各項控制點與檢核點之功能與效力。

D. 法律風險：法律風險係指未充分遵循主管機關相關法令規範而可能受主管機關糾正懲處之風險，或契約條款規範未盡周全而無法發揮充分之法律效力而可能造成潛在損失之風險。本公司係由法律專責部門負責營運活動相關法規之遵循管理，深入評估與管理公司各層面之法律與法規風險。

E. 流動性風險：流動性風險包括市場流動性風險與資金流動性風險。市場流動性風險，係指市場深度不足或失序，以致處理或沖銷所持有部位時，無法在合理之時間範圍內，依通常之市價成交而須大幅加價買進或折價賣出之風險；資金流動性風險則係指無法在預期之時間內取得足夠之資金供給，以致不能履行到期資金需求之風險。本公司流動性風險管理係依照各業務性質，設立適當的流動性需求與供給限額與比率進行管理，事先評估各期限可能之資金缺口，有效控管整體資金之流動性風險外，並預先建立足以因應系統性風險事件或異常資金流動發生時之資金調度計畫，以充分因應全行流動性風險。

風險管理制度之運作得以成功，除需具備以上所述外，更需高層決策單位之重視與支持。本公司於高層管理當局之充分授權下，風險管理制度已逐步落實建置，並陸續顯現管理績效與成果。

(3)資產品質(列明最近二年度逾期授信金額、利害關係人授信及授信風險集中情形、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

A. 國際化的交易平台

以台灣複委託交易領導券商之成功經驗，建置香港之複委託交易平台，未來可複製到大陸及其他海外地區，架構完善之國際化交易平台。

B. 集團財會系統升級

98 年 6 月正式啟動集團財會系統升級與更新專案，並於 99 年 1 月完成金控以及證券、銀行等子公司之系統建置，預計 99 年中完成集團其他子公司系統導入，屆時將全面提昇集團財會系統自動化並利用資訊分析強化資源運用，以達到支援營運決策的目標。

C. 集團人資系統規劃

元大金控基於長期國際化及專業化發展所需，自 99 年起規劃一系列人力資源變革活動，並研擬建置一套符合組織目前及未來長期發展的策略性人力資源管理系統，以達成集團人力資源管理整合及全球化的目標。

D. 經紀後台系統研究發展

元大證券經紀後台系統建置逾 10 年，為因應未來業務需求，遂於 98 年 8 月正式成立 COS(通路作業系統)作業小組，進行資訊架構之再造研發，預計分三階段完成系統建置。第一階段設備更新，預計 99 年 10 月完成；第二階段整合開戶作業，已完成需求分析與可行性研究，預計 100 年第一季上線；第三階段後台帳務架構再造規劃，正進行業務流程重新規劃，預計 99 年底完成規劃。

E. EC 電子交易平台功能提昇

為因應發展國際業務，提升系統效能及系統穩定性，加強網路設備，規劃提昇電子交易平台。

F. 財富管理系統

主要研發項目如下：

a. IPG 平台服務資訊功能

1) 財富管理信託業務的基礎建設。

2) 法令開發八大類商品逐項建置。

3) 客戶資產配置。

b. 投資商品發行端

1) 金融衍生性商品發行策略、交易流程、帳務流程及評價模型。

2) 投資商品操作風險管理

G. 集團市場風險管理系統

建置集團市場風險管理系統，以達成下列目標：

a. 強化風險管理能力：強化本集團金融資產評價、風險分析及風險管理能力，建構本集團內市場風險管理系統。

b. 提升模型管理技術：集團內商品涵蓋一般外匯、利率、信用、股權、商品、固定收益商品及其相關衍生性及結構性商品等，風險因子趨於多元，在一致性評價基礎下，進行集團內市場風險管理。

c. 提供更全面風險管理資訊：包含評價模型、風險值模型、敏感性分析、情境分析、壓力測試、風險管理分析報表、使用者權限管理等，簡化風險管理人員作業流程，提供更全面風險管理資訊供管理階層作為決策之參考，提高集團之風險管理能力及國際競爭力。

d. 吸收國際風險管理經驗：借由國際系統發展財務工程評價及風險分析經驗，藉助專業廠商國際財務工程及風險模型研發之專家學者，並融合全球大型金融機構發展風險管理經驗，提升金融產品評價及風險管理能力，加速開發風險管理技。

預計投入之研發費用及進度

單位：新台幣仟元

研發計畫項目	預估費用	預計達成時程
國際化的交易平台	30,000	97 年 10 月~99 年 10 月(2 年)
集團財會系統升級及集團人資系統規劃	174,300	98 年 6 月~100 年 7 月(2 年)
經紀後台系統研究發展	420,000	98 年 7 月~101 年 12 月(3.5 年)
EC 電子交易平台功能提昇	70,000	99 年 1 月~100 年 6 月(1.5 年)
財富管理系統及集團市場風險管理系統	130,000	99 年 1 月~100 年 12 月(2 年)

(5) 公司投資活動對公司財務業務之影響

本公司短期將持續朝向維持證券龍頭地位與積極拓展新業務，並擴大旗下銀行資產及通路規模與緊守高標之資產品質，此外，將審慎評估是否涉入人壽保險業領域。至於眾所矚目大中華區的佈局，秉持一貫積極而務

實的態度，一旦法令許可，將立即尋找最佳合作伙伴與最適進入模式，穩健前進佈局。

本公司於規劃投資活動時，係秉持穩健原則，考量各項業務成長潛力，兼顧財務健全性、資金成本、投資報酬率等相關因素，並符合相關法令規範，以規劃最適之投資組合策略。

(6)擴充營業據點之預期效益及可能風險及因應措施

子公司元大銀行於 98 年 11 月 5 日經董事會(代行股東會職權)決議通過，並以金融重建基金(RTC)共計賠付新台幣 193 億元之條件，標得慶豐銀行國內分行 A 包。本案係元大銀行繼 94 年 12 月成功合併台南六信後，再次成功取得國內分行通路之併購案。99 年 4 月 3 日併購案交割後元大銀行分行家數自 70 家擴增至 88 家，有助於元大銀行分行通路之經營及對元大證券客戶服務品質之提升。本案授信資產規模甚小，呆帳損失評估與實際差異之風險尚屬可控制之範圍內，且分支機構移轉條件甚佳，若能在短期內成功複製績優分行之經營模式，並配合金控通路相呼應創造綜效，即可順利提升整體營運價值。

(7)業務集中所面臨之風險及因應措施

本公司旗下子公司業務涵蓋銀行、證券及證金等各領域，業務朝向多元化發展，以降低業務集中所產生之風險。此外，對於各子公司持有之投資部位，亦配合法規及風險控管機制，設定部位及授信限額，以適當地分散風險。

(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

本公司主要以投資及對被投資事業之管理為主，並統籌規劃公司發展策略與重大併購案、集團資金與資本配置、風險控管、IT 建置、法令遵循、集中採購、薪酬制度及跨售業務，透過各子公司資源與通路整合，提升各子公司市場佔有率及穩固市場領導地位，並持續佈建新事業線，朝向業務多元化，以提升股東長期報酬。

(9)經營權改變及股權集中對公司之影響、風險及因應措施

本公司及各子公司訂定完善的授權管理制度，並明確訂定各層級人員之執掌範圍，落實職權分工，故經營權變動對本公司造成之影響不大。

(10)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

元大金控併購動機係為追求成長，並為達以下六大目的：

- A. 擴大規模經濟；
- B. 建立競爭障礙；
- C. 增加通路據點；
- D. 多角化經營；
- E. 提昇管理績效；
- F. 閒置資金運用；

至於併購之風險性，主要在於併購前之風險評估及評價是否妥適反應至併購交易價金上；以及併購後之文化融合及整併效益之顯現是否順利可期。然這兩大項之風險，由於本公司對於併購決策之成形及評價，

皆按應有之法定程序(併購 SOP)進行，除委請專業財務顧問及律師進行查核(due diligent)外，並融入本集團之經營 know-how，亦將整併效益之預期性於前期評價階段即已反應在出價中，故，有關併購之風險，本集團之控管應屬合宜信賴。

(11)員工舞弊或疏失可能造成財務業務之影響及因應措施

本公司透過落實標準化的作業流程與致力於強化內部控制、內部稽核、法令遵循與外部查核等機制，列為防範員工舞弊或疏失之重要監控點，以預防因上述事項所產生的潛在損失，並訂定本公司暨各子公司相關人員之責任歸屬與相關懲處辦法，建立風險防範機制。

(12)資訊系統損害對公司財務業務之影響及因應措施

資訊系統之維護攸關公司之正常營運，本公司除設置資訊部負責各項資訊業務之規畫管理，並建置備援措施與安全防護機制，以有效掌握與降低資訊系統遭受重大損害，而無法正常運作，對本公司財務與業務之影響。

(13)金融控股公司之集團經營對財務業務之影響及因應措施

金融控股公司將各項金融業務，統合在同一集團之下，透過業務與產品多元化及擴大經營規模，整合各項金融服務與產品，提供客戶多元化金融需求。本公司經由各功能長及委員會之運作，有效統合集團資源及控管風險，並充分授權各子公司董總管理子公司經營績效，以發揮經營綜效，故就財務業務之影響均屬正面助益。

3.其他風險因素

(1)信用評等現況及過去二年度之變化

國內外信評機構對本公司穩健之資產品質與經營成果給與正向肯定，根據中華信用評等公司 99 年 1 月公告之監視評等結果，本公司長、短期信用評等維持為「twA+」、「twA-1」，評等展望為「穩定」，且惠譽(Fitch Ratings)國際評等公司對本公司之長、短期信用評等也維持「AA-(twn)」、「F1(twn)」，評等展望也為「穩定」，評等結果充分反映本公司良好的風險控管能力與資本水準。

最近一次之本公司信用評等結果摘要如下：

評等種類	評等機構	信用評等等級		展望	生效日期
		長期	短期		
國際評等	惠譽	BBB+	F2	穩定	99/01/27
國內評等	惠譽	AA-(twn)	F1(twn)	穩定	99/01/27
	中華信評	twA+	twA-1	穩定	99/01/18

(2)企業形象有損害時對企業危機管理之影響及因應措施

本集團秉持「誠信、穩健、服務、創新、關懷」的經營理念來服務工商企業及社會大眾，並在兼顧「安全性、流動性及收益性」的原則下經營本公司各項業務，長久以來深受客戶的信賴與支持，展望未來本集團仍持續秉持上述的理念服務社會大眾，並建立穩健經營之良好企業形象。

本公司在相關的風險管理機制上訂有危機處理政策及程序規則，依該危機處理政策及程序規則成立危機應變處理小組，並由總經理或指派執行副總擔任小組召集人，視事件發生涉及之層面與性質，由各部門主管組成處理小組，就危機處置之各項方案進行分析評估，並掌握最新情勢之演變，建議或提出修正後之因應計劃，以符合實際需求。各子公司亦依該政策及程序規則訂有災害緊急應變對策，俾利有效管理。

(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，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

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，無訴訟、非訟或行政爭訟事件。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之一大股東及從屬公司，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，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

(1)從屬公司目前尚在繫屬中之行政爭訟事件

發生事實	標的金額	訴訟開始日期	主要涉訟當事人	截至年報刊印日止之處理情形	備註
消滅公司京華證券 88 年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為 \$88,376	94 年 3 月	消滅公司京華證券及財政部台北市國稅局	98 年 4 月再審遭駁回，已聲請釋憲	左列影響稅額元大證券均已提列，故判決結果對本公司並未造成重大損失，亦不致影響股東權益
消滅公司元大證券 88 年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為 \$147,056	94 年 5 月	消滅公司元大證券及財政部台北市國稅局	最高行政法院於 99 年 1 月判決元大證券敗訴	
消滅公司元大京華證券 89 年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為 \$631,846	94 年 4 月	消滅公司元大京華證券及財政部台北市國稅局	最高行政法院於 96 年 11 月判決元大證券敗訴，元大證券已於 97 年 1 月聲請釋憲	
消滅公司元大京華證券 90 年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為 \$1,093,882	96 年 7 月	消滅公司元大京華證券及財政部台北市國稅局	臺北高等行政法院於 97 年 7 月判決元大證券敗訴，元大證券目前上訴中	
消滅公司元大京華證券 91 年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為 \$335,723	96 年 7 月	消滅公司元大京華證券及財政部台北市國稅局	最高行政法院於 97 年 9 月判決元大證券敗訴，元大證券已於 98 年 8 月聲請釋憲	

發生事實	標的金額	訴訟開始日期	主要涉訟當事人	截至年報刊印日止之處理情形	備註
消滅公司元大京華證券92年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為\$890,388	99年1月	消滅公司元大京華證券及財政部台北市國稅局	行政訴訟一審進行中	
消滅公司元大京華證券93年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為\$2,746,326	98年11月	消滅公司元大京華證券及財政部台北市國稅局	臺北高等行政法院於99年3月判決元大證券敗訴，元大證券目前上訴中	
91年營利事業所得稅有關認購(售)權證成本認列之行政訴訟案	影響稅額為\$59,272	98年10月	元大證券及財政部台北市國稅局	行政訴訟一審進行中	

(2)最高法院檢察署特別偵查組以本公司前總經理馬維建、元大證券前董事杜麗萍因95年起為前總統夫人吳淑珍保管及處理新台幣7.4億元事宜，涉有違反洗錢防制法；及本公司前營運長馬維辰因94、95年間復華金融控股公司之董事吳杰(土地銀行法人代表)，同時兼任復華證券金融公司副董事長職務相關事宜，涉有刑法背信罪，於98年12月間對三人提起公訴，現繫屬於臺北地方法院審理中，目前對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。

(3)臺北地方法院檢察署以元大證券前董事長杜麗莊、前董事林明義、債券部副總經理吳麗敏及協理曾鴻展，元大證金前董事長張立秋、元大銀行前總經理陳麒漳等六人，於94年任職元大證券公司期間，因處理購買元大證券投資信託股份有限公司(以下簡稱「元大投信」)股權交易及協助元大投信處理結構債等事務，涉有違反證券交易法，於98年4月間提起公訴，現繫屬於臺北地方法院審理中，目前對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。

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、經理人及持股比例超過百分之一之大股東，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

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止無公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東發生證券交易法第一百五十七條規定之情事。

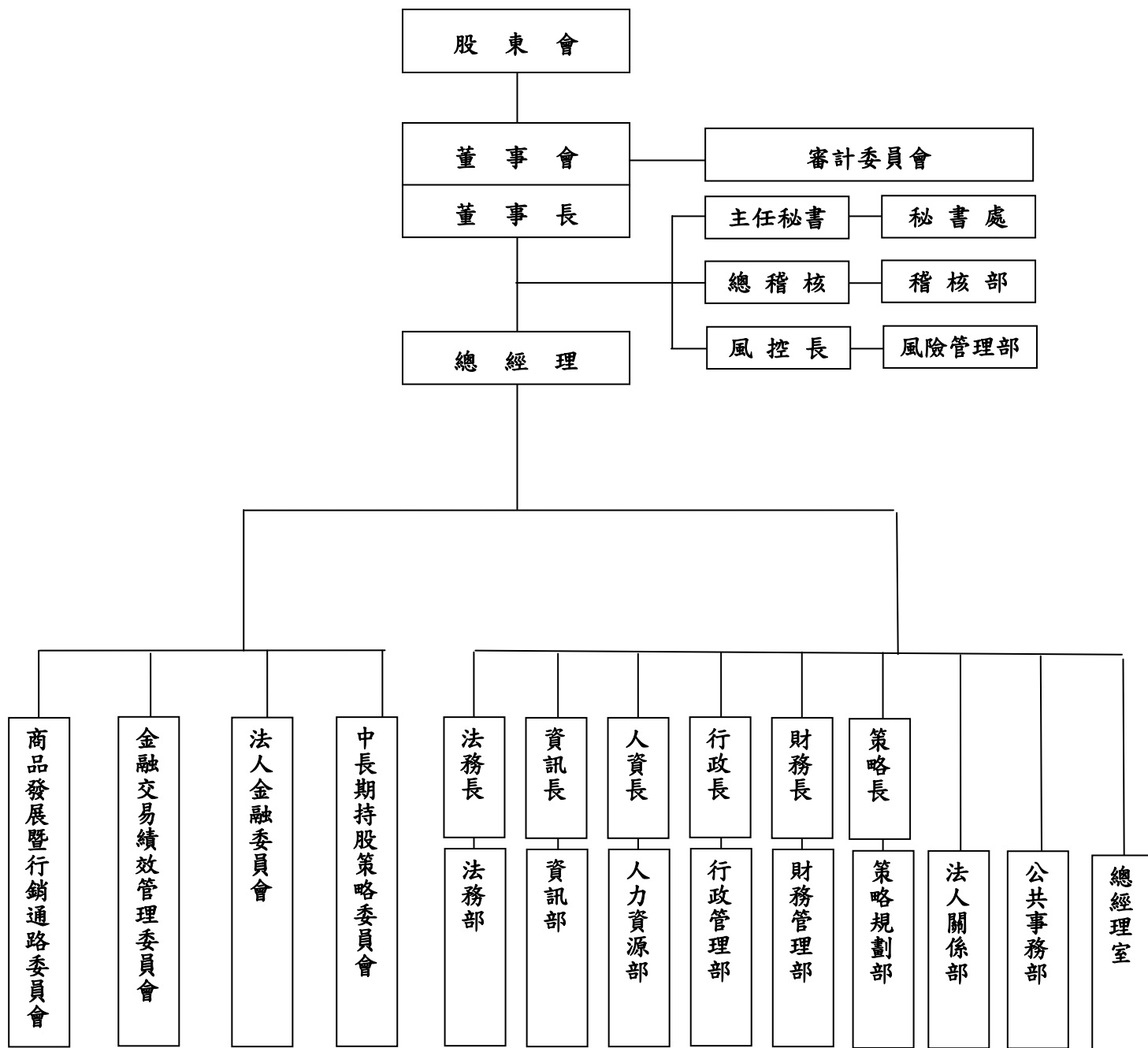
(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

資料基準日：99年3月31日



註：依據本公司 99 年 3 月 30 日第四屆第四十二次董事會決議事項，為配合營運管理需要自 99 年 4 月 1 日起，原「綜合企劃部」更名為「策略規劃部」，並新設「總經理室」。

2.各主要部門所營業務

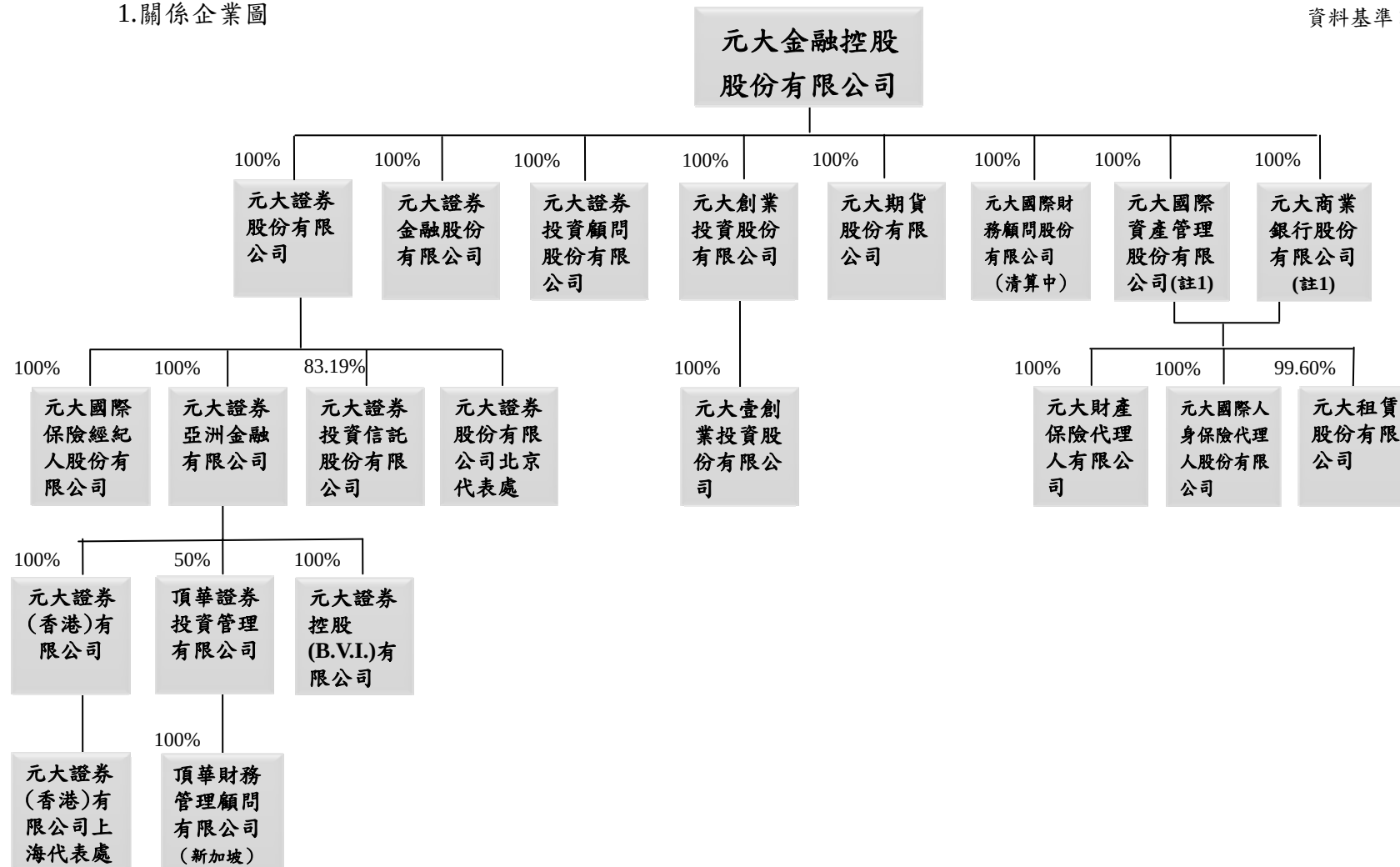
- A. 秘書處：辦理董事會及審計委員會之相關事務。
- B. 稽核部：辦理內部稽核事務及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與整合事宜。
- C. 風險管理部：辦理各項業務風險控管及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與考核事宜。
- D. 總經理室：辦理本公司整體轉投資業務之事務管理與整合、公司治理事務之推動、委員會幕僚作業，及指定專案事項之研究、分析等事宜。
- E. 公共事務部：辦理本公司公關、廣告文宣及企業識別系統(CIS)之各項事務管理與整合事宜，及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與考核事宜。
- F. 法人關係部：辦理機構投資人關係維繫與策略性溝通、反應機構投資人建言及負責國際媒體關係維繫等相關事宜。
- G. 策略規劃部：辦理本公司併購案規劃、中長期及年度發展規劃、本公司暨各子公司經營目標與績效考核之設定與評估及其他重大專案之推動等事宜。
- H. 財務管理部：辦理本公司財務管理、資金調度、投資理財、市場研究分析、會計及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與考核事宜。
- I. 行政管理部：辦理總務、文書、股務、安全防護及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與考核事宜。
- J. 人力資源部：辦理本公司人事招募任用、教育訓練、員工發展、薪酬福利、勞資關係等之規劃與推動，人事規章辦法之研擬修訂及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與考核事宜。
- K. 資訊部：辦理本公司各項業務資料處理之規劃設計、執行及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與考核事宜。
- L. 法務部：辦理本公司之法務事宜，並為遵守法令主管之單位，負責遵守法令主管制度之規劃、管理及執行，確保遵守法令制度之有效運行及對子公司就本職掌範圍內事務之督導與考核事宜。

總經理督導之策略長負責督導及整合執行策略規劃部之職掌事務、財務長負責督導及整合執行財務管理部之職掌事務、行政長負責督導及整合執行行政管理部之職掌事務、人資長負責督導及整合执行人力資源部之職掌事務、資訊長負責督導及整合執行資訊部之職掌事務、法務長負責督導及整合執行法務部之職掌事務。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖

資料基準日：99年3月31日



註 1：元大商業銀行股份有限公司與元大國際資產管理股份有限公司共同投資元大租賃股份有限公司(持股比例分別為 98.56%、1.04%)、元大國際人身保險代理人股份有限公司(持股比例分別為 99.997%、0.003%)及元大財產保險代理有限公司(持股比例分別為 80%、20%)。

註 2：元大商業銀行(股)公司 98 年 10 月 27 日以金融重建基金(RTC)共計賠付 193 億元之條件，標得慶豐銀行國內分行 A 包案，其中慶銀資產管理(股)公司業於 99 年 4 月 3 日辦理過戶。

註 3：元大國際財務顧問股份有限公司已於民國 97 年 11 月 26 日經董事會決議解散，且同意解散基準日為 97 年 12 月 31 日並終止公司營業；為配合金控整體規劃及考量集團效益，元大商業銀行(股)公司 99 年 5 月 27 日董事會決議通過元大租賃(股)公司及慶銀資產管理(股)公司辦理解散清算。

2. 本公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

資料基準日：99 年 3 月 31 日

關係企業名稱	與本公司之關係	投資成本 (新台幣仟元)	投資股數 (仟股)	持股比例 (%)
元大證券股份有限公司	持股 100%之子公司	51,749,595	4,367,939	100
元大商業銀行股份有限公司	持股 100%之子公司	20,891,108	2,150,000	100
元大證券金融股份有限公司	持股 100%之子公司	29,875,335	1,650,000	100
元大創業投資股份有限公司	持股 100%之子公司	3,000,000	300,000	100
元大國際資產管理股份有限公司	持股 100%之子公司	2,000,000	200,000	100
元大期貨股份有限公司	持股 100%之子公司	1,836,789	100,000	100
元大證券投資顧問股份有限公司	持股 100%之子公司	138,100	10,000	100
元大國際財務顧問股份有限公司 (清算中)	持股 100%之子公司	5,000	500	100
元大證券亞洲金融有限公司	子公司元大證券持股 100%	6,211,249	174,063	100
元大證券投資信託股份有限公司	子公司元大證券持股 83.19%	2,997,615	51,523	83.19
元大國際保險經紀人股份有限公司	子公司元大證券持股 100%	5,550	500	100
元大壹創業投資股份有限公司	子公司元大創投持股 100%	737,261	74,000	100
元大租賃股份有限公司	子公司元大銀行及元大國際資產共同持股 99.60%	198,212	19,908	99.60
元大財產保險代理有限公司	子公司元大銀行及元大國際資產共同持股 100%	4,049	[註]	100
元大國際人身保險代理人股份有限公司	子公司元大銀行及元大國際資產共同持股 100%	3,000	300	100
元大證券(香港)有限公司	子公司元大證券之子公司元大證券亞洲金融持股 100%	3,071,351	708,133	100
頂華證券投資管理有限公司	子公司元大證券之子公司元大證券亞洲金融持股 50%	15,320	500	50
元大證券控股(B.V.I.)有限公司	子公司元大證券之子公司元大證券亞洲金融持股 100%	343	10	100
頂華財務管理顧問有限公司(新加坡)	子公司元大證券之子公司元大證券亞洲金融之子公司頂華證券投資管理持股 100%	5,429	250	50

註：該公司因公司型態為有限公司，故只有股權而無股數。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

資料基準日：99年4月20日(最近一次停過日)

職 稱 (註 1)	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註 2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
			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	申鼎錢	98.09.30	753,841	0.01%	—	—	—	—	台北市立高級商業職業學校普通科 元大證券公司執行副總經理； 元大證券亞洲金融公司副董事長；本公司執行副總經理	元大證券公司董事長；元大證券亞洲金融公司董事	—	—	—
執行副總經理	林武田	96.06.29	544,790	0.01%	722,140	0.01%	—	—	澳門科技大學行政與管理學院工商管理博士 元大證券公司執行副總經理； 元大國際財務顧問公司董事長；堯乾公司董事長；元大建設開發公司總經理	元大國際資產管理公司董事長；元大商業銀行董事；元大創業投資公司董事；元大壹創業投資公司董事；財團法人元大文教基金會董事、執行長；駿林科技公司董事；Digimedia Technologies Co., Ltd. (Cayman)董事	—	—	—
執行副總經理	林添富	96.12.01	533,362	0.01%	—	—	—	—	育達高級商業職業學校普通科 元大證券金融公司副董事長； 誠宇創業投資公司監察人；元大證券公司總經理、執行副總經理	元大證券公司董事、執行副總經理；元大期貨公司監察人；財團法人元大文教基金會董事；台灣集中保管結算所公司董事	—	—	—
執行副總經理兼秘書處及公共事務部主管	莊有德	96.06.29	1,111,728	0.01%	—	—	—	—	政治大學財政碩士 元大證券金融公司總經理；財政部金融局第二組組長	元大證券金融公司董事長、董事；元大商業銀行董事、財團法人元大文教基金會董事	—	—	—
執行副總經理兼策略規劃部主管(策略長)	王正新	99.04.01	—	—	—	—	—	—	政治大學財政碩士 中國信託金融控股公司執行長； 中國信託商業銀行資深副總經理；日盛金融控股公司總經理	元大商業銀行董事；元大證券亞洲金融公司董事長	—	—	—
法務部資深副總經理(法務長)	陳信瑩	98.06.22	131,113	0.00%	—	—	—	—	美國哥倫比亞大學法律碩士 陳志雄陳信瑩律師事務所律師； 新竹桃園士林地院法官	元大商業銀行資深副總經理；元大國際資產管理公司監察人；元大證券投資信託公司監察人	—	—	—

職 稱 (註 1)	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註 2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
資深副總經理	陳修偉	98.01.22	24,000	0.00%	—	—	—	—	中興大學法律學系 元大證券公司法務部副總經理；三光惟達公司組長	元大證券公司資深副總經理；元大創業投資公司董事；元大壹創業投資公司董事；元大證券亞洲金融公司董事	—	—	—
稽核部 總稽核	汪濟生	97.01.09	247,000	0.00%	—	—	—	—	台灣大學法律碩士 台灣中小企業銀行總稽核	元大商業銀行總稽核；元大租賃公司監察人、元大國際人身保險代理人公司監察人	—	—	—
財務管理部 資深副總經理 (財務長)	張財育	96.06.29	337,070	0.00%	—	—	—	—	政治大學經營管理碩士 元大國際人身保險代理人公司監察人；元大國際財務顧問公司董事；元大租賃公司董事；元大證券公司資深副總經理；鼎康證券公司營運規劃室協理；京華山一國際(香港)公司董事	元大證券公司執行副總經理；元大商業銀行董事；元大證券金融公司監察人；元大創業投資公司監察人；元大壹創業投資公司監察人；元大國際財務顧問公司清算人；元大證券控股(B.V.I.)公司董事；元大證券亞洲金融公司董事；元大證券(香港)公司董事	—	—	—
風險管理部 資深副總經理 (風控長)	林則 茶	96.06.29	232,479	0.00%	—	—	—	—	台灣大學財務金融博士 元大商業銀行資深副總經理；元大證券公司風險管理部副總經理；大華證券公司資深經理	元大商業銀行執行副總經理、元大證券投資信託公司監察人	—	—	—
資訊部 資深副總經理 (資訊長)	余耀庭	96.06.29	56,954	0.00%	—	—	—	—	美國德州大學奧斯汀分校資訊科學博士 元大證券金融公司副總經理；元大證券公司資訊部副總經理；思成資訊公司董事長	元大證券公司資深副總經理；元大證券金融公司董事	—	—	—
行政管理部 副總經理 (行政長)	高添福	96.06.29	200,028	0.00%	—	—	—	—	逢甲大學統計學系 元大國際人身保險代理人公司董事；元大商業銀行管理部副總經理；元大證券公司管理部協理；京華證券公司經理；國泰人壽公司經理	元大商業銀行副總經理	—	—	—
人力資源部 副總經理 (人資長)	呂文婷	96.06.29	95,217	0.00%	—	—	—	—	英國伯明罕大學企業管理碩士 元大證券公司人力資源部副總經理；鼎康證券公司協理；京華證券投資信託公司經理	元大證券金融公司副總經理	—	—	—

職 稱 (註 1)	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (註 2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓 名	關 係
法人關係部 副總經理	吳敬堂	97.09.23	68,229	0.00%	—	—	—	—	美國密西西比大學工商管理碩士 元大證券亞洲金融公司董事； 元大證券公司國際部副總經理； 元富證券公司經理	元大證券公司總經理室資深副總經理； 元大國際保險經紀人公司董事	—	—	—
稽核部 副總稽核	劉慰和	98.05.01	10,354	0.00%	—	—	—	—	美國南美以美大學法律碩士 元大證券公司專門委員；威京 集團總管理處處長	元大證券公司稽核部副總經理	—	—	—
稽核部 資深協理	賀昊文	99.01.04	—	—	—	—	—	—	台灣大學會計碩士 元大商業銀行協理、瑞士銀行 台北分行副總裁	無	—	—	—
總經理室 資深協理	李文良	99.04.01	23,739	0.00%	—	—	—	—	中央大學產業經濟碩士 元大證券公司協理、全球聯合 通信公司協理	無	—	—	—

註 1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註 3：上開股數及持股比率欄位，以"—"表示者，係指 0；具配偶或二親等以內關係之經理人欄位，以"—"表示者，係指無。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

資料基準日：99年6月29日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股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		
					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	尊爵投資股份有限公司代表人：顏慶章	99.06.18	三年	94.06.29	與方董事俊龍及林董事添富共同代表投資股份有限公司持有345,894,576股	4.27%	與方董事俊龍及林董事添富共同代表投資股份有限公司持有349,994,576股	4.32%	—	—	—	—	美國密西根大學法學碩士；國立台灣大學政治研究所碩士 中華民國駐世界貿易組織常任代表；財政部部長、政務次長	元大商業銀行董事長；華亞科技公司獨立董事；財團法人元大文教基金會董事；台灣塑膠工業公司獨立董事、常務董事	—	—	—
董事	現代投資股份有限公司代表人：申鼎錢	99.06.18	三年	98.04.16	與李董事岳蒼共同代表現代投資股份有限公司持有71,131,383股及個人持有753,841股	0.88%	與李董事岳蒼共同代表現代投資股份有限公司持有71,131,383股及個人持有753,841股	0.88%	—	—	—	—	台北市立高級商職 元大證券(香港)公司董事長；元大證券公司執行副總經理、副總經理、經理	本公司總經理；元大證券公司董事長；元大證券亞洲金融公司董事	—	—	—
董事	旭通投資股份有限公司代表人：邱憲道	99.06.18	三年	94.06.29	與高董事抗勝共同代表旭通投資股份有限公司持有2,187,554股及個人持有10,879,264股	0.03%	與高董事抗勝共同代表旭通投資股份有限公司持有2,187,554股及個人持有10,879,264股	0.03%	123,000股	0.00%	—	—	美國西南大學企業管理系 台中證券公司董事長；亞太銀行常務董事；金亞太投資董事；金亞太租賃董事長；福安保代董事長	億和汽車公司董事長；金例貿易公司董事長；冠亞投資公司董事長；誠隆汽車公司董事長；豐隆汽車公司董事長；臺灣一禾國際公司董事長；元大商業銀行董事；元大租賃董事；法雅國際公司董事	—	—	—

職 稱	姓 名	選 任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股 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		
					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	尊爵投 資股份 有限公 司代表 人： 方俊龍	99.06.18	三 年	99.06.29	與顏董事長 慶章及林董 事添富共同 代表代表尊 爵投資股份 有限公司持 有 345,894,576 股及個人持 有 485,168 股	4.27%	與顏董事長 慶章及林董 事添富共同 代表代表尊 爵投資股份 有限公司持 有 349,994,576 股及個人持 有 485,168 股	4.32%	1,045, 005 股	0.01%	—	—	省立嘉義高職 元大京華證券股 份有限公司董 事；麗慶工業股 份有限公司董事長	元大商業銀行董 事；源堃建設公司董 事長；元大聯合鋼鐵 公司董事長	—	—	—
董事	現代投 資股份 有限公 司代表 人： 李岳蒼	99.06.18	三 年	99.06.29	與申董事鼎 錢共同代表 現代投資股 份有限公司 持 有 71,131,383 股 及個人持有 6,699,795 股	0.88%	與申董事鼎 錢共同代表 現代投資股 份有限公司 持 有 71,131,383 股 及個人持有 6,699,795 股	0.88%	634,8 14 股	0.01%	—	—	日本東洋大學社 會學系 元大京華證券股 份有限公司董 事；大發證券股 份有限公司董事長	元大證券公司董 事；源堃建設公司董 事；永通投資公司董 事長	—	—	—
董事	旭通投 資股份 有限公 司代表 人： 高抗勝	99.06.18	三 年	95.09.08	與邱董事憲 道共同代表 旭通投資股 份有限公司 持 有 2,187,554 股 及個人持有 378,714 股	0.03%	與邱董事憲 道共同代表 旭通投資股 份有限公司 持 有 2,187,554 股 及個人持有 378,714 股	0.03%	—	—	—	—	國立中興大學企 業管理學士 復華綜合證券公 司董事長；復華商 業銀行董事長；臺 灣期貨交易所董 事長；臺灣證券集 中保管公司董事 長、總經理；財政 部參事、顧問	元大證券公司副董 事長；元大證券亞洲 金融公司董事；台灣 集中保管結算所公 司董事；元大證券(香 港)公司董事長	—	—	—

職 稱	姓 名	選 任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股 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		
					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	尊爵投 資股份 有限公 司代表 人：林 添富	99.06.18	三 年	99.06.29	與顏董事 長慶章及 方董俊龍 共同代表 代表尊爵 投資股份 有限公司 持有 345,894,576 股及個人 持有 533,362 股	4.27%	與顏董事 長慶章及 方董俊龍 共同代表 代表尊爵 投資股份 有限公司 持有 349,994,576 股及個人 持有 533,362 股	4.32%	—	—	—	—	育達高級商業職業學校普通科 元大證券金融公司副董事長；誠宇創業投資公司監察人；元大證券公司總經理、執行副總經理	元大證券公司執行副總經理；元大期貨公司監察人；財團法人元大文教基金會董事；台灣集中保管結算所公司董事	—	—	—
獨 立 董 事	司徒達 賢	99.06.18	三 年	96.06.29	—	—	—	—	—	—	—	—	美國西北大學企業管理博士；美國伊利諾大學企業管理碩士 元大京華證券公司獨立董事；台灣證券交易所董事；國立政治大學公企中心副主任；國立政治大學公務人員教育中心副主任；國立政治大學企業管理學系系主任；國立政治大學企業管理研究所所長；國立政治大學副校長	元大商業銀行獨立董事；中華民國管理科學學會策略管理委員會主任委員；財團法人商業發展研究院董事長；國立政治大學企業管理研究所教授	—	—	—

職 稱	姓 名	選 任 日 期	任 期	初次選任 日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股 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		
					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	林增吉	99.06.18	三 年	96.06.29	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學經濟系 畢 財 政 部 常 務 次 長；臺灣省集中支 付處處長；臺閩地 區勞工保險局總 經理；財政部臺灣 省北區國稅局局 長；臺北市國稅局 局長；財政部賦稅 署署長	元大證券公司獨立 董事；國際財政協會 中華民國總會理事 長	—	—	—
獨 立 董 事	楊兆麟	99.06.18	三 年	96.06.29	—	—	—	—	—	—	—	—	國立成功大學會 統系畢 台塑石化工業公 司常務董事；第一 銀行辦事員；台塑 關係企業總管理 處財務部經理	元大商業銀行獨立 董事；台塑關係企業 總管理處總經理；台 塑開發公司董事 長；台塑企業管理顧 問公司董事長；華亞 園區管理顧問公司 董事長；台灣塑膠工 業公司董事；台灣化 學纖維公司常務董 事；台塑石化公司董 事；亞朔開發公司董 事長；台塑汽車貨運 公司董事；台塑網科 技公司董事；南中石 化工業公司董事；南 亞塑膠工業公司董 事；財團法人長庚紀 念醫院董事；長庚大 學董事；明志科技大	—	—	—

職 稱	姓 名	選 任 日 期	任 期	初次選任日期	選 任 時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持 有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股 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		
					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
														學董事；長庚技術學院董事；育志開發公司監察人；光洋應用材料科技公司獨立董事；亞太投資公司董事長；普訊創業投資公司董事；普華數位多媒體公司董事；廣源投資公司董事；泛亞科技公司董事長	—	—	—
獨 立 董 事	沈臨龍	99.06.18	三年	99.06.29	—	—	—	—	—	—	—	—	法國巴黎大學經濟學博士 財政部保險司司長、副司長；財政部金融局組長；財政部金融司專門委員；財政部錢幣司科長；兆豐產物保險公司董事長；兆豐資產管理公司董事長；兆豐金融控股公司董事；交通銀行常務董事；台北銀行董事；中國農民銀行董事；中興票券金融公司董事	台灣金聯資產管理公司董事長；財團法人住宅地震保險基金董事長；財團法人證券櫃檯買賣中心董事；元大證券公司獨立董事	—	—	—

註 1：本表內容及股數與持股比率之計算以 99 年 6 月 29 日實際股數為基準。法人股東持股比率不含代表人之個人持股。

註 2：本公司於 99 年 6 月 18 日全面改選，本屆董事就任日期為 99 年 6 月 29 日起至 102 年 6 月 28 日止。

註 3：初次選任日期為董事個人或代表人初次就任日期。

註 4：本公司截至 99 年 6 月 29 日止，已發行股份總額為 8,102,105,686 股。

2.法人股東之主要股東

資料基準日：99 年 6 月 29 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
尊爵投資股份有限公司	騰達投資股份有限公司 18.91%
	聯達投資股份有限公司 18.11%
	久大投資股份有限公司 17.31%
	連橫投資股份有限公司 15.92%
	醒財投資股份有限公司 10.08%
	馬維建 8.27%
	杜麗莊 4.69%
	林永滄 3.23%
	馬二台 1.68%
	楊豪 0.94%
現代投資股份有限公司	聯達投資股份有限公司 36.92%
	連橫投資股份有限公司 19.73%
	騰達投資股份有限公司 17.23%
	吳添明 4.44%
	杜麗莊 5.01%
	醒財投資股份有限公司 16.67%
旭通投資股份有限公司	瑞合投資股份有限公司 100.00%

3.主要股東為法人者其主要股東

資料基準日：99 年 6 月 29 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
騰達投資股份有限公司	連橫投資股份有限公司 53.58%
	邁高創投有限公司 45.86%
	杜麗莊 0.55%
	馬永玲 0.01%
久大投資股份有限公司	凱文投資股份有限公司 46.06%
	聯達投資股份有限公司 33.26%
	騰達投資股份有限公司 14.27%
	連橫投資股份有限公司 4.72%
	現代投資股份有限公司 1.69%
連橫投資股份有限公司	長略投資股份有限公司 45.14%
	醒財投資股份有限公司 22.49%
	騰達投資股份有限公司 19.61%
	聯達投資股份有限公司 11.14%
	現代投資股份有限公司 1.25%
	達達投資股份有限公司 0.37%
醒財投資股份有限公司	連橫投資股份有限公司 47.86%
	偉特投資股份有限公司 46.19%
	久大投資股份有限公司 4.52%
	鄒美蒂 1.43%
聯達投資股份有限公司	喬華國際投資股份有限公司 45.79%
	連橫投資股份有限公司 37.14%
	久大投資股份有限公司 14.02%
	醒財投資股份有限公司 2.57%
	杜麗莊 0.47%
	陳紅蓮 0.01%
瑞合投資股份有限公司	匯東投資股份有限公司 97.50%
	包昕晨 2.50%

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

資料基準日：99 年 6 月 29 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其 他公開 公司獨 立董事 數
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所須相 關之科 系公立 大專院 校講師 以上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其他 與公司 業務所 需之國 家考試 及格領 有證書 之專門 職業及 技術人 員	商務、 法務、 財務、 會計或 公司業 務所須 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
顏慶章			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
申鼎錢			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
邱憲道			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
方俊龍			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
李岳蒼			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
高抗勝			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林添富			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
司徒達賢	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林增吉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
楊兆麟			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
沈臨龍			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- 1.非為公司或其關係企業之受僱人。
- 2.非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- 3.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- 4.非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- 5.非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- 6.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- 7.非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- 8.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- 9.未有公司法第 30 條各款情事之一。
- 10.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理、副總經理及協理之酬金

1.最近年度支付董事、監察人理之車馬費及酬勞

(1)董事(含獨立董事)之酬金

資料基準日：98年12月31日

單位：新台幣元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	股票紅利金額	現金紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
董事	尊爵投資(股)公司 法人代表：顏慶章	28,928,724	91,687,112	0	0	73,338,683	73,338,683	2,393,167	6,019,974	1.44%	2.36%	13,727,089	14,953,367	0	0	951,928	0	970,428	0	0	0	1.65%	2.58%	有
前董事	尊爵投資(股)公司 法人代表：馬維建																							
前董事	尊爵投資(股)公司 法人代表：陳端芬																							
前董事	現代投資(股)公司 法人代表：馬維辰																							
董事	現代投資(股)公司 法人代表：莊有德																							
前董事	現代投資(股)公司 法人代表：申鼎錢																							
董事	中央投資(股)公司 法人代表：汪海清																							
董事	旭通投資(股)公司 法人代表：高抗勝																							
董事	旭通投資(股)公司 法人代表：邱憲道																							
前董事	杜麗莊																							
獨立董事	司徒達賢																							
獨立董事	楊兆麟																							
獨立董事	林增吉																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	中央投資(股)公司 邱憲道、高抗勝、申鼎錢 莊有德、汪海清、馬維建 馬維辰、陳嫦芬	中央投資(股)公司 邱憲道、汪海清、馬維建 馬維辰、陳嫦芬	中央投資(股)公司 邱憲道、高抗勝 莊有德、汪海清	中央投資(股)公司 邱憲道、汪海清
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	杜麗莊	杜麗莊	申鼎錢、杜麗莊、馬維建 馬維辰、陳嫦芬	杜麗莊、馬維建 馬維辰、陳嫦芬
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無	無	無
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	尊爵投資(股)公司 現代投資(股)公司 司徒達賢、楊兆麟、林增吉	尊爵投資(股)公司 現代投資(股)公司 高抗勝、司徒達賢、楊兆麟 林增吉、莊有德	尊爵投資(股)公司 現代投資(股)公司 司徒達賢、楊兆麟、林增吉	尊爵投資(股)公司 現代投資(股)公司 高抗勝、司徒達賢、楊兆麟 林增吉、莊有德
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	旭通投資(股)公司 顏慶章	旭通投資(股)公司 申鼎錢	旭通投資(股)公司 顏慶章	旭通投資(股)公司 申鼎錢
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	顏慶章	無	顏慶章
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	17 人	17 人	17 人	17 人

說明：

- (1)本表以彙總方式揭露董事姓名之各項給付金額，其計算原則依各董事當年度就任日期起算。
- (2)本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。
- (3)司機報酬為 634 仟元。
- (4)上開金額之計列係以歸屬該年度之所得為準。

(2)監察人之酬金：不適用。

本公司自 96 年 6 月 29 日起設獨立董事並成立審計委員會。因此，依證券交易法第 14-4 條，得不設置監察人。

(3)總經理及副總經理之酬金

資料基準日：98 年 12 月 31 日

單位：新台幣元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	申鼎錢	16,477,181	55,568,569	0	0	41,791,375	133,837,215	3,905,227	0	4,461,693	0	0.86%	2.68%	0	0	無
執行副總	林武田															
執行副總	林添富															
執行副總	莊有德															
執行副總	王正新															
資深副總	張財育															
資深副總	林則茶															
資深副總	陳修偉															
資深副總	余耀庭															
資深副總	陳信瑩															
副總經理	吳敬堂															
副總經理	高添福															
副總經理	呂文婷															
總稽核	汪濟生															
副總稽核	劉慰和															
前副總稽核	李阿嚴															
前總經理	馬維建															
前營運長	馬維辰															
前總經理	陳嫦芬															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	莊有德、張財育、余耀庭、汪濟生 劉慰和、李阿嚴、陳修偉	無
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	馬維建、馬維辰、申鼎籤、林武田、 林添富、林則棻、陳嫦芬 吳敬堂、呂文婷、高添福	馬維建、馬維辰、陳嫦芬
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	陳信瑩	林則棻、陳信瑩、吳敬堂、高添福 汪濟生、呂文婷、劉慰和、李阿嚴
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	王正新	林武田、莊有德、王正新 張財育、余耀庭、陳修偉
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	申鼎籤、林添富
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	19 人	19 人

說明：

- (1)本表以彙總方式揭露總經理及副總經理姓名之各項給付金額，其計算原則依總經理及副總經理當年度就任日期起算。
- (2)本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。
- (3)上開金額之計列係以歸屬該年度之所得為準。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

資料基準日：98 年 12 月 31 日

單位：新台幣元；%

職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
		股數	市價	金額	金額		
經理人	總經理	0	0	0	3,905,227	3,905,227	0.05%
	執行副總						
	執行副總						
	執行副總						
	執行副總						
	資深副總						
	資深副總						
	資深副總						
	資深副總						
	資深副總						
	資深副總						
	副總經理						
	副總經理						
	副總經理						
	總稽核						
	副總稽核						
	前副總稽核						

說明：本表以彙總方式揭露經理人之員工紅利金額。

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

(1)董事、監察人、總經理、副總經理酬金總額占稅後純益比例分析

單位：新台幣仟元；%

年度/ 項目	稅後純益	董事酬勞金		董事酬勞金占稅後純益之比例		監察人酬勞金	監察人酬勞金占稅後純益之比例	總經理及副總經理之酬勞金		總經理及副總經理之酬勞金占稅後純益之比例	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
97 年度	1,644,537	39,394	57,999	2.40%	3.35%	0	0	17,993	86,496	1.09%	5.00%
98 年度	7,243,804	104,661	171,046	1.44%	2.36%	0	0	62,174	193,867	0.86%	2.68%

差異說明：

98 年度董事、總經理及副總經理之酬金總額較 97 年度增加，主要係因 98 年度公司獲利增加，致整體酬勞金總額較 97 年度增加。惟以酬勞金佔稅後純益之比例觀之，則較 97 年度降低。

(2)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

企業支付員工酬金，主要係員工工作之對價，提供員工生活上之財務來源，目的在於吸引優秀人才加入，並鼓勵具發展潛力之人才留任，藉由公司優秀人才組成營運團隊，為企業創造高績效，其經營成果透過酬金給付方式回饋給員工，同時增進股東權益、促進經濟發展與社會繁榮。

為讓員工之個人工作目標與公司經營目標及股東利益緊密結合，並吸引優秀人才為本公司效力，本公司整體獎酬策略與定位乃以績效為導向，設計具市場競爭水準之薪資政策，視公司營運成果及個人績效表現作合理分配，以創造個人、公司及股東之共同利益，達到三贏局面。

本公司高階主管之酬金標準亦根據此一理念規劃，兼顧競爭性與激勵性，鼓勵經營團隊發揮戰力、創造績效。整體而言，酬金之給付係採多重組合方式，以底薪、津貼、獎金為主，搭配休假、保險等福利為輔，建構完整之薪酬結構，管控合理成本。

依照本公司章程規定，年度決算如有盈餘除繳納營利事業所得稅及依法彌補虧損外，應先提撥法定盈餘公積；次就其餘額提撥百分之一為董事酬勞金，千分之一至千分之五為員工紅利，由董事會作成分派案，提請股東會同意後分配之。

四、資本及股份

(一)股份種類

單位：股

資料基準日：99 年 4 月 20 日

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	8,102,105,686(註)	1,897,894,314	10,000,000,000	屬上市公司股票

註：包含庫藏股 30,087,000 股。

(二)股本形成經過

1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：股，新台幣元

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註	
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	其 他
91.02	\$10	5,000,000,000	50,000,000,000	2,091,000,000	20,910,000,000	復華證金(更名為元大證金)普通股 1,470,000,000 股及復華證券(更名為元大證券)普通股 621,000,000 股與復華金控(更名為元大金控)為股份轉換	註 1
91.08	\$10	5,000,000,000	50,000,000,000	2,964,477,742	29,644,777,420	增資發行新股 873,477,742 股與亞太銀行(更名為元大銀行)普通股 1,211,513,628 股為股份轉換	註 2
91.09	\$10	5,000,000,000	50,000,000,000	2,939,829,359	29,398,293,590	因復華證券(更名為元大證券)註銷異議股東股票，復華金控(更名為元大金控)同步減少資本 24,648,383 股	註 3
91.12	\$10	5,000,000,000	50,000,000,000	2,826,829,359	28,268,293,590	註銷復華金控(更名為元大金控)第三、四、五次買回之庫藏股共計 113,000,000 股	註 4
92.08	\$10	5,000,000,000	50,000,000,000	2,894,444,460	28,944,444,600	資本公積轉增資 67,615,101 股	註 5
93.09	\$10	5,000,000,000	50,000,000,000	3,006,444,460	30,064,444,600	資本公積轉增資 40,000,000 股及盈餘轉增資 72,000,000 股	註 6
94.09	\$10	5,000,000,000	50,000,000,000	3,161,761,593	31,617,615,930	盈餘轉增資 155,317,133 股	註 7
96.04	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	8,312,114,476	83,121,144,760	增資發行新股 5,150,352,883 股與元京證券全部股份進行轉換	註 8
97.01	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	8,353,043,686	83,530,436,860	海外可轉換公司債申請轉換普通股共 40,929,210 股	註 9
97.12	\$10	10,000,000,000	100,000,000,000	8,102,105,686	81,021,056,860	註銷第十一及十二次買回之庫藏股共計 250,938,000 股	註 10

註 1：90.12.31 (90)台財證(四)字第 175847 號。

註 2：91.07.02 (91)台財證(四)字第 0910135271 號。

註 3：91.09.19 (91)台財證(四)字第 0910004872 號。

註 4：91.12.06 (91)台財證(四)字第 0910164534 號。

註 5：92.07.04 (92)台財證(四)字第 0920129910 號。

註 6：93.06.30 (93)台財證(四)字第 0930128919 號。

註 7：94.08.02 (94)金管證(一)字第 0940130318 號。

註 8：96.03.08 (96)金管銀(六)字第 09600022230 號。

註 9：97.01.03 經授商字第 09601321150 號。

註 10：97.12.11 經授商字第 09701313360 號。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：無。

(三)最近股權分散情形

資料基準日：99年4月20日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及 外 人	合 計
人 數	21	20	525	213,725	741	215,032
持有股數(股)	105,832,410	526,728,601	2,234,978,711	1,963,803,525	3,270,762,439	8,102,105,686
持股比例(%)	1.30	6.50	27.59	24.24	40.37	100%

註：本表係依本公司最近一次股票停止過戶日(99年4月20日)之股東名簿所記載之股數為基準，發行股份總數為8,102,105,686股，包含庫藏股30,087,000股。

2.股數分散情形

每股面額十元

資料基準日：99年4月20日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	78,964	24,040,986	0.30
1,000 至 5,000	79,974	201,513,900	2.49
5,001 至 10,000	26,393	207,564,256	2.56
10,001 至 15,000	8,349	104,414,486	1.29
15,001 至 20,000	5,979	109,764,342	1.35
20,001 至 30,000	5,207	132,387,510	1.63
30,001 至 50,000	4,210	168,956,559	2.09
50,001 至 100,000	3,025	218,539,749	2.70
100,001 至 200,000	1,321	189,048,201	2.33
200,001 至 400,000	660	185,695,926	2.29
400,001 至 600,000	235	116,594,993	1.44
600,001 至 800,000	117	81,518,775	1.01
800,001 至 1,000,000	75	68,351,740	0.84
1,000,001 至 1,200,000	52	57,270,717	0.71
1,200,001 至 1,400,000	41	52,811,813	0.65
1,400,001 至 1,600,000	34	50,902,545	0.63
1,600,001 至 1,800,000	28	47,963,779	0.59
1,800,001 至 2,000,000	21	39,917,979	0.49
2,000,001 以上	347	6,044,847,430	74.61
合 計	215,032	8,102,105,686	100

註：本表係依本公司最近一次股票停止過戶日(99年4月20日)之股東名簿所記載之股數為基準，發行股份總數為8,102,105,686股，包含庫藏股30,087,000股。

3.主要股東名單

資料基準日：99 年 4 月 20 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
尊爵投資股份有限公司		345,894,576	4.27%
元宏投資股份有限公司		285,207,662	3.52%
元翔投資股份有限公司		258,765,456	3.19%
裕陽投資股份有限公司		242,556,982	2.99%
臺灣銀行股份有限公司		211,441,123	2.61%
光華投資股份有限公司		204,336,066	2.52%
臺灣土地銀行股份有限公司		180,295,976	2.23%
匯豐銀行託管第一金和昇證券有限公司專戶		179,160,000	2.21%
聯達投資股份有限公司		150,280,688	1.85%
騰達投資股份有限公司		125,635,160	1.55%

註：大股東持股數係以最近一次股票停止過戶日(99年4月20日)之資料編製，發行股份總數為8,102,105,686股。

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)董事、經理人及大股東股權變動情形

稱職	姓名	97 年度		98 年度		99 年度 截至 4 月 20 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(同一人或同一關係人)	尊爵投資股份有限公司代表人： 顏慶章	—	50,400,000	—	(54,700,000)	—	—
董事(同一人或同一關係人)	尊爵投資股份有限公司代表人： (陳嫦芬 980508 指派;980915 辭任) (馬維建 980508 起辭任)						
副董事長 (同一人或同一關係人)	現代投資股份有限公司代表人： 何昌明(970701 起代表人解任)	—	(16,789,000)	—	22,000,000	—	—
董事(同一人或同一關係人)	現代投資股份有限公司代表人： 莊有德(980508 指派就任) (馬維建 980508 起辭任)						
董事(同一人或同一關係人)	現代投資股份有限公司代表人： 申鼎錢(980416 指派就任)						
董事	中央投資股份有限公司代表人： 汪海清(980213 解任)	—	—	—	—	—	—
董事(同一人或同一關係人)	杜麗莊(980408 起辭任)	—	—	—	—	—	—
董事	旭通投資股份有限公司代表人： 邱憲道	—	—	—	—	—	—
董事	旭通投資股份有限公司代表人： 高抗勝						
獨立董事	司徒達賢	—	—	—	—	—	—
獨立董事	楊兆麟	—	—	—	—	—	—
獨立董事	林增吉	—	—	—	—	—	—
總經理	申鼎錢(980930 就任總經理)	(100,000)	—	—	—	47,000	—
執行副總經理	陳嫦芬(980630 就任;980915 請辭)						
總經理	馬維建(980508 起辭任)	—	—	—	—	—	—
總經理(同一人或同一關係人)	馬維建(980508 起辭任)	—	—	—	—	—	—
首席執行副總經理	馬維辰(980508 起辭任)	—	—	—	—	—	—
執行副總經理	林添富	—	—	—	—	260,000	—
執行副總經理	林武田	—	—	—	—	30,000	—
執行副總經理	莊有德	—	—	—	—	25,000	—
執行副總經理	王正新(970923 就任)	—	—	—	—	—	—
資深副總經理	陳修偉(980122 就任)	—	—	—	—	24,000	—
總稽核	汪濟生	—	—	—	—	11,000	—
資深副總經理兼 財務主管	張財育	—	—	—	—	22,000	—
資深副總經理	林則茶	—	—	—	—	15,000	—
資深副總經理	余耀庭	—	—	—	—	25,000	—
資深副總經理	陳信瑩	—	—	113,000	—	—	—
副總經理	高添福	—	—	—	—	13,000	—
副總經理	呂文婷	—	—	—	—	22,000	—
副總經理	吳敬堂	—	—	—	—	21,000	—
副總稽核	李阿嚴(980430 辭任)	—	—	—	—	—	—
副總稽核	劉慰和(980501 就任)	—	—	—	—	10,000	—
資深協理	賀昊文(990104 就任)	—	—	—	—	—	—
資深協理	李文良(990401 就任)	—	—	—	—	—	—

稱職	姓名	97 年度		98 年度		99 年度 截至 4 月 20 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
總稽核	金家琳(970109 解任)	—	—	—	—	—	—
資深副總經理	陳麒漳(970714 解任)	—	—	—	—	—	—
經理	鄭嘉慶(970923 解任)	(3,000)	—	—	—	—	—
同一人或同一關係人(持股 1%)	裕陽投資股份有限公司	—	45,100,000	—	(46,000,000)	39,696,000	5,000,000
同一人或同一關係人(持股 1%)	元宏投資股份有限公司	—	(28,205,000)	—	12,155,000	10,999,000	(6,000,000)
同一人或同一關係人(持股 1%)	醒財投資股份有限公司 (9806 始具左列身份)	—	—	—	4,100,000	—	—
同一人或同一關係人(持股 1%)	連橫投資股份有限公司 (9806 始具左列身份)	—	—	—	(15,800,000)	—	—
同一人或同一關係人(持股 1%)	志富國際股份有限公司 (9806 始具左列身份)	—	—	—	(18,320,000)	3,742,000	—
同一人或同一關係人(持股 1%)	元翔投資股份有限公司	—	15,470,500	—	(16,700,000)	—	16,025,000
同一人或同一關係人(持股 1%)	聯達投資股份有限公司 (9806 始具左列身份)	—	—	—	(73,974,500)	—	(2,500,000)
同一人或同一關係人(持股 1%)	騰達投資股份有限公司 (9806 始具左列身份)	—	—	—	(62,483,500)	—	11,000,000
同一人或同一關係人	久大投資股份有限公司 (9806 始具左列身份)	—	—	—	8,300,000	—	—
同一人或同一關係人	元大建設開發股份有限公司 (9901 始具左列身份)	—	—	—	—	9,800,000	9,000,000
同一人或同一關係人	財團法人元大文教基金會 (9810 始具左列身份)	—	—	(300,000)	—	—	—
同一人或同一關係人	國泰世華銀行受託財團法人元大 文教基金會信託財產專戶 (9811 始具左列身份)	—	—	(100,000)	—	—	—

註：本公司於96年6月29日全面改選董事(含獨立董事)，不再設置監察人。

(2)董事、經理人及大股東股權移轉或股權質押變動情形：股權移轉或股權質押之相對人皆非為關係人。

6.持股比例占前十大股東間互為關係人資料

單位：股；%

資料基準日：99 年 4 月 20 日

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
尊爵投資股份有限公司	345,894,576	4.27	—	—	—	—	裕陽投資股份有限公司	1.尊爵投資公司與裕陽投資公司為母子公司 2.二家公司董事長為同一人	—
代表人：顏慶章	—	—	—	—	—	—	—	—	—
元宏投資股份有限公司	285,207,662	3.52	—	—	—	—	—	—	—
元翔投資股份有限公司	258,765,456	3.19	—	—	—	—	聯達投資股份有	1.採權益法評價	—

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
							限公司	之投資者 2.公司之董事	
裕陽投資股份有限公司	242,556,982	2.99	—	—	—	—	尊爵投資股份有限公司	1.尊爵投資公司與裕陽投資公司為母子公司 2.二家公司董事長為同一人	—
臺灣銀行股份有限公司	211,441,123	2.61	—	—	—	—	—	—	—
光華投資股份有限公司	204,336,066	2.52	—	—	—	—	—	—	—
臺灣土地銀行股份有限公司	180,295,976	2.23	—	—	—	—	—	—	—
匯豐銀行託管第一金和昇證券有限公司專戶	179,160,000	2.21	—	—	—	—	—	—	—
聯達投資股份有限公司	150,280,688	1.85	—	—	—	—	元翔投資股份有限公司	採權益法評價之被投資者	—
騰達投資股份有限公司	125,635,160	1.55	—	—	—	—	—	—	—

註：大股東持股數係以最近一次股票停止過戶日(99年4月20日)之資料編製，發行股份總數為8,102,105,686股。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

年 度			97 年	98 年	當年度截至 99 年 3 月 31 日
每股市價 (元)	最 高		31.50	26.00	23.85
	最 低		10.65	11.55	17.95
	平 均		21.29	20.34	20.43
每股淨值 (元)	分 配 前		13.36	14.27	14.45
	分 配 後		13.18	13.37	註 1
每股盈餘 (元)	加權平均股數		8,185,908 仟股	8,074,106 仟股	8,074,126 仟股
	每股盈餘		0.20	0.90	0.21
每股股利 (元)	現 金 股 利		0.18	0.90	註 1
	無償配股	盈餘配股	—	—	註 1
		資本公積配股	—	—	註 1
	累積未付股利		—	—	註 1
投資報酬 分析	本益比(註 2)		104.85	22.48	註 1
	本利比(註 3)		116.50	22.48	註 1
	現金股利殖利率%(註 4)		0.86	4.45	註 1

註 1：99 年度不適用。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：本公司為確保股東權益及永續經營之目標，採平衡股利政策。股利發放原則為年度決算盈餘依規定繳納稅捐、彌補往年虧損、提撥法定盈餘公積、特別盈餘公積、董事酬勞金及員工紅利後之可分配盈餘不低於百分之八十；其中現金股利不低於百分之五十，股票股利則佔百分之五十以下。前述所列股利發放原則，本公司得依當年度實際獲利及資金狀況，決定最適當之股利政策，由董事會擬具分配方案後，經股東會議定後執行之。

2.執行狀況：本公司股東會決議 98 年度股利分配，擬分配現金股利每股 0.9 元。

(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：本公司股東會決議之 98 年度股利分配案無無償配股之情事。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

(1)員工紅利：依照本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納稅捐外，應先彌補往年虧損，並依法提撥法定盈餘公積，扣除前述各款後之餘額，由董事會作成分配案送請股東常會同意後分配之，其中員工紅利提撥比例訂為千分之一至千分之五。員工紅利以股票紅利發放時，其分派之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。前項所述之一定條件，由董事會決定之。

(2)董事酬勞：依照本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納稅捐外，應先彌補往年虧損，並依法提撥法定盈餘公積，扣除前述各款後之餘額，由董事會作成分配案送請股東常會同意後分配之，其中董事酬勞金提撥比例訂為百分之零點五。而車馬費及會議出席費則依照同業標準支給。

2.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：不適用。

3.盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1)股東會通過之決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、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：

本公司 98 年度盈餘業經股東會決議通過，計配發現金股利新台幣 7,266,695,117 元，員工現金紅利新台幣 7,333,869 元，董事酬勞金新台幣 73,338,683 元整。

本公司 98 年度認列董事酬勞金費用為新台幣 73,409,125 元，與股東會決議之差異數為新台幣 70,442 元；員工紅利費用為新台幣 7,340,912 元，與股東會決議之差異數為新台幣 7,043 元。98 年度估列費用與股東會決議金額差異主係因原帳上估列金額與查核後金額差異不大，故會計師並未調整入帳。

(2)股東會通過之決議配發員工股票紅利金額占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：決議配發員工現金紅利為新台幣 7,333,869 元整，占本期稅後純益 0.10%。

(3)考慮決議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：考慮配發 98 年度員工紅利及董事酬勞金後之每股盈餘為 0.90 元。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：本公司97年度盈餘經股東會決議通過，用以配發員工紅利及董事酬勞之數額，與實際配發情形並無差異，計配發員工現金紅利新台幣767,279 元整及董事酬勞金為新台幣7,672,784 元整。

(八)公司買回本公司股份情形

資料基準日：99 年 5 月 31 日

買 回 期 次	第 11 次(期)	第 12 次(期)	第 13 次(期)	第 14 次(期)(註)
買 回 目 的	維護公司信用及股東權益	維護公司信用及股東權益	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	97/7/16~97/7/29	97/9/17~97/10/16	97/10/29~97/11/28	99/4/1~99/4/15
買 回 區 間 價 格	14—20 元	14—18 元	11—20 元	18—25 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 136,830,000 股	普通股 114,108,000 股	普通股 28,000,000 股	普通股 4,000,000 股
已 買 回 股 份 金 額	2,559,357,288 元	1,807,872,925 元	332,810,404 元	77,783,601 元
買回公司股份前之集團資本適足率	基準日：96.12.31 比 率：168.48%	基準日：97.06.30 比 率：174.72%	基準日：97.06.30 比 率：174.72%	基準日：98.12.31 比 率：179.37%
買回公司股份後之集團資本適足率	基準日：96.12.31 比 率：162.90%	基準日：97.06.30 比 率：170.57%	基準日：97.06.30 比 率：173.96%	基準日：98.12.31 比 率：179.15%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	136,830,000 股	114,108,000 股	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量	—	—	28,000,000 股	30,087,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	—	—	0.35%	0.37%
買回股份轉讓與員工之執行進度	—	—	0%	0%
未於買回三年內轉讓完畢致本會採取限制措施之情形	—	—	無	無

註：本公司第 14 次買回股份經 99 年 3 月 30 日第四屆第四十二次董事會通過在案，並於 99 年 4 月 7 日執行完畢。

五、金融債券(含海外金融債券)辦理情形：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

1.尚未償還之公司債

公 司 債 種 類	97 年第一次無擔保公司債
發 行 日 期	97 年 8 月 22 日
面 額	新台幣壹佰萬元正
發行及交易地點	國內
發 行 價 格	本公司債依面額十足發行
總 額	新台幣伍拾億元正
利 率	甲券：固定年利率 2.95%； 乙券：固定年利率 3.30%
期 限	甲券：發行期限三年； 乙券：發行期限七年
保 證 機 構	無
受 託 人	中國信託商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構	不適用
簽 證 律 師	現代法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師	資誠會計師事務所 薛明玲、黃金澤會計師
償 還 方 法	1.計、付息方式：甲券及乙券均自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。 每壹佰萬元債券付息至元為止，元以下四捨五入。本公司償還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息

公 司 債 種 類		97 年第一次無擔保公司債
		者，亦不另計付利息。 2.還本方式：本公司債各券自發行日起到期一次還本。
未 償 還 金 額		新台幣伍拾億元正
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		評等機構：中華信評 評等日期：97 年 7 月 18 日 評等結果：twA+
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	不適用
	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		不適用
交換標的委託保管機構名稱		不適用

2.本次辦理中之轉換公司債依有關公司法第 248 條規定應揭露事項：請參閱本公開說明書參、二、(二)之記載。

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)轉換公司債資料：無。

(四)已發行交換公司債者：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者：無。

(六)已發行附認股權公司債者：無。

(七)最近三年度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：無。

九、員工認股權憑證辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

■ 元大金融控股股份有限公司（原復華金融控股股份有限公司）

1.業務範圍

(1)營業項目之主要內容

本公司係屬金融控股公司業，經營內容以投資及管理被投資事業為限，主要營業內容包括：證券、銀行、證券金融、投資信託、期貨、資產管理、創業投資、財務顧問、投資顧問及其他經主管機關認定與金融業務相關之事業。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	97 年		98 年	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
採權益法認列之投資收益	4,905,267	93.85	7,867,883	100.00
採權益法認列之處分利益	321,442	6.15	—	—
合 計	5,226,709	100.00	7,867,883	100.00

(3)未來計畫開發之新金融商品：不適用。

2.產業概況

歷經金融海嘯震撼，世界各國無一可以倖免，各國政府面對這一次空前的危機，採取了前所未有的集體行動，以一切必要的紓困手段穩住金融體系，並紛紛推動大規模的振興景氣及擴張性財政措施。整體經濟環境展望，由去年初的悲觀，轉為審慎樂觀的態度，世界各大研究機構的紛紛逐次上調經濟成長預測，IMF 於 99 年“世界經濟展望”報告中更上修世界整體 GDP 將增長 4%，較 98 年 10 月上調 0.75 個百分點。展望今年，全球經濟已步上緩慢復甦之路，但仍須持續關注著市場信心不足、通膨隱憂捲土重來、以及各國退場機制啟動的挑戰。

以出口貿易動能為主的台灣經濟體系，在非常時期採取的非常措施效果正逐漸浮現，如近來工業生產及出口衰退減緩、股市大幅回升等，國內、外專家機構對台灣經濟成長率的各項預測也從原先非常悲觀的看法轉趨緩和甚至審慎的樂觀，輔以兩岸關係逐步加溫，加上受惠於中國於這次全球海嘯中的快速復甦，台灣經濟已經渡過最艱難的時刻。兩岸金融監理備忘錄(MOU)於 99 年 1 月 16 日生效後，更為兩岸金融業的實質往來，開啟新起點。目前兩岸經濟合作架構協定(ECFA)的談判，正如火如荼進行中，後續發展值得關注。

3.金融商品研究與業務發展概況

(1)未來研發計畫

A.國際化的交易平台

以台灣複委託交易領導券商之成功經驗，建置香港之複委託交易平台，未來可複製到大陸及其他海外地區，架構完善之國際化交易平台。

B. 集團財會系統升級

98 年 6 月正式啟動集團財會系統專案，並於 99 年 1 月完成金控以及證券、銀行等子公司之系統建置，預計 99 年中完成集團其他子公司系統導入，屆時將全面提昇集團財會系統自動化並利用資訊分析強化資源運用，以達到支援營運決策的目標。

C. 集團人資系統規劃

元大金控基於長期國際化及專業化發展所需，自 99 年起規劃一系列人力資源變革活動，並研擬建置一套符合組織目前及未來長期發展的策略性人力資源管理系統，以達成集團人力資源管理整合及全球化的目標。

D. 經紀後台系統研究發展

元大證券經紀後台系統建置逾 10 年，為因應未來業務需求，遂於 98 年 8 月正式成立 COS(通路作業系統)作業小組，進行資訊架構之再造研發，預計分三階段完成系統建置。第一階段設備更新，預計 99 年 10 月完成；第二階段整合開戶作業，已完成需求分析與可行性研究，預計 100 年第一季上線；第三階段後台帳務架構再造規劃，正進行業務流程重新規劃，預計 99 年底完成規劃。

E. EC 電子交易平台功能提昇

為因應發展國際業務，提升系統效能及系統穩定性，加強網路設備，規劃提昇電子交易平台。

F. 財富管理系統

主要研發項目如下：

a. IPG 平台服務資訊功能

- 1) 財富管理信託業務的基礎建設。
- 2) 法令開發八大類商品逐項建置。
- 3) 客戶資產配置。

b. 投資商品發行端

- 1) 金融衍生性商品發行策略、交易流程、帳務流程及評價模型。
- 2) 投資商品操作風險管理。

G. 集團市場風險管理系統

建置集團市場風險管理系統，以達成下列目標：

- a. 強化風險管理能力：強化本集團金融資產評價、風險分析及風險管理能力，建構本集團內市場風險管理系統。
- b. 提升模型管理技術：集團內商品涵蓋一般外匯、利率、信用、股權、商品、固定收益商品及其相關衍生性及結構性商品等，風險因子趨於多元，在一致性評價基礎下，進行市場風險管理。
- c. 提供更全面風險管理資訊：包含評價模型、風險值模型、敏感性分析、情境分析、壓力測試、風險管理分析報表、使用者權限管理等，簡化風險管理人員作業流程，提供更全面風險管理資訊，供管理階層作為決策之參考，提高集團之風險管理能力及國際競爭力。

d.吸收國際風險管理經驗：借由國際系統發展財務工程評價及風險分析經驗，藉助專業廠商國際財務工程及風險模型研發之專家學者，並融合全球大型金融機構發展風險管理經驗，提升金融產品評價及風險管理能力，加速開發風險管理技術。

(2)預計投入之研發費用及進度

單位：新台幣仟元

研發計畫項目	預估費用	預計達成時程
國際化的交易平台	30,000	97年10月~99年10月(2年)
集團財會系統升級及集團人資系統規劃	174,300	98年6月~100年7月(2年)
經紀後台系統研究發展	420,000	98年7月~101年12月(3.5年)
EC 電子交易平台功能提昇	70,000	99年1月~100年6月(1.5年)
財富管理系統及集團市場風險管理系統	130,000	99年1月~100年12月(2年)

4.長、短期業務發展計畫

本公司短期將持續朝向維持證券龍頭地位與積極拓展新業務，並擴大旗下銀行資產及通路規模與緊守高標之資產品質，此外，將審慎評估是否涉入人壽保險業領域。至於眾所矚目大中華區的佈局，秉持一貫積極而務實的態度，一旦法令許可，將立即尋找最佳合作伙伴與最適進入模式，穩健前進佈局。

面對金融市場全球化與中國金融機構的崛起，本公司長期將積極且務實關注及掌握擴大國內外經營版圖契機，朝向“證券+銀行+保險三足鼎立”經營模式，並強化集團資訊系統整合與優化，致力於集團人才培養訓練，落實各項風險掌控，並透過財務績效控制與管理結合，以強化中長期核心競爭能力，續以客戶導向發展多元業務平台，有效整合各子公司資源，提高產業競爭力，減少大環境對本公司獲利之衝擊，逐步朝亞太區域領導性金融機構邁進。

■ 元大證券股份有限公司（原復華綜合證券股份有限公司）

1.業務範圍

(1)營業項目之主要內容

- A. 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- B. 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- C. 在其營業處所受託買賣有價證券。
- D. 在其營業處所自行買賣有價證券。
- E. 承銷有價證券。
- F. 有價證券股務事項之代理。
- G. 經營期貨交易輔助業務。
- H. 兼營證券相關期貨自營業務。
- I. 受託買賣外國有價證券。
- J. 辦理短期票券業務。
- K. 其他經主管機關核准之業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	97 年		98 年	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
經紀業務	9,145,683	62.68	10,256,569	71.43
自營業務	4,972,354	34.08	3,234,498	22.53
承銷業務	473,073	3.24	867,555	6.04
合 計	14,591,110	100.00	14,358,622	100.00

(3)未來計畫開發之新金融商品

元大證券未來將配合台灣證券交易所開放進度，規劃發行連接海外標的權證暨上市牛熊證商品，並強化投資銀行、財富管理、複委託及大中華法人經紀等業務，提供投資人更完整之服務。

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

台灣的證券市場在歷經 97~98 年間的全球金融風暴後，展現出不同於以往的韌性，再加上兩岸關係的改善，目前產業正加速轉變，持續朝向不同以往的發展模式邁進。

首先，金融整併將持續且擴大。傳統上，證券商往往須經由金融整併和裁併據點降低成本的方式來擴張版圖，提升經營效率。在金融風暴後，經營體質不佳的金融機構逐步顯露其不足，而體質佳的金融機構則趁此時機進行基本面的調整，導致強者益強的情況出現。因而，金融同業間之整併將擴大而頻繁，這也將台灣金融機構的營運導向一個新的競爭模式。

再者，大中華市場的深化，成為持續發展的重要目標。兩岸所簽定的兩岸金融監理備忘錄（MOU）在 99 年正式生效後，接下來勢必逐步邁向實質合作。除業務合作外，赴陸參股、合資等機會亦將陸續開展。對於台灣金融機構來說，從台灣市場延伸至大陸市場，雖然充滿挑戰，但以我國之金融經驗、兩岸間之文化相似，將協助我國業者切入中國市場，擴展我國金融領域。

第三，海外產品與財富管理能力，將越來越受到重視。台灣正朝向國際化與多元化發展，除我國本土產品外，投資人需求更多角化的投資服務，方能滿足日益提昇的理財需求。因此，海外產品的發展與財富管理內容的提昇，將是我國金融機構持續發展的方向與目標。

綜合而言，我國證券產業目前正處於一個蛻變期，可以預見的是國內整併增加、人員水準要求日高、產品益發多元與大中華市場的拓展與整合。我們相信，以台灣證券業的能力，將可以安然渡過這個蛻變期，並且開展新局。

(2)各種業務發展趨勢及競爭情形

A. 經紀業務

近幾年來國內經紀業務市場大者恆大的趨勢越趨明顯，大型券商藉由併購或受讓，使業務或營運據點更加快速成長。元大證券未來將持續發展法人業務及提升單點市占率與降低成本，並尋找適當之併購對象，以鞏固經紀業務競爭力。

B. 自營業務

去年全球股市呈現多頭走勢，國內各券商之自營業務獲利豐厚，但未來整體金融市場仍受諸多因素影響，元大證券將秉持一貫的嚴謹風險控管，除按原有個股方向性投資，亦以策略性模型交易規避系統性風險，並藉由海外交易的開放，以多角化之方式分散風險，創造多種獲利來源。

C. 投資銀行業務

有鑒於市場日漸開放，國際化程度的加深，元大證券於 98 年將原本的承銷部更名為投資銀行業務部。除傳統承銷業務外，元大證券亦針對客戶需求，積極拓展其他重要的收益來源，以持續增強投資銀行業務之專業能力與服務範疇，厚植整體競爭優勢。此外，配合政府積極開放吸引海外台商回台上市的政策方向及契機，元大證券將持續佈局兩岸之地方市場，成為客戶最信任的投資銀行，並把握機會提升未來獲利空間。

D. 債券業務

在央行寬鬆貨幣市場與低率政策主導下，98 年債券價格持穩，但公司債發行市場卻受全球金融信用危機影響，全年發行總量僅 2,573 億，較前一年下降 33.3%。然在公司穩健經營下，仍保持國內債券承銷龍頭地位外，並積極經營新商品，其中資產交換業務亦已進入業界領先群中，債券業務持續穩定獲利。

不過在股市持穩與景氣回溫雙重效應下，升息循環預期瀰漫，債市經營風險加大，元大證券將適時調整自營債券部位存續期間，掌握利率區間多空操作，同時深耕獲利商品並維持債市龍頭地位，以滿足客戶之需要，尋求公司最大綜效利益。

E. 國外業務

因應兩岸金融限制的逐步開放，國內各券商佈局大陸的腳步漸趨快速。元大證券將配合法令開放，除積極尋求合作之大陸券商外，將持續擴展香港、新加坡、泰國等海外據點業務，加強策略聯盟並開發市場新需求。

F. 衍生性商品業務

就權證業務方面而言，由於 98 年權證新造市規則施行，仿照新加坡及香港模式，積極規範造市行為，以往令人詬病之流動性不足之問題獲得改善，使權證漸受投資人之注意，但在全球金融風暴影響下，第一季股市交易量蕭條，市場需求低，但第二季起景氣漸漸復甦，投資人交易意願快速提升，元大證券一方面，積極更新造市系統，活絡市場量能，一方面提供獎勵，主辦兩次權證交易競賽，加強投資人對權證商品新制的認識與了解，也為公司經營權證之專業形象加分。

在結構型商品業務方面，近年來結構型商品已漸漸為國內投資人接受，尤其以中短天期連結至台股標的之商品，加上 99 年起結構型商品將比照公債利息、債券附買回交易等金融商品，按 10% 稅率分離課稅。相信稅賦不對等之問題解決後，將提高投資人投資台幣結構型商品之誘因，引導更多投資人能夠參與國內券商發行之結構型商品。

3.金融商品研究與業務發展概況

元大證券將配合政府對證券相關政策之放寬，對投資銀行、債券、衍生性金融商品及財富管理等業務，積極進行新種業務開辦，以滿足投資人需求，並持續強化元大證券之金融專業能力。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

- A. 運用通路優勢，強化各營業據點之經營效率，並推廣財富管理及複委託業務。
- B. 積極爭取台商回台發行 TDR 的商機，並持續加強國際併購之財務顧問業務。
- C. 積極尋求適當時機與大陸券商參股、合資，並整合海外據點，及強化海外交易平台營運效率。

(2)長期業務發展計畫

- A. 針對核心產業，尋求國內、國外證券商合併或策略聯盟之機會。
- B. 持續引進、整理各類金融商品，以提供多元化服務及產品線給予客戶，成為最完整之全方位綜合券商。
- C. 建置完整的海外通路，並持續尋求亞洲地區發展商機，成為最大、最佳及最專業之國際化華人券商。

■ 元大商業銀行股份有限公司（原復華商業銀行股份有限公司）

1.業務範圍

(1)營業項目之主要內容

- A. 法人金融業務
- B. 個人金融業務
- C. 財富管理業務
- D. 信託業務
- E. 財務操作
- F. 金融交易業務
- G. 存匯業務
- H. 外匯業務
- I. 電子金融業務

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目	97 年		98 度	
	淨收益	比重(%)	淨收益	比重(%)
利息淨收益	4,333,741	100.52	3,603,495	64.91
手續費淨收益	783,108	18.16	655,308	11.80
公平價值變動列入損益之金融資產及負債(損失)利益	(576,639)	(13.37)	877,516	15.99
備供出售金融資產之已實現損失	7,185	0.17	185,831	3.35
持有至到期日金融資產之已實現損失	(131,440)	(3.05)	0	0
其他非利息淨損益	(104,244)	(2.43)	219,478	3.95
合計淨收益	4,311,711	100.00	5,551,628	100.00

(3)未來計畫開發之新金融商品

詳見「3. 金融商品研究與業務發展概況」及「4.長、短期業務發展計畫」。

2.產業概況

97年第四季以來，因Lehman Brothers事件引發金融海嘯，全球經濟受到嚴重衝擊；98年上半年全球經濟受金融危機持續漫延及市場信心普遍不足影響下，仍顯疲弱，惟在各國採取寬鬆貨幣政策與財政振興方案，及美、歐等先進經濟體釋出規模龐大紓困方案的努力下，國際景氣於第三季落底，復甦力道逐漸顯現。

在國內經濟方面，隨全球景氣緩步復甦，兩岸金融監理備忘錄(MOU)、兩岸經濟合作架構協議(ECFA)等會談啟動與協約議定，兩岸相互開放金融市場，發展前景可期，加上政府推動各項刺激內需消費、擴大公共建設、加強地方建設等振興方案，民間消費與固定投資可望恢復成長趨勢。

惟99年度台灣銀行業仍將持續面臨利率環境偏低、獲利微薄、風險增加、供給大於需求等問題，銀行業務經營更顯嚴峻，整體產業之成長前景仍倍受挑戰。

3.金融商品研究與業務發展概況

(1)產經研究與市場分析：未來將加強對國內外經濟情勢、金融發展趨勢與產業動態之研究，並深入評估產經環境及法規變動對銀行業務之影響，以協助各業務單位即時掌握產業脈動，以利業務拓展、風險預警，進而強化授信品質並提升因應能力。

(2)銀行業務研發：

- A. 結合匯率、利率、股權、信用等各項新種金融商品，加強結構式金融商品之行銷與設計，擴展金融交易業務。
- B. 持續整合並提供集團各子公司之金融商品與服務予銀行客戶。
- C. 進行Basel II持續研議專案、擴大各類信用評等、風險值(VaR)模型所涵蓋風險資產範疇，以強化銀行量化風險管理能力，並能落實於日常業務與營運活動。
- D. 以風險訂價與差異化行銷、推出創新產品擴增業務量並提升利潤率。
- E. 98年6月份向香港金管局提出設置香港分行之申請，規劃授信、投資等各項金融服務；並結合金控兩岸三地佈局，積極拓展大中華區業務。
- F. 建置放款及應收款減損計算平台，以因應財務會計準則第34號公報「金融商品之會計處理準則」修正內容將於100年正式施行。

(3)資訊研發計畫：

- A. 98年度已完成新核心系統、債票券系統、異地備援與機房搬遷專案、會計系統升級等重要資訊專案之建置。
- B. 目前尚在開發中之資訊研發計畫包含34號公報平台、慶豐銀行資訊合併案、電信節費專案等重要資訊專案；其中以建置「新一代資料倉儲分析系統」俾全行資訊整合，並即時提供管理階層決策分析之參考資訊，以及建構「全新個人及企業網路銀行平台」以提升系統運作效

率與安全性，並深化行銷功能，提供集團客戶多元化的電子金融服務為首要任務。

C. 99 年度預計啟動之資訊研發計畫包含集團預算系統、跨業務整合平台升級專案、全省行外 ATM 架構更新等重要資訊專案。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期發展計畫：

元大銀行在集團產品與客戶資源整合運用之下，致力於提供客戶更多元化的金融服務，營運績效逐漸顯現。截至98年底元大銀行共計70家分行，資產規模達3,651億元；全年總存款營運量（不含央行存款）為新台幣（以下同）2,935億元，總放款營運量（不含催收款）為2,314億元，營業費用為43.40億元，資產品質已大幅改善，獲利能力逐漸提升，稅前淨利8.57億元，EPS 0.21元。

為提升通路市占率、強化業務發展動能，元大銀行於98年10月27日以金融重建基金（RTC）共計賠付193億元之條件，標得慶豐銀行國內18家分支機構，預訂於99年4月整併後分行數增為88家，可提供客戶更綿密之金融服務網絡，強化通路競爭力。

為奠定長期經營之穩定基礎，元大銀行採取質量並重的經營策略，說明如下：

A. 98 年度經營計畫：

- a. 自 5 月份起成立法人金融業務 Jumbo Team 團隊，負責提供專業度或複雜度較高之授信商品，以滿足中、大型客戶之需求。
- b. 自 9 月份起與「元大證券」共同成立 ICB（Investment & Corporate Banking）工作小組，建立銀行法人金融業務與證券投資銀行業務整合機制，透過團隊交流、行銷資源整合（Joint Call），得依個別客戶需求擬訂融資計劃與財務管理服務。
- c. 對擁有固定資產之優質客群，推出「優勢房貸」產品，以彈性還款方式，提昇客戶長期投資能力，創造產品競爭利基。
- d. 與車商合作推出原廠專案車貸業務。
- e. 新創「簽單即時兌換」模式，提昇信用卡新卡量及活卡率。
- f. 視銀行資金結構，不定期推出「短期性資金融資專案」，提昇授信戶額度動用率，並靈活銀行資金配置。
- g. 調整存款結構，降低資金成本，並有效利用集團證券經紀業務市占率第一之優勢，加強吸收證券劃撥存款。
- h. 元大銀行為集團各子公司金融產品之整合性銷售通路與金流平台，提供客戶多元化的金融商品與服務，深化客戶與集團之往來關係，並由金控進行整體風險控管規劃，以提升整體獲利。
- i. 截至 98 年底止，元大銀行已於元大證券 96 家分公司設置收付處，並有 13 個分行據點與證券分公司採同建築物營業之通路策略，提供客戶零距離之服務、提升服務效率，並降低服務成本。

- j. 元大銀行為元大投信代理、發行基金之主要銷售通路，98 年度銷售元大投信發行之國內基金及其代理之境外基金，均超額達成目標。

B. 99 年度經營計畫：

- a. 發揮金控整合綜效、持續提昇盈餘能力、挹注集團整體獲利。
- b. 持續深耕核心客戶，落實客戶分群與風險訂價模式，提昇客戶貢獻度。
- c. 致力推動全員行銷，發揮綜合分行之通路效能。
- d. 因應業務發展，提昇人力素質。
- e. 加強稽核、內控及風險管理，降低或有損失、提高作業效能。
- f. 增加與調整營業據點分布，發揮地域優勢，提昇各項業務市占率。

(2)長期發展計畫：

元大銀行為集團金流服務平台，因應兩岸金融業務之開放以及國內外金融情勢之快速變化，將持續運用集團資源，發揮經營利基，有效擴大客戶基礎與業務規模，累積核心資源，提昇整體競爭力與獲利貢獻度，未來業務重點與營運發展計畫如下：

- A. 法金、個金、理財、金融交易為四大業務核心，並以法金業務為推動引擎。
- B. 以證券客戶為存款業務核心，持續深耕客戶，增加往來廣度與深度。
- C. 積極進行海外佈點，結合集團資源發展多元化金流服務，開發兩岸三地商機。
- D. 評估、調整據點分佈，以發揮整體通路價值；並透過購併達到規模經濟效益，強化整體競爭力。

■ 元大證券金融股份有限公司（原復華證券金融股份有限公司）

1.業務範圍

(1)營業項目之主要內容

- A. 有價證券買賣之融資融券。
- B. 對證券商之轉融通。
- C. 現金增資及承銷認股之融資。
- D. 對證券商辦理承銷之融資。
- E. 有價證券交割款項之融資。
- F. 有價證券之借貸。
- G. 其他經主管機關核准之有關業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	97 年		98 年	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
融資融券	4,554,193	98.70	3,060,957	92.18
轉 融 通	2,964	0.07	23,627	0.71
債券自營	0	0.00	0	0.00
借 券	56,902	1.23	236,115	7.11
合 計	4,614,059	100.00	3,320,699	100.00

(3)未來計畫開發之新金融商品

由於證券金融商品日趨多元化，元大證金將配合主管機關開放國際化及自由化之腳步，持續爭取「融資擔保證券」得為交易所借券中心之出借證券，以增加出借管道及券源使用率。

2.產業概況

- (1)融資融券業務：98 年第二季起，金融風暴逐漸落底，景氣顯著回升，元大證金融資餘額順勢上升，融券餘額亦突破新高，至 98 年 12 月止市占率達 18.76%，在證券信用市場穩居領導地位。目前融資融券仍為元大證金之核心事業，將秉持積極、可靠、效率之理念持續服務集團內外部代理證券商，與之建立合作伙伴關係，期使元大證金的服務可趨向多元化、深度化，與內、外部代理證券商達到雙贏、共榮共存之目的。
- (2)轉融通業務：轉融通業務之對象係為自辦證券商，非一般投資人，近年來資金市場寬鬆且自辦證券商資本額提高，致對證金公司轉融資需求大幅降低；另轉融券方面，亦係為自辦證券商支應融資賣出或現償而不足股票時之融通設計，非融通券源轉供自辦證券商投資人放空使用，故轉融券餘額亦向來不高。轉融通業務，約占元大證金營業比重 1%左右。
- (3)有價證券交割款項融資業務：融資對象擴及外國自然人及外資機構，融資額度最高可達 10 億元，由於投資人尚不熟悉，且需求不高，元大證金本項業務暫無餘額。
- (4)有價證券之借貸業務：96 年 7 月開辦之業務，惟主管機關於 97 年 3 月 31 日始開放融資擔保證券為券源，隨著 98 年第二季金融風暴逐漸落底，證券市場逐漸活絡，元大證金借券餘額突破新高，至 98 年 12 月止餘額已達 100 億元，日後因應衍生性商品市場成長及策略性交易增加，積極爭取證券自營商客源。

3.金融商品研究與業務發展概況

元大證金將持續建請主管機關放寬借券額度，以滿足外資機構法人之需求。未來透過集團的整合，及運用元大證金之券源優勢，積極開拓外資機構法人及國內證券自營商客源，使業務邁向國際化發展。

4.長、短期業務發展計畫

為因應國內外經濟及金融情勢的快速變化，並掌握證券金融市場的競爭優勢，元大證金未來業務重點與營運發展計畫如下：

- (1)提升信用交易市占率，創造公司最大效益：透過元大證金之資券優勢，再搭配資訊加盟及合作備忘錄等促銷策略，爭取代理業務，以提升元大證金融資融券市占率，並發揮雙方最大效能。
- (2)有價證券借貸業務之推動
 - A. 爭取「融資擔保證券」得為交易所借券中心之出借證券，以增加「融資擔保證券」出借管道及券源使用率，並以外資機構法人及國內證券自營商為承作對象，積極擴展元大證金國內外市場。
 - B. 為符合外資機構法人交易需求，持續爭取放寬法人借券額度 5%之限制規定。

- C. 增加資金來源及提高籌資額度：爭取開放融資擔保證券作為向金融機構資金融通之擔保，除可有效利用元大證金融資擔保證券，並可提升其籌資管道及額度。

■ 元大創業投資股份有限公司（原復華創業投資股份有限公司）

1. 業務範圍

(1) 營業項目之主要內容

- A. 對被投資事業直接提供資本。
B. 對被投資事業提供企業經營、管理及諮詢服務。
C. 元大創投之投資事業範圍，以國內外科技事業、國內外其他創業投資事業及國內一般製造業及服務業為限。

(2) 營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	97 年		98 年	
	營業收入	比重 (%)	營業收入	比重 (%)
採權益法認列之投資損益	(68,626)	(170.02)	83,532	46.61
處分金融資產利益	15,318	37.95	59,986	33.47
管理顧問收入	12,425	30.78	10,572	5.90
股利收入	520	1.29	25,120	14.02
合 計	(40,363)	(100.00)	179,210	100.00

(3) 未來計畫開發之新金融商品

元大創投積極充實專業創業投資團隊，以投資銀行之全方位角度進入科技產業投資經營。同時，將與證券、銀行等其他集團成員合作，除對被投資事業直接提供資金外，亦將整合金控集團資源，協助被投資事業之財務規劃，引介有資金需求及金融服務之機構，提供企業經營管理諮詢服務。

2. 產業概況

依「2009 年台灣創業投資年鑑」統計，97 年台灣創投整體投資案件數為 620 件，較前一年(96)減少 36.34%；投資金額為 136 億元，亦較前一年(96)總額減少 34%，顯示出在美國次貸風暴，全球經濟衰退之下，創投業者更加謹慎小心，投資態度也趨於保守。另，依創投投資產業分析，97 年台灣創投投資金額最多的產業依序為光電、生物科技、電子工業、創投事業、半導體、資源開發工業、其他重點科技。其中，生物科技 96 年的投資額為 11.53 億元，97 年成長了 64.79%，由此可見，生物科技產業已成為明星產業，吸引了不少創投業者的目光。

3. 金融商品研究與業務發展概況

- (1) 努力尋找有潛力之投資標的：元大創投除尋求台灣地區投資標的外，並將積極評估國際化之投資案件。
(2) 加強人員訓練：元大創投未來將加強培訓投資人才，持續強化元大創投之專業經營能力。

4. 長、短期業務發展計畫

- (1) 台灣市場—創造每年穩定之獲利能力

- A. 逐步增加直接投資案件數量及金額：努力尋找有潛力之投資標的，增加投資案件數量及金額。
 - B. 適時提高長期投資比重：提高長期投資之比重，以創造每年穩定之獲利能力。
 - C. 控制投案失敗率：嚴選投資標的，控制失敗率於三成以下。
- (2)海外市場—拓展海外業務，分散單一市場風險
- A. 增加海外投資比重：為分散單一市場風險，除台灣市場外，元大創投將尋求投資國外案件機會，適時增加海外投資比重。
 - B. 業務多元化：除直接投資創造獲利之外，元大創投擬尋求開拓海外管理顧問業務之機會，以增加其他獲利來源。

■ 元大國際資產管理股份有限公司（原復華資產管理股份有限公司）

1.業務範圍

(1)營業項目之主要內容

- A. 金融機構金錢債權收買業務。
- B. 辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務。
- C. 辦理金融機構金錢債權管理服務業。
- D. 企業經營管理顧問業。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	97 年		98 年	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
處分不良債權收入	279,789	61.53	380,266	94.76
出售承受擔保品利益	174,947	38.47	19,865	4.95
出售法拍不動產利益	—	—	1,176	0.29
合 計	454,736	100.00	401,307	100.00

(3)未來計畫開發之新金融商品

- A. 依既定經營策略積極介入公開市場不良債權之標購。
- B. 因應不動產市場發展趨勢，積極參與區域性及具投資性之不動產標購。
- C. 視實際市場脈動強化與不良債權相關之不動產資訊蒐集、評估以及發展證券化能力。
- D. 依資產管理公司之特性，於金控集團中發揮交叉行銷功能，建立不良債權資訊平台。
- E. 配合風險管理政策，強化財務結構中之各項指標。
- F. 深入評估不良債權處理方式與稅負評量，創造資產之價值及合理之稅負。
- G. 未來研究發展以商用不動產及不良債權擔保品為標的，發行不動產受益憑證（REITs）或不良債權證券化受益憑證為目標。

2.產業概況

91 年及 92 年為市場不良債權（NPLs）市場高峰，93 年及 94 年略為下降，95 年消費者信用危機及風傳 96 年預計修法取消金融機構出售 NPL 損失

得分五年攤銷（金融機構合併法第 15 條第 3 項）等情事，再度刺激 NPLs 之交易攀高，累計自 91 年迄 97 年底，全體金融機構轉讓至資產管理公司之 NPLs 雖已超過 13,771 億元，然 NPLs 之交易已從 95 年 2,368 億元降至 98 年 591 億元，態樣由傳統企業金融、營建等大型 NPLs 標案，轉變為小型而多次交易的消費性 NPLs 貸款為主流，期間或有聯貸案及大型標案，例如：98 年 3 月慶豐銀行 339 億、5 月美國運通 55 億、8 月彰化銀行 46.5 億元及渣打銀行 77 億等交易穿插其間。目前所知 99 年 NPL 市場尚無較大規模公開標售案件，並將呈現以消費金融為主且總量亦趨縮減之窘境。

由於市場不良債權（NPLs）之釋出逐漸縮減，處理不良債權產業競爭相對激烈；加上 97~98 年全球經濟及金融景氣低靡等不利因素，已造成不良債權標購市場之變化如下：

- (1)標購不良債權之成本逐漸提高，而無擔不良債權之出價亦被迫陡升；因此爾後處理不良債權之獲利空間必然壓縮。
- (2)金融保險業因前年全球經濟不景氣影響，預期將再一次活絡 NPLs 市場，惟其釋出不良債權之範圍及價格尚難評估。
- (3)資產管理公司對於不良債權之出價亦普遍趨向保守。

3.金融商品研究與業務發展概況

未來研究發展以商用不動產及 NPL 擔保品為標的，朝向物業管理及買賣暨發行不動產受益憑證（REITs）或 NPL 證券化受益憑證為目標。另有鑑於 NPL 標購成本不斷墊高，資產管理公司獲利不易，元大國際資產管理公司將深入研究 NPL 之處理方式及相關稅負之評量，積極開源節流來創造資產管理之價值。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

持續經營金融機構金錢債權標購及處理業務，並積極對外標購不良債權及法拍不動產，增加業務量，以提升經營績效；

(2)長期業務發展計畫

- A. 深耕不良債權產品，期與傳統不良債權產品區隔市場，從爭取業務利潤進而獲取管理利潤。
- B. 密切配合金控及其他子公司之業務發展，與其他相關業者以策略聯盟等方式進行合作，逐步發展其他資產管理業務，正式跨入不動產標購、不動產證券化、不良債權證券化等專案業務，以強化業務拓展能力，發揮經營綜效。

■ 元大期貨股份有限公司（原元大京華期貨股份有限公司）

1.業務範圍

(1)營業項目之主要內容

- A. 期貨經紀業務。
- B. 期貨自營業務。
- C. 期貨顧問業務。
- D. 期貨經理業務。

E. 期貨結算及代結算業務。

F. 證券投資顧問業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

項 目 \ 年 度	97 年		98 年	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重 (%)
經紀業務	1,083,524	38.36	1,080,845	51.14
自營業務	1,702,143	60.26	985,585	46.63
代結算業務	22,973	0.81	20,832	0.99
顧問業務	15,023	0.53	13,035	0.62
經理業務	0	0.00	168	0.00
其他業務收入	1,040	0.04	13,004	0.62
合 計	2,824,703	100.00	2,113,469	100.00

(3)未來計畫開發之新金融商品

隨著期貨商品日漸多樣化及更具選擇性，元大期貨公司配合主管機關開放期貨商經營項目及可投資標的，積極參與新金融商品之經紀、自營及造市等相關業務，以增加客戶多元化之新金融商品投資管道。

2.產業概況

隨著國內期貨商品的蓬勃發展，市場成交量快速成長，98 年度公告開業國內期貨業者計有專營期貨經紀商 17 家(37 個營業據點)、兼營期貨經紀商 19 家(93 個營業據點)、期貨交易輔助人 60 家(932 個營業據點)，國內期貨業者共計 96 家，1,062 個營業據點；累計開戶數為 1,268,199 戶；關於交易量方面，期貨商品平均日成交量為 178,831 口，選擇權 359,518 口，期交所預估 99 年期貨及選擇權日成交量將達 618,400 口，較 98 年成長 9.44%。新商品股票期貨亦於 99 年元月正式上市。

3.金融商品研究與業務發展概況

未來元大期貨將以主管機關研發之新金融商品及金控共同行銷商品為依據，配合申辦各類新種業務並進行相關交易之研究測試，以成為金控集團旗下全方位之期貨公司。99 年度的研發投資計畫摘要如下：

(1)營業員下單系統

- A. 建置營業員自行輸單功能。
- B. 整合帳務、EDS 後台系統。
- C. 結合 CRM 客戶關係管理功能。

(2)演算法交易方案

- A. 提供交易決策軟體行情接口。
- B. 結合行情與交易 API。
- C. 訂定 Co-location 服務規格。

(3)EasyWin 下單系統之客戶交易資料分析功能

- A. 圖型化之交易紀錄及損益。
- B. 圖型化之帳戶績效分析報告。

(4)EasyWin 下單系統之客製化服務

A. 研擬 EasyWin 下單系統之資訊服務 SOP。

B. 訂定客製化成本之效益評估制度。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

A. 配合集團客戶跨售機制，提高共同行銷機會。

B. 提升自營操作績效，兼顧風險品質，追求穩健的績效報酬與差異化的交易策略。

C. 舉辦各項期貨專業投資課程，提供 IB 完善服務，提升投資人獲利能力。

D. 重視國際跨市場交易趨勢，積極拓展國際業務。

E. 強化產品研發功能，提升電子商務競爭力，創造產品服務價值，跳脫經紀業務的紅海競爭。

(2)長期業務發展計畫

A. 提供客戶多元之投資避險管道，發揮衍生性商品潛力，使元大期貨更具市場競爭力。

B. 持續加速各項業務之拓展及國際化，全力達成提升 ROE 之目標。

C. 配合集團金控佈局國內外的併購與投資機會，成為華人地區最佳的期貨服務事業體。

■ 元大證券投資顧問股份有限公司（原元大京華證券投資顧問股份有限公司）

1.業務範圍

(1)營業項目之主要內容

A. 證券投資顧問業務。

B. 全權委託投資業務。

C. 其他經主管機關核准業務。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元；%

年 度 項 目	97 年		98 年	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
顧問費收入	251,584	98.28	225,316	94.55
期刊收入	4,406	1.72	3,751	1.57
全權委託收入	0	0.00	9,227	3.87
合 計	255,990	100.00	238,295	100.00

(3)未來計畫開發之新金融商品

隨著金融理財多元、專業及國際化時代的來臨，展望未來，元大投顧正全力拓展國際化諮詢顧問業務，以獲取更多元化之客戶結構及業務領域。

2.產業概況

截至 98 年 12 月 31 日止，國內投顧公司有 109 家，元大投顧隨著元大金控國際化及全球經濟市場急速變遷的腳步，除以國內研究發展為根基，也將業務重心著重於面對因應市場需求所需之全球多元化產業，及經濟市場的研究業務，期許諮詢顧問業務更深耕及茁壯。

3.金融商品研究與業務發展概況

98 年隨著國際金融結構變遷，造成全球經濟體系重組之際，元大投顧除持續挖掘優秀專業研究人才，並注入國內外培訓之研究同仁外，透過提升整體研究團隊的專業素質，及客製的專業基礎工具平台系統，整合研究報告，期許 99 年已能見的經濟復甦，及得以注入陸、港等國外有價證券投資研究分析領域，為客戶及股東創造最大化價值，並爭取獲致國際性專業財經機構對元大投顧獨立研究及品質之評鑑能更上一層樓。

4.長、短期業務發展計畫

全球金融諮詢顧問業務已成為目前及未來業務發展重心，我們將持續：

- A. 研究分析深刻嚴謹、研究公司家數涵蓋範圍廣泛。
- B. 製作中文版、英文版報告，提供國內外客戶更優質的服務。
- C. 提供專業法人、散戶客戶等不同客戶群更完善的服務。
- D. 延攬國內外優秀金融研究專才。
- E. 更進一步加強研究品質的精度與深度。
- F. 整合資訊平台，更有效率且迅速出具專業的研究報告。
- G. 配合逐步開放國際市場投資，將更積極爭取擴展國際市場顧問業務。
- H. 配合國內外經濟金融國際化，扮演國際性專業證券投資顧問公司。

■ 元大國際財務顧問股份有限公司（原復華財務顧問股份有限公司）：清算中。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

■ 元大金融控股股份有限公司（原復華金融控股股份有限公司）

(1)金融市場之供需狀況與成長性

我國為提供金融機構擴大經濟規模、經濟範疇並維護適當競爭的環境，於 2000 年 11 月通過「金融機構合併法」，作為金融機構同業間進行合併的法律機制，並排除相關租稅障礙，使得金融機構有充分的誘因進行合併。另我國為提供金融異業結合的法律機制，加速金融機構的整合，於 2001 年 6 月通過「金融控股公司法」，讓各類金融機構在金融控股公司的架構下，進行資本、通路、產品與資訊的整合，並提供客戶一次購足的金融服務，俾可發揮最大的經營效能。

目前我國共有元大金控、國泰金控、兆豐金控、富邦金控、中信金控、新光金控、華南金控、第一金控、台新金控、永豐金控、中華開發金控、玉山金控、國票金控、日盛金控及臺灣金控等 15 家金控公司，已構成我國金融市場的最重要內涵。從外資投資人的角度來看，金控公司已經成為其觀察國內金融產業發展的最重要指標；在面對國際大型金融機構的競爭時，相較於國內其他類型的金融機構，金控公司因為具備跨領域經營與對子公司自由配置資金之特性，將有利經營體質與競爭力的提升。

展望未來，雖全球經濟已步上緩慢復甦之路，但仍須持續關注著市場信心不足以及各國退場機制啟動的挑戰，兩岸金融監理備忘錄(MOU)，更為兩岸金融業的實質往來，開啟新起點，而兩岸經濟合作架構協定(ECFA)的談判，正如火如荼進行中，後續對兩岸金融發展之影響值得關注。海嘯過後，台灣金融市場的發展趨勢，惟有戮力提升市場競爭差異化能力、風

險管理紀律與業務執行能力，方能在金融版圖中脫穎而出。

(2)市場區隔及目標市場

本金控在證券相關業務領域的絕對領先地位，不但是集團首要的發展利基，亦是與金控同業競爭時最顯著的市場區隔特點，除持續發揮此競爭利基外，鑒於欲突破證券業務獨大所產生之低財務槓桿的迷思，秉持「極大化股東報酬」夙志，將逐步調整原有策略思維，將發展方向集中於兩大主軸：一、持續深耕與發揮經營證券相關業務領域之競爭優勢；二、提升銀行業務規模之經營，並伺機切入人壽保險領域。除持續維持證券子公司龍頭地位與積極拓展新業務外，透過擴大旗下銀行子公司資產規模，緊守高標之資產品質，追求各項業務成長；另，著眼於目前之低利環境，慎重考慮涉入人壽保險業領域，以多元化事業發展，發揮金控之綜效，提升股東長期報酬。對於中國佈局方面，將崇本務實，並審慎考量涉及之風險及障礙，在既有兩岸法律框架下，積極尋求突破契機，開拓中國市場。

(3)競爭策略及本年度經營計畫

透過核心競爭能力的佈建與客戶導向的思維模式建立，致力於追求提升長期股東價值，並善盡企業社會責任，經由深耕台灣，逐步拓展大中華市場，朝「亞太區域領導性金融機構」之目標邁進。

本集團今年度主要經營計畫重點說明如下：

A. 穩固「證券+銀行」雙引擎，並伺機切入保險，以期三足鼎立

多角化經營已儼然成為現代企業生存並永續經營的必要途徑，故於此時調整策略思維，擴張金控版圖，由過去證券一支獨秀，逐步擴大銀行經營規模，同時審慎評估進入保險領域，以期三足鼎立。

B. 積極掌握併購契機

對照當前經濟復甦腳步，決定併購成敗之關鍵因素，在於事前出價與併購後的整併效益，本公司將以維護股東最大利益為出發點，積極掌握併購契機，擴大經營規模，提高市場地位。

C. 證券開拓多元獲利渠道，拓展新事業線

98年證券子公司經紀業務，對本公司盈餘貢獻度佔60%，體認此盈餘命脈受日均量影響波動大，為保持盈餘穩定性，降低盈餘波動度，在可承擔的風險下，佈建新事業線，將業務多元化。因此，積極規劃：拓展海外複委託業務、法人借券業務、商品投資平台(IPG)及法人經紀，藉以透過範疇經濟效益，達盈餘穩定目標。

D. 銀行兩位數的資產成長與擴大通路規模

銀行全力提昇資產品質，擺脫過去沉重包袱，98年首度轉虧為盈，展望未來，規模經濟為後續脫穎而出爭雄之本錢，小而美下一步，除積極整併慶豐銀行，將朝向百家分行與每年兩位數資產成長，未來，期望元大銀行成為金控版圖主要獲利引擎之一，長期穩定貢獻金控獲利。

E. 強化客戶關係黏稠度

「客戶關係管理」已成為當今企業有效率經營客戶、增加獲利並

提昇競爭力時的必要管理思維，本此精神，整合旗下子公司，以“One Yuanta”為單一窗口，不論法人與個金客戶，依照其不同需求，提供完整之差異化金融服務，並積極強化金控全體員工之客戶導向思維與佈建金控客戶導向組織，從產品、通路、平台、流程設計與績效衡量導入以客為尊之思維，提高客戶與本公司黏稠度與對本公司服務之滿意度。

F. 核心競爭能力佈建

積極投入佈建強而有力的整合性中後台核心能力，今年度將擴大資本支出於：整合性集團 IT 建置與系統優化、高階主管培養與基層人才訓練、提升掌握集團總風險能力與建置整合性風控系統、財控 SAP 資訊系統建置及預算績效評估作業改善，強化本公司核心競爭能力。

G. 積極且務實之中國策略

中國佈局方面，將崇本務實，在既有兩岸法律框架下，積極尋求突破契機，開拓中國市場。

(4)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 競爭優勢

- a. 證券龍頭之優質品牌形象：於國內證券領域穩居龍頭地位，並藉由優勢通路提供廣大客戶最優質與專業的服務。
- b. 銀行穩健資產品質：銀行資產品質名列同業前茅，資產品質優良。
- c. 元大證金資、券充足、信用交易市占率高且服務品質領先同業。
- d. 領先同業的風險控管有效掌握集團風險。
- e. 財務結構穩健，具備堅強購併實力。
- f. 紀律嚴明、重視執行效率、數字管理等優質企業文化。

B. 競爭劣勢

- a. 隨著兩岸交流頻繁與國際接軌制度推廣，國內股市與國際資本市場連動性將提高，易受國際金融情勢影響波動。
- b. 銀行子公司資產與業務規模尚小。
- c. 目前市場上銀行同業家數過多，產生削價競爭，不利長遠發展，各家銀行的差異化競爭能力將成關鍵。
- d. 併購契機隨著景氣回溫減少，且關鍵決定價格將提高，成為後續不確定因子。

C. 因應對策

- a. 在遵法與配合主管機關的金融開放政策下，致力強化競爭力與進行相關併購活動，從而擴大經營版圖與業務規模。
- b. 各家銀行的差異化競爭能力將成關鍵，未來將持續佈建核心競爭能力，轉型都會區理財銀行模式深耕市場。
- c. 透過強化資訊蒐集深度，分析市場及併購對象未來成長潛能與機會，並透過精確的實地查核，更精準評估的併購對象之關鍵價值與深入了解可能的障礙及機會，進而降低併購風險。

(5)公司經營決策

全球經濟緩步走向復甦之路，兩岸金融業實質往來伴隨兩岸金融監理備忘錄(MOU)的簽訂，前景可期。但未來兩岸經濟合作架構協議(ECFA)的簽訂，對後市影響仍屬未知，而各國退場機制的啟動時機與歐洲債信危機影響市場信心。面對 99 年度充滿挑戰的經濟環境，本公司將延續以往積極穩健經營原則，掌握國際動態與追蹤兩岸情勢，把握金融拓展契機。旗下主要子公司 99 年度發展策略重點摘要如下：

A. 證券子公司：伺機擴張，佈建大中華網

國內除持續鞏固傳統證券業務領先地位，並強化投資銀行業務外，於合併綜效與合理價格前提下，掌握併購擴大經濟規模之契機。

未來將持續鞏固香港平台，建置大中華研究團隊，建構海外複委託交易平台，逐步提升海外業務之比重。此外，不排除尋找合作券商，以證券子公司做為進軍大中華市場之領頭羊，進一步協助金控內其他子公司赴陸佈局，打造兩岸三地一流之資本市場平台，朝亞太區域領導性券商目標邁進。

B. 銀行子公司：轉型為中型都會銀行

歷經四年整理，目前元大銀行資產品質各項數據均優於同業平均標準。未來持續進行結構性轉型強化競爭力外，亦透過法金卓越工程、財富管理業務再造等計畫，提升手續費收益貢獻比重，期成為目標客群金流、資產及負債管理首選之銀行。此外，伺機藉併購同業或取得分行通路執照擴大經濟規模。

C. 證金子公司：持續強化業務平台，擴大規模經濟

未來仍積極協助證券業務需求拓增券源，並配合金控業務規劃，擴大資訊加盟平台之應用，提昇元大證金與代理券商之合作關係，吸引外部券商將自辦業務轉由元大代辦，擴大規模經濟效益。

面對金融市場全球化與中國大陸金融機構的崛起，本金控將積極掌握擴大國內外經營版圖契機，朝向“證券、銀行、保險三足鼎立”經營模式，且致力於人才培養訓練與資訊系統整合，落實各項風險控管，並結合績效控制與管理，以強化中長期核心競爭能力，續以客戶導向發展多元業務平台，有效整合各子公司資源，發揮金控綜效，持續耕耘大中華區業務，逐步朝亞太區域領導性金融機構邁進。

■ 元大證券股份有限公司（原復華綜合證券股份有限公司）

(1) 金融市場之供需狀況與成長性

回顧 98 年，世界各大研究機構的季度報告皆逐次上調經濟成長率，經濟展望由年初的悲觀，轉為超乎原預期的復甦；究其原因，各國政府推出的景氣刺激方案與極寬鬆貨幣政策，加快了經濟的回溫，也同時使金融市場情況有明顯改善。唯未來全球經濟仍面對許多挑戰，尤其企業與家計單位信心有待建立，以致失業問題還需較長的時間調整。未來，政策力量引導的經濟反彈將逐漸淡化強度，寬鬆的貨幣政策亦將逐步回調，實體經濟與金融市場預期會逐步回復。

就產業環境而言，海協會與海基會已經進行過數次「江陳會談」，雙

方已就包機直航、中國人士來台觀光、空運截彎取直、擴大兩岸包機班次與航點、海運直航、擴大通郵、陸資來台投資等議題進行協商並獲得共識。98 年 11 月 15 日更完成兩岸金融監理備忘錄（MOU）的簽訂，奠定兩岸金融交流的基礎。放眼未來，隨著兩岸間之交流增加，限制減少，將有助於我國金融產業跨出台灣，邁向新的市場與新的發展。

(2) 市場區隔及目標市場

為提供國內投資大眾及法人機構更優質與完整的服務，元大證券於 96 年 9 月 23 日與元大京華證券完成實質合併，以元大證券為續存公司。截至 98 年底，元大證券證券營業據點於全省合計已達 140 個據點，同時接受客戶委託買賣上市、上櫃之有價證券、國內期貨、債券以及衍生性金融商品相關業務服務，並在海外市場佈局完善，屢創佳績，於新加坡、泰國、菲律賓、印尼等東南亞各國據點維持當地市場排名領先；參股越南第一證券，進軍越南股票市場，並另於倫敦、紐約、香港設立據點發展相關業務，亦佈局大陸辦事處，待主管機關業務開放後，將積極就目標市場擴展至大中華區域。

(3) 競爭策略

A. 長期

- a. 針對核心產業，掌握國內、外券商合併與策略聯盟之機會。
- b. 引進並研發各類新種商品，以多元化的服務及產品線成為最完整之全方位綜合券商。
- c. 建置海外通路及大中華平台，尋求兩岸三地及亞洲地區發展之商機，持續保持國內最大券商，並於未來的亞洲市場居於領導的地位。

B. 短期

- a. 運用通路優勢，強化各營業據點運作效率，提昇各經紀通路經營績效。
- b. 因應兩岸情勢改變，配合各項業務逐漸開放，積極從事相關產品銷售及業務拓展。
- c. 整合公司內部資源，利用既有通路優勢，並配合政府開放券商經營財富管理業務，強化商品資訊平台，以健全金融商品跨業銷售機制。
- d. 將積極爭取存託憑證業務及大型海外籌資案件之承作，持續擴大投資銀行的業務與範疇。
- e. 運用複委託交易平台，滿足投資人海外的商品需求與資產配置。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 競爭利基及發展遠景

在經濟復甦，股市回溫，兩岸金融交流漸趨頻繁的時機點，本公司穩健的財務體質及強大的業務通路，將成為開拓大陸市場的先天優勢。2009 年本公司稅前獲利高達 59.6 億元，經紀業務市占率平均為 11.8%，位居台灣證券市場的第一位。總分公司 140 家為同業第二名

的 2 倍，其中 51% 的分公司單點市占率優於市場平均，顯示通路規模不僅龐大，結構優良度也領先市場。新興業務的推展在 2009 年也收穫甚豐，複委託業務方面，開戶數成長超過 5 倍、實動戶數成長 20 倍，海外股票市占率 16.43% 更遙遙領先其他券商。借券業務方面，市占率 60.8% 亦為券商之冠，借券餘額更曾超過 100 億元。投資銀行業務方面，在台商回流的趨勢中也不落人後，承辦巨騰 TDR 獲利豐厚，並爭取到業界首例外國企業回台上市案，預計於 2010 年通過審查。2009 年，本公司在併購財顧市場以 41.21% 的市占率，高居市場龍頭，併購成交量 117 億 3 仟 5 佰萬美元，領先第二名的外資券商超過三倍。以上成果均顯示本公司在邁向多元獲利來源的努力已開始顯現成效。

放眼未來，本公司將立足於已建立的競爭優勢下，在既有的業務將致力於「穩固傳統業務」；即在經紀、投資銀行、債券與自營業務持續維持競爭優勢。在新的業務中，則致力往「擴展中國市場」與「新興業務開拓」為重點，分別在財富管理、策略交易、複委託、借券業務上進行業務發展。

B. 有利因素

- a. 本公司銷售通路遍佈全台，已形成最有力之業務拓展網絡。配合公司策略於全省分公司推廣財富管理及複委託業務，以提供客戶完整的商品服務，為公司發展的重要利基。
- b. 投資銀行業務中，看準未來台商回台上市的潮流，積極爭取發行 TDR 的商機，並落實風險控管慎選 IPO、SPO 申請案件，持續深化整合集團內各項資源與競爭優勢，擴大發揮綜效以為客戶提供全方位理財規劃。
- c. 策略交易部分，香港平台已於 2009 年完成建置，未來可放大部位，促使整體交易模組漸趨完整，香港部位也有機會成為重要獲利貢獻的來源。
- d. 在本公司所建置的大中華研究團隊的支援下，有利於拓展大陸及香港地區法人經紀業務。

C. 不利因素

- a. 傳統經紀業務及自營業務易受股市行情低迷及市場成交總值波動影響，造成手續費收入及投資收益等獲利較不穩定。
- b. 全球寬鬆的貨幣與經濟政策或許將開始逐步緊縮，走向升息，此舉可能造成投資人資金配置之調整，影響股市資金動能。
- c. MOU 簽訂僅為開放的先決條件，至大陸設點及業務範圍等相關內容仍須等待市場准入的協商。

D. 因應對策

- a. 持續穩固既有獲利基礎，並朝向多角化獲利來源配置業務資源與發展。
- b. 整合集團商品，持續引進多元化創新商品並進行完善評估。在提供客戶更多元化金融服務的同時擴大獲利範圍及強化獲利能力。

- c. 持續深化公司國際化經營思維，拓展海外事業版圖，以增加公司營運之廣度與深度。同時積極探尋海外合作機會，提升國際化競爭實力。
- d. 密切注意海外業務開放動向與進度，掌握發展脈動，以期公司能以最快速與高效率之方式，善用已建立之海外平台，建立公司下一階段的競爭利基。

(5)營運與獲利情形

請參閱本公開說明書—元大金融控股股份有限公司各子公司摘要，及肆、財務狀況\四、財務狀況及經營結果之檢討分析\（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之說明。

■ 元大商業銀行股份有限公司（原復華商業銀行股份有限公司）

(1)金融市場之供需狀況與成長性

由於整體金融環境長久以來呈過度飽和的現象，至 99 年 01 月底止，本國銀行之總行及分支機構家數仍分別達 37 家及 3,282 家，在同業激烈的價格競爭及業務同質性過高的情形下，本國銀行的整體獲利亦難呈現有效的提升。

展望 99 年，在國內經濟方面，隨全球景氣緩步復甦，「兩岸金融監理合作瞭解備忘錄」（MOU）、「兩岸經濟合作架構協議」（ECFA）等會談啟動與協約議定，兩岸相互開放金融市場，發展前景可期。

(2)市場區隔及目標市場

97 年第四季以來，因 Lehman Brothers 事件引發金融海嘯，全球經濟受到嚴重衝擊；98 年上半年全球經濟受金融危機持續漫延及市場信心普遍不足影響下，仍顯疲弱，惟在各國採取寬鬆貨幣政策與財政振興方案，及美、歐等先進經濟體釋出規模龐大紓困方案的努力下，國際景氣於第三季落底，復甦力道逐漸顯現。

在國內經濟方面，隨全球景氣緩步復甦，「兩岸金融監理合作瞭解備忘錄」（MOU）、「兩岸經濟合作架構協議」（ECFA）等會談啟動與協約議定，兩岸相互開放金融市場，發展前景可期，加上政府推動各項刺激內需消費、擴大公共建設、加強地方建設等振興方案，民間消費與固定投資可望恢復成長趨勢。

(3)競爭策略、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

面臨激烈競爭與嚴峻挑戰之營運環境，本行除提供集團金流平台服務外，將持續運用金控共同行銷優勢與金控資源整合之競爭利基，秉持資源有效整合、周全縝密規劃、嚴格落實執行之原則，以致力提升經營效率、強化風險控管為競爭策略，發揮經營利基，達成有效擴大客戶基礎與業務規模之目標。

A. 對本行發展願景之有利因素為：

- a. 有效整合元大證券經紀業務市占率第一之優勢資源，吸收證券劃撥存款，以維持低利率之存款成本。

- b. 與元大證券相互引介潛力客戶並協同拜訪，深化與集團核心客戶之往來關係。
 - c. 於 99 年 4 月購併慶豐銀行國內 18 家分行，除大幅提升通路家數外，並將移轉據點至大台北地區，成功轉型為都會型銀行。
- B. 對本行發展願景之不利因素為：
- a. 台灣整體銀行產業仍面臨利率環境偏低、獲利微薄、風險增加、供給大於需求之挑戰。
- C. 本行因應策略如下：
- a. 在組織改造方面：本行自 97 年 7 月進行總行部室之整併，以提升運作效率；98 年度則持續強化作業集中效能、提高人力素質，增進每人平均貢獻度並發揮通路營運效率。
 - b. 在通路布局方面：本行以持續擴增都會區分行據點為目標，並採取與證券同址營業之佈點策略，以提供集團證券客戶更完善之服務品質。且在兩岸關係鬆綁、金融政策逐漸開放下，已於 98 年 6 月份向香港金管局提出設置香港分行之申請，有助開拓兩岸三地商機。

(4)營運與獲利情形

請參閱本公開說明書—元大金融控股股份有限公司各子公司摘要，及肆、財務狀況\四、財務狀況及經營結果之檢討分析\（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之說明。

■ 元大證券金融股份有限公司（原復華證券金融股份有限公司）

(1)金融市場之供需狀況與成長性

自民國 79 年起，我國證券集中市場信用交易業務開放准許合格之證券商辦理後，市場因授信機構增加，投資人口及信用交易開戶數均大幅成長，市場交易及信用交易授信規模亦隨之快速擴充，截至 98 年底止，證券市場包括有 33 家自辦證券商及 3 家其他證金同業參與經營證券信用交易業務；綜觀國內證券交易市場，98 年度集中市場股票總成交值為 29 兆 6,804 億餘元，總成交量為 1 兆 887 億餘股，年底集中市場證券融資餘額為 2,582 億餘元，證券融券餘額為 7 億 8,842 萬餘股，本公司年底融資佔有率約達 18.65%、融券佔有率約達 19.71%。98 年度店頭市場全年股票總成交值為 5 兆 2,389 億餘元，總成交量為 1,687 億餘股，年底店頭市場證券融資餘額為 578.87 億餘元，證券融券餘額為 1 億 8,162 萬餘股，本公司年底融資佔有率約達 17.94%、融券佔有率約達 22.42%。

(2)市場區隔及目標市場

融資融券為元大證金之核心事業，元大證金秉持積極、可靠、效率之理念持續服務集團內外部代理證券商，並致力與外部代理證商建立合作伙伴關係。此外元大證金並已獲准「有價證券借貸業務」，將以外資為承作對象，積極擴展海外市場。

(3)競爭策略

- A. 提昇年平均市占率，創造公司最大效益：透過元大證金之資券優勢，

再搭配資訊加盟及合作備忘錄等促銷策略，爭取代理業務，以提昇融資融券市占率，並發揮雙方最大效能。

B. 有價證券借貸業務之推動

- a. 運用元大證金之券源優勢，積極爭取加入借券中心，使業務走向國際化。
- b. 為符合外資交易需求，爭取放寬法人借券額度 5% 之限制規定。

C. 增加資金來源及提高籌資額度：爭取開放融資擔保證券作為向金融機構資金融通之擔保，除可有效利用融資擔保證券，並可提昇籌資管道及額度。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 競爭利基

- a. 發揮金控綜效：元大證金與元大金控集團轄下各子公司業務具有互補效益，配合金控公司之版圖建構，整體資源策略運用，發揮整體服務功能，透過跨業交叉拓展整體行銷通路，掌握時代的脈動及金融商機。
- b. 營運成本降低：經過人力之精簡及集團費用之分攤，使營運成本降低。
- c. 嚴格控管授信風險：經過有效且嚴格的風險控管，提昇授信品質，預防呆帳產生。
- d. 優良的口碑及專業的服務導向：元大證金為我國證券市場第一家經營融資融券的專業證券金融機構，長期累積豐富的金融實務經驗與行銷網絡，為投資人的信用交易提供安全可靠的服務，並以誠信取得顧客的信賴，以永續保障顧客長期的利潤。

B. 發展遠景之有利因素

- a. 充足券源供應借券需求：市場券源需求甚大，尤其是法人之套利與避險需求，交易所現有借券中心已不符需求，元大證金融券及借券業務，可充分運用自身券源，供應市場法人及自然人之需求，而創造出更優異的營運績效。
- b. 多元化的業務服務功能：國人對投資理財規劃日益重視，元大證金業務藉由多元化的業務服務功能，結合集團整體資源運用，可大幅提昇本公司競爭力。

C. 發展遠景之不利因素

- a. 代理證券商改為自辦證券商：隨著市場走向規模經濟，代理證券商被合併或改為自辦證券商，使證金代理業務逐漸縮小，至 98 年底止自辦證商融資市占率已達 77.08%。
- b. 證金公司間惡性競爭：證金公司間惡性競爭下，不但使利差縮小，亦增加元大證金之管理及業務促銷成本。

D. 因應對策

- a. 自辦證券商部份：對於規模較小之自辦證券商，因受淨值限制及缺乏券源，不易擴張信用交易量，且需負擔授信風險，元大證金

利用現有優勢，輔導其轉為代理證券商，不但可降低其風險，且增加其業務量及業務收益。

- b. 代理證券商部份：不隨其他證金公司作削價競爭，替代以專業的服務、資訊的提供、龐大的券源、優良的風控及穩健的經營，使代理證券商以元大證金為唯一選擇。

(5)營運與獲利情形

請參閱本公開說明書—元大金融控股股份有限公司各子公司摘要，及肆、財務狀況\四、財務狀況及經營結果之檢討分析\（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之說明。

■ 元大創業投資股份有限公司（原復華創業投資股份有限公司）

(1)金融市場之供需狀況與成長性

根據「2009年台灣創業投資年鑑」統計資料顯示，從創投募資情形來看，97年為台灣創投業的重整時期，近4年來新設立家數均為個位數，97年新設立創投增加資本為60.5億元，新成立基金數為4家，相較去年增加了2家。當年度增資金額為13.8億元，比去年的73.3億減少59.5億元。然而，相較去年減資245.72億的情形，今年減資額大幅縮小，只有82.27億。因此，97年的年度新增資本額為-7.97億，比起96年的-147.32億有所進步，來到自95、96年的相對高點。資金代表創投業的動能，此一現象說明投資者即使受到全球不景氣的影響，對前景仍然表示信心，為台灣創投業帶來了一線契機。

(2)市場區隔及目標市場

由統計資料看來，97年台灣創投投資於各地區的金額比重為：國內(70.92%)、亞洲地區(9.92%)、美國矽谷(8.51%)、美國其他地區(7.22%)、其他地區(3.42%)、歐洲(0%)。相較前一年(96)，有75.5%的總投資金額投資於國內事業，97年只有70.92%的金額在國內事業，而投資美國矽谷的比率也減少，從去年的10.13%減少到8.51%；而投資美國其他地區的比率有些許增加，從去年的3.53%增至7.22%，投資亞洲地區的比率也從7%增至9.92%。

(3)競爭策略

98年全球經濟陷入衰退黑暗期，各國政府全力推動振興經濟方案，穩定了信心，再加以亞洲需求暢旺帶動，99年全球經濟終於掙脫衰退期，眾家國際機構對未來經濟展望多樂觀以對。元大創投公司於台灣市場擬擴大投資組合之案件數量並控制失敗率，創造每年穩定之獲利能力，亦期望適時增加海外之投資比重，分散單一市場風險，努力開發其他獲利來源。未來並將善用投資組合及轉投資創投之廣大資源，努力提昇元大金控集團整體之經營效益，並將積極往國際化及區域化創投邁進。

(4)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 台灣市場—創造每年穩定之獲利能力

- a. 逐步增加直接投資案件數量及金額：努力尋找有潛力之投資標的，增加投資案件數量及金額。

- b. 適時提高長期投資比重：提高長期投資之比重，以創造每年穩定之獲利能力。

B. 海外市場—拓展海外業務，分散單一市場風險

- a. 增加海外投資比重：為分散單一市場風險，除台灣市場外，元大創投將尋求投資國外案件機會，適時增加海外投資比重。
- b. 業務多元化：除直接投資創造獲利之外，元大創投擬尋求開拓海外管理顧問業務之機會，以增加其他獲利來源。

(5)營運與獲利情形

請參閱本公開說明書—元大金融控股股份有限公司各子公司摘要，及肆、財務狀況\四、財務狀況及經營結果之檢討分析\（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之說明。

■ 元大國際資產管理股份有限公司（原復華資產管理股份有限公司）

(1)金融市場之供需狀況與成長性、市場區域與目標市場及競爭策略

A. 不良債權標購部分

- a. 隨著我國整體金融機構逾放比的下降，不良債權市場規模逐漸地萎縮，加上房地產市場的復甦，銀行不願以低價將資產售予資產管理公司(簡稱 AMC)。自 94 年底，整體 AMC 市佔排名(以標得不良資產規模為主)已由早期外商為主的市場生態轉變為本國 AMC 佔有相當之地位，探究近年來外商已漸漸退出市場之原因為：

1)市場不良債權拍賣案減少。

2)整體資產管理公司競爭激烈，報酬率下降，外商 AMC 多為基金的形態，若報酬率下降，無法對投資人交代。

3)外商 AMC 無長期經營之打算，人才流動率高。

- b. 為避免私下議價賤賣銀行資產及圖利相關企業，政府已規定不良債權買賣需以公開標售方式為之。

c. 未來國內 AMC 發展

1)外資逐漸退場。

2)轉型為發展不動產相關業務，朝向物業管理及買賣，甚至不動產證券化方式進行。

d. 競爭策略

於不良債權市場，對未來國內金融機構陸續釋出之不良債權，本公司將積極參與標購，配合金控集團強大的資訊通路平台，發揮金控集團最大整合綜效，期能在 NPL 市場上佔據一席之地。

B. 法拍不動產標購業務部分

a. 房地產市場景氣分析與成長性

目前經濟情勢仍然嚴峻，面對油價、物價飆漲，消費者心存觀望，短期內房屋市況似乎尚難提振。通膨議題確實可能成為房市支撐新力道，各界對新政府也仍有期待，然研判後勢之基準，已從期望面回到基本面，相關局勢的微妙變化，亦將對未來市場

造成一定程度的影響。

兩岸直航及開放觀光的題材，曾讓台灣房市熱度延燒一陣子，對於未來不動產市場衍生高度期望，惟新政府上台後一切回歸基本面，加上高油價引發的全球性通膨危機，台灣房市暨整體經濟局勢，確實是面臨短空格局。房地產品頻頻以豪宅化、高價化，比價效應下，一般性產品價格跟著愈拉愈高，金融銀行又續以風險控管為由，加強房貸審核，當然遑論還在繼續上漲的油價、物價，排擠、降低民眾購買力。因此，最後看到的，只剩高價豪宅繼續創造話題，整體房地市場買氣較難以具體提振。

b. 市場競爭指標

- 1) 整體不動產市場而言，在現階段住宅自有率已高達 85% 以上之情況下，未來不動產市場走勢仍需視法拍市場是否漸趨活絡、金融逾放比率是否逐漸下降、購屋優惠貸款是否繼續實施，以及土地增值稅是否酌減徵收等四大指標而定。
- 2) 不動產市場交易之漸趨熱絡，連帶法拍物件亦已逐漸受到購屋者青睞。因此，未來房價是否穩定，法拍市場之交易情況必然也是相當重要之觀察指標。整體金融逾放比率亦已降至 5% 之政府預期目標，惟其對不動產市場之負面影響依然存在，至於影響程度如何，則又與不動產市場景氣以及法拍屋之拍賣是否順暢息息相關。
- 3) 政府為提振不動產景氣，自民國 89 年起陸續實施購屋優惠貸款，惟此一優惠貸款額度，屆時政府是否繼續實施，勢將影響市場買氣之熱度，然以現階段整體金融市場而言，似可預期未來一年利率水準仍將維持低檔。增值稅減半徵收，在賣方議價空間加大之情況下，不僅可以加速空屋、餘屋之去化，亦可藉下濾作用而促進市場交易之活絡。而另一方面也可促使金融業逾放比率逐漸下降，並且亦可提高擔保品之淨值以及呆帳與不良債權(NPL)之處理。因此，土地增值稅酌減徵收措施對於初露曙光的不動產市場景氣而言，至為重要。

(2) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 不良債權標購及處理

- a. 不良債權市場萎縮，外商 AMC 漸漸退出台灣市場，元大國際資產管理將以更積極態度標購不良債權。
- b. 對於既有之不良債權案件，元大國際資產管理將朝向精緻化處理，期能創造公司最佳利潤。

B. 不動產標購業務部分

- a. 不動產市場走勢仍需視法拍市場是否漸趨活絡、金融逾放比率是否逐漸下降、購屋優惠貸款是否繼續實施，以及土地增值稅是否酌減徵收等而定。

- b. 面對油價、物價飆漲，消費者對於房市狀況仍處於觀望態度，然研判後市之基準，冀望回到基本面，相關局勢的微妙變化，也將會對未來市場造成一定程度的影響。
- (3)不動產投資獲利趨勢，長期而言仍以正面評價居多，元大國際資產管理將針對區域性及具投資性之不動產積極標購，並利用金控整合通路平台，建立多元化銷售途徑。
- (4)營運與獲利情形

請參閱本公開說明書—元大金融控股股份有限公司各子公司摘要，及肆、財務狀況\四、財務狀況及經營結果之檢討分析\（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之說明。

■ 元大期貨股份有限公司（原元大京華期貨股份有限公司）

(1)金融市場之供需狀況與成長性

- A. 國際接軌及期市成交量放大：目前台灣期貨市場各項制度積極朝向國際標準，吸引更多國外交易人加入。整體交易量除於 95 年首度突破一億口，96 年更高達一億一仟伍百萬口，再創歷史新高。96 年配合期交所上市四項新商品—櫃買期貨、選擇權、非金電期貨及選擇權，提供投資人更彈性靈活之避險工具，滿足櫃買中心及股票投資人避險與交易之需求。透過多元之投資避險管道，結合現貨與期貨市場，充分發揮衍生性商品之潛力，並於 96 年下半年推動五項新制度—期貨造市者制度、期貨價差交易、SPAN 整戶風險保證金計收作業、當沖交易保證金減收作業、期貨多空部位組合保證金減收盤中生效作業，讓我國期貨市場更具競爭力。
- B. 商品種類符合市場需求：以目前期貨市場中上市的 19 項商品分析，可歸納為股價指數期貨類、股價指數選擇權類、股票選擇權類、利率期貨類及商品類等五大大類商品。未來期交所可能規劃更改「股票選擇權」相關制度、交易標的擴及上市櫃普通股並增減股票選擇權標的，以及考量契約規格及交割方式，將能進一步符合市場的需求。
- C. 推行新商品以增進市場動能及競爭性：期交所目前正在積極研議推動「90 天期票券利率期貨」、「臺指選擇權波動率指數期貨暨選擇權」、「新台幣 MSCI 臺指期貨及選擇權」及「新台幣黃金選擇權」上市。另研議建置店頭新衍生性商品議價與結算平台，推動 ETF、其他類型股價指數、非股價指數與創新性商品，以及進行「客製化選擇權」的研究等，並期能為市場注入更多動能，強化市場的競爭力。

(2)市場區隔及目標市場

- A. 市場區域：台灣期貨市場區域係以瞄準亞太區為主，期許能進而成為國際性的期貨交易中心，未來若商品市場發展得宜，或許將可爭取到部份的商品訂價權；此外，亦能加強外國機構投資者(期交所多項商品已獲得的美國 CFTC 之 Part30 豁免申請，使得外資要進入台灣期貨市場更為方便)參與交易的意願，這對市場區域的擴大將有一定之助益。

- B. 目標市場：雖然期貨市場現階段的目標市場仍以台灣方面為主，惟近來也積極與世界各地的交易所進行交流，甚至未來與其合作等舉止，均有利台灣期貨的觸角延伸至國際舞台。

(3)競爭策略

- A. 與金控集團業務緊密結合，人才交流，運用現有客戶基礎銷售不同商品與開發多元化之商品。
- B. 積極參與國際會議展覽，開發歐、美、大陸與中東等海外期貨市場。
- C. 擴大自營操作規模，加強研究團隊專業能力，進行各項期權模組交易，發揮市場造市者功能，持續提昇公司獲利貢獻度。
- D. 利用台灣期貨業之經營管理及人才資金優勢，以策略聯盟方式至大陸開疆闢土，積極參與開發大陸市場。

(4)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

- A. 競爭利基及有利因素
- a. 元大期貨金控集團品牌效應，吸引國內外法人資金群聚進駐。
- b. 結合金控共同行銷之綜效，提昇公司獲利能力與競爭力。
- c. 推動國內交易制度與國際接軌，提昇外資參與意願。
- d. 建置證券期貨綜合交易平台，改善執行效率與品質。
- e. 主管機關積極開放期貨業務範圍，有利期貨商進行多角化經營。
- B. 不利因素
- a. 同業削價競爭激烈，經紀手續費持續降低。
- b. 同業交易平台推陳出新，各式促銷活動不斷推出。
- c. 徵收期交稅以致期貨交易成本偏高不利外資業務。
- d. 法令對期貨商經營國內外法人及香港大陸業務仍有諸多限制
- C. 因應對策
- a. 專業導向，強化自營操作，推展期貨顧問業務，提高期貨附加價值。
- b. 發展期貨新種業務如店頭衍生性商品、期貨業務借貸款項業務、財富管理業務等。
- c. 調整客戶組成以法人為基礎，增加客戶保證金規模。
- d. 發展期權程式交易系統，.架設證券期貨合一綜合交易平台，改善執行效率與品質。

(5)營運與獲利情形

請參閱本公開說明書—元大金融控股股份有限公司各子公司摘要，及肆、財務狀況\四、財務狀況及經營結果之檢討分析\（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之說明。

■ 元大證券投資顧問股份有限公司（原元大京華證券投資顧問股份有限公司）

(1)金融市場之供需狀況與成長性

截至 98 年 12 月 31 日止，國內投顧公司有 109 家，元大投顧隨著元大金控國際化及全球經濟市場急速變遷的腳步，除以國內研究發展為根基，也將業務重心著重於面對因應市場需求所需之全球多元化產業，及經濟市場的研究業務，期許諮詢顧問業務更深耕及茁壯。

(2)市場區隔及目標市場

98年隨著國際金融結構變遷，造成全球經濟體系重組之際，元大投顧除持續挖掘優秀專業研究人才，並注入國內外培訓之研究同仁外，透過提升整體研究團隊的專業素質，及客製的專業基礎工具平台系統，整合研究報告，期許99年已能見的經濟復甦，及得以注入陸、港等國外有價證券投資研究分析領域，為客戶及股東創造最大化價值，並爭取獲致國際性專業財經機構對元大投顧獨立研究及品質之評鑑能更上一層樓。

(3)競爭策略

全球金融諮詢顧問業務已成為元大投顧目前及未來業務發展重心，我們將持續：

- A. 研究分析深刻嚴謹、研究公司家數涵蓋範圍廣泛。
- B. 撰寫中文版、英文版報告，提供國內外客戶更優質的服務。
- C. 提供專業法人、散戶客戶等不同客戶群更完善的服務。
- D. 延攬國內外優秀金融研究專才。
- E. 積極擴展國際市場。
- F. 更進一步加強研究品質的精度與深度。
- G. 配合逐步開放國際市場投資，將更積極爭取擴展國際市場顧問業務。
- H. 配合國內外經濟金融國際化，扮演國際性專業證券投資顧問公司。

(4)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

大投顧具有多位多年產業研究分析經驗之研究員，勤於拜訪上市櫃公司及不斷自我提升專業能力，定期及不定期出具專業產業及個股投資分析報告，為客戶創造財富，其優勢：

- A. 研究分析深刻嚴謹、研究公司家數涵蓋範圍廣泛。
- B. 我們提供中文版、英文版報告，提供國內外客戶更優質的服務。
- C. 提供專業法人、散戶客戶等不同客戶群完善的服務。

隨著金融理財多元、專業及國際化時代的來臨，展望未來，元大投顧將持續秉持發揮優勢，全力拓展國際化諮詢顧問業務，以獲取更多元化之客戶結構及領域。

(5)營運與獲利情形

請參閱本公開說明書—元大金融控股股份有限公司各子公司摘要，及肆、財務狀況\四、財務狀況及經營結果之檢討分析\（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之說明。

■ 元大國際財務顧問股份有限公司（原復華財務顧問股份有限公司）：清算中。

- 2.最近二年度主要部門別稅前純利率重大變化之說明：不適用。
- 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

資料基準日：99 年 3 月 31 日

項目 \ 年度		97 年度	98 年度	99 年 3 月 31 日
元大金融控股(股)公司		95	94	84
元大證券(股)公司		4,418	4,483	4,417
元大商業銀行(股)公司		2,459	2,318	2,291
元大證券金融(股)公司		73	71	65
元大國際資產管理(股)公司		21	21	21
元大創業投資(股)公司		12	13	14
元大期貨(股)公司		141	141	141
金復華證券投資信託(股)公司(註 1)		0	0	0
元大證券投資顧問(股)公司		91	83	85
元大國際財務顧問(股)公司(註 2)		0	0	0
合計		7,310	7,224	7,118
平均年歲(註 3)		36.03	35.20	35.48
平均服務年資(註 3)		1.34	1.92	2.29
學歷分布比率 (註 3)	博士	0%	0%	0%
	碩士	53%	63.8%	64.3%
	大專	41%	30.9%	29.8%
	高中	3%	5.3%	5.9%
	高中以下	3%	0%	0%
員工持有專業 證照之名稱 (註 3)	律師	0	2	2
	會計師	1	2	2
	國外會計師(CPA)	0	1	1
	金融風險管理師(FRM)	3	4	4
	專案管理師(PMP)	1	0	0
	國際內部稽核師(CIA)	2	5	6
	內部稽核師	0	5	6
	銀行內部控制與內部稽核人員	11	17	18
	證券商高級業務員	20	33	34
	證券商業務員	7	16	16
	期貨業務員	14	28	29
	證券投信投顧業務員	14	18	19
	證券投資分析人員	2	2	2
	理財規劃人員	10	16	17
	信託業業務人員	15	28	29
	投資型保險商品業務員	1	5	6
	人身保險業務員	6	12	13
	產物保險業務員	3	5	6
	勞工安全衛生管理技術士	1	1	1

註 1：金復華證券投資信託(股)公司於 97 年 10 月 24 日出售。

註 2：元大國際財務顧問(股)公司辦理清算中。

註 3：平均年歲、服務年資、學歷分佈比率、員工持有專業證照等資料，不含金控各子公司。

(四)勞資關係

1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間

之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

本公司於 92 年 3 月設立職工福利委員會，並按月提撥職工福利金。上項基金由職工福利委員會獨立保管運用，並訂有社團補助辦法，鼓勵員工成立各類有益身心、促進交流分享的社團活動，包括瑜珈、氣功、工藝、古籍研習等，並不定期舉辦員工旅遊或聯誼等活動，照顧員工身心健康。

此外，本公司職工福利委員會與特約廠商簽訂各項福利折扣，不定期透過內部網路提供員工最新優惠資訊，為員工提供更多增進生活機能與便利性的管道。

為鼓勵員工長期儲蓄，本公司於 92 年 9 月起成立員工持股會，員工每月定額提存金額，公司提撥相同金額獎勵員工持有公司股票、成為公司股東。員工入股不僅提高員工退休或離職後生活保障，更增加員工與公司休戚與共的一體感，藉以提高員工的工作參與度與價值感、增進員工福祉。

(2)員工進修及訓練概況

A. 元大金控集團向以「提供客戶最完整之服務」為最重要目標，不僅專注於金融市場新種金融商品研發、致力提升服務品質與效率，以滿足客戶多元投資需求；對於員工專業職能訓練以及人才培養與發展，更是不遺餘力。本公司針對人員不同工作性質之需求，規劃各項專業訓練課程，並統籌督導各子公司規劃辦理各項教育訓練、專業證照測驗與考照事宜。此外，本公司已建置集團通用線上數位學習平台「元大 e 學苑」，提供各種學習資訊，並隨時更新多媒體互動課程，使員工得以使用網路自我充實、彈性安排學習時程。本公司也定期辦理勞工安全衛生、資訊安全、專業職能、公司治理、經營管理研討會等訓練課程，強化員工專業知能，以提升顧客服務品質。

B. 本公司為鼓勵員工提升工作知能、積極參與各項研習與訓練，除由公司指派或經公司核可參訓者，其費用由公司全額負擔外，另員工基於目前業務或未來工作職能需要而自行報名參加訓練課程，公司亦得憑金融證照或結業證明文件斟酌予以補助。

本公司教育訓練執行概況，詳如下：

年 度	98 年度
揭露事項	
教育訓練總支出	新台幣1,513,586元
教育訓練總時數	578小時
教育訓練課程總數	112門/堂
教育訓練課程類別	9大類別
教育訓練受訓人次	3,939人次

辦理教育訓練課程類別明細表，詳如下：

教育訓練課程類別	參與人次
(1) 經營管理類	1,440
(2) 公司治理類	129
(3) 專業職能類	1,760
(4) 稽核實務類	130

(5) 風險管理類	80
(6) 金融法令與法令遵循類	100
(7) 財務金融與會計稅務類	88
(8) 人事管理類	128
(9) 生活法律類	84
合 計	3,939

(3)退休制度及其實施狀況

本公司於 92 年 3 月成立勞工退休準備金監督委員會，業依規定報奉主管機關核備，並訂立勞工退休管理要點，每月依法提撥勞工退休準備金。94 年 7 月 1 日勞工退休金條例實施後，即依相關法令及員工個人意願，按月提繳新制退休準備金，俾提供員工退休生活保障。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

A. 基於政府安全衛生相關法令規定，維護員工安全福祉考量，並以零職業災害為目標，本公司制定各項緊急應變計畫及通報措施，並不定期辦理人員安全衛生宣導及訓練，隨時注意設施及器具之安全衛生，如大樓管理系統定期安檢與更新，各項公用設施的維護與清理，以落實員工工作環境的安全管理政策。

B. 本公司人員嚴禁有任何性騷擾或其他暴力、威脅恐嚇之行為，勞資雙方共同致力於維護健康、安全之工作環境。

C. 本公司除法令規定為每位員工辦理勞、健保並提撥、提繳退休金外，另辦理團體健康保險、員工健康檢查，以照顧並維護員工的身心健康。

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，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司自開業以來，勞資關係一向良好，並無因勞資糾紛而發生損失，來仍將持續維持和諧的勞資關係、共創雙贏。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1. 取得成本達實收資本額百分之一或新台幣一億元以上之固定資產：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)租賃資產

1. 資本租賃(達實收資本額百分之一或新台幣一億元以上者)：無。

2. 營業租賃(每年租金達壹仟萬元以上者)

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
台北市敦化南路一段 66 號 6 樓、10 樓、11 樓、12 樓、13 樓及地下二樓停車位	—	—	98.12-100.06	44,809 仟元/年	元大證券(股)有限公司	—	—

(三)重大資產買賣情形(交易價額達實收資本額百分之一或新臺幣三億元以上)

1. 重大資產取得情形（最近二年度及截至公開說明書刊印日止）

(1)元大金融控股股份有限公司：無。

(2)元大證券股份有限公司：無。

(3)元大商業銀行股份有限公司

資產名稱	取得年月	購價	賣方	與公司之關係	使用情形
台北市承德路3段210號1樓、3樓至7樓及地下3樓17席停車位	98年5月6日(契約簽署日)	635,066 仟元	元大國際資產管理(股)公司	關係企業	辦公場所

(4)元大證券金融股份有限公司：無。

(5)元大創業投資股份有限公司：無。

(6)元大國際資產管理股份有限公司

資產名稱	取得年月	購價	賣方	與公司之關係	使用情形
不良債權(內含承受不動產)	97.01	2,690,745 仟元	寶華商業銀行(股)公司	無	待處分資產
自有不動產 座落：台北市建國北路二段145號全棟	99.02	2,300,000 仟元	華夏資融(股)公司	無	出租資產

(7)元大期貨股份有限公司：無。

(8)元大證券投資顧問股份有限公司：無。

2.重大資產處分情形(最近二年度及截至公開說明書刊印日止)

(1)元大金融控股股份有限公司：無。

(2)元大證券股份有限公司

資產名稱	取得年月	處分年月	未折減餘額	處分價格	處分利益	買方	與公司之關係
土地及建物-台北市忠孝西路一段4號10、16、17及地下室停車位	92.05	97.06	575,474 仟元	816,530 仟元	241,056 仟元	南山人壽保險(股)公司	無

(3)元大商業銀行股份有限公司

資產名稱	取得年月	處分年月	未折減餘額	處分價格	處分利益	買方	與公司之關係
台北市忠孝西路一段4號1~3樓土地及建築物及地下室停車位	92.12	97.06	779,463 仟元	1,010,570 仟元	231,107 仟元	南山人壽保險(股)公司	無

(4)元大證券金融股份有限公司：無。

(5)元大創業投資股份有限公司：無。

(6)元大國際資產管理股份有限公司

資產名稱	取得年月	處分年月	未折減餘額	處分價格	處分利益	買方	與公司之關係
自有不動產 座落：台北市承德路三段210號1樓、3樓~7樓及地下3樓17席停車位	95.11	98.04	579,207 仟元	635,066 仟元	46,787 仟元	元大商業銀行股份有限公司	同為元大金控公司旗下子公司

(7)元大期貨股份有限公司：無。

(8)元大證券投資顧問股份有限公司：無。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.轉投資事業

截至 99 年 3 月 31 日止；單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權(每股)淨值	會計處理方法	98 年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例			投資損益	分配股利	
元大證券(股)公司(註 2)	證券經紀、自營及承銷業務	51,749,595	61,847,671	4,367,939	100.00%	12.81	權益法	4,861,193	3,464,446	—
元大商業銀行(股)公司(註 2)	銀行業	20,891,108	23,967,799	2,150,000	100.00%	11.15	權益法	444,764	—	—
元大證券金融(股)公司(註 2)	證券融資融券業務	29,875,335	31,017,835	1,650,000	100.00%	18.86	權益法	1,765,521	450,351	—
元大期貨(股)公司(註 2)	期貨業務	1,836,789	2,147,930	100,000	100.00%	21.08	權益法	363,191	426,109	—
元大國際資產管理(股)公司(註 2)	金融機構金錢債權管理服務	2,000,000	2,050,777	200,000	100.00%	10.62	權益法	288,448	210,072	—
元大創業投資(股)公司(註 2)	創業投資業務	3,000,000	3,076,092	300,000	100.00%	10.25	權益法	142,329	—	—
元大證券投資顧問(股)公司(註 2)	證券投資顧問	138,100	131,331	10,000	100.00%	13.13	權益法	2,436	2,355	—
元大租賃(股)公司(註 3)	各種動產及不動產之買賣經銷及租賃等業務	198,212	106,880	19,908	99.60%	5.39	權益法	-2,748	—	—
元大財產保險代理有限公司(註 3)	財產保險代理人	4,049	6,495	—	100.00%	—	權益法	1,274	655	—
元大國際人身保險代理人(股)公司(註 3)	人身保險代理人	3,000	33,662	300	100.00%	112.21	權益法	11,405	9,116	—
元大證券亞洲金融有限公司(註 4)	投資控股	6,211,249	11,072,741	174,063	100.00%	63.61	權益法	34,206	—	—
元大國際保險經紀人(股)公司(註 4)	保險經紀人業務	5,550	14,322	500	100.00%	28.64	權益法	4,728	2,368	—
元大證券投資信託(股)公司(註 4)	投資信託	2,997,615	2,884,537	51,523	83.19%	23.48	權益法	381,575	395,178	—
頂華證券投資管理有限公司(註 5)	投資業務	15,320	35,094	500	50.00%	70.19	權益法	—	6,732	—
元大證券(香港)有限公司(註 5)	受託買賣、自行買賣及承銷投資諮詢	3,071,351	1,487,335	708,133	100.00%	2.10	權益法	—	—	—
金英控股有限公司	投資控股	2,525,300	6,328,239	168,477	29.19%	37.56	權益法	—	303,662	—
Grand Asia Capital Services Pte. Ltd.	財管顧問	5,429	4,961	250	50.00%	19.84	權益法	—	—	—
元大證券控股(B.V.I)有限公司(註 5)	投資控股	343	11,071	10	100.00%	1,107.10	權益法	—	—	—
元大壹創業投資(股)公司(註 6)	創業投資業務	737,261	724,867	74,000	100.00%	9.80	權益法	83,532	—	—

註 1：上述轉投資事業非為上市櫃公司，故尚無市價資料。

註 2：係本公司直接投資之被投資公司。

註 3：係元大商業銀行(股)公司及元大國際資產管理(股)公司投資之被投資公司。

註 4：係元大證券(股)公司投資之被投資公司。

註 5：係元大證券亞洲金融有限公司投資之被投資公司。

註 6：係元大創業投資(股)公司投資之被投資公司。

註 7：元大國際財務顧問股份有限公司已於民國 97 年 11 月 26 日經董事會決議解散，且同意解散基準日為 97 年 12 月 31 日並終止公司營業；金復華證券投資顧問股份有限公司援依 98 年 9 月 30 日台灣台北地方法院之北院隆民高 95 年度司字第 1019 號函清算完結，准予備查。

註 8：元大商業銀行(股)公司 98 年 10 月 27 日以金融重建基金(RTC)共計賠付 193 億元之條件，標得慶豐銀行國內分行 A 包案業於 99 年 4 月 3 日辦理過戶，其中包含慶銀資產管理(股)公司。

2.對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術之情形，應列明其給付對價或技術報酬金之情形：無此情形。

3.對轉投資事業具有控制能力者，應增列最近年度與本公司授信政策、交易條件、款項收回之情形：無此情形。

(二)綜合持股比例

單位：千股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理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
元大證券(股)公司	4,367,939	100.00%	—	—	4,367,939	100.00%
元大商業銀行(股)公司	2,150,000	100.00%	—	—	2,150,000	100.00%
元大證券金融(股)公司	1,650,000	100.00%	—	—	1,650,000	100.00%
元大期貨(股)公司	100,000	100.00%	—	—	100,000	100.00%
元大國際資產管理(股)公司	200,000	100.00%	—	—	200,000	100.00%
元大創業投資(股)公司	300,000	100.00%	—	—	300,000	100.00%
元大證券投資顧問(股)公司	10,000	100.00%	—	—	10,000	100.00%
元大租賃(股)公司	19,908	99.60%	—	—	19,908	99.60%
元大財產保險代理有限公司	—	100.00%	—	—	—	100.00%
元大國際人身保險代理人(股)公司	300	100.00%	—	—	300	100.00%
元大證券亞洲金融有限公司	174,063	100.00%	—	—	174,063	100.00%
元大國際保險經紀人(股)公司	500	100.00%	—	—	500	100.00%
元大證券投資信託(股)公司	51,523	83.19%	—	—	51,523	83.19%
頂華證券投資管理有限公司	500	50.00%	—	—	500	50.00%
元大證券(香港)有限公司	708,133	100.00%	—	—	708,133	100.00%
金英控股有限公司	168,477	29.19%	—	—	168,477	29.19%
Grand Asia Capital Services Pte. Ltd.	250	50.00%	—	—	250	50.00%
元大證券控股(B.V.I)有限公司	10	100.00%	—	—	10	100.00%
元大壹創業投資(股)公司	74,000	100.00%	—	—	74,000	100.00%

(三)上市公司或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，其資金來源及對公司經營結果及財務狀況之影響

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本金融控股公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形
元大證券股份有限公司	43,679,388 仟元	自有資金	100%	97 年 1 月	—	34,277,780 股 890,154 仟元	394,837 仟元	261,250,000 股 3,775,087 仟元	無
				97 年 2 月	—	96,250,000 股 2,580,149 仟元	1,189,328 仟元	165,000,000 股 2,384,265 仟元	無
				97 年 3 月	—	165,000,000 股 4,789,359 仟元	2,405,093 仟元	無	無

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，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、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數

最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司之情形。

(五)轉投資金額超過實收股本百分之四十者，應敘明是否經股東會決議或章程另有規定

本公司為金融控股公司，以投資為專業，已於公司章程排除轉投資比例超過公司實收股本百分之四十之限制。

(六)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兩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\一、申報書件之重要內容\ (八)最近兩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

(一)元大金融控股股份有限公司

資料基準日：99年3月31日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
機房租賃服務契約	中華電信股份有限公司數據通信分公司	98年12月1日至103年11月30日	提供機房空間與相關設備服務	任何一方如因可歸責於其之事由，未能履行本契約之義務，經未違約之一方通知限期改善而未改善時，未違約之一方得以書面，通知對方於一個月後終止本契約，並得向其要求新台幣1,000,000元之違約金。

(二)元大證券股份有限公司

資料基準日：99年3月31日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
軟體採購合約	精誠資訊股份有限公司	98年1月1日至100年12月31日	為向精誠資訊採購美商微軟之 Enterprise Agreement 之軟體產品採購事宜。	分三年每年支付\$24,386,500元，三年共計支付\$73,159,500元。
電信服務契約	中華電信股份有限公司	契約自雙方簽署完成後，全國分公司每一據點之設備租用期間，自元大證券就該設備完成驗收並簽署驗收單之次月一日起算24個月。	中華電信提供元大證券租售數位式專用交換機設備，網路設備，密錄設備，安裝工程。	如元大證券未能如期繳納租金，而經中華電信終止契約，或元大證券於本設備未滿期限退租時，應一次給付未滿期之月租費，該設備所有權則歸屬於元大證券。

(三)元大商業銀行股份有限公司

資料基準日：99年3月31日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
異地備援設備服務契約	中華電信股份有限公司企業客戶分公司	97年12月1日至100年11月30日	提供異地備援相關設備服務	如提前終止契約(非可歸責於中華電信企業客戶分公司)，元大銀行應給付剩餘期間服務費用，該設備所有權則歸屬於元大銀行。
信義機房租賃契約	中華電信股份有限公司數據通信分公司	98年12月1日至103年11月30日	信義機房租金	任何一方如可歸責於其之事由，未能履行本契約之義務，經未違約之一方通知限期改善而未改善時，未違約之一方得以書面，通知對方於一個月後終止本契約，並得向其要求新台幣1,000,000元之違約金。

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
概括讓與及承受合約	1. 慶豐商業銀行股份有限公司 2. 行政院金融重建基金 3. 中央存款保險股份有限公司	98年10月30日 (契約簽署日)	元大銀行於概括讓與承受基準日(交割日 99年4月3日)概括承受慶豐商業銀行18家分行之資產、負債及營業。	於概括讓與承受基準日次日起算三年內，元大銀行未經賣方或存保公司事前之書面同意，不得將其基於本合約當事人之地位或基於本合約所生之權利(包括對存保公司及/或重建基金之權利)之全部或一部讓與或設定質權予第三人，義務亦不得由第三人承擔。但(1)因合併；或(2)經相關主管機關核准之買方集團組織重組者，不在此限。

(四)元大證券金融股份有限公司

資料基準日：99年3月31日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
營業權讓與契約	安泰證券金融股份有限公司	98年10月12日 (契約簽署日)	元大證金受讓安泰證金代理融資融券業務與經營業務往來之客戶權利(讓與基準日 99年2月1日)	有下列情事之一時，失其效力。出讓人安泰證金應於該情事發生後五日內返還受讓人元大證金所有已收受之價金，受讓人應返還出讓人所有已移轉之營業權益，如有毀損且無法回復原狀時，應依照雙方約定購買價格賠償： (一)本營業讓與案未獲主管機關之核准者。 (二)任一方因下列原因致不能履行本契約者： 1. 重大事變或不可抗力之意外事故。 2. 其他因不可歸責於雙方當事人之事由。

(五)元大國際資產管理股份有限公司

資料基準日：99年3月31日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
不動產買賣契約書	華夏資融股份有限公司(賣方)	99年3月3日(簽約日期)至產權過戶點交完成	元大國際資產管理向華夏資融公司承購台北市中山區建國北路2段145號全棟大樓	(一)華夏資融公司與合約附件五所列各承租人就買賣標的所簽訂之租賃契約。於買賣標的之所有權移轉予元大國際資產管理後，除元大國際資產管理與華夏資融公司另有協議外，既存租約將依法隨同移轉予元大國際資產管理。 (二)元大國際資產管理如未於合約約定之期限向華夏資融公司給付買賣價款之各期款項，華夏資融公司得以書面通知元大國際資產管理遲延給付之情事，元大國際資產管理應就買賣標的應付而未付之款項，自該期款項應給付之日起至實際給付之日止，按年利率20%按日計付遲延利息。若元大國際資產管理於前開書面通知到達後三個營業日內仍未完成相關給付義務者，華夏資融公司除得依據相關法令行使其權利外，並得同時或先後行使下列全部或部分權利： 1. 不解除本契約，而請求元大國際資產管理賠償華夏資融公司所受之損害。

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
				2. 解除本契約，並請求元大國際資產管理賠償以買賣價款之 30%計算之懲罰性違約金。
財產信託契約(金錢信託)	1. 華夏資融股份有限公司(賣方) 2. 元大國際資產管理股份有限公司(買方) 3. 台灣銀行股份有限公司南新莊分行(受託人)	99 年 3 月 3 日(簽約日期)至 99 年 6 月 30 日(信託終止日)	因元大國際資產管理向華夏資融公司承購台北市中山區建國北路 2 段 145 號全棟大樓並已簽署買賣契約，為確保交易安全，元大國際資產管理及華夏資融公司雙方共同委託台銀南新莊分行辦理買賣價款之收付及保管事宜。	如信託期間超過民國 99 年 6 月 30 日者，超過部分以一個月為一期，元大國際資產管理及華夏資融公司應另平均負擔台銀南新莊分行信託管理費每月新台幣 50,000 元整(含稅)，不滿一個月者，以一個月計算。
委外作業合約	元誠國際資產管理股份有限公司、亞洲信用管理股份有限公司、標準財信管理股份有限公司、新誠國際資產管理股份有限公司	98 年 5 月 1 日起至 99 年 4 月 30 日止	不良債權案件委外催收處理相關作業	若回收績效不如元大國際資產管理所預期，元大國際資產管理得隨時以書面通知逕行終止契約，並自通知時即生終止契約之效力。
資產管理系統建置契約	鈺豐資產管理股份有限公司	98 年 6 月 19 日至系統上線驗收完成	開發建置法務、催收管理系統	本系統之著作權為鈺豐資產管理公司所有，非經鈺豐資產管理公司同意，元大國際資產管理不得對外銷售本系統及讓他人使用本系統(惟元大國際資產管理之關係企業協助修改不在此限)，其餘依著作權法之相關權利均授權元大國際資產管理利用。

(六)元大期貨股份有限公司

資料基準日：99 年 3 月 31 日

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
HTS 交易主機設備服務契約	中華電信股份有限公司企業客戶分公司	98 年 8 月 1 日至 101 年 7 月 31 日	提供 EasyWin 網路交易系統主機設備服務	如提前終止契約(非可歸責於中華電信企業客戶分公司)，元大期貨應給付剩餘期間服務費用，該設備所有權則歸屬於元大期貨。
資料庫主機設備服務契約	中華電信股份有限公司企業客戶分公司	98 年 10 月 1 日至 101 年 9 月 30 日	提供期貨帳戶系統資料庫主機設備服務	如提前終止契約(非可歸責於中華電信企業客戶分公司)，元大期貨應給付剩餘期間服務費用，該設備所有權則歸屬於元大期貨。

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或發行公司債資金運用計畫分析

本公司截至目前並無私募有價證券之情事，另計畫實際完成日距申報時未逾三年之前各次募集與發行有價證券者，係 97 年 8 月發行國內第一次無擔保普通公司債，茲將上述計畫之內容、執行情形及產生之效益分述如下：

(一) 計畫內容

1.主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會證券期貨局 97 年 8 月 13 日金管證一字第 0970039680 號

2.計畫所需資金總額：新台幣 6,000,000 仟元。

3.資金來源

(1)發行無擔保普通公司債總額為新台幣 5,000,000 仟元。

(2)資金不足數部份，以增加銀行借款或以自有資金因應。

4.公司債內容

(1)公司債總額及債券每張之金額：本公司債發行總額為新台幣 50 億元整，分為甲券及乙券 2 種。甲券 3 年期普通公司債發行金額為新台幣 38 億元整，乙券 7 年期普通公司債發行金額為新台幣 12 億元整。每張票面金額為新台幣壹佰萬元。

(2)公司債之利率：甲券：固定年利率 2.95%。乙券：固定年利率 3.30%。

(3)公司債發行期限及還本方式：甲券之發行期限為 3 年期；乙券之發行期限為 7 年期；各券均自發行日起到期一次還本。

5.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度		
			97 年第三季	97 年第四季	98 年第一季
償還短期借款	97.08	1,550,000	1,550,000		
償還擔保公司債	97.10	1,450,000		1,450,000	
轉投資子公司	98.02	2,000,000			2,000,000
合 計		5,000,000	1,550,000	1,450,000	2,000,000

6.預計可能產生效益

(1)償還短期借款及償還到期擔保公司債

A.償還短期借款，預計可能產生之效益及財務負擔減輕情形：

單位：新台幣仟元；%

貸款機構	利率 (%)	契約期間(註 1)	原貸款 用 途	原貸款 金 額	97 年度	
					預 計 償還金額	減少 利息
陽信銀行票券中心	2.43	2008.07.30~2008.08.25	營運週轉	300,000	300,000	(註 2)
陽信銀行票券中心	2.43	2008.07.30~2008.08.26	營運週轉	300,000	300,000	(註 2)

貸款機構	利率 (%)	契約期間(註 1)	原貸款 用 途	原貸款 金 額	97 年度	
					預 計 償還金額	減少 利息
大慶票券金融(股)公司	2.45	2008.08.25~2008.08.27	營運週轉	500,000	500,000	(註 2)
國泰世華銀行法人金融部	2.46	2008.08.05~2008.08.27	營運週轉	450,000	450,000	(註 2)
合 計				1,550,000	1,550,000	

註 1：係為商業本票發行之發票日至到期日（為前次借款到期代清償或展延性質）及銀行貸款實際動撥起迄期間。

註 2：因短期借款之利率約在 2.43%~2.46%，均較該次發行之無擔保普通公司債票面利率 2.95% 及 3.30% 為低，故以無擔保普通公司債之資金償還短期借款並無法節省利息，惟本公司為避免未來利率走揚，造成資金成本增加，且為降低財務調度風險，穩定長期資金來源，仍以無擔保普通公司債所募集之資金償還短期借款。

B.償還到期擔保公司債：籌措長期資金，償還即將到期之公司債，可降低資金調度之風險。

C.強化財務結構：本公司預計發行無擔保普通公司債後，償還短期借款及償還到期擔保公司債，預計強化財務結構如下：

單位：新台幣仟元

項目/年度	97 年 6 月底(發債前)	97 年 8 月底(預計發債後)
負債比率 (%)	8.17	8.46
雙重槓桿度 (%)	100.05	102.98
集團資本適足率 (%)	174.72	162.75

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

(2)轉投資子公司-元大創業投資股份有限公司

本公司係因應子公司辦理現金增資，配合組織調整及未來業務發展及擴充資本規模，預期投資效益，可整合統籌管理金控集團子公司所投資之創投公司，以提昇投資績效，有利發揮經營綜效及擴大經營版圖，且可積極充實專業創業投資團隊，整合金控集團資源，預計未來可穩定貢獻本公司之獲利及盈餘。

7.變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：無。

(二) 執行情形

該次發行國內無擔保普通公司債業於 97 年 8 月 22 日募足並收足款項，俟後即依上述資金運用進度於 97 年第四季全數執行完畢，並無資金執行進度落後，或有未支用資金用途不合理之情事，且其計畫亦無涉及變更。

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	截至 97 年第四季止執行狀況			進度超前或落後情形、原因、對股東權益之影響及改進計畫
償還短期借款	支用金額	預定	1,550,000	償還短期借款及償還擔保公司債計畫，均如期分別於 97 年第三
		實際	1,550,000	

	執行進度(%)	預定	100.00	季、第四季執行完畢。
		實際	100.00	
償還擔保公司債	支用金額	預定	1,450,000	轉投資子公司原預計98年第一季執行，由於子公司辦理現金增資之時程順利進行，致本公司提前於97年第四季執行完畢。
		實際	1,450,000	
	執行進度(%)	預定	100.00	
		實際	100.00	
轉投資子公司	支用金額	預定	2,000,000	
		實際	2,000,000	
	執行進度(%)	預定	100.00	
		實際	100.00	
合 計	支用金額	預定	5,000,000	
		實際	5,000,000	
	執行進度(%)	預定	100.00	
		實際	100.00	

(三) 效益評估

1. 償還短期借款及償還擔保公司債

(1) 財務負擔減輕情形

本公司前次募資發行無擔保公司債 5,000,000 仟元，其中償還短期借款及償還擔保公司債，合計 3,000,000 仟元，均已如期依運用進度於 97 年第三季及第四季執行完畢，雖短期借款之利率約在 2.43%~2.46%，均較前次募資發行無擔保公司債票面利率為低，故以無擔保公司債之資金償還短期借款並無法節省利息，惟本公司為避免未來利率走揚，造成資金成本增加，且可鎖定長期資金來源，提升集團之資本適足率，亦可降低財務調度風險，對強化短期償債能力有正面之助益，且對股東權益尚不致造成重大不利影響。

(2) 強化財務結構效益

單位：%

項目/年度	97年6月底 (發債前)	97年8月底 (預計發債後)	97年9月底 (實際發債後)	97年12月底 (實際發債後)
負債比率	8.17	8.46	8.10	10.01
雙重槓桿度	100.05	102.98	104.64	107.85
集團資本適足率	174.72	162.75	172.54	176.82

註：為客觀評估前次效益情形，避免受納入合併財務報表編製主體之子公司多重因素影響，其負債比率及雙重槓桿度，係以本公司本身財務報表揭露之。

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

本公司97年度預計發行無擔保公司債後，預估負債比率將由發債前 8.17%微幅提升至8.46%，經檢視97年第三季之負債比率為8.10%，較原預計低，而負債總額發債前(97年6月底)為10,262,712仟元，實際發債後(97年9月底)為9,942,534仟元，亦無異常增加，其強化財務結構效益應屬顯現。惟97年底負債比率提高為10.01%，主要97下半年度全球金融風暴影響，集團資產總額下降，致97年底負債比率提高為10.01%，與採樣同業比較，財務結構優於日盛金控21.77%、富邦金控14.75%，略遜於永豐金控7.96%，其變化尚屬合理。另雙重槓桿度變化，97年半年報之發債前為101.14%，經檢視發債後97年9月底微幅提高至104.64%，97年底提高至107.85%，主係因轉投資元大創投之長期股權投資已入帳，致整體長期股權投資金額增加所致。另與採樣同業比較，仍低於富邦金控及日盛金控，顯示其轉投資策略風險尚稱穩健。在集團資本適足率方面，由發債前174.72%提高至發

債後之172.54%、176.82%。由上分析，本公司在發債後97年底之各項財務比率觀之，其效益已顯現。

另就發債前後之損益狀況加以分析，本公司稅前淨利由97年上半年發債前之3,823,194仟元增加至實際發債後(97年9月)之4,192,069仟元，每股盈餘亦由發債前之0.5元提升至0.54元，由本公司發債前後之收益狀況觀之，預計效益應屬顯現；另本公司之子公司元大銀行受市場競爭及央行降息等因素致整體信用風險升高影響下，於97年第四季一次大幅提列放款及信用卡等呆帳費用2,065,916仟元及第四季認列商譽之資產減損金額1,244,166仟元。在上述因素下，本公司於97年度採權益法認列投資損失金額為3,302,455仟元，97年全年之獲利金額由97年上半年之3,823,194仟元下滑至1,612,429仟元。

單位：新台幣仟元

項目/年度	97年6月 (發債前)	97年9月 (實際發債後)	97年12月 (實際發債後)
收 益	4,114,697	4,883,159	5,424,373
費 用 及 損 失	291,503	691,090	3,811,944
稅 前 純 益	3,823,194	4,192,069	1,612,429
每股盈餘(元)	0.50	0.54	0.20

註：為客觀評估前次效益情形，避免受納入合併財務報表編製主體之子公司多重因素影響，其相關財務數字，係以本公司本身財務報表揭露之。

資料來源：經會計師查核簽證(或核閱)之財務報告。

2.轉投資子公司-元大創業投資股份有限公司

本公司前次發行無擔保普通公司債，其中20億元係用於轉投資『元大創業投資股份有限公司』(以下稱元大創投)，主要係因應子公司辦理現金增資所致，原預計資金運用進度為98年第一季，由於子公司辦理現金增資之時程順利進行，致本公司提前於97年第四季執行完畢。依據元大創投經會計師查核簽證之98年度財務報告資料顯示，其稅前淨利為137,118仟元，稅後淨利為142,329仟元，可見其效益應已顯現。元大創投除尋找國內案源以提升經營效益，並積極尋求適合之國外投資標的，為求穩定獲利能力，以成熟期及擴張期公司為主要投資標的，且積極管理其子公司元大壹創投已持有之投資組合，另對於元大金控集團轉投資創投加強管理等措施，使本公司投資元大創投後，98年度即產生明顯效益。

元大創投於97年底取得本公司20億元資金挹注後，即購買金控集團旗下子公司元大證券及元大證金之轉投資之創投公司1,774,230,500元，佔轉投資資金之88.71%，尚有剩餘資金支應營運所需之各項費用之外，仍有較寬裕資金參與國內外科技事業之投資，含興櫃公司、上市(櫃)公司及具潛力未公開發行公司，投資標的事業範圍包含國內外高科技產業、高級材料、航太、特用化學品與製藥、醫療生技產業、高級感測、能源及資源開發等產業，在管理權與所有權合一、簡化管理流程、節省管理成本下，提升金控集團整體之經營效益，且提高經營績效及股東權益報酬率。本公司97年度以前尚未整合旗下創投公司資源，元大創投連續兩年虧損，然轉投資元大創投後，98年度效益已具體顯現，預期未來可提供本公司穩定之投資利益，及未來將更有利發揮經營綜效及擴大經營版圖。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載下列事項

(一)資金來源

- 1.本次計畫所需資金總額：新台幣 5,000,000 仟元。
- 2.資金來源：發行國內無擔保轉換公司債，發行上限 50,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，依面額十足發行，募集金額上限新台幣 5,000,000 仟元。實際發行時未足額部分，則減少擬償還銀行借款之金額以茲因應。
- 3.計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			99 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還短期借款	99 年第三季	5,000,000	--	--	5,000,000	--
合 計		5,000,000	--	--	5,000,000	--

4.預計可能產生效益

本公司本次募集資金完成後係用以償還金融機構借款，若依擬償還相關借款之利率 0.393%~0.570%予以設算，99 年預計節省之利息支出金額為新台幣 9,910 仟元，自 100 年起每年約可節省利息支出約 20,984 仟元，本公司經由本次募集與發行有價證券計畫，不僅可強化本公司財務結構，進而提升公司整體獲利水準及競爭力。

- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

項 目	國內第一次無擔保轉換公司債
1.公司名稱	元大金融控股股份有限公司
2.公司債總額及債券每張之金額	發行總額：新台幣5,000,000仟元。 每張面額：新台幣100仟元。
3.公司債之利率	票面年利率：0%。
4.公司債償還方法及期限	1.期限：五年。 2.償還方法：除依轉換辦法轉換、賣回或贖回外，到期時以現金一次還本。
5.償還公司債款之籌集計畫及保管方法	1.籌集計畫： (1)償還資金將由本公司每年營運產生之資金支應。 (2)為確保償債款項來源無虞，本次公司債存續期間所擬支應款項來源，除備供提撥標的之公司債支付本息外，所為運用標的將注意評估其風險及必要性。 (3)本公司將依規定持續於公開資訊觀測站辦理相關資訊之公開。 2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。
6.公司債募得價款之用途及運用計畫	請參閱本公開說明書「參、二、(一)」之說明。
7.前已募集公司債者，其未償還數額	97年度國內第一次無擔保公司債新台幣50億元。

項 目	國內第一次無擔保轉換公司債
8.公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣100仟元整，依面額十足發行。
9.公司股份總數與已發行股份總數及其金額	1.股份總數：10,000,000,000股，每股金額：10元。 2.已發行股份總數：8,102,105,686股。 3.已發行股份金額：81,021,056,860元
10.公司現在全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額	依99年第一季經會計師核閱之財務報告計算之餘額為116,751,383仟元。
11.證券管理機關規定之財務報表	請參閱本公開說明書附件一、附件二及附件三。
12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項	1.債權人之受託人名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部。 2.約定事項：主係約定本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之償債還款義務及違約之清償責任與程序。
13.代收款項之銀行或郵局名稱地址	1.代收款項銀行名稱：元大商業銀行南京東路分行。 2.代收款項銀行地址：台北市南京東路三段219號。
14.承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	1.承銷機構名稱：統一綜合證券股份有限公司。 2.約定事項：主係約定申報生效後由統一綜合證券股份有限公司主辦詢價圈購相關承銷事務。
15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	不適用。
16.有發行保證人者，其名稱及證明文件	不適用。
17.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無。
18.可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱本公開說明書附件九。
19.附認股權者，其認購辦法	不適用。
20.董事會之議事錄	請參閱本公開說明書陸、重要決議。
21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規之之其他事項	無。

2.委託經證期局核准或認可之信用評等機構評等者，應揭露事項：無。

3.發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

本次辦理轉換公司債總額5,000,000仟元整，轉換價格定為新台幣20.8元，假設轉換公司債之債權人全部請求轉換為本公司普通股之情況下，分析其對現有股東持股將造成之最大稀釋比率，計算式如下：

(1)股權可能稀釋情形

$$\begin{aligned}
 &= 1 - \frac{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數}}{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數} + \text{轉換公司債之轉換股數}} \\
 &= 1 - \frac{8,072,019 \text{ 仟股}}{8,072,019 \text{ 仟股} + (5,000,000 \text{ 仟元} \div 20.8 \text{ 元})} \\
 &= 1 - \frac{8,072,019 \text{ 仟股}}{8,072,019 \text{ 仟股} + 240,384 \text{ 仟股}} = 1 - 97.11\% = 2.89\%
 \end{aligned}$$

由上述計算結果顯示，因本次發行轉換公司債之轉換標的為新發行之普通股，故對原股東股權之最大可能稀釋效果為2.89%。現行市場慣例現金增資發行價格約在市價之7~9成，假設依市價之8成為發行價格，約為13.88

元，設算新發行股數360,230仟股，則在原股東未認購本次現金增資下，對原股東股權之稀釋比率為3.73%。

$$=1 - \frac{8,072,019 \text{ 仟股}}{8,072,019 \text{ 仟股} + (5,000,000 \text{ 仟元} / 13.88 \text{ 元})}$$

$$=1 - \frac{8,072,019 \text{ 仟股}}{8,072,019 \text{ 仟股} + 360,230 \text{ 仟股}} = 1 - 95.73\% = 4.27\%$$

本公司選擇以轉換公司債方式籌募資金，由於轉換價格相對現金增資之發行價格為高，以發行轉換公司債籌資對本公司原股東之最大稀釋比率為2.89%，若以現金增資方式籌資，且原股東亦未認購本次增資之股權稀釋比率則為4.27%，故以發行轉換公司債方式籌資對股權稀釋情形較低，且為股東所創造之每股稅前盈餘亦高於採用現金增資之方式，因而對原有股東不致產生重大影響。

(2)對現有股東權益之影響

就對現有股東權益之影響觀之，以銀行借款、發行普通公司債等舉債方式籌資，僅增加公司負債，淨值無法提高，對永續經營之助益有限，而發行新股或轉換公司債(轉換後)則可提升公司每股淨值，雖轉換公司債轉換前會增加公司負債，但隨債權人逐漸將其轉換公司債轉換為普通股時，除了將會降低負債外，亦會增加股東權益，進而提高每股淨值，因此就長期而言對現有股東權益較得以保障。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法(含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬)：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

1.本次募集與發行有價證券計畫之可行性、必要性及合理性

(1)本次計畫之可行性

①適法性

本次募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，業經99年3月30日董事會合法決議通過，除決議本次籌資計畫之內容及預計效益外，並決定

以詢價圈購等方式對外公開銷售。本次募集資金之計畫內容，均符合證券交易法、公司法、發行人募集與發行有價證券處理準則、中華民國證券商業同業公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及其他相關法令之規範，律師亦對本次募集資金計畫出具適法性之意見書，故就法定程序而言，本次募集與發行有價證券之計畫應屬適法可行。

②募集資金完成可行性

本公司發行國內第一次無擔保轉換公司債 50,000 張，每張面額新台幣 100 仟元整，發行價格每張新台幣 100 仟元整，將可募集資金總額新台幣 5,000,000 仟元。本次募集與發行轉換公司債，其發行價格及轉換價格係參酌市場行情及公司未來成長性而訂定，並已考量資本市場接受度；另其本次募集與發行轉換公司債之承銷方式係全數提出由承銷團包銷並依詢價圈購方式對外銷售，足以確保本次資金募集之完成，故本次募集與發行轉換公司債計畫應屬可行。

③資金運用計畫之可行性

本公司本次辦理國內第一次無擔保轉換公司債所募集資金係用於償還金融機構借款，避免大量舉債造成利息支出增加，進而侵蝕獲利，造成財務上之負擔。考量申報案件與資金募集之時程，預計資金將於 99 年第三季募集完成，經核閱相關借款合同或單據，除融資性商業本票係屬短天期之短期票券性質外，其餘銀行借款合同並無不得提前清償之限制或特殊條款。因此，就本公司法定程序、資金取得及資金運用計畫等各方面均具可行性。整體而言，本次募集資金償還短期借款應屬可行。

(2)本次計畫之必要性

①強化財務結構，降低營運風險，提升同業競爭力

國內金融業在金融控股公司法成立迄今已有十五家金控公司成立，而金控公司為求發展及壯大與永續經營，無不積極強化本身體質，甚或藉由合併以拉大本身與競爭者的距離，尤其 97 年下半年全球遭逢前所未有之重大金融風暴，大型金融機構因而破產倒閉或遭政府接管，又以高槓桿經營之投資銀行受創最深，各國股市、債市、房市等亦受到重創，在嚴峻的經濟環境下，企業的應變能力及經營效率面臨強烈考驗。98 年則在歷經金融海嘯震撼後，各國政府紛紛祭出推動振興景氣及擴張性財政措施，整體經濟環境始緩步走上復甦之路。展望今年，國內經濟成長之各項預測數據顯示經濟正逐步轉趨緩和甚至審慎樂觀，加上受惠於中國於這次全球海嘯中的快速復甦及兩岸關係逐步加溫下，兩岸金融監理備忘錄(MOU)於 99 年正式生效，更為兩岸金融業的實質往來，開啟新起點。本公司在面對激烈競爭之大環境下，為提升整體經營績效及競爭力，以穩健公司經營，強化其財務結構，更應避免過度仰賴金融機構借款，以降低整體經濟、金融環境等之不利影響。

另與同業財務結構比較，茲就金控公司同業中選取資本規模較為相當且金控公司之證券子公司規模較為相似之上市(櫃)公司-富邦金控公司、永豐金控公司及日盛金控公司作為採樣之同業，就本公司與同業間財務結構

作一比較分析：

項目 公司	元大金控	永豐金控	富邦金控	日盛金控
負債占資產比率(%)	10.14	9.49	15.89	22.22
負債占淨值比率(%)	11.29	10.49	18.89	28.57
雙重槓桿比率(%)	108.59	107.29	108.72	121.71

資料來源：金管會網站-各金控公司申報之「99年1月底金融控股公司財務及業務比率表」資料。

經由上表可知，本公司截至99年1月底之負債占資產比率及負債占淨值比率均低於富邦金及日盛金，而高於永豐金；雙重槓桿比率則略遜於永豐金，惟優於日盛金，而與富邦金相當。經由上述與採樣之同業比較，本公司之財務結構尚稱健全，因此，為維持財務結構之穩健，本公司藉由本次發行轉換公司債計畫用以償還短期借款，雖將使得本公司負債比率短期間略為上升，惟考量轉換公司債具備可轉換為普通股股份之特性，未來如債券持有人行使轉換權利，將可使負債比率逐漸降低。如此一來，不僅使本公司財務結構更加穩健，更能提升與同業間在金融市場之競爭力。

綜上，本公司本次募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債以償還短期借款應具必要性。

②節省利息支出，增加資金靈活運用空間

本公司本次辦理發行之國內第一次無擔保轉換公司債，其票面年利率、賣回權收益率及到期收益率均為0%，以本公司預計償還金融機構借款利率0.393%~0.570%觀之，將可產生相當之利息節省效益。一來該轉換公司債票面利率為0%，故平日並無實際利息支付；二來債券持有人贖回收益率為0%，亦無須帳列利息補償金；加以轉換公司債之特性，一旦債券持有人行使轉換權利，本公司負債金額將逐漸減少，因此，本公司本次發行轉換公司債用以償還短期借款後，以99年度預估節省利息支出金額9,910仟元而言，有助於未來整體獲利能力之提升。

此外，向金融機構舉債融通資金易受其融資政策及緊縮額度之影響，故本公司本次計畫發行轉換公司債以償還金融機構借款，可避免公司過度依賴金融機構之融資，且可保留較多銀行融資額度，增加資金靈活運用之空間。

③避免到期還本的資金壓力及減緩股本膨脹之效果

本公司本次發行無擔保轉換公司債償還銀行借款，短期內負債比率雖未立即降低，惟考量在發行無擔保轉換公司債二個月之轉換凍結期後，債權人於轉換公司債到期前均可將其轉換成普通股，對該公司而言即由負債轉變成資本，除可節省利息支付改善財務結構外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，將可有效提升資金運作調度彈性及財務結構之穩定度。此外，就轉換公司債之特性觀之，因債權人於日後行使轉換股權之時點不一，因而對獲利稀釋程度不若辦理現金增資之立即膨脹效果，有助於維持平穩之獲利能力，已提供股東長期穩定之報酬率保障，故本次發行無擔保轉換公司債償還銀行借款實有其必要性。

(3)本次現金增資計畫之合理性

①資金運用計畫及預計進度之合理性

本公司考量本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債以償還金融機構借款，強化財務結構，業已於 99 年 3 月 30 日董事會通過本次籌資案。該等借款均為即將於 99 年第二季到期之短期借款，經考量主管機關審查時間及資金募足時點，該等借款到期時將以展延借款到期日等方式因應，俟預計 99 年第三季募足後陸續清償借款。因此，本公司本次資金運用計畫及預計進度應尚屬合理。

②預計可能產生效益之合理性

本公司本次募資計畫預計於 99 年第三季募足資金後即可立即用於償還借款，以目前平均借款利率 0.393%~0.570%估算，預計 99 年度可節省利息支出金額 9,910 仟元，自 100 年起每年可節省利息支出約 20,984 仟元，經由本次募集資金計畫之完成，本公司不僅有效降低利息費用，使財務結構更為強健，財務槓桿操作更為穩當，對未來營運之提升更有助益。

2.分析比較各種資金調度來源對發行人當年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

(1)各種資金調度來源之分析比較

綜觀上市（櫃）公司主要資金調度來源，大致分為債權及股權之相關籌資工具，前者如銀行借款、普通公司債及國內外轉換公司債等，後者如現金增資發行新股及海外存託憑證等。茲就各種資金調度來源比較分析其有利及不利因素如下：

項目		有利因素	不利因素
債權	銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.有效運用財務槓桿，提高股東權益。 2.銀行額度可循環使用或分期還本，彈性較大。	1.當利率上升時，利息負擔會隨之增加。 2.負債比率過高會增加營運風險。
	普通公司債	1.每股盈餘沒有被稀釋之顧慮。 2.公司債之債權人對公司沒有管理權，因此對公司經營權掌握，不會有重大影響。 3.債息為費用有節稅效果。 4.可取得中、長期穩定之資金。	1.利息負擔大，利息費用易侵蝕公司獲利。 2.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大之本金贖回壓力。 3.相關法令對發行額度之限制。
	轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.未轉換前，對經營控制權影響較小。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5.轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。	1.可轉換公司債轉換與否之主權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2.可轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3.若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4.相關法令對發行額度之限制。
	海外可轉換公司債(ECB)	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於較高價格溢價發行股票。 3.未轉換前，對經營控制權影響較小。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5.藉由海外可轉換公司債之發行，可提升國際化形象及知名度。	1.可轉換公司債轉換與否之主權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2.公司仍須支付利息，財務結構無法改善。 3.若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4.需幫海外投資人繳納中華民國利息所得稅(20%)，將增加資金成本。 5.海外募集資金之固定發行成本高。
股權	現金增資發行新股	1.可改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.為目前市場上普遍之金融商品，一般投資者接受程度較高，資金募集計畫較能順利進行。 3.增加自有資金可加強對同業之競爭力，避免營運風險。 4.員工依法得優先認購 10%~15%，員工成為公司股東一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 5.毋需面臨到期還本之龐大資金壓力。	1.獲利水準易因股本膨脹而被稀釋，公司經營階層承受壓力高。 2.對於股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。
	海外存託憑證(GDR)	1.藉海外市場募集資金動作，可拓展公司海外知名度。 2.發行價格可能高於發行海外存託憑證時點之普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 3.籌資對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多，對股價產生不利影響。 4.提高自有資本率，改善財務結構。	1.公司海外知名度高低及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否頗鉅。 2.持有人要求海外存託憑證兌回，須花費作業時間及作業成本，且兌回後之賣出價格不確定。 3.固定發行成本較高，為符合經濟規模，募集資金額不宜過低。 4.因股本膨脹，將使每股盈餘稀釋及每股淨值降低。

本公司可茲運用之籌資工具包括銀行借款、發行普通公司債、轉換公司債、海外可轉換公司債、現金增資及海外存託憑證等，其中發行海外存託憑證及海外可轉換公司債因固定發行成本較高，故不予考慮。若採負債

型籌資工具，除將增加本公司之負債外，亦將增加利息費用之支付，進而侵蝕獲利；若採用發行普通公司債之籌資方式，因長期借款額度之洽談及辦理頗為耗時，且利息支出負擔較高，進而增加財務負擔並稀釋每股盈餘，經考量本公司目前之財務結構及本次募集資金目的，自不宜再採行銀行借款等單純負債型籌資工具。而若以現金增資方式籌措資金，雖可減少利息負擔並降低負債比率，惟因本次募資所需求資金規模，將膨脹股本，對每股盈餘將產生稀釋作用；若以發行轉換公司債支應，其殖利率較低，可較銀行借款或發行公司債等方式節省實際利息支出，且不致立即產生稀釋每股盈餘之效果。

經比較各種資金調度來源對公司當年度每股盈餘之影響後，基於避免過度膨脹股本及降低資金成本之考量，本公司本次擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債以支應所需資金，其應具必要性及合理性。

(2)各種資金調度來源對申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

前述各項籌資工具中，發行海外存託憑證及海外可轉換公司債因涉及國外發行市場作業，相關作業程序繁複，且其固定發行成本較高，故本公司目前暫不予考慮，因此，以下僅就本公司銀行借款、普通公司債、轉換公司債及現金增資發行新股等四種籌資方式，說明對本公司 99 年度每股盈餘稀釋之影響：

各種籌資方式下每股稅後盈餘比較表

單位：新台幣仟元；仟股

項 目	銀行借款	普通公司債	轉換公司債		現金增資
			全數未轉換	全數轉換	
籌資金額	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
籌資工具利率(註 1)	1.5%	2.3%	0%	0%	0%
資金成本(註 2)	34,375	52,708	51,393	—	—
99 年送件前流通在外普通股股數(註 3)	8,072,019	8,072,019	8,072,019	8,072,019	8,072,019
當年度增加流通在外股數(註 4)	—	—	—	240,384	360,230
99 年底之加權平均股數(註 5 及註 6)	8,072,019	8,072,019	8,072,019	8,142,131	8,237,124
資金成本對每股盈餘影響	0.004 元	0.007 元	0.006 元	—	—
99 年度每股盈餘稀釋程度(註 7)	—	—	—	0.86%	2.00%

註 1：各種籌資工具之資金成本分別為：銀行借款為 1.50%(係依據本公司詢往來銀行平均長期借款年利率)；普通公司債利率為 2.3%(係以最近三年度發行五年期普通公司債票面利率之算數平均數為基礎計算所得)；另本次發行轉換公司債之票面利率及滿三年賣回實質收益率均為 0%。

註 2：銀行借款之資金成本估算為 34,375 仟元(5,000,000 仟元×1.50%×5.5/12=34,375 仟元)；普通公司債之資金成本為 52,708 仟元(5,000,000 仟元×2.3%×5.5/12=52,708 仟元)。轉換公司債則係依財務會計準則公報第 36 號公報規定，依有效利率換算出應付轉換公司債現值，而現值與應付轉換公司債面值之差額為此應付轉換公司債之利息費用。依本次轉換公司債之發行及轉換辦法規定，本公司於到期時將依債券面額贖回，考量有效利率 2.5648%(無風險利率加計本公司風險溢酬)及實質收益率，換算出可轉換公司債之現值為 4,405,330 仟元，現值與應付轉換公司債面額之差額 594,670 仟元則為應付公司債折價，故 99 年度應負擔年息約為 51,393 仟元。

註 3：99/1/1 流通在外股數為 8,074,105,686 股(即 8,102,105,686 股-庫藏股數 28,000,000 股)，加計 99 年第一季轉讓給員工股份 1,913,000 股，扣除 99/4/1~4/7 買回股份 4,000,000 股，本次籌資前實際流通在外股份總計為 8,072,018,686 股。

註 4：假設庫藏股於此期間未辦理轉讓或銷除及本轉換公司債假設以轉換價格 20.8 元全數予以轉換，則將增加發行新股股數為 240,384 仟股(5,000,000 仟元/20.8=240,384 仟股)。

此外，現金增資發行溢價則假設以 99 年 7 月 1 日前 1、3、5 日收盤均價孰低者 17.35 元之 80% 計算，假設發行價格為 13.88 元，則需發行 360,230 仟股。

註 5：經本公司 99 年 3 月 30 日董事會決議通過之盈餘分配案，係採發放現金股利，故無無償配股數之影響。惟本公司遇有配發現金股利占每股時價之比率超過 1.5% 時，本公司將依發行及轉換辦法調降轉換價格。另假設 99 年本轉換公司債預計於 99 年 9 月凍結期屆滿，暫定以轉換價格 20.8 元予以全數轉換，則 99 年底之加權平均股數為 8,142,131 仟股 $(8,072,019+240,384 \times 3.5/12)$ 。

註 6：為公平推算各項財務工具稀釋情形，現金增資資金募足時點同轉換公司債，故 99 年底之加權平均股數為 8,237,124 仟股 $(8,072,019+360,230 \times 5.5/12)$

註 7：未考慮資金成本之節省下，99 年度轉換公司債全數轉換對每股盈餘稀釋程度為 $[1-(8,072,019)/(8,072,019+240,384 \times 3.5/12)] = 0.86\%$ ；現金增資對每股盈餘稀釋程度為 $[1-(8,072,019)/(8,072,019+360,230 \times 5.5/12)] = 2.00\%$ 。

本公司本次資金募集計畫若以銀行借款方式籌措資金，除了必須支付利息費用之現金流出外，尚有到期還本之資金調度壓力，而本公司本次發行轉換公司債之票面利率為 0%，依本次轉換辦法之規定，債權人於本轉換公司債發行後屆滿三年之日起，得以債券面額要求發行公司將其所持有之轉換公司債以現金贖回。故在假設全數未轉換之情況下，依財務會計準則公報第 36 號規定以有效利率設算，本公司 99 年度發行國內第一次無擔保轉換公司債須認列之利息費用為 51,393 仟元，對每股盈餘之影響數為 0.006 元，雖較銀行借款之 0.004 元略高，惟其僅係帳面認列之利息費用而非實質現金流出，且倘若日後投資人執行轉換權，帳上所認列之利息費用將減少，若到期時全數轉換完畢，則無實際利息現金流出。其次，就每股盈餘稀釋之影響程度而言，轉換公司債不但於未轉換前無股權稀釋效果，惟若全數轉換，對 99 年度每股盈餘稀釋程度為 0.86%，仍低於現金增資方式之 2.00%。

由本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間 5 年，票面利率 0%，而目前資本市場上發行普通公司債利率約為 2.3%，本公司目前所能取得之中長期銀行借款利率為 1.5% 左右，財務負擔皆較轉換公司債為重。即使本公司於發行轉換公司債之各年度依三十四號財務會計準則公報規定提列按發行年限分攤應付公司債折價及重新評估買權及賣權公平市價，在滿三年賣回期間及債券到期贖回前，其實質上均無須支付利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另外，轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，對股本之稀釋情形屬於漸進，可避免到期還本之龐大資金壓力，因此優於以現金增資、銀行借款或發行普通公司債方式籌資，故發行轉換公司債募資較有利於公司之中長期發展並兼顧較輕之財務負擔，為本公司較佳之資金籌措方式。

3. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：本次為辦理發行轉換公司債，故不適用本項評估。

(八) 本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：請參閱本公開說明書附件十。

(九) 資金運用概算及可能產生之效益

1. 計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			99 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還短期借款	99 年第三季	5,000,000	--	--	5,000,000	--
合 計		5,000,000	--	--	5,000,000	--

2. 本計劃完成後預計可能產生之效益

(1) 如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計劃完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

(2) 如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。

(3) 如為充實營運資金、償還債務者，應列明事項：

① 公司債務逐年到期金額、償還計劃及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申請年度及未年一年度各月份之現金收支預測表

本公司係屬金融控股公司，其經營業務型態以投資及對被投資事業之管理為限。就其營業特性觀之，本公司營運活動產生之現金流入主要係以收取子公司所發放之現金股利作為資金流入來源，經檢視本公司 99 年度現金收支預測表，本公司當年度預計自子公司收到之現金股利總額為 2,534,653 元，全年度來自非融資性收入（含庫藏股轉讓員工）金額為 2,625,238 仟元，上述金額除須支應本公司本身及對被投資事業等日常營運之相關管理費用(包括用人費用、租金及設備等)外，尚須支付每年向金融機構舉債之利息支出及將每年之獲利金額回饋予股東而於盈餘分派時配發之現金股利等。

由於本公司非融資收入金額尚不足支應其管理費用、利息支出等相關營運支出及償還原為營運週轉所需而向金融機構借入之融資款項，因此，自 2 月份起融資前可供支用現金餘額已出現短絀，致營運資金產生缺口，顯示 99 年度為清償原先因應營運週轉所需而向金融機構舉借之借款，仍須仰賴金融機構之新增借款或發行商業本票之融資方式。在帳列相關借款金額仍未減少情況下，本次若未予發行轉換公司債作為資金籌措來源，勢必轉向銀行作短期融資以償還陸續到期之借款，惟在市場利率逐步回升及借新債還舊債之惡性循環下，屆時本公司短期負債比率勢必逐步揚升，除對本公司未來之資金調度產生不利影響外，亦因利息費用增加而侵蝕獲利，故發行本次可轉換公司債實有其必要性及合理性。

本公司申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表列示如下：

元大金融控股股份有限公司

99 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

月份	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	合計
期初現金餘額(1)	3,236	67,414	11,298	24,741	15,664	11,720	11,197	11,330	11,575	12,501	11,480	11,786	
加：非融資收入(2)													
股利收入	0	0	0	0	0	0	2,534,653	0	0	0	0	0	2,534,653
利息收入	2	2	2	68	80	37	38	29	15	11	6	4	294
其他	54,064	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,948	58,012
庫藏股轉讓員工	0	0	27,290	0	0	0	0	0	5,113	0	0	0	32,403
合計(2)	54,066	2	27,292	68	80	37	2,534,691	29	5,128	11	6	3,952	2,625,362
減：非融資支出													
營運支出	34,888	86,118	33,849	26,610	103,900	35,728	39,091	182,187	33,164	27,873	29,526	28,959	661,893
短期票券投資	0	0	0	359,751	(79,876)	(36,300)	47,500	(183,000)	(30,000)	(27,000)	(31,000)	(20,075)	0
資本支出	0	0	0	0	0	1,132	599	597	1,038	159	1,174	220	4,919
買回庫藏股	0	0	0	77,784	0	0	0	0	0	0	0	0	77,784
合計(3)	34,888	86,118	33,849	464,145	24,024	560	87,190	-216	4,202	1,032	-300	9,104	744,596
要求最低現金餘額(4)	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	
所需資金總額(5=3+4)	44,888	96,118	43,849	474,145	34,024	10,560	97,190	9,784	14,202	11,032	9,700	19,104	
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	12,414	(28,702)	(5,259)	(449,336)	(18,280)	1,197	2,448,698	1,575	2,501	1,480	1,786	(3,366)	
融資淨額(7)													
發行公司債	0	0	0	0	0	0	5,000,000	0	0	0	0	0	5,000,000
贖回公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
短期借款增加(減少)	(3,005,000)	0	200,000	1,635,000	(600,000)	0	0	0	0	0	0	0	(1,770,000)
發行商業本票增加(減少)	3,650,000	30,000	(180,000)	(1,180,000)	620,000	0	0	0	0	0	0	5,000	2,945,000
償還應付商業本票(三年期)到期	(600,000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(600,000)
發放股利	0	0	0	0	0	0	(7,266,695)	0	0	0	0	0	(7,266,695)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0	0	(80,673)	0	0	0	0	0	(80,673)
其他	0	0	0	0	0	0	(100,000)	0	0	0	0	0	(100,000)
合計(7)	45,000	30,000	20,000	455,000	20,000	0	-2,447,368	0	0	0	0	5,000	-1,872,368
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	67,414	11,298	24,741	15,664	11,720	11,197	11,330	11,575	12,501	11,480	11,786	11,634	

註：現金收支預測金額係僅以本公司為編製主體，並未納入合併財務報表編製主體之子公司。

元大金融控股股份有限公司
100 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

月份	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	合計
期初現金餘額(1)	11,634	12,234	11,906	11,052	10,177	11,208	11,009	10,596	12,193	11,663	10,603	10,784	
加:非融資收入(2)													
股利收入	0	0	0	0	0	0	0	6,362,491	0	0	0	0	6,362,491
利息收入(存款及票券)	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	24
庫藏股轉讓員工	0	0	14,851	0	0	0	0	0	5,113	0	0	0	19,964
合計(2)	2	2	14,853	2	2	2	2	6,362,493	5,115	2	2	2	6,382,479
減:非融資支出													
營運支出	39,402	96,330	38,707	30,377	115,171	33,682	42,876	187,290	40,711	34,919	36,764	36,169	732,398
資本支出	0	0	0	0	0	1,019	539	537	934	143	1,057	198	4,427
合計 (3)	39,402	96,330	38,707	30,377	115,171	34,701	43,415	187,827	41,645	35,062	37,821	36,367	736,825
要求最低現金餘額(4)	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	
所需資金總額(5=3+4)	49,402	106,330	48,707	40,377	125,171	44,701	53,415	197,827	51,645	45,062	47,821	46,367	
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6=1+2-5)	(37,766)	(94,093)	(21,947)	(29,323)	(114,991)	(33,490)	(42,403)	6,175,263	(34,336)	(33,396)	(37,215)	(35,580)	
融資淨額(7)													
贖回公司債	0	0	0	0	0	0	0	(3,800,000)	0	0	0	0	(3,800,000)
短期借款借入	8,700	21,000	5,000	6,500	25,200	7,500	9,000	1,150,000	6,000	4,000	7,000	7,000	1,256,900
發行商業本票	31,300	75,000	18,000	23,000	91,000	27,000	34,000	4,142,000	30,000	30,000	31,000	30,000	4,562,300
發放股利	0	0	0	0	0	0	0	(7,461,664)	0	0	0	0	(7,461,664)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0	0	0	(103,405)	0	0	0	0	(103,405)
其他	0	0	0	0	0	0	0	(100,000)	0	0	0	0	(100,000)
合計(7)	40,000	96,000	23,000	29,500	116,200	34,500	43,000	(6,173,069)	36,000	34,000	38,000	37,000	(5,645,869)
期末現金餘額(8=1+2-3+7)	12,234	11,906	11,052	10,177	11,208	11,009	10,596	12,193	11,663	10,603	10,784	11,419	

註：現金收支預測金額係僅以本公司為編製主體，並未納入合併財務報表編製主體之子公司。

- ②就公司申報(請)年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司係屬金融控股公司，其業務經營內容係以投資及對被投資事業之管理為限。依其營業特性，並毋訂定應收帳款收款及應付帳款付款業務相關政策。

資本支出計畫

本公司預估本(99)年度及未來(100)年度尚無重大資本支出及長期投資計畫，且上述年度資本支出及長期投資金額之合計數並未達本次募資金額之 60%。

財務槓桿及負債比率

項目	年度	98 年底	99 年底(預估)	100 年底(預估)
財務槓桿度		1.02	1.02	1.02
負債比率(%)		10.27	10.39	8.82

註：本公司並未編製 100 年度之財務預算資訊，因此有關 100 年度預估之財務槓桿度及負債比率係以 99 年度編製之預算數據為基準，考量 99 年度籌資後之相關預估金額及預估 100 年度之現金收支預測表重大項目等加以估列而成；另配合現金收支預測金額係以本公司為編製主體，並未納入合併財務報表編製主體之子公司，故財務槓桿度及負債比率亦為本公司個體數字。

財務槓桿度係為衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值越高表示本公司所承擔之財務風險愈大。本公司財務槓桿度大致維持在 1 左右，表示償債能力尚屬健全，但分析其 98 年底負債結構中 99.95%之負債為短期性質之負債，如遇市場景氣反轉、經營環境轉劣或金融環境丕變，財務風險將大幅提高。本次募集之轉換公司債雖亦為負債性質，對公司財務槓桿操作助益不大，然就減輕財務負擔而言，發行轉換公司債償還銀行借款可實際節省利息上之資金流出，且轉換公司債兼具權益證券特性，一旦債券持有人行使轉換權利，負債即轉為股東權益，負債比率將可漸次降低，長期而言，本公司之負債比率可逐漸降低。就強化公司長期競爭力、降低營運風險及預留公司未來資金靈活調度之空間而言，本公司本次募資計畫選擇以發行轉換公司債方式經由資本市場取得穩定之長期資金，並償還金融機構借款，應有其必要性與合理性。

- ③增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形

A.本次增資計畫如用於償債者，其償債之相關明細暨原借款用途之必要性、合理性及顯現之效益

預計償還借款及節省利息支出明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	起訖期間(註)	原貸款用途	原貸款金額	99年度	
					償還金額	減少利息
中華票券	0.398	NA	營運週轉	100,000	100,000	188
中華票券	0.393	NA	營運週轉	500,000	500,000	928
台新票券	0.393	NA	營運週轉	620,000	620,000	1,150
兆豐票券	0.4	NA	營運週轉	665,000	665,000	1,256
兆豐票券	0.4	NA	營運週轉	270,000	270,000	510
兆豐票券	0.4	NA	營運週轉	330,000	330,000	623
兆豐票券	0.398	NA	營運週轉	280,000	280,000	527
國泰世華銀行	0.5	2010.03.31~2011.03.31	營運週轉	700,000	645,000	1,523
國際票券	0.4	NA	營運週轉	335,000	335,000	633
國際票券	0.4	NA	營運週轉	300,000	300,000	567
國際票券	0.4	NA	營運週轉	705,000	705,000	1,332
第一商業銀行	0.57	2010.02.05~2011.01.15	營運週轉	300,000	250,000	673
合 計				5,105,000	5,000,000	9,910

註：係指無擔保短期借款之貸款額度核准動撥期間。

本公司本次募集與發行轉換公司債計畫預計用以償還銀行借款共計 50 億元，主要係因本公司除用以支應日常營運週轉及因應子公司規模擴大所增加之相關管理支出外，尚需支應每年盈餘分派時配發之現金股利支出(97 年度：5,429,478 仟元、98 年度：1,453,339 仟元)，因此，在自有資金之不足情況下，本公司常需仰賴金融機構之融資借款或以發行公司債等方式作為資金取得來源，以強化資金靈活調度之彈性，顯見本公司為支應該資金需求而向金融機構融通之借入款，對其整體營運係屬必要且其借款用途亦具合理性。

另由本公司最近二年度之經營績效觀之，97 年下半年因遭逢全球金融海嘯之衝擊，金融商品快速跌價，使國內金融機構蒙受巨額投資損失，加上金融市場之競爭及央行降息使利差持續受到壓縮，本公司子公司-元大銀行有鑑於信用風險升高，於 97 年度採行保守政策而提列高額之呆帳費用，並一次性認列商譽減損，致產生稅後淨損高達 32 億元，本公司依權益法認列該子公司投資損失後，整體獲利仍呈現淨利 1,644,537 仟元之水準，足以證明本公司在整體金融大環境不佳情況下，企業經營之應變能力及競爭力值得稱許；98 年則在歷經金融海嘯考驗後，整體金融環境逐步轉向緩和甚至樂觀態勢，本公司整體稅前淨利則由 97 年度之 1,612,429 仟元提升至 7,141,052 仟元，顯見本公司在競爭激烈之大環境考驗下，仍能以穩健之經營體質及靈活運用之資金調度，創造股東權益最大化，其原借款效益係已顯現。

B.如原借款用以購買營建用地或支付營建工程款者，就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度等項目，分析原借款用途之必要性及合理性。另就認列損益之時點與金額，了解預計可能產生效益之合理性及其效益是否顯現：不適用。

(4)如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益：不適用。

(5)如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

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)簡明資產負債表及損益表

1.本公司及其子公司簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註1)
		94年	95年	96年	97年	98年	
現金及約當現金、 存放央行及拆借銀行同業		36,030,396	63,860,172	62,396,426	52,456,920	100,960,280	68,776,931
公平價值變動列入損益之金融資產		29,962,492	28,727,120	50,529,280	95,616,294	43,681,736	43,107,461
附賣回票券及債券投資		5,831,875	4,668,747	10,549,265	16,075,318	5,763,931	9,501,565
備供出售金融資產		18,158,405	21,764,459	17,999,458	22,521,541	21,530,609	20,305,279
應收款項		39,914,782	54,176,908	100,260,222	40,961,300	78,822,370	91,561,932
放款		228,192,212	226,180,652	236,522,168	232,873,593	234,052,877	250,491,876
持有至到期日之金融資產		5,455,513	6,460,672	8,180,472	6,061,721	3,037,942	2,929,372
採權益法之股權投資		15,938	0	5,957,793	5,996,309	6,344,547	6,367,285
固定資產		5,539,195	6,232,513	10,988,533	7,666,553	8,798,986	8,669,931
無形資產		2,005,793	1,953,385	9,620,367	8,266,121	8,574,465	8,554,629
其他金融資產		7,191,072	5,064,909	8,630,565	16,935,241	15,635,177	15,197,190
其他資產		9,018,685	8,711,236	18,090,190	14,197,244	11,477,922	14,213,506
資產總額		387,316,358	427,800,773	539,724,739	519,628,155	538,680,842	539,676,957
央行及銀行同業存款		26,099,261	26,328,167	28,264,164	11,865,082	13,554,760	6,551,494
應付商業本票-淨額		11,016,717	16,487,436	33,006,512	2,876,978	1,529,779	13,267,534
存款		240,913,423	265,729,346	254,659,284	289,242,436	299,375,413	286,330,079
公平價值變動列入損益之金融負債		1,907,613	4,205,928	5,803,803	4,542,348	6,468,442	6,769,789
附買回票券及債券負債		29,047,483	26,950,775	32,736,181	36,396,684	15,208,950	15,006,166
應付款項		16,365,528	19,240,278	30,763,851	35,948,008	46,252,081	53,250,978
央行、同業融資		0	0	0	0	0	0
應付債券		5,653,423	12,595,781	18,700,000	22,300,000	22,300,000	22,300,000
其他借款		14,949,794	16,693,142	17,019,841	3,506,500	3,193,077	1,412,262
應計退休金負債		346,515	288,851	783,870	925,974	1,015,563	1,042,106
特別股負債		0	0	0	0	0	0
營業及負債準備		555,181	500,473	666,752	770,160	894,027	871,101
其他金融負債		0	501,118	933,277	1,684,921	404,295	7,070,241
其他負債		686,448	1,722,244	7,292,160	1,466,646	13,024,219	8,804,402
負債總計		347,541,386	391,243,539	430,629,695	411,525,737	423,220,606	422,676,152
母 公 司 股 東 權 益	股 本	31,617,616	31,617,616	83,530,437	81,021,057	81,021,057	81,021,057
	資本公積	8,553,292	8,300,878	24,087,880	25,634,097	24,943,557	24,968,628
	保留盈餘	(244,945)	(3,311,655)	6,051,841	2,364,647	8,849,485	10,574,431
	分配前 分配後	(244,945) (244,945)	(3,311,655) (3,311,655)	6,051,841 720,110	2,364,647 1,605,681	8,849,485 1,582,790	10,574,431 註2
股東權益其他項目		(183,555)	(83,341)	(4,830,085)	(1,147,255)	421,074	192,291
少數股權		32,564	33,736	254,971	229,872	225,063	244,398
股 東 權 益 總 額	分配前	39,774,972	36,557,234	109,095,044	108,102,418	115,460,236	117,000,805
	分配後	39,774,972	36,557,234	103,596,253	106,649,079	108,193,541	註2

註1：94至98年度暨99年第一季財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註2：99年度不適用。

2.本公司簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註1)
	94年	95年	96年	97年	98年	
現金及約當現金	9,834	6,549	8,055	5,892	3,236	24,741
公平價值變動列入損益之金融資產	0	0	0	0	0	0
附賣回票券及債券投資	343,483	73,889	2,412,813	0	0	0
備供出售金融資產	0	0	0	0	0	0
應收款項	979,912	1,309,028	2,221,133	2,645,968	2,595,951	5,440,362
持有至到期日之金融資產	0	0	0	0	0	0
採權益法之股權投資	46,573,311	44,955,221	110,080,232	116,334,112	125,153,109	124,243,387
固定資產	265,157	247,631	34,358	140,679	157,087	148,615
無形資產	0	0	14,406	8,703	5,792	5,024
其他金融資產	20,000	4,639	4,639	4,639	4,639	4,639
其他資產	331,364	395,934	1,069,414	737,079	504,589	503,221
資產總額	48,523,061	46,992,891	115,845,050	119,877,072	128,424,403	130,369,989
公平價值變動列入損益之金融負債	1,450,000	1,457,354	1,437,556	0	0	0
應付款項	1,053,312	1,334,968	2,308,729	2,919,927	3,647,523	3,977,858
應付公司債	2,119,423	1,395,781	0	5,000,000	5,000,000	5,000,000
特別股負債	0	0	0	0	0	0
其他金融負債	4,148,693	6,272,564	3,196,845	4,077,270	4,534,779	4,628,923
其他負債	9,225	8,726	61,847	7,329	6,928	6,801
負債總額	分配前	8,780,653	10,469,393	7,004,977	12,004,526	13,189,230
	分配後	8,780,653	10,469,393	12,503,768	13,457,865	20,455,925
股本	31,617,616	31,617,616	83,530,437	81,021,057	81,021,057	81,021,057
資本公積	8,553,292	8,300,878	24,087,880	25,634,097	24,943,557	24,968,628
保留盈餘	分配前	(244,945)	(3,311,655)	6,051,841	2,364,647	8,849,485
	分配後	(244,945)	(3,311,655)	720,110	1,605,681	1,582,790
股東權益其他項目	(183,555)	(83,341)	(4,830,085)	(1,147,255)	421,074	192,291
股東權益	分配前	39,742,408	36,523,498	108,840,073	107,872,546	115,235,173
總 額	分配後	39,742,408	36,523,498	103,341,281	106,419,207	107,968,478

註1：94至98年度暨99年第一季財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註2：99年度不適用。

3.本公司及其子公司簡明合併損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註)
	94年	95年	96年	97年	98年	
利息淨收益	7,399,415	7,462,719	10,079,688	8,400,431	6,613,357	2,032,290
利息以外淨收益	1,987,128	2,640,074	14,462,227	11,700,346	17,917,092	3,905,555
放款呆帳費用	2,292,224	6,078,190	3,496,039	2,835,562	267,736	30,729
提存各項保險責任準備	0	0	0	0	0	0
營業費用	7,996,344	7,803,760	14,886,645	14,814,209	14,937,306	3,759,445
繼續營業部門稅前損益	(902,025)	(3,779,157)	6,159,231	2,451,006	9,325,407	2,147,671
繼續營業部門稅後合併損益	(1,207,089)	(3,310,433)	6,067,848	1,729,578	7,320,908	1,744,281
停業部門損益(稅後淨額)	0	0	0	0	0	0
非常損益(稅後淨額)	0	0	0	760	0	0
會計原則變動之累積影響數(稅後淨額)	0	165,588	0	0	0	0
合併總損益	歸屬予母公司股東	(1,207,561)	(3,311,655)	6,037,168	1,644,537	7,243,804
	歸屬予少數股權	472	1,222	30,680	85,801	77,104
普通股每股盈餘(元)	(0.39)	(1.05)	0.89	0.21	0.91	0.21

註：94至98年度暨99年第一季財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

4.本公司簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註)
	94年	95年	96年	97年	98年	
採權益法認列之投資利益	462,242	1,950,304	8,164,392	4,905,267	7,867,883	1,905,262
其他收益	27,686	52,451	80,947	519,106	23,058	1,482
採權益法認列之投資損失	1,255,981	5,124,166	2,472,808	3,302,455	82	0
營業費用	244,241	197,508	305,532	367,395	567,932	133,310
其他費用及損失	274,232	157,554	349,841	142,094	181,875	48,385
稅前損益	(1,284,526)	(3,476,473)	5,117,158	1,612,429	7,141,052	1,725,049
稅後損益	(1,207,561)	(3,311,655)	6,037,168	1,644,537	7,243,804	1,724,947
每股盈餘(稅前)(元)	(0.41)	(1.10)	0.75	0.20	0.88	0.21
每股盈餘(稅後)(元)	(0.39)	(1.05)	0.89	0.20	0.90	0.21

註：94至98年度暨99年第一季財務資料均經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

1.商譽

合併公司依新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，自民國九十五年起，商譽及原帳列無法分析原因之投資成本超過股權淨值間之差額，分別按平均法分十年及二十年攤銷，列為投資損益者，均不得攤銷。此項會計原則變動使民國95年12月31日之總資產增加118,520仟元，民國95年度虧損減少\$118,520仟元，每股虧損減少0.04元。

2.金融商品

(1)合併公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定辦理金融商品之會計處理。民國九十五年度列計會計原則變動累積影響數前損失因而減少96,415仟元，基本每股虧損減少0.03元。另於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值衡量期初金融資產及金融負債，經重新分類及衡量，民國九十五年度會計原則變動累積影響數為165,588仟元，基本每股虧損減少0.05元。而股東權益調整數為8,461仟元。

(2)採成本法評價之外幣長期股權投資，原係按資產負債表日之即期匯率換算，換算後之金額若低於原始成本，則採換算後之金額，並將其與原始成本之差額，列入股東權益項下之「累積換算調整數」。自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，企業原採成本法評價之外幣非貨幣性金融資產，於適用該公報後，其成本應改按原取得日之歷史匯率重新衡量，如有原已認列為股東權益減項之累積換算調整數，應予迴轉並調整該項金融資產，故將原累積換算調整數借項餘額2,856仟元予以迴轉並調整增列以成本衡量之金融資產2,856仟元。此項變動不影響民國九十五年度損益。

前述(1)及(2)變動對民國95年度影響列示如下：

項 目	會計原則變動性質	會計原則變動累積影響數	首次適用股東權益調整數	列計會計原則變動累計影響數前損失減少
商譽	商譽停止攤銷	—	—	118,520
公平價值變動列入損益之金融資產及負債	金融商品會計處理	165,588	—	96,415
備供出售金融資產	金融商品會計處理	—	8,461	—
以成本法衡量之金融資產	金融商品會計處理	—	2,856	—
合 計		165,588	11,317	214,935

3.合併公司自民國97年1月1日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國97年度稅後合併總利益減少37,072仟元，每股盈餘減少0.005元。

4.合併公司自97年7月1日起，採用修訂後財務會計準則公報第三十四號第104段之條文，並於97年9月30日及10月2日重新評估將原分類為公平價值變動列入損益之部份上市97年度淨利增加564,746仟元，每股淨利增加0.07元。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
94 年度	安侯建業會計師事務所	俞安恬、林秀玉	無保留意見
95 年度	安侯建業會計師事務所	俞安恬、林秀玉	修正式無保留意見(註 1)
96 年度	資誠會計師事務所	薛明玲、黃金澤	修正式無保留意見(註 2)
97 年度	資誠會計師事務所	黃金澤、薛明玲	無保留意見
98 年度	資誠聯合會計師事務所	黃金澤、薛明玲	無保留意見

註1：首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」。

註2：民國九十五年度之合併財務報表係由其他會計師查核，以及首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

2.最近五年度更換會計師之情事

(1)關於前任會計師

更 換 日 期	96 年 5 月 22 日		
更換原因及說明	公司內部管理及合併業務調整需要		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人情況	會計師	委任人
	主動終止委任		V
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與公司有無不同意見	無		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(2)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠會計師事務所
會計師姓名	薛明玲 黃金澤
委任之日期	96年6月15日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(四)財務分析

年 度(註 1) 分析項目(註 2)			最 近 五 年 度 財 務 分 析					當年度截至 99 年 3 月 31 日 財務資料(註 3)
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
經營能力	總資產週轉率(次)		0.02	0.02	0.05	0.04	0.05	0.01
	子銀行存放比率(%)		89.84	81.72	88.04	78.20	76.97	86.65
	子銀行逾放比率(%)		2.49	1.22	1.32	1.75	0.95	0.75
	員工平均收益額(仟元)		1,886	2,128	3,246	2,672	3,420	834
	員工平均獲利額(仟元)		(243)	(697)	783	225	1,013	245
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.32)	(0.82)	1.25	0.33	1.38	0.32
	股東權益報酬率(%)		(2.96)	(8.67)	8.33	1.59	6.55	1.50
	純益率(%)		(12.86)	(32.74)	24.11	8.41	29.63	29.38
	每股盈餘(元)		(0.39)	(1.05)	0.89	0.21	0.91	0.21
財務結構	負債占資產比率(%)		89.73	91.40	79.79	79.20	78.57	78.32
	負債占淨值比率(%)		873.77	1062.23	394.73	380.68	366.55	361.26
	金融控股公司雙重槓桿比率(%)		117.24	123.10	101.14	107.85	108.61	106.42
槓桿度	營運槓桿度		(10.41)	(2.68)	4.09	8.40	2.65	2.76
	金融控股公司財務槓桿度		0.84	0.96	1.02	1.07	1.02	1.02
成長率	資產成長率(%)		5.67	9.70	26.16	(3.72)	3.67	0.18
	獲利成長率(%)		(122.11)	(318.96)	262.98	(60.21)	280.47	(76.97)
現金流量	現金流量比率(%)		19.09	(註 4)	35.42	54.85	147.27	—
	現金流量允當比率(%)		(註 4)	(註 4)	230.09	247.32	603.04	—
	現金流量滿足率(%)		103.34	(註 4)	360.48	98.70	137.77	—
營運規模	資產市占率(%)		2.09	2.19	2.67	2.51	2.34	2.33
	淨值市占率(%)		2.76	2.39	6.69	7.70	6.98	7.05
	銀行子公司存款市占率(%)		1.24	1.32	1.27	1.32	1.24	1.14
	銀行子公司放款市占率(%)		1.39	1.35	1.36	1.29	1.29	1.31
資本適足性	子公司依各業別資本適足性規定計算之資本適足率(%)	元大證券	183.11	360.56	404.76	498.23	375.55	411.81
		元大銀行	8.14	9.21	11.87	11.21	12.05	11.29
		元大證金	743.31	468.89	426.91	1,495.99	1,515.85	1,471.52
	各子公司之合格資本(仟元)	元大證券	4,759,581	7,301,355	39,260,337	31,949,249	32,197,710	32,819,348
		元大銀行	18,820,259	21,487,834	28,126,176	26,345,907	28,709,303	28,981,612
		元大證金	12,349,854	8,236,276	9,913,014	24,522,823	29,260,183	28,079,679
	集團合格資本淨額(仟元)		33,358,930	32,914,240	77,211,127	76,623,786	82,648,067	85,373,987
	各子公司法定資本需求	元大證券	3,898,974	3,037,511	14,549,378	9,618,791	12,860,130	11,954,228
		元大銀行	18,492,729	18,674,460	18,954,879	18,797,671	19,054,641	20,534,718
		元大證金	2,492,213	2,634,849	3,483,075	2,458,857	2,895,422	2,862,309
	集團法定資本需求總額(仟元)		28,439,345	30,410,357	45,827,102	43,334,181	46,076,376	50,817,637
	集團資本適足率(%)		117.30	108.23	168.48	176.82	179.37	168.00
	金融控股公司依本法第 46 條規定應揭露所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額(仟元)			51,414,000	56,249,000	39,124,000	86,848,000	74,035,000

分析項目(註2)	年 度(註1)	最近五年度財務分析					當年度截至 99年3月31日 財務資料(註3)
		94年	95年	96年	97年	98年	

請說明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. 子銀行逾放比率兩期差異係上期受全球金融風暴影響，授信品質較為惡化，本期授信品質已逐漸回升，故本期整體逾放比率較上期減少。
2. 員工平均收益額與獲利額兩期差異係本期獲利較上期增加所致。
3. 資產報酬率兩期差異係本期獲利較上期增加所致。
4. 股東權益報酬率兩期差異係本期獲利較上期增加所致。
5. 純益率兩期差異係本期獲利及收益淨額同時較上期增加所致。
6. 每股盈餘兩期差異係本期獲利較上期增加所致。
7. 營運槓桿度兩期差異係本期獲利較上期增加所致。
8. 資產成長率兩期差異係本期合併總資產較上期增加所致。
9. 獲利成長率兩期差異係本期稅前利益較上期增加所致。
10. 現金流量比率兩期差異係本期營業活動淨現金流量較上期增加所致。
11. 現金流量允當比率兩期差異係營業活動淨現金流量較上期增加所致。
12. 現金流量滿足率兩期差異係本期營業活動淨現金流量較上期增加所致。

註1：94至98年度暨99年第一季財務資料，除99年第一季資本適足性及金融控股公司依本法第46條規定應揭露所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額係自結數外，餘均經會計師查核簽證或核閱。

註2：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式。

1. 經營能力

- (1) 總資產週轉率 = 淨收益 / 資產總額。
- (2) 子銀行存放比率 = 子銀行放款總額 / 存款總額。
- (3) 子銀行逾放比率 = 子銀行逾期放款總額 / 放款總額。
- (4) 員工平均收益額 = 淨收益 / 員工總人數。
- (5) 員工平均獲利額 = 稅後純益 / 員工總人數。

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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 淨收益。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 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 / 股東權益淨額。
- (3) 金融控股公司雙重槓桿比率 = 依本法第36條第二項及37條所為之股權投資 / 淨值。

4. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = (收益淨額 - 變動費損) / 稅前損益。
- (2) 金融控股公司財務槓桿度 = 稅前損益 + 利息費用 / 稅前損益。

5. 成長率

- (1) 資產成長率 = (當年度資產總額 - 前一年度資產總額) / 前一年度資產總額。
- (2) 獲利成長率 = (當年度稅前損益 - 前一年度稅前損益) / 前一年度稅前損益。

6. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / (銀行暨同業拆借及透支 + 應付商業本票 + 公平價值變動列入損益之金融負債 + 附買回票券及債券負債 + 到期日在一年以內之應付款項)。
- (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) 現金流量滿足率 = 營業活動淨現金流量 / 投資活動淨現金流量。

7. 營運規模

- (1) 資產市占率 = 資產總額 / 全體金融控股公司資產總額。
- (2) 淨值市占率 = 淨值 / 全體金融控股公司淨值總額。
- (3) 銀行子公司存款市占率 = 存款總額 / 可辦理存放款業務之全體金融機構存款總額。
- (4) 銀行子公司放款市占率 = 放款總額 / 可辦理存放款業務之全體金融機構放款總額。

8. 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) - 依規定應扣除項目。
- (2) 集團法定資本需求總額 = 金融控股公司法定資本需求 + 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3：截至99年3月31日之計算基礎均未予年化。

(五)適法性分析

分析項目	年 度	法定比率 (法定金額)	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年
(1)利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額比率		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%	NA	4.59%	5.03%	2.76%	5.87%
(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		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(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%	NA	9.68%	7.56%	5.26%	7.44%
(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%	NA	14.81%	9.14%	7.95%	9.32%
(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		無	0.06%	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
(7)集團資本適足率		100%	117.3%	108.23%	168.48%	176.82%	179.37%
(8)資本適足率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(9)中期放款占定期存款比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(10)自用不動產投資額占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(11)營業用倉庫投資額占存款總餘額比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(12)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
(13)中小企業放款占放款總餘額比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(14)中長期放款占定期存款比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(15)債票券附賣回條件交易餘額占淨值倍數		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(16)自行保證及背書餘額占淨值倍數		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(17)投資債券股權相關商品占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(18)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
(19)對利害關係人辦理保證總餘額占淨值倍數		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(20)代為確定用途信託資金占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(21)保證款項占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(22)無擔保保證餘額占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA
(23)自有資金投資上市股票占淨值比率		NA	NA	NA	NA	NA	NA

註1：無該項比率者請填註無。

註2：公開說明書本表末端，應刊示如下之計算方式。

- (1)利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額比率=對利害關係人擔保授信總餘額／授信總餘額
- (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)集團資本適足率=集團合格資本淨額／集團法定資本需求
- (8)資本適足率=自有資本／風險性資產
- (9)中期放款占定期存款比率=中期放款總餘額／定期存款餘額
- (10)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
- (11)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
- (12)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)
- (13)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

(14)中長期放款占定期存款比率＝中長期放款／定期存款

(15)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

(16)自行保證及背書餘額占淨值比率＝(自行保證＋背書餘額)／淨值

(17)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

(18)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

(19)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

(20)代為確定用途信託資金占淨值比率＝信託資金／淨值

(21)保證款項占淨值比率＝保證款項／淨值

(22)無擔保保證餘額占淨值比率＝無擔保保證餘額／淨值

(23)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

註3：前項(1)適用於銀行，(2)至(7)適用於金融控股公司，(8)至(12)適用於商業銀行，(13)，(14)適用於中小企業銀行，(15)至(19)適用於票券金融公司，(20)至(23)適用於信託投資公司。

(六)會計科目重大變動說明

最近兩年度合併資產負債表及合併損益表之會計科目，其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，其變動原因說明如下：

單位：新台幣仟元

年 度 會計科目	98 年 度		97 年 度		增 減 變 動		說 明
	金 額	% (註1)	金 額	% (註1)	金 額	% (註2)	
現金與約當現金	24,725,466	4.59%	16,457,094	3.17%	8,268,372	50.24%	98 年底現金與約當現金較上年底增加主係本年度存放銀行同業較上年度大幅增加所致。
存放央行及拆借金融同業	76,234,814	14.15%	35,999,826	6.93%	40,234,988	111.76%	98 年底存放央行及拆借金融同業較上年底增加主係子公司元大銀行因本年度有許多關於金融商品稅制的改革將於 99 年開始實施，為避免修改稅制之影響，故將大多數投資性產品於年底變現，並轉存至央行，致存放央行較上年度大幅增加。
公平價值變動列入損益之金融資產-淨額	43,681,736	8.11%	95,616,294	18.40%	-51,934,558	-54.32%	98 年底公平價值變動列入損益之金融資產-淨額較上年底減少主係本年度交易目的金融資產淨額較上年度大幅減少所致。
附賣回票券及債券投資	5,763,931	1.07%	16,075,318	3.09%	-10,311,387	-64.14%	98 年底附賣回票券及債券投資較上年底減少主係本年度之短期資金融通因交易目的及市場需求不同以致較上年度大幅減少。
附買回票券及債券負債	15,208,950	2.82%	36,396,684	7.00%	-21,187,734	-58.21%	98 年底附買回票券及債券負債較上年底減少主係本年度之短期資金融通因交易目的及市場需求不同以致較上年度大幅減少。
應付款項	46,252,081	8.59%	35,948,008	6.92%	10,304,073	28.66%	98 年底應付款項較上年底增加主係本年度應付即期外匯款、融券存入保證價款及應付融券擔保價款較上年度大幅增加所致。
其他負債	13,024,219	2.42%	1,466,646	2.82%	11,557,573	788.03%	98 年底其他負債較上年底增加主係本年度存入借券保證金大幅增加所致。
未分配盈餘	7,266,869	1.35%	1,659,290	0.32%	5,607,579	337.95%	98 年度未分配盈餘較上年度增加係因本年度稅後淨利較上年度大幅增加所致。
利息收入	9,390,466	141.99%	15,686,123	186.73%	-6,295,657	-40.14%	98 年度利息收入較上年度減少主係貼現及放款利息收入及融資利息收入較上年度大幅減少所致。
列計非常損益前淨利	7,320,908	110.70%	1,729,578	20.59%	5,591,330	323.28%	98 年度列計非常損益前淨利較上年度增加主係自 98 年度第二季起，本公司 100%持有之子公司元大證券及元大證金受證券市場復甦所影響致營業收入逐漸攀升，加上元大銀行因資產品質提升，自 98 年度轉虧為盈所致。
融資活動之淨現金流出	1,003,380	—	34,319,151	—	-33,315,771	-97.08%	98 年度融資活動之淨現金流出較上年度減少主係本年度應付商業本票淨額淨現金流出較上年度大幅減少、附買回票券及債券負債淨現金流出較上年度淨現金流入大幅增加以及存款及匯款淨現金流入較上年度大幅減少所致。

註1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年為100%所計算出之變動比率。

二、財務報表

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度之財務報表及會計師查核報告

1.九十七年度財務報表暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件一。

2.九十八年度財務報表暨會計師查核報告：請參閱本公開說明書附件二。

(二)最近年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表，請參閱本公開說明書附件一、附件二及附件三。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：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，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：無。

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

(四)期後事項：無。

(五)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

會計科目	年 度		增減變動	
	98 年度	97 年度	金額	(%)
現金及銀行存款	3,236	5,892	(2,656)	(45)
應收款項-淨額	2,595,951	2,645,968	(50,017)	(2)
採權益法之股權投資-淨額	125,153,109	116,334,112	8,818,997	8
其他金融資產-淨額	4,639	4,639	-	-
固定資產-淨額	157,087	140,679	16,408	12
無形資產-淨額	5,792	8,703	(2,911)	(33)
其他資產-淨額	504,589	737,079	(232,490)	(32)
資產總額	128,424,403	119,877,072	8,547,331	7
應付商業本票-淨額	1,529,779	2,452,270	(922,491)	(38)
應付款項	3,647,523	2,919,927	727,596	25
應付債券	5,000,000	5,000,000	-	-
其他借款	3,005,000	1,625,000	1,380,000	85
應計退休金負債	6,823	7,329	(506)	(7)
其他負債	105	-	105	-
負債總額	13,189,230	12,004,526	1,184,704	10
股本	81,021,057	81,021,057	-	-
資本公積	24,943,557	25,634,097	(690,540)	(3)
保留盈餘	8,849,485	2,364,647	6,484,838	274
股東權益其他項目	421,074	(1,147,255)	1,568,329	(137)
股東權益總額	115,235,173	107,872,546	7,362,627	7

重大變動項目說明：

- 採權益法之股權投資變動分析：98 年底採權益法之股權投資較去年底增加，主係本公司參與認購子公司銀行現金增資股款計新台幣 41 億元、子公司投顧辦理現金減資計新台幣 2 億元及認列各子公司投資收益所致。
- 其他借款變動分析：98 年底其他借款較去年底增加係因償還應付商業本票所致。

(二)經營結果

單位：新台幣仟元

會計科目	年 度		增減變動	
	98 年度	97 年度	金額	(%)
收益				
採權益法認列之投資利益	7,867,883	4,905,267	2,962,616	60
採權益法認列之處分利益	-	321,442	(321,442)	-
其他收益	23,058	197,664	(174,606)	(88)
	<u>7,890,941</u>	<u>5,424,373</u>	<u>2,466,568</u>	45
費用及損失				
採權益法認列之投資損失	82	3,302,455	(3,302,373)	(100)
營業費用	567,932	367,395	200,537	55
其他費用及損失	181,875	142,094	39,781	28
	<u>749,889</u>	<u>3,811,944</u>	<u>(3,062,055)</u>	(80)
稅前淨利	7,141,052	1,612,429	5,528,623	343
所得稅利益	102,752	32,108	70,644	220
本期淨利	<u>7,243,804</u>	<u>1,644,537</u>	<u>5,599,267</u>	340

重大變動項目說明：

- 1.採用權益法認列之投資利益分析：本年度採用權益法認列之投資利益較上年度增加，主係自 98 年度第二季起子公司元大證券及元大證金受證券市場復甦所影響致營業收入逐漸攀升，加上元大銀行因資產品質提升，自 98 年度轉虧為盈所致。
- 2.採用權益法認列之投資損失分析：本年度採用權益法認列之投資損失較上年度減少，係上年度鑒於國內總體經濟景氣與金融經營環境相當嚴峻，本公司 100%持有之子公司元大銀行評估帳上商譽有減損跡象，認列商譽資產減損 13.2 億元及加強資產品質大幅提列呆帳，致產生虧損 32.4 億元，而本年度已轉虧為盈所致。

(三)現金流量

1.最近二年度流動性分析

項 目	98 年度	97 年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)	60.72	79.68	(23.80)
現金流量允當比率(%)	188.06	147.99	27.08
現金再投資比率(%)	2.89	0.13	2,123.08

增減比例變動分析說明：

本年度現金再投資比率較上年度增加，主係本年度本公司發放現金股利較上年度減少，致營業活動之淨現金流量減除現金股利後，分母總數較上年度增加。

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年 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	
				投資計劃	融資計劃
3,236	1,954,625	6,946,500	(4,988,359)	—	5,000,000
(1)99 年度現金流量變動情形分析：營業活動淨流入 1,954,625 仟元，投資活動淨流入 52,349 仟元，融資活動淨流出 6,998,849 仟元。					
(2)預計現金不足額之補救措施：本公司預計發行國內無擔保轉換公司債，向資本市場取得 5,000,000 仟元來節省利息支出，進而提升公司獲利水準。此外，亦可有效改善本公司之財務結構及提升償債能力。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司最近年度無重大資本支出。

(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.最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因及改善計畫

本公司 98 年度轉投資子公司情形，茲說明如下：

(1)元大證券股份有限公司

本公司 100%持有之子公司元大證券回顧 98 年度之國內外證券市場，年初仍受經濟衰退之影響，各國對景氣多半不樂觀，但後續由於各國政府推出多種刺激景氣方案及訂定寬鬆之貨幣政策，使得全球股市逐步復甦，漸漸擺脫自金融風暴以來的陰霾。國內股市在景氣復甦與「江陳會談」達成相關共識及簽訂兩岸金融監理備忘錄(MOU)等議題升溫下，加權指數上漲達 78.3%。緣此，該公司民國 97 年度因出售本公司股票，獲利約 2,009,249 仟元，扣除此項獲利後，97 年度稅後淨利為 3,275,188 仟元。98 年度稅後淨利為 4,861,193 仟元，較 97 年度增加 1,586,005 仟元，主係 98 年度證券交易市場持續上揚，致經紀業務手續費收入、出售及評價證券利益大幅增加，每股稅後盈餘 1.11 元。98 年度與 97 年度簡易損益分析，詳如下表：

單位：新台幣仟元

科 目	98 年查核數	97 年查核數	增(減)比率%
收入	15,777,914	17,022,080	(7.31)
費用	9,824,025	10,945,839	(10.25)
稅前淨利	5,953,889	6,076,241	(2.01)
所得稅費用	1,092,696	791,804	38.00
稅後淨利	4,861,193	5,284,437	(8.01)

展望 99 年度，全球經濟雖已脫離衰退，但美金貶值、油價、金價高漲所可能引發的通膨，及部分國家債信過高等危機未完全解除，市場信心仍需時間建立。然而在兩岸經濟開放的新時點，因應未來兩岸經濟合作協議(ECFA)的簽訂，兩岸金融服務業市場將大幅開放，同業間無不摩拳擦掌，積極佈局。面對此一新局，該公司除延續以往穩健經營原則外，將持續強化公司治理精神，遵守法令規章，並強化風險控管與稽核作業，在配合所屬金控公司整體規劃與運作下，朝向成為亞太地區領導性券商之目標大步邁進。

(2)元大商業銀行股份有限公司

本公司 100%持有之子公司元大銀行於 98 年 3 月 30 日辦理減資新台幣 3,254,911 仟元以彌補虧損、提升每股淨值，另於 3 月 31 日辦理現金增資新台幣 4,132,367 仟元以充實營運資金、強化財務結構。

該公司 98 年度稅後淨利較 97 年度增加 3,684,947 仟元，主係因 97 年度認列併購信合社商譽資產減損 1,319,535 仟元，98 年度則無此情形，致利息以外淨收益較增加 1,970,163 仟元，以及 98 年度呆帳費用提存較 97 年度減少 2,846,860 仟元所致。98 年度與 97 年度損益分析，詳如下表：

單位：新台幣仟元

科 目	98 年查核數	97 年查核數	增(減)比率%
利息淨收益	3,603,495	4,333,741	(16.85)
利息以外淨收益(損失)	1,948,133	(22,030)	8943.09
淨收益	5,551,628	4,311,711	28.76
呆帳費用	354,966	3,201,826	(88.91)
營業費用	4,339,552	5,048,074	(14.04)
稅前淨利(虧損)	857,110	(3,938,189)	121.76
所得稅費用(利益)	412,346	(698,006)	159.07
稅後淨利(虧損)	444,764	(3,240,183)	113.73

該公司為本公司的重要子公司，除提供集團金流平台服務外，將持續透過集團共同行銷之優勢與資源整合，發揮經營利基，有效擴大客戶基礎與業務規模，累積核心資源，提升整體競爭力，使成本有效控制、營收穩定成長，創造獲利，並積極追求全體股東之最大利益。

(3)元大證券金融股份有限公司

本公司 100%持有之子公司元大證金於 98 年 4 月 28 日辦理資本公積轉增資發行新股，以調整該公司資本結構，及維持成長動能並有效運用營運資金，計發行普通股 1.5 億股，每股面額 10 元，增資後實收資本額為新台幣 165 億元。

98 年上半年受國際金融風暴影響，該公司融資、融券及借券業務餘額均不高，下半年逐漸好轉，融資、融券及借券餘額亦逐步上升。惟 98 年度業務仍受影響，營業收入較 97 年度減少 28.03%，相對營業成本亦大幅減少 47.40%，營業費用減少 8.03%，使營業淨利增加 5.24%；而營業外收入及利益增加 648,487 仟元，增幅 196.88%，營業外費用及損失減少 27,864 仟元，減幅 10.22%，致 98 年度稅後淨利較 97 年度增加 71.39%。計 98 年度稅後淨利 1,813,699 仟元，每股稅後盈餘 1.10 元，詳如下表：

單位：新台幣仟元

科 目	98年查核數	97年查核數	增(減)比率%
營業收入	3,320,699	4,614,059	(28.03)
營業成本	1,476,636	2,807,481	(47.40)
營業毛利	1,844,063	1,806,578	2.07
營業費用	396,039	430,595	(8.03)
營業淨利	1,448,024	1,375,983	5.24
營業外收入及利益	977,861	329,374	196.88
營業外費用及損失	244,776	272,640	(10.22)
稅前淨利	2,181,109	1,432,717	52.24
所得稅費用	367,410	374,491	(1.89)
稅後淨利	1,813,699	1,058,226	71.39

該公司在未來除善用資券配額優勢外，將秉持積極、可靠、效率之理念持續服務集團內、外代理券商，並致力與外部代理券商建立合作夥伴關係；另積極開拓外資機構法人及證券自營商有價證券借貸客源，活用「融資擔保證券」券源。

(4)元大創業投資股份有限公司

本公司 100%持有之子公司元大創投 98 年度獲利主係採權益法認列之股權投資子公司元大壹創投 98 年陸續處分帳上之被投資案件，總計處分利益為新台幣 97,700 仟元；另，為提高元大壹創投公司之資產品質，於 12 月份將其投資組合中經營狀況不佳之一件被投資案件帳列投資成本全數提列投資損失，提損金額計新台幣 11,331 仟元。98 年 1 至 12 月合計營業收入新台幣 140,264 仟元，稅後淨利新台幣 83,532 仟元。

累計至 98 年 12 月 31 日止，該公司共轉投資 22 家創投，總金額為新台幣 17.88 億元。98 年中，轉投資創投計有 2 家辦理減資退還股款，分別為聯嘉國際創投公司及生華創投公司，收到退還股款金額計新台幣 13,137 仟元；另，轉投資創投發放現金股利計有 5 家，該公司總計收到現金股利新台幣 22,522 仟元。

該公司自行評估適當之案件進行投資，以創造每年穩定之獲利，截至 98 年 12 月 31 日止，自行投資案件共 24 家，總金額計新台幣 2.83 億元。綜上所述，98 年認列子公司元大壹創投稅後淨利新台幣 83,532 仟元，另處份自行投資之被投資公司計 11 家，總計處份利益為新台幣 59,986 仟元，故 98 年度稅後淨利新台幣 142,329 仟元，每股稅後盈餘 0.47 元。

因應未來政府政策、競爭環境，並配合集團發展，未來該公司業務重點於台灣市場擬擴大投資組合之案件數量並控制失敗率，且適時提高長期投資比重，創造每年穩定之獲利能力，另外，亦期望適時增加海外之投資比重，分散單一市場風險，努力開發其他獲利來源。未來並將善用投資組合及轉投資創投之廣大資源，努力提昇本集團整體之經營效益，並將積極往國際化及區域化創投邁進。

(5)元大國際資產管理股份有限公司

本公司 100%持有之子公司元大國際資產管理 98 年度營業收入較 97 年度減少 53,430 仟元，營業費用增加 3,448 仟元，使營業利益減少 56,878 仟元；而營業外收入減少 20,817 仟元，營業外支出減少 158,022 仟元，減幅達 91% (主係 97 年度認列金融資產減損損失 105,000 仟元)，98 年度稅後淨利較 97 年度增加 55%，計 98 年度稅後淨利 360,765 仟元，每股稅後盈餘 1.80 元。

該公司在未來密切觀察市場脈動，適時以合理價格增加不良資產部位；並積極清理購入時間長達 3 年以上之各批不良債權，回收資金及合理獲利。合理修正委外催理之佣金，監督消金債權委外催理之績效；建立積極參與法拍市場之機制；建立專業與經驗，積極瞭解與研究不動產市場；多方觸探資本市場之投資可能性。

(6)元大期貨股份有限公司

98 年度整體專營期貨商的獲利表現，較前一年度減少近 3 成，主要的原因包括經紀業務的價格競爭日趨激烈，導致手續費的營收毛利下滑；遭遇多次的兩岸政策消息面衝擊，自營操作難度增加；利率快速調降至低檔，造成客戶保證金利息收入大幅減少。在前述市況演變下，該公司 98 年度主因自營部門操作損益較 97 年度減少 500,709 仟元(減幅 64.39%)，及營業外收入及利益較

97 年度減少 109,065 仟元(減幅 43.75%)，致 98 年度稅後淨利較 97 年度減少 40.34%。計 98 年度稅後淨利 363,191 仟元，每股稅後盈餘 3.63 元，詳如下表：

單位：新台幣仟元

科 目	98 年查核數	97 年查核數	增(減)比率%
收入			
經紀手續費收入	1,080,845	1,083,524	(0.25)
受託結算交割服務費收入	20,832	22,973	(9.32)
衍生性金融商品利益	985,585	1,702,143	(42.10)
經理費收入	168	0	—
顧問費收入	13,035	15,023	(13.23)
其他營業收入	13,004	1,040	1,150.38
營業外收入及利益	140,227	249,292	(43.75)
收入合計	2,253,696	3,073,995	(26.69)
費用			
經紀經手費支出	170,310	138,141	23.29
自營經手費支出	62,612	91,572	(31.63)
期貨佣金支出	254,523	279,070	(8.80)
結算交割服務費支出	129,057	107,819	19.70
衍生性金融商品損失	708,641	924,490	(23.35)
營業費用	465,212	733,622	(36.59)
營業外支出及損失	6,200	26,399	(76.51)
費用合計	1,796,555	2,301,113	(21.93)
稅前淨利	457,141	772,882	(40.85)
所得稅費用	93,950	164,155	(42.77)
稅後淨利	363,191	608,727	(40.34)

該公司在未來仍將以穩健經營的方式求取良好績效，提升經紀業務市佔率，續創自營操作績效並兼顧風險控管，強化電子商務競爭力及公司治理，積極開發國際業務，持續進行各項業務之拓展。

(7)元大證券投資顧問股份有限公司

本公司 100%持有之子公司元大投顧，98 年度雖受全球性的金融海嘯與景氣衰退影響，但因設法開源節流、樽節開支外，亦秉持一貫穩健踏實之經營，積極改變經營策略，以健全財務結構，故 98 年度雖因顧問費收入減少致營業收入較 97 年度減少 17,695 仟元，惟因營業成本減少 205 仟元，營業費用減少 15,714 仟元，使營業利益減少 1,776 仟元；而營業外收支增加 926 仟元，增加幅度為 113%(主係處分基金投資利益增加)，98 年度稅後淨利 2,436 仟元，每股稅後盈餘 0.17 元。

在未來該公司之經營將秉持專業精神以滿足投資人需求，除開啟促進金融商品創新、擴大業務經營之範圍及加強投資人權益之保護外，亦綜合歸納市場供需、產業競爭態勢、財報資訊、政風方向，為客戶提供其證券投資顧問服務，為知識經濟專業創業之典範。該公司為因應新市場型態的來臨，將加強培育國內人才，發揮競爭優勢，以因應未來市場競爭及發展需求。隨著投資理財管道的多元化與複雜性，在殷切的專業投資顧問服務需求中，勢必帶動投顧業的持

續成長。因此公司轉型、邁向國際化、在職人員素質再提昇等方面，必定是公司未來最重要的挑戰與目標。

2.未來一年投資計畫

本公司截至目前止採權益法認列投資損益之子公司包括元大銀行、元大證券、元大證金、元大期貨、元大國際資產管理、元大創投及元大投顧等，皆為本公司 100%持股之子公司。本公司未來一年將朝向整合集團目前之轉投資架構並改善轉投資事業之持股結構而努力，以充實營運資金並強化資本結構，實現集團成為國內領導金控之發展願景並成為具有市場優勢地位的金融集團，使集團多元化成長，提昇經營績效，強化競爭力。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、申報書件之重要內容

(一)內部控制制度執行狀況

- 1.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：無。
- 2.內部控制聲明書：請參閱本公開說明書附件五。
- 3.委託會計師專案審查內部控制者，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：無。

(二)委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，該信用評等機構所出具之評等報告：

元大金控（請參閱本公開說明書附件四）

評鑑機構	國際 長期評等	國際 短期評等	國內 長期評等	國內 短期評等	展望
惠譽信評	BBB+	F2	AA-(tw)	F1(twn)	穩定
中華信評	--	--	twA+	twA-1	穩定

元大證券

評鑑機構	國際 長期評等	國際 短期評等	國內 長期評等	國內 短期評等	展望
惠譽信評	BBB+	F2	AA-(tw)	F1(twn)	穩定
中華信評	--	--	twAA-	twA-1+	穩定

元大證金

評鑑機構	國際 長期評等	國際 短期評等	國內 長期評等	國內 短期評等	展望
惠譽信評	BBB+	F2	AA-(tw)	F1(twn)	穩定
中華信評	--	--	twAA-	twA-1+	穩定

元大商業銀行

評鑑機構	國際 長期評等	國際 短期評等	國內 長期評等	國內 短期評等	展望
惠譽信評	BBB	F3	A+(tw)	F1(twn)	穩定
中華信評	--	--	twAA-	twA-1+	穩定

(三)證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書附件六。

(四)律師法律意見書：請參閱本公開說明書附件七。

(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)時經金管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時經金管會通知應補充揭露之事項：無。

(八)最近兩年度違法受處分及主要缺失與改善情形

1.負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者

- (1)子公司元大證券前董事長杜麗莊、前財務部副總陳麒漳、現任債券部資深副總經理吳麗敏、協理曾鴻展及前元大京華證券(為本公司吸收合併而消滅之

公司)董事林明義、總經理張立秋等六人於任職元大京華證券期間，因協助處理元大投信結構債及購買元大投信股權交易等案，經檢察官以違反證券交易法提起公訴，目前案件於台北地方法院審理中。

改善情形：子公司元大證券已於收受起訴書及主管機關之處分書後，依法就相關人員之職務為調整。另相關當事人已檢具證據，向法院釐清相關事實，俾期獲得無罪之判決。

- (2)子公司元大銀行嘉義分行前行員蕭○○(已解雇)利用職務之便，侵占客戶資金新台幣 13,779,317 元，經嘉義地院檢察署於 98.10.8 提起公訴及經嘉義地院於 98.12.29 宣判蕭員應執行有期徒刑 4 年 6 個月。

2.違反法令經金管會處以罰鍰者

- (1)97.1.17 金管證七罰字第 0960071804 號函，子公司元大證券(原復華證券)之經辦人員及內部人員，因違反「證券商經營期貨交易輔助業務管理規則」第 5 條第 1 項第 2 款及第 30 條第 1 項之規定各核處新台幣 12 萬元罰鍰，合計處新台幣 24 萬元罰鍰。

改善情形：該子公司已對相關人員進行懲處，缺失事項均已改善。

- (2)98.6.12 金管證券罰字第 0980027741 號函，子公司元大證券公司於 96.3.14 及 96.9.21 處分投資之有價證券，違反「證券交易法」第 36 條之 1 及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 30 條第 1 項第 5 款規定，對該子公司為行為之負責人處新臺幣 24 萬元罰鍰。

改善情形：①該子公司已要求經辦人員確實依照過去一定期間之交易紀錄進行檢核是否達公告申報標準外，亦應落實覆核機制。②該子公司已於系統內增設管控程式，以降低人為檢核可能之疏漏。

- (3)98.10.28 金管銀控字第 09860013050 號函，子公司元大銀行理財專員挪用客戶款項案，違反銀行法第 45 條之 1 第 1 項規定，核處新台幣 400 萬元罰鍰；另依銀行法第 61 條之 1 規定，命該公司解除涉案職員職務。

改善情形：該子公司已於 98.12.18 函覆主管機關同意改善完妥，並已解除涉案職員職務。

- (4)98.2.27 金管證七罰字第 0980007821 號函，子公司元大期貨因未依規定申報變更營業處所，違反期貨交易法第 119 條第 1 項第 2 款規定，處 12 萬元罰鍰。

改善情形：該子公司已重新規劃營業處所，並於 97.9.22 取得金管會核准，完成改善。

3.缺失經金管會嚴予糾正者：無。

4.經金管會依金控法第五十四條第一項規定處分事項：無。

5.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五仟萬元者，應揭露其性質及損失金額：

原鼎康證券（為元大京華證券合併而消滅，元大京華證券復為元大證券合併而消滅，所有權利義務悉由該公司概括承受）營業員蔡秀琴(下稱蔡員)與客戶張一惠(下稱張君)於民國(以下同)84 年間因借貸關係及涉及使用人頭戶交易所衍生之訴訟，張君於 84 年間對蔡員提起侵佔及盜賣股票等刑事告訴，並附帶提起民事訴訟請求鼎康證券與蔡員負連帶損害賠償責任。

本案民事庭第一審於 96 年 12 月 26 日宣判，判決結果為元大證券勝訴，毋庸對張君負任何賠償責任，因張君不服判決結果，向高等法院提起上訴(案號為 97 重上字第 155 號)，復經台灣高等法院於 97 年 11 月 4 日宣判，判決結果為元大證券應就被上訴人蔡員應給付(含第一審已確定部分)中之新台幣伍仟陸佰零肆萬叁仟陸佰零玖元，及如判決書附表所示利息起迄時間按年息百分之五計算之利息，與被上訴人蔡員連帶給付上訴人張君。就上開判決結果，經元大證券上訴最高法院，最高法院業於 98 年 12 月 23 日判決廢棄高等法院二審之判決，案件發回台灣高等法院更審中，元大證券已委任常在國際法律事務所辦理後續訴訟相關事宜。

改善情形：查本案發生於 84 年間，彼時相關控管制度尚未臻成熟，目前子公司元大證券對於所屬人員均嚴格要求應切實遵守證券相關法令，並落實相關查核作業，以期避免日後再發生類此之情事。

6.其他經金管會指定應予揭露之事項：

(1)97.1.9 金管證二字第 09600699664 號函，子公司元大證券(原復華證券)之業務員因違反證券商負責人與業務人員管理規則第 18 條第 2 項第 7 款、第 17 款、第 19 款及第 20 款規定，核處該子公司予以糾正。

改善情形：缺失事項透過宣導均已改善。

(2)97.3.14 金管證二字第 0970010654 號函，子公司元大證券自營等相關部門因違反證券商管理規則第 2 條第 2 項及第 31 條第 4 項規定，核處該子公司應予糾正。

改善情形：缺失事項均已改善。

(3)97.12.5 金管證二字第 09700539551 號函，子公司元大證券因違反證券商管理規則第 2 條第 2 項規定，核處該子公司應予糾正。

改善情形：缺失事項透過宣導已改善。

(4)97.7.8 金管銀(六)字第 09600416470 號函，子公司元大銀行辦理授信業務以信用違約交換交易進行間接放款，規避對單一客戶授信限額規定，依銀行法第 61 條之 1 第 1 項規定核處應予糾正。

改善情形：該子公司已於 98.4.27 函覆主管機關同意改善完妥。

(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：請參閱本公開說明書附件八。

(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)最近三年度私募普通股辦理情形：無。

(十三)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十四)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。

(十五)其他必要補充說明事項：無。

二、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近(98)年度董事會開會 15 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】	備註
董事長	尊爵投資股份有限公司代表人：顏慶章	14	1	93.3	
董 事	現代投資股份有限公司代表人：申鼎錢	10	1	90.9	98 年 4 月 16 日起就任，任職期間董事會召開 11 次。
董 事	旭通投資股份有限公司代表人：邱憲道	13	2	86.7	
董 事	旭通投資股份有限公司代表人：高抗勝	15	0	100.0	
董 事	現代投資股份有限公司代表人：莊有德	10	0	100.0	98 年 5 月 8 日起就任，任職期間董事會召開 10 次。
獨立董事	司徒達賢	15	0	100.0	
獨立董事	楊兆麟	13	2	86.7	
獨立董事	林增吉	14	1	93.3	
前董事	中央投資股份有限公司代表人：汪海清	1	0	100.0	98 年 2 月 13 日卸任，任職期間董事會召開 1 次。
前董事	杜麗莊	4	0	100.0	98 年 4 月 8 日卸任，任職期間董事會召開 4 次。
前董事	尊爵投資股份有限公司代表人：馬維建	5	0	100.0	98 年 5 月 7 日卸任，任職期間董事會召開 5 次。
前董事	現代投資股份有限公司代表人：馬維辰	5	0	100.0	98 年 5 月 7 日卸任，任職期間董事會召開 5 次。
前董事	尊爵投資股份有限公司代表人：陳嫦芬	4	1	80.0	98 年 9 月 15 日卸任，任職期間董事會召開 5 次。

其他應記載事項：

1.證交法第 14 條之 3 所列事項暨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。

2.董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(1) 98 年 3 月 31 日第四屆第二十七次董事會會議

擬委託本公司股務代理機構—元大證券股份有限公司擔任股東之受託代理人案。

決議：除杜董事麗莊、馬董事維建、馬董事維辰、高董事抗勝及楊獨立董事兆麟、林獨立董事增吉為利害關係人予以迴避外，其餘出席董事同意通過。

(2) 98 年 4 月 28 日第四屆第二十九次董事會會議

擬調整本公司目前承租之辦公區域租金水準案。

決議：除馬董事維建、馬董事維辰、申董事鼎錢、高董事抗勝、楊獨立董事兆麟及林獨立董事增吉為利害關係人予以迴避外，其餘出席董事同意通過。

(3) 98 年 10 月 27 日第四屆第三十七次董事會會議

擬變更金控大樓使用之樓層、承租面積案。

決議：除申董事鼎錢、高董事抗勝及林獨立董事增吉為利害關係人予以迴避不參與表決外，其餘出席董事同意通過。

3. 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、提升資訊透明度等)與執行情形評估：

(1) 本公司為設立審計委員會於 95 年度股東臨時會修訂公司章程，並於 96 年度股東常會選任獨立董事及設立審計委員會，爾後並建置投資人服務窗口、建言及申訴信箱、增訂公司治理等相關法規，並揭露於公開資訊觀測站。

(2) 另於公開資訊觀測站揭露董事、獨立董事上課、出席董事會情形及酬勞等資訊。

(3) 本公司獨立董事自就任以來，除參加例行之審計委員會及董事會外，並時常與公司經營領導階層、各部室主管與業務經辦同仁，研商公司治理或經營發展之相關事項，以期與經理階層間發揮相輔相成之效益。為能充分瞭解本公司之組織運作效率與業務決策計畫，以忠實執行業務且盡善良管理人之注意義務，本公司獨立董事每週皆多次親臨公司，投入相當時間，勤讀會議資料，瞭解本公司財務、會計、稽核、風控等各項業務運作情形。

註：實際出(列)席率(%)以各董事在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

最近(98)年度審計委員會開會 15 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

稱職	姓名	實際出席 次數(B)	委託出 席次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
獨立董事	司徒達賢	15	—	100.0	
獨立董事	楊兆麟	13	2	86.7	
獨立董事	林增吉	13	2	86.7	

其他應記載事項：

1. 證交法第 14 條之 5 所列事項暨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：

98 年 3 月 24 日第四屆第二十六次審計委員會會議

為期 98 年股東常會之順利召開，擬委託本公司股務代理機構—元大證券股份有限公司擔任股東之受託代理人案。

決議：因楊獨立董事兆麟及林獨立董事增吉亦為交易對象之獨立董事，認不宜參與討論及表決，僅餘司徒獨立董事達賢一人，無法作成決議，爰依據本委員會組織規程第 11 條規定，本案應向董事會報告，由董事會為決議。

2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：同上。

3. 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)：

本公司訂有「審計委員會與稽核部溝通流程辦法」及「審計委員會與簽證會計師之溝通流程辦法」，審計委員會分別與內部稽核人員及簽證會計師之溝通過程皆遵循前揭辦法進行，溝通情況大致良好，另於每年年底分別辦理一次內部稽核人員及簽證會計師之整體績效評估，並將相關評估結果提報董事會。

註：本公司獨立董事於 96 年 6 月 29 日選任，並於該日成立審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因

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
一、金融控股公司股權結構及股東權益 (一) 金融控股公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 金融控股公司掌握實際控制金融控股公司之大股東及大股東之最終控制者名單之情形 (三) 金融控股公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司網站設有「公司治理」、「投資人關係」及「最新訊息與行事曆」等專區，提供投資人各類資訊，且設有「投資人服務窗口」及「建言及申訴信箱」，股東可透過電話或傳送電子郵件，由相關人員處理股東之各項建議或糾紛。 (二) 本公司依據股票停止過戶後之股東名冊，及內部人依規定每月向本公司申報之股權異動資訊，掌握本公司股東持股情形，並於公司網站設有「持股申報宣導區」，提供相關申請表單下載。 (三) 1.本公司與各關係企業之財務、業務均獨立運作。 2.本公司業已設立「風險管理部」負責本公司風險管理機制之推動與督導執行；各子公司依業務規模與風險屬性設立獨立之風險管理單位控管各類風險。 3.本公司遵守金控法第 44 條及第 45 條利害關係人授信或為授信以外之交易之規定，以落實風控與防火牆機制。	此項並無差異之情事。
二、董事會之組成及職責 (一) 金融控股公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司已於96年6月29日股東常會依據證券交易法及本公司章程，選任三名獨立董事：司徒達賢先生、楊兆麟先生及林增吉先生。 (二) 本公司每年提報董事會會計師之獨立性評估報告，並經董事會通過其聘任案。	此項並無差異之情事。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司對客戶、往來銀行、廠商、員工、股東等利害關係人提供充足之資訊，並於網站上設置信箱，非常重視利害關係人相關權益並與其保持良好溝通管道。若遇有法律糾紛問題時，由本公司法務部協助處理之。	此項並無差異之情事。
四、資訊公開 (一) 金融控股公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	(一) 本公司網站首頁「關於元大」專區揭露公司政策與組織圖等資訊；「公司治理」專區揭露各項公司治理運作資訊；「產品與服務」專區揭露集團各項業務；「投資人關係」及「最新訊息與行事曆」專區揭露財務資訊、股東相關及公開訊息。	

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
(二) 金融控股公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責金融控股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金融控股公司網站等)	本公司另依證券交易所對上市公司資訊申報作業辦法、重大訊息之查證暨公開處理程序及重大訊息記者會之各項規定辦理。藉由證券交易所公開資訊觀測站皆可查詢本公司及代子公司公告之各項月營收及重大訊息等資訊。 (二) 本公司已架設英文網站、建立發言人及代理發言人制度，且有專人負責蒐集及揭露本公司之重要資訊，並在公司網站揭露各項投資人相關訊息。	此項並無差異之情事。
五、金融控股公司設置提名、薪酬及其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已於96年6月29日股東常會依據證券交易法及本公司章程規定選任三名獨立董事，並由全體獨立董事組成審計委員會。另，本公司預計於99年6月18日股東常會討論修章，成立薪酬委員會，其它功能性委員會將配合組織運作需要再行評估。	此項並無差異之情事。
六、請敘明金融控股公司治理運作情形及其與「金融控股公司治理運作守則」之差異情形及原因： 為協助集團各公司建立良好之公司治理制度，本公司已於98年下半年由稽核部規劃辦理全集團之「公司治理架構制度妥適性評估作業」。本公司為使集團之公司治理架構更臻完善，已依稽核部建議請集團內各子公司訂定公司治理實務守則相關作業程序，如：董事職責範疇規則、關係企業相互間財務業務相關作業辦法、董事進修辦法及道德行為準則等。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事進修之情形、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)： (一) 員工權益： 1. 本公司已制訂道德行為準則，尊重並保護員工應有之合法權益。 2. 本公司各項人力資源管理措施除遵照勞動基準法等相關規範、保障員工的法定權益外，更以永續經營的積極態度，致力於激發員工潛能、培育並獎勵優秀人才，與員工攜手並肩、開創事業新局。 3. 本公司年度員工紅利係由董事會依章程規定成數審定提撥，並於提報股東常會通過後辦理，以共享公司經營績效。 (二) 僱員關懷： 本公司投入員工訓練、員工團體保險、員工持股信託、健康檢查、員工旅遊、社團聯誼活動等各項資源，關懷員工身心均衡健康，提升員工職場競爭力及市場價值，落實員工關懷與照顧。 (三) 投資者關係及利益相關者權益： 本公司已於「公司治理實務守則」中明定投資者關係及利益相關者權益相關內容，並於日常營運中據以實施，其重點如下： 1. 本公司與投資人、往來銀行或其他債權人、廠商或其他利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。 2. 本公司對於往來銀行及其他債權人，提供充足之資訊，以便其對本公司之經營及財務狀況，作出判斷及進行決策。當其合法權益受到侵害時，本公司將予正面回應，並以勇於負責之態度，讓債權人有適當途徑獲得補償。		

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
3. 本公司運用網際網路之便捷性架設網站，建置財務業務相關資訊及公司治理資訊，以利股東及利益相關者等參考，並參酌外國投資人之需求，提供英文版公司治理相關資訊。 (四) 董事進修之情形：請參閱下表。 (五) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標及增進股東價值，本公司業經董事會核定風險管理政策及各項風險管理準則，作為本公司風險管理制度之指導原則，並依子公司之經營規模與風險程度建置子公司之各項風險管理機制，於各類業務控管辦法中，依業務性質訂定各項限額，監控各項風險狀況，並定期呈報各類風險報告與重要風險事項，以有效控管風險。 (六) 客戶政策之執行情形： 本公司訂定「元大金融控股股份有限公司暨子公司客戶資料保密措施」，依此保密措施，在法令規定範圍內，對於客戶個人資料為適當運用，並善盡客戶資料保密之職責，以維護客戶的隱私權。 (七) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形： 本公司已為董事、獨立董事及經理人，向美亞(原友邦)產物保險公司購買責任保險。 八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無。		

董事進修之情形

資料基準日：99年3月31日

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事長	顏慶章	98.03.20	98.03.20	中華民國證券商業同業公會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
董事兼總經理	申鼎錢	98.03.20	98.03.20	中華民國證券商業同業公會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
董事	莊有德	98.09.08	98.09.08	中華民國證券商業同業公會	如何運用公司治理與風險管理實務維持競爭優勢	3
董事	高抗勝	98.03.20	98.03.20	中華民國證券商業同業公會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
董事	邱憲道	98.09.08	98.09.08	中華民國證券商業同業公會	如何運用公司治理與風險管理實務維持競爭優勢	3
獨立董事	司徒達賢	98.09.08	98.09.08	中華民國證券商業同業公會	如何運用公司治理與風險管理實務維持競爭優勢	3
獨立董事	楊兆麟	98.03.20	98.03.20	中華民國證券商業同業公會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
獨立董事	林增吉	98.03.20	98.03.20	中華民國證券商業同業公會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
		98.11.30	98.11.30	中華民國證券商業同業公會	迎接國際會計準則(IFRS)時代的來臨	3
		99.01.04	99.01.04	財團法人台灣金融研訓院	信託業督導人員(含在職)研習班	3
前董事兼總經理	陳嫦芬	98.02.05	98.02.05	社團法人中華公司治理協會	金融風暴中之兩岸經貿情勢	1
		98.05.15	98.05.15	社團法人中華公司治理協會	共創股東員工客戶三贏之企業經營策略	1
		98.09.08	98.09.08	中華民國證券商業同業公會	如何運用公司治理與風險管理實務維持競爭優勢	3
前董事	杜麗莊	98.03.20	98.03.20	中華民國證券商業同業公會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3
前董事	馬維辰	98.03.20	98.03.20	中華民國證券商業同業公會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3

(四)公司如有設置薪酬委員會者，其組成、職責及運作情形：尚未成立；本公司預計於99年6月18日股東常會討論修章，成立薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形：

本公司於 91 年 11 月 5 日成立「財團法人元大文教基金會」(原復華文教基金會)，該基金會配合本公司的經營理念與願景，為回饋社會恪盡企業的社會責任，舉辦各項學術及公益活動，舉其犖犖大者，如為培育優秀金融人才，基金會提供大學院校暑期專案論文研究獎學金、舉辦「第三屆 EMBA 校際個案分析」比賽、贊助「校際個案華山論劍會盟」；贊助「清世宗-雍正大展」開啟兩岸文物交流契機、贊助台灣原聲協會，除讓原住民精英人才學習實力提升，奠定穩固的學習基礎外，亦讓其天賦得以揚名國際；長期與台灣癌症基金會宣導「蔬果 579 兒童防癌」活動、贊助肝病防治學術基金會舉辦的肝病篩檢活動、因 98 年莫拉克颱風帶來豐沛雨量造成多處淹水，捐助 60 所多處偏遠地區學校國小及鄉鎮圖書館書籍等等，遵行「取之於社會，用之於社會」的精神。另設有「職工福利委員會」為勞資雙方溝通之管道，與教育訓練系統培養職場之專業知能及道德倫理。此外，亦於公司網站上設置「投資人關係」專區，提供投資人即時訊息及聯繫溝通管道。

(六)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：請至本公司網站「公司治理」專區 (http://www.yuanta.com/Chinese/Corporate_Governance)查詢。

(七)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	馬維建	96.07.27	98.05.07	辭職
總經理	陳嫦芬	98.06.30	98.09.15	辭職

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：請至本公司網站「公司治理」專區 (http://www.yuanta.com/Chinese/Corporate_Governance)查詢。

陸、重要決議



元大金融控股股份有限公司

第四屆第四十二次董事會會議紀錄（節錄）

會議時間：中華民國 99 年 3 月 30 日（星期二）下午 3 時

會議地點：台北市敦化南路 1 段 66 號 12 樓會議室

出席人員：顏董事長慶章 申董事鼎錢 邱董事憲道 高董事抗勝
莊董事有德

司徒獨立董事達賢 楊獨立董事兆麟 林獨立董事增吉

列席人員：林執行副總經理武田 林執行副總經理添富 王執行副總
經理正新 汪總稽核濟生 張財務長財育 陳法務長信瑩 高行
政長添福 呂人資長文婷 吳副總經理敬堂 黃會計師金澤

主 席：顏董事長慶章

紀錄：雷珍納

主席致詞：（略）

宣讀上次會議決議事項暨執行情形（紀錄確定）

討論案四：

案 由：為發行本公司九十九年度國內第一次無擔保轉換公司債事宜，敬請
鑒核。

說 明：一、為因應本公司營運發展，強化財務結構，償還短期借款，擬對外
籌資新台幣 50 億元，經本部評估比較多項籌資工具後（評估報告
詳見附件 1），認為發行可轉換債對本公司現況較為有利，因此
建議發行九十九年度國內第一次無擔保轉換公司債。

二、本公司九十九年度國內第一次無擔保轉換公司債事宜主要內容及
計畫如下：

（一）本次發行之九十九年度國內第一次無擔保轉換公司債，總金額上
限為新台幣伍拾億元，每張面額壹拾萬元整，依面額發行，票面
利率 0%，發行期間五年。

（二）本次發行國內轉換公司債將採詢價圈購方式辦理公開銷售，並依
證券交易法第八條及發行人募集與發行有價證券處理準則第十條
規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，本次可轉換公司債於主
管機關申報生效發行後，擬授權董事長另訂發行日，並將向中華
民國證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。

（三）本次轉換公司債之重要內容（包含資金來源、計畫項目、預定進
度及預計可能產生效益等），詳附件 2，另，此無擔保轉換公司
債之發行及轉換辦法，詳附件 3，相關發行及轉換辦法擬授權董
事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之，並呈報行政院金
融監督管理委員會申報生效後發行之。

(四)為配合前揭國內無擔保轉換公司債籌資計畫之發行作業，擬授權本公司董事長或其指定代理人核可代表本公司遴選包括承銷商、受託機構、股務代理機構、複核會計師及律師等，並簽署一切有關發行國內無擔保轉換公司債之契約文件，及代表本公司辦理相關發行事宜。

(五)因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次國內無擔保轉換公司債籌資計畫有關之發行金額、發行條件、發行及轉換辦法之訂定，以及計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如經主管機關指示，相關法令規則修正，或因應客觀環境需修訂或修正時，擬由董事會授權董事長或其指定代理人全權處理之。

三、本案業已提報 99 年 3 月 23 日召開之第四屆第四十一次審計委員會審議通過。

四、敬請 鑒核。

決 議：本案經全體出席董事同意通過。

臨時動議：無

散 會：約下午 4 時 41 分。

主席：顏慶章

紀錄：雷珍納



元大金融控股股份有限公司

元大金融控股股份有限公司 99 年度股東常會議事錄

時間：中華民國 99 年 6 月 18 日（星期五）上午 9 時正

地點：台北市仁愛路 3 段 145 號（空軍官兵活動中心）

出席：本公司普通股發行股份總數為 8,102,105,686 股，依法扣除庫藏股 30,087,000 股份後，實際流通在外之發行股份總數為 8,072,018,686 股，出席股東及股東代理人所代表之股份計 7,287,286,068 股，佔實際流通在外已發行股份之 90.28%。

主席：顏董事長慶章

紀錄：張向宜

列席：資誠會計師事務所黃金澤會計師
理律法律事務所林之嵐律師

一、主席致開會詞（略）

二、報告事項

- （一）本公司 98 年度營業報告書，報請 公鑒。（請參閱議事手冊）
- （二）審計委員會對本公司 98 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表之審查報告，報請 公鑒。（請參閱議事手冊）
- （三）本公司「董事會議事規範」修訂案，報請 公鑒。（請參閱議事手冊）
- （四）本公司「道德行為準則」修訂案，報請 公鑒。（請參閱議事手冊）
- （五）本公司第 13 次庫藏股之轉讓情形，報請 公鑒。（請參閱議事手冊）
- （六）本公司「第十四次買回本公司股份轉讓員工辦法」訂定報告，報請 公鑒。（請參閱議事手冊）
- （七）本公司第 14 次買回股份暨執行情形，報請 公鑒。（請參閱議事手冊）

三、承認事項（一） 董事會提

案由：本公司 98 年度營業報告書及財務報表，敬請 承認。

說明：

一、本公司 98 年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所黃金澤會計師及薛明玲會計師查核簽證完竣，出具無保留意見之查核報告。上述財務報表與 98 年度營業報告書，業經審計委員會審查完竣，認為尚無不合並出具審查報告書在案。

二、檢具營業報告書、會計師查核報告及財務報表，敬請承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。

承認事項（二） 董事會提

案由：本公司 98 年度盈餘分配方案，敬請 承認。

說明：

一、本公司 98 年度期初未分配盈餘 23,065,141 元，加計特別盈餘公積迴轉數 814,445,084 元及 98 年度經會計師查核簽證之稅後淨利 7,243,803,553 元，累計可分配盈餘為 8,081,313,778 元，謹擬具 98 年度盈餘分配方案如后：

（一）按 98 年度稅後淨利 7,243,803,553 元提列 10%法定盈餘公積計 724,380,355 元。

（二）98 年度稅後淨利加計特別盈餘公積迴轉數及減除提列法定盈餘公積後之餘額 7,333,868,282 元，擬提列 1%為董事酬勞金計 73,338,683 元（已帳列 98 年度營業費用項下）。

（三）98 年度稅後淨利加計特別盈餘公積迴轉數及減除提列法定盈餘公積後之餘額 7,333,868,282 元，擬提列 0.1%為員工紅利計 7,333,869 元（已帳列 98 年度營業費用項下），並以發放現金方式辦理。

（四）累計可分配盈餘減除法定盈餘公積後之餘額 7,356,933,423 元，擬分配現金股利每股 0.90 元，按第四屆第四十二次董事會決議分配時（99 年 3 月 30 日）流通在外股數 8,074,105,686 股計算，計分配現金股利 7,266,695,117 元。

二、前項現金股利分配案，嗣後如因買回本公司股份、發行可轉換公司債轉換股份或將庫藏股轉讓、轉換及註銷等因素，致本公司流通在外股數因此發生變動者，授權董事會於訂定除息基準日時，以該基準日之流通在外股數，重新計算分配現金股利金額。

三、前項現金股利來自 98 年度期初未分配盈餘 8,392,232 元、特別盈餘公積迴轉數 814,445,084 元，及 98 年度經會計師查核簽證之稅後淨利。

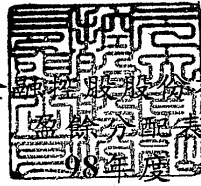
四、98 年度盈餘分配方案，俟本（99）年股東常會決議通過後，現金股利授權董事會另訂除息基準日，並按除息基準日股東持股比率分配之。

五、98 年度盈餘分配方案，業經審計委員會審查完竣，認為尚無不合並出具審查報告書在案。

六、檢具 98 年度盈餘分配表，敬請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。

元大金證券股份有限公司



單位:新台幣元

期初未分配盈餘	23,065,141
加: 特別盈餘公積迴轉數	814,445,084
加: 98年度稅後淨利	7,243,803,553
累計可分配盈餘	8,081,313,778
分配項目	
法定盈餘公積	724,380,355
現金股利	7,266,695,117
期末未分配盈餘	90,238,306
附註:	
配發董事酬勞金(1%)	73,338,683
配發員工紅利-現金(0.1%)	7,333,869
董事酬勞金及員工紅利合計	80,672,552

董事長:



經理人:



會計主管:



四、討論事項 董事會提

案由：擬修訂本公司「公司章程」部分條文，敬請 公決。

說明：

- 一、配合本公司審計委員會之設置，爰修訂本公司章程第 15、16、17、18、32 條條文，同時刪除第 24、25、26、28 條之 1 有關監察人之相關規定。
- 二、另配合實務運作及公司治理實務守則之規定，增訂本公司章程第 16 條之 4 條文，並修訂第 19、23、29、30、33 條條文之部分文字。
- 三、謹檢附章程部分條文修訂對照表及修訂後草案（請參閱議事手冊）各乙份，敬請 公決。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

元大金融控股股份有限公司章程部分條文修訂對照表

修訂後條文	原條文	修訂說明
第十五條 股東會除法令另有規定外，議決事項如下： 一、釐訂配合審計委員會之設置及修正本公司章程。 二、選舉董事。 三、承認董事會所造具之表冊， <u>審計委員會</u> 之報告及決議分派盈餘或虧損撥補之議案。 四、資本增減之決議。 五、其他重要事項及依法令應經股東會議決之事項。	第十五條 股東會除法令另有規定外，議決事項如下： 一、釐訂配合審計委員會之設置及修正本公司章程。 二、 <u>選舉董事及監察人</u> 。 三、承認董事會所造具之表冊， <u>監察人</u> 之報告及決議分派盈餘或虧損撥補之議案。 四、資本增減之決議。 五、其他重要事項及依法令應經股東會議決之事項。	配合審計委員會之設置，刪除監察人之相關規定。
第五章 <u>董事會及董事</u>	第五章 <u>董事及監察人</u>	配合審計委員會之設置，刪除監察人用語。
第十六條 本公司設董事九至十五人組織董事會，由股東會依法選任之。	第十六條 本公司設董事九至十五人組織 <u>董事會及監察人三人</u> ， <u>均</u> 由股東會依法選任之。	配合審計委員會之設置，刪除監察人之相關規定。
<u>第十六條之四</u> 本公司設 <u>薪酬委員會</u> ，其組織規程由 <u>董事會</u> 依		本公司擬依公司治理實務守則規定，設置薪酬委員會，

修訂後條文	原條文	修訂說明
<u>據相關法令議定之。</u>		爰增訂本條文。
第十七條 本公司全體董事所持有之股份總額，不得少於主管機關所規定之成數。	第十七條 本公司全體董事及監察人所持有之股份總額，不得少於主管機關所規定之成數。	配合審計委員會之設置，刪除監察人之相關規定。
第十八條 董事任期為三年，連選得連任。董事任期屆滿而不及改選者，延長其執行職務至改選董事就任時為止。 本公司得經董事會決議為董事購買責任保險。	第十八條 董事及監察人任期均為三年，連選均得連任。董事及監察人任期屆滿而不及改選者，延長其執行職務至改選董事及監察人就任時為止。 本公司得經董事會決議為董事及監察人購買責任保險。	配合審計委員會之設置，刪除監察人之相關規定。
第十九條 董事會不另設常務董事，由董事中互選一人為董事長，必要時得互選一人為副董事長。 除第三十三條之酬勞外，董事長之薪資，以總經理薪資之1.25倍支給，其他報酬及福利，依本公司相關規定或參酌同業水準支給；副董事長之薪資、其他報酬及福利，由董事長依本公司相關規定或參酌同業水準核定之。	第十九條 董事會不另設常務董事，由董事中互選一人為董事長，必要時得互選一人為副董事長。 除第三十三條之酬勞金外，董事長之薪資，以總經理薪資之1.25倍支給，其他報酬及福利，依本公司相關規定或參酌同業水準支給；副董事長之薪資、其他報酬及福利，由董事長依本公司相關規定或參酌同業水準核定之； <u>獨立董事另按月支領薪資新台幣十八萬元整。</u>	配合實務運作，修訂部分文字內容，將獨立董事之報酬，授權董事會議定之。
<u>獨立董事之報酬，授權董事會參酌同業通常水準議定之。但不得參與第三十三條酬金之分配。</u>	<u>董事（含獨立董事）如兼任本公司之子公司董事或監察人者，其董事、監察人酬勞金及薪資以領取一份為限。</u>	

修訂後條文	原條文	修訂說明
第廿三條 董事會之職權如下： 一、本公司業務方針及計畫之核定。 二、本公司預算之核定及決算之審議。 三、本公司組織規程之核定。 四、本公司重要規章之核定。 五、本公司資本增減之擬定及股票發行之核定。 六、本公司盈餘分配或彌補虧損議案之擬定。 七、本公司公司債發行之決議。 八、買回本公司股份計畫之決議。 九、本公司經理人員、<u>財務、會計、風險管理、法令遵循及內部稽核主管</u>之任免。 十、取得或處分重要資產之核定。 十一、本公司股東常會或股東臨時會召集日期之決定。 十二、<u>經理人之績效考核標準及酬金標準，及董事之酬金結構與制度。</u> 十三、其他依法令規定或股東會授權之事項。	第廿三條 董事會之職權如下： 一、本公司業務方針及計畫之核定。 二、本公司預算之核定及決算之審議。 三、本公司組織規程之核定。 四、本公司重要規章之核定。 五、本公司資本增減之擬定及股票發行之核定。 六、本公司盈餘分配或彌補虧損議案之擬定。 七、本公司公司債發行之決議。 八、買回本公司股份計畫之決議。 九、本公司經理人員（<u>含內部稽核主管</u>）之任免。 十、取得或處分重要資產之核定。 十一、本公司股東常會或股東臨時會召集日期之決定。 十二、<u>子公司董事及監察人之指派。</u> 十三、其他依法令規定或股東會授權之事項。	配合本公司實務運作及公司治理實務守則修訂相關規定。
第廿四條 (刪除)	第廿四條 <u>本公司設常駐監察人一人，由監察人互選之。監察人得列席董事會。</u>	配合審計委員會之設置，刪除本條監察人之規定。
第廿五條 (刪除)	第廿五條 <u>監察人職權如下：一、決算之審查。</u>	配合審計委員會之設置，刪除本條監

修訂後條文	原條文	修訂說明
	<u>二、監察公司業務及財務狀況，並得請求董事會提出報告。</u> <u>三、認為必要時，得依法召集股東會。</u> <u>四、其他依法監察之事項。</u>	察人之規定。
第廿六條 (刪除)	第廿六條 <u>監察人對於董事會編造提出於股東會之各種表冊應加核對調查，報告意見於股東會。</u>	配合審計委員會之設置，刪除本條監察人之規定。
第廿八條之一 (刪除)	第廿八條之一 本章程有關監察人之規定，於本公司依章程第十六條之一選舉獨立董事後，失其效力。	配合審計委員會之設置，刪除本條條文之規定。
第廿九條 本公司置總經理一人，秉承董事會決定綜理公司一切業務，並得經董事會授權代表公司對外執行業務。 本公司得置執行副總經理、副總經理及協理若干人，襄助總經理處理公司業務。 本公司董事會置總稽核一人，其職位等同於副總經理，以獨立超然之精神綜理稽核業務；設秘書處置董事會主任秘書一人，負責董事會之相關事務；並置風控長一人，掌理各項業務之風險控管相關工作。 <u>總經理、總稽核、副總稽核、主任秘書及風控長</u> 由董事長提名，經董事會通過任免之。	第廿九條 本公司置總經理一人，秉承董事會決定綜理公司一切業務，並得經董事會授權代表公司對外執行業務。 本公司得置執行副總經理、副總經理及協理若干人，襄助總經理處理公司業務。 本公司董事會置總稽核一人，其職位等同於副總經理，以獨立超然之精神綜理稽核業務；設秘書處置董事會主任秘書一人，負責董事會之相關事務；並置風控長一人，掌理各項業務之風險控管相關工作。 總經理、總稽核、主任秘書及風控長由董事長提名，經董事會通過任免之。	配合實際業務需要增訂副總稽核任免由董事長提名。

修訂後條文	原條文	修訂說明
第卅條 本公司得視業務需要，分部門辦事，各置主管一人。 <u>副總經理級、協理級及部門主管</u>由總經理薦請董事長提經董事會同意任免之。	第卅條 本公司并得視業務需要，分部門辦事，各置<u>經理</u>一人。 <u>執行副總經理、副總經理、協理及經理</u>由總經理薦請董事長同意任免之。	配合實際業務需要修訂。
第卅二條 本公司會計年度自每年一月一日起至十二月三十一日止，每屆會計年度終了後，董事會應造具下列各項書表，<u>並依法定程序</u>提請股東常會承認： 一、營業報告書。 二、財務報表。 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。	第卅二條 本公司會計年度自每年一月一日起至十二月三十一日止，每屆會計年度終了後，董事會應造具下列各項書表<u>於股東常會開會三十日前送請監察人查核後</u>提請股東常會承認： 一、營業報告書。 二、財務報表。 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。	配合審計委員會之設置，刪除監察人之相關規定，並酌修部分文字。
第卅三條 本公司當年度決算如有盈餘，應先繳納營利事業所得稅及彌補往年虧損，再依法提撥法定盈餘公積及特別盈餘公積，次就其餘額提撥百分之<u>零點五</u>為董事酬勞，千分之一至千分之五為員工紅利，其他餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會作成分派案，提請股東常會同意後分配之。員工紅利以股票紅利發放時，其分派之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。前項所述之一定條件，由董事會決定之。	第卅三條 本公司當年度決算如有盈餘，應先繳納營利事業所得稅及彌補往年虧損，再依法提撥法定盈餘公積及特別盈餘公積，次就其餘額提撥百分之<u>一</u>為董事酬勞金，千分之一至千分之五為員工紅利，其他餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會作成分派案，提請股東常會同意後分配之。員工紅利以股票紅利發放時，其分派之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。前項所述之一定條件，由董事會決定之。	將董事酬勞提撥比率由「百分之一」調整為「百分之零點五。」

修訂後條文	原條文	修訂說明
第卅七條 本章程訂立於民國九十年十二月十日，經發起人會議或股東會通過後施行，修正時亦同。 第一次修訂於民國九十一年五月二十四日。 第二次修訂於民國九十二年六月六日。 第三次修訂於民國九十三年六月十一日。 第四次修訂於民國九十四年六月二十九日。 第五次修訂於民國九十五年十二月二十八日。 第六次修訂於民國九十六年六月二十九日。 <u>第七次修訂於民國九十九年六月十八日。</u>	第卅七條 本章程訂立於民國九十年十二月十日，經發起人會議或股東會通過後施行，修正時亦同。 第一次修訂於民國九十一年五月二十四日。 第二次修訂於民國九十二年六月六日。 第三次修訂於民國九十三年六月十一日。 第四次修訂於民國九十四年六月二十九日。 第五次修訂於民國九十五年十二月二十八日。 第六次修訂於民國九十六年六月二十九日。	增列本次章程修訂日期。

五、選舉事項 董事會提

案由：選舉本公司第五屆董事暨獨立董事乙案，提請 選舉。

說明：

- 一、依據本公司章程第 18 條，董事之任期為三年。
- 二、本公司第四屆董事會於 96 年 6 月 29 日選任，其董事及獨立董事之任期即將於 99 年 6 月 28 日屆滿。為配合本(99)年度股東常會召開之時間，本公司第五屆董事及獨立董事擬於股東常會改選。
- 三、又依本公司章程第 16 條及第 16 條之 1 規定，本公司設置董事九至十五人，其中獨立董事三至五人，為應業務需要，擬訂本公司第五屆董事為十一人，其中獨立董事四人，任期三年，自 99 年 6 月 29 日起至 102 年 6 月 28 日屆滿。
- 四、另依本公司章程第 16 條之 2 及「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 5 條規定，本公司獨立董事選舉採候選人提名制度。本年度並無持股 1% 以上股東提出獨立董事候選人名單，僅由董事會提名並審查通過司徒達賢先生、楊兆麟先生、林增吉先生及沈臨龍先生等四人為第五屆獨立董事之候選人，有關各獨立董事候選人之主要學、經歷、持有股份數額等資料詳如附件（請參閱議事手冊）。

五、敬請選舉。

選舉結果：

一般董事當選名單

戶 號 或 身分證字號	戶 名	得票權數	備註
366956	尊爵投資(股)公司代表 人：顏慶章	8,407,096,232	
389144	現代投資(股)公司代表 人：申鼎錢	5,765,628,528	
366956	尊爵投資(股)公司代表 人：方俊龍	5,460,787,904	
366956	尊爵投資(股)公司代表 人：林添富	5,460,722,267	
460173	旭通投資(股)公司代表 人：邱憲道	5,460,721,200	
460173	旭通投資(股)公司代表 人：高抗勝	5,460,721,002	
389144	現代投資(股)公司代表 人：李岳蒼	5,460,720,782	

獨立董事當選名單

戶 號 或 身分證字號	戶 名	得票權數	備註
B10144XXXX	林增吉	4,294,664,401	
Q10032XXXX	楊兆麟	4,179,164,395	
X10000XXXX	沈臨龍	4,179,164,395	
A10086XXXX	司徒達賢	4,175,825,899	

六、臨時動議：無

七、散 會：上午 9 時 45 分。

主 席：顏慶章

紀 錄：張向宜

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國九十七年度及九十六年度

(股票代碼 2885)

公司地址：台北市松山區敦化南路一段 66 號 6 樓、10
樓至 13 樓

電 話：(02)2781-1999

元大金融控股股份有限公司及其子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十七年度（自 97 年 1 月 1 日至 97 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：元大金融控股股份有限公司

負責人：顏慶章

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 十 三 日

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003811 號

元大金融控股股份有限公司 公鑒：

元大金融控股股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」、「會計師查核簽證金融業財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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」、「證券發行人財務報告編製準則」、「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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達元大金融控股股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

黃金澤

會計師

薛明玲

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(78)台財證(一)第 28496 號

(74)台財證(一)第 12812 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 十 三 日

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合 併 資 產 負 債 表
民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日	變 動			97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日	變 動
		金 額	金 額	百 分 比 %			金 額	金 額	百 分 比 %
資	產				負債及股東權益				
11000	現金及約當現金(附註四(一)及五)	\$ 16,457,094	\$ 2,376,003	593	21000	央行及金融同業存款(附註四(十六)及六)	\$ 11,865,082	\$ 28,264,164	(58)
11500	存放央行及拆借金融同業(附註四(二))	35,999,826	60,020,423	(40)	21600	應付商業本票-淨額(附註四(十七)及六)	2,876,978	33,006,512	(91)
12000	公平價值變動列入損益之金融資產-淨額 (附註四(三)、五及六)	95,616,294	50,529,280	89	22000	公平價值變動列入損益之金融負債 (附註三、四(三)、(二十)及六)	4,542,348	5,803,803	(22)
12500	附賣回票券及債券投資(附註四(四)、五 及六)	16,075,318	10,549,265	52	22500	附買回票券及債券負債(附註四(四)、五 及六)	36,396,684	32,736,181	11
13000	應收款項-淨額(附註四(五)、(七)、五 及六)	40,961,300	100,260,222	(59)	23000	應付款項(附註四(十八)、五及七)	26,145,584	30,763,851	(15)
13400	待出售資產(附註四(六))	40,819	2,719,551	(98)	23500	存款(附註四(十九)及五)	289,242,436	254,659,284	14
13500	放款-淨額(附註四(七)及五)	232,873,593	236,522,168	(2)	24000	應付債券(附註四(二十)、五及六)	22,300,000	18,700,000	19
14000	備供出售金融資產-淨額(附註三、四 (八)、六及十)	22,521,541	17,999,458	25	24400	其他借款(附註四(二十一)及六)	3,506,500	17,019,841	(79)
14500	持有至到期日金融資產-淨額(附註四 (九)及六)	6,061,721	8,180,472	(26)	25000	應計退休金負債(附註四(二十三))	925,974	783,870	18
15000	採權益法之股權投資-淨額(附註三及四 (十))	5,996,309	5,957,793	1	25500	其他金融負債	1,684,921	933,277	81
15500	其他金融資產-淨額(附註三及四(十一))	7,098,108	8,630,565	(18)	29000	營業及負債準備	770,160	666,752	16
18500	固定資產-淨額(附註四(十二)、六及七)	7,666,553	10,988,533	(30)	29500	其他負債(附註四(二十二))	11,269,070	7,292,160	55
19000	無形資產-淨額(附註三及四(十三))	8,266,121	9,620,367	(14)		負債總計	411,525,737	430,629,695	(4)
19500	其他資產(附註四(十四)及六)	20,861,858	12,530,884	66		股東權益			
19665	遞延所得稅資產(附註四(二十四))	3,131,700	2,839,755	10	31000	普通股(附註四(二十五))	81,021,057	83,530,437	(3)
					31500	資本公積(附註四(二十六))	25,634,097	24,087,880	6
						保留盈餘			
					32001	法定盈餘公積(附註四(二十七))	603,717	-	-
					32003	特別盈餘公積(附註四(二十七))	101,640	-	-
					32011	未分配盈餘(附註四(二十八))	1,659,290	6,051,841	(73)
						股東權益其他項目			
					32521	累積換算調整數	118,266	50,923	132
					32523	備供出售金融資產未實現損益	(932,711)	(152,564)	511
					32542	庫藏股票(附註四(二十九))	(332,810)	(4,728,444)	(93)
					39500	少數股權	229,872	254,971	(10)
						股東權益總計	108,102,418	109,095,044	(1)
						重大承諾或有事項(附註七)			
資產總計		\$ 519,628,155	\$ 539,724,739	(4)	負債及股東權益總計		\$ 519,628,155	\$ 539,724,739	(4)

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	97 年 度	96 年 度	變 動
	金 額	金 額	百分比%
41000 利息收入	\$ 15,686,123	\$ 17,465,673	(10)
51000 減：利息費用	(7,285,692)	(7,385,985)	(1)
利息淨收益	8,400,431	10,079,688	(17)
利息以外淨收益			
49800 手續費及佣金淨收益	9,115,190	10,887,678	(16)
49820 公平價值變動列入損益之金融資產及負債(損失)利益	(806,624)	944,891	(185)
49830 備供出售金融資產之已實現利益(損失)	70,065	(134,493)	(152)
49840 持有至到期日金融資產之已實現損失	(131,440)	-	-
49850 採權益法認列之投資利益(附註四(十))	603,033	754,523	(20)
49870 兌換利益-淨額	1,059,268	33,080	3102
49880 資產減損損失	(1,644,395)	(1,060,600)	55
49900 其他非利息淨損益	3,914,137	3,661,549	7
利息以外淨收益合計	12,179,234	15,086,628	(19)
淨收益	20,579,665	25,166,316	(18)
51500 呆帳費用(附註四(七))	(3,314,450)	(4,120,440)	(20)
營業費用			
58500 用人費用(附註四(三十一))	(8,752,703)	(8,696,978)	1
58503 折舊及攤銷費用(附註四(三十一))	(906,782)	(975,451)	(7)
58599 其他業務及管理費用	(5,154,724)	(5,214,216)	(1)
	(14,814,209)	(14,886,645)	-
繼續營業單位稅前合併淨利	2,451,006	6,159,231	(60)
61003 所得稅費用(附註四(二十四))	(721,428)	(91,383)	689
列計非常損益前淨利	1,729,578	6,067,848	(71)
63001 非常損益(減除所得稅費用\$0 後之淨額)	760	-	-
合併總利益	\$ 1,730,338	\$ 6,067,848	(71)
合併總利益歸屬予：			
69901 母公司股東	\$ 1,644,537	\$ 6,037,168	(73)
69903 少數股權	85,801	30,680	180
合併總利益	\$ 1,730,338	\$ 6,067,848	(71)
	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	
基本每股盈餘(附註三及四(三十))			
列計非常利益前淨利	\$ 0.30 \$ 0.21	\$ 0.90 \$ 0.89	
非常利益	- -	- -	
合併總利益	0.30 0.21	0.90 0.89	
少數股權	(0.01) (0.01)	(0.01) -	
合併淨利益	\$ 0.29 \$ 0.20	\$ 0.89 \$ 0.89	
稀釋每股盈餘(附註三及四(三十))			
列計非常利益前淨利	\$ 0.30 \$ 0.21	\$ 0.90 \$ 0.88	
非常利益	- -	- -	
合併總利益	0.30 0.21	0.90 0.88	
少數股權	(0.01) (0.01)	(0.01) -	
合併淨利益	\$ 0.29 \$ 0.20	\$ 0.89 \$ 0.88	

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘										
	普 通 股	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	庫 藏 股 票	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	少 數 股 權	合 計
96 年 度											
96 年 1 月 1 日餘額	\$ 31,617,616	\$ 8,300,878	\$ -	\$ -	(\$ 3,311,655)	(\$ 59,232)	\$ 15,551	\$ -	(\$ 39,660)	\$ 33,736	\$ 36,557,234
發行新股取得子公司股權	51,503,529	18,850,292	-	-	-	-	-	-	-	-	70,353,821
海外可轉換公司債轉換	409,292	268,691	-	-	-	-	-	-	-	-	677,983
彌補虧損	(3,311,655)	-	-	-	3,311,655	-	-	-	-	-	-
子公司彌補虧損	(14,673)	-	-	-	14,673	-	-	-	-	-	-
子公司持有母公司股票	-	-	-	-	-	-	-	(4,979,708)	-	(4,979,708)	-
子公司出售母公司股票	-	5,392	-	-	-	-	-	251,264	-	-	256,656
子公司認列資本公積	(11,045)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,045)	-
子公司認列金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(168,115)	-	-	(168,115)	-
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	110,155	-	-	-	-	110,155
子公司認列未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	39,660	-	39,660
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	190,555	190,555
96 年度合併總利益	-	-	-	-	6,037,168	-	-	-	-	30,680	6,067,848
96 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 83,530,437</u>	<u>\$ 24,087,880</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,051,841</u>	<u>\$ 50,923</u>	<u>(\$ 152,564)</u>	<u>(\$ 4,728,444)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 254,971</u>	<u>\$ 109,095,044</u>
97 年 度											
97 年 1 月 1 日餘額	\$ 83,530,437	\$ 24,087,880	\$ -	\$ -	\$ 6,051,841	\$ 50,923	(\$ 152,564)	(\$ 4,728,444)	\$ -	\$ 254,971	\$ 109,095,044
96 年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	603,717	-	(603,717)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	101,640	(101,640)	-	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(53,318)	-	-	-	-	(53,318)	-
現金股利	(167,061)	-	-	-	(5,262,417)	-	-	-	-	(5,429,478)	-
員工紅利	-	-	-	-	(15,996)	-	-	-	-	(15,996)	-
子公司出售母公司股票	-	3,531,218	-	-	-	-	-	4,728,444	-	-	8,259,662
母公司買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(4,700,040)	-	(4,700,040)	-
母公司註銷庫藏股	(2,509,380)	(1,857,850)	-	-	-	-	-	4,367,230	-	-	-
子公司認列資本公積	-	39,910	-	-	-	-	-	-	-	-	39,910
子公司認列金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(780,147)	-	-	(780,147)	-
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	67,343	-	-	-	-	67,343
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(110,900)	(110,900)
97 年度合併總利益	-	-	-	-	1,644,537	-	-	-	-	85,801	1,730,338
97 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 81,021,057</u>	<u>\$ 25,634,097</u>	<u>\$ 603,717</u>	<u>\$ 101,640</u>	<u>\$ 1,659,290</u>	<u>\$ 118,266</u>	<u>(\$ 932,711)</u>	<u>(\$ 332,810)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 229,872</u>	<u>\$ 108,102,418</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97	年	度	96	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨利	\$		1,644,537	\$		6,037,168
少數股權			85,801			30,680
調整項目						
折舊費用及各項攤銷			906,782			975,451
呆帳費用			3,314,450			4,120,440
採權益法認列之股權投資收到之現金股利			319,434			643,948
採權益法認列之投資收益淨額	(		490,294)	(		754,523)
備供出售金融資產已實現(利益)損失	(		70,065)			134,493
以成本衡量之金融資產處分利益	(		45,769)	(		111,302)
持有至到期日金融資產已實現損失			131,440			-
資產減損損失			1,644,395			1,060,600
出售待處分資產淨利益	(		682,323)			-
出售及報廢固定資產、無形資產及其他資產損失(利益)			109,376	(		14,911)
固定資產轉費用			-			1,995
出售承受擔保品淨(利益)損失	(		164,555)			39,244
出售不良債權利益	(		27,132)	(		294,669)
違約損失準備轉列收入			-	(		200,000)
應付公司債買入/贖回溢價攤銷匯率影響數及利息補償金			-			9,522
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產(增加)						
減少	(		36,827,352)			31,046,324
應收款項減少(增加)			58,820,034	(		8,459,627)
其它金融資產-淨額減少(增加)			1,347,991	(		3,617,438)
遞延所得稅資產增加	(		291,945)	(		480,113)
公平價值變動列入損益之金融負債(減少)						
增加	(		1,261,455)			968,008
應付款項減少	(		5,391,879)	(		6,187,293)
應計退休金負債增加			142,104			2,172
營業及負債準備增加(減少)			103,408	(		43,353)
其他金融負債增加			751,644			432,159
營業活動之淨現金流入			<u>24,068,627</u>			<u>25,338,975</u>

(續次頁)

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
存放央行及拆借金融同業減少(增加)	\$ 24,020,597	(\$ 2,575,079)
附賣回票券及債券投資增加	(5,526,053)	(623,967)
放款增加(減少)	812,955	(14,812,197)
出售不良債權價款	27,190	1,269,311
備供出售金融資產(增加)減少	(5,172,605)	8,227,988
持有至到期日之金融資產減少(增加)	2,062,232	(745,181)
購買待處分資產價款	(40,819)	-
出售待處分資產價款	3,401,874	-
購置固定資產及其他非營業資產	(2,484,995)	(1,212,224)
處分固定資產及其他資產價款	103,137	1,031,786
無形資產增加	(71,761)	(141,155)
購買承受擔保品價款	(541,782)	-
出售承受擔保品價款	401,666	97,248
閒置資產減少	1,045	-
出售閒置資產價款	47,000	-
其他資產(增加)減少	(3,286,630)	530,089
預收待出售資產價款	-	685,599
處分採權益法之長期股權投資價款	759,215	-
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>14,512,266</u>	<u>(8,267,782)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
央行及金融同業存款(減少)增加	(16,399,082)	1,935,997
應付商業本票淨額(減少)增加	(30,129,534)	16,519,076
附買回票券及債券負債增加(減少)	3,660,503	(32,287,479)
存款增加(減少)	34,583,152	(11,070,062)
應付債券增加	3,600,000	6,775,000
其他借款減少	(13,513,341)	(7,143,298)
其他負債增加	3,976,910	522,733
發放現金股利	(5,429,478)	-
發放員工紅利及董事酬勞金	(54,917)	-
實施庫藏股價款	(4,700,040)	-
少數股權	(110,900)	(2,201)
融資活動之淨現金流出	<u>(24,516,727)</u>	<u>(24,750,234)</u>
匯率影響數	69,264	(177,415)
合併個體變動淨影響數	(52,339)	-
子公司首次併入影響數	-	3,817,631
本期現金及約當現金增加(減少)	14,081,091	(4,038,825)
期初現金及約當現金餘額	2,376,003	6,414,828
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 16,457,094</u>	<u>\$ 2,376,003</u>
<u>現金流量之補充資訊</u>		
本期支付利息	\$ 7,359,015	\$ 7,363,882
本期支付所得稅	<u>\$ 1,898,516</u>	<u>\$ 2,097,996</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)元大金融控股股份有限公司

元大金融控股股份有限公司(以下簡稱元大金控或本公司，原名復華金融控股股份有限公司)係由復華證券金融股份有限公司(業已更名為元大證券金融股份有限公司，以下簡稱元大證金)及復華綜合證券股份有限公司(業已更名為元大證券股份有限公司，以下簡稱元大證券)依金融控股公司法之規定，以股份轉換方式共同新設成立。該等股份轉換法定程序於民國 91 年 2 月 4 日轉換基準日完成後，並於同一日於臺灣證券交易所掛牌上市。民國 96 年 8 月 1 日起，復華金融控股股份有限公司經經濟部核准變更名稱為元大金融控股股份有限公司。

本公司與亞太商業銀行股份有限公司於民國 91 年 5 月 24 日經雙方股東會決議通過，以股份轉換方式將亞太商業銀行股份有限公司納入成為本公司之子公司，並以民國 91 年 8 月 1 日為轉換基準日將其納入本公司金融體系中。亞太商業銀行股份有限公司並於民國 91 年 9 月 17 日奉准更名為復華商業銀行股份有限公司；又於民國 96 年 9 月奉准由復華商業銀行股份有限公司更名為元大商業銀行股份有限公司(以下簡稱元大銀行)。

本公司為提升競爭力並配合政府政策，以因應未來市場之變化及發展，於民國 91 年度迄今，陸續取得復華期貨股份有限公司、金復華證券投資顧問股份有限公司(原名復華證金證券投資顧問股份有限公司，於民國 91 年 11 月更名，以下簡稱金復華投顧)、金復華證券投資信託股份有限公司(原名金亞太證券投資信託股份有限公司，於民國 91 年 9 月更名，以下簡稱金復華投信)、復華創業投資股份有限公司(業已更名為元大創業投資股份有限公司，以下簡稱元大創投)、復華資產管理股份有限公司(業已更名為元大國際資產管理股份有限公司，以下簡稱元大資管)及復華財務顧問股份有限公司(業已更名為元大國際財務顧問股份有限公司，以下簡稱元大財顧)之股份，並將其納入金融控股體系之子公司。

本公司與元大京華證券股份有限公司(以下簡稱元京證券)於民國 95 年 12 月 28 日經雙方股東會決議通過，並於民國 96 年 3 月 8 日依金管銀(六)字第 09600022230 號函核准以股份轉換方式將元京證券納入成為本公司之子公司，並以民國 96 年 4 月 2 日為轉換基準日，換股比例為元京證券普通股 1 股，換發本公司普通股 1.615 股，按元京證券已發行普通股 3,189,072,993 股(每股面額新台幣 10 元)，本公司共計發行新普通股 5,150,352,883 股(每股面額新台幣 10 元)，用以取得元京證券股東之所有股份，增資後本公司實收資本額為\$83,121,145。

元京證券民國 96 年 4 月 10 日經董事會(代行股東會職權)通過與元大證券合併案，元京證券為合併後之消滅公司，元大證券股份有限公司為合併後之存續公司，合併基準日為民國 96 年 9 月 23 日。

復華期貨股份有限公司業經民國 96 年 4 月 10 日董事會決議(代行股東會職權)，於民國 96 年 9 月 23 日與元大期貨股份有限公司(原名為元大京華期貨股份有限公司，以下簡稱元大期貨)合併，復華期貨股份有限公司為合併後之消滅公司。

為配合所屬金控集團之組織架構規劃與經營管理之需要，將元大證券吸收合併元京證券所持有之元大期貨股份有限公司(原名元大京華期貨股份有限公司，以下簡稱元大期貨)59%股權計 8,000 萬股，按每股 16.79 元，計總額\$1,343,200，全數轉讓與元大金控。

為配合所屬金控集團之組織架構規劃與經營管理之需要，將元大證券吸收合併元京證券所持有之元大投顧股份有限公司(原名元大京華證券投資顧問股份有限公司，以下簡稱元大投顧)100%股權計 3,000 萬股，按被投資公司 96 年 10 月份自結財務報表每股淨值，以每股 11.27 元，計總額\$338,100，全數轉讓與元大金控。

本公司經營業務內容以投資及對被投資事業之管理為限，依金融控股公司法之規定，本公司得投資之事業為：證券業、銀行業、票券金融業、信用卡業、信託業、保險業、期貨業、創業投資事業、經主管機關核准投資之外國金融機構及其他經主管機關認定與金融業務相關之事業。

(二)列入合併財務報表之子公司名稱、業務性質及所持股權百分比

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		備 註
			97年12月31日	96年12月31日	
元大金控	元大銀行	銀行業	100	100	
"	元大證券	證券經紀、自營、承銷、融資融券業務、期貨交易輔助、期貨自營業務及衍生性商品之募集與發行	100	100	
"	元大證金	證券融資融券	100	100	
"	元大資管	金融機構金錢債務管理服務	100	100	
"	元大創投	創業投資業務	100	100	
"	金復華投信	證券投資信託業務	—	100	註1
"	元大期貨	經營期貨業務之期貨商	100	100	
"	元大投顧	有價證券之投資顧問	100	100	
"	元大財顧	企業經營、投資顧問	—	100	註1
元大銀行及元大資管	元大租賃(股)公司	各種動產及不動產之買賣經銷及租賃等業務	99	99	
"	元大財產保險代理人有限公司	財產保險代理人	100	100	註2
"	元大國際人身保險代理人(股)公司	人身保險代理人	100	100	

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		備 註
			97年12月31日	96年12月31日	
元大證券	元大證券控股 (B.V.I)有限 公司	投資控股	—	100	註1
"	元大證券亞洲 金融有限公司 (以下簡稱元 大亞金)	投資控股	100	100	註1
"	元大國際保險 經紀人股份有 限公司(以下 簡稱元大保 經)	保險經紀人業 務	100	100	註2
"	元大證券投 資信託股份有 限公司(以下 簡稱元大投 信)	投資信託	83.19	83.19	
元大期貨	元大期貨經理 (股)公司	期貨經理業務	—	100	註2、3
元大亞金	元大證券(香 港)有限公司	受託買賣、自 行買賣及承銷 投資諮詢	100	100	註1
"	元大證券控股 (B.V.I)有限 公司	投資控股	100	—	註1
元大證券 控股 (B.V.I)有 限公司	復華證券 (香港) 有限公司	受託買賣、自 行買賣及承銷 投資諮詢	—	100	註1
元大創投	元大壹創業 投資(股)公司	創業投資業務	100	100	

註 1：元大財顧已於民國 97 年 11 月 26 日經董事會決議解散，且同意解散基準日為 97 年 12 月 31 日並終止公司營業。金復華投信已於民

國 97 年 8 月 19 日經董事會決議售予 Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited (Manulife AM) 全部股權，於該日分類為待出售子公司並終止按權益法認列投資損益，且已於民國 97 年 10 月 24 日完成股權之交割暨其他行政程序等後續事宜；復華證券(香港)有限公司已於民國 97 年 3 月完成解散程序；原名復華控股(維京群島)有限公司，於民國 97 年 4 月 14 日更名為元大證券控股(B.V.I)有限公司，且於民國 97 年 6 月 13 日由元大證券亞洲金融公司以股份轉換方式將元大證券控股(B.V.I)有限公司納為其 100%持有之子公司。

註 2：係因未達簽證標準，依子公司同期間自行結算未經會計師查核之財務報表編製。

註 3：元大證券配合母公司元大金控集團之組織架構規劃與經營管理之需要，由元大證券吸收合併元京證券之子公司元大期貨股份有限公司，吸收合併復華期貨股份有限公司，並將元大證券吸收合併元京證券公司所持有之元大期貨經理股份有限公司之全數股權，轉售予元大期貨股份有限公司。元大期貨經理(股)公司於民國 97 年 9 月 8 日經董事會(代行股東會職權)決議解散，解散基準日為民國 97 年 10 月 31 日。依財團法人中華民國會計研究發展基金會(88)基秘字第 233 號函規定，停止採用權益法評價。

(三) 列入本期合併財務報表之子公司增減變動情形：

請詳附註一、(二)說明。

(四) 本公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，本公司與子公司關係之本質

無。

(五) 本公司或子公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份或潛在表決權，但未構成控制之原因

元大證券之子公司一元大證券亞洲金融公司雖持有頂華證券投資管理公司 50%之股權，惟元大證券亞洲金融公司佔該公司董事會席次並未超過半數，且對該公司未具控制能力，故未予以列入元大證券合併財務報表之子公司。

(六) 未列入合併財務報表之子公司名稱，持有股權百分比及未合併之原因

子公司名稱	持有股權百分比	未合併之原因
金復華投顧	99	因金復華投顧已決議解散，依據(88)基秘字第233號之精神，停止將金復華投顧納入合併個體之中。

(七)為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因

無。

(八)國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

(九)子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者

無此情形。

(十)子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(十一)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

除下述外，餘子公司民國 97 及 96 年度均未發行轉換公司債及發行新股：

1. 元大證券於民國 96 年 4 月 10 日經董事會(代行使股東會職權)決議通過與元京證券之合併案，合併發行新股\$59,276,450，面額\$10 計 5,927,645 仟股，合併基準日為民國 96 年 9 月 23 日。又民國 96 年 8 月 21 日董事會決議為配合集團資本配置規劃，減資\$16,000,000，計 1,600,000 仟股，減資基準日為民國 96 年 9 月 25 日。前述增/減資案，已於 96 年 10 月 23 日辦理資本變更登記完竣。

2. 元大證金於民國 97 年 6 月 24 日經董事會(代行股東會職權)決議，以私募方式辦理現金增資溢價發行新股 6 億股，每股面值 10 元，以每股 20 元溢價發行，增資基準日為民國 97 年 8 月 5 日，是項增資案業已辦妥股本變更登記完竣。上述私募有價證券自交付日起未滿三年不得辦理發行。

元大證金於民國 96 年 9 月 26 日經董事會(代行股東會職權)決議辦理現金增資，私募發行普通股 1 億股，每股面值 10 元，以每股 20 元溢價發行，增資基準日為民國 96 年 11 月 1 日，是以增資案業已辦妥股本變更登記完竣。

3. 元大資管於民國 97 年 2 月 26 日經董事會決議通過現金增資新台幣 \$1,000,000，發行普通股 100,000 仟股，每股面額 10 元，增資後發行股本總額為\$2,000,000，並以民國 97 年 3 月 3 日為增資基準日，且業已完成變更登記。

4. 為了整合合併公司所轉投資之創投事業及充實營運資金，元大創投於 97 年 12 月 10 日完成現金增資 20 億，增資後實收股本增至新台幣 30 億元整。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照金融控股公司財務報告編製準則、證券發行人財務報告

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我國一般公認會計原則編製。另依金融控股公司財務報告編製準則規定，合併公司資產及負債未予區分為流動或非流動項目，惟已依其性質分類，並按相對流動性之順序排列。合併財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一) 合併財務報表彙編原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 外幣交易及外幣財務報表換算

1. 合併公司除元大銀行之國際金融業務分行、國外各合併孫公司、採權益法評價之國外長期股權投資以美金為記帳本位幣外，其他單位皆以新台幣為記帳本位幣。以外幣為基準之交易事項係以原幣列帳；外幣損益項目皆依當日匯率折算為新台幣列帳。
2. 國外各合併孫公司、採權益法評價之國外長期股權投資及元大銀行之國際金融業務分行皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣時，其資產及負債科目，均按資產負債日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。國外子公司外幣財務報表換算所產生之換算差額列示於股東權益項下之累積換算調整數，俟國外子公司出售或清算時併入損益計算。
3. 依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定，期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。另期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三) 約當現金

合併公司所稱約當現金，係指存放銀行同業及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚小之具高度流動性投資。合併公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四) 存款準備金

存款準備金係依法就每月各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行之存款準備金乙戶。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。

(五) 以公平價值衡量公平價值變動認列為損益之金融商品

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時，除股票、基金、台幣可轉換公司債及不動產證券化之受益證券等係採交易日會計外，餘係採交割日會計。於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，其原始認列金額係加計取得或發行之交易成本。
2. 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品包括合併公司持有或發行之債務商品、權益商品及衍生性商品等，依意圖可區分為以交易為目的者及原始認列時即指定以公平價值衡量且其公平價值變動列為損益者兩類。
3. 公平價值變動列入損益之金融商品應按公平價值衡量。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價，上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，受益憑證係以資產負債表日之淨資產價值，國內債券則係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協助進行評估。
4. 公平價值變動列入損益之金融商品，其已實現及未實現損益，包括相關之溢、折價攤銷，應計入當期損益。持有期間之利息收入(費用)及現金股利分別帳列「利息收入(費用)」及「公平價值變動列入損益之金融商品利益(損失)」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。
5. 於原始認列時將金融商品以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融商品。另，依中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第296號解釋函規定，企業於適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」後，所持有之交易目的金融資產若供作債務擔保、質押或存出保證金，仍應繼續分類為交易目的金融資產。
6. 交易為目的之金融商品係因其取得或發行之主要目的為短期內出售或再買回。指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債，係符合下列情形之一：

(1)混合商品。

(2)該指定可消除或重大減少衡量或認列之會計不一致。

(3)係依合併公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

7. 合併公司於民國97年7月1日起適用修正後財務會計準則公報第三十四號第104段之規定，將原分類為公平價值變動列入損益之部份上市櫃公司股票，重新分類至備供出售金融資產。

(六) 衍生性金融商品

1. 衍生性金融商品係指合併公司於外匯、利率及資本市場上所操作之遠期外匯、換匯、換利、換匯換利、選擇權、結構型商品交易、認購權證負債及期貨交易保證金—自有資金等交易。衍生性金融商品除適用避險會計外，皆為交易目的。交易目的之衍生性金融商品涵蓋創造市場、服務客戶所需及自營等目的及相關之套利活動。

2. 交易目的之衍生性金融商品按公平價值評價，因而產生之相關損益淨現值，列為當期損益。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協助進行評估。

3. 依公平價值評價之衍生性金融商品其抵銷權利具備法律上之執行效力，且意圖以淨額交割時，則將該金融資產及金融負債互抵，以淨額列示。

4. 嵌入式衍生性金融商品如符合財務會計準則公報相關規定時，應與主契約分別認列，並視為衍生性金融商品，主契約則依其屬金融商品或非金融商品之性質，採用相關公報規定處理。

(七) 附條件交易之票券及債券

買入債票券屬附買回、附賣回條件交易者，其交易按融資法處理，買回、賣出金額與成本之差額與賣出、買入日期及約定買回、賣回日期間按權責發生基礎認列利息支出及利息收入，並在賣出、買入日期認列附買回債票券負債及附賣回債票券投資。

(八) 應收款項-證券融資、融券及備抵呆帳

1. 「證券融資」主要係合併公司依照證券金融事業管理規則之規定，對證券投資人融通資金或證券商轉融資，融資人以融資買入之全部證券作為擔保品，合併公司就此項擔保品，按股票面額以備忘科目「保管有價證券」及相對科目「應付保管有價證券」處理，不予入帳。

2. 依證券金融事業管理規則第十條規定，對委託人融資，應依主管機關規定之比率收取融資自備款。
3. 「證券融券」係以融資人提供為擔保之融資買進證券或存入保證證券及向股票所有人標借或洽借之證券辦理此項業務。融券時，按股票面額以備忘科目「證券融券」處理。同時依證券金融事業管理規則第十條規定，融券人須依主管機關規定成數繳付融券保證金或等值之融券保證品予本公司作為保證，收取保證金者，以「存入保證金」科目入帳，收取保證品者，則按面額以備忘科目「存入保證品」處理。融券人融券賣出之價款，扣除證券商手續費、本公司融券手續費及證券交易稅後之餘額，作為融券擔保金，以「應付融券價款」科目入帳。
4. 依照原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(四)第 03452 號函之規定，凡現金增資認股融資之有價證券中有停止交易或下市之情事或融資人信用交易帳戶內之有價證券皆屬無法處分者，該部分融資餘額應即依實際清理情形，分別轉列「其他應收款」或「催收款項」；整戶擔保維持率低於規定比率經處分仍有不足且未依期限補繳部份之融資餘額，應即轉列「催收款項」。
5. 備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量融資及融券交易期末餘額擔保品價值及收回可能性予以評估提列之。

(九) 應收證券借貸款項

1. 辦理證券業務借貸款項，應於成交日次二營業日將客戶之借貸款項入帳，帳列「應收借貸款項－客戶以其買進證券為擔保」或「應收借貸款項－客戶以其持有之有價證券為擔保」，並就期末餘額之收回可能性估列壞帳，帳列「備抵壞帳－應收借貸款項－客戶以其買進證券為擔保」及「備抵壞帳－應收借貸款項－客戶以其持有之有價證券為擔保」。
2. 辦理證券業務借貸款項，得向客戶收取借貸款項之利息及手續費，應收借貸款項之利息於成交日次二營業日開始計息，帳列利息收入；借貸款項業務之手續費收入，帳列借貸款項手續費收入。依「證券商辦理證券業務借貸款項操作辦法」第 28 條收取之融通違約金，帳列「其他營業收入－其他」。

(十) 待出售資產

1. 係主要將以出售方式而非透過持續使用回收其帳面價值之資產(處分群組)，以其帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，並停止提列折舊。
2. 依財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」第 27 段與財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基祕字第 055 號之規定，待出售非流動資產或待出售處分群組應以帳

面價值與淨公平價值孰低者衡量。因此，母公司之個別財務報表對其待出售子公司，應停止採用權益法而以停止採用權益法之日之帳面價值與資產負債表日之淨公平價值孰低者衡量。同時，母公司於編製合併報表時，亦應採相同之作法，於子公司分類至待出售子公司之日起，終止將子公司收益與費損編入合併財務報表。合併資產負債表中，應將分類至待出售子公司之資產、負債及相關之權益單獨列示，並以分類至待出售子公司之日之帳面價值與資產負債表日之淨公平價值孰低者衡量待出售子公司，及依財務會計準則公報規定衡量續後之負債，以決定總資產之金額。

(十一)放款及備抵呆帳

1. 放款授信期限在一年以內者，為短期信用；超過一年而在七年以內者，為中期信用；超過七年者，為長期信用。經取有抵押權、質權、合格之保證及其他合法之擔保標的者，則為擔保放款。
2. 放款係以貸放本金入帳，並以減除相關提列之備抵呆帳後之淨額列示。期末則依財政部「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」及「信用卡業務機構管理辦法」之規定，對各種不同性質之放款及應收款項餘額(包括催收款項及應收利息)之帳齡及預期收回可能性予以評估，當實際上已無回收之可能時，即予以沖銷呆帳。
3. 合併公司依法令規定將本金或利息逾期三個月未清償或依其他規定者應列為逾期放款，而當本金或利息已屆清償仍未清償，則將於六個月內將本金及應收取之利息轉列為催收款項。轉入催收款者，對內停止計息，對外債權照常計息。
4. 合併公司中屬銀行業之子公司依「加值型及非加值型營業稅法」第11條之規定，就經營非專屬本業以外之銷售額百分之三之相當金額，依目的事業主管機關之規定，沖銷逾期債權或提列備抵呆帳，直至逾期放款比率低於百分之一時，即停止適用。依上述規定提列之備抵呆帳，係分別以「放款呆帳費用」及「備抵呆帳」科目入帳。

(十二)備供出售之金融資產

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時，除股票、基金及受益證券係採交易日會計外，餘係採交割日會計。於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其攤銷後成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。公平價值係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式

估計公平價值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售債務商品之減損金額予以迴轉並認列為當期利益，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。該迴轉後之帳面金額，應不超過未認列減損情況下之攤銷後成本。出售或除列時成本採加權平均法計算，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。持有期間之利息收入及現金股利分別帳列「利息收入」及「備供出售金融資產已實現利益」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，但投資前已宣告之部份，係自權益商品投資成本減除。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。

(十三) 持有至到期日之金融資產

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時係採交割日會計。於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 持有至到期日金融資產係以有效利率計算攤銷後成本及其利息收入調整數。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉後之帳面金額，應不超過未認列減損情況下之攤銷後成本。

(十四) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。自民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。
2. 被投資公司增發新股時，因未按持股比例認購，致使投資股權淨值發生增減者，其增減數調整「資本公積」，如帳上長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
4. 對採權益法評價之長期股權投資預計於資產負債表日十二個月內高度很有可能出售者，列入「待處分長期股權投資」，且因對其已喪失影響力時，即停止採用權益法，採帳面價值與淨公平價值孰低者評價，因評價而造成之損失或迴轉之利益應認列為當期損益。前項所述

高度很有可能出售，係符合下列所有條件：

- (1)管理當局已有出售計畫之承諾。
 - (2)已積極尋找買主，以確定能完成出售交易。
 - (3)已積極按待處分長期股權投資現時公平價值洽商交易。
 - (4)出售交易應屬一年內能完成者。
 - (5)出售計畫極少可能有重大改變或終止情事。
5. 本公司之子公司間合併係屬組織重整，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(91)基秘字第 244 號規定，以消滅公司淨資產原帳面價值作為所取得淨資產之入帳基礎，消滅公司原股東權益項目中，與其淨資產相關之科目按原金額轉列。本公司以子公司間合併基準日當天，消滅子公司之帳面價值轉列存續子公司之投資成本，此項子公合併轉換並未影響本公司當期損益。

(十五)期貨交易輔助業務/期貨交易

1. 合併公司從事期貨交易輔助業務，向委任(受託)期貨商(證券商)收取(支付)佣金，於買賣期貨成交日認列「期貨佣金收入(支出)」項下。
2. 自營部門從事期貨交易時繳存之保證金帳列「公平價值變動列入損益之金融資產－流動－期貨交易保證金－自有資金」，嗣後於平倉日及資產負債表日根據平倉時期貨指數及資產負債表日收盤期貨指數之差額，調整增減期貨交易保證金－自有資金，於平倉時認列已實現期貨交易損益，每期期末進行未平倉部位評價，認列未實現期貨交易損益，帳列「衍生性金融融品利益(損失)－期貨－期貨契約利益(損失)」項下，認列期貨契約損益。

(十六)固定資產/非營業用資產及其折舊

1. 固定資產以取得成本為評價基礎，重大增添、改良及重置支出予以資本化。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，分別列入相關資產科目。除土地外，所有固定資產折舊係就估計使用年限採平均法計提，租賃權益改良則依租賃期間平均攤提。處分固定資產損益部分則列為其他非利息淨收益。
2. 以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為其他資產－非營業資產，以成本計價，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為其他非利息淨收益。未供營業使用及作任何其他用途之閒置固定資產，以淨公平價值轉列為其他資產－非營業資產。
3. 承受擔保品列於其他資產－非營業資產項下，以承受當時估計之淨公平價值入帳，其與原有債權間之差額於追討無望後列為呆帳損失。

4. 折舊按平均法提列者係依下列耐用年數計

房屋及建築物	三至五十五年
機器及電腦設備	一至八年
交通及運輸設備	二至五年
其 他	一至二十年

(十七) 其他金融資產

1. 以成本衡量之金融資產係指對非上市、櫃公司之投資且合併公司對其不具有控制能力或重大影響力者。因相關權益商品投資無法可靠衡量其公平價值，故以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
2. 無活絡市場之公開報價之債券投資係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉以不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
3. 上列金融資產持有期間之現金股利帳列「其他非利息淨收益」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，但投資前已宣告之部分，係自權益商品投資成本減除。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。另，嗣後如能取得前述各類金融資產之公平價值且公平價值能可靠衡量時，即以公平價值評價，並重分類至「備供出售金融資產」科目項下。

(十八) 無形資產

1. 合併公司自民國96年1月1日起無形資產之會計處理改依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，在減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。
2. 無形資產包括商譽、電腦軟體及營業權，其中商譽係：
 - (1) 元大銀行概括承受「保證責任雲林縣斗六信用合作社」（以下簡稱斗六信合社）、「保證責任台東市信用合作社」（以下簡稱台東信合社）及「保證責任台南市第七信用合作社」（以下簡稱台南市第七信合社）及「有限責任台南市第六信用合作社」（以下簡稱台南市第六信合社），依企業合併—購買法之會計處理，將收購之淨資產按公平價值入帳，其收購成本超過有形及可辨認無形資產之公平價值扣除承擔之負債後淨額部分，列為商譽。
 - (2) 元大金控投資金復華投信之投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值差額列為商譽。

- (3) 元大金控於民國96年4月2日以股份轉換方式合併元京證券，依企業合併購買法之會計處理，將收購成本超過有形及可辨認無形資產之公平價值扣除承擔之買價後淨額部分列為商譽。
- (4) 元大金控於民國96年9月23日因復華期貨以股份轉換方式併入元大期貨而取得元大期貨股權，投資成本與股權比例計算之被投資公司淨價差額列為商譽。
- (5) 元大證券投資元大投信之投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值差額列為商譽。

營業權係受讓其他證券商資產支付金額大於資產帳面淨值部分認列之營業權，依十年平均攤銷。另合併公司中之國外公司與當地交易機構所發生之營業權利金，依十年平均攤銷。

3. 除商譽外，攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。商譽則依財務會計準則第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，不得攤銷。

(十九) 其他資產

1. 遞延費用包括發行公司債及可轉換公司債之發行費用、租賃權益、導入企業資源整合系統專案服務費用及設備線路工程等金額重大且具有未來經濟效益之資本性支出，除公司債之發行費用按發行期間攤銷及可轉換公司債按發行日至賣回權屆滿日之期間攤銷外，其他項目則按其預定經濟效益年限三至五年平均攤銷。惟債券持有人提前賣回或本公司提前自公開市場買回可轉換公司債，則於賣回日或買回日將未攤銷發行費用全部轉銷。
2. 客戶保證金專戶，係期貨部門辦理期貨經紀業務依期貨商管理規則規定向期貨交易人收取之交易保證金、權利金及依市價結算之差額。

(二十) 非金融資產減損

1. 合併公司依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽所屬現金產生單位，另每年需定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。
2. 商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。已認列商譽減損損失不得迴轉。

(二十一) 金融債券

到期一次還本之金融債券按面額發行及入帳，每月依面額及票載利率列計利息支出，每年支付予財團法人中華民國櫃檯買賣中心之年費列為營業費用。

(二十二) 應付轉換公司債

1. 附賣回權可轉換公司債民國 94 年(含)以前係以發行價格作為負債入帳。發行價格與其面額間之差額為可轉換公司債之溢價並按直線法於發行日至賣回權屆滿日之期間攤銷之。約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法分期認列為利息費用並提列應付利息補償金。惟債券持有人提前賣回，則於賣回日全數認列為利息費用。
2. 債券持有人行使轉換權利時，按轉換日該可轉換公司債面額及轉換價格計算可轉換股數，發給債券換股權利證書，可轉換公司債超過可轉換股本面額部分併同相關之應付利息補償金及未攤銷之發行成本轉列為資本公積－發行股票溢價。
3. 在可轉換公司債到期之前，自公開市場買回，而發生期前清償，相關償付損益列為當期損益。
4. 自民國 95 年 1 月 1 日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理原則」，惟本公司於民國 95 年 1 月 1 日前發行應付公司債，仍應採原會計處理。

(二十三) 保證責任準備

保證責任準備係按各項保證及承兌款項期末餘額預計可能發生之損失，酌予提列。依上述規定提列(迴轉)保證責任準備時，係分別以「其他非利息淨收益」及「營業及負債準備」科目入帳。

(二十四) 違約損失準備

1. 違約損失準備經紀商係按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八，累積金額已達新台幣二億者，免繼續提列；期貨商係按月就受託從事期貨交易佣金收入 2% 提列。
2. 本項準備除彌補受託買賣有價證券及期貨交易違約所發生損失或經財政部證券暨期貨管理委員會核准外，不得沖銷。另期貨商依財政部暨期貨管理委員會(88)台財證(七)第 108957 號函規定，自民國 88 年 7 月 1 日至 92 年 6 月 30 日得免提列。惟自民國 92 年 7 月 1 日起，恢復提列違約損失準備。

(二十五) 買賣損失準備

1. 合併公司子公司適用證券商管理規則規定者，每月就出售營業證券

一自營部門及認購(售)權證利益超過損失部分提列百分之十，並採總額法計提做為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積已達新台幣二億元後，得免繼續提列。

2. 合併公司子公司適用期貨商管理規則規定者，經營自營業務時，應按月就當月自營已實現淨利提列百分之十為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

(二十六) 壞帳損失準備

1. 合併公司中屬證券業、期貨業及證券投資信託事業之子公司依規定，自民國 88 年 7 月 1 日起四年內，就其經營本業之銷售額百分之三，即營業稅減徵之相當數，供作為沖銷其逾期債權，或增提備抵呆帳，或沖銷持有財務困難公司債或其他投資標的之發行公司發生非經常性之重大損失所提列之備抵跌價損失及其他經證期局核准之用途。若無上述情況可資轉銷者，則列於壞帳損失準備項下。
2. 自民國 92 年 7 月 1 日起停止適用上述規定，但截至民國 92 年 6 月 30 日止，倘帳上如仍有未沖銷之備抵呆帳或壞帳損失準備，應依上述之規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

(二十七) 退休金

1. 合併公司確定給付制員工退休金之支付，係依服務年資及退休時前六個月平均薪資計算。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用確定給付制之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，依勞工退休金條例之規定，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，並提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。
2. 合併公司採確定給付退休辦法部份以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。應補列最低退休金多因未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務而產生。若最低退休金負債未超過未認列前期服務成本及未認列過

渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，應認列「遞延退休金成本」，帳列其他資產；若超過該合計數時，其超過部份應認列「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

(二十八) 庫藏股

依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，庫藏股交易按下列方式處理：

1. 收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價格，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
4. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。
5. 庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(二十九) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，員工分紅及董監酬勞成本，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為估列年度之營業費用及負債，惟嗣後若股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。

(三十) 金融資產證券化

1. 合併公司係依據金融資產證券化條例及信託法規定，採行特殊目的信託方式，將合併公司持有之債券資產及相關權利義務，信託予受託機構，由受託機構據以發行受益證券，並將募集所得資金交付本公司。該移轉資產已交換而收取對價，且合併公司已依特殊目的信託移轉至受託機構，對該移轉資產已喪失控制權，故該項標的債券資產之移轉交易視為出售交易。另因信用增強而保留之次順位受益

證券需優先承擔所有受益證券之風險，該項資產之移轉交易不應視為出售交易，依其性質帳列備供出售金融資產。

2. 由於次順位受益證券及賣方受益證券並無公開市場報價，故根據該債券預期重設利率及剩餘現金流量折現率做為估計公平價值之基礎。次順位受益證券於受益證券到期時，依獲配之金額一次沖轉帳列成本，認列相關投資損益。
3. 賣方受益證券於資產負債表日依據其預計之未來現金流量折現值予以評價，所產生之評價差額認列損失，於實際配息時，沖銷備供出售金融資產之帳面成本。

(三十一) 收入認列原則

1. 證券經紀手續費收入及出售證券損益於買賣證券成交日認列，期貨經紀手續費收入及期貨佣金收入於買賣口數成交日認列，期貨契約利益及選擇權交易利益係依交易為目的買賣之契約經由逐日評價、反向沖銷或到期交割而認列利益，主要之利息收入及其他手續費收入係依應計基礎認列為當期收益。
2. 合併公司辦理分期付款銷貨，係指分期付款銷售貨品價格與銷貨成本間之毛利，應於銷貨時全部承認。至於分期付款銷售價格高於現銷價格部份，於銷貨時先列為未實現收入，嗣後再分期按利息法認列已實現之利息收入。合併公司係設定現銷價格等於銷貨成本價格，而銷貨價格與銷貨成本之差額，全部列為未實現利息收入，再逐期將已實現部份轉列分期付款銷貨利息收入。

(三十二) 所得稅

1. 所得稅估計以會計所得為基礎，合併公司對資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。
2. 元大金控及中華民國境內之子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於各公司股東會決議分配盈餘之年度認列為當期費用。
3. 所得基本稅額條例於民國 95 年度生效，合併公司於計算所得稅時除一般所得稅額外，另予計算基本所得稅額。如一般稅額低於基本所得稅額，則將差額估列入帳，列為當年度所得稅費用調整項目。
4. 因研究發展支出、人才培訓支出所產生之所得稅抵減採當期認列法

處理。

5. 各合併公司均為獨立課稅主體，惟自編製民國 92 年度財務報表起，元大金控及中華民國境內之子公司依金融控股公司第四十九條規定，選擇以金控公司為納稅義務人，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百分之十營利事業所得稅申報。合併公司採連結稅制合併申報營利事業所得稅時，合併公司仍先按個別申報之狀況依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定處理，惟因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則依合理有系統且一致之方法調整當期遞延所得稅資產(負債)或應付所得稅(應收退稅款)，並於財務報表估列所得稅時，以應收(付)聯屬公司款項列帳。

(三十三) 普通股每股盈餘

1. 普通股每股盈餘係以本期合併淨損益除以普通股加權平均流通在外股數計算之，其流通在外股數因盈餘或資本公積轉增資而增加者，採追溯調整計算，其盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日前，亦採追溯調整計算之。
2. 合併公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

(三十四) 會計估計

編製合併財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對合併財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

- (一) 合併公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度稅後合併總利益減少\$37,072，每股盈餘減少 0.005 元。
- (二) 合併公司自 97 年 7 月 1 日起，採用修訂後財務會計準則公報第三十四號第 104 段之條文，並於 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日重新評估將原分類為公平價值變動列入損益之部份上市 97 年度淨利增加\$564,746，每股淨利

增加\$0.07元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
現金	\$ 1,134,686	\$ 1,000,614
存放銀行	14,328,148	789,163
小計	15,462,834	1,789,777
約當現金：		
待交換票據	994,260	586,226
合計	<u>\$ 16,457,094</u>	<u>\$ 2,376,003</u>

(二)存放央行及拆借金融同業

	97年12月31日	96年12月31日
存放央行準備金甲戶	\$ 5,969,308	\$ 3,819,794
存放央行準備金乙戶	7,754,605	6,710,500
存放央行外幣戶	32,860	1,038,176
存放央行跨行業務清算基金	215,150	210,559
定期存單	18,200,000	40,155,000
拆放銀行同業	3,827,903	8,086,394
合計	<u>\$ 35,999,826</u>	<u>\$ 60,020,423</u>

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債-淨額

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
交易目的金融資產：		
商業本票	\$ 11,997,605	\$ 119,827
受益憑證/受益證券	15,925,315	7,879,564
上市櫃股票	188,023	7,487,339
政府公債	9,888,664	4,385,200
公司債券	23,768,441	19,730,952
金融債券	239,302	2,945,780
可轉換公司債	2,330,542	2,665,694
可轉讓定期存單	24,890,000	-
衍生性金融商品	5,053,981	1,919,905
其他有價證券	-	446,646
交易目的金融資產評價調整	275,624	(84,956)
小計	<u>94,557,497</u>	<u>47,495,951</u>
指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：		
可轉換公司債	1,101,858	1,975,100
公司債券	552,663	906,548
結構型商品	70,000	530,000
指定以公平價值變動列入損益之金融資產評價調整	(665,724)	(378,319)
小計	<u>1,058,797</u>	<u>3,033,329</u>
合 計	<u>\$ 95,616,294</u>	<u>\$ 50,529,280</u>
	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
交易目的金融負債：		
衍生性商品	\$ 4,545,144	\$ 2,100,002
非衍生性商品	-	148,194
交易目的金融負債評價調整	(2,796)	26
指定公平價值變動列入損益之金融負債	-	3,584,000
指定公平價值變動列入損益之金融負債評價調整	-	(28,419)
合 計	<u>\$ 4,542,348</u>	<u>\$ 5,803,803</u>

1. 合併公司於民國 97 年度及 96 年度，認列交易目的之金融資產及負債淨利益及指定公平價值變動列入損益之金融資產及負債已實現及未實現淨利益分別為 (\$806,624) 及 \$944,891。

2. 合併公司指定公平價值變動列入損益之金融商品係為混合商品所做之指定。
3. 公平價值變動列入損益之金融資產質押擔保情形請參閱附註六說明。
4. 合併公司於民國 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日，將原分類為公平價值變動列入損益之部分上市櫃股票重分類至備供出售金融資產，請詳附註四（八）說明。
5. 合併公司已發行之認購（售）權證種類均為美式認購（售）權證，發行時，按發行價格於權證到期前或未履約時，認列發行認購（售）權證負債。發行認購（售）權證再買回其發行權證時，將再買回之價款帳列發行認購（售）權證再買回，作為發行認購（售）權證負債之減項。認購（售）權證存續期間自上市買賣日起算六個月至一年，履約給付方式均為以現金或證券結算，並得由合併公司擇一採行，合併公司於民國 97 年 12 月 31 日仍在公開市場買賣之認購（售）權證負債明細如下：

（以下空白）

單位：新台幣元

認購權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大LV	華碩	20,000	97.06.20	\$ 1.59	\$ 123	\$ 0.01
元大LW	宏達電	20,000	97.06.20	10.36	1,086	0.01
元大LX	新日興	20,000	97.06.23	2.63	270	0.01
元大LY	大聯大	20,000	97.06.23	2.49	50	3.40
元大LZ	聯發科	20,000	97.06.24	4.13	503	0.01
元大MA	益航	20,000	97.06.24	1.56	80	3.04
元大MB	裕民	20,000	97.06.24	2.01	121	0.01
元大MC	潤泰全	20,000	97.06.24	1.27	38	0.01
元大MD	群創光電	20,000	97.06.24	1.84	92	0.01
元大ME	英業達	20,000	97.06.25	1.26	27	0.01
元大MF	凌陽	20,000	97.06.25	1.85	46	0.01
元大MG	玉山金	20,000	97.06.25	1.62	24	0.01
元大MH	中興電	20,000	97.07.01	1.34	32	0.04
元大MJ	鴻海	20,000	97.07.01	1.81	224	1.78
元大MK	鴻準	20,000	97.07.01	2.22	211	1.73
元大ML	台航	20,000	97.07.01	1.00	81	0.01
元大MM	必翔	20,000	97.07.07	1.75	106	0.02
元大MN	合勤	20,000	97.07.07	1.48	42	0.01
元大MP	兆赫	20,000	97.07.07	1.27	125	0.01
元大MQ	昱晶	20,000	97.07.07	3.16	303	0.01
元大MR	台灣50	20,000	97.07.08	2.45	80	0.01
元大MS	永豐餘	20,000	97.07.09	1.36	19	0.01
元大MT	晶技	20,000	97.07.09	1.44	77	0.01
元大MU	華擎	20,000	97.07.09	2.63	180	0.10
元大MV	綠能	20,000	97.07.09	2.89	260	0.01
元大MW	榮化	20,000	97.07.30	0.84	44	0.01
元大MX	陽明	20,000	97.07.30	1.92	28	0.01
元大MY(P)	聯發科	20,000	97.08.13	4.73	188	10.90
元大MZ(P)	宏達電	20,000	97.08.13	9.11	292	20.20
元大NA	宏碁	20,000	97.10.22	2.57	71	2.51
元大NB	華碩	20,000	97.10.22	2.64	79	0.35
元大NC	可成	20,000	97.10.22	2.91	125	0.67
元大ND	宏達電	20,000	97.10.22	5.68	653	2.27
元大NE	瑞昱	20,000	97.10.23	4.47	83	0.68
元大NF	聯發科	20,000	97.10.23	3.81	458	0.85
元大NG	雷凌科技	20,000	97.10.23	2.23	173	0.63
元大NH	立錡科	20,000	97.10.23	2.58	239	1.24

單位：新台幣元

認購權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大NJ	廣 達	20,000	97.10.24	\$ 1.96	\$ 49	\$ 0.96
元大NK	中信金	20,000	97.10.24	1.23	16	2.90
元大NL	大 立	20,000	97.10.24	4.77	480	0.95
元大NM	晶 技	20,000	97.10.24	2.51	51	0.34
元大NN	美利達	20,000	97.10.24	2.10	63	0.80
元大NP	聯 強	20,000	97.11.05	1.33	65	1.02
元大NQ	正 歲	20,000	97.11.05	1.29	71	0.88
元大NR	創 意	20,000	97.11.05	2.51	222	1.90
元大NS	巨 大	20,000	97.11.05	1.99	124	1.05
元大NT	新 興	20,000	97.11.07	1.97	37	0.83
元大NU	富邦金	20,000	97.11.07	1.36	30	0.80
元大NV	第一金	20,000	97.11.07	1.19	25	1.51
元大NW	力成科	20,000	97.11.07	3.09	71	4.63
元大NX	台 肥	20,000	97.11.11	1.48	72	0.77
元大NY	中 橡	20,000	97.11.11	2.81	50	2.25
元大NZ	國泰金	20,000	97.11.11	2.66	56	0.75
元大01	台新金	20,000	97.11.11	0.77	8	1.47
元大02	正 新	20,000	97.11.21	0.90	45	0.62
元大03	鴻 海	20,000	97.11.21	1.45	81	1.37
元大04	潤泰全	20,000	97.11.21	1.23	25	1.32
元大05	緯創資通	20,000	97.11.21	1.33	28	1.99
元大06	東 聯	20,000	97.11.25	1.11	20	0.70
元大07	廣 宇	20,000	97.11.25	0.60	25	0.66
元大08	微 星	20,000	97.11.25	1.11	21	1.36
元大09	台灣企銀	20,000	97.11.25	0.67	8	0.63
元大10	台 泥	20,000	97.11.26	0.80	35	0.94
元大11	鴻 準	20,000	97.11.26	2.16	96	3.15
元大12	兆 赫	20,000	97.11.26	1.71	33	4.24
元大13	聯 詠	20,000	97.11.26	1.85	40	2.30
元大14	中華電	20,000	97.11.27	1.01	78	0.44
元大15	欣 興	20,000	97.11.27	0.85	20	0.67
元大16	正文	20,000	97.11.27	1.02	50	2.80
元大17	遠雄	20,000	97.11.27	0.84	29	1.46
元大18	遠 紡	20,000	97.11.28	1.49	33	1.14
元大19	榮 化	20,000	97.11.28	1.53	34	1.00
元大20	矽 品	20,000	97.11.28	1.74	41	2.50
元大21	合 庫	20,000	97.11.28	1.68	23	1.95

單位：新台幣元

認購權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大22	佳世達	20,000	97.12.01	\$ 0.97	\$ 9	\$ 1.26
元大23	技嘉	20,000	97.12.01	1.68	17	1.76
元大24	晶電	20,000	97.12.01	2.48	47	2.70
元大25	創見	20,000	97.12.01	1.32	68	2.81
元大26	亞泥	20,000	97.12.03	2.19	40	2.35
元大27(P)	亞泥	20,000	97.12.03	2.23	13	1.95
元大28	緯創資通	20,000	97.12.03	2.07	34	2.26
元大29	昱晶	20,000	97.12.03	2.10	99	2.68
元大30	大成	20,000	97.12.04	2.11	38	2.00
元大31	統一	20,000	97.12.04	2.30	50	1.93
元大32	佳能	20,000	97.12.04	1.48	31	1.39
元大33	大聯大	20,000	97.12.04	1.32	21	1.40
元大34	台灣50	20,000	97.12.05	1.84	45	1.78
元大35(P)	台灣50	20,000	97.12.05	1.80	15	1.75
元大36	台積	20,000	97.12.05	2.47	56	2.82
元大37(P)	台積	20,000	97.12.05	2.49	19	2.42
元大38	南港	20,000	97.12.09	0.99	20	0.81
元大39	華碩	20,000	97.12.09	2.35	52	2.18
元大40	宏達電	20,000	97.12.09	4.24	475	3.38
元大41(P)	宏達電	20,000	97.12.09	5.13	158	6.10
元大42	友達	20,000	97.12.10	1.44	32	1.65
元大43	聯發科	20,000	97.12.10	2.26	290	2.00
元大44(P)	聯發科	20,000	97.12.10	2.63	97	3.05
元大45	群創光電	20,000	97.12.10	1.88	31	2.02
元大46	日月光	20,000	97.12.11	1.30	17	1.17
元大47	裕民	20,000	97.12.11	1.20	61	0.83
元大48	陽明	20,000	97.12.11	1.38	17	0.85
元大49	中壽	20,000	97.12.11	1.70	17	1.47
元大50	東鋼	20,000	97.12.15	1.85	31	1.82
元大51	友訊	20,000	97.12.15	1.70	30	2.22
元大52	興富發	20,000	97.12.15	1.35	20	1.37
元大53	彰銀	20,000	97.12.15	1.53	18	1.67
元大54	鴻海	20,000	97.12.17	2.59	101	2.78
元大55(P)	鴻海	20,000	97.12.17	2.61	34	2.38
元大56	亞光	20,000	97.12.17	1.24	55	1.32
元大57	新日興	20,000	97.12.17	2.69	131	2.58
元大SV	益通	6,000	97.06.26	5.68	567	0.01

認購權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大SW	中菲行	6,000	97.06.26	\$ 1.11	\$ 50	\$ 0.04
元大SX	伍 豐	6,000	97.06.26	2.97	268	0.01
元大SY	群 聯	6,000	97.06.26	3.19	270	0.01
元大SZ	順達科	6,000	97.07.04	3.90	194	0.01
元大TA	合晶科技	6,000	97.07.04	3.81	179	0.01
元大TB	欣 銓	5,000	97.09.01	1.41	36	0.02
元大TC	廣 明	5,000	97.09.01	1.69	59	0.05
元大TD	順達科	6,000	97.10.27	1.42	111	0.47
元大TE	新 普	6,000	97.10.27	1.61	139	0.66
元大TF	茂 迪	6,000	97.10.27	2.24	167	0.75
元大TG	智 冠	6,000	97.11.12	2.09	111	3.60
元大TH	合晶科技	6,000	97.11.12	1.89	84	1.77
元大TJ	致 新	6,000	97.11.12	1.54	140	1.52
元大TK	群 聯	6,000	97.11.12	1.82	84	4.08
元大58	燁 輝	20,000	97.12.29	0.90	13	-
元大59	茂 矽	20,000	97.12.29	1.16	10	-
元大60	環 電	20,000	97.12.29	1.17	12	-
元大61(P)	華 碩	20,000	97.12.29	2.55	18	-
元大62	閎 暉	20,000	97.12.29	1.22	59	-
元大63	合 勤	20,000	97.12.30	1.47	25	-
元大64	超 豐	20,000	97.12.30	1.31	26	-
元大65	京元電	20,000	97.12.30	0.99	10	-
元大66	智 原	20,000	97.12.30	2.24	37	-
元大TL	益 通	6,000	97.12.31	1.58	139	-
元大TM	榮 剛	6,000	97.12.31	0.83	16	-

6. 合併公司自民國 97 年度開始，於新加坡發行以星幣計價之認購(售)權證。已發行之認購(售)權證種類均為歐式認購(售)權證。認購(售)權證存續期間自上市買賣日起算六個月，履約給付方式均為以現金結算，合併公司於民國 97 年 12 月 31 日仍在新加坡交易市場買賣之認購(售)權證負債明細如下：

權 證	標的證券	發行單位	發行日	單位：星幣元		新台幣元
				發行價格	市價	履約價格
GC6W	台灣50	30,000,000	97.08.07	\$ 0.238	\$ 0.24	\$ 53.08
GC7W	台灣50	30,000,000	97.08.07	0.357	0.36	48.08

7. 衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：請詳附註十(一) 8之(2)之說明。

(四) 附賣回票券、債券投資及附買回票券、債券負債

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
附賣回票券及債券投資	\$ 16,075,318	\$ 10,549,265
利率區間(註)	0.45%~2.00%	1.45% ~2.95%
約定賣回價款	\$ 17,301,886	\$ 10,559,674
附買回票券及債券負債	\$ 36,396,684	\$ 32,736,181
利率區間(註)	0.38% ~1.25%	1.60% ~2.23%
約定買回價款	\$ 36,567,165	\$ 32,781,594

註：為因應櫃檯買賣中心債券電腦議價系統買超部位自動出借附買回債券及票券，合併公司承作相關交易而產生負利率。

(五) 應收款項-淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
應收信用卡款項	\$ 2,286,904	\$ 2,550,358
應收利息	1,493,500	2,551,955
應收承兌票款	762,487	1,547,847
應收退稅款	725,665	714,676
應收證券融資款	27,980,106	81,914,984
應收即期外匯款	3,193,623	1,341,567
應收承購帳款及其他應收款	4,877,439	10,669,296
小計	41,319,724	101,290,683
減：備抵呆帳	(358,424)	(1,030,461)
淨 額	\$ 40,961,300	\$ 100,260,222

1. 民國 97 年度及 96 年度之融資比率皆為上市 60%，上櫃 50%。民國 97 年度及 96 年度融資予證券商及一般投資人之年利率牌告利率皆為 6.65%~6.9%。
2. 民國 97 年度及 96 年度存入融券保證金(帳列「融券存入保證金」科目)之成數皆為 90%。民國 97 年及 96 年度，合併公司因證券融券業務向證券投資人收取之應付融券價款及存入保證金所給付之利息支出年利率分別為 0.5%及 0.3%~0.5%。
3. 民國 97 年度借券保證金(帳列「借券存入保證金」科目)之成數為 140%。民國 97 年度，合併公司因證券借券業務向證券投資人收取之存入保證金所給付之利息支出年利率為 0.5%。(民國 96 年度無是項交易。)

4. 合併公司就求償可能性較低之證券融資款，及因股價下跌使整戶擔保維持率不足，以致合併公司處分各該股票而產生應補繳差額之部份，依規定予以帳列「催收款項」。民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，合併公司帳列催收款項之明細如下：

	97年12月31日	96年12月31日
催收款項	\$ 31,975	\$ 14,165
減：備抵呆帳	(31,975)	(14,165)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

5. 因證券融資及融券所產生之交易按面額以相關備忘科目處理者，內容如下：

備忘科目名稱	97年12月31日	96年12月31日
保管有價證券	\$ 32,420,862	\$ 45,452,684
證券融券	2,307,360	1,035,120
	<u>\$ 34,728,222</u>	<u>\$ 46,487,804</u>
應付保管有價證券	\$ 27,917,038	\$ 44,544,658
存入保證品	6,782,334	1,943,146
借入證券	28,850	-
	<u>\$ 34,728,222</u>	<u>\$ 46,487,804</u>

6. 上述備忘科目之市價餘額如下：

備忘科目名稱	97年12月31日	96年12月31日
保管有價證券	\$ 42,175,734	\$ 124,306,620
證券融券	5,401,557	5,385,444
	<u>\$ 47,577,291</u>	<u>\$ 129,692,064</u>
應付保管有價證券	\$ 39,980,911	\$ 125,392,172
存入保證品	7,526,394	4,299,892
借入證券	69,986	-
	<u>\$ 47,577,291</u>	<u>\$ 129,692,064</u>

(六) 待出售資產

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
土地	\$ -	\$ 1,667,555
房屋及建築	-	1,135,596
法拍不動產	<u>40,819</u>	<u>-</u>
小計	40,819	2,803,151
減：累計減損	<u>-</u>	<u>(83,600)</u>
	<u>\$ 40,819</u>	<u>\$ 2,719,551</u>

(七) 放款-淨額

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
押匯及貼現	\$ 449,463	\$ 647,674
短期放款及透支	33,590,753	37,288,216
短期擔保放款及透支	15,736,406	17,728,317
中期放款	44,516,234	42,614,274
中期擔保放款	43,168,409	41,672,369
長期放款	8,655,847	8,277,090
長期擔保放款	88,739,170	89,802,326
應收帳款融資	554,707	704,418
催收款項	<u>3,309,623</u>	<u>1,948,591</u>
小計	238,720,612	240,683,275
減：備抵呆帳	<u>(5,847,019)</u>	<u>(4,161,107)</u>
淨額	<u>\$ 232,873,593</u>	<u>\$ 236,522,168</u>

1. 合併公司對特定債權無法收回之風險，評估提列適當之備抵呆帳。特定債權無法收回之風險，按債權預期違約之可能性加以評估。

2. 合併公司之備抵呆帳變動如下：

	97	年	度
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合 計
期初餘額	\$ 4,669,475	\$ 558,279	\$ 5,227,754
加：本期提列呆帳	3,201,826	112,624	3,314,450
收回已沖銷放款及墊款	589,044	47,080	636,124
減：沖銷放款及墊款	(2,411,789)	(355,533)	(2,767,322)
匯差及其他	(67,034)	(2,016)	(69,050)
期末餘額	<u>\$ 5,981,522</u>	<u>\$ 360,434</u>	<u>\$ 6,341,956</u>

	96	年	度
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合 計
期初餘額	\$ 4,078,827	\$ 1,313,653	\$ 5,392,480
加：本期提列呆帳	4,112,844	7,596	4,120,440
收回已沖銷放款及墊款	558,967	(4,390)	554,577
減：沖銷放款及墊款	(4,081,110)	(758,580)	(4,839,690)
匯差及其他	(53)	-	(53)
期末餘額	<u>\$ 4,669,475</u>	<u>\$ 558,279</u>	<u>\$ 5,227,754</u>

3. 合併公司民國 97 及 96 年度提列之放款呆帳費用分別為\$2,835,562 及 \$3,496,039，信用卡呆帳費用之金額為\$311,500 及\$416,000，保證款呆帳費用分別為\$34,146 及\$0，其他呆帳費用分別為\$20,618 及 \$200,805。

4. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日合併公司中元大銀行已停止對內計提應收利息之放款及墊款餘額分別為\$3,309,623 及\$1,948,591，於民國 97 年及 96 年 12 月 31 日未計提之應收利息分別為\$45,552 及\$35,116。

(八) 備供出售金融資產-淨額

	97	年	12	月	31	日
	攤銷後成本	評價調整	累計減損	公平價值		
上市櫃股票	\$ 5,927,940	(\$1,092,241)	\$ -	\$ 4,835,699		
政府公債	7,059,880	72,254	-	7,132,134		
金融債券	252,093	3,469	-	255,562		
公司債券	7,178,770	9,526	-	7,188,296		
其他債券	861,539	(2,290)	-	859,249		
資產基礎證券	724,932	(79,730)	-	645,202		
受益憑證/證券	1,569,822	35,577	-	1,605,399		
合計	<u>\$ 23,574,976</u>	<u>(\$1,053,435)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 22,521,541</u>		

	96	年	12	月	31	日
	攤銷後成本	評價調整	累計減損	公平價值		
上市櫃股票	\$ 521,682	(\$ 74,839)	\$ -	\$ 446,843		
政府公債	6,579,410	(78,726)	-	6,500,684		
金融債券	249,421	(3,649)	-	245,772		
公司債券	7,790,916	(71,536)	-	7,719,380		
其他債券	219,943	(92,217)	-	127,726		
資產基礎證券	1,192,130	(118,293)	(16,677)	1,057,160		
受益憑證/證券	1,903,091	(1,198)	-	1,901,893		
合計	<u>\$ 18,456,593</u>	<u>(\$ 440,458)</u>	<u>(\$ 16,677)</u>	<u>\$ 17,999,458</u>		

原分類為公平價值變動列入損益之部份上市櫃公司股票，因全球金融風暴影響，故依修正後財務會計準則公報第三十四號公報第 104 段之規定，於民國 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日重分類至備供出售金融資產計 \$ 2,220,665，相關資訊如下：

(1)上開重分類資產截至民國 97 年 12 月 31 日尚未除列部分之資產負債表日公平價值資訊（民國 96 年 12 月 31 日該項資產依規定不允許重分類）

	97 年 12 月 31 日
上市櫃公司股票	\$ 1,641,619

(2)民國97年7月1日至12月31日重分類資產之相關公平價值變動資訊

	97年度	96年度
	認列為業主	
	認列為損益	權益調整項目
上市櫃公司股票	(\$ 320,527)	(\$ 564,746)
		認列為損益
		(\$ 172,977)

上開上市櫃股票於民國 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日重分類至備供出售金融資產，故民國 97 年度重分類日前之相關公平價值變動皆已全數認列損益。

(九)持有至到期日金融資產-淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
政府公債	\$ 1,626,497	\$ 1,658,483
債券(金融債券及公司債券)	4,330,848	6,451,471
資產基礎證券	104,376	144,488
減：累計減損	-	(73,970)
合計	\$ 6,061,721	\$ 8,180,472

(十)採權益法之股權投資-淨額

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金額	持股比率	金額	持股比率
頂華證券投資管理公司	\$ 30,930	50.00%	\$ 33,760	50.00%
KIM ENG HOLDINGS LIMITED	5,899,319	29.19%	5,924,033	28.88%
金復華投顧	66,060	99.00%	-	-
權益法合計數	\$ 5,996,309		\$ 5,957,793	

本公司及子公司民國 97 及 96 年度依權益法認列投資收益淨額分別為 \$603,033(註)及 \$754,523，係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(註)此金額係包含已於 97 年 10 月 24 日出售之金復華投信；金復華投顧已決議解散，依據(88)基秘字第 233 號函規定，故停止將金復華投顧納入合併個體之中。

(十一) 其他金融資產-淨額

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
以成本衡量之金融資產	\$ 7,024,755	\$ 7,302,343
減：累計減損	(549,982)	(23,015)
	<u>6,474,773</u>	<u>7,279,328</u>
無活絡市場之債務商品投資	447,520	1,349,753
減：累計減損	-	(71,086)
	<u>447,520</u>	<u>1,278,667</u>
非放款轉列之催收款	136,514	36,257
減：備抵呆帳	(136,514)	(36,186)
	<u>-</u>	<u>71</u>
其他	<u>175,815</u>	<u>72,499</u>
合計	<u>\$ 7,098,108</u>	<u>\$ 8,630,565</u>

(十二) 固定資產

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	
<u>資 產 名 稱</u>	<u>原 始 成 本</u>	<u>累 計 折 舊</u>
土地	\$ 3,336,213	\$ -
房屋及建築物	1,932,190	(418,056)
機械及電腦設備	1,273,498	(907,749)
交通及運輸設備	79,519	(30,294)
什項設備	2,588,392	(1,058,231)
未完工程	895,885	-
減：累計減損	-	(24,814)
	<u>\$ 10,105,697</u>	<u>(\$ 2,414,330)</u>
		<u>\$ 7,666,553</u>

<u>資 產 名 稱</u>	96 年	12 月	31 日
	<u>原 始 成 本</u>	<u>累 計 折 舊</u>	<u>帳 面 價 值</u>
土地	\$ 5,364,003	\$ -	\$ 5,364,003
房屋及建築	2,093,833	(424,370)	1,669,463
機械及電腦設備	1,227,741	(730,872)	496,869
交通及運輸設備	60,733	(22,249)	38,484
什項設備	2,381,814	(1,110,302)	1,271,512
未完工程	2,166,681	-	2,166,681
減：累計減損	-	-	(18,479)
	<u>\$ 13,294,805</u>	<u>(\$ 2,287,793)</u>	<u>\$ 10,988,533</u>

合併公司於民國 96 年 9 月 14 日與買方南山人壽保險股份有限公司(以下簡稱「南山人壽」)簽訂出售不動產買賣契約，總價款共計 \$3,428,026，業已於民國 97 年 6 月完成過戶並認列出售利益 \$682,323。

(十三) 無形資產

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
商譽	\$ 8,048,098	\$ 9,311,468
營業權	252,757	343,641
電腦軟體	249,793	177,597
減：累計減損	(284,527)	(212,339)
	<u>\$ 8,266,121</u>	<u>\$ 9,620,367</u>

(十四) 其他資產

	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
各項保證金	<u>\$ 3,329,313</u>	<u>\$ 2,956,103</u>
非營業用資產		
出租資產	5,829,447	1,080,074
減：累計折舊	(194,605)	(143,022)
減：累計減損	(28,211)	(34,640)
小計	<u>5,606,631</u>	<u>902,412</u>
閒置資產	529,208	568,130
減：累計折舊	(1,503)	(3,275)
減：累計減損	(168,848)	(168,848)
小計	<u>358,857</u>	<u>396,007</u>
承受擔保品	328,019	23,348
減：累計減損	(1,666)	(2,114)
小計	<u>326,353</u>	<u>21,234</u>
受限制資產	<u>956,727</u>	<u>1,443,322</u>
受託買賣借項－淨額	<u>48,543</u>	<u>162,032</u>
客戶保證金專戶	<u>9,837,133</u>	<u>6,313,550</u>
其他	<u>398,301</u>	<u>336,224</u>
合 計	<u>\$ 20,861,858</u>	<u>\$ 12,530,884</u>

(十五) 非金融資產減損

民國97及96年度累計減損變動金額如下：

	97 年 度				
	<u>期初金額</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>本期移轉</u>	<u>期末餘額</u>
合併借項	\$284,527	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 284,527
固定資產－					
土地	13,824	-	-	561	14,385
固定資產－					
房屋及建築	4,561	-	-	5,868	10,429
固定資產－					
機械設備	2	- (	2)	-	-
固定資產－					
什項設備	92	- (	92)	-	-
出租資產－					
土地	16,829	-	- (	561)	16,268
出租資產－					
房屋及建築	17,811	-	- (	5,868)	11,943
閒置資產	168,848	-	-	-	168,848
承受擔保品	2,114	8,020 (	8,468)	-	1,666
商譽	212,339	- (	212,339)	-	-
待出售資產	83,600	- (	83,600)	-	-
營業權	-	16,665	-	-	16,665
合計	<u>\$804,547</u>	<u>\$ 24,685</u>	<u>(\$304,501)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 524,731</u>

	96 年 度				
	期初金額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
合併借項	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 284,527	\$ 284,527
固定資產—					
土地	-	-	-	13,824	13,824
固定資產—					
房屋及建築	-	69,963	-	(65,402)	4,561
固定資產—					
機械設備	249	-	(176)	(71)	2
固定資產—					
什項設備	21	-	-	71	92
出租資產—					
土地	-	137,416	(350,179)	229,592	16,829
出租資產—					
房屋及建築	-	194,035	(180,398)	4,174	17,811
閒置資產	5,593	195,370	(32,115)	-	168,848
承受擔保品	17,860	7,883	(23,629)	-	2,114
商譽	-	212,339	-	-	212,339
待出售資產	-	-	-	83,600	83,600
合計	<u>\$ 23,723</u>	<u>\$ 817,006</u>	<u>(\$586,497)</u>	<u>\$ 550,315</u>	<u>\$ 804,547</u>

(十六) 央行及金融同業存款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
央行存款	\$ 4,234	\$ 1,413,607
銀行同業存款	500,273	2,000,189
透支銀行同業	6,651	227,759
銀行同業拆放	662,669	13,778,875
中華郵政轉存款	10,691,255	10,843,734
合 計	<u>\$ 11,865,082</u>	<u>\$ 28,264,164</u>

(十七) 應付商業本票-淨額

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 2,880,000	\$ 33,040,000
減：應付商業本票折價	(3,022)	(33,488)
淨額	<u>\$ 2,876,978</u>	<u>\$ 33,006,512</u>

應付商業本票民國 97 年及 96 年 12 月 31 日之借款年利率分別為 0.95%~2.65%及 1.74%~2.78%。

上述應付商業本票保證、承兌機構於民國 97 年度為中華票券金融(股)公司、兆豐票券金融(股)公司、台新票券金融(股)公司、萬通票券金融

(股)公司、台新商業銀(股)公司及陽信商業銀行(股)公司，及民國 96 年度為遠東國際商業銀行(股)公司、彰化商業銀行(股)公司、合作金庫(股)公司、上海商業儲蓄銀行(股)公司、陽信商業銀行(股)公司、台灣中小企業銀行(股)公司、大眾商業銀行(股)公司、中華票券金融(股)公司、兆豐票券金融(股)公司、中國信託票券金融(股)公司、華南票券金融(股)公司、國際票券金融(股)公司、台新票券金融(股)公司及萬通票券金融(股)公司。

(十八)應付款項

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
應付帳款	\$ 428,900	\$ 1,977,403
應付即期外匯款	3,193,972	1,341,631
承兌匯票	762,757	1,549,446
應付利息	1,361,736	945,671
應付費用	587,853	512,636
應付稅款	8,829,493	9,306,859
應付代收款	273,566	324,062
應付承購帳款	156,955	2,632,370
應付融券擔保價款	3,952,282	5,101,657
融券存入保證金	3,303,399	4,195,344
其他應付款	3,294,671	2,876,772
合計	<u>\$ 26,145,584</u>	<u>\$ 30,763,851</u>

(十九)存款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
支票存款	\$ 1,927,639	\$ 2,184,705
活期存款	24,801,167	18,513,569
定期存款	69,997,957	62,302,826
活期儲蓄存款	83,024,787	79,988,945
定期儲蓄存款	109,471,857	91,625,216
匯款	19,029	44,023
合計	<u>\$ 289,242,436</u>	<u>\$ 254,659,284</u>

(二十)應付債券

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
金融債券	\$ 9,800,000	\$ 11,200,000
無擔保公司債	12,500,000	7,500,000
合 計	<u>\$ 22,300,000</u>	<u>\$ 18,700,000</u>

1. 金融債券

合併公司中元大銀行為提昇自有資本比率暨籌措中長期營運所需資金，分別於民國 91 年 8 月 22 日、民國 94 年 12 月 22 日及民國 95 年 9 月 21 日經董事會決議發行金融債券，此項募集發行金融債券案分別業經民國 91 年 9 月 24 日台財融(二)第 0910042863 號函、民國 95 年 2 月 15 日金管銀(六)字第 09500034970 號函及民國 95 年 11 月 2 日金管銀(六)字第 09500480850 號函核准在案。

合併公司已分別於民國 91 年 11 月 4 日及民國 95 年 2 月 24 日依原計劃內容發行 91 年度第 1 期及 95 年度第 1 期次順位金融債券，且已全數募集完成並按面額入帳。

另，民國 95 年 11 月 2 日之核准之發行計劃，係申請發行一般及次順位金融債券各\$5,000,000，已分別於民國 95 年 12 月 22 日及民國 95 年 12 月 27 日，依原計劃內容各發行民國 95 年第 2 期第一次次順位金融債券\$1,800,000 及民國 95 年第 2 期第二次無到期日累積次順位金融債券\$3,000,000，且已募集完成並按面額入帳，惟一般順位金融債券額度\$5,000,000 及次順位金融債券額度\$200,000 因屆至核准後一年未發行完畢，已失其效力。其內容分別如下：

	民國九十一年第一期次順位(註)	
	浮動利率	固定利率
發行面額	\$3,100,000	\$1,400,000
票面利率	6.15%減Libor(註1)	3.50%
發行期間	五年三個月	五年三個月
付息方式	每半年付息一次	每半年付息一次
還本方式	到期一次還本	到期一次還本
發行價格	於發行日依面額發行	於發行日依面額發行

註：九十一年第一期次順位金融債已於民國97年2月4日到期。

	民國九十五年第一期次順位
發行面額	\$5,000,000
票面利率	固定利率，2.55%
發行期間	五年六個月
付息方式	每年付息一次
還本方式	到期一次還本
發行價格	於發行日依面額發行

	民國九十五年第二期第一次次順位
發行面額	\$1,800,000
票面利率	固定利率，2.5%
發行期間	六年
付息方式	每年付息一次
還本方式	到期一次還本(註2)
發行價格	依票面金額十足發行

	民國九十五年第二期第二次次順位
發行面額	\$3,000,000
票面利率	固定利率，3.25%，若滿五年未贖回利率調高為4.25%
發行期間	無到期日
付息方式	每年付息一次
還本方式	(註3)
發行價格	依票面金額十足發行

註 1：係依六個月美金倫敦銀行同業拆放利率(Libor)之報價均價為依據，於每半年之起息日重新計算利率。

註 2：發行人之贖回權：合併公司有權於發行屆滿二年之日及其後每屆滿一年之日，若計算贖回後合併公司資本適足率符合主管機關所定之最低比率，並經主管機關同意後，得將本債券依票面金額予以提前贖回，承購人或持有人不得予以回絕。被要求提前贖回之債券，將於贖回日前十五日擇期公告，並自公告贖回生效日起停止計息。

註 3：發行人之贖回權：合併公司有權於發行屆滿五年之日及其後每屆滿一年之日，若計算贖回後合併公司資本適足率符合主管機關所定之最低比率，並經主管機關同意後，得將本債券依票面金額加計應付而未付之利息，將本債券提前贖回，承購人或持有人不得予以回絕。被要求提前贖回之債券，將於贖回日前十五日擇期公告，並自公告贖回生效日起停止計息。

- (1) 民國 97 年及 96 年 12 月 31 日次順位金融債經指定為以公平價值衡量且公平價值變動列入損益者，其公平價值為\$0 及\$2,136,519。
- (2) 於民國 96 年 12 月 31 日止之發行金額為\$14,300,000 與帳列金額為\$13,334,000 之差異\$966,000，係合併公司中之元大證金買入元大銀行次順位金融債券金額，已於合併報表中沖銷。

2. 擔保公司債

合併公司中元大金控於民國 92 年 10 月 1 日經台財證(四)字第 0920146322 號函核准發行第一次有擔保公司債\$2,900,000，依發行日期之不同分為甲 A、甲 B、甲 C、甲 D、甲 E、乙 A、乙 B、乙 C、乙 D 及乙 E 券，發行金額除乙 C 為 350,000 外，甲 E、乙 D 及乙 E 券均各為\$250,000，甲 A、甲 B、甲 C、甲 D、乙 A 及乙 B 則各為\$300,000，合計新台幣\$2,900,000，票面金額為每張新台幣\$1,000，並已全數依票面額發行。合併公司依據第一次有擔保公司債發行辦法，甲類各券各自發行滿第三年及第四年各還本 50%，於民國 95 年 10 月及 96 年 10 月各到期還本\$725,000 之甲類擔保公司債。

97 年及 96 年 12 月 31 日之明細如下：

債券 名稱	97年12月31日	96年12月31日	發行日	到期日 (註一)	利率 %	付息基準
乙A券	\$ -	\$ 300,000	92.10.24	97.10.24	(註二)	(註四)
乙B券	-	300,000	92.10.27	97.10.27	(註二)	(註四)
乙C券	-	350,000	92.10.28	97.10.28	(註二)	(註四)
乙D券	-	250,000	92.10.29	97.10.29	4.46% ~6M LIBOR	(註四)
乙E券	-	250,000	92.10.30	97.10.30	(註三)	(註四)
	-	1,450,000				
減：指 定公平 價值變 動列入 損益之 金融負 債	-	(1,450,000)				
	\$ -	\$ -				

註一：甲類各券皆自發行滿第三年及第四年各還本 50%、50%；乙類各券皆於到期時一次還清本金。

註二：第一年：3.5%；第2～5年：若6M LIBOR < 0.7%，則票面利率為6M LIBOR；若 $0.7\% \leq 6M \text{ LIBOR} \leq 2.5\%$ ，則票面利率為3%；若 $6M \text{ LIBOR} > 2.5\%$ ，則票面利率為 $4\% - 6M \text{ LIBOR}$ 。

註三：第一年：3.5%；第2～5年：若6M LIBOR < 0.7%，則票面利率為6M LIBOR；若 $6M \text{ LIBOR} \geq 0.7\%$ ，則票面利率為 $4.40\% - 6M \text{ LIBOR}$ 。

註四：各券首次計息設定日為發行日前二個營業日，各期計息設定日為發行日起，每屆滿半年之計息基準日之前二個營業日按6M LIBOR重新調整並於計息基準日起單利計息一次且票面利率不得低於0%（營業日係指倫敦之銀行營業日，遇假日則為前一營業日）。

民國97及96年度擔保公司債經指定為公平價值衡量且公平價值變動列入損益者，其公平價值為\$0及\$1,419,062。

3. 無擔保公司債

(1) 合併公司中元大金控為償還到期擔保公司債、銀行短期借款及轉投資子公司，於民國97年8月18日募集國內無擔保普通公司債，該項募集公司債案主要發行條款如下：

- A. 發行總額：\$5,000,000，按發行條件不同分為甲、乙二券發行。
- B. 發行價格：按票面十足發行，每張\$1,000。
- C. 發行利率：甲券票面利率為固定利率年息2.95%，乙券票面利率為固定利率年息3.30%。
- D. 發行期間：元大金控甲券發行期限為3年期、乙券發行期限為7年期。
- E. 計付息方式：甲券及乙券均自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息至元為止，元以下四捨五入。
- F. 還本方式：元大金控各債券自發行日起到期一次還本。

(2) 合併公司中元大證金為配合業務之需要，於民國96年5月30日募集國內無擔保普通公司債，該項募集公司債案主要發行條款如下：

- A. 發行總額：\$7,500,000，按發行條件不同分為甲、乙二券發行。
- B. 發行價格：按票面發行，每張\$1,000。
- C. 票面利率：元大證金債甲類券票面利率為年利率2.05%，固定計息。本公司債乙類券票面利率為年利率2.13%，固定計息。
- D. 還本方式：元大證金債甲券：自發行日起到期一次還本，乙券：自發行日起屆滿第四、五年各還本50%。
- E. 發行期限：元大證金債甲類券為3年期、乙類券為5年期。
- F. 計付息方式：元大證金債自發行日起依票面利率，每年單利計付

息乙次。每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。

4. 可轉換公司債

合併公司中之元大金控為改善財務結構及長短期負債比率，發行第一次海外無擔保可轉換公司債。此項申請案業經行政院金融監督管理委員會民國 94 年 1 月 14 日核准募集與發行，並已於民國 94 年 1 月 24 日全數募集完成。

元大金控因於民國 94 年 6 月 29 日召開股東常會完成董監事改選，因已觸及元大金控民國 94 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行辦法中之「因公司控制權變動理由提前賣回」條款，故於民國 94 年 7 月 11 日發出通知函予投資人。於民國 94 年度投資人要求賣回及元大金控自公開市場買回共計美元 80,000 仟元之可轉換公司債。

元大金控於民國 96 年 8 月 23 日公告因符合 94 年第一次海外可轉換公司債發行辦法中提前贖回規定(11)B，決定行使提前贖回權，依面額之 100%贖回全部債券，最後轉換日為 10 月 12 日，贖回基準日為 10 月 23 日。民國 96 年度，投資人已執行轉換權利共計美元 20,000 仟元之可轉換公司債，轉換元大金控股票共計 40,929 仟股，發行總額已全數轉換完畢。

(1)發行總額：美金一億元，折合新台幣為\$3,183,000

(2)發行期間：五年(民國 94 年 1 月 24 日至民國 99 年 1 月 24 日)

(3)每張金額：美金一千元

(4)發行價格：按發行總額 101.0%發行，計取得\$3,214,830

(5)轉換標的：元大金控新發行之普通股

(6)票面利率：0%

(7)債券持有人賣回辦法：

A. 除因元大金控債已提前贖回、轉換或購回註銷外，債券持有人分別得於民國 96 年、97 年及 98 年 1 月 24 日以債券面額之 104%賣回予元大金控。

B. 如元大金控發生受託契約所規定之控制權變動情事時，債券持有人得要求元大金控將債券以面額之 104%贖回。

C. 如元大金控發生因合併或其他原因致使元大金控為消滅公司或元大金控股票下市時，則債券持有人得於元大金控股股東會表決通過該項決議後或元大金控股票下市前之特定期間內要求元大金控以面額之 104%贖回其公司債。

D. 如元大金控於發行後至民國 94 年 6 月 30 日期間內，發生受託契約所規定之併購他公司情事時，則債券持有人得於元大金控股股東

會表決通過該項決議後之特定期間內，要求元大金控以面額之104%贖回其公司債。

- (8) 到期贖回：除元大金控債係已提前贖回、轉換或購回註銷外，元大金控將於到期日以面額之100%將債券贖回。
- (9) 轉換期間：債券持有人得於民國94年7月1日或94年召開股東會改選董監事完畢之日孰遲者起至到期日前30日止，向元大金控請求轉換為元大金控之普通股股票。前述轉換 A. 於元大金控股股東常會開會前60日內、股東臨時會開會前30日內、公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前5日內，不得為之。B. 於元大金控向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日至少前三個營業日起，至權利分派基準日止之期間，不得為之。
- (10) 轉換價格：每股新台幣21.12元(計算轉換價格之美金對新台幣匯率為1:31.802)。本公司債發行後，每滿一年或遇元大金控普通股股數發生變動或發放現金股利時，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整。自民國94年9月5日起，本公司債轉換價格由每股新台幣21.12元調整為19.42元。另，自民國95年1月24日起，本公司轉換價格由每股新台幣19.42元調整為15.54元。
- (11) 提前贖回辦法：
 - A. 元大金控債券發行滿二年起，若元大金控普通股在中華民國台灣證券交易所之收盤價格以當時匯率計算為美元，連續二十個營業日超過以固定匯率31.802計算之轉換價格之125%時，則復華金控有權依面額之100%贖回全部債券。
 - B. 當本公司債的95%已被贖回、轉換或購回註銷後，元大金控有權將流通在外的債券以面額之100%全部贖回。
 - C. 當中華民國稅法變更，致使元大金控因本公司債而令稅賦負擔增加時，元大金控有權依面額之104%贖回全部債券。

(二十一)其他借款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
短期借款及透支		
無擔保銀行借款	\$ 2,540,000	\$ 15,576,840
擔保銀行借款	-	1,110,000
銀行透支	-	33,001
	<u>2,540,000</u>	<u>16,719,841</u>
長期借款		
無擔保銀行借款	-	300,000
有擔保銀行借款	966,500	-
其他借款合計	<u>\$ 3,506,500</u>	<u>\$ 17,019,841</u>
短期借款利率區間	<u>1.57%~2.02%</u>	<u>2.50%~2.85%</u>
長期借款利率區間	<u>1.635%</u>	<u>2.65%~3.21%</u>

(二十二)其他負債

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
估計應付土地增值稅	\$ 31,285	\$ 32,472
存入保證金	52,917	50,770
預收款項	119,053	840,775
期貨交易人權益	9,802,424	6,309,836
存入借券保證金	918,193	-
其 他	<u>345,198</u>	<u>58,307</u>
合 計	<u>\$ 11,269,070</u>	<u>\$ 7,292,160</u>

(二十三)退休金

合併公司退休金相關資訊如下所示：

1. 合併公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年另行額外加給一個基數，惟累積最高以 61 個基數為限。
2. 合併公司除元大創投、元大資管、元大財顧、元大壹創業投資股份有限公司、元大租賃股份有限公司、元大財產保險代理人股份有限公司、元大證券亞洲金融有限公司及元大證券控股(B. V. I)有限公司外均訂有員工退休辦法，凡公司員工於服務屆滿一定年限並符合

其他規定要件得以退休時，可依規定計算給付一次之退休金。各公司目前提撥情形如後：元大金控、元大證券就已付薪資總額 2%，提撥勞工退休基金，專戶儲存於臺灣銀行；元大證金按月就實付基本薪資總額 8%，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；元大銀行按月依薪資總額 6.9%提撥退休金，專戶儲存於臺灣銀行；元大期貨按月就薪資總額 2.55%提撥退休基金；元大投顧按月就薪資總額 2%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；元大國際人身保代自民國 95 年 7 月起按月就已付薪總額 6%，提撥之勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行，並自民國 96 年 6 月起，調整提撥率為 2%，實際支付退休金時先由退休基金專戶支應；元大證券之國內子公司係按月就薪資總額 2 %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。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$224,046 及\$130,401。

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，合併公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。合併公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$261,651 及\$231,698。
4. 合併國外子公司退休辦法：
 - (1) 元大證券(香港)有限公司對於員工退休辦法，係依香港政府相關法令「MPF 強制性公積金」按月依薪資總額提撥 5%。
 - (2) 元大證券亞洲金融有限公司、元大證券控股(B.V.I)有限公司依當地法令無強制規定勞工退休辦法。
 - (3) 民國 97 年及 96 年度，除元大證券(香港)有限公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為\$687 及\$614 外，餘合併國外子公司並無員工，故無認列相關之退休金成本。
 - (4) 除上述(1)、(2)外，餘均無退休辦法。

5. 退休金精算報告主要内容如下：

(1) 退休金提撥狀況表：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	\$ 93,799	\$ 57,559
非既得給付義務	(635,883)	(925,677)
累積給付義務	(542,084)	(868,118)
未來薪資增加之影響數	(43,897)	(173,419)
預計給付義務	(585,981)	(1,041,537)
退休基金資產公平價值	195,691	203,487
提撥狀況	(390,290)	(838,050)
未認列過渡性淨給付義務	(54,443)	(59,563)
未認列前期服務成本	(228,325)	37,234
未認列退休金損益	(269,490)	(23,289)
應補列最低退休金負債	-	(510)
應計退休金負債	(\$ 942,548)	(\$ 884,178)
既得給付	\$ 536,016	\$ 524,712

(2) 淨退休金成本包括：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 135,201	\$ 118,540
利息成本	89,878	58,292
退休基金資產之預期報酬	(32,841)	(32,326)
攤銷與遞延數	25,995	(8,885)
淨退休金成本	\$ 218,233	\$ 135,621

(3) 精算假設如下：

	97 年 度	96 年 度
折現率	2.75%	3.50%
未來薪資水準增加率	1.50%~3.00%	2.00%~3.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.50%~2.00%	2.75%

(二十四) 所得稅

合併公司所得稅費用相關資訊如下所示：

1. 所得稅費用

	97年12月31日	96年12月31日
所得稅費用	\$ 721,428	\$ 91,383
加：遞延所得稅資產淨變動數	294,233	621,413
分離課稅稅額	(246,468)	(107,268)
以前年度之應付所得稅淨額	8,130,331	8,886,526
應付未付權證稅款	29,948	—
元京證券合併影響數	—	(237,583)
以前年度所得稅高估數	189,270	7,471
合併子公司合併前估列應付所得稅	—	21,493
以前年度採行連結稅制申報		
低估數	(119,453)	—
遞延所得稅高估數	—	35,708
其他	1,468	(38,128)
暫繳及扣繳稅款	(312,981)	(237,647)
應付所得稅	<u>\$ 8,687,776</u>	<u>\$ 9,043,368</u>

2. 遞延所得稅資產（負債）

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵呆帳超限數	\$ 3,986,231	\$ 996,559	\$ 2,371,361	\$ 592,841
虧損扣抵	8,041,631	2,010,408	8,492,873	2,123,217
減損損失	466,861	116,716	544,239	136,060
買賣、違約及壞帳 損失準備	416,813	104,203	393,147	98,287
職工福利財稅差異	—	—	400	100
退休金財稅差異	977,349	244,337	867,984	216,996
商譽財稅攤銷影響數	883,385	220,846	1,028,769	257,192
利息分割債券				
到期損失	—	—	20,100	5,025
未實現費用	375,480	93,870	—	—
未實現訴訟損失	—	—	41,000	10,250
其他	11,834	5,050	125,783	31,436
	<u>15,159,584</u>	<u>3,791,989</u>	<u>13,885,656</u>	<u>3,471,404</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現金融商品 評價利益	(74,519)	(18,629)	(155,463)	(38,866)
被投資公司減資 認列數	(5,059)	(1,265)	(6,516)	(1,629)
未實現兌換利益	(496,194)	(124,048)	(29,034)	(7,258)
固定資產財稅差異	(288,980)	(72,245)	(452,654)	(113,164)
	<u>(864,752)</u>	<u>(216,187)</u>	<u>(643,667)</u>	<u>(160,917)</u>
投資抵減		21,144		20,183
備抵評價		(465,246)		(490,915)
遞延所得稅資產淨額	<u>\$14,294,832</u>	<u>\$3,131,700</u>	<u>\$13,241,989</u>	<u>\$2,839,755</u>

3.截至民國97年12月31日止，合併公司尚可抵減之虧損其屆滿日及可抵減金額如下：

虧損年度	申報虧損金額	最後可抵減年度	核定情形
民國93年	\$ 33,172	民國103年	申報數
民國94年	33,754	民國104年	申報數
民國95年	4,918,848	民國105年	申報數
民國96年	2,892,085	民國106年	申報數
民國97年	163,772	民國107年	預估數
	<u>\$ 8,041,631</u>		

4.截至民國97年12月31日止，合併公司因人才培訓而享有且可供抵減以後年度應納營利事業所得稅之所得稅抵減數及最後可抵減年度列示如下：

取得年度	97年12月31日	最後可抵減年度
民國94年	\$ 4,640	民國98年
民國95年	6,714	民國99年
民國96年	6,398	民國100年
民國97年	3,392	民國101年
	<u>\$ 21,144</u>	

5.兩稅合一之相關資訊

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 751,818</u>	<u>\$ 262,327</u>
	97 年 度	96 年 度
預計/實際盈餘分配之稅額扣抵比例	<u>11.47%</u>	<u>14.81%</u>

6.未分配盈餘之組成說明如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
民國86年以前(含)	\$ -	\$ -
民國87年以後	<u>1,659,290</u>	<u>6,051,841</u>
	<u>\$ 1,659,290</u>	<u>\$ 6,051,841</u>

合併公司除元大財顧係於民國 92 年 4 月設立，及合併消滅公司-復華期貨(股)公司民國 93 年至 95 年度，因配合本公司採連結稅制合併申報，營業事業所得稅皆尚未奉核定外，元大期經稅捐稽徵機關核定至 96 年度，元大期貨、元大投顧、元大租賃、元大國際人身保代、元大財產保代及元大壹創投經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度，元大投信及元大保經稅捐稽徵機關核定至民國 93 年度，元大金控、元大證券、元大銀行、元大證金、元大資管、元大創投、金復華投信及金復華投顧之營業事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至民國 92 年度。復華期經已於民

國 96 年 6 月 15 日清算，其營利事業所得稅結算申報，業經稅捐機關核至民國 95 年度。

合併公司所得稅訴訟情形如下所示：

(1)元大金控：

元大金控民國 91 年度營利事業所得稅申報，經台北市國稅局於民國 95 年 11 月 3 日核定依從事證券買賣其費用及利息支出分攤原則調增投資收益淨額\$89,120，致核定虧損數減少\$89,120。前述核定案件業於民國 96 年 1 月提起復查。

元大金控民國 92 年度營利事業所得稅申報，經台北市國稅局於民國 95 年 12 月 12 日核定，依從事證券買賣其費用及利息支出分攤原則調增投資收益淨額\$182,212，減除原認列被投資公司元大銀行減資損失\$1,615,136 及被保險人不符合稅法規定剔除保險費\$113，以上合計造成核定虧損數減少\$1,797,461。另，適用投資抵減之人才培訓支出因訓練機構及性質不符稅法規定，致該人才培訓支出投資抵減數減少\$1,394。另，於未分配盈餘加徵申報表中減除當年度自資本公積分配股利數\$1,222,294，致應加徵之未分配盈餘調整為\$684,865。前述核定案業於民國 96 年 3 月提起復查，其中除依從事證券買賣其費用及利息支出分攤原則調整投資收益淨額\$45,443，基於穩健原則業已就該核定內容評估調整入帳外，亦調整 93 年至 95 年申報各項支出認列之所得稅利益。

(2)元大證券

元大證券(民國 91 及 92 年度)營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補徵所得稅合計為\$217,980，元大證券對核定內容仍有不服，依法提起行政救濟，目前正在行政救濟程序中。惟元大證券基於穩健原則，業就補徵之稅額調整入帳。

合併消滅之元大京華證券股份有限公司(民國 88 年至民國 94 年度)暨原元大京華證券股份有限公司吸收合併之消滅公司—京華證券股份有限公司(民國 88 年度)營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補徵所得稅合計為\$7,862,085，元大證券對核定內容仍有不服，依法提起行政救濟，目前正在行政救濟程序中。惟元大證券基於穩健原則，業就補徵之稅額調整入帳。

依民國 96 年 6 月 14 日立法院通過之所得稅法第 24 條之 2，經目的事業主管機關核准發行之認購權證，於權證發行期間，基於風險管理而買賣經目的事業主管機關核可之有價證券及衍生性金融商品之交易所得或損失，應併計發行認購(售)權證之損益課稅。元大證券

民國 96 年上半年度起，已依上述所得稅法修訂內容估列認購(售)權證相關之應付所得稅。

(3)元大銀行

元大銀行民國 87 年度未分配盈餘申報案件經稅捐稽徵機關核定，其中將民國 87 年因迴轉而併入該年度課稅之民國 86 年度未實現兌換利益，認定不得作為未分配盈餘之減項。上述提起行政救濟之營利事業所得稅申報案件，已於民國 96 年 7 月 17 日由台中高等行政法院判決勝訴，並於民國 97 年 5 月 5 日由中區國稅局重新核定並退回稅額。

元大銀行民國 92 年度營利事業所得稅申報經台北市國稅局於民國 95 年 12 月 12 日核定，累計剔除商譽及債券投資溢價攤銷等計 \$70,836，影響所得稅額 \$17,709，元大銀行對其核定書不服，已於 96 年 3 月申請復查。截至民國 97 年 12 月 31 日止，元大銀行並未估列相關應付所得稅。

(二十五)股本

本公司申請以股份轉換方式將元京證券轉換為子公司乙案，業經行政院金融監督管理委員會 96 年 3 月 8 日金管銀(六)字第 09600022230 號函核准在案，並於民國 96 年 4 月 2 日順利完成，換股比例為元京證券普通股 1 股，換發本公司普通股 1.615 股，按元京證券已發行普通股 3,189,073 仟股(每股面額新台幣 10 元)，本公司共計發行新普通股 5,150,353 仟股(每股面額新台幣 10 元)，用以取得元京證券股東之所有股份，另截至民國 96 年度，因投資人執行轉換權利而發行之新股共計 40,929 仟股(每股面額新台幣 10 元)，另，本公司於民國 97 年 12 月 11 日經主管機關發函核准註銷 250,938 仟股，故本公司於民國 97 年 12 月 31 日之實收資本額為 \$81,021,057。

(二十六)資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。

惟依證期局之規定，本公司於股份轉換設立後承受轉換前子公司之未分配盈餘而產生之資本公積，得於轉換當年度撥充資本或發放現金股利，且其分派比例不受上述有關撥充資本比例之限制。因前述緣由，

本公司資本公積來自金融機構轉換前之未分配盈餘金額之明細如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
民國86年度以前(含)	\$ -	\$ 1,038
民國87年度以後	4,895,569	5,213,217
合計	<u>\$ 4,895,569</u>	<u>\$ 5,214,255</u>

(二十七) 法定盈餘公積及特別盈餘公積

依公司法規定，就稅後純益提撥 10% 為法定盈餘公積直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額之 50% 時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

依證期局之規定，分派盈餘時，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，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。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(二十八) 未分配盈餘

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分配：

- (1) 繳納稅捐。
- (2) 彌補往年虧損。
- (3) 依法提撥法定盈餘公積及特別盈餘公積。
- (4) 次就其餘額提撥百分之一為董事酬勞金，千分之一至千分之五為員工紅利，其他餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會作成分派案，提請股東常會同意後分配之。員工紅利以股票紅利發放時，其分派之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司為確保股東權益及永續經營之目標，採平衡股利政策。股利發放原則為年度決算盈餘依前條規定繳納稅捐、彌補往年虧損、提撥法定盈餘公積、特別盈餘公積、董事酬勞金及員工紅利後之可分配盈餘不低於百分之八十；其中現金股利不低於百分之五十，股票股利則佔百分之五十以下。前項所列股利發放原則，本公司得依當年度實際獲利及資金狀況，決定最適當之股利政策，由董事會擬具分配方案後，經股東會議定後執行之。

本公司於民國 97 年 3 月 5 日經董事會提議通過民國 96 年度盈餘分派案如下：

	96 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 603,717	\$ -
特別盈餘公積	101,640	-
現金股利	5,429,478	0.65
董監事酬勞	53,318	-
員工現金紅利	15,996	-
合計	<u>\$ 6,204,149</u>	<u>\$ 0.65</u>

本公司於民國 96 年 6 月 29 日經股東會決議以資本公積\$3,311,655 彌補民國 95 年度之虧損。

截至會計師查核報告出具日止，本公司民國 97 年度盈餘分配案尚未經董事會通過。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十九)庫藏股票

1.合併公司自行收回之庫藏股數量變動情形及期末金額如下：

	97 年 度					
收回原因	期初股數	本期增加 股 數	本期減少 股 數	本期變更 收回原因 股 數	期末股數	期末金額
元大金控 轉讓股份 予員工	-	<u>28,000</u>	-	-	<u>28,000</u>	<u>\$ 332,810</u>
元大金控 為維護公 司信用與 股東權益	-	<u>250,938</u>	<u>250,938</u>	-	-	<u>\$ -</u>
元大證券 (原元京證 券)持有本 公司發行 之股票	<u>295,528</u>	-	<u>295,528</u>	-	-	<u>\$ -</u>

自民國 96 年 4 月 2 日起元京證券納入元大金控體系，故其持有元大金控之股票視為庫藏股。民國 97 年度元大證券出售元大金控股股份共計\$295,528 仟股，處分利益為\$3,531,218 並貸記資本公積-庫藏股。

收回原因	期初股數	本期變更		收回原因	期末股數	期末金額
		本期增加	本期減少			
股數	股數	股數	股數	股數	股數	股數
元大證券 (原元京證 券)持有本 公司發行 之股票	-	311,232	15,704	-	295,528	\$4,728,444

民國 96 年度元京證券出售本公司股份共計\$15,704 仟股，處分利益為\$5,392 並貸記資本公積-庫藏股。

依證券交易法之規定，公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。以民國 97 年 9 月 30 日之財務報表為計算基準，本公司可買回股數最高上限為 835,304 仟股，收買股份金額最高上限為\$32,634,028。本公司因上述情形於民國 97 年年度最高持有已收回股數為 278,938 仟股，收買股份之總金額為\$4,700,040。

合併公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(三十) 普通股每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	97 年 度		96 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
列計非常利益前合併				
總利益	\$2,451,006	\$1,729,578	\$6,159,231	\$6,067,848
非常利益	760	760	-	-
合併總利益	2,451,766	1,730,338	6,159,231	6,067,848
少數股權淨利	(97,775)	(85,801)	(56,027)	(30,680)
合併淨利益	\$2,353,991	\$1,644,537	\$6,103,204	\$6,037,168
加權平均流通在外股數	8,185,908	8,185,908	6,815,978	6,815,978
基本每股盈餘				
列計非常利益前合併				
總利益	\$ 0.30	\$ 0.21	\$ 0.90	\$ 0.89
非常利益	-	-	-	-
合併總利益	0.30	0.21	0.90	0.89
少數股權淨利	(0.01)	(0.01)	(0.01)	-
合併淨利益	\$ 0.29	\$ 0.20	\$ 0.89	\$ 0.89
稀釋每股盈餘：				
列計非常利益前合併				
總利益	\$2,451,006	\$1,729,578	\$6,159,231	\$6,067,848
非常利益	760	760	-	-
合併總利益	2,451,766	1,730,338	6,159,231	6,067,848
具稀釋作用之潛在普				
通股之影響－可轉				
換公司債	-	-	5,130	3,848
合併總利益	2,451,766	1,730,338	6,164,361	6,071,696
少數股權淨利	(97,775)	(85,801)	(56,027)	(30,680)
計算稀釋每股盈餘				
之合併淨利益	\$2,353,991	\$1,644,537	\$6,108,334	\$6,041,016
加權平均流通在外股數	8,185,908	8,185,908	6,815,978	6,815,978
可轉換公司債	-	-	24,982	24,982
計算稀釋每股盈餘之				
加權平均流通在外				
股數	8,185,908	8,185,908	6,840,960	6,840,960
稀釋每股盈餘				
列計非常利益前合併				
總利益	\$ 0.30	\$ 0.21	\$ 0.90	\$ 0.88
非常利益	-	-	-	-
合併總利益	0.30	0.21	0.90	0.88
少數股權淨利	(0.01)	(0.01)	(0.01)	-
合併淨利益	\$ 0.29	\$ 0.20	\$ 0.89	\$ 0.88

(三十一) 用人、折耗及攤銷費用

民國97及96年度發生之用人、折舊及攤銷費用彙總如下：

	97 年 度	96 年 度
用人費用	\$ 8,752,703	\$ 8,696,978
薪資費用	7,487,194	7,676,973
勞健保費用	407,281	372,216
退休金費用	493,281	362,713
其他用人費用	364,947	285,076
折舊費用	706,534	743,221
攤銷費用	200,248	232,230
非營業資產折舊費用	29,358	13,350

(三十二) 資產證券化

1. 特性及損益

原元大京華證券股份有限公司於民國 94 年 9 月 5 日以證券化方式出售合併公司自有之標的債券資產，帳面金額合計\$9,562,268，依特殊目的信託移轉至受託機構發行本金轉支付受益證券，發行總金額為\$10,000,000，各種類受益證券之發行金額如下：

- (1) 本金轉支付受益證券 A 券－發行面額\$7,300,000，預定到期日為民國 98 年 9 月 5 日。
- (2) 本金轉支付受益證券 B 券－發行面額\$1,300,000，預定到期日為民國 99 年 9 月 16 日。
- (3) 本金轉支付受益證券 C 券－發行面額\$1,000,000，預定到期日為民國 100 年 3 月 15 日。
- (4) 次順位受益證券－發行面額\$400,000，預定到期日為民國 100 年 3 月 15 日。
- (5) 賣方受益證券：係以原標的債券資產之票面利息為還本付息來源，於各付息日所收取之票面利息償還投資人，用以吸收可能產生的利率風險，由合併公司買回，帳列金額計\$397,019。

上列受益證券均無票面利率。

上述次順位受益證券，由本公司買入金額為\$366,107，主要目的為增強受益證券信用。當債務人到期無法支應本息時，投資人及受託機構對於合併公司之其他資產無追索權。保留權利之本金受償順位在投資人權利之後，且其價值受移轉債權之信用風險及利率風險影響。

2. 衡量保留權利所使用之主要假設：

在資產負債表日，估計保留權利公平價值所使用之主要假設如下：

	97年12月31日(年率)		96年12月31日(年率)	
	次順位 受益證券	賣方 受益證券	次順位 受益證券	賣方 受益證券
預計加權平均年限	2.2 年	0.8 年	3.21 年	1.49 年
預計信用損失率	-	-	-	-
剩餘現金流量之折現率	1.08%	1.08%	2.45%	2.43%

3. 敏感度分析：

剩餘現金流量之折現率如果發生不利變動 10%~20%，剩餘現金流量公平價值之敏感度如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	次順位 受益證券	賣方 受益證券	次順位 受益證券	賣方 受益證券
保留權利之帳面價值	\$ 390,609	\$ 166,317	\$ 370,181	\$ 169,789
預計加權平均年限	2.2年	0.8年	3.21年	1.49年
剩餘現金流量之折現率	1.08%	1.08%	2.45%	2.43%
不利變動10%對公平 價值之影響	(921)	(141)	(2,819)	(591)
不利變動20%對公平 價值之影響	(1,839)	(282)	(5,610)	(1,178)

4. 預期靜態群組損失率：

自民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，合併公司債券資產證券化預計及實際信用損失率均為 0%。

5. 現金流量：

自證券化信託收到及支付予證券化信託之現金流量彙總如下：

	97年1月1日 至12月31日	96年1月1日 至12月31日
來自證券化款項	\$ -	\$ -
收到保留權利之其他現金流量	70,714	31,906
	<u>\$ 70,714</u>	<u>\$ 31,906</u>

五、關係人交易

(一)關係人之名稱與關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
台灣銀行股份有限公司 (以下簡稱台灣銀行)	原合併公司之董事(業於96年6月29日卸
台灣土地銀行股份有限公司 (以下簡稱台灣土地銀行)	原合併公司之監察人(已於96年6月29日卸任)該公司之副總經理為合併公司之董事(已於97年12月19日卸任)
光華投資股份有限公司 (以下簡稱光華投資)	對合併公司採權益法評價之投資者(已於民國96年4月2日喪失影響力)該公司之董事長為合併公司法人董事代表(於民國97年3月20日新增)
元大京華證券(股)公司 (以下簡稱元京證券)(註1)	於民國94年6月30日起該公司董事長之二親等內親屬為合併公司之副董事長及董事長(已於民國96年8月1日卸任合併公司之董事長)
台灣工業銀行股份有限公司 (以下簡稱台灣工銀)	該公司之監察人為合併公司董事長之配偶
瑞昇第一不動產(股)公司(簡稱瑞昇第一不動產)	該公司之母公司之董事長為合併公司之董事
元大建設開發股份有限公司	實質關係人
元鼎國際建設股份有限公司	"
財團法人元大文教基金會 (原名財團法人復華文教基金會)	基金會之董事長與合併公司董事長同
瀚宇彩晶股份有限公司 (以下簡稱瀚宇彩晶)	該公司董事長為合併公司董事長之配偶
瀚斯寶麗股份有限公司 (以下簡稱瀚斯寶麗)	"
華科采邑股份有限公司 (以下簡稱華科采邑)	"

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
寶麗興業股份有限公司 (以下簡稱寶麗興業)	該公司董事長為合併公司董事長之配偶
台北世界貿易中心國貿大樓 (以下簡稱國貿大樓)	該公司董事長為合併公司董事長之二親等
元大投信所經理之基金	合併公司募集之證券投資信託基金
金復華投信所經理之基金	合併公司募集之證券投資信託基金 (金復華投信自97年10月24日起非合併公司之關係人)
其他(各戶未達存、放款總額1% 之合計數)	係合併公司關係企業及董事、獨立董 事、經理人及其親屬等
(註1)於民國96年9月23日與元大證券合併，該公司為消滅公司，以下所列示資 料包含合併日前與元京證券之交易事項。	

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 存 款

	97 年 12 月 31 日		
關係人名稱	期 末 餘 額	佔存款%	利率區間(%)
各戶未達存款總額1% 之合計數	\$ 10,647,923	3.68	0.00~13.00

	96 年 12 月 31 日		
關係人名稱	期 末 餘 額	佔存款%	利率區間(%)
各戶未達存款總額1% 之合計數	\$ 4,213,870	1.65	0.00~13.00

合併公司對上開關係人之存款利率，除行員儲蓄存款於限額內利率為13%外，餘均按牌告利率為基礎計算，民國97及96年度存款利率分別為0.00%~5.88%及0.00%~2.56%，存款條件與一般存款戶並無不同。

民國97及96年度合併公司因上述存款交易支付之利息支出分別為\$124,313及\$177,000。

2. 放款

97 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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	1	\$ 581	\$ 513	\$ 513	\$ -	無	無
自用住宅抵押放款	42	337,641	249,177	249,177	-	不動產	無
其他放款	施慧鈴	877	128	128	-	無	無
	莊淶怡	22	22	22	-	無	無
	光華投資	230,000	-	-	-	不動產	無
	瑞昇第一不動產	1,045,000	930,000	930,000	-	不動產	無
合計			1,179,840	1,179,840	-		

96 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期	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
		最高餘額		正常放款	逾期放款		
消費性放款	2	\$ 769	\$ 587	\$ 587	\$ -	無	無
自用住宅抵押放款	39	233,184	204,973	204,973	-	不動產	無
其他放款	陳廷昌	900	-	-	-	存單	無
	光華投資	324,000	230,000	230,000	-	不動產	無
	廖憲崇	25,007	24,698	24,698	-	不動產	無
	廖櫻妃	483,053	483,053	483,053	-	存單	無
	鄭志強	14,447	13,765	13,765	-	不動產	無
合計			957,076	957,076			

合併公司民國 97 及 96 年度合併公司對上開關係人之放款利率，除關係人中屬法人放款之放款利率區間分別為 2.40%～3.60% 及 2.50%～3.20%，另，行員放款利率於限額內利率區間分別為 1.65%～4.74% 及 2.00%～4.56% 外，其餘放款條件與一般放款戶並無不同。

民國 97 及 96 年度合併公司因上述放款交易計收之利息收入分別為 \$33,503 及 \$22,320。

3. 合併公司民國 97 及 96 年 12 月 31 日分別提存定存單金額 \$0 及 \$100,000 於台灣銀行供作交割額度之擔保。

4. 財產交易

(1) 合併公司及關係人向關係人購入其所經理之基金餘額如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>	<u>96 年 12 月 31 日</u>
金復華投信所經理之基金	\$ 835,514	\$ 1,490,525
元大投信所經理之基金	11,403,525	4,890,207
總計	<u>\$ 12,239,039</u>	<u>\$ 6,380,732</u>

(以下空白)

(2)合併公司於公開市場與關係人從事之債、票券買賣斷交易如下：

97 年 度			
	交易種類	買斷交易之價格	賣斷交易之價格
台灣土地銀行	債券	\$ 552,210	\$ 746,895
台灣工銀	債券	20,318,250	17,148,902
金復華投信經理之基金	債券	-	49,202
元大投信經理之基金	債券	2,874,734	4,632,803
光華投資	票券	49,858	49,934
總計		<u>\$ 23,795,052</u>	<u>\$ 22,627,736</u>

96 年 度			
	交易種類	買斷交易之價格	賣斷交易之價格
台灣土地銀行	債券	\$ 590,446	\$ 541,094
台灣工銀	債券	3,980,397	3,193,580
台灣銀行	債券	967,607	342,803
金復華投信經理之基金	債券	2,996,078	-
元大投信經理之基金	債券	2,127,640	-
總計		<u>\$ 10,662,168</u>	<u>\$ 4,077,477</u>

(3)合併公司於公開市場與關係人從事之受益證券交易如下：

(97年度：無)

96 年 度			
	期末餘額	最高餘額	利息收入
台灣工銀	<u>\$ -</u>	<u>\$ 391,906</u>	<u>\$ 5,435</u>

6. 附買回及附賣回票債券交易

合併公司向關係人承作之附買回或附賣回票債券交易，其明細如下：

	97 年 度			
	最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	利息收入 (費用)
附賣回：				
台灣工銀	\$ 211,724	\$ -	1.35~1.96	\$ 64
附買回：				
金復華投信所經理 之基金	\$ 1,357,287	\$ 100,280	0.85~2.15	(\$ 12,357)
元大投信所經理 之基金	7,382,770	3,406,252	0.35~2.15	(73,486)
元大建設開發(股) 公司	370,062	-	1.70~1.85	(449)
台灣工銀	158,963	-	0.50~0.55	(2)
		<u>\$ 3,506,532</u>		<u>(\$ 86,294)</u>
	96 年 度			
	最高餘額	期末餘額	利率區間(%) (註)	利息收入 (費用)
附賣回：				
台灣工銀	\$ 142,465	\$ -	-9.50~1.65	(\$ 21)
附買回：				
台灣工銀	\$ 146,214	\$ -	-9.00~0.00	\$ 187
金復華投信所經理 之基金	6,769,879	961,319	1.62~2.70	(30,841)
元大投信所經理 之基金	6,761,161	<u>4,323,138</u>	1.50~2.90	(48,119)
		<u>\$ 5,284,457</u>		<u>(\$ 78,773)</u>

註：為因應櫃檯買賣中心債券電腦議價系統買超部位自動出借附買回債券及票券機制，合併公司承作相關交易面產生負利率。

7. 合併公司持有關係人股份之期末餘額及相關處分損益如下：

證 券 名 稱	97 年 度	
	期 末 餘 額	處分投資損失
瀚宇彩晶	\$ -	\$ 4,501

證 券 名 稱	96 年 度	
	期 末 餘 額	處分投資損失
瀚宇彩晶	\$ 144	\$ 111,758

8. 合併公司吸收基金損失

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
金復華安本債券基金	\$ -	-	\$ 135,119	45
金復華債券基金	-	-	122,712	45
金復華經典平衡基金	-	-	23,026	8
金復華萬益債券基金	-	-	4,386	1
金復華新平衡基金等	-	-	3,027	1
	\$ -	-	\$ 288,270	100

合併公司中金復華投信為因應主管機關對於類貨幣型基金之相關規範，於民國96年度依董事會決議，並經行政院金融監督管理委員會核准，處分所經理類貨幣型基金所持有之固定利率債券、結構式債券及結構型定存，並由金復華投信承擔相關損失計\$287,313。

另民國96年度，合併公司中金復華投信所經理之金復華債券等基金，因基金淨值計算疏忽而致淨值高低估，金復華投信為保障投資人權益，以自有資金補足該等基金因淨值調整之差額計\$957。

9. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

項目/年度	97年度	96年度
薪資	279,761	268,164
獎金	419,078	348,351
業務執行費用	23,991	15,356
盈餘分配項目	34,392	145,726
合計	757,222	777,597

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3) 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。

(4) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

10. 其他

- (1) 合併公司概括承受原元大京華證券股份有限公司為興建企業集團營運總部大樓，分別於民國92年與93年與元鼎國際及元大建設簽定營運總部綜合企劃合約書及營建管理綜合服務合約書，合約總價款分別為\$65,000及\$43,000，截至民國97年12月31日止，業經支付完畢。
- (2) 合併公司於民國97及96年度分別捐贈財團法人元大文教基金會\$40,000及\$15,000。

(以下空白)

六、質押之資產

截至民國97年及96年12月31日止，合併公司資產提供擔保明細如下：

資產項目	97年12月31日	96年12月31日	擔保用途
短期票券、受益憑證、政府公債、公司債及金融債券(帳列公平價值列入損益之金融資產-淨額、備供出售金融資產-淨額、附賣回票券及債券投資、持有至到期日金融資產、其他資產)	\$ 35,369,560	\$ 34,264,669	附買回票券及債券負債
	4,299,699	4,972,575	長短期借款擔保透支額度
	261,686	186,661	假扣押擔保
	54,443	56,450	存出信託資金準備
	85,181	88,884	債票證券自營業務保證金
	1,407,809	1,390,096	營業保證金
	748,856	448,552	繳存央行金融事業保證金
	167,256	180,006	標借股票
	18,387	18,604	向國稅局申請複查
	3,100,004	508,294	供交割額度之擔保
	542,165	469,387	資產出售保證
定期存單(帳列其他資產)	948,300	595,000	營業保證金
	62,090	175,450	假扣押擔保
	56,727	10,322	結構型商品投資專戶
	-	69,500	受託從事全權委託業務
	656,000	979,000	發行權證之履約保證金
	460,000	454,000	交割專戶
土地及建築物(帳列固定資產及其他資產)	3,198,084	5,260,627	長、短期擔保借款額度及應付短期票券之擔保
	<u>51,436,247</u>	<u>50,128,077</u>	
被投資公司股票(持有合併子公司之股票，原帳列採權益法之長期股權投資項下，已於合併報表中沖銷)	-	5,464,747	長短期借款擔保
金融債券(合併公司關係人交易，原帳列持有至到期日金融資產項下，已於合併報表中沖銷)	-	12,112,018	發行有擔保公司債
	-	966,000	短期擔保借款額度
	-	<u>18,542,765</u>	
合計	<u>\$ 51,436,247</u>	<u>\$ 68,670,842</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重大採購合約

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，合併公司為購置資產所簽訂之合

約金額分別為\$1,104,537及\$851,631，尚未支付款項分別為\$329,864及\$518,577。

(二)受託保管股票

截至民國97年及96年12月31日，合併公司中元大證金受託代為集中保管股票股數分別為7,493仟股及7,496仟股，其市價分別約為\$76,182及\$79,394。

(三)營業租賃

合併公司營業場所之租賃未來每年應支付租金總額彙總如下：

期	間	金	額
民國98年度		\$	781,942
民國99年度			664,733
民國100年度			356,442
民國101年度			140,681
民國102年以後			50,853
合	計	\$	1,994,651

(四)合併公司中之元大投信之客戶張世昌先生於民國97年5月22日向台灣台北地方法院提起民事訴訟，主張合併公司中之元大投信受境外基金機構委任於台灣進行境外基金私募之過程有過失導致其蒙受投資虧損，請求合併公司中之元大投信賠償美金200萬元及自起訴狀繕本送達翌日起算按週年利率5%計算之利息。截至民國97年12月31日止，仍於台灣台北地方法院審理中。合併公司中之元大投信認為不應負擔該損失且敗訴機率不大，故尚未估列相關或有損失。

(五)合併公司中之元大投信客戶高寶華、吳錦婷、周亦寬等於民國97年11月17日向台灣台北地方法院提起民事訴訟，主張合併公司中之元大投信受境外基金機構委任於台灣進行境外基金私募之過程有過失導致其蒙受投資虧損，暫時一部請求合併公司中之元大投信與金復華投信(即合併之宏利投信)連帶賠償美金30萬元及自97年11月12日起按週年利率5%計算之利息，仍於台灣台北地方法院審理中。合併公司中之元大投信認為不應負擔該損失且敗訴機率不大，故尚未估列相關或有損失。

(六)營運計劃

元大證券概括承受原元京證券為興建企業集團營運總部大樓，於民國92年1月17日向財團法人基督復臨安息日會台灣區會承購坐落於臺北市松山區敦化段土地，合約總價款金額計\$2,000,000，並約定於興建完成後將地下樓層之部份車位回售予土地出賣人，總金額為\$420,000，並提供債券面額計\$420,000為資產出售保證。上述企業集團總部業已完工，原約定

將部分車位回售予財團法人基督復臨安息日會台灣區會之事宜，尚待完成過戶登記。

(七)其 他

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
受託代收款項	\$ 12,811,086	\$ 18,220,886
受託代售旅行支票	161,861	175,973
受託保管有價證券、承銷品及其他保管品	9,235,822	36,078,139
信託資產	58,617,495	65,086,602
	<u>\$ 80,826,264</u>	<u>\$ 119,561,600</u>
已核准未使用之放款承諾	<u>\$ 5,058,995</u>	<u>\$ 8,870,398</u>
信用卡授信承諾	<u>\$ 62,541,212</u>	<u>\$ 57,715,607</u>
各類保證款項	<u>\$ 6,884,989</u>	<u>\$ 8,592,703</u>
客戶已開發但尚未使用之信用狀餘額	<u>\$ 2,314,733</u>	<u>\$ 3,566,222</u>
附買回有價證券承諾	<u>\$ 36,567,165</u>	<u>\$ 32,781,594</u>
附賣回有價證券承諾	<u>\$ 17,301,886</u>	<u>\$ 10,559,674</u>

(八)依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露信託帳之資產負債表、損益表及財產目錄如下：

97 年 12 月 31 日			
<u>信託資產負債表</u>			
<u>信託資產</u>		<u>信託負債</u>	
銀行存款	\$ 485,550	應付保管有價證券	\$ 3,668,069
股票	2,260,296	金錢信託	49,236,897
基金(註)	38,618,137	有價證券信託	1,141,289
債券	10,349,590	不動產信託	1,358,149
不動產	1,350,399	金錢債權及其擔保	
保管有價證券	3,668,069	物權信託	1,885,454
其他	1,885,454	共同信託基金	1,191,647
		本期損益	(4,143)
		累積盈餘	140,133
信託資產總額	<u>\$ 58,617,495</u>	信託負債總額	<u>\$ 58,617,495</u>

註：含貨幣市場共同信託基金。

96 年 12 月 31 日

信託帳資產負債表

信託資產		信託負債	
銀行存款	\$ 139,865	金錢信託	\$ 56,102,059
短期投資	56,951,823	有價證券信託	873,963
長期投資	6,331,454	不動產信託	788,699
不動產	779,416	金錢債權及其擔保物	
共同信託基金資產淨值	884,044	權信託	6,371,681
		共同信託基金	870,527
		本期損益	53,805
		累積盈餘	25,868
信託資產總額	<u>\$65,086,602</u>	信託負債總額	<u>\$ 65,086,602</u>

信託帳損益表

97 年 度		96 年 度	
信託收益		信託收益	
利息收入	\$ 783,640	利息收入	\$ 176,574
普通股現金股利收入	1,800	普通股現金股利收入	9,233
普通股股票股利收入	900	普通股股票股利收入	13,322
投資收入	7,156	投資收入	34,037
準備金	(752)	準備金	(1,644)
	<u>792,744</u>		<u>231,522</u>
信託費用		信託費用	
管理費	6,149	管理費	7,104
稅捐支出	11,154	稅捐支出	3,651
利息費用	74,164	利息費用	138,110
手續費	1,375	手續費	9,031
會計師費	110	會計師費	330
律師費	50	投資損失	4,632
投資損失	14,776	償還信託本金	14,778
償還信託本金	<u>688,848</u>		<u>177,636</u>
	<u>796,626</u>		
稅前淨損	(3,882)	稅前淨利	53,886
所得稅費用	<u>261</u>	所得稅費用	<u>81</u>
稅後淨損	<u>(\$ 4,143)</u>	稅後淨利	<u>\$ 53,805</u>

信託財產目錄

97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
投資項目	帳列金額	投資項目	帳列金額
銀行存款	\$ 485,550	短期投資	
債券	10,349,590	債券	\$ 17,896,835
股票	2,260,296	普通股	1,751,521
基金	38,618,137	基金	<u>38,187,511</u>
不動產		小計	<u>57,835,867</u>
土地	1,350,399	其他	
保管有價證券	3,668,069	銀行存款	139,865
		長期投資	
		債權投資	6,331,454
		不動產	
其他	<u>1,885,454</u>	土地	<u>779,416</u>
	<u>\$ 58,617,495</u>		<u>\$ 65,086,602</u>

民國九十七年及民國九十六年十二月三十一日之信託帳資產負債表暨信託帳財產目錄係包括合併公司國際金融業務分行承作之外幣特定金錢信託。

八、重大之災害損失

- (一)本公司：無此情形。
- (二)子公司：無此情形。

九、重大之期後事項

- (一)本公司：無此情形。
- (二)子公司：元大銀行民國 98 年 2 月 26 日經董事會（代行股東會職權）決議通過減資\$3,254,911 以彌補虧損及以私募方式辦理現金增資（私募股數：275,491 仟股、私募價格：每股 15 元及私募總金額：\$4,132,367），其中減資案業經行政院金融監督管理委員會於民國 98 年 3 月 17 日核准在案。
元大證金民國 98 年 3 月 18 日經董事會（代行股東會職權）決議通過辦理資本公積轉增資\$1,500,000。

十、其他

(一)金融商品資訊之揭露

1.合併公司金融商品之公平價值資訊：

	97 年	12 月	31 日
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資 產			
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 109,669,353	\$ -	\$ 109,669,353
公平價值變動列入 損益之金融資產	90,562,313	53,166,922	37,395,390
放款－淨額	232,873,593	-	232,873,593
備供出售金融資產	22,521,540	14,668,674	7,852,866
持有至到期日金融資產	6,061,721	-	6,054,690
其他金融資產－以成 本衡量之金融資產	6,474,773	-	6,474,773
其他金融資產－無活 絡市場之債券投資	447,520	-	529,530
負 債			
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	\$ 104,775,749	\$ -	\$ 104,775,749
公平價值變動列入 損益之金融負債	64,066	64,066	-
存款	289,242,436	-	289,242,436
應付債券	22,300,000	-	22,270,534
其他應付金融負債	1,676,144	-	1,676,144

		97 年	12 月	31 日
		公開報價		評價方法
衍生性金融商品	帳面價值	決定之金額		評估之金額
資 產				
非避險				
外匯合約(換匯、遠匯及換匯換利)	\$ 220,312	\$ -	\$ 220,312	
買入匯率選擇權	95,947	-	95,947	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	3,719,422	-	3,719,422	
期貨交易保證金	863,991	863,991	-	
買入選擇權-期貨	1,483	1,483	-	
資產交換買入選擇權	12,634	-	12,634	
衍生性金融商品-櫃檯	93,986	-	93,986	
固定利率商業本票承諾	1,864	-	1,864	
利率期貨	44,342	-	44,342	
負 債				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 60,038	\$ -	\$ 60,038	
賣出匯率選擇權	96,931	-	96,931	
賣出權益選擇權	12,741	-	12,741	
賣出債券選擇權	81	-	81	
賣出選擇權負債-期貨	10,686	10,686	-	
衍生性金融商品-櫃檯	203,196	-	203,196	
資產交換賣出選擇權	250	-	250	
發行認購權證負債	4,181,543	4,181,543	-	
發行認購權證再買回	(3,997,557)	(3,997,557)	-	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	3,880,645	-	3,880,645	
利率期貨	719	-	719	
賣出信用違約交換	29,009	-	29,009	

	96 年	12 月	31 日
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 估 計 之 金 額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資 產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 173,270,284	\$ -	\$ 173,270,284
公平價值變動列入			
損益之金融資產	48,631,558	47,313,610	1,295,765
放款－淨額	236,522,168	-	236,522,168
備供出售金融資產	17,999,458	7,448,669	10,550,789
持有至到期日金融資產	8,180,472	-	7,992,761
其他金融資產－以成			
本衡量之金融資產	7,279,328	-	7,279,368
其他金融資產－無活			
絡市場之債券投資	1,278,667	-	1,283,289
負 債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 143,039,171	\$ -	\$ 143,039,171
公平價值變動列入			
損益之金融負債	3,703,801	-	3,703,801
存款	254,659,284	-	254,659,284
應付債券	18,700,000	-	18,700,000

衍生性金融商品	96 年 12 月 31 日	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 評 估 之 金 額
資 產				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 99,220	\$ -	\$ 99,220	
買入匯率選擇權	104,898	-	104,898	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	974,079	-	974,079	
期貨交易保證金	585,948	71,072	514,876	
買入選擇權-期貨	1,307	1,307	-	
認購權證	22,183	-	22,183	
衍生性金融商品-櫃檯	131,378	-	131,378	
固定利率商業本票承諾	892	-	892	
負 債				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 26,999	\$ -	\$ 26,999	
賣出匯率選擇權	104,897	-	104,897	
賣出權益選擇權	68,439	-	68,439	
賣出選擇權負債-期貨	1,174	1,174	-	
應付借券	2,170	2,170	-	
衍生性金融商品-櫃檯	562,442	-	562,442	
資產交換賣出選擇權	38,770	-	38,770	
發行認購權證	3,079,316	3,079,316	-	
發行認購權證再買回	(2,849,359)	(2,849,359)	-	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	1,062,467	-	1,062,467	
固定利率商業本票承諾	2,687	-	2,687	

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 到期日甚近之金融商品，其帳面價值即為估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業、附賣回票券及債券投資、應收款項、其他金融資產(不含以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務商品投資)、央行及金融同業存款、應付商業本票、附買回票券及債券負債、應付款項、應付債券、長短期借款及其他金融負債。
- (2) 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係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。合併公司使用之折現率與實質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。合併公司衍生性金融商品投資中，外匯匯率選擇權係採 Black-Scholes 模型評價；可轉換公司債中股票選擇權與利率交換係採 Bloomberg 之報價，遠期外匯、外匯換匯、換匯換利，均以 Bloomberg 之匯率，採現金流量折現方式評價。

(3)貼現及放款為付息之金融資產，故其帳面價值約當目前之公平價值。

(4)以成本衡量之金融資產中屬未上市(櫃)公司股票，因無活絡市場公開報價，其公平價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理評估，公平價值無法可靠衡量，故未揭露其公平價值。

(5)其他金融資產項下之無活絡市場債務商品投資，若有成交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平價值之基礎。若無市場價值可供參考時，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為現金流量之折現值估計公平價值。

(6)存款及匯款為付息之金融負債，故其帳面價值約當目前之公平價值。

3. 合併公司中元大銀行及其子公司民國 97 年及 96 年度以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期淨損失者，金額分別為 \$203,845 及 \$328,833。

4. 合併公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 \$199,341,697 及 \$218,487,507。

5. 合併公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 \$216,736,984 及 \$208,974,889。

6. 合併公司民國 97 年及 96 年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 \$15,686,123 及 \$17,456,613，及利息費用總額分別為 \$7,285,692 及 \$7,385,985。合併公司民國 97 年及 96 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 (\$710,082) 及 (\$302,608)，其中屬已實現並從該調整項目轉列當期利益(損失)之金額分別為 \$70,065 及 (\$134,493)。

7. 財務風險控制及避險策略

(1)財務風險控制：

合併公司整體風險管理組織架構，包括元大金控及所有子公司之董事會、高階管理階層、風險管理單位與各業務單位。為有效進行風

險管理相關工作，由合併公司風險管理部統籌集團整體之風險管理。風險管理組織之主要成員為：金控風險管理部、銀行風險管理部、證券公司風險管理部、及其他子公司風險管理單位或專責人員。在風險管理業務範疇內，由本公司風控長指揮督導，透過整合性規劃，配合集團經營策略，發展集團整體風險管理機制，為股東創造風險調整後的最大獲利。

為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標及增進股東價值，合併公司業經董事會通過風險管理準則，並以其為主臬著手執行各項風險管理機制，以落實完善之風險管理制度。

(2) 避險策略(財務避險)：

避險策略係以利用衍生性商品為工具，規避部位的市場價格波動風險於可承受之額度內。另依風險承受能力，訂定各項業務承作額度、風險限額及避險策略，建立監控機制以瞭解避險部位之變動狀況，並且訂定避險超限或是不足之處理原則。

- A. 權益證券：由於權益證券價格的波動性，當價格變動方向對公司不利時，合併公司便會承受部位價值損失的風險。為了降低股價變動所承受的風險，除完整的風險管理制度外，合併公司亦利用指數期貨及選擇權來規避權益證券之市場風險。
- B. 固定收益商品：固定收益商品主要係承受市場利率波動之風險，當利率變動方向不利時，便會承受部位價值變化的市場風險，並以與被避險項目公平價值變動或現金流量呈負相關之衍生性金融商品作為避險工具，透過承作利率交換、公債期貨、債券選擇權等衍生性商品進行動態避險以規避市場風險。
- C. 認購(售)權證：合併公司發行認購(售)權證之市場風險來自於標的證券的價格波動，投資人持有認購(售)權證而要求履約換券之風險，合併公司在發認購權證同時買入與權證相對比(Delta)之標的證券股票避險，且隨著 Delta 值變動，採取動態避險之沖銷策略，進場調節標的證券股票、可轉換公司債、認購權證的部位。合併公司亦透過在市場上買回較理論價格低估之相同標的之認購(售)權證以沖銷發行權證之波動性風險。
- D. 結構型商品：結構型商品為固定收益商品(fixed income)與資產選擇權(asset option)之組合，故合併公司承作此業務涉及之市場風險，包含利率變動、股價變動及波動值變動。為降低承作此業務之市場風險，在固定收益端部分，將交易價金貸出產生孳息

以支付到期還本之本金，以規避所承受之利率風險；在資產選擇權端部分，則於承作該商品時同時建立相關之動態避險部位，以降低股價變動及波動值變動所產生之風險。

E. 資產交換：可轉換公司債資產交換係為議價交易，可拆解為利率交換與選擇權出售交易，承作此業務涉及市場風險與交易相對人之信用風險。合併公司透過與第三人對可轉債進行利率交換與選擇權出售交易，以降低該部位之市場價格風險，並同時依交易相對人審核制度進行信用限額之監控，以降低信用風險。

8. 財務風險資訊

為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標及增進股東價值，合併公司經董事會通過風險管理政策，以落實完善之風險管理制度，為股東創造穩定且高品質之獲利。

合併公司係以既定風險管理政策及準則為主臬，逐步落實風險量化，建立風險值之管理及評核機制，進行風險訂價、最適資本分配。茲將合併公司業務面臨之各種風險及管理原則分別說明如下：

元大銀行子公司

(1) 市場風險

市場風險係指市場價格變動，如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致銀行資產負債表內及表外項目發生虧損之風險。合併公司已訂定市場風險管理準則，透過市場風險管理機制，執行衡量與掌握各部位之市場風險，並藉額度核准、設定部位限額，訂定停損點及管理階層控管程序以控制金融商品之交易風險。

97年12月31日合併公司持有之台幣政府公債計\$8,530,189(分別帳列交易目的金融資產\$1,906,293及備供出售金融資產\$6,623,896，皆屬固定利率，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升1%，將使台幣固定利率政府公債投資之公平價值下降約\$292,820。另，合併公司持有之台幣一般公司債計\$7,292,810(分別帳列交易目的金融資產\$304,070及備供出售金融資產\$6,988,740)，其中屬固定利率者為\$6,992,653，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升1%，將使固定利率一般公司債投資之公平價值下降約\$160,023。

97年12月31日合併公司從事之外幣交易產生外幣金融資產及外幣金融負債，故其外幣淨部位將因匯率變動而影響其公平價值，合併公司之外幣部位主要係美金，故當新台幣對美金升值一角時，對合

併公司美金淨部位計美金\$38,468之損失為新台幣\$3,847。

96年12月31日合併公司持有之台幣政府公債計\$6,303,469(分別帳列交易目的金融資產\$293,257及備供出售金融資產\$6,010,212)其中屬固定利率者為\$6,303,469，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升1%，將使台幣固定利率政府公債投資之公平價值下降約\$180,011。另，合併公司持有之台幣一般公司債計\$7,521,282(帳列備供出售金融資產)，其中屬固定利率者為\$7,321,614，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升1%，將使固定利率一般公司債投資之公平價值下降約\$141,411。

96年12月31日合併公司從事之外幣交易產生外幣金融資產及外幣金融負債，故其外幣淨部位將因匯率變動而影響其公平價值，合併公司之外幣部位主要係美金，故當新台幣對美金升值一角時，對合併公司美金淨部位計美金\$37,262之損失為新台幣\$3,726。

(2)信用風險

信用風險係指借款人或交易對手因企業本身體質惡化或其他因素(如企業與其往來之糾紛等)，導致借款人或交易對手不履行其契約義務而產生之違約損失風險。合併公司已訂定信用風險管理準則，透過管理架構之建立與執行，確實衡量與掌握各業務可能發生之信用風險。

合併公司所持有之各種金融商品，其最大信用暴險金額分析如下：

	97 年 12 月 31 日	
	帳面價值	最大信用 暴險金額
<u>非衍生性金融資產</u>		
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 54,703,551	\$ 54,703,551
公平價值變動列入 損益之金融資產-淨額	40,487,263	40,487,263
貼現及放款-淨額	232,873,593	232,873,593
備供出售金融資產-淨額	15,661,383	15,661,383
持有至到期日金融資產	597,276	597,276
無活絡市場之債務商品投資	147,520	147,520
其他金融資產	29,220	29,220
表外科目		
應收保證款項	-	6,884,989
應收信用狀款	-	2,314,733

97 年 12 月 31 日		
<u>衍生性金融資產</u>	<u>帳面價值</u>	<u>最大信用 暴險金額</u>
買入匯率選擇權	\$ 95,947	\$ 95,947
資產交換買入選擇權	12,634	12,634
外匯合約(換匯及遠匯)	220,312	220,312
資產交換利率交換及 一般率交換	3,719,422	3,719,422
利率期貨	44,342	44,264
固定利率商業本票承諾	1,864	1,864

96 年 12 月 31 日		
<u>非衍生性金融資產</u>	<u>帳面價值</u>	<u>最大信用 暴險金額</u>
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 80,520,849	\$ 80,520,849
公平價值變動列入 損益之金融資產-淨額	4,743,569	4,743,569
貼現及放款-淨額	236,802,168	236,802,168
備供出售金融資產-淨額	14,345,346	14,345,346
持有至到期日金融資產	849,150	849,150
無活絡市場之債務商品投資	977,667	977,667
其他金融資產	47,722	47,722
表外科目		
應收保證款項	-	8,592,703
應收信用狀款	-	3,566,222

<u>衍生性金融資產</u>	<u>帳面價值</u>	<u>最大信用 暴險金額</u>
買入匯率選擇權	\$ 104,898	\$ 104,898
外匯合約(遠匯及換匯)	99,220	99,220
資產交換利率交換及一般 利率交換	974,079	974,079
利率期貨	18,294	18,294
固定利率商業本票承諾	892	892

合併公司在提供貸款、貸款承諾及保證等業務時，均作謹慎之信用評估。具有擔保品的貸款佔貸款總金額比率約為 62.74%。合併公司因貸款、貸款承諾或保證所要求提供之擔保品通常為現金、不動產、具有流通性之有價證券或其他財產等。另為有效降低信用風險，合併公

司採取與放款、授信等交易相同之授信政策，並議定信用額度，同時合併公司亦藉由與交易對方簽訂淨額交割協定以降低信用風險。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。合併公司辦理授信確切注意把握信用風險分散原則，相對於授信總餘額，並未有顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，授信組合是廣泛分散於各產業型態、產品及地方區域等。相關資訊如下：

合併公司帳列放款減除備抵呆帳前餘額，依地方區域區分如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
國 內	\$ 228,607,379	\$ 231,631,836
國 外	10,113,233	9,331,439
合 計	<u>\$ 238,720,612</u>	<u>\$ 240,963,275</u>

合併公司帳列放款減除備抵呆帳前餘額，依產業型態區域區分如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
製 造 業	\$ 60,926,572	\$ 42,938,265
一般商業	24,169,687	21,805,559
營 造 業	5,013,896	5,620,116
私 人	106,259,150	116,786,404
其 他	42,351,307	53,812,931
合 計	<u>\$ 238,720,612</u>	<u>\$ 240,963,275</u>

(3) 流動性風險

流動性風險包括市場流動性風險與資金流動性風險(財務風險)。市場流動性風險，係指市場深度不足或失序，以致處理或抵銷所持有之部位時面臨市價顯著變動之風險；資金流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險。合併公司除針對不同業務資金需求分別訂定相關規範，以確實管控整體市場流動性風險外，並由財務部每日掌控公司資金概況，以因應系統風險事件或異常狀況發生時之資金調度需求。

風險管理制度之運用得以成功，除需具備以上所述外，更需倚重高層決策單位之重視與支持。合併公司於高層管理當局之充分授權下，風險管理制度已逐步落實建置，並陸續顯現管理績效與成果。合併公司藉上述之授信核准、設定部位限額、訂定停損點及管理階層控管程序以控制金融商品之交易風險。此外，合併公司亦藉貨幣

市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。

民國 97 年度及 96 年度合併公司之流動性準備比率分別為 26.8%及 26.2%，資合併及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司依資產及負債之性質採用適當之分組方式執行到期分析，以評估合併公司之流動能力，茲列示到期日期限結構分析表如下：

(以下空白)

	97	年	12	月	31	日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產							
非衍生性金融商品							
現金及約當現金	\$ 6,408,310	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,408,310
存放央行及拆借銀行同業	26,919,748	1,280,078	7,800,000	-	-	-	35,999,826
交易目的之金融資產							
政府公債	1,920,886	-	-	-	-	-	1,920,886
公司債	305,344	-	-	-	-	-	305,344
可轉換公司債	-	-	-	30,731	-	-	30,731
受益憑證	195,615	-	-	-	-	-	195,615
受益證券	30,132	-	-	-	-	-	30,132
商業本票	12,005,363	-	-	-	-	-	12,005,363
可轉讓定期存單	25,011,341	-	-	-	-	-	25,011,341
指定公平價值變動列入損益之金融資產							
可轉換公司債	-	-	4,925	16,268	174,929	509,273	705,395
資產交換-可轉換公司債	65,431	-	49,250	82,000	85,775	-	282,456
附賣回票券及債券投資	1,644,337	-	-	-	-	-	1,644,337
貼現及放款	13,417,371	20,534,395	20,619,750	28,357,882	33,463,115	116,481,080	232,873,593
備供出售金融資產							
政府公債	4,200	-	-	232,521	4,510,008	1,877,167	6,623,896
公司債	-	-	249,926	552,883	4,281,264	1,904,667	6,988,740
可轉換公司債	-	-	-	338,415	155,602	-	494,017
金融債	-	-	-	254,488	-	1,074	255,562
受益證券	-	-	-	49,411	234,983	96,842	381,236
上市櫃股票	896,323	-	-	-	-	-	896,323
受益憑證	21,609	-	-	-	-	-	21,609
持有至到期日金融資產							
金融債	-	-	-	-	-	328,600	328,600
公司債	-	-	-	-	-	164,300	164,300
資產基礎證券	-	-	-	-	-	104,376	104,376
其他金融資產							
無活絡-金融債	-	-	-	-	-	147,520	147,520
衍生性金融商品							
交易目的之金融資產-衍生性							
買入選擇權合約	47,591	17,459	30,897	72	12,562	-	108,581
外匯合約(含遠匯及換匯)	125,291	56,755	36,416	1,850	-	-	220,312
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	136	6,583	115,066	83,454	2,549,853	964,330	3,719,422
利率期貨	44,342	-	-	-	-	-	44,342
固定利率商業本票承諾	-	-	-	1,864	-	-	1,864
資產合計	89,063,370	21,895,270	28,906,230	30,001,839	45,468,091	122,579,229	337,914,029

	97		年		12		月		31		日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)					
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 1,649,767	\$ 3,732,625	\$ 4,042,133	\$ 2,440,557	\$ -	\$ -	\$ 11,865,082					
附買回票券及債券負債	7,205,341	120,085	-	-	-	-	7,325,426					
存款及匯款	57,684,939	48,875,949	55,604,228	82,311,000	50,021,279	1,700	294,499,095					
應付金融債	-	-	-	-	5,000,000	4,800,000	9,800,000					
其他金融負債	-	-	-	-	-	258,667	258,667					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	48,656	17,459	30,898	86	12,904	-	110,003					
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	39,634	10,793	9,611	-	-	-	60,038					
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	-	14,170	82,735	172,050	2,536,653	1,075,037	3,880,645					
利率期貨	719	-	-	-	-	-	719					
賣出信用違約交換	-	-	-	29,009	-	-	29,009					
負債合計	66,629,056	52,771,081	59,769,605	84,952,702	57,570,836	6,135,404	327,828,684					
流動缺口	\$ 22,434,314	(\$ 30,875,811)	(\$ 30,863,375)	(\$ 54,950,863)	(\$ 12,102,745)	\$ 116,443,825	\$ 10,085,345					

	96	年	12	月	31	日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產							
非衍生性金融商品							
現金與約當現金	\$ 4,316,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,316,973
存放央行及拆借銀行同業	38,761,849	4,103,574	17,055,000	100,000	-	-	60,020,423
交易目的之金融資產							
公債	293,257	-	-	-	-	-	293,257
股票	1,151,779	-	-	-	-	-	1,151,779
受益憑證	643,267	-	-	-	-	-	643,267
受益證券	34,185	-	-	-	-	-	34,185
商業本票	119,832	-	-	-	-	-	119,832
指定公平價值變動列入損益之金融資產							
公司債	3,664	223,257	95,499	96,482	34,943	108,944	562,789
可轉換公司債	-	-	-	-	58,201	1,269,942	1,328,143
資產交換-可轉換公司債	5,025	-	-	171,575	433,717	-	610,317
附賣回票券及債券投資	397,522	-	-	-	-	-	397,522
貼現及放款-淨額	13,501,457	12,577,827	24,538,030	21,529,980	36,261,054	128,393,820	236,802,168
備供出售金融資產							
政府公債	-	-	-	759,111	5,251,101	-	6,010,212
公司債	-	-	748,167	697,446	6,075,669	-	7,521,282
金融債	-	-	-	-	244,221	1,551	245,772
受益證券	-	-	-	-	568,080	-	568,080
持有至到期日金融資產							
公司債	-	-	-	162,215	-	324,430	486,645
資產基礎證券	-	-	-	-	-	218,017	218,017
金融債	-	-	-	-	-	144,488	144,488
其他金融資產							
無活絡-金融債	-	-	161,712	-	-	815,955	977,667
衍生性金融商品							
交易目的之金融資產-衍生性							
買入選擇權合約	15,217	11,025	2,647	76,009	-	-	104,898
外匯合約(含遠匯及換匯)	75,312	22,866	1,042	-	-	-	99,220
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	5	-	4,309	24,306	320,210	625,249	974,079
利率期貨	18,294	-	-	-	-	-	18,294
固定利率商業本票承諾	-	-	-	351	541	-	892
資產合計	59,337,638	16,938,549	42,606,406	23,617,475	49,247,737	131,902,396	323,650,201

	96		年		12		月		31		日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 16,916,921	\$ 4,749,835	\$ 4,168,149	\$ 2,429,259	\$ -	\$ -	\$ 28,264,164					
交易目的之金融負債-融券-公債	148,220	-	-	-	-	-	148,220					
指定公平價值變動列入損益之金融												
負債一次順位金融債券	-	2,136,519	-	-	-	-	2,136,519					
附買回票券及債券負債	7,759,694	150,000	-	-	-	-	7,909,694					
存款及匯款	158,511,947	16,610,987	28,383,024	56,434,259	2,824,396	1,000	262,765,613					
應付金融債券	-	2,366,000	-	-	-	9,800,000	12,166,000					
其他金融負債	-	-	-	-	-	464,752	464,752					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	15,234	11,044	2,647	79,472	103,708	-	212,105					
外匯合約(含換匯及遠匯)	22,388	4,340	99	172	-	-	26,999					
利率交換合約(含資產交換利率交												
換及一般利率交換)	-	13,380	1,988	24,342	300,383	703,880	1,043,973					
固定利率商業本票承諾	-	-	-	385	2,302	-	2,687					
負債合計	183,374,404	26,042,105	32,555,907	58,967,889	3,230,789	10,969,632	315,140,726					
流動缺口	(\$ 124,036,766)	(\$ 9,103,556)	\$ 10,050,499	(\$ 35,350,414)	\$ 46,016,948	\$ 120,932,764	\$ 8,509,475					

(4)利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

合併公司因利率變動所產生之現金流量風險，係指其所持有之浮動利率資產及所承擔之浮動利率負債，其未來現金流量可能因市場利率變動而產生波動。合併公司評估利率風險，並視風險程度與營運需要從事利率交換交易，以降低利率變動所產生之現金流量風險。

a. 預期重訂價日或預期到期日

合併公司於民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，預期重訂價日和預期到期日皆不受合約日期之影響。下表顯示合併公司之利率風險，以合併公司所持有金融資產及金融負債之帳面價值表示，並依到期日或重訂價日二者中較早之日期予以分類，合併公司所持有或發行之金融商品按不同重訂價日或到期日（二者中較早之日期）區分之帳面價值如下：

（以下空白）

	97	年	12	月	31	日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產							
非衍生性金融商品							
存放銀行同業	\$ 2,973,835	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,973,835
存放央行及拆借銀行同業	12,980,685	1,280,078	15,554,605	-	-	-	29,815,368
交易目的之金融資產							
政府公債	1,920,886	-	-	-	-	-	1,920,886
公司債	305,344	-	-	-	-	-	305,344
可轉換公司債	-	-	-	30,731	-	-	30,731
商業本票	12,005,363	-	-	-	-	-	12,005,363
可轉換定期存單	25,011,341	-	-	-	-	-	25,011,341
指定公平價值變動列入損益之金融資產							
可轉讓公司債	-	-	4,925	16,268	174,929	509,273	705,395
資產交換-可轉換公司債	65,431	-	49,250	82,000	85,775	-	282,456
附賣回票券及債券投資	1,644,337	-	-	-	-	-	1,644,337
貼現及放款	109,034,854	27,921,397	17,390,374	13,190,904	19,445,234	45,786,090	232,768,853
備供出售金融資產							
政府公債	4,200	-	-	232,521	4,510,008	1,877,167	6,623,896
公司債	300,157	-	249,926	552,883	3,981,107	1,904,667	6,988,740
可轉換公司債	-	-	-	338,415	155,602	-	494,017
金融債	-	-	-	254,788	-	1,074	255,862
受益證券	-	-	-	49,411	234,983	96,842	381,236
持有至到期日金融資產							
金融債	-	-	-	-	-	328,600	328,600
公司債	-	-	-	-	-	164,300	164,300
資產基礎證券	-	-	-	-	-	104,376	104,376
其他金融資產							
無活絡-金融債	-	-	-	-	-	147,520	147,520
衍生性金融商品							
交易目的之金融資產-衍生性							
買入選擇權合約	-	-	-	72	12,562	-	12,634
外匯合約(含遠匯及換匯)	125,291	56,755	36,416	1,850	-	-	220,312
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	136	6,583	115,066	83,454	2,549,853	964,330	3,719,422
利率期貨	44,342	-	-	-	-	-	44,342
固定利率商業本票承諾	-	-	-	1,864	-	-	1,864
資產合計	166,416,202	29,264,813	33,400,562	14,835,161	31,150,053	51,884,239	326,951,030

	97		年		12		月		31		日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)					
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 1,649,767	\$ 3,732,625	\$ 4,042,133	\$ 2,440,557	\$ -	\$ -	\$ 11,865,082					
附買回票券及債券負債	7,205,341	120,085	-	-	-	-	7,325,426					
存款及匯款	84,732,579	40,756,716	126,624,384	37,834,212	2,695,831	2,800	292,646,522					
應付金融債	-	-	-	-	5,000,000	4,800,000	9,800,000					
其他金融負債	-	-	-	-	-	258,667	258,667					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	82	-	1	85	12,904	-	13,072					
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	39,634	10,793	9,611	-	-	-	60,038					
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	-	14,170	82,735	172,050	2,536,653	1,075,037	3,880,645					
利率期貨	719	-	-	-	-	-	719					
負債合計	93,628,122	44,634,389	130,758,864	40,446,904	10,245,388	6,136,504	325,850,171					
利率敏感度缺口	\$ 72,788,080	(\$ 15,369,576)	(\$ 97,358,302)	(\$ 25,612,043)	\$ 20,904,665	\$ 45,747,735	\$ 1,100,559					

	96	年	12	月	31	日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產							
非衍生性金融商品							
存放銀行同業	\$ 1,500,956	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500,956
存放央行及拆借銀行同業	34,731,496	4,103,574	17,055,000	100,000	-	-	55,990,070
交易目的之金融資產							
政府公債	293,257	-	-	-	-	-	293,257
商業本票	119,832	-	-	-	-	-	119,832
指定公平價值變動列入損益之金融資產	-						
公司債	3,664	223,257	95,499	96,482	34,943	108,944	562,789
可轉換公司債	-	-	-	-	58,201	1,269,942	1,328,143
資產交換-可轉換公司債	5,025	-	-	171,575	433,717	-	610,317
附賣回票券及債券投資	397,522	-	-	-	-	-	397,522
貼現及放款-淨額	16,302,416	115,822,485	12,683,721	12,456,817	28,641,717	50,895,012	236,802,168
備供出售金融資產							
政府公債	-	-	-	759,111	5,251,101	-	6,010,212
公司債	199,668	-	748,167	497,778	6,075,669	-	7,521,282
金融債	-	-	-	-	244,221	1,551	245,772
受益證券	-	-	-	-	568,080	-	568,080
持有至到期日金融資產							
金融債	-	-	-	162,215	-	324,430	486,645
公司債	-	-	-	-	-	218,017	218,017
資產基礎證券	-	-	-	-	-	144,488	144,488
其他金融資產							
無活絡-金融債	-	-	161,712	-	-	815,955	977,667
衍生性金融商品							
交易目的之金融資產-衍生性							
換匯合約(含遠匯及換匯)	43,092	14,515	191	-	-	-	57,798
利率期貨(含資產交換利率交換及 一般利率交換)	18,294	-	-	-	-	-	18,294
固定利率商業本票合約	-	-	-	351	541	-	892
利率交換合約(含資產交換利率交換及 一般利率交換)	5	-	4,309	24,306	320,210	625,249	974,079
資產合計	53,615,227	120,163,831	30,748,599	14,268,635	41,628,400	54,403,588	314,828,280

	96	年	12	月	31	日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
負債							
非衍生性金融商品							
央行及銀行同業存款	\$ 16,916,921	\$ 4,749,835	\$ 4,168,149	\$ 2,429,259	\$ -	\$ -	\$ 28,264,164
交易目的之金融負債-融券-公債	148,220	-	-	-	-	-	148,220
指定公平價值變動列入損益之金融負債							
次順位金融債券	-	2,136,519	-	-	-	-	2,136,519
附買回票券及債券負債	7,759,694	150,000	-	-	-	-	7,909,694
存款	106,679,627	17,147,695	110,215,644	24,953,716	1,530,461	600	260,527,743
應付金融債券	-	2,366,000	-	-	-	9,800,000	12,166,000
其他金融負債	-	-	-	-	-	464,752	464,752
衍生性金融商品							
交易目的之金融負債-衍生性							
賣出選擇權合約	19	19	-	3,462	103,709	-	107,209
外匯合約(含換匯及遠匯)	22,388	4,340	99	172	-	-	26,999
利率交換合約(含資產交換、利率交換 及一般交換)	-	13,380	1,988	24,342	300,383	703,880	1,043,973
固定利率商業本票承諾	-	-	-	385	2,302	-	2,687
負債合計	131,526,869	26,567,788	114,385,880	27,411,336	1,936,855	10,969,232	312,797,960
利率敏感度缺口	(\$ 77,911,642)	\$ 93,596,043	(\$ 83,637,281)	(\$ 13,142,701)	\$ 39,691,545	\$ 43,434,356	\$ 2,030,320

b. 有效利率：

合併公司於民國 97 年及 96 年 12 月 31 日所持有或發行之金融商品(以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融商品除外)依主要持有貨幣部位之有效利率如下：

97 年 12 月 31 日		
金融商品項目	台幣	美元
備供出售金融資產		
政府公債	1.01%~2.35%	-
公司債	1.61%~5.30%	-
受益憑證	2.53%~10.00%	-
金融債	-	2.90%~3.50%
持有至到期日金融資產		
金融債	-	4.10%~4.45%
資產基礎證券	-	6.85%
無活絡市場之債務商品投資		
金融債	-	6.00%
放款及墊款		
短期放款	3.29%	4.14%
短期擔保放款	3.49%	5.15%
中期放款	4.21%	4.25%
中期擔保放款	4.26%	4.45%
長期放款	3.79%	4.73%
長期擔保放款	3.42%	4.65%
金融債券	2.50%~3.25%	-
存款		
活期存款	0.12%	0.96%
定期存款	2.24%	3.16%
郵匯局轉存款	2.72%	-
活期儲蓄存款	0.29%~9.57%	-
定期儲蓄存款	2.40%~2.54%	-

96 年 12 月 31 日		
金融商品項目	台幣	美元
備供出售金融資產		
政府公債	0.97%~2.44%	-
公司債	1.62%~4.19%	-
受益憑證	2.17%~4.96%	-
金融債	-	2.90%~3.50%
持有至到期日之金融資產		
金融債	-	7.04%~8.00%
資產基礎證券	-	6.85%
無活絡市場之債務商品投資		
金融債	-	0.40%~6.90%
放款及墊款		
短期放款	3.36%	5.65%
短期擔保放款	3.44%	6.47%
中期放款	4.22%	6.48%
中期擔保放款	4.28%	6.29%
長期放款	3.71%	3.65%
長期擔保放款	3.24%	6.33%
金融債券	2.50%~3.50%	-
存款		
活期存款	0.13%	1.96%
定期存款	1.94%	4.67%
郵匯局轉存款	2.24%	-
活期儲蓄存款	0.35%~9.53%	-
定期儲蓄存款	2.11%~2.19%	-

元大證券子公司及元大期貨子公司

(1) 衍生性金融商品

A 元大證券及其子公司因從事各種衍生性金融商品-櫃檯交易於資產負債表之表達列示如下：

	97 年 12 月 31 日	
	衍生性金融 商品資產	衍生性金融 商品負債
換利合約價值	\$ -	\$ 106,239
換匯合約價值	709	-
資產交換IRS合約價值	-	29,220
資產交換選擇權	25,292	67,217
結構型商品	67,985	520
結構型商品本金價值(註)	-	1,417,477
	<u>\$ 93,986</u>	<u>\$ 1,620,673</u>

	96 年 12 月 31 日	
	衍生性金融 商品資產	衍生性金融 商品負債
換利合約價值	\$ -	\$ 12,676
資產交換IRS合約價值	-	27,002
資產交換選擇權	119,196	522,167
結構型商品	11,853	597
換匯合約價值	19	-
股權衍生性商品	310	-
結構型商品本金價值(註)	-	468,525
	<u>\$ 131,378</u>	<u>\$ 1,030,967</u>

註：帳列「其他金融負債」。

B 元大證券及其子公司因從事各種衍生性金融商品-櫃檯交易所產生之相關損益於損益表之表達，列示如下：

	97 年 度	
	衍生性金融 商品(損)益	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	(\$ 110,766)	(\$ 93,563)
資產交換IRS合約價值	2,780	(19,300)
資產交換選擇權	40,707	65,973
債券選擇權	(638)	-
結構型商品	184,662	190,893
股權衍生性商品	98,488	66,312
換匯合約價值(註)	(5,448)	690
	<u>\$ 209,785</u>	<u>\$ 211,005</u>

	96 年 度	
	衍生性金融商品 (損)益	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	(\$ 45,168)	\$ 35,313
利率選擇權	- (	4,290)
資產交換IRS合約價值	(4,339)	9,889
資產交換選擇權	(122,890)	(53,739)
股權衍生性商品	828 (	477)
債券選擇權	4,747	234
結構型商品	(34,906)	(29,833)
換匯合約價值(註)	(1,845)	1,596
	<u>(\$ 203,573)</u>	<u>(\$ 41,307)</u>

註：帳列「其他非利息淨損益」。

(2) 元大證券及其子公司與元大期貨及其子公司因從事期貨交易於財務報表上之表達方法：

A. 期貨帳戶中留存之保證金餘額明細如下：

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
期貨交易保證金—自有資金	<u>\$ 863,991</u>	<u>\$ 567,654</u>
超額保證金	<u>\$ 782,293</u>	<u>\$ 532,316</u>

B. 因期貨自營業務而認列之期貨契約損益明細如下：

	97 年 度	96 年 度
期貨契約利益	<u>\$ 1,631,262</u>	<u>\$ 634,636</u>

C. 因期貨自營業務而認列之選擇權交易損益明細如下：

	97 年 度	96 年 度
選擇權交易利益	<u>\$ 111,266</u>	<u>\$ 149,677</u>

(3)元大證券及其子公司從事認購(售)權證交易相關

(損)益認列如下:

	97 年 度	96 年 度	帳 列 科 目
A. 評價(損)益			
發行認購(售)權證 負債	\$ 10,113,735	\$ 6,189,624	認購(售)權證發 行利益
發行認購(售)權證 再買回	(3,780,509)	(1,945,293)	認購(售)權證發 行利益
發行認購(售)權證 到期前履約	(60)	511	認購(售)權證發 行利益
發行認購(售)權證 逾期失效利益	-	256,169	認購(售)權證發 行利益
營業證券—避險	(10,271)	(46,548)	營業證券跌價 利益(損失)
B. 出售(損)益			
發行認購(售)權證 再買回	(5,935,220)	(3,661,560)	認購(售)權證發 行利益
營業證券—避險	(331,324)	(439,881)	出售證券利益 —避險

(4)各項衍生性金融商品交易性質及名目本金說明：

A. 期貨交易

元大證券及其子公司與元大期貨及其子公司為兼營期貨自營商，目前以交易目的承作期貨商品及買賣期貨選擇權，係為擴大投資管道並有效運用公司資本。截至民國97年及96年12月31日止，元大證券子公司及其子公司與元大期貨及其子公司承作國內台股指數期貨契約交易之保證金，內含超額保證金餘額分別為\$782,293及\$532,316。

B. 認購(售)權證

權證發行相關資訊，請詳附註四(三)。

C. 轉換公司債資產交換及選擇權交易

元大證券及其子公司從事資產交換交易及選擇權交易；資產交換以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，將交易標的售予交易相對人並收取成交價金，且在契約期限內，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。另選擇權交易在契約到期日前得隨時向資產交換交易相對人買回該項可轉債或約定交易相對人有權於一定期間內以約定價格承購可轉債，亦可以現有承銷或自營所持有之債券部位交割。截至民國97年及96年12月31日止，轉換公司債買入選擇權交易之名目本

金分別為\$740,020及\$831,630，轉換公司債賣出選擇權交易之名目本金分別為\$1,518,400及\$964,418。

D. 利率交換

元大證券及其子公司目前所承作之利率交換係以該公司對利率走勢之判斷並訂定換利合約賺取利差為目的，簽訂之合約期限為1～5年，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，交易對象多為金融機構。截至民國97年及96年12月31日止，該交易之名目本金分別為\$169,622,460及\$168,154,555。

E. 結構型商品

元大證券及其子公司從事結構型商品交易，以將固定收益商品與買權或賣權結合，區分為股權連結型、保本型商品及信用連結型商品，於契約成交日向交易相對人收取價金，到期報酬將隨著連結標的物到期之上漲或下跌程度而異，其報酬型態為交易本金加減選擇權到期履約價值，其所連結標的均為受行政院金融監督管理委員會證券期貨局規範之貨幣及金融市場工具。截至民國97年及96年12月31日止，從事股權連結商品交易之名目本金分別為\$104,612及\$75,380，從事保本型商品交易之名目本金為\$1,022,849及\$268,678，從事信用連結商品交易之名目本金分別為\$368,100及\$110,000。

(5)元大證券及其子公司從事各項金融商品(含衍生性及非衍生性金融商品)之相關風險如下：

A. 市場風險

元大證券及其子公司透過對業務部門設定各項操作額度(operational limit)與風險值額度(VaR limit)，建立風險管理之執行依據。

至於市場風險值的衡量模型，係採用以variance-covariance方法計算之VaR (Value-at-Risk) 模型，並經回溯測試(backtesting)後，選定以99%信賴區間、一天之VaR風險值，衡量各部位之市場風險。下表是所有交易部位民國97年度的VaR(99%，一天)資料。表中將風險值分類為權益證券、固定收益證券及總和部位。由於各風險類別的變動發生在不同時間，因此總和部位的風險值小於各分類的加總，而兩者的差異可以視為元大證券及其子公司投資組合風險分散的效果。

元大證券 民國97年12月31日

風險因子	年底值 97年12月31日	VaR平均值	VaR最小值	VaR最大值
權益證券	\$ 31,485	\$ 185,141	\$ 31,485	\$ 316,487
固定收益證券	117,166	98,154	50,696	182,855
小計	148,651	283,295	-	-
減：資產分散效益	(37,398)	(93,888)	-	-
總和VaR風險值	111,253	189,407	111,253	304,920

元大證券 民國96年12月31日

風險因子	年底值 96年12月31日	VaR平均值	VaR最小值	VaR最大值
權益證券	\$ 316,900	\$ 218,307	\$ 149,091	\$ 344,029
固定收益證券	58,710	64,339	34,015	109,727
小計	375,610	282,646	-	-
減：資產分散效益	(69,748)	(64,646)	-	-
總和VaR風險值	305,862	218,000	158,313	337,632

B. 信用風險

信用風險是指因債務方或交易對手違約造成損失的風險。由於國內缺乏普遍接受的信評制度，信用風險管理之實施面臨了相當多的困難。元大證券及其子公司係以內部建立之評等制度與交易相對人審核制度，設定發行人及交易相對人之信用限額，並每日控管公司整體信用風險於核准之限額內。除建立信用風險管理制度外，風險管理部更持續開發信用風險管理模型，透過相關模型監控發行公司之信用變化，對持債部位之信用風險進行動態追蹤與評估。

有效的信用風險管理制度尚需信用評等系統的配合。元大證券及其子公司風險管理部係以內部建立之評等制度，設定發行人及交易相對人之信用評等等級，並且定期更新。每一發行人及交易相對人將取得八個評等分級(A、B、C、D、E、F、G、Z)的其中一個等級，並且根據財務報表及市場資料計算每個等級的違約機率。信用風險之監控、評估與限制係以動態及持續的方式進行，以確保能主動及有效地管理信用風險。另元大證券及其子公司具有信用風險之金融資產，扣除適當備抵評價後之帳面價值，即可反映最大信用曝險金額，且元大證券子公司及其子公司並未具有重大承諾或替他人背書保證等事項，故不致產生額外之信用風險。

C. 流動性風險

流動性風險管理涵蓋市場流動性風險及資金調度流動性風險。

當交易市場缺乏深度，市場交易量不足，導致交易無法以合理市價賣

出，即為市場流動性風險。為降低因成交量不足時造成處分部位困難及虧損擴大，元大證券及其子公司針對不同業務及不同有價證券訂定相關規範，並輔以動態監控市場之方式，管理整體部位之市場流動性風險。針對流動性不足之商品，依照該商品特性進行分析，訂定相關限額以分散商品投資，避免持有過多流動性不足之金融商品。

資金調度流動性風險是指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任的風險。元大證券及其子公司透過現金流量之管理，以及控制銀行可融通額度，就日常資金流動量及市場狀況變動來調整流動性缺口，以確保適當的資金調度流動性。元大證券及其子公司之資金來源除股本外，以各項業務營業利益及轉投資事業之盈餘為主，輔以短期投資收益，進行資金之有效運用，並預先建立金融機構融資額度，以備資金缺口之資金需求，力求資金來源之多元化與穩定性。

D. 利率變動之現金流量風險

利率變動之現金流量風險係指元大證券及其子公司所持有之浮動利率金融資產，其現金流量因指標市場利率變動而使未來現金流量變動，產生未來現金流量之不確定性的風險。元大證券及其子公司針對利率變動所產生之現金流量風險進行風險評估，是否低於元大證券及其子公司可承受之風險限額內，評估後該風險過大，則以利率交換來進行避險。

(6) 元大期貨及其子公司從事交易目的之期貨衍生性金融商品交易金額微小，茲簡化揭露內容如下：

97 年 12 月 31 日		未平倉部位		合約金額或支付	
項 目	交易種類	買/賣方	契約數	(收取)之權利金	公平價值
期貨契約	台灣小型期貨	買方	2口	\$ 426	\$ 446
期貨契約	台灣小型期貨	賣方	17口	(3,866)	(3,866)
期貨契約	台灣電子期貨	買方	21口	14,550	14,545
期貨契約	台灣金融期貨	賣方	25口	(14,893)	(14,910)
期貨契約	台灣指數期貨	買方	106口	95,997	96,418
期貨契約	台灣指數期貨	賣方	2口	(1,828)	(1,819)
選擇權契約	台灣電子期貨 選擇權	買進買權	36口	384	320
選擇權契約	台灣電子期貨 選擇權	賣出買權	83口	(284)	(119)
選擇權契約	台灣指數期貨 選擇權	買進賣權	93口	383	1,081
選擇權契約	台灣指數期貨 選擇權	賣出賣權	120口	(2,534)	(1,755)

96 年 12 月 31 日		未平倉部位		合約金額或支付	
項 目	交易種類	買/賣方	契約數	(收取)之權利金	公平價值
期貨契約	台灣小型期貨	賣方	4口	(\$ 1,649)	(\$ 1,697)
期貨契約	台灣指數期貨	買方	3口	4,963	5,090
選擇權契約	台灣電子期貨 選擇權	賣出買權	96口	(522)	(848)
選擇權契約	台灣電子期貨 選擇權	買進買權	87口	553	950
選擇權契約	台灣指數期貨 選擇權	買進賣權	11口	204	77
選擇權契約	台灣指數期貨 選擇權	賣出賣權	3口	(34)	(6)

A. 信用風險

元大期貨及其子公司從事之期貨契約及選擇權契約交易係透過台灣期貨交易所，預期不致產生重大之信用風險，且會評估往來交易人信用狀況並分散交易，以降低信用風險。

B. 市場價格風險

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，元大期貨及其子公司從事指數選擇權及股價指數期貨交易之價格風險，是來自買賣期貨標的指數波動之風險，每項契約均有公平市價，並於操作時依風險設定停損點，發生之損失應可在預期之範圍內，故無重大之市場價格風險。

C. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，元大期貨及其子公司所持有之選擇權及期貨未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉，故變現流動風險甚低。

元大期貨及其子公司從事股價指數期貨交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依元大期貨及其子公司所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，元大期貨及其子公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，其現金流量風險發生之可能性極小。元大期貨及其子公司從事買賣選擇權交易，於交易前已先支付(收取)權利金，若賣出買權之交易相對人要求履行契約，元大期貨及其子公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，其現金流量風險不大。

D. 作業風險

元大期貨及其子公司係從事期貨及選擇權交易，管理龐大客戶保證金，各項保證金收付皆制定有作業流程控管，以防止人為弊端。

E. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

元大期貨及其子公司目前以交易目的承作期貨及選擇權商品，係為擴大投資管道並有效運用公司資本。

F. 從事期貨商經紀業務之特有風險說明如下：

1. 期貨交易係具低保證金之財務槓桿特性交易，故期貨交易風險包括：當期貨市場行情不利交易人所期待期貨契約時，期貨經紀人為維持保證金額度，得要求追繳額外保證金，若交易人無法於期限內補繳，期貨經紀人有權代為沖銷交易人所持期貨契約；另在市場行情劇烈變動時，交易人所持有期貨契約可能無法了結，致增加損失等。
2. 受託從事期貨交易，其特有風險係於市場價格劇烈波動時，可能因期貨交易人違約而蒙受無法預期之損失，故依期貨商管理規則規定，已按月就受託從事期貨交易手續費收入提列百分之二，作為違約損失準備。

（以下空白）

(7) 元大證券自營期貨部門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

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標準	執行情形 (註三)
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益	762,361	883%	781,383	4,169.00%	≥1	符合標準
	(負債總額－期貨交易人權益	915		187			
	－違約損失準備						
	－買賣損失準備)						
17	流 動 資 產	752,916	823%	771,368	4,115.00%	≥1	符合標準
	流 動 負 債	915		187			
22	業 主 權 益	762,361	191%	781,386	195.00%	≥60% ≥40% (註二)	符合標準
	最低實收資本額(註一)	400,000		400,000			
22	調 整 後 淨 資 本 額	760,681	35,320%	776,323	17,414.00%	≥20% ≥15%	符合標準
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	2,154		4,458			

註一：「最低實收資本額」應依期貨商設置標準所定之資本額或指撥營運資金計算。

註二：專營國外期貨交易複委託業務之外國期貨商，其業主權益占最低實收資本額之標準比率分別調整為 50%及 30%。

註三：「執行情形」欄應填列是否符合財務比率之規定，並說明未符合規定時，向本會與本會指定之機構申報或提出改善計畫之情形。

(8)元大期貨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

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標準	執行情形 (註三)
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益	2,366,271	510%	2,343,700	1138%	≥1	符合標準
	(負債總額－期貨交易人權益	464,339		205,954			
	－違約損失準備 －買賣損失準備)						
17	流 動 資 產	12,376,114	120%	8,538,150	133%	≥1	符合標準
	流 動 負 債	10,321,890		6,430,895			
22	業 主 權 益	2,366,271	385%	2,343,700	381%	≥60%	符合標準
	最低實收資本額(註一)	615,000		615,000		≥40% (註二)	
22	調 整 後 淨 資 本 額	2,212,218	136%	2,184,455	297%	≥20%	符合標準
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	1,630,993		736,305		≥15%	

註一：「最低實收資本額」應依期貨商設置標準所定之資本額或指撥營運資金計算。

註二：專營國外期貨交易複委託業務之外國期貨商，其業主權益占最低實收資本額之標準比率分別調整為 50%及 30%。

註三：「執行情形」欄應填列是否符合財務比率之規定，並說明未符合規定時，向本會與本會指定之機構申報或提出改善計畫之情形。

(8) 專屬期貨商業務之特有風險

期貨商從事期貨經紀業務之主要風險為信用風險，且於應向客戶追繳保證金而未或無法追繳時，始會發生信用風險。元大期貨受託從事期貨交易均依個別客戶交易情形，每日注意其保證金額度，必要時均要求客戶追加保證金或減少交易額，以控制此風險；另元大證券及元大期貨從事自營業務之主要風險為市場價格風險，即持有之期貨或選擇權合約市場價格受投資標的指數波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟元大證券及元大期貨基於風險管理，業已設立停損點，以控制此風險。

其他子公司

(1) 市場風險

市場風險衡量範圍含括各項金融商品因市場價格或利率波動可能引致持有部位市值下跌的風險，並就交易目的、備供出售及衍生性金融商品之交易部位，定期進行公平價值評價，及交易量及停損均限額之設定以資控管，故可相當程度控管其市場風險。

合併公司中元大證金之金融資產為投資國內上市、上櫃公司股票、未上市櫃股票、開放型基金、受益證券、可轉換公司債、政府債券、金融債券及其他經主管機關核准之有價證券，除未上市櫃股票及無活絡市場債券投資外，市場利率及股價變動將使金融資產價值波動。為管理市場風險，元大證金從事金融資產交易均選擇信譽良好之證券投資信託公司、證券商及其他金融機構透過專業經理人管理市場風險。

(2) 信用風險

因從事受益憑證交易時業已評估交易相對人之信用狀況，且持有之公平價值變動列入損益之金融資產與備供出售金融資產係開放式受益憑證，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

合併公司中元大證金主要業務為融資信用交易，業務風險以信用風險為主，為控管客戶之風險，除遵守證交所、櫃買中心對異常個股設有警示調降成數或分配張數等規定外，元大證金亦訂定融資融券限額分配方式、預警及處理原則，及授信分散標準等內部作業規範，以降低信用風險之發生。

元大證金所持有之金融商品主要的潛在信用風險係源自交易對方或他方未履行合約，而導致元大證金發生損失。元大證金所投資金融商品之交易相對人，皆為信用卓著之金融機構，違約之可能性甚低，且依據信用評等等級預先訂定不同投資額度以控制暴露於每一金融機構之風險，故發生信用風險之可能性極低。元大證金金融資產最大信用曝

險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之合約金額。

(3)流動性風險：

合併公司所從事之交易均為流動性較高之商品，故其流動性風險甚低。元大證金之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動風險。

元大證金投資之金融資產，除未上市櫃股票、無活絡市場債券投資及持有至到期日債券投資外，均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現流動風險並不重大。就資產及負債作到期日及利率之配合，並管控未配合之缺口，係為元大證金之經營管理基本政策，由於交易條件不確定及種類之不同，故資產及負債之到期日及利率通常無法完全配合，此種缺口可能產生潛在之利益，或亦可能產生損失。

(4)利率變動之風險：

從事長短期固定收益有價證券投資，屬固定利率者，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利差為輔，故持有期間有公平價值變動風險。屬浮動利率者，其目的以賺取固定利差為主，資本利得為輔，故於利率變動時雖有利息收入上之現金流量變動風險，但正常情況下較公平價值變動小。

合併公司中元大證金從事之短期借款，係依貨幣市場利率議定價格，故市場利率變動將使短期借款之議價利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(二)資本適足性

單位：新台幣仟元

民國97年12月31日

各公司	集團合格資本	集團法定資本需求
金融控股公司	\$ 107,156,796	\$ 118,431,900
銀行子公司	26,345,907	18,797,671
證券及證金子公司	56,472,072	12,077,648
期貨業子公司	2,366,271	6,513,421
創業投資事業子公司	2,889,379	1,443,594
其他子公司	2,380,448	2,408,698
應扣除項目	(120,987,087)	(116,338,751)
小計	\$ 76,623,786	\$ 43,334,181
集團資本適足比率	176.82%	

民國96年12月31日		
各公司	集團合格資本	集團法定資本需求
金融控股公司	\$ 107,981,761	\$ 111,861,523
銀行子公司	28,126,176	18,954,879
證券及證金子公司	49,173,351	18,032,453
期貨業子公司	2,343,700	4,481,315
創業投資事業子公司	940,679	467,872
其他子公司	1,850,498	2,113,931
應扣除項目	(113,205,038)	(110,084,871)
小計	<u>\$ 77,211,127</u>	<u>\$ 45,827,102</u>
集團資本適足比率	168.48%	

民國97年12月31日金融控股公司合格資本

項 目	金 額
普通股	\$ 81,021,057
法定資本公積	603,717
資本公積	25,634,097
特別資本公積	101,640
累積盈虧	1,659,290
權益調整數	(814,445)
減：遞延資產	(715,750)
減：庫藏股	(332,810)
合格資本合計	<u>\$ 107,156,796</u>

民國96年12月31日金融控股公司合格資本

項 目	金 額
普通股	\$ 83,530,437
資本公積	24,087,880
累積盈虧	6,051,841
權益調整數	(101,641)
減：遞延資產	(858,312)
減：庫藏股	(4,728,444)
合格資本合計	<u>\$ 107,981,761</u>

(三) 依金融控股公司法第46條規定應揭露之金融控股公司所有子公司對同一人、同一關係人、同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額

或比率

97 年 12 月 31 日			單位：新台幣佰萬元
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(%)	
同 一 人：			
中央銀行	\$ 24,084	22.33	
台灣電力股份有限公司	7,926	7.35	
交通部高速鐵路工程局	3,000	2.78	
合 計	35,010	32.46	
同 一 關 係 人：			
中華票券金融股份有限公司 及其關係人	6,346	5.88	
華邦電子股份有限公司及其 關係人	3,257	3.02	
合 計	9,603	8.90	
同一關係企業：			
台灣高速鐵路股份有限公司 及其關係企業	13,944	12.93	
台灣中油股份有限公司及其 關係企業	7,674	7.11	
奇美電子股份有限公司及其 關係企業	5,059	4.69	
南亞科技股份有限公司及其 關係企業	4,635	4.30	
中國鋼鐵股份有限公司及其 關係企業	4,133	3.83	
瀚宇彩晶股份有限公司及其 關係企業	3,750	3.47	
國際票券金融股份有限公司 及其關係企業	3,040	2.82	
合 計	42,235	39.15	
總 計	\$ 86,848	\$ 80.51	

96 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(%)
同一人：		
台灣高速鐵路股份有限公司	\$ 13,212	12.14
交通部高速鐵路工程局	3,000	2.76
內政部營建署	5,000	4.59
榮民工程股份有限公司	8,000	7.35
合 計	29,212	26.84
同一關係人：		
鴻海精密工業股份有限公司 及關係人	3,504	3.22
同一關係企業：		
台灣化學纖維股份有限公司 及關係人	3,248	2.98
國際票券金融股份有限公司 及關係人	3,160	2.90
	6,408	5.88
總 計	\$ 39,124	\$ 35.94

不適用。

(四) 因政府法令變更而產生之重大影響

無此情形。

(五) 停業部門之相關資訊

無此情形。

(六) 受讓或讓與其他金融同業主要部分營業資產、負債

無此情形。

(七) 本公司與子公司及子公司間分攤費用資訊

依「元大金融控股公司集團共同行銷管理要點」第二十五條規定，本公司之子公司間共用營業場所或設備，或委託其他子公司之從業人員進行共同業務推廣行為，應就共同行銷所產生之手續費、服務費用或佣金等相關費用之分攤及法律責任之歸屬訂立契約。

(八) 私募有價證券之相關資訊

無此情形。

(九)業務別財務資訊

合併公司民國97年度業務別資訊分別如下：

項目	單位:新台幣仟元				
	元大銀行業務	元大證券業務	元大證金業務	其他業務	合併
利息淨收益	\$ 4,538,677	\$ 742,044	\$ 3,199,350	(\$ 79,640)	\$ 8,400,431
利息以外淨收益	60,101	11,517,834	303,335	297,964	12,179,234
淨收益	4,598,778	12,259,878	3,502,685	218,324	20,579,665
呆帳費用	(3,201,826)	-	(20,000)	(92,624)	(3,314,450)
營業費用	(4,614,806)	(8,252,949)	(390,051)	(1,556,403)	(14,814,209)
繼續營業部門稅前淨利(損)	(3,217,854)	4,006,929	3,092,634	(1,430,703)	2,451,006
所得稅(費用)利益	695,809	(872,838)	(374,491)	(169,908)	(721,428)
繼續營業部門稅後淨利(損)	(\$ 2,522,045)	\$ 3,134,091	\$ 2,718,143	(\$ 1,600,611)	\$ 1,729,578

合併公司民國96年度業務別資訊分別如下：

項目	單位:新台幣仟元				
	元大銀行業務	元大證券業務	元大證金業務	其他業務	合併
利息淨收益	\$ 5,672,402	\$ 1,188,960	\$ 2,918,723	\$ 299,603	\$ 10,079,688
利息以外淨收益	984,843	17,906,592	(2,427,239)	(1,377,568)	15,086,628
淨收益	6,657,245	19,095,552	491,484	(1,077,965)	25,166,316
呆帳費用	(4,112,844)	-	-	(7,596)	(4,120,440)
營業費用	(4,790,987)	(9,032,898)	(415,914)	(646,846)	(14,886,645)
繼續營業部門稅前淨利(損)	(2,246,586)	10,062,654	75,570	(1,732,407)	6,159,231
所得稅利益(費用)	584,449	(770,148)	(327,593)	421,909	(91,383)
繼續營業部門稅後淨利(損)	(\$ 1,662,137)	\$ 9,292,506	(\$ 252,023)	(\$ 1,310,498)	\$ 6,067,848

(十)本公司財務報表及子公司簡明財務報表

1. 元大金融控股股份有限公司

元大金融控股股份有限公司
資產負債表
民國97年及96年12月31日

資 產	單位：新臺幣仟元		負債及股東權益		
	97年12月31日	96年12月31日		97年12月31日	96年12月31日
現金及銀行存款	\$ 5,892	\$ 8,055	應付商業本票-淨額	\$ 2,452,270	\$ 2,896,845
附賣回票券及債券投資	-	2,412,813	公平價值變動列入損益之金融負債	-	1,437,556
應收款項-淨額	2,645,968	2,221,133	應付款項	2,919,927	2,308,729
待出售資產	-	197,258	應付債券	5,000,000	-
採權益法之股權投資-淨額	116,334,112	110,080,232	其他借款	1,625,000	300,000
其他金融資產-淨額	4,639	4,639	應計退休金負債	7,329	7,997
固定資產-淨額	140,679	34,358	其他負債	-	53,850
無形資產-淨額	8,703	14,406	負債總計	12,004,526	7,004,977
其他資產-淨額	737,079	872,156			
			股東權益		
			股本	81,021,057	83,530,437
			資本公積	25,634,097	24,087,880
			保留盈餘		
			法定盈餘公積	603,717	-
			特別盈餘公積	101,640	-
			未分配盈餘	1,659,290	6,051,841
			股東權益其他項目		
			累積換算調整數	118,266	50,923
			備供出售金融資產未實現損失	(932,711)	(152,564)
			庫藏股票	(332,810)	(4,728,444)
			股東權益總計	107,872,546	108,840,073
資產總計	\$ 119,877,072	\$ 115,845,050	負債及股東權益總計	\$ 119,877,072	\$ 115,845,050

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司

損益表

民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元
(除每股盈餘為新臺幣元外)

	97年度	96年度		
收 益				
採權益法認列之投資利益	\$ 4,905,267	\$ 8,164,392		
採權益法認列之處分利益	321,442	-		
其他收益	197,664	80,947		
	<u>5,424,373</u>	<u>8,245,339</u>		
費 用 及 損 失				
採權益法認列之投資損失	(3,302,455)	(2,472,808)		
營業費用	(367,395)	(305,532)		
其他費用及損失	(142,094)	(349,841)		
	<u>(3,811,944)</u>	<u>(3,128,181)</u>		
稅前淨利	1,612,429	5,117,158		
所得稅利益	32,108	920,010		
本期淨利	<u>\$ 1,644,537</u>	<u>\$ 6,037,168</u>		
每股盈餘	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.20</u>	<u>\$ 0.20</u>	<u>\$ 0.75</u>	<u>\$ 0.89</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.20</u>	<u>\$ 0.20</u>	<u>\$ 0.75</u>	<u>\$ 0.88</u>

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司
股東權益變動表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

96 年 度	普通股	資本公積	保留盈餘			累積換算 調整數	備供出售 金融資產 未實現損益	庫藏股票	未認列為 退休金成本 之淨損失	合計
			法定 盈餘公積	特別 盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)					
96年1月1日餘額	\$ 31,617,616	\$ 8,300,878	\$ -	\$ -	(\$ 3,311,655)	(\$ 59,232)	\$ 15,551	\$ -	(\$ 39,660)	\$ 36,523,498
發行新股取得子公司股權	51,503,529	18,850,292	-	-	-	-	-	-	-	70,353,821
海外可轉換公司債轉換	409,292	268,691	-	-	-	-	-	-	-	677,983
彌補虧損	-	(3,311,655)	-	-	3,311,655	-	-	-	-	-
子公司彌補虧損	-	(14,673)	-	-	14,673	-	-	-	-	-
子公司持有母公司股票	-	-	-	-	-	-	-	(4,979,708)	-	(4,979,708)
子公司出售母公司股票	-	5,392	-	-	-	-	-	251,264	-	256,656
子公司認列資本公積	-	(11,045)	-	-	-	-	-	-	-	(11,045)
子公司認列金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(168,115)	-	-	(168,115)
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	110,155	-	-	-	110,155
子公司認列未認列為退休金成本 之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	39,660	39,660
96年度淨利	-	-	-	-	6,037,168	-	-	-	-	6,037,168
96年12月31日餘額	<u>\$ 83,530,437</u>	<u>\$ 24,087,880</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,051,841</u>	<u>\$ 50,923</u>	<u>(\$ 152,564)</u>	<u>(\$ 4,728,444)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 108,840,073</u>
97 年 度	普通股	資本公積	法定 盈餘公積	特別 盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	累積換算 調整數	備供出售 金融資產 未實現損益	庫藏股票	未認列為 退休金成本 之淨損失	合計
97年1月1日餘額	\$ 83,530,437	\$24,087,880	\$ -	\$ -	\$ 6,051,841	\$ 50,923	(\$ 152,564)	(\$ 4,728,444)	\$ -	\$ 108,840,073
96年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	603,717	-	(603,717)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	101,640	(101,640)	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(53,318)	-	-	-	(53,318)	-
現金股利	-	(167,061)	-	-	(5,262,417)	-	-	-	(5,429,478)	-
員工紅利	-	-	-	-	(15,996)	-	-	-	(15,996)	-
子公司出售母公司股票	-	3,531,218	-	-	-	-	-	4,728,444	-	8,259,662
母公司買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(4,700,040)	-	(4,700,040)
母公司註銷庫藏股	(2,509,380)	(1,857,850)	-	-	-	-	-	4,367,230	-	-
子公司認列資本公積	-	39,910	-	-	-	-	-	-	-	39,910
子公司認列金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(780,147)	-	-	(780,147)
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	67,343	-	-	-	67,343
97年度淨利	-	-	-	-	1,644,537	-	-	-	-	1,644,537
97年12月31日餘額	<u>\$ 81,021,057</u>	<u>\$ 25,634,097</u>	<u>\$ 603,717</u>	<u>\$ 101,640</u>	<u>\$ 1,659,290</u>	<u>\$ 118,266</u>	<u>(\$ 932,711)</u>	<u>(\$ 332,810)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 107,872,546</u>

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司

現金流量表

民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	97年度	96年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 1,644,537	\$ 6,037,168
調整項目：		
不影響現金流量之損益項目及其他調整項目		
折舊費用	11,755	19,617
攤銷費用	8,004	8,854
採權益法認列之投資利益淨額	(1,602,812)	(5,691,584)
採權益法認列之處分利益	(321,442)	-
採權益法之股權投資收到之現金股利	7,087,716	4,389,137
出售待處分資產淨利益	(71,826)	(426)
採權益法之股權投資公司減損損失	-	212,339
資產報廢損失	4,408	-
應付債券利息補償金增加數	-	5,130
應付債券匯率影響數	-	5,358
應付債券溢價攤銷數	- (966)	
資產及負債科目之變動		
應收款項增加	(424,835)	(1,286,944)
其他資產減少(增加)	270,952	(6,892)
遞延所得稅資產增加	(135,875)	(491,800)
無形資產增加		
公平價值變動列入損益之金融負債減少	(1,437,556)	(19,798)
應付款項增加	596,801	973,761
應計退休金負債減少	(668)	(729)
其他負債減少	(53,850)	-
營業活動之淨現金流入	5,575,309	4,152,225
投資活動之現金流量		
附賣回票券及債券投資減少(增加)	2,412,813	(2,338,924)
出售待處分資產價款	269,084	3,570
購置固定資產價款	(123,530)	(9,003)
購置無形資產價款	(1,255)	(853)
採權益法之股權投資減資退還股款	10,410,211	16,000,000
預收待出售資產價款	-	53,850
處分採權益法之股權投資價款	759,215	-
採權益法之股權投資增加	(15,000,000)	(14,058,640)
投資活動之淨現金流出	(1,273,462)	(350,000)
融資活動之現金流量		
應付商業本票-淨額(減少)增加	(444,575)	599,281
其他借款增加(減少)	1,325,000	(3,675,000)
應付債券增加(減少)	5,000,000	(725,000)
發放現金股利	(5,429,478)	-
發放員工紅利及董事酬勞金	(54,917)	-
實施庫藏股價款	(4,700,040)	-
融資活動之淨現金流出	(4,304,010)	(3,800,719)
本期現金及銀行存款(減少)增加	(2,163)	1,506
期初現金及銀行存款餘額	8,055	6,549
期末現金及銀行存款餘額	\$ 5,892	\$ 8,055
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 63,364	\$ 133,733
本期支付所得稅	\$ 15,391	\$ 5,605

董事長：顏慶章

經理人：馬維建

會計主管：張財育

2. 元大銀行及其子公司

元大銀行及其子公司
簡明合併資產負債表
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日	負 債 及 股 東 權 益	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
現金及約當現金	\$ 6,408,310	\$ 4,316,973	央行及銀行同業存款	\$ 11,865,082	\$ 28,264,164
存放央行及拆借銀行同業	35,999,826	60,020,423	公平價值變動列入損益之金融負債	4,080,414	3,570,504
公平價值變動列入損益之金融資產-淨額	44,581,784	5,940,952	附買回票券及債券負債	7,325,426	7,909,694
附賣回票券及債券投資	1,644,337	397,522	應付款項	7,464,778	9,069,588
應收款項-淨額	9,847,277	15,120,898	存款及匯款	294,499,095	262,765,613
待出售資產	-	778,668	應付金融債券	9,800,000	12,166,000
貼現及放款-淨額	232,873,593	236,802,168	應計退休金負債	2,261	2,323
備供出售金融資產-淨額	15,661,383	14,345,346	其他金融負債	258,667	464,752
持有至到期日金融資產-淨額	597,276	849,150	其他負債	163,614	409,677
其他金融資產-淨額	482,593	1,312,724	負債總計	335,459,337	324,622,315
固定資產-淨額	2,556,564	2,270,020			
無形資產	232,017	1,466,021	股本	22,000,000	24,000,000
其他資產	3,208,440	2,833,068	保留盈餘	(3,254,911)	(2,014,728)
			股東權益其他項目	(113,754)	(156,492)
			少數股權	2,728	2,838
			股東權益總計	18,634,063	21,831,618
資產總計	\$ 354,093,400	\$ 346,453,933	負債及股東權益總計	\$ 354,093,400	\$ 346,453,933

元大銀行及其子公司
簡明合併損益表
民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股虧損為新台幣元外)

項 目	97 年 度	96 年 度
利息淨收益	\$ 4,549,362	\$ 5,709,083
利息以外淨收益	(163,181)	990,675
淨收益	4,386,181	6,699,758
呆帳費用	(3,201,826)	(4,112,844)
營業費用	(5,120,151)	(5,172,433)
稅前虧損	(3,935,796)	(2,585,519)
所得稅利益	695,809	584,449
稅後虧損	(3,239,987)	(2,001,070)
少數股權淨利	(196)	(172)
本期淨損	(<u>\$ 3,240,183</u>)	(<u>\$ 2,001,242</u>)
每股虧損		
稅前淨損	(<u>\$ 1.79</u>)	(<u>\$ 1.78</u>)
稅後淨損	(<u>\$ 1.47</u>)	(<u>\$ 1.37</u>)

3. 元大證券及其子公司

元大證券及其子公司
簡明合併資產負債表
民國97年及96年12月31日

						單位：新台幣仟元	
資 產	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日	負債及股東權益	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日		
流動資產	\$ 72,146,591	\$ 80,043,506	流動負債	\$ 42,203,601	\$ 40,148,725		
基金及投資	11,546,648	13,498,309	其他負債	1,290,021	1,138,378		
固定資產淨額	4,471,968	7,767,601	負債總計	43,493,622	41,287,103		
無形資產	254,099	345,308	股本	43,679,388	53,679,388		
其他資產	8,974,095	4,494,469	資本公積	1,350,402	1,310,491		
			保留盈餘	8,070,207	8,806,379		
			股東權益其他項目	799,782	1,065,832		
			股東權益總計	53,899,779	64,862,090		
資產總計	<u>\$ 97,393,401</u>	<u>\$ 106,149,193</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 97,393,401</u>	<u>\$ 106,149,193</u>		

元大證券及其子公司

簡明合併損益表

民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘為新台幣元外)

項 目	97 年 度	96 年 度
收入	\$ 18,584,716	\$ 21,708,632
費用	(12,341,036)	(12,259,580)
稅前淨利	6,243,680	9,449,052
所得稅費用	(872,838)	(770,148)
稅後淨利	<u>\$ 5,370,842</u>	<u>\$ 8,678,904</u>
每股盈餘		
稅前淨利	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 1.83</u>
稅後淨利	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.71</u>

4. 元大證金

元大證金
簡明資產負債表
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日	項 目	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 42,381,324	\$ 89,592,809	流動負債	\$ 9,102,134	\$ 69,834,785
基金及投資	4,018,983	5,745,310	長期負債	7,506,688	7,512,762
固定資產	217,193	216,885	其他負債	<u>111,922</u>	<u>114,548</u>
無形資產	7,731	16,673	負債總計	<u>16,720,744</u>	<u>77,462,095</u>
其他資產	611,729	515,886	股本	15,000,000	9,000,000
			資本公積	7,025,693	1,025,693
			保留盈餘	8,780,933	8,599,777
			股東權益其他項目	(<u>290,410</u>)	(<u>2</u>)
			股東權益總計	<u>30,516,216</u>	<u>18,625,468</u>
資產總計	<u>\$ 47,236,960</u>	<u>\$ 96,087,563</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 47,236,960</u>	<u>\$ 96,087,563</u>

元大證金

簡明損益表

民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘為新台幣元外)

項 目	97 年 度	96 年 度
營業收入	\$ 4,614,059	\$ 4,899,699
營業成本	(2,807,481)	(3,165,522)
營業毛利	1,806,578	1,734,177
營業費用	(430,595)	(444,414)
營業外收入及利益	329,374	500,285
營業外費用及損失	(272,640)	(209,495)
稅前淨利	<u>\$ 1,432,717</u>	<u>\$ 1,580,553</u>
稅後淨利	<u>\$ 1,058,226</u>	<u>\$ 1,252,960</u>
每股盈餘		
稅前淨利	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 1.94</u>
稅後淨利	<u>\$ 0.92</u>	<u>\$ 1.53</u>

(十一) 子公司之獲利能力、資產品質、管理資訊、流動性與市場風險敏感性等重要業務資訊

子公司元大銀行之資訊如下：

1. 獲利能力

單位：%

		97 年 度	96 年 度
資產報酬率	稅前	(1.12)	(0.75)
	稅後	(0.92)	(0.58)
淨值報酬率	稅前	(19.47)	(14.50)
	稅後	(16.02)	(11.18)
純益率		(75.15)	(30.35)

註：一、資產報酬率＝稅前(後)淨利(損)/平均資產

二、淨值報酬率＝稅前(後)淨利(損)/平均淨值

三、純益率＝稅後淨利(損)/淨收益

四、稅前(後)淨利(損)係指當年一月累計至該年底淨利(損)金額。

2. 逾期放款及逾期帳款資產品質

單位：新臺幣仟元，%

年月		97年12月31日					96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	940,562	65,462,589	1.44%	1,426,458	151.66%	876,054	65,575,751	1.34%	709,424	80.98%	
	無擔保	823,247	79,324,000	1.04%	1,526,454	185.42%	426,252	71,348,176	0.60%	610,494	143.22%	
消費金融	住宅抵押貸款(註4)		1,220,954	67,427,452	1.81%	1,130,801	92.62%	676,788	74,152,939	0.91%	1,434,812	212.00%
	現金卡		-	-	0.0%	-	0.0%	-	-	0.0%	-	0.0%
	小額純信用貸款(註5)		647,777	9,167,734	7.07%	1,601,247	247.19%	698,470	14,258,780	4.90%	708,927	101.50%
	其他(註6)	擔保	523,939	16,871,526	3.11%	146,806	28.02%	484,042	15,220,779	3.18%	670,488	138.52%
		無擔保	18,884	467,311	4.04%	15,253	80.77%	21,813	406,850	5.36%	26,963	123.61%
放款業務合計		4,175,363	238,720,612	1.75%	5,847,019	140.04%	3,183,419	240,963,275	1.32%	4,161,108	130.71%	
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾放比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率	逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾放比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率	
信用卡業務		21,704	2,326,583	0.93%	69,703	321.16%	52,540	2,572,987	2.04%	163,486	311.16%	
無追索權之應收帳款承購業務(註7)		-	1,107,595	0.0%	-	-	-	6,701,266	-	-	-	

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；信用卡逾期帳款係依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；信用卡逾期帳款比率=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；信用卡應收帳款備抵呆帳覆盖率=信用卡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本者。

註5：小額純信用貸款係指須適用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094000494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。

3. 放款資產品質

單位：新台幣仟元，%

97 年 12 月 31 日		
項目	金額	各類逾期放款占放款之比率
甲類逾期放款	\$ 3,365,972	1.41%
乙類逾期放款	809,391	0.34%
逾期放款總額	4,175,363	1.75%
96 年 12 月 31 日		
項目	金額	各類逾期放款占放款之比率
甲類逾期放款	\$ 2,210,294	0.92%
乙類逾期放款	973,125	0.40%
逾期放款總額	3,183,419	1.32%

註：

- 一、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。
- 二、甲類逾期放款及乙類逾期放款之定義應依 94 年 4 月 19 日銀行局（一）字第 0941000251 號函之規定填列。
- 三、逾放比率=逾期放款/放款總額。

4. 信用風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

97年12月31日			
排名 (註1)	集團企業名稱(註2)	授信總餘額(註3)	占本期淨值比例 (%)
1	奇美	\$ 3,893,652	20.90
2	台塑	3,686,006	19.78
3	華新麗華	3,064,839	16.45
4	義聯	2,219,596	11.91
5	長榮	2,209,525	11.86
6	茂矽	2,150,202	11.54
7	鑽全	2,063,230	11.07
8	力晶	1,534,550	8.24
9	友達明基	1,372,189	7.36
10	寶成工業	1,311,321	7.04

註：

- 一、依對集團企業授信總餘額排序，列出非屬政府或國營事業之前十大集團企業。
- 二、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。

- 三、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。

(以下空白)

5. 到期日期限結構分析表

到期日期限結構分析表(新台幣)

97年12月31日

單位：新台幣仟元

	0到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	77,912,443	16,077,492	27,369,968	36,313,595	169,955,039	327,628,537
主要到期資金流出	53,370,911	49,081,772	59,712,853	87,109,938	79,306,737	328,582,211
期距缺口	24,541,532	(33,004,280)	(32,342,885)	(50,796,343)	90,648,302	(953,674)

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部份(不含外幣)之金額。

到期日期限結構分析表(美金)

97年12月31日

單位：美金仟元

	0到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	265,978	225,229	109,931	36,799	116,265	754,202
主要到期資金流出	494,777	135,802	32,033	110,703	(2,600)	770,715
期距缺口	(228,799)	89,427	77,898	(73,904)	118,865	(16,513)

註：一、本表係填報總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額，除非另有說明，請依帳面金額填報，未列帳部份不須填報(如計畫發行可轉讓定存單、債券或股票等)。

二、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。

到期日期限結構分析表(新台幣)

96年12月31日

單位：新台幣仟元

	0到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	49,823,778	11,292,204	38,214,297	22,683,782	207,505,537	329,519,598
主要到期資金流出	160,531,919	21,029,675	32,137,161	58,807,187	60,726,757	333,232,699
期距缺口	(110,708,141)	(9,737,471)	6,077,136	(36,123,405)	146,778,780	(3,713,101)

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部份(不含外幣)之金額。

到期日期限結構分析表(美金)

96年12月31日

單位：美金仟元

	0到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	677,893	219,085	159,889	27,891	142,221	1,226,979
主要到期資金流出	906,921	201,535	40,974	37,777	2,758	1,189,965
期距缺口	(229,028)	17,550	118,915	(9,886)	139,463	37,014

註：一、本表係填報總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額，除非另有說明，請依帳面金額填報，未列帳部份不須填報(如計畫發行可轉讓定存單、債券或股票等)。

二、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。

6. 利率敏感性資產及負債分析表

利率敏感性資產負債分析表(新臺幣)

民國 97 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，%

項目	1 至90天 (含)	91 至180天 (含)	181 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	169,144,207	38,575,257	13,193,848	77,416,449	298,329,761
利率敏感性負債	117,207,965	129,681,224	34,505,865	12,757,297	294,152,351
利率敏感性缺口	51,936,242	(91,105,967)	(21,312,017)	64,659,152	4,177,410
淨值					18,717,918
利率敏感性資產與負債比率					101.42
利率敏感性缺口與淨值比率					22.32

註：本表係填寫總行及國外分支機構新台幣部分(不含外幣)之金額。

利率敏感性資產負債分析表(美金)

民國 97 年 12 月 31 日

單位：美金仟元，%

項目	1 至90天 (含)	91 至180天 (含)	181 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	396,546	109,013	37,604	115,338	658,501
利率敏感性負債	556,463	31,285	109,132	-	696,880
利率敏感性缺口	(159,917)	77,728	(71,528)	115,338	(38,379)
淨值					(2,635)
利率敏感性資產與負債比率					94.49
利率敏感性缺口與淨值比率					1,456.51

註：本表係填寫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。

利率敏感性資產負債分析表(新臺幣)
民國 96 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，%

項目	1 至90天 (含)	91 至180天 (含)	181 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	149,022,428	32,418,340	13,511,820	89,518,017	284,470,605
利率敏感性負債	132,037,091	111,194,807	23,539,544	11,795,813	278,567,255
利率敏感性缺口	16,985,337	(78,776,467)	(10,027,724)	77,722,204	5,903,350
淨值					21,857,306
利率敏感性資產與負債比率					102.12
利率敏感性缺口與淨值比率					27.01

註：本表係填寫總行及國外分支機構新台幣部分(不含外幣)之金額。

利率敏感性資產負債分析表(美金)
民國 96 年 12 月 31 日

單位：美金仟元，%

項目	1 至90天 (含)	91 至180天 (含)	181 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	480,375	150,171	25,873	147,940	804,359
利率敏感性負債	756,123	35,831	33,755	-	825,709
利率敏感性缺口	(275,748)	114,340	(7,882)	147,940	(21,350)
淨值					2,382
利率敏感性資產與負債比率					97.41
利率敏感性缺口與淨值比率					(896.31)

註：本表係填寫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。

(十二)子公司持有母公司股份之相關資訊

請詳附註一(九)說明。

(十三)財務報表表達

民國 96 年度合併財務報表之部分科目金額於本期業予重分類，俾與民國 97 年度合併財務報表比較閱讀。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上：無。

2. 取得或處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：無。

3. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。

4. 應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關 係	應收關係人款項餘額 (註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應 收 關 係 人 款 期 後 收 回 款 項	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
元大金融控股(股)公司	元大證券金融(股)公	合併公司之子公司	335,930	-	-	-	-	-
元大金融控股(股)公司	元大證券(股)公司	合併公司之子公司	1,386,637	-	-	-	-	-

註：主要係採連結稅制所計算應收聯屬公司款項，業已合併沖銷。

5. 出售不良債權交易資訊：無。

6. 依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊：無。

7. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區及相關資訊：

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	期末持股 比例(%)	投資帳面金額	本期認列之 投資(損)益	本公司及關係企業合併持股情形(註1)			
						現股股數 (仟股)	擬制持股股數 (註2)	合計	
								股數(仟股)	持股比例(%)
元大證券(股)公司	台北市南京東路三段225號11、12、13、14樓	證券經紀、自營及承銷業務	100	\$ 59,558,143	\$ 2,917,153	4,367,939	-	4,367,939	100
元大商業銀行(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號1、3、5、8樓	銀行業	100	18,631,335	(3,240,184)	2,200,000	-	2,200,000	100
元大證券金融(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66、68號7樓	證券融資融券業務	100	30,456,098	1,035,373	1,500,000	-	1,500,000	100
元大期貨股份有限公司	台北市南京東路三段225號12樓	期貨業務	100	2,405,739	605,137	100,000	-	100,000	100
元大國際資產管理(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號11樓	金融機構金錢債務管理服務	100	1,997,623	231,708	200,000	-	200,000	100
元大創業投資(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號6樓	創業投資業務	100	2,889,379	(60,962)	300,000	-	300,000	100
元大證券投資顧問股份有限公司	台北市南京東路三段225號10樓之2之3	證券投資顧問	100	325,705	2,402	30,000	-	30,000	100
元大國際財務顧問(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號11樓	企業經營、投資顧問業務	100	4,030	(1,309)	500	-	500	100
元大租賃(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號11樓	各種動產及不動產之買賣經銷及租賃等業務	99.60	105,690	3,332	19,908	-	19,908	99.60
元大財產保險代理有限公司(註4)	台北市松山區敦化南路一段66號7樓	財產保險代理人	100	5,990	735	-	-	-	100
元大國際人身保險代理人(股)公司	〃	人身保險代理人	100	22,768	10,028	300	-	300	100

被投資公司名稱	所在地區	主要 營業項目	期末持股 比例(%)	投資帳面金額	本期認列之 投資(損)益	本公司及關係企業合併持股情形(註1)			
						現股股數 (仟股)	擬制持股股數 (註2)	合計	
								股數(仟股)	持股比例(%)
元大證券亞洲金融公司	百慕達群島	投資控股	100	\$11,220,355	\$ 338,140	174,063	-	174,063	100
元大國際保險經紀人股份有限公司 (註4)	中華民國	保險經紀人業務	100	9,015	2,631	500	-	500	100
元大證券投資信託股份有限公司	中華民國	投資信託	83.19	2,804,997	425,490	51,523	-	51,523	83.19
元大期貨經理股份有限公司(註6)	中華民國	期貨經理業務	100	91,624	(8,376)	10,000	-	10,000	100
頂華證券投資管理有限公司	英屬維京群島	投資業務	50	30,930	4,781	500	-	500	50
元大證券(香港)有限公司(註3)	香港	受託買賣、自行買賣 及承銷投資諮詢	100	988,439	(293,681)	318,133	-	318,133	100
金英控股有限公司	新加坡	投資控股	29.19	5,899,319	484,758	168,477	-	168,477	29.19
Grand Asia Capital Services Pte. Ltd.	新加坡	財管顧問	50	7,398	(270)	500	-	500	50
元大證券控股(B.V.I)有限公司(註5)	英屬維京群島	投資控股	100	3,176	19,631	10	-	10	100
元大壹創業投資(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號 6樓	創業投資業務	100	630,602	(68,626)	74,000	-	74,000	100

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，均應予計入。

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本法第36條第2項及第37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」係指符合財務會計準則公報第三十四號有關衍生性商品定義者，如股票選擇權。

註3：原名為京華證券國際有限公司。

註4：係依被投資公司同期間自行結算未經會計師查核之財務報表認列。

註5：原名為復華維京控股(B.V.I)有限公司。

註6：該公司已於民國97年9月8日經董事會(代行股東會職權)決議解散，解散基準日為民國97年10月31日，正辦理相關清算程序中。

(三)轉投資事業之重大交易事項

1. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳 列 科 目	交 易		期		初 買		入 賣		出 期		未					
			對 象	關 係	股 數 (仟 股)	金 額 (仟 股)	股 數 (仟 股)	金 額 (仟 股)	股 數 (仟 股)	售 價 (仟 股)	帳 面 成 本 (仟 股)	處 分 損 益 (仟 股)	金 額 (仟 股)	金 額				
元大證金	受益憑證： 國泰債券	公平價值變動列入損益之金融資產	—	—	—	\$	—	67,325	\$	800,000	—	\$	—	\$	—	67,325	\$	800,000
	群益安穩	"	—	—	—	—	65,083	1,000,000	32,541	500,218	500,000	218	32,541	500,000				
	華南永昌鳳翔	"	—	—	—	—	64,453	1,000,000	—	—	—	—	64,453	1,000,000				
	安泰ING債券	"	—	—	—	—	64,280	1,000,000	—	—	—	—	64,280	1,000,000				
	建弘全家福	"	—	—	—	—	2,946	500,000	—	—	—	—	2,946	500,000				
	建弘台灣	"	—	—	—	—	30,945	450,000	—	—	—	—	30,945	450,000				
	寶來得利	"	—	—	—	—	19,567	300,000	19,567	300,096	300,000	96	—	—				
	保誠威寶	"	—	—	—	—	61,872	800,000	—	—	—	—	61,872	800,000				
	保德信債券	"	—	—	—	—	26,527	400,000	—	—	—	—	26,527	400,000				
	新光吉星	"	—	—	—	—	33,843	500,000	—	—	—	—	33,843	500,000				
	台灣工銀大眾債	"	—	—	—	—	39,745	527,000	39,745	527,350	527,000	350	—	—				
	元大萬泰	"	—	其經理公司與本公司受同一控制公司控制之關係企業	—	—	86,934	1,250,000	69,594	1,002,484	1,000,000	2,484	17,340	250,000				
	非上市櫃公司股票：																	
	台灣集中保管交易所	以成本法衡量之金融資產	元大證金	與本公司受同一控制公司控制之關係企業	40,620	169,514	11,904	395,816	—	—	—	—	53,540	565,330				
元大創投	受益憑證： 元大萬泰	備供出售金融資產	元大投信	同一集團企業	—	—	23,873	343,000	3,820	54,678	54,465	213	20,053	288,535				

2.取得或處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上。

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 所 有 人 與 發 行 人 之 關 係 移 轉 金 額				價 格 決 定 之 參 考 依 據	取 得 目 的 及 使 用 情 形	其 他 約 定 事 項
元大國際資 管(股)公司	土地、建築物	97/3/31~ 97/12/31	\$ 582,601	已全數支付	銀行等	非關係人	-	-	-	-	不動產估價師 出具之估價報 告或依據當地 成交行情做為 價格之參考	承受擔保 品、法拍 標的物	-

處分公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	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
元大證券(股)公司	土地及建築物—忠孝西路一段4號10、16、17樓及地下室停車位	97/6/24	92/5/30	575,474	816,530	已收訖	241,056	南山人壽保險股份有限公司	非關係人	處分搬遷後之閒置資產	依據96.06.01信義不動產估價師聯合事務所及宏大不動產估價師聯合事務所出具之估價報告書	-
元大銀行(股)公司	土地(1~3樓、停車位)	"	92/12/5	579,265	707,400	"	128,135	"	"	"	"	-
"	建築物(1~3樓、停車位)		92/12/5	200,198	303,170		102,972					
			小計	779,463	1,010,570	"	231,107					
元大證券金融(股)公司	土地及建築物	"	80/10	772,650	772,115	"	(535)	"	"	"	"	-
				註1	註2							
元大國際資產(股)公司	土地、建築物	"	92/10/28(8樓) 92/12/26(7樓)	396,151	535,020	"	138,869	"	"	"	"	-
			5%銷項稅額		8,025							
			小計	396,151	543,045		138,869					
			合計	2,523,738	3,142,260		610,497					

註1：係原帳列待出售非流動資產金額。

註2：業扣除土地增值稅\$16,535。

3. 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。

4. 應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：

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		期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
元大商業銀行(股)公司	元大金融控股(股)公司	合併公司之母公司	1,686,397(註1)	-	-	-	-	-

註1：主要係因連結稅制採合併申報之應收退稅款，業已合併沖銷。

5. 出售不良債權交易資訊

(1) 出售不良債權交易彙總表

出售之子公司：元大銀行

97 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

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	交易對象與元大銀行之關係
97/11/03	元大國際資產管理(股)公司	企業戶放款-呆帳及墊款	-	21,390	21,390	無	與本公司受同一控制公司控制之關係企業

註1：帳面價值係為原始債權金額減備抵呆帳後餘額，處分損益係為售價減帳面價值金額後餘額。

(2) 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：

無此情形。

6. 子公司依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊：請詳附註四(三十二)。

7. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。

8. 資金貸與他人：

子公司元大銀行經營銀行法之放款及授信業務，屬金融業故不適用；子公司元大證券、元大證金屬證券業，除經營證券融資融券業務外，未有資金貸與他人之情形。

子公司元大期貨、元大投顧、金復華投顧、元大創投、元大資管、元大財顧無此情形。

間接投資之子公司詳下說明：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
元大證券亞洲金融公司	元大證券(香港)有限公司	應收關係人款項	\$778,080	\$ -	不計息	短期資金融通	-	營業週轉	-	-	\$11,220,355	\$10,734,291

(註)依公司資金貸與他人程序規定對單一公司之貸款不超過其淨值，總金額以不超過母公司淨值之百分之二十為限。

9. 為他人背書保證：

子公司元大銀行經營銀行法所規定之保證業務，屬金融業故不適用。

子公司元大證金、元大證券、元大期貨、元大投顧、金復華投顧、元大創投、元大資管、元大財顧無此情形。

間接投資之子公司無此情形。

(以下空白)

10. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率(%)	市價	備註
元大證金	受益憑證：							
	元大全球礦金	其經理公司與本公司受同一 控制公司控制之關係企業	公平價值變動列入損益 之金融資產	2,000	\$ 19,900	-	\$ 19,900	
	元大萬泰	"	"	17,340	250,198	-	250,198	
	金復華經典平衡	-	"	736	5,490	-	5,490	
	金復華雙響炮	-	"	663	4,746	-	4,746	
	金復華基金	-	"	532	3,923	-	3,923	
	建弘全球大趨勢	-	"	2,000	20,260	-	20,260	
	保誠全球綠色	-	"	3,000	24,780	-	24,780	
	國泰債券	-	"	67,325	800,520	-	800,520	
	群益安穩	-	"	32,541	500,319	-	500,319	
	華南永昌鳳翔	-	"	64,453	1,000,645	-	1,000,645	
	安泰ING債券	-	"	64,280	1,000,379	-	1,000,379	
	建弘全家福	-	"	2,946	500,439	-	500,439	
	建弘台灣	-	"	30,945	450,334	-	450,334	
	保誠威寶	-	"	61,872	800,675	-	800,675	
	保德信債券	-	"	26,527	400,186	-	400,186	
	新光台灣吉利	-	"	5,829	100,002	-	100,002	
	新光吉星	-	"	33,843	500,020		500,020	
	小計				<u>6,382,816</u>		<u>6,382,816</u>	
	可轉換公司債：							
	聯強一	-	"	100	8,550	-	8,550	
	小計				<u>8,550</u>		<u>8,550</u>	
					<u>\$ 6,391,366</u>		<u>\$ 6,391,366</u>	
	受益證券：							
	952寶來C	-	備供出售金融資產	-	\$ 531,708	-	\$ 531,708	
	公司債：							
	92高鐵1C04	-	"	-	199,556	-	199,556	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率(%)	市價	備註
元大證金	上市櫃股票：							
	精華	—	備供出售金融資產	321	\$ 34,347	—	\$ 34,347	
	聯強	—	"	1,869	63,536	—	63,536	
	宏碁	—	"	2,627	111,908	—	111,908	
	群益證	—	"	79,837	633,902	—	633,902	
	長榮	—	"	611	9,440	—	9,440	
	台積電	—	"	1,935	85,915	—	85,915	
	友達	—	"	2,272	56,111	—	56,111	
	聯科發	—	"	599	132,079	—	132,079	
	中信金	—	"	8,123	112,909	—	112,909	
	遠傳電信	—	"	5,670	211,491	—	211,491	
	彩晶	—	"	19,250	82,390	—	82,390	
					<u>\$ 2,265,292</u>		<u>\$ 2,265,292</u>	
	金融債券-流動：							
	93華銀3A	—	持有至到期日金融資產	—	\$ 200,000	—	\$ 200,000	
	板信次債1	—	"	—	100,000	—	100,000	
	板信次債2	—	"	—	100,000	—	100,000	
	93歐復債2A	—	"	—	1,000,606	—	1,000,606	
	93玉銀1G	—	"	—	110,616	—	110,616	
					<u>\$ 1,511,222</u>		<u>\$ 1,511,222</u>	
	政府公債：							
	中央政府重大交通建設公債85年第5期	—	持有至到期日金融資產	—	\$ 16,359	—	\$ 17,507	
	中央政府重大交通建設公債85年第6期		"	—	10,139	—	10,889	
	92年度甲類第二期中央政府建設公債		"	—	2,600	—	2,600	
	92年度甲類第十期中央政府建設公債		"	—	102,058		106,734	
	95年度甲類第五期中央政府建設公債		"	—	3,008	—	3,063	
	96年度甲類第一期中央政府建設公債		"	—	196,771	—	204,768	
	96年度甲類第五期中央政府建設公債		"	—	196,442	—	205,835	
	97年度甲類第一期中央政府建設公債		"	—	199,550		209,609	
	小計				<u>726,927</u>		<u>761,005</u>	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率(%)	市價	備註
元大證金	金融債券-非流動：							
	92富邦銀1A13	-	持有至到期日金融資產	-	\$ 200,000	-	\$ 198,654	
	92一銀4A	-	"	-	296,953	-	285,703	
	92北銀2C04	-	"	-	300,000	-	298,001	
	92北歐債3F	-	"	-	300,000	-	291,847	
	92北歐債3H	-	"	-	120,000	-	116,739	
	92歐投2A09	-	"	-	104,653	-	98,417	
	92歐投2A11	-	"	-	205,120	-	196,834	
	92歐投2A14	-	"	-	200,000	-	196,834	
	92歐投2A15	-	"	-	200,000	-	196,834	
	92歐投2A18	-	"	-	200,000	-	196,834	
	92歐投2A10	-	"	-	200,000	-	196,834	
	小計				2,326,726		2,273,531	
					<u>\$ 3,053,653</u>		<u>\$ 3,034,536</u>	
	股票：							
	台灣集中保管結算所股份有限公司	-	以成本法衡量之金融資產	53,540	\$ 565,330	17.96	\$ -	
	台灣期貨交易所股份有限公司	-	"	11,737	100,000	5.00	-	
					<u>\$ 665,330</u>		<u>\$ -</u>	
	93台企銀1	-	無活絡市場之債券投資	-	<u>\$ 300,000</u>	-	<u>\$ 382,010</u>	
元大資管	股票：							
	群益證券股份有限公司	-	備供出售之金融資產	29,670	<u>\$ 235,583</u>	1.82	<u>\$ 235,583</u>	
	受益憑證：							
	金復華基金	其控制公司與本公司受同一 控制公司控制之關係企業(自 97.10.24起非本公司之關係 人)	備供出售之金融資產	1,838	\$ 13,548	5.34	\$ 13,548	
	金復華雙響炮基金	"	"	2,346	16,795	5.99	16,795	
					<u>\$ 265,926</u>		<u>\$ 265,926</u>	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率(%)	市價	備註
元大資管	股票：							
	元大國際人身保險代理人(股)公司	其控制公司與本公司受同一 控制公司控制之關係企業	以成本衡量之金融資產	9股	\$ -	-	\$ -	
	元大租賃(股)公司	其控制公司與本公司受同一 控制公司控制之關係企業	"	208	1,212	1.04	1,212	
	DigiMedia Technologies Co.,Ltd-Caym	-	"	3,938	-	5.72	-	
					<u>\$ 1,212</u>		<u>\$ 1,212</u>	
	元大財產保險代理有限公司	其控制公司與本公司受同一 控制公司控制之關係企業	採權益法之長期投資	-	<u>\$ 1,261</u>	20.00	<u>\$ 1,261</u>	
元大創投	受益憑證：							
	元大萬泰債券基金	其基金經理公司與本公司為 受同一控制公司控制之關係 企業	備供出售金融資產	20,053	\$ 289,339	-	\$ 289,339	
	股票：							
	環德電子工業股份有限公司	-	備供出售金融資產	173	8,653	0.28	8,653	
	金益鼎企業股份有限公司	-	"	190	5,339	0.35	5,339	
	大塚資訊科技股份有限公司	-	"	62	1,321	0.38	1,321	
	元大壹創業投資股份有限公司	本公司採權益法評價之被投 資公司	採權益法之長期投資	74,000	630,602	100.00	630,602	
	大華創業投資股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	800	8,000	0.50	8,000	
	利鼎創業投資股份有限公司	-	"	20,000	204,000	17.40	204,000	
	新盛創業投資股份有限公司	-	"	15,300	166,005	16.03	166,005	
	誠宇創業投資股份有限公司	-	"	16,000	148,160	8.00	148,160	
	聯鼎創業投資股份有限公司	-	"	15,000	142,050	15.00	142,050	
	坤基貳創業投資股份有限公司	-	"	10,000	126,000	14.29	126,000	
	合鼎創業投資股份有限公司	-	"	10,000	103,200	10.00	103,200	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率(%)	市 價	備註
元大創投	華威世紀創業投資股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	10,000	\$ 101,200	10.00	\$ 101,200	
	啟鼎創業投資股份有限公司	-	"	10,000	91,200	4.35	91,200	
	華陸創業投資股份有限公司	-	"	9,000	90,900	8.69	90,900	
	華成創業投資股份有限公司	-	"	13,000	90,740	13.00	90,740	
	聯訊參創業投資股份有限公司	-	"	10,000	87,200	10.00	87,200	
	生華創業投資股份有限公司	-	"	6,273	65,867	4.00	65,867	
	聯嘉國際創業投資股份有限公司	-	"	5,000	60,350	8.93	60,350	
	勝通創業投資股份有限公司	-	"	6,000	57,120	9.23	57,120	
	德欣創業投資股份有限公司	-	"	3,700	52,429	9.80	52,429	
	千禧生技創業投資股份有限公司	-	"	5,000	49,650	6.93	49,650	
	華昇創業投資股份有限公司	-	"	4,000	39,080	3.33	39,080	
	生源創業投資股份有限公司	-	"	4,000	35,760	9.88	35,760	
	冠華創業投資股份有限公司	-	"	4,000	35,600	6.67	35,600	
	世界中心科技股份有限公司	-	"	800	28,000	3.17	28,000	
	全球策略創業投資股份有限公司	-	"	3,000	27,720	1.94	27,720	
	力銘科技股份有限公司	-	"	550	25,037	0.55	25,037	
	西勝國際股份有限公司	-	"	965	24,162	3.23	24,162	
	介面光電股份有限公司	-	"	718	22,630	1.40	22,630	
	金益世股份有限公司	-	"	713	8,550	1.45	8,550	
	白紗科技印刷股份有限公司	-	"	330	5,700	1.08	5,700	
	瑞鼎科技股份有限公司	-	"	37	5,038	0.08	5,038	
	新日光股份有限公司	-	"	60	3,756	0.04	3,756	
	同致股份有限公司	-	"	8	240	0.02	240	
					<u>\$ 2,840,598</u>		<u>\$ 2,840,598</u>	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率(%)	市價	備註
元大壹創投	股票：							
	雷凌科技股份有限公司	-	備供出售金融資產	82	\$ 5,728	0.07	\$ 5,728	
	正達光電股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,638	25,210	1.98	25,210	
	宜揚科技股份有限公司	-	"	40	462	0.06	462	
	雷凌科技股份有限公司	-	"	12	133	0.01	133	
	Great Team Backend Foundry, Inc.	-	"	1,800	66,764	5.21	66,764	
	昱鐳光電科技股份有限公司	-	"	2,726	45,990	18.98	45,990	
	凌耀科技股份有限公司	-	"	3,795	45,746	15.06	45,746	
	瑋鋒科技股份有限公司	-	"	2,180	42,286	5.23	42,286	
	創傑科技股份有限公司	-	"	1,255	32,915	1.90	32,915	
	Ether precision, Inc.	-	"	2,500	32,220	2.57	32,220	
	東華影像股份有限公司	-	"	1,878	31,560	5.02	31,560	
	金瑞治科技股份有限公司	-	"	4,265	27,649	11.22	27,649	
	微邦科技股份有限公司	-	"	1,560	26,520	5.20	26,520	
	凱華實業股份有限公司	-	"	1,057	25,008	3.52	25,008	
	鴻璟科技股份有限公司	-	"	650	25,000	4.57	25,000	
	Achievo Corporation	-	"	126	23,291	0.86	23,291	
	宇匯知識科技股份有限公司	-	"	900	22,500	5.08	22,500	
	天工通訊積體電路股份有限公司	-	"	1,231	22,263	7.24	22,263	
	金益世股份有限公司	-	"	1,250	15,000	4.17	15,000	
	擎力科技股份有限公司	-	"	1,250	15,000	10.82	15,000	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率(%)	市價	備註
元大壹創投	股票：							
	輝城電子股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	1,471	\$ 12,864	2.29	\$ 12,864	
	晶讚光電股份有限公司	-	"	1,145	12,447	3.56	12,447	
	ANDA Networks, Inc.	-	"	977	12,128	3.75	12,128	
	Arrow Span Inc.	-	"	248	11,331	8.11	11,331	
	元利盛精密機械股份有限公司	-	"	182	6,064	2.02	6,064	
	太和科技股份有限公司	-	"	239	2,390	2.99	2,390	
	EoNex Technologies, Inc.	-	"	15	-	1.32	-	
	浩瀚數位股份有限公司	-	"	1,608	-	0.87	-	
	建捷科技股份有限公司	-	"	414	-	4.86	-	
	群鼎視訊科技股份有限公司	-	"	1,929	-	19.89	-	
	eLCOS Microdisplay Technology, Ltd.	-	"	2,193	-	6.73	-	
	Microtech International Inc.	-	"	7,800	-	4.92	-	
	Il, Inc.	-	"	80	-	1.69	-	
	禾申堡科技股份有限公司	-	"	847	-	1.30	-	
	Ahead Technology	-	"	1,000	-	6.67	-	
元大期貨	受益憑證：				\$ 588,469		\$ 588,469	
	復華人生目標基金	其經理公司與本公司受同一 控制公司控制之關係企業	公平價值變動列入損益 之金融資產	161	2,000	-	1,961	
	復華華人世紀基金	其經理公司與本公司受同一 控制公司控制之關係企業	"	300	3,000	-	3,000	
					\$ 5,000		\$ 4,961	

(四)大陸投資資訊

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

合併公司中元大創投之子公司元大壹創投於民國97年度對大陸之投資概況如下：

單位：仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註3)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
杰群電子科技(東莞)有限公司	電晶體	USD 36,868	(註1)	USD 1,980	-	-	USD 1,980	5.21%	-	NTD 66,764	-
乙太光電(蘇州)有限公司	各種鏡片產銷	USD 27,700	(註2)	USD 1,000	-	-	USD 1,000	2.57%	-	NTD 32,220	-

註1：元大壹創投投資於第三地區成立之英屬維京群島Great Team Backend Foundry, Ltd.(「英屬維京群島GTBF」)並對其持有5.21% 持股；「英屬維京群島GTBF」100%投資大陸杰群電子科技(東莞)有限公司。

註2：元大壹創投投資於第三地區成立之英屬蓋曼群島Ether Precision Inc.(英屬蓋曼群島Ether)並對其持有2.57%持股；「英屬蓋曼群島Ether」100%投資大陸乙太光電(蘇州)有限公司。

註3：係採成本法衡量之金融資產，故不認列投資損益。

2.轉投資大陸地區限額

單位：仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註)
USD 2,980	USD 2,980	NTD 378,361

註：上述投資限額之計算如下：

元大壹創投淨值\$630,602之百分之六十。

(五)子公司重大承諾事項及或有事項

請詳附註七說明。

(六)子公司重大災害損失

請詳附註八說明。

(七)子公司重大期後事項

請詳附註九說明。

(八)子公司達新台幣一億元以上之關係人交易資訊

請詳附註五說明。

(九) 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

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
0	元大金控	元大證金	1	其他應收款	299	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證金	1	其他業務及管理費用	506	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證金	1	其他應收款	335,630	與一般客戶無異	0.06%
0	元大金控	元大證金	1	其他應付款	17,695	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證券	1	其他應收款	1,386,612	與一般客戶無異	0.27%
0	元大金控	元大證券	1	其他應付款	53,410	與一般客戶無異	0.01%
0	元大金控	元大證券	1	其他業務及管理費用	28,476	與一般客戶無異	0.14%
0	元大金控	元大證券	1	其他手續費支出	1,880	與一般客戶無異	0.01%
0	元大金控	元大銀行	1	其他應付款	1,686,397	與一般客戶無異	0.32%
0	元大金控	元大投顧	1	其他應收款	278	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大期貨	1	其他應收款	123,319	與一般客戶無異	0.02%
0	元大金控	元大資管	1	其他應收款	38,278	與一般客戶無異	0.01%
0	元大金控	元大財顧	1	其他應付款	37	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大創投	1	其他應付款	5,958	與一般客戶無異	0.03%
1	元大證金	元大銀行	3	投資有價證券利息收入	1,173	與一般客戶無異	0.01%
1	元大證金	元大銀行	3	租賃收入	12,907	與一般客戶無異	0.06%
1	元大證金	元大銀行	3	存放銀行同業	7,459	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大租賃	3	應付租賃款	12,763	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大銀行	3	存放及拆放同業收入	39	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
1	元大證金	元大證券	3	手續費	1,345,654	與一般客戶無異	6.53%
1	元大證金	元大證券	3	其他業務及管理費用	12,144	與一般客戶無異	0.06%
1	元大證金	元大證券	3	租賃收入	8,381	與一般客戶無異	0.04%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	52,188	與一般客戶無異	0.01%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	16	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融 資產處分利益	2,542	與一般客戶無異	0.01%
1	元大證金	元大證券	3	其他利息支出	314,854	與一般客戶無異	1.53%
1	元大證金	元大金控	2	其他應付款	299	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大金控	2	租賃收入	506	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大金控	2	其他應付款	335,630	與一般客戶無異	0.06%
1	元大證金	元大金控	2	其他應收款	17,695	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大投顧	3	其他業務及管理費用	8,400	與一般客戶無異	0.04%
1	元大證金	元大投顧	3	其他應付款	735	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大創投	3	其他什項收入	303	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大投信	3	租賃收入	311	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大人代	3	租賃收入	57	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	其他什項收入	1,345,654	與一般客戶無異	6.53%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
2	元大證券	元大證金	3	其他什項收入	12,144	與一般客戶無異	0.06%
2	元大證券	元大證金	3	其他業務及管理費用	8,381	與一般客戶無異	0.04%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	52,188	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	16	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	經紀手續費收入	2,542	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大證金	3	其他什項收入	314,854	與一般客戶無異	1.53%
2	元大證券	元大金控	2	其他應付款	1,386,612	與一般客戶無異	0.27%
2	元大證券	元大金控	2	其他應收款	53,410	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大金控	2	其他什項收入	28,476	與一般客戶無異	0.14%
2	元大證券	元大金控	2	經紀手續費收入	1,880	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大期貨	3	期貨佣金收入	235,855	與一般客戶無異	1.15%
2	元大證券	元大期貨	3	附買回票債券投資利息	379	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大期貨	3	應收帳款	22,343	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大期貨	3	客保金專戶	141,660	與一般客戶無異	0.03%
2	元大證券	元大期貨	3	附買回票券及債券負債	150,028	與一般客戶無異	0.03%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	1,345	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	113,740	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	1,330	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	340,504	與一般客戶無異	0.07%
2	元大證券	元大銀行	3	其他利息收入	25,817	與一般客戶無異	0.13%
2	元大證券	元大銀行	3	應收利息	2,712	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	28,642	與一般客戶無異	1.48%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	329,886	與一般客戶無異	0.18%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	108,027	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	10,715	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	709	與一般客戶無異	0.07%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	750	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他應收款	25,174	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	附賣回票債券投資利息	3,607	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大銀行	3	附買回票債券投資利息	9	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	1,000,000	與一般客戶無異	0.19%
2	元大證券	元大銀行	3	經紀手續費收入	9,450	與一般客戶無異	0.05%
2	元大證券	元大銀行	3	存入保證金	49,719	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大銀行	3	其他利息費用	12	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大投顧	3	其他業務及管理費用	219,080	與一般客戶無異	1.06%
2	元大證券	元大創投	3	其他什項收入	1,326	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大資管	3	其他什項收入	2,272	與一般客戶無異	0.01%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
2	元大證券	元大產代	3	其他什項收入	348	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大人代	3	其他什項收入	1,572	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大租賃	3	其他什項收入	85	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	其他利息支出	1,173	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大證金	3	其他什項支出	12,907	與一般客戶無異	0.06%
3	元大銀行	元大證金	3	活期存款	7,459	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	其他應收款	0	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	存款利息費用	39	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	支票存款	1,345	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	活期存款	113,740	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大證券	3	外匯活期存款	1,330	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	定期存款	340,504	與一般客戶無異	0.07%
3	元大銀行	元大證券	3	存款利息費用	25,817	與一般客戶無異	0.13%
3	元大銀行	元大證券	3	應付利息	2,712	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	28,642	與一般客戶無異	0.14%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	329,886	與一般客戶無異	1.60%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	108,027	與一般客戶無異	0.52%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	10,715	與一般客戶無異	0.05%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	709	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	750	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	應付費用	25,174	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	附買回票債券投資利息	3,607	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大證券	3	附賣回票債券投資利息	9	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	可轉讓定存單	1,000,000	與一般客戶無異	0.19%
3	元大銀行	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融 資產處分利益	9,450	與一般客戶無異	0.05%
3	元大銀行	元大證券	3	存出保證金	49,719	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大證券	3	貼現及放款利息收入	12	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大金控	2	其他應收款	1,686,397	與一般客戶無異	0.32%
3	元大銀行	元大投信	3	其他手續費收入	11,334	與一般客戶無異	0.06%
3	元大銀行	元大投信	3	應付費用	1,103	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投信	3	活期存款	2,035	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投信	3	定期存款	104,000	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大期貨	3	存款利息費用	3,779	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大期貨	3	存款利息費用	170,805	與一般客戶無異	0.83%
3	元大銀行	元大投顧	3	定期存款	292,000	與一般客戶無異	0.06%
3	元大銀行	元大資管	3	其他業務及管理費用	26,617	與一般客戶無異	0.13%
3	元大銀行	元大資管	3	貼現及放款利息收入	3,624	與一般客戶無異	0.02%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
3	元大銀行	元大BVI	3	定期存款	2,957	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大BVI	3	活期存款	224	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大香港	3	定期存款	23,308	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大香港	3	活期存款	2,566	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大亞金	3	定期存款	727,442	與一般客戶無異	0.14%
3	元大銀行	元大亞金	3	活期存款	1,715	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大創投	3	活期存款	39,371	與一般客戶無異	0.01%
4	元大創投	元大證金	3	其他業務及管理費用	303	與一般客戶無異	0.00%
4	元大創投	元大證券	3	其他業務及管理費用	1,326	與一般客戶無異	0.01%
4	元大創投	元大金控	2	其他應收款	5,958	與一般客戶無異	0.00%
4	元大創投	元大銀行	3	存放銀行同業	39,371	與一般客戶無異	0.01%
5	元大資管	元大銀行	3	租賃收入	26,617	與一般客戶無異	0.13%
5	元大資管	元大銀行	3	其他利息費用	3,624	與一般客戶無異	0.02%
5	元大資管	元大證券	3	其他業務及管理費用	2,272	與一般客戶無異	0.01%
5	元大資管	元大金控	2	其他應付款	38,278	與一般客戶無異	0.01%
6	元大期貨	元大證券	3	期貨佣金支出	235,855	與一般客戶無異	1.15%
6	元大期貨	元大證券	3	附賣回票債券投資利息	379	與一般客戶無異	0.00%
6	元大期貨	元大證券	3	應付帳款	22,343	與一般客戶無異	0.00%
6	元大期貨	元大證券	3	期貨交易人權益	141,660	與一般客戶無異	0.03%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
6	元大期貨	元大證券	3	附賣回票券及債券投資	150,028	與一般客戶無異	0.03%
6	元大期貨	元大銀行	3	其他什項收入	3,779	與一般客戶無異	0.02%
6	元大期貨	元大銀行	3	其他利息收入	170,805	與一般客戶無異	0.83%
6	元大期貨	元大金控	2	其他應付款	123,319	與一般客戶無異	0.02%
7	元大租賃	元大證金	3	應收票據	12,763	與一般客戶無異	0.00%
7	元大租賃	元大證券	3	其他業務及管理費用	85	與一般客戶無異	0.00%
8	元大投信	元大銀行	3	其他業務及管理費用	11,334	與一般客戶無異	0.06%
8	元大投信	元大銀行	3	其他應收款	1,103	與一般客戶無異	0.00%
8	元大投信	元大銀行	3	存放銀行同業	106,035	與一般客戶無異	0.02%
8	元大投信	元大證金	3	其他業務及管理費用	311	與一般客戶無異	0.00%
9	元大投顧	元大證金	3	顧問服務收入	8,400	與一般客戶無異	0.04%
9	元大投顧	元大證金	3	應收帳款	735	與一般客戶無異	0.00%
9	元大投顧	元大證券	3	顧問服務收入	219,080	與一般客戶無異	1.06%
9	元大投顧	元大銀行	3	存放銀行同業	292,000	與一般客戶無異	0.06%
9	元大投顧	元大金控	2	其他應付款	278	與一般客戶無異	0.00%
10	元大財顧	元大金控	2	其他應收款	37	與一般客戶無異	0.00%
11	元大產代	元大證券	3	其他業務及管理費用	348	與一般客戶無異	0.00%
12	元大人代	元大證金	3	其他業務及管理費用	57	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
12	元大人代	元大證券	3	其他業務及管理費用	1,572	與一般客戶無異	0.01%
13	元大香港	元大銀行	3	存放銀行同業	25,874	與一般客戶無異	0.00%
14	元大亞金	元大銀行	3	存放銀行同業	729,157	與一般客戶無異	0.14%
15	元大BVI	元大銀行	3	存放銀行同業	3,182	與一般客戶無異	0.00%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊其編號標示如下：

1. 母公司為0
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係類型標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

	97 年 度					
	證券金融部門	綜合證券部門	銀行部門	其他部門	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 4,614,059	\$ 15,662,790	\$ 11,317,712	\$ 3,154,759	\$ -	\$ 34,749,320
來自母公司及合併子公司之收入	-	279,539	14,979	459,333	(753,851)	-
收入合計	<u>\$ 4,614,059</u>	<u>\$ 15,942,329</u>	<u>\$ 11,332,691</u>	<u>\$ 3,614,092</u>	<u>(\$ 753,851)</u>	<u>\$ 34,749,320</u>
部門(損)益	<u>\$ 1,375,983</u>	<u>\$ 5,458,720</u>	<u>(\$ 3,115,953)</u>	<u>\$ 351,433</u>	<u>\$ 2,053,350</u>	\$ 6,123,533
投資收益						603,033
利息收入						216,181
權益法認列之投資損失						-
利息費用						(74,232)
公司一般收入(費用)						(4,417,509)
繼續營業部門之稅前淨損						<u>\$ 2,451,006</u>
可辨認資產	<u>\$ 47,236,960</u>	<u>\$ 97,393,401</u>	<u>\$ 354,093,400</u>	<u>\$ 140,565,048</u>	<u>(\$ 126,033,779)</u>	<u>\$ 513,255,030</u>
採權益法之長期投資		<u>\$ 5,996,309</u>		<u>\$ 117,594,646</u>	<u>(\$ 117,594,646)</u>	5,996,309
公司一般資產						376,816
資產合計						<u>\$ 519,628,155</u>
折舊費用總額	<u>\$ 27,499</u>	<u>\$ 264,372</u>	<u>\$ 372,418</u>	<u>\$ 24,385</u>		
資本支出金額	<u>\$ 39,735</u>	<u>\$ 1,256,255</u>	<u>\$ 888,013</u>	<u>\$ 300,952</u>		

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額於上表之調整及沖銷欄：

1. 來自母公司及合併子公司之收入計\$753,851。
2. 來自母公司及合併子公司之部門損益\$2,053,350，係上項來自母公司及合併子公司之收入\$753,851，加計有關利益及收入計\$1,299,499後之餘額。

	96 年 度					
	證券金融部門	綜合證券部門	銀行部門	其他部門	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 4,899,699	\$ 17,886,660	\$ 12,535,647	\$ 2,213,887	\$ -	\$ 37,535,893
來自母公司及合併子公司之收入	-	1,222,560	20,929	13,785	(1,257,274)	-
收入合計	<u>\$ 4,899,699</u>	<u>\$ 19,109,220</u>	<u>\$ 12,556,576</u>	<u>\$ 2,227,672</u>	<u>(\$ 1,257,274)</u>	<u>\$ 37,535,893</u>
部門(損)益	<u>\$ 1,289,763</u>	<u>\$ 9,572,864</u>	<u>\$ 2,631,921</u>	<u>\$ 121,735</u>	<u>\$ 649,084</u>	\$ 9,001,525
投資收益						754,522
利息收入						377,998
權益法認列之投資損失						-
利息費用						(172,600)
公司一般收入(費用)						(3,802,214)
繼續營業部門之稅前淨損						<u>\$ 6,159,231</u>
可辨認資產	<u>\$ 96,087,563</u>	<u>\$ 94,233,607</u>	<u>\$ 346,453,933</u>	<u>\$ 18,618,893</u>	<u>(\$ 133,084,999)</u>	<u>\$ 422,308,997</u>
採權益法之長期投資		<u>\$ 5,957,793</u>		<u>\$ 111,457,949</u>	<u>(\$ 111,457,949)</u>	5,957,793
公司一般資產						<u>111,475,949</u>
資產合計						<u>\$ 539,742,739</u>
折舊費用總額	<u>\$ 40,289</u>	<u>\$ 206,372</u>	<u>\$ 393,418</u>	<u>\$ 56,572</u>		
資本支出金額	<u>\$ 35,785</u>	<u>\$ 491,483</u>	<u>\$ 574,160</u>	<u>\$ 110,796</u>		

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額於上表之調整及沖銷欄：

1. 來自母公司及合併子公司之收入計\$1,257,274。
2. 來自母公司及合併子公司之部門損益\$649,084，係上項來自母公司及合併子公司之收入\$1,257,274，減除有關成本及費用計\$608,190後之餘額。

(二)地區別財務資訊

合併公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

合併公司無外銷銷貨之交易發生。

(三)重要客戶資訊

合併公司無收入佔損益表收入金額百分之十以上之客戶。

(以下空白)

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國九十八年度及九十七年度

(股票代碼 2885)

公司地址：台北市松山區敦化南路一段 66 號 10 樓至
13 樓

電 話：(02)2781-1999

元大金融控股股份有限公司及其子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度（自 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：元大金融控股股份有限公司

負責人：顏慶章

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 十 二 日

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003672 號

元大金融控股股份有限公司 公鑒：

元大金融控股股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」、「會計師查核簽證金融業財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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」、「證券發行人財務報告編製準則」、「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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達元大金融控股股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

黃金澤

會計師

薛明玲

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(78)台財證(一)第 28496 號

(74)台財證(一)第 12812 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 十 二 日

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合 併 資 產 負 債 表
民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	變 動			98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	變 動
資 產		金 額	金 額	百 分 比 %	負債及股東權益		金 額	金 額	百 分 比 %
11000	現金及約當現金(附註四(一)、五及六)	\$ 24,725,466	\$ 16,457,094	50	21000	央行及金融同業存款(附註四(十六))	\$ 13,554,760	\$ 11,865,082	14
11500	存放央行及拆借金融同業(附註四(二))	76,234,814	35,999,826	112	21600	應付商業本票-淨額(附註四(十七)及六)	1,529,779	2,876,978	(47)
12000	公平價值變動列入損益之金融資產-淨額 (附註四(三)、五及六)	43,681,736	95,616,294	(54)	22000	公平價值變動列入損益之金融負債 (附註四(三)、(二十)及六)	6,468,442	4,542,348	42
12500	附賣回票券及債券投資(附註四(四)、五 及六)	5,763,931	16,075,318	(64)	22500	附買回票券及債券負債(附註四(四)、五 及六)	15,208,950	36,396,684	(58)
13000	應收款項-淨額(附註四(五)、(七)及六)	78,822,370	40,961,300	92	23000	應付款項(附註四(十八)、(二十四)及七)	46,252,081	35,948,008	29
13400	待出售資產(附註四(六))	45,376	40,819	11	23500	存款及匯款(附註四(十九)及五)	299,375,413	289,242,436	4
13500	貼現及放款-淨額(附註四(七)及五)	234,052,877	232,873,593	1	24000	應付債券(附註四(二十)及六)	22,300,000	22,300,000	-
14000	備供出售金融資產-淨額(附註三、四 (八)、五、六及十)	21,530,609	22,521,541	(4)	24400	其他借款(附註四(二十一)及六)	3,193,077	3,506,500	(9)
14500	持有至到期日金融資產-淨額(附註四 (九)及六)	3,037,942	6,061,721	(50)	25000	應計退休金負債(附註四(二十三))	1,015,563	925,974	10
15000	採權益法之股權投資-淨額(附註四(十))	6,344,547	5,996,309	6	25500	其他金融負債	404,295	1,684,921	(76)
15500	其他金融資產-淨額(附註四(十一))	15,635,177	16,935,241	(8)	29000	營業及負債準備	894,027	770,160	16
18500	固定資產-淨額(附註四(十二)、六及七)	8,798,986	7,666,553	15	29500	其他負債(附註四(二十二))	13,024,219	1,466,646	788
19000	無形資產-淨額(附註四(十三))	8,574,465	8,266,121	4		負債總計	423,220,606	411,525,737	3
19500	其他資產(附註四(十四)及六)	9,200,081	11,024,725	(17)	31000	普通股(附註四(二十五))	81,021,057	81,021,057	-
19665	遞延所得稅資產(附註四(二十四))	2,232,465	3,131,700	(29)	31500	資本公積(附註四(二十六))	24,943,557	25,634,097	(3)
						保留盈餘			
					32001	法定盈餘公積(附註四(二十七))	768,171	603,717	27
					32003	特別盈餘公積(附註四(二十七))	814,445	101,640	701
					32011	未分配盈餘(附註四(二十八))	7,266,869	1,659,290	338
						股東權益其他項目			
					32521	累積換算調整數	6,520	118,266	(94)
					32523	備供出售金融資產未實現損益	786,212	932,711	(184)
					32542	庫藏股票(附註四(二十九))	(332,810)	(332,810)	-
					32534	未認列為退休金成本之淨損失	(38,848)	-	-
					39500	少數股權	225,063	229,872	(2)
						股東權益總計	115,460,236	108,102,418	7
						重大承諾或有事項(附註七)			
資產總計		\$ 538,680,842	\$ 519,628,155	4		負債及股東權益總計	\$ 538,680,842	\$ 519,628,155	4

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：申鼎簍

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	98 年 度	97 年 度	變 動
	金 額	金 額	百分比%
41000 利息收入	\$ 9,390,466	\$ 15,686,123	(40)
51000 減：利息費用	(2,777,109)	(7,285,692)	(62)
利息淨收益	6,613,357	8,400,431	(21)
利息以外淨收益			
49800 手續費及佣金淨收益(附註五)	10,614,726	9,115,190	16
49820 公平價值變動列入損益之金融資產及負債利益(損失)(附註四(三))	3,676,440	(806,624)	(556)
49830 備供出售金融資產之已實現利益	864,253	70,065	1134
49840 持有至到期日金融資產之已實現損失	-	(131,440)	(100)
49850 採權益法認列之投資利益(附註四(十))	588,205	603,033	(2)
49870 兌換淨(損失)利益	(2,418)	1,059,268	(100)
49880 資產減損損失	(284,119)	(1,644,395)	(83)
49900 其他非利息淨損益	2,634,878	3,914,137	(33)
利息以外淨收益合計	18,091,965	12,179,234	49
淨收益	24,705,322	20,579,665	20
51500 呆帳費用(附註四(七))	(442,609)	(3,314,450)	(87)
營業費用			
58500 用人費用(附註四(三十二))	(9,455,766)	(8,752,703)	8
58503 折舊及攤銷費用(附註四(三十二))	(1,049,457)	(906,782)	16
58599 其他業務及管理費用	(4,432,083)	(5,154,724)	(14)
	(14,937,306)	(14,814,209)	1
繼續營業單位稅前合併淨利	9,325,407	2,451,006	280
61003 所得稅費用(附註四(二十四))	(2,004,499)	(721,428)	178
列計非常損益前淨利	7,320,908	1,729,578	323
63001 非常損益(減除所得稅費用\$0 後之淨額)	-	760	(100)
合併總利益	\$ 7,320,908	\$ 1,730,338	323
合併總利益歸屬予：			
69901 母公司股東	\$ 7,243,804	\$ 1,644,537	340
69903 少數股權	77,104	85,801	(10)
合併總利益	\$ 7,320,908	\$ 1,730,338	323
	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後	
基本每股盈餘(附註四(三十一))			
列計非常利益前淨利	\$ 1.15 \$ 0.91	\$ 0.30 \$ 0.21	
非常利益	- -	- -	
合併總利益	1.15 0.91	0.30 0.21	
少數股權淨利	(0.01) (0.01)	(0.01) (0.01)	
合併淨利益	\$ 1.14 \$ 0.90	\$ 0.29 \$ 0.20	

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股	資 本 公 積	保 留 盈 餘			累 積 換 算 調 整 數	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	庫 藏 股 票	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	少 數 股 權	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘						
97 年 度											
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 83,530,437	\$ 24,087,880	\$ -	\$ -	\$ 6,051,841	\$ 50,923	(\$ 152,564)	(\$ 4,728,444)	\$ -	\$ 254,971	\$ 109,095,044
96 年度盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積	-	-	603,717	-	(603,717)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	101,640	(101,640)	-	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(53,318)	-	-	-	-	(53,318)	-
現金股利	- (167,061)	-	-	-	(5,262,417)	-	-	-	-	(5,429,478)	-
員工紅利	-	-	-	-	(15,996)	-	-	-	-	(15,996)	-
子公司出售母公司股票	-	3,531,218	-	-	-	-	-	4,728,444	-	-	8,259,662
母公司買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(4,700,040)	-	(4,700,040)	-
母公司註銷庫藏股	(2,509,380)	(1,857,850)	-	-	-	-	-	4,367,230	-	-	-
子公司認列資本公積	-	39,910	-	-	-	-	-	-	-	-	39,910
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	67,343	-	-	-	-	67,343
子公司認列金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(780,147)	-	-	(780,147)	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(110,900)	(110,900)
97 年度合併總利益	-	-	-	-	1,644,537	-	-	-	-	85,801	1,730,338
97 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 81,021,057</u>	<u>\$ 25,634,097</u>	<u>\$ 603,717</u>	<u>\$ 101,640</u>	<u>\$ 1,659,290</u>	<u>\$ 118,266</u>	<u>(\$ 932,711)</u>	<u>(\$ 332,810)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 229,872</u>	<u>\$ 108,102,418</u>
98 年 度											
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 81,021,057	\$ 25,634,097	\$ 603,717	\$ 101,640	\$ 1,659,290	\$ 118,266	(\$ 932,711)	(\$ 332,810)	\$ -	\$ 229,872	\$ 108,102,418
97 年度盈餘指撥及分配：(註)											
法定盈餘公積	-	-	164,454	-	(164,454)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	712,805	(712,805)	-	-	-	-	-	-
現金股利	- (694,373)	-	-	-	(758,966)	-	-	-	-	(1,453,339)	-
子公司認列資本公積	-	3,833	-	-	-	-	-	-	-	-	3,833
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	(111,746)	-	-	-	(111,746)	-
子公司認列金融資產未實現(損)益	-	-	-	-	-	-	1,718,923	-	-	-	1,718,923
子公司認列未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,848)	(38,848)	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81,913)	(81,913)
98 年度合併總利益	-	-	-	-	7,243,804	-	-	-	-	77,104	7,320,908
98 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 81,021,057</u>	<u>\$ 24,943,557</u>	<u>\$ 768,171</u>	<u>\$ 814,445</u>	<u>\$ 7,266,869</u>	<u>\$ 6,520</u>	<u>\$ 786,212</u>	<u>(\$ 332,810)</u>	<u>(\$ 38,848)</u>	<u>\$ 225,063</u>	<u>\$ 115,460,236</u>

註：董監酬勞 7,673 仟元及員工紅利 767 仟元已於損益表中扣除。

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨利	\$		7,243,804	\$		1,644,537
少數股權			77,104			85,801
調整項目						
折舊費用及各項攤銷			1,049,457			906,782
呆帳費用			442,609			3,314,450
採權益法認列之股權投資收到之現金股利			318,550			319,434
採權益法認列之投資利益淨額	(		588,205)	(		490,294)
備供出售金融資產已實現利益	(		864,253)	(		70,065)
以成本衡量之金融資產處分利益	(		123,599)	(		45,769)
持有至到期日金融資產已實現損失			-			131,440
資產減損損失			284,119			1,644,395
出售待處分資產淨利益	(		1,176)	(		682,323)
出售及報廢固定資產、無形資產及其他資產(利益)損失	(		28,624)			109,376
出售承受擔保品淨利益	(		13,699)	(		164,555)
出售不良債權利益	(		380,266)	(		27,132)
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)			51,934,558	(		36,827,352)
應收款項(增加)減少	(		38,608,116)			58,820,034
其他金融資產-淨額減少(增加)			1,412,332	(		8,489,142)
遞延所得稅資產減少(增加)			899,235	(		291,945)
公平價值變動列入損益之金融負債增加(減少)			1,926,094	(		1,261,455)
應付款項增加			10,304,073			4,410,545
應計退休金負債增加			50,741			142,104
營業及負債準備增加			123,867			103,408
其他金融負債(減少)增加	(		1,280,626)			751,644
營業活動之淨現金流入			<u>34,177,979</u>			<u>24,033,918</u>

(續次頁)

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
<u>投資活動之現金流量</u>						
存放央行及拆借金融同業(增加)減少	(\$		40,234,988)	\$		24,020,597
附賣回票券及債券投資減少(增加)			10,311,387	(		5,526,053)
貼現及放款(增加)減少	(		1,447,020)			812,955
備供出售金融資產減少(增加)			3,276,563	(		5,172,605)
持有至到期日之金融資產減少			3,023,779			2,062,232
購買不良債權價款	(		5,600)			-
出售不良債權價款			958,039			27,190
購買待處分資產價款	(		25,061)	(		40,819)
出售待處分資產價款			21,680			3,401,874
購置固定資產及其他非營業資產	(		982,524)	(		2,484,995)
處分固定資產及其他資產價款			96,340			103,137
無形資產增加	(		195,763)	(		71,761)
購買承受擔保品價款	(		59,498)	(		541,782)
出售承受擔保品價款			164,435			401,666
閒置資產減少			-			1,045
出售閒置資產價款			840			47,000
其他資產減少			288,589			6,550,503
處分採權益法之長期股權投資價款			-			759,215
投資活動之淨現金(流出)流入	(		24,808,802)			24,349,399
<u>融資活動之現金流量</u>						
央行及金融同業存款增加(減少)			1,689,678	(		16,399,082)
應付商業本票淨額減少	(		1,347,199)	(		30,129,534)
附買回票券及債券負債(減少)增加	(		21,187,734)			3,660,503
存款及匯款增加			10,132,977			34,583,152
應付債券增加			-			3,600,000
其他借款減少	(		313,423)	(		13,513,341)
其他負債增加(減少)			11,557,573	(		5,825,514)
發放現金股利	(		1,453,339)	(		5,429,478)
發放員工紅利及董事酬勞金			-	(		54,917)
購買庫藏股			-	(		4,700,040)
少數股權	(		81,913)	(		110,900)
融資活動之淨現金流出	(		1,003,380)	(		34,319,151)
匯率影響數	(		93,397)			69,264
合併個體變動淨影響數	(		4,028)	(		52,339)
本期現金及約當現金增加			8,268,372			14,081,091
期初現金及約當現金餘額			16,457,094			2,376,003
期末現金及約當現金餘額	\$		24,725,466	\$		16,457,094
<u>現金流量之補充資訊</u>						
本期支付利息	\$		3,495,400	\$		7,359,015
本期支付所得稅	\$		3,675,569	\$		1,898,516

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)元大金融控股股份有限公司

元大金融控股股份有限公司(以下簡稱元大金控或本公司)，係由元大證券金融股份有限公司(以下簡稱元大證金)及元大證券股份有限公司(以下簡稱元大證券)依金融控股公司法之規定，以股份轉換方式共同新設成立。該等股份轉換法定程序於民國 91 年 2 月 4 日轉換基準日完成後，並於同一日於臺灣證券交易所掛牌上市。

本公司與亞太商業銀行股份有限公司於民國 91 年 5 月 24 日經雙方股東會決議通過，以股份轉換方式將亞太商業銀行股份有限公司納入成為本公司之子公司，並以民國 91 年 8 月 1 日為轉換基準日將其納入本公司金融體系中。亞太商業銀行股份有限公司經兩次更名後為元大商業銀行股份有限公司(以下簡稱元大銀行)。

本公司與元大京華證券股份有限公司(以下簡稱元京證券)於民國 95 年 12 月 28 日經雙方股東會決議通過，並於民國 96 年 3 月 8 日依金管銀(六)字第 09600022230 號函核准以股份轉換方式將元京證券納入成為本公司之子公司，並以民國 96 年 4 月 2 日為轉換基準日，換股比例為元京證券普通股 1 股，換發本公司普通股 1.615 股，按元京證券已發行普通股 3,189,072,993 股(每股面額新台幣 10 元)，本公司共計發行新普通股 5,150,352,883 股(每股面額新台幣 10 元)，用以取得元京證券股東之所有股份，增資後本公司實收資本額為\$83,121,145。

本公司經營業務內容以投資及對被投資事業之管理為限，依金融控股公司法之規定，本公司得投資之事業為：證券業、銀行業、票券金融業、信用卡業、信託業、保險業、期貨業、創業投資事業、經主管機關核准投資之外國金融機構及其他經主管機關認定與金融業務相關之事業。

(二)列入合併財務報表之子公司名稱、業務性質及所持股權百分比

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		備註
			98年12月31日	97年12月31日	
元大金控	元大證券	證券經紀、自營、承銷、融資融券業務、期貨交易輔助、期貨自營業務及衍生性商品之募集與發行	100	100	
"	元大銀行	銀行業	100	100	
"	元大證金	證券融資融券	100	100	
"	元大創業投資股份有限公司(以下簡稱元大創投)	創業投資業務	100	100	
"	元大國際資產管理股份有限公司(以下簡稱元大資管)	金融機構金錢債務管理服務	100	100	
"	元大期貨股份有限公司(以下簡稱元大期貨)	經營期貨業務之期貨商	100	100	
"	元大投資顧問股份有限公司(以下簡稱元大投顧)	有價證券之投資顧問	100	100	
"	金復華證券投資信託股份有限公司(以下簡稱金復華投信)	證券投資信託業務	-	-	註1

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		備 註
			98年12月31日	97年12月31日	
元大金控	金復華證券投資顧問股份有限公司(以下簡稱金復華投顧)	發行有關證券投資之出版品等有關證券投資顧問業務	-	-	
"	元大國際財務顧問股份有限公司(以下簡稱元大財顧)	企業經營、投資顧問	-	-	註1
元大銀行及元大資管	元大租賃(股)公司	各種動產及不動產之買賣經銷及租賃等業務	99	99	
"	元大財產保險代理有限公司	財產保險代理人	100	100	註2
"	元大國際人身保險代理人(股)公司	人身保險代理人	100	100	
元大證券	元大證券亞洲金融有限公司(以下簡稱元大亞金)	投資控股	100	100	註1
"	元大國際保險經紀人股份有限公司(以下簡稱元大保經)	保險經紀人業務	100	100	註2
"	元大證券投資信託股份有限公司(以下簡稱元大投信)	投資信託	83.19	83.19	

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		備 註
			98年12月31日	97年12月31日	
元大期貨	元大期貨經理 (股)公司	期貨經理業務	-	-	註2、3
元大亞金	元大證券(香 港)有限公司	受託買賣、自 行買賣及承銷 投資諮詢	100	100	註1
"	元大證券控股 (B.V.I)有限 公司	投資控股	100	100	註1
元大創投	元大壹創業 投資(股)公司	創業投資業務	100	100	

註 1：元大財顧已於民國 97 年 11 月 26 日經董事會決議解散，且同意解散基準日為 97 年 12 月 31 日並終止公司營業，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(88)基秘字第 233 號函規定，停止採用權益法評價。金復華投信已於民國 97 年 8 月 19 日經董事會決議售予 Manulife Asset Management (Hong Kong) Limited (Manulife AM) 全部股權，於該日分類為待出售子公司並終止按權益法認列投資損益，且已於民國 97 年 10 月 24 日完成股權之交割暨其他行政程序等後續事宜；復華證券(香港)有限公司已於民國 97 年 3 月完成解散程序；原名復華控股(維京群島)有限公司，於民國 97 年 4 月 14 日更名為元大證券控股(B.V.I)有限公司，且於民國 97 年 6 月 13 日由元大證券亞洲金融公司以股份轉換方式將元大證券控股(B.V.I)有限公司納為其 100%持有之子公司。

註 2：係因 97 年未達簽證標準，依子公司同期間自行結算未經會計師查核之財務報表編製。

註 3：元大證券配合母公司元大金控集團之組織架構規劃與經營管理之需要，由元大證券吸收合併元京證券之子公司元大期貨股份有限公司，吸收合併復華期貨股份有限公司，並將元大證券吸收合併元京證券公司所持有之元大期貨經理股份有限公司之全數股權，轉售予元大期貨股份有限公司。元大期貨經理(股)公司於民國 97 年 9 月 8 日經董事會(代行股東會職權)決議解散，解散基準日為民國 97 年 10 月 31 日，清算完結日為民國 98 年 3 月 31 日。依財團法人中華民國會計研究發展基金會(88)基秘字第 233 號函規定，認列相關投資損益至解散基準日，並停止採用權益法評價。

(三)列入本期合併財務報表之子公司增減變動情形：

請詳附註一、(二)說明。

(四) 本公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，本公司與子公司關係之本質
無。

(五) 本公司或子公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份或潛在表決權，但未構成控制之原因

元大證券之子公司－元大證券亞洲金融公司雖持有頂華證券投資管理公司 50%之股權，惟元大證券亞洲金融公司佔該公司董事會席次並未超過半數，且對該公司未具控制能力，故未予以列入元大證券合併財務報表之子公司。

(六) 未列入合併財務報表之子公司名稱，持有股權百分比及未合併之原因

子公司名稱	持有股權百分比	未合併之原因
金復華投顧	99.99	因該公司已決議解散，依據(88)基秘字第233號之精神，停止將該公司納入合併個體之中。
元大財顧	100	"

(七) 為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因

無。

(八) 國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

(九) 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者

無此情形。

(十) 子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(十一) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

除下述外，餘子公司民國 98 及 97 年度均未發行轉換公司債及發行新股：

1. 元大證券為擴展海外業務，於民國 98 年 5 月由元大證券亞洲金融有限公司對元大證券（香港）有限公司進行現金增資，金額計 \$1,661,650，並發行新股計 390,000 仟股，此項交易業經發函行政院金融監督管理委員會證券期貨局申請備查。
2. 元大證券為簡化海外子公司組織架構，於民國 97 年 5 月由元大證券亞洲金融有限公司以股份轉換方式，將元大證券控股(B.V.I)有限公司納為其 100%持有之子公司，此項交易業經發行政院金融監督管理委員會證券期貨局申請備查。
3. 元大銀行民國 98 年 2 月 26 日經董事會決議辦理現金發行新股

\$2,754,911，該項增資案業經行政院金融監督管理委員會核准在案，以民國 98 年 3 月 31 日為增資基準日，並已辦妥公司資本額變更登記。

4. 元大證金於民國 97 年 6 月 24 日經董事會(代行股東會職權)決議辦理現金增資，私募發行普通股 6 億股，每股面值 10 元，以每股 20 元溢價發行，增資基準日為民國 97 年 8 月 5 日，是項增資案業已辦妥股本變動登記完竣。上述私募有價證券自交付日起未滿三年不得辦理公開發行。
5. 元大證金民國 98 年 3 月 18 日經董事會(代行股東會職權)決議，以資本公積轉增資\$1,500,000，業經主管機關核准，辦妥股本變更登記完竣，內中屬私募股份配發之股票股利計 70,000 仟股。
6. 元大資管於民國 97 年 2 月 26 日由董事會(代行股東會職權)決議辦理現金增資新台幣\$1,000,000，發行普通股 100,000 仟股，每股面額 10 元，增資後發行股本總額為\$2,000,000，並以民國 97 年 3 月 3 日為增資基準日，且業已完成變更登記。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照金融控股公司財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、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我國一般公認會計原則編製。另依金融控股公司財務報告編製準則規定，合併公司資產及負債未予區分為流動或非流動項目，惟已依其性質分類，並按相對流動性之順序排列。合併財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表彙編原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

1. 合併公司除元大銀行之國際金融業務分行、國外各合併孫公司、採權益法評價之國外股權投資以美金為記帳本位幣外，其他單位皆以新台幣為記帳本位幣。以外幣為基準之交易事項係以原幣列帳；外幣損益項目皆依當日匯率折算為新台幣列帳。
2. 國外各合併孫公司、採權益法評價之國外股權投資及元大銀行之國際金融業務分行皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨

幣時，其資產及負債科目，均按資產負債日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。國外子公司外幣財務報表換算所產生之換算差額列示於股東權益項下之累積換算調整數，俟國外子公司出售或清算時併入損益計算。

3. 依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定，期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。另期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三) 約當現金

合併公司所稱約當現金，係指存放銀行同業及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚小之具高度流動性投資。合併公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四) 存款準備金

存款準備金係依法就每月各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行之存款準備金乙戶。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。

(五) 以公平價值衡量公平價值變動認列為損益之金融商品

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時，除股票、基金、台幣可轉換公司債及不動產證券化之受益證券等係採交易日會計外，餘係採交割日會計。於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，其原始認列金額係加計取得或發行之交易成本。
2. 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品包括合併公司持有或發行之債務商品、權益商品及衍生性商品等，依意圖可區分為以交易為目的者及原始認列時即指定以公平價值衡量且其公平價值變動列為損益者兩類。
3. 公平價值變動列入損益之金融商品應按公平價值衡量。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價，上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，受益憑證係以資產負債表日之淨資產價值，國內債券則係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價。若無法取得公開報價時，應以

評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協助進行評估。

4. 公平價值變動列入損益之金融商品，其已實現及未實現損益，包括相關之溢、折價攤銷，應計入當期損益。持有期間之利息收入(費用)及現金股利分別帳列「利息收入(費用)」及「公平價值變動列入損益之金融商品利益(損失)」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。
5. 於原始認列時將金融商品以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融商品。另，依中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第296號解釋函規定，企業於適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」後，所持有之交易目的金融資產若供作債務擔保、質押或存出保證金，仍應繼續分類為交易目的金融資產。
6. 交易為目的之金融商品係因其取得或發行之主要目的為短期內出售或再買回。指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債，係符合下列情形之一：
 - (1)混合商品。
 - (2)該指定可消除或重大減少衡量或認列之會計不一致。
 - (3)係依合併公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。
7. 合併公司於民國97年7月1日起適用修正後財務會計準則公報第三十四號第104段之規定，將原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃股票，重新分類至備供出售資產。

(六) 衍生性金融商品

1. 衍生性金融商品係指合併公司於外匯、利率及資本市場上所操作之遠期外匯、換匯、換利、換匯換利、選擇權、結構型商品交易、認購權證負債及期貨交易保證金—自有資金等交易。衍生性金融商品除適用避險會計外，皆為交易目的。交易目的之衍生性金融商品涵蓋創造市場、服務客戶所需及自營等目的及相關之套利活動。
2. 交易目的之衍生性金融商品按公平價值評價，因而產生之相關損益淨現值，列為當期損益。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協

助進行評估。

3. 依公平價值評價之衍生性金融商品其抵銷權利具備法律上之執行效力，且意圖以淨額交割時，則將該金融資產及金融負債互抵，以淨額列示。
4. 嵌入式衍生性金融商品如符合財務會計準則公報相關規定時，應與主契約分別認列，並視為衍生性金融商品，主契約則依其屬金融商品或非金融商品之性質，採用相關公報規定處理。

(七) 附條件交易之票券及債券

買入債票券屬附買回、附賣回條件交易者，其交易按融資法處理，買回、賣出金額與成本之差額與賣出、買入日期及約定買回、賣回日期間按權責發生基礎認列利息支出及利息收入，並在賣出、買入日期認列附買回債票券負債及附賣回債票券投資。

(八) 證券融資、融券及借券

1. 「證券融資」主要係合併公司依照證券金融事業管理規則之規定，對證券投資人融通資金或證券商轉融資，融資人以融資買入之全部證券作為擔保品，合併公司就此項擔保品，按股票面額以備忘科目「保管有價證券」及相對科目「應付保管有價證券」處理，不予入帳。
2. 依證券金融事業管理規則第十條規定，對委託人融資，應依主管機關規定之比率收取融資自備款。
3. 「證券融券」係以融資人提供為擔保之融資買進證券或存入保證證券及向股票所有人標借或洽借之證券辦理此項業務。融券時，按股票面額以備忘科目「證券融券」處理。同時依證券金融事業管理規則第十條規定，融券人須依主管機關規定成數繳付融券保證金或等值之融券保證品予合併公司作為保證，收取保證金者，以「存入保證金」科目入帳，收取保證品者，則按面額以備忘科目「存入保證品」處理。融券人融券賣出之價款，扣除證券商手續費、合併公司融券手續費及證券交易稅後之餘額，作為融券擔保金，以「應付融券價款」科目入帳。
4. 依照原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(四)第 03452 號函之規定，凡現金增資認股融資之有價證券中有停止交易或下市之情事或融資人信用交易帳戶內之有價證券皆屬無法處分者，該部分融資餘額應即依實際清理情形，分別轉列「其他應收款」或「催收款項」；整戶擔保維持率低於規定比率經處分仍有不足且未依期限補繳部份之融資餘額，應即轉列「催收款項」。
5. 「證券借券」係借券人向股票所有人洽借有價證券，並由借券人以相同種類數量有價證券返還之行為。借券時，按股票面額以備忘科目「借入

證券」處理。借券人須支付借券保證金或等值之借券保證品，支付保證金者，以「存出保證金」科目入帳，支付保證品者，則按面額以備忘科目「存出保證品」處理；出借時，按股票面額以備忘科目「證券融券」處理。出借人須收取借券保證金或等值之借券保證品，收取保證金者，以「存入保證金」科目入帳，收取保證品者，則按面額以備忘科目「存入保證品」處理

(九) 應收款項-備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量融資及融券交易期末餘額擔保品價值及收回可能性予以評估提列之。

(十) 應收證券借貸款項

1. 辦理證券業務借貸款項，應於成交日次二營業日將客戶之借貸款項入帳，帳列「應收借貸款項－客戶以其買進證券為擔保」或「應收借貸款項－客戶以其持有之有價證券為擔保」，並就期末餘額之收回可能性估列壞帳，帳列「備抵壞帳－應收借貸款項－客戶以其買進證券為擔保」及「備抵壞帳－應收借貸款項－客戶以其持有之有價證券為擔保」。
2. 辦理證券業務借貸款項，得向客戶收取借貸款項之利息及手續費，應收借貸款項之利息於成交日次二營業日開始計息，帳列利息收入；借貸款項業務之手續費收入，帳列借貸款項手續費收入。依「證券商辦理證券業務借貸款項操作辦法」第 28 條收取之融通違約金，帳列「其他營業收入－其他」。

(十一) 待出售資產

1. 係主要將以出售方式而非透過持續使用回收其帳面價值之資產(處分群組)，以其帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，並停止提列折舊。
2. 依財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」第 27 段與財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基祕字第 055 號之規定，待出售非流動資產或待出售處分群組應以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量。因此，母公司之個別財務報表對其待出售子公司，應停止採用權益法而以停止採用權益法之日之帳面價值與資產負債表日之淨公平價值孰低者衡量。同時，母公司於編製合併報表時，亦應採相同之作法，於子公司分類至待出售子公司之日起，終止將子公司收益與費損編入合併財務報表。合併資產負債表中，應將分類至待出售子公司之資產、負債及相關之權益單獨列示，並以分類至待出售子公司之日之帳面價值與資產負債表日之淨公平價值孰低者衡量待出售子公司，及依財務會計準則公報規定衡量續後之負債，以決定總資產之金額。

(十二)放款及備抵呆帳

1. 放款授信期限在一年以內者，為短期信用；超過一年而在七年以內者，為中期信用；超過七年者，為長期信用。經取有抵押權、質權、合格之保證及其他合法之擔保標的者，則為擔保放款。
2. 放款係以貸放本金及取得價款入帳，並以減除相關提列之備抵壞帳後之淨額列示。期末則依財政部「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」及「信用卡業務機構管理辦法」之規定，對各種不同性質之放款及應收款項餘額(包括催收款項及應收利息)之帳齡及預期收回可能性予以評估，當實際上已無回收之可能時，即予以沖銷呆帳。
3. 合併公司依法令規定將本金或利息逾期三個月未清償或依其他規定者應列為逾期放款，而當本金或利息已屆清償仍未清償，則將於六個月內將本金及應收取之利息轉列為催收款項。轉入催收款者，對內停止計息，對外債權照常計息。
4. 合併公司中屬銀行業之子公司依「加值型及非加值型營業稅法」第11條之規定，就經營非專屬本業以外之銷售額百分之三之相當金額，依目的事業主管機關之規定，沖銷逾期債權或提列備抵呆帳，直至逾期放款比率低於百分之一時，即停止適用。依上述規定提列之備抵呆帳，係分別以「放款呆帳費用」及「備抵呆帳」科目入帳。

(十三)備供出售之金融資產

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時，除股票、基金及受益證券係採交易日會計外，餘係採交割日會計。於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其攤銷後成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。公平價值係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售債務商品之減損金額予以迴轉並認列為當期利益，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。該迴轉後之帳面金額，應不超過未認列減損情況下之攤銷後成本。出售或除列時成本採加權平均法計算，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。持有期間之利息收入及現金股利分別帳列「利息收入」及「備供出售金融資產已實現利益」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，但投資前已宣告之部份，係自權益商品投資成本減除。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。

(十四)持有至到期日之金融資產

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時係採交割日會計。於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 持有至到期日金融資產係以有效利率計算攤銷後成本及其利息收入調整數。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉後之帳面金額，應不超過未認列減損情況下之攤銷後成本。

(十五)採權益法之股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。自民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。
2. 被投資公司增發新股時，因未按持股比例認購，致使投資股權淨值發生增減者，其增減數調整「資本公積」，如帳上股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
4. 對採權益法評價之股權投資預計於資產負債表日十二個月內高度很有可能出售者，列入「待處分股權投資」，且因對其已喪失影響力時，即停止採用權益法，採帳面價值與淨公平價值孰低者評價，因評價而造成之損失或迴轉之利益應認列為當期損益。前項所述高度很有可能出售，係符合下列所有條件：
 - (1) 管理當局已有出售計畫之承諾。
 - (2) 已積極尋找買主，以確定能完成出售交易。
 - (3) 已積極按待處分股權投資現時公平價值洽商交易。
 - (4) 出售交易應屬一年內能完成者。
 - (5) 出售計畫極少可能有重大改變或終止情事。
5. 本公司之子公司間合併係屬組織重整，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(91)基秘字第 244 號規定，以消滅公司淨資產原帳面價值作為所取得淨資產之入帳基礎，消滅公司原股東權益項目中，與其淨

資產相關之科目按原金額轉列。本公司以子公司間合併基準日當天，消滅子公司之帳面價值轉列存續子公司之投資成本，此項子公合併轉換並未影響本公司當期損益。

(十六) 期貨交易輔助業務/期貨交易

1. 合併公司從事期貨交易輔助業務，向委任(受託)期貨商(證券商)收取(支付)佣金，於買賣期貨成交日認列「期貨佣金收入(支出)」項下。
2. 自營部門從事期貨交易時繳存之保證金帳列「公平價值變動列入損益之金融資產－流動－期貨交易保證金－自有資金」，嗣後於平倉日及資產負債表日根據平倉時期貨指數及資產負債表日收盤期貨指數之差額，調整增減期貨交易保證金－自有資金，於平倉時認列已實現期貨交易損益，每期期末進行未平倉部位評價，認列未實現期貨交易損益，帳列「衍生性金融商品利益(損失)－期貨－期貨契約利益(損失)」項下，認列期貨契約損益。

(十七) 固定資產/非營業用資產及其折舊

1. 固定資產以取得成本為評價基礎，重大增添、改良及重置支出予以資本化。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，分別列入相關資產科目。除土地外，所有固定資產折舊係就估計使用年限採平均法計提，租賃權益改良則依租賃期間平均攤提。處分固定資產損益部分則列為其他非利息淨收益。
2. 以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為其他資產－非營業資產，以成本計價，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為其他非利息淨收益。未供營業使用及作任何其他用途之閒置固定資產，以淨公平價值轉列為其他資產－非營業資產。
3. 承受擔保品列於其他資產－非營業資產項下，以承受當時估計之淨公平價值入帳，其與原有債權間之差額於追討無望後列為呆帳損失。
4. 折舊按平均法提列者係依下列耐用年數計提

房屋及建築物	三至五十五年
機器及電腦設備	一至八年
交通及運輸設備	二至五年
其他	一至二十年

(十八) 其他金融資產

1. 以成本衡量之金融資產係指對非上市、櫃公司之投資且合併公司對其不具有控制能力或重大影響力者。因相關權益商品投資無法可靠衡量其公平價值，故以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

2. 無活絡市場之公開報價之債券投資係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉以不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
3. 上列金融資產持有期間之現金股利帳列「其他非利息淨收益」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，但投資前已宣告之部分，係自權益商品投資成本減除。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。另，嗣後如能取得前述各類金融資產之公平價值且公平價值能可靠衡量時，即以公平價值評價，並重分類至「備供出售金融資產」科目項下。
4. 客戶保證金專戶，係期貨部門辦理期貨經紀業務依期貨商管理規則規定向期貨交易人收取之交易保證金、權利金及依市價結算之差額。

(十九) 無形資產

1. 合併公司自民國96年1月1日起無形資產之會計處理改依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，在減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。
 2. 無形資產包括商譽、電腦軟體及營業權，其中商譽係：
 - (1) 元大銀行概括承受「保證責任雲林縣斗六信用合作社」（以下簡稱斗六信合社）、「保證責任台東市信用合作社」（以下簡稱台東信合社）及「保證責任台南市第七信用合作社」（以下簡稱台南市第七信合社）及「有限責任台南市第六信用合作社」（以下簡稱台南市第六信合社），依企業合併—購買法之會計處理，將收購之淨資產按公平價值入帳，其收購成本超過有形及可辨認無形資產之公平價值扣除承擔之負債後淨額部分，列為商譽。
 - (2) 元大金控於民國96年4月2日以股份轉換方式合併元京證券，依企業合併購買法之會計處理，將收購成本超過有形及可辨認無形資產之公平價值扣除承擔之買價後淨額部分列為商譽。
 - (3) 元大金控於民國96年9月23日因復華期貨以股份轉換方式併入元大期貨而取得元大期貨股權，投資成本與股權比例計算之被投資公司淨價差額列為商譽。
 - (4) 元大證券投資元大投信之投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值差額列為商譽。
- 營業權係受讓其他證券商資產支付金額大於資產帳面淨值部分認列

之營業權，依十年平均攤銷。另合併公司中之國外公司與當地交易機構所發生之營業權利金，依十年平均攤銷。

3. 除商譽外，攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。商譽則依財務會計準則第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，不得攤銷。

(二十) 其他資產-承受擔保品

承受擔保品係按承受成本入帳，資產負債表日如承受之擔保品尚未處分，應重新評估其淨公平市價，若有充分證據顯示淨公平市價已低於帳面價值，則將以其差額認列減損損失；淨公平價值高於其帳面價值之減損情形者，則在原認列減損損失之範圍內，於當期認列為減損迴轉利益。出售承受擔保品淨損益列為其他非利息淨損益項下。

(二十一) 其他資產-閒置資產

合併公司依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」，若固定資產發生閒置或已無使用價值時，應將原科目之成本、累計折舊及累計減損一併轉列其他資產－閒置資產，並繼續攤提折舊，且應依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，評估減損及進行減損測試。

(二十二) 非金融資產減損

1. 合併公司依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽所屬現金產生單位，另每年需定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。
2. 商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。已認列商譽減損損失不得迴轉。

(二十三) 金融債券

到期一次還本之金融債券按面額發行及入帳，每月依面額及票載利率列計利息支出，每年支付予財團法人中華民國櫃檯買賣中心之年費列為營業費用。

(二十四) 保證責任準備

保證責任準備係按各項保證及承兌款項期末餘額預計可能發生之損失，酌予提列。依上述規定提列(迴轉)保證責任準備時，係分別以「其

他非利息淨收益」及「營業及負債準備」科目入帳。

(二十五) 違約損失準備

1. 違約損失準備經紀商係按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八，累積金額已達新台幣二億者，免繼續提列；期貨商係按月就受託從事期貨交易佣金收入 2% 提列。
2. 本項準備除彌補受託買賣有價證券及期貨交易違約所發生損失或經財政部證券暨期貨管理委員會核准外，不得沖銷。另期貨商依財政部暨期貨管理委員會(88)台財證(七)第 108957 號函規定，自民國 88 年 7 月 1 日至 92 年 6 月 30 日得免提列。惟自民國 92 年 7 月 1 日起，恢復提列違約損失準備。

(二十六) 買賣損失準備

1. 合併公司子公司適用證券商管理規則規定者，每月就出售營業證券—自營部門及認購(售)權證利益超過損失部分提列百分之十，並採總額法計提做為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積已達新台幣二億元後，得免繼續提列。
2. 合併公司子公司適用期貨商管理規則規定者，經營自營業務時，應按月就當月自營已實現淨利提列百分之十為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

(二十七) 壞帳損失準備

1. 合併公司中屬證券業、期貨業及證券投資信託事業之子公司依規定，自民國 88 年 7 月 1 日起四年內，就其經營本業之銷售額百分之三，即營業稅減徵之相當數，供作為沖銷其逾期債權，或增提備抵呆帳，或沖銷持有財務困難公司債或其他投資標的之發行公司發生非經常性之重大損失所提列之備抵跌價損失及其他經證期局核准之用途。若無上述情況可資轉銷者，則列於壞帳損失準備項下。
2. 自民國 92 年 7 月 1 日起停止適用上述規定，但截至民國 92 年 6 月 30 日止，倘帳上如仍有未沖銷之備抵呆帳或壞帳損失準備，應依上述之規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

(二十八) 退休金

1. 合併公司確定給付制員工退休金之支付，係依服務年資及退休時前六個月平均薪資計算。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新

制」)之實施，原適用確定給付制之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，依勞工退休金條例之規定，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，並提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

2. 合併公司採確定給付退休辦法部份以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。應補列最低退休金多因未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務而產生。若最低退休金負債未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，應認列「遞延退休金成本」，帳列其他資產；若超過該合計數時，其超過部份應認列「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

(二十九) 股份基礎給付-員工獎酬

依本公司訂定之「買回本公司股份轉讓員工辦法」，本公司及其聯屬公司之正式員工得享有認購資格。是以本公司之庫藏股票轉讓與員工以獎酬員工者，依民國 96 年 10 月 12 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 266 號函「企業以庫藏股票轉讓與員工之會計處理疑義」之規定採用公平價值法認列費用。其勞務成本之計算，於給與日依選擇權評價模式估計，列為勞務成本費用，並依既得期間攤銷。庫藏股票之取得與處分，則應依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定處理。

(三十) 庫藏股

依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，庫藏股交易按下列方式處理：

1. 收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價格，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
4. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。

5. 庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(三十一) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，員工分紅及董監酬勞成本，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為估列年度之營業費用及負債，惟嗣後若股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。

(三十二) 金融資產證券化

1. 合併公司係依據金融資產證券化條例及信託法規定，採行特殊目的信託方式，將合併公司持有之債券資產及相關權利義務，信託予受託機構，由受託機構據以發行受益證券，並將募集所得資金交付本公司。該移轉資產已交換而收取對價，且合併公司已依特殊目的信託移轉至受託機構，對該移轉資產已喪失控制權，故該項標的債券資產之移轉交易視為出售交易。另因信用增強而保留之次順位受益證券需優先承擔所有受益證券之風險，該項資產之移轉交易不應視為出售交易，依其性質帳列備供出售金融資產。
2. 由於次順位受益證券及賣方受益證券並無公開市場報價，故根據該債券預期重設利率及剩餘現金流量折現率做為估計公平價值之基礎。次順位受益證券於受益證券到期時，依獲配之金額一次沖轉帳列成本，認列相關投資損益。
3. 賣方受益證券於資產負債表日依據其預計之未來現金流量折現值予以評價，所產生之評價差額認列損失，於實際配息時，沖銷備供出售金融資產之帳面成本。

(三十三) 收入認列原則

1. 證券經紀手續費收入及出售證券損益於買賣證券成交日認列，期貨經紀手續費收入及期貨佣金收入於買賣口數成交日認列，期貨契約利益及選擇權交易利益係依交易為目的買賣之契約經由逐日評價、反向沖銷或到期交割而認列利益，主要之利息收入及其他

手續費收入係依應計基礎認列為當期收益。

2. 合併公司辦理分期付款銷貨，係指分期付款銷售貨品價格與銷貨成本間之毛利，應於銷貨時全部承認。至於分期付款銷售價格高於現銷價格部份，於銷貨時先列為未實現收入，嗣後再分期按利息法認列已實現之利息收入。合併公司係設定現銷價格等於銷貨成本價格，而銷貨價格與銷貨成本之差額，全部列為未實現利息收入，再逐漸將已實部份轉列分期付款銷貨利息收入。
3. 當分期付款銷貨之客戶無法依分期攤還契約清償本息達六個月以上時，則將應收分期帳款減除未實現利息收入之淨額轉列為催收款項。對於確定無法收回之債權，經由催討程序取得法院債權憑證後則予以轉銷。

(三十四) 所得稅

1. 所得稅估計以會計所得為基礎，合併公司對資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。
2. 元大金控及中華民國境內之子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於各公司股東會決議分配盈餘之年度認列為當期費用。
3. 所得基本稅額條例於民國 95 年度生效，合併公司於計算所得稅時除一般所得稅額外，另予計算基本所得稅額。如一般稅額低於基本所得稅額，則將差額估列入帳，列為當年度所得稅費用調整項目。
4. 因研究發展支出、人才培訓支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
5. 各合併公司均為獨立課稅主體，惟自編製民國 92 年度財務報表起，元大金控及中華民國境內之子公司依金融控股公司第四十九條規定，選擇以金控公司為納稅義務人，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百分之十營利事業所得稅申報。合併公司採連結稅制合併申報營利事業所得稅時，合併公司仍先按個別申報之狀況依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定處理，惟因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則依合理有系統且一致之方法調整當期遞延所得稅資產（負債）或應付所得稅（應收退稅款），並於財務報表估列所得稅時，

以應收(付)聯屬公司款項列帳。

6. 當稅法修正時，於公佈之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(三十五) 普通股每股盈餘

1. 普通股每股盈餘係以本期合併淨損益除以普通股加權平均流通在外股數計算之，其流通在外股數因盈餘或資本公積轉增資而增加者，採追溯調整計算，其盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日前，亦採追溯調整計算之。
2. 合併公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

(三十六) 會計估計

編製合併財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對合併財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

- (一) 合併公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度稅後合併總利益減少\$37,072，每股盈餘減少 0.005 元。
- (二) 合併公司自 97 年 7 月 1 日起，採用修訂後財務會計準則公報第三十四號第 104 段之條文，並於 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日重新評估將原分類為公平價值變動列入損益之部份上市櫃公司股票，重新分類為備供出售金融資產，惟此項會計原則變動使民國 97 年度淨利增加\$564,746，每股淨利增加\$0.07 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
現 金	\$ 1,410,426	\$ 1,134,686
存放銀行	<u>22,668,079</u>	<u>14,328,148</u>
小 計	24,078,505	15,462,834
約當現金：		
待交換票據	<u>646,961</u>	<u>994,260</u>
合 計	<u>\$ 24,725,466</u>	<u>\$ 16,457,094</u>

(二)存放央行及拆借金融同業

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
存放央行準備金甲戶	\$ 4,910,358	\$ 5,969,308
存放央行準備金乙戶	7,893,764	7,754,605
存放央行外幣戶	32,030	32,860
存放央行跨行業務清算基金	215,692	215,150
定期存單	57,300,000	18,200,000
拆放銀行同業	<u>5,882,970</u>	<u>3,827,903</u>
合 計	<u>\$ 76,234,814</u>	<u>\$ 35,999,826</u>

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債-淨額

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
交易目的金融資產：		
商業本票	\$ 49,972	\$ 11,997,605
受益憑證/受益證券	9,305,819	15,925,315
上市櫃股票	3,359,970	188,023
政府公債	2,680,979	9,888,664
公司債券	15,375,462	23,768,441
金融債券	-	239,302
可轉換公司債	2,736,527	2,330,542
可轉讓定期存單	2,600,000	24,890,000
衍生性金融商品	5,413,771	5,053,981
其他有價證券	160,435	-
交易目的金融資產評價調整	756,407	275,624
小計	<u>42,439,342</u>	<u>94,557,497</u>
指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：		
可轉換公司債	613,961	1,101,858
公司債券	540,743	552,663
結構型商品	594,200	70,000
指定以公平價值變動列入損益之金融資產評價調整	(506,510)	(665,724)
小計	<u>1,242,394</u>	<u>1,058,797</u>
合 計	<u>\$ 43,681,736</u>	<u>\$ 95,616,294</u>
	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
交易目的金融負債：		
衍生性商品	\$ 4,620,876	\$ 4,545,144
非衍生性商品	141,305	-
交易目的金融負債評價調整	14,859	(2,796)
指定公平價值變動列入損益之金融負債	1,692,100	-
指定公平價值變動列入損益之金融負債評價調整	(698)	-
合 計	<u>\$ 6,468,442</u>	<u>\$ 4,542,348</u>

1. 合併公司於民國 98 年度及 97 年度，認列交易目的之金融資產及負債及指定公平價值變動列入損益之金融資產及負債之已實現利益(損失)分別為 \$3,470,323 及 \$(97,866)，及未實現評價淨利益(損失)分別為

\$206,117 及 \$(708,758)。

2. 合併公司指定公平價值變動列入損益之金融商品係為混合商品所做之指定。
3. 公平價值變動入損益之金融資產質押擔保情形請參閱附註六說明。
4. 合併公司於民國 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日，將原分類為公平價值變動列入損益之部分上市櫃股票重分類至備供出售金融資產，請詳附註四(八)說明。
5. 合併公司已於國內市場發行之認購(售)權證種類均為美式認購(售)權證，發行時，按發行價格於權證到期前或未履約時，認列發行認購(售)權證負債。發行認購(售)權證再買回其發行權證時，將再買回之價款帳列發行認購(售)權證再買回，作為發行認購(售)權證負債之減項。認購(售)權證存續期間自上市買賣日起算六個月至一年，履約給付方式均為以現金或證券結算，並得由合併公司擇一採行，合併公司於民國 98 年 12 月 31 日仍在公開市場買賣之認購(售)權證負債明細如下：

(以下空白)

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大K9	宏 碁	20,000	98/4/10	\$ 4.46	\$ 62.55	\$15.80	
元大L1	華 碩	20,000	98/4/10	2.19	46.09	7.80	
元大L2(P)	華 碩	20,000	98/4/10	2.85	33.62	0.01	
元大L3	友 達	20,000	98/4/10	1.93	38.49	0.81	
元大L4	聯發科	20,000	98/4/10	5.65	338.37	21.20	
元大L5(P)	聯發科	20,000	98/4/10	3.86	251.37	0.01	
元大L6	宏達電	20,000	98/4/10	8.59	402.71	0.58	
元大L7(P)	宏達電	20,000	98/4/10	7.89	357.08	1.33	
元大L8	亞 泥	20,000	98/4/13	2.18	36.88	0.29	
元大L9	遠東新	20,000	98/4/13	1.84	33.54	3.30	
元大M1	中 鋼	20,000	98/4/13	1.52	25.70	3.68	
元大M2	東 鋼	20,000	98/4/13	2.09	33.19	1.25	
元大M3	日月光	20,000	98/4/13	2.31	21.48	7.25	
元大M4	矽 品	20,000	98/4/13	3.02	45.91	0.52	
元大M5(P)	矽 品	20,000	98/4/13	2.83	35.40	0.10	
元大M6	國泰金	20,000	98/4/13	2.94	40.00	9.75	
元大M7(P)	國泰金	20,000	98/4/13	3.62	35.00	0.02	
元大M8	奇美電	20,000	98/4/13	2.44	21.00	1.99	
元大CN	臺股加權指數	20,000	98/6/2	2.85	7,416.61	3.22	
元大CP(P)	臺股加權指數	20,000	98/6/2	2.92	6,068.15	0.01	
元大CY	陽 明	10,000	98/6/4	2.09	17.77	0.09	
元大DJ	臺股加權指數	20,000	98/6/10	1.35	6,600.00	3.18	
元大DK(P)	臺股加權指數	20,000	98/6/10	2.18	6,800.00	0.01	
元大EC	神 達	20,000	98/6/26	1.62	14.58	2.04	
元大ED	研 華	10,000	98/6/26	3.16	45.47	13.50	
元大EE	晶 華	10,000	98/6/26	0.79	436.36	0.03	
元大EF	泰金寶	10,000	98/6/26	0.67	5.45	0.11	
元大EG	國 巨	10,000	98/6/29	1.01	7.68	4.00	
元大EH	英業達	10,000	98/6/29	1.26	17.74	0.87	
元大UQ	益 通	5,000	98/7/1	1.23	84.18	0.20	
元大UR	台表科	5,000	98/7/1	1.80	58.17	4.90	
元大EJ	台 航	10,000	98/7/2	2.07	61.06	0.01	
元大EK	亞 光	10,000	98/7/2	1.95	60.03	2.60	
元大EL	台 聚	10,000	98/7/3	2.40	16.06	4.23	
元大EM	士 電	10,000	98/7/3	3.34	43.17	0.18	

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大EN	長興	10,000	98/7/3	\$ 1.91	\$ 25.97	\$ 3.91	
元大EP	必翔	10,000	98/7/3	3.64	67.52	2.97	
元大EQ	矽統	10,000	98/7/3	1.14	27.61	0.05	
元大ER	揚明光	10,000	98/7/3	3.78	206.26	5.80	
元大ES	洋華	10,000	98/7/3	0.71	367.40	0.07	
元大ET	致新	10,000	98/7/3	2.39	155.63	3.12	
元大US	頤邦	5,000	98/7/6	0.96	28.82	0.31	
元大UT	迅杰	5,000	98/7/6	2.34	69.03	1.34	
元大EU	聯成	10,000	98/7/7	2.35	15.12	2.25	
元大EV	榮化	10,000	98/7/7	1.96	28.57	5.45	
元大EW	燁輝	10,000	98/7/7	1.79	12.84	0.50	
元大EX	大成鋼	10,000	98/7/7	2.32	26.78	0.22	
元大EY	建大	10,000	98/7/7	3.54	38.03	0.99	
元大EZ	三陽	10,000	98/7/7	1.62	15.75	0.06	
元大FA	台壽	10,000	98/7/7	2.56	29.48	4.67	
元大FB	緯創	10,000	98/7/7	2.35	57.32	1.27	
元大FC	昱晶	10,000	98/7/7	1.96	53.25	11.60	
元大FD	洋華	10,000	98/7/7	0.58	431.60	0.01	
元大FE	臺股加權指數	10,000	98/7/8	1.98	6,800.00	2.80	
元大FF(P)	臺股加權指數	10,000	98/7/8	1.69	6,600.00	0.06	
元大FG	金融指	10,000	98/7/8	3.03	850.00	1.37	
元大FH(P)	金融指	10,000	98/7/8	2.05	750.00	0.26	
元大FJ	新纖	10,000	98/7/9	1.59	9.48	1.80	
元大FK	南紡	10,000	98/7/9	2.30	13.44	0.27	
元大FL	光磊	10,000	98/7/9	2.93	31.62	0.21	
元大FM	瑞軒	10,000	98/7/9	1.62	21.58	8.90	
元大FN	國票金	10,000	98/7/9	1.50	10.46	0.34	
元大FP	明泰	10,000	98/7/9	2.56	28.67	0.60	
元大FQ	美利達	10,000	98/7/9	3.29	48.45	2.47	
元大FR(P)	台灣50	20,000	98/7/14	1.75	38.77	0.01	
元大FS	可成	10,000	98/7/14	2.79	76.42	3.06	
元大FT(P)	國泰金	20,000	98/7/14	1.26	42.00	0.02	
元大FU(P)	台新金	10,000	98/7/14	0.93	11.00	0.08	
元大FV	味全	10,000	98/7/16	3.90	45.00	0.98	
元大FW	萬海	10,000	98/7/16	2.15	16.50	1.22	

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大FX	玉山金	10,000	98/7/16	\$ 2.23	\$ 11.31	\$ 2.17	
元大FY	潤泰全	10,000	98/7/16	3.74	42.00	7.75	
元大FZ	達方	10,000	98/7/16	3.64	45.00	3.46	
元大GA	聯發科	10,000	98/7/20	7.79	465.00	9.25	
元大GB(P)	聯發科	10,000	98/7/20	3.28	350.00	0.01	
元大GC	建興電	10,000	98/7/20	2.77	25.87	3.24	
元大GD(P)	宏碁	10,000	98/7/24	1.64	60.00	0.01	
元大GE(P)	第一金	10,000	98/7/24	1.32	17.50	0.07	
元大GF(P)	奇美電	10,000	98/7/24	3.75	18.40	0.23	
元大GG(P)	立錡	10,000	98/7/24	3.31	225.00	0.08	
元大UU	合晶	5,000	98/7/28	2.04	70.91	0.22	
元大UV(P)	合晶	5,000	98/7/28	1.49	49.66	0.35	
元大UW(P)	廣明	10,000	98/7/28	1.57	56.00	0.36	
元大GH	中華	10,000	98/7/29	2.17	24.00	0.55	
元大GJ(P)	光磊	10,000	98/7/29	1.33	23.00	0.15	
元大GK(P)	佳能	10,000	98/7/29	1.73	40.00	0.05	
元大GL(P)	正崴	10,000	98/7/29	1.67	60.00	0.51	
元大GM(P)	晶電	10,000	98/7/31	2.46	78.00	0.05	
元大GN	華票	10,000	98/7/31	1.13	10.75	0.06	
元大GP(P)	兆豐金	10,000	98/7/31	0.74	14.00	0.11	
元大GQ	新日興	10,000	98/7/31	3.41	190.00	0.27	
元大GR(P)	興富發	10,000	98/8/3	0.35	30.00	0.01	
元大GS	晶豪科	10,000	98/8/3	2.01	66.00	0.47	
元大GT(P)	晶豪科	10,000	98/8/3	2.02	52.00	0.56	
元大GU	聯陽	10,000	98/8/3	2.21	75.72	0.80	
元大GV(P)	聯陽	10,000	98/8/3	1.35	54.09	0.23	
元大GW(P)	欣興	10,000	98/8/3	0.90	31.00	0.02	
元大UX	原相	10,000	98/8/5	4.08	277.63	2.32	
元大UY	群聯	10,000	98/8/5	5.16	280.00	2.64	
元大UZ(P)	群聯	10,000	98/8/5	5.04	230.00	0.97	
元大GX	超豐	10,000	98/8/10	2.43	31.59	1.70	
元大GY(P)	聯發科	10,000	98/8/10	5.03	420.00	0.31	
元大GZ	宏達電	50,000	98/8/10	0.67	350.00	0.35	
元大HA(P)	宏達電	10,000	98/8/10	3.65	290.00	0.70	
元大HB(P)	聯詠	10,000	98/8/10	2.93	80.00	0.11	

認購(售) 權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大HC(P)	力 成	10,000	98/8/10	\$ 1.48	\$ 68.00	\$ 0.03
元大HD	旺 宏	10,000	98/8/11	1.22	16.54	1.21
元大HE	大立光	10,000	98/8/11	6.49	460.00	1.59
元大HF	中 橡	10,000	98/8/17	2.18	32.77	1.54
元大HG	聯 強	10,000	98/8/17	1.84	64.35	1.72
元大HH(P)	聯 強	10,000	98/8/17	1.18	49.73	0.09
元大HJ(P)	亞 光	10,000	98/8/17	1.48	48.15	0.07
元大HK	環 電	10,000	98/8/19	1.84	13.14	7.15
元大HL	佳 能	10,000	98/8/19	4.21	63.03	2.86
元大HM	國 賓	10,000	98/8/19	2.31	32.47	3.82
元大HN(P)	國 賓	10,000	98/8/19	2.45	26.84	0.08
元大HP	建 漢	10,000	98/8/19	1.27	38.74	2.44
元大HQ	力 成	10,000	98/8/19	2.39	98.83	2.76
元大VA	鈦 象	5,000	98/8/20	5.33	290.00	2.14
元大VB	益 通	5,000	98/8/20	2.51	60.75	5.95
元大VC	鈺 創	5,000	98/8/20	1.37	15.50	5.70
元大VD	台 半	5,000	98/8/20	2.32	25.00	2.68
元大VE(P)	台 半	5,000	98/8/20	1.47	20.00	0.14
元大HR	台 泥	10,000	98/8/24	2.55	38.83	0.65
元大HS	永豐餘	10,000	98/8/24	1.61	11.16	3.07
元大HT	益 航	10,000	98/8/24	1.23	40.53	2.08
元大HU	中 航	10,000	98/8/24	1.22	93.77	0.66
元大HV	東 陽	10,000	98/8/28	1.81	38.00	4.19
元大HW	華 碩	10,000	98/8/28	1.48	55.00	1.73
元大HX(P)	華 碩	10,000	98/8/28	1.16	48.00	0.10
元大HY	廣 達	10,000	98/8/28	2.07	70.00	1.01
元大HZ(P)	廣 達	10,000	98/8/28	1.32	60.00	0.34
元大JA	揚 智	10,000	98/8/28	2.51	60.00	4.04
元大JB(P)	揚 智	10,000	98/8/28	1.64	50.00	0.13
元大JC	華晶科	10,000	98/8/28	1.50	57.00	2.05
元大JD	國泰金	10,000	98/8/31	1.56	52.00	1.86
元大JE	閎 暉	10,000	98/8/31	1.13	83.00	3.23
元大JF	綠 能	10,000	98/8/31	0.94	72.97	1.46
元大JG	大聯大	10,000	98/8/31	1.21	45.00	2.26
元大JH(P)	大聯大	10,000	98/8/31	1.12	37.00	0.02
元大JJ	恆中國	10,000	98/9/1	0.18	538.29	0.44

認購(售) 權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大JK	技 嘉	10,000	98/9/2	\$ 2.47	\$ 26.00	\$ 3.14
元大JL	彰 銀	10,000	98/9/2	2.41	14.80	1.39
元大JM	創 意	10,000	98/9/2	2.86	165.00	1.96
元大JN(P)	創 意	10,000	98/9/2	1.31	120.00	0.21
元大JP	潤泰新	10,000	98/9/2	2.46	29.20	6.80
元大JQ	亞 泥	10,000	98/9/3	2.78	37.00	0.88
元大JR(P)	亞 泥	10,000	98/9/3	2.09	31.50	0.72
元大JS	群 創	10,000	98/9/3	3.24	45.00	2.83
元大JT(P)	群 創	10,000	98/9/3	0.97	35.00	0.09
元大JU	群 光	10,000	98/9/4	2.84	82.00	1.21
元大JV	正 歲	10,000	98/9/4	2.36	65.00	2.53
元大JW	創 見	10,000	98/9/4	2.24	115.00	1.52
元大JX	富邦金	10,000	98/9/4	2.88	34.50	3.01
元大JY(P)	富邦金	10,000	98/9/4	2.10	29.00	0.13
元大VF	順達科	5,000	98/9/7	1.43	100.00	1.81
元大VG(P)	順達科	5,000	98/9/7	0.63	80.00	0.08
元大VH(P)	原 相	5,000	98/9/7	4.40	244.00	2.09
元大VJ	欣 銓	6,000	98/9/7	1.70	17.80	2.09
元大VK(P)	欣 銓	6,000	98/9/7	1.07	15.80	0.16
元大VL	新 普	10,000	98/9/7	2.11	175.00	2.48
元大VM(P)	茂 迪	5,000	98/9/7	2.01	93.00	0.12
元大JZ	統 一	10,000	98/9/8	2.33	40.00	1.51
元大KA	億 光	10,000	98/9/8	3.86	106.05	3.96
元大KB(P)	億 光	10,000	98/9/8	2.50	86.79	0.41
元大KC	聯發科	10,000	98/9/8	7.59	560.00	4.75
元大KD(P)	聯發科	10,000	98/9/8	5.85	470.00	1.61
元大KE	台企銀	10,000	98/9/8	1.32	8.80	0.43
元大KF	第一金	10,000	98/9/8	1.50	21.50	0.43
元大KG	恆中國	20,000	98/9/9	1.05	508.55	0.87
元大KH	恒香港	20,000	98/9/9	1.19	879.94	0.77
元大KJ	光寶科	10,000	98/9/9	1.29	46.00	1.11
元大KK(P)	鴻 海	10,000	98/9/9	1.80	120.00	0.16
元大KL	仁 寶	10,000	98/9/9	3.46	37.50	3.92
元大KM(P)	仁 寶	10,000	98/9/9	1.54	31.00	0.14
元大KN	恆中國	20,000	98/9/10	0.67	588.33	0.48
元大KP	國 巨	10,000	98/9/10	1.41	9.55	2.50

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大KQ	宏 碁	10,000	98/9/10	\$ 2.29	\$ 83.50	\$ 3.00	
元大KR	瑞 儀	10,000	98/9/10	1.12	48.00	0.81	
元大KS	南 電	10,000	98/9/10	1.82	129.00	0.85	
元大KT	恆中國	20,000	98/9/11	1.11	478.64	0.89	
元大KU	正 新	10,000	98/9/17	0.99	80.00	0.49	
元大KV	台積電	20,000	98/9/17	1.54	68.00	0.69	
元大KW(P)	台積電	20,000	98/9/17	1.00	55.00	0.34	
元大KX	精 英	10,000	98/9/17	1.13	14.50	0.94	
元大KY(P)	精 英	10,000	98/9/17	1.12	12.50	0.21	
元大KZ	勝 華	10,000	98/9/17	3.08	23.00	3.35	
元大LA(P)	勝 華	10,000	98/9/17	1.30	18.00	0.11	
元大LB	訊 連	10,000	98/9/17	2.09	138.00	1.30	
元大LC	金 寶	10,000	98/9/18	1.01	10.20	0.59	
元大LD	研 華	10,000	98/9/18	1.51	62.00	2.49	
元大LE	兆 赫	10,000	98/9/18	2.09	75.00	0.56	
元大LF	國 建	10,000	98/9/18	2.76	14.80	0.92	
元大LG	新 興	10,000	98/9/18	1.37	38.00	1.32	
元大LH	永豐金	10,000	98/9/18	1.15	13.50	0.49	
元大LJ	正 文	10,000	98/9/18	1.61	51.50	1.79	
元大LK	華 寶	10,000	98/9/18	1.24	40.20	1.55	
元大LL	中 鋼	10,000	98/9/21	1.95	33.00	1.05	
元大LM(P)	正 新	10,000	98/9/21	0.77	56.10	0.11	
元大LN(P)	裕 隆	10,000	98/9/21	1.35	33.35	0.44	
元大LP	興富發	10,000	98/9/21	1.57	42.87	1.43	
元大LQ(P)	台灣50	10,000	98/9/24	0.95	48.09	0.13	
元大LR	廣 宇	10,000	98/9/24	1.49	53.00	1.69	
元大LS	鴻 準	10,000	98/9/24	2.35	100.00	5.25	
元大LT	瑞 軒	10,000	98/9/24	0.85	31.50	1.66	
元大VN	益 通	5,000	98/9/25	1.35	72.00	1.91	
元大VP(P)	益 通	5,000	98/9/25	2.54	65.00	0.84	
元大VQ	世 界	5,000	98/9/25	2.35	15.50	2.02	
元大VR	廣 明	5,000	98/9/25	1.22	66.00	0.49	
元大LU	友 達	10,000	98/9/28	2.70	32.00	3.80	
元大LV(P)	友 達	10,000	98/9/28	1.88	29.00	0.16	
元大LW	義 隆	10,000	98/9/28	1.55	58.00	1.55	
元大LX(P)	義 隆	10,000	98/9/28	1.30	42.00	0.25	

認購(售) 權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大LY	陽 明	10,000	98/9/28	\$ 1.41	\$ 12.00	\$ 0.88
元大LZ	晶 華	10,000	98/9/28	1.03	350.00	0.86
元大MA	洋 華	10,000	98/9/28	0.99	450.00	0.12
元大MB(P)	洋 華	10,000	98/9/28	0.57	360.00	0.44
元大MC	長 興	10,000	98/9/30	2.26	35.44	1.28
元大MD	台 船	10,000	98/9/30	2.90	33.62	1.28
元大ME	晶 電	10,000	98/9/30	2.60	110.20	2.13
元大MF	兆 赫	10,000	98/9/30	2.81	66.99	1.47
元大MG	晶豪科	10,000	98/9/30	1.23	52.18	1.21
元大MH	寶 成	10,000	98/9/30	1.58	22.07	2.16
元大MJ	南 港	10,000	98/10/2	1.51	34.35	1.71
元大MK	厚 生	10,000	98/10/2	1.78	22.26	3.92
元大ML	聯 電	10,000	98/10/2	2.84	16.74	1.84
元大MM(P)	聯 電	10,000	98/10/2	2.03	14.36	0.53
元大MN	合 勤	10,000	98/10/2	1.86	22.60	3.69
元大MP	晶 技	10,000	98/10/2	1.46	46.75	2.80
元大MQ	璨 圓	10,000	98/10/2	2.35	55.95	1.26
元大MR(P)	璨 圓	10,000	98/10/2	1.34	47.56	0.87
元大MS	輔 祥	10,000	98/10/2	1.85	35.24	2.32
元大MT	巨 騰	10,000	98/10/2	1.94	44.73	0.48
元大MU	旺 旺	10,000	98/10/2	1.54	23.31	1.38
元大MV	正 隆	10,000	98/10/5	2.05	11.37	1.95
元大MW	華 通	10,000	98/10/5	1.62	9.19	2.80
元大MX	凌 陽	10,000	98/10/5	2.23	25.77	4.66
元大MZ	東 貝	10,000	98/10/5	2.38	57.10	2.39
元大NA	大 榮	10,000	98/10/5	2.05	23.35	1.21
元大NB	瀚宇博	10,000	98/10/5	1.16	30.32	0.98
元大NC	松 翰	10,000	98/10/5	2.23	66.57	4.53
元大ND	宏 全	10,000	98/10/5	1.70	51.30	1.06
元大VS	加百裕	5,000	98/10/6	1.98	53.55	0.88
元大VT	胡 連	5,000	98/10/6	1.76	67.78	0.99
元大VU	宏捷科	5,000	98/10/6	1.02	33.20	1.72
元大VV	華 宏	5,000	98/10/6	1.70	59.94	2.05
元大VW	富 鼎	5,000	98/10/6	1.43	31.45	2.54
元大NE	台 肥	10,000	98/10/7	1.96	125.00	1.00
元大NF(P)	台 肥	10,000	98/10/7	1.21	95.00	0.55

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大NG	環 電	10,000	98/10/7	\$ 1.61	\$ 18.00	\$ 2.35	
元大NH	兆豐金	10,000	98/10/7	1.72	22.00	0.43	
元大NJ	國票金	10,000	98/10/7	1.73	10.70	0.86	
元大NK	聯 詠	10,000	98/10/7	3.13	75.00	6.60	
元大NL	欣 興	10,000	98/10/7	1.38	40.50	1.73	
元大VX	原 相	10,000	98/10/8	0.71	265.00	0.44	
元大VY(P)	原 相	10,000	98/10/8	0.64	282.00	0.50	
元大VZ	中美晶	10,000	98/10/8	2.02	92.50	1.87	
元大WA(P)	中美晶	10,000	98/10/8	1.04	61.50	0.32	
元大WB	合 晶	5,000	98/10/8	1.66	61.41	1.35	
元大WC	茂 迪	5,000	98/10/8	1.98	95.00	6.00	
元大WD	群 聯	5,000	98/10/8	5.79	290.00	3.48	
元大WE(P)	群 聯	5,000	98/10/8	3.91	220.00	1.57	
元大NM	台 橡	10,000	98/10/9	0.78	45.00	0.37	
元大NN	裕 隆	10,000	98/10/9	1.66	43.00	0.58	
元大NP	瑞 昱	10,000	98/10/9	1.22	78.00	2.14	
元大NQ	京元電	10,000	98/10/9	0.72	15.00	0.99	
元大NR	聯發科	10,000	98/10/9	0.72	525.00	0.79	
元大NS(P)	聯發科	10,000	98/10/9	0.73	482.00	0.33	
元大NT	裕 民	10,000	98/10/9	1.54	65.00	1.36	
元大NU	健 鼎	10,000	98/10/9	3.17	95.00	4.49	
元大NV	景 碩	10,000	98/10/9	1.82	88.00	1.13	
元大NW	台指	10,000	98/10/12	1.79	7,900.00	1.39	
元大NX(P)	台指	10,000	98/10/12	1.53	7,300.00	0.45	
元大NY	金指	10,000	98/10/12	1.64	930.00	0.80	
元大NZ(P)	金指	10,000	98/10/12	1.05	850.00	0.75	
元大A1(P)	環 電	10,000	98/10/13	2.09	14.50	0.69	
元大A2	英業達	10,000	98/10/13	1.35	21.20	0.63	
元大A3	榮 運	10,000	98/10/13	2.66	35.00	0.82	
元大A4(P)	榮 運	10,000	98/10/13	2.19	27.00	1.49	
元大A5	華 票	10,000	98/10/13	1.21	9.50	0.60	
元大A6(P)	宏 碁	10,000	98/10/14	1.86	74.00	0.40	
元大A7	中 壽	10,000	98/10/14	1.32	26.99	0.50	
元大A8	神 基	10,000	98/10/14	1.57	35.00	0.51	
元大A9	禾伸堂	10,000	98/10/14	3.51	38.00	5.25	
元大B1	宏 致	10,000	98/10/14	2.73	130.00	1.73	

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大B2(P)	宏 致	10,000	98/10/14	\$ 1.66	\$ 110.00	\$ 0.97	
元大B3	台灣50	10,000	98/10/15	1.54	55.44	0.90	
元大B4(P)	台灣50	10,000	98/10/15	1.01	50.55	0.31	
元大B5	東 聯	10,000	98/10/15	2.39	25.00	1.66	
元大B6(P)	輔 祥	10,000	98/10/15	2.51	30.00	0.52	
元大B7	榮 化	10,000	98/10/16	1.09	39.00	0.82	
元大B8	厚 生	10,000	98/10/16	1.16	34.00	1.11	
元大B9(P)	厚 生	10,000	98/10/16	1.20	27.00	0.62	
元大C1	英業達	10,000	98/10/16	1.24	22.50	0.49	
元大C2	宏達電	10,000	98/10/16	4.77	395.00	3.15	
元大C3	華南金	10,000	98/10/16	1.55	21.50	0.71	
元大C4	國泰金	10,000	98/10/16	4.62	66.00	1.98	
元大C5(P)	國泰金	10,000	98/10/16	4.02	56.00	2.64	
元大WF	智 冠	10,000	98/10/20	4.19	175.00	4.42	
元大WG(P)	智 冠	10,000	98/10/20	2.60	150.00	0.80	
元大WH	橘 子	5,000	98/10/20	1.79	55.00	1.65	
元大WJ(P)	橘 子	5,000	98/10/20	1.82	48.50	1.00	
元大C6	遠東新	10,000	98/10/22	1.50	40.00	0.91	
元大C7	國 產	10,000	98/10/22	1.60	17.09	0.54	
元大C8(P)	國 產	10,000	98/10/22	1.42	15.63	1.17	
元大C9	玉山金	10,000	98/10/22	2.04	16.00	0.48	
元大D1(P)	玉山金	10,000	98/10/22	1.67	13.00	1.45	
元大D2	必 翔	10,000	98/10/26	2.11	80.00	1.13	
元大D3	豐 興	10,000	98/10/26	1.26	60.00	0.90	
元大D4	台積電	10,000	98/10/26	1.84	62.00	1.41	
元大D5	友 訊	10,000	98/10/26	1.18	32.00	0.93	
元大D6	富邦金	10,000	98/10/26	2.77	43.00	1.41	
元大D7(P)	富邦金	10,000	98/10/26	2.44	36.50	1.74	
元大D8	台灣大	10,000	98/10/26	1.21	61.50	0.96	
元大D9	合 庫	10,000	98/10/26	2.25	23.00	0.76	
元大E1	開發金	10,000	98/10/27	1.12	10.30	0.98	
元大E2	智 原	10,000	98/10/27	1.81	62.00	2.47	
元大E3	建 漢	10,000	98/10/27	1.27	55.00	1.23	
元大E4	統一實	10,000	98/10/27	1.11	13.50	0.73	
元大E5	建 大	10,000	98/10/28	2.68	50.00	1.09	
元大E6	鴻 海	10,000	98/10/28	2.45	140.00	2.12	

認購(售) 權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大E7(P)	鴻 海	10,000	98/10/28	\$ 1.86	\$ 130.00	\$ 0.60
元大E8	宏達電	10,000	98/10/28	4.87	370.00	4.34
元大E9	宏達電	50,000	98/10/28	0.68	320.00	0.69
元大F1	潤泰新	10,000	98/10/28	1.49	44.00	1.04
元大WK	威 剛	10,000	98/10/29	3.02	89.60	4.70
元大WL(P)	威 剛	10,000	98/10/29	2.45	73.31	0.77
元大WM	中光電	10,000	98/10/29	3.21	39.64	4.73
元大WN	台 半	10,000	98/10/29	2.46	28.60	2.38
元大WP	網 龍	10,000	98/11/3	8.16	519.51	3.93
元大WQ(P)	網 龍	10,000	98/11/3	6.12	383.99	4.75
元大F2	東 元	10,000	98/11/4	1.57	14.00	1.53
元大F3	日月光	10,000	98/11/4	2.52	27.50	1.98
元大F4(P)	日月光	10,000	98/11/4	1.47	24.50	0.66
元大F5(P)	潤泰全	10,000	98/11/4	2.82	45.00	1.06
元大F6	泰金寶	10,000	98/11/4	0.73	5.50	0.70
元大F7	大 成	10,000	98/11/9	0.99	38.00	0.61
元大F8	神 達	10,000	98/11/9	2.04	16.50	2.07
元大F9	微 星	10,000	98/11/9	0.85	26.00	0.62
元大G1	中華電	10,000	98/11/9	2.10	56.00	2.81
元大G2	遠 百	10,000	98/11/9	0.68	40.00	0.45
元大G3	台灣50	10,000	98/11/11	3.87	51.00	3.71
元大G4	台 聚	10,000	98/11/11	2.30	20.00	2.33
元大G5(P)	佳 能	10,000	98/11/11	0.85	50.00	0.63
元大G6	台 指	10,000	98/11/11	4.89	7,500.00	4.91
元大G7(P)	台 指	10,000	98/11/11	2.62	7,000.00	1.07
元大G8	電指	10,000	98/11/11	3.12	320.00	4.15
元大G9(P)	電指	10,000	98/11/11	2.49	290.00	1.31
元大H1	金指	10,000	98/11/11	5.36	970.00	3.55
元大H2(P)	金指	10,000	98/11/11	2.89	790.00	2.42
元大H3	台達電	10,000	98/11/12	4.88	97.85	6.40
元大H4	冠 德	10,000	98/11/12	5.07	28.52	3.79
元大H5(P)	冠 德	10,000	98/11/12	4.13	23.33	2.64
元大H6(P)	興富發	10,000	98/11/12	2.94	40.28	1.64
元大H7	華 固	10,000	98/11/12	2.56	88.33	1.58
元大H8(P)	華 固	10,000	98/11/12	2.04	72.27	1.24
元大H9	長 榮	10,000	98/11/12	2.37	18.87	1.47

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大J1	立 錡	10,000	98/11/12	\$ 4.43	\$ 341.83	\$ 4.26	
元大J2(P)	立 錡	10,000	98/11/12	3.52	279.68	2.44	
元大J3	台 航	10,000	98/11/13	1.28	49.86	1.03	
元大J4	新日興	10,000	98/11/13	2.12	171.05	1.77	
元大J5	瑞 儀	10,000	98/11/13	1.01	43.09	1.58	
元大J6	南 電	10,000	98/11/13	1.31	116.05	1.77	
元大1A(P)	宏達電	10,000	98/11/16	4.05	327.00	2.77	
元大1B	兆豐金	10,000	98/11/16	1.68	20.00	0.84	
元大1C	建興電	10,000	98/11/16	1.83	33.00	2.08	
元大J7	台 肥	10,000	98/11/16	2.14	110.00	1.88	
元大J8	鴻 海	10,000	98/11/16	2.63	125.00	3.18	
元大J9	友 達	10,000	98/11/16	2.90	30.00	4.86	
元大1D	味 全	10,000	98/11/17	3.26	55.00	1.46	
元大1E(P)	榮 化	10,000	98/11/17	2.42	37.00	2.10	
元大1F	國 賓	10,000	98/11/17	3.07	40.00	2.55	
元大1G(P)	國 賓	10,000	98/11/17	1.56	32.00	1.10	
元大1H	鴻 準	10,000	98/11/18	3.23	125.00	3.30	
元大1J	華 碩	10,000	98/11/18	3.81	72.00	2.25	
元大1K(P)	華 碩	10,000	98/11/18	3.35	62.00	3.62	
元大1L	可 成	10,000	98/11/18	2.33	90.00	2.26	
元大1M	新 纖	10,000	98/11/19	1.39	9.65	2.58	
元大1N	藍 天	10,000	98/11/19	1.60	53.00	1.35	
元大1P	益 航	10,000	98/11/19	1.40	53.00	1.19	
元大1Q	綠 能	10,000	98/11/19	1.14	93.00	0.66	
元大1R	大立光	10,000	98/11/20	6.01	415.00	6.25	
元大1S	雷 凌	10,000	98/11/20	3.37	107.50	4.23	
元大1T(P)	雷 凌	10,000	98/11/20	0.80	81.00	0.43	
元大1U	致 新	10,000	98/11/20	2.92	160.00	4.50	
元大WR	頌 邦	5,000	98/11/23	0.89	27.00	1.14	
元大WS	茂 迪	10,000	98/11/23	4.02	118.00	8.75	
元大WT(P)	茂 迪	10,000	98/11/23	1.44	98.00	0.46	
元大1V	聯 成	10,000	98/11/24	1.28	16.50	1.29	
元大1W	南 紡	10,000	98/11/24	1.00	13.00	0.82	
元大1X	永豐餘	10,000	98/11/24	0.91	15.50	0.62	
元大1Y(P)	友 達	10,000	98/11/24	1.98	31.00	0.58	
元大1Z	揚明光	10,000	98/11/24	3.26	170.00	10.50	

認購(售)		單位：新台幣元					
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價	
元大2A	光 磊	10,000	98/11/27	\$ 0.83	\$ 31.00	\$ 0.65	
元大2B(P)	光 磊	10,000	98/11/27	0.68	25.50	0.49	
元大2C	矽 統	10,000	98/11/27	1.20	25.00	0.83	
元大2D	大立光	10,000	98/11/27	0.61	420.00	0.61	
元大2E(P)	大立光	10,000	98/11/27	0.54	375.00	0.34	
元大2F	群 創	10,000	98/11/27	0.74	49.00	0.55	
元大2G(P)	群 創	10,000	98/11/27	0.53	42.50	0.39	
元大2H	達 方	10,000	98/11/27	0.61	63.00	0.41	
元大2J	大成鋼	10,000	98/12/3	1.52	27.50	1.42	
元大2K	友 達	10,000	98/12/3	3.96	38.00	4.71	
元大2L	榮 運	10,000	98/12/3	0.80	31.00	0.63	
元大2M	聯 詠	10,000	98/12/3	2.40	100.00	3.79	
元大2N	明 泰	10,000	98/12/3	0.53	31.00	0.59	
元大2P	松 翰	10,000	98/12/3	2.59	85.50	2.69	
元大2Q(P)	松 翰	10,000	98/12/3	1.04	76.50	0.85	
元大2R	臺指	10,000	98/12/4	1.15	8,600.00	1.02	
元大2S(P)	臺指	10,000	98/12/4	0.95	7,000.00	0.70	
元大2T	三 陽	10,000	98/12/4	0.85	17.00	0.53	
元大2U(P)	晶 電	10,000	98/12/4	3.00	96.70	1.52	
元大2V	第一金	10,000	98/12/4	1.29	20.00	1.00	
元大2W	潤泰全	10,000	98/12/4	1.42	60.00	1.51	
元大2X	揚 智	10,000	98/12/4	1.58	85.00	0.94	
元大2Y	緯 創	10,000	98/12/4	1.49	64.00	1.27	
元大WU	益 通	5,000	98/12/7	2.17	91.00	1.74	
元大WV	茂 達	5,000	98/12/7	2.09	52.00	1.99	
元大WX	群 聯	5,000	98/12/7	0.40	260.00	0.53	
元大WY(P)	群 聯	5,000	98/12/7	0.39	215.00	0.17	
元大2Z	台灣50	10,000	98/12/9	2.45	57.59	2.09	
元大3A(P)	台灣50	10,000	98/12/9	1.88	50.06	1.35	
元大3B	矽 品	10,000	98/12/9	2.82	44.19	2.44	
元大3C	台 壽	10,000	98/12/9	2.53	37.02	3.27	
元大3D	亞 光	10,000	98/12/9	2.31	62.85	2.83	
元大3E	遠 傳	10,000	98/12/9	1.54	39.64	1.21	
元大3F	台灣50	10,000	98/12/10	1.83	61.00	1.80	
元大3G(P)	台灣50	10,000	98/12/10	0.93	45.00	0.51	
元大3H	電指	10,000	98/12/10	1.39	400.00	1.38	

認購(售)		單位：新台幣元				
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大3J(P)	電指	10,000	98/12/10	\$ 0.73	\$ 250.00	\$ 0.73
元大3K	電指	10,000	98/12/10	1.35	350.00	1.34
元大3L(P)	電指	10,000	98/12/10	0.77	280.00	0.77
元大3M	金指	10,000	98/12/10	1.90	1,200.00	1.50
元大3N(P)	金指	10,000	98/12/10	2.72	750.00	2.33
元大3P	台灣50	10,000	98/12/11	1.19	65.00	1.19
元大3Q(P)	台灣50	10,000	98/12/11	0.53	41.00	0.30
元大3R	台 泥	10,000	98/12/11	2.40	33.00	2.53
元大3S(P)	台 泥	10,000	98/12/11	1.69	33.00	1.68
元大3T	正 隆	10,000	98/12/11	1.72	13.50	1.13
元大3U	聯發科	10,000	98/12/11	7.27	545.00	8.00
元大3V(P)	聯發科	10,000	98/12/11	6.62	502.00	4.90
元大3W	創 意	10,000	98/12/11	2.27	172.00	2.67
元大3X(P)	創 意	10,000	98/12/11	2.11	150.00	1.70
元大3Y	合 庫	10,000	98/12/11	1.25	20.00	1.08
元大P1(P)	合 晶	10,000	98/12/14	0.70	58.00	0.74
元大WZ(P)	益 通	10,000	98/12/14	1.03	80.00	1.13
元大3Z	亞 泥	10,000	98/12/15	1.88	36.00	1.60
元大4A(P)	亞 泥	10,000	98/12/15	1.48	32.00	1.26
元大4B	士 電	10,000	98/12/15	2.23	42.50	1.93
元大4C	億 光	10,000	98/12/15	3.37	123.00	2.89
元大4D	瑞 軒	10,000	98/12/15	2.15	43.00	2.09
元大4E	彰 銀	10,000	98/12/15	0.89	15.80	0.76
元大4F	璨 圓	10,000	98/12/15	0.70	62.00	0.51
元大4G	大聯大	10,000	98/12/15	1.37	57.00	1.22
元大4H	臺指	10,000	98/12/16	1.44	8,000.00	1.66
元大4J(P)	臺指	10,000	98/12/16	1.05	7,500.00	1.09
元大4K	臺指	10,000	98/12/16	1.06	8,500.00	1.08
元大4L(P)	臺指	10,000	98/12/16	0.66	7,000.00	0.65
元大4M	臺指	10,000	98/12/16	0.77	9,000.00	0.78
元大4N(P)	臺指	10,000	98/12/16	0.38	6,500.00	0.34
元大4P	臺指	10,000	98/12/16	0.54	9,500.00	0.55
元大4Q(P)	臺指	10,000	98/12/16	0.20	6,000.00	0.21
元大4R	仁 寶	10,000	98/12/18	1.24	44.50	1.03
元大4S	鴻 準	10,000	98/12/18	1.64	119.00	1.87
元大4T	凌 陽	10,000	98/12/18	2.11	33.00	3.12

認購(售)		單位：新台幣元				
權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大4U	可 成	10,000	98/12/18	\$ 1.29	\$ 105.00	\$ 1.39
元大4V	宏達電	30,000	98/12/18	0.57	340.00	0.64
元大4W(P)	宏達電	30,000	98/12/18	0.71	380.00	0.58
元大4X	國 建	10,000	98/12/18	0.84	14.00	0.92
元大4Y	巨 騰	10,000	98/12/18	1.86	34.00	1.49
元大P2	原 相	10,000	98/12/21	3.28	298.00	3.86
元大P3(P)	原 相	5,000	98/12/21	4.70	258.00	4.25
元大P4	新 普	10,000	98/12/21	2.33	185.00	2.88
元大P5	茂 迪	10,000	98/12/21	1.82	152.00	2.52
元大P6	宏捷科	10,000	98/12/21	0.84	39.50	1.35

6. 衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：請詳附註十(一)8之(2)之說明。

(四)附賣回票券、債券投資及附買回票券、債券負債

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
附賣回票券及債券投資	\$ 5,763,931	\$ 16,075,318
利率區間	-0.20% ~0.27%	0.45% ~2.00%
約定賣回價款	\$ 5,764,278	\$ 17,301,886
附買回票券及債券負債	\$ 15,208,950	\$ 36,396,684
利率區間(註)	-0.30% ~0.45%	0.38% ~1.25%
約定買回價款	\$ 15,210,889	\$ 36,567,165

註：為因應櫃檯買賣中心債券電腦議價系統買超部位自動出借附買回債券及票券，合併公司承作相關交易而產生負利率。

(五) 應收款項-淨額

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應收信用卡款項	\$ 2,043,789	\$ 2,286,904
應收利息	1,238,375	1,493,500
應收承兌票款	827,425	762,487
應收退稅款	723,931	725,665
應收證券融資款	60,956,669	27,980,106
應收即期外匯款	8,118,197	3,193,623
其他應收款	<u>5,307,696</u>	<u>4,877,439</u>
小計	79,216,082	41,319,724
減：備抵呆帳	(<u>393,712</u>)	(<u>358,424</u>)
淨 額	<u>\$ 78,822,370</u>	<u>\$ 40,961,300</u>

1. 民國 98 年度及 97 年度之融資比率為上市 60%、上櫃 50%。民國 98 年度及 97 年度融資予證券商及一般投資人之年利率分別為牌告利率 5.975%~6.65%及 6.65~6.90%。
2. 民國 98 年度及 97 年度融券保證金(帳列「融券存入保證金」科目)之成數皆為 90%。民國 98 年度及 97 年度，合併公司因證券融券業務向證券投資人收取之應付融券價款及存入保證金所給付之利息支出年利率分別為 0.1%~0.5%及 0.5%。
3. 民國 98 年度及 97 年度借券保證金(帳列「借券存入保證金」科目)之成數為 140%。民國 98 年度及 97 年度，合併公司因證券借券業務向證券投資人收取之存入保證金所給付之利息支出年利率分別為 0.1%~0.5%及 0.5%。
4. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，合併公司向股票所有人洽借有價證券而支付借券保證金(帳列「存出保證金」科目)各分別為\$163,051 及\$107,990
5. 合併公司就求償可能性較低之證券融資款，及因股價下跌使整戶擔保維持率不足，以致合併公司處分各該股票而產生應補繳差額之部份，依規定予以帳列「催收款項」。民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，合併公司帳列催收款項之明細如下：

	98年12月31日	97年12月31日
催收款項	\$ 18,751	\$ 31,975
減：備抵呆帳	(<u>18,751</u>)	(<u>31,975</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

6. 合併公司因證券融資及融券所產生之交易按面額以相關備忘科目處理者，內容如下：

備忘科目名稱	98年12月31日	97年12月31日
保管有價證券	\$ 33,505,060	\$ 32,420,862
證券融券	3,856,050	2,307,360
存出保證品	252,890	-
	<u>\$ 37,614,000</u>	<u>\$ 34,728,222</u>
應付保管有價證券	\$ 36,438,383	\$ 27,917,038
存入保證品	1,070,647	6,782,334
借入證券	104,970	28,850
	<u>\$ 37,614,000</u>	<u>\$ 34,728,222</u>

7. 上述備忘科目之市價餘額如下：

備忘科目名稱	98年12月31日	97年12月31日
保管有價證券	\$ 96,995,553	\$ 42,175,734
證券融券	20,438,200	5,401,557
存出保證品	693,577	-
	<u>\$ 118,127,330</u>	<u>\$ 47,577,291</u>
應付保管有價證券	\$ 113,945,077	\$ 39,980,911
存入保證品	3,647,184	7,526,394
借入證券	535,069	69,986
	<u>\$ 118,127,330</u>	<u>\$ 47,577,291</u>

(六) 待出售資產

	98年12月31日	97年12月31日
法拍不動產	<u>\$ 45,376</u>	<u>\$ 40,819</u>

(七) 貼現及放款-淨額

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
押匯及貼現	\$ 257,601	\$ 449,463
短期放款及透支	27,036,849	33,590,753
短期擔保放款及透支	17,596,850	15,736,406
中期放款	44,603,891	44,516,234
中期擔保放款	46,553,974	43,168,409
長期放款	7,996,410	8,655,847
長期擔保放款	92,378,535	88,739,170
應收帳款融資	232,361	554,707
催收款項	<u>1,949,863</u>	<u>3,309,623</u>
小 計	238,606,334	238,720,612
減：備抵呆帳	(<u>4,553,457</u>)	(<u>5,847,019</u>)
淨 額	<u>\$ 234,052,877</u>	<u>\$ 232,873,593</u>

1. 合併公司對特定債權無法收回之風險，評估提列適當之備抵呆帳。

2. 合併公司之備抵呆帳變動如下：

	98 年 度		
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合 計
期初餘額	\$ 5,981,522	\$ 360,434	\$ 6,341,956
加：本期提列呆帳	354,966	87,643	442,609
收回已沖銷放款、墊款 及催收款	541,406	3,561	544,967
減：沖銷放款及墊款	(2,234,910)	(4,611)	(2,239,521)
匯差及其他	(<u>2,320</u>)	(<u>75,010</u>)	(<u>77,330</u>)
期末餘額	<u>\$ 4,640,664</u>	<u>\$ 372,017</u>	<u>\$ 5,012,681</u>

	97 年 度		
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合 計
期初餘額	\$ 4,669,475	\$ 558,279	\$ 5,227,754
加：本期提列呆帳	3,201,826	112,624	3,314,450
收回已沖銷放款及墊款	589,044	47,080	636,124
減：沖銷放款及墊款	(2,411,789)	(355,533)	(2,767,322)
匯差及其他	(<u>67,034</u>)	(<u>2,016</u>)	(<u>69,050</u>)
期末餘額	<u>\$ 5,981,522</u>	<u>\$ 360,434</u>	<u>\$ 6,341,956</u>

3. 合併公司民國 98 年度及 97 年度提列之放款呆帳費用分別為\$267,736 及\$2,835,562，信用卡呆帳費用分別為\$63,500 及\$311,500，保證款呆帳費用分別為\$17,715 及\$34,146，其他呆帳費用分別為\$93,658 及\$133,242。

4. 民國 98 年及 97 年 12 月 31 日合併公司已停止對內計提應收利息之放款及墊款餘額分別為\$1,949,863 及\$3,309,623；於民國 98 年及 97 年 12 月 31 日未計提之應收利息分別為\$88,546 及\$45,552。

(八) 備供出售金融資產-淨額

	98	年	12	月	31	日
	攤銷後成本	評價調整	累計減損	公平價值		
上市櫃股票	\$ 3,571,950	\$ 557,121	\$ -	\$ 4,129,071		
政府公債	8,558,168	156,667	-	8,714,835		
公司債券	6,052,178	77,424	-	6,129,602		
其他債券	983,137	8,948	-	992,085		
資產基礎證券	444,849	(19,554)	-	425,295		
受益憑證/證券	1,398,519	(15,449)	(243,349)	1,139,721		
合計	\$ 21,008,801	\$ 765,157	(\$ 243,349)	\$ 21,530,609		

	97	年	12	月	31	日
	攤銷後成本	評價調整	累計減損	公平價值		
上市櫃股票	\$ 5,927,940	(\$1,092,241)	\$ -	\$ 4,835,699		
政府公債	7,059,880	72,254	-	7,132,134		
金融債券	252,093	3,469	-	255,562		
公司債券	7,178,770	9,526	-	7,188,296		
其他債券	861,539	(2,290)	-	859,249		
資產基礎證券	724,932	(79,730)	-	645,202		
受益憑證/證券	1,569,822	35,577	-	1,605,399		
合計	\$ 23,574,976	(\$1,053,435)	\$ -	\$ 22,521,541		

原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，因民國 97 年發生全球金融風暴影響，故依修正後財務會計準則公報第三十四號公報第 104 段之規定，於民國 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日重分類至備供出售金融資產計 \$ 2,220,665，相關資訊如下：

(1) 上開重分類資產截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日尚未除列部分之資產負債表日公平價值資訊：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
上市櫃公司股票	\$ 167,842	\$ 1,641,619

(2)民國98年度及97年度重分類資產之相關公平價值變動資訊：

	98 年 度		97 年 度	
	認列為業主		認列為業主	
	認列為損益	權益調整項目	認列為損益	權益調整項目
上市櫃公司股票	<u>\$ 122,636</u>	<u>\$ 73,815</u>	<u>(\$ 320,527)</u>	<u>(\$ 564,746)</u>

(九)持有至到期日金融資產-淨額

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
政府公債	\$ 1,625,983	\$ 1,626,497
金融債券及公司債券	1,370,856	4,330,848
資產基礎證券	41,103	104,376
合計	<u>\$ 3,037,942</u>	<u>\$ 6,061,721</u>

(十)採權益法之股權投資-淨額

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	持股 比率	金 額	持股 比率
頂華證券投資管理公司	\$ 33,272	50.00%	\$ 30,930	50.00%
KIM ENG HOLDINGS LIMITED	6,241,268	29.19%	5,899,319	29.19%
金復華投顧(註)	66,060	99.99%	66,060	99.99%
元大財顧(註)	3,947	100.00%	-	-
權益法合計數	<u>\$ 6,344,547</u>		<u>\$ 5,996,309</u>	

本公司及子公司民國98年度及97年度依權益法認列投資利益淨額分別為\$588,205及\$603,033，係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(註)金復華投顧、元大財顧已決議解散，依據(88)基秘字第233號函規定，故停止將金復華投顧及元大財顧納入合併個體之中。

(十一) 其他金融資產-淨額

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
以成本衡量之金融資產	\$ 6,599,626	\$ 7,024,755
減：累計減損	(155)	(549,982)
	<u>6,599,471</u>	<u>6,474,773</u>
無活絡市場之債務商品投資	-	447,520
非放款轉列之催收款	65,512	136,514
減：備抵呆帳	(65,512)	(136,514)
	<u>-</u>	<u>-</u>
客戶保證金專戶	<u>8,813,160</u>	<u>9,837,133</u>
其他	<u>222,546</u>	<u>175,815</u>
合計	<u>\$ 15,635,177</u>	<u>\$ 16,935,241</u>

(十二) 固定資產

	98 年 12 月 31 日	
<u>資 產 名 稱</u>	<u>原 始 成 本</u>	<u>累 計 折 舊</u>
土地	\$ 4,066,203	\$ -
房屋及建築物	3,031,408	(464,663)
機械及電腦設備	1,329,028	(994,461)
交通及運輸設備	84,621	(42,232)
什項設備	2,919,086	(1,287,313)
未完工程	182,123	-
減：累計減損	-	(24,814)
	<u>\$ 11,612,469</u>	<u>(\$ 2,788,669)</u>
		<u>\$ 8,798,986</u>

<u>資 產 名 稱</u>	97 年	12 月	31 日
	<u>原 始 成 本</u>	<u>累 計 折 舊</u>	<u>帳 面 價 值</u>
土地	\$ 3,336,213	\$ -	\$ 3,336,213
房屋及建築	1,932,190	(418,056)	1,514,134
機械及電腦設備	1,273,498	(907,749)	365,749
交通及運輸設備	79,519	(30,294)	49,225
什項設備	2,588,392	(1,058,231)	1,530,161
未完工程	895,885	-	895,885
減：累計減損	-	-	(24,814)
	<u>\$ 10,105,697</u>	<u>(\$ 2,414,330)</u>	<u>\$ 7,666,553</u>

(十三)無形資產

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
商譽	\$ 8,048,098	\$ 8,048,098
營業權	206,646	269,422
電腦軟體	620,913	249,793
減：累計減損	(301,192)	(301,192)
	<u>\$ 8,574,465</u>	<u>\$ 8,266,121</u>

(十四) 其他資產

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
各項保證金	<u>\$ 3,541,040</u>	<u>\$ 3,329,313</u>
非營業用資產		
出租資產	4,176,426	5,829,447
減：累計折舊	(209,589)	(194,605)
減：累計減損	(28,211)	(28,211)
小計	<u>3,938,626</u>	<u>5,606,631</u>
閒置資產	626,458	529,208
減：累計折舊	(6,573)	(1,503)
減：累計減損	(198,567)	(168,848)
小計	<u>421,318</u>	<u>358,857</u>
承受擔保品	242,831	328,019
減：累計減損	—	(1,666)
小計	<u>242,831</u>	<u>326,353</u>
受限制資產	<u>239,149</u>	<u>956,727</u>
受託買賣借項－淨額	<u>352,338</u>	<u>48,543</u>
其他	<u>464,779</u>	<u>398,301</u>
合 計	<u>\$ 9,200,081</u>	<u>\$ 11,024,725</u>

(十五) 非金融資產減損

民國98及97年度累計減損變動金額如下：

	98 年 度				
	期初金額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
合併借項	\$ 284,527	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 284,527
固定資產－					
土地	14,385		-	-	14,385
固定資產－					
房屋及建築	10,429		-	-	10,429
出租資產－					
土地	16,268	-	-	-	16,268
出租資產－					
房屋及建築	11,943	-	-	-	11,943
閒置資產	168,848	29,973	(254)	-	198,567
承受擔保品	1,666	-	(1,666)	-	-
營業權	16,665	-	-	-	16,665
合計	<u>\$ 524,731</u>	<u>\$ 29,973</u>	<u>(\$ 1,920)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 552,784</u>
	97 年 度				
	期初金額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
合併借項	\$ 284,527	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 284,527
固定資產－					
土地	13,824	-	-	561	14,385
固定資產－					
房屋及建築	4,561	-	-	5,868	10,429
固定資產－					
機械及設備	2	-	(2)	-	-
固定資產－					
什項設備	92	-	(92)	-	-
出租資產－					
土地	16,829	-	- (561)		16,268
出租資產－					
房屋及建築	17,811	-	- (5,868)		11,943
閒置資產	168,848	-	-	-	168,848
承受擔保品	2,114	8,020	(8,468)	-	1,666
商譽	212,339	-	(212,339)	-	-
待出售資產	83,600	-	(83,600)	-	-
營業權	-	16,665	-	-	16,665
合計	<u>\$ 804,547</u>	<u>\$ 24,685</u>	<u>(\$ 304,501)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 524,731</u>

(十六) 央行及金融同業存款

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
央行存款	\$ 15,891	\$ 4,234
銀行同業存款	600,667	500,273
透支銀行同業	38,674	6,651
銀行同業拆放	5,386,216	662,669
中華郵政轉存款	<u>7,513,312</u>	<u>10,691,255</u>
合 計	<u>\$ 13,554,760</u>	<u>\$ 11,865,082</u>

(十七) 應付商業本票-淨額

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
應付商業本票	\$ 1,530,000	\$ 2,880,000
減：應付商業本票折價	(<u>221</u>)	(<u>3,022</u>)
淨額	<u>\$ 1,529,779</u>	<u>\$ 2,876,978</u>

應付商業本票民國 98 年及 97 年 12 月 31 日之借款年利率分別為 0.21%~1.68%及 0.95%~2.65%。

上述應付商業本票保證、承兌機構於民國 98 年度為元大銀行(股)公司、中華票券金融(股)公司、兆豐票券金融(股)公司及台新票券金融(股)公司，及民國 97 年度為中華票券金融(股)公司、兆豐票券金融(股)公司、台新票券金融(股)公司、萬通票券金融(股)公司、台新商業銀行(股)公司及陽信商業銀行(股)公司。

(十八)應付款項

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應付帳款	\$ 874,870	\$ 428,900
應付即期外匯款	8,122,817	3,193,972
承兌匯票	834,883	762,757
應付利息	542,847	1,361,736
應付費用	716,647	587,853
應付稅款	7,839,970	8,829,493
應付代收款	449,764	273,566
應付承購帳款	138,177	156,955
應付融券擔保價款	8,554,447	3,952,282
融券存入保證金	7,145,254	3,303,399
期貨交易人權益	8,739,881	9,802,424
其他應付款	2,292,524	3,294,671
合計	<u>\$ 46,252,081</u>	<u>\$ 35,948,008</u>

(十九)存款及匯款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
支票存款	\$ 2,449,518	\$ 1,927,639
活期存款	39,025,483	24,801,167
定期存款	55,204,662	69,997,957
活期儲蓄存款	136,752,928	83,024,787
定期儲蓄存款	65,829,108	109,471,857
匯款	113,714	19,029
合計	<u>\$ 299,375,413</u>	<u>\$ 289,242,436</u>

(二十)應付債券

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
金融債券	\$ 9,800,000	\$ 9,800,000
無擔保公司債	12,500,000	12,500,000
合計	<u>\$ 22,300,000</u>	<u>\$ 22,300,000</u>

1. 金融債券

合併公司中元大銀行為提昇自有資本比率暨籌措中長期營運所需資金，分別於民國 91 年 8 月 22 日、民國 94 年 12 月 22 日及民國 95 年 9 月 21 日經董事會決議發行金融債券，此項募集發行金融債券案分別業經民國 91 年 9 月 24 日台財融(二)第 0910042863 號函、民國

95 年 2 月 15 日金管銀(六)字第 09500034970 號函及民國 95 年 11 月 2 日金管銀(六)字第 09500480850 號函核准在案。

合併公司已分別於民國 91 年 11 月 4 日及民國 95 年 2 月 24 日依原計劃內容發行 91 年度第 1 期及 95 年度第 1 期次順位金融債券，且已全數募集完成並按面額入帳。

另，民國 95 年 11 月 2 日核准之發行計劃，係申請發行一般及次順位金融債券各\$5,000,000，已分別於民國 95 年 12 月 22 日及民國 95 年 12 月 27 日，依原計劃內容各發行民國 95 年第 2 期第一次次順位金融債券\$1,800,000 及民國 95 年第 2 期第二次無到期日累積次順位金融債券\$3,000,000，且已募集完成並按面額入帳，惟一般順位金融債券額度\$5,000,000 及次順位金融債券額度\$200,000 因屆至核准後一年未發行完畢，已失其效力。其內容分別如下：

	九十一年第一期次順位(註)	
	浮動利率	固定利率
發行面額	\$3,100,000	\$1,400,000
票面利率	6.15%減Libor(註1)	3.50%
發行期間	五年三個月	五年三個月
付息方式	每半年付息一次	每半年付息一次
還本方式	到期一次還本	到期一次還本
發行價格	於發行日依面額發行	於發行日依面額發行

註：91年第1期次順位金融債已於民國97年2月4日到期。

	九十五年第一期次順位	
	浮動利率	固定利率
發行面額	\$5,000,000	
票面利率	固定利率，2.55%	
發行期間	五年六個月	
付息方式	每年付息一次	
還本方式	到期一次還本	
發行價格	於發行日依面額發行	

民國九十五年第二期第一次次順位

發行面額	\$1,800,000
票面利率	固定利率，2.5%
發行期間	六年
付息方式	每年付息一次
還本方式	到期一次還本(註2)
發行價格	依票面金額十足發行

民國九十五年第二期第二次次順位

發行面額	\$3,000,000
票面利率	固定利率，3.25%，若滿五年未贖回 利率調高為4.25%
發行期間	無到期日
付息方式	每年付息一次
還本方式	(註3)
發行價格	依票面金額十足發行

註1：係依六個月美金倫敦銀行同業拆放利率(Libor)之報價均價為依據，於每半年之起息日重新計算利率。

註2：發行人之贖回權：合併公司有權於發行屆滿二年之日及其後每屆滿一年之日，若計算贖回後合併公司資本適足率符合主管機關所定之最低比率，並經主管機關同意後，得將本債券依票面金額予以提前贖回，承購人或持有人不得予以回絕。被要求提前贖回之債券，將於贖回日前十五日擇期公告，並自公告贖回生效日起停止計息。

註3：發行人之贖回權：合併公司有權於發行屆滿五年之日及其後每屆滿一年之日，若計算贖回後合併公司資本適足率符合主管機關所定之最低比率，並經主管機關同意後，得將本債券依票面金額加計應付而未付之利息，將本債券提前贖回，承購人或持有人不得予以拒絕。被要求提前贖回之債券，將於贖回日前十五日擇期公告，並自公告贖回生效日起停止計息。

2. 無擔保公司債

(1) 合併公司中元大金控為償還到期擔保公司債、銀行短期借款及轉投資子公司，於民國97年8月18日募集國內無擔保普通公司債，該項募集公司債案主要發行條款如下：

- A. 發行總額：\$5,000,000，按發行條件不同分為甲、乙二券發行。
- B. 發行價格：按票面十足發行，每張\$1,000。

- C. 發行利率：甲券票面利率為固定利率年息 2.95%，乙券票面利率為固定利率年息 3.30%。
- D. 發行期間：元大金控甲券發行期限為 3 年期、乙券發行期限為 7 年期。
- E. 計付息方式：甲券及乙券均自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息至元為止，元以下四捨五入。
- F. 還本方式：元大金控各債券自發行日起到期一次還本。
- (2) 合併公司中元大證金為配合業務之需要，於民國 96 年 5 月 30 日募集國內無擔保普通公司債，該項募集公司債案主要發行條款如下：
- A. 發行總額：\$7,500,000，按發行條件不同分為甲、乙二券發行。
- B. 發行價格：按票面發行，每張\$1,000。
- C. 票面利率：元大證金債甲類券票面利率為年利率 2.05%，固定計息。乙類券票面利率為年利率 2.13%，固定計息。
- D. 還本方式：元大證金債甲券：自發行日起到期一次還本，乙券：自發行日起屆滿第四、五年各還本 50%。
- E. 發行期限：元大證金債甲類券為 3 年期、乙類券為 5 年期。
- F. 計付息方式：元大證金債自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。

(二十一) 其他借款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
短期借款及透支		
無擔保銀行借款	\$ 3,193,077	\$ 2,540,000
長期借款		
有擔保銀行借款	-	966,500
其他借款合計	\$ 3,193,077	\$ 3,506,500
短期借款利率區間	0.50%~0.62%	1.57%~2.02%
長期借款利率區間	-	1.635%

(二十二) 其他負債

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
估計應付土地增值稅	\$ 31,285	\$ 31,285
存入保證金	32,691	52,917
預收款項	256,522	119,053
存入借券保證金	12,374,486	918,193
其 他	329,235	345,198
合 計	\$ 13,024,219	\$ 1,466,646

(二十三) 退休金

合併公司退休金相關資訊如下所示：

1. 合併公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年另行額外加給一個基數，惟累積最高以 61 個基數為限。
2. 合併公司除元大創投、元大資管、元大壹創業投資股份有限公司、元大租賃股份有限公司、元大財產保險代理人股份有限公司、元大證券亞洲金融有限公司及元大證券控股(B.V.I)有限公司外均訂有員工退休辦法，凡公司員工於服務屆滿一定年限並符合其他規定要件得以退休時，可依規定計算給付一次之退休金。各公司目前提撥情形如後：元大證金按月就薪資總額 8%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；元大金控、元大證券及元大銀行按月依薪資總額 2%提撥退休基金；元大期貨按月就薪資總額 2.55%提撥退休基金；元大投顧按月就薪資總額 2%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；元大國際人身保代自民國 95 年 7 月起按月就已付薪資總額 6%，提撥之勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行，並自民國 96 年 6 月起，調整提撥率為 2%，實際支付退休金時先由退休基金專戶支應；元大證券之國內子公司係按月就薪資總額 2 %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。民國 98 年及 97 年度，合併公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$143,229 及\$224,046。
3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，合併公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。合併公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 98 年及 97 年度，合併公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$234,886 及\$261,651。
4. 合併國外子公司退休辦法：
 - (1) 元大證券(香港)有限公司對於員工退休辦法，係依香港政府相

關法令採確定提撥制辦理。

(2) 元大證券亞洲金融有限公司、元大證券控股(B.V.I)有限公司依當地法令無強制規定勞工退休辦法。

(3) 民國 98 年及 97 年度，除元大證券(香港)有限公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,520 及\$687 外，餘合併國外子公司並無員工，故無認列相關之退休金成本。

(4) 除上述(1)、(2)外，餘均無退休辦法。

5. 退休金精算報告主要內容如下：

(1) 退休金提撥狀況表：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 309,144)	\$ 93,799
非既得給付義務	(1,598,248)	(635,883)
累積給付義務	(1,907,392)	(542,084)
未來薪資增加之影響數	(769,606)	(43,897)
預計給付義務	(2,676,998)	(585,981)
退休基金資產公平價值	1,209,788	195,691
提撥狀況	(1,467,210)	(390,290)
未認列過渡性淨給付義務	(19,639)	(54,443)
未認列前期服務成本	26,351	(228,325)
未認列退休金損益	496,985	(269,490)
應補列最低退休金負債	(49,236)	-
應計退休金負債	(\$ 1,012,749)	(\$ 942,548)
既得給付	\$ 391,933	\$ 536,016

(2)淨退休金成本包括：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 96,637	\$ 135,201
利息成本	60,493	89,878
退休基金資產之預期報酬	(18,895)	(32,841)
攤銷與遞延數	3,805	25,995
淨退休金成本	<u>\$ 142,040</u>	<u>\$ 218,233</u>

(3)精算假設如下：

	98 年 度	97 年 度
折現率	2.25%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%~3.00%	1.50%~3.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25%	1.50%~2.00%

(二十四)所得稅

合併公司所得稅費用相關資訊如下所示：

1. 所得稅費用

	98年12月31日	97年12月31日
所得稅費用	\$ 2,004,499	\$ 721,428
加：遞延所得稅資產淨變動數	(344,477)	294,233
分離課稅稅額	(102,506)	(246,468)
以前年度之應付所得稅淨額	6,261,447	8,130,331
應付未付權證稅款	-	29,948
以前年度所得稅高(低)估數	(43,191)	189,270
稅法修正之所得稅影響數	(554,759)	-
以前年度採行連結稅制申報低估數	(134)	(119,453)
其他	(84)	1,468
暫繳及扣繳稅款	(275,853)	(312,981)
應付所得稅	<u>\$ 6,944,942</u>	<u>\$ 8,687,776</u>

2. 遞延所得稅資產（負債）

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵呆帳超限數	\$ 2,364,201	\$ 472,840	\$ 3,986,231	\$ 996,559
虧損扣抵	7,599,491	1,519,898	8,041,631	2,010,408
減損損失	582,202	116,542	466,861	116,716
買賣、違約及壞帳				
損失準備	637,042	127,408	416,813	104,203
退休金財稅差異	1,012,473	202,495	977,349	244,337
商譽財稅攤銷				
影響數	738,002	147,600	883,385	220,846
未實現兌換損失	96,151	19,230	-	-
未實現金融商品				
評價損失	94,663	18,932	-	-
未實現費用	147,210	29,442	375,480	93,870
其他	22,231	4,446	11,834	5,050
	<u>13,293,666</u>	<u>2,658,833</u>	<u>15,159,584</u>	<u>3,791,989</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現金融商品				
評價利益	-	-	(74,519)	(18,629)
被投資公司減資				
認列數	(5,060)	(1,012)	(5,059)	(1,265)
未實現兌換利益	-	-	(496,194)	(124,048)
認購售權證未到				
期利益	(335,865)	(67,173)	-	-
固定資產財稅				
差異	(256,054)	(51,210)	(288,980)	(72,245)
	<u>(596,979)</u>	<u>(119,395)</u>	<u>(864,752)</u>	<u>(216,187)</u>
投資抵減		19,505		21,144
備抵評價		(326,478)		(465,246)
遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 2,232,465</u>		<u>\$ 3,131,700</u>

3. 截至民國98年12月31日止，合併公司尚可抵減之虧損其屆滿日及可抵減金額如下：

虧損年度	申報虧損金額	最後可抵減年度	核定情形
民國93年	\$ 31,395	民國103年	申報數
民國94年	33,754	民國104年	申報數
民國95年	4,918,848	民國105年	申報數
民國96年	2,451,506	民國106年	申報數
民國97年	163,772	民國107年	申報數
民國98年	216	民國108年	預估數
	<u>\$ 7,599,491</u>		

4. 截至民國98年12月31日止，合併公司因人才培訓而享有且可供抵減以後年度應納營利事業所得稅之所得稅抵減數及最後可抵減年度列示如下：

取得年度	日	最後可抵減年度	核定情形
民國95年	\$ 7,912	民國99年	申報數
民國96年	8,522	民國100年	申報數
民國97年	10,214	民國101年	申報數
民國98年	2,333	民國102年	預估數
	<u>\$ 28,981</u>		

5. 兩稅合一之相關資訊

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,653,749</u>	<u>\$ 986,323</u>
	98 年 度	97 年 度
預計/實際盈餘分配之稅額扣抵比例	<u>14.42%</u>	<u>33.33%</u>

6. 未分配盈餘之組成說明如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
民國86年以前(含)	\$ -	\$ -
民國87年以後	<u>7,266,869</u>	<u>1,659,290</u>
	<u>\$ 7,266,869</u>	<u>\$ 1,659,290</u>

合併公司中元大金控、元大證券、元大銀行、元大證金、元大創投、元大資管及元大投信經稅捐稽徵機關核定至民國94年度，元大投顧、元大期貨、元大期經、元大財產保代、元大國際人身保代、元大租賃、元大保經及元大壹創投經稅捐稽徵機關核定至民國96年度。

合併公司所得稅訴訟情形如下所示：

(1) 元大金控：

元大金控民國91年度營利事業所得稅申報，經台北市國稅局於民國95年11月3日核定依從事證券買賣其費用及利息支出分攤原則調

增投資收益淨額\$89,120，致核定虧損數減少\$89,120。前述核定案件業於民國 96 年 1 月提起復查。

元大金控民國 92 年度至 94 年度營利事業所得稅結算申報案件，分別於民國 95 年 12 月 12 日、民國 98 年 5 月 15 日及民國 98 年 7 月 15 日核定，上述合計造成合併虧損數減少\$2,571,523，本公司因對從事證券買賣其費用及利息支出分攤原則內容不服，並已於 96 年 3 月、98 年 7 月及 98 年 10 月申請復查，惟基於穩健原則，業已作適當之會計處理。

(2)元大證券

元大證券(民國 91 及 94 年度)營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補徵所得稅合計為\$566,235，元大證券對核定內容仍有不服，依法提起行政救濟，目前正在行政救濟程序中。惟元大證券基於穩健原則，業就補徵之稅額調整入帳。

合併消滅之元大京華證券股份有限公司(民國 88 年、民國 90 年度及民國 92 年至 94 年度)營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補徵所得稅合計為\$6,678,383，元大證券對核定內容仍有不服，依法提起行政救濟，目前正在行政救濟程序中。惟元大證券基於穩健原則，業就補徵之稅額調整入帳。

(3)元大銀行

元大銀行以前年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至民國 94 年度。其中 92 年度至 94 年度營利事業所得稅結算申報經核定前手息稅款 127,759 元，業已按國稅局和解條件依相對扣繳稅額之退抵比例 65%達成和解，並已作適當之會計處理。

元大銀行民國 87 年度未分配盈餘申報案件經稅捐稽徵機關核定，其中將民國 87 年因迴轉而併入該年度課稅之民國 86 年度未實現兌換利益，認定不得作為未分配盈餘之減項。上述提起行政救濟之營利事業所得稅申報案件，已於民國 96 年 7 月 17 日由台中高等行政法院判決勝訴，並於民國 97 年 5 月 5 日由中區國稅局重新核定並退回稅額。

元大銀行民國 92 年度至 94 年度營利事業所得稅結算申報案件，經臺北市國稅局分別於民國 95 年 12 月 12 日、98 年 5 月 15 日及 98 年 7 月 15 日核定，因對累計剔除商譽及債券投資溢價攤銷等核定內容不服，並已於 96 年 3 月、98 年 7 月及 98 年 10 月申請復查。

(4)元大證金

元大證金營利事業所得稅申報，經稅捐稽徵機關核定應補徵所得稅

計\$16,255，元大證金對核定內容仍有不服，評估依法提出行政救濟，惟元大證金基於穩健原則，業已就核定內容評估調整入帳。

(二十五)股本

本公司申請以股份轉換方式將元京證券轉換為子公司乙案，業經行政院金融監督管理委員會 96 年 3 月 8 日金管銀(六)字第 09600022230 號函核准在案，並於民國 96 年 4 月 2 日順利完成，換股比例為元京證券普通股 1 股，換發本公司普通股 1.615 股，按元京證券已發行普通股 3,189,073 仟股(每股面額新台幣 10 元)，本公司共計發行新普通股 5,150,353 仟股(每股面額新台幣 10 元)，用以取得元京證券股東之所有股份，另截至民國 96 年度，因投資人執行轉換權利而發行之新股共計 40,929 仟股(每股面額新台幣 10 元)，另，本公司於民國 97 年 12 月 11 日經主管機關發函核准註銷 250,938 仟股，故本公司於民國 98 年 12 月 31 日之實收資本額為\$81,021,057。

(二十六)資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。

惟依證期局之規定，本公司於股份轉換設立後承受轉換前子公司之未分配盈餘而產生之資本公積，得於轉換當年度撥充資本或發放現金股利，且其分派比例不受上述有關撥充資本比例之限制。因前述緣由，本公司資本公積來自金融機構轉換前之未分配盈餘金額之明細如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
民國87年度以後	\$ 4,201,196	\$ 4,895,569

(二十七)法定盈餘公積及特別盈餘公積

依公司法規定，就稅後純益提撥 10%為法定盈餘公積直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額之 50%時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

依證期局之規定，分派盈餘時，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，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

後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(二十八) 未分配盈餘

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分配：

(1)繳納稅捐。

(2)彌補往年虧損。

(3)依法提撥法定盈餘公積及特別盈餘公積。

(4)次就其餘額提撥百分之一為董事酬勞金，千分之一至千分之五為員工紅利，其他餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會作成分派案，提請股東常會同意後分配之。員工紅利以股票紅利發放時，其分派之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司為確保股東權益及永續經營之目標，採平衡股利政策。股利發放原則為年度決算盈餘依前條規定繳納稅捐、彌補往年虧損、提撥法定盈餘公積、特別盈餘公積、董事酬勞金及員工紅利後之可分配盈餘不低於百分之八十；其中現金股利不低於百分之五十，股票股利則佔百分之五十以下。前項所列股利發放原則，本公司得依當年度實際獲利及資金狀況，決定最適當之股利政策，由董事會擬具分配方案後，經股東會議定後執行之。

本公司於民國 98 年及 97 年經股東會決議通過民國 97 年及 96 年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$164,454		\$ 603,717	
特別盈餘公積	712,805		101,640	
現金股利	758,966	\$ 0.094	5,429,478	\$ 0.650
董監事酬勞			53,318	
員工現金紅利			15,996	

本公司民國 98 年度盈餘分派議案，截至查核報告日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國 97 年度估列之董監事酬勞及員工紅利分別為\$7,673 及 \$767，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢，其與 97 年度財務報表認列之金額一致。

(二十九)庫藏股票

合併公司自行收回之庫藏股數量變動情形及期末金額如下：

股數單位：仟股

98 年 度						
收回原因	期初股數	本期增加 股 數	本期減少 股 數	本期變更 收回原因 股 數	期末股數	期末金額
元大金控 轉讓股份 予員工	28,000	-	-	-	28,000	\$332,810

97 年 度						
收回原因	期初股數	本期增加 股 數	本期減少 股 數	本期變更 收回原因 股 數	期末股數	期末金額
元大金控 轉讓股份 予員工	-	28,000	-	-	28,000	\$ 332,810
元大金控 為維護公 司信用與 股東權益 元大證券 (原元京證 券)持有本 公司發行 之股票	-	250,938	250,938	-	-	\$ -
	295,528	-	295,528	-	-	\$ -

自民國 96 年 4 月 2 日起元京證券納入元大金控體系，故其持有元大金控之股票視為庫藏股。民國 97 年度元大證券出售元大金控股股份共計\$295,528 仟股，處分利益為\$3,531,218 並貸記資本公積-庫藏股。依證券交易法之規定，公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。以民國 98 年 12 月 31 日之財務報表為計算基準，本公司可買回股數最高上限為 810,211 仟股，收買股份金額最高上限為\$32,978,597。本公司因上述情形於民國 98 年度最高持有已收回股數為 28,000 仟股，收買股份之總金額

為\$332,810。

合併公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(以下空白)

(三十) 股份基礎給付-員工獎勵

1. 截至民國98年12月31日，合併公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	本期實際離職率	估計未來離職率
庫藏股票轉讓予員工	註	1,123	98.1.21~99.3.31	既得服務期間為1.189年	0.85%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	1,178	98.1.21~100.3.31	既得服務期間為2.189年	0.81%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	750	98.4.1~99.3.31	既得服務期間為0.9973年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	52	98.4.30~99.9.30	既得服務期間為1.4192年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	52	98.4.30~100.9.30	既得服務期間為2.4192年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	54	98.4.30~101.9.30	既得服務期間為3.4219年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	164	98.7.7~99.9.30	既得服務期間為1.2329年	9.55%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	164	98.7.7~100.9.30	既得服務期間為2.2329年	9.55%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	170	98.7.7~101.9.30	既得服務期間為3.2356年	9.21%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	71	98.10.20~99.3.31	既得服務期間為0.4438年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	71	98.10.20~100.3.31	既得服務期間為1.4438年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	73	98.10.20~101.3.31	既得服務期間為2.4466年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	38	98.10.20~99.9.30	既得服務期間為0.9452年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	38	98.10.20~100.9.30	既得服務期間為1.9452年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	40	98.10.20~101.9.30	既得服務期間為2.9479年	0%	0%

註：給與日為民國98年度，於合約期間分次給與。

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	98 年 12 月 31 日	
	認股權數量 (仟股)	加權平均 履約價格(元)
年初流通在外認股權	\$ -	\$ -
本期給與認股權	4,038	11.89
年底流通在外認股權	4,038	11.89
年底可執行認股權	-	-

3. 民國 98 年 1 月 1 日之後，合併公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

(以下空白)

協議之類型	合約期間	股價	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公平價值
庫藏股票轉讓予員工	98.1.21~ 99.3.31	12.2	11.89	59.83%	1.1890	5.33%	0.74%	2.8061
庫藏股票轉讓予員工	98.1.21~ 100.3.31	12.2	11.89	53.70%	2.1890	5.33%	1.09%	3.1048
庫藏股票轉讓予員工	98.4.1~ 99.3.31	16.1	11.89	60.60%	0.9973	4.04%	0.36%	5.3536
庫藏股票轉讓予員工	98.4.30~ 99.9.30	19.4	11.89	60.14%	1.4192	0.93%	0.48%	8.8868
庫藏股票轉讓予員工	98.4.30~ 100.9.30	19.4	11.89	54.74%	2.4192	0.93%	0.80%	9.4396
庫藏股票轉讓予員工	98.4.30~ 101.9.30	19.4	11.89	49.27%	3.4219	0.93%	1.03%	9.6658
庫藏股票轉讓予員工	98.7.7~ 99.9.30	23.4	11.89	62.76%	1.2329	0.77%	0.30%	12.3252
庫藏股票轉讓予員工	98.7.7~ 100.9.30	23.4	11.89	57.25%	2.2329	0.77%	0.59%	12.9063
庫藏股票轉讓予員工	98.7.7~ 101.9.30	23.4	11.89	50.65%	3.2356	0.77%	0.89%	13.1091
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20~ 99.3.31	24.3	11.89	49.20%	0.4438	0.74%	0.26%	12.3732
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20~ 100.3.31	24.3	11.89	56.78%	1.4438	0.74%	0.57%	13.0971
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20~ 101.3.31	24.3	11.89	54.60%	2.4466	0.74%	0.74%	13.7072
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20~ 99.9.30	24.3	11.89	56.03%	0.9452	0.74%	0.45%	12.6937
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20~ 100.9.30	24.3	11.89	56.68%	1.9452	0.74%	0.67%	13.4810
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20~ 101.9.30	24.3	11.89	52.27%	2.9479	0.74%	0.79%	13.8549

(三十一) 普通股每股盈餘

本公司基本每股盈餘之計算如下：

		98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
列計非常利益前合併					
總利益		\$9,325,407	\$7,320,908	\$2,451,006	\$1,729,578
非常利益		—	—	760	760
合併總利益		9,325,407	7,320,908	2,451,766	1,730,338
少數股權淨利	(	100,809)	(77,104)	(97,775)	(85,801)
合併淨利益		<u>\$9,224,598</u>	<u>\$7,243,804</u>	<u>\$2,353,991</u>	<u>\$1,644,537</u>
加權平均流通在外股數		<u>8,074,106</u>	<u>8,074,106</u>	<u>8,185,908</u>	<u>8,185,908</u>
基本每股盈餘					
列計非常利益前合併					
總利益	\$	1.15	\$ 0.91	\$ 0.30	\$ 0.21
非常利益		—	—	—	—
合併總利益		1.15	0.91	0.30	0.21
少數股權淨利	(	0.01)	(0.01)	(0.01)	(0.01)
合併淨利益	\$	<u>1.14</u>	<u>\$ 0.90</u>	<u>\$ 0.29</u>	<u>\$ 0.20</u>

(三十二) 用人、折耗及攤銷費用

民國98及97年度發生之用人、折舊及攤銷費用彙總如下：

	98 年 度	97 年 度
用人費用	\$ 9,455,766	\$ 8,752,703
薪資費用	8,186,727	7,487,194
勞健保費用	403,086	407,281
退休金費用	381,635	493,281
其他用人費用	484,318	364,947
折舊費用	801,954	706,534
攤銷費用	247,503	200,248
非營業資產折舊費用	50,940	29,538

(三十三) 資產證券化

1. 特性及損益

合併公司中原元京證券於民國 94 年 9 月 5 日以證券化方式出售其自有之標的債券資產，帳面金額合計\$9,562,268，依特殊目的信託移轉至受託機構發行本金轉支付受益證券，發行總金額為\$10,000,000，各種類受益證券之發行金額如下：

- (1) 本金轉支付受益證券 A 券－發行面額\$7,300,000，到期日為民國 98 年 9 月 5 日。
- (2) 本金轉支付受益證券 B 券－發行面額\$1,300,000，預定到期日為民國 99 年 9 月 16 日。
- (3) 本金轉支付受益證券 C 券－發行面額\$1,000,000，預定到期日為民國 100 年 3 月 15 日。
- (4) 次順位受益證券－發行面額\$400,000，預定到期日為民國 100 年 3 月 15 日。
- (5) 賣方受益證券：係以原標的債券資產之票面利息為還本付息來源，於各付息日所收取之票面利息償還投資人，用以吸收可能產生的利率風險，由元大證券買回，原始買回金額計\$397,019。

上列受益證券均無票面利率。

上述次順位受益證券，由元大證券買入金額為\$366,107，主要目的為增強受益證券信用。當債務人到期無法支應本息時，投資人及受託機構對於元大證券之其他資產無追索權。保留權利之本金受償順位在投資人權利之後，且其價值受移轉債權之信用風險及利率風險影響。

2. 衡量保留權利所使用之主要假設：

在資產負債表日，估計保留權利公平價值所使用之主要假設如下：

	<u>98年12月31日(年率)</u>		<u>97年12月31日(年率)</u>	
	<u>次順位</u>	<u>賣方</u>	<u>次順位</u>	<u>賣方</u>
	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>
預計加權平均年限	1.2年	0.38年	2.2年	0.8年
預計信用損失率	-	-	-	-
剩餘現金流量之折現率	0.74%	0.57%	1.08%	1.08%

3. 敏感度分析：

剩餘現金流量之折現率如果發生不利變動 10%~20%，剩餘現金流量公平價值之敏感度如下：

	<u>98 年 12 月 31 日</u>		<u>97 年 12 月 31 日</u>	
	次順位	賣方	次順位	賣方
	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>
保留權利之帳面價值	\$396,472	\$ 20,303	\$390,609	\$166,317
預計加權平均年限	1.2年	0.38年	2.2年	0.8年
剩餘現金流量之折現率	0.74%	0.57%	1.08%	1.08%
不利變動10%對公平價值 之影響	(350)	(4)	(921)	(141)
不利變動20%對公平價值 之影響	(699)	(9)	(1,839)	(282)

4. 預期靜態群組損失率：

自民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，債券資產證券化預計及實際信用損失率均為 0%。

5. 現金流量：

自證券化信託收到及支付予證券化信託之現金流量彙總如下：

	<u>98年1月1日 至12月31日</u>	<u>97年1月1日 至12月31日</u>
來自證券化款項	\$ -	\$ -
收到保留權利之其他現金流量	148,587	70,714
	<u>\$ 148,587</u>	<u>\$ 70,714</u>

五、關係人交易

(一)關係人之名稱與關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
華新科技(股)公司	該公司董事長為合併孫公司元大投信董事長之配偶(此關係已於98年5月1日消滅)
華科采邑(股)公司 (以下簡稱華科采邑)	該公司董事長為合併孫公司元大投信董事長之配偶(此關係已於98年5月1日消滅)
台北世界貿易中心國貿大樓	該公司董事長為合併孫公司元大投信董事長之一等親(此關係已於98年5月1日消滅)
瀚宇彩晶股份有限公司 (以下簡稱瀚宇彩晶)	該公司董事長為合併孫公司元大投信董事長之配偶
元大投信所經理之基金	合併孫公司元大投信募集之證券投資信託基金
金復華投信所經理之基金	合併子公司金復華投信募集之證券投資信託基金(金復華投信自97年10月24日起非合併公司之關係人)
土地銀行	該公司之副總經理為合併子公司元大銀行之董事(已於97年12月19日卸任)
金英控股有限公司 (以下簡稱金英控股)	該公司係合併子公司元大證券採權益法評價之轉投資公司
頂華證券投資管理有限公司	實質關係人
頂華財務管理顧問有限公司	"
寶麗興業股份有限公司(註一) (以下簡稱寶麗興業)	"
晶彩悅心(股)公司	"
瀚斯寶麗股份有限公司 (以下簡稱瀚斯寶麗)	"
耀華企業顧問股份有限公司	"
和鑫光電股份有限公司 (以下簡稱和鑫光電)	"
三商美邦人壽保險股份 公司(以下簡稱三商美邦)	"
尊爵投資股份有限公司 (以下簡稱尊爵投資)	"
現代投資股份有限公司	"
旭通投資股份有限公司	"
元大建設開發(股)公司 (以下簡稱元大建設)	"
元鼎國際建設(股)公司 (以下簡稱元鼎建設)	"

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
財團法人元大文教基金會 (原名財團法人復華基金會)	實質關係人(原該基金會之董事長為合併母公 司之董事長，已於民國98年5月卸任)
其他(各戶未達存、放款總額 1%之合計數)	係合併公司關係企業及董事、獨立董事、經理 人及其親屬等

註一：此關係已於98年12月消滅。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 存 款

98 年 12 月 31 日			
關係人名稱	期 末 餘 額	佔存款%	利率區間(%)
各戶未達存款總額1% 之合計數	\$ 5,597,849	1.87	0.00~5.85
97 年 12 月 31 日			
關係人名稱	期 末 餘 額	佔存款%	利率區間(%)
各戶未達存款總額1% 之合計數	\$ 10,647,923	3.68	0.00~13.00

合併公司對上開關係人之存款利率，除行員儲蓄存款於限額內利率分別為 5.85% 及 13% 外，餘均按牌告利率為基礎計算，民國 98 及 97 年度存款利率分別為 0.00%~5.20% 及 0.00%~5.88%，存款條件與一般存款戶並無不同。

民國 98 及 97 年度合併公司因上述存款交易支付之利息支出分別為 \$22,708 及 \$124,313。

2. 放款

98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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	359	\$ 16,825	\$ 8,917	\$ 8,917	\$ -	無、動產	無
自用住宅抵押放款	118	1,011,069	912,040	912,040	-	不動產	無
其他放款	瀚宇彩晶(股)公司	1,700,000	1,226,170	1,226,170	-	動產	無
	22(註)	39,095	22,246	15,597	6,649	不動產、存單	無
合計			2,169,373	2,162,724	6,649		

97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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		
員工消費性放款	1	\$ 581	\$ 513	\$ 513	\$ -	無	無
自用住宅抵押放款	42	337,641	249,177	249,177	-	不動產	無
其他放款	2(註)	899	150	150	-	無	無
合計			249,840	249,840	-		

註：個別戶期末餘額均未達期末總額之1%，故擬彙總揭露。

合併公司民國 98 及 97 年度對上開關係人之放款利率，除關係人中屬法人放款之放款利率區間分別為 1.72%~3.19%及 2.40%~3.60%，另，行員放款利率於限額內利率區間分別為 0.80%~10.90%及 1.65%~4.74%外，其餘放款條件與一般放款戶並無不同。

民國 98 及 97 年度合併公司因上述放款交易計收之利息收入分別為 \$46,739 及 \$33,503。

3. 財產交易

(1)合併公司及關係人向關係人購入其所經理之基金餘額如下：

關係人名稱	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
金復華投信所經理之基金	\$ -	\$ 835,514
元大投信所經理之基金	7,980,189	11,403,525
總計	<u>\$ 7,980,189</u>	<u>\$ 12,239,039</u>

(2)合併公司於公開市場與關係人從事之債、票券買賣斷交易如下：

		98 年 度	97 年 度
交易種類	買斷交易之價格	賣斷交易之價格	
元大投信經理之基金	債券	<u>\$ 2,457,652</u>	<u>\$ 567,436</u>
		97 年 度	97 年 度
交易種類	買斷交易之價格	賣斷交易之價格	
土地銀行	債券	\$ 552,210	\$ 746,895
金復華投信經理之基金	債券	-	49,202
元大投信經理之基金	債券	<u>2,874,734</u>	<u>4,632,803</u>
總計		<u>\$ 3,426,944</u>	<u>\$ 5,428,900</u>

4. 附買回及附賣回票債券交易

合併公司向關係人承作之附買回或附賣回票債券交易，其明細如下：

	98 年 度			利息收入
	最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	(費用)
附買回：				
元大投信所經理				
之基金	\$ 5,104,653	\$ 2,539,636	0.11~0.60	\$ 6,699
尊爵投資	355,000	355,000	0.25~1.1	14
		<u>\$ 2,894,636</u>		<u>\$ 6,713</u>

	97 年 度			利息收入
	最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	(費用)
附買回：				
金復華投信所經理				
之基金	\$ 1,357,287	\$ 100,280	0.85~2.15	(\$ 12,357)
元大投信所經理				
之基金	7,382,770	3,406,252	0.35~2.15	(73,486)
元大建設	370,062	-	1.70~1.85	(449)
		<u>\$ 3,506,532</u>		<u>(\$ 86,292)</u>

5. 備供出售金融資產

合併公司持有關係人股份之期末餘額及相關處分損益如下：

	98 年 度		
	處分投資		
證券名稱	期末餘額	(損)益	評價利益
瀚宇彩晶	\$ -	\$ 11,427	\$ -

6. 營業證券—自營(98年度：無)。

合併公司持有關係人股份之期末餘額及相關處分損益如下：

	97 年 度		
	處分投資		
證券名稱	期末餘額	(損) 益	評價利益
瀚宇彩晶	\$ -	(\$ 4,501)	\$ -

7. 合併公司於民國 98 年及 97 年度捐贈財團法人元大文教基金會分別為 \$15,000 及 \$40,000，帳列其他業務及管理費用項下。
8. 合併公司與關係人從事受託買賣經紀業務所產生之手續費收入，其交易情形如下：

關係人名稱	98 年 度	97 年 度
元大投信經理之基金	\$ 3,512	\$ 34,072
金復華投信經理之基金	-	3,399
元大建設	269	1,490
其他	220	3,765
	<u>\$ 4,001</u>	<u>\$ 42,726</u>

上述之股票經紀交易條件與非關係人交易條件約當。

9. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

項目/年度	98年度	97年度
薪資	275,344	279,761
獎金	468,997	419,078
業務執行費用	26,401	23,991
盈餘分配項目	82,156	34,392
合計	852,898	757,222

- (1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。
- (2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。
- (3) 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。
- (4) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。
- (5) 相關資訊可參閱公司股東會年報。

(三) 子公司達新台幣一億元以上之關係人交易資訊如下：

1. 元大銀行

(1) 存款

98 年 12 月 31 日			
關係人名稱	期末餘額	佔存款%	利率區間%
各戶未達存款總額1%合計	<u>\$ 8,801,981</u>	<u>2.91</u>	0.00~5.85
97 年 12 月 31 日			
關係人名稱	期末餘額	佔存款%	利率區間%
各戶未達存款總額1%合計	<u>\$ 15,000,022</u>	<u>5.09</u>	0.00~13.00

本公司民國 98 年度及 97 年度對上開關係人之存款利率，除行員儲蓄存款於限額內利率分別為 5.85%及 13.00%以外，餘均按牌告利率為基礎計算，民國 98 年度及 97 年度存款利率分別為 0.00%~5.20%及 0.00%~5.88%，存款條件與一般存款戶並無不同。

民國 98 年度及 97 年度本公司因上述存款交易支付之利息支出分別為\$122,371 及\$330,784。

(以下空白)

(2)放款

98 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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	359	\$ 16,825	\$ 8,917	\$ 8,917	\$ -	無、動產	無
	元大證券	408	-	-	-	無	無
自用住宅抵押放款	118	1,011,069	912,040	912,040	-	不動產	無
其他放款	元大證券	3,371	1,720	1,720	-	不動產及 有價證券	無
	瀚宇彩晶(股)公司	1,700,000	1,226,170	1,226,170	-	動產	無
	22(註)	39,095	22,246	15,597	6,649	不動產、存單	無
合計			2,171,093	2,164,444	6,649		

97 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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	1	\$ 581	\$ 513	\$ 513	\$ -	無	無
自用住宅抵押放款	42	337,641	249,177	249,177	-	不動產	無
其他放款	元大國際資產管理	480,000	-	-	-	上市櫃股票	無
	元大證券	30,000	-	-	-	不動產及其他 受益憑證	無
	2(註)	899	150	150	-	無	無
合計			249,840	249,840	-		

註：個別戶期末餘額均未達期末總額之1%，故擬彙總揭露。

民國 98 年度及 97 年度本公司對上開關係人之放款利率，除關係人中屬法人之放款利率區間分別為 1.72%~3.19%及 2.40%~3.60%，另，行員放款利率於限額內利率區間分別為 0.80%~10.90%及 1.65%~4.74%外，其餘放款條件與一般放款戶並無不同。

民國 98 年度及 97 年度本公司因上述放款交易計收之利息收入分別為 \$45,739 及 \$37,138。

(3)手續費收入

關係人名稱	98 年 度	
	手續費收入	應收款項
元大人身保代	\$ 96,831	\$ 8,517
元大財產保代	7,448	566
元大投信	10,369	1,690
合 計	<u>\$ 114,648</u>	<u>\$ 10,773</u>

關係人名稱	97 年 度	
	手續費收入	應收款項
元大人身保代	\$ 118,141	\$ 3,354
元大財產保代	8,301	-
元大投信	11,334	1,103
金復華投信	622	-
合 計	<u>\$ 138,398</u>	<u>\$ 4,457</u>

係代銷售基金及保險而發生之手續費收入。

(4)租金支出

關係人名稱	承租用途	98年度	97年度
元大證券	辦公室租金/ 場地租金	\$ 300,176	\$ 450,087
元大國際資產管理	辦公室租金	7,698	27,947
元大證金	辦公室租金	6,820	12,907
元大期貨	場地租金	206	3,779
合 計		<u>\$ 314,900</u>	<u>\$ 494,720</u>

(5)其他應收款項

關係人名稱	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
元大金控	<u>\$ 2,006,512</u>	<u>\$ 1,686,397</u>

主要係應收母公司連結稅制款。

(6)財產交易

A. 本公司由公開市場購入關係人募集之開放型基金情形如下：

	98 年 度		
	本期買入	期末餘額	贖回利益
元大投信經理之基金	<u>\$ 1,315,000</u>	<u>\$ 1,225,000</u>	<u>\$ 17,805</u>
	97 年 度		
	本期買入	期末餘額	贖回利益(損失)
元大投信經理之基金	\$ 430,000	\$ 120,000	\$ 2,558
金復華投信經理之基金	<u>175,005</u>	<u>275,085</u>	<u>(4,189)</u>
合計	<u>\$ 605,005</u>	<u>\$ 395,085</u>	<u>(\$ 1,631)</u>

B. 本公司於公開市場與關係人從事之債、票券買、賣斷交易如下：

	98 年 度		
交易種類	買斷交易 之價格	賣斷交易 之價格	
元大證券 債 券	<u>\$ 4,179,949</u>	<u>\$ 1,683,074</u>	
	97 年 度		
交易種類	買斷交易 之價格	賣斷交易 之價格	
元大證券 債 券	\$ 3,470,961	\$ 3,943,560	
土地銀行 債 券	<u>552,210</u>	<u>746,895</u>	
合 計	<u>\$ 4,023,171</u>	<u>\$ 4,690,455</u>	

C. 本公司於公開市場與關係人從事之受益證券交易如下：

	98 年 度		
	期末餘額	最高餘額	利息收入
元大證券	<u>\$ 91,338</u>	<u>\$ 138,922</u>	<u>\$ 3,571</u>
	97 年 度		
	期末餘額	最高餘額	利息收入
元大證券	<u>\$ 138,922</u>	<u>\$ 138,922</u>	<u>\$ -</u>

D. 本公司於民國 98 年 5 月 6 日與元大國際資產管理簽訂不動產買賣契約書，契約總價為\$635,067，截至民國 98 年 12 月 31 日止，契約價款已全數付清，並已完成過戶。

(7)其他

A. 附買回及附賣回票債券交易

本公司向關係人承作之附買回及附賣回票債券交易，其明細如下：

	98 年 度			
交易對象 關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率 區間%(註)	利息收入 (支出)
附賣回：				
元大證券	\$ 421,734	\$ -	0.05~0.11	\$ 1
附買回：				
元大投信經理之基金：				
元大萬泰基金	400,000	-	0.12	14
元大證券	2,109,351	209,596	-1.00~0.00	(296)
小計		209,596		(282)
合 計		\$ 209,596		(\$ 281)

	97 年 度			
交易對象 關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率 區間%(註)	利息支出
附賣回：				
元大證券	\$ 220,000	\$ -	-10.00~1.80	(\$ 9)
附買回：				
元大投信經理之基金：				
元大萬泰基金	150,452	-	0.55~1.95	(187)
金復華投信經理之基金：				
金復華萬利基金	391,321	-	1.70~1.95	(1,006)
金復華精選中華	100,000	-	1.73~1.75	(60)
元大證券	1,950,000	-	2.15~2.25	(3,607)
小 計		-		(4,860)
合 計		\$ -		(\$ 4,869)

註：為因應櫃檯買賣中心債券電腦議價系統買超部位自動出借附買回債券及票券機制，本公司承作相關交易而產生負利率。

B. 出售金融債券(98年度：無)

本公司售予關係人金融債券如下：

	97 年 度		利率	
債券種類期次	最高餘額	期末餘額	區間%	利息支出
民國九十一年度 第一期次順位：				
元大證金	\$ 966,000	\$ -	0.79~1.30	\$ 1,173

截至民國97年12月31日止，上述交易並無產生相關應付利息。

2. 元大證券

(1) 本公司代關係人從事期貨交易輔助業務而產生之期貨佣金收入、期貨交易保證金－自有資金及期末應收佣金(帳列應收帳款項下)如下：

	98 年 度		
關係人名稱	佣金收入	期末應收佣金	期貨交易保證金 －自有資金
元大期貨	\$ 212,703	\$ 14,979	\$ 457,719

	97 年 度		
關係人名稱	佣金收入 及其他	期末應收佣金	期貨交易保證金 －自有資金
元大期貨	\$ 235,855	\$ 22,343	\$ 141,660

本公司進行該項交易，係依契約價格收款。

(2) 銀行存款、利息收入及應收利息

本公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日存於關係人之存款明細如下：

	98 年 度		
關係人名稱	銀行存款 期末餘額	營業外收入 及利益－利息 收入(註)	其他應收款 －應收利息 (註)
元大銀行	\$ 96,062	\$ 11,102	\$ 131

	97 年 度		
關係人名稱	銀行存款 期末餘額	營業外收入 及利益－利息 收入(註)	其他應收款 －應收利息 (註)
元大銀行	\$ 1,456,919	\$ 25,817	\$ 2,712

註：含活期存款與定期存款及營業保證金之利息。

(3)本公司代理關係人從事融資融券業務產生之收入(帳列「其他營業收入」，期末應收代理收入帳列「應收帳款」項下)如下：

關係人名稱	98 年 度	
	代理融資融券 業務收入	期末應收 代理收入
元大證金	\$ 993,782	\$ 109,387

關係人名稱	97 年 度	
	代理融資融券 業務收入	期末應收 代理收入
元大證金	\$ 1,345,654	\$ 52,188

本公司對上述交易之條件與一般交易並無顯著不同且均委由元大證金處理。

(4)本公司因讓與關係人融資融券業務所產生之展延補償金收入(帳列「其他營業收入」，期末應收展延補償金收入帳列「其他應收帳款」項下)如下：(98年度：無)

關係人名稱	97 年 度	
	代理融資融券 展延補償金收入	期末應收 展延補償金收入
元大證金	\$ 314,854	\$ -

(5)應付連結稅制款(帳列其他應付款)

關係人名稱	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
應付連結稅制款				
元大金控	\$ 1,434,876	99	\$ 1,386,613	99

(6)開放型基金及貨幣市場工具之交易

關係人名稱	98年12月31日		97年12月31日	
	取得成本	%	取得成本	%
元大投信經理之基金	\$ 4,901,624	91	\$ 4,201,625	46
金復華投信經理之基金	-	-	533,821	6
	\$ 4,901,624	91	\$ 4,735,446	52

(7) 營業證券—自營(98年度：無)

本公司持有關係人股份之期末餘額及相關處分損益如下：

證券名稱	97 年 度		
	期末餘額	處分投資 (損)益	評價利益
瀚宇彩晶	\$ -	(\$ 4,501)	\$ -
元大金控	-	2,009,249	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,004,748</u>	<u>\$ -</u>

(8) 履約保證金(98 年度：無)

本公司民國 97 年 12 月 31 日與元大銀行承作可轉讓定存單及一般定存單供作發行認購權證履約保證金(帳列「受限制資產-流動」)之金額計 \$481,000。

(9) 營業保證金

本公司提存定存單於關係人供作證券及期貨各項業務之營業保證金，其明細如下：

關係人名稱	98年12月31日	97年12月31日
元大銀行	<u>\$ 840,000</u>	<u>\$ 805,000</u>

(10) 借券存出保證金(97 年度：無)

本公司提存現金於關係人供作借券業務之保證金，其明細如下：

關係人名稱	98年12月31日
元大證金	<u>\$ 145,198</u>

(11) 財產交易

本公司與關係人從事附賣回、附買回債券交易(帳列「附賣回債券投資」及「附買回債券負債」)之情形如下

A. 附賣回債券交易：

	98 年 度			當期利息 支出金額
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	
元大銀行	2,109,351	<u>\$ 209,596</u>	0%~1.0%	<u>(\$ 296)</u>
	97 年 度			當期利息 收入金額
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	
元大銀行	1,950,000	<u>\$ -</u>	2.20%	<u>\$ 3,607</u>

B. 附買回債券交易

	98 年 度			當期利息
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	支出金額
元大投信經理				
之基金	\$ 4,704,653	\$ 2,539,636	0.11%~0.6%	\$ 6,685
元大銀行	421,734	-	0.11%	1
元大期貨	150,064	-	0.40%	64
尊爵投資	355,000	355,000	0.25%~1.1%	14
		<u>\$ 2,894,636</u>		<u>\$ 6,764</u>
	97 年 度			當期利息
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	支出金額
元大投信經理				
之基金	\$ 7,232,318	\$ 3,406,252	0.35%~2.15%	\$ 73,299
元大銀行	220,000	-	-10.00% ~1.57%	(11)
元大期貨	155,098	150,028	0.60%~1.95%	379
金復華投信經				
理之基金	1,357,287	100,280	0.85%~2.15%	11,291
元大建設開發				
(股)公司	370,062	-	1.70%~1.85%	449
		<u>\$ 3,656,560</u>		<u>\$ 85,407</u>

C. 債券買、賣斷交易：

	98 年 度	
	債券買斷	債券賣斷
元大銀行	\$ 1,683,074	\$ 4,179,949
元大投信經理之基金	2,457,652	567,436
	<u>\$ 4,140,726</u>	<u>\$ 4,747,385</u>
	97 年 度	
	債券買斷	債券賣斷
元大金控	\$ 2,200,000	\$ -
元大銀行	3,943,560	3,470,961
金復華投信	82,025	-
元大投信經理之基金	2,874,734	4,632,803
金復華投信經理之基金	-	49,202
	<u>\$ 9,100,319</u>	<u>\$ 8,152,966</u>

上述從事買賣斷交易之債券均已帳列營業證券－自營－國內項下，且係由中華民國證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統撮合及營業處所議價而成交。

D. 本公司於 98 年 5 月向關係人－元大國際資產管理股份有限公司購買固定資產計 \$272,935，分別帳列土地 \$190,397 及建物 \$82,538，上述價格係依照信義不動產估價師聯合事務所出具之估價報告為依據。

(12) 回饋金收入

關係人因使用本公司部分營業場所而給付之補助款(帳列營業外收入及利益，期末應收補助款帳列應收帳款項下)如下：

關係人名稱	98 年 度	
	回饋金收入	期末應收補助款
元大銀行	\$ 162,884	\$ 3,835
關係人名稱	97 年 度	
	回饋金收入	期末應收補助款
元大銀行	\$ 358,541	\$ 25,174

上述交易條件與非關係人交易條件約當。

(13) 其他營業外收入－租金收入

本公司出租自有資產－元大金控大樓與關係人所產生之租金收入，其交易情形如下：

關係人名稱	98年度	97年度
元大金控	\$ 43,490	\$ 28,476
元大銀行	158,767	120,201
元大證金	23,179	12,144
元大財產代理	669	348
元大人身代理	3,021	1,572
元大國際資產管理	4,345	2,272
元大租賃	163	85
元大創投	2,438	1,326
	<u>\$ 236,072</u>	<u>\$ 166,424</u>

租金係參酌附近辦公室辦公大樓租金行情並由雙方約定計算之。

(14) 營業費用－勞務費

關係人提供予本公司投資策略及建議所產生之勞務費，其交易情形

如下：

關係人名稱	98 年 度	97 年 度
元大投顧	\$ 209,459	\$ 230,034

勞務費係由雙方依照合約約定計算之。

(15)其 他

本公司於民國 98 年度及 97 年度為取得元大銀行之借款額度分別為 \$2,174,000 及 \$2,396,000，將受益憑證(帳列「公平價值變動列入損益之金融資產－流動」項下)金額計 \$2,641,024 及 \$2,633,577 暨土地及建築物帳面價值計 \$805,593 及 \$810,935，設定為擔保。

3. 元大證金

(1)代理業務

	98 年 度	97 年 度
	金 額 %	金 額 %
元大證券	\$ 993,782 77	\$ 1,345,654 80

本公司支付元大證券之代理費，係依雙方約定計價及支付，其交易條件與平均融資餘額同級之其他券商相當。

(2)營業成本/營業費用

民國 97 年度本公司因受讓融資融券價款所認列之展延補償金(帳列營業成本)明細如下(民國 98 年度無是項交易)：

	97 年 度
元大證券	\$ 314,854

(3)其他應付款

	項目	98年12月31日	97年12月31日
元大證券	委任報酬	\$ 109,387	\$ 52,188
	借券	32,045	-
	其他	16	16
		141,448	52,204
元大金控	連結稅制款	351,453	335,630
	其他	1,566	300
		353,019	335,930
其他		742	735
合計		\$ 495,209	\$ 388,869

(4) 借券存入保證金

本公司與關係人因借券交易所收取之借券保證金如下：

	98年12月31日	97年12月31日
元大證券	\$ 145,198	\$ 578
元大香港	154,791	-
	<u>\$ 299,989</u>	<u>\$ 578</u>

(5) 財產交易

A. 開放型基金及貨幣市場工具之交易

	98年12月31日	97年12月31日
關係人名稱	金額	金額
金復華投信經理之基金	\$ -	\$ 14,159
元大投信經理之基金	1,000,076	270,098
	<u>\$ 1,000,076</u>	<u>\$ 284,257</u>

B. 民國 97 年度本公司持有元大銀行發行之次順位金融債券(帳列「持有至到期日之金融資產－流動」科目)，其明細如下(民國 98 年度無是項交易)：

	97 年 度			
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	利息收入
91復華銀行1E	<u>\$ 966,000</u>	<u>\$ -</u>	1.30%	<u>\$ 1,173</u>

民國 97 年 12 月 31 日，因上述交易所產生之應收利息(帳列「其他應收款」項下)為\$0。

C. 本公司依專家出具之價格合理性意見書於民國 97 年 11 月以 \$395,816 向元大證券購入台灣集中保管結算所股票 11,904 仟股，截至民國 97 年 12 月 31 日止，該款項業已全數支付。

D. 本公司依專家出具之價格合理性意見書於民國 97 年 12 月以 \$563,790 出售合鼎創投等 9 家以成本衡量之金融資產予元大創投，出售利益\$14,959，截至民國 97 年 12 月 31 日止，契約價款已全數收訖。

4. 元大期貨

(1) 現金及約當現金/客戶保證金/其他應收款

98年12月31日

	銀行存款 餘額	營業保 證 金	客戶保證金	利息收入
元大銀行	<u>\$ 379,387</u>	<u>\$ 105,000</u>	<u>\$ 539,668</u>	<u>\$ 81,020</u>

97年12月31日

	銀行存款 餘額	營業保 證 金	客戶保證金	利息收入
元大銀行	<u>\$ 1,285,662</u>	<u>\$ 105,000</u>	<u>\$ 5,463,354</u>	<u>\$ 170,805</u>

利息收入包含銀行活期存款、定期存款、客戶保證金及營業保證金之利息收入。

(2) 期貨交易人權益

98年12月31日

97年12月31日

	金 額	%	金 額	%
元大證券	<u>\$ 935,019</u>	<u>10</u>	<u>\$ 141,660</u>	<u>1</u>

(3) 期貨佣金支出-期貨交易輔助業務

98 年 度

97 年 度

金 額

%

金 額

%

元大證券

\$ 212,70484\$ 235,85585

本公司與元大證券訂立期貨交易輔助業務委任契約，受任為客戶進行期貨及選擇權契約交易。上述向關係人支付期貨佣金價格決定及付款條件與非關係人並無重大不同。

(4) 財產交易

本公司與元大證券從事附賣回債券交易(帳列「現金及約當現金」科目)，其明細如下：

98 年 度

度

附賣回債券交易	最高餘額	期末餘額	利率區間%	利息收入
元大證券	<u>\$ 150,064</u>	<u>\$ -</u>	0.36%~0.54%	<u>\$ 76</u>

97 年 度

度

附賣回債券交易	最高餘額	期末餘額	利率區間%	利息收入
元大證券	<u>\$ 155,098</u>	<u>\$ 150,028</u>	0.60%~1.95%	<u>\$ 379</u>

5. 元大投顧

(1) 銀行存款

民國 98 年度及 97 年度，本公司存於元大銀行之銀行存款分別為 \$154,673 及 \$322,085。內中屬提存之營業保證金分別為 \$15,000 及 25,000，年利率分別為 0.77% 及 2.07%。

(2) 營業收入

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
元大證券	\$ 203,213	85	\$ 223,461	87
元大銀行	9,524	4	12,000	5
元大證券	8,400	4	8,400	3
元大投信	-	-	4,571	2
元大期貨	2,406	1	1,806	-
	<u>\$ 223,543</u>	<u>94</u>	<u>\$ 250,238</u>	<u>97</u>

上述營業收入係顧問收入、期刊收入及演講收入等，係依雙方訂定合約計價，並按月結算收款。

6. 元大資管

(1) 財產交易

為強化資金運用效率，本公司將持有之自有不動產出售予元大銀行及元大證券，並於民國98年5月6日簽訂不動產買賣契約書，契約總價為\$635,066及\$271,770，其中處分利益帳列營業外收入-其他收入分別為\$46,787及\$25,531，截至民國98年12月31日止，契約價款已全數收訖。

(2) 融資交易

民國98年度無此情形。

民國97年度向元大銀行借入款項(帳列短期借款項下)，其明細如下：

	97年度			
	最高餘額	期末餘額	利率 區間(%)	當期利息 費用淨額
元大銀行	<u>\$ 480,000</u>	<u>\$ -</u>	2.5~2.6	<u>\$ 3,624</u>

註：質押情形請詳附註六。

7. 元大創投

(1) 備供出售金融資產-流動

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	估該科目		估該科目	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
元大萬泰基金	\$ 171,205	57	\$ 289,339	95

上述備供出售金融資產-流動，於98年及97年度處分部分持有單位數而產生之處分利益為\$707及\$699。

(2) 財產交易

採成本衡量之金融資產

	98 年 度		97 年 度	
	金額	%	金額	%
元大證券	\$ -	-	\$1,210,441	64
元大證金	-	-	563,790	29
	\$ -	\$ -	\$1,774,231	\$ 93

8. 元大壹創投

備供出售金融資產-流動

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	估該科目		估該科目	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
元大投信經理之基金	\$ 130,110	100	\$ -	-

9. 元大人身

營業費用-佣金支出

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	估該科目		估該科目	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
元大銀行	\$ 96,831	63	\$ 118,141	66
元大證券	26	-	980	1
合計	\$ 96,857	63	\$ 119,121	67

10. 元大投信

(1) 銀行存款

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	估該科目		估該科目	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
元大銀行				
定期存款	\$ 198,000	35	\$ 104,000	15
活期及支票存款	2,205	—	2,035	—
	<u>\$ 200,205</u>	<u>35</u>	<u>\$ 106,035</u>	<u>15</u>

(2) 基金交易

關 係 人 名 稱	98年12月31日	97年12月31日
本公司	\$ 184,444	\$ 104,528
元大證券	5,006,318	4,301,960
瀚宇彩晶	615,406	6,549,266
元大證金	1,000,076	270,097
元大銀行	—	119,565
和鑫光電	202,925	—
元大投顧	30,082	—
元大保經	5,829	5,812
元大創投	171,205	—
元大壹創投	130,110	—
瀚斯寶麗	480,585	—
元鼎建設	27,602	—
國貿大樓	125,607	15,416
華科采邑	—	10,007
三商美邦	—	24,238
寶麗興業	—	2,636
	<u>\$ 7,980,189</u>	<u>\$ 11,403,525</u>

六、質押之資產

截至民國98年及97年12月31日止，合併公司資產提供擔保明細如下：

資產項目	98年12月31日	97年12月31日	擔保用途
短期票券、受益憑證、政府公債、公司債及金融債券(帳列公平價值列入損益之金融資產-淨額、備供出售金融資產-淨額、附賣回票券及債券投資、持有至到期日金融資產、其他資產)	\$ 15,092,360 910,706 529,326 75,492 53,384 74,740 1,678,832 823,892 157,249 -	\$ 35,369,560 4,299,699 - 261,686 54,443 85,181 1,949,974 748,856 167,256 18,387	附買回票券、債券負債及公債投標押標金 長短期借款擔保透支額度 中央存保受託金融重建基金 假扣押擔保 存出信託資金準備 債票證券自營業務保證金 營業保證金、資產出售保證 繳存央行金融事業保證金 標借股票 向國稅局申請複查
	3,108,770	3,100,004	供交割額度之擔保 證券VISA-國際卡交易帳款
	3,780	-	付款準備
定期存單(帳列其他資產)	960,000	948,300	營業保證金 掛失止付保證金、假扣押保證金、票據
	144,567	62,090	結構型商品投資專戶
	48,149	56,727	發行權證保證之履約保證金
	-	656,000	交割專戶
	197,000	460,000	長、短期擔保借款額度及應付短期票券之擔保
土地及建築物(帳列固定資產及其他資產)	2,883,247	3,198,084	
合計	<u>\$ 26,741,494</u>	<u>\$ 51,436,247</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重大採購合約

截至民國98年及97年12月31日止，合併公司為購置資產所簽訂之合約金額分別為\$399,704及\$1,104,537，尚未支付款項分別為\$161,794及\$329,864。

(二)受託保管股票

截至民國98年及97年12月31日，合併公司中元大證金受託代為集中保管股票股數分別為7,491千股及7,493千股，其市價分別約為\$78,835及\$76,182。

(三)營業租賃

合併公司營業場所之租賃未來每年應支付租金總額彙總如下：

期	間	金	額
民國99年度		\$	639,204
民國100年度			422,687
民國101年度			233,220
民國102年度			127,420
民國103年度以後			230,644
合	計	\$	1,653,175

(四)合併公司中之元大投信之客戶張世昌先生於民國97年5月22日向台灣台北地方法院提起民事訴訟，主張合併公司中之元大投信受境外基金機構委任於台灣進行境外基金私募之過程有過失導致其蒙受投資虧損，請求合併公司中之元大投信賠償美金200萬元及自起訴狀繕本送達翌日起算按週年利率5%計算之利息。台北地方法院於98年10月判決駁回該客戶全部之請求。該客戶已就台北地方法院判決向台灣高等法院提起上訴，截至民國98年12月31日止，仍於台灣高等法院審理中。合併公司中之元大投信認為不應負擔該損失且敗訴機率不大，故尚未估列相關或有損失。

(五)合併公司中之元大投信客戶高寶華、吳錦婷、周亦寬等於民國97年11月17日向台灣台北地方法院提起民事訴訟，主張合併公司中之元大投信受境外基金機構委任於台灣進行境外基金私募之過程有過失導致其蒙受投資虧損，共請求合併公司中之元大投信與金復華投信(已更名為宏利投信)連帶賠償美金90萬元及自97年11月12日起按週年利率5%計算之利息，仍於台灣台北地方法院審理中。合併公司中之元大投信認為不應負擔該損失且敗訴機率不大，故尚未估列相關或有損失。

(六)營運計劃

元大證券概括承受原元京證券為興建企業集團營運總部大樓，於民國92年1月17日向財團法人基督復臨安息日會台灣區會承購坐落於臺北市松山區敦化段土地，合約總價款金額計\$2,000,000，並約定於興建完成後將地下樓層之部份車位回售予土地出賣人，總金額為\$420,000，並提供面額計\$210,000千元之公債抵押額作為資產出售保證。上述企業集團總部業已完工，原約定將部分車位回售予財團法人基督復臨安息日會台灣區會之事宜，尚待完成過戶登記。

(七) 其 他

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
受託代收款項	\$ 11,638,977	\$ 12,811,086
受託代售旅行支票	83,931	161,861
受託保管有價證券、承銷品及其他保 管品	10,782,666	9,235,822
信託資產	78,955,582	58,617,495
	<u>\$ 101,461,156</u>	<u>\$ 80,826,264</u>
已核准未使用之放款承諾	<u>\$ 3,043,607</u>	<u>\$ 5,058,995</u>
信用卡授信承諾	<u>\$ 64,427,351</u>	<u>\$ 62,541,212</u>
各類保證款項	<u>\$ 15,908,157</u>	<u>\$ 6,884,989</u>
客戶已開發但尚未使用之信用狀餘額	<u>\$ 3,254,698</u>	<u>\$ 2,314,733</u>
附買回有價證券承諾	<u>\$ 15,210,889</u>	<u>\$ 36,567,165</u>
附賣回有價證券承諾	<u>\$ 5,764,278</u>	<u>\$ 17,301,886</u>

(八) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露信託帳之資產負債表、損益表及信託財產目錄如下：

98	年	12	月	31	日
<u>信託資產負債表</u>					
<u>信託資產</u>			<u>信託負債</u>		
銀行存款	\$	1,537,212	應付保管有價證券	\$	11,653,960
股票		10,672,094	金錢信託		54,847,027
基金(註)		46,792,549	有價證券信託		9,437,118
債券		6,409,314	不動產信託		1,992,931
不動產		1,890,453	共同信託基金		885,348
保管有價證券		11,653,960	本期損益		44,706
			累積盈餘		94,492
信託資產總額	<u>\$</u>	<u>78,955,582</u>	信託負債總額	<u>\$</u>	<u>78,955,582</u>

97 年 12 月 31 日

信託資產負債表

信託資產		信託負債	
銀行存款	\$ 485,550	應付保管有價證券	\$ 3,668,069
股票	2,260,296	金錢信託	49,236,897
基金(註)	38,618,137	有價證券信託	1,141,289
債券	10,349,590	不動產信託	1,358,149
不動產	1,350,399	金錢債權及其擔保	
保管有價證券	3,668,069	物權信託	1,885,454
其他	1,885,454	共同信託基金	1,191,647
		本期損益	(4,143)
		累積盈餘	140,133
信託資產總額	<u>\$ 58,617,495</u>	信託負債總額	<u>\$ 58,617,495</u>

註：含貨幣市場共同信託基金。

信託帳損益表

98 年 度		97 年 度	
信託收益		信託收益	
利息收入	\$ 4,390	利息收入	\$ 783,640
租金收入	12,625	股利收入	2,700
股利收入	21,838	投資收入	7,156
投資收入	23,088	準備金	(752)
	<u>61,941</u>		<u>792,744</u>
信託費用		信託費用	
管理費	10,561	管理費	6,149
監察人費	60	稅捐支出	11,154
稅捐支出	1,622	利息費用	74,164
手續費	25	手續費	1,375
投資損失	4,657	會計師費	110
土地登記費	29	律師費	50
		投資損失	14,776
		償還信託本金	688,848
	<u>16,954</u>		<u>796,626</u>
稅前淨利	44,987	稅前淨損	(3,882)
所得稅費用	(281)	所得稅費用	261
稅後淨利	<u>\$ 44,706</u>	稅後淨損	<u>(\$ 4,143)</u>

信託財產目錄

98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
投資項目	帳列金額	投資項目	帳列金額
銀行存款	\$ 1,537,212	銀行存款	\$ 485,550
債券	6,409,314	債券	10,349,590
股票	10,672,094	股票	2,260,296
基金	46,792,549	基金	38,618,137
不動產-土地	1,890,453	不動產-土地	1,350,399
保管有價證券	11,653,960	保管有價證券	3,668,069
其他	-	其他	1,885,454
	<u>\$ 78,955,582</u>		<u>\$ 58,617,495</u>

民國 98 年及民國 97 年 12 月 31 日之信託帳資產負債表暨信託帳財產目錄係包括合併公司中元大銀行國際金融業務分行承作之外幣特定金錢信託。

- (九) 合併公司中之元大創投以成本法評價之創投基金 Asia Pacific Venture Invest II L.P.，合約期間為七年，合併公司中之元大創投並承諾於合約期間投資 US\$350 萬元，首次投資金額 US\$87.5 萬元業於民國 98 年 12 月完成繳款完畢，當 70%首次投資款實際投入於投資標的後，該創投基金管理當局可於首次投資日(民國 98 年 12 月 16 日)後四年內依據基金投資策略提出增資要求。

八、重大之災害損失

- (一) 本公司：無此情形。
(二) 子公司：無此情形。

九、重大之期後事項

- (一) 本公司：無此情形。

- (一) 子公司：元大銀行為提高資本適足率及獲取穩定中長期營運資金來源，於民國 99 年 3 月 4 日經董事會決議發行 99 年度第一次次順位金融債券，發行總額為新台幣 50 億元，其相關發行條件未定，俟檢送行政院金融監督管理委員會銀行局申請核准後再行公告之。

元大證金於民國 98 年 10 月 12 日與安泰證金簽訂融資融券營業權讓與契約，受讓安泰證金融資融券營業權，業於民國 99 年 1 月 18 日經行政院金融監督管理委員會核准。營業權讓與基準日為民國 99 年 2 月 1 日，於讓與基準日前已發生之一切債務(如應支付予代理證券商之代理費)、賦稅義務、與客戶之糾紛或其他依法應負之賠償責任，概由安泰證金負責；於讓與基準日後發生者，由元大證金負責。依合約計算之受讓融資融

券債權計\$2,521,873。

元大資管於民國99年2月26日經董事會同意通過與華夏資融股份有限公司簽訂不動產買賣契約，契約總價\$2,300,000，上述價格係以陸德不動產估價師事務所及展碁不動產估價師聯合事務所出具之估價報告書為依據。

十、其他

(一)金融商品資訊之揭露

1. 合併公司金融商品之公平價值資訊：

	98 年	12 月	31 日
		公開報價	評價方法
非衍生性金融商品	帳面價值	決定之金額	估計之金額
資 產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 194,582,287	\$ -	\$ 194,582,287
公平價值變動列入			
損益之金融資產	38,267,965	7,056,028	31,211,937
貼現及放款—淨額	234,052,877	-	234,052,877
備供出售金融資產	21,530,609	13,894,543	7,636,066
持有至到期日金融資產	3,037,942	-	3,078,243
負 債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 102,442,942	\$ -	\$ 102,442,942
存款及匯款	299,375,413	-	299,375,413
公平價值變動列入損			
益之金融負債	1,847,566	-	1,847,566

		98 年	12 月	31 日
		公開報價		評價方法
衍生性金融商品	帳面價值	決定之金額	評估之金額	
資 產				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 358,055	\$ -	\$ 358,055	
無本金交割遠期外匯	5,127	-	5,127	
買入匯率選擇權	253,681	-	253,681	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	2,800,074	-	2,800,074	
期貨交易保證金	1,737,025	1,737,025	-	
買入選擇權-期貨	8,843	8,843	-	
資產交換買入選擇權	49,326	-	49,326	
利率期貨	41,879	-	41,879	
可轉債選擇權	11,610	-	11,610	
衍生性金融商品-櫃檯	142,493	-	142,493	
買入信用違約交換	818	-	818	
買入認購權證	4,840	-	4,840	
負 債				
非避險				
外匯合約(換匯換利、換匯及 遠匯)	\$ 477,096	\$ -	\$ 477,096	
無本金交割遠期外匯	5,004	-	5,004	
賣出匯率選擇權	251,640	-	251,640	
賣出權益選擇權	76,320	-	76,320	
賣出選擇權負債-期貨	4,574	923	3,651	
資產交換賣出選擇權	368	-	368	
衍生性金融商品負債-櫃檯	502,347	-	502,347	
發行認購權證	8,640,306	8,640,306	-	
發行認購權證再買回	(8,190,216)	(8,190,216)	-	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	2,853,437	-	2,853,437	

	97 年 12 月 31 日		
		公開報價	評價方法
非衍生性金融商品	帳 面 價 值	決定之金額	估計之金額
資 產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 119,506,486	\$ -	\$ 119,506,486
公平價值變動列入			
損益之金融資產	90,562,313	53,166,922	37,395,390
貼現及放款—淨額	232,873,593	-	232,873,593
備供出售金融資產	22,521,540	14,668,674	7,852,866
持有至到期日金融資產	6,061,721	-	6,054,690
其他金融資產—無活			
絡市場之債券投資	447,520	-	529,530
負 債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 114,578,173	\$ -	\$ 114,578,173
公平價值變動列入			
損益之金融負債	64,066	64,066	-
存款及匯款	289,242,436	-	289,242,436
	(以下空白)		

		97 年	12 月	31 日
		公開報價		評價方法
衍生性金融商品	帳面價值	決定之金額		評估之金額
資 產				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 220,312	\$ -	\$ 220,312	
買入匯率選擇權	95,947	-	95,947	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	3,719,422	-	3,719,422	
期貨交易保證金	863,991	863,991	-	
買入選擇權-期貨	1,483	1,483	-	
資產交換買入選擇權	12,634	-	12,634	
衍生性金融商品-櫃檯	93,986	-	93,986	
固定利率商業本票承諾	1,864	-	1,864	
利率期貨	44,342	-	44,342	
負 債				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 60,038	\$ -	\$ 60,038	
賣出匯率選擇權	96,931	-	96,931	
賣出權益選擇權	12,741	-	12,741	
賣出債券選擇權	81	-	81	
賣出選擇權負債-期貨	10,686	10,686	-	
衍生性金融商品-櫃檯	203,196	-	203,196	
資產交換賣出選擇權	250	-	250	
發行認購權證負債	4,181,543	4,181,543	-	
發行認購權證再買回	(3,997,557)	(3,997,557)	-	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	3,880,645	-	3,880,645	
固定利率商業本票承諾	719	-	719	
賣出信用違約交換	29,009	-	29,009	

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 到期日甚近之金融商品，其帳面價值即為估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業、附賣回票券及債券投資、應收款項、其他金融資產(不含以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務商品投資)、央行及金融同業存款、應付商業本票、附買回票券及債券負債、應付款項、應付債券、長短期借款及其他金融負債。
- (2) 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及持有至到

期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係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。本公司使用之折現率與實質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。

本公司衍生性金融商品投資中，外匯匯率選擇權係採 Black-Scholes 模型評價；可轉換公司債中股票選擇權與利率交換係採 Bloomberg 之報價，遠期外匯、外匯換匯、換匯換利，均以 Bloomberg 之匯率，採現金流量折現方式評價。

- (3)貼現及放款為付息之金融資產，故其帳面價值約當目前之公平價值。
 - (4)以成本衡量之金融資產中屬未上市(櫃)公司股票，因無活絡市場公開報價，其公平價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理評估，公平價值無法可靠衡量，故未揭露其公平價值。
 - (5)其他金融資產項下之無活絡市場債務商品投資，若有成交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平價值之基礎。若無市場價值可供參考時，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為現金流量之折現值估計公平價值。
 - (6)存款及匯款因大部分為一年內到期者，若到期日為一年以上者，亦多以浮動利率計息，故其帳面價值約當為目前之公平價值。
- 3. 合併公司中元大銀行及其子公司民國 98 年及 97 年度以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期淨損益者，金額分別為 \$568,017 及 \$203,845。
 - 4. 合併公司民國 98 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產及負債分別為 \$205,986,194 及 \$50,217,667。
 - 5. 合併公司民國 98 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產及負債分別為 \$210,504,109 及 \$7,730,623。
 - 6. 合併公司民國 98 年及 97 年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 \$9,390,466 及 \$15,686,123，及利息費用總額分別為 \$2,777,109 及 \$7,285,692。合併公司民國 98 年及 97 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 \$2,583,176 及 (\$710,082)，其中屬已實現並從該調整項目轉列當期利益之金額分別為 \$864,253 及 \$70,065。

7. 財務風險控制及避險策略

(1) 財務風險控制：

合併公司整體風險管理組織架構，包括元大金控及所有子公司之董事會、高階管理階層、風險管理單位與各業務單位。為有效進行風險管理相關工作，由合併公司風險管理部統籌集團整體之風險管理。風險管理組織之主要成員為：金控風險管理部、銀行風險管理部、證券風險管理部、期貨風險管理部、及其他子公司風險管理單位或專責人員。在風險管理業務範疇內，由本公司風控長指揮督導，透過整合性規劃，配合集團經營策略，發展集團整體風險管理機制，為股東創造風險調整後的最大獲利。

為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標及增進股東價值，本集團業經董事會核定風險管理政策及各項準則，並以其為主臬著手執行各項風險管理機制，以落實完善之風險管理制度。

(2) 避險策略(財務避險)：

避險策略係以利用衍生性商品為工具，規避部位的市場價格波動風險於可承受之額度內。另依風險承受能力，訂定各項業務承作額度、風險限額及避險策略，建立監控機制以瞭解避險部位之變動狀況，並且訂定避險超限或是不足之處理原則。

A. 權益證券：由於權益證券價格的波動性，當價格變動方向對公司不利時，合併公司便會承受部位價值損失的風險。為了降低股價變動所承受的風險，除完整的風險管理制度外，合併公司亦利用指數期貨及選擇權來規避權益證券之市場風險。

B. 固定收益商品：固定收益商品主要係承受市場利率波動之風險，當利率變動方向不利時，便會承受部位價值變化的市場風險，並以與被避險項目公平價值變動或現金流量呈負相關之衍生性金融商品作為避險工具，透過承作利率交換、公債期貨、債券選擇權等衍生性商品進行動態避險以規避市場風險。

C. 認購(售)權證：合併公司發行認購(售)權證之市場風險來自於標的證券的價格波動，投資人持有認購(售)權證而要求履約換券之風險，合併公司在發認購權證同時買入與權證相對比(Delta)之標的證券股票避險，且隨著 Delta 值變動，採取動態避險之沖銷策略，進場調節標的證券股票、可轉換公司債、認購權證的部位。合併公司亦透過在市場上買回較理論價格低估之相同標的之認購(售)權證以沖銷發行權證之波動性風險。

D. 結構型商品：結構型商品為固定收益商品(fixed income)與資產選擇權(asset option)之組合，故合併公司承作此業務涉及之市場風險，包含利率變動、股價變動及波動值變動。為降低承作此業務之市場風險，在固定收益端部分，將交易價金貸出產生孳息以支付到期還本之本金，以規避所承受之利率風險；在資產選擇權端部分，則於承作該商品時同時建立相關之動態避險部位，以降低股價變動及波動值變動所產生之風險。

E. 資產交換：可轉換公司債資產交換係為議價交易，可拆解為利率交換與選擇權出售交易，承作此業務涉及市場風險與交易相對人之信用風險。合併公司透過與第三人對可轉債進行利率交換與選擇權出售交易，以降低該部位之市場價格風險，並同時依交易相對人審核制度進行信用限額之監控，以降低信用風險。

8. 財務風險資訊

元大銀行及其子公司

為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標及增進股東價值，元大銀行及其子公司經董事會通過風險管理政策，以落實完善之風險管理制度，為股東創造穩定且高品質之獲利。

元大銀行及其子公司係以既定風險管理政策及準則為主臬，逐步落實風險量化，建立風險值之管理及評核機制，進行風險訂價、最適資本分配。茲將元大銀行及其子公司業務面臨之各種風險及管理原則分別說明如下：

(1) 市場風險

市場風險係指市場價格變動，如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致銀行資產負債表內及表外項目發生虧損之風險。元大銀行及其子公司已訂定市場風險管理準則，透過市場風險管理機制，執行衡量與掌握各部位之市場風險，並藉額度核准、設定部位限額，訂定停損點及管理階層控管程序以控制金融商品之交易風險。民國 98 年 12 月 31 日元大銀行及其子公司持有之台幣政府公債計 \$8,251,042(分別帳列交易目的金融資產 \$262,904 及備供出售金融資產 \$7,988,138)，均屬固定利率，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升 1%，將使台幣固定利率政府公債投資之公平價值下降約 \$1,492。另，元大銀行及其子公司持有之台幣一般公司債計 \$8,594,642(分別帳列交易目的金融資產 \$2,465,040 及備供出售金融資產 \$6,129,602)，其中屬固定利率者為

\$8,283,260，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升 1%，將使固定利率一般公司債投資之公平價值下降約 \$2,110。

民國 98 年 12 月 31 日元大銀行及其子公司從事之外幣交易產生外幣金融資產及外幣金融負債，故其外幣淨部位將因匯率變動而影響其公平價值，元大銀其及子公司之外幣部位主要係美金，故當新台幣對美金升值一角時，對元大銀其及子公司美金淨部位計美金 \$25,125 之損失為新台幣 \$2,513。

民國 97 年 12 月 31 日元大銀行及其子公司持有之台幣政府公債計 \$8,544,782(分別帳列交易目的金融資產 \$1,920,886 及備供出售金融資產 \$6,623,896)均屬固定利率，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升 1%，將使台幣固定利率政府公債投資之公平價值下降約 \$292,820。另，元大銀行及其子公司持有之台幣一般公司債計 \$7,294,084(分別帳列交易目的金融資產 \$305,344 及備供出售金融資產 \$6,988,740)，其中屬固定利率者為 \$6,992,653，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升 1%，將使固定利率一般公司債投資之公平價值下降約 \$160,023。

民國 97 年 12 月 31 日元大銀其及子公司從事之外幣交易產生外幣金融資產及外幣金融負債，故其外幣淨部位將因匯率變動而影響其公平價值，元大銀其及子公司之外幣部位主要係美金，故當新台幣對美金升值一角時，對元大銀其及子公司美金淨部位計美金 \$38,468 之損失為新台幣 \$3,847。

(2)信用風險

信用風險係指借款人或交易對手因企業本身體質惡化或其他因素(如企業與其往來之糾紛等)，導致借款人或交易對手不履行其契約義務而產生之違約損失風險。元大銀其及子公司已訂定信用風險管理準則，透過管理架構之建立與執行，確實衡量與掌握各業務可能發生之信用風險。

元大銀其及子公司所持有之各種金融商品，其最大信用暴險金融分析如下：

	98 年 12 月 31 日	
	帳面價值	最大信用 暴險金額
<u>非衍生性金融資產</u>		
公平價值與帳面價值		
相等之金融資產	\$ 98,756,546	\$ 98,756,546
公平價值變動列入		
損益之金融資產-淨額	7,288,717	7,288,717
貼現及放款-淨額	234,054,597	234,054,597
備供出售金融資產-淨額	15,783,511	15,783,511
持有至到期日金融資產	201,252	201,252
其他金融資產	20,952	20,952
表外科目		
應收保證款項	-	15,908,157
應收信用狀款	-	3,254,698
98 年 12 月 31 日		
	帳面價值	最大信用 暴險金額
<u>衍生性金融資產</u>		
買入匯率選擇權	\$ 253,681	\$ 253,681
可轉債選擇權	11,610	11,610
資產交換買入選擇權	49,326	49,326
外匯合約(換匯、遠匯 及換匯換利)	358,055	358,055
無本金交割遠期外匯	5,127	5,127
資產交換利率交換及 一般率交換	2,800,074	2,800,074
利率期貨	41,879	41,879
買入信用違約交換	818	818

97 年 12 月 31 日		
非衍生性金融資產	帳面價值	最大信用
		暴險金額
公平價值與帳面價值		
相等之金融資產	\$ 54,703,552	\$ 54,703,552
公平價值變動列入		
損益之金融資產-淨額	40,487,263	40,487,263
貼現及放款-淨額	232,873,593	232,873,593
備供出售金融資產-淨額	15,661,383	15,661,383
持有至到期日金融資產	597,276	597,276
無活絡市場之債務商品投資	147,520	147,520
其他金融資產	29,220	29,220
表外科目		
應收保證款項	-	6,884,989
應收信用狀款	-	2,314,733

97 年 12 月 31 日		
衍生性金融資產	帳面價值	最大信用
		暴險金額
買入匯率選擇權	\$ 95,947	\$ 95,947
資產交換買入選擇權	12,634	12,634
外匯合約(換匯及遠匯)	220,312	220,312
資產交換利率交換及		
一般利率交換	3,719,422	3,719,422
利率期貨	44,342	44,342
固定利率商業本票承諾	1,864	1,864

元大銀行及其子公司在提供貸款、貸款承諾及保證等業務時，均作謹慎之信用評估。具有擔保品的貸款佔貸款總金額比率約為 66.25%。元大銀行及其子公司因貸款、貸款承諾或保證所要求提供之擔保品通常為現金、不動產、具有流通性之有價證券或其他財產等。另為有效降低信用風險，元大銀行及其子公司採取與放款、授信等交易相同之授信政策，並議定信用額度，同時元大銀行及其子公司亦藉由與交易對方簽訂淨額交割協定以降低信用風險。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。元大銀行及其子公司辦理授信確切注意把握信用風險分散原則，相對於授信總餘額，並未有顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，授信組合是廣泛分散於各產業型態、產品及地方區域等。相關資訊如下：

元大銀行及其子公司帳列放款減除備抵呆帳前餘額，依地方區域區分如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
國 內	\$ 226,904,902	\$ 228,607,379
國 外	11,786,634	10,113,233
合 計	<u>\$ 238,691,536</u>	<u>\$ 238,720,612</u>

元大銀行及其子公司帳列放款減除備抵呆帳前餘額，依產業型態區域區分如下

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
製 造 業	\$ 63,479,118	\$ 60,926,572
一般商業	14,166,363	24,169,687
營 造 業	5,012,889	5,013,896
私 人	107,732,796	106,259,150
其 他	48,300,370	42,351,307
合 計	<u>\$ 238,691,536</u>	<u>\$ 238,720,612</u>

(3) 流動性風險

流動性風險包括市場流動性風險與資金流動性風險（財務風險）。市場流動性風險，係指市場深度不足或失序，以致處理或抵銷所持有之部位時面臨市價顯著變動之風險；資金流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險。元大銀行及其子公司除針對不同業務資金需求分別訂定相關規範，以確實管控整體市場流動性風險外，並由財務部每日掌控公司資金概況，以因應系統風險事件或異常狀況發生時之資金調度需求。

風險管理制度之運用得以成功，除需具備以上所述外，更需倚重高層決策單位之重視與支持。元大銀行及其子公司於高層管理當局之充分授權下，風險管理制度已逐步落實建置，並陸續顯現管理績效與成果。

元大銀行及其子公司藉上述之授信核准、設定部位限額、訂定停損點及管理階層控管程序以控制金融商品之交易風險。此外，元大銀行及其子公司亦藉貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日元大銀行及其子公司之流動性準備比率分別為 28.3% 及 26.8%，資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

元大銀行及其子公司依資產及負債之性質採用適當之分組方式執行到期分析，以評估元大銀行及其子公司之流動能力，茲列示到期日期限結構分析表如下：

	98		年		12		月		31		日		
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計						
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產													
非衍生性金融商品													
現金及約當現金	\$ 6,696,651	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,696,651						
存放央行及拆借銀行同業	54,432,751	3,829,611	11,193,201	2,518,300	4,260,951	-	76,234,814						
交易目的之金融資產													
政府公債	262,904	-	-	-	-	-	262,904						
公司債	2,465,040	-	-	-	-	-	2,465,040						
受益憑證	1,249,755	-	-	-	-	-	1,249,755						
商業本票	49,987	-	-	-	-	-	49,987						
可轉讓定期存單	2,608,125	-	-	-	-	-	2,608,125						
指定公平價值變動列入損益之金融資產													
可轉換公司債	-	-	-	15,597	372,785	244,279	632,661						
資產交換-可轉換公司債	-	-	-	20,245	-	-	20,245						
貼現及放款-淨額	17,810,570	18,365,137	15,689,505	25,737,092	32,869,516	123,582,777	234,054,597						
備供出售金融資產													
政府公債	-	-	619,113	1,771,697	3,426,302	2,171,026	7,988,138						
公司債	-	-	305,232	1,302,630	4,005,119	516,621	6,129,602						
可轉換公司債	-	-	-	15,709	495,400	-	511,109						
金融債	-	-	-	557	50	-	607						
受益證券	-	-	-	49,669	144,742	-	194,411						
上市櫃股票	859,644	-	-	-	-	-	859,644						
受益憑證	100,000	-	-	-	-	-	100,000						
持有至到期日金融資產													
公司債	-	-	-	-	160,150	-	160,150						
資產基礎證券	-	-	-	-	-	41,102	41,102						
衍生性金融商品													
交易目的之金融資產-衍生性													
買入選擇權合約	162,343	47,465	34,337	40,614	29,858	-	314,617						
外匯合約(含換匯、遠匯及換匯換利)	214,824	89,181	54,050	-	-	-	358,055						
無本金交割遠期外匯	-	-	-	5,127	-	-	5,127						
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	757,580	1,993,830	46,907	1,757	-	-	2,800,074						
利率期貨	41,879	-	-	-	-	-	41,879						
買入信用違約交換	10	-	302	506	-	-	818						
資產合計	87,712,063	24,325,224	27,942,647	31,479,500	45,764,873	126,555,805	343,780,112						

	98		年		12		月		31		日	
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)					
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 6,417,386	\$ 3,533,008	\$ 914,704	\$ 2,189,662	\$ 500,000	\$ -	\$ 13,554,760					
附買回票券及債券負債	209,596	-	-	-	-	-	209,596					
存款及匯款	40,103,272	32,893,742	25,682,962	55,548,593	147,905,161	404,084	302,537,814					
應付金融債	-	-	-	-	6,800,000	3,000,000	9,800,000					
其他金融負債	2,702	5,039	7,656	15,674	30,040	116,794	177,905					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	160,180	48,088	38,971	50,587	30,502	-	328,328					
外匯合約(含換匯、遠匯及換匯換利)	211,959	172,380	92,757	-	-	-	477,096					
無本金交割遠期外匯	-	-	-	5,004	-	-	5,004					
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	828,248	1,830,355	183,590	2,002	9,242	-	2,853,437					
負債合計	47,933,343	38,482,612	26,920,640	57,811,522	155,274,945	3,520,878	329,943,940					
流動缺口	\$ 39,778,720	(\$ 14,157,388)	\$ 1,022,007	(\$ 26,332,022)	(\$ 109,510,072)	\$ 123,034,927	\$ 13,836,172					

	97		年		12		月		31		日		
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計						
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資 產													
非衍生性金融商品													
現金與約當現金	\$ 6,408,310	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,408,310
存放央行及拆借銀行同業	26,919,748	1,280,078	7,800,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,999,826
交易目的之金融資產													
政府公債	1,920,886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,920,886
公司債	305,344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	305,344
可轉換公司債	-	-	-	30,731	-	-	-	-	-	-	-	-	30,731
受益憑證	195,615	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195,615
受益證券	30,132	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,132
商業本票	12,005,363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,005,363
可轉讓定存單	25,011,341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,011,341
指定公平價值變動列入損益之金融資產													
可轉換公司債	-	-	4,925	16,268	174,929	509,273	705,395						
資產交換-可轉換公司債	65,431	-	49,250	82,000	85,775	-	282,456						
附賣回票券及債券投資	1,644,337	-	-	-	-	-	1,644,337						
貼現及放款－淨額	13,417,371	20,534,395	20,619,750	28,357,882	33,463,115	116,481,080	232,873,593						
備供出售金融資產													
政府公債	4,200	-	-	232,521	4,510,008	1,877,167	6,623,896						
公 司 債	-	-	249,926	552,883	4,281,264	1,904,667	6,988,740						
可轉換公司債	-	-	-	338,415	155,602	-	494,017						
金 融 債	-	-	-	254,488	-	1,074	255,562						
受益證券	-	-	-	49,411	234,983	96,842	381,236						
上市櫃股票	896,323	-	-	-	-	-	896,323						
受益憑證	21,609	-	-	-	-	-	21,609						
持有至到期日金融資產													
金融債	-	-	-	-	-	328,600	328,600						
公司債	-	-	-	-	-	164,300	164,300						
資產基礎證券	-	-	-	-	-	104,376	104,376						
其他金融資產													
無活絡－金融債	-	-	-	-	-	147,520	147,520						
衍生性金融商品													
交易目的之金融資產-衍生性													
買入選擇權合約	47,591	17,459	30,897	72	12,562	-	108,581						
外匯合約(含遠匯及換匯)	125,291	56,755	36,416	1,850	-	-	220,312						
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	136	6,583	115,066	83,454	2,549,853	964,330	3,719,422						
利率期貨	44,342	-	-	-	-	-	44,342						
固定利率商業本票承諾	-	-	-	1,864	-	-	1,864						
資產合計	89,063,370	21,895,270	28,906,230	30,001,839	45,468,091	122,579,229	337,914,029						

	97		年		12		月		31		日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)					
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 1,649,767	\$ 3,732,625	\$ 4,042,133	\$ 2,440,557	\$ -	\$ -	\$ 11,865,082					
附買回票券及債券負債	7,205,341	120,085	-	-	-	-	7,325,426					
存款及匯款	57,684,939	48,875,949	55,604,228	82,311,000	50,021,279	1,700	294,499,095					
應付金融債券	-	-	-	-	5,000,000	4,800,000	9,800,000					
其他金融負債	4,274	4,334	6,593	13,523	56,276	258,667	343,667					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	48,656	17,459	30,898	86	12,904	-	110,003					
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	39,634	10,793	9,611	-	-	-	60,038					
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	-	14,170	82,735	172,050	2,536,653	1,075,037	3,880,645					
固定利率商業本票承諾	719	-	-	-	-	-	719					
賣出信用違約交換	-	-	-	29,009	-	-	29,009					
負債合計	66,633,330	52,775,415	59,776,198	84,966,225	57,627,112	6,135,404	327,913,684					
流動缺口	\$ 22,430,040	(\$ 30,880,145)	(\$ 30,869,968)	(\$ 54,964,386)	(\$ 12,159,021)	\$ 116,443,825	\$ 10,000,345					

(4)利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

元大銀行及其子公司因利率變動所產生之現金流量風險，係指其所持有之浮動利率資產及所承擔之浮動利率負債，其未來現金流量可能因市場利率變動而產生波動。元大銀行及其子公司評估利率風險，並視風險程度與營運需要從事利率交換交易，以降低利率變動所產生之現金流量風險。

a. 預期重訂價日或預期到期日

元大銀行及其子公司於民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，預期重訂價日和預期到期日皆不受合約日期之影響。下表顯示元大銀行及其子公司之利率風險，以元大銀行及其子公司所持有金融資產及金融負債之帳面價值表示，並依到期日或重訂價日二者中較早之日期予以分類，元大銀行及其子公司所持有或發行之金融商品按不同重訂價日或到期日（二者中較早之日期）區分之帳面價值如下：

（以下空白）

	98	年	12	月	31	日	
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產							
非衍生性金融商品							
存放銀行同業	\$ 3,685,449	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,685,449
存放央行及拆放銀行同業	48,715,000	3,000,000	18,393,764	1,000,000	-	-	71,108,764
交易目的之金融資產							
政府公債	262,904	-	-	-	-	-	262,904
公司債	2,465,040	-	-	-	-	-	2,465,040
商業本票	49,987	-	-	-	-	-	49,987
可轉讓定期存單	2,608,125	-	-	-	-	-	2,608,125
指定公平價值變動列入損益之金融資產							
可轉讓公司債	-	-	-	15,597	372,785	244,279	632,661
資產交換-可轉換公司債	-	-	-	20,245	-	-	20,245
貼現及放款-淨額	16,782,238	16,169,214	12,278,629	18,828,907	31,312,126	138,644,942	234,016,056
備供出售金融資產							
政府公債	-	-	619,113	1,771,697	3,426,302	2,171,026	7,988,138
公司債	-	299,894	305,232	1,302,630	3,705,225	516,621	6,129,602
可轉換公司債	-	-	-	15,709	495,400	-	511,109
金融債	-	-	-	557	50	-	607
受益證券	-	-	-	49,669	144,742	-	194,411
持有至到期日金融資產							
公司債	-	-	-	-	160,150	-	160,150
資產基礎證券	-	-	-	-	-	41,102	41,102
衍生性金融商品							
交易目的之金融資產-衍生性							
買入選擇權合約	-	-	3,165	18,877	27,284	-	49,326
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	214,824	89,181	54,050	-	-	-	358,055
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	757,581	1,993,829	46,907	1,757	-	-	2,800,074
利率期貨	41,879	-	-	-	-	-	41,879
資產合計	75,583,027	21,552,118	31,700,860	23,025,645	39,644,064	141,617,970	333,123,684

	98		年		12		月		31		日	
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)					
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 12,954,760	\$ -	\$ -	\$ 100,000	\$ 500,000	\$ -	\$ 13,554,760					
附買回票券及債券負債	209,596	-	-	-	-	-	209,596					
存款	73,225,310	20,130,166	174,281,629	29,113,144	3,221,296	-	299,971,545					
應付金融債	-	-	-	-	6,800,000	3,000,000	9,800,000					
其他金融負債	2,702	5,039	7,656	15,674	30,040	116,794	177,905					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	445	57	7,798	37,886	30,502	-	76,688					
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	211,959	172,380	92,757	-	-	-	477,096					
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	828,248	1,830,355	183,590	2,002	9,242	-	2,853,437					
負債合計	87,433,020	22,137,997	174,573,430	29,268,706	10,591,080	3,116,794	327,121,027					
利率敏感度缺口	(\$ 11,849,993)	(\$ 585,879)	(\$ 142,872,570)	(\$ 6,243,061)	\$ 29,052,984	\$ 138,501,176	\$ 6,002,657					

(以下空白)

	97		年		12		月		31		日		合計	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計							
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產														
非衍生性金融商品														
存放銀行同業	\$ 2,974,577	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,974,577	\$ -
存放央行及拆借銀行同業	12,980,685	1,280,078	15,554,605	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,815,368	-
交易目的金融資產														
政府公債	1,920,886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,920,886	-
公司債	305,344	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	305,344	-
可轉換公司債	-	-	-	30,731	-	-	-	-	-	-	-	-	30,731	-
商業本票	12,005,363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,005,363	-
可轉讓定存單	25,011,341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,011,341	-
指定公平價值變動列入損益之金融資產														
可轉換公司債	-	-	4,925	16,268	174,929	509,273	705,395	-	-	-	-	-	705,395	-
資產交換-可轉債	65,431	-	49,250	82,000	85,775	-	282,456	-	-	-	-	-	282,456	-
附賣回票券及債券投資	1,644,337	-	-	-	-	-	1,644,337	-	-	-	-	-	1,644,337	-
貼現及放款-淨額	109,034,854	27,921,397	17,390,374	13,190,904	19,445,234	45,786,090	232,768,853	-	-	-	-	-	232,768,853	-
備供出售金融資產														
政府公債	4,200	-	-	232,521	4,510,008	1,877,167	6,623,896	-	-	-	-	-	6,623,896	-
公司債	300,157	-	249,926	552,883	3,981,107	1,904,667	6,988,740	-	-	-	-	-	6,988,740	-
可轉換公司債	-	-	-	338,415	155,602	-	494,017	-	-	-	-	-	494,017	-
金融債	-	-	-	254,488	-	1,074	255,562	-	-	-	-	-	255,562	-
受益證券	-	-	-	49,411	234,983	96,842	381,236	-	-	-	-	-	381,236	-
持有至到期日金融資產														
金融債	-	-	-	-	-	328,600	328,600	-	-	-	-	-	328,600	-
公司債	-	-	-	-	-	164,300	164,300	-	-	-	-	-	164,300	-
資產基礎證券	-	-	-	-	-	104,376	104,376	-	-	-	-	-	104,376	-
其他金融資產														
無活絡-金融債	-	-	-	-	-	147,520	147,520	-	-	-	-	-	147,520	-
衍生性金融商品														
交易目的之金融資產-衍生性														
買入選擇權合約	-	-	-	72	12,562	-	12,634	-	-	-	-	-	12,634	-
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	125,291	56,755	36,416	1,850	-	-	220,312	-	-	-	-	-	220,312	-
利率期貨	44,342	-	-	-	-	-	44,342	-	-	-	-	-	44,342	-
固定利率商業本票承諾	-	-	-	1,864	-	-	1,864	-	-	-	-	-	1,864	-
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	136	6,583	115,066	83,454	2,549,853	964,330	3,719,422	-	-	-	-	-	3,719,422	-
資產合計	166,416,944	29,264,813	33,400,562	14,834,861	31,150,053	51,884,239	326,951,472	-	-	-	-	-	326,951,472	-

	97	年	12	月	31	日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
負債							
非衍生性金融商品							
央行及銀行同業存款	\$ 1,649,767	\$ 3,732,625	\$ 4,042,133	\$ 2,440,557	\$ -	\$ -	\$ 11,865,082
附買回票券及債券負債	7,205,341	120,085	-	-	-	-	7,325,426
存款	84,637,159	40,756,716	126,624,384	37,834,212	2,695,831	2,800	292,551,102
應付金融債券	-	-	-	-	5,000,000	4,800,000	9,800,000
其他金融負債	4,274	4,334	6,593	13,523	56,276	258,667	343,667
衍生性金融商品							
交易目的之金融負債-衍生性							
賣出選擇權合約	82	-	1	85	12,904	-	13,072
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	39,634	10,793	9,611	-	-	-	60,038
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交 換)	-	14,170	82,735	172,050	2,536,653	1,075,037	3,880,645
固定利率商業本票承諾	719	-	-	-	-	-	719
負債合計	93,536,976	44,638,723	130,765,457	40,460,427	10,301,664	6,136,504	325,839,751
利率敏感度缺口	\$ 72,879,968	(\$ 15,373,910)	(\$ 97,364,895)	(\$ 25,625,566)	\$ 20,848,389	\$ 45,747,735	\$ 1,111,721

(以下空白)

b. 有效利率：

元大銀行及其子公司於民國 98 年及 97 年 12 月 31 日所持有或發行之金融商品(以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融商品除外)依主要持有貨幣部位之有效利率如下：

98 年 12 月 31 日		
金融商品項目	台幣	美元
備供出售金融資產		
政府公債	1.03%~2.38%	-
公司債	0.69%~5.13%	-
受益證券	1.56%~2.76%	-
金融債	-	2.90%~3.50%
持有至到期日金融資產		
資產基礎證券	-	6.85%
放款及墊款		
短期放款	1.99%	1.31%
短期擔保放款	2.29%	2.07%
中期放款	1.91%	1.83%
中期擔保放款	2.46%	1.44%
長期放款	2.33%	2.17%
長期擔保放款	1.85%	1.63%
金融債券	2.50%~3.25%	-
存款		
活期存款	0.10%	0.02%
定期存款	0.10%~0.85%	0.05%~0.95%
郵匯局轉存款	0.72%	-
活期儲蓄存款	0.15%	-
定期儲蓄存款	0.15%~0.89%	-

97 年 12 月 31 日

金融商品項目	台幣	美元
備供出售金融資產		
政府公債	1.01%~2.35%	-
公司債	1.61%~5.30%	-
受益憑證	2.53%~10.00%	-
金融債	-	2.90%~3.50%
持有至到期日金融資產		
金融債	-	4.10%~4.45%
資產基礎證券	-	6.85%
無活絡市場之債務商品投資		
金融債	-	6.00%
放款及墊款		
短期放款	3.29%	4.14%
短期擔保放款	3.49%	5.15%
中期放款	4.21%	4.25%
中期擔保放款	4.26%	4.45%
長期放款	3.79%	4.73%
長期擔保放款	3.42%	4.65%
金融債券	2.50%~3.25%	-
存款		
活期存款	0.12%	0.96%
定期存款	2.24%	3.16%
郵匯局轉存款	2.72%	-
活期儲蓄存款	0.29%~9.57%	-
定期儲蓄存款	2.40%~2.54%	-

元大證券子公司及元大期貨子公司

(1) 衍生性金融商品

A. 元大證券及其子公司因從事各種衍生性金融商品-櫃檯交易於資產負債表之表達列示如下：

	98 年 12 月 31 日	
	衍生性金融 商品資產	衍生性金融 商品負債
換利合約價值	\$ -	\$ 53,632
換匯合約價值	-	2,734
資產交換IRS合約價值	-	36,991
資產交換選擇權	142,282	408,990
結構型商品(註1)	211	1,691,402
結構型商品本金價值(註2)	-	179,220
	<u>\$ 142,493</u>	<u>\$ 2,372,969</u>

	97 年 12 月 31 日	
	衍生性金融 商品資產	衍生性金融 商品負債
換利合約價值	\$ -	\$ 106,239
換匯合約價值	709	-
資產交換IRS合約價值	-	29,220
資產交換選擇權	25,292	67,217
結構型商品(註1)	67,985	520
結構型商品本金價值(註2)	-	1,417,477
	<u>\$ 93,986</u>	<u>\$ 1,620,673</u>

註1:負債端係帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」。

註2:帳列「其他金融負債」。

B. 元大證券及其子公司因從事各種衍生性金融商品交易所產生之相關損益於損益表之表達，列示如下：

	98 年 度	
	衍生性金融 商品(損)益	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	(\$ 31,728)	\$ 52,608
資產交換IRS合約價值	38,929	9,985
資產交換選擇權	(267,270)	(116,483)
債券選擇權	3	-
結構型商品	(86,006)	(108,539)
股權衍生性商品	(5,309)	725
換匯合約價值(註)	<u>5,608</u>	<u>(3,528)</u>
	<u>(\$ 345,773)</u>	<u>(\$ 165,232)</u>

	97 年 度	
	衍生性金融 商品(損)益	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	(\$ 110,766)	(\$ 93,563)
資產交換IRS合約價值	2,780	(19,300)
資產交換選擇權	40,707	65,973
債券選擇權	(638)	-
結構型商品	184,662	190,893
股權衍生性商品	98,488	66,312
換匯合約價值(註)	(5,448)	690
	<u>\$ 209,785</u>	<u>\$ 211,005</u>

註:帳列「其他非利息淨損益」。

(2) 元大證券及其子公司與元大期貨及其子公司因從事期貨交易於財務報表上之表達方法:

A. 期貨帳戶中留存之保證金餘額明細如下:

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
期貨交易保證金—自有資金	<u>\$ 1,737,025</u>	<u>\$ 863,991</u>
超額保證金	<u>\$ 1,680,518</u>	<u>\$ 782,293</u>

B. 因期貨自營業務而認列之期貨契約損益明細如下:

	98 年 度	97 年 度
期貨契約利益	<u>\$ 264,422</u>	<u>\$ 771,127</u>

C. 因期貨自營業務而認列之選擇權交易損益明細如下:

	98 年 度	97 年 度
選擇權交易(損失)利益	<u>(\$ 59,639)</u>	<u>\$ 46,911</u>

(3)元大證券及其子公司從事認購(售)權證交易相關

(損)益認列如下:

	98 年 度	97 年 度	帳 列 科 目
A. 評價(損)益			
發行認購(售)權證 負債	(\$ 9,913,019)	\$ 10,113,735	認購(售)權證發 行利益
發行認購(售)權證 再買回	10,765,035	(3,780,509)	認購(售)權證發 行利益
發行認購(售)權證 到期前履約	(4,365)	(60)	認購(售)權證發 行利益
營業證券—避險	105,031	(10,271)	營業證券跌價 (損失)利益
應付借券—避險	(15,620)	-	借券及附賣回債券 融資評價損失
期貨契約—避險	20	-	期貨契約利益
選擇權交易—避險	(209)	-	選擇權交易損失
B. 出售(損)益			
發行認購(售)權證 再買回	(1,026,404)	(5,935,220)	認購(售)權證發 行利益
營業證券—避險	559,728	(331,324)	出售證券利益 (損失)—避險
應付借券—避險	(44,574)	-	借券及附賣回債券 融資評價利益
選擇權交易—避險	(5,265)	-	期貨契約利益

(4)各項衍生性金融商品交易性質及名目本金說明:

A. 期貨交易

元大證券及其子公司與元大期貨及其子公司為兼營及期貨自營商，目前以交易目的承作期貨商品及買賣期貨選擇權，係為擴大投資管道並有效運用公司資本。截至民國98年及民國97年12月31日止，元大證券子公司及其子公司與元大期貨及其子公司承作國內台股指數期貨契約交易之保證金，內含超額保證金餘額分別為\$1,680,518及\$782,293。

B. 認購(售)權證

權證發行相關資訊，請詳附註四(三)。

C. 轉換公司債資產交換及選擇權交易

元大證券及其子公司從事資產交換交易及選擇權交易；資產交換以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，將交易標的售予交易相對人並收取成交價金，且在契約期限內，以約定之利息報

酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。另選擇權交易在契約到期日前得隨時向資產交換交易相對人買回該項可轉債或約定交易相對人有權於一定期間內以約定價格承購可轉債，亦可以現有承銷或自營所持有之債券部位交割。截至民國98年及97年12月31日止，轉換公司債買入選擇權交易之名目本金分別為\$1,049,100及\$740,200，轉換公司債賣出選擇權交易之名目本金分別為\$2,742,500及\$1,518,400。

D. 利率交換

元大證券及其子公司目前所承作之利率交換係以該公司對利率走勢之判斷並訂定換利合約賺取利差為目的，簽訂之合約期限為1～5年，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，交易對象多為金融機構。截至民國98年及97年12月31日止，該交易之名目本金分別為\$133,597,735及\$169,622,460。

E. 結構型商品

元大證券及其子公司從事結構型商品交易，以將固定收益商品與買權或賣權結合，區分為股權連結型、保本型商品及信用連結型商品，於契約成交日向交易相對人收取價金，到期報酬將隨著連結標的物到期之上漲或下跌程度而異，其報酬型態為交易本金加減選擇權到期履約價值，其所連結標的均為受行政院金融監督管理委員會證券期貨局規範之貨幣及金融市場工具。截至民國98年及97年12月31日止，從事股權連結商品交易之名目本金分別為\$960,400及\$104,612，從事保本型商品交易之名目本金為\$159,200及\$1,022,849，從事信用連結商品交易之名目本金分別為\$751,700及\$368,100。

(5)元大證券及其子公司從事各項金融商品(含衍生性及非衍生性金融商品)之相關風險如下：

A. 市場風險

元大證券及其子公司之市場風險管理制度包含有年度風險額度設定、分層授權架構之訂定及有效的風險管理執行程序與即時完整的監控等。額度設定的目的在於有效地將市場風險控制在資本可以承受的一定範圍之內，經由授權層級架構之訂定來規範公司內部額度的管理與核決權限。風險管理部依據相關的風險管理辦法進行市場風險的衡量與監控，同時使用風險值(VaR)模型進行市場風險之量化整合管理，透過盤中即時監控與盤後分析，確實掌握交易風險之異

動狀況。風險管理部並提供風險管理報告予高階主管，俾利決策高層即時、完整、深入地掌控公司之市場風險。

B. 信用風險

元大證券及其子公司整合外部信用評等資訊與內部信用評等模型，建立內部信用評等分級制度，並依據內部評等制度設定發行人及交易相對人之信用限額，並整合計算相關業務之信用風險暴額，控管公司整體信用風險於核准之限額內。除了設立全公司的風險管理政策及程序外，並運用信用風險模型，量化信用風險，以合理有效地評估及控制信用風險。信用風險管理為一動態及持續的過程，如此方能確保主動及有效地管理信用風險。

C. 流動性風險

流動性風險區分為市場流動性風險與資金調度流動性風險。市場流動性風險係指因部位無法在合理之時間範圍內，依最近之市價成交，致使公司必須額外加成方能買足，或須折價方能賣出之損失風險。為降低因市場成交量不足時所造成之部位處分困難及虧損擴大，元大證券及其子公司針對不同業務及不同有價證券分別訂有部位流動性限制之相關規範，確保整體部位具有充分之市場流動性。在資金調度流動性風險部分，除以壓力測試模型進行數量分析外，並依據測試結果，由財務部建立足以充分因應之資金調度控管計劃。

D. 作業風險

元大證券及其子公司作業風險管理依照各項作業之風險特性，分別設定必要之控管點與檢核點，並將其納入內部控制制度與內部稽核制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，並進行法規遵循與內部控制自行評估之管理，確保控制點與檢核點之完整性與有效性。

E. 法律風險

元大證券及其子公司法律風險管理之進行，包括對新增與進行中之法案進行評估，對商品契約、交易行為之適法性進行分析，並留意可能影響公司營運的重大議題之發展，以避免因不可強制履行合約、訴訟或不利裁決而導致公司的運作或財務狀況受到嚴重影響。

(6)元大期貨及其子公司從事交易目的之期貨衍生性金融商品交易金額微小，茲簡化揭露內容如下：

		98 年 12 月 31 日			
項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)	備註
		買/賣方	契約數	之權利金 公平價值	
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	51口	(\$ 20,869)	(\$ 20,913)
期貨契約	臺股期貨	買方	59口	96,583	96,772
選擇權契約	臺指選擇權	買進買權	120口	1,547	3,037
選擇權契約	臺指選擇權	賣出買權	113口	(969)	(1,956)
選擇權契約	臺指選擇權	買進賣權	1,023口	4,094	3,792
選擇權契約	臺指選擇權	賣出賣權	1,030口	(1,908)	(1,695)

		97 年 12 月 31 日			
項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)	備註
		買/賣方	契約數	之權利金 公平價值	
期貨契約	小型臺指期貨	買方	2口	\$ 426	\$ 446
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	17口	(3,866)	(3,866)
期貨契約	電子期貨	買方	21口	14,550	14,545
期貨契約	金融期貨	賣方	25口	(14,893)	(14,910)
期貨契約	臺指期貨	買方	106口	95,997	96,418
期貨契約	臺指期貨	賣方	2口	(1,828)	(1,819)
選擇權契約	電子選擇權	買進買權	36口	384	320
選擇權契約	電子選擇權	賣出買權	83口	(284)	(119)
選擇權契約	臺指選擇權	買進賣權	93口	383	1,081
選擇權契約	臺指選擇權	賣出賣權	120口	(2,534)	(1,755)

A. 市場價格風險

元大期貨及其子公司使用風險值(VaR)模型進行市場風險之量化整合管理，透過盤中即時監控與盤後分析，確實衡量與掌握各部位之市場風險，並訂定各項操作額度與風險值額度，作為風險管理執行之依據。元大期貨及其子公司 98 年底及 97 年底市場風險值(99%，一天)分別為\$122 及\$6,137。

B. 信用風險

元大期貨及其子公司從事之期貨契約及選擇權契約交易係透過臺灣期貨交易所，預期不致產生重大之信用風險，且會評估往來交易人信用狀況並分散交易，以降低信用風險。

C. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，元大期貨及其子公司所持有之選擇權及期貨未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉，故變現流動

性風險甚低。

元大期貨及其子公司從事股價指數期貨交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依元大期貨及其子公司所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，元大期貨及其子公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，其現金流量風險發生之可能性極小。元大期貨及其子公司從事買賣選擇權交易，於交易前已先支付(收取)權利金，若賣出買權之交易相對人要求履行契約，元大期貨及其子公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，其現金流量風險不大。

D. 作業風險：

元大期貨及其子公司係從事期貨及選擇權交易，管理龐大客戶保證金，各項保證金收付皆制訂有作業流程控管，以防止人為弊端。

E. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略：

元大期貨及其子公司目前以交易目的承作期貨及選擇權商品，係為擴大投資管道並有效運用公司資本。

F. 從事期貨商經紀業務之特有風險說明如下：

1. 期貨交易係具低保證金之財務槓桿特性交易，故期貨交易風險包括：當期貨市場行情不利交易人時，期貨商為維持保證金額度，得要求追繳額外保證金，若交易人無法於期限內補繳，期貨商有權代為沖銷交易人所持期貨契約；另在市場行情劇烈變動時，交易人所持有期貨契約可能無法了結，致期貨商產生損失。
2. 受託從事期貨交易，其特有風險係於市場價格劇烈波動時，可能因期貨交易人違約而蒙受無法預期之損失，故依期貨商管理規則規定，已按月就受託從事期貨交易佣金收入提列百分之二，作為違約損失準備。

(7) 元大證券自營期貨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

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標 準	執行情形 (註三)
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額－期貨交易人權益 －違約損失準備 －買賣損失準備)	1,191,986 3,095	385.13%	762,361 915	883.18%	≥1	符合標準
17	流 動 資 產 流 動 負 債	1,192,378 3,095	385.25%	752,916 915	822.86%	≥1	符合標準
22	業 主 權 益 最低實收資本額(註一)	1,196,986 400,000	298%	762,361 400,000	191%	≥60% ≥40% (註二)	符合標準
22	調 整 後 淨 資 本 額 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	1,173,112 42,859	2,737%	760,681 2,154	35,315%	≥20% ≥15%	符合標準

註一：「最低實收資本額」應依期貨商設置標準所定之資本額或指撥營運資金計算。

註二：專營國外期貨交易複委託業務之外國期貨商，其業主權益占最低實收資本額之標準比率分別調整為 50%及 30%。

註三：「執行情形」欄應填列是否符合財務比率之規定，並說明未符合規定時，向本會與本會指定之機構申報或提出改善計畫之情形。

(8) 元大期貨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

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標準	執行情形 (註三)
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益	2,303,353	850.25%	2,366,271	510%	≥1	符合標準
	(負債總額－期貨交易人權益 －違約損失準備 －買賣損失準備)	270,904		464,339			
17	流 動 資 產	11,792,822	119.66%	12,284,490	119%	≥1	符合標準
	流 動 負 債	9,855,448		10,322,361			
22	業 主 權 益	2,303,353	322.15%	2,366,271	384.76%	≥60% ≥40% (註二)	符合標準
	最低實收資本額(註一)	715,000		615,000			
22	調 整 後 淨 資 本 額	2,215,428	210.72%	2,212,218	135.64%	≥20% ≥15%	符合標準
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	1,051,382		1,630,993			

註一：「最低實收資本額」應依期貨商設置標準所定之資本額或指撥營運資金計算。

註二：專營國外期貨交易複委託業務之外國期貨商，其業主權益占最低實收資本額之標準比率分別調整為 50% 及 30%。

註三：「執行情形」欄應填列是否符合財務比率之規定，並說明未符合規定時，向本會與本會指定之機構申報或提出改善計畫之情形。

(9) 專屬期貨商業務之特有風險

期貨商從事期貨經紀業務之主要風險為信用風險，且於應向客戶追繳保證金而未或無法追繳時，始會發生信用風險。元大期貨受託從事期貨交易均依個別客戶交易情形，每日注意其保證金額度，必要時均要求客戶追加保證金或減少交易額，以控制此風險；另元大期貨從事自營業務之主要風險為市場價格風險，即持有之期貨或選擇權合約市場價格受投資標的指數波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟本公司基於風險管理，業已設立停損點，以控制此風險。

其他子公司

(1) 市場風險

市場風險衡量範圍含括各項金融商品因市場價格或利率波動可能引致持有部位市值下跌的風險，並就交易目的、備供出售及衍生性金融商品之交易部位，定期進行公平價值評價，及交易量及停損均限額之設定以資控管，故可相當程度控管其市場風險。

合併公司中元大證金金融資產為投資國內上市、上櫃公司股票、未上市櫃股票、開放型基金、受益證券、公司債、可轉換公司債、政府債券、金融債券及其他經主管機關核准之商品，除未上市櫃股票及無活絡市場債券投資外，市場利率及股價變動將使金融資產價值波動。為管理市場風險，元大證金從事金融資產交易均選擇信譽良好之證券投資信託公司、證券商及其他金融機構，透過專業經理人管理市場風險。

(2) 信用風險

合併公司中元大證金主要業務為融資信用交易，業務風險以信用風險為主，為控管客戶之風險，除遵守證交所、櫃買中心對異常個股設有警示調降成數或分配張數等規定外，元大證金亦訂定融資融券限額分配方式、預警及處理原則，及授信分散標準等內部作業規範，以降低信用風險之發生。

另，元大證金所持有之金融商品主要的潛在信用風險係源自交易對方或他方未履行合約，而導致元大證金發生損失。元大證金所投資金融商品之交易對手、發行人或保證機構，皆為信用卓著之金融機構，違約之可能性甚低，且依據交易對手、發行人或保證機構之信用評等等級預先訂定不同投資額度以控制暴露於每一金融機構之風險，故發生信用風險之可能性極低。元大證金金融資產最大信用曝險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之合約金額。

(3) 流動性風險：

合併公司中元大證金之營運資金足以支應，故未有因無法措資金以履行合約義務之流動風險。

元大證金投資之金融資產，除未上市櫃股票、無活絡市場債券投資及持有至到期日債券投資外，均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現流動風險並不重大。就資產及負債作到期日及利率之配合，並管控未配合之缺口，係為元大證金之經營管理基本政策，由於交易條件不確定及種類之不同，故資產及負債之到期日及利率通常無法完全配合，此種缺口可能產生潛在之利益，或亦可能產生損失。

(4)利率變動之風險：

合併公司中元大證金從事之短期借款，係依貨幣市場利率議定價格，故市場利率變動將使短期借款之議價利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(5)風險管理組織架構及政策：

元大證金風險管理之運作，除有內部作業準則作為基本架構及全面電腦化便捷管理之風險資訊系統外，風管人員亦每週定期召開業務安全小組會議，加強研討各項業務資訊，以提高融資融券授信預警功能；另整合關係企業之個股研究資源，提供作為個股風險控管之依據。

(二)資本適足性

單位：新台幣仟元

民國98年12月31日

各公司	集團合格資本	集團法定資本需求
金融控股公司	\$ 114,750,856	\$ 127,213,320
銀行子公司	28,709,303	19,054,641
證券及證金子公司	61,457,893	15,755,552
期貨業子公司	2,303,353	6,266,201
創業投資事業子公司	3,077,124	1,543,192
其他子公司	2,544,127	1,401,218
應扣除項目	(130,194,589)	(125,157,748)
小計	\$ 82,648,067	\$ 46,076,376
集團資本適足比率	179.37%	

單位：新台幣仟元

民國97年12月31日

各公司	集團合格資本	集團法定資本需求
金融控股公司	\$ 107,156,796	\$ 118,431,900
銀行子公司	26,345,907	18,797,671
證券子公司	56,472,072	12,077,648
期貨業子公司	2,366,271	6,513,421
創業投資事業子公司	2,889,379	1,443,594
其他子公司	2,380,448	2,408,698
應扣除項目	(120,987,087)	(116,338,751)
小計	\$ 76,623,786	\$ 43,334,181
集團資本適足比率	176.82%	

民國98年12月31日金融控股公司合格資本

項 目	金 額
普通股	\$ 81,021,057
法定資本公積	768,171
資本公積	24,943,557
特別資本公積	814,445
累積盈虧	7,266,869
權益調整數	753,884
減：遞延資產	(484,317)
減：庫藏股	(332,810)
合格資本合計	\$ 114,750,856

民國97年12月31日金融控股公司合格資本

項 目	金 額
普通股	\$ 81,021,057
法定資本公積	603,717
資本公積	25,634,097
特別資本公積	101,640
累積盈虧	1,659,290
權益調整數	(814,445)
減：遞延資產	(715,750)
減：庫藏股	(332,810)
合格資本合計	<u>\$ 107,156,796</u>

(以下空白)

(三) 依金融控股公司法第 46 條規定應揭露之金融控股公司所有子公司對同一人、同一關係人、同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率

單位：新台幣佰萬元

98年12月31日		
姓名或名稱	授信、背書 或其他交易 之加計總額	佔金融控股 公司之 淨值比例(%)
同 一 人：		
中央政府	\$ 10,100	8.76
台灣高速鐵路股份有限公司	14,215	12.34
台灣中油股份有限公司	7,590	6.58
台灣電力股份有限公司	7,397	6.42
交通部台灣鐵路管理局	4,000	3.47
南亞科技股份有限公司	3,033	2.63
合 計	46,335	40.20
同 一 關 係 人：		
中華票券金融股份有限公司 及其關係人	3,551	3.08
同 一 關 係 企 業：		
南亞科技股份有限公司及其 關係企業	6,167	5.35
長榮航空股份有限公司及其 關係企業	4,537	3.94
台新金融控股股份有限公司 及其關係企業	3,523	3.06
華邦電子股份有限公司及其 關係企業	3,395	2.95
群創光電股份有限公司及其 關係企業	3,287	2.85
奇美電子股份有限公司及其 關係企業	3,240	2.81
合 計	24,149	20.96
總 計	\$ 74,035	64.24

單位：新台幣佰萬元

97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(%)
同 一 人：		
中央銀行	\$ 24,084	22.33
台灣電力股份有限公司	7,926	7.35
交通部高速鐵路工程局	3,000	2.78
合 計	35,010	32.46
同一關係人：		
中華票券金融股份有限公司 及其關係人	\$ 6,346	5.88
華邦電子股份有限公司及其 關係人	3,257	3.02
合 計	9,603	8.90
同一關係企業：		
台灣高速鐵路股份有限公司 及其關係企業	\$ 13,944	12.93
台灣中油股份有限公司及其 關係企業	7,674	7.11
奇美電子股份有限公司及其 關係企業	5,059	4.69
南亞科技股份有限公司及其 關係企業	4,635	4.30
中國鋼鐵股份有限公司及其 關係企業	4,133	3.83
瀚宇彩晶股份有限公司及其 關係企業	3,750	3.47
國際票券金融股份有限公司 及其關係企業	3,040	2.82
合 計	42,235	39.15
總 計	\$ 86,848	\$ 80.51

(四) 因政府法令變更而產生之重大影響

無此情形。

(五) 停業部門之相關資訊

無此情形。

(六) 受讓或讓與其他金融同業主要部分營業資產、負債

無此情形。

(七)本公司與子公司及子公司間分攤費用資訊

依「元大金融控股公司集團共同行銷管理規則」第二十五條規定，本公司之子公司間共用營業場所或設備，或委託其他子公司之從業人員進行共同業務推廣行為，應就共同行銷所產生之手續費、服務費用或佣金等相關費用之分攤及法律責任之歸屬訂立契約。

(八)私募有價證券之相關資訊

無此情形。

(以下空白)

(九)業務別財務資訊

合併公司民國98年度業務別資訊分別如下：

項目	單位:新台幣仟元				
	元大銀行業務	元大證券業務	元大證金業務	其他業務	合併
利息淨收益	\$ 3,696,035	\$ 616,839	\$ 2,453,087	(\$ 152,604)	\$ 6,613,357
利息以外淨收益	2,000,245	13,332,674	1,060,456	1,698,590	18,091,965
淨收益	5,696,280	13,949,513	3,513,543	1,545,986	24,705,322
呆帳費用	(354,966)	(161)	-	(87,482)	(442,609)
營業費用	(4,046,870)	(9,209,056)	(364,040)	(1,317,340)	(14,937,306)
繼續營業部門稅前淨利(損)	1,294,444	4,740,296	3,149,503	141,164	9,325,407
所得稅(費用)利益	(416,557)	(1,235,328)	(367,410)	14,796	(2,004,499)
繼續營業部門稅後淨利(損)	<u>\$ 877,887</u>	<u>\$ 3,504,968</u>	<u>\$ 2,782,093</u>	<u>\$ 155,960</u>	<u>\$ 7,320,908</u>

合併公司民國97年度業務別資訊分別如下：

項目	單位:新台幣仟元				
	元大銀行業務	元大證券業務	元大證金業務	其他業務	合併
利息淨收益	\$ 4,538,677	\$ 742,044	\$ 3,199,350	(\$ 79,640)	\$ 8,400,431
利息以外淨收益	60,101	11,517,834	303,335	297,964	12,179,234
淨收益	4,598,778	12,259,878	3,502,685	218,324	20,579,665
呆帳費用	(3,201,826)	-	(20,000)	(92,624)	(3,314,450)
營業費用	(4,614,806)	(8,252,949)	(390,051)	(1,556,403)	(14,814,209)
繼續營業部門稅前淨利(損)	(3,217,854)	4,006,929	3,092,634	(1,430,703)	2,451,006
所得稅(費用)利益	695,809	(872,838)	(374,491)	(169,908)	(721,428)
繼續營業部門稅後淨利(損)	<u>(\$ 2,522,045)</u>	<u>\$ 3,134,091</u>	<u>\$ 2,718,143</u>	<u>(\$ 1,600,611)</u>	<u>\$ 1,729,578</u>

(十) 本公司財務報表及子公司簡明財務報表

1. 元大金融控股股份有限公司

元大金融控股股份有限公司

資產負債表

民國98年及97年12月31日

單位：新臺幣仟元

	98年12月31日	97年12月31日		98年12月31日	97年12月31日
<u>資</u>			<u>負債及股東權益</u>		
現金及銀行存款	\$ 3,236	\$ 5,892	應付商業本票-淨額	\$ 1,529,779	\$ 2,452,270
應收款項-淨額	2,595,951	2,645,968	應付款項	3,647,523	2,919,927
採權益法之股權投資-淨額	125,153,109	116,334,112	應付債券	5,000,000	5,000,000
其他金融資產-淨額	4,639	4,639	其他借款	3,005,000	1,625,000
固定資產-淨額	157,087	140,679	應計退休金負債	6,823	7,329
無形資產-淨額	5,792	8,703	其他負債	105	-
其他資產-淨額	504,589	737,079	負債總計	13,189,230	12,004,526
			<u>股 東 權 益</u>		
			股本	81,021,057	81,021,057
			資本公積	24,943,557	25,634,097
			保留盈餘		
			法定盈餘公積	768,171	603,717
			特別盈餘公積	814,445	101,640
			未分配盈餘	7,266,869	1,659,290
			股東權益其他項目		
			累積換算調整數	6,520	118,266
			備供出售金融資產未實現(損)益	786,212	(932,711)
			庫藏股票	(332,810)	(332,810)
			未認列為退休金成本之淨損失	(38,848)	-
			股東權益總計	115,235,173	107,872,546
資產總計	\$ 128,424,403	\$ 119,877,072	負債及股東權益總計	\$ 128,424,403	\$ 119,877,072

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司

損益表

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新臺幣仟元
(除每股盈餘為新臺幣元外)

	98 年 度	97 年 度		
收益				
採權益法認列之投資利益	\$ 7,867,883	\$ 4,905,267		
採權益法認列之處分利益	-	321,442		
其他收益	23,058	197,664		
	<u>7,890,941</u>	<u>5,424,373</u>		
費用及損失				
採權益法認列之投資損失	(82)	(3,302,455)		
營業費用	(567,932)	(367,395)		
其他費用及損失	(181,875)	(142,094)		
	<u>(749,889)</u>	<u>(3,811,944)</u>		
稅前淨利	7,141,052	1,612,429		
所得稅利益	102,752	32,108		
本期淨利	<u>\$ 7,243,804</u>	<u>\$ 1,644,537</u>		
每股盈餘	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	\$ 0.88	\$ 0.90	\$ 0.20	\$ 0.20

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司
股東權益變動表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

97 年 度	保留盈餘					累積換算 調整數	備供出售 金融資產 未實現(損)益	庫藏股票	未認列為 退休金成本 之淨損失	合計
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘					
97年1月1日餘額	\$ 83,530,437	\$ 24,087,880	\$ -	\$ -	\$ 6,051,841	\$ 50,923	(\$ 152,564)	(\$ 4,728,444)	\$ -	\$ 108,840,073
96年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	603,717	-	(603,717)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	101,640	(101,640)	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(53,318)	-	-	-	(53,318)	-
現金股利	(167,061)	-	-	-	(5,262,417)	-	-	-	(5,429,478)	-
員工紅利	-	-	-	-	(15,996)	-	-	-	(15,996)	-
子公司出售母公司股票	-	3,531,218	-	-	-	-	-	4,728,444	-	8,259,662
母公司買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(4,700,040)	-	(4,700,040)
母公司註銷庫藏股	(2,509,380)	(1,857,850)	-	-	-	-	-	4,367,230	-	-
子公司認列資本公積	-	39,910	-	-	-	-	-	-	-	39,910
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	67,343	-	-	-	67,343
子公司認列金融資產未實現損失	-	-	-	-	-	-	(780,147)	-	-	(780,147)
97年度淨利	-	-	-	-	1,644,537	-	-	-	-	1,644,537
97年12月31日餘額	<u>\$ 81,021,057</u>	<u>\$ 25,634,097</u>	<u>\$ 603,717</u>	<u>\$ 101,640</u>	<u>\$ 1,659,290</u>	<u>\$ 118,266</u>	<u>(\$ 932,711)</u>	<u>(\$ 332,810)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 107,872,546</u>
98 年 度										
98年1月1日餘額	\$ 81,021,057	\$ 25,634,097	\$ 603,717	\$ 101,640	\$ 1,659,290	\$ 118,266	(\$ 932,711)	(\$ 332,810)	\$ -	\$ 107,872,546
97年度盈餘指撥及分配(註)：										
法定盈餘公積	-	-	164,454	-	(164,454)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	712,805	(712,805)	-	-	-	-	-
現金股利	(694,373)	-	-	-	(758,966)	-	-	-	(1,453,339)	-
子公司認列資本公積	-	3,833	-	-	-	-	-	-	-	3,833
子公司認列累積換算調整數	-	-	-	-	-	(111,746)	-	-	(111,746)	-
子公司認列金融資產未實現(損)益	-	-	-	-	-	-	1,718,923	-	-	1,718,923
子公司認列未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	(38,848)	(38,848)	-
98年度淨利	-	-	-	-	7,243,804	-	-	-	-	7,243,804
98年12月31日餘額	<u>\$ 81,021,057</u>	<u>\$ 24,943,557</u>	<u>\$ 768,171</u>	<u>\$ 814,445</u>	<u>\$ 7,266,869</u>	<u>\$ 6,520</u>	<u>\$ 786,212</u>	<u>(\$ 332,810)</u>	<u>(\$ 38,848)</u>	<u>\$ 115,235,173</u>

註：董監酬勞7,673仟元及員工紅利767仟元已於損益表中扣除。

董事長： 顏慶章

經理人： 申鼎錢

會計主管： 張財育

元大金融控股股份有限公司

現金流量表

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	98 年 度	97 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 7,243,804	\$ 1,644,537
調整項目：		
不影響現金流量之損益項目及其他調整項目		
折舊費用	26,319	11,755
攤銷費用	3,332	8,004
採權益法認列之投資利益淨額	(7,867,801)	(1,602,812)
採權益法認列之處分利益	-	321,442
採權益法之股權投資收到之現金股利	4,553,333	7,087,716
出售待處分資產淨利益	-	71,826
資產報廢損失	-	4,408
資產及負債科目之變動		
應收款項減少(增加)	50,017	(424,835)
其他資產減少(增加)	1,057	(798)
遞延所得稅資產減少	231,433	135,875
公平價值變動列入損益之金融負債減少	-	(1,437,556)
應付款項增加	727,596	596,801
應計退休金負債減少	(506)	(668)
其他負債增加(減少)	105	(53,850)
營業活動之淨現金流入	<u>4,968,689</u>	<u>5,575,309</u>
投資活動之現金流量		
附賣回票券及債券投資減少	-	2,412,813
出售待處分資產價款	-	269,084
購置固定資產價款	(42,727)	(123,530)
購置無形資產價款	(421)	(1,255)
採權益法之股權投資增加	(4,132,367)	(15,000,000)
採權益法之股權投資減少	200,000	-
採權益法之股權投資減資退還股款	-	10,410,211
處分採權益法之股權投資價款	-	759,215
投資活動之淨現金流出	<u>(3,975,515)</u>	<u>(1,273,462)</u>
融資活動之現金流量		
應付商業本票-淨額減少	(922,491)	(444,575)
應付債券增加	-	5,000,000
其他借款增加	1,380,000	1,325,000
發放現金股利	(1,453,339)	(5,429,478)
發放員工紅利及董事酬勞金	-	(54,917)
實施庫藏股價款	-	(4,700,040)
融資活動之淨現金流出	<u>(995,830)</u>	<u>(4,304,010)</u>
本期現金及銀行存款減少	(2,656)	(2,163)
期初現金及銀行存款餘額	5,892	8,055
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 3,236</u>	<u>\$ 5,892</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 173,864</u>	<u>\$ 63,364</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 15,391</u>

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

2. 元大銀行及其子公司

元大銀行及其子公司
簡明合併資產負債表
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	負 債 及 股 東 權 益	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
現金及約當現金	\$ 6,696,651	\$ 6,408,310	央行及銀行同業存款	\$ 13,554,760	\$ 11,865,082
存放央行及拆借銀行同業	76,234,814	35,999,826	公平價值變動列入損益之金融負債	3,663,865	4,080,414
公平價值變動列入損益之金融資產-淨額	10,809,287	44,581,784	附買回票券及債券負債	209,596	7,325,426
附賣回票券及債券投資	-	1,644,337	應付款項	11,190,419	7,379,778
應收款項-淨額	14,933,563	9,847,277	存款及匯款	302,537,814	294,499,095
貼現及放款-淨額	234,054,597	232,873,593	應付金融債券	9,800,000	9,800,000
備供出售金融資產-淨額	15,783,511	15,661,383	應計退休金負債	57,211	2,261
持有至到期日金融資產-淨額	201,252	597,276	其他金融負債	178,873	343,667
其他金融資產-淨額	326,805	482,593	其他負債	209,110	163,614
固定資產-淨額	2,675,311	2,556,564	負債總計	341,401,648	335,459,337
無形資產	607,896	232,017			
其他資產	2,730,613	3,208,440	股本	21,500,000	22,000,000
			資本公積	1,377,456	-
			保留盈餘	444,764	(3,254,911)
			股東權益其他項目	327,579	(113,754)
			少數股權	2,853	2,728
			股東權益總計	23,652,652	18,634,063
資產總計	\$ 365,054,300	\$ 354,093,400	負債及股東權益總計	\$ 365,054,300	\$ 354,093,400

元大銀行及其子公司
簡明合併損益表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項 目	98 年 度	97 年 度
利息淨收益	\$ 3,604,200	\$ 4,337,103
利息以外淨收益	1,997,885	28,976
淨收益	5,602,085	4,366,079
呆帳費用	(354,966)	(3,201,826)
營業費用	(4,385,583)	(5,100,049)
稅前淨利(損)	861,536	(3,935,796)
所得稅(費用)利益	(416,557)	695,809
稅後淨利(損)	444,979	(3,239,987)
少數股權淨利	(215)	(196)
本期淨利(損)	<u>\$ 444,764</u>	<u>(\$ 3,240,183)</u>
每股盈餘	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
基本每股盈餘(虧損)	<u>\$ 0.41</u> <u>\$ 0.21</u>	<u>(\$ 2.10)</u> <u>(\$ 1.73)</u>

3. 元大證券及其子公司

元大證券及其子公司
簡明合併資產負債表
民國98年及97年12月31日

				單位：新台幣仟元	
資 產	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	負債及股東權益	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 60,251,393	\$ 72,146,591	流動負債	\$ 28,369,910	\$ 42,203,601
基金及投資	10,996,901	11,546,648	其他負債	1,433,916	1,290,021
固定資產淨額	5,900,423	4,471,968	負債總計	29,803,826	43,493,622
無形資產	193,997	254,099	股本	43,679,388	43,679,388
其他資產	8,246,246	8,974,095	資本公積	1,354,235	1,350,402
			保留盈餘	9,466,954	8,070,207
			股東權益其他項目	1,284,557	799,782
			股東權益總計	55,785,134	53,899,779
資產總計	<u>\$ 85,588,960</u>	<u>\$ 97,393,401</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 85,588,960</u>	<u>\$ 97,393,401</u>

元大證券及其子公司

簡明合併損益表

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	98 年 度	97 年 度
收入	\$ 17,693,484	\$ 18,584,716
費用	(11,519,859)	(12,341,036)
繼續營業單位稅前淨利	6,173,625	6,243,680
所得稅費用	(1,235,328)	(872,838)
繼續營業單位稅後淨利	4,938,297	5,370,842
少數股權淨利	(77,104)	(86,405)
本期淨利	<u>\$ 4,861,193</u>	<u>\$ 5,284,437</u>
每股盈餘		
稅前淨利	<u>\$ 1.41</u>	<u>\$ 1.25</u>
稅後淨利	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 1.09</u>

(以下空白)

4. 元大證金

元大證金
簡明資產負債表
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
流動資產	\$ 67,083,158	\$ 42,381,324	流動負債	\$ 32,036,384	\$ 9,102,134
基金及投資	1,364,861	4,018,983	長期負債	5,005,857	7,506,688
固定資產	89,267	217,193	其他負債	<u>113,717</u>	<u>111,922</u>
無形資產	2,451	7,731	負債總計	<u>37,155,958</u>	<u>16,720,744</u>
其他資產	823,250	611,729	股本	16,500,000	15,000,000
			資本公積	5,525,693	7,025,693
			保留盈餘	10,144,281	8,780,933
			股東權益其他項目	<u>37,055</u>	<u>(290,410)</u>
			股東權益總計	<u>32,207,029</u>	<u>30,516,216</u>
資產總計	<u>\$ 69,362,987</u>	<u>\$ 47,236,960</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 69,362,987</u>	<u>\$ 47,236,960</u>

元大證金

簡明損益表

民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘為新台幣外)

項 目	98 年 度	97 年 度
營業收入	\$ 3,320,699	\$ 4,614,059
營業成本	(1,476,636)	(2,807,481)
營業毛利	1,844,063	1,806,578
營業費用	(396,039)	(430,595)
營業外收入及利益	977,861	329,374
營業外費用及損失	(244,776)	(272,640)
稅前淨利	<u>\$ 2,181,109</u>	<u>\$ 1,432,717</u>
稅後淨利	<u>\$ 1,813,699</u>	<u>\$ 1,058,226</u>
每股盈餘		
稅前淨利	<u>\$ 1.32</u>	<u>\$ 1.14</u>
稅後淨利	<u>\$ 1.10</u>	<u>\$ 0.84</u>

(十一)本公司及子公司之獲利能力、資產品質、管理資訊、流動性與市場風險
 敏感性等重要業務資訊

1.獲利能力

(1)本公司

單位：%

		98 年 度	97 年 度
資產報酬率	稅前	5.75	1.37
	稅後	5.83	1.40
淨值報酬率	稅前	6.40	1.49
	稅後	6.49	1.52
純益率		93.97	83.06

(2)本公司及子公司

		98 年 度	97 年 度
資產報酬率	稅前	1.76	0.46
	稅後	1.38	0.33
淨值報酬率	稅前	8.34	2.26
	稅後	6.55	1.59
純益率		29.63	8.41

(3)子公司元大銀行

		98 年 度	97 年 度
資產報酬率	稅前	0.24	(1.12)
	稅後	0.12	(0.92)
淨值報酬率	稅前	4.05	(19.47)
	稅後	2.10	(16.02)
純益率		8.01	(75.15)

(4)子公司元大證券

		98 年 度	97 年 度
資產報酬率	稅前	6.64	6.45
	稅後	5.42	5.56
淨值報酬率	稅前	10.90	10.27
	稅後	8.90	8.93
純益率		33.86	36.22

註：一、資產報酬率＝稅前(後)淨利(損)/平均資產

二、淨值報酬率＝稅前(後)淨利(損)/平均淨值

三、純益率＝稅後淨利(損)/淨收益

四、稅前(後)淨利(損)係指當年一月累計至該季淨利(損)金額。

子公司元大銀行之資訊如下：

2. 逾期放款及逾期帳款資產品質

單位：新台幣仟元，%

年月		98年12月31日					97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	734,180	71,935,019	1.02%	1,110,417	151.25%	940,562	65,462,589	1.44%	1,426,458	151.66%
	無擔保	302,663	74,405,249	0.41%	837,591	276.74%	823,247	79,324,000	1.04%	1,526,454	185.42%
消費金融	住宅抵押貸款(註4)	821,415	73,614,006	1.12%	1,042,563	126.92%	1,220,954	67,427,452	1.81%	1,130,801	92.62%
	現金卡	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	小額純信用貸款(註5)	179,443	5,440,040	3.30%	1,388,989	774.06%	647,777	9,167,734	7.07%	1,601,247	247.19%
	其他(註6)	215,208	12,590,681	1.71%	152,654	70.93%	523,939	16,871,526	3.11%	146,806	28.02%
	無擔保	11,325	706,541	1.60%	21,243	187.58%	18,884	467,311	4.04%	15,253	80.77%
放款業務合計		2,264,234	238,691,536	0.95%	4,553,457	201.10%	4,175,363	238,720,612	1.75%	5,847,019	140.04%
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾放帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率	逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾放帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率
信用卡業務		26,513	2,077,938	1.28%	43,551	164.26%	21,704	2,326,583	0.93%	69,703	321.16%
無追索權之應收帳款承購業務(註7)		-	1,292,869	-	-	-	-	1,107,595	-	-	-

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；信用卡逾期帳款係依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；信用卡逾期帳款比率=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/逾放金額；信用卡應收帳款備抵呆帳覆蓋率=信用卡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須適用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094000494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。

3. 免列報逾期放款或逾期應收帳款

單位：新臺幣仟元，%

	98年12月31日		97年12月31日	
	免列報逾期放款總額	免列報逾期應收帳款總額	免列報逾期放款總額	免列報逾期應收帳款總額
經債務協商且依約履行之免列報金額(註1)	1,261,848	15,257	1,497,874	20,582
債務清償方案及更生方案依約履行(註2)	446,087	5,274	238,398	2,754
合計	1,707,935	20,531	1,736,272	23,336

註1：依95年4月25日金管銀(一)字第09510001270號函，有關經「中華民國銀行公會消費金融案件無擔保債務協商機制」通過案件之授信列報方式及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項所規定之逾期帳款金額。

註2：依97年9月15日金管銀(一)字第09700318940號函，有關銀行辦理「消費者債務清理條例」前置協商、更生及清算案件之授信列報及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項。

(以下空白)

4. 放款資產品質

單位：新台幣仟元，%

98年12月31日		
項目	金額	各類逾期放款占放款之比率
甲類逾期放款	\$ 2,069,087	0.87
乙類逾期放款	195,147	0.08
逾期放款總額	2,264,234	0.95
97年12月31日		
甲類逾期放款	\$ 3,365,972	1.41
乙類逾期放款	809,391	0.34
逾期放款總額	4,175,363	1.75

註：

一、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。

二、甲類逾期放款及乙類逾期放款之定義應依 94 年 4 月 19 日銀行局（一）字第 0941000251 號函之規定填列。

三、逾放比率=逾期放款/放款總額。

5. 信用風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

98年12月31日			
排名 (註1)	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	A集團-積體電路製造業	\$ 4,804,756	20.32
2	B集團-積體電路製造業	3,518,621	14.88
3	C集團-液晶面板及其組件製造業	3,152,844	13.33
4	D集團-顯示器及終端機製造業	2,549,226	10.78
5	E集團-民用航空運輸業	2,390,846	10.11
6	F集團-其他金屬加工用機械設備製造業	2,042,611	8.64
7	G集團-積體電路製造業	1,900,091	8.03
8	H集團-金屬表面處理業	1,289,012	5.45
9	I集團-液晶面板及其組件製造業	1,111,180	4.70
10	J集團-其他土木工程業	1,109,550	4.69

單位：新台幣仟元，%

97年12月31日			
排名 (註1)	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	A集團-液晶面板及其組件製造業	\$ 3,893,652	20.90
2	B集團-積體電路製造業	3,686,006	19.78
3	C集團-積體電路製造業	3,064,839	16.45
4	D集團-鋼鐵冶煉業	2,219,596	11.91
5	E集團-民用航空運輸業	2,209,525	11.86
6	F集團-積體電路製造業	2,150,202	11.54
7	G集團-其他金屬加工用機械設備製造業	2,063,230	11.07
8	H集團-資料儲存媒體製造業	1,534,550	8.24
9	I集團-液晶面板及其組件製造業	1,372,189	7.36
10	J集團-其他皮革、毛皮製品製造業	1,311,321	7.04

註：

- 一、依對授信戶總餘額排序，請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，應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【如A公司(或集團)液晶面板及其組件製造業】，若為集團企業，應揭露對該集團企業暴險最大者之行業類別，行業別應依主計處之行業標準分類填列至「細類」之行業名稱。
- 二、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。
- 三、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。

6. 到期日期限結構分析表

到期日期限結構分析表(新台幣)

98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	75,221,084	19,370,226	25,623,368	32,624,106	174,593,785	327,432,569
主要到期資金流出	25,558,209	35,313,977	26,163,586	56,592,266	182,591,261	326,219,299
期距缺口	49,662,875	(15,943,751)	(540,218)	(23,968,160)	(7,997,476)	1,213,270

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部份(不含外幣)之金額。

到期日期限結構分析表(美金)

98 年 12 月 31 日

單位：美金仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	409,491	189,989	99,538	14,366	171,499	884,883
主要到期資金流出	696,967	117,787	41,426	76,246	7,537	939,963
期距缺口	(287,476)	72,202	58,112	(61,880)	163,962	(55,080)

註：本表係填報總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額，除非另有說明，請依帳面金額填報，未列帳部份不須填報(如計畫發行可轉讓定存單、債券或股票等)。

到期日期限結構分析表(新台幣)

97年12月31日

單位：新台幣仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	77,912,443	16,077,492	27,369,968	36,313,595	169,955,039	327,628,537
主要到期資金流出	53,370,911	49,081,772	59,712,853	87,109,938	79,306,737	328,582,211
期距缺口	24,541,532	(33,004,280)	(32,342,885)	(50,796,343)	90,648,302	(953,674)

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部份(不含外幣)之金額。

到期日期限結構分析表(美金)

97年12月31日

單位：美金仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	265,978	225,229	109,931	36,799	116,265	754,202
主要到期資金流出	494,777	135,802	32,033	110,703	(2,600)	770,715
期距缺口	(228,799)	89,427	77,898	(73,904)	118,865	(16,513)

註：本表係填報總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額，除非另有說明，請依帳面金額填報，未列帳部份不須填報(如計畫發行可轉讓定存單、債券或股票等)。

7. 利率敏感性資產及負債分析表

利率敏感性資產負債分析表(新台幣)
98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	71,290,783	28,794,134	22,982,862	178,478,562	301,546,341
利率敏感性負債	78,266,002	172,726,638	26,411,404	13,021,296	290,425,340
利率敏感性缺口	(6,975,219)	(143,932,504)	(3,428,542)	165,457,266	11,121,001
淨值					23,409,152
利率敏感性資產與負債比率					103.83
利率敏感性缺口與淨值比率					47.51

註：本表係填寫總行及國外分支機構新台幣部分(不含外幣)之金額。

利率敏感性資產負債分析表(美金)
98 年 12 月 31 日

單位：美金仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	462,691	93,953	13,502	166,180	736,326
利率敏感性負債	726,188	38,641	75,514	-	840,343
利率敏感性缺口	(263,497)	55,312	(62,012)	166,180	(104,017)
淨值					7,501
利率敏感性資產與負債比率					87.62
利率敏感性缺口與淨值比率					(1,386.71)

註：本表係填寫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。

利率敏感性資產負債分析表(新台幣)

97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	169,144,207	38,575,257	13,193,848	77,416,449	298,329,761
利率敏感性負債	117,207,965	129,681,224	34,505,865	12,757,297	294,152,351
利率敏感性缺口	51,936,242	(91,105,967)	(21,312,017)	64,659,152	4,177,410
淨值					18,717,918
利率敏感性資產與負債比率					101.42
利率敏感性缺口與淨值比率					22.32

註：本表係填寫總行及國外分支機構新台幣部分(不含外幣)之金額。

利率敏感性資產負債分析表(美金)

97 年 12 月 31 日

單位：美金仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	396,546	109,013	37,604	115,338	658,501
利率敏感性負債	556,463	31,285	109,132	-	696,880
利率敏感性缺口	(159,917)	77,728	(71,528)	115,338	(38,379)
淨值					(2,635)
利率敏感性資產與負債比率					94.49
利率敏感性缺口與淨值比率					1,456.51

註：本表係填寫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。

(十二)子公司持有母公司股份之相關資訊

請詳附註一(十)說明。

(十三)財務報表表達

民國 97 年度合併財務報表之部分科目金額於本期業予重分類，俾與民國 98 年度合併財務報表比較閱讀。

(十四)其他

合併公司中元大銀行將經由通路拓展，提供客戶更方便多元之金融理財服務，提高元大銀行長期獲利能力，於民國 98 年 10 月 27 日以金融重建基金(RTC)共計賠付 193 億元之條件，標得慶豐銀行國內分行 A 包案，且於民國 98 年 11 月 5 日經董事會代行股東會職權通過。依「金融機構合併法」及其他相關法令之規定，將以民國 99 年 4 月 3 日為合併概括承受資產負債之基準日。上列併購案經主管機關於民國 99 年 2 月 5 日核准通過。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上：無。
2. 取得或處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：無。
3. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。
4. 應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項後收回款項	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
元大金融控股(股)公司	元大證券(股)公司	合併公司之子公司	1,434,876	-	-	-	-	-
元大金融控股(股)公司	元大證金(股)公司	合併公司之子公司	351,453	-	-	-	-	-

註：係採連結稅制所計算應收聯屬公司款項，業已合併沖銷。

5. 出售不良債權交易資訊：無。
6. 依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊：無。
7. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區及相關資訊：

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	期末持股 比例(%)	投資帳面金額	本期認列之 投資(損)益	本公司及關係企業合併持股情形(註1)			
						現股股數 (仟股)	擬制持股股數 (註2)	合計	
								股數(仟股)	持股比例(%)
元大證券(股)公司	台北市南京東路三段225號11、12、13、14樓	證券經紀、自營及承銷業務	100	\$ 61,446,761	\$ 4,861,193	4,367,939	-	4,367,939	100
元大商業銀行(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號1至3樓、8樓及68號1至2樓	銀行業	100	23,649,799	444,764	2,150,000	-	2,150,000	100
元大證券金融(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66、68號7樓	證券融資融券業務	100	32,098,734	1,765,521	1,650,000	-	1,650,000	100
元大期貨股份有限公司	台北市南京東路三段225號12樓及12樓之1及12樓之2	期貨業務	100	2,342,822	363,191	100,000	-	100,000	100
元大國際資產管理(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號11樓	金融機構金錢債務管理服務	100	2,342,076	288,448	200,000	-	200,000	100
元大創業投資(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號11樓	創業投資業務	100	3,077,124	142,329	300,000	-	300,000	100
元大證券投資顧問股份有限公司	台北市南京東路三段225號10樓之2之3	證券投資顧問	100	125,786	2,436	10,000	-	10,000	100
元大租賃(股)公司	台北市松山區敦化南路一段68號9樓	各種動產及不動產之買賣經銷及租賃等業務	99.60	106,971	(2,748)	19,908	-	19,908	99.60
元大財產保險代理有限公司	台北市松山區敦化南路一段66號7樓	財產保險代理人	100	6,608	1,274	-	-	-	100
元大國際人身保險代理人(股)公司	〃	人身保險代理人	100	25,057	11,405	300	-	300	100

被投資公司名稱	所在地區	主要 營業項目	期末持股 比例(%)	投資帳面金額	本期認列之 投資(損)益	本公司及關係企業合併持股情形(註1)			
						現股股數 (仟股)	擬制持股股數 (註2)	合計	
								股數(仟股)	持股比例(%)
元大證券亞洲金融公司	百慕達群島	投資控股	100	\$11,217,767	\$ 34,206	174,063	-	174,063	100
元大國際保險經紀人股份有限公司	中華民國	保險經紀人業務	100	11,376	4,728	500	-	500	100
元大證券投資信託股份有限公司	中華民國	投資信託	83.19	2,788,856	381,575	51,523	-	51,523	83.19
頂華證券投資管理有限公司	英屬維京群島	投資業務	50	33,272	-	500	-	500	50
元大證券(香港)有限公司(註3)	香港	受託買賣、自行買賣 及承銷投資諮詢	100	1,736,078	-	708,133	-	708,133	100
金英控股有限公司	新加坡	投資控股	29.19	6,241,268	-	168,477	-	168,477	29.19
Grand Asia Capital Services Pte. Ltd.	新加坡	財管顧問	50	8,697	-	500	-	500	50
元大證券控股(B.V.I)有限公司(註4)	英屬維京群島	投資控股	100	9,134	-	10	-	10	100
元大壹創業投資(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號 11樓	創業投資業務	100	709,399	83,532	74,000	-	74,000	100

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，均應予計入。

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本法第36條第2項及第37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」係指符合財務會計準則公報第三十四號有關衍生性商品定義者，如股票選擇權。

註3：原名為京華證券國際有限公司。

註4：原名為復華維京控股(B.V.I)有限公司。

(三)轉投資事業之重大交易事項

1. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 股 數 (仟 股)/ 面 額 金	初 買 股 數 (仟 額 股)/ 面 額 金	入 賣 股 數 (仟 額 股)/ 面 額 金	出 期 股 數 (仟 額 股)/ 面 額 金	價 帳 面 成 本 處 分 損 益	未 額				
元大證金														
	受益憑證： 元大萬泰	公平價值變動列入損益之金融資產	-	其基金經理公司與本公司受同一控制公司控制之關係企業	17,340	\$ 250,000	69,116	\$ 1,000,000	17,340	\$ 250,562	\$ 250,000	\$ 562	69,116	\$ 1,000,000
	群益安穩	"	-	-	32,541	500,000	32,471	500,000	65,012	1,001,129	1,000,000	1,129	-	-
	保德信債券	"	-	-	26,527	400,000	6,623	100,000	33,150	500,910	500,000	910	-	-
	華南永昌鳳翔	"	-	-	64,453	1,000,000	32,111	500,000	96,564	1,502,211	1,500,000	2,211	-	-
	安泰ING債券	"	-	-	64,280	1,000,000	-	-	64,280	1,001,498	1,000,000	1,498	-	-
	保誠威寶	"	-	-	61,872	800,000	46,227	600,000	108,099	1,402,058	1,400,000	2,058	-	-
	第一金全家福	"	-	-	2,946	500,000	-	-	2,946	501,270	500,000	1,270	-	-
	新光吉星	"	-	-	33,843	500,000	-	-	33,843	500,555	500,000	555	-	-
	第一金台灣	"	-	-	30,945	450,000	-	-	30,945	451,071	450,000	1,071	-	-
	國泰債券	"	-	-	67,325	800,000	-	-	67,325	804,842	800,000	4,842	-	-
	復華債券	"	-	-	-	-	43,451	600,000	-	-	-	-	43,451	600,000
	日盛債券	"	-	-	-	-	42,515	600,000	-	-	-	-	42,515	600,000
	上市櫃公司股票：													
	彩晶	備供出售金融資產	-	-	19,250	99,051	28,000	194,405	47,250	336,623	293,456	43,167	-	-
	群益證	"	-	-	79,837	843,427	-	-	79,837	1,208,768	843,427	365,341	-	-
元大資管														
	上市櫃公司股票：													
	群益證	備供出售金融資產	-	-	29,670	235,583	-	-	29,670	528,820	498,002	30,818	-	-

2. 取得或處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上：

取得之公司	財產名稱	取得日期	帳面價值	交易金額	價款付款情形	交易對象	關係	取得目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
元大商業銀行(股)公司	土地(1~7樓、停車位)	98/5/27	-	444,547	(1)98.05.06 \$63,507 (2)98.05.08 \$254,027	元大國際資產管理(股)公司	關係人	營業用辦公大樓	不動產估價師出具之鑑價報告	註
元大商業銀行(股)公司	建築物(1~7樓、停車位)	98/5/27	-	190,520	(3)98.05.18 \$254,026 (4)98.05.25 \$63,507	元大國際資產管理(股)公司	關係人			註
		合計	-	635,067	635,067					

註：係為關係人間財產交易，業已合併沖銷。

3. 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。

4. 應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：

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		期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
元大商業銀行(股)公司	元大金融控股(股)公司	合併公司之母公司	\$ 2,006,512(註1)	-	-	-	-	-

註1：係因連結稅制採合併申報之應收退稅款，業已合併沖銷。

5. 出售不良債權交易資訊：無。

6. 子公司依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊：請詳附註四(三十二)。

7. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。

8. 資金貸與他人：

子公司元大銀行經營銀行法之放款及授信業務，屬金融業故不適用；子公司元大證券、元大證金屬證券業，除經營證券融資融券業務外，未有資金貸與他人之情事。

子公司元大期貨、元大投顧、元大創投、元大資管無此情形。

間接投資之子公司，除下方表格所述者外，餘無此情形。

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	元大證券亞洲金融有限公司	元大證券(香港)有限公司	應收關係人款項	\$ 319,900	\$ 319,900	0.4493%	短期資金融通	-	營業週轉	-	-	-	\$ 11,217,767	\$ 11,217,767

(註)依公司資金貸與他人程序，貸款總金額不得逾該公司最近期經會計師查核或核閱之淨值為限。

9. 為他人背書保證：

子公司元大銀行經營銀行法所規定之保證業務，屬金融業故不適用。

子公司元大證金、元大證券、元大期貨、元大投顧、元大創投、元大資管無此情形。

間接投資之子公司，除下方表格所述者外，餘無此情形。

編號	背書證公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業背書 保證之限額	累計至本月 止最高餘額	期 末 背 書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表之比率	背 書 保 證 最高限額
		公 司 名 稱	關 係							
1	元大證券亞洲金融有限公司	元大證券(香港)有限公司	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	\$ 11,217,767	\$ 849,956	\$ 849,956	\$ -	\$ -	7.58%	\$ 11,217,767

(註)依公司資金貸與他人程序，貸款總金額不得逾該公司最近期經會計師查核或核閱後之淨值為限。

(以下空白)

10. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率 (%)	市 價	備註
元大證金	受益憑證：							
	永豐永豐	-	公平價值變動列入損益之金融資產	994	\$ 24,928	-	\$ 24,928	
	日盛高科技	-	"	2,123	23,141	-	23,141	
	第一金中國世紀	-	"	3,000	29,490	-	29,490	
	保誠全球綠色	-	"	3,000	30,480	-	30,480	
	新光大三通	-	"	597	10,907	-	10,907	
	新光中國成長	-	"	3,000	39,270	-	39,270	
	新光新興星鑽	-	"	3,000	30,480	-	30,480	
	富鼎東方精選	-	"	3,311	30,397	-	30,397	
	台壽台灣新趨勢	-	"	442	5,788	-	5,788	
	復華債券	-	"	43,451	600,291	-	600,291	
	日盛債券	-	"	42,515	600,175	-	600,175	
		其經理公司與本公司 受同一控制公司控制 之關係企業	"	69,116	1,000,076	-	1,000,076	
	元大萬泰				\$ 2,425,423		\$ 2,425,423	
	受益證券：							
	952寶來C	-	備供出售金融資產	-	\$ 249,277	-	\$ 249,277	
	上市櫃股票：							
	亞泥	-	"	3,357	116,152	-	116,152	
	台塑	-	"	168	11,306	-	11,306	
	中鋼	-	"	2,250	74,250	-	74,250	
	東鋼	-	"	2,446	84,754	-	84,754	
	豐興	-	"	2,297	124,268	-	124,268	
	台達電	-	"	535	53,500	-	53,500	
	聯強	-	"	156	10,812	-	10,812	
	可成	-	"	213	19,021	-	19,021	
	長榮	-	"	6,228	111,170	-	111,170	
	富邦金	-	"	452	17,764	-	17,764	
	國泰金控	-	"	366	21,850	-	21,850	
	大立光	-	"	21	8,841	-	8,841	
	遠傳電信	-	"	4,183	159,581	-	159,581	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率 (%)	市 價	備註
元大證金	上市櫃股票：							
	力成科技	-	備供出售金融資產	485	\$ 52,623	-	\$ 52,623	
	中鼎	-	"	1,914	62,779	-	62,779	
	精華	-	"	145	27,627	-	27,627	
	順達科	-	"	80	9,040	-	9,040	
					<u>965,338</u>		<u>965,338</u>	
					<u>\$ 1,214,615</u>		<u>\$ 1,214,615</u>	
	金融債券：							
	92北銀2C04	-	持有至到期日金融資產	-	\$ 300,000	-	\$ 300,000	
	92富邦銀1A13	-	"	-	200,000	-	200,000	
	92一銀4A	-	"	-	290,706	-	290,706	
	92北歐債3F	-	"	-	300,000	-	300,000	
	92北歐債3H	-	"	-	120,000	-	120,000	
					<u>1,210,706</u>		<u>1,210,706</u>	
	政府公債：							
	中央政府重大交通建設公債85年第5期	-	"	-	\$ 16,097	-	\$ 16,750	
	中央政府重大交通建設公債85年第6期	-	"	-	10,039	-	10,493	
	92年度甲類第十期中央政府設公債	-	"	-	101,661	-	107,284	
	95年度甲類第五期中央政府建設公債	-	"	-	3,005	-	3,078	
	96年度甲類第一期中央政府建設公債	-	"	-	197,798	-	205,683	
	96年度甲類第五期中央政府建設公債	-	"	-	197,411	-	206,461	
	97年度甲類第一期中央政府建設公債	-	"	-	199,656	-	209,220	
					<u>725,667</u>		<u>758,969</u>	
					<u>\$ 1,936,373</u>		<u>\$ 1,969,675</u>	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率 (%)	市 價	備註
元大證金	股票：							
	台灣集中保管結算所股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	53,540	\$ 565,330	17.96	\$ -	
	台灣期貨交易所股份有限公司	-	"	12,523	100,000	5.00	-	
					<u>\$ 665,330</u>		<u>\$ -</u>	
元大資管	股票：							
	元大國際人身保險代理人有限公司	其控制公司與本 公司受同一控制 公司控制之關係 企業	以成本衡量之金融資產	9股	\$ -	-	\$ -	
	元大租賃(股)公司	"	"	208	1,212	1.04	1,118	
					<u>\$ 1,212</u>		<u>\$ 1,118</u>	
	元大財產保險代理人有限公司	"	採權益法之股權投資		<u>\$ 1,384</u>	20.00	<u>\$ 1,384</u>	
元大創投	受益憑證：							
	元大萬泰基金	其基金經理公司與本 公司為受同一控制 公司控制之關係企業	備供出售金融資產	11,832	<u>\$ 170,330</u>	-	<u>\$ 171,205</u>	
	股票：							
	西勝國際股份有限公司	-	"	720	\$ 17,144	2.07	\$ 27,953	
	金益鼎企業股份有限公司	-	"	200	11,932	0.35	11,377	
	碩天科技股份有限公司	-	"	98	5,648	0.14	13,230	
	同致電子企業股份有限公司	-	"	9	240	0.02	1,138	
	邦泰複合材料股份有限公司	-	"	600	6,000	0.39	7,890	
	富堡工業股份有限公司	-	"	70	1,155	0.36	3,115	
	及成企業股份有限公司	-	"	1,000	17,260	0.52	28,400	
	精聯電子股份有限公司	-	"	50	1,658	0.11	2,130	
	誠創科技股份有限公司	-	"	1,563	15,000	0.86	20,078	
	德宏工業股份有限公司	-	"	600	4,500	0.29	6,480	
	康師傅控股有限公司	-	"	150	6,885	0.003	6,975	
	越南製造加工出口控股有限公司	-	"	40	554	0.004	518	
	為升電裝工業股份有限公司	-	"	35	717	0.07	2,450	
					<u>\$ 88,693</u>		<u>\$ 131,734</u>	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率 (%)	市 價	備註
元大創投	股票：							
		本公司採權益法評價 之被投資公司	採權益法之股權投資	74,000	\$ 709,399	100.00	\$ 709,399	
	元大壹創業投資股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	10,000	\$ 126,000	14.29	\$ 126,000	
	坤基貳創業投資股份有限公司	-	"	10,000	103,200	10.00	103,200	
	合鼎創業投資股份有限公司	-	"	10,000	101,200	10.00	101,200	
	華威世紀創業投資股份有限公司	-	"	10,000	91,200	4.35	91,200	
	啟鼎創業投資股份有限公司	-	"	9,000	90,900	8.70	90,900	
	華陸創業投資股份有限公司	-	"	13,000	90,740	13.00	90,740	
	華成創業投資股份有限公司	-	"	5,959	62,730	4.00	62,730	
	生華創業投資股份有限公司	-	"	4,000	50,350	8.93	50,350	
	聯嘉國際創業投資股份有限公司	-	"	6,000	57,120	9.23	57,120	
	勝通創業投資股份有限公司	-	"	3,700	52,429	9.80	52,429	
	德欣創業投資股份有限公司	-	"	5,000	49,650	6.93	49,650	
	千禧生技創業投資股份有限公司	-	"	4,000	39,080	3.33	39,080	
	華昇創業投資股份有限公司	-	"	4,000	35,760	9.88	35,760	
	生源創業投資股份有限公司	-	"	4,000	35,600	5.56	35,600	
	冠華創業投資股份有限公司	-	"	800	8,000	0.50	8,000	
	大華創業投資股份有限公司	-	"	20,000	204,000	17.39	204,000	
	利鼎創業投資股份有限公司	-	"	16,000	148,160	8.00	148,160	
	誠宇創業投資股份有限公司	-	"	15,000	142,050	15.00	142,050	
	聯鼎創業投資股份有限公司	-	"	15,300	166,005	16.04	166,005	
	新盛創業投資股份有限公司	-	"	3,000	27,720	1.94	27,720	
	全球策略創業投資股份有限公司	-	"	10,000	87,200	10.00	87,200	
	聯訊參創業投資股份有限公司	-	"	713	8,550	1.45	8,550	
	金益世股份有限公司	-	"	553	12,866	0.74	12,866	
	介面光電股份有限公司	-	"	42	5,038	0.09	5,038	
	瑞鼎科技股份有限公司	-	"	1,000	20,000	0.39	20,000	
	安捷企業股份有限公司	-	"	330	5,700	1.08	5,700	
	白紗科技印刷股份有限公司	-	"	800	28,000	3.17	28,000	
	世界中心科技股份有限公司	-	"	1,500	15,000	4.16	15,000	
	創傑科技股份有限公司	-	"	519	29,596	0.53	29,596	
	凱鼎科技股份有限公司	-	"	1,000	27,000	3.32	27,000	
	盛弘醫藥股份有限公司	-	"					

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率 (%)	市 價	備註
元大創投	股票：							
	泰博科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	219	\$ 28,160	0.47	\$ 28,160	
	Gorilla Technology Group Inc.	-	"	95	19,444	1.00	19,444	
	鑫佑光電科技股份有限公司	-	"	800	8,000	4.65	8,000	
	Asia Pacific Venture Invest II	-	"	175單位	28,307	10.00	28,307	
					<u>\$ 2,004,755</u>		<u>\$ 2,004,755</u>	
元大壹創投	受益憑證：							
	元大萬泰基金	-	備供出售金融資產	8,992	<u>\$ 130,000</u>		<u>\$ 130,110</u>	
	股票：							
	凌耀科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,064	\$ 23,702	7.65	\$ 23,702	
	正達國際光電股份有限公司	-	"	2,070	19,784	1.53	19,784	
	宜揚科技股份有限公司	-	"	40	462	0.06	462	
	Great Team Backend Foundry, Inc.	-	"	1,800	66,764	2.55	66,764	
	昱鐳光電科技股份有限公司	-	"	2,726	45,990	18.34	45,990	
	瑋鋒科技股份有限公司	-	"	2,180	42,286	5.23	42,286	
	創傑科技股份有限公司	-	"	502	32,915	1.40	32,915	
	Ether precision, Inc.	-	"	2,500	32,220	2.57	32,220	
	東華影像股份有限公司	-	"	1,878	31,560	5.02	31,560	
	金瑞治科技股份有限公司	-	"	4,265	27,649	11.22	27,649	
	微邦科技股份有限公司	-	"	1,560	26,520	5.20	26,520	
	凱華實業股份有限公司	-	"	1,057	25,008	3.52	25,008	
	鴻環科技股份有限公司	-	"	650	25,000	4.57	25,000	
	Achievo Corporation	-	"	126	23,291	0.86	23,291	
	宇匯知識科技股份有限公司	-	"	900	22,500	4.81	22,500	
	天工通訊積體電路股份有限公司	-	"	1,231	22,263	7.24	22,263	
	金益世股份有限公司	-	"	1,250	15,000	2.55	15,000	
	擎力科技股份有限公司	-	"	625	15,000	6.58	15,000	
	輝城電子股份有限公司	-	"	1,471	12,864	2.29	12,864	
	晶讚光電股份有限公司	-	"	1,145	12,447	3.56	12,447	
	ANDA Networks, Inc.	-	"	977	12,128	3.75	12,128	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)/ 單位數(仟單位)	帳面金額	持股比率 (%)	市 價	備註
元大壹創投	股票：							
	Arrow Span Inc.	-	以成本衡量之金融資產	248	\$ -	8.11	\$ -	
	元利盛精密機械股份有限公司	-	"	182	6,064	1.52	6,064	
	太和科技股份有限公司	-	"	239	2,390	1.61	2,390	
	EoNex Technologies, Inc.	-	"	15	-	1.32	-	
	浩瀚數位股份有限公司	-	"	1,608	-	0.87	-	
	建捷科技股份有限公司	-	"	414	-	4.39	-	
	群鼎視訊科技股份有限公司	-	"	1,929	-	19.89	-	
	eLCOS Microdisplay Technology, Ltd.	-	"	2,193	-	6.73	-	
	Microtech International Inc	-	"	7,800	-	4.92	-	
	Il, Inc.	-	"	80	-	1.69	-	
	禾申堡科技股份有限公司	-	"	847	-	1.30	-	
	Ahend Technology	-	"	1,000	-	6.67	-	
					<u>\$ 543,807</u>		<u>\$ 543,807</u>	
元大期貨	股票：							
	臺灣期貨交易所	-	以成本衡量之金融資產	10,437	<u>\$ 236,309</u>	4.45	<u>\$ 236,309</u>	
元大投顧	受益憑證：							
	元大萬泰基金	其基金經理公司 與本公司為受同 一控制公司控制 之關係企業	公平價值變動列入損益之金融資產	2,079	<u>\$ 30,082</u>	-	<u>\$ 30,082</u>	

(四)大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

合併公司中元大創投之子公司元大壹創投於民國98年度對大陸之投資概況如下：

單位：仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註3)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
杰群電子科技(東莞)有限公司	電晶體	USD 42,244	(註1)	USD 1,980	-	-	USD 1,980	2.55%	-	NTD 66,764	-
乙太光電(蘇州)有限公司	各種鏡片產銷	USD 27,700	(註2)	USD 1,000	-	-	USD 1,000	2.57%	-	NTD 32,220	-

註1：元大壹創投投資於第三地區成立之英屬維京群島Great Team Backend Foundry, Ltd.(「英屬維京群島GTBF」)並對其持有2.55% 持股；「英屬維京群島GTBF」100%投資大陸杰群電子科技(東莞)有限公司。

註2：元大壹創投投資於第三地區成立之英屬蓋曼群島Ether Precision Inc.(英屬蓋曼群島Ether)並對其持有2.57%持股；「英屬蓋曼群島Ether」100%投資大陸乙太光電(蘇州)有限公司。

註3：係採成本衡量之金融資產，故不認列投資損益。

2. 轉投資大陸地區限額

單位：仟元

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註)
USD 2,980	USD 2,980	NTD 425,639

註：上述投資限額之計算如下：

元大壹創投淨值709,399千元之百分之六十。

(五)子公司重大承諾事項及或有事項

請詳附註七說明。

(六)子公司重大災害損失

請詳附註八說明。

(七)子公司重大期後事項

請詳附註九說明。

(八)子公司達新台幣一億元以上之關係人交易資訊

請詳附註五說明。

(九) 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

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
0	元大金控	元大證金	1	其他應付款	17,695	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證金	1	其他應收款	351,453	與一般客戶無異	0.07%
0	元大金控	元大證金	1	其他應收款	1,566	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證券	1	其他應收款	1,434,876	與一般客戶無異	0.27%
0	元大金控	元大證券	1	其他應付款	53,410	與一般客戶無異	0.01%
0	元大金控	元大證券	1	存出保證金	11,202	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證券	1	其他業務及管理費用	43,490	與一般客戶無異	0.18%
0	元大金控	元大銀行	1	其他應付款	2,006,512	與一般客戶無異	0.37%
0	元大金控	元大創投	1	其他應付款	11,177	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大資管	1	其他應付款	12,868	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大期貨	1	其他應收款	75,349	與一般客戶無異	0.01%
0	元大金控	元大投顧	1	其他應收款	819	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大銀行	3	租賃收入	6,820	與一般客戶無異	0.03%
1	元大證金	元大銀行	3	存放銀行同業	14,635	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大銀行	3	存放及拆放同業收入	10	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大銀行	3	其他應付款	2	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	融資融券手續費支出	993,782	與一般客戶無異	4.02%
1	元大證金	元大證券	3	租賃收入	4,359	與一般客戶無異	0.02%
1	元大證金	元大證券	3	其他業務及管理費用	23,179	與一般客戶無異	0.09%
1	元大證金	元大證券	3	應收帳款	1,137	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	109,387	與一般客戶無異	0.02%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	16	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	32,045	與一般客戶無異	0.01%
1	元大證金	元大證券	3	借券存出保證金	145,198	與一般客戶無異	0.03%
1	元大證金	元大證券	3	存出保證金	5,628	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資產處分利益	2,560	與一般客戶無異	0.01%
1	元大證金	元大證券	3	財產交易利益	48,177	與一般客戶無異	0.20%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
1	元大證金	元大投信	3	租賃收入	416	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大金控	2	其他應收款	17,695	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大金控	2	其他應付款	351,453	與一般客戶無異	0.07%
1	元大證金	元大金控	2	其他應付款	1,566	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大投顧	3	其他業務及管理費用	8,820	與一般客戶無異	0.04%
1	元大證金	元大投顧	3	其他應付款	735	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大人身	3	租賃收入	164	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大租賃	3	應付租賃款	1,203	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大香港	3	其他應付款	5	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大香港	3	借券存出保證金	154,791	與一般客戶無異	0.03%
1	元大證金	元大香港	3	應收帳款	175	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	其他什項收入	993,782	與一般客戶無異	4.02%
2	元大證券	元大證金	3	其他業務及管理費用	4,359	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大證金	3	租賃收入	23,179	與一般客戶無異	0.09%
2	元大證券	元大證金	3	應付帳款	1,137	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	109,387	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	16	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	32,045	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大證金	3	借券存入保證金	145,198	與一般客戶無異	0.03%
2	元大證券	元大證金	3	存入保證金	5,628	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	經紀手續費收入	2,560	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大證金	3	土地	38,784	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大證金	3	房屋及建築	9,393	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大金控	2	其他應付款	1,434,876	與一般客戶無異	0.27%
2	元大證券	元大金控	2	其他應收款	53,410	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大金控	2	存入保證金	11,202	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大金控	2	租賃收入	43,490	與一般客戶無異	0.18%
2	元大證券	元大期貨	3	期貨佣金收入	212,703	與一般客戶無異	0.86%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
2	元大證券	元大期貨	3	附買回票債券投資利息	64	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大期貨	3	應收帳款	14,979	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大期貨	3	客保金專戶	457,719	與一般客戶無異	0.08%
2	元大證券	元大期貨	3	存入保證金	2,129	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	受限制資產	6,000	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	2,985	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	85,224	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	7,853	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他利息收入	11,102	與一般客戶無異	0.04%
2	元大證券	元大銀行	3	附賣回票券及債券投資	209,596	與一般客戶無異	0.04%
2	元大證券	元大銀行	3	應收利息	131	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	141,197	與一般客戶無異	0.57%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	19,185	與一般客戶無異	0.08%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	2,502	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	158,192	與一般客戶無異	0.64%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	575	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他應收款	3,835	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	附買回票債券投資利息	1	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	附買回票債券投資利息	296	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	庫存現金	840,000	與一般客戶無異	0.16%
2	元大證券	元大銀行	3	庫存現金	93,500	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大銀行	3	經紀手續費收入	5,909	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大銀行	3	存入保證金	30,542	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大銀行	3	短期借款	1,720	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大投顧	3	其他業務及管理費用	209,459	與一般客戶無異	0.85%
2	元大證券	元大投顧	3	存入保證金	1,715	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大創投	3	租賃收入	2,438	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大創投	3	存入保證金	631	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
2	元大證券	元大資管	3	土地	85,413	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大資管	3	房屋及建築	59,882	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大資管	3	租賃收入	4,345	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大資管	3	經紀手續費收入	491	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大資管	3	存入保證金	1,124	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大租賃	3	租賃收入	163	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大租賃	3	存入保證金	42	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大人身	3	租賃收入	3,021	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大人身	3	存入保證金	778	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大產代	3	租賃收入	669	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大產代	3	存入保證金	172	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大創投	3	經紀手續費收入	115	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大香港	3	經紀手續費收入	21,890	與一般客戶無異	0.09%
3	元大銀行	元大證金	3	其他什項支出	6,820	與一般客戶無異	0.03%
3	元大銀行	元大證金	3	活期存款	14,635	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	存款利息費用	10	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	其他應收款	2	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	支票存款	2,985	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	活期存款	85,224	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大證券	3	外匯活期存款	7,853	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	定期存款	6,000	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	存款利息費用	11,102	與一般客戶無異	0.04%
3	元大銀行	元大證券	3	附買回債券負債	209,596	與一般客戶無異	0.04%
3	元大銀行	元大證券	3	應付利息	131	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	19,514	與一般客戶無異	0.08%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	141,422	與一般客戶無異	0.57%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	1,961	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	158,754	與一般客戶無異	0.64%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
3	元大銀行	元大證券	3	應付費用	3,835	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	附賣回票債券投資利息	1	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	附賣回票債券投資利息	296	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	定期存款	840,000	與一般客戶無異	0.16%
3	元大銀行	元大證券	3	可轉讓定存單	93,500	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資產處分利益	5,909	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大證券	3	存出保證金	30,542	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大證券	3	擔保透支	1,720	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大金控	2	其他應收款	2,006,512	與一般客戶無異	0.37%
3	元大銀行	元大投信	3	其他手續費收入	10,369	與一般客戶無異	0.04%
3	元大銀行	元大投信	3	活期存款	2,205	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投信	3	定期存款	198,000	與一般客戶無異	0.04%
3	元大銀行	元大期貨	3	其他業務及管理費用	206	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大期貨	3	存款利息費用	81,020	與一般客戶無異	0.33%
3	元大銀行	元大期貨	3	活期存款	14,387	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大期貨	3	活期存款	539,668	與一般客戶無異	0.10%
3	元大銀行	元大期貨	3	定期存款	365,000	與一般客戶無異	0.07%
3	元大銀行	元大期貨	3	定期存款	105,000	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大投顧	3	定期存款	128,600	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大投顧	3	活期存款	8,886	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投顧	3	外匯活期存款	2,187	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投顧	3	定期存款	15,000	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投顧	3	其他業務及管理費用	9,524	與一般客戶無異	0.04%
3	元大銀行	元大資管	3	其他業務及管理費用	7,332	與一般客戶無異	0.03%
3	元大銀行	元大資管	3	活期存款	14,950	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大資管	3	支票存款	53	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大資管	3	土地	195,120	與一般客戶無異	0.04%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
3	元大銀行	元大資管	3	房屋及建築	148,334	與一般客戶無異	0.03%
3	元大銀行	元大亞金	3	定期存款	622,343	與一般客戶無異	0.12%
3	元大銀行	元大亞金	3	外匯活期存款	9,108	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大香港	3	外匯定期存款	83,819	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大香港	3	外匯活期存款	2,999	與一般客戶無異	0.00%
6	元大創投	元大金控	2	其他應收款	11,177	與一般客戶無異	0.00%
6	元大創投	元大證券	3	其他業務及管理費用	2,438	與一般客戶無異	0.01%
6	元大創投	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資產處分利益	115	與一般客戶無異	0.00%
6	元大創投	元大證券	3	存出保證金	631	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大銀行	3	租賃收入	7,332	與一般客戶無異	0.03%
7	元大資管	元大銀行	3	存放銀行同業	15,003	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大銀行	3	財產交易利益	195,120	與一般客戶無異	0.79%
7	元大資管	元大銀行	3	財產交易損失	148,334	與一般客戶無異	0.60%
7	元大資管	元大證券	3	財產交易利益	85,413	與一般客戶無異	0.35%
7	元大資管	元大證券	3	財產交易損失	59,882	與一般客戶無異	0.24%
7	元大資管	元大證券	3	其他業務及管理費用	4,345	與一般客戶無異	0.02%
7	元大資管	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資產處分利益	491	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大證券	3	存出保證金	1,124	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大金控	2	其他應收款	12,868	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大證券	3	期貨佣金支出	212,703	與一般客戶無異	0.86%
9	元大期貨	元大證券	3	附賣回票債券投資利息	64	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大證券	3	應付帳款	14,979	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大證券	3	期貨交易人權益	457,719	與一般客戶無異	0.08%
9	元大期貨	元大證券	3	存出保證金	2,129	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大銀行	3	租賃收入	206	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大銀行	3	其他利息收入	81,020	與一般客戶無異	0.33%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
9	元大期貨	元大銀行	3	存放銀行同業	919,055	與一般客戶無異	0.17%
9	元大期貨	元大銀行	3	庫存現金	105,000	與一般客戶無異	0.02%
9	元大期貨	元大金控	2	其他應付款	75,349	與一般客戶無異	0.01%
9	元大期貨	元大香港	3	期貨交易人權益	477,300	與一般客戶無異	0.09%
9	元大期貨	元大投顧	3	其他業務及管理費用	2,406	與一般客戶無異	0.01%
10	元大投顧	元大證金	3	顧問服務收入	8,820	與一般客戶無異	0.04%
10	元大投顧	元大證金	3	應收帳款	735	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大證券	3	顧問服務收入	209,459	與一般客戶無異	0.85%
10	元大投顧	元大證券	3	存出保證金	1,715	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大銀行	3	存放銀行同業	139,673	與一般客戶無異	0.03%
10	元大投顧	元大銀行	3	庫存現金	15,000	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大銀行	3	顧問服務收入	9,524	與一般客戶無異	0.04%
10	元大投顧	元大金控	2	其他應付款	819	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大期貨	3	顧問服務收入	2,406	與一般客戶無異	0.01%
11	元大租賃	元大證券	3	其他業務及管理費用	163	與一般客戶無異	0.00%
11	元大租賃	元大證券	3	存出保證金	42	與一般客戶無異	0.00%
11	元大租賃	元大證金	3	應收票據	1,203	與一般客戶無異	0.00%
13	元大亞金	元大銀行	3	存放銀行同業	622,343	與一般客戶無異	0.12%
13	元大亞金	元大銀行	3	存放銀行同業	9,108	與一般客戶無異	0.00%
14	元大香港	元大銀行	3	存放銀行同業	86,818	與一般客戶無異	0.02%
14	元大香港	元大期貨	3	客保金專戶	477,300	與一般客戶無異	0.09%
14	元大香港	元大證金	3	其他應收帳款	5	與一般客戶無異	0.00%
14	元大香港	元大證金	3	借券存入保證金	154,791	與一般客戶無異	0.03%
14	元大香港	元大證金	3	應付帳款	175	與一般客戶無異	0.00%
14	元大香港	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資產處分利益	21,890	與一般客戶無異	0.09%
15	元大人身	元大證券	3	其他業務及管理費用	3,021	與一般客戶無異	0.01%
15	元大人身	元大證券	3	存出保證金	778	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總資產之比率(註三)
15	元大人身	元大證金	3	其他業務及管理費用	164	與一般客戶無異	0.00%
16	元大產代	元大證券	3	其他業務及管理費用	669	與一般客戶無異	0.00%
16	元大產代	元大證券	3	存出保證金	172	與一般客戶無異	0.00%
17	元大投信	元大證金	3	其他業務及管理費用	416	與一般客戶無異	0.00%
17	元大投信	元大銀行	3	其他業務及管理費用	10,369	與一般客戶無異	0.04%
17	元大投信	元大銀行	3	存放銀行同業	200,205	與一般客戶無異	0.04%

(以下空白)

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊其編號標示如下：

1. 母公司為 0
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係類型標示如下：

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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率計算，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，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

（以下空白）

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財產資訊

	98 年 度					
	證券金融部門	綜合證券部門	銀行部門	其他部門	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 3,320,689	\$ 15,391,771	\$ 7,087,532	\$ 2,744,821	\$ -	\$ 28,544,813
來自母公司及合併子公司之收入	10	254,770	10,667	311,293	(576,740)	-
收入合計	<u>\$ 3,320,699</u>	<u>\$ 15,646,541</u>	<u>\$ 7,098,199</u>	<u>\$ 3,056,114</u>	<u>(\$ 576,740)</u>	<u>\$ 28,544,813</u>
部門(損)益	<u>\$ 1,448,024</u>	<u>\$ 5,643,828</u>	<u>(\$ 419,197)</u>	<u>\$ 878,921</u>	<u>\$ 1,746,618</u>	\$ 9,298,194
投資收益						588,205
利息收入						162,367
權益法認列之投資損失						-
利息費用						(107,122)
公司一般收入(費用)						(616,237)
繼續營業部門之稅前淨損						<u>\$ 9,325,407</u>
可辨認資產	<u>\$ 69,362,987</u>	<u>\$ 79,314,420</u>	<u>\$ 365,054,300</u>	<u>\$ 30,541,048</u>	<u>(\$ 18,025,058)</u>	<u>\$ 526,247,697</u>
採權益法之長期投資		<u>\$ 6,274,540</u>		<u>\$ 116,335,372</u>	<u>(\$ 116,265,365)</u>	6,344,547
公司一般資產						6,088,598
資產合計						<u>\$ 538,680,842</u>
折舊費用總額	<u>\$ 27,052</u>	<u>\$ 342,699</u>	<u>\$ 385,091</u>	<u>\$ 47,112</u>		
資本支出金額	<u>\$ 18,755</u>	<u>\$ 434,402</u>	<u>\$ 440,485</u>	<u>\$ 88,882</u>		

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額於上表之調整及沖銷欄：

1. 來自母公司及合併子公司之收入計\$576,740。

2. 來自母公司及合併子公司之部門損益\$1,746,618，係上項來自母公司及合併子公司之收入\$576,740，加計有關利益及收入計\$1,169,878後之餘額。

	97 年 度					
	證券金融部門	綜合證券部門	銀行部門	其他部門	調整及沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 4,614,059	\$ 15,662,790	\$ 11,317,712	\$ 3,154,759	\$ -	\$ 34,749,320
來自母公司及合併子公司之收入	-	279,539	14,979	459,333	(753,851)	-
收入合計	<u>\$ 4,614,059</u>	<u>\$ 15,942,329</u>	<u>\$ 11,332,691</u>	<u>\$ 3,614,092</u>	<u>(\$ 753,851)</u>	<u>\$ 34,749,320</u>
部門(損)益	<u>\$ 1,375,983</u>	<u>\$ 5,458,720</u>	<u>(\$ 3,115,953)</u>	<u>\$ 351,433</u>	<u>\$ 2,053,350</u>	\$ 6,123,533
投資收益						603,033
利息收入						216,181
權益法認列之投資損失						-
利息費用						(74,232)
公司一般收入(費用)						(4,417,509)
繼續營業部門之稅前淨損						<u>\$ 2,451,006</u>
可辨認資產	<u>\$ 47,236,960</u>	<u>\$ 97,393,401</u>	<u>\$ 354,093,400</u>	<u>\$ 140,565,048</u>	<u>(\$ 126,033,779)</u>	<u>\$ 513,255,030</u>
採權益法之長期投資		<u>\$ 5,996,309</u>		<u>\$ 117,594,646</u>	<u>(\$ 117,594,646)</u>	5,996,309
公司一般資產						376,816
資產合計						<u>\$ 519,628,155</u>
折舊費用總額	<u>\$ 27,499</u>	<u>\$ 264,372</u>	<u>\$ 372,418</u>	<u>\$ 24,385</u>		
資本支出金額	<u>\$ 39,735</u>	<u>\$ 1,256,255</u>	<u>\$ 888,013</u>	<u>\$ 300,952</u>		

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額於上表之調整及沖銷欄：

1. 來自母公司及合併子公司之收入計\$753,851。
2. 來自母公司及合併子公司之部門損益\$2,053,350，係上項來自母公司及合併子公司之收入\$753,851，加計有關利益及收入計\$1,299,499後之餘額。

(二)地區別財務資訊

合併公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

合併公司無外銷銷貨之交易發生。

(三)重要客戶資訊

合併公司無收入佔損益表收入金額百分之十以上之客戶。

(以下空白)

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告

民國九十九及九十八年度第一季

(股票代碼 2885)

公司地址：台北市松山區化南路一段 66 號 10 樓至 13
樓

電 話：(02)2781-1999

會計師核閱報告

(99)財審報字第 10000415 號

元大金融控股股份有限公司 公鑒：

元大金融控股股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註四(十)所述，合併公司民國九十九年及九十八年三月三十一日採權益法評價之股權投資 6,367,285 仟元及 5,845,605 仟元，累計換算調整數借餘 32,133 仟元及貸餘 201,596 仟元，及民國九十九年及九十八年一月一日至三月三十一日相關投資損益金額分別為 92,124 仟元及(17,472)仟元，暨所揭露被投資公司相關資訊，係以各該等被投資公司同期間自編未經會計師核閱之財務報表為依據。

依本會計師核閱結果，除第三段所述若能取得被投資公司同期間經會計師核閱之財務報表而可能須作適當調整與揭露之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反「金融控股公司財務報告編製準則」、「證券發行人財務報告編製準則」、「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」及中華民國一般公認會計原則而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

黃金澤

會計師

薛明玲

前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(78)台財證(一)第 28496 號
(74)台財證(一)第 12812 號
中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 十 三 日

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合 併 資 產 負 債 表
民國 99 年及 98 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

（僅經核閱，未依一般公認審計準則查核）

資 產		99 年 3 月 31 日 金 額	98 年 3 月 31 日 金 額	變 動 百 分 比 %	負債及股東權益		99 年 3 月 31 日 金 額	98 年 3 月 31 日 金 額	變 動 百 分 比 %
11000	現金及約當現金(附註四(一)、五及六)	\$ 17,862,971	\$ 8,864,785	102	21000	央行及金融同業存款(附註四(十六))	\$ 6,551,494	\$ 10,697,454	(39)
11500	存放央行及拆借金融同業(附註四(二))	50,913,960	30,314,838	68	21600	應付商業本票-淨額(附註四(十七)及六)	13,267,534	4,078,182	225
12000	公平價值變動列入損益之金融資產-淨額 (附註四(三)、五、六及十)	43,107,461	76,775,600	(44)	22000	公平價值變動列入損益之金融負債 (附註四(三)、六及十)	6,769,789	4,991,813	36
12500	附賣回票券及債券投資(附註四(四)、五 及六)	9,501,565	14,203,857	(33)	22500	附買回票券及債券負債(附註四(四)、五 及六)	15,006,166	26,005,140	(42)
13000	應收款項-淨額(附註四(五)、(七)及六)	91,561,932	47,261,303	94	23000	應付款項(附註四(十八)、(二十四)及七)	53,250,978	34,498,646	54
13400	待出售資產(附註四(六))	45,443	40,819	11	23500	存款及匯款(附註四(十九)、五及十)	286,330,079	264,113,582	8
13500	貼現及放款-淨額(附註四(七)、五及十)	250,491,876	227,613,559	10	24000	應付債券(附註四(二十)及六)	22,300,000	22,300,000	-
14000	備供出售金融資產-淨額(附註三、四 (八)、五、六及十)	20,305,279	24,216,920	(16)	24400	其他借款(附註四(二十一)及六)	1,412,262	1,742,580	(19)
14500	持有至到期日金融資產-淨額(附註四 (九)、六及十)	2,929,372	3,498,615	(16)	25000	應計退休金負債(附註四(二十三))	1,042,106	934,360	12
15000	採權益法之股權投資-淨額(附註四(十))	6,367,285	5,845,605	9	25500	其他金融負債	7,070,241	3,101,822	128
15500	其他金融資產-淨額(附註四(十一))	15,197,190	15,797,875	(4)	29000	營業及負債準備	871,101	780,304	12
18500	固定資產-淨額(附註四(十二)及六)	8,669,931	7,986,209	9	29500	其他負債(附註四(二十二))	8,804,402	1,820,763	384
19000	無形資產-淨額(附註四(十三))	8,554,629	8,233,123	4		負債總計	422,676,152	375,064,646	13
19500	其他資產(附註四(十四)及六)	12,165,223	11,182,455	9	31000	普通股(附註四(二十五))	81,021,057	81,021,057	-
19665	遞延所得稅資產(附註四(二十四))	2,002,840	3,602,954	(44)	31500	資本公積(附註四(二十六))	24,968,628	25,635,141	(3)
						保留盈餘			
					32001	法定盈餘公積(附註四(二十七))	768,170	603,717	27
					32003	特別盈餘公積(附註四(二十七))	814,445	101,640	701
					32011	未分配盈餘(附註四(二十八))	8,991,816	3,185,283	182
						股東權益其他項目			
					32521	累積換算調整數	(32,133)	201,596	(116)
					32523	備供出售金融資產未實現損益	573,344	284,824	(301)
					32542	庫藏股票(附註四(二十九))	(310,072)	332,810	(7)
					32544	未認為退休金成本之淨損失	(38,848)	-	-
					39500	少數股權	244,398	243,071	1
						股東權益總計	117,000,805	110,373,871	6
						重大承諾或有事項(附註七)			
資產總計		\$ 539,676,957	\$ 485,438,517	11	負債及股東權益總計		\$ 539,676,957	\$ 485,438,517	11

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所黃金澤、薛明玲會計師民國九十九年五月十三日核閱報告。

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國99年及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	99年1月1日至3月31日	98年1月1日至3月31日	變動百分比%
	金額	金額	
41000 利息收入	\$ 2,475,885	\$ 2,491,620	(1)
51000 減：利息費用	(443,595)	(1,033,197)	(57)
利息淨收益	<u>2,032,290</u>	<u>1,458,423</u>	39
利息以外淨收益			
49800 手續費及佣金淨收益(附註五)	2,569,326	1,672,062	54
49820 公平價值變動列入損益之金融資產及負債利益(附註四(三))	302,757	768,981	(61)
49830 備供出售金融資產之已實現利益	123,282	21,237	481
49850 採權益法認列之投資利益(損失)(附註四(十))	92,124	(17,472)	(627)
49870 兌換淨(損失)利益	(19,759)	25,968	(176)
49880 資產減損損失(附註四(十五))	(8,956)	-	-
49900 其他非利息淨損益	<u>846,781</u>	<u>486,858</u>	74
利息以外淨收益合計	<u>3,905,555</u>	<u>2,957,634</u>	32
淨收益	<u>5,937,845</u>	<u>4,416,057</u>	34
51500 呆帳費用(附註四(七))	(30,729)	(229,244)	(87)
營業費用			
58500 用人費用(附註四(三十二))	(2,402,954)	(1,985,404)	21
58503 折舊及攤銷費用(附註四(三十二))	(272,024)	(239,535)	14
58599 其他業務及管理費用	(1,084,467)	(911,432)	19
	<u>(3,759,445)</u>	<u>(3,136,371)</u>	20
繼續營業部門稅前合併淨利	2,147,671	1,050,442	104
61003 所得稅利益(費用)(附註四(二十四))	(403,390)	490,269	(182)
合併總利益	<u>\$ 1,744,281</u>	<u>\$ 1,540,711</u>	13
合併總利益歸屬予：			
69901 母公司股東	\$ 1,724,947	\$ 1,525,993	13
69903 少數股權	<u>19,334</u>	<u>14,718</u>	31
合併總利益	<u>\$ 1,744,281</u>	<u>\$ 1,540,711</u>	13
	稅前 稅後	稅前 稅後	
基本每股盈餘(附註四(三十一))			
合併總利益	\$ 0.27	\$ 0.21	\$ 0.13 \$ 0.19
少數股權淨利	-	-	- -
合併淨利益	<u>\$ 0.27</u>	<u>\$ 0.21</u>	<u>\$ 0.13</u> <u>\$ 0.19</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
黃金澤、薛明玲會計師民國九十九年五月十三日核閱報告。

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	<u>99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>	<u>98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 1,724,947	\$ 1,525,993
少數股權淨利	19,334	14,718
調整項目		
折舊費用及各項攤銷	272,024	239,535
呆帳費用	30,729	229,244
採權益法認列之投資(利益)損失	(99,124)	17,472
備供出售金融資產已實現(利益)損失	(123,282)	21,237
以成本衡量之金融資產處分利益	(38,953)	(460)
資產減損損失	8,956	-
出售待處分資產淨利益	(67)	-
出售及報廢固定資產、無形資產及其他資產損失	44,357	5,901
出售承受擔保品淨利益	(5,085)	(1,114)
採權益法認列之處分利益	(971)	-
庫藏股轉讓予本公司及子公司員工認列之成本	5,857	-
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產減少	574,275	18,840,694
應收款項增加	(12,770,291)	(6,317,228)
其他金融資產-淨額減少	476,940	1,112,826
遞延所得稅資產減少(增加)	229,625	(471,254)
公平價值變動列入損益之金融負債增加	301,347	449,465
應付款項增加(減少)	7,016,752	(1,449,362)
應計退休金負債增加	26,543	8,386
營業及負債準備(減少)增加	(22,926)	10,144
其他金融負債增加	6,665,946	1,416,901
營業活動之淨現金流入	<u>4,336,933</u>	<u>15,653,098</u>

(續次頁)

元大金融控股股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	<u>99 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>	<u>98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
存放央行及拆借金融同業減少	\$ 25,320,854	\$ 5,684,988
附賣回票券及債券投資(增加)減少	(3,737,634)	1,871,461
貼現及放款-淨額(增加)減少	(16,438,999)	5,048,015
備供出售金融資產減少(增加)	1,138,934	(1,028,338)
持有至到期日之金融資產-淨額減少	108,570	2,563,106
購置固定資產及其他非營業資產	(147,750)	(242,609)
處分固定資產及其他資產價款	8,416	1,570
無形資產-淨額減少(增加)	47,406	(4,778)
購置承受擔保品價款	-	(1,530)
出售承受擔保品價款	39,781	10,957
其他資產增加	(3,139,144)	(45,417)
處分採權益法之股權投資價款	54,064	-
投資活動之淨現金流入	<u>3,254,498</u>	<u>13,857,425</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
央行及金融同業存款減少	(7,003,266)	(1,167,628)
應付商業本票-淨額增加	11,737,755	1,201,204
附買回票券及債券負債減少	(202,784)	(10,391,544)
存款及匯款減少	(13,045,334)	(25,128,854)
其他借款減少	(1,780,815)	(1,763,920)
其他負債(減少)增加	(4,219,817)	354,117
轉讓庫藏股予員工	22,677	-
少數股權	-	(1,519)
融資活動之淨現金流出	(14,491,584)	(36,898,144)
匯率影響數	<u>37,658</u>	<u>(200,660)</u>
合併個體變動淨影響數	-	(4,028)
本期現金及約當現金減少	(6,862,495)	(7,592,309)
期初現金及約當現金餘額	24,725,466	16,457,094
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 17,862,971</u>	<u>\$ 8,864,785</u>
現金流量之補充資訊		
本期支付利息	<u>\$ 438,752</u>	<u>\$ 1,279,247</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 63,309</u>	<u>\$ 246,102</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
黃金澤、薛明玲會計師民國九十九年五月十三日核閱報告。

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)元大金融控股股份有限公司

元大金融控股股份有限公司(以下簡稱元大金控或本公司)，係由元大證券金融股份有限公司(以下簡稱元大證金)及元大證券股份有限公司(以下簡稱元大證券)依金融控股公司法之規定，以股份轉換方式共同新設成立。該等股份轉換法定程序於民國 91 年 2 月 4 日轉換基準日完成後，並於同一日於臺灣證券交易所掛牌上市。

本公司與亞太商業銀行股份有限公司於民國 91 年 5 月 24 日經雙方股東會決議通過，以股份轉換方式將亞太商業銀行股份有限公司納入成為本公司之子公司，並以民國 91 年 8 月 1 日為轉換基準日將其納入本公司金融體系中。亞太商業銀行股份有限公司經兩次更名後為元大商業銀行股份有限公司(以下簡稱元大銀行)。

本公司與元大京華證券股份有限公司(以下簡稱元京證券)於民國 95 年 12 月 28 日經雙方股東會決議通過，並於民國 96 年 3 月 8 日依金管銀(六)字第 09600022230 號函核准以股份轉換方式將元京證券納入成為本公司之子公司，並以民國 96 年 4 月 2 日為轉換基準日，換股比例為元京證券普通股 1 股，換發本公司普通股 1.615 股，按元京證券已發行普通股 3,189,072,993 股(每股面額新台幣 10 元)，本公司共計發行新普通股 5,150,352,883 股(每股面額新台幣 10 元)，用以取得元京證券股東之所有股份，增資後本公司實收資本額為\$83,121,145。

本公司經營業務內容以投資及對被投資事業之管理為限，依金融控股公司法之規定，本公司得投資之事業為：證券業、銀行業、票券金融業、信用卡業、信託業、保險業、期貨業、創業投資事業、經主管機關核准投資之外國金融機構及其他經主管機關認定與金融業務相關之事業。

(二)列入合併財務報表之子公司名稱、業務性質及所持股權百分比

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		備註
			99年3月31日	98年3月31日	
元大金控	元大證券	證券經紀、自營、承銷、融資融券業務、期貨交易輔助、期貨自營業務及衍生性商品之募集與發行	100	100	
"	元大銀行	銀行業	100	100	
"	元大證金	證券融資融券	100	100	
"	元大創業投資股份有限公司(以下簡稱元大創投)	創業投資業務	100	100	
"	元大國際資產管理股份有限公司(以下簡稱元大資管)	金融機構金錢債務管理服務	100	100	
"	元大期貨股份有限公司(以下簡稱元大期貨)	經營期貨業務之期貨商	100	100	
"	元大投資顧問股份有限公司(以下簡稱元大投顧)	有價證券之投資顧問	100	100	
元大銀行及元大資管	元大租賃(股)公司(以下簡稱元大租賃)	各種動產及不動產之買賣經銷及租賃等業務	99	99	
"	元大財產保險代理有限公司(以下簡稱元大產代)	財產保險代理人	100	100	註1

投資公司 名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		備 註
			99年3月31日	98年3月31日	
元大銀行 及元大資 管	元大國際人 身保險代理 人(股)公司 (以下簡稱元 大人保代)	人身保險代理人	100	100	
元大證券	元大證券亞 洲金融有限 公司(以下 簡稱元大亞 金)	投資控股	100	100	註1
〃	元大國際保 險經紀人股 份有限公司 (以下簡稱 元大保經)	保險經紀人業務	100	100	註1
〃	元大證券投 資信託股份 有限公司(以 下簡稱元 大投信)	投資信託	83.19	83.19	
元大亞金	元大證券(香 港)有限公司	受託買賣、自 行買賣及承銷 投資諮詢	100	100	註1
〃	元大證券控 股(B.V.I) 有限公司	投資控股	100	100	註1
元大創投	元大壹創業 投資(股)公司 (以下簡稱元 大壹創投)	創業投資業務	100	100	

註 1：係因 98 年第一季未達簽證標準，依子公司同期間自行結算未經會計師核閱之財務報表編製。

(三) 列入本期合併財務報表之子公司增減變動情形：

請詳附註四、(十)說明。

- (四)本公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，本公司與子公司關係之本質
無。
- (五)本公司或子公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份或潛在表決權，但未構成控制之原因
元大證券之子公司－元大證券亞洲金融公司雖持有頂華證券投資管理公司 50%之股權，惟元大證券亞洲金融公司佔該公司董事會席次並未超過半數，且對該公司未具控制能力，故未予以列入元大證券合併財務報表之子公司。
- (六)未列入合併財務報表之子公司名稱，持有股權百分比及未合併之原因
請詳附註四、(十)說明。
- (七)為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因
無。
- (八)國外子公司營業之特殊風險
無此情形。
- (九)子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者
無此情形。
- (十)子公司持有母公司發行證券之內容
無此情形。
- (十一)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料
除下述外，餘子公司民國 99 及 98 年第一季均未發行轉換公司債及發行新股：
1. 元大證券民國 99 年 3 月 25 日經董事會代行股東會決議，由未分配盈餘中提撥 3,273,745 轉列股本。
 2. 元大銀行民國 99 年 4 月 1 日經董事會代行股東會決議，由未分配盈餘中提撥 311,335 轉列股本。
 3. 元大銀行民國 98 年 2 月 26 日經董事會決議辦理現金發行新股 \$2,754,911，該項增資案業經行政院金融監督管理委員會核准在案，以民國 98 年 3 月 31 日為增資基準日，並已辦妥公司資本額變更登記。
 4. 元大證金民國 98 年 3 月 18 日經董事會(代行股東會職權)決議，以資本公積轉增資 \$1,500,000，業經主管機關核准，辦妥股本變更登記完竣，內中屬私募股份配發之股票股利計 70,000 仟股。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照金融控股公司財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、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我國一般公認會計原則編製。另依金融控股公司財務報告編製準則規定，合併公司資產及負債未予區分為流動或非流動項目，惟已依其性質分類，並按相對流動性之順序排列。合併財務報表之編製，除另有註明者外，主要係以歷史成本為衡量基礎。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一) 合併財務報表彙編原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 外幣交易及外幣財務報表換算

1. 合併公司除元大銀行之國際金融業務分行、國外各合併孫公司、採權益法評價之國外股權投資以美金為記帳本位幣外，其他單位皆以新台幣為記帳本位幣。以外幣為基準之交易事項係以原幣列帳；外幣損益項目皆依當日匯率折算為新台幣列帳。於資產負債表日所有各種貨幣合併之財務報表，均按當日之匯率換算為新台幣金額編製。因此換算而產生之兌換差額，列為當期損益。
2. 國外各合併孫公司、採權益法評價之國外股權投資及元大銀行之國際金融業務分行皆以當地貨幣為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣時，其資產及負債科目，均按資產負債日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。國外子公司外幣財務報表換算所產生之換算差額列示於股東權益項下之累積換算調整數，俟國外子公司出售或清算時併入損益計算。
3. 依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定，期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。另期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(三) 約當現金

合併公司所稱約當現金，係指待交換票據及存放銀行同業及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚小之具高度流動性投資。合併公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四) 存款準備金

存款準備金係依法就每月各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行之存款準備金乙戶。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。

(五) 以公平價值衡量公平價值變動認列為損益之金融商品

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時，除股票、基金、台幣可轉換公司債及不動產證券化之受益證券等係採交易日會計外，餘係採交割日會計。於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，其原始認列金額係加計取得或發行之交易成本。
2. 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品包括合併公司持有或發行之債務商品、權益商品及衍生性商品等，依意圖可區分為以交易為目的者及原始認列時即指定以公平價值衡量且其公平價值變動列為損益者兩類。
3. 公平價值變動列入損益之金融商品應按公平價值衡量。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價，上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金係資產負債表日之淨資產價值，國內債券則係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之債券等值成交系統或營業處所交易之最近成交價為公平價值。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協助進行評估。
4. 公平價值變動列入損益之金融商品，其已實現及未實現損益，包括相關之溢、折價攤銷，應計入當期損益。持有期間之利息收入(費用)及現金股利帳列「公平價值變動列入損益之金融商品利益(損失)」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。
5. 於原始認列時將金融商品以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，其中屬衍生性商品及原始認列時即指定為公平價值變動列入損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融商品。另，依中華民國會計研究發展基金會(95)基秘字第296號解釋函規定，

企業於適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」後，所持有之交易目的金融資產若供作債務擔保、質押或存出保證金，仍應繼續分類為交易目的金融資產。

6. 交易為目的之金融商品係因其取得或發行之主要目的為短期內出售或再買回。指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債，係符合下列情形之一：

(1) 混合商品。

(2) 該指定可消除或重大減少衡量或認列之會計不一致。

(3) 係依合併公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

7. 合併公司於民國97年9月30日及10月2日將原分類為公平價值變動列入損益金融資產之上市櫃股票，因續後不再以短期內出售為目的，並符合財務會計準則第三十四號公報第104段規定，予以重新分類至備供出售金融資產。

(六) 衍生性金融商品

1. 衍生性金融商品係指合併公司於外匯、利率及資本市場上所操作之遠期外匯、換匯、換利、換匯換利、選擇權、結構型商品交易、認購權證負債及期貨交易保證金—自有資金等交易。衍生性金融商品除適用避險會計外，皆為交易目的。交易目的之衍生性金融商品涵蓋創造市場、服務客戶所需及自營等目的及相關之套利活動。

2. 交易目的之衍生性金融商品按公平價值評價，因而產生之相關損益淨現值，列為當期損益。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協助進行評估。

3. 依公平價值評價之衍生性金融商品其抵銷權利具備法律上之執行效力，且意圖以淨額交割時，則將該金融資產及金融負債互抵，以淨額列示。

4. 嵌入式衍生性金融商品如符合財務會計準則公報相關規定時，應與主契約分別認列，並視為衍生性金融商品，主契約則依其屬金融商品或非金融商品之性質，採用相關公報規定處理。

(七) 附條件交易之票券及債券

買入債票券屬附買回、附賣回條件交易者，其交易按融資法處理，買回、賣出金額與成本之差額與賣出、買入日期及約定買回、賣回日期間按權責

發生基礎認列利息支出及利息收入，並在賣出、買入日期認列附買回債券負債及附賣回債券投資。

(八) 證券融資、融券及借券

1. 「證券融資」主要係合併公司依照證券金融事業管理規則之規定，對證券投資人融通資金或證券商轉融資，融資人以融資買入之全部證券作為擔保品，合併公司就此項擔保品，按股票面額以備忘科目「保管有價證券」及相對科目「應付保管有價證券」處理，不予入帳。
2. 依證券金融事業管理規則第十條規定，對委託人融資，應依主管機關規定之比率收取融資自備款。
3. 「證券融券」係以融資人提供為擔保之融資買進證券或存入保證證券及向股票所有人標借或洽借之證券辦理此項業務。融券時，按股票面額以備忘科目「證券融券」處理。同時依證券金融事業管理規則第十條規定，融券人須依主管機關規定成數繳付融券保證金或等值之融券保證品予合併公司作為保證，收取保證金者，以「存入保證金」科目入帳，收取保證品者，則按面額以備忘科目「存入保證品」處理。融券人融券賣出之價款，扣除證券商手續費、合併公司融券手續費及證券交易稅後之餘額，作為融券擔保金，以「應付融券價款」科目入帳。
4. 依照原財政部證券暨期貨管理委員會(88)台財證(四)第 03452 號函之規定，凡現金增資認股融資之有價證券中有停止交易或下市之情事或融資人信用交易帳戶內之有價證券皆屬無法處分者，該部分融資餘額應即依實際清理情形，分別轉列「其他應收款」或「催收款項」；整戶擔保維持率低於規定比率經處分仍有不足且未依期限補繳部份之融資餘額，應即轉列「催收款項」。
5. 「證券借券」係借券人向股票所有人洽借有價證券，並由借券人以相同種類數量有價證券返還之行為。借券時，按股票面額以備忘科目「借入證券」處理。借券人須支付借券保證金或等值之借券保證品，支付保證金者，以「存出保證金」科目入帳，支付保證品者，則按面額以備忘科目「存出保證品」處理；出借時，按股票面額以備忘科目「證券融券」處理。出借人須收取借券保證金或等值之借券保證品，收取保證金者，以「存入保證金」科目入帳，收取保證品者，則按面額以備忘科目「存入保證品」處理。

(九) 應收款項-備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量融資及融券交易期末餘額擔保品價值及收回可能性予以評估提列之。

(十) 應收證券借貸款項

1. 辦理證券業務借貸款項，應於成交日次二營業日將客戶之借貸款項入帳，帳列「應收借貸款項－客戶以其買進證券為擔保」或「應收借貸款項－客戶以其持有之有價證券為擔保」，並就期末餘額之收回可能性估列壞帳，帳列「備抵壞帳－應收借貸款項－客戶以其買進證券為擔保」及「備抵壞帳－應收借貸款項－客戶以其持有之有價證券為擔保」。
2. 辦理證券業務借貸款項，得向客戶收取借貸款項之利息及手續費，應收借貸款項之利息於成交日次二營業日開始計息，帳列利息收入；借貸款項業務之手續費收入，帳列借貸款項手續費收入。依「證券商辦理證券業務借貸款項操作辦法」第 28 條收取之融通違約金，帳列「其他營業收入－其他」。

(十一) 待出售資產

係主要將以出售方式而非透過持續使用回收其帳面價值之資產(處分群組)，以其帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，並停止提列折舊。

(十二) 放款及備抵呆帳

1. 放款授信期限在一年以內者，為短期信用；超過一年而在七年以內者，為中期信用；超過七年者，為長期信用。經取有抵押權、質權、合格之保證及其他合法之擔保標的者，則為擔保放款。
2. 放款係以貸放本金及取得價款入帳，並以減除相關提列之備抵壞帳後之淨額列示。期末則依財政部「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」及「信用卡業務機構管理辦法」之規定，對各種不同性質之放款及應收款項餘額(包括催收款項及應收利息)之帳齡及預期收回可能性予以評估，當實際上已無回收之可能時，即予以沖銷呆帳。
3. 合併公司依法令規定將本金或利息逾期三個月未清償或依其他規定者應列為逾期放款，而當本金或利息已屆清償仍未清償，則將於六個月內將本金及應收取之利息轉列為催收款項。轉入催收款者，對內停止計息，對外債權照常計息。
4. 合併公司中屬銀行業之子公司依「加值型及非加值型營業稅法」第 11 條之規定，就經營非專屬本業以外之銷售額百分之三之相當金額，依目的事業主管機關之規定，沖銷逾期債權或提列備抵呆帳，直至逾期放款比率低於百分之一時，即停止適用。依上述規定提列之備抵呆帳，係分別以「放款呆帳費用」及「備抵呆帳」科目入帳。

(十三) 備供出售之金融資產

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時，除股票、基金及受益證券係採交易日會計外，餘係採交割日會計。於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 備供出售金融資產續後係以公平價值評價。公平價值與其攤銷後成本之差為未實現之價值變動，列為股東權益調整項目。公平價值係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售債務商品之減損金額予以迴轉並認列為當期利益，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。該迴轉後之帳面金額，應不超過未認列減損情況下之攤銷後成本。出售或除列時成本採加權平均法計算，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。持有期間之利息收入及現金股利分別帳列「利息收入」及「備供出售金融資產已實現利益」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，但依據投資前淨利宣告之部份，係自權益商品投資成本減除。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。

(十四) 持有至到期日之金融資產

1. 依交易慣例購買或出售金融資產時係採交割日會計。於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 持有至到期日金融資產係以有效利率計算攤銷後成本及其利息收入或利息費用。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉後之帳面金額，應不超過未認列減損情況下之攤銷後成本。

(十五) 採權益法之股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。自民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。
2. 被投資公司增發新股時，因未按持股比例認購，致使投資股權淨值發

生增減者，其增減數調整「資本公積」，如帳上股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
4. 本公司之子公司間合併係屬組織重整，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(91)基秘字第 244 號規定，以消滅公司淨資產原帳面價值作為所取得淨資產之入帳基礎，消滅公司原股東權益項目中，與其淨資產相關之科目按原金額轉列。本公司以子公司間合併基準日當天，消滅子公司之帳面價值轉列存續子公司之投資成本，此項子公合併轉換並未影響本公司當期損益。

(十六)期貨交易輔助業務/期貨交易

1. 合併公司從事期貨交易輔助業務，向委任(受託)期貨商(證券商)收取(支付)佣金，於買賣期貨成交日認列「期貨佣金收入(支出)」項下。
2. 從事期貨交易時繳存之保證金帳列「公平價值變動列入損益之金融資產—流動—期貨交易保證金—自有資金」，嗣後於平倉日及資產負債表日根據平倉時期貨指數及資產負債表日收盤期貨指數之差額，調整增減期貨交易保證金—自有資金；以交易目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權—期貨」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權—期貨」項下，於平倉時認列已實現期貨交易損益，每期期末進行未平倉部位評價，認列未實現期貨交易損益，帳列「衍生性金融融品利益(損失)—期貨—期貨契約利益(損失)」項下，認列期貨契約損益及選擇權交易損益。

(十七)固定資產/非營業用資產及其折舊

1. 固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購建資產並使該資產達到可使用狀態前所發生利息支出予以資本化。維護及修繕支出列為當期費用，重大增添、改良及更新，做為資本支出。
2. 以營業租賃方式出租予他人之固定資產列為其他資產—非營業資產，以成本計價，於估計使用年限內按平均法提列折舊，列為其他非利息淨收益。未供營業使用及作任何其他用途之閒置固定資產，以淨公平價值轉列為其他資產—非營業資產。
3. 凡租約屬資本租賃者，各期租金資本化為租賃資產並認列租賃負債。租賃資產計提折舊時，凡租期屆滿無條件移轉所有權或有優惠承購權者，按資產估計使用年數提列，其他資本租賃則按租賃期間提列。凡自有資產出售後再行租回時，出售資產損益遞延以「未實現售後租回損益」科目列帳，依租約性質於未來期間攤銷。惟出售時，該資產公

平價值低於帳面價值，則出售資產損於當期認列。

4. 除土地外，各項固定資產之折舊，係以成本於估計使用年限內依平均法計提。耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值按估計仍可使用年限，繼續提列折舊。處分固定資產損益列為其他非利息淨損益。固定資產耐用年限如下：

房屋及建築物	三至五十五年
機器及電腦設備	一至八年
交通及運輸設備	二至五年
其 他	一至二十年

(十八) 其他金融資產

1. 以成本衡量之金融資產係指對非上市、櫃公司之投資且合併公司對其不具有控制能力或重大影響力者。因相關權益商品投資無法可靠衡量其公平價值，故以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
2. 無活絡市場之公開報價之債券投資係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉以不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
3. 上列金融資產持有期間之現金股利帳列「其他非利息淨收益」科目項下。現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，但投資前已宣告之部分，係自權益商品投資成本減除。股票股利僅註記股數增加，不列為收益。另，嗣後如能取得前述各類金融資產之公平價值且公平價值能可靠衡量時，即以公平價值評價，並重分類至「備供出售金融資產」科目項下。
4. 客戶保證金專戶，係期貨部門辦理期貨經紀業務依期貨商管理規則規定向期貨交易人收取之交易保證金、權利金及依市價結算之差額。

(十九) 無形資產

1. 合併公司自民國96年1月1日起無形資產之會計處理改依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，在減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。
2. 無形資產包括商譽、電腦軟體及營業權，其中商譽係：
 - (1) 元大銀行概括承受「保證責任雲林縣斗六信用合作社」（以下簡稱斗六信合社）、「保證責任台東市信用合作社」（以下簡稱台東信合社）及「保證責任台南市第七信用合作社」（以下

簡稱台南市第七信合社)及「有限責任台南市第六信用合作社」(以下簡稱台南市第六信合社)，依企業合併—購買法之會計處理，將收購之淨資產按公平價值入帳，其收購成本超過有形及可辨認無形資產之公平價值扣除承擔之負債後淨額部分，列為商譽。

(2) 元大金控於民國96年4月2日以股份轉換方式合併元京證券，依企業合併購買法之會計處理，將收購成本超過有形及可辨認無形資產之公平價值扣除承擔之買價後淨額部分列為商譽。

(3) 元大金控於民國96年9月23日因復華期貨以股份轉換方式併入元大期貨而取得元大期貨股權，投資成本與股權比例計算之被投資公司淨價差額列為商譽。

(4) 元大證券投資元大投信之投資成本與按股權比例計算之被投資公司淨值差額列為商譽。

營業權係受讓其他證券商資產支付金額大於資產帳面淨值部分認列之營業權，依十年平均攤銷。另合併公司中之國外公司與當地交易機構所發生之營業權利金，依十年平均攤銷。

3. 除商譽外，攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。商譽則依財務會計準則第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，不得攤銷。

(二十) 其他資產-承受擔保品

承受擔保品係按承受成本入帳，資產負債表日如承受之擔保品尚未處分，應重新評估其淨公平市價，若有充分證據顯示淨公平市價已低於帳面價值，則將以其差額認列減損損失；淨公平價值高於其帳面價值之減損情形者，則在原認列減損損失之範圍內，於當期認列為減損迴轉利益。出售承受擔保品淨損益列為其他非利息淨損益項下。

(二十一) 其他資產-閒置資產

合併公司依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」，若固定資產發生閒置或已無使用價值時，應將原科目之成本、累計折舊及累計減損一併轉列其他資產—閒置資產，並繼續攤提折舊，且應依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，評估減損及進行減損測試。

(二十二) 非金融資產減損

1. 合併公司依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，合併公司於資產負債表日就有減損跡象之

資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽所屬現金產生單位，另每年需定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

2. 商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。已認列商譽減損損失不得迴轉。

(二十三) 金融債券

到期一次還本之金融債券按面額發行及入帳，每月依面額及票載利率列計利息支出，每年支付予財團法人中華民國櫃檯買賣中心之年費列為營業費用。

(二十四) 保證責任準備

保證責任準備係按各項保證及承兌款項期末餘額預計可能發生之損失，酌予提列。依上述規定提列(迴轉)保證責任準備時，係分別以「其他非利息淨收益」及「營業及負債準備」科目入帳。

(二十五) 違約損失準備

1. 違約損失準備經紀商係按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八，累積金額已達新台幣二億者，免繼續提列；期貨商係按月就受託從事期貨交易佣金收入 2% 提列。
2. 本項準備除彌補受託買賣有價證券及期貨交易違約所發生損失或經財政部證券暨期貨管理委員會核准外，不得沖銷。另期貨商依財政部暨期貨管理委員會(88)台財證(七)第 108957 號函規定，自民國 88 年 7 月 1 日至 92 年 6 月 30 日得免提列。惟自民國 92 年 7 月 1 日起，恢復提列違約損失準備。

(二十六) 買賣損失準備

1. 合併公司子公司適用證券商管理規則規定者，每月就出售營業證券—自營部門及認購(售)權證利益超過損失部分提列百分之十，並採總額法計提做為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積已達新台幣二億元後，得免繼續提列。
2. 合併公司子公司適用期貨商管理規則規定者，經營自營業務時，應按月就當月自營已實現淨利提列百分之十為買賣損失準備。此項準備除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外，不得使用之。惟若累積已達法定最低之實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

(二十七)壞帳損失準備

1. 合併公司中屬證券業、期貨業及證券投資信託事業之子公司依規定，自民國 88 年 7 月 1 日起四年內，就其經營本業之銷售額百分之三，即營業稅減徵之相當數，供作為沖銷其逾期債權，或增提備抵呆帳，或沖銷持有財務困難公司債或其他投資標的之發行公司發生非經常性之重大損失所提列之備抵跌價損失及其他經證期局核准之用途。若無上述情況可資轉銷者，則列於壞帳損失準備項下。
2. 自民國 92 年 7 月 1 日起停止適用上述規定，但截至民國 92 年 6 月 30 日止，倘帳上如仍有未沖銷之備抵呆帳或壞帳損失準備，應依上述之規定，將累計餘額留供日後沖銷逾期債權之用。

(二十八)退休金

1. 合併公司確定給付制員工退休金之支付，係依服務年資及退休時前六個月平均薪資計算。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用確定給付制之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，依勞工退休金條例之規定，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，並提撥至勞工保險局，儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。
2. 合併公司採確定給付退休辦法部份以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。應補列最低退休金多因未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務而產生。若最低退休金負債未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，應認列「遞延退休金成本」，帳列其他資產；若超過該合計數時，其超過部份應認列「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

(二十九)股份基礎給付-員工獎酬

依本公司訂定之「買回本公司股份轉讓員工辦法」，本公司及其聯屬公司之正式員工得享有認購資格。是以本公司之庫藏股票轉讓與員工以獎酬員工者，依民國 96 年 10 月 12 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 266 號函「企業以庫藏股票轉讓與員工之會計處理疑義」之規定採用公平價值法認列費用。其勞務成本之計算，

於給與日依選擇權評價模式估計，列為勞務成本費用，並依既得期間攤銷。庫藏股票之取得與處分，則應依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定處理。

(三十) 庫藏股

依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，庫藏股交易按下列方式處理：

1. 收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價格，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
4. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。
5. 庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(三十一) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，員工分紅及董監酬勞成本，依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列，並認列為估列年度之營業費用及負債，惟嗣後若股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。

(三十二) 金融資產證券化

1. 合併公司係依據金融資產證券化條例及信託法規定，採行特殊目的信託方式，將合併公司持有之債券資產及相關權利義務，信託予受託機構，由受託機構據以發行受益證券，並將募集所得資金交付本公司。該移轉資產已交換而收取對價，且合併公司已依特殊目的信託移轉至受託機構，對該移轉資產已喪失控制權，故該項標的債券資產之移轉交易視為出售交易。另因信用增強而保留之次順位受益

證券需優先承擔所有受益證券之風險，該項資產之移轉交易不應視為出售交易，依其性質帳列備供出售金融資產。

2. 由於次順位受益證券及賣方受益證券並無公開市場報價，故根據該債券預期重設利率及剩餘現金流量折現率做為估計公平價值之基礎，並於資產負債表日依據其預計之未來現金流量折現值予以評價，所產生之評價差異認列損失。次順位受益證券於受益證券到期時，依獲配之金額一次沖轉帳列成本，認列相關投資損益。賣方受益證券於實際配息時，沖銷備供出售金融資產之帳面成本。

(三十三) 收入認列原則

1. 證券經紀手續費收入及出售證券損益於買賣證券成交日認列，期貨經紀手續費收入及期貨佣金收入於買賣口數成交日認列，期貨契約利益及選擇權交易利益係依交易為目的買賣之契約經由逐日評價、反向沖銷或到期交割而認列利益，主要之利息收入及其他手續費收入係依應計基礎認列為當期收益。
2. 合併公司辦理分期付款銷貨，係指分期付款銷售貨品價格與銷貨成本間之毛利，應於銷貨時全部承認。至於分期付款銷售價格高於現銷價格部份，於銷貨時先列為未實現收入，嗣後再分期按利息法認列已實現之利息收入。合併公司係設定現銷價格等於銷貨成本價格，而銷貨價格與銷貨成本之差額，全部列為未實現利息收入，再逐漸將已實部份轉列分期付款銷貨利息收入。
3. 當分期付款銷貨之客戶無法依分期攤還契約清償本息達六個月以上時，則將應收分期帳款減除未實現利息收入之淨額轉列為催收款項。對於確定無法收回之債權，經由催討程序取得法院債權憑證後則予以轉銷。

(三十四) 所得稅

1. 所得稅估計以會計所得為基礎，合併公司對資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。
2. 元大金控及中華民國境內之子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於各公司股東會決議分配盈餘之年度認列為當期費用。
3. 所得基本稅額條例於民國 95 年度生效，合併公司於計算所得稅時

- 除一般所得稅額外，另予計算基本所得稅額。如一般稅額低於基本所得稅額，則將差額估列入帳，列為當年度所得稅費用調整項目。
4. 因研究發展支出、人才培訓支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
 5. 各合併公司均為獨立課稅主體，惟自編製民國 92 年度財務報表起，元大金控及中華民國境內之子公司依金融控股公司第四十九條規定，選擇以金控公司為納稅義務人，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百分之十營利事業所得稅申報。合併公司採連結稅制合併申報營利事業所得稅時，合併公司仍先按個別申報之狀況依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」規定處理，惟因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則依合理有系統且一致之方法調整當期遞延所得稅資產(負債)或應付所得稅(應收退稅款)，並於財務報表估列所得稅時，以應收(付)聯屬公司款項列帳。
 6. 當稅法修正時，於公佈之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(三十五) 普通股每股盈餘

1. 普通股每股盈餘係以本期合併淨損益除以普通股加權平均流通在外股數計算之，庫藏股票則減少在外流通股數。其流通在外股數因盈餘或資本公積轉增資而增加者，採追溯調整計算，其盈餘或資本公積轉增資之基準日在財務報表提出日前，亦採追溯調整計算之。
2. 合併公司所發行之可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

(三十六) 會計估計

編製合併財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對合併財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
現 金	\$ 1,475,210	\$ 1,527,614
存放銀行	<u>16,065,968</u>	<u>6,981,669</u>
小 計	17,541,178	8,509,283
約當現金：		
待交換票據	<u>321,793</u>	<u>355,502</u>
合 計	<u>\$ 17,862,971</u>	<u>\$ 8,864,785</u>

(二)存放央行及拆借金融同業

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
存放央行準備金甲戶	\$ 6,076,355	\$ 5,401,289
存放央行準備金乙戶	7,894,444	7,375,294
存放央行外幣戶	31,819	33,917
存放央行跨行業務清算基金	208,803	204,846
央行定期存單	34,800,000	12,200,000
拆放銀行同業	<u>1,902,539</u>	<u>5,099,492</u>
合 計	<u>\$ 50,913,960</u>	<u>\$ 30,314,838</u>

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債-淨額

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
交易目的金融資產：		
商業本票	\$ 729,895	\$ 1,919,493
受益憑證/受益證券	8,952,537	15,001,583
上市櫃股票	5,259,933	1,134,715
國庫券	-	3,290,004
政府公債	3,367,285	5,288,821
公司債券	12,867,404	15,437,948
金融債券	-	239,386
可轉換公司債	4,086,007	2,532,397
可轉讓定期存單	-	24,790,000
衍生性金融商品	6,329,801	5,226,622
其他有價證券	2,640	-
交易目的金融資產評價調整	613,601	566,674
小計	<u>42,209,103</u>	<u>75,427,643</u>
指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：		
可轉換公司債	431,017	918,513
公司債券	530,954	564,945
結構型商品	448,100	455,000
指定以公平價值變動列入損益之金融資產評價調整	(511,713)	(590,501)
小計	<u>898,358</u>	<u>1,347,957</u>
合 計	<u>\$ 43,107,461</u>	<u>\$ 76,775,600</u>
	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
交易目的金融負債：		
衍生性商品	\$ 5,150,221	\$ 4,458,915
非衍生性商品	284,774	250,398
交易目的金融負債評價調整	11,831	9,330
指定公平價值變動列入損益之金融負債	1,324,900	273,170
指定公平價值變動列入損益之金融負債評價調整	(1,937)	-
合 計	<u>\$ 6,769,789</u>	<u>\$ 4,991,813</u>

1. 合併公司於民國 99 年及 98 年第一季，認列交易目的之金融資產及負債及指定公平價值變動列入損益之金融資產及負債之已實現利益分別為

\$461,143 及\$196,049，及未實現評價淨(損失)利益分別為(\$158,386)及\$572,932。

2. 合併公司指定公平價值變動列入損益之金融商品係為混合商品所做之指定。
3. 公平價值變動入損益之金融資產質押擔保情形請參閱附註六說明。
4. 合併公司於民國 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日，將原分類為公平價值變動列入損益之部分上市櫃股票重分類至備供出售金融資產，請詳附註四(八)說明。
5. 合併公司已於國內市場發行之認購(售)權證種類均為美式認購(售)權證，發行時，按發行價格於權證到期前或未履約時，認列發行認購(售)權證負債。發行認購(售)權證再買回其發行權證時，將再買回之價款帳列發行認購(售)權證再買回，作為發行認購(售)權證負債之減項。認購(售)權證存續期間自上市買賣日起算六個月至一年，履約給付方式均為以現金或證券結算，並得由合併公司擇一採行，合併公司於民國 99 年 3 月 31 日仍在公開市場買賣之認購(售)權證負債明細如下：

(以下空白)

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大KG	恆中國	20,000	2009/9/9	\$ 1.05	\$ 508.55	\$0.44
元大KN	恆中國	20,000	2009/9/10	0.67	588.33	0.09
元大KT	恆中國	20,000	2009/9/11	1.11	478.64	0.35
元大VN	益通	5,000	2009/9/25	1.35	72.00	0.61
元大VP(P)	益通	5,000	2009/9/25	2.54	65.00	0.76
元大VQ	世界	5,000	2009/9/25	2.35	15.50	0.48
元大VR	廣明	5,000	2009/9/25	1.22	66.00	0.01
元大LU	友達	10,000	2009/9/28	2.70	32.00	2.00
元大LV(P)	友達	10,000	2009/9/28	1.88	29.00	0.01
元大LW	義隆	10,000	2009/9/28	1.55	58.00	0.01
元大LX(P)	義隆	10,000	2009/9/28	1.30	42.00	0.01
元大LY	陽明	10,000	2009/9/28	1.41	12.00	0.48
元大LZ	晶華	10,000	2009/9/28	1.03	350.00	0.05
元大MA	洋華	10,000	2009/9/28	0.99	450.00	0.01
元大MB(P)	洋華	10,000	2009/9/28	0.57	360.00	0.57
元大MC	長興	10,000	2009/9/30	2.26	35.44	0.06
元大MD	台船	10,000	2009/9/30	2.90	33.62	0.01
元大ME	晶電	10,000	2009/9/30	2.60	110.20	0.15
元大MF	兆赫	10,000	2009/9/30	2.81	66.99	0.56
元大MG	晶豪科	10,000	2009/9/30	1.23	52.18	0.44
元大MH	寶成	10,000	2009/9/30	1.58	22.07	2.14
元大MJ	南港	10,000	2009/10/2	1.51	34.35	2.54
元大MK	厚生	10,000	2009/10/2	1.78	22.26	3.01
元大ML	聯電	10,000	2009/10/2	2.84	16.74	0.53
元大MM(P)	聯電	10,000	2009/10/2	2.03	14.36	0.01
元大MN	合勤	10,000	2009/10/2	1.86	22.60	1.42
元大MP	晶技	10,000	2009/10/2	1.46	46.75	1.68
元大MQ	璨圓	10,000	2009/10/2	2.35	55.95	0.01
元大MR(P)	璨圓	10,000	2009/10/2	1.34	47.56	0.35
元大MS	輔祥	10,000	2009/10/2	1.85	35.24	0.28
元大MT	巨騰	10,000	2009/10/2	1.94	44.73	0.01

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大MU	旺 旺	10,000	2009/10/2	\$ 1.54	\$ 23.31	\$0.29
元大MV	正 隆	10,000	2009/10/5	2.05	11.37	1.46
元大MW	華 通	10,000	2009/10/5	1.62	9.19	0.26
元大MX	凌 陽	10,000	2009/10/5	2.23	25.77	1.92
元大MZ	東 貝	10,000	2009/10/5	2.38	57.10	1.68
元大NA	大 榮	10,000	2009/10/5	2.05	23.35	1.00
元大NB	瀚宇博	10,000	2009/10/5	1.16	30.32	0.37
元大NC	松 翰	10,000	2009/10/5	2.23	66.57	2.83
元大ND	宏 全	10,000	2009/10/5	1.70	51.30	1.65
元大VS	加百裕	5,000	2009/10/6	1.98	53.55	0.18
元大VT	胡 連	5,000	2009/10/6	1.76	67.78	1.97
元大VU	宏捷科	5,000	2009/10/6	1.02	33.20	2.31
元大VV	華 宏	5,000	2009/10/6	1.70	59.94	0.98
元大VW	富 鼎	5,000	2009/10/6	1.43	31.45	2.20
元大NE	台 肥	10,000	2009/10/7	1.96	125.00	0.10
元大NF(P)	台 肥	10,000	2009/10/7	1.21	95.00	0.20
元大NG	環 電	10,000	2009/10/7	1.61	18.00	1.74
元大NH	兆豐金	10,000	2009/10/7	1.72	22.00	0.06
元大NJ	國票金	10,000	2009/10/7	1.73	10.70	0.10
元大NK	聯 詠	10,000	2009/10/7	3.13	75.00	4.93
元大NL	欣 興	10,000	2009/10/7	1.38	40.50	0.48
元大VX	原 相	10,000	2009/10/8	0.71	265.00	0.02
元大VY(P)	原 相	10,000	2009/10/8	0.64	282.00	0.85
元大VZ	中美晶	10,000	2009/10/8	2.02	92.50	0.16
元大WA(P)	中美晶	10,000	2009/10/8	1.04	61.50	0.01
元大WB	合 晶	5,000	2009/10/8	1.66	61.41	0.09
元大WC	茂 迪	5,000	2009/10/8	1.98	95.00	3.85
元大WD	群 聯	5,000	2009/10/8	5.79	290.00	0.40
元大WE(P)	群 聯	5,000	2009/10/8	3.91	220.00	0.20
元大NM	台 橡	10,000	2009/10/9	0.78	45.00	0.10
元大NN	裕 隆	10,000	2009/10/9	1.66	43.00	0.04
元大NP	瑞 昱	10,000	2009/10/9	1.22	78.00	0.89
元大NQ	京元電	10,000	2009/10/9	0.72	15.00	0.45
元大NR	聯發科	10,000	2009/10/9	0.72	525.00	0.41
元大NS(P)	聯發科	10,000	2009/10/9	0.73	482.00	0.08
元大NT	裕 民	10,000	2009/10/9	1.54	65.00	0.51

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大NU	健 鼎	10,000	2009/10/9	\$ 3.17	\$ 95.00	\$2.92
元大NV	景 碩	10,000	2009/10/9	1.82	88.00	0.30
元大NW	加權指數	10,000	2009/10/12	1.79	7,900.00	0.42
元大NX(P)	加權指數	10,000	2009/10/12	1.53	7,300.00	0.07
元大NY	金融業	10,000	2009/10/12	1.64	930.00	0.02
元大NZ(P)	金融業	10,000	2009/10/12	1.05	850.00	0.34
元大A1(P)	環 電	10,000	2009/10/13	2.09	14.50	0.18
元大A2	英業達	10,000	2009/10/13	1.35	21.20	0.04
元大A3	榮 運	10,000	2009/10/13	2.66	35.00	0.03
元大A4(P)	榮 運	10,000	2009/10/13	2.19	27.00	1.01
元大A5	華 票	10,000	2009/10/13	1.21	9.50	0.51
元大A6(P)	宏 碁	10,000	2009/10/14	1.86	74.00	0.08
元大A7	中 壽	10,000	2009/10/14	1.32	26.99	0.10
元大A8	神 基	10,000	2009/10/14	1.57	35.00	0.02
元大A9	禾伸堂	10,000	2009/10/14	3.51	38.00	6.85
元大B1	宏 致	10,000	2009/10/14	2.73	130.00	0.30
元大B2(P)	宏 致	10,000	2009/10/14	1.66	110.00	0.36
元大B3	台灣50	10,000	2009/10/15	1.54	55.44	0.20
元大B4(P)	台灣50	10,000	2009/10/15	1.01	50.55	0.05
元大B5	東 聯	10,000	2009/10/15	2.39	25.00	1.08
元大B6(P)	輔 祥	10,000	2009/10/15	2.51	30.00	0.27
元大B7	榮 化	10,000	2009/10/16	1.09	39.00	0.30
元大B8	厚 生	10,000	2009/10/16	1.16	34.00	0.11
元大B9(P)	厚 生	10,000	2009/10/16	1.20	27.00	0.34
元大C1	英業達	10,000	2009/10/16	1.24	22.50	0.04
元大C2	宏達電	10,000	2009/10/16	4.77	395.00	0.92
元大C3	華南金	10,000	2009/10/16	1.55	21.50	0.12
元大C4	國泰金	10,000	2009/10/16	4.62	66.00	0.04
元大C5(P)	國泰金	10,000	2009/10/16	4.02	56.00	1.89
元大WF	智 冠	10,000	2009/10/20	4.19	175.00	0.35
元大WG(P)	智 冠	10,000	2009/10/20	2.60	150.00	0.72
元大WH	橘 子	5,000	2009/10/20	1.79	55.00	0.22
元大WJ(P)	橘 子	5,000	2009/10/20	1.82	48.50	0.58
元大C6	遠東新	10,000	2009/10/22	1.50	40.00	0.33
元大C7	國 產	10,000	2009/10/22	1.60	17.09	0.03
元大C8(P)	國 產	10,000	2009/10/22	1.42	15.63	1.35
元大C9	玉山金	10,000	2009/10/22	2.04	16.00	0.08

單位：新台幣元

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大D1(P)	玉山金	10,000	2009/10/22	\$ 1.67	\$ 13.00	\$0.62
元大D2	必翔	10,000	2009/10/26	2.11	80.00	0.04
元大D3	豐興	10,000	2009/10/26	1.26	60.00	0.26
元大D4	台積電	10,000	2009/10/26	1.84	62.00	0.49
元大D5	友訊	10,000	2009/10/26	1.18	32.00	0.43
元大D6	富邦金	10,000	2009/10/26	2.77	43.00	0.25
元大D7(P)	富邦金	10,000	2009/10/26	2.44	36.50	0.63
元大D8	台灣大	10,000	2009/10/26	1.21	61.50	0.33
元大D9	合庫	10,000	2009/10/26	2.25	23.00	0.06
元大E1	開發金	10,000	2009/10/27	1.12	10.30	0.18
元大E2	智原	10,000	2009/10/27	1.81	62.00	0.48
元大E3	建漢	10,000	2009/10/27	1.27	55.00	0.31
元大E4	統一實	10,000	2009/10/27	1.11	13.50	0.27
元大E5	建大	10,000	2009/10/28	2.68	50.00	0.14
元大E6	鴻海	10,000	2009/10/28	2.45	140.00	0.59
元大E7(P)	鴻海	10,000	2009/10/28	1.86	130.00	0.31
元大E8	宏達電	10,000	2009/10/28	4.87	370.00	2.24
元大E9	宏達電	50,000	2009/10/28	0.68	320.00	0.57
元大F1	潤泰新	10,000	2009/10/28	1.49	44.00	0.71
元大WK	威剛	10,000	2009/10/29	3.02	89.60	1.52
元大WL(P)	威剛	10,000	2009/10/29	2.45	73.31	0.25
元大WM	中光電	10,000	2009/10/29	3.21	39.64	3.13
元大WN	台半	10,000	2009/10/29	2.46	28.60	2.11
元大WP	網龍	10,000	2009/11/3	8.16	519.51	0.08
元大WQ(P)	網龍	10,000	2009/11/3	6.12	383.99	5.40
元大F2	東元	10,000	2009/11/4	1.57	14.00	0.83
元大F3	日月光	10,000	2009/11/4	2.52	27.50	1.32
元大F4(P)	日月光	10,000	2009/11/4	1.47	24.50	0.12
元大F5(P)	潤泰全	10,000	2009/11/4	2.82	45.00	0.03
元大F6	泰金寶	10,000	2009/11/4	0.73	5.44	0.19
元大F7	大成	10,000	2009/11/9	0.99	38.00	0.14
元大F8	神達	10,000	2009/11/9	2.04	16.50	0.41
元大F9	微星	10,000	2009/11/9	0.85	26.00	0.23
元大G1	中華電	10,000	2009/11/9	2.10	60.64	1.36
元大G2	遠百	10,000	2009/11/9	0.68	40.00	0.02
元大G3	台灣50	10,000	2009/11/11	3.87	51.00	2.07

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大G4	台 聚	10,000	2009/11/11	\$ 2.30	\$ 20.00	\$1.85
元大G5(P)	佳 能	10,000	2009/11/11	0.85	50.00	0.52
元大G6	加權指數	10,000	2009/11/11	4.89	7,500.00	2.94
元大G7(P)	加權指數	10,000	2009/11/11	2.62	7,000.00	0.27
元大G8	電子類指數	10,000	2009/11/11	3.12	320.00	2.09
元大G9(P)	電子類指數	10,000	2009/11/11	2.49	290.00	0.65
元大H1	金融業	10,000	2009/11/11	5.36	970.00	0.41
元大H2(P)	金融業	10,000	2009/11/11	2.89	790.00	1.27
元大H3	台達電	10,000	2009/11/12	4.88	97.85	4.11
元大H4	冠 德	10,000	2009/11/12	5.07	28.52	0.98
元大H5(P)	冠 德	10,000	2009/11/12	4.13	23.33	1.90
元大H6(P)	興富發	10,000	2009/11/12	2.94	40.28	0.37
元大H7	華 固	10,000	2009/11/12	2.56	88.33	0.84
元大H8(P)	華 固	10,000	2009/11/12	2.04	72.27	0.43
元大H9	長 榮	10,000	2009/11/12	2.37	18.87	1.19
元大J1	立 錡	10,000	2009/11/12	4.43	341.83	2.99
元大J2(P)	立 錡	10,000	2009/11/12	3.52	279.68	0.72
元大J3	台 航	10,000	2009/11/13	1.28	49.86	0.20
元大J4	新日興	10,000	2009/11/13	2.12	171.05	0.24
元大J5	瑞 儀	10,000	2009/11/13	1.01	43.09	0.71
元大J6	南 電	10,000	2009/11/13	1.31	116.05	1.41
元大1A(P)	宏達電	10,000	2009/11/16	4.05	327.00	1.00
元大1B	兆豐金	10,000	2009/11/16	1.68	20.00	0.37
元大1C	建興電	10,000	2009/11/16	1.83	33.00	1.87
元大J7	台 肥	10,000	2009/11/16	2.14	110.00	0.63
元大J8	鴻 海	10,000	2009/11/16	2.63	125.00	1.63
元大J9	友 達	10,000	2009/11/16	2.90	30.00	3.25
元大1D	味 全	10,000	2009/11/17	3.26	55.00	0.20
元大1E(P)	榮 化	10,000	2009/11/17	2.42	37.00	1.13
元大1F	國 賓	10,000	2009/11/17	3.07	40.00	0.62
元大1G(P)	國 賓	10,000	2009/11/17	1.56	32.00	0.73
元大1H	鴻 準	10,000	2009/11/18	3.23	125.00	1.41
元大1J	華 碩	10,000	2009/11/18	3.81	72.00	0.36
元大1K(P)	華 碩	10,000	2009/11/18	3.35	62.00	4.06
元大1L	可 成	10,000	2009/11/18	2.33	90.00	0.49
元大1M	新 纖	10,000	2009/11/19	1.39	9.65	2.52

單位：新台幣元

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大1N	藍天	10,000	2009/11/19	\$ 1.60	\$ 53.00	\$2.96
元大1P	益航	10,000	2009/11/19	1.40	53.00	0.57
元大1Q	綠能	10,000	2009/11/19	1.14	93.00	0.17
元大1R	大立光	10,000	2009/11/20	6.01	415.00	7.30
元大1S	雷凌	10,000	2009/11/20	3.37	107.50	4.30
元大1T(P)	雷凌	10,000	2009/11/20	0.80	81.00	0.04
元大1U	致新	10,000	2009/11/20	2.92	160.00	2.65
元大WR	碩邦	5,000	2009/11/23	0.89	27.00	2.76
元大WS	茂迪	10,000	2009/11/23	4.02	118.00	4.36
元大WT(P)	茂迪	10,000	2009/11/23	1.44	98.00	0.28
元大1V	聯成	10,000	2009/11/24	1.28	16.50	1.05
元大1W	南紡	10,000	2009/11/24	1.00	13.00	0.51
元大1X	永豐餘	10,000	2009/11/24	0.91	15.50	0.20
元大1Y(P)	友達	10,000	2009/11/24	1.98	31.00	0.29
元大1Z	揚明光	10,000	2009/11/24	3.26	170.00	8.75
元大2A	光磊	10,000	2009/11/27	0.83	31.00	0.21
元大2B(P)	光磊	10,000	2009/11/27	0.68	25.50	0.31
元大2C	矽統	10,000	2009/11/27	1.20	25.00	0.21
元大2D	大立光	10,000	2009/11/27	0.61	420.00	0.75
元大2E(P)	大立光	10,000	2009/11/27	0.54	375.00	0.06
元大2F	奇美	10,000	2009/11/27	0.74	49.00	0.37
元大2G(P)	奇美	10,000	2009/11/27	0.53	42.50	0.15
元大2H	達方	10,000	2009/11/27	0.61	63.00	0.10
元大2J	大成鋼	10,000	2009/12/3	1.52	27.50	0.48
元大2K	友達	10,000	2009/12/3	3.96	38.00	1.85
元大2L	榮運	10,000	2009/12/3	0.80	31.00	0.21
元大2M	聯詠	10,000	2009/12/3	2.40	100.00	1.67
元大2N	明泰	10,000	2009/12/3	0.53	31.00	0.45
元大2P	松翰	10,000	2009/12/3	2.59	85.50	1.21
元大2Q(P)	松翰	10,000	2009/12/3	1.04	76.50	0.60
元大2R	加權指數	10,000	2009/12/4	1.15	8,600.00	0.36
元大2S(P)	加權指數	10,000	2009/12/4	0.95	7,000.00	0.34
元大2T	三陽	10,000	2009/12/4	0.85	17.00	0.12
元大2U(P)	晶電	10,000	2009/12/4	3.00	96.70	1.28
元大2V	第一金	10,000	2009/12/4	1.29	20.00	0.20
元大2W	潤泰全	10,000	2009/12/4	1.42	60.00	2.78

單位：新台幣元

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大2X	揚 智	10,000	2009/12/4	\$ 1.58	\$ 85.00	\$0.36
元大2Y	緯 創	10,000	2009/12/4	1.49	64.00	0.40
元大WU	益 通	5,000	2009/12/7	2.17	91.00	0.20
元大WV	茂 達	5,000	2009/12/7	2.09	52.00	0.49
元大WX	群 聯	5,000	2009/12/7	0.40	260.00	0.24
元大WY(P)	群 聯	5,000	2009/12/7	0.39	215.00	0.12
元大2Z	台灣50	10,000	2009/12/9	2.45	57.59	0.80
元大3A(P)	台灣50	10,000	2009/12/9	1.88	50.06	0.63
元大3B	矽 品	10,000	2009/12/9	2.82	44.19	0.64
元大3C	台 壽	10,000	2009/12/9	2.53	37.02	2.27
元大3D	亞 光	10,000	2009/12/9	2.31	62.85	1.30
元大3E	遠 傳	10,000	2009/12/9	1.54	39.64	0.69
元大3F	台灣50	10,000	2009/12/10	1.83	61.00	0.39
元大3G(P)	台灣50	10,000	2009/12/10	0.93	45.00	0.16
元大3H	電子類指數	10,000	2009/12/10	1.39	400.00	0.41
元大3J(P)	電子類指數	10,000	2009/12/10	0.73	250.00	0.15
元大3K	電子類指數	10,000	2009/12/10	1.35	350.00	0.63
元大3L(P)	電子類指數	10,000	2009/12/10	0.77	280.00	0.50
元大3M	金融業	10,000	2009/12/10	1.90	1,200.00	0.05
元大3N(P)	金融業	10,000	2009/12/10	2.72	750.00	1.46
元大3P	台灣50	10,000	2009/12/11	1.19	65.00	0.17
元大3Q(P)	台灣50	10,000	2009/12/11	0.53	41.00	0.03
元大3R	台 泥	10,000	2009/12/11	2.40	33.00	0.89
元大3S(P)	台 泥	10,000	2009/12/11	1.69	33.00	2.23
元大3T	正 隆	10,000	2009/12/11	1.72	13.50	0.67
元大3U	聯發科	10,000	2009/12/11	7.27	545.00	4.82
元大3V(P)	聯發科	10,000	2009/12/11	6.62	502.00	2.29
元大3W	創 意	10,000	2009/12/11	2.27	172.00	0.62
元大3X(P)	創 意	10,000	2009/12/11	2.11	150.00	1.71
元大3Y	合 庫	10,000	2009/12/11	1.25	20.00	0.60
元大P1(P)	合 晶	10,000	2009/12/14	0.70	58.00	1.03
元大WZ(P)	益 通	10,000	2009/12/14	1.03	80.00	1.61
元大3Z	亞 泥	10,000	2009/12/15	1.88	36.00	0.41
元大4A(P)	亞 泥	10,000	2009/12/15	1.48	32.00	1.86
元大4B	士 電	10,000	2009/12/15	2.23	42.50	0.67
元大4C	億 光	10,000	2009/12/15	3.37	123.00	0.56

單位：新台幣元

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大4D	瑞 軒	10,000	2009/12/15	\$ 2.15	\$ 43.00	\$0.75
元大4E	彰 銀	10,000	2009/12/15	0.89	15.80	0.32
元大4F	璨 圓	10,000	2009/12/15	0.70	62.00	0.12
元大4G	大聯大	10,000	2009/12/15	1.37	57.00	0.54
元大4H	加權指數	10,000	2009/12/16	1.44	8,000.00	0.80
元大4J(P)	加權指數	10,000	2009/12/16	1.05	7,500.00	0.58
元大4K	加權指數	10,000	2009/12/16	1.06	8,500.00	0.45
元大4L(P)	加權指數	10,000	2009/12/16	0.66	7,000.00	0.26
元大4M	加權指數	10,000	2009/12/16	0.77	9,000.00	0.21
元大4N(P)	加權指數	10,000	2009/12/16	0.38	6,500.00	0.10
元大4P	加權指數	10,000	2009/12/16	0.54	9,500.00	0.09
元大4Q(P)	加權指數	10,000	2009/12/16	0.20	6,000.00	0.03
元大4R	仁 寶	10,000	2009/12/18	1.24	44.50	0.51
元大4S	鴻 準	10,000	2009/12/18	1.64	119.00	0.95
元大4T	凌 陽	10,000	2009/12/18	2.11	33.00	0.81
元大4U	可 成	10,000	2009/12/18	1.29	105.00	0.23
元大4V	宏達電	30,000	2009/12/18	0.57	340.00	0.51
元大4W(P)	宏達電	30,000	2009/12/18	0.71	380.00	0.41
元大4X	國 建	10,000	2009/12/18	0.84	14.00	0.64
元大4Y	巨 騰	10,000	2009/12/18	1.86	34.00	1.10
元大P2	原 相	10,000	2009/12/21	3.28	298.00	0.54
元大P3(P)	原 相	5,000	2009/12/21	4.70	258.00	6.00
元大P4	新 普	10,000	2009/12/21	2.33	185.00	1.52
元大P5	茂 迪	10,000	2009/12/21	1.82	152.00	0.90
元大P6	宏捷科	10,000	2009/12/21	0.84	39.50	1.65
元大4Z	東 鋼	10,000	2009/12/22	1.88	35.80	1.63
元大5A	台積電	10,000	2009/12/22	3.49	65.00	1.53
元大5B	超 豐	10,000	2009/12/22	2.08	33.00	1.52
元大5C	國泰金	10,000	2009/12/22	1.42	60.00	0.45
元大5D	遠 百	10,000	2009/12/22	1.12	38.00	0.12
元大5E	力 成	10,000	2009/12/22	2.52	106.00	2.94
元大5F	燐 輝	10,000	2009/12/24	0.59	13.50	0.50
元大5G	建 大	10,000	2009/12/24	1.18	38.50	0.52
元大5H	致 茂	10,000	2009/12/24	1.39	75.00	0.61
元大5J	研 華	10,000	2009/12/24	1.35	78.50	0.62
元大5K	裕 隆	10,000	2009/12/25	0.62	50.00	0.11

單位：新台幣元

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大5L	鴻海	10,000	2009/12/25	\$ 3.02	\$ 160.00	\$0.84
元大5M(P)	鴻海	10,000	2009/12/25	1.70	145.00	1.49
元大5N	國巨	10,000	2009/12/25	1.95	11.30	1.74
元大5P	東貝	10,000	2009/12/25	0.82	72.00	0.37
元大P7	威剛	10,000	2009/12/28	1.16	115.00	0.38
元大P8	中美晶	10,000	2009/12/28	2.91	84.00	1.60
元大P9	華宏	10,000	2009/12/28	1.23	83.50	0.41
元大5Q	南港	10,000	2009/12/29	0.45	44.00	0.64
元大5R	宏碁	10,000	2009/12/29	1.03	103.00	0.53
元大5S	晶電	10,000	2009/12/29	1.34	140.00	0.33
元大5T	京元電	10,000	2009/12/29	1.04	16.10	0.60
元大5U	致新	10,000	2009/12/29	2.15	200.00	1.07
元大5V	味全	10,000	2009/12/30	1.39	45.00	0.30
元大5W	東陽	10,000	2009/12/30	0.68	68.00	0.37
元大5X	華通	10,000	2009/12/30	0.58	11.50	0.17
元大5Y	聯發科	20,000	2009/12/30	0.58	610.00	0.32
元大5Z(P)	聯發科	20,000	2009/12/30	0.35	458.00	0.15
元大6A	智原	10,000	2009/12/30	1.78	75.00	0.39
元大6B	晶技	10,000	2009/12/30	1.85	58.50	0.89
元大6C	華晶科	10,000	2009/12/30	1.73	70.00	0.32
元大6D	寶成	10,000	2009/12/30	1.76	26.50	0.96
元大6E	中橡	10,000	2009/12/31	1.99	37.35	0.55
元大6F	神達	20,000	2009/12/31	0.62	20.70	0.12
元大6G	旺宏	20,000	2009/12/31	1.10	19.36	1.57
元大6H	合勤	10,000	2009/12/31	1.81	32.45	0.31
元大6J	晶豪科	10,000	2009/12/31	0.63	62.22	0.22
元大6K	雷凌	20,000	2009/12/31	0.60	168.38	0.37
元大6L	聯成	10,000	2010/1/4	1.02	19.00	0.62
元大6M	南紡	10,000	2010/1/4	1.41	15.00	0.75
元大6N	佳能	10,000	2010/1/4	1.85	65.00	0.37
元大6P	技嘉	10,000	2010/1/4	2.24	33.00	1.10
元大6Q	勝華	10,000	2010/1/4	0.74	33.00	0.34
元大6R	友達	10,000	2010/1/4	1.81	45.00	0.34
元大6S	新興	10,000	2010/1/4	0.96	45.00	0.46
元大Q1	欣銓	10,000	2010/1/4	1.35	23.50	1.59
元大Q2	茂迪	10,000	2010/1/4	1.54	198.00	0.32

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大Q3	台表科	10,000	2010/1/4	\$ 1.27	\$ 88.00	\$0.30
元大Q4	群聯	10,000	2010/1/4	0.70	240.00	0.41
元大6T	黑松	10,000	2010/1/5	1.18	19.30	3.76
元大6U	年興	10,000	2010/1/5	1.38	17.35	1.08
元大6V	永大	10,000	2010/1/5	0.77	25.00	0.60
元大6W	永光	10,000	2010/1/5	1.36	32.60	0.89
元大6X	和桐	10,000	2010/1/5	1.51	17.78	0.92
元大6Y	敬鵬	10,000	2010/1/5	0.97	27.73	0.41
元大6Z	友尚	10,000	2010/1/5	1.10	32.45	2.39
元大7A	美律	10,000	2010/1/5	1.18	61.35	0.68
元大7B	全新	10,000	2010/1/5	1.52	79.45	1.40
元大7C	飛宏	10,000	2010/1/5	1.13	30.83	0.60
元大7D	太子	10,000	2010/1/5	1.47	16.45	0.49
元大7E	新光金	20,000	2010/1/5	1.12	13.88	0.37
元大7F	新光金	20,000	2010/1/5	1.34	16.65	0.24
元大7G	華立	10,000	2010/1/5	1.34	44.10	0.72
元大7H	奇鉉	10,000	2010/1/5	1.59	38.73	0.73
元大7J	佳必琪	10,000	2010/1/5	1.59	119.96	2.69
元大7K	盛群	10,000	2010/1/5	0.73	42.60	0.64
元大7L	福懋科	20,000	2010/1/5	1.74	51.40	2.05
元大Q5	富喬	10,000	2010/1/6	1.76	17.75	6.35
元大Q6	唐榮	10,000	2010/1/6	1.38	36.23	0.55
元大Q7	典範	10,000	2010/1/6	1.11	14.18	0.52
元大Q8	力致	10,000	2010/1/6	1.72	100.96	0.65
元大Q9	力積	10,000	2010/1/6	1.76	107.20	3.69
元大R1	前鼎	10,000	2010/1/6	1.14	58.25	0.86
元大R2	鈺創	10,000	2010/1/6	1.04	28.00	0.62
元大R3	連展	10,000	2010/1/6	0.93	26.93	0.60
元大R4	創惟	10,000	2010/1/6	1.03	49.90	0.34
元大R5	普誠	10,000	2010/1/6	1.15	27.38	0.66
元大R6	超眾	10,000	2010/1/6	2.08	53.90	1.02
元大R7	旺玖	10,000	2010/1/6	2.00	45.38	1.04
元大7M	環泥	10,000	2010/1/7	1.32	19.00	0.36
元大7N	台肥	10,000	2010/1/7	2.10	120.00	0.46
元大7P	允強	10,000	2010/1/7	1.76	30.00	0.98
元大7Q	聯電	10,000	2010/1/7	1.58	18.00	0.59

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大7R(P)	聯電	10,000	2010/1/7	\$ 0.75	\$ 16.00	\$0.56
元大7S	廣達	10,000	2010/1/7	1.76	75.00	0.25
元大7T	正崴	10,000	2010/1/7	2.12	71.00	0.62
元大7U	奇美	10,000	2010/1/7	1.71	53.00	0.66
元大7V	輔祥	10,000	2010/1/7	1.65	45.00	0.35
元大7W	啟碁	10,000	2010/1/7	1.42	60.00	1.28
元大7X	長華	10,000	2010/1/7	2.94	170.00	2.91
元大7Y	達方	10,000	2010/1/7	1.22	54.00	0.71
元大7Z	華碩	10,000	2010/1/8	1.62	64.00	0.56
元大8A	群光	10,000	2010/1/8	0.94	80.00	1.12
元大8B(P)	友達	10,000	2010/1/8	2.66	40.00	2.72
元大8C	義隆	10,000	2010/1/8	1.04	70.00	0.28
元大8D	富邦金	10,000	2010/1/8	1.12	40.50	0.55
元大8E	兆豐金	10,000	2010/1/8	1.00	21.50	0.38
元大8F	欣興	10,000	2010/1/8	1.31	49.00	0.47
元大8G	中鋼	10,000	2010/1/11	3.19	36.50	0.91
元大8H	台船	10,000	2010/1/11	0.99	35.50	0.34
元大8J	光磊	10,000	2010/1/11	0.77	29.50	0.39
元大8K	揚智	10,000	2010/1/11	1.12	75.00	0.79
元大8L	揚明光	10,000	2010/1/11	0.46	285.00	0.31
元大8M	洋華	10,000	2010/1/11	0.43	390.00	0.22
元大8N	東聯	10,000	2010/1/12	0.88	30.00	0.41
元大8P	必翔	10,000	2010/1/12	1.91	73.50	0.49
元大8Q	日月光	10,000	2010/1/12	2.18	33.00	0.74
元大8R	大立光	10,000	2010/1/12	3.57	460.00	5.90
元大8S	綠能	10,000	2010/1/12	0.98	85.00	0.60
元大8T	洋華	10,000	2010/1/12	4.15	415.00	1.46
元大8U	華寶	10,000	2010/1/12	0.61	42.50	0.16
元大8R	網龍	10,000	2010/1/13	0.69	440.00	0.18
元大8R9	世界	5,000	2010/1/13	3.01	17.00	1.33
元大8S1	智冠	10,000	2010/1/13	3.05	215.00	0.54
元大8S2(P)	智冠	10,000	2010/1/13	2.81	180.00	3.65
元大8S3	合晶	5,000	2010/1/13	0.72	65.00	0.20
元大8V	創見	10,000	2010/1/14	1.92	110.00	1.49
元大8W	興富發	10,000	2010/1/14	1.64	54.92	0.74
元大8X	陽明	10,000	2010/1/14	0.63	16.41	0.21

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大8Y	遠 雄	10,000	2010/1/14	\$ 2.20	\$ 82.67	\$0.66
元大8Z	台 聚	10,000	2010/1/15	1.30	23.50	0.65
元大9A	可 成	10,000	2010/1/15	1.41	80.00	0.78
元大9B	正 文	10,000	2010/1/15	1.35	60.00	0.50
元大9C	訊 連	10,000	2010/1/15	2.16	158.00	1.19
元大9D	佳必琪	20,000	2010/1/15	1.87	155.00	1.20
元大9E	宏 全	10,000	2010/1/15	2.45	58.00	2.65
元大S4	順達科	8,000	2010/1/18	1.52	114.71	0.45
元大S5	鈺 象	10,000	2010/1/18	3.60	278.03	1.58
元大S6	中光電	10,000	2010/1/18	1.35	50.16	0.65
元大S7	碩 邦	5,000	2010/1/18	0.80	32.94	1.77
元大S8	宏捷科	10,000	2010/1/18	1.03	46.83	1.22
元大9F	新 纖	10,000	2010/1/19	1.25	12.22	1.26
元大9G	國票金	10,000	2010/1/19	1.05	10.68	0.70
元大9H	第一金	10,000	2010/1/19	0.46	18.05	0.27
元大9J	亞 光	15,000	2010/1/19	1.00	72.66	0.52
元大9K	台灣50	10,000	2010/1/20	2.89	57.00	1.33
元大9L(P)	台灣50	10,000	2010/1/20	2.60	57.00	2.66
元大9M	矽 品	20,000	2010/1/20	0.91	48.50	0.23
元大9N	廣 宇	10,000	2010/1/20	1.29	64.00	0.47
元大9P	精 英	10,000	2010/1/20	0.94	16.00	0.36
元大9Q	聯發科	10,000	2010/1/20	5.80	625.00	3.00
元大9R(P)	聯發科	10,000	2010/1/20	4.91	528.00	4.26
元大9S	宏達電	10,000	2010/1/20	3.12	440.00	1.94
元大9T	台企銀	10,000	2010/1/20	0.63	8.80	0.55
元大9U	中信金	20,000	2010/1/20	1.40	20.00	0.65
元大9V	中信金	20,000	2010/1/20	1.49	25.00	0.54
元大S9	應 華	10,000	2010/1/21	3.15	205.00	1.27
元大T1	橘 子	10,000	2010/1/21	1.39	65.00	0.54
元大T2	光洋科	10,000	2010/1/22	2.09	83.00	1.16
元大T3	榮 剛	10,000	2010/1/22	1.37	19.77	2.45
元大01	永豐金	10,000	2010/1/25	0.65	12.50	0.35
元大02	聯 陽	10,000	2010/1/25	1.79	70.00	0.90
元大9W	統 一	10,000	2010/1/25	0.31	39.50	0.24
元大9X	正 新	10,000	2010/1/25	1.52	68.00	1.49
元大9Y	中 華	10,000	2010/1/25	1.12	24.00	0.85

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大9Z	光寶科	10,000	2010/1/25	\$ 0.46	\$ 49.00	\$0.24
元大03	加權指數	10,000	2010/1/27	3.49	7,800.00	2.78
元大04(P)	加權指數	10,000	2010/1/27	3.81	7,800.00	2.88
元大05	加權指數	10,000	2010/1/27	2.54	8,300.00	1.73
元大06(P)	加權指數	10,000	2010/1/27	2.15	7,100.00	1.34
元大07	聯強	10,000	2010/1/27	1.16	70.00	1.40
元大08	矽統	10,000	2010/1/27	1.24	27.50	0.60
元大09	瑞昱	10,000	2010/1/27	0.90	90.00	0.93
元大10	瑞軒	10,000	2010/1/27	0.69	36.50	0.89
元大11	國產	10,000	2010/1/27	0.96	16.00	0.72
元大12	新日興	10,000	2010/1/27	1.29	145.00	1.43
元大13	南電	10,000	2010/1/27	1.09	145.00	0.80
元大14	華新	10,000	2010/1/28	1.40	11.18	2.08
元大15	大成鋼	10,000	2010/1/28	1.47	23.10	1.47
元大16	厚生	10,000	2010/1/28	0.93	27.27	1.03
元大17	裕隆	10,000	2010/1/28	0.86	33.15	1.08
元大18	英業達	10,000	2010/1/28	1.90	18.66	1.57
元大19	中航	10,000	2010/1/28	1.06	89.83	0.77
元大20	晶華	10,000	2010/1/28	1.88	368.03	2.09
元大21	遠百	10,000	2010/1/28	1.12	30.40	0.54
元大T4	網龍	10,000	2010/1/29	5.52	355.16	4.64
元大T5(P)	網龍	10,000	2010/1/29	3.84	304.43	2.99
元大T6	原相	10,000	2010/1/29	2.81	224.83	2.56
元大T7(P)	原相	10,000	2010/1/29	2.01	166.18	1.32
元大T8	加百裕	15,000	2010/1/29	0.98	44.23	1.38
元大T9	茂達	10,000	2010/1/29	1.31	43.63	1.40
元大U1	合晶	10,000	2010/1/29	1.43	52.32	1.25
元大22	味全	10,000	2010/2/1	1.12	32.68	1.49
元大23	長興	10,000	2010/2/1	2.07	30.60	2.35
元大24	豐興	10,000	2010/2/1	1.61	51.00	1.82
元大25	建漢	10,000	2010/2/1	1.44	44.18	1.32
元大26	微星	10,000	2010/2/3	1.64	22.00	1.81
元大27	廣達	10,000	2010/2/3	1.44	70.00	0.53
元大28	勝華	10,000	2010/2/3	1.93	24.00	3.39
元大29	聯發科	20,000	2010/2/3	3.69	495.00	4.76
元大30(P)	聯發科	20,000	2010/2/3	3.59	515.00	2.34

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大31	義隆	20,000	2010/2/3	\$ 0.73	\$ 50.00	\$0.72
元大U2	群聯	10,000	2010/2/4	3.79	215.25	6.10
元大U3	廣明	10,000	2010/2/4	1.05	59.68	1.09
元大U4	智冠	7,500	2010/2/4	2.83	155.50	2.37
元大32	亞泥	10,000	2010/2/5	1.59	31.24	1.58
元大33(P)	亞泥	10,000	2010/2/5	0.95	26.78	1.04
元大34(P)	台積電	20,000	2010/2/5	1.16	55.58	0.66
元大35	東貝	10,000	2010/2/5	0.84	49.70	1.59
元大36	台新金	20,000	2010/2/5	0.96	10.85	1.30
元大37	台新金	20,000	2010/2/5	1.08	13.02	1.41
元大38	禾伸堂	20,000	2010/2/5	1.50	47.09	2.33
元大39(P)	聯詠	20,000	2010/2/5	1.02	91.11	0.86
元大40	創意	10,000	2010/2/5	2.12	150.15	1.78
元大41	榮化	10,000	2010/2/6	0.66	39.00	0.89
元大42	中華	10,000	2010/2/6	1.06	19.00	2.10
元大43	輔祥	10,000	2010/2/6	1.05	35.00	1.41
元大44(P)	台肥	10,000	2010/2/8	0.86	90.00	0.70
元大45	宏達電	10,000	2010/2/8	2.08	300.00	4.35
元大46	榮運	10,000	2010/2/8	1.71	25.50	2.00
元大47	兆豐金	10,000	2010/2/8	1.00	17.00	1.44
元大48	晶豪科	10,000	2010/2/8	1.04	40.00	2.54
元大49	揚智	10,000	2010/2/8	1.06	60.00	1.76
元大50	奇美	10,000	2010/2/8	1.79	45.00	1.54
元大51	台灣50	10,000	2010/2/25	1.38	59.00	1.34
元大52(P)	台灣50	10,000	2010/2/25	1.26	48.00	0.95
元大53	國泰金	10,000	2010/2/25	1.41	55.00	1.32
元大54	智原	10,000	2010/2/25	1.65	61.50	1.76
元大55	永豐餘	10,000	2010/3/3	1.78	12.30	2.12
元大56	億光	10,000	2010/3/3	2.80	94.55	3.20
元大57	晶電	10,000	2010/3/3	1.59	94.40	2.20
元大58	新日興	10,000	2010/3/3	1.86	123.25	2.44
元大59	昱晶	10,000	2010/3/3	1.32	101.53	1.75
元大60	洋華	10,000	2010/3/3	2.40	306.50	3.07
元大61	加權指數	10,000	2010/3/4	0.89	8,150.00	0.92
元大62(P)	加權指數	10,000	2010/3/4	0.45	6,850.00	0.68
元大63(P)	日月光	20,000	2010/3/4	1.49	25.50	0.85

認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	單位：新台幣元		
				發行價格	履約價格	市價
元大64	華通	10,000	2010/3/4	\$ 0.85	\$ 9.60	\$1.03
元大65(P)	鴻海	20,000	2010/3/4	1.41	120.00	1.22
元大66	台積電	10,000	2010/3/4	1.36	61.00	1.53
元大67	友達	10,000	2010/3/4	1.85	35.00	2.36
元大68	綠能	10,000	2010/3/4	1.56	80.00	2.09
元大U5	富喬	10,000	2010/3/5	1.00	23.50	2.20
元大U6	益通	9,000	2010/3/5	0.86	66.50	1.11
元大U7	鈺創	10,000	2010/3/5	1.07	24.00	1.44
元大U8	橘子	5,000	2010/3/5	1.19	55.00	1.33
元大69	日月光	10,000	2010/3/8	1.41	28.50	1.91
元大70	金寶	10,000	2010/3/8	0.71	9.95	0.92
元大71	鴻海	10,000	2010/3/8	2.18	145.00	2.38
元大72(P)	友達	10,000	2010/3/8	1.82	34.00	1.50
元大73	中壽	10,000	2010/3/8	0.55	23.80	0.77
元大74	神基	10,000	2010/3/9	1.88	27.04	1.80
元大75	景碩	10,000	2010/3/9	1.20	82.35	1.39
元大76	潤泰新	10,000	2010/3/9	1.63	39.65	2.30
元大77	中鋼	10,000	2010/3/10	2.50	34.50	1.86
元大78	矽品	15,000	2010/3/10	1.09	41.00	0.93
元大79	義隆	10,000	2010/3/10	1.26	57.00	1.10
元大80(P)	義隆	10,000	2010/3/10	0.73	42.00	0.82
元大81	可成	10,000	2010/3/10	1.73	71.80	2.78
元大82	宏達電	10,000	2010/3/10	2.86	322.00	3.76
元大83	雷凌	10,000	2010/3/10	1.57	125.00	1.84
元大U9	原相	10,000	2010/3/11	1.79	255.00	2.04
元大V1	應華	10,000	2010/3/11	2.03	165.00	3.01
元大V2	中美晶	10,000	2010/3/11	1.20	77.00	1.34
元大84(P)	勝華	10,000	2010/3/12	0.93	27.62	0.86
元大85	富邦金	10,000	2010/3/12	2.56	38.90	2.25
元大86(P)	富邦金	10,000	2010/3/12	2.23	38.90	2.33
元大V3	順達科	5,000	2010/3/16	1.09	100.00	1.24
元大V4(P)	順達科	5,000	2010/3/16	0.63	86.00	0.61
元大V5	群聯	5,000	2010/3/16	2.63	245.00	4.88
元大V6(P)	群聯	5,000	2010/3/16	1.75	180.00	1.08
元大87	仁寶	10,000	2010/3/17	1.58	48.00	1.35
元大88	廣宇	10,000	2010/3/17	1.38	52.00	1.58

單位：新台幣元						
認購(售)權證	標的證券	發行單位	發行日	發行價格	履約價格	市價
元大89	宏達電	10,000	2010/3/17	\$ 1.92	\$ 365.00	\$2.64
元大90	玉山金	10,000	2010/3/17	1.45	13.00	1.80
元大91	永豐金	10,000	2010/3/17	1.20	10.80	1.52
元大92	黑松	10,000	2010/3/18	1.55	27.63	1.69
元大93	士電	10,000	2010/3/18	2.05	38.33	1.97
元大94	裕民	10,000	2010/3/18	1.47	68.41	1.35
元大95	彰銀	10,000	2010/3/18	0.88	14.35	0.88
元大96	開發金	10,000	2010/3/18	0.68	9.99	0.68
元大97	年興	10,000	2010/3/22	0.81	19.40	0.81
元大98	永光	10,000	2010/3/22	1.01	34.70	1.19
元大99	三陽	10,000	2010/3/22	2.05	12.50	2.18
元大AA	佳能	10,000	2010/3/22	1.50	53.50	1.53
元大AB	國產	20,000	2010/3/22	1.49	14.00	1.64
元大AC	國賓	10,000	2010/3/22	1.18	36.00	1.17
元大AD	國喬	10,000	2010/3/23	1.11	15.58	0.99
元大AE	新紡	10,000	2010/3/23	0.94	42.41	1.09
元大AF	穎台	10,000	2010/3/23	1.08	301.88	0.90
元大AG	康舒	10,000	2010/3/23	1.65	28.48	1.61
元大AH	陞泰	10,000	2010/3/23	1.20	135.70	1.15

6. 衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：請詳附註十(一)8說明。

(四)附賣回票券、債券投資及附買回票券、債券負債

	99年3月31日	98年3月31日
附賣回票券及債券投資	\$ 9,501,565	\$ 14,203,857
利率區間	0.20% ~0.38%	-1.00% ~1.13%
約定賣回價款	\$ 9,502,808	\$ 14,235,869
附買回票券及債券負債	\$ 15,006,166	\$ 26,005,140
利率區間(註)	0.12% ~0.37%	-1.70% ~2.30%
約定買回價款	\$ 15,008,233	\$ 25,983,174

註：為因應櫃檯買賣中心債券電腦議價系統買超部位自動出借附買回債券及票券，合併公司承作相關交易而產生負利率。

(五) 應收款項-淨額

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
應收信用卡款項	\$ 1,901,948	\$ 2,069,499
應收利息	1,449,202	1,488,265
應收承兌票款	924,208	524,357
應收退稅款	723,931	750,620
應收證券融資款	65,171,395	33,581,017
應收即期外匯款	14,026,373	4,587,742
應收承購帳款	1,953,256	790,707
其他應收款	5,823,689	3,796,888
小計	91,974,002	47,589,095
減：備抵呆帳	(412,070)	(327,792)
淨 額	\$ 91,561,932	\$ 47,261,303

1. 民國 99 年及 98 年第一季之融資比率為上市 60%、上櫃 50%。民國 99 年及 98 年第一季融資予證券商及一般投資人之年利率分別為牌告利率 5.975%及 5.975%~6.65%。
2. 民國 99 年及 98 年 3 月 31 日融券保證金(帳列「融券存入保證金」科目)之成數皆為 90%。民國 99 年及 98 年第一季，合併公司因證券融券業務向證券投資人收取之應付融券價款及存入保證金所給付之利息支出年利率分別為 0.1%及 0.1%~0.5%。
3. 民國 99 年及 98 年 3 月 31 日借券保證金(帳列「借券存入保證金」科目)之成數為 140%。民國 99 年及 98 年第一季，合併公司因證券借券業務向證券投資人收取之存入保證金所給付之利息支出年利率分別為 0.1%及 0.1%~0.5%。
4. 截至民國 99 年及 98 年 3 月 31 日，合併公司向股票所有人洽借有價證券而支付借券保證金(帳列「存出保證金」科目)分別為\$430,257 及 \$579,803
5. 合併公司就求償可能性較低之證券融資款，及因股價下跌使整戶擔保維持率不足，以致合併公司處分各該股票而產生應補繳差額之部份，依規定予以帳列「催收款項」。民國 99 年及 98 年 3 月 31 日，合併公司帳列催收款項之明細如下：

	99年3月31日	98年3月31日
催收款項	\$ 17,701	\$ 40,598
減：備抵呆帳	(17,701)	(40,598)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

6. 合併公司因證券融資及融券所產生之交易按面額以相關備忘科目處理者，內容如下：

備忘科目名稱	99年3月31日	98年3月31日
保管有價證券	\$ 34,476,410	\$ 34,519,669
證券融券	2,288,140	2,277,540
存出保證品	751,270	-
	<u>\$ 37,515,820</u>	<u>\$ 36,797,209</u>
應付保管有價證券	\$ 36,568,518	\$ 32,354,099
存入保證品	726,532	4,415,810
借入證券	220,770	27,300
	<u>\$ 37,515,820</u>	<u>\$ 36,797,209</u>

7. 上述備忘科目之市價餘額如下：

備忘科目名稱	99年3月31日	98年3月31日
保管有價證券	\$ 103,099,573	\$ 57,165,932
證券融券	12,045,447	5,676,931
存出保證品	2,662,255	-
	<u>\$ 117,807,275</u>	<u>\$ 62,842,863</u>
應付保管有價證券	\$ 114,342,594	\$ 55,486,220
存入保證品	2,102,895	6,954,598
借入證券	1,361,786	402,045
	<u>\$ 117,807,275</u>	<u>\$ 62,842,863</u>

(六) 待出售資產

	99年3月31日	98年3月31日
法拍不動產	<u>\$ 45,443</u>	<u>\$ 40,819</u>

(七) 貼現及放款-淨額

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
押匯及貼現	\$ 182,303	\$ 325,571
短期放款及透支	26,855,008	27,732,898
短期擔保放款及透支	24,037,682	15,569,544
中期放款	49,188,650	44,455,218
中期擔保放款	51,039,318	43,916,265
長期放款	7,920,998	8,582,899
長期擔保放款	94,062,933	89,197,396
應收帳款融資	126,454	150,636
催收款項	<u>1,539,118</u>	<u>2,505,092</u>
小 計	254,952,464	232,435,519
減：備抵呆帳	(<u>4,460,588</u>)	(<u>4,821,960</u>)
淨 額	<u>\$ 250,491,876</u>	<u>\$ 227,613,559</u>

1. 合併公司對特定債權無法收回之風險，評估提列適當之備抵呆帳。

2. 合併公司之備抵呆帳變動如下：

	99 年 第 一 季		
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合 計
期初餘額	\$ 4,640,664	\$ 372,017	\$ 5,012,681
加：本期提列呆帳	15,000	15,729	30,729
收回已沖銷放款、墊款 及催收款	170,376	270	170,646
減：沖銷放款及墊款	(269,053)	(120)	(269,173)
匯差及其他	(<u>3,497</u>)	(<u>4,225</u>)	(<u>7,722</u>)
期末餘額	<u>\$ 4,553,490</u>	<u>\$ 383,671</u>	<u>\$ 4,937,161</u>

	98 年 第 一 季		
	特定債權無法 收回之風險	全體債權組合 之潛在風險	合 計
期初餘額	\$ 5,981,522	\$ 360,434	\$ 6,341,956
加：本期提列呆帳	212,019	17,225	229,244
收回已沖銷放款及墊款	141,933	548	142,481
減：沖銷放款及墊款	(1,416,075)	(4,283)	(1,420,358)
匯差及其他	(<u>298</u>)	<u>-</u>	(<u>298</u>)
期末餘額	<u>\$ 4,919,101</u>	<u>\$ 373,924</u>	<u>\$ 5,293,025</u>

3. 合併公司民國 99 及 98 年第一季提列之放款呆帳費用分別為\$0 及 \$197,268，信用卡呆帳費用分別為\$15,000 及\$12,500，其他呆帳費用分別為\$15,729 及\$19,476。

4. 民國 99 年及 98 年 3 月 31 日合併公司已停止對內計提應收利息之放款及墊款餘額分別為\$1,539,118 及\$2,505,092；於民國 99 年及 98 年 3 月 31 日未計提之應收利息分別為\$63,422 及\$101,488。

(八) 備供出售金融資產-淨額

	99	年	3	月	31	日
	攤銷後成本	評價調整	累計減損	公平價值		
上市櫃股票	\$ 2,340,657	\$ 315,001	\$ -	\$ 2,655,658		
政府公債	8,507,611	123,647	-	8,631,258		
公司債券	5,797,267	118,225	-	5,915,492		
其他債券	1,577,989	19,451	-	1,597,440		
資產基礎證券	459,845	(17,186)	-	442,659		
受益憑證/證券	1,315,939	(10,022)	(243,145)	1,062,772		
合計	<u>\$ 19,999,308</u>	<u>\$ 549,116</u>	<u>(\$ 243,145)</u>	<u>\$ 20,305,279</u>		

	98	年	3	月	31	日
	攤銷後成本	評價調整	累計減損	公平價值		
上市櫃股票	\$ 4,996,768	(\$ 544,996)	\$ -	\$ 4,451,772		
政府公債	8,722,068	161,078	-	8,883,146		
金融債券	260,069	(6,595)	-	253,474		
公司債券	7,322,907	81,783	-	7,404,690		
其他債券	1,094,072	12,643	-	1,106,715		
資產基礎證券	1,510,549	23,294	-	1,533,843		
受益憑證/證券	681,466	(98,186)	-	583,280		
合計	<u>\$ 24,587,899</u>	<u>(\$ 370,979)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,216,920</u>		

原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，因民國 97 年發生全球金融風暴影響，故依修正後財務會計準則公報第三十四號公報第 104 段之規定，於民國 97 年 9 月 30 日及 10 月 2 日重分類至備供出售金融資產計 \$ 2,220,665，相關資訊如下：

(1) 上開重分類資產截至民國 99 年及 98 年 3 月 31 日尚未除列部分之資產負債表日公平價值資訊：

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
上市櫃公司股票	<u>\$ 202,992</u>	<u>\$ 1,504,550</u>

(2)民國99年及98年1月1日至3月31日重分類資產之相關公平價值變動資訊：

	99 年 第 一 季		98 年 第 一 季	
	認列為業主		認列為業主	
	認列為損益	權益調整項目	認列為損益	權益調整項目
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 35,150	\$ -	\$ 210,417

(九)持有至到期日金融資產-淨額

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
政府公債	\$ 1,824,207	\$ 1,624,210
金融債券及公司債券	1,089,804	1,786,024
資產基礎證券	15,361	88,381
合計	\$ 2,929,372	\$ 3,498,615

(十)採權益法之股權投資-淨額

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金 額	持股 比率	金 額	持股 比率
頂華證券投資管理公司	\$ 35,094	50.00%	\$ 34,054	50.00%
KIM ENG HOLDINGS LIMITED	6,328,239	29.19%	5,741,545	29.19%
金復華投顧(註)	-	0.00%	66,060	99.99%
元大財顧(註)	3,952	100.00%	3,946	100.00%
權益法合計數	\$ 6,367,285		\$ 5,845,605	

本公司及子公司民國99及98年第一季依權益法認列投資損益淨額分別為\$92,124及(\$17,472)，係依被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(註)金復華投顧、元大財顧已於98年度決議解散，依據(88)基秘字第233號函規定，故停止將金復華投顧及元大財顧納入合併個體之中。另金復華投顧已於99年第一季完成清算。

(十一) 其他金融資產-淨額

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
以成本衡量之金融資產	\$ 6,771,228	\$ 5,966,861
減：累計減損	(155)	(44,982)
	<u>6,771,073</u>	<u>5,921,879</u>
無活絡市場之債務商品投資	-	453,209
非放款轉列之催收款	64,503	143,274
減：備抵呆帳	(64,503)	(143,274)
	<u>-</u>	<u>-</u>
客戶保證金專戶	<u>8,133,654</u>	<u>9,244,935</u>
其他	<u>292,463</u>	<u>177,852</u>
合計	<u>\$ 15,197,190</u>	<u>\$ 15,797,875</u>

(十二) 固定資產

	99 年 3 月 31 日		
<u>資 產 名 稱</u>	<u>原 始 成 本</u>	<u>累 計 折 舊</u>	<u>帳 面 價 值</u>
土地	\$ 4,069,813	\$ -	\$ 4,069,813
房屋及建築物	3,034,520	(480,141)	2,554,379
機械及電腦設備	1,109,204	(813,449)	295,755
交通及運輸設備	84,713	(44,045)	40,668
什項設備	2,924,603	(1,386,579)	1,538,024
未完工程	196,106	-	196,106
減：累計減損	-	-	(24,814)
	<u>\$ 11,418,959</u>	<u>(\$ 2,724,214)</u>	<u>\$ 8,669,931</u>

資 產 名 稱	98 年 3 月 31 日		
	原 始 成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
土地	\$ 3,549,276	\$ -	\$ 3,549,276
房屋及建築	2,261,312	(418,899)	1,842,413
機械及電腦設備	1,309,132	(979,123)	330,009
交通及運輸設備	89,939	(36,594)	53,345
什項設備	2,525,048	(1,098,842)	1,426,206
未完工程	809,774	-	809,774
減：累計減損	-	-	(24,814)
	<u>\$ 10,544,481</u>	<u>(\$ 2,533,458)</u>	<u>\$ 7,986,209</u>

(十三) 無形資產

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
商譽	\$ 8,061,064	\$ 8,048,098
營業權	191,099	255,115
電腦軟體	603,658	231,102
減：累計減損	(301,192)	(301,192)
	<u>\$ 8,554,629</u>	<u>\$ 8,233,123</u>

(十四) 其他資產

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
各項保證金	\$ 3,878,136	\$ 2,848,158
非營業用資產		
出租資產	6,469,196	5,551,466
減：累計折舊	(221,800)	(220,285)
減：累計減損	(28,211)	(28,211)
小計	6,219,185	5,302,970
閒置資產	627,340	540,865
減：累計折舊	(6,687)	(1,558)
減：累計減損	(207,523)	(168,848)
小計	413,130	370,459
承受擔保品	208,134	319,707
減：累計減損	—	(1,666)
小計	208,134	318,041
受限制資產	550,304	718,481
受託買賣借項 - 淨額	383,613	222,143
其他	512,721	1,402,203
合 計	\$ 12,165,223	\$ 11,182,455

(十五) 非金融資產減損

民國99及98年第一季累計減損變動金額如下：

	99 年 第 一 季				
	期初金額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
合併借項	\$ 284,527	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 284,527
固定資產－					
土地	14,385	-	-	-	14,385
固定資產－					
房屋及建築	10,429	-	-	-	10,429
出租資產－					
土地	16,268	-	-	-	16,268
出租資產－					
房屋及建築	11,943	-	-	-	11,943
閒置資產	198,567	8,956	-	-	207,523
營業權	16,665	-	-	-	16,665
合計	<u>\$ 552,784</u>	<u>\$ 8,956</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 561,740</u>
	98 年 第 一 季				
	期初金額	本期增加	本期減少	本期移轉	期末餘額
合併借項	\$ 284,527	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 284,527
固定資產－					
土地	14,385	-	-	-	14,385
固定資產－					
房屋及建築	10,429	-	-	-	10,429
出租資產－					
土地	16,268	-	-	-	16,268
出租資產－					
房屋及建築	11,943	-	-	-	11,943
閒置資產	168,848	-	-	-	168,848
承受擔保品	1,666	-	-	-	1,666
營業權	16,665	-	-	-	16,665
合計	<u>\$ 524,731</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 524,731</u>

(十六) 央行及金融同業存款

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
央行存款	\$ 11,879	\$ 14,294
銀行同業存款	64,417	500,697
透支銀行同業	42,182	42,366
銀行同業拆放	2,441,484	1,286,842
中華郵政轉存款	<u>3,991,532</u>	<u>8,853,255</u>
合 計	<u>\$ 6,551,494</u>	<u>\$ 10,697,454</u>

(十七) 應付商業本票-淨額

	<u>99 年 3 月 31 日</u>	<u>98 年 3 月 31 日</u>
應付商業本票	\$ 13,270,000	\$ 4,080,000
減：應付商業本票折價	(<u>2,466</u>)	(<u>1,818</u>)
淨額	<u>\$ 13,267,534</u>	<u>\$ 4,078,182</u>

應付商業本票民國 99 年及 98 年 3 月 31 日之借款年利率分別為 0.358%~0.70%及 0.16%~2.34%。

上述應付商業本票保證、承兌機構於民國 99 年第一季為元大銀行(股)公司、彰化銀行(股)公司、陽信商業銀行(股)公司、中華票券金融(股)公司、國際票券金融(股)公司、兆豐票券金融(股)公司、萬通票券金融(股)公司、大慶票券金融(股)公司、大中票券金融(股)公司及台新票券金融(股)公司，及民國 98 年第一季為陽信商業銀行(股)公司、中華票券金融(股)公司、兆豐票券金融(股)公司、台新票券金融(股)公司。

(十八)應付款項

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
應付帳款	\$ 2,597,499	\$ 480,232
應付即期外匯款	14,025,766	4,585,994
承兌匯票	926,941	539,132
應付利息	547,164	1,020,742
應付費用	447,171	379,336
應付稅款	7,145,926	8,618,527
應付代收款	434,578	139,596
應付承購帳款	518,917	74,665
應付融券擔保價款	5,796,676	3,948,943
融券存入保證金	4,903,579	3,414,206
期貨交易人權益	9,671,626	9,237,126
其他應付款	6,235,135	2,060,147
合計	<u>\$ 53,250,978</u>	<u>\$ 34,498,646</u>

(十九)存款及匯款

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
支票存款	\$ 2,059,578	\$ 1,687,631
活期存款	33,297,639	28,614,504
定期存款	57,631,654	47,540,348
活期儲蓄存款	132,268,735	95,940,235
定期儲蓄存款	61,037,427	90,304,147
匯款	35,046	26,717
合計	<u>\$ 286,330,079</u>	<u>\$ 264,113,582</u>

(二十)應付債券

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
金融債券	\$ 9,800,000	\$ 9,800,000
無擔保公司債	12,500,000	12,500,000
合計	<u>\$ 22,300,000</u>	<u>\$ 22,300,000</u>

1. 金融債券

合併公司中元大銀行為提昇自有資本比率暨籌措中長期營運所需資金，分別於民國 94 年 12 月 22 日及民國 95 年 9 月 21 日經董事會決議發行金融債券，此項募集發行金融債券案分別業經民國 95 年 2 月 15 日金管銀(六)字第 09500034970 號函及民國 95 年 11 月 2 日金管

銀(六)字第 09500480850 號函核准在案。

合併公司已於民國 95 年 2 月 24 日依原計劃內容發行 95 年度第 1 期次順位金融債券，且已全數募集完成並按面額入帳。

另，民國 95 年 11 月 2 日核准之發行計劃，係申請發行一般及次順位金融債券各\$5,000,000，已分別於民國 95 年 12 月 22 日及民國 95 年 12 月 27 日，依原計劃內容各發行民國 95 年第 2 期第一次次順位金融債券\$1,800,000 及民國 95 年第 2 期第二次無到期日累積次順位金融債券\$3,000,000，且已募集完成並按面額入帳，惟一般順位金融債券額度\$5,000,000 及次順位金融債券額度\$200,000 因屆至核准後一年未發行完畢，已失其效力。其內容分別如下：

九十五年第一期次順位

發行面額	\$5,000,000
票面利率	固定利率，2.55%
發行期間	五年六個月
付息方式	每年付息一次
還本方式	到期一次還本
發行價格	於發行日依面額發行

民國九十五年第二期第一次次順位

發行面額	\$1,800,000
票面利率	固定利率，2.5%
發行期間	六年
付息方式	每年付息一次
還本方式	到期一次還本(註1)
發行價格	依票面金額十足發行

民國九十五年第二期第二次次順位

發行面額	\$3,000,000
票面利率	固定利率，3.25%，若滿五年未贖回 利率調高為4.25%
發行期間	無到期日
付息方式	每年付息一次
還本方式	(註2)
發行價格	依票面金額十足發行

註1：發行人之贖回權：合併公司有權於發行屆滿二年之日及其後每屆滿一年之日，若計算贖回後合併公司資本適足率符合主管機關所

定之最低比率，並經主管機關同意後，得將本債券依票面金額予以提前贖回，承購人或持有人不得予以回絕。被要求提前贖回之債券，將於贖回日前十五日擇期公告，並自公告贖回生效日起停止計息。

註2：發行人之贖回權：合併公司有權於發行屆滿五年之日及其後每屆滿一年之日，若計算贖回後合併公司資本適足率符合主管機關所定之最低比率，並經主管機關同意後，得將本債券依票面金額加計應付而未付之利息，將本債券提前贖回，承購人或持有人不得予以拒絕。被要求提前贖回之債券，將於贖回日前十五日擇期公告，並自公告贖回生效日起停止計息。

2. 無擔保公司債

(1) 合併公司中元大金控為償還到期擔保公司債、銀行短期借款及轉投資子公司，於民國 97 年 8 月 18 日募集國內無擔保普通公司債，該項募集公司債案主要發行條款如下：

- A. 發行總額：\$5,000,000，按發行條件不同分為甲、乙二券發行。
- B. 發行價格：按票面十足發行，每張\$1,000。
- C. 發行利率：甲券票面利率為固定利率年息 2.95%，乙券票面利率為固定利率年息 3.30%。
- D. 發行期間：元大金控甲券發行期限為 3 年期、乙券發行期限為 7 年期。
- E. 計付息方式：甲券及乙券均自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息至元為止，元以下四捨五入。
- F. 還本方式：元大金控各債券自發行日起到期一次還本。

(2) 合併公司中元大證金為配合業務之需要，於民國 96 年 5 月 30 日募集國內無擔保普通公司債，該項募集公司債案主要發行條款如下：

- A. 發行總額：\$7,500,000，按發行條件不同分為甲、乙二券發行。
- B. 發行價格：按票面發行，每張\$1,000。
- C. 票面利率：元大證金債甲類券票面利率為年利率 2.05%，固定計息。乙類券票面利率為年利率 2.13%，固定計息。
- D. 還本方式：元大證金債甲券：自發行日起到期一次還本，乙券：自發行日起屆滿第四、五年各還本 50%。
- E. 發行期限：元大證金債甲類券為 3 年期、乙類券為 5 年期。
- F. 計付息方式：元大證金債自發行日起依票面利率，每年單利計付息乙次。每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。

(二十一)其他借款

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
短期借款及透支		
無擔保銀行借款	\$ 1,409,000	\$ 890,000
銀行透支	3,262	2,580
	<u>1,412,262</u>	<u>892,580</u>
長期借款		
有擔保銀行借款	-	850,000
其他借款合計	<u>\$ 1,412,262</u>	<u>\$ 1,742,580</u>
短期借款利率區間	<u>0.58%~0.8%</u>	<u>0.40%~4.02%</u>
長期借款利率區間	<u>-</u>	<u>1.34%~1.52%</u>

(二十二)其他負債

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
估計應付土地增值稅	\$ 21,171	\$ 31,284
存入保證金	19,831	47,004
預收款項	344,084	111,590
存入借券保證金	7,746,597	961,819
其 他	<u>672,719</u>	<u>669,066</u>
合 計	<u>\$ 8,804,402</u>	<u>\$ 1,820,763</u>

(二十三)退休金

合併公司退休金相關資訊如下所示：

1. 合併公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年另行額外加給一個基數，惟累積最高以 61 個基數為限。
2. 合併公司除元大創投、元大資管、元大壹創業投資股份有限公司、元大租賃股份有限公司、元大財產保險代理人股份有限公司、元大證券亞洲金融有限公司及元大證券控股(B.V.I)有限公司外均訂有員工退休辦法，凡公司員工於服務屆滿一定年限並符合其他規定要件得以退休時，可依規定計算給付一次之退休金。各公司目前提撥情形如後：元大證金按月就薪資總額 8%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；元大金控、元大證券及元大銀行按月依薪資總額 2%提撥退休基金；元大

期貨按月就薪資總額 2.55%提撥退休基金；元大投顧按月就薪資總額 2%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；元大國際人身保代自民國 95 年 7 月起按月就已付薪資總額 6%，提撥之勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行，並自民國 96 年 6 月起，調整提撥率為 2%，實際支付退休金時先由退休基金專戶支應；元大證券之國內子公司係按月就薪資總額 2 %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。民國 99 年及 98 年 3 月 31 日止，合併公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$38,479 及\$35,533。

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，合併公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。合併公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 99 年及 98 年 3 月 31 日止，合併公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$61,373 及\$59,620。
4. 合併國外子公司退休辦法：
 - (1) 元大證券(香港)有限公司對於員工退休辦法，係依香港政府相關法令採確定提撥制辦理。
 - (2) 元大證券亞洲金融有限公司、元大證券控股(B.V.I)有限公司依當地法令無強制規定勞工退休辦法。
 - (3) 民國 99 年及 98 年第一季，除元大證券(香港)有限公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為\$987 及\$379 外，餘合併國外子公司並無員工，故無認列相關之退休金成本。
 - (4) 除上述(1)、(2)外，餘均無退休辦法。

(二十四)所得稅

合併公司所得稅費用相關資訊如下所示：

1. 所得稅費用

	<u>99年3月31日</u>	<u>98年3月31日</u>
所得稅費用(利益)	\$ 403,390	(\$ 490,269)
加：遞延所得稅資產淨變動數	(227,441)	676,525
分離課稅稅額	(2,021)	(38,196)
以前年度之應付所得稅淨額	7,016,729	8,358,429
以前年度所得稅高(低)估數	(69,831)	77,699
暫繳及扣繳稅款	(38,036)	(29,008)
其他	<u>322</u>	<u>-</u>
應付所得稅	<u>\$ 7,083,112</u>	<u>\$ 8,555,180</u>

(以下空白)

2. 遞延所得稅資產（負債）

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵呆帳超限數	\$ 2,127,224	\$ 425,444	\$ 2,762,895	\$ 690,724
虧損扣抵	6,913,524	1,382,706	10,572,554	2,643,138
減損損失	591,003	118,301	361,861	90,466
買賣、違約及壞帳				
損失準備	642,064	128,412	680,054	170,013
退休金財稅差異	1,009,861	201,972	983,914	245,979
商譽財稅攤銷				
影響數	701,656	140,331	847,040	211,760
未實現訴訟損失	-	-	220,789	55,197
被投資公司減資				
認列數	63,940	12,788	-	-
未實現兌換損失	-	-	18,278	4,570
未實現費用	43,177	8,635	-	-
其他	17,110	3,420	14,038	3,511
	<u>12,109,559</u>	<u>2,422,009</u>	<u>16,461,423</u>	<u>4,115,358</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現金融商品				
評價利益	(375,631)	(75,126)	(106,906)	(26,727)
被投資公司減資				
認列數	-	-	(5,060)	(1,265)
未實現兌換利益	(16,675)	(3,335)	-	-
固定資產財稅				
差異	(256,052)	(51,210)	(288,980)	(72,245)
	<u>(648,358)</u>	<u>(129,671)</u>	<u>(400,946)</u>	<u>(100,237)</u>
投資抵減		19,505		21,369
備抵評價		(309,003)		(433,536)
遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 2,002,840</u>		<u>\$ 3,602,954</u>

3. 截至民國99年3月31日止，合併公司尚可抵減之虧損其屆滿日及可抵減金額如下：

虧損年度	申報虧損金額	最後可抵減年度	核定情形
民國93年	\$ 31,395	民國103年	申報數
民國94年	33,754	民國104年	申報數
民國95年	4,291,954	民國105年	申報數
民國96年	2,451,506	民國106年	申報數
民國97年	102,047	民國107年	申報數
民國98年	216	民國108年	申報數
民國99年第一季	2,868	民國109年	預估數
	<u>\$ 6,913,740</u>		

4. 截至民國99年3月31日止，合併公司因人才培訓而享有且可供抵減以後年度應納營利事業所得稅之所得稅抵減數及最後可抵減年度列示如下：

取得年度	99年3月31日	最後可抵減年度	核定情形
民國95年	\$ 7,912	民國99年	申報數
民國96年	8,522	民國100年	申報數
民國97年	10,214	民國101年	申報數
民國98年	2,333	民國102年	預估數
	<u>\$ 28,981</u>		

5. 兩稅合一之相關資訊

	99年3月31日	98年3月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,653,749</u>	<u>\$ 1,235,225</u>
	99 年 度	98 年 度
預計/實際盈餘分配之稅額扣抵比例	<u>14.42%</u>	<u>18.84%</u>

6. 未分配盈餘之組成說明如下：

	99年3月31日	98年3月31日
民國86年以前(含)	\$ -	\$ -
民國87年以後	<u>8,991,816</u>	<u>3,185,283</u>
	<u>\$ 8,991,816</u>	<u>\$ 3,185,283</u>

合併公司中元大金控、元大證券、元大銀行、元大證金、元大創投、元大資管及元大投信經稅捐稽徵機關核定至民國94年度，元大投顧、元大期貨、元大期經、元大國際人身保代、元大租賃、元大保經及元大壹創投經稅捐稽徵機關核定至民國96年度，元大財產保代經稅捐稽徵機關核定至民國97年度。

合併公司所得稅訴訟情形如下所示：

(1)元大金控：

元大金控民國 91 年度營利事業所得稅申報，經台北市國稅局於民國 95 年 11 月 3 日核定依從事證券買賣其費用及利息支出分攤原則調增投資收益淨額\$89,120，致核定虧損數減少\$89,120。前述核定案件業於民國 96 年 1 月提起復查。

元大金控民國 92 年度至 94 年度營利事業所得稅結算申報案件，分別於民國 95 年 12 月 12 日、民國 98 年 5 月 15 日及民國 98 年 7 月 15 日核定，上述合計造成合併虧損數減少\$2,571,523，本公司因對從事證券買賣其費用及利息支出分攤原則內容不服，並已於 96 年 3 月、98 年 7 月及 98 年 10 月申請復查，惟基於穩健原則，業已作適當之會計處理。

(2)元大證券

元大證券(民國 91 及 94 年度)營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補徵所得稅合計為\$566,235，元大證券對核定內容仍有不服，依法提起行政救濟，目前正在行政救濟程序中。惟元大證券基於穩健原則，業就補徵之稅額調整入帳。

合併消滅之元大京華證券股份有限公司(民國 90 年度及民國 92 年至 94 年度)營利事業所得稅結算申報，經稅捐稽徵機關核定補徵所得稅合計為\$6,475,511，元大證券對核定內容仍有不服，依法提起行政救濟，目前正在行政救濟程序中。惟元大證券基於穩健原則，業就補徵之稅額調整入帳。

(3)元大銀行

元大銀行以前年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至民國 94 年度。其中 92 年度至 94 年度營利事業所得稅結算申報經核定前手息稅款 127,759 元，業已按國稅局和解條件依相對扣繳稅額之退抵比例 65%達成和解，並已作適當之會計處理。

元大銀行民國 92 年度至 94 年度營利事業所得稅結算申報案件，經臺北市國稅局分別於民國 95 年 12 月 12 日、98 年 5 月 15 日及 98 年 7 月 15 日核定，因對累計剔除商譽及債券投資溢價攤銷等核定內容不服，並已於 96 年 3 月、98 年 7 月及 98 年 10 月申請復查。

(4)元大證金

元大證金民國 92 年度、93 年度及 94 年度營利事業所得稅申報，經稅捐稽徵機關核定應補徵所得稅計\$16,255，元大證金對核定內容仍有不服，評估依法提出行政救濟，惟元大證金基於穩健原則，業已就核定內容評估調整入帳。

(二十五)股本

本公司申請以股份轉換方式將元京證券轉換為子公司乙案，業經行政院金融監督管理委員會 96 年 3 月 8 日金管銀(六)字第 09600022230 號函核准在案，並於民國 96 年 4 月 2 日順利完成，換股比例為元京證券普通股 1 股，換發本公司普通股 1.615 股，按元京證券已發行普通股 3,189,073 仟股(每股面額新台幣 10 元)，本公司共計發行新普通股 5,150,353 仟股(每股面額新台幣 10 元)，用以取得元京證券股東之所有股份，另截至民國 96 年度，因投資人執行轉換權利而發行之新股共計 40,929 仟股(每股面額新台幣 10 元)，另，本公司於民國 97 年 12 月 11 日經主管機關發函核准註銷 250,938 仟股，故本公司於民國 99 年 3 月 31 日之實收資本額為\$81,021,057。

(二十六)資本公積

依公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。以公司法規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依法不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。

惟依證期局之規定，本公司於股份轉換設立後承受轉換前子公司之未分配盈餘而產生之資本公積，得於轉換當年度撥充資本或發放現金股利，且其分派比例不受上述有關撥充資本比例之限制。因前述緣由，本公司資本公積來自金融機構轉換前之未分配盈餘金額之明細如下：

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
民國87年度以後	\$ 4,201,196	\$ 4,895,569

(二十七)法定盈餘公積及特別盈餘公積

依公司法規定，就稅後純益提撥 10%為法定盈餘公積直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額之 50%時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

依證期局之規定，分派盈餘時，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，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。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(二十八) 未分配盈餘

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分配：

- (1)繳納稅捐。
- (2)彌補往年虧損。
- (3)依法提撥法定盈餘公積及特別盈餘公積。
- (4)次就其餘額提撥百分之一為董事酬勞金，千分之一至千分之五為員工紅利，其他餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會作成分派案，提請股東常會同意後分配之。員工紅利以股票紅利發放時，其分派之對象包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司為確保股東權益及永續經營之目標，採平衡股利政策。股利發放原則為年度決算盈餘依前條規定繳納稅捐、彌補往年虧損、提撥法定盈餘公積、特別盈餘公積、董事酬勞金及員工紅利後之可分配盈餘不低於百分之八十；其中現金股利不低於百分之五十，股票股利則佔百分之五十以下。前項所列股利發放原則，本公司得依當年度實際獲利及資金狀況，決定最適當之股利政策，由董事會擬具分配方案後，經股東會議定後執行之。

本公司於民國 98 年及 97 年度經股東會決議通過民國 97 年及 96 年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$164,454		\$ 603,717	
特別盈餘公積	712,805		101,640	
現金股利	758,966	\$ 0.094	5,249,478	\$ 0.650
董監事酬勞			53,318	
員工現金紅利			15,996	

本公司民國 98 年度盈餘分派議案，業經董事會通過擬議，但尚未經股東會決議通過。股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國 97 年度估列之董監事酬勞及員工紅利分別為\$7,673 及 \$767，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢，其與 97 年度財務報表認列之金額一致。

(二十九)庫藏股票

合併公司自行收回之庫藏股數量變動情形及期末金額如下：

股數單位：仟股

99 年 第 一 季						
收回原因	期初股數	本期增加 股 數	本期減少 股 數	本期變更 收回原因 股 數	期末股數	期末金額
元大金控 轉讓股份 予員工	28,000	-	(1,913)	-	26,087	\$310,072

98 年 第 一 季						
收回原因	期初股數	本期增加 股 數	本期減少 股 數	本期變更 收回原因 股 數	期末股數	期末金額
元大金控 轉讓股份 予員工	28,000	-	-	-	28,000	\$ 332,810

依證券交易法之規定，公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。以民國 99 年 3 月 31 日之財務報表為計算基準，本公司可買回股數最高上限為 810,211 仟股，收買股份金額最高上限為\$27,461,919。本公司因上述情形於民國 99 年第一季最高持有已回收股數為 28,000 仟股，收買股份之總金額為\$332,810。

合併公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(三十) 股份基礎給付-員工獎勵

1. 截至民國99年3月31日，合併公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	本期實際離職率	估計未來離職率
庫藏股票轉讓予員工	註	1,123	98.1.21~99.3.31	既得服務期間為1.189年	2.76%	-
庫藏股票轉讓予員工	註	1,178	98.1.21~100.3.31	既得服務期間為2.189年	2.97%	2.97%
庫藏股票轉讓予員工	註	750	98.4.1~99.3.31	既得服務期間為0.9973年	0%	-
庫藏股票轉讓予員工	註	52	98.4.30~99.9.30	既得服務期間為1.4192年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	52	98.4.30~100.9.30	既得服務期間為2.4192年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	54	98.4.30~101.9.30	既得服務期間為3.4219年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	164	98.7.7~99.9.30	既得服務期間為1.2329年	9.15%	9.15%
庫藏股票轉讓予員工	註	164	98.7.7~100.9.30	既得服務期間為2.2329年	9.15%	9.15%
庫藏股票轉讓予員工	註	170	98.7.7~101.9.30	既得服務期間為3.2356年	10.00%	10.00%
庫藏股票轉讓予員工	註	71	98.10.20~99.3.31	既得服務期間為0.4438年	0%	-
庫藏股票轉讓予員工	註	71	98.10.20~100.3.31	既得服務期間為1.4438年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	73	98.10.20~101.3.31	既得服務期間為2.4466年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	38	98.10.20~99.9.30	既得服務期間為0.9452年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	38	98.10.20~100.9.30	既得服務期間為1.9452年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	40	98.10.20~101.9.30	既得服務期間為2.9479年	0%	0%
庫藏股票轉讓予員工	註	201	99.2.10~99.9.30	既得服務期間為0.6356年	18.91%	18.91%
庫藏股票轉讓予員工	註	201	99.2.10~100.9.30	既得服務期間為1.6356年	18.41%	18.41%

註：給與日為民國98年度及99年第一季，於合約期間分次給與。

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	99年第一季	
	認股權數量 (仟股)	加權平均 履約價格(元)
期初流通在外認股權	4,038	11.89
本期給與認股權	402	11.89
本期執行認股權	(1,913)	11.89
本期放棄認股權	(31)	11.89
期末流通在外認股權	2,496	11.89
99年底前可執行認股權	455	11.89

3. 民國 98 年 1 月 1 日之後，合併公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	合約期間	股價	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期股 利	無風險 利率	每單位 公平價值
庫藏股票轉讓予員工	98.1.21~ 99.3.31	12.20	11.89	59.83%	1.1890	5.33%	0.74%	2.8061
庫藏股票轉讓予員工	98.1.21~ 100.3.31	12.20	11.89	53.70%	2.1890	5.33%	1.09%	3.1048
庫藏股票轉讓予員工	98.4.1~ 99.3.31	16.10	11.89	60.60%	0.9973	4.04%	0.36%	5.3536
庫藏股票轉讓予員工	98.4.30~ 99.9.30	19.40	11.89	60.14%	1.4192	0.93%	0.48%	8.8868
庫藏股票轉讓予員工	98.4.30~ 100.9.30	19.40	11.89	54.74%	2.4192	0.93%	0.80%	9.4396
庫藏股票轉讓予員工	98.4.30~ 101.9.30	19.40	11.89	49.27%	3.4219	0.93%	1.03%	9.6658
庫藏股票轉讓予員工	98.7.7~ 99.9.30	23.40	11.89	62.76%	1.2329	0.77%	0.30%	12.3252
庫藏股票轉讓予員工	98.7.7~ 100.9.30	23.40	11.89	57.25%	2.2329	0.77%	0.59%	12.9063
庫藏股票轉讓予員工	98.7.7~ 101.9.30	23.40	11.89	50.65%	3.2356	0.77%	0.89%	13.1091
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20 ~99.3.31	24.30	11.89	49.20%	0.4438	0.74%	0.26%	12.3732
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20 ~100.3.3	24.30	11.89	56.78%	1.4438	0.74%	0.57%	13.0971
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20 ~101.3.3	24.30	11.89	54.60%	2.4466	0.74%	0.74%	13.7072
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20 ~99.9.30	24.30	11.89	56.03%	0.9452	0.74%	0.45%	12.6937
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20 ~100.9.3	24.30	11.89	56.68%	1.9452	0.74%	0.67%	13.4810
庫藏股票轉讓予員工	98.10.20 ~101.9.3	24.30	11.89	52.27%	2.9479	0.74%	0.79%	13.8549
庫藏股票轉讓予員工	99.2.10~ 99.9.30	19.25	11.89	38.53%	0.6356	0.94%	0.18%	7.3778
庫藏股票轉讓予員工	99.2.10~ 100.9.30	19.25	11.89	51.37%	1.6356	0.94%	0.49%	8.4721

4. 股份基礎給付交易產生之費用如下

	99年第一季	98年第一季
權益交割	\$ 5,857	\$ -

(三十一) 普通股每股盈餘

本公司基本每股盈餘之計算如下：

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	稅 前		稅 前	
	稅 後		稅 後	
基本每股盈餘：				
合併總利益	\$2,147,671	\$1,744,281	\$1,050,442	\$1,540,711
少數股權淨利	(24,271)	(19,334)	(14,819)	(14,718)
合併淨利益	\$2,123,400	\$1,724,947	\$1,035,623	\$1,525,993
加權平均流通在外股數	8,074,126	8,074,126	8,074,106	8,074,106
基本每股盈餘				
合併總利益	\$ 0.27	\$ 0.21	\$ 0.13	\$ 0.19
少數股權淨利	-	-	-	-
合併淨利益	\$ 0.27	\$ 0.21	\$ 0.13	\$ 0.19

(三十二) 用人、折耗及攤銷費用

民國99及98年第一季發生之用人、折舊及攤銷費用彙總如下：

	99 年 第 一 季	98 年 第 一 季
用人費用	\$ 2,402,954	\$ 1,985,404
薪資費用	2,074,827	1,647,529
勞健保費用	101,368	97,452
退休金費用	100,839	95,532
其他用人費用	125,920	144,891
折舊費用	197,039	188,652
攤銷費用	74,985	50,883
非營業資產折舊費用	11,402	-

(三十三) 資產證券化

1. 特性及損益

合併公司中原元京證券於民國 94 年 9 月 5 日以證券化方式出售其自有之標的債券資產，帳面金額合計\$9,562,268，依特殊目的信託移轉至受託機構發行本金轉支付受益證券，發行總金額為\$10,000,000，各種類受益證券之發行金額如下：

(1) 本金轉支付受益證券 A 券－發行面額\$7,300,000，到期日為民

國 98 年 9 月 5 日。

- (2) 本金轉支付受益證券 B 券－發行面額\$1,300,000，預定到期日為民國 99 年 9 月 16 日。
- (3) 本金轉支付受益證券 C 券－發行面額\$1,000,000，預定到期日為民國 100 年 3 月 15 日。
- (4) 次順位受益證券－發行面額\$400,000，預定到期日為民國 100 年 3 月 15 日。
- (5) 賣方受益證券：係以原標的債券資產之票面利息為還本付息來源，於各付息日所收取之票面利息償還投資人，用以吸收可能產生的利率風險，由元大證券買回，原始買回金額計\$397,019。上列受益證券均無票面利率。

上述次順位受益證券，由元大證券買入金額為\$366,107，主要目的為增強受益證券信用。當債務人到期無法支應本息時，投資人及受託機構對於元大證券之其他資產無追索權。保留權利之本金受償順位在投資人權利之後，且其價值受移轉債權之信用風險及利率風險影響。

2. 衡量保留權利所使用之主要假設：

在資產負債表日，估計保留權利公平價值所使用之主要假設如下：

	<u>99年3月31日(年率)</u>		<u>98年3月31日(年率)</u>	
	次順位	賣方	次順位	賣方
	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>	<u>受益證券</u>
預計加權平均年限	0.96年	0.14年	1.96年	0.82年
預計信用損失率	-	-	-	-
剩餘現金流量之折現率	0.77%	0.46%	0.996%	0.796%

3. 敏感度分析：

剩餘現金流量之折現率如果發生不利變動 10%~20%，剩餘現金流量公平價值之敏感度如下：

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	次順位	賣方	次順位	賣方
	受益證券	受益證券	受益證券	受益證券
保留權利之帳面價值	\$397,066	\$ 9,995	\$392,319	\$130,497
預計加權平均年限	0.96年	0.14年	1.96年	0.82年
剩餘現金流量之折現率	0.77%	0.46%	0.996%	0.796%
不利變動10%對公平價值 之影響	(291)	(1)	(755)	(84)
不利變動20%對公平價值 之影響	(581)	(1)	(1,509)	(168)

4. 預期靜態群組損失率：

自民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，債券資產證券化預計及實際信用損失率均為 0%。

5. 現金流量：

自證券化信託收到及支付予證券化信託之現金流量彙總如下：

	99年1月1日 至3月31日	98年1月1日 至3月31日
來自證券化款項	\$ -	\$ -
收到保留權利之其他現金流量	13,966	77,208
	<u>\$ 13,966</u>	<u>\$ 77,208</u>

五、關係人交易

(一)關係人之名稱與關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台北世界貿易中心國貿大樓 (以下簡稱國貿大樓)	該公司董事長為合併孫公司元大投信董事長一等親(此關係已於98年5月1日消滅)
瀚宇彩晶股份有限公司 (以下簡稱瀚宇彩晶)	該公司董事長為合併孫公司元大投信董事長之配偶
元大投信所經理之基金	合併孫公司元大投信募集之證券投資信託基金
金英控股有限公司 (以下簡稱金英控股)	該公司係合併子公司元大證券採權益法評價之轉投資公司
頂華證券投資管理有限公司	實質關係人
頂華財務管理顧問有限公司	"
寶麗興業股份有限公司	"
晶彩悅心(股)公司	"
瀚斯寶麗(股)公司 (以下簡稱瀚斯寶麗)	"
耀華企業顧問股份有限公司	"
尊爵投資股份有限公司 (以下簡稱尊爵投資)	"
現代投資股份有限公司	"
旭通投資股份有限公司	"
元大建設開發(股)公司 (以下簡稱元大建設)	"
元鼎國際建設(股)公司	"
三商美邦人壽保險股份有限公司	"
財團法人元大文教基金會 (原名財團法人復華基金會) (以下簡稱元大文教)	實質關係人(原該基金會之董事長為合併母公司之董事長，已於民國98年5月卸任)
其他(各戶未達存、放款總額1%之合計數)	係合併公司關係企業及董事、獨立董事、經理人及其親屬等

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 存款

99 年 3 月 31 日			
關係人名稱	期 末 餘 額	佔存款%	利率區間(%)
各戶未達存款總額1% 之合計數	\$ 6,705,332	2.34	0.00~5.85
98 年 3 月 31 日			
關係人名稱	期 末 餘 額	佔存款%	利率區間(%)
各戶未達存款總額1% 之合計數	\$ 1,510,367	0.57	0.00~6.30

合併公司對上開關係人之存款利率，除行員儲蓄存款於限額內利率皆為5.85%外，餘均按牌告利率為基礎計算，民國99及98年第一季存款利率分別為0.00%~2.78%及0.00%~6.30%，存款條件與一般存款戶並無不同。

民國99及98年第一季合併公司因上述存款交易支付之利息支出分別為\$6,946及\$14,390。

(以下空白)

2. 放款

99 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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	320	\$ 11,692	\$ 6,085	\$ 6,085	\$ -	無、動產	無
自用住宅抵押放款	124	1,127,672	1,050,399	1,050,399	-	不動產	無
其他放款	元大建設	3,100,000	3,100,000	3,100,000	-	不動產	無
	瀚宇彩晶	1,226,170	1,056,170	1,056,170		不動產及動產	無
	12(註)	41,078	22,868	16,437	6,431	不動產、存單	無
合計			5,235,522	5,229,091	6,431		

98 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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		
員工消費性放款	3	\$ 1,265	\$ 158	\$ 158	\$ -	無、動產	無
自用住宅抵押放款	25	121,575	114,357	114,357	-	不動產	無
其他放款	3(註)	3,887	114	114	-	不動產及存單	無
合計			114,629	114,629	-		

註：個別戶期末餘額均未達期末總額之1%，故擬彙總揭露。

合併公司民國 99 及 98 年第一季對上開關係人之放款利率，除關係人中屬法人放款之放款利率區間分別為 1.48%~2.58% 及 1.40%~2.40%，另，行員放款利率於限額內利率區間分別為 0.92%~4.78% 及 0.09%~3.50% 外，其餘放款條件與一般放款戶並無不同。
民國 99 及 98 年第一季合併公司因上述放款交易計收之利息收入分別為 \$12,542 及 \$6,041。

3. 財產交易

(1) 合併公司及關係人向關係人購入其所經理之基金餘額如下：

關係人名稱	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
元大投信所經理之基金	\$ 13,438,281	\$ 10,437,045

(2) 合併公司於公開市場與關係人從事之債、票券買賣斷交易如下：

(99 年第一季：無。)

98 年 第 一 季			
交易種類	買斷交易之價格	賣斷交易之價格	
元大投信經理之基金 債券	\$ 2,202,659	\$ 517,639	

4. 附買回及附賣回票債券交易

合併公司向關係人承作之附買回或附賣回票債券交易，其明細如下：

99 年 第 一 季				
	最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	利息收入 (費用)
附買回：				
元大投信所經理之基金	\$ 3,539,785	\$ 1,981,040	0.16~0.50	(\$ 1,407)
尊爵投資	355,000	-	0.25	(917)
		<u>\$ 1,981,040</u>		<u>(\$ 2,324)</u>
98 年 第 一 季				
	最高餘額	期末餘額	利率區間(%) (註)	利息收入 (費用)
附買回：				
元大投信所經理之基金	3,955,077	<u>\$ 3,383,013</u>	0.11~0.60	<u>(\$ 2,937)</u>

5. 備供出售金融資產

合併公司持有關係人股份之期末餘額及相關處分損益如下：(99年第一季：無。)

<u>證券名稱</u>	<u>98 年 第 一 季</u>		
	<u>處分投資</u>		
	<u>期末餘額</u>	<u>(損)益</u>	<u>評價利益</u>
瀚宇彩晶	\$ -	\$ 11,427	\$ -

6. 合併公司於民國 99 年及 98 年第一季捐贈財團法人元大文教基金會分別為\$0 及\$6,000，帳列其他業務及管理費用項下。

7. 合併公司與關係人從事受託買賣經紀業務所產生之手續費收入，其交易情形如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>99 年 第 一 季</u>	<u>98 年 第 一 季</u>
元大投信經理之基金	\$ 196	\$ 720
其他	1,940	72
	<u>\$ 2,136</u>	<u>\$ 792</u>

上述之股票經紀交易條件與非關係人交易條件約當。

(三) 子公司達新台幣一億元以上之關係人交易資訊如下：

1. 元大銀行

(1) 存 款

<u>99 年 3 月 31 日</u>			
<u>關係人名稱</u>	<u>期末餘額</u>	<u>佔存款%</u>	<u>利率區間%</u>
各戶未達存款總額1%合計	<u>\$ 10,701,833</u>	<u>3.69</u>	0.00~5.85
<u>98 年 3 月 31 日</u>			
<u>關係人名稱</u>	<u>期末餘額</u>	<u>佔存款%</u>	<u>利率區間%</u>
各戶未達存款總額1%合計	<u>\$ 8,322,126</u>	<u>3.05</u>	0.00~6.30

本公司民國 99 年及 98 年第一季對上開關係人之存款利率，除行員儲蓄存款於限額內利率皆為 5.85%以外，餘均按牌告利率為基礎計算，民國 99 年及 98 年第一季存款利率分別為 0.00%~2.78%及 0.00%~6.30%，存款條件與一般存款戶並無不同。

民國 99 年及 98 年第一季本公司因上述存款交易支付之利息支出分別為\$7,795 及\$57,399。

(2)放款

99 年 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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	320	\$ 11,692	\$ 6,085	\$ 6,085	\$ -	無、動產	無
	元大證券	141	-	-	-	無	無
自用住宅抵押放款	124	1,127,672	1,050,399	1,050,399	-	不動產	無
其他放款	元大建設 開發(股)公司	3,100,000	3,100,000	3,100,000	-	不動產	無
	瀚宇彩晶(股)公司	1,226,170	1,056,170	1,056,170	-	不動產及動產	無
	12(註)	41,078	22,868	16,437	6,431	不動產、存單	無
合計			5,235,522	5,229,091	6,431		

98 年 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本期 最高餘額	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	3	\$ 1,265	\$ 158	\$ 158	\$ -	無、動產	無
自用住宅抵押放款	25	121,575	114,357	114,357	-	不動產	無
其他放款	3(註)	3,887	114	114	-	存單及不動產	無
合計			114,629	114,629	-		

註：個別戶期末餘額均未達期末總額之1%，故擬彙總揭露。

民國 99 年及 98 年第一季本公司對上開關係人之放款利率，除關係人中屬法人之放款利率區間分別為 1.48%~2.58%及 1.40%~2.40%，另，行員放款利率於限額內利率區間分別為 0.92%~4.78%及 0.09%~3.50%外，其餘放款條件與一般放款戶並無不同。

民國 99 年及 98 年第一季本公司因上述放款交易計收之利息收入分別為 \$12,542 及 \$6,041。

(3)其他應收款項

關係人名稱	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
元大金控	\$ 2,210,685	\$ 1,846,408
主要係應收母公司連結稅制款。		

(4)財產交易

A. 本公司由公開市場購入關係人募集之開放型基金情形如下：

	99 年 第 一 季		
	本期買入	期末餘額	贖回利益
元大投信經理之基金	\$ 1,500,000	\$ 1,575,000	\$ 128
	98 年 第 一 季		
	本期買入	期末餘額	贖回利益(損失)
元大投信經理之基金	\$ -	\$ 120,000	\$ -

B. 本公司於公開市場與關係人從事之債、票券買、賣斷交易如下：

	99 年 第 一 季		
	交易種類	買斷交易之價格	賣斷交易之價格
元大證券	債 券	\$ 704,060	\$ 1,068,244
	98 年 第 一 季		
	交易種類	買斷交易之價格	賣斷交易之價格
元大證券	債 券	\$ 1,448,798	\$ 306,689

C. 本公司於公開市場與關係人從事之受益證券交易如下：

	99	年	第	一	季
	期末餘額		最高餘額		利息收入
元大證券	\$	91,338	\$	91,338	\$ -
	98	年	第	一	季
	期末餘額		最高餘額		利息收入
元大證券	\$	138,922	\$	138,922	\$ -

(5) 其他

A. 附買回及附賣回票債券交易

本公司向關係人承作之附買回及附賣回票債券交易，其明細如下：

	99	年	第	一	季
交易對象 關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率 區間%(註)	利息收入 (支出)	手續費 收入
附買回：					
元大投信經理之基金：					
元大萬泰基金	1,000,000	-	0.16~0.17	(\$ 38)	\$ -
元大證券	209,596	-	-0.20~0.00	(13)	32
合 計		\$ -		(\$ 51)	\$ 32
	98	年	第	一	季
交易對象 關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率 區間%	利息收入 (支出)	
附買回：					
元大投信經理之基金：					
元大萬泰基金	400,000	-	0.12	(14)	
元大證券	99,557	-	-	-	
合 計		\$ -		(\$ 14)	

註：為因應櫃檯買賣中心債券電腦議價系統買超部位自動出借附買回債券及票券機制，本公司承作相關交易而產生負利率。

2. 元大證券

(1) 本公司代關係人從事期貨交易輔助業務而產生之期貨交易佣金收入、期貨交易保證金-自有資金及期末應收佣金(帳列應收帳款向下)如下:

關係人名稱	99 年 第 一 季		
	佣金收入	期末應收佣金	期貨交易保證金 — 自有資金
元大期貨	\$ 47,552	\$ 16,942	\$ 616,707

關係人名稱	98 年 第 一 季		
	佣金收入 及其他	期末應收佣金	期貨交易保證金 — 自有資金
元大期貨	\$ 51,541	\$ 22,983	\$ 250,680

本公司進行該項交易，係依契約價格收款。

(2) 銀行存款、利息收入及應收利息

本公司民國99年及98年3月31日存於關係人之存款明細如下：

關係人名稱	99 年 第 一 季		
	銀行存款 期末餘額	營業外收入 及利益—利息 收入(註)	其他應收款 — 應收利息 (註)
元大銀行	\$ 452,133	\$ 434	\$ 105

關係人名稱	98 年 第 一 季		
	銀行存款 期末餘額	營業外收入 及利益—利息 收入(註)	其他應收款 — 應收利息 (註)
元大銀行	\$ 109,116	\$ 7,027	\$ 498

註：含活期存款、定期存款及營業保證金之利息。

(3) 本公司代理關係人從事融資融券業務產生之收入(帳列「其他營業收入」，期末應收代理收入帳列「應收帳款」項下)如下：

關係人名稱	99年第一季	
	代理融資融券 業務收入	期末應收 代理收入
元大證金	\$ 326,396	\$ 111,259

關係人名稱	98年第一季	
	代理融資融券 業務收入	期末應收 代理收入
元大證金	\$ 165,439	\$ 62,320

本公司對上述交易之條件與一般交易並無顯著不同且均委由元大證金處理。

(4) 應付連結稅制款(帳列其他應付款)

關係人名稱	99年3月31日		98年3月31日	
	金額	%	金額	%
元大金控	<u>\$1,606,719</u>	<u>81.25</u>	<u>\$1,411,943</u>	<u>99.00</u>

(5) 開放型基金及貨幣市場工具之交易

關係人名稱	99年3月31日		98年3月31日	
	取得成本	%	取得成本	%
元大投信經理之基金	<u>\$ 5,601,624</u>	<u>85</u>	<u>\$ 4,201,624</u>	<u>46</u>

(6) 受限制資產-流動(99年第一季：無。)

本公司民國98年3月31日將可轉換定存單及一般定存單轉作發行認購(售)權證履約保證金(帳列)之明細如下：

關係人名稱	98年3月31日
元大銀行	<u>\$ 277,000</u>

(7) 營業保證金

本公司提存定存單於關係人供作證券及期貨各項業務之營業保證金，其明細如下：

關係人名稱	99年3月31日	98年3月31日
元大銀行	<u>\$ 840,000</u>	<u>\$ 825,000</u>

(8) 借券存出保證金

本公司提存現金於關係人供作借券業務之保證金，其明細如下：

關係人名稱	99年3月31日	98年3月31日
元大證金	<u>\$ 141,403</u>	<u>\$ 45,962</u>

(9) 財產交易

本公司與關係人從事附賣回、附買回債券交易(帳列「附賣回債券投資」及「附買回債券負債」)之情形如下

A. 附賣回債券交易：

	99 年 第 一 季			
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息 收入金額
元大銀行	209,596	<u>\$ -</u>	-0.20%	<u>\$ 20</u>

B. 附買回債券交易

99 年 第 一 季				
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息 支出金額
元大投信經理 之基金	\$ 2,539,785	\$ 1,981,040	0.17%~0.5%	\$ 1,407
尊爵投資	355,000	-	0.25%~0.25%	917
		<u>\$ 1,981,040</u>		<u>\$ 2,324</u>
98 年 第 一 季				
	最高餘額	期末餘額	利率區間%	當期利息 支出金額
元大投信經理 之基金	\$ 3,955,077	\$ 3,383,013	0.11%~0.60%	\$ 2,937
元大期貨	150,064	-	0.40%~0.40%	64
		<u>\$ 3,383,013</u>		<u>\$ 3,001</u>

C. 債券買、賣斷交易：

99 年 第 一 季		
	債券買斷	債券賣斷
元大銀行	<u>\$ 1,068,244</u>	<u>\$ 704,060</u>
98 年 第 一 季		
	債券買斷	債券賣斷
元大投信經理之基金	\$ 2,202,659	\$ 517,639
元大銀行	306,689	1,448,798
	<u>\$ 2,509,348</u>	<u>\$ 1,966,437</u>

上述從事買賣斷交易之債券均已帳列營業證券－自營－國內項下，且係由中華民國證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統撮合及營業處所議價而成交。

(10) 其他

本公司於民國 99 年及 98 年第一季為取得元大銀行之借款額度分別為 \$2,200,000 及 \$2,174,000，將受益憑證(帳列「公平價值變動列入損益之金融資產－流動」項下)金額 \$2,642,357 及 \$2,637,392 暨土地及建築物帳面價值計 \$797,909 及 \$809,599，設定為擔保。

3. 元大證金

(1)代理業務

	99年1月1日至3月31日		98年1月1日至3月31日	
	金 額	%	金 額	%
元大證券	\$ 326,396	80	\$ 165,439	78

本公司支付元大證券之代理費，係依雙方約定計價及支付，其交易條件與平均融資餘額同級之其他券商相當。

(2)其他應付款

	項目	99年3月31日	98年3月31日
元大證券	委任報酬	\$ 111,259	\$ 62,320
	借券	23	-
	其他	16	16
		111,298	62,336
元大金控	連結稅制款	460,188	389,828
	現金股利	1,559,999	-
	其他	994	658
		2,021,181	390,486
元大香港	借券	23,168	-
其他		754	754
合計		\$ 2,156,401	\$ 453,576

(3)借券存入保證金

本公司與關係人因借券交易所收取之借券保證金如下：

	99年3月31日	98年3月31日
元大證券	\$ 141,403	\$ 45,962
元大香港	632,504	-
	\$ 773,907	\$ 45,962

4. 元大期貨

(1)現金及約當現金/客戶保證金/其他應收款

	99年3月31日			
	銀行存款 餘額	營業保 證 金	客戶保證金	其他應收款- 利息收入
元大銀行	\$ 277,137	\$ 105,000	\$ 1,627,319	\$ 129

	98年3月31日			
	銀行存款 餘額	營業保 證 金	客戶保證金	其他應收款- 利息收入
元大銀行	\$ 540,578	\$ 105,000	\$ 4,054,074	\$ 3,566

利息收入包含銀行活期存款、定期存款、客戶保證金及營業保證金

之利息收入，民國 99 年第一季及 98 年第一季利息收入分別為 \$ 375 及 \$ 35,910。

(2) 期貨交易人權益

	99年3月31日		98年3月31日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
元大證券	<u>\$ 1,058,449</u>	<u>10</u>	<u>\$ 250,680</u>	<u>2</u>

(3) 其他應付款

	99年3月31日		98年3月31日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
元大金控	<u>\$ 329,583</u>	<u>95</u>	<u>\$ 123,319</u>	<u>100</u>

5. 元大投顧

銀行存款

民國 99 及 98 年第一季，本公司存於元大銀行之銀行存款分別為 \$143,358 及 \$322,085。內中屬提存之營業保證金分別為 \$15,000 及 25,000，年利率分別為 0.77%及 2.07%。

6. 元大資管

其他應付款

	99年3月31日		98年3月31日	
	金 額	佔該科目 百分比(%)	金 額	佔該科目 百分比(%)
元大金控	<u>\$ 324,689</u>	<u>19</u>	<u>\$ 1</u>	<u>-</u>

7. 元大創投

備供出售金融資產-流動

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	佔該科目		佔該科目	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
元大萬泰基金	\$ 81,270	45	\$ 289,758	87

上述備供出售金融資產-流動，於99及98年第一季處分部分持有單位數而產生之處分利益為\$579及\$0。

8. 元大壹創投

備供出售金融資產-流動

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	佔該科目		佔該科目	
	金 額	百分比(%)	金 額	百分比(%)
元大萬泰基金	\$ 150,176	100	\$ 35,014	41

上述備供出售金融資產-流動，於99及98年第一季處分部分持有單位數而產生之處分利益皆為\$0。

9. 元大投信

(1)銀行存款

	99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
	佔該科目百		佔該科目百	
	金 額	分比(%)	金 額	分比(%)
元大銀行				
定期存款	\$ 198,000	31	\$ 121,000	17
活期及支票存款	3,635	1	1,723	-
	\$ 201,635	32	\$ 122,723	17

(2) 基金交易

關 係 人 名 稱	99年3月31日	98年3月31日
本公司	\$ 182,871	\$ 90,408
元大證券	5,697,969	4,308,191
瀚宇彩晶	5,284,749	5,052,772
元大證金	11,079	270,400
元大銀行	1,573,177	-
元大投顧	-	30,041
元大保經	5,832	5,821
元大創投	81,270	35,014
元大壹創投	150,176	-
瀚斯寶麗	323,356	-
國貿大樓	125,671	115,481
元大文教	2,131	-
三商美邦	-	526,277
寶麗興業	-	2,640
	<u>\$ 13,438,281</u>	<u>\$ 10,437,045</u>

(以下空白)

六、抵(質)押之資產

截至民國99年及98年3月31日止，合併公司資產提供擔保明細如下：

資產項目	99年3月31日	98年3月31日	擔保用途
短期票券、受益憑證、政府公債、公司債及金融債券(帳列公平價值列入損益之金融資產-淨額、備供出售金融資產-淨額、附賣回票券及債券投資、持有至到期日金融資產、其他資產)	\$ 14,672,815	\$ 25,343,170	附買回票券、債券負債及公債投標押標金
	2,292,770	1,107,440	長短期借款擔保透支額度
	50,948	234,812	假扣押擔保
	524,362	-	中央存保受託金融重建基金
	52,972	54,443	存出信託資金準備
	73,795	86,571	債票證券自營業務保證金
	1,678,541	1,411,413	營業保證金、資產出售保證
	824,013	451,968	繳存央行金融事業保證金
	157,454	167,470	標借股票
	-	5,072	向國稅局申請複查
	3,110,338	3,104,494	供交割額度之擔保
	3,738	-	證券VISA-國際卡交易帳款付款準備金
	-	504,875	資產出售保證
用途受限制之活期存款	343,272	32,032	代收承銷股款
定期存單(帳列其他資產)	960,000	970,000	營業保證金
	143,010	10,500	假扣押擔保
	36,032	40,449	結構型商品投資專戶
	-	396,000	發行權證保證之履約保證金
	177,000	250,000	交割專戶
土地及建築物(帳列固定資產及其他資產)	2,843,140	2,909,188	長、短期擔保借款額度及應付短期票券之擔保
應收票據(帳列應收款項淨額)	-	6,435,770	長短期擔保借款額度
合計	\$ 27,944,200	\$ 43,515,667	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)重大採購合約

截至民國99年及98年3月31日止，合併公司為購置資產所簽訂之合約金額分別為\$2,501,385及\$865,175，尚未支付款項分別為\$1,465,067及\$254,935。

(二)受託保管股票

截至民國 99 年及 98 年 3 月 31 日，合併公司中元大證金受託代為集中保管股票股數分別為 7,491 千股及 7,493 千股，其市價分別約為\$78,836 及 \$76,749。

(三)營業租賃

合併公司營業場所之租賃未來每年應支付租金總額彙總如下：

期	間	金	額
民國99.4.1~99.12.31		\$	518,609
民國100年度			442,432
民國101年度			256,713
民國102年度			155,171
民國103年度以後			233,332
合 計		\$	1,606,257

(四)合併公司中之元大投信之客戶張世昌先生於民國 97 年 5 月 22 日向台灣台北地方法院提起民事訴訟，主張合併公司中之元大投信受境外基金機構委任於台灣進行境外基金私募之過程有過失導致其蒙受投資虧損，請求合併公司中之元大投信賠償美金 200 萬元及自起訴狀繕本送達翌日起算按週年利率 5%計算之利息。台北地方法院於 98 年 10 月判決駁回該客戶全部之請求。該客戶已就台北地方法院判決向台灣高等法院提起上訴，並於 99 年 2 月 4 日申請撤回上訴，業經台灣高等法院於 99 年 2 月 5 日准予撤回上訴。

(五)合併公司中之元大投信客戶高寶華、吳錦婷、周亦寬等於民國 97 年 11 月 17 日向台灣台北地方法院提起民事訴訟，主張合併公司中之元大投信受境外基金機構委任於台灣進行境外基金私募之過程有過失導致其蒙受投資虧損，共請求合併公司中之元大投信與金復華投信(已更名為宏利投信)連帶賠償美金 90 萬元及自 97 年 11 月 12 日起按週年利率 5%計算之利息，仍於台灣台北地方法院審理中。合併公司中之元大投信認為不應負擔該損失且敗訴機率不大，故尚未估列相關或有損失。

(七) 其 他

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
受託代收款項	\$ 11,390,427	\$ 12,109,796
受託代售旅行支票	103,536	83,085
受託保管有價證券、承銷品及其他保 管品	10,863,217	9,904,043
信託資產	82,655,109	58,958,657
	<u>\$ 105,012,289</u>	<u>\$ 81,055,581</u>
已核准未使用之放款承諾	<u>\$ 2,204,836</u>	<u>\$ 5,165,112</u>
信用卡授信承諾	<u>\$ 64,710,088</u>	<u>\$ 62,717,212</u>
各類保證款項	<u>\$ 15,525,609</u>	<u>\$ 6,315,010</u>
客戶已開發但尚未使用之信用狀餘額	<u>\$ 4,075,420</u>	<u>\$ 2,275,280</u>
附買回有價證券承諾	<u>\$ 15,008,233</u>	<u>\$ 25,938,174</u>
附賣回有價證券承諾	<u>\$ 9,502,808</u>	<u>\$ 14,235,869</u>

(八) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露信託帳之資產負債表、損益表及信託財產目錄如下：

99 年 3 月 31 日			
<u>信託資產負債表</u>			
<u>信託資產</u>		<u>信託負債</u>	
銀行存款	\$ 1,505,862	應付保管有價證券	\$ 13,155,739
股票	11,258,196	金錢信託	55,606,412
基金(註)	47,696,650	有價證券信託	9,944,687
債券	6,075,064	不動產信託	3,041,588
不動產	2,963,598	共同信託基金	774,627
保管有價證券	13,155,739	本期損益	4,034
		累積盈餘	128,022
信託資產總額	<u>\$ 82,655,109</u>	信託負債總額	<u>\$ 82,655,109</u>

98 年 3 月 31 日

信託資產負債表

信託資產		信託負債	
銀行存款	\$ 487,173	應付保管有價證券	\$ 3,852,736
股票	2,554,427	金錢信託	49,636,674
基金(註)	40,458,108	有價證券信託	1,426,730
債券	8,627,520	不動產信託	1,415,490
不動產	1,363,239	金錢債權及其擔保	
保管有價證券	3,852,736	物權信託	1,615,454
其他	1,615,454	共同信託基金	893,536
		本期損失	(1,377)
		累積盈餘	119,414
信託資產總額	<u>\$ 58,958,657</u>	信託負債總額	<u>\$ 58,958,657</u>

註：含貨幣市場共同信託基金。

信託帳損益表

99 年 第 一 季		98 年 第 一 季	
信託收益		信託收益	
利息收入	\$ 1,609	利息收入	\$ 1,279
租金收入	7,695	股利收入	123
投資收入	<u>3,134</u>	投資收入	<u>138</u>
	<u>12,438</u>		<u>1,540</u>
信託費用		信託費用	
管理費	4,541	管理費	1,579
監察人費	-	監察人費	60
稅捐支出	707	稅捐支出	6
手續費	-	手續費	24
投資損失	<u>3,035</u>	投資損失	<u>1,189</u>
	<u>8,283</u>		<u>2,858</u>
稅前淨利	4,155	稅前淨損	(1,318)
所得稅費用	(<u>121</u>)	所得稅費用	(<u>59</u>)
稅後淨利	<u>\$ 4,034</u>	稅後淨損	<u>(\$ 1,377)</u>

信託財產目錄

99 年 3 月 31 日		98 年 3 月 31 日	
投資項目	帳列金額	投資項目	帳列金額
銀行存款	\$ 1,505,862	銀行存款	\$ 487,173
債券	6,075,064	債券	8,627,520
股票	11,258,196	股票	2,554,427
基金	47,696,650	基金	40,458,108
不動產-土地	2,963,598	不動產-土地	1,363,239
保管有價證券	13,155,739	保管有價證券	3,852,736
其他	-	其他	1,615,454
	<u>\$82,655,109</u>		<u>\$58,958,657</u>

民國 99 年及民國 98 年 3 月 31 日之信託帳資產負債表暨信託帳財產目錄係包括合併公司中元大銀行國際金融業務分行承作之外幣特定金錢信託。

- (九)合併公司中之元大創投以成本法評價之創投基金 Asia Pacific Venture Invest II L.P.，合約期間為七年，合併公司中之元大創投並承諾於合約期間投資 US\$350 萬元，首次投資金額 US\$87.5 萬元業於民國 98 年 12 月完成繳款完畢，當 70%首次投資款實際投入於投資標的後，該創投基金管理當局可於首次投資日(民國 98 年 12 月 16 日)後四年內依據基金投資策略提出增資要求。

八、重大之災害損失

- (一)本公司：無此情形。
(二)子公司：無此情形。

九、重大之期後事項

- (一)本公司：無此情形。
(一)子公司：

1. 元大投信為配合業務拓展需要，於民國 99 年 4 月 16 日經董事會決議通過，以每股預計 \$18 元之價格，現金增資 56,750 仟股。
2. 元大亞金因短期營運週轉需要，於民國 99 年 4 月 21 日貸予美金 5,000 萬元予子公司元大證券(香港)有限公司。

十、其他

(一)金融商品資訊之揭露

1. 合併公司金融商品之公平價值資訊：

	99 年	3 月	31 日
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>			
資 產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 178,266,545	\$ -	\$ 178,266,545
公平價值變動列入			
損益之金融資產	36,777,659	4,753,999	32,023,660
貼現及放款－淨額	250,491,876	-	250,491,876
備供出售金融資產	20,305,279	11,465,727	8,839,552
持有至到期日金融資產	2,929,372	-	2,929,372
負 債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 118,858,675	\$ -	\$ 118,858,675
存款及匯款	286,330,079	-	286,330,079
公平價值變動列入損			
益之金融負債	1,619,568	-	1,619,568

		99 年 3 月 31 日		
		帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 法 評 估 之 金 額
<u>衍生性金融商品</u>				
資	產			
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)		\$ 308,307	\$ -	\$ 308,307
無本金交割遠期外匯		27,741	-	27,741
買入匯率選擇權		432,422	-	432,422
買入債券選擇權		1,100	-	1,100
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)		2,687,651	-	2,687,651
期貨交易保證金		2,449,912	2,449,912	-
買入選擇權-期貨		40,785	40,785	-
資產交換買入選擇權		115,513	-	115,513
利率期貨		38,881	38,881	-
結構型商品		9,460	9,460	-
衍生性金融商品-櫃檯		214,613	-	214,613
買入信用違約交換		2,946	-	2,946
買入認購權證		470	470	-
負	債			
非避險				
外匯合約(換匯換利、 換匯及遠匯)		\$ 499,286	\$ -	\$ 499,286
無本金交割遠期外匯		25,199	-	25,199
賣出匯率選擇權		420,228	-	420,228
賣出權益選擇權		136,543	-	136,543
賣出選擇權負債-期貨		25,486	1,466	24,020
衍生性金融商品負債-櫃檯		678,048	-	678,048
發行認購權證		6,295,305	6,295,190	115
發行認購權證再買回		(5,701,098)	(5,701,098)	-
資產交換、利率交換及 一般利率交換		2,771,224	-	2,771,224

98 年 3 月 31 日			
非衍生性金融商品	帳 面 價 值	公 開 報 價	評 價 方 法
		決 定 之 金 額	估 計 之 金 額
資 產			
公平價值與帳面價值			
相等之金融資產	\$ 110,067,570	\$ -	\$ 110,067,570
公平價值變動列入			
損益之金融資產	71,548,978	7,530,928	\$ 64,018,050
貼現及放款—淨額	227,613,559	-	227,613,559
備供出售金融資產	24,216,920	15,968,576	8,248,344
持有至到期日金融資產	3,498,615	-	2,637,238
其他金融資產—無活			
絡市場之債券投資	453,209	-	534,187
負 債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	\$ 102,423,824	\$ -	\$ 102,423,824
公平價值變動列入			
損益之金融負債	532,898	-	532,898
存款及匯款	264,113,582	-	264,113,582
(以下空白)			

		98 年 3 月 31 日		
		公開報價		評價方法
衍生性金融商品		帳 面 價 值	決定之金額	評估之金額
資 產				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 474,111	\$ -	\$ 474,111	
無本金交割遠期外匯	6,659	-	6,659	
買入匯率選擇權	139,252	-	139,252	
買入債券選擇權	603	-	603	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	3,562,181	-	3,562,181	
期貨交易保證金	316,805	316,805	-	
買入選擇權-期貨	561,102	561,102	-	
資產交換買入選擇權	13,906	-	13,906	
衍生性金融商品-櫃檯	100,882	-	100,882	
固定利率商業本票承諾	1,463	-	1,463	
利率期貨	45,474	-	45,474	
可轉債選擇權	3,944	-	3,944	
買入信用違約交換	240	-	240	
負 債				
非避險				
外匯合約(換匯及遠匯)	\$ 253,118	\$ -	\$ 253,118	
無本金交割遠期外匯	6,611	-	6,611	
賣出匯率選擇權	124,530	-	124,530	
賣出權益選擇權	23,203	-	23,203	
賣出債券選擇權	25	-	25	
賣出選擇權負債-期貨	11,920	4,175	7,745	
衍生性金融商品-櫃檯	245,951	-	245,951	
資產交換賣出選擇權	1,549	-	1,549	
發行認購權證負債	7,802,560	7,802,560	-	
發行認購權證再買回	(7,670,277)	(7,670,277)	-	
利率相關合約(資產交換利率 交換及一般利率交換)	3,640,171	-	3,640,171	
賣出信用違約交換	19,554	-	19,554	

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 到期日甚近之金融商品，其帳面價值即為估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業、附賣回票券及債券投資、應收款項、其他金融資產(不含以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務商品投資)、央行及金融同業存款、應

付商業本票、附買回票券及債券負債、應付款項、應付債券、長短期借款及其他金融負債。

- (2) 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係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。本公司使用之折現率與實質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。

本公司衍生性金融商品投資中，外匯匯率選擇權係採 Black-Scholes 模型評價；可轉換公司債中股票選擇權與利率交換係採 Bloomberg 之報價，遠期外匯、外匯換匯、換匯換利，均以 Bloomberg 之匯率，採現金流量折現方式評價。

- (3) 貼現及放款為付息之金融資產，故其帳面價值約當目前之公平價值。
(4) 以成本衡量之金融資產中屬未上市(櫃)公司股票，因無活絡市場公開報價，其公平價值估計數之變異區間並非相當小，且變異區間內各估計數之機率無法合理評估，公平價值無法可靠衡量，故未揭露其公平價值。
(5) 其他金融資產項下之無活絡市場債務商品投資，若有成交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平價值之基礎。若無市場價值可供參考時，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為現金流量之折現值估計公平價值。
(6) 存款及匯款因大部分為一年內到期者，若到期日為一年以上者，亦多以浮動利率計息，故其帳面價值約當為目前之公平價值。

3. 合併公司中元大銀行及其子公司民國 99 年及 98 年第一季以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期淨損益者，金額分別為\$125,206 及\$364,461。
4. 合併公司民國 99 年 3 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產及負債分別為\$122,104,129 及\$30,206,979。
5. 合併公司民國 99 年 3 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產及負債分別為\$223,674,082 及\$9,238,994。
6. 合併公司民國 99 年及 98 年第一季非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為\$2,475,885 及\$2,491,620，及利息費用總額分別為\$443,595 及\$1,033,197。合併公

司民國 99 年及 98 年第一季自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為\$(212,868)及\$647,887，其中屬已實現並從該調整項目轉列當期利益之金額分別為\$123,282 及\$21,237。

7. 財務風險控制及避險策略

(1) 財務風險控制：

合併公司整體風險管理組織架構，包括元大金控及所有子公司之董事會、高階管理階層、風險管理單位與各業務單位。為有效進行風險管理相關工作，由合併公司風險管理部統籌集團整體之風險管理。風險管理組織之主要成員為：金控風險管理部、銀行風險管理部、證券風險管理部、期貨風險管理部、及其他子公司風險管理單位或專責人員。在風險管理業務範疇內，由本公司風控長指揮督導，透過整合性規劃，配合集團經營策略，發展集團整體風險管理機制，為股東創造風險調整後的最大獲利。

為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標及增進股東價值，本集團業經董事會核定風險管理政策及各項準則，並以其為主臬著手執行各項風險管理機制，以落實完善之風險管理制度。

(2) 避險策略(財務避險)：

避險策略係以利用衍生性商品為工具，規避部位的市場價格波動風險於可承受之額度內。另依風險承受能力，訂定各項業務承作額度、風險限額及避險策略，建立監控機制以瞭解避險部位之變動狀況，並且訂定避險超限或是不足之處理原則。

A. 權益證券：由於權益證券價格的波動性，當價格變動方向對公司不利時，合併公司便會承受部位價值損失的風險。為了降低股價變動所承受的風險，除完整的風險管理制度外，合併公司亦利用指數期貨及選擇權來規避權益證券之市場風險。

B. 固定收益商品：固定收益商品主要係承受市場利率波動之風險，當利率變動方向不利時，便會承受部位價值變化的市場風險，並以與被避險項目公平價值變動或現金流量呈負相關之衍生性金融商品作為避險工具，透過承作利率交換、公債期貨、債券選擇權等衍生性商品進行動態避險以規避市場風險。

C. 認購(售)權證：合併公司發行認購(售)權證之市場風險來自於標的證券的價格波動，投資人持有認購(售)權證而要求履約換券之風險，合併公司在發認購權證同時買入與權證相對比(Delta)之標的證券股票避險，且隨著 Delta 值變動，採取動態避險之沖銷策

略，進場調節標的證券股票、可轉換公司債、認購權證的部位。合併公司亦透過在市場上買回較理論價格低估之相同標的之認購(售)權證以沖銷發行權證之波動性風險。

D. 結構型商品：結構型商品為固定收益商品(fixed income)與資產選擇權(asset option)之組合，故合併公司承作此業務涉及之市場風險，包含利率變動、股價變動及波動值變動。為降低承作此業務之市場風險，在固定收益端部分，將交易價金貸出產生孳息以支付到期還本之本金，以規避所承受之利率風險；在資產選擇權端部分，則於承作該商品時同時建立相關之動態避險部位，以降低股價變動及波動值變動所產生之風險。

E. 資產交換：可轉換公司債資產交換係為議價交易，可拆解為利率交換與選擇權出售交易，承作此業務涉及市場風險與交易相對人之信用風險。合併公司透過與第三人對可轉債進行利率交換與選擇權出售交易，以降低該部位之市場價格風險，並同時依交易相對人審核制度進行信用限額之監控，以降低信用風險。

8. 財務風險資訊

元大銀行及其子公司

為建立良好之風險管理制度及健全業務發展，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標及增進股東價值，元大銀行及其子公司經董事會通過風險管理政策，以落實完善之風險管理制度，為股東創造穩定且高品質之獲利。

元大銀行及其子公司係以既定風險管理政策及準則為主臬，逐步落實風險量化，建立風險值之管理及評核機制，進行風險訂價、最適資本分配。茲將元大銀行及其子公司業務面臨之各種風險及管理原則分別說明如下：

(1) 市場風險

市場風險係指市場價格變動，如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致銀行資產負債表內及表外項目發生虧損之風險。元大銀行及其子公司已訂定市場風險管理準則，透過市場風險管理機制，執行衡量與掌握各部位之市場風險，並藉額度核准、設定部位限額，訂定停損點及管理階層控管程序以控制金融商品之交易風險。

民國 99 年 3 月 31 日元大銀行及其子公司持有之台幣政府公債計 \$8,865,540(分別帳列交易目的金融資產 \$ 950,934 及備供出售金融資產 \$ 7,914,606)，均屬固定利率，故其公平價值將隨市場利率

變動而變動，當市場利率每上升 1 個基本點，將使台幣固定利率政府公債投資之公平價值下降約\$1,594。另，元大銀行及其子公司持有之台幣一般公司債計\$6,272,076(分別帳列交易目的金融資產\$1,350,677 及備供出售金融資產\$4,921,339)，其中屬固定利率者為\$6,116,525，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升 1 個基本點，將使固定利率一般公司債投資之公平價值下降約\$1,363。

民國 99 年 3 月 31 日元大銀行及其子公司從事之外幣交易產生外幣金融資產及外幣金融負債，故其外幣淨部位將因匯率變動而影響其公平價值，元大銀行及其子公司之外幣部位主要係美金，故當新台幣對美金升值一角時，對元大銀行及其子公司美金淨部位計美金\$26,559 之損失為新台幣\$2,656。

民國 98 年 3 月 31 日元大銀行及其子公司持有之台幣政府公債計\$8,864,218(分別帳列交易目的金融資產\$492,944 及備供出售金融資產\$8,371,274)均屬固定利率，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升 1 個基本點，將使台幣固定利率政府公債投資之公平價值下降約\$2,482。另，元大銀行及其子公司持有之台幣一般公司債計\$7,517,048(分別帳列交易目的金融資產\$312,287 及備供出售金融資產\$7,204,761)，其中屬固定利率者為\$7,214,076，故其公平價值將隨市場利率變動而變動，當市場利率每上升 1 個基本點，將使固定利率一般公司債投資之公平價值下降約\$1,805。

民國 98 年 3 月 31 日元大銀行及其子公司從事之外幣交易產生外幣金融資產及外幣金融負債，故其外幣淨部位將因匯率變動而影響其公平價值，元大銀行及其子公司之外幣部位主要係美金，故當新台幣對美金升值一角時，對元大銀行及其子公司美金淨部位計美金\$46,403 之損失為新台幣\$4,640。

(2)信用風險

信用風險係指借款人或交易對手因企業本身體質惡化或其他因素(如企業與其往來之糾紛等)，導致借款人或交易對手不履行其契約義務而產生之違約損失風險。元大銀行及其子公司已訂定信用風險管理準則，透過管理架構之建立與執行，確實衡量與掌握各業務可能發生之信用風險。

元大銀行及其子公司所持有之各種金融商品，其最大信用暴險金融分析如下：

	99 年 3 月 31 日	
	帳面價值	最大信用 暴險金額
<u>非衍生性金融資產</u>		
公平價值與帳面價值		
相等之金融資產	\$ 82,297,684	\$ 82,297,684
公平價值變動列入		
損益之金融資產-淨額	5,167,705	5,167,705
貼現及放款-淨額	250,491,876	250,491,876
備供出售金融資產-淨額	14,823,107	14,823,107
持有至到期日金融資產	174,456	174,456
其他金融資產	18,137	18,137
表外科目		
應收保證款項	-	15,525,609
應收信用狀款	-	4,075,420
	99 年 3 月 31 日	
	帳面價值	最大信用 暴險金額
<u>衍生性金融資產</u>		
買入匯率選擇權	\$ 432,422	\$ 432,422
可轉債選擇權	2,946	2,946
買入債券選擇權	1,100	1,100
資產交換買入選擇權	115,513	115,513
外匯合約(換匯、遠匯 及換匯換利)	308,307	308,307
無本金交割遠期外匯	27,741	27,741
資產交換利率交換及 一般率交換	2,687,651	2,687,651
利率期貨	38,881	38,881
股價指數期貨	9,460	9,460
買入信用違約交換	470	470

98 年 3 月 31 日		
非衍生性金融資產	帳面價值	最大信用
		暴險金額
公平價值與帳面價值		
相等之金融資產	\$ 46,912,863	\$ 46,912,863
公平價值變動列入		
損益之金融資產-淨額	32,164,022	32,164,022
貼現及放款-淨額	227,613,559	227,613,559
備供出售金融資產-淨額	17,775,219	17,775,219
持有至到期日金融資產	257,966	257,966
無活絡市場之債務商品投資	153,209	153,209
其他金融資產	23,512	23,512
表外科目		
應收保證款項	-	6,315,010
應收信用狀款	-	2,275,280

98 年 3 月 31 日		
衍生性金融資產	帳面價值	最大信用
		暴險金額
買入匯率選擇權	\$ 139,252	\$ 139,252
可轉債選擇權	3,944	3,944
買入債券選擇權	603	603
資產交換買入選擇權	13,906	13,906
外匯合約(換匯及遠匯)	474,111	474,111
無本金交割遠期外匯	6,659	6,659
資產交換利率交換及		
一般利率交換	3,562,181	3,562,181
利率期貨	45,474	45,474
固定利率商業本票承諾	1,463	1,463
買入信用違約交換	240	240

元大銀行及其子公司在提供貸款、貸款承諾及保證等業務時，均作謹慎之信用評估。具有擔保品的貸款佔貸款總金額比率約為 66.84%。元大銀行及其子公司因貸款、貸款承諾或保證所要求提供之擔保品通常為現金、不動產、具有流通性之有價證券或其他財產等。另為有效降低信用風險，元大銀行及其子公司採取與放款、授信等交易相同之授信政策，並議定信用額度，同時元大銀行及其子公司亦藉由與交易對方簽訂淨額交割協定以降低信用風險。

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履

行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。元大銀行及其子公司辦理授信確切注意把握信用風險分散原則，相對於授信總餘額，並未有顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，授信組合是廣泛分散於各產業型態、產品及地方區域等。相關資訊如下：

元大銀行及其子公司帳列放款減除備抵呆帳前餘額，依地方區域區分如下：

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
國 內	\$ 243,019,683	\$ 223,005,252
國 外	12,006,941	9,430,267
合 計	<u>\$ 255,026,624</u>	<u>\$ 232,435,519</u>

元大銀行及其子公司帳列放款減除備抵呆帳前餘額，依產業型態區域區分如下

	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
製 造 業	\$ 62,676,587	\$ 58,133,172
一般商業	15,602,913	20,497,608
營 造 業	9,825,604	5,427,908
私 人	111,285,998	104,464,376
其 他	55,635,522	43,912,455
合 計	<u>\$ 255,026,624</u>	<u>\$ 232,435,519</u>

(3) 流動性風險

流動性風險包括市場流動性風險與資金流動性風險(財務風險)。市場流動性風險，係指市場深度不足或失序，以致處理或抵銷所持有之部位時面臨市價顯著變動之風險；資金流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險。元大銀行及其子公司除針對不同業務資金需求分別訂定相關規範，以確實管控整體市場流動性風險外，並由財務部每日掌控公司資金概況，以因應系統風險事件或異常狀況發生時之資金調度需求。

風險管理制度之運用得以成功，除需具備以上所述外，更需倚重高層決策單位之重視與支持。元大銀行及其子公司於高層管理當局之充分授權下，風險管理制度已逐步落實建置，並陸續顯現管理績效與成果。

元大銀行及其子公司藉上述之授信核准、設定部位限額、訂定停損點及管理階層控管程序以控制金融商品之交易風險。此外，元大銀行及其子公司亦藉貨幣市場與外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。

民國 99 年及 98 年 3 月 31 日元大銀行及其子公司之流動性準備比率

分別為 20.9%及 21.3%，資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

元大銀行及其子公司依資產及負債之性質採用適當之分組方式執行到期分析，以評估元大銀行及其子公司之流動能力，茲列示到期日期限結構分析表如下：

(以下空白)

	99		年		3		月		31		日		
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計						
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)						
資產													
非衍生性金融商品													
現金及約當現金	\$ 5,020,887	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,020,887						
存放央行及拆借銀行同業	31,134,266	11,251,113	3,015,361	1,912,760	3,600,460	-	50,913,960						
附賣回票券及債券投資	3,560,141						3,560,141						
交易目的之金融資產													
政府公債	950,934	-	-	-	-	-	950,934						
公司債	1,350,677	-	-	-	-	-	1,350,677						
受益憑證	1,684,073	-	-	-	-	-	1,684,073						
商業本票	729,935	-	-	-	-	-	729,935						
指定公平價值變動列入損益之金融資產													
可轉換公司債	-	-	36,174	4,493	201,858	199,591	442,116						
資產交換-可轉換公司債	-	-	9,970	-	-	-	9,970						
貼現及放款-淨額	15,357,109	21,673,488	20,516,883	23,025,098	36,840,033	133,079,265	250,491,876						
備供出售金融資產													
政府公債	-	608,334	718,803	2,957,240	2,296,831	1,333,398	7,914,606						
公司債	50,147	903,948	702,289	100,467	1,288,733	1,875,815	4,921,399						
可轉換公司債	-	-	-	-	498,080	-	498,080						
金融債	-	-	-	-	651,897	-	651,897						
受益證券	100,051	-	49,815	49,552	94,218	-	293,636						
上市櫃股票	643,540	-	-	-	-	-	643,540						
持有至到期日金融資產													
公司債	-	-	-	-	159,095	-	159,095						
資產基礎證券	-	-	-	-	-	15,361	15,361						
衍生性金融商品													
交易目的之金融資產-衍生性													
買入選擇權合約	324,426	64,764	56,004	36,782	70,005	-	551,981						
外匯合約(含換匯、遠匯及換匯換利)	86,874	187,536	28,297	5,600	-	-	308,307						
無本金交割遠期外匯	13,710	-	444	13,587	-	-	27,741						
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	801,446	1,855,611	30,441	-	-	153	2,687,651						
利率期貨	38,881	-	-	-	-	-	38,881						
股價指數期貨	9,460	-	-	-	-	-	9,460						
買入信用違約交換	8	-	91	-	371	-	470						
資產合計	61,856,565	36,544,794	25,164,572	28,105,579	45,701,581	136,503,583	333,876,674						

	99		年		3		月		31		日	
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)					
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 2,599,982	\$ 235,200	\$ 639,484	\$ 954,266	\$ 2,122,562	\$ -	\$ 6,551,494					
附買回票券及債券負債	2,763,646	-	-	-	-	-	2,763,646					
存款及匯款	37,890,518	27,709,087	36,960,492	66,875,981	120,846,627	390	290,283,095					
應付金融債	-	-	-	-	6,800,000	3,000,000	9,800,000					
其他金融負債	949,517	5,548	24,519	17,224	4,535,243	1,496,416	7,028,467					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	316,397	63,077	56,748	46,413	74,251	-	556,886					
外匯合約(含換匯、遠匯及換匯換利)	131,391	122,300	228,590	17,005	-	-	499,286					
無本金交割遠期外匯	12,486	-	92	12,621	-	-	25,199					
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	968,012	1,739,951	44,125	1,019	18,117	-	2,771,224					
負債合計	45,631,949	29,875,163	37,954,050	67,924,529	134,396,800	4,496,806	320,279,297					
流動缺口	\$ 16,224,616	\$ 6,669,631	(\$ 12,789,478)	(\$ 39,818,950)	(\$ 88,695,219)	\$ 132,006,777	\$ 13,597,377					

	98		年		3		月		31		日		
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計						
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資 產													
非衍生性金融商品													
現金與約當現金	\$ 4,083,132	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,083,132
存放央行及拆借銀行同業	25,114,838	5,200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,314,838
交易目的之金融資產													
國庫券	3,288,056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,288,056
政府公債	492,944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	492,944
公司債	312,287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	312,287
可轉換公司債	163,506	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163,506
受益憑證	162,401	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162,401
受益證券	30,113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,113
商業本票	1,921,270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,921,270
可轉讓定存單	24,900,072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,900,072
指定公平價值變動列入損益之金融資產													
可轉換公司債	4,972	-	16,467	-	193,059	550,205	764,703						
資產交換-可轉換公司債	49,725	-	-	39,200	39,745	-	128,670						
附賣回票券及債券投資	1,098,021	-	-	-	-	-	1,098,021						
貼現及放款-淨額	18,626,369	19,067,396	14,622,480	22,411,921	32,319,449	120,565,944	227,613,559						
備供出售金融資產													
政府公債	800	-	-	231,529	5,964,167	2,174,778	8,371,274						
公 司 債	-	-	250,675	76,771	3,993,721	2,883,594	7,204,761						
可轉換公司債	-	-	-	-	477,468	252,834	730,302						
金 融 債	-	-	-	252,497	977	-	253,474						
受益證券	5,265	-	49,731	-	295,518	-	350,514						
上市櫃股票	870,159	-	-	-	-	-	870,159						
持有至到期日金融資產													
公司債	-	-	-	-	-	169,585	169,585						
資產基礎證券	-	-	-	-	-	88,381	88,381						
其他金融資產													
無活絡 - 金融債	-	-	-	-	-	153,209	153,209						
衍生性金融商品													
交易目的之金融資產-衍生性													
買入選擇權合約	75,896	63,944	15	143	17,249	458	157,705						
外匯合約(含遠匯及換匯)	307,216	153,604	13,000	291	-	-	474,111						
無本金交割遠期外匯	3,580	3,079	-	-	-	-	6,659						
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	23,090	128,436	39,954	56,708	875,425	2,438,568	3,562,181						
利率期貨	45,474	-	-	-	-	-	45,474						
買入信用違約交換	-	-	240	-	-	-	240						
固定利率商業本票承諾	-	-	1,463	-	-	-	1,463						
資產合計	81,579,186	24,616,459	14,994,025	23,069,060	44,176,778	129,277,556	317,713,064						

	98		年		3		月		31		日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)					
負債												
非衍生性金融商品												
央行及銀行同業存款	\$ 3,025,600	\$ 1,739,484	\$ 875,498	\$ 5,156,872	\$ -	\$ -	\$ 10,797,454					
交易目的之金融負債-融券-公債	149,377	-	-	-	-	-	149,377					
附買回票券及債券負債	6,585,115	-	-	-	-	-	6,585,115					
存款及匯款	43,351,569	34,587,725	32,648,024	56,363,314	105,347,821	750	272,299,203					
應付金融債券	-	-	-	-	5,000,000	4,800,000	9,800,000					
其他金融負債	283,321	-	-	-	-	-	283,321					
衍生性金融商品												
交易目的之金融負債-衍生性												
賣出選擇權合約	64,426	60,177	-	904	23,800	-	149,307					
外匯合約(含遠匯及換匯)	73,309	165,579	14,230	-	-	-	253,118					
無本金交割遠期外匯	6,611	-	-	-	-	-	6,611					
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	36,933	79,394	85,659	58,233	903,264	2,476,688	3,640,171					
賣出信用違約交換	-	-	-	19,554	-	-	19,554					
負債合計	53,576,261	36,632,359	33,623,411	61,598,877	111,274,885	7,277,438	303,983,231					
流動缺口	\$ 28,002,925	(\$ 12,015,900)	(\$ 18,629,386)	(\$ 38,529,817)	(\$ 67,098,107)	\$ 122,000,118	\$ 13,729,833					

(4)利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

元大銀行及其子公司因利率變動所產生之現金流量風險，係指其所持有之浮動利率資產及所承擔之浮動利率負債，其未來現金流量可能因市場利率變動而產生波動。元大銀行及其子公司評估利率風險，並視風險程度與營運需要從事利率交換交易，以降低利率變動所產生之現金流量風險。

a. 預期重訂價日或預期到期日

元大銀行及其子公司於民國 99 年及 98 年 3 月 31 日，預期重訂價日和預期到期日皆不受合約日期之影響。下表顯示元大銀行及其子公司之利率風險，以元大銀行及其子公司所持有金融資產及金融負債之帳面價值表示，並依到期日或重訂價日二者中較早之日期予以分類，元大銀行及其子公司所持有或發行之金融商品按不同重訂價日或到期日（二者中較早之日期）區分之帳面價值如下：

（以下空白）

	99		年		3		月		31		日	
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計					
	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	
金融商品項目												
資產												
非衍生性金融商品												
存放銀行同業	\$ 2,270,141	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,270,141	
存放央行及拆放銀行同業	32,096,983	10,531,819	2,000,000	-	-	-	-	-	-	-	44,628,802	
附賣回票券及債券投資	3,560,141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,560,141	
交易目的之金融資產												
政府公債	950,934	-	-	-	-	-	-	-	-	-	950,934	
公司債	1,350,677	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,350,677	
商業本票	729,935	-	-	-	-	-	-	-	-	-	729,935	
指定公平價值變動列入損益之金融資產												
可轉讓公司債	-	-	36,175	4,493	201,858	199,591	442,117					
資產交換-可轉換公司債	-	-	9,970	-	-	-	9,970					
貼現及放款-淨額	204,235,971	12,711,492	7,798,803	1,861,015	6,994,339	19,811,726	253,413,346					
備供出售金融資產												
政府公債	-	608,334	718,803	2,957,240	2,296,831	1,333,398	7,914,606					
公司債	50,147	1,203,842	702,289	100,467	988,839	1,875,815	4,921,399					
可轉換公司債	-	-	-	-	498,080	-	498,080					
金融債	-	-	-	-	651,897	-	651,897					
受益證券	100,051	-	49,815	49,552	94,218	-	293,636					
持有至到期日金融資產												
公司債	-	-	-	-	159,095	-	159,095					
資產基礎證券	-	-	-	-	-	15,361	15,361					
衍生性金融商品												
交易目的之金融資產-衍生性												
買入選擇權合約	3,014	509	46,306	1,160	65,624	-	116,613					
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	86,874	187,536	28,297	5,600	-	-	308,307					
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	801,446	1,855,611	30,441	-	-	153	2,687,651					
利率期貨	38,881	-	-	-	-	-	38,881					
股價指數期貨	9,460	-	-	-	-	-	9,460					
資產合計	246,284,655	27,099,143	11,420,899	4,979,527	11,950,781	23,236,044	324,971,049					

	99	年	3	月	31	日	
	0~30天(含)	31~90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)	金額(即可能回收或償還金額)
負債							
非衍生性金融商品							
央行及銀行同業存款	\$ 6,551,494	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,551,494
附買回票券及債券負債	2,763,646	-	-	-	-	-	2,763,646
存款	72,052,450	11,372,801	170,984,699	32,609,311	1,163,840	-	288,183,101
應付金融債	-	-	-	-	6,800,000	3,000,000	9,800,000
其他金融負債	949,517	5,548	24,519	17,224	4,535,243	1,496,416	7,028,467
衍生性金融商品							
交易目的之金融負債-衍生性							
賣出選擇權合約	3,768	544	48,739	10,791	72,816	-	136,658
外匯合約(含遠匯、換匯及換匯換利)	131,391	122,300	228,590	17,005	-	-	499,286
利率交換合約(含資產交換利率交換及一般利率交換)	968,012	1,739,951	44,125	1,019	18,117	-	2,771,224
負債合計	83,420,278	13,241,144	171,330,672	32,655,350	12,590,016	4,496,416	317,733,876
利率敏感度缺口	\$ 162,864,377	\$ 13,857,999	(\$ 159,909,773)	(\$ 27,675,823)	(\$ 639,235)	\$ 18,739,628	\$ 7,237,173

(以下空白)

	98		年		3		月		31		日		
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計						
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
資產													
非衍生性金融商品													
存放銀行同業	\$ 1,089,731	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,089,731
存放央行及拆借銀行同業	12,133,409	5,200,000	7,375,294	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,708,703
附賣回票券及債券投資	1,098,021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,098,021
交易目的金融資產													
國庫券	3,288,056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,288,056
政府公債	492,944	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	492,944
公司債	312,287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	312,287
可轉換公司債	163,506	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163,506
商業本票	1,921,270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,921,270
可轉讓定存單	24,900,072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,900,072
指定公平價值變動列入損益之金融資產													
可轉換公司債	4,972	-	16,467	-	193,059	550,205	764,703						
資產交換-可轉債公司債	49,725	-	-	39,200	39,745	-	128,670						
貼現及放款-淨額	17,618,417	16,861,573	11,208,736	15,519,858	30,166,639	135,913,069	227,288,292						
備供出售金融資產													
政府公債	800	-	-	231,529	5,964,167	2,174,778	8,371,274						
公司債	-	-	250,675	76,771	3,993,721	2,883,594	7,204,761						
可轉換公司債	-	-	-	-	477,468	252,834	730,302						
金融債	-	-	-	252,497	977	-	253,474						
持有至到期日金融資產													
公司債	-	-	-	-	-	169,585	169,585						
資產基礎證券	-	-	-	-	-	88,381	88,381						
其他金融資產													
無活絡-金融債	-	-	-	-	-	153,209	153,209						
衍生性金融商品													
交易目的之金融資產-衍生性													
買入選擇權合約	603	-	-	143	13,763	-	14,509						
外匯合約(含遠匯及換匯)	307,216	153,604	13,000	291	-	-	474,111						
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	23,090	128,436	39,954	56,708	875,425	2,438,568	3,562,181						
利率期貨	45,474	-	-	-	-	-	45,474						
固定利率商業本票承諾	-	-	1,463	-	-	-	1,463						
資產合計	63,449,593	22,343,613	18,905,589	16,176,997	41,724,964	144,624,223	307,224,979						

	98	年	3	月	31	日	
	0-30天(含)	31-90天(含)	91 ~ 180天(含)	181天 ~ 1年(含)	1年~3年	3年以上	合計
金融商品項目	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)	金額(即可能回收 或償還金額)
負債							
非衍生性金融商品							
央行及銀行同業存款	\$ 3,025,600	\$ 1,739,484	\$ 875,498	\$ 5,116,872	\$ -	\$ -	\$ 10,757,454
交易目的之金融負債-融券-公債	149,377	-	-	-	-	-	149,377
附買回票券及債券負債	6,585,115	-	-	-	-	-	6,585,115
存款及匯款	36,537,264	31,021,245	148,389,292	51,178,928	3,455,134	750	270,582,613
應付金融債券	-	-	-	-	5,000,000	4,800,000	9,800,000
其他金融負債	995,489	4,408	106,705	13,753	549,341	206,929	1,876,625
衍生性金融商品							
交易目的之金融負債-衍生性							
賣出選擇權合約	25	48	-	904	23,800	-	24,777
外匯合約(含遠匯及換匯)	73,309	165,579	14,230	-	-	-	253,118
利率交換合約(含資產交換利率交換 及一般利率交換)	36,933	79,394	85,659	58,233	903,264	2,476,688	3,640,171
負債合計	47,403,112	33,010,158	149,471,384	56,368,690	9,931,539	7,484,367	303,669,250
利率敏感度缺口	\$ 16,046,481	(\$ 10,666,545)	(\$ 130,565,795)	(\$ 40,191,693)	\$ 31,793,425	\$ 137,139,856	\$ 3,555,729

(以下空白)

b. 有效利率：

元大銀行及其子公司於民國 99 年及 98 年 3 月 31 日所持有或發行之金融商品(以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融商品除外)依主要持有貨幣部位之有效利率如下：

99 年 3 月 31 日		
金融商品項目	台幣	美元
備供出售金融資產		
政府公債	1.03%~2.39%	-
公司債	0.69%~5.13%	-
受益證券	1.56%~2.76%	-
金融債	1.99%~2.01%	2.90%~3.50%
持有至到期日金融資產		
資產基礎證券	-	6.85%
放款及墊款		
短期放款	1.89%	1.21%
短期擔保放款	2.08%	1.92%
中期放款	1.85%	1.82%
中期擔保放款	2.51%	1.48%
長期放款	2.40%	0.33%
長期擔保放款	1.84%	2.30%
金融債券	2.50%~3.25%	-
存款		
活期存款	0.10%	0.02%
定期存款	0.10%~0.85%	0.05%~0.95%
郵匯局轉存款	0.94%	-
活期儲蓄存款	0.15%	-
定期儲蓄存款	0.16%~0.89%	-

98 年 3 月 31 日

金融商品項目	台幣	美元
備供出售金融資產		
政府公債	1.02%~2.37%	—
公司債	1.60%~5.29%	—
受益證券	2.33%~10.00%	—
金融債	—	2.90%~3.50%
持有至到期日金融資產		
資產基礎證券	—	6.85%
無活絡市場之債務商品投資		
金融債	—	6.00%
放款及墊款		
短期放款	2.25%	2.86%
短期擔保放款	2.28%	4.94%
中期放款	2.27%	2.71%
中期擔保放款	2.54%	2.10%
長期放款	2.99%	4.08%
長期擔保放款	1.80%	4.19%
金融債券	2.50%~3.25%	—
存款		
活期存款	0.10%	0.02%
定期存款	0.10%~1.10%	1.05%
郵匯局轉存款	1.05%~2.15%	—
活期儲蓄存款	0.15%	—
定期儲蓄存款	1.06%~1.16%	—

元大證券子公司及元大期貨子公司

(1) 衍生性金融商品

A. 元大證券及其子公司因從事各種衍生性金融商品交易，於資產負債表之表達列示如下：

	99 年 3 月 31 日	
	衍生性金融 商品資產	衍生性金融 商品負債
賣出選擇權-期貨	\$ -	\$ 25,486
買入選擇權-期貨	40,785	-
換利合約價值	305	58,362
資產交換IRS合約價值	-	72,894
資產交換選擇權	214,308	546,793
結構型商品(註1)	-	1,322,963
	<u>\$ 214,613</u>	<u>\$ 2,001,012</u>

	98 年 3 月 31 日	
	衍生性金融 商品資產	衍生性金融 商品負債
賣出選擇權-期貨	\$ -	\$ 4,175
換利合約價值	-	126,912
換匯合約價值	4,352	-
資產交換IRS合約價值	-	17,416
資產交換選擇權	37,462	99,939
結構型商品(註1)	59,068	273,212
股權衍生性商品	-	1,642
結構型商品本金價值(註2)	-	1,216,908
	<u>\$ 100,882</u>	<u>\$ 1,740,204</u>

註1:負債端係帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」。

註2:帳列「其他金融負債」。

B. 元大證券及其子公司因從事各種衍生性金融商品交易所產生之相關損益於損益表之表達，列示如下：

	99年1月1日至3月31日	
	衍生性金融 商品(損)益	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	(\$ 17,093)	(\$ 4,731)
資產交換IRS合約價值	16,231	5,878
資產交換選擇權	(49,881)	5,715
結構型商品	6,528	1,048
換匯合約價值(註)	<u>8,652</u>	<u>5,985</u>
	<u>(\$ 35,563)</u>	<u>\$ 13,895</u>

	98年1月1日至3月31日	
	衍生性金融 商品(損)益	內含未實現 評價(損)益
換利合約價值	(\$ 25,457)	(\$ 20,673)
資產交換IRS合約價值	5,799	(1,091)
資產交換選擇權	(34,343)	(26,629)
債券選擇權	3	-
結構型商品	(3,339)	(30,512)
股權衍生性商品	(918)	(122)
換匯合約價值(註)	(10,381)	(5,061)
	<u>(\$ 68,636)</u>	<u>(\$ 84,088)</u>

註：帳列「其他非利息淨損益」。

(2) 元大證券及其子公司與元大期貨及其子公司因從事期貨交易於財務報表上之表達方法：

A. 期貨帳戶中留存之保證金餘額明細如下：

	99年3月31日	98年3月31日
期貨交易保證金—自有資金	\$ 2,449,912	\$ 872,656
超額保證金	<u>\$ 2,334,176</u>	<u>\$ 787,590</u>

B. 因期貨自營業務而認列之期貨契約損益明細如下：

	99年1月1日 至3月31日	98年1月1日 至3月31日
期貨契約利益	<u>\$ 64,929</u>	<u>\$ 253,820</u>

C. 因期貨自營業務而認列之選擇權交易損益明細如下：

	99年1月1日 至3月31日	98年1月1日 至3月31日
選擇權交易利益(損失)	<u>\$ 26,546</u>	<u>(\$ 3,647)</u>

(3)元大證券及其子公司從事認購(售)權證交易相關

(損)益認列如下:

	99年第一季	98年第一季	帳 列 科 目
A. 評價(損)益			
發行認購(售)權證負債	\$ 3,742,203	(\$ 929,067)	認購(售)權證發行利益(損失)
發行認購(售)權證再買回	(2,031,271)	1,115,085	認購(售)權證發行(損失)利益
發行認購(售)權證到期前履約	1,229	505	認購(售)權證發行利益
營業證券—避險	(26,553)	19,984	營業證券評價(損失)利益
應付債券—避險	2,293	(10,998)	借券及附賣回債券融資評價利益(損失)
期貨契約—避險	(10)	-	期貨契約損失
選擇權交易—避險	66	-	選擇權交易利益
B. 出售(損)益			
發行認購(售)權證再買回	(1,450,220)	(149,423)	認購(售)權證發行損失
營業證券—避險	(80,364)	15,061	出售證券(損失)利益—避險
應付債券—避險	(4,554)	(19,872)	借券及附賣回債券融資回補損失
選擇權交易—避險	3,934	-	選擇權交易利益

(4)各項衍生性金融商品交易性質及名目本金說明:

A. 期貨交易

元大證券及其子公司與元大期貨及其子公司為兼營及期貨自營商，目前以交易目的承作期貨商品及買賣期貨選擇權，係為擴大投資管道並有效運用公司資本。截至民國99年及民國98年3月31日止，元大證券子公司及其子公司與元大期貨及其子公司承作國內台股指數期貨契約交易之保證金，內含超額保證金餘額分別為\$2,334,176及\$787,590。

B. 認購(售)權證

權證發行相關資訊，請詳附註四(三)。

C. 轉換公司債資產交換及選擇權交易

元大證券及其子公司從事資產交換交易及選擇權交易；資產交換以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，將交易標的售予交易相對人並收取成交價金，且在契約期限內，以約定之利息報

酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。另選擇權交易在契約到期日前得隨時向資產交換交易相對人買回該項可轉債或約定交易相對人有權於一定期間內以約定價格承購可轉債，亦可以現有承銷或自營所持有之債券部位交割。截至民國99年及98年3月31日止，轉換公司債買入選擇權交易之名目本金分別為\$1,640,600及\$611,500，轉換公司債賣出選擇權交易之名目本金分別為\$4,090,700及\$1,297,200。

D. 利率交換

元大證券及其子公司目前所承作之利率交換係以該公司對利率走勢之判斷並訂定換利合約賺取利差為目的，簽訂之合約期限為1～5年，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，交易對象多為金融機構。截至民國99年及98年3月31日止，該交易之名目本金分別為\$129,597,735及\$161,647,735。

E. 結構型商品

元大證券及其子公司從事結構型商品交易，以將固定收益商品與買權或賣權結合，區分為股權連結型、保本型商品及信用連結型商品，於契約成交日向交易相對人收取價金，到期報酬將隨著連結標的物到期之上漲或下跌程度而異，其報酬型態為交易本金加減選擇權到期履約價值，其所連結標的均為受行政院金融監督管理委員會證券期貨局規範之貨幣及金融市場工具。截至民國99年及98年3月31日止，從事股權連結商品交易之名目本金分別為\$226,500及\$130,996，從事保本型商品交易之名目本金為\$0及\$701,435，從事信用連結商品交易之名目本金分別為\$1,098,400及\$716,300。

(5)元大證券及其子公司從事各項金融商品(含衍生性及非衍生性金融商品)之相關風險如下：

A. 市場風險

元大證券及其子公司之市場風險管理制度包含有年度風險額度設定、分層授權架構之訂定及有效的風險管理執行程序與即時完整的監控等。額度設定的目的在於有效地將市場風險控制在資本可以承受的一定範圍之內，經由授權層級架構之訂定來規範公司內部額度的管理與核決權限。風險管理部依據相關的風險管理辦法進行市場風險的衡量與監控，同時使用風險值(VaR)模型進行市場風險之量化整合管理，透過盤中即時監控與盤後分析，確實掌握交易風險之異動狀況。風險管理部並提供風險管理報告予高階主管，俾利決策高

層即時、完整、深入地掌控公司之市場風險。

B. 信用風險

元大證券及其子公司整合外部信用評等資訊與內部信用評等模型，建立內部信用評等分級制度，並依據內部評等制度設定發行人及交易相對人之信用限額，並整合計算相關業務之信用風險暴額，控管公司整體信用風險於核准之限額內。除了設立全公司的風險管理政策及程序外，並運用信用風險模型，量化信用風險，以合理有效地評估及控制信用風險。信用風險管理為一動態及持續的過程，如此方能確保主動及有效地管理信用風險。

C. 流動性風險

流動性風險區分為市場流動性風險與資金調度流動性風險。市場流動性風險係指因部位無法在合理之時間範圍內，依最近之市價成交，致使公司必須額外加成方能買足，或須折價方能賣出之損失風險。為降低因市場成交量不足時所造成之部位處分困難及虧損擴大，元大證券及其子公司針對不同業務及不同有價證券分別訂有部位流動性限制之相關規範，確保整體部位具有充分之市場流動性。在資金調度流動性風險部分，除以壓力測試模型進行數量分析外，並依據測試結果，由財務部建立足以充分因應之資金調度控管計劃。

D. 作業風險

元大證券及其子公司作業風險管理依照各項作業之風險特性，分別設定必要之控管點與檢核點，並將其納入內部控制制度與內部稽核制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，並進行法規遵循與內部控制自行評估之管理，確保控制點與檢核點之完整性與有效性。

E. 法律風險

元大證券及其子公司法律風險管理之進行，包括對新增與進行中之法案進行評估，對商品契約、交易行為之適法性進行分析，並留意可能影響公司營運的重大議題之發展，以避免因不可強制履行合約、訴訟或不利裁決而導致公司的運作或財務狀況受到嚴重影響。

(6)元大期貨及其子公司從事交易目的之期貨衍生性金融商品交易金額微小，茲簡化揭露內容如下：

99 年 3 月 31 日						
項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)		備註
		買/賣方	契約數	之權利金	公平價值	
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	100口	(\$ 39,678)	(\$ 39,540)	
期貨契約	臺股期貨	買方	35口	55,436	55,244	
期貨契約	臺股期貨	賣方	7口	(11,114)	(11,071)	
期貨契約	電子期貨	買方	5口	6,540	6,518	
期貨契約	電子期貨	賣方	6口	(7,842)	(7,822)	
期貨契約	金融期貨	賣方	5口	(4,205)	(4,192)	
選擇權契約	臺指選擇權	買進買權	3,121口	18,030	19,041	
選擇權契約	臺指選擇權	賣出買權	2,317口	(14,424)	(15,829)	
選擇權契約	臺指選擇權	買進賣權	3,534口	17,026	14,348	
選擇權契約	臺指選擇權	賣出賣權	4,035口	(9,818)	(8,191)	
98 年 3 月 31 日						
項 目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取)		備註
		買/賣方	契約數	之權利金	公平價值	
期貨契約	金融期貨	買方	10口	\$ 5,490	\$ 5,540	
期貨契約	臺股期貨	買方	63口	66,520	65,507	
期貨契約	臺股期貨	賣方	191口	(198,649)	(47,982)	
期貨契約	小型臺指期貨	賣方	2口	(430)	(515)	
選擇權契約	臺指選擇權	買進買權	162口	444	316	
選擇權契約	臺指選擇權	賣出買權	2,332口	(3,385)	(2,327)	
選擇權契約	臺指選擇權	買進賣權	1,317口	3,323	3,265	
選擇權契約	臺指選擇權	賣出賣權	1,411口	(4,939)	(4,650)	
選擇權契約	臺灣電子期貨	買進買權	72口	848	1,669	
選擇權契約	臺灣電子期貨	賣出買權	660口	(4,904)	(4,943)	

A. 市場價格風險

元大期貨及其子公司使用風險值(VaR)模型進行市場風險之量化整合管理，透過盤中即時監控與盤後分析，確實衡量與掌握各部位之市場風險，並訂定各項操作額度與風險值額度，作為風險管理執行之依據。元大期貨及其子公司 99 年及 98 年 3 月 31 日止市場風險值(99%，一天)分別為\$1,104 及\$12,870。

B. 信用風險

元大期貨及其子公司從事之期貨契約及選擇權契約交易係透過臺灣期貨交易所，預期不致產生重大之信用風險，且會評估往來交易人信用狀況並分散交易，以降低信用風險。

C. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性：截至民國 99 年及 98 年 3 月 31 日止，元大期貨及其子公司所持有之選擇權及期貨未平倉部位皆可於市場上以合理價格平倉，故變現流動性風險甚低。

元大期貨及其子公司從事股價指數期貨交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依元大期貨及其子公司所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，元大期貨及其子公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，其現金流量風險發生之可能性極小。元大期貨及其子公司從事買賣選擇權交易，於交易前已先支付(收取)權利金，若賣出買權之交易相對人要求履行契約，元大期貨及其子公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，其現金流量風險不大。

D. 作業風險：

元大期貨及其子公司係從事期貨及選擇權交易，管理龐大客戶保證金，各項保證金收付皆制訂有作業流程控管，以防止人為弊端。

E. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略：

元大期貨及其子公司目前以交易目的承作期貨及選擇權商品，係為擴大投資管道並有效運用公司資本。

F. 從事期貨商經紀業務之特有風險說明如下：

1. 期貨交易係具低保證金之財務槓桿特性交易，故期貨交易風險包括：當期貨市場行情不利交易人時，期貨商為維持保證金額度，得要求追繳額外保證金，若交易人無法於期限內補繳，期貨商有權代為沖銷交易人所持期貨契約；另在市場行情劇烈變動時，交易人所持有期貨契約可能無法了結，致期貨商產生損失。
2. 受託從事期貨交易，其特有風險係於市場價格劇烈波動時，可能因期貨交易人違約而蒙受無法預期之損失，故依期貨商管理規則規定，已按月就受託從事期貨交易佣金收入提列百分之二，作為違約損失準備。

(7) 元大證券自營期貨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

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標 準	執行情形 (註三)
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額－期貨交易人權益 －違約損失準備 －買賣損失準備)	1,216,168 6,552	186%	776,910 6,228	125%	≥1	符合標準
17	流 動 資 產 流 動 負 債	1,212,360 3,019	402%	774,960 5,123	151%	≥1	符合標準
22	業 主 權 益 最低實收資本額(註一)	1,216,168 400,000	304%	776,910 400,000	194%	≥60% ≥40% (註二)	符合標準
22	調 整 後 淨 資 本 額 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	1,194,195 25,192	4,740%	762,185 25,873	2,946%	≥20% ≥15%	符合標準

註一：「最低實收資本額」應依期貨商設置標準所定之資本額或指撥營運資金計算。

註二：專營國外期貨交易複委託業務之外國期貨商，其業主權益占最低實收資本額之標準比率分別調整為 50%及 30%。

註三：「執行情形」欄應填列是否符合財務比率之規定，並說明未符合規定時，向本會與本會指定之機構申報或提出改善計畫之情形。

(8) 元大期貨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

法令依據：期貨商管理規則

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標準	執行情形 (註三)
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額－期貨交易人權益 －違約損失準備 －買賣損失準備)	2,108,461 561,475	376%	2,032,469 400,930	507%	≥1	符合標準
17	流 動 資 產 流 動 負 債	12,962,276 11,204,328	116%	11,539,652 9,801,849	118%	≥1	符合標準
22	業 主 權 益 最低實收資本額(註一)	2,108,461 715,000	295%	2,032,649 615,000	331%	≥60% ≥40% (註二)	符合標準
22	調 整 後 淨 資 本 額 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	2,011,835 1,126,598	179%	1,904,314 1,405,794	135%	≥20% ≥15%	符合標準

註一：「最低實收資本額」應依期貨商設置標準所定之資本額或指撥營運資金計算。

註二：專營國外期貨交易複委託業務之外國期貨商，其業主權益占最低實收資本額之標準比率分別調整為 50% 及 30%。

註三：「執行情形」欄應填列是否符合財務比率之規定，並說明未符合規定時，向本會與本會指定之機構申報或提出改善計畫之情形。

(9) 專屬期貨商業務之特有風險

期貨商從事期貨經紀業務之主要風險為信用風險，且於應向客戶追繳保證金而未或無法追繳時，始會發生信用風險。元大期貨受託從事期貨交易均依個別客戶交易情形，每日注意其保證金額度，必要時均要求客戶追加保證金或減少交易額，以控制此風險；另元大期貨從事自營業務之主要風險為市場價格風險，即持有之期貨或選擇權合約市場價格受投資標的指數波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變動，將產生損失，惟本公司基於風險管理，業已設立停損點，以控制此風險。

其他子公司

(1) 市場風險

市場風險衡量範圍含括各項金融商品因市場價格或利率波動可能引致持有部位市值下跌的風險，並就交易目的、備供出售及衍生性金融商品之交易部位，定期進行公平價值評價，及交易量及停損均限額之設定以資控管，故可相當程度控管其市場風險。

合併公司中元大證金金融資產為投資國內上市、上櫃公司股票、未上市櫃股票、開放型基金、受益證券、公司債、可轉換公司債、政府債券、金融債券及其他經主管機關核准之商品，除未上市櫃股票及無活絡市場債券投資外，市場利率及股價變動將使金融資產價值波動。為管理市場風險，元大證金從事金融資產交易均選擇信譽良好之證券投資信託公司、證券商及其他金融機構，透過專業經理人管理市場風險。

(2) 信用風險

合併公司中元大證金主要業務為融資信用交易，業務風險以信用風險為主，為控管客戶之風險，除遵守證交所、櫃買中心對異常個股設有警示調降成數或分配張數等規定外，元大證金亦訂定融資融券限額分配方式、預警及處理原則，及授信分散標準等內部作業規範，以降低信用風險之發生。

另，元大證金所持有之金融商品主要的潛在信用風險係源自交易對方或他方未履行合約，而導致元大證金發生損失。元大證金所投資金融商品之交易對手、發行人或保證機構，皆為信用卓著之金融機構，違約之可能性甚低，且依據交易對手、發行人或保證機構之信用評等等級預先訂定不同投資額度以控制暴露於每一金融機構之風險，故發生信用風險之可能性極低。元大證金金融資產最大信用曝險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之合約金額。

(3)流動性風險：

合併公司中元大證金之營運資金足以支應，故未有因無法措資金以履行合約義務之流動風險。

元大證金投資之金融資產，除未上市櫃股票、無活絡市場債券投資及持有至到期日債券投資外，均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現流動風險並不重大。就資產及負債作到期日及利率之配合，並管控未配合之缺口，係為元大證金之經營管理基本政策，由於交易條件不確定及種類之不同，故資產及負債之到期日及利率通常無法完全配合，此種缺口可能產生潛在之利益，或亦可能產生損失。

(4)利率變動之風險：

合併公司中元大證金從事之短期借款，係依貨幣市場利率議定價格，故市場利率變動將使短期借款之議價利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(5)風險管理組織架構及政策：

元大證金風險管理之運作，除有內部作業準則作為基本架構及全面電腦化便捷管理之風險資訊系統外，風管人員亦每週定期召開業務安全小組會議，加強研討各項業務資訊，以提高融資融券授信預警功能；另整合關係企業之個股研究資源，提供作為個股風險控管之依據。

(二)資本適足性

不適用。

(三)依金融控股公司法第 46 條規定應揭露之金融控股公司所有子公司對同一人、同一關係人、同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率

不適用。

(四)因政府法令變更而產生之重大影響

無此情形。

(五)停業部門之相關資訊

無此情形。

(六)受讓或讓與其他金融同業主要部分營業資產、負債

無此情形。

(七) 本公司與子公司及子公司間分攤費用資訊

依「元大金融控股公司集團共同行銷管理規則」第二十五條規定，本公司之子公司間共用營業場所或設備，或委託其他子公司之從業人員進行共同業務推廣行為，應就共同行銷所產生之手續費、服務費用或佣金等相關費用之分攤及法律責任之歸屬訂立契約。

(八) 私募有價證券之相關資訊

無此情形。

(以下空白)

(九)業務別財務資訊

合併公司民國99年第一季業務別資訊分別如下：

項目	單位:新台幣仟元				
	元大銀行業務	元大證券業務	元大證金業務	其他業務	合併
利息淨收益	\$ 1,066,421	\$ 123,834	\$ 871,429	(\$ 29,394)	\$ 2,032,290
利息以外淨收益	496,265	2,903,992	119,664	385,634	3,905,555
淨收益	1,562,686	3,027,826	991,093	356,240	5,937,845
呆帳費用	(15,000)	(583)	-	(15,146)	(30,729)
營業費用	(1,035,530)	(2,291,931)	(91,134)	(340,850)	(3,759,445)
繼續營業部門稅前淨利	512,156	735,312	899,959	244	2,147,671
所得稅費用	(52,057)	(207,296)	(110,673)	(33,364)	(403,390)
繼續營業部門稅後淨利(損)	\$ 460,099	\$ 528,016	\$ 789,286	(\$ 33,120)	\$ 1,744,281

合併公司民國98年第一季業務別資訊分別如下：

項目	單位:新台幣仟元				
	元大銀行業務	元大證券業務	元大證金業務	其他業務	合併
利息淨收益	\$ 885,559	\$ 207,762	\$ 414,324	(\$ 49,222)	\$ 1,458,423
利息以外淨收益	576,264	1,922,134	80,065	379,171	2,957,634
淨收益	1,461,823	2,129,896	494,389	329,949	4,416,057
呆帳費用	(212,019)	(211)	-	(17,014)	(229,244)
營業費用	(969,636)	(1,779,027)	(75,056)	(312,652)	(3,136,371)
繼續營業部門稅前淨利	280,168	350,658	419,333	283	1,050,442
所得稅利益(費用)	7,884	(105,699)	(56,527)	644,611	490,269
繼續營業部門稅後淨利	\$ 288,052	\$ 244,959	\$ 362,806	\$ 644,894	\$ 1,540,711

(十) 本公司財務報表及子公司簡明財務報表

1. 元大金融控股股份有限公司

元大金融控股股份有限公司
資產負債表
民國99年及98年3月31日

單位：新台幣仟元

	99年3月31日	98年3月31日		99年3月31日	98年3月31日
<u>資</u>			<u>負債及股東權益</u>		
現金及銀行存款	\$ 24,741	\$ 5,935	應付商業本票-淨額	\$ 4,428,923	\$ 3,333,338
應收款項-淨額	5,440,362	2,787,789	應付款項	3,977,858	3,060,134
採權益法之股權投資-淨額	124,243,387	117,468,597	應付債券	5,000,000	5,000,000
其他金融資產-淨額	4,639	4,639	其他借款	200,000	200,000
固定資產-淨額	148,615	137,310	應計退休金負債	6,695	7,202
無形資產-淨額	5,024	7,835	其他負債	106	-
其他資產-淨額	503,221	1,319,369	負債總計	13,613,582	11,600,674
			<u>股 東 權 益</u>		
			股本	81,021,057	81,021,057
			資本公積	24,968,628	25,635,141
			保留盈餘		
			法定盈餘公積	768,170	603,717
			特別盈餘公積	814,445	101,640
			未分配盈餘	8,991,816	3,185,283
			股東權益其他項目		
			累積換算調整數	(32,133)	201,596
			備供出售金融資產未實現(損)益	573,344	(284,824)
			庫藏股票	(310,072)	(332,810)
			未認列為退休金成本之淨損失	(38,848)	-
			股東權益總計	116,756,407	110,130,800
資產總計	\$ 130,369,989	\$ 121,731,474	負債及股東權益總計	\$ 130,369,989	\$ 121,731,474

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司

損益表

民國99年及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新臺幣元外)

	99年第一季	98年第一季		
收益				
採權益法認列之投資利益	\$ 1,905,262	\$ 1,023,273		
採權益法認列之處分利益	971	-		
其他收益	511	20,426		
	<u>1,906,744</u>	<u>1,043,699</u>		
費用及損失				
採權益法認列之投資損失	-	(84)		
營業費用	(133,310)	(127,619)		
其他費用及損失	(48,385)	(50,358)		
	<u>(181,695)</u>	<u>(178,061)</u>		
稅前淨利	1,725,049	865,638		
所得稅(費用)利益	(102)	660,355		
本期淨利	<u>\$ 1,724,947</u>	<u>\$ 1,525,993</u>		
每股盈餘	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.21</u>	<u>\$ 0.21</u>	<u>\$ 0.11</u>	<u>\$ 0.19</u>

董事長：顏慶章

經理人：申鼎簏

會計主管：張財育

元大金融控股股份有限公司
現金流量表
民國99年及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

項 目	99年第一季	98年第一季
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 1,724,947	\$ 1,525,993
調整項目：		
不影響現金流量之損益項目及其他調整項目		
庫藏股轉讓予本公司員工認列之成本	735	-
折舊費用	7,646	3,540
攤銷費用	768	868
採權益法認列之投資利益淨額	(1,905,262)	(1,023,189)
採權益法認列之處分利益	(971)	-
採權益法之股權投資收到之現金股利	-	4,553,332
資產報廢損失	5,910	-
資產及負債科目之變動		
應收款項增加	(309,759)	(141,821)
其他資產減少	1,326	2,920
遞延所得稅資產減少(增加)	42	(585,210)
應付款項增加	330,449	140,207
應計退休金負債減少	(128)	(127)
其他負債增加	1	-
營業活動之淨現金(流出)流入	(144,296)	4,476,513
投資活動之現金流量		
購置固定資產價款	(5,084)	(171)
處份採權益法之長期股權投資價款	54,064	-
採權益法之股權投資增加	-	(4,132,367)
採權益法之股權投資減少	-	200,000
投資活動之淨現金流入(流出)	48,980	(3,932,538)
融資活動之現金流量		
應付商業本票-淨額增加	2,899,144	881,068
其他借款減少	(2,805,000)	(1,425,000)
轉讓庫藏股價款	22,677	-
融資活動之淨現金流入(流出)	116,821	(543,932)
本期現金及銀行存款增加	21,505	43
期初現金及銀行存款餘額	3,236	5,892
期末現金及銀行存款餘額	\$ 24,741	\$ 5,935
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 6,023	\$ 10,332
本期支付所得稅	\$ 1	\$ 2

董事長：顏慶章

經理人：申鼎錢

會計主管：張財育

2. 元大銀行及其子公司

元大銀行及其子公司
簡明合併資產負債表
民國99年及98年3月31日

單位：新台幣仟元

資 產	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日	負 債 及 股 東 權 益	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
現金及約當現金	\$ 5,020,887	\$ 4,083,132	央行及銀行同業存款	\$ 6,551,495	\$ 10,797,454
存放央行及拆借銀行同業	50,913,960	30,314,838	公平價值變動列入損益之金融負債	3,852,595	4,218,138
公平價值變動列入損益之金融資產-淨額	8,792,196	36,411,855	附買回票券及債券負債	2,763,646	6,585,115
附賣回票券及債券投資	3,560,141	1,098,021	應付款項	17,248,511	7,237,555
應收款項-淨額	21,781,160	10,664,281	存款及匯款	290,283,095	272,299,203
貼現及放款-淨額	250,491,876	227,613,560	應付金融債券	9,800,000	9,800,000
備供出售金融資產-淨額	14,923,158	17,780,484	應計退休金負債	71,337	2,248
持有至到期日金融資產-淨額	174,455	257,966	其他金融負債	7,028,467	283,321
其他金融資產-淨額	323,990	482,574	其他負債	231,113	153,235
固定資產-淨額	2,574,481	2,561,733	負債總計	337,830,259	311,376,269
無形資產	592,204	217,771			
其他資產	2,652,380	3,075,372	股本	21,500,000	21,500,000
			資本公積	1,377,456	1,377,456
			保留盈餘	855,833	146,985
			股東權益其他項目	234,511	158,042
			少數股權	2,829	2,835
			股東權益總計	23,970,629	23,185,318
資產總計	\$ 361,800,888	\$ 334,561,587	負債及股東權益總計	\$ 361,800,888	\$ 334,561,587

元大銀行及其子公司
簡明合併損益表
民國99年及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項 目	99年第一季		98年第一季	
利息淨收益	\$	1,065,631	\$	842,622
利息以外淨收益		<u>500,700</u>		<u>575,737</u>
淨收益		1,566,331		1,418,359
呆帳費用	(	15,000)	(	212,019)
營業費用	(	<u>1,088,229</u>)	(	<u>1,067,177</u>)
稅前淨利		463,102		139,163
所得稅(費用)利益	(	<u>52,057</u>)		<u>7,884</u>
稅後淨利		411,045		147,047
少數股權淨(損失)利益		<u>24</u>	(	<u>62</u>)
本期淨利	\$	<u><u>411,069</u></u>	\$	<u><u>146,985</u></u>
每股盈餘	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 0.22</u>	<u>\$ 0.19</u>	<u>\$ 0.07</u>	<u>\$ 0.08</u>

3. 元大證券及其子公司

元大證券及其子公司
簡明合併資產負債表
民國99年及98年3月31日

				單位：新台幣仟元	
資 產	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日	負債及股東權益	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
流動資產	\$ 55,068,864	\$ 60,631,973	流動負債	\$ 26,564,659	\$ 32,040,345
基金及投資	14,763,598	9,543,848	其他負債	1,975,734	1,638,316
固定資產淨額	5,886,767	5,100,015	負債總計	28,540,393	33,678,661
無形資產	1,853,394	1,913,423	股本	46,953,133	43,679,388
其他資產	7,172,569	7,715,101	資本公積	1,375,368	1,351,447
			保留盈餘	6,723,603	5,139,176
			股東權益其他項目	1,152,695	1,055,688
			股東權益總計	56,204,799	51,225,699
資產總計	<u>\$ 84,745,192</u>	<u>\$ 84,904,360</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 84,745,192</u>	<u>\$ 84,904,360</u>

元大證券及其子公司
簡明合併損益表
民國99年及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 第 一 季	98 年 第 一 季
收入	\$ 3,485,321	\$ 2,533,970
費用	(2,364,546)	(1,894,856)
繼續營業單位稅前淨利	1,120,775	639,114
所得稅費用	(207,296)	(105,699)
繼續營業單位稅後淨利	913,479	533,415
少數股權淨利	(19,335)	—
本期淨利	<u>\$ 894,144</u>	<u>\$ 533,415</u>
每股盈餘		
稅前淨利	<u>\$ 0.25</u>	<u>\$ 0.14</u>
稅後淨利	<u>\$ 0.20</u>	<u>\$ 0.12</u>

(以下空白)

4. 元大證金

元大證金
簡明資產負債表
民國99年及98年3月31日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日	項 目	99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
流動資產	\$ 68,916,952	\$ 43,517,127	流動負債	\$ 35,338,632	\$ 9,374,295
基金及投資	1,569,953	2,610,000	長期負債	5,004,374	7,505,178
固定資產	82,752	140,297	其他負債	<u>113,969</u>	<u>112,523</u>
無形資產	1,767	5,496	負債總計	<u>40,456,975</u>	<u>16,991,996</u>
其他資產	999,294	1,152,557	股本	16,500,000	15,000,000
			資本公積	5,525,962	7,025,693
			保留盈餘	9,041,490	8,522,870
			股東權益其他項目	<u>46,291</u>	<u>(115,082)</u>
			股東權益總計	<u>31,113,743</u>	<u>30,433,481</u>
資產總計	<u>\$ 71,570,718</u>	<u>\$ 47,425,477</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 71,570,718</u>	<u>\$ 47,425,477</u>

元大證金

簡明損益表

民國99年及98年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘為新台幣外)

項 目	99 年 第 一 季	98 年 第 一 季
營業收入	\$ 1,090,487	\$ 549,763
營業成本	(457,151)	(256,699)
營業毛利	633,336	293,064
營業費用	(98,978)	(83,273)
營業外收入及利益	56,075	40,482
營業外費用及損失	(22,552)	(1,458)
稅前淨利	<u>\$ 567,881</u>	<u>\$ 248,815</u>
稅後淨利	<u>\$ 457,208</u>	<u>\$ 192,288</u>
每股盈餘		
稅前淨利	<u>\$ 0.34</u>	<u>\$ 0.15</u>
稅後淨利	<u>\$ 0.28</u>	<u>\$ 0.12</u>

(十一)本公司及子公司之獲利能力、資產品質、管理資訊、流動性與市場風險
 敏感性等重要業務資訊

1.獲利能力

(1)本公司

單位：%

		99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
資產報酬率	稅前	1.33	0.72
	稅後	1.33	1.26
淨值報酬率	稅前	1.49	0.79
	稅後	1.49	1.40
純益率		92.82	153.64

(2)本公司及子公司

		99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
資產報酬率	稅前	0.40	0.21
	稅後	0.32	0.31
淨值報酬率	稅前	1.85	0.96
	稅後	1.50	1.41
純益率		29.38	34.89

(3)子公司元大銀行

		99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
資產報酬率	稅前	0.13	0.04
	稅後	0.11	0.04
淨值報酬率	稅前	1.94	0.66
	稅後	1.73	0.70
純益率		26.47	10.52

(4)子公司元大證券

		99 年 3 月 31 日	98 年 3 月 31 日
資產報酬率	稅前	1.32	0.71
	稅後	1.07	0.59
淨值報酬率	稅前	1.98	1.28
	稅後	1.60	1.02
純益率		25.30	23.90

註：一、資產報酬率＝稅前(後)淨利(損)/平均資產

二、淨值報酬率＝稅前(後)淨利(損)/平均淨值

三、純益率＝稅後淨利(損)/淨收益

四、稅前(後)淨利(損)係指當年一月累計至該季淨利(損)金額。

子公司元大銀行之資訊如下：

2. 逾期放款及逾期帳款資產品質

單位：新台幣仟元，%

年月		99年3月31日					98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 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 覆蓋率(註3)			
企業金融	擔保	544,784	82,217,579	0.66%	1,029,423	188.96%	1,011,270	67,055,301	1.51%	1,519,298	150.24%	
	無擔保	146,682	79,095,576	0.19%	749,936	511.27%	415,329	73,420,149	0.57%	791,484	190.57%	
消費金融	住宅抵押貸款(註4)	782,315	72,557,044	1.08%	1,071,398	136.95%	1,398,269	69,281,665	2.02%	1,017,766	72.79%	
	現金卡	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	小額純信用貸款(註5)	162,346	4,767,395	3.41%	1,427,732	879.44%	332,752	7,824,912	4.25%	1,331,988	400.29%	
	其他(註6)	擔保	269,197	15,695,968	1.72%	159,240	59.15%	227,866	14,349,348	1.59%	148,855	65.33%
		無擔保	11,271	693,062	1.63%	22,859	202.81%	10,128	504,144	2.01%	12,569	124.10%
放款業務合計		1,916,595	255,026,624	0.75%	4,460,588	232.74%	3,395,614	232,435,519	1.46%	4,821,960	142.01%	
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾放帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率	逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾放帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳覆蓋率	
信用卡業務		27,237	1,946,998	1.40%	51,240	188.13%	25,095	2,112,986	1.19%	39,793	158.57%	
無追索權之應收帳款承購業務(註7)		-	1,953,256	-	-	-	790,707	-	-	-	-	

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；信用卡逾期帳款係依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；信用卡逾期帳款比率=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/逾放金額；信用卡應收帳款備抵呆帳覆蓋率=信用卡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須適用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094000494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。

3. 免列報逾期放款或逾期應收帳款

單位：新台幣仟元，%

	99年3月31日		98年3月31日	
	免列報逾期放款總額	免列報逾期應收帳款總額	免列報逾期放款總額	免列報逾期應收帳款總額
經債務協商且依約履行之免列報金額(註1)	1,196,865	14,181	1,538,703	18,363
債務清償方案及更生方案依約履行(註2)	449,090	6,110	283,286	4,389
合計	1,645,955	20,291	1,821,989	22,752

註1：依95年4月25日金管銀(一)字第09510001270號函，有關經「中華民國銀行公會消費金融案件無擔保債務協商機制」通過案件之授信列報方式及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項所規定之逾期帳款金額。

註2：依97年9月15日金管銀(一)字第09700318940號函，有關銀行辦理「消費者債務清理條例」前置協商、更生及清算案件之授信列報及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項。

(以下空白)

4. 信用風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

99年3月31日			
排名 (註1)	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	A集團-積體電路製造業	\$ 4,819,937	20.11
2	B集團-其他電子零組件製造業	4,425,665	18.47
3	C集團-建築工程業	4,182,555	17.45
4	D集團-顯示器及終端機製造業	4,131,000	17.24
5	E集團-民用航空運輸業	2,949,115	12.30
6	F集團-其他金屬加工用機械設備製造業	2,039,611	8.51
7	G集團-積體電路製造業	1,895,287	7.91
8	H集團-建築工程業	1,440,000	6.01
9	I集團-金屬表面處理業	1,247,717	5.21
10	J集團-不動產開發業	1,072,000	4.47

單位：新台幣仟元，%

98年3月31日			
排名 (註1)	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	A集團-積體電路製造業	\$ 4,180,871	18.03
2	B集團-液晶面板及其組件製造業	3,775,833	16.29
3	C集團-積體電路製造業	3,493,333	15.07
4	D集團-民用航空運輸業	2,528,554	10.91
5	E集團-其他金屬加工用機械設備製造業	2,060,230	8.89
6	F集團-積體電路製造業	1,928,450	8.32
7	G集團-藥品及醫療用品批發	1,740,000	7.51
8	H集團-金屬表面處理業	1,178,267	5.08
9	I集團-其他電子零組件製造業	955,000	4.12
10	J集團-不動產開發業	945,000	4.08

註：

- 一、依對授信戶總餘額排序，請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，應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【如A公司(或集團)液晶面板及其組件製造業】，若為集團企業，應揭露對該集團企業暴險最大者之行業類別，行業別應依主計處之行業標準分類填列至「細類」之行業名稱。
- 二、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。

三、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。

(以下空白)

5. 到期日期限結構分析表

到期日期限結構分析表(新台幣)

99 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	58,308,507	30,953,451	22,920,157	28,673,508	184,935,176	325,790,799
主要到期資金流出	27,396,089	26,464,213	35,656,630	67,005,250	164,838,824	321,361,006
期距缺口	30,912,418	4,489,238	(12,736,473)	(38,331,742)	20,096,352	4,429,793

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部份(不含外幣)之金額。

到期日期限結構分析表(美金)

99 年 3 月 31 日

單位：美金仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	315,775	175,442	120,111	13,052	228,706	853,086
主要到期資金流出	642,158	78,799	93,065	76,239	2,109	892,370
期距缺口	(326,383)	96,643	27,046	(63,187)	226,597	(39,284)

註：本表係填報總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額，除非另有說明，請依帳面金額填報，未列帳部份不須填報(如計畫發行可轉讓定存單、債券或股票等)。

到期日期限結構分析表(新台幣)

98 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	68,104,174	22,881,227	14,232,769	24,023,170	181,146,306	310,387,646
主要到期資金流出	39,003,120	34,882,156	32,651,345	60,292,644	142,808,485	309,637,750
期距缺口	29,101,054	(12,000,929)	(18,418,576)	(36,269,474)	38,337,821	749,896

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部份(不含外幣)之金額。

到期日期限結構分析表(美金)

98 年 3 月 31 日

單位：美金仟元

	1到30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上	合計
主要到期資金流入	284,985	93,521	59,023	58,750	90,057	586,336
主要到期資金流出	453,017	62,061	67,048	95,378	3,101	680,605
期距缺口	(168,032)	31,460	(8,025)	(36,628)	86,956	(94,269)

註：本表係填報總行、國內分支機構及國際金融業務分行合計美金之金額，除非另有說明，請依帳面金額填報，未列帳部份不須填報(如計畫發行可轉讓定存單、債券或股票等)。

6. 利率敏感性資產及負債分析表

利率敏感性資產負債分析表(新台幣)

99 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	249,184,444	16,233,450	4,184,223	28,194,874	297,796,991
利率敏感性負債	70,464,908	168,120,104	29,933,800	16,873,841	285,392,653
利率敏感性缺口	178,719,536	(151,886,654)	(25,749,577)	11,321,033	12,404,338
淨值					23,903,416
利率敏感性資產與負債比率					104.35
利率敏感性缺口與淨值比率					51.89

註：本表係填寫總行及國外分支機構新台幣部分(不含外幣)之金額。

利率敏感性資產負債分析表(美金)

99 年 3 月 31 日

單位：美金仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	267,244	104,432	11,983	223,213	606,872
利率敏感性負債	540,130	85,118	75,024	-	700,272
利率敏感性缺口	(272,886)	19,314	(63,041)	223,213	(93,400)
淨值					2,020
利率敏感性資產與負債比率					86.66
利率敏感性缺口與淨值比率					(4,623.76)

註：本表係填寫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。

利率敏感性資產負債分析表(新台幣)

98 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	68,271,976	16,649,161	17,460,821	180,826,477	283,208,435
利率敏感性負債	94,034,043	132,083,371	34,162,907	12,539,164	272,819,485
利率敏感性缺口	(25,762,067)	(115,434,210)	(16,702,086)	168,287,313	10,388,950
淨值					23,078,485
利率敏感性資產與負債比率					103.81
利率敏感性缺口與淨值比率					45.02

註：本表係填寫總行及國外分支機構新台幣部分(不含外幣)之金額。

利率敏感性資產負債分析表(美金)

98 年 3 月 31 日

單位：美金仟元，%

項目	1 至 90天 (含)	91 至 180天 (含)	181天 至 1 年 (含)	超過1年	合計
利率敏感性資產	281,374	55,344	63,115	89,546	489,379
利率敏感性負債	431,871	65,559	93,762	-	591,192
利率敏感性缺口	(150,497)	(10,215)	(30,647)	89,546	(101,813)
淨值					3,066
利率敏感性資產與負債比率					82.78
利率敏感性缺口與淨值比率					(3,320.71)

註：本表係填寫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。

(十二)子公司持有母公司股份之相關資訊

請詳附註一(十)說明。

(十三)財務報表表達

民國 98 年第一季合併財務報表之部分科目金額於本期業予重分類，俾與民國 99 年第一季合併財務報表比較閱讀。

(十四)其他

合併公司中元大銀行將經由通路拓展，提供客戶更方便多元之金融理財服務，提高元大銀行長期獲利能力，於民國 98 年 10 月 27 日以金融重建基金(RTC)共計賠付 193 億元之條件，標得慶豐銀行國內分行 A 包案，且於民國 98 年 11 月 5 日經董事會代行股東會職權通過。依「金融機構合併法」及其他相關法令之規定，將以民國 99 年 4 月 3 日為合併概括承受資產負債之基準日。上列併購案經主管機關於民國 99 年 2 月 5 日核准通過。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上：無。
2. 取得或處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：無。
3. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上者：無。
4. 應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項後收回款項	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
元大金融控股(股)公司	元大證券(股)公司	合併公司之子公司	1,606,719	-	-	-	-	-
元大金融控股(股)公司	元大證金(股)公司	合併公司之子公司	460,188	-	-	-	-	-

註：係採連結稅制所計算應收聯屬公司款項，業已合併沖銷。

5. 出售不良債權交易資訊：無。
6. 依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊：無。
7. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區及相關資訊：

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	期末持股 比例(%)	投資帳面金額	本期認列之 投資(損)益	本公司及關係企業合併持股情形(註1)			
						現股股數 (仟股)	擬制持股股數 (註2)	合計	
								股數(仟股)	持股比例(%)
元大證券(股)公司	台北市南京東路三段225號11、12、13、14樓	證券經紀、自營及承銷業務	100	\$ 61,847,671	\$ 894,144	4,367,939	-	4,367,939	100
元大商業銀行(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號1至3樓、8樓及68號1至2樓	銀行業	100	23,967,799	411,069	2,150,000	-	2,150,000	100
元大證券金融(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66、68號7樓	證券融資融券業務	100	31,017,835	457,208	1,650,000	-	1,650,000	100
元大期貨股份有限公司	台北市南京東路三段225號12樓及12樓之1及12樓之2	期貨業務	100	2,147,930	58,303	100,000	-	100,000	100
元大國際資產管理(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號11樓	金融機構金錢債務管理服務	100	2,050,777	34,922	200,000	-	200,000	100
元大創業投資(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號11樓	創業投資業務	100	3,076,092	43,548	300,000	-	300,000	100
元大證券投資顧問股份有限公司	台北市南京東路三段225號10樓之2之3	證券投資顧問	100	131,331	6,065	10,000	-	10,000	100
元大租賃(股)公司	台北市松山區敦化南路一段68號9樓	各種動產及不動產之買賣經銷及租賃等業務	99.60	106,880	(140)	19,908	-	19,908	99.60
元大財產保險代理人有限公司	台北市松山區敦化南路一段66號7樓	財產保險代理人	100	6,495	(114)	-	-	-	100
元大國際人身保險代理人(股)公司	"	人身保險代理人	100	33,662	8,605	300	-	300	100

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	期末持股 比例(%)	投資帳面金額	本期認列之 投資(損)益	本公司及關係企業合併持股情形(註1)			
						現股股數 (仟股)	擬制持股股數 (註2)	合計	
								股數(仟股)	持股比例(%)
元大證券亞洲金融公司	百慕達群島	投資控股	100	\$11,072,741	(\$ 126,667)	174,063	-	174,063	100
元大國際保險經紀人股份有限公司	中華民國	保險經紀人業務	100	14,322	2,946	500	-	500	100
元大證券投資信託股份有限公司	中華民國	投資信託	83.19	2,884,537	95,682	51,523	-	51,523	83.19
頂華證券投資管理有限公司	英屬維京群島	投資業務	50	35,094	-	500	-	500	50
元大證券(香港)有限公司(註3)	香港	受託買賣、自行買賣 及承銷投資諮詢	100	1,487,335	-	708,133	-	708,133	100
金英控股有限公司	新加坡	投資控股	29.19	6,328,239	-	168,477	-	168,477	29.19
Grand Asia Capital Services Pte. Ltd.	新加坡	財管顧問	50	9,921	-	500	-	500	50
元大證券控股(B. V. I)有限公司(註4)	英屬維京群島	投資控股	100	11,071	-	10	-	10	100
元大壹創業投資(股)公司	台北市松山區敦化南路一段66號 11樓	創業投資業務	100	724,867	15,403	74,000	-	74,000	100

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，均應予計入。

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本法第36條第2項及第37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」係指符合財務會計準則公報第三十四號有關衍生性商品定義者，如股票選擇權。

註3：原名為京華證券國際有限公司。

註4：原名為復華維京控股(B. V. I)有限公司。

(三)轉投資事業之重大交易事項

1. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易 對象	關係	期 股數(仟 股)/面額金	初買 股數(仟 股)/面額金	入賣 股數(仟 股)/面額金	出期 股數(仟 股)/面額金	未 額
元大證金	受益憑證：								
	復華債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	—	—	43,451 \$ 600,000	— \$	—	43,451 \$ 600,352 \$ 600,000 \$ 352	— \$
	日盛債券基金	〃	—	—	42,515 600,000	—	—	42,515 600,221 600,000 221	—
	元大萬泰基金	〃	—	其經理公司與本公司受同一控制公司控制之關係企業	69,116 1,000,000	—	—	69,116 1,000,128 1,000,000 128	—
	上市櫃公司股票：								
	台塑	備供出售金融資產	—	—	168 9,276	1,742	116,417	— — — —	1,910 125,693
	富邦金	〃	—	—	452 16,715	3,718	129,755	— — — —	4,170 146,470

2. 取得或處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上：

取得之 公司	財產名稱	交易日或實 際發生日	交易金額	價款付款情形	交易對象	關係	取得目的	價格決定之 參考依據	其他約 定事項
元大國際資產管理(股)公司	土地及建築物	99/2/26	2,300,000	(1)99.2.26~99.03.31 \$920,000 (2)99.04.01 \$1,380,000	華夏資融(股)公司	無	強化資金運用、創造利益	不動產估價師出具之鑑價報告	—
		合計	2,300,000	2,300,000					

3. 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。
4. 應收關係人款項達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者:

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		期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金 額	處理方式		
元大商業銀行(股)公司	元大金融控股(股)公司	合併公司之母公司	\$ 2,210,685(註1)	-	-	-	-	-

註1:係因連結稅制採合併申報之應收退稅款,業已合併沖銷。

5. 出售不良債權交易資訊:無。
6. 子公司依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊:請詳附註四(三十二)
7. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項:無。
8. 資金貸與他人:
子公司元大銀行經營銀行法之放款及授信業務,屬金融業故不適用;子公司元大證券、元大證金屬證券業,除經營證券融資融券外,未有資金貸與他人之情事。
子公司元大期貨、元大投顧、元大創投、元大資管無此情形。
間接投資之子公司,除以下表格所述者外,餘無此情形。

編號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往來科目	本期最高餘額	期 末 餘 額	利率區間	資金貸與性質	業 務 往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資 金 貸 與 總 限 額
											名稱	價 值		
1	元大證券亞洲金融有限公司	元大證券(香港)有限公司	應收關係人款項	\$ 1,606,000	\$ 1,590,000	0.3867%~0.4457%	短期資金融通	-	營業週轉	-	-	-	\$ 11,072,741	\$ 11,072,741

(註)依公司資金貸與他人程序,貸款總金額不得逾該公司最近期經會計師查核或核閱之淨值為限。

9. 為他人背書保證:
子公司元大銀行經營銀行法所規定之保證業務,屬金融業故不適用。
子公司元大證金、元大證券、元大期貨、元大投顧、元大創投、元大資管無此情形。
間接投資之子公司,除下方表格所述者外,餘無此情形。

編號	背書保證公司名稱	背 書 保 證 對 象		對單一企業背書保證之限額	累計至本月止最高餘額	期 末 背 書 保 證 餘 額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表之比率	背 書 保 證 最高限額
		公 司 名 稱	關 係							
1	元大證券亞洲金融有限公司	元大證券(香港)有限公司	直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	\$ 11,072,741	\$ 852,222	\$ 843,776	\$ -	\$ -	7.62%	\$ 11,072,741

(註)依公司資金貸與他人程序,貸款總金額不得逾該公司最近期經會計師查核或核閱後之淨值為限。

10. 期末持有有價證券情形：

單位：除另予註明外，餘為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備 註
				期末股數(仟股)	帳面金額	持股比例	市 價	
元大證金	受益憑證：							
	元大強勢配置平衡基金	其經理公司與本公司受同一控制公司控制之關係企業	公平價值變動列入損益之金融資產	1,135	\$ 11,079	-	\$ 11,079	
	台壽保台灣新趨勢基金	-	"	442	5,580	-	5,580	
	永豐永豐基金	-	"	994	23,636	-	23,636	
	日盛高科技基金	-	"	2,123	22,356	-	22,356	
	新光大三通基金	-	"	597	10,298	-	10,298	
	保誠全球綠色金脈基金	-	"	3,000	29,790	-	29,790	
	富鼎東方精選基金	-	"	3,311	29,934	-	29,934	
	第一金中國世紀	-	"	3,000	28,230	-	28,230	
	新光新興星鑽基金	-	"	3,000	29,460	-	29,460	
					190,363		190,363	
上市櫃股票：								
	台泥	-	公平價值變動列入損益之金融資產	425	\$ 12,729	-	\$ 12,729	
	台積電	-	"	350	21,525	-	21,525	
	微星	-	"	770	15,323	-	15,323	
	華南金控公司	-	"	680	13,226	-	13,226	
	中信金	-	"	1,200	21,600	-	21,600	
	統一超	-	"	210	16,632	-	16,632	
	明泰	-	"	125	3,756	-	3,756	
	正文	-	"	410	21,074	-	21,074	
					125,865		125,865	
					\$ 316,228		\$ 316,228	
受益證券：								
	952寶來C	-	備供出售金融資產	-	\$ 254,841	-	\$ 254,841	
上市櫃股票：								
	統一	-	"	1,000	36,150	-	36,150	
	台塑	-	"	1,910	133,700	-	133,700	
	東鋼	-	"	2,446	88,178	-	88,178	
	台達電	-	"	125	12,563	-	12,563	
	長榮	-	"	5,283	98,792	-	98,792	
	國泰金控	-	"	366	19,398	-	19,398	
	大立光	-	"	21	10,028	-	10,028	
	智原	-	"	1,250	73,750	-	73,750	
	中鼎	-	"	1,914	63,449	-	63,449	

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備 註
				期 末 股 數 (仟 股)	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	
元大證金	上市櫃股票：							
	亞泥	-	備供出售金融資產	3,557	\$ 110,267	-	\$ 110,267	
	中鋼	-	"	2,250	73,913	-	73,913	
	豐興	-	"	2,850	153,330	-	153,330	
	富邦金	-	"	4,170	160,962	-	160,962	
	大聯大	-	"	1,346	69,857	-	69,857	
	遠傳電信	-	"	4,183	158,954	-	158,954	
	精華	-	"	145	33,412	-	33,412	
	順達科	-	"	455	44,908	-	44,908	
					<u>1,341,611</u>		<u>1,341,611</u>	
					<u>\$ 1,596,452</u>		<u>\$ 1,596,452</u>	
	金融債券：							
	92北銀2C04	-	持有至到期日金融資產	-	\$ 300,000	-	\$ 300,000	
	92富邦銀1A13	-	"	-	200,000	-	200,000	
	92北歐債3F	-	"	-	300,000	-	300,000	
	92北歐債3H	-	"	-	120,000	-	120,000	
					<u>920,000</u>		<u>920,000</u>	
	政府公債：							
	中央政府重大交通建設公債85年第5期	-	持有至到期日金融資產	-	\$ 16,060	-	\$ 16,462	
	中央政府重大交通建設公債85年第6期	-	"	-	10,026	-	10,327	
	92年度甲類第十期中央政府建設公債	-	"	-	101,560	-	107,212	
	94年度甲類第七期中央政府建設公債	-	"	-	204,666	-	203,920	
	95年度甲類第五期中央政府建設公債	-	"	-	3,004	-	3,071	
	96年度甲類第一期中央政府建設公債	-	"	-	198,056	-	205,446	
	96年度甲類第五期中央政府建設公債	-	"	-	197,653	-	206,825	
	97年度甲類第一期中央政府建設公債	-	"	-	199,684	-	209,054	
					<u>930,709</u>		<u>962,317</u>	
					<u>\$ 1,850,709</u>		<u>\$ 1,882,317</u>	
	股票：							
	台灣集中保管結算所股份有限公司	-	以成本法衡量之金融資產	53,540	\$ 565,330	17.96	\$ -	
	台灣期貨交易所股份有限公司	-	"	12,523	100,000	5.00	-	
					<u>\$ 665,330</u>		<u>\$ -</u>	

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備 註
				期末股數(仟股)	帳面金額	持股比例	市 價	
元大資管	股票：							
	元大國際人身保險代理人股份有限公司	其控制公司與本公司受同一控制公司控制之關係	以成本衡量之金融資產	9股	\$ -	-	\$ 1	
	元大租賃(股)公司	"	"	208	1,212	1.04	1,117	
					\$ 1,212		\$ 1,118	
	元大財產保險代理有限公司	"	採權益法之長期投資	-	\$ 1,362	20.00	\$ 1,362	
	台塑	-	備供出售金融資產	321	\$ 22,470	0.01	\$ 22,470	
元大創投	順達科	-	"	231	22,800	0.18	22,800	
					\$ 45,270		\$ 45,270	
	受益憑證：							
	元大萬泰基金	其基金經理公司與本公司為受同一控制公司控制之關係	備供出售金融資產	5,614	\$ 80,908	-	\$ 81,270	
	股票：							
	西勝國際股份有限公司	-	備供出售金融資產	464	11,032	1.33	17,107	
	金益鼎企業股份有限公司	-	"	200	11,932	0.35	10,079	
	碩天科技股份有限公司	-	"	189	14,371	0.24	21,830	
	同致電子企業股份有限公司	-	"	9	240	0.02	1,286	
	邦泰複合材料股份有限公司	-	"	600	6,000	0.39	8,220	
	富堡工業股份有限公司	-	"	70	1,155	0.36	3,570	
	及成企業股份有限公司	-	"	120	2,071	0.06	2,748	
	精聯電子股份有限公司	-	"	50	1,658	0.11	2,180	
	誠創科技股份有限公司	-	"	479	4,594	0.26	4,905	
	德宏工業股份有限公司	-	"	460	3,450	0.22	7,222	
	康師傅控股有限公司	-	"	150	6,885	-	6,165	
	越南製造加工出口控股有限公司	-	"	40	554	-	526	
	白紗科技印刷股份有限公司	-	"	335	5,820	1.09	10,502	
	為升電裝工業股份有限公司	-	"	35	718	0.07	2,800	
					70,480		99,140	
					\$ 151,388		\$ 180,410	

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備 註
				期末股數(仟股)	帳面金額	持股比例	市 價	
元大創投	股票：							
	元大壹創業投資股份有限公司	本公司採權益法評 價之被投資公司	採權益法之長期投資	74,000	\$ 724,867	100.00	\$ 724,867	
	坤基貳創業投資股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	10,000	\$ 126,000	14.29	\$ 126,000	
	合鼎創業投資股份有限公司	-	"	10,000	103,200	10.00	103,200	
	華威世紀創業投資股份有限公司	-	"	10,000	101,200	10.00	101,200	
	啟鼎創業投資股份有限公司	-	"	10,000	91,200	4.35	91,200	
	華陸創業投資股份有限公司	-	"	9,000	90,900	8.70	90,900	
	華成創業投資股份有限公司	-	"	13,000	90,740	13.00	90,740	
	生華創業投資股份有限公司	-	"	5,959	62,730	4.00	62,730	
	聯嘉國際創業投資股份有限公司	-	"	4,000	50,350	8.93	50,350	
	勝通創業投資股份有限公司	-	"	5,040	47,520	9.23	47,520	
	德欣創業投資股份有限公司	-	"	3,700	52,429	9.80	52,429	
	千禧生技創業投資股份有限公司	-	"	5,000	49,650	6.93	49,650	
	華昇創業投資股份有限公司	-	"	4,000	39,080	3.33	39,080	
	生源創業投資股份有限公司	-	"	4,000	35,760	9.88	35,760	
	冠華創業投資股份有限公司	-	"	4,000	35,600	5.56	35,600	
	大華創業投資股份有限公司	-	"	800	8,000	0.50	8,000	
	利鼎創業投資股份有限公司	-	"	20,000	204,000	17.39	204,000	
	誠宇創業投資股份有限公司	-	"	16,000	148,160	8.00	148,160	
	聯鼎創業投資股份有限公司	-	"	15,000	142,050	15.00	142,050	
	新盛創業投資股份有限公司	-	"	15,300	166,005	16.04	166,005	
	全球策略創業投資股份有限公司	-	"	3,000	27,720	1.94	27,720	
	聯訊參創業投資股份有限公司	-	"	10,000	87,200	10.00	87,200	
	金益世股份有限公司	-	"	713	8,550	1.21	8,550	
	介面光電股份有限公司	-	"	90	2,094	0.12	2,094	
	瑞鼎科技股份有限公司	-	"	42	5,038	0.09	5,038	
	安捷企業股份有限公司	-	"	1,000	20,000	0.39	20,000	
	世界中心科技股份有限公司	-	"	800	28,000	3.17	28,000	
	創傑科技股份有限公司	-	"	1,500	15,000	3.95	15,000	
	隆達科技股份有限公司	-	"	519	29,596	0.16	29,596	
	盛弘醫藥股份有限公司	-	"	1,000	27,000	3.32	27,000	
	泰博科技股份有限公司	-	"	219	28,160	0.47	28,160	
	Gorilla Technology Group Inc.	-	"	95	19,444	1.00	19,444	
	鑫佑光電科技股份有限公司	-	"	1,500	15,000	8.72	15,000	
	宸鴻光電科技股份有限公司	-	"	1,156	96,240	0.38	96,240	
	昇陽光電科技股份有限公司	-	"	684	24,966	0.41	24,966	
	茂暘能源科技股份有限公司	-	"	1,000	25,000	2.79	25,000	
	圓展科技股份有限公司	-	"	250	25,118	0.34	25,118	

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				期末股數(仟股)	帳面金額	持股比例	市 價	
元大創投	股票：							
	Asia Pacific Venture Invest II	-	以成本衡量之金融資產	175	\$ 28,307	10.00	\$ 28,307	
					\$ 2,157,007		\$ 2,157,007	
元大壹創投	受益憑證：							
	元大萬泰基金	-	備供出售金融資產	10,374	\$ 150,000	-	\$ 150,176	
	股票：							
	凌耀科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	2,064	\$ 23,702	7.65	\$ 23,702	
	正達國際光電股份有限公司	-	"	1,680	16,937	1.22	16,937	
	Great Team Backend Foundry, Inc.	-	"	1,800	66,764	2.55	66,764	
	昱鎔光電科技股份有限公司	-	"	2,726	45,990	18.34	45,990	
	瑋鋒科技股份有限公司	-	"	2,180	42,286	5.23	42,286	
	創傑科技股份有限公司	-	"	502	32,915	1.40	32,915	
	Ether precision, Inc.	-	"	2,500	32,220	2.57	32,220	
	東華影像股份有限公司	-	"	1,878	31,560	5.02	31,560	
	金瑞治科技股份有限公司	-	"	4,265	27,649	11.22	27,649	
	微邦科技股份有限公司	-	"	1,560	26,520	5.20	26,520	
	凱華實業股份有限公司	-	"	1,057	25,008	3.52	25,008	
	鴻璟科技股份有限公司	-	"	650	25,000	4.57	25,000	
	Achievo Corporation	-	"	126	23,291	0.86	23,291	
	宇匯知識科技股份有限公司	-	"	900	22,500	4.81	22,500	
	天工通訊積體電路股份有限公司	-	"	1,231	22,263	7.24	22,263	
	金益世股份有限公司	-	"	1,250	15,000	2.55	15,000	
	擎力科技股份有限公司	-	"	625	15,000	6.58	15,000	
	輝城電子股份有限公司	-	"	1,471	12,864	2.29	12,864	
	晶讚光電股份有限公司	-	"	1,145	12,448	3.56	12,448	
	ANDA Networks, Inc.	-	"	977	12,128	3.75	12,128	
	Arrow Span Inc.	-	"	248	-	8.11	-	
	元利盛精密機械股份有限公司	-	"	182	6,064	1.52	6,064	
	太和科技股份有限公司	-	"	239	2,390	1.61	2,390	
	EoNex Technologies, Inc.	-	"	15	-	1.32	-	
	浩瀚數位股份有限公司	-	"	1,608	-	0.87	-	
	建捷科技股份有限公司	-	"	414	-	4.39	-	
	群鼎視訊科技股份有限公司	-	"	1,929	-	19.89	-	
	eLCOS Microdisplay Technology, Ltd.	-	"	2,193	-	6.73	-	
	II, Inc.	-	"	80	-	1.69	-	
	禾申堡科技股份有限公司	-	"	847	-	1.30	-	

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱 (或發行機構名稱)	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期		末		備 註
				期末股數(仟股)	帳面金額	持股比例	市 價	
元大壹創投	股票：							
	昇陽光電科技股份有限公司	-	以成本衡量之金融資產	684	\$ 24,966	0.41	\$ 24,966	
	Ahend Technology	-	"	1,000	-	6.67	-	
					<u>\$ 565,465</u>		<u>\$ 565,465</u>	
元大期貨	股票：							
	臺灣期貨交易所	-	以成本衡量之金融資產	11,135	\$ 236,309	4.45	\$ 236,309	
			(以下空白)					

(四)大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

合併公司中元大創投及其子公司元大壹創投於民國99年第一季對大陸之投資概況如下：

元大創投

單位：仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註7)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
威鴻(廈門)光學有限公司	觸控模組及光學玻璃元件產銷	USD 12,000	(註1)	USD -	USD 283	-	USD 283	0.36%	-	NTD 9,079	-
宸鴻科技(廈門)有限公司	觸控模組及光學玻璃元件產銷	USD 56,000	(註2)	USD -	USD 2,399	-	USD 2,399	0.36%	-	NTD 76,959	-
寶宸(廈門)光學科技有限公司	觸控模組及光學玻璃元件產銷	USD 5,000	(註3)	USD -	USD 33	-	USD 33	0.36%	-	NTD 1,059	-
宸陽光電科技(廈門)有限公司	觸控模組及光學玻璃元件產銷	USD 8,000	(註4)	USD -	USD 285	-	USD 285	0.19%	-	NTD 9,143	-

元大壹創投

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註7)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
杰群電子科技(東莞)有限公司	電晶體	USD 42,244	(註5)	USD 1,980	-	-	USD 1,980	2.55%	-	NTD 66,764	-
乙太光電(蘇州)有限公司	各種鏡片產銷	USD 27,700	(註6)	USD 1,000	-	-	USD 1,000	2.57%	-	NTD 32,220	-

註1：元大創投投資於第三地區成立之英屬蓋曼群島TPK HOLDING CO., LTD. (「英屬蓋曼群島TPK」)並對其持有0.375%持股；「英屬蓋曼群島TPK」97%投資薩摩亞 UPPER YEAR HOLDINGS LTD.；「薩摩亞 UPPER」100%投資威鴻(廈門)光學有限公司。

註2：元大創投投資於第三地區成立之英屬蓋曼群島TPK HOLDING CO., LTD. (「英屬蓋曼群島TPK」)並對其持有0.375%持股；「英屬蓋曼群島TPK」97%投資薩摩亞 UPPER YEAR HOLDINGS LTD.；「薩摩亞 UPPER」100%投資宸鴻科技(廈門)有限公司。

註3：元大創投投資於第三地區成立之英屬蓋曼群島TPK HOLDING CO., LTD. (「英屬蓋曼群島TPK」)並對其持有0.375%持股；「英屬蓋曼群島TPK」97%投資薩摩亞 UPPER YEAR HOLDINGS LTD.；「薩摩亞 UPPER」100%投資寶宸(廈門)光學科技有限公司。

註4：元大創投投資於第三地區成立之英屬蓋曼群島TPK HOLDING CO., LTD. (「英屬蓋曼群島TPK」)並對其持有0.375%持股；「英屬蓋曼群島TPK」50%投資新加坡 OPTERA TPK HOLDING PTE LTD.；「新加坡 OPTERA」100%投資宸陽光電科技(廈門)有限公司。

註5：元大壹創投投資於第三地區成立之英屬維京群島Great Team Backend Foundry, Ltd. (「英屬維京群島GTBF」)並對其持有2.55% 持股；「英屬維京群島GTBF」100%投資大陸杰群電子科技(東莞)有限公司。

註6：元大壹創投投資於第三地區成立之英屬蓋曼群島Ether Precision Inc. (英屬蓋曼群島Ether)並對其持有2.57%持股；「英屬蓋曼群島Ether」100%投資大陸乙太光電(蘇州)有限公司。

註7：係採成本衡量之金融資產，故不認列投資損益。

2. 轉投資大陸地區限額

單位：仟元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註)
USD 5,980	USD 5,980	NTD 1,845,655

註：上述投資限額之計算如下：

子公司元大創投合併淨值3,076,091千元之百分之六十。

(五) 子公司重大承諾事項及或有事項

請詳附註七說明。

(六) 子公司重大災害損失

請詳附註八說明。

(七) 子公司重大期後事項

請詳附註九說明。

(八) 子公司達新台幣一億元以上之關係人交易資訊

請詳附註五說明。

(九) 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

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
0	元大金控	元大證金	1	其他應付款	17,695	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證金	1	其他應收款	1,560,993	與一般客戶無異	0.29%
0	元大金控	元大證金	1	其他應收款	460,188	與一般客戶無異	0.09%
0	元大金控	元大證券	1	其他應收款	1,606,719	與一般客戶無異	0.30%
0	元大金控	元大證券	1	其他應付款	53,410	與一般客戶無異	0.01%
0	元大金控	元大證券	1	存出保證金	11,202	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大證券	1	其他業務及管理費用	11,225	與一般客戶無異	0.19%
0	元大金控	元大銀行	1	其他應付款	2,210,685	與一般客戶無異	0.41%
0	元大金控	元大創投	1	其他應付款	11,972	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大資管	1	其他應付款	12,868	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大資管	1	其他應付款	10,854	與一般客戶無異	0.00%
0	元大金控	元大期貨	1	其他應收款	91,287	與一般客戶無異	0.02%
0	元大金控	元大投顧	1	其他應收款	2,310	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大銀行	3	租賃收入	1,599	與一般客戶無異	0.03%
1	元大證金	元大銀行	3	存放銀行同業	12,894	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大銀行	3	其他應付款	19	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	融資融券手續費支出	326,396	與一般客戶無異	5.50%
1	元大證金	元大證券	3	租賃收入	476	與一般客戶無異	0.01%
1	元大證金	元大證券	3	其他業務及管理費用	5,639	與一般客戶無異	0.09%
1	元大證金	元大證券	3	應收帳款	712	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	111,259	與一般客戶無異	0.02%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	16	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	其他應付款	23	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	借券存出保證金	141,403	與一般客戶無異	0.03%
1	元大證金	元大證券	3	存出保證金	5,628	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資 產處分利益	55	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大投信	3	租賃收入	102	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
1	元大證金	元大金控	2	其他應收款	17,695	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大金控	2	其他應付款	1,560,993	與一般客戶無異	0.29%
1	元大證金	元大金控	2	其他應付款	460,188	與一般客戶無異	0.09%
1	元大證金	元大投顧	3	其他業務及管理費用	2,205	與一般客戶無異	0.04%
1	元大證金	元大投顧	3	其他應付款	735	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大人身	3	租賃收入	40	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大租賃	3	應付租賃款	516	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大香港	3	其他應付款	23,168	與一般客戶無異	0.00%
1	元大證金	元大香港	3	借券存入保證金	632,504	與一般客戶無異	0.12%
1	元大證金	元大香港	3	應收帳款	692	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	其他什項收入	326,396	與一般客戶無異	5.50%
2	元大證券	元大證金	3	其他業務及管理費用	476	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大證金	3	租賃收入	5,639	與一般客戶無異	0.09%
2	元大證券	元大證金	3	應付帳款	712	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	111,259	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	16	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	其他應收款	23	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	借券存入保證金	141,403	與一般客戶無異	0.03%
2	元大證券	元大證金	3	存入保證金	5,628	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大證金	3	經紀手續費收入	55	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大金控	2	其他應付款	1,606,719	與一般客戶無異	0.30%
2	元大證券	元大金控	2	其他應收款	53,410	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大金控	2	存入保證金	11,202	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大金控	2	租賃收入	11,225	與一般客戶無異	0.19%
2	元大證券	元大期貨	3	期貨佣金收入	47,552	與一般客戶無異	0.80%
2	元大證券	元大期貨	3	應收帳款	16,942	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大期貨	3	客保金專戶	616,707	與一般客戶無異	0.11%
2	元大證券	元大期貨	3	存入保證金	2,129	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
2	元大證券	元大銀行	3	受限制資產	6,000	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	3,852	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	95,165	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	343,369	與一般客戶無異	0.06%
2	元大證券	元大銀行	3	存放銀行同業	9,747	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他利息收入	434	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大銀行	3	應收利息	105	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	12,082	與一般客戶無異	0.20%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	7,345	與一般客戶無異	0.12%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	30,542	與一般客戶無異	0.51%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	63	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他什項收入	167	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	其他應收款	3,611	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	附買回票債券投資利息費用	20	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大銀行	3	庫存現金	840,000	與一般客戶無異	0.16%
2	元大證券	元大銀行	3	庫存現金	93,500	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大銀行	3	經紀手續費收入	1,590	與一般客戶無異	0.03%
2	元大證券	元大銀行	3	存入保證金	30,542	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大投顧	3	其他業務及管理費用	60,153	與一般客戶無異	1.01%
2	元大證券	元大投顧	3	存入保證金	1,715	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大創投	3	租賃收入	606	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大創投	3	存入保證金	631	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大資管	3	租賃收入	1,064	與一般客戶無異	0.02%
2	元大證券	元大資管	3	經紀手續費收入	43	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大資管	3	存入保證金	1,124	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大租賃	3	租賃收入	40	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大租賃	3	存入保證金	42	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大人身	3	租賃收入	743	與一般客戶無異	0.01%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
2	元大證券	元大人身	3	存入保證金	778	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大產代	3	租賃收入	165	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大產代	3	存入保證金	172	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大創投	3	經紀手續費收入	25	與一般客戶無異	0.00%
2	元大證券	元大香港	3	經紀手續費收入	335	與一般客戶無異	0.01%
2	元大證券	元大投信	3	存入保證金	1,657	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	其他什項支出	1,599	與一般客戶無異	0.03%
3	元大銀行	元大證金	3	活期存款	11,465	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	支票存款	1,429	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證金	3	其他應收款	19	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	支票存款	3,852	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	活期存款	438,534	與一般客戶無異	0.08%
3	元大銀行	元大證券	3	外匯活期存款	9,747	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	定期存款	6,000	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	存款利息費用	434	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大證券	3	應付利息	105	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	7,512	與一般客戶無異	0.13%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	30,605	與一般客戶無異	0.52%
3	元大銀行	元大證券	3	其他業務及管理費用	12,082	與一般客戶無異	0.20%
3	元大銀行	元大證券	3	應付費用	3,611	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	附賣回票債券投資利息收入	20	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大證券	3	定期存款	840,000	與一般客戶無異	0.16%
3	元大銀行	元大證券	3	可轉讓定存單	93,500	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資 產處分利益	1,590	與一般客戶無異	0.03%
3	元大銀行	元大證券	3	存出保證金	30,542	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大金控	2	其他應收款	2,210,685	與一般客戶無異	0.41%
3	元大銀行	元大投信	3	其他手續費收入	7,625	與一般客戶無異	0.13%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
3	元大銀行	元大投信	3	應收帳款	1,805	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投信	3	活期存款	3,635	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投信	3	定期存款	198,000	與一般客戶無異	0.04%
3	元大銀行	元大期貨	3	存款利息費用	375	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大期貨	3	活期存款	8,136	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大期貨	3	活期存款	1,627,319	與一般客戶無異	0.30%
3	元大銀行	元大期貨	3	定期存款	269,000	與一般客戶無異	0.05%
3	元大銀行	元大期貨	3	定期存款	105,000	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大投顧	3	定期存款	120,500	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大投顧	3	活期存款	7,586	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投顧	3	定期存款	15,000	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大投顧	3	其他業務及管理費用	2,500	與一般客戶無異	0.04%
3	元大銀行	資產管理	3	活期存款	22,339	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	資產管理	3	支票存款	90	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大亞金	3	定期存款	133,602	與一般客戶無異	0.02%
3	元大銀行	元大亞金	3	外匯活期存款	338	與一般客戶無異	0.00%
3	元大銀行	元大香港	3	外匯定期存款	31,811	與一般客戶無異	0.01%
3	元大銀行	元大香港	3	外匯活期存款	6,133	與一般客戶無異	0.00%
6	元大創投	元大金控	2	其他應收款	8,932	與一般客戶無異	0.00%
6	元大創投	元大金控	2	其他應收款	3,040	與一般客戶無異	0.00%
6	元大創投	元大證券	3	其他業務及管理費用	606	與一般客戶無異	0.01%
6	元大創投	元大證券	3	存出保證金	631	與一般客戶無異	0.00%
6	元大創投	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資 產處分利益	25	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大銀行	3	存放銀行同業	22,429	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大證券	3	其他業務及管理費用	1,064	與一般客戶無異	0.02%
7	元大資管	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資 產處分利益	43	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
7	元大資管	元大證券	3	存出保證金	1,124	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大金控	2	其他應收款	12,868	與一般客戶無異	0.00%
7	元大資管	元大金控	2	其他應收款	10,854	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大證券	3	期貨佣金支出	47,552	與一般客戶無異	0.80%
9	元大期貨	元大證券	3	應付帳款	16,942	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大證券	3	期貨交易人權益	616,707	與一般客戶無異	0.11%
9	元大期貨	元大證券	3	存出保證金	2,129	與一般客戶無異	0.00%
9	元大期貨	元大銀行	3	其他利息收入	375	與一般客戶無異	0.01%
9	元大期貨	元大銀行	3	客保金專戶	1,627,319	與一般客戶無異	0.30%
9	元大期貨	元大銀行	3	存放銀行同業	277,136	與一般客戶無異	0.05%
9	元大期貨	元大銀行	3	庫存現金	105,000	與一般客戶無異	0.02%
9	元大期貨	元大金控	2	其他應付款	91,287	與一般客戶無異	0.02%
9	元大期貨	元大香港	3	期貨交易人權益	441,742	與一般客戶無異	0.08%
9	元大期貨	元大投顧	3	其他業務及管理費用	632	與一般客戶無異	0.01%
10	元大投顧	元大證金	3	顧問服務收入	2,205	與一般客戶無異	0.04%
10	元大投顧	元大證金	3	應收帳款	735	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大證券	3	顧問服務收入	60,153	與一般客戶無異	1.01%
10	元大投顧	元大證券	3	存出保證金	1,715	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大銀行	3	存放銀行同業	128,086	與一般客戶無異	0.02%
10	元大投顧	元大銀行	3	庫存現金	15,000	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大銀行	3	顧問服務收入	2,500	與一般客戶無異	0.04%
10	元大投顧	元大金控	2	其他應付款	2,310	與一般客戶無異	0.00%
10	元大投顧	元大期貨	3	顧問服務收入	632	與一般客戶無異	0.01%
11	元大租賃	元大證券	3	其他業務及管理費用	40	與一般客戶無異	0.00%
11	元大租賃	元大證券	3	存出保證金	42	與一般客戶無異	0.00%
11	元大租賃	元大證金	3	應收票據	516	與一般客戶無異	0.00%
13	元大亞金	元大銀行	3	存放銀行同業	133,602	與一般客戶無異	0.02%
13	元大亞金	元大銀行	3	存放銀行同業	338	與一般客戶無異	0.00%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				科目	金額	交易條件	佔合併淨收益或總 資產之比率(註三)
14	元大香港	元大銀行	3	存放銀行同業	37,944	與一般客戶無異	0.01%
14	元大香港	元大期貨	3	客保金專戶	441,742	與一般客戶無異	0.08%
14	元大香港	元大證金	3	應收帳款	23,168	與一般客戶無異	0.00%
14	元大香港	元大證金	3	借券存出保證金	632,504	與一般客戶無異	0.12%
14	元大香港	元大證金	3	應付帳款	692	與一般客戶無異	0.00%
14	元大香港	元大證券	3	公平價值變動列入損益之金融資 產處分利益	335	與一般客戶無異	0.01%
15	元大人身	元大證券	3	其他業務及管理費用	743	與一般客戶無異	0.01%
15	元大人身	元大證券	3	存出保證金	778	與一般客戶無異	0.00%
15	元大人身	元大證金	3	其他業務及管理費用	40	與一般客戶無異	0.00%
16	元大產代	元大證券	3	其他業務及管理費用	165	與一般客戶無異	0.00%
16	元大產代	元大證券	3	存出保證金	172	與一般客戶無異	0.00%
17	元大投信	元大證金	3	其他業務及管理費用	102	與一般客戶無異	0.00%
17	元大投信	元大銀行	3	其他業務及管理費用	7,625	與一般客戶無異	0.13%
17	元大投信	元大銀行	3	其他應付款	1,805	與一般客戶無異	0.00%
17	元大投信	元大銀行	3	存放銀行同業	201,635	與一般客戶無異	0.04%
17	元大投信	元大證券	3	存出保證金	1,657	與一般客戶無異	0.00%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊其編號標示如下：

1. 母公司為 0
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係類型標示如下：

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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率計算，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，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財產資訊

不適用。

(以下空白)

元大金融控股公司

分析師：謝雅嫻，CPA；周怡華

2010/02/03

目前評級 (2010/01/18)	發行體信用評等	twA+/穩定/twA-1
評等歷史	2007/06/07	twA+/穩定/twA-1
	2006/12/01	twA+/穩定/twA-2
	2005/12/19	twBBB+/正向/twA-3

主要評等因素

優勢：

- 相對於風險部位而言良好的資本水準
- 為台灣證券產業中具有顯著市場地位的領導業者
- 較本地同業良好的營運區域地理分散性

劣勢：

- 獲利能力因證券業務的波動特性以及所屬銀行事業的競爭地位仍略微偏弱而較為起伏
- 市場風險部位易受股市波動影響
- 經營證券業務所需之資金來源具有的躉售特性，使其在進一步強化融資結構上的努力面臨挑戰

評等理由

元大金融控股公司（元大金控）的評等結果反映該金控集團良好的資本水準、在台灣證券市場中占有的主導地位、以及就國內標準來看良好的營業區域地理分散性。抵銷元大金控前述優勢的因素則包括：元大金控集團的獲利能力因其銀行事業的競爭地位仍略微偏弱而受限。另外，元大金控集團以證券事業為主體的架構，也使其市場風險部位易受股市波動的影響，而經營證券業務所需之資金來源具有的躉售特性，亦使該金控集團在進一步強化融資結構上的努力面臨挑戰。此外，元大金控的評等結果亦將金控公司債權人的求償順位低於其核心營運子公司債權人的關係納入考量。

元大金控集團是以證券事業為主體的金控集團。2009年9月底時，元大金控集團的資本組成中，以元大證券公司（元大證券；twAA-/穩定/twA-1+）所占比重最高，為48%；其餘則主要為元大證券金融公司（元大證金；twAA-/穩定/twA-1+；28%）、與元大商業銀行（元大銀行；twAA-/穩定/twA-1+；21%）。元大金控集團的組成經過，是從元大京華證券公司（元大京華證）2007年加入復華金融控股公司集團開始，並在元大京華證與目前的元大證（原名復華證券公司）合併並更名，繼之整體金控集團事業體統一行號名稱後完成。合併作業的完成，使元大金控集團在多項證券業務方面的市場地位均獲得了顯著的提升。

相對於元大金控集團的風險部位而言，該金控集團的資本水準良好。以合併基礎來看，該金控集團 2009 年 9 月底的調整後普通股權益對調整後資產比約為 21%，與其前一年同期時的水準相當。若將該金控集團可能會繼續藉由本身業務擴張或向外併購等方式執行其業務成長的計畫納入考量，則其前述資本比率可能會有所降低。不過，以元大金控集團採行的審慎財務政策來看，其資本比率應可繼續保持在良好的範圍之內。

元大金控集團在台灣證券產業中具有顯著的市場領導地位，而該金控集團旗下之元大證券在台灣證券業中占有的強勢領導地位則是其後盾所在。2009 年 9 月底時，元大金控集團在國內融資融券與證券經紀市場中的市占率分別高達 20%與 12%。前述兩項業務均為台灣的核心證券業務所在，而且元大證券的市場地位明顯高於市占率第二大的業者。同時，元大金控集團在台灣資產管理業務方面的市占率亦為同業中最大者，且在衍生性金融商品與承銷業務方面均居市場領導地位。

就國內標準來看，元大金控集團的營業區域地理分散性良好。2008 年至 2009 年，來自海外業務（經由股權投資與香港營運據點而來）對該金控集團的獲利貢獻度約在 10%左右。元大證券策略性持有新加坡金英控股公司（Kim Eng Holding Ltd.）28%的股權，使元大金控集團在泰國、印尼、新加坡與菲律賓等地，均屬當地排名前兩大之證券經紀業者。同時，此一策略持股亦使元大金控集團得以享有較本地同業為佳的競爭優勢，以進一步提升其營業區域的地理分散性。

元大銀行略微偏弱的營運績效，加上元大金控集團主要經營之證券業務本身所具有的波動特性，均使該金控集團的整體獲利能力受限。然而以元大銀行的競爭優勢有限及該金控集團以證券事業為營運核心的特性來看，前述情況在未來兩年中出現明顯改善的機會不大。2008 年時，由於受到元大銀行認列資產評價減損以及授信部位增提呆帳準備的影響，元大金控集團的獲利率表現明顯下降，其以合併基礎計算的平均資產報酬率僅 0.3%；不過根據元大金控集團 2009 年的初步財報統計結果顯示，該金控集團 2009 年以合併基礎計算的平均資產報酬率已提高至 1.4%，主要原因即在於國內股市行情反彈，市場成交量放大，使該金控集團的交易利得與證券經紀手續費收入增加之故。

元大金控集團以證券事業為主體架構的特性，也使其市場風險部位易受股市波動的影響。2008 年至 2009 年期間，該金控持有的公開與未公開上市（櫃）之股票與公司債投資部位約占其合併資本的 48%。

此外，經營證券業務所需之資金來源具有的薈售特性，亦使元大金控集團在進一步將其融資結構提升至強健水準方面面臨挑戰。元大金控集團的資金來源主要來自客戶存款，2008 年至 2009 年期間，約占其合併資產的 57%；其它還包括自有資本（21%）、其它負債（16%）、以及附買回協議（6%）。

企業風險管理

元大金控集團的企業風險管理架構允當，該金控集團允當的風險治理與主動積極的管理態度，則為其主要的支撐所在。元大金控集團的整體風險管理與其核心子公司元大證券高度相關，因為元大金控集團使用的風險管理資源主要是來自元大證券，且元大證券與元大金控集團間的整合程度相當高。另外，元大銀行的企業風險管理亦大致允當，並受到該行高階管理人員對提升風險治理與控管程序的承諾支持。

評等展望

元大金控與其三家核心營運子公司為「穩定」的評等展望主要係反映：預期元大金控集團允當的風險管理與資本水準，應可為其面臨的高市場風險提供良好的緩衝。中華信評預期，元大金控集團未來仍將維持以證券業為主體的金控集團架構，並將在證券與銀行事業方面繼續採取審慎的擴張策略。

若元大金控集團的核心證券事業得以進一步強化，特別是在市場地位、獲利能力或營業區域的地理分散性等方面，則元大金控的評等將可獲得調升。不過，該金控集團前述風險因素的改善程度，還需視台灣的法規能否明顯鬆綁而定。相對地，若受到整體經濟情勢大幅惡化的拖累，導致元大證券的競爭力或獲利能力明顯遭到削弱，則元大金控的評等可能會被調降。此外，若元大金控集團在未能允當控管營運及財務風險的情況下，即採取藉由本身業務擴張或向外併購的過度積極成長策略，則該金控的評等亦可能遭到調降。另就個別公司而言，若元大證金與元大銀行對元大金控集團的重要性降低，則該兩家公司的評等亦可能會遭到調降。

相關研究

本篇報告部分係以下列評等準則為基礎：

- 「Criteria | Insurance | General: Group Methodology」，2009 年 4 月 22 日公布於 www.globalcreditportal.com
- 「Criteria | Financial Institutions | General: Assessing Enterprise Risk Management Practices Of Financial Institutions」，2006 年 9 月 22 日公布於 www.globalcreditportal.com
- 「Criteria | Financial Institutions | Broker-Dealers: Rating Securities Companies」，2004 年 6 月 9 日公布於 www.globalcreditportal.com
- 「Criteria | Financial Institutions | Banks: Rating Banks」，2004 年 3 月 18 日公布於 www.globalcreditportal.com

元大金控公司財務統計資料					
	年度截止於 12 月 31 日				
新台幣佰萬元	2009*	2008	2007	2006	2005
資產	526,609	511,612	530,282	422,926	385,311
成長率(%)	2.93	(3.52)	25.38	9.76	5.42
淨放款	235,163	233,636	238,070	260,412	262,342
成長率(%)	0.65	(1.86)	(8.58)	(0.74)	10.91
客戶存款	285,445	289,242	254,659	265,729	255,946
成長率(%)	(1.31)	13.58	(4.17)	3.82	14.67
股東權益	114,068	108,102	109,095	36,557	39,775
成長率(%)	5.52	(0.91)	198.42	(8.09)	(5.06)
調整後普通股權益	105,456	100,901	99,652	31,648	34,867
成長率(%)	4.51	1.25	214.88	(9.23)	(10.74)
調整後股東權益	105,456	100,901	99,652	31,648	34,867
成長率(%)	4.51	1.25	214.88	(9.23)	(10.74)
營業收入	18,622	22,224	26,227	12,632	11,344
成長率(%)	11.44	(15.26)	107.62	11.35	(14.08)
非利息費用	10,890	14,814	14,887	7,812	8,744
成長率(%)	(2.23)	(0.49)	90.57	(10.67)	10.81
提存前淨營業利益	7,732	7,410	11,340	4,820	2,599
成長率(%)	38.78	(34.66)	135.27	85.43	(51.07)
放款損失提存	385	3,314	4,120	8,678	2,999
成長率(%)	(84.56)	(19.56)	(52.52)	189.31	93.44
稅前盈餘	7,347	2,451	6,159	-3,779	-902

中華信評

<http://www.taiwanratings.com> ● 3

Taiwan Ratings

A Standard & Poor's Ratings Partner

成長率(%)	298.70	(60.21)	262.98	(318.78)	(122.12)
純益	6,037	1,730	6,068	-3,476	-1,207
成長率(%)	364.26	(71.50)	274.56	(187.87)	(135.64)
獲利性(%)					
營業收入/平均資產	4.73	4.23	5.50	3.13	3.02
淨利息收入/平均資產	1.20	1.60	2.11	1.84	2.00
非利息收入/平均資產	3.53	2.63	3.39	1.29	1.03
非利息費用/平均資產	2.77	2.82	3.12	1.93	2.33
提存前淨營業利益/平均資產	1.97	1.41	2.38	1.19	0.69
提存後淨營業利益/平均資產	1.87	0.78	1.51	(0.95)	(0.11)
放款損失提存/平均資產	0.10	0.63	0.86	2.15	0.80
稅前盈餘/平均資產	1.87	0.47	1.29	(0.94)	(0.24)
純益/平均資產	1.53	0.33	1.27	(0.86)	(0.32)
淨利息收入/營業收入	25.35	37.80	38.43	58.89	66.02
非利息收入/營業收入	74.65	62.20	61.57	41.11	33.98
非利息費用/營業收入	25.35	37.80	56.76	61.84	77.09
提存前淨營業利益/營業收入	74.65	62.20	43.24	38.16	22.91
提存後淨營業利益/營業收入	58.48	66.66	27.53	(30.54)	(3.53)
放款損失提存/營業收入	41.52	33.34	15.71	68.70	26.44
稅前盈餘/營業收入	39.46	18.43	23.48	(29.92)	(7.96)
純益/營業收入	2.07	14.91	23.14	(27.52)	(10.64)
淨利息收入/平均獲利性資產	39.46	11.03	2.79	2.05	2.29
淨利/平均調整後普通股權益	32.42	7.78	9.24	(10.45)	(3.27)
流動性(%)					
客戶存款/外部資金	82.67	78.99	66.25	72.89	77.68
放款/客戶存款	84.01	82.80	95.13	99.73	104.06
放款/客戶存款加全部長期資金	56.85	57.07	63.35	87.67	88.16
淨放款/資產	43.99	44.96	44.11	61.29	67.73
資本(%)					
調整後普通股權益/資產	20.03	19.72	18.79	7.48	9.05
調整後普通股權益/淨放款	44.84	43.19	41.86	12.15	13.29
雙重槓桿	108.31	107.84	101.14	123.09	117.19
調整後股東權益與放款損失準備/放款毛額	45.91	44.57	42.87	13.68	14.59
調整後股東權益/資產	20.03	19.72	18.79	7.48	9.05
調整後股東權益/淨放款	44.84	43.19	41.86	12.15	13.29
N/A - 無資料。					
* 年度截止於 9 月 30 日。註：依據合併財務報表計算。資產, 營業收入: 皆為調整後。放款: 含承兌票款。皆為年度化基準。元大京華證券於 2007 年 4 月加入復華金控, 復華金控於 2007 年 9 月更名為元大金控。					

中華信用評等公司（以下簡稱中華信評）提供的分析服務係基於獨立的評等工作，旨在確保評等意見的獨立性和客觀性。本報告所述評等結果及其觀點僅代表意見的陳述，並非為事實之陳述，也不代表對任何證券買賣、持有或對任何投資決策的推薦意見。與之相應，本項資訊的使用者不應依賴任何評等結果或本文之任何意見作出投資決策。中華信評進行本評等，係基於其所收受之資訊而為，中華信評並未驗證該資訊之真實性。中華信評已經建立了適當的制度和程序，以確保評等過程中獲得的非公開信息的保密性。

台灣
信用分析

元大金融控股公司

評等

元大金融控股公司

外國貨幣	
長期 IDR*	BBB+
短期 IDR*	F2

國內評等

長期	AA-(tw)
短期	F1(tw)

個別評等

支援評等	C
長期外幣 IDR*下限	5
	No Floor

主權風險

外國貨幣長期 IDR*	A+
本國貨幣長期 IDR*	AA

展望

外國貨幣長期 IDR*	穩定
國內評等長期	穩定
主權風險外國貨幣長期 IDR*	穩定
主權風險本國貨幣長期 IDR*	負向

* IDR - 發行人違約評等

財務統計

元大金融控股公司

(合併報表)	30 Sep 09*	31 Dec 08
資產總值(百萬美元)	16,199.4	15,832.1
資產總值(十億台幣)	534.6	519.6
股東權益(十億台幣)	114.1	108.1
稅後淨利(十億台幣)	6.0	1.7
資產報酬率(%) ^b	1.57	0.32
股東權益報酬率(%) ^b	7.25	1.56
資本適足率(%)	186.0	176.8

* 公司自結數據

^b 年化數據

分析師

Cherry Huang, CFA
+886 2 8175 7603
cherry.huang@fitchratings.com

Sophia Chen, CFA, CPA
+886 2 8175 7604
sophia.chen@fitchratings.com

Jonathan Lee
+886 2 8175 7601
jonathan.lee@fitchratings.com

評等準則基礎

- Global Financial Institutions Rating Criteria (December 2009)
- Bank Holding Companies (December 2009)

評等理由

- 元大金融控股公司(元大金)的評等與其主要子公司元大證券股份有限公司(元大證)及元大證券金融股份有限公司(元大證金)屬同一評級，主要反映元大金集團在金融海嘯中展現的抗壓性，在台灣證券市場穩健的市場地位，在亞洲地區深入的區域分佈，以及集團成員良好的流動性和資本水準。元大金的評等亦一併考量該集團較評等同為投資等級的區域性金融機構相對為小的亞洲區市場地位。
- 雖然元大金的營運易受資本市場影響使得波動程度較高，元大證及元大證金的規模經濟優勢使該金控較不易受到市場動盪的負面影響。此外，信用成本及利差縮減對元大商業銀行(元大銀)造成的獲利壓力已於 2009 年舒緩。儘管遭逢市場動盪，元大金 2009 年第一季至第三季及 2008 年的股東權益報酬率分別為 7.25%及 1.56%，獲利表現普遍優於相同信用評級的台灣金控同業。鑒於股票市場已回升以及元大銀的獲利壓力緩和，元大金的獲利展望穩定。
- 元大金致力於成為領導性的區域投資銀行，並策重發展大中華區及部分東南亞市場。除透過合資企業深入發展東南亞市場外，元大金企圖藉由擴展證券營運規模以及改善表現偏弱的銀行營運，強化在台灣市場的地位並立足大中華市場。
- 元大金在母公司設立了風險整合中心以監管集團每日整體之信用、市場以及營運風險。該金控維持溫和的曝險程度，抵銷了部分營運本質上的波動性。
- 元大金具備適切的流動性，相較於其相對低的利息成本及營運費用，該金控來自證券子公司的股利收入波動性較低且充沛。
- 因金控母公司及主要子公司皆具備穩健的資本水準，元大金的財務彈性高。2009 年第三季元大金的集團資本適足率為高的 186%，而雙重槓桿比率為溫和的 108%。

支援

- 惠譽認為政府對以證券業務為主體的金融控股公司提供系統性支援的可能性極低。

評等展望與影響評等的關鍵因素

- 元大金的評等展望穩定，主要受到其良好的資本水準以及對 2008 年至 2009 年的金融海嘯展現的抗壓性所支持。若該金控可達成更佳的獲利表現並在景氣循環中成功維持，將對其評等將有正面助益。過於積極的擴張策略導致資本水準嚴重的惡化或財務槓桿急遽上升將對其評等造成調降的壓力。

公司背景

元大金的主要子公司包括元大證、元大證金及元大銀。元大金在國內 15 家金控公司中以股權淨值計排名第八。

元大金融控股股份有限公司內部控制制度聲明書

業經提報99年3月11日第四屆第42次董事會通過

謹代表元大金融控股股份有限公司聲明本公司於98年1月1日至98年12月31日確實遵循「金融控股公司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，定期陳報董事會及審計委員會。經審慎評估，本年度各單位內部控制及法規遵循情形，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

行政院金融監督管理委員會

聲明人

董事長：

顏慶章



(簽章)

總經理：

申鼎發



(簽章)

總稽核：

汪濟生



(簽章)

遵守法令主管：

莊育德



(簽章)

中 華 民 國 99 年 3 月 18 日

承銷商總結意見

元大金融控股股份有限公司本次為辦理公開募集國內第一次無擔保轉換公司債，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總額上限伍萬張，合計發行總金額上限為新台幣伍拾億元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解元大金融控股股份有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，元大金融控股股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

統一綜合證券股份有限公司

負 責 人：鄧 阿 華

承銷部門主管：郭 麗 雲

中華民國九十九年四月十六日

律師法律意見書

元大金融控股股份有限公司本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，合計上限伍萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總金額上限為新台幣伍拾億元，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括與公司相關人員以電話詢問方式，並以元大金融控股股份有限公司網站、公開資訊觀測站等之管道進行蒐集、整理、查證公司議事錄及其他相關文件、資料等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，元大金融控股股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此 致

元大金融控股股份有限公司

聲威法律事務所

陳慶尚 律師

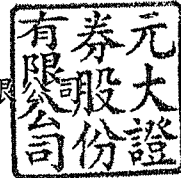
中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 六 日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大證券股份有限



代表人：申鼎錢



中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大商業銀行股份有限公司



代表人：顏慶章



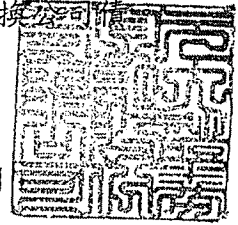
中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債

特此承諾

承諾人：元大證券金融股份有限公司



代表人：莊有德



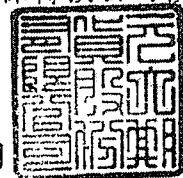
中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大期貨股份有限公司



代表人：何富雄



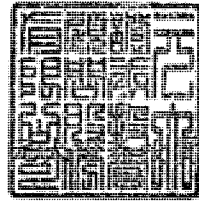
中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：



顧問股份有限公司

代表人：黃廷賢



中華民國九十九年四月十四日

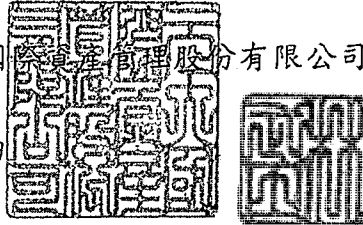
承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大國泰資產管理股份有限公司

代表人：林武田



中華民國九十九年四月十四日

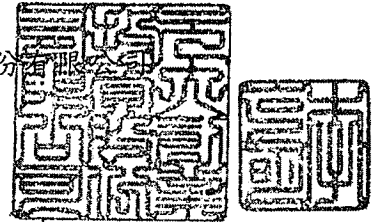
承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大創業投資股份有限公司

代表人：李克明



中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大國際保險經紀人股份有限公司

代表人：洪文明



中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：

Yuanta Securities Asia Financial Services Limited
元大證券亞洲金融有限公司

董事長：


Wang Cheng Hsin

王正新

中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大證券投資信託股份有限公司

代表人：馬維欣



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 四 日

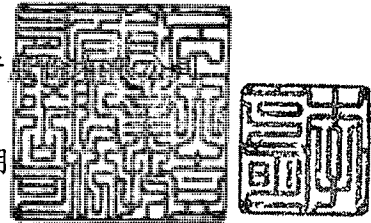
承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大壹創業投資

代表人：李克明



中華民國九十九年四月十四日

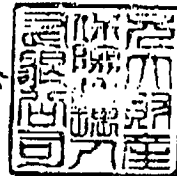
承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大財產保險代理有限公司

代表人：王得山



中華民國九十九年四月十四日

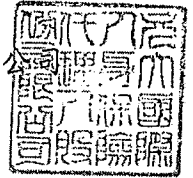
承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大國際人身保險代理人股份有限公司

代表人：王得山



中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大金融控股股份有限公司

代表人：金 家 琳

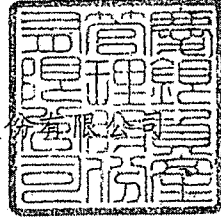
中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 四 日

承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：慶銀資產管理股份有限公司



代表人：黃永昌



中華民國九十九年四月十四日

承 諾 書

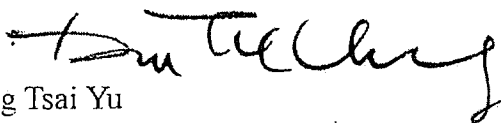
本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：

Yuanta Securities Holding (B.V. I.) Limited
元大證券控股(B.V. I.)有限公司

董事：



Chang Tsai Yu

張財育

中華民國九十九年四月十四日

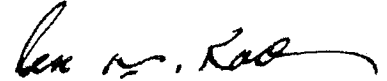
承 諾 書

本公司為元大金融控股股份有限公司之子公司，茲承諾不參與認購元大金融控股股份有限公司於民國九十九年所辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債。

特此承諾

承諾人：元大證券(香港)有限公司

代表人：高抗勝



中華民國九十九年四月十四日

元大金融控股股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

元大金融控股股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換債」)。

二、發行日期：

民國九十九年七月七日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行期間：

發行期間五年，自民國九十九年七月七日開始發行，至一〇四年七月七日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、發行總額：

發行總面額為新臺幣伍拾億元整，每張面額為新臺幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

五、債券票面利率：

票面年利率 0%。

六、還本付息日期及方式：

依本辦法第五條規定本轉換債之票面利率為 0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換債之持有人(以下簡稱「債權人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或依本辦法第十九條行使賣回權，或本公司依本辦法第十八條提前贖回者及本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以現金一次還本。

七、擔保情形：

本轉換債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

債權人得依本辦法之規定，向本公司請求將本轉換債依面額及請求轉換當時之轉換價格，轉換為本公司普通股股票，本公司將以發行新股之方式為之。

九、轉換期間：

債權人自本轉換債發行滿二個月之翌日(民國九十九年九月八日)起，至到期日前十日(民國一〇四年六月二十七日)止，除(一)依法暫停過戶期間(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止之期間(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止之外，得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股股票，並依本辦法第十條、第十一條、第十六條規定辦理。

十、請求轉換程序：

(一)債權人透過臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)以帳簿劃撥方式辦理轉換

債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債權人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，以民國九十九年七月一日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以117.6%之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。轉換價格定為每股新臺幣 20.8 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換債發行後，除本公司所發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行(或私募)之普通股股份增加時(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換債之轉換價格(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入；向下調整，向上則不予調整)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃檯買賣中心」)於新股發行除權基準日(註 1)調整之(如有實際繳款作業則於股款繳足日調整之)。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註 2)} + \text{每股繳款額(註 3)} \times \text{新股發行股數或私募股數}}{\text{已發行股數(註 2)} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

註 1：如為股票分割則為分割基準日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。新股發行股數應包含私募股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係員工紅利轉增資，則每股繳款額為應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

2. 本轉換債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5% 時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

3. 本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換債之轉換價格(算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之。

$$\text{調整後之轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註 2)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認購價格}}{\text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}}{\text{已發行股數(註 2)} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

註 2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本轉換債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後之轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

註：已發行股數應包括發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、無法換發壹股之餘額處理：

轉換成普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十三、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日(無償配股停止過戶日)前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，其轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利(股票股利)。

(二)當年度本公司現金股息停止過戶日(無償配股停止過戶日)前十五個營業日(含)起至現金股息除息(無償配股除權)基準日(含)止，停止本轉換公司債轉換。

(三)本轉換債持有人於當年度現金股息除息基準日(無償配股除權基準日)翌日起至當年度十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得請求當年度股東會決議發放之前一年度現金股利(股票股利)。其轉換而得之普通股得享有次年度股東會決議發放之當年度現金股利(股票股利)。

十四、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十五、本轉換債之上櫃及終止上櫃：

本轉換債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃，以上事項均由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十六、轉換後新股之上市：

轉換之普通股自交付日起於臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「交易所」)上市買賣，以上事項均由本公司洽交易所同意後公告之。

十七、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記。

十八、本公司對本轉換債之提前贖回權：

(一)本轉換債於自發行日起滿二個月之翌日(民國九十九年九月八日)起至發行期間屆滿前四十日(民國一〇四年五月二十八日)止，本公司普通股股票在集中交易市場之收盤價格若連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。

(二)本轉換債發行滿二個月之翌日(民國九十九年九月八日)起至發行期間屆滿前四十日(民國一〇四年五月二十八日)止，本轉換債流通在外餘額低

於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金收回該債券持有人之本轉換債，且債券收回基準日不得落入本轉換債停止轉換期間內。

- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其所持有之本轉換債轉換為本公司普通股。

十九、債權人之賣回權：

本轉換公司債以發行後屆滿三年之日(民國一〇二年七月七日)為債權人提前賣回本債券之賣回基準日，本公司應於本轉換債賣回基準日的前三十日，以掛號發給債權人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份「賣回權行使通知書」，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內至原交易券商填具賣回申請書，由原交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構(於通知送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑，且不得申請撤銷)要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

二十、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還，或已轉換之本轉換債將被註銷，不再賣出或發行。

二十一、本轉換債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法之規定辦理。

二十二、本轉換債由兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換債發行事項之權責。凡持有本轉換債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約約定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

元大金融控股股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、說明

元大金融控股股份有限公司(以下簡稱元大金控)本辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額伍萬張，每張面額新臺幣壹拾萬元整，依面額十足發行，發行總金額新臺幣伍拾億元整。

二、元大金控最近三年度及最近期之財務狀況

(一) 最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元

項 目 年 度	每股稅 後盈餘 (註 1)	每股股利			
		現金股利 (註 2)	股票配股		合計
			盈餘	資本公積	
96	0.89	0.65	—	—	0.65
97	0.20	0.18	—	—	0.18
98	0.90	0.90	—	—	0.90

註：以各當年度流通在外加權平均股數計算而得。

資料來源：元大金控經會計師查核簽證之財務報告及公開資訊觀測站。

(二) 元大金控截至 99 年 3 月 31 日止，經會計師核閱之股東權益及按當時流通在外股數計算每股淨值：

單位：新台幣

說 明	金 額
99 年 3 月 31 日帳面股東權益(註 1)	116,756,407 仟元
99 年 3 月 31 日流通在外股數(註 2)	8,076,019 仟股
每股帳面淨值	14.46 元

註 1：股東權益總計 117,000,805 仟元扣除少數股權 244,398 仟元。

註 2：發行股份總數 8,102,105,686 股扣除庫藏股 26,087,000 股。

資料來源：元大金控經會計師核閱之合併財務報表。

(三) 最近三年度及最近期財務資料

1. 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目 年 度	96.12.31	97.12.31	98.12.31	99.03.31
現金及約當現金、 存放央行及拆借銀行同業	62,396,426	52,456,920	100,960,280	68,776,931
公平價值變動列入損益之金融資產	50,529,280	95,616,294	43,681,736	43,107,461
附賣回票券及債券投資	10,549,265	16,075,318	5,763,931	9,501,565
備供出售金融資產	17,999,458	22,521,541	21,530,609	20,305,279
應收款項	100,260,222	40,961,300	78,822,370	91,561,932
放款	236,522,168	232,873,593	234,052,877	250,491,876
持有至到期日之金融資產	8,180,472	6,061,721	3,037,942	2,929,372
採權益法之股權投資	5,957,793	5,996,309	6,344,547	6,367,285
固定資產	10,988,533	7,666,553	8,798,986	8,669,931
無形資產	9,620,367	8,266,121	8,574,465	8,554,629
其他金融資產	8,630,565	16,935,241	15,635,177	15,197,190

項 目 年 度			96.12.31	97.12.31	98.12.31	99.03.31
其他資產			18,090,190	14,197,244	11,477,922	14,213,506
資產總額			539,724,739	519,628,155	538,680,842	539,676,957
央行及銀行同業存款			28,264,164	11,865,082	13,554,760	6,551,494
應付商業本票-淨額			33,006,512	2,876,978	1,529,779	13,267,534
存款			254,659,284	289,242,436	299,375,413	286,330,079
公平價值變動列入損益之金融負債			5,803,803	4,542,348	6,468,442	6,769,789
附買回票券及債券負債			32,736,181	36,396,684	15,208,950	15,006,166
應付款項			30,763,851	35,948,008	46,252,081	53,250,978
央行、同業融資			0	0	0	0
應付債券			18,700,000	22,300,000	22,300,000	22,300,000
其他借款			17,019,841	3,506,500	3,193,077	1,412,262
應計退休金負債			783,870	925,974	1,015,563	1,042,106
特別股負債			0	0	0	0
營業及負債準備			666,752	770,160	894,027	871,101
其他金融負債			933,277	1,684,921	404,295	7,070,241
其他負債			7,292,160	1,466,646	13,024,219	8,804,402
負債總計			430,629,695	411,525,737	423,220,606	422,676,152
母 公 司 股 東 權 益	股 本		83,530,437	81,021,057	81,021,057	81,021,057
	資本公積		24,087,880	25,634,097	24,943,557	24,968,628
	保留 盈餘	分配前	6,051,841	2,364,647	8,849,485	10,574,431
		分配後	720,110	1,605,681	1,582,790	註 2
	股東權益其他項目		(4,830,085)	(1,147,255)	421,074	192,291
少數股權			254,971	229,872	225,063	244,398
股 東 權 益 總 額	分配前		109,095,044	108,102,418	115,460,236	117,000,805
	分配後		103,596,253	106,649,079	108,193,541	註 2

註 1：94 至 98 年度暨 99 年度第一季財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註 2：99 年度不適用。

資料來源：元大金控經會計師查核簽證或核閱之合併財務報表。

2.簡明合併損益表

單位：新台幣仟元（除每股盈餘為元外）

項 目 年 度		96 年度	97 年度	98 年度	99年度第一季
利息淨收益		10,079,688	8,400,431	6,613,357	2,032,290
利息以外淨收益		14,462,227	11,700,346	17,917,092	3,905,555
放款呆帳費用		3,496,039	2,835,562	267,736	30,729
提存各項保險責任準備		0	0	0	0
營業費用		14,886,645	14,814,209	14,937,306	3,759,445
繼續營業部門稅前損益		6,159,231	2,451,006	9,325,407	2,147,671
繼續營業部門稅後合併損益		6,067,848	1,729,578	7,320,908	1,744,281
停業部門損益(稅後淨額)		0	0	0	0
非常損益(稅後淨額)		0	760	0	0
會計原則變動之累積影響數 (稅後淨額)		0	0	0	0
合併總損益	歸屬予母公司股東	6,037,168	1,644,537	7,243,804	1,724,947
	歸屬予少數股權	30,680	85,801	77,104	19,334
普通股每股盈餘(元)		0.89	0.21	0.91	0.21

註：94 至 98 年度暨 99 年度第一季財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

資料來源：元大金控經會計師查核簽證或核閱之合併財務報表。

三、本次公司債轉換價格及發行價格之訂定方式與合理性之評估

元大金控本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，其承銷方式係全數提出由承銷團包銷並依詢價圈購方式對外銷售，發行總額為新台幣伍拾億元整，每張面額新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，發行期間為五年，票面利率為 0%。發行時轉換價格之訂定，係配合國內轉換公司債發行之相關法令，並視國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況，暨元大金控未來營運發展等因素訂定之，其訂定原則及計算方式如下：

（一）轉換價格之訂定原則

發行時轉換價格之訂定，係根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定：向金管會申報發行國內轉換公司債時，用以計算暫定轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且暫定轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以向中華民國證券商業同業公會申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準；且轉換價格之訂定應高於基準價格。本次轉換公司債係以上述基準價格乘以 101%~120%作為轉換價格。

（二）轉換價格之訂定方式及其合理性

- 1.採用基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算數平均數，主要係反應目前交易市場狀況，上述考量有助於訂定一個比較公平之基準價格，並符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定。
- 2.另參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債的交易及發行概況，暨元大金控近年來之經營績效、獲利能力與未來的營運前景，將轉換溢價比率暫訂為 101%~120%。
- 3.本次轉換公司債轉換價格之訂定，係兼顧券商同業公會自律規則之規定、發行及交易概況與發行公司未來之營運展望暨保障投資人權益所訂立，其訂定方式應屬合理。

（三）轉換公司債價值評估

元大金控發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣伍拾億元整，每張面額為壹拾萬元，發行期間為五年，票面利率為 0%。發行價格依理論價格考量流動性風險後決定，到期時以現金一次還本。另債券持有人可於本次轉換公司債發行滿三年時，要求發行公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債以現金賣回。此外，發行公司於本次轉換公司債發行滿二個月之翌日起，至到期日之前四十日止，當轉換標的之普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格

達 30%時，或本次轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司有權按債券面額以現金贖回投資人所持有之本轉換公司債。

由於持有本次轉換公司債的投資人，於轉換公司債發行後屆滿二個月之翌日起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換外，債券持有人得隨時依當時之轉換價格請求轉換成發行公司新發行之普通股股票。因此，投資人持有本次轉換公司債之投資價值，除了單純的債券價值外，尚含有得轉換為公司普通股股份認股權價值。

衡量元大金控本次轉換公司債單純債券價值時所採用的折現因子，主要係以無風險利率加上公司債信之風險溢酬，無風險利率採最長可能存續期間五年政府公債殖利率(採用櫃檯買賣中心公債等殖系統成交量加權平均殖利率—零息利率 Spot Rate)，目前年利率(99 年 6 月 29 日)約為 1.2148%。而風險溢酬部分，除參酌 Fitch 集團對元大金控提出相關信評報告之意見，其國際長期評等 BBB+，個別評等為 C 級，相當於 TEJ 企業信用風險指標(Taiwan Corporate Credit Risk Index，簡稱 TCRI)4 級，暨 TCRI 歷年統計資料，採用 TCRI 信用等級與其違約率計算出風險溢酬，並考量目前資本市場狀況、利率趨勢、公司營運情形及財務結構等因素，估計其信用風險貼水為 135 個基本點，即以 2.5648 % $(1.2148\% + 135 \times 0.01\%)$ 作為計算純粹債券價值之折現因子。

然而，目前上市上櫃之普通股流動性較其他性質之有價證券流動性為佳，若為單純債券型態或認股權型態之有價證券時，因其所表彰之權利、面額、數量多寡等因素，而使得目前市場流動性不若相關之普通股，因此在評估其價值時，亦需考量其流動性貼水問題，經考量目前市場上所發行之債券市場價格與實際價值之差異作推定，其流動性貼水係以銀行一年期定期存款利率為調整依據。

(四) 轉換公司債理論價值之計算

1. 訂價理論說明

由於元大金控本次發行之轉換公司債內含贖回條款、賣回條款，需要考慮的條件眾多，一般的選擇權模型不足以合理評估可轉換公司債的真實價值。為了建構一個貼近實務的模型，本模型除了考慮標的股價之變動，亦考慮利率期間結構的變動。一般在評價衍

生性金融商品常見的數值分析方法有三種：Black-Scholes Method、二項樹定價模型(Binomial Tree Method)、有限差分法(Finite Difference Method)與蒙地卡羅模擬法(Monte Carlo simulation)。本次轉換公司債評價模式採用二項樹定價模型，除了此方法為目前實務上最常採用模式外，其主要因可處理多因子的問題，同時考慮契約所規範的各種不同權利義務(如：投資人的轉換權及賣回權、發行公司的買回權)，皆於此評價模型中可完整衡量其價值，明顯優於其他模型。

由於轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前實務上已有採用股價與利率之雙因子二項樹模型(或稱四元樹)，惟在理論與實務上已證明建立四元樹模型與二元樹模型之差異並不明顯。係因利率波動對可轉換公司債之影響不明顯，由於利率對純粹債券價格成反比，然對 CALL 成正比，兩者波動相互抵消，故利率對可轉換公司債的影響並不確定。且採用 Vasiccek 或是 Ho & Lee 等利率預測模型，均假設利率具有均數回歸(Mean Reversion)特性，此假設與利率理論與實務不符，且在逆向計算(Backward Induction)時可互為抵銷，對轉換公司債之評價影響並不大。故在此不建立利率預測模型(利率二元樹模型)來預測未來利率水準，另採取純粹預期理論(The Pure Expectations Theory)可利用利率期間結構曲線(The term structure of interest rate)推估未來年度即期利率水準(即遠期利率 Forward Interest Rate)取代之。

在簡化評價過程，又能客觀反應可轉換公司債理論價值之考量下，本評價過程選擇為以股價及遠期利率為主的二項樹模型。

2.模型之假設基礎及理論模式

(1)股價模式

本模型係根據股價為一隨機變動之基礎，且假設其變動符合對數常態分配，並以 u 代表未來每期股價之上漲幅度， d 代表下跌幅度，則理論上將有如下之推導：

- ①由於目前的股價 S 可反映下一期的股價走勢，若無風險利率為 r ，則經過一小段時間 Δt 後之風險中立下的股價為 $Se^{r\Delta t}$ ，並遵循如下之關係：

$$Se^{r\Delta t} = pSu + (1-p)Sd, \text{ 亦即}$$

$$e^{r\Delta t} = pu + (1-p)d \dots\dots\dots A$$

- ②假設未來股價服從布朗運動 (Brownian motion)， σ 為標的證券

價格波動率，則由 Wiener processes 及 Ito's lemma 推論，第 T 期股價走勢變動 $\text{var}(S_T)$ 可表示為：

$$\text{var}(S_T) = S^2 e^{2r\Delta t} (e^{\sigma^2 \Delta t} - 1)$$

依據變異數定義 $\text{var}(Q) = E(Q^2) - [E(Q)]^2$ ，上式可改寫成

$$S^2 e^{2r\Delta t} (e^{\sigma^2 \Delta t} - 1) = pS^2 u^2 + (1-p)S^2 d^2 - S^2 [pu + (1-p)d]^2,$$

亦即

$$e^{2r\Delta t + \sigma^2 \Delta t} = pu^2 + (1-p)d^2 \dots\dots\dots B$$

③ 依據 Cox, Ross, and Rubinstein 所設之第三個條件：

$$u = \frac{1}{d} \dots\dots\dots C$$

④ 將 A、B、C 三式解聯立，可得

$$p = \frac{a-d}{u-d}$$

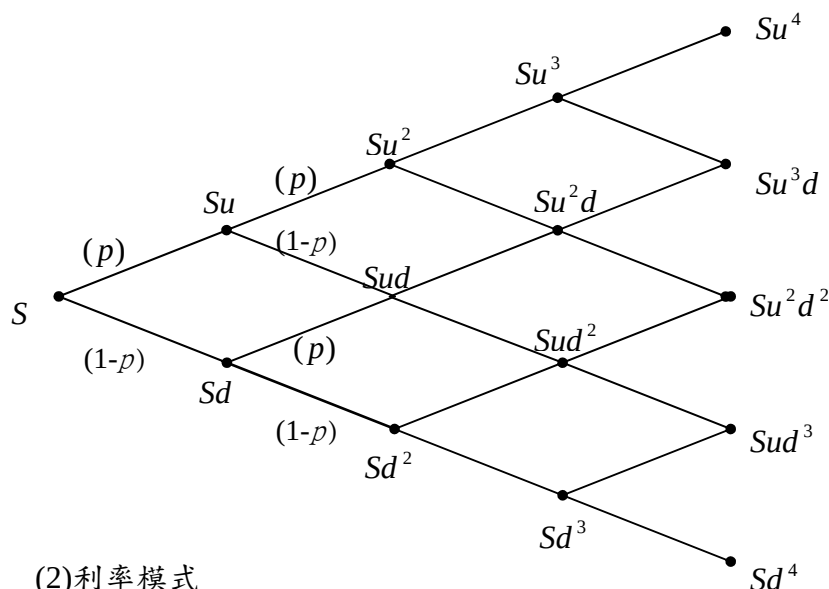
$$u = e^{\sigma\sqrt{\Delta t}}$$

$$d = e^{-\sigma\sqrt{\Delta t}}$$

其中

$$a = e^{r\Delta t}$$

⑤ 將利用 S 、 u 、 d 、 p 及 $(1-p)$ 等數值，建立股價二項樹，以下為四期之股價二項樹。



(2) 利率模式

純粹預期理論(The Pure Expectations Theory)認為，市場上的長期利率，即代表市場投資人對未來一連串的短期利率的預期值。可利用拔靴法(Bootstrapping)對利率期間結構曲線推求未來年度之利率水準，即是目前預期通貨膨脹率、預期貨幣供給等變數不變下，可獲知未來某一時點的利率水準，即稱遠期利率。一般

而言，遠期利率公式如下：

$$F_{t2-t1} = {}^{t2-t1}\sqrt{\frac{(1+R_{0,t2})^{t2}}{(1+R_{0,t1})^{t1}}} - 1$$

另外，利用 TCRI 信用評等與其歷年違約率(1-p)之情形，推估其違約風險溢酬率(推導公式如下)，再就資本市場狀況、公司營運情形及財務結構等因素酌以予調整，求出元大金控合理市場利率水準。

$$p \times (1 + R_p) + (1 - p) \times 0 = 1 + R_f$$

$$\text{hence } R_p = \frac{1 + R_f}{p} - 1$$

$$\text{Premium} = R_p - R_f = \frac{1 + R_f}{p} - (1 + R_f)$$

(3) 彙總股價模式、利率模式及各項轉換條件

計算可轉換公司債理論價值除了考慮股價波動及利率因素外，考量每個節點同時比較轉換價值(Conversion Value)、二項樹之倒推價值(Roll Back Tree Value)，並在贖回日與付息日分別考慮賣回價值(Put Value)與票息(Coupon Value)。其可轉換公司債理論價值之計算程序，實為一連串於二項樹各節點(node)對投資人「當期轉換」、「要求賣回」、「強制買回」或「繼續持有」之各種可能決策間求取利益極大化之倒推求值(backward induction)，以求最初發行價值。由於本次轉換公司債所內嵌(embedded)的股票轉換選擇權、發行公司的債券提前贖回權、投資人的債權提前賣回權並不相互獨立，一旦有任一者被執行，本債券將提前到期，其他各項選擇權也將同時失效(expired)，因此評價方法是以發行人與債券投資人各自行使其最大利益為考量，各節點比較原則如下：

- ① 將股價二項樹展開，計算各節點之轉換價值(Conversion Value)。
- ② 若標的股價符合被公司贖回條件時，假設發行公司會立即行使贖回權以保障股東權益，此時債券投資人應會採取轉換成股票的策略，故 $CB \text{ Value} = \text{Conversion Value}$

- ③ 否則 $CB \text{ Value} = \text{Max}(\text{Conversion Value}, \text{Tree Value})$

- ④ 遇賣回日時，

$$CB \text{ Value} = \text{Max}(\text{Put Price}, \text{Conversion Value}, \text{Tree Value})$$

- ⑤ 針對最後一期之股價狀態，Tree Value 為債券還本金額加上最後一期票息， $CB \text{ Value} = \text{Max}(\text{Conversion Value}, \text{Tree Value})$ 。

3. 本次轉換公司債之理論價值計算

(1) 計算參數說明

模型中所需使用參數及說明如下：

項次	參數項	數值	說明
1	普通股市價	17.35 元	取普通股基準日 99 年 7 月 1 日前一營業日之普通股收盤價。
2	基準價格	17.68 元	取普通股基準日 99 年 7 月 1 日前五個營業日之普通股收盤價之簡單算術平均數。
3	轉換價格	20.8 元	以前述基準價格乘以 117.6%計算而得。
4	普通股報酬率之標準差（日資料加以年化）	32.9346%	1.採用台灣經濟新報資料庫所列示 94 年 7 月 1 日至 99 年 6 月 30 日之每日股價訊息為樣本資料。 2.採用 Garman and Klass 波動度模型，係以每日最高、最低價、開盤價及收盤價報酬率來計算股價日波動度。 3.依股價日波動度，並以一年交易天數之平方根(為 245 日)年化之。
5	無風險利率	1.2148%	本次轉換公司債發行期限為五年，以最長可能存續期間五年政府公債殖利率(採用櫃檯買賣中心公債等殖系統成交量加權平均殖利率—零息利率 Spot Rate)為依據，目前(99 年 6 月 29 日)年利率約為 1.2148%。因此以 1.2148%為無風險利率。
6	風險貼現因子	135BP	參酌 Fitch 集團對元大金控提出相關信評報告之意見，其評等等級相當於 TEJ 企業信用風險指標 4 級。依 TCRI 信用等級與其違約率計算出風險溢酬，並考量元大金控之經營狀況、償債能力等因素，以 135BP(Basis Point)為公司信用風險貼水。
7	發行期限	5 年	本次轉換公司債為五年期。
8	凍結期	2 個月	發行滿二個月後，持有人得隨時請求轉換。
9	賣回權	滿三年 (100.00%)	保障贖回收益滿三年為 0.00%。
10	贖回權	滿 2 個月起	發行滿二個月起，當普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%時，或轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，元大金控有權按債券面額，以現金收回其全部債券。
11	切割期數	240 期	以一個月為 4 期，一年分為 48 期。

(2)理論價格之估算結果

經由上述之評價模式，對股價及利率同時進行樹狀展開運算，求得轉換公司債之理論價值為 109,327 元。

(3)理論價格之流動性貼水調整及發行價格之訂定

若以最近五年第一銀行一年期定期存款利率算術平均值 1.8782%調整其流動性貼水，其調整後理論價格如下：

$$\frac{109,327}{1+1.8782\%}=107,311 \text{ 元}$$

本次轉換公司債之理論價格經流動性貼水調整後每張為 107,311 元，經參酌元大金控近年來之產業狀況、經營績效、獲利能力、未來發展潛力及考量市場之需求，並確保轉換公司債得順利對外募集，依相關法令規定並經元大金控與本承銷商共同議

定，此次發行條件每張以新台幣壹拾萬元為發行價格，其尚不低於理論價格扣除流動性貼水之九成(即 107,311 元 $\times$ 0.9=96,580 元)，其發行價格應屬合理。

4.考量元大金控近年來之經營績效、獲利能力和未來發展潛力等因素，經與元大金控議定轉換公司債之發行條件如下：

發行額度：新台幣伍拾億元整。

票面金額：每張新台幣壹拾萬元整。

發行價格：以面額十足發行。

票面利率：0%。

債券期限：五年。

基準價格：以訂價基準日(民國 99 年 7 月 1 日)之前一、三、五個營業日元大金控普通股收盤價之簡單算術平均數 17.35 元、17.63 元及 17.68 元，經就三者擇一選定前五個營業日之平均收盤價 17.68 元為基準價格。

轉換價格：基準價格乘上 117.6%。

轉換期間：發行後屆滿二個月之翌日起至到期日前十日。

限制轉換期間：債券持有人得於本轉換公司債發行後屆滿二個月之翌日起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及自元大金控無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換外，得隨時依當時之轉換價格請求轉換成元大金控之普通股。

債券持有人之賣回權：投資人可於發行期滿三年時要求元大金控以票面金額贖回。

發行公司之贖回權：

(1)本轉換公司債發行後屆滿二個月之翌日起至到期日前四十日止，若元大金控普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達 30%時，元大金控得按債券面額以現金贖回債券持有人所持有之本轉換公司債。

(2)本轉換公司債發行後屆滿二個月之翌日起至到期日前四十日止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10%時，元大金控得於其後任何時間，按債券面額以現金贖回債券持有人所持有之本轉換公司債。

綜上所述，在考量公司未來發展前景及不損害發行公司股東權益下，本次發行價格定為 100,000 元，已達扣除流動性貼水後之理論價格之九成以上。而轉換價格係依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定訂定，其發行價格及轉換價格之訂定應屬合理。

發行公司：元大金融控股股份有限公司

負責人：董事長 顏慶章

中 華 民 國 九 十 九 年 七 月 一 日

(本 用 印 頁 僅 限 元 大 金 融 控 股 股 份 有 限 公 司
國 內 第 一 次 無 擔 保 轉 換 公 司 債 發 行 及 轉 換 價 格 計 算 書 使 用)

主辦證券承銷商：統一綜合證券股份有限公司

負責人：董事長 鄧阿華

中 華 民 國 九 十 九 年 七 月 一 日

(本 用 印 頁 僅 限 元 大 金 融 控 股 股 份 有 限 公 司
國 內 第 一 次 無 擔 保 轉 換 公 司 債 發 行 及 轉 換 價 格 計 算 書 使 用)

元大金融控股股份有限公司

董 事 長 : 顏 慶 章

顏慶章

董 事 兼
總 經 理 : 申 鼎 錢

申鼎錢

董 事 : 邱 憲 道

邱憲道

董 事 : 方 俊 龍

方俊龍

獨 立 董 事 : 司 徒 達 賢

司徒達賢

獨 立 董 事 : 楊 兆 麟

楊兆麟

獨 立 董 事 : 林 增 吉

林增吉