

2023年第四季 法人說明會

2023 Q4 Results Presentation

APRIL 09 2024

 We Know Asia

發言人 袁良慧 Karen Yuan
總經理 許國村 Alex Hsu
資深副總 陳敬仁 Austin Chen

投資人關係聯絡人：陳敬仁 資深副總經理
投資人關係電子郵件：
YF_BOD@yuanta.com

Disclaimer

This document is provided by Yuanta Futures Co., Ltd. (the "Company"). Except for the numbers and information included in the Company's financial statements, the information contained in this document has not been audited or reviewed by any accountant or independent expert. The Company makes no express or implied representations or warranties as to the fairness, accuracy, completeness, or correctness of such information or opinions. This document is provided as of the date herein and will not be updated to reflect any changes hereafter. The Company, its affiliates and their representatives do not accept any responsibility or liability for any damage caused by their negligence or any other reasons, nor do they accept responsibility or liability for any loss or damages arising from the use of this document or the information contained herein or anything related to this document.

聲明

- 本簡報及同時發佈之相關資訊係由「元大期貨股份有限公司」所提供，除財務摘要之數據外，其他內容並未經會計師或獨立專家審核或審閱，本公司不保證其允當性、完整性及正確性。
- 本簡報及同時發佈之相關資訊可能包含「前瞻性陳述」，包括但不限於所有本公司對未來可能發生的業務活動、事件或發展的陳述。該等陳述係基於本公司對未來營運之假設，及種種本公司無法控制之政治、經濟、市場等因素，故實際營運結果可能與該等陳述有重大差異。
- 本文件不得視為買賣有價證券或其他金融商品之要約或要約之誘引。本簡報之著作權為本公司所有，未經本公司書面同意，不得重製、傳送或為其他未經書面授權之使用。

01 | 元大期貨基本資料

02 | 營運績效

03 | 期權市場交易趨勢

04 | 營運展望

01 | 元大期貨基本資料

| 元大期貨 基本資料

深耕期貨市場26年
臺灣期貨業的領導品牌



股票代號

6023



成立年度

1997年



上櫃年度

2007年



據點數

246處

期貨分公司：5家
元大證券：148家
外部IB：93家



員工人數

397人



轉投資事業

元大期貨(香港)
元大國際(新加坡)籌設中
勝元期貨資訊
勝元期(上海)清算中



淨值 **NO.1**

145.1億元

每股淨值：50.05元



資本額

29億元



會員資格

業界最多
16個

ANC 風險調整後淨資本額

業界Tier1
68.6%

營業項目

- 1.期貨經紀
- 2.期貨顧問
- 3.期貨自營
- 4.期貨自營-槓桿交易商

信用評等

2023年惠譽信用評等結果
國內長期評等 AA-(twn)
國內短期評等 F1+(twn)
展望：穩定

We Know Asia

元大期貨優勢服務

完整全球布局與創新差異化 提供避險零時差服務

唯一獲金犛獎「傑出風險管理獎」的專業團隊
全面建立風險意識 關懷客戶損益

- 數位交易平台、軟硬體設備領先同業
- 槓桿交易商創新商品
- 產業法人全方位避險方案
- 獲得2項發明專利

持續擴大業務團隊
系統化培訓 建立遵法、公平待客DNA
2023啟動國際經紀人招募計畫



跨境營運 締造國際影響力

We Know Asia, We create Fortune.

We Know Asia

Providing the Best Financial Solutions
In the Asia-Pacific Region

元大期香港

越南獨家商品
串聯中,韓,馬,泰市場
亞洲黃金定價中心
大陸二級代理窗口
有色金屬交割

元大期貨

台灣龍頭期貨商
16個國際交易所會員
大宗商品貿易
客製化選擇權
LME 高雄交割庫

元大國際(新加坡) 籌設中

擴增清算業務(新盤上手)
朝亞洲區中大型上手邁進
拓展大宗商品以及外匯業務
東南亞市場的基地

元大期貨努力讓台灣期貨商在國際發光發熱



台灣第**1**家獲國際ESG大獎
唯一連續三年獲獎期貨商

The Asset
CORPORATE
Gold AWARDS 2020
ESG CORPORATE
Platinum AWARDS 2021
CORPORATE
Platinum AWARDS 2022



HEALTH CARE WORKERS
RESEARCHERS, CITIZENS
WE ALL PLAY A ROLE
#FLATTENTHECURVE

亞洲第**1**家期貨商
登上紐約時代廣場

元大期登時代廣場電視牆



台灣成功防疫，元大期登上時代廣場Nasdaq電視牆。元大期貨提供

元大期貨除了關懷客戶，更關懷守護健康的第一線工作人員，面對非常時期，每個人都必須力抗新冠肺炎病毒，此時於紐約那斯達克電視牆的抗疫標語，不僅表達公司向國際化布局決心，同時在5/20前夕刊登，更有「我要您健康平安」之意，展現守護全體人類健康發展關心。

元大金控旗下的子公司元大證券、元大投信與元大期貨，同為台灣業界翹楚，能受到美國那斯達克邀約合作，接連登上紐約時代廣場的電視牆，為全球防疫盡一份心力。

元大期貨除了關懷客戶，更關懷守護健康的第一線工作人員，面對非常時期，每個人都必須力抗新冠肺炎病毒，此時於紐約那斯達克電視牆的抗疫標語，不僅表達公司向國際化布局決心，同時在5/20前夕刊登，更有「我要您健康平安」之意，展現守護全體人類健康發展關心。

元大金控旗下的子公司元大證券、元大投信與元大期貨，同為台灣業界翹楚，能受到美國那斯達克邀約合作，接連登上紐約時代廣場的電視牆，為全球防疫盡一份心力。

2020.5.20經濟日報

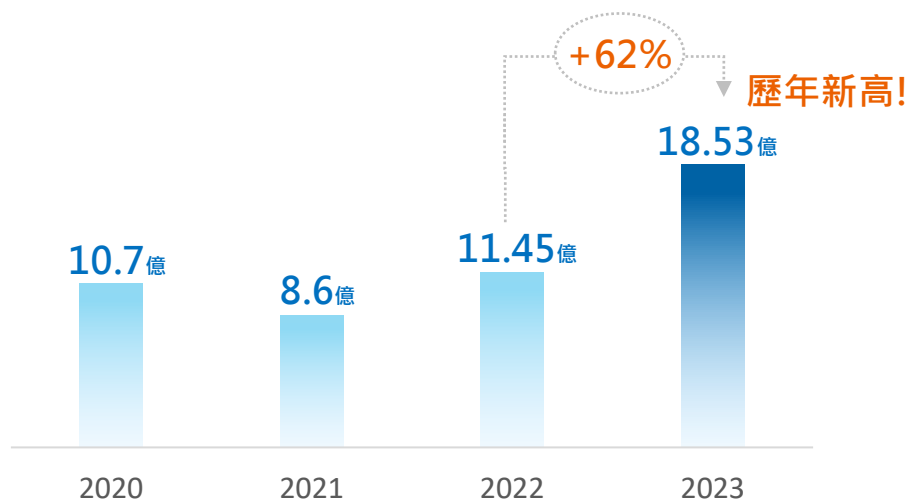
02 | 營運績效

2023年營運績效亮眼

多樣獲利指標不斷創高，各項數據均為業界第一

元大期貨稅後損益

單位：新台幣元



專營期貨商
稅後損益
占比

Year	2020	2021	2022	2023
專營期貨商稅後損益占比	30.35%	28.81%	28.36%	33.6%
元大期貨稅後ROE	10.33%	7.11%	9.08%	13.5%
元大期貨稅後EPS	4.23	2.97	3.95	6.39
元大期貨配發股利	2.80	2.30	2.50	5.00

元大期貨
稅後ROE

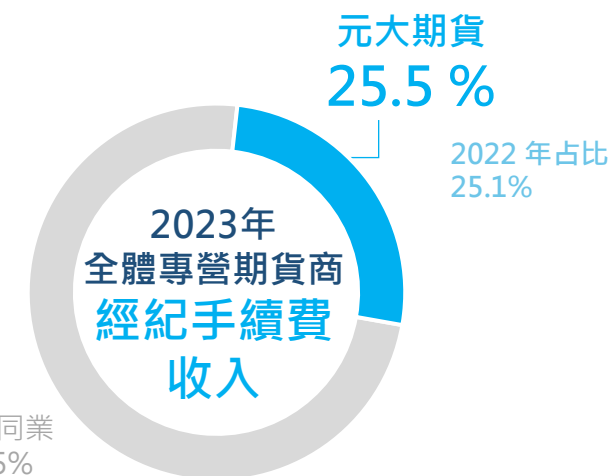
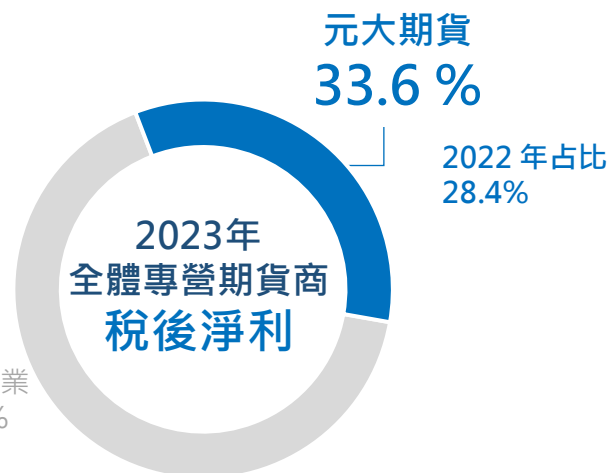
元大期貨
稅後EPS

歷年新高!

元大期貨
配發股利

歷年新高!

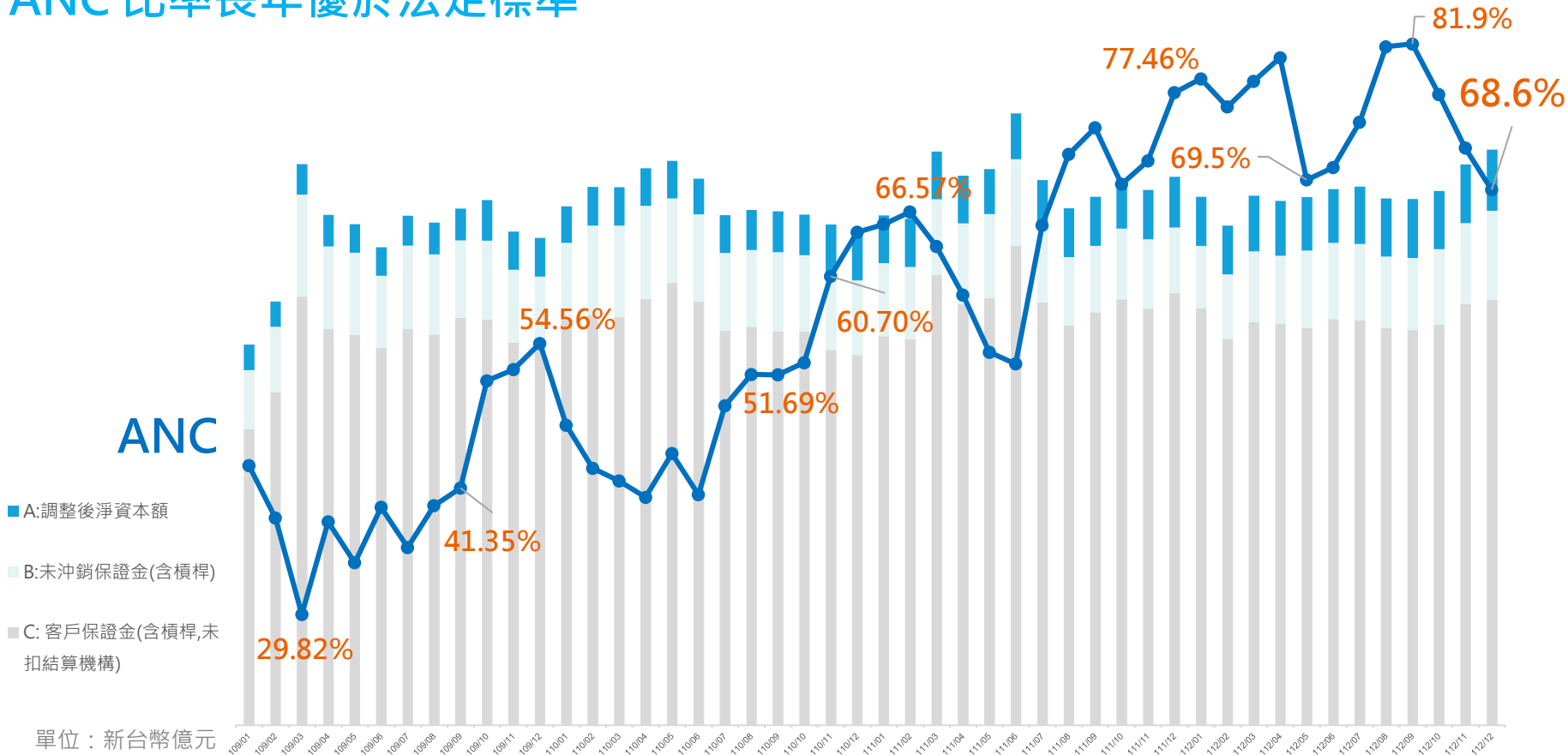
註：2024/2/27董事會通過



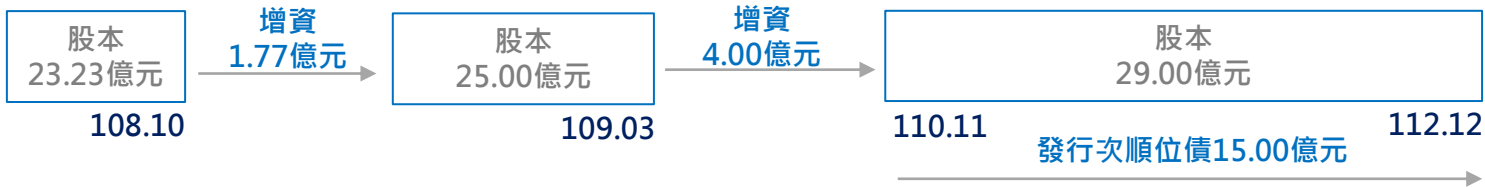
財務體質健全 業界 Tier1

ANC 比率長年優於法定標準

資料來源：元大期貨



增資概況



03 | 期權市場交易趨勢

2023年市場機會與風險

元大期貨在全球動盪市場中，不斷發掘全新機會及投資價值

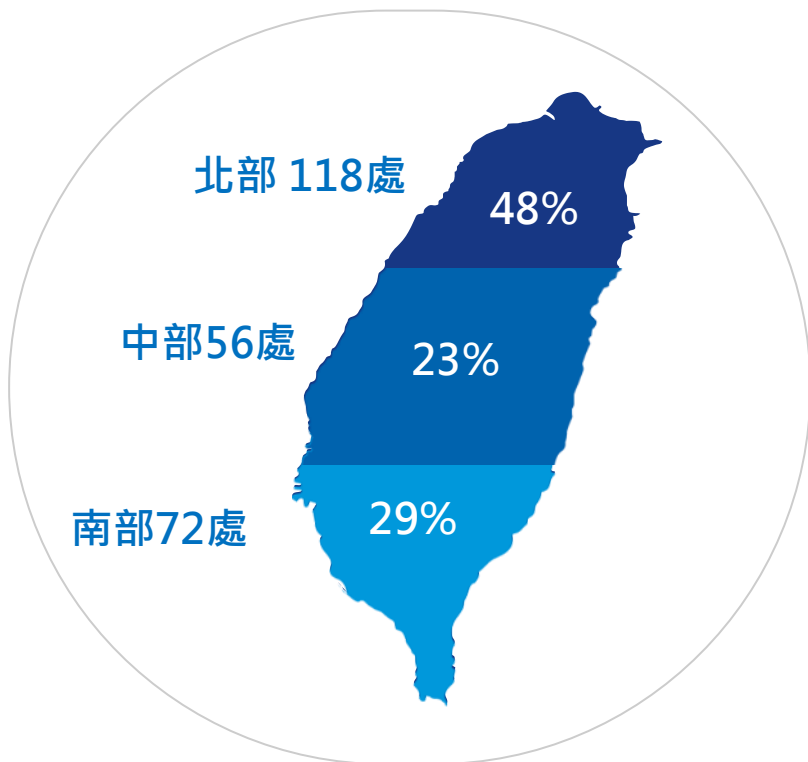


2023年元大期經紀業務績效斐然

掌握市場趨勢，市占站穩 NO.1

2023年全年

國內外期權市占-穩居市場第一



台灣總據點數 **246** 處

說明：花蓮、金門計入中部



良好的經紀業務體質
帶來超額的存量業務

S
T
R
A
T
E
G
Y

☑ 提升市占、鞏固經紀收費品質

營業淨利持續提升 全市場獲利第一
積極推動高毛利盤別，帶動營收成長

☑ 維持穩健財務體質

2023年底資本適足率為68.6%，
在保證金迅速成長同時也能保持健康水位

☑ 嚴謹客戶風控，保障資金安全

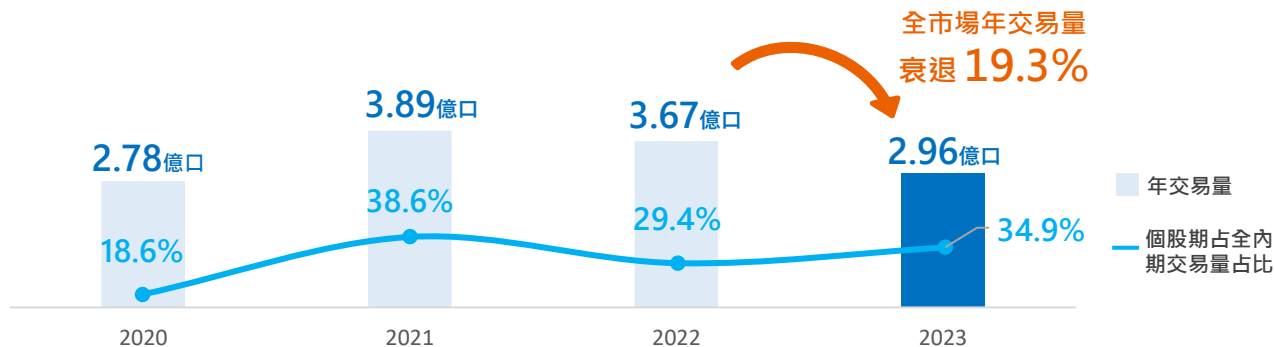
即時追蹤資金風險，執行保證金檢視
及相關風控機制，隨時注意客戶部位風險

2023年國內外期權市場概況

國內外期權市場於2023年略微衰退，個股期、日盤迎曙光

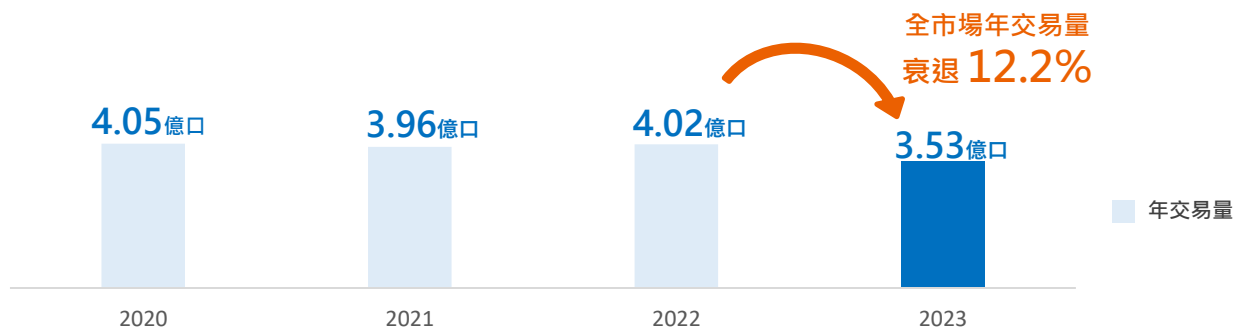
國內期貨市場

- 國內期貨市場年交易量衰退逾2成
- 股票期貨成亮點商品，交易占比成長率高達18.7%



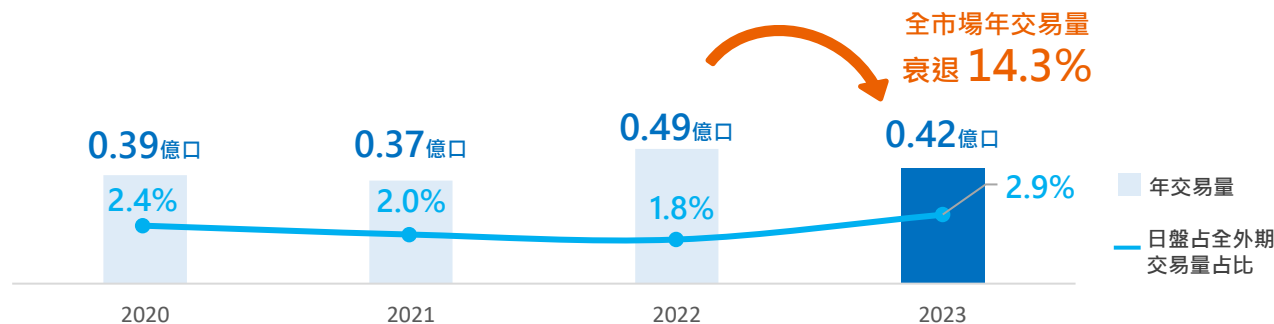
國內選擇權市場

- 國內選擇權市場年交易量衰退12.2%
- 交易商品仍以台指選為主，占選擇權交易量比例99%



國外期權市場

- 國外期權市場年交易量衰退14.3%
- 外盤仍以美、新盤為大宗，日盤占比成長率高達61.1%



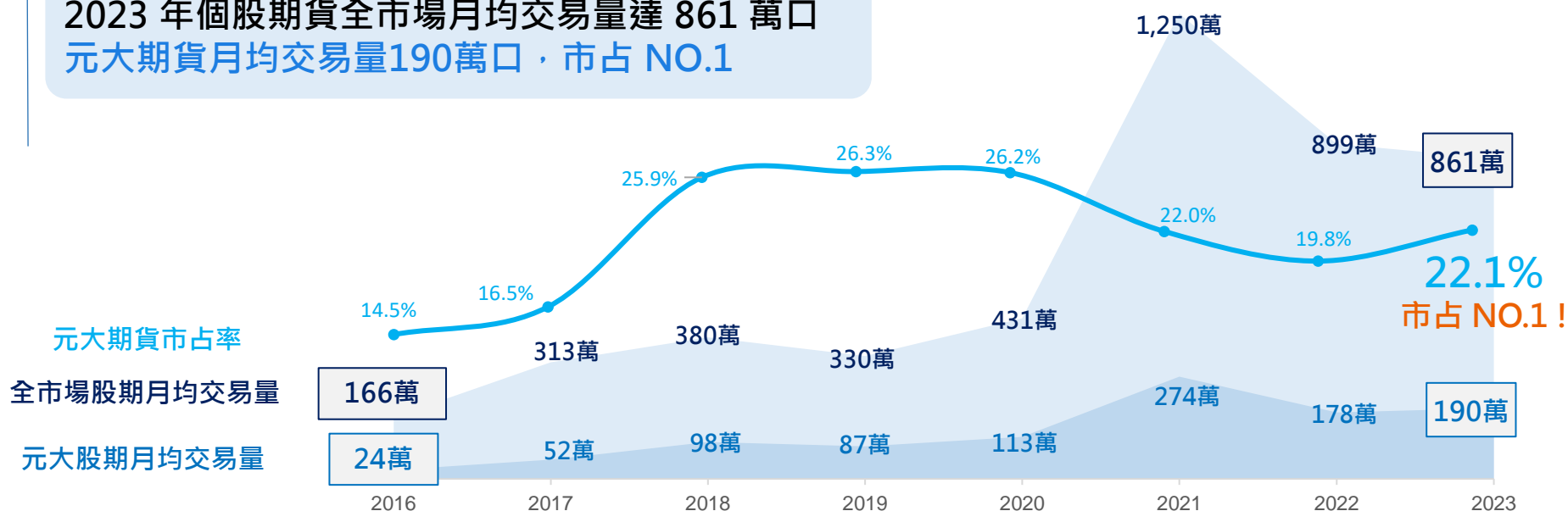
TAIFEX

國內商品	台指期	小台指期	個股期貨	其它
2021年 交易占比	22.2%	36.9%	38.6%	2.4%
2022年 交易占比	23.5%	43.7%	29.4%	3.3%
2023年 交易占比	22.4%	39.9%	34.9%	2.8%
2022-2023 成長率	-4.7%	-8.7%	18.7%	-15.2%

趨勢 1 - 2023年 個股期貨再掀熱潮

股期交易占比增加 5.5%
再度回升至 3 成門檻，成長率達 18.7%

2023 年個股期貨全市場月均交易量達 861 萬口
元大期貨月均交易量190萬口，市占 NO.1



趨勢 2 - 2023年 夜盤市場保持強勁

期貨市場交易量重要來源

夜盤交易量佔日盤比重穩定維持在35%以上



全球股市連動性上升

以巴衝突，通膨疑慮升高FED升息等因素，國際金融市場避險需求大增



外資積極投入台股市場

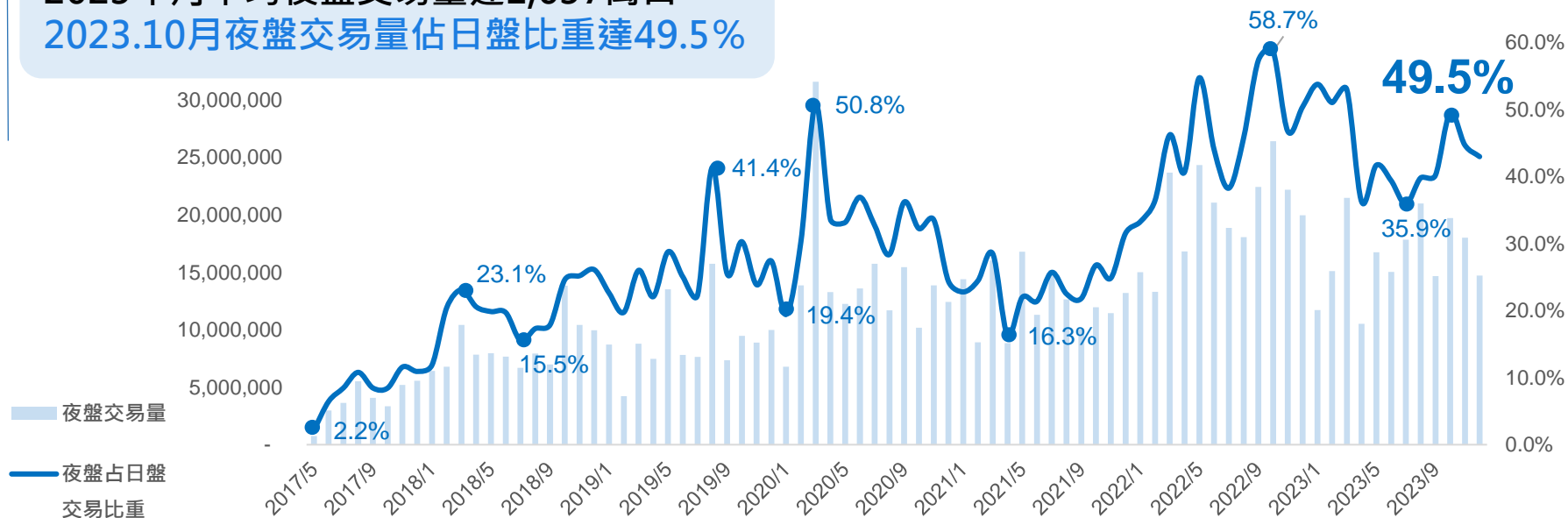
24小時交易時段與國際市場接軌，外資客戶可利用夜盤商品套利、避險



夜盤交易商品多元

目前可交易超過20種商品，113年1月更開放台積電期貨夜盤交易，未來主管機關預計開放更多有在美國上市ADR的公司商品上架夜盤

2023年月平均夜盤交易量達1,637萬口
2023.10月夜盤交易量佔日盤比重達49.5%




趨勢3 - 2023年 日盤成期貨界新星


無畏國外期權交易量衰退
日盤交易量逆勢成長逾 4 成

 日圓貶值提高
出口競爭力

日幣兌美元 2023 全年貶值 8%，使日本製造業出口獲利提升，帶動日股成長

 日股長線漲勢
備受看好

波克夏海瑟威公司不斷加碼日本5大商社股票，從 2020 的 5%，增至 2023 的 8.5%。

 打破通縮
迎經濟正循環

日銀持續達成 2% 通膨率目標，負利率時代終結，但寬鬆環境仍持續存在，有利經濟、企業獲利

JPX

外期交易量下跌，全市場日盤月均交易量卻較2022成長 36.3%
元大期貨月均交易量成長135%，穩坐市占NO.1

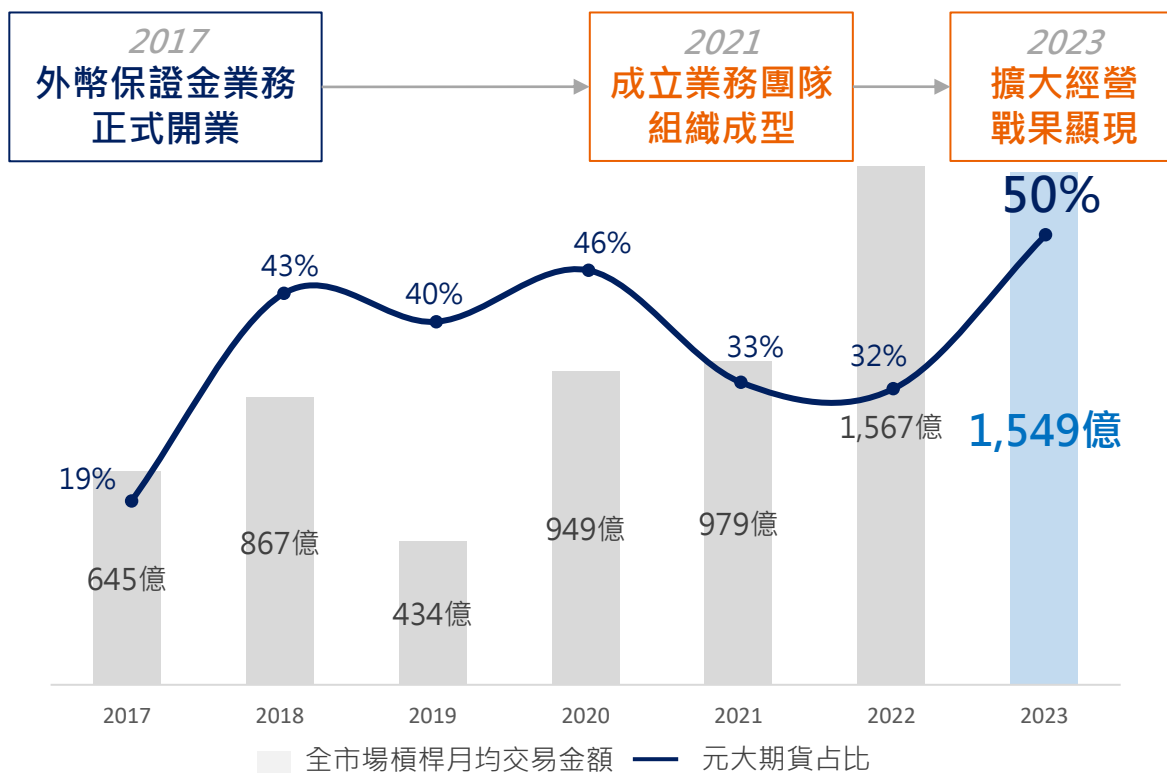


趨勢 4 - 2023年 槓桿交易嶄露頭角

月均交易金額突破千億！

全市場槓桿差價契約交易金額自 2022 年大幅成長

元大CFD 交易量成長快速，平均市占突破 **50%**，領先市場



持續深耕：

業務面 客群擴大與深耕

數位面 建立新平台，優化現有流程

商品面 爭取開放更多商品連結標的

風管面 加強備援系統及客戶部位管理

04 | 營運展望

2024 年營運展望

「富築新機 前瞻永續」

穩固核心、創造價值 | 掌握新機、富築生活 | 前瞻未來、永續經營



業務面

經紀、自營、槓桿
三大業務穩步成長



服務面

交易平台續優化
客戶服務再精進



國際佈局

佈局東南亞
積極設立新加坡子公司



永續發展

重視永續推動成效
由上而下打造永續 DNA

元大期貨智能交易先行者

積極投資數位服務再升級，搶先同業迎接智能交易時代

元大期砸重本 升級系統、設備



【台北報導】元大期貨今年資本支出1.2億元，主要用來升級設備與提升交易系統，以因應未來公司業務與數位化交易等需求。元大期貨董事長林添富表示，元大期貨今年將投入1.2億元，主要用來升級設備與提升交易系統，以因應未來公司業務與數位化交易等需求。元大期貨董事長林添富表示，元大期貨今年將投入1.2億元，主要用來升級設備與提升交易系統，以因應未來公司業務與數位化交易等需求。



林添富：期貨交易講求的就是速度，設備的升級就像是軍備競賽一樣，只能一路往前衝。

專業平台

專利部屬

獲獎殊榮



智能條件單
K線-畫線下單



打造創新數位交易平臺

實力堅強自主開發團隊，提供完整金融理財平臺

Fintech

投資先生

- 交易商品智能分類快速搜尋
- 自選商品跨平台雲端串聯
- 提供專家總攬及期選分析資訊

iTRADER

新一代電子交易平台

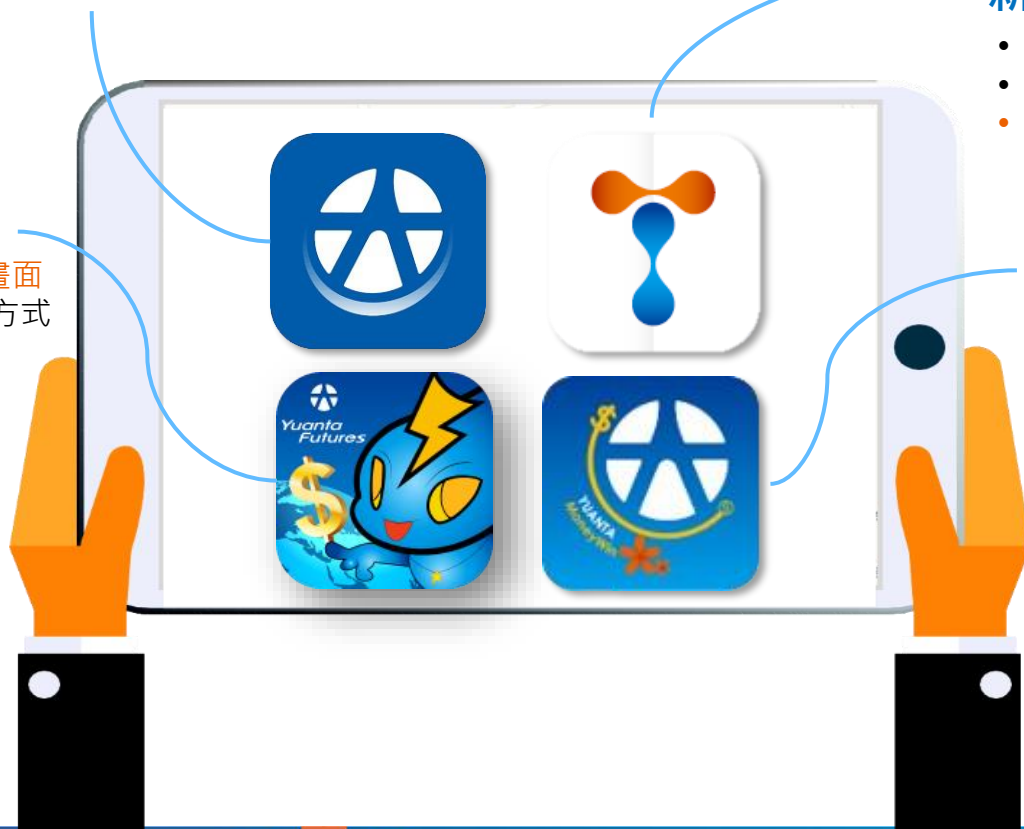
- 支援全市場期權商品
- 下單視窗自由組合
- 首創全視線畫線單、智能交易策略單

期貨精靈

- 首創技術線圖+下單匣畫面
- 包含閃電下單等多下單方式

元大MoneyWin

- 差價契約 CFD 交易軟體
- 一鍵下單
- 程式自動交易系統



數位優化客戶體驗及作業流程

導入數位化、自動化工具，簡化業務降低人工作業風險及時間



友善金融服務 創造感動顧客的溫度

守護高齡、行動不便的客戶，優化官網服務落實普惠金融

✿ 無障礙設施及長者關懷服務

- ✓ 5家分公司皆設有無障礙設施並由專人接待
- ✓ 特別製作弱勢及特殊客戶開戶注意事項手冊加強內部同仁之教育訓練
- ✓ 開戶櫃台提供放大鏡及老花眼鏡
- ✓ 取得政府頒發「失智友善金融機構」認證標章



✿ 官網服務

- ✓ 建置金融友善服務專區
- ✓ 全新改版防詐騙專區
- ✓ 新增防詐騙警語、資訊網站及案例宣導等保護客戶重要防詐資訊

關於我們 > 防詐騙專區 > 防詐騙警語

防詐騙警語

防止詐騙提醒

本公司或是本公司同仁謹恪遵相關法令嚴格保護，絕對不會以電話、簡訊、APP或社群媒體貼文等通訊管道，向投資大眾以獲利保證代為操作，要求加入不明群組或是網站等方式進行作業。

提高警覺 預防詐騙

切記3不1要

陌生群組 **不要進**
非法帶單 **不能跟**
保障獲利 **不可信**
可疑資訊 **要確認**

⚠ 提醒您，詐騙手法層出不窮，若遇可疑電話或簡訊
請撥打165反詐騙專線或本公司反詐騙
諮詢專線02-2326-1000/0800-333-338

元大期貨-期貨業永續發展資優生

EPS+ESG 前瞻綠色金融 永續績效領先同業

公司治理
期貨業
NO.1

上櫃公司唯一
連續9年取得
公司治理評鑑前5%

綠電營運
期貨業
NO.1

期貨業首家100%綠電分公司
2022台中分公司，2023全台各分公司據點

永續發展
業界績優
NO.1

資訊透明
期貨業
NO.1



永續榮耀
期貨業
NO.1

期貨業中榮獲多達10項以上
國內外永續相關獎項肯定

業界首家發行永續報告書

- 連續九年
- 取得第三方雙重驗證
- 2023年發布首本英文版永續報告書

- 金彝獎-傑出綠色金融獎(期貨業組)
- 天下雜誌-永續公民獎
- TCSA-創新成長領袖、人才培育領袖、永續報告書類
- The Asset 財資雜誌-最佳ESG企業獎、亞洲最佳期貨商
- 英國標準協會(BSI)-資訊韌性獎
- 金管會-「金融服務業公平待客原則評核」

AWARDS

2 0 2 3

國內外機構肯定 榮獲市場 80 多項大獎



2013-2023年
連續11年
獲台灣大型企業
期貨公司第一名

中華徵信所Top5000
台灣大型企業排名



2015-2023年
連續9年獲公司治理評鑑
前5%之期貨公司

台灣證券交易所公司治理評鑑
「上櫃公司排名前百分之五」



2016-2023年連續8年
期貨經紀商交易量鑽石獎
第一名

2016-2023年獲經紀商交易量鑽石獎第一名
2022年
獲期貨交易輔助人交易量鑽石獎第三名
2021年
交易輔助人交易量鑽石獎第二名
2020年
期貨交易輔助人交易量鑽石獎第三名
2019年
獲期貨自營商交易量成長鑽石獎第二名
2018年
獲期貨經紀商外資交易量鑽石獎第一名



THE Asset 財資

The Asset財資雜誌
連續9年評為台灣最佳期貨商
累計獲得16項大獎

2015-2023年獲台灣最佳期貨商
2016, 2017, 2018衍生性金融商品優異獎
2021-2023 ESG Corporate Awards 金獎,白金獎
2021 最佳新興數位技術獎



連續6年
獲天下雜誌永續公民獎



2018~2023年獲CSR天下企業公民獎-小巨人組
2023年獲天下雜誌天下人才永續獎-小巨人組
2022年獲天下雜誌2000大調查金融業100強



TCSA台灣企業永續獎7項大獎

2023年
獲永續報告書-金融及保險業組銀獎、性別平等領袖獎
及人才發展領袖獎
2021年
獲永續報告書-金融及保險業組銀獎、創新成長領袖獎
2019年
獲永續報告書-金融及保險業組銅獎、創新成長領袖獎

金彝獎
累計獲得18項大獎

2023年獲第十七屆金彝獎-傑出風險管理獎、傑出金融創新獎、傑出期貨人才獎、傑出期貨人才獎
2021年獲第十六屆金彝獎-傑出人才培育獎、傑出期貨人才獎
2019年獲第十五屆金彝獎-傑出人才培育獎、傑出金融創新獎、傑出期貨人才獎
2017年獲第十四屆金彝獎-傑出風險管理獎、傑出金融創新獎、傑出人才獎
2015年獲第十三屆金彝獎傑出人才獎
2011年獲第十一屆金彝獎-傑出風險管理獎、傑出人才獎
2009,2007,2003年獲第七屆、第九屆、第十屆金彝獎-傑出人才獎



國家品牌玉山獎 累計獲得10項大獎

2022年獲傑出企業獎、最佳產品類-iTrader交易達人，共2大獎
2020年獲最佳人氣品牌、傑出企業領導人、最佳產品類-顧問智能商品、牛熊權、價差契約，共5大獎
2019年獲傑出企業首獎、傑出企業大獎、最佳人氣品牌，共3大獎



工商時報數位金融獎

2023年獲第三屆數位創新獎、資訊安全獎
2022年獲第二屆數位創新獎、數位業務優化獎
2021年獲第一屆數位創新獎 - 金質獎



聯絡資訊

地址：104台北市中山區南京東路二段77號2(部分)、3、4、5樓

電話：(02)2717-6000

投資人關係聯絡人：陳敬仁 資深副總經理

投資人關係電子郵件：YF_BOD@yuanta.com

官方網站



公司年報



FUTURES季刊



合併資產負債表

單位：新台幣仟元

資 產	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
流動資產				
現金及約當現金	11,262,291	10	9,709,678	9
透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動	686,305	1	320,880	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	152,712	-	677,015	1
客戶保證金專戶	95,469,319	85	97,049,812	86
借券保證金	-	-	20,094	-
應收帳款	251,176	-	20,105	-
應收帳款 - 關係人	1,648	-	979	-
預付款項	13,497	-	16,564	-
其他應收款	186,587	-	85,998	-
其他應收款 - 關係人	122,815	-	135,372	-
槓桿保證金契約交易客戶保證金專戶	573,860	1	536,152	1
流動資產合計	108,720,210	97	108,572,649	97
非流動資產				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,276,213	2	2,155,716	2
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	57,095	-	-	-
不動產及設備	712,032	1	653,265	1
使用權資產	79,576	-	128,033	-
無形資產	97,986	-	74,012	-
遞延所得稅資產	23,772	-	27,643	-
營業保證金	161,447	-	145,907	-
交割結算基金	446,100	-	453,658	-
存出保證金	21,521	-	36,798	-
預付設備款	13,266	-	89,591	-
其他非流動資產 - 其他	28,228	-	18,123	-
非流動資產合計	3,917,236	3	3,782,746	3
資產總計	112,637,446	100	112,355,395	100

合併資產負債表(續)

單位：新台幣仟元

負債及權益	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
流動負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債 - 流動	8,422	-	26,458	-
期貨交易人權益	95,307,015	85	96,731,027	86
槓桿保證金契約交易人權益	372,254	-	371,174	1
應付帳款	117,574	-	138,338	-
應付帳款 - 關係人	17,456	-	22,020	-
代收款項	9,445	-	8,442	-
其他應付款	469,351	1	332,488	-
其他應付款 - 關係人	4	-	408	-
本期所得稅負債	137,762	-	97,830	-
租賃負債-流動	48,831	-	51,705	-
其他流動負債	6,327	-	6,456	-
流動負債合計	96,494,441	86	97,786,346	87
非流動負債				
應付公司債	1,498,157	1	1,497,779	2
租賃負債 - 非流動	37,915	-	86,754	-
遞延所得稅負債	39,927	-	42,254	-
其他非流動負債	54,297	-	71,413	-
非流動負債合計	1,630,296	1	1,698,200	2
負債總計	98,124,737	87	99,484,546	89
普通股股本	2,899,763	2	2,899,763	3
資本公積	3,070,484	3	3,070,484	3
法定盈餘公積	1,340,216	1	1,228,957	1
特別盈餘公積	2,923,533	3	2,701,014	2
未分配盈餘	2,341,954	2	1,279,417	1
其他權益	1,936,759	2	1,691,214	1
權益總計	14,512,709	13	12,870,849	11
負債及權益總計	112,637,446	100	112,355,395	100

合併損益表

單位：新台幣仟元

項 目	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
收益				
經紀手續費收入	3,200,814	93	3,849,693	96
營業證券出售淨(損失)利益	(50,775)	(1)	(88,117)	(2)
股利收入	321,081	9	79,463	2
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨損失	13,211	-	(6,869)	-
借券及附賣回債券融券回補淨利益(損失)	(458)	-	34	-
借券及附賣回債券融券透過損益按公允價值衡量之淨利益	(2,132)	-	2,132	-
證券佣金收入	15,533	1	13,585	-
受託結算交割服務費收入	35,363	1	37,221	1
衍生工具淨利益	(105,760)	(3)	94,352	3
顧問費收入	9,519	-	8,352	-
其他營業收益	(343)	-	9,952	-
收益合計	3,436,053	100	3,999,798	100
支出及費用				
經紀經手費支出	(607,506)	(17)	(800,438)	(20)
自營經手費支出	(641)	-	(608)	-
財務成本	(470,129)	(14)	(124,846)	(3)
預期信用減損損失及迴轉利益	38,353	1	2,795	-
期貨佣金支出	(666,211)	(19)	(739,770)	(19)
結算交割服務費支出	(436,442)	(13)	(569,590)	(14)
期貨管理費支出	(839)	-	-	-
其他營業支出	(6,592)	-	(3,206)	-
員工福利費用	(965,357)	(28)	(850,134)	(21)
折舊及攤銷費用	(180,050)	(5)	(172,914)	(4)
其他營業費用	(538,803)	(16)	(493,283)	(13)
支出及費用合計	(3,834,217)	(111)	(3,751,994)	(94)
營業利益	(398,164)	(11)	247,804	6
其他利益及損失	2,684,904	78	1,174,661	30
稅前淨利	2,286,740	67	1,422,465	36
所得稅費用	(434,021)	(13)	(277,117)	(7)
本期淨利	1,852,719	54	1,145,348	29