



中華開發金控  
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

代號：2883  
本公司網址：[www.cdibh.com](http://www.cdibh.com)  
查詢網址：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

# 中華開發金融控股股份有限公司

一〇六年年報

刊印日期

中華民國一〇七年三月三十一日

發言人

姓名：張立人  
職稱：資深副總經理  
電話：(02)2763-8800  
網址：[www.cdibh.com](http://www.cdibh.com)

代理發言人

姓名：盛嘉珍  
職稱：資深副總經理  
電話：(02)2763-8800  
網址：[www.cdibh.com](http://www.cdibh.com)

金融控股公司及其子公司地址、電話及網址

中華開發金融控股股份有限公司  
地址：臺北市南京東路五段 125 號 12 樓  
電話：(02)2753-2201  
網址：[www.cdibh.com](http://www.cdibh.com)

子公司

凱基商業銀行股份有限公司  
地址：臺北市南京東路五段 125 號  
電話：(02)2171-1088  
網址：[www.kgibank.com](http://www.kgibank.com)

凱基證券股份有限公司  
地址：臺北市明水路 700 號  
電話：(02)2181-8888  
網址：[www.kgi.com](http://www.kgi.com)

中華開發資本股份有限公司  
地址：臺北市南京東路五段 125 號 11、12 樓  
電話：(02)2763-8800  
網址：[www.cdibcapitalgroup.com](http://www.cdibcapitalgroup.com)

中國人壽保險股份有限公司  
地址：臺北市敦化北路 122 號 5 樓  
電話：(02)2719-6678  
網址：[www.chinalife.com.tw](http://www.chinalife.com.tw)

中華開發資產管理股份有限公司  
地址：臺北市南京東路五段 125 號 7 樓  
電話：(02)2756-8968  
網址：[www.cdibh.com](http://www.cdibh.com)

股票過戶機構

名稱：凱基證券股份有限公司股務代理部  
地址：臺北市重慶南路一段 2 號 5 樓  
電話：(02)2389-2999  
網址：[www.kgi.com](http://www.kgi.com)

信用評等機構

名稱：中華信用評等股份有限公司  
地址：臺北市信義路五段 7 號 49 樓  
電話：(02)8722-5800  
網址：[www.taiwanratings.com](http://www.taiwanratings.com)

最近年度財務報告簽證會計師

會計師名稱：吳美慧、郭政弘  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所  
地址：臺北市民生東路三段 156 號 12 樓  
電話：(02)2545-9988  
網址：[www.deloitte.com.tw](http://www.deloitte.com.tw)

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無  
股東服務專線：0800-212-791

# 目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、金融控股公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	9
一、組織系統.....	9
(一) 金融控股公司之組織結構及各主要部門職掌.....	9
(二) 金融控股公司與其子公司之組織關係圖.....	12
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	13
(一) 董事資料.....	13
(二) 第六屆董事相關資料.....	17
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	27
(四) 退休之董事長及總經理回任顧問情形.....	40
三、最近年度支付董事、總經理、副總經理及顧問之酬金及分派員工酬勞情形.....	41
(一) 董事(含獨立董事)之酬金.....	41
(二) 總經理及副總經理之酬金.....	43
(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形.....	45
(四) 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、總經理及副總經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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性.....	46
四、公司治理運作情形.....	47
(一) 董事會運作情形.....	47
(二) 審計委員會運作情形.....	52
(三) 依金融控股公司治理實務守則規定揭露之項目.....	55
(四) 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.....	56
(五) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	63
(六) 履行社會責任情形.....	72
(七) 落實誠信經營情形.....	79
(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	82
(九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	82
(十) 內部控制制度執行狀況.....	83
(十一) 最近二年度及截至年報刊印日止，金融控股公司及其子公司違法受處分及主要缺失與改善情形.....	87
(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	93
(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事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.....	94
(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、財務主管、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總.....	94
五、會計師公費資訊.....	95

(一)	給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容.....	95
(二)	更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因.....	95
(三)	審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因.....	96
六、	更換會計師資訊.....	96
七、	公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	96
八、	最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及依同一人或同一關係人持有同一金融控股公司已發行有表決權股份總數超過一定比率管理辦法第十一條規定應申報股權者，其股權移轉及股權質押變動情形.....	96
(一)	董事、經理人與依同一人或同一關係人持有同一金融控股公司已發行有表決權股份總數超過一定比率管理辦法第十一條規定應申報股權者之股權變動情形.....	96
(二)	股權移轉資訊.....	99
(三)	股權質押資訊.....	99
九、	持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	100
十、	金融控股公司及其子公司、金融控股公司之董事、經理人及金融控股公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	101
<b>肆、募資情形.....</b>		<b>103</b>
一、	資本及股份.....	103
(一)	股本來源.....	103
(二)	股東結構.....	104
(三)	股權分散情形.....	104
(四)	主要股東名單.....	105
(五)	最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	106
(六)	股利政策及執行狀況.....	107
(七)	本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘之影響.....	107
(八)	員工酬勞及董事酬勞.....	107
(九)	金融控股公司買回本公司股份情形.....	108
二、	公司債辦理情形.....	109
三、	特別股發行情形.....	111
四、	海外存託憑證發行情形.....	111
五、	員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	111
(一)	員工認股權憑證辦理情形.....	111
(二)	限制員工權利新股辦理情形.....	113
六、	併購或受讓其他金融機構之辦理情形.....	116
(一)	最近一年辦理併購或受讓其他金融機構，會計師對換股比率合理性之意見.....	116
(二)	最近五年度曾經辦理併購或受讓其他金融機構之情形.....	116
(三)	最近年度及截至年報刊印日止，經董事會決議通過併購或受讓其他	

金融機構股份發行新股者，其執行情形、被併購或受讓其他金融機構基本資料及對股東權益之影響.....	117
七、 資金運用計畫執行情形.....	117
(一) 計畫內容.....	117
(二) 執行情形.....	117
<b>伍、 營運概況.....</b>	<b>118</b>
一、 業務內容.....	118
(一) 主要業務範圍.....	118
(二) 本年度經營計畫.....	124
(三) 產業概況.....	127
(四) 研究與發展.....	133
(五) 長、短期業務發展計畫.....	138
二、 跨業及共同行銷效益.....	141
三、 市場及業務概況.....	142
四、 從業員工.....	152
(一) 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡、學歷分佈比率、員工持有專業證照情形.....	152
(二) 106年員工進修訓練情形.....	156
五、 企業責任及道德行為.....	157
六、 非擔任主管職務之員工人數、年度員工平均福利費用及與前一年度之差異.....	166
七、 資訊設備.....	166
(一) 主要資訊系統硬體、軟體之配置及維護.....	166
(二) 未來開發或購置計畫.....	167
(三) 緊急備援與安全防護措施.....	169
八、 勞資關係.....	170
(一) 列示各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形.....	170
(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前與未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實.....	171
(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施.....	172
九、 重要契約.....	173
<b>陸、 財務概況.....</b>	<b>176</b>
一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	176
(一) 簡明合併資產負債表.....	176
(二) 簡明個體資產負債表.....	178
(三) 簡明合併綜合損益表.....	179
(四) 簡明個體綜合損益表.....	180
(五) 最近五年度簽證會計師及其查核意見.....	180
二、 最近五年度財務分析.....	181
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	184
四、 最近年度財務報告.....	185
五、 金融控股公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	457

<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項</b> .....	<b>458</b>
一、財務狀況.....	458
二、財務績效.....	460
三、現金流量.....	461
(一)最近二年度流動性分析.....	461
(二)流動性不足之改善計畫.....	461
(三)未來一年現金流量分析.....	461
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	461
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.....	462
(一)最近年度轉投資政策.....	462
(二)獲利之主要原因及改善計畫.....	462
(三)未來一年投資計畫.....	463
六、以整體合併財務與業務狀況分析評估最近年度及截至年報刊印日止下列風險管理事項.....	464
(一)金融控股公司及其子公司之風險管理組織架構及政策.....	464
(二)金融控股公司及其子公司衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊.....	465
(三)國內外重要政策及法律變動對金融控股公司財務業務之影響及因應措施.....	472
(四)科技改變及產業變化對金融控股公司財務業務之影響及因應措施.....	473
(五)金融控股公司及其子公司形象改變對公司之影響及因應措施.....	474
(六)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施.....	474
(七)業務集中所面臨之風險及因應措施.....	474
(八)董事或持股超過百分之一大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施.....	474
(九)經營權之改變對金融控股公司之影響、風險及因應措施.....	475
(十)訴訟或非訟事件.....	475
(十一)其他重要風險及因應措施.....	476
七、危機處理應變機制.....	477
八、其他重要事項.....	477
<b>捌、特別記載事項</b> .....	<b>478</b>
一、關係企業相關資料.....	478
(一)金控關係企業合併營業報告書.....	478
(二)關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目.....	482
(三)推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料.....	486
(四)各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形.....	487
(五)各關係企業營運概況.....	496
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	500
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	500
四、其他必要補充說明事項.....	500
(一)前一年度及截至年報刊印日止，是否發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	500

## 壹、致股東報告書

回顧民國(下同)106 年度，全球經濟加速復甦，帶動原物料價格明顯攀升，金融市場表現亮眼；全球通膨及利率緩步向上，貨幣政策可望逐漸回歸正常化。其中，美國經濟相對穩健，就業及房地產市場持續擴張，消費及通膨均穩定回升，聯準會已展開升息腳步；歐元區在消費及外貿帶動下，整體政經系統性風險下降，失業改善及經濟復甦帶動下，市場亦預期量化寬鬆政策將逐步退場；中國經濟成長表現回穩，惟仍面臨產業及經濟結構轉型調整。臺灣經濟受惠於全球景氣復甦，106 年度經濟成長率提高至 2.84%；隨著投資人回籠，臺灣股票市場亦量增價揚，根據證券公會資料顯示，台股 106 年度上市櫃合計日均量為新臺幣(以下同)1,380 億元，較 105 年度大增 39%，106 年度全年大盤指數由 9,253 點漲到 10,643 點，漲幅約 15%。

本公司於 106 年 9 月順利完成收購中國人壽 25.33% 股權，成為中國人壽最大股東後，正式跨入壽險、商銀、證券、創投/私募股權四引擎時代。受惠全球金融市場穩健表現及業務量能增長，本公司 106 年度合併稅後淨利為 123.65 億元(含非控制權益 6.70 億元)，每股稅後盈餘為 0.80 元，合併股東權益報酬率(ROE)為 5.94%。謹將 106 年度各主要業務之表現說明如下：

### (一) 商銀業務

凱基銀行 106 年度廣續以法人金融、個人金融與金融市場為成長之三大支柱，並輔以數位金融平臺，以專業化發展金融科技平臺串接與大數據應用，藉以擴大客戶基盤；同時運用金控集團資源提升產品滲透度，增進業務綜效。另外，落實執行調整業務結構、改善作業流程及優化各項資訊系統，戮力提升既有業務實力，並積極推動創新科技合作機會，與追求新通路成長機會。相關業務綜合敘述如下：(1) 企業金融業務：持續為企業戶量身打造專案融資服務，加強海內外集團耕耘，並積極推售企業主及公司閒置資金之理財規劃；且經由參與聯貸案之共同主辦、爭取具供應鏈現金流客群與掌握海外私募基金及國際投行收購融資動向等活動，提升授信資產規模與優化獲利結構。(2) 個人金融業務：積極拓展業務通路與產品類別，並優化各項服務流程；藉由更細緻的客群經營及透過集團跨售資源，以建構持續穩健成長的客戶基盤。財富管理業務於 106 年度推出全新會員機制，透過客群分級與權益升級，專注提升服務品質，聚焦締結更緊密的客戶關係。(3) 金融市場業務：持續擴大國內外債券及股權投資規模，並秉持嚴謹風險控管與避險策略，以追求穩定獲利並降低與分散市場波動風險；同時與國內外企業及金融機構合作拓展承銷業務，提升於承銷市場能見度，並藉由與國際銀行交易合作，交流各項新金融商品之發展趨勢，以

提供客戶在授信與投資產品需求上，更全面之票債券承銷、金融商品行銷、私人理財及資產管理服務。

## (二) 證券業務

受惠全球經濟動能復甦及資本市場交易動能回升，整體環境有利於證券業務營運，在各項業務，包含經紀、投資銀行、權證交易、債券承銷持續保持市場領先地位；同時，為因應台股投資人結構轉變、滿足新世代投資人理財需求，除引導營業員轉型為理財專員，亦結合客群經營與數位科技，以協助新產品導入，提升對於客戶交易服務與理財規劃需求，未來將持續規劃導入 Fintech 科技，運用大數據分析進行精準行銷，以客戶分群技術提供差異化服務。在海外業務發展方面，則以香港為海外佈局核心，串接大中華及東協兩大市場，積極建立國際商品平臺，把握亞太區理財需求與市場波動衍生商機；亦將透過跨平臺各項業務的緊密合作、海內外豐富的產品線及資訊系統支援，達成發展區域型財富管理業務目標。

## (三) 創投/私募股權業務

資本市場持續上揚，有利於投資部位價值提升及處分回收規劃。106 年度共計完成創新及優勢兩檔外籌管理基金之設立，包含文創基金、生醫基金、大陸地區之華創(福建)基金及昆山華創毅達基金，以及美元計價之 Asia Partners 基金及阿里巴巴臺灣創業者基金等六檔既有基金，合計整體基金管理規模在 106 年底達到 319 億元，並完成直接投資撥款共 186 億元。除了上述八檔基金外，預計今(107)年度將完成新一檔人民幣基金設立，同時規劃美元計價之新基金募集作業。

在信用評等方面，中華信用評等公司於 106 年 11 月公佈本公司之長、短期評等分別為「twA+」與「twA-1」，評等展望維持為「穩定」。該評等肯定本集團強健的資本水準，在臺灣企業金融業務與證券市場中穩固的企業基礎，以及允當之業務分散性。

展望 107 年，預期歐美經濟將持續穩健復甦，中國大陸在改革及穩定成長間謹慎調控，新興市場則受惠於需求及原物料價格回溫，此均有助於提振全球經濟表現，故臺灣經濟亦不看淡，惟金融市場波動及全球政經風險仍不可輕忽。面對瞬息萬變的金融情勢，本公司在商銀業務方面，將持續利用集團資源加強共同行銷以擴大客戶基盤，維持授信穩健成長之動能，提升聯貸、房貸及中小企業貸款業務，積極發展數位金融，並透過海外布局與異業結盟，建構優質服務平臺並擴大業務。在證券業務方面，將結合數位科技優化服務以拓展財富管理業務，積極運用集團通路之合作綜效與商品創新能力，開發多樣化交易策略以擴大獲利來源，持續升級交易系統以取得市場競爭優勢，同時發揮亞太



區域平臺綜效以展現國際投行實力。在創投/私募股權業務方面，將致力於資產活化及強化資產管理業務，並積極推動基金顧問業務，為機構法人提供客製化私募股權基金投資諮詢服務，為投資人創造多元且穩定之報酬。

此外，本公司已將企業永續責任(ESG)的概念融入各子公司業務：凱基銀行靈活卡提出 ESG 優惠，針對技職證照者、群募網站提案人、低收入戶家庭成員提供手續費及利率優惠；凱基證券致力於響應政府推動綠色金融政策，去年囊括國內三檔綠色公司債券之主辦承銷案，金額達新臺幣 141 億元。近年更致力於推動各項綠色金融事業，期能藉此協助減緩地球暖化速度，更希望藉由資本市場籌資平臺，讓更多致力於推動永續環境企業的籌資管道更加暢通；中華開發資本各項投資皆遵循聯合國責任投資(UN PRI)六大原則，不但落實機構投資人盡職守則(Stewardship)，亦持續聚焦 ESG 領域投資。未來本公司將戮力創造 ESG 績效，更加強化公司治理，追求資訊透明化、即時化、公平化，遵守誠信經營之企業文化，進而提升股東報酬，以達成企業永續經營之目標。

最後敬祝大家

身體健康

萬事如意

董事長 張家祝



總經理 王銘陽



## 貳、金融控股公司簡介

### 一、設立日期

1. 中華開發金融控股股份有限公司(以下稱「中華開發金控」,或「本公司」): 民國(以下同)90年12月28日設立並正式營業。

### 2. 子公司:

- (1) 中華開發資本股份有限公司(以下稱「中華開發資本」,原名中華開發工業銀行):48年5月14日設立並正式營業。
- (2) 凱基證券股份有限公司(以下稱「凱基證券」):77年9月14日設立,77年12月10日正式營業。
- (3) 凱基商業銀行股份有限公司(以下稱「凱基銀行」,原名萬泰商業銀行):80年8月13日設立,81年2月12日正式營業。
- (4) 中華開發資產管理股份有限公司(以下稱「中華開發資產管理」):90年9月11日設立。
- (5) 中國人壽保險股份有限公司(以下稱「中國人壽」):52年4月25日設立。

### 二、公司沿革

為了提供客戶貼切而完整的金融服務,中華開發工業銀行(中華開發資本之前身)於90年6月20日股東常會決議通過,以股份轉換方式設立「中華開發金融控股股份有限公司」;同年11月28日經主管機關核准後,於12月28日正式成立,並自同日起於臺灣證券交易所掛牌上市。中華開發金控提供直接投資、企業金融、金融市場及證券業務等服務,其中尤以直接投資業務穩居國內市場龍頭。

子公司中華開發資本(原名中華開發工業銀行)之前身為中華開發信託股份有限公司,成立於48年5月14日,為國內第一家民營型態而從事直接投資業務的金融機構。當時係由行政院經濟安定委員會與世界銀行合作推動,結合民間力量所共同創立,並於88年改制為工業銀行。成立58年以來,始終以「直接投資」、「企業金融」與「資本市場」業務服務企業客戶,在臺灣創投市場佔有舉足輕重的角色。自93年董事會改組之後,已進行多項內部組織調整與改造,健全資產品質、強化財務結構並增加透明度,使投資能反映市場價值。經營團隊不僅用心網羅一流專業人才,秉持專業知識與團隊合作的態度推動業務發展,亦在業務佈局上增加規劃包含直接投資、企業金融、金融市場等核心業務,使專業分工更為清楚。中華開發工業銀行於104年5月1日將企業金融及金融交易等業務,以營業讓與方式移轉予凱基銀行後,即全面開展臺灣、大陸及亞太地區之創投及私募股權基金業務,持續增加管理手續費收益。另為因應未來金融發展趨勢策略前提下,中華開發工業銀行於106年3月15日改制更名為中華開發資本,以籌集及管理股權投資基金為核心,積極拓展資產管理業務,期望在全體專業團隊的合作與努力之下,

打造成為亞太地區首屈一指的股權投資及資產管理業者。

子公司凱基銀行(原名萬泰銀行)於81年正式營業,致力於提供工商企業與社會大眾優質之金融服務,主要營業項目涵蓋存放款、信用卡、財富管理、消費金融、企業金融、金融交易和外匯等銀行相關業務。為健全業務發展、強化金融商品服務綜效並拓展多元行銷策略,本公司於103年9月15日以股份轉換方式將萬泰銀行納為子公司,並自104年1月正式更名為凱基銀行。同年5月1日凱基銀行受讓中華開發工業銀行之商業銀行業務及相關資產負債,使整體架構更臻完備。

未來凱基銀行將持續秉持兢兢業業的精神,把握每一個機會與挑戰,藉由落實執行跨售與資本運用效益之雙重策略,迅速強化競爭力,並透過拓展海外據點之規劃,積極邁向國際化發展。在瞬息萬變的金融環境中,凱基銀行將以差異化的客戶體驗為核心,提供多元化之專業金融服務贏得更多客戶的支持與信賴,繼而創造股東權益更亮眼的成長,持續為回饋社會而努力。

子公司凱基證券於77年正式營業,為國內主要綜合證券商之一,主要業務為經紀、財富管理、自營、承銷、債券及各類衍生性商品等。自成立後經多次併購及據點擴展,於98年12月合併台証綜合證券,躍升為臺灣第二大證券商。本公司為擴大證券事業群規模,以公開收購及股份轉換方式取得凱基證券股權,凱基證券於102年1月18日成為本公司持股100%之子公司。102年6月22日與開發金控旗下子公司大華證券正式合併,並以凱基證券為存續公司,持續進行業務整合,為國內投資銀行、債券及新金融商品之領導證券商。

未來凱基證券將持續受惠於中華開發金控國內外豐厚的資源,執行各項業務發展計畫,進一步強化亞太業務模式,擴大亞太版圖,並秉持一貫的勤勉態度與創新精神,持續為開創全面領先之業務新局戮力以赴,成為大中華區域的利基型投資銀行及東南亞區域的領導券商。

子公司中華開發資產管理係成立於90年,主要係因國內金融改革下衍生許多龐大的不良資產,為尋求潛在之處理商機,乃成立此一專業團隊。自成立迄今,除持續投資標購金融機構債權,以Private Deal及公開標案並重外,亦參與蒐購聯貸之不良債權。中華開發資產管理原為中華開發資本之子公司,自106年3月16日成為開發金控之子公司。

為因應未來日益競爭的金融環境,中華開發資產管理將積極推動將窒息資產活化轉為穩定收益性資產,將已擁有各類型之不動產,其中已出租者,具有固定之收益性,或就個別標的加以包裝或整修後租售,均可作為投資人之投資標的。並從購入之不良債權標的,篩選具有開發潛力及經濟效益之承受不動產,透過中華開發資產管理評估及規劃後,再尋找投資人出售或以合建方式共同開發。

子公司中國人壽成立於民國 52 年，原名華僑人壽保險股份有限公司，民國 70 年 3 月更名為中國人壽保險股份有限公司，並於民國 84 年 2 月 8 日，正式於臺灣證券交易所掛牌上市，成為國內第三家上市之壽險公司。民國 94 年 8 月正式成立北京代表處，積極準備前進大陸市場。民國 96 年 10 月底正式完成瑞士商環球瑞泰人壽臺灣分公司之購併案。民國 98 年 6 月完成併購保誠人壽臺灣主要資產與營運業務，使中國人壽擁有更完整均衡的行銷通路與產品線，資產及保費均顯著提升，在保險、退休與理財規劃等方面，提供保戶更多樣化的選擇及更優質的服務。106 年 9 月 13 日開發金控順利完成收購中國人壽 25.33% 股權，成為中國人壽最大股東。

中國人壽以「為保戶、股東、員工及社會創造最大利益及價值，以成為最值得信賴的保險公司」為願景，秉持「We Share We Link」的核心精神，以前瞻的經營思維、穩健的財務清償能力、嚴謹的公司治理及風險管理機制，以期成為壽險業之標竿品牌。

## 106 年得獎記錄

### 開發金控

開發金控參與證券暨期貨市場發展基金會辦理「第四屆上市上櫃企業公司治理評鑑」，獲評為排名前 20% 公司

### 凱基銀行

「信託金流處理系統」取得智慧財產局核准首張新型專利  
工商時報「2017 臺灣服務業大評鑑」本國銀行業第三名  
臺灣期貨交易所評選期貨鑽石獎—銀行業交易量鑽石獎第三名  
臺灣票據交換所「ACH 代付業務成長卓越獎」全國第二名  
財金公司頒發「電子金流業務最佳服務創新獎」  
國際資訊媒體 mtm-i 頒發最高榮譽主編獎(Editor's Award)予凱基銀行發行綠色債券  
市場唯一利率遞減型信貸產品「就降貸」獲得智慧財產局核准「利率遞減型還款系統」新型專利

### 凱基證券

今周刊財富管理銀行暨證券評鑑最佳財富管理證券-特優 最佳業務員服務獎  
卓越雜誌 2017「卓越最佳證券」評鑑最佳數位化服務獎  
臺灣期貨交易所 期貨鑽石獎人民幣匯率選擇權造市績效鑽石獎第一名、歐元兌美元期貨造市績效鑽石獎第一名、期貨經紀商交易量鑽石獎第二名、期貨交易輔助人交易量鑽石獎第一名  
證券櫃檯買賣中心 106 年推薦輔導第一上櫃及興櫃家數第一名、櫃買市場 106 年推薦輔導上櫃及興櫃家數第二名  
證券櫃檯買賣中心中央公債優良造市商  
證券櫃檯買賣中心權證流通菁英獎第二名、權證銷售巨擘獎第二名  
證券櫃檯買賣中心 E 門豪傑獎第一名  
財資雜誌政府公債最佳債券交易商第一名、公司債最佳債券交易商第一名、公司債發行最佳協調人  
臺灣證券交易所流通證券獎第一名、活絡經濟獎\_IPO 籌資金額第一名、活絡經濟獎\_IPO 市值第二名  
臺灣證券交易所證券經紀商 ETF 卓越貢獻獎第一名、第二名  
臺灣證券交易所權證發行人及證券經紀商權數突破獎第四名、權值卓越獎第二名  
臺灣證券交易所電子式下單競賽頒獎 API 推廣獎第二名  
證券期貨發展基金會金犇獎傑出證券人才獎  
財訊雙週刊 2017 金融獎最佳數位券商金質獎

## 中國人壽

參與證券暨期貨市場發展基金會辦理「第四屆上市上櫃企業公司治理評鑑」，獲評為排名前 5% 公司

獲選《富比士雜誌》全球兩千大企業

「謝謝老師 偏鄉的希望」系列影片，獲教育部選為敬師月活動宣導短片，並選入「2017 一起更好」國慶影片，於國慶日當天於凱達格蘭大道活動會場播出，深受政府單位肯定

榮獲臺灣企業永續學院頒發「臺灣 TOP 50 企業永續報告獎-金融及保險業金獎」、「企業綜合績效-TOP50 企業永續獎」及「最佳單項績效獎-社會共融獎」三項肯定

榮獲由保發中心所舉辦之第七屆臺灣保險卓越獎「微型保險推展卓越獎」銀質獎  
榮登中華徵信所 2017 年版臺灣地區大型企業排名 TOP5000，不分業混合營收排名第 24 名

榮獲臺北市環保局頒發「民間企業與團體綠色採購獎」

榮獲經濟部中小企業處頒發「Buying Power-社會創新產品及服務採購獎」

中國人壽致力於企業永續發展，獲英國標準協會(BSI)頒發「2017 永續實踐獎」

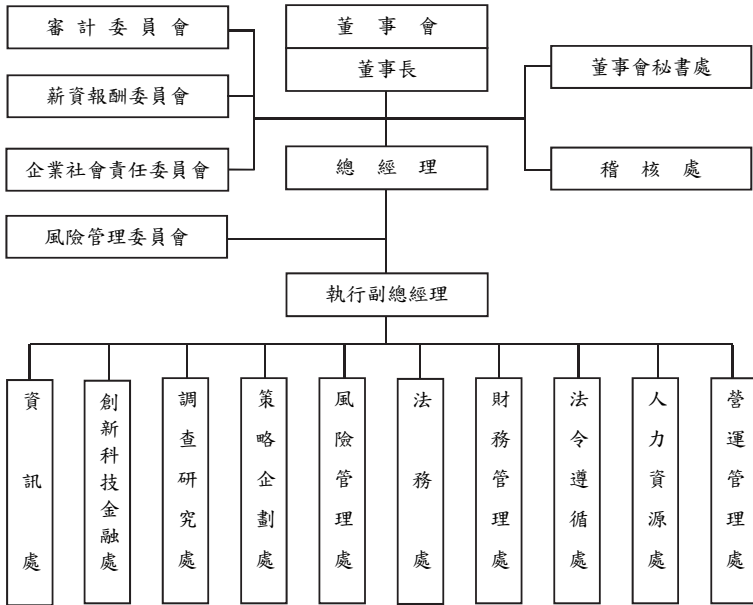
# 參、公司治理報告

## 一、組織系統

### (一) 金融控股公司之組織結構及各主要部門職掌

#### 1. 金控公司之組織結構

中華開發金融控股公司組織圖



## 2. 各主要部門職掌

- 董事會秘書處：掌理董事會、審計委員會及其他董事會下功能性委員會之議事幕僚，以及股務等相關事宜。
- 稽核處：掌理業務稽核、內部控制等相關事宜。
- 資訊處：掌理資訊發展策略與資安政策、統籌資訊管理等相關事宜。
- 創新科技金融處：掌理數位金融策略發展、巨量資料分析及金融科技專案投資推動等相關事宜。
- 調查研究處：掌理主要企業徵信、產業研究調查及國內外總體經濟研究等相關事宜。
- 策略企劃處：掌理策略規劃、子公司管理、投資人關係、媒體與一般股東關係、公益慈善贊助活動及重大訊息揭露等相關事宜。
- 風險管理處：掌理信用風險、市場風險及作業風險等相關事宜。
- 法務處：掌理涉及法律權利義務之案件諮詢、文件會簽等相關事宜。
- 財務管理處：掌理財務管理、資金管理、績效管理及會計等相關事宜。
- 法令遵循處：掌理法令遵循制度之規劃、管理及執行等相關事宜。
- 人力資源處：掌理人力資源管理、員工關係、薪資報酬委員會之議事幕僚等相關事宜。
- 營運管理處：掌理總務及作業等相關事宜。

## 3. 各功能性委員會主要職掌

### (1) 審計委員會

由全體獨立董事組成，其職權事項包括：

- 依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度
- 內部控制制度有效性之考核
- 依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易之重大財務業務行為之處理程序
- 涉及董事自身利害關係之事項
- 重大之資產或衍生性商品交易
- 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券
- 簽證會計師之委任、解任或報酬
- 財務、會計或內部稽核主管之任免
- 年度財務報告及半年度財務報告
- 其他公司或主管機關規定之重大事項



## (2) 薪資報酬委員會

由全體獨立董事組成，職責如下：

- 訂定並定期檢討董事(含董事長、副董事長)及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
  - 定期評估並訂定董事(含董事長、副董事長)及經理人個別薪資報酬之內容及架構。
  - 議決經董事會授權之事項。
- 本委員會決議之事項，除經董事會授權之事項或依董事會通過之規章得由本委員會核議後施行者外，應將所提建議提交董事會討論。

## (3) 企業社會責任委員會

本公司為積極參與公共事務，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展實踐企業社會責任，在董事會下設置企業社會責任委員會，其職權如下：

- 企業社會責任年度計畫及策略方向之議定。
  - 企業社會責任專案及活動計畫之議定。
  - 企業社會責任年度計畫、策略方向、專案及活動計畫執行成效之追蹤與檢討。
  - 企業社會責任報告書之審定。
  - 其他董事會交辦有關企業社會責任及公共事務參與事項之議決。
- 本委員會每年至少召開二次，必要時得隨時召開會議。

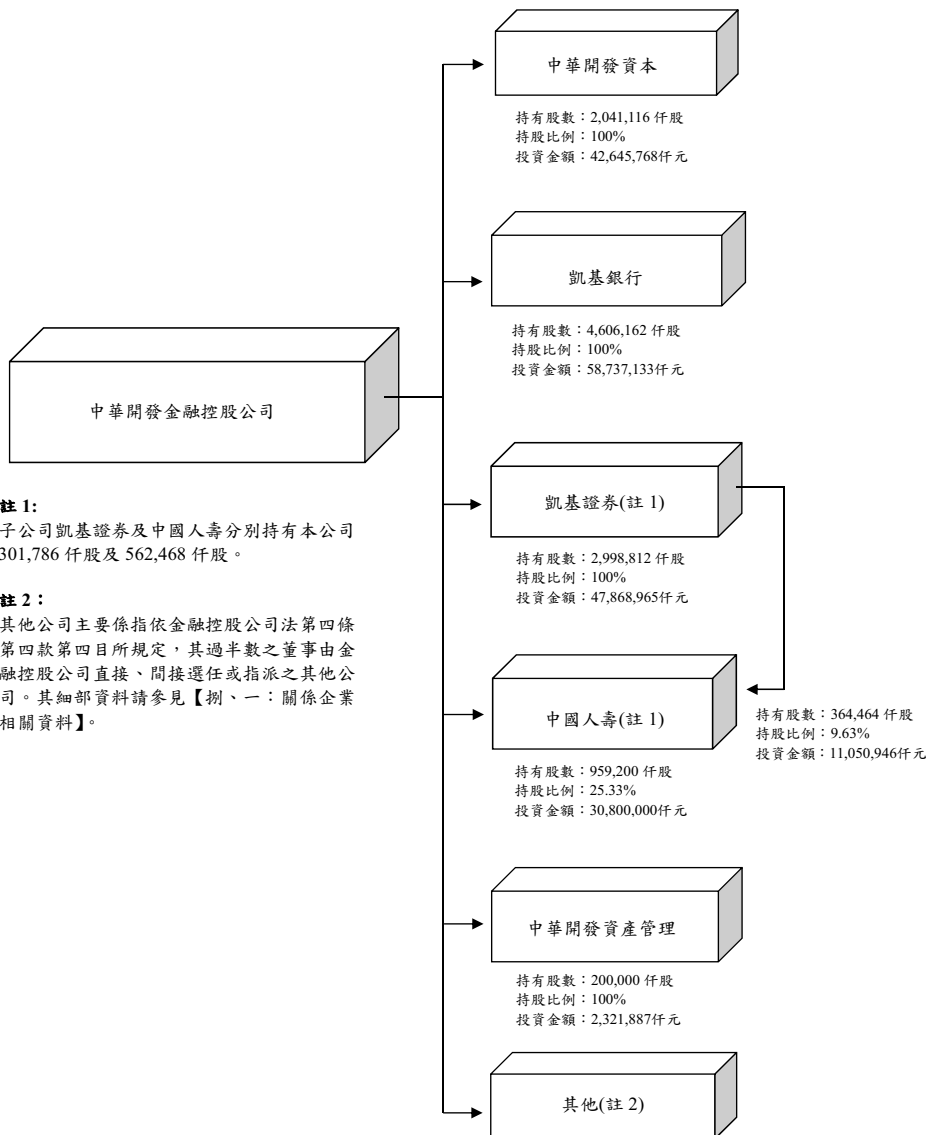
## (4) 風險管理委員會

為確保本公司及各子公司風險管理機制之一致性、妥適性、穩定性與透明度，特設置風險管理委員會，以統合、規劃、監督及管理本公司及各子公司各項風險。其職權如下：

- 塑造本公司重視因經營業務所產生的各項風險管理的組織文化，擴大風險管理的深度、廣度與效能。
- 針對市場、信用、作業等重要風險來源，按風險辨識、風險衡量、風險監控、風險報告及風險回應等程序，審視本公司風險管理架構，建立由上而下、跨公司、跨業務之整合性風險管理報告體系，以落實風險管理。
- 負責督導建立本公司風險管理制度架構，並監督整體風險管理之執行。
- 定期檢視本公司及各子公司市場、信用、作業、利率及流動性等風險管理報告，以掌握本公司、個別子公司承擔之各項風險是否於既定之風險容忍度內及風險管理機制之執行情形；並從金控整體角度，定期檢視本公司及子公司各項風險集中概況彙整分析。
- 每季向本公司董事會報告本公司及各子公司風險管理執行情形暨改善建議。如遇重大暴險情事，應督導各子公司採取適當措施，並每季向本公司董事會報告。

## (二) 金融控股公司與其子公司之組織關係圖

基準日：106年12月31日



## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事資料

基準日：107年3月31日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期(註1)	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			股數	持股比例(%)
董事長	中華民國	羅勳投資股份有限公司	—	105.05.16	三年	93.04.05	900,611	0.01	900,611	0.01	0	0.00	0	0.00	美國普渡大學工程學博士；中華航空(股)公司董事長、總經理研長。	中華開發資本(股)公司董事長。	無	無
常務董事	中華民國	代表人張家祝	男	105.05.16	三年	95.07.01(註2)	403,992	0.00	833,992	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經濟系；第一商業銀行(股)公司獨立董事。	凱基商業銀行(股)公司董事長、大江生醫(股)公司獨立董事。	無	無
		代表人廖龍一	男	105.05.16	三年	95.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國羅德大學博士；財團法人工業技術研究院董事長。	中華開發資本(股)公司常務董事(獨立董事)。	無	無
董事	中華民國	國亨化學股份有限公司	—	105.05.16	三年	93.04.05	12,109,973	0.08	12,109,973	0.08	0	0.00	0	0.00	美國德州大學達拉斯分校管理科學研究所碩士；中國人壽保險(股)公司總經理。	中華開發金融控股(股)公司總經理、中國人壽保險(股)公司董事長。	無	無
		代表人王錫陽	男	106.12.22	三年	93.04.19(註3)	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國哈佛大學企管碩士，美國麻省理工學院機械工程碩士；中華開發金融控股(股)公司董事長、中華開發工業銀行(股)公司(已更名)董事長。	中華開發資本(股)公司董事長、Partner & CEO of Greater China, KKR Asia Limited。	無	無
董事	中華民國	代表人楊文鈞	男	105.05.16	三年	98.05.04	17,133,454	0.11	23,382,976	0.16	0	0.00	0	0.00	美國密西根大學企管碩士，美國麻省理工學院機械工程碩士；中華開發金融控股(股)公司董事長、中華開發工業銀行(股)公司(已更名)董事長。	中華開發資本(股)公司董事長、Partner & CEO of Greater China, KKR Asia Limited。	無	無
		代表人楊文鈞	男	105.05.16	三年	98.05.04	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國密西根大學企管碩士，美國麻省理工學院機械工程碩士；中華開發金融控股(股)公司董事長、中華開發工業銀行(股)公司(已更名)董事長。	中華開發資本(股)公司董事長、Partner & CEO of Greater China, KKR Asia Limited。	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期(註1)	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	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			
董事	中華民國	興文投資股份有限公司	一	105.05.16	三年	96.06.15	650,252,192	4.30	650,252,192	4.34	0	0.00	0	0.00	美國華盛頓大學企業管理學系：Director of Singapore Kim Yew (Trading) Pte. Ltd.、Director, Lee Kim Yew (Property) Pte. Ltd.。	Director, Lee Kim Yew (Pte) Ltd.、Director, Lee Kim Yew (Trading) Pte. Ltd.、Director, Lee Kim Yew (Property) Pte. Ltd.。	無
董事	新加坡	代表人 李榮發 (LEE HOWE YONG)	男	105.05.16	三年	99.06.18 (註4)	1,969,234	0.01	1,969,234	0.01	0	0.00	0	0.00	美國喬治亞州立大學經濟學系：博士；臺灣銀行信託部總經理、臺灣銀行董事會稽核處專門委員。	臺灣銀行經濟研究處處長。	無
董事	中華民國	臺灣銀行股份有限公司	一	105.05.16	三年	90.12.28	205,999,742 (註5)	1.36	286,941,073	1.92	0	0.00	0	0.00	美國喬治亞州立大學經濟學系：博士；臺灣銀行信託部總經理、臺灣銀行董事會稽核處專門委員。	臺灣銀行經濟研究處處長。	無
獨立董事	中華民國	代表人 歐興祥	男	105.05.16	三年	90.12.28 (註6)	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國喬治亞州立大學經濟學系：臺灣區人達鐵鍊製造工業同業公會理事長。	中華開發資本(股)公司獨立董事長。中興紡織廠(股)公司董事長。	無
獨立董事	中華民國	鮑泰鈞	男	105.05.16	三年	93.04.05	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國加州大學經濟學系；臺灣區人達鐵鍊製造工業同業公會理事長。	中華開發資本(股)公司獨立董事長。中興紡織廠(股)公司董事長。	無
獨立董事	中華民國	林修葦	男	105.05.16	三年	105.05.16	0	0.00	0	0.00	26,000	0.00	0	0.00	美國史丹佛大學商學院特聘教授兼院長、國立臺灣大學國際企業學系所專任特聘教授、凱基商業銀行(股)公司獨立董事。	東海大學管理學院專任特聘教授兼院長、國立臺灣大學國際企業學系所專任特聘教授、凱基商業銀行(股)公司獨立董事。	無

註1：本屆任期自105年5月16日至108年5月15日，為期三年。

註2：102年2月17日~103年10月26日期間未擔任本公司董事。

註3：96年6月15日~106年12月21日期間未擔任本公司董事。

註4：100年6月25日~100年7月24日期間未擔任本公司董事。

註5：臺灣銀行股份有限公司持有股份表達之股數含臺灣銀行財務部之股份。

註6：93年4月6日~93年4月19日、96年7月2日~97年12月1日、100年8月1日~104年3月1日期間未擔任本公司董事。

表一：法人股東之大股東

基準日：107年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
鎧動投資股份有限公司	賴文堯	99.99
基捷投資股份有限公司	陳恒裕	99.99
國亨化學股份有限公司	國喬石油化學股份有限公司	100.00
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100.00

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

基準日：107年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
國喬石油化學股份有限公司 (註)	凱基證券股份有限公司	6.78
	國泰人壽保險股份有限公司	5.04
	匯豐(臺灣)商業銀行股份有限公司受託保管 摩根士丹利國際有限公司投資專戶	4.34
	富邦人壽保險股份有限公司	3.61
	仲冠投資股份有限公司	3.05
	花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行 投資專戶	2.72
	景冠投資股份有限公司	2.19
	中國人壽保險股份有限公司	1.87
	新制勞工退休基金	1.65
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.61
維宏投資股份有限公司	Prime Bridge International Limited.	100.00
臺灣金融控股股份有限公司	財政部	100.00

註：基準日：107年4月17日。

## 董事資料 (二)

基準日：107年3月31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 發行 公司 董事 人數	
		商務、財務、會計、法律、公關、私立、學院、專科、私立、以上	法官、檢察官、律師、會計師、其他所需之資格及專門人員	商務、會計、法律、公關、私立、學院、專科、私立、以上	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
鑑勤投資股份有限公司 代表人張家祝	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
興文投資股份有限公司 代表人廖龍一			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
蔡清彥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
國亨化學股份有限公司 代表人王銘陽			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		0	
基捷投資股份有限公司 代表人楊文鈞			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0	
興文投資股份有限公司 代表人李蒙榮 (LEE HOWE YONG)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0	
臺灣銀行股份有限公司 代表人歐興祥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0	
鮑泰鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
林修葺	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註：各董事、監察人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) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事者，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、二親等以內親屬或三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、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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。


(二) 第六屆董事相關資料


董事暨獨立董事		專業知識／經驗領域											
姓名	擔任本公司董事期間(年)	執行與策略規劃	政府與公共政策	公司治理	投資	商業與市場行銷領導	人力資源管理	風險管理	財務金融	證券／保險	商業銀行管理	科技政策管理	國際經驗
鎧動投資(股)公司代表人 張家祝	8-11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓
國亨化學(股)公司代表人 王銘陽	0-4	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
興文投資(股)公司代表人 廖龍一	8-11	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓		✓
基捷投資(股)公司代表人 楊文鈞	8-11	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓
興文投資(股)公司代表人 李豪榮(LEE HOWE YONG)	5-7	✓		✓	✓	✓			✓				✓
臺灣銀行(股)公司代表人 歐興祥	8-11	✓	✓	✓	✓				✓		✓		✓
蔡清彥	8-11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓
鮑泰鈞	12-14	✓		✓	✓		✓	✓	✓				✓
林修葳	0-4	✓		✓	✓			✓	✓	✓	✓		


董事姓名	鐘動投資(股)公司代表人張家祝			
年齡	68 歲			
初次選任時間	民國(以下同) 95 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年	18	18	100	
105 年	18	18	100	
106 年	16	16	100	
功 能 性 委 員 會 出 席 情 形				
名稱	期間	會議次數	出席次數	出席率(%)
企業社會責任委員會	104 年	4	4	100
	105 年	4	4	100
	106 年	3	3	100
學歷	美國普渡大學工學博士			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 政府與公共政策 公司治理 投資 商業與市場行銷領導 人力資源管理 風險管理 科技政策管理 國際經驗			
現職	中華開發金融控股(股)公司董事長 中華開發資本(股)公司董事長			
經歷	中華開發工業銀行(股)公司(已更名為中華開發資本(股)公司)董事長 經濟部長 中華航空(股)公司董事長 中國鋼鐵(股)公司董事長 中華開發金融控股(股)公司常駐監察人、常務董事、副董事長 中華開發工業銀行(股)公司(已更名為中華開發資本(股)公司)常駐監察人、常務董事 中華大學校長 中華郵政(股)公司董事長 交通部常務次長、運輸研究所所長 國立交通大學交通運輸研究所所長、教授			



董事姓名	國亨化學(股)公司代表人王銘陽			
年齡	62 歲			
初次選任時間	民國(以下同) 93 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年(未擔任董事)	—	—	—	
105 年(未擔任董事)	—	—	—	
106 年 (106 年 12 月 22 日就任)	1	1	100	
功 能 性 委 員 會 出 席 情 形				
名稱	期間	會議次數	出席次數	出席率(%)
企業社會責任委員會	104 年(未擔任)	—	—	—
	105 年(未擔任)	—	—	—
	106 年 (106 年 12 月 11 日起擔任委員)	1	1	100
學歷	美國德州大學達拉斯分校管理科學研究所碩士			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 公司治理 投資 商業與市場行銷領導 人力資源管理 風險管理 財務金融 證券／保險 商業銀行管理 科技政策管理 國際經驗			
現職	中華開發金融控股(股)公司董事兼總經理 中國人壽保險(股)公司董事長			
經歷	中國人壽保險(股)公司總經理 國喬石油化學(股)公司董事 緯來電視董事 中華開發金融控股(股)公司常務董事 中華開發工業銀行(股)公司(已更名為中華開發資本(股)公司)常務董事 臺北金融大樓公司董事 中國平安保險集團首席投資執行官 中央再保險公司監察人 中國國際商業銀行(股)公司董事 南山人壽保險(股)公司執行副總經理			

董事姓名	興文投資(股)公司代表人廖龍一			
年齡	78 歲			
初次選任時間	民國(以下同)95 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年	18	18	100	
105 年	18	17	94	
106 年	16	16	100	
學歷	臺灣大學經濟系			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 公司治理 投資 商業與市場行銷領導 人力資源管理 風險管理 財務金融 商業銀行管理 國際經驗			
現職	中華開發金融控股(股)公司常務董事 凱基商業銀行(股)公司董事 大江生醫(股)公司獨立董事			
經歷	中華開發金融控股(股)公司常務董事 中華開發工業銀行(股)公司(已更名為中華開發資本(股)公司)董事、常務董事 第一商業銀行(股)公司總經理、副總經理 中華民國信託業同業公會理事長			


董事姓名	基捷投資(股)公司代表人楊文鈞			
年齡	50 歲			
初次選任時間	民國(以下同) 98 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年	18	14	78	
105 年	18	13	72	
106 年	16	9	56	
功 能 性 委 員 會 出 席 情 形				
名稱	期間	會議次數	出席次數	出席率(%)
企業社會 責任委員 會	104 年	4	2	50
	105 年	4	3	75
	自 106 年 1 月 21 日起，不再擔任企業社會責任委員會委員。			
學歷	美國哈佛大學企管碩士 美國麻省理工學院機械工程碩士			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 公司治理 投資 商業與市場行銷領導 人力資源管理 風險管理 財務金融 證券／保險 商業銀行管理 國際經驗			
現職	Partner & CEO of Greater China, KKR Asia Limited. 中華開發金融控股(股)公司董事 中華開發資本(股)公司董事			
經歷	中華開發金融控股(股)公司總經理 中華開發工業銀行(股)公司(已更名為中華開發資本(股)公司)董事、總經理 中華開發資本國際(股)公司董事長 星辰銀行董事總經理			

董事姓名	興文投資(股)公司代表人李豪榮 (LEE HOWE YONG)			
年齡	62 歲			
初次選任時間	民國(以下同) 100 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年	18	7	39	
105 年	18	8	44	
106 年	16	11	69	
學歷	美國華盛頓大學企業管理學士			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 公司治理 投資 商業與市場行銷領導 財務金融 國際經驗			
現職	新加坡李金耀私人投資公司執行董事 中華開發金融控股(股)公司董事			
經歷	中華開發金融控股(股)公司監察人 和信超媒體公司獨立董事 澳門時德(香港)有限公司董事 新加坡 Transmarco Limited 公司董事			

董事姓名	臺灣銀行(股)公司代表人歐興祥		
年齡	60 歲		
初次選任時間	民國(以下同) 93 年		
董 事 會 出 席 情 形			
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)
104 年 3 月起	16	16	100
105 年	18	18	100
106 年	16	16	100
學歷	美國喬治亞州立大學經濟學系博士		
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 政府與公共政策 公司治理 投資 財務金融 商業銀行管理 國際經驗		
現職	臺灣銀行(股)公司經濟研究處處長 中華開發金融控股(股)公司董事		
經歷	中華開發金融控股(股)公司監察人 臺灣銀行(股)公司董事會稽核處專門委員 臺灣銀行(股)公司徵信部經理 臺灣銀行(股)公司經濟研究處主任 中央銀行經濟研究處研究員 中央銀行倫敦代表辦事處副主任		



獨立董事姓名	蔡清彥			
年齡	74 歲			
初次選任時間	民國(以下同) 96 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年	18	18	100	
105 年	18	16	89	
106 年	16	16	100	
功 能 性 委 員 會 出 席 情 形				
名稱	期間	會議次數	出席次數	出席率(%)
審計委員會	104 年	13	13	100
	105 年	14	14	100
	106 年	13	13	100
薪資報酬委員會	104 年	10	10	100
	105 年	11	11	100
	106 年	10	10	100
企業社會責任委員會	104 年	4	4	100
	105 年	4	4	100
	106 年	3	3	100
學歷	美國猶他大學博士			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 政府與公共政策 公司治理 投資 商業與市場行銷領導 人力資源管理 風險管理 財務金融 科技政策管理 國際經驗			
現職	中華開發金融控股(股)公司常務董事(獨立董事) 中華開發資本(股)公司常務董事(獨立董事) 臺灣工研群英基金董事長 源思科技(股)公司董事長			
經歷	財團法人工業技術研究院董事長 新菱創業投資(股)公司董事長 亞東關係協會科技交流委員會主任委員 臺日產業技術合作促進會理事長 仁寶電腦工業(股)公司集團特別顧問 總統府國策顧問 行政院政務委員兼科技顧問組協同召集人 行政院國家科學委員會副主任委員 交通部中央氣象局局長、民用航空局局長 國立臺灣大學大氣科學系教授、系、所主任			

獨立董事姓名	鮑泰鈞			
年齡	54 歲			
初次選任時間	民國(以下同)93 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年	18	16	89	
105 年	18	13	72	
106 年	16	11	69	
功 能 性 委 員 會 出 席 情 形				
名稱	期間	會議次數	出席次數	出席率(%)
審計 委員會	104 年	13	12	92
	105 年	14	11	79
	106 年	13	8	62
薪資報酬 委員會	104 年	10	10	100
	105 年	11	10	91
	106 年	10	6	60
學歷	美國南加州大學經濟系			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 公司治理 投資 人力資源管理 風險管理 財務金融 國際經驗			
現職	中興紡織廠(股)公司董事長 中百(股)公司董事長 中興百貨業(股)公司董事 中紡科技實業(股)公司董事 中華開發金融控股(股)公司獨立董事 中華開發資本(股)公司獨立董事			
經歷	財團法人臺灣省私立鮑朝樑慈善事業基金會董事長 臺灣區紡紗工業同業公會常務監事 臺灣區人造纖維製造工業同業公會常務理事、理事長 臺灣區棉布印染整理工業同業公會常務理事			

獨立董事姓名	林修葳			
年齡	56 歲			
初次選任時間	民國(以下同)105 年			
董 事 會 出 席 情 形				
期間	會議次數	出席次數	出席率(%)	
104 年(未擔任董事)	—	—	—	
105 年 5 月起	12	12	100	
106 年	16	16	100	
功 能 性 委 員 會 出 席 情 形				
名稱	期間	會議次數	出席次數	出席率(%)
審計 委員會	104 年 (未擔任)	—	—	—
	105 年 5 月起	8	8	100
	106 年	13	13	100
薪資報酬 委員會	104 年 (未擔任)	—	—	—
	105 年 5 月起	5	5	100
	106 年	10	10	100
學歷	美國史丹佛大學商學院博士			
專業知識/經驗領域	執行與策略規劃 公司治理 投資 風險管理 財務金融 證券／保險 商業銀行管理			
現職	東海大學管理學院專任特聘教授兼院長 國立臺灣大學國際企業學系暨研究所專任特聘教授 中華開發金融控股(股)公司獨立董事 凱基商業銀行(股)公司獨立董事			
經歷	國家安定基金委員會委員 退輔基金委員會委員 華僑銀行(股)公司董事 晨星半導體公司獨立董事 高逸工程公司監察人 科技部財金及會計學門總召集人			



(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

基準日：107年3月31日

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	目前兼任其他公司之職務	其配偶或二親等以內關係之經理人	
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名
總經理	中華民國	王銘陽	男	106.12.11	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國德州大學達拉斯分校管理科學研究所碩士 中國人壽保險股份有限公司總經理	中國人壽保險股份有限公司董事長	無	無
執行副總經理	中華民國	郭喻吟	女	106.12.11	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融研究所碩士 中國人壽保險股份有限公司總經理	中國人壽保險股份有限公司副董事長 凱基商業銀行股份有限公司副董事長 建信人壽保險股份有限公司(大陸)董事	無	無
總稽核 豐裕核處 部門主管與 業務督導	中華民國	黃敬章	男	98.10.22	178,407	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學會計系 中華開發金融控股股份有限公司代總 稽核暨稽核處部門主管與業務督導兼 任中華開發資本股份有限公司總稽核 與稽核處部門主管	中華開發資本股份有限公司總稽核	無	無
資深副總經理 豐策略企劃處 部門主管與業 務督導及調查 研究處部門 主管	中華民國	張立人	男	104.05.01	1,777,139	0.01	0	0.00	0	0.00	美國南加州大學企管碩士 中華開發金融控股股份有限公司副總 經理暨策略企劃處部門主管與業務督 導兼任中華開發資本股份有限公司企 劃處副總經理	中華開發資本股份有限公司資深副總 經理 中華成長三資產管理股份有限公司監 察人 中華成長四資產管理股份有限公司監 察人 中華開發創業投資股份有限公司董事 開發工銀資產管理股份有限公司董事 開發國際投資股份有限公司董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無
資深副總經理 豐法務處部門 主管與業務督 導	中華民國	顏志堅	男	104.05.01	819,394	0.01	0	0.00	0	0.00	美國麻省理工學院企管管理碩士 美國密西根大學法學碩士 凱基證券法律事務部副總經理暨亞太 區主管兼任中華開發金融控股股份有 限公司副總經理暨法務處代理部門主 管與業務督導	凱基證券股份有限公司董事、資深副總 經理 中華開發資本管理顧問股份有限公司 董事 華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司 監察人 華開(福建)股權投資管理有限公司監察人	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
資深副總經理暨創新科技金融處副主管與業務督導	中華民國	周郭傑	男	105.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中山大學公共事務管理所碩士 中國信託金融副總經理暨數位金融處處長	開發文創價值創業投資股份有限公司 監察人 瓊華證券金融股份有限公司董事 KGI Alliance Corporation董事 KGI Asset Management Limited董事 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 董事 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited董事	無	無
資深副總經理暨法令遵循處副主管與業務督導	中華民國	詹恩恩	男	106.01.01	34,000	0.00	0	0.00	0	0.00	中正大學犯罪防治學系博士 銘傳大學社會與安全管理學系副教授兼系主任	無	無	無
資深副總經理暨代理財務長與財務管理處代理部門主管與業務督導	中華民國	林紹華	男	106.07.01	83,215	0.00	1,500,000	0.01	0	0.00	中華開發金融控股股份有限公司副總經理暨代理財務長與財務管理處代理部門主管與業務督導兼任凱基商業銀行股份有限公司副總經理	凱基商業銀行股份有限公司資深副總經理	無	無
資深副總經理暨資深副總經理暨資深副總經理	中華民國	楊貴華	女	107.02.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學歷史系 中華開發金融控股股份有限公司營運管理處資深副總經理	無	無	無
副總經理暨風險管理處部門主管與業務督導	中華民國	賴淑貞	女	100.05.09	1,559,123	0.01	0	0.00	0	0.00	美國紐約市立大學柏魯克魯克學院管理碩士 中華開發資本股份有限公司副總經理暨風險管理處代理部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司副總經理暨風險管理處代理部門主管與業務督導	凱基商業銀行股份有限公司董事、副總經理 中華開發資本股份有限公司董事 中華開發管理顧問股份有限公司董事 中華開發租賃股份有限公司董事	無	無
副總經理暨人力資源處代理部門主管與業務督導	中華民國	姜正和	女	103.04.14	1,539,261	0.01	0	0.00	0	0.00	銘傳大學商業文學系 中華開發資本股份有限公司副總經理暨人力資源處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司副總經理暨人力資源處副總經理	中華開發資本股份有限公司副總經理 CDIB Capital Asia Partners Limited 董事 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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
副總經理暨營運管理處代理部門主管與業務督導	中華民國	賴俐臻	女	105.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國史丹佛大學經濟系 中華開發金融控股股份有限公司營運管理處副總經理兼任中華開發資本股份有限公司副總經理暨作業處部門主管	CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Capital International Corporation 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 凱基商業銀行股份有限公司副總經理 華開租賃股份有限公司董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無
副總經理暨董事會秘書處部門主管督導	中華民國	周志倫	男	105.07.01	1,078,154	0.01	0	0.00	0	0.00	政治大學財政碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處副總經理兼任中華開發資本股份有限公司副總經理暨董事會秘書處部門主管	中華開發資本股份有限公司副總經理	無	無
資深副總經理	中華民國	劉紹繼	男	93.08.02	1,582,473	0.01	0	0.00	0	0.00	美國芝加哥大學法學博士 理律法律事務所合夥律師	中華開發生醫創業投資股份有限公司董事長 中華開發股權投資管理有限公司董事 中華開發創業投資股份有限公司董事長 中華開發資本管理顧問股份有限公司董事 中華開發資產管理股份有限公司監察人 華研國際音樂股份有限公司董事 附發文創價值創業投資股份有限公司董事長 臺灣證券交易所股份有限公司董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無
資深副總經理	中華民國	王幼章	男	97.05.16	5,442,249	0.04	0	0.00	0	0.00	美國佛州州立大學/美國紐約大學國際經濟碩士 花旗亞太董事總經理	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International Corporation 董事	無	無
資深副總經理	新加坡	黃浩泉	男	98.03.30	2,778,026	0.02	0	0.00	0	0.00	新加坡國立大學企業管理系 CDIB Capital 董事總經理	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited 董事 KG Investments Holdings Limited 董事 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 董事	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
資深副總經理	中華民國	盛嘉珍	女									目前兼任其他公司之職務		
												KGI Asia Limited 董事 KGI Asset Management Limited 董事 KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 董事 KGI Capital Asia Limited 董事 KGI Finance Limited 董事 KGI Hong Kong Limited 董事、行政總裁 KGI International (Hong Kong) Limited 董事 KGI International Finance Limited 董事 KGI International Holdings Limited 董事 KGI International Limited 董事 KGI Investments Management Limited 董事 KGI Limited 董事 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 董事 Supersonic Services Inc. 董事 Trinitus Asset Management Limited 董事		
資深副總經理	中華民國	洪文昌	男	104.05.01		1,609,149	0.01	0	0.00	0	0.00	美國佛羅里達州立國際大學財研所碩士 中華開發金融控股股份有限公司總經理 至副總經理兼任凱基商業銀行股份有限公司副總經理暨企劃處部門主管	無	無
												無		
副總經理	中華民國	林明杰	男	98.01.05		704,703	0.00	0	0.00	0	0.00	輔仁大學資訊管理系 中國南加大電腦科學所碩士 中華開發金融控股股份有限公司營運管理處副總經理兼任中華開發資本股份有限公司資訊處副總經理暨部門主管	無	無
												凱基商業銀行股份有限公司副總經理		
副總經理	中華民國	郭大華	男	98.01.12		1,964,086	0.01	326,364	0.00	0	0.00	美國西海岸大學管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司總經理 至副總經理兼任中華開發資本股份有限公司金融交易部副總經理	無	無
												凱基商業銀行股份有限公司副總經理		
副總經理	中華民國	孟昭明	男	99.01.25		517,915	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融碩士 中華開發資本股份有限公司企業金融部副總經理	無	無
												中華開發管理顧問股份有限公司董事 華開租賃股份有限公司董事長兼總經理		

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
副總經理	中華民國	葉允裕	男	104.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國密西比州立大學電腦科學所碩士 凱基商業銀行股份有限公司企劃處副總經理	凱基商業銀行股份有限公司副總經理	無	無	
副總經理	中華民國	李學禮	男	106.04.01	1,991,546	0.01	197,781	0.00	0	0.00	東吳大學會計系 中華開發資本股份有限公司副總經理 豐風管及審量處部門主管	中華開發資本股份有限公司副總經理	無	無	
副總經理	中華民國	林翠蘭	女	106.11.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	菲律賓馬尼拉大學公共行政碩士 凱基商業銀行股份有限公司副總經理 暨人力資源處部門主管	凱基商業銀行股份有限公司副總經理	無	無	
副總經理	中華民國	蔡曉琪	女	103.09.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學研究所碩士 花旗銀行消費金融零售銀行事業群資深副總裁	中華開發資本股份有限公司副總經理 中華開發生醫創業投資股份有限公司 監察人 中華開發創業投資股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司 監察人 開發文創價值創業投資股份有限公司 監察人 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 監察人 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Capital International Corporation 董事 CDIB Capital Investment I Limited 董事 CDIB Capital Investment II Limited 董事 CDIB Global Markets Limited- 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無	
副總經理	中華民國	施惠琪	女	104.05.01	1,270,668	0.01	555,135	0.00	0	0.00	臺灣大學會計碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務 管理處資深副經理	中國人壽保險股份有限公司董事 中華開發國際租賃有限公司監察人 中華開發資產管理股份有限公司董事 中華開發管理顧問股份有限公司監察人 國華欣業股份有限公司董事	資深 協理	敬永康	配偶

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
副總經理	中華民國	鄒念湧	男	104.05.01	340,873	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學法律學碩士 中華開發資本股份有限公司稽核處資深副經理 中華開發國際租賃有限公司監察人 中華開發管理顧問股份有限公司監察人	無	無	無
副總經理	中華民國	李玉琪	女	104.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國華頓商學院企管碩士 凱基商業銀行股份有限公司企劃處資深副經理	無	無	無
副總經理	中華民國	王素雲	女	106.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學法律系研究所碩士 中華開發資本股份有限公司資深副經理 臺法務處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司法務處資深副經理	無	無	無
副總經理	中華民國	孫嘉鴻	男	106.09.01	194,138	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學會計研究所碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深副經理兼任凱基商業銀行股份有限公司財務管理處資深副經理	無	無	無
資深協理	中華民國	車吟鳳	女	97.11.01	450,435	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學銀行系 中華開發金融控股股份有限公司直接投資處協理	無	無	無
資深協理	中華民國	賴惠麗	女	99.05.01	536,649	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處協理兼任中華開發金融控股股份有限公司風險管理處協理	無	無	無
資深協理	中華民國	章勤松	男	100.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國哈佛大學法學碩士 中華開發金融控股股份有限公司法務處協理兼任中華開發資本股份有限公司法務處協理	無	無	無
資深協理	中華民國	張愛蘭	女	100.07.01	289,645	0.00	0	0.00	0	0.00	美國西佛羅里達州立大學系統分析碩士 中華開發金融控股股份有限公司營運管理處協理兼任中華開發資本股份有限公司資訊處協理	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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
資深協理	中華民國	邱淑珍	女	102.05.01	1,053,214	0.01	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學碩士 中華開發管理顧問公司資深協理兼任 中華開發國際租賃公司資深副總經理暨 中華開發證券金融股份有限公司董事 財務會計部部門主管	中華成東三資產管理股份有限公司董事 中華成東四資產管理股份有限公司董事 開發工銀資產管理股份有限公司董事 環華證券金融股份有限公司董事	無	無
資深協理	中華民國	蕭隆祺	男	103.01.01	0	0.00	214,485	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司策略 企劃處協理兼任中華開發資本股份有 限公司企劃處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	洪豐均	男	103.08.01	21,000	0.00	1,000	0.00	0	0.00	臺北商業技術學院附設空中學院 應用商學系 中華開發資本股份有限公司人力資源 處協理兼任中華開發金融控股股份有 限公司人力資源處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	黎亮吟	女	103.08.01	297,384	0.00	0	0.00	0	0.00	美國哈佛大學公共政策碩士 中華開發金融控股股份有限公司策略 企劃處協理兼任中華開發資本股份有 限公司企劃處協理	無	無	無
資深協理	中華民國	林貝蕙	女	103.11.25	71,487	0.00	0	0.00	0	0.00	美國奧克蘭拉荷馬市大學商學所碩士 中華開發資本股份有限公司財務管理 處資深協理	凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	楊淑玲	女	104.05.01	522,567	0.00	0	0.00	0	0.00	東海大學會計系 中華開發金融控股股份有限公司財務 管理處協理兼任中華開發資本管理顧 問股份有限公司行政部協理	中華開發國際租賃公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	林好珊	女	104.05.01	758,644	0.01	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務 管理處協理	CDIB Global Markets Limited董事	無	無
資深協理	中華民國	姚文伶	女	104.05.01	92,470	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學會計系 中華開發資本股份有限公司協理暨會 計處部門主管兼任中華開發金融控 股股份有限公司財務管理處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	楊必發	男	104.05.01	43	0.00	0	0.00	0	0.00	德明商專國貿科 中華開發資本股份有限公司稽核處資 深協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	敬水康	男	104.05.01	555,135	0.00	1,270,668	0.01	0	0.00	東吳大學會計碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理 處資深協理	無	副總經理 施惠琪	配偶

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
資深協理	中華民國	周正男	男	104.05.01	80,000	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發資本股份有限公司調查研究 中深協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	劉惠琳	女	104.07.01	14,990	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學財稅系 中華開發金融控股股份有限公司財務 管理處協理兼任凱基商業銀行股份有 限公司財務管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	蔡慈真	女	105.05.01	6,210	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學法律系 中華開發金融控股股份有限公司董事 中華開發資本股份有限公司董事 會秘書處協理兼任中華開發資本股份 有限公司董事會秘書處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	吳冠賢	男	105.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國凱斯西儲大學會研所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查 研究處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	王宗元	男	105.05.01	221,944	0.00	0	0.00	0	0.00	中國文化大學應用數學系 中華開發金融控股股份有限公司營運 管理處協理兼任中華開發資本股份有 限公司資訊處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	黃耀緯	男	105.09.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中國文化大學新聞研究所碩士 中華開發資本股份有限公司協理暨總 務處部門主管兼任中華開發金融控股 股份有限公司營運管理處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	傅婉瑜	女	105.09.26	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國克里夫蘭州立大學教育學碩士 凱基商業銀行股份有限公司人力資源 處資深協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	張梅芳	女	106.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經研所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查 研究處協理兼任中華開發資本股份有 限公司風管及審查處協理、凱基商業 銀行股份有限公司法金審查處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無
資深協理	中華民國	王經綬	男	106.07.01	42,319	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約州立大學柏魯克學院企研所 碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查 研究處協理兼任中華開發資本股份有 限公司風管及審查處協理、凱基商業 銀行股份有限公司法金審查處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無



職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
資深協理	中華民國	江彥聖	男	106.12.11	0	0.00	4,985	0.00	0	0.00	臺灣科技大學資訊管理EMBA 凱基證券股份有限公司資訊部資深協理	凱基證券股份有限公司資深協理	無	無
協理	中華民國	盧宏武	男	97.07.01	67,871	0.00	0	0.00	0	0.00	商專國貿科 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深經理兼任中華開發證券股份有限公司會計處資深經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	林建平	男	101.01.01	265,012	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處資深經理兼任中華開發金融控股股份有限公司風險管理處資深經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	陳妙莉	女	101.01.01	54,357	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約納斯大學會計碩士 中華開發資本股份有限公司總務處資深經理兼任中華開發金融控股股份有限公司營運管理處資深經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	莊信慧	女	101.01.01	170,867	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學資訊工程碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處資深經理兼任中華開發金融控股股份有限公司營運管理處資深經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	吳俊達	男	101.01.01	300,230	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處資深經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	張雯嬌	女	101.01.01	128,349	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學會計碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	王文政	女	101.01.01	173,822	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深經理兼任大華證券股份有限公司會計部資深經理	中華開發管理顧問股份有限公司協理 華開租賃股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	姜泰芸	女	101.10.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	銘傳商專企業管理科 大華證券股份有限公司協理暨管理部部門主管	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	林秀蓮	女	101.10.25	465,071	0.00	775	0.00	0	0.00	文化大學國際企業管理碩士 大華證券股份有限公司協理暨企劃部部門主管	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
協理	中華民國	林文中	男	102.11.01	150,018	0.00	0	0.00	0	0.00	美國伊利諾大學企業管理碩士 中華開發資本股份有限公司財務管理處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	毛偉成	女	103.05.20	49,483	0.00	0	0.00	0	0.00	美國威斯康辛大學麥迪遜校區經濟研究所碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	賴怡伶	女	103.05.20	65,962	0.00	45,208	0.00	0	0.00	臺灣大學經濟學所碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	王嘉宜	女	103.06.01	389	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學商用數學系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	王致舜	男	103.06.23	157,649	0.00	0	0.00	0	0.00	美國德州農工大學企管碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	黃惠知	女	104.05.01	73,110	0.00	0	0.00	0	0.00	美國南加大電腦科學所碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	林意文	女	104.05.01	124,907	0.00	0	0.00	0	0.00	美國喬治華盛頓大學電腦科學所碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	陳致蓉	女	104.05.01	9,600	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學金融系 凱基商業銀行股份有限公司風險管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	許景翔	男	104.05.01	121,544	0.00	2,000	0.00	0	0.00	美國羅倫斯科技大學資訊碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	郭惠萍	女	104.07.20	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約州立大學石溪分校應用數學系統計所碩士 匯豐銀行個人金融暨財富管理事業處副總裁	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	高淑芬	女	104.12.01	2,000	0.00	0	0.00	0	0.00	英國巴斯大學教育管理研究所碩士 宏達證券國外法人副總經理	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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
協理	中華民國	吳淑華	女	105.05.19	215,144	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士學程 凱基商業銀行股份有限公司法金審查 協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	李萃娟	女	106.03.13	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士學程 凱基商業銀行股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	楊惠敏	女	106.05.16	0	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學會計系 凱基商業銀行股份有限公司金融市場處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	黃柳如萍	女	102.1.01	259,923	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理	無	無	無
協理	中華民國	呂愛碧	女	104.04.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	海洋大學航運管理系 中華開發資本股份有限公司人力資源處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司人力資源處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	黃玉佩	女	106.11.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約特大學企業管理碩士 凱基證券股份有限公司物業管理部協理	凱基證券股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	楊光碧	女	107.03.13	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約大學拉丁美洲研究碩士 永豐銀行整合行銷處資深經理	無	無	無
協理	中華民國	李嘉慧	女	103.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學企業管理系 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處經理兼任中華開發資本股份有限公司董事會秘書處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	賴燕吟	女	103.11.01	59,000	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士學程會計學組 中華開發資本股份有限公司董事長室協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	潘美玲	女	104.04.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學會計系 中華開發金融控股股份有限公司法令遵循處經理兼任中華開發資本股份有限公司法令遵循處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	蕭啟光	男	104.05.01	1,436	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經研所碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
協理	中華民國	方淑珍	女	104.05.01	7,970	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學管系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	蔡雅惠	女	104.05.01	5,000	0.00	0	0.00	0	0.00	屏東技術學院資管技術系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	許碧琪	女	104.06.01	40,887	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學管理科學所碩士 中華開發資本股份有限公司稽核處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	蔡昌傑	男	104.09.01	102,722	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學文管系 理 凱基商業銀行股份有限公司稽核處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	盧思綺	女	104.09.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學外文系 匯豐銀行私人銀行科技暨營運服務處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	林永清	男	105.01.01	76,956	0.00	0	0.00	0	0.00	輔仁大學資訊管理系 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	章艾荻	男	105.01.01	85,555	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學資訊工程系 中華開發資本股份有限公司總務處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	李宗翰	男	105.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處經理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處經理	中華開發資本股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	王春芳	女	105.05.01	20,404	0.00	0	0.00	0	0.00	世新大學新聞學系 中華開發金融控股股份有限公司策略企劃處經理兼任凱基商業銀行股份有限公司企劃處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	劉雅欣	女	105.05.01	419	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學會計學系 中華開發金融控股股份有限公司管理處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	張玄逸	男	105.05.01	0	0.00	1,479	0.00	0	0.00	中原大學資訊工程系 凱基商業銀行股份有限公司財務管理處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理	中華開發資本股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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
協理	中華民國	魏瑜政	女	105.05.09	0	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學銀行保險系 星展銀行消費金融處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	簡子健	女	105.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	交通大學財務金融所碩士 中國信託銀行運籌管理組經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	黃威倫	男	105.10.03	17,962	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學國貿所碩士 台新銀行支付金融處經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	張文偉	男	105.12.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中央大學資管所碩士 凱基商業銀行股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	游文琪	女	105.12.01	17	0.00	0	0.00	0	0.00	德明技術學院財稅金融系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	陳禮穆	男	106.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中央大學產業經濟研究所碩士 開發國際投資公司投資三部協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	楊佳馨	女	106.01.16	88,802	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學經濟研究所碩士 凱基商業銀行股份有限公司風險管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	彭翠環	女	106.07.01	35,779	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融研究所碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司策略企劃處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	嚴凱	男	106.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國莫瑟爾大學財務碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處經理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審重處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	劉怡秀	女	106.07.01	89,735	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學法律學研究所碩士 中華開發資本股份有限公司法律處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司法律處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	李雅清	女	106.07.01	17,604	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學法律研究所碩士 中華開發資本股份有限公司董事會秘書處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	戴家驊	女	106.10.30	0	0.00	0	0.00	0	0.00	交通大學高階管理學碩士 富邦金控會計部經理	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(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	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
協理	中華民國	洪杉源	男	106.12.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學財務金融所碩士 永豐金控總經理辦公室資深專員	無	無	無
協理	中華民國	魏文慧	女	107.03.07	97,492	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣科技大學財務金融所碩士 凱基商業銀行股份有限公司財務管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無

#### (四) 退休之董事長及總經理回任顧問情形

無此情形。



酬金總表

給付本公司各董事酬金概況	董事姓名			
	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)			
	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)(H)	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9)(I)
低於2,000,000元	國亨化學股份有限公司：王銘晴	國亨化學股份有限公司：王銘晴	國亨化學股份有限公司：王銘晴	國亨化學股份有限公司：王銘晴
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	鮑泰鈞、林修葦、國亨化學股份有限公司：魏寶生(兼任)	鮑泰鈞、林修葦、國亨化學股份有限公司：魏寶生(兼任)	鮑泰鈞、林修葦、國亨化學股份有限公司：魏寶生(兼任)	鮑泰鈞、林修葦、國亨化學股份有限公司：魏寶生(兼任)
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	張家祝、蔡清彥、基捷投資股份有限公司：楊文鈞、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥	張家祝、蔡清彥、基捷投資股份有限公司：楊文鈞、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥	張家祝、蔡清彥、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥	張清彥、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無	無	國亨化學股份有限公司：魏寶生(舊任)
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無	無	基捷投資股份有限公司：張家祝、張家祝有限公司：楊文鈞
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	8	8	8	8

\*本表所揭露酬金內容依所得稅法之所得概念不同，故本表目的僅作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

註1：董事姓名應分別列明(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以兼總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表。

註2：董事最近年度董事酬金之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職獎金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係指最近年度董事會通過擬議分派之董事酬金金額。

註4：係指最近年度董事會相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)，如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事會其他應付費用(包括兼任其他職務、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、酬職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付司機之相關報酬，但不計入酬金。

註6：係指最近年度董事會其他應付費用(包括兼任其他職務、其他經理人及員工)所領取之報酬、酬勞(包括員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度總董會通過擬議分派員工酬勞金額(若無法預估則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額))、並另填列表一之三。

註7：應揭露併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所揭露報表中揭露董事姓名。

註9：應揭露併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所揭露報表中揭露董事姓名。

註10：應揭露併報表最近年度個體或個別財務報告之稅後稅息。

註11：a.本報應揭露併報表最近年度個體或個別財務報告之稅後稅息。  
b.如有有限股東自子公司以外轉投資董事會相關酬金者，應按公司董事於子公司以外轉投資董事會所領取之酬金，併入酬金總表中之「酬」，並非獨立名稱改為「所有轉投資董事會」。  
c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資董事會之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工酬勞)及業務執行費用等相關酬金。



(二) 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金(B) (註5)		獎金及特支費(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占 稅後純益之比例(%) (註8)		有春領取來自子公司 以外轉投資事業 酬金(註9)
		本公司	所有公司 (註5)	本公司	所有公司 (註5)	本公司	所有公司 (註5)	本公司	現金 金額	股票 金額	所有公司 (註5)	本公司		
總經理	王毅陽													
執行副總經理	王翰吟													
資深副總經理	王幼章													
資深副總經理	周郭傑													
資深副總經理	林紹華													
資深副總經理	盛嘉珍													
資深副總經理	黃善美													
資深副總經理	黃敏章													
資深副總經理	侯立人													
資深副總經理	彭孟洪													
資深副總經理	傅華華													
資深副總經理	詹德恩													
資深副總經理	劉錫樞													
資深副總經理	羅志堅													
副總經理	王素雲													
副總經理	李玉琪													
副總經理	蔡善禮													
副總經理	林明杰	76,887	125,167	0	0	97,596	170,758	65,793	0	65,793	0	2,054	3,093	無
副總經理	林翠蘭													
副總經理	孟昭明													
副總經理	周志勤													
副總經理	洪文昌													
副總經理	洪惠琪													
副總經理	姜正和													
副總經理	孫嘉鴻													
副總經理	郭大華													
副總經理	張念湧													
副總經理	蔡曉琪													
副總經理	葉光裕													
副總經理	賴淑貞													
副總經理	賴樹株													
副總經理	傅文鈞													
副代理總經理	許道義													
副代理總經理	黃女暉													
副副總經理	劉哲軒													

說明：1. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為 5,534 千元。另給付司機之相關報酬為 9,085 千元。  
 2. 本公司費用化退職退休金之提列數額金額為 3,180 千元。  
 3. 員工酬勞為根據金額。  
 4. 包括取得員工股權激勵及限制員工權利新股依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用。

## 酬金級距表

給付本公司各總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7)(E)
低於 2,000,000 元	王銘陽、郭瑜玲、王素雲、李學禮、林翠蘭、姜正和、孫嘉鴻、郭大華、許道義、黃允嘯	王銘陽、郭瑜玲、王素雲、林翠蘭、孫嘉鴻
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	黃敏章、詹德恩、李玉琪、林明杰、孟昭明、周志瑜、鄒念湧	詹德恩、李玉琪、李學禮、林明杰、孟昭明、周志瑜、鄒念湧、黃允嘯
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	周郭傑、黃浩泉、彭志堅、洪文昌、施惠琪、葉光裕、賴淑貞、賴俐臻	周郭傑、盛嘉珍、黃敏章、彭志洪、洪文昌、施惠琪、姜正和、蔡曉琪、葉光裕、賴淑貞、賴俐臻
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	林紹華、張立人、楊貴華、劉紹標	林紹華、張立人、楊貴華、劉紹標、顏志堅、郭大華
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	王幼章、楊文鈞	王幼章、黃浩泉、許道義
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	無	無
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	無	楊文鈞
100,000,000 元以上	無	無
	總計	35

\* 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。

註 1： 總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表。

註 2： 係填列最近年度總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3： 係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4： 係填列最近年度經度董事會通過擬議分派總經理及副總經理之員工酬勞金額(含股票及現金，若無法預估者則按去年半年擬議分派金額)比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5： 應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6： 本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7： 應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8： 稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9： a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將酬金名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

### (三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

基準日：106年12月31日；單位：新臺幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額 (註2)	現金金額 (註2)	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人 (註3)	總經理	王銘陽	0	65,793	65,793	0.563
	執行副總經理	郭瑜玲				
	資深副總經理	王幼章、周郭傑、 林紹華、盛嘉珍、 黃浩泉、黃敏章、 張立人、彭孟洪、 楊貴華、詹德恩、 劉紹樑、顏志堅				
	副總經理	王素雲、李玉琪、 李學禮、林明杰、 林翠蘭、孟昭明、 周志瑜、洪文昌、 施惠琪、姜正和、 孫嘉鴻、郭大華、 鄒念湧、蔡曉琪、 葉光裕、賴淑貞、 賴俐臻				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過擬議分派經理人之員工酬勞金額(含股票及現金)，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍如下，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者。
- (2) 副總經理及相當等級者。
- (3) 協理及相當等級者。
- (4) 財務部門主管。
- (5) 會計部門主管。
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人。

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞(含股票及現金)者，除填列附表一之二，另應再填列本表。

**(四) 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、總經理及副總經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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性**

1. 估稅後純益比例之分析

105 年度本公司及合併財務報告所有公司支付董事酬金(不含兼任員工酬金，下同)估稅後純益之比例分別為 1.372%及 1.446%，106 年度本公司及合併財務報告所有公司支付董事酬金估稅後純益之比例分別為 1.022%及 1.053%；105 年度本公司及合併財務報告所有公司支付總經理及副總經理酬金估稅後純益之比例分別為 4.264%及 7.413%，106 年度本公司及合併財務報告所有公司支付總經理及副總經理酬金估稅後純益之比例分別為 2.054%及 3.093%。

2. 本公司董事之酬金，依本公司章程第 28 條：「本公司董事之報酬，得依其對公司營運參與程度及貢獻並參酌公司營運績效與市場水準授權董事會議定支給。」本公司據此經薪資報酬委員會與董事會通過訂有「董事酬金發放辦法」(下稱本辦法)，董事酬金(包括交通津貼、獨立董事每月固定報酬及出席費)均依本辦法發放。董事酬勞依公司章程第 33 條規定，於年度有獲利時應提撥不高於百分之一，提撥比例與金額則參酌金控同業市場水準及董事會績效評估結果，經提報薪資報酬委員會及董事會通過後，提股東常會報告；股東會後再依各董事對公司營運參與程度及貢獻、職務內容、未來風險等因素擬定分配內容，經提報薪資報酬委員會及董事會通過後發放之。
3. 本公司經理人之酬金，係綜合考量工作職掌、工作經驗及參考盈餘狀況、市場調幅、物價波動、未來風險等內／外部因素，充分反映工作績效並合乎市場競爭性之薪酬。

#### 四、 公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

106 年度董事會開會 16 次【A】，董事出席情形如下：

基準日：106 年 12 月 31 日

職 稱	姓 名 (註)	實際出席次數【B】	委託出席次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
董事長兼常務董事	鎧動投資股份有限公司 代表人：張家祝	16	0	100	
獨立董事兼常務董事	蔡清彥	16	0	100	
常務董事	興文投資股份有限公司 代表人：廖龍一	16	0	100	
董事	基捷投資股份有限公司 代表人：楊文鈞	9	7	56	
董事	國亨化學股份有限公司 代表人：王銘陽	1	0	100	106.12.22 法人改派接替魏寶生；到任後董事會開會 1 次，實際出席 1 次。
董事	興文投資股份有限公司 代表人：LEE HOWE YONG(李豪榮)	11	5	69	
董事	臺灣銀行股份有限公司 代表人：歐興祥	16	0	100	
獨立董事	鮑泰鈞	11	5	69	
獨立董事	林修葳	16	0	100	
舊任董事	國亨化學股份有限公司 代表人：魏寶生	13	2	87	106.12.22 法人改派王銘陽接任；在職期間董事會開會 15 次，實際出席 13 次。

註：本公司 106 年度各次董事會皆有至少一席獨立董事親自出席。106 年度各次董事會獨立董事出席情形：

○：親自出席；◎：委託出席；●：未出席

居次	六 / 13	六 / 14	六 / 15	六 / 16	六 / 17	六 / 18	六 / 19	六 / 20	六 / 21	六 / 22	六 / 23	六 / 24	六 / 25	六 / 26	六 / 27	六 / 28
獨立董事																
蔡清彥	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
鮑泰鈞	○	○	◎	◎	○	○	○	○	◎	○	○	◎	○	○	○	◎
林修葳	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○

**其他應記載事項：**

**1. 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：**

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

本公司已設置審計委員會，依證券交易法第 14 條之 5 規定，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定。

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

無此情形。

**2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：**

董事會日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
106.01.19 第 6 屆 第 14 次 董事會	楊文鈞	解除本公司部分董事（包括法人及其代表人）競業禁止之限制案。	楊董事文鈞為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。
	張家祝	本公司董事長 105 年度績效獎金案。	張董事長家祝為本公司董事長。	迴避未參與表決。
	楊文鈞	本公司第四次限制員工權利新股（民國 106 年度發行）獲配名單及股數案。	楊董事文鈞為獲配對象之一。	迴避未參與表決。
106.02.20 第 6 屆 第 15 次 董事會	廖龍一 魏寶生 林修葳	子公司凱基銀行擬參股投資大陸地區江蘇銀行發起設立之江蘇銀銀凱基消費金融有限責任公司（名稱暫定）案。	廖常務董事龍一、林獨立董事修葳及魏董事寶生為子公司凱基銀行之董事。	迴避未參與表決。
	張家祝	本公司董事長兼任子公司開發工銀（現為中華開發資本公司）董事長乙職之績效考核結果案。	張董事長家祝為本公司董事長。	迴避未參與表決。
106.03.27 第 6 屆 第 16 次 董事會	廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 歐興祥 蔡清彥 鮑泰鈞	解除本公司董事（包括法人及其代表人）競業禁止之限制案。	廖常務董事龍一、李董事豪榮 (LEE HOWE YONG)、歐董事興祥、蔡獨立董事清彥、鮑獨立董事泰鈞為本次解除競業禁止限制之對象或為法人董事之代表人。	董事於討論解除自身或其法人董事之競業禁止限制時，迴避未參與表決。

董事會 日期/屆次	迴避董事 姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決 情形
106.07.07 第 6 屆 第 20 次 董事會	廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 魏寶生	本公司擬以公開收購方式轉投資中國人壽公司普通股 880,000 仟股之股權案。	(1) 法人董事興文投資股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人廖常務董事龍一與李董事豪榮 (LEE HOWE YONG) 主動自請迴避。 (2) 法人董事國亨化學股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人魏寶生主動自請迴避。	迴避未參與表決。
	廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 魏寶生	本公司為支應轉投資中國人壽公司股權所需之部份價金，擬發行無擔保次順位普通公司債；另，擬委由子公司凱基證券擔任本次公司債之主辦承銷商、由子公司凱基銀行擔任協辦承銷商案。	(1) 法人董事興文投資股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人廖常務董事龍一與李董事豪榮 (LEE HOWE YONG) 主動自請迴避。 (2) 法人董事國亨化學股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人魏寶生主動自請迴避。	迴避未參與表決。
106.08.15 第 6 屆 第 22 次 董事會	廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 魏寶生	本公司擬以公開收購方式轉投資中國人壽公司普通股 880,000 仟股之股權，擬訂定各項公開收購條件案。	(1) 法人董事興文投資股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人廖常務董事龍一與李董事豪榮 (LEE HOWE YONG) 主動自請迴避。	迴避未參與表決。

董事會日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
			(2) 法人董事國亨化學股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人魏寶生主動自請迴避。	
	廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 魏寶生	為配合本公司以公開收購方式辦理中國人壽公司轉投資案，擬向台新國際商業銀行申請應收保證款項-履約保證額度及短期借款額度案。	(1) 法人董事興文投資股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人廖常務董事龍一與李董事豪榮(LEE HOWE YONG)主動自請迴避。 (2) 法人董事國亨化學股份有限公司因其關係企業持有中國人壽股份，故指示其代表人魏寶生主動自請迴避。	迴避未參與表決。
106.09.25 第 6 屆 第 24 次 董事會	張家祝 楊文鈞 魏寶生 廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 歐興祥 蔡清彥 鮑泰鈞 林修葳	本公司 105 年度董事酬勞分配發放方案。	張董事長家祝、楊董事文鈞、魏董事寶生、廖常務董事龍一、李董事豪榮(LEE HOWE YONG)、歐董事興祥、蔡獨立董事清彥、鮑獨立董事泰鈞及林獨立董事修葳為 105 年度董事酬勞分配之法人董事代表人及獨立董事。	董事於討論自身或其法人董事之酬勞時，迴避未參與表決。
106.12.25 第 6 屆 第 28 次 董事會	王銘陽	配合子公司中國人壽公司擬以新臺幣 1 元做為對價取得安聯人壽公司所分割之部分傳統型保單及其附加附約，本公司擬出具聲明書、承諾書與提供相關財務資料案。	王董事銘陽為子公司中壽人壽公司之董事長。	迴避未參與表決。



**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、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：**

本公司業已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司董事會議事規則以資遵循，並於公開資訊觀測站揭露董事出席董事會情形；本公司董事會為提高公司治理績效，已分別於 100 年下半年度設立審計委員會及薪資報酬委員會，並將相關重要議案提報相關之委員會核議；本公司為實踐企業社會責任，已參照「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，在董事會下設置企業社會責任委員會，並依據任務性質設置「公司治理」、「社會公益」、「環境永續」、「顧客權益」及「員工照顧」等五個任務編組工作小組，積極規劃與督導各項企業社會責任策略與任務，以達到實踐企業永續經營與發展之目標。

為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司於 105 年 11 月 21 日第六屆第 10 次董事會通過訂定「董事會績效評估準則」，規範應於每年度結束前，進行當年度之董事會內部績效評估，評估方式包含董事會運作績效自評及董事會成員自我考核。106 年度評估結果如下說明，業已提本公司 107 年 1 月 30 日第六屆第 29 次董事會報告在案：(1)本公司 106 年度董事會運作績效自評之衡量項目包含：「對本公司營運之參與程度」、「提升董事會決策品質」、「董事會組成與結構」、「董事的選任及持續進修」及「內部控制」等 5 大面向，評估結果為優，顯示本公司董事會整體運作情況尚稱完善，符合公司治理。(2)106 年度董事會成員自我考核之衡量項目包含：「本公司目標與任務之掌握」、「董事職責認知」、「對本公司營運之參與程度」、「內部關係經營與溝通」、「董事之專業及持續進修」、「內部控制」等 6 大面向，自我考核結果顯示本公司董事對於各項考核指標運作之效率與效果，均有正面評價。

另為持續強化公司治理，本公司於 107 年 1 月 30 日第六屆第 29 次董事會通過修正「董事會績效評估準則」，增訂本公司董事會外部績效評估作業，明定至少每三年委任外部專業獨立機構或外部專家學者執行評估一次董事會外部績效評估；爰此，本公司擬規劃於 109 年度委任外部評鑑機構辦理董事會外部績效評估。

## (二) 審計委員會運作情形

106 年度審計委員會開會 13 次【A】，獨立董事出席情形如下：

基準日：106 年 12 月 31 日

職 稱	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	蔡清彥	13	0	100	
獨立董事	鮑泰鈞	8	4	62	
獨立董事	林修葳	13	0	100	

其他應記載事項：

1. 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項

會議日期	屆 次	議案內容	決議結果
106.01.19	第 3 屆第 9 次 審計委員會	子公司中華開發工業銀行繳回工業銀行執照並改制案	同意通過
		解除本公司董事競業禁止之限制案	同意通過
106.03.27	第 3 屆第 10 次 審計委員會	本公司 105 年度內部控制制度聲明書案	同意通過
		本公司 105 年度合併財務報告案	同意通過
		本公司 106 年度簽證會計師委任及報酬案	同意通過
		本公司取得或處分資產處理程序修正案	同意通過
		解除本公司董事競業禁止之限制案	獨立董事於討論解除自身之競業禁止限制時，迴避未參與表決；其餘部分同意照案通過
106.04.24	第 3 屆第 11 次 審計委員會	本公司 105 年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊案	同意通過
		本公司 105 年度盈餘分派案	同意通過

會議日期	屆次	議案內容	決議結果
106.06.15	第3屆第13次 審計委員會	本公司依「企業併購法」及「公開發行公司併購特別委員會設置及相關事項辦法」，委請外部獨立專家協助辦理 Project Captain 專案評估案	同意通過
106.07.07	第3屆第15次 審計委員會	本公司擬以公開收購方式轉投資中國人壽公司普通股 880,000 仟股之股權案	同意通過
106.07.31	第3屆第16次 審計委員會	本公司及子公司內部控制制度自行查核準則修正案	同意通過
		本公司稽核作業準則修正案	同意通過
106.08.15	第3屆第17次 審計委員會	本公司擬以公開收購方式轉投資中國人壽公司普通股 880,000 仟股之股權，擬訂定各項公開收購條件案	同意通過
106.08.28	第3屆第18次 審計委員會	本公司 106 年第 2 季合併財務報告案	同意通過
106.09.25	第3屆第19次 審計委員會	本公司稽核作業準則修正案	同意通過
		本公司及子公司內部控制制度自行查核準則修正案	同意通過
106.12.25	第3屆第21次 審計委員會	本公司 107 年度稽核計畫案	同意通過

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

## 2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：

日期/屆次	迴避獨立董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
106.03.27 第3屆第10次 審計委員會	蔡清彥 鮑泰鈞	解除本公司董事競業禁止之限制案	蔡獨立董事清彥及鮑獨立董事泰鈞為本次解除競業禁止限制之對象	獨立董事於討論解除自身之競業禁止限制時，迴避未參與表決

### 3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- A. 獨立董事及內部稽核主管除透過審計委員會溝通，另外至少每年就本公司內部控制制度缺失辦理一次檢討座談會。
- B. 本公司內部稽核報告依規定於查核結束日起二個月內交付獨立董事。
- C. 簽證會計師定期列席參加審計委員會，就財務報告查核範圍及方式、查核結果、關鍵查核事項、近期 IFRS 重大議題以及法令修訂影響等事項與獨立董事進行溝通與討論，以利獨立董事並能即時掌握公司財務狀況。
- D. 歷次獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通情形摘要：

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
106.03.27	審計委員會	105 年下半年度稽核業務綜合報告	同意核備
106.03.27	審計委員會	105 年度內部控制聲明書	同意通過
106.03.27	審計委員會	1. 105 年度合併財務報告查核情形 2. 106 年上半年度關鍵查核事項及 IFRS 重要議題之溝通	1. 同意通過 2. 洽悉
106.08.28	審計委員會	1. 106 年第 2 季合併財務報告查核情形 2. 106 年度關鍵查核事項及近期 IFRS 重大議題、個人資料保護與洗錢防制事項之溝通	1. 同意通過 2. 洽悉
106.09.25	審計委員會	106 年上半年度稽核業務綜合報告	同意核備
106.11.30	座談會	106 年內部控制制度缺失檢討	綜合結論： 1. 各公司均應落實內部控制三道防線之管理架構，且有鑑於資通安全之重要性，除法令遵循與風險管理依法令規定設有獨立單位外，為因應金融科技及 AI 智慧之發展，建議如下： (1) 在人力結構充實之

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
			<p>前提下，未來應適時建置獨立之資通安全部門。</p> <p>(2) 電腦稽核方面，亦應規劃逐步建立藉由資訊系統輔助之有效稽核計畫。</p> <p>2. 子公司開發資本雖非屬金融業，亦應參酌金管會之金融檢查重點，擬定其年度內部稽核計畫之重點查核項目。</p> <p>3. 稽核單位應審酌實際業務需求，補實稽核人力，並持續提升相關專業知識。</p> <p>4. 稽核處將依建議遵照辦理。</p>
106.12.25	審計委員會	106 年內部控制制度缺失檢討座談會會議紀錄	同意核備
106.12.25	審計委員會	106 年度與 105 年度各單位內部控制績效評分比較表	同意核備
106.12.25	審計委員會	106 年度子公司內部稽核作業綜合評分比較表	同意核備
106.12.25	審計委員會	107 年度稽核計畫	同意通過
106.12.25	座談會	106 年度關鍵查核事項之溝通	洽悉

### (三) 依金融控股公司治理實務守則規定揭露之項目

本公司悉遵循「金融控股公司治理實務守則」，請至本公司網站項下之「公司治理專區」(<http://www.cdibh.com/chhtml/index>)查詢相關資訊。

(四) 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

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
一、金融控股公司股權結構及股東權益			
(一) 金融控股公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	(一) 本公司設有股東專線，並有專人負責處理股東建議、疑義或糾紛。	無差異
(二) 金融控股公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者？	V	(二) 本公司於董事會秘書處設有專檔，每月就本公司大股東持股情形建檔控管，並將「法人股東之大股東」及「主要股東為法人者其主要股東」於年報中揭露。	
(三) 金融控股公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管機制及防火牆機制？	V	(三) 1. 本公司與各關係企業之業務及財務均獨立運作。 2. 本公司設置獨立之風險管理單位負責相關業務之風險控管。另本公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式，係依據本公司「風險管理政策」和「母子子公司及關係人交易作業辦法」辦理。 3. 本公司皆依金融控股公司法第44條及第45條之規定，辦理利害關係人授信與授信以外之交易，並訂定「關係人交易作業準則」、「辦理金融控股公司法第45條授信以外交易處理準則」以利遵循。	

評估項目	運作情形		與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 金融控股公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(二) 金融控股公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司除設立薪資報酬委員會與審計委員會外，亦設有企業社會責任委員會及風險管理委員會。</p> <p>(二) 本公司每年由董事會決議簽證會計師之委任前，先檢視其獨立性與適任性，檢查並確認其非為本公司利害關係人，並洽請簽證會計師出具獨立性之評估聲明書，經確認簽證會計師與本公司除簽證、財稅案件及資本額查核等費用外，無其他之財務利益及業務關係，始將簽證會計師委任案提報審計委員會及董事會通過。同時，簽證會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。</p>	無差異
<p>三、金融控股公司如為上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責董理事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？</p>	V	<p>(一) 本公司設有董事會秘書處，掌理董事會、審計委員會及其他董事會下功能性委員會之議事幕僚，以及股務等相關事務。主要職責為提供董事執行業務所需資料並安排董事進修、協助董事遵循法令，以及依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事務。</p> <p>(二) 106年度業務執行情形摘要如下：  1. 提供董事執行業務所需資料，並安排董事進修。  2. 依據本公司「董事會議事規則」及各功能性委員會組織規程規定，擬訂106年度各次董事會、審計委員會及其他功能性委員會議程資料，議案如有需利益迴避則事前提醒董事(委員)，並於會後二十日內完成議事錄。  3. 完成106年度董監事責任保險續保事宜。</p>	無差異

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>4. 依據本公司「董事會績效評估準則」，完成106年度董事會績效評估，並提董事會報告。</p> <p>5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄，以及執行股務相關作業(如股東會紀念品採購、配送)。</p> <p>6. 於公司章程修訂、經理人異動、員工行使員工認股權憑證及發行員工權利新股致股本額變動，辦理變更登記。</p>	
四、金融控股公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶等)溝通管道?	V	<p>本公司已於官網設置「利害關係人」專區，與員工、客戶、協力廠商、投資人、主管機關等利害關係人間，得透過信函、電話、網路等方式溝通。</p> <p>本公司除透過專責單位(如股務、公關、投資人關係等單位)迅速回應利害關係人之問題外，並有完備的發言人及代理發言人制度；內部員工之相關問題，則透過人力資源單位妥善處理。協力廠商及主管機關方面，亦有指定窗口負責連繫作業。</p>	無差異
五、資訊公開	V	<p>(一) 本公司設有中、英文網站，提供詳細財務業務及公司治理之相關資訊。</p> <p>(二) 本公司所設之中、英文網站，已指定專人負責統籌公司資訊之揭露與更新。本公司已依規定建立發言人制度，設有發言人及代理發言人統一窗口，負責對外公開資訊；本公司另依公開發行公司相關規定，上網申報各項重大訊息及財務資料；本公司定期召開法人說明會，並將相關中、英文資料備置於公司網站，供投資人查詢。</p>	無差異
(一) 金融控股公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形?	V		
(二) 金融控股公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V		



評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
六、金融控股公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事及監察人連修之情形、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、對政黨、利害關係人及公益團體所為之捐贈情形等)?	V	<p>(一)~(二) 員工權益及僱員關懷等詳細資訊，請參閱伍、營運概況之八、勞工關係相關說明。</p> <p>(三) 投資者關係 本公司在相關投資者關係方面有以下做法：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 依法召開股東會。</li> <li>2. 於公開資訊觀測站揭露本公司相關資訊。</li> <li>3. 定期舉辦法人說明會。</li> <li>4. 本公司網站設有中、英文之「投資人專區」，並按季公佈「投資人關係報告」供投資人參考。</li> <li>5. 設置聯絡窗口，可用電話及電子郵件方式即時溝通。</li> </ol> <p>(四) 利益相關者權益</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 在與採購廠商/協力廠商之互動方面，本公司有訂定「採購管理作業要點」，確保採購過程公開、公平，並致力於公平採購與綠色採購，優先選購低耗能、綠能環保之辦公用品、事務機器、照明設備等相關器材。</li> <li>2. 本公司選擇供應商時，以在地供應商為主，並檢核其是否通過國際標準組織認證及是否有環境危害或罰款等紀錄，若情節重大時得不予新增其為供應商；且得視相關業務需要派員至供應商實地訪查。</li> <li>3. 本公司訂有「供應商企業社會責任施行要點」公布於官網，並要求供應商承諾履行相關的企業社會責任政策；為確保供應商確實履行相關政策，本公司與主要供應商簽訂</li> </ol>	無差異

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護等)列為契約必要條款，如有違反政策，且對環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約。</p> <p>(五) 董事進修之情形</p> <p>1. 本公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法」及「上市上櫃公司董事、監察人進修要點」，於每月 15 日前主動申報董事進修狀況及董事會出席狀況。本公司並主動提供公司治理之相關課程資訊予董事知悉。</p> <p>2. 106 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日共計有 10 位董事參加社團法人中華公司治理協會、中華民國工商協進會、財團法人臺灣金融研訓院、財團法人保險事業發展中心、臺北金融發展基金會及財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會等單位舉辦之公司治理相關課程。</p> <p>(六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形</p> <p>1. 本公司訂有「風險管理政策」，依風險別另訂有市場、信用及作業風險等相關規範，據以管理各項風險。</p> <p>2. 市場風險係透過敏感度部位及風險值等分析方式，衡量交易性部位之當期或潛在市場風險暴險，從而訂定相關部位及停損限額，每日進行積極管理，以妥善控制風險。</p> <p>3. 信用風險透過違約機率、違約損失率、暴險金額、信用評</p>	

評估項目	運作情形摘要		與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>等指標來衡量預期損失及風險資本等風險。風險控管上除採逐戶每日控管各暴險類型信用等級限額，並有每月信用組合之定期監控。</p> <p>4. 作業風險係透過三道防線進行控管，第一道防線由各單位進行日常作業管理，第二道防線由作業風險管理單位藉由作業風險事件(LE)通報、作業風險自評(RCSA)及關鍵風險指標(KRI)監控等工具進行管理，第三道防線為內部稽核單位之不定期查核，以控管作業風險。</p> <p>(七) 客戶政策之執行情形</p> <p>本公司訂有客戶資料保密措施、個人資料保護管理政策、個人資料檔案安全維護計畫及業務終止後個人資料處理方法等規範，對客戶個人資料為適當運用及妥善保護，並善盡客戶資料保密之職責，以維護客戶隱私權及個人資料。</p> <p>(八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形</p> <p>本公司已與新加坡商美國國際產物保險股份有限公司臺灣分公司等保險業者訂立責任保險契約，其範圍已涵蓋本公司暨子公司全體董事及監察人。</p> <p>(九) 對政黨、利害關係人及公益團體所為之捐贈情形</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司訂有「捐贈管理準則」，本公司及子公司前一年度捐贈之執行情形，每年皆依規定彙整提報董事會備查。</li> <li>2. 本公司暨子公司 106 年度共 68 筆捐贈款項，均符合捐贈目的，捐贈總額合計新臺幣 102,734,586 元，各公司捐贈金額如下表：</li> </ol>	

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因																																				
	是	否																																					
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>公司名稱</th> <th>捐款筆數</th> <th>捐款總額</th> <th>比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>中華開發金控公司</td> <td>3</td> <td>3,500,000</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本公司</td> <td>5</td> <td>38,758,843</td> <td>38%</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本管理顧問公司</td> <td>1</td> <td>3,798,875</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本國際公司(註)</td> <td>1</td> <td>2,984,800</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>凱基銀行</td> <td>3</td> <td>39,279,768</td> <td>38%</td> </tr> <tr> <td>凱基證券</td> <td>6</td> <td>10,475,600</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>中國人壽</td> <td>49</td> <td>3,936,700</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>68</td> <td>102,734,586</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>註：子公司中華開發資本國際公司 106 年度尚有 1 筆應付捐贈款項，該筆應付捐贈款項為該公司 106 年承諾捐贈給賓州大學之美金 100,000 元，擬預計於 107 年第三季完成匯款；以 106.12.29 美金兌新臺幣收盤匯率計算為新臺幣 2,984,800 元。</p> <p>3. 本公司暨子公司並無對政黨進行捐贈。</p>	公司名稱	捐款筆數	捐款總額	比例	中華開發金控公司	3	3,500,000	3%	中華開發資本公司	5	38,758,843	38%	中華開發資本管理顧問公司	1	3,798,875	4%	中華開發資本國際公司(註)	1	2,984,800	3%	凱基銀行	3	39,279,768	38%	凱基證券	6	10,475,600	10%	中國人壽	49	3,936,700	4%	合計	68	102,734,586	100%	
公司名稱	捐款筆數	捐款總額	比例																																				
中華開發金控公司	3	3,500,000	3%																																				
中華開發資本公司	5	38,758,843	38%																																				
中華開發資本管理顧問公司	1	3,798,875	4%																																				
中華開發資本國際公司(註)	1	2,984,800	3%																																				
凱基銀行	3	39,279,768	38%																																				
凱基證券	6	10,475,600	10%																																				
中國人壽	49	3,936,700	4%																																				
合計	68	102,734,586	100%																																				
		<p>七、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>本公司於 106 年公布之第三屆(105 年)上市上櫃企業公司治理評鑑，首次獲得排名前 5% 之佳績。本公司於日常公司運作中，持續落實執行「維護股東權益」等公司治理精神，並隨時注意主管機關政策及臺灣證券交易所發布之最新公司治理指標，以維持公司治理之良好績效並促進企業永續發展。</p>																																					

## (五) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

### 1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	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2)								兼任其他 發行人 薪資 報酬 委員會 成員 家數	備註
		商務、法 務、會計 師或公 司業務 所需求 之相關 系之公 立大專 校講師 以上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其與 公司業 務所需 之國家 考試及 格之專 門職業 技術人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	蔡清彥	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	鮑泰鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	林修葳	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事者，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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

### 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2) 106年本公司第三屆薪酬委員會共計開會10次(A)，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	蔡清彥	10	0	100	
委員	鮑泰鈞	6	4	60	
委員	林修葳	10	0	100	

### 3. 本公司薪資報酬委員會職責如下：

- (1) 訂定並定期檢討董事(含董事長、副董事長)及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構
- (2) 定期評估並訂定董事(含董事長、副董事長)及經理人個別薪資報酬之內容及架構。
- (3) 議決經董事會授權之事項。
- (4) 本委員會決議之事項，除經董事會授權之事項或依董事會通過之規章得由本委員會核議後施行者外，應將所提建議提交董事會討論。

附表一

## 106 年董事進修之情形

基準日：106 年 12 月 31 日

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
如何與市場有效溝通—探討企業競爭策略工具,「資訊揭露」	106.03.17	106.03.17	社團法人中華公司治理協會	歐興祥	3
106 年股東會及董事會應注意事項	106.03.28	106.03.28	中華民國工商協進會	魏寶生	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	張家祝	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	楊文鈞	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	蔡清彥	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	李豪榮 (LEE HOWE YONG)	3
心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	106.04.25	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	廖龍一	3
公司治理專題講座	106.05.16	106.05.16	財團法人臺灣金融研訓院	歐興祥	3
企業併購策略與規劃	106.08.07	106.08.07	社團法人中華公司治理協會	廖龍一	3
企業價值衡量與報導	106.08.07	106.08.07	社團法人中華公司治理協會	廖龍一	3
董事與監察人(含獨立)公司治理專題講座	106.09.08	106.09.08	財團法人保險事業發展中心	魏寶生	3
公司治理-內線交易之偵防與因應	106.10.02	106.10.02	臺北金融研究發展基金會	林修葳	3
公司治理-大數據分析與公司舞弊偵防	106.10.03	106.10.03	臺北金融研究發展基金會	林修葳	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	張家祝	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	楊文鈞	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	蔡清彥	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	李豪榮 (LEE HOWE YONG)	3

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	林修葳	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	鮑泰鈞	3
董監事會運作實務與公司治理研習班-防制洗錢解析	106.10.31	106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	廖龍一	3
董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討	106.11.01	106.11.01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	王銘陽	3
董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-企業貪腐之發展趨勢與防制作為-從公司治理之觀點談起	106.12.05	106.12.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	王銘陽	3
董事如何善盡『忠實義務』(含判決分析與最佳實務)	106.12.15	106.12.15	社團法人中華公司治理協會	鮑泰鈞	3

附表二

106 年度本公司經理人參加公司治理有關進修情形

基準日：106 年 12 月 31 日

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事長	張家祝	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	3
		106.05.25	中華開發金融控股公司	洗錢防制法令	3
		106.06.09	中華開發金融控股公司	洗錢樣態及案例	3
		106.07.06	中華開發金融控股公司	企業財報不實案例研析---兼論董監及經理人之刑事法律風險	3
		106.07.11	中華開發金融控股公司	內線交易的紅線	3
		106.07.13	中華開發金融控股公司	非常規交易及特殊背信	3
		106.07.20	中華開發金融控股公司	內線交易	3
		106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	董監進修-防制洗錢解析	3
代理總經理	許道義	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈·談上市櫃公司誠信守則	3
		106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	董監進修-防制洗錢解析	3
執行副總經理	郭瑜玲	106.12.12	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	公司治理與證券交易法下內部人之民事責任	3
資深副總經理	劉紹樑	106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
資深副總經理	張立人	106.01.06	中華開發金融控股公司	2017 年全球經濟與金融市場展望-莫聽穿林打葉聲	2
		106.01.23	中華開發金融控股公司	企業社會責任(CSR)簡介與CSR報告書編製說明	3.5
		106.02.10	中華開發金融控股公司	2017 年產業專題及經濟金融發表會	3.5
		106.06.12	中華開發金融控股公司	內線交易的紅線	3
		106.09.22	中華開發金融控股公司	2017 年經濟金融及產業專題發表會	3.5
		106.10.17	中華開發金融控股公司	公益投資社會報酬分析(SROD)教育訓練	2.5
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.11.15	中華開發金融控股公司	2018 IFRS 修正新衝擊-財報解析	2.5
資深副總經理	顏志堅	106.05.25	中華開發金融控股公司	洗錢防制法令	3
		106.06.09	中華開發金融控股公司	洗錢樣態及案例	3
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	董監進修-防制洗錢解析	3
資深副總經理	黃敏章	106.05.25	中華開發金融控股公司	洗錢防制法令	3
		106.06.09	中華開發金融控股公司	洗錢樣態及案例	3
		106.06.20~106.06.21	臺灣金融研訓院	金控稽核主管研習班	13.5



職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
		106.07.06	中華開發金融控股公司	企業財報不實案例研析---兼論董監及經理人之刑事法律風險	3
		106.07.20	中華開發金融控股公司	內線交易	3
		106.08.19	中華開發金融控股公司	106 年度稽核人員訓練	7
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
資深副總經理	林紹華	106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則	3
		106.07.06	中華開發金融控股公司	企業財報不實案例研析---兼論董監及經理人之刑事法律風險	3
		106.07.11	中華開發金融控股公司	內線交易的紅線	3
		106.09.11	中華開發金融控股公司	大陸互聯網金融的業態與反欺詐管理	3
		106.09.06 106.09.22	臺灣金融研訓院	金融策略規劃實務精修班	12
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.11.15	中華開發金融控股公司	2018 IFRS 修正新衝擊-財報解析	2.5
		106.11.07	中華開發金融控股公司	「IFRS 9 金融工具」簡介及對內部管理影響	2.5
		資深副總經理	詹德恩	106.01.16	臺灣金融研訓院
106.03.16	臺灣金融研訓院			金融機構防制洗錢及強化內控與風險能力研討會	3
106.03.20~ 106.06.30	公認反洗錢師協會 (ACAMS)			公認反洗錢師(CAMS)資格認證課程及考試	43.5
106.04.21	中華民國證券暨期貨市場發展基金會			106 年度內線交易與企業社會責任座談會	3
106.05.11	臺灣金融研訓院			國際法令遵循教室系列一：NYDFS 第 504 號規則 (Part504)的挑戰與因應之道	3
106.05.16	臺灣金融研訓院			主管機關裁罰案例解析研習班(第 12 期)	3
106.05.25	中華開發金融控股公司			洗錢防制法令	3
106.06.09	中華開發金融控股公司			洗錢樣態及案例	3
106.07.06	中華開發金融控股公司			企業財報不實案例研析---兼論董監及經理人之刑事法律風險	3
106.07.07~ 106.07.26	臺灣金融研訓院			第 51 期法令遵循人員職前訓練	30
106.09.28	中華開發金融控股公司			職業安全衛生法一般安全衛生教育訓練	1
資深副總經理	楊貴華			106.06.12	中華開發金融控股公司
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
資深副總經理	彭孟洪	106.02.10	中華開發金融控股公司	2017 年產業專題及經濟金融發表會	3.5
		106.07.14	中華公司治理協會	營業秘密保護之攻防戰	3
		106.08.18	中華公司治理協會	董事會關注策略、競爭力、風險與危機議題	3
		106.09.29	中華開發金融控股公司	2017 年臺灣經濟新報 (TEJ) 重點產業展望暨個案剖析	2.5
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
副總經理	賴淑貞	106.01.06	中華開發金融控股公司	2017 年全球經濟與金融市場展望-莫聽穿林打葉聲	2
		106.01.23	中華開發金融控股公司	企業社會責任(CSR)簡介與 CSR 報告書編製說明	3.5
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	董監進修-防制洗錢解析	3
副總經理	李學禮	106.02.10	中華開發金融控股公司	2017 年產業專題及經濟金融發表會	3.5
		106.02.17	中華開發金融控股公司	人工智慧發展趨勢與大廠動態布局	1
		106.02.17	中華開發金融控股公司	車用光電產業發展趨勢	1
		106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則	3
		106.09.22	中華開發金融控股公司	2017 年經濟金融及產業專題發表會	3.5
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.10.31	財團法人臺灣金融研訓院	董監進修-防制洗錢解析	3
		106.11.15	中華開發金融控股公司	2018 IFRS 修正新衝擊-財報解析	2.5
副總經理	孟昭明	106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
副總經理	姜正和	106.01.23	中華開發金融控股公司	企業社會責任(CSR)簡介與 CSR 報告書編製說明	3.5
		106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則	3
		106.06.09	中華開發金融控股公司	洗錢樣態及案例	3
		106.07.06	中華開發金融控股公司	企業財報不實案例研析---兼論董監及經理人之刑事法律風險	3
		106.07.11	中華開發金融控股公司	內線交易的紅線	3
		106.07.13	中華開發金融控股公司	非常規交易及特殊背信	3
		106.07.20	中華開發金融控股公司	內線交易	3
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
副總經理	洪文昌	106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
副總經理	賴俐臻	106.01.23	中華開發金融控股公司	企業社會責任(CSR)簡介與CSR報告書編製說明	3.5
		106.03.08	中華開發金融控股公司	數位金融相關法規研討	2
		106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則	3
		106.05.25	中華開發金融控股公司	洗錢防制法令	3
		106.06.09	中華開發金融控股公司	洗錢樣態及案例	3
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.11.14	中華開發金融控股公司	2017年CSR報告書編製研習課程	3
副總經理	施惠琪	106.01.16	中華民國會計研究發展基金會	「查核報告中關鍵查核事項之溝通」之內容、影響與因應建議解析	3
		106.03.28	中華開發金融控股公司	有限合夥法研討	3
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.11.23~106.11.24	中華民國會計研究發展基金會	會計主管持續進修班	3
		106.11.28	勤業眾信聯合會計事務所	全球移轉訂價風起雲湧，資訊全都露後之新戰略	3.5
副總經理	蔡曉琪	106.01.06	中華開發金融控股公司	2017年全球經濟與金融市場展望-莫聽穿林打葉聲	2
		106.01.17	中華開發金融控股公司	2016年防制洗錢及打擊資助恐怖主義法規修正訂定重點	2
		106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則	3
		106.06.12	中華開發金融控股公司	內線交易的紅線	3
		106.09.11	中華開發金融控股公司	大陸互聯網金融的業態與反欺詐管理	3
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.11.21	中華開發金融控股公司	IFRS 7 金融工具揭露	2
		106.11.07	中華開發金融控股公司	「IFRS 9 金融工具」簡介及對內部管理影響	2.5
副總經理	周志瑜	106.01.23	中華開發金融控股公司	企業社會責任(CSR)簡介與CSR報告書編製說明	3.5
		106.03.28	中華開發金融控股公司	有限合夥法研討	3
		106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則	3
		106.06.09	中華開發金融控股公司	洗錢樣態及案例	3
		106.09.28	臺灣證券交易所	2017許遠東先生紀念財經論壇	6
		106.09.29	中華開發金融控股公司	2017年臺灣經濟新報(TEJ)重點產業展望暨個案剖析	2.5
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
		106.11.28	中華開發金融控股公司	重大訊息暨資訊申報作業相關規範	2
		106.11.07	中華開發金融控股公司	「IFRS 9 金融工具」簡介及對內部管理影響	2.5
副總經理	王素雲	106.01.14	臺北律師公會	證券交易法財報不實之刑事責任構成要件及相關判決之探討	3
		106.01.17	中華開發金融控股公司	2016 年防制洗錢及打擊資助恐怖主義法規修正訂定重點	2
		106.01.23	中華開發金融控股公司	企業社會責任(CSR)簡介與CSR 報告書編製說明	3.5
		106.02.10、106.02.17	勤業眾信財稅顧問股份有限公司	法令培訓研習營	17
		106.02.11	臺北律師公會	公開發行公司董監事法律責任分析：從日常營運到企業併購	3
		106.03.15	臺北律師公會	公司法及股東會相關因應實務	3
		106.03.23	臺灣法學會	投資保障與臺灣未來－從彰銀經營權爭議談起	3.5
		106.04.25	社團法人中華公司治理協會	心不誠則不靈，談上市櫃公司誠信守則	3
		106.04.25	臺北律師公會	公司法全盤修訂重點及建議	3
		106.04.28	經濟部智慧財產局	106 年度「文創產業與著作權保護」系列座談會-文創產業之著作權保護與救濟	3.5
		106.05.04	臺北律師公會	公司法修正與法令遵循研討會	3
		106.05.06	臺北律師公會	勞基法最新修法相關問題之探討	3
		106.05.16	臺北市政府勞動局	勞動基準法修法暨促進勞資關係和諧課程	5
		106.05.19	中華開發金融控股公司	技術分析基礎班-以圖表型態解析	3
		106.05.25	中華開發金融控股公司	洗錢防制法令	3
		106.06.09	中華開發金融控股公司	洗錢樣態及案例	3
		106.06.12	中華開發金融控股公司	內線交易的紅線	3
		106.07.06	中華開發金融控股公司	企業財報不實案例研析---兼論董監及經理人之刑事法律風險	3
		106.07.07~106.07.26	臺灣金融研訓院	第 51 期法令遵循人員職前訓練	30
		106.07.13	中華開發金融控股公司	非常規交易及特殊背信	3
		106.07.20	中華開發金融控股公司	內線交易	3
		106.08.18	經濟部智慧財產局	106 年度「文創產業與著作權保護」系列座談會-文創商品產銷之著作權案例剖析	4

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
		106.09.20	中華開發金融控股公司	金融消費者保護法介紹及評議案例研討	2
		106.09.29	中華開發金融控股公司	2017年臺灣經濟新報(TEJ)重點產業展望暨個案剖析	2.5
		106.10.17	中華開發金融控股公司	公益投資社會報酬分析(SROI)教育訓練	2.5
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.11.23	中華民國公司經營發展協會	企業併購法最新修正簡介及併購案件實例分析	3
		106.11.28	中華開發金融控股公司	重大訊息暨資訊申報作業相關規範	2
		106.12.06	中華民國公司經營發展協會	僑外及陸資來臺投資實務研討	3
		106.12.14	中華民國公司經營發展協會	公司治理與金融法制	3
		106.12.20	中華民國公司經營發展協會	企業經營管理的法律風險	3
副總經理	鄒念湧	106.01.23	中華開發金融控股公司	企業社會責任(CSR)簡介與CSR報告書編製說明	3.5
		106.02.16	中華開發金融控股公司	數位金融相關法規研討	2
		106.03.20~106.06.30	公認反洗錢師協會(ACAMS)	公認反洗錢師(CAMS)資格認證課程及考試	43.5
		106.03.28	中華開發金融控股公司	有限合夥法研討	3
		106.08.19	中華開發金融控股公司	106年度稽核人員訓練	7
		106.10.19	中華開發金融控股公司	永續金融大趨勢及中華開發金控的實踐	2
		106.12.12~106.12.13	臺灣金融研訓院	稽核人員金融業務研習班(第327期)	15

(六) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形		與上市櫃公司社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦企業社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工作績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵及懲戒制度？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司以「積極參與公共事務、促進經濟社會與環境生態之平衡、永續發展實踐企業社會責任」為政策目標，有關本公司106年度推動企業社會責任之具體內容，請參閱本年報五、營運概況之五、企業責任及道德行為。</p> <p>(二) 本公司定期舉辦企業社會責任相關教育訓練，對員工進行觀念及法規宣導。</p> <p>(三) 本公司已參照「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，於董事會下設置「企業社會責任委員會」，其下包含公司治理、社會公益、環境永續、顧客權益與員工照顧等5個工作小組，負責各項工作之推動，並定期向董事會報告。</p> <p>(四) 本公司設有薪資報酬委員會，定期檢討董事(含董事長、副董事長)及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。本公司績效評估分為五大構面：主要業務、成本效益、法令遵循/作業風險、環境/社會/公司治理(ESG方面)、領導管理/團隊合作等，各部門在主要業務方面亦有各項專業面的檢核指標，能夠充分反映員工在評核期間的各項努力與成果。本公司員工有違反企業社會責任規定之情事時，相關部門應即時提報稽核處查核，若查證屬實，應依本公司員工獎懲辦法相關規定予以議處。</p>	<p>無差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司為金融服務業，使用對環境負荷衝擊的資源來自於電力及大樓設備運轉、車輛使用之汽油及天然氣的消耗。本公司遵循國際環境管理系統，致力於提升各項資源之利用效率；並自104年度起，即每年購買對環境負荷衝擊低之綠色電力，累計已購買60萬度綠色電力。</p> <p>(二) 本公司於104年導入ISO 14001環境管理系統並通過驗證，且依業務特性訂定環境政策及辦公室環保與節約能源手冊，以資遵循。主要子公司皆訂定環境管理相關規範，其環境管理專責單位為各公司之總務單位，負責辦公環境及設備管理監督責任，定期派人維護設備正常運作、環境清潔及美觀。</p> <p>(三) 本公司為因應巴黎協定後低碳環境及善盡企業社會責任，遵循國際環境管理系統，持續推動各項節能減碳措施及碳排放資訊揭露管理；為確實掌握及管理溫室氣體排放情形，遂於105年導入ISO 14064-1溫室氣體盤查標準進行盤查，並於106年度擴大溫室氣體盤查查證範圍至主要子公司之總部大樓。</p> <p>本公司主要溫室氣體排放源為電力使用，故針對用電量較大之空調設備及照明設備擬定節約能源目標(二年節約電2%)。截至106年底，106年度集團人均用電量已較104年度節電2%以上。相關節能減碳措施包括：</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>1. 節能管理：汰換部分老舊冰水主機及空調設備為環保節能設備，適度調控冰水主機出水溫度以達到節能效果，主要辦公大樓進行電梯節能管理(下班離峰時段及例假日時段關閉部分電梯)，逐步汰換照明燈具為T5或LED高效節能燈具，調整室內空調溫度，午休及下班時間關閉部分公共區域及停車場照明燈具，日照處張貼隔熱紙或遮陽窗簾以減少太陽輻射熱源。</p> <p>2. 水資源管理：廁所及茶水間之水龍頭調低出水流量並加裝節水閥，定期清洗給水蓄水池，並同時進行水質檢測。</p> <p>3. 溫室氣體控管：本公司非製造業，沒有臭氣消耗性物質直接排放源，主要溫室氣體排放量係依ISO 14064-1標準作業進行盤查，未來仍將持續自主管理，以確實掌握溫室氣體排放源及排放量。</p> <p>4. 垃圾分類與資源回收再利用：紙張、保特瓶、鐵鋁罐及廢電池確實分類回收；廚房設置油水分離設施，以減少水汙染；分類回收廢資訊設備、燈管、碳粉匣等辦公設備。</p> <p>5. 為善盡企業社會責任及因應低碳環境，本集團自106年6月份起推行「每月一日不紅肉」活動，以實際行動參與節能減碳並落實低碳飲食抗暖化。此外，為支持及倡議臺北市環保局推廣回收廢電池兌換舊書(延慧書庫雲端化)，本集團透過主要辦公大樓回收廢電池，提供給凱基慈善基金會兌換童書贈與弱勢兒童閱讀，豐富其閱讀量能。</p>	



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策及程序？</p>	V	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司經由(1)遵守法令規定為員工投保勞工保險及全民健康保險；(2)為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查；(3)確保公司退休制度依循公司員工退休辦法及勞工退休金條例相關規定辦理；(4)設立職工福利委員會辦理各項福利活動等方式，保障員工合法權益。開發金控認同並遵循國際人權公約所揭櫫之原則，人權承諾適用於本公司及集團內各子公司。本公司之「人權承諾」內容，請至本公司網站→公司治理→相關規章辦法項下(<a href="http://www.cdibh.com/chhtml/download/1661">http://www.cdibh.com/chhtml/download/1661</a>)查詢。</p>	無差異
<p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p>	V	<p>(二) 本公司於公司共用資訊系統內設置員工意見箱，提供內部檢舉管道；本公司及各子公司亦設有申訴電話，提供外部人士對員工不當行為之舉發。若查證確實違反本公司「員工行為辦法」規定時，將依本公司員工獎懲辦法相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，則依相關法令規定辦理。</p>	
<p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	V	<p>(三) 本公司重視員工安全並提供健康之工作環境，相關做法包括：</p> <p>1. 本集團依規定配置職業安全衛生人員，定期實施安全衛生教育訓練課程及消防安全演習，以提升員工安全衛生觀念，達到職場零災害之目標。同時，亦配合專業機構定期實施辦公室內部照明、二氧化碳等相關辦公環境檢測，以及飲用水濁度、PH質、大腸桿菌檢測，並定期</p>	

評估項目	運作情形		與上市公司社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V	清洗蓄水池及空調冷卻水塔，確保提供員工健康之工作環境。 2. 本公司為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查；同時，集團內主要子公司依規定聘用專任護理人員及治療院所派遣特約醫師，執行員工健康促進及職業病預防之相關業務，且不定期提供醫療保健資訊及辦理健康講座等。	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	3. 各辦公大樓均依規定辦理消防安全設備檢修及申報，並定期舉辦消防安全演練，提升同仁防災觀念及災害應變處理能力。 4. 本集團已訂定門禁管制相關規定，嚴格要求員工及其他作業人員均須遵照權限進出各辦公區域，並在主要辦公大樓配置24小時警衛，落實定時安全巡檢，以防止非法人員闖入，確保各辦公區域之人身安全防護。	
(六) 公司是否就研發、採購、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V	(四) 本公司如遇重大決策事項，都會透過電子郵件之方式，由董事長或總經理於第一時間將相關訊息主動向全體同仁揭露，以利同仁瞭解。 (五) 人才為企業之本，重視員工發展是本公司一貫的理念。人力資源處秉持此政策，為同仁提供豐富而廣泛的課程項目，除了線上學習課程外，更致力於舉辦各項符合實際金融發展趨勢的金融專業課程與職涯發展等課程。 (六) 本公司訂有客戶資料保密措施、個人資料保護管理政策、個人資料檔案安全維護計畫及業務終止後個人資料處理方法等規範，對客戶個人資料為適當運用及妥善保	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>護，並善盡客戶資料保密之職責，以維護客戶隱私權及個人資料。</p> <p>此外，本公司之銀行子公司及證券子公司為保護客戶之消費權益，已訂定「客戶申訴與爭議處理準則」，明訂相關保護消費者權益政策及申訴程序，並提供 24 小時服務專線及網頁電子郵件等公開之管道，以提供客戶簡易及多元的申訴管道。</p> <p>(七) 本公司之相關產品與服務，皆遵循相關法規及國際準則。</p> <p>(八)~(九)</p> <p>1. 本公司長期致力於環境保護、減少碳排放量及創造潔淨能源環境，以維持環境永續發展。在供應商管理方面，已明訂供應商企業社會責任相關規範，且在選擇供應商時均會檢核核是否有環境危害記錄或罰款等項目，若情節重大時得不新增其為供應商；亦得視相關業務需要派員至供應商實地訪查。此外，於採購訂單及招標通知等處均附加企業社會責任宣導，並邀請達一定金額以上之供應商簽署「供應商企業社會責任承諾書」，與供應商共同遵循勞工權益保障、環境維護及誠信經營道德規範等相關企業社會責任政策。</p> <p>2. 本公司已訂定採購相關規範，包含供應商遴選標準、供應商評核及後續管理等事宜。於遴選供應商時，除綜合評估供應商規模、專業素質與經營績及建議書外，更將通過國際標準組織認證合格或其他品保制度合</p>
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會紀錄？	V		
(九) 公司與其重要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？		<p>格書等列入供應商綜合評選項目之一，以帶動供應商共同善盡企業社會責任。</p> <p>3. 為確保供應商確實履行相關企業社會責任政策，本公司與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護及誠信經營等)納入契約相關條款，如有違反政策且對環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約。</p>	
四、加強資訊揭露 是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V	<p>有關企業社會責任之相關資訊，請詳本公司網站及年報之揭露。本公司自100年起每年編製「企業社會責任報告書」，並揭露於本公司之網站。</p>	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；無差異之情事。		<p>訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p>	
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)；詳見前~四項所述。		<p>訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p>	
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明；本公司於106年出版之「105年企業社會責任報告書」，係依據全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative, GRI)第四版永續性報告指南(GRI G4)之核心選項作為撰寫之依據及架構，並委託安侯建業聯合會計事務所(KPMG)對本公司所編製之報告書，按中華民國會計研究發展基金會所發佈確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」(係參考國際確信準則 ISAE3000訂定)針對特定指標，進行獨立有限確信(Limited Assurance)。		<p>訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：</p>	

### (七) 落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 本公司已於 104 年 11 月 23 日董事會通過訂定「誠信經營守則」，並提報 105 年股東會報告在案。</p> <p>(二) 本公司之「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「員工行為要點」與「子公司內部人為自律規範」，已明定禁止不誠信行為及利益之情事，並禁止行賄、收賄、不當捐贈或贊助等行為，並透過舉辦教育訓練等方式進行宣導，以利落實執行。</p> <p>本公司人員涉有不誠信行為時，經查明屬實後，悉依本公司規章或相關法令予以懲戒處分。</p> <p>(三) 依本公司「誠信經營守則」之規定，如發現有違反誠信經營規定之情事，應主動向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當主管檢舉。本公司對檢舉人身份及檢舉內容應確實保密，並積極查證處理。此外，本公司之「員工行為要點」，亦明確揭示員工應以誠實及道德行為為本公司處理事務。若本公司員工有違反規定之情事時，相關部門應即時提報稽核處查核；倘查證屬實，應依本公司員工獎懲相關規定予以議處；牽涉違反政府相關法令者，另依相關法令規定辦理。</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司對於主要供應商評估其履約債信資料。與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護等)列為契約必要條款，如有違反政策，且對環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約。</p> <p>(二) 本公司由人力資源處擔任企業誠信經營之兼職單位，協同相關小組每年定期向董事會報告企業誠信經營之執行情形，包括相關規範執行情形及教育宣導情形。</p> <p>(三) 為有效防範可能的利益衝突，以即時採取必要的解決措施，員工有義務向任職及人力資源單位陳報其私人在外之商業活動，以避免潛在之利益衝突，非部門主管應陳報部門主管簽核，並交人力資源處備查；經理人應陳報上一層主管簽核，經會簽法令遵循處及人力資源處，陳總經理及董事長核定，若有法令規定或特殊情形者，應提報本公司常務董事會或董事會核議通過後，始得兼職。本公司將依員工所陳報之兼職情形予以審慎評估，以確保兼職是否有利益衝突之情形。為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度。</p> <p>本公司在「誠信經營守則」規範下，內部稽核單位對本公司每年至少辦理一次一般業務查核；每半年至少</p>	<p>無差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	<p>對本公司及子公司之財務、風險管理及法令遵循辦理一次專案業務查核。並定期查核誠信經營原則設置與其遵循情形。</p> <p>(五) 本公司人力資源處於 106 年度進行企業誠信經營教育宣導，將本公司「誠信經營守則」之內容進行內部宣導，本項教育宣導之完訓人數達 6,054 人，完訓率為 100%，學習成效良好。</p>	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V	<p>(一) 本公司鼓勵員工於發現有違反法令或規定之情事時，主動向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當主管檢舉。並制訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，以法令遵循處為檢舉案件之受理單位，該準則內容包括檢舉案件受理程序，以及檢舉人保護暨獎勵制度等。在檢舉管道方面，本公司員工得透過公司共用資訊系統內員工意見箱提出檢舉；外部人士亦得透過申訴電話或以書面等方式對本公司員工不當行為提出舉發。</p> <p>(二) 本公司受理之檢舉案件均指派專人以密件方式處理，處理過程及相關資料亦均予以保密，並限制存取權限。</p> <p>(三) 檢舉人為本公司員工者，本公司提供適當之保護措施，並保證該員工不會因檢舉而遭受不當之處置。</p>	無差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V	本公司已於官網及公開資訊觀測站揭露訂定之「誠信經營守則」。	無差異
五、其他有助於瞭解「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異之情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：詳見本表一~四項所述。			

#### (八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司已訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「員工行為要點」、「董事會績效評估準則」等公司治理相關規章，請至本公司網站→公司治理→相關規章辦法(<http://www.cdfbh.com/chhtml/download/1661>)，及公開資訊觀測站「訂定公司治理之相關規程規則」查詢。

#### (九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊

請至本公司網站項下之「公司治理」專區(<http://www.cdfbh.com/chhtml/index>)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>)；公司代碼 2883)查詢。



## (十) 內部控制制度執行狀況

### 1. 內部控制聲明書



## 中華開發金融控股公司內部控制制度聲明書

謹代表中華開發金融控股股份有限公司聲明本公司於 106 年 1 月 1 日至 106 年 12 月 31 日確實遵循「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」，建立內部控制制度，實施風險管理，並由超然獨立之稽核部門執行查核，定期陳報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，除附表所列事項外，均能確實有效執行；本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

謹致

金融監督管理委員會

聲明人

董事長：

張家記



總經理：

王銘陽



總稽核：

黃淑秀



總機構法令遵循主管：

盧德恩



中 華 民 國 107 年 3 月 26 日

**中華開發金融控股股份有限公司**  
**內部控制制度應加強事項及改善計畫**  
 (基準日：106 年 12 月 31 日)

應 加 強 事 項	改 善 措 施	預 定 完 成 改 善 時 間
<b>中華開發金融控股股份有限公司</b>		
<p>金管會 106 年 1 月 10 日金管銀控字第 10500185010 號函</p> <p>金管會對本金控集團風險管理專案檢查報告，子公司凱基證券之海外轉投資子公司 Grand Cathay Capital HK 於董事會提報關係人交易之相關資訊揭露，未依金管會 94 年 7 月 8 日金管銀(六)字第 0946000269 號函規定程序辦理，顯示本公司之子公司未能建立妥適並符合所在地政府及我國法令規定之法令遵循制度，本公司未善盡督導管理集團子公司之責，有礙健全經營之虞，依金控法第 54 條第 1 項規定，對本公司予以糾正處分。</p>	<p>凱基證券業已修訂該公司「子公司監理作業準則」，強化其海外子公司應遵守董事利益衝突相關事實揭露及迴避事宜之規範，且要求各子公司於董事會提案時，必須於提案表中檢核董事有無潛在之利害關係，並在董事會會議予以說明及列入議事錄中。</p>	<p>已改善完成。</p>
<b>子公司凱基商業銀行股份有限公司</b>		
<p>金管會 106 年 6 月 1 日金管銀控字第 1066000222G 號函</p> <p>凱基銀行辦理衍生性金融商品業務，核有未確實審查客戶董事會議紀錄及文件管理之缺失，有礙健全經營之虞，依銀行法第 61 條之 1 第 1 項規定，核處應予糾正。</p>	<p>凱基銀行已修訂其「衍生性金融商品契據文件徵提及管理要點」，增訂提供客戶董事會議紀錄/授權書參考格式之規範。</p>	<p>已改善完成。</p>
<p>金管會 106 年 6 月 8 日金管銀控字第 10600015640 號函</p> <p>凱基銀行辦理防制洗錢作業，經核有確認客戶身分之政策、程序及控管機制不完備或未落實；及對符合可疑交易表徵未依規定留存查證紀錄等作業缺失，核有礙健全經營之虞，依銀行法第 61 條之 1 第 1 項規定，處予以糾正。</p>	<p>凱基銀行已修訂其「防制洗錢及打擊資恐注意事項施行須知」及「外匯業務手冊」，並加強交易監控作業。</p>	<p>已改善完成。</p>

應 加 強 事 項	改 善 措 施	預定完成改善時間
<p>依銀行公會公布修訂之相關規範，凱基銀行須配合辦理事項如下：</p> <p>一、 辦理洗錢及資恐風險評估作業及訂定防制洗錢及打擊資恐計畫。</p> <p>二、 調整客戶與本行建立業務關係時之風險評估指標。</p> <p>三、 強化實質受益人及高階管理人員建檔機制。</p>	<p>一、 洗錢及資恐風險評估結果及防制洗錢及打擊資恐風險防制計畫將於 107 年 3 月底前完成。</p> <p>二、 調整為客戶與本行建立業務關係時即納入「地域」、「產品及服務」、「交易或支付管道」指標。</p> <p>三、 於系統中增設姓名欄位。</p>	<p>預計 107 年 3 月 31 日完成。</p> <p>已於 107 年 2 月 22 日改善完成。</p> <p>已於 107 年 2 月 8 日改善完成。</p>
<p>銀行負責人提報作業之控管機制。</p>	<p>已加強作業控管點，於相關提報資料備註說明。</p>	<p>已改善完成。</p>
<p><b>子公司凱基證券股份有限公司</b></p>		
<p>金管會 106 年 5 月 19 日金管證券字第 1060019248 號函 金管會對凱基證券香港地區之子公司進行一般業務檢查，查核發現其香港子公司凱基財富管理有限公司(下稱 KGI WM)派有業務人員長期來臺為客戶辦理確認身分等相關作業服務，另子公司凱基證券亞洲有限公司與客戶從事台股相關衍生性商品交易未落實客戶身分查驗等缺失情事，顯示凱基證券對子公司監理未予落實，核已違反證券管理法令。依證券交易法第 66 條第 1 款規定，對凱基證券予以警告處分。</p>	<p>一、 KGI WM 對於未能親赴香港開戶之臺灣客戶，已自 106 年 4 月 18 日起透過公正第三人(例如:執業律師，執業會計師或公證人)進行客戶身分確認作業。</p> <p>二、 香港地區之子公司業已於 106 年 8 月 1 日訂定規章，以強化客戶身分檢核及後續交易控管之措施。</p>	<p>已改善完成。</p>
<p>金管會 106 年 9 月 22 日金管證券字第 1060036778 號函 板橋分公司前受託買賣業務人員吳員辦理受託買賣有價證券時，有對客戶作贏利之保證、利用客戶帳戶買賣有價證券、代客戶保管印鑑及存摺、挪用客戶之有價證券及款項、與客戶有借貸款項、未依客戶委託</p>	<p>一、 再度要求分公司經理人：</p> <p>1. 日常應加強瞭解員工作業，以防範員工道德風險於未然。</p> <p>2. 針對一定期間買賣金額或虧損較大之客戶，應深入了解該客戶之受託買賣及相關作業之適當性。</p> <p>3. 加強向營業員宣導，執行業</p>	<p>已改善完成。</p>

應 加 強 事 項	改 善 措 施	預定完成改善時間
<p>執行有價證券買賣、代理他人開戶、申購、買賣或交割有價證券等情事，違反證券管理法令。命令公司解除吳員職務。</p>	<p>務應確實遵守相關法規，以防範利益衝突及避免發生交易糾紛等情事。</p> <p>二、加強分公司自行查核人員辦理受託買賣有價證券之查核作業。</p> <p>三、已於106年3月9日將吳員予以免職。</p>	
<b>子 公 司 中 國 人 壽 保 險 股 份 有 限 公 司</b>		
<p>金管會106年1月6日金管保壽字第10502548912號函 中國人壽有部分保單理賠作業漏未依保單條款約定賠付或核算錯誤，依保險法第171條之1第5項規定核處罰鍰新臺幣60萬元整，並依同法第149條第1項規定予以4項糾正。</p>	<p>已加強理賠作業檢核、系統自動核算功能及完成保險理賠系統併。</p>	<p>已改善完成。</p>
<p>金管會106年8月9日金管保壽字第10602544662號函 中國人壽辦理不動產地上權投資作業，未於有具體明確投資用規劃後10日內，向主管機關申請辦理專案報核該不動產地上權之即時利用期限，依保險法第168條第5項第3款規定核處罰鍰新臺幣90萬元整，並依同法第149條第1項規定予以糾正。</p>	<p>已檢具新建大樓最新之預定開發時程表，向金管會陳報本案規劃及開發進度。</p>	<p>已改善完成。</p>

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告不適用。

(十一) 最近二年度及截至年報刊印日止，金融控股公司及其子公司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  
無。
2. 違反法令經金管會處以罰鍰者

缺失事項	改善情形
金管會 106 年 1 月 6 日金管保壽字第 10502548912 號函 子公司中國人壽有部分保單理賠作業漏未依保單條款約定賠付或核算錯誤。 核處新臺幣 60 萬元罰鍰。	中國人壽已加強理賠作業檢核、系統自動核算功能及完成保險理賠系統整併。
金管會 106 年 8 月 9 日金管保壽字第 10602544662 號函 子公司中國人壽辦理不動產地上權投資作業，未於有具體明確投資用規劃後 10 日內，向主管機關申請辦理專案報核該不動產地上權之即時利用期限。 核處新臺幣 90 萬元罰鍰。	中國人壽業檢具新建大樓最新之預定開發時程表，向金管會陳報規劃及開發進度。
金管會 106 年 9 月 6 日金管證期罰字第 1060035427 號函 子公司凱基期貨新竹分公司未向交易人收足期貨交易保證金，即接受期貨交易委託，有未依公司內部控制制度辦理之情事，違反期貨商管理規則第 2 條第 2 項及第 43 條第 1 項之規定。 核處新臺幣 12 萬元罰鍰。	凱基期貨已調整受理市價委託之指數選擇權保證金檢核標準，於 106 年 11 月 27 日施行。

3. 缺失經金管會糾正者

缺失事項	改善情形
金管會 105 年 5 月 12 日金管證投字第 1050014657 號函 金管會對子公司凱基投信進行一般業務檢查認為： 1. 買進注意股票所引用之投資分析報告，未就其短期漲幅風險與流動性風險進行分析評估。 2. 基金為避險需要從事證券相關商品交易，有未於交易分析報告書敘明所持有具高度相	凱基投信改善情形如下： 1. 已加強宣導買進「注意股票」時，除現行於投資分析報告中揭露相關資訊外，需另就其短期漲幅風險與流動性風險進行分析評估。 2. 已加強宣導基金為避險需要從事證券相關商品交易，應確實於投資分析報告中敘明持有具高

缺失事項	改善情形
<p>關之有價證券(或投資組合)。 核處糾正處分。</p>	<p>度相關之有價證券內容。</p>
<p>金管會 105 年 6 月 14 日 金管保壽字第 10500030972 號函 金管會對子公司中國人壽進行一般業務檢查認為： 1. 利害關係人資料有未建檔之情事。 2. 應付未付予保戶之款項，於保戶辦理契約變更或申請理賠金時，未主動告知保戶其保單尚有款項未領取，顯示相關部門及資訊系統橫向聯繫機制有欠妥適，不利保戶權益保障。 3. 辦理股票投資作業，買入價格有超逾投資決策報告所定目標價者，不利交易風險控管。 核處糾正處分。</p>	<p>中國人壽改善情形如下： 1. 資料已補正並再加強法令宣導。 2. 已建置系統橫向聯繫機制，俾及時告知保戶，保障其權益。 3. 已改善股票投資交易作業控管。</p>
<p>金管會 105 年 6 月 23 日 金管銀控字第 10560001090 號函 子公司凱基銀行未落實執行存款開戶作業程序及內部控制制度準運用母公司規章制度，董事會核備程序未完備等缺失，核有礙健全經營之虞。 核處糾正處分。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下： 1. 重新檢討開戶作業程序，增加電話照會錄音及共同外訪等機制。 2. 業訂定內部控制制度規章，並經董事會核准通過。</p>
<p>金管會 105 年 8 月 4 日 金管證投字第 1050029805 號函 金管會對子公司環華證金進行一般業務檢查認為： 1. 辦理現金減資，部分減資之資金來源係以發行商業本票支應。 2. 辦理有價證券融資融券業務，未依內部規定評估客戶授信額度，內控作業有所缺失。 核處糾正處分。</p>	<p>環華證金改善情形如下： 1. 進行資金調度作業時，將確實注意資金來源應遵循法規之規範。 2. 對辦理有價證券融資融券業務或擔保放款客戶之開戶或續約，均已增附「客戶授信額度查詢」表，以利合併計算客戶授信額度及控管客戶整體授信風險。</p>
<p>金管會 105 年 12 月 14 日 金管銀控字第 10500185210 號函 子公司凱基銀行辦理衍生性金融商品業務，核有風險控管面未具體落實中華民國銀行商業同業公會全國聯合會所定「銀行辦理衍生性金融商品自律規範」，致有未落實認識客戶作業、銷售作業未妥適及風險管理未確實等缺失，有礙健全經營之虞。 核處糾正處分。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下： 已依金管會修正之「銀行辦理衍生性金融商品業務內部作業制度及程序管理辦法」及其相關規定，完成修訂相關規章。</p>
<p>金管會 106 年 1 月 6 日 金管保壽字第 10502548912 號函 金管會對子公司中國人壽進行理賠業務專案檢查認為：</p>	<p>中國人壽改善情形如下： 1. 已全面清查應付未付案件，建立定期比對及主動通知保戶機制，以保障保戶權益。</p>

缺失事項	改善情形
<p>1. 有關保戶應付未付款之處理範圍未包括所有案件，有不利處理之情事。</p> <p>2. 部分保險金申請文件不齊全而未給付保險金之案件，未留存照會補正軌跡。</p> <p>3. 辦理解除契約作業，未依內部作業規範於收到醫院資料後即時會辦核保部。</p> <p>4. 要保書約定給付項目與保單條款不符。</p> <p>核處糾正處分。</p>	<p>2. 修訂理賠審核照會作業。</p> <p>3. 再加強作業規範宣導。</p> <p>4. 個案誤植已更正。</p>
<p>金管會 106 年 5 月 19 日 金管證券字第 1060019248 號函</p> <p>金管會對凱基證券香港子公司進行一般業務檢查認為：</p> <p>香港凱基財富管理有限公司(下稱KGI WM)業務人員長期來臺為客戶辦理開戶程序之確認客戶身分作業等相關金融服務，另子公司凱基證券亞洲有限公司與客戶從事台股相關衍生性商品交易未落實客戶身分查驗等缺失情事，顯示凱基證券對子公司監理未予落實，核已違反證券管理法令。</p> <p>核處警告處分。</p>	<p>凱基證券香港子公司改善情形如下：</p> <p>1. KGI WM 對於未能親赴香港開戶之臺灣客戶，已自 106 年 4 月 18 日起透過公正第三人(例如：執業律師，執業會計師或公證人)進行客戶身分確認作業。</p> <p>2. 香港子公司業已於 106 年 8 月 1 日訂定規章，以強化客戶身分檢核及後續交易控管之措施。</p>
<p>金管會 106 年 6 月 1 日 金管銀控字第 1066000222G 號函</p> <p>子公司凱基銀行辦理衍生性金融商品業務，核有未確實審查客戶董事會議紀錄及文件管理之缺失，有礙健全經營之虞。</p> <p>核處糾正處分。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下：</p> <p>已修訂「衍生性金融商品契據文件徵提及管理要點」，增訂提供客戶董事會議紀錄/授權書參考格式之規範。</p>
<p>金管會 106 年 6 月 8 日 金管銀控字第 10600015640 號函</p> <p>子公司凱基銀行辦理防制洗錢作業，經核有確認客戶身分之政策、程序及控管機制不完備或未落實；及對符合可疑交易表徵未依規定留存查證紀錄等作業缺失，核有礙健全經營之虞。</p> <p>核處糾正處分。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下：</p> <p>已修訂「防制洗錢及打擊資恐注意事項施行須知」及「外匯業務手冊」，並加強交易監控作業。</p>
<p>金管會 106 年 8 月 9 日 金管保壽字第 10602544662 號函</p> <p>金管會對子公司中國人壽進行風險管理作業專案檢查認為：</p> <p>辦理國內股票投資，對於未實現損失長期超逾停損限額及損失金額較大個股之控管機制有欠妥適。</p> <p>核處糾正處分。</p>	<p>中國人壽改善情形如下：</p> <p>中國人壽辦理國內股票投資，對持有成本及未實現損失率達一定標準者已訂定相關風險控管機制。</p>
<p>金管會 106 年 9 月 22 日 金管證券字第 1060036778 號函</p> <p>子公司凱基證券板橋分公司前受託買賣業務</p>	<p>凱基證券改善情形如下：</p> <p>1. 對於分公司經理人加強教育與宣導：</p>

缺失事項	改善情形
<p>人員吳員辦理受託買賣有價證券時，有對客戶作贏利之保證、利用客戶帳戶買賣有價證券、代客戶保管印鑑及存摺、挪用客戶之有價證券及款項、與客戶有借貸款項、未依客戶委託執行有價證券買賣、代理他人開戶、申購、買賣或交割有價證券等情事，違反證券管理法令。命令公司解除業務人員吳員職務。</p>	<p>(1) 日常應加強瞭解員工作業，以防範員工道德風險於未然。</p> <p>(2) 針對一定期間買賣金額或虧損較大之客戶，應深入了解該客戶之受託買賣及相關作業之適當性。</p> <p>(3) 加強向營業員宣導，執行業務應確實遵守相關法規，以防範利益衝突及避免發生交易糾紛等情事。</p> <p>2. 加強分公司自行查核人員辦理受託買賣有價證券之查核作業。</p> <p>3. 106年3月9日已將吳員免職。</p>
<p>金管會 106 年 9 月 27 日 金管證投字第 10600338311 號函</p> <p>子公司環華證金 106 年 5 月份及 6 月份辦理有價證券等為擔保之放款業務之部分資金來源係以發行商業本票支應，違反證券金融事業管理規則第 56 條第 2 項規定。</p> <p>核處糾正處分。</p>	<p>環華證金改善情形如下：</p> <p>1. 106 年 7 月底已將發行商業本票支應有價證券擔保放款業務金額改以銀行借款支應。</p> <p>2. 金管會已於 107 年 2 月 12 日以金管證投字第 1070302972 號令修正證券金融事業管理規則第 56 條第 2 項，允許發行商業本票支應有價證券擔保放款業務。</p>
<p>金管會 107 年 3 月 6 日 金管證投字第 1070301780 號函</p> <p>金管會對子公司環華證金進行防制洗錢及打擊資恐業務專案檢查，發現下列缺失：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 規劃新種業務上線前，未進行洗錢風險評估。</li> <li>2. 辦理客戶洗錢風險評估，評估結論欠缺基礎或有錯誤情事。</li> <li>3. 對 106 年 4 月 5 日前之既有客戶尚未規劃實質受益人、法人客戶有無發行無記名股票及擔任重要政治性職務(PEP)之清查或補正措施。</li> <li>4. 受理客戶開戶時，未落實確認客戶身分措施之情事。</li> <li>5. 客戶信用契約到期時，由公司寄送「信用交易帳戶契約到期續約書」予客戶，客戶填妥後寄回以憑辦續約手續，契約存續期間或辦理續約均未檢附客戶資料表或電詢客戶現況，無從落實對客戶之定期審查程序。</li> <li>6. 對媒體報導之特殊重大案件，於得知客戶身分與背景資訊有重大變動時，未重新評估其洗錢風險。</li> </ol>	<p>環華證金改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 日後新種業務上線前將依規定確實執行。</li> <li>2. 已要求業務人員確實填寫「客戶資料表」，以合理評估其洗錢風險。</li> <li>3. 對 106 年 4 月 5 日前之既有法人客戶，已完成實質受益人、法人客戶有無發行無記名股票及擔任重要政治性職務(PEP)之清查或補正作業。</li> <li>4. 資訊系統已增列實質受益人欄位之設計，以落實確認客戶身分措施之作業。</li> <li>5. 持續要求業務人員善盡瞭解客戶責任外，另客戶辦理續約時，應填寫「客戶資料表」，若有遺漏則電詢客戶補足資料，以重新評估客戶風險，從而落實對客戶之定期審查程序。</li> <li>6. 於確認媒體報導之特殊重大案件或負面訊息相關人士屬公司客</li> </ol>



缺失事項	改善情形
核處糾正處分。	戶時，將列入「負面訊息人士紀錄表」備查，就該客戶資料進行審核，並通知業務單位重新進行風險評估，如發現有可疑交易，應進行申報作業。
<p>金管會 107 年 3 月 7 日金管證券字第 1070301714 號函</p> <p>金管會對子公司凱基證券防制洗錢及打擊資恐作業專案檢查，發現下列缺失：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 凱基證券所訂防制洗錢與打擊資恐相關內部規範，未配合金融機構防制洗錢辦法與證券期貨業防制洗錢及打擊資恐內部控制要點辦理修訂。</li> <li>2. 「防制洗錢及打擊資恐恐怖主義風險評估表」逕將境外法人客戶視為「受我國監理之金融機構及其管理之投資工具」。</li> <li>3. 經紀系統之客戶主檔畫面未設計實質受益人欄位，致後續審查或持續監控未能含括實質受益人。</li> <li>4. 國內或國際組織之 PEP 客戶，未於系統註記或造冊控管，致未每年重新審視其風險。</li> <li>5. 對媒體報導之特殊重大案件或得知客戶身分與背景資訊有重大變動時，有未對現有客戶身分資料進行審查，並重新評估其洗錢風險；或有未加強可疑交易之評估申報作業者。</li> </ol> <p>核處糾正處分。</p>	<p>凱基證券改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 已於 106 年 12 月 29 日修訂「防制洗錢及打擊資恐注意事項」及「評估洗錢及資恐風險防制計畫要點」，並函報金管會備查。</li> <li>2. 106 年 12 月 22 日已向各單位公告不得將透過保管銀行辦理開戶之境外法人客戶視為「受我國監理之金融機構及其管理之投資工具」，並不得逕評為低防制洗錢風險客戶，且未辨識其實質受益人。針對境外法人客戶之客戶身分確認程序，本公司依規定辨識其實質受益人資訊。</li> <li>3. 經紀系統之客戶主檔新增「實質受益人」欄位，已於 107 年第一季完成。</li> <li>4. 已完成客戶基本資料檔增列欄位，就負面消息及 PEP 名單資訊於系統註記，未來於每季底定期就既有客戶與 PEP 及負面訊息資料庫之異動名單進行比對。</li> <li>5. 針對負面訊息人士之客戶，除對部分客戶進行銷戶外，其餘客戶將重新進行風險評估作業。</li> </ol>

#### 4. 經金管會依金控法第五十四條第一項規定處分事項

缺 失 事 項	改 善 情 形
<p>金管會 106 年 1 月 10 日金管銀控字第 10500185010 號函</p> <p>金管會對本金控集團風險管理專案檢查報告，有關子公司凱基證券之海外轉投資子公司於董事會提報關係人交易之相關資訊揭露，未依規定程序辦理，本公司未善盡督導管理集團子公司之責，有礙健全經營之虞，核處糾正處分。</p>	<p>凱基證券業已修訂該公司「子公司監理作業準則」，強化其海外子公司應遵守董事利益衝突相關事實揭露及迴避事宜之規範，且要求各子公司於董事會提案時，必須於提案表中檢核董事有無潛在之利害關係，並在董事會會議予以說明及列入議事錄中。</p>

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漏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五千萬元者，應揭露其性質及損失金額

子公司凱基銀行交易員執行未經核准之交易，且未依正常程序辦理，致發生損失新臺幣 238,799 千元。

6. 其他經金管會指定應予揭露之事項

無。

## (十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

### 1. 106年6月16日股東常會重要決議

股東常會重要決議事項	執行情形
一、照案承認本公司 105 年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊。	已依公司法及金融控股公司法等相關法令規定，報請主管機關辦理備查及辦理公告申報。
二、照案承認本公司 105 年度盈餘分派案。	現金股利業於 106 年 8 月 4 日發放。
三、照案通過本公司章程部分條文修正案。	本公司章程業於 106 年 6 月 16 日施行，並已依法令規定於 15 日內向經濟部辦理變更登記完成。
四、照案通過本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正案。	本公司取得或處分資產處理程序業於 106 年 6 月 16 日施行。
五、照案通過解除本公司董事(包括法人及其代表人)競業禁止之限制。	自股東會決議通過後生效。

### 2. 董事會重要決議

- (1) 106 年 1 月 19 日第 6 屆第 13 次董事會
  - 通過增派子公司中華開發工業銀行董事案。
- (2) 106 年 1 月 19 日第 6 屆第 14 次董事會
  - 通過本公司 106 年股東常會日期、時間、地點、停止過戶期間及受理股東提案案。
  - 通過子公司中華開發工業銀行繳回工業銀行執照並改制案。
  - 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。
  - 通過本公司代理總經理案。
  - 通過子公司中華開發工業銀行代理總經理案。
  - 通過子公司中華開發工業銀行總經理聘任，並自 106 年 4 月 1 日生效案。
- (3) 106 年 2 月 20 日第 6 屆第 15 次董事會
  - 通過發行無擔保普通公司債案。
  - 通過指派子公司中華開發資產管理(股)公司第六屆董事與監察人案。
- (4) 106 年 3 月 27 日第 6 屆第 16 次董事會
  - 通過本公司 105 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。
  - 通過本公司取得或處分資產處理程序修正案。
  - 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。
- (5) 106 年 4 月 24 日第 6 屆第 17 次董事會
  - 通過本公司章程修正案。
  - 通過本公司 105 年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊案。
  - 通過本公司 105 年度盈餘分派案。
  - 通過本公司 106 年股東常會議程案。
  - 通過增派子公司中華開發資本(股)公司(原中華開發工業銀行)董事案。
- (6) 106 年 7 月 7 日第 6 屆第 20 次董事會
  - 通過以公開收購方式轉投資中國人壽公司普通股 880,000 仟股之股權案。

- (7) 106 年 7 月 31 日第 6 屆第 21 次董事會
  - 通過本公司道德行為準則修正案。
- (8) 106 年 8 月 15 日第 6 屆第 22 次董事會
  - 通過訂定公開收購中國人壽公司普通股 880,000 仟股股權之公開收購條件案。
- (9) 106 年 9 月 25 日第 6 屆第 24 次董事會
  - 報告本公司發行 106 年度第 1 次無擔保次順位普通公司債新臺幣 100 億元之辦理情形案。
  - 通過本公司 106 年度(106.9.2-107.9.2)董監事責任保險續保案。
  - 通過本公司 105 年度董事酬勞分配發放方案。
- (10)106 年 12 月 11 日第 6 屆第 27 次董事會
  - 通過調派子公司中國人壽公司董事長擔任本公司總經理職務案。
  - 通過本公司代理總經理自 106 年 12 月 11 日免予代理總經理職務案。
- (11)106 年 12 月 25 日第 6 屆第 28 次董事會
  - 報告本公司董事代表人改派案。
  - 通過改派子公司凱基商業銀行董事案。
  - 通過本公司 107 年預算案。

**(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事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。

**(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、財務主管、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總**

基準日：107 年 3 月 31 日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	楊文鈞	100.09.29	106.01.21	辭任
代理總經理	許道義	106.02.16	106.12.11	代理期間結束

## 五、會計師公費資訊

### 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	106.01.01~106.12.31	

單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
		1	低於 2,000 仟元	—	1,514
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元	—	—	—	
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元	5,900	—	5,900	
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元	—	—	—	
5	8,000 仟元(含)~10,000 仟元	—	—	—	
6	10,000 仟元(含)以上	—	—	—	

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

### 會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	5,900	—	—	—	1,514	1,514	106.01.01~106.12.31	(註)

註：非審計公費主要係覆核發行新股相關文件、資本額查核及稅務行政救濟服務等公費。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因  
無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因

無。

#### 六、更換會計師資訊

無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間

無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及依同一人或同一關係人持有同一金融控股公司已發行有表決權股份總數超過一定比率管理辦法第十一條規定應申報股權者，其股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、經理人與依同一人或同一關係人持有同一金融控股公司已發行有表決權股份總數超過一定比率管理辦法第十一條規定應申報股權者之股權變動情形

職稱	姓名	106 年度		當年度截至 107 年 3 月 31 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
董事長	鎧動投資股份有限公司	0	0	0	0
	代表人張家祝	0	0	100,000	0
常務董事	興文投資股份有限公司 (持股超過 1%之大股東)	0	(25,366,812)	0	0
	代表人廖龍一	0	0	0	0
常務董事 (獨立董事)	蔡清彥	0	0	0	0
董事	國亨化學股份有限公司	0	0	0	0
	代表人王銘陽	0	0	0	0
董事	基捷投資股份有限公司	0	0	0	0
	代表人楊文鈞	3,358,025	0	2,421,020	0
董事	興文投資股份有限公司 (持股超過 1%之大股東)	0	(25,366,812)	0	0
	代表人李豪榮 (LEE HOWE YONG)	0	0	0	0

職稱	姓名	106 年度		當年度截至 107 年 3 月 31 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
董事	臺灣銀行股份有限公司 (持股超過 1%之大股東)	48,211,577	0	0	0
	代表人歐興祥	0	0	0	0
獨立董事	鮑泰鈞	0	0	0	0
獨立董事	林修葺	0	0	0	0
總經理	王銘陽	0	0	0	0
執行副總經理	郭瑜玲	0	0	0	0
總稽核	黃敏章	0	0	0	0
資深副總經理	張立人	77,890	0	64,925	0
資深副總經理	顏志堅	0	0	0	0
資深副總經理	周郭傑	0	0	0	0
資深副總經理	詹德恩	23,000	0	9,000	0
資深副總經理	林紹華	25,317	0	44,019	0
資深副總經理	楊貴華	0	0	0	0
副總經理	賴淑貞	0	0	0	0
副總經理	姜正和	0	0	0	0
副總經理	賴俐臻	0	0	0	0
副總經理	周志瑜	(30,000)	0	(10,000)	0
資深副總經理	劉紹樑	(758,133)	0	(72,025)	0
資深副總經理	王幼章	880,113	0	373,353	0
資深副總經理	黃浩泉	(244,868)	500,000	284,244	0
資深副總經理	盛嘉珍	8,945	0	0	0
副總經理	洪文昌	0	0	0	0

職稱	姓名	106 年度		當年度截至 107 年 3 月 31 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
副總經理	林明杰	(260,000)	0	0	0
副總經理	郭大華	0	0	0	0
副總經理	孟昭明	0	0	0	0
副總經理	葉光裕	0	0	0	0
副總經理	李學禮	0	0	0	0
副總經理	林翠蘭	0	0	0	0
副總經理	蔡曉琪	0	0	0	0
副總經理	施惠琪	0	0	0	0
副總經理	鄒念湧	0	0	0	0
副總經理	李玉琪	0	0	0	0
副總經理	王素雲	0	0	0	0
副總經理	孫嘉鴻	0	0	0	0
資深協理	單吟鳳	0	0	166,604	0
資深協理	賴惠麗	0	0	0	0
資深協理	章勁松	0	0	0	0
資深協理	張愛蘭	0	0	0	0
資深協理	邱淑珍	0	0	0	0
資深協理	蕭隆祺	0	0	0	0
資深協理	洪璽鈞	0	0	0	0
資深協理	黎亮吟	0	0	0	0
資深協理	林貝箴	0	0	0	0
資深協理	楊淑玲	0	0	0	0



職稱	姓名	106 年度		當年度截至 107 年 3 月 31 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
資深協理	林妤珊	0	0	0	0
資深協理	姚文伶	0	0	0	0
資深協理	楊必發	0	0	0	0
資深協理	敬永康	0	0	0	0
資深協理	周正男	0	0	0	0
資深協理	劉惠琳	0	0	0	0
資深協理	蔡慈真	(27,000)	0	0	0
資深協理	吳冠賢	0	0	0	0
資深協理	王宗元	0	0	0	0
資深協理	黃耀緯	0	0	0	0
資深協理	傅婉瑜	0	0	0	0
資深協理	張梅芳	0	0	0	0
資深協理	王經綏	0	0	0	0
資深協理	江彥墅	0	0	0	0

## (二) 股權移轉資訊

無。

## (三) 股權質押資訊

無。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

基準日：107年4月24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	
臺灣銀行股份有限公司	286,941,073	1.92	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：呂桔誠	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
凱基證券股份有限公司	282,585,796	1.89	0	0.00	0	0.00	中國人壽保險股份有限公司	開發金控股子公司	
代表人：許道義	511,091	0.00	5,600,000	0.04	0	0	無	無	
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	228,302,426	1.52	0	0.00	0	0.00	無	無	
中國人壽保險股份有限公司	562,468,259	3.76	0	0.00	0	0.00	凱基證券股份有限公司	該公司為中華開發金融控股(股)公司100%持有之子公司	
代表人：王銘陽	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
國泰人壽保險股份有限公司	431,392,500	2.88	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：黃調貴	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
花旗(臺灣)商銀託管挪威中央銀行投資專戶	191,205,959	1.28	0	0.00	0	0.00	無	無	
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	241,192,413	1.61	0	0.00	0	0.00	無	無	
興文投資股份有限公司	650,252,192	4.34	0	0.00	0	0.00	景冠投資股份有限公司	董事長為同一人，擔任景冠投資公司監察人	
代表人：吳春臺	1,767,654	0.01	0	0.00	0	0.00			
景冠投資股份有限公司	416,881,377	2.78	0	0.00	0	0.00	興文投資股份有限公司	董事長為同一人，興文投資公司擔任景冠投資公司監察人	
代表人：吳春臺	1,767,654	0.01	0	0.00	0	0.00			
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星先基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	189,646,856	1.27	0	0.00	0	0.00	無	無	

十、金融控股公司及其子公司、金融控股公司之董事、經理人及金融控股公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

基準日：106年12月31日

轉投資事業 (註1)	本公司投資 (註2)		董事、經理人及直接或間接 控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股 數	持股 比例 (%)	股 數	持股 比例 (%)	股 數	持股 比例 (%)
中華開發資本股份有限公司	2,041,115,913	100.00	0	0.00	2,041,115,913	100.00
凱基證券股份有限公司	2,998,812,320	100.00	0	0.00	2,998,812,320	100.00
凱基商業銀行股份有限公司	4,606,162,291	100.00	0	0.00	4,606,162,291	100.00
中華開發資產管理股份有限公司	200,000,000	100.00	0	0.00	200,000,000	100.00
中國人壽股份有限公司	959,200,000	25.33	368,032,768	9.72	1,327,232,768	35.05
群益金鼎證券股份有限公司	115,940,510	5.35	0	0.00	115,940,510	5.35
中華開發創業投資股份有限公司	0	0.00	1,022,790,915	100.00	1,022,790,915	100.00
中華開發資本管理顧問股份有限公司	0	0.00	33,093,889	100.00	33,093,889	100.00
CDIB Capital Investment I Limited	0	0.00	132,800,000	100.00	132,800,000	100.00
CDIB Capital International Corporation	0	0.00	4,700,000	100.00	4,700,000	100.00
CDIB Capital Investment II Limited	0	0.00	45,000,000	100.00	45,000,000	100.00
CDIB Global Markets Limited	0	0.00	339,392	100.00	339,392	100.00
中華開發管理顧問股份有限公司	0	0.00	153,171,873	100.00	153,171,873	100.00
開發工銀資產管理股份有限公司	0	0.00	2,000,000	100.00	2,000,000	100.00
中華成長三資產管理股份有限公司	0	0.00	226,000,000	100.00	226,000,000	100.00

轉投資事業 (註1)	本公司投資 (註2)		董事、經理人及直接或間接 控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股 數	持 股 比 例 (%)	股 數	持 股 比 例 (%)	股 數	持 股 比 例 (%)
中華成長四資產管理 股份有限公司	0	0.00	19,000,000	100.00	19,000,000	100.00
富崑(維京群島)控股 公司	0	0.00	147,043,557	100.00	147,043,557	100.00
凱基創業投資股份有 限公司	0	0.00	60,000,000	100.00	60,000,000	100.00
凱基證券投資顧問股 份有限公司	0	0.00	5,000,000	100.00	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人股份 有限公司	0	0.00	500,000	100.00	500,000	100.00
凱基證券投資信託股 份有限公司	0	0.00	29,998,147	99.99	29,998,147	99.99
凱基期貨股份有限公 司	0	0.00	85,744,086	99.61	85,744,086	99.61
CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd	0	0.00	3,060,000	50.00	3,060,000	50.00
開發文創價值創業投 資股份有限公司	0	0.00	69,500,000	46.33	69,500,000	46.33
中華開發生醫創業投 資股份有限公司	0	0.00	75,000,000	42.86	75,000,000	42.86
開發國際投資股份有 限公司	0	0.00	367,200,000	33.66	367,200,000	33.66
CDIB Bioscience Venture Management (BVI), Inc.	0	0.00	112,500	30.00	112,500	30.00
環華證券金融股份有 限公司	0	0.00	87,958,558	21.99	87,958,558	21.99
生華創業投資股份有 限公司	0	0.00	5,105,747	21.20	5,105,747	21.20

註1：指金控公司及其子公司之轉投資事業。

註2：係依本法第三十六條所為之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

基準日：107年4月24日

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註	
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	其他
103.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,036,966,640	150,369,666,400	限制員工權利新股增資發行新股	102.7.12 金管證發字第 1020026295 號函
103.09	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,343,113,310	153,431,133,100	增資發行新股作為與萬泰銀行股份有限公司股份轉換之股票對價	103.7.29 金管銀控字第 10300117170 號函
103.12	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,343,849,307	153,438,493,070	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.02	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,349,549,047	153,495,490,470	限制員工權利新股增資發行新股	103.07.17 金管證發字第 1030026288 號函
104.03	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,353,318,276	153,533,182,760	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.05	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,164,430,276	151,644,302,760	庫藏股股份註銷減資	104.05.15 金管銀控字第 10400094050 號函
104.07	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,164,455,276	151,644,552,760	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.10	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,166,084,122	151,660,841,220	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.12	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,112,407,122	151,124,071,220	庫藏股股份註銷減資	104.12.14 金管銀控字第 10400299100 號函
105.02	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,116,885,170	151,168,851,700	限制員工權利新股增資發行新股	104.08.31 金管證發字第 1040033216 號函
105.04	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,117,022,208	151,170,222,080	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
105.06	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,974,012,208	149,740,122,080	庫藏股股份註銷減資	105.05.31 金管銀控字第 10500121330 號函
105.10	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,974,420,275	149,744,202,750	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
106.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,974,421,275	149,744,212,750	員工認股權憑證換發為普通股股票	102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函
106.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,975,742,826	149,757,428,260	限制員工權利新股增資發行新股	105.07.05 金管證發字第 1050024592 號函
106.11	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,976,303,362	149,763,033,620	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函 102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函
107.03	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,977,040,329 (註)	149,770,403,290	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函 102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函

註：107年4月26日經濟部核准變更登記。

基準日：107年4月24日

股份種類	核定股本(股)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	14,977,040,329 (註)	5,022,959,671	20,000,000,000	已上市
特別股	0	0	0	

註：107年4月26日經濟部核准變更登記。

## (二) 股東結構

### 股東結構

基準日：107年4月24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	9	21	948	540,911	1,260	543,419
持有股數(股)	1,189	1,587,154,168	2,857,624,372	6,500,023,571	4,033,137,728	14,977,941,028(註)
持股比例(%)	0.00	10.60	19.08	43.39	26.93	100.00

註：含員工已行使員工認股權憑證所發行之新股而尚待變更登記之股數計 900,699 股。

## (三) 股權分散情形

### 普通股

每股面額十元；基準日：107年4月24日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	186,893	35,526,019	0.24
1,000 至 5,000	176,972	429,413,172	2.87
5,001 至 10,000	64,504	476,870,373	3.18
10,001 至 15,000	34,141	410,832,866	2.74
15,001 至 20,000	17,690	314,637,847	2.10
20,001 至 30,000	21,831	534,074,056	3.57
30,001 至 50,000	17,955	694,870,018	4.64
50,001 至 100,000	13,123	915,997,710	6.12
100,001 至 200,000	5,847	796,425,649	5.32
200,001 至 400,000	2,396	656,119,634	4.38
400,001 至 600,000	648	316,325,282	2.11
600,001 至 800,000	254	175,473,528	1.17
800,001 至 1,000,000	173	157,330,911	1.05
1,000,001 以上	722	9,064,043,963	60.51
合 計	543,149	14,977,941,028(註)	100.00

註：含員工已行使員工認股權憑證所發行之新股而尚待變更登記之股數計 900,699 股。

## 特別股

基準日：107年4月24日

持 股 分 級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
無			

### (四) 主要股東名單

基準日：107年4月24日

大股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
臺灣銀行股份有限公司	286,941,073	1.92
凱基證券股份有限公司	282,585,796	1.89
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	228,302,426	1.52
中國人壽保險股份有限公司	562,468,259	3.76
國泰人壽保險股份有限公司	431,392,500	2.88
花旗(臺灣)商銀託管挪威中央銀行投資專戶	191,205,959	1.28
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	241,192,413	1.61
興文投資股份有限公司	650,252,192	4.34
景冠投資股份有限公司	416,881,377	2.78
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	189,646,856	1.27

## (五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

### 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度		105 年	106 年	當 年 度 截 至 107 年 3 月 31 日 (註 8)
每股 市價 (元) (註 1)	最 高			8.65	10.30	10.95
	最 低			6.94	7.89	9.81
	平 均			7.95	8.78	10.45
每股 淨值 (元) (註 2)	分 配 前			11.17	11.60	—
	分 配 後			10.65	(註 9)	—
每股 盈 餘	加權平均股數			14,662,151,423	14,583,551,086	14,462,838,089
	每股盈餘 (註3)	調整前		0.40	0.80	—
		調整後		0.40	0.80	—
每 股 股 利	現 金 股 利			0.50	0.60 (註 9)	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股		—	—	—
		資 本 公 積 配 股		—	—	—
	累積未付股利 (註4)			—	—	—
投 資 報 酬 分 析	本益比 (註5)			19.88	10.98	—
	本利比 (註6)			15.90	14.63 (註 9)	—
	現金股利殖利率 (註7)			6.29%	6.83% (註 9)	—

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師審核之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 9：本公司 106 年度盈餘分配案，尚待 107 年股東會決議後分配之。



## (六) 股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策：

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部份得以現金股利方式分派，但現金股利不得少於股利總額之百分之十。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，加計期初未分配盈餘為股東股息及紅利之可分派數，得依章程規定分派優先特別股息，餘額並提撥百分之三十至百分之一百為普通股股利，由董事會擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

### 2. 執行情形：

本次股東會擬議之股利分派情形：

普通股現金股利(每股 0.6 元)：新臺幣 8,974,376,932 元。

## (七) 本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會不擬分派股票股利，故毋須揭露。

## (八) 員工酬勞及董事酬勞

### 1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之一為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項獲利，指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。

本公司員工酬勞分配規範授權董事會另訂之，分派員工酬勞之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

### 2. 本年度估計員工酬勞及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

員工酬勞及董事酬勞係按稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益，提撥不低於 1% 為員工酬勞及不高於 1% 為董事酬勞。年度財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如董事會決議採股票發放員工酬勞，其計算股數之基礎為董事會決議前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

### 3. 董事會通過之分派酬勞情形

- (1) 以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額。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

董事會決議以現金方式發放員工酬勞新臺幣 116,000,000 元及董事酬勞新臺幣 110,000,000 元，與 106 年度財務報表認列金額並無差異。

- (2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例

董事會不擬以股票分派員工酬勞，故毋須揭露。

**4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形**

本公司 105 年度以現金方式發放員工酬勞新臺幣 59,000,000 元及董事酬勞新臺幣 58,000,000 元，與 105 年度財務報表認列金額並無差異。

**(九) 金融控股公司買回本公司股份情形**

**金融控股公司買回本公司股份情形**

基準日：107 年 3 月 31 日

買 回 期 次	第 十 四 次(期)	第 十 五 次(期)
買 回 目 的	維 護 公 司 信 用 及 股 東 權 益，買 回 並 辦 理 銷 除 股 份	維 護 公 司 信 用 及 股 東 權 益，買 回 並 辦 理 銷 除 股 份
買 回 期 間	104.08.25~104.10.23	105.01.26~105.03.25
買 回 區 間 價 格	8.16~10.00	7.27~10.00
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普 通 股 53,677 仟 股	普 通 股 143,010 仟 股
已 買 回 股 份 金 額	488,138 仟 元	1,150,440 仟 元
買 回 公 司 股 份 前 之 集 團 資 本 適 足 率	基 準 日：104.06.30 比 率：149.17%	基 準 日：104.12.31 比 率：165.38%
買 回 公 司 股 份 後 之 集 團 資 本 適 足 率	基 準 日：104.06.30 比 率：147.96%	基 準 日：104.12.31 比 率：162.53%
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	普 通 股 53,677 仟 股	普 通 股 143,010 仟 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	—	—
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 ( % )	—	—
買 回 股 份 轉 讓 與 員 工 之 執 行 進 度	—	—
未 於 買 回 三 年 內 轉 讓 完 畢 致 本 會 採 取 限 制 措 施 之 情 形	—	—

## 二、 公司債辦理情形

單位：新臺幣元

公司債種類	100 年度 第一次無擔保公司債	102 年度 第一次無擔保公司債	103 年度 第一次無擔保公司債	104 年度 第一次無擔保公司債
發行（辦理）日期	101 年 3 月 07 日	102 年 5 月 23 日	104 年 3 月 30 日	104 年 9 月 15 日
面 額	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
發行及交易地點	不適用	不適用	不適用	不適用
發 行 價 格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額	1,000,000,000	3,000,000,000	6,000,000,000	2,000,000,000
利 率	固定利率為年息 1.42%	固定利率為年息 1.37%	固定利率為年息 1.42%	固定利率為年息 1.37%
期 限	七年期 108 年 3 月 07 日到期	五年期 107 年 5 月 23 日到期	五年期 109 年 3 月 30 日到期	五年期 109 年 9 月 15 日到期
受 償 順 位	一般順位	一般順位	一般順位	一般順位
保 證 機 構	不適用	不適用	不適用	不適用
受 託 人	臺北富邦商業銀行信託部	台新國際商業銀行信託部	台新國際商業銀行信託部	台新國際商業銀行信託部
承 銷 機 構	不適用	不適用	不適用	不適用
簽 證 律 師	協和國際法律事務所 林進富律師	協和國際法律事務所 林進富律師	協和國際法律事務所 林進富律師	協和國際法律事務所 林進富律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、楊明哲會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、郭政弘會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、郭政弘會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳怡君會計師、郭政弘會計師
償 還 方 法	到期還本	到期還本	到期還本	到期還本
未 償 還 本 金	1,000,000,000	3,000,000,000	6,000,000,000	2,000,000,000
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無	無	無	無
限 制 條 款	無	無	無	無
是否計入合格資本	否	否	否	否
信用評等機構名稱、 評等日期、公司債 評等結果	中華信用評等公司 100 年 12 月 6 日 twA+	中華信用評等公司 102 年 3 月 28 日 twA+	中華信用評等公司 104 年 3 月 16 日 twA+	—
附 其 他 權 利	截至年報刊印 日止已轉換 (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	不適用	不適用
	發行及轉換 (交換或認股) 辦法	不適用	不適用	不適用
發行及轉換、交換 或認股辦法、發行 條件對股權可能稀 釋情形及對現有股 東權益影響	無	無	無	無
交換標的委託保管 機構名稱	無	無	無	無

## 公司債辦理情形(續)

單位：新臺幣元

公司債種類	106 年度 第一次無擔保次順位公司債	106 年度 第一次無擔保次順位公司債	106 年度 第一次無擔保次順位公司債
發行(辦理)日期	106年9月8日	106年9月8日	106年9月8日
面 額	1,000,000	1,000,000	1,000,000
發行及交易地點	不適用	不適用	不適用
發 行 價 格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額	1,000,000,000	6,000,000,000	3,000,000,000
利 率	固定利率為年息 1.75%	固定利率為年息 1.90%	固定利率為年息 2.10%
期 限	七年期 113年9月8日到期	十年期 116年9月8日到期	十五年期 121年9月8日到期
受 償 順 位	次順位	次順位	次順位
保 證 機 構	不適用	不適用	不適用
受 託 人	台新國際商業銀行信託部	台新國際商業銀行信託部	台新國際商業銀行信託部
承 銷 機 構	凱基證券股份有限公司 凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司 凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司 凱基商業銀行股份有限公司
簽 證 律 師	協和國際法律事務所 林進富律師	協和國際法律事務所 林進富律師	協和國際法律事務所 林進富律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、郭政弘會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、郭政弘會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、郭政弘會計師
償 還 方 法	到期還本	到期還本	到期還本
未 償 還 本 金	1,000,000,000	6,000,000,000	3,000,000,000
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無	無	無
限 制 條 款	若因本公司償付息或還本使本公司資本適足率低於法定要求時，將暫停本公司償利息及本金支付，待前述比率符合規定時方支付本金或利息(利息可累計，利息及本金展期部分均以原票面利率計息)	若因本公司償付息或還本使本公司資本適足率低於法定要求時，將暫停本公司償利息及本金支付，待前述比率符合規定時方支付本金或利息(利息可累計，利息及本金展期部分均以原票面利率計息)	若因本公司償付息或還本使本公司資本適足率低於法定要求時，將暫停本公司償利息及本金支付，待前述比率符合規定時方支付本金或利息(利息可累計，利息及本金展期部分均以原票面利率計息)
是否計入合格資本	是	是	是
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	—	—	—
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(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	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用	不適用
	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及對現有股東權益影響	無	無
	交換標的委託保管機構名稱	無	無

### 三、 特別股發行情形

本公司截至年報刊印日止並未發行，故不適用。

### 四、 海外存託憑證發行情形

本公司截至年報刊印日止並未發行，故不適用。

### 五、 員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形

#### (一) 員工認股權憑證辦理情形

##### 1. 尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響

基準日：107年3月31日

員工認股權證種類	103 年度 第一次員工認股權證 (註)	103 年度 第二次員工認股權證 (註)	103 年度 員工認股權證
申報生效(核准)日期	103 年 7 月 29 日	103 年 7 月 29 日	102 年 12 月 26 日
發行(辦理)日期	103 年 9 月 15 日	103 年 9 月 15 日	103 年 10 月 09 日
發行單位數	30,862,622	11,087,749	44,850,000
發行得認購股數占 已發行股份總數比率	0.20%	0.07%	0.29%
認股存續期間	103.09.15~110.05.03	103.09.15~110.08.29	103.10.09~110.10.08
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及 比率(%)	103.9.15~110.5.3 可行使 100%	103.9.15~110.8.29 可行使 100%	105.10.9~110.10.8 發行日屆滿二年/三年/ 四年後累積可行使 25%/50%/100%
已執行取得股數	3,066,959 股	4,156,101 股	1,141,000 股
已執行認股金額	30,067,501 元	30,720,900 元	9,082,870 元
未執行認股數量	21,323,837 股	6,858,246 股	35,264,000 股
未執行認股者 其每股認購價格	新臺幣 8.33 元整	新臺幣 6.58 元整	新臺幣 7.96 元整
對股東權益之影響	合計換發之員工認股權執行而須發行之普通股新股總數為 41,950,371 股，約占已發行股份總數比率為 0.27%，對股東權益之可能稀釋情形尚屬有限。		本次認股權執行而須發行之普通股新股總數為 44,850,000 股，約占已發行股份總數 0.29%，對股東權益之可能稀釋情形尚屬有限。

註：103年07月29日金融監督管理委員會銀行局核准本公司與原萬泰銀行(更名為凱基銀行)股份轉換案；依本公司與萬泰銀行股份轉換契約，萬泰銀行流通在外之員工認股權憑證換發本公司員工認股權憑證共計 41,950,371 單位(100年5月3日及100年8月29日發行之員工認股權憑證分別換發 30,862,622 單位及 11,087,749 單位)。

## 2. 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形

基準日：107年3月31日；單位：仟股/新臺幣仟元

項目	職稱	姓名	取得股數	取得股數占發行總數比率(註2)	已執行			未執行						
					認購股數	認購價格(註3)	認購金額	認購股數占發行總數比率(%)	認購股數	認購價格(註4)	認購金額	認購股數占發行總數比率(註2)		
經理人	資深副總經理	王幼章 林紹華 張立人 盛嘉珍 黃浩泉 劉紹榮 顏紹傑 顏志堅	15,951	0.11	384	8.47 7.96	3,053	0.02	15,567	8.33 7.96 6.58	123,614	0.83		
		總稽核											黃敏章	
	副總經理	王素雲 李學禮 周志瑜 孟昭明 林明杰 姜正惠 施文琪 洪文昌 孫嘉鴻 郭葉華 葉光裕 鄒念湧 蔡晚琪 賴俐臻 賴淑貞												
		資深協理											王元聖 江彥珊 林好歲 林貝珍 邱淑玲 姚文鈞 洪文豐 張愛蘭 章勁松 單吟風 黃耀緯 敬水康 楊必發 楊淑玲 楊淑琳 劉惠琳 黎亮吟 蕭隆慧 賴麗麗	
													協理	王文政 吳俊達 林秀蓬 林建平 陳珞璋 黃珮慧 魏文慧
														員工(註1)

註1：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註3：已執行之員工認股權認購價格，應揭露執行時認股價格。

註4：未執行之員工認股權認購價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。

## (二) 限制員工權利新股辦理情形

### 1. 凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

#### 限制員工權利新股辦理情形

基準日：107年3月31日

限制員工權利新股種類	第三次 限制員工權利新股 (105年發行)	第四次 限制員工權利新股 (106年發行)
申報生效日期	104年08月31日	105年07月05日
發行日期	105年02月04日	106年01月25日
已發行限制員工權利新股股數(仟股)	4,478	1,322
發行價格(元)	0	0
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率(%) (註)	0.03	0.01
員工限制權利新股之既得條件	員工於限制員工權利新股發行日起在職期滿一年起於各既得期限屆滿仍在職，同時未曾有違反勞動契約或依本公司員工獎懲辦法等受記大過以上之懲戒，各年度既得比率如下： 屆滿一年：40% 屆滿二年：30% 屆滿三年：30%	員工於限制員工權利新股發行日起在職期滿一年起於各既得期限屆滿仍在職，同時未曾有違反勞動契約或依本公司員工獎懲辦法等受記大過以上之懲戒，各年度既得比率如下： 屆滿一年：40% 屆滿二年：30% 屆滿三年：30%
員工限制權利新股之受限制權利	員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與、請求公司買回，或作其他方式之處分。股東會之出席、提案、發言、表決及選擇權等依信託保管契約執行之。未達成既得條件前，除不具現金增資原股東新股認購權外，享有一切與本公司已發行普通股股份相同之權益(包括但不限於現金股息、股票股利、減資、資本公積現金(股票)及或因合併、分割、股份轉換等各項法定事由所獲配之任何權益，以下合稱「獲配權益」)。獲配權益於既得條件達成前需一併交付信託。	員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與、請求公司買回，或作其他方式之處分。股東會之出席、提案、發言、表決及選擇權等依信託保管契約執行之。未達成既得條件前，除不具現金增資原股東新股認購權外，享有一切與本公司已發行普通股股份相同之權益(包括但不限於現金股息、股票股利、減資、資本公積現金(股票)及或因合併、分割、股份轉換等各項法定事由所獲配之任何權益，以下合稱「獲配權益」)。獲配權益於既得條件達成前需一併交付信託。

限制員工權利新股種類	第三次 限制員工權利新股 (105年發行)	第四次 限制員工權利新股 (106年發行)
限制員工權利新股之保管情形	以信託保管之方式辦理。	以信託保管之方式辦理。
員工獲配或認購新股後未達 既得條件之處理方式	未達成既得條件者，由本公司 無償收回並予以註銷。其所獲 配權益，由公司按未達成既得 條件股數與獲配股數之比例 無償收回。如收回者為股票 者，並應於各年度辦理註銷。	未達成既得條件者，由本公司 無償收回並予以註銷。其所獲 配權益，由公司按未達成既得 條件股數與獲配股數之比例 無償收回。如收回者為股票 者，並應於各年度辦理註銷。
已收回或收買限制員工權利 新股股數(仟股)	0	0
已解除限制權利之股數(仟股)	3,135	529
未解除限制權利之股數(仟股)	1,343	793
未解除限制權利之股數占已 發行股份總數比率(%)	0.01	0.01
對股東權益影響	已發行之限制員工權利新股 股數占已發行股份總數比率 為0.03%，對股權之稀釋程度 並無重大影響。	已發行之限制員工權利新股 股數占已發行股份總數比率 為0.01%，對股權之稀釋程度 並無重大影響。

註：已發行股份總數為發行時向經濟部登記之已發行股數。



2. 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形

基準日：107年3月31日

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量(仟股)	限制員工權利新股之占已發行股份總數比率(%) (註2)	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解除限制之股數(仟股)	發行價格(元)	發行金額(元)	已解除限制之股數占已發行股份總數比率(%) (註2)	未解除限制之股數(仟股)	發行價格(元)	發行金額(元)	未解除限制之股數占已發行股份總數比率(%) (註2)
經理人	資深副總經理	王幼章	5,800	0.04	3,664	0	0	0.02	2,136	0	0	0.02
	資深副總經理	黃浩泉										
	資深副總經理	劉紹樑										
	資深副總經理	張立人										
	資深副總經理	林紹華										
	前總經理	楊文鈞										
員工(註1)		吳春臺										
		邱德馨										
		南怡君										

註1：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

## 六、 併購或受讓其他金融機構之辦理情形

### (一) 最近一年辦理併購或受讓其他金融機構，會計師對換股比率合理性之意見

無。

### (二) 最近五年度曾經辦理併購或受讓其他金融機構之情形

1. 本公司於 101 年 6 月透過公開收購方式取得凱基證券 81.73% 的股權，且於 102 年 1 月份完成剩餘股份轉換，使凱基證券成為本公司 100% 之子公司，並 102 年 6 月 22 日完成與本公司另一證券子公司大華證券之合併作業。
2. 本公司與萬泰商業銀行(已更名為「凱基商業銀行」，以下簡稱「凱基銀行」)進行股份轉換暨簽署股份轉換契約案，前經雙方於 103 年 4 月 8 日股東臨時會通過後，並業奉金管會 103 年 7 月 29 日金管銀控字第 10300117170 號函覆准予照辦在案；雙方嗣於 103 年 9 月 15 日完成股權交割，凱基銀行已於同日成為本公司 100% 持股之商業銀行子公司。
3. 為進行子公司中華開發資本(原開發工銀)與凱基銀行間商業銀行業務整合，本公司將中華開發資本(原開發工銀)屬於商業銀行之相關業務，營業讓與予凱基銀行，並由凱基銀行以營業讓與及受讓基準日讓與及受讓標的之淨值為交易對價(以 103 年 9 月 30 日為計算基準之參考交易價格為新臺幣(以下同)380 億元)，以現金支付移轉對價予中華開發資本(原開發工銀)，中華開發資本(原開發工銀)則保留前述屬於商業銀行相關業務外之非商業銀行相關業務(主要為直接投資業務)及其資產與負債(以下簡稱「本營業讓與及受讓案」)。

本營業讓與及受讓案經提報子公司中華開發資本(原開發工銀)104 年 3 月 2 日第 19 屆第 38 次董事會代行股東會、子公司凱基銀行同日第 9 屆第 10 次董事會代行股東會暨本公司同日第 5 屆第 33 次董事會，以及子公司中華開發資本(原開發工銀)104 年 4 月 13 日第 19 屆第 40 次董事會代行股東會、子公司凱基銀行同日第 9 屆第 12 次董事會代行股東會暨本公司同日第 5 屆第 35 次董事會決議通過後，業由子公司中華開發資本(原開發工銀)及凱基銀行就本營業讓與及受讓案簽訂「概括讓與及承受契約」及「增補契約」，並報奉金管會於 104 年 4 月 16 日分別以金管銀控字第 10400053521 號及第 10400053520 號函原則同意在案。子公司中華開發資本(原開發工銀)及凱基銀行董事長旋於 104 年 4 月 16 日依「增補契約」第 5 條之約定，共同議定以 104 年 5 月 1 日為營業讓與及受讓基準日。

4. 為擴展對金融領域之完整布局，強化營運能力及擴大資產規模，進而提升本公司股東權益報酬率，本公司以公開收購方式轉投資中國人壽乙案，業於 106 年 8 月 9 日及 8 月 15 日分別取得金融監督管理委員會金管銀控字第 10600185690 號函及金管保壽字第 10602545450 號函核准在案；本公司嗣於 9 月 5 日公開收購條件成就及 9 月 6 日公開收購期間屆滿後，分別於 9 月 6 日、9 月 7 日向金融監督管理委員會申報在案；9 月 13 日完成交割並取得中壽公司 25.33% 股權後，依金融控股公司法第四條規定，中國人壽自是日起成為本公司之子公司。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止，經董事會決議通過併購或受讓其他金融機構股份發行新股者，其執行情形、被併購或受讓其他金融機構基本資料及對股東權益之影響

單位：新臺幣仟元

金融機構名稱	中國人壽保險股份有限公司	
金融機構地址	(105)臺北市松山區敦化北路 122 號 5 樓	
負責人	王銘陽	
實收資本額	37,863,984	
主要營業項目	人身保險業	
主要產品	經營人身保險之各項業務，商品包括個人壽險、個人傷害保險、個人健康保險、團體保險、年金保險及投資型保險等項目。	
最近年度財務資料	資產總額	1,465,734,184
	負債總額	1,370,396,437
	股東權益總額	95,337,747
	營業收入	255,328,334
	營業毛利	不適用
	營業損益	8,740,181
	本期損益	9,083,972
每股盈餘(元)	2.40	

七、資金運用計畫執行情形

截至年報刊印日之前一季止，無「前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者」之情事。

(一) 計畫內容

無。

(二) 執行情形

無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

各業務別經營之主要業務、各業務資產及(或)收入佔總資產及(或)收入比重及成長與變化情形以及業務別之分類，茲說明如下：

#### (一) 主要業務範圍

1. 依「金融控股公司法」第 36 條規定，本公司之業務以投資及對被投資事業之管理為限。本公司及子公司得經營之主要業務如下：

##### ◎ 開發金控

- (1) 本公司得投資下列事業：

- 金融控股公司
- 銀行業
- 票券金融業
- 信用卡業
- 信託業
- 保險業
- 證券業
- 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
- 其他經主管機關認定與金融業務相關之事業

- (2) 對前款被投資事業之管理

- (3) 經主管機關核准辦理之其他有關業務

##### ◎ 凱基銀行

- 收受各種存款。
- 辦理放款。
- 辦理票據貼現。
- 投資有價證券。
- 辦理國內匯兌。
- 辦理商業匯票承兌。
- 簽發國內信用狀。
- 保證發行公司債券。
- 辦理國內保證業務。
- 代理收付款項。
- 代銷公債、國庫券、公司債券及公司股票。
- 辦理保管及倉庫業務。

- 辦理出租保管箱業務。
- 辦理與營業執照上各款業務有關或經主管機關核准之代理服務業務。
- 辦理信用卡業務。
- 代售金塊、金幣、銀幣。
- 辦理出口外匯、進口外匯、一般匯出及匯入款、外匯存款、外幣貸款及外幣擔保付款之保證業務。
- 辦理經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務。
- 辦理依信託業法核定辦理之業務。
- 辦理政府債券自行買賣業務。
- 辦理短期票券經紀、自營、簽證及承銷業務。
- 發行現金儲值卡業務。
- 有關企業財務諮詢服務工作。
- 財富管理業務。
- 發行金融債券。
- 承銷有價證券。
- 辦理政府機關、國內外事業及財團法人之財務、投資及管理之規劃、顧問及其他輔導協助事項。
- 辦理人身保險經紀人業務。
- 辦理財產保險經紀人業務。
- 經主管機關核准辦理之其他有關業務(兼營電子支付業務)。

### ◎ 凱基證券

- 在集中交易市場受託買賣有價證券
- 在集中交易市場自行買賣有價證券
- 在營業處所受託買賣有價證券
- 在營業處所自行買賣有價證券
- 承銷有價證券
- 有價證券服務事項之代理
- 有價證券買賣融資融券
- 經營期貨交易輔助業務
- 經營國際證券業務
- 受託買賣外國有價證券
- 兼營期貨自營業務
- 兼營以信託方式辦理財富管理業務
- 兼營證券投資顧問及全權委託投資業務。
- 其他經證券主管機關核准辦理之證券相關業務

◎ **中華開發資本**

- 創業投資業
- 一般投資業
- 投資顧問業
- 管理顧問業
- 其他顧問服務業
- 不動產投資業
- 不動產買賣租賃業
- 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

◎ **中國人壽**

- 人身保險業

◎ **中華開發資產管理**

- 金融機構金錢債權收買業務
- 辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務
- 辦理金融機構金錢債權管理服務業務
- 應收帳款收買業務
- 逾期應收帳款管理服務業
- 徵信服務業
- 資料處理服務業
- 租賃業
- 一般廣告服務業
- 企業經營管理顧問業
- 國際貿易業
- 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

## 2. 營業比重：

### ◎ 開發金控

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	104年度		105年度		106年度	
	收益金額	%	收益金額	%	收益金額	%
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額	9,590,588	99	6,787,470	99	12,687,096	100
其他收益	79,871	1	68,441	1	51,725	0
合 計	9,670,459	100	6,855,911	100	12,738,821	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

### ◎ 凱基銀行

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	104 年度(註 1)		105 年度		106 年度	
	淨收益金額	%	淨收益金額	%	淨收益金額	%
利息淨收益	7,003,369	67	5,523,379	54	6,244,130	57
利息以外淨收益	3,440,193	33	4,721,647	46	4,729,434	43
合 計	10,443,562	100	10,245,026	100	10,973,564	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

註 1：包含共同控制下前手權益。

### ◎ 凱基證券

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	104 年度		105 年度		106 年度	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
經紀手續費收入	3,530,685	40	2,951,700	31	4,106,092	28
借券收入	274,315	3	404,262	4	559,872	4
承銷業務收入	500,115	6	836,631	9	591,910	4
營業證券出售淨利益	987,626	11	682,711	7	8,722,785	60
利息收入	2,078,995	24	1,795,158	19	1,939,526	13
股利收入	629,553	7	704,891	7	694,196	5
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	(631,868)	(7)	1,272,474	13	(2,097,118)	(14)
發行認購(售)權證淨利益	732,335	8	486,426	5	167,705	1
衍生工具淨利益(損失)	(605,801)	(7)	251,387	3	(1,216,999)	(8)
其 他	1,326,850	15	280,162	2	1,051,077	7
合 計	8,822,805	100	9,665,802	100	14,519,046	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

◎ 中華開發資本

單位：新臺幣仟元

項 目	104 年度		105 年度		106 年度	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
金融資產出售淨利益	2,477,871	38	1,189,229	41	1,694,965	35
股利收入	585,546	9	492,185	17	562,633	11
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	2,161,538	33	1,187,136	41	2,624,600	54
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	(293,988)	(4)	(2,469)	0	(2,510)	0
其他營業收入	404,082	6	16,713	1	16,725	0
利息淨收益	1,164,596	18	0	0	0	0
合 計	6,499,645	100	2,882,794	100	4,896,413	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告，惟為配合 106 年度財務報告之表達，將 104 及 105 年度部分科目予以重新分類。

◎ 中國人壽(註 1)

單位：新臺幣仟元

項 目	104 年度		105 年度		106 年度	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
個人壽險	104,636,631	65	141,619,213	74	156,136,547	76
個人傷害保險	2,307,064	1	2,313,278	1	2,498,825	1
個人健康保險	17,936,582	11	17,197,696	9	18,434,257	9
團體保險	1,757,203	1	1,841,967	1	2,227,344	1
年金保險	23,291,973	14	18,700,527	10	15,479,276	7
投資型商品	12,228,945	8	9,466,532	5	11,663,546	6
總保費收入	162,158,398	100	191,139,213	100	206,439,795	100

資料來源：各年度中國人壽保險股份有限公司年報。

註 1：106 年 8 月 15 日經董事會決議通過公開收購中國人壽保險股份有限公司 25.33% 之普通股，完成公開收購後，另加計子公司凱基證券公司持有中國人壽 9.63% 之普通股(不含因承作衍生商品交易之避險部位)，合計持有中國人壽已發行股份總數 34.96%，中國人壽成為本公司於金融控股公司法下定義之子公司。

◎ 中華開發資產管理(註 1)

單位：新臺幣仟元

項 目	104 年度		105 年度		106 年度	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
營業收入	90,568	30	69,649	42	53,321	29
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額	208,943	68	93,250	56	107,998	59
其他	7,416	2	2,910	2	22,473	12
合 計	306,927	100	165,809	100	183,792	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

註 1：106 年 3 月 13 日，將原屬於中華開發資本公司百分之百持有之子公司中華開發資產管理股份有限公司改由本公司直接持有。



### 3. 未來開發之新金融產品與服務

為推動持續性之成長，本公司已積極導入各項行銷資源，建立新產品開發及子公司間業務交流制度。在產品開發階段，除行銷規劃外，亦結合作業程序、客戶服務、資訊、法令遵循、風險管理及財務管理等各功能資源，俾從多方面審慎評估、規劃，務期在最高效率下，支援新產品的成功上架。茲臚列本公司之子公司新金融產品業務發展概況如下：

#### ◎ 凱基銀行

- 針對財富管理業務的拓展，導入數據化分析及會員服務機制，提升財富管理客群更貼心有效的服務。
- 針對個人信用貸款服務的需求，持續開發分期型新品及優化數位化申辦流程，滿足客戶各類資金需求並提升申辦便利性。
- 提供優質客戶專屬房貸產品，增加財富管理業務客群並維持良好的資產品質。
- 持續優化循環式信用貸款之多段式計息功能，並開發階梯式計息等新功能，加強產品多元性，以提升客戶服務。
- 完善數位產品建置，包括數位存款帳戶(第三類)、數位信貸、及線上申辦信用卡等業務。
- 建置多元身份認證平臺，提升客戶線上申辦服務之便利性及體驗好感度。
- 優化企業網路銀行多項使用便利性，提昇企業戶使用體驗。
- 持續發展現金管理產品，滿足企業營運資金管理及調度需求。
- 開發高階衍生性商品訂價與避險模型，提升金融產品研發與自製能力。

#### ◎ 凱基證券

- 凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，105 與 106 年度分別支出 626 萬元與 807 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，104 年成為首家取得並開辦外幣即期外匯交易業務之證券商，105 年再取得匯率類衍生性金融商品如 FX Forward、FX Swap 之業務資格，故結合外幣有價證券買賣需求並提供匯率避險工具給客戶，未來亦將配合法令的開放，積極調整金融商品與服務的研發方向，延伸本公司金融服務之範圍。
- 在債券相關商品方面，為滿足境內各類投資人對於外幣計價金融商品的理財投資需求，且增進交易便利性，本公司與櫃買中心等主管機關及券商公會一同推動外幣計價債券於國內證券商營業處所議價交易時段得與國際市場接軌；此外，本公司亦持續與主管機關共同研議改善外國債券、國際債券的交割機制，因而大幅降低專業投資人交易上述債券的成本，並促進國內債券次級市場商品的多樣化。除債券現貨之發行面與交易面的耕耘外，本公司亦將持續開發符合投資

人需求的各類衍生性商品，連接標的包含利率指標、債券、信用標的、股權等，並逐步拓及匯率指標，以符合客戶多樣化之投資需求。

### ◎ 中華開發資本

- 持續發展資產管理業務，擴展大中華市場，創造投資附加價值，提高資本使用效率。
- 透過參與管理私募股權基金之 Co-Investment 機會，創造雙贏。
- 新興領域之投資(含新興技術、新商業模式等)。
- 與金控業務發揮綜效之投資布局。

### ◎ 中國人壽

- 除提供多幣別及新型態商品以利客戶分散風險與資產配置外，隨著國人平均壽命延長，少子化與高齡化時代的快速降臨，醫療保險、年金保險、長期照顧保險、退休規劃與儲蓄訴求商品將成為人身保險市場的重要商機。
- 隨著金融科技的發展，中國人壽亦將持續開發各類型的網路投保商品，提供客戶更多元化的選擇。
- 秉持六大通路平衡發展策略，中國人壽將以專業、經驗豐富的商品設計團隊，配合各通路獨有之特性，不斷推出符合客戶需求之差異化商品，以滿足客戶投資、儲蓄、保障及醫療之多元需求，冀望締造公司、保戶雙贏的局面。

## (二) 本年度經營計畫

### ◎ 開發金控

- 跨入壽險、商銀、證券、創投/私募股權四引擎時代，加速推動亞洲佈局
- 資本重分配，擴大槓桿倍數，提升資本運用效益
- 改變企業文化，個人與法人機構業務並進，以獲取穩定收益之營運模式為主
- 整合集團資源，強化客群經營及產品跨售綜效
- 強化資產管理品牌，提升基金管理規模
- 加強風險控管及資產活化
- 積極推動公司治理及永續發展

各子公司之年度計畫分別列示如下：

#### 1. 凱基銀行

凱基銀行加入開發金控後已成為金控主要獲利來源，故將持續擴大資產規模及客戶基盤，以進一步提升資本運用效能及增加穩定性收入來源，達成金控經營的目標。各項主要業務的計畫如下：

- 法人金融業務
  - 運用集團金融跨業資源，持續深化企業客戶關係，發揮各通路合作關係以爭取客戶往來。
  - 增加聯貸業務、跨境業務及收購融資等業務，以期持續擴大授信資產規模及增

加整體的收益表現。

- 提供客戶便利的金流管理工具及滿足跨境貿易服務的需求，並積極拓展多元化企業客戶來源，使得授信風險得以分散。
- 優化企業網路銀行及現金管理等服務機制，協助提升企業客戶收付款及資金調度的便利性，並搭配貿易融資授信相關業務如貿易信用保單專案、應收帳款承購服務等，逐步成為企業客戶的主力往來銀行。

#### — 個人金融業務

- 優化財富管理會員管理機制，以客戶為中心整合提升虛實通路的服務效能，持續深耕客戶關係，擴大客戶基盤。
- 規劃各類貸款商品並推廣市場首創的利率逐年遞減型信貸，提供多項循環式信用貸款回饋專案，以多樣化商品滿足客戶資金規劃的需求。
- 拓展房屋貸款大型仲介通路合作，延伸服務觸角並擴大業務來源。
- 優化既有貸款客戶挽留方式，強化並穩固客戶往來關係。
- 響應金管會『電子化支付倍增計劃』，參與財金公司與聯合信用卡公司所屬之近千家小額支付/繳費稅平臺，深度擴大消費場域。順應信用卡代碼化(Tokenization)市場趨勢，推出 Apple Pay 提供客戶更便捷安全的行動支付工具。

#### — 金融市場業務

- 積極參與外資(中資)銀行主辦之國際版債券承銷案及海外債券承銷，並增加債、票券承銷市場的佔有率，拓展各項業務發展及整體收益。
- 持續擴大多元創新產品銷售能力，並完善高階衍生性商品自行訂價與避險之範疇，成為銀行間產品批發商。
- 豐富金融產品線，深化跨售與客戶服務。

#### — 數位金融業務

- 透過「KGI inside」的思維，將多項關鍵金融創新服務，如生活繳費、支付、金流保管、身分認證、風險控管、大數據、線上申辦等，透過碎片化、模組化、API 化的標準程序，提供新創業者金融創新服務任意門，共同創造最佳用戶體驗。
- 與產學、產業合作 AI 相關研究，透過概念驗證(Proof of Concept)專案評估 AI 導入效益，擬定商轉規劃。

## 2. 凱基證券

- 經紀業務：穩固現有獲利模式、提升經紀暨財富管理人員素質、經紀暨財富管理營業據點優化、經紀暨財富管理金融創新科技系統建置、提升國內期貨市佔率、開展期貨週邊服務與新種業務、強化國外期貨 DMA(Direct Market Access)優勢與擴大國外期貨服務範疇；推動自然人 T+1 借券業務，增加券源提高市佔率。
- 股票自營及衍生性商品業務：提升權證業務之市占率及獲利；追求國內股票自營穩定獲利能力、強化自營業務全球化投資區塊、提增自營期貨 Alpha 深度化交易量、

提升自營期貨 Beta 系統化交易日勝率。

- 債券業務：強化台幣債券初級發行業務及拓展海外債券發行客戶群範圍。
- 承銷業務：提升承銷案件成功率與獲利率；擴大 VC 投資案源廣度及深度；維持臺灣投資銀行業務領導地位。

### 3. 中華開發資本

- 持續拓展資產管理業務。
- 建立多元化的投資組合並平衡投資風險，積極拓展全球業務版圖。
- 建置新投資平臺以整合兩岸資源，讓臺灣與中國大陸產業優勢互補，把握全球併購熱潮所創造的商機。
- 落實投資戶之資產品質管理、分級管理及流動性風險管理，以控制風險及適時啟動退場機制。
- 調整投資組合，持續活化資產，提昇資金運用效率，並加強投資管理以充分發揮本公司之附加價值，進而為股東創造最大利益。

### 4. 中國人壽

- 配合六大行銷通路滿足不同客層多元需求，提供合適的差異化商品。
- 強化價值型商品銷售，提升分期繳保單銷售佔比。
- 擴大業務經營規模，推動專業化及年輕化業務部隊。
- 穩健擴展銀行保險及財富管理市場。
- 深耕經紀代理與團體保險市場，以滿足經紀代理與法人客戶需求。
- 發展數位經營模式，強化數位科技應用與客群經營。

### 5. 中華開發資產管理

- 持續評估、追蹤與購入政府機關或法拍市場之不動產，以及金融機構或其他資產管理公司之不良資產，擴大營運規模。
- 去化與活化現有資產，增加營運收入、實現獲利。
- 承接金控集團所委託出租、出售或管理維護之不動產，或辦理其都市更新。
- 提昇債權催理回收之強度，運作多重法訴管道，增加案件回收績效。

### (三) 產業概況

#### 1. 金融控股產業

由於過去政府對於金融產業採取開放設立，使得近年金融機構經營面臨嚴重過度金融問題。業者彼此競爭激烈侵蝕正常利潤，授信條件放寬更導致呆帳大幅增加。基於此，我國分別於 89 年 12 月 13 日及 90 年 7 月 9 日通過「金融機構合併法」及「金融控股公司法」，除了原本的 14 家金控外，97 年 1 月新成立臺灣金控，100 年 12 月再成立合庫金控；截至目前國內共有 16 家金控公司，合計已占臺灣全體貨幣機構合併資產與淨值約八成左右，成為臺灣金融服務業的一股主導力量。預期未來各金控集團持續發揮跨售、資源整併績效，並以集團資源強化業務競爭力之趨勢研判，上述比重亦將持續提高。

過去幾年，在資產價格回升，金融市場回穩，國內外經濟情勢回穩以及民眾及企業資金需求回升等因素，加上各家金控業者持續積極擴張版圖、集團跨售及資源整併等活動下，金控業亦逐漸走出金融海嘯的陰霾；此外，臺灣金融控股產業亦在資產、淨值及資本規模均持續穩定擴張，財務結構更趨穩健，101~104 年各年臺灣金控公司整體獲利呈現逐年回升，各年全體淨利分別達到 1,733.9 億元、2,046.8 億元、2,886.7 及 3,012.4 億元，105 年度盈餘則降至 2,669.6 億元，106 年又隨著全球景氣加速復甦及金融市場表現亮眼，整體盈餘又大幅回升至 3,023 億左右，年增率 13.3%。

展望未來，歐美日等先進國家景氣持續穩健復甦，民眾與企業信心回升，加上減稅、基建支出計畫與鬆綁產金法規等政策，均有助於提振全球經濟，然而主要央行緩步緊縮貨幣政策對於全球經濟及金融市場的衝擊，新興市場能否維持穩定，臺灣產業結構升級等變數，使金融機構在營運基礎仍持續面臨壓力。不過隨著政府積極開放各項業務，以及民眾及企業之理財需求及投資信心持續升溫，可望為金融業拓展業務帶來新契機。

#### 2. 銀行業

##### (1) 金融仲介主要角色

銀行業之現況與發展：根據央行資料顯示，截至 106 年 12 月底，國內全體貨幣機構(含中央銀行、本國銀行、外國及大陸銀行在臺分行、信合社、農漁會與中華郵政公司)之總行及分支機構家數計有 6,302 家，其中本國銀行共 3,460 家，佔全體貨幣機構家數約 55%。就存放款業務方面來說，截至 106 年 12 月底，本國銀行存、放款承作餘額分別為 31.5 兆元及 23.6 兆元，佔全體貨幣機構之存、放款比重分別為 77.6% 及 89.9%，本國銀行實扮演極重要之金融中介角色。

##### (2) 金融機構持續整併，銀行家數及營業據點減少

財政部自民國 81 年起核准 16 家新銀行設立以來，本國銀行營業據點大幅增加，面臨強烈的競爭壓力。惟自金控公司開放成立以來，陸續有整併活動，例如世華銀行與國泰銀行合併、萬通銀併入中信銀、玉山銀購併高雄企銀、聯邦銀合併中興銀、新光銀先後與聯信銀及誠泰銀合併、富邦與臺北銀行合併，95 年再有合作金庫與農

業銀行合併、建華金與北商銀合併並改名為永豐銀行、中國國際商銀與交通銀行合併為兆豐銀行等三件合併案，96 年則有第七商業銀行併入國泰世華商業銀行、渣打銀行併購新竹商銀、中央信託局併入臺灣銀行、中國信託商業銀行併花蓮區中小企業銀行、荷蘭銀行合併臺東企銀及花旗(臺灣)商業銀行與華僑商業銀行之合併案，97 年有中華銀行併入香港上海滙豐銀行及寶華銀行併入新加坡星展銀行，101 年及 102 年星展銀行(臺灣)及澳盛(臺灣)商業銀行亦陸續營運。根據金管會資料，截至 106 年底止，本國銀行家數為 39 家，預期長期國內銀行家數之變動將持續呈現下滑趨勢。

### (3) 金融市場多樣化，投資管道多元化

隨著金融市場的開放與多樣化，除了傳統銀行融資方式外，企業亦可發行普通股、特別股、普通公司債、可轉換公司債或存託憑證等方式，在國內或國外取得成本更低廉的資金。另一方面，在理財工具精進，投資管道多元化，對一般大眾而言，除了將資金存在銀行獲取固定孳息，亦可投入貨幣市場或債券市場以獲取更高的報酬。

直接金融比例(存量)

年度	99	100	101	102	103	104	105	106
間接金融%	77.69	78.30	78.90	79.35	79.37	79.47	79.38	80.18
直接金融%	22.31	21.70	21.10	20.65	20.63	20.53	20.62	19.82

資料來源：中央銀行。

### (4) 隨景氣溫和復甦，銀行業獲利再創高峰

為維持銀行業務的成長動能，在過度競爭之環境下可能迫使金融業者接觸較為邊緣的客戶，加上幾年前爆發本土型金融風暴，客戶違約機率大幅增加，近年來銀行在壞帳的侵蝕下，獲利逐年衰退。民國 90 年度起，在主管機關的金融政策帶領下，本國銀行積極打銷呆帳，91 年度更首次出現虧損情況。不過自 92 年度來在壞帳提存幅度縮小、衝刺消費金融業務及增加手續費業務，已經獲利轉虧為盈，93 年度獲利持續攀升，94 年度又受大幅度打銷雙卡呆帳之衝擊，銀行業獲利能力大幅衰退，95 年度銀行業持續受雙卡呆帳問題影響，獲利能力劇降，當年度稅前盈餘 ROE 降至 -0.4%；96 年在金融機構積極處理下，獲利雖有回穩但仍屬低迷；97 年起又遭遇全球金融海嘯之衝擊，銀行業授信亦轉保守，故其營運及盈餘持續不振，ROE 僅 2.47%。不過隨著國內外經濟及金融市場逐漸回穩，民間資金需求回溫，近年的銀行獲利亦持續改善，98~102 年度各年本國銀行業稅前 ROE 分別為 4.49%、9.10%、9.33%、10.41% 及 10.26%，趨勢逐年回升；103 年臺灣本國銀行全年稅前盈餘為 3,201 億元，年增率達 24.3%，連續 5 年創新高；稅前盈餘之 ROE 提高至 11.65%，ROA 亦達到 0.79%，亦創歷史新高；104~106 年受到全球金融市場震盪，加上銀行業競爭態勢加劇，有資產品質有弱化及信用成本上升之虞，整體稅前盈餘分別降至 3,196、3,001 億元及 3,059 億元，各年 ROE 分別降至 10.58%、9.24% 及 8.97%。展望 107 年，由於國內外經濟及資金需求可望好轉，金融市場表現及投資信心偏向樂觀，預估整體國內銀行業盈餘增長將可望持平甚至小幅回升。

### 全體本國銀行獲利能力(稅前盈餘)

年度	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106
ROE(%)	2.47	4.49	9.10	9.33	10.41	10.26	11.65	10.58	9.24	8.97
ROA(%)	0.16	0.28	0.58	0.59	0.68	0.68	0.79	0.75	0.68	0.67

資料來源：金管會銀行局。

- (5) 本國銀行積極改善資產品質及授信轉保守，106 年底止逾放比小幅提高至 0.28%

近年來銀行積極轉銷呆帳，加上雙卡風暴及金融海嘯後，銀行放款趨於保守，本國銀行逾放比逐年降低，金管會公布本國銀行平均逾放比率由 90 年度高峰的 11.27% 持續降至 104 年底的 0.23%，整體資產品質大致呈現改善持續，惟 105~106 年底逾放比率小幅攀高至 0.27% 及 0.28%。截至 106 年底止，子公司凱基商銀逾放比為 0.21%，整體資產品質尚佳。

### 本國銀行逾放比

年度	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106
逾放比(註)(%)	1.54	1.15	0.61	0.43	0.40	0.38	0.25	0.23	0.27	0.28

註：廣義逾期放款，於 94 年 7 月起實施，係依據財政部 93 年 1 月 6 日臺財融第 0928011826 號令「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」填報(即採取與國際相同的廣義逾放標準)。

資料來源：金管會銀行局。

### 3. 證券業

受惠產業庫存回補、金融環境寬鬆、弱勢美元等多重因素，帶動本波全球經濟自於 105 年初開始步入復甦循環，並延續至今。展望未來，由於全球經濟活動指數仍維持在擴張軌道、全球製造業採購經理人指數亦穩定上升、先進國家企業獲利仍有 10% 以上的強勁動能，預估本波全球景氣復甦週期應有機會延續至 108 年下半年，由此支撐 107 年股市應可維持多頭格局不變，惟我們也認為今年股市的波動將會明顯加大，尤其是今年下半年，主要原因來自美國聯準會升息速度較預期為快、川普政經風險及中國趨緩對新興市場的影響。

106 年全球經濟隨美國已開發國家進入上升循環週期，臺灣、韓國等新興市場維持 105 年以來之復甦動能，106 年臺灣經濟在半導體及機械等外貿出口維持擴張，加上國內就業情勢持續改善帶動內需市場復甦，106 年臺灣經濟成長率從原先預估 1.92% 一路上修至 2.86%，帶動台股價量俱揚。台股 106 年底指數較 105 年上漲 15% 至 10,642 點，年底指數並站穩萬點，為 2000 年以來新高。除外資看好臺灣股市大幅買起 1,862 億元外，主管機關推動當沖證券交易稅稅率減半降至千分之 1.5，吸引國內自然人交易回流，台股上市及上櫃日平均成交金額為 99 年以來新高之 1,380 億元，年增 39%。其中國內自然人成交金額年增 56%，大幅高於外資及國內法人各成長 14% 及 19.6%，國內自然人交易比重上升至 64.4%，回到 103 年水準，本土券商市占率亦因此回升。106 年底上市及上櫃融資餘額亦為 104 年來新高之 2,459 億元，年增 32%。根據證交所資訊，整體 106 年證券產業獲利為 397 億元，年增 105%，其中經紀手續費收入年

增 34.6% 至 130 億元，自營獲利亦大幅成長 160% 至 134 億元，承銷業務年增 18% 至 8 億元，證券業逐漸擺脫自金融海嘯以來之艱困環境。

展望 107 年，全球經濟維持擴張步調，IMF 及 HIS Markit 預估全球經濟成長率各為 3.9% 及 3.3%，高於 106 年之 3.7% 及 3.2%，美國、歐元區、中國經濟成長仍維持上升循環，不過 IMF 亦提及全球金融市場亦面臨資產價值偏高及通膨是否引發利率上升高於預期之風險。主計處預估 107 年臺灣經濟成長年增率為 2.42%，央行則預估成長率 2.35%，雖較 106 年增率 2.86% 減緩，但在國內消費、出口增溫帶動下維持經濟擴張趨勢。金管會在 107 年在資本市場政策持續推動四大措施，包括研議多元上市櫃條件以擴大資本市場規模，優化公司治理、推動新商品與新交易制度、及強化洗錢防制。此外立法院今年 1 月已通過所得稅法修正案，預計有助本國自然人交易比重將持續回升，加上行政院已通過現股當沖證券交易稅減半延長三年至 110 年 4 月 27 日，均有助活絡台股成交量。整體來看，預估 107 年臺灣經濟持續擴張、稅制改革吸引自然人資金持續回流，預估台股成交量仍將處於近年來高點，有利證券商經營環境持續改善。

#### 4. 創業投資業

70 年初期，政府為促進國內產業升級，引進美國「創業投資」制度，73 年國內第一家創投公司成立，初期運作成效不甚明顯，經過十年的摸索才逐漸進入成長期。自 80 年起臺灣科技產業逐漸在全球科技產業供應鍊扮演關鍵性角色，資訊電子、半導體、通訊、光電等新興科技公司如雨後春筍般成立。伴隨著這一波臺灣科技產業的興起，以及國內資本市場穩健發展，臺灣創投事業也進入快速成長階段。98 年度起隨全球景氣逐漸復甦，產業環境改善，以及政府逐步開放兩岸金融政策後，創投業營運表現逐漸好轉，98 及 99 年度創投業平均每股盈餘為 0.88 元及 0.42 元，惟 100 年度受全球景氣普遍不佳的影響，創投業平均每股盈餘又降至 0.09 元；惟近年受全球景氣普遍不佳的影響，創投業營運及盈餘又趨緩。

84 到 89 年度是臺灣創投業的黃金時期，這段期間實際營運創投公司家數從 34 家激增到 170 家，整體資本額規模也從新臺幣 187 億元增長到 1,280.8 億元，六年內規模增長 5.8 倍；臺灣全體創投基金於此段期間內，平均每年每股盈餘約為 1.7 元，相當於六年內就賺回一個資本額。短短幾年內創投事業伴隨科技產業成長而迅速攀上顛峰，無論基金規模、投資金額、投資案數量及經營績效都獲得極佳的表現。89 年以後由於國內資訊、電子產業發展已趨於成熟，半導體業也走到高原期，生物科技與數位內容產業則處於起步階段，除光電及通訊產業外，短時間內很難再發掘出質與量俱佳的新興產業，因而造成國內投資案源產生明顯不足的現象。91~93 年度拜金控及企業集團紛紛成立創投公司所賜，每年平均有 20 家新設創投及 168 億元新增資本額。然自 94 年度起創投業逐漸邁入解散清算的高峰期，95 年度之後減資金額亦開始攀升，99~101 年度各年度減資金額分別達到 210 億元、250 億元及 110 億元。近年隨著國內外景氣復甦、產業環境改善、科技產品推陳出新及兩岸金融政策逐步開放



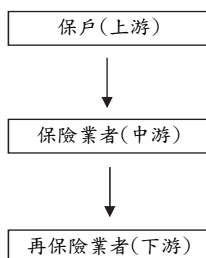
互惠的情況下，創投業營運已有好轉，102~103 年新設立創投公司家數均持續回升；根據創投公會所發布的 103 年創業投資事現況調查，截至 103 年 10 月 31 日止國內創投事業的總營運家數達 232 家，總投資金額亦有回升，營運表現逐漸回溫。近年來政府當局亦積極推出了諸多推動產業創新的措施，並積極引導民間資金與資源挹注產業，以此帶動既有的產業轉型、鼓勵新興產業升級，甚至直接設立基金支持創投及初創企業；創投業所關注的產業亦出現了一些新的發展，除了原本的科技資訊業之外，如生物科技與製藥、綠色能源、文化創意與環保等產業亦為熱門產業。整體而言，在政府支持及新的投資題材之下，預期中長期創投業營運可望維持穩健的發展趨勢。

## 5. 壽險業

106 年底我國經營壽險業務之公司共 24 家，國內壽險業者 20 家，外商壽險業者 4 家，壽險業總保費收入共計 34,202 億元，較去年同期成長 9.2%。其中新契約保費收入 12,607 億元，較去年同期減少 0.8%。另外就新契約保費收入各險別佔率分析：人壽保險之保費佔率為 72.5 %、年金保險保費佔率 24.1%、健康保險保費佔率 2.5%、傷害保險保費佔率 0.9%。在此環境下本公司表現亦相當穩健，106 年新契約保費收入達 802.2 億，總保費收入達 2,064.4 億。

通路保費佔率方面，銀行保險在 106 年新契約保費佔率達 52%；業務員及其他通路保費佔率約 48%。就商品結構變化的層面來看，106 年投資型商品新契約保費佔率 31.7%，而傳統型商品新契約保費則佔率達 68.3%，顯示 106 年投資型商品銷售較 105 年 15.5% 佔比大幅提升，整體壽險市場傳統型商品仍達七成比重為市場重心。

關於保險產業之上、中、下游關聯性方面，保險商品由保戶向保險公司要保開始，而保險業者在承保保險之後，為分散承保風險，除依本身可承保能量保有自留部分外，將透過再保險移轉風險。



## 6. 未來發展趨勢觀察

### (1) 規模大型化為未來發展主流

金控集團旗下擁有不同業務，各金融分業的藩籬逐漸消失，並且在相似的文化與經營背景下，有利於整合的動作。同一金控集團旗下成員間，不但能針對本身之獲利結構進行調整與改善，更得以藉由資本與資源的重新移動，以達更有效率的資源配

置，金控集團將逐漸發揮合併綜效，提昇營運績效。過去金融整併多數為本土民營金融機構透過大型官股主導行庫股權釋出而獲得快速成長機會，而目前政府推出的金融改革政策方向則可能偏向由官股行庫來進行金融整併。而國內中小型金融機構，面對大型金控公司的崛起，也透過策略結盟方式，尋求外部資源。

(2) 擴大海外市場，建構大中華地區的金融集團

臺灣產業外移已是不變的趨勢，其中大部份廠商選擇佈局中國大陸，我國金融業已逐漸將其擴張觸角伸向海外，並積極尋求以登陸大陸服務臺商為目標。受惠於兩岸簽定金融監理合作瞭解備忘錄，開啟了我國金融業進入大陸市場的大門，並提供在大陸融資不易的臺商另一個融資渠道。預料在兩岸關係持續朝和緩的方向發展，我國金融機構挾有大量臺商、語言、文化及地理位置等諸多利基下，未來我國金融業業務及獲利成長空間可樂觀期待。惟大陸市場雖然廣大且成長性高，但授信及投資的風險亦高，且臺灣金融業者進入時間晚，所需面臨的問題與挑戰依然不可輕忽。

(3) 個人金融理財成為新的營運重點，交叉跨售平臺提供利器

本國金融機構紛紛積極切入消費金融與財富管理業務，其中以民營金控集團最為積極。在客戶需求越來越多元，唯有提供即時、整合性商品與服務及多元行銷管道才能滿足消費者，因此金控集團內建立整合的跨售平臺是成功的重要關鍵。

(4) 金控經營策略朝向平衡佈局

金控集團旗下包含不同經營特性的產業，對於景氣循環變動有不同的依賴程度。隨著金控規模擴大，經營策略也需相對調整，並朝向擴大產品線，提昇資產使用效率與獲利能力；同時平衡發展風險性投資、固定收益與手續費收入，如此才可以建立均衡的獲利模式，避免經濟變動對於金控集團經營的衝擊。

#### (四) 研究與發展

本公司對於各金融業務之相關研究發展，主要係透過旗下子公司凱基銀行、凱基證券及中國人壽進行，持續研發導入各項新金融商品，期建構完善金融商品線，以提供多元化服務，並擴大交易客戶基礎。茲說明如下：

##### ◎ 凱基銀行

(1) 凱基銀行秉持著以卓越服務為顧客創造價值的精神，已自 105 年度啟動「新核心系統及相關系統專案」，期以新核心系統之建置，導入完善的資訊架構，以支應未來海內外業務布局發展、加速數位金融產品開發，有效提升作業流程及帳務營運效能等多重目標。

因應金融環境變化、數位科技的發展與網路世代的崛起，繼開發 TSM 手機信用卡、行動金融卡、mPOS 行動刷卡機後，於 105 年與臺灣行動支付再度合作，參與首波 HCE 手機信用卡服務；規劃繳費平臺，結合凱基銀行首創「KGI inside」數位金融服務新模式，以智能繳費功能及社群媒體推廣普及化，提供客戶更便利周到的行動支付服務；另與大型計程車業者合作，透過大數據分析推出普惠金融小額循環信貸，提供廣大計程車司機便捷申請方案。

凱基銀行首創利率遞減型信貸產品「就降貸」，利率可隨繳款行為良好而降低，可滿足有中長期資金需求之個人客戶，此創新產品已取得臺灣新型「利率遞減型還款系統」專利。個人房屋貸款部分，除強化業務團隊專業服務、發展整批分戶貸款及 30 年長期分期專案產品外，對於拓展大型房仲合作夥伴、建構多元通路亦有顯著之成果。

持續整合傳統通路交易功能至企業網銀通路，例如：外幣匯款交易、外幣換匯交易、外幣複委託、ACH 交易、自行授扣交易、補通訊業務等，並陸續增加自動化帳務通知服務，以降低作業人力及提昇客戶服務品質，讓客戶隨時掌握凱基金流服務等目標。

透過專業的現金管理及貿易融資服務，凱基銀行針對不同產業區塊，從大型跨國企業到物業管理，提供了代收、代付、外匯及企業金融網等產品及系統平臺與結合貿易融資規劃，大幅提升企業現金管理效率、符合營運週轉需求、同時降低作業成本，以滿足企業營運資金管理及調度需求。

此外，為提供客戶多元化的服務，凱基銀行業已開發多項衍生性金融商品，以客製化之整合性商品強化客戶關係，同時發展各種產品組合之交易策略並提升金融創新及產品自製能力，藉由各類型市場投資與交易操作，進而擴大業務規模，爭取更多獲利機會。

有鑑於 FinTech(金融科技)快速滲透與翻轉消費者的金融生活，凱基銀行透過不同的思維—「KGI inside」策略，打造新創行動/網路平臺業者與銀行創新的合作

模式，共創最佳客戶體驗。凱基銀行運用將金融服務碎片化、模組化、API 化的技術能力，將新創業者所需要的創新金融服務元件化，如生活繳費、支付、金流保管、身分認證、風險控管、大數據、線上申辦等，提供業者以「隨插即用」無縫接軌的方式，將「KGI inside」的金融服務元件運用在自身的創新服務中，讓新創業者以最簡單、最快速的方式與金融服務接軌，創造更多商機、節省開發成本，並大幅提升客戶體驗及黏著度。

## (2) 最近二年度研究發展支出及其成果

- 建立利率、匯率選擇權平臺，提昇利率產品複雜型商品的自行管理及報價能力，並擴充結構型商品的業務及種類。
- 開發利率、匯率及商品混合式商品，例如利率及外匯混合式商品、利率及股權混合式商品等報價及自行管理風險部位能力。
- 建置電子化授權系統(Electronic Direct Debit Authorisation；eDDA)，提供客戶以電子化方式進行授權申請或異動，大幅縮短授權時間，並可提升其安全性及便利性。
- 建置 ACH 圈存扣款系統(Enhanced Automated Clearing House；eACH)，提供扣款、入帳結果資訊即時交換，客戶經由書面授權（DDA）或電子化授權（eDDA）完成授權扣款約定後，業者即可經由 eACH 進行服務或商品費用的扣款，應用於帳單交易、入帳交易、網路購物、自動充值。
- 建置「財金全國性繳費(稅)整批轉即時性繳費」平臺，提供企業執行大量與即時的收款服務，應用於基金定期定額、證券交割款、保費、學雜費等繳費項目，除可提升企業收款效率外，並有利於企業資金流動性管理、降低企業資金成本。
- 完成收款服務雲端化，以 Web Service 的開放機制建構收款雲端服務，包括 eACH Web Service 與 KGIExpress 管理系統。前者為線上收款服務，後者為即時入金通知服務。透過收款服務雲端化，企業可結合自家電商系統達成金流一路通，除強化金流管理、降低與銀行介接成本，也提供客戶更佳消費體驗。
- 建置線上開立數位存款帳戶線上開戶服務，105 年已採金管會規定承作高風險業務「第一類憑證」之規範，提供民眾免臨櫃申請開戶，讓金融服務達到無紙化且超越空間的境界。
- 介接「全國性繳費網 e-Bill」平臺，106 年榮獲財金公司「電子金流業務最佳服務創新獎」。
- 首創 KGI inside 數位金融服務新模式，先針對消費者最需要的生活繳費，做成開放式的金融服務元件，以 B2B 的合作模式，提供新創業者串接 8 大繳費功能（信用卡費、貸款費、電信費、路邊停車費、eTag 儲值、臺北市水費、汽機車燃料費、健保費等）。提供給非金融業「隨插即用」最快速的方式與金

融服務接軌，不但大幅提升消費者使用體驗及忠誠度，創造更多商機。

- 發展行動支付平臺，提供客戶透過OTA(Over The Air)空中下載方式將信用卡、金融卡載入手機，並可利用行動裝置 NFC(Near Field Communication)無線通訊交易模式進行信用卡、金融卡購物交易，或於網路進行遠端轉帳、繳費、繳稅等交易，行動支付業務並連續兩年獲得財金資訊公司頒發年度最佳創新卓越獎及萬事達卡國際組織 Best Mobile Innovation of the Year 2016。

### (3) 未來研究發展計畫

- 持續建置數位產品服務，發展數位通路，提供線上申貸、開立數位存款帳戶及申辦信用卡服務。結合集團資源與業務合作，拓展銷售管道及客源。
- 建置多元身分認證平臺，包括各類金融憑證、他行帳戶及信用卡資訊、生物辨識、及其他國際性創新身份認證應用機制，完善客戶線上申辦服務之便利性及體驗好感度。
- 持續以客戶為中心，擴大「KGI Inside」應用範疇，透過異業合作及跨業資料分析，提升風控及客戶潛力識別能力，串連數位理財及理債等金融服務，精準行銷。
- 發展大數據及 AI 智能技術之應用、並促進 AI 相關產學及產業合作機會，結合結構、非結構及異業資料，運用 AI 演算掌握客戶全貌與需求。
- 建置新財富管理系統，佈建單一操作及整合性客戶管理平臺，掌握客戶資產進行理財規劃，擴展以客戶需求為中心的服務體驗。
- 完善大宗商品類型產品自行訂價及避險管理能力。
- 完善高階衍生性商品自行訂價與避險之範疇，擴大成為銀行間產品批發商。

預計投入之研發費用：

單位：新臺幣仟元

研發計畫項目	預估經費	預計時程
新核心系統及相關系統建置專案	688,000	105 年 12 月-107 年 09 月
應用程式介面管理平臺專案	20,096	107 年 04 月-107 年 09 月
保經系統專案	3,600	106 年 02 月-107 年 08 月

## ◎ 凱基證券

- (1) 凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，104 與 105 年度分別支出 626 萬元與 807 萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格，並於 104 年成為首家取得並開辦外幣間即期外匯交易業務之證券商，105 年再取得匯率類衍生性金融商品如 FX Forward、FX Swap 之業務資格，因而能基於外幣有價證券買賣需求提供匯率避險工具給客戶，未來亦將配合法令的開放，積極調整金融商品與服務的研發方向，延伸本公司金融服務之範圍。

在債券相關商品方面，為滿足境內各類投資人對於外幣計價金融商品的理財投資需求，且增進交易便利性，凱基證券與櫃買中心等主管機關及券商公會一同推動外幣計價債券於國內證券商營業處所議價交易時段得與國際市場接軌；此外，本公司亦持續與主管機關共同研議改善外國債券、國際債券的交割機制，因而大幅降低專業投資人交易上述債券的成本，並促進國內債券次級市場商品的多樣化。除債券現貨之發行面與交易面的耕耘外，本公司亦將持續開發符合投資人需求的各類衍生性商品，連接標的包含利率指標、債券、信用標的、股權等，並逐步拓及匯率指標，以符合客戶多樣化之投資需求。

## (2) 最近二年度研究發展支出及其成果及未來研究發展計畫

- 凱基證券於股權相關之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。106 年凱基證券所發行權證共計 3,008 檔，發行金額為 297 億元，期望透過一次購足的策略，無論盤勢如何變動都能提供投資人多樣化的權證投資選擇。此外，凱基證券採取積極穩定之權證造市策略，並全面升級現有的權證造市系統，讓權證具有高度流動性及價格連動性，希望能讓凱基客戶擁有優良的權證投資體驗。
- 在店頭衍生性商品方面，凱基證券憑藉著專業的財務工程能力，積極研發不同類型的金融商品，成功建立金融創新領域的競爭優勢，並躋身店頭衍生性商品業務的領先集團，以結構型商品為例，凱基證券致力於提供給客戶多樣化的選擇，商品樣態包含新台幣、美元或人民幣計價之短天期保本型連結利率指標結構型商品、新台幣計價不保本連結共同基金結構型商品及外幣本金連結外幣股權選擇權之結構型商品(不保本)，106 年凱基證券承作資產交換選擇權交易之名目本金在同業券商的第二名，為市場領導券商之一。在股權選擇權方面，凱基證券也以高市佔率位居同業第一名。未來凱基證券將持續提供更專業及全方位的服務，創造投資人與公司雙贏的局面。

預計投入之研發費用：

單位：新臺幣仟元

研發計畫項目	預估經費	預計時程
經紀業務區域接單系統	25,000	107 年 01 月-107 年 12 月
財富管理資產配置專案	10,000	107 年 01 月-108 年 12 月
行銷管理系統建置專案	21,000	107 年 01 月-107 年 12 月
資料分析系統-資料探勘專案	12,500	107 年 01 月-107 年 12 月
資料分析系統-視覺化工具專案	12,500	107 年 01 月-107 年 12 月
高頻客戶快速風控 FPGA 建置案	15,000	107 年 01 月-107 年 12 月
外匯活存系統新臺幣外匯交易業務	4,500	107 年 07 月-108 年 06 月
衍生性金融商品電子化交易	8,000	107 年 01 月-107 年 12 月

## ◎ 中國人壽

為因應目前整體金融環境及法令變遷，創造價值並持續提升公司競爭力，為永續經營奠基，中國人壽將不斷提升各項經營績效及開發各類型新商品，為保戶、股東與員工創造最大的利益和價值。

最近年度研究發展支出費用如下表：

單位：新臺幣仟元

年度	106 年度	當年度截至 107 年 3 月 31 日
金額	40,524	11,541

展望未來，隨著國人平均壽命延長，少子化與高齡化時代的快速降臨，醫療保險、年金保險、長期照顧保險、退休規劃與儲蓄訴求商品將成為人身保險市場的重要商機，再加上國際金融平臺的開放與合作，多元資產配置已成趨勢。本公司將秉持以下原則進行產品開發：

- (1) 持續秉持穩健經營的理念，並積極拓展分期繳商品業務，以提升公司隱含價值。
- (2) 持續推動定期定額繳費的投資型壽險/年金(含附加醫療與意外保障)，並強化投資型商品平臺，提供更多元的資產配置，以滿足不同屬性客戶的商品需求。
- (3) 配合國人特性，持續提供保障型商品及儲蓄型商品，積極滿足客戶保障與儲蓄需求。
- (4) 以嚴謹的資產負債管理及風險控管，開發符合市場需求利率變動型商品。
- (5) 針對人口老化趨勢及長壽所伴隨之相關議題，持續經營退休規劃、醫療保障、重大疾病、特定傷病、殘廢扶助與長期照顧等市場，並著重於全方位的健康醫療保險商品開發。
- (6) 持續推動團體保險與職域市場，以滿足保戶多元化的保障需求。
- (7) 針對社會弱勢團體與高齡族群，提供個人、集體與團體投保之微型意外保險與小額終老保險，以提供其基本保障，並善盡社會責任。
- (8) 配合金融科技 Fintech 時代來臨，將積極研發外溢保單商品，使運動、健康管理與保險三者能相互結合，以達到保戶與保險公司雙贏。
- (9) 善盡企業社會責任，針對社會弱勢團體與特定族群，提供微型保險或小額終老保險。
- (10) 配合主管機關法令開放，研擬更符合客戶需求之商品。

由於中國人壽研發費用係於開發新商品時所投入之人力及軟硬體設備成本，故預計 107 年投入研發費用約為 57,353 仟元。

## (五) 長、短期業務發展計畫

### 1. 短期業務發展計畫

請參閱「(二)本年度經營計畫」。

### 2. 長期業務發展計畫

#### ◎ 開發金控

本公司於 106 年 9 月納入壽險子公司後，正式進入創投/私募股權、證券、銀行、壽險四大引擎時代，未來開發金控將提供客戶整體性的金融服務，持續朝「全球華人最具特色及領導性的金融控股公司」願景邁進。

#### ◎ 凱基銀行

##### (1) 法人金融業務

- 針對亞太區客戶在跨國併購、槓桿收購、成長資本等特殊融資需求，提供量身訂做專業諮詢與解決方案，並擔任企業交易諮詢顧問，提升非資產性收入比重。除企業營運週轉金所需之聯合貸款外，亦為臺灣地區專案融資業務提供財務資源與服務，以差異化競爭，積極跨入國際市場領域。
- 建構完整客戶服務網，爭取上中下游供應商業務往來，以集團企業及交易型產品為主軸，掌握企業客戶金流並降低授信風險；帶入非風險性資產收益，深化客戶關係、增加金融商品行銷，如貿易融資、應收帳款承購、TMU、現金管理、財富管理、企網銀服務等，提高客戶滲透率與荷包佔有率。
- 針對目標客群之財務或營運需求，從資產面、負債面、股東權益面設計整合性產品，對客戶提供全方位、具建設性之解決方案，深化相互合作關係；於收購融資業務，深耕海外企業客戶及私募基金業者合作關係，開發一級市場承銷及共同主辦案源。

##### (2) 個人金融業務

- 以在地化經營、連結虛擬通路及提供社群產品三面向擴大分行客戶基盤，透過完整的產品線及理財專業服務，深化客戶關係經營。
- 以顧客體驗管理為主軸，依科技發展持續優化分行營業廳軟硬體、服務流程及動線，提高客戶服務品質。
- 豐富財富管理商品，聚焦外匯交易及財務槓桿產品，建立完善之財富管理暨智慧下單平臺，強化客戶資產管理功能並滿足客戶全方位需求。打造凱基銀行全新財管品牌形象及市場地位。
- 運用大數據分析及凱基銀行優異風險管理經驗，建立線上及線下一致的服務效率及品質，以期更精準迅速的完成定價及撥貸的程序，滿足客戶多元通路服務的需求。

##### (3) 金融市場業務

- 尋求金融交易之投資業務各種最佳投資組合、分散標的或策略及追求最佳之風



險資本報酬為目標，持續研究發展新種利率、外匯及混合式結構型商品；積極爭取國際板債券之避險業務；外匯交易將涵蓋外匯選擇權，提供完整外匯商品電子交易平臺。

- 深耕及穩健增加專業投資人及一般法人客戶數，以多元化之業務和適當人力佈局，發展大中華及東南亞地區金融產品行銷業務。
- 透過不同業務單位間跨售合作的深化，豐富客戶服務之產品層面，輔以由量身訂作的產品服務，提升服務客戶之深度，創造客戶與銀行的雙贏。
- 強化外匯、利率等衍生性金融商品之自製與風險管理能力，提供客戶全方位及即時的避險與投資策略，以滿足不同的產業及客戶的需求。
- 配合國際債券及票券市場發展，提供客戶承銷及財務顧問服務，以滿足客戶於初級及次級市場之籌資需求。
- 規劃完善之資產負債配置，強化財務結構及提高資本報酬率，有效降低存款成本及流動性風險。

#### (4) 數位金融業務

- 透過「KGI Inside」思維，提供更多的關鍵金融創新服務，透過碎片化、模組化、API 化程序，持續與異業及新創業者共創最佳使用者體驗。並透過跨業資料分析，提升客戶需求及潛力辨識力，發展場景金融，串連理財債線上服務，精準行銷。
- 發展多元及創新身分認證應用機制，完善客戶線上申辦服務之便利性及體驗好感受，協助集團內數位產品跨售，強化異業合作競爭力，增加銷售通路及獲取新客源。
- 積極參與 AI 智能及大數據分析等創新金融科技研發，擴大數位應用範圍，規劃並執行 AI 技術商轉計畫，透過數據分析及 AI 演算，提供客戶客製化、最適化產品與服務。

#### (5) 海外市場的發展

- 運用凱基銀行消費金融經驗，結合電子商務通路，與大陸地區江蘇銀行合資設立「江蘇蘇銀凱基消費金融公司」，共同發展以互聯網為基礎之新型消費金融服務。
- 結合集團資源盡速於中國、香港、新加坡等地延伸提供銀行相關的業務服務，以拓展業務來源及滿足既有客戶金融服務之需要。

### ◎ 凱基證券

組織與業務全面轉型，提升跨境資源運用，成為國內最具競爭力之投資銀行。

- (1) Retail 經紀業務組織結構與業務全面轉型。
- (2) 服務品質最佳化與券源池最大化，以擴大法人經紀業務並提升獲利。
- (3) 維持境內新臺幣商品之領導地位，並運用 TW 強大客戶關係之競爭優勢拓展 Global Market 業務。

- (4) Equities Capital Market (ECM) and Debt Capital Market (DCM)雙軌並重，維持臺灣投資銀行領導地位並提升獲利。
- (5) 結合資訊工程與財務工程技術，成為臺灣最佳自動化造市與套利交易團隊。

### ◎ 中華開發資本

- (1) 調降投資部位，持續活化現有資產。
- (2) 以投資中華開發資本主導的外籌基金為主，具策略價值之第三方私募股權基金為輔，並爭取優質的共同投資機會。
- (3) 持續擴大資產管理業務規模，佈局亞太地區，落實區域性發展。
- (4) 以成為亞太地區首屈一指的股權投資及資產管理者為目標。

### ◎ 中國人壽

- (1) 秉持財務穩健與永續經營理念，持續提供客戶各項優質與專業之商品及服務  
密切注意各項重大的經濟、環境、社會與公司治理等議題，在保險商品成本與計價風險上做嚴格的管理，清楚了解市場需求，避免惡性或不計成本之盲目競爭及避免設計不合適的商品，以減少機會成本的損耗；並在符合公司財務目標下，承擔合適風險，以保障客戶長期利益。
- (2) 持續落實風險管理並強化財務能力  
落實風險管理並強化財務能力一直都是中國人壽的核心價值，中國人壽不斷致力於落實資產負債管理與風險管理、維持高標準之風險基礎資本 RBC 比率、提升投資績效、強化財務結構及清償能力，堅持資訊揭露透明度，以成為最值得信賴的保險公司。
- (3) 持續深耕與擴展國際保險市場  
建信人壽隨著大陸保險監理政策轉向強調風險保障規劃，亦從規模型業務朝向期繳價值型業務發展，106 年自結合併淨利潤約人民幣 3.8 億元；資產規模人民幣 1,285 億元，較 105 年同期成長 17%，並持續拓展營業據點，106 年增加湖南、天津及江西共 3 家省級分公司，目前已達 22 家。未來於總體發展上，將持續強化公司治理及風險管理，以客戶為中心，以高質量發展為目標，聚焦公司價值增長，優化業務結構，完善經營管理效率，引領推動企業邁向新臺階。
- (4) 提供客戶全方位資產保全與風險保障規劃  
對社會大眾提供生、老、病、死的保障，一直是中國人壽努力的經營方向。持續研發人壽保險、健康險、傷害保險、投資型保險與團體保險商品，以滿足客戶各生命階段所需之保障需求；亦有助於提高國人壽險保障額度，提供全面性的保障。
- (5) 加強流程改造並提高行政服務品質，以提高客戶滿意度  
為了提升客戶滿意度，將持續推動作業流程改造與強化各項行政服務品質，以

朝向客戶滿意度持續顯著優於同業目標邁進。

(6) 拓展電子商務產品線與優化投保流程，提供多元便捷的網路服務

因應數位化浪潮，將持續配合政府法令開放，逐步建構各類型商品線，以深耕網路族群，並優化線上異動操作介面及服務網頁版面，以及支援手機行動化操作需求等，提供使用者行動化更良好之服務體驗。

◎ 中華開發資產管理

(1) 爭取業務範圍之開放，取得多項獲利武器之運用。

(2) 對於持有資產之活化，持續增加營運收入。

(3) 持續透過不同渠道取得金管會所定營運原則範圍之資產，包括不良債權、政府機關或法拍市場之不動產，以及都市更新服務，擴大營運規模，成為具競爭力之資產管理公司。

二、 跨業及共同行銷效益

本公司於 106 年 9 月納入壽險子公司後，正式進入創投/私募股權、證券、銀行、壽險四大引擎時代，所提供的金融商品與服務範疇更臻完備。

為提供客戶全方位之金融服務，提升本公司整體之經營綜效，子公司凱基銀行、凱基證券及凱基期貨業於 103 年 12 月獲主管機關核准，得於各子公司之營業場所內辦理共同行銷業務。透過共同行銷，銀行子公司可迅速擴增客戶基礎、有效延伸各子公司之業務觸角及跨售機會，並藉由銀行與證券通路合作，提升本公司整體金融服務的深度及廣度。本公司各子公司間之共同行銷，皆遵循金融控股公司法第四十三條及「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」及內部相關規定辦理，俾祈辦理共同行銷時亦能兼顧客戶資料之保護及相關權益之保障。

在加入壽險子公司業務後，除了既有的壽險客戶基礎外，也強化了本公司對金融商品的自製與整合能力，透過結合壽險、投資、信託保管，加上銀行、證券、人壽三大通路，除提供客戶一條龍服務之外，將進一步增益金控內各子公司的收益，讓金控收益產生最大效益。

### 三、市場及業務概況

#### ◎ 開發金控

以當前國內金控業整體營運環境而言，國內共有 16 家金控公司，合併資產及股東權益總額合計分別達新臺幣 52.5 兆及 3.7 兆元(金管會 106 年底之資料)，已成為臺灣金融業最重要的核心主導力量。97 年以來受到全球金融海嘯及後續歐債問題等影響，國際經濟景氣變數仍多，且衍生出許多相關規範，金控業面臨較以往更為多變複雜的經營環境，需不斷調整以符合法令需求，金控業營運管理更為不易。近年來，國內金控業亦受惠於兩岸金融業務持續開放，伴隨大陸經濟與金融業的蓬勃發展，龐大的市場潛力與商機，各家金控業者除了加速西進腳步，亦應持續提升集團內的資源及業務整合的綜效，以強化自身競爭力。

中華開發金控旗下四大子公司為凱基銀行、凱基證券、中華開發資本(原開發工銀)及中國人壽，其中，中華開發資本及凱基證券均長期在臺灣投資銀行業務及資本市場深耕並居領導地位。於 106 年 9 月納入壽險子公司後，正式進入創投/私募股權、證券、銀行、壽險四大引擎時代，營運表現將可望顯著成長。

#### ◎ 凱基銀行

##### 1. 金融市場主要商品(服務)之銷售(提供)地區

凱基銀行的前身為萬泰商業銀行，主要營業項目涵蓋存款、財富管理、消費金融、企業金融、金融同業和外匯，更於行動支付、現金卡、個人信貸、房貸及財富管理等金融業務持續創新，為臺灣首家推出行動支付服務之銀行，靈活卡(現金卡)市佔率居全臺之冠，截至106年底，凱基銀行於全臺共有52家分行據點，營業網路均銜完整。自81年2月開業以來，以商業銀行型態致力於提供工商企業、社會大眾優質之金融服務，並自103年9月15日起加入開發金控。在業務拓展上，各項金融業務將以既有優勢為利基，並在母公司開發金控的厚實資本及相關子公司資源之全力支持下，凱基銀行將有更充足的的戰力與資源，以落實執行跨售與資本運用效益，迅速強化市場競爭力，並積極邁向國際化發展，以更專業、更完善的金融服務，成為區域型的利基銀行。

##### 2. 市場概況

臺灣銀行業長期以來持續面臨銀行家數過多，同業間業務同質性高，近年隨國內外景氣回溫、金融市場趨穩與銀行業陸續整併，使整體臺灣銀行業財務結構及盈餘能力穩定。然受臺灣國內市場成長幅度有限，且利差下滑壓縮銀行業獲利能力，銀行業紛紛追隨臺商投資腳步，進行海外布局，且因地制宜，逐步深化當地市場經營，使海外獲利能力更趨穩健。除深耕中、港、臺兩岸三地市場外，近年在主管機關的新南向政策推展下，銀行業亦加速東南亞與澳洲等南向市場開發，使國銀海外布局更趨完整。為維持金融體系與金融機構運作穩定，主管機關之金融監理力求接軌國際標準，並強化金融機構內部稽核效能，以確實進行洗錢防制與打擊資助恐怖主義，並提升資訊安全。

### 3. 市場未來供需狀況及成長性

#### (1) 供需狀況

回顧106年，全球景氣復甦態勢更加確定，美國持續逐季調升聯邦資金利率及縮減資產負債表，其他主要國家貨幣政策也逐漸轉趨緊縮，惟金融市場表現仍強勁，企業及民眾資金需求回溫，臺灣景氣隨著國際經濟情勢亦有顯著回升，不過目前仍維持基準利率於相對低檔水準。目前銀行消金業務競爭愈形激烈，連帶使商品利差更形縮減，企業金融相關業務亦隨著兩岸金融市場逐漸開放，競爭趨勢更是有增無減。長期市場的供過於求之局面，暫時因資金需求增溫而有所緩解，然而過度競爭環境及業績壓力仍迫使銀行不當銷售案例增加，除了被主管機關裁罰之外，法遵成本提高與銀行形象受損較不利其長期永續經營。

#### (2) 成長性

展望銀行業發展趨勢，數位金融業務將是未來成長重點。金管會自104年開放銀行線上開辦Bank 3.0數位金融服務12項業務迄今已3年，各銀行積極發展數位平臺業務已為趨勢，其中數位信用貸款市場，105年業務金額約900億元，截至106年底的總金額已逼近2,000億元，顯示民眾對數位金融服務的接受度已大幅提升。

另英國由105年6月開始的數位金融監理沙盒，金管會亦於106年12月28日立法院三讀通過金融監理沙盒法案，成為全球第5個施行金融監理沙盒的國家，提供新創業者進入金融服務領域預會，預期將聚焦於客戶個人資料識別（KYC）、身分認證、風險評估、大數據、AI人工智慧、區塊鏈、支付交易監控等範疇。因應場景金融發展態勢，金融機構轉型與新創業者合作，開發各類創新金融服務融入於各種場景中，提供新型態業務拓展機會。

### 4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1) 有利因素

- A. 授信產品客製化與金融產品評價能力強，可機動配合客戶策略需求，藉此增加非利差收益，避免一般授信削價競爭。
- B. 為少數可持續辦理現金卡之銀行，且信貸業務團人均產能為業界第一，產品額度、利率及核貸速度具競爭力。
- C. 個金與法金業務均進行細緻化客群經營，加強行銷及風險控管能力，提升客戶黏著度與貢獻度。
- D. 發揮中型銀行業務彈性，模組化數位產品服務，快速異業合作，導入新合作夥伴與客戶。

#### (2) 不利因素

- A. 國內外分行據點較一線銀行同業少，業務及市場發展略受地域限制。
- B. 臺灣貨幣與資本市場依舊寬鬆，整體環境仍處於低利率水準，市場持續競爭，存在授信價格壓力。

- C. 受部分法規限制及主管機關監管角度不確定性影響，壓抑銀行業之金融交易與銀行保險業務發展。
- D. 同業與異業均積極搶佔金融服務市場，新通路或模式的建置效果不確定性高，且投入成本高，使基礎設施投資之成本效益評估不易。

(3) 因應對策

- A. 集團內外部資源豐富，包含集團企業、集團員工與客戶、直投投資戶與被投資公司，將加強業務合作推廣力道。共同建構兩岸三地完善的投融資金流服務平臺，深化對優質企業客戶滲透度；並藉海外分行設立，使區域平臺更加完善。
- B. 加速網路銀行/行動銀行升級，強化客製化服務功能，以突破分行據點數限制；優化使用者體驗，提升電子通路客群黏著度與滲透率。
- C. 藉客製化授信產品與金融產品評價能力，機動配合客戶策略需求，避免授信削價競爭。
- D. 金融監管政策的改變急遽影響銀行業經營條件，凱基銀行除配合主管機關的「除弊」措施外，同時關注與促成「興利」的政策開放，以快速掌握市場先機。
- E. 因應數位金融科技之發展趨勢，除規劃整合虛實通路之金融服務，同時廣邀合作夥伴，加強異業合作，加速新客戶累積。

## ◎凱基證券

### 1. 金融市場主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司之子公司凱基證券主要商品(服務)之銷售(提供)地區為臺灣，故本節之市場及業務概況係以臺灣證券市場為目標市場說明如次。

### 2. 市場概況

自77年開放證券公司設立以來，國內證券業因面臨高度同質性競爭，削價競爭的結果，使得業者無法獲致更高利潤，經營環境日益困難，整體產業漸趨於飽和狀態，為提升競爭力，各證券商紛紛朝大型化發展，歷經收購及合併階段，證商家數自85年底的229家總公司及420家分公司，至107年1月底，總公司家數降為109家，分公司家數卻大幅增加至880家，足見市場競爭壓力沈重，產業大者恆大的趨勢愈形顯著。未來證券商業務勢必將朝多元化與國際化方向發展，結合經紀、自營、承銷、債券、股務代理及衍生性商品等各項證券業務，為客戶提供各類企業及個人理財服務外，更藉由各類高素質專業人才及業務資源之綜效整合，提供高附加價值之整體服務。

根據中華民國證券商業同業公會季報資料，台股106年度上市櫃日均成交金額為1,553億元(集中市場1,231億元/櫃檯市場322億元)，較105年987億元(集中市場775億元/櫃檯市場212億元)增加566億元，增幅57.3%；在證券商經營績效方面，經券商公會統計向證交所申報財務月報表的70家證券商，其平均每股盈餘為1.333元，高於105年同期之0.625元，計有66家獲利，4家虧損；綜合證券商平均每股盈餘為1.323元，

低於專業經紀商之1.62元；外資證券商平均每股盈餘為3.328元，較本國證券商之1.216元優異；本國綜合證券商平均每股盈餘為1.231元，表現優於本國專業經紀商之每股盈餘0.695元；外資專業經紀商每股盈餘為4.984元，較外資綜合證券商之每股盈餘3.083元優異。

在個別券商獲利表現方面，106年度每股盈餘前三名依序為花旗環球證券、港商麥格理證券及新商瑞銀證券，皆為外資券商，主係因外資券商相對規模較小，且擁有多項全球研究資源，在法人客戶方面的競爭優勢為本土券商所不及；然若以絕對獲利金額而言，則以元大證券、凱基證券及群益金鼎證券三家本土券商表現最佳。目前經紀手續費收入仍為券商營收主要來源，但國內證券經紀業務趨於飽和，使券商競爭激烈，而手續費自由化、網路及手機下單超低費率以及業務種類多元化，使經紀手續費費率持續調降。由於經紀業務收入比重受股市漲跌影響的特性，使券商營收波動較高。

### 3. 市場未來供需狀況及成長性

#### (1) 供給面

雖106年臺股成交量回升，但證券市場競爭仍激烈，106年2家券商停止營運(1家外資券商退出臺灣市場，1家內資券商被合併)，預期未來金融科技發展，加上法遵成本增加，小型券商單純依賴成交量生存不易，證券市場將呈現大者恆大態勢。目前臺灣本土大型券商均積極發展數位經營，提高網路或APP下單比重，並從原先單純證券交易轉向兼顧交易與資產配置之財管業務發展。此外，除推動台股金融監理沙盒107年上路外，主管機關持續開放創新金融商品，包括開放證券商發行ETN(為結合債券與指數股票型基金ETF特色之指數型證券)，推動伊斯蘭固定收益證券，及推出英鎊及澳幣匯率期貨等，主管機關積極推出新措施以增加券商獲利來源。

#### (2) 需求面

受惠臺灣經濟成長及當沖稅率減半，國內外投資人交易均提高，帶動106年臺股成交量年增39%至1,380億元，為近來新高。尤其現股當沖稅率減半在106年4月底實施後，當沖日均成交值較實施前之104億元上揚至353億元，上市及上櫃之現股當沖占比為21%及30%，相較實施前僅9%及16%，顯示當沖稅率減半有助成交量成長，並提升臺股流動性及交易效率。此外，大額交易自然人連續2季維持在1萬人以上，為近五年新高；由於當沖稅率減半延長至110年，加上所得稅改通過有助自然人成交比重持續回升，且IFRS9今年實施，有助提高壽險業投資高殖利率台股意願。預估107年臺灣經濟成長率維持2.42%擴張成長，故107年臺股成交量仍將處於近年來高點。

#### (3) 成長性

綜合以上看法，預期臺灣經濟成長率維持擴張趨勢，有助台股指數維持萬點行情。此外，所得稅改革、IFRS9實施吸引內資投資人增加台股意願提高，預估今年台股成交量仍將處於近年來高點，加上主管持續放寬券商承作新商品以增加獲利機會，預期今年證券商獲利有機會維持成長趨勢，不過在金融科技發展及法遵成本提高下，將呈現大者恆大趨勢。

#### 4. 公司之競爭利基

(1) 具競爭力之資本規模，挹注業務策略規劃及拓展

為厚植競爭力與發展為區域型投資銀行，凱基證券長久以來致力擴張業務版圖與提升公司規模，目前為市場第二大券商，不論在業務範疇與資本規模方面均具備優異之競爭實力。

(2) 業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

凱基證券持續開發多樣化商品與服務，並透過國內外轉投資方式擴張業務版圖。除國內股票、期貨及選擇權交易外，客戶亦可透過複委託業務，交易美、港、日及陸股（滬港通及深港通陸股）；同時透過轉投資之子公司，提供客戶期貨交易、共同基金、資產管理、保險商品及有價證券質押借款等多元投資理財服務。

(3) 商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

凱基證券秉持產品創新取代價格競爭的理念，透過領先業界之財務工程技術及產業研究實力，以創新設計的思考方式，為發行公司提供客製化的商品及差異化的服務，使凱基證券的專業服務深植於客戶內心，並成為客戶首選的往來券商。

(4) 通路據點多，提供綿密的服務網絡

凱基證券全省達 79 家營業據點，為國內第二大證券商，近年積極進行組織及業務轉型，運用實體與數位結合及客戶分群，持續擴大財富管理業務，滿足投資人差異化理財服務需求，提高經紀業務附加價值。

(5) 國際化人才充足，專業能力強

為提供多元化之區域型財富管理服務，凱基證券以完善之教育訓練計劃培育優秀之專業人才，高比例國際學經歷背景之人才庫已成為凱基證券領先同業的利基之一。

(6) 國際化佈局較早，具備宏觀之投資視野

凱基證券於國際化佈局，領先國內同業擁有完整區域佈局，並帶來穩定的獲利貢獻，藉由臺灣、香港、泰國、新加坡、印尼及中國大陸等業務據點串連組成區域業務平臺的競爭優勢，不但有利凱基證券掌握國際經濟脈動，亦能提供國內外客戶完整的商品線與全方位的理財服務。

#### 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 市場競爭與環境變遷下，將使不具營業規模且無法順利轉型找到新獲利模式之同業退出市場。

B. 金融科技進步、大數據應用與法規開放，讓業者可以發掘客戶金融商品的需求，並規劃更多元、更具效率的服務模式。

C. 外資借券需求仍有成長空間，有利於大型國內券商。

D. 東協國家經濟成長，加以南向政策推動，有助開發東協優質企業來臺上市/櫃。



## (2) 不利因素

- A. 國內證券同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。
- B. 外資投行或本國銀行積極投入國際債券承銷初級市場，與凱基證券關係已由原合作之客戶轉為業務競爭對手。
- C. 中國大陸加速 A 股審查上市並逐步放寬消極條件，大陸股本益比優於臺股，排擠臺商及 F 股來臺掛牌意願。
- D. 金融服務逐步朝全球化競爭趨勢發展，臺資券商在海外市場需面對中國券商及外資券商在亞太區與全球資源之競爭。
- E. 逐筆撮合及當沖降稅延長政策下將吸引更多國內外高頻交易者參與股市，證券商權證造市與避險勢必受影響。

## (3) 因應對策

- A. 人工智能或自動化管理取代；高端客戶則導向由專人提供客制化服務。
- B. 持續運用亞太跨區平臺優勢尋找高資產淨值客戶，以香港為中心發展大中華及東協兩大市場財富管理業務。
- C. 建立國際板債券與歐洲美元債券承銷業務之專業品牌形象，成功連結全球發行人與亞太區域投資人需求。
- D. 密切觀察政府金融政策及市場發展趨勢，配合新業務及金融商品業務開發，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌握獲利機會。
- E. 開發多樣化交易策略與快速交易系統，因應市場變動追求獲利機會。

## ◎ 中華開發資本

### 1. 金融市場主要商品(服務)之銷售(提供)地區

中華開發資本主要業務為創業投資、股權投資與資產管理，服務地區為臺灣，而美國、香港及韓國亦設有服務據點。70 年初期，政府為促進國內產業升級，引進美國「創業投資」制度，73 年國內第一家創投公司成立，初期運作成效不甚明顯，經過十年的摸索才逐漸進入成長期。自 80 年起臺灣科技產業逐漸在全球科技產業供應鍊扮演關鍵性角色，資訊電子、半導體、通訊、光電等新興科技公司如雨後春筍般成立。伴隨著這一波臺灣科技產業的興起，以及國內資本市場穩健發展，臺灣創投事業也進入快速成長階段。98 年度起隨全球景氣逐漸復甦，產業環境改善，以及政府逐步開放兩岸金融政策後，創投業營運表現逐漸好轉，98 及 99 年度創投業平均每股盈餘為 0.88 元及 0.42 元，惟 100 年度受全球景氣普遍不佳的影響，創投業平均每股盈餘又降至 0.09 元；惟近年受全球景氣普遍不佳的影響，創投業營運及盈餘又趨緩。

### 2. 市場未來之供需狀況

84 到 89 年度是臺灣創投業的黃金時期，這段期間實際營運創投公司家數從 34 家激增到 170 家，整體資本額規模也從新臺幣 187 億元增長到 1,280.8 億元，六年內規模增長 5.8 倍；臺灣全體創投基金於此段期間內，平均每年每股盈餘約為 1.7 元，相當於六年內就賺回一個資本額。短短幾年內創投事業伴隨科技產業成長而迅速攀上顛峰，無論基金規模、投資金額、投資案數量及經營績效都獲得極佳的表現。89

年以後由於國內資訊、電子產業發展已趨於成熟，半導體業也走到高原期，生物科技與數位內容產業則處於起步階段，除光電及通訊產業外，短時間內很難再發掘出質與量俱佳的新興產業，因而造成國內投資案源產生明顯不足的現象。91~93 年度拜金控及企業集團紛紛成立創投公司所賜，每年平均有 20 家新設創投及 168 億元新增資本額。然自 94 年度起創投業逐漸邁入解散清算的高峰期，95 年度之後減資金額亦開始攀升，99~101 年度各年度減資金額分別達到 210 億元、250 億元及 110 億元。近年隨著國內外景氣復甦、產業環境改善、科技產品推陳出新及兩岸金融政策逐步開放互惠的情況下，創投業營運已有好轉，102~103 年新設立創投公司家數均持續回升；根據創投公會所發布的 103 年創業投資事現況調查，截至 103 年 10 月 31 日止國內創投事業的總營運家數達 232 家，總投資金額亦有回升，營運表現逐漸回溫。近年來政府當局亦積極推出了諸多推動產業創新的措施，並積極引導民間資金與資源挹注產業，以此帶動既有的產業轉型、鼓勵新興產業升級，甚至直接設立基金支持創投及初創企業；創投業所關注的產業亦出現了一些新的發展，除了原本的科技資訊業之外，如生物科技與製藥、綠色能源、文化創意與環保等產業亦為熱門產業。整體而言，在政府支持及新的投資題材之下，預期中長期創投業營運可望維持穩健的發展趨勢。

### 3. 營業目標

#### (1) 追求成長

期許未來能不斷突破現狀、強化競爭力，並放眼國際、佈局亞洲，將市場從臺灣拓展到亞洲其他具發展潛力的地區，為股東創造最大利潤，提供客戶專業的金融服務。

#### (2) 提升獲利

預期未來中期隨著兩岸政策持續開放以及產業經濟環境回溫，市場的投資信心及機會應可望恢復，整體創投業績表現預期將持續轉佳。

### 4. 發展遠景之有利與不利因素

#### (1) 有利因素

##### A. 財務結構健全

中華開發資本的償債能力、資本適足率及淨值股本規模等均高於同業平均，資產品質良好，具備穩健之經營實力。

##### B. 豐富的產業經驗及實力，深植企業網絡

中華開發資本業務過去著重直接投資，秉持以金融事業影響力，倡導新產業之建立與發展，帶動產業升級；不管海內外皆有佈局，並能掌握產業變化脈動。除了挹注客戶中長期的資金，並藉由長期深植各個企業所建立之網絡，強化與客戶之間的關係，並利用長期在產業分析及財務規劃所累積之經驗與實力，提供企業發展之建議，及尋找新的產業發展趨勢。

##### C. 強化國際經營化觸角

為因應金融國際化及資本自由化之趨勢，除了建立海外營運據點，直接於當地發展業務，包括海外直接投資、海外購併、海外釋股等。另外，與其他國家企業進行策略結盟及共同投資，以發展亞太區域金融服務網路，奠定經營

國際化與區域化之良好基礎，目標在成為客戶可靠的金融夥伴，並朝全球華人最具特色及領導性的金融集團願景向前邁進。

## (2) 不利因素

### A. 經營業務著重法人金融，競爭優勢受到挑戰

中華開發資本長期以來業務發展著重在直接投資及中長期授信之企業金融業務，缺乏消費金融業務。近期由於金融控股公司法，過去異業單獨發展的情況已漸漸被「金融百貨」經營型態所取代，面對其他金融機構藉由業務整合，擴大經營規模，許多金控更紛紛轉投資成立創投公司，形同切入直接投資領域，未來競爭優勢勢必受到挑戰。

### B. 營收來源仰賴投資處分收益，需朝提高手續費收入及財務操作績效以平衡獲利

中華開發資本過去營收主要來自於直接投資股權之處分，在股市行情表現良好時，獲利相對豐厚。然而若遇到全球性景氣趨緩，股市表現將大受影響，投資處分收益勢必連動受影響。為能符合股東期望之報酬，需改善過去高度依賴投資處分之不均衡現象。

## (3) 因應對策

### A. 運用 50 餘年的產業投資經驗，將營運觸角以臺灣為核心，逐步擴展至大中華地區，進而延伸至全球各大主要市場。

### B. 導入國際基金管理概念，積極發展基金管理業務，收取穩定之管理費收入，以擴大獲利來源之廣度，進而達到平衡收益之綜效。

### C. 提高客戶服務之廣度及深度，擴充業務收入來源。

## ◎ 中國人壽

### 1. 主要商品服務之銷售及地區

中國人壽銷售通路及行政據點遍布臺灣本島及澎湖。106 年共有 9 家分公司、149 處通訊處。中國人壽成功開拓超過百家保險經紀人/代理人合作通路與多家銀行保險通路，得以提供保戶完整的銷售資訊及服務管道；且為響應主管機關推動之 OIU 國際保險業務政策，也設立了國際保險業務分公司，提供境外人士更專業的客戶服務。

### 2. 市場佔有率與市場未來之供需狀況及成長性

近年來國人對於保險需求的考量，大致上可分為保障規劃、理財規劃及醫療規劃等三大類需求。

在保障規劃方面，人身保險的密度於 106 年約 145,102 元，較去年同期成長 9%，且人壽險與年金險投保率年年上升，顯示國人購買需求仍持續增加。

在理財規劃方面，隨臺灣人口高齡化持續加速，退休生活藍圖是現今國人非常重視之議題，能兼顧保險保障需求與穩健累積資產功能的保險商品，將會是國人首要考量之一，預期儲蓄險的銷售熱度仍會延續。

在醫療規劃方面，近年來因醫療技術的進步、平均壽命延長等，國人越來越重視醫療品質的提升，醫療費用的負擔加重，在少子化與高齡化的社會趨勢下，長期照顧、重大疾病及特定傷病的醫療照顧需求將持續擴大。

中國人壽除有完整的保險商品因應市場之需求外，長期以來累積建立的市場成功銷售經驗及服務品質，是維持業務持續成長的主要動力；近二年之市場佔有率如下：

**近二年市場佔有率一覽表**

單位：新臺幣佰萬元

年度	壽險業總保費收入	中國人壽總保費收入	佔有率(%)
105	3,133,409	191,139	6.10
106	3,420,235	206,440	6.04

### 3. 競爭利基及發展遠景之有利與不利因素

#### (1) 競爭利基與有利因素

- 擁有堅強之財務清償能力，106 年度 RBC 比率為 350% 之高水準，以及穩健的財務結構與卓越的投資績效，透過風險管理與穩健的投資策略，106 年稅後純益達 90.84 億元。
- 專業的經營團隊秉持嚴謹的公司治理及風險管理機制，不僅強化董事會功能、財務與資訊揭露透明化，亦不斷加強內稽內控與法令遵循。
- 配合國人特性與需求，以多元化商品提供保戶保障、儲蓄與投資全方位的服務。
- 資安風控嚴謹與國際接軌，通過「BS10012：2017 個人資訊管理制度(PIMS)」認證，為國內首批取得新版個資管理制度認證的壽險公司，持續以最高標準，為客戶建立個資防護網，提供安全無虞的金融保險服務。

#### (2) 不利因素

- 全球金融市場及美國政府對外政策不確定性高，將影響保險公司之投資及經營環境。
- 主管機關控管費差損及外部通路競爭加劇，通路業務拓展更受挑戰。

#### (3) 因應對策

- 將長期秉持財務穩健與永續經營理念，持續提供客戶各項優質與專業之商品及服務。
- 因應全球經濟變化的不確定性，將持續推出多元化多幣別商品，提供客戶全方位的資產配置，並且以專業、經驗豐富的商品設計團隊，配合六大通路獨有之特性，推出符合不同客層多元化需求的商品。
- 因應數位金融科技時代的來臨，中國人壽持續投入電子商務發展，透過商品、服務品質及行銷的創新，提供保戶網路投保及網路服務業務，並提升各傳統通路 e 化能力，期能強化數位金融競爭力，透過全方位虛實整合布局，滿足不同客戶的投保或服務需求。
- 成立跨部室之數位金融科技小組及專責部門，長期追蹤相關趨勢及研議導入策略，推動通路及行政服務流程數位轉型規則。此外，中國人壽將持續進行數位轉型，強化數據分析與洞察客戶需求，具體實踐從投保、理賠、保單售後服務等面向強化客戶體驗，提升保戶滿意度與市場競爭力。
- 隨著數位金融業務的發展，資訊安全將更顯重要，中國人壽秉持一向注重風險管理的企業文化，將持續強化資訊治理，提升資訊與服務品質，透過系統化制度化

的管理，確保服務客戶及交易過程的資訊風險控管，提供優質安全的全新金融體驗。

- 因應高齡化社會的來臨，提供創新商品，加強補足老年所得替代、重大傷病的醫療保障及罹患特定傷病或失智失能後的長期照護需求，並導入健康管理機制，提升民眾正確觀念，宣導危機意識的重要性。
- 持續推動中國大陸保險市場之佈局：建信人壽目前已是股份制公司，未來於總體發展上，將持續強化公司治理及風險管理，以客戶為中心，以高質量發展為目標，聚焦公司價值增長，優化業務結構，完善經營管理效率，引領推動企業邁向新臺階。

#### 四、從業員工

##### (一) 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡、學歷分佈比率、員工持有專業證照情形

年 度		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	當年度截至 107 年 3 月 31 日
員 工 人 數	開發金控	151	175	174
	凱基商銀	2,444	2,525	2,484
	凱基證券	4,134	3,902	3,940
	中華開發資本	228	215	219
	中國人壽(註 1)	—	5,653	5,523
	中華開發資產管理	13	13	13
	合計	6,970	12,483	12,353
平 均 年 齡(註 2)		41.41	40.04	40.25
平 均 服 務 年 資(註 2)		8.49	6.80	7.03
學 歷 分 布 (註 3)	博 士	0.2%	0.1%	0.1%
	碩 士	21.2%	11.4%	11.6%
	大 專	67.0%	63.5%	63.6%
	高 中(含)以下	11.6%	25.0%	24.7%
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	CFA	9	10	11
	CPA(國內)	35	34	34
	CPA(國外)	5	4	5
	CISA	2	3	3
	FRM	26	26	28
	IPMA Level D 專案副理	1	1	1
	中華民國律師	13	12	15
	美國律師	4	2	4
	澳洲律師	1	1	1
	內部稽核師	12	21	21
	國際金融稽核師	2	2	1
	專門職業及技術人員普通考試記帳士考試	2	3	3

年 度		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	當年度截至 107 年 3 月 31 日
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	外匯交易專業能力測驗	75	71	72
	企業內部控制基本能力測驗	61	66	65
	授信投顧相關法規專業科目測驗	1,148	1,155	1,161
	授信投顧業務員專業科目測驗	1,056	981	969
	股務人員專業能力測驗	89	91	93
	初階外匯人員專業能力測驗	481	484	483
	初階授信人員專業能力測驗	726	731	730
	進階授信人員專業能力測驗	49	47	47
	金融人員風險管理專業能力測驗	9	7	8
	金融人員授信擔保品估價專業能力測驗	13	13	13
	金融市場常識與職業道德測驗	2,122	1,990	1,989
	信託法規測驗	154	133	127
	信託業業務人員信託業務專業測驗	3,201	3,150	3,161
	專案管理師	3	13	13
	理財規劃人員專業能力測驗	764	761	760
	票券商業務人員專業科目測驗	54	66	65
	期貨商業務員專業科目測驗	2,789	2,606	2,585
	期貨經紀商業務員資格測驗	5	9	10
	期貨交易分析人員專業科目測驗	26	26	26
	期貨信託基金銷售機構銷售人員專業科目測驗	1,429	1,299	1,281
	結構型商品銷售人員資格測驗	707	705	701
	債券人員專業能力測驗	66	69	69
	資產證券化基本能力測驗	29	31	31
	銀行內部控制與內部稽核測驗	1,947	1986	1,996
	有價證券買賣融資融券業務人員資格測驗	744	706	705
	證券投資分析人員資格測驗	73	61	62
	證券商高級業務員專業科目測驗	2,416	2,252	2,241
證券商業務員專業科目測驗	2,285	2,154	2,139	

年 度		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	當年度截至 107 年 3 月 31 日
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	認證理財規劃顧問(CFP)	14	19	19
	人身保險業務員	3,152	3,125	3,119
	人身保險業務員銷售外幣收付非投資型保險商品測驗	1,820	1,798	1,806
	產物保險業務員	2,544	2,708	2,703
	投資型保險商品業務員	2,049	2,053	2,052
	投資型保險商品概要及金融體系概述測驗	278	262	261
	證券交易相關法規與實務專業科目測驗	265	280	278
	債權委外催收人員專業能力測驗	405	400	398
	SAC 證券從業人員資格考試	8	9	9
	有價證券借貸業務人員資格測驗	224	221	220
	商業分析師	1	1	1
	中小企業財務人員測驗(CFSsme)	17	16	16
	初階 ERP 規劃師	1	1	1
	證券商自有資本適足比率進階計算法資格	5	5	5
	財產保險經紀人	3	3	3
	人身保險經紀人	5	4	4
	CAIA 特許另類投資分析師	1	1	1
	MFP 專業金融師	2	2	2
	乙等特考金融業務人員	1	1	1
	人身保險代理人	1	1	1
	人壽保險核保人員	1	1	1
	人壽保險理賠人員	1	0	0
	專門職業及技術人員普通考試不動產經紀人考試	0	2	2
	不動產估價師證書	1	1	1
	不動產經紀營業員	8	7	7
	存匯業務專業能力測驗	186	179	179
金融數位力知識檢定測驗	7	16	16	



年 度		105 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	當年度截至 107 年 3 月 31 日
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	衍生性金融商品銷售人員資格測驗	9	53	59
	風險管理基本能力測驗	3	7	8
	貿易經營師	1	1	1
	會計事務丙級	15	19	20
	證券及期貨從業員資格考試(資產管理)	1	1	1
	證券及期貨從業員資格考試(機構融資)	1	1	1
	證券及期貨從業員資格考試(證券)	2	3	3
	CAMS 國際公認反洗錢師	0	14	16
	法律職業資格	5	5	5
	會計從業資格	7	7	7
	基金從業人員資格考試	2	2	2
	期貨從業人員資格考試	1	1	1
總 計	33,683(註 3)	33,012	32,959	

註：1. 員工人數不含承攬業務人員。

2. 各項數字均包含子公司員工。

3. 因調整部份所列證照，故此為調整後之數字，與前年度之年報數字不同。

## (二) 106 年員工進修訓練情形

人才為企業之本，人力資產的累積是企業經營的致勝關鍵，重視員工發展是本公司一貫的理念。人力資源處秉持公司的政策，為同仁們提供最佳的教育訓練資源與環境。

106 年度本公司暨子公司同仁參加國內、外訓練之課程包括實體課程及線上學習累計時數為 947,690 小時，平均每人上課時數為 47.5 小時，較去年成長。上課同仁的課後問卷調查顯示，同仁對於課程內容及學習環境、平臺之滿意度達 85%。

本公司提供豐富而廣泛的課程項目，包括新進人員必須了解有關公司組織、經營團隊、法令遵循、洗錢防制、風險控管、行為規範、性別平等、人權意識、勞工安全衛生等內容，一般同仁也必須依業務內容與相關法令規定完成內外部之訓練，公司內部亦不定期宣導最新法規，以提升同仁之法治觀念。

在發展學習環境方面，我們除了持續強化線上學習課程外，更將致力於舉辦各項符合國際金融發展趨勢的金融專業課程、提升同仁遵法素養的法令專業課程，以及增進同仁各種能力的個人成長課程等，讓同仁們在面對瞬息萬變的金融市場時，有堅實的專業知識與技能為後盾。凱基商銀加入本公司之後，「凱基 e 學苑」及「開發金融學院」以雙平臺為同仁提供服務，成為本公司全體同仁共享的知識交流中心與經驗分享平臺。本公司仍將盡力提供教育訓練資源，以協助全體同仁積極學習成長、投資自我未來，創造公司與個人絕佳的競爭優勢！

## 五、企業責任及道德行為

在「助人興業、創造價值」的企業宗旨下，本公司近年來持續關注教育、公益及藝術人文等弱勢領域，透過旗下子公司與其成立之基金會的具體公益策略，不僅體現企業回饋社會的承諾，亦形塑了本公司優質金融標竿的企業形象。做為企業公民，除汲汲於本業，為股東創造最大效益外，開發金控未來仍將投注心力於設定的公益目標，持續回饋社會，深耕臺灣！

簡述本公司及各子公司推展之各項企業社會責任執行成效如下：

### (一) 開發金控

#### 1. 以專業金融角色扶植社會企業

為實踐企業社會責任，開發金控自 105 年 106 年贊助經濟部中小企業處委辦民間的「社企聚落」；「社企聚落」以扶植初創的社會企業為目的，提供辦公空間及相關培育課程。開發金控協助其辦理經常性活動以及相關活動之網路化及數據化；並以自身之創投及私募業務之獨特核心競爭力，打造「開發社會會客室」，提供創業諮詢及業師輔導，實際掌握社會企業創業者需求，並視情況舉辦各式創業講座。

二年來，「社企聚落」在開發金控的資源挹注之下，成功辦理包括社會議題推廣及倡議、社會企業創業技能推廣、創業家經驗交流、年度週年慶暨社企 demoshow 等 76 場活動。開發金控更以金融專業開設中華開發社會企業創業課程「社企經營新思維」6 堂，並配合課程舉辦社企論壇。

為凝聚產官學研各界的共識，開發金控與政大法學院、KPMG、生態綠等單位共同於 107 年 11 月 27 日盛大舉辦國內第一場以金融角度出發的社會企業論壇，邀請到阿育王基金會（Ashoka Foundation）抵臺參與，分享全球社會企業發展脈動的第一手訊息，希望有助於打開臺灣發展社會企業的膠著困境。到場致詞的行政院院長賴清德對「社會企業金融論壇」表示肯定，他期待國內的金產業可以提供社會企業更多的投融資服務，也希望國人多支持社企，而行政院不但為社企搭建平臺，不但在資金方面多有挹注，也在法令上多有鬆綁，這都是協助社企發展的具體作為。

凱基銀行董事長魏寶生代表開發金控致詞時表示，近幾年，扶植社會企業已經成為開發金控非常重要的目標。開發金控自認為必須為社會企業努力，首先是因為開發金控以超過五十年的投資經驗，及完整的投融資金融專業，正好可以跟這些帶著熱情、創意的社會企業創業者分享，提供最豐富、完整、專業的經驗，協助社會企業找出最可行的經營模式。開發金控已經轉型成為一個能提供企業從草創、擴張到公眾化，及個人追求人生各階段夢想的財務規劃等各項服務的全方位金融服務平臺，並積極把觸角延伸至以往沒有接觸的新的業務領域及地域。開發金控認為，社會企業與一般企業沒有本質性的衝突，只是側重面的不同；社會企業較一般營利事業側重社會問題的解決，但同樣要維持商業上的可行性，才能永續經營。

開發金控最獨特的投資業務就是對能創造價值的企業，提供成長、茁壯的助力，讓這些企業能真正發揮創造價值的潛力。開發金控將持續透過對社會企業的投融資，協助社會

企業為人類生活創造價值。

## 2. 臺灣大學商學研究所「中華開發金控講座」

自 102 學年度起，開發金控連續五年與臺灣大學商學研究所合作開設「中華開發金控講座」，實踐企業社會責任、強化產學合作，共同作育莘莘學子。開發金控認為加強產學連結，有益學生提前瞭解業界所需，有效協助學界培養人才，減少產學落差，對於產學兩界都具有實質意義。五年來，透過本講座課程，至少吸引 600 名以上優秀臺大學生選課及旁聽，經過一整學期精心安排的系列課程，有效增進學生對於進入金融業所應具備的專業能力。

為突顯開發金控的專業特色，五年來「中華開發金控講座」的開課重點之一就是來自長達五十年的投資經驗以及在創投及私募的獨有成就；再加上凱基證券及凱基銀行的專業知識，「中華開發金控講座」成為金融業在大專院校開課的特殊課程，因此深受修課學生好評。

隨著開發金控業務的推展，「中華開發金控講座」的課程內容也同步調整。106 學年度的課程主題為：創業投資與金融實務研討。本學期課程區分出不同產業別的投資課程，例如新創、生技和文創，甚至臺灣中堅企業的投資與併購，都在課程之列。

連續五年，中華開發資本副董事長陳鑫都親自授課，陳副董除了擁有多年的投資經驗，也有豐富的教學經驗，因此面對學生游刃有餘。陳副董的投資經驗幾乎跨足全球，對於學生的問題，絲毫沒有保留。除了陳副董，開發金控的推出的師資陣容十分堅強，證券業務由凱基證券董事長許道義帶領學生了解國際資本市場的運作實務，中華開發創投董事長劉紹標講述臺灣創投業的機會與挑戰，資深副總周傑主講金融科技創新及商業模式。

本課程並從 104 學年度首度引入「Mentor」（導師制度），由專精各項業務的資深同仁，直接擔任導師，分組帶領學生進一步針對全球經濟發展的重點潛力產業，側面挑選議題進行分組報告，以提高學習成效，也模擬開發金控的專業工作實務。共同開設本課程的臺大商研所教授陳文華指出，透過開發金控的分享，學界得以了解業界的運作模式，對於產學銜接具有很大的意義和效果。

開發金控表示，人才是社會最珍貴的資源，教育則是對人才最佳的投資，也是投資報酬率最高的投資；「參與年輕人才培育」是開發金控在金融服務以外與社會連結的重要面向，而與臺大合作的「中華開發金控講座」正是其中一項實踐，開發金控以「投資」業務見長，要以「投資在地人才」作為對臺灣社會最深刻的承諾。

## 3. 政治大學金融學系「凱基金融講堂」

繼 105 學年度凱基證券與凱基銀行攜手，與政治大學金融學系合作舉辦金融講座後；106 學年度再度開辦「凱基金融講堂—金融商品交易暨操作實務」，增進校園與產業間交流互動，落實金融與管理專業人才培育。

此次授課講師包括凱基投信董事長丁紹曾、凱基證券債券部副總經理楊宗威，以及凱基銀行金融市場處資深副總經理黃信昌等十多位高階主管，規劃 39 小時共 14 堂及期中、

期末基本實務測驗。授課範圍涵蓋金融商品設計、發行、行銷、交易、套利、避險以及國際投資銀行運作、市場觀察等實務，皆希望能確實達到學術與實務完美接軌的目的，並務使同學能從課程中得到長足的收穫。

「凱基金融講座」並結合實習計劃，提供部分同學 106 學年度寒假及在學期間進行部門實習，讓同學們得以結合金融理論學習與實務運作，達到做中學、學中做的最佳成果。凱基證券著力於亞太地區佈局，以大中華與東協作為兩大目標市場，據點包含臺灣、中國大陸、香港、泰國、新加坡與印尼，凱基證券盼能成為推動臺灣金融人才的重要推手，致力培育具前瞻性的國際金融人才，帶領有志於國際金融市場的青年學子，一起迎向國際金融市場的挑戰與契機。

#### 4. 參與臺灣金融服務業聯合總會大專院校「金融講堂」課程

臺灣金融服務業聯合總會(以下簡稱金融總會)為落實金融監督管理委員會推動「金融知識普及計畫」，特與包括臺大、政大等多所大專院校合作，自 102 年起辦理金融實務課程，將金融實務納入大專院校金融系所之通識教育，以達成深化校園根基、培育金融菁英人才之目標。

開發金控積極參與「金融知識普及計畫」，金融總會多次邀請開發金控高階主管包括凱基銀行董事長魏寶生、凱基期貨董事長廡以雍等，親自以其紮實之專業知識與豐富之實務經驗擔任授課講師，106 年訪問的大學高達 7 所，使參與課程之學員在學校所習得的金融理論，能與業界實務應用順利結合，為達成普及金融知識、培育國內金融人才貢獻棉薄之力。

#### 5. 參與金融監督管理委員會「翻轉人生一大專生金融就業公益專班」課程

金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)鑑於青年學成就業為改善家庭經濟之主要途徑，但部分大專生因家庭經濟因素，必須分擔家計或自籌學費、生活費，多數時間忙於打工，致就學狀況不佳，並欠缺經費額外支付參加技職證照考試報名費或課程，致其就職條件相對弱勢。金管會特於 104 年首度以「翻轉人生」為主題，舉辦「大專生金融就業公益專班」方案，協助家庭經濟不佳之大專生強化金融就業競爭力，謀取穩定的金融專業工作。

開發金控積極參與此項「大專生金融就業公益專班」，由凱基銀行董事長魏寶生每年 9 月接受主辦單位證金會的邀請遠赴花蓮東華大學參與全臺同步開訓，並親自至全臺多所大學授課，以其累積多年之產業知識與實務經驗，協助培育國內金融人才，並為來自弱勢環境之青年畢業後進入金融產業開啟一扇窗。

金管會此項「大專生金融就業公益專班」計劃從育才出發，更規劃了後續的相關配套方案。金管會為使學員無後顧之憂，專心課程，於「大專生金融就業公益專班」課程期間，亦提供學員生活照顧及證照考試補助。此外，金管會更計劃邀請各相關同業公會及金控公司，能夠在未來學員畢業後提供部分就業職缺並共同推動就業媒合。開發金控旗下凱基銀行及凱基證券皆將積極配合此項就業媒合，爭取更多優秀青年才俊加入，讓弱勢青

年有機會透過開發金控豐沛之資源與機會，成就未來、翻轉人生！

#### 6. 創辦「政治大學財務金融卓越講座」

開發金控旗下凱基銀行董事長魏寶生在 102 年擔任凱基證券董事長期間，為了培養臺灣國際金融人才，並提昇其國際視野，自當年 2 月份起，在政治大學商學院院長唐揆博士之大力支持下，與政治大學商學院/財務管理系合作，於每年上學期的每週六開設以全英語授課六堂的「財務金融卓越講座」。

凱基銀行董事長魏寶生特別以其在產業界多年所建立之絕佳人脈，邀請包括凱基投信董事長丁紹曾、凱基證券副總經理王昭麟、匯豐（臺灣）商業銀行總經理暨臺灣區總裁陳志堅、柏瑞投信總經理楊智雅、安泰人壽總經理湯維華、政大外交系黃奎博教授等多位國內外具國際證券、銀行、保險的專業高級經理人，以及國際關係學者，為即將進入職場的碩士班及大三、大四學生親自授課，加強參加學員的國際金融專業知識與對財金產業實務之熟悉度。

此「財務金融卓越講座」自開設以來，廣獲師生佳評，至今已連續舉辦五年。講座參加的學員除了來自政大外，尚有來自輔仁大學、交通大學管理學院、東華大學財金系、世新大學、長庚大學、臺北大學與中華大學等校系在凱基銀行實習的多位學生亦一起參與修習。過去五年間參與此項「財務金融卓越講座」的學生總計已超過 300 人，成效斐然。

#### 7. 參與「政治大學法學院公益服務學程」

「政治大學法學院公益服務學程」為該校選修且具學分的課程，目的在結合傳統法律服務，秉持專業服務公益，並體驗第一現場之公益。開發金控自 101 年起即參與該學程，為學程合作機構並擔任榮譽導師，曾指導學生提出之公益服務實習計畫、協助批改同學作業、安排同學參觀活動，並提供職涯規劃建議等。歷年來開發金控亦參加該學程於每年舉辦的聯合成果發表會，與同學座談分享參與公益的心得。開發金控所舉辦之公益性質活動，公益服務學程師生亦視性質共同參與。106 年本學程時衡現今全球暖化，貧富與城鄉差距，糧食與飲用水危機及高齡化社會等問題，各國企業界與投資人也漸關注企業的三重底線(經濟、社會與環境)均衡發展之趨勢，以「責任投資於我國之可行性評估」為題，分別從債權與股權投資面向進行深入探討，並在開發金控業師的指導下，完成精闢的研究報告。

#### 8. 參與政治大學「亞太地區企業併購模擬競賽」

亞太地區大學之企業併購模擬競賽是臺灣政治大學商學院及政治大學法學院，共同發起的一項商業競賽；本競賽原為政治大學商學院、法學院合開的「企業併購實例研習」課程所延伸的一項課間活動，該課程彙集法律、會計、企管等三個不同領域的同學並組成團隊，於每年期末舉辦一場企業併購模擬競賽，透過虛擬個案，模擬實際併購交易的過程。本屆(第八屆)競賽於 107 年 3 月在香港大學法律學院舉行，共有中國大陸：北京大學、清華大學、人民大學、上海交通大學、廈門大學、南京大學、中國政法大學、華東政法大學，臺灣：臺灣大學、政治大學、臺北大學、東吳大學、中正大學，香港：香港

大學、香港城市大學，以及澳門：澳門科技大學等亞太地區 16 所大學參賽。

開發金控自 101 年(第二屆)起，開始擔任本競賽的指導老師及評審，就併購實務流程及談判過程，與同學分享併購實例，歷屆參與的同學均努力表現，帶來許多感動、難忘的回憶與豐碩的成果。

#### 9. 參與政治大學「夏日學院」

「夏日學院」為政治大學首創，以「在地遊學」的構想，開放全國大專院校學生到政治大學遊學，以開拓一個「校際間」學習型的校園文化與「不斷電」的學習氛圍，落實大學追求卓越教學的目標。106 年 8 月該校舉辦「夏日學院—企研研習營」，開發金控協助安排參加該研習營的南京大學經濟法碩士生至開發金控進行為期兩週的參訪與學習。

#### 10. 捐助「臺南震災居民重建家園及學童教育基金」

105 年 2 月臺南地區發生震災，造成重大傷亡，開發金控立即宣布捐款新臺幣 1,000 萬元。

捐款安排考量災民實際所需，其中 600 萬元於 105 年捐入臺南市政府社會局的救災專戶，協助災民重建家園；400 萬元於 106 年經由凱基銀行成立信託專戶，提供震災中失去雙親之 5 名失依兒少做為教育基金。

## (二) 中華開發資本與工銀文教基金會

有感於「教育」是最有價值的投資，開發金控以「關心下一代、投資孩子的未來」作為企業回饋社會之公益主軸，透過旗下子公司捐贈予「財團法人中華開發工業銀行文教基金會」(以下簡稱：「工銀文教基金會」)，持續且計畫性地推動各項文教、藝術教育及公益事業之獎助與培育計畫。

106 年工銀文教基金會具體推動之公益方案，包括「薪傳 100×課輔 100」獎助金、「我們班的小飛象：小天份大未來」築夢獎助計畫、「技藝職能」獎學金、「營養 100 分」計畫、「午餐的約會」活動、補助新北市「八仙粉塵爆燃意外受創學生學雜費」計畫，以及協助社會福利機構年度義賣、藝文人才扶持等，過程中不僅挹注資源，亦提供參與的機會，讓公益關懷融入開發金控同仁的工作與生活，型塑優質之企業公民輪廓。106 年主要公益活動如下：

#### 1. 「薪傳 100×課輔 100」獎助金

為拉近城鄉教育資源的差距，縮短弱勢學童的學習落差，「薪傳 100×課輔 100」獎助計畫每年以新臺幣五百萬元獎學金，獎助 100 位國內公私立大學在校品學兼優學生，受獎助大學生需於一年內投入 100 小時擔任弱勢學童課後輔導工作。因為薪傳志工亦來自經濟弱勢的家庭，更能對身處弱勢環境的孩子有正向的示範作用，受輔導的學童可以獲得包括學業、生活及心靈上的關懷。

## 2. 「我們班的小飛象：小天份大未來」築夢獎助計畫

打破智育至上的迷思，鼓勵課業低成就的孩子發展其他優勢能力，以經濟弱勢家庭的孩子為資助對象，期許建立孩子的學習自信，並為社會培養未來文創人才。106 年核定補助之申請案包括音樂類 1 件、美術類 2 件、舞蹈類 1 件、體育類 2 件，每一個案可獲得新臺幣最高 20 萬元之習藝獎助金。

## 3. 「技藝職能」獎助金

工銀文教基金會「小飛象計畫」施行多年來，許多小飛象已長成且確立在其專長領域發展(如美術、體育、舞蹈、音樂等)，106 年「技藝職能獎學金」為延續「小飛象計畫」之需及鼓勵適性教育而成立，協助高中(職)以上的青年學子 發展各項技藝職能，為社會培育更多職業達人。

## 4. 「營養100分」計畫

工銀文教基金會自 95 年起開始補助偏鄉資源弱勢學校營養加菜金，協助補充學童成長所需的營養，提供早餐及下午點心或為學校午餐加菜，方案執行以來，普獲地方政府及校方好評。本計畫 106 年計補助臺東、雲林、嘉義、屏東、桃園、彰化，南投、宜蘭及高雄等九縣市 285 所國中、小學，補助金額新臺幣 699 萬元。

## 5. 「午餐的約會」活動

為關心偏鄉學校學童午餐之問題並擴大公益參與，開發金控家族同仁組隊赴偏鄉學校為學童「加菜」。106 年由凱基銀行張立荃總經理率隊前往宜蘭頭城竹安國小及凱基證券團隊組隊前往嘉義縣番路鄉內甕國小擔任午餐一日志工，這群原來不擅廚藝的金融業上班族以認真態度，端出道道私房佳餚，帶給偏鄉學校師生美味的記憶。

## 6. 「鄉里100行動閱讀」計畫

贊助華遠兒童服務中心社區照顧服務計畫，協助高雄市鼓山區凹仔底社區及鼓山區前峰、九如社區弱勢家庭(單親、隔代教養、中低經濟收入、新移民、文化弱勢、功能不彰等家庭)之兒童青少年及其家庭。106 年課後照顧共計服務 102 名兒少，其中兒童 53 名、少年 49 名，共計提供服務 6,669 人次。

## 7. 「藝術零距離」

贊助國家兩廳院『藝術零距離』圓夢計畫，邀請 101 位經濟弱勢之大專生及偏鄉學童進入國家兩廳院聆賞藝術演出；贊助台中國家歌劇院「造夢計畫」，安排 250 位偏鄉中小學校師生至國家劇院欣賞雲門「關於島嶼」106 年新作世界首演。

## 8. 「藝文人才扶植」

延續「藝文人才扶植」目的及對國內藝術、文化團體的支持，106 年工銀文教基金會贊助蘭陽國際低音提琴夏令營及辦理低音群雄之世紀詠嘆音樂會、贊助臺北藝術大學關渡藝術節、水源村親子劇團演出，擴大人文藝術互動。



### 9. 「愛心饒寶寶」公益訂購

新竹關西「華光智能發展中心」與桃園「啟智技藝訓練中心」照顧了一群身心障礙的院生，為了讓院生們學習自主生活，庇護工坊在園地內自行栽種食材，教導手工製作各式西點及包子饅頭，產品除了自己食用也對外行銷，為提供院生們就業學習的機會。106年工銀文教基金會「愛心饒寶寶」訂購活動，開發金控同仁 272 人參與愛心團購，募集了新臺幣 48 萬元協助照顧身心障礙的院生。

### 10. 年終公益日活動

106 年 12 月開發金控舉辦「年終公益日暨資深同仁表揚」活動，邀請包含「NPO 購物平臺 1 for one」、「迴鄉有機事業」、「鮮乳坊」、「臺灣原味」、「芙彤園」、「畢嘉士基金會公平貿易咖啡&茶」、「台東原愛工坊」、「LiPaHak 富興生態農場」、「心路基金會」、「育成社會福利基金會-集賢庇護工場」以及「財團法人愛盲基金會-新北市愛盲土城工場」等 11 家社會企業、社福團體等公益廠商參與，開發金同仁以熱情具體支持社會企業及社福團體，短短 4 小時市集交易就讓營業額衝破百萬。

### 11. 補助新北市「八仙樂園粉塵暴燃案受創學生學雜費」

104 年 6 月新北市八仙樂園發生粉塵暴燃意外，造成 10 餘人死亡、400 餘人不同程度燒燙傷，為關心其中多數嚴重受創的青年學生，中華開發資本特以專款專用原則，捐贈新臺幣 2,400 萬元予工銀文教基金會，補助經濟弱勢、需要協助學生之全額學雜費。106 年計補助研究所 3 人、大專 131 人，補助金額共新臺幣 4,725,883 元。

## (三) 凱基銀行

### 1. 成立公益信託，提供友善金融服務

凱基銀行積極運用專業金融工具做為社會公益團體的強力後盾。繼 104 年底擔任「公益信託脊髓損傷基金」受託人，105 年促成「阿嬤家 - 女性培力公益信託基金」、「螢火社會公益信託基金」、「德威口腔醫療教育公益信託基金」、「公益信託戴英祥產物保險教育基金」成立，106 年再新增「JumpStart 公益信託基金」。期許藉由成立公益信託，公益基金會可專心發展其幫助弱勢的相關業務，因活動所募集的大眾善款等財務收支，則可交由凱基銀行依公益信託契約執行。未來凱基銀行也將持續提供友善專業的金融服務，為公益團體降低財務管理上的負擔。

### 2. 擔任國內首檔社會企業公益信託循環基金之受託銀行

行政院於 104 年底促成民間籌設國內首檔社會企業循環基金—「社會福祉及社會企業公益信託循環基金」，該循環基金採公益信託方式，設立後將為社會企業早期發展提供小額投資的資金協助，並由凱基銀行受託處理信託業務，顯見凱基銀行積極提供多元且健全的金服務，在公益信託的推廣上已為標竿地位。

### 3. 員工生日禮採購支持公益團體及社會企業

凱基銀行透過採買員工生日禮來支持各類公益團體。過去曾支持「福山農莊」有機農產品作為增加當地原住民子女高等教育經費來源；「肯納自閉症基金會」烘焙點心喚起同仁對自閉症兒童就學、就業及生涯規劃等議題的關注；「信望愛智能發展中心」身心障礙者親手製作毛巾小偶及手工皂；106年則選購「台南市私立天主教瑞復益智中心」的南棗核桃糕手作禮盒，以實際行動支持不斷努力的慢飛天使。另外，凱基銀行也積極將社會企業「生態綠」、「NPO Channel」等機構商品納入年節送禮採購選項，以實際作為支持社會及環境永續。

### 4. 推出線上愛心捐款平臺

與國內多達 20 家公益團體合作，於凱基銀官網推出愛心捐款平臺，讓各公益組織能夠零成本在凱基銀行官網首頁曝光，並提供安全、便捷的捐款平臺服務，讓凱基客戶能夠使用信用卡及金融卡捐款，將愛心轉化成實際力量。

### 5. 凱基志工日，集合同仁力量服務更多長者

凱基銀行自 102 年 10 月起與中華社會福利聯合勸募協會合作，在企業內部推出關懷高齡者的「凱基志工日」，透過與臺北市兆如老人安養護中心、臺中的松柏園老人養護中心、高雄的方舟養護之家合作，以提供同仁志工假的方式，鼓勵凱基人每個月利用一個周末半天的時間，至北、中、南三區的養護機構服務、陪伴高齡長者，自志工日推出以來已有逾 800 人次參加。

### 6. 提升國內大專院校師生創新數位金融知識

凱基銀行 106 年偕國立政治大學金融學系開設「凱基金融創新講座」，由高階主管透過專題傳授互聯網金融、區塊鏈、大數據應用及智能理財等最新趨勢，提升學子對於創新數位金融認知與實務，並分享銀行如何面對創新模式的衝擊，運用金融科技提供以客戶為中心的服務。

### 7. 結合工銀文教基金會深入偏鄉

凱基銀行積極結合集團資源，提供社會弱勢更長期且永續的協助，並透過參與工銀文教基金會行之有年的公益活動「午餐的約會」，以實際行動支持弱勢學童。繼 105 年由高階主管率領同仁至彰化縣大城鄉美豐國小、雲林縣古坑鄉華南國小親手烹調愛心午餐，106 年高階主管與同仁再次組隊前往宜蘭縣竹安國小親自下廚，並與孩子們熱烈互動，為百餘位偏鄉學童營養加分、活力加分。

### 8. 延伸「小飛象」精神，推展多元活動

為鼓勵學生發揮潛能，凱基銀行透過與工銀文教基金會的「小飛象計畫」長期合作，讓具有特殊專長的學生培養智育以外的優勢及潛力。凱基銀行 105 年推出的新春 LINE 貼圖，就是交由「小飛象計畫」栽培的高雄市三民國中美術班一年級的學生共同創作，平均下載數高達 450 萬人次，轉貼數高達 1.3 億人次。106 年，凱基銀行與「奇技邦青少年舞蹈團」共同促成「凱基恰恰恰舞蹈夏令營」，其中奇技邦的三位培訓員正是開發工

銀文教基金會長期支持的「小飛象」。藉由凱基銀行提供的數位平臺資源，學生的優秀創作得以社會大眾展現，找到發光發熱的舞臺。

#### (四) 凱基證券與凱基社會福利慈善基金會

開發金控旗下的凱基證券，一直以來秉持關懷弱勢團體、服務社會之精神，長期幫助經濟弱勢的學生能安心就學，透過助學金、營養早餐、課業輔導、捐贈童書及腳踏車等多元方式，協助弱勢清寒家庭。為積極回饋社會及貫徹「取之於社會、用之於社會」的理念，凱基證券於 2012 年捐贈設立「財團法人凱基社會福利慈善基金會」（以下簡稱：「凱基慈善基金會」），長期致力於推動各項公益活動，以期為客戶、股東與員工創造最大價值。

##### 1. 「愛，從小學起」

凱基慈善基金會於 101 年發起「愛，從小學起」學生助學金活動，主要藉由資助家境清寒的學生，保障他們生存與就學的權利，進而幫助需要協助且缺乏資源之弱勢家庭。由於許多貧困的學生及家庭需要的是更長期的照護與關懷的延伸，因此 106 年仍持續推動該計劃，六年來已捐助 600 多名學生助學金，並提供近 200 個突遭急難變故之家庭急難救助補助；凱基社慈基金會人員並於歲末年終探訪受補助家庭，致贈年節慰問金。凱基慈善基金會仍將持續幫助更多清寒學生順利完成學業，共同守護陪伴他們長大。

##### 2. 「愛，從早開始」

凱基慈善基金會於 104 年進行「愛，從早開始」學童營養早餐計畫，協助臺東縣家境清寒、弱勢學童享用營養早餐，使學童不餓著肚子上學，讓小朋友上學有期待，上課有精神；這項計畫於 106 年併入「愛，讓機會萌芽」偏鄉弱勢學童照護計畫，總計 3 年來共補助超過千名弱勢孩童。

##### 3. 「愛，讓機會萌芽」～偏鄉弱勢學童照護

106 年持續依中央政府財力分級，針對財力較弱縣市，部分本身家庭已為經濟弱勢，又處於學習資源嚴重不足之偏鄉地區之雙重弱勢學生，提供課業輔導、生活照護、營養補充、多元學習等相關資助之捐贈，協助弱勢學童不至因經濟困境而影響受教權，能夠持續安心就學。

##### 4. 員工參與－愛心麵包計畫與愛心禮物鞋盒

愛心麵包計畫－凱基證券員工為協助庇護工場身心障礙院生有更多學習機會，每月固定訂購兩家庇護工場烘焙產品。106 年共計認購 700 多份愛心麵包，協助身心障礙院生能夠自主生活，有更多就業機會。

愛心禮物鞋盒－寒冬歲末，凱基證券員工發起禮物鞋盒募集，將凱基員工的愛心，透過禮物鞋盒傳送到偏鄉。106 年終總計募集將近 300 個禮物鞋盒，送給嘉義偏鄉學童做為耶誕禮物，讓偏鄉孩子也能感受溫馨的節慶氣氛。

## 5. 愛心無國界

凱基證券(香港)－凱基證券子公司凱基證券(香港)多年來不遺餘力，積極投入公益事務，幫助有需要的弱勢社群，並為環保出力。自 96 年起屢獲香港社會服務聯處表揚及公開嘉許，更於 106 年獲得連續 10 年「商界展關懷」標誌，以表揚凱基證券(香港)多年來作為企業公民在回饋社會、關顧員工以及環境保護上的承擔。106 年凱基證券(香港)繼續參與「地球一小時」及「香港無冷氣夜」節能活動，並帶領學童到野外接受野外定向挑戰，為社區中心長者舉辦生日派對，招募義工支持賣旗籌款活動及捐贈文具給經濟上有需要的兒童，安排健康講座及生態導賞團給同事，並鼓勵同事參加跑步活動，為公益團體募款。

泰國凱基證券－凱基證券的轉投資事業泰國凱基證券亦積極投入公益，106 年持續致力於解決偏鄉學子的交通問題，105 年 9 月和 11 月啟動「美夢成真捐贈腳踏車第三期」計畫，捐贈 1,150 輛腳踏車給上學有交通困難的 8-15 歲兒童、青少年，讓孩子不會因為就學路途遙遠而中斷學習，能夠更加專心於課業；106 年共捐贈腳踏車給 9 個省份、114 所學校。

## 六、非擔任主管職務之員工人數、年度員工平均福利費用及與前一年度之差異

106 年度本公司非擔任主管職務之員工人數為 6,430 人，年度平均福利費用為新臺幣 1,460 仟元，與前一年度相較增加 6.5%。

## 七、資訊設備

本公司統籌規劃訂定金控集團資訊發展策略，而子公司凱基證券、凱基銀行、中華開發資本及中國人壽，則按其各自業務分工進行資訊中心運作。

### (一) 主要資訊系統硬體、軟體之配置及維護

資訊系統硬軟體維護策略如下：

- － 屬主要核心業務以自行維護為主，非核心競爭業務可採委外維護。
- － 新種業務系統視需求採自行建置或委由外部廠商開發。
- － 相關系統硬軟體、網路及資安設備等皆委由專業廠商提供保固維護服務。

主要資訊系統依業務功能劃分如下：

#### 1. 凱基銀行

- － 主要資訊系統依業務功能劃分包含會計及存款/放款/匯兌業務、外匯業務、信託業務、信用卡業務、靈活卡業務、財富管理業務、流程管理等業務支援系統，以及風險管理、顧客服務、資料倉儲等管理資訊系統。

## 2. 凱基證券

- 主要業務證券及期貨(權)經紀系統、證券及期貨(權)自營系統、國內債券系統、股務代理、衍生性商品、電子交易、財富管理、複委託、法人交易、國際證券業務分公司(OSU)等業務系統，以及資料倉儲、客戶關係管理、風險管理、財會、人事、績效管理、固定資產及辦公室自動化等業務支援系統。

## 3. 中華開發資本

- 主要業務系統依功能劃分包括投資管理系統、外籌基金管理系統(eFront)、投資業務流程系統，及財會系統(總帳、預算、帳外調整)、辦公室自動化系統等業務支援系統。

## 4. 中國人壽

- 主要資訊系統依業務功能劃分為保單管理系統(包含新契約、保服、保費、理賠等作業)、保單影像流程系統、網路投保、行動投保、保戶服務、通路管理及服務、商品輔銷工具、精算及再保、風險控管等業務支援系統，以及財會、人事及辦公室自動化等管理資訊系統。

## (二) 未來開發或購置計畫

配合公司整體營運發展及相關法規要求，107 年度重要資訊系統開發建置計畫包括：

### 1. 開發金控

- 資訊安全持續強化專案
- 新異地備援機房建置專案
- 金控資料倉儲(DW)專案

### 2. 凱基銀行

- 資訊安全持續強化專案
- 新異地備援機房建置專案
- 新核心系統及相關系統建置專案
- 跨行前置處理系統(FEP)
- 商銀資料倉儲(DW)專案
- 金融交易 Pricing Engine 建置專案
- IFRS 9 授信減損評估系統建置專案
- 消金新徵審專案
- 決策平臺專案
- 線上申辦業務平臺專案
- 身份認證平臺專案
- 電子支付開道專案

- 官網改版專案
- 應用程式介面管理平臺專案
- 客服系統專案
- 新財管系統專案
- 保經系統專案
- 基金、債券、ETF 系統專案
- 活動管理平臺專案

### 3. 凱基證券

- 經紀業務區域接單系統專案
- 財富管理資產配置專案
- 行銷管理系統建置專案
- 資料分析系統-資料探勘專案
- 資料分析系統-視覺化工具專案
- 高頻客戶快速風控 FPGA 建置案
- 外匯活存系統新臺幣外匯交易業務
- 衍生性金融商品交易電子化專案
- 證券逐筆撮合新制應用系統及網路建置專案
- 指數投資證券(ETN)發行與造市系統建置專案
- 證券及期貨(權)策略交易系統升級專案
- 海外商品行情整合建置專案
- 外幣保證金業務建置專案
- 新電子流程(e-Flow)管理平臺建置專案
- 費用管理系統建置專案
- 期貨交易所搬遷暨異地備援機房建置
- 資訊安全持續強化專案
- 交易所新制專案
- 亞太區域網路(WAN)平臺整合專案

### 4. 中華開發資本

- 總帳作業系統升級專案

### 5. 中國人壽

- 理賠風險分析專案
- 行動照會專案
- 行動理財專案
- 菁英網改版專案
- 保單影像流程系統改版專案

- E 秘書系統改版專案
- 新團險核心系統建置
- 多通道訊息通知平臺建置
- 理賠系統升級專案
- 臺中列印中心委外/列印系統升級
- 報表管理系統(RMS)整合專案
- 個資軌跡留存系統
- 應用系統虛擬化平臺建置
- 資料搜尋優化工具建置
- 總公司資訊機房擴建
- 網站主動式安全防護系統建置
- 次世代端點安全管理專案
- 文件管理平臺建置

### (三) 緊急備援與安全防護措施

本公司訂定明確資訊安全管理規範，並建立各項嚴謹內控機制，以確保資訊系統之正常運作及資料保全。

- 營運資訊機房建置異地備援中心，並定期進行資訊系統災難復原演練。另為確保資訊中心營運環境的穩定，針對機電設施與核心網路設備建置不停機的備援架構，定期實施測試演練；各主要系統均依其資料保存特性，訂定不同的系統備存政策與備份週期，定期作資料復原演練。同時依據業務系統重要性建置不同等級的災變復原措施，包括同地備援、異地備援、同步備援等。
- 因應「個人資料保護法」施行，已設置個人資料保護核心小組，負責評估、規劃及執行個人資料保護管理制度相關作業。證券子公司並於 103 年通過 BS10012 PIMS 個人資訊管理系統(Personal Information Management System)認證。
- 本公司資訊安全治理架構係參照 ISO27001 為範本，壽險子公司於 104 年取得 ISO 認證並將於 107 年重新驗證；證券子公司於 105 年取得 ISO 認證，並完成管理制度及流程調整；商銀子公司因應系統轉型，今年度已委請資安顧問協助，提昇資安防禦及應變能力，並擬於 108 年導入 ISO27001。

## 八、勞資關係

### (一) 列示各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 本公司設有員工餐廳，並聘請專業廚師，為同仁提供健康、營養、美味的午餐。
2. 本公司依法為員工投保勞工保險及全民健康保險；除法定勞健保外，本公司尚為同仁投保壽險、意外險及住院醫療險等團體保險，同仁之配偶、未成年子女與父母亦可投保參加意外及傷病住院醫療保險。
3. 本公司之退休制度依「勞動基準法」(下稱「勞基法」)訂有員工退休準則，按規定每月提撥退休準備金於勞工退休準備金監督委員會專戶，並自94年7月1日起全面施行「勞工退休金條例」，適用規定如下：
  - (1) 94年7月1日(含)以後到職者，全面適用「勞工退休金條例」。
  - (2) 94年7月1日(不含)以前到職者，得依個人實際需要於94年7月1日起五年內選擇「勞工退休金條例」或「勞基法」之退休金制度；若員工屆期仍未選擇，繼續適用「勞基法」之退休金規定。
4. 本公司重視員工的工作與生活平衡，提供優於勞基法規定之年度休假，並定期提供報表供主管了解及關懷同仁之休假情形。
5. 本公司重視員工的身體健康，未滿40歲同仁每二年享有一次公費健康檢查，40歲以上同仁每年享有一次公費健康檢查；本公司並提供有薪假，供同仁實施健康檢查。
6. 本公司不定期舉辦健康講座，例如食安議題、癌症預防、體重控制及身體保健等，提升同仁的健康知識。
7. 本公司設立職工福利委員會，並由職工福利委員會審酌各年度之經費概況提供下列各項福利事宜：
  - (1) 三節福利金、禮品
  - (2) 婚喪及生育補助
  - (3) 員工子女獎助金
  - (4) 員工旅遊補助
  - (5) 生日禮金
  - (6) 傷病慰問
  - (7) 社團活動補助
  - (8) 電影欣賞
  - (9) 員工家庭日
  - (10) 消費優惠活動



(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前與未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司深信人才是公司最寶貴的資源，為促進勞資合作、提高工作效率，公司除定期舉行勞資會議外，並充分運用各種溝通管道，有效的與員工溝通，即時回應員工意見，以強化勞資間之和諧關係，爰無勞資糾紛之情事。

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止之勞動檢查結果如下：

1. 凱基銀行

處分日期及來文機關函號	違反條文	缺失事項及處分內容
新北市政府 106 年 4 月 6 日新北府勞資字第 1060576785 號裁處書	勞動基準法第 32 條第 1 項	未經工會同意，使勞工延長工時提供勞務，處新臺幣 8 萬元罰鍰
台南市政府 106 年 4 月 28 日府勞條字第 1060406984 號裁處書	勞動基準法第 32 條第 2 項	延長勞工之工作時間一個月超過 46 小時，處新臺幣 2 萬元罰鍰
臺北市政府 106 年 5 月 8 日北市勞動字第 10632719401 號函	勞動基準法第 36 條	使員工於 105 年 10 月 23 日至 29 日連續出勤 7 日，未給予每 7 日至少 1 日之休息作為例假，處新臺幣 2 萬元罰鍰
新北市政府 106 年 12 月 28 日新北府勞檢字第 1063591871 號、1063591871 號、1063591872 號裁處書	勞動基準法第 24 條、第 32 條第 1 項及第 36 條	1. 使員工於 106 年 5 至 7 月經常性逾約定退勤時間 1 至 2 小時刷下班卡，且大多數日期均未計給加班費，處新臺幣 5 萬元罰鍰 2. 未經工會同意，使勞工延長工時提供勞務，處新臺幣 15 萬元罰鍰 3. 使員工於 106 年 5 月 31 日至 6 月 9 日連續出勤 10 日，未給予每 7 日至少 1 日之休息作為例假，處新臺幣 2 萬元罰鍰
臺北市政府 107 年 3 月 6 日北市勞動字第 10730224901 號函	勞動基準法第 35 條	使勞工連續工作逾 4 小時未有 30 分鐘之休息，處新臺幣 2 萬元罰鍰

2. 凱基證券

處分日期及來文機關函號	違反條文	缺失事項及處分內容
嘉義市政府 106 年 5 月 18 日府社資字第 1061609032 號函	勞動基準法第 21 條第 1 項及第 22 條第 2 項	給付工資低於基本工資規範額度及未依規定全額給付工資，裁處罰鍰 10 萬元
臺北市政府勞動局 106 年 5 月 31 日北市勞動字第 10632795601 號函	勞動基準法第 35 條規定	未給予勞工每工作 4 小時休息 30 分鐘，裁處罰鍰 5 萬元
桃園市政府 106 年 12 月 21 日府勞檢字第 1060292069 號函	勞動基準法第 24 條第 1 項規定	未給付延長工時工資，裁處罰鍰 2 萬元

3. 中國人壽

處分日期及來文機關函號	違反條文	缺失事項及處分內容
台南市政府 106 年 2 月 2 日府勞條字第 1060035911 號	勞動基準法第 30 條第 6 項	雖有置備勞工出勤紀錄，但未逐日記載勞工出勤情形至分鐘為止，處罰鍰新台幣 2 萬元整
高雄市政府 106 年 2 月 7 日高市勞條字第 10630519100 號	勞動基準法第 30 條第 6 項 勞動基準法第 22 條第 2 項	雖有置備勞工出勤紀錄，但未逐日記載勞工出勤情形至分鐘為止，以及工資未全額直接給付，共處罰鍰新台幣 4 萬元整
台南市政府 106 年 2 月 17 日府勞條字第 1060139366 號	勞動基準法第 27 條	未遵循台南市政府限期給付工資之命令，處罰鍰新台幣 2 萬元整
台中市政府 106 年 5 月 10 日府授勞動字第 1060097411 號	勞動基準法第 30 條第 6 項	雖有置備勞工出勤紀錄，但未逐日記載勞工出勤情形至分鐘為止，處罰鍰新台幣 2 萬元整

### (三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司為善盡企業之社會責任及保護同仁安全，以提供安全、健康、舒適的工作環境為目標，全力推動職業安全衛生政策，使同仁養成正確的觀念及維持健康的身心。實施之相關措施如下：

1. 加強職業安全衛生教育，降低工作環境之潛在危險，減少職業災害發生機率  
本集團依規定配置職業安全衛生人員，定期實施職業安全教育訓練課程及消防安全演習，並配合專業機構定期實施辦公室內部照度、二氧化碳及飲用水濁度、PH質、大腸桿菌等相關檢測，以及定期清洗蓄水池及空調冷卻水塔，以確保提供員工健康之工作環境。
2. 為員工投保各項保險、辦理健康檢查及設立職工福利委員會，以維護員工福利  
本公司除為員工投保勞工保險、全民健康保險、團體保險外，並定期辦理員工健康檢查；同時，集團內主要子公司均依法規要求，聘用專任護理人員及洽醫療院所派遣特約醫師，執行員工健康促進及職業病預防之相關業務，且不定期提供醫療保健資訊及辦理健康講座。同時為健全員工福利，設立職工福利委員會，負責員工福利事宜，實施之福利措施包括婚喪補助、員工子女獎學金、傷病住院慰問、急難救助或災害補助及社團活動補助等。
3. 依規辦理消防安全措施並定期舉辦演練，落實各項防災應變措施  
本集團依規定辦理消防安全設備檢修及申報，並訂有相關消防安全計畫及措施，按自衛編組方式，依任務需要編成消防、警衛、通訊及救護等組定期實施演練，有效執行防搶、防災計劃，以保障人員與財產之安全及業務復原等工作。
4. 嚴格門禁管制，確保辦公區域安全防護  
本集團已訂定門禁管制相關規定，嚴格要求員工及其他作業人員均須遵照權限進出各辦公區域，並在主要辦公大樓配置24小時警衛，落實定時安全巡檢，以防止非法人員闖入，確保各辦公區域之人身安全防護。

## 九、重要契約

### ◎ 中華開發金融控股股份有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
董事、監察人及重要職員責任保險	本公司與新加坡商美國國際產物保險(股)公司臺灣分公司、明台產物保險(股)公司、美商安達產物保險(股)公司臺灣分公司	投保期間 起：106.09.02 迄：107.09.02	1.董事、監察人及重要職員責任保險； 2.公司有價證券賠償責任； 3.公司僱傭行為賠償責任； 4.公司補償責任。	除外不保條款包含但不限於：美國地區被保險人互告的賠償請求、已知悉的賠償請求及危險情事、污染、洗錢行為等。
股份買賣合約	中華開發資本股份有限公司	起：106.03.02 迄：交割日	1.訂定轉讓標的範圍及交易價格； 2.訂定交割時程及交割執行程序； 3.雙方之聲明與保證及承諾事項。	無

### ◎ 中華開發資本股份有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
股份買賣合約	中華開發金融控股股份有限公司	起：106.03.02 迄：交割日	1.訂定轉讓標的範圍及交易價格； 2.訂定交割時程及交割執行程序； 3.雙方之聲明與保證及承諾事項。	無

### ◎ 凱基商業銀行股份有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
委外服務契約	臺灣國際商業機器股份有限公司(IBM)	自合約生效日(101.10.31)起至屆滿十年為止	委外服務範圍包含資料處理中心作業服務、應用系統維護與強化、網路管理及系統管理資訊服務臺及現場支援、災害復原服務、專案管理辦公室與服務水準管理等。	無

◎ 中國人壽股份有限公司

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
再保險合約	中央再保險公司 Central Reinsurance Corporation	起：57.10.31	個人壽險、傷害險、團體保險、巨災險之再保業務。	無
再保險合約	德商慕尼黑再保公司 Munich Reinsurance Company	起：64.01.01	個人壽險、傷害險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	德商科隆再保險公司 General Reinsurance AG	起：83.01.01	個人壽險、傷害險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	瑞士商瑞士再保險公司 Swiss Reinsurance Company	起：81.06.01	個人壽險之再保業務。	無
再保險合約	英屬百慕達商美國再保險公司 RGA Global Reinsurance Company Limited	起：92.01.01	個人壽險、健康險、巨災險之再保業務。	無
再保險合約	法商法國再保險公司 (原 TAL) Scor Reinsurance Company (Asia) Ltd.	起：82.08.01	個人壽險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	德商安聯再保險公司 Allianz SE Reinsurance Branch Asia Pacific	起：92.06.01	個人壽險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	瑞士商瑞士再保險公司 Swiss Re Europe S.A UK Branch	起：81.06.01	個人壽險之再保業務。	無
再保險合約	漢諾威再保險公司 Hannover Reinsurance Company	起：98.11.01	健康險之再保業務。	無
再保險合約	StarStone Syndicate No. 1301	起：101.01.01	巨災險之再保業務。	無
再保險合約	Trust International Insurance and Reinsurance Co. B. S. C. (C) TRUST RE	起：104.01.01	傷害險、健康險、巨災險之再保業務。	無
再保險合約	The TOA Reinsurance Company	起：105.01.01	團體保險之再保業務。	無
再保險合約	法商法國再保險公司 SCOR Global Life SE	起：91.01.10	個人壽險、健康險之再保業務。	無
設定地上權	財政部國有財產署北區分署	起：103.01.20 迄：173.01.19	臺北學苑設定地上權。	無
設定地上權	國防部政治作戰局	起：103.01.20 迄：173.01.19	臺北學苑設定地上權。	無
工程承攬契約	中鹿營造股份有限公司	起：105.12.16 迄：108.12.31	臺北學苑新建工程承攬契約。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程承攬契約	中鹿營造股份有限公司	起：106.03.01 迄：108.12.31	臺北學苑新建工程承攬契約(修訂總價)。	無
取得安聯人壽 部份傳統型保 單契約及其附 約	安聯人壽保險股份有限 公司	起：106.10.19	本案於 106 年 10 月 19 日經董事會通過以新台幣 1 元作為對價，承受安聯人壽保險股份有限公司預計移轉保單以及保單之負債 276 億與相對應之資產 498 億(評價基準日為 105 年 12 月 31 日，最終承接資產將以實際交割日移轉保單之準備金加上 222 億計算之)。 本分割案業經金融監督管理委員會於 107 年 2 月 27 日核准。	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一) 簡明合併資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	最近五年度合併財務資料(註 1)					當年度截至 107年3月 31日財務資 料(註 2)
	102 年底	103 年底(註 4)	104 年底	105 年底	106 年底	
現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業	59,777,121	66,845,161	112,215,613	100,196,911	97,636,786	不 適 用
透過損益按公允價值衡量之金融資產	98,297,280	151,177,813	157,780,085	159,280,102	125,949,607	
備供出售金融資產	116,258,949	139,610,600	70,643,015	106,359,065	558,889,116	
避險之衍生金融資產	19,568	—	—	—	—	
附賣回票券及債券投資	20,925,493	32,871,543	52,622,253	29,883,158	55,150,889	
應收款項—淨額	125,689,985	131,789,029	100,754,149	92,190,214	100,219,420	
本期所得稅資產	755,965	720,044	990,101	855,145	745,603	
貼現及放款—淨額	106,857,949	225,777,475	217,780,328	252,376,992	325,147,363	
再保險合約資產—淨額	—	—	—	—	302,104	
持有至到期日金融資產-淨額	158,194	18,790,000	402,564	300,000	198,886,022	
採用權益法之投資—淨額	7,286,276	8,562,987	10,775,665	12,675,804	16,375,012	
受限制資產	21,726,120	24,425,207	29,776,730	27,933,924	40,973,737	
其他金融資產	61,221,268	73,755,267	59,869,095	64,285,076	752,610,493	
不動產及設備—淨額	9,087,419	14,393,809	14,717,160	14,512,916	30,880,691	
投資性不動產—淨額	1,830,198	2,070,706	2,048,311	2,179,356	25,450,094	
無形資產—淨額	6,277,179	8,896,357	8,584,490	7,948,378	22,169,720	
遞延所得稅資產	869,150	5,834,810	5,561,925	4,912,053	9,081,862	
其他資產—淨額	10,904,908	14,180,410	22,197,691	16,308,415	32,055,871	
資產總額	647,943,022	919,701,218	866,719,175	892,197,509	2,392,524,390	
央行及金融同業存款	6,711,620	12,680,778	10,024,399	31,078,769	28,867,956	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	22,577,982	35,082,307	39,898,179	51,565,266	55,729,704	
避險之衍生性金融負債	64,315	20,659	—	—	—	
附買回票券及債券負債	111,975,004	132,826,606	119,611,868	119,560,443	100,177,627	
應付商業本票—淨額	10,116,225	13,925,045	13,139,202	17,549,797	20,549,392	
應付款項	57,673,578	58,243,555	57,152,044	60,337,328	85,630,607	
本期所得稅負債	2,388,951	1,994,883	911,029	826,620	5,443,513	
存款及匯款	114,808,892	304,557,970	325,312,132	315,451,964	362,729,069	
應付債券	37,068,437	34,660,984	28,618,692	27,684,236	30,000,000	
其他借款	18,687,012	35,204,646	21,809,459	19,878,458	25,704,261	
其他金融負債	82,559,726	98,296,995	65,475,084	62,753,830	109,126,375	

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註 1)					當年度截至 107年3月 31日財務資 料(註 2)
		102 年底	103 年底(註 4)	104 年底	105 年底	106 年底	
負債準備		1,140,616	1,215,264	1,419,454	1,373,667	1,288,449,104	不 適 用
遞延所得稅負債		1,353,240	1,423,785	1,460,166	1,487,885	9,391,454	
其他負債		11,714,770	13,544,034	13,116,729	15,552,208	21,501,190	
負債總額	分配前	478,840,368	743,677,511	697,948,437	725,100,471	2,143,300,252	
	分配後	484,855,155	752,776,184	705,435,443	732,588,342	(註 3)	
歸屬於母公司業主之權益							
股本	分配前	150,308,833	153,444,462	151,125,441	149,744,213	149,768,196	
	分配後	150,308,833	153,444,462	151,125,441	149,744,213	(註 3)	
資本公積		535,087	590,923	654,803	1,104,521	1,173,719	
保留盈餘	分配前	14,656,447	19,477,595	18,507,160	16,798,782	20,870,156	
	分配後	8,641,660	10,378,922	11,020,154	9,310,911	(註 3)	
其他權益		(670,876)	(24,165)	(2,746,831)	(1,782,652)	73,567	
庫藏股票		(2,170,286)	(3,298,709)	(2,376,747)	(2,376,747)	(4,205,566)	
非控制權益		6,443,449	5,833,601	3,606,912	3,608,921	81,544,066	
權益總額	分配前	169,102,654	176,023,707	168,770,738	167,097,038	249,224,138	
	分配後	163,087,867	166,925,034	161,283,732	159,609,167	(註 3)	

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註 3：本公司 106 年度盈餘分配案，尚待 107 年度股東會決議後分配之。

註 4：依 2013 年版國際財務報導準則之規定，重編本公司 103 年度合併財務資料。

## (二) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				當年度截至 107年3月 31日財務資 料(註 2)
		102 年底	103 年底(註 4)	104 年底	105 年底	
現金及約當現金		7,703,726	1,458,812	2,665,707	1,357,441	1,014,547
備供出售金融資產		1,440,119	1,293,830	1,226,972	1,199,734	1,344,910
應收款項－淨額		169	155	139	115	4,689
本期所得稅資產		1,754,770	1,114,182	1,438,314	1,436,182	1,234,121
採用權益法之投資－淨額		178,987,869	192,203,350	186,684,329	186,391,735	200,445,118
其他金融資產		300	300	300	300	300
不動產及設備－淨額		12,258	12,251	10,094	9,906	21,488
其他資產－淨額		538,391	544,217	540,719	541,742	29,946
資產總額		190,437,602	196,627,097	192,566,574	190,937,155	204,095,119
避險之衍生金融負債		64,316	20,659	0	0	0
應付商業本票		6,499,939	2,999,869	5,099,745	3,999,774	9,899,365
應付款項		751,810	1,000,906	649,830	554,345	699,065
本期所得稅負債		1,836,048	791,615	1,021,390	857,328	472,630
應付公司債		18,000,000	18,000,000	18,000,000	18,000,000	22,000,000
其他借款		599,836	3,599,573	2,599,847	3,999,892	3,299,950
負債準備		26,339	24,161	31,627	37,290	41,362
其他負債		109	208	309	409	2,675
負債總額	分配前	27,778,397	26,436,991	27,402,748	27,449,038	36,415,047
	分配後	33,793,184	35,535,664	34,889,754	34,936,909	(註 3)
股本	分配前	150,308,833	153,444,462	151,125,441	149,744,213	149,768,196
	分配後	150,308,833	153,444,462	151,125,441	149,744,213	(註 3)
資本公積		535,087	590,923	654,803	1,104,521	1,173,719
保留盈餘	分配前	14,656,447	19,477,595	18,507,160	16,798,782	20,870,156
	分配後	8,641,660	10,378,922	11,020,154	9,310,911	(註 3)
其他權益		(670,876)	(24,165)	(2,746,831)	(1,782,652)	73,567
庫藏股票		(2,170,286)	(3,298,709)	(2,376,747)	(2,376,747)	(4,205,566)
權益總額	分配前	162,659,205	170,190,106	165,163,826	163,488,117	167,680,072
	分配後	156,644,418	161,091,433	157,676,820	156,000,246	(註 3)

不  
適  
用

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註 3：本公司 106 年度盈餘分配案，尚待 107 年度股東會決議後分配之。

註 4：依 2013 年版國際財務報導準則之規定，重編本公司 103 年度合併財務資料。



### (三) 簡明合併綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	最近五年度合併財務資料(註 1)					當年度截至 107年3月 31日財務資 料(註 2)
	102 年度	103 年度 (註 3)	104 年度	105 年度	106 年度	
利息收入	8,507,539	12,811,017	14,245,989	11,391,971	27,465,994	不 適 用
減：利息費用	(3,111,079)	(4,398,754)	(5,138,176)	(4,332,469)	(5,395,582)	
利息淨收益	5,396,460	8,412,263	9,107,813	7,059,502	22,070,412	
利息以外淨收益	19,313,286	20,209,724	20,600,798	20,068,226	63,343,239	
淨收益	24,709,746	28,621,987	29,708,611	27,127,728	85,413,651	
呆帳費用及保證責任準備迴 轉(提存)數	(824,715)	(13,707)	329,789	(751,478)	(613,750)	
保險負債準備淨變動	—	—	—	—	(48,277,392)	
營業費用	(14,663,849)	(16,829,647)	(20,595,413)	(19,265,421)	(22,002,711)	
繼續營業單位稅前淨利	9,221,182	11,778,633	9,442,987	7,110,829	14,519,798	
所得稅費用	(772,708)	(941,302)	(827,812)	(1,123,925)	(2,154,331)	
繼續營業單位本期淨利	8,448,474	10,837,331	8,615,175	5,986,904	12,365,467	
本期淨利	8,448,474	10,837,331	8,615,175	5,986,904	12,365,467	
本期其他綜合損益(稅後淨 額)	2,919,788	752,399	(3,116,463)	802,045	4,499,766	
本期綜合損益總額	11,368,262	11,589,730	5,498,712	6,788,949	16,865,233	
淨利歸屬於母公司業主	8,304,001	10,752,042	8,528,231	5,923,081	11,695,285	
淨利歸屬於非控制權益	144,473	85,289	86,944	63,823	670,182	
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	11,182,674	11,506,549	5,415,879	6,736,201	13,408,973	
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	185,588	83,181	82,833	52,748	3,456,260	
每股盈餘	0.56	0.73	0.58	0.40	0.80	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註 3：依 2013 年版國際財務報導準則之規定，重編本公司 103 年度合併財務資料。

#### (四) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 107年3月 31日財務 資料(註 2)
	102 年度	103 年度 (註 3)	104 年度	105 年度	106 年度	
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額	9,596,663	11,499,962	9,590,588	6,787,470	12,687,096	不 適 用
其他收益	25,640	51,888	79,871	68,441	51,725	
營業費用	(851,263)	(859,858)	(790,869)	(807,444)	(1,026,932)	
其他費用及損失	(408,025)	(374,951)	(345,682)	(304,713)	(338,275)	
繼續營業單位稅前淨利	8,363,015	10,317,041	8,533,908	5,743,754	11,373,614	
所得稅利益(費用)	(59,014)	435,001	(5,677)	179,327	321,671	
本期淨利	8,304,001	10,752,042	8,528,231	5,923,081	11,695,285	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	2,878,673	754,507	(3,112,352)	813,120	1,713,688	
本期綜合損益總額	11,182,674	11,506,549	5,415,879	6,736,201	13,408,973	
每股盈餘(元)	0.56	0.73	0.58	0.40	0.80	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註 3：依 2013 年版國際財務報導準則之規定，重編本公司 103 年度合併財務資料。

#### (五) 最近五年度簽證會計師及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查帳意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、郭政弘	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、郭政弘	無保留意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、郭政弘	無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君、郭政弘	無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、郭政弘	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### 合併財務分析-國際財務報導準則

單位：新臺幣仟元；%

分析項目	年 度	最近五年度合併財務分析(註1)					當年度截至 107年3月 31日(註3)
		102年	103年(註11)	104年	105年	106年	
經營能力	總資產週轉率(次)	0.04	0.04	0.03	0.03	0.05	不 適 用
	子銀行存放比率-中華開發資本	82.54	71.22	—	—	—	
	子銀行存放比率-凱基銀行	(註6)	73.60	62.38	74.55	87.44	
	子銀行逾放比率-中華開發資本	0.17	0.25	—	—	—	
	子銀行逾放比率-凱基銀行	(註6)	0.42	0.34	0.34	0.21	
	員工平均收益額	4,380	3,982	3,858	3,585	6,842	
	員工平均獲利額	1,498	1,508	1,119	791	991	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.44	1.38	0.96	0.68	0.75	
	權益報酬率(%)	5.06	6.28	5.00	3.57	5.94	
	純益率(%)	34.19	37.86	29.00	22.07	14.48	
	每股盈餘(元)	0.56	0.73	0.58	0.40	0.80	
財務結構(%)	負債占資產比率	73.90	80.86	80.53	81.27	89.58	
	負債占淨值比率	283.17	422.49	413.55	433.94	859.99	
	金融控股公司雙重槓桿比率	110.92	113.69	113.77	114.74	120.34	
	金融控股公司依本法第41條規定之財務比率	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	(註2)	
槓桿度	營運槓桿度	121.66	110.56	111.68	131.28	449.22	
	金融控股公司財務槓桿度	104.74	103.53	103.74	105.00	102.73	
成長率	資產成長率	24.20	41.94	(5.76)	2.94	168.16	
	獲利成長率	24.85	27.73	(19.83)	(24.70)	104.19	
現金流量	現金流量比率	9.16	(1.13)	(16.86)	(12.73)	21.24	
	現金流量允當比率	(註7)	(註7)	(註7)	(1.84)	1.44	
	現金流量滿足率	103.79	(332.74)	(33.11)	(3,706.61)	246.16	
營運規模	資產市占率	1.91	2.49	2.14	2.08	4.56	
	淨值市占率	7.14	6.51	5.86	5.41	6.70	
	銀行子公司存款市占率-中華開發資本	0.39	0.50	—	—	—	
	銀行子公司存款市占率-凱基銀行	(註6)	0.41	0.99	0.92	0.94	
	銀行子公司放款市占率-中華開發資本	0.46	0.51	—	—	—	
	銀行子公司放款市占率-凱基銀行	(註6)	0.38	0.81	0.92	1.03	

分析項目		年 度	最近五年度合併財務分析(註1)					當年度截至 107年3月 31日(註3)
			102年	103年(註11)	104年	105年	106年	
資本適足性	子公司 依各業 別資本 適足性 規定計 算之本 適足 率	中華開發資本	18.60	17.73	108.63	148.43	(註8)	不 適 用
		凱基銀行	(註6)	12.86	14.96	13.23	14.18	
		凱基證券	371	343	340	329	295	
		中國人壽	(註9)	(註9)	(註9)	(註9)	350	
	各子公 司之合 格資本	中華開發資本	41,611,085	45,327,171	14,497,173	20,910,410	52,975,226	
		凱基銀行	(註6)	16,294,778	53,303,814	53,986,254	57,719,776	
		凱基證券	30,825,228	23,195,681	20,503,870	17,895,797	18,167,949	
		中國人壽	(註9)	(註9)	(註9)	(註9)	28,422,520	
		中華開發資產管理	(註10)	(註10)	(註10)	(註10)	2,421,554	
	集團合格資本淨額		56,699,694	62,798,158	66,777,653	69,883,202	110,250,824	
	各子公 司法定 資本需 求	中華開發資本	17,896,440	20,453,387	1,067,612	1,215,027	27,081,901	
		凱基銀行	(註6)	10,139,165	28,497,462	35,206,376	37,661,494	
		凱基證券	12,454,305	10,147,407	9,042,459	8,151,174	9,237,377	
		中國人壽	(註9)	(註9)	(註9)	(註9)	16,262,902	
中華開發資產管理		(註10)	(註10)	(註10)	(註10)	1,627,981		
集團法定資本需求總額		211,321,896	234,893,887	227,063,385	232,710,468	293,713,849		
集團資本適足率		175.36	147.47	165.38	150.87	118.21		
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或比率	同一客戶	73.31	74.83	107.83	114.16	249.75		
	同一集團	35.34	41.33	26.44	22.29	71.27		

增減比例變動分析說明：

- 總資產週轉率、員工平均收益額及營運槓桿度增加，主要係106年度新增保險子公司中國人壽合併淨收益增加所致。
- 權益報酬率及每股盈餘增加，主要係106年度稅後淨利增加所致。
- 純益率減少，主要係106年度淨收益增加所致。
- 負債占淨值比率增加，主要係106年度新增保險子公司中國人壽保險負債所致。
- 資產成長率及資產市占率增加，主要係106年度新增保險子公司中國人壽合併總資產增加所致。
- 獲利成長率增加，主要係106年度稅前淨利增加所致。
- 現金流量比率、現金流量允當比率及現金流量滿足率增加，主要係106年度營業活動之淨現金流量增加所致。
- 淨值市占率增加，主要係106年度新增保險子公司中國人壽合併股東權益增加所致。
- 銀行子公司逾放比率及放款市占率增加，主要係106年度放款總額增加所致。
- 集團資本適足率減少，主要係106年度集團法定資本需求淨額增加所致。
- 金融控股公司法依本法第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或比率增加，主要係106年度新增保險子公司中國人壽授信、背書或其他交易之加計總額增加所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司無此情形。

註3：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註4：年報表末端，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/平均資產總額。

(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/平均資產總額。
- (2)權益報酬率=稅後損益/平均權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/淨收益。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註5)
- 3.財務結構
- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)負債占淨值比率=負債總額/權益淨額。
- (3)金融控股公司雙重槓桿比率=依金融控股公司法第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+透過損益按公允價值衡量之金融負債+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例×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例×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5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：
- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
  - 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
  - 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
  - 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。
- 註6：自以股份轉換方式取得萬泰商業銀行100%股權後，成為本公司之子公司。萬泰商業銀行於104年起更名為凱基商業銀行。
- 註7：100年度以前財務資料係採用我國財務會計準則，故不予計算之。
- 註8：中華開發資本(原中華開發工業銀行)於104年3月2日暨104年4月13日董事會代行股東會職權決議將屬於商業銀行相關業務等，採「營業讓與」方式讓與由凱基商業銀行股份有限公司受讓，於106年1月19日繳銷工業銀行執照，自106年3月15日正式改制。
- 註9：自106年8月15日經董事會決議通過公開收購中國人壽保險股份有限公司25.33%之普通股，另加計子公司凱基證券公司持有中國人壽9.63%之普通股(不含因承作衍生商品交易之避險部位)，合計持有中國人壽已發行股份總數34.96%，中國人壽成為本公司於金融控股公司法下定義之子公司。
- 註10：自106年3月13日，原由子公司中華開發資本持有之中華開發資產管理股份有限公司改由本公司直接持有。
- 註11：依2013年版國際財務報導準則之規定，重編本公司103年度合併財務資料。

### 三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告

#### 中華開發金融控股股份有限公司

#### 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 106 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所吳美慧及郭政弘會計師查核，並提出查核報告。上開各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定備具報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司 107 年股東常會

中華開發金融控股股份有限公司

審計委員會召集人 蔡清彥



中 華 民 國 一 〇 七 年 四 月 三 十 日

四、最近年度財務報告

中華開發金融控股股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國106及105年度

地址：臺北市松山區南京東路五段125號12樓

電話：(02)2763-8800

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 106 年度（自 106 年 1 月 1 日至 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」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」規定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：中華開發金融控股股份有限公司

董事長：張家祝



中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 6 日



## 會計師查核報告

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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一般公認審計準則規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中華開發金融控股股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 106 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 106 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

### 貼現及放款與應收款項之減損評估

如合併財務報告附註五所述，管理階層於決定是否認列減損損失時，主要先判斷是否有任何客觀證據顯示可能產生減損，次基於具類似信用風險特徵資產來決定放款組合，並以過去損失經驗來計算未來現金流量，並定期複核估計預期現金流量金額與時點之方法與假設，以減少預估與實際損失金額之差異。由於評估可能產生減損之證據以及估計未來現金流量的金額與時點所採行的方法及假設，如減損發生率及回收率之分組等皆攸關重大判斷與估計，因是將其考量為 106 年度之關鍵查核事項。

放款及應收款項減損評估之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性及相關揭露資訊，請分別參閱合併財務報告附註四(八)、附註五及附註五八。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試貼現及放款減損評估相關之內部控制。測試減損模型所採用之理論及主要假設與參數是否適切反映放款及應收款項組合之實際情況，評估其所採用減損發生率及回收率之分組等參數與未來預期現金流量及擔保品價值等之合理性及一致性。另一併考量相關主管機關函令之規範，自放款及應收款項案件中選取樣本進行測試，以確認貼現及放款分類及備抵呆帳之提列符合法令遵循之要求。

### 責任準備及負債適足準備測試之評估

如合併財務報告附註三一所述，責任準備於 106 年底金額為 1,263,844,149 仟元，另於該附註三一所述經管理階層測試評估後免提列負債適足準備。

如合併財務報告附註五所述，管理階層估計責任準備及負債適足準備試係採用精算模型及其涉及多項重要假設。該等假設分別依法令、函令規定之原則予以釐訂，以充分的顯示公司獨特的曝險、產品特色、以及目標市場所顯示之經驗。負債適足準備之估算係遵守中華民國精算學會所頒布之相關規範。評估負債適足準備時，對於保險合約未來現金流量之現時估計數，係依據中國人壽對於未來保險給付、保費收入及相關費用等之合理估計。由於前述該等任何精算模型或重要假設的改變將可能對責任準備及負債適足準備測試估計結果有重大影響，因是將責任準備及負債適足準備測試考量為民國 106 年度之關鍵查核事項。

責任準備及負債適足準備測試之評估之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性及相關揭露資訊，請分別參閱合併財務報告附註四(十七)、附

註五及附註五七。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試中國人壽股份有限公司責任準備及負債適足準備測試評估相關之內部控制。並採用內部精算專家協助執行保險負債之查核程序，包括評估管理階層所作的精算判斷與精算假設模型之合理性。在負債適足性測試中，對其使用之相關假設及結果進行合理性評估。

#### 無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品評價

如合併財務報表附註五六所述，中華開發金融控股股份有限公司及子公司 106 年底持有之無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品，該等金融商品中屬於評價分類為第 2 等級及第 3 等級之資產金額計 367,458,330 仟元，以及負債金額計 53,049,572 仟元，前述金額係屬重大。管理階層針對上述之金融商品係運用評價模型及或參考其他金融機構報價來決定公允價值。評價模型所使用之參數包括經調整後之可觀察輸入值及不可觀察輸入值，因該等輸入值涉及管理階層重大估計及判斷，因是將其考量為民國 106 年度之關鍵查核事項。

無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品評價之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性及相關揭露資訊，請分別參閱合併財務報告附註四(八)、附註五及附註五六。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試中華開發金融控股股份有限公司及子公司金融商品評價程序相關之內部控制。針對第 2 等級之金融商品，獨立取得公開資訊選樣重新計算結果，以評估帳載金額是否合理，針對第 3 等級之金融商品，委請內部評價專家協助評估評價方法及關鍵假設之合理性，並執行獨立計算並比較管理階層所作之評價是否落於內部專家評估之價值合理範圍內。

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

管理階層之責任係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中華開發金融控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算中華開發金融控股股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

### **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對中華開發金融控股股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中華開發金融控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核

證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中華開發金融控股股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 106 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 吳美慧

會計師 郭政弘



吳美慧



郭政弘

證券暨期貨管理委員會核准文號  
臺財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
臺財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 7 年 3 月 2 6 日



中華國際商業信託有限公司

民國 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資	106年12月31日		105年12月31日	
		金額	%	金額	%
11000	現金及約當現金(附註四、六及五一)	\$ 63,807,752	3	\$ 28,312,347	3
11500	存放央行及拆借金融同業(附註七、五一及五二)	33,829,034	2	71,884,564	8
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、九、五一及五二)	125,949,607	5	159,280,102	18
12100	備供出售金融資產(附註四、十、十七、五一及五二)	558,889,116	23	106,359,065	12
12500	附賣回票券及債券投資(附註四及十一)	55,150,889	2	29,883,158	3
13000	應收款項—淨額(附註四、十二、五一、五二及五九)	100,219,420	4	92,190,214	10
13200	本期所得稅資產(附註四)	745,603	-	855,145	-
13500	現金及放款—淨額(附註四、十三、五一及五九)	325,147,363	14	252,376,992	28
13700	再保險合約資產—淨額(附註四及十四)	302,104	-	-	-
14500	持有至到期日金融資產—淨額(附註四及十五)	198,886,022	8	300,000	-
15000	採用權益法之投資—淨額(附註四、十六及十七)	16,375,012	1	12,675,804	2
15100	受限制資產(附註十八、五一及五二)	40,973,737	2	27,933,924	3
15500	其他金融資產(附註十七、十九、五一及五二)	752,610,493	32	64,285,076	7
18000	投資性不動產—淨額(附註四、二十及五二)	25,450,094	1	2,179,356	-
18500	不動產及設備—淨額(附註四、二一及五二)	30,880,691	1	14,512,916	2
19000	無形資產—淨額(附註四及二二)	22,169,720	1	7,948,378	1
19300	遞延所得稅資產(附註四及四八)	9,081,862	-	4,912,053	1
19500	其他資產—淨額(附註四、二三及五二)	<u>32,055,871</u>	<u>1</u>	<u>16,308,415</u>	<u>2</u>
19999	資產總計	<u>\$ 2,392,524,390</u>	<u>100</u>	<u>\$ 892,197,509</u>	<u>100</u>
代碼	負債及權益				
21000	央行及金融同業存款(附註二四及五一)	\$ 28,867,956	1	\$ 31,078,769	4
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、八及五一)	55,729,704	2	51,565,266	6
22500	附賣回票券及債券負債(附註四、八、十、二五及五一)	100,177,627	4	119,560,443	13
22600	應付商業本票—淨額(附註二六、五一及五二)	20,549,392	1	17,549,797	2
23000	應付款項(附註四、二七及五一)	85,630,607	4	60,337,328	7
23200	本期所得稅負債(附註四)	5,443,513	-	826,630	-
23500	存款及匯款(附註二八及五一)	362,729,069	15	315,451,964	35
24000	應付債券(附註二九)	30,000,000	1	27,684,236	3
24400	其他債款(附註三十、五一及五二)	25,704,261	1	19,878,458	2
24600	負債準備(附註四、三一及三二)	1,288,449,104	54	1,373,667	-
25500	其他金融負債(附註四、三三、五一及五三)	109,126,375	5	62,753,830	7
29300	遞延所得稅負債(附註四及四八)	9,391,454	1	1,487,885	-
29500	其他負債(附註四及三四)	<u>21,501,190</u>	<u>1</u>	<u>15,552,208</u>	<u>2</u>
29999	負債總計	<u>2,143,300,252</u>	<u>90</u>	<u>725,100,471</u>	<u>81</u>
	歸屬於母公司業主之權益(附註四、三五、三六及三七)				
	股本				
31101	普通股股本	149,763,034	6	149,744,203	17
31111	預收股本	5,162	-	10	-
31500	資本公積	1,173,719	-	1,104,521	-
	保留盈餘				
32001	法定盈餘公積	5,606,606	-	5,014,298	1
32003	特別盈餘公積	2,078,602	-	3,228,296	-
32011	未分配盈餘	13,184,948	1	8,556,188	1
	其他權益				
32521	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 2,031,949)	-	494,377	-
32523	備用出售金融資產實現評價損益	( 2,113,838)	-	( 2,255,818)	-
32599	其他權益—其他	( 8,322)	-	( 21,211)	-
32600	庫藏股票	( 4,205,566)	-	( 2,376,742)	( 1)
31000	歸屬於母公司業主之權益	<u>167,680,072</u>	<u>7</u>	<u>163,488,117</u>	<u>18</u>
39500	非控制權益(附註三五及三六)	<u>81,544,066</u>	<u>3</u>	<u>3,608,921</u>	<u>1</u>
39999	權益總計	<u>249,224,138</u>	<u>10</u>	<u>167,097,038</u>	<u>19</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 2,392,524,390</u>	<u>100</u>	<u>\$ 892,197,509</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



會計主管：施惠琳



中華開發金融控股股份有限公司及子公司



民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		106年度		105年度		變 動 百分比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
41000	利息收入(附註四、三八及五一)	\$ 27,465,994	32	\$ 11,391,971	42	141
51000	利息費用(附註四、三八及五一)	( 5,395,582)	( 6)	( 4,332,469)	( 16)	25
49600	利息淨收益	<u>22,070,412</u>	<u>26</u>	<u>7,059,502</u>	<u>26</u>	213
	利息以外淨收益					
49800	手續費及佣金淨收益(附註四、十九、三九及五一)	6,775,862	8	7,507,892	28	( 10)
49810	保險業務淨收益(附註四及五一)	39,368,179	46	-	-	-
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益—淨額(附註四及四一)	9,448,553	11	4,915,778	18	92
49830	備供出售金融資產之已實現利益—淨額(附註四及四二)	7,413,380	9	2,114,743	8	251
49870	兌換利益(損失)—淨額	( 6,963,086)	( 8)	624,713	2	( 1,215)
49880	資產減損損失—淨額(附註四及四三)	( 1,194,707)	( 1)	( 1,221,155)	( 4)	( 2)
49890	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註四及十六)	1,836,537	2	378,606	1	385
49905	以成本衡量之金融資產利益—淨額(附註四四)	3,025,225	3	2,407,290	9	26
49945	顧問服務收入(附註五一)	1,150,248	1	1,189,120	4	( 3)
49999	其他非利息淨收益(附註四五及五一)	<u>2,483,048</u>	<u>3</u>	<u>2,151,239</u>	<u>8</u>	15
49700	利息以外淨收益合計	<u>63,343,239</u>	<u>74</u>	<u>20,068,226</u>	<u>74</u>	216
4xxxx	淨 收 益	<u>85,413,651</u>	<u>100</u>	<u>27,127,728</u>	<u>100</u>	215
58100	呆帳費用及保證責任準備提存數	( 613,750)	( 1)	( 751,478)	( 3)	( 18)
58300	保險負債準備淨變動	( 48,277,392)	( 56)	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	106年度		105年度		變 動 百分比 (%)	
	金 額	%	金 額	%		
	營業費用(附註四、三三、四六、 四七及五一)					
58501	員工福利費用	(\$ 13,758,724)	( 16)	(\$ 11,414,576)	( 42)	21
58503	折舊及攤銷費用	( 1,814,357)	( 2)	( 1,472,993)	( 5)	23
58599	其他業務及管理費用	( 6,429,630)	( 8)	( 6,377,852)	( 24)	1
58500	營業費用合計	( 22,002,711)	( 26)	( 19,265,421)	( 71)	14
61000	稅前淨利	14,519,798	17	7,110,829	26	104
61003	所得稅費用(附註四及四八)	( 2,154,331)	( 2)	( 1,123,925)	( 4)	92
69005	本年度淨利	<u>12,365,467</u>	<u>15</u>	<u>5,986,904</u>	<u>22</u>	107
	其他綜合損益(附註四)					
69560	不重分類至損益之項目(稅 後)					
69561	確定福利計畫之再衡 量數(附註四及三 二)	( 166,180)	-	( 149,661)	-	11
69563	採用權益法認列之關 聯企業及合資其他 綜合損益之份額(附 註四及十六)	212	-	222	-	( 5)
69569	與不重分類之項目相 關之所得稅(附註四 及四八)	18,770	-	9,497	-	98
69570	後續可能重分類至損益之 項目(稅後)					
69571	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	( 2,238,906)	( 3)	( 1,169,101)	( 5)	92
69572	備供出售金融資產未 實現評價利益	5,717,190	7	1,865,097	7	207
69575	採用權益法認列之關 聯企業及合資其他 綜合損益之份額(附 註四及十六)	959,832	1	249,796	1	284
69579	與可能重分類之項目 相關之所得稅(附註 四及四八)	<u>208,848</u>	<u>-</u>	( 3,805)	<u>-</u>	5,589
69500	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>4,499,766</u>	<u>5</u>	<u>802,045</u>	<u>3</u>	461
69700	本年度綜合損益總額	<u>\$ 16,865,233</u>	<u>20</u>	<u>\$ 6,788,949</u>	<u>25</u>	148

(接次頁)



(承前頁)

代 碼	106年度		105年度		變 動 百 分 比 (%)
	金 額	%	金 額	%	
淨利歸屬於：					
69901	\$ 11,695,285	13	\$ 5,923,081	22	97
69903	670,182	1	63,823	-	950
69900	<u>\$ 12,365,467</u>	<u>14</u>	<u>\$ 5,986,904</u>	<u>22</u>	107
綜合損益總額歸屬於：					
69951	\$ 13,408,973	16	\$ 6,736,201	25	99
69953	3,456,260	4	52,748	-	6,452
69950	<u>\$ 16,865,233</u>	<u>20</u>	<u>\$ 6,788,949</u>	<u>25</u>	148
每股盈餘 (附註四九)					
來自繼續營業單位					
70001	基 本	<u>\$ 0.80</u>	<u>\$ 0.40</u>		
71001	稀 釋	<u>\$ 0.80</u>	<u>\$ 0.40</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



會計主管：施惠琪





中華民國 106 年 12 月 31 日  
 中華郵政特准掛號認爲上市有價證券  
 公司

單位：新臺幣千元，惟  
 每股股利為元

歸 屬 於 母 公 司 之 項 目

代 碼	帳 目	105 年 12 月 31 日餘額	106 年 12 月 31 日餘額	增 減 數	106 年 12 月 31 日餘額	106 年 12 月 31 日餘額	非 控 制 性 股 權	總 計
A1	105 年 1 月 1 日餘額	\$ 151,224,071	\$ 1,370	\$ 654,803	\$ 51,104,475	\$ 765,084	\$ 13,580,644	\$ 165,165,236
B1	104 年度盈餘分配公積	-	-	-	852,823	852,823	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	2,463,255	2,463,255	-	-
B5	現金股利 - 0.5 元	-	-	-	352,822	352,822	-	-
C17	其他非控制性股東轉讓數	-	161,616	-	-	-	161,616	161,616
D1	105 年度淨沖	-	-	-	5,922,081	5,922,081	-	5,922,081
D3	105 年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	(140,083)	(140,083)	-	(140,083)
D5	105 年度其他綜合損益總額	-	-	-	5,782,008	5,782,008	-	5,782,008
L1	庫藏股買回	-	-	-	(1,347,283)	(1,347,283)	-	(1,347,283)
L3	庫藏股註銷	(1,430,100)	-	279,660	-	-	-	1,150,440
N1	股份基礎給付交易	-	3,442	-	(4,220)	(4,220)	-	(779)
O1	非控制性股東減資	-	-	-	-	-	-	-
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	149,744,203	10	1,104,521	5,012,296	3,228,296	8,556,188	167,979,728
B1	105 年度盈餘分配	-	-	-	592,308	592,308	-	-
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	7,939,624	7,939,624	-	-
B17	特別盈餘公積轉轉	-	-	-	(4,959,624)	(4,959,624)	-	-
C17	其他非控制性股東轉讓數	-	59,848	-	-	-	59,848	59,848
D1	106 年度淨沖	-	-	-	11,695,248	11,695,248	-	11,695,248
D3	106 年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	(2,526,326)	(2,526,326)	-	(2,526,326)
D5	106 年度其他綜合損益總額	-	-	-	11,556,644	11,556,644	-	11,556,644
H5	組織費攤	-	-	-	93	93	-	93
L5	子公司購入母公司之股票認爲庫藏股	-	-	-	-	-	(1,834,558)	(1,834,558)
L7	子公司與本公司股票池的庫藏股交易	-	2,402	-	-	-	8,141	8,141
O1	股份基礎給付交易	18,821	6,941	-	(6,298)	(6,298)	-	19,464
N1	非控制性股東減資	-	-	-	-	-	-	-
T1	子公司買賣重大非關聯性庫藏股債轉	-	-	-	-	-	-	-
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	\$ 149,763,024	\$ 5,102	\$ 11,723,112	\$ 2,000,000	\$ 2,078,692	\$ 13,184,428	\$ 167,689,072

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：張家祝



經理人：王紀陽

會計主管：施見琪



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		106年度	105年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 14,519,798	\$ 7,110,829
	調整項目		
A20100	折舊費用	773,724	611,406
A20200	攤銷費用	1,040,633	861,587
A20300	呆帳費用及保證責任準備提存數	613,750	751,478
A20900	利息費用	5,395,582	4,332,469
A21200	利息收入	( 27,465,994 )	( 11,391,971 )
A21300	股利收入	( 2,429,076 )	( 2,065,858 )
A21400	各項保險負債淨變動	46,434,109	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	( 813,664 )	( 331,612 )
A23100	處分投資利益	( 2,651,539 )	( 2,236,142 )
A23500	金融資產減損損失	882,194	1,209,986
A23700	非金融資產減損損失	312,513	11,169
A29900	其他項目	( 1,976,116 )	59,765
	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A71110	存放央行及拆借銀行同業	17,482,176	( 16,049,616 )
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	35,390,946	( 1,500,017 )
A71130	備供出售金融資產	( 37,588,106 )	( 34,665,406 )
A71150	附賣回票券及債券投資	( 1,147,446 )	8,383,369
A71160	應收款項	4,458,178	8,440,596
A71170	貼現及放款	( 41,623,075 )	( 34,717,956 )
A71200	其他金融資產	( 2,618,512 )	( 6,718,352 )
A71990	其他資產	1,393,946	7,739,957
A72110	央行及金融同業存款	( 2,210,813 )	21,054,370
A72120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,628,584	11,667,087
A72140	附買回票券及債券負債	( 19,382,816 )	( 51,425 )
A72160	應付款項	3,715,859	( 265,630 )
A72170	存款及匯款	47,277,105	( 9,860,168 )

( 接次頁 )

(承前頁)

代碼		106年度	105年度
A72200	其他金融負債	\$ 8,949,375	(\$ 612,823)
A72990	其他負債	( 11,315,994)	<u>2,573,815</u>
A33000	營運產生之現金流入(出)	41,045,321	( 45,659,093)
A33100	收取之利息	22,505,993	11,913,532
A33200	收取之股利	2,665,735	2,467,243
A33300	支付之利息	( 4,520,383)	( 3,962,446)
A33500	退還(支付)所得稅	<u>109,947</u>	( <u>401,824</u> )
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>61,806,613</u>	( <u>35,642,588</u> )
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	( 80,836,615)	( 759,781)
B00400	處分備供出售金融資產	75,277,742	1,747,754
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	( 27,500,501)	( 358,350)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	40,190,233	941,171
B00900	取得持有至到期日金融資產	( 30,249,374)	-
B01000	處分持有至到期日金融資產	4,169,837	-
B01100	持有至到期日金融資產到期還本	-	102,564
B01200	取得以成本衡量之金融資產	( 1,243,771)	( 2,144,792)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	4,661,799	3,599,320
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	106,812	617,303
B01800	取得採用權益法之投資	( 1,449,619)	( 1,934,003)
B01900	處分採用權益法之投資	1,063,663	36,282
B02200	對子公司之收購(扣除所取得之現金)	( 7,880,764)	( 149,740)
B02700	取得不動產及設備	( 1,285,782)	( 515,995)
B09900	其他投資活動	( <u>132,341</u> )	( <u>220,137</u> )
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	( <u>25,108,681</u> )	<u>961,596</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加(減少)	5,770,201	( 2,963,850)
C00700	應付商業本票增加	2,999,595	4,410,595
C01200	發行公司債	10,000,000	-
C01300	償還公司債	( 6,000,000)	( 1,006,520)
C01400	發行金融債券	1,000,000	-
C01500	償還金融債券	( 2,750,000)	-
C01600	舉借長期借款	755,543	4,359,250
C01700	償還長期借款	( 699,942)	( 3,326,401)
C04500	發放現金股利	( 7,487,871)	( 7,487,006)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106年度	105年度
C04900	購買庫藏股票	\$ -	(\$ 1,150,440)
C09900	其他籌資活動	( 23,911)	( 569)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>3,563,615</u>	<u>( 7,164,941)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 1,219,211)	( 578,112)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	39,042,336	( 42,424,045)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>93,213,826</u>	<u>135,637,871</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 132,256,162</u>	<u>\$ 93,213,826</u>

年底現金及約當現金之調節

代 碼		106年12月31日	105年12月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 63,807,752	\$ 28,312,347
E00220	符合經金管會認可之國際會計準則第 7 號現金及約當現金定義之存放央行及拆借銀行同業	14,444,967	35,018,321
E00230	符合經金管會認可之國際會計準則第 7 號現金及約當現金定義之附賣回票券及債券投資	<u>54,003,443</u>	<u>29,883,158</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 132,256,162</u>	<u>\$ 93,213,826</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



會計主管：施惠琪



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明外，均以新臺幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司係由中華開發資本公司（原中華開發工業銀行股份有限公司）依據金融控股公司法暨其他有關法令規定，於 90 年 12 月 28 日按一比一之換股比例以股份轉換方式成立之金融控股公司，轉換後中華開發資本公司為本公司百分之百持有之子公司。

91 年 11 月 8 日以股份轉換方式納入子公司菁英綜合證券股份有限公司（以下稱「菁英綜合證券公司」）及大華證券股份有限公司（以下稱「大華證券公司」）。大華證券公司及菁英綜合證券公司並於 92 年 12 月 31 日合併，大華證券公司為存續公司，菁英綜合證券公司為消滅公司。

101 年 4 月 30 日經董事會決議通過公開收購凱基證券股份有限公司（以下稱「凱基證券公司」）百分之百普通股。於公開收購期間，本公司總計收購凱基證券公司 81.73% 股份，嗣於 102 年 1 月 18 日就本公司尚未取得之凱基證券公司剩餘股份完成股份轉換，使凱基證券公司成為本公司百分之百持有之子公司。凱基證券公司與大華證券公司於 102 年 6 月 22 日合併，凱基證券公司為存續公司，大華證券公司為消滅公司。

103 年 9 月 15 日，本公司以股份轉換方式將凱基商業銀行股份有限公司（原萬泰商業銀行股份有限公司）（以下稱「凱基銀行」），納為百分之百持有之子公司。

106 年 3 月 13 日，將原屬於中華開發資本公司百分之百持有之子公司中華開發資產管理股份有限公司（以下稱「中華開發資產管理公司」），改由本公司直接持有。

106年8月15日經董事會決議通過公開收購中國人壽保險股份有限公司（以下稱「中國人壽」）25.33%之普通股，公開收購期間自106年8月17日至106年9月6日，每股收購對價為現金35元。完成公開收購後，本公司取得中國人壽880,000仟股，中國人壽成為本公司於金融控股公司法下定義之子公司。另加計子公司凱基證券公司持有中國人壽9.63%之普通股（不含因承作衍生性商品交易之避險部位），合計持有中國人壽已發行股份總數34.96%。

本公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內金融相關事業及对被投資事業之管理。

本公司發行之股票在臺灣證券交易所上市買賣。

中華開發資本公司原為信託投資公司，於48年5月14日正式開始營業，於88年1月1日改制為工業銀行。後於104年5月1日將屬於商業銀行相關業務（含相關之資產與負債）、租賃子公司及臺灣金融資產服務股份有限公司之股份，採營業讓與方式由凱基銀行受讓。106年1月19日董事會代行股東會決議繳銷工業銀行執照，同時更名為「中華開發資本股份有限公司」，改制（更名）基準日訂於106年3月15日，改制（更名）後將持續拓展資產管理業務。該改制（更名）案並經金融監督管理委員會於106年3月10日以金管銀控字第10600025880號函復同意。

中華開發資本公司主要營業項目為投資有價證券，辦理直接投資生產事業、金融相關事業及創業投資事業，及經主管機關核准辦理之其他有關業務。

凱基證券公司成立於77年9月14日，91年合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司；92年合併台育綜合證券股份有限公司；98年合併台証綜合證券股份有限公司；102年合併大華證券股份有限公司。截至106年12月31日止，設有80家分公司（包含總公司）。

凱基證券公司係綜合證券商，主要係從事證券承銷、自行買賣、受託買賣有價證券、期貨交易輔助業務、期貨自營業務、財富管理業務、國際證券業務及其他經主管機關核准之相關業務。

凱基銀行成立於 81 年 1 月 14 日，截至 106 年 12 月 31 日止，設有營業部、國外部、信託部、保險部及總行各業務部門，以及國際金融業務分行暨 52 個國內分行。

凱基銀行主要營業項目為依銀行法規定得以經營之業務。

中華開發資產管理公司成立於 90 年 9 月 27 日，經營之業務包括金融機構金錢債權之收買、評價、拍賣及管理、應收帳款收買、逾期應收帳款管理服務、不動產租賃及投資等業務。

中國人壽成立於 52 年 4 月 25 日，98 年併購保誠人壽保險股份有限公司主要營業及資產負債。截至 106 年 12 月 31 日止，設有總公司、國際保險業務分公司，以及 8 個國內分公司。

中國人壽主要營業項目係經營人身保險業務、辦理境外以外幣收付之人身保險及其他主管機關核准之保險業相關業務。

除上列所述者外，本公司合併財務報告編製主體之公司沿革及業務範圍請參閱附表八。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 107 年 3 月 26 日經董事會通過後發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之金融控股公司財務報告編製準則及經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金融控股公司財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及子公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IAS 36 之修正係釐清本公司及子公司僅須於認列或迴轉資產或現金產生單位減損損失當期揭露其可回收金額。此外，已認列或迴轉減損之不動產及設備之可回收金額若以公允價值減處分成本衡量，本公司及子公司將揭露公允價值層級，對屬第 2 或第 3 等級公允價值衡量，並將額外揭露衡量公允價值之評價



技術及每一關鍵假設。若以現值法衡量公允價值減處分成本，須增加揭露所採用之折現率。

## 2. 2010-2012 週期之年度改善

IFRS 8「營運部門」之修正係釐清若本公司及子公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露，應於合併財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外，該修正亦釐清本公司及子公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時，始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

## 3. 2011-2013 週期之年度改善

IAS 40「投資性不動產」之修正係釐清本公司及子公司應同時依 IAS 40 及 IFRS 3 判斷所取得之投資性不動產係屬取得資產或屬企業合併。

## 4. 金融控股公司財務報告編製準則之修正

該修正除配合金管會認可並發布生效之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，係增加關係人交易之揭露，請參閱附註五一。

(二) 107 年適用之金融控股公司財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. 2014-2016 週期之年度改善

2014-2016 週期之年度改善修正 IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」及 IAS 28「投資關聯企業及合資」等準則。

IFRS 12 之修正係釐清，除對於分類為待出售或包含於待出售處分群組中之對子公司、合資或關聯企業之權益，無須揭露該子公司、合資或關聯企業之彙總性財務資訊外，其餘均應依 IFRS 12 之規定揭露。前述修正將追溯適用。

IAS 28 之修正係釐清，當本公司及子公司對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體(包括與投資連結之保險基金)之個體所持有，得於原始認列每一關聯企業或合資時，分別選擇透過損益按公允價值衡量該等投資。

此外，IAS 28之修正亦釐清，本公司及子公司（非屬投資個體）於採用權益法時，得就每一投資個體關聯企業或投資個體合資分別選擇是否沿用該等關聯企業或合資按公允價值衡量其子公司之作法。此選擇係於(1)原始認列該投資個體關聯企業或投資個體合資；(2)該關聯企業或合資成為投資個體；及(3)該投資個體關聯企業或投資個體合資初次成為母公司中孰晚之日作成。

## 2. IFRS 9「金融工具」及IFRS 4之修正「於IFRS 4『保險合約』下IFRS 9『金融工具』之適用」

### 金融資產之分類、衡量與減損

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下：

本公司及子公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司及子公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司及子公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損

益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

本公司及子公司以 106 年 12 月 31 日持有之金融資產與當日所存在之事實及情況，評估下列金融資產之分類與衡量將因適用 IFRS 9 而改變：

- (1) 分類為備供出售金融資產之權益投資，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量，公允價值變動認列於損益，依 IFRS 9 選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，公允價值變動係累計於其他權益，於投資處分時不再重分類至損益，而將直接轉入保留盈餘。

另外，以成本衡量之權益投資依 IFRS 9 應改按公允價值衡量。

- (2) 分類為備供出售金融資產/持有至到期日金融資產／無活絡市場之債務工具投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 將分類為按攤銷後成本衡量；其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係以持有金融資產以藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，依 IFRS 9 將分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量；其原始認列時之合約現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，依 IFRS 9 將分類為透過損益按公允價值衡量。

此外，IFRS 4 之修正允許發行屬於 IFRS 4 範圍內之合約且已適用 IFRS 9 之所有企業適用覆蓋法。適用覆蓋法之合格金融資產僅限於依 IFRS 9 應整體按透過損益按公允價值衡量，與其依 IAS 39 之衡量方式不同，且非因與 IFRS 4 保險合約無關之活動而持有者。指定適用覆蓋法金融資產之公允價值變動，應分為兩部分，屬適用 IAS 39 應認列之部分表達於損益，而屬適用 IFRS 9 所產生與適用 IAS 39 間之差異數則表達於其他綜合損益。

自損益重分類至其他綜合損益之金額應於綜合損益表單獨表達，並於附註作相關資訊之揭露。

IFRS 9 採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款、IFRS 15「客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，應認列備抵損失。若金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則備抵損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則備抵損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司及子公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

本公司及子公司選擇於適用 IFRS 9 金融資產之分類、衡量與減損規定時不重編 106 年度比較資訊，首次適用之累積影響數將認列於首次適用日，並將揭露適用 IFRS 9 之分類變動及調節資訊。

適用 IFRS 9 金融資產分類、衡量與減損規定，對本公司及子公司 107 年 1 月 1 日之資產負債項目分別增加資產 6,785,743 仟元、增加負債 471,421 仟元、增加保留盈餘 2,190,526 仟元、增加其他權益 2,380,636 仟元及增加非控制權益 1,743,160 仟元。

### 3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司及子公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；

- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

本公司及子公司來自客戶合約之收入於現行及適用 IFRS 15 後皆為單一組成部分，故 IFRS 15 之適用對本公司及子公司並無影響。

#### 4. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論本公司及子公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示本公司及子公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

於評估遞延所得稅資產時，本公司及子公司如原係以帳面金額作為資產回收金額以估計未來課稅所得，107 年將追溯適用上述修正。

#### 5. IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」

該修正釐清，本公司及子公司僅當不動產符合（或不再符合）投資性不動產定義，且有用途改變證據時，始應將不動產轉入或轉出投資性不動產。僅因管理階層對不動產使用意圖之改變不能作為用途改變之證據。此外，該修正釐清用途改變之證據不限於 IAS 40 所列之情形。

#### 6. IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」

IAS 21 規定外幣交易之原始認列，應以外幣金額依交易日功能性貨幣與外幣間之即期匯率換算為功能性貨幣記錄。IFRIC

22 進一步說明若企業於原始認列非貨幣性資產或負債前已預付或預收對價，應以原始認列預收付對價之日作為交易日。若企業分次預收付對價，應分別決定每次預收付對價之交易日。

本公司及子公司將自 107 年 1 月 1 日推延適用 IFRIC 22。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過日止，本公司及子公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定(註 3)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日(註 4)
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日(註 5)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：金管會允許本公司及子公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：IASB 於 104 年 6 月決定延後適用 103 年 9 月發布之 IFRS 10 及 IAS 28 之修正，惟企業得提前適用。

註 4：金管會於 106 年 12 月 19 日宣布我國企業應自 108 年 1 月 1 日適用 IFRS 16。

註 5：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 9 之修正「具有負補償之提前還款特性」

IFRS 9 規定若合約條款允許發行人（即債務人）提前清償債務工具或允許持有人（即債權人）於到期前將債務工具賣回予發行人，且提前還款金額幾乎代表尚未支付之本金及流通在

外本金金額之利息以及提前終止合約之合理補償，則其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。該修正進一步說明，前述合理補償可能是由合約任一方支付或收取，意即提出提前還款要求之一方亦可能收取合理補償。

## 2. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若本公司及子公司出售或投入資產予關聯企業，或本公司及子公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司及子公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司及子公司出售或投入資產予關聯企業，或本公司及子公司在與關聯企業之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，本公司及子公司僅在與投資者對該等關聯企業無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬本公司及子公司對該損益之份額者應予以銷除。

## 3. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司及子公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於本公司及子公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司及子公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。



#### 4. IFRS 17「保險合約」

IFRS 17 係規範保險合約之會計處理，該準則將取代 IFRS 4「保險合約」。IFRS 17 主要規範如下：

##### 保險合約之彙總層級

應辨認保險合約之組合。一組合係指包含具類似風險且共同管理之合約。屬於特定產品線之合約具有類似風險，故若共同管理則應納入同一組合。應將所發行之保險合約組合至少劃分為：

- (a) 原始認列時為虧損性之合約群組；
- (b) 原始認列時後續並無顯著可能成為虧損性之合約群組；及
- (c) 組合中剩餘合約之群組。

不得將發行間隔超過一年之合約納入同一群組中，並應對所決定發行之合約群組適用 IFRS 17 之認列及衡量規定。

##### 認列

應於下列最早之時點起認列所發行之保險合約群組：

- (a) 保障期間開始日；
- (b) 保單持有人第一筆付款到期日；與
- (c) 對虧損性合約之群組，當該群組成為虧損性時。

##### 原始認列之衡量

於原始認列時，應按履約現金流量及合約服務邊際之合計數衡量保險合約群組。履約現金流量包括未來現金流量之估計、反映與未來現金流量相關之貨幣時間價值及財務風險調整，以及對非財務風險之風險調整。合約服務邊際代表將於未來提供服務時認列之未賺得利潤。除非保險合約群組為虧損性合約，於原始認列保險合約群組時，應以一金額衡量合約服務邊際俾使不因下列各項而產生收益或費損：(a)履約現金流量之原始認列；(b)於原始認列日對就保險取得現金流量所認列之所有資產或負債之除列；及(c)於該日源自群組中之合約之任何現金流量。

### 後續衡量

應於後續每一報導期間結束日按剩餘保障負債及已發生理賠負債之總和重新衡量保險合約群組之帳面金額。剩餘保障負債包含與未來服務有關之履約現金流量加計合約服務邊際，已發生理賠負債則包含與過去服務有關之履約現金流量。若後續衡量保險合約群組變成虧損性（或虧損加大），應立即認列損失。

### 虧損性合約

原始認列時，若保險合約之履約現金流量、先前已認列之保險取得現金流量以及於該日源自合約之任何現金流量之總和為淨現金流出，則該保險合約係屬虧損性。應立即對虧損性合約群組之淨流出認列為損失，使群組之負債之帳面金額等於履約現金流量，且該群組之合約服務邊際為零。於先前認列之虧損金額已迴轉前，將不會產生合約服務邊際且不會有保險合約收入之認列。

### 保費分攤法

保險合約群組於原始認列時符合下列條件時，得選擇適用保費分攤法簡化保險合約群組之衡量：

- (a) 合理預期使用保費分攤法衡量之剩餘保障負債與一般模型產生之結果無重大差異；或
- (b) 保險合約群組內每一合約之保障期間為一年以內。

若於群組之開始日，預期履約現金流量之重大變異性將影響理賠發生前之期間內對剩餘保障負債之衡量，則不符合上述(a)之情況。

適用保費分攤法時，原始認列之剩餘保障負債為原始認列時收取之保費減除任何保險取得現金流量。剩餘保障負債於後續將調整期間內收取之保費、保險取得現金流量之攤銷、減除已提供保障所認列保險收入之金額，及減除已支付或移轉予已發生理賠負債之任何投資組成部分。

### 具裁量參與特性之投資合約

具裁量參與特性之投資合約係屬金融工具且其並未包括顯著保險風險之移轉。若發行具裁量參與特性之投資合約，亦發行保險合約，則該合約亦應適用 IFRS 17 之規定。

### 修改與除列

當保險合約被修改且符合特定條件，屬實質修改時，應除列原始合約並將修改後合約視為一新合約予以認列。

應於保險合約消滅或被實質修改時除列保險合約。

### 過渡規定

原則上應完全追溯適用 IFRS 17。惟實務上不可行時，得選擇適用修正式追溯法或公允價值法。

修正式追溯法係指應採用合理且可驗證資訊並且充分利用完全追溯法下所適用之資訊以達到最接近採完全追溯下之結果，但僅限於無須耗費過度成本或投入下之可得資訊。惟若無法取得合理且可驗證資訊則應採用公允價值法。

於公允價值法下，藉由比較保險合約群組於轉換日之公允價值以及履約現金流量於該日衡量金額之差異，以決定轉換日之合約服務邊際。

#### 5. IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」

該修正規定，發生計畫修正、縮減或清償時，應以發生時用以再衡量淨確定福利負債（資產）之精算假設來決定該年度剩餘期間之當期服務成本及淨利息。此外，該修正釐清計畫修正、縮減或清償對資產上限相關規定之影響。前述修正將推延適用。

#### 6. IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」

該修正規定釐清對於非採用權益法處理之對關聯企業或合資之其他金融工具投資，包括 IAS 28 第 38 段所述實質上構成對關聯企業或合資淨投資一部分之長期權益之金融工具，係適用 IFRS 9 之規定處理。

前述修正規定生效時，本公司及子公司應追溯適用，但得選擇將追溯適用之累積影響數認列於首次適用日，或在不使用後見之明之前提下重編比較期間資訊。

#### 7. IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」

IFRIC 23 釐清當所得稅處理存在不確定性時，本公司及子公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之所得稅處理很有可能被稅務主管機關接受，本公司及子公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之所得稅處理一致。若稅務主管機關並非很有可能接受申報之所得稅處理，本公司及子公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司及子公司須重評估其判斷與估計。

本公司及子公司得在不使用後見之明之前提下追溯適用 IFRIC 23 並重編比較期間資訊，或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，本公司及子公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

##### (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本財務報告中資產及負債按其性質分類，並依相對流動性之順序排序，而未區分為流動或非流動項目。

### (三) 合併財務報告彙編原則

本合併財務報告係包含本公司及子公司之財務報告，其會計政策皆一致。母子公司間重要之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除。

本公司之功能性貨幣為新臺幣，本合併財務報告係以新臺幣表達。

106年及105年12月31日之合併財務報告編製主體包含本公司分別為65家及70家，其明細請參閱附表八。

### (四) 企業合併

企業合併係採收購法處理。企業合併中之移轉對價係以公允價值衡量，其計算係以本公司及子公司為取得對被收購者之控制所移轉之資產、對被收購者之原業主所產生之負債及所發行權益於收購日（亦即，合併公司取得控制之日）公允價值之總和。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔之負債按上述基礎衡量之淨額衡量。倘於重評估後，收購日所取得可辨認資產及承擔之負債按上述基礎衡量之淨額仍超過移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日公允價值之總數，則該差額為廉價購買利益，並立即認列為損益。

非控制權益得選擇以公允價值或以被收購者可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量。衡量基礎係按每一合併交易選擇。

### (五) 外幣

以外幣為準之交易事項，本公司及子公司係依交易日匯率換算為功能性貨幣列帳。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以即期匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新臺幣。收益及費損項目係以平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益（並分別歸屬予母公司業主及非控制權益）。

若本公司及子公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬於該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (六) 約當現金

約當現金包含可隨時解約且不損及本金之定期存款及可隨時轉換成定額現金及價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司及子公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司及子公司對投資關聯企業係採用權益法，惟屬創業投資組織者，所持有之關聯企業得選擇採用權益法或採用透過損益按公允價值衡量。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司及子公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司及子公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司及子公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，本公司及子公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司及子公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司及子公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司及子公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司及子公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司及子公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價

款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司及子公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司及子公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

若對關聯企業採用透過損益按公允價值衡量，則將此投資帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產項下，該投資公允價值之變動認列為損益。

#### (八) 金融工具

本公司及子公司成為金融工具合約條款之一方時，認列金融資產或金融負債。

原始認列金融資產及金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

#### 金融資產及金融負債

金融資產及金融負債之慣例交易係採交易日會計認列及除列。慣例交易係指金融資產及金融負債之購買或出售，其交付期間係在因法規或市場慣例所訂之期間內者。

##### 1. 衡量種類

###### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

若符合下列條件之一者，金融資產或金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或



- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司及子公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎；或
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體指定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失包含該金融資產或金融負債所產生或支付之任何股利或利息，其餘金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。公允價值之決定方式請參閱附註五六。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬於無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

(2) 持有至到期日金融資產

非衍生金融資產若具有固定或可決定之付款金額，且本公司及子公司有積極意圖及能力持有至到期日時，即分類為持有至到期日之金融資產。於原始認列後，係以有效利息法減除任何減損損失之攤銷後成本衡量。

(3) 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利

息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司及子公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬於無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，再認列於損益。

#### (4) 放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。其原始認列公允價值通常為交易價格，以該公允價值加計重大交易成本、支付或收取之重大手續費、折溢價等因素為入帳基礎，並依相關規定按有效利率法作後續衡量。若折現之影響不大者，依「金融控股公司財務報告編製準則」規定得以放款及應收款原始之金額衡量。

## 2. 證券融資及融券

「證券融資」係對證券投資人所辦理之融通資金業務，或對證券商轉融資業務。證券投資人融資買進及對證券商辦理轉融資業務時，所給予融通資金款項，帳列「應收證券融資款」，按臺灣證券交易所洽商證券商同業公會及證券金融事業共同訂定利率之區間計收利息，並以融資買入之全部證券作為擔保品，就此項擔保品採備忘分錄帳列「融資擔保證券」或「保管有價證券」。

於辦理上述融資業務，其資金向證券金融公司轉融資時，係以投資人融資買進之證券為擔保品，該融資款項帳列轉融通借入款。

「證券融券」係以前述融資人作為擔保之證券及向證券金融公司轉融通之證券，提供其他證券投資人融券使用。融券人融券賣出之價款，扣除證券商手續費、子公司融券手續費及證券交易稅後之餘額留存公司做為擔保品，帳列「應付融券擔保價款」；對客戶融券，應依金融監督管理委員會證券期貨局（以下簡稱證期局）規定之成數收取現金為融券保證金（帳列「融券存入保證金」）或以繳存證券為保證品。上述融券擔保價款及保證金予以計息支付客戶。

### 3. 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

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

### 4. 金融資產之減損

#### (1) 以攤銷後成本列報之金融資產

本公司及子公司係就貼現及放款、持有至到期日金融資產、應收款項及無活絡市場之債務工具投資等，於每一資產負債表日評估可能減損，其客觀減損證據包含原始認列後發生之單一或多項事件，致使上述債權之估計未來現金流量受影響者，或以組合基礎評估。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量（已反映擔保品之影響）按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

參照「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」之規定，凱基銀行按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯情形等，將授信資產分類為正常授信

資產，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，並就特定債權之擔保品評估其價值後，評估不良授信資產之可回收性。

上述之規定，正常授信資產（排除對於我國政府機關之債權餘額）、應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產之備抵呆帳，分別以債權餘額之1%、2%、10%、50%及全部餘額之合計。信用卡應收款項之備抵呆帳提列則依「信用卡業務機構管理辦法」辦理，前述規範為表內及表外授信資產備抵評價之最低提列標準。

為強化本國銀行不動產貸款及對大陸地區暴險之控管風險承擔能力，依金管會103年12月4日金管銀國字第10300329440號函及104年4月23日金管銀法字第10410001840號函規定，第一類授信資產債權餘額中，屬購置住宅、房屋修繕及建築貸款（不含100年1月1日起新增之政策性貸款）部分，應於105年底前至少提列1.5%備抵呆帳，屬大陸地區授信資產餘額（含短期貿易融資）部分，應於104年底前至少提列1.5%備抵呆帳及保證責任準備。

凱基銀行對呆帳之轉銷，係就催收款項及逾期放款評估其收回可能性及擔保品價值，經董事會核准後予以轉銷。

中國人壽係依據「保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法」，提足備抵呆帳金額，其金額不得低於下列各款標準：(1)將第一類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後之0.5%，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望等第二至五類放款資產債權餘額分別以其債權餘額之2%、10%、50%及餘額全部之合計。(2)第一類至第五類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後全部之和之1%。(3)逾期放款及催收款經合理評估已無擔保部分之債權額。(4)

依第一款至第三款標準評估後最低應提列備抵呆帳之合計數低於依一般公認會計原則規定評估者，仍應以一般公認會計原則規定評估之數額為最低應提列備抵呆帳之金額。如主管機關為強化對特定放款資產之損失承擔能力，要求依其指定之標準及期限，提高特定放款資產之備抵呆帳時，則配合辦理。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

(2) 備供出售金融資產

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

(3) 以成本衡量之金融資產

當有客觀證據顯示以成本衡量之金融資產已發生減損損失時，損失金額認列於「資產減損損失」項目下，該減損損失不得迴轉。

5. 金融資產或金融負債之除列

本公司及子公司於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列；或於義務解除、取消或到期時，將金融負債除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益；除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## 6. 權益工具

本公司及子公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司及子公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。

購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

### 衍生工具

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

嵌入式衍生工具之風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

### (九) 附條件交易之票券及債券投資／負債

附賣回票券及債券投資係從事票券及債券附賣回條件交易時，向交易對手實際支付之金額，視為融資交易；附買回票券及債券負債係從事票券及債券附買回條件交易時，向交易對手實際取得之金額。相關利息收入或支出按權責發生基礎認列。

### (十) 不動產及設備

不動產及設備係以成本衡量認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司及子公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (十一) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

#### (十二) 承受擔保品

承受之擔保品（帳列其他資產）成本包括承受價格及使其達到可出售狀態之必要支出，定期評估其公允價值，其成本高於淨公允價值之差額，應列為減損損失。

#### (十三) 無形資產

##### 1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。本公司及子公司以直線基礎進行攤銷，即於資產預計耐用年限內平均分攤資產成本減除殘值後之餘額，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。除本公司及子公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。

##### 2. 企業合併所取得

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

##### 3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (十四) 非金融資產之減損

本公司及子公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。經評估已認列減損損失並調整帳面價值之資產，若嗣後其可回收金額之估計發生變動，致預計之可回收金額因而增加，則應迴轉已認列之減損損失，就原認為減損損失之範圍內，於當年度認列迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

#### (十五) 分離帳戶商品

中國人壽銷售分離帳戶保險商品，要保人所繳保費依約定方式扣除保險人各項費用，並依要保人同意或指定之投資分配方式置於專設帳簿中，專設帳簿資產之價值以評價日當日之公允價值計算，並依相關法令及一般公認會計原則計算淨資產價值。

依保險業財務報告編製準則規定，專設帳簿之資產及負債，不論是否由保險合約或具金融商品性質之保險契約產生者，皆分別列帳「分離帳戶保險商品資產」及「分離帳戶保險商品負債」項下；至於專設帳簿之收益及費用，則係指符合國際財務報導準則第4號保險合約定義之分離帳戶保險商品之各項收益及費用總和，分別列「分離帳戶保險商品收益」及「分離帳戶保險商品費用」項下。



#### (十六) 負債準備、或有負債及或有資產

本公司及子公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務之金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。

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

或有負債係指因過去事件所產生之可能義務，其存在與否僅能由一個或多個未能完全由本公司及子公司所控制之不確定未來事件之發生或不發生加以證實；或因過去事件所產生之現時義務，但非很有可能需流出具經濟效益之資源以清償義務或該義務無法可靠衡量者。本公司及子公司不認列或有負債，而係依規定作適當之揭露。

或有資產係指因過去事件所產生之可能資產，其存在與否僅能由一個或多個未能完全由本公司及子公司所控制之不確定未來事件之發生或不發生加以證實。本公司及子公司不認列或有資產，當經濟效益很有可能流入時，則依規定作適當之揭露。

#### (十七) 保險負債及具金融商品性質之保險契約準備

中國人壽保險合約及不論是否具有裁量參與特性之金融商品，其所提存之準備金係依「保險業各種準備金提存辦法」規定辦理之，並經金管會核可之簽證精算師簽證。除團體短期保險各項準備之提列，應以實收保險費收入與依台財保 852367814 號函所規定以計提責任準備金之保險費收入孰高者為計提之基礎外，其餘各項負債準備之提列基礎說明如下：

中國人壽具裁量參與特性之保險契約整體合約分類為負債。

1. 未滿期保費準備：

保險期間 1 年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過 1 年之傷害保險，係依據各險未到期之危險計算並提列未滿期保費準備。

2. 賠款準備：

係就已報未付及未報保險賠款提列之準備，已報未付保險賠款準備係逐案依實際相關資料估算；未報保險賠款準備則依其過去理賠經驗及費用，以符合精算原理原則之方法計算之。

3. 責任準備：

人壽保險責任準備金以各險報主管機關核准時之生命表及計算責任準備金之預定利率為基礎，依「保險業各種準備金提存辦法」第 12 條規定之修正制及各商品報主管機關核准之計算說明所記載之方式計算提列。

自 92 年保單年度起，凡保險單紅利的計算係適用台財保第 800484251 號函規定之紅利計算公式之有效契約，其當期因死差損益與利差損益互相抵用而減少之紅利金額，增提列為長期有效契約之責任準備金。

4. 特別準備：

(1) 針對保險期間 1 年以下之自留業務提存之特別準備分為「重大事故特別準備金」及「危險變動特別準備金」，其提存方式如下：

A. 特別盈餘公積—重大事故特別準備：

各險別依主管機關所訂之重大事故特別準備金比率提存，發生重大事故之實際自留賠款金額超過新臺幣三仟萬元之部分，得就重大事故特別準備金沖減之，重大事故特別準備金提存超過 15 年者，得經簽證精算人員評估訂定收回機制報送主管機關備查辦理。

B. 特別盈餘公積—危險變動特別準備：

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減後之餘額低於預期賠款時，應就其差額之 15% 提存危

險變動特別準備金。各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減之餘額超過預期賠款時，其超過部分，得就已提存之危險變動特別準備金沖減之。如該險危險變動特別準備不足沖減時，得由其他險別已提存之危險變動特別準備沖減之；其所沖減之險別及金額應報主管機關備查。各險危險變動特別準備累積提存總額超過其當年度自留滿期保險費之 30% 時，其超過部分應依收回規定處理。

前述重大事故特別準備及危險變動特別準備每年新增提存數及沖減或收回金額依稅後金額自權益項下之特別盈餘公積提列及沖減或收回。

- (2) 中國人壽銷售分紅人壽保單，依法令規定，應於會計年度結算時，按報主管機關備查之「分紅與不分紅人壽保險費用分攤與收入分配辦法」，核定屬於各該年度分紅人壽保單業務（分紅前）之稅前損益，提存「特別準備金—分紅保單紅利準備」，並於紅利宣告日自「特別準備金—分紅保單紅利準備」沖轉，若「特別準備金—分紅保單紅利準備」為負值時，應同時提列等額之「特別準備金—紅利風險準備」。

#### 5. 保費不足準備：

自 90 年度起訂定之保險期間超過 1 年之壽險、健康險及年金險契約，其簽發之保險費較依規定計算責任準備金之保險費為低者，應將其未經過繳費期間之保費不足部分提存為保費不足準備金。

另，保險期間 1 年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過 1 年之傷害保險，應評估未來可能發生之賠款與費用，該評估金額如逾提存之未滿期保費及未來預期之保費收入，應就其差額按險別提存保費不足準備金。

6. 負債適足準備：

係依照 IFRS 4 規定之負債適足性測試結果，所需增提之準備屬之。

7. 具金融商品性質之保險契約準備：

係不具裁量參與特性之金融工具依「保險業各種準備金提存辦法」及相關法令之規定所提存之準備。

(十八) 外匯價格變動準備

係依照「保險業各種準備金提存辦法」及「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」之規定對所持有之國外投資資產（不含外幣收付之非投資型人身保險商品資產），計算應提存或沖銷金額。中國人壽初始外匯價格變動準備為 1,745,679 仟元，依規定外匯價格變動準備初始金額自 101 年起 3 年內提列特別盈餘公積，第 1 年提列金額不得低於稅後初始金額之三分之一，前 2 年累計提列金額不得低於稅後初始金額之三分之二。另每年就已節省之避險成本轉列特別盈餘公積，如當年度盈餘不足轉列，則於以後有盈餘年度補提之，前項所提之特別盈餘公積僅得迴轉用於盈餘轉增資或彌補虧損。依「人身保險業外匯價格變動準備金應注意事項」第 9 條規定人身保險業若當年度有稅後盈餘，應就該金額之 10% 於股東會後提列特別盈餘公積。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務期間，將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動

及扣除利息後之計畫資產報酬)於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

### 3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

## (二十) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

本公司與持股達已發行股份總數 90%之子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，惟所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之撥補金額，則調整當期遞延所得稅資產(負債)、應付所得稅(應收退稅款)或所得稅費用(利益)，並以當期所得稅資產(負債)列帳。

因適用「所得稅基本稅額條例」所計算之基本稅額若高於一般所得額應納所得稅額，增加之應繳納差額列為當期所得稅費用。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵、研究發展、人才培訓及股權投資等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司及子公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者

除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能  
有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期  
將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新  
檢視，並針對已不再很有可能  
有足夠之課稅所得以供其回收所  
有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產  
者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能  
產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期  
之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法  
之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本  
公司及子公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳  
面金額之方式所產生之租稅結果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損  
益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列  
於其他綜合損益或直接計入權益。

#### (二一) 收入認列

授信之利息收入，係按權責發生基礎估列；惟授信因逾期未獲  
清償而轉列催收款項者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始  
予認列收入。

手續費收入係依業務性質於收現時或獲利過程大部分完成時認  
列。放款及應收款於原始認列時所收取之手續費收入，如符合銀行  
公會訂定之「銀行業適用有效利率認列利息收入之重大性參考原則」  
之適用範圍及重大性標準，則該筆放款將依有效利率認列利息收  
入。

提供勞務之交易如經紀手續費收入、承銷業務收入、股務代理  
收入及期貨佣金收入等，係於獲利過程完成時認列。

## (二二) 保險費之認列及保單取得成本

保險合約及具裁量參與特性之金融工具，其首期及續期保費係分別於收款並完成承保手續及屆期收款時認列收入。保單取得成本如佣金費用等，於保險契約生效時，認列為當期費用。

非屬分離帳戶保險商品且被分類為無裁量參與特性之金融工具，其所收取之保險費金額於資產負債表上認列為「具金融商品性質之保險契約準備」。該等保單之取得成本於保險契約生效時，沖減「具金融商品性質之保險契約準備」。

## (二三) 租 賃

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

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按租賃投資淨額認列為應收租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃之租賃收益或支出係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益或費用，除非另一種有系統之基礎更能代表資產使用效益消耗之時間型態。營業租賃下，或有租金於發生當期認列為費用。

## (二四) 股份基礎給付協議

發行限制員工權利股票時，係於給與日認列員工未賺得酬勞，並同時調整資本公積—限制員工權利股票。

員工認股權係按給與日所決定之公允價值及預期既得員工認股權之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。

當被收購者員工所持有之股份基礎給付報酬（以下簡稱「被收購者報酬」）由本公司之股份基礎給付報酬（以下簡稱「替代性報酬」）取代時，於收購日依市價基礎衡量被收購者報酬及替代性報酬。替代性報酬中屬企業合併移轉對價衡量之部分，係等於以市價基礎衡量之被收購者報酬乘以下述比率：以已達成之既得期間，除以總既得期間或被收購者報酬之原始既得期間中較長者。

## (二五) 再保險

分出再保險業務所產生之再保費支出及再保佣金收入，與應付再保往來款項，係與相關保險合約之收益或費損於同一期間認列；因持有再保險合約之淨權利包括再保險準備資產、應攤回再保賠款與給付與淨應收再保往來款項，係按所簽訂之再保險契約及與相關保險合約負債認列一致方法認列；再保險合約之資產或負債及收益或費損，與相關保險負債及相關保險合約之費損或收益不予以抵銷。

中國人壽對再保險人之權利包括再保險準備資產、應攤回再保賠款與給付與淨應收再保往來款項，並定期評估該等權利是否已發生減損或無法收回。當客觀證據顯示該等權利於原始認列後所發生事件，將導致中國人壽可能無法收回合約條款規定之所有應收金額，且上述事件對可從再保險人收回金額之影響得以可靠衡量時，中國人壽就可回收金額低於前揭權利之帳面金額部份，認列減損損失。

針對再保險合約之分類，中國人壽評估其是否移轉顯著保險風險予再保險人，若再保險合約未移轉顯著保險風險時，則該合約以存款會計認列衡量之。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司及子公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得資產及負債帳面金額之相關資訊，管理階層必須作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

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

### (一) 放款及應收款減損損失

定期複核放款及應收款組合以評估減損。於決定是否認列減損損失時，主要係判斷是否有任何客觀證據顯示可能產生減損。分析未來現金流量時，管理階層之估計係基於具類似信用風險特徵資產



之過去損失經驗。定期覆核預期現金流量金額與時點之方法與假設，以減少預估與實際損失金額之差異。

(二) 責任準備及負債適足準備測試之評估

管理階層估計責任準備及負債適足準備係採用精算模型及其涉及多項重要假設。該等假設分別依法令、函令規定之原則予以釐訂，以充分的顯示公司獨特的曝險、產品特色、以及目標市場所顯示之經驗。負債適足準備之估算係遵守中華民國精算學會所頒布之相關規範。評估負債適足準備時，對於保險合約未來現金流量之現時估計數，係依據中國人壽對於未來保險給付、保費收入及相關費用等之合理估計。

(三) 無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品評價

管理階層針對無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品係運用評價模型及或參考其他金融機構報價來決定公允價值。評價模型所使用之參數包括經調整後之可觀察輸入值及不可觀察輸入值，該等輸入值涉及管理階層重大估計及判斷。

六、現金及約當現金

	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	\$44,944,821	\$18,662,103
存放銀行同業	10,532,178	4,386,202
短期票券	3,755,416	2,352,369
待交換票據	1,686,741	619,580
期貨超額保證金	1,485,104	1,044,184
庫存現金及週轉金	<u>1,403,492</u>	<u>1,247,909</u>
	<u>\$63,807,752</u>	<u>\$28,312,347</u>

合併現金流量表與合併資產負債表於 106 年及 105 年 12 月 31 日之現金及約當現金餘額之相關項目調節，請參閱合併現金流量表。

七、存放央行及拆借金融同業

	106年12月31日	105年12月31日
轉存央行存款	\$ 6,520,000	\$37,130,000
拆放金融同業	13,846,833	13,568,474

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
存放央行準備金－乙戶	\$ 7,670,687	\$ 8,078,055
存放央行準備金－甲戶	5,053,887	12,358,953
存放央行－跨行清算基金	600,326	600,599
存放央行－外匯準備金	<u>137,301</u>	<u>148,483</u>
	<u>\$ 33,829,034</u>	<u>\$ 71,884,564</u>

依中央銀行規定係以每月應提存法定準備金之各項存款平均餘額，按法定準備率計算，提存於中央銀行之存款準備金帳戶，其中乙戶非於每月調整存款準備金時不得提取。

另就收受之外匯存款，應按法定準備率計算，提存外匯存款準備金，本準備金得隨時存取，但不予計息。

本公司之子公司存放央行設定質抵押之情形，請參閱附註五二。

#### 八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	106年12月31日	105年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生工具		
換匯及遠匯合約	\$ 9,210,098	\$ 12,760,005
利率交換合約	8,352,583	10,239,924
期貨及選擇權合約	2,328,239	4,184,386
其他	3,253,738	1,036,037
非衍生金融資產		
營業證券（附註九）	61,847,938	55,752,957
商業本票	8,775,184	2,797,870
金融債券	3,006,792	20,819,329
可轉（交）換公司債	1,950,536	3,121,853
其他	<u>2,358,707</u>	<u>7,030,670</u>
小計	<u>101,083,815</u>	<u>117,743,031</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
政府債券	12,808,586	39,174,578
其他	<u>12,057,206</u>	<u>2,362,493</u>
小計	<u>24,865,792</u>	<u>41,537,071</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>\$ 125,949,607</u>	<u>\$ 159,280,102</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具		
期貨及選擇權合約	\$ 11,722,449	\$ 5,769,857
利率交換合約	9,555,330	10,947,600
換匯及遠匯合約	7,229,847	12,200,101
其他	4,323,214	1,805,444
非衍生金融負債		
應付借券	4,343,645	5,484,802
其他	<u>151,093</u>	<u>2,361,581</u>
小計	<u>37,325,578</u>	<u>38,569,385</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融負債</u>		
應付金融債券	17,417,983	11,892,012
結構型商品	<u>986,143</u>	<u>1,103,869</u>
小計	<u>18,404,126</u>	<u>12,995,881</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債	<u>\$ 55,729,704</u>	<u>\$ 51,565,266</u>

本公司及子公司對群益金鼎證券持股之信託合約，請參閱附註十。

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司之子公司發行之金融債券於原始認列時指定以透過損益按公允價值衡量之明細如下：

名稱	106年12月31日	105年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
15KGIB1	\$ 3,163,888	\$ 3,421,574	104.03.24-134.03.24 (註一)	到期一次還本	0%
P16KGIB1	3,283,280	3,550,690	105.05.03-135.05.03 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB2	3,283,280	3,550,690	105.05.27-135.05.27 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB3	2,387,840	2,582,320	105.11.08-135.11.08 (註一)	到期一次還本	0%
P17KGIB1	<u>5,969,600</u>	-	106.01.23-136.01.23 (註一)	到期一次還本	0%
	18,087,888	13,105,274			
評價調整	( <u>669,905</u> )	( <u>1,213,262</u> )			
	<u>\$ 17,417,983</u>	<u>\$ 11,892,012</u>			

註一：發行屆滿 2 年之日（含）起依每張債券面額之 100% 本金加計應付利息予以提前贖回。

註二：發行屆滿 1 年之日（含）起依每張債券面額之 100% 本金加計應付利息予以提前贖回。

截至 106 年及 105 年 12 月 31 日止，本公司之子公司尚未到期之衍生性金融商品合約金額（名目本金）如下：

	合 約 金 額	
	106年12月31日	105年12月31日
換匯及遠匯合約	\$ 1,910,480,656	\$ 1,359,878,566
利率交換合約	1,046,708,289	1,020,801,145
期貨及選擇權合約	398,434,896	286,325,519
無本金遠期外匯合約	173,435,869	852,483
換匯換利合約	27,978,819	23,941,077
結構型商品合約	15,265,526	11,537,615
資產交換合約	10,863,540	12,387,775
信用違約交換合約	5,203,007	5,679,224
商品交換合約	695,444	104,891
股權衍生性商品合約	217,776	21,471

本公司及子公司 106 年及 105 年 12 月 31 日持有供交易之金融資產中，已提供作附買回條件交易之承作金額分別為 59,315,331 仟元及 90,931,440 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註五二。

#### 九、營業證券

	106年12月31日	105年12月31日
<u>自 營</u>		
國外有價證券	\$ 27,853,047	\$22,465,807
政府債券	10,415,808	6,718,872
公司債	8,982,915	12,777,415
上市（櫃）及興櫃股票	2,770,834	5,232,523
其 他	<u>3,488,218</u>	<u>2,418,206</u>
	<u>53,510,822</u>	<u>49,612,823</u>
<u>承 銷</u>		
公司債	593,309	292,668
上市（櫃）股票	293,181	1,226,436
其 他	-	<u>149,705</u>
	<u>886,490</u>	<u>1,668,809</u>

（接次頁）

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
<u>避險</u>		
上市(櫃)股票	\$ 6,032,090	\$ 3,663,053
受益憑證	690,260	-
指數股票型基金	454,432	212,484
國外有價證券	258,705	592,084
上市(櫃)認購(售)權證	<u>15,139</u>	<u>3,704</u>
	<u>7,450,626</u>	<u>4,471,325</u>
合計	<u>\$ 61,847,938</u>	<u>\$ 55,752,957</u>

十、備供出售金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
政府債券	\$ 180,341,905	\$ 65,878,067
上市(櫃)及興櫃股票	144,164,822	21,758,314
公司債	112,005,423	5,161,140
金融債券	62,451,073	13,051,597
可轉讓定期存單	30,834,526	-
未上市櫃股票	16,251,776	-
受益憑證	8,545,481	-
其他	<u>4,294,110</u>	<u>509,947</u>
	<u>\$ 558,889,116</u>	<u>\$ 106,359,065</u>

本公司及子公司 106 年及 105 年 12 月 31 日備供出售之金融資產中，已提供作附買回條件交易之承作金額分別為 40,043,756 仟元及 28,629,003 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司自 104 年 8 月起與中國信託商業銀行股份有限公司（以下稱「中國信託銀行」）簽訂信託合約，將本公司及子公司所持有群益金鼎證券股份全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處分。中華開發資本公司及子公司所持有群益金鼎證券股份，已全數於 106 年 8 月處分完畢。

本公司及子公司之備供出售金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註五二。

十一、附賣回票券及債券投資

	106年12月31日	105年12月31日
政府債券	\$ 18,465,702	\$ 9,135,147
公司債	12,792,557	4,851,085
商業本票	11,184,033	745,844
可轉讓定期存單	6,701,595	-
金融債券	<u>6,007,002</u>	<u>15,151,082</u>
	<u>\$ 55,150,889</u>	<u>\$ 29,883,158</u>
到期賣回金額	<u>\$ 55,174,815</u>	<u>\$ 29,910,667</u>
最後到期日	107年4月	106年2月

十二、應收款項—淨額

	106年12月31日	105年12月31日
應收證券融資款、轉融通保證金 及轉融通擔保價款	\$ 34,509,657	\$ 28,686,768
應收交割帳款	16,526,561	17,058,010
應收利息	13,018,711	2,750,941
應收承購帳款—無追索權	8,498,843	9,590,021
應收證券借貸款	7,459,935	6,901,611
應收貿易融資買斷	4,400,120	7,912,584
應收租賃款	4,164,820	6,424,942
交割代價	3,997,006	6,798,639
其他	<u>10,507,828</u>	<u>9,362,078</u>
合計	103,083,481	95,485,594
未實現利息收入	( 213,786)	( 378,214)
備抵呆帳	<u>( 2,650,275)</u>	<u>( 2,917,166)</u>
淨 額	<u>\$ 100,219,420</u>	<u>\$ 92,190,214</u>

本公司及子公司應收款項之備抵呆帳變動如下：

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 2,917,166	\$ 3,006,575
本年度提列呆帳費用	412,184	125,341
轉列催收款	( 255,585)	( 1,790)
沖銷應收款項	( 390,636)	( 282,887)
收回已沖銷之應收款項	40,274	105,974
匯率影響數	<u>( 73,128)</u>	<u>( 36,047)</u>
年底餘額	<u>\$ 2,650,275</u>	<u>\$ 2,917,166</u>

應收款項減損評估請參閱附註五八。

本公司及子公司之應收款項提供質押擔保情形，請參閱附註五二。

### 十三、貼現及放款－淨額

	106年12月31日	105年12月31日
短期放款	\$ 72,264,667	\$ 60,824,456
中期放款	171,185,239	152,145,653
長期放款	55,425,459	42,061,948
放款轉列之催收款項	455,444	708,046
出口押匯	17,155	139,441
壽險貸款	24,244,766	-
墊繳保費	<u>5,614,425</u>	<u>-</u>
小計	329,207,155	255,879,544
備抵呆帳	( 3,966,481)	( 3,429,672)
貼現及放款折溢價調整	( <u>93,311</u> )	( <u>72,880</u> )
淨額	<u>\$325,147,363</u>	<u>\$252,376,992</u>

本公司及子公司貼現及放款之備抵呆帳變動如下：

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 3,429,672	\$ 3,115,696
本年度提列呆帳費用	346,034	121,292
收回已沖銷之放款	797,261	802,286
本年度沖銷	( 548,559)	( 563,785)
本年度減免	( 31,253)	( 31,610)
匯率影響數	( 65,666)	( 14,207)
合併個體變動影響數	<u>38,992</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 3,966,481</u>	<u>\$ 3,429,672</u>

貼現及放款之減損評估請參閱附註五八。

### 十四、再保險合約資產

	106年12月31日	105年12月31日
應攤回再保賠款與給付	\$ 201,338	\$ -
應收再保往來款項	38,403	-
再保險準備資產		
分出未滿期保費準備	49,879	-
分出賠款準備	<u>12,484</u>	<u>-</u>
小計	<u>62,363</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 302,104</u>	<u>\$ -</u>

#### 十五、持有至到期日金融資產－淨額

	106年12月31日	105年12月31日
公司債	\$ 108,256,527	\$ -
政府公債	51,739,979	-
金融債	<u>38,889,516</u>	<u>300,000</u>
	<u>\$ 198,886,022</u>	<u>\$ 300,000</u>

中國人壽對於分類為持有至到期日金融資產均有意圖及能力持有至到期日，惟因發行人信用惡化或提前贖回等因素，偶有將金額非屬重大之持有至到期日金融資產於到期日前處分之情形。所處分之帳面金額、已實現損益及佔期初持有至到期日金融資產帳面金額比率分別列示如下：

	106年12月31日
帳面金額	\$ 4,337,628
已實現損益	184,365
佔期初持有至到期日金融資產帳面金額比率	3.46%

#### 十六、採用權益法之投資－淨額

##### 非重大關聯企業

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	持股 %	金 額	持股 %
開發國際投資股份有限公司	\$ 6,040,521	34	\$ 4,988,044	34
CDIB Capital Asia Partners L.P.	3,582,136	-	2,109,639	-
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	2,192,355	35	2,160,555	35
華創（福建）股權投資企業 （有限合夥）	1,674,714	-	1,165,320	-
昆山華創毅達股權投資企業 （有限合夥企業）	1,369,820	-	960,603	-
中華開發生醫創業投資股份 有限公司	719,342	43	582,599	34
開發文創價值創業投資股份 有限公司	635,089	46	568,380	40
其 他	<u>161,035</u>		<u>140,664</u>	
	<u>\$ 16,375,012</u>		<u>\$ 12,675,804</u>	



## 個別不重大之關聯企業彙總資訊

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
本公司及子公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 813,662	\$ 331,612
其他綜合損益	<u>960,044</u>	<u>250,018</u>
綜合損益總額	<u>\$ 1,773,706</u>	<u>\$ 581,630</u>

採用權益法之投資及本公司及子公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司及子公司之採用權益法之投資並無設定質抵押之情形。

## 十七、參與非屬子公司之結構型個體

### (一) 結構型個體之投資

本公司之子公司持有結構型個體權益，僅於投資合約範圍內承受權利及義務，對該類投資未具有重大影響力。

#### 106年12月31日

	<u>私募基金投資</u>	<u>不動產投資 信託基金</u>	<u>不動產 受益證券</u>	<u>合計</u>
備供出售金融資產	\$ 378,545	\$ 1,356,184	\$ -	\$ 1,734,729
以成本衡量之金融資產	5,616,943	-	-	5,616,943
無活絡市場之債務工具 投資	-	-	62,258,577	62,258,577
最大暴險金額	5,995,488	1,356,184	62,258,577	69,610,249

#### 105年12月31日

	<u>私募基金投資</u>	<u>不動產投資 信託基金</u>	<u>不動產 受益證券</u>	<u>合計</u>
以成本衡量之金融資產	\$ 6,135,403	\$ -	\$ -	\$ 6,135,403
最大暴險金額	6,135,403	-	-	6,135,403

### (二) 結構型個體之管理

本公司之子公司除了持有該結構型個體權益外，尚對於該類基金負有投資及管理之義務，本公司之子公司對此類投資具有重大影響力。

上述未納入合併報告之結構型個體之資金係來自本公司之子公司暨外部第三方。

	106年12月31日	105年12月31日
<u>私募基金之管理</u>		
總資產	\$ 21,713,595	\$ 15,250,696
總負債	127,922	17,840
帳列採用權益法之投資	6,721,477	4,235,562
帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	312,781	-
最大暴險金額	7,034,258	4,235,562

#### 十八、受限制資產

	106年12月31日	105年12月31日
受限制活期存款	\$ 40,757,666	\$27,519,235
應收帳款	101,685	105,831
其他	114,386	308,858
	<u>\$ 40,973,737</u>	<u>\$27,933,924</u>

上述受限制活期存款主要係海外子公司因經紀業務所需而收受之客戶資金及因從事衍生性金融商品交易而繳存之保證金。

中華開發資本公司因對 Morgan Stanley & Co. International PLC (Morgan Stanley) 等提起民事訴訟(附註五三)，致與 Morgan Stanley 往來之銀行存款、承作信用違約交換合約相關之應收款項及提存之存出保證金、備供出售金融資產之股票及其相關應收收益被 Morgan Stanley 擅自限制或處分而無法自由運用，故將前述金融資產轉列為受限制資產。

本公司及子公司之受限制資產提供質押擔保情形，請參閱附註五二。

#### 十九、其他金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
無活絡市場之債務工具投資	\$ 647,998,509	\$ 2,083,503
分離帳戶保險商品資產	61,824,990	-
客戶保證金專戶	20,656,857	36,201,863
以成本衡量之金融資產	16,156,027	19,491,762
非屬約當現金之定期存款	4,707,175	5,573,703
質抵押定期存單	1,029,134	744,223
其他	237,801	190,022
	<u>\$ 752,610,493</u>	<u>\$ 64,285,076</u>

(一) 無活絡市場之債務工具投資

	106年12月31日	105年12月31日
金融債	\$ 463,062,285	\$ 581,022
公司債	97,972,448	-
不動產抵押債券	60,589,707	-
政府公債	29,385,024	-
其他	1,276,165	1,502,481
減：抵繳保證金	( <u>4,287,120</u> )	-
	<u>\$ 647,998,509</u>	<u>\$ 2,083,503</u>

(二) 分離帳戶保險商品

1. 分離帳戶保險商品資產及負債明細表如下：

科	目	資	產
		106年12月31日	
	銀行存款	\$	838,493
	透過損益按公允價值衡量之		
	金融資產		60,904,301
	其他應收款		<u>82,196</u>
	合 計		<u>\$ 61,824,990</u>
		負	債
		106年12月31日	
	分離帳戶保險價值準備		\$ 61,371,597
	其他應付款		<u>453,393</u>
	合 計		<u>\$ 61,824,990</u>

2. 分離帳戶保險商品收益及費用明細表如下：

科	目	收	益
		106年度	
	保費收入	\$	2,319,555
	透過損益按公允價值衡量之		
	金融資產及負債損失		1,700,622
	利息收入		91
	其他收入		58,189
	兌換利益		( <u>159,439</u> )
	合 計		<u>\$ 3,919,018</u>

科 目	費 用
	106年度
保險賠款與給付	\$ 2,450,703
分離帳戶保險價值準備淨變動	885,926
管理費支出	<u>582,389</u>
合 計	<u>\$ 3,919,018</u>

3. 中國人壽因經營前揭投資型保險業務，而於 106 年度自交易對手取得之銷售獎金為 92,531 仟元，帳列手續費收入。

(三) 以成本衡量之金融資產

	106年12月31日	105年12月31日
未上市上櫃普通股	\$ 6,016,468	\$ 7,818,874
未上市上櫃國外合夥基金	5,616,943	6,135,403
其 他	<u>4,522,616</u>	<u>5,537,485</u>
	<u>\$ 16,156,027</u>	<u>\$ 19,491,762</u>
依金融資產衡量種類區分		
備供出售金融資產	\$ 15,350,439	\$ 18,043,472
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>805,588</u>	<u>1,448,290</u>
	<u>\$ 16,156,027</u>	<u>\$ 19,491,762</u>

中華開發資本公司及子公司於 106 及 105 年度分別出售帳面金額 1,754,216 仟元及 2,107,720 仟元之以成本衡量之金融資產，並分別認列 2,699,637 仟元及 1,659,162 仟元之處分利益。

本公司及子公司之其他金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註五二。

二十、投資性不動產

	106年12月31日	105年12月31日
土 地	\$ 19,983,888	\$ 1,879,859
房屋及建築	<u>5,466,206</u>	<u>299,497</u>
	<u>\$ 25,450,094</u>	<u>\$ 2,179,356</u>

本公司及子公司投資性不動產之變動如下：

	106年度	105年度
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 2,838,006	\$ 2,682,688
本年度新增數	99,397	31,152
本年度處分數	( 119,750)	( 3,863)
合併個體變動影響數	23,266,469	-
重 分 類	<u>63,345</u>	<u>128,029</u>
年底餘額	<u>26,147,467</u>	<u>2,838,006</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	( 160,115)	( 134,095)
本年度新增數	( 39,257)	( 8,166)
本年度處分數	1,570	415
重 分 類	( <u>522</u> )	( <u>18,269</u> )
年底餘額	( <u>198,324</u> )	( <u>160,115</u> )
<u>累計減損</u>		
年初餘額	( 498,535)	( 500,282)
本年度減損迴轉利益 (損失)	( <u>514</u> )	<u>1,747</u>
年底餘額	( <u>499,049</u> )	( <u>498,535</u> )
投資性不動產淨額	<u>\$25,450,094</u>	<u>\$ 2,179,356</u>

本公司及子公司之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年限計提折舊：

房屋及建築	
主建物及車位	20 至 60 年
昇降設備	15 年
空調及電力設備	5 至 10 年
消防及監控設備	5 年

本公司及子公司之投資性不動產於 106 年及 105 年 12 月 31 日之公允價值分別為 25,123,845 仟元及 4,147,015 仟元，公允價值層級屬第 3 等級。

本公司之子公司有未取得建造執照並進行開發之素地與預付房地款，106 年 12 月 31 日之帳面金額為 2,520,574 仟元，因無法可靠決定公允價值，故未包含於上段之公允價值金額中。

除凱基證券之子公司所持有投資性不動產之公允價值，未經獨立評價人員評價，係參考外部鑑價報告及採用市場參與者常用之評價模型進行評價外，其餘係以非關係人之外部不動產估價師之評價為基礎，

採用比較法及收益法等方式評估。比較法係依比較標之成交價與擬售價計算評價；收益法係依推估淨收益及收益資本化率計算評價。

本公司及子公司之所有投資性不動產皆係自有權益，其提供質押擔保情形，請參閱附註五二。

## 二一、不動產及設備

	106年12月31日	105年12月31日
土地	\$ 20,516,124	\$ 8,831,716
房屋及建築	6,490,061	4,368,108
電腦設備	846,248	525,987
交通及運輸設備	8,482	3,363
什項設備	355,604	236,998
租賃權益改良	337,852	302,598
出租資產	<u>571,395</u>	<u>240,303</u>
小計	29,125,766	14,509,073
預付房地及設備款	<u>1,754,925</u>	<u>3,843</u>
合計	<u>\$ 30,880,691</u>	<u>\$ 14,512,916</u>

本公司及子公司不動產及設備之變動如下：

	土	地	房屋及建築	電腦設備	交通及運輸設備	什項設備	租賃權益改良	出租資產	預付房地及設備款	合計
<b>105年1月1日餘額</b>										
成本及重估增值										
額	\$ 8,919,653	\$ 6,716,830	\$ 1,381,780	\$ 53,161	\$ 1,836,284	\$ 670,775	\$ 268,931	\$ 1,847	\$ 19,840,261	
本年度新增數	-	10,412	196,294	4,966	69,877	128,981	80,826	24,639	-	515,995
本年度處分數	-	(64,244)	(301,644)	(17,048)	(111,355)	(96,769)	(23,798)	(788)	-	(615,646)
重分類	(81,846)	(45,692)	45,578	(21,656)	(9,024)	30,981	(2,883)	(21,742)	-	(106,284)
合併個體變動影響數	-	-	-	1,416	2,366	-	-	-	-	3,782
匯兌調整數	-	-	(12,100)	(103)	(17,776)	(10,801)	-	(113)	-	(40,893)
105年12月31日餘額	<u>8,837,807</u>	<u>6,617,306</u>	<u>1,399,908</u>	<u>20,736</u>	<u>1,770,372</u>	<u>723,167</u>	<u>323,076</u>	<u>3,843</u>	<u>19,606,215</u>	
<b>105年1月1日餘額</b>										
成本及重估增值										
額	(4,257)	(2,162,496)	(893,379)	(31,737)	(1,579,349)	(423,304)	(37,579)	-	-	(5,132,101)
本年度新增數	(1,834)	(165,167)	(189,473)	(5,525)	(87,517)	(98,362)	(55,362)	-	-	(603,240)
本年度處分數	-	63,952	299,669	13,200	109,936	95,678	8,064	-	-	590,499
重分類	-	14,513	(5,621)	6,893	8,451	(1,690)	2,104	-	-	24,650
合併個體變動影響數	-	-	-	-	(396)	-	-	-	-	(632)
匯兌調整數	-	-	4,883	32	15,601	7,109	-	-	-	27,625
105年12月31日餘額	<u>(6,091)</u>	<u>(2,249,198)</u>	<u>(783,921)</u>	<u>(17,373)</u>	<u>(1,533,374)</u>	<u>(420,569)</u>	<u>(82,773)</u>	<u>-</u>	<u>(5,093,299)</u>	
<b>106年1月1日餘額</b>										
成本及重估增值										
額	\$ 8,837,807	\$ 4,368,106	\$ 575,987	\$ 3,363	\$ 736,906	\$ 307,506	\$ 240,303	\$ 3,843	\$ 14,512,916	
本年度新增數	-	45,860	220,263	1,780	60,657	148,767	441,965	366,490	-	1,285,782
本年度處分數	-	(26,569)	(103,048)	(8,844)	(115,508)	(35,490)	(38,949)	(2,207)	-	(330,515)
重分類	(82,106)	9,697	69,085	-	38,279	(8,869)	(10,721)	-	-	(5,554)
合併個體變動影響數	11,814,677	2,237,668	270,974	5,259	111,586	72	-	1,405,773	-	15,846,009
匯兌調整數	-	-	(7,634)	(261)	(48,101)	(19,932)	-	(55)	-	(75,983)
106年12月31日餘額	<u>20,570,378</u>	<u>8,883,962</u>	<u>1,759,548</u>	<u>18,670</u>	<u>1,817,285</u>	<u>807,715</u>	<u>715,471</u>	<u>1,754,925</u>	<u>36,327,954</u>	
<b>106年1月1日餘額</b>										
成本及重估增值										
額	(6,091)	(2,249,198)	(783,921)	(17,373)	(1,533,374)	(420,569)	(82,773)	-	-	(5,093,299)
本年度新增數	(48,163)	(229,408)	(226,002)	(1,785)	(85,209)	(101,327)	(90,736)	-	-	(782,630)
本年度處分數	-	25,817	100,703	8,844	113,710	33,601	21,337	-	-	304,012
重分類	-	58,888	(8,096)	-	-	-	8,096	-	-	58,888
匯兌調整數	-	-	4,016	126	43,192	18,432	-	-	-	65,706
106年12月31日餘額	<u>(54,254)</u>	<u>(3,393,901)</u>	<u>(913,300)</u>	<u>(10,188)</u>	<u>(1,461,681)</u>	<u>(469,863)</u>	<u>(144,076)</u>	<u>-</u>	<u>(5,447,263)</u>	
<b>淨額</b>										
106年12月31日餘額	<u>\$ 20,516,124</u>	<u>\$ 6,490,061</u>	<u>\$ 846,248</u>	<u>\$ 8,482</u>	<u>\$ 355,604</u>	<u>\$ 337,852</u>	<u>\$ 571,395</u>	<u>\$ 1,754,925</u>	<u>\$ 30,880,691</u>	

本公司及子公司之不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	
主建物及車位	20至60年
升降設備	15年
空調及電力設備	5至10年
消防及監控設備	4至5年
電腦設備	1至15年
交通及運輸設備	2至15年
什項設備	
辦公傢俱及設備	2至10年
其他什項設備	5至10年
租賃權益改良	1至10年
出租資產	1至20年

本公司及子公司之不動產及設備金額提供質押擔保情形，請參閱附註五二。

## 二二、無形資產

	106年12月31日	105年12月31日
收購保單價值	\$ 13,155,578	\$ -
營業權	4,859,555	5,527,201
商譽	3,347,646	1,895,744
電腦軟體	770,545	489,037
其他	36,396	36,396
	<u>\$ 22,169,720</u>	<u>\$ 7,948,378</u>

本公司及子公司無形資產之變動如下：

成本	收購保單價值	營業權	商譽	電腦軟體	其他	合計
105年1月1日餘額	\$ -	\$ 8,542,562	\$ 1,892,627	\$ 822,706	\$ 51,994	\$ 11,309,889
單獨取得	-	-	-	199,448	-	199,448
由企業合併取得	-	-	76,975	-	-	76,975
減少	-	-	( 12,502)	( 77,736)	-	( 90,238)
重分類	-	-	-	8,001	-	8,001
匯兌調整數	-	-	( 61,356)	( 1,133)	-	( 62,489)
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,542,562</u>	<u>\$ 1,895,744</u>	<u>\$ 951,286</u>	<u>\$ 51,994</u>	<u>\$ 11,441,586</u>

(接次頁)

(承前頁)

	收購保單價值	營業權	商	譽	電腦軟體	其	他	合	計
累計攤銷及減損									
105年1月1日餘額	\$ -	(\$2,340,066)	\$ -	(\$ 369,735)	(\$ 15,598)			(\$ 2,725,399)	
攤銷費用	-	( 675,295)	-	( 170,438)	-			( 845,733)	
減少	-	-	-	77,547	-			77,547	
匯兌調整數	-	-	-	377	-			377	
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$3,015,361)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 462,249)</u>	<u>(\$ 15,598)</u>			<u>(\$ 3,493,208)</u>	
105年12月31日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$5,527,201</u>	<u>\$1,895,744</u>	<u>\$ 489,037</u>	<u>\$ 36,396</u>			<u>\$ 7,948,378</u>	
成本									
106年1月1日餘額	\$ -	\$8,542,562	\$1,895,744	\$ 951,286	\$ 51,994			\$11,441,586	
單獨取得	-	-	-	340,531	-			340,531	
由企業合併取得	13,320,077	-	1,698,925	144,174	-			15,163,176	
減少	-	-	( 194,850)	( 17,570)	-			( 212,420)	
重分類	-	-	-	4,760	-			4,760	
匯兌調整數	-	-	( 52,173)	( 114)	-			( 52,287)	
106年12月31日餘額	<u>\$13,320,077</u>	<u>\$8,542,562</u>	<u>\$3,347,646</u>	<u>\$1,423,067</u>	<u>\$ 51,994</u>			<u>\$26,685,346</u>	
累計攤銷及減損									
106年1月1日餘額	\$ -	(\$3,015,361)	\$ -	(\$ 462,249)	(\$ 15,598)			(\$ 3,493,208)	
攤銷費用	( 164,499)	( 667,646)	-	( 207,668)	-			( 1,039,813)	
減少	-	-	-	17,378	-			17,378	
匯兌調整數	-	-	-	17	-			17	
106年12月31日餘額	<u>(\$ 164,499)</u>	<u>(\$3,683,007)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 652,522)</u>	<u>(\$ 15,598)</u>			<u>(\$ 4,515,626)</u>	
106年12月31日淨額	<u>\$13,155,578</u>	<u>\$4,859,555</u>	<u>\$3,347,646</u>	<u>\$ 770,545</u>	<u>\$ 36,396</u>			<u>\$22,169,720</u>	

除收購保單價值於保單契約有效期間，以各年度預期剩餘保單數之年金現值攤銷，其他無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營業權	7至20年
電腦軟體	3至6年

### 二、其他資產

	106年12月31日	105年12月31日
預付款—地上權	\$ 13,382,227	\$ -
營業保證金	7,454,004	1,417,056
存出保證金	5,979,918	9,401,359
借券保證金	2,330,427	2,810,965
預付款項	1,022,925	987,651
其他	1,886,370	1,691,384
	<u>\$ 32,055,871</u>	<u>\$ 16,308,415</u>

預付款—地上權係中國人壽於102年11月28日標得臺北學苑及中崙眷舍13筆國有土地之地上權，簽約日為103年1月20日，使用期間為70年，至173年1月19日止。

本公司及子公司之其他資產提供質押擔保情形，請參閱附註五二。



二四、央行及金融同業存款

	106年12月31日	105年12月31日
金融同業拆放	\$27,975,434	\$29,863,422
中華郵政轉存款	<u>892,522</u>	<u>1,215,347</u>
	<u>\$28,867,956</u>	<u>\$31,078,769</u>

二五、附買回票券及債券負債

	106年12月31日	105年12月31日
金融債券	\$ 37,306,248	\$ 51,255,621
公司債	36,527,243	23,943,163
政府債券	<u>26,344,136</u>	<u>44,361,659</u>
	<u>\$100,177,627</u>	<u>\$119,560,443</u>
到期買回金額	<u>\$100,376,007</u>	<u>\$119,817,493</u>
最後到期日	107年4月	106年3月

二六、應付商業本票

	106年12月31日	105年12月31日
應付商業本票	\$ 20,553,799	\$ 17,558,460
減：未攤銷折價	( <u>4,407</u> )	( <u>8,663</u> )
	<u>\$ 20,549,392</u>	<u>\$ 17,549,797</u>
利率區間	0.41%~1.57%	0.48%~1.87%
最後到期日	108年1月	106年10月

本公司及子公司 106 年 12 月 31 日分別由大慶票券、中華票券、萬通票券、兆豐票券、臺灣票券、國際票券、大中票券、上海商銀、陽信商銀、聯邦票券、臺灣中小企銀、台新銀行、遠東商銀、華南銀行及瑞興銀行為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 106 年 12 月 31 日應付商業本票餘額中計有 14,327,188 仟元，係為免保證發行之商業本票。

本公司及子公司 105 年 12 月 31 日分別由中華票券、萬通票券、兆豐票券、大中票券、國際票券、遠東銀行、兆豐銀行、瑞興銀行、大眾銀行、臺灣票券、華票聯貸、大慶票券、聯邦銀行、台新銀行、華南銀行、臺灣中小企銀、陽信商銀、合作金庫、上海商銀及聯邦票券為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 105 年 12 月 31 日應付商業本票餘額中計有 8,185,474 仟元，係為免保證發行之商業本票。

二七、應付款項

	106年12月31日	105年12月31日
應付交割帳款	\$ 45,054,894	\$35,954,518
應付融券擔保價款	12,510,125	10,869,488
應付費用	6,039,704	3,528,890
應付保單款項	4,579,736	-
交割代價	4,577,576	2,875,364
融券保證金	3,129,677	2,681,255
其 他	<u>9,738,895</u>	<u>4,427,813</u>
	<u>\$ 85,630,607</u>	<u>\$ 60,337,328</u>

二八、存款及匯款

	106年12月31日	105年12月31日
定期存款	\$ 198,081,691	\$ 182,288,180
儲蓄存款	99,318,877	98,220,082
活期存款	40,173,703	29,969,608
可轉讓定存單	22,502,900	1,896,300
支票存款	2,505,161	2,853,653
匯 款	<u>146,737</u>	<u>224,141</u>
	<u>\$ 362,729,069</u>	<u>\$ 315,451,964</u>

二九、應付債券

	106年12月31日	105年12月31日
應付公司債	\$ 29,000,000	\$ 25,000,000
應付金融債券	<u>1,000,000</u>	<u>2,684,236</u>
合 計	<u>\$ 30,000,000</u>	<u>\$ 27,684,236</u>

(一) 應付公司債明細如下：

	106年12月31日	105年12月31日
98年第一次無擔保公司債－ 本公司	\$ -	\$ 1,000,000
100年第一次無擔保公司債－ 本公司	1,000,000	6,000,000
102年第一次無擔保公司債－ 本公司	3,000,000	3,000,000
103年第一次無擔保公司債－ 本公司	6,000,000	6,000,000

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日	105年12月31日
104年第一次無擔保公司債— 本公司	\$ 2,000,000	\$ 2,000,000
106年第一次無擔保公司債— 本公司	10,000,000	-
104年第一次無擔保公司債— 凱基證券公司	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
帳面價值合計	<u>\$ 29,000,000</u>	<u>\$ 25,000,000</u>
公允價值	<u>\$ 29,457,956</u>	<u>\$ 25,314,561</u>

本公司於 99 年 3 月發行 98 年第一次無擔保普通公司債 6,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，其餘發行條件如下：

1. 發行期限：甲券：5 年；乙券：7 年。
2. 票面利率：  
甲券：固定年利率 1.80%。  
乙券：固定年利率 2.00%。
3. 還本付息方式：到期一次還本，每一年單利計、付息乙次。
4. 擔保方式：無。

上述甲券到期日為 104 年 3 月，乙券到期日為 106 年 3 月。

另本公司於 101 年 3 月發行 100 年第一次無擔保普通公司債 6,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，其餘發行條件如下：

1. 發行期限：甲券：5 年；乙券：7 年。
2. 票面利率：  
甲券：固定年利率 1.32%。  
乙券：固定年利率 1.42%。
3. 還本付息方式：到期一次還本，每一年單利計、付息乙次。
4. 擔保方式：無。

上述甲券到期日為 106 年 3 月，乙券到期日為 108 年 3 月。

另本公司於 102 年 5 月發行 102 年第一次無擔保普通公司債 3,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，其餘發行條件如下：

1. 發行期限：5 年。

2. 票面利率：固定年利率 1.37%。
3. 還本付息方式：到期一次還本，每一年單利計、付息乙次。
4. 擔保方式：無。

上述公司債於 107 年 5 月到期。

另本公司於 104 年 3 月發行 103 年第一次無擔保普通公司債 6,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，其餘發行條件如下：

1. 發行期限：5 年。
2. 票面利率：固定年利率 1.42%。
3. 還本付息方式：到期一次還本，每一年單利計、付息乙次。
4. 擔保方式：無。

上述公司債於 109 年 3 月到期。

另本公司於 104 年 9 月發行 104 年第一次無擔保普通公司債 2,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，其餘發行條件如下：

1. 發行期限：5 年。
2. 票面利率：固定年利率 1.37%。
3. 還本付息方式：到期一次還本，每一年單利計、付息乙次。
4. 擔保方式：無。

上述公司債於 109 年 9 月到期。

另本公司於 106 年 9 月發行 106 年第一次無擔保次順位普通公司債 10,000,000 仟元，每張票面金額為 1,000 仟元，其餘發行條件如下：

1. 發行期限：甲券：7 年；乙券：10 年；丙券：15 年。
2. 票面利率：  
甲券：固定年利率 1.75%。  
乙券：固定年利率 1.90%。  
丙券：固定年利率 2.10%。
3. 還本付息方式：到期一次還本，每一年單利計、付息乙次。
4. 擔保方式：無。

上述甲券到期日為 113 年 9 月，乙券到期日為 116 年 9 月，丙券到期日 121 年 9 月。

凱基證券公司於 104 年 6 月發行 104 年第一次無擔保普通公司債，發行總額計 7,000,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：

1. 發行期限：甲券：3 年；乙券：5 年。
2. 票面利率：
  - 甲券：固定年利率 1.20%。
  - 乙券：固定年利率 1.42%。
3. 還本付息方式：到期一次還本，每一年單利計、付息乙次。
4. 擔保方式：無。

上述甲券到期日為 107 年 6 月，乙券到期日為 109 年 6 月。

(二) 應付金融債券明細如下：

名稱	106年12月31日	105年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
P06 凱基銀 1	1,000,000	-	106.05.19-109.05.19	每年付息一次，到期一次還本	0.9%
04 凱基銀 2	-	2,750,000	97.01.09-106.12.13	每年付息一次，到期一次還本	0%
	1,000,000	2,750,000			
未攤銷折價	-	( 65,764)			
帳面價值合計	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 2,684,236</u>			
公允價值	<u>\$ 1,002,863</u>	<u>\$ 2,672,291</u>			

### 三十、其他借款

	106年12月31日	105年12月31日
短期信用借款	\$ 15,566,162	\$ 9,575,993
商業本票循環信用融資	4,899,515	4,799,568
短期擔保借款	4,816,052	5,036,020
長期信用借款	<u>422,532</u>	<u>466,877</u>
	<u>\$ 25,704,261</u>	<u>\$ 19,878,458</u>
利率區間	0.5%~4.75%	0.65%~9.45%
最後到期日	109 年 10 月	108 年 12 月

### 三一、負債準備

	106年12月31日	105年12月31日
保險負債	\$ 1,284,198,018	\$ -
外匯價格變動準備	2,703,763	-
員工福利負債	1,106,252	931,377
其他	441,071	442,290
	<u>\$ 1,288,449,104</u>	<u>\$ 1,373,667</u>

#### 保險合約及具裁量參與特性之金融商品之負債準備

中國人壽 106 年 12 月 31 日之保險合約及具裁量參與特性之金融商品，其各項準備餘額明細及變動調節如下。

	106年12月31日	105年12月31日
責任準備	\$ 1,263,844,149	\$ -
未滿期保費準備	3,384,890	-
賠款準備	1,544,777	-
特別準備	6,259,742	-
保費不足準備	9,164,460	-
	<u>\$ 1,284,198,018</u>	<u>\$ -</u>

#### (一) 責任準備明細：

	106年12月31日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
壽險	\$ 940,755,861	\$ 59,541,345	\$ 1,000,297,206
健康險	104,884,793	-	104,884,793
年金險	664,066	156,189,075	156,853,141
投資型保險	1,809,009	-	1,809,009
合計	<u>\$ 1,048,113,729</u>	<u>\$ 215,730,420</u>	<u>\$ 1,263,844,149</u>

註：中國人壽上述保險合約，並無分出責任準備。

前述責任準備之變動調節如下：

	106年度		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
合併個體變動影響數	998,810,334	217,889,832	1,216,700,166
本年度提存款	61,463,190	6,965,533	68,428,723
本年度收回數	( 10,667,349)	( 8,912,713)	( 19,580,062)
外幣兌換利益	( 1,492,446)	( 212,232)	( 1,704,678)
年底餘額	<u>\$ 1,048,113,729</u>	<u>\$ 215,730,420</u>	<u>\$ 1,263,844,149</u>

## (二) 未滿期保費準備明細：

	106年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 1,213	\$ -	\$ 1,213
個人傷害險	1,037,088	-	1,037,088
個人健康險	1,764,841	-	1,764,841
團 體 險	527,757	-	527,757
投資型保險	53,934	-	53,934
年 金 險	-	57	57
合 計	<u>3,384,833</u>	<u>57</u>	<u>3,384,890</u>
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	14,836	-	14,836
個人傷害險	1,006	-	1,006
個人健康險	27,308	-	27,308
團 體 險	1,766	-	1,766
投資型保險	4,963	-	4,963
合 計	<u>49,879</u>	<u>-</u>	<u>49,879</u>
淨 額	<u>\$ 3,334,954</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 3,335,011</u>

## 前述未滿期保費準備之變動調節如下：

	106年度		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
合併個體變動影響數	3,493,855	65	3,493,920
本年度提存數	862,768	57	862,825
本年度收回數	( 971,790 )	( 65 )	( 971,855 )
年底餘額	<u>3,384,833</u>	<u>57</u>	<u>3,384,890</u>
減除分出未滿期保費準備：			
年初餘額	-	-	-
合併個體變動影響數	49,354	-	49,354
本年度增加數	15,374	-	15,374
本年度減少數	( 14,849 )	-	( 14,849 )
年底餘額	<u>49,879</u>	<u>-</u>	<u>49,879</u>
淨 額	<u>\$ 3,334,954</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 3,335,011</u>

## (三) 賠款準備明細：

	106年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險			
— 已報未付	\$ 244,206	\$ 80,286	\$ 324,492
— 未 報	-	-	-
個人傷害險			
— 已報未付	42,643	-	42,643
— 未 報	174,687	-	174,687
個人健康險			
— 已報未付	113,776	-	113,776
— 未 報	460,408	-	460,408
團 體 險			
— 已報未付	72,290	-	72,290
— 未 報	301,794	-	301,794
投資型保險			
— 已報未付	28,147	-	28,147
— 未 報	-	-	-
年 金 險			
— 已報未付	-	26,484	26,484
— 未 報	-	56	56
合 計	<u>1,437,951</u>	<u>106,826</u>	<u>1,544,777</u>
減除分出賠款準備：			
個人壽險	2,084	-	2,084
個人傷害險	107	-	107
個人健康險	9,493	-	9,493
團 體 險	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>800</u>
合 計	<u>12,484</u>	<u>-</u>	<u>12,484</u>
淨 額	<u>\$ 1,425,467</u>	<u>\$ 106,826</u>	<u>\$ 1,532,293</u>

前述賠款準備之變動調節如下：

	106年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
合併個體變動影響數	1,484,694	139,498	1,624,192
本年度收回數	( 46,365 )	( 32,458 )	( 78,823 )
外幣兌換損益	( 378 )	( 214 )	( 592 )
年底餘額	<u>1,437,951</u>	<u>106,826</u>	<u>1,544,777</u>

( 接 次 頁 )



(承前頁)

	106年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
減除分出賠款準備：			
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
合併個體變動影響數	21,653	-	21,653
本年度減少數	( 9,169 )	-	( 9,169 )
年底餘額	<u>12,484</u>	<u>-</u>	<u>12,484</u>
淨 額	<u>\$ 1,425,467</u>	<u>\$ 106,826</u>	<u>\$ 1,532,293</u>

中國人壽之已報未付保險賠款，係由理賠部門逐案依實際相關資料，按最高不超過保單對該保險事故所承諾之保險金額估算，按類別提存，該已報未付保險賠款準備已合理適當估計，足以反映實際理賠支付。而部分險種，因其理賠案件之結清通常取決於法院之判決，故理賠案件發生後須經長時間發展後才能結清，中國人壽法務部門依據這些訴訟案件，追蹤其理賠案件發展，以合理估計賠款準備。未報保險賠款則由精算部門依據中國人壽過去理賠經驗，考量以往已結案件之保險賠款發展趨勢，並依據各險同質特性，依事故通報年度之過去理賠經驗值採用損失發展三角形法之Bornhuetter-Ferguson Method，藉以發展最終賠款。未報未決賠款準備金隨著外界環境之改變，如：實際損失率等，將導致理賠金額之波動，中國人壽精算部門係定期評估，以合理估計賠款準備。

(四) 特別準備明細：

	106年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
分紅保單紅利準備	\$ 6,259,742	\$ -	\$ 6,259,742
紅利風險準備	-	-	-
合 計	<u>\$ 6,259,742</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,259,742</u>

前述特別準備之變動調節如下：

	106年度
	保 險 合 約
年初餘額	\$ -
合併個體變動影響數	5,792,803
分紅保單紅利準備提存數	<u>466,939</u>
年底餘額	<u>\$ 6,259,742</u>

(五) 特別盈餘公積（重大事故及危險變動特別準備金）明細：

	106年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 1,893	\$ -	\$ 1,893
個人傷害險	846,176	-	846,176
個人健康險	2,286,647	-	2,286,647
團體險	2,857,669	-	2,857,669
年金險	-	593	593
合 計	<u>\$ 5,992,385</u>	<u>\$ 593</u>	<u>\$ 5,992,978</u>

(六) 保費不足準備明細：

	106年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 9,042,441	\$ -	\$ 9,042,441
個人傷害險	122,019	-	122,019
合 計	<u>\$ 9,164,460</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,164,460</u>

註：中國人壽上述保險合約，並無分出保費不足準備。

前述保費不足準備之變動調節如下：

	106年度		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
合併個體變動影響數	10,161,474	-	10,161,474
本年度提存數	238,749	-	238,749
本年度收回數	( 1,207,303 )	-	( 1,207,303 )
外幣兌換損益	( 28,460 )	-	( 28,460 )
年底餘額	<u>\$ 9,164,460</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,164,460</u>

(七) 負債適足準備明細：

	保險合約及 具裁量參與特性之 金融商品
	106年12月31日
責任準備	\$ 1,263,844,149
未滿期保費準備	3,384,890
保費不足準備	9,164,460
特別準備	6,259,742
保險負債帳面金額	<u>\$ 1,282,653,241</u>
現金流量現時估計額	<u>\$ 974,892,299</u>
負債適足準備餘額	<u>\$ -</u>

中國人壽負債適足性測試方式說明如下：

	106年12月31日
測試方法	總保費評價法 ( G P V )
群組	整體合約一併測試
	採最近期簽證精算報告
	( 105 年簽證精算報告 )
重要假設說明	最佳估計之假設，折現率另考量現時 資訊評估

(八) 外匯價格變動準備

1. 避險策略及曝險情形

中國人壽因應新制外匯價格準備金執行辦法，會整合國內外金融市場匯率趨勢與利率走向，採取動態調整避險比例，做適當的曝險規劃；惟避險與曝險比例之改變乃遵照內部風險控管規範，藉以先行警示並修正避險策略，以符合最佳化避險考量。

2. 外匯價格變動準備之變動調節：

	106年度
年初餘額	\$ -
合併個體變動影響數	2,800,849
本年度提存數	
強制提存	252,467
額外提存	<u>55,714</u>
小計	308,181
本年度收回數	( <u>405,267</u> )
年底餘額	<u>\$ 2,703,763</u>

3. 中國人壽外匯價格變動準備之影響：

影 響 項 目	106年度		
	未 適 用 金 額	適 用 金 額	影 響 數
稅後損益	\$ 6,030,262	\$ 9,083,972	\$ 3,053,710
每股盈餘(元)	1.59	2.40	0.81
外匯價格變動準備	-	2,703,763	2,703,763
權 益	96,157,695	95,337,747	( 819,948)

三二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。106 及 105 年度依「勞工退休金條例」認列之確定提撥退休金費用分別為 444,209 仟元及 375,308 仟元。

本公司之海外子公司係依當地法令規定辦理，按提撥金額認列退休金費用，106 及 105 年度按提撥金額認列退休金費用分別為 5,963 仟元及 14,687 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司及國內子公司依「勞動基準法」對正式聘用員工訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫，依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休時之基本薪資計算給付。

中華開發資本公司每月原按員工薪資總額之 13% 提撥員工退休基金，自 95 年 2 月起調整為 4.5%，另自 97 年 11 月起調整為 3.14%，並交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

凱基證券及其國內子公司依「勞動基準法」規定按月就薪資總額 2% 提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。凱基證券之國外子公司 PT KGI Sekuritas Indonesia 員工退休辦法依

印尼政府相關法令規定辦理，106 及 105 年度認列於其他綜合損益項下之確定福利計畫之再衡量數分別為利益 103 仟元及 0 仟元。

凱基銀行每月按報准之提撥率將非經理人之退休金交由勞工退休準備金監督委員會管理，儲存於臺灣銀行退休準備金專戶；經理人之退休基金則交由職工退休基金管理委員會管理，並以該委員會名義存入凱基銀行中和分行。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

中國人壽退休辦法中依「勞動基準法」之退休金規定訂定之內容，係屬確定福利計畫。中國人壽依勞動基規定按月就薪資總額一定比例提撥退休準備金，以勞工退休金監督委員會名義儲存於臺灣銀行退休基金專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 3,054,510	\$ 2,749,772
計畫資產公允價值	( <u>2,066,808</u> )	( <u>1,952,036</u> )
淨確定福利負債	<u>\$ 987,702</u>	<u>\$ 797,736</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

本公司及子公司

	<u>確 定 福 利 義 務 現 值</u>	<u>計 畫 資 產 公 允 價 值</u>	<u>淨 確 定 福 利 負 債 ( 資 產 )</u>
105 年 1 月 1 日	<u>\$ 2,618,343</u>	( <u>\$ 1,737,265</u> )	<u>\$ 881,078</u>
服務成本			
當期服務成本	28,646	-	28,646
利息費用（收入）	<u>38,374</u>	( <u>26,142</u> )	<u>12,232</u>
認列於損益	<u>67,020</u>	( <u>26,142</u> )	<u>40,878</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 ( 資 產 )
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含 於淨利息之金額外)	\$ -	\$ 9,398	\$ 9,398
精算利益—人口統計假 設變動	24,376	-	24,376
精算利益—財務假設變 動	23,612	-	23,612
精算利益—經驗調整	<u>87,758</u>	<u>4,517</u>	<u>92,275</u>
認列於其他綜合損益	<u>135,746</u>	<u>13,915</u>	<u>149,661</u>
雇主提撥	-	( 273,881)	( 273,881)
計畫資產支付	( <u>71,337</u> )	<u>71,337</u>	-
105年12月31日餘額	<u>\$ 2,749,772</u>	<u>(\$ 1,952,036)</u>	<u>\$ 797,736</u>

本公司及子公司 (不含中國人壽)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 ( 資 產 )
106年1月1日	<u>\$ 2,749,772</u>	<u>(\$ 1,952,036)</u>	<u>\$ 797,736</u>
服務成本			
當期服務成本	25,963	-	25,963
利息費用 (收入)	<u>38,663</u>	( <u>27,277</u> )	<u>11,386</u>
認列於損益	<u>64,626</u>	( <u>27,277</u> )	<u>37,349</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含 於淨利息之金額外)	-	9,142	9,142
精算利益—人口統計假 設變動	55,685	-	55,685
精算利益—財務假設變 動	34,555	-	34,555
精算利益—經驗調整	<u>32,040</u>	<u>3,029</u>	<u>35,069</u>
認列於其他綜合損益	<u>122,280</u>	<u>12,171</u>	<u>134,451</u>
雇主提撥	-	( 85,417)	( 85,417)
計畫資產支付	( <u>205,212</u> )	<u>205,212</u>	-
106年12月31日餘額	<u>\$ 2,731,466</u>	<u>(\$ 1,847,347)</u>	<u>\$ 884,119</u>

中國人壽

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 ( 資 產 )
106年1月1日	<u>\$ 303,737</u>	<u>(\$ 216,349)</u>	<u>\$ 87,388</u>
服務成本			
當期服務成本	644	-	644
利息費用(收入)	<u>5,194</u>	<u>( 3,981)</u>	<u>1,213</u>
認列於損益	<u>5,838</u>	<u>( 3,981)</u>	<u>1,857</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含 於淨利息之金額外)	-	2,655	2,655
精算利益—人口統計假 設變動	8,076	-	8,076
精算利益—財務假設變 動	9,290	-	9,290
精算利益—經驗調整	<u>11,811</u>	<u>-</u>	<u>11,811</u>
認列於其他綜合損益	<u>29,177</u>	<u>2,655</u>	<u>31,832</u>
雇主提撥	-	( 17,494)	( 17,494)
計畫資產支付	<u>( 15,708)</u>	<u>15,708</u>	<u>-</u>
106年12月31日餘額	<u>\$ 323,044</u>	<u>(\$ 219,461)</u>	<u>\$ 103,583</u>

本公司及子公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司及子公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債及公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司及子公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，  
 衡量日之重大假設如下：

本公司

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	0.95%	1.35%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

中華開發資本公司及其子公司

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	0.95%	1.35%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

凱基證券及其子公司

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	1.39%-1.44%	1.50%-1.60%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

凱基銀行及其子公司

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	0.95%-1.38%	1.35%-1.38%
薪資預期增加率	2.50%-3.00%	2.50%-3.00%

中國人壽

	106年12月31日
折現率	1.31%
薪資預期增加率	0.00%-1.79%

中華開發資產管理股份有限公司

	106年12月31日	105年12月31日
折現率	0.95%	1.35%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%



若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：  
本公司及子公司（不含中國人壽）

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25-0.50%	( <u>\$113,482</u> )	( <u>\$120,685</u> )
減少 0.25-0.50%	<u>\$137,209</u>	<u>\$138,108</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25-0.50%	<u>\$133,712</u>	<u>\$134,632</u>
減少 0.25-0.50%	( <u>\$111,307</u> )	( <u>\$118,725</u> )

#### 中國人壽

	<u>106年12月31日</u>
折現率	
增加 0.50%	( <u>\$ 21,655</u> )
減少 0.50%	<u>\$ 23,505</u>
薪資預期增加率	
增加 1.00%	<u>\$ 44,701</u>
減少 1.00%	( <u>\$ 39,063</u> )

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 68,852</u>	<u>\$ 94,466</u>
確定福利義務平均到期期間	3.94-19.88 年	4.2-20.7 年

### 三三、其他金融負債

	<u>106年12月31日</u>	<u>105年12月31日</u>
分離帳戶保險商品負債	\$ 61,824,990	\$ -
結構型商品所收本金	24,247,363	26,299,389
期貨交易人權益	22,679,896	36,066,932
其他	<u>374,126</u>	<u>387,509</u>
	<u>\$109,126,375</u>	<u>\$ 62,753,830</u>

### 三四、其他負債

	106年12月31日	105年12月31日
存入保證金	\$ 16,557,996	\$ 12,654,078
暫收及待結轉款項	1,892,848	453,673
代收款項	1,715,340	1,808,971
預收款項	1,080,765	197,079
其他	254,241	438,407
	<u>\$ 21,501,190</u>	<u>\$ 15,552,208</u>

### 三五、權益

#### (一) 股本

##### 普通股

	106年12月31日	105年12月31日
額定股數(仟股)	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 200,000,000</u>	<u>\$ 200,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>14,976,820</u>	<u>14,974,421</u>
已發行股本	<u>\$ 149,768,196</u>	<u>\$ 149,744,213</u>

#### (二) 資本公積

	106年12月31日	105年12月31日
庫藏股交易	\$ 985,211	\$ 821,193
股份基礎給付	87,867	81,539
取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	80,994	182,755
採權益法認列關聯企業及合 資企業資本公積之變動數	13,728	13,728
股本溢價	<u>5,919</u>	<u>5,306</u>
	<u>\$ 1,173,719</u>	<u>\$ 1,104,521</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額(包括以超過面額發行普通股、庫藏股票交易、取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等)及受領贈與之部分得用以彌補虧損,亦得於公司無虧損時,用以發放現金或撥充股本,惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資產生之資本公積,不得作為任何用途。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積,如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者,依規定得分派現金股利,亦

得於轉換當期撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，依金管銀法字第 10200017220 號函規定，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

### (三) 特別盈餘公積

原大華證券公司及原大華期貨公司分別依金管證券字第 09900738571 號及金管證期字第 10000002891 號函令規定，將截至 99 年 12 月 31 日前提列之買賣損失準備及違約損失準備轉列特別盈餘公積。本公司亦按直接間接持股比例認列特別盈餘公積。

上述轉列之特別盈餘公積除填補虧損，或特別盈餘公積已達實收資本百分之五十，得以其半數撥充資本者外，不得使用之。

本公司之盈餘應就當年度發生之帳列股東權益減項金額（包括金融商品未實現損益及累積換算調整數等，惟庫藏股票除外）自當年度稅後盈餘與前期末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。

採用 IFRSs 後，本公司依金管會 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函令及「採用 IFRSs 後提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，提列或迴轉特別盈餘公積。

### (四) 盈餘分配

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部分得以現金股利方式分派，但現金股利不得少於股利總額之 10%。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，加計期初未分配盈餘為股東股息及紅利之可分派數，並提撥可分派數之 30% 至 100%，由董事會擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

依所得稅法規定，公司分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日稅額扣抵比例計算之可扣抵稅額。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。

本公司分別於 106 年 6 月 16 日及 105 年 5 月 16 日舉行股東常會決議通過 105 及 104 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	105年度	104年度	105年度	104年度
提列法定盈餘公積	\$ 592,308	\$ 852,823		
提列(迴轉)特別盈餘公積	( 949,694 )	2,463,255		
現金股利	7,487,871	7,487,006	\$ 0.5	\$ 0.5

本公司 106 年度盈餘分配案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會決議通過。

有關董事會及股東常會決議分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

#### (五) 非控制權益

	106年度	105年度
年初餘額	\$ 3,608,921	\$ 3,606,912
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	670,182	63,823
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	( 7,910 )	( 5,156 )
備供出售金融資產未實 現損益	2,811,543	( 6,061 )
確定福利計畫再衡量數	( 17,555 )	142
子公司宣告或發放現金股利	( 35,828 )	( 59,476 )
合併個體變動影響數	77,926,364	8,737
子公司持有母公司股票轉列 庫藏股	( 3,413,272 )	-
其 他	1,621	-
年底餘額	<u>\$ 81,544,066</u>	<u>\$ 3,608,921</u>

三六、具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主 要 營 業 場 所	非 控 制 權 益
		所 持 股 權 比 例
中國人壽	臺北市	106年12月31日 65.04%
		分 配 予 非 控 制
		權 益 之 損 益
		106年度
中國人壽		<u>\$ 623,968</u>
		非 控 制 權 益
		106年12月31日
中國人壽		<u>\$ 77,939,388</u>

以下之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製，並已反映本公司收購中國人壽時因購買法產生之影響：

中國人壽

	106年12月31日
總 資 產	\$ 1,494,361,519
總 負 債	<u>1,375,535,670</u>
權 益	<u>\$ 118,825,849</u>
權益歸屬於：	
母公司業主	\$ 40,886,461
非控制權益	<u>77,939,388</u>
	<u>\$ 118,825,849</u>
	106年度
營業收入	<u>\$ 81,398,841</u>
本年度淨利	\$ 959,337
其他綜合損益	<u>4,308,549</u>
綜合損益總額	<u>\$ 5,267,886</u>
淨利歸屬於：	
母公司業主	\$ 335,369
非控制權益	<u>623,968</u>
	<u>\$ 959,337</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年度
綜合損益總額歸屬於：	
母公司業主	\$ 1,841,569
非控制權益	<u>3,426,317</u>
	<u>\$ 5,267,886</u>
現金流量	
營業活動	\$ 45,748,996
投資活動	( 21,171,611)
籌資活動	<u>20,140,228</u>
淨現金流入	<u>\$ 44,717,613</u>

### 三七、庫藏股票

收 回 原 因	年 初 股 數 ( 仟 股 )	本 年 度 增 加 ( 仟 股 )	本 年 度 減 少 ( 仟 股 )	年 底 股 數 ( 仟 股 )
<u>106 年度</u>				
子公司持有母公司股票				
自長期投資轉列庫藏股票	<u>323,232</u>	<u>196,630</u>	<u>800</u>	<u>519,062</u>
<u>105 年度</u>				
子公司持有母公司股票				
自長期投資轉列庫藏股票	323,232	-	-	323,232
自行持有				
本公司為維護公司信用及股東權益所持有	<u>-</u>	<u>143,010</u>	<u>143,010</u>	<u>-</u>
	<u>323,232</u>	<u>143,010</u>	<u>143,010</u>	<u>323,232</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。凱基證券公司持有本公司股票，本公司分別以收購完成日及股份轉換日之帳面價值按本公司各次取得股權比例轉列為庫藏股票，106年及105年12月31日之市價分別為3,063,126仟元及2,438,842仟元；中華開發資本公司持有本公司股票，本公司以股份轉換日之帳面價值轉列為庫藏股票，中華開發資本公司業經106年9月25日董事會代行股東會決議將其持有之本公司股票20,646仟股以減資之方式退還予股東，減資基準日訂為106年12月29日，105年12月31日股票之市價為166,408仟元；中國人壽持有本公司股票，本公司以公開收購完成日之帳面價值轉列為庫藏股票，106年12月31日之市價為1,995,793仟元。

本公司為維護公司信用與股東權益，爰經董事會於 105 年 1 月 25 日決議，依證券交易法第二十八條之二規定，於 105 年 1 月 26 日起至 105 年 3 月 25 日間執行買回本公司股份 150,000 仟股，並依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第二條規定，訂定其買回股份區間價格為 7.27 元至 10.00 元，且當公司股價低於所定區間價格下限時，將繼續執行買回公司股份。本公司執行買回本公司股份共計 143,010 仟股，平均每股買回價格為 8.04 元，並已於 105 年 6 月 27 日全數辦理註銷。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

### 三八、利息淨收益

	106年度	105年度
<u>利息收入</u>		
投資有價證券利息收入	\$ 15,427,235	\$ 1,021,522
貼現及放款利息收入	8,088,661	6,703,391
證券融資及轉融通利息收入	1,920,396	1,829,691
存放及拆放金融同業利息收入	376,153	630,631
其他利息收入	<u>1,653,549</u>	<u>1,206,736</u>
小計	<u>27,465,994</u>	<u>11,391,971</u>
<u>利息費用</u>		
存款利息費用	2,812,184	2,353,664
附買回票券及債券利息費用	1,169,779	802,220
借款利息費用	362,575	326,311
公司債利息費用	338,727	378,335
其他利息費用	<u>712,317</u>	<u>471,939</u>
小計	<u>5,395,582</u>	<u>4,332,469</u>
利息淨收益	<u>\$ 22,070,412</u>	<u>\$ 7,059,502</u>

### 三九、手續費及佣金淨收益

	106年度	105年度
<u>手續費及佣金收入</u>		
經紀手續費收入	\$ 8,433,577	\$ 7,067,626
保險佣金收入	1,120,452	1,250,448
借券手續費收入	559,872	404,304
信託業務手續費收入	539,951	334,793
其他手續費收入	<u>1,142,914</u>	<u>707,025</u>
小計	<u>11,796,766</u>	<u>9,764,196</u>
<u>手續費費用及佣金支出</u>		
保險佣金支出	2,753,999	-
經紀經手費支出	1,198,565	1,249,320
結算交割服務費	251,017	250,569
其他佣金支出	191,901	270,041
代理費用	125,186	137,270
自營經手費支出	69,390	147,866
其他手續費費用	<u>430,846</u>	<u>201,238</u>
小計	<u>5,020,904</u>	<u>2,256,304</u>
手續費及佣金淨收益	<u>\$ 6,775,862</u>	<u>\$ 7,507,892</u>

### 四十、保險業務淨收益

	106年度	105年度
<u>保險業務收益</u>		
保費收入	\$63,087,658	\$ -
再保費支出	( 381,640)	-
未滿期保費準備淨變動	<u>109,555</u>	-
自留滿期保費收入	62,815,573	-
分離帳戶保險商品收益	<u>3,919,018</u>	-
小計	<u>66,734,591</u>	-
<u>保險業務費用</u>		
保險賠款與給付	( 23,614,637)	-
攤回再保賠款與給付	<u>194,792</u>	-
自留保險賠款與給付	( 23,419,845)	-
承保費用	( 4,747)	-
安定基金支出	( 119,888)	-
外匯價格變動準備淨變動	97,086	-
分離帳戶保險商品費用	<u>( 3,919,018)</u>	-
小計	<u>( 27,366,412)</u>	-
保險業務淨收益	<u>\$39,368,179</u>	<u>\$ -</u>



四一、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益－淨額

	106年度	105年度
衍生金融工具	\$ 7,062,643	\$ 832,292
營業證券	3,589,174	2,180,515
股票	734,891	602,185
受益憑證	277,118	( 438,902)
認購(售)權證	167,705	486,426
債券	( 109,193)	1,455,007
其他	( 2,273,785)	( 201,745)
	<u>\$ 9,448,553</u>	<u>\$ 4,915,778</u>

本公司及子公司 106 及 105 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損益分別包含利息收入 1,397,229 仟元及 2,217,615 仟元；股利收入 736,236 仟元及 616,151 仟元，以及利息費用 768,241 仟元及 371,070 仟元。

四二、備供出售金融資產之已實現利益－淨額

	106年度	105年度
股票處分利益	\$ 4,892,115	\$ 709,595
債券處分利益	1,289,347	607,504
股利收入	1,260,836	782,942
其他	( 28,918)	14,702
	<u>\$ 7,413,380</u>	<u>\$ 2,114,743</u>

四三、資產減損損失－淨額

	106年度	105年度
以成本衡量金融資產減損損失	\$ 779,353	\$ 559,205
無形資產減損損失	194,850	12,502
備供出售金融資產減損損失	102,841	646,561
其他	117,663	2,887
	<u>\$ 1,194,707</u>	<u>\$ 1,221,155</u>

四四、以成本衡量之金融資產利益－淨額

	106年度	105年度
有價證券處分利益	2,588,991	\$ 1,600,017
股利收入	381,412	358,727
基金分派收益	50,592	308,038
其他	4,230	140,508
	<u>\$ 3,025,225</u>	<u>\$ 2,407,290</u>

#### 四五、其他非利息淨收益

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
無活絡市場債務工具投資利益	\$ 1,082,529	\$ 406,634
承銷業務收入	743,027	877,749
出售不良債權利益	182,917	150,105
租賃收入	167,244	114,509
股務代理收入	143,739	138,599
其他	<u>163,592</u>	<u>463,643</u>
	<u>\$ 2,483,048</u>	<u>\$ 2,151,239</u>

#### 四六、員工福利、折舊及攤銷費用

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$11,683,204	\$ 9,780,543
員工保險費	735,078	594,286
退休金費用	488,140	443,951
其他員工福利費用	<u>852,302</u>	<u>595,796</u>
	<u>\$13,758,724</u>	<u>\$11,414,576</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 1,814,357</u>	<u>\$ 1,472,993</u>

依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 提撥員工酬勞及不高於 1% 提撥董事酬勞。本公司分別於 107 年 3 月 26 日及 106 年 3 月 27 日董事會決議通過 106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞如下。105 年度員工酬勞及董事酬勞已於 106 年 6 月 16 日股東常會報告。

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
員工酬勞	\$116,000	\$ 59,000
董事酬勞	110,000	58,000

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

前述決議配發之金額與當年度財務報表認列金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

#### 四七、其他業務及管理費用

	106年度	105年度
稅 捐	\$ 1,437,079	\$ 1,478,633
租金支出	1,039,805	1,037,631
電腦費用	685,618	705,947
專業服務費	649,813	725,678
郵 電 費	402,721	338,696
其 他	<u>2,214,594</u>	<u>2,091,267</u>
	<u>\$ 6,429,630</u>	<u>\$ 6,377,852</u>

#### 四八、所得稅

依據財政部 92 年 2 月 12 日台財稅第 910458039 號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理原則」之規定，金融控股公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數 90%，且自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，得選擇以金融控股公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。本公司與子公司之營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘申報，依前述函令規定，採行合併結算申報，並以本公司為該合併結算申報之納稅義務人。

本公司與子公司合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為降低集團稅負暨發揮節稅效能，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。本公司與子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之當期及遞延所得稅與各子公司個別之當期及遞延所得稅彙總金額之差額，由本公司及各子公司按比例分攤並調整當期所得稅費用或利益，相關之撥補及撥付金額以應收或應付聯屬公司款項列帳。

##### (一) 所得稅費用

所得稅費用之主要組成項目如下：

	106年度	105年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 1,173,526	\$ 513,397
以前年度之調整	( <u>147,351</u> )	( <u>110,347</u> )
	1,026,175	403,050
遞延所得稅	<u>1,128,156</u>	<u>720,875</u>
所得稅費用	<u>\$ 2,154,331</u>	<u>\$ 1,123,925</u>

(二) 會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 3,162,089	\$ 2,599,751
永久性差異	( 2,511,704)	( 2,100,655)
未認列之應課稅暫時性差異	33,661	( 120,810)
虧損扣抵	1,221,185	300,000
以前年度之調整	( 140,262)	( 110,347)
基本稅額應納差額	385,643	426,362
其他	<u>3,719</u>	<u>129,624</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,154,331</u>	<u>\$ 1,123,925</u>

本公司及子公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

我國於 107 年 2 月經總統公布修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

由於 106 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 106 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅尚無法可靠決定。

(三) 直接認列於其他綜合損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	106年度	105年度
遞延所得稅		
備供出售金融資產未實現評價利益（損失）	( \$ 208,848)	\$ 3,805
確定福利計畫之再衡量數	<u>( 18,770)</u>	<u>( 9,497)</u>
	<u>(\$ 227,618)</u>	<u>(\$ 5,692)</u>

(四) 遞延所得稅資產及負債

	106年12月31日	105年12月31日
<u>遞延所得稅資產</u>		
未實現外幣兌換損失—淨額	\$ 5,582,056	\$ 30,727
虧損扣抵	2,539,109	4,078,274
備抵呆帳	587,393	554,725
其他	<u>373,304</u>	<u>248,327</u>
	<u>\$ 9,081,862</u>	<u>\$ 4,912,053</u>
<u>遞延所得稅負債</u>		
收購保單價值	\$ 2,631,116	\$ -
無活絡市場債務工具投資	1,340,808	-
備供出售金融資產未實現評 價利益	1,047,151	11,301
商譽	909,342	909,342
投資性不動產	870,197	-
透過損益按公允價值衡量之 金融資產評價利益	844,660	38,280
土地增值稅	763,324	406,642
持有至到期日金融資產	635,894	-
其他	<u>348,962</u>	<u>122,320</u>
	<u>\$ 9,391,454</u>	<u>\$ 1,487,885</u>

(五) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

本公司之資訊列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
可減除課稅所得金額		
108 年度到期	\$ 117,069	\$ 792,798
110 年度到期	<u>378,146</u>	<u>411,369</u>
	<u>\$ 495,215</u>	<u>\$ 1,204,167</u>

中華開發資本公司之資訊列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
可減除課稅所得金額		
108 年度到期	\$ -	\$ 46,525
110 年度到期	<u>380,488</u>	<u>422,212</u>
	<u>\$ 380,488</u>	<u>\$ 468,737</u>

凱基銀行之資訊列示如下：

	106年12月31日	105年12月31日
可減除課稅所得金額		
106 年度到期	\$ 4,156,938	\$ 2,186,453
107 年度到期	9,738,114	7,424,143
108 年度到期	<u>3,910,829</u>	<u>1,136,463</u>
	<u>\$ 17,805,881</u>	<u>\$ 10,747,059</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 106 年 12 月 31 日止，凱基銀行虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 4,156,938	106 年
13,762,127	107 年
10,187,530	108 年
2,624,589	109 年
<u>1,240,412</u>	110 年
<u>\$ 31,971,596</u>	

(七) 兩稅合一相關資訊

	105年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額— 本公司	<u>\$ 406,208</u>

本公司 105 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率為 13.85%。

由於 107 年 2 月公布之中華民國所得稅法修正內容廢除兩稅合一制度，本公司 107 年分配盈餘時不適用前述股東可扣抵稅額帳戶餘額計算之稅額扣抵比率。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）至 105 年度之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

本公司已無屬 86 年及以前年度之未分配盈餘。

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 101 年度之營利事業所得稅業經國稅局核定，惟本公司對於 100 年度之營利事業所得稅核定內容不服，正進行行政救濟程序中。

中華開發管顧公司及華開租賃公司截至 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣；凱基銀行及原萬銀保險經紀人公司截至 103 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣。

原大華證券公司截至 102 年度之所得稅結算申報，業經國稅局核定。原大華證券公司對於 100 年度及 102 年度之營利事業所得稅核定內容不服，正進行行政救濟程序中。

凱基證券公司截至 102 年度之所得稅結算申報，業經國稅局核定。其中凱基證券公司對 98 年度至 102 年度之核定內容不服，正進行行政救濟程序中。

凱基保經公司、凱基投顧公司及凱基資訊公司截至 105 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；環華證金、凱基投信公司、凱基期貨公司及凱基創投公司截至 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中華開發資本公司截至 101 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中華開發資本管理顧問公司、原中亞創業投資公司、原中瑞創業投資公司及原開發科技顧問公司截至 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；中華開發創業投資公司截至 102 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中華開發資產管理公司、中華成長三資產管理公司、中華成長四資產管理公司及開發工銀資產管理公司截至 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中國人壽公司截至 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

#### 四九、每股盈餘

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.80</u>	<u>\$ 0.40</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.80</u>	<u>\$ 0.40</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
用以計算每股盈餘之淨利	<u>\$11,695,285</u>	<u>\$ 5,923,081</u>
<u>股 數</u>		單位：仟股
	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	14,583,551	14,662,151
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制型股票	5,424	7,913
員工認股權	<u>3,260</u>	<u>1,137</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>14,592,235</u>	<u>14,671,201</u>

五十、股份基礎給付協議

(一) 本公司員工認股權計畫

本公司為收購凱基銀行，依據股份轉換契約，於股份轉讓基準日發行本公司員工認股權取代凱基銀行分別於 100 年 5 月及 8 月發行之員工認股權。本公司分別發行員工認股權 30,862 仟單位及 11,088 仟單位，每一單位可認購本公司普通股一股。給與對象係凱基銀行符合特定條件之員工。認股權之存續期間分別為 6.64 年與 6.96 年，憑證持有人於股份轉換基準日起，即可行使認股權。

另本公司於 103 年 10 月給與員工認股權 44,850 仟單位，每一單位可認購本公司普通股一股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為 7 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。

認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。



員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	106年度		105年度	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
年初流通在外	73,211	\$ 8.43	74,320	\$ 9.01
本年度執行	( 1,077)	7.65	( 410)	6.81
本年度失效	( <u>8,016</u> )	8.41	( <u>699</u> )	8.86
年底流通在外	<u>64,118</u>	7.93	<u>73,211</u>	8.43
年底可執行	<u>41,556</u>	7.92	<u>34,594</u>	8.38
加權平均剩餘合約 期限(年)	3.62		4.63	

於 106 及 105 年度執行之員工認股權，其於執行日之加權平均股價分別為 9.23 元及 7.83 元。

本公司使用三項樹模型評價模式，估計給予日股份基礎給付之公允價值，所採用之主要假設列示如下：

給與日股價	9.54 元~10 元
執行價格	7.68 元~9.99 元
預期波動率	14.94%~15.45%
存續期間	6.64年~7年
預期股利率	1.50%
無風險利率	1.5647%~1.6283%
提前執行乘數	1.63 倍

預期波動率係基於過去 1 年歷史股票價格波動率。

106 及 105 年度之酬勞成本認列金額分別為 5,645 仟元及 16,077 仟元。

## (二) 限制員工權利新股

本公司董事會於 102 年 8 月 19 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 40,597 仟元，每股面額 10 元，計 4,060 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 102 年 8 月 26 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 8.15 元。

本公司董事會於 103 年 1 月 27 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 60,833 仟元，每股面額 10 元，計 6,083 仟股，每股發行價

格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 103 年 1 月 27 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 8.84 元。

本公司董事會於 104 年 2 月 9 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 56,997 仟元，每股面額 10 元，計 5,700 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 104 年 2 月 13 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 10.80 元。

本公司董事會於 105 年 2 月 1 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 44,780 仟元，每股面額 10 元，計 4,478 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 105 年 2 月 4 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 7.61 元。

本公司董事會於 106 年 1 月 19 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 13,216 仟元，每股面額 10 元，計 1,322 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 106 年 1 月 25 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 7.98 元。

員工既得股份之數額採分年結算及辦理發放，屆滿 1 年、2 年及 3 年之既得比例分別為 40%、30% 及 30%。員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與、請求公司買回，或作其他方式之處分。另除不具現金增資原股東新股認購權外，享有一切與本公司已發行普通股股份相同之權益（包括但不限於現金股息、股票股利、減資、資本公積現金（股票）及或因合併、分割、股份轉換等各項法定事由所獲配之任何權益，以下合稱「獲配權益」）。獲配權益於既得條件達成前須一併交付信託。

員工經獲配限制員工權利新股後，如有未達成既得條件者，由本公司無償收回並予以註銷；未達成既得條件前之獲配權益，由本公司按未達成既得條件股數與獲配股數之比例無償收回。如收回者為股票者，並應於各年度辦理註銷。

本公司於 106 及 105 年度認列之酬勞成本分別為 23,435 仟元及 45,054 仟元。

## 五一、關係人交易

除已於其他附註及附表揭露者外，本公司及子公司與關係人間之關係及重大之交易事項彙總如下：

### (一) 關係人之名稱及關係：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與本公司及子公司之關係</u>
其 他	其他關係人

### (二) 與關係人間重大交易事項：

#### 1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
106年12月31日	\$ 67,571	-
105年12月31日	10,582	-

上列銀行存款於106及105年度產生之利息收入分別為223仟元及3,363仟元。

#### 2. 存放銀行同業（帳列現金及約當現金）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
106年12月31日	\$ 262,228	-
105年12月31日	240,836	1

上列存放銀行同業於106及105年度產生之利息收入皆為0仟元。

#### 3. 向關係人購入其所經理之基金（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
105年12月31日	\$ 31,609	-

#### 4. 買賣斷債券

	<u>向關係人購買 之 債 券</u>	<u>出售予關係人 之 債 券</u>
<u>106年度</u> 其他關係人	\$ 701,044	\$ 299,896
<u>105年度</u> 其他關係人	97,143	1,689,580

5. 買賣股票

	出售予關係人 之 債 券
<u>105 年度</u>	
其他關係人	\$ 50,700

6. 應收收益 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 244,416	-
105 年 12 月 31 日	131,210	-

7. 應收證券融資款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 23,919	-
105 年 12 月 31 日	12,245	-

8. 應收信用卡帳款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 16,772	-
105 年 12 月 31 日	16,619	-

9. 其他應收款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 6,102	-
105 年 12 月 31 日	14,584	-

10. 貼現及放款

	金 額	%	年利率 (%)
106 年 12 月 31 日	\$ 962,341	-	1.54-15.00
105 年 12 月 31 日	912,472	-	1.54-15.00

上列貼現及放款於 106 及 105 年度產生之利息收入分別為 15,117 仟元及 15,293 仟元。

## 106 年度

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本年度最高餘額	年度年底餘額	履約情形		擔保品內容	與非關係人之交易條件有無不同
				正常放款	逾期放款		
消費性放款	44	\$ 36,768	\$ 19,006	\$ 19,006	\$ -	無	相同
自用住宅抵押放款	78	1,183,655	933,659	933,659	-	不動產	相同
其他放款	16	30,209	9,676	9,676	-	存單/不動產	相同

## 105 年度

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本年度最高餘額	年度年底餘額	履約情形		擔保品內容	與非關係人之交易條件有無不同
				正常放款	逾期放款		
消費性放款	42	\$ 32,490	\$ 16,502	\$ 16,502	\$ -	無	相同
自用住宅抵押放款	78	1,227,071	883,732	883,732	-	不動產	相同
其他放款	14	30,505	12,238	12,238	-	存單/不動產	相同

### 11. 金融同業拆放（帳列央行及金融同業存款）

	106年12月31日		105年12月31日	
	金額	%	金額	%
	其他關係人	\$ 4,096,960	14	\$ 4,322,790

上列銀行同業拆放於 106 及 105 年度所產生之利息費用分別為 22,345 仟元及 5,891 仟元。

### 12. 附買回票券及債券負債

	金額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 61,219	-
105 年 12 月 31 日	715,372	1

### 13. 融券保證金（帳列應付款項）

	金額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 6,286	-
105 年 12 月 31 日	47,186	-

### 14. 應付融券擔保價款（帳列應付款項）

	金額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 6,902	-
105 年 12 月 31 日	52,173	-

### 15. 其他應付帳款（帳列應付款項）

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 69,938	-
105 年 12 月 31 日	20,113	-

16. 存款及匯款

	金 額	%	年利率 (%)
106 年 12 月 31 日	\$ 1,278,464	-	0-5.58
105 年 12 月 31 日	866,299	-	0-5.80

上列存款及匯款於 106 及 105 年度產生之利息費用分別為 7,126 仟元及 7,967 仟元。

17. 短期借款 (帳列其他借款)

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 298,480	-

上列短期借款於 106 及 105 年度產生之利息費用分別為 5,159 仟元及 3,432 仟元。

18. 期貨交易人權益

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 42,647	-
105 年 12 月 31 日	45,184	-

19. 經紀手續費收入 (帳列手續費及佣金淨收益)

	金 額	%
106 年度	\$ 19,710	-
105 年度	19,833	-

20. 顧問服務收入

	106 年度		105 年度	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 483,405	42	\$ 487,166	41

21. 其他非利息淨收益

	金	額	%
106 年度	\$	12,180	1
105 年度		13,799	1

22. 保費收入（帳列保險業務淨收益）

	金	額	%
106 年度	\$	39,097	-

23. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）

	金	額	%
106 年度	\$	40,000	1
105 年度		77,000	1

24. 未到期之衍生金融工具

凱基銀行

106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	本 年 度 評 價 損 益	資 產 負 債 表 餘 額	
					目餘	額
其他關係人	利率交換合 約	106/03/17- 136/04/07	\$11,431,784	(\$ 493,670)	透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	\$ 493,670

中國人壽

106年12月31日

	金	額	%
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	\$	65,887	-

25. 主要管理階層薪酬總額資訊

	106年度	105年度
薪資與其他短期員工福利	\$ 341,631	\$ 270,041
股份基礎給付	20,976	34,369
退職後福利	2,527	15,193
	<u>\$ 365,134</u>	<u>\$ 319,603</u>

關係人間交易，除凱基銀行行員存款在限額內享有利率優惠外，其他交易條件與非關係人相當。

凱基銀行根據銀行法第 32 及 33 條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

(三) 子公司達新臺幣一億元以上之關係人之交易資訊：

本公司之子公司與關係人間之重要之交易事項彙總如下：

凱基銀行及子公司

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與本銀行及子公司之關係</u>
中華開發金融控股公司	母 公 司
中華開發資本公司	兄 弟 公 司
凱基證券公司	兄 弟 公 司
中國人壽	兄 弟 公 司 ( 註 )
其 他	其 他 關 係 人

註：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

1. 存放銀行同業（帳列現金及約當現金）

	106年12月31日		105年12月31日	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
其他關係人	\$ 262,228	2	\$ 234,544	3

2. 期貨合約（帳列現金及約當現金與透過損益按公允價值衡量之金融資產）

	106年12月31日	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
兄弟公司	\$ 391,201	-

3. 應收出售有價證券款（帳列應收款項-淨額）

	106年12月31日	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
兄弟公司	\$ 157,021	1



4. 買賣斷債券

	向關係人購買 之 債 券	出售予關係人 之 債 券
<u>106 年度</u>		
兄弟公司	\$ 2,847,280	\$ 6,632,791
<u>105 年度</u>		
兄弟公司	6,817,930	1,523,921

5. 銀行同業拆放（帳列央行及金融同業存款）

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 4,096,960	14	\$ 4,322,790	14

6. 存款及匯款

	金 額	%	年利率(%)
<u>106 年 12 月 31 日</u>			
母 公 司	\$ 974,422	-	0-0.57
兄 弟 公 司	12,720,348	3	0-1.03
<u>105 年 12 月 31 日</u>			
母 公 司	1,385,671	-	0-0.35
兄 弟 公 司	26,602,012	8	0-1.21

7. 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
母 公 司	\$ 412,845	100	\$ 379,060	100

上述應付款項，係本公司與母公司及其子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅所產生。

8. 未到期之衍生金融工具：

106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

關係人名稱	衍生金融工具合約名稱	合約期間	名目本金	本年度評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
其他關係人	利率交換合約	106/03/17-136/04/07	\$11,431,784	(\$ 493,670)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 493,670
兄弟公司	資產交換－利率交換合約	105/03/23-109/03/01	508,220	6,070	透過損益按公允價值衡量之金融資產	10,412
	資產交換－選擇權	105/03/23-109/02/13	508,220	( 72,664)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	77,745
	利率交換合約	105/11/04-109/01/24	955,136	( 763)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,883
	換匯合約	106/02/15-107/09/21	7,014,280	11,733	透過損益按公允價值衡量之金融負債	60,367

105 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

關係人名稱	衍生金融工具合約名稱	合約期間	名目本金	本年度評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	資產交換－利率交換合約	105/01/05-108/06/03	\$ 114,000	\$ 3,883	透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 4,342
	資產交換－選擇權	105/01/05-108/05/20	114,000	2,020	透過損益按公允價值衡量之金融負債	5,081
	利率交換合約	105/11/04-108/10/27	710,138	( 4,120)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	4,120

凱基證券公司及子公司

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股公司	母公司
中華開發資本公司	兄弟公司
凱基銀行	兄弟公司
中國人壽	兄弟公司(註)
其他	其他關係人

註：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
兄弟公司	\$	4,360,264	28	\$	2,663,508	16

2. 備供出售金融資產－流動

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
股票 母 公 司	\$	3,063,126	91	\$	2,438,842	26

3. 買賣斷債券

	向關係人購買 之債券	出售予關係人 之債券
<u>106年度</u>		
兄弟公司	\$ 6,632,791	\$ 6,807,872
其他關係人	650,453	249,960
<u>105年度</u>		
兄弟公司	1,523,921	6,817,931
其他關係人	-	1,689,580

4. 買賣股票

	向關係人購買 之股票
<u>106年度</u>	
兄弟公司	\$ 112,345

5. 客戶保證金專戶

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
兄弟公司	\$	2,042,540	9	\$	846,673	2

6. 待交割股款（帳列其他流動資產）

	106年12月31日		
	金	額	%
兄弟公司	\$	192,353	-

7. 受限制資產（帳列其他流動資產）

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
兄弟公司	\$	1,036,153	2	\$	1,427,905	5

8. 短期借款

106年12月31日		
金	額	%
其他關係人	\$ 298,480	1

9. 附買回票券及債券負債

105年12月31日		
金	額	%
其他關係人	\$ 715,372	1

10. 期貨交易人權益

106年12月31日		
金	額	%
兄弟公司	\$ 362,052	2

11. 應付帳款

106年12月31日		
金	額	%
兄弟公司	\$ 158,640	-

12. 本期所得稅負債

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	340,456	46	\$	275,787	39

13. 未到期之衍生性金融商品

(1) 資產交換 IRS 合約價值

	106年12月31日			105年12月31日		
	名	目	本 金	名	目	本 金
兄弟公司			\$ 508,220			\$ 114,000

(2) 資產交換選擇權－買入

	106年12月31日			105年12月31日		
	名	目	本 金	名	目	本 金
兄弟公司			\$ 508,220			\$ 114,000

## (3) 利率交換合約

	106年12月31日		105年12月31日	
	名	目 本 金	名	目 本 金
兄弟公司		\$ 955,136		\$ 710,138

中華開發資本公司及其子公司

關 係 人 名 稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股公司	母 公 司
凱基證券公司	兄 弟 公 司
凱基銀行	兄 弟 公 司
中國人壽	兄 弟 公 司 (註)
其 他	其 他 關 係 人

註：自母公司以公開收購方式取得股權後，成為本公司之關係人。

## 1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
兄弟公司	\$	5,089,039	40	\$	21,621,323	74

## 2. 應收收益（帳列其他應收款）

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
其他關係人	\$	118,497	22	\$	128,793	23

## 3. 應收聯屬公司款項（帳列本期所得稅資產）

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	339,279	98	\$	461,986	99

上述應收款項，係本公司與母公司及其子公司自 92 年度起採行連結稅制合併結算申報所得稅所產生。

## 4. 股票持有（帳列備供出售金融資產－非流動）

	105年12月31日		
	金	額	%
<u>股 票</u> 母 公 司	\$	166,408	2

## 5. 買賣股票

	出售予關係人之股票
<u>106 年度</u> 兄弟公司	\$ 112,345

6. 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	106年12月31日			105年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	323,549	97	\$	386,864	98

上述應付款項，係本公司與母公司及其子公司自 92 年度起採行連結稅制合併結算申報所得稅所產生。

7. 顧問服務收入

	106年度			105年度		
	金	額	%	金	額	%
其他關係人	\$	242,153	43	\$	257,763	50

中國人壽

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中華開發金融控股公司	母公司（註）
凱基證券公司	兄弟公司（註）
凱基銀行	兄弟公司（註）
中華開發資本公司	兄弟公司（註）
其 他	其他關係人

註：自開發金控完成收購後，成為本公司之關係人。

1. 備供出售金融資產

	106年12月31日		
	金	額	%
母 公 司	\$	5,709,053	1

2. 應收出售有價證券款（帳列應收款項）

	106年12月31日		
	金	額	%
兄弟公司	\$	104,227	1

五二、質抵押資產

下列資產已質抵押予金融機構作為舉借短期借款、應付商業本票、長期借款、透支、櫃檯買賣中心作為等殖結算準備金、中央銀行日間透支之擔保、政府債權投標之押標金、繳存法院執行假扣押之保證金、

營業保證金、賠償準備金、財富管理賠償準備金、海外附買回債券保證金及衍生性金融商品保證金之抵押品：

	106年12月31日	105年12月31日
備供出售金融資產－可轉讓		
定期存單	\$ 10,804,495	\$ -
其他資產－營業保證金	7,454,004	1,417,056
存放央行及拆借銀行同業	6,520,000	21,230,000
不動產及設備－淨額	4,827,689	4,862,154
應收款項－應收租賃款	2,541,307	2,983,362
其他金融資產－質抵押定期存單	1,029,134	744,223
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產－債券及股票	356,457	251,947
投資性不動產－淨額	348,297	353,477
其他資產－標借保證金	299,258	419,426
備供出售金融資產－債券及股票	180,596	3,015,063
其他資產－存出保證金	130,584	389,585
受限制資產－備償戶	62,258	48,012
受限制資產－指定股務代理用途之支票存款	52,128	62,566

註：凱基證券公司將其所持有之中國人壽股票 88,500 仟股設定質抵押。

### 五三、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司除附註五六及五八金融商品之揭露所述者外，計有下列承諾及或有事項：

- (一) 中華開發資本公司於 96 年 4 月與 Morgan Stanley 承作美國次級房貸擔保債務憑證連結之信用違約交換合約，因 Morgan Stanley 有不實銷售之嫌而導致中華開發資本公司有重大損失，中華開發資本公司已於 99 年 7 月 15 日對 Morgan Stanley 等提起民事訴訟主張契約自始無效並求償。縱認相關合約有效，前述信用違約交換合約信用參考標的資產池已清算完成，該交易之相關損益亦已於 99 年底前全數認列。該交易剩餘款項計美金 11,978 仟元，已轉列其他金融負債（按 106 年 12 月 31 日匯率計算約新臺幣 370,737 仟元）。該案現由美國紐約法院審理中，尚無法確知案情最後結果。另 Morgan Stanley 無

視中華開發資本公司之權益竟於 99 年 8 月逕行終止與中華開發資本公司承作而尚未到期之利率交換合約（名目本金為韓圉 24,000,000 仟元）及信用違約交換合約（名目本金為日幣 586,510 仟元），中華開發資本公司對此亦已向 Morgan Stanley 表示異議並保留法律權利。

(二) 投保中心指稱歌林股份有限公司（以下稱「歌林公司」）前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭臺北地方法院檢察署起訴，大華證券公司（於 102 年 6 月 22 日與凱基證券公司合併後消滅）既為歌林公司 96 年 11 月 7 日發行國內第二次無擔保可轉換公司債（以下稱「歌林二」）之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實核閱，已違反證券交易法第 20、32 條及民法 184、185 條等規定，爰於 99 年 6 月 14 日起訴請求凱基證券公司、歌林公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清償日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於臺北地方法院審理中，但因歌林公司尚在重整中，故停止訴訟。

(三) 原告 Digital Imaging Solution Global Ltd.（以下稱「Digital」）及 Minda Consultancy Limited（以下稱「Minda」）主張 Global Treasure Investments Limited（以下稱「GT」）基於其與 Minda 間之港幣 10,000 仟元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，使 GT 輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 96 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 97 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 97 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 97 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部分則仍繫屬上訴法院審理中。

(四) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心主張中華開發資本管理顧問股份有限公司為科風股份有限公司之法人董事（先後指派兩名



自然人代表行使職務)，惟對科風股份有限公司之財務報告等資料未詳實查核，顯然違反善良管理人之注意義務，爰請求中華開發資本管理顧問股份有限公司與科風股份有限公司等人連帶賠償 592,648 仟元及法定利息。該案現由新北地方法院審理中，尚無法確知案情最後結果，故未予估列相關損失。

- (五) 凱基銀行處理對於太子集團之強制執行敦南大樓抵押權案，第三人於 101 年 12 月對該敦南大樓抵押權設定提起詐害債權之訴，提訴之債權金額 481,157 仟元，經 103 年 2 月 14 日台北地方法院民事判決凱基銀行敗訴，並需交還已受領款 1,786,318 仟元再行重新分配，凱基銀行已於 103 年 3 月 10 日提起上訴。高等法院於 106 年 7 月 26 日判決撤銷原審判決（即第二審凱基銀行勝訴），駁回第三人提起之訴訟。第三人業於上訴期間提起第三審上訴，目前最高法院三審審理中。
- (六) 凱基銀行為因應業務之快速推展及創新產品之資訊需求，規劃部分資訊作業委外服務，以提昇資訊服務水準、迅速確實配合業務推展及外部法規變化。凱基銀行於 101 年 10 月 30 日董事會核議通過與 IBM 簽訂自 101 年 10 月 31 日起為期十年之資訊委外合約，依據資訊委外合約，除視需要之額外服務係以專案計價外，針對基礎架構及支援服務、應用系統服務及伺服器整合轉換服務等，自 106 年 12 月 31 日起，於未來合約期間內需支付的服務年費共計 721,778 仟元。
- (七) 中國人壽於 105 年 12 月 16 日與中鹿營造股份有限公司簽訂臺北學苑新建工程承攬契約，並於 106 年 3 月 1 日簽訂第一次契約變更議定書，修改契約總價為 5,623,913 仟元。截至 106 年 12 月 31 日止，扣除工程保留款(5%)之實際累計支付工程款總額為 308,187 仟元，尚有 5,315,726 仟元未支付。
- (八) 中國人壽於 106 年 10 月 19 日董事會決議以新台幣 1 元做為對價取得安聯人壽所分割之部分傳統型保單及其附加附約，並以 105 年 12 月 31 日為評價基準日，承接安聯人壽移轉保單之準備金新台幣 276 億元，以及其分割之相對應資產 498 億元，而最終承接資產將以實際交割日進行調整，本案已取得主管機關核准。

#### 五四、企業合併

##### (一) PT KGI Sekuritas Indonesia

凱基證券公司為拓展海外營運規模以及強化集團區域佈局，凱基證券公司之轉投資公司 KGI Capital Asia Ltd.於 105 年 8 月 31 日收購 PT KGI Sekuritas Indonesia (以下簡稱 KGI Indonesia) 99% 股權，該公司設立於印尼並為專門從事證券相關業務之非上市上櫃公司。

##### 1. 收購日取得之資產及承擔之負債：

	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>資</u>		
金融資產 (包含現金及約當現金\$47,450)	\$ 226,818	
其他資產	<u>3,094</u>	
資產小計	<u>229,912</u>	
<u>負</u>		
金融負債	( 108,462)	
其他負債	<u>( 21)</u>	
負債小計	<u>( 108,483)</u>	
可辨認淨資產	<u>\$ 121,429</u>	

2. KGI Indonesia 之商譽金額 76,975 仟元係收購對價 (即收購之現金交易成本) 197,190 仟元加計非控制權益之公允價值 1,214 仟元扣除可辨認淨資產之公允價值 121,429 仟元所產生。

##### (二) 中國人壽

本公司為建立金融領域之完整布局、強化營運能力及資產規模，進而提升整體股東權益報酬率，以公開收購方式取得中國人壽 25.33% 之普通股後，中國人壽成為本公司於金融控股公司法下定義之子公司。另加計子公司凱基證券公司持有中國人壽 9.63% 之普通股 (不含因承作衍生性商品交易之避險部位)，合計持有中國人壽已發行股份總數 34.96%。

1 收購支付現金為 30,800,000 仟元。

2. 收購日取得之資產及承擔之負債

	金 額
金融資產 (包含現金及約當現金\$ 16,959,162)	\$ 1,368,742,655
不動產及設備暨投資性不動產	39,102,635
無形資產	13,464,251
其他資產	25,198,203
金融負債	( 12,364,748)
保險負債	( 1,237,772,554)
其他負債	( <u>79,263,575</u> )
	<u>\$ 117,106,867</u>

3. 中國人壽之非控制權益 (65.04%之所有權權益) 係按收購日非控制權益之公允價值 79,733,854 仟元衡量，此公允價值係採用市場法進行估計。

4. 中國人壽商譽金額 1,698,925 仟元係移轉對價(即公開收購價金、子公司已持有中國人壽價值與非控制權益價值) 118,805,792 仟元扣除可辨認淨資產之公允價值 117,106,867 仟元所產生。

5. 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之淨收益及本年度淨利分別為 51,090,406 仟元及 959,337 仟元。倘該等企業合併係發生收購日所屬之會計年度開始日，106 年度本公司及子公司擬制淨收益及本年度淨利分別為 193,769,305 仟元及 16,586,212 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，本公司及子公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

五五、金融控股公司本身獲利能力、合併獲利能力及銀行、證券、保險子公

司之獲利能力

合併獲利能力

單位：%

項 目	106年12月31日	105年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	0.88
	稅 後	0.81
淨 值 報 酬 率	稅 前	0.75
	稅 後	0.68
純 益 率	稅 前	6.98
	稅 後	4.23
		5.94
		3.57
	14.48	22.07

中華開發金控

單位：%

項	目	106年12月31日	105年12月31日
資產報酬率	稅前	5.92	3.15
	稅後	6.05	3.21
淨值報酬率	稅前	6.87	3.50
	稅後	7.06	3.60
純	益率	94.31	90.41

凱基銀行

單位：%

項	目	106年12月31日	105年12月31日
資產報酬率	稅前	0.87	0.87
	稅後	0.55	0.69
淨值報酬率	稅前	8.38	8.24
	稅後	5.30	6.58
純	益率	28.98	37.35

凱基證券公司

單位：%

項	目	106年12月31日	105年12月31日
資產報酬率	稅前	4.75	1.50
	稅後	4.61	1.43
淨值報酬率	稅前	14.05	4.30
	稅後	13.64	4.09
純	益率	55.64	25.69

中國人壽

單位：%

項	目	106年12月31日
資產報酬率	稅前	0.63
	稅後	0.65
淨值報酬率	稅前	9.91
	稅後	10.30
純	益率	3.56

## 五六、公允價值及等級資訊

(一) 本公司及子公司金融工具以公允價值衡量之三等級定義

1. 第一等級係指金融商品於活絡市場中之公開報價。
2. 第二等級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接或間接自活絡市場取得之可觀察投入參數，如活絡市場中相似金融商品之公開報價；非活絡市場中，相同或相似金融商品之公開報價或以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之利率、殖利率曲線、波動率等投入參數，係根據市場可取得之資料。
3. 第三等級係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

(二) 以公允價值衡量者

### 1. 公允價值之等級資訊

106年12月31日

單位：新臺幣仟元

重複性公允價值衡量	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>非衍生金融工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 12,996,195	\$ -	\$ -	\$ 12,996,195
債券投資	24,982,960	19,930,069	-	44,913,029
其他	785,808	19,244,125	-	20,029,933
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之				
金融資產	-	23,650,076	1,215,716	24,865,792
備供出售金融資產				
股票投資	146,337,350	555,487	17,091,036	163,983,873
債券投資	123,530,695	231,267,706	-	354,798,401
其他	8,092,318	30,834,526	1,179,998	40,106,842
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
持有供交易之金融負債	1,330,993	3,163,745	-	4,494,738
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之				
金融負債	-	17,417,983	-	17,417,983

(接次頁)

(承前頁)

	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
<u>衍 生 金 融 工 具</u>				
<u>資 產</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
持有供交易之金融資產	\$ 655,067	\$ 22,340,390	\$ 149,201	\$ 23,144,658
<u>負 債</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
持有供交易之金融負債	1,349,139	31,032,660	449,041	32,830,840
原始認列時指定透過損 益按公允價值衡量之 金融負債	-	986,143	-	986,143

105 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合 計
<u>重 複 性 公 允 價 值 衡 量</u>				
<u>非 衍 生 金 融 工 具</u>				
<u>資 產</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
持有供交易之金融資產				
股票投資	\$ 14,729,281	\$ -	\$ -	\$ 14,729,281
債券投資	45,690,252	17,938,947	-	63,629,199
其 他	79,948	11,084,251	-	11,164,199
原始認列時指定透過損 益按公允價值衡量之 金融資產	191,269	41,171,537	174,265	41,537,071
備供出售金融資產				
股票投資	21,758,314	143,902	366,045	22,268,261
債券投資	37,878,390	46,212,414	-	84,090,804
<u>負 債</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
持有供交易之金融負債	4,982,114	2,864,269	-	7,846,383
原始認列時指定透過損 益按公允價值衡量之 金融負債	-	11,892,012	-	11,892,012
<u>衍 生 金 融 工 具</u>				
<u>資 產</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
持有供交易之金融資產	640,495	27,338,473	241,384	28,220,352
<u>負 債</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
持有供交易之金融負債	438,904	30,046,248	237,850	30,723,002
原始認列時指定透過損 益按公允價值衡量之 金融負債	-	1,103,869	-	1,103,869

## 2. 以公允價值衡量之評價技術

透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債與備供出售金融資產，其評價基礎原則上以有活絡市場—公開市場報價做為公允價值之衡量基礎，若無公開市場價格可供參酌時，則改採用模型評價，或接引交易對手提供之報價資訊作為參考。本公司及子公司所使用之評價模型及假設條件除符合一般市場慣例外，其學理論證基礎亦普遍為業界所認同，相關方法論架構可概分為解析解模型（例如：Black-Scholes model）和數值方法模型（例如：蒙地卡羅模擬法）。

## 3. 公允價值調整

### (1) 評價模型限制及不確定輸入值

模型評價若為依據機率計算之估計值，其相關學理基礎可能無法週全表彰影響該金融工具及非金融工具之公允價值的所有攸關因子。因此亦需評估援引額外參數進行評價調整，因應潛在模型風險或流動性風險所產生之誤差。根據本公司及子公司金融資產公允價值評價策略及相關控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數業經審慎評估，並參酌市場狀況予以調整。

### (2) 信用風險評價調整

信用風險評價調整主要可區分為貸方評價調整（Credit value adjustments）及借方評價調整（Debit value adjustments），其定義說明如下：

- 貸方評價調整（Credit value adjustments）係指對非經集中交易市場，即於 Over the counter (OTC) 交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映交易對手可能拖欠還款及公司未必可以收取交易的全部市場價值之可能性。

• 借方評價調整 (Debit value adjustments) 係指對非經集中交易市場, 即於 OTC 交易之衍生工具合約評價之調整, 藉以於公允價值中反映公司可能拖欠還款及公司未必可以支付交易的全部市場價值之可能性。

本公司及子公司以國際信評及評等模型及 IAS39 號公報評估備抵呆帳之減損發生率衡量交易對手違約機率 (Probability of default, “PD”) (在本公司及子公司無違約之條件下), 並納入交易對手的估計違約損失率 (Loss given default “LGD”) 後乘以交易對手暴險金額 (Exposure at default “EAD”), 計算得出貸方評價調整。反之, 以本公司及子公司之違約機率 (在交易對手無違約之條件下), 考量本公司及子公司估計違約損失率後乘以本公司及子公司暴險金額, 計算得出借方評價調整。

本公司及子公司採用 OTC 衍生工具之公允價值 (Mark to Market) 計算交易對手的暴險金額 (EAD); 以不低於 60% 作為違約損失率。

本公司及子公司將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量, 以分別反映交易對手信用風險及本公司及子公司信用品質。

#### 4. 第一等級與第二等級間之移轉

	106年度		105年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產－債券投資	\$ -	\$ -	\$ 226,823	\$ -
備供出售金融資產－債券投資	50,663	37,686,358	5,366,966	351,565
備供出售金融資產－股票投資	-	-	-	394,954

由於市場流動性變動, 導致部分臺幣公債適用之評價來源改變, 其公允價值適用層級由第一等級轉為第二等級、或由第二等級轉為第一等級; 另股票投資有公開市場報價, 其公允價值適用層級由第二等級轉為第一等級。



5. 公允價值歸類至第三等級之金融工具之調節

公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表如

下：

106 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益或其他綜合損益之金額	本年度增加		本年度減少		年底餘額
			買進、發行或新增	轉入第三等級	賣出、處分、交割或除列	自第三等級轉出	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
持有供交易之金融資產							
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 241,384	( \$ 45,769 )	\$ 77,220	\$ -	( \$ 123,634 )	\$ -	\$ 149,201
備供出售金融資產	174,265	69,608	971,843	-	-	-	1,215,716
	366,045	( 223,363 )	18,139,175	-	( 10,823 )	-	18,271,034

105 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益或其他綜合損益之金額	本年度增加		本年度減少		年底餘額
			買進、發行或新增	轉入第三等級	賣出、處分、交割或除列	自第三等級轉出	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
持有供交易之金融資產							
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 2,931,302	( \$ 878,412 )	\$ 629,937	\$ -	( \$ 600,098 )	( \$ 1,841,345 )	\$ 241,384
備供出售金融資產	188,401	( 29,838 )	15,702	-	-	-	174,265
	327,725	28,359	329,890	-	( 319,929 )	-	366,045

公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表如

下：

106 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益之金額	本年度增加		本年度減少		年底餘額
			買進、發行或新增	轉入第三等級	賣出、處分、交割或除列	自第三等級轉出	
透過損益按公允價值衡量之金融負債							
持有供交易之金融負債							
	\$ 237,850	\$ 37,889	\$ 1,049,780	\$ -	( \$ 876,478 )	\$ -	\$ 449,041

105 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益之金額	本年度增加		本年度減少		年底餘額
			買進、發行或新增	轉入第三等級	賣出、處分、交割或除列	轉出(註)	
透過損益按公允價值衡量之金融負債							
持有供交易之金融負債							
	\$ 3,071,362	( \$ 968,451 )	\$ 658,308	\$ -	( \$ 675,764 )	( \$ 1,847,605 )	\$ 237,850

註：本公司之子公司針對部分透過損益按公允價值衡量之金融資產評價方式，由上手報價改為採可觀察參數之模型評價，由第3等級轉出至第2等級。

106及105年度持有之採第三級公允價值衡量之資產及負債相關損益分別為淨利益112,287仟元及淨損失23,630仟元。

6. 重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值之量化資訊

凱基銀行及子公司

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

	106年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入	區間	輸入值與公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目 衍生金融工具 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 143,196	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性/穩定性/合理性/執行效能等不同面向的影響以決定最適參數
透過損益按公允價值衡量之金融負債	140,494	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性/穩定性/合理性/執行效能等不同面向的影響以決定最適參數

	105年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入	區間	輸入值與公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目 衍生金融工具 透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 177,705	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性/穩定性/合理性/執行效能等不同面向的影響以決定最適參數
透過損益按公允價值衡量之金融負債	234,417	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性/穩定性/合理性/執行效能等不同面向的影響以決定最適參數

## 凱基證券公司及子公司

凱基證券公司及子公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

### 106年12月31日

金融資產	評價技術	重大不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與公允價值關係
<b>非衍生工具</b>				
備供出售金融資產	公允價值來自第三方報價	公允價值來自第三方報價	公允價值來自第三方報價	公允價值來自第三方報價
<b>衍生工具</b>				
結構型商品資產－選擇權	機率平謄評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	13.42%~69.92%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權（買入選擇權）	機率平謄評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	19.70%~19.70%	
<b>金融負債</b>				
<b>衍生工具</b>				
結構型商品負債－選擇權	機率平謄評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	2.13%~56.98%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權（賣出選擇權）	機率平謄評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	13.93%~59.80%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA 標準前置模型(ISDA Standard Upfront Model)	償還率(Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

### 105年12月31日

金融資產	評價技術	重大不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與公允價值關係
<b>非衍生工具</b>				
備供出售金融資產	公允價值來自第三方報價	公允價值來自第三方報價	公允價值來自第三方報價	公允價值來自第三方報價
<b>衍生工具</b>				
結構型商品資產－選擇權	機率平謄評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	13.72%-53.10%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA 標準前置模型(ISDA Standard Upfront Model)	償還率(Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

(接次頁)

(承前頁)

金融負債	評價技術	重大不可觀察輸入值		輸入值與公允價值關係
		量	化資訊	
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	13.52%-29.19%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權（賣出選擇權）	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	16.13%-31.40%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

凱基證券公司機率平賭評價技術（Martingale Pricing Technique）所採用之歷史波動率係依據均等加權平均移動方式計算，其取樣天期則依原始契約之到期期間，採用適當合理之樣本天數：若到期期間小於 6 個月，則取樣天期採用 20 天～180 天；若到期期間介於 6 個月至 12 個月，則取樣天期採用 20 天～360 天；若到期期間大於 12 個月，則取樣天期採用 20 天～原始契約到期天數。

凱基證券公司 ISDA 標準前置模型所採用之償還率，依據 ISDA Standard CDS Converter Specification 設定，若標的為無擔保主順位債務，則償還率設定為 0.4；若標的為次順位債務，則償還率設定為 0.2；若標的為新興市場（包含主順位與次順位債務），則償還率設定為 0.25。凱基證券公司根據標的債券類別，設定償還率，故償還率不會變動。

凱基證券公司及子公司選擇採用之評價模型及評價參數評估審慎，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本年度損益之影響如下：

106 年 12 月 31 日

	輸入值與公允價值關係之敏感度		認列於損益	
	分析價值關係	輸入值有利/不利變動	有利影響	不利影響
<u>金融資產</u>				
非衍生工具				
備供出售金融資產	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25%/-25%	\$ 1,217	\$ 1,135
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(買入選擇權)	歷史波動率	+ 25%/-25%	4	4
合計			<u>\$ 1,221</u>	<u>\$ 1,139</u>
<u>金融負債</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	- 25%/+25%	(\$ 210)	(\$ 175)
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	- 25%/+25%	971	1,103
合計			<u>\$ 761</u>	<u>\$ 928</u>

105 年 12 月 31 日

	輸入值與公允價值關係之敏感度		認列於損益	
	分析價值關係	輸入值有利/不利變動	有利影響	不利影響
<u>金融資產</u>				
非衍生工具				
備供出售金融資產	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+ 25%/-25%	<u>\$ 1,662</u>	<u>\$ 1,476</u>
<u>金融負債</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	- 25%/+25%	\$ -	\$ -
股權衍生工具－權利金－股權選擇權(賣出選擇權)	歷史波動率	- 25%/+25%	-	-
合計			<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

中華開發資本公司及子公司

中華開發資本公司及子公司公允價值衡量歸類為第三等級  
為權益證券投資，重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

	106年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產					
透過損益按公允價值衡量金融資產 可轉(交)換公司債	\$ 265,609	市場可比法	P/B 缺乏流通性折價	2.34 26%	乘數愈高，公允價值愈 高；缺乏流通性折價愈 高，公允價值愈低；
		現金流量折現法	缺乏流通性折價 WACC 成長率	26% 11.44% 3.0%	WACC 愈高，公允價值 愈低；成長率愈高，公 允價值愈高
關聯企業	457,036	最近期成交價	-	-	-
可轉(交)換特別股	248,505	淨資產法	-	-	-
備供出售金融資產	435,236	最近期成交價	-	-	-
		現金流量折現法	缺乏流通性折價 WACC 成長率	20% 12.1%-15.4% 2.5%-7.0%	缺乏流通性折價愈高，公 允價值愈低；WACC 愈 高，公允價值愈低；成 長率愈高，公允價值愈 高
		最近期成交價	-	-	-

	105年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產					
透過損益按公允價值衡量金融資產 可轉(交)換公司債	\$ 158,126	最近期成交價	-	-	-
可轉(交)換特別股	16,139	最近期成交價	-	-	-
備供出售金融資產	307,895	現金流量折現法	缺乏流通性折價 WACC 成長率	20% 11.7% 2.5%-7.2%	缺乏流通性折價愈高，公 允價值愈低；WACC 愈 高，公允價值愈低；成 長率愈高，公允價值愈 高
		最近期成交價	-	-	-
衍生金融資產					
其他	9,824	最近期成交價	-	-	-

中國人壽

中國人壽公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之  
資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列  
示：

106年12月31日

金融資產	評價技術	重大不可觀察 輸入值	量 化 資 訊	輸入值與 公允價值關係
透過損益按公允價值衡量 私募可轉債	選擇權	90天標的股價 波動率	26.727%	90天股價波動率愈 高，可轉債公允 價值愈高
備供出售 股票	市場法	缺乏流動性折價	10%-30%	缺乏流動性之程度 越高，公允價值 估計數越低

(接次頁)

(承前頁)

股 票	評 價 技 術	重 大 不可觀察輸入值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
股 票	市場法	控制權溢價	0%-10%	控制權溢價之程度 越高，公允價值 估計數越高
股 票	現金流量折現法	長期營業獲利、 長期平均資金 成本	6.51%	長期平均資金成本 越高，公允價值 估計數越低
股 票	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用
私募股權基金	淨資產價值法	不適用	不適用	不適用

## 7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

### 凱基銀行及子公司

凱基銀行由風險管理處負責，評價模型及假設條件除符合一般市場慣例外，其學理論證基礎亦普遍為業界所認同，作為評價認列基礎，進行公允價值之衡量，且確認採用之市場資料來源係具可靠性，可合理反應在正常情況下之交易價格，並定期檢視與調整其公允價值，以確保評價結果係屬合理。

### 凱基證券公司及子公司

凱基證券公司如遇公允市價不易取得或無活絡市場之衍生性金融商品，係依據凱基證券公司訂定之「資產評價作業要點」辦理，由風險管理部門估計公允價值之合理性，並由會計部依估計結果入帳。

### 中華開發資本公司及子公司

中華開發資本公司及子公司所採用之評價模型及相關參數係符合一般市場慣例，其學理論基礎亦普遍為業界所認同，並定期檢視與調整評價模型所需輸入值，以確保評價結果係屬合理。投資性不動產則由中華開發資本公司及子公司依金管會公告之評價方法及參數假設定期評價或委由外部估價師鑑價。

### 中國人壽

中國人壽有針對金融資產之公允價值進行驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據公

司會計政策須作重衡量或重評估之資產價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(三) 非以公允價值衡量者

1. 公允價值資訊

本公司及子公司之非以公允價值衡量之商品，除採權益法之未上市櫃股權投資、以成本衡量之金融資產、部分持有至到期日金融資產、無活絡市場之債務工具投資、投資性不動產、存出保證金及應付債券之外，其他項目之帳面金額趨近公允價值或其公允價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。

採權益法之未上市櫃股權投資及以成本衡量之金融資產皆屬未上市櫃之金融資產，因無活絡市場公開報價，其公允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，因是公允價值無法可靠衡量，故未估列揭露其公允價值。

投資性不動產公允價值之評價技術請參閱附註二十。

應付債券如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，或使用交易對手報價。

2. 公允價值之等級資訊

106年12月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>金融資產</u>				
持有至到期日金融資產	\$ 120,725,199	\$ 81,225,149	\$ -	\$ 201,950,348
採用權益法之投資	2,830,066	-	-	2,830,066
無活絡市場之債務工具投資	74,365,024	575,027,180	-	649,392,204
<u>非金融資產</u>				
投資性不動產	-	-	25,123,845	25,123,845
<u>金融負債</u>				
應付金融債券	-	1,002,863	-	1,002,863



105 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產				
採用權益法之投資	\$ 2,448,105	\$ -	\$ -	\$ 2,448,105
無活絡市場之債務工具投資	-	-	581,022	581,022
非金融資產				
投資性不動產	-	-	4,147,015	4,147,015
金融負債				
應付金融債券	-	2,672,291	-	2,672,291

### 3. 評價技術

- (1) 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、附賣回票券及債券投資、應收款項、持有至到期日金融資產、受限制資產、其他金融資產、存出保證金、央行及金融同業存款、附買回票券及債券負債、應付商業本票、應付款項、存款及匯款、其他金融負債及存入保證金等。
- (2) 採權益法之未上市櫃股權投資及以成本衡量之金融資產皆屬未上市櫃之金融資產，因無活絡市場公開報價，其公允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，因是公允價值無法可靠衡量，故未估列揭露其公允價值。
- (3) 放款所取決之利率，通常以浮動利率為準，業可反映市場利率，故以其帳面價值考量其預期收回可能性估計其公允價值應屬合理。
- (4) 持有至到期日金融資產，如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。
- (5) 無活絡市場債務工具投資，因無活絡市場報價，參考對手報價估計公允價值。

(6) 應付債券以其預期現金流量之折現值估計公允價值，折現率以所能獲得類似條件（相近之到期日）之利率為準。

(7) 投資性不動產公允價值之評價技術請參閱附註二十。

## 五七、保險合約資訊

### (一) 保險合約風險管理之目標、政策、程序及方法

#### 1. 風險管理之架構、組織及權責範圍：

中國人壽董事會確保風險管理之有效性並負整體風險管理之最終責任，負責核定公司風險胃納及主要風險限額、審閱及核准中國人壽的風險管理目標及策略。董事會下並設有「風險管理委員會」，各項風險管理報告及相關事務呈報風險管理委員會並由董事會做最終之核定。除風險管理委員會外，另設立資產負債管理小組，以強化中國人壽風險管理組織與架構。此外並設立獨立於業務單位之外之風險管理部，負責執行各項風險管理措施，並落實各項風險管理機制，包含日常風險之監控、衡量及評估等事務，同時協助董事會擬定公司風險胃納，並執行董事會核定之風險管理政策規章及風險管理委員會核定事項。另，業務單位則須負責風險之辨識，並呈報風險暴露狀況，衡量風險發生時所影響之程度，定期檢視各項風險及限額，並確保單位之內部控制程序有效執行，以符合相關法規及公司風險管理政策。

#### 2. 風險管理之政策、程序及方法：

中國人壽之風險管理政策為針對各項業務制定足以辨識、衡量、監控、報告及回應風險之有效機制，建立明確之風險管理目標、控管方式及責任歸屬，以確保各項營運風險控制在可容忍範圍內，俾創造最大之盈餘及股東利潤。

依據董事會通過之「中國人壽保險股份有限公司風險管理政策」，且遵循集中管理及專業分工原則，按風險來源指派權責單位進行管理各類風險，包含市場、信用、作業、流動性、核保、理賠、準備金、保險商品設計及定價、資產負債管理、再

保險與巨災等風險，並針對各類風險分別制定管理辦法，規範衡量與評估方法，定期提出風險報告以監控各類風險。

3. 準備金相關風險管理之政策、程序及方法：

準備金相關風險係指針對簽單業務低估負債，造成各種準備金之提存，不足以支應未來履行義務之風險。中國人壽對於保險業務之準備金相關風險訂定適當之風險管理機制，並落實執行。

4. 資產負債配合風險管理之政策、程序及方法：

資產負債配合風險係指資產和負債價值變動不一致所致之風險。中國人壽根據所銷售之保險負債風險屬性及其複雜程度，訂定適當之資產負債管理機制，使中國人壽在可承受之範圍內，形成、執行、監控和修正資產和負債相關策略。其內容包含下列項目：

- (1) 資產負債配合風險辨識。
- (2) 資產負債配合風險衡量。
- (3) 資產負債配合風險回應。

(二) 保險風險資訊

1. 保險風險之敏感度－保險合約及具裁量參與特性之金融商品：

保險公司係依法規計提各項準備金，並定時進行負債適足性測試，以評估公司整體保險負債是否適足。

中國人壽承保之保險合約及具裁量參與特性之金融商品，主要風險包括死亡率／罹病率、脫退率、費用及投資報酬率，於負債適足性測試時，將納入公司所有保險合約及具裁量參與特性之金融商品，依評估時點之現時資訊訂定上述各項精算假設，以評估公司整體帳上保險負債是否適足。若測試結果顯示帳上保險負債確有不適足時，將依規定計提其不足數為負債適足準備金，此負債適足準備金之提存將影響公司當期損益。

中國人壽於106年12月底就所有保險合約及具裁量參與特性之金融商品而言，於死亡率／罹病率、脫退率、費用假設變動5%，及投資報酬率假設下降0.1%之狀況下，皆不致造成中國人壽保險負債之不適足。

## 2. 保險風險集中之說明

(1) 中國人壽所有業務均來自臺灣境內，保險風險在中國人壽所承保的各個地區並無重大的差別，且中國人壽依每一危險單位及每一危險事故訂定可忍受之累積風險限額，並就超出限額之風險透過再保險予以移轉保險風險。有關中國人壽持有再保險前後之風險集中情形，請參閱附註三一之各項準備明細表。

(2) 依「保險業各種準備金提存辦法」規定，中國人壽為因應未來發生重大事故所需支應之巨額賠款而提存之重大事故特別準備金，以及為因應各該險別損失率或賠款異常變動而提存之危險變動特別準備金，每年新增提存數應依國際會計準則公報第十二號扣除所得稅後之餘額提列於業主權益項下之特別盈餘公積科目。

## 3. 理賠發展趨勢

### (1) 直接業務損失發展趨勢

意外年度	賠	萬								賠款準備金
		1	2	3	4	5	6	7	8	
98	\$2,243,111	\$2,870,648	\$2,924,110	\$2,934,461	\$2,936,046	\$2,939,451	\$2,940,095	\$2,940,209	\$2,940,748	
99	2,274,879	3,071,401	3,132,443	3,137,874	3,143,299	3,143,963	3,144,299	3,144,902		
100	2,610,108	3,276,928	3,328,279	3,342,075	3,346,106	3,350,438	3,351,824			
101	2,345,575	2,983,776	3,029,335	3,045,381	3,048,828	3,051,256				
102	2,287,713	2,964,954	3,028,400	3,040,442	3,045,355					
103	3,448,229	4,203,186	4,284,682	4,298,217						
104	3,518,471	4,403,823	4,479,887							
105	3,696,639	4,617,998								
106	4,300,693									\$ 982,988

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 434,166  
 無理賠優惠賠款準備 127,623  
 賠款準備金餘額 \$1,534,771

### (2) 自留業務損失發展趨勢

意外年度	賠	萬								賠款準備金
		1	2	3	4	5	6	7	8	
98	\$2,204,888	\$2,820,114	\$2,882,280	\$2,888,022	\$2,899,572	\$2,872,900	\$2,873,329	\$2,873,640	\$2,874,167	
99	2,353,338	3,010,157	3,068,543	3,066,430	3,072,133	3,072,782	3,073,109	3,073,699		
100	2,561,841	3,214,455	3,260,383	3,266,408	3,270,348	3,274,581	3,275,936			
101	2,304,904	2,897,464	2,967,538	2,976,431	2,979,800	2,982,173				
102	2,227,515	2,908,429	2,966,622	2,971,604	2,976,405					
103	3,387,852	4,123,055	4,197,276	4,200,902						
104	3,456,864	4,319,866	4,388,499							
105	3,651,913	4,529,075								
106	4,225,389									\$ 982,081

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 422,589  
 無理賠優惠賠款準備 127,623  
 賠款準備金餘額 \$1,532,294

中國人壽針對已報及未報賠案之預計未來給付及其相關理賠處理成本提存賠款準備。該等準備之提存作業因涉及諸多不確定、估計及判斷，故存有高度之複雜性。任何估計或判斷之改變視為會計估計變動處理，其變動所造成之影響數列入當期損益。某些賠案可能會延遲通報中國人壽，另，估列未報賠案預計可能賠付金額時，涉及大量過去之賠付經驗及主觀判斷。因此，並無法確認資產負債表日所估列之賠款準備會與賠案最終之賠付金額相等。帳列賠款準備係依據目前現時可得之資訊估計，然而，最終之結果可能因賠案之續後發展而偏離原始估計值。

上表係列示賠案之理賠發展趨勢（不包含將於1年內確定給付金額及時間之案件），各事故年度係指賠案發生年度，橫軸則代表賠案之發展年度，每一斜線代表每1年度年底之各事故年度累積已發生賠款金額，所稱已發生賠款金額包括已決及未決賠款，說明中國人壽如何隨時間經過估計各事故年度之理賠金額。影響中國人壽賠款準備提存數之情況與趨勢未必與未來相同，因此，預計未來賠付金額並無法經由上表之理賠發展趨勢據以決定之。

#### 4. 信用風險：

對中國人壽承接之保險合約而言，其信用風險來自於再保險人未能履行其再保險合約之義務而使中國人壽產生財務損失之風險，中國人壽若與再保險人發生爭議，可能導致再保險資產減損。另保險經紀人或代理人之應收款亦具有信用風險。

中國人壽再保險合約之最大暴險為再保險資產帳面值。為管理上述風險，避免發生信用損失，中國人壽選擇與信用良好之再保險公司交易，訂定相關選擇標準規範，定期評估再保人財務業務狀況並監控其信用狀況或評等，視情況於必要時調整業務範圍與規模，並預防信用風險過度集中之情況。

## 5. 流動性風險：

截至 106 年 12 月 31 日止，中國人壽保險合約負債之流動性風險到期日分析如下：

	1年以內	1-3年	3-5年	5-15年	15年以上
106年12月31日 包括具載董事與特性投資合約之保險負債 具金融商品性質之保險契約準備	(\$ 20,408,694)	\$ 9,987,603	\$ 111,026,996	\$ 457,700,212	\$2,985,206,011

註：1. 本表係推估所有保險負債相關之淨現金流量其發生始點。

2. 實際到期日會因保戶解約權之行使而產生變動。

3. 該表無法與資產負債表之負債勾稽，係因上述合約係未折現之合約現金流量分析，另包括未來續期保費收入之現金流入。

## 6. 市場風險：

中國人壽於衡量保險合約負債時，係依現行「保險業各種準備金提存辦法」之規定，採用主管機關規定之準備金折現率計提準備金，此假設未必與市場利率有一致之改變，因此市場風險之變動，對中國人壽保險合約之損益與權益沒有顯著影響。然市場風險變動對於依現時資訊評估之負債適足性測試可能有影響，但對中國人壽目前已認列之保險負債之適足情形影響不大。

## 五八、財務風險管理

### (一) 風險管理制度及組織架構

#### 本公司

本公司訂有書面化之風險管理政策，將業務管理與風險管理相結合，塑造重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後之成果，作為訂定經營策略之依據。董事會並已通過書面化之風險管理政策及針對特定風險制訂之書面化規章（例如業務風險、作業風險及流動性風險等相關準則）。

本公司設有風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視依內部分層負責呈報之風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。另設有風險管理處，負責本公司風險管理制度之規劃與管理，督導子公司風險管理之執行，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。

#### 凱基銀行及子公司

凱基銀行對於重要風險類型，包括市場風險、信用風險及作業風險等，規劃妥適對應之風險管理機制，作為凱基銀行業務執行及風險管理遵循之依據。

凱基銀行規劃整體風險管理資訊之分析、監控及報告機制，並定期彙整重大風險相關資訊，呈報高階管理階層、具備風險管理功能之委員會或董事會；如遇總體經濟或金融市場發生重大變化而可能對凱基銀行造成衝擊時，適當掌控相關資訊，以便配合實際風險概況，有效監控與回應。

凱基銀行對風險之管理，非僅只注意個別單位承擔之風險，更從公司整體角度考量各類風險彙總後產生之綜合效應。

進行風險辨識時，除採一致性的資產組合分類模式外，更考量其相互間的關聯性，並依暴險類型訂定一致性衡量方式。

凱基銀行之風險管理組織分工如下：

1. 董事會：凱基銀行董事會監督建立適當之風險管理架構與風險管理文化、確保風險管理運作之有效性、檢視重要風險控管報告，並負風險管理最終責任。
2. 風險管理委員會：凱基銀行設置風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。
3. 各業務及管理單位：負責在執行業務時，確認符合風險管理規章，落實每日之風險控管。
4. 風險管理單位：凱基銀行設置獨立於業務單位外之風險管理單位，負責凱基銀行風險管理制度之規劃與管理，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。

5. 稽核單位：負責檢視各項風險機制之建立，並查核各項機制之遵循與執行情形。

風險管理係凱基銀行各相關單位之共同職責，業務、法務、法令遵循、財務、會計、行政、作業與稽核等單位均應積極參與，透過跨單位之充分協調，有效落實整體之風險管理。

#### 凱基證券公司及子公司

##### 1. 風險管理目標

凱基證券公司董事會及高階主管相當重視風險管理，並持續地提升各項風險管理機制，俾強化凱基證券公司及子公司競爭優勢。在風險管理目標上，消極方面在於控制業務經營上的預期與非預期損失，積極方面在於提高風險調整後之資本報酬率（Risk Adjusted Return on Capital）。為使資本的運用更有效率，凱基證券公司以風險胃納量作為風險資本之配置依據，風險胃納量的訂定則綜合考慮公司具流動性資本多寡以及財務和經營的目標。

##### 2. 風險管理組織

凱基證券公司監督、規劃與執行相關風險管理事務之風險管理組織架構，包括董事會、風險管理單位、業務單位及其他相關部門等，凱基證券公司業務單位及後台相關單位須遵循風險管理相關規範運作，並應適時向風管會及投審會報告各項異常狀況及其影響。風險管理組織之功能及權責如下：

董事會為凱基證券公司風險管理最高決策單位，負風險管理最終責任，並監督整體風險管理制度之執行。

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核凱基證券公司及各單位之風險預算、限額及其管理機制，審議風險管理相關規章，檢視各單位陳報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查凱基證券公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及非子公司投資案件；商品審議委員會為建立凱基證券公司辦理商品銷售、受託買賣及新種業務暨金融商品審議制度。



業務單位權責為參與風險管理機制之訂定，執行所屬單位日常風險之管理與報告，有效執行業務單位之內部控制程序，以符合法規及風險管理政策。

風險管理單位功能及權責為確保董事會所核可風險管理政策之執行，訂定各項風險管理辦法、風險管理作業要點等，並據以控管負責日常風險衡量、監控與評估作業之執行，定期（每日、每週或每月）產出風險管理報表，並依流程呈報管理階層。建置或協助建置風險管理資訊系統之開發與維護。

法律事務單位功能及權責為綜理凱基證券公司法令／法律事務諮詢、契約之草擬、審核及保管、重大契約及重大非訟／訴訟案件控管。

法令遵循單位權責為負責建立清楚適當之法令傳達、諮詢、協調與溝通機制，確認各項作業及管理規章均配合相關法規適時更新，使各營運活動符合法令規定，並督導各單位定期自行評估法令遵循執行之情形。

資金調度單位主要負責凱基證券公司資金之調度與運用，建立及維護與金融機構融資額度，降低資金成本及管理資金流動性風險。

稽核單位功能及權責為定期核閱凱基證券公司風險管理相關規章之執行情形及業務運作概況，適時提出改進建議，並應向董事會報告缺失或異常狀況，追蹤改善措施進度。

財務部門、結算交割部門、資訊部門及其他相關部門等，應依風險相關管理規範，充分了解所轄業務面臨之風險，於訂定各項作業管理規定時納入必要之風險控管機制，以協助共同完成全公司之各項風險管理工作，並依其工作職掌對於交易流程中有關評價、價格資訊確認、損益報表編製、交易處理與確認、結算與交割作業、帳戶之驗證、資產控制、資訊安全、及資訊維護等進行相關控管。

### 3. 風險管理制度

凱基證券公司對於重要風險類別，包括市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險及法律風險及其他與公司營運有關之風險，已規劃妥適風險管理機制，以作為風險管理遵循之依據。

凱基證券公司風險管理政策、各項風險管理準則／辦法及商品作業要點等相關規章之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，經風險管理委員會審議通過後，另依金控母公司之規章訂定規則相關規範辦理。

### 4. 風險管理機制

凱基證券公司各類風險管理流程，包含風險辨識、風險衡量、風險監控與管理及風險報告，各類重要風險之評估及衡量方式分述如下：

#### (1) 市場風險

凱基證券公司透過建置風險管理制度、制訂市場風險管理相關規章及訂定各項商品作業準則等方式，並依凱基證券公司經營策略及風險胃納進行市場風險（經濟）資本配置，訂定各項市場風險限額，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內。

凱基證券公司已於 102 年 6 月導入 MSCI RiskManager 市場風險管理系統作為量化管理工具，此系統含括凱基證券公司全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，涵蓋權益風險、利率風險及匯率風險等風險範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

為確保市場風險值（VaR）模型預測之可性度，風險管理部定期執行回溯測試（Back Testing），以檢驗模型有效性。此外，風險管理部設立不同情境進行壓力測試（Stress

Testing) 及情境分析，以協助管理階層瞭解公司之風險承受程度。

#### (2) 信用風險

凱基證券公司信用風險管理主要依參酌發行者或交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量凱基證券公司信用風險資本、公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險限額，定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本，除對全公司、單一信用評等等級、單一公司訂定適當之信用風險預期損失限額，並對持有部位之相關集中度分設不同風險限額，包括國家、產業、集團、高風險產業／高風險集團等，且定期檢視凱基證券公司信用風險暴險情形與各項信用風險限額之使用情形。

#### (3) 資金流動性風險

凱基證券公司流動性風險可分為兩類：市場流動性風險與資金流動性風險。市場流動性風險係以凱基證券公司持有部位其市場成交量為衡量指標，做為資訊揭露之依據。資金流動性風險管理已設立獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程進行資金管理，以有效控管凱基證券公司資金流動性風險。

資金調度單位定期檢視相關財務比例，以確保公司資產負債之流動性，並根據資金使用單位之預估未來現金需求及凱基證券公司之資金調度能力，建立資金流量模擬分析機制，訂定適當之資金安全存量及應變措施，以因應未來可能之資金需求。

#### (4) 作業風險及其他風險

凱基證券公司所有單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、

流程及作業內容，所有規劃均遵循前後檯作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。

各業務單位所從事業務之作業風險，分別由相關後檯作業單位(如結算交割單位與資訊部等)負責檢核及控管，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，以確保作業風險管理執行之有效性。

#### 5. 避險與抵減風險策略

凱基證券公司依據資本規模與風險承受能力，事先訂定各項業務風險之避險工具與避險操作機制；一般而言，可採取風險承擔、風險規避、風險移轉、風險控制等方法，藉由合理的避險機制，有效地將公司風險控制在事先核准之範圍內。實際避險之執行，則視市場動態、業務策略、商品特性與風險管理規範，分別運用經核准之金融工具，將整體部位的風險結構與風險水準，調整至可承受的風險程度內。

#### 中華開發資本公司及子公司

中華開發資本公司訂有書面化之風險管理政策，將業務管理與風險管理相結合，塑造重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後之成果，作為訂定經營策略之依據。董事會並已通過書面化之風險管理政策及針對特定風險制訂之書面化規章。

中華開發資本公司設有風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。另設有風險管理單位，負責中華開發資本公司風險管理制度之規劃與管理，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。

## 中國人壽

中國人壽財務風險管理目標主要為管理因持有金融資產而產生之風險，依據中國人壽風險管理政策，其主要財務風險為市場風險、信用風險及流動性風險。中國人壽已針對前述各項財務風險建立相關管理辦法，規範衡量與評估方法。

### (二) 信用風險

#### 凱基銀行及子公司

##### 1. 信用風險之來源及定義

信用風險係指因借款人、債務人或交易對手未能履行責任（義務）或因其信用品質改變，導致凱基銀行持有之金融資產契約可能發生損失之風險，包含授信業務、資金拆借、銀行簿有價證券投資、衍生金融工具及附買賣回交易、以及其他與信用風險相關之營業活動。

##### 2. 信用風險管理政策

為合理辨識、衡量、揭露及有效監控信用風險，凱基銀行係遵循主管機關標準及母公司之風險管理政策，據以訂定凱基銀行之信用風險管理政策。為了有效控制信用資產組合所承擔之風險於風險胃納範圍，凱基銀行訂定一致之信用風險辨識、衡量、資訊揭露及報告等標準監督控制程序，包括目標客戶之信用標準、徵信審查程序、授信准駁程序、例外核准之處理程序、風險監控與管理、信用覆核、不良債權管理及各項文件與資料之要求與管控。此外，凱基銀行會衡酌總體經濟環境之變動調整風險結構，以兼顧資產品質，並適時依風險變化擬定因應策略，以達到提升股東價值及確保風險可承受之目標。

凱基銀行權責單位依據風險管理政策執行之管理流程說明如下：

##### (1) 徵信審查

依據所訂目標客戶信用標準徵提必要證明文件加以審查，以正確篩選客戶，控制資產組合之品質於可接受之範圍。

## (2) 授信核准

對於通過徵信審查之案件，各級主管得依凱基銀行信用限額架構與授權制度，授予客戶往來額度。

凱基銀行信用限額架構與授權制度，除遵照銀行法及主管機關規定之同一人及同一關係人限額，並設有單一企業、單一集團、行業別及國家地區別等之信用風險承擔上限，並依據被授權主管之專業程度及資產品質控制情形，不定期檢討各級主管之授權額度。

## (3) 期中及期後管理

凱基銀行乃透過帳戶管理員制度及定期覆審機制，加強追蹤控管客戶之財務、業務狀況，並定期執行信用資產組合之風險評估報告，建立預警機制，以及早因應經濟情勢及資產品質變化，並調整業務發展策略。消金業務則透過定期之資產品質評估，追蹤並控制資產品質之變化，並定期執行覆審，以即時掌握客戶信用品質之變化。對於問題債權，凱基銀行採集中管理方式，配合資訊系統及分析模型之應用，定期檢討改善催收績效，以加速不良債權之收回。

## (4) 風險報告及資訊揭露

風險管理處負責風險之衡量，並每季做成風險管理報告，包括各項風險管理指標、風險資本需求評估及資產組合分析等，並於風險管理委員會及董事會報告。

## 3. 信用風險避險或減緩政策

在考量資產的流動性及避險市場下，針對有風險疑慮或期間過長之資產，採取必要之風險降低策略，目前對授信對象及交易之避險評估，主要為徵提流動性佳之合格擔保品，以及保證人或轉送信用保證機構（例如中小企業信用保證基金）保證，以加強債權之擔保。而為了確實反映擔保品價值，具流動性之有價證券擔保品採市價評估，其他擔保品則由鑑價單位定期實地勘查擔保品現況，視需要重新評估價值，以確保風險抵減效

果在可容忍的範圍內，並做為是否補徵提擔保品或調整授信金額之判斷依據。

另為了減緩凱基銀行的風險，除加強對授信對象及保證人覆審追蹤外，如遇客戶有信用不良之因素，將於適當時機做出如提前還款或增提擔保品等之因應措施。此外，針對從事衍生金融工具之交易對手，設有不同之信用限額，並針對主要交易對手簽訂損失限額之保證金徵提措施，以確保風險獲得掌控。

#### 4. 信用風險最大暴險額

凱基銀行資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之信用風險最大暴險額約當等於其帳面價值。資產負債表外項目相關之最大信用暴險金額（不考慮擔保品或其他信用加強工具，且不可撤銷之最大暴險額）如下：

	106年12月31日	105年12月31日
不可撤銷之約定融資、保證及信用狀餘額	\$ 93,355,823	\$ 102,215,434

凱基銀行管理階層評估認為可持續控制並最小化表外項目之信用風險暴險額，係因凱基銀行於授信時採用一較嚴格之評選流程，且續後定期審核所致。

凱基銀行與授信相關之貼現、放款及應收款所徵提之擔保品包含不動產、動產（如：機器設備）、權利證書及有價證券（如：存單、股票）、借款人營業交易所發生之應收票據、各級政府公庫主管機關及銀行或經政府核准之信用保證機構所為之保證（如：中小企業信保基金、擔保信用狀）及依法辦妥抵押權設定及登記之地上權。凱基銀行持有之金融資產中部分公司債係透過金融機構保證做為信用增強。

#### 5. 信用風險集中情形

當金融工具交易相對人顯著集中於一人，或金融工具交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

凱基銀行信用風險集中源自於資產、負債或表外項目，經由交易（無論產品或服務）履約或執行，或跨類別暴險的組合而產

生，包括授信、存放及拆放銀行同業、有價證券投資、應收款及衍生工具等。凱基銀行未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，與單一客戶或單一交易相對人之交易總額佔凱基銀行貼現及放款各項目餘額均未顯重大。惟凱基銀行貼現及放款依產業別、地區別及擔保品別列示信用風險顯著集中之資訊如下：

(1) 產業別

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
公民營企業	\$ 197,705,315	66.42	\$ 173,659,505	67.87
自 然 人	99,643,651	33.47	81,877,228	32.00
非營利事業	<u>325,866</u>	<u>0.11</u>	<u>342,811</u>	<u>0.13</u>
	<u>\$ 297,674,832</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 255,879,544</u>	<u>100.00</u>

(2) 地 區 別

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
國 內	\$ 225,941,825	75.90	\$ 199,963,503	78.15
國 外	<u>71,733,007</u>	<u>24.10</u>	<u>55,916,041</u>	<u>21.85</u>
	<u>\$ 297,674,832</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 255,879,544</u>	<u>100.00</u>

(3) 擔 保 品 別

	106年12月31日		105年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
無 擔 保	\$ 178,769,206	60.06	\$ 159,432,165	62.31
有 擔 保				
金融擔保品	6,857,650	2.30	5,533,267	2.16
不 動 產	89,144,353	29.95	69,541,082	27.18
保 證	16,997,483	5.71	15,837,714	6.19
其他擔保品	<u>5,906,140</u>	<u>1.98</u>	<u>5,535,316</u>	<u>2.16</u>
	<u>\$ 297,674,832</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 255,879,544</u>	<u>100.00</u>

6. 金融資產信用品質及逾期減損分析

凱基銀行及子公司持有之部分金融資產，例如現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、附賣回票券及債券投資、部分應收款、部分其他金融資產、存出保證金、營業保證金及交割結算基金等，因交易對手皆擁有良好信用評等，經凱基銀行及子公司判斷信用風險極低。



除上述之外，其餘金融資產之信用品質分析如下：

(1) 貼現及放款暨應收款之信用品質分析

106年12月31日	未逾期亦未減損部位金額(A)	已逾期未減損部位金額(B)	已減損部位金額(C)	總計(A)+(B)+(C)	已提列損失金額(D) 已有個別減損客觀證據者	淨額(A)+(B)+(C)-(D)
應收款						
— 信用卡及銀行授信業務	\$ 15,698,179	\$ 43,486	\$ 64,953	\$ 15,806,618	\$ 37,122	\$ 15,574,624
— 其他	5,978,176	23,637	1,726,487	7,728,300	1,187,957	6,492,066
貼現及放款	295,523,731	1,215,585	935,516	297,674,832	486,258	293,750,301

105年12月31日	未逾期亦未減損部位金額(A)	已逾期未減損部位金額(B)	已減損部位金額(C)	總計(A)+(B)+(C)	已提列損失金額(D) 已有個別減損客觀證據者	淨額(A)+(B)+(C)-(D)
應收款						
— 信用卡及銀行授信業務	\$ 20,187,004	\$ 48,726	\$ 60,944	\$ 20,296,674	\$ 36,825	\$ 19,985,561
— 其他	7,908,772	98,184	1,916,337	9,923,293	1,328,120	8,519,826
貼現及放款	253,320,668	1,415,205	1,143,671	255,879,544	523,710	252,449,872

註：貼現及放款不包含折溢價調整。

(2) 凱基銀行未逾期亦未減損之貼現及放款暨應收款，依客戶別根據信用品質等級之信用品質分析

106年12月31日	未逾期亦未減損		部位		金額
	優	良	好	普通	
消費金融業務					
—住宅抵押貸款	\$ 27,762,808	\$ 12,031,615	\$ 158,841	\$ -	\$ 39,953,264
—現金卡	8,177,519	2,800,191	571,461	2,313,105	13,862,276
—小額純信用貸款	18,203,312	2,402,956	131,530	87,718	20,825,516
—其他—擔保	18,557,903	1,612,323	75,362	77,038	20,322,626
—其他—無擔保	36,502	-	-	-	36,502
企業金融業務					
—有擔保	13,679,272	19,220,389	23,656,679	2,300,147	58,856,487
—無擔保	34,207,906	67,845,728	33,107,571	6,505,855	141,667,060
總計	\$120,625,222	\$105,913,202	\$ 57,701,444	\$ 11,283,863	\$ 295,523,731

105年12月31日	未逾期亦未減損		部位		金額
	優	良	好	普通	
消費金融業務					
—住宅抵押貸款	\$ 20,619,402	\$ 7,823,627	\$ 60,603	\$ -	\$ 28,503,632
—現金卡	8,183,177	2,716,848	639,023	2,772,738	14,311,786
—小額純信用貸款	16,524,651	2,030,135	155,321	81,658	18,791,765
—其他—擔保	15,126,807	1,443,817	96,230	59,219	16,726,073
—其他—無擔保	43,490	-	-	2,764	46,254
企業金融業務					
—有擔保	14,348,674	19,565,638	15,836,689	757,145	50,508,146
—無擔保	26,744,197	68,938,717	25,144,016	3,606,082	124,433,012
總計	\$101,590,398	\$102,518,782	\$ 41,931,882	\$ 7,279,606	\$ 253,320,668

106年12月31日	未逾期亦未減損		部位		金額
	優	良	好	普通	
信用卡及銀行授信業務					
—信用卡業務	\$ 747,269	\$ 530,405	\$ 623,286	\$ 643,356	\$ 2,544,316
—應收貿易融資買斷	803,084	1,399,341	-	2,197,695	4,400,120
—應收承購帳款—無追索權	5,220,381	2,545,856	414,862	313,992	8,495,091
—應收承兌票款	-	233,900	24,752	-	258,652
總計	\$ 6,770,734	\$ 4,709,502	\$ 1,062,900	\$ 3,155,043	\$ 15,698,179

105年12月31日	未逾期亦未減損		部位		金額
	優	良	好	普通	
信用卡及銀行授信業務					
—信用卡業務	\$ 802,014	\$ 561,693	\$ 730,325	\$ 418,963	\$ 2,512,995
—應收貿易融資買斷	1,205,206	3,471,384	-	3,235,994	7,912,584
—應收承購帳款—無追索權	6,479,896	2,963,430	-	146,658	9,589,984
—應收承兌票款	-	64,383	107,058	-	171,441
總計	\$ 8,487,116	\$ 7,060,890	\$ 837,383	\$ 3,801,615	\$ 20,187,004

### (3) 有價證券投資信用品質分析

106年12月31日	未逾期	亦未	減損	部位	金額	已逾期	未減損	已減損	部位	金額	總計 (A)+(B)+(C)	已提列損失金額 (D)	淨額 (A)+(B)+(C)-(D)
	後	不良	好	通	(A)	部位	金額 (B)	(C)	(A)	(B)			
備供出售金融資產	\$ 91,497,295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 91,497,295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 91,497,295	\$ -	\$ 91,497,295
— 債券投資													
— 可轉讓定期存單	30,834,526	-	-	-	30,834,526	-	-	-	-	-	30,834,526	-	30,834,526
無活絡市場之債務工具投資	5,523,388	-	-	-	5,523,388	-	-	-	-	-	5,523,388	-	5,523,388

註一：備供出售金融資產除上述投資外，其餘之投資成本為 5,865,555 仟元，評價損失為 534,881 仟元，累計減損為 0 仟元。

註二：以成本衡量之金融資產投資成本為 296,423 仟元，累計減損為 40,764 仟元。

105年12月31日	未逾期	亦未	減損	部位	金額	已逾期	未減損	已減損	部位	金額	總計 (A)+(B)+(C)	已提列損失金額 (D)	淨額 (A)+(B)+(C)-(D)
	後	不良	好	通	(A)	部位	金額 (B)	(C)	(A)	(B)			
備供出售金融資產	\$ 83,920,699	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 83,920,699	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 83,920,699	\$ -	\$ 83,920,699
— 債券投資													
無活絡市場之債務工具投資	581,022	-	-	-	581,022	-	-	-	-	-	581,022	-	581,022

註一：備供出售金融資產除上述投資外，其餘之投資成本為 5,556,000 仟元，評價損失為 754,653 仟元，累計減損為 0 仟元。

註二：以成本衡量之金融資產投資成本為 296,423 仟元，累計減損為 40,764 仟元。

7. 已逾期惟未減損之金融資產帳齡分析

借款人之處理過程延誤及其他行政管理原因皆可能造成金融資產逾期但並未減損。根據凱基銀行授信相關規定，逾期 90 天以內之金融資產通常不視為減損，除非已有其他證據顯示並非如此。

凱基銀行已逾期未減損之金融資產帳齡分析如下：

項 目	106年12月31日		
	逾期 1 個月以內	逾期 1~3 個月	合 計
信用卡業務	\$ 22,548	\$ 20,938	\$ 43,486
貼現及放款			
消費金融業務			
—住宅抵押貸款	224,158	41,454	265,612
—現金卡	264,761	58,552	323,313
—小額純信用貸款	303,909	92,686	396,595
—其他—擔保	116,562	41,731	158,293
—其他—無擔保	654	-	654
企業金融業務			
—有擔保	46,112	625	46,737
—無擔保	24,172	209	24,381

項 目	105年12月31日		
	逾期 1 個月以內	逾期 1~3 個月	合 計
信用卡業務	\$ 23,777	\$ 24,949	\$ 48,726
貼現及放款			
消費金融業務			
—住宅抵押貸款	269,849	32,498	302,347
—現金卡	258,200	72,214	330,414
—小額純信用貸款	306,991	69,996	376,987
—其他—擔保	132,069	16,131	148,200
—其他—無擔保	236	-	236
企業金融業務			
—有擔保	25,493	229,889	255,382
—無擔保	618	1,021	1,639

## 8. 金融資產之減損評估分析

凱基銀行及子公司貼現及放款暨應收款之減損評估，及已提列累計減損情形，分析如下：

項 目		貼 現 及 放 款 總 額	
		106年12月31日	105年12月31日
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	\$ 184,525	\$ 376,736
	組合評估減損	750,991	766,935
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	296,739,316	254,735,873
	計	297,674,832	255,879,544

項 目		貼 現 及 放 款 備 抵 呆 帳 金 額	
		106年12月31日	105年12月31日
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	\$ 42,374	\$ 72,202
	組合評估減損	443,884	451,508
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	3,438,273	2,905,962
	計	3,924,531	3,429,672

項 目		應 收 款 總 額	
		106年12月31日	105年12月31日
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	\$ 1,707,936	\$ 1,900,712
	組合評估減損	83,504	76,569
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	21,743,478	28,242,686
	計	23,534,918	30,219,967

項 目		應 收 款 備 抵 呆 帳 金 額	
		106年12月31日	105年12月31日
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	\$ 1,173,526	\$ 1,315,493
	組合評估減損	51,553	49,452
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	243,149	349,635
	計	1,468,228	1,714,580

## 9. 承受擔保品管理政策

承受擔保品按承受時之成本入帳，並於資產負債表日按成本與淨變現價值孰低衡量。承受擔保品已逾法定處分期限尚未處分者，除申請延長處分期限外，如主管機關來函要求增提損失準備，則依其要求辦理。

凱基銀行承受擔保品之性質為有價證券、土地及房屋建築等，截至 106 年及 105 年 12 月 31 日之帳面金額皆為 0 仟元，承受擔保品於資產負債表中帳列為其他資產項下。另凱基銀行 106 及 105 年度之出售承受擔保品利益分別為 128,237 仟元及 0 仟元，帳列其他非利息淨損益。

## 10. 公開發行銀行財務報告編製準則之規定揭露事項

### (1) 凱基銀行逾期放款及逾期帳款資產品質

年 月		106年12月31日					
業 務 別 / 項 目		逾期放款金額 (註一)	放 款 總 額	逾 放 比 率 (註二)	備 抵 呆 帳 金 額 (註二)	備 抵 呆 帳 率 備 覆 蓋 率 (註三)	
企業 金融	擔 保	\$ 118,803	\$ 59,013,613	0.20%	\$ 706,728	594.87%	
	無 擔 保	133,484	141,820,168	0.09%	1,691,518	1,267.20%	
消費 金融	住宅抵押貸款(註四)	40,044	40,290,946	0.10%	544,139	1,358.85%	
	現 金 卡	159,427	14,516,318	1.10%	387,169	242.85%	
	小額純信用貸款(註五)	151,855	21,492,486	0.71%	317,929	209.36%	
	其他(註六)	擔 保	21,368	20,503,800	0.10%	276,542	1,294.20%
		無 擔 保	345	37,501	0.92%	506	146.88%
放款業務合計		625,326	297,674,832	0.21%	3,924,531	627.60%	
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾期帳款比率	備 抵 呆 帳 金 額 (註二)	備 覆 蓋 率 (註三)	
信用卡業務		\$ 20,390	\$ 2,648,363	0.77%	\$ 48,842	239.54%	
無追索權之應收帳款承購業務 (註七)		3,732	8,498,884	0.04%	116,949	3,134.11%	

年 月		105年12月31日					
業 務 別 / 項 目		逾期放款金額 (註一)	放 款 總 額	逾 放 比 率 (註二)	備 抵 呆 帳 金 額 (註二)	備 抵 呆 帳 率 備 覆 蓋 率 (註三)	
企業 金融	擔 保	\$ 153,513	\$ 50,916,170	0.30%	\$ 605,608	394.50%	
	無 擔 保	324,861	124,754,280	0.26%	1,505,056	463.29%	
消費 金融	住宅抵押貸款(註四)	39,967	28,859,486	0.14%	384,928	963.12%	
	現 金 卡	175,281	14,985,877	1.17%	417,765	238.34%	
	小額純信用貸款(註五)	160,697	19,434,610	0.83%	290,606	180.84%	
	其他(註六)	擔 保	6,479	16,881,472	0.04%	225,073	3,473.86%
		無 擔 保	2,389	47,649	5.02%	636	26.59%
放款業務合計		863,187	255,879,544	0.34%	3,429,672	397.33%	
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾期帳款比率	備 抵 呆 帳 金 額 (註二)	備 覆 蓋 率 (註三)	
信用卡業務		\$ 25,200	\$ 2,621,513	0.96%	\$ 50,580	200.72%	
無追索權之應收帳款承購業務 (註七)		46	9,590,067	0.00%	138,798	303.01,14%	

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；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。

註二：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。

註三：放款撥抵呆帳覆蓋率=放款所提列之備抵呆帳金額/逾期金額；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。

註四：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。

註五：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。

註六：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。

註七：無追索權之應收帳款業務依 94 年 7 月 19 日金管銀(五)字第 0945000494 號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起三個月內，列報逾期放款。

## (2) 凱基銀行免列報逾期放款或逾期應收帳款

	106年12月31日		105年12月31日	
	免列報逾期放款總餘額	免列報逾期應收帳款總餘額	免列報逾期放款總餘額	免列報逾期應收帳款總餘額
經債務協商且依約履行之免列報金額(註1)	\$ 12,862	\$ 137	\$ 36,467	\$ 182
債務清償方案及更生方案依約履行(註2)	46,561	4,276	29,330	3,928
合計	\$ 59,423	\$ 4,413	\$ 65,797	\$ 4,110

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。

註2：依 97 年 9 月 15 日金管銀(一)字第 09700318940 號、105 年 9 月 20 日金管銀法字第 10500134790 號函，有關銀行辦理「消費者債務清理條例」前置協商、前置調解、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。

## (3) 凱基銀行授信風險集中情形

106年12月31日			
排名	集團企業所屬行業別及代號	授信總餘額	占本年度淨值比例(%)
1	A 集團—011850—人造纖維製造業	\$ 5,899,179	9.64
2	B 集團—012711—電腦製造業	4,340,394	7.09
3	C 集團—012711—電腦製造業	4,199,518	6.86
4	D 集團—012641—液晶面板及其組件製造業	4,035,229	6.59
5	E 集團—016700—不動產開發業	3,825,000	6.25
6	F 集團—012411—鋼鐵冶煉業	3,625,759	5.92
7	G 集團—016700—不動產開發業	3,468,927	5.67
8	H 集團—012740—資料儲存媒體製造業	3,200,000	5.23
9	I 集團—011512—紙張製造業	3,019,197	4.93
10	J 集團—014510—商品批發經紀業	2,984,800	4.88

105年12月31日			
排 名	集團企業所屬行業別及代號	授信總餘額	占本年度淨值比例(%)
1	A 集團-016102-無線電信業	\$ 6,208,240	10.57
2	B 集團-012711-電腦製造業	4,165,657	7.09
3	K 集團-015100-航空運輸業	4,025,770	6.86
4	J 集團-014510-商品批發經紀業	3,227,900	5.50
5	D 集團-012641-液晶面板及其組件製造業	3,064,630	5.22
6	I 集團-011599-未分類其他紙製品製造業	3,055,979	5.20
7	H 集團-012740-資料儲存媒體製造業	2,950,000	5.02
8	G 集團-016700-不動產開發業	2,779,993	4.73
9	L 集團-012611-積體電路製造業	2,628,808	4.48
10	M 集團-016811-不動產租售業	2,628,185	4.48

### 凱基證券公司及子公司

#### 1. 信用風險來源

凱基證券公司及子公司從事金融交易所暴露之信用風險，管理範圍包括發行人信用風險、交易對手信用風險等。

- A. 發行人信用風險係指凱基證券公司及子公司持有之金融債務工具，因發行人（或保證人）或銀行發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或履行保證）義務，致使凱基證券公司及子公司蒙受財務損失之風險。
- B. 交易對手信用風險係指與凱基證券公司及子公司承作營業處所衍生性金融商品之交易對手及其他交易對手或上手等，於約定日期未履行交割或支付義務，致使凱基證券公司蒙受財務損失之風險。

#### 2. 內部風險評級

凱基證券公司及子公司將金融資產的信用風險評級分為四大類，各評級之定義如下：

- (1) 低風險：債務發行人對該債務有較強的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手多有能力依約還本付息，其本身有創造現金流量的能力，預期損失情形為低風險程度。



- (2) 中低風險：債務發行人對該債務具尚佳的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手尚有適當的財務結構，但較可能因不利的經濟條件或環境變動而減低如期償還的能力，預期損失情形為中低風險程度。
- (3) 中風險：債務發行人對該債務具尚可的財務承諾履行能力。債務發行人或交易對手目前仍有履行財務承諾的能力，但不利的經營、財務或經濟條件，將可能損害其履行財務承諾的能力或意願，預期損失情形為中風險程度。
- (4) 高風險：債務發行人或交易對手履行財務承諾的能力脆弱，繼續履行財務承諾的能力完全須視營運及經濟環境是否穩定、良好而定，預期損失情形為高風險程度。

凱基證券公司及子公司內部信用風險評級與外部信用評等並無直接關聯，下表列示僅係表達信用品質之相似程度。

凱基證券公司及子公司內部信用風險評級	中華信評機構信用評等
低 風險	twAAA ~ twAA
中低風險	twAA- ~ twA
中 風險	twA- ~ twBBB-
高 風險	twBB+ ~ twC 以下

### 3. 金融資產品質及逾期減損狀況

單位：新臺幣仟元

106年12月31日	未 逾 期			未 減 損			已 逾 期			已 減 損	備 用 金	合 計
	低 風 險	中 低 風 險	中 風 險	低 風 險	中 風 險	高 風 險	未 減 損	已 減 損				
現金及約當現金	\$ 15,701,224	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,701,224
透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動	47,977,185	914,741	4,518,462	-	-	-	-	-	-	-	-	53,410,388
備供出售金融資產－流動	11,454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,454
附賣回債券投資	13,644,197	7,384,243	100,688	-	-	-	-	-	-	-	-	21,129,128
應收款項	50,122,706	11,984,186	986,950	3,228	-	-	-	-	-	-	-	63,097,070
客戶保證金專戶	23,061,445	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,061,445
債券擔保借款及借券保 證金－存出	2,044,464	484,544	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	2,620,785	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,620,785
其他流動資產	43,790,374	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,790,374
透過損益按公允價值衡 量之金融資產－非流 動	49,998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,998
持有至到期日金融資產 －非流動	-	-	500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000
其他非流動資產	3,122,448	40,299	50,000	-	-	-	-	-	-	-	-	3,212,747
合 計	\$ 202,146,280	\$ 20,808,013	\$ 6,156,100	\$ 3,228	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 229,113,621
百分比	88.23%	9.08%	2.69%	0.00%	-	-	-	-	-	-	-	100.00%

單位：新臺幣仟元

105年12月31日	未 逾 期			未 減 損			已 逾 期	已 減 損	減 損 準 備	合 計
	低 風 險	中 低 風 險	中 風 險	高 風 險	高 風 險					
現金及約當現金	\$ 16,401,449	\$ 17,900	\$ 30,871	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16,450,220
透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動	43,109,950	447,192	2,886,469	-	-	-	-	-	-	46,443,611
備供出售金融資產－流 動	11,307	-	-	-	-	-	-	-	-	11,307
附買回債券投資	26,142,100	2,945,208	-	-	-	-	-	-	-	29,087,308
應收款項	49,815,491	10,580,853	446,369	4,129	-	-	-	-	-	60,846,842
客戶保證金專戶	37,066,541	-	-	-	-	-	-	-	-	37,066,541
債券總價償款及債券保 證金－存出	2,376,961	623,726	-	-	-	-	-	-	-	3,000,687
其他金融資產－流動	2,498,770	29,100	-	-	-	-	-	-	-	2,527,870
其他流動資產	30,477,056	-	-	-	-	-	-	-	-	30,477,056
透過損益按公允價值衡 量之金融資產－非流 動	50,033	-	-	-	-	-	-	-	-	50,033
持有至到期日金融資產 －非流動	-	-	300,000	-	-	-	-	-	-	300,000
其他非流動資產	3,443,492	-	50,702	-	-	-	-	-	-	3,494,194
合 計	\$ 211,393,150	\$ 14,643,979	\$ 3,714,411	\$ 4,129	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 229,755,669
百 分 比	92.01%	6.37%	1.62%	0.00%	-	-	-	-	-	100.00%

凱基證券公司及子公司金融資產按信用品質分類，包括未逾期未減損、已逾期未減損及已減損三類。茲說明如下：

#### (1) 現金及約當現金

主要係凱基證券公司從事期貨交易時，存放一定金額的保證金於期貨公司指定的保證金專戶，凱基證券公司相關單位會定期評估該期貨公司的財務、業務與信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控，評估結果僅有部分期貨公司依其信用評等屬於中風險，所占比率不高，該信用風險在凱基證券公司可控制範圍。另凱基證券公司之子公司定期檢視其持有之附買回債券信用暴險概況，故其信用風險均在有效控管之下。

#### (2) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

歸屬於中風險之金融資產主要係指凱基證券公司所持有之無擔保公司債與可轉（交）換公司債及部分承作可轉債資產交換交易（CB Asset Swap）之交易對手部位餘額；因凱基證券公司所持有之無擔保公司債發行人皆屬上市櫃大型企業或金融機構等，可轉（交）換公司債部位則為本國上市櫃公司所發行之可轉（交）換公司債部位，且部分已具有銀行擔保，其餘無擔保者，其發行人依其信用評等歸屬於中風險，另凱基證券公司已藉由承作可轉債資產交換交易（CB Asset Swap）及發行信用連結商品（Credit

Linked Note) 進行信用風險移轉，以降低發行人信用風險暴險，故持有部位之發行人信用風險尚屬可控制，另雖部分承作可轉債資產交換相關交易之金融機構依其信用評等歸屬為中風險，凱基證券公司均已透過日常檢視交易對手信用評等變化並控管其交割前信用風險，故交易對手信用風險亦在可控制範圍。

(3) 應收款項

主要係指凱基證券公司及子公司對從事信用交易客戶之應收融資款項及應收借貸款項等，歸屬於中風險係客戶整戶擔保維持率介於 130%~140%之間者，歸屬於高風險係客戶整戶擔保維持率低於 130%者，凱基證券公司及子公司除嚴密監控市場波動與交易客戶信用狀況，並依規定執行相關控管措施，俾將信用風險降至最低。

(4) 持有至到期日金融資產－非流動

歸屬於中風險之金融資產係指凱基證券公司之子公司持有陽信銀行、華泰銀行及板信銀行所發行之無擔保次順位金融債券所認列之本金及票面利息折現值，該發行人風險屬中風險。

(5) 其他非流動資產

歸屬於中風險之金融資產係凱基證券公司之存出保證金，凱基證券公司依存出金額重大性原則審慎評估交易對手，評估結果僅有某交易對手屬中風險，其餘因存出對象甚多且每筆存出金額不高，信用風險已被有效分散，故信用風險甚低。

中華開發資本公司及子公司

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成中華開發資本公司及子公司財務損失之風險。截至資產負債表日，中華開發資本公司及子公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險，與帳面價值相同。

中華開發資本公司及子公司所持有之各種金融工具，其最大信用暴險金額皆與其帳面價值相同。

## 中國人壽

### 信用風險分析

1. 信用風險係指因債券發行人、契約交易相對人及債務人未能履行責任（義務）或因其信用品質改變，導致中國人壽持有之金融資產契約發生違約或造成價值損失之風險。中國人壽從事金融商品交易所面臨之信用風險主要為發行人風險、交易對手信用風險及集中度風險。

發行人風險係指債券發行者、債務人與保證人不償還其債務，或因為破產、犯法及稅法、會計準則之改變，使其信用惡化無法履行還款義務或遵守發行條款之違約損失風險。

交易對手信用風險係指交易對手、保管銀行、經紀商、再保險人等交易參與人，對於現在或未來之現金流量，無法或不依合約履行交割責任（義務）之風險。

中國人壽定期出具報告評估各交易相對人、發行人之信用狀況，並針對現存債券部位之信用風險，分別依據其財務狀況、經營管理表現加以評級歸類，綜結各項指標評分，提出內部評等，同時據以管理各信用評等等級額度使用狀況。

中國人壽所訂定之信用額度種類主要有二類，就交易對手信用風險限額，分為交割前風險額度及交割風險額度；另一類為發行人信用風險限額，並根據長短期之交易期間訂定信用風險額度。

信用風險衡量部分，中國人壽已建置信用風險值模型，計算信用風險值，分別估計非預期損失及信用預期損失，以衡量因發行人信用評等變動或違約所導致之信用部位最大可能損失。此外，並依據發行人所處地區、產業、信用評等等各分項投資組合，分別檢視其信用風險及集中度風險。

## 2. 金融資產信用風險集中度分析

(1) 中國人壽持有之金融債務工具或存放於銀行之存款之最大信用風險暴險依地區分布列示如下：

106年12月31日

金融資產	臺	亞	歐	美	全	合	計
現金及約當現金	\$ 37,942,583	\$ 2,655,757	\$ 4,113,469	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44,711,809
透過損益按公允價值							
衡量之金融資產	244,566	-	-	-	-	-	244,566
備供出售金融資產	130,195,274	47,346,210	32,785,699	51,139,887	1,662,034	-	263,129,104
無活絡市場之債務工具投資	90,963,102	140,614,283	156,877,446	228,488,478	15,508,541	-	632,451,850
持有至到期日金融資產	23,460,391	43,333,988	31,667,515	96,300,984	-	-	194,762,878
存出保證金-債券	5,982,395	-	-	-	-	-	5,982,395
合計	<u>\$ 388,788,311</u>	<u>\$ 233,050,238</u>	<u>\$ 225,444,129</u>	<u>\$ 375,029,340</u>	<u>\$ 17,170,575</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,141,782,612</u>
各地區佔整體比例	<u>25.30%</u>	<u>20.50%</u>	<u>19.75%</u>	<u>32.94%</u>	<u>1.51%</u>	<u>-</u>	<u>100.00%</u>

(2) 中國人壽放款（不含保單貸款及自動墊繳）之最大信用風險依地區分布列示如下：

106年12月31日

擔保品座落區域	北區：	中區：	南區：	合計
	大臺北及 東部縣市	台中至彰化及 南部	台南以南縣市	
擔保放款	\$ 825,222	\$ 416,195	\$ 389,765	\$ 1,631,182
催收款	-	-	-	-
合計	<u>\$ 825,222</u>	<u>\$ 416,195</u>	<u>\$ 389,765</u>	<u>\$ 1,631,182</u>
佔整體比率	<u>50.59%</u>	<u>25.52%</u>	<u>23.89%</u>	<u>100.00%</u>

## 3. 金融資產信用品質及逾期減損分析

(1) 金融工具信用風險品質分級

中國人壽內部信用風險分級，可分為投資等級與非投資等級，主要係依據信用評等機構之評等進行分級：

A. 其信用評等在 BBB- 以上者列為投資等級。

B. 信用評等未達 BBB- 以上或無評等者列為非投資等級。

C. 已減值：表示該公司或標的未依約履行其義務，中國人壽依潛在損失估計已達減值標準。

中國人壽金融工具按信用品質分類，包括正常資產、已逾期但未減值、已減值等三類，分別列示如下：

106年12月31日

金 融 資 產	正 常 資 產		已 逾 期		合 計
	投 資 等 級	非 投 資 等 級	但 未 減 損	已 減 損	
現金及約當現金	\$ 44,711,809	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44,711,809
透過損益按公允價值					
衡量之金融資產	244,566	-	-	-	244,566
備供出售金融資產	263,129,104	-	-	-	263,129,104
無活絡市場之債務工 具投資	632,451,850	-	-	-	632,451,850
持有至到期日金融資 產	194,762,878	-	-	-	194,762,878
存出保證金	5,982,395	-	-	-	5,982,395
合 計	<u>\$1,141,282,602</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,141,282,602</u>
佔整體比例	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100.00%</u>

(2) 中國人壽針對擔保放款風險分級，係評估是否存在發生減損之客觀證據、或是否有可觀察之資訊顯示債務人有債信惡化跡象，分列各等級，定義如下：

- A. 正常戶：債務人繳付貸款月付金，逾期天數未逾 30 天，且債務人無債信惡化跡象，表示債務人能維持正常履約繳款。
- B. 償債能力轉差：未存在客觀證據顯示減損之發生，惟債務人已有財務困難債信惡化，申請協議還款、前置協商、清算或更生等進行債務重整，顯示債務人履約能力轉差。
- C. 遲延戶：債務人繳付貸款月付金，逾期天數達 31~90 天。無法於正常約定清償期還款，已顯示債務人無正常履約能力。
- D. 已逾期但未減值：債務人繳付貸款月付金，逾期天數已逾 91 天以上，已存在減損客觀之證據，需對資產進行評估減損作業。經估計案件未來現金流量之現值（包含處分擔保品），高於放款帳面金額，表示該放款資產尚未發生減值。
- E. 已逾期且已減值：債務人逾期天數已達逾期放款標準，已存在減損客觀之證據，需對資產進行評估減損作業，

經估計該案件未來現金流量之現值，已低於放款帳面金額，顯示放款資產實已發生損失。

依上述各等級列示擔保放款如下：

106年12月31日

擔保放款及 催收	低度風險 正常戶	潛在風險 價值能力轉差	風險戶 遲延戶	已逾期 但未減值	已逾期 且已減值	已提列損失 準備金額	合計
個人消費	\$ 1,646,887	\$ 18,938	\$ 7,307	\$ -	\$ -	\$ 41,950	\$ 1,631,182
法人基金	-	-	-	-	-	-	-
合計	<u>\$ 1,646,887</u>	<u>\$ 18,938</u>	<u>\$ 7,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,950</u>	<u>\$ 1,631,182</u>

另，中國人壽擔保放款淨額之帳齡分析如下：

	未遲延 且未減損	已遲延 但未減損	已逾期 或發生減損	合計
	30天內	31-90天	91-180天	181天以上
106.12.31	\$ 1,624,021	\$ 7,161	\$ -	\$ -
				\$ 1,631,182

(三) 流動性風險

凱基銀行及子公司

1. 流動性風險之來源及定義

流動性風險是指在合理的時間內，無法以合理的價格取得資金以履行財務義務，進而造成盈餘或資本損失之風險。例如存款戶提前解約存款、向同業拆借之籌資管道及條件受特定市場影響變差或不易、授信戶債信違約情況惡化使資金收回異常、金融工具變現不易及利率變動型商品保戶解約權之提前行使等。上述情形可能削減凱基銀行承作放款、交易及投資等活動之現金來源。於某些極端之情形下，流動性之缺乏可能將造成整體資產負債表之部位下降、資產之出售或無法履行借款承諾之潛在可能性。

2. 流動性風險管理政策

凱基銀行流動性風險管理採缺口限額管理策略，即將資金流入與流出累計差額（Net cumulative mismatch），計算最大累積資金流出缺口（Maximum Cumulative Outflow, MCO），以監控各幣別各天期之資金缺口的變化情形，依各天期缺口訂定最大累積資金缺口限額，作為流動性風險之控管依據。對於流動性缺口管理，採積極分散凱基銀行的資金來源，並根據缺口報

表對於資金到期日適度分散，拆放（借）對象適度分散及提高企業存款之續存率，以增加資金來源的穩定性。

### 3. 為管理流動性風險持有之金融資產及非衍生金融負債到期分析

#### (1) 為管理流動性風險而持有之金融資產

凱基銀行持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、貼現及放款及備供出售金融資產等。

#### (2) 非衍生金融負債到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示凱基銀行之非衍生金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。

106年12月31日	0-30 天	31-90 天	91-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 13,674,126	\$ 228,883	\$ 247,104	\$ 332,409	\$ -	\$ 14,482,522
附買回票券及債券負債	3,860,000	1,471,476	-	-	-	5,331,476
存款及匯款	48,460,575	81,507,923	44,251,682	52,244,104	22,537,387	249,001,671
應付金融債券	-	-	-	-	1,000,000	1,000,000
其他到期資金流出項目	2,441,434	719,738	412,288	440,011	544,546	4,558,017
合 計	\$ 68,436,135	\$ 83,928,020	\$ 44,911,074	\$ 53,016,524	\$ 24,081,933	\$ 274,373,686

105年12月31日	0-30 天	31-90 天	91-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 23,484,126	\$ 460,583	\$ 253,739	\$ 416,899	\$ -	\$ 24,615,347
附買回票券及債券負債	21,868,872	459,685	-	-	-	22,328,557
存款及匯款	73,974,018	40,709,082	45,443,242	59,670,662	22,038,891	241,835,895
應付金融債券	-	-	-	-	2,750,000	2,750,000
其他到期資金流出項目	1,634,569	616,498	282,125	404,150	483,030	3,420,372
合 計	\$ 120,961,585	\$ 42,245,848	\$ 45,979,106	\$ 63,241,711	\$ 22,521,921	\$ 294,950,171

單位：美金仟元

106年12月31日	0-30 天	31-90 天	91-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 270,000	\$ 140,000	\$ 45,000	\$ -	\$ -	\$ 455,000
附買回票券及債券負債	242,013	978,842	67,705	-	-	1,288,560
存款及匯款	1,543,470	696,629	458,433	998,432	89	3,697,053
應付金融債券	-	-	-	-	583,556	583,556
其他到期資金流出項目	33,284	18,330	6,844	1,961	84,454	144,873
合 計	\$ 2,088,767	\$ 1,833,801	\$ 577,982	\$ 1,000,393	\$ 668,099	\$ 6,169,042

單位：美金仟元

105年12月31日	0-30 天	31-90 天	91-180 天	181天-1年	超過1年	合 計
央行及銀行同業存款	\$ 133,000	\$ 30,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 163,000
附買回票券及債券負債	554,336	678,966	-	-	-	1,233,302
存款及匯款	783,074	543,615	501,747	942,410	26,490	2,797,336
應付金融債券	-	-	-	-	368,413	368,413
其他到期資金流出項目	22,947	15,779	3,121	1,884	42,700	86,431
合 計	\$ 1,493,357	\$ 1,268,360	\$ 504,868	\$ 944,294	\$ 437,603	\$ 4,648,482



#### 4. 衍生金融工具到期分析

經評估合約到期日係瞭解列示於資產負債表上所有衍生金融工具之最基本要素。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。衍生金融工具到期分析如下：

106年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
—外匯衍生工具						
—現金流出	(\$ 199,409,025)	(\$ 277,117,930)	(\$ 135,180,509)	(\$ 91,264,010)	(\$ 4,671,300)	(\$ 707,642,774)
—現金流入	189,405,927	255,970,080	133,687,744	88,661,268	4,671,300	672,396,319
—利率衍生工具						
—現金流出	( 192,636)	( 414,702)	( 318,008)	( 2,424)	( 14,701,217)	( 15,628,987)
—現金流入	176,526	430,372	14,089	-	-	620,987
現金流出小計	( 199,601,661)	( 277,532,632)	( 135,498,517)	( 91,266,434)	( 19,372,517)	( 723,271,761)
現金流入小計	189,582,453	256,400,452	133,701,833	88,661,268	4,671,300	673,017,306
現金流量淨額	(\$ 10,019,208)	(\$ 21,132,180)	(\$ 1,796,684)	(\$ 2,605,166)	(\$ 14,701,217)	(\$ 50,254,455)

105年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
—外匯衍生工具						
—現金流出	(\$ 171,492,690)	(\$ 231,995,114)	(\$ 167,321,858)	(\$ 17,638,218)	(\$ 327,000)	(\$ 588,774,880)
—現金流入	164,681,784	234,004,664	162,867,950	18,831,464	-	580,385,862
—利率衍生工具						
—現金流出	( 1,750,715)	( 441,025)	( 1,361)	( 912,497)	( 15,023,911)	( 18,129,509)
—現金流入	214,301	423,840	-	-	-	638,141
—其他衍生工具						
—現金流出	-	-	-	-	-	-
—現金流入	714	-	-	-	-	714
現金流出小計	( 173,243,405)	( 232,436,139)	( 167,323,219)	( 18,550,715)	( 15,350,911)	( 606,904,389)
現金流入小計	164,896,799	234,428,504	162,867,950	18,831,464	-	581,024,717
現金流量淨額	(\$ 8,346,606)	(\$ 1,992,365)	(\$ 4,455,269)	(\$ 280,749)	(\$ 15,350,911)	(\$ 25,879,672)

單位：美金仟元

106年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
—外匯衍生工具						
—現金流出	(\$ 7,089,091)	(\$ 9,185,379)	(\$ 4,702,153)	(\$ 3,255,039)	(\$ 174,400)	(\$ 24,406,062)
—現金流入	7,808,458	9,763,212	4,716,875	3,294,657	174,400	25,757,602
—利率衍生工具						
—現金流出	( 27,159)	( 61,388)	( 54,912)	( 6,757)	( 22,015)	( 172,231)
—現金流入	28,842	61,674	35,369	550	-	126,435
—其他衍生工具						
—現金流出	( 2)	-	-	-	-	( 2)
—現金流入	15	-	-	-	-	15
現金流出小計	( 7,116,252)	( 9,246,767)	( 4,757,065)	( 3,261,796)	( 196,415)	( 24,578,295)
現金流入小計	7,837,315	9,824,886	4,752,244	3,295,207	174,400	25,884,052
現金流量淨額	\$ 721,063	\$ 578,119	(\$ 4,821)	\$ 33,411	(\$ 22,015)	\$ 1,305,757

單位：美金仟元

105年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
—外匯衍生工具						
—現金流出	(\$ 5,801,671)	(\$ 7,928,173)	(\$ 5,383,285)	(\$ 1,081,788)	(\$ 149,201)	(\$ 20,344,118)
—現金流入	6,155,681	7,902,248	5,527,944	928,621	174,935	20,689,429
—利率衍生工具						
—現金流出	( 19,852)	( 33,865)	( 30,342)	( 1,006)	( 20,264)	( 105,329)
—現金流入	13,143	33,962	29,726	689	-	77,520
—其他衍生工具						
—現金流出	( 744)	-	-	-	-	( 744)
—現金流入	275	-	-	-	-	275
現金流出小計	( 5,832,267)	( 7,962,038)	( 5,413,627)	( 1,082,794)	( 169,465)	( 20,450,191)
現金流入小計	6,169,099	7,936,210	5,557,670	929,310	174,935	20,767,224
現金流量淨額	\$ 336,832	(\$ 25,828)	\$ 144,043	(\$ 153,484)	\$ 5,470	\$ 317,033

## 5. 表外項目到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限，列示凱基銀行之表外項目到期分析。針對已發出之財務保證合約，該保證之最大金額列入可能被要求履行保證之最早期間。表中揭露之金額係以合約現金流量為基礎編製，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。

106年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
不可撤銷之約定融資、保證及信用狀餘額	\$ 5,439,604	\$ 7,515,960	\$ 7,969,697	\$ 28,447,836	\$ 43,982,726	\$ 93,355,823

105年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
不可撤銷之約定融資、保證及信用狀餘額	\$ 6,402,878	\$ 11,356,859	\$ 11,247,994	\$ 29,457,826	\$ 43,749,877	\$ 102,215,434

## 6. 租賃合約承諾到期分析

租賃合約承諾係營業租賃及融資租賃。

營業租賃承諾係指作為承租人或出租人在不可撤銷之營業租賃條件下未來最低租金給付總額。

融資租賃承諾係指作為承租人在融資租賃條件下之未來租金給付總額。

租賃合約承諾之到期分析：

106年12月31日	未滿1年	1~5年	超過5年	合計
租賃合約承諾				
融資租賃收入總額(出租人)	\$2,111,269	\$2,053,551	\$ -	\$4,164,820
融資租賃收入現值(出租人)	1,994,828	1,956,206	-	3,951,034
營業租賃支出(承租人)	324,587	577,781	73,273	975,641
營業租賃收入(出租人)	11,481	11,466	-	22,947
融資租賃支出現值(承租人)	8	3,154	-	3,162

105年12月31日	未滿1年	1~5年	超過5年	合計
租賃合約承諾				
融資租賃收入總額(出租人)	\$3,268,707	\$3,156,235	\$ -	\$6,424,942
融資租賃收入現值(出租人)	3,076,383	2,970,345	-	6,046,728
營業租賃支出(承租人)	239,465	471,498	-	710,963
營業租賃收入(出租人)	16,325	22,947	-	39,272
融資租賃支出現值(承租人)	869	8	-	877

## 7. 公開發行銀行財務報告編製準則規定揭露事項

### (1) 凱基銀行新臺幣到期日期限結構分析表

106年12月31日							
	0~10天	11~30天	31~90天	91~180天	181天~1年	超過1年	合 計
主要到期資金流入	\$ 127,058,823	\$ 219,715,996	\$ 295,579,614	\$ 163,632,779	\$ 128,864,381	\$ 117,527,786	\$1,052,379,379
主要到期資金流出	95,731,910	183,638,358	383,761,033	208,991,914	213,997,515	205,014,186	1,291,134,916
期距缺口	31,326,913	36,077,638	( 88,181,419)	( 45,359,135)	( 85,133,134)	( 87,486,400)	( 238,755,537)

105年12月31日							
	0~10天	11~30天	31~90天	91~180天	181天~1年	超過1年	合 計
主要到期資金流入	\$ 149,978,483	\$ 187,766,579	\$ 273,928,025	\$ 188,006,146	\$ 58,519,345	\$ 96,361,544	\$ 954,560,122
主要到期資金流出	138,288,017	186,969,792	335,677,721	259,116,285	111,646,052	132,880,819	1,164,578,686
期距缺口	11,690,466	796,787	( 61,749,696)	( 71,110,139)	( 53,126,707)	( 36,519,275)	( 210,018,564)

### (2) 凱基銀行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

106年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合 計
主要到期資金流入	\$ 9,056,306	\$ 10,980,822	\$ 5,171,771	\$ 3,691,720	\$ 2,485,901	\$ 31,386,520
主要到期資金流出	9,399,859	11,470,249	5,792,896	5,043,384	2,215,725	33,922,113
期距缺口	( 343,553)	( 489,427)	( 621,125)	( 1,351,664)	270,176	( 2,535,593)

單位：美金仟元

105年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合 計
主要到期資金流入	\$ 7,791,191	\$ 8,779,663	\$ 5,933,975	\$ 1,350,339	\$ 1,585,732	\$ 25,440,900
主要到期資金流出	8,209,945	11,019,043	7,209,512	2,031,887	659,533	29,129,920
期距缺口	( 418,754)	( 2,239,380)	( 1,275,537)	( 681,548)	926,199	( 3,689,020)

## 凱基證券公司及子公司

### 1. 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

106年12月31日	收 款					期 間	合 計
	即 期	3 個月 內	3 至 12 個月	1 年 至 5 年	5 年 以 上		
現金及約當現金	\$ 6,197,630	\$ 9,503,594	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,701,224
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	52,603,579	1,680,289	11,839,587	298,687	105,692	-	66,527,834
以成本衡量之金融資產－流動	464,219	-	-	-	-	-	464,219
備供出售金融資產－流動	3,074,580	-	294,439	-	-	-	3,369,019
附賣回債券投資	-	21,145,230	-	-	-	-	21,145,230
應收款項	32,683,905	5,802,279	21,436,030	3,174,856	-	-	63,097,070
客戶保證金彙戶	23,061,445	-	-	-	-	-	23,061,445
債券擔保價款及證券保證金－存出	642,043	781,381	1,105,584	-	-	-	2,529,008
其他金融資產－流動	-	-	2,620,785	-	-	-	2,620,785
本期所得稅資產	-	-	5,428	2,188	569,624	-	577,240
其他流動資產	42,812,176	516,276	461,922	-	-	-	43,790,374
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	50,188	-	-	50,188
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	-	987,613	987,613
備供出售金融資產－非流動	-	-	-	336,654	-	456,900	793,554
持有至到期日金融資產－非流動	-	-	-	-	-	500,000	500,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	-	13,535,865	13,535,865
其他非流動資產	-	100,000	-	469,402	-	-	3,253,044
合 計	\$ 161,539,577	\$ 39,529,049	\$ 37,813,963	\$ 4,281,787	\$ 18,839,336	\$ 262,003,712	
百分比	61.66%	15.09%	14.43%	1.63%	7.19%	100.00%	

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

106年12月31日	款						計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計	
短期借款	\$ -	\$ 20,036,492	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20,036,492
應付商業本票	-	8,625,804	-	-	-	-	8,625,804
透過損益按公允價值衡量之金融負債一流動	2,763,476	1,687,810	6,535,931	1,149,735	-	105,692	12,242,644
附買回債券負債	-	54,764,877	-	-	-	-	54,764,877
應付款項	59,132,885	1,190,292	5,390,025	156,221	-	-	65,869,423
債券保證金一存入	-	4,781,100	7,648,001	-	-	-	12,429,101
期貨交易人權益	23,041,948	-	-	-	-	-	23,041,948
代收款項/其他應付款/其他流動負債	831,705	1,182,278	2,656,192	-	298	-	4,670,473
其他金融負債一流動	-	4,101,044	-	231,030	-	-	4,332,074
本期所得稅負債	-	-	123,071	-	-	574,191	697,262
一年或一年營業週期內到期長期負債	-	-	2,200,000	-	-	-	2,200,000
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	-	4,800,000
負債準備一非流動	-	-	-	22,878	-	197,705	220,583
其他非流動負債	-	-	-	729,102	-	-	862,884
合計	\$ 85,770,014	\$ 96,369,697	\$ 24,553,220	\$ 7,089,264	\$ 1,011,370	\$ -	\$ 214,793,565
百分比	39.93%	44.87%	11.43%	3.30%	0.47%	-	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

106年12月31日	款						計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計	
現金流入	\$ 161,539,577	\$ 39,529,049	\$ 37,813,963	\$ 4,281,787	\$ 18,839,336	\$ -	\$ 262,003,712
現金流出	83,770,014	96,369,697	24,553,220	7,089,264	1,011,370	-	214,793,565
資金缺口金額	\$ 77,769,563	(\$ 56,840,648)	\$ 13,260,743	(\$ 2,807,477)	\$ 17,827,966	\$ -	\$ 47,210,147

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

105年12月31日	款						計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計	
現金及約當現金	\$ 6,009,351	\$ 10,440,869	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16,450,220
透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動	50,073,606	3,543,039	7,114,717	424,822	169,399	61,325,583	
以成本衡量之金融資產一流動	1,090,749	-	-	-	-	-	1,090,749
備供出售金融資產一流動	9,246,926	-	-	-	-	-	9,246,926
附買回債券負債	-	29,114,724	-	-	-	-	29,114,724
應收款項	35,547,141	4,864,635	15,087,392	5,347,674	-	-	60,846,842
客戶保證金專戶	37,066,541	-	-	-	-	-	37,066,541
債券保證金及債券保證金一存入	2,092,300	466,917	441,470	-	-	-	3,000,687
其他金融資產一流動	-	-	2,527,870	-	-	-	2,527,870
本期所得稅資產	-	-	17,500	13,394	422,825	-	453,719
其他非流動資產	29,675,416	163,028	638,612	-	-	-	30,477,056
透過損益按公允價值衡量之金融資產一非流動	-	-	50,313	-	-	-	50,313
以成本衡量之金融資產一非流動	-	-	-	415	917,899	-	918,314
備供出售金融資產一非流動	-	-	-	142,975	282,584	-	425,559
持有至到期日金融資產一非流動	-	-	-	-	300,000	-	300,000
採用權益法之投資	-	-	-	-	2,186,633	-	2,186,633
其他非流動資產	220,000	-	100,000	376,804	2,834,601	-	3,531,405
合計	\$ 171,022,030	\$ 48,593,212	\$ 25,977,874	\$ 6,304,084	\$ 7,113,941	\$ -	\$ 259,013,141
百分比	66.03%	18.76%	10.03%	2.43%	2.75%	-	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

105年12月31日	款						計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計	
短期借款	\$ -	\$ 12,777,858	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,777,858
應付商業本票	-	10,293,033	-	-	-	-	10,293,033
透過損益按公允價值衡量之金融負債一流動	3,657,874	4,716,941	2,942,584	922,739	169,399	12,409,537	
附買回債券負債	-	57,598,541	-	-	-	-	57,598,541
應付款項	46,896,855	861,531	4,829,585	149,960	-	-	52,737,931
債券保證金一存入	-	4,414,965	6,920,988	-	-	-	11,335,953
期貨交易人權益	36,084,937	-	-	-	-	-	36,084,937
代收款項/其他應付款/其他流動負債	535,836	871,919	2,505,228	110	-	-	3,913,093
其他金融負債一流動	-	4,426,111	-	-	-	-	4,426,111
本期所得稅負債	-	-	88,753	198,492	411,192	-	698,437
應付公司債	-	-	-	7,000,000	-	-	7,000,000
負債準備一非流動	-	-	-	23,248	-	201,660	224,908
其他非流動負債	-	-	822	640,197	72,375	-	713,394
合計	\$ 87,175,502	\$ 95,960,899	\$ 17,287,960	\$ 8,934,746	\$ 854,626	\$ -	\$ 210,213,733
百分比	41.47%	45.65%	8.22%	4.25%	0.41%	-	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

105年12月31日	款						計
	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計	
現金流入	\$ 171,022,030	\$ 48,593,212	\$ 25,977,874	\$ 6,304,084	\$ 7,113,941	\$ -	\$ 259,013,141
現金流出	87,175,502	95,960,899	17,287,960	8,934,746	854,626	-	210,213,733
資金缺口金額	\$ 83,846,528	(\$ 47,367,687)	\$ 8,689,914	(\$ 2,628,662)	\$ 6,259,315	\$ -	\$ 48,799,408

凱基證券公司彙編資金流動性缺口表以監控資金流動性，估算各項金融資產及金融負債未來現金流量對凱基證券公司及子公司資金調度之影響，106及105年12月31日之現金流量缺口表顯示凱基證券公司及子公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達47,210,147仟元及48,799,408仟元，資金流動性充足。

觀察不同期間之資金流入及流出狀況，凱基證券公司及子公司之金融資產歸屬於即期可收款之流量項目金額最高，佔整體金融資產比例高達近61.66%，顯示金融資產大多具有可立即變現之高度流動性；在金融負債方面，並無出現特定付款期間集中度過高，造成資金調度壓力緊俏之情況。

分析不同期間之資金缺口，雖3個月內及1年至5年等兩段期間之現金流出高於現金流入，惟其差異仍源自於凱基證券公司及子公司之金融資產具有高度流動性，致金融資產與金融負債歸屬不同現金流量期間之影響，整體而言，106年及105年12月31日即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額分別達75,769,563仟元及83,846,528仟元，可充分支應3個月內及1年至5年等兩段期間之現金淨流出金額59,648,125仟元及49,996,349仟元，資金流動性無虞。

## 2. 資金流動性風險控管機制

凱基證券公司設立獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程，根據資金需求單位提出之需求，預估未來現金流量，除考慮本國短期資金調度外，亦考量跨國或跨市場之資金流量調度，建立資金流量模擬分析機制，以預測公司可能發生之資金流動性需求並訂定應變措施。

凱基證券公司每季亦訂定適當之資金安全存量建議，提報風管會，並每月檢視資金安全存量標準。當公司之可使用資金（包括現金、可立即變現短期投資、可使用之融資額度）低於資金安全存量之120%時，將採取下列處理方式：

- (1) 除公司應支付之各項費用及因業務屬性無法限制使用資金者外，各業務單位新增之資金需求需經資金調度單位主管核可後方得使用，以維持資金安全存量。
- (2) 資金調度單位並應於最近期風管會中提出因應措施，包括處分不需持有或收益率較低的資產、向中央銀行承作擴大附買回交易、向證券金融公司辦理轉融通、研擬適當之籌資方式或其他可提高公司可使用資金之措施等。

#### 中華開發資本公司及子公司

流動性風險管理係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應日常營運及應付突發性資金需求，減輕現金流量波動之影響。

中華開發資本公司流動性風險管理措施包含(1)餘裕資金運用須考量未來資金需求，適度分散到期日，並兼顧全公司流動性負債結構之妥適性；(2)採用各式財務結構及資金調度控管指標，並建立定期監控機制，以利管理階層適時掌握現金流量缺口之變化情形，作為流動性風險之控管依據。

中華開發資本公司及子公司 106 年及 105 年 12 月 31 日之其他金融負債分別為 370,737 仟元及 386,632 仟元係有予以支應之金融資產，其餘之非衍生金融負債分別為 909,527 仟元及 1,685,283 仟元，主要係一年內到期之負債。

#### 中國人壽

1. 流動性風險可分為「資金流動性風險」及「市場流動性風險」。  
「資金流動性風險」係指公司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。「市場流動性風險」係指由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動之風險。

中國人壽已依業務特性評估與監控短期現金流量情形，建置完善之資金流動性風險管理機制，且考量市場交易量與其所持部位之相稱性審慎管理市場流動性風險，於承作投資時分散市場風險，保持投資各面向（如資產類別、到期日、區域、幣

別及工具)的多角化。並規劃緊急籌資計劃以評估公司如何在長期流動性不佳的環境下，仍能正常營運並支付緊急且重大之資金需求。

中國人壽定期監控市場流動性，視市場情形及資金需求安排流動性資產期限組合，擬定資金使用計劃。每季報告資產以及負債之存續期間狀況，並建立現金流量模型，定期檢視現金流量狀況，以提早因應可能的流動性風險。

2. 為管理流動性風險持有之金融資產及非衍生金融負債到期分析

(1) 為管理流動性風險而持有之金融資產

中國人壽持有包括現金及具高度流動性且優質之資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款、備供出售金融資產、持有至到期日之金融資產、無活絡市場之債務工具投資等。

(2) 非衍生金融負債到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示中國人壽之非衍生金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部份項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。

非衍生金融工具

	106年12月31日			
	1年	內	超過1年	合計
應付款項	\$ 8,547,929	\$	-	\$ 8,547,929

(3) 衍生金融負債到期分析

中國人壽操作之衍生工具包括外匯衍生工具(如外匯交換、遠期外匯)。

中國人壽持有足夠的營運資金，包括現金及約當現金與政府公債等流動性佳之有價證券，足以支應投資運用與償付到期負債，故面臨之流動性風險極低。另中國人壽所從事之遠期外匯合約、換匯及換匯換利合約等衍生性金融商品因所承作之幣別係屬流動性高之貨幣，無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故市場流動性風險低；而到期之遠期外匯合約、換匯及換匯換利合約多予以續作，支應交割之資金亦充足，故資金流動性風險低。

中國人壽金融負債之到期日期限結構如下表所示：

	106年12月31日				
	90天內	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 406,856	\$ 117,292	\$ 11,706	\$ -	\$ 535,854

### 3. 租賃承諾到期分析

#### (1) 營業租賃承諾－中國人壽為承租人

中國人壽簽訂辦公場所、汽車及機器設備之商業租賃合約，其平均年限為1至3年且無續租權，在此合約中並未對中國人壽加諸任何限制條款。另中國人壽因設定地上權所租用之土地租期為70年，亦屬不可取消之營業租賃協議。

依據不可取消之營業租賃合約，106年12月31日之未來最低租賃給付總額如下：

	106年12月31日
不超過1年	\$ 121,955
超過1年但不超過5年	451,549
超過5年	<u>5,250,407</u>
合計	<u>\$ 5,823,911</u>

106年度營業租賃認列為最低租賃給付總額為68,207仟元。



(2) 營業租賃承諾－中國人壽為出租人

中國人壽簽訂商業財產租賃合約，其剩餘年限介於 1 年至 10 年間，多數租賃合約包含能依據每年市場環境調整租金之條款。

依據不可取消之營業租賃合約，106 年 12 月 31 日承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>106年12月31日</u>
不超過1年	\$ 401,125
超過1年但不超過5年	1,000,913
超過5年	<u>232,402</u>
合 計	<u>\$ 1,634,440</u>

(3) 融資租賃承諾－中國人壽為承租人

中國人壽有機器設備項目係以融資租賃之方式持有。簽約日為 104 年 11 月 1 日，使用期間為 5 年，至 109 年 10 月 31 日止，租期屆滿中國人壽得以無償承購該機器。

依據不可取消之融資租賃合約，106 年 12 月 31 日承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>106年12月31日</u>
不超過1年	\$ 51,874
超過1年但不超過5年	<u>85,012</u>
合 計	<u>\$ 136,886</u>

(四) 市場風險

凱基銀行及子公司

1. 市場風險之來源及定義

市場風險係指因市場風險因子（係指利率、匯率、股價及商品價格等變數）波動，使得本持有為短期獲利之金融商品價值發生變化，造成凱基銀行損失之風險。

2. 市場風險管理政策

為使凱基銀行採共同語言管理、定義、溝通及衡量市場風險，並符合主管機關之規範，特遵循金融監督管理委員會所公布的「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明－市場風險」

及國際標準、母公司中華開發金融控股公司「風險管理政策」、  
「市場風險管理準則」暨凱基銀行「風險管理政策」，訂定凱  
基銀行市場風險管理準則，作為凱基銀行市場風險之管理依  
據。

市場風險管理適用範圍為依「銀行自有資本與風險性資產  
計算方法說明－市場風險」及凱基銀行「金融工具簿別管理辦  
法」所稱之交易簿部位。

依市場風險管理準則訂定「金融交易業務市場風險管理辦  
法」作為凱基銀行市場風險管理流程。包含：風險辨識與評估、  
風險衡量、風險監控及因應、風險報告及應變管理等流程。

### 3. 市場風險報告與衡量系統之範圍與特點

凱基銀行市場風險額度可分為部位敏感度、停損、風險值  
(VaR)等限額。

凱基銀行風險衡量系統中所含之風險因子應足以衡量公司  
表內外交易部位之所有市場風險，包括利率、匯率、權益證券  
及商品價格，以及與上述有關之各選擇權波動率。

凱基銀行市場風險報告內容主要包括：交易部位損益、額  
度使用情況、壓力測試、交易組合風險評估等項目，並包含重  
大例外事件。

凱基銀行風險管理處每日執行市場風險額度控管，定期向  
風險管理委員會、金控母公司風險管理委員會彙總提報風險管  
理報告；並每季呈送董事會備查。

### 4. 市場風險避險或風險抵減之政策，以及監控規避與風險抵減工 具持續有效性之策略與流程

凱基銀行市場風險部位或其避險部位以每日按照市價重新  
評估為原則；如以模型評價，所有市價參數亦每日依市場變動  
狀況更新以進行商品價值評估。風險管理處進而就每日重新計  
算之交易員部位風險值、部位敏感度、損益數字，進行各項市  
場風險額度之控管。

## 5. 市場風險評價技術

凱基銀行運用風險值模型，並配合壓力測試評估交易目的投資組合之風險，並透過數項市場狀況變動之假設，以評估持有部位之市場風險及最大預期損失。

風險值係指於 95% 之信賴水準下，1 日之風險值作為交易限額管理：

單位：新臺幣仟元

	106 年度			105 年度		
	平	均	最	平	均	最
利率風險	\$ 98,810	\$187,181	\$ 29,201	\$ 33,310	\$ 74,214	\$ 17,157
權益證券風險	8,254	13,354	4,918	5,951	12,389	2,336
外匯風險	10,860	44,645	2,060	36,105	80,973	6,133

## 6. 銀行簿利率風險

銀行簿利率風險適用範圍包括利率敏感性資產和負債部位，但不包括已納入交易簿風險管理者；係衡量因利率不利變動，造成凱基銀行資產負債表內及表外部位之淨利息收入或價值之負面衝擊。其風險評估除建立利率敏感性資產負債缺口分佈外，可從盈餘觀點及經濟價值觀點二個構面分別加以量化。

## 7. 銀行簿利率風險管理

凱基銀行銀行簿利率風險管理策略係為使利率變動對未來淨利息收入(Net Interest Income)與淨經濟價值(Economic Value of Equity)之負面影響程度降低，資產負債管理委員會核准年度銀行簿利率風險限額，並監控全行利率風險曝險情況。透過銀行簿利率風險管理流程，含風險辨識、風險衡量、風險控制及風險監控等構面，由銀行簿利率風險監控單位定期向資產負債管理委員會提報利率風險曝險報告。其衡量方法採用資產負債管理系統(ALM)產出分析報表，提供予利率風險執行單位及高階管理階層參酌，若監控中產生風險缺失或超逾限額之情況，將以書面通知利率風險執行單位調整，並將改善方案提報至資產負債管理委員會。

8. 匯率風險集中資訊

凱基銀行及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

		106年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		\$	5,914,373	29.85		\$	176,532,206	
人 民 幣			2,382,398	4.58			10,908,763	
歐 元			191,275	35.67			6,822,783	
港 幣			1,338,076	3.82			5,110,111	
日 幣			6,663,892	0.26			1,765,265	
英 鎊			41,090	40.21			1,652,217	
坡 幣			20,243	22.32			451,818	
南 非 幣			180,741	2.42			437,031	
<u>非貨幣性項目</u>								
港 幣			568,390	3.82			2,170,682	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元			7,027,583	29.85			209,759,297	
人 民 幣			3,032,704	4.58			13,886,450	
南 非 幣			1,594,860	2.42			3,856,371	
歐 元			88,468	35.67			3,155,661	
澳 幣			63,370	23.26			1,473,986	
日 幣			4,329,719	0.26			1,146,943	
港 幣			178,360	3.82			681,156	
紐 幣			16,677	21.20			353,544	
英 鎊			2,665	40.21			107,141	

105年12月31日

		外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		\$	5,345,458		32.28	\$	172,546,025	
人 民 幣			1,934,700		4.62		8,941,990	
港 幣			604,307		4.16		2,515,248	
歐 元			61,196		33.92		2,075,584	
英 鎊			45,031		39.61		1,783,666	
日 幣			3,860,310		0.28		1,064,287	
澳 幣			11,789		23.30		274,698	
南 非 幣			85,730		2.37		203,017	
泰 銖			169,664		0.90		152,884	
加 幣			6,237		23.93		149,229	
<u>非貨幣性項目</u>								
港 幣			521,348		4.16		2,169,956	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元			5,475,408		32.28		176,740,694	
人 民 幣			1,955,014		4.62		9,035,879	
南 非 幣			1,454,274		2.37		3,443,867	
澳 幣			65,000		23.30		1,514,621	
歐 元			36,380		33.92		1,233,894	
港 幣			293,670		4.16		1,222,312	
日 幣			2,345,749		0.28		646,723	
紐 幣			15,481		22.42		347,017	
英 鎊			3,801		39.61		150,540	

9. 公開發行銀行財務報告編製準則規定揭露事項

(1) 凱基銀行利率敏感性資產負債分析表（新臺幣）

106年12月31日					
項 目	1至90天(含)	91至180天(含)	181天至1年(含)	1年以上	合 計
利率敏感性資產	\$ 259,156,710	\$ 15,038,530	\$ 4,733,678	\$ 74,345,633	\$ 353,274,551
利率敏感性負債	143,550,855	96,800,437	22,051,229	3,812,474	266,214,995
利率敏感性缺口	115,605,855	( 81,761,907 )	( 17,317,551 )	70,533,159	87,059,556
淨 值					59,218,356
利率敏感性資產與負債比率(%)					132.70
利率敏感性缺口與淨值比率(%)					147.01

105年12月31日					
項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 212,961,639	\$ 14,406,478	\$ 4,879,123	\$ 108,803,232	\$ 341,050,472
利率敏感性負債	151,925,098	94,329,388	36,692,575	4,274,816	287,221,877
利率敏感性缺口	61,036,541	( 79,922,910)	( 31,813,452)	104,528,416	53,828,595
淨 值					57,022,065
利率敏感性資產與負債比率 (%)					118.74
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					94.40

註一：銀行部分係指全行新臺幣之金額，且不包括或有資產及或有負債項目。

註二：利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

註三：利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債。

註四：利率敏感性資產與負債比率 = 利率敏感性資產 ÷ 利率敏感性負債 (指新臺幣利率敏感性資產與利率敏感性負債)

## (2) 凱基銀行利率敏感性資產負債分析表 (美金)

單位：美金仟元

106年12月31日					
項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 3,113,094	\$ 155,835	\$ 42,177	\$ 1,554,905	\$ 4,866,011
利率敏感性負債	4,276,669	469,709	694,146	583,645	6,024,169
利率敏感性缺口	( 1,163,575)	( 313,874)	( 651,969)	971,260	( 1,158,158)
淨 值					66,874
利率敏感性資產與負債比率 (%)					80.77
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					( 1,731.85)

單位：美金仟元

105年12月31日					
項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至 1 年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 2,375,210	\$ 225,241	\$ 449,089	\$ 1,219,782	\$ 4,269,322
利率敏感性負債	2,988,749	440,418	737,981	394,903	4,562,051
利率敏感性缺口	( 613,539)	( 215,177)	( 288,892)	824,879	( 292,729)
淨 值					52,465
利率敏感性資產與負債比率 (%)					93.58
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					( 557.95)

註一：銀行部分係指全行美金之金額，且不包括或有資產及或有負債項目。

註二：利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

註三：利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債。

註四：利率敏感性資產與負債比率 = 利率敏感性資產 ÷ 利率敏感性負債 (指美金利率敏感性資產與利率敏感性負債)

## 凱基證券公司及子公司

市場風險係指因市場風險因子波動，致使凱基證券公司持有有價證券或金融商品產生潛在可能損失（或價格變動）之風險；市場風險因子包括利率（含信用利差）、權益證券、外匯與商品風險。

凱基證券公司利用風險因子敏感度及風險值（Value at Risk, VaR）作為市場風險之衡量及控管，並定期執行壓力測試，以協助管理階層瞭解公司在潛在極端事件或情境下之投資組合預估損益變動影響情形。

### 1. 風險因子敏感度

針對所持有之部位透過產品辨識與分析程序評估其對應之市場風險因子，由估算個別風險因子變動時，相對應金融商品價值的變動，以衡量個別風險因子的整體暴險狀況。凱基證券公司及子公司監控的風險因子敏感度為：

- (1) 利率風險敏感度：係指各種殖利率曲線向上平行變動 1BP（0.01%），利率相關商品的損失金額。
- (2) 權益證券風險敏感度：係指其投資組合之約當股票現貨金額。將其值除以 100 即為 1% 權益證券風險敏感度（即臺灣加權指數及個股均下跌 1%，股權相關商品的損失金額）。
- (3) 外匯風險敏感度：係指其投資組合之約當外匯現貨金額，將其值除以 100 即為 1% 外匯風險敏感度（即各種外幣均對台幣貶值 1%，外匯相關商品的損失金額）。
- (4) 商品風險敏感度：係指其投資組合之約當商品現貨金額，將其值除以 100 即為 1% 商品風險敏感度（即各種商品價值均下跌 1%，其相關商品的損失金額）。

凱基證券公司及子公司持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

單位：新臺幣仟元

風 險 敏 感 度	106年12月31日	105年12月31日
利率風險敏感度	\$ 4,820	\$ 2,321
權益證券風險敏感度	9,081,111	18,656,595
匯率風險敏感度	199,480	1,416,056
商品風險敏感度	95,944	( 2,051)

2. 風險值

風險值為一採用統計基礎的衡量方法，衡量在未來一定期間（Time Horizon）與信賴水準（Confidence Level）下，所持有之投資組合產生的最大潛在損失值。凱基證券公司及子公司下表之風險值統計假設為 99% 的信賴水準，1 日之涵蓋期間，即在 100 個交易日中，約有 1 個交易日部位的損失可能突破前一日所估計的風險值。凱基證券公司日常持續進行回溯測試以衡量檢測風險值模型之有效性。

凱基證券公司及子公司持有之投資組合風險值比較如下：

風 險 類 別	106年度			106年12月31日
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$ 286,226	\$ 101,239	\$ 629,367	\$ 185,196
利 率	84,874	43,376	164,328	98,072
外 匯	7,031	3,002	16,488	5,553
商 品	6,517	59	33,934	4,240

風 險 類 別	105年度			105年12月31日
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$ 406,843	\$ 248,091	\$ 733,544	\$ 529,293
利 率	75,275	31,612	155,833	69,226
外 匯	19,930	2,031	97,630	9,294
商 品	6,619	58	49,537	29,399

3. 壓力測試

壓力測試係為風險管理工具之一，主要是衡量投資組合中市場風險因子極端變動的損益影響數，以協助公司董事會及管理階層瞭解潛在的極端事件或情境對於業務投資組合損益的可能衝擊。



凱基證券公司壓力測試採歷史情境分析與自設情境分析，  
 測試結果均定期陳報凱基證券公司風險管理委員會及董事會。

4. 凱基證券公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	106年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 1,533,281	29.83	\$ 45,733,639
日 幣	10,660,054	0.26	2,822,099
人 民 幣	181,517	4.58	831,136
港 幣	130,431	3.81	497,062
<u>非貨幣性項目</u>			
美 元	948,179	29.85	28,301,257
人 民 幣	332,660	4.58	1,523,219
澳 幣	30,770	23.26	715,714
<u>採用權益法之投資</u>			
美 元	73,746	29.85	2,201,177
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	3,737,065	29.84	111,512,461
日 幣	10,364,108	0.26	2,744,556
澳 幣	24,696	23.26	574,426
港 幣	99,931	3.81	380,589
<u>非貨幣性項目</u>			
美 元	212,777	29.85	6,350,974
人 民 幣	31,864	4.58	145,903

金 融 資 產	105年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 2,336,758	32.21	\$ 75,259,143
日 幣	8,724,871	0.28	2,404,829
歐 元	33,751	33.92	1,144,684
人 民 幣	244,837	4.62	1,131,607
港 幣	127,231	4.16	529,229

(接次頁)

(承前頁)

		105年12月31日					
	外	幣	匯	率	新	臺	幣
坡幣	\$	9,014		22.31	\$	201,095	
澳幣		4,373		23.30		101,903	
<u>非貨幣性項目</u>							
美元		761,214		32.28		24,571,228	
人民幣		412,573		4.62		1,906,873	
澳幣		4,529		23.30		105,539	
<u>採用權益法之投資</u>							
美元		67,639		32.28		2,183,329	
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美元		3,678,462		32.28		118,729,246	
日幣		8,413,574		0.28		2,319,492	
人民幣		300,806		4.62		1,390,287	
歐元		31,848		33.92		1,080,125	
港幣		79,633		4.16		331,116	
坡幣		8,768		22.31		195,616	
<u>非貨幣性項目</u>							
美元		196,950		32.28		6,357,340	
人民幣		39,941		4.62		184,602	
澳幣		4,529		23.30		105,539	

#### 中華開發資本公司及子公司

市場風險係指因市場風險因子（係指利率、匯率、股價及商品價格等變數）波動，造成損失之風險，分述如下：

##### 1. 匯率風險

中華開發資本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

		106年12月31日					
	外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美元	\$	268,954		29.848	\$	8,027,743	
港幣		125,165		3.819		478,007	

(接次頁)

(承前頁)

		106年12月31日		
		外幣	匯率	新臺幣
人民幣		\$ 70,069	4.579	\$ 320,838
韓圓		6,938,074	0.028	194,162
日圓		429,684	0.265	113,823
<u>採用權益法之投資</u>				
人民幣		664,905	4.579	3,044,534
美元		92,247	29.848	2,753,391
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元		40,011	29.848	1,194,258
		105年12月31日		
		外幣	匯率	新臺幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元		\$ 245,665	32.279	\$ 7,929,817
港幣		114,029	4.162	474,611
人民幣		60,969	4.622	281,794
韓圓		7,363,850	0.027	197,506
日幣		429,029	0.276	118,283
<u>採用權益法之投資</u>				
人民幣		459,967	4.622	2,125,923
美元		65,502	32.279	2,114,355
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元		18,733	32.279	604,671

#### 敏感度分析

下表詳細說明若新臺幣（功能性貨幣）對各重大外幣之匯率增加及減少 1%時，中華開發資本公司及子公司之敏感度分析。

貨幣種類	對損益之影響	
	106年度	105年度
美元	\$ 68,335	\$ 73,251
港幣	4,780	4,746
人民幣	3,208	2,818
韓圓	1,942	1,975
日幣	1,138	1,183

## 2. 利率風險

中華開發資本公司及子公司於 106 年及 105 年 12 月 31 日受利率暴險之金融資產主要係銀行存款，管理階層認為利率之波動對中華開發資本公司及子公司尚不致產生重大之影響。

## 3. 其他價格風險

中華開發資本公司及子公司因直接投資業務而產生權益價格暴險，考量分散集中度風險，中華開發資本公司管理階層藉由訂定依行業別、國家別、關係企業別及同一企業之相關風險承擔限額等以管理風險。

若權益價格上漲／下跌 1%，106 及 105 年度之稅後其他綜合損益將因其他備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 107,667 仟元及 92,113 仟元。

## 中國人壽

### 1. 市場風險係指金融資產暨負債因市場風險因子波動，使得價值發生變化，造成損失之風險。

中國人壽已建置風險值模型，公司所有涉及市場風險之金融資產，皆已納入風險管理系統定期監控，並計算風險值 (Value at Risk)。超限控管指標以名目本金與風險值為主，並於每週出具風險管理報表，執行例行控管及超限處理。亦定期於風險管理委員會與董事會中，報告各資產之風險值、各類額度使用狀況及回溯測試結果。

### 2. 匯率風險

中國人壽針對持有之外幣部位因匯率之變動造成價值變動之風險，持續執行換匯與遠匯衍生性商品交易避險，並依相關法律及內控要求，利用相關模型及控管機制，有效控制此項風險。

中國人壽匯率風險主要與營業活動（收入或費用所使用之貨幣與中國人壽功能性貨幣不同時）有關。

中國人壽之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計。

### 3. 利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值波動之風險。中國人壽藉由固定及浮動利率之組合來管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

### 4. 權益價格風險

中國人壽持有國內外之上市櫃及未上市櫃之權益證券，此等權益證券之價格會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。中國人壽持有之上市櫃及未上市櫃權益證券，皆分別包含於持有供交易及備供出售類別，未上市櫃權益證券則屬備供出售類別。中國人壽藉由多角化投資並針對單一權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予中國人壽之高階管理階層，董事會授權之高階主管須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

### 5. 風險值

風險值係用以衡量投資組合於特定之期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生之最大潛在損失。中國人壽目前以 99% 之信賴水準計算未來十日之風險值。

風險值模型必須能夠合理適當的衡量該金融工具或投資組合之最大潛在風險，方能作為中國人壽管理風險之模型；使用於管理風險之風險值模型，必須持續地進行模型驗證與回溯測試，以顯示該模型能夠合理有效衡量金融工具或投資組合之最大潛在風險。

## 6. 壓力測試

在風險值模型之外，中國人壽定期以壓力測試衡量極端異常事件發生時之潛在風險。壓力測試係衡量一系列金融變數出現極端變動時，對投資組合價值之潛在影響。

目前中國人壽定期採用因子敏感度分析及假設情境模擬分析等方法，進行部位之壓力測試，該測試已能包含各種歷史情境中各項風險因子變動所造成之部位損失：

### (1) 因子敏感度分析 (Simple Sensitivity)

因子敏感度分析係衡量特定風險因子變動所造成之投資組合價值變動金額。

### (2) 情境分析 (Scenario Analysis)

情境分析係衡量假設之壓力事件發生時，對投資部位總價值所造成之變動金額，其方法包括：

#### A. 歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子之波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合於該事件發生所產生之虧損金額。

#### B. 假設情境：

對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並衡量投資部位於該事件發生所產生之虧損金額。

風險管理部定期進行歷史情境與假設情境之壓力測試報告，以作為中國人壽風險分析、風險預警與業務管理之依據。

因子敏感度分析表

106 年 12 月 31 日

風 險 因 子	變動數 (+/-)	損 益 變 動	權 益 變 動
權益風險 (股價指數)	+1%	\$ -	\$1,193,279
利率風險 (殖利率曲線)	+1BP	( 35)	( 381,892)
匯率風險 (匯率)	+1%(USD 對 各幣別升值 1%)	1,017,499	56,501

7. 中國人壽 106 年 12 月 31 日具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	106年12月31日		
	外	幣 匯 率	新 臺 幣
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 27,567,151	29.8480	\$ 822,824,310
<u>非貨幣性項目</u>			
美 元	211,293	29.8480	6,306,678
<u>金 融 負 債</u>			
美 元	76,240	29.8480	2,275,612

上述資訊係以外幣帳面金額（已換算至功能性貨幣）為基礎揭露。

(五) 金融資產之移轉

凱基銀行及子公司

未整體除列之已移轉金融資產

凱基銀行在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議之債務證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映凱基銀行於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，凱基銀行於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但凱基銀行仍承擔利率風險及信用風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

106年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
附買回票券及債券負債					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 4,824,192	\$ 4,582,517	\$ 4,824,192	\$ 4,582,517	\$ 241,675
備供出售金融資產	43,558,559	40,043,756	43,558,559	40,043,756	3,514,803

105年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
附買回票券及債券負債					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$35,227,572	\$33,509,311	\$35,227,572	\$33,509,311	\$ 1,718,261
備供出售金融資產	30,023,890	28,629,003	30,023,890	28,629,003	1,394,887

### 凱基證券公司及子公司

#### 1. 未整體除列之已移轉金融資產

凱基證券公司及子公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議供交易對手持作抵押品的債務證券或依據證券出借協議借出的權益證券。由於該等交易實質為有擔保之融資交易，承做此等交易時該等證券已移轉予交易對手，致收取證券之現金流量已移轉予交易對手，帳上僅反映凱基證券公司及子公司於未來期間依固定價格或市價買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，凱基證券公司及子公司於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但凱基證券公司及子公司仍承擔利率風險、信用風險及市場風險，故未整體除列。

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

106年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$55,612,999	\$54,732,813	\$55,612,999	\$54,732,813	\$ 880,186
借券交易	153,986	215,580	153,986	215,580	( 61,594)

105年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$56,923,804	\$57,422,129	\$56,923,804	\$57,422,129	(\$ 498,325)
借券交易	46,749	65,449	46,749	65,449	( 18,700)



## 2. 整體除列之已移轉金融資產

凱基證券公司從事之資產交換交易係凱基證券公司以承銷取得或自營持有之可轉換公司債部位為交易標的，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產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。因交易相對人有出售金融資產給第三方之實際能力；及交易相對人移轉時，無須對第三方加以額外限制，故凱基證券公司未保留該移轉資產之控制並除列該金融資產。但凱基證券公司仍保留對標的資產之買權。損失最大暴險為帳面金額。下表分析整體除列條件之已移轉金融資產及其相關金融負債資訊：

106年12月31日						
持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額 透過損益按公允價值衡量之金融資產	持續參與之公允價值			損失最大暴險
			資產	負債	債	
買進之買權	\$ 10,430,900	\$ 1,128,581	\$ 1,128,581	\$ -	\$ -	\$ 1,128,581

105年12月31日						
持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額 透過損益按公允價值衡量之金融資產	持續參與之公允價值			損失最大暴險
			資產	負債	債	
買進之買權	\$ 10,229,100	\$ 610,676	\$ 610,676	\$ -	\$ -	\$ 610,676

下表係列示再買回已移轉(已除列)金融資產之未折現現金流量到期分析。現金流量資訊係依據每一財務報導日之情況揭露。

106年12月31日							
持續參與類型	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計	計
買進之買權	\$ -	\$ 437,400	\$ 2,807,800	\$ 7,185,700	\$ -	\$ 10,430,900	

105年12月31日							
持續參與類型	即期	3個月內	3至12個月	1年至5年	5年以上	合計	計
買進之買權	\$ 4,568,600	\$ 990,100	\$ 3,106,700	\$ 1,563,700	\$ -	\$ 10,229,100	

下表係列示持續參與類型一買進之買權於資產移轉日所認列之利益或損失、自持續參與已除列金融資產至財務報導日及累積期間所認列之收益及費損。

106年12月31日			
持 續 參 與 類 型	資 產 移 轉 日 所 認 列 之 利 益 或 損 失	自 持 續 參 與 至 財 務 報 導 日 所 認 列 之 收 益 及 費 損	累 積 所 認 列 之 收 益 及 費 損
買進之買權	( \$ 2,167 )	\$ 210,551	\$ 208,384

105年12月31日			
持 續 參 與 類 型	資 產 移 轉 日 所 認 列 之 利 益 或 損 失	自 持 續 參 與 至 財 務 報 導 日 所 認 列 之 收 益 及 費 損	累 積 所 認 列 之 收 益 及 費 損
買進之買權	( \$ 41,236 )	\$ 611,220	\$ 569,984

#### (六) 金融資產及金融負債互抵

##### 凱基銀行及子公司

凱基銀行及子公司無適用金管會認可之國際會計準則第32號第42段之規定互抵之金融工具交易，從事未符合公報規定互抵條件，但有與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範，在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產		金融資產				
說 明	已 認 列 之 金 融 資 產 總 額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨 額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所 收 取 之 現 金 擔 保 品	
附賣回票券及債券投資	\$ 18,829,142	\$ -	\$ 18,829,142	\$ 18,829,142	\$ -	\$ -
衍生金融工具	16,405,402	-	16,405,402	5,634,398	1,327,598	9,443,406
合 計	\$ 35,234,544	\$ -	\$ 35,234,544	\$ 24,463,540	\$ 1,327,598	\$ 9,443,406

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債		金融負債				
說 明	已 認 列 之 金 融 負 債 總 額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨 額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設 定 質 押 之 現 金 擔 保 品	
附買回票券及債券負債	\$ 45,444,814	\$ -	\$ 45,444,814	\$ 45,251,592	\$ 193,222	\$ -
衍生金融工具	25,866,698	-	25,866,698	5,634,398	3,709,337	16,522,963
合 計	\$ 71,311,512	\$ -	\$ 71,311,512	\$ 50,885,990	\$ 3,902,559	\$ 16,522,963

105年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
附賣回票券及債券投資	\$ 795,850	\$ -	\$ 795,850	\$ 795,850	\$ -	\$ -
衍生金融工具	25,434,608	-	25,434,608	7,171,127	1,018,564	17,244,917
合計	\$ 26,230,458	\$ -	\$ 26,230,458	\$ 7,966,977	\$ 1,018,564	\$ 17,244,917

105年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
附買回票券及債券負債	\$ 62,138,314	\$ -	\$ 62,138,314	\$ 61,725,136	\$ 413,178	\$ -
衍生金融工具	27,516,130	-	27,516,130	7,171,127	6,655,765	13,689,238
合計	\$ 89,654,444	\$ -	\$ 89,654,444	\$ 68,896,263	\$ 7,068,943	\$ 13,689,238

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

### 凱基證券公司及子公司

凱基證券公司及子公司從事之衍生工具資產及衍生工具負債未符合國際會計準則公報之互抵情況，惟在延滯及無償債能力或破產之情況下，凱基證券公司及子公司具有抵銷權利。

凱基證券公司及子公司與交易對手簽訂具擔保品之附買回債券協議由凱基證券公司及子公司提供證券並作為該交易之擔保品，凱基證券公司及子公司亦已與交易對手簽訂具擔保品之附賣回協議並收取證券作為擔保品（且未認列於資產負債表中）。此等交易僅於延滯及無償債能力或破產時始具抵銷權，不符合國際會計準則公報之互抵條件。因此，相關之附買回債券負債及附賣回債券投資於資產負債表中分別列報。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 2,258,637	\$ -	\$ 2,258,637	\$ -	\$ 70,133	\$ 2,188,504
附賣回協議	21,129,128	-	21,129,128	21,129,128	-	-
合計	\$ 23,387,765	\$ -	\$ 23,387,765	\$ 21,129,128	\$ 70,133	\$ 2,188,504

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 5,259,084	\$ -	\$ 5,259,084	\$ -	\$ 453,886	\$ 4,805,198
附買回協議	54,732,813	-	54,732,813	54,732,813	-	-
合計	\$ 59,991,897	\$ -	\$ 59,991,897	\$ 54,732,813	\$ 453,886	\$ 4,805,198

105年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)	金融工具(註)	淨額 (e)=(c)-(d)
衍生金融工具	\$ 2,163,243	\$ -	\$ 2,163,243	\$ -	\$ 132,559	\$ 2,030,684
附賣回協議	29,087,308	-	29,087,308	29,087,308	-	-
合計	\$ 31,250,551	\$ -	\$ 31,250,551	\$ 29,087,308	\$ 132,559	\$ 2,030,684

105年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)	金融工具(註)	淨額 (e)=(c)-(d)
衍生金融工具	\$ 2,845,225	\$ -	\$ 2,845,225	\$ -	\$ 465,985	\$ 2,379,240
附買回協議	57,422,129	-	57,422,129	57,422,129	-	-
合計	\$ 60,267,354	\$ -	\$ 60,267,354	\$ 57,422,129	\$ 465,985	\$ 2,379,240

(註) 包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

### 中國人壽

中國人壽有適用金管會認可之國際會計準則第 32 號第 42 段之規定互抵之金融工具交易，與該類交易相關之金融資產及金融負債係以淨額表達於資產負債表。

中國人壽亦有從事未符合公報規定互抵條件，但與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範。上述受可執行淨交割總約定或類似協議在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)	金融工具	淨額 (e)=(c)-(d)
衍生金融工具	\$ 4,287,344	\$ -	\$ 4,287,344	\$ 493,857	\$ -	\$ 3,793,487

106年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)	金融工具	淨額 (e)=(c)-(d)
衍生金融工具	\$ 535,854	\$ -	\$ 535,854	\$ 493,857	\$ 2,275,612	(\$ 2,233,615)

## 五九、資本管理

### (一) 資本管理目標

本公司及子公司之合格自有資本應足以因應法令資本需求，且達到最低法定資本適足率，此為本公司及子公司資本管理之基本目標。為使本公司及子公司擁有充足之資本以承擔各種風險，應就本公司及子公司所面對之風險組合及其風險特性予以評估所需資本，藉由資本分配進行風險管理，實現資源配置最適化。

### (二) 資本管理程序

本公司及子公司維持資本適足率以符合主管機關之規定，並按時申報主管機關。有關合格自有資本及法定資本之計提計算方式係依主管機關規定辦理。

### (三) 集團資本適足率

單位：新臺幣仟元；%

項 目	106年12月31日		
	金融控股公司 持股比率	集 團 合 格 資 本	集 團 法 定 資 本 需 求
各 公 司			
本 公 司		177,675,815	201,842,194
中華開發資本公司	100%	52,975,226	27,081,901
凱基證券公司	100%	18,167,949	9,237,377
凱基銀行	100%	57,719,776	37,661,494
中華開發資產管理公司	100%	2,421,554	1,627,981
中國人壽	34.96%	28,422,520	16,262,902
應扣除項目		227,132,016	200,445,118
小 計		110,250,824 (A)	93,268,731 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			118.21 (C)

單位：新臺幣仟元；%

項 目	105年12月31日		
	金融控股公司 持股比率	集 團 合 格 資 本	集 團 法 定 資 本 需 求
各 公 司			
本 公 司		163,482,476	188,137,891
中華開發資本公司	100%	20,910,410	1,215,027
凱基證券公司	100%	17,895,797	8,151,174
凱基銀行	100%	53,986,254	35,206,376
應扣除項目		186,391,735	186,391,735
小 計		69,883,202 (A)	46,318,733 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			150.87 (C)

註一：集團資本適足率=集團合格資本淨額÷集團法定資本需求。

(四) 金融控股公司合格資本

單位：新臺幣仟元

項 目	106年12月31日	105年12月31日
普 通 股	\$ 149,763,034	\$ 149,744,203
符合銀行其他第一類資本條件規定之資本工具	-	-
其他特別股及次順位債券	10,000,000	-
預收股本	5,162	10
資本公積	1,173,719	1,104,521
法定盈餘公積	5,606,606	5,014,298
特別盈餘公積	2,078,602	3,228,296
累積盈虧	13,184,948	8,556,188
權益調整數	73,567	( 1,782,652)
減：資本扣除項目	( 4,209,823)	( 2,382,388)
合格資本合計	<u>\$ 177,675,815</u>	<u>\$ 163,482,476</u>

本公司 106 年及 105 年 12 月 31 日之集團資本適足率分別為 118.21% 及 150.87%，符合金融控股公司法及有關辦法對於金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百之規定。

## 六十、依信託業法規規定辦理信託業務之內容及金額

### (一) 凱基銀行信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

#### 信託帳資產負債表

信託資產	單位：新臺幣仟元		信託負債		
	106年12月31日	105年12月31日		106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	\$ 371,243	\$ 310,897	應付款項	\$ 152,685	\$ 153,951
短期投資	29,283,250	30,860,207	應付保管有價證券	2,571,397	1,909,451
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	241,655	2,660,355	其他負債	5,730	30,906
應收款項	193	26,191	受贈資產	1,811	-
以成本衡量之金融資 產	7,650	687,150	信託資本	30,555,629	34,693,769
不動產淨額	534,259	417,202	累積盈虧	707,034	1,067,910
無形資產—地上權	984,534	984,534			
保管有價證券	2,571,397	1,909,451			
其他資產	105	-			
信託資產總額	<u>\$33,994,286</u>	<u>\$37,855,987</u>	信託負債總額	<u>\$33,994,286</u>	<u>\$37,855,987</u>

#### 信託帳損益表

信託收益	單位：新臺幣仟元	
	106年度	105年度
股利收入	\$ 96,752	\$ 86,041
利息收入	1,347,506	1,385,573
租金收入	29,583	30,624
透過損益按公允價值衡 量之金融資產損益— 淨額	30,536	480,409
其他收入	<u>9,653</u>	<u>23,470</u>
收益合計	<u>1,514,030</u>	<u>2,006,117</u>
信託費用		
財產交易損失	( 717,270)	( 1,461,127)
管理費用	( 40,561)	( 24,329)
利息費用	-	( 39,754)
手續費用	( 79)	( 712)
其他費用	<u>( 11,854)</u>	<u>( 29,591)</u>
費用合計	<u>( 769,764)</u>	<u>( 1,555,513)</u>
本年度淨利	<u>\$ 744,266</u>	<u>\$ 450,604</u>

上列損益表係凱基銀行受託資產之損益情形，並未包含於凱基銀行損益之中。

信託財產目錄

單位：新臺幣仟元

投資項目	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	\$ 371,243	\$ 310,897
短期投資		
基金	27,956,024	29,104,043
債券	1,013,666	1,468,806
普通股	75,900	78,300
結構型商品	93,766	93,766
國外指數股票型基金 (ETF)	143,894	115,292
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產	241,655	2,660,355
以成本衡量之金融資產	7,650	687,150
不動產淨額	534,259	417,202
無形資產—地上權	984,534	984,534
保管有價證券	2,571,397	1,909,451
其他資產	298	26,191
合計	<u>\$ 33,994,286</u>	<u>\$ 37,855,987</u>

(二) 凱基證券公司信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

信託帳資產負債表

單位：新臺幣仟元

信託資產	106年12月31日	105年12月31日	信託負債	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	\$ 1,136,142	\$ 809,142	應付款項	\$ 59,962	\$ 16,097
金融資產	26,411,297	22,988,241	信託資本	25,510,294	23,786,620
應收款項	127,032	72,988	各項準備及累積盈餘	2,104,215	67,654
信託資產總額	<u>\$ 27,674,471</u>	<u>\$ 23,870,371</u>	信託負債總額	<u>\$ 27,674,471</u>	<u>\$ 23,870,371</u>

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

投資項目	106年度	105年度
信託收益	\$ 3,230,873	\$ 2,077,401
信託費用	(2,184,859)	(2,712,400)
稅前(損)益	<u>\$ 1,046,014</u>	<u>(\$ 634,999)</u>

上列損益表係凱基證券公司受託資產之損益情形，並未包含於凱基證券公司損益之中。



信託財產目錄

單位：新臺幣仟元

投 資 項 目	106年12月31日	105年12月31日
銀行存款	\$ 1,136,142	\$ 809,142
股 票	14,493,874	13,755,119
基 金	11,532,078	9,227,067
結構型商品	385,345	6,055
應收款項	127,032	72,988
	<u>\$27,674,471</u>	<u>\$23,870,371</u>

六一、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

106年12月31日資訊請參閱附表九。

六二、金融控股公司個體財務報表及其各類子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

請參閱附表十。

六三、與金融控股公司及其他子公司間進行業務或交易行為、共同業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共同營業設備或場所，其收入、成本、費用及損益之分攤方式

除各公司間之業務或交易行為請參閱附註五一者外，餘尚無此情形。

六四、子公司重大承諾事項及或有負債

參閱附註五三，重大災害損失：無。

六五、銀行、信託投資及票券金融子公司之資產品質、管理資訊、獲利能力、流通性與市場風險敏感性等重要業務資訊

參閱附註五五及五八。

六六、專屬期貨商業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，加上匯率變動之風險，使客戶及期貨經紀業務之經營風險較一般行業為高，如客戶無法履約，期貨經紀商需有足夠之流動週轉能力，以應付此突發狀況，亦需有能力承擔代履約所可能產生之損失；自營業務若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

## 六七、期貨商之法定財務比率限制及其執行情形

凱基證券公司期貨部門及凱基期貨公司各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

### (一) 凱基證券公司期貨部門

規定 條次	計 算 公 式	106年12月31日		105年12月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額-期貨交易人權益)	1,855,943 633,222	=2.93	1,784,471 394,084	=4.53	≥1	符合
17	流 動 資 產 流 動 負 債	2,443,795 322,389	=7.58	2,133,932 166,579	=12.81	≥1	符合
22	業 主 權 益 最低實收資本額	1,855,943 400,000	=463.99%	1,784,471 400,000	=446.12%	≥60% ≥40%	符合
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	1,327,438 340,935	=389.35%	1,322,873 281,618	=469.74%	≥20% ≥15%	符合

### (二) 凱基期貨公司

規定 條次	計 算 公 式	106年12月31日		105年12月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額-期貨交易人權益)	2,609,695 313,167	=8.28	2,735,161 298,763	=9.15	≥1	符合
17	流 動 資 產 流 動 負 債	23,777,258 21,871,639	=1.09	22,820,898 20,694,894	=1.10	≥1	符合
22	業 主 權 益 最低實收資本額	2,609,695 760,000	=343.38%	2,735,161 760,000	=359.89%	≥60% ≥40%	符合
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	2,387,412 4,433,304	=53.85%	2,338,562 3,376,756	=69.25%	≥20% ≥15%	符合

## 六八、重分類資訊

97年因國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，凱基證券公司因不擬於短期內出售部分交易目的之金融資產，故將該透過損益按公允價值衡量之金融資產重分類至備供出售金融資產，重分類日之公允價值如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
凱基證券公司		
透過損益按公允價值衡量之金融資產—交易目的	\$ 3,831,236	\$ -
備供出售金融資產	-	3,831,236
	<u>\$ 3,831,236</u>	<u>\$ 3,831,236</u>

106年12月31日經重分類且尚未除列之金融資產之帳面金額及公允價值如下：

	106年12月31日	
	帳面金額	公允價值
<u>凱基證券公司及子公司</u>		
備供出售金融資產	\$ 1,405,997	\$ 1,405,997

截至106年12月31日止經重分類且尚未除列之金融資產於106年度分別認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類而須認列損益之擬制性資訊如下：

	106年度	
	依原類別衡量而須認列之認列損益金額	擬制性利益
<u>凱基證券公司</u>		
備供出售金融資產	\$ -	\$ 291,203

#### 六九、依金管證券字第10100371661號函規定揭露事項

凱基證券公司投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織（以下簡稱 IOSCO）多邊瞭解備忘錄（以下簡稱 MMoU）簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業之業務經營情形及關係人交易之相關資訊如下：

##### (一) 持有證券明細：

			單位：美元
項	目	股	帳面價值
以成本衡量之金融資產—非流動			
	龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	\$ 326,351
	合鼎創業投資股份有限公司	775,000	218,759
	聯鼎創業投資股份有限公司	600,000	<u>166,266</u>
			<u>\$ 711,376</u>

##### (二) 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

單位：美元

#### KGI Asia(Holdings) Pte. Ltd

衍生工具種類	資金來源	名目	本金	帳面價值
匯率衍生工具	借入資金	\$	56,880	(\$ 461,081)

- (三) 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：詳附註五三(三)。
- (四) 資產負債表：詳附表十三之一至四。
- (五) 綜合損益表：詳附表十四之一至四。
- (六) 關係人交易與國外事業間之往來情形：無。

#### 七十、附註揭露事項

##### (一) 及(二)重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：本公司、凱基銀行及中國人壽不適用，轉投資事業之資訊請參閱附表一。
2. 為他人背書保證：本公司、凱基銀行及中國人壽不適用，轉投資事業之資訊請參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形：本公司及凱基銀行、凱基證券公司及子公司、中國人壽不適用，轉投資事業之資訊請參閱附表三。
4. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者（轉投資事業為累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者）：凱基銀行及子公司無此情形；凱基證券及子公司與中國人壽不適用；本公司、中華開發資本公司及轉投資事業之資訊請參閱附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者（轉投資事業為取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者）：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：無。
7. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上者：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附註五一及附表五。
9. 出售不良債權交易資訊：請參閱附表七。
10. 金融資產證券化：無。

11. 其他足以影響財務報告使用者決策之重大交易事項：無。
12. 轉投資事業相關資訊及合計持股情形：請參閱附表六。
13. 從事衍生性商品交易：請參閱附註八、五六及五八。

(三) 子公司大陸投資資訊：請參閱附表十一。

(四) 母公司與子公司各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額，請參閱附表十二。

## 七一、營運部門分析

本公司之應報導部門為商銀部門、證券部門、創投部門，以及保險部門。商銀部門則係按銀行法及相關法規規範從事營運活動，主要辦理消費金融業務、企業金融業務及財務金融業務；證券部門則是按證券交易法及相關法規規範從事營運活動，主要辦理財富管理業務、交易業務及投資銀行業務；創投部門主要係從事直接投資業務；保險部門係依據保險法之規定經營人身保險事業。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同。本公司營運部門損益係以稅後損益衡量，並作為評估績效之基礎。營運部門之淨收益及稅前損益，包含直接歸屬某一營運部門的項目。

### (一) 部門收入與營運結果

本公司及子公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	商銀部門	證券部門	創投部門	保險部門	其他	合計
<b>106 年度</b>						
利息淨收益 (損失)	\$ 6,505,438	\$ 1,973,291	\$ 106,530	\$ 13,980,452	(\$ 495,299)	\$ 22,070,412
利息以外淨收益 (損失)	<u>5,040,665</u>	<u>17,850,819</u>	<u>4,538,077</u>	<u>38,348,097</u>	<u>( 2,434,419)</u>	<u>63,343,239</u>
淨收益 (損失)	11,546,103	19,824,110	4,644,607	52,328,549	( 2,929,718)	85,413,651
呆帳費用及保證責任準備迴轉 (提存) 數	( 463,439)	( 153,712)	-	( 2,948)	6,349	( 613,750)
保險負債準備淨變動	-	-	-	( 48,277,392)	-	( 48,277,392)
營業費用	( 5,728,408)	( 11,667,404)	( 1,411,019)	( 1,423,865)	( 1,772,015)	( 22,002,711)
稅前淨利 (損)	5,354,256	8,002,994	3,233,588	2,624,344	( 4,695,384)	14,519,798
所得稅利益 (費用)	( 1,874,675)	( 400,902)	( 131,689)	( 218,978)	471,913	( 2,154,331)
本年度淨利 (損)	<u>\$ 3,479,581</u>	<u>\$ 7,602,092</u>	<u>\$ 3,101,899</u>	<u>\$ 2,405,366</u>	<u>(\$ 4,223,471)</u>	<u>\$ 12,365,467</u>
<b>105 年度</b>						
利息淨收益 (損失)	\$ 5,881,614	\$ 1,720,087	\$ 61,228	\$ -	(\$ 603,427)	\$ 7,059,502
利息以外淨收益	<u>4,949,024</u>	<u>12,223,572</u>	<u>2,840,575</u>	<u>-</u>	<u>55,055</u>	<u>20,068,226</u>
淨收益 (損失)	10,830,638	13,943,659	2,901,803	-	( 548,372)	27,127,728
呆帳費用及保證責任準備迴轉 (提存) 數	( 258,744)	( 535,491)	42,757	-	-	( 751,478)
營業費用	( 5,569,586)	( 10,881,734)	( 1,529,421)	-	( 1,284,680)	( 19,265,421)
稅前淨利 (損)	5,002,308	2,526,434	1,415,139	-	( 1,833,052)	7,110,829
所得稅利益 (費用)	( 927,070)	( 250,695)	( 125,488)	-	179,328	( 1,123,925)
本年度淨利 (損)	<u>\$ 4,075,238</u>	<u>\$ 2,275,739</u>	<u>\$ 1,289,651</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,653,724)</u>	<u>\$ 5,986,904</u>

(二) 地區別資訊

本公司及子公司來自外部客戶之淨收益按營運所在地區分之資訊列示如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
臺灣	\$ 76,959,194	\$ 21,239,678
香港	5,251,343	4,152,461
英屬維京群島	1,850,313	567,842
馬來西亞	794,774	548,229
中國	293,918	265,304
英屬開曼群島	166,068	249,392
其他	98,041	104,822
	<u>\$ 85,413,651</u>	<u>\$ 27,127,728</u>

(三) 主要客戶資訊：本公司及子公司無單一外部客戶收入達合併收益10%以上之情形。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
資金貸與他人

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新臺幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否關係人	為本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	質押性質	資金貸與用途	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	擔保品名稱	價值	對個別對象資金貸與限額	對象資產總額	資金限額	與金額
1	Richpoint Company Limited(富星(峇里)京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	應收款項—淨額	是	\$ 3,581,760	\$ 3,581,760	\$ 1,790,880	浮動	短期融通資金	經營週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	\$ 12,005,690 (註一)	\$ 12,005,690 (註一)		
		KG International Holdings Limited	應收款項—淨額	是	5,074,160	5,074,160	1,790,880	浮動	短期融通資金	經營週轉	-	-	-	-	-	12,005,690			
2	KG Investments Holdings Limited	凱豐投資諮詢(上海)有限公司 PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	23,878	447,720	-	浮動	短期融通資金	經營週轉	-	-	-	-	-	12,005,690			
3	KG International Finance Limited	KG Asia Limited PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	1,492,400	1,492,400	-	浮動	短期融通資金	經營週轉	-	-	-	-	-	11,917,172 (註二)	11,917,172 (註二)		
4	KG International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	746,200	596,960	537,264	浮動	短期融通資金	經營週轉	-	-	-	-	-	15,476,248 (註三)	15,476,248 (註三)		
		PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	59,696	59,696	-	浮動	短期融通資金	經營週轉	-	-	-	-	-	190,221 (註四)	190,221 (註四)		

註一：Richpoint Company Limited (富星(峇里)京群島)控股公司) 資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註二：KG Investments Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註三：KG International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註四：KG International Finance Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註五：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
為他人背書保證

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	對單一企業 背書保證之限額	本期最高 保證餘額	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 金額占最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 高限額	屬母子公司 對母子公司 背書保證	屬母子公司 對母子公司 背書保證	屬對大陸地 區背書保證
1 凱基證券股份有限 公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	\$ 5,816,078	\$ 1,107,770	\$ 736,500	\$ 736,500	\$ -	1.27%	\$ 23,764,310 (註一)	否	否	否
2 KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	15,476,248	1,934,322	740,074	461,153	-	4.78%	15,476,248 (註二)	否	否	否
	KGI International Finance Limited	15,476,248	3,223,584	3,223,584	1,145,694	-	20.83%		否	否	否
	KGI Finance (Hong Kong) Limited	15,476,248	194,012	194,012	-	-	1.25%		否	否	否
	KGI Finance Limited	15,476,248	128,346	128,346	-	-	0.83%		否	否	否
	KGI International (Hong Kong) Limited	15,476,248	1,850,576	1,850,576	-	-	11.96%		否	否	否
	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	15,476,248	596,960	596,960	-	-	3.86%		否	否	否
3 KG Investments Holdings Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	15,476,248	1,302,862	1,302,862	1,004,382	-	8.42%	11,917,172 (註四)	否	否	否
4 中華開發管理顧問股 份有限公司	PT KGI Sekuritas Indonesia	11,917,172	89,544	-	-	-	-	4,621,075 (註五)	否	否	是
	中華開發國際租賃有限公司	4,621,075	2,591,005	1,480,527	477,568	-	160.19%		否	否	是

註一：直接或間接持有普通股股權超過 50% 之被投資公司。

註二：凱基證券股份有限公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對單一公司背書保證或設定擔保不得超過凱基證券股份有限公司淨值之 10%，對所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司淨值之 40%。

註三：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

註四：KG Investments Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

註五：中華開發管理顧問股份有限公司背書保證最高限額，不得超過該公司最近期財務報表淨值之 5 倍。

註六：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。



中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
期末持有有價證券情形

民國 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／外幣仟元

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	股數/面額/單位	帳面金額	(註二)	持股比例%	市價或淨值	(註三)	備註
中華開發資本股份有限公司	中華開發新創加速股份有限公司	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產			15,000,000	\$	144,255	35.71	\$	144,255	
	勤美股份有限公司	無	備供出售金融資產			12,381,003		351,620	3.21		351,620	
	同欣電子工業股份有限公司	無	備供出售金融資產			1,400,248		189,003	0.85		189,003	
	宏正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			1,541,211		129,462	1.29		129,462	
	佳世達科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			148,867,816		3,148,554	7.57		3,148,554	
	聯發國際研發股份有限公司	無	備供出售金融資產			3,712,596		58,102	3.78		58,102	
	群創光電股份有限公司	無	備供出售金融資產			7,952,740		98,366	0.08		98,366	
	群光電子股份有限公司	無	備供出售金融資產			986,000		29,235	0.35		29,235	
	群聯科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			7,971,229		449,577	1.22		449,577	
	川寶科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			584,393		36,408	1.25		36,408	
	聯群科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			11,024,340		254,662	12.97		254,662	
	京元電子股份有限公司	無	備供出售金融資產			6,671,695		201,819	0.55		201,819	
	宏穎電子股份有限公司	無	備供出售金融資產			5,449,006		64,298	1.94		64,298	
	福登科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			2,017,000		63,435	0.46		63,435	
	信聯科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			371,561		6,539	0.09		6,539	
	綠能科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			104,276		74,870	0.31		74,870	
	昇陽光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			7,857,266		117,073	2.09		117,073	
	新日光能源科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			14,012,424		186,151	1.37		186,151	
	聚泰電子股份有限公司	無	備供出售金融資產			3,568,061		110,967	1.20		110,967	
	隆達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產			11,040,065		294,770	2.16		294,770	
	環球晶圓股份有限公司	無	備供出售金融資產			1,758,072		698,834	0.40		698,834	
	均豪精密工業股份有限公司	無	備供出售金融資產			8,709,358		185,074	5.27		185,074	
	光麗光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			5,224,326		78,626	11.45		78,626	
	勝品電通股份有限公司	無	備供出售金融資產			3,423,956		261,248	0.88		261,248	
	三晃股份有限公司	無	備供出售金融資產			1,569,000		57,190	6.82		57,190	
	由田新科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			11,381,788		161,052	5.12		161,052	
	東浦精密光電股份有限公司	無	備供出售金融資產			2,442,607		110,284	4.22		110,284	
	尖點科技股份有限公司	無	備供出售金融資產			2,778,496		140,314	0.52		140,314	
	聯益國際多媒體股份有限公司	無	備供出售金融資產			6,793,493		103,601	6.82		103,601	
	宏致電子股份有限公司	無	備供出售金融資產			1,492,910		32,098	0.94		32,098	
	康聯控股有限公司	無	備供出售金融資產			1,233,000		74,966	2.57		74,966	
		無	備供出售金融資產			1,134,483		28,589	0.93		28,589	
		無	備供出售金融資產			561,402		19,425	0.72		19,425	

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列	目 的	期 數 / 面 額 / 單 位 / 帳 面 金 額 (註 二)	持 股 比 率 %	市 價 或 淨 值 (註 三)	備 註
中華開發資本股份有限公司	思得利工業股份有限公司	無	備供出售金融資產	以成本衡量之金融資產	8,364,000	11.22	\$ 59,804	
	臺灣證券交易所股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	48,604,914	7.00	3,505,195	
	邏輯電子股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	2,965,248	10.69	36,413	
	遠東精密化學股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	4,828,064	10.83	50,679	
	金山電能科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	30,616,980	15.04	17,842	
	奇聞企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	120,761	6.04	75,730	
	國華欣業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	646,884	6.47	7,523	
	鉅矩科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	633,377	1.17	7,271	
	光峰科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	408,760	2.49	1,975	
	因思銳邁威錫島股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	3,000,000	17.65	8,610	
	歐萬德國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	1,835,837	9.02	93,189	
	達邦登白股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	89,120	12.86	92,953	
	力世創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	3,284,568	5.68	7,395	
	源河生技應用股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	769,597	0.42	4,465	
	祥德科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	858,690	11.69	19,743	
	元耀科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	1,535,934	9.91	29,502	
	能元科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	4,000,000	2.40	9,292	
	清河國際股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	6,035,000	9.68	1,221	
	州鉅科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	1,568,700	13.96	56,213	
	邦德科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	4,774,523	4.31	87,320	
	邦德科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	12,316,000	1.86	17,653	
	有化科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	1,067,220	8.40	21,623	
	勤立生物科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	2,520,000	10.52	84,835	
	龍輪科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	15,828,324	10.30	146,729	
	展碩股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	11,506,622	0.44	77,900	
	海聯鋼鐵股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	1,300,403	6.45	13,997	
	臺灣華僑股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	13,395	9.54	130,140	
	相昕實業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	6,000,000	6.85	114,136	
	健揚科技材料股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	4,651,344	6.93	72,142	
	博霖生技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	3,526,000	12.50	63,466	
	華昇創業投資股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	5,771,370	0.99	1,594	
	京潤科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	159,435	12.99	16,676	
	科冠能源科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	16,240,740	5.00	1,439	
	雷爵網絡科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	1,500,000	18.15	2,621	
	智相科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	3,500,000	3.58	1,500	
	百丹特生醫股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	437,500	2.19	52,183	
	友毅生技醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	3,750	3.44	9,734	
	綠普工業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	55,307	5.64	96,443	
	全虹企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產	101,207			

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列	目 錄	期 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 %	市 價 或 淨 值	備 註
中 華 開 發 資 本 股 份 有 限 公 司	無	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產	無	股 數 / 面 額 / 單 位	\$		\$	
	泰山電子股份有限公司	以成本衡量之金融資產		4,348,680	46,598	6.47	61,091	
	新竹物流股份有限公司	以成本衡量之金融資產		49,200,876	113,705	1.97	240,307	
	譽亞基因科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		77,720	777	0.13	630	
	遠達生物科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		3,224,867	139,899	4.03	209,616	
	碩識科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,118,764	41,289	6.27	5,176	
	州巧科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		4,746,720	145,462	5.83	84,634	
	高雄捷運股份有限公司	以成本衡量之金融資產		3,845,330	39,703	1.38	41,975	
	新盛力科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		5,455,881	191,968	7.83	65,743	
	高寶樹脂化學工業股份有限公司	以成本衡量之金融資產		1,293,232	105,000	1.19	179,837	
	龍生工業股份有限公司	以成本衡量之金融資產		4,300,000	178,450	4.77	77,015	
	澤井科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,494,309	48,060	5.28	38,652	
	鈺昇科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		1,915,288	7,853	4.56	4,018	
	宏芯科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		1,913,996	27,173	6.30	26,483	
	精拓科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		1,341,803	52,585	4.03	13,163	
	華矽半導體股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,731,098	60,056	10.57	25,997	
	正勤實業股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,150,536	39,176	10.43	13,376	
	洲磊科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		1,535,188	27,094	2.47	6,690	
	海外投資開發股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,600,000	26,000	2.89	25,976	
	微程式資訊股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,550,000	68,000	7.95	32,390	
	利汎科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產		7,484,454	54,757	17.48	47,152	
	京華城股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,500,000	15,625	0.16	21,750	
	緯研電子股份有限公司	以成本衡量之金融資產		2,467,706	2,665	4.14	12,894	
	聯城電子股份有限公司	以成本衡量之金融資產		4,609,749	43,594	6.90	42,066	
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.	以成本衡量之金融資產		4,216	2	-	3	
	英屬蓋亞群島高佳醫藥股份有限公司	以成本衡量之金融資產		33,000	147,857	4.81	120,769	
	專康(開曼)控股股份有限公司	以成本衡量之金融資產		8,382,844	144,842	3.81	503,054	
	東方電力股份有限公司	以成本衡量之金融資產		3,201,019	295,572	12.00	324,770	
	Beauty Essentials International Ltd.	以成本衡量之金融資產		86,503,067	179,045	8.79	48,746	
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.-Preferred stock	以成本衡量之金融資產		6,392,765	2,354	0.35	4,864	
	Lightel Technologies, Inc. -Preferred stock	以成本衡量之金融資產		3,000,000	89,700	43.44	63,342	
	Apexigen, Inc. -Preferred stock	以成本衡量之金融資產		4,970,588	75,847	9.59	8,181	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	數量/面額/單位	帳面金額	(註二)	持股比例%	市價或淨值	(註三)	備註
中華開發資本股份有限公司	Leyou, Inc.-Preferred stock D	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	663,958,732	\$	450,150	450,150	75.00	\$	120,775	
有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	33,093,889		649,945	649,945	100.00		649,945	
	開發國際投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	313,200,000		5,152,133	5,152,133	28.71		5,152,133	
	開發之創價值創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	58,200,000		530,836	530,836	38.80		530,836	
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	58,250,000		558,505	558,505	33.29		558,505	
	中華開發創業投資股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	1,022,790,915		10,245,258	10,245,258	100.00		10,245,258	
	生華創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	5,351,939		46,363	46,363	20.00		46,363	
	CDIB BIOSCIENCE VENTURE MANAGEMENT (BV), INC.	關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	112,500		3,913	3,913	30.00		3,913	
	CDIB Capital Investment II Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	45,000,000		1,282,133	1,282,133	100.00		1,282,133	
	CDIB Global Markets Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	339,392		6,513,181	6,513,181	100.00		6,513,181	
	CDIB Capital Investment I Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	132,800,000		7,377,674	7,377,674	100.00		7,377,674	
	CDIB Capital International Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	4,700,000		601,196	601,196	100.00		601,196	
	政 研 值	無	備供出售金融資產	備供出售金融資產	7,000,000		7,161	7,161	-		7,161	
	100 共債甲 9	無	備供出售金融資產	備供出售金融資產	100,000,000		102,724	102,724	-		102,724	
	101 共債甲 5	無	備供出售金融資產	備供出售金融資產	50,000,000		50,663	50,663	-		50,663	
	103 共債甲 15	無	備供出售金融資產	備供出售金融資產	11,959,916		358,439	358,439	-		36,403	
	公司債	無	無	無								
	百利達(開曼)控股有限公司	無	無	無								
	基 金	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			40,092	40,092	-		41,214	
	CommLaunch	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			25,951	25,951	-		6,278	
	ARCH Venture Fund V, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			15,719	15,719	-		11,767	
	Forward Venture IV, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			64,388	64,388	-		34,491	
	Forward Venture V	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			61,506	61,506	-		15,949	
	MPM Bioventures III L.P.	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			31,839	31,839	-		13,549	
	Sanderling	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			193,164	193,164	-		138,370	
	Samara Capital Partners Fund I Limited	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產			228,510	228,510	-		269,829	
	THL Equity Fund VI Investors(Centdam) L.P.	無	以成本衡量之金融資產	以成本衡量之金融資產								

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期 股數/面額/單位	帳面金額 (註二)	持股比例% (註三)	市價或淨值 (註三)	備註
中華開發資本管理 顧問股份有限公司	豐 股 向欣電子工業股份有限公司 宏正自動科技股份有限公司 霹靂國際多媒體股份有限公司 寬魚國際股份有限公司 茂佳精密科技股份有限公司 全虹企業股份有限公司 碩揚科技股份有限公司 正勤實業股份有限公司 緯城電子股份有限公司 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 開發文創價值創業投資股份有 限公司 中華開發生醫創業投資股份有 限公司 中華開發創新管理顧問股份有 限公司	無 無 無 無 無 無 無 無 無 無 本公司之子公司 關聯企業 關聯企業 本公司之子公司	備供出售金融資產 備供出售金融資產 備供出售金融資產 備供出售金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資	金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產 金融資產	260,000 65,660 300,000 101,240 70,000 783,000 235,474 297,623 719,883 51,900,000 1,500,000 1,750,000 1,200,000	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$ \$	0.16 0.05 0.63 0.13 0.22 0.58 0.70 1.44 1.08 100.00 1.00 1.00 60.00	35,100 5,515 18,240 4,075 660 9,979 575 1,851 6,569 276,238 13,681 16,779 13,129	
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	豐 股 中華開發股權投資管理有限公 司 昆山華創軌道股權投資管理企 業(有限合夥企業) 華創(福建)股權投資管理企 業(有限合夥) 業(有限合夥)	本公司之子公司 本公司之子公司 本公司之子公司 本公司之子公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資	金融資產 金融資產 金融資產 金融資產	- - - -	HKD HKD HKD HKD	100.00 27.08 56.00	53,960 3,830 8,362	
中華開發股權投資 管理有限公司	豐 股 華創毅達(昆山)股權投資管 理有限公司 華開(福建)股權投資管理有 限公司 豐 股 華開(福建)股權投資管理企 業(有限合夥)	本公司之子公司 本公司之子公司 本公司之子公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資	金融資產 金融資產 金融資產	- - -	CNY CNY CNY	65.00 70.00	8,575 18,864	
華開(福建)股權 投資有限公司	豐 股 華創(福建)股權投資管理企 業(有限合夥)	關聯企業	採用權益法之投資	金融資產	-	CNY	20.00	2,491	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	就有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期 股數/面額/單位/限面金額(註二)	持股比率% 市價或淨值(註三)	本 備	註
華創建(昆山)股權投資管理有限公司	股票 昆山華創建股權投資管理企業(有限合夥企業)	本公司之子公司	採用權益法之投資		-	58.33	CNY 6,880	
昆山華創建股權投資管理企業(有限合夥企業)	基金 昆山華創建股權投資管理企業(有限合夥企業)	關聯企業	採用權益法之投資		-	1.00	CNY 9,964	
華創(福建)股權投資管理企業(有限合伙)	基金 華創(福建)股權投資管理企業(有限合伙)	關聯企業	採用權益法之投資		-	1.00	CNY 10,361	
中華開發創業投資股份有限公司	股票 Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred Stock	無	透過權益法公允價值衡量之金融資產		304,878	8.20	14,924	14,924
	宏正自動科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,283,567	1.91	191,820	191,820
	茂達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,709,011	3.61	167,091	167,091
	華研國際音響股份有限公司	無	備供出售金融資產		997,656	2.12	101,262	101,262
	聚積科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		262,500	0.75	17,036	17,036
	定穎電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		3,285,131	1.17	38,765	38,765
	岱宇國際股份有限公司	無	備供出售金融資產		5,575,500	6.00	249,782	249,782
	昇陽光電科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		5,215,328	1.39	65,072	65,072
	新日先能源科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		4,555,307	0.45	60,028	60,028
	敦泰電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		495,352	0.17	15,405	15,405
	隆達電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,608,065	0.51	69,635	69,635
	均豪精密工業股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,247,499	0.76	26,509	26,509
	新日興股份有限公司	無	備供出售金融資產		613,462	0.34	46,010	46,010
	英瑞國際股份有限公司	無	備供出售金融資產		1,751,000	0.74	58,659	58,659
	動力科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,875,481	12.13	258,793	258,793
	日成控股股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,200,000	5.77	112,200	112,200
	中美矽晶製品股份有限公司	無	備供出售金融資產		5,708,562	0.96	435,563	435,563
	南凡資訊股份有限公司	無	備供出售金融資產		810,000	35.033	35,033	35,033
	華擎科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		424,462	0.35	29,118	29,118
	盛弘醫療股份有限公司	無	備供出售金融資產		234,846	8.701	8,701	8,701
	太鼎科技股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,513,383	54.038	54,038	54,038
	宏致電子股份有限公司	無	備供出售金融資產		2,850,421	71.831	71,831	71,831
	尚德全球控股有限公司	無	備供出售金融資產		1,715,700	1.72	174,115	174,115
	寰宇國際股份有限公司	無	備供出售金融資產		202,480	0.25	17,575	17,575
	4Gamers Entertainment Inc.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產		24,000	20.00	11,939	11,939

(接次頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 數	帳 面 金 額 (註二)	持 股 比 率 %	市 價 或 淨 值 (註三)	備 註
				股 數 / 面 額 / 單 位	\$		\$	
中華開發創業投資股份有限公司	Citiosocial Holding Cayman Co., Ltd.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產		479,635	14,925	18.18	14,925
	英屬開曼群島商盾心科技股份有限公司-Preferred Stock	無	備供出售金融資產		1,394,145	20,894	10.29	20,894
	CCMODA Corp.-Preferred Stock	無	備供出售金融資產		666,666	14,924	20.00	14,924
	Kaetron, Inc.	無	備供出售金融資產		1,546,391	44,772	10.00	44,772
	Achieve Made International Limited-Preferred Stock	無	備供出售金融資產		168,138	12,898	6.67	12,898
	帝開企業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,408,659	35,751	2.01	25,243
	正基科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,208,650	24,795	1.44	21,429
	佳聯科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		824,500	27,645	1.65	27,645
	禾聯科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		500,000	5,250	1.24	3,688
	倍能煉鐵廠股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,500,000	33,000	4.22	5,583
	雷田電纜股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,608,600	139,860	4.80	39,354
	展通股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		843,653	11,504	0.55	7,821
	藻達生技醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,809,000	89,888	2.69	101,714
	科冠能源科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,111,111	16,667	0.89	51
	東聯精密股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		3,772,331	51,100	1.03	28,485
	百丹特生醫股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		129,999	3,250	3.10	(1,386)
	復盛應用科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		800,000	98,000	0.68	98,000
	雲創通訊股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		6,477,527	96,810	16.73	26,695
	中生醫藥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		846,351	40,262	4.15	4,407
	GSD Technologies Co., Ltd.	無	以成本衡量之金融資產		5,841,702	108,946	19.47	128,940
	碩調科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		630,518	8,995	1.87	1,540
	州巧科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		3,725,007	107,176	4.57	66,417
	雷圖采科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		2,781,000	1,669	1.46	(11,513)
	新盛利科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		7,002,053	255,605	9.97	84,375
	鉅豐科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,759	1,759	1.02	900
	大明電子工業股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		1,920,000	6,720	5.50	11,925
	洲益科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		124,474	2,197	0.20	542
	盛社控股有限公司	無	以成本衡量之金融資產		610,590	151,150	6.11	14,386
	英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產		33,000	146,075	4.81	130,865
	CBA Sports International Ltd.	無	以成本衡量之金融資產		514,821	28,046	-	94,286
	CVie Therapeutics Company Limited	無	以成本衡量之金融資產		560,000	21,708	4.15	(564)
	Harec Asia Pte. Ltd.	無	以成本衡量之金融資產		2,800,000	99,603	10.23	74,566

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	帳面金額	持股比率%	市價或淨值	備註
					股數/面額/單位	(\$)	(註二)	(\$)	(註三)
中華開發創業投資股份有限公司	iCHEER Co., Ltd.-Preferred stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	11,167,513	\$	73,874	40.74	1,848
	Zentera System, Inc.-Preferred Stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	1,324,503		61,900	39.35	115,685
	FUNP Co., Ltd.-Preferred stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	400,000		48,283	20.00	7,615
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred stock A	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	28,000,000		91,938	5.90	47,705
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred stock B	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	4,643,469		15,297	0.98	7,911
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	870,000,000		3,298,634	100.00	3,298,634
	中華開發優勢創業投資有限公司	關聯企業	透過權益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-		303,004	-	303,004
	選擇權	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	-		142,819	-	24,281
	CBA Sports International Ltd. 可轉(交)據公司債	無	透過權益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,000		146,217	-	146,217
CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	Capital Excel Investment Limited	關聯企業	採用權益法之投資	投資	-	HKD	426,099	-	426,099
CDIB Capital Investment I Limited	慕創(福建)股權投資企業(有限公司)	關聯企業	採用權益法之投資	投資	-	HKD	350,645	-	350,645
	昆山華創數達股權投資企業(有限合夥企業)	無	透過權益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	13,722,047	USD	7,826	3.40	7,826
	慕斯 Cayman Islands Limited-Preferred Stock	無	備供出售金融資產	金融資產	37,142,000	USD	2,661	3.66	2,661
	DatChan Food (Asia) Ltd.	無	備供出售金融資產	金融資產	22,428,000	USD	597	1.47	597
	大成物業控股有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	1,000	USD	4,716	11.11	4,716
	CCAP Best Logistics Holdings Limited	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	266,690	USD	7,500	20.05	7,500
	Casper Sleep, Inc.	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	1,636,800	USD	818	1.91	796
	Great Team Backend Foundry Inc.-Preferred stock	無	以成本衡量之金融資產	金融資產	840,336	USD	1,000	3.26	180
	Rock Mobile (Cayman) Co.-Preferred stock C	無	以成本衡量之金融資產	金融資產					

(接次頁)





(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 限 數 額 / 面 額 / 單 位 限 面 金 額 ( 註 二 )	持 股 比 率 % ( 註 二 )	市 價 或 淨 值 ( 註 三 )	備 註
CDIB Global Markets Limited	Optoplex Corporation -Preferred stock B	無	以成本衡量之金融資產	20,602	31	USD	6
	Sonics, Inc.-Preferred stock B	無	以成本衡量之金融資產	114,359	333	USD	10
	Microfabrica, Inc. -Preferred stock B	無	以成本衡量之金融資產	13,091	27	USD	10
	Microfabrica, Inc. -Preferred stock AC	無	以成本衡量之金融資產	7,749	13	USD	6
	Flemingo International (BVI) Ltd.-Preferred stock	無	無活絡市場之債務商品投資	1,048	19,980	USD	38,060
	基 金						
	Huaxing Capital Partners II LP	無	以成本衡量之金融資產	-	6,444	USD	6,601
	GS TDN Investors Offshore, LP	無	以成本衡量之金融資產	-	21,000	USD	1,050
	CX Partners Fund Alpha Limited	無	以成本衡量之金融資產	-	7,252	USD	9,346
	Carlisle Asia Partners III, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	5,970	USD	5,660
	Riverwood Capital Partners L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	5,462	USD	5,508
	ECP II (Cayman) Ltd. A	無	以成本衡量之金融資產	-	6,178	USD	8,533
	Sino-Century China Private Equity II L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	520	USD	384
	KKR Asian Fund II L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	6,492	USD	8,264
	Carlisle Asia Partners IV, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	11,559	USD	15,540
	Carlisle Giovanna Partners, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	12,858	USD	52,369
	Tenaya Capital V, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	5,597	USD	4,722
	THL EQUITY FUND VI INVESTORS (CERIDIAN), L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	3,523	USD	4,520
	Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	7,294	USD	3,835
	THL Equity Fund VI Investors (Clear Channel), L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	12,477	USD	625
	Industry Ventures Fund VI, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	3,811	USD	4,369
	Platinum Equity Capital Partners III, L.P.	無	以成本衡量之金融資產	-	5,753	USD	8,291

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	帳面金額	持股比例%	市價或淨值	備註	
					股數/面額/單位	(註二)	(註三)	(註三)		
CDIB Global Markets Limited	Tenaya Capital VI, LP. Formations8 Partners Fund I, L.P. Blue Point Capital Partners III, L.P. Riverwood Capital Partners II, L.P. THL Equity Fund VI Investors (Cerdian) VI, L.P.	無 無 無 無 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	金融資產	- - - - -	USD USD USD USD USD	6,807 2,365 6,898 11,806 5,006	- - - - -	USD USD USD USD USD	6,753 7,915 5,581 10,973 8,951
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited CDIB Capital International (Korea) Corporation CDIB Capital International (USA) Corporation CDIB Capital Asia Partners Limited	本公司之子公司 本公司之子公司 本公司之子公司 本公司之子公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資	投資	15,400,000 1,848,000 8,000,000 -	USD USD USD (USD)	6,799 6,039 1,719 61	100.00 100.00 100.00 100.00	USD USD USD (USD)	6,799 6,039 1,719 61
中華開發資產管理股份有限公司	開發工銀資產管理股份有限公司 中華成長三資產管理股份有限公司 中華成長四資產管理股份有限公司 瑞理國際資產管理股份有限公司	本公司之子公司 本公司之子公司 本公司之子公司 無	採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資 以成本衡量之金融資產	投資	2,000,000 226,000,000 19,000,000 3,886,190	USD USD USD USD	110,562 2,560,004 194,051 43,438	100.00 100.00 100.00 12.25	USD USD USD USD	110,562 2,560,004 194,051 43,438
中華開發管理顧問股份有限公司	國票綜合證券股份有限公司 華開租賃股份有限公司 華開租賃國際租賃有限公司	無 本公司之子公司 本公司之子公司	以成本衡量之金融資產 採用權益法之投資 採用權益法之投資	金融資產	8,034,740 58,238,460 -	USD USD -	7,147 621,085 189,033	1.07 76.04 100.00	USD USD -	108,718 621,085 189,033
華開租賃股份有限公司	華開租賃股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	投資	23,750	USD	476	19.00	USD	476
環華證券金融股份有限公司	中華電信股份有限公司 臺灣大哥大股份有限公司 台新金融控股股份有限公司— 茂權特別股	無 無 無	備供出售金融資產 備供出售金融資產 備供出售金融資產	金融資產	1,454,000 515,000 200,000	USD USD USD	154,124 55,363 10,580	- - -	USD USD USD	154,124 55,363 10,580

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	帳面金額	(註二)	持股比率%	市價或淨值	(註三)	備註
環華證券金融股份有限公司	光寶科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	950,000	\$ 38,570	-	-	\$ 38,570	38,570	
	日月光半導體製造股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	561,000	21,402	-	-	21,402	21,402	
	和碩聯合科技股份有限公司	無	備供出售金融資產	金融資產	200,000	14,400	-	-	14,400	14,400	
	愛益憑證	無	備供出售金融資產	金融資產	2,540,000	63,500	-	-	63,500	63,500	
	元大買來臺灣高股息證券投資信託基金	無	備供出售金融資產	金融資產	26,040,000	253,633	-	-	253,633	253,633	
	柏瑞特別股息收益基金-B類	無	備供出售金融資產	金融資產	2,000,000	19,520	-	-	19,520	19,520	
	路博邁AR臺灣股票證券投資信託基金	無	備供出售金融資產	金融資產	200,000,000	200,000	-	-	200,000	199,993	
	P04 陽信 2	無	持有至到期日金融資產	金融資產	100,000,000	100,000	-	-	100,000	100,000	
	04 華泰銀 2	無	持有至到期日金融資產	金融資產	200,000,000	200,000	-	-	200,000	199,993	
	06 廣信 5	無	持有至到期日金融資產	金融資產	150,000,000	150,463	-	-	150,463	150,507	
	00 永豐銀 3	無	其他金融資產	金融資產	50,000,000	50,000	-	-	50,000	50,145	
	03 玉銀 1A	無	其他金融資產	金融資產	100,000,000	99,544	-	-	99,544	100,037	
	公債	無	其他金融資產	金融資產	100,000,000	99,714	-	-	99,714	100,481	
	105 央債甲 13	無	其他金融資產	金融資產							
	106 央債甲 2	無	其他金融資產	金融資產							

註一：採權益法評價之各轉投資事業相關損益，均已依規定認列。被投資公司之價值，若有永久性下跌之情形，均已認列投資損失。

註二：係提列減損損失後之餘額。

註三：國內及國外上市上櫃股票市價之計算，係以 106 年 12 月底收盤價格或帳面成本計算，惟公司之淨值不代表該證券於資產負債表日之價值。表為準，其餘主要係以其淨值、興櫃價格、現金增資價格或帳面成本計算，其屬當期認列投資損益者，主要係按同期經會計師查核之財務報表。

註四：持股比率係按持有之特別股股數除以流通在外特別股股數；另按持有特別股股數除以所有發行在外股數之比例乘以總市價或總淨值計算持有特別股之市價或淨值。

註五：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。

註六：已編入合併財務報告編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者  
 (轉投資事業為累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者)  
 民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

買、賣之公司	發債或名額	類別	科目	交易對象	係屬本公司之子公司	期初股數/面額/單位金額	期末股數/面額/單位金額	入帳股數/面額/單位金額	出帳股數/面額/單位金額	期末股數/面額/單位金額	本期淨損益	本期淨損益
中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	投資	採用權益法之投資	中華開發資本股份有限公司	本公司之子公司	\$ -	\$ 2,421,554 (註一)	\$ -	\$ -	\$ 2,421,554	-	USD 92,116
中華開發資本股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	投資	採用權益法之投資	中國人壽保險股份有限公司	本公司之子公司	2,090,399,410	69,863,440	999,200,000	-	999,200,000	16,900,389	USD 15,000
中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	投資	採用權益法之投資	中華開發資本股份有限公司	本公司之子公司	3,498,812,320	55,668,778	-	-	-	19,283,497	USD 16,999
中華開發資本股份有限公司	聯益華股份有限公司	投資	採用權益法之投資	聯益華股份有限公司	-	-	-	-	-	-	3,633,706 (註四)	USD 17,174
中華開發資本股份有限公司	中華開發創業投資股份有限公司	投資	採用權益法之投資	中華開發創業投資股份有限公司	-	922,790,915	8,864,695	100,000,000	-	1,022,790,915	-	USD 12,888
中華開發資本股份有限公司	中華開發資本管理股份有限公司	投資	採用權益法之投資	中華開發資本管理股份有限公司	本公司之子公司	300,000,000	2,396,955	200,000,000	-	200,000,000	2,396,955 (註五)	USD 2,647
中華開發資本股份有限公司	中華開發資本管理股份有限公司	投資	採用權益法之投資	中華開發資本管理股份有限公司	本公司之子公司	104,066,400	50,000	104,066,400	-	104,066,400	1,063,662 (註六)	USD 2,647
中華開發資本股份有限公司	東亞有限公司	投資	採用權益法之投資	東亞有限公司	-	80,000,000	2,582,414	35,000,000	-	45,000,000	1,300,281 (註七)	USD 1,333
中華開發資本股份有限公司	CDH Capital Investment II Limited	投資	採用權益法之投資	CDH Capital Investment II Limited	-	222,803	-	-	-	-	301,243	USD 14,842
中華開發資本股份有限公司	惠康(剛曼)控股有限公司	投資	以成本衡量之金融資產	惠康(剛曼)控股有限公司	-	12,894,844	-	4,512,000	-	8,382,844	223,282	USD 3,286
中華開發資本股份有限公司	CDH Capital Investment II (Hong Kong) Corporation Limited	投資	採用權益法之投資	CDH Capital Investment II (Hong Kong) Corporation Limited	-	650,000,000	2,435,332	230,000,000	-	870,000,000	-	USD 92,116
CDB Capital Investment I Limited	CDH Capital Asia BP SCTL LLC	投資	採用權益法之投資	CDH Capital Asia BP SCTL LLC	-	42,000	65,356	USD 15,000	-	42,000	41,946	USD 15,000
CDB Capital Investment I Limited	Chevy, Inc.	投資	以成本衡量之金融資產	Chevy, Inc.	-	12,368	USD 11,699	-	-	12,368	28,873	USD 11,699
CDB Global Markets	Caylic Giovanni Partners, L.P.	投資	以成本衡量之金融資產	Caylic Giovanni Partners, L.P.	-	USD 14,773	USD 14,773	-	-	USD 14,773	1,915	USD 12,802
CDB Ventures Capital (Hong Kong) Corporation Limited	華利(德慶)取銀集團企業(有限合伙) 昆崙山華利投資集團取銀集團企業(有限合伙)	投資	採用權益法之投資	華利(德慶)取銀集團企業(有限合伙) 昆崙山華利投資集團取銀集團企業(有限合伙)	-	HKD 272,045	HKD 272,045	-	-	HKD 154,054 (註十) HKD 123,991 (註十一)	-	USD 426,099

註一：係買入成本 2,321,887 仟元，投資增加 19 仟元及確定福利計畫精算損失 60 仟元。  
 註二：係買入成本 30,800,000 仟元，現金股利 704,000 仟元，投資利益 243,027 仟元，轉列庫藏股 1,329,422 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換損失 1,048,324 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換損失 2,647 仟元，確定福利計畫精算損失 8,064 仟元及與其他綜合損益相關之所得稅利益 53,863 仟元。  
 註三：係買入成本 20,000,000 仟元，現金股利 2,343,237 仟元，現金額利 2,343,237 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換損失 1,571,337 仟元，投資利益 3,240,314 仟元，備用出售金融資產未實現評價利益 3,687,356 仟元，確定福利計畫精算損失 15,712 仟元及資本公積增加 12,307 仟元。  
 註四：係買入成本 5,000,000 仟元，現金股利 1,702,179 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換損失 890,804 仟元，投資利益 6,180,838 仟元，備用出售金融資產未實現評價損失 1,743,813 仟元，資本公積增加 54,596 仟元，確定福利計畫精算損失 82,185 仟元，轉列庫藏股 499,397 仟元及與其他綜合損益相關之所得稅利益 29,238 仟元。

註五：集現金股利 131,150 仟元、現金增資 1,000,000 仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換損失 13,826 仟元、投資利益 63,438 仟元、備供出售金融資產未實現評價利益 480,915 仟元及組織架構調整沖減保留盈餘 18,814 仟元。

註六：集現金股利 76,488 仟元、投資利益 1,416 仟元、資本公積增加 4 仟元及賣出成本 2,321,887 仟元。

註七：集減資退還款 1,058,750 仟元、投資損失 13,658 仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換損失 180,160 仟元及備供出售金融資產未實現評價損失 47,713 仟元。

註八：集現金增資 860,420 仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換損失 13,825 仟元及投資利益 35,521 仟元及組織架構調整沖減保留盈餘 18,814 仟元。

註九：集現金增資 19,014 仟美元及投資利益 7,746 仟美元。

註十：集現金增資 116,586 仟港幣、國外營運機構財務報表換算之兌換利益 28,813 仟港幣及投資利益 8,655 仟港幣。

註十一：集現金增資 99,827 仟港幣、國外營運機構財務報表換算之兌換利益 23,829 仟港幣及投資利益 335 仟港幣。

註十二：已編入合併財務報告編製基礎者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者

民國 106 年 12 月 31 日

附表五

單位：新臺幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	應收關係人金額	週轉率	逾期逾金	應收金額	關係處	管理方式	項式	應收後收回金額	提列帳額	抵備金額
中華開發資本股份有限公司	本公司	母公司	\$ 339,279	-	-	\$	-	-	-	-	\$	-	-
本公司	中華開發資本股份有限公司	子公司	323,549	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本公司	凱基商業銀行股份有限公司	子公司	412,845	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本公司	凱基證券股份有限公司	子公司	340,456	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中華開發資本股份有限公司	CDIB Global Markets Limited	子公司	598,900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
轉投資事業相關資訊

民國 106 年 12 月 31 日

附表六

單位：新臺幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註一)	所在地區	主要營業項目	期末持股比例 (註三)	未投資帳面金額 (註三)	本期認列之投資損益	本公司及關係企業合供持股股數 (註二)	合供持股情形 (註一)		註
								股數	持股比例	
本公司	中華開發資本股份有限公司	臺北市	創業投資	100.00	\$ 52,873,131	\$ 3,240,314	2,041,115,913	2,041,115,913	100.00	
	凱基證券股份有限公司	臺北市	金融服務業	100.00	51,915,072	6,180,838	2,998,812,320	2,998,812,320	100.00	
	凱基商業銀行股份有限公司	臺北市	商業銀行	100.00	63,134,280	2,921,686	4,606,162,291	4,606,162,291	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	臺北市	金融機構金融債權收買及管理業務	100.00	2,421,554	99,708	200,000,000	200,000,000	100.00	
	中國人壽保險股份有限公司	臺北市	金融保險	25.33	30,101,081	243,027	1,323,663,887	1,323,663,887	34.96	

註一：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限制持股，均應予計入。

註二：(1)限制持股係指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生性金融商品契約 (尚未轉換成股權持有者)，依約定交易條件及銀行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，在股證轉換下，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「衍生性金融商品契約」係指符合國際會計準則第 39 號有關衍生工具定義者，如股票選擇權。

註三：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。



中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
出售不良債權交易資訊

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

一、出售不良債權交易彙總表

單位：新臺幣仟元

交易日期	交易對象	債權組成	內容	帳面金額 (註一)	售價	處分損益 (註二)	附帶條件	交易對象之關係
106.06.09	A	無擔保貸款		\$ -	\$ 3,000	\$ 3,000	無	無
106.11.28	B	無擔保貸款		-	1,000	1,000	無	無
106.12.20	C	擔保貸款		9,344	85,000	75,656	無	無

註一：帳面金額係原始債權金額減備抵呆帳後餘額。

註二：處分損益係含呆帳迴轉利益金額。

二、出售不良債權單批債權金額達 10 萬元以上 (不含出售予關係人者) 之資訊：本公司及子公司無此情形。

中華開發金融控股股份有限公司  
合併財務報表編製主體

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

附表八

列入合併財務報表之子公司

投資公司名	編子公	司公	名	編業	務性	質	持 股 比 率 ( % )		明
							106年12月31日	105年12月31日	
本公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司		創業投資			100.00	100.00	
	凱基證券股份有限公司	凱基證券股份有限公司		金融服務			100.00	100.00	
	凱基商業銀行股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司		商業銀行			100.00	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	中華開發資產管理股份有限公司		金融機構	金錢債權收買及管理業務		100.00	-	(註一)
	中國人壽保險股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司		金融保險			25.33	-	
中華開發資本股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司		管理顧問			100.00	100.00	
	中華開發創業投資股份有限公司	中華開發創業投資股份有限公司		創業投資			100.00	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	中華開發資產管理股份有限公司		金融機構	金錢債權收買及管理業務		100.00	100.00	
	CDIB Global Markets Limited	CDIB Global Markets Limited		創業投資			100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment I Limited	CDIB Capital Investment I Limited		創業投資			100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment II Limited	CDIB Capital Investment II Limited		創業投資			100.00	100.00	
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation		創業投資管理			100.00	100.00	
	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited		創業投資管理			100.00	100.00	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	CDIB Capital International (USA) Corporation		創業投資管理			100.00	100.00	
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	CDIB Capital International (Korea) Corporation		創業投資管理			100.00	100.00	
中華開發創業投資股份有限公司	CDIB Capital Asia Partners Limited	CDIB Capital Asia Partners Limited		創業投資管理			100.00	100.00	(註二)
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited		創業投資			100.00	100.00	
CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	華開(福建) 股權投資管理有限公司	華開(福建) 股權投資管理有限公司		管理顧問			-	70.00	
華開(福建) 股權投資管理有限公司	華創(福建) 股權投資管理企業(有限合伙)	華創(福建) 股權投資管理企業(有限合伙)		管理顧問			20.00	20.00	
中華開發資本管理顧問股份有限公司	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited		管理顧問			100.00	100.00	
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	開發創新管理顧問股份有限公司	開發創新管理顧問股份有限公司		管理顧問			60.00	60.00	
	崑山華創線遠股權投資管理企業(有限合伙)	崑山華創線遠股權投資管理企業(有限合伙)		管理顧問			27.08	27.08	
	中華開發股權投資管理有限公司	中華開發股權投資管理有限公司		管理顧問			100.00	100.00	
	華創(福建) 股權投資管理企業(有限合伙)	華創(福建) 股權投資管理企業(有限合伙)		管理顧問			56.00	56.00	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司	稱子	公	司	名	編	業	務	性	質	持	股	比	率	(	%	)	視	明
										106年12月31日		105年12月31日						
中華開發股權投資管理有限公司	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	華開(福建)股權投資管理有限公司	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	Richpoint Company Limited(富豐(納京群島)控股公司)	管理顧問 管理顧問 管理顧問					65.00 70.00 58.34		65.00 -						
華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	華創毅達(昆山)股權投資管理企業(有限合夥企業)	華開(福建)股權投資管理企業(有限合夥企業)	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	Richpoint Company Limited(富豐(納京群島)控股公司)	管理顧問 管理顧問 管理顧問					58.34		58.34						
凱基證券股份有限公司	凱基證券投資顧問股份有限公司	凱基保險經紀人股份有限公司	凱基創業投資股份有限公司	凱基證券投資信託股份有限公司	證券投資顧問業務 人身/財產保險經紀人業務 創業投資業務					100.00		100.00						
凱基期貨股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	環華證券金融股份有限公司	凱基資訊股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	期貨商 融資融券/轉融通業務 管理顧問、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務					99.61 21.99 100.00		99.61 21.99 100.00						(註三)
凱基資訊股份有限公司	凱基資訊科技(上海)有限公司	KG Investments Holdings Limited	凱基投資諮詢(上海)有限公司	KG International Holdings Limited	資訊相關業務 控股公司					100.00 100.00		100.00 100.00						(註四)
KG Investments Holdings Limited	ANEW Holdings Limited	KG Investments Asset Management (International) Limited	KG International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited	投資諮詢業務 控股公司					100.00		100.00						
KG International Holdings Limited	KG International Holdings Limited	Supersonic Services Inc.	KG International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	投資業務 證券相關業務 期貨經紀及場外交割業務					-		-						(註七)
KG Limited	KG Securities (Hong Kong) Limited	KG Futures (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KG Investments Management Limited	期貨經紀及場外交割業務 投資業務 保險經紀業務					100.00 100.00 100.00		100.00 100.00 100.00						
	KG International Finance Limited	KG Hong Kong Limited	KG Asia Limited	KG Capital Asia Limited	投資及融資業務 管理顧問業務					100.00 100.00		100.00 100.00						
	KG Capital Asia Limited	Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited	(大華證券(香港)有限公司)		證券相關業務 證券相關業務					100.00 -		100.00 -						(註七)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司	編子	編子	公司名	編子	公司名	編子	業務性質	持股比率		說明
								106年12月31日	105年12月31日	
KGI Limited			KGI Asset Management Limited				資產管理	100.00	100.00	
			TG Holborn (HK) Limited				保險經紀業務	100.00	100.00	(註七)
			KGI Wealth Management Limited				證券相關業務	-	100.00	
			KGI Nominees (Hong Kong) Limited				信託代理業務	100.00	100.00	
Supersonic Services Inc.			KGI Korea Limited				控股公司	100.00	100.00	
KGI International Limited			KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.				控股公司	100.00	100.00	
			KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.				期貨相關業務	100.00	100.00	(註五)
			KGI Alliance Corporation				投資業務	100.00	100.00	
			KGI International (Hong Kong) Limited				衍生性商品業務	100.00	100.00	
			KGI Finance Limited				投資及融資業務	100.00	100.00	
			PT KGI Sekuritas Indonesia				證券相關業務	99.00	99.00	(註六)
Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited (大華證券(香港)有限公司)			Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited (大華資本(香港)有限公司)				投資業務	-	100.00	(註七)
KGI Asia Limited			Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited (大華資本(香港)有限公司)				投資業務	100.00	-	(註七)
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.			KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. (原 KGI Ong Capital Pte. Ltd.)				期貨及外匯相關業務	-	100.00	(註八)
			KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (原 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.)				證券相關業務	100.00	100.00	(註八)
凱基商業銀行股份有限公司			中華開發管理顧問股份有限公司				管理顧問	100.00	100.00	
中華開發管理顧問股份有限公司			中華開發國際租賃有限公司				租賃業	76.04	76.04	
			開發工銀資產管理股份有限公司				租賃業	100.00	100.00	
中華開發資產管理股份有限公司			中華成長三資產管理股份有限公司				金融機構金錢債權收買及管理業務	100.00	100.00	
			中華成長四資產管理股份有限公司				金融機構金錢債權收買及管理業務	100.00	100.00	

註一：本公司與子公司凱基證券公司共同持有中國人壽 34.96% 之股權。

註二：已於 103 年 3 月 21 日辦理設立登記，惟截至 106 年 12 月底止尚未投入資本。

註三：凱基證券公司持有環華證券金融股份有限公司 21.99% 股權，且取得該公司超過半數之董事席次，故納入本公司合併財務報表編製主體。

註四：已於 105 年 5 月 30 日辦理設立登記，惟截至 106 年 12 月底止尚未投入資本。

註五：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前為停業中。

註六：凱基證券公司之轉投資公司 KGI Capital Asia Limited 收購 PT KGI Securities Indonesia 案，業獲得臺灣及印尼主管機關核准，並於 105 年 8 月 31 日完成收購程序，PT KGI Securities Indonesia 更名為 PT KGI Sekuritas Indonesia，經 105 年 2 月 25 日金管證券第 1050005075 號函核准，故自 105 年度起納入本公司合併財務報告編製主體。

註七：為整合內部資源，提升資金運用效益，將海外轉投資子公司 KGI Limited 之轉投資事業 KGI Securities (Hong Kong) Limited、KGI Asia Limited、Grand Cathay Securities (Hong Kong) Limited 及 KGI Wealth Management Limited 合併，合併存續個體為 KGI Asia Limited，合併生效日為 106 年 10 月 3 日。

註八：為整合內部資源，強化資本及提升信貸融通能力，將海外轉投資子公司 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 之轉投資事業 KGI Futures (Singapore) Pte. Ltd. 及 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 合併，合併存續個體為 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.，合併生效日為 106 年 10 月 2 日。

未列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	編子	公司名稱	備業	務性	實持	股比率		說明
						106年12月31日	105年12月31日	
中華開發資本股份有限公司		CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd.	創業投資			50.00	50.00	中華開發資本股份有限公司對 CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd. 106 年 12 月底之投資餘額為 0 仟元，且該公司已於 97 年 4 月 20 日經董事會決議辦理解散清算，故未將 CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd. 併入合併財務報表。
CDIB Capital Investment I Limited		Subicvest Inc.	租賃業			100.00	100.00	Subicvest Inc. 106 年 12 月底之投資餘額僅 USD 80 仟元，且該公司已於 105 年 5 月 24 日經董事會決議辦理解散清算，故未將該公司併入合併財務報表。
凱基證券股份有限公司		Grand Cathay Holding Limited(大華控股有限公司)	控股公司			-	-	Grand Cathay Holding Limited(大華控股有限公司)已於 102 年 12 月 27 日經董事會決議辦理解散清算，故自 102 年 12 月起未將 Grand Cathay Holding Limited (大華控股有限公司) 併入合併財務報表。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易總額申報表

民國 106 年 12 月 31 日

附表九

單位：新臺幣佰萬元；%

交 易 對 象	授 信 、 背 書 或 其 他 交 易 之 總 額	占金融控股公司之 淨值比率(%)
一、同一法人		
財政部	\$ 141,497	84.39%
臺灣電力股份有限公司	14,994	8.94%
KG Investment Holdings Limited	12,332	7.35%
AT&T Inc	11,074	6.60%
FANNIE MAE	10,593	6.32%
VERIZON COMMUNICATIONS	8,370	4.99%
JPMORGAN CHASE & CO	8,280	4.94%
WELLS FARGO & COMPANY	8,136	4.85%
DEUTSCHE BANK AG	7,534	4.49%
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	7,473	4.46%
鴻海精密工業股份有限公司	7,414	4.42%
CITIGROUP INC	7,354	4.39%
FREDDLE MAC	6,956	4.15%
MORGAN STANLEY	6,787	4.05%
BANK OF AMERICA CORP	6,682	3.98%
中華電信股份有限公司	6,158	3.67%
開發國際投資股份有限公司	5,998	3.58%
COMCAST CORP	5,852	3.49%
SOCIETE GENERALE, PARIS, FRANCE	5,739	3.42%
HSBC	5,472	3.26%
國家開發銀行股份有限公司	5,253	3.13%
BARCLAYS BANK PLC	5,222	3.11%
RABOBANK NEDERLAND	5,144	3.07%
CREDIT SUISSE	5,042	3.01%
NATIONAL BANK OF CANADA	4,906	2.93%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	4,882	2.91%
LLOYDS BANK PLC	4,864	2.90%
臺灣積體電路製造股份有限公司	4,804	2.86%
Chalease International Financial Services	4,363	2.60%
ROYAL BANK OF CANADA	4,339	2.59%
GOVERNMENT NATL MORTGAGE ASSOCIATION	4,203	2.51%
KOMMUNALBANKEN AS	4,174	2.49%
NATIONAL BK OF ABU DHABI	3,965	2.36%
NOMURA	3,902	2.33%

( 接 次 頁 )

(承前頁)

交易對象	授信、其他增加之	背交總額	占金融控股公司之淨值比率(%)
南亞塑膠工業股份有限公司	\$ 3,880		2.31%
元大證券股份有限公司	3,877		2.31%
法國外貿銀行	3,849		2.30%
ADCB FINANCE CAYMAN LTD	3,793		2.26%
BNP-PARIBAS SA	3,749		2.24%
MALAYAN BANKING BHD	3,684		2.20%
Microsoft Corporation	3,659		2.18%
STANDARD CHARTERED PLC	3,558		2.12%
中國信託金融控股股份有限公司	3,340		1.99%
遠雄建設事業股份有限公司	3,297		1.97%
阿里巴巴集團控股有限公司	3,282		1.96%
佳世達科技股份有限公司	3,214		1.92%
振曜科技股份有限公司	3,200		1.91%
WESTPAC BANKING CORP	3,194		1.90%
DBS BANK LTD	3,183		1.90%
Intel Corp.	3,177		1.89%
國泰世華商業銀行股份有限公司	3,089		1.84%
合計	\$ 418,783		249.75%
二、同一企業			
鴻海集團	\$ 11,340		6.76%
遠東集團	8,580		5.12%
富邦集團	8,035		4.79%
明基友達集團	7,699		4.59%
中信集團	7,084		4.22%
永豐餘集團	6,307		3.76%
台塑集團	6,199		3.70%
中華電信集團	6,158		3.67%
霖園集團	6,001		3.58%
中租集團	5,625		3.35%
台積電集團	4,949		2.95%
元大集團	4,497		2.68%
金仁寶集團	4,313		2.57%
潤泰集團	4,062		2.42%
南亞塑膠集團	4,045		2.41%
台新集團	3,749		2.24%
長榮集團	3,622		2.16%
臺灣化纖集團	3,619		2.16%
兆豐集團	3,615		2.16%
遠雄集團	3,469		2.07%
統一集團	3,340		1.99%
振曜集團	3,200		1.91%
合計	\$ 119,508		71.27%



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

金融控股公司個體財務報表及各類子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

附表十

中華開發金融控股公司



單位：新臺幣仟元

資 產	106年12月31日	105年12月31日	負 債 及 權 益	106年12月31日	105年12月31日
現金及約當現金	\$ 1,014,547	\$ 1,357,441	應付商業本票	\$ 9,899,365	\$ 3,999,774
備供出售金融資產	1,344,910	1,199,734	應付款項	699,065	554,345
應收款項—淨額	4,689	115	本期所得稅負債	472,630	857,328
本期所得稅資產	1,234,121	1,436,182	應付公司債	22,000,000	18,000,000
採用權益法之投資—淨額	200,445,118	186,391,735	其他債款	3,299,950	3,999,892
其他金融資產	300	300	負債準備	41,362	37,290
不動產及設備—淨額	21,488	9,906	其他負債	2,675	409
其他資產—淨額	29,946	541,742	負債合計	36,415,047	27,449,038
			權 益		
			股本		
			普通股股本	149,763,034	149,744,203
			預收股本	5,162	10
			資本公積	1,173,719	1,104,521
			保留盈餘		
			法定盈餘公積	5,606,606	5,014,298
			特別盈餘公積	2,078,602	3,228,296
			未分配盈餘	13,184,948	8,556,188
			其他權益		
			國外營運機構財務報表		
			換算之兌換差額	( 2,031,949 )	494,377
			備供出售金融資產未實現		
			評價損益	2,113,838	( 2,255,818 )
			其他權益—其他	( 4,522 )	( 21,211 )
			庫藏股票	( 4,205,566 )	( 2,376,747 )
			權益合計	167,680,072	163,488,117
資 產 總 計	\$ 204,095,119	\$ 190,927,155	負債及權益總計	\$ 204,095,119	\$ 190,937,155

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



會計主管：施惠琪



中華開發金融控股股份有限公司



民國 106 年及 105 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟  
每股盈餘為元

	106年度	105年度
收 益		
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額	\$ 12,687,096	\$ 6,787,470
其他收益	<u>51,725</u>	<u>68,441</u>
收益合計	<u>12,738,821</u>	<u>6,855,911</u>
費用及損失		
營業費用	( 1,026,932 )	( 807,444 )
其他費用及損失	( 338,275 )	( 304,713 )
費用及損失合計	<u>( 1,365,207 )</u>	<u>( 1,112,157 )</u>
稅前淨利	11,373,614	5,743,754
所得稅利益	<u>321,671</u>	<u>179,327</u>
本年度淨利	<u>11,695,285</u>	<u>5,923,081</u>
其他綜合損益		
不重分類至損益之項目（稅後）		
確定福利計畫之再衡量數	( 1,063 )	( 3,323 )
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	( 143,832 )	( 146,266 )
與不重分類之項目相關之所得稅	15,253	9,506
後續可能重分類至損益之項目（稅後）		
備供出售金融資產未實現評價利益（損失）	257,619	( 27,239 )
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	1,511,643	984,232
與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>74,068</u>	<u>( 3,790 )</u>
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	<u>1,713,688</u>	<u>813,120</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 13,408,973</u>	<u>\$ 6,736,201</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.80</u>	<u>\$ 0.40</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.80</u>	<u>\$ 0.40</u>

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



會計主管：施惠琪





民國 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣千元，惟  
每股股利為元

代碼	說明	普通股本	特別股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	資本公積	盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	可供出售金融 資產重估增值	其他	庫藏股	其他	總計
A1	104 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,370	\$ 131,234,071	\$ 684,893	\$ 4,161,475	\$ 769,641	\$ 13,580,644	\$ 1,791,620	\$ 32,187	\$ 2,576,747	\$ 163,633,826			
B1	104 年盈餘分配	-	-	-	832,823	-	( 832,823 )	-	-	-	-	-	-	-
B2	採列於受股除公積	-	-	-	2,463,255	-	( 2,463,255 )	-	-	-	-	-	-	-
B3	現金股利 0.5 元	-	-	-	832,823	-	( 832,823 )	-	-	-	-	-	-	-
C17	其他資本公積變動數	-	-	161,616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,616
D1	104 年盈餘分配	-	-	-	-	-	5,923,081	-	-	-	-	-	-	5,923,081
D3	105 年盈餘其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	( 140,083 )	( 1,307,293 )	2,300,696	-	-	-	-	813,320
D6	105 年盈餘其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 140,083 )	( 1,307,293 )	2,300,696	-	-	-	-	813,320
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	5,782,698	( 1,307,293 )	-	-	-	-	-	6,796,921
L3	庫藏股註銷	-	( 1,433,100 )	279,660	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 1,153,440 )
N1	盈餘基礎股份交易	50,332	( 1,336 )	8,442	-	-	( 4,331 )	-	-	-	-	-	-	1,159,449
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	149,744,203	10	1,104,521	5,014,238	3,228,296	8,556,188	494,377	( 2,253,818 )	( 2,121 )	( 2,376,747 )	163,688,117		
B1	106 年盈餘分配	-	-	-	592,308	-	( 592,308 )	-	-	-	-	-	-	-
B2	採列於受股除公積	-	-	-	989,694	-	( 989,694 )	-	-	-	-	-	-	-
B3	現金股利 0.5 元	-	-	-	592,308	-	( 592,308 )	-	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積轉帳	-	-	-	-	-	7,487,871	-	-	-	-	-	-	7,487,871
C17	其他資本公積變動數	-	-	59,428	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59,428
D1	106 年盈餘分配	-	-	-	-	-	11,695,288	-	-	-	-	-	-	11,695,288
D3	106 年盈餘其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	( 129,642 )	( 2,526,326 )	4,369,656	-	-	-	-	1,713,688
D6	106 年盈餘其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 129,642 )	( 2,526,326 )	4,369,656	-	-	-	-	1,713,688
H5	組織變遷	-	-	( 93 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 93 )
L1	子公司持本公司股票自受股資產重分類為庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L7	子公司購回母公司股票記回庫藏股交易	-	-	2,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400
N1	盈餘基礎股份交易	18,831	5,152	6,541	-	-	( 6,338 )	-	-	-	-	-	-	27,415
T1	子公司買回或庫藏股份歸於公積轉帳	-	-	-	-	( 200,000 )	200,000	-	-	-	-	-	-	-
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,499,748,033	\$ 5,168	\$ 1,173,219	\$ 5,606,606	\$ 2,078,692	\$ 13,184,488	\$ 2,081,649	\$ 2,113,888	\$ 8,323	\$ ( 4,306,546 )	\$ 167,680,072		



董事長：張雪松



經理人：王銘傳



會計主管：施嘉琪

中華開發金融控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量		
本年度稅前淨利	\$ 11,373,614	\$ 5,743,754
調整項目		
折舊及攤銷費用	4,854	4,840
利息費用	310,432	287,220
利息收入	( 26,577)	( 6,968)
股利收入	( 45,810)	( 60,668)
股份基礎給付酬勞成本	23,237	52,166
採用權益法認列子公司、關聯 企業及合資利益之份額	( 12,685,573)	( 6,786,318)
其他項目	23,159	46
與營業活動相關資產／負債變動數		
應收款項	( 19,888)	291,795
其他資產	777,992	( 2,204)
應付款項	44,111	( 475,375)
負債準備	3,008	2,341
其他負債	2,266	100
收取之股利	6,496,394	5,153,844
支付之利息	( 321,768)	( 290,128)
收取之利息	26,577	6,968
退還(支付)之所得稅	( 1,838)	108,423
營業活動之淨現金流入	<u>5,979,190</u>	<u>4,029,836</u>
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	( 33,121,887)	-
採用權益法之被投資公司減資退還 股款	5,000,000	3,000,000
採用權益法之被投資公司資本公積 配發現金	20,000,000	-
處分備供出售金融資產	89,246	-
取得不動產及設備	( 14,462)	( 3,519)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>( 8,047,103)</u>	<u>2,996,481</u>

(接次頁)

(承前頁)

	106年度	105年度
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加(減少)	\$ 5,899,591	(\$ 1,099,971)
發行公司債	10,000,000	-
償還公司債	( 6,000,000)	-
償還其他借款	( 699,942)	-
其他借款增加	-	1,400,045
支付現金股利	( 7,487,871)	( 7,487,006)
員工執行認股權	8,241	2,789
買回庫藏股	-	( 1,150,440)
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>1,720,019</u>	<u>( 8,334,583)</u>
本年度現金及約當現金淨減少	( 342,894)	( 1,308,266)
年初現金及約當現金餘額	<u>1,357,441</u>	<u>2,665,707</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,014,547</u>	<u>\$ 1,357,441</u>

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



會計主管：施惠琪



凱基銀行

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	106年12月31日	105年12月31日
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業	\$ 47,564,313	\$ 78,234,125
透過損益按公允價值衡量之金融資產	54,441,219	97,833,395
附賣回票券及債券投資	18,829,142	795,850
應收款項－淨額	18,552,904	23,040,675
待出售資產－淨額	-	12,290
貼現及放款－淨額	293,656,990	252,376,992
備供出售金融資產－淨額	127,662,495	88,722,046
採用權益法之投資－淨額	1,738,613	1,823,461
其他金融資產－淨額	7,862,447	3,882,514
不動產及設備－淨額	5,518,787	5,536,616
投資性不動產－淨額	932,134	712,146
遞延所得稅資產	2,855,924	4,302,232
其他資產－淨額	<u>5,884,365</u>	<u>8,535,898</u>
資產總計	<u>\$ 585,499,333</u>	<u>\$ 565,808,240</u>
央行及銀行同業存款	\$ 28,330,692	\$ 30,917,374
透過損益按公允價值衡量之金融負債	43,284,681	39,408,142
附買回票券及債券負債	45,444,814	62,138,314
應付款項	6,787,707	4,087,128
本期所得稅負債	412,845	379,060
存款及匯款	376,649,751	343,497,464
應付金融債券	1,000,000	2,684,236
結構型商品所收本金	20,147,989	21,875,414
其他金融負債	3,162	877
負債準備	213,712	220,615
遞延所得稅負債	243,838	78,585
其他負債	<u>1,758,392</u>	<u>1,795,742</u>
負債總計	<u>524,277,583</u>	<u>507,082,951</u>
股本	46,061,623	46,061,623
資本公積	7,250,553	7,249,280
保留盈餘	8,166,473	6,719,227
其他權益	( <u>256,899</u> )	( <u>1,304,841</u> )
權益總計	<u>61,221,750</u>	<u>58,725,289</u>
負債及權益總計	<u>\$ 585,499,333</u>	<u>\$ 565,808,240</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	106年度	105年度
利息收入		\$ 10,273,997	\$ 8,721,110
利息費用		( 4,029,867)	( 3,197,731)
利息淨收益		6,244,130	5,523,379
利息以外淨收益		<u>4,729,434</u>	<u>4,721,647</u>
淨 收 益		10,973,564	10,245,026
呆帳費用及保證責任準備迴轉 (提存)數		( 288,239)	37,498
營業費用		( 5,661,258)	( 5,485,672)
稅前淨利		5,024,067	4,796,852
所得稅費用		( 1,844,062)	( 969,829)
本年度淨利		3,180,005	3,827,023
其他綜合損益(稅後淨額)		<u>1,016,351</u>	( 986,455)
本年度綜合損益總額		<u>\$ 4,196,356</u>	<u>\$ 2,840,568</u>
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.83</u>

凱基證券公司

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	106年12月31日	105年12月31日
流動資產	\$ 132,216,805	\$ 140,174,696
非流動資產	<u>43,216,936</u>	<u>35,049,534</u>
資產總計	<u>\$ 175,433,741</u>	<u>\$ 175,224,230</u>
流動負債	\$ 110,425,142	\$ 106,141,192
非流動負債	<u>6,847,824</u>	<u>8,838,991</u>
負債總計	<u>117,272,966</u>	<u>114,980,183</u>
股本	29,988,123	34,988,123
資本公積	8,646,690	8,644,122
保留盈餘	20,657,851	14,356,868
其他權益	( 1,131,889)	<u>2,254,934</u>
權益總計	<u>58,160,775</u>	<u>60,244,047</u>
負債及權益總計	<u>\$ 175,433,741</u>	<u>\$ 175,224,230</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	106年度	105年度
收 益	\$ 14,519,046	\$ 9,665,802
支出及費用	( 8,507,084)	( 7,822,997)
營業利益	<u>6,011,962</u>	<u>1,842,805</u>
採用權益法認列之子公司、關聯企 業及合資損益之份額	1,575,345	( 53,362)
其他利益及損失	<u>733,497</u>	<u>822,541</u>
營業外損益合計	<u>2,308,842</u>	<u>769,179</u>
稅前淨利	8,320,804	2,611,984
所得稅費用	( 243,119)	( 128,438)
本年度淨利	8,077,685	2,483,546
其他綜合損益	( 3,461,346)	<u>1,099,844</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 4,616,339</u>	<u>\$ 3,583,390</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.45</u>	<u>\$ 0.68</u>



中華開發資本公司

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項	目	106年12月31日	105年12月31日
流動資產		\$ 5,089,560	\$ 20,277,266
非流動資產		<u>49,413,520</u>	<u>51,341,667</u>
資產總計		<u>\$ 54,503,080</u>	<u>\$ 71,618,933</u>
流動負債		\$ 723,199	\$ 768,747
非流動負債		<u>804,655</u>	<u>817,044</u>
負債總計		<u>1,527,854</u>	<u>1,585,791</u>
股本		20,411,159	20,603,994
資本公積		4,688,261	24,703,001
保留盈餘		28,585,639	27,592,053
其他權益		( 709,833)	( 2,865,906)
權益總計		<u>52,975,226</u>	<u>70,033,142</u>
負債及權益總計		<u>\$ 54,503,080</u>	<u>\$ 71,618,933</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	106年度	105年度
營業收入		\$ 4,896,413	\$ 2,882,794
營業成本		( 871,724)	( 943,371)
營業毛利		4,024,689	1,939,423
營業費用		( 528,601)	( 549,324)
營業利益		3,496,088	1,390,099
營業外收入及支出		( 43,636)	<u>160,501</u>
稅前淨利		3,452,452	1,550,600
所得稅費用		( 99,917)	( 82,705)
本年度淨利		3,352,535	1,467,895
其他綜合損益(稅後淨額)		<u>2,140,361</u>	<u>675,342</u>
本年度綜合損益總額		<u>\$ 5,492,896</u>	<u>\$ 2,143,237</u>
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 1.63</u>	<u>\$ 0.71</u>

中華開發資產管理公司

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項	目	106年12月31日	105年12月31日
流動資產		\$ 44,161	\$ 28,170
非流動資產		<u>3,211,800</u>	<u>3,194,215</u>
資產總計		<u>\$ 3,255,961</u>	<u>\$ 3,222,385</u>
流動負債		\$ 832,695	\$ 824,758
非流動負債		<u>1,712</u>	<u>672</u>
負債總計		<u>834,407</u>	<u>825,430</u>
股本		2,000,000	2,000,000
資本公積		8,735	8,711
保留盈餘		<u>412,819</u>	<u>388,244</u>
權益總計		<u>2,421,554</u>	<u>2,396,955</u>
負債及權益總計		<u>\$ 3,255,961</u>	<u>\$ 3,222,385</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	106年度	105年度
收入及利益		\$ 183,792	\$ 165,809
費用及損失		( <u>82,668</u> )	( <u>82,239</u> )
稅前淨利		101,124	83,570
所得稅費用		<u>-</u>	<u>-</u>
本年度淨利		101,124	83,570
其他綜合損益(稅後淨額)		( <u>60</u> )	<u>1,276</u>
本年度綜合損益總額		<u>\$ 101,064</u>	<u>\$ 84,846</u>
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 0.05</u>	<u>\$ 0.04</u>

## 中國人壽

### (一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

	106年12月31日
現金及約當現金	\$ 44,717,613
應收款項	12,998,829
透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,531,910
備供出售金融資產	424,694,976
無活絡市場之債務工具投資	632,451,850
持有至到期日金融資產	194,762,878
投資性不動產	23,149,852
放款	31,490,373
再保險合約資產	302,104
不動產及設備	9,387,145
無形資產	186,275
遞延所得稅資產	5,689,044
其他資產	19,546,345
分離帳戶保險商品資產	61,824,990
資產總計	<u>\$ 1,465,734,184</u>
應付款項	\$ 8,547,929
本期所得稅負債	4,934,199
透過損益按公允價值衡量之金融負債	535,854
保險負債	1,284,198,018
外匯價格變動準備	2,703,763
負債準備	120,084
遞延所得稅負債	2,553,444
其他負債	4,978,156
分離帳戶保險商品負債	61,824,990
負債總計	<u>1,370,396,437</u>
股本	37,863,984
資本公積	2,289,273
保留盈餘	44,077,239
其他權益	11,107,251
權益總計	<u>95,337,747</u>
負債及權益總計	<u>\$ 1,465,734,184</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

	<u>106年度</u>
營業收入	\$ 255,328,334
營業成本	( 242,182,893 )
營業費用	( 4,405,260 )
營業淨利	8,740,181
營業外收入及支出	( 897 )
繼續營業單位稅前淨利	8,739,284
所得稅利益	<u>344,688</u>
本年度淨利	9,083,972
其他綜合損益(稅後淨額)	<u>7,960,686</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 17,044,658</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 2.40</u>

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資相關資產總表

民國 106 年 12 月 31 日

附表十一

單位：除另予註明者外，  
餘係新臺幣仟元

大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本期末直接持有之股權比例	本期末直接持有之股權比例	本期匯出或收回投資金額	本期末直接持有之股權比例	本期末直接持有之股權比例	認列之損益	期末投資價	期末投資價	截至本期末止之匯回投資收益
		美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
華爾美之毛巾產品(上海)有限公司	化妝品	2,000	註一(二)1	2,262	註三	-	2,262	8.86	-	67,521	-	
德比軟件(上海)有限公司	飯店預訂系統之程式設計	10,000	註一(二)2	3,257	註三	-	3,257	6.87	-	107,235	-	
細皮普香生醫藥有限公司	生藥、藥劑及醫藥製劑	35,200	註一(二)3	1,400	註三	-	1,400	1.66	-	45,903	-	
華聯醫藥科技(昆山)有限公司	醫療器材	17,130	註一(二)4	3,000	註三	-	3,000	10.23	-	99,603	-	
華聯電子科技(華盛)有限公司	網比 IC 封測	87,070	註一(二)5	228	註三	-	228	1.79	-	6,805	-	
恩惠(北京)商貿有限公司	服裝服飾、珠寶首飾、眼鏡、香水、化妝品、手機、箱包等批發零售	4,460	註一(二)6	182	註三	-	182	5.00	-	6,495	-	
成都聯美特客貿易有限公司	家飾批發業、金屬建材批發業及管理服務業	27,700	註一(二)5	882	註三	59	941	2.16	-	6,936	-	
成都聯美特客信息技術有限公司	家飾批發業、金屬建材批發業及管理服務業	3,000	註一(二)5	33	註三	-	33	2.16	-	245	-	
天津美聯信息技術有限公司	計算機信息技術諮詢及技術服務	165,249	註一(二)5	1,016	註三	716	1,732	2.16	-	1,888	-	
天津水原家居貿易有限公司	居家用品、家具、建材、日用用品、五金交電之批發業務	500	註一(二)5	42	註三	-	42	2.16	-	307	-	
江蘇捷達誠通複合材料股份有限公司	經營也門輸出複合纖維業務	19,812	註一(二)23	-	註三	4,938	4,938	3.89	-	36,392	-	
中華開發纖維投資管理股份有限公司	管理顧問	7,000	註一(二)8	7,000	註三	-	7,000	100.00	23,787	206,073	-	
泰爾(福建)纖維投資管理有限公司	管理顧問	10,000	註十一	7,000	註三	7,000	7,000	70.00	14,964	86,378	-	
泰爾(福建)纖維投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	12,000	註一(二)8	6,686	註三	-	6,686	70.00	487	39,918	-	
泰爾(福建)纖維投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	1,000,000	註一(二)7、8	247,100	註三	102,900	350,000	-	34,479	1,674,714	-	
泰山華聯製襪投資管理股份有限公司	管理顧問	7,000	註一(二)8	4,550	註三	-	4,550	65.00	8,032	39,263	-	
泰山華聯製襪投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	12,000	註一(二)8	3,250	註三	-	3,250	65.00	8	351,06	-	
泰山華聯製襪投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	1,000,000	註一(二)7、8	212,450	註三	87,550	300,000	-	1,337	1,369,820	-	

(續六頁)

大陸被投公司名稱	主要營業項目	實收資本	額投資方式	本 期 匯 出 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	被 投 公 司 本 期 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 易 認 列 金 額	未 結 帳 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
		美元	註一(二)9	美元	美元	美元	美元	美元	註三	0.94	美元	美元	美元
分眾多媒體技術(上海)有限公司	研策、開發多媒體網絡信 息系統軟件,多媒體網絡 總工程師設計諮詢,市場 調研及中介,並提供相關 的技術服務,及銷售 公司自產產品	38,000仟美元	註一(二)9	-	-	16,612仟美元	16,612仟美元	-	註三	0.94	-	495,841	-
分眾(中國)信息技術有限公司	LCD廣告、計算機軟、硬 件之製作及銷售和網 絡技術的研發和項目 管理,提供廣告創意及 設計,網絡和廣告相關 技術的研發和技術服務	10,000仟美元	註一(二)9	-	-	4,371仟美元	4,371仟美元	-	註三	0.94	-	130,471	-
樂器信息技術(上海)有限公司	LCD廣告、計算機軟、硬 件之製作及銷售和網 絡技術的研發和項目 管理;計算機集成設備 設計、調試及維護;自有 技術成果之轉讓,相關 技術諮詢和技術服務	10,000仟美元	註一(二)9	-	-	875仟美元	875仟美元	-	註三	0.94	-	26,107	-
上海傳智易嘉廣告有限公司	設計、製作、發布、代理 國內外各類廣告	400仟美元	註一(二)9	-	-	174仟美元	174仟美元	-	註三	0.94	-	5,195	-
川歐(中國)機械有限公司	國內外各類廣告 各類水泵生產銷售	50,000仟人民幣	註一(二)10	-	-	2,238仟美元	2,238仟美元	-	註三	19.86	-	68,353	-
北京盛德泰化有限公司	化妝品產銷	54,300仟人民幣	註一(二)11	-	-	5,000仟美元	5,000仟美元	-	註三	5.44	-	151,150	-
聚特爾科技(深圳)有限公司	光觸媒元件、光觸媒設備與儀 器、LED燈具	4,100仟美元	註一(二)12	-	-	337仟美元	337仟美元	-	註三	11.58	-	10,076	-
圖輝(中國)有限公司	能管理動脈狀、報額和配 物之產銷業務	313,432仟港幣	註一(二) 6、13	-	-	2,311仟美元	2,311仟美元	-	註三	7.73	-	68,982	-
湘建圖輝礦業有限公司	能管理動脈狀、報額和配 物之產銷業務	195,686仟港幣	註一(二) 6、13	-	-	1,678仟美元	1,678仟美元	-	註三	7.73	-	50,095	-
江蘇輝光電科技有限公司	能管理電機技術的研究、開 發、製造	494,706仟港幣	註一(二)5	-	7,411仟美元	1,837仟美元	1,837仟美元	-	註三	4.05	-	68,162	-
杭州神洲家私集團有限公司	FTFLCD光學、其他功 能清源材料及其他型 膠產品產銷業務	32,000仟美元	註一(二) 5、14	-	-	4,722仟美元	4,722仟美元	-	註三	2.37	-	153,746	15,594
杭州日隆克具有限公司	能管理沙發成品生產與銷 售、沙發套及皮革製 品、服飾、裘皮製品、 毛絨製品、玩具銷售及 家具進口批發	1,000仟美元	註一(二) 5、14	-	-	20美元	20美元	-	註三	2.46	-	-	-
東莞動力電子有限公司	能管理普通電器用散熱通 風扇、LED電子燈罩、 LED電子燈飾品和電線 多種電器用散熱器 具、塑膠管配件	21,000仟港幣	註一(二)15	-	-	2,613仟美元	2,613仟美元	-	註三	12.13	-	77,993	-



註一、投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一) 直接赴大陸地區從事投資。

(二) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司。

1. 第三地區之投資公司為 Beauty Essentials International Ltd.。

2. 第三地區之投資公司為 Derbysoft Holdings Limited.。

3. 第三地區之投資公司為 Capital Excel Investments Limited.。

4. 第三地區之投資公司為 Haritec Asia Pte Ltd.。

5. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Investment I Limited.。

6. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Investment II Limited.。

7. 第三地區之投資公司為 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited.。

8. 第三地區之投資公司為 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited.。

9. 第三地區之投資公司為 GSD Technologies Co., Ltd.。

10. 第三地區之投資公司為 Sheng zhuang Holdings Limited.。

11. 第三地區之投資公司為 Lighted Technologies, Inc.。

12. 第三地區之投資公司為 CBA Sport International Limited.。

13. 第三地區之投資公司為 Shane Global Holding Inc.。

14. 第三地區之投資公司為 Sun Max Tech Limited.。

15. 第三地區之投資公司為 CCAP Tutuo Holdings (Hong Kong) Limited.。

16. 第三地區之投資公司為 Best logistics.。

17. 第三地區之投資公司為 Leyou, Inc.。

18. 第三地區之投資公司為 Viscovey (Cayman) Holding Company Limited.。

19. 第三地區之投資公司為 Richpoint Company Limited.。

20. 第三地區之投資公司為 Deluxe Technology Group Co., Ltd.。

21. 第三地區之投資公司為 San Neng Group Holdings CO.,LTD.。

22. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Asia Partners L.P.。

23. 第三地區之投資公司為 Best logistics.。

(三) 其他方式。

註二、依據國際會計師事務所所有合作關係之國際協會評師事務所並無之財務報表為依據。

註三、本公司及子公司對該被投資公司並無重大影響力，故無法取得該被投資公司之財務資訊。

註四、經濟部投資審議委員會已核准備案或準備核准之金額。

註五、本公司之子公司原經由鹿港地電科技股份有限公司間接投資敦泰科技（深圳）有限公司，因敦泰科技股份有限公司業於102年11月8日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。  
註六、本公司之子公司原經由鹿港地電科技股份有限公司間接投資鹿港地電科技（上海）有限公司及秦州光龍地電科技有限公司，因光龍地電科技股份有限公司業於103年10月31日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註七、本公司之子公司原經由英商國際股份有限公司(Cayman)間接投資揚州英商汽車空調科技工業有限公司、揚州英商汽車實業有限公司、揚州英商汽車零件實業有限公司、揚州英商汽車零件實業有限公司及揚州英商汽配銷售有限公司，因英商國際股份有限公司(Cayman)業於103年10月16日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註八、本公司之子公司原經由鹿港新材料有限公司間接投資晉江成昌鞋業有限公司，因勝視新材料有限公司業於103年1月14日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註九、本公司之子公司原經由JHL Biotech, Inc.間接投資卓康（武漢）生物醫藥有限公司，因JHL Biotech, Inc.業於104年9月17日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註十、本公司之子公司透過所投資之 Touch Media International Holdings 間接投資觸動多媒體設備租賃（上海）有限公司及觸動多媒體技術（上海）有限公司，並於106年對 Touch Media International Holdings 全數提列減損損失。

註十一、原由 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 投資之聯創（福建）脫離投資管理有限公司，移轉由中華國際脫離投資管理有限公司投資。

註十二、原由 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 投資之華創敏達（昆山）脫離投資管理有限公司，移轉由中華國際脫離投資管理有限公司投資。



單位：新臺幣千元

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
 母公司與子公司間之業務關係及重要交易往來情形

民國106年1月1日至12月31日

附表十二

編號 (註一)	交易人	名稱	交易對象	與交易人之關係 (註二)	交易種類	往來科目	情形 金額	交易 條件	註 (註三)	合併淨收益或 資產之比率 (註三)
0	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	1	本期所得稅資產		\$ 323,549	註四		0.01%
1	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅負債		323,549	註四		0.01%
1	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	2	本期所得稅負債		339,279	註四		0.01%
0	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	1	現金及約當現金		974,422	註四		0.04%
2	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	存款及匯款		974,422	註四		0.04%
0	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	1	本期所得稅資產		412,845	註四		0.02%
2	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅負債		412,845	註四		0.02%
0	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	1	本期所得稅資產		340,456	註四		0.01%
3	凱基證券股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅負債		340,456	註四		0.01%
1	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	3	現金及約當現金		3,992,127	註四		0.17%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	3	存款及匯款		3,992,127	註四		0.17%
1	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	CDIB Global Markets Limited	3	應收款項－淨額		598,900	註四		0.03%
1	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	CDIB Global Markets Limited	3	存款及匯款		598,900	註四		0.03%
4	CDIB Capital International Corporation	中華開發資本股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	3	應付服務收入		147,558	註四		0.17%
5	CDIB Global Markets Limited	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation	3	其他業務及管理費用		147,558	註四		0.17%
4	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation	3	其他業務及管理費用		256,877	註四		0.30%
5	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation	3	網間服務收入		256,877	註四		0.30%
6	CDIB Capital International Corporation Limited	中華開發創業投資管理顧問股份有限公司	中華開發創業投資管理顧問股份有限公司	3	其他業務及管理費用		100,672	註四		0.12%
7	中華開發創業投資管理顧問股份有限公司	中華開發創業投資管理顧問股份有限公司	中華開發創業投資管理顧問股份有限公司	3	網間服務收入		100,672	註四		0.12%
8	中華開發資本管理顧問股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司及其子公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司及其子公司	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產		303,160	註四		0.01%
2	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	3	其他金融負債		303,160	註四		0.01%
3	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	3	存款及匯款		4,360,264	註四		0.18%
2	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	3	現金及約當現金		4,360,264	註四		0.18%
3	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	3	存款及匯款		2,042,540	註四		0.09%
2	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	3	其他金融資產		2,042,540	註四		0.09%
3	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	凱基證券銀行股份有限公司及其子公司	3	存款及匯款		1,036,153	註四		0.04%
3	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司及其子公司	3	受限制資產		1,036,153	註四		0.04%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易種類	往來科目	金額	情形 (註三)	佔合併總淨收益或總資產之比率 (註三)
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	存款及匯款	\$ 192,353	註四	0.01%	
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他資產	192,353	註四	0.01%	
3	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	應收帳項-淨額	157,201	註四	0.01%	
2	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	應付帳款	157,201	註四	0.01%	
2	凱基商業銀行股份有限公司	CDIB Global Markets Limited	3	存款及匯款	492,634	註四	0.02%	
4	CDIB Global Markets Limited	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	492,634	註四	0.02%	
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發創業投資股份有限公司	3	存款及匯款	284,838	註四	0.01%	
7	中華開發創業投資股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	284,838	註四	0.01%	
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	209,590	註四	0.01%	
9	CDIB Capital Investment I Limited	凱基商業銀行股份有限公司	3	存款及匯款	209,590	註四	0.01%	
2	凱基商業銀行股份有限公司	CDIB Capital International Corporation	3	現金及約當現金	109,849	註四	0.00%	
5	CDIB Capital International Corporation	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	109,849	註四	0.00%	
3	凱基證券股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益-收入	251,755	註四	0.29%	
10	凱基期貨股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益-支出	251,755	註四	0.29%	
3	凱基證券股份有限公司	凱基信託經紀人股份有限公司	3	其他非利息淨收益	290,183	註四	0.34%	
11	凱基信託經紀人股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	其他非利息淨收益	290,183	註四	0.34%	
3	凱基證券股份有限公司	凱基證券投資顧問股份有限公司	3	營業費用	152,000	註四	0.18%	
12	凱基證券投資顧問股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	顧問服務收入	152,000	註四	0.18%	
3	凱基證券股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產	493,870	註四	0.02%	
10	凱基期貨股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	其他金融負債	493,870	註四	0.02%	
13	Richpoint Company Limited (富星(紐京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	應收款項-淨額	1,793,872	註四	0.07%	
14	KG Investments Holdings Limited (紐京群島)控股公司)	Richpoint Company Limited (富星(紐京群島)控股公司)	3	其他借款	1,793,872	註四	0.07%	
13	Richpoint Company Limited (富星(紐京群島)控股公司)	KG International Holdings Limited	3	應收款項-淨額	1,793,872	註四	0.07%	
15	KG International Holdings Limited (紐京群島)控股公司)	Richpoint Company Limited (富星(紐京群島)控股公司)	3	其他借款	1,793,872	註四	0.07%	
10	凱基期貨股份有限公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產	125,393	註四	0.01%	
16	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	125,393	註四	0.01%	
10	凱基期貨股份有限公司	KG Futures (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產	114,574	註四	0.00%	
17	KG Futures (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	114,574	註四	0.00%	
16	凱基期貨股份有限公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產	1,546,454	註四	0.06%	
10	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	1,546,454	註四	0.06%	

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編製附註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總淨收益或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年度累積金額佔合併總淨收益之方式計算。

註四：本公司對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註五：係新臺幣壹億元以上之交易。

凱基證券股份有限公司及子公司  
 轉投資公司資產負債表  
 民國 106 年 12 月 31 日

附表十三之一

單位：美金元／人民幣元

資產	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited	凱基投資諮詢(上海)有限公司
流動資產					
現金及約當現金	\$ 178,365	\$ 15,724	\$ 50,896	\$ -	\$ 10,425,402
應收帳款	-	-	18,000,000	-	-
其他應收款－關係人	120,000,000	-	26,132,123	-	-
其他流動資產	201,120	-	-	-	146,114
流動資產合計	120,379,485	15,724	44,183,019	-	10,571,516
非流動資產					
以成本衡量之金融資產－非流動	711,376	-	-	-	-
採用權益法之投資	415,977,185	519,465,282	537,245,573	-	-
不動產及設備	-	-	-	-	11,490
其他非流動資產	-	-	-	-	218,163
非流動資產合計	416,688,561	519,465,282	537,245,573	-	229,653
資產合計	\$ 537,068,046	\$ 519,481,006	\$ 581,428,592	\$ -	\$ 10,801,169
負債					
流動負債					
短期借款	\$ 134,750,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	-	-	2,634,615	-	-
其他應付款	90,413	100,235	292,279	-	22,869
其他應付款－關係人	-	120,119,212	60,000,000	-	-
流動負債合計	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	22,869
非流動負債					
其他非流動負債	-	-	-	-	152,000
非流動負債合計	-	-	-	-	152,000
負債合計	134,840,413	120,219,447	62,926,894	-	174,869
權益					
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	-	25,278,600
資本公積	870,885	76,198	34,660,905	-	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘(累計虧損)	248,248,440	226,416,656	248,059,212	-	( 14,663,118)
其他權益	60,647,511	6,145,407	6,145,407	-	-
權益合計	402,227,633	399,261,559	518,501,698	-	10,626,300
負債及權益合計	\$ 537,068,046	\$ 519,481,006	\$ 581,428,592	\$ -	\$ 10,801,169

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國 106 年 12 月 31 日

附表十三之二

單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
資產			
流動資產			
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 500
流動資產合計	-	-	500
非流動資產			
採用權益法之投資	362,734,794	-	72,743,596
非流動資產合計	362,734,794	-	72,743,596
資產合計	\$ 362,734,794	\$ -	\$ 72,744,096
負債及權益			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$ 81,586,534	\$ -	\$ 3,337,011
負債合計	81,586,534	-	3,337,011
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
累計虧損	(27,192,869)	(100)	(12,104,632)
權益合計	281,148,260	-	69,407,085
負債及權益合計	\$ 362,734,794	\$ -	\$ 72,744,096

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國 106 年 12 月 31 日

附表十三之三

單位：美金元

資 產	Baohinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited.
流動資產				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 902,753	\$ -
預付款項	-	-	1,426,752	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	-	1,996,876	-
流動資產合計	-	-	4,326,381	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	3,609,939	-
資產合計	\$ -	\$ -	\$ 7,936,320	\$ 1
負債及權益				
流動負債				
其他應付款	\$ -	\$ -	\$ 19,501,536	\$ -
其他應付款－關係人	-	-	4,315,425	-
流動負債合計	-	-	23,816,961	-
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	1,516,584	-
負債合計	-	-	25,333,545	-
權益				
股本	2	-	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	57,222	-
累計虧損	( 2)	-	( 17,469,447)	-
權益合計	-	-	( 17,397,225)	1
負債及權益合計	\$ -	\$ -	\$ 7,936,320	\$ 1

凱基證券股份有限公司及子公司  
 轉投資公司資產負債表  
 民國 106 年 12 月 31 日

附表十三之四

單位：美金元

資產	負債及權益
流動資產	流動負債
現金及約當現金	短期借款
其他應收款－關係人	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動
預付款項	其他應付款
流動資產合計	其他應付款－關係人
非流動資產	流動負債合計
採用權益法之投資	負債合計
資產合計	權益
	股本
	未分配盈餘（累計虧損）
	其他權益
	權益合計
	負債及權益合計

KGI Korea Limited	
\$	-
	72,750
	<u>165</u>
	<u>72,750</u>
	-
	-
\$	<u>72,750</u>

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	
\$	27,972
	-
	<u>165</u>
	<u>28,137</u>
	<u>174,625,081</u>
	<u>\$ 174,653,218</u>

KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	
\$	5,080
	3,737,693
	<u>-</u>
	<u>3,742,773</u>
	-
	-
\$	<u>3,742,773</u>

	75,749,306
	( 2,115,015 )
	<u>( 17,440,695 )</u>
	<u>56,193,596</u>
	<u>\$ 174,653,218</u>

\$	33,680,114
	461,081
	26,648
	<u>84,291,779</u>
	<u>118,459,622</u>
	<u>118,459,622</u>

	5,738,175
	( 1,787,548 )
	<u>( 218,393 )</u>
	<u>3,732,234</u>
	<u>\$ 3,742,773</u>

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之一

單位：美金元/人民幣元

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited	凱基投資諮詢 (上海) 有限公司
收					
其他營業利益	(\$ 304)	(\$ 159,690)	(\$ 6,451)	(\$ 18,450)	(\$ 614,330)
收益合計	<u>304</u>	<u>(159,690)</u>	<u>(6,451)</u>	<u>(18,450)</u>	<u>(614,330)</u>
支出及費用					
財務成本	1,308,010	674,165	1,871,608	-	-
其他營業支出	-	-	-	-	373,095
其他營業費用	29,381	32,170	157,933	-	4,557,708
支出及費用合計	<u>1,337,391</u>	<u>706,335</u>	<u>2,029,541</u>	-	<u>4,930,803</u>
營業利益 (損失)	<u>(1,337,087)</u>	<u>(866,025)</u>	<u>(2,035,992)</u>	<u>(18,450)</u>	<u>(5,545,133)</u>
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,207,878	28,882,500	30,705,164	-	-
其他利益及損失	2,058,845	10,407	231,778	-	10,819
營業外損益合計	<u>29,266,723</u>	<u>28,892,907</u>	<u>30,936,942</u>	-	<u>10,819</u>
本期淨利 (損)	<u>27,929,028</u>	<u>28,026,882</u>	<u>28,900,950</u>	<u>(18,450)</u>	<u>(5,534,314)</u>
其他綜合損益	6,657,951	6,532,559	6,532,559	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 34,586,979</u>	<u>\$ 34,559,441</u>	<u>\$ 35,433,509</u>	<u>(18,450)</u>	<u>(5,534,314)</u>



凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之二

單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收 益			
其他營業利益	\$ 12,017	-	(\$ 2,275,951)
收益合計	<u>12,017</u>	-	<u>( 2,275,951)</u>
支出及費用			
其他營業費用	-	-	-
支出及費用合計	-	-	-
營業利益 (損失)	<u>12,017</u>	-	<u>( 2,275,951)</u>
營業外損益合計	-	-	-
本期淨利 (損)	<u>12,017</u>	-	<u>( 2,275,951)</u>
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 12,017</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,275,951)</u>

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之三

單位：美金元

	Baohinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收	\$	\$	\$	\$
其他營業收益	-	-	3,332,160	-
收益合計	-	-	3,332,160	-
支出及費用				
員工福利費用	-	-	70,077,876	-
折舊及攤銷費用	-	-	1,654,938	-
其他營業費用	-	-	19,640,749	-
支出及費用合計	-	-	91,373,563	-
營業利益 (損失)	-	-	(88,041,403)	-
其他利益及損失	-	-	93,101,258	-
營業外損益合計	-	-	93,101,258	-
本期淨利 (損)	-	-	5,059,855	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$	\$	\$	\$
	-	-	5,059,855	-

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之四

單位：美金元

	KGI Korea Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收 益	\$ -	\$ 72,423	\$ -
衍生工具淨利益 (損失) - 櫃檯	-	4,433,951	93
其他營業收益	-	4,506,374	93
收益合計	-	8,940,325	186
支 出 及 費 用	-	636,778	-
財務成本	-	815,286	9,945
其他營業費用	-	1,452,064	9,945
支出及費用合計	-	2,263,350	19,890
營業利益 (損失)	-	3,054,310	(9,852)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	-	7,832,477	-
其他利益及損失	-	(13,746,008)	-
營業外損益合計	-	(5,913,531)	-
本期淨利 (損)	-	(2,859,221)	(9,852)
其他綜合損益	-	(12,923,775)	285,100
本期綜合損益總額	\$ -	\$ (15,782,996)	\$ 275,248

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

現金及約當現金明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外，  
係新臺幣仟元

名 稱	摘 要	金 額		
銀行存款	定期存款	\$ 33,319,213		
	活期存款	11,559,877		
	支票存款	65,731		
	小 計	<u>44,944,821</u>		
存放銀行同業	幣 別	原幣金額(元)	匯 率	
	人民幣	1,045,442,314	4.5789	4,786,976
	美 金	62,921,632	29.8480	1,878,085
	英 鎊	40,222,555	40.2100	1,617,349
	日 幣	4,778,159,595	0.2649	1,265,734
	其他外幣(註一)			<u>984,034</u>
	小 計			<u>10,532,178</u>
短期票券	年利率：			3,755,416
	0.35%-0.42% ；最後到期 日：107年3 月			
其他(註二)				<u>4,575,337</u>
合 計				<u>\$ 63,807,752</u>

註一：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

註二：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新臺幣仟元

金融商品名稱	選本付息條件及到期日	股數/張數/單位數	面額(元)	總額/總面額	利率(%)	取得成本	公允價值	公允價值總額	價值	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備註
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產						\$ 13,095,051	\$ 12,808,586	\$ 12,057,206		\$ -	
政府債券											
其他(註一)											
持有供交易之金融資產											
貨幣證券							61,847,938				
掉匯及遠匯合約							9,210,098		( 1,044)		
商業本票						8,774,600	8,775,184				
利率交換合約							8,352,583		( 1,145)		
其他(註一)							12,898,012		( 3,821)	(註二)	
合計							\$125,949,607			( \$ 6,010)	

註一：各項餘額均未超過該會計項目餘額之5%。

註二：買押資訊請參閱附註五二。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

備供出售金融資產明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外，  
係新臺幣仟元

金融商品名稱	還本付息條件及到期日	股數/張數/單位	面額(元)	總額/總面額/利率(%)	帳面成本(減除累計減損後之金額)	備抵評價調整	公允價值		註
							單價(元)	總額	
金融債券	107/10/18-135/1/24	-	-	-	\$ 170,442,401	\$ 9,899,504	\$ 180,341,905	註二	
上市(櫃)及興櫃股票		-	-	-	150,052,968	( 5,888,146)	144,164,822	註二	
公司債	107/03/05-145/10/21	-	-	-	111,831,282	174,141	112,005,423		
金融債券	107/03/03-135/06/14	-	-	-	61,355,061	1,096,012	62,451,073		
可轉讓定期存單	107/01/02-108/12/18	-	-	-	30,830,000	4,526	30,834,526	註二	
未上市櫃股票		-	-	-	9,203,049	7,048,727	16,251,776		
受益憑證		-	-	-	9,188,928	( 643,447)	8,545,481		
其他(註一)		-	-	-	4,235,235	58,875	4,294,110		
合計					\$ 571,389,924	\$ 11,750,192	\$ 558,889,116		

註一：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

註二：質押資訊請參閱附註五二。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

附賣回票券及債券投資明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新臺幣仟元

項	目	面	額	帳	列	金	額	備	註
政府債券		\$ 17,922,211		\$ 18,465,702					
公司債		13,010,230		12,792,557					
商業本票		11,193,600		11,184,033					
可轉讓定期存單		6,700,000		6,701,595					
金融債券		6,456,366		6,007,002					
合 計		<u>\$ 55,282,407</u>		<u>\$ 55,150,889</u>					

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

應收款項明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額	備 抵 呆 帳	淨 額	備 註
應收證券融資款、轉融通保證 金及轉融通擔保價款	\$ 34,509,657	(\$ 149)	\$ 34,509,508	
應收交割帳款	16,526,561	-	16,526,561	
應收利息	13,018,711	( 231,700)	12,787,011	
應收承購帳款—無追索權	8,498,843	( 211,079)	8,287,764	
應收證券借貸款	7,459,935	( 657)	7,459,278	
其他(註)	<u>22,855,988</u>	<u>( 2,206,690)</u>	<u>20,649,298</u>	
合 計	<u>\$ 102,869,695</u>	<u>(\$ 2,650,275)</u>	<u>\$ 100,219,420</u>	

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。



中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
再保險合約資產明細表  
民國 106 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新臺幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
一、應攤回再保賠款與給付明細表							
					\$ 114,680		
					62,785		
					11,444		
					8,042		
					<u>4,387</u>		
					<u>\$ 201,338</u>		
二、應收再保往來款項明細表							
					\$ 21,760		
					14,030		
					<u>2,613</u>		
					<u>\$ 38,403</u>		
三、再保險準備資產明細表							
					\$ 49,879		
					<u>12,484</u>		
					<u>\$ 62,363</u>		

註：各項餘額均未超過該項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
持有至到期日金融資產明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新臺幣仟元

債 券 名 稱	要 點	數 量	面 值	總 額	利 率	累 計 減 損	未 攤 銷 溢 (折)	銷 價	帳 面 金 額	備 註
公司債	146/12/6	-	\$ -	\$104,565,919	3.75%-7.625%	-	\$ 3,690,608	\$ 108,256,527		
政府公債	199/10/12	-	-	51,144,365	1.375%-5.75%	-	595,614	51,739,979		
金融債	111/11/10-136/11/28	-	-	36,826,489	2.50%-6.75%	-	2,063,027	38,889,516		
							\$ 6,349,249	\$ 198,886,022		

明細表 A

單位：除另予註明者外，  
係新臺幣千元

中華民國證券櫃檯買賣股份有限公司及子公司  
採用權益法之投資變動明細表  
民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

被投資公司名稱	年初		本半年度增加 (註一)		本半年度減少 (註二)		年末		持股比例 (%)	提供擔保、質押或出借情形
	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額		
開泰國際投資股份有限公司	307,200	\$ 4,983,044	-	\$ 1,386,607	-	\$ 3,541,430	307,200	\$ 6,040,521	34	\$ 6,040,521
CDB Capital Asia Partners L.P	-	2,109,639	-	1,865,973	-	393,476	-	3,582,136	-	3,582,136
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	696,614	2,160,335	-	433,651	-	401,851	696,614	2,192,355	35	2,850,066
財創 (輔建) 威權投資企業 (有股合夥)	-	1,165,320	-	653,487	-	144,093	-	1,674,714	-	1,674,714
昆山壽創綠捷隆權投資企業 (有股合夥企業)	-	960,603	-	521,506	-	112,289	-	1,369,820	-	1,369,820
中華開發生醫創業投資股份有限公司	60,000	582,599	14,998	150,008	-	13,265	74,998	719,342	43	719,342
剛隆文創價值創業投資股份有限公司	59,700	568,380	9,795	94,541	-	27,832	69,495	635,089	46	635,089
其他 (註三)	-	140,664	-	105,402	-	85,031	-	161,035	-	161,035
合計	-	\$ 12,675,804	-	\$ 2,211,175	-	\$ 1,511,967	-	\$ 16,375,012	-	\$ 17,012,723

註一：係包括新增投資撥款、按權益法認列之投資收益、資本公積、評價調整數及合併價變動之影響數。

註二：係包括清算撥款、按權益法認列之投資損失、資本公積、評價調整數、現金股利及本期併入合併價變動之影響數。

註三：各項款項均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
其他金融資產明細表  
民國 106 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新臺幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
無活絡市場之債務工具投資			
金融債		\$ 463,062,285	
公司債		97,972,448	
不動產抵押債券		60,589,707	
政府公債		29,385,024	
其他(註一)		1,276,165	
減：抵繳保證金		( 4,287,120)	
		<u>647,998,509</u>	
分離帳戶保險商品資產		61,824,990	
客戶保證金專戶			
銀行存款		13,177,613	
國外客戶保證金餘額		3,869,342	
期貨結算機構結算餘額		2,385,310	
其 他		<u>1,224,592</u>	
小 計		<u>20,656,857</u>	
以成本衡量之金融資產			
未上市上櫃普通股		6,016,468	
未上市上櫃國外合夥基金			
金		5,616,943	
興櫃普通股		2,908,685	
未上市上櫃特別股		1,272,562	
其他(註一)		<u>341,369</u>	
		<u>16,156,027</u>	
非屬約當現金之定期存款		4,707,175	
質抵押定期存單		1,029,134	
其他(註二)		<u>237,801</u>	
合 計		<u>\$ 752,610,493</u>	

註一：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

註二：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

應付商業本票明細表

項 目	保 證 機 構 架 約 期 限	利 率 區 間 (%)	發 行 金 額	未 攤 銷 應 付		擔 保 品 名 稱	擔 保 品 帳 面 價 值
				商 業 本 票 折 價	帳 面 價 值		
<b>中華開發金融控股公司</b>							
應付商業本票			\$ 1,100,000	(\$ 143)	\$ 1,099,857	無擔保	\$ -
免保證	107/3/12	0.48		( 11)	999,989	無擔保	-
免保證	107/1/9	0.43	1,000,000	( 11)	999,989	無擔保	-
免保證	107/1/13	0.52	1,000,000	( 79)	999,921	無擔保	-
免保證	107/1/11	0.45	1,000,000	( 21)	999,979	無擔保	-
免保證	107/1/17	0.52	1,000,000	( 87)	999,913	無擔保	-
免保證	107/1/120	0.52	1,000,000	( 91)	999,909	無擔保	-
免保證	107/3/7	0.50	1,000,000	( 85)	999,915	無擔保	-
免保證	107/3/8	0.50	1,000,000	( 87)	999,913	無擔保	-
免保證	107/1/15	0.47	800,000	( 15)	799,985	無擔保	-
免保證	107/1/12	0.49	500,000	( 8)	499,992	無擔保	-
免保證	107/1/15	0.50	500,000	( 8)	499,992	無擔保	-
			9,900,000	( 635)	9,899,365		
<b>中華開發資產管理股份有限公司</b>							
應付商業本票			500,000	( 185)	499,815	無擔保	-
遠東證券	107/1/25	0.90		( 12)	99,988	無擔保	-
免保證	107/1/5	0.90	100,000	( 12)	99,988	無擔保	-
大豐證券	107/1/5	0.90	100,000	( 47)	99,953	無擔保	-
免保證	107/1/19	0.90	100,000	( 256)	799,744	無擔保	-
			800,000	( 256)	799,744		
<b>凱基商業銀行及其子公司</b>							
應付商業本票			350,000	( 153)	349,847	無擔保	-
免保證	107/7/5	1.57		( 42)	209,958	無擔保	-
遠東銀行	108/1/17	1.10	210,000	( 54)	199,946	無擔保	-
免保證	107/3/14	1.10	200,000	( 71)	119,929	無擔保	-
免保證	107/2/13	1.10	120,000	( 74)	99,926	無擔保	-
中華票券	107/2/9	1.10	100,000	( 9)	89,991	無擔保	-
大中票券	107/1/26	1.10	90,000	( 73)	79,927	無擔保	-
大豐證券	107/3/26	1.10	80,000	( 42)	64,958	無擔保	-
免保證	107/3/9	1.10	65,000	( 3)	9,997	無擔保	-
國際票券	107/3/9	1.10	10,000	( 521)	1,224,479	無擔保	-
瑞興銀行	107/1/16	1.10	1,225,000	( 521)	1,224,479	無擔保	-
			1,500,000	( 181)	1,499,819	無擔保	-
免保證	107/3/25	0.49-0.52	830,000	( 207)	829,793	無擔保	-

凱基證券及其子公司

應付商業本票  
應付商業本票

(接次頁)



中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：除另予註明者外，  
係新臺幣仟元

金融商品名稱	還本付息條件及到期日	股數／張數	面額（元）	總額／總面額	利率（%）	公允價值	價值	歸屬於信用風險變動之公允價值變動備	註
持有供交易之金融負債									
期貨及選擇權合約						\$ 11,722,449	( \$ 2,859 )		
利率交換合約						9,555,330	( 1,051 )		
換匯及遠匯合約						7,229,847	( 1,646 )		
應付債券						4,343,645	-		
其他(註)						4,474,307	( 815 )		
小計						37,325,578	( 6,371 )		
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債									
應付金融債券									
I5KGB1	到期一次還本；到期日：134/03/24	106	1,000,000	USD 106,000	0.00	3,103,571	-		
P16KGB1	到期一次還本；到期日：135/05/03	110	1,000,000	USD 110,000	0.00	3,156,497	-		
P16KGB2	到期一次還本；到期日：135/05/27	110	1,000,000	USD 110,000	0.00	3,149,808	-		
P16KGB3	到期一次還本；到期日：135/11/08	80	1,000,000	USD 80,000	0.00	2,151,019	-		
P17KGB1	到期一次還本；到期日：136/01/23	200	1,000,000	USD 200,000	0.00	5,857,088	-		
結構型商品						986,143	-		
小計						18,404,126	-		
合計						\$ 55,729,704	( \$ 6,371 )		

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

附買回票券及債券負債明細表

民國 106 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：新臺幣仟元

項	目	面	額	帳	列	金	額	備	註
金融債券		\$	40,094,885		\$	37,306,248			
公司債			39,146,923			36,527,243			
政府債券			<u>25,801,000</u>			<u>26,344,136</u>			
合 計			<u>\$ 105,042,808</u>			<u>\$ 100,177,627</u>			



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

負債準備變動明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十三

單位：新臺幣仟元

項 目	年 初 金 額	本 年 度 增 加 數	本 年 度 減 少 數	年 底 金 額	備 註
保險負債：					
責任準備	\$ -	\$1,285,128,889	(\$ 21,284,740)	\$1,263,844,149	
未滿期保費準備	-	4,356,745	( 971,855)	3,384,890	
賠款準備	-	1,624,192	( 79,415)	1,544,777	
特別準備	-	6,259,742	-	6,259,742	
保費不足準備	-	10,400,223	( 1,235,763)	9,164,460	
外匯價格變動準備	-	3,109,030	( 405,267)	2,703,763	
其他(註)	<u>1,373,667</u>	<u>222,231</u>	<u>( 48,575)</u>	<u>1,547,323</u>	
合 計	<u>\$ 1,373,667</u>	<u>\$1,311,101,052</u>	<u>(\$ 24,025,615)</u>	<u>\$1,288,449,104</u>	

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十四

單位：新臺幣仟元

被 投 資 公 司 名 稱	金 額	備 註
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		
CDIB Capital Asia Partners L.P.	\$ 374,794	
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	279,432	
開發國際投資股份有限公司	159,198	
華創（福建）股權投資企業（有限合夥）	34,770	
其他（註）	( <u>34,530</u> )	
	813,664	
其 他	<u>1,022,873</u>	
合 計	<u>\$ 1,836,537</u>	

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
呆帳費用及保證責任準備迴轉（提存）數明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十五

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額	備 註
催收款呆帳迴轉利益	\$ 97,952	
應收款項呆帳費用	( 412,184)	
放款呆帳費用	( 346,034)	
其 他	<u>46,516</u>	
合 計	<u>(\$ 613,750)</u>	

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

保險負債準備淨變動明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十六

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
賠款準備淨變動		\$	69,654		
責任準備淨變動			( 48,848,661)		
特別準備淨變動			( 466,939)		
保費不足準備淨變動			<u>968,554</u>		
合 計			<u>(\$48,277,392)</u>		

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

員工福利費用明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十七

單位：新臺幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
薪資費用		\$ 11,683,204			
員工保險費		735,078			
退休金費用		488,140			
其他員工福利費用		<u>852,302</u>			
合 計		<u>\$ 13,758,724</u>			

註：本公司及子公司 106 年底之員工人數為 13,240 人。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

折舊及攤銷費用明細表

民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十八

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額	備 註
無形資產	\$ 1,039,813	
電腦設備	226,002	
房屋及建築	268,665	
租賃權益改良	101,327	
什項設備	85,209	
其他(註)	<u>93,341</u>	
合 計	<u>\$ 1,814,357</u>	

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

**五、金融控股公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響**

本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，並未發生財務周轉困難之情事。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項

### 一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度		差 異	
	106 年 12 月 31 日	105 年 12 月 31 日	金 額	%
現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業	97,636,786	100,196,911	(2,560,125)	(3)
透過損益按公允價值衡量之金融資產	125,949,607	159,280,102	(33,330,495)	(21)
備供出售金融資產	558,889,116	106,359,065	452,530,051	425
附賣回票券及債券投資	55,150,889	29,883,158	25,267,731	85
應收款項－淨額	100,219,420	92,190,214	8,029,206	9
本期所得稅資產	745,603	855,145	(109,542)	(13)
貼現及放款－淨額	325,147,363	252,376,992	72,770,371	29
再保險合約資產－淨額	302,104	0	302,104	NA
持有至到期日金融資產－淨額	198,886,022	300,000	198,586,022	66,195
採用權益法之投資－淨額	16,375,012	12,675,804	3,699,208	29
受限制資產	40,973,737	27,933,924	13,039,813	47
其他金融資產	752,610,493	64,285,076	688,325,417	1,071
投資性不動產－淨額	25,450,094	2,179,356	23,270,738	1,068
不動產及設備－淨額	30,880,691	14,512,916	16,367,775	113
無形資產－淨額	22,169,720	7,948,378	14,221,342	179
遞延所得稅資產	9,081,862	4,912,053	4,169,809	85
其他資產－淨額	32,055,871	16,308,415	15,747,456	97
資產總額	2,392,524,390	892,197,509	1,500,326,881	168
央行及金融同業存款	28,867,956	31,078,769	(2,210,813)	(7)
透過損益按公允價值衡量之金融負債	55,729,704	51,565,266	4,164,438	8
附買回票券及債券負債	100,177,627	119,560,443	(19,382,816)	(16)
應付商業本票－淨額	20,549,392	17,549,797	2,999,595	17
應付款項	85,630,607	60,337,328	25,293,279	42
本期所得稅負債	5,443,513	826,620	4,616,893	559
存款及匯款	362,729,069	315,451,964	47,277,105	15
應付債券	30,000,000	27,684,236	2,315,764	8
其他借款	25,704,261	19,878,458	5,825,803	29
負債準備	1,288,449,104	1,373,667	1,287,075,437	93,696
其他金融負債	109,126,375	62,753,830	46,372,545	74
遞延所得稅負債	9,391,454	1,487,885	7,903,569	531
其他負債	21,501,190	15,552,208	5,948,982	38
負債總額	2,143,300,252	725,100,471	1,418,199,781	196
歸屬於母公司業主之權益				



項目	年度	106 年	105 年	差 異	
		12 月 31 日	12 月 31 日	金 額	%
股本		149,768,196	149,744,213	23,983	0
資本公積		1,173,719	1,104,521	69,198	6
保留盈餘		20,870,156	16,798,782	4,071,374	24
其他權益		73,567	(1,782,652)	1,856,219	104
庫藏股票		(4,205,566)	(2,376,747)	(1,828,819)	77
非控制權益		81,544,066	3,608,921	77,935,145	2,160
權益總額		249,224,138	167,097,038	82,127,100	49
說明：					
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產較 105 年底減少，主要係 106 年底政府債券部位減少所致。</li> <li>2. 備供出售金融資產、再保險合約資產-淨額、持有至到期日金融資產-淨額、其他金融資產、投資性不動產-淨額、不動產及設備-淨額、無形資產-淨額、遞延所得稅資產、其他資產-淨額、本期所得稅負債、負債準備、其他金融負債、遞延所得稅負債及其他負債較 105 年底增加，主要係 106 年新增保險子公司中國人壽所致。</li> <li>3. 貼現及放款-淨額增加，主要係 106 年底放款增加所致。</li> <li>4. 採用權益法之投資-淨額增加，主要係 106 年度投資部位增加所致。</li> <li>5. 附賣回票券及債券投資較 105 年底增加，主要係資金運用配置，增加附賣回票券及債券投資所致。</li> <li>6. 受限制資產較 105 年底增加，主要係受限制活期存款增加所致。</li> <li>7. 應付款項較 105 年底增加，主要係應付交割帳款增加所致。</li> <li>8. 其他借款較 105 年底增加，主要係 106 年底之短期信用借款增加所致。</li> <li>9. 保留盈餘較 105 年底增加，主要係 106 年度獲利增加所致。</li> <li>10. 其他權益較 105 年底增加，主要係備供出售金融資產未實現評價利益增加所致。</li> <li>11. 庫藏股票及非控制權益較 105 年底增加，主要係 106 年新增保險子公司中國人壽所致。</li> </ol>					

## 二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	年度			
	106 年度	105 年度	增(減)金額	變動比例(%)
利息淨收益	22,070,412	7,059,502	15,010,910	213
利息以外淨收益				
手續費及佣金淨收益	6,775,862	7,507,892	(732,030)	(10)
保險業務淨收益	39,368,179	0	39,368,179	NA
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債利益-淨額	9,448,553	4,915,778	4,532,775	92
備供出售金融資產之已實現 利益-淨額	7,413,380	2,114,743	5,298,637	251
兌換利益(損失)-淨額	(6,963,086)	624,713	(7,587,799)	(1,215)
資產減損損失-淨額	(1,194,707)	(1,221,155)	26,448	(2)
採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	1,836,537	378,606	1,457,931	385
以成本衡量之金融資產利益- 淨額	3,025,225	2,407,290	617,935	26
顧問服務收入	1,150,248	1,189,120	(38,872)	(3)
其他非利息淨利益	2,483,048	2,151,239	331,809	15
淨 收 益	85,413,651	27,127,728	58,285,923	215
呆帳費用及保證責任準備提存數	(613,750)	(751,478)	137,728	(18)
保險負債準備淨變動	(48,277,392)	0	(48,277,392)	NA
營業費用	(22,002,711)	(19,265,421)	(2,737,290)	14
稅前淨利	14,519,798	7,110,829	7,408,969	104
所得稅費用	(2,154,331)	(1,123,925)	(1,030,406)	92
本年度淨利	12,365,467	5,986,904	6,378,563	107

### 增減比例變動分析說明：

1. 利息淨收益、保險業務淨收益、備供出售金融資產之已實現利益-淨額、兌換損失-淨額及保險負債準備淨變動較 105 年度增加，主要係因 106 年度新增保險子公司中國人壽所致。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益-淨額較 105 年度增加，主要係因 106 年度衍生金融工具利益增加所致。
3. 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額較 105 年度增加，主要係因 106 年度處分利益及被投資公司利益增加所致。
4. 以成本衡量之金融資產利益-淨額較 105 年度增加，主要係處分利益增加所致。
5. 所得稅費用較 105 年度增加，主要係 106 年度課稅所得額增加所致。

### 三、現金流量

#### (一) 最近二年度流動性分析

項 目	年 度		
	106 年度	105 年度	增減比率(%)
現金流量比率(%)	21.24	(12.73)	33.97
現金流量允當比率(%)	1.44	(1.84)	3.28
現金流量滿足率(%)	246.16	(3,706.61)	3,952.77

增減比例變動分析說明：  
現金流量比率、現金流量允當比率及現金流量滿足率增加，主要係 106 年度營業活動淨現金流量增加所致。

#### (二) 流動性不足之改善計畫

不適用。

#### (三) 未來一年現金流量分析

單位：新臺幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年來 自投資及融 資活動淨現 金流量	預計現金剩餘 (不足) 數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
①	②	③	① + ② + ③		
1,014,547	9,916,103	(5,332,360)	5,598,290	—	—

未來一年現金流量變動情形分析：  
(1)營業活動：淨現金流入主要係取得子公司股利收入所致。  
(2)籌資活動：淨現金流出主要係發放現金股利所致。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

## 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

### (一) 最近年度轉投資政策

本公司最近年度轉投資政策無大幅異動，將持續配合政府策略，以協助集團成為國內及全球華人地區最具特色及領導性的金融集團作為公司長期發展願景，獲取長期且穩定成長之投資收益為目標。

### (二) 獲利之主要原因及改善計畫

106 年度全球經濟持續成長動能；其中，美國經濟相對穩健，在消費及通膨穩定回升，聯準會業已展開升息腳步；歐元區在失業改善及經濟復甦帶動下，市場亦預期量化寬鬆政策將逐步退場；中國經濟成長表現回穩，惟仍面臨產業及經濟結構轉型調整。臺灣經濟受惠於全球景氣復甦，106 年經濟成長率提高至 2.84%；隨著投資人回籠，臺灣股票市場亦量增價揚，根據證券公會資料顯示，台股 106 年度上市櫃合計日均量為新臺幣(以下同)1,380 億元，較 105 年度大增 39%，106 年全年大盤指數由 9,253 點漲到 10,643 點，漲幅約 15%。

本公司於 106 年 9 月順利完成收購中國人壽 25.33% 股權，成為中國人壽最大股東後，正式跨入壽險、商銀、證券、創投/私募股權四引擎時代。受惠全球金融市場穩健表現、資本市場交易活絡，以及銀行業務量能增長，有利於金控旗下證券業務營運、直接投資處分規劃，以及淨利息收入成長。

在各業務獲利表現方面，凱基銀行 106 年度廣續以法人金融、個人金融與金融市場為成長之三大支柱，並輔以數位金融平臺，以專業化發展金融科技平臺串接與大數據應用，藉以擴大客戶基盤；同時運用金控集團資源提升產品滲透度，增進業務綜效。另外，落實執行調整業務結構、改善作業流程及優化各項資訊系統，戮力提升既有業務實力，並積極推動創新科技合作機會，追求新通路成長機會。在證券業務方面，各項業務，包含經紀、投資銀行、權證交易、債券承銷持續保持市場領先地位；同時，為因應台股投資人結構轉變、滿足新世代投資人理財需求，除引導營業員轉型為理財專員，亦結合客群經營與數位科技協助及新產品導入，提升對於客戶交易服務與理財規劃需求。海外業務發展則以香港為海外佈局核心，串接大中華及東協兩大市場，積極建立國際商品平臺，把握亞太區理財需求與市場波動衍生商機。直接投資業務受惠國際股市走揚，有利於投資部位價值提升及處分回收規劃。106 年共計完成設立創新及優勢兩檔外籌管理基金，合計整體基金管理規模在 106 年底達到 319 億元，並完成直接投資撥款共 186 億元。

展望 107 年，預期全球經濟將持續穩健復甦，故臺灣經濟亦不看淡，惟金融市場波動及全球政經風險仍不可輕忽。面對營運環境挑戰，本公司在商銀業務方面，將持續利用集團資源加強共同行銷以擴大客戶基盤，維持授信穩健成長之動能；積極發展數位金融，並透過海外布局與異業結盟，建構優質服務平臺並擴大業務。在證券業務方面，將結合數位科技優化服務以拓展財富管理業務，積極運用集團通路之合作綜效與商品創新能力，開發多樣化交易策略以擴大獲利來源，持續升級交易系統以取得市場競爭優勢，同時發揮亞太區域平臺綜效以展現國際投行實力。在創投/私募股權業務方面，將致力於資產活化及強化資產管理業務，並積極推動基金顧問業務，為投資人提供客製化私募股權基金投資諮詢服務及創造多元且穩定之報酬。

### **(三) 未來一年投資計畫**

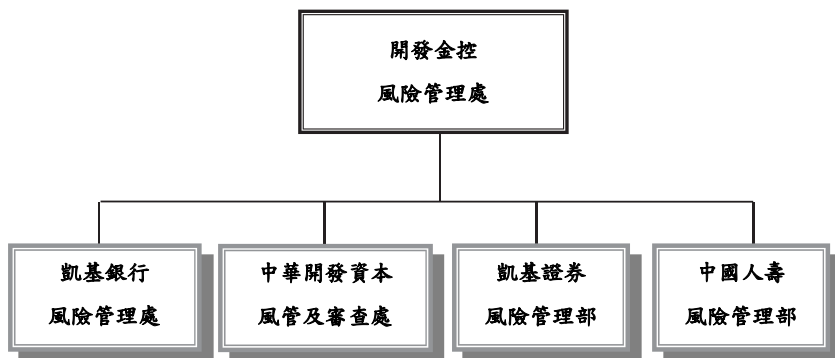
為繼續強化營運規模與經營實力，本公司將持續評估投資或併購金融相關事業之可行性，待案件具體成熟時，將依法令及規章之規定完成相關決策流程。

## 六、以整體合併財務與業務狀況分析評估最近年度及截至年報刊印日止下列風險管理事項

### (一) 金融控股公司及其子公司之風險管理組織架構及政策

#### 1. 風險管理組織架構

為落實風險管理，設立明確的業務風險權限與管理，本公司之風險管理組織架構如下：



為達獨立且足以允當管理暴險程度的整合功能，本公司設置獨立之風險管理處，負責金控集團風險管理機制之建立與推行，以及風險管理政策及相關規範之訂定。

各主要子公司依法令規定或依業務屬性需求設立風險管理處，負責其風險管理機制之建立與執行，並依照各業別特性及金控風險管理政策，制定其風險管理政策及相關規範。為監督風險管理之執行，本公司及主要子公司設置風險管理委員會，負責監控集團風險暴露程度，並確保金控集團風險管理制度之正常運作。

- 開發金控  
「風險管理處」－ 負責規劃、推動及維護本公司風險管理制度與政策及督導子公司遵循本公司之風險管理制度、建立適當有效之風險管理機制。
- 中華開發資本  
「風管及審查處」－ 負責風險管理政策與風險管理制度之擬定與執行、建立風險管理資訊監控及報告機制、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制及辦理直接投資案件徵信及產業風險評估等相關事宜。
- 凱基銀行  
「風險管理處」－ 負責風險管理政策與風險管理制度之擬定與執行、建立風險管理資訊監控及報告機制、各項交易風險之建置與控管，並定期檢視風險管理機制之妥適性。

- 凱基證券

「風險管理部」－ 綜理風險管理政策與風險管理辦法之擬訂與執行、協調資本及資源之配置、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制、流程及風險對策之適當性、確認風險限額之控管與政策一致性及風險管理執行之有效性等。

- 中國人壽

「風險管理部」－ 綜理風險管理政策及相關規範之擬訂與執行;掌理各項風險之辨識、衡量及監控等業務，並建立相關風險管理及報告機制。

## 2. 風險管理政策

本公司為隨世界脈動，將業務管理與風險管理相結合，塑造重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後之成果，作為訂定經營策略之依據。本公司依循國際標準(此係指巴塞爾相關協定)、主管機關法規及業務發展策略等因素，訂有風險管理政策。

本公司及各子公司視營運規模、業務特性、管理需要及風險屬性等，按市場、信用、作業等風險來源個別制定風險管理準則或採彙總方式訂定該公司風險管理政策。

此外，本公司亦持續關注氣候變遷/社會變遷對於金融市場及經濟環境的衝擊與影響，並且適當的調整公司投資/融資政策，以期在追求股東權益的最大化的同時，也兼顧企業社會責任。

## (二) 金融控股公司及其子公司衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊

### 1. 一般定性揭露

#### (1) 策略及流程

本公司及各子公司從事各項風險管理時，係主管機關相關規範及各公司風險管理政策與業務策略等，訂定各項風險管理相關規範，據以管理各項風險。

#### (2) 相關風險管理系統之組織及架構

本公司風險管理組織與架構係由董事會、高階管理者、風險管理委員會(及其附屬委員會)及三道防線共同組成。

第一道防線：業務/交易/作業單位，是創造本公司收益的單位也是發生風險的來源，為風險管理的第一道防線。應謹守內外部規範，並依所負權責，執行承作業務前之風險評估，以及承作業務後之風險承作追蹤及管理。

第二道防線：風險管理單位負責規劃推動及制定本公司風險管理制度，監督風險管理機制及執行成效。

第三道防線：稽核單位，負責查核風險管理機制、模型、系統、作業程序的建立及遵循情形。

### (3) 風險報告及衡量系統之範圍與特點

市場風險報告內容主要包括為交易目的而持有之金融商品部位市場風險狀況、部位及停損限額等額度使用情況、壓力測試、交易組合風險評估等項目，如有重大例外事件亦應列入報告內容；信用風險報告內容主要包括信用品質分析、額度使用情形、資產組合評估、壓力測試及重大信用事件報告；作業風險報告包含作業風險事件暴險情況、業務型態及事件型態分佈、個案彙總說明及作業風險相關議題等項目。

市場風險衡量系統中所含之風險因子應足以衡量銀行交易部位之所有市場風險，包括利率、匯率、權益證券與商品價格，以及與上述有關之各選擇權波動率。信用風險衡量系統係建立在依業務特性下發展，並力求衡量能同時兼顧質化與量化風險因子。作業風險衡量系統係採基本指標法以衡量所需之作業風險資本，惟已建置作業風險自評(RCSA)機制、作業風險事件通報系統及關鍵風險指標控管機制。

### (4) 避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程

為交易目的而持有之市場風險部位及其避險部位風險衡量上，透過Risk Manager市場風險管理系統，計算交易投資組合之風險值時，可有效考量相關性與風險抵銷效果，並可提供子公司交易部位或子公司併計後之金控整體交易投資組合之風險值，貫徹金控以下一致性之量化管理模式。信用風險抵減工具以增提客戶擔保品為主，而為了確實反映擔保品價值，具流通性之有價證券擔保品採市價評估，其他擔保品則由鑑價單位定期評估，以確保風險抵減效果在可容忍的範圍內。如遇客戶有信用不良之因素，即加強覆審追蹤，並做出如提前還款或增提擔保品等之避險措施。另經內部認定信用評級差，若其承作條件及收益性相較於風險未對稱者，即予以規避。此外，針對不同交易對手評級，建置不同之信用限額，並針對交割前風險，依交易對手不同信用評級建置單一交易對手或不同信用分級之限額或總額，以提升管理成效。作業風險控管的方式，依作業風險事件發生頻率及影響程度，區分為風險承擔、風險迴避、風險移轉/沖抵及風險控制四種方式；且本公司於開辦新種業務或金融商品之前，對於相關作業流程風險會先進行辨識與評估，並透過內部討論以規劃對策或提出改善建議；另本公司透過風險控制及自評制度，定期對各風險項目之控制方案進行剩餘風險評估，以持續確保其控制方案之有效性。

## 2. 各子公司對各風險之管理方式及暴險量化資訊

### (1) 凱基銀行

市場風險

針對以交易為目的所持有之金融商品部位向以新巴塞爾資本協定之風險管理



國際標準為依據，積極投注於市場風險管理机制之強化與落實，以期平衡風險與報酬，使資本及資源能夠被更有效利用。完備健全的市場風險控管之機制，包含市場風險管理組織、市場風險額度及其分層授權架構與流程、市場風險衡量方法、市場風險管理程序(含限額監控、超限處理、例外管理程序等)、市場風險報告、壓力測試、遇金融市場重大變化時之通報流程、層級及應變管理、評價模型獨立驗證程序等，落實風險衡量結果與內部交易授權額度結合，並建立市場風險管理之制度與文化。

風險管理處每年依交易單位市場風險經濟資本(Risk Capital)及年度預算目標及業務發展規劃，經陳報董事會通過制定全行交易簿之市場風險限額包括風險值(Value-at-Risk, VaR)、敏感性部位(Greeks)及停損限額等作為達成預算目標，所給予的最大市場風險承受額度，以規範金融交易業務部位操作；風險衡量上，持續運用2009年度所啟用之MSCI Risk Manager市場風險管理系統作為風險值與壓力測試衡量工具，落實金控而下採用一致性之量化管理模式。風險管理處每日獨立進行交易部位限額控管與暴險衡量，定期呈報市場風險之暴險狀況與歷史事件及自建情境壓力測試(Stress Testing)、檢驗風險值衡量有效性之回溯測試(Back Testing)結果等管理資訊予風險管理相關之高階管理者、風險管理委員會及董事會，以確保市場風險暴險符合凱基銀行之風險容忍度。

對於資產負債管理之策略，藉由資產負債管理系統所產出之銀行簿利率風險及流動性風險分析結果，適時調整資產負債結構、進行避險等策略，以達到降低風險；銀行簿投資業務應依資產負債結構與資本使用情形從事投資。而全行資產負債分析及壓力測試結果，定期陳報資產負債管理委員會，供高階管理者決策參考之用，以降低流動性風險與銀行簿利率風險之暴險程度。

#### 信用風險

訂定全行一致之信用風險辨識、衡量、資訊揭露、及報告等標準監督控制程序，包括目標客戶之信用標準、徵信審查程序、授信准駁程序、例外核准之處理程序、風險監控與管理、信用覆核、不良債權管理及各項文件與資料之要求與管控。

為有效評估客戶違約風險，凱基銀行積極發展量化風險評估模型，做為客戶篩選、風險定價與額度管理，並同時採用內外部之信用評等來評估授信戶、金融交易對手及有價證券投資標的，以充分掌握其個別信用風險；凱基銀行之內部信用評等係採用國際信用評等機構的評等方法與技術，並搭配高頻率監控方式來反映其信用狀況，以適時調整風險額度及潛在損失風險之因應。

風險管理處定期向業務風險委員會、風險管理委員會及董事會提出資產組合風險管理報告，陳報各項信用風險指標評估結果及資產之風險組合、貸放案件之不良率與呆帳損失率等指標之變動趨勢，以持續監控資產品質之變化，並定期進行信用風險資本需求評估與壓力測試。

### 作業風險

為有效管理作業風險，經常性業務均訂有完備之內部控制制度及標準作業流程，並針對風險控制點設計覆核機制或透過資訊系統進行控管；前述覆核機制之執行記錄及系統控管之有效性，則透過定期或不定期之自行查核、內部稽核制度、作業風險自評(RCSA)，以及作業風險事件(LE)之統計分析加以確認及檢視。此外，依主管機關規定，訂有緊急應變計畫及設置異地支援系統等，以因應並控制重大意外事故之可能損失及確保後續營業之持續執行。

另依照新巴塞爾資本協定所定義之作業風險類別及損失事件型態，由各單位於作業風險事件發生時，依規定程序於作業風險事件通報系統完成通報，以完整蒐集作業風險事件，評估、分析與控管作業風險，並了解現行作業流程、資訊系統及員工訓練之妥適性，及藉以採行改善措施。且凱基銀行已建置全行性關鍵風險指標(KRI)，並定期進行監控與分析。

### 流動性風險

除定期評估並申報主管機關相關之流動性管理資訊外，並定期追蹤流動性比率變化趨勢，及檢視各種資金來源之穩定性，以評估流動性部位之預期變化，據此擬定或調整長短期資產配置或籌資策略。

## (2) 凱基證券

### 市場風險

凱基證券透過建置風險管理制度、制訂市場風險管理相關規章及訂定各項商品作業準則等方式，依本公司風險胃納進行市場風險(經濟)資本配置，並訂定各項市場風險限額，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內。

凱基證券採用 MSCI Risk Manager 市場風險管理系統作為量化管理工具，此系統含括本公司全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，涵蓋權益風險、利率風險及匯率風險等風險範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

為確保市場風險值(VaR)模型預測之可信度，風險管理部定期執行回溯測試(Back Testing)，以檢驗模型有效性。此外，風險管理部設立不同情境進行壓力測試(Stress Testing)及情境分析，以瞭解本公司之風險承受程度。

### 信用風險

凱基證券信用風險之衡量係依發行者及交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量凱基證券信用風險資本、公司淨值或

集中度風險等因素訂定適當之信用風險限額，定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

凱基證券評估交易對手或交易標的之信用風險時，得採外部信用評等，依評等等級對照表予以對應之，其中外部信用評等悉參照臺灣經濟新報之 TCRI、中華信評、S&P、Moody 及 Fitch 等評等公司所出具之信用評等，採本公司評等對照表分別對應至 1~9 等級，除適時更新外部評等機構對交易對手或交易標的之信用評等資料，並得於信用評等變化時，適度調整信用風險額度。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本，除對全公司、單一等級、單一公司等訂定信用風險預期損失額度，並制訂交易對手交割前信用風險 (Pre-Settlement Risk, PSR) 額度及各項集中度風險額度，如國家、產業、同一企業、同一集團、高風險產業、高風險集團等，透過日常檢視信用風險暴險、交易對手或交易標的之信用風險變化，控管各項信用風險限額使用情形，以落實管理本公司信用風險。

#### 作業風險

凱基證券各單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後臺作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。

各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，以確保作業風險管理執行之有效性。

所有單位於異常事項發生時，應依凱基證券「異常事項通報暨處理程序作業要點」之通報機制辦理，稽核部視異常事件之必要性，呈報董事長並敬會總經理，以有效管理作業風險損失事件。

### (3) 中華開發資本

#### 投資業務風險

為加強業務風險之控管，爰依主管機關函令之規定，中華開發資本訂有「業務風險控管準則」及相關辦法，據以管理本公司業務風險。本公司投資業務，訂定單一企業、單一關係企業、單一行業、海外個別國家及大陸地區之相關風險承擔限額。透過每日、每月控管報表定期檢視本公司(及其 100% 子公司)投資部

位，針對單一企業、單一集團、單一國家、單一產業、高風險產業等直接投資業務風險限額控管指標是否符合外部法規及本公司之內部規定。

#### 外籌基金投資組合風險

為積極發展股權基金（含創投基金或私募基金）之籌集及管理業務，訂定「股權基金之籌集及管理政策」及相關辦法，俾作為股權基金對外籌集、管理之遵循，進而提升本公司經常性收益，降低盈餘波動之策略目標，以管理中華開發資本外籌基金投資組合風險。

另針對外籌基金之控管，有關文創、生醫、Asia Partners、華南、華東、Ali、創新及優勢等基金於基準日之投資餘額，皆定期檢視是否符合各基金合約中對單一投資、老股投資、投資階段、投資產業及投資地域之相關限額規範。

#### 作業風險

中華開發資本訂有「作業風險管理準則」及相關辦法，據以管理作業風險。於規劃風險管理機制時除遵循前、中、後臺分工原則，確保職掌與權限之獨立性及可歸責性外，亦須確保資訊勾稽之可行性暨獨立性。

作業風險主要係透過作業風險自評、作業風險事件通報及關鍵風險指標控管等三項工具進行管理。其中，作業風險自評需將每個風險因子之損失影響程度及發生機率進行量化；作業風險事件則需計算財務性損失及非財務性損失；關鍵風險指標及其監控門檻、警示啟動水準亦進行量化控管。

除依據主管機關要求，執行各項內部控制與稽核外，並持續改善相關基礎工作，以降低作業風險至最小程度。

#### 流動性風險

中華開發資本訂有「資金運用管理辦法」及相關辦法，以加強本公司財務調度，有效控管資金部位及提昇資金運用效益並降低相關作業風險。其中，流動性風險監控及相關管理措施，在整體市場平穩的情況下，資金調度單位除需維持日常的作業外，尚需注意現金流量缺口的變化情形並提供相關資訊予子公司開發金控財務管理處，俾利其了解本公司之資金狀況。作業管理單位應呈送相關報表供財務管理處主管及總經理審閱。另外，透過本公司採用之財務結構控管指標及資金調度流動性風險控管指標，進行相關監控，以妥適保有中華開發資本之流動性。

#### (4) 中國人壽

##### 市場風險

中國人壽採用 RiskMetrics 統計衡量方法建置內部市場風險管理系統，由風險管理部衡量並執行控管公司整體及各投資部門之市場風險曝險金額並計算風險值(Value at Risk, VaR)。依據資產配置與公司的風險胃納量，訂定市場風險值佔公司自有資本的一定比例，作為市場風險限額定期監控。另外，風險管理部每日衡量個別公司股票相對大盤的 Beta 值，並衡量整體投資組合 Beta 與風險值，並於每週進行各項商品與整體投資組合之風險衡量監控，提出風險管理報告，執行例行控管及超限處理，以符合內外規范；亦定期於每月及每季向董事會及風險管理委員會提出報告。風險報告內容包含敏感度分析(Sensitivity Analysis)、風險值、風險限額使用狀況、壓力測試(Stress Testing)及情境分析(Scenario Analysis)。為驗證風險衡量模型之可靠性，亦定期進行回溯測試(Back Testing)，以了解風險模型預測之信賴程度。

##### 信用風險

中國人壽將固定收益商品納入內部量化模型計算其信用風險值(Credit at Risk, CaR)及邊際信用風險(Marginal Risk)，以衡量因發行人信用評等變動或違約所導致之信用部位最大可能損失。信用風險量化模型根據 CreditMetrics 方法所建立，根據信用移轉矩陣，推估交易對象信用違約相關性下，以模擬方式重新計算商品一年後之評價，並得出投資組合之最大可能損失。風險管理部每週向總經理及投資單位主管提出信用風險報告，包含預期信用損失(Expected Credit Loss)及非預期信用損失(Un-expected Credit Loss)，並依據發行人所處地區、產業、信用評等等各分項投資組合，分別檢視其信用風險及集中度風險。另外也提供各交易相對人、有價證券之信用狀況，針對所持有部位之發行人及交易對手給予內部評等，並管理各信用評等等級額度使用狀況。

##### 作業風險

為有效辨識、衡量、監督與管理中國人壽作業風險，已依據「保險業風險管理實務守則」並參考巴塞爾協定對作業風險事件型態，設計七大作業風險及損失事件類型，作為本公司風險辨識及提供作業風管理資訊之基礎。藉由作業風險三大管理工具，風險控制自行評估作業(RCSA)、關建風險指標(KRI)及風險事件資料蒐集(LDC)之交互運用，藉由質化及量化的風險辨識及衡量機制，建置全面性作業風險管理樣貌資料庫，以持續監督、管理中國人壽作業風險整體運作情形。

### (三) 國內外重要政策及法律變動對金融控股公司財務業務之影響及因應措施

1. 訂定「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法」(106年11月16日公布)  
本集團將聘任顧問進行本法令導入與執行。
2. 修正「金融控股公司治理實務守則」(106年9月13日公布)  
本公司業修正「公司治理實務守則」，並提報106年12月董事會通過。
3. 訂定「金融機構提供金融檢查報告內容之原則及應辦理措施」(106年9月7日公布)  
本公司業修正「金融檢查報告控管準則」，並提報106年11月審計委員會及董事會通過。
4. 修正「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」部分條文、「公開發行公司董事會議事辦法」第七條、「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條、第五條(106年7月28日公布)  
本公司業修正「審計委員會組織規程」與「董事會議事規則」，並提報106年8月審計委員會及董事會通過。
5. 訂定「金融機構防制洗錢辦法」及修正「銀行業防制洗錢及打擊資恐注意事項」，並將名稱修正為「銀行業及電子支付機構電子票證發行機構防制洗錢及打擊資恐內部控制要點」(106年6月28日公布)  
本集團相關子公司業配合修正各該公司防制洗錢相關規範。
6. 訂定「金融機構通報重大偶發事件之範圍申報程序及其他應遵循事項」(106年3月22日公布)  
本公司業於106年7月訂定「重大偶發事件應變作業辦法」。
7. 修正「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」(106年3月22日公布)  
本公司各單位業完成相關規章之修正，另現有之法令遵循人員已依規完成相關課程並取得資格。

#### (四) 科技改變及產業變化對金融控股公司財務業務之影響及因應措施

##### 1. 投資重心重新聚焦，分散風險

電子代工業紛紛外移大陸，生產成本大幅上揚，加上臺灣科技業在缺乏品牌奧援下，代工毛利微薄。有鑒於電子代工業逐漸走入微利化時代，本公司側重電子產業的投資策略應當有所調整，首先將投資方向轉向突破性的應用科技，或是仍處於高成長期的電子產業，例如觸動式多媒體、物聯網及生物科技等；另外如具有獨占性質的石化、鋼鐵業，以及前景看好的生技醫療保健、觀光旅遊、文創產業及綠能產業等，也成為研究焦點；另一方面，本公司因應大陸等新興市場消費力增加，對民生消費品需求之質與量的提升，而將投資的部份重心置於此領域，亦有助於分散過去投資較集中在電子科技產業的風險。

##### 2. 整合服務，創新求變

隨著新金融商品更加發達及潮流的演變，本公司將以提供量身訂作的整體解決方案(Total Solution)，隨新金融商品不斷創新，未來繼續深耕投資業務領域、開發各項新金融商品外，提供企業法人多元化且符合其特定需求之金融避險商品，搭配完整的外匯操作以及相關衍生性金融商品，以利客戶就其財務風險上達到管控之需求，協助企業有效降低經營成本。此外，本公司在網路支付與跨境財務統合，及交易安全性的市場需求日益明顯下，以創新及差異化方式，建構發展行動電子交易系統及網銀功能。

##### 3. 經營兩岸商機，積極朝資產管理轉型

隨著兩岸經貿逐步開放，未來本公司將運用創投及投資銀行的背景及優勢，與國際大型私募基金合作，成立創投基金或私募基金，成為國際大型私募基金在亞洲的重要投資伙伴。此外，財務顧問與承銷在內的投資銀行業務也將成為未來本公司的重點策略，未來本公司將結合旗下子公司資源，進行早期投資到輔導上市的垂直整合，全力衝刺財務顧問業務，搶食兩岸併購商機。同時，近年來積極朝資產管理轉型，計劃透過募資，全面開展臺灣、大陸及亞太地區之創投及私募股權基金業務，發揮整合兩岸三地資源，協助企業升級，提高附加價值，增加管理手續費收益，並以成為根基於亞太區之重量級私募股權基金管理業者為目標，創造多贏格局。

## **(五) 金融控股公司及其子公司形象改變對公司之影響及因應措施**

本公司有完整而且運作嚴謹的內控機制，亦設有發言人及代理發言人。如發現大眾傳播媒體報導與事實不符致有損本公司或子公司形象時，將儘速向交易所申請辦理召開記者會，並於召開記者會後，依規定將相關資料輸入公開資訊觀測站系統。

## **(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施**

併購之預期效益，包括達到多角化經營以提供全方位服務、擴大市場利基、創造經濟規模以降低成本，以及實現整合策略以提升市場競爭力等。

進行併購亦可能面臨併購價格太高造成併購成本增加、財務資訊不盡正確、國際併購之商業習慣及法律不同、無法順利整合業務、所期待之併購利益無法實現等風險。因應措施包括控管併購價格區間、充分分析被併購者之財務狀況及了解當地商業習慣與法律、並於併購後進行必要之管理變革、人員訓練與組織整合等，以降低併購之風險，提高併購之效益。

## **(七) 業務集中所面臨之風險及因應措施**

本公司全體業務中生產事業投資業務所佔比重較高，且所投資之產業以科技事業為主，包括電腦、通訊、電子零組件、光電及半導體等，此一結構主要肇因於臺灣的產業發展趨勢。

為降低創業投資產業較為集中之風險，本公司近年來積極規劃私募股權基金管理業務，降低自有資金投資比重，增加基金管理費用收益；同時亦加重對非電子產業之投資佈局，諸如：投資綠能產業、民生消費、文創及醫療保健等產業等；在區域分佈上，亦逐漸增加海外及大陸地區投資的比重，並求適度分散投資組合，以免過度集中於單一產業或地區。

除創業投資業務之外，本公司亦積極發展商業銀行、證券及壽險業務，以降低業務集中之風險，且本公司對單一客戶或集團別之授信或有價證券交易業務亦訂有往來上限，以進一步降低業務集中之風險。

## **(八) 董事或持股超過百分之一大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施**

本公司股權相當分散，單一股東持股比率皆不高，故任一董事或持股超過百分之一大股東，其股權之大量轉移或更換皆不至於造成公司股東結構之重大改變，因此不至於立即對公司產生重大影響或風險。



## (九) 經營權之改變對金融控股公司之影響、風險及因應措施

本公司經營權穩定並無重大改變。

## (十) 訴訟或非訟事件

應列明金融控股公司及其子公司以及各公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之一以上之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對金融控股公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形。

### 1. 凱基商業銀行股份有限公司(以下稱「凱基銀行」)

中國信託商業銀行股份有限公司與上海商業儲蓄銀行股份有限公司(以下合稱「原告」)於101年12月19日起訴主張，太子汽車工業股份有限公司(下稱「太子汽車」)、太子投資股份有限公司(下稱「太子投資」)於96年9月就其所共有之敦南太子大樓(下稱「系爭不動產」)設定第三順位最高限額抵押權(下稱「系爭抵押權」)共新臺幣(下同)1,950,000仟元予凱基銀行係屬無償行為，有害及其他債權人之債權，乃聲請撤銷太子汽車、太子投資與凱基銀行間抵押權設定行為，並請求塗銷系爭抵押權之登記。因系爭不動產之所有權於97年1月信託予合眾建經股份有限公司(下稱「合眾公司」)，故原告另請求凱基銀行應將拍賣系爭不動產所受領之1,786,318仟元交付合眾公司。臺北地方法院103年2月14日判決撤銷系爭抵押權之設定行為，太子汽車、太子投資與凱基銀行應塗銷系爭抵押權之登記，凱基銀行應交付1,786,318仟元予合眾公司。凱基銀行不服，提起上訴，臺灣高等法院於106年7月26日判決駁回原告之訴(即凱基銀行全部勝訴)。原告已提起第三審上訴，現由最高法院審理中。

### 2. 凱基證券股份有限公司(以下稱「凱基證券」)

黃君於91年9月24日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票11,000張至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於91年11月6日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。凱基證券合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經臺北地方法院於92年8月29日判決凱基證券敗訴(以下稱「原判決」)，凱基證券未提起上訴而確定。黃君不服乃於93年7月間以楊君及凱基證券為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票，返還不能時應給付其新臺幣90,379仟元及法定利息，臺北地方法院於95年3月24日判決凱基證券勝訴，黃君不服，提起上訴。本件迭經最高法院發回臺灣高等法院更審，黃君並以

原判決已確定，凱基證券已不能向楊君取回並返還股票為由，變更其聲明為先位請求凱基證券給付新臺幣 90,379 仟元及起訴日繕本送達翌日（93 年 7 月 22 日）至凱基證券行使同時履行抗辯日（98 年 9 月 21 日）止之法定利息，備位請求楊君及凱基證券應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及新臺幣 73,946 仟元及法定利息。最高法院於 103 年 10 月 16 日將本案發回臺灣高等法院，續為更五審之審理程序。臺灣高等法院更五審於 105 年 10 月 25 日判決凱基證券於黃君將系爭股票基於所有權得對於第三人行使之一切權利讓與凱基證券時，凱基證券應給付黃君新臺幣 90,379 仟元。凱基證券與黃君均不服該判決，提起第三審上訴，最高法院於 107 年 2 月 1 日判決本件發回臺灣高等法院更新審理。

**3. 中華開發資本股份有限公司(更名前為「中華開發工業銀行股份有限公司」，以下稱「開發資本」)**

開發資本與 Morgan Stanley 就 Stack 2006-1 CDO Supersenior Swap 商品承作名目本金 275 百萬美元之 Swap 交易，因 Morgan Stanley 有不實銷售之嫌而導致開發資本有重大損失。開發資本已於 99 年 7 月 15 日遞送起訴狀予 Supreme Court of the State of New York，正式進入司法訴訟程序。

**4. 中華開發資本管理顧問股份有限公司(更名前為「中華開發工銀科技顧問股份有限公司」以下稱「開發管顧」)**

開發管顧於 102 年 11 月 12 日收受財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心之起訴狀，指稱科風股份有限公司（下稱「科風公司」）98 年第 1 季至 100 年第 3 季財務報告內容涉有虛偽或隱匿，開發管顧擔任科風公司董事（先後指派兩名自然人代表行使職務）未盡董事之注意義務，致科風公司對外公告不實之財務報告，造成投資人因信賴上開不實財務報告買入科風公司股票，而受有損害，對科風公司及董監事等人連帶求償新臺幣 592,648 仟元及法定利息，本件目前由新北地方法院審理中。

**(十一) 其他重要風險及因應措施**

無。

## 七、 危機處理應變機制

本公司依據主管機關相關規定，由金控總務業務督導主管，督導各子公司訂定安全維護相關作業規範，以做為危機處理應變之依據。

凱基銀行為因應經營危機及各項災害防救措施，訂定「經營危機應變措施」及「災害緊急應變對策作業要點」，做為辦理各項緊急處理措施之依據，並設置「經營危機處理小組」及「災害緊急應變小組」，分工構建危機處理與災害應變機制，加強防災訓練，每年定期辦理災害或經營危機情境演練，於災害發生時，能有效執行災後復原行動，以維護業務正常運作，使客戶權益及銀行財務損失降至最低程度。

凱基證券營業處所，為因應各項災害防救措施，訂定「災難復原計劃」，並由各營業單位成立「災難/安全事故處理與復原小組」，擬訂緊急處理與復原程序，以保障人員與財產之安全及業務復原等工作。在遭逢緊急天然災害及人為災害發生時，迅速召集復原小組成員，執行各項災害應變措施。

中華開發資本辦公處所，為因應各項災害防救措施，訂定「天然或意外災害事件處理須知」，由營運管理處協調各單位，推行安全維護工作，平日除落實敦親睦鄰，掌握辦公場所週遭環境變化外，另與轄區警察機關保持密切連繫，強化巡邏查察及支援作業，藉由迅速的反應與研判，採取具體之應變措施，有效做好損害管制，防止危機擴大。

## 八、 其他重要事項

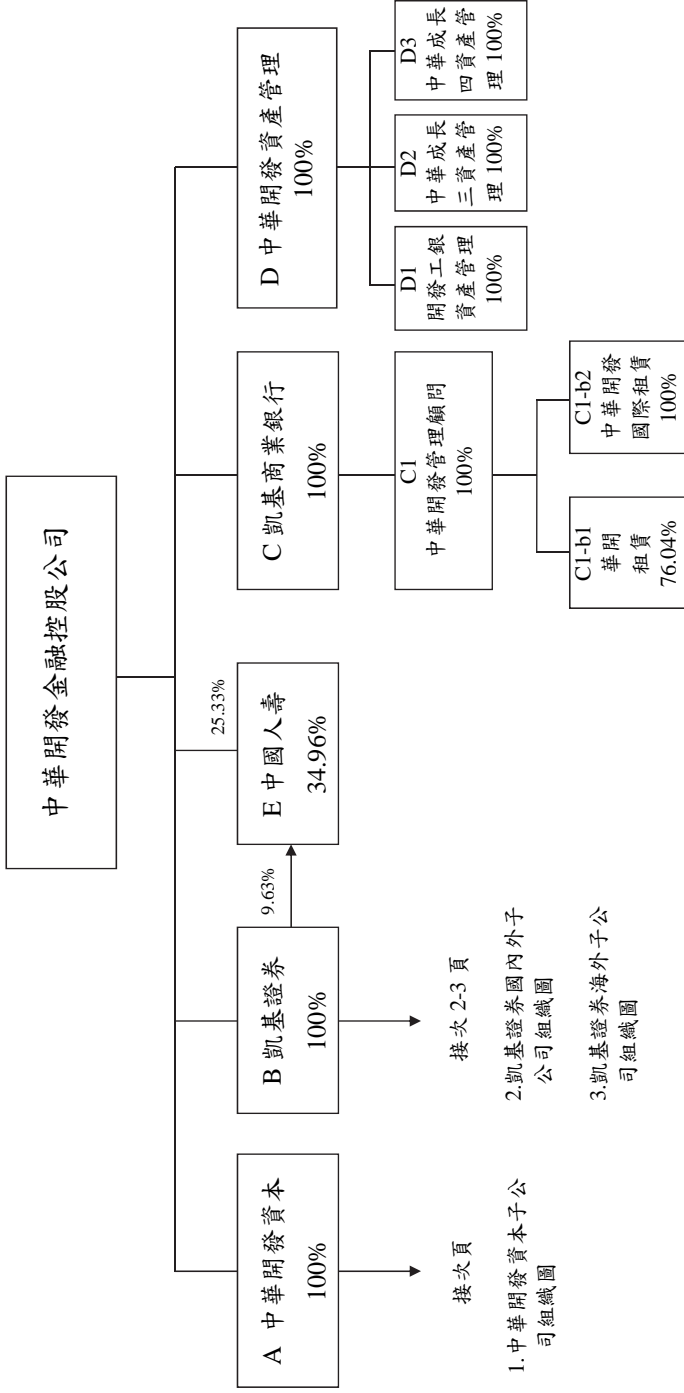
無。

# 捌、特別記載事項

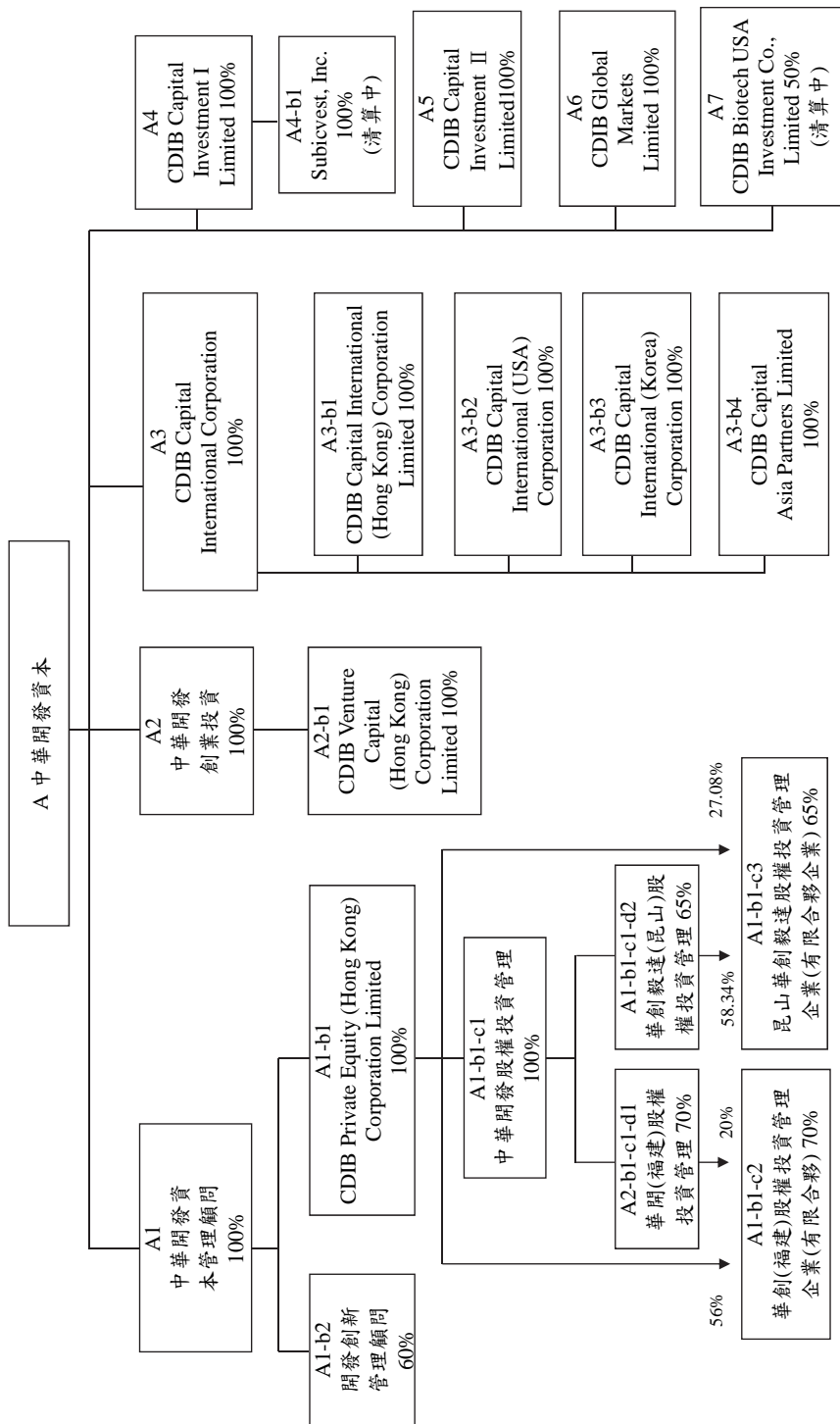
## 一、關係企業相關資料

### (一) 金控關係企業合併營業報告書

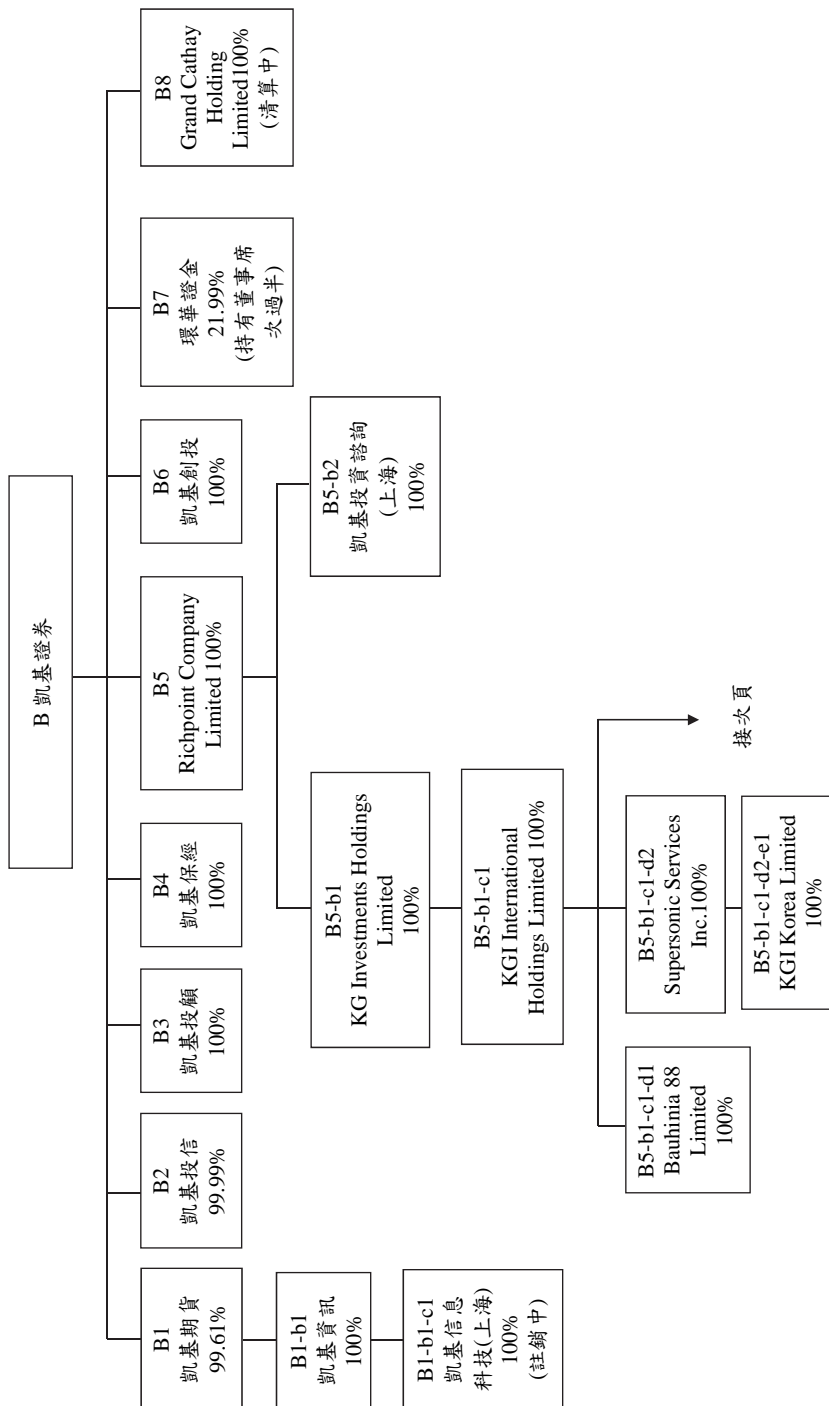
基準日：106年12月31日



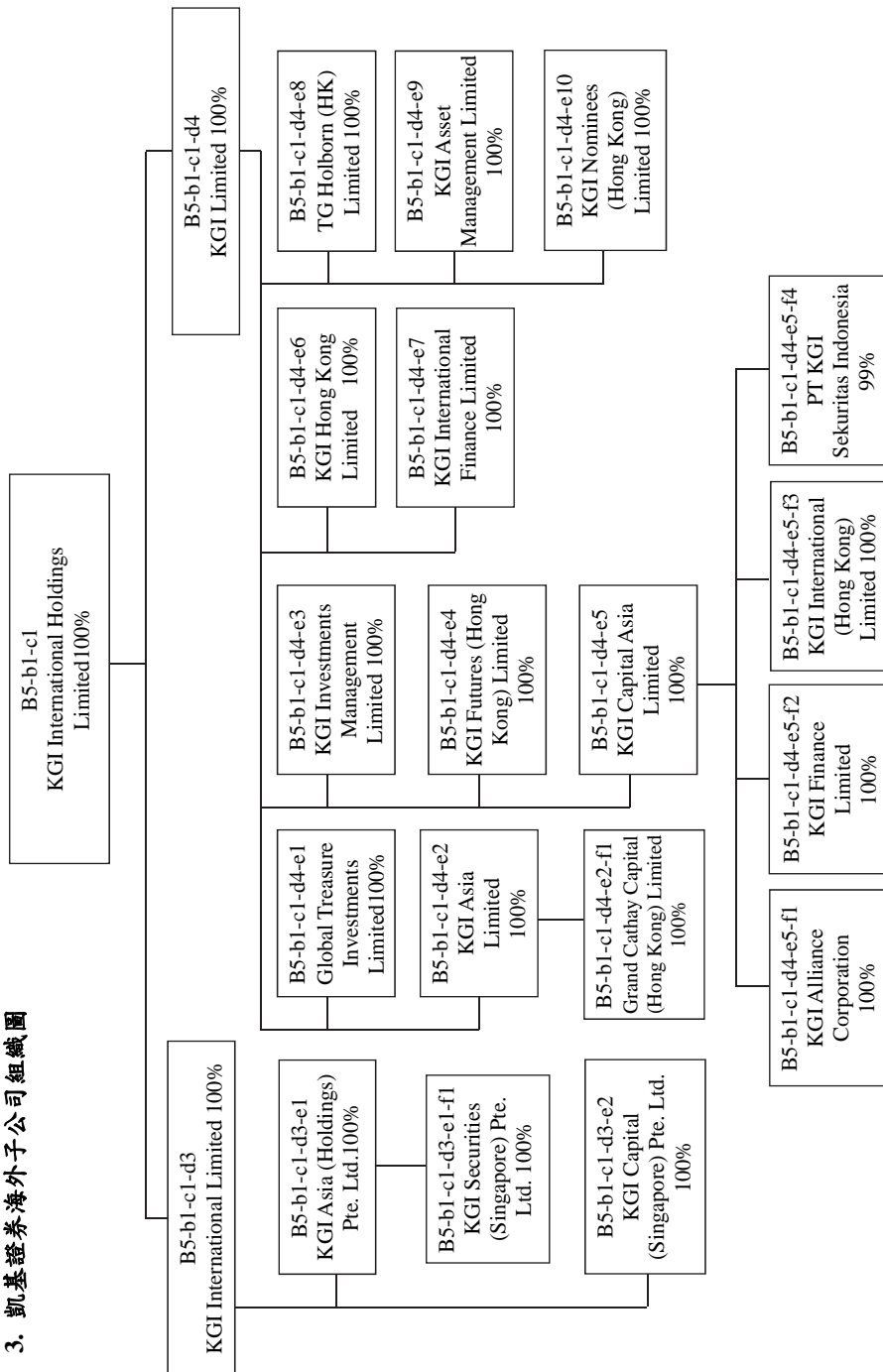
# 1. 開發資本子公司組織圖



## 2. 凱基證券國內外子公司組織圖



### 3. 凱基證券海外子公司組織圖



## (二) 關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目

### ◎開發金控

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
A	中華開發資本(股)公司	48.05.14	臺北市南京東路5段125號	20,411,159	創業投資	
B	凱基證券(股)公司	77.09.14	臺北市明水路700號	29,988,123	金融服務	
C	凱基商業銀行(股)公司	81.01.14	臺北市南京東路5段125號	46,061,623	商業銀行	
D	中華開發資產管理(股)公司	90.09.11	臺北市南京東路5段125號7樓	2,000,000	金融機構金錢債權收買及管理業務	
E	中國人壽保險(股)公司	52.04.25	臺北市松山區敦化北路122號5樓	37,863,984	人身保險	

### ◎中華開發資本

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金仟元/港幣仟元/人民幣仟元(特別註明時)

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
A1	中華開發資本管理顧問(股)公司	90.01.03	臺北市南京東路5段125號11樓	330,939	管理顧問	
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	103.01.29	香港中環花園路3號中國工商銀行大廈701-703室	HKD 51,900	管理顧問	
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	101.01.16	中國上海市靜安區南京西路1601號越洋國際廣場辦公樓1505C室	USD 7,000	管理顧問	
A1-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	102.05.31	中國福建省平潭綜合實驗區金井灣片區臺灣創業園3-5#樓6層	RMB 10,000	管理顧問	
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	103.07.04	昆山開發區前進東路1228號1201室	RMB 7,000	基金管理	
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	102.07.05	中國福建省平潭綜合實驗區金井灣片區臺灣創業園3-5#樓6層	RMB 12,000	管理顧問	
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	103.11.03	昆山開發區前進東路1228號1202室	RMB 12,000	管理顧問	
A1-b2	開發創新管理顧問(股)公司	104.12.10	臺北市南京東路5段125號11樓	20,000	管理顧問	



索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
A2	中華開發創業投資(股)公司	91.03.05	臺北市南京東路5段125號11樓	10,227,909	創業投資	
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	100.02.22	香港中環花園路3號中國工商銀行大廈701-703室	HKD 870,000	創業投資	
A3	CDIB Capital International Corporation	98.05.11	英屬開曼群島	USD 4,700	創業投資管理	
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	98.06.15	香港	HKD 15,400	創業投資管理	
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	86.07.14	美國	USD 0.8	創業投資管理	
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	86.01.29	韓國	KRW 9,240,000	創業投資管理	
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	103.03.21	英屬開曼群島	USD 0.001	基金管理	
A4	CDIB Capital Investment I Limited	85.12.27	英屬維京群島	USD 132,800	投資	
A4-b1	Subicvest, Inc.	85.06.27	菲律賓	PHP 2,000	租賃業	清算中
A5	CDIB Capital Investment II Limited	91.09.03	英屬維京群島	USD 45,000	投資	
A6	CDIB Global Markets Limited	88.07.06	馬來西亞	USD 175,282	投資	
A7	CDIB Biotech USA Investment, Co., Limited	89.10.04	英屬維京群島	—	投資	清算中

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
B1	凱基期貨(股)公司	82.12.08	臺北市重慶南路1段2號6樓、12樓、13樓	860,800	期貨商
B1-b1	凱基資訊(股)公司	104.11.12	臺北市重慶南路1段2號12樓	50,000	管理顧問業務、資訊軟體、資料處理及電子資訊供應服務
B1-b1-c1	凱基信息科技(上海)有限公司(註1)(註銷中)	105.05.30	上海	0	資訊相關業務
B2	凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	臺北市明水路698號	300,000	證券投資信託業務、全權委託投資業務
B3	凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	臺北市明水路700號1樓	50,000	證券投資顧問業務
B4	凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	臺北市明水路700號7樓	5,000	人身/財產保險經紀人業務
B5	Richpoint Company Limited	85.10.18	英屬維京群島	USD 147,044	控股公司
B5-b1	KG Investments Holdings Limited	85.11.05	英屬開曼群島	USD 156,864	控股公司
B5-b1-c1	KGI International Holdings Limited	89.04.20	英屬開曼群島	USD 209,248	控股公司
B5-b1-c1-d1	Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	英屬開曼群島	USD 0.002	控股公司
B5-b1-c1-d2	Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
B5-b1-c1-d2-e1	KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
B5-b1-c1-d3	KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 81,512	控股公司
B5-b1-c1-d3-e1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD 75,749	控股公司
B5-b1-c1-d3-e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	104.01.30	新加坡	SGD 137,528	證券相關業務
B5-b1-c1-d3-e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	87.11.24	新加坡	USD 5,738	期貨相關業務
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 308,341	控股公司
B5-b1-c1-d4-e1	Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	HKD 0.002	投資業務
B5-b1-c1-d4-e2	KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 95,000	證券相關業務

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
B5-b1-c1-d4-e2-f1	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	102.06.20	香港	HKD 287,663	投資業務
B5-b1-c1-d4-e3	KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務
B5-b1-c1-d4-e4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	85.12.27	香港	USD 45,000	期貨經紀及結算交割業務
B5-b1-c1-d4-e5	KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	USD 117,963	證券相關業務
B5-b1-c1-d4-e5-f1	KGI Alliance Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 100	投資業務
B5-b1-c1-d4-e5-f2	KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 42,914	投資及融資業務
B5-b1-c1-d4-e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	USD 100,000	衍生性商品業務
B5-b1-c1-d4-e5-f4	PT KGI Sekuritas Indonesia	105.08.31	印尼	USD3,770	證券相關業務
B5-b1-c1-d4-e6	KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
B5-b1-c1-d4-e7	KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 10,000	投資及融資業務
B5-b1-c1-d4-e8	TG Holborn(HK) Limited	103.12.22	香港	HKD 171	保險經紀業務
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Asset Management Limited	103.12.22	香港	HKD 5,000	資產管理業務
B5-b1-c1-d4-e10	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	USD 0.001	信託代理業務
B5-b2	凱基投資諮詢(上海)有限公司	102.11.15	上海	RMB 25,279	投資諮詢業務
B6	凱基創業投資(股)公司	101.11.26	臺北市明水路700號7樓	600,000	創業投資業務
B7	環華證券金融(股)公司	84.05.04	臺北市基隆路2段51號17樓	4,000,000	融資融券/轉融通業務
B8	Grand Cathay Holding Limited (註3) (清算中)	86.02.18	英屬開曼群島	—	控股公司

註1：凱基信息科技(上海)有限公司截至106年12月31日止尚未投入資本，業於107年1月經由董事會通過辦理註銷。

註2：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.目前停業中。

註3：Grand Cathay Holding Limited目前清算中。

◎凱基銀行

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
C1	中華開發管理顧問(股)公司	100.07.22	臺北市南京東路5段125號3樓	1,531,719	管理顧問
C1-b1	華開租賃(股)公司	85.05.01	臺北市南京東路3段224號5樓、6樓	767,048	租賃業
C1-b2	中華開發國際租賃有限公司	101.03.27	中國江蘇省蘇州市昆山市前進東路1228號12樓	USD 30,000	租賃業

◎中華開發資產管理

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
D1	開發工銀資產管理(股)公司	90.12.05	臺北市南京東路5段125號7樓	20,000	金融機構金錢債權收買及管理業務
D2	中華成長三資產管理(股)公司	92.11.05	臺北市南京東路5段125號7樓	2,260,000	金融機構金錢債權收買及管理業務
D3	中華成長四資產管理(股)公司	92.11.21	臺北市南京東路5段125號7樓	190,000	金融機構金錢債權收買及管理業務

(三) 推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料

無。

(四) 各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

◎ 開發金控

基準日：106年12月31日

索引	企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數(股)	持股比例(%)
A	中華開發資本(股)公司	董事：開發金控  獨立董事  總經理	張家祝 陳 鑫 Lionel de Saint Exupery 邱德馨 南怡君 楊文鈞 許永邦 張曉東 何俊輝 蔡清彥 鮑泰鈞 杜紫軍 何俊輝	2,041,115,913	100
B	凱基證券(股)公司	董事：開發金控  獨立董事  總經理	許道義 方維昌 丁紹曾 曾錦隆 王 慎 顏志堅 胡聯國 林誠二 戴興鈺 方維昌	2,998,812,320	100
C	凱基商業銀行(股)公司	董事：開發金控  獨立董事  總經理	魏寶生 郭瑜玲 張立荃 廖龍一 沈筱玲 賴淑貞 林修葺 林賢郎 王文宇 張立荃	4,606,162,291	100
D	中華開發資產管理(股)公司	董事：開發金控  監察人：開發金控 總經理	吳春臺 劉宗雄 李天送 施惠琪 孫立群 劉紹樞 劉宗雄	200,000,000	100
E	中國人壽保險(股)公司	董事：開發金控  董事：泰利投資	王銘陽 郭瑜玲 施惠琪 黃淑芬 許東敏	959,200,000  502,057	25.33  0.01

索引	企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數(股)	持股比例(%)
		董事：毓富 獨立董事  總經理	謝欣欣 龔天益 潘維大 許文彥 黃淑芬	137,165	0.00

◎ 中華開發資本

基準日：106年12月31日

索引	企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
				股數(股)	持股比例(%)
A1	中華開發資本管理顧問股份有限公司	董事：中華開發資本  監察人：中華開發資本  總經理	陳 鑫 邱德馨 何俊輝 劉紹樑 楊鎧蟬 顏志堅 南怡君 蔡曉琪 韓靜實 楊鎧蟬	33,093,889	100
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	個人董事	陳 鑫 許道義 邱德馨 楊鎧蟬 姜正和 蔡曉琪 章勁松	51,900,000	100
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	董事：CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited  監察人：CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited  總經理	陳 鑫 邱德馨 劉紹樑 楊鎧蟬 南怡君 韓靜實 王震宇 章勁松  楊鎧蟬	無	100
A1-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	個人董事：  個人監察人： 總經理	陳 鑫 許道義 楊鎧蟬 盧文勝 王 佐 顏志堅 鄒旭昇	無	70  30

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數(股)	持股比例 (%)
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權 投資管理有限公司	個人董事：  個人監察人： 總經理	陳 鑫 許道義 楊鎧蟬 應文祿 董 梁 顏志堅 盧彥佐	無	65  35
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資 管理企業(有限合夥)	無	無	無	70 (綜合 持股比)
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權 投資管理企業(有限 合夥企業)	無	無	無	65 (綜合 持股比)
A1-b2	開發創新管理顧問 (股)公司	董事：中華開發資本管理 顧問  董事：米特數位創新  個人監察人 總經理	邱德馨 楊鎧蟬 南怡君 詹宏志 陳素蘭 韓靜實 郭大經	1,200,000  800,000  0	60  40  0
A2	中華開發創業投資 股份有限公司	董事：中華開發資本  監察人：中華開發資本 總經理	劉紹樑 陳 鑫 何俊輝 邱德馨 張立人 楊鎧蟬 蔡曉琪 章勁松 楊鎧蟬	1,022,790,915	100
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	個人董事   總經理	陳 鑫 何俊輝 賴俐臻 張立人 楊鎧蟬 劉紹樑 蔡曉琪 章勁松 楊鎧蟬	870,000,000	100
A3	CDIB Capital International Corporation	個人董事   總經理	邱德馨 南怡君 王幼章 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	4,700,000	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數(股)	持股比例 (%)
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	個人董事  總經理	邱德馨 南怡君 王幼章 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	15,400,000	100
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	個人董事  總經理	邱德馨 南怡君 張立人 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	8,000,000	100
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	個人董事  個人監察人 Representative Director	邱德馨 南怡君 張立人 姜正和 Hyun Yong Kim Lionel de Saint Exupery 蔡曉琪 Hyun Yong Kim	1,848,000	100
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 姜正和 Lionel de Saint Exupery Hyun Yong Kim 高峰	1	100
A4	CDIB Capital Investment I Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 楊鎧蟬 蔡曉琪 Lionel de Saint Exupery	132,800,000	100
A4-b1	Subicvest, Inc. (清算中)	個人董事	侯佳欣 鄧述慧 林繼武 Alfredo Alex S. Cruz III Mark R. Bocobo	200,000	100
A5	CDIB Capital Investment II Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 楊鎧蟬 蔡曉琪 Lionel de Saint Exupery	45,000,000	100
A6	CDIB Global Markets Limited	個人董事	林妤珊 郭珮玲 Lisa Guo 楊鎧蟬 蔡曉琪 Lionel de Saint Exupery	339,392	100



索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數(股)	持股比例 (%)
A7	CDIB Biotech USA Investment, Co., Limited (清算中)	個人董事	侯佳欣 陳文隆 廖瑞芬	3,060,000	50

註：以上董事、監察人及法人代表人，均無個人持股。

## ◎凱基證券

基準日：106年12月31日

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
B1	凱基期貨(股)公司	董事：凱基證券  個人監察人 總經理	糜以雍 陳品呈 陳瑞珺 周瑤敏 陳瑞珺	85,744,086	99.61
B1-b1	凱基資訊(股)公司	董事：凱基期貨  監察人：凱基期貨 總經理	楊甲鈞 陳品呈 陳瑞珺 周瑤敏 陳瑞珺	5,000,000	100
B1-b1-c1	凱基信息科技(上海) 有限公司(註1) (註銷中)	董事：凱基資訊  監察人：凱基期貨 總經理	陳瑞珺 陳品呈 紀智元 周瑤敏 陳瑞珺	-	-
B2	凱基證券投資信託 (股)公司	個人董事  個人監察人 總經理	李婧婧 袁宜嬌 林玉娟 苗致偉 林慧貞 陳育德	29,998,147	99.99
B3	凱基證券投資顧問 (股)公司	董事：凱基證券  監察人：凱基證券 總經理	杜金龍 朱晏民 王國雄 劉長棟 朱晏民	5,000,000	100
B4	凱基保險經紀人(股) 公司	董事：凱基證券  監察人：凱基證券 總經理	曾錦隆 鄭志成 周瑤敏 李貴冷 陳冠宇	500,000	100
B5	Richpoint Company Limited	個人董事	許道義 丁紹曾 曾錦隆	147,043,557	100
B5-b1	KG Investments Holdings Limited	個人董事	許道義 曾錦隆 Wong Hoe Choon Reddy	156,864,163	100
B5-b1-c1	KGI International Holdings Limited	個人董事	曾錦隆 黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy	209,248,261	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
B5-b1-c1-d1	Bauhinia 88 Ltd.	個人董事	林啟弘	2	100
B5-b1-c1-d2	Supersonic Services Inc.	個人董事	丁紹曾 Wong Hoe Choon Reddy	100	100
B5-b1-c1-d2-e1	KGI Korea Limited	個人董事	Kwong Man Bun	10,000	100
B5-b1-c1-d3	KGI International Limited	個人董事	Foong Hock Meng Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	81,511,716	100
B5-b1-c1-d3-e1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	個人董事	Foong Hock Meng Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	75,749,305	100
B5-b1-c1-d3-e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	Foong Hock Meng 糜以雍 Teo Cheng Hoe Christopher Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅	137,527,908	100
B5-b1-c1-d3-e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註 2)	個人董事	Foong Hock Meng Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	7,000,000	100
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Wong Chak Wai	308,341,129	100
B5-b1-c1-d4-e1	Global Treasure Investments Limited	個人董事	Wong Chak Wai	2	100
B5-b1-c1-d4-e2	KGI Asia Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	95,000,000	100
B5-b1-c1-d4-e2-f1	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	個人董事	Kwong Man Bun Wong Hoe Choon Reddy	287,663,301	100
B5-b1-c1-d4-e3	KGI Investments Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Chu Kuan Hsun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy Wu Chiang Li	26,250,000	100
B5-b1-c1-d4-e4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Kwong Man Bun Lee Man Sik 糜以雍 Wong Chak Wai	45,000,000	100
B5-b1-c1-d4-e5	KGI Capital Asia Limited	個人董事	黃碧玲 Kwan Ringo Cheukkai Kwong Man Bun Lee Siu Lun Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	117,962,769	100
B5-b1-c1-d4-e5-f1	KGI Alliance Corporation	個人董事	顏志堅 黃碧玲 Foong Hock Meng	100,000	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
B5-b1-c1-d4-e5-f2	KGI Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	42,913,985	100
B5-b1-c1-d4-e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	100,000,000	100
B5-b1-c1-d4-e5-f4	PT. KGI Sekuritas Indonesia	個人董事	Antony Kristanto Robby Winindo Low Chung Kiat 丁紹曾 Pun Kin Wa	99,000	99
B5-b1-c1-d4-e6	KGI Hong Kong Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	15,000	100
B5-b1-c1-d4-e7	KGI International Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy	10,000,000	100
B5-b1-c1-d4-e8	TG Holborn (HK) Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Wong Chak Wai Wu Chiang Li	170,670	100
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Asset Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Wong Chak Wai Wong Hoe Choon Reddy Wu Chiang Li 顏志堅	25,000	100
B5-b1-c1-d4-e10	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Wong Chak Wai Wu Chiang Li	3	100
B5-b2	凱基投資諮詢(上海)有限公司	個人董事：  個人監察人：	方維昌 黃幼玲 紀智元 周瑤敏	4,000,000	100
B6	凱基創業投資(股)公司	董事：凱基證券  監察人：凱基證券 總經理	方維昌 曾錦隆 周瑤敏 紀智元 陳權澤	60,000,000	100
B7	環華證券金融(股)公司	董事：凱基證券  董事：東展興業 個人監察人 監察人：開發國際 總經理	曾錦隆 顏志堅 邱淑珍 高國彬 李啟裕 陳慕賢 林昭秋 鄭志昌	87,958,558  14,437,259 39,927,471	21.99  3.61 9.98
B8	Grand Cathay Holding Limited (清算中)	個人董事	陳品呈	-	-

◎凱基銀行

基準日：106年12月31日

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
C1	中華開發管理顧問 (股)公司	董事：凱基銀行  監察人：凱基銀行  總經理	張立荃 吳可君 孟昭明 林紹華 賴淑貞 王志欽 徐文耀 施惠琪 鄒念湧 吳聲禹(註)	153,171,873	100
C1-b1	華開租賃(股)公司	董事：中華開發管理顧問  個人董事 董事：茂豐租賃 個人監察人 個人監察人 總經理	孟昭明 林紹華 賴淑貞 賴俐臻 林東進 劉偉剛 洪仲光 黃碧玲 徐文耀 孟昭明	58,328,460  0 17,179,987 0 0	76.04  22.40
C1-b2	中華開發國際租賃有 限公司	董事：中華開發管理顧問  監察人：中華開發管理 顧問 總經理	吳可君 林紹華 王志欽 徐文耀 蕭竣文 施惠琪 鄒念湧 吳聲禹(註)	無	100

註：107年1月17日就任。

◎中華開發資產管理

基準日：106年12月31日

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
D1	開發工銀資產管理股 份有限公司	董事：中華開發資產管理  監察人：中華開發資產管 理	吳春臺 劉宗雄 李天送 邱淑珍 張立人 王素雲	2,000,000	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
D2	中華成長三資產管理 股份有限公司	董事：中華開發資產管理  監察人：中華開發資產管 理	吳春臺 劉宗雄 李天送 邱淑珍 張立人	226,000,000	100
D3	中華成長四資產管理 股份有限公司	董事：中華開發資產管理  監察人：中華開發資產管 理	吳春臺 劉宗雄 李天送 邱淑珍 張立人	19,000,000	100

## (五) 各關係企業營運概況

### ◎開發金控

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
A	中華開發資本(股)公司	20,411,159	54,503,080	1,527,854	52,975,226	4,896,413	3,496,088	3,352,535	1.63
B	凱基證券(股)公司	29,988,123	175,433,741	117,272,966	58,160,775	14,519,046	6,011,962	8,077,685	2.45
C	凱基商業銀行(股)公司	46,061,623	585,499,333	524,277,583	61,221,750	10,973,564*	10,973,564*	3,180,005	0.69
D	中華開發資產管理(股)公司	2,000,000	3,255,961	834,407	2,421,554	53,321	(19,588)	101,124	0.51
E	中國人壽保險(股)公司	37,863,984	1,465,734,184	1,370,396,437	95,337,747	255,328,334	8,740,181	9,083,972	2.40

註\*：係「淨收益」。

### ◎開發資本

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
A1	中華開發資本管理顧問(股)公司	330,939	835,254	185,309	649,945	298,231	97,321	91,809	2.77
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	198,206	276,600	362	276,238	24,176	23,571	23,751	—
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	208,977	225,861	19,788	206,073	53,858	25,490	23,787	—
A2-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	45,789	172,744	49,347	123,397	85,203	27,480	21,377	—
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	32,052	96,868	36,464	60,404	63,843	17,857	12,357	—
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	54,947	57,324	299	57,025	985	507	695	—
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	54,947	54,263	254	54,009	45	(225)	13	—
A1-b2	開發創新管理顧問(股)公司	20,000	29,398	7,517	21,881	23,982	3,728	3,372	1.69
A2	中華開發創業投資(股)公司	10,227,909	10,273,094	27,191	10,245,903	197,323	58,485	64,083	0.06
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	3,322,530	3,314,034	480	3,313,554	38,811	38,218	35,521	—
A3	CDIB Capital International Corporation	140,286	898,465	297,270	601,195	530,145	28,786	42,739	—

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	58,813	280,395	77,455	202,940	253,890	25,160	21,155	—
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	24	72,590	21,268	51,322	57,075	4,137	4,256	—
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	258,581	209,788	29,537	180,251	42,390	2,399	(458)	—
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	0	78	1,899	(1,821)	0	(476)	(476)	—
A4	CDIB Capital Investment I Limited	3,963,814	7,378,975	1,301	7,377,674	1,775,535	1,645,030	1,694,192	—
A4-b1	Subicvest, Inc. (清算中)	1,351	2,376	150	2,226	0	0	0	—
A5	CDIB Capital Investment II Limited	1,343,160	1,382,739	100,606	1,282,133	48,287	(18,551)	(13,658)	—
A6	CDIB Global Markets Limited	5,231,807	7,113,396	600,215	6,513,181	751,259	587,585	631,101	—
A7	CDIB Biotech USA Investment Co., Limited (清算中)	182,669	90,883	315	90,568	0	0	0	—

## ◎凱基證券

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
B1	凱基期貨(股)公司	860,800	24,524,576	21,915,243	2,609,333	1,746,230	197,824	381,460	4.43
B1-b1	凱基資訊(股)公司	50,000	49,132	40	49,092	0	(539)	(275)	(0.05)
B1-b1-c1	凱基信息科技(上海)有限公司有限公司 (註銷中)	0	0	188	(188)	0	(179)	(179)	—
B2	凱基證券投資信託(股)公司	300,000	335,731	17,105	318,626	143,200	8,355	7,582	0.25
B3	凱基證券投資顧問(股)公司	50,000	132,044	68,181	63,863	164,112	4,264	4,336	0.87
B4	凱基保險經紀人(股)公司	5,000	169,645	72,115	97,530	423,821	104,714	87,531	175.06
B5	Richpoint Company Limited	4,388,969	16,030,407	4,024,717	12,005,690	(9)	(40,723)	850,232	—
B5-b1	KG Investments Holdings Limited	4,682,077	15,505,469	3,588,297	11,917,172	0	(25,848)	836,550	—
B5-b1-c1	KGI International Holdings Limited	6,245,634	17,354,493	1,878,245	15,476,248	0	(60,771)	862,637	—

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
B5-b1-c1-d1	Bauhinia 88 Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
B5-b1-c1-d2	Supersonic Services Inc.	3	0	0	0	0	0	0	—
B5-b1-c1-d2-e1	KGI Korea Limited	298	2,179	0	2,179	0	0	0	—
B5-b1-c1-d3	KGI International Limited	2,432,970	2,171,263	99,603	2,071,660	0	(67,934)	(67,934)	—
B5-b1-c1-d3-e1	KGI Asia (Holdings) Pte.Ltd.	2,260,956	5,213,043	3,535,794	1,677,249	134,495	91,156	(85,335)	—
B5-b1-c1-d3-e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3,069,625	15,365,512	12,932,303	2,433,209	467,032	(175,417)	(140,047)	—
B5-b1-c1-d3-e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	156,240	111,721	328	111,393	3	(298)	(298)	—
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	9,203,362	10,826,914	2,435,208	8,391,706	358	358	358	—
B5-b1-c1-d4-e1	Global Treasure Investments Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
B5-b1-c1-d4-e2	KGI Asia Limited	2,835,560	43,804,447	34,054,628	9,749,819	2,358,917	1,484,640	311,762	—
B5-b1-c1-d4-e2-f1	Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited	1,098,585	1,862,038	0	1,862,038	10,895	11,850	45,459	—
B5-b1-c1-d4-e3	KGI Investments Management Limited	100,249	51,756	3,283	48,473	56,204	26,595	15,849	—
B5-b1-c1-d4-e4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	1,343,160	5,957,452	3,857,197	2,100,255	211,175	186,132	52,294	—
B5-b1-c1-d4-e5	KGI Capital Asia Limited	3,520,960	3,540,540	866	3,539,674	114,019	113,810	(14,655)	—
B5-b1-c1-d4-e5-f1	KGI Alliance Corporation	2,985	455,271	430,229	25,042	31,400	31,340	31,340	—
B5-b1-c1-d4-e5-f2	KGI Finance Limited	1,280,897	1,116,644	221,592	895,052	46,503	46,264	46,414	—
B5-b1-c1-d4-e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	2,984,800	18,765,169	15,924,505	2,840,664	700,562	667,521	181,924	—
B5-b1-c1-d4-e5-f4	PT KGI Sekuritas Indonesia	222,785	932,600	710,800	221,800	66,591	2,985	(358)	—
B5-b1-c1-d4-e6	KGI Hong Kong Limited	448	236,874	756,170	(519,296)	99,454	(2,627,848)	151,031	—
B5-b1-c1-d4-e7	KGI International Finance Limited	298,480	2,803,622	2,613,401	190,221	12,685	(16,148)	12,864	—
B5-b1-c1-d4-e8	TG Holborn (HK) Limited	653	12,536	0	12,536	209	(90)	(90)	—
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Asset Management Limited	19,095	18,506	0	18,506	746	746	(567)	—



索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
B5-b1-c1 -d4-e10	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	-
B5-b2	凱基投資諮詢 (上海)有限公司	119,392	49,508	801	48,707	(2,767)	(24,981)	(24,933)	-
B6	凱基創業投資 (股)公司	600,000	904,624	19,489	885,135	147,796	140,842	145,279	2.42
B7	環華證券金融 (股)公司	4,000,000	10,664,942	6,450,543	4,214,399	304,769	(139,395)	38,620	0.10
B8	Grand Cathay Holding Limited (清算中)	0	0	0	0	0	0	0	-

### ◎凱基銀行

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
C1	中華開發管理顧問 股份有限公司	1,531,719	856,318	6,092	850,226	(222,516)	(231,339)	(231,321)	(1.51)
C1-b1	華開租賃股份有 限公司	767,048	3,973,692	3,156,935	816,757	303,350	5,036	9,750	0.13
C1-b2	中華開發國際租 賃有限公司	859,686	1,485,316	1,296,283	189,033	90,485	(197,038)	(229,924)	-

### ◎中華開發資產管理

基準日：106年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
D1	開發工銀資產管 理(股)公司	20,000	124,791	14,229	110,562	0	(2,917)	1,696	0.85
D2	中華成長三資產 管理(股)公司	2,260,000	2,653,736	93,732	2,560,004	124,229	101,223	110,780	0.49
D3	中華成長四資產 管理(股)公司	190,000	197,771	3,720	194,051	5,367	(7,572)	(4,478)	(0.24)

## 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無。

## 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

子公司名稱	實收資本額(仟元)	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
凱基證券(股)公司	29,988,123	—	100%	106 年度	—	800,000 股 8,140 仟元	—	301,785,796 股 3,063,126 仟元	—
				107 年度 截至年報 刊印日止	—	19,200,000 股 203,030 仟元	—	282,585,796 股 2,910,634 仟元	無影響
中華開發 資本(股) 公司	20,411,159	—	100%	(註)	—	—	—	—	—
				107 年度 截至年報 刊印日止	—	—	—	—	—
中國人壽 保險(股) 公司	37,863,984	—	25.33%	—	—	—	—	562,468,259 股 5,793,423 仟元	—
				107 年度 截至年報 刊印日止	—	—	—	562,468,259 股 5,793,423 仟元	無影響

註：中華開發資本於 106 年 12 月 29 日以退還持有之開發金控股份計 20,646,142 股方式辦理減資。

## 四、其他必要補充說明事項

### (一) 前一年度及截至年報刊印日止，是否發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無。

中華開發金融控股股份有限公司

董事長張家祝



刊印日期

中華民國一〇七年三月三十一日