

群益金鼎證券股份有限公司

風險管理品質化資訊

壹、風險管理宗旨

本公司扮演資本市場中介機構，每日面臨市場波動所造成之風險，藉由風險之承擔與轉嫁及風險性資產調整，控制公司最大可能損失於股東權益可承擔之範圍，並藉由風險管理制度落實，期能為股東創造穩定與高品質之獲利。

貳、風險管理政策訂定與核准流程

本公司的風險管理政策訂定依據董事會核定之營運計劃或年度預算，及各業務單位之業務規範，預估業務目標並設算各項業務風險控管上限(風險胃納)。風險管理單位經由風險與報酬衡量(RAROC)及對公司資本適足率影響，提出允當性報告供董事長及總經理參酌，並於風險管理委員會報告。

參、風險管理組織架構與職掌

部門	權責
(一)董事會	1. 為風險管理之最高決策單位。 2. 負責核定風險管理政策與方向。 3. 核定風險管理制度。
(二)風險管理委員會	1. 核准風險管理制度及核備各項業務之風險管理準則 2. 各項業務執行之改善決議。 3. 風險性資產分配及經營策略評估與決議。 4. 核備各項新業務申請及授權交易限額。
(三)總經理	1. 呈報董事會所持有部位之風險評估及交易績效與設定目標之達成情形。 2. 市價評估如有異常情形(如持有部位已逾損失上限)，要求業務單位採取必要之因應措施。
(四)風險管理室	1. 協助擬定風險管理制度。 2. 協助擬定各部門之風險限額及分派方式。 3. 確保經核可風險管理準則執行。 4. 適時且完整地提出風險管理相關報告呈報總經理。 5. 在業務單位進行各種交易前，應對相關交易內涵先行瞭解，並對已完成交易之持有部位持續監視。 6. 對於風險可量化的金融商品，應盡可能地提昇風險管理衡量技術。 7. 確實瞭解各業務單位之風險限額及使用狀況。 8. 評估公司風險曝露及風險集中程度。 9. 壓力測試與回溯測試方法之開發與執行。 10. 檢驗投資組合的實際損益與預測之差異程度。 11. 檢核業務單位使用之商品定價模型與評價系統。

部門	權責
	12. 其他風險管理相關事項。
(五)業務單位 (轉投資子公司)	<p>中台風控人員：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 定期呈報業務單位(子公司)的風險暴露狀況。 2. 確保以及時且正確的方式，傳遞風險管理資訊。 3. 確保業務單位(子公司)有效執行各項風險限額之相關規定。 4. 監控風險暴露狀況並進行超限報告，包括業務單位(子公司)對超限採取之措施。 5. 確保業務單位(子公司)內風險之衡量、評價模型之使用及假設的訂定在一致之基礎下進行。 6. 確保業務單位(子公司)內部控制程序有效執行，以符合法規規定及風險管理政策。 <p>業務單位主管(子公司負責人)：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 總承其所屬單位(子公司)全部風險管理相關事宜。負責分析及監控業務單位(子公司)內相關的經營風險，並採取各種因應對策。 2. 督導相關風險管理資訊之傳遞。
(六)稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 定期瞭解業務單位商品交易內部控制之允當性。 2. 檢視公司風險管理制度之落實執行情形，據實揭露於稽核報告。對於檢查所發現之缺失或異常事項應於該稽核報告陳核後加以追蹤，定期作成追蹤報告以確定相關單位業已即時採取適當之改善措施。 3. 按月稽核業務部門及其他部門是否確實遵循本制度辦理並且分析交易循環。 4. 承辦與公司整體財務及營運活動之相關法規，負責查核各項規範及法規的遵循情況。
(七)財務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 依核准之契約與交易單據作帳務處理或資金調度。 2. 對承作之表外交易契約應予備忘處理。 3. 應從獨立於交易部門之報價系統取得價格資訊，以重新評價所持有之部位。 4. 完成之交易應予以適時入帳並承認損益。 5. 依主管機關規定進行公告。
(八)結算部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 交易契約之保管及存放。 2. 商品之交割與結算。 3. 擔保品追繳的執行。 4. 交易契約對各主管機關之申報。 5. 交易內容之確認。
(九)法令遵循暨法務室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 洽商法律顧問研討相關之管理政策。 2. 交易契約/合約在與交易對手簽定前應先經過法務室審核各項權利義務關係、適法性及相關合法文件。 3. 督導法律及各項法規之遵循。 4. 督導各業務單位評估新頒布法規對本公司業務面之影響。 5. 推出各項新商品、服務及申請開辦新種業務前，法

部門	權責
	令遵循主管應出具符合法令及內部規範之意見並簽署負責。
(十)資訊部	風險管理資訊系統之開發與維護工作。

肆、風險報告及衡量系統

本公司主要面臨之風險種類主要為市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險及法律風險。藉由風險辨識、評估、衡量及監控等風險管理程序，每日出具「風險管理日報」供總經理及董事長作為瞭解公司最新風險部位現況，並依本公司「偵測經營風險作業準則」之規範，定期召開會議，分析市場變化及報告未來操作方向，以利各項決策之執行與研判。針對各類風險之衡量方式及抵減風險策略分別敘述如下：

1. 市場風險管理

本公司針對各項業務設定操作額度及風險值上限，以確保符合資本適足率及損失上限控管。有關股票之風險值以變異數-共變異數方式計算並經回溯測試檢驗，以 99%信賴區間計算一日之 VaR 風險值；有關債券之風險值係以 bp value 作為控管依據，另以 99%信賴區間計算一日之 VaR 風險值控管部位；有關衍生性商品之風險值係以 Delta、Gamma 值作為控管依據，另以 99%信賴區間計算一日之 VaR 風險值控管部位。各業務單位可藉由主管機關核准之各項避險工具如 Futures、Options 及 Swap 等作為調整風險值之需，以落實風險管理制度。

2. 信用風險管理

本公司依主管機關要求之徵信要件配合信評機構發布之信評資料，訂定發行人及交易對手之信用額度。股票信用交易額度依主管機關規定辦理。衍生性商品則每日計算交易對手之信用暴險額，如超限則要求對手提供合格擔保品或降低部位。債券部位要求一定信評等級以上方可投資，並監控發行人之重大訊息、募資活動、營運狀況等作為衡量信用違約判斷，當持債部位信評可能低於投資規定，將要求賣出，如因流動性問題無法立即出脫，將依違約機率提列壞帳準備。股票融資借款依本公司客戶信用及股票/有價證券擔保品管理相關規範，和主管機關規定之維持率作為處份標準

3. 流動性風險管理

流動性風險主要包括財務資金調度與金融市場流動性問題。資金調度部份除分散金融機構外，並進行多種募資管道，視業務情況之資金需求，事先作好妥善規劃並每日掌握資金使用狀況，另輔以特殊事件模擬進行分析，以因應系統風險之資金異常需求。針對各項部位之流動性風險，

依據發行量、交易量，交易對手等因子訂定規範，並依市況進行動態監控，以管理部位之流動性風險。

4. 作業風險管理

本公司依據內部控制制度所規定之作業程序與控管點由稽核室依查核週期進行查核，查核報告經業務單位回覆後送總經理及董事長審閱，責請業務單位進行改善缺失，並由稽核室進行事後追蹤，以落實改善計劃。另本公司亦要求員工投保誠實險以降低員工惡意疏失造成公司重大虧損。為因應電子交易服務普及化或投資交易人工智慧化、程式化，前中後台科技化所面臨新型態作業風險管理挑戰，成立跨部門之專案小組，以整合分工及採取適當的控管策略。

5. 法律風險管理

本公司法律及法遵風險由稽核室與法令遵循暨法務室負責查核及督導，確保公司相關部門確實遵循主管機關之各項規定，並對各項契約之適法性進行審查，確實保障公司權益。另不定期針對最新法規修訂對公司員工進行教育訓練，以加強員工守法紀律，降低違規風險。對於反資恐及防範洗錢等近年法遵重點，亦依照主管機關之規範投入相對的資源及執行方案。

中 華 民 國 109 年 3 月 26 日