



中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

代號：2883
本公司網址：www.cdibh.com
查詢網址：mops.twse.com.tw

中華開發金融控股股份有限公司

一〇七年年報

刊印日期

中華民國一〇八年三月三十一日

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

代理發言人

姓名：林紹華
職稱：資深副總經理
電話：(02)2763-8800
網址：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

子公司

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

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

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

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

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

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

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

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：臺北市松仁路 100 號 20 樓
電話：(02)2725-9988
網址：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.....	10
一、組織系統.....	10
(一) 金融控股公司之組織結構及各主要部門職掌.....	10
(二) 金融控股公司與其子公司之組織關係圖.....	13
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門、分支機構主管及顧問資料.....	14
(一) 董事資料.....	14
(二) 第六屆董事相關資料.....	20
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	23
(四) 自公司或其關係企業退休之董事長及總經理回任顧問資料.....	35
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.....	36
(一) 董事(含獨立董事)之酬金.....	36
(二) 總經理及副總經理之酬金.....	38
(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形.....	40
(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.....	41
四、公司治理運作情形.....	42
(一) 董事會運作情形.....	42
(二) 審計委員會運作情形.....	45
(三) 依金融控股公司治理實務守則規定揭露之項目.....	48
(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.....	49
(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.....	57
(六) 履行社會責任情形.....	65
(七) 落實誠信經營情形.....	73
(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.....	77
(九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	77
(十) 內部控制制度執行狀況.....	78
(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.....	81
(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.....	88
(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.....	89
(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.....	89
五、會計師公費資訊.....	90

(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.....	90
(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.....	90
(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.....	90
六、	更換會計師資訊.....	91
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.....	91
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.....	91
(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.....	91
(二)	股權移轉資訊.....	97
(三)	股權質押資訊.....	97
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.....	98
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.....	99
肆、	募資情形.....	101
一、	資本及股份.....	101
(一)	股本來源.....	101
(二)	股東結構.....	102
(三)	股權分散情形.....	103
(四)	主要股東名單.....	104
(五)	最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	105
(六)	股利政策及執行狀況.....	106
(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.....	106
(八)	員工酬勞及董事酬勞.....	106
(九)	金融控股公司買回本公司股份情形.....	107
二、	公司債辦理情形.....	108
三、	特別股發行情形.....	110
四、	海外存託憑證發行情形.....	110
五、	員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	110
(一)	員工認股權憑證辦理情形.....	110
(二)	限制員工權利新股辦理情形.....	112
六、	併購或受讓其他金融機構之辦理情形.....	114
(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.....	114
(二)	最近五年度曾經辦理併購或受讓其他金融機構之情形.....	114
(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.....	115
七、 資金運用計畫執行情形.....	115
(一) 計畫內容.....	115
(二) 執行情形.....	115
伍、 營運概況.....	116
一、 業務內容.....	116
(一) 主要業務範圍.....	116
(二) 本年度經營計畫.....	123
(三) 產業概況.....	126
(四) 研究與發展.....	131
(五) 長、短期業務發展計畫.....	135
二、 跨業及共同行銷效益.....	138
三、 市場及業務概況.....	139
四、 從業員工.....	148
(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.....	148
(二) 107年員工進修訓練情形.....	152
五、 企業責任及道德行為.....	153
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.....	157
七、 資訊設備.....	158
(一) 主要資訊系統硬體、軟體之配置及維護.....	158
(二) 未來開發或購置計畫.....	159
(三) 緊急備援與安全防護措施.....	160
八、 勞資關係.....	161
(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.....	161
(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(包含勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，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.....	162
(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施.....	163
九、 重要契約.....	164
陸、 財務概況.....	166
一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	166
(一) 簡明合併資產負債表.....	166
(二) 簡明個體資產負債表.....	168
(三) 簡明合併綜合損益表.....	169
(四) 簡明個體綜合損益表.....	170
(五) 最近五年度簽證會計師及其查核意見.....	170
二、 最近五年度財務分析.....	171
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	174
四、 最近年度財務報告.....	175
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.....	479
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項.....	480
一、財務狀況.....	480
二、財務績效.....	482
三、現金流量.....	483
(一) 最近二年度流動性分析.....	483
(二) 流動性不足之改善計畫.....	483
(三) 未來一年現金流量分析.....	483
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	483
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.....	484
(一) 最近年度轉投資政策.....	484
(二) 獲利之主要原因及改善計畫.....	484
(三) 未來一年投資計畫.....	484
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.....	485
(一) 金融控股公司及其子公司之風險管理組織架構及政策.....	485
(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.....	486
(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.....	493
(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... ..	494
(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.....	495
(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施.....	495
(七) 業務集中所面臨之風險及因應措施.....	495
(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.....	495
(九) 經營權之改變對金融控股公司之影響、風險及因應措施.....	495
(十) 訴訟或非訟事件.....	496
(十一) 其他重要風險及因應措施.....	497
七、危機處理應變機制.....	498
八、其他重要事項.....	498
捌、特別記載事項.....	499
一、關係企業相關資料.....	499
(一) 金控關係企業合併營業報告書.....	499
(二) 關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目.....	503
(三) 推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料.....	507
(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.....	508
(五) 各關係企業營運概況.....	516
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	520
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.....	520
四、其他必要補充說明事項.....	520
(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.....	520

壹、致股東報告書

回顧民國(下同)107年度，受到美國升息及美中貿易角力，全球金融市場波動明顯加劇。其中美國經濟維持相對穩健態勢，就業市場表現強健，消費及通膨大致持穩，聯準會連續四次升息後，升息循環似已近終點；歐洲央行亦結束量化寬鬆政策，但消費勉強持穩，投資和出口卻皆走弱，歐元區經濟表現不如預期；中國大陸經濟成長逐季走弱，除了來自外部貿易戰的衝擊，內部產業與經濟結構亦面臨轉型調整壓力；臺灣經濟則受到國際景氣變動影響，107年度經濟成長率由106年的3.08%降至2.6%。在資本市場方面，台股前三季走勢維持在萬點以上，惟第四季在美中貿易戰升溫、美國公債殖利率攀升、以及區域政治衝突等不利因素干擾，107年底收盤指數來到9,727點，全年跌幅約8.6%，上市櫃合計日均量則逾新臺幣(以下同)1,600億元，相較106年度提高2成左右。

本公司於106年9月完成收購中國人壽25.33%股權後，正式跨入壽險、商銀、證券、創投/私募股權四引擎時代。107年度獲利亦受惠來自壽險業務的穩健貢獻，惟因全球金融市場波動壓抑金融投資操作表現，本公司107年度合併稅後淨利為128.15億元(含非控制權益49.62億元)，每股稅後盈餘為0.54元，合併股東權益報酬率(ROE)為5.35%。謹將107年度各主要業務之表現說明如下：

(一) 商銀業務

凱基銀行107年度賡續以法人金融、個人金融與金融市場為成長之三大支柱，並輔以數位金融平台及金控集團資源，致力擴大客戶基磐及增進業務綜效。中後台層面則持續改善作業流程及優化各項資訊系統，銀行新核心系統已於108年1月2日正式上線，將有利提升作業效率與產品設計彈性，增進業務發展實力。相關業務綜合敘述如下：(1)企業金融業務：致力為國內外法人企業提供最適化之財務解決方案，透過組織專業分工及多元化產品服務，持續為客戶量身打造專案融資服務，並積極跨售企業主及企業閒置資金之理財規劃。經由參與聯貸共同主辦、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：因應數位時代來臨，加速各項數位申辦平台建置，並持續優化行動銀行與網路銀行功能；透過線上進件，降低產品申辦難度，加速集團跨售與外部客戶資源導入，建構穩固的客戶基礎。(3)金融市場業務：雖然受到全球投資環境波動衝擊，惟已積極調整金融資產暴險結構，將秉持穩健的操作策略，於風險可控前提下，獲取更為穩定的投資收益。另外，為提供客戶多元化服務，配合各通路拓展投資避險、票債券承銷、金融商品行銷及資產管理等業務，以客製化之整合性商品強化客戶關係，並提升金融創新及產品自製能力，以滿足不同層面的客戶需求。

(二) 證券業務

受惠資本市場交易動能回升，整體環境有利於證券業務營運，包含經紀、投資銀行、權證交易、債券承銷等業務皆維持市場領先地位。隨著投資人參與度升溫增長，凱基證券致力推廣數位化創新金融服務，以擴大滿足各世代投資人之多元理財需求。107 年為經營商品多元化及線上平台多角化開花結果的一年，如針對高資產客戶量身訂做結構型商品、存股族群的借券服務及理財商品小額化將海外債之申購門檻降低等，多項以精準客戶分群提供符合需求之產品陸續展現成果。關於電子平台發展，凱基證券 LINE 官方帳號「凱基樂活投資人」率先同業推出 LINE 綁定帳號服務。因應未來證券逐筆交易制度上路，亦規劃多項軟硬體升級服務，為客戶量身訂製所需功能與架構。至於海外佈局，則以香港為海外業務整合重心，串接大中華及東協兩市場，積極建立跨區域理財服務平台與把握市場波動衍生商機，各項業務亦加深區域性團隊合作、跨售產品整合及專業人才交流支援，建構台灣證券商南向經營先驅典範。

(三) 創投/私募股權業務

持續深耕私募股權管理業務，107 年度共計完成優勢基金增資募集及美元計價之 Global Opportunities Fund 設立；目前共管理九檔基金，包含文創基金、生醫基金、創新基金、優勢基金、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 Fund、Global Opportunities Fund 及阿里巴巴臺灣創業者基金等，合計整體基金規模在 107 年底來到 367 億元，並已完成直接投資撥款 224 億元。除了上述九檔基金外，預計今(108)年度將完成新一檔人民幣生醫基金設立，同時展開新基金募集規劃作業。

在信用評等方面，中華信用評等公司於 107 年 11 月公佈本公司的長、短期評等分別為「twA+」與「twA-1」，評等展望維持為「穩定」。該評等持續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，以及允當的業務分散性。

展望 108 年，預期全球經濟增長動能將趨緩，美國應可維持平穩增長，但歐元區及日本經濟下行風險提高；中國大陸則可能採取政策調控方式，期望經濟能緩中求穩；新興市場或可受惠於美國聯準會放緩升息步調，舒緩資金外流壓力，但政經穩定性、財政債務及區域地緣政治等風險仍高。臺灣經濟在政府持續推出各項政策利多支撐下，預期可維持平穩，惟不可輕忽全球金融市場波動及政經風險提高帶來的影響。面對險峻多變的金融情勢，本公司在商銀業務方面，將藉由開發數位解決方案，增加新客群來源，並優化服務平台以提升使用者體驗，除持續嚴控風險及營運成本外，將透過提升手續費收

益，增進資產報酬率。在證券業務方面，將進行國內外傳統經紀業務之轉型，建置金融創新科技平台，依各區域及業務屬性深化風險管控，積極強化商品創新設計及發行銷售能力，發揮亞太區域平台綜效以提升海外獲利，並持續增進集團間交流及合作銷售。在創投/私募股權業務方面，除持續進行資產活化外，並將著重於基金籌集作業與強化投資管理，同時為機構法人提供客製化私募股權基金投資諮詢服務，進一步拓展基金顧問業務。

本公司長期關心環境永續發展議題，並將企業永續責任(ESG)的概念融入公司文化。107年除再次入選富時社會責任新興市場指數成分股 (FTSE4Good Emerging Index)外，並參加「天下企業公民獎」，榮獲大型企業第33名殊榮，以及參加「台灣企業永續獎」，榮獲「報告書 Top50 白金獎」、「企業綜合績效 Top50」及「最佳單項績效一社會共融獎」等獎項，代表本公司長期致力實踐企業社會責任已獲得國內外永續評比機構的高度肯定。為善盡金融業的企業社會責任，本公司透過核心本業致力於「責任投資」，107年進一步促成子公司凱基銀行與凱基證券公司簽署「機構投資人盡職治理守則」，希望在追求長期且穩定獲利的同時，也能發揮對市場及被投資公司的重大影響力。此外，在推廣普惠金融的多項作法也深獲社會好評，如子公司凱基銀行推出為關懷社會弱勢族群及協助年輕人勇敢逐夢「助您一臂小額循環信貸」、結合創新金融科技的「計程車小額循環信貸」專案，以及與中華電信合作的「金融科技創新實驗計劃」等，期望透過多元專案擴大扶助弱勢族群，發展客製化金融服務，創造普惠金融價值，促進社會共融。

本公司除著重提升經營績效與股東報酬外，亦從公益捐贈、社區投資、藝文扶植到員工參與，積極投入各項專案計劃，系統性的以金融專業傳承的角度支持社會公益，未來也將持續致力於企業社會責任，以達成永續經營之目標。

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「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。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、金融交易和外匯等商業銀行相關業務。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。

子公司中華開發資產管理成立於 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，順利協助達成金融改革去化金融機構不良資產目標，並同時協助債務人在資力負擔限度內清償其債務，走過金融海嘯之風暴。

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 13 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，中華開發資產管理已逐漸多元發展，除金融機構或其他資產管理公司所釋出之不良資產外，也積極評估、追蹤與購入法拍市場或政府機關公開標售之不動產，擴大資產規模；同時，亦善加去化所持資產、提昇盈餘，將已擁有各類型之不動產，進行固定收益性之出租，或就個別標的加以包裝或修繕後出售。此外，擬於 108 年完成與轄下三家資產管理公司之整併，以期成為國內最具競爭力

的資產管理公司。

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。

107 年得獎記錄

開發金控

參與證券暨期貨市場發展基金會辦理「第五屆上市上櫃企業公司治理評鑑」，獲評為排名前 20% 公司

入選臺灣指數股份有限公司「臺灣高薪 100 指數」成分股

入選臺灣指數股份有限公司「臺灣就業 99 指數」成分股

入選臺灣指數股份有限公司「臺灣永續指數」成分股

入選富時「社會責任新興市場指數」成分股 (FTSE4Good Emerging Index)

臺灣永續能源基金會「臺灣 TOP 50 企業永續報告獎」白金獎

臺灣永續能源基金會「臺灣 TOP 50 企業永續獎」

臺灣永續能源基金會「社會共融獎」，肯定開發金控致力於普惠金融的成效，透過「助您一臂」及「計程車司機」信貸專案，創造雙贏並廣獲認同與迴響的普惠金融商品

全球碳揭露氣候變遷問卷評比為 B，肯定開發金控在節能減碳及氣候變遷管理上的成效

天下企業公民獎：大型企業第 33 名

中國人壽

參與證券暨期貨市場發展基金會辦理「第五屆上市上櫃企業公司治理評鑑」，獲評為排名前 5% 公司

入選臺灣指數股份有限公司「臺灣永續指數」成分股，通過臺灣指數(股)公司與富時國際有限公司的 ESG 準則及財務指標等評鑑標準

入選由臺灣永續能源研究基金會與臺北大學商學院合作編製「臺灣永續價值指數」(TWSI)成分股

臺灣永續能源基金會「臺灣 TOP 50 企業永續報告獎」白金獎

臺灣永續能源基金會「臺灣 TOP 50 企業永續獎」

臺灣永續能源基金會「社會共融獎」，肯定中國人壽推動「愛就 GO 玩美力計畫」，導入美學課程，讓孩子們看見自己的價值

臺灣永續能源基金會「創新成長獎」，中國人壽以「GO 健康 創新科技應用，健康智慧守護」為主題，整合「保 • 健 • 醫 • 護」等服務，獲評審肯定

國際機構《英國標準協會(BSI)》「永續傑出獎」

《富比士雜誌》全球兩千大企業 (Forbes Global 2000)

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

連續三年獲臺北市政府頒發「民間企業與團體綠色採購獎」，肯定中國人壽積極響應綠色消費，績效卓越

臺北市政府頒發響應「禁用一次性及美耐皿餐具」，營造環保健康飲食新文化

榮登中華徵信所 2018 年版臺灣地區大型企業排名 TOP 5000，人壽保險業第 6 名

凱基銀行

攜手中華電信共同合作「中華電信行動身分認證」運用「手機門號辦貸款」，成為國內金融監理沙盒創新實驗計畫之首例

與台灣大車隊業務合作專案符合高度創新，獲金管會核准通過投資抵減審查

臺灣期貨交易所第四屆期貨鑽石獎「銀行業交易量鑽石獎」第 2 名

2018 全球銀行及財經獎 (Global Banking & Finance Awards)「2018 臺灣最創新商業銀行 Most Innovated Commercial Bank Taiwan 2018」

「KGI inside」金融元件化服務榮獲 2018 年資訊月「百大創新產品獎」

「KGI inside」金融元件化服務榮獲 2018 年資訊月百大創新產品獎「創新金質獎」

電子化繳費稅處理平臺業務榮獲 2018 年財金資訊公司「電子金流業務最佳服務創新獎」

凱基證券

臺灣證券交易所證券經紀商 ETF 交易競賽：「卓越貢獻獎」第 1 名、「國際連結獎」第 1 名、「五月份步步高昇獎」第 1 名、「台股 ETF 流動量提供者造市獎」第 2 名
臺灣證券交易所 2018 年中介機構獎項：「流通證券獎」證券承銷商第 2 名、「活絡經濟獎」IPO 籌資金額第 3 名

臺灣證券交易所 2018 年權證發行人及證券經紀商交易獎勵活動：「權數突破獎」第 2 名、「權數流通獎」第 2 名、「權值卓越獎」第 3 名

證券櫃檯買賣中心 2018 年上半年優良公債造市商

證券櫃檯買賣中心 2018 年中介機構輔導上櫃、興櫃及創櫃業務座談會「櫃買企業籌資績效獎」第 2 名

證券櫃檯買中心上櫃指數股票型基金受益憑證(上櫃 ETF)獎勵活動「E 門豪傑獎」第 1 名

證券櫃檯買中心權證造市競賽：「權力出擊」第 2 名及「權面突破」第 3 名

臺灣期貨交易所期貨鑽石獎：「期貨交易輔助人交易量鑽石獎」第 1 名、「證券業交易量鑽石獎」第 2 名、「期貨經紀商交易量鑽石獎」第 2 名、「期貨經紀商外資交易量鑽石獎」第 2 名

《財資雜誌》：「最佳債券研究券商」、「臺灣政府公債最佳債券商」、「臺灣公司債最佳債券商」及「臺灣最佳公司債發行主辦機構」獎

《財資雜誌》評選凱基證券承辦之日月光半導體製造股份有限公司併購矽品精密工業股份有限公司案，獲得「臺灣區最佳併購案」獎

《亞洲金融雜誌》：「最佳債券承銷商」獎

《亞洲金融雜誌》評選凱基證券承辦之日月光半導體製造股份有限公司併購矽品精密工業股份有限公司案，獲得「臺灣最佳併購案財務顧問」獎

今周刊財富管理銀行暨證券評鑑：「最佳財富管理證券」優等、「最佳業務員團隊獎」第 1 名、「最佳商品獎」第 2 名、「最佳數位平臺體驗獎」第 2 名、「最佳資訊服務獎」第 3 名

財訊雙週刊 2018 金融獎「最佳券商形象優質獎」

財訊雙週刊 2018 財富管理大獎：「證券最佳財富管理」、「證券最佳服務」及「證券最佳業務團隊」

卓越雜誌卓越最佳證券評鑑「最佳網路券商」

「ISO 50001 能源管理系統」國際標準認證

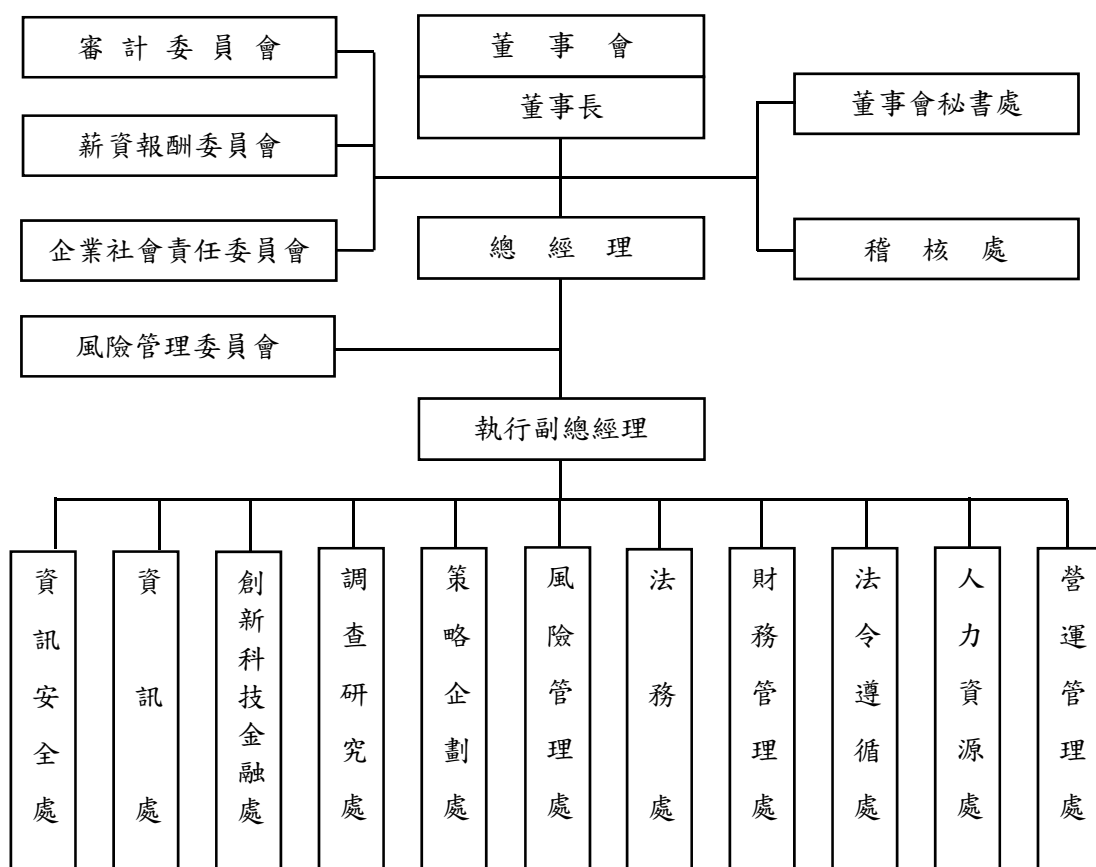
參、公司治理報告

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、查核及評估內部控制制度是否有效運作等相關事宜。
- 資訊安全處：掌理資訊安全之規劃、管理及執行等相關事宜。
- 資訊處：掌理資訊發展策略與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、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、子公司監理等相關事宜。
- 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、組織規劃等相關事宜。
- 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。

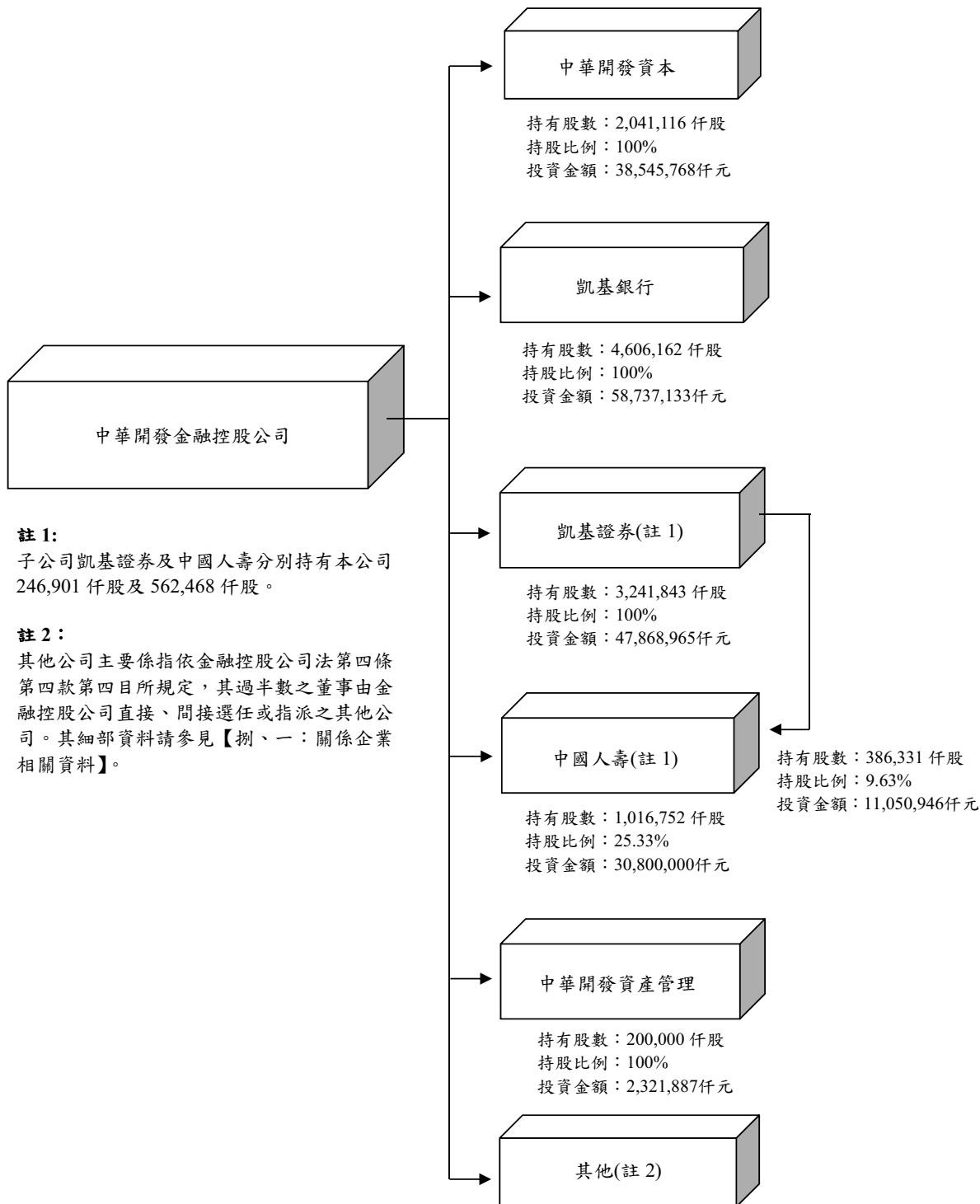
(4) 風險管理委員會

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：107 年 12 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	持股份率(%)	股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)			職稱	姓名	關係
常務董事(獨立董事)	中華民國	蔡清彥	男	105.05.16	至 108.05.15	96.06.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國猶他大學博士；國立臺灣大學大氣科學系教授、系主任、交通部中央氣象局局長、民用航空局局長、行政院國家科學委員會副主任委員、行政院政務委員兼科技顧問組協同召集人、仁寶電腦工業(股)公司集團特別顧問、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)、TIEF Fund GP, Ltd. 董事長、源思科技(股)公司董事長、財團法人聖嚴教育基金會董事長、財團法人中華傳統文化基金會董事長、財團法人中華文化永續發展基金會董事長、癌症關懷基金會董事、神通電腦(股)公司薪酬委員會委員、財團法人氣象應用推廣基金會監察人、法鼓學校財團法人董事、社團法人臺灣企業精英孝廉文化聯合會理事長、財團法人李國鼎科技發展基金會董事。	無	無
董事	中華民國	國亨化學(股)公司 代表人 王銘陽	-	105.05.16	至 108.05.15	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；南山人壽保險(股)公司執行副總經理、中國國際商業銀行(股)公司董事、中國再保險公司監察人、中國平安保險集團首席投資執行官、臺北金融大樓公司董事、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、緯來電視公司董事、國喬石油化學(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、財團法人中華開發工業銀行文教基金會董事。	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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	基捷投資(股)公司	-	105.05.16	至 108.05.15	93.04.05	917,249	0.01	917,249	0.01	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；星展銀行董事總經理、中華開發資本國際(股)公司董事長、中華開發工業銀行(股)公司(已更名)董事、中華開發資本(股)公司董事兼總經理、中華開發金融控股(股)公司董事兼總經理。	中華開發資本(股)公司董事、KKR Asia Limited. 合夥人暨大中華區總裁、Henwell Limited 董事、Heming Limited 董事、首創鉅大有限公司董事、SUISHOU Technology Holding Inc. 董事、仁康投資(深圳)有限公司董事、Asian Equity Limited 董事。	無	無	無
		代表人 楊文鈞	男	105.05.16	至 108.05.15	98.05.04	17,133,454	0.11	24,456,647	0.16	0	0.00	0	0.00					
董事	中華民國 新加坡	興文投資(股)公司	-	105.05.16	至 108.05.15	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士；新加坡 Transmarco Limited ； Director, Lee Kim Yew (Pte) Ltd. ； Director, Lee Kim Yew (Trading) Pte. Ltd. ； Director, Lee Kim Yew (Property) Pte. Ltd.	無	無	無	無
		代表人 李榮榮 (LEE HOWE YONG)	男	105.05.16	至 108.05.15	99.06.18 (監察人) 100.7.25 (董事) (註4)	1,969,234	0.01	1,969,234	0.01	0	0.00	0	0.00					
董事	中華民國	臺灣銀行(股)公司	-	105.05.16	至 108.05.15	90.12.28	205,999,742 (註5)	1.36	286,941,073	1.92	0	0.00	0	0.00	國立臺灣大學法律系；臺灣銀行不動產管理部副經理。	臺灣銀行不動產管理部經理、唐榮鐵工廠(股)公司董事。	無	無	無
		代表人 王淑貞	女	108.03.28	至 108.05.15	108.03.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00					

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	持股份率(%)	股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	鮑棻鈞	男	105.05.16	至 108.05.15	93.04.05	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國南加州大學經濟學系；臺灣區紡紗工業公會常務理事、臺灣區人造纖維製造工業公會常務理事、省私立鮑朝權慈善基金會董事長、臺灣區棉布印染整理工業公會常務理事、臺灣區人造纖維製造工業公會常務理事。	中華開發資本(股)公司獨立董事、中興紡織廠(股)公司董事長、中興百貨業(股)公司董事長、科技實業(中國)有限公司董事、財團法人臺灣省私立鮑朝權慈善基金會董事長、臺灣區棉布印染整理工業公會常務理事、臺灣區人造纖維製造工業公會常務理事。	無	無	無
獨立董事	中華民國	林修葳	男	105.05.16	至 108.05.15	105.05.16	0	0.00	0	0.00	26,000	0.00	0	0.00	美國史丹佛大學商業博士；科技部財金及會計學門總召集人、高逸工程(股)公司監察人、晨星半導體(股)公司董事、華僑銀行(股)公司獨立董事、退輔基金委員會委員、國家安定基金委員會委員、東海大學國際經營學院學系教授兼管理學院院長。	凱基商業銀行(股)公司獨立董事、國立臺灣大學國際企業學系暨研究所教授、財團法人高逸文教基金會董事、社團法人台灣財務金融研究協會常務理事。	無	無	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未含臺灣銀行財務部之股份。

表一：法人股東之大股東

基準日：108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	賴文垚	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：108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	7.28
	富邦人壽保險股份有限公司	6.99
	國泰人壽保險股份有限公司	4.90
	中國人壽保險股份有限公司	4.70
	仲冠投資股份有限公司	3.05
	景冠投資股份有限公司	2.19
	花旗臺灣商銀託管挪威中央銀行投資專戶	2.02
	美商摩根大通託管 ABP 退休基金投資專戶	1.89
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.50
	摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶	1.49
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：108年4月16日。





董事資料 (二)




基準日：108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 他公 開公 立家 董 事 數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須之公私立 專院校講 師以上	法官、檢察官、 律師、會計師 或其他與公 司業務所 須之國家考 試合格領有 證書及專 門職業技 術人員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 之工 作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
鐘動投資股份有限公司 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 代表人李豪榮 (LEE HOWE YONG)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
臺灣銀行股份有限公司 代表人王淑貞			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓		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親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。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。

職稱	姓名	照片	擔任董事期間(年)	多元化核心項目										功能性委員會						
				基本條件			產業經歷				專業知識/技能									
				性別	年齡		金控	商業銀行	證券／保險	創業投資	政府與公共部門	執行與策略規劃	風險管理	財務／金融	公司治理	商業與市場行銷	資訊科技	國際經驗		
					40歲－60歲(含)	61歲(含)以上														
常務董事 (獨立董事)	蔡清彥		11年 10個月	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	審計委員會	薪酬委員會	企業社會責任委員會
董事	國亨化學(股)公司 代表人 王銘陽		4年 6個月	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓
董事	基捷投資(股)公司 代表人 楊文鈞		9年 11個月	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
董事	興文投資(股)公司 代表人 李豪榮 (LEE HOWE YONG)		7年 9個月	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			

職稱		姓名	照片	擔任董事期間(年)	多元化核心項目										功能性委員							
					基本條件			產業經歷				專業知識/技能										
					性別	40歲—60歲(含)	61歲(含)以上	金控	商業銀行	證券／保險	創業投資	政府與公共部門	執行與策略規劃	風險管理	財務／金融	公司治理	商業與市場行銷	資訊科技	國際經驗	審計委員會	薪酬委員會	企業社會責任委員會
董事	臺灣銀行(股)公司 代表人 王淑貞			1個月	女	✓	✓		✓						✓	✓						
獨立董事	鮑泰鈞			15年	男	✓					✓		✓	✓	✓	✓			✓	✓		
獨立董事	林修崧			2年11個月	男	✓			✓		✓		✓	✓	✓	✓				✓	✓	

(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：108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	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
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	無
執行副總經理	中華民國	郭瑜玲	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 (中國)建信人壽保險股份有限公司董事	無	無	無
資深副總經理	中華民國	許道義	男	108.01.01	511,091	0.00	5,600,000	0.04	0	0.00	美國俄亥俄州立大學企業管理碩士 凱基證券股份有限公司董事長	凱基證券股份有限公司董事長 富昱(維京群島)控股公司董事 華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司董事 華開(福建)股權投資管理有限公司董事 臺灣證券交易所股份有限公司董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 KG Investments Holdings Limited 董事	無	無	無
資深副總經理	中華民國	魏寶生	男	108.02.01	0	0.00	120,000	0.00	0	0.00	美國喬治華盛頓大學國際企業管理碩士 凱基商業銀行股份有限公司董事長	凱基商業銀行股份有限公司董事長	無	無	無
資深副總經理 暨法務處部門 主管與業務督導	中華民國	顏志堅	男	104.05.01	866,588	0.01	0	0.00	0	0.00	美國麻省理工學院企業管理碩士 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 晶華開發國際股份有限公司董事 開發文創價值創業投資股份有限公司 監察人 環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	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	關係
資深副總經理暨創新科技管理處與業務督導	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研究所碩士 中國信託金融副總經理暨數位金融處處長	凱基商業銀行股份有限公司資深副總經理	無	無
資深副總經理暨法令遵循與業務督導	中華民國	詹德恩	男	106.01.01	65,000	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
資深副總經理暨資訊部門主管與業務督導	中華民國	楊貴華	女	107.02.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學管理學院碩士 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
資深副總經理暨策略企劃處與業務督導	中華民國	張立人	男	107.07.01	1,856,948	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資深副總經理暨策略企劃處部門主管兼中華開發資本股份有限公司企劃處資深副總經理	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
資深副總經理暨代理財務管理處及營運管理處部門主管與業務督導	中華民國	林紹華	男	108.03.28	193,823	0.00	1,500,000	0.01	0	0.00	中央大學財務管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司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兼任凱基商業銀行股份有限公司資深副總經理	凱基商業銀行股份有限公司資深副總經理 中華開發管理顧問股份有限公司董事 中華開發國際租賃股份有限公司董事 華開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	1,709,261	0.01	0	0.00	0	0.00	銘傳大學商業文書系 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 Limited 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	關係
副總經理暨董事會秘書處部門主管與業務督導	中華民國	周志瑜	男	105.07.01	1,168,154	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
副總經理暨風險管理處部門主管與業務督導	中華民國	黃之寧	女	107.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國喬治華盛頓大學企業管理碩士 中國人壽保險股份有限公司副總經理暨風控長	中國人壽保險股份有限公司副總經理 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董事 華開租賃股份有限公司董事	無	無
副總經理暨調查研究處部門主管與業務督導	中華民國	李學禮	男	107.07.01	2,081,546	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暨風管及審查處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司調查研究處副總經理	中華開發資本股份有限公司副總經理	無	無
總稽核暨稽核處部門主管與業務督導	中華民國	鄒念湧	男	107.11.15	490,077	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學法律學碩士 中華開發金融控股股份有限公司稽核處副總經理兼任中華開發資本股份有限公司稽核處副總經理	無	無	無
副總經理暨資訊安全處部門主管與業務督導	中華民國	孫克仲	男	108.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司資訊處副總經理	無	無	無
資深副總經理	新加坡	黃浩泉	男	98.03.30	852,693	0.01	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	Global Treasure Investments Limited 董事 KG Investments Holdings Limited 董事 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 董事 KGI Asia Limited 董事 KGI Asset Management Limited 董事 KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 董事 KGI Capital Asia Limited 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	關係	
副總經理	中華民國	洪文昌	男	93.05.10	2,020,647	0.01	0	0.00	0	0.00	輔仁大學資訊管理系 中信證券公司衍生性金融商品部協理 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	無	無	
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	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	無	無	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 晶華開發國際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 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)	無	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	關係
											Corporation Limited董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited董事				
副總經理	中華民國	葉光裕	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	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	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協理	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監察人 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
副總經理	中華民國	李玉琪	女	104.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國賓州大學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協理	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	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協理暨 法律處部門主管兼任中華開發金融控股 股份有限公司法律處資深協理	中華開發資本股份有限公司副總經理 開發工銀資產管理股份有限公司監察人 中華開發股權投資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監察人	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協理兼任凱基商業銀行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	
副總經理	中華民國	章勁松	男	107.06.01	90,344	0.00	0	0.00	0	0.00	美國哈佛大學法學碩士 中華開發資本股份有限公司法律處資深協理 處資深協理兼任中華開發金融控股股份 有限公司法律處資深協理	凱基商業銀行股份有限公司副總經理 中華開發創新加達股份有限公司監察人	無	無	
副總經理	中華民國	張皇裕	男	107.10.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	輔仁大學資訊服務處營運作業系統部部長	凱基商業銀行股份有限公司副總經理	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	臺灣大學管理學院商學碩士 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	凱基商業銀行股份有限公司資深協理	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	關係
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	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	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裁暨財務會計部部門主管	中華成三資產管理股份有限公司董事 中華成長四資產管理股份有限公司董事 中華成工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	344,485	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	洪豐鈞	男	103.08.01	70,000	0.00	1,000	0.00	0	0.00	臺灣商業技術學院附設空中學院應用商業系 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	林貝葳	女	103.11.25	71,487	0.00	0	0.00	0	0.00	美國奧克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	政治大學經營管理學程碩士 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	中華開發股權投資管理有限公司資深協理	無	無
資深協理	中華民國	林籽珊	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	晶華開發國際股份有限公司董事 CDIB Global Markets Limited 董事 CDIB Capital International (USA) Corporation 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 CDIB Capital International (USA) 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	楊必發	男	104.05.01	43	0.00	0	0.00	0	0.00	德商貿科 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	敬永康	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	無	配偶 施惠琪
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	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
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會秘書處協理 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
資深協理	中華民國	吳冠賢	男	105.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國凱斯西儲大學商研所碩士 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
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	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	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
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
資深協理	中華民國	王經綏	男	106.07.01	319	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約市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
資深協理	中華民國	劉純玫	女	107.08.01	40,000	0.00	2,000	0.00	0	0.00	美國西佛羅里達大學企研所碩士 凱基商業銀行股份有限公司創新科技金融處資深協理	凱基商業銀行股份有限公司資深協理	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	關係
資深協理	中華民國	紀智元	男	107.10.01	395,350	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學研究所碩士 凱基證券股份有限公司總經理室資深協理	中華開發資本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	暨吾商專國貿科 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資本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	331,538	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	美國紐約佩斯大學會計碩士 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	160,867	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兼任中華開發資本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	王文玫	女	101.01.01	223,822	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	銘傳大學企業管理系 大華證券股份有限公司協理暨管理部門主管	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	515,071	0.00	775	0.00	0	0.00	中國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門主管	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	關係
協理	中華民國	黃柳如萍	女	102.01.01	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	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	毛倬成	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研所碩士 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	王嘉宜	女	103.06.01	389	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學商學系 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	潘美玲	女	104.04.01	58,437	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	無	無	無
協理	中華民國	黃惠如	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	凱基商業銀行股份有限公司協理	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	陳瓊瑤	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 奇典實業股份有限公司董事	無	無
協理	中華民國	許景翔	男	104.05.01	121,544	0.00	0	0.00	0	0.00	美國羅倫斯科技大學資管所碩士 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	郭慧萍	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

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
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 宏遠證券國外法人部副總經理	無	無	無
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	李肇娟	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	楊佳寧	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	黃玉佩	女	106.11.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐波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	楊光第	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	王毅安	男	107.04.09	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國華盛頓大學企業管理碩士 永豐金證券商整部協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	陳思良	男	107.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	大同大學資訊工程系 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	葉文賢	男	107.06.12	0	0.00	39	0.00	0	0.00	淡江大學資管碩士 慧興科技股份有限公司顧問服務部企業 事業群資深經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	呂愛弟	女	107.10.17	37,059	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣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 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	李嘉惠	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	賴燕玲	女	103.11.01	15,000	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	蕭啟光	男	104.05.01	1,436	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	關係
協理	中華民國	方淑珍	女	104.05.01	7,970	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學企管系 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	許碧真	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	逢甲大學管系 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	盧思錡	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	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	世新大學新聞學系碩士 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	凱基商業銀行股份有限公司協理	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	張玄德	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	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	魏瑜玟	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	簡于健	女	105.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	交通大學財務金融研究所碩士 中國信託銀行運籌管理部經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	黃威翰	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

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
協理	中華民國	游文琪	女	105.12.01	17	0.00	0	0.00	0	0.00	德明技術學院財務金融系 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 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 司風管及審查處經理	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務處經理 兼任中華開發金融控股股份有限公司法 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	戴家騫	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
協理	中華民國	洪杉源	男	106.12.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學財務金融研究所碩士 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	142,492	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣科技大學財務金融研究所碩士 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
協理	中華民國	丁慧儀	女	107.05.01	380	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學國際貿易系 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	徐君佩	女	107.05.01	212,826	0.00	489	0.00	0	0.00	輔仁大學企業管理系 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	洪雅珍	女	107.06.01	15,560	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學會計學系 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	石依芳	女	107.06.01	65,751	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風管及審查 處經理兼任中華開發金融控股股份有限 公司調查研究處經理	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	持股份率(%)	股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)			職稱	姓名	關係
協理	中華民國	楊蕙芳	女	107.06.01	540	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稽核處 經理兼任中華開發資本股份有限公司稽核處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	黃琮彬	男	107.06.01	15,947	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經濟所碩士 中華開發金融控股股份有限公司稽核處 經理兼任中華開發資本股份有限公司稽核處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	王凡	男	107.06.01	153,702	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣工業技術學院電子系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處經理 兼任中華開發金融控股股份有限公司經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無
協理	中華民國	王恩義	男	107.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	世新大學資傳系 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	陳純懿	女	107.07.14	220,084	0.00	0	0.00	0	0.00	銘傳大學銀行保險系 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	楊惠婷	女	107.09.10	5,000	0.00	0	0.00	0	0.00	台北大學統計學研究所碩士 凱基商業銀行股份有限公司個金管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無

(四) 自公司或其關係企業退休之董事長及總經理回任顧問資料

無此情形。

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

(一) 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新臺幣仟元；107年12月31日

職稱	姓名 (註1)	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益之比例 (註10)		無 領 取 自 子 公 司 以 外 董 事 業 酬 金 (註11)					
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B) (註7)	董事酬勞 (C)(註3)	業務執行費用(D) (註4)	薪資、獎金及特支費等 (E)(註5)	退職退休金(F) (註7)	本公司 現金 金額	本公司 股票 金額	本公司 現金 金額	本公司 股票 金額		本公司 現金 金額	本公司 股票 金額			
董事長	張家祝 代表人：																
常務董事 (獨立董事)	蔡清彥																
董事	王銘陽 代表人：																
董事	楊文鈞 代表人：	46,606	0	54,879	2,543	3,946	1,325	50,485	0	0	9,251	0	9,251	0	2,085	2,553	
董事	歐興祥 代表人：																
獨立董事	鮑泰鈞																
獨立董事	林修葺																
常務董事	廖龍一 代表人：	560	0	15,350	426	2,236	0.208	0	0	0	0	0	0	0	0.208	0.231	無
董事	LEE HOWE YONG 代表人： (李榮榮)	260	0	8,771	105	105	0.116	0	0	0	0	0	0	0	0.116	0.116	無

說明：1. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為 2,095 仟元。另給付司機之相關報酬為 2,268 仟元。

2. 本公司費用化退職退休金之提列提撥為 811 仟元。

3. 兼任員工領取相關酬金由個人支領。包括取得限制員工權利新股依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用

4. 董事酬勞及員工酬勞為撥議金額。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(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：王銘陽	國亨化學股份有限公司：王銘陽	無	無
2,000,000 元(含)~ 5,000,000 元(不含)	無	無	無	無
5,000,000 元(含)~ 10,000,000 元(不含)	蔡清彥、基捷投資股份有限公司：楊文鈞、台灣銀行股份有限公司：歐興祥、鮑泰鈞、林修葺	蔡清彥、基捷投資股份有限公司：楊文鈞、台灣銀行股份有限公司：歐興祥、鮑泰鈞、林修葺	蔡清彥、台灣銀行股份有限公司：歐興祥、鮑泰鈞、林修葺	蔡清彥、台灣銀行股份有限公司：歐興祥、鮑泰鈞、林修葺
10,000,000 元(含)~ 15,000,000 元(不含)	無	無	基捷投資股份有限公司：楊文鈞	基捷投資股份有限公司：楊文鈞
15,000,000 元(含)~ 30,000,000 元(不含)	無	無	無	無
30,000,000 元(含)~ 50,000,000 元(不含)	無	無	無	無
50,000,000 元(含)~ 100,000,000 元(不含)	鎰動投資股份有限公司：張家祝	鎰動投資股份有限公司：張家祝	鎰動投資股份有限公司：張家祝、國亨化學股份有限公司：王銘陽	鎰動投資股份有限公司：張家祝、國亨化學股份有限公司：王銘陽
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	7	7	7	7

*本表所指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：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，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表及下表。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務津貼、離職金、各種獎金、獎勵金等)。

註3：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(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，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務津貼、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，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，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證、限制員工權利新股及季與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過擬議分派員工酬勞金額(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)，並另應填列表一之三。

註7：應揭露合併報表內所有公司(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，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

本表各項酬金，本年度係以應計基礎計算，相較以現金基礎計算屬 106 年度酬金之差異總額減少新臺幣 39,827 仟元。

註10：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11：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之「欄」，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事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。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元；107年12月31日

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		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)		有無領取來自子公司以外轉投資(註9)	
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註5)		
總經理	王銘陽														
執行副總經理	郭瑜玲														
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	黃浩泉														
資深副總經理	張立人														
資深副總經理	楊貴華														
資深副總經理	詹德恩														
資深副總經理	劉紹樑														
資深副總經理	顏志堅														
副總經理	王素雲														
副總經理	李玉琪														
副總經理	李學禮														
副總經理	林翠蘭														
副總經理	孟昭明														
副總經理	周志瑜	140,227	199,485	0	14,280	52,354	104,739	48,980	0	51,176	0	3,076	4,708		無
副總經理	洪文昌														
副總經理	施惠琪														
副總經理	姜正和														
副總經理	孫克仲														
副總經理	孫嘉鴻														
副總經理	章勁松														
副總經理	黃之寧														
副總經理	張皇裕														
副總經理	郭大華														
副總經理	鄒念湧														
副總經理	蔡曉琪														
副總經理	葉光裕														
副總經理	賴俐臻														
前資深副總經理	王幼章														
前資深副總經理	黃敏章														
前副總經理	林明杰														
前副總經理	賴淑貞														

說明：1. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為 5,772 仟元。另給付司機之相關報酬為 10,539 仟元。
2. 本公司實用化退職退休金之提列撥備金額為 5,028 仟元。

3. 員工酬勞為擬議金額。

4. 包括取得員工認股權憑證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

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 (E)
低於 2,000,000 元	盛嘉珍、王素雲、李學禮、林翠蘭、姜正和、章勁松、張皇裕、郭大華、黃敏章	張皇裕
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	黃浩泉、詹德恩、李玉琪、孟昭明、周志瑜、孫嘉鴻、黃之寧、鄒念湧、賴淑貞	詹德恩、王素雲、李玉琪、李學禮、孟昭明、周志瑜、孫嘉鴻、章勁松、郭大華、鄒念湧、賴俐臻、林明杰、賴淑貞
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	周郭傑、張立人、楊貴華、劉紹樑、洪文昌、施惠琪、孫克仲、蔡曉琪、葉光裕、王幼章	周郭傑、盛嘉珍、張立人、楊貴華、劉紹樑、林翠蘭、洪文昌、施惠琪、姜正和、孫克仲、黃之寧、蔡曉琪、葉光裕、王幼章
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	林紹華、顏志堅	林紹華、顏志堅
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	無	黃敏章
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	郭瑜玲	黃浩泉
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	王銘陽	王銘陽、郭瑜玲
100,000,000 元以上	無	無
總計	34	34

* 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訓揭露之用，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及副總經理薪資、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實際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： 本表各項酬金，本年度係以應計基礎計算，相較以現金基礎計算屬 106 年度酬金之差異總額減少新臺幣 116,236 仟元。

註 9： 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 10： a. 本欄應填列本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. 本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，並將欄位名稱改為「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：107年12月31日；單位：新臺幣仟元

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	王銘陽	0	48,980	48,980	0.62
	執行副總經理	郭瑜玲				
	資深副總經理	周郭傑、林紹華、 盛嘉珍、黃浩泉、 張立人、楊貴華、 詹德恩、顏志堅				
	副總經理	王素雲、李玉琪、 李學禮、林翠蘭、 孟昭明、周志瑜、 洪文昌、施惠琪、 姜正和、孫克仲、 孫嘉鴻、章勁松、 黃之寧、張皇裕、 郭大華、鄒念湧、 蔡曉琪、葉光裕				

(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

106 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 1.022%及 1.053%，107 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 1.649%及 1.69%；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%，107 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 3.076 %及 4.708%。

2. 本公司董事之酬金，依本公司章程第二十八條：「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三十三條規定，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

107 年度董事會開會 12 次【A】，董事出席情形如下：

基準日：107 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	12	0	100	
獨立董事 兼常務董事	蔡清彥	12	0	100	
常務董事	興文投資股份有限公司 代表人：廖龍一	12	0	100	
董事	基捷投資股份有限公司 代表人：楊文鈞	6	6	50	
董事	國亨化學股份有限公司 代表人：王銘陽	12	0	100	
董事	興文投資股份有限公司 代表人：LEE HOWE YONG(李豪榮)	7	5	58	
董事	臺灣銀行股份有限公司 代表人：歐興祥	12	0	100	
獨立董事	鮑泰鈞	9	3	75	
獨立董事	林修葳	12	0	100	

註：本公司 107 年度各次董事會皆有至少二席獨立董事親自出席。107 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

屆次	六 / 29	六 / 30	六 / 31	六 / 32	六 / 33	六 / 34	六 / 35	六 / 36	六 / 37	六 / 38	六 / 39	六 / 40
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
107.01.30 第 6 屆 第 29 次 董事會	張家祝	本公司董事長 106 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。
107.02.26 第 6 屆 第 30 次 董事會	張家祝	本公司董事長兼任子公司中華開發資本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。
107.03.26 第 6 屆 第 31 次 董事會	廖龍一 林修葳	本公司擬向子公司凱基商業銀行申請免保證商業本票簽證及承銷額度案。	廖常務董事龍一及林獨立董事修葳為凱基商業銀行之董事。	迴避未參與表決。
	廖龍一 林修葳	子公司凱基商業銀行前取得金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）核准參股以大陸江蘇銀行股份有限公司擔任主要發起人之「江蘇蘇銀凱基消費金融有限責任公司」，惟因無法於金管會給予之期限內參與投資，擬重新向金管會申請本投資案。	廖常務董事龍一及林獨立董事修葳為凱基商業銀行之董事。	迴避未參與表決。
	王銘陽 楊文鈞	解除本公司董事（包括法人及其代表人）競業禁止之限制案。	王董事銘陽及楊董事文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
107.09.25 第6屆 第37次 董事會	張家祝 楊文鈞 王銘陽 廖龍一 李豪榮 (LEE HOWE YONG) 歐興祥 蔡清彥 鮑泰鈞 林修葳	本公司 106 年度董事酬勞分配發放方案。	張董事長家祝、楊董事文鈞、王董事銘陽、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 106 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。

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；為強化董事會職能、提高公司治理之品質及實踐企業社會責任，本公司於董事會下依職能設置審計委員會、薪資報酬委員會與企業社會責任委員會，並將相關重要議案提報相關之委員會核議；本公司企業社會責任委員會依據任務性質，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。
- 本公司 104 年 11 月 23 日第五屆第 47 次董事會通過新訂「公司治理實務守則」，並於 106 年 12 月 25 日第六屆第 28 次董事會通過修正。為強化本公司董事成員多元性，本公司「公司治理實務守則」明訂董事會成員多元化方針，揭示董事成員組成應考量「基本條件與價值」（包含性別、年齡等），專業知識與技能(包含專業背景、專業技能及產業經歷)等多元面向。
- 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。107 年度評估結果業已提本公司 108 年 1 月 28 日第六屆第 41 次董事會報告在案，說明如下：(1)本公司 107 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)107 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

1. 本公司審計委員會係由 3 名獨立董事組成，旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審計委員會於 107 年度共計召開 8 次會議，並依本公司「審計委員會組織規程」第 6 條所定職權事項行使職權，審議的重要議案如下：

- (1) 106 年度內部控制制度聲明書案及 108 年度稽核計畫案。
- (2) 解除本公司董事競業禁止之限制案。
- (3) 106 年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊案及盈餘分派案，並出具審計委員會審查報告書，認為上開各項表冊尚無不合。106 年度及 107 年第 2 季合併財務報告案，以及 108 年度預算案。
- (4) 107 年度簽證會計師委任及報酬案。
- (5) 本公司總稽核暨稽核處部門主管退休及派任案。
- (6) 本公司「會計制度」、「審計委員會組織規程」、「規章訂定規則」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」及「關係人交易作業準則」等重要規章修正案。
- (7) 106 年下半年度及 107 年上半年度之稽核業務綜合報告。
- (8) 106 年下半年度及 107 年上半年度之法令遵循作業報告。
- (9) 本公司 107 年度與 106 年度各單位內部控制績效評分比較表、107 年度子公司內部稽核作業綜合評分比較表。
- (10) 本公司各部門及子公司 107 年度法令遵循制度執行情形之考核結果。

2. 當年度運作情形

107 年度審計委員會開會 8 次【A】，獨立董事出席情形如下：

基準日：107 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	8	0	100	
獨立董事	鮑泰鈞	4	4	50	
獨立董事	林修葳	8	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
107.03.26	第 3 屆第 23 次 審計委員會	本公司 106 年度內部控制制度聲明書案。	同意通過。
		本公司 107 年度簽證會計師委任及報酬案。	同意通過。
		本公司 106 年度合併財務報告案。	同意通過。
		解除本公司董事競業禁止之限制案。	同意通過。
107.04.30	第 3 屆第 24 次 審計委員會	本公司 106 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 106 年度盈餘分派案。	同意通過。
107.07.30	第 3 屆第 25 次 審計委員會	本公司總稽核暨兼任子公司中華開發資本總稽核暨部門主管退休案。	同意通過。
		本公司總稽核暨稽核處部門主管案	同意通過。
107.08.27	第 3 屆第 26 次 審計委員會	本公司 107 年第 2 季合併財務報告案。	同意通過。
107.12.24	第 3 屆第 29 次 審計委員會	本公司 108 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：

無此情形。

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
107.02.26	審計委員會	金管會檢查局「金控與銀行之子公司授信業務及管理」專案檢查之檢查報告重點摘要	同意核備。
107.03.26	審計委員會	本公司「106 年下半年度稽核業務綜合報告」	同意核備。
107.03.26	審計委員會	本公司「106 年度內部控制聲明書」	同意通過。
107.03.26	審計委員會	1. 106 年度合併財務報告查核情形 2. 107 年上半年度關鍵查核事項、IFRS 重大議題、所得稅法修正與公司法修正草案重點等之溝通	1. 同意通過。 2. 洽悉。
107.04.30	審計委員會	金管會檢查局「金控與銀行之子公司授信業務及管理」專案檢查之檢查意見改善情形報告(表 B)	同意核備。
107.04.30	審計委員會	子公司凱基銀行金融市場處於 107 年 3 月 22 日發生「交易員超限交易」之重大偶發事件後續報告	1. 訴追該交易員並懲處相關失職人員。 2. 限縮交易員部位及降低交易銀行家數。
107.08.27	審計委員會	1. 107 年第 2 季合併財務報告查核情形 2. 107 年度關鍵查核事項、近期 IFRS 重大議題及公司法修正重要議題等之溝通	1. 同意通過。 2. 洽悉。

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
107.09.25	審計委員會	本公司「107年上半年度稽核業務綜合報告」	本公司稽核單位將參考海外監理機關對海外子公司所提列之缺失事項，並督導其相關權責單位辦理改善。
107.09.25	審計委員會	子公司中國人壽林姓業務員與李姓保戶私人財務糾紛之重大偶發事件通報及後續處理情形	同意核備。
107.11.12	座談會	本公司107年內部控制制度缺失檢討	綜合討論： 因應大環境變化，專業人才需求提升，獨董詢問目前金控集團各公司稽核人力配置問題。稽核單位回覆：開發金控集團稽核人員目前員額尚能符合需求。
107.11.26	審計委員會	本公司107年內部控制制度缺失檢討座談會會議紀錄	同意核備。
107.12.24	審計委員會	本公司「107年度與106年度各單位內部控制績效評分比較表」	同意核備。
107.12.24	審計委員會	本公司「107年度子公司內部稽核作業綜合評分比較表」	同意核備。
107.12.24	審計委員會	本公司「108年度稽核計畫」	同意通過。

(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(<https://www.cdibh.com/ch/CSR/governance/corporateGovernance.html>)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。
(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	
二、董事會之組成及職責 (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？ (二) 金融控股公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V		(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。 (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。
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)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、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)？	V		(一) 本公司設有董事會秘書處，配置適任及適當人數之公司治理人員，負責相關公司治理事務，包括：依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令，以及其他依公司章程或契約所訂定之事項等。本公司已依「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」之規定，於108年2月25日第六屆第42次董事會決議通過，指定周志瑜副總經理擔任公司治理主管，周志瑜副總經理已具備於公開發行公司從事股票及議事等管理工作經驗達三年以上，符合公司治理主管之資格條件。 (二) 107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。

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>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107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。</p> <p>3. 完成107年度董監事責任保險續保事宜。</p> <p>4. 依據本公司「董事會績效評估準則」，完成107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資本額變動，辦理變更登記。</p> <p>7. 辦理內部人持有本公司股票之相關申報作業。</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		無差異
五、資訊公開 (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		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	
(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	(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。	
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、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形、對政黨、利害關係人及公益團體所為之捐贈情形等)?	V	(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、勞資關係相關說明。 (三) 投資者關係 本公司在相關投資者關係方面有以下做法： 1. 依法召開股東會。 2. 於公開資訊觀測站揭露本公司相關資訊。 3. 定期舉辦法人說明會。 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。 5. 設置聯絡窗口，可用電話及電子郵件方式即時溝通。 (四) 利益相關者權益 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。 2. 本公司選擇供應商時，以在地供應商為主，並檢核其是	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>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。</p> <p>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. 為強化董事專業職能，107 年度本公司在總部大樓舉辦「公司法最新修正趨勢與解析」及「董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法案之介紹」等 2 場計 6 小時之董事進修課程，同時定期提供外部專業機構之進修課程或研討會訊息予董事，並協助董事報名，使董事能夠透過持續進修多元課程增加其專業性。本公司</p>	

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>董事於 107 年度參加社團法人中華公司治理協會、社團法人公司治理專業人員協會、財團法人臺灣金融研訓院、臺灣證券交易所、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會及拉斐爾諮詢顧問有限公司等單位之進修課程，107 年度每位董事進修時數皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之每年 6 小時進修時數標準。</p> <p>(六) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 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。 3. 信用風險透過違約機率、違約損失率、暴險金額、信用評等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。 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。 	

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>(七) 客戶政策之執行情形 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 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 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。 2. 本公司暨子公司 107 年度共 102 筆捐贈款項，均符合捐贈目的，捐贈總額合計新臺幣 77,900,101 元，各公司捐贈金額如下表：</p> <table border="1" data-bbox="1002 421 1353 1236"> <thead> <tr> <th>公司名稱</th> <th>捐款筆數</th> <th>捐款總額 (新臺幣元)</th> <th>比例 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>開發金控</td> <td>4</td> <td>8,500,000</td> <td>10.91</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本</td> <td>3</td> <td>3,614,543</td> <td>4.64</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本管理顧問公司</td> <td>1</td> <td>3,825,125</td> <td>4.91</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本國際公司</td> <td>1</td> <td>3,073,300</td> <td>3.95</td> </tr> <tr> <td>凱基銀行</td> <td>3</td> <td>36,544,986</td> <td>46.91</td> </tr> <tr> <td>凱基證券</td> <td>8</td> <td>10,931,547</td> <td>14.03</td> </tr> <tr> <td>凱基創投</td> <td>1</td> <td>20,000</td> <td>0.02</td> </tr> </tbody> </table>	公司名稱	捐款筆數	捐款總額 (新臺幣元)	比例 (%)	開發金控	4	8,500,000	10.91	中華開發資本	3	3,614,543	4.64	中華開發資本管理顧問公司	1	3,825,125	4.91	中華開發資本國際公司	1	3,073,300	3.95	凱基銀行	3	36,544,986	46.91	凱基證券	8	10,931,547	14.03	凱基創投	1	20,000	0.02	
公司名稱	捐款筆數	捐款總額 (新臺幣元)	比例 (%)																																
開發金控	4	8,500,000	10.91																																
中華開發資本	3	3,614,543	4.64																																
中華開發資本管理顧問公司	1	3,825,125	4.91																																
中華開發資本國際公司	1	3,073,300	3.95																																
凱基銀行	3	36,544,986	46.91																																
凱基證券	8	10,931,547	14.03																																
凱基創投	1	20,000	0.02																																

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>凱基期貨</td> <td>1</td> <td>2,000,000</td> <td>2.57</td> </tr> <tr> <td>環華證金</td> <td>9</td> <td>443,600</td> <td>0.57</td> </tr> <tr> <td>中國人壽</td> <td>71</td> <td>8,947,000</td> <td>11.49</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>102</td> <td>77,900,101</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <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 (%)	凱基期貨	1	2,000,000	2.57	環華證金	9	443,600	0.57	中國人壽	71	8,947,000	11.49	合計	102	77,900,101	100	
公司名稱	捐款 筆數	捐款總額	比例 (%)																				
凱基期貨	1	2,000,000	2.57																				
環華證金	9	443,600	0.57																				
中國人壽	71	8,947,000	11.49																				
合計	102	77,900,101	100																				
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>本公司於108年公布之第五屆(107年)上市上櫃企業公司治理評鑑，獲得排名前20%之佳績。</p> <p>107年度本公司已通過新訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，並於本公司官網對外公告本準則及檢舉管道。</p> <p>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 他公 發公 行公 薪資 報 酬 委 員 會 成 員 家 數	備註	
		商 務、 法 務、 財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 需 相 關 科 系 之 公 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官、 檢 察 官、 律 師、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 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) 107年本公司第三屆薪酬委員會共計開會8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	8	0	100.0	
委員	鮑泰鈞	5	3	62.5	
委員	林修葳	8	0	100.0	

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

107年董事進修之情形

基準日：107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			
洗錢及資恐防制之發展趨勢與重要規範	107.04.20	107.04.20	社團法人中華公司治理協會	歐興祥	3
上市公司新版公司治理藍圖高峰論壇	107.05.08	107.05.08	臺灣證券交易所	王銘陽	3
公司治理專題講座	107.06.11	107.06.11	財團法人臺灣金融研訓院	歐興祥	3
公司法最新修正趨勢與解析	107.06.26	107.06.26	社團法人中華公司治理協會	張家祝	3
公司法最新修正趨勢與解析	107.06.26	107.06.26	社團法人中華公司治理協會	蔡清彥	3
公司法最新修正趨勢與解析	107.06.26	107.06.26	社團法人中華公司治理協會	楊文鈞	3
公司法最新修正趨勢與解析	107.06.26	107.06.26	社團法人中華公司治理協會	廖龍一	3
公司法最新修正趨勢與解析	107.06.26	107.06.26	社團法人中華公司治理協會	李豪榮	3
內線交易防制與因應之道	107.08.01	107.08.01	社團法人中華公司治理協會	廖龍一	3
薪酬委員會運作實務	107.08.01	107.08.01	社團法人中華公司治理協會	廖龍一	3
公司治理專業人員與董事之職能及其法律責任研討會	107.08.15	107.08.15	社團法人公司治理專業人員協會	林修葳	3
董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-運用董事會自我評鑑制度強化公司治理	107.09.05	107.09.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	王銘陽	3
第14屆公司治理國際論壇-獨立董事的效能、獨立董事的支援	107.09.19	107.09.19	社團法人中華公司治理協會	林修葳	3
「董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹」	107.10.30	107.10.30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	張家祝	3
「董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹」	107.10.30	107.10.30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	蔡清彥	3

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
「董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹」	107.10.30	107.10.30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	鮑泰鈞	3
「董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹」	107.10.30	107.10.30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	楊文鈞	3
「董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹」	107.10.30	107.10.30	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	李豪榮 LEE HOWE YONG	3
企業營運風險大解析	107.11.09	107.11.09	社團法人中華公司治理協會	鮑泰鈞	3
金融機構高層如何因應反洗錢規範之挑戰	107.11.20	107.11.20	拉斐爾諮詢顧問有限公司	王銘陽	3

附表二

107 年度本公司經理人參加公司治理有關進修情形

基準日：107 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	107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
		107.10.30	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹	3
總經理	王銘陽	107.05.08	臺灣證券交易所	新版公司治理藍圖高峰論壇	3
		107.09.05	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	運用董事會自我評鑑制度強化公司治理	3
		107.11.20	拉斐爾諮詢顧問有限公司	金融機構高層如何因應反洗錢規範之挑戰	3
執行副總經理	郭瑜玲	107.05.08	臺灣證券交易所	新版公司治理藍圖高峰論壇	3
		107.06.08	中國人壽公司	歐盟個人資料保護規則(GDPR)解析	2.5
		107.08.30	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司法修正重要議題解析	3
		107.10.25	中國人壽公司	保險業防制洗錢及打擊資恐的監理與最新發展趨勢	2
資深副總經理	劉紹樑	107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
資深副總經理	張立人	107.05.03	中華開發金融控股公司	2018 年經濟金融及產業專題發表會	3.5
資深副總經理	顏志堅	107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
		107.10.18	中華開發金融控股公司	防制洗錢及打擊資恐實務研討	2
		107.10.30	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹	3
資深副總經理	林紹華	107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
		107.03.01 107.03.16	中華開發金融控股公司	IFRS 最新準則及財報閱讀解析	8
資深副總經理	黃敏章	107.08.18	中華開發金融控股公司	107 年度稽核人員訓練	7
資深副總經理	詹德恩	107.01.19	台灣金融研訓院	強化反洗錢與金融犯罪工具與技術	6
		107.03.15	中華開發金融控股公司	金融科技對金融、證券法令之影響	3
		107.04.13	中華開發金融控股公司	歐盟一般資料保護規則對金融機構之影響	2
		107.04.19	台灣金融研訓院	國際反洗錢暨海外分行風險管理精修班-以美國為案例(第 1 期)	6
		107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
		107.07.09	台灣金融研訓院	國家風險評估報告說明會	3
		107.07.10	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		107.10.16	台灣金融研訓院	2018 年亞洲金融監理官高峰論壇	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
		107.10.30	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹	3
		107.11.22	中華開發金融控股公司	內部人股權異動規範與實務	3
		107.12.19	中華開發金融控股公司	我國公司法制之現代化-2018 公司法修正要點	2
資深副總經理	楊貴華	107.04.13	中華開發金融控股公司	歐盟一般資料保護規則對金融機構之影響	2
		107.06.01	台灣金融研訓院	數位轉型與創新高階主管早餐會	1.75
		107.10.23	中華開發金融控股公司	一般人員資安教育訓練	3
資深副總經理	盛嘉珍	107.08.10	凱基銀行	內部人及利害關係人之法律遵循	3
副總經理	李學禮	107.01.10	中華開發金融控股公司	精密光學及應用產業發展趨勢	1
		107.01.10	中華開發金融控股公司	醫療產業之人工智慧創新應用前瞻	1
		107.05.03	中華開發金融控股公司	2018 年經濟金融及產業專題發表會	3.5
		107.11.15	中華開發金融控股公司	2019 年經濟金融及產業專題發表會	3.5
		107.03.01 107.03.16	中華開發金融控股公司	IFRS 最新準則及財報閱讀解析	8
副總經理	姜正和	107.04.24	安永聯合會計師事務所	因應勞動法令變革之跨國人員最佳調派策略	2.5
		107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
		107.11.22	中華開發金融控股公司	內部人股權異動規範與實務	3
副總經理	洪文昌	107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
副總經理	黃之寧	107.02.07	中國人壽保險公司	生物辨識在壽險業的發展與應用	1
		107.04.20	中國人壽保險公司	歐盟個人資料保護規則(GDPR)解析	2
		107.05.11	中國人壽保險公司	防制洗錢及打擊資恐教育訓練課程	3
		107.06.08	建業法律事務所	GDPR 隱私保護教育訓練	2
		107.10.08	中國人壽保險公司	個資去識別化與國家標準 CNS29100、CNS29191 介紹課程	2
副總經理	賴俐臻	107.08.10	凱基商業銀行	內部人及利害關係人之法律遵循	3
		107.09.03	中華開發金融控股公司	金融從業人員法治訓練課程	3
		107.09.19	凱基商業銀行	裁罰案例內部教育訓練_風險管理之精神與紀律	3
		107.10.30	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹	3
副總經理	蔡曉琪	107.02.23	中華開發金融控股公司	IFRS16 租賃	3
		107.03.15	中華開發金融控股公司	金融科技對金融、證券法令之影響	3
		107.05.18	中華開發金融控股公司	金融機構防制洗錢與打擊資恐法令遵循簡介	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
		107.06.28	中華開發金融控股公司	國際信評機構 S&P 對於金融機構債務評等(Issue Rating)組成架構介紹	2
		107.10.25	中華開發金融控股公司	海外所得回台扣抵實務	2
		107.11.22	中華開發金融控股公司	內部人股權異動規範與實務	3
		107.12.19	中華開發金融控股公司	我國公司法制之現代化-2018 公司法修正要點	2
		107.03.01 107.03.16	中華開發金融控股公司	IFRS 最新準則及財報閱讀解析	8
副總經理	孫克仲	107.04.12	台灣金融研訓院	起步雲端 轉型未來-邁向兼顧法遵與資安的金融創新	3
		107.08.01	保險事業發展中心	公司治理專題講座-資安險與公司治理	3
		107.08.18	中華開發金融控股公司	107 年度稽核人員訓練	7
		107.10.23	中華開發金融控股公司	一般人員資安教育訓練	3
		107.10.26	台灣金融研訓院	國際金融科技論壇-金融科技發展與資安防護(第 1 期)	3.5
		107.11.02	台灣賽門鐵克股份有限公司	國際金融科技論壇-金融科技發展與資安防護(第 1 期)	3
副總經理	郭大華	107.05.17	台灣金融研訓院	信用衍生性商品交易實務	4
		107.06.14	台灣金融研訓院	衍生性金融商品法規系列：衍生性金融商品業務法規研習班	4
		107.07.19	台灣金融研訓院	衍生性金融商品風險管理系列：衍生性金融商品市場風險管理	4
		107.08.10	凱基銀行	內部人及利害關係人之法律遵循	3
		107.09.10	中華開發金融控股公司	金融從業人員法治訓練課程	3
副總經理	林翠蘭	107.07.20	台灣金融研訓院	2018 人資主管座談會	7.8
		107.08.10	凱基銀行	內部人及利害關係人之法律遵循	3
副總經理	周志瑜	107.01.10	中華開發金融控股公司	醫療產業之人工智慧創新應用前瞻	1
		107.03.22	中華開發金融控股公司	台灣反避稅課程-稅務用途資訊交換、國別報告	3
		107.04.13	中華開發金融控股公司	歐盟一般資料保護規則對金融機構之影響	2
		107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
		107.10.12	中華開發金融控股公司	中華民國來源所得認定規定及個案討論	3
		107.10.30	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹	3
		107.12.19	中華開發金融控股公司	我國公司法制之現代化-2018 公司法修正要點	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
副總經理	施惠琪	107.02.23	中華開發金融控股公司	IFRS16 租賃	3
		107.03.01	中華開發金融控股公司	IFRS 最新準則及財報閱讀解析	4
		107.05.08	中華開發金融控股公司	最新稅務法令更新暨營利事業所得稅申報實務與應注意事項	3
		107.06.08	中國人壽公司	歐盟個人資料保護規則(GDPR)解析	2.5
		107.08.07	中華民國會計研究發展基金會	編製 IFRS 財務報告相關規範修正重點及常見缺失解析	3
		107.08.16	中華民國會計研究發展基金會	企業因應會計師查核「關係人交易」之實務與解析	3
		107.08.17	中華民國會計研究發展基金會	經濟犯罪中「共同正犯」、「教唆犯」及「幫助犯」等之法律責任與案例解析	3
		107.10.24	中華民國會計研究發展基金會	企業公司治理實務：「公司法」最新修正內容與企業因應實務	3
		107.10.25	中國人壽公司	保險業防制洗錢及打擊資恐的監理與最新發展趨勢	2
副總經理	王素雲	107.01.13	台北律師公會	公司治理趨勢及勞資關係之衝突與調和	3
		107.01.19	中華開發金融控股公司	2018 年全球經濟與金融市場展望--老牛的活力	2
		107.03.10	台北律師公會	短線交易及內線交易之案例分析	3
		107.03.15	中華開發金融控股公司	金融科技對金融、證券法令之影響	3
		107.03.16	中華民國公司經營發展協會	股東會決議效力與司法實務見解	3
		107.03.22	中華民國公司經營發展協會	公司法修法理論與實務交錯：公司籌資與財會資訊之議題	3
		107.04.21	台北律師公會	金融科技與市場競爭：競爭法的分析觀點與架構	3
		107.04.27	公平交易委員會	金融科技與其方興未艾之競爭法議題	2.33
		107.05.08	中華開發金融控股公司	最新稅務法令更新暨營利事業所得稅申報實務與應注意事項	3
		107.05.09	台灣金融研訓院	「我國金控公司及銀行業法令遵循制度現況及人才需求配置」研討會(第1期)	3
		107.05.25	理律法律事務所	投資境外私募股權基金研討會	8
		107.06.26	中華公司治理協會	公司法最新修正趨勢與解析	3
		107.10.22	中華民國公司經營發展協會	公司重大訊息揭露與董事責任案例解析	3
		107.10.30	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監如何督導公司建立吹哨者制度，以及我國揭弊法草案之介紹	3
		107.11.28	台北律師公會	最新公司法修正及相關疑義說明	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
副總經理	鄒念湧	107.01.19	台灣金融研訓院	國際洗錢防制研討會-強化反洗錢與金融犯罪工具與技術(第九屆)	7
		107.02.02	中華開發金融控股公司	金融機構防制洗錢與打擊資恐法令遵循簡介	2
		107.05.07	中華民國電腦稽核協會	以數據分析解析營運流程與財務舞弊偵測	6
		107.06.05	台灣金融研訓院	銀行內部控制三道防線架構與實務座談會	6
		107.06.28	中華開發金融控股公司	國際信評機構 S&P 對於金融機構債務評等(Issue rating)組成架構介紹	2
		107.07.30	中華開發金融控股公司	洗錢防制與打擊資恐內部稽核人員教育訓練	3
		107.08.18	中華開發金融控股公司	107 年度稽核人員訓練	7
		107.09.26	金融監督管理委員會檢查局	金融控股公司內部稽核座談會	3
		107.12.03 ~ 107.12.04	台灣金融研訓院	稽核主管研習班(第 56 期)	13.5
副總經理	孫嘉鴻	107.03.14 ~ 107.04.18	台灣金融研訓院	金融策略規劃實務精修班	15
副總經理	章勁松	107.05.15	中華開發金融控股公司	公平待客原則於金融服務業之適用	3
		107.06.28	中華開發金融控股公司	國際信評機構 S&P 對於金融機構債務評等(Issue Rating)組成架構介紹	2
		107.08.10	凱基銀行	內部人及利害關係人之法律遵循	3
		107.12.19	中華開發金融控股公司	我國公司法制之現代化-2018 公司法修正要點	2
副總經理	李玉琪	107.04.13	中華開發金融控股公司	歐盟一般資料保護規則對金融機構之影響	2

(六) 履行社會責任情形

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>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>摘要說明</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107年度推動企業社會責任之具體內容，請參閱本報年報五、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。本公司績效評核分為五大構面：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則規定之情事時，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>	無差異

評估項目	運作情形		與上市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>	V	<p>否</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；並於107年度建置ISO 50001能源管理系統並通過驗證，加強提升本公司能源使用之效率。</p> <p>(二) 本公司於104年導入ISO 14001環境管理系統並通過驗證，且持續致力於環境永續發展，依業務特性訂定環境政策及辦公室環保節約能源手冊，以資遵循，並於107年度再次通過驗證完成ISO 14001換證審查作業。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，並逐年陸續擴大溫室氣體盤查查證範圍至主要子公司之主要辦公大樓，執行系統化、一致性查察。本公司以105年為基期，已擬定中長期溫室氣體減量目標：108年排放量較基期減量2%，110年較基期減量3%；並考量本公司主要溫室氣體排放源為電力使用，於107年完成ISO 50001能源管理系統建置並通過驗</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>證，以提昇能源使用績效同時降低碳排量。相關節能減碳措施包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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高效率節能燈具，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。 2. 水資源管理：廁所及茶水間之水龍頭調低出水量並加裝節水閥，定期清洗給水蓄水池，並同時進行水質檢測。 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。 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。 5. 為善盡企業社會責任及因應低碳環境，本集團自107年持續推行「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；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)，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 	

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>童書贈與弱勢兒童閱讀，豐富其閱讀能量；以及積極參與政府機關辦理的綠色採購相關活動，支持綠色採購政策。此外，配合金控60周年慶，自107年第四季起至108年第一季並舉辦「跨越60 迎向卓越」淨山活動，截至107年底已完成36條淨山路線，共約1,600人熱烈參與。</p>	
<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>(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。本公司之人權維護具體管理方案包括持續舉辦性別平等、性騷擾防制、個人資料保護、職場安全等議題宣導，有助於提升全體同仁之人權意識。</p> <p>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，請至本公司網站項下之「公司治理」專區(https://www.cdibh.com/ch/CSR/governance/corporateGovernance.html)項下查詢。</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</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	V	<p>關法令規定辦理。</p> <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> <ol style="list-style-type: none"> 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等；主要子公司亦取得政府所頒發之健康職場認證。 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入各辦公區域，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。 <p>(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</p>	
(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	V		

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
成重大影響之營運變動？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	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國際金融發展趨勢的金融專業課程與職涯發展等課程。	
(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	(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。	
(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標準則？	V	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信箱等公開之管道，以提供客戶簡易及多元的申訴管道。	
(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之紀錄？	V	(七) 本公司之相關產品與服務，皆遵循相關法規及國際標準則。 (八)~(九)	
(九) 公司與其主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	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是否有環境危害記錄或罰款等項目，若情節重大時得不予新增其為供應商；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	

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>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、專業素質與經驗、業界實績及建議書外，更將通過國際標準組織驗證合格或其他品保制度合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	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。	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。			
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)： 詳見前一~四項所述。			

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
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107年出版之「106年企業社會責任報告書」，係依循全球永續性標準理事會(Global Sustainability Standards Board, GSSB)發布之永續性報導準則(GRI準則)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)對本公司所編製的報告書，進行獨立有限確信 (Limited Assurance)。			

(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	
一、訂定誠信經營政策及方案 (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？	V		無差異
(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？	V		(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 年股東會通過。除「誠信經營守則」外，本公司亦訂定「道德行為準則」、「員工行為要點」及「子公司內部行為自律規範」等規範，禁止不誠信行為，並明確要求本公司及各子公司人員於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、收受、承諾或要求任何不正當利益，或從事其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為，以公平與透明之方式進行商業活動；本於誠信經營原則，促進企業社會責任之落實。並於公司網站、年報、及企業社會責任報告書揭示相關政策、做法。 (二) 依據本公司「誠信經營守則」規定，本公司及各子公司人員發現有違反誠信經營規定之情事，可主動向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當主管檢舉。本公司並訂定「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受理單位，提供書面、電子郵件、電話等檢舉管道，並規範公司對檢舉人身分及檢舉內容應確實保密，及積極查證處理。
(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	V		(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、

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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>內部稽核主管或其他適當主管檢舉。本公司對檢舉人身分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>	
<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>	V	<p>(一) 本公司持續貫徹誠信經營理念，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。選擇合作供應商時皆確保依循責任採購原則，且於2016年訂定「供應商企業社會責任施行要點」，與往來供應商共同遵循勞工權益保障、環境維護及誠信經營道德等規範，持續邀請供應商簽署「供應商企業社會責任承諾書」，以促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展。</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。為禁止不誠信行為，本公司已訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「員工行為要點」及「子公司內部人行為自律規範」等相關規範，要求同仁遵守。另為落實誠信經營，107年度同仁參與之相關實體及線</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	V	<p>上教育訓練課程共計 5,947 人次，累積時數為 1,487 小時。</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呈報其私人在外之商業活動，以避免潛在之利益衝突，非部門主管應呈報部門主管簽核，並交人力資源處備查；經理人應呈報上一層主管簽核，經會簽法務處及人力資源處後，呈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。本公司將依員工所呈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。</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？	V	<p>(四) 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>	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	<p>(五) 為彰顯對誠信經營之重視，本公司將誠信經營相關內容錄製為線上教材，除定期向新進人員宣導紀律規範，同時要求所有同仁皆需完成誠信經營課程，透過教育訓練方式向全體同仁宣導並要求確實遵循。</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
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		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		
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		無差異

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司如依據「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：無差異之情事。			
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，請至本公司網站之「公司治理」專區(<https://www.cdibh.com/ch/CSR/governance/corporateGovernance.html>)→相關規章，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

請至本公司網站之「公司治理」專區(<https://www.cdibh.com/ch/CSR/governance/corporateGovernance.html>)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 107 年 1 月 1 日至 107 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：張傑記 

總經理：王銘陽 

總稽核：鄒念湧 

總機構法令遵循主管：黃德思 

中 華 民 國 108 年 3 月 25 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：107 年 12 月 31 日)

應 加 強 事 項	改 善 措 施	預 定 完 成 改 善 時 間
子公司凱基商業銀行股份有限公司		
<p>金管會 107 年 6 月 27 日金管銀控字第 10701079800 號函</p> <p>凱基銀行辦理外匯交易業務，核有多項未建立或未確實執行風險管理與內部控制制度之缺失，違反銀行法第 45 條之 1 第 1 項規定，及有礙健全經營之虞，依同法第 129 條第 7 款規定核處新臺幣 800 萬元罰鍰，併依銀行法第 61 條之 1 第 1 項第 2 款、第 3 款及第 5 款之規定，自處分生效日起，暫停凱基銀行辦理日間交易時間外之金融交易 3 個月，但不包括既有客戶之拋補或避險交易，經金管會認可改善情形後，始得重新辦理，並命令凱基銀行解除交易員柯○○之職務及停止副總經理黃○○執行職務 3 個月。</p>	<p>凱基銀行已全面檢討金融交易各項交易授權額度之妥適性，並強化辦理外匯交易之內部控制風險管理及控制作業程序。</p>	<p>已完成改善。</p>
<p>金管會 107 年 8 月 29 日金管銀控字第 10600312910 號書函</p> <p>凱基銀行辦理經理人兼任職務之人事作業及執行防制洗錢相關作業有欠妥適，核有礙銀行健全經營之虞，依銀行法第 61 條之 1 第 1 項規定，核處應予糾正。</p>	<p>凱基銀行已加強人事作業控管點，於相關提報資料備註說明；以及就執行防制洗錢相關作業所涉缺失事項已全面進行檢討及改善，並均於 107 年 7 月前經金管會檢查局審核完畢。</p>	<p>已完成改善。</p>
<p>金管會 107 年 8 月 31 日金管銀控字第 10702017700 號函</p> <p>凱基銀行子公司華開租賃辦理鼎興集團融資案涉有相關缺失，對子公司之監督與管理欠妥適，經核有礙健全經營之虞，依銀行法第 61 條之 1 第 1 項規定，核處應予糾正。</p>	<p>凱基銀行已協助子公司華開租賃檢視其業務流程及規範，並已完成增修訂相關規章。</p>	<p>已完成改善。</p>

應 加 強 事 項	改 善 措 施	預 定 完 成 改 善 時 間
<p>臺北市政府等機關對凱基銀行勞動檢查裁處事項。</p> <p>(一)輪班津貼未列入加班費計算基礎。</p> <p>(二)勞工延長工作時間及女性勞工夜間工作未經工會同意。</p> <p>(三)勞工連續工作逾4小時，未給予30分鐘之休息。</p>	<p>凱基銀行已將輪班津貼列入加班費計算基礎，並加強宣導勞動基準法相關規定；另就同仁延長工作時間及女性同仁夜間工作等項，已持續與工會溝通。</p>	<p>除同仁延長工作時間及女性同仁夜間工作等項，已持續與工會溝通外，其餘已完成改善。</p>
<p>凱基銀行防制洗錢及打擊資恐內部控制制度執行面應改善事項：</p> <p>(一)定期執行批次掃描作業之範圍未包含實質受益人及高階管理人員姓名檢核作業。</p> <p>(二)貿易融資之應收帳款業務針對其非凱基銀行客戶之交易對象，107年上半年度未於建立業務時執行名單檢核機制。</p>	<p>(一)針對定期批次掃描範圍應包含實質受益人及高階管理人員之作業已與系統廠商研討新增掃描作業方式。</p> <p>(二)為實質落實洗錢防制之相關監控，已於107年7月開始執行非凱基銀行客戶之交易對象名單檢核作業。</p>	<p>(一)108年7月底前完成改善。</p> <p>(二)已完成改善。</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
<p>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。</p>	<p>中國人壽改善情形如下： 1. 加強理賠作業檢核。 2. 系統自動核算功能。 3. 完成保險理賠系統整併。</p>
<p>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。</p>	<p>中國人壽改善情形如下： 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。</p>
<p>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。</p>	<p>凱基期貨改善情形如下： 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。</p>
<p>金管會 107 年 6 月 27 日金管銀控字第 10701079800 號函 凱基商業銀行辦理外匯交易業務，核有多項未建立或未確實執行風險管理與內部控制制度之缺失，違反銀行法第 45 條之 1 第 1 項規定，及有礙健全經營之虞，依同法第 129 條第 7 款規定核處新臺幣 800 萬元罰鍰，併依銀行法第 61 條之 1 第 1 項第 2 款、第 3 款及第 5 款之規定，自處分生效日起，暫停辦理日間交易時間外之金融交易 3 個月，但不包括既有客戶之拋補或避險交易，經金管會認可改善情形後，始得重新辦理，並命令解除交易員柯○○之職務及停止副總經理黃○○執行職務 3 個月。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下： 已全面檢討金融交易各項交易授權額度之妥適性，並強化辦理外匯交易之內部控制風險管理及控制作業程序。</p>

缺失事項	改善情形
<p>金管會 107 年 10 月 15 日金管證期字第 1070333934 號函</p> <p>金管會針對子公司凱基期貨行動交易平台下單系統「隨身營業員」於 107 年 2 月 23 日發生以前一日漲跌停價格檢核客戶當日預約委託單，導致交易人委託失敗情事，與凱基期貨內部控制制度規定不符，核已違反「期貨商管理規則」第 2 條第 2 項規定。</p> <p>核處新臺幣 12 萬元罰鍰</p>	<p>凱基期貨改善情形如下：</p> <p>已將預約委託單之價格檢核時間調整至上午 8:30，於 107 年 3 月 28 日完成上線。</p>
<p>金管會 108 年 3 月 7 日金管證期罰字第 1080306230 號函</p> <p>金管會針對子公司凱基期貨辦理交易人高風險帳戶通知前或未辦理高風險帳戶通知，即執行代為沖銷作業，有未依其內部控制制度辦理之情事。</p> <p>核處新臺幣 24 萬元罰鍰。</p>	<p>凱基期貨改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 已修改系統，當交易人帳戶於當日再次達盤中高風險條件時，系統自動發送高風險通知，並已於 107 年 8 月 6 日上線。 2. 已提出電腦需求，調整系統確認發送高風險通知完成後，方能執行代為沖銷作業，預計 108 年 7 月 31 日上線。

3. 缺失經金管會糾正者

缺失事項	改善情形
<p>金管會 106 年 1 月 6 日金管保壽字第 10502548912 號函</p> <p>金管會對子公司中國人壽進行理賠業務專案檢查認為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 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。 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。 4. 要保書約定給付項目與保單條款不符。 <p>核處糾正處分。</p>	<p>中國人壽改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 2. 修訂理賠審核照會作業。 3. 再加強作業規範宣導。 4. 個案誤植已更正。
<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</p>	<p>凱基證券香港子公司改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 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

缺失事項	改善情形
<p>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。 核處警告處分。</p>	<p>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 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。 核處糾正處分。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下： 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 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。 核處糾正處分。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下： 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 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： 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。 核處糾正處分。</p>	<p>中國人壽改善情形如下： 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 子公司凱基證券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>凱基證券改善情形如下： 1. 對於分公司經理人加強教育與宣導： (1) 日常應加強瞭解員工作業，以防範員工道德風險於未然。 (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。 (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。 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。 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>環華證金改善情形如下： 1. 106年7月底已將發行商業本票支</p>

缺失事項	改善情形
<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。 核處糾正處分。</p>	<p>應有價證券擔保放款業務金額改以銀行借款支應。 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，允許可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 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"> 1. 規劃新種業務上線前，未進行洗錢風險評估。 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。 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。 4. 受理客戶開戶時，未落實確認客戶身分措施之情事。 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。 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。 <p>核處糾正處分。</p>	<p>環華證金改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 日後新種業務上線前將依規定確實執行。 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。 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。 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。 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。 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 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"> 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。 	<p>凱基證券改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 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

缺失事項	改善情形
<p>2. 「防制洗錢及打擊資助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」。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>核處糾正處分。</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
<p>金管會 107 年 4 月 24 日金管保壽字第 10602118782 號函</p> <p>金管會對子公司中國人壽進行投資業務專案檢查認為：</p> <p>證券投資未掌握處理時效，未即時依據檢討報告之建議執行，對違停損持股之處理有欠妥當。</p> <p>核處糾正處分。</p>	<p>中國人壽改善情形如下：</p> <p>1. 股票風險控管機制已訂有內部規範，並按每日、月、季定期追蹤。</p> <p>2. 為掌握檢討報告與實際執行間之處理時效，每日對違停損之持股，增提因應措施加強監控，並就執行狀況每季追蹤檢視。</p>
<p>金管會 107 年 8 月 7 日金管證投字第 1070328588 號函</p> <p>金管會對子公司凱基投信於 107 年 1 月 19 日至 1 月 29 日進行一般業務檢查，發現下列缺失：</p> <p>1. 運用證券投資信託基金資產買進基金，所引用之投資分析報告有未就基金管理機構影響投資決策部分加以分析。</p> <p>2. 對客戶及業務之洗錢及資恐風險評估，內部控制作業有下列缺失事項：</p> <p>(1) 尚未以風險基礎方法(risk-based approach) 建立洗錢及資恐風險之防制與抵減措施；105 及 106 年度防制洗錢及資恐風險評估報告，未納入非面對面業務往來關係(如郵寄開戶)之風險因素；推出新產品前，未進行產品之洗錢或資恐風險評估，建立相應之風險管理措施以降低所辨識之風險。</p>	<p>凱基投信改善情形如下：</p> <p>1. 已於系統增列投資分析報告項目，載明基金管理機構狀況等項目，以強化該類作業管理。</p> <p>2.</p> <p>(1) 已檢視現行風險基礎方法，納入業務差異性以強化風險評估方法及控管措施，並將非面對面交易納入交易或支付管道之風險指標，重新檢討風險評估報告；另已於 107 年 5 月 31 日完成「凱基醫院及長照產業」新基金洗錢或資恐風險評估。</p> <p>(2) 已完成既存客戶重新評估作業，並於 107 年 12 月 11 日啟用新版風險評估表。另已購置風險評級系統，預計於 108 年 6 月底</p>

缺失事項	改善情形
<p>(2) 未確實辦理客戶洗錢及資恐風險評估作業。</p> <p>(3) 未辦理客戶審查措施與帳戶及交易之持續監控作業</p> <p>3. 公司106年1月起已建置媒體即時報導之特殊重大案件之涉案人資料庫，惟未確實建檔，且得知客戶有負面新聞時，未對已存在之往來關係進行審查及適時調整風險等級。核處糾正處分。</p>	<p>完成上線。</p> <p>(3) 法人開戶時徵提公司章程或法人聲明書等資料，已納入開戶作業程序，另新版 KYC 亦要求強化客戶填寫之資料，並進一步查註實際情形。</p> <p>3. 由集團每月提供負面訊息名單或自行搜尋之訊息，經防制洗錢專責主管檢核後於負面訊息資料庫建檔，並提供內部於客戶業務往來前查詢。</p>
<p>金管會 107 年 8 月 29 日金管銀控字第 10600312910 號書函</p> <p>凱基商業銀行辦理經理人兼任職務之人事作業及執行防制洗錢相關作業有欠妥適，核有礙銀行健全經營之虞，依銀行法第 61 條之 1 第 1 項規定，核處應予糾正。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下：</p> <p>1. 加強人事作業控管點，於相關提報資料備註說明。</p> <p>2. 執行防制洗錢相關作業所涉缺失事項已全面進行檢討及改善。</p>
<p>金管會 107 年 8 月 31 日金管銀控字第 10702017700 號函</p> <p>凱基商業銀行子公司華開租賃辦理鼎興集團融資案涉有相關缺失，對子公司之監督與管理欠妥適，經核有礙健全經營之虞，依銀行法第 61 條之 1 第 1 項規定，核處應予糾正。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下：</p> <p>協助子公司華開租賃檢視其業務流程及規範，並已完成增修訂相關規章。</p>
<p>金管會 107 年 9 月 11 日金管證審字第 1070334358 號函</p> <p>未依公開發行公司建立內部控制制度處理準則第 11 條辦理內部稽核主管異動申報，嗣後請確實注意改善，核處應予糾正。</p>	<p>開發資本改善情形如下：</p> <p>爾後落實加強人員教育訓練，避免同類事項再次發生。</p>

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>凱基證券改善情形如下：</p> <p>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. 107年6月22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 106 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，報請主管機關備查及辦理公告申報。
二、照案承認本公司 106 年度盈餘分派案。	現金股利業於 107 年 8 月 10 日發放。
三、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) 107年2月26日第6屆第30次董事會
 - 通過 107 年股東常會提報股東同一人或同一關係人持有金融控股公司股份之相關法令宣導案。
 - 通過本公司 107 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。
- (2) 107年3月26日第6屆第31次董事會
 - 通過本公司 106 年度內部控制制度聲明書案。
 - 通過減資註銷子公司中華開發資本辦理減資退還予本公司之普通股股份案。
 - 通過本公司 106 年度員工酬勞及董事酬勞分派案。
 - 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。
- (3) 107年4月30日第6屆第32次董事會
 - 通過子公司凱基投信辦理減資暨現金增資案。
 - 通過本公司 107 年股東常會議程案。
 - 通過本公司 106 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 106 年度盈餘分派案。
- (4) 107年6月25日第6屆第34次董事會
 - 通過增派子公司中華開發資本董事案。
- (5) 107年7月30日第6屆第35次董事會
 - 通過本公司總稽核暨兼任子公司中華開發資本總稽核暨部門主管退休案。
 - 通過本公司總稽核暨稽核處部門主管案。
- (6) 107年8月27日第6屆第36次董事會
 - 通過本公司轄下四家資產管理子公司之整併規劃方案。
- (7) 107年9月25日第6屆第37次董事會
 - 通過發行無擔保普通公司債案。
 - 通過本公司 107 年度(107.9.2-108.9.2)董監事責任保險續保案。
 - 通過本公司 106 年度董事酬勞分配發放方案。
 - 通過廢止本公司董事酬金發放辦法案。
- (8) 107年11月26日第6屆第39次董事會
 - 通過子公司中華開發資本出售自有資產案。

(9) 107年12月24日第6屆第40次董事會

- 通過本公司108年度預算報告、預計綜合損益表及預計資產負債表案。
- 通過本公司108年度稽核計畫案。
- 通過指派子公司凱基證券董事案。
- 通過子公司開發資產公司董事長候選人案。

(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：108年3月31日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總稽核	黃敏章	95.09.27	107.09.01	退休

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	107.01.01~107.12.31	

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		—	1,819	1,819
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元		—	—	—
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元		—	—	—
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元		6,740	—	6,740
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	6,740	—	—	—	1,819	1,819	107.01.01~107.12.31	(註)

註：非審計公費主要係覆核資本額查核、稅務諮詢服務、國別報告及洗錢防制治理顧問服務等公費。

- (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	107 年度		當年度截至 108 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	100,000	0	0	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	(54,200,000)	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	2,421,020	0	1,073,671	0
董事	興文投資股份有限公司 (持股超過 1%之大股東)	0	(54,200,000)	0	0
	代表人李豪榮 (LEE HOWE YONG)	0	0	0	0
董事	臺灣銀行股份有限公司 (持股超過 1%之大股東)	0	0	0	0
	代表人王淑貞	0	0	0	0

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 108 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
獨立董事	鮑泰鈞	0	0	0	0
獨立董事	林修葳	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
資深副總經理	許道義	0	0	0	0
資深副總經理	魏寶生	0	0	0	0
資深副總經理	顏志堅	0	0	47,194	0
資深副總經理	周郭傑	0	0	0	0
資深副總經理	詹德恩	39,000	0	1,000	0
資深副總經理	楊貴華	0	0	0	0
資深副總經理	張立人	64,925	0	79,809	0
資深副總經理	林紹華	44,019	0	110,608	0
資深副總經理	黃浩泉	(1,758,756)	(1,000,000)	117,667	0
副總經理	姜正和	170,000	0	0	0
副總經理	周志瑜	80,000	0	0	0
副總經理	黃之寧	0	0	0	0
副總經理	李學禮	90,000	0	0	0
總稽核	鄒念湧	149,204	0	0	0
副總經理	孫克仲	0	0	0	0
副總經理	洪文昌	(50,000)	0	0	0
副總經理	孟昭明	0	0	0	0
副總經理	蔡曉琪	0	0	0	0

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 108 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	葉光裕	0	0	0	0
副總經理	林翠蘭	0	0	0	0
副總經理	施惠琪	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
副總經理	章勁松	90,344	0	0	0
副總經理	張皇裕	0	0	0	0
資深協理	賴惠麗	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	49,000	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
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

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 108 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	蔡慈真	0	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	張梅芳	0	0	0	0
資深協理	王經綬	(42,000)	0	0	0
資深協理	劉純玫	0	0	0	0
資深協理	紀智元	45,000	0	0	0
協理	盧宏武	0	0	0	0
協理	林建平	50,000	0	18,526	0
協理	陳妙莉	0	0	0	0
協理	莊信慧	(10,000)	0	0	0
協理	吳俊達	0	0	0	0
協理	張雯嬌	0	0	0	0
協理	王文玫	50,000	0	0	0
協理	姜泰芸	0	0	0	0
協理	林秀蓬	25,000	0	25,000	0
協理	黃柳如萍	0	0	0	0
協理	林文中	0	0	0	0
協理	毛倬成	0	0	0	0
協理	賴怡伶	0	0	0	0
協理	王嘉宜	0	0	0	0

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 108 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
協理	王致舜	0	0	0	0
協理	潘美玲	0	0	58,437	0
協理	黃惠如	0	0	0	0
協理	林意文	0	0	0	0
協理	陳玟瑢	0	0	0	0
協理	許景翔	0	0	0	0
協理	郭慧淳	0	0	0	0
協理	高淑芬	0	0	0	0
協理	吳淑華	0	0	0	0
協理	李葦娟	0	0	0	0
協理	楊佳寧	0	0	0	0
協理	黃玉佩	0	0	0	0
協理	楊光第	0	0	0	0
協理	王毅安	0	0	0	0
協理	陳思良	0	0	0	0
協理	葉文賢	0	0	0	0
協理	呂愛弟	37,059	0	0	0
協理	李嘉惠	0	0	0	0
協理	賴燕玲	(44,000)	0	0	0
協理	蕭啟光	0	0	0	0
協理	方淑珍	0	0	0	0
協理	許碧真	0	0	0	0

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 108 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
協理	蔡昌傑	0	0	0	0
協理	盧思錡	0	0	0	0
協理	章艾荻	0	0	0	0
協理	李宗翰	0	0	0	0
協理	王春芳	0	0	0	0
協理	劉雅欣	0	0	0	0
協理	張玄德	0	0	0	0
協理	魏瑜玟	0	0	0	0
協理	簡于捷	0	0	0	0
協理	黃威翰	0	0	0	0
協理	張文偉	0	0	0	0
協理	游文琪	0	0	0	0
協理	陳禮穆	0	0	0	0
協理	彭翠環	0	0	0	0
協理	嚴 凱	0	0	0	0
協理	劉怡秀	0	0	0	0
協理	戴家騫	0	0	0	0
協理	洪杉源	0	0	0	0
協理	魏文慧	45,000	0	0	0
協理	丁慧儀	0	0	0	0
協理	徐君佩	0	0	0	0
協理	洪雅珍	0	0	0	0

職 稱	姓 名	107 年度		當年度截至 108 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
協理	石依芳	0	0	0	0
協理	楊惠芳	0	0	0	0
協理	黃琮彬	0	0	0	0
協理	王 凡	0	0	0	0
協理	王恩義	0	0	0	0
協理	陳純懿	(81,000)	0	(5,000)	0
協理	楊惠婷	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：108年4月16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 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	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	
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	246,184,426	1.64	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	無	無	
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	268,533,500	1.79	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)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	210,054,959	1.40	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	223,841,413	1.50	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	2,897,654	0.02	0	0.00	0	0.00			
景冠投資股份有限公司	416,881,377	2.79	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	2,897,654	0.02	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	224,994,530	1.50	0	0.00	0	0.00	無	無	
中國信託商業銀行股份有限公司受託凱基證券股份有限公司信託財產專戶	224,408,796	1.50	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：107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	3,241,843,251	100.00	0	0.00	3,241,843,251	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	1,016,752,000	25.33	393,540,128	9.81	1,410,292,128	35.14
群益金鼎證券股份有限公司	52,711,215	2.27	270,207	0.01	52,981,422	2.28
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
富昱(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	70,000,000	100.00	70,000,000	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	30,000,000	100.00	30,000,000	100.00
凱基期貨股份有限公 司	0	0.00	85,744,086	99.61	85,744,086	99.61
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	4,697,286	21.20	4,697,286	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：108年4月16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	102.07.12 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	103.07.29 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	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
107.06	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,977,941,028	149,779,410,280	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
107.06	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,957,294,886	149,572,948,860	庫藏股股份註銷減資	107.5.16 金管銀控字第 10701072130 號函
107.10	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,962,281,159	149,622,811,590	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

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
108.02	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,963,380,959(註)	149,633,809,590	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：108年4月12日經濟部核准變更登記。

基準日：108年4月16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	14,963,380,959(註)	5,036,619,041	20,000,000,000	已上市
特別股	0	0	0	

註：108年4月12日經濟部核准變更登記。

(二) 股東結構

股東結構

基準日：108年4月16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	11	17	1,012	550,629	1,413	553,082
持有股數(股)	77,603	1,298,352,129	2,728,144,506	6,387,305,306	4,552,102,588	14,965,982,132(註)
持股比例(%)	0.00	8.68	18.24	42.66	30.42	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 2,601,173 股。

(三) 股權分散情形

普通股

每股面額十元；基準日：108年4月16日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	185,091	34,474,326	0.23
1,000 至 5,000	187,825	451,589,473	3.02
5,001 至 10,000	65,569	487,637,746	3.26
10,001 至 15,000	34,143	412,419,017	2.76
15,001 至 20,000	18,250	325,787,431	2.18
20,001 至 30,000	21,796	534,307,033	3.57
30,001 至 50,000	17,793	689,155,268	4.60
50,001 至 100,000	12,823	895,932,560	5.99
100,001 至 200,000	5,692	775,460,518	5.18
200,001 至 400,000	2,292	626,638,267	4.19
400,001 至 600,000	672	327,050,119	2.19
600,001 至 800,000	252	174,897,694	1.17
800,001 至 1,000,000	168	151,400,111	1.01
1,000,001 以上	716	9,079,232,569	60.65
合 計	553,082	14,965,982,132 (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 2,601,173 股。

特別股

基準日：108年4月16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：108年4月16日

大股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
臺灣銀行股份有限公司	286,941,073	1.92
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	246,184,426	1.64
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	268,533,500	1.79
花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	210,054,959	1.40
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	223,841,413	1.50
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	2.79
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	224,994,530	1.50
中國信託商業銀行股份有限公司受託凱基證券股份有限公司信託財產專戶	224,408,796	1.50

(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		當 年 度 截 至 108 年 3 月 31 日 (註 8)	
		106 年	107 年		
每股市價 (元) (註 1)	最 高	10.30	11.70	10.30	
	最 低	7.89	9.46	9.45	
	平 均	8.78	10.67	9.94	
每股淨值 (元) (註 2)	分 配 前	11.60	10.97	—	
	分 配 後	10.98	(註 9)	—	
每股盈餘	加權平均股數		14,583,551,086	14,480,026,193	14,523,108,815
	每股盈餘 (註 3)	調整前	0.80	0.54	—
		調整後	0.80	0.54	—
每股股利	現金股利		0.60	0.30(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)		10.98	19.76	—
	本利比(註 6)		14.63	35.57(註 9)	—
	現金股利殖利率(註 7)		6.83%	2.81%(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查核之資料；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 107 年度盈餘分配案及資本公積發放現金案，尚待 108 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：

普通股現金股利新臺幣 3,666,665,622 元(每股 0.245 元)及以資本公積發放現金新臺幣 823,129,018 元(每股 0.055 元)，合計新臺幣 4,489,794,640 元(每股 0.3 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 80,000,000 元及董事酬勞新臺幣 79,000,000 元，與 107 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 106 年度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。

(九) 金融控股公司買回本公司股份情形

無。

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	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	104 年 3 月 30 日	104 年 9 月 15 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	2,000,000,000
利 率	固定利率為年息 1.42%	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 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
保 證 機 構	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
承 銷 機 構	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
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
未 償 還 本 金	1,000,000,000	6,000,000,000	2,000,000,000
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無	無	無
限 制 條 款	無	無	無
是否計入合格資本	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 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
	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	無
交換標的委託保管機構 名稱	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	若因本公司債付息或還本使本公司資本適足率低於法定要求時，將暫停本公司債利息及本金支付，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)	若因本公司債付息或還本使本公司資本適足率低於法定要求時，將暫停本公司債利息及本金支付，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)	若因本公司債付息或還本使本公司資本適足率低於法定要求時，將暫停本公司債利息及本金支付，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	無
交換標的委託保管機構名稱	無	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：108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	3,727,851 股	4,302,274 股	9,250,500 股
已執行認股金額	35,477,523 元	31,682,718 元	70,186,105 元
未執行認股數量	20,662,945 股	6,712,073 股	26,254,500 股
未執行認股者 其每股認購價格	新臺幣 7.88 元整	新臺幣 6.58 元整	新臺幣 7.53 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，約佔已發行股份總數 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：108年3月31日；單位：仟股/新臺幣仟元

項目	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行總數比率(註2)	已執行			未執行				
					認股數量	認股價格(註3)	認股金額	認股數量	認股價格(註4)	認股金額	認股數量占已發行總數比率(註2)	
經理人	資深副總經理	林紹華 許道義 張立人 黃浩泉 顏志堅	10,574	0.07	815	8.47 7.96 7.53	6,157	0.005	9,759	7.88 7.53 6.58	73,172	0.065
	副總經理	王素雲 李學禮 周志瑜 孟昭明 姜正和 施惠琪 洪文昌 孫嘉鴻 葉光裕 鄒念湧 蔡曉琪										
	資深協理	王宗元 林好珊 林貝箴 邱淑珍 姚文伶 洪文鈞 紀璽元 張愛蘭 章勁松 黃權緯 敬永康 楊必發 楊淑玲 劉惠琳 劉純玫 黎亮吟 蕭隆祺 賴惠麗										
	協理	王文玫 吳俊達 林秀蓬 林建平 陳建琿 黃玉瑤 魏文珮 文慧慧										
	員工(註1)	邱德馨 蔡雪玲 林正浩										

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股價格，應揭露執行時認股價格。

註4：未執行之員工認股權認股價格，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：108年3月31日

限制員工權利新股種類	第四次 限制員工權利新股(106年發行)
申報生效日期	105年07月05日
發行日期	106年01月25日
已發行限制員工權利新股股數(仟股)	1,322
發行價格(元)	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)	0.01
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。
限制員工權利新股之保管情形	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。
已收回或收買限制員工權利新股股數(仟股)	0
已解除限制權利之股數(仟股)	925
未解除限制權利之股數(仟股)	397
未解除限制權利之股數占已發行股份總數比率(%)	0.003
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0.01%，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：108年3月31日

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量(仟股)	取得限制員工權利新股之股數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	張立人	1,322	0.01	925	0	0	0.007	397	0	0	0.003
	資深副總經理	林紹華										
	前總經理	楊文鈞										
	前資深副總經理	王幼章										
員工(註1)		無										

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。
2. 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。
3. 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

無。

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

◎ 中國人壽

- 人身保險業

◎ 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
- 有價證券股務事項之代理
- 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
- 住宅及大樓開發租售業
- 都市更新重建業
- 都市更新整建維護業
- 不動產買賣業
- 不動產租賃業
- 一般旅館業
- 餐館業
- 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

◎ 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
- 工商徵信服務業
- 資料處理服務業
- 租賃業
- 一般廣告服務業
- 管理顧問業
- 國際貿易業
- 都市更新重建業
- 都市更新整建維護業
- 不動產買賣業
- 不動產租賃
- 投資顧問業
- 仲介服務業
- 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	105年度		106年度		107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	6,787,470	99	12,687,096	100	9,353,789	100
其他收益	68,441	1	51,725	0	19,686	0
合 計	6,855,911	100	12,738,821	100	9,373,475	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

◎ 中國人壽(註1)

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	105 年度		106 年度		107 年度	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
個人壽險	141,619,213	74	156,136,547	76	243,419,794	81
個人傷害保險	2,313,278	1	2,498,825	1	2,671,927	1
個人健康保險	17,197,696	9	18,434,257	9	19,480,326	6
團體保險	1,841,967	1	2,227,344	1	2,424,615	1
年金保險	18,700,527	10	15,479,276	7	12,682,599	4
投資型商品	9,466,532	5	11,663,546	6	21,152,699	7
總保費收入	191,139,213	100	206,439,795	100	301,831,960	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，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%。

◎ 凱基銀行

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	105 年度		106 年度		107 年度	
	淨收益金額	%	淨收益金額	%	淨收益金額	%
利息淨收益	5,523,379	54	6,244,130	57	7,045,236	80
利息以外淨收益	4,721,647	46	4,729,434	43	1,749,965	20
合 計	10,245,026	100	10,973,564	100	8,795,201	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

◎ 凱基證券

單位：新臺幣仟元

年 度	105 年度		106 年度		107 年度	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
經紀手續費收入	2,951,700	31	4,106,092	28	4,454,221	46
借券收入	404,262	4	559,872	4	708,736	7
承銷業務收入	836,631	9	591,910	4	457,990	5
營業證券出售淨利益(損失)	682,711	7	8,722,785	60	(651,843)	(7)
利息收入	1,795,158	19	1,939,526	13	2,447,555	25
股利收入	704,891	7	694,196	5	350,629	4
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	1,272,474	13	(2,097,118)	(14)	(1,790,951)	(18)
發行認購(售)權證淨利益	486,426	5	167,705	1	880,444	9
衍生工具淨利益(損失)	251,387	3	(1,216,999)	(8)	1,772,683	18
其 他	280,162	2	1,051,077	7	1,060,762	11
合 計	9,665,802	100	14,519,046	100	9,690,226	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

年 度	105 年度		106 年度		107 年度(註 1)	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
金融資產出售淨利益	1,189,229	41	1,694,965	35	0	0
股利收入	492,185	17	562,633	11	242,804	9
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	1,187,136	41	2,624,600	54	615,169	23
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	(2,469)	0	(2,510)	0	1,770,004	67
其他營業收入	16,713	1	16,725	0	9,083	1
合 計	2,882,794	100	4,896,413	100	2,637,060	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 105 年度部分科目予以重新分類。

註 1：自 107 年 1 月 1 日起適用 IFRS 9 後，原備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產重新分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，其損益帳列為透過損益按公允價值衡量之金融資產利益。

◎ 中華開發資產管理(註 1)

單位：新臺幣仟元

項 目	105 年度		106 年度		107 年度	
	收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
營業收入	69,649	42	53,321	29	76,934	65
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額	93,250	56	107,998	59	31,722	27
其他	2,910	2	22,473	12	9,759	8
合 計	165,809	100	183,792	100	118,415	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：

◎ 中國人壽

- 108 年中國人壽的商品規劃策略，將持續秉持穩健經營的理念，積極拓展多幣別分期繳及高貢獻度商品業務，以提升公司隱含價值，同時提供新型態商品以利客戶分散風險與資產配置，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。在新世代來臨之際，積極研發創新專屬青壯年客群之組合型保障商品，以拓展新生代客群商機與對話之機會。同時為因應全球高齡化來臨之際，臺灣年改議題在遭週大眾普遍被關切並響應政府政策推動普惠金融，積極發展保障型及退休型等保險商品，有助於金融商品供給多樣化，提升客戶保障及滿足客戶各種資產規劃需求，並持續經營退休規劃、醫療保障、長期照護、特定傷病、重大傷病卡保險、失能扶助與長照等市場，並著重於全方位的健康醫療保險商品開發。在全球金融市場需求變化與數位化浪潮，積極開發創新商品與發展數位金融應用，包括外溢保單與透過大數據分析客戶樣態之精準行銷等，持續深化投入金融保險科技，以強化競爭力。
- 秉持六大通路平衡發展策略，包含業務通路、銀行保險、經紀代理、理財服務、團體保險及電子商務，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，並強化多元行銷通路優勢及均衡發展策略；同時善用各通路獨有之特性，推出符合需求之差異化商品，結合行動數位化轉型，以提升競爭力，整合通路與優化流程，以帶動通路銷售績效，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。

◎ 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，依據客戶的人生階段與屬性衍生而來之各式需求，分析並尋求相對應的全產品理財規劃方案，另提供家庭財富管理機制，協助客戶規劃財富傳承，致力達成客戶人生各階段所關注的個人及家庭理財目標。
- 與中華電信合作推出「手機門號辦貸款」服務，運用大數據資料分析，跨業結合電信資料，為國內第一件運用金融科技創新實驗計畫所打造的商品，藉由串聯電信個人風險資訊，以更多面向掌握客戶風險樣貌，幫助廣大年輕客群以合理價格取得金融服務。
- 108 年將啟動行動銀行全新改版方案，以提供更好的客戶使用體驗，並強化線上繳費中心的服務項目，將服務融入客戶生活中，提升客戶滿意度，以達普惠金融之目的。
- 建置企業網路銀行使用便利性，提昇企業戶使用體驗。
- 透過深化不同業務單位間的跨售合作，豐富客戶服務的產品層面，輔以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。
- 持續發展創新金融服務與異業串接，以 Open Banking 概念，開放金融服務應用程式介面(API)，並擴大新技術應用範圍，持續深化 AI 導入與商轉應用，共創無縫接軌的美好體驗，實現場景金融(Financial Scene)。

◎ 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，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)等金融商品之業務資格，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，亦研議改善外國債券、國際債券的交割機制以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，凱基證券發行結構型商品之連接標的已包含利率指標、債券、信用標的、股權等，未來亦將持續推動拓展結構型商品發行業務之可行連結標的範圍，以期開發符合各類投資人屬性的衍生性商品，滿足客戶多樣化之投資需求。

(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，提升資本運用效益
- 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. 中國人壽

- 依六大行銷通路特性推出差異化商品，滿足客群的多元需求
- 聚焦價值型商品銷售，提升分期繳保單銷售佔比
- 塑造專業化及年輕化的形象，擴張業務組織規模
- 積極擴展銀行保險及財富管理市場
- 發掘經紀代理與團體保險市場的新興需求，創造商機
- 致力數位轉型與科技應用，發展創新數位營運模式

2. 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磐，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
 - 積極爭取重點產業案件主辦權，提高本行市場地位並建立金融同業策略聯盟
 - 藉由提供客戶便利的金流管理及滿足其跨境貿易服務的需求，並積極拓展多元化企業客戶來源，以分散授信風險
- 個人金融業務
 - 以客戶導向的數位金融為發展方向，強化數位服務能量。近年由於邁入行動世代，除了開發數位開戶新流程之外，凱基銀行於各項應用開發皆以 Mobile First 為原則，107 年行動銀行在滿分 10 分的客戶使用滿意度中，亦獲得 8.28 分的高滿意度。為提供更佳客戶 UI/UX(User Interface/User Experience)，不僅優化登入方式及使用介面，108 年更將啟動行動銀行全新改版方案，提供更好的客戶使用體驗，以達普惠金融之目的

- 規劃各類貸款商品及優化線上申辦各項貸款服務，以滿足客戶資金規劃的需求及申辦的便利性，擴大市場佔有率；積極結合金控集團資源及導向數位申辦以擴大信用卡基礎，並鎖定高消費高動用之信用卡客群經營促刷，有效提升信用卡動用、簽帳及獲利
- 推出新一代理財規劃、保險規劃系統，結合理財專員專業力及服務力，以客戶需求為導向，為客戶量身打造資產配置與投資組合，依據客戶的人生各階段需求，考量其財富潛力，結合財富管理、房貸、信貸及信用卡商品，細緻化客群經營，提供專屬的理財規劃方案，營造全方位理財體驗，增加貴賓客戶數及深耕客戶關係
- 提供數位平臺申辦及線上交易功能，優化客戶虛擬通路往來體驗，以理財專員結合理財規劃專家團隊的理財專業服務以及客服中心的便利交易服務，深化對貴賓客戶的經營

— 金融市場業務

- 調整最佳資產結構，並在動態風險管理與降低評價波動的策略下，極大化金融市場投資操作效益，以提升股東權益報酬率
- 增加銀行在債、票券承銷的市場的佔有率，以協助拓展金融市場各項業務發展及整體的收益表現
- 提供有效率及具競爭力的資金來源，協助銀行各項業務的發展，達成資產負債成長的目標

— 商業金融業務

- 持續拓展跨境貿易業務、具備供應鏈現金流之短期貸款及資產擔保融資，並爭取聯貸案主辦或共同主辦
- 透過金流服務持續吸收存款，並發展企業及企業高階主管理財跨售業務
- 建置完整產品線，針對客戶需求進行「需求導向」之區隔經營，藉由跨部門及集團內合作，推動完整產品線之共同行銷，提供存放匯、進出口授信、衍生性避險商品、財富管理、信託保管、投資、保險等完整金融服務

— 商人金融業務

- 持續以收購融資、槓桿融資及商人金融結構融資服務平臺為基礎，提供包括槓桿收購融資(LBO Financing)、夾層融資(Mezzanine Financing)、股權融資(Share Financing)以及過橋融資(Bridge Financing)等金融服務，滿足企業多元的資金運用策略
- 協助客戶規劃推動產業與企業合併/併購、組織結構與財務結構調整、集團整併、資金需求規劃、釋股、募資及融資安排、擴充計畫/併購計畫進行、規劃於海內外掛牌、私募股權基金的引進

— 數位金融業務

- 持續發展創新 KGI inside 金融服務並與異業串接，實現場景金融
- 擴大新技術之業務應用範圍、發展身分認證、持續深化 AI 導入與商轉應用

- 利用 Open Banking 開放金融服務 API 與數據共享，創造數據價值，協助提升客戶價值鏈管理

3. 凱基證券

提升公司整體 Fintech 服務能力、穩固傳統獲利模式與強化財富管理服務、爭取各業務表現與市場地位。

- 經紀業務：穩固現有獲利模式、強化財富管理服務、經紀暨財富管理營業據點優化、推廣集團借貸業務、拓展台灣期交所 T+1 盤交易業務、擴大外期商品服務範疇及升級交易服務
- 股票自營及衍生性商品業務：追求自營短期股票投資獲利穩定度及最大化、自營趨勢股票投資以基本面分析為主、期貨自營 Alpha 提高部位規模與策略彈性、期貨自營 Beta 當沖策略架構豐富化、提升權證業務規模及建立多元化期權交易組合
- 債券業務：保持多元化和穩定的收入、著重承銷亞洲發行人的短期債券
- 承銷業務：提高 VC 資金投資報酬率、拓展 Private Placement 業務，增加手續費收益

4. 中華開發資本

- 擴大資產管理規模，持續籌集創投基金及私募股權基金
- 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
- 積極佈建大中華投資網絡，建立策略聯盟關係
- 輔導投資戶成長，創造投資價值
- 落實投資戶資產品質管理、分級管理及流動性風險管理
- 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

5. 中華開發資產管理

- 順利完成四家資產管理公司之整併規劃，成為具競爭力之資產管理公司
- 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
- 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，使得臺灣金融機構經營面臨嚴重過度金融問題。緣此，政府分別於 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」，鼓勵金融業進行整合成立金融控股公司。截至 107 年底，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，已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及資源整併績效，以集團資源強化業務競爭力，金控公司於金融業之比重亦將持續提高。過去幾年，在資產價格回升及金融市場回穩，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帶動，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 2008 年金融海嘯的陰霾，且呈現業者強者恆強之趨勢；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。

根據金管會資料顯示，104~107 年度各期間之稅後淨利(損)歸屬於母公司業主之獲利金額分別為 3,012.4 億、2,669.6 億、3,023.0 億及 3,013.0 億新台幣，其中 107 年小幅衰退 0.3% 左右，主因 107 年至第四季後，金融市場動盪加劇，加上國內外實體經濟如外貿及內需表現均呈現回落，影響到金融資產評價及民間資金需求所致。

展望未來，主要機構多預期 108 年全球經濟增長將低於 107 年，雖美國經濟尚屬穩健，但歐元區及日本已顯疲態，中國經濟增長率亦呈現逐季走低，所幸目前主要央行已開始放緩貨幣政策緊縮之步伐，甚至可能轉向較為寬鬆的貨幣政策，且美中貿易爭端亦出現緩解曙光。臺灣在面臨內外的挑戰，當局除了改善投資環境及就業條件，並持續推出減稅或補貼等福利政策、前瞻等基建計畫，適當鬆綁產金法規，加速推動數位金融，協助廠商進行產業升級或轉型，我國央行目前亦傾向於維持低利率及資金寬鬆的態勢，預期在前述的政策利多推動下，預期有助於穩定民眾及企業的融資需求或投資信心，可望為金融業拓展業務帶來新契機。

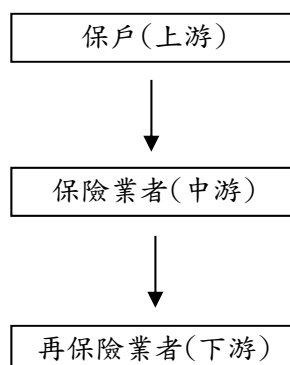
2. 壽險業

107 年底我國經營壽險業務之公司共 22 家，國內壽險業者 19 家，外商壽險業者 3 家，壽險業總保費收入共計 35,116 億元，較去年同期成長 2.7%。其中新契約保費收入 13,799 億元，較去年同期增加 9.5%。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 72.7%、年金保險保費佔率 24.0%、健康保險保費佔率 2.4%、傷害保險保費佔率 0.9%。在此環境下本公司表現亦相當亮眼，107 年新契約保費收入達 1,503.4 億元，總保費收入達 3,018.3 億元，均較 106 年顯著成長。

通路保費佔率方面，銀行保險在 107 年新契約保費佔率達 55%；業務員及其他通路保費佔率約 45%。就商品結構變化的層面來看，107 年投資型商品新契約保費佔率 36.5%，而傳統型商品新契約保費則佔率達 63.5%，顯示 107 年投資型商品銷售受惠於市場景氣回溫，較 106 年 31.7% 佔比提升，整體壽險市場傳統型商品仍達六成比重

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。



3. 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 107 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 6,282 家，其中本國銀行(總行及分行)共 3,445 家，佔全體貨幣機構家數約 55%。就存放款業務方面來說，截至 107 年 12 月底，本國銀行存、放款承作餘額分別為 32.5 兆元及 24.8 兆元，佔全體貨幣機構之存、放款比重分別為 78.0%及 89.6%，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，近年來仍持續有整併活動，例如 107 年度大眾銀行亦併入元大銀行，致本國銀行總行家數減少 1 家至 37 家。此外，受到金融科技創新及網路銀行之影響，民眾對於實體銀行通路之需求下降，銀行亦裁撤或整併分行據點，根據金管會資料，以 107 年度而言，本國銀行分支機構共減少 14 家至 3,403 家。長期而言，預期國內銀行總行及分行家數仍將持續呈現減少之趨勢。

(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，企業亦可透過發行普通股、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，投資管道多元化的趨勢下，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	100	101	102	103	104	105	106	107
間接金融%	78.30	78.90	79.35	79.37	79.47	79.38	80.19	81.07
直接金融%	21.70	21.10	20.65	20.63	20.53	20.62	19.81	18.93

資料來源：中央銀行。

(4) 近年隨景氣溫和復甦，銀行業獲利回穩且維持高檔

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，營運及獲利逐漸回穩，以及 97 年遭遇全球金融海嘯之衝擊，銀行業金融資產評價下跌，放款壞帳率提高且授信政策亦轉保守，故其營運及盈餘均表現不振。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，根據金管會銀行局統計資料顯示，過去本國銀行業稅前盈餘由 98 年的 839 億元逐年迅速提升至 103 年後各年均可達到 3,000 億以上，各年度本國銀行淨值報酬率(稅前)趨勢呈現逐年回升轉趨穩定，截至 107 年前 11 個月稅前盈餘已達 3,181 億元。展望 108 年，由於國內外的總經環境平緩致所衍伸的資金需求增加有限，加上金融市場波動加劇，預估整體國內銀行業盈餘水準將呈現持平表現。

全體本國銀行獲利能力(稅前盈餘)

年度	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107
ROE(%)	4.49	9.10	9.33	10.41	10.26	11.65	10.58	9.24	8.97	8.88
ROA(%)	0.28	0.58	0.59	0.68	0.68	0.79	0.75	0.68	0.67	0.66

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政策穩當，107 年底止逾放再降至 0.24%

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 98 年度高峰的 1.15% 持續降至 107 年底的 0.24%，而本集團之子公司凱基商銀逾放比僅為 0.17%，且呆帳覆蓋率達 756%，均優於同業水準，整體資產品質尚佳。

本國銀行逾放比

年度	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107
逾放比(註)(%)	1.15	0.61	0.43	0.40	0.38	0.25	0.23	0.27	0.28	0.24

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。

4. 證券業

107 年證券產業營運動能先盛後衰，由於上半年美國、歐洲、日本等已開發市場帶動全球景氣穩健擴張，臺灣、韓國等新興市場維持 105 年以來經濟復甦走勢，帶動台股加權指數價量俱揚，台股 107 年指於 1 月及 6 月兩次達到 11,200 點，107 年上半年台股上市與上櫃成交量之日均量亦達到 1,811 億元，為民國 89 年以來新高，帶動證

券產業稅前獲利年增 67%至 223 億元。其中由於主管機關延長當沖證券交易稅稅率減半，加上股市萬點行情熱絡，帶動國內自然人成交金額年增 61%，相對外資及國內法人各成長 44%及 40%。然而，進入下半年，隨著新興市場台灣、韓國等均進入經濟成長高原期，美中貿易關稅摩擦逐漸加大，企業營運不確定性因素升高，造成臺灣海關出口及出口訂單年增率逐季下滑，107 年臺灣經濟成長率亦從主計處原先預估 2.69%一路下修至 2.63%，使得台股指數第四季最低下跌至 9400 點，台股上市與上櫃成交量第四季日均量亦萎縮年減 16%至 1400 億元，為全年低點，107 年底指數較 106 年底下跌 9%至 9,727 點。雖然台股上市及上櫃日均量為民國 99 年以來新高的 1,660 億元，年增 20%，不過 107 年底上市及上櫃融資餘額為自 97 年以來新低的 1,700 億元，年減 31%。整體而言 107 年證券產業營運及獲利表現先盛後衰，稅前獲利為 295 億元，年減 28%，其中經紀損益年增 12%至 305 億元，但自營獲利大幅衰退 66%至 63 億元，承銷業務年減 55%至 15 億元。

展望 108 年，全球經濟面臨成長趨緩趨勢，IMF 及 HIS Markit 預估全球經濟成長率各為 3.5%及 2.9%，低於 107 年之 3.7%及 3.2%，由於美國、歐元區、新興市場經濟成長皆呈放緩趨勢，加上中美貿易協議是否達成之不確定性、歐洲及中國大陸經濟成長疲軟及英國可能無協議脫歐之衝擊，不排除再度下修展望。主計處 108 年 2 月已下修原先預估 108 年臺灣經濟成長年增率從 2.41%至 2.27%，較 107 年增率 2.68%減緩，原因除中美貿易衝突造成全球經濟不確定性，加上中國大陸經濟放緩之外溢效果，影響台灣相關供應鏈出口及投資表現，資本市場修正造成民眾財富縮水亦將間接影響民間消費意願。整體來看，由於 108 年臺灣經濟成長放緩，加上中美貿易摩擦不確定性增加，預估臺灣經濟成長下行將造成資本市場波動、影響股市成交量，預估台股成交量日均量將低於去年之 1,660 億元，證券業經營環境將較 107 年艱困。

5. 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，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，加上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。

84 到 89 年度是臺灣創投業的黃金時期，伴隨科技產業成長而迅速攀上巔峰，然 90 年受美國科技泡沫及 97 年金融海嘯的衝擊，致隨後幾年的投資金額及件數等均表現較為低迷。直至 101 年起整體創投業之營運家數、投資件數及金額才逐漸有所回溫，分別由 101 年度的 220 家、291 件及 106.6 億元，回升至 106 年度的 253 家、538 件及 185.7 億元。綜觀歷年長期以來創投業總投入的金額約達 3,600 億元以上，共計扶植 900 餘家左右企業進入資本市場(含上市櫃及興櫃)，上市櫃公司中約計三成左右企業係透過創投事業扶植而進入資本市場，足見創投業對於國內產業的心力與資金的貢獻。

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，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。主管當局亦提出增加金融機構整併誘因政策，且鼓勵國內及海外併購，以擴大金融機構規模並提升國際競爭力。

(2) 擴大海外市場，建構大中華地區的金融集團，政府亦持續鼓勵新南向政策

臺灣產業外移已是不變的趨勢，大部份廠商選擇佈局中國大陸，我國金融業亦積極尋求以登陸大陸服務臺商為目標，提供融資渠道。然而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。此外，隨著近年來東南亞國家經濟快速發展，消費能力大幅提升，商機龐大，已成為全球經濟長的亮點，政府亦鼓勵本國金融業支援產業南向發展，掌握產金雙贏商機。

(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中國人壽、凱基銀行及凱基證券進行，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：

◎ 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	107 年度	當年度截至 108 年 3 月 31 日
金額	46,347	15,551

- (1) 因應市場的變動與趨勢，在兼顧長期保險風險與合宜的資產配置之下，持續推出多元化商品，並建議保戶採分期繳規劃為主，並透過多元行銷管道，提供客戶最適切的保險理財服務。另外也將持續拓展定期定額投資型繳費商品，以滿足不同客戶風險屬性的需求。
- (2) 持續推動定期定額繳費的投資型壽險/年金，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) 針對保守型理財之客群，以穩健保本作為首要考量，並因應市場理財需求，持續推動外幣保單，提供客戶多元化幣別金融保險商品選擇。
- (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，以提供客戶各生命階段所需壽險保障，使保障面面俱到，亦有助於提高國人壽險保障額度。
- (5) 因應高齡化、年改及推動普惠金融政策，積極發展保障型及退休型等保險商品，有助於金融商品供給多樣化，提升客戶保障及滿足客戶各種資產規劃需求，並持續經營退休規劃、醫療保障、長期照護、特定傷病、重大傷病卡保險、失能扶助與長照等市場，並著重於全方位的健康醫療保險商品開發，供客戶彈性搭配，以補強各項醫療缺口，為客戶打造一個紮實且全方位的醫療保障平臺。
- (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) 研發創新專屬青壯年客群之組合型保障商品，以拓展新生代客群商機。同時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) 因應市場需求變化與數位化浪潮，積極開發創新商品與發展數位金融應用，包括外溢保單與透過大數據分析客戶樣態之精準行銷等，持續深化投入金融保險科技以強化競爭力。

◎ 凱基銀行

(1) 有鑑於 FinTech(金融科技)快速滲透與翻轉消費者的金融生活，凱基銀行秉持以卓越服務為顧客創造價值的精神，透過不同的思維—「KGI inside」策略，運用將金融服務碎片化、模組化、API 化的技術能力，打造 FinTech 業者與銀行創新合作模式，為金融業第一家以 Open Banking 概念，開放金融服務 API，共創無縫接軌的美好體驗，實現場景金融。

此外，「KGI inside」積極與新創業者合作，提供 API 之無縫介接包括如生活繳費、身分認證、風險控管、大數據、線上申辦數位貸款與信用卡等，與 PC home 集團 Pi 拍錢包、LINE 生活繳費王、中華電信 Hami Pay、錢雜誌集團 CW money 理財筆記、信義集團旗下社區管理社區幫、餐飲 POS 系統開發商 iCHEF 資廚、Alpha Loan 實貸比較網等數十家新創業者合作，實現場景金融，創造 4.37 億繳款量及 49.6 億數位信貸撥款量，除了幫助新創業者開創更多商機，更能大幅節省開發成本及提升客戶體驗與黏著度。

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、交易操作及審慎控管風險，進而擴大業務規模，穩健增廣營收來源。

(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，提昇利匯率產品複雜型商品的自行管理風險部位及報價能力，並擴充結構型商品的業務及種類。
- 開發利、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。
- 建立企業「金融 XML 收付款服務」，提供客人以電子化方式進行付款交易，即時完成收付款項服務，提升金融服務效率。
- 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，也提供客戶更佳的消費體驗。
- 首創 KGI inside 數位金融服務新模式，提供給非金融業「隨插即用」最快速的方式與金融服務接軌，為金融業第一家以 Open Banking 概念，開放金融服務 API，共創無縫接軌的美好體驗，勇奪第五屆資訊月百大創新產品的《百大創新產品獎金質獎》，更是唯一得獎的金融業者。
- 介接「全國繳費網及電子化繳費稅」平臺，提供客戶以國內所有銀行存款帳號及 27 家銀行信用卡之開放式金流及 API 串接新創業者場景，首創以信用卡繳管理費與最大通訊軟體 LINE 合作生活繳費王，實現場景金融，連續兩年榮獲財金公司「電子金流業務最佳服務創新獎」。

- 打造全線上申請數位信貸平臺，提供本行既有客戶於線上申請信用貸款，另導入光學字元辨識功能(OCR)，降低客戶申辦填寫欄位，大幅加速客戶申辦時效，滿足客戶一指完成、快速撥款的需求。
- 107 年首創電信與金融業共同運用電信行動技術，突破數位身分認證方式，跨業整合個人資訊與電信繳費評分，成為國內首件金融科技創新實驗-中華電信行動身分認證申請個人信貸/信用卡，提供年輕客群價格合理的金融服務，實現普惠金融。
- 運用 AI 相關技術建置預測模型，大幅提升建模效率及降低人力需求，以加強客戶價值鏈管理，並以金融業唯一代表參與微軟「DevDays Asia 2018 亞太技術年會」，分享 AI 導入成果。

(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。
- 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。
- 完善大宗商品類型產品自行訂價及避險管理能力。

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
新信用卡系統專案	99,000	108 年 08 月- 111 年 01 月
新行動銀行建置專案	65,500	108 年 04 月- 110 年 04 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)等金融商品之業務資格，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，亦研議改善外國債券、國際債券的交割機制以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，凱基證券發行結構型商品之連接標的已包含利率指標、債券、信用標的、股權等，未來亦將持續推動拓展結構型商品發行業務之可行連結標的範圍，以期開發符合各類投資人屬性的衍生性商品，滿足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

凱基證券之新金融商品研發主要由衍生性商品部及債券部負責，透過商品之重組及設計，滿足各種投資人偏好。

- 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。107 年凱基證券所發行權證共計 4,505 檔，發行金額為 468 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，商品樣態包含新臺幣、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、新臺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)，107 年凱基證券總承作金額位居同業券商的第三名，完整而多樣的產品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，凱基證券亦有亮麗成績，107 年凱基證券承作資產交換選擇權交易之名目本金在同業中排名第三，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
全方位行動下單平台	20,600	108 年 01 月- 108 年 12 月
新數位 APP	24,700	108 年 04 月- 109 年 12 月
智能客服	10,000	108 年 04 月- 108 年 12 月
行銷活動管理系統	13,000	108 年 05 月- 109 年 12 月
大數據平台	10,000	108 年 05 月- 109 年 12 月
財管指定單獨管理運用金錢信託業務	8,000	108 年 05 月- 109 年 12 月
資產配置系統	21,790	108 年 05 月- 109 年 12 月

(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

本公司已進入壽險、銀行、證券、創投/私募股權四大引擎時代，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。

◎ 中國人壽

(1) 因應社會及市場趨勢，增進金融包容性，提供多元商品及服務

中國人壽的商品設計及服務與時俱進，不僅因應市場動態、社會趨勢及政府政策，同時兼顧公司的財業務目標，在保險商品成本與計價風險上做嚴謹的管控，推出符合不同的族群需求的多元商品，具備高度的金融包容性，並承擔合適的風險，保障客戶長期利益。

(2) 擴建與強化風險管理系統，達到積極管理與預警之功效

風險管理一直是中國人壽的核心競爭力之一，中國人壽致力於風險管理系統的擴建與強化，運用自行研發的風險管理系統，針對中國人壽特有之風險概廓，設計並提供完整與即時的風險資訊，達到積極管理與預警之功效。

(3) 健全及強化資安管理，建置駭客防禦相關技術及完善災備能力

在強化資訊安全與維護保戶個資安全方面，中國人壽自 107 年起導入部分 ISO20000 流程與工具，強化資安在資訊的完整性及可用性，並因應近年頻傳之金融業駭客攻擊事件，導入 Botwall 技術，建置駭客防禦相關技術及完善災備能力，以提供保戶高標準、安心之金融服務環境。

(4) 持續深耕中國大陸市場，並拓展海外市場發展機會

建信人壽積極規劃上市前期的準備工作，前期透過顧問公司啟動體制改革工作，為上市奠定堅實基礎，另外，隨著中國大陸保險監理政策轉向強調風險保障規劃，建信人壽之業務發展亦從規模型業務朝期繳價值型業務遷移，未來於總體發展上，建信人壽將持續強化公司治理及風險管理，以客戶為中心、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。

(5) 善用金融科技，精準提供客戶適切的資產保全與風險保障規劃

透過大數據、雲端等金融科技，分析客戶族群的特性與需求，更進一步將產品精準地銷售給需要的消費者，以滿足客戶在生命各階段的風險保障與財富管理需求。

(6) 優化行政流程及服務品質，創造嶄新的客戶體驗

所有的創新與優化都源於「客戶體驗」，中國人壽持續數位轉型及 e 化應用，優化平台之各項數位服務，以高效率、便捷之流程減少保戶等待的時間，帶給保戶嶄新優質的服務體驗。

(7) 開發多元網路投保商品，打造優質快捷之保險服務

隨著金融科技及保險線上化的浪潮，中國人壽透過大數據分析，實現場景化及碎片化時代中通路的創新，運用數位化思維開發差異化的網路投保商品，除提供保障及退休商品外，亦開發特殊議題之創新商品，拓展合作對象至銀行、保經代公司、第三方業者等，並優化線上投保流程，提供客戶快捷的線上服務，打造優質的電商平臺形象。

◎ 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。
- 以海外分行為根基，發展跨境及兩岸三地具有特色之法人金融業務。
- 致力於整合財務顧問諮詢業務窗口，對客戶提供具建設性之解決方案，增加公費收入，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，開發初級市場承銷案源。

(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。
- 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。
- 推出家庭財富管理機制，開發二代經營以擴增年輕客群，提供完善的財富傳承規劃及跨代理理財服務，致力達成客戶人生各階段所關注的家庭理財目標。
- 完備數位平臺功能、擴充線上交易功能、透過與線上電商異業合作及結合外部社群媒體開發潛在客戶，擴大全行客戶數位客群基礎，加深數位個人理財服務。

(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、分散標的或策略及強化風險控管，追求穩健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，提供完整外匯金融商品平臺。

- 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。
- 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。
- 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

- 持續建置數位產品服務，發展數位通路，提供薪轉數位帳戶及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台，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

(5) 海外市場的發展

- 運用凱基銀行消費金融經驗，結合大數據分析及各類消費通路，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業者為目標。

◎ 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；107 年 9 月子公司中國人壽也與凱基銀行、凱基證券分別簽訂共同行銷合約，正式加入金控共同行銷的行列。

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、證券與保險通路合作，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

目前國內共有 16 家金控公司，根據金管會 107 年第三季底之資料顯示，整體金控業合併資產及股東權益總額合計分別達新臺幣 55.4 兆及 3.85 兆元，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，金控業面臨較以往更為多變複雜的經營環境，營運管理更為不易，需不斷調整以符合環境及法令要求。近年來，臺灣金控業亦受惠於兩岸金融業務持續開放與大陸經濟蓬勃發展，並著眼於東南亞經濟快速增長及龐大商機，各家金控業者除了加速西進及南向腳步，亦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。開發金控目前旗下四大子公司為中國人壽、凱基銀行、凱基證券及中華開發資本(原開發工銀)，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，正式進入壽險、銀行、證券、創投/私募股權四大引擎時代，長期營運表現將可望顯著成長。

◎ 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。107 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 107 年約 148,865 元，較去年同期成長 2.6%，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(%)
106	3,420,235	206,440	6.04
107	3,511,559	301,832	8.60

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，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，107 年稅後純益達 101.8 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。
- 中國人壽自 107 年起導入部分 ISO20000 流程與工具，強化資安在資訊的完整性及可用性，並因應近年頻傳之金融業駭客攻擊事件，建置駭客防禦相關技術及完善災備能力，提供客戶高效及安全之金融服務環境。

(2) 不利因素

- 國際政經情勢紛擾不明、中美貿易戰及市場幣值波動，在國內 108 年度臺幣新契約責任準備金利率維持不變致臺美利差擴大下，總體經濟環境充滿挑戰，將對保險公司之經營造成衝擊。

(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的商品及服務。
- 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，強化與第三方平台合作，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。
- 設立數位行銷技術部、數位流程技術部以及數據暨投資系統部，提供業務轉型、作業轉型的數位工具建置及服務，並依人員職能及未來潛質專業分工，提升人員數位競爭力。
- 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。
- 持續深耕中國大陸保險市場，中國大陸保險監理政策轉向強調風險保障規劃，建信人壽業務發展亦朝向期繳價值型業務發展，並持續強化公司治理及風險管理，以客戶為中心，優化業務結構，聚焦公司價值增長。
- 近年因美國啟動升息循環，避險成本在臺美利差擴大下逐步攀升，中國人壽秉持審慎態度，落實匯率風險管理並採取相關避險措施，持續強化外匯價格變動準備機制，以提升外匯風險管理成效。

◎ 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。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。截至107年底，凱基銀行於全臺共有53家分行據點，營業網路均衡完整。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，凱基銀行以更完整的平臺資源，提升產品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

臺灣銀行業長期面臨銀行家數過多，業務同質性高，造成價格競爭。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107年，全球景氣復甦態勢自高峰而走緩，在美國聯準會持續加息與美中貿易爭端擴大，金融市場表現波動加劇，臺灣景氣亦隨著國際經貿情勢而亦有趨緩。全球經濟的不確定性與國內經濟成長的減緩或將使得臺灣銀行業108年的業務成長動能與資產品質受到侷限。就產業環境而言，目前銀行消費金融業務競爭仍相當激烈，企業金融相關業務亦隨著國內外景氣波動幅度擴大，資產品質管控更加重要。國內央行目前仍維持基準利率於相對低檔水準，長期市場的供過於求之局面，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

因應數位環境的發展與使用者習慣的改變，主管機關逐步開放銀行業的數位應用領域，已引領數位帳戶與行動支付的盛行；並於107年核准國內第一個金融監

理沙盒案與公告純網路銀行設立的相關規劃，預期此等政策開放將有利新型態服務模式的興起，除可填補過去的金融服務缺口，提供更便利多元的金融服務，亦將激盪出改變銀行業產品與服務的浪潮。

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，減緩削價競爭。
- 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. 業務規模與品牌知名度不及一線大型銀行。
- B. 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。
- C. 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。
- D. 同業與異業均積極搶佔金融服務市場，競爭加劇，投資成本高。

(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，擴大電子通路客群，並提升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. 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，加速累積新客戶與提升品牌知名度。

◎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，證券商家數自85年底的229家總公司及420家分公司，至107年底，總公司家數降為108家，分公司家數卻大幅增加至871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107年度上市櫃日均成交金額為1,653億元，較106年1,373億元增加了280億元，增幅約兩成左右；在證券商經營績效方面，根據券商公會統計向證交所申報財務月報表的68家證券商，其107年平均每股盈餘為0.927元，明顯低於106年同期之1.333元，其中有56家營運呈現盈餘，12家虧損。

在個別券商獲利表現方面，107年度以絕對獲利金額而言，分別為元大證券、凱基證券及富邦證券三家券商表現最佳。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 107 年台股成交量為近年來新高，但證券業除因家數過多，市場殺價競爭仍激烈。此外，證券業因應金融科技發展，設計研發更簡便、快速之網路及 APP 下單平臺予客戶，加上 109 年股票逐筆交易將上路，IT 系統投資對券商負擔加大，對證券產業將有結構性改變，預估沒有金控資源、單純依賴成交量小型券商生存不易，證券市場將呈現大者恆大態勢，加速小型券商整合趨勢。另外，證券業業務多元化亦為未來趨勢，除原先台股下單外，海外複委託交易、財富管理均是券商手續費收入來源之一，券商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。未來主管機關持續開放創新金融商品，推出新措施以增加券商獲利來源，包括 108 年第二季證券商指數投資證券(ETN)即將上市。

(2) 需求面

由於台灣經濟成長於 107 年上半年達到高峰，國內外投資人交易意願均提高，帶動上半年台股上市及上櫃成交量之日均量年增 55% 至 1,810 億元，為近年新高。但 107 年下半年因中美貿易摩擦加大，企業獲利產生不確定性因素增加，海關出口及出口訂單逐季下滑，台股指數第四季最低下跌至 9400 點，造成下半年台股日均量僅 1,600 億元，年增幅度下滑至 6%。雖 107 年台股成交量日均量年增 20% 至 1,660 億元，然而，主計處預估 108 年臺灣經濟成長率僅 2.27%，預期經濟成長率放緩，將不利台股指數上揚，此外由於 MSCI 指數將逐年增加 A 股權重，可能將逐漸排擠外資在台股交易量，預期 108 年台股成交量日均量可能將低於去年 1,660 億元水準，影響證券業經紀手續費收入。不過由於當沖稅率減半延長至 110 年及所得稅改通過，有助自然人成交意願增加，帶動 107 年現股當沖

交易比重已達 30%，預估現股當沖為大盤成交量主要動能之一。此外，主管機關將在 108 年保險業實施股票逆景氣循環措施，保險業投資類債股之資本適足率風險係數未來可能鬆綁，預期均有助保險資金在臺股交易比重增加，預期未來保險業及自然人在臺股比重將逐步上揚。

(3) 成長性

綜合以上看法，由於 108 年臺灣經濟成長率放緩，加上中美貿易摩擦不確定性增加，臺股指數重回 107 年 11200 高點不易，預估今年臺股成交量將較去年下滑，預估將影響券商經紀手續費相關收入，資本市場波動亦將影響自營收入，證券商獲利愈大幅成長不易。此外，雖主管機關持續放寬券商承作新商品以增加獲利機會，但因金融科技發展、逐筆交易系統等資本支出增加，預期可能將加速小型券商整合，券商將持續呈現大者恆大趨勢。

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 77 家營業據點，為國內第二大證券商，近年積極轉型為經紀暨財富管理雙引擎業務模式，並結合及客戶分群，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

凱基證券擁有完整之亞太區域佈局，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，在新商品及財管業務擴展上，亦相較同業有更多參考經驗及資源，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. 券商結合數位金融科技(Fintech)，導入智能及自動化管理顧問服務，將成為券商提升附加價值的重要因素。
- B. 國際投行針對 MiFID II 實施後，人員精簡降低競爭的趨勢，同時驅使外資券商改採取與國內券商合作之模式。
- C. 股票和期貨交易所持續上市的產品與各類指數，提供更多套利交易機會。
- D. 經紀業務客戶基礎雄厚，品牌曝光度高，易吸收高資產客群，利發展財富管理業務。
- E. 港凱基獲得 S&P BBB 評等，有利於拓展全球對沖基金客戶。

(2) 不利因素

- A. 電子化交易比重增加，衝擊券商手續費收入，新平臺競爭者以低價搶市。
- B. 美元融資成本增加及中長期新臺幣債券收益率降低，影響證券商獲利。
- C. 外國高頻及程式交易者加入臺灣市場，影響券商權證造市與避險。
- D. 證券同業轉向加強借券業務，導致借券費率下滑。
- E. 中美貿易戰及貨幣緊縮效應，影響中國大陸及新興市場股債表現。

(3) 因應對策

- A. 打造以客戶為中心的互動式數位平台，藉由 B2C 智能理財建議及智能客服等機制，提供客戶創新之服務體驗。
- B. 因應新制逐筆撮合上線，持續調整及開發相關資訊設備與平台，滿足高頻交易客戶需求。
- C. 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放，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌握獲利機會。
- D. 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。
- E. 持續運用亞太跨區平臺優勢尋找高資產淨值客戶，以香港為海外業務整合重心，串接大中華及東協兩大市場，積極建立跨區域理財服務平臺與把握市場波動衍生商機，發展大中華及東協兩大市場財富管理業務。

◎ 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業務等，公司設立於臺北市，業務經營地區涵蓋國內外市場為主；海外方面則將主要目標市場鎖定在中國及亞太地區，其次為美歐市場。

2. 市場未來之供需狀況

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，創投業營運呈現改善。目前國內 16 家金控公司中，除開發金控成立中華開發資本以外，幾乎多數金控旗下皆有成立創投公司，預期未來會有更多公司投入創投業及私募股權基金。根據創投公會所發布的 107 年創投年鑑資料顯示，截至 106 年底國內創投事業的總營運家數提升至 253 家，年度投資金額及件數

均有較顯著的回升，分別達到 185.7 億元及 538 件。

近年來政府當局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升級；創投業所關注的產業亦出現了一些新的發展，除了原本的電子科技資訊業之外，如生物科技與製藥、文創環保、人工智慧、物聯網及區塊鏈等亦為聚焦產業。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) 轉型成為資產管理營運模式

持續強化競爭力，放眼國際、佈局亞洲，並以籌集及管理股權投資基金為業務重點核心，積極拓展資產管理業務，擴大基金管理規模以提升管理費收入。

(2) 活化投資部位，強化基金募集

持續透過資本市場活化投資部位，處分非核心資產，並強化基金籌集及投資人關係功能，為股東創造最大利潤，提供客戶專業服務。

4. 發展遠景之有利與不利因素

(1) 有利因素

A. 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；不僅海內外皆有佈局，並能掌握產業變化脈動。除了挹注客戶中長期的資金，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。

B. 落實功能性管理，整合集團資源，發揮綜效

針對各專業領域，聘請專家擔任業務督導，除訂定整體性策略外，亦能發揮投資業務與投資銀行業務相輔相成的優勢，進一步整合集團內之資源，發揮最大之效益。

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外，亦可與其他國家的企業進行策略結盟與共同投資，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。

D. 優秀與專業化導向之人力結構

相較其他金融同業，中華開發資本主要晉用博士、碩士專才，且以年輕化及專業化為導向，並給予持續不斷的內外部教育訓練，務求理論與實務相互印證，以保持競爭力。另亦吸收來自國內外的菁英，此一高水準且具活力之人力結構，正充分發揮本公司專業服務的經營理念，實足以因應未來成長及專業的新挑戰。

(2) 不利因素及因應對策

A. 擴大平台效益與投資範圍以降低市場激烈競爭不利影響

中華開發資本前身為臺灣最大的工業銀行，長期以來業務發展侷限於直接投資及中長期授信之法人業務。過去異業單獨發展的情況已漸漸被「金融百貨」經營型態取代，面對其他金融機構藉由業務整合，擴大經營規模，許多金控集團更紛紛轉投資成立創投公司，形同切入直接投資領域，加上近幾年國內新增首次公開發行公司家數及籌資金額均增長有限，投資案源競爭更加激烈。

面對前述競爭環境，除持續以過去累積之產業網路資源，掌握最新發展契機積極開發潛在投資標的外，並於106年3月15日改制更名為「中華開發資本」，持續進行股權投資與深化資產管理業務。未來除了持續發揮金控平臺整合綜效外，亦加速開展臺灣、大陸及亞太地區之創投及私募股權基金業務，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。

B. 轉型為國際資產管理業務，平衡公司獲利來源

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。若遇到全球性景氣趨緩，股市行情不佳時，投資處分收益將大幅低於預期。為減緩獲利隨外部環境劇烈波動風險，目前中華開發資本積極朝向轉型國際級資產管理業務，擴大募資及加大資產管理的規模，並持續強化基金管理及投資績效，藉以增加手續費收入及投資收益，平衡公司獲利來源。

C. 提升人力資源以應對國際化帶來新的經營壓力

中華開發資本積極跨入亞太市場，面對國際級金融集團之競爭壓力將日益增加。未來將持續加強員工訓練，同時引進更多專業人才以提高企業競爭力，並加強投資創新領域，以及提升中華開發資本對於新業務之開發與拓展能力。另一方面，將加快與金控旗下其他業務之整合，發揮經營綜效與經濟規模，以提升投資績效及競爭力。

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		106 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	當年度截至 108 年 3 月 31 日
員 工 人 數	開發金控	175	172	163
	中國人壽(註 1)	5,653	5,785	5,708
	凱基銀行	2,525	2,540	2,503
	凱基證券	3,902	3,816	3,789
	中華開發資本	215	221	218
	中華開發資產管理	13	13	13
	合 計	12,483	12,547	12,394
平 均 年 齡(註 2)		40.04	41.17	41.44
平 均 服 務 年 資(註 2)		6.80	7.49	7.75
學 歷 分 布	博 士	0.1%	0.2%	0.2%
	碩 士	14.2%	14.7%	14.8%
	大 專	65.2%	65.4%	65.4%
	高 中(含)以下	20.5%	19.7%	19.6%
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	CFA	10	12	14
	CPA(國內)	34	20	20
	CPA(國外)	4	4	5
	CISA	3	1	1
	FRM	26	29	29
	IPMA Level D 專案副理	1	1	1
	中華民國律師	12	16	16
	美國律師	2	3	2
	澳洲律師	1	1	1
	內部稽核師	21	19	19
	國際金融稽核師	2	1	1
專門職業及技術人員普通考試記帳士考試	3	3	3	

年 度	106 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	當年度截至 108 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	71	70	67
	企業內部控制基本能力測驗	66	68	68
	投信投顧相關法規專業科目測驗	1,155	1,189	1,172
	投信投顧業務員專業科目測驗	981	947	952
	股務人員專業能力測驗	91	83	86
	初階外匯人員專業能力測驗	484	471	473
	初階授信人員專業能力測驗	731	710	713
	進階授信人員專業能力測驗	47	45	44
	金融人員風險管理專業能力測驗	7	8	7
	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	1,990	1,946	1,943
	信託法規測驗	133	111	113
	信託業業務人員信託業務專業測驗	3,150	3,114	3,091
	專案管理師	13	12	10
	理財規劃人員專業能力測驗	761	722	722
	票券商業務人員專業科目測驗	66	73	72
	期貨商業務員專業科目測驗	2,606	2,489	2,492
	期貨經紀商業務員資格測驗	9	11	12
	期貨交易分析人員專業科目測驗	26	24	23
	期貨信託基金銷售機構銷售人員專業科目測驗	1,299	1,225	1,218
	結構型商品銷售人員資格測驗	705	702	691
	債券人員專業能力測驗	69	64	65
	資產證券化基本能力測驗	31	30	31
	銀行內部控制與內部稽核測驗	1986	1,988	1,975
有價證券買賣融資融券業務人員資格測驗	706	678	678	
證券投資分析人員資格測驗	61	63	64	
證券商高級業務員專業科目測驗	2,252	2,170	2,186	

年 度	106 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	當年度截至 108 年 3 月 31 日
證券商業務員專業科目測驗	2,154	2,089	2,095
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數			
認證理財規劃顧問(CFP)	19	18	18
人身保險業務員	3,125	3,038	3,009
人身保險業務員銷售外幣收付非 投資型保險商品測驗	1,798	1,754	1,744
產物保險業務員	2,708	2,632	2,606
投資型保險商品業務員	2,053	1,976	1,961
投資型保險商品概要及金融體系 概述測驗	262	251	253
證券交易相關法規與實務專業科 目測驗	280	285	282
債權委外催收人員專業能力測驗	400	392	390
SAC 證券從業人員資格考試	9	9	9
有價證券借貸業務人員資格測驗	221	218	218
商業分析師	1	1	1
中小企業財務人員測驗(CFSsme)	16	17	17
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	6
財產保險經紀人	3	5	5
人身保險經紀人	4	7	7
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	3	3
人壽保險核保人員	1	1	1
專門職業及技術人員普通考試不 動產經紀人考試	2	2	2
不動產估價師證書	1	1	1
不動產經紀營業員	7	5	4
存匯業務專業能力測驗	179	174	174
金融數位力知識檢定測驗	16	16	16

年 度	106 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	當年度截至 108 年 3 月 31 日
衍生性金融商品銷售人員資格測驗	53	93	96
風險管理基本能力測驗	7	13	13
貿易經營師	1	1	1
會計事務丙級	19	22	22
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)	3	3	3
CAMS 國際公認反洗錢師	14	24	25
法律職業資格	5	4	2
會計從業資格	7	6	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
AMAC 基金從業人員資格考試-私募股權投資基金基礎知識	0	9	9
AMAC 基金從業人員資格考試-基金法律法規、職業道德與業務規範	0	10	10
AMAC 基金從業人員資格考試-證券投資基金基礎知識	0	4	4
FLMI 美國壽險管理師	0	1	2
防制洗錢與打擊資恐專業人員測驗	0	21	22
註冊會計師	0	0	1
證券業從業人員資格考試-市場基礎知識	0	0	1
證券業從業人員資格考試-證券投資分析	0	0	1
財富管理規劃師	0	2	2
財產保險代理人	0	2	2
產物保險核保人員	0	1	1
產物保險理賠人員	0	1	1
總 計	33,012	32,262	32,150

員工持有專業證照之名稱及人數

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。

(二) 107 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。

107 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 872,790 小時，平均每人上課時數為 46 小時。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 87%。

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。除了「凱基 e 學苑」及「開發金融學院」以雙平臺為同仁提供服務外，中國人壽訓練中心亦加入我們，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！

本公司的社會公益推動面向主要分為公益捐贈與教育扶助、社區投資、藝文扶植與商業倡議、員工參與四大類，分述如下：

(一) 公益捐贈與教育扶助

教育是最值得的投資，我們以「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，無論是贊助計劃或者社會急難救助，都以教育為出發點，捐贈及扶助對象從國小學童到研究所學生，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。

107 年度成果如下：

公益捐贈 – 急難救助

捐款單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
開發金控	花蓮震災	因震災而樂器嚴重受損的學校	開發金控共捐贈 500 萬元為受災學校採購樂器。接受捐贈的三所學校為明義國小、花崗國中及花蓮高中	☐明義國小受益人數約為 1,500 人，花崗國中約 800 人，花蓮高中約 900 人
開發金控	臺南震災	失依兒少	為 105 年臺南震災的失依兒少所成立的 400 萬元教育基金，成為失依兒少的教育靠山，107 年持續提供失依兒少在學業及才藝等方面的所需	
中華開發文教基金會	八仙粉塵爆燃意外	受創學生	針對 104 年的新北市八仙樂園粉塵爆燃意外受創學生的長期學雜費補助計畫	☐ 107 年度補助 307 萬元，87 人次 ☐ 自 104 年度起累計補助達 1,737 萬元，508 人次
凱基證券	學生家庭急難救助	家境清寒學生	提供突遭急難變故之學生家庭急難救助補助，協助其度過難關	幫助 69 位學生，受惠 55 所學校

教育扶助

捐款單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
中華開發文教基金會	營養 100 分	偏鄉國中小學生	補助營養加菜金	補助 204 校，10,787 學童受益

捐款單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
中華開發文教基金會	鄉里 100 行動閱讀	偏鄉弱勢家庭	贊助臺博館文教基金會辦理小飛象成果展夜宿博物館活動	受益人數 40 人
	我們班的小飛象—小天份大未來	具潛力之個人或團體	才藝獎助計畫	受益人數 70 人 14 所學校受惠
	技藝職能獎學金	具潛力之高中職以上在學生	才藝獎助計畫 贊助國立中正大學辦理「全國大專院校運動會」	受益人數 67 人 50 所學校受惠
	薪傳 100 × 課輔 100	家境清寒的大學在校生	受獎助者有擔任弱勢學生課輔志工 100 小時的義務，發揮大手牽小手弱勢陪伴的加乘效果	受益大學生 100 人 受益課輔生 100 人，約 10,000 個課輔志工小時 100 所學校受惠
凱基證券	愛，從小學起	家境清寒學生	資助家境清寒學生，保障生存與就學的權利	107 年度幫助 310 位學生，119 所學校受惠
	愛，讓機會萌芽	經濟弱勢、偏鄉地區之雙重弱勢學生	協助偏鄉弱勢學生有機會多元學習，並補充營養，不至因環境與經濟困境而影響受教權	補助 42 所偏鄉學校
凱基證券(泰國)	美夢成真捐贈腳踏車第三期	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	151 所學校，920 輛腳踏車

(二) 社區投資

在實踐社會公益的過程中，開發金控致力將社會投入與核心業務相結合，以達成雙贏局面。我們以長年在創投及私募業務的核心職能專長，募集創新基金，積極打造國際型的「中華開發創新加速器」資源平台，除了提供免費的活動空間，更透過各種創業社群活動讓新創業者能隨時隨地共享資源，並增加大企業與投資戶、新創公司之間的交流，進而創造新創公司、策略投資者及創新基金績效三贏局面。

此外，開發金控亦關注偏鄉弱勢孩子的藝術需求，除了將藝文活動帶進偏鄉，更邀請弱勢地區學生參與藝術表演活動，使孩子們看見更多的可能，開創更美好的未來。

107 年度成果如下：

主辦單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
開發金控	金融服務業教育公益基金	弱勢家庭青年學子	為盡企業社會責任，響應臺灣金融服務業聯合總會之活動，協助弱勢家庭青年學子完成課業學習	捐贈 250 萬元

主辦單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
中華開發資本	中華開發創新加速器	社會企業及新創業者	為培育新創企業，我們打造「中華開發創新加速器」資源整合平台，透過各種創業社群活動，增進交流，解決創業所面臨的痛點	<input type="checkbox"/> 已投資 7 家新創公司 <input type="checkbox"/> 舉辦 10 場導師演講、新創一日董事會，舉辦項創業活動共 128 場，累積超過 5,948 參與人次 <input type="checkbox"/> 邀請 12 間知名企業代表，與 15 間社企進行一對一資源媒合
中華開發文教基金會	國家兩廳院「藝術零距離」	弱勢家庭及偏鄉學童	邀請弱勢地區學生參與藝術表演活動，加強藝術文化交流	受益人數 207 人
	臺中歌劇院「造夢計畫」	偏鄉中小學校師生	邀請弱勢地區學生參與藝術表演活動，加強與社區的交流及發展	受益人數 250 人 受益學校 6 所

(三) 藝文扶植與商業倡議

本公司除了持續支持扶植藝文人才，贊助各項藝術表演活動，並且透過長期與大學院校進行產學合作，將創業投資、金融財經等實務經驗，傳承給莘莘學子，不僅確切實踐企業社會責任，更透過金融傳承課程，增加青年學子們對我們的了解，同時也提升了本集團的知名度與企業形象，並且為招募青年優秀人才做好奠基，此外，我們亦推出線上愛心捐款平台，與公益團體合作，落實聯合國永續目標的第 17 項「締結永續夥伴關係」。

107 年度成果如下：

藝文扶植

主辦單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
中華開發文教基金會	藝文人才扶植	藝文團體及學校	贊助各項表演活動，如贊助國家兩廳院「TIFA 臺灣國際藝術節」、「The NELKEN-Line Project」企業版影片拍攝、圓夢計畫、「易製作」舞團「解穢酒」舞劇、蘭陽國際低音提琴夏令營、臺北藝術大學關渡藝術節等活動	受益人數 38,560 人

永續夥伴關係

主辦單位	計畫名稱	內容	107 年度成果
凱基銀行	線上愛心捐款平台	凱基銀行推出愛心捐款平台，與國內 21 家公益團體合作，讓各公益組織團體能夠獲得更多曝光機會，並提供安全、便捷的捐款平台服務，讓客戶以信用卡及金融卡捐款，將愛心轉化成實際力量	總計有 418 筆捐款，捐款金額 332,000 元

(四) 員工參與

員工是開發金控最重要的資產，更是永續經營的重要夥伴，號召員工自發性響應，將愛心擴散到更多角落，共同創造和諧的永續社會價值。

107 年度成果如下：

主辦單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
凱基證券	愛心禮物鞋盒	嘉義偏鄉學生	凱基證券員工發起禮物鞋盒募集愛心物資，送給嘉義偏鄉學生做為耶誕禮物，讓他們也能感受溫馨的節慶氣氛	總計募集並送出超過 500 個禮物鞋盒 參與同仁約 400 位
中華開發文教基金會	午餐的約會	偏鄉國小師生	由同仁組隊前往偏鄉資源不足學校擔任午餐一日志工，關心偏鄉小校學童午餐狀況並為學生(師生)加菜 □ 開發資本總經理何俊輝率同仁組隊赴新竹縣新豐鄉福龍國小，師生共 48 名 □ 中壽黃淑芬總經理團隊赴桃園龍潭三和國小，師生共 110 名	共 158 名師生受益
	公益麵包「愛心饒寶寶」訂購	身心障礙的院生	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」身心障礙的院生手工製作的各式西點及包子饅頭	220 人參與愛心團購 募資約 40 萬元 30 位院生受益
凱基證券	公益麵包訂購	庇護工坊身心障礙院生	每月固定訂購兩家庇護工坊烘焙產品，部分同仁並將認購之愛心麵包轉贈育幼院及弱勢社區食物銀行，讓愛加乘。另外，重陽節當天，凱基證券員工由總經理帶領探訪受贈社區，為獨居老人送餐，並和共餐老人同歡，一同歡度佳節	認購約 80 萬元愛心麵包 庇護工坊 20 院生受益 育幼院 78 院童受益 約 30 位獨居老人受益 484 位同仁參與(472 位認購愛心麵包及 12 位為獨居老人送餐)
凱基銀行	「凱基志工日」服務長者	老人安養護中心的長者	凱基銀行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 102 年志工日推出以來已累積逾 1,049 人次參加 107 年度參與志工 249 人次，服務時數 1,028 小時

主辦單位	計畫名稱	對象	內容	107 年度成果
凱基銀行	員工生日禮採購	社會企業及公益團體	選購「社會網絡股份有限公司」雙層玻璃水杯組禮盒，以實際行動支持社會企業發展，協助更多公益團體透過此平台募款	投入金額55萬元 36家公益團體
凱基證券	公益募書	喜憨兒	協助高雄喜憨兒基金會和茉莉二手書店的募書公益計畫，邀同仁捐出舊書	參與同仁 16 位，捐出 172 本書
	公益助學	弱勢學生、員工及員工眷屬子女	延續基金會藝文人才培育計畫，邀請受贊助學生擔任授課老師，開辦各項課程，如舉辦舞蹈課、水彩課，招生對象為企業員工及其眷屬子女	參與人次累計 50 位
	年度公益日活動	社會企業、社福團體、偏鄉國小師生	107 年 12 月 13 日舉辦「年度公益日」活動，邀來 12 家社會企業、社福團體設攤特賣	約 1,000 人次的同仁熱情參與，義賣市集交易營業額破百萬

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

107年度本公司非擔任主管職務之員工人數為7,809人，年度平均福利費用為新臺幣1,359仟元，與前一年度相較為-6.9%。

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：

- 屬主要業務系統以自行維運為主，非關鍵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。
- 系統軟體及各類硬體設備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. 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。

2. 凱基銀行

- 主要資訊系統依業務功能劃分包含存款/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、流程管理等業務系統，以及財會、決策管理、風險管理、顧客服務、資料倉儲、辦公室自動化等業務支援系統。

3. 凱基證券

- 主要資訊系統依業務功能劃分包含證券及期貨(權)經紀、證券及期貨(權)自營、國內債券、衍生性商品、法人交易服務、資本市場、財富管理、複委託、服務代理、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、開戶整合、防制洗錢、風險管理、財會、人事、固定資產及辦公室自動化等業務支援系統。

4. 中華開發資本

- 主要資訊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。

(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，108 年度重要資訊系統開發建置計畫包括：

1. 開發金控

- 電子郵件平台轉換專案
- 金控資料倉儲(DW)專案
- 新異地備援機房建置專案
- 資訊安全強化相關專案

2. 中國人壽

- iAgent-保單健檢
- iAgent-績效追蹤
- iAgent-保單分派
- 新影像系統
- 登打平台
- 保單數位化流程系統(PDPS)與流程平台
- DR 持續建設

3. 凱基銀行

- 現金卡系統升級專案
- 商銀資料倉儲(DW)專案
- 新信用卡系統專案
- 新行動銀行建置專案
- 香港分行建置專案
- 新財管系統專案
- 基金、債券、ETF 系統專案
- 活動管理系統建置專案
- 資訊安全強化相關專案
- 電子郵件平台轉換專案

4. 凱基證券

- 證券逐筆撮合交易制度專案
- 全方位下單平台建置專案
- 證券專戶分戶系統專案
- 指數投資證券 (Exchange Traded Note, ETN) 系統專案
- 新權證造市與避險系統建置專案
- 財富管理電子交易海外債產品擴充專案
- 複委託前台交易系統(OLTS)優化專案

- 股代業務管理系統建置專案
- 客戶服務管理系統(CRM)升級專案
- 視覺化分析工具建置專案
- 流程管理平台建置專案
- 電子郵件平台轉換專案

5. 中華開發資本

- 電子郵件平台轉換專案

(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，其中壽險子公司於 104 年取得 ISO27001 認證，並於 107 年重新驗證、證券子公司亦於 105 取得認證，並完成管理制度及流程調整；為強化資訊安全管理機制，金控及商銀子公司將於 108 年導入 ISO27001。
- 本公司於 107 年完成資安技術架構整體規劃顧問評估服務，同時建置次世代資訊安全和事件管理系統以整合資訊安全告警、事件與情資，並透過大數據平台分析功能，提供即時資安威脅資訊，以提升資訊安全防護能力。

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（包含勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），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：

◎ 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
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
臺北市政府勞動局 107 年 8 月 10 日北市勞動字第 10760029022 號函	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 30 萬元罰鍰
新竹市政府 107 年 8 月 10 日府勞動字第 1070121418 號違反勞動基準法案件裁處書	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 2 萬元罰鍰
新北市政府 107 年 10 月 16 日新北府勞檢字第 1073584828、10735848281、10735848282 號裁處書	勞動基準法第 24 條、第 32 條第 1 項及第 49 條第 1 項	1. 未將輪班津貼列入加班費計算基礎，使同仁加班費受領不足，處新臺幣 20 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 40 萬元罰鍰 3. 未經工會同意，使女性勞工夜間工作，處新臺幣 15 萬元罰鍰
台東縣政府 107 年 12 月 18 日府社勞字第 1070265231 號函	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 2 萬元罰鍰
臺北市政府勞動局 108 年 3 月 8 日北市勞動字第 10860093292 號函	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 60 萬元罰鍰

(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、防災計畫，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。
5. 本公司響應政府政策，於主要辦公大樓設置集(哺)乳室，並獲得優良集(哺)乳室認證，另外主要子公司亦通過政府健康職場認證。

九、重要契約

◎ 開發金控

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)公司台灣分公司、明台產物保險(股)公司、美商安達產物保險(股)公司台灣分公司	投保期間 起：107.09.02 迄：108.09.02	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。

◎ 中國人壽

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：64.1.1	個人壽險、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：83.1.1	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：81.6.1	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：92.1.1	個人壽險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	法商法國再保險公司(原 TAL) Scor Reinsurance Company (Asia) Ltd.	起：82.8.1	個人壽險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	漢諾威再保險公司 Hannover Reinsurance Company	起：98.11.1	個人壽險、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：105.1.1	傷害險、團體保險之再保業務。	無

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	法商法國再保險公司 SCOR Global Life SE	起：91.1.10	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：103.1.20 迄：173.1.19	臺北學苑設定地上權。	無
設定地上權	國防部政治作戰局	起：103.1.20 迄：173.1.19	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
工程承攬契約之變更議定書	中鹿營造股份有限公司	起：106.3.1 迄：108.12.31	臺北學苑新建工程承攬契約第一次變更議定書(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	本公司於106年10月19日董事會決議以新臺幣1元作為對價取得安聯人壽保險股份有限公司所分割之部分傳統型保單及其附加附約，107年2月27日取得金融監督管理委員會核准，並於107年5月18日完成交割。	無

◎ 凱基銀行

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	台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

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 108 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
	103 年底 (註 4)	104 年底	105 年底	106 年底	107 年底	
現金及約當現金、存放 央行及拆借金融同業	66,845,161	112,215,613	100,196,911	97,636,786	86,038,806	不 適 用
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	151,177,813	157,780,085	159,280,102	125,949,607	374,931,034	
備供出售金融資產	139,610,600	70,643,015	106,359,065	558,889,116	—	
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產	—	—	—	—	485,335,934	
按攤銷後成本衡量之債 務工具投資	—	—	—	—	970,536,279	
附賣回票券及債券投資	32,871,543	52,622,253	29,883,158	55,150,889	39,770,534	
應收款項－淨額	131,789,029	100,754,149	92,190,214	100,219,420	99,099,379	
本期所得稅資產	720,044	990,101	855,145	745,603	1,168,303	
貼現及放款－淨額	225,777,475	217,780,328	252,376,992	325,147,363	369,131,396	
再保險合約資產－淨額	—	—	—	302,104	534,353	
持有至到期日金融資產 －淨額	18,790,000	402,564	300,000	198,886,022	—	
採用權益法之投資－淨 額	8,562,987	10,775,665	12,675,804	16,375,012	16,102,926	
受限制資產	24,425,207	29,776,730	27,933,924	40,973,737	43,927,569	
其他金融資產	73,755,267	59,869,095	64,285,076	752,610,493	91,362,530	
投資性不動產－淨額	2,070,706	2,048,311	2,179,356	25,450,094	25,432,420	
不動產及設備－淨額	14,393,809	14,717,160	14,512,916	30,880,691	31,717,297	
無形資產－淨額	8,896,357	8,584,490	7,948,378	22,169,720	21,171,147	
遞延所得稅資產	5,834,810	5,561,925	4,912,053	9,081,862	12,652,560	
其他資產－淨額	14,180,410	22,197,691	16,308,415	32,055,871	48,902,361	
資產總額	919,701,218	866,719,175	892,197,509	2,392,524,390	2,717,814,828	
央行及金融同業存款	12,680,778	10,024,399	31,078,769	28,867,956	22,434,914	
透過損益按公允價值衡 量之金融負債	35,082,307	39,898,179	51,565,266	55,729,704	87,786,725	
避險之衍生性金融負債	20,659	—	—	—	—	
附買回票券及債券負債	132,826,606	119,611,868	119,560,443	100,177,627	125,478,900	
應付商業本票－淨額	13,925,045	13,139,202	17,549,797	20,549,392	14,985,902	
應付款項	58,243,555	57,152,044	60,337,328	85,630,607	89,641,244	
本期所得稅負債	1,994,883	911,029	826,620	5,443,513	967,872	

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註 1)					當年度截至 108 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
		103 年底 (註 4)	104 年底	105 年底	106 年底	107 年底	
存款及匯款		304,557,970	325,312,132	315,451,964	362,729,069	398,286,010	不 適 用
應付債券		34,660,984	28,618,692	27,684,236	30,000,000	31,150,000	
其他借款		35,204,646	21,809,459	19,878,458	25,704,261	18,818,061	
負債準備		1,215,264	1,419,454	1,373,667	1,288,449,104	1,557,304,939	
其他金融負債		98,296,995	65,475,084	62,753,830	109,126,375	111,539,399	
遞延所得稅負債		1,423,785	1,460,166	1,487,885	9,391,454	7,275,275	
其他負債		13,544,034	13,116,729	15,552,208	21,501,190	28,582,681	
負債總額	分配前	743,677,511	697,948,437	725,100,471	2,143,300,252	2,494,251,922	
	分配後	752,776,184	705,435,443	732,588,342	2,152,274,629	(註 3)	
歸屬於母公司業主之權益							
股本	分配前	153,444,462	151,125,441	149,744,213	149,768,196	149,633,560	
	分配後	153,444,462	151,125,441	149,744,213	149,768,196	(註 3)	
資本公積		590,923	654,803	1,104,521	1,173,719	1,630,992	
保留盈餘	分配前	19,477,595	18,507,160	16,798,782	20,870,156	22,095,706	
	分配後	10,378,922	11,020,154	9,310,911	11,895,779	(註 3)	
其他權益		(24,165)	(2,746,831)	(1,782,652)	73,567	(10,522,131)	
庫藏股票		(3,298,709)	(2,376,747)	(2,376,747)	(4,205,566)	(3,605,444)	
非控制權益		5,833,601	3,606,912	3,608,921	81,544,066	64,330,223	
權益總額	分配前	176,023,707	168,770,738	167,097,038	249,224,138	223,562,906	
	分配後	166,925,034	161,283,732	159,609,167	240,249,761	(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 107 年度盈餘分配案，尚待 108 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 108 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
		103 年底 (註 4)	104 年底	105 年底	106 年底	107 年底	
現金及約當現金		1,458,812	2,665,707	1,357,441	1,014,547	4,570,426	不 適 用
透過損益按公允價值衡量之金融資產		0	0	0	0	471,765	
備供出售金融資產		1,293,830	1,226,972	1,199,734	1,344,910	0	
應收款項－淨額		155	139	115	4,689	50,567	
本期所得稅資產		1,114,182	1,438,314	1,436,182	1,234,121	1,881,337	
採用權益法之投資－淨額		192,203,350	186,684,329	186,391,735	200,445,118	185,756,820	
其他金融資產		300	300	300	300	500,300	
不動產及設備－淨額		12,251	10,094	9,906	21,488	28,054	
其他資產－淨額		544,217	540,719	541,742	29,946	33,988	
資產總額		196,627,097	192,566,574	190,937,155	204,095,119	193,293,257	
避險之衍生金融負債		20,659	0	0	0	0	
應付商業本票		2,999,869	5,099,745	3,999,774	9,899,365	9,898,975	
應付款項		1,000,906	649,830	554,345	699,065	722,528	
本期所得稅負債		791,615	1,021,390	857,328	472,630	1,129,319	
應付公司債		18,000,000	18,000,000	18,000,000	22,000,000	19,000,000	
其他借款		3,599,573	2,599,847	3,999,892	3,299,950	3,299,951	
負債準備		24,161	31,627	37,290	41,362	6,946	
其他負債		208	309	409	2,675	2,855	
負債總額	分配前	26,436,991	27,402,748	27,449,038	36,415,047	34,060,574	
	分配後	35,535,664	34,889,754	34,936,909	45,389,424	(註 3)	
股本	分配前	153,444,462	151,125,441	149,744,213	149,768,196	149,633,560	
	分配後	153,444,462	151,125,441	149,744,213	149,768,196	(註 3)	
資本公積		590,923	654,803	1,104,521	1,173,719	1,630,992	
保留盈餘	分配前	19,477,595	18,507,160	16,798,782	20,870,156	22,095,706	
	分配後	10,378,922	11,020,154	9,310,911	11,895,779	(註 3)	
其他權益		(24,165)	(2,746,831)	(1,782,652)	73,567	(10,522,131)	
庫藏股票		(3,298,709)	(2,376,747)	(2,376,747)	(4,205,566)	(3,605,444)	
權益總額	分配前	170,190,106	165,163,826	163,488,117	167,680,072	159,232,683	
	分配後	161,091,433	157,676,820	156,000,246	158,705,695	(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 107 年度盈餘分配案，尚待 108 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 年度個體財務資料。

(三) 簡明合併綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註 1)					當年度截至 108 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
		103 年度 (註 3)	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	
利息收入		12,811,017	14,245,989	11,391,971	27,465,994	64,564,921	不 適 用
減：利息費用		(4,398,754)	(5,138,176)	(4,332,469)	(5,395,582)	(7,982,593)	
利息淨收益		8,412,263	9,107,813	7,059,502	22,070,412	56,582,328	
利息以外淨收益		20,209,724	20,600,798	20,068,226	63,343,239	195,767,549	
淨收益		28,621,987	29,708,611	27,127,728	85,413,651	252,349,877	
呆帳費用及保證責任 準備迴轉(提存)數		(13,707)	329,789	(751,478)	(613,750)	(45,761)	
保險負債準備淨變動		—	—	—	(48,277,392)	(213,695,965)	
營業費用		(16,829,647)	(20,595,413)	(19,265,421)	(22,002,711)	(25,166,272)	
繼續營業單位稅前淨 利		11,778,633	9,442,987	7,110,829	14,519,798	13,441,879	
所得稅費用		(941,302)	(827,812)	(1,123,925)	(2,154,331)	(627,239)	
繼續營業單位本期淨 利		10,837,331	8,615,175	5,986,904	12,365,467	12,814,640	
本期淨利		10,837,331	8,615,175	5,986,904	12,365,467	12,814,640	
本期其他綜合損益(稅 後淨額)		752,399	(3,116,463)	802,045	4,499,766	(35,062,270)	
本期綜合損益總額		11,589,730	5,498,712	6,788,949	16,865,233	(22,247,630)	
淨利歸屬於母公司業 主		10,752,042	8,528,231	5,923,081	11,695,285	7,852,688	
淨利歸屬於非控制權 益		85,289	86,944	63,823	670,182	4,961,952	
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		11,506,549	5,415,879	6,736,201	13,408,973	(4,995,817)	
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		83,181	82,833	52,748	3,456,260	(17,251,813)	
每股盈餘		0.73	0.58	0.40	0.80	0.54	

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

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 108 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
		103 年度 (註 3)	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額		11,499,962	9,590,588	6,787,470	12,687,096	9,353,789	不適用
其他收益		51,888	79,871	68,441	51,725	19,686	
營業費用		(859,858)	(790,869)	(807,444)	(1,026,932)	(993,269)	
其他費用及損失		(374,951)	(345,682)	(304,713)	(338,275)	(547,105)	
繼續營業單位稅前淨利		10,317,041	8,533,908	5,743,754	11,373,614	7,833,101	
所得稅利益(費用)		435,001	(5,677)	179,327	321,671	19,587	
本期淨利		10,752,042	8,528,231	5,923,081	11,695,285	7,852,688	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		754,507	(3,112,352)	813,120	1,713,688	(12,848,505)	
本期綜合損益總額		11,506,549	5,415,879	6,736,201	13,408,973	(4,995,817)	
每股盈餘(元)		0.73	0.58	0.40	0.80	0.54	

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 年度個體財務資料。

(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
107	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、郭政弘	無保留意見
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

二、最近五年度財務分析

合併財務分析

單位：新臺幣仟元；%

分析項目		最近五年度合併財務分析(註 1)					當年度 截至 108 年 3 月 31 日(註 3)
		103 年 (註 11)	104 年	105 年	106 年	107 年	
經營能力	總資產週轉率(次)	0.04	0.03	0.03	0.05	0.10	不 適 用
	子銀行存放比率-中華開發資本	71.22	—	—	—	—	
	子銀行存放比率-凱基銀行	73.60	62.38	74.55	79.07	80.69	
	子銀行逾放比率-中華開發資本	0.25	—	—	—	—	
	子銀行逾放比率-凱基銀行	0.42	0.34	0.34	0.21	0.17	
	員工平均收益額	3,982	3,858	3,585	6,842	20,033	
	員工平均獲利額	1,508	1,119	791	991	1,017	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.38	0.96	0.68	0.75	0.50	
	權益報酬率(%)	6.28	5.00	3.57	5.94	5.35	
	純益率(%)	37.86	29.00	22.07	14.48	5.08	
	每股盈餘(元)	0.73	0.58	0.40	0.80	0.54	
財務結構(%)	負債占資產比率	80.86	80.53	81.27	89.58	91.77	
	負債占淨值比率	422.49	413.55	433.94	859.99	1,115.68	
	金融控股公司雙重槓桿比率	113.69	113.77	114.74	120.34	116.95	
	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	1.11	1.12	1.31	4.49	17.08	
	金融控股公司財務槓桿度	1.04	1.04	1.05	1.03	1.05	
成長率(%)	資產成長率	41.94	(5.76)	2.94	168.16	13.26	
	獲利成長率	27.73	(19.83)	(24.70)	104.19	(7.42)	
現金流量	現金流量比率	(1.13)	(16.86)	(12.73)	20.94	34.85	
	現金流量允當比率	(註 7)	(註 7)	(1.84)	1.10	17.47	
	現金流量滿足率	(332.74)	(33.11)	(3,706.61)	249.82	102.82	
營運規模	資產市占率	2.49	2.14	2.08	4.56	4.85	
	淨值市占率	6.51	5.86	5.41	6.70	6.06	
	銀行子公司存款市占率-中華開發資本	0.50	—	—	—	—	
	銀行子公司存款市占率-凱基銀行	0.41	0.99	0.92	0.94	1.05	
	銀行子公司放款市占率-中華開發資本	0.51	—	—	—	—	
	銀行子公司放款市占率-凱基銀行	0.38	0.81	0.92	1.03	1.12	

分析項目		年 度	最近五年度合併財務分析(註 1)					當年度截至 108 年 3 月 31 日(註 3)
			103 年 (註 11)	104 年	105 年	106 年	107 年	
資本適足性	子公司依各業別資本適足性規定計算之資本適足率	凱基銀行	12.86	14.96	13.23	14.18	13.39	不適用
		凱基證券	343	340	329	295	327	
		中華開發資本	17.73	108.63	148.43	(註 8)	(註 8)	
		中國人壽	(註 9)	(註 9)	(註 9)	350	272	
	各子公司之合格資本	凱基銀行	16,294,778	53,303,814	53,986,254	57,719,776	63,912,516	
		凱基證券	23,195,681	20,503,870	17,895,797	18,167,949	19,780,482	
		中華開發資本	45,327,171	14,497,173	20,910,410	52,975,226	47,686,090	
		中華開發資產管理	(註 10)	(註 10)	(註 10)	2,421,554	2,358,918	
		中國人壽	(註 9)	(註 9)	(註 9)	28,422,520	28,048,402	
	集團合格資本淨額		62,798,158	66,777,653	69,883,202	110,250,824	119,768,805	
	各子公司法定資本需求	凱基銀行	10,139,165	28,497,462	35,206,376	37,661,494	47,125,976	
		凱基證券	10,147,407	9,042,459	8,151,174	9,237,377	9,081,894	
		中華開發資本	20,453,387	1,067,612	1,215,027	27,081,901	24,636,062	
		中華開發資產管理	(註 10)	(註 10)	(註 10)	1,627,981	1,595,846	
		中國人壽	(註 9)	(註 9)	(註 9)	16,262,902	20,653,219	
集團法定資本需求總額		234,893,887	227,063,385	232,710,468	293,713,849	289,929,125		
集團資本適足率		147.47	165.38	150.87	118.21	114.97		
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	74.83	107.83	114.16	249.75	331.78		
	同一集團	41.33	26.44	22.29	71.27	206.23		
增減比例變動分析說明:								
1. 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 9 月始併入中國人壽為保險子公司，合併淨收益增加所致。								
2. 每股盈餘減少，主要係 107 年度稅後淨利歸屬於母公司業主減少所致。								
3. 純益率減少，主要係 107 年度保險負債準備淨變動增加所致。								
4. 負債占淨值比率增加，主要係中國人壽保險負債增加所致。								
5. 資產成長率減少，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。								
6. 資產報酬率減少，主要係 106 年度新增保險子公司中國人壽，致 107 年度平均合併總資產增加所致。								
7. 獲利成長率減少，主要係 107 年度稅前淨利減少所致。								
8. 現金流量比率及現金流量允當比率增加，主要係 107 年度營業活動之淨現金流量增加所致。								
9. 現金流量滿足率減少，主要係 107 年度投資活動之淨現金流量增加所致。								
10. 金融控股公司依法本法第 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 107 年底對同一客戶及同一集團交易餘額增加所致。								

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：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.經營能力

- (1)總資產週轉率=淨收益/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率×各子公司之合格資本)-依規定應扣除項目。
- (2)集團法定資本需求總額=金融控股公司法定資本需求+金融控股公司持股比率×各子公司法定資本需求。
- (3)集團資本適足率=集團合格資本淨額/集團法定資本需求。

註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)、租賃子公司及台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。

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，完成公開收購後，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%。

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

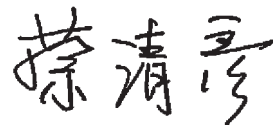
董事會造具本公司 107 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所吳美慧及郭政弘會計師查核，並提出查核報告。上開各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定備具報告如上，敬請鑒核。

此致

本公司 108 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 108 年 4 月 29 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107及106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 107 年度（自 107 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 8 年 3 月 2 5 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 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 107 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 107 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暨融資承諾及保證責任之減損評估

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，主要先判斷信用風險是否已顯著增加或是否已產生信用減損，次基於具類似信用風險特徵資產來決定放款組合，並以過去事項、現時狀況及未來經濟狀況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，因是將其考量為民國 107 年度之關鍵查核事項。

放款及應收款項暨融資承諾及保證責任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放款及應收款項暨融資承諾及保證責任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暨融資承諾及保證責任組合之過去事項、現實狀況及未來經濟狀況，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，自放款及應收款項暨融資承諾及保證責任案件中選取樣本進行測試，以確認放款及應收款項暨融資承諾及保證責任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三三所述，責任準備於民國 107 年底金額為 1,513,115,547 仟元，另於該附註三三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暴險、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，係依據中國人壽股份有限公司對於未來保險給付、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 107 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五五所述，中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 107 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 399,858,460 仟元，以及負債金額計 83,948,344 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 107 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)、附註五及附註五五。

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、不實聲明或踰越內部控制，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 107 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 8 年 3 月 2 5 日

中華開發金融控股股份有限公司及子公司



合併資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日		106年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
11000	現金及約當現金(附註四、六及五十)	\$ 59,607,423	2	\$ 63,807,752	3
11500	存放央行及拆借金融同業(附註七、五十及五一)	26,431,383	1	33,829,034	2
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、九、五十及五一)	374,931,034	14	125,949,607	5
12100	備供出售金融資產(附註四、十、十九、五十及五一)	-	-	558,889,116	23
12150	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、十一、五十、五一及五七)	485,335,934	18	-	-
12200	按攤銷後成本衡量之債務工具投資(附註四、十二、五十及五七)	970,536,279	36	-	-
12500	附賣回票券及債券投資(附註十三)	39,770,534	1	55,150,889	2
13000	應收款項—淨額(附註四、十四、五十、五一及五七)	99,099,379	4	100,219,420	4
13200	本期所得稅資產	1,168,303	-	745,603	-
13500	貼現及放款—淨額(附註四、十五、五十及五七)	369,131,396	13	325,147,363	14
13700	再保險合約資產—淨額(附註十六)	534,353	-	302,104	-
14500	持有至到期日金融資產—淨額(附註十七)	-	-	198,886,022	8
15000	採用權益法之投資—淨額(附註十八及十九)	16,102,926	1	16,375,012	1
15100	受限制資產(附註二十、五十及五一)	43,927,569	2	40,973,737	2
15500	其他金融資產(附註十九、二一、五十及五一)	91,362,530	3	752,610,493	32
18000	投資性不動產—淨額(附註二二及五一)	25,432,420	1	25,450,094	1
18500	不動產及設備—淨額(附註二三及五一)	31,717,297	1	30,880,691	1
19000	無形資產—淨額(附註二四)	21,171,147	1	22,169,720	1
19300	遞延所得稅資產(附註四七)	12,652,560	-	9,081,862	-
19500	其他資產—淨額(附註二五、五十及五一)	48,902,361	2	32,055,871	1
19999	資 產 總 計	<u>\$ 2,717,814,828</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,392,524,390</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
21000	負 債				
21000	央行及金融同業存款(附註二六及五十)	\$ 22,434,914	1	\$ 28,867,956	1
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、八及五十)	87,786,725	3	55,729,704	2
22500	附買回票券及債券負債(附註四、八、十、十一、二七及五十)	125,478,900	5	100,177,627	4
22600	應付商業本票—淨額(附註二八、五十及五一)	14,985,902	1	20,549,392	1
23000	應付款項(附註二九及五十)	89,641,244	3	85,630,607	4
23200	本期所得稅負債	967,872	-	5,443,513	-
23500	存款及匯款(附註三十及五十)	398,286,010	15	362,729,069	15
24000	應付債券(附註三一)	31,150,000	1	30,000,000	1
24400	其他借款(附註三二、五十及五一)	18,818,061	1	25,704,261	1
24600	負債準備(附註三三)	1,557,304,939	57	1,288,449,104	54
25500	其他金融負債(附註三五、五十及五一)	111,539,399	4	109,126,375	5
29300	遞延所得稅負債(附註四七)	7,275,275	-	9,391,454	1
29500	其他負債	28,582,681	1	21,501,190	1
29999	負 債 總 計	<u>2,494,251,922</u>	<u>92</u>	<u>2,143,300,252</u>	<u>90</u>
	歸屬於母公司業主之權益(附註三六、三七及三八)				
	股 本				
31101	普通股股本	149,622,812	5	149,763,034	6
31111	預收股本	10,748	-	5,162	-
31500	資本公積	1,630,992	-	1,173,719	-
	保留盈餘				
32001	法定盈餘公積	6,776,135	-	5,606,606	-
32003	特別盈餘公積	565,041	-	2,078,602	-
32011	未分配盈餘	14,754,530	1	13,184,948	1
	其他權益				
32521	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(930,286)	-	(2,031,949)	-
32523	備供出售金融資產未實現評價損益	-	-	2,113,838	-
32529	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	(66,615)	-	-	-
32531	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	(5,071,947)	-	-	-
32571	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	(4,451,944)	-	-	-
32599	其他權益—其他	(1,339)	-	(8,322)	-
32600	庫藏股票	(3,605,444)	-	(4,205,566)	-
31000	歸屬於母公司業主之權益	159,232,683	6	167,680,072	7
39500	非控制權益(附註三六及三七)	64,330,223	2	81,544,066	3
39999	權 益 總 計	<u>223,562,906</u>	<u>8</u>	<u>249,224,138</u>	<u>10</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 2,717,814,828</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,392,524,390</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



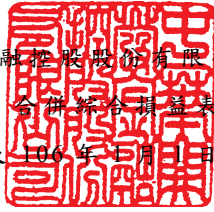
會計主管：施惠琪



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 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		107年度		106年度		變 動 百 分 比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
41000	利息收入 (附註三九及五十)	\$ 64,564,921	25	\$ 27,465,994	32	135
51000	利息費用 (附註三九及五十)	(7,982,593)	(3)	(5,395,582)	(6)	48
49600	利息淨收益	<u>56,582,328</u>	<u>22</u>	<u>22,070,412</u>	<u>26</u>	<u>156</u>
	利息以外淨收益					
49800	手續費及佣金淨損益 (附註 二一、四十及五十)	(1,375,497)	(1)	6,775,862	8	(120)
49810	保險業務淨收益 (附註四一 及五十)	184,725,121	73	39,368,179	46	369
49820	透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債損益 (附 註四二)	(26,109,031)	(10)	9,448,553	11	(376)
49830	備供出售金融資產之已實現 損益—淨額 (附註四三)	-	-	7,413,380	9	(100)
49835	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產已實現 損益 (附註四及四四)	2,543,975	1	-	-	-
49850	除列按攤銷後成本衡量之金 融資產損益 (附註四)	(850,917)	-	-	-	-
49870	兌換損益—淨額	17,302,371	7	(6,963,086)	(8)	348
49880	資產減損損失—淨額	(31,478)	-	(1,194,707)	(1)	(97)
49890	採用權益法認列之關聯企業 及合資損益之份額	(305,739)	-	1,836,537	2	(117)
49898	採用覆蓋法重分類之損益 (附註八)	15,784,002	6	-	-	-
49905	以成本衡量之金融資產利益 —淨額 (附註四五)	-	-	3,025,225	3	(100)
49945	顧問服務收入 (附註五十)	1,289,448	1	1,150,248	1	12
49999	其他非利息淨收益 (附註五 十)	<u>2,795,294</u>	<u>1</u>	<u>2,483,048</u>	<u>3</u>	<u>13</u>
49700	利息以外淨收益合計	<u>195,767,549</u>	<u>78</u>	<u>63,343,239</u>	<u>74</u>	<u>209</u>
4xxxx	淨 收 益	<u>252,349,877</u>	<u>100</u>	<u>85,413,651</u>	<u>100</u>	<u>195</u>
58100	呆帳費用、承諾及保證責任準備 提存	(45,761)	-	(613,750)	(1)	(93)
58300	保險負債準備淨變動	(213,695,965)	(85)	(48,277,392)	(56)	343

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	107年度		106年度		變 動 百 分 比 (%)	
	金 額	%	金 額	%		
	營業費用 (附註三四、四六及五十)					
58501	員工福利費用	(\$ 15,293,934)	(6)	(\$ 13,758,724)	(16)	11
58503	折舊及攤銷費用	(2,417,238)	(1)	(1,814,357)	(2)	33
58599	其他業務及管理費用	(7,455,100)	(3)	(6,429,630)	(8)	16
58500	營業費用合計	(25,166,272)	(10)	(22,002,711)	(26)	14
61000	稅前淨利	13,441,879	5	14,519,798	17	(7)
61003	所得稅費用 (附註四七)	(627,239)	-	(2,154,331)	(2)	(71)
69005	本年度淨利	12,814,640	5	12,365,467	15	4
	其他綜合損益					
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	(133,082)	-	(166,180)	-	(20)
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	(244,410)	-	212	-	(115,388)
69567	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	(5,053,240)	(2)	-	-	-
69569	與不重分類之項目相關之所得稅 (附註四七)	1,055,355	-	18,770	-	5,523
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	965,962	-	(2,238,906)	(3)	143
69572	備供出售金融資產未實現評價利益	-	-	5,717,190	7	(100)
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—可能重分類至損益之項目	149,173	-	959,832	1	(84)
69579	與可能重分類之項目相關之所得稅 (附註四七)	4,881,814	2	208,848	-	2,237
69583	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	(20,899,840)	(8)	-	-	-
69590	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益 (附註八)	(15,784,002)	(6)	-	-	-
69500	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(35,062,270)	(14)	4,499,766	5	(879)
69700	本年度綜合損益總額	(\$ 22,247,630)	(9)	\$ 16,865,233	20	(232)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	107年度		106年度		變 動 百 分 比 (%)
	金 額	%	金 額	%	
淨利歸屬於：					
69901	母公司業主	\$ 7,852,688	3	\$ 11,695,285	13 (33)
69903	非控制權益	<u>4,961,952</u>	<u>2</u>	<u>670,182</u>	<u>1</u> <u>640</u>
69900		<u>\$ 12,814,640</u>	<u>5</u>	<u>\$ 12,365,467</u>	<u>14</u> <u>4</u>
綜合損益總額歸屬於：					
69951	母公司業主	(\$ 4,995,817)	(2)	\$ 13,408,973	16 (137)
69953	非控制權益	<u>(17,251,813)</u>	<u>(7)</u>	<u>3,456,260</u>	<u>4</u> <u>(599)</u>
69950		<u>(\$ 22,247,630)</u>	<u>(9)</u>	<u>\$ 16,865,233</u>	<u>20</u> <u>(232)</u>
每股盈餘 (附註四八)					
70001	基 本	<u>\$ 0.54</u>		<u>\$ 0.80</u>	
71001	稀 釋	<u>\$ 0.54</u>		<u>\$ 0.80</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝

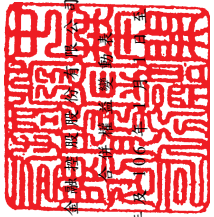


經理人：王銘陽



會計主管：施惠琪





中華開發金融控股(股)有限公司及子公司

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股股利為元

代碼	說明	歸屬於本公司之權益										非控制權益	總權益	
		普通股	資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	盈餘	透過其他綜合損益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	未實現損益	備供出售金融資產之未實現損益	其他綜合損益			其他
A1	106年1月1日餘額	\$ 149,746,203	\$ 1,106,521	\$ 5,014,298	\$ 3,228,296	\$ 8,556,188	\$ 494,377	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,121	\$ 163,488,117	\$ 3,608,921	\$ 167,097,038
B1	105年度盈餘分配	-	-	592,308	-	(592,308)	-	-	-	-	-	(7,487,871)	-	(7,487,871)
B5	特別法定盈餘公積	-	-	-	-	(7,487,871)	-	-	-	-	-	(7,487,871)	-	(7,487,871)
B7	現金股利-0.5元	-	-	-	-	949,694	-	-	-	-	-	(7,487,871)	-	(7,487,871)
	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(949,694)	-	-	-	-	-	(7,487,871)	-	(7,487,871)
C17	其他資本公積變動數	-	59,948	-	-	-	-	-	-	-	-	59,948	-	59,948
D1	106年度淨利	-	-	-	-	11,695,285	-	-	-	-	-	11,695,285	670,182	12,365,467
D3	106年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	(129,642)	-	-	-	-	-	(1,713,688)	2,786,078	4,499,766
D5	106年度綜合損益總額	-	-	-	-	11,565,643	-	-	-	-	-	13,408,973	3,456,260	16,865,233
H3	組織重組	-	(93)	-	-	-	-	-	-	-	-	(93)	-	(93)
L5	子公司購入母公司之股票視為庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,834,538)	(4,205,566)	(6,040,104)
L7	子公司處分母公司股票視為庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,729	1,743,732	1,749,461
N1	股份基礎給付交易	18,831	6,941	-	-	(6,398)	-	-	-	12,889	-	37,415	-	37,415
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,892,157	77,892,157
T1	子公司買賣損失準備特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	200,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	106年12月31日餘額	149,763,034	1,173,719	5,606,606	2,078,602	13,184,948	(2,031,949)	-	2,113,838	(8,322)	(4,205,566)	167,680,072	81,544,066	249,224,138
A3	107年1月1日重編後餘額	149,763,034	1,173,719	5,606,606	2,078,602	15,364,069	(2,031,949)	3,949,970	(2,113,838)	545,309	(4,205,566)	172,240,634	83,287,728	255,528,362
B1	106年度盈餘分配	-	-	1,169,529	-	(1,169,529)	-	-	-	-	-	(8,974,377)	-	(8,974,377)
B5	特別法定盈餘公積	-	-	-	-	(1,169,529)	-	-	-	-	-	(8,974,377)	-	(8,974,377)
B7	現金股利-0.6元	-	-	-	-	1,513,561	-	-	-	-	-	(8,974,377)	-	(8,974,377)
	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(1,513,561)	-	-	-	-	-	(8,974,377)	-	(8,974,377)
D1	107年度淨利	-	-	-	-	7,852,688	-	-	-	-	-	7,852,688	4,961,952	12,814,640
D3	107年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	(80,526)	-	-	-	-	-	(12,848,505)	(22,213,765)	(35,062,270)
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	7,772,162	-	-	-	-	-	(4,995,817)	(17,251,813)	(22,475,460)
L3	庫藏股註銷	(206,461)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206,461	-	-
L7	子公司處分母公司股票視為庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	393,661	-	393,661
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	287,529	-	-	-	-	-	-	-	-	287,529	-	287,529
N1	股份基礎給付交易	66,239	(6,988)	-	-	(4,159)	-	-	-	6,983	-	67,661	-	67,661
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	215,673	-	-	-	-	-	-	-	215,673
T1	子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	36,660	-	-	-	-	-	36,660	-	36,660
Z1	107年12月31日餘額	149,622,812	1,630,992	6,276,135	565,041	14,254,530	(930,286)	3,949,970	(2,113,838)	(1,339)	(3,605,444)	159,232,683	64,330,233	223,562,916

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：王毅陽



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

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 13,441,879	\$ 14,519,798
	調整項目		
A20100	折舊費用	1,060,720	773,724
A20200	攤銷費用	1,356,518	1,040,633
A20300	呆帳費用、承諾及保證責任準備提存數	45,761	613,750
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損益	33,567,261	(8,712,317)
A20900	利息費用	7,982,593	5,395,582
A21200	利息收入	(64,564,921)	(27,465,994)
A21300	股利收入	(8,047,472)	(2,429,076)
A21400	各項保險負債淨變動	219,261,788	46,434,109
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	315,648	(813,664)
A22450	採用覆蓋法重分類之利益	(15,784,002)	-
A23100	處分投資利益	(4,036,172)	(2,651,539)
A23500	金融資產減損損失	31,671	882,194
A24100	未實現外幣兌換利益	(20,285,967)	-
A29900	其他項目	(1,386,425)	217,208
	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A71110	存放央行及拆借金融同業	8,069,859	17,482,176
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(39,738,891)	141,732,568
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(45,611,801)	-
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	(6,446,000)	-
A71130	備供出售金融資產	-	(37,588,106)
A71150	附賣回票券及債券投資	1,147,446	(1,147,446)
A71160	應收款項	4,419,206	4,458,178
A71170	貼現及放款	(43,303,363)	(42,344,819)
A71200	其他金融資產	(10,557,441)	(2,618,512)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
A71990	其他資產	(\$ 9,135,656)	\$ 1,393,946
A72110	央行及金融同業存款	(6,433,042)	(2,210,813)
A72120	透過損益按公允價值衡量 之金融負債	(10,425,324)	(95,881,532)
A72140	附買回票券及債券負債	25,301,273	(19,382,816)
A72160	應付款項	5,521,255	3,716,164
A72170	存款及匯款	35,556,941	47,277,105
A72200	其他金融負債	2,011,472	8,949,375
A72990	其他負債	(296,740)	(11,315,994)
A33000	營運產生之現金流入	73,038,074	40,323,882
A33100	收取之利息	49,201,826	22,505,993
A33200	收取之股利	8,408,148	2,504,119
A33300	支付之利息	(6,251,961)	(4,520,688)
A33500	退還(支付)所得稅	(5,776,433)	109,947
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>118,619,654</u>	<u>60,923,253</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(137,595,284)	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	90,952,094	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(153,040,348)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	12,947,132	-
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期 還本	22,650,548	-
B00300	取得備供出售金融資產	-	(80,836,615)
B00400	處分備供出售金融資產	-	75,277,742
B00600	取得無活絡市場之債務工具投資	-	(27,500,501)
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	-	40,190,233
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
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(1,243,771)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	-	4,661,799
B01800	取得採用權益法之投資	(223,159)	(1,449,619)

(接次頁)

代 碼		107年度	106年度
B01900	處分採用權益法之投資	\$ -	\$ 1,063,663
B02200	對子公司之收購（扣除所取得之現金）	-	(7,880,764)
B02700	取得不動產及設備	(1,938,950)	(1,285,782)
B05000	因合併產生之現金流入	49,856,478	-
B09900	其他投資活動	1,025,994	696,215
BBBB	投資活動之淨現金流出	(115,365,495)	(24,386,937)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加（減少）	(6,030,609)	5,770,201
C00700	應付商業本票增加（減少）	(5,563,490)	2,999,595
C01200	發行公司債	-	10,000,000
C01300	償還公司債	(5,200,000)	(6,000,000)
C01400	發行金融債券	6,350,000	1,000,000
C01500	償還金融債券	-	(2,750,000)
C01600	舉借長期借款	-	755,543
C01700	償還長期借款	(855,590)	(699,942)
C04500	發放現金股利	(8,686,848)	(7,326,255)
C05000	庫藏股票處分	570,393	-
C05800	非控制權益變動	(1,993,427)	(35,828)
C09900	其他籌資活動	56,111	11,917
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(21,353,460)	3,725,231
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	338,272	(1,219,211)
EEEE	本年度現金及約當現金增加（減少）數	(17,761,029)	39,042,336
E00100	年初現金及約當現金餘額	132,256,162	93,213,826
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 114,495,133	\$ 132,256,162

（接次頁）

(承前頁)

年底現金及約當現金之調節

<u>代 碼</u>		<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 59,607,423	\$ 63,807,752
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金融同業	15,117,176	14,444,967
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>39,770,534</u>	<u>54,003,443</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 114,495,133</u>	<u>\$ 132,256,162</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 107 年及 106 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對被投資事業之管理。

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）、租賃子公司及台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107年12月31日止，設有78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 107 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 53 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 107 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。

中國人壽於 106 年 10 月 19 日董事會決議以新臺幣 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，107 年 2 月 27 日取得金融監督管理委員會核准，並於 107 年 5 月 18 日完成交割。

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 108 年 3 月 25 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. IFRS 9「金融工具」相關修正及 IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

本公司及子公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	攤銷後成本	\$ 63,807,752	\$ 63,807,716	(10)
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	透過損益按公允價值 衡量	透過損益按公允價值 衡量	125,949,607	125,948,302	(1)
應收款項－淨額	放款及應收款	透過損益按公允價值 衡量	-	1,011,817	(10)
		攤銷後成本	100,219,420	99,108,996	(10)
貼現及放款－淨額	放款及應收款	攤銷後成本	325,147,363	325,142,978	(10)
備供出售金融資產	備供出售金融資產	透過損益按公允價值 衡量	558,889,116	164,941,478	(2)
		透過其他綜合損益按公允 價值 衡量	-	270,598,480	(5)
		攤銷後成本	-	123,076,109	(8)
持有至到期日金融資 產－淨額	持有至到期日之投資	透過其他綜合損益按公允 價值 衡量	-	75,210,285	(6)
		攤銷後成本	198,886,022	126,571,738	(9)
受限制資產－受限制 活期存款	放款及應收款	攤銷後成本	40,757,666	40,750,912	(10)
其他金融資產－以成 本衡量金融資產	備供出售金融資產	透過損益按公允價值 衡量	15,350,439	19,520,398	(3)
	透過損益按公允價值 衡量	透過其他綜合損益按公允 價值 衡量	805,588	456,150	(7)
其他金融資產－無活 絡市場之債務工具 投資	放款及應收款	透過損益按公允價值 衡量	-	17,539,588	(4)
		透過其他綜合損益按公允 價值 衡量	-	60,548,590	(6)
		攤銷後成本	647,998,509	570,469,232	(9)
其他金融資產－客戶 保證金專戶	放款及應收款	攤銷後成本	20,656,857	20,656,403	(10)
其他資產－營業保證 金	放款及應收款	攤銷後成本	7,324,619	7,059,897	(12)
	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允 價值 衡量	129,385	422,939	(12)

透過損益按公允價值 衡量之金融資產	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)		重 分 類	再 衡 量 (IFRS 9)	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)		107年1月1日 保留盈餘 影響數		107年1月1日 其他權益 影響數		說 明
	\$	\$			\$	\$	\$	\$			
	\$ 125,949,607	\$ -		(1,305)	\$ 125,948,302	(1,305)					(1)
加項：											
自備供出售金融資產 (IAS 39)		164,941,478		-	164,941,478	(1,573,404)		1,573,404			(2)
自以成本衡量金融資產 (IAS 39)		15,854,656		3,665,742	19,520,398	3,663,873		-			(3)
自無活絡市場之債務工具投資 (IAS 39)		17,093,593		445,995	17,539,588	219,471		79,189			(4)

(接次頁)

(承前頁)

	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重	分	類	再	衡	量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數	說明
透過損益按公允價值衡量之變動總額	\$ 125,949,607	\$	197,889,727		\$	4,110,432		\$ 327,949,766	\$ 2,308,635	\$ 1,652,593	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產											
加項－債務工具：											
自備供出售金融資產 (IAS 39)		245,902,008			-			245,902,008	(23,992)	23,992	(5)
自持有至到期日金融資產 (IAS 39)		72,299,261			2,911,024			75,210,285	(1,865)	1,019,513	(6)
自無活絡市場之債務工具投資 (IAS 39)		60,385,912			162,678			60,548,590	(1,706)	58,576	(6)
加項－權益工具：											
自備供出售金融資產 (IAS 39)		24,782,902			(86,430)			24,696,472	2,258	(32,473)	(5)
自以成本衡量金融資產 (IAS 39)		301,371			154,779			456,150	44,132	110,458	(7)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之變動總額											
									18,827	1,180,066	
按攤銷後成本衡量之金融資產											
加項：											
自備供出售金融資產 (IAS 39)		123,262,728			(186,619)			123,076,109	(3,189)	(62,050)	(8)
自持有至到期日金融資產 (IAS 39)		126,586,761			(15,023)			126,571,738	(4,811)	-	(9)
自無活絡市場之債務工具投資 (IAS 39)		570,519,004			(49,772)			570,469,232	(18,818)	-	(9)
攤銷後成本之變動總額											
									(26,818)	(62,050)	
現金及約當現金	63,807,752	-			(36)			63,807,716	(36)	-	(10)
應收款項－淨額	100,219,420	-			(98,607)			100,120,813	(91,957)	-	(10)
貼現及放款	325,147,363	-			(4,385)			325,142,978	(4,385)	-	(10)
權益法投資	16,375,012	-			114,034			16,489,046	392,262	(284,525)	(11)
受限制資產 (受限制活存)	40,757,666	-			(6,754)			40,750,912	(6,754)	-	(10)
其他金融資產 (客戶保證金專戶)	20,656,857	-			(454)			20,656,403	(454)	-	(10)
其他資產 (營業保證金)	7,454,004	-			28,832			7,482,836	(75)	10,199	(12)
遞延所得稅負債	9,391,454	-			641,520			10,032,974	(318,098)	(114,842)	(13)
負債準備	1,288,449,104	-			87,885			1,288,536,989	(92,026)	-	(14)
107年1月1日重分類及再衡量之淨影響									\$ 2,179,121	\$ 2,381,441	
非控制權益									(\$ 61,908)	\$ 1,805,640	

(1) 原依 IAS 39 分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估，保留盈餘調整減少 1,305 仟元。

(2) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，因其為未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，107 年 1 月 1 日之保留盈餘及其他權益分別調整減少及增加 1,571,282 仟元。

原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之債券及基金投資，因現金流量不符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除保險子公司之債務及基金投資選擇採用 IFRS 4 「保險合約」之覆蓋法表達，對保留盈餘及其他權益無影

響外，107年1月1日之保留盈餘及其他權益分別調整減少及調整增加2,122仟元。

- (3) 原依 IAS 39 以成本衡量之權益工具投資，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，並應按公允價值再衡量，107年1月1日之保留盈餘調整增加3,663,873仟元。
- (4) 原依 IAS 39 分類為其他金融資產—無活絡市場之債務工具投資，因現金流量不符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，其中保險子公司之債務投資選擇採用 IFRS 4「保險合約」之覆蓋法表達，107年1月1日之保留盈餘調整增加219,471仟元，其他權益調整增加79,189仟元。
- (5) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，依 IFRS 9 分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，以公允價值衡量，107年1月1日之保留盈餘調整增加2,258仟元，其他權益調整減少32,473仟元。

原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之債券投資，因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，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係以收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，依 IFRS 9 分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，並評估預期信用損失，107 年 1 月 1 日之保留盈餘及其他權益分別調整減少及增加 23,992 仟元。

- (6) 原依 IAS 39 分類為持有至到期日金融資產及其他金融資產—無活絡債務工具投資，因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，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係以收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，並評估預期信用損失，107 年 1 月 1 日之保留盈餘調整減少 3,571 仟元，其他權益調整增加 1,078,089 仟元。

- (7) 原依 IAS 39 以成本衡量之權益工具投資，依 IFRS 9 分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，並應按公允價值再衡量，107 年 1 月 1 日之保留盈餘調整增加 44,132 仟元，其他權益調整增加 110,458 仟元。
- (8) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之債券投資，因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，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 分類為按攤銷後成本衡量之債務工具投資，並評估預期信用損失，107 年 1 月 1 日之保留盈餘調整減少 3,189 仟元，其他權益調整減少 62,050 仟元。
- (9) 原依 IAS 39 分類為持有至到期日金融資產及其他金融資產—無活絡債務工具投資，因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，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，並評估預期信用損失，107 年 1 月 1 日之保留盈餘調整減少 23,629 仟元。
- (10) 原依 IAS 39 分類為放款及應收款之現金及約當現金、應收款項、貼現及放款、受限制資產—受限制活存及其他金融資產—客戶保證金專戶，除買入應收債權因現金流量不符合完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，依 IFRS 9 分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，107 年 1 月 1 日之保留盈餘調整減少 39,706 仟元外，餘因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，且依 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 分類為按攤銷後成本衡量並評估預期信用損失，107 年 1 月 1 日之保留盈餘調整減少 63,880 仟元。
- (11) 本公司及子公司按投資比例認列採用權益法之被投資公司依 IFRS 9 規定之影響數，107 年 1 月 1 日之保留盈餘增加 392,262 仟元，其他權益減少 284,525 仟元。

- (12) 原依 IAS 39 以備供出售及攤銷後成本衡量之營業保證金，依 IFRS 9 分類分別分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及攤銷後成本衡量之金融資產，107 年 1 月 1 日之保留盈餘減少 75 仟元，其他權益增加 10,199 仟元。
- (13) 依 IFRS 9 之分類及衡量，同時考量所得稅之影響，認列遞延所得稅負債，107 年 1 月 1 日之保留盈餘減少 318,098 仟元，其他權益減少 114,842 仟元。
- (14) 依 IFRS 9 金融資產減損評估，將表外保證、信用狀款項及融資承諾提列負債準備，以及保險子公司針對分紅人壽保單依規定提存準備，107 年 1 月 1 日之保留盈餘減少 92,026 仟元。

2. IFRS 9 之初次適用備抵減損調節表

自 IAS 39 至 IFRS 9 之備抵減損餘額調節表

前期依據 IAS 39 之損失發生模型認列之備抵減損餘額調節至依 IFRS 9 預期損失模型之備抵減損餘額之 107 年 1 月 1 日餘額調節表如下：

衡 量 類 別	IAS39 下備抵減損 餘額及 IAS 37 之 提 列 數	重 分 類	再 衡 量	IFRS 9 下備抵 減 損 餘 額
放款及應收款 (IAS 39) / 攤銷後成本之金融資產 (IFRS 9)				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 36	\$ 36
應收款項	2,583,373	-	(1,060,803)	1,522,570
貼現及放款	2,566,333	-	(547,724)	2,018,609
其他金融資產	12,697	-	2,475	15,172
其他資產	-	-	75	75
依「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」規定需補 提列之減損	<u>1,467,050</u>	<u>-</u>	<u>625,220</u>	<u>2,092,270</u>
	<u>6,629,453</u>	<u>-</u>	<u>(980,721)</u>	<u>5,648,732</u>
備供出售金融工具 (IAS 39) / 透過其他綜合損益按 公允價值衡量金融資產 (IFRS 9)				
備供出售金融資產	-	-	28,057	28,057
備供出售金融資產 (IAS 39) / 按攤銷後成本衡量金 融資產 (IFRS 9)				
備供出售金融資產	-	-	10,569	10,569

(接 次 頁)

(承前頁)

衡 量 類 別	IAS39 下備抵減損 餘額及 IAS37 之 提 列 數	重 分 類	再 衡 量	IFRS9 下備抵 減 損 餘 額
持有至到期 (IAS 39) / 透 過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產 (IFRS 9)				
持有至到期日金融資產	\$ -	\$ -	\$ 6,345	\$ 6,345
持有至到期 (IAS 39) / 攤 銷後成本金融資產 (IFRS 9)				
持有至到期日金融資產	-	-	15,022	15,022
無活絡市場之債務工具投資 (IAS 39) / 透過其他綜 合損益按公允價值衡量 金融資產 (IFRS 9)				
無活絡市場債券投資	-	-	5,809	5,809
無活絡市場之債務工具投資 (IAS 39) / 攤銷後成本 金融資產 (IFRS 9)				
無活絡市場債券投資	-	-	49,772	49,772
融資承諾及保證責任				
放款及應收款 (融資承諾準 備)	-	-	94,258	94,258
應收保證款項	91,133	-	(22,304)	68,829
應收信用狀款項	-	-	302	302
依「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」規定需補 提列之減損	5,137	-	22,304	27,441
	96,270	-	94,560	190,830
帳列數總計	\$ 6,725,723	\$ -	(\$ 770,587)	\$ 5,955,136

(二) 108 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)
「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 16「租賃」	2019 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 3)
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「所得稅務處理之不確定性」	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：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：108 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 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，本公司及子公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司及子公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將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。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司及子公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付金額衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

本公司及子公司將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

本公司及子公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之預計影響

適用 IFRS 16，對本公司及子公司 108 年 1 月 1 日之合併資產負債項目分別增加使用權資產 19,048,852 仟元、減少預付款項 13,179,901 仟元及增加租賃負債 5,868,951 仟元。

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

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 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
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

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：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

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「企業合併」對「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。

2. 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。

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及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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係按其性質分類，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。

107年及106年12月31日之合併財務報告編製主體包含本公司分別為63家及65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。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。

依據 104 年 2 月 10 日金管保財字第 10302153881 號規定，保險業因併購而認列廉價購買利益所產生之保留盈餘增加數，應提列相同數額之特別盈餘公積，且於一年內不得迴轉。一年屆滿後，該特別盈餘公積除得用以彌補虧損外，如經評估併購標的資產價值與併購時相近，尚無產生未預期之重大減損，得將該特別盈餘公積撥充資本。

(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予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，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。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

107年

本公司及子公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按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與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

(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強制透過損益按公允價值衡量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。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司及子公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

金融資產或金融負債於原始認列時為消除或重大減少衡量或認列不一致，得指定為透過損益按公允價值衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失包含該金融資產所產生之任何股利或利息係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註五五。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司及子公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- B. 非屬購入或創始之信用減損金融資產，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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。

(3) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司及子公司投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算

之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

(4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司及子公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司及子公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

106 年

(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五五。

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

107 年

本公司及子公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之減損損失。

金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

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及風險承擔能力，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，其備抵呆帳提存比率應至少達1.5%，屬大陸地區授信資產餘額（含短期貿易融資）部分，其備抵呆帳及保證責任準備提存比率應至少達1.5%。

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百分之零點五，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比及債權餘額之百分之二、百分之十、百分之五十及餘額全部之合計。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百分之一。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。

(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. 金融資產之除列

107 年

自 107 年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

106 年

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. 衍生工具

107 年

自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS

9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

106 年

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。

7. 金融資產選擇適用覆蓋法

中國人壽於首次適用 IFRS 9 時，並同時選擇適用 IFRS 4「保險合約」中所述之覆蓋法，對被指定之金融資產，於損益與其他綜合損益間重分類一金額使被指定金融資產於報導期間結束日之損益同於倘若適用 IAS 39 於該等被指定金融資產之損益。據此，重分類之金額係下列兩項之差額：

- A. 對被指定金融資產適用 IFRS 9 報導於損益之金額；與
- B. 倘若對被指定金融資產適用 IAS 39 報導於損益之金額。

一金融資產於且僅於符合下列條件時始符合覆蓋法之指定要件：

- A. 該金融資產適用 IFRS 9 係透過損益按公允價值衡量，但倘若適用 IAS 39 將非以整體透過損益按公允價值衡量；及
- B. 該金融資產並非就未與 IFRS 4「保險合約」範圍內之合約連結之活動所持有。

其後，當且僅當符合下列情況之一時始得指定適用覆蓋法之合格金融資產：

- A. 該資產是原始認列；或
- B. 該資產係新符合與 IFRS 4「保險合約」範圍內之合約連結之活動所持有時之條件，而先前不符合該條件。

對被指定之金融資產應持續適用覆蓋法直至除列該金融資產，惟當金融資產不再符合與 IFRS 4「保險合約」範圍內之合約連結之活動所持有時，應解除指定該金融資產；另於任何年度期間開始日，得對所有被指定之金融資產停止適用覆蓋法，選擇停止適用覆蓋法時，適用 IAS 8 之會計政策變動處理。

(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，就原認列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，分別帳列「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；另核定屬於分紅保單之「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產」之權益工具投資，其處分損益轉入保留盈餘之影響數，應依稅前金額轉入「特別準備金—分紅保單紅利準備」。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. 其他準備：

係依照國際財務報導準則第 3 號「企業合併」，就所取得之可辨認個別資產及承擔之負債按公允價值入帳時，因反映所承受保險契約之公允價值，所增提之其他準備。

7. 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。

8. 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

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於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具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，僅於其很有可能具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具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分，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

放款及應收款減損損失－106年

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。定期複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。

放款及應收款暨融資承諾及保證責任減損損失－107年

定期複核放款及應收款暨融資承諾及保證責任組合以評估減損。於決定是否認列減損損失時，主要係判斷信用風險是否已顯著增加或是否已產生信用減損。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事項、現時狀況及未來經濟狀

況。定期複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暴險、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

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 48,315,132	\$ 44,944,821
存放銀行同業	3,922,906	10,532,178
短期票券	3,366,859	3,755,416
庫存現金及週轉金	1,734,504	1,403,492
期貨超額保證金	1,516,523	1,485,104
待交換票據	751,499	1,686,741
	<u>\$ 59,607,423</u>	<u>\$ 63,807,752</u>

合併現金流量表與合併資產負債表於 107 年及 106 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

	107年12月31日	106年12月31日
轉存央行存款	\$ -	\$ 6,520,000
拆放金融同業	6,643,433	13,846,833
存放央行準備金—乙戶	8,854,579	7,670,687
存放央行準備金—甲戶	9,467,197	5,053,887
存放央行—跨行清算基金	1,300,216	600,326
存放央行—外匯準備金	165,958	137,301
	<u>\$ 26,431,383</u>	<u>\$ 33,829,034</u>

依中央銀行規定，新臺幣存款準備金係以每月應提存法定準備金之各項存款平均餘額，按其法定準備率計算，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質抵押之情形，請參閱附註五一。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
衍生工具		
利率交換合約	\$ 14,276,585	\$ -
換匯及遠匯合約	9,911,136	-
期貨及選擇權合約	4,143,945	-
其他	1,423,617	-
非衍生金融資產		
股票	108,988,496	-
金融債券	53,166,795	-
營業證券(附註九)	51,128,316	-
受益憑證	44,986,204	-
公司債	13,439,633	-
商業本票	7,020,871	-
其他	<u>17,188,833</u>	<u>-</u>
小計	<u>325,674,431</u>	<u>-</u>
<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
利率交換合約	-	8,352,583
期貨及選擇權合約	-	2,328,239
其他	-	3,253,738
非衍生金融資產		
營業證券(附註九)	-	61,897,936
商業本票	-	8,775,184
金融債券	-	3,006,792
可轉(交)換公司債	-	1,950,536
其他	<u>-</u>	<u>2,308,709</u>
小計	<u>-</u>	<u>101,083,815</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
政府債券	\$ 20,515,907	\$ 12,808,586
其他	<u>28,740,696</u>	<u>12,057,206</u>
小計	<u>49,256,603</u>	<u>24,865,792</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>\$ 374,931,034</u>	<u>\$ 125,949,607</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
<u>衍生工具</u>		
期貨及選擇權合約	\$ 22,123,276	\$ 11,722,449
利率交換合約	16,967,047	9,555,330
換匯及遠匯合約	8,882,350	7,229,847
其他	2,870,703	4,323,214
非衍生金融負債		
應付借券	4,339,043	4,343,645
其他	<u>402,286</u>	<u>151,093</u>
小計	<u>55,584,705</u>	<u>37,325,578</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	27,131,475	17,417,983
結構型商品	3,155,241	986,143
其他	<u>1,915,304</u>	<u>-</u>
小計	<u>32,202,020</u>	<u>18,404,126</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債	<u>\$ 87,786,725</u>	<u>\$ 55,729,704</u>

截至 107 年及 106 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	107年12月31日	106年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
15KGIB1	\$ 3,257,698	\$ 3,163,888	104.03.24-134.03.24 (註一)	到期一次還本	0%
P16KGIB1	3,380,630	3,283,280	105.05.03-135.05.03 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB2	3,380,630	3,283,280	105.05.27-135.05.27 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB3	2,458,640	2,387,840	105.11.08-135.11.08 (註一)	到期一次還本	0%
P17KGIB1	6,146,600	5,969,600	106.01.23-136.01.23 (註一)	到期一次還本	0%

(接次頁)

(承前頁)

名稱	107年12月31日	106年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
P18KGIB1	\$ 6,146,600	\$ -	107.01.30-137.01.30 (註三)	到期一次還本	0%
P18KGIB2	<u>4,917,280</u>	<u>-</u>	107.02.27-137.02.27 (註三)	到期一次還本	0%
	29,688,078	18,087,888			
評價調整	(<u>2,556,603</u>)	(<u>669,905</u>)			
	<u>\$ 27,131,475</u>	<u>\$ 17,417,983</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。

註三：發行屆滿 5 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。

中國人壽自 107 年適用 IFRS 9 起，同時選擇採 IFRS 4「保險合約」之覆蓋法表達指定金融資產之損益。中國人壽就所發行保險合約相關之投資活動所投資之金融資產中，指定適用覆蓋法之金融資產如下：
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產

	107年12月31日
股票	\$ 101,694,025
金融債券	52,914,479
受益憑證	43,632,536
公司債	<u>12,961,579</u>
	<u>\$ 211,202,619</u>

於 107 年度，該等指定適用覆蓋法之金融資產，於損益及其他綜合損益間重分類之金額說明如下：

	107年度
適用 IFRS 9 報導於損益之利益 (損失)	\$ 1,545,759
倘若使用 IAS 39 報導於損益之 (利益) 損失	(<u>17,329,761</u>)
採用覆蓋法重分類之利益 (損 失)	(<u>\$ 15,784,002</u>)

因覆蓋法之調整，107 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產損失由 26,109,031 仟元減少為 10,325,029 仟元。

截至 107 年及 106 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（名日本金）如下：

	合 約	金 額
	107年12月31日	106年12月31日
換匯及遠匯合約	\$ 2,083,698,557	\$ 1,910,480,656
利率交換合約	1,302,045,596	1,046,708,289
期貨及選擇權合約	744,617,319	398,434,896
無本金遠期外匯合約	240,344,692	173,435,869
換匯換利合約	32,681,055	27,978,819
資產交換合約	27,162,701	10,863,540
結構型商品合約	7,205,434	15,265,526
信用違約交換合約	2,959,775	5,203,007
商品交換合約	964,180	695,444
股權衍生性商品合約	123,291	217,776

本公司及子公司 107 年及 106 年 12 月 31 日透過損益按公允價值衡量之金融資產中，已提供作附買回條件交易之承作金額分別為 47,273,587 仟元及 59,315,331 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司於 104 年 8 月與中國信託商業銀行股份有限公司（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，其中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，請參閱附註五一。

九、營業證券

	107年12月31日	106年12月31日
<u>自 營</u>		
國外有價證券	\$ 25,976,409	\$ 27,853,047
公司債	8,433,846	8,982,915
政府債券	8,038,635	10,465,806

（接次頁）

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
上市(櫃)及興櫃股票	\$ 2,376,519	\$ 2,770,834
其他	<u>1,337,879</u>	<u>3,488,218</u>
	<u>46,163,288</u>	<u>53,560,820</u>
<u>承銷</u>		
公司債	486,298	593,309
上市(櫃)股票	<u>46,981</u>	<u>293,181</u>
	<u>533,279</u>	<u>886,490</u>
<u>避險</u>		
上市(櫃)股票	2,129,947	6,032,090
受益憑證	2,085,719	690,260
其他	<u>216,083</u>	<u>728,276</u>
	<u>4,431,749</u>	<u>7,450,626</u>
合計	<u>\$ 51,128,316</u>	<u>\$ 61,897,936</u>

十、備供出售金融資產

	106年12月31日
政府債券	\$ 180,341,905
上市(櫃)及興櫃股票	144,164,822
公司債	112,005,423
金融債券	62,451,073
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>\$ 558,889,116</u>

本公司及子公司 106 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（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司之備供出售金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註五一。

十一、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資	
政府債券	\$ 185,779,230
公司債	118,547,705
金融債券	103,734,454
可轉讓定期存單	48,698,585
減：抵繳保證金	(9,861)
小計	<u>456,750,113</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	
普通股股票	17,050,968
特別股股票	<u>11,534,853</u>
小計	<u>28,585,821</u>
	<u>\$ 485,335,934</u>

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司及子公司 107 年 12 月 31 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資中，已提供作附買回條件交易之承作金額為 62,699,207 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註五一。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註五七。

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司及子公司 107 年度調整投資部位，而按公允價值 5,113,201 仟元出售部分股票，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益 215,673 仟元轉入保留盈餘。

本公司及子公司於 107 年度認列股利收入 603,544 仟元，其中與 107 年 12 月 31 日仍持有之投資相關者為 538,225 仟元，107 年度除列之投資相關者為 65,319 仟元。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，請參閱附註五一。

十二、按攤銷後成本衡量之金融資產

	107年12月31日
金融債券	\$ 554,605,427
公司債	265,513,453
政府債券	91,516,528
其他	58,900,871
	<u>\$ 970,536,279</u>

本公司及子公司 107 年 12 月 31 日按攤銷後成本衡量之金融資產中，已提供作附買回條件交易之承作金額為 291,964 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司之按攤銷後成本衡量之金融資產並無設定質抵押之情形。

按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註五七。

十三、附賣回票券及債券投資

	107年12月31日	106年12月31日
公司債	\$ 15,196,326	\$ 12,792,557
商業本票	10,244,264	11,184,033
金融債券	6,689,953	6,007,002
政府債券	6,589,991	18,465,702
可轉讓定期存單	1,050,000	6,701,595
	<u>\$ 39,770,534</u>	<u>\$ 55,150,889</u>
到期賣回金額	<u>\$ 39,819,654</u>	<u>\$ 55,174,815</u>
最後到期日	108 年 1 月	107 年 4 月

十四、應收款項－淨額

	107年12月31日	106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	\$ 21,181,502	\$ 34,509,657
應收交割帳款	18,167,610	16,526,561
應收利息	16,287,188	13,018,711
應收承購帳款－無追索權	8,180,472	8,498,843
應收貿易融資買斷	8,122,872	4,400,120
應收證券借貸款	8,031,155	7,459,935

（接次頁）

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
交割代價	\$ 6,308,741	\$ 3,997,006
應收分期帳款及租賃款	3,703,463	4,164,820
其他	<u>11,021,392</u>	<u>10,507,828</u>
合計	101,004,395	103,083,481
備抵呆帳	(1,706,909)	(2,650,275)
未實現利息收入	(<u>198,107</u>)	(<u>213,786</u>)
淨額	<u>\$ 99,099,379</u>	<u>\$ 100,219,420</u>

本公司及子公司應收款項之備抵呆帳 106 年度變動如下：

	106年度
年初餘額	\$ 2,917,166
本年度提列呆帳費用	412,184
轉列催收款	(255,585)
沖銷應收款項	(390,636)
收回已沖銷之應收款項	40,274
匯率影響數	(<u>73,128</u>)
年底餘額	<u>\$ 2,650,275</u>

應收款項相關信用風險管理及 107 年之減損評估資訊，請參閱附註五七。

本公司及子公司之應收款項提供質押擔保情形，請參閱附註五一。

十五、貼現及放款—淨額

	107年12月31日	106年12月31日
短期放款	\$ 82,152,934	\$ 72,264,667
中期放款	191,493,381	171,185,239
長期放款	67,260,197	55,425,459
放款轉列之催收款項	423,086	455,444
出口押匯	56,079	17,155
壽險貸款	26,403,907	24,244,766
墊繳保費	<u>5,822,457</u>	<u>5,614,425</u>
小計	373,612,041	329,207,155
備抵呆帳	(4,352,345)	(3,966,481)
貼現及放款折溢價調整	(<u>128,300</u>)	(<u>93,311</u>)
淨額	<u>\$ 369,131,396</u>	<u>\$ 325,147,363</u>

本公司及子公司貼現及放款之備抵呆帳 106 年度變動如下：

	<u>106年度</u>
年初餘額	\$ 3,429,672
本年度提列呆帳費用	346,034
收回已沖銷之放款	797,261
本年度沖銷	(548,559)
本年度減免	(31,253)
匯率影響數	(65,666)
合併個體變動影響數	<u>38,992</u>
年底餘額	<u>\$ 3,966,481</u>

貼現及放款相關信用風險管理及 107 年之減損評估資訊，請參閱附註五七。

十六、再保險合約資產－淨額

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應攤回再保賠款與給付	\$ 456,849	\$ 201,338
應收再保往來款項	175	38,403
再保險準備資產		
分出未滿期保費準備	50,125	49,879
分出賠款準備	<u>27,204</u>	<u>12,484</u>
小計	<u>77,329</u>	<u>62,363</u>
	<u>\$ 534,353</u>	<u>\$ 302,104</u>

上述再保險合約資產皆未有認列減損之情形。

十七、持有至到期日金融資產－淨額

	<u>106年12月31日</u>
公司債	\$ 108,256,527
政府債券	51,739,979
金融債券	<u>38,889,516</u>
	<u>\$ 198,886,022</u>

十八、採用權益法之投資—淨額

非重大關聯企業

	107年12月31日		106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	\$ 5,364,742	34	\$ 6,040,521	34
CDIB Capital Asia Partners L.P.	3,587,002	-	3,582,136	-
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	2,416,178	35	2,192,355	35
華創（福建）股權投資企業 （有限合夥）	1,648,309	-	1,674,714	-
昆山華創毅達股權投資企業 （有限合夥企業）	1,421,496	-	1,369,820	-
中華開發生醫創業投資股份 有限公司	749,682	43	719,342	43
開發文創價值創業投資股份 有限公司	696,239	46	635,089	46
其 他	219,278		161,035	
	<u>\$ 16,102,926</u>		<u>\$ 16,375,012</u>	

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	107年度	106年度
本公司及子公司享有之份額		
本年度淨利（損）	(\$ 315,648)	\$ 813,662
其他綜合損益	(95,237)	960,044
綜合損益總額	<u>(\$ 410,885)</u>	<u>\$ 1,773,706</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。

十九、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。

107年12月31日

	私募基金投資	資產證券化商品	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 6,871,063	\$ 1,751,160	\$ 8,622,223
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	60,397,100	60,397,100
最大暴險金額	6,871,063	62,148,260	69,019,323

106年12月31日

	私募基金投資	資產證券化商品	合 計
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	63,614,761	69,610,249

(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。

	107年12月31日	106年12月31日
<u>私募基金之管理</u>		
總資產	\$ 22,431,078	\$ 21,713,595
總負債	102,172	127,922
帳列採用權益法之投資	6,831,114	6,721,477
帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	429,846	312,781
最大暴險金額	7,260,960	7,034,258

二十、受限制資產

	107年12月31日	106年12月31日
受限制活期存款	\$ 43,724,691	\$ 40,757,666
應收帳款	106,867	101,685
其他	96,011	114,386
	<u>\$ 43,927,569</u>	<u>\$ 40,973,737</u>

上述受限制活期存款主要係海外子公司客戶因交易所需而存放之資金。

中華開發資本公司因對 Morgan Stanley & Co. International PLC (Morgan Stanley) 等提起民事訴訟 (附註五二)，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，請參閱附註五一。

二一、其他金融資產

	107年12月31日	106年12月31日
分離帳戶保險商品資產	\$ 63,501,665	\$ 61,824,990
客戶保證金專戶	20,496,181	20,656,857
非屬約當現金之定期存款	4,864,875	4,707,175
無活絡市場之債務工具投資	-	647,998,509
以成本衡量之金融資產	-	16,156,027
其他	2,499,809	1,266,935
	<u>\$ 91,362,530</u>	<u>\$ 752,610,493</u>

(一) 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 <u>目</u>	資	
	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 387,402	\$ 838,493
透過損益按公允價值衡 量之金融資產	63,050,586	60,904,301
其他應收款	63,677	82,196
合 計	<u>\$ 63,501,665</u>	<u>\$ 61,824,990</u>

科 <u>目</u>	負	
	107年12月31日	106年12月31日
分離帳戶保險價值準備	\$ 63,353,697	\$ 61,371,597
其他應付款	147,968	453,393
合 計	<u>\$ 63,501,665</u>	<u>\$ 61,824,990</u>

2. 分離帳戶保險商品收益及費用明細表如下：

	收		益	
	107年度	106年度	107年度	106年度
保費收入	\$ 6,268,728	\$ 2,319,555		
透過損益按公允價值衡量之金 融資產及負債損益	(2,890,490)	1,700,622		
利息收入	776	91		
其他收入	184,274	58,189		
兌換利益(損失)	376,083	(159,439)		
合 計	<u>\$ 3,939,371</u>	<u>\$ 3,919,018</u>		
	費		用	
	107年度	106年度		
保險賠款與給付	\$ 5,814,370	\$ 2,450,703		
分離帳戶保險價值準備淨變動	(3,898,334)	885,926		
管理費支出	2,023,335	582,389		
合 計	<u>\$ 3,939,371</u>	<u>\$ 3,919,018</u>		

3. 中國人壽因經營前揭投資型保險業務，而於 107 及 106 年度自交易對手取得之銷售獎金分別為 403,688 仟元及 92,531 仟元，帳列手續費收入。

(二) 無活絡市場之債務工具投資

	106年12月31日
金融債券	\$ 463,062,285
公司債	97,972,448
不動產抵押債券	60,589,707
政府債券	29,385,024
其 他	1,276,165
減：抵繳保證金	(4,287,120)
	<u>\$ 647,998,509</u>

(三) 以成本衡量之金融資產

	106年12月31日
未上市上櫃普通股	\$ 6,016,468
未上市上櫃國外合夥基金	5,616,943
其他	<u>4,522,616</u>
	<u>\$ 16,156,027</u>
依金融資產衡量種類區分	
備供出售金融資產	\$ 15,350,439
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>805,588</u>
	<u>\$ 16,156,027</u>

中華開發資本公司及子公司於 106 年度出售帳面金額 1,754,216 仟元之以成本衡量之金融資產，並認列 2,699,637 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，請參閱附註五一。

二二、投資性不動產－淨額

	107年12月31日	106年12月31日
土地	\$ 20,024,687	\$ 19,983,888
房屋及建築	<u>5,407,733</u>	<u>5,466,206</u>
	<u>\$ 25,432,420</u>	<u>\$ 25,450,094</u>

本公司及子公司投資性不動產之變動如下：

	107年度	106年度
<u>成本</u>		
年初餘額	\$ 26,147,467	\$ 2,838,006
本年度新增數	-	99,397
本年度處分數	(136,462)	(119,750)
合併個體變動影響數	-	23,266,469
重分類	<u>357,643</u>	<u>63,345</u>
年底餘額	<u>26,368,648</u>	<u>26,147,467</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	(198,324)	(160,115)
本年度新增數	(212,660)	(39,257)
本年度處分數	5,400	1,570
重分類	<u>(33,266)</u>	<u>(522)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年度	106年度
年底餘額	(\$ 438,850)	(\$ 198,324)
<u>累計減損</u>		
年初餘額	(499,049)	(498,535)
本年度處分數	1,663	-
本年度減損迴轉利益(損失)	<u>8</u>	(<u>514</u>)
年底餘額	(<u>497,378</u>)	(<u>499,049</u>)
投資性不動產淨額	<u>\$ 25,432,420</u>	<u>\$ 25,450,094</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107年及106年12月31日之公允價值分別為25,033,305仟元及25,123,845仟元，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，107年及106年12月31日之帳面金額分別為2,520,610仟元及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。

凱基證券及開發資本107年度凱基證券及其子公司107及106年度所持有投資性不動產之公允價值，未經獨立評價人員評價，係分別參考前期外部鑑價報告及採用市場參與與常用之評價模型進行評價，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。比較法係依比較標的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，請參閱附註五一。

二三、不動產及設備－淨額

	107年12月31日	106年12月31日
土地	\$ 20,222,381	\$ 20,516,124
房屋及建築	6,144,281	6,490,061
電腦設備	826,709	846,248
租賃資產	658,309	571,396
租賃權益改良	315,272	337,851
什項設備	304,436	355,604
交通及運輸設備	<u>6,079</u>	<u>8,482</u>
小計	28,477,467	29,125,766
預付房地及設備款	<u>3,239,830</u>	<u>1,754,925</u>
合計	<u>\$ 31,717,297</u>	<u>\$ 30,880,691</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	租賃資產	租賃權益改良	什項設備	交通及運輸設備	預付房地及設備款	合計
成本及重估增值										
106年1月1日餘額	\$ 8,837,807	\$ 6,617,306	\$ 1,309,908	\$ 323,075	\$ 723,167	\$ 1,770,372	\$ 20,736	\$ 3,843	\$ 19,606,214	
本年度新增數	-	45,860	220,263	139,696	148,767	60,657	1,780	366,490	983,513	
本年度處分數	-	(26,569)	(103,048)	(38,847)	(35,490)	(115,508)	(8,844)	(2,207)	(330,513)	
重分類	(82,106)	9,697	69,085	291,547	(8,869)	38,279	-	(18,919)	298,714	
合併個體變動影響數	11,814,677	2,237,668	270,974	-	72	111,586	5,259	1,405,773	15,846,009	
匯兌調整數	-	-	(7,634)	-	(19,933)	(48,101)	(261)	(55)	(75,984)	
106年12月31日餘額	<u>20,570,378</u>	<u>8,883,962</u>	<u>1,759,548</u>	<u>715,471</u>	<u>807,714</u>	<u>1,817,285</u>	<u>18,670</u>	<u>1,754,925</u>	<u>36,327,953</u>	
累計折舊及減損										
106年1月1日餘額	(6,091)	(2,249,198)	(783,921)	(82,772)	(420,569)	(1,533,374)	(17,373)	-	(5,093,298)	
本年度新增數	(48,163)	(229,408)	(226,002)	(90,736)	(101,327)	(85,209)	(1,785)	-	(782,630)	
本年度處分數	-	25,817	100,703	21,337	33,601	113,710	8,844	-	304,012	
重分類	-	58,888	(8,096)	8,096	-	-	-	-	58,888	
匯兌調整數	-	-	4,016	-	18,432	43,192	126	-	65,766	
106年12月31日淨額	<u>(54,254)</u>	<u>(2,393,901)</u>	<u>(913,300)</u>	<u>(144,075)</u>	<u>(469,863)</u>	<u>(1,461,681)</u>	<u>(10,188)</u>	<u>-</u>	<u>(5,447,262)</u>	
106年12月31日餘額	<u>\$ 20,516,124</u>	<u>\$ 6,490,061</u>	<u>\$ 846,248</u>	<u>\$ 571,396</u>	<u>\$ 337,851</u>	<u>\$ 355,604</u>	<u>\$ 8,482</u>	<u>\$ 1,754,925</u>	<u>\$ 30,880,691</u>	
成本及重估增值										
107年1月1日餘額	\$ 20,570,378	\$ 8,883,962	\$ 1,759,548	\$ 715,471	\$ 807,714	\$ 1,817,285	\$ 18,670	\$ 1,754,925	\$ 36,327,953	
本年度新增數	-	62,714	203,909	144,864	84,457	53,352	464	1,389,190	1,938,950	
本年度處分數	(70,148)	(94,955)	(361,687)	(83,062)	(31,383)	(97,019)	(10,692)	-	(748,946)	
重分類	(223,748)	(173,046)	61,545	77,538	2,386	6,585	-	95,715	(153,025)	
匯兌調整數	-	-	6,661	-	6,609	15,291	(43)	-	28,518	
107年12月31日淨額	<u>(54,254)</u>	<u>(2,393,901)</u>	<u>(913,300)</u>	<u>(144,075)</u>	<u>(469,863)</u>	<u>(1,461,681)</u>	<u>(10,188)</u>	<u>-</u>	<u>(5,447,262)</u>	
107年12月31日餘額	<u>\$ 20,222,381</u>	<u>\$ 6,144,281</u>	<u>\$ 826,709</u>	<u>\$ 658,309</u>	<u>\$ 315,272</u>	<u>\$ 304,436</u>	<u>\$ 6,079</u>	<u>\$ 3,239,830</u>	<u>\$ 31,717,297</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
昇降設備	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
租賃資產	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，請參閱附註五一。

二四、無形資產

	107年12月31日	106年12月31日
收購保單價值	\$ 12,767,519	\$ 13,155,578
營業權	4,191,909	4,859,555
商譽	3,369,090	3,347,646
電腦軟體	806,233	770,545
其他	36,396	36,396
	<u>\$ 21,171,147</u>	<u>\$ 22,169,720</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
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>

(接次頁)

(承前頁)

成 本	收購保單價值	營 業 權	商 譽	電 腦 軟 體	其 他	合 計
107年1月1日餘額	\$ 13,320,077	\$ 8,542,562	\$ 3,347,646	\$ 1,423,067	\$ 51,994	\$ 26,685,346
單獨取得	-	-	-	279,334	-	279,334
減 少	-	-	-	(39,801)	-	(39,801)
重 分 類	-	-	-	50,895	-	50,895
匯兌調整數	-	-	21,444	(278)	-	21,166
107年12月31日餘額	<u>13,320,077</u>	<u>8,542,562</u>	<u>3,369,090</u>	<u>1,713,217</u>	<u>51,994</u>	<u>26,996,940</u>
累計攤銷及減損						
107年1月1日餘額	(164,499)	(3,683,007)	-	(652,522)	(15,598)	(4,515,626)
攤銷費用	(388,059)	(667,646)	-	(294,214)	-	(1,349,919)
減 少	-	-	-	39,589	-	39,589
匯兌調整數	-	-	-	163	-	163
107年12月31日餘額	<u>(552,558)</u>	<u>(4,350,653)</u>	<u>-</u>	<u>(906,984)</u>	<u>(15,598)</u>	<u>(5,825,793)</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 12,767,519</u>	<u>\$ 4,191,909</u>	<u>\$ 3,369,090</u>	<u>\$ 806,233</u>	<u>\$ 36,396</u>	<u>\$ 21,171,147</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

二五、其他資產

	107年12月31日	106年12月31日
存出保證金	\$13,733,989	\$ 5,979,918
預付款—地上權	13,179,623	13,382,227
借券保證金	10,778,769	2,330,427
營業保證金	7,438,483	7,454,004
預付款項	1,265,709	1,022,925
其 他	<u>2,505,788</u>	<u>1,886,370</u>
	<u>\$48,902,361</u>	<u>\$32,055,871</u>

預付款—地上權係中國人壽於102年11月28日標得台北學苑及中崙眷舍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，請參閱附註五一。

二六、央行及金融同業存款

	107年12月31日	106年12月31日
金融同業拆放	\$ 22,242,268	\$27,975,434
中華郵政轉存款	<u>192,646</u>	<u>892,522</u>
	<u>\$22,434,914</u>	<u>\$28,867,956</u>

二七、附買回票券及債券負債

	107年12月31日	106年12月31日
公司債	\$ 58,385,910	\$ 36,527,243
金融債券	36,276,317	37,306,248
政府債券	30,237,248	26,344,136
商業本票	579,425	-
	<u>\$ 125,478,900</u>	<u>\$ 100,177,627</u>
到期買回金額	<u>\$ 125,952,224</u>	<u>\$ 100,376,007</u>
最後到期日	108年5月	107年4月

二八、應付商業本票－淨額

	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	\$14,989,859	\$20,553,799
減：未攤銷折價	(3,957)	(4,407)
	<u>\$14,985,902</u>	<u>\$20,549,392</u>
利率區間	0.60%~2.59%	0.41%~1.57%

本公司及子公司 107 年 12 月 31 日分別由大慶票券、中華票券、兆豐票券、台灣票券、國際票券、合庫票券、台新商銀、上海商銀、陽信商銀、遠東商銀及臺灣中小企銀為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 107 年 12 月 31 日應付商業本票餘額中計有 11,668,008 仟元，係為免保證發行之商業本票。

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、台灣票券、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、台新商銀、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。

二九、應付款項

	107年12月31日	106年12月31日
應付交割帳款	\$ 45,453,733	\$ 45,054,894
應付融券擔保價款	14,465,995	12,510,125
應付費用及保單款項	11,126,598	10,619,440
交割代價	4,838,810	4,577,576
其他	13,756,108	12,868,572
	<u>\$ 89,641,244</u>	<u>\$ 85,630,607</u>

三十、存款及匯款

	107年12月31日	106年12月31日
定期存款	\$ 229,617,422	\$ 198,081,691
儲蓄存款	93,330,058	99,318,877
活期存款	55,634,932	40,173,703
可轉讓定存單	17,211,000	22,502,900
支票存款	2,440,582	2,505,161
匯款	52,016	146,737
	<u>\$ 398,286,010</u>	<u>\$ 362,729,069</u>

三一、應付債券

	107年12月31日	106年12月31日
應付公司債	\$ 23,800,000	\$ 29,000,000
應付金融債券	7,350,000	1,000,000
合計	<u>\$ 31,150,000</u>	<u>\$ 30,000,000</u>

(一) 應付公司債明細如下：

名稱	107年12月31日	106年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
100年第一次無擔保公司債—本公司	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	乙券： 101.03.07-108.03.07	每年付息一次，到期一次還本	乙券 1.42%
102年第一次無擔保公司債—本公司	-	3,000,000	102.05.23-107.05.23	每年付息一次，到期一次還本	1.37%
103年第一次無擔保公司債—本公司	6,000,000	6,000,000	104.03.30-109.03.30	每年付息一次，到期一次還本	1.42%
104年第一次無擔保公司債—本公司	2,000,000	2,000,000	104.09.15-109.09.15	每年付息一次，到期一次還本	1.37%
106年第一次無擔保公司債—本公司	10,000,000	10,000,000	甲券： 106.09.08-113.09.08 乙券： 106.09.08-116.09.08 丙券： 106.09.08-121.09.08	每年付息一次，到期一次還本	甲券 1.75% 乙券 1.90% 丙券 2.10%
104年第一次無擔保公司債—凱基證券公司	4,800,000	7,000,000	甲券： 104.06.08-107.06.08 乙券： 104.06.08-109.06.08	每年付息一次，到期一次還本	甲券 1.2% 乙券 1.42%
帳面價值合計	<u>\$ 23,800,000</u>	<u>\$ 29,000,000</u>			
公允價值	<u>\$ 24,225,699</u>	<u>\$ 29,457,956</u>			

(二) 應付金融債券明細如下：

名稱	107年12月31日	106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	\$ 1,000,000	106.05.19-109.05.19	每年付息一次，到期一次還本	0.9%
P07 凱基銀 1	3,000,000	-	107.12.27，無到期日	每年付息一次	2.35%
P07 凱基銀 2	<u>3,350,000</u>	-	107.12.27-122.12.27	每年付息一次，到期一次還本	1.68%
	7,350,000	1,000,000			
未攤銷折價	-	-			
帳面價值合計	<u>\$ 7,350,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>			
公允價值	<u>\$ 7,353,175</u>	<u>\$ 1,002,863</u>			

註：凱基銀行有權於本債券發行屆滿 5 年 1 個月後，若計算贖回後凱基銀行之自有資本與風險性資產比率仍符合主管機關所定之要求，經主管機關核准後，凱基銀行得提前贖回；將本債券依每張債券面額加計應付利息予以提前贖回。

三二、其他借款

	107年12月31日	106年12月31日
短期信用借款	\$ 10,021,939	\$ 15,566,162
商業本票循環信用融資	4,339,771	4,899,515
短期擔保借款	4,329,666	4,816,052
長期信用借款	<u>126,685</u>	<u>422,532</u>
	<u>\$ 18,818,061</u>	<u>\$ 25,704,261</u>
利率區間	0.72%~8.55%	0.5%~4.75%
最後到期日	110 年 7 月	109 年 10 月

三三、負債準備

	107年12月31日	106年12月31日
保險負債	\$ 1,552,528,196	\$ 1,284,198,018
外匯價格變動準備	3,169,331	2,703,763
員工福利負債	1,040,517	1,106,252
其他	<u>566,895</u>	<u>441,071</u>
	<u>\$ 1,557,304,939</u>	<u>\$ 1,288,449,104</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 107 年及 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。

	107年12月31日	106年12月31日
責任準備	\$ 1,513,115,547	\$ 1,263,844,149
保費不足準備	7,504,145	9,164,460
特別準備	6,364,597	6,259,742
未滿期保費準備	3,854,791	3,384,890
賠款準備	1,686,742	1,544,777
其他準備	<u>20,002,374</u>	-
	<u>\$ 1,552,528,196</u>	<u>\$ 1,284,198,018</u>

(一) 責任準備明細：

	107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	\$ 1,173,394,667	\$ 56,735,343	\$ 1,230,130,010
健 康 險	122,642,721	-	122,642,721
年 金 險	647,909	157,700,581	158,348,490
投資型保險	<u>1,834,656</u>	<u>-</u>	<u>1,834,656</u>
合 計 (註)	<u>\$ 1,298,519,953</u>	<u>\$ 214,435,924</u>	<u>\$ 1,512,955,877</u>

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，107年12月31日為1,513,115,547仟元。

	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	<u>1,809,009</u>	<u>-</u>	<u>1,809,009</u>
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：

	107年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 1,048,113,729	\$ 215,730,420	\$ 1,263,844,149
本年度提存數	276,895,391	19,649,096	296,544,487
本年度收回數	(59,348,314)	(21,707,044)	(81,055,358)
外幣兌換損益	4,341,192	763,453	5,104,645
其他(註1)	<u>28,517,954</u>	<u>-</u>	<u>28,517,954</u>
年底餘額(註2)	<u>\$ 1,298,519,952</u>	<u>\$ 214,435,925</u>	<u>\$ 1,512,955,877</u>

註1：係107年5月18日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

註2：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，107年12月31日為1,513,115,547仟元。

	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
本年度提存數	61,463,190	6,965,533	68,428,723
本年度收回數	(10,667,349)	(8,912,713)	(19,580,062)
外幣兌換損益	(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：

	107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	\$ 1,160	\$ -	\$ 1,160
個人傷害險	1,237,170	-	1,237,170
個人健康險	2,011,560	-	2,011,560
團 體 險	555,939	-	555,939
投資型保險	48,909	-	48,909
年 金 險	-	53	53
合 計	<u>3,854,738</u>	<u>53</u>	<u>3,854,791</u>
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	10,712	-	10,712
個人傷害險	1,513	-	1,513
個人健康險	27,559	-	27,559
團 體 險	5,267	-	5,267
投資型保險	5,074	-	5,074
合 計	<u>50,125</u>	<u>-</u>	<u>50,125</u>
淨 額	<u>\$ 3,804,613</u>	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 3,804,666</u>

	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>

(接 次 頁)

(承前頁)

	106年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
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	<u>4,963</u>	-	<u>4,963</u>
合 計	<u>49,879</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：

	107年度		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 3,384,833	\$ 57	\$ 3,384,890
本年度提存數	3,854,737	53	3,854,790
本年度收回數	(3,421,034)	(57)	(3,421,091)
外幣兌換損益	1	-	1
其他(註)	<u>36,201</u>	-	<u>36,201</u>
年底餘額	<u>3,854,738</u>	<u>53</u>	<u>3,854,791</u>
減除分出未滿期保費準備：			
年初餘額	49,879	-	49,879
本年度增加數	50,125	-	50,125
本年度減少數	(<u>49,879</u>)	-	(<u>49,879</u>)
年底餘額	<u>50,125</u>	-	<u>50,125</u>
淨 額	<u>\$ 3,804,613</u>	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 3,804,666</u>

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

	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	(<u>971,790</u>)	(<u>65</u>)	(<u>971,855</u>)
年底餘額	<u>3,384,833</u>	<u>57</u>	<u>3,384,890</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：

	107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	\$ 260,846	\$ 81,393	\$ 342,239
— 未 報	1,497	-	1,497
個人傷害險			
— 已報未付	52,370	-	52,370
— 未 報	207,078	-	207,078
個人健康險			
— 已報未付	93,733	-	93,733
— 未 報	508,774	-	508,774
團 體 險			
— 已報未付	56,073	-	56,073
— 未 報	397,937	-	397,937
投資型保險			
— 已報未付	11,657	-	11,657
— 未 報	-	-	-
年 金 險			
— 已報未付	-	15,299	15,299
— 未 報	-	85	85
合 計	<u>1,589,965</u>	<u>96,777</u>	<u>1,686,742</u>
減除分出賠款準備：			
個人壽險	5,654	-	5,654
個人傷害險	4,687	-	4,687
個人健康險	13,863	-	13,863
團 體 險	<u>3,000</u>	<u>-</u>	<u>3,000</u>
合 計	<u>27,204</u>	<u>-</u>	<u>27,204</u>
淨 額	<u>\$ 1,562,761</u>	<u>\$ 96,777</u>	<u>\$ 1,659,538</u>

106年12月31日			
保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性		合 計
	之 金 融 商 品		
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：

107年度			
保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性		合 計
	之 金 融 商 品		
年初餘額	\$ 1,437,951	\$ 106,826	\$ 1,544,777
本年度提存數	1,590,478	96,834	1,687,312
本年度收回數	(1,446,997)	(106,826)	(1,553,823)
外幣兌換損益	(513)	(57)	(570)
其他(註)	<u>9,046</u>	<u>-</u>	<u>9,046</u>
年底餘額	<u>1,589,965</u>	<u>96,777</u>	<u>1,686,742</u>
減除分出賠款準備：			
年初餘額	12,484	-	12,484
本年度增加數	27,204	-	27,204
本年度減少數	(<u>12,484</u>)	<u>-</u>	(<u>12,484</u>)
年底餘額	<u>27,204</u>	<u>-</u>	<u>27,204</u>
淨 額	<u>\$ 1,562,761</u>	<u>\$ 96,777</u>	<u>\$ 1,659,538</u>

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

	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
本年度提存數	-	-	-
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>
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，按險別提存，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：

	107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	\$ 6,364,597	\$ -	\$ 6,364,597
紅利風險準備	-	-	-
合 計	<u>\$ 6,364,597</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,364,597</u>
	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：

	107年度		106年度	
	保 險 合 約		保 險 合 約	
年初餘額	\$	6,259,742	\$	-
IFRS9 調整數	(	6,676)		-
調整後年初餘額		6,253,066		-
合併個體變動影響數		-		5,792,803
分紅保單紅利準備提存數		1,963,273		466,939
分紅保單紅利準備沖轉數	(	1,720,408)		-
紅利風險準備提存數		-		-
分紅保單透過其他綜合損益 按公允價值衡量之權益工 具處分損益	(	131,334)		-
年底餘額	\$	<u>6,364,597</u>	\$	<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：

	107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	\$ 1,578	\$ -	\$ 1,578
個人傷害險	871,147	-	871,147
個人健康險	2,435,161	-	2,435,161
團 體 險	3,090,678	-	3,090,678
年 金 險	-	539	539
合 計	<u>\$ 6,398,564</u>	<u>\$ 539</u>	<u>\$ 6,399,103</u>

	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：

	107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	\$ 7,376,763	\$ -	\$ 7,376,763
個人健康險	<u>127,382</u>	<u>-</u>	<u>127,382</u>
合 計	<u>\$ 7,504,145</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,504,145</u>

	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
個人健康險	<u>122,019</u>	<u>-</u>	<u>122,019</u>
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：

	107年度		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 9,164,460	\$ -	\$ 9,164,460
本年度提存數	1,385,231	-	1,385,231
本年度收回數	(3,073,841)	-	(3,073,841)
外幣兌換損益	28,294	-	28,294
其他(註)	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
年底餘額	<u>\$ 7,504,145</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,504,145</u>

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

	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	<u>(28,460)</u>	<u>-</u>	<u>(28,460)</u>
年底餘額	<u>\$ 9,164,460</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,164,460</u>

(七) 其他準備明細：

	107年12月31日		
	保險合約	具裁量參與特性 之金融商品	合計
其他	\$ 20,002,374	\$ -	\$ 20,002,374

	107年度		
	保險合約	具裁量參與特性 之金融商品	合計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
本年度收回數	(466,188)	-	(466,188)
其他(註)	20,468,562	-	20,468,562
年底餘額	\$ 20,002,374	\$ -	\$ 20,002,374

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

(八) 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	
	107年12月31日	106年12月31日
責任準備	\$ 1,512,955,877	\$ 1,263,844,149
未滿期保費準備	3,854,791	3,384,890
保費不足準備	7,504,145	9,164,460
特別準備	6,364,597	6,259,742
其他準備	20,002,374	-
保險負債帳面金額	\$ 1,550,681,784	\$ 1,282,653,241
現金流量現時估計額	\$ 1,256,360,366	\$ 974,892,299
負債適足準備餘額	\$ -	\$ -

中國人壽負債適足性測試方式說明如下：

	107年12月31日	106年12月31日
	測試方法	總保費評價法 (GPV)
群組	整體合約一併測試	整體合約一併測試
重要假設說明	採最近期簽證精算報告 (106年簽證精算報告) 最佳估計之假設，折現率另 考量現時資訊評估	採最近期簽證精算報告 (105年簽證精算報告) 最佳估計之假設，折現率另 考量現時資訊評估

(九) 外匯價格變動準備

1. 避險策略及暴險情形

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，做適當的暴險規劃；惟避險與暴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：

	107年度	106年度
年初餘額	\$ 2,703,763	\$ -
合併個體變動影響數	-	2,800,849
本年度提存數		
強制提存	1,065,269	252,467
額外提存	<u>2,533,566</u>	<u>55,714</u>
小計	3,598,835	308,181
本年度收回數	(<u>3,133,267</u>)	(<u>405,267</u>)
年底餘額	<u>\$ 3,169,331</u>	<u>\$ 2,703,763</u>

3. 外匯價格變動準備之影響：

影 響 項 目	107年度		
	未適用金額	適用金額	影 響 數
稅後損益	\$ 10,550,442	\$ 10,177,987	(\$ 372,455)
每股盈餘(元)	2.63	2.54	(0.09)
外匯價格變動準備	-	3,169,331	3,169,331
權益	74,286,787	73,094,384	(1,192,403)

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)	1.50	2.26	0.76
外匯價格變動準備	-	2,703,763	2,703,763
權益	96,157,695	95,337,747	(819,948)

三四、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。107 及 106 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 614,054 仟元及 444,209 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，107 及 106 年度按提撥金額認列退休金費用分別為 7,528 仟元及 5,963 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，107 及 106 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 257 仟元及 103 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：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	\$ 3,001,474	\$ 3,054,510
計畫資產公允價值	(2,013,124)	(2,066,806)
淨確定福利負債	<u>\$ 988,350</u>	<u>\$ 987,704</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

本公司及子公司

	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)
107年1月1日	<u>\$ 3,054,510</u>	<u>(\$ 2,066,806)</u>	<u>\$ 987,704</u>
服務成本			
當期服務成本	24,161	-	24,161
前期服務成本及清償損失（利益）	9,573		9,573
利息費用（收入）	<u>39,261</u>	<u>(26,745)</u>	<u>12,516</u>
認列於損益	<u>72,995</u>	<u>(26,745)</u>	<u>46,250</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(19,394)	(19,394)
精算利益—人口統計假設變動	53,237	-	53,237
精算利益—財務假設變動	43,677	-	43,677
精算利益—經驗調整	70,761	(15,093)	55,668
匯率變動之影響	<u>(106)</u>	<u>-</u>	<u>(106)</u>
認列於其他綜合損益	<u>167,569</u>	<u>(34,487)</u>	<u>133,082</u>
雇主提撥	-	(179,471)	(179,471)
計畫資產支付	(294,385)	294,385	-
匯率變動之影響	110	-	110
其他	<u>675</u>	<u>-</u>	<u>675</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 3,001,474</u>	<u>(\$ 2,013,124)</u>	<u>\$ 988,350</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	\$ 2,749,772	(\$ 1,952,034)	\$ 797,738
服務成本			
當期服務成本	25,963	-	25,963
利息費用（收入）	38,663	(27,277)	11,386
認列於損益	64,626	(27,277)	37,349
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含 於淨利息之金額外）	-	9,140	9,140
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	32,040	3,029	35,069
認列於其他綜合損益	122,280	12,169	134,449
雇主提撥	-	(85,415)	(85,415)
計畫資產支付	(205,212)	205,212	-
106年12月31日餘額	\$ 2,731,466	(\$ 1,847,345)	\$ 884,121

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	\$ 303,737	(\$ 216,349)	\$ 87,388
服務成本			
當期服務成本	644	-	644
利息費用（收入）	5,194	(3,981)	1,213
認列於損益	5,838	(3,981)	1,857
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	11,811	-	11,811
認列於其他綜合損益	29,177	2,655	31,832
雇主提撥	-	(17,494)	(17,494)
計畫資產支付	(15,708)	15,708	-
106年12月31日餘額	\$ 323,044	(\$ 219,461)	\$ 103,583

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

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率	0.90%	0.95%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

中華開發資本公司及其子公司

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率	0.90%	0.95%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

凱基證券及其子公司

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率	1.18%-8.25%	1.39%-7.00%
薪資預期增加率	2.00-4.00%	2.00-4.00%

凱基銀行及其子公司

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率	0.95%-1.25%	0.95%-1.38%
薪資預期增加率	2.50%-3.00%	2.50%-3.00%

中國人壽

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率	1.13%	1.31%
薪資預期增加率	0.00%-1.41%	0.00%-1.79%

中華開發資產管理股份有限公司

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率	0.90%	0.95%
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（106年度不含中國人壽）

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25-0.50%	(<u>\$132,837</u>)	(<u>\$113,482</u>)
減少 0.25-0.50%	<u>\$156,211</u>	<u>\$137,209</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25-1.00%	<u>\$172,731</u>	<u>\$133,712</u>
減少 0.25-1.00%	(<u>\$147,174</u>)	(<u>\$111,307</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>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$ 159,564</u>	<u>\$ 68,852</u>
確定福利義務平均到期期間	6.66-18.93年	3.94-19.88年

三五、其他金融負債

	107年12月31日	106年12月31日
分離帳戶保險商品負債	\$ 63,501,665	\$ 61,824,990
結構型商品所收本金	26,253,350	24,247,363
期貨交易人權益	21,398,531	22,679,896
其他	385,853	374,126
	<u>\$ 111,539,399</u>	<u>\$ 109,126,375</u>

三六、權益

(一) 股本

普通股

	107年12月31日	106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>14,963,356</u>	<u>14,976,820</u>
已發行股本	<u>\$ 149,633,560</u>	<u>\$ 149,768,196</u>

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
庫藏股交易	\$ 1,449,472	\$ 985,211
股份基礎給付	86,798	87,867
取得或處分子公司股權價格與 帳面價值差額	80,994	80,994
其他	13,728	19,647
	<u>\$ 1,630,992</u>	<u>\$ 1,173,719</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未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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，得依章程規定分派優先特別股股息，餘額並提撥 30% 至 100% 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。

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 107 年 6 月 22 日及 106 年 6 月 16 日舉行股東常會決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
提列法定盈餘公積	\$ 1,169,529	\$ 592,308		
迴轉特別盈餘公積	(1,713,561)	(949,694)		
現金股利	8,974,377	7,487,871	\$ 0.6	\$ 0.5

本公司 107 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

	107年度	106年度
年初餘額	\$ 81,544,066	\$ 3,608,921
追溯適用及追溯重編之影響數	1,743,732	-
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	4,961,952	670,182
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	13,473	(7,910)
備供出售金融資產未實現損益	-	2,811,543
確定福利計畫再衡量數	(11,162)	(17,555)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	(2,531,844)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	(10,386,628)	-
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	(9,297,604)	-
子公司宣告或發放現金股利	(1,993,427)	(35,828)
非控制權益取得母公司股票之現金股利	219,503	-
子公司持有母公司股票轉列庫藏股	-	(3,413,272)
合併個體變動影響數	-	77,926,364
其他	68,162	1,621
年底餘額	<u>\$ 64,330,223</u>	<u>\$ 81,544,066</u>

三七、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	
		107年12月31日	106年12月31日
中國人壽	台北市	65.04%	65.04%

	分配予非控制權益之損益	
	107年度	106年度
中國人壽	<u>\$ 4,864,607</u>	<u>\$ 623,968</u>

	非 控 制 權 益	
	107年12月31日	106年12月31日
中國人壽	<u>\$ 60,661,102</u>	<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

	107年12月31日	106年12月31日
總資產	\$ 1,734,540,477	\$ 1,494,361,519
總負債	<u>1,642,279,604</u>	<u>1,375,535,670</u>
權益	<u>\$ 92,260,873</u>	<u>\$ 118,825,849</u>

權益歸屬於：

母公司業主	\$ 31,599,771	\$ 40,886,461
非控制權益	<u>60,661,102</u>	<u>77,939,388</u>
	<u>\$ 92,260,873</u>	<u>\$ 118,825,849</u>

	107年度	106年度
營業收入	<u>\$ 336,039,489</u>	<u>\$ 81,398,841</u>
本年度淨利	\$ 7,479,224	\$ 959,337
其他綜合損益	(34,149,476)	4,308,549
綜合損益總額	<u>(\$ 26,670,252)</u>	<u>\$ 5,267,886</u>

淨利歸屬於：

母公司業主	\$ 2,614,617	\$ 335,369
非控制權益	<u>4,864,607</u>	<u>623,968</u>
	<u>\$ 7,479,224</u>	<u>\$ 959,337</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年度	106年度
綜合損益總額歸屬於：		
母公司業主	(\$ 9,323,493)	\$ 1,841,569
非控制權益	(17,346,759)	3,426,317
	<u>(\$ 26,670,252)</u>	<u>\$ 5,267,886</u>
現金流量		
營業活動	\$ 117,989,262	\$ 45,748,996
投資活動	(116,730,330)	(21,171,611)
籌資活動	(3,029,119)	20,140,228
淨現金流入(出)	<u>(\$ 1,770,187)</u>	<u>\$ 44,717,613</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 1,970,187</u>	<u>\$ -</u>

三八、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>107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>519,062</u>	<u>-</u>	<u>75,531</u>	<u>443,531</u>
<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>

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，本公司以購買當時之帳面價值按本公司取得股權比例轉列為庫藏股票，107年及106年12月31日之市價分別為2,399,876仟元及3,063,126仟元，凱基證券於107年9月與中國信託商業銀行股份有限公司（中國信託銀行）簽訂信託合約，將凱基證券所持有之本公司股票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，本公司於107年3月26日董事會決議通過減資註銷庫藏股，並於

107年5月16日取得金管會核准，減資註銷基準日定為107年6月4日；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，107年及106年12月31日之市價分別為1,911,243仟元及1,995,793仟元。

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。

三九、利息淨收益

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
<u>利息收入</u>		
投資有價證券利息收入	\$ 48,498,726	\$ 15,427,235
貼現及放款利息收入	11,006,918	8,088,661
證券融資及轉融通利息收入	1,903,225	1,920,396
存放及拆放金融同業利息收入	448,502	376,153
其他利息收入	<u>2,707,550</u>	<u>1,653,549</u>
小 計	<u>64,564,921</u>	<u>27,465,994</u>
<u>利息費用</u>		
存款利息費用	4,389,190	2,812,184
附買回票券及債券利息費用	1,773,728	1,169,779
同業存款及融資利息費用	447,386	269,703
借款利息費用	427,123	362,575
公司債利息費用	416,878	338,727
其他利息費用	<u>528,288</u>	<u>442,614</u>
小 計	<u>7,982,593</u>	<u>5,395,582</u>
利息淨收益	<u>\$ 56,582,328</u>	<u>\$ 22,070,412</u>

四十、手續費及佣金淨損益

	107年度	106年度
<u>手續費及佣金收入</u>		
經紀手續費收入	\$ 9,025,024	\$ 8,433,577
保險佣金收入	986,543	1,120,452
借券手續費收入	708,736	559,872
信託業務手續費收入	533,313	539,951
其他手續費收入	<u>2,021,438</u>	<u>1,142,914</u>
小計	<u>13,275,054</u>	<u>11,796,766</u>
<u>手續費費用及佣金支出</u>		
保險佣金支出	11,680,517	2,753,999
經紀經手費支出	1,290,490	1,198,565
其他手續費費用及佣金支出	<u>1,679,544</u>	<u>1,068,340</u>
小計	<u>14,650,551</u>	<u>5,020,904</u>
手續費及佣金淨損益	<u>(\$ 1,375,497)</u>	<u>\$ 6,775,862</u>

四一、保險業務淨收益

	107年度	106年度
<u>保險業務收益</u>		
保費收入	\$ 282,450,044	\$ 63,087,658
再保費支出	(1,230,840)	(381,640)
未滿期保費準備淨變動	(433,453)	<u>109,555</u>
自留滿期保費收入	280,785,751	62,815,573
分離帳戶保險商品收益	<u>3,939,371</u>	<u>3,919,018</u>
小計	<u>284,725,122</u>	<u>66,734,591</u>
<u>保險業務費用</u>		
保險賠款與給付	(95,841,742)	(23,614,637)
攤回再保賠款與給付	<u>731,146</u>	<u>194,792</u>
自留保險賠款與給付	(95,110,596)	(23,419,845)
承保費用	(9,741)	(4,747)
安定基金支出	(474,725)	(119,888)
外匯價格變動準備淨變動	(465,568)	97,086
分離帳戶保險商品費用	<u>(3,939,371)</u>	<u>(3,919,018)</u>
小計	<u>(100,000,001)</u>	<u>(27,366,412)</u>
保險業務淨收益	<u>\$ 184,725,121</u>	<u>\$ 39,368,179</u>

四二、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
股票	\$ 1,906,500	\$ 734,891
衍生金融工具	(29,059,013)	7,062,643
債券	3,458,909	(109,193)
營業證券	(2,095,404)	3,589,174
其他	(<u>320,023</u>)	(<u>1,828,962</u>)
	<u>(\$ 26,109,031)</u>	<u>\$ 9,448,553</u>

本公司及子公司 107 及 106 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 4,016,390 仟元及 1,397,229 仟元；股利收入 7,443,928 仟元及 736,236 仟元，以及利息費用 1,270,786 仟元及 768,241 仟元。

四三、備供出售金融資產之已實現損益－淨額

	<u>106年度</u>
股票處分利益	\$ 4,892,115
股利收入	1,289,347
債券處分利益	1,260,836
其他	(<u>28,918</u>)
	<u>\$ 7,413,380</u>

四四、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益

	<u>107年度</u>
債券處分損益	\$ 1,940,431
股利收入	<u>603,544</u>
	<u>\$ 2,543,975</u>

四五、以成本衡量之金融資產利益－淨額

	<u>106年度</u>
有價證券處分利益	\$ 2,588,991
股利收入	381,412
基金分派收益	50,592
其他	<u>4,230</u>
	<u>\$ 3,025,225</u>

四六、員工福利、折舊及攤銷費用

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 12,727,048	\$ 11,683,204
員工保險費	1,018,292	735,078
退休金費用	667,832	488,140
其他員工福利費用	<u>880,762</u>	<u>852,302</u>
	<u>\$ 15,293,934</u>	<u>\$ 13,758,724</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 2,417,238</u>	<u>\$ 1,814,357</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 108 年 3 月 25 日及 107 年 3 月 26 日董事會決議通過 107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞如下。106 年度員工酬勞及董事酬勞已於 107 年 6 月 22 日股東常會報告。

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
員工酬勞	\$ 80,000	\$116,000
董事酬勞	79,000	110,000

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 108 及 107 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、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

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
當期所得稅		
當期產生者	\$ 1,082,289	\$ 1,173,526
以前年度之調整	(<u>357,936</u>)	(<u>147,351</u>)
	<u>724,353</u>	<u>1,026,175</u>
遞延所得稅		
當期產生者	600,680	1,128,156
稅率變動	(<u>697,794</u>)	<u>-</u>
	(<u>97,114</u>)	<u>1,128,156</u>
	<u>\$ 627,239</u>	<u>\$ 2,154,331</u>

我國於 107 年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%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
稅前淨利按法定稅率計算之所		
得稅費用	\$ 3,565,810	\$ 3,162,089
永久性差異	(3,497,627)	(2,511,704)
未認列之應課稅暫時性差異	315,601	33,661
虧損扣抵	606,451	1,221,185
以前年度之調整	(356,425)	(140,262)
基本稅額應納差額	558,374	385,643
其他	(564,945)	3,719
	<u>\$ 627,239</u>	<u>\$ 2,154,331</u>

(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：

	107年度	106年度
當期所得稅		
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具評價損 益	\$ 12,543	\$ -
遞延所得稅		
稅率變動	409,086	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具評價損 益	(1,076,129)	-
備供出售金融資產未實現評 價損益	-	(208,848)
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之債務工具損益	(3,661,565)	-
確定福利計畫之再衡量數	(42,149)	(18,770)
採用覆蓋法重分類之其他綜 合損益	(1,457,479)	-
與課稅損失之原始產生及其 迴轉有關之遞延所得稅	(121,476)	-
	<u>(\$ 5,937,169)</u>	<u>(\$ 227,618)</u>

(四) 直接認列於權益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	107年度	106年度
當期所得稅		
分紅保單直接認列於權益 之所得稅	(\$ 1,135)	\$ -
遞延所得稅		
與課稅損失之原始產生及 其迴轉有關之遞延所得 稅	27,602	-
	<u>\$ 26,467</u>	<u>\$ -</u>

(五) 遞延所得稅資產及負債

	107年12月31日	106年12月31日
<u>遞延所得稅資產</u>		
虧損扣抵	\$ 5,219,346	\$ 2,539,109
金融商品評價	3,763,949	-
未實現外幣兌換損失－淨額	2,555,594	5,582,056
備抵呆帳	611,455	587,393
其他	502,216	373,304
	<u>\$ 12,652,560</u>	<u>\$ 9,081,862</u>
<u>遞延所得稅負債</u>		
收購保單價值	\$ 2,553,504	\$ 2,631,116
商譽	1,069,814	909,342
按攤銷後成本衡量之債務工具 投資	922,659	-
投資性不動產	902,231	870,197
土地增值稅	768,784	763,324
透過損益按公允價值衡量之金 融資產評價利益	460,432	844,660
備供出售金融資產未實現評價 利益	-	1,047,151
無活絡市場債務工具投資	-	1,340,808
持有至到期日金融資產	-	635,894
其他	597,851	348,962
	<u>\$ 7,275,275</u>	<u>\$ 9,391,454</u>

(六) 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：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
可減除課稅所得金額		
108 年度到期	\$ -	\$ 117,069
110 年度到期	<u>378,146</u>	<u>378,146</u>
	<u>\$ 378,145</u>	<u>\$ 495,215</u>

中華開發資本公司之資訊列示如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
可減除課稅所得金額		
110 年度到期	<u>\$ 380,488</u>	<u>\$ 380,488</u>

凱基銀行之資訊列示如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
可減除課稅所得金額		
106 年度到期	\$ -	\$ 4,156,938
107 年度到期	12,613,743	9,738,114
108 年度到期	<u>6,160,060</u>	<u>3,910,829</u>
	<u>\$ 18,773,803</u>	<u>\$ 17,805,881</u>

(七) 未使用之虧損扣抵相關資訊

凱基銀行 107 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 12,613,743	107 年
10,187,530	108 年
2,624,589	109 年
<u>1,240,412</u>	110 年
<u>\$ 26,666,274</u>	

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 103 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。

中華開發管理顧問公司及華開租賃公司截至 105 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 103 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 103 年度之核定內容不服，正進行行政救濟程序中。

凱基投顧公司截至 106 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；凱基保經公司、凱基資訊公司、環華證金、凱基期貨公司、凱基投信公司及凱基創投公司截至 105 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 103 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截至 105 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 105 年度及截至 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 105 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 105 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

四八、每股盈餘

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
基本每股盈餘	\$ 0.54	\$ 0.80
稀釋每股盈餘	\$ 0.54	\$ 0.80

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>107年度</u>	<u>106年度</u>
用以計算每股盈餘之淨利	\$ 7,852,688	\$ 11,695,285

股 數	單位：仟股	
	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	14,480,026	14,583,551
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制型股票	2,468	5,424
員工認股權	<u>18,044</u>	<u>3,260</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>14,500,538</u>	<u>14,592,235</u>

四九、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：

	107年度		106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)
員工認股權				
年初流通在外	64,118	\$ 7.93	73,211	\$ 8.43
本年度執行	(7,182)	7.61	(1,077)	7.65
本年度失效	(770)	7.81	(8,016)	8.41
年底流通在外	<u>56,166</u>	7.54	<u>64,118</u>	7.93
年底可執行	<u>48,298</u>	7.55	<u>41,556</u>	7.92
加權平均剩餘合約 期限(年)	2.6		3.62	

於 107 及 106 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 10.73 元及 9.23 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。

本公司於 107 及 106 年度認列之酬勞成本分別為 6,009 仟元及 5,645 仟元。

(二) 限制員工權利新股

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 107 及 106 年度認列之酬勞成本分別為 6,983 仟元及 23,435 仟元。

五十、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>
107 年 12 月 31 日	\$ 291,210	-
106 年 12 月 31 日	67,571	-

上列銀行存款於 107 及 106 年度產生之利息收入分別為 371 仟元及 223 仟元。

2. 存放銀行同業（帳列現金及約當現金）

	金 額	%
107年12月31日	\$ 200,611	-
106年12月31日	262,228	-

上列存放銀行同業於 107 及 106 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）

	金 額	%
107年12月31日	\$ 6,032,510	2

4. 金融債券（帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資）

	金 額	%
107年12月31日	\$ 921,744	-

上列金融債券於 107 年度所產生之利息收入為 32,009 仟元。

5. 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>107年度</u>		
其他關係人	\$ 1,277,470	\$ 1,942,918
<u>106年度</u>		
其他關係人	701,044	299,896

6. 買賣有價證券

	<u>出售予關係人 之 有 價 證 券</u>
<u>107年度</u>	
其他關係人	\$ 510,569

7. 應收收益 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
107年12月31日	\$ 123,303	-
106年12月31日	244,416	-

8. 應收證券融資款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
107年12月31日	\$ 15,935	-
106年12月31日	23,919	-

9. 應收信用卡帳款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
107年12月31日	\$ 22,433	-
106年12月31日	16,772	-

10. 應收出售有價證券款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
107年12月31日	\$ 459,512	-

11. 其他應收款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
107年12月31日	\$ 40,374	-
106年12月31日	6,102	-

12. 貼現及放款

凱基銀行

	金 額	%	年利率 (%)
107年12月31日	\$ 1,150,686	-	1.54-15.00
106年12月31日	962,341	-	1.54-15.00

上列貼現及放款於 107 及 106 年度產生之利息收入分別為 16,667 仟元及 15,117 仟元。

107 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 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	40	\$ 34,371	\$ 21,486	\$ 21,486	\$ -	無	相 同
自用住宅抵押放款	85	1,399,026	1,123,527	1,123,527	-	不動產	相 同
其他放款	12	19,712	5,673	5,673	-	不動產	相 同

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 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

中國人壽

	金 額	%
107 年 12 月 31 日	\$ 4,134	-
106 年 12 月 31 日	2,877	-

13. 金融同業拆放（帳列央行及金融同業存款）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 908,555	4	\$ 4,096,960	14

上列金融同業拆放於 107 及 106 年度所產生之利息費用分別為 41,016 仟元及 22,345 仟元。

14. 附買回票券及債券負債

	金 額	%
106 年 12 月 31 日	\$ 61,219	-

15. 其他應付帳款（帳列應付款項）

	金 額	%
107 年 12 月 31 日	\$ 21,006	-
106 年 12 月 31 日	69,938	-

16.存款及匯款

	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>年利率 (%)</u>
107年12月31日	\$ 1,117,220	-	0-5.58
106年12月31日	1,278,464	-	0-5.58

上列存款及匯款於 107 及 106 年度產生之利息費用分別為 8,651 仟元及 7,126 仟元。

17.短期借款（帳列其他借款）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
106年12月31日	\$ 298,480	-

上列短期借款於 107 及 106 年度產生之利息費用分別為 8,621 仟元及 5,159 仟元。

18.期貨交易人權益（帳列其他金融負債）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
107年12月31日	\$ 8,723	-
106年12月31日	42,647	-

19.經紀手續費收入（帳列手續費及佣金淨損益）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
107年度	\$ 13,192	1
106年度	19,710	-

20.其他非利息淨收益

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
107年度	\$ 12,759	-
106年度	12,180	1

21.保費收入（帳列保險業務淨收益）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
107年度	\$ 270,764	-
106年度	39,097	-

22. 顧問服務收入

	107年度		106年度	
	金額	%	金額	%
其他關係人	\$ 560,535	43	\$ 483,405	42

23. 捐贈 (帳列其他業務及管理費用)

	金額	%
107 年度	\$ 10,000	-
106 年度	40,000	1

24. 未到期之衍生金融工具

凱基銀行

107 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	
					科目	餘額
其他關係人	利率交換合 約	106/03/17-13 6/04/07	\$12,320,368	\$ 642,233	透過損益按公 允價值衡量 之金融資產	\$ 150,929
					透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	2,366

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	
					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

中國人壽

107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣 / 美金仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	資產負債表餘額	
				科目	餘額
其他關係人	換匯合約	107/11/16- 108/02/27	USD 299,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 14,352
		107/10/08- 108/02/14	USD 295,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	17,414

106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／美金仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	資產負債表餘額	
				科目	餘額
其他關係人	換匯合約	106/02/14- 107/09/25	USD 464,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 65,887

25. 因業務需要，請關係人出具保證函如下

	107年12月31日	106年12月31日
其他關係人	\$540,000	\$860,000

26. 主要管理階層薪酬總額資訊

	107年度	106年度
薪資與其他短期員工福利	\$435,620	\$341,631
股份基礎給付	5,795	20,976
退職後福利	2,920	2,527
	<u>\$444,335</u>	<u>\$365,134</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：

凱基銀行及其子公司

關 係 人 名 稱	與本銀行及子公司之關係
中華開發金融控股公司	母 公 司
中華開發資本公司及其子公司	兄 弟 公 司
凱基證券公司及其子公司	兄 弟 公 司
中華開發資產管理公司及其子公司	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）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
其他關係人	\$ 200,611	3	\$ 262,228	2

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）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$ 464,124	1	\$ 391,201	1

3. 金融債券（帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資）

	107年12月31日	
	金額	%
其他關係人	\$ 921,744	8

4. 應收出售有價證券款（帳列應收款項－淨額）

	106年12月31日	
	金額	%
兄弟公司	\$ 157,021	1

5. 買賣斷債券

	向關係人購買 之債券	出售予關係人 之債券
<u>107年度</u>		
兄弟公司	\$ 5,330,933	\$ 2,733,358
其他關係人	877,050	-
<u>106年度</u>		
兄弟公司	2,847,280	6,632,791

6. 銀行同業拆放（帳列央行及金融同業存款）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
其他關係人	\$ 908,555	4	\$ 4,096,960	14

7. 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
母 公 司	\$ 530,563	100	\$ 412,845	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. 存款及匯款

	金 額	%	年利率 (%)
<u>107年12月31日</u>			
母 公 司	\$ 5,019,205	1	0-0.73
兄弟公司	18,239,625	4	0-1.03
<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

9. 手續費收入（帳列手續費淨收益）

	107年度	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 307,771	17

10. 未到期之衍生金融工具：

107年12月31日

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	
					科 目	餘 額
其他關係人	利率交換合約	106/03/17-136/04/07	\$12,320,368	\$ 642,233	透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 150,929
					透過損益按公允價值衡量之金融負債	2,366
兄弟公司	資產交換－利率交換合約	106/01/18-109/02/01	602,120	(13,226)	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,740
					透過損益按公允價值衡量之金融負債	7,058
	資產交換－選擇權	106/01/18-108/12/31	602,120	52,985	透過損益按公允價值衡量之金融負債	14,231

（接次頁）

(承前頁)

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	
					科目	餘額
	利率交換合約	105/11/04- 109/11/06	\$ 636,173	(\$ 101)	透過損益按公 允價值衡量 之金融資產	\$ 544
					透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	4,544
	換匯合約	107/07/19- 108/02/27	15,520,165	36,905	透過損益按公 允價值衡量 之金融資產	49,613
					透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	12,709

106 年 12 月 31 日

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

凱基證券公司及其子公司

關係人之名稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股公司	母 公 司
中華開發資本公司及其子公司	兄 弟 公 司
凱基銀行及其子公司	兄 弟 公 司
中華開發資產管理公司及其子公司	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. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 2,738,863	20	\$ 4,360,264	28

2. 備供出售金融資產－流動

	106年12月31日	
	金 額	%
<u>股 票</u> 母 公 司	\$ 3,063,126	91

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	107年12月31日	
	金 額	%
<u>開放型基金及貨幣市場工具</u> 其他關係人	\$ 465,958	1

4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	107年12月31日	
	金 額	%
<u>股 票</u> 母 公 司	\$ 2,399,876	17

5. 買賣斷債券

	向關係人購買 之 債 券	出售予關係人 之 債 券
<u>107 年度</u>		
兄弟公司	\$ 5,278,020	\$ 15,860,435
其他關係人	400,420	1,942,918
<u>106 年度</u>		
兄弟公司	6,632,791	6,807,872
其他關係人	650,453	249,960

6. 買賣有價證券

	向關係人購買 之 有 價 證 券
<u>106 年度</u>	
兄弟公司	\$ 112,345

7. 客戶保證金專戶

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 919,916	4	\$ 2,042,540	9

8. 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	-

9. 受限制資產（帳列其他流動資產）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 1,202,572	3	\$ 1,036,153	2

10. 短期借款

	106年12月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 298,480	1

11. 期貨交易人權益

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 394,377	2	\$ 362,052	2

12. 應付帳款

	106年12月31日	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 158,640	-

13. 本期所得稅負債

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
母 公 司	\$ 740,985	81	\$ 340,456	46

14. 其他營業收益

	107年度	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 337,512	39

15. 其他營業費用

	107年度	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 126,520	3

16. 其他利益及損失

	107年度		106年度	
	金 額	%	金 額	%
母 公 司	\$ 169,551	8	\$ 151,293	9

17. 未到期之衍生性金融商品

(1) 資產交換 IRS 合約價值

	107年12月31日		106年12月31日	
	名 目	本 金	名 目	本 金
兄弟公司		\$ 602,120		\$ 508,220

(2) 資產交換選擇權

	107年12月31日		106年12月31日	
	名 目	本 金	名 目	本 金
兄弟公司		\$ 602,120		\$ 508,220

(3) 利率交換合約

	107年12月31日		106年12月31日	
	名 目	本 金	名 目	本 金
兄弟公司		\$ 636,173		\$ 955,136

18. 因業務需要，請關係人出具保證函如下

	107年12月31日	106年12月31日
其他關係人	\$540,000	\$860,000

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
凱基證券公司及其子公司	兄弟公司
凱基銀行及其子公司	兄弟公司
中華開發資產管理公司及其子公司	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. 銀行存款（帳列現金及約當現金及其他流動資產）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 6,566,990	39	\$ 5,089,039	40

2. 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－流動）

	金 額	%
107年12月31日	\$ 150,215	65

3. 應收收益（帳列其他應收款）

	106年12月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 118,497	22

4. 應收有價證券款（帳列其他應收款）

	107年12月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 459,512	41

5. 應收聯屬公司款項（帳列本期所得稅資產）

	107年12月31日		106年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
母 公 司	\$ 317,267	98	\$ 339,279	98

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。

6. 買賣有價證券

	<u>出售予關係人之有價證券</u>
<u>107 年度</u>	
其他關係人	\$ 510,569
<u>106 年度</u>	
兄弟公司	112,345

7. 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	<u>107年12月31日</u>		<u>106年12月31日</u>	
	金 額	%	金 額	%
母 公 司	\$ 523,096	96	\$ 323,549	97

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。

8. 顧問服務收入

	<u>107年度</u>		<u>106年度</u>	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 240,906	37	\$ 242,153	43

中華開發資產管理公司及其子公司

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
中華開發金融控股公司	母公司
凱基證券公司及其子公司	兄弟公司
凱基銀行及其子公司	兄弟公司
中華開發資本公司及其子公司	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. 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－流動）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
107 年 12 月 31 日	\$ 150,187	100

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)
凱基證券公司及其子公司	兄弟公司(註)
凱基銀行及其子公司	兄弟公司(註)
中華開發資本公司及其子公司	兄弟公司(註)
中華開發資產管理公司及其子公司	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. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	107年12月31日	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 6,719,483	16
其他關係人	223,286	1

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	107年12月31日	
	金 額	%
股 票 母 公 司	\$ 5,467,191	2

3. 備供出售金融資產

	106年12月31日	
	金 額	%
母 公 司	\$ 5,709,053	1

4. 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

5. 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>107年度</u> 兄弟公司	\$ 10,529,442	\$ 2,544,662
<u>106年度</u> 兄弟公司	3,960,593	-

6. 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>107年12月31日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
其他關係人	\$ 5,159,700	2

7. 手續費收入

	<u>107年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
兄弟公司	\$ 131,397	13

8. 股利收入（帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－已實現損益）

	<u>107年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
母 公 司	\$ 337,481	6

9. 佣金費用

	<u>107年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
兄弟公司	\$ 639,433	5

10. 未到期衍生金融工具

107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／美金仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	資產負債表餘額	
				科目	餘額
兄弟公司	換匯合約	107/10/25- 108/02/27	USD 250,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 12,884
		107/07/05- 108/02/15	USD 255,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	49,387
其他關係人	換匯合約	107/11/16- 108/02/27	USD 299,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	14,352
		107/10/08- 108/02/14	USD 295,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	17,414

106 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／美金仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	資產負債表餘額	
				科目	餘額
兄弟公司	換匯合約	106/02/15- 107/09/21	USD 235,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 61,327
其他關係人	換匯合約	106/02/14- 107/09/25	USD 464,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	65,887

五一、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：

	107年12月31日	106年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－可轉讓定 期存單	\$ 16,198,186	\$ -
其他資產－營業保證金	7,438,483	7,454,004
不動產及設備－淨額	4,792,233	4,827,689

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
應收款項－應收分期帳款及租賃款	\$ 2,380,148	\$ 2,541,307
其他資產－存出保證金	1,502,485	130,584
其他金融資產－質抵押定期存單	1,248,210	1,029,134
其他資產－標借保證金	369,445	299,258
投資性不動產－淨額	344,109	348,297
透過損益按公允價值衡量之金融資產－債券	203,177	356,457
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－債券	181,348	-
受限制資產－指定服務代理用途之支票存款	51,074	52,128
受限制資產－備償戶	44,936	62,258
存放央行及拆借金融同業	-	6,520,000
備供出售金融資產－可轉讓定期存單	-	10,804,495
備供出售金融資產－債券及股票	-	180,596

註：凱基證券公司 107 年及 106 年 12 月 31 日將其所持有之中國人壽股票 88,500 仟股設定質抵押。

五二、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五五及五七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 107 年 12 月 31 日匯率計算約新臺幣 381,410 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（名日本金為韓圀 24,000,000 仟元）及信用違約交換合約（名日本金為日幣 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台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 條及民法第 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。

(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。經第三人提起第三審上訴，最高法院於 107 年 11 月 9 日三審判決本案發回臺灣高等法院更審，截至本合併財務報告董事會通過日仍繫屬於臺灣高等法院審理中。
- (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，凱基銀行另於 107 年 8 月 21 日董事會核議通過該合約之相關服務範圍變更，自 107 年 12 月 31 日起，於未來合約期間內需支付的服務年費共計 300,120 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 107 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 1,378,319 仟元，尚有 4,245,594 仟元未支付。

五三、企業合併

(一) 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，106 年度來自被收購公司之淨收益及 106 年度淨損分別為 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。

(二) 安聯人壽部分傳統型保單

中國人壽以 107 年 5 月 18 日為交割日，以新臺幣 1 元為對價，取得安聯人壽部分傳統型保單相關之資產及負債業務。

交割日取得之可辨認資產及負債之公允價值如下：

	金 額
金融資產（包含現金及約當現金\$ 49,856,478）	\$ 50,766,127
金融負債	(2,569)
保險負債	(49,031,763)
其他負債	(357)
	<u>\$ 1,731,438</u>

取得安聯人壽部分傳統型保單之廉價購買利益金額 1,731,438 仟元，係收購對價 1 元扣除可辨認淨資產之公允價值 1,731,438 仟元所產生。

倘該等企業合併係發生收購日所屬之會計年度開始日，107 年度本公司及子公司擬制淨收益及稅前淨利分別為 252,610,506 仟元及 13,776,102 仟元。

五四、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	107年12月31日	106年12月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	0.53
	稅 後	0.50
淨 值 報 酬 率	稅 前	5.61
	稅 後	5.35
純 益 率	5.08	14.48

中華開發金控

單位：%

項	目	107年12月31日	106年12月31日
資產報酬率	稅前	4.10	5.92
	稅後	4.07	6.05
淨值報酬率	稅前	4.73	6.87
	稅後	4.74	7.06
純益	率	88.97	94.31

凱基銀行

單位：%

項	目	107年12月31日	106年12月31日
資產報酬率	稅前	0.46	0.87
	稅後	0.34	0.55
淨值報酬率	稅前	4.83	8.38
	稅後	3.59	5.30
純益	率	24.39	28.98

凱基證券公司

單位：%

項	目	107年12月31日	106年12月31日
資產報酬率	稅前	2.30	4.75
	稅後	2.11	4.61
淨值報酬率	稅前	6.94	14.05
	稅後	6.38	13.64
純益	率	38.85	55.64

中國人壽

單位：%

項	目	107年12月31日	106年12月31日
資產報酬率	稅前	0.60	0.63
	稅後	0.64	0.65
淨值報酬率	稅前	11.02	9.91
	稅後	11.67	10.30
純益	率	3.01	3.56

五五、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

107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				
<u>金融資產</u>				
強制透過損益按公允價				
值衡量之金融資產				
股票投資	\$ 111,514,368	\$ 81,132	\$ 6,857,996	\$ 118,453,496
債券投資	41,989,438	61,457,028	191,943	103,638,409
其他	47,323,015	15,470,248	11,033,980	73,827,243
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融資產	6,169,907	42,512,632	574,064	49,256,603
透過其他綜合損益按公允價				
<u>值衡量之金融資產</u>				
股票投資	17,462,411	12,316	11,111,094	28,585,821
債券投資	235,021,765	173,029,763	-	408,051,528
其他	-	48,698,585	-	48,698,585
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
<u>金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	3,091,924	1,649,405	-	4,741,329
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融負債	-	29,046,779	-	29,046,779

(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				
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產	\$ 927,604	\$ 28,660,132	\$ 167,547	\$ 29,755,283
<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	746,457	49,325,395	771,524	50,843,376
指定透過損益按公允價 值衡量之金融負債	-	3,155,241	-	3,155,241

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>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	\$ 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
<u>重複性公允價值衡量</u>				
<u>衍生金融工具</u>				
<u>資產</u>				
衍生金融工具				
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

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、備供出售金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，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，或援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國際會計準則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

	107年度		106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
備供出售金融資產－債券投資	\$ -	\$ -	\$ 50,663	\$37,686,358
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－債券投資	8,193,853	10,483,913	-	-

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。

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：

107 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
			買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	自第三等級轉出(註)	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$20,569,493	\$2,545,325	\$2,963,681	\$-	(\$7,417,920)	(\$409,113)	\$18,251,466
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	457,036	14,023	165,293	-	(62,288)	-	574,064
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	16,855,341	(5,690,731)	68,400	-	(121,916)	-	11,111,094

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	\$241,384	(\$45,769)	\$77,220	\$-	(\$123,634)	\$-	\$149,201
原始認列時指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	174,265	69,608	971,843	-	-	-	1,215,716
備供出售金融資產	366,045	(223,363)	18,139,175	-	(10,823)	-	18,271,034

註：本公司之子公司持有之部分股票投資，因該等投資之可觀察市場資料已可取得，故自第3等級轉出。

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：

107 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
			買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	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	\$449,041	(\$217,502)	\$1,142,185	\$-	(\$602,200)	\$-	\$771,524

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	自第三等級出轉	
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

上述評價損益列入當期損益之金額中，歸屬於截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止帳上仍持有之資產之利益金額分別為 45,868 仟元及 204,760 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：

	107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	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 非衍生金融工具 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 381,396	市場可比法, 淨資產法	P/B、P/E, 缺乏流通性折價及控制權折價	1.15~9.94, 11%~27.2%	乘數愈高, 公允價值愈高; 缺乏流通性折價及控制權折價愈高, 公允價值愈低
衍生金融工具 透過損益按公允價值衡量之金融資產	147,234	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	146,087	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

	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	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

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：

107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
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折減	23%-26%	缺乏流通性折減越高，資產公允價值可能愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	24.93%-62.14%	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；
金 融 負 債				
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)	2.18%-14.04%	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)	21.32%-47.70%	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；

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
<u>非 衍 生 工 具</u>				
備供出售金融資產	公允價值來自第 三方報價	不適用	不適用	不適用
<u>衍 生 工 具</u>				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技 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）	機率平賭評價技 術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	19.70%	依據各契約條件不 同，資產公允價 值可能愈高或愈 低；
<u>金 融 負 債</u>				
<u>衍 生 工 具</u>				
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)	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）	機率平賭評價技 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；

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，則對本期損益之影響如下：

107年12月31日

金 融 資 產	輸入值與公允價值關係之敏感度分析		認 列 於 損 益	
	輸 入 值	有 利 / 不 利 變 動	有 利 影 響	不 利 影 響
<u>非衍生工具</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具（第三方報價／最近成交價／資產法）	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具（市場法）	折減比例	-1%/+1%	\$ 359	\$ 368
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具（資產法）	不適用	不適用	不適用	不適用
<u>衍生工具</u>				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25%/-25%	2,173	1,997
<u>金 融 負 債</u>				
<u>衍生工具</u>				
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%	(12)	(12)

106年12月31日

金 融 資 產	輸入值與公允價值關係之敏感度分析		認 列 於 損 益	
	輸 入 值	有 利 / 不 利 變 動	有 利 影 響	不 利 影 響
<u>非衍生工具</u>				
備供出售金融資產				
權益工具	不適用	不適用	不適用	不適用
<u>衍生工具</u>				
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
<u>金 融 負 債</u>				
<u>衍生工具</u>				
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

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：

	107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	\$15,365,511	市場可比法	P/B P/S 缺乏流通性折價	0.66~2.06 0.31~9.44 23%-29%	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	23%-29% 10.33%-14.14% 3%-7%	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
		淨資產調整法	缺乏流通性折價 非控制權益折價	23%-29% 11%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低；
		二項式樹狀模型	股價報酬率波動度	39.05%-39.2%	股價報酬率波動度愈高，公允價值愈高；
		最近期成交價	-	-	-

	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	\$ 971,150	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
		最近期成交價	-	-	-
		淨資產法	-	-	-
備供出售金融資產	435,236	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	-	-	-

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示：

107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之金融資產	選擇權	90天標的股價波動率	35.139%	90天股價波動率愈高，公允價值估計數愈高。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~10%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	市場法	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。
		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。
	收益法	資金成本率	6.18%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~10%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。

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之金融資產	選擇權	90天標的股價波動率	26.727%	90天股價波動率愈高，公允價值估計數愈高。
備供出售金融資產	市場法	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。
		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。
	收益法	資金成本率	6.51%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~10%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。

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，由相關部門估計公允價值之合理性，並由會計部依評價結果入帳。

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。

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、按攤銷後成本衡量之債務工具投資、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二二。

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

107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>				
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	\$ 155,654,720	\$ 790,443,476	\$ -	\$ 946,098,196
採用權益法之投資	2,803,009	-	-	2,803,009
<u>非金融資產</u>				
投資性不動產	-	-	25,033,305	25,033,305
<u>金融負債</u>				
應付金融債券	-	7,353,175	-	7,353,175

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

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) 按攤銷後成本衡量之債務工具投資，參考市價為財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等殖成交系統或 Bloomberg 公告價格。
- (7) 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。
- (8) 投資性不動產公允價值之評價技術請參閱附註二二。

五六、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 107 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台灣境內，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，請參閱附註三三之各項準備明細表。
- (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	展年											賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
97	\$ 2,170,100	\$ 2,736,556	\$ 2,776,542	\$ 2,781,989	\$ 2,786,399	\$ 2,792,187	\$ 2,798,032	\$ 2,798,807	\$ 2,799,546	\$ 2,800,435	\$ 2,802,449	
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	2,941,322		
99	2,574,879	3,071,401	3,132,443	3,137,874	3,143,299	3,143,963	3,144,299	3,144,902	3,145,167			
100	2,610,108	3,276,928	3,328,279	3,342,075	3,346,106	3,350,438	3,351,824	3,354,243				
101	2,345,575	2,953,776	3,029,335	3,045,381	3,048,828	3,051,256	3,054,748					
102	2,267,213	2,964,954	3,028,400	3,040,442	3,045,355	3,053,040						
103	3,448,229	4,203,186	4,284,682	4,298,217	4,303,753							
104	3,530,448	4,420,482	4,498,438	4,510,113								
105	3,721,820	4,648,280	4,743,133									
106	4,320,234	5,400,952										
107	4,775,948											\$ 1,137,709

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 426,129
無理賠優惠賠款準備 122,904
賠款準備金餘額 \$ 1,686,742

(2) 自留業務損失發展趨勢

意外年度	展年											賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
97	\$ 2,128,556	\$ 2,682,784	\$ 2,721,905	\$ 2,719,002	\$ 2,723,312	\$ 2,728,970	\$ 2,734,682	\$ 2,735,440	\$ 2,736,162	\$ 2,737,031	\$ 2,739,000	
98	2,204,858	2,820,114	2,862,350	2,868,022	2,869,572	2,872,900	2,873,529	2,873,640	2,874,167	2,874,728		
99	2,535,358	3,010,157	3,068,543	3,066,830	3,072,133	3,072,782	3,073,109	3,073,699	3,073,958			
100	2,561,841	3,214,455	3,260,383	3,266,408	3,270,348	3,274,581	3,275,936	3,278,301				
101	2,304,504	2,897,464	2,967,538	2,976,431	2,979,800	2,982,173	2,985,586					
102	2,227,515	2,908,429	2,966,622	2,971,604	2,976,405	2,983,916						
103	3,387,852	4,123,055	4,197,276	4,200,902	4,206,313							
104	3,468,881	4,336,525	4,407,051	4,408,435								
105	3,657,093	4,560,257	4,647,033									
106	4,244,930	5,298,470										
107	4,692,869											\$ 1,130,013

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 406,621
無理賠優惠賠款準備 122,904
賠款準備金餘額 \$ 1,659,538

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，每一斜線代表每一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 107 年及 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
<u>107年12月31日</u>					
包括具裁量參與特性投資合約之保險負債	(\$ 33,630,030)	\$ 39,944,163	\$ 129,971,782	\$ 558,939,147	\$3,349,786,380
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-
<u>106年12月31日</u>					
包括具裁量參與特性投資合約之保險負債	(20,408,694)	9,987,603	111,026,996	457,700,212	2,985,206,011
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-

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。

五七、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. 各業務及管理等單位：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業務單位之年度風險資本配置、相關風險限額及其管理機制等。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、受託投資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，並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。

為確認市場風險值（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，作為資訊揭露之依據。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。

各業務單位所從事業務之作業風險，分別由相關後臺作業單位(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，已判定相關規範，以管理從事避險及抵減風險之相關操作策略；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，藉由合理的避險及抵減風險機制，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之不可撤銷且不含雙卡未動用循環信用者之未用額度之最大暴險額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
不可撤銷之約定融資額 度、保證及信用狀餘 額	\$ 37,251,576	\$ 29,079,858

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。

凱基銀行及子公司主要授信資產最大信用風險暴險之總帳面金額如下：

	107年12月31日				依「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」規定需補提列之減損/貼現及放款折價調整	106年12月31日	
	貼	現	及	放		總	計
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	購入或創始			
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	之信用減損			
短期放款	\$ 59,431,415	\$ 1,121,576	\$ 614,463	\$ -		\$ 61,167,454	\$ 57,489,128
短期擔保放款	20,978,083	2,600	4,797	-		20,985,480	14,775,539
中期放款	135,657,957	192,409	361,245	-		136,211,611	118,372,311
中期擔保放款	55,203,609	62,808	11,912	-		55,278,329	52,803,496
長期放款	929,979	277,446	402,542	-		1,609,967	1,678,126
長期擔保放款	63,377,413	96,527	1,010,702	-		64,484,642	52,083,633
放款轉列之催收款項	-	-	420,512	-		420,512	455,444
出口押匯	56,079	-	-	-		56,079	17,155
總帳面金額	335,634,535	1,753,366	2,826,173	-		340,214,074	297,674,832
備抵減損	(1,415,427)	(102,703)	(495,451)	-		(2,013,581)	(3,924,531)
依「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」規定需補提列之減損	-	-	-	-	(\$ 2,320,761)	(2,320,761)	
貼現及放款折價調整	-	-	-	-	(128,300)	(128,300)	(93,311)
總計	\$ 334,219,108	\$ 1,650,663	\$ 2,330,722	\$ -	(\$ 2,449,061)	\$ 335,751,432	\$ 293,656,990

	107年12月31日				依「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」規定 需補提列之減損	總計	106年12月31日	
	Stage 1 12個月預期 信用損失	Stage 2 存續期間 信用損失	Stage 3 存續期間 信用損失	購入或創始 之信用減損			總計	總計
信用卡業務	\$ 2,449,428	\$ 196,501	\$ 91,043	\$ -		\$ 2,736,972	\$ 2,648,363	
應收貿易融資買斷	8,122,872	-	-	-		8,122,872	4,400,120	
應收承購帳款業務—無追索權	8,180,068	280	160	-		8,180,508	8,498,884	
應收承兌票款	140,770	-	-	-		140,770	258,652	
應收分期帳款及租賃款	3,365,564	47,465	92,327	-		3,505,356	3,951,034	
總帳面金額	22,258,702	244,246	183,530	-		22,686,478	19,757,053	
備抵減損	(65,519)	(27,975)	(66,189)	-		(159,683)	(307,539)	
依「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」規定需補提列之 減損					(\$ 186,096)	(\$ 186,096)		
總計	<u>\$ 22,193,183</u>	<u>\$ 216,271</u>	<u>\$ 117,341</u>	<u>\$ -</u>	(\$ 186,096)	<u>\$ 22,340,699</u>	<u>\$ 19,449,514</u>	

不適用減損規定之金融工具之信用風險最大暴險金額如下：

107年12月31日
信用風險最大暴險

透過損益按公允價值衡

量金融資產

—債務工具

\$ 35,640,472

—衍生工具

23,860,387

5. 擔保品及其他信用增強

凱基銀行及子公司與授信相關之貼現、放款及應收款項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。

凱基銀行及子公司密切觀察金融工具之擔保品價值並考量需提列減損之已信用減損之金融資產。凱基銀行及子公司 107 年 12 月 31 日已信用減損之金融資產及減輕潛在損失之擔保品價值資訊如下：

	總帳面金額	信用減損	暴險總額 (攤銷後成本)	擔保 價	品 值
已減損金融資產：					
應收款項					
－信用卡業務	\$ 91,043	\$ 28,013	\$ 63,030	\$ -	
－應收承購帳款 業務	160	10	150	-	
－應收分期帳款 及租賃款	92,327	38,166	54,161	96,449	
貼現及放款	<u>2,826,173</u>	<u>495,451</u>	<u>2,330,722</u>	<u>8,450,071</u>	
已減損金融資產總額	<u>\$ 3,009,703</u>	<u>\$ 561,640</u>	<u>\$ 2,448,063</u>	<u>\$ 8,546,520</u>	

凱基銀行及子公司 107 年度已沖銷且仍有追索活動之金融資產在外流通合約金額為 581,078 仟元。

6. 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

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
公民營企業	\$ 223,928,501	65.82	\$ 197,705,315	66.42
自然人	115,908,259	34.07	99,643,651	33.47
非營利事業	<u>377,314</u>	<u>0.11</u>	<u>325,866</u>	<u>0.11</u>
	<u>\$ 340,214,074</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 297,674,832</u>	<u>100.00</u>

(2) 地區別

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
國內	\$ 249,109,901	73.22	\$ 225,941,825	75.90
國外	91,104,173	26.78	71,733,007	24.10
	<u>\$ 340,214,074</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 297,674,832</u>	<u>100.00</u>

(3) 擔保品別

	107年12月31日		106年12月31日	
	金額	%	金額	%
無擔保	\$ 199,322,970	58.59	\$ 178,769,206	60.06
有擔保				
金融擔保品	7,522,386	2.21	6,857,650	2.30
不動產	112,842,633	33.17	89,144,353	29.95
保證	14,661,938	4.31	16,997,483	5.71
其他擔保品	5,864,147	1.72	5,906,140	1.98
	<u>\$ 340,214,074</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 297,674,832</u>	<u>100.00</u>

7. 金融資產信用品質及逾期減損分析－106年

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)		淨額(A)+(B)+(C)-(D)
					已有個別減損客觀證據者	無個別減損客觀證據者	
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	\$ 194,872	\$ 15,574,624
— 其他	5,978,176	23,637	1,726,487	7,728,300	1,187,957	48,277	6,492,066
貼現及放款	295,523,731	1,215,585	935,516	297,674,832	486,258	3,438,273	293,750,301

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					小計(A)
—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

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					小計(A)
—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

(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		已逾期未減損部位金額	已減損部位金額	總計	已提列損失金額	淨額
	優良	亦未減損	好普	損	通	(A)						(B)	(C)	(A)+(B)+(C)-(D)
備供出售金融資產											
— 債券投資	\$ 91,497,295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 91,497,295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 91,497,295	\$ -	\$ 91,497,295
— 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。

8. 已逾期惟未減損之金融資產帳齡分析－106年

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

9. 金融資產之減損評估分析－106年

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
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	\$ 184,525
	組合評估減損	750,991
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	296,739,316
合 計		297,674,832

項 目		貼現及放款 備抵呆帳金額
		106年12月31日
已有個別減損客觀證據者	個別評估減損	\$ 42,374
	組合評估減損	443,884
無個別減損客觀證據者	組合評估減損	3,438,273
合 計		3,924,531

項 目		應 收 款 總 額	
		106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
	組 合 評 估 減 損		83,504
無個別減損客觀證據者	組 合 評 估 減 損		21,743,478
合 計			23,534,918

項 目		應收款備抵呆帳金額	
		106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
	組 合 評 估 減 損		51,553
無個別減損客觀證據者	組 合 評 估 減 損		243,149
合 計			1,468,228

10. 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。

承受擔保品將於實際可出售時即予出售，承受擔保品於資產負債表中係分類為其他資產項目下，處分價格與帳面金額之差額係認列於其他非利息淨損益。

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 107 年及 106 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 107 及 106 年度之出售承受擔保品利益分別為 0 仟元及 128,237 仟元。

11. 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		107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	備抵呆帳 覆蓋率 (註三)	
企業 金融	擔保	\$ 92,641	\$ 66,186,663	0.14%	\$ 868,216	937.18%	
	無擔保	125,781	162,139,177	0.08%	1,837,173	1,460.61%	
消費 金融	住宅抵押貸款(註四)	36,495	50,506,797	0.07%	762,653	2,089.76%	
	現金卡	134,830	13,837,469	0.97%	287,034	212.89%	
	小額純信用貸款(註五)	158,752	23,343,848	0.68%	324,479	204.39%	
	其他(註六)	擔保	23,697	24,173,355	0.10%	253,059	1,067.88%
		無擔保	1,438	26,765	5.37%	1,728	120.23%
放款業務合計		573,634	340,214,074	0.17%	4,334,342	755.59%	
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾期帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆蓋率	
信用卡業務		\$ 17,283	\$ 2,736,972	0.63%	\$ 56,444	326.59%	
無追索權之應收帳款承購業務 (註七)		36	8,180,508	0.00%	113,780	312,137.08%	

年		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	備抵呆帳 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	備抵呆帳 覆蓋率	
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%	

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：放款備抵呆帳覆蓋率=放款所提列之備抵呆帳金額/逾放金額；信用卡應收帳款備抵呆帳覆蓋率=信用卡應收帳款所提列之備抵呆帳金額/逾期帳款金額。

註四：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

	107年12月31日		106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)	\$ 11,518	\$ 88	\$ 12,862	\$ 137
債務清償方案及更生方案依約履行(註2)	44,921	4,653	46,561	4,276
合計	\$ 56,439	\$ 4,741	\$ 59,423	\$ 4,413

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號函、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

107年12月31日			
排名	集團企業所屬行業別及代號	授信總餘額	占本期淨值比例(%)
1	A集團-012711-電腦製造業	\$ 7,924,071	13.57
2	B集團-012331-水泥製造業	7,185,684	12.31
3	C集團-012613-半導體封裝及測試業	4,933,506	8.45
4	D集團-016811-不動產租售業	4,539,571	7.78
5	E集團-015100-航空運輸業	4,215,415	7.22
6	F集團-016700-不動產開發業	3,850,000	6.60
7	G集團-012711-電腦製造業	3,378,104	5.79
8	H集團-016811-不動產租售業	3,181,523	5.45
9	I集團-012411-鋼鐵冶煉業	3,011,595	5.16
10	J集團-016700-不動產開發業	2,855,537	4.89

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	占本期淨值比例(%)
1	B集團-011850-人造纖維製造業	\$ 5,899,179	9.64
2	G集團-012711-電腦製造業	4,340,394	7.09
3	A集團-012711-電腦製造業	4,199,518	6.86
4	K集團-012641-液晶面板及其組件製造業	4,035,229	6.59
5	F集團-016700-不動產開發業	3,825,000	6.25
6	I集團-012411-鋼鐵冶煉業	3,625,759	5.92
7	J集團-016700-不動產開發業	3,468,927	5.67
8	L集團-012740-資料儲存媒體製造業	3,200,000	5.23
9	M集團-011512-紙張製造業	3,019,197	4.93
10	N集團-014510-商品批發經紀業	2,984,800	4.88

12. 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

授信業務

凱基銀行於每一報導日評估各類授信資產預期存續期間信用品質變化，用以判斷自原始認列後信用風險是否已顯著增加，主要用以考量之指標及佐證之資訊（包括前瞻性資訊），如下包括：

(1) 量化指標

當合約款項逾期超過 30 天，則判定授信資產自原始認列後信用風險已顯著增加。

(2) 質性指標

- a. 預期會使借款人履行債務義務之能力顯著變動之經營、財務或經濟狀況之現有或預測之不利變化
- b. 借款人營運結果之實際或預期顯著變動
- c. 同一借款人之其他授信合約之信用風險已顯著增加
- d. 個人授信資產部分，若客戶協議當時無財務困難經評估後可納入

凱基銀行各類授信資產未適用判定信用風險低即可視為自原始認列後信用風險並未顯著增加之假設。

13. 違約及信用減損金融資產之定義

凱基銀行對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如符合下列一項或多項條件，則凱基銀行判定該金融資產已違約且信用減損：

(1) 量化指標

- a. 借款人逾期支付合約款項超過 90 天。
- b. 票債券保證人或發行人外部評等資訊變化。

(2) 質性指標

屬授信資產者，如有證據顯示借款人將無法支付合約款項，或顯示借款人有重大財務困難，例如：

- a. 借款人已破產或可能聲請破產或財務重整
- b. 借款人於凱基銀行授信合約轉列催收款項或轉銷呆帳

- c. 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，借款人之債權人給予借款人原本不會考量之讓步（協議）
- d. 為屬於出售不良債權、訴追之案件
- e. 由銀行履行表外財務合約墊付款（如保證墊款）

前述指標適用於凱基銀行所持有之授信資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關授信資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估模型中。

授信資產如已不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之授信資產。

屬債務工具投資者，當票債券保證人或發行人評等等級發生重大惡化，例如由投資等級變為垃圾債券等級，或符合下列一項或多項條件，亦視為該金融資產可能發生信用減損：

- a. 保證人或發行人於票債券到期日無法償還本金或利息。
- b. 票債券到期前，可客觀判斷票債券保證人或發行人可能無法按時償還票債券之本金和利息。
- c. 票債券到期前，票債券保證人或發行人發生破產、或因財務發生困難發生重整或被接管。
- d. 票債券到期前，票債券保證人或發行人發生倒閉或進行其他財務重整。

14. 沖銷政策

凱基銀行對於逾期放款及催收款符合下列其中之一者，應轉銷呆帳：

- (1) 達法定轉銷時點。
- (2) 有加速降低逾期放款之需要或特定業務需符合主管機關之規定者。
- (3) 經主管機關或金融檢查機關要求轉銷者。
- (4) 雖徵有擔保品，惟經評估擔保品處分不易或需曠日費時回收困難者，應於第一點規範期間內將債權餘額轉銷呆帳。
- (5) 評估收回無望並取得債權憑證或證明文件者。

15. 金融資產之合約現金流量修改

凱基銀行放款業務可能因借款人財務困難協商或提高問題授信戶之回收率等原因修改授信資產之合約現金流量，其合約條款修改可能包括延長合約期限、修改利息支付時點、修改約定利率或免除部分積欠款項等。

16. 預期信用損失之衡量

凱基銀行為評估預期信用損失之目的，企業金融部分依據規模特性，消費金融則依產品特性將授信資產分為下列組合：

業	務	組	合	定	義												
法人金融	大型企業+Stage1	中小型企業+Stage1	信用風險未顯著增加														
						大型企業+Stage2	中小型企業+Stage2	信用風險已顯著增加									
	大型企業+Stage3	中小型企業+Stage3	信用減損														
						個人金融	產品+Stage1	產品+Stage2	產品+Stage3	信用風險未顯著增加	信用風險已顯著增加	信用減損					
	產品+Stage1	產品+Stage2	產品+Stage3	信用風險未顯著增加	信用風險已顯著增加										信用減損		

凱基銀行針對自原始認列後信用風險並未顯著增加之金融工具，係按 12 個月預期信用損失金額衡量該金融工具之備抵損失；針對自原始認列後信用風險已顯著增加或信用減損之金融工具，則按存續期間預期信用損失金額衡量。

為衡量預期信用損失，考量借款人未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default, “PD”）、違約損失率（Loss given default, “LGD”）、違約暴險額（Exposure at default, “EAD”），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

違約機率係指授信對象（或交易對手）於一段期間內，發生違約之機率，違約損失率係指授信對象（或交易對手）於違約之後，經過相關催理程序，並於程序結束後仍無法收回的損失比率。凱基銀行授信業務相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，係依據各組合之內部歷史資訊（如信用損失經驗

等)，並根據現時可觀察之資料及前瞻性總體經濟資訊(如 GDP、就業率等)調整歷史資料後計算考量前瞻性之違約機率。

違約暴險額係指授信對象(或交易對手)於違約之後，可向其求償之持有部位帳面價值，凱基銀行違約暴險額有考量已動用額度及未動用額度未來可能動用的部分。表內或已動用放款部分，以放款餘額作為違約暴險額之評估，表外或承諾未動用額度部分係分別依據相對應之信用轉換係數(CCF)，考量該放款承諾於報導日後 12 個月內及預期存續期間預期會動用之部分，以決定用以計算預期信用損失之違約暴險額。

107 年為首次採 IFRS9 評估預期信用損失，用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設皆經合理評估。

17. 前瞻性資訊之考量

凱基銀行於衡量放款及應收款預期信用損失時納入前瞻性資訊考量，凱基銀行係透過總體指標盤點表根據業務特性，選擇與放款相關程度較高之總體指標，作為放款違約機率之調整參數，採用之攸關總體指標依業務種類而有所不同，法金業務以經濟成長率(GDP)為調整參數、個金業務則採就業率變動量為調整參數。凱基銀行將參考外部資訊(國際知名經濟預測機構之預測值)或集團內部專家評估，於每季提供攸關經濟因子之預測資訊(基礎經濟情境)，該資訊包含對未來五年經濟情況之最佳估計，五年以上至相關金融工具之存續期間，則假設與第五年持平之預測。

凱基銀行衡量債務工具信用減損預估方式，係採外部信評移轉矩陣法計算違約機率(PD)，並依此法之特性，納入前瞻性因子之資訊。

18. 表外保證及融資承諾負債準備之變動

107 年度表外保證及融資承諾負債準備年初餘額至年底餘額之調節表如下：

	Stage 1 12 個月預期 信用損失	Stage 2		Stage 3		依國際財務報 導準則第 9 號 規定提列 之減損	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」 規定提列之 減損差異	合 計
		存續期間 預期信用損失 (集體評估)	存續期間 預期信用損失 (個別評估)	存續期間 預期信用損失 (非購入或創 始之信用減損 金融資產)	存續期間 預期信用損失 (購入或創始 之信用減損 金融資產)			
		\$	\$	\$	\$			
年初餘額	\$ 161,030	\$ 633	\$ -	\$ 1,726	\$ -	\$ 163,389	\$ 27,441	\$ 190,830
因期初已認列之金融 工具所產生之變動：								
一轉為存續期間 預期信用損失	(34)	34	-	-	-	-	-	-
一轉為信用減損 金融資產	(9)	(12)	-	21	-	-	-	-
一轉為 12 個月預 期信用損失	544	(141)	-	(403)	-	-	-	-
一於當期除列之 金融資產	(92,303)	(3)	-	-	-	(92,306)	-	(92,306)
購入或創始之新金融 資產	93,819	321	-	-	-	94,140	-	94,140
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」規定提列之減 損差異	-	-	-	-	-	-	34,999	34,999
轉銷呆帳	-	-	-	-	-	-	-	-
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	-	-	-	-	-
匯兌及其他變動	(12,077)	64	-	326	-	(11,687)	-	(11,687)
年底餘額	\$ 150,970	\$ 896	\$ -	\$ 1,670	\$ -	\$ 153,536	\$ 62,440	\$ 215,976

凱基銀行及子公司 107 年度表外保證及融資承諾未用額度之存續期間預期信用損失並無顯著增加，本期主要因總帳面金額變動淨增加 27,028,541 仟元，致 107 年 12 月 31 日前述負債準備較上期增加 25,146 仟元。

19. 按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失

凱基銀行及子公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資本年度信用風險並無顯著增加，均按 12 個月預期信用損失評估備抵損失；107 年 1 月 1 日追溯適用 IFRS 9 備抵損失為 2,181 仟元，本年度因投資部位增加，107 年 12 月 31 日備抵損失為 3,581 仟元。

20. 應收款項之備抵損失

凱基銀行及子公司 107 年度應收款項備抵損失年初餘額至
年底餘額之調節表如下：

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		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」 規定提列之 減損差異	合 計
	12 個月預期 信用損失	存續期間 預期信用損失 (集體評估)	存續期間 預期信用損失 (個別評估)	存續期間 預期信用損失 (非購入或創 始之信用減損 金融資產)	存續期間 預期信用損失 (購入或創始 之信用減損 金融資產)	依國際財務報 導準則第 9 號 規定提列 之減損		
年初餘額	\$ 108,302	\$ 32,442	\$ -	\$ 1,232,581	\$ -	\$ 1,373,325	\$ 135,280	\$ 1,508,605
因年初已認列之金融 工具所產生之變 動：								
一轉為存續期間 預期信用損失	(1,470)	3,480	7	(2,017)	-	-	-	-
一轉為信用減損 金融資產	(1,097)	(3,257)	-	4,354	-	-	-	-
一轉為 12 個月預 期信用損失	1,827	(144)	-	(1,683)	-	-	-	-
一於當期除列之 金融資產	(70,020)	(8,390)	-	(25,076)	-	(103,486)	-	(103,486)
購入或創始之新金融 資產	58,357	11,876	-	5,698	-	75,931	-	75,931
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」規定提列 之減損差異	-	-	-	-	-	-	102,608	102,608
轉銷呆帳	-	(6,237)	-	(54,463)	-	(60,700)	-	(60,700)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	92,128	-	92,128	-	92,128
匯兌及其他變動	(26,159)	(1,312)	(2)	(68,367)	-	(95,840)	-	(95,840)
年底餘額	\$ 69,740	\$ 28,458	\$ 5	\$ 1,183,155	\$ -	\$ 1,281,358	\$ 237,888	\$ 1,519,246

凱基銀行及子公司 107 年度應收款項總帳面金額變動如
下：

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		合 計
	12 個月預期信用 損失	存續期間 預期信用損失 (集體評估)	存續期間 預期信用損失 (個別評估)	存續期間 預期信用損失 (非購入或 創始之信用減損 金融資產)	存續期間 預期信用損失 (購入或創始 之信用減損 金融資產)		
年初餘額	\$ 21,697,882	\$ 251,185	\$ -	\$ 1,938,926	\$ -	\$ 23,887,993	
個別金融資產轉為存續期 間預期信用損失	-	(18)	18	-	-	-	
個別金融資產轉為信用減 損金融資產	-	(2)	-	2	-	-	
個別金融資產自信用減損 金融資產轉出	-	-	-	-	-	-	
以集體基礎評估之應收款 項	(134,140)	56,284	-	77,856	-	-	
新創始或購入之應收款項	14,723,867	44,146	-	35,620	-	14,803,633	
轉銷呆帳	-	(6,237)	-	(75,492)	-	(81,729)	
除 列	(9,484,059)	(94,266)	(1)	(78,006)	-	(9,656,332)	
匯兌及其他變動	380,760	(82)	-	(7,430)	-	373,248	
年底餘額	\$ 27,184,310	\$ 251,010	\$ 17	\$ 1,891,476	\$ -	\$ 29,326,813	

21. 貼現及放款之備抵損失

107 年度貼現及放款備抵呆帳年初餘額至年底餘額之調節表如下：

	Stage 2		Stage 3		依國際財務報導準則第9號規定提列之減損	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」規定提列之減損差異	合計	
	Stage 1	存續期間	存續期間	存續期間				
	12個月預期信用損失	預期信用損失(集體評估)	預期信用損失(個別評估)	預期信用損失(非購入或創始之信用減損金融資產)				
年初餘額	\$ 1,316,129	\$ 129,626	\$ -	\$ 530,904	\$ -	\$ 1,976,659	\$ 1,952,257	\$ 3,928,916
因年初已認列之金融工具所產生之變動：								
一轉為存續期間預期信用損失	(2,902)	(1,908)	12,440	(7,630)	-	-	-	-
一轉為信用減損金融資產	(4,120)	(25,452)	-	29,572	-	-	-	-
一轉為12個月預期信用損失	13,868	(2,306)	-	(11,562)	-	-	-	-
一於當期除列之金融資產	(1,179,605)	(7,625)	(3,739)	(336,104)	-	(1,527,073)	(1,527,073)	
購入或創始之新金融資產	1,452,967	782	-	11,621	-	1,465,370	1,465,370	
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」規定提列之減損差異	-	-	-	(442,684)	-	(442,684)	368,504	368,504
轉銷呆帳	-	-	-	725,908	-	725,908	-	(442,684)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	(4,574)	-	(4,574)	-	725,908
匯兌及其他變動	(180,910)	2,501	(1,616)	-	-	(184,599)	-	(184,599)
年底餘額	\$ 1,415,427	\$ 95,618	\$ 7,085	\$ 495,451	\$ -	\$ 2,013,581	\$ 2,320,761	\$ 4,334,342

凱基銀行及子公司 107 年度貼現及放款總帳面金額變動如下：

	Stage 2		Stage 3		合計
	Stage 1	存續期間	存續期間	存續期間	
	12個月預期信用損失	預期信用損失(集體評估)	預期信用損失(個別評估)	預期信用損失(非購入或創始之信用減損金融資產)	
年初餘額	\$ 292,239,778	\$ 1,977,828	\$ -	\$ 3,457,226	\$ 297,674,832
個別金融資產轉為存續期間預期信用損失	-	(33,735)	33,735	-	-
個別金融資產轉為信用減損金融資產	-	(13,113)	-	13,113	-
個別金融資產自信用減損金融資產轉出	-	-	-	-	-
以集體基礎評估之貼現及放款	(578,304)	191,268	-	387,036	-
新創始或購入之貼現及放款	565,156,755	38,185	-	419,378	565,614,318
轉銷呆帳	-	-	-	(442,684)	(442,684)
除列	(517,905,049)	(265,401)	(9,917)	(797,154)	(518,977,521)
匯兌及其他變動	(3,278,645)	(165,282)	(202)	(210,742)	(3,654,871)
年底餘額	\$ 335,634,535	\$ 1,729,750	\$ 23,616	\$ 2,826,173	\$ 340,214,074

凱基證券公司及子公司

1. 信用風險來源

自 107 年 1 月 1 日起之信用風險分析如下：

(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，致使凱基證券公司及子公司蒙受財務損失之風險。

(2) 信用風險管理

凱基證券公司及子公司投資及取得固定收益證券及其他金融資產及往來對手之信用風險管理，係依內部控管程序及相關規範辦理，且多數均達外部信用評等投資等級以上，故信用風險甚低。

(3) 違約及信用減損金融資產之定義

- A. 凱基證券公司及子公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如有證據顯示發行人或交易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：
 - a. 發行人或交易對手已破產或可能聲請破產或財務重整。
 - b. 發行人或交易對手之其他金融工具合約已違約。
 - c. 由於發行人或交易對手財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
 - d. 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。
- B. 前述違約及信用減損定義適用於凱基證券公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估提列。

C. 金融資產如經評估不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之金融資產。

D. 凱基證券公司及子公司於評估無法合理預期將收回金融資產時（例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產等），則予以沖銷。

(4) 各項金融資產之信用風險說明

A. 現金及約當現金、其他金融資產

凱基證券公司主要將銀行存款等現金存放在信用良好之金融機構及從事期貨交易時，存放一定金額保證金於期貨公司指定之金融機構（保管銀行）保證金專戶，凱基證券公司定期評估各金融機構及期貨公司的財務、業務與信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控，經評估該信用風險均在凱基證券公司可控制範圍。

B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

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，另多數持有部位，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已有效控制。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（不包含權益工具投資）

主要係凱基證券公司持有中長期債券投資部位，凱基證券公司密切注意各投資標的之信用評等及發行人（或保證機構）之財務狀況，俾將信用風險降至最低。

D. 附賣回債券投資

附賣回債券交易的交易對手主要為信用良好之金融機構及公司；因凱基證券公司同時持有附賣回交易之標的債券作為擔保品，能有效降低交易對手信用風險暴險金額。

E. 應收款項

應收款項主要包含應收證券融資款、應收證券借貸款項、應收期貨交易保證金及應收帳款等。主要信用風險為從事信用交易客戶之應收融資款項及應收借貸款項等，凱基證券公司及子公司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。

F. 客戶保證金專戶

存放客戶保證金之專屬銀行帳戶，主要開立於信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織等，故無重大之信用風險。

G. 借券擔保價款及借券保證金—存出

凱基證券公司及子公司對外借入有價證券時，須將保證金存入對方指定之金融機構，惟因凱基證券公司及子公司同時持有該借入標的證券，將有效降低交易對手信用風險暴險金額。

H. 持有至到期日金融資產—非流動

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，子公司定期評估各金融機構信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控。

I. 其他非流動資產

主要為營業保證金、交割結算基金及存出保證金，凱基證券公司依存出金額重大性原則審慎評估交易對手，

其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。

(5) 預期信用損失之衡量

A. 前瞻性資訊之考量

凱基證券公司及子公司於判斷金融資產自原始認列後信用風險是否已顯著增加及衡量預期信用損失時，皆將前瞻性資訊納入考量。

凱基證券公司及子公司債務工具投資（除透過損益按公允價值衡量外）相關減損評估所使用之違約機率，係依據國際信用評等機構定期公布之已含前瞻性總體經濟資訊之違約率機率資訊。

凱基證券公司及子公司債務工具投資外之金融資產係運用歷史資料進行分析，辨認出影響各資產組合預期信用損失之攸關經濟因子，並佐以政府機關、學術研究單位發佈之攸關經濟因子之最佳預期，並於每個財務報導日重新評估修正預期信用損失之最適估計值。

B. 應收款項及其他

凱基證券公司及國內子公司

凱基證券公司及國內子公司採用 IFRS 9 之簡化作法以存續期間預期信用損失衡量備抵損失。存續期間預期信用損失係考量歷史經驗、現時資訊及攸關之前瞻性資訊並使用迴歸模型予以計算。因凱基證券公司及子公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，故未分群衡量。

海外子公司

海外子公司對於原始認列後信用風險未顯著增加之金融資產，按 12 個月預期信用損失衡量；對於原始認列後信用風險已顯著增加之金融資產，則按存續期間預期信用損失衡量。其衡量方式係考量客戶過去違約紀錄、交易對手信用評等、現時資訊及攸關之前瞻性資訊等予

以計算。因不同客戶群之損失型態並無顯著差異，故未分群衡量。

C. 債務工具投資（除透過損益按公允價值衡量外）

其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。

為衡量預期信用損失，凱基證券公司及子公司於考量金融資產或發行人或交易對手未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default, “PD”），納入違約損失率（Loss given default, “LGD”）後，乘以違約暴險額（Exposure at default, “EAD”），凱基證券公司及子公司係以金融資產之攤銷後成本衡量違約暴險額，並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人或交易對手發生違約之機率，違約損失率係發行人或交易對手一旦違約造成之損失比率。凱基證券公司及子公司相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，主要係參採國際信用評等機構定期公布之違約率及違約損失率等資訊。

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

信用風險程度	衡 量 指 標	預期信用損失衡量方法
信用風險低	信用評等為 BBB- 以上債務工具/交易對手為信用良好者	12 個月預期信用損失
信用風險顯著增加	信用評等為 BB+~C（註）	存續期間預期信用損失
已信用減損/違約	信用評等為 D 以下已減損證據	存續期間預期信用損失

註：凱基證券公司及子公司考量顯示自原始認列後信用風險顯著增加合理且可佐證之資訊（包括前瞻性資訊），主要考量指標包括：

(1) 外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、信用價差、與借款人、發行人或交易對手有關之其他市場資訊、同一借款人之其他金融工具之信用風險已顯著增加等。

(2) 信用風險低：若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。

(6) 凱基證券公司及子公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日未有重大變動。

107 年 1 月 1 日以前之信用風險分析如下：

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				已 逾 期	未 減 損	已 減 損	減 損 準 備	合 計
	低 風 險	中 低 風 險	中 風 險	高 風 險					
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
借券擔保價款及借券保 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%

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。

4. 金融資產預期信用減損之總帳面金額與備抵損失資訊

(1) 凱基證券公司及子公司 107 年 12 月 31 日之總帳面金額及其備抵損失彙總如下：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之總帳面金額 16,110,773 仟元，認列之備抵損失 5,447 仟元。

應收款項及其他

項	目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
現金及約當現金		\$ 13,849,068	(\$ 532)	\$ 13,848,536
附賣回債券投資		19,448,839	(17)	19,448,822
應收證券融資款		21,181,502	(1,871)	21,179,631
應收證券借貸款項		8,031,155	(1,223)	8,029,932
客戶保證金專戶		21,810,523	(48)	21,810,475
應收期貨交易保證金		188,951	(176,333)	12,618
應收帳款		22,259,487	(1,113)	22,258,374
其他流動資產		47,592,747	(12,958)	47,579,789
按攤銷後成本衡量之				
金融資產－非流動		500,000	(3,293)	496,707
其他非流動資產		5,069,492	(1,797,288)	3,272,204
合 計		<u>\$ 159,931,764</u>	<u>(\$ 1,994,676)</u>	<u>\$ 157,937,088</u>

(2) 凱基證券公司及子公司 107 年度之備抵損失變動情形，如下：

A. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	1 2 個 月 預 期 信 用 損 失
107 年 1 月 1 日 餘 額 (依 IAS 39 規 定)	\$ -
期 初 IFRS 9 調 整 數	293
107 年 1 月 1 日 餘 額 (依 IFRS 9 規 定)	293
本 期 增 加 金 額	5,086
匯 率 變 動 之 影 響	68
107 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 5,447

B. 應收款項及其他

項 目	12 個 月 預 期 信 用 損 失	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 (集 體 評 估)	信 用 減 損 金 融 資 產 (存 續 期 間 預 期 信 用 損 失)	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 (簡 化 作 法)	合 計
107 年 1 月 1 日 餘 額 (依 IAS 39 規 定)	\$ -	\$ -	\$ 1,842,138	\$ 806	\$ 1,842,944
期 初 IFRS 9 調 整 數	13,036	2	13	3,003	16,054
107 年 1 月 1 日 餘 額 (依 IFRS 9 規 定)	13,036	2	1,842,151	3,809	1,858,998
本 期 增 加 (迴 轉) 金 額	2,531	211	104,216	(229)	106,729
於 當 期 除 列 之 金 融 資 產	-	-	(11,096)	-	(11,096)
轉 銷 呆 帳	-	-	(1,929)	-	(1,929)
匯 率 變 動 之 影 響	308	4	41,662	-	41,974
107 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 15,875	\$ 217	\$ 1,975,004	\$ 3,580	\$ 1,994,676

C. 上述之備抵損失變動，非因總帳面金額重大變動致備抵損失變動。另 107 年 2 月子公司期貨交易人因交易保證金不足而發生違約，凱基證券公司及子公司針對尚未清償之應收期貨交易保證金提列 89,771 仟元減損損失。

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. 信用風險係指發行人或交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。中國人壽之信用風險係因營業活動及財務活動（主要為放款、各種金融工具投資及應收款項）所致。

中國人壽各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有發行人或交易對手之信用風險評估係綜合考量其財務狀況、信用評等、以往歷史交易經驗、目前經濟環境以及中國人壽內部評等等因素，並於適當時機使用某些信用增強工具，以降低特定發行人或交易對手之信用風險。

就金融工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估是否仍符合信用風險低之條件，以決定衡量備抵損失之方法，中國人壽並藉由適當時機（例如信用風險顯著增加）處分該等投資，以降低信用損失。另中國人壽已建置信用風險值模型，以衡量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。

中國人壽放款依據 5P 原則訂定影響風險之因子，並依其影響風險之程序給予不同權數，以計算每一放款戶之信用評分。信用評分綜合評量客戶貸款目的之合理性、擔保品區域、價值與成數、客戶之信用報告、歷史之放款繳息記錄、財務狀況及償債能力等，並依評分分層核決，以控管貸放風險。一旦發生延滯即迅速依辦法程序積極催收，避免財務損失之發生。

中國人壽依 IFRS 9 規定評估預期信用損失，除部分應收款項係以存續期間預期信用損失衡量備抵損失，其餘非屬透過損益按公允價值衡量之債務工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提並以信用風險作為區分群組之基礎，於每一資產負

債表日評估原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。判斷信用風險是否顯著增加之主要考量指標包括外部信用評等等級及其變動級距、逾期狀況、發生重大財務困難或清算重整等客觀證據。另預期信用損失之衡量方法係考量發行人或交易對手未來12個月及存續期間違約機率（Probability of default, PD），乘以違約損失率（Loss given default, LGD）及違約暴險額（Exposure at default, EAD），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算12個月及存續期間預期信用損失。

違約機率為發行人或交易對手發生違約之機率，違約損失率係發行人或交易對手一旦違約造成之損失比率。中國人壽係採用外部信用評等機構公布之違約機率及違約損失率的資訊，並依據前瞻性總體經濟資訊調整後計算。

中國人壽以金融資產之攤銷後成本加計應計息及應收款項衡量違約暴險額，而放款則以計算時點債務人的本金餘額、利息及應付費用之合計數作為違約暴險額。

部分應收款項係以存續期間預期信用損失認列備抵損失。存續期間預期信用損失考量過去違約紀錄與現時資訊，以應收款項逾期天數訂定預期信用損失率。

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：

107年12月31日

金融資產	台	灣	亞	洲	歐	洲	美	洲	全	球	合	計
現金及約當現金	\$	38,287,834	\$	1,919,154	\$	2,738,184	\$	-	\$	-	\$	42,945,172
透過損益按公允價值 衡量之金融資產		22,768,189		8,226,879		31,346,707		3,726,226		-		66,068,001
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產		95,588,537		76,002,454		57,546,223		62,264,262		-		291,401,476
按攤銷後成本衡量之 金融資產		134,174,771		218,562,631		212,259,896		367,500,420		17,984,522		950,482,240
存出保證金－債券		5,965,762		-		-		-		-		5,965,762
合計	\$	296,785,093	\$	304,711,118	\$	303,891,010	\$	433,490,908	\$	17,984,522	\$	1,356,862,651
各地区佔整體比例		21.87%		22.46%		22.40%		31.95%		1.32%		100.00%

106 年 12 月 31 日

金融資產	台	灣	亞	洲	歐	洲	美	洲	全	球	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
無活路市場之債務工 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	\$	288,788,311	\$	233,950,238	\$	225,444,129	\$	375,929,349	\$	17,170,575	\$	1,141,282,602
各地区佔整體比例		25.30%		20.50%		19.75%		32.94%		1.51%		100.00%

(2) 中國人壽放款（不含保單貸款及自動墊繳）之最大信用暴險依地區分布列示如下：

107 年 12 月 31 日

擔保品座落區域	北 區 ：			中 區 ：		南 區 ：		合 計
	大 台 北 及 東 部 縣 市	中 台 北 及 南 投	中 台 北 及 南 投	中 台 北 及 南 投	南 台 南 以 南 縣 市	南 台 南 以 南 縣 市		
擔保放款	\$ 553,282	\$ 289,001	\$ 308,836	\$ 1,151,119				\$ 1,151,119
催收款	-	2,032	450	2,482				2,482
合計	\$ 553,282	\$ 291,033	\$ 309,286	\$ 1,153,601				\$ 1,153,601
佔整體比率	47.96%	25.23%	26.81%	100.00%				100.00%

106 年 12 月 31 日

擔保品座落區域	北 區 ：			中 區 ：		南 區 ：		合 計
	大 台 北 及 東 部 縣 市	中 台 北 及 南 投	中 台 北 及 南 投	中 台 北 及 南 投	南 台 南 以 南 縣 市	南 台 南 以 南 縣 市		
擔保放款	\$ 825,222	\$ 416,195	\$ 389,765	\$ 1,631,182				\$ 1,631,182
催收款	-	-	-	-				-
合計	\$ 825,222	\$ 416,195	\$ 389,765	\$ 1,631,182				\$ 1,631,182
佔整體比率	50.59%	25.52%	23.89%	100.00%				100.00%

3. 金融資產信用品質及逾期減損分析

中國人壽適用 IAS 39 規定時，金融資產信用品質及逾期減損分析如下：

(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：

107年12月31日

金 融 資 產	正 常 資 產	
	投 資 等 級	非 投 資 等 級
現金及約當現金	\$ 42,945,172	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融資產	66,068,001	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	291,401,476	-
按攤銷後成本衡量之金融資產	950,482,240	-
存出保證金	5,965,762	-
合 計	<u>\$ 1,356,862,651</u>	<u>\$ -</u>
佔整體比例	<u>100.00%</u>	<u>-</u>

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 催收款	低度風險	潛在風險戶		已逾期	已逾期	已提列損失	合 計
	正 常 戶	償債能力轉差	遲 延 戶	但 未 減 值	且 已 減 值	準 備 金 額	
個人消金	\$1,646,887	\$ 18,938	\$ 7,307	\$ -	\$ -	\$ 41,950	\$1,631,182
法人企金	-	-	-	-	-	-	-
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	已 遲 延	已逾期或發生減損		合 計
	且 未 減 損	但 未 減 損	91-180 天	181 天以上	
	3 0 天 內	31-90 天			
106.12.31	\$1,624,021	\$ 7,161	\$ -	\$ -	\$1,631,182

4. 金融資產預期信用減損之總帳面金額與備抵損失資訊

中國人壽透過其他綜合損益按公允價值衡量與按攤銷後成本衡量之債務工具投資及相關之其他應收款，於 107 年 12 月 31 日評估係屬信用風險低者（與期初之評估結果相同），因此皆以 12 個月預期信用損失（損失率 0.00%~0.18%）衡量備抵損失金額。

中國人壽透過其他綜合損益按公允價值衡量與按攤銷後成本衡量之債務工具投資及相關之其他應收款於 107 年 12 月 31 日之總帳面金額列示如下：

	透過其他綜合 損益按公允 價值 衡 量	按 攤 銷 後 成 本 衡 量	其 他 應 收 款
	107年12月31日總帳面金額（註）	<u>\$294,783,102</u>	<u>\$956,524,783</u>	$ 11,073,170

註：含抵繳存出保證金。

107 年度期間透過其他綜合損益按公允價值衡量與按攤銷後成本衡量之債務工具投資及相關之其他應收款備抵損失變動情形如下：

	透過其他綜合損益按公允價值衡量	按攤銷後成本衡量	其他應收款
107年1月1日	\$ 18,150	\$ 69,784	\$ 757
當期除列金融資產	(3,857)	(2,333)	(68)
當期創始或購入金融資產	12,662	16,849	314
模型／風險參數之改變	(198)	848	29
匯率及其他變動	313	1,494	12
107年12月31日	<u>\$ 27,070</u>	<u>\$ 86,642</u>	<u>\$ 1,044</u>

107 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量及按攤銷後成本衡量之債務工具投資增加，並相應增加以 12 個月為基礎衡量之備抵損失。

中國人壽擔保放款及相關之其他應收款於 107 年 12 月 31 日之總帳面金額依信用風險評等等級列示如下：

信用風險評等等級	預期信用損失衡量方法	擔保放款	其他應收款
信用風險低	12 個月預期信用損失	\$ 1,150,280	\$ 1,146
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	5,074	26
已信用減損	存續期間預期信用損失	16,250	66
總帳面金額		<u>\$ 1,171,604</u>	<u>\$ 1,238</u>

107 年度期間擔保放款備抵損失變動情形如下：

	12 個月預期信用損失		存續期間預期信用損失		依國際財務報導準則第 9 號提列之減損小計	依「保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異		合計
	12 個月預期信用損失	集體評估	存續期間預期信用損失	個別評估		依「保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計	
107 年 1 月 1 日	\$ 1,012	\$ 16,815	\$ 351	\$ 18,178	\$ 23,772	\$ 41,950		
因期初已認列之金融工具所產生之變動：								
轉為存續期間預期信用損失	(2)	-	2	-	-	-		
轉為 12 個月預期信用損失	33	-	(33)	-	-	-		
當期除列金融資產	(185)	-	(37)	(222)	-	(222)		
依「保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	-	-	-	-	(7,440)	(7,440)		
匯率及其他變動	(785)	(16,473)	973	(16,285)	-	(16,285)		
107 年 12 月 31 日	<u>\$ 73</u>	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 1,256</u>	<u>\$ 1,671</u>	<u>\$ 16,332</u>	<u>\$ 18,003</u>		

中國人壽其他交易所產生之應收款項採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，107 年度期間應收款項之備抵損失變動情形如下：

	<u>應 收 款 項</u>
107 年 1 月 1 日	\$ 724
本期增加金額	7,191
因無法收回而沖銷	<u>-</u>
107 年 12 月 31 日	<u>\$ 7,915</u>

(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、透過其他綜合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。

單位：新臺幣仟元

107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	\$ 7,523,296	\$ 2,500	\$ -	\$ 166,850	\$ -	\$ 7,692,646
附買回票券及債券負債	13,291,782	1,243,064	601,742	-	-	15,136,588
存款及匯款	39,640,290	68,725,042	59,815,135	86,327,484	24,215,819	278,723,770
應付金融債券	-	-	-	-	7,350,000	7,350,000
其他到期資金流出項目	2,867,861	710,703	298,834	562,208	287,922	4,727,528
合計	\$ 63,323,229	\$ 70,681,309	\$ 60,715,711	\$ 87,056,542	\$ 31,853,741	\$ 313,630,532

單位：新臺幣仟元

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	\$ 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

單位：美金仟元

107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	\$ 235,000	\$ 146,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	\$ 401,000
附買回票券及債券負債	239,203	511,658	331,969	-	-	1,082,830
存款及匯款	1,573,301	1,006,239	542,454	843,891	10,023	3,975,908
應付金融債券	-	-	-	-	945,133	945,133
其他到期資金流出項目	30,683	19,947	8,128	1,620	159,044	219,422
合計	\$ 2,078,187	\$ 1,683,844	\$ 902,551	\$ 845,511	\$ 1,114,200	\$ 6,624,293

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

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。

單位：新臺幣仟元

107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	(\$ 233,453,223)	(\$ 278,785,154)	(\$ 170,854,332)	(\$ 43,935,861)	(\$ 7,938,490)	(\$ 734,967,060)
－現金流入	212,355,080	261,260,926	164,566,007	38,897,232	6,501,546	683,580,791
－利率衍生工具						
－現金流出	(148,479)	(340,477)	(11,507)	(300,000)	(16,900,584)	(17,701,047)
－現金流入	125,186	337,310	-	-	15,006	477,502
現金流出小計	(233,601,702)	(279,125,631)	(170,865,839)	(44,235,861)	(24,839,074)	(752,668,107)
現金流入小計	212,480,266	261,598,236	164,566,007	38,897,232	6,516,552	684,058,293
現金流量淨額	(\$ 21,121,436)	(\$ 17,527,395)	(\$ 6,299,832)	(\$ 5,338,629)	(\$ 18,322,522)	(\$ 68,609,814)

單位：新臺幣仟元

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	(\$ 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)

單位：美金仟元

107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	(\$ 8,079,022)	(\$ 9,161,839)	(\$ 5,717,494)	(\$ 1,603,252)	(\$ 492,810)	(\$ 25,054,417)
－現金流入	8,838,537	9,949,100	5,887,192	1,598,368	540,811	26,814,008
－利率衍生工具						
－現金流出	(89,987)	(133,284)	(85,583)	(6,773)	(68,545)	(384,172)
－現金流入	59,794	125,658	74,119	2,843	128	262,542
－其他衍生工具						
－現金流出	(365)	-	-	-	-	(365)
－現金流入	725	-	-	-	-	725
現金流出小計	(8,169,374)	(9,295,123)	(5,803,077)	(1,610,025)	(561,355)	(25,438,954)
現金流入小計	8,899,056	10,074,758	5,961,311	1,601,211	540,939	27,077,275
現金流量淨額	\$ 729,682	\$ 779,635	\$ 158,234	(\$ 8,814)	(\$ 20,416)	\$ 1,638,321

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

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。

107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額度、保證及信用狀餘額	\$ 7,809,005	\$ 3,477,324	\$ 3,972,951	\$ 10,004,484	\$ 11,987,812	\$ 37,251,576

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額度、保證及信用狀餘額	\$ 3,733,551	\$ 4,103,855	\$ 2,851,540	\$ 7,230,363	\$ 11,160,549	\$ 29,079,858

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：

107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)	\$1,727,233	\$1,976,230	\$ -	\$3,703,463
融資租賃收入現值(出租人)	1,615,018	1,890,338	-	3,505,356
營業租賃支出(承租人)	322,537	325,106	85,297	732,940
營業租賃收入(出租人)	22,177	76,527	10,185	108,889
融資租賃支出現值(承租人)	-	3,716	-	3,716

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

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

單位：新臺幣仟元

107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	\$ 149,159,389	\$ 245,722,737	\$ 299,698,283	\$ 202,917,488	\$ 75,145,312	\$ 149,115,349	\$ 1,121,758,558
主要到期資金流出	103,871,470	206,384,796	376,122,829	261,937,068	189,060,528	198,159,116	1,335,535,807
期距缺口	45,287,919	39,337,941	(76,424,546)	(59,019,580)	(113,915,216)	(49,043,767)	(213,777,249)

單位：新臺幣仟元

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)

(2) 凱基銀行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

107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	\$ 9,842,316	\$ 10,983,935	\$ 6,369,860	\$ 1,944,560	\$ 3,788,668	\$ 32,929,339
主要到期資金流出	10,441,717	11,367,360	7,095,302	3,027,754	2,636,078	34,568,211
期距缺口	(599,401)	(383,425)	(725,442)	(1,083,194)	1,152,590	(1,638,872)

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)

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

107年12月31日	收 款 期					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	\$ 5,114,643	\$ 8,733,893	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,848,536
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	45,048,279	1,944,214	9,160,574	387,366	69,401	56,609,834
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	13,641,407	134,551	643,797	3,288,431	7,953,100	25,661,286
附賣回債券投資	-	19,494,037	-	-	-	19,494,037
應收款項	29,269,275	4,088,892	15,752,425	2,371,131	-	51,481,723
客戶保證金專戶	21,810,475	-	-	-	-	21,810,475
借券擔保價款及借券保證金—存出	2,925,678	2,093,783	6,916,890	-	-	11,936,351
其他金融資產—流動	-	-	3,387,927	-	-	3,387,927
本期所得稅資產	-	-	48	2,255	569,624	571,927
其他流動資產	45,521,742	986,209	1,071,838	-	-	47,579,789
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	549,334	2,233,090	2,782,424
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	4,218,151	4,218,151
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	298,653	198,054	496,707
採用權益法之投資	-	-	-	-	11,170,844	11,170,844
其他非流動資產	70,000	-	100,000	259,621	2,814,781	3,244,402
合 計	\$ 163,401,499	\$ 37,475,579	\$ 37,033,499	\$ 7,156,791	\$ 29,227,045	\$ 274,294,413
百分比	59.57%	13.66%	13.50%	2.61%	10.66%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

107年12月31日	期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
短期借款	\$ -	\$ 14,782,223	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,782,223
應付商業本票	-	2,457,752	-	-	-	2,457,752
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	3,723,021	1,236,609	5,532,983	1,124,791	69,401	11,686,805
附買回債券負債	-	65,299,256	-	-	-	65,299,256
應付款項	60,856,910	1,603,369	5,143,243	96,648	-	67,700,170
債券保證金－存入	-	5,908,005	11,910,455	-	-	17,818,460
期貨交易人權益	21,792,908	-	-	-	-	21,792,908
代收款項／其他應付款／其他流動負債	424,784	1,101,415	2,601,633	30	-	4,127,862
其他金融負債－流動	-	2,224,901	8,913	739	-	2,234,553
本期所得稅負債	-	-	175,426	-	738,425	913,851
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備－非流動	-	-	-	21,840	205,228	227,068
其他非流動負債	-	-	-	694,628	67,593	762,221
合 計	\$ 86,797,623	\$ 94,613,530	\$ 25,372,653	\$ 6,738,676	\$ 1,080,647	\$ 214,603,129
百分比	40.45%	44.09%	11.82%	3.14%	0.50%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

107年12月31日	期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金流入	\$ 163,401,499	\$ 37,475,579	\$ 37,033,499	\$ 7,156,791	\$ 29,227,045	\$ 274,294,413
現金流出	86,797,623	94,613,530	25,372,653	6,738,676	1,080,647	214,603,129
資金缺口金額	\$ 76,603,876	(\$ 57,137,951)	\$ 11,660,846	\$ 418,115	\$ 28,146,398	\$ 59,691,284

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

106年12月31日	期					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
附買回債券投資	-	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
客戶保證金專戶	23,061,445	-	-	-	-	23,061,445
債券擔保借款及債券保證金－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	2,683,642	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	期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
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－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－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－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－非流動	-	-	-	22,878	197,705	220,583
其他非流動負債	-	-	-	729,102	133,782	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	期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
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	85,770,014	96,369,697	24,553,220	7,089,264	1,011,370	214,793,565
資金缺口金額	\$ 75,769,563	(\$ 56,840,648)	\$ 13,260,743	(\$ 2,807,477)	\$ 17,827,966	\$ 47,210,147

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，107年及106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59,691,284仟元及47,210,147仟元，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59.57%，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，107年及106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76,603,876仟元及75,769,563仟元，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57,137,951仟元及59,648,125仟元，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 107 年及 106 年 12 月 31 日之其他金融負債分別為 381,410 仟元及 370,737 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 905,189 仟元及 909,527 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、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、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，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。

非衍生金融負債

	107年12月31日		
	1年內	超過1年	合計
應付款項	\$ 10,698,549	\$ 28,537	\$ 10,727,086

	106年12月31日		
	1年內	超過1年	合計
應付款項	\$ 8,495,206	\$ 52,723	\$ 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及換匯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及換匯合約多予以續作，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：

	107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	\$ 1,782,682	\$ -	\$ 686,445	\$ -	\$ 2,469,127

	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，107年及106年12月31日之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
不超過1年	\$ 111,219	\$ 121,955
超過1年但不超過5年	438,883	451,549
超過5年	4,834,881	5,250,407
合計	\$ 5,384,983	\$ 5,823,911

107及106年度營業租賃認列為最低租賃給付總額分別為63,301仟元及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，107 年及 106 年 12 月 31 日承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
不超過 1 年	\$ 407,686	\$ 401,125
超過 1 年但不超過 5 年	873,984	1,000,913
超過 5 年	<u>223,248</u>	<u>232,402</u>
合 計	<u>\$ 1,504,918</u>	<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，107 年及 106 年 12 月 31 日承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
不超過 1 年	\$ 30,066	\$ 35,325
超過 1 年但不超過 5 年	<u>24,205</u>	<u>54,271</u>
合 計	<u>\$ 54,271</u>	<u>\$ 89,596</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，特遵循金管會所公布的「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：

	107 年度			106 年度		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低
利率風險	\$172,030	\$263,393	\$ 72,541	\$ 98,810	\$187,181	\$ 29,201
權益證券風險	13,929	27,333	3,477	8,254	13,354	4,918
外匯風險	5,034	34,521	2,163	10,860	44,645	2,060

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暴險情況。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暴險報告。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

		107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		\$	6,504,546		30.73	\$	199,904,197	
歐 元			553,336		35.22		19,488,500	
港 幣			3,190,724		3.92		12,520,400	
人 民 幣			1,282,347		4.48		5,739,271	
英 鎊			35,024		38.89		1,362,084	
澳 幣			43,641		21.68		946,141	
日 幣			2,497,538		0.28		695,315	
坡 幣			20,472		22.49		460,408	
南 非 幣			202,838		2.13		431,843	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元			8,133,541		30.73		249,968,104	
人 民 幣			3,795,557		4.48		16,987,396	
歐 元			391,754		35.22		13,797,578	
南 非 幣			2,048,614		2.13		4,361,500	
澳 幣			100,666		21.68		2,182,447	
日 幣			4,488,426		0.28		1,249,578	
港 幣			110,607		3.92		434,023	
英 鎊			3,127		38.89		121,619	
紐 幣			5,713		20.63		117,855	

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	

(接次頁)

(承前頁)

		106年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
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		180,741		2.42		437,031	
非貨幣性項目								
港	幣		568,390		3.82		2,170,682	
金 融 負 債								
貨幣性項目								
美	元		7,027,583		29.85		209,759,297	
人	民		3,032,704		4.58		13,886,450	
南	非		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	

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)

107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		\$ 290,680,052	\$ 13,938,764	\$ 5,363,941	\$ 96,967,939	\$ 406,950,696
利率敏感性負債		124,914,663	119,990,034	51,240,364	9,068,808	305,213,869
利率敏感性缺口		165,765,389	(106,051,270)	(45,876,423)	87,899,131	101,736,827
淨 值						57,581,935
利率敏感性資產與負債比率(%)						133.33
利率敏感性缺口與淨值比率(%)						176.68

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

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

107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	\$ 2,871,990	\$ 149,671	\$ 42,301	\$ 1,547,530	\$ 4,611,492
利率敏感性負債	4,215,405	768,422	465,888	892,835	6,342,550
利率敏感性缺口	(1,343,415)	(618,751)	(423,587)	654,695	(1,731,058)
淨 值					25,518
利率敏感性資產與負債比率 (%)					72.71
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					(6,783.67)

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)

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 (即台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	107年12月31日	106年12月31日
利率風險敏感度	\$ 5,774	\$ 4,820
權益證券風險敏感度	2,710,631	9,081,111
匯率風險敏感度	957,905	199,480
商品風險敏感度	10,758	95,944

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	107年度			107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	\$ 146,388	\$ 65,496	\$ 332,135	\$ 159,003
利 率	118,562	61,188	249,690	126,778
外 匯	9,424	3,386	24,670	8,413
商 品	5,501	146	17,873	3,037

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

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：

單位：各外幣／新臺幣仟元

金 融 資 產	107年12月31日		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣
貨幣性項目			
美 元	\$ 1,554,985	30.78	\$ 47,867,143
日 幣	23,540,436	0.28	6,553,476
歐 元	91,152	35.22	3,210,271
港 幣	155,753	3.92	610,893
人 民 幣	33,063	4.48	147,973

(接次頁)

(承前頁)

107年12月31日							
	外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>非貨幣性項目</u>							
美 元	\$	1,315,358		30.73	\$	40,424,903	
人 民 幣		301,685		4.48		1,350,220	
澳 幣		13,460		21.68		291,811	
歐 元		4,156		35.22		146,367	
<u>採用權益法之投資</u>							
美 元		78,570		30.73		2,414,682	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 元		4,150,323		30.73		127,546,314	
日 幣		23,390,109		0.28		6,511,626	
歐 元		92,580		35.22		3,260,553	
港 幣		99,051		3.92		388,442	
澳 幣		8,640		21.68		187,315	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 元		183,398		30.73		5,636,356	
人 民 幣		27,442		4.48		122,818	

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	\$	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	

(接次頁)

(承前頁)

106年12月31日

<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

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

107年12月31日

<u>金 融 資 產</u>			
	外	幣 匯 率	新 臺 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 223,828	30.733	\$ 6,878,905
人 民 幣	187,203	4.476	837,845
港 幣	55,585	3.924	218,117
韓 圓	6,854,094	0.028	188,755
日 幣	414,683	0.278	115,448
<u>非貨幣性項目</u>			
美 元	380,420	30.733	11,691,440
港 幣	852,357	3.924	3,344,647
泰 銖	230,845	0.949	219,072
<u>採用權益法之投資</u>			
人 民 幣	685,898	4.476	3,069,805
美 元	89,104	30.733	2,738,434
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	15,381	30.733	472,712

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	\$	277,735	29.848		\$	8,289,840	
港 幣		125,165	3.819			478,007	
人 民 幣		70,069	4.579			320,838	
韓 圓		6,938,074	0.028			194,162	
日 幣		429,684	0.265			113,823	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 元		336,183	29.848			10,034,400	
港 幣		902,835	3.819			3,447,925	
人 民 幣		81,452	4.579			372,960	
泰 銖		347,622	0.915			318,074	
韓 圓		5,536,100	0.028			154,928	
<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	

敏感度分析

下表詳細說明當新臺幣（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。敏感度分析包括流通在外之外幣項目，並將其年底之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新臺幣相對於各相關貨幣升值 1%時，將使本年度稅前淨利減少之金額；當新臺幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，其對本年度稅前淨利之影響將為同金額之負數。

貨 幣 種 類	對 損 益 之 影 響	
	107年度	106年度
美 元	\$180,976	\$ 70,956
日 幣	68,789	1,138
港 幣	34,905	4,025
人 民 幣	8,171	2,989
韓 圓	2,604	1,839
泰 銖	2,191	3

2. 利率風險

中華開發資本公司及子公司於 107 年及 106 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%，107 年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動而增加／減少 178,311 仟元。

若權益價格上漲／下跌 1%，106 年度之稅後損益將因持有供交易投資公允價值之變動增加／減少 4,570 仟元。106 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。

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。另亦定期於風險

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變動而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，利用內部機制進行控管。

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

107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%	\$ 1,594	\$1,249,417
利率風險 (殖利率曲線)	+1BP	-	(431,567)
匯率風險 (匯率)	+1% (臺幣對 各外幣升 值 1%)	(1,596,326)	(389,592)

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% (臺幣對 各外幣升 值 1%)	(1,278,343)	(70,985)

7. 中國人壽 107 年及 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：

單位：各外幣／新臺幣仟元

107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	\$	32,439,523	30.7330		\$	996,964,533	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 元		442,376	30.7330			13,595,540	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 元		15,470	30.7330			475,440	

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	\$	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>							
<u>貨幣性項目</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：

107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 位
附買回票券及債券負債					
按攤銷後成本衡量	\$ 307,330	\$ 291,964	\$ 307,330	\$ 291,964	\$ 15,366
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	8,359,623	7,844,863	8,359,623	7,844,863	514,760
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	55,513,141	52,166,855	55,513,141	52,166,855	3,346,286

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	公允價值淨部位
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

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：

107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	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$52,973,046	\$51,217,733	\$52,973,046	\$51,217,733	\$ 1,755,313
借券交易	826,971	1,157,759	826,971	1,157,759	(330,788)

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	公允價值淨部位
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)

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：

期 間	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	
107.12.31	買進之買權	\$ 11,074,500	\$ 654,271	\$ -	\$ 654,271	
106.12.31	買進之買權	\$ 10,430,900	\$ 1,128,581	\$ 1,128,581	\$ -	

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。

期 間	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
107.12.31	買進之買權	\$ -	\$ 241,400	\$ 1,875,100	\$ 8,958,000	\$ -	\$ 11,074,500
106.12.31	買進之買權	\$ -	\$ 437,400	\$ 2,807,800	\$ 7,185,700	\$ -	\$ 10,430,900

下表係列示持續參與類型－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。

期 間	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
107.12.31	買進之買權	(\$ 12,172)	(\$ 357,181)	(\$ 369,353)
106.12.31	買進之買權	(\$ 2,167)	\$ 210,551	\$ 208,384

(六) 金融資產及金融負債互抵

凱基銀行及子公司

凱基銀行及子公司有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：

107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	\$ 15,164,692	\$ -	\$ 15,164,692	\$ 15,164,692	\$ -	\$ -
衍生金融工具	23,860,387	-	23,860,387	7,962,286	2,407,631	13,490,470
合計	\$ 39,025,079	\$ -	\$ 39,025,079	\$ 23,126,978	\$ 2,407,631	\$ 13,490,470

107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	\$ 60,303,682	\$ -	\$ 60,303,682	\$ 59,626,359	\$ 677,323	\$ -
衍生金融工具	44,819,970	-	44,819,970	7,962,286	11,014,447	25,843,237
合計	\$ 105,123,652	\$ -	\$ 105,123,652	\$ 67,588,645	\$ 11,691,770	\$ 25,843,237

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	
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						
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	\$ 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

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：

107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	\$ 2,164,742	\$ -	\$ 2,164,742	\$ -	\$ 435,743	\$ 1,728,999
附賣回協議	19,448,822	-	19,448,822	19,448,822	-	-
合計	\$ 21,613,564	\$ -	\$ 21,613,564	\$ 19,448,822	\$ 435,743	\$ 1,728,999

107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	\$ 2,899,593	\$ -	\$ 2,899,593	\$ -	\$ 676,921	\$ 2,222,672
附買回協議	65,175,218	-	65,175,218	65,175,218	-	-
合計	\$ 68,074,811	\$ -	\$ 68,074,811	\$ 65,175,218	\$ 676,921	\$ 2,222,672

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

(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：

107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	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 3,132,902	\$ -	\$ 3,132,902	\$ 1,543,353	\$ 83,901	\$ 1,505,648

107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	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 2,469,127	\$ -	\$ 2,469,127	\$ 1,543,353	\$ 503,714	\$ 422,060

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	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 4,287,344	\$ -	\$ 4,287,344	\$ 493,857	\$ 2,275,612	\$ 1,517,875

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	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 535,854	\$ -	\$ 535,854	\$ 493,857	\$ -	\$ 41,997

五八、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	107年12月31日		
	金融控股公司 持股比例	集團合格資本	集團法定 資本需求
各 公 司			
本 公 司		169,227,317	186,836,128
凱基銀行	100%	63,912,516	47,125,976
凱基證券公司	100%	19,780,482	9,081,894
中華開發資本公司	100%	47,686,090	24,636,062
中華開發資產管理公司	100%	2,358,918	1,595,846
中國人壽	34.96%	28,048,402	20,653,219
應扣除項目		211,244,920	185,756,820
小 計		119,768,805 (A)	104,172,305 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			114.97 (C)

單位：新臺幣仟元；%

各公司	項目	106年12月31日	
		金融控股公司 持股比例	集團合格資本 集團法定 資本需求
本公司			177,675,815
凱基銀行		100%	57,719,776
凱基證券公司		100%	18,167,949
中華開發資本公司		100%	52,975,226
中華開發資產管理公司		100%	2,421,554
中國人壽		34.96%	28,422,520
應扣除項目			227,132,016
小計			110,250,824 (A)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			93,268,731 (B)
			118.21 (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	107年12月31日	106年12月31日
普通股	\$ 149,622,812	\$ 149,763,034
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	10,000,000
預收股本	10,748	5,162
資本公積	1,630,992	1,173,719
法定盈餘公積	6,776,135	5,606,606
特別盈餘公積	565,041	2,078,602
累積盈虧	14,754,530	13,184,948
權益調整數	(10,522,131)	73,567
減：資本扣除項目	(3,610,810)	(4,209,823)
合格資本合計	<u>\$ 169,227,317</u>	<u>\$ 177,675,815</u>

本公司 107 年及 106 年 12 月 31 日之集團資本適足率分別為 114.97%及 118.21%，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。

五九、依信託業法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

單位：新臺幣仟元

信託資產	107年12月31日	106年12月31日	信託負債	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 585,926	\$ 371,243	應付款項	\$ 151,212	\$ 152,685
短期投資	28,539,061	29,283,250	應付保管有價證券	4,839,320	2,571,397
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	11,640	241,655	其他負債	57,865	5,730
應收款項	50,719	193	受贈資產	1,811	1,811
其他金融資產	16,450	7,650	信託資本	29,835,976	30,555,629
不動產淨額	534,259	534,259	累積盈虧	675,725	707,034
無形資產—地上權	984,534	984,534			
保管有價證券	4,839,320	2,571,397			
其他資產	-	105			
信託資產總額	<u>\$35,561,909</u>	<u>\$33,994,286</u>	信託負債總額	<u>\$35,561,909</u>	<u>\$33,994,286</u>

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

	107年度	106年度
信託收益		
股利收入	\$ 9,976	\$ 96,752
利息收入	1,506,809	1,347,506
租金收入	28,367	29,583
透過損益按公允價值衡 量之金融資產利益— 淨額	-	30,536
其他收入	8,800	9,653
收益合計	<u>1,553,952</u>	<u>1,514,030</u>
信託費用		
財產交易損失	(1,171,300)	(717,270)
管理費用	(32,716)	(40,561)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產損失— 淨額	(3,753)	-
稅捐支出	(1,346)	(11,854)
其他費用	(10,185)	(79)
費用合計	<u>(1,219,300)</u>	<u>(769,764)</u>
本年度淨利	<u>\$ 334,652</u>	<u>\$ 744,266</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	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 585,926	\$ 371,243
短期投資		
基 金	26,786,220	27,956,024
債 券	1,410,880	1,013,666
普 通 股	73,200	75,900
結構型商品	93,766	93,766
國外指數股票型基金(ETF)	174,995	143,894
透過損益按公允價值衡量之金融資產	11,640	241,655
其他金融資產	16,450	7,650
不動產淨額	534,259	534,259
無形資產—地上權	984,534	984,534
保管有價證券	4,839,320	2,571,397
其他資產	50,719	298
合 計	<u>\$ 35,561,909</u>	<u>\$ 33,994,286</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	107年12月31日	106年12月31日	信 託 負 債	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 1,043,226	\$ 1,136,142	應付款項	\$ 11,274	\$ 59,962
金融資產	21,051,505	26,411,297	信託資本	21,967,226	25,510,294
應收款項	33,903	127,032	各項準備及累積盈餘	150,134	2,104,215
信託資產總額	<u>\$ 22,128,634</u>	<u>\$ 27,674,471</u>	信託負債總額	<u>\$ 22,128,634</u>	<u>\$ 27,674,471</u>

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

投 資 項 目	107年度	106年度
信託收益	\$ 2,431,829	\$ 3,230,873
信託費用	(3,579,009)	(2,184,859)
稅前損益	(1,147,180)	1,046,014
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>(\$ 1,147,180)</u>	<u>\$ 1,046,014</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	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	\$ 1,043,226	\$ 1,136,142
股 票	10,733,485	14,493,874
基 金	9,350,380	11,532,078
結構型商品	957,456	385,345
債 券	10,184	-
	<u>\$ 22,094,731</u>	<u>\$ 27,547,439</u>

六十、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

107年12月31日資訊請參閱附表九。

六一、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。

六二、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

(一) 進行業務或交易行為

請參閱附註五十關係人交易。

(二) 共同業務推廣行為

為提升本公司整體之經營綜效，透過結合壽險、投資、信託保管，加上銀行、證券、人壽三大通路，提供客戶全方位之金融服務。

(三) 資訊交互運用或共用營業設備或場所

本公司遵循金融控股公司法第四十三條及主管機關頒布之「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」、「金融控股公司及其子公司自律規範」及相關函令，得於各子公司之營業場所內辦理共同行銷業務，並於本公司官方網站(<http://www.cdibh.com/chhtml/content/1513>)揭露客戶資料保護措施，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。

(四) 收入、成本、費用及損益分攤方式及金額

本公司對於子公司間共同業務推廣行為之收入、成本、費用與損益分攤方式，係依業務性質採直接歸屬或其他合理方式分攤各相對交易公司。

六三、子公司重大承諾事項及或有負債

參閱附註五二，重大災害損失：無。

六四、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

參閱附註五四及五七。

六五、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。

六六、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	107年12月31日		106年12月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	情 形		
17	業 主 權 益 (負債總額-期貨交易人權益)	1,791,507 413,737	=4.33	1,855,943 633,222	=2.93	≥1	符合
17	流 動 資 產 流 動 負 債	2,330,195 412,737	=5.65	2,443,795 322,389	=7.58	≥1	符合
22	業 主 權 益 最 低 實 收 資 本 額	1,791,507 400,000	=447.88%	1,855,943 400,000	=463.99%	≥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	1,091,064 244,118	=446.94%	1,327,438 340,935	=389.35%	≥20% ≥15%	符合

(二) 凱基期貨公司

規定 條次	計 算 公 式	107年12月31日		106年12月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	情 形		
17	業 主 權 益 (負債總額-期貨交易者權益)	3,416,097 387,747	=8.81	2,609,333 315,529	=8.27	≥1	符合
17	流 動 資 產 流 動 負 債	24,284,147 22,117,410	=1.10	23,777,258 21,872,001	=1.09	≥1	符合
22	業 主 權 益 最 低 實 收 資 本 額	3,416,097 760,000	=449.49%	2,609,333 760,000	=343.33%	≥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	3,005,408 5,059,084	=59.41%	2,387,050 4,433,304	=53.84%	≥20% ≥15%	符合

六七、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

Richpoint Company Limited.

項 目	股 數	帳 面 價 值
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	4,375,142	\$ 198,444
合鼎創業投資股份有限公司	347,500	72,456
聯鼎創業投資股份有限公司	336,000	104,307
		<u>\$ 375,207</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	\$ 19,438,058	(\$ 87,242)

(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：詳附註五二(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。

六八、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：請參閱附註五十及附表五。
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、五五及五七。

(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。

六九、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
107 年度						
利息淨收益 (損失)	\$ 7,230,513	\$ 1,929,369	\$ 167,051	\$ 47,770,610	(\$ 515,215)	\$ 56,582,328
利息以外淨收益 (損失)	<u>1,553,670</u>	<u>12,643,152</u>	<u>3,617,913</u>	<u>180,116,376</u>	<u>(2,163,562)</u>	<u>195,767,549</u>
淨收益 (損失)	8,784,183	14,572,521	3,784,964	227,886,986	(2,678,777)	252,349,877
呆帳費用及保證責任準備迴轉 (提存) 數	49,299	(111,815)	-	16,755	-	(45,761)
保險負債準備淨變動	-	-	-	(213,695,965)	-	(213,695,965)
營業費用	<u>(5,901,328)</u>	<u>(11,477,179)</u>	<u>(1,357,325)</u>	<u>(4,330,807)</u>	<u>(2,099,633)</u>	<u>(25,166,272)</u>
稅前淨利 (損)	2,932,154	2,983,527	2,427,639	9,876,969	(4,778,410)	13,441,879
所得稅利益 (費用)	<u>(777,667)</u>	<u>(511,862)</u>	<u>(244,208)</u>	<u>574,748</u>	<u>331,750</u>	<u>(627,239)</u>
本年度淨利 (損)	<u>\$ 2,154,487</u>	<u>\$ 2,471,665</u>	<u>\$ 2,183,431</u>	<u>\$ 10,451,717</u>	<u>(\$ 4,446,660)</u>	<u>\$ 12,814,640</u>
106 年度						
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	<u>(5,728,408)</u>	<u>(11,667,404)</u>	<u>(1,411,019)</u>	<u>(1,423,865)</u>	<u>(1,772,015)</u>	<u>(22,002,711)</u>
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)	<u>(1,874,675)</u>	<u>(400,902)</u>	<u>(131,689)</u>	<u>(218,978)</u>	<u>471,913</u>	<u>(2,154,331)</u>
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>

(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>107年度</u>	<u>106年度</u>
臺灣	\$ 245,895,973	\$ 80,882,778
其他	<u>6,453,904</u>	<u>4,530,873</u>
	<u>\$ 252,349,877</u>	<u>\$ 85,413,651</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 107 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	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	性質	資金與質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	價值	對個別對象資金貸與總額	與資金總額
1	Richpoint Company Limited (富豐(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	應收款項—淨額	是	\$ 3,687,960	\$ 3,687,960	\$ 614,660	浮動	短期融通資金	與質	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 13,149,939 (註一)	\$ 13,149,939 (註一)
		KG International Holdings Limited	應收款項—淨額	是	5,224,610	4,302,620	307,330	浮動	短期融通資金	與質	-	營運週轉	-	-	-	13,149,939	13,149,939
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	952,723	491,728	491,728	浮動	短期融通資金	與質	-	營運週轉	-	-	-	13,082,884 (註二)	13,082,884 (註二)
3	KG International Holdings Limited	KG I Asia Limited	應收款項—淨額	是	1,536,650	1,536,650	-	浮動	短期融通資金	與質	-	營運週轉	-	-	-	16,784,889 (註三)	16,784,889 (註三)
		PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	614,660	-	-	浮動	短期融通資金	與質	-	營運週轉	-	-	-	16,784,889 (註三)	16,784,889 (註三)
4	KG I International Finance Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	61,466	-	-	浮動	短期融通資金	與質	-	營運週轉	-	-	-	301,829 (註四)	301,829 (註四)

註一：Richpoint Company Limited (富豐(維京群島)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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

背書保證公司編號	背書保證者名稱	被背書保證對象		對背書保證之對象關係	單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	書費實際支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期背書保證之比率	背書保證最高額	屬對背書保證之公司	屬對背書保證之子公司	屬對背書保證之大陸地區
		公司名稱	保單號碼											
1	凱基證券股份有限公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註一	\$ 5,841,874	\$ 774,820	\$ 449,800	\$ -	\$ 449,800	\$ -	0.77%	\$ 23,367,494 (註二)	否	否	否
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註一	16,784,889	3,650,522	1,037,791	-	30,733	-	6.18%	16,784,889 (註三)	否	否	否
		KGI International Finance Limited	註一	16,784,889	4,118,222	4,118,222	-	1,199,440	-	24.54%	-	否	否	否
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註一	16,784,889	199,765	199,765	-	-	-	1.19%	-	否	否	否
		KGI Finance Limited	註一	16,784,889	132,152	132,152	-	-	-	0.79%	-	否	否	否
		KGI International (Hong Kong) Limited	註一	16,784,889	1,905,446	1,905,446	-	-	-	11.35%	-	否	否	否
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註一	16,784,889	614,660	614,660	-	-	-	3.66%	-	否	否	否
3	中華開發管理顧問股份有限公司	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註一	16,784,889	3,140,996	3,140,996	-	2,290,244	-	18.71%	4,485,240 (註四)	否	否	否
		中華開發國際租賃有限公司	註一	4,485,240	1,690,315	1,690,315	-	430,262	-	188.43%	-	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凱基證券股份有限公司淨值之 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：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。

註五：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期數/面額/單位	帳面金額	持股比例(註二)	公允價值	備註
中華開發資本股份有限公司	州巧科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	4,746,720	\$ 67,308	5.98	\$ 67,308	
有限公司	高雄捷運股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	3,845,330	31,431	1.38	31,431	
	新盛力科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	4,308,026	79,440	7.88	79,440	
	南寶樹脂化學工廠股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,293,232	145,489	1.07	145,489	
	龍生工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	4,300,000	20,055	4.77	20,055	
	澤米科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,494,309	35,885	5.28	35,885	
	宏芯科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,913,996	7,884	6.30	7,884	
	精拓科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,341,803	16,773	4.03	16,773	
	華砂半導體股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,731,098	20,365	10.57	20,365	
	正勳實業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,150,536	5,533	10.43	5,533	
	海外投資開發股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,600,000	13,321	2.89	13,321	
	微程式資訊股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,550,000	34,692	7.95	34,692	
	利汎科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	7,484,454	49,772	17.48	49,772	
	鐵研科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,467,706	920	4.14	920	
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	4,216	2	-	2	
	英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	33,000	97,532	4.81	97,532	
	喜康(開曼)控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	8,382,844	528,119	3.98	528,119	
	東方電力股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	3,201,019	196,280	12.00	196,280	
	Beauty Essentials International Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	86,503,067	219,285	8.02	219,285	
	聯合再生能源股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	3,675,000	24,664	0.15	24,664	
	恩得利工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	8,364,000	11,959	11.22	11,959	
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	6,392,765	3,244	0.35	3,244	
	Lightel Technologies, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	3,000,000	85,122	43.44	85,122	
	Apexigen, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	4,970,588	61,394	9.59	61,394	
	中華開發創新加速股份有限公司	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	15,000,000	144,217	35.71	144,217	
	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	投資	33,093,889	644,755	100.00	644,755	
	開發國際投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	投資	313,200,000	4,575,742	28.71	4,575,742	
	開發文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	投資	58,200,000	582,043	38.80	582,043	
	中華開發醫生醫創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	投資	58,250,000	582,069	33.29	582,069	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期		末		註	
					股數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註二)	公允價值		備
中華開發資本管理顧問股份有限公司	開發創新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		1,200,000	\$ 15,828	\$	60.00	15,828	
	開發文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		1,500,000	15,001		1.00	15,001	
	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		1,750,000	17,487		1.00	17,487	
	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資		51,900,000	298,893		100.00	298,893	
	中華開發優勢創業投資有限公司	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	16,804		-	16,804	
	凱基凱旋貨幣市場基金	凱基投資經理之基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	80,139		-	80,139	
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	股票 中華開發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)	本公司之子公司 本公司之子公司	採用權益法之投資		-	HKD 58,435	HKD	100.00	58,435	
	崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	本公司之子公司	採用權益法之投資		-	HKD 7,942	HKD	56.00	7,942	
中華開發股權投資管理有限公司	股票 華開(福建)股權投資管理有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資		-	CNY 15,377	CNY	70.00	15,377	
	華創毅達(崑山)股權投資管理有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資		-	CNY 10,721	CNY	65.00	10,721	
華開(福建)股權投資管理有限公司	股票 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		-	CNY 2,487	CNY	20.00	2,487	
華創毅達(崑山)股權投資管理有限公司	股票 崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	本公司之子公司	採用權益法之投資		-	CNY 7,201	CNY	58.33	7,201	
崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	基金 崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	關聯企業	採用權益法之投資		-	CNY 10,575	CNY	-	10,575	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	目	期		末		備註
						股數/面額/單位	帳面金額	持股比例%(註二)	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	iCHEF Co., Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	11,167,513	\$ 82,136	40.74	\$ 82,136		
	4Gamers Entertainment Inc.-Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	24,000	16,227	20.00	16,227		
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred stock A+	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	304,878	9,370	8.20	9,370		
	Citesocial Holding Cayman Co., Ltd.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	479,635	15,367	18.18	15,367		
	英屬開曼群島盾心科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,394,145	21,513	10.29	21,513		
	CCMODA Corp.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	666,666	15,366	20.00	15,366		
	Asia Parents Holdings Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	248,889	17,210	14.74	17,210		
	Kneron Inc.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,546,391	135,965	10.00	135,965		
	Zentera Systems, Inc.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,324,503	77,612	39.35	77,612		
	FUNP Co., Ltd.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	400,000	44,256	20.00	44,256		
	Achieve Made International Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	168,138	12,293	6.67	12,293		
	寬魚國際股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	202,480	7,975	0.25	7,975		
	聯合再生能源股份有限公司-私募普通股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	5,105,377	32,547	0.20	32,547		
	CBA Sports International Ltd.-Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,402,500	10,257	13.73	10,257		
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	28,000,000	96,783	45.78	96,783		
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred stock A++	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	200,000	6,147	10.96	6,147		
	FunNow Ltd.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	185,184	30,733	20.00	30,733		
	Derbysoft Holdings Limited-Preferred stock B	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	4,643,469	16,050	9.26	16,050		
	4Gamers Entertainment Inc.-Preferred stock B	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	8,727	5,901	4.80	5,901		
	Kkday.com International Company Limited.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	5,654,616	46,100	8.66	46,100		
Traveler Co., Ltd	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	32,077	24,586	9.55	24,586			

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	日期	帳面金額	持股比例(註二)	公允價值	備註
中華開發創業投資股份有限公司	中華開發國際股份有限公司 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	關聯企業 本公司之子公司	採用權益法之投資		500,000	\$ 4,954	50.00	\$ 4,954	
	基金 中華開發優勢創業投資有限合夥 凱基凱旋貨幣市場基金	關聯企業 凱基投資信託經理之基金	採用權益法之投資		870,000,000	\$ 3,337,455	100.00	3,337,455	
	可轉(交)換公司債 Capital Excel Investment Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	413,042	-	413,042	
	基金 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	90,547	-	90,547	
	華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	關聯企業	採用權益法之投資		-	HKD 408,159	-	HKD 408,159	
	崑山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	關聯企業	採用權益法之投資		-	HKD 353,998	-	HKD 353,998	
CDIB Capital Investment I Limited	股票 Best Inc. Casper Sleep, Inc. CCAP Best Logistics Holdings Limited Mestay Cayman Islands Limited-Preferred stock Giddy Inc. Simplify Compliance Holdings, LLC Great Team Backend Foundry, Inc. Rokid Corporation Ltd	無 無 無 無 無 無 無 無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產		356,280 266,690 1,000 13,722,047 666,755 2,833,333 1,636,800 615,642	USD 1,464 USD 8,307 USD 2,271 USD 7,826 USD 7,287 USD 3,254 USD 717 USD 5,000	0.09 20.05 11.11 3.40 6.26 2.91 1.81 1.51	USD 1,464 USD 8,307 USD 2,271 USD 7,826 USD 7,287 USD 3,254 USD 717 USD 5,000	
	基金 Carlyle Asia Partners II, L.P. Ripley Cable Holdings I, L.P. MSD Sports Partners, L.P. BCP QualTek Investor Holdings, L.P.	無 無 無 無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產 透過損益按公允價值衡量之金融資產		- - - -	USD 128 USD 891 USD 10,361 USD 5,521	- - - -	USD 128 USD 891 USD 10,361 USD 5,521	
	CDIB Capital Asia Partners L.P. CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P.	關聯企業 其他關係人	採用權益法之投資 透過損益按公允價值衡量之金融資產		- -	USD 88,975 USD 1,511	- -	USD 88,975 USD 1,511	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 面 額 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率 % (註 二)	未 備 註	
							公 允 價 值	備 註
CDIB Capital Investment I Limited	公 司 債 Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co. Ltd.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	41,875,000	USD 6,769	-	USD 6,769	
	可 轉 (交) 換 公 司 債 Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co. Ltd.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	28,094,510	USD 9,291	-	USD 9,291	
	Messtay Cayman Islands Limited	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	7,013,490	USD 4,000	-	USD 4,000	
	股 票 Great Rich Technologies Limited	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	1,660,000	USD 2,744	2.46	USD 2,744	
	CBA Sports International Ltd.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	508,929	USD 71	0.89	USD 71	
	Indostar Capital	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	631,701	USD 9,908	2.88	USD 9,908	
	Indostar Everstone	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	860,332	USD 13,431	8.12	USD 13,431	
	CBA Sports International Ltd. - Preferred stock	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	2,375,000	USD 330	13.57	USD 330	
	股 票 Facebook Inc.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	575	USD 75	-	USD 75	
	GoPro, Inc.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	51,878	USD 220	0.04	USD 220	
CDIB Global Markets Limited	Flemingo International (BVI) Ltd.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	1,048	USD 47,240	50.19	USD 47,240	
	基 金 Huaxing Capital Partners II L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 10,714	-	USD 10,714	
	GS TDN Investors Offshore, L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 525	-	USD 525	
	CX Partners Fund Alpha Limited	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 6,554	-	USD 6,554	
	Carlyle Asia Partners III, L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 2,120	-	USD 2,120	
	Riverwood Capital Partners L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 4,673	-	USD 4,673	
	ECP II (Cayman) Ltd. A	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 7,418	-	USD 7,418	
	Sino-Century China Private Equity II L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 384	-	USD 384	
	KKR Asian Fund II L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 7,909	-	USD 7,909	
	Carlyle Asia Partners IV, L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 19,739	-	USD 19,739	
(接次頁)	Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 11,592	-	USD 11,592	
	Tenaya Capital V, L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 5,272	-	USD 5,272	
	THL Equity Fund VI Investors (Ceridian), L.P.	無	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產	-	USD 10,633	-	USD 10,633	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註二)	公允價值		備註
								美金	美元	
CDIB Global Markets Limited	Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 1,094	-	USD	1,094	
	Industry Ventures Fund VI, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 3,465	-	USD	3,465	
	Platinum Equity Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 5,430	-	USD	5,430	
	Tenaya Capital VI, LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 7,899	-	USD	7,899	
	Formation8 Partners Fund I, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 7,772	-	USD	7,772	
	Blue Point Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 7,518	-	USD	7,518	
CDIB Capital International Corporation	Riverwood Capital Partners II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 13,858	-	USD	13,858	
	THL Equity Fund VI Investors (Ceridian) VI, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	-	USD 15,700	-	USD	15,700	
	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	15,400,000	USD 7,614	100.00	USD	7,614	
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	1,848,000	USD 5,911	100.00	USD	5,911	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	8,000,000	USD 1,925	100.00	USD	1,925	
	CDIB Capital Asia Partners Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	-	(USD 74)	100.00	(USD)	74	
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	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	2,000,000	81,098	100.00		81,098	
	中華成長三資產管理股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	226,000,000	2,498,721	100.00		2,498,721	
	中華成長四資產管理股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	19,000,000	197,305	100.00		197,305	
	瑞陞國際資產管理股份有限公司	無	其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	3,886,190	27,429	12.25		27,429	
國票綜合證券股份有限公司 台中精機廠股份有限公司	國票綜合證券股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	8,034,740	44,865	1.07		44,865	
	台中精機廠股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	94,266	106	0.06		106	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期末			備註
					股數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註二)		公允價值
中華成長三資產管理股份有限公司	基金 凱基凱旋貨幣市場基金	凱基投資信託經理之基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產		150,187	-	150,187	
中華開發管理顧問股份有限公司	股票 華開租賃股份有限公司 中華開發國際租賃有限公司	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		653,433 170,190	76.04 100.00	653,433 170,190	
華開租賃股份有限公司	股票 華開股份有限公司 太平洋電線電纜股份有限公司	關聯企業 無	採用權益法之投資 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		23,750 496,574	19.00 0.07	208 -	
環華證券金融股份有限公司	金融債 P04 陽信 2 04 華泰銀 2 06 板信 5 P07 台企銀 2 03 玉銀 1A 政 府 債 105 央債甲 13 106 央債甲 2	無 無 無 無 無 無 無 無	按攤銷後成本衡量金融資產 按攤銷後成本衡量金融資產 按攤銷後成本衡量金融資產 其他資產 其他資產		199,288 99,365 198,054 149,834 49,946	- - - - -	199,993 100,000 199,993 149,997 50,100	
		無 無	其他資產 其他資產		99,663 99,782	- -	100,069 100,197	

註一：採權益法評價之各轉投資事業業相關損益，均已依規定認列。

註二：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。

註三：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。

註四：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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新臺幣/外幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初股數/面額/單位	金額 (註一)	初買股數/面額/單位	金額 (註二)	入賣額股數/面額/單位	金額	出售價帳面成本 (註一)	處分 (損)	出期股數/面額/單位	金額 (註一)
本公司	群益金鼎證券股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	115,940,510	\$ 1,656,293	4,765,705 (註二)	\$ -	67,995,000	\$ 737,375	\$ 933,259	(\$ 215,884)	52,711,215	\$ 703,034
中華開發資本股份有限公司	勤美股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	12,381,003	284,118	-	-	12,381,003	369,071	284,118	84,953	-	-
	佳世達科技股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	148,867,816	2,974,383	-	-	148,867,816	3,404,898	2,974,383	430,515	-	-
	碩軒科技股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	7,971,229	356,735	-	-	7,971,229	502,519	356,735	145,784	-	-
	環球晶股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	1,758,072	123,960	-	-	1,758,072	865,619	123,960	741,659	-	-
	中美砂晶製品股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	3,423,956	173,252	-	-	3,423,956	429,316	173,252	256,064	-	-
	Leyou, Inc.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	663,958,732	450,150	-	-	663,958,732	803,040	450,150	352,890	-	-
	台灣證券交易所股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	48,604,914	8,400	-	-	30,155,276	2,258,769	5,211	2,253,558	18,449,638	3,189
CDIB Global Markets Limited	基金 Carlyle Giovanna Partners, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	USD 12,858	-	-	-	USD 47,438	USD 12,271	USD 35,167	-	USD 587
CDIB Capital Investment I Limited	基金 Ringley Cable Holdings I, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	USD -	-	-	-	USD 12,077	USD -	USD 12,077	-	-
	Brightstar Capital Partners QualTek, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	GOF 2 QT Holdings LLC	其他關係人	-	-	-	USD 9,700	-	USD 10,105	USD 9,700	USD 405	-	-

註一：係原始取得投資成本。

註二：均係股票股利。

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 107 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	關係人	應收關係人 款項餘額 (註一)	週轉率	逾 期 金	應收關係人款項		應收關係人 款項金額	列帳 提呆 帳	備 金	抵 額
						應收 額	方 式				
中華開發資本股份有限公司	本公司	母公司	\$ 317,267	-	\$	-	\$	-	\$	-	-
本公司	中華開發資本股份有限公司	子公司	523,096	-	-	-	-	-	-	-	-
本公司	凱基商業銀行股份有限公司	子公司	530,563	-	-	-	-	-	-	-	-
本公司	凱基證券股份有限公司	子公司	740,985	-	-	-	-	-	-	-	-

註一：係連結稅制所產生之應收稅款。

註二：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 107 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	期持股比例	未投資帳面金額 (註三)	本期認列之損益	本公司及關係企業合併持股情形 (註一)		註
							現股數	合計比例	
本公司	中華開發資本股份有限公司	台北市	創業投資	100.00	\$ 47,686,090	\$ 2,311,400	2,041,115,913	100.00	
	凱基證券股份有限公司	台北市	金融服務業	100.00	52,266,100	3,126,073	3,241,843,251	100.00	
	凱基商業銀行股份有限公司	台北市	商業銀行	100.00	60,074,282	1,932,730	4,606,162,291	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	台北市	金融機構金錢債權收買及管理業務	100.00	2,358,918	35,202	200,000,000	100.00	
	中國人壽保險股份有限公司	台北市	金融保險	25.33	23,371,430	1,894,697	1,410,093,962	35.13	

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擬制持股，均應予計入。

註二：(1)擬制持股係指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生性金融商品契約(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，在假設轉換下，因轉換所取得之股份。

(2)前揭「具股權性質有價證券」係指依證券交易法施行細則第十一條第一項規定之有價證券，如可轉換公司債、認購權證。

(3)前揭「衍生性金融商品契約」係指符合國際財務報導準則公報第 9 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 107 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	售價	價處	分損	附帶條件	子公司對之關係	與關係
107.01.26	A	無擔保貸款	\$ 69	\$ 800	\$	698	無	無	無
107.07.27	B	無擔保貸款	37	900		834	無	無	無
107.10.15	C	無擔保貸款	-	250		238	無	無	無
107.10.29	D	無擔保貸款	27	2,500		2,363	無	無	無

二、出售不良債權單批債權金額達 10 億元以上（不含出售予關係人者）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 107 年及 106 年 12 月 31 日

附表八

列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	稱名	公司名稱	業務性質	持股比例		說明
					107年12月31日	106年12月31日	
本公司	中華開發資本股份有限公司	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
	凱基證券股份有限公司	金融服務	金融服務	100.00	100.00		
中華開發資本股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	商業銀行	商業銀行	100.00	100.00		
	中華開發資產管理股份有限公司	金融機構	金融機構	100.00	100.00	(註一)	
	中國人壽保險股份有限公司	金融保險	金融保險	25.33	25.33		
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	管理顧問	管理顧問	100.00	100.00		
	中華開發創業投資股份有限公司	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
	CDIB Global Markets Limited	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
	CDIB Capital Investment I Limited	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
	CDIB Capital Investment II Limited	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
	CDIB Capital International Corporation	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (USA) Corporation	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
中華開發創業投資股份有限公司	CDIB Capital Asia Partners Limited	創業投資	創業投資	100.00	100.00	(註二)	
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	創業投資	創業投資	100.00	100.00		
華開(福建)股權投資管理股份有限公司	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	管理顧問	20.00	20.00		
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	管理顧問	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	管理顧問	管理顧問	60.00	60.00		
	崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問	管理顧問	27.08	27.08		
中華開發股權投資管理股份有限公司	中華開發股權投資管理有限公司	管理顧問	管理顧問	100.00	100.00		
	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	管理顧問	56.00	56.00		
華創毅達(崑山)股權投資管理有限公司	華創毅達(崑山)股權投資管理有限公司	管理顧問	管理顧問	65.00	65.00		
	華開(福建)股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問	管理顧問	70.00	70.00		
華創毅達(崑山)股權投資管理有限公司	崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問	管理顧問	58.34	58.34		

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子名稱	子公司名稱	稱名	業務性質	持股比率		說明
					107年12月31日	106年12月31日	
凱基證券股份有限公司	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	控股公司	100.00	100.00	
	凱基證券投資顧問股份有限公司	凱基證券投資顧問股份有限公司	凱基證券投資顧問股份有限公司	證券投資顧問業務	100.00	100.00	
	凱基保險經紀人股份有限公司	凱基保險經紀人股份有限公司	凱基保險經紀人股份有限公司	人身/財產保險經紀人業務	100.00	100.00	
	凱基創業投資股份有限公司	凱基創業投資股份有限公司	凱基創業投資股份有限公司	創業投資業務	100.00	100.00	
	凱基證券投資信託股份有限公司	凱基證券投資信託股份有限公司	凱基證券投資信託股份有限公司	證券投資信託業務、全權委託投資業務	100.00	99.99	(註三)
	凱基期貨股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	期貨商	99.61	99.61	
	環華證券金融股份有限公司	環華證券金融股份有限公司	環華證券金融股份有限公司	融資融券/轉融通業務	21.99	21.99	(註四)
	凱基資訊股份有限公司	凱基資訊股份有限公司	凱基資訊股份有限公司	管理顧問業務、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務	100.00	100.00	
	凱基資訊股份有限公司	凱基資訊股份有限公司	凱基資訊股份有限公司	資訊相關業務	-	100.00	(註五)
	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	
	KG Investments Holdings Limited	凱基投資諮詢(上海)有限公司	凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	100.00	100.00	
	KG International Holdings Limited	KG International Holdings Limited	KG International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	
	KG International Holdings Limited	KG Limited	KG Limited	控股公司	100.00	100.00	
	Supersonic Services Inc.	Supersonic Services Inc.	Supersonic Services Inc.	控股公司	100.00	100.00	
	KG International Limited	KG International Limited	KG International Limited	控股公司	100.00	100.00	
	Baughnia 88 Ltd.	Baughnia 88 Ltd.	Baughnia 88 Ltd.	控股公司	100.00	100.00	
	KG Limited	KG Futures (Hong Kong) Limited	KG Futures (Hong Kong) Limited	期貨經紀及結算交割業務	100.00	100.00	
		Global Treasure Investments Limited	Global Treasure Investments Limited	投資業務	100.00	100.00	
		KG Investments Management Limited	KG Investments Management Limited	保險經紀業務	100.00	100.00	
		KG International Finance Limited	KG International Finance Limited	投資及融資業務	100.00	100.00	
		KG Hong Kong Limited	KG Hong Kong Limited	管理顧問業務	100.00	100.00	
		KG Asia Limited	KG Asia Limited	證券相關業務	100.00	100.00	(註六)
		KG Capital Asia Limited	KG Capital Asia Limited	證券相關業務	100.00	100.00	
		KG Asset Management Limited	KG Asset Management Limited	資產管理	100.00	100.00	
		TG Holborn (HK) Limited	TG Holborn (HK) Limited	保險經紀業務	100.00	100.00	
		KG Nominees (Hong Kong) Limited	KG Nominees (Hong Kong) Limited	信託代理業務	100.00	100.00	
	Supersonic Services Inc.	KG Korea Limited	KG Korea Limited	控股公司	100.00	100.00	
	KG International Limited	KG Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KG Asia (Holdings) Pte. Ltd.	控股公司	100.00	100.00	
	KG Capital Asia Limited	KG Capital (Singapore) Pte. Ltd.	KG Capital (Singapore) Pte. Ltd.	期貨相關業務	100.00	100.00	(註七)
		KG Alliance Corporation	KG Alliance Corporation	投資業務	100.00	100.00	
		KG International (Hong Kong) Limited	KG International (Hong Kong) Limited	衍生性商品業務	100.00	100.00	
		KG Finance Limited	KG Finance Limited	投資及融資業務	100.00	100.00	
		PT KGI Sekuritas Indonesia	PT KGI Sekuritas Indonesia	證券相關業務	99.00	99.00	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	稱子	公司名稱	稱業	業務性質	持股比率 107年12月31日	(%) 106年12月31日	說明
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	(註八)
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. (原 KGI Fraser Securities Pte. Ltd.)	證券相關業務		100.00	100.00	(註九)
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		華開租賃股份有限公司	租賃業		76.04	76.04	
中華開發資產管理股份有限公司		中華開發國際租賃有限公司	租賃業		100.00	100.00	
		開發工銀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 107 年底尚未投入資本。

註三：為整合凱基投信成為凱基證券公司全資子公司以應未來業務發展需求，107 年 1 月 26 日凱基證券董事會決議買回凱基投信剩餘 1,833 股，買回總價為 19 仟元，股份交割日為 107 年 2 月 22 日。

註四：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。

註五：已於 105 年 5 月 30 日辦理設立登記，惟截至 107 年 12 月 28 日關閉前尚未投入資本。

註六：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。

註七：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前為停業中。

註八：Grand Cathay Capital (Hong Kong) Limited 已於 107 年 10 月 23 日關閉。

註九：為整合內部資源，強化資本及提升信貨融通能力，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	子公司名稱	公司名稱	稱業	務性	持	股 比 率 (%)		明 說
						107年12月31日	106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	創業投資		-	50.00	中華開發資本股份有限公司對 CDIB Biotech USA Investment Co., Ltd. 107 年 9 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，並於 107 年 10 月間清算完結。	
CDIB Capital Investment I Limited	Subicvest Inc.	租賃業	租賃業		-	100.00	Subicvest Inc. 107 年 9 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，並於 107 年 10 月間清算完結。	
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	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。該公司於 107 年 5 月 1 日清算完結。	

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 107 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	\$ 147,149	92.41%
台灣電力股份有限公司	15,776	9.91%
KG Investment Holdings Ltd	13,545	8.51%
AT&T Inc	11,119	6.98%
VERIZON COMMUNICATIONS	10,651	6.69%
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	10,349	6.50%
FANNIE MAE	10,305	6.47%
JPMORGAN CHASE & CO	10,011	6.29%
SOCIETE GENERALE	9,141	5.74%
COMCAST CORP	8,708	5.47%
CITIGROUP INC	8,676	5.45%
BARCLAYS BANK PLC	8,552	5.37%
BANK OF AMERICA CORP	8,369	5.26%
DEUTSCHE BANK AG	8,329	5.23%
鴻海精密工業股份有限公司	8,103	5.09%
CREDIT SUISSE	7,825	4.91%
法國外貿銀行	7,607	4.78%
WELLS FARGO & COMPANY	7,530	4.73%
WESTPAC BANKING CORP	7,012	4.40%
HSBC	6,995	4.39%
NATIONAL BANK OF CANADA	6,963	4.37%
MORGAN STANLEY	6,743	4.23%
Nomura Holdings	6,620	4.16%
BNP-PARIBAS SA	6,495	4.08%
FREDDIE MAC	6,458	4.06%
MEXICO	6,159	3.87%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	5,956	3.74%
SAUDI INTERNATIONAL BOND	5,922	3.72%
LLOYDS BANK PLC	5,841	3.67%
法國電力公司	5,701	3.58%
ADCB FINANCE CAYMAN LTD	5,699	3.58%
阿里巴巴集團控股有限公司	5,562	3.49%
國家開發銀行股份有限公司	5,390	3.38%
開發國際投資(股)公司	5,323	3.34%
ROYAL BANK OF CANADA	5,190	3.26%
RABOBANK NEDERLAND	5,081	3.19%

(接次頁)

(承前頁)

交易對象	授或信、背書 或其他交 之加計總額	占金融控股公司之 淨值比率(%)
STANDARD CHARTERED PLC	\$ 4,781	3.00%
MALAYAN BANKING BHD	4,756	2.99%
RUSSIAN FEDERATION	4,657	2.92%
台灣積體電路製造股份有限公司	4,636	2.91%
國泰金融控股股份有限公司	4,485	2.82%
GOVERNMENT NATL MORTGAGE ASSOCIATION	4,333	2.72%
KOMMUNALBANKEN AS	4,298	2.70%
QNB FINANCE LTD	4,242	2.66%
Comision Federal de Electricidad	4,183	2.63%
南亞塑膠工業股份有限公司	4,111	2.58%
NATIONAL BK OF ABU DHABI	4,083	2.56%
中國信託金融控股股份有限公司	3,995	2.51%
COMMONWEALTH BANK	3,976	2.50%
DBS BANK LTD	3,975	2.50%
CVS Health Corp	3,803	2.39%
遠東新世紀股份有限公司	3,777	2.37%
中國輸出入銀行	3,690	2.32%
玉山商業銀行股份有限公司	3,434	2.16%
凱基期貨股份有限公司	3,416	2.15%
APPLE INC	3,413	2.14%
台灣中油股份有限公司	3,349	2.10%
國泰世華商業銀行股份有限公司	3,330	2.09%
Intel Corp.	3,269	2.05%
SINOPEC	3,204	2.01%
福建省晉華集成電路有限公司	3,073	1.93%
United States of America	3,064	1.92%
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,056	1.92%
CDIB Capital Asia Partners	3,054	1.92%
合計	\$ 528,298	331.78%
二、同一企業		
鴻海集團	\$ 15,228	9.56%
霖園集團	12,534	7.87%
遠東集團	11,847	7.44%
JPMORGAN CHASE 集團	11,302	7.10%
高盛集團	10,349	6.50%
HSBC 集團	9,333	5.86%
法國興業集團	9,141	5.74%
德意志銀行集團	9,039	5.68%
CITI 集團	8,875	5.57%
巴克萊銀行集團	8,552	5.37%
中信集團	8,410	5.28%
美國銀行集團	8,369	5.26%

(接次頁)

(承前頁)

交 易 對 象	授 信 、 背 書 或 其 他 加 計 總 額	占金融控股公司之 淨值比率(%)
Credit Suisse 集團	\$ 7,825	4.91%
法國外貿銀行集團	7,607	4.78%
富國銀行集團	7,556	4.75%
富邦集團	7,483	4.70%
西太平洋銀行集團	7,012	4.40%
Morgan Stanle 集團	6,743	4.23%
NOMURA 集團	6,656	4.18%
法國巴黎銀行集團	6,555	4.12%
LLOYDSBK 集團	5,976	3.75%
加拿大皇家銀行集團	5,962	3.74%
潤泰集團	5,707	3.58%
日月光集團	5,704	3.58%
台灣塑膠集團	5,651	3.55%
國家開發銀行集團	5,390	3.38%
RABO 銀行集團	5,081	3.19%
台積電集團	4,812	3.02%
渣打集團	4,784	3.00%
FAB 集團	4,620	2.90%
長榮集團	4,570	2.87%
裕隆集團	4,475	2.81%
騰訊集團	4,455	2.80%
永豐餘集團	4,267	2.68%
National Australia bank 集團	4,255	2.67%
南亞塑膠集團	4,136	2.60%
Gateway Real Estate Fund 集團	4,109	2.58%
第一金控集團	4,028	2.53%
澳洲聯邦銀行集團	3,976	2.50%
DBS 集團	3,971	2.49%
中國建設銀行集團	3,963	2.49%
玉山金控集團	3,945	2.48%
中鼎集團	3,941	2.47%
台新集團	3,933	2.47%
中租集團	3,728	2.34%
宏泰集團	3,525	2.21%
國巨集團	3,501	2.20%
金仁寶集團	3,392	2.13%
中鋼集團	3,314	2.08%
兆豐金控集團	3,260	2.05%
台泥集團	3,166	1.99%
中國銀行集團	3,161	1.99%
台灣化纖集團	3,087	1.94%
福建省電子信息集團	3,073	1.93%
華新集團	3,054	1.92%
合 計	\$ 328,388	206.23%

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

附表十

中華開發金融控股公司



單位：新臺幣仟元

資	產	107年12月31日	106年12月31日
現金及約當現金		\$ 4,570,426	\$ 1,014,547
透過損益按公允價值衡量之金融資產		471,765	-
備供出售金融資產		-	1,344,910
應收款項－淨額		50,567	4,689
本期所得稅資產		1,881,337	1,234,121
採用權益法之投資－淨額		185,756,820	200,445,118
其他金融資產		500,300	300
不動產及設備－淨額		28,054	21,488
其他資產－淨額		33,988	29,946
資 產 合 計		<u>\$ 193,293,257</u>	<u>\$ 204,095,119</u>
負 債 及 權 益			
應付商業本票		\$ 9,898,975	\$ 9,899,365
應付款項		722,528	699,065
本期所得稅負債		1,129,319	472,630
應付公司債		19,000,000	22,000,000
其他借款		3,299,951	3,299,950
負債準備		6,946	41,362
其他負債		2,855	2,675
負債合計		<u>34,060,574</u>	<u>36,415,047</u>
權 益			
股 本			
普通股股本		149,622,812	149,763,034
預收股本		10,748	5,162
資本公積		1,630,992	1,173,719
保留盈餘			
法定盈餘公積		6,776,135	5,606,606
特別盈餘公積		565,041	2,078,602
未分配盈餘		14,754,530	13,184,948
其他權益			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(930,286)	(2,031,949)
備供出售金融資產未實現評價損益		-	2,113,838
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益		(66,615)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益		(5,071,947)	-
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益		(4,451,944)	-
其他權益－其他		(1,339)	(8,322)
庫藏股票		(3,605,444)	(4,205,566)
權益合計		<u>159,232,683</u>	<u>167,680,072</u>
負債及權益合計		<u>\$ 193,293,257</u>	<u>\$ 204,095,119</u>

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



主辦會計：施惠琪



中華開發金融控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股盈餘為元

	107年度	106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	\$ 9,353,789	\$ 12,687,096
其他收益	19,686	51,725
收益合計	<u>9,373,475</u>	<u>12,738,821</u>
費用及損失		
營業費用	(993,269)	(1,026,932)
其他費用及損失	(547,105)	(338,275)
費用及損失合計	<u>(1,540,374)</u>	<u>(1,365,207)</u>
稅前淨利	7,833,101	11,373,614
所得稅利益	<u>19,587</u>	<u>321,671</u>
本年度淨利	<u>7,852,688</u>	<u>11,695,285</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	11,442	(1,063)
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	(2,229,298)	(143,832)
與不重分類之項目相關之所得稅	385,487	15,253
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	-	257,619
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	(12,722,740)	1,511,643
與可能重分類之項目相關之所得 稅	<u>1,706,604</u>	<u>74,068</u>
本年度其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(12,848,505)</u>	<u>1,713,688</u>
本年度綜合損益總額	<u>(\$ 4,995,817)</u>	<u>\$ 13,408,973</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.54</u>	<u>\$ 0.80</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.54</u>	<u>\$ 0.80</u>

董事長：張家祝



經理人：王銘陽



會計主管：施惠琪





中華電信股份有限公司

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股股利為元

目	其									
	股本	資本公積	保留盈餘	盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	備供出售金融資產未實現損益	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	其他	總額
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 149,744,203	\$ 1,104,521	\$ 5,014,298	\$ 3,228,296	\$ 8,556,188	\$ 494,377	\$ 2,235,818	\$ 21,211	\$ 2,376,747	\$ 163,488,117
106 年度盈餘分配	-	-	592,308	-	(592,308)	-	-	-	-	-
特別法定盈餘公積	-	-	-	-	(7,487,871)	-	-	-	-	(7,487,871)
現金股利—0.6 元	-	-	-	-	949,694	-	-	-	-	949,694
特別盈餘公積迴轉	-	-	592,308	(949,694)	(7,130,485)	-	-	-	-	(7,487,871)
其他資本公積變動數	-	59,948	-	-	-	-	-	-	-	59,948
106 年度淨利	-	-	-	-	11,695,285	-	-	-	-	11,695,285
106 年度其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	(129,642)	(2,526,326)	4,369,656	-	-	1,713,688
106 年度綜合損益總額	-	-	-	-	11,565,643	(2,526,326)	4,369,656	-	-	13,408,973
組織重組	-	(92)	-	-	-	-	-	-	-	(92)
子公司購入母公司之股票視為庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
子公司處分子公司股票視為同庫藏股交易	-	2,402	-	-	-	-	-	-	-	2,402
股份基礎給付交易	18,831	6,941	-	-	(6,938)	-	-	-	-	18,834
子公司買賣損失準備特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(200,000)	200,000	-	-	-	-	-
106 年 12 月 31 日餘額	149,763,034	1,173,719	5,606,606	2,078,602	13,184,948	(2,031,949)	2,113,838	(8,322)	4,205,566	167,680,072
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	2,179,121	-	3,949,970	-	-	6,129,091
107 年 1 月 1 日重編後餘額	149,763,034	1,173,719	5,606,606	2,078,602	15,364,069	(2,031,949)	3,949,970	(8,322)	4,205,566	173,240,634
106 年度盈餘分配	-	-	1,169,529	-	(1,169,529)	-	-	-	-	-
特別法定盈餘公積	-	-	-	-	(8,974,377)	-	-	-	-	(8,974,377)
現金股利—0.6 元	-	-	-	-	1,513,561	-	-	-	-	1,513,561
特別盈餘公積迴轉	-	-	1,169,529	(1,513,561)	(8,630,345)	-	-	-	-	(8,974,377)
107 年度淨利	-	-	-	-	7,852,688	-	-	-	-	7,852,688
107 年度其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	(80,056)	1,101,663	(8,872,852)	(4,997,253)	-	(12,848,502)
107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	7,772,632	1,101,663	(8,872,852)	(4,997,253)	-	(4,995,817)
庫藏股註銷	(206,461)	-	-	-	-	-	-	-	206,461	-
子公司處分子公司股票視為同庫藏股交易	-	176,732	-	-	-	-	-	-	-	176,732
發放子公司股利調整資本公積	-	287,529	-	-	-	-	-	-	-	287,529
股份基礎給付交易	66,239	(6,988)	-	-	(4,159)	-	-	-	6,983	67,661
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	215,673	-	(215,673)	-	-	-
子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	36,660	-	-	-	-	36,660
107 年 12 月 31 日餘額	149,622,812	1,630,992	6,776,135	565,041	14,754,530	(930,286)	5,138,562	(4,451,944)	3,605,444	159,232,683



會計主管：施惠琪



經理人：王銘陽



董事長：張家祝

中華開發金融控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	107年度	106年度
營業活動之現金流量		
本年度稅前淨利	\$ 7,833,101	\$ 11,373,614
調整項目		
折舊及攤銷費用	4,986	4,854
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	135,770	-
利息費用	409,873	310,432
利息收入	(14,130)	(26,577)
股利收入	(13,616)	(45,810)
股份基礎給付酬勞成本	9,286	23,237
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資利益之份額	(9,300,102)	(12,685,573)
其他項目	-	23,159
與營業活動相關之資產／負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	737,375	-
應收款項	(70,049)	138,951
其他金融資產	(500,000)	-
其他資產	(3,753)	509,822
應付款項	48,573	156,399
其他負債	(22,794)	5,274
支付之利息	(437,378)	(322,073)
收取之利息	11,678	26,577
收取之股利	11,600,918	6,496,394
退還（支付）之所得稅	55,684	(4,490)
營業活動之淨現金流入	<u>10,485,422</u>	<u>5,984,190</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回股款	-	5,000,000
取得不動產及設備	(9,446)	(14,462)

(接次頁)

(承前頁)

	107年度	106年度
處分備供出售金融資產	\$ -	\$ 89,246
採用權益法之被投資公司資本公積及法定盈餘公積配發現金	<u>5,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
投資活動之淨現金流入(出)	<u>4,990,554</u>	<u>(8,047,103)</u>
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加(減少)	(390)	5,899,591
發行公司債	-	10,000,000
償還公司債	(3,000,000)	(6,000,000)
其他借款增加(減少)	1	(699,942)
支付現金股利	(8,974,377)	(7,487,871)
員工執行認股權	<u>54,669</u>	<u>8,241</u>
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(11,920,097)</u>	<u>1,720,019</u>
本年度現金及約當現金增加(減少)數	3,555,879	(342,894)
年初現金及約當現金餘額	<u>1,014,547</u>	<u>1,357,441</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,570,426</u>	<u>\$ 1,014,547</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	107年12月31日	106年12月31日
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業	\$ 33,083,932	\$ 47,564,313
透過損益按公允價值衡量之金融資產	81,922,752	54,441,219
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	151,669,704	-
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	11,965,807	-
附賣回票券及債券投資	15,164,692	18,829,142
應收款項－淨額	24,305,714	18,552,904
待出售資產－淨額	29,649	-
貼現及放款－淨額	335,751,432	293,656,990
備供出售金融資產－淨額	-	127,662,495
採用權益法之投資－淨額	1,654,220	1,738,613
其他金融資產－淨額	1,476,948	7,862,447
不動產及設備－淨額	5,374,246	5,518,787
投資性不動產－淨額	1,108,910	932,134
遞延所得稅資產	2,176,684	2,855,924
其他資產－淨額	<u>13,491,511</u>	<u>5,884,365</u>
資產總計	<u>\$ 679,176,201</u>	<u>\$ 585,499,333</u>
央行及銀行同業存款	\$ 21,359,259	\$ 28,330,692
透過損益按公允價值衡量之金融負債	73,866,749	43,284,681
附買回票券及債券負債	60,303,682	45,444,814
應付款項	6,940,026	6,787,707
本期所得稅負債	530,563	412,845
存款及匯款	421,726,228	376,649,751
應付金融債券	7,350,000	1,000,000
結構型商品所收本金	24,020,358	20,147,989
其他金融負債	3,716	3,162
負債準備	331,602	213,712
遞延所得稅負債	24,413	243,838
其他負債	<u>4,345,130</u>	<u>1,758,392</u>
負債總計	<u>620,801,726</u>	<u>524,277,583</u>

(接次頁)

(承前頁)

項	目	107年12月31日	106年12月31日
股 本		\$ 46,061,623	\$ 46,061,623
資本公積		7,251,173	7,250,553
保留盈餘		6,567,132	8,166,473
其他權益		(1,505,453)	(256,899)
權益總計		<u>58,374,475</u>	<u>61,221,750</u>
負債及權益總計		<u>\$ 679,176,201</u>	<u>\$ 585,499,333</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	107年度	106年度
利息收入		\$ 13,051,990	\$ 10,273,997
利息費用		(6,006,754)	(4,029,867)
利息淨收益		7,045,236	6,244,130
利息以外淨收益		<u>1,749,965</u>	<u>4,729,434</u>
淨 收 益		8,795,201	10,973,564
呆帳費用、承諾及保證責任準備 提存數		(15,111)	(288,239)
營業費用		(5,891,545)	(5,661,258)
稅前淨利		2,888,545	5,024,067
所得稅費用		(743,091)	(1,844,062)
本年度淨利		2,145,454	3,180,005
其他綜合損益(稅後淨額)		(1,788,002)	1,016,351
本年度綜合損益總額		<u>\$ 357,452</u>	<u>\$ 4,196,356</u>
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 0.47</u>	<u>\$ 0.69</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	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 136,199,128	\$ 132,216,805
非流動資產	<u>43,193,399</u>	<u>43,216,936</u>
資產總計	<u>\$ 179,392,527</u>	<u>\$ 175,433,741</u>
流動負債	\$ 114,059,600	\$ 110,425,142
非流動負債	<u>6,914,191</u>	<u>6,847,824</u>
負債總計	<u>120,973,791</u>	<u>117,272,966</u>
股本	32,418,432	29,988,123
資本公積	8,648,158	8,646,690
保留盈餘	21,243,911	20,657,851
其他權益	(3,891,765)	(1,131,889)
權益總計	<u>58,418,736</u>	<u>58,160,775</u>
負債及權益總計	<u>\$ 179,392,527</u>	<u>\$ 175,433,741</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	107年度	106年度
收 益	\$ 9,690,226	\$ 14,519,046
支出及費用	(8,717,146)	(8,507,084)
營業利益	<u>973,080</u>	<u>6,011,962</u>
採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損益之份額	2,269,197	1,575,345
其他利益及損失	<u>856,844</u>	<u>733,497</u>
營業外損益合計	<u>3,126,041</u>	<u>2,308,842</u>
稅前淨利	4,099,121	8,320,804
所得稅費用	(334,296)	(243,119)
本年度淨利	3,764,825	8,077,685
其他綜合損益	(2,981,994)	(3,461,346)
本年度綜合損益總額	<u>\$ 782,831</u>	<u>\$ 4,616,339</u>
基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 2.28</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	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 6,813,888	\$ 5,089,560
非流動資產	<u>42,775,502</u>	<u>49,413,520</u>
資產總計	<u>\$ 49,589,390</u>	<u>\$ 54,503,080</u>
流動負債	\$ 941,433	\$ 723,199
非流動負債	<u>961,867</u>	<u>804,655</u>
負債總計	<u>1,903,300</u>	<u>1,527,854</u>
股本	20,411,159	20,411,159
資本公積	589,866	4,688,261
保留盈餘	26,234,466	28,585,639
其他權益	<u>450,599</u>	<u>(709,833)</u>
權益總計	<u>47,686,090</u>	<u>52,975,226</u>
負債及權益總計	<u>\$ 49,589,390</u>	<u>\$ 54,503,080</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	107年度	106年度
營業收入	\$ 2,637,060	\$ 4,896,413
營業成本	<u>-</u>	<u>(871,724)</u>
營業毛利	2,637,060	4,024,689
營業費用	<u>(408,289)</u>	<u>(528,601)</u>
營業利益	2,228,771	3,496,088
營業外收入及支出	<u>248,282</u>	<u>(43,636)</u>
稅前淨利	2,477,053	3,452,452
所得稅費用	<u>(165,652)</u>	<u>(99,917)</u>
本年度淨利	2,311,401	3,352,535
其他綜合損益(稅後淨額)	<u>441,682</u>	<u>2,140,361</u>
本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,753,083</u>	<u>\$ 5,492,896</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 1.63</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	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 71,658	\$ 44,161
非流動資產	<u>3,120,035</u>	<u>3,211,800</u>
資產總計	<u>\$ 3,191,693</u>	<u>\$ 3,255,961</u>
流動負債	\$ 831,179	\$ 832,695
非流動負債	<u>1,596</u>	<u>1,712</u>
負債總計	<u>832,775</u>	<u>834,407</u>
股本	2,000,000	2,000,000
資本公積	8,747	8,735
保留盈餘	370,120	412,819
其他權益	(<u>19,949</u>)	<u>-</u>
權益總計	<u>2,358,918</u>	<u>2,421,554</u>
負債及權益總計	<u>\$ 3,191,693</u>	<u>\$ 3,255,961</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	107年度	106年度
收入及利益	\$ 118,415	\$ 183,792
費用及損失	(<u>80,582</u>)	(<u>82,668</u>)
稅前淨利	37,833	101,124
所得稅費用	(<u>2,631</u>)	<u>-</u>
本年度淨利	35,202	101,124
其他綜合損益(稅後淨額)	(<u>98</u>)	(<u>60</u>)
本年度綜合損益總額	<u>\$ 35,104</u>	<u>\$ 101,064</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 0.18</u>	<u>\$ 0.51</u>

中國人壽

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	107年12月31日	106年12月31日
現金及約當現金	\$ 42,947,426	\$ 44,717,613
應收款項	17,549,054	12,998,829
本期所得稅資產	499,407	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	215,549,254	4,531,910
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	323,006,735	-
備供出售金融資產	-	424,694,976
按攤銷後成本衡量之金融資產	950,482,240	-
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	23,143,854	23,149,852
放款	33,379,965	31,490,373
再保險合約資產	534,353	302,104
不動產及設備	10,722,338	9,387,145
無形資產	230,128	186,275
遞延所得稅資產	9,949,639	5,689,044
其他資產	19,859,278	19,546,345
分離帳戶保險商品資產	63,501,665	61,824,990
資產總計	<u>\$ 1,711,355,336</u>	<u>\$ 1,465,734,184</u>
應付款項	\$ 10,727,086	\$ 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	2,469,127	535,854
保險負債	1,552,528,196	1,284,198,018
外匯價格變動準備	3,169,331	2,703,763
負債準備	134,940	120,084
遞延所得稅負債	1,342,297	2,553,444
其他負債	4,388,310	4,978,156
分離帳戶保險商品負債	63,501,665	61,824,990
負債總計	<u>1,638,260,952</u>	<u>1,370,396,437</u>
股本	40,135,823	37,863,984
資本公積	2,289,273	2,289,273
保留盈餘	48,243,509	44,077,239
其他權益	(17,574,221)	11,107,251
權益總計	<u>73,094,384</u>	<u>95,337,747</u>
負債及權益總計	<u>\$ 1,711,355,336</u>	<u>\$ 1,465,734,184</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
營業收入	\$ 338,495,113	\$ 255,328,334
營業成本	(325,583,910)	(242,182,893)
營業費用	(4,954,851)	(4,405,260)
營業利益	7,956,352	8,740,181
營業外收入及支出	<u>1,646,887</u>	<u>(897)</u>
繼續營業單位稅前淨利	9,603,239	8,739,284
所得稅利益	<u>574,748</u>	<u>344,688</u>
本年度淨利	10,177,987	9,083,972
本年度其他綜合損益（稅後淨額）	<u>(35,428,214)</u>	<u>7,960,686</u>
本年度綜合損益總額	<u>(\$ 25,250,227)</u>	<u>\$ 17,044,658</u>
基本每股盈餘（元）	<u>\$ 2.54</u>	<u>\$ 2.26</u>

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司
大陸投資相關資訊彙總表

民國 107 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

大陸被投資公司名稱	投資標的	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本台灣匯出投資金額	本國匯出或收回投資金額	本國匯出或收回投資金額		被投資公司損益	本公司直接接洽或間接持股比例	本國投資損益(註二)	列帳	期末價值	截至本期末止投資收益
							匯出	匯入						
牛爾美之化粧品(上海)有限公司	化粧品(上海)有限公司	化妝保養品之研發與銷售	2,000 仟美元	註-(二)1	2,262 仟美元	\$ -	\$ -	註三	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	飯店預訂系統之程式設計	10,000 仟美元	註-(二)2	3,267 仟美元	-	-	註三	6.87	-	-	107,235	-	
福建泰普生物科學有限公司	生產、銷售及研發醫學診斷試劑和診斷儀器	生產、銷售及研發醫學診斷試劑和診斷儀器	35,200 仟美元	註-(二)3	1,400 仟美元	-	-	註三	1.66	-	-	45,003	-	
赫得納米科技(昆山)有限公司	NB 防 EMI 真空滅菌	NB 防 EMI 真空滅菌	17,130 仟美元	註-(二)4	3,000 仟美元	-	-	註三	10.23	-	-	99,603	-	
杰群電子科技(東莞)有限公司	類比 IC 封測	類比 IC 封測	87,070 仟美元	註-(二)5、21	228 仟美元	-	-	註三	1.79	-	-	7,007	-	
恩思恩(北京)簡貿有限公司	服裝服飾、珠寶首飾、手錶、香水、化妝品、眼鏡、箱包皮具批發與零售；貨物進出口	服裝服飾、珠寶首飾、手錶、香水、化妝品、眼鏡、箱包皮具批發與零售；貨物進出口	4,460 仟歐元	註-(二)6、22	182 仟美元	-	-	註三	5.00	-	-	6,413	-	
成都樂美飾家貿易有限公司	家具批發業、金屬建材批發業及貨運承攬業	家具批發業、金屬建材批發業及貨運承攬業	28,000 仟美元	註-(二)5、20	948 仟美元	-	-	註三	2.36	-	-	7,195	-	
成都樂美飾家信息技術有限公司	家具批發業、金屬建材批發業及貨運承攬業	家具批發業、金屬建材批發業及貨運承攬業	3,000 仟美元	註-(二)5、20	33 仟美元	-	-	註三	2.36	-	-	253	-	
天津美維信息技術有限公司	計算機信息技術諮詢及技術服務、計算機軟硬件開發、傢俱、建材、日用品、五金交電之批發業務	計算機信息技術諮詢及技術服務、計算機軟硬件開發、傢俱、建材、日用品、五金交電之批發業務	171,574 仟人民幣	註-(二)5、20	273 仟人民幣	-	24 仟人民幣	註三	2.36	-	-	2,253	-	
天津水木原家居貿易有限公司	家居用品、家具、建材、日用品、五金交電之批發業務	家居用品、家具、建材、日用品、五金交電之批發業務	500 仟美元	註-(二)5、20	42 仟美元	-	-	註三	2.36	-	-	316	-	
江陰蘇達匯誠複合材料股份有限公司	鋁電池用擠出複合材料	鋁電池用擠出複合材料	19,812 仟人民幣	註-(二)20	4,938 仟美元	-	-	註三	3.89	-	-	37,471	-	
中華開發股權投資管理有限公司	管理顧問	管理顧問	7,000 仟美元	註-(二)8	7,000 仟美元	-	-	註三	100.00	28,399	28,399	229,300	-	
華開(福建)股權投資管理有限公司	管理顧問	管理顧問	10,000 仟人民幣	註十	-	-	-	註三	70.00	16,014	16,014	68,820	-	
華創(福建)股權投資管理有限公司(有限合夥)	股權投資	管理顧問	12,000 仟人民幣	註-(二)8	6,686 仟人民幣	-	-	(87)	70.00	61	61	38,958	-	
華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	股權投資	管理顧問	1,000,000 仟人民幣	註-(二)7、8	350,000 仟人民幣	-	-	32,764	35.00	11,467	11,467	1,648,309	-	
華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	管理顧問	管理顧問	7,000 仟人民幣	註十一	-	-	-	15,053	65.00	9,784	9,784	47,982	-	
昆山華創毅達股權投資管理有限公司(有限合夥企業)	管理顧問	管理顧問	12,000 仟人民幣	註-(二)8	3,250 仟人民幣	-	-	2,505	65.00	1,628	1,628	35,912	-	
昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	股權投資	股權投資	1,000,000 仟人民幣	註-(二)7、8	300,000 仟人民幣	-	-	278,246	30.00	83,474	83,474	1,421,496	-	

(續次頁)

(承前頁)

大 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本	投 資 方 式	本 台 灣 匯 出 金 額	本 期 匯 出 或 收 回		本 期 匯 出 金 額	自 初 期 出 金 額	本 期 匯 出 金 額	自 積 累 金 額	被 投 資 公 司 報 益	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 損 二 次 註 冊	期 帳 帳 面 價 值	資 產 已 匯 回 本 期 止	止 期 收 益
					出 收	回 收										
分眾多媒體技術(上海)有限公司	研製、開發多媒體網絡信息系統軟件，多媒體網絡工程設計諮詢、市場調研及中介並提供相關技術服務，及銷售公司自產產品	38,000 仟美元	註一(二) 9、23	16,612 仟美元	\$	\$ 16,612 仟美元	\$	16,612 仟美元	-	-	註三	-	-	\$	-	-
分眾(中國)信息技術有限公司	LCD 廣告、計算機軟體之製作及銷售和網路技術的設計與研發；計算機集成的設計、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、23	4,371 仟美元	-	4,371 仟美元	-	4,371 仟美元	-	-	註三	-	-	-	-	-
龍訊信息技術(上海)有限公司	LCD 廣告、計算機軟體之製作及銷售和網路技術的設計與研發；計算機集成的設計、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、23	875 仟美元	-	875 仟美元	-	875 仟美元	-	-	註三	-	-	-	-	-
上海傳智華光廣告有限公司	設計、製作、發布、代理國內外各類廣告	400 仟美元	註一(二) 9、23	174 仟美元	-	174 仟美元	-	174 仟美元	-	-	註三	-	-	-	-	-
川源(中國)機械有限公司	國內外各類廣告	50,000 仟人民幣	註一(二)10	2,235 仟美元	-	-	-	2,235 仟美元	-	-	註三	19.86	-	68,353	-	-
北京盛華家化有限公司	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	-	-
萊特爾科技(深圳)有限公司	光纖元件、光纖設備與儀器、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	-	-
國輝(中國)有限公司	經營運動服裝、鞋類和配飾之產銷業務	313,432 仟港幣	註一(二) 6、13	2,311 仟美元	-	-	-	2,311 仟美元	-	-	註三	7.7	-	71,027	-	-
福建國輝鞋業有限公司	經營運動服裝、鞋類和配飾之產銷業務	195,686 仟港幣	註一(二) 6、13	1,678 仟美元	-	-	-	1,678 仟美元	-	-	註三	7.7	-	51,580	-	-
江蘇耀輝光電科技有限公司	經營光電技術的研究、開發、製造、加工、TFT-LCD 光學、其他功能薄膜材料及其他塑膠製成產銷業務	761,576 仟港幣	註一(二) 6、24	9,248 仟美元	-	-	-	9,248 仟美元	-	-	註三	5.46	-	70,183	-	-
圖途(廈門)戶外用品有限公司	經營戶外運動產品、體育用品、服裝鞋帽之批發、零售、批發、製造、紡織或勾織產品零售、批發、製造、紡織品及針織品零售、皮革服裝、皮革製造、廚房用具及日用雜品零售、其他日用品零售	350,379 仟人民幣	註一(二)14	7,417 仟美元	-	-	-	7,417 仟美元	-	-	註三	2.67	-	56,285	-	-
百世物流科技(中國)有限公司	經營研究、開發、技術服務、計算機信息、網路物流技術等一般勞務用品批發零售、家用電器批發零售、建築材料批發零售等業務	183,000 仟美元	註一(二)15	211 仟美元	-	-	-	211 仟美元	-	-	註三	-	-	2,619	-	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本台灣匯出金額	自初期匯出金額	本期匯出或收回投資金額		本台灣匯出金額	自初期匯出金額	被投資公司損益	本公司直接或間接持股比例	本期末投資之損益	認損(認益)	期末帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
						匯出	收回								
樂友國際商業集團有限公司	球墨用品	62,150 仟美元	註一(二)16	963 仟美元	963 仟美元	-	963 仟美元	-	-	註三	-	-	-	\$	-
愛網拍(上海)科技有限	計算機軟件開發	3,500 仟美元	註一(二)17	36 仟美元	36 仟美元	-	-	-	36 仟美元	註三	1.80	-	-	1,106	-
中華開發國際租賃有限公司	融資租賃業務及管理業務諮詢	187,750 仟人民幣	註一(一)	30,000 仟美元	30,000 仟美元	-	-	-	30,000 仟美元	(2,260)	100.00	(2,260)	-	170,190	-
凱基投資諮詢(上海)有限公司	有投資諮詢業務	4,000 仟美元	註一(二)18	4,000 仟美元	4,000 仟美元	-	-	-	4,000 仟美元	(10,451)	100.00	(10,451)	-	37,389	-
建信人壽保險股份有限公司	人身保險業	4,495,789 仟人民幣	註一(一)	7,401,464	7,401,464	-	-	-	7,401,464	2,630,121	19.90	71,756	71,756	8,193,589	71,756
常州市誠鑫環保科技有限公司	從事包度領域內的技術開發、技術轉讓服務諮詢	13,380 仟美元	註一(二)19	360 仟美元	360 仟美元	-	-	-	381 仟美元	註三	0.88	-	-	3,401	-
誠宗環保科技(上海)有限公司	包裝材料、像製製品、機械設備、模具及相關產品的批發進出口、備品代理相關產品批發	5,000 仟美元	註一(二)19	107 仟美元	107 仟美元	-	-	-	107 仟美元	註三	0.88	-	-	852	-
宇頭科技(杭州)有限公司	計算機軟體、網路工程、智能機器人、電子產品的技術開發、技術服務及成果轉讓	30,000 仟美元	註一(二)25	-	-	-	-	-	2,000 仟美元	註三	1.01	-	-	61,466	-
洛奇高質(杭州)有限公司	計算機軟體、網路工程、智能機器人、電子產品的技術開發、技術服務及成果轉讓	15,000 仟美元	註一(二)25	-	-	-	-	-	3,000 仟美元	註三	1.01	-	-	92,199	-

本期末大陸地區投資金額	本期末大陸地區投資金額	本期末大陸地區投資金額	本期末大陸地區投資金額
\$13,987,176	806,220 仟美元	\$125,839,745	規定期限

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) 透過第三地區匯公司再投資大陸(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 Internation 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 Hartec 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 CDIB Global Markets Limited.
 10. 第三地區之投資公司為 GSD Technologies Co.,Ltd.
 11. 第三地區之投資公司為 Shengzhuang Holdings Limited.

12. 第三地區之投資公司為 Lightel Technologies, Inc。
13. 第三地區之投資公司為 CBA Sport International Limited。
14. 第三地區之投資公司為 CCAP Tutwo Holdings (Hong Kong) Limited。
15. 第三地區之投資公司為 Best Logistics。
16. 第三地區之投資公司為 Leyou, Inc。
17. 第三地區之投資公司為 Viscosity (Cayman) Holding Company Limited。
18. 第三地區之投資公司為 Richpoint Company Limited。
19. 第三地區之投資公司為 Deluxe Technology Group Co., Ltd。
20. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Asia Partners L.P。
21. 第三地區之投資公司為 Great Team Backend Foundry, Inc。
22. 第三地區之投資公司為 Sungjoo Design Tech & Distribution Inc。
23. 第三地區之投資公司為 Carlyle Giovanna Partners, L.P。
24. 第三地區之投資公司為 Great Rich Technologies Limited。
25. 第三地區之投資公司為 Rokid Corporation Limited。

(三) 其他方式。

註二、係採用經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表為依據。

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或準備核准之金額。

註五、本公司之子公司原經由敦泰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光麗光電科技股份有限公司間接投資昆山信光泰光電科技有限公司及秦州光麗光電科技有限公司，因光麗光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瑞國際股份有限公司(Cayman)間接投資揚州英瑞汽車材料製造有限公司、揚州英諦車材實業有限公司、揚州英瑞汽配銷售有限公司，因英瑞國際股份有限公司(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JHL Biotech, Inc 間接投資善康（武漢）生物醫藥有限公司，因JHL Biotech, Inc 業於104年9月17日在臺灣證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，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動力科技股份有限公司間接投資東莞動力電子有限公司、東莞添英電子有限公司及動力科技股份有限公司，因動力科技股份有限公司業於106年12月28日在臺灣證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註十、華開（福建）股權投資管理有限公司於106年移轉由中華開發股權投資管理有限公司投資。

註十一、華創毅達（昆山）股權投資管理有限公司於106年移轉由中華開發股權投資管理有限公司投資。

註十二、本公司之子公司原經由日成控股股份有限公司間接投資深圳純梵珠寶飾有限公司，因日成控股股份有限公司於106年6月26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。

註十三、本公司之子公司原經由三能集團控股股份有限公司間接投資三能器具(無錫)有限公司，因三能集團控股股份有限公司於107年6月25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。

註十四、本公司之子公司原經由商德全球控股有限公司間接投資杭州聯桐智能家居有限公司及杭州日隆皮具有限公司，因商德全球控股有限公司於107年8月15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。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司
 與子公司間之業務關係及重要交易往來情形

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十二

單位：新臺幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易 往來 對象	與交易人之關係 (註二)	交易 往來 科目	情形		佔合併總淨收益或 總資產之比率 (註三)
					金額	交易條件	
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	1	本期所得稅資產	\$ 523,096	註四	0.02%
1	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	523,096	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	1	本期所得稅負債	317,267	註四	0.01%
1	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	本期所得稅資產	317,267	註四	0.01%
0	中華開發金融控股股份有限公司	中華商業銀行股份有限公司	1	本期所得稅資產	530,563	註四	0.02%
2	中華商業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅負債	530,563	註四	0.02%
0	中華開發金融控股股份有限公司	凱基證券股份有限公司	1	本期所得稅負債	740,985	註四	0.03%
3	凱基證券股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅資產	740,985	註四	0.03%
0	中華開發金融控股股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	1	現金及約當現金	4,519,205	註四	0.17%
0	中華開發金融控股股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	1	其他金融資產	500,000	註四	0.01%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	1	存款及匯款	5,019,205	註四	0.18%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	存款及匯款	6,157,065	註四	0.23%
1	中華開發資本股份有限公司	中華商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	6,157,065	註四	0.23%
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	3	存款及匯款	2,830,664	註四	0.10%
3	凱基證券股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	2,738,863	註四	0.10%
3	凱基證券股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他資產	91,801	註四	0.00%
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產	394,377	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	期貨交易人權益	394,377	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	其他金融資產	919,916	註四	0.03%
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	919,916	註四	0.03%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	受限制資產	1,202,572	註四	0.04%
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	1,202,572	註四	0.04%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	存款及匯款	6,719,483	註四	0.25%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	6,719,483	註四	0.25%
4	中國人壽保險股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—收入	299,977	註四	0.12%
4	中國人壽保險股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—支出	299,977	註四	0.12%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	3	存款及匯款	226,552	註四	0.01%
5	中華開發資本管理顧問股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	200,000	註四	0.01%
5	中華開發資本管理顧問股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	26,552	註四	0.00%
3	凱基證券股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—收入	337,512	註四	0.13%
4	凱基證券股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—支出	337,512	註四	0.13%
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	257,095	註四	0.10%
6	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	257,095	註四	0.10%

(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)	交易往來情形		佔合併總淨收益或 總資產之比率 (註三)
				科目	金額	
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	\$ 653,825	0.02%
6	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	653,825	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	凱基保險經紀人股份有限公司	3	其他非利息淨收益	141,271	0.06%
7	凱基保險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	141,271	0.06%
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	154,743	0.06%
8	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	154,743	0.06%
6	凱基期貨股份有限公司	KGJ Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產	254,897	0.01%
9	KGJ Securities (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	254,897	0.01%
6	凱基期貨股份有限公司	KGJ Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產	3,014,733	0.11%
9	KGJ Securities (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	3,014,733	0.11%
6	凱基期貨股份有限公司	KGJ Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融資產	115,911	0.00%
10	KGJ Futures (Hong Kong) Limited	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	115,911	0.00%
11	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	應收款項—淨額	616,147	0.02%
12	KG Investments Holdings Limited	Richpoint Company Limited(富星(維京群島)控股公司)	3	其他借款	616,147	0.02%
11	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG International Holdings Limited	3	應收款項—淨額	308,074	0.01%
13	KG International Holdings Limited	Richpoint Company Limited(富星(維京群島)控股公司)	3	其他借款	308,074	0.01%
14	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	3	營業費用	270,116	0.11%
15	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Capital International Corporation	3	顧問服務收入	270,116	0.11%
16	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	183,373	0.01%
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	183,373	0.01%
14	CDIB Capital International Corporation	CDIB Global Markets Limited	3	顧問服務收入	131,750	0.05%
17	CDIB Global Markets Limited	CDIB Capital International Corporation	3	營業費用	131,750	0.05%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—收入	126,520	0.05%
3	凱基證券股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	營業費用	126,520	0.05%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：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，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年度累積金額佔合併總淨收益之方式計算。

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 107 年 12 月 31 日

附表十三之一

資產	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KG International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海)有限公司 (單位：人民幣元)
流動資產				
現金及約當現金	\$ 83,354	\$ 3,404	\$ 16,937	\$ 8,370,624
其他應收款－關係人	30,000,000	16,000,000	-	-
其他流動資產	73,245	-	-	53,647
流動資產合計	<u>30,156,599</u>	<u>16,003,404</u>	<u>16,937</u>	<u>8,424,271</u>
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	375,207	-	-	-
採用權益法之投資	441,995,291	547,115,609	566,065,303	-
不動產及設備	-	-	-	6,010
其他非流動資產	-	-	-	75,640
非流動資產合計	<u>442,370,498</u>	<u>547,115,609</u>	<u>566,065,303</u>	<u>81,650</u>
資產合計	<u>\$ 472,527,097</u>	<u>\$ 563,119,013</u>	<u>\$ 566,082,240</u>	<u>\$ 8,505,921</u>
負債				
流動負債				
短期借款	\$ 44,600,000	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	-	-	3,879,790	-
其他應付款	50,245	48,396	204,730	18,429
其他應付款－關係人	-	137,375,697	15,845,695	-
流動負債合計	<u>44,650,245</u>	<u>137,424,093</u>	<u>19,930,215</u>	<u>18,429</u>
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	<u>44,650,245</u>	<u>137,424,093</u>	<u>19,930,215</u>	<u>170,429</u>
權益				
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	25,278,600
資本公積	872,149	77,461	54,662,168	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-
未分配盈餘(累計虧損)	275,334,389	254,217,969	277,077,491	(16,953,926)
其他權益	4,626,757	4,776,192	4,776,192	-
權益合計	<u>427,876,852</u>	<u>425,694,920</u>	<u>546,152,025</u>	<u>8,335,492</u>
負債及權益合計	<u>\$ 472,527,097</u>	<u>\$ 563,119,013</u>	<u>\$ 566,082,240</u>	<u>\$ 8,505,921</u>

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 107 年 12 月 31 日

附表十三之二

單位：美金元

	實	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
流動資產				
現金及約當現金		\$ -	\$ -	\$ 432
流動資產合計		-	-	432
非流動資產				
採用權益法之投資		360,863,261	-	72,743,596
非流動資產合計		360,863,261	-	72,743,596
資產合計		\$ 360,863,261	\$ -	\$ 72,744,028
負債				
流動負債				
其他應付款-關係人		\$ 81,311,730	\$ -	\$ 2,755,403
流動負債合計		81,311,730	-	2,755,403
負債合計		81,311,730	-	2,755,403
權益				
股本		308,341,129	100	81,511,717
累計虧損		(28,789,598)	(100)	(11,523,092)
權益合計		279,551,531	-	69,988,625
負債及權益合計		\$ 360,863,261	\$ -	\$ 72,744,028

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 107 年 12 月 31 日

附表十三之三

單位：美金元

資產	Bauhinia 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	\$ -	\$ -	\$ 391,465	\$ -
預付款項	-	-	1,465,182	-
其他應收款	-	-	74,206	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	1,797,925	-
流動資產合計	-	1	3,728,778	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	3,669,210	-
非流動資產合計	-	-	3,669,210	-
資產合計	\$ -	\$ 1	\$ 7,397,988	\$ 1
負債				
流動負債				
其他應付款	\$ -	\$ -	\$ 13,758,818	\$ -
其他應付款－關係人	-	-	7,726,904	-
流動負債合計	-	-	21,485,722	-
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	1,766,767	-
非流動負債合計	-	-	1,766,767	-
負債合計	-	-	23,252,489	-
權益				
股本	2	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	(2)	-	(15,927,766)	-
權益合計	-	1	(15,854,501)	1
負債及權益合計	\$ -	\$ 1	\$ 7,397,988	\$ 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 107 年 12 月 31 日

附表十三之四

單位：美金元

資產	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 114,010	\$ 4,937
其他應收款－關係人	72,750	418,999	-	3,654,977
流動資產合計	<u>72,750</u>	<u>418,999</u>	<u>114,010</u>	<u>3,659,914</u>
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	171,216,387	-
非流動資產合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>171,216,387</u>	<u>-</u>
資產合計	<u>\$ 72,750</u>	<u>\$ 418,999</u>	<u>\$ 171,330,397</u>	<u>\$ 3,659,914</u>
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$ -	\$ -	\$ 74,714,537	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	87,242	-
其他應付款	-	-	53,848	5,671
其他應付款－關係人	-	-	36,711,188	-
流動負債合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,566,815</u>	<u>5,671</u>
負債合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,566,815</u>	<u>5,671</u>
權益				
股本	10,000	22,003	75,749,306	5,738,175
未分配盈餘（累計虧損）	62,750	396,996	(15,559,047)	(1,792,774)
其他權益	-	-	(426,677)	(291,158)
權益合計	<u>72,750</u>	<u>418,999</u>	<u>59,763,582</u>	<u>3,654,243</u>
負債及權益合計	<u>\$ 72,750</u>	<u>\$ 418,999</u>	<u>\$ 171,330,397</u>	<u>\$ 3,659,914</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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之一

	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢 (上海)有限公司 (單位：人民幣元)
收 益				
其他營業收益	<u>(\$ 2)</u>	<u>(\$ 251)</u>	<u>(\$ 104,381)</u>	<u>\$ 996,824</u>
收益合計	<u>(2)</u>	<u>(251)</u>	<u>(104,381)</u>	<u>996,824</u>
支出及費用				
財務成本	2,467,359	1,476,706	912,485	-
員工福利費用	-	-	-	1,855,465
折舊及攤銷費用	-	-	-	5,480
其他營業費用	<u>25,867</u>	<u>72,868</u>	<u>59,638</u>	<u>1,432,168</u>
支出及費用合計	<u>2,493,226</u>	<u>1,549,574</u>	<u>972,123</u>	<u>3,293,113</u>
營業損失	<u>(2,493,228)</u>	<u>(1,549,825)</u>	<u>(1,076,504)</u>	<u>(2,296,289)</u>
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	27,769,546	29,332,991	30,502,394	-
其他利益及損失	<u>2,341,607</u>	<u>332,859</u>	<u>(92,899)</u>	<u>5,481</u>
營業外損益合計	<u>30,111,153</u>	<u>29,665,850</u>	<u>30,409,495</u>	<u>5,481</u>
本期淨利(損)	<u>27,617,925</u>	<u>28,116,025</u>	<u>29,332,991</u>	<u>(2,290,808)</u>
其他綜合損益	<u>(1,440,753)</u>	<u>(1,371,975)</u>	<u>(1,371,975)</u>	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 26,177,172</u>	<u>\$ 26,744,050</u>	<u>\$ 27,961,016</u>	<u>(\$ 2,290,808)</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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
收 益			
其他營業收益	\$ 13,754	-	\$ 581,608
收益合計	<u>13,754</u>	<u>-</u>	<u>581,608</u>
支出及費用			
其他營業費用	262	-	68
支出及費用合計	<u>262</u>	<u>-</u>	<u>68</u>
營業利益	<u>13,492</u>	<u>-</u>	<u>581,540</u>
其他利益及損失	-	-	-
營業外損益合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
本期淨利	<u>13,492</u>	<u>-</u>	<u>581,540</u>
其他綜合損益	-	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 13,492</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 581,540</u>

附表十四之二

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之三

單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收 益	\$ -	\$ -	(\$ 428,263)	\$ -
其他營業收益	-	-	(428,263)	-
收益合計	-	-	-	-
支出及費用	-	-	66,127,746	-
員工福利費用	-	-	1,604,217	-
折舊及攤銷費用	-	-	18,056,909	-
其他營業費用	-	-	85,788,872	-
支出及費用合計	-	-	(86,217,135)	-
營業利益 (損失)	-	-	87,758,816	-
其他利益及損失	-	-	87,758,816	-
營業外損益合計	-	-	1,541,681	-
本期淨利 (損)	-	-	-	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$ -	\$ -	\$ 1,541,681	\$ -

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之四

單位：美金元

	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收 益	\$ -	\$ -	\$ 408,468	\$ -
衍生工具淨利益—櫃檯	-	317	(868,837)	1
其他營業收益	-	317	(460,369)	1
收益合計	-	-	-	-
支 出 及 費 用	-	-	999,328	-
財務成本	-	1,276	718,848	5,227
其他營業費用	-	1,276	1,718,176	5,227
支出及費用合計	-	(959)	(2,178,545)	(5,226)
營業損失	-	-	6,893,316	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	-	-	885	-
其他利益及損失	-	-	6,894,201	-
營業外損益合計	-	-	4,715,656	(5,226)
本期淨利（損）	-	(959)	17,014,018	(72,765)
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益總額	\$ -	(\$ 959)	\$ 21,729,674	(\$ 77,991)

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 107 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		\$	21,907,169
		支票存款、活期存款			<u>26,407,963</u>
		小計			<u>48,315,132</u>
存放銀行同業		幣別	原幣金額(元)	匯率	
		美金	41,767,636	30.7330	1,283,645
		日幣	1,058,446,231	0.2784	294,671
		人民幣	44,915,318	4.4756	201,023
		英鎊	839,808	38.8900	32,660
		其他外幣(註一)			<u>2,110,907</u>
		小計			<u>3,922,906</u>
短期票券		年利率：			3,366,859
		0.42%-0.65%；最後			
		到期日：108年3月			
其他(註二)					<u>4,002,526</u>
		合計			<u>\$ 59,607,423</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 107 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新臺幣仟元

金融商品名稱摘要	股數/張數/單位數	面 值 (元)	總額/總面額	利率 (%)	取 得 成 本	公 允 價 值 總 額	價 值 變 動 額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	備 註
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產									
股票					\$118,766,709	\$108,988,496		\$	-
金融債券					52,581,871	53,166,795			-
營業證券						51,128,316			-
受益憑證					46,673,535	44,986,204			-
其他 (註一)						67,404,620		(144,358)	(註二)
						<u>325,674,431</u>		<u>(144,358)</u>	
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產					21,093,280	20,515,907			-
政府債券						28,740,696			-
其他 (註一)						49,256,603			-
合 計						<u>\$374,931,034</u>		<u>(144,358)</u>	

註一：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

註二：質押資訊請參閱附註五。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 107 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	摘要	股數／張數／單位	面 值 (元)	總 額 / 總 面 額	利 率 (%)	取 得 成 本	備 抵 評 價 調 整	公 單 價 (元)	允 總 價 額	備 值 額	註
政府債券		199年以前到期		\$ 180,024,107		\$ 5,755,123		\$ 185,779,230		(註二)	
公司債		146年以前到期		123,923,848	(5,376,143)			118,547,705			
金融債券		137年以前到期		108,843,450	(5,108,996)			103,734,454			
可轉讓定期存單		109年以前到期		48,710,000	(11,415)			48,698,585		(註二)	
其 他 (註一)				<u>28,353,842</u>		<u>222,118</u>		<u>28,575,960</u>			
合 計				<u>\$ 489,855,247</u>		<u>(\$ 4,519,313)</u>		<u>\$ 485,335,934</u>			

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五一。

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 107 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
公 司 債	\$15,628,494	\$15,196,326	
商業本票	10,255,000	10,244,264	
金融債券	7,195,605	6,689,953	
政府債券	6,588,554	6,589,991	
可轉讓定期存單	<u>1,050,000</u>	<u>1,050,000</u>	
合 計	<u>\$40,717,653</u>	<u>\$39,770,534</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 107 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	\$ 21,181,502	(\$ 1,871)	\$ 21,179,631	
應收交割帳款	18,167,610	(202)	18,167,408	
應收利息	16,287,188	(13,392)	16,273,796	
應收承購帳款—無追索權	8,180,472	(113,744)	8,066,728	
應收貿易融資買斷	8,122,872	(103,224)	8,019,648	
應收證券借貸款	8,031,155	(1,223)	8,029,932	
交割代價	6,308,741	-	6,308,741	
其他(註)	<u>14,526,748</u>	<u>(1,473,253)</u>	<u>13,053,495</u>	
合 計	<u>\$ 100,806,288</u>	<u>(\$ 1,706,909)</u>	<u>\$ 99,099,379</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 107 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							
	個人健康險			\$	234,711		
	個人壽險				159,635		
	團體險				33,013		
	投資型保險				22,598		
	個人意外險				<u>6,892</u>		
	合計				<u>\$ 456,849</u>		
二、應收再保往來款項明細表							
	英屬百慕達商再保險公司			\$	<u>175</u>		
	合計				<u>\$ 175</u>		
三、再保險準備資產明細表							
	分出未滿期保費準備			\$	50,125		
	分出賠款準備				<u>27,204</u>		
	合計				<u>\$ 77,329</u>		

中華開發金融控股股份有限公司及子公司
按攤銷後成本衡量之債務工具投資明細表

民國 107 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新臺幣仟元

債券名稱	摘要	張數	面	值	總	額	利	率	備	抵	損	未	攤	銷	帳	面	金	額	備	註
									(\$)		(\$)	溢	(折)	價	\$					
金融債券	199年以前到期				\$	1,524,215,029	0.00%	~9.05%			53,814	(	969,555,788)		\$	554,605,427				
公司債	147年以前到期					268,426,627	0.00%	~6.95%	(		33,570)	(	2,879,604)			265,513,453				
政府債券	199年以前到期					94,657,774	1.13%	~7.75%	(		5,959,587)		2,818,341			91,516,528				
其他	143年以前到期					60,305,656	2.50%	~5.00%	(		2,445)	(	1,402,340)			58,900,871				
合計													(\$	971,019,391)	\$	970,536,279				

中華開發金融控股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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表

單位：除另予註明者外，
係新臺幣仟元

被投資公司名稱	年初餘額 (註一)		本年度增加 (註二)		本年度減少 (註三)		年底 股數 (仟股)	持股比例 (%)	餘額 \$ 3,364,742	市價或 單價 (元)	總 \$ 3,364,742	淨 價值	提供擔保、質押 或出借情形	註
	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額								
開發國際投資股份有限公司	367,200	\$ 6,099,875	-	-	-	\$ 735,133	-	34	\$ 3,364,742	14.61	\$ 3,364,742			
CDIB Capital Asia Partners L.P.	-	3,582,136	-	4,866	-	-	-	-	3,587,002		3,587,002			
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	696,614	2,192,355	-	441,078	-	217,255	696,614	35	2,416,178	4.02	2,803,009			
華創 (福建) 股權投資企業 (有限合夥)	-	1,674,714	-	-	-	26,405	-	-	1,648,309		1,648,309			
昆山華創毅達股權投資企業 (有限合夥企業)	-	1,369,820	-	51,676	-	-	-	-	1,421,496		1,421,496			
中華開發生醫創業投資股份有限公司	74,998	760,617	-	-	-	10,935	74,998	43	749,682	10.00	749,682			
開發文創價值創業投資股份有限公司	69,495	649,034	-	47,205	-	-	69,495	46	696,239	10.02	696,239			
其他 (註四)	-	160,495	-	58,783	-	-	-	-	219,278		219,278			
合計		\$ 16,489,046		\$ 603,608		\$ 989,228			\$ 16,102,926		\$ 16,489,757			

註一：年初餘額係經 IFRS 9 調整後之金額。

註二：係包括新增投資撥款、按權益法認列之投資收益、資本公積、評價調整數及合併個體變動之影響數。

註三：係包括清算解散、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個體之影響數。

註四：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

其他金融資產明細表

民國 107 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新臺幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
分離帳戶保險商品資產				\$	63,501,665		
客戶保證金專戶							
銀行存款					12,750,200		
國外客戶保證金餘額					4,080,905		
期貨結算機構結算餘額					1,996,295		
其他期貨商結算餘額					1,668,667		
其 他（註一）					<u>114</u>		
小 計					<u>20,496,181</u>		
非屬約當現金之定期存款					4,864,875		
其他（註二）					<u>2,499,809</u>		
合 計				\$	<u>91,362,530</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

民國 107 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新臺幣仟元

項目	目保證機構契約期限利率區間(%)	發行金額	未攤銷應付		帳面價值	擔保品名稱	擔保品帳面價值
			商業本票	折價			
中華開發金融控股公司							
應付商業本票	免保證	\$ 1,400,000	(\$ 84)	\$ 1,399,916		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,400,000	(35)	1,399,965		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,100,000	(26)	1,099,974		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,000,000	(61)	999,939		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,000,000	(59)	999,941		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,000,000	(72)	999,928		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,000,000	(286)	999,714		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,000,000	(190)	999,810		無擔保	-
應付商業本票	免保證	1,000,000	(212)	999,788		無擔保	-
		<u>9,900,000</u>	<u>(1,025)</u>	<u>9,898,975</u>			
中華開發資產管理股份有限公司							
應付商業本票	中華票券	400,000	(113)	399,887		無擔保	-
應付商業本票	大慶票券	200,000	(293)	199,707		無擔保	-
應付商業本票	遠東商銀	100,000	(83)	99,917		無擔保	-
應付商業本票	台灣票券	100,000	(53)	99,947		無擔保	-
		<u>800,000</u>	<u>(542)</u>	<u>799,458</u>			
凱基商業銀行及其子公司							
應付商業本票	免保證	300,000	(7)	299,993		無擔保	-
應付商業本票	免保證	300,000	(3)	299,997		無擔保	-
應付商業本票	免保證	200,000	(45)	199,955		無擔保	-
應付商業本票	免保證	200,000	(5)	199,995		無擔保	-
應付商業本票	免保證	200,000	(18)	199,982		無擔保	-
應付商業本票	免保證	150,000	(24)	149,976		無擔保	-
應付商業本票	免保證	100,000	(83)	99,917		無擔保	-
應付商業本票	免保證	100,000	(10)	99,990		無擔保	-
應付商業本票	免保證	100,000	(10)	99,990		無擔保	-
應付商業本票	大慶票券	55,000	(11)	54,989		無擔保	-
應付商業本票	中華票券	50,000	(49)	49,951		無擔保	-
應付商業本票	台灣票券	30,000	(2)	29,998		無擔保	-
應付商業本票	兆豐票券	30,000	(6)	29,994		無擔保	-
應付商業本票	國際票券	15,000	(11)	14,989		無擔保	-
		<u>1,830,000</u>	<u>(284)</u>	<u>1,829,716</u>			

(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 107 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

金融商品名稱摘要	股數／單位	面額(元)	總額／總面額	利率(%)	公允價值總額	價值變動之公允價值變動	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					\$ 22,123,276	(\$ 131)		
期貨及選擇權合約					16,967,047	(158)		
利率交換合約					8,882,350	(2,390)		
換匯及遠匯合約					4,339,043	-		
應付債券					3,272,989	(231)		
其他(註)					55,584,705	(2,910)		
小計								
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債								
應付金融債券								
15KGI B1	106	1,000,000	USD 106,000,000	0.00	3,009,704	-		
P16KGI B1	110	1,000,000	USD 110,000,000	0.00	3,045,149	-		
P16KGI B2	110	1,000,000	USD 110,000,000	0.00	3,036,692	-		
P16KGI B3	80	1,000,000	USD 80,000,000	0.00	2,052,673	-		
P17KGI B1	200	1,000,000	USD 200,000,000	0.00	5,689,143	-		
P18KGI B1	200	1,000,000	USD 200,000,000	0.00	5,681,903	-		
P18KGI B2	160	1,000,000	USD 160,000,000	0.00	4,616,211	-		
結構型商品					1,915,304	-		
其他(註)					32,202,020	-		
小計								
合計					\$ 87,786,725	(\$ 2,910)		

註：各項餘額均未超過該類商品餘額之 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 107 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
公司債		\$ 61,666,052		\$ 58,385,910					
金融債券		39,178,063		36,276,317					
政府債券		29,929,885		30,237,248					
商業本票		<u>580,000</u>		<u>579,425</u>					
合 計		<u>\$ 131,354,000</u>		<u>\$ 125,478,900</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 107 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 淨 變 動 數	本 年 度 其 他 變 動 數	年 底 金 額	備 註
保險負債：					
責任準備	\$1,263,844,149	\$ 215,489,129	\$ 33,782,269	\$1,513,115,547	註一
保費不足準備	9,164,460	(1,688,610)	28,295	7,504,145	註二
特別準備	6,253,066	242,865	(131,334)	6,364,597	註三、四
未滿期保費準備	3,384,890	433,699	36,202	3,854,791	註五
賠款準備	1,544,777	133,489	8,476	1,686,742	註六
其他準備	-	(466,188)	20,468,562	20,002,374	註七
外匯價格變動準備	2,703,763	465,568	-	3,169,331	
其他（註八）	<u>1,547,323</u>	<u>60,089</u>	<u>-</u>	<u>1,607,412</u>	
合 計	<u>\$1,288,442,428</u>	<u>\$ 214,670,041</u>	<u>\$ 54,192,470</u>	<u>\$1,557,304,939</u>	

註一：其他變動金額包含民國 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入 28,517,954 仟元、外幣兌換淨損失 5,104,645 仟元及加計「責任準備－待付保戶款項」159,670 仟元。

註二：其他變動金額包括民國 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單 1 仟元及外幣兌換淨損失 28,294 仟元。

註三：年初金額係上期餘額 6,259,742 仟元適用 IFRS 9 調整減少 6,676 仟元後之餘額。

註四：其他變動金額係分紅保單連結透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，其處分損益轉入保留盈餘並減少特別準備之金額。

註五：其他變動金額係民國 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入 36,201 仟元及外幣兌換淨損失 1 仟元。

註六：其他變動金額係民國 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入 9,046 仟元及外幣兌換淨利益 570 仟元。

註七：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

註八：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 107 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		
開發國際投資股份有限公司	(\$ 491,972)	
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	353,980	
CDIB Capital Asia Partners L.P.	(297,955)	
昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	84,388	
開發文創價值創業投資股份有限公司	47,204	
其他(註)	(<u>5,693</u>)	
	(310,048)	
其 他	<u>4,309</u>	
合 計	(<u>\$ 305,739</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、承諾及保證責任準備提存明細表
民國 107 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
應收款項呆帳迴轉利益	\$ 154,178	
放款呆帳費用提存數	(63,277)	
保證責任準備提存數	(38,425)	
融資承諾準備呆帳迴轉利益	14,328	
催收款呆帳費提存數	(12,029)	
其 他	(<u>100,536</u>)	
合 計	(<u>\$ 45,761</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 107 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
責任準備淨變動		(\$ 215,489,129)			
保費不足準備淨變動		1,688,610			
特別準備淨變動		(242,865)			
賠款準備淨變動		(118,769)			
其他準備淨變動		<u>466,188</u>			
合 計		<u>(\$ 213,695,965)</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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十七

單位：新臺幣仟元

名 稱	員工福利費用	利 息 以 外 淨 收 益	其 他 業 務 及 管 理 費 用	合 計	備 註
薪資費用	\$ 12,695,578	\$ 3,775,024	\$ -	\$ 16,470,602	
員工保險費	1,018,292	-	-	1,018,292	
退休金費用	667,832	-	-	667,832	
董事酬金	206,588	-	-	206,588	
其他員工福利費用	<u>705,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>705,644</u>	
合 計	<u>\$ 15,293,934</u>	<u>\$ 3,775,024</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,068,958</u>	

註一：本年度及前一年度之員工人數分別為 12,597 人及 13,240 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 31 人及 35 人。

註二：本年度平均員工福利費用 1,501 仟元。

註三：本年度平均員工薪資費用 1,311 仟元。

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 107 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		\$ 1,349,919			
房屋及建築		440,437			
電腦設備		286,985			
租賃權益改良		111,348			
什項設備		111,139			
其他（註）		<u>117,410</u>			
合 計		<u>\$ 2,417,238</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	
	107年 12月31日	106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	86,038,806	97,636,786	(11,597,980)	(12)
透過損益按公允價值衡量之金融資產	374,931,034	125,949,607	248,981,427	198
備供出售金融資產	0	558,889,116	(558,889,116)	(100)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	485,335,934	0	485,335,934	NA
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	970,536,279	0	970,536,279	NA
附賣回票券及債券投資	39,770,534	55,150,889	(15,380,355)	(28)
應收款項－淨額	99,099,379	100,219,420	(1,120,041)	(1)
本期所得稅資產	1,168,303	745,603	422,700	57
貼現及放款－淨額	369,131,396	325,147,363	43,984,033	14
再保險合約資產－淨額	534,353	302,104	232,249	77
持有至到期日金融資產－淨額	0	198,886,022	(198,886,022)	(100)
採用權益法之投資－淨額	16,102,926	16,375,012	(272,086)	(2)
受限制資產	43,927,569	40,973,737	2,953,832	7
其他金融資產	91,362,530	752,610,493	(661,247,963)	(88)
投資性不動產－淨額	25,432,420	25,450,094	(17,674)	(0)
不動產及設備－淨額	31,717,297	30,880,691	836,606	3
無形資產－淨額	21,171,147	22,169,720	(998,573)	(5)
遞延所得稅資產	12,652,560	9,081,862	3,570,698	39
其他資產－淨額	48,902,361	32,055,871	16,846,490	53
資產總額	2,717,814,828	2,392,524,390	325,290,438	14
央行及金融同業存款	22,434,914	28,867,956	(6,433,042)	(22)
透過損益按公允價值衡量之金融負債	87,786,725	55,729,704	32,057,021	58
附買回票券及債券負債	125,478,900	100,177,627	25,301,273	25
應付商業本票－淨額	14,985,902	20,549,392	(5,563,490)	(27)
應付款項	89,641,244	85,630,607	4,010,637	5
本期所得稅負債	967,872	5,443,513	(4,475,641)	(82)
存款及匯款	398,286,010	362,729,069	35,556,941	10
應付債券	31,150,000	30,000,000	1,150,000	4
其他借款	18,818,061	25,704,261	(6,886,200)	(27)
負債準備	1,557,304,939	1,288,449,104	268,855,835	21
其他金融負債	111,539,399	109,126,375	2,413,024	2
遞延所得稅負債	7,275,275	9,391,454	(2,116,179)	(23)

項目	年度	107 年 12 月 31 日	106 年 12 月 31 日	差 異	
				金 額	%
其他負債		28,582,681	21,501,190	7,081,491	33
負債總額		2,494,251,922	2,143,300,252	350,951,670	16
歸屬於母公司業主之權益					
股本		149,633,560	149,768,196	(134,636)	(0)
資本公積		1,630,992	1,173,719	457,273	39
保留盈餘		22,095,706	20,870,156	1,225,550	6
其他權益		(10,522,131)	73,567	(10,595,698)	(14,403)
庫藏股票		(3,605,444)	(4,205,566)	600,122	(14)
非控制權益		64,330,223	81,544,066	(17,213,843)	(21)
權益總額		223,562,906	249,224,138	(25,661,232)	(10)
說明：					
<ol style="list-style-type: none"> 1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之債務工具投資較 106 年底增加，備供出售金融資產、持有至到期日金融資產及其他金融資產較 106 年底減少，係因 107 年 1 月 1 日起適用 IFRS9 重分類所致。 2. 附賣回票券及債券投資、應付商業本票-淨額及其他借款較 106 年底減少，主要係資金運用配置所致。 3. 本期所得稅資產較 106 年底增加，主要係應收退稅款增加所致。 4. 再保險合約資產-淨額較 106 年底增加，主要係應攤回再保賠款與給付增加所致。 5. 遞延所得稅資產較 106 年底增加，主要係金融商品評價減少所致。 6. 其他資產-淨額較 106 年底增加，主要係借券保證金及存出保證金增加所致。 7. 央行及金融同業存款較 106 年底減少，主要係金融同業拆放減少所致。 8. 透過損益按公允價值衡量之金融負債較 106 年底增加，主要係期貨及選擇權合約、應付金融債及利率交換合約增加所致。 9. 附買回票券及債券投資較 106 年底增加，主要係資金運用配置所致。 10. 本期所得稅負債較 106 年底減少，主要係應付所得稅款減少所致。 11. 負債準備較 106 年底增加，主要係中國人壽保險負債增加所致。 12. 遞延所得稅負債較 106 年底減少，主要係因金融商品評價減少所致。 13. 其他負債較 106 年底增加，主要係存入保證金增加所致。 14. 資本公積較 106 年底增加，主要係發放予子公司股利調整資本公積所致。 15. 其他權益及非控制權益較 106 年底減少，主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益及採用覆蓋法重分類之其他綜合損益減少所致。 					

二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	107 年度	106 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
利息淨收益	56,582,328	22,070,412	34,511,916	156
利息以外淨收益				
手續費及佣金淨損益	(1,375,497)	6,775,862	(8,151,359)	(120)
保險業務淨收益	184,725,121	39,368,179	145,356,942	369
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	(26,109,031)	9,448,553	(35,557,584)	(376)
備供出售金融資產之已實現利益-淨額	0	7,413,380	(7,413,380)	(100)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益	2,543,975	0	2,543,975	NA
除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益	(850,917)	0	(850,917)	NA
兌換損益－淨額	17,302,371	(6,963,086)	24,265,457	348
資產減損損失－淨額	(31,478)	(1,194,707)	1,163,229	(97)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(305,739)	1,836,537	(2,142,276)	(117)
採用覆蓋法重分類之損益	15,784,002	0	15,784,002	NA
以成本衡量之金融資產利益-淨額	0	3,025,225	(3,025,225)	(100)
顧問服務收入	1,289,448	1,150,248	139,200	12
其他非利息淨收益	2,795,294	2,483,048	312,246	13
淨收益	252,349,877	85,413,651	166,936,226	195
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存數	(45,761)	(613,750)	567,989	(93)
保險負債準備淨變動	(213,695,965)	(48,277,392)	(165,418,573)	343
營業費用	(25,166,272)	(22,002,711)	(3,163,561)	14
稅前淨利	13,441,879	14,519,798	(1,077,919)	(7)
所得稅費用	(627,239)	(2,154,331)	1,527,092	(71)
本年度淨利	12,814,640	12,365,467	449,173	4
增減比例變動分析說明：				
<ol style="list-style-type: none"> 1. 利息淨收益、手續費及佣金淨損失、保險業務淨收益、兌換損益-淨額及保險負債準備淨變動較 106 年度增加，主要係因 106 年 9 月始併入中國人壽所致。 2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益、備供出售金融資產之已實現利益-淨額及以成本衡量之金融資產利益-淨額較 106 年度減少，採用覆蓋法重分類之損益、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益及除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益較 106 年度增加，主要係因 107 年 1 月 1 日起適用 IFRS9 所致。 3. 資產減損損失-淨額及呆帳費用、承諾及保證責任準備提存數較 106 年度減少，主要係因 107 年度提列數減少所致。 4. 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額較 106 年度減少，主要係因被投資公司利益減少及 106 年度處分利益所致。 5. 所得稅費用較 106 年度減少，主要係遞延所得稅費用減少所致。 				

三、 現金流量

(一) 最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	107 年度	106 年度	增減比率(%)
現金流量比率(%)	34.85	20.94	13.91
現金流量允當比率(%)	17.47	1.10	16.37
現金流量滿足率(%)	102.82	249.82	(147)

增減比例變動分析說明：
現金流量滿足率減少，主要係 107 年度投資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		
4,570,426	7,349,586	(8,735,842)	3,184,170	—	—

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) 投資活動：淨現金流出主要係增資保險子公司中國人壽所致。

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

107 年度受到美國升息、美中貿易角力，以及區域政經情勢紛爭，全球金融市場波動明顯加劇。臺灣經濟面對國際景氣變動影響，全年經濟成長率由 106 年的 3.08% 降至 2.6%。台股前三季走勢雖維持在萬點以上，惟第四季在美中貿易戰升溫、美國公債殖利率攀升、以及區域政治衝突等不利因素干擾，年底收盤指數來到 9,727 點，全年跌幅約 8.6%，上市櫃合計日均量則逾新臺幣(以下同)1,600 億元，相較 106 年度提高 2 成左右。

本公司於 106 年 9 月順利完成收購中國人壽 25.33% 股權，正式跨入壽險、商銀、證券、創投/私募股權四引擎時代。107 年度獲利亦受惠來自壽險業務的穩健貢獻，惟因全球金融市場波動壓抑金融投資操作表現，加上第四季資本市場修正走勢，不利投資部位評價，致使影響 107 年度整體獲利動能。

展望 108 年，預期全球經濟增長動能將趨緩，臺灣經濟在政府持續推出各項政策利多支撐下或可維持平穩，惟不可輕忽全球金融市場波動及政經風險提高帶來的影響。面對險峻多變的金融情勢，本公司在商銀業務方面，將藉由開發數位解決方案，增加新客群來源，並優化服務平臺以提升使用者體驗，除持續嚴控風險及營運成本外，將透過提升手續費收益，增進資產報酬率。在證券業務方面，將進行國內外傳統經紀業務之轉型，建置金融創新科技平臺，依各區域及業務屬性深化風險管控，積極強化商品創新設計及發行銷售能力，發揮亞太區域平臺綜效以提升海外獲利，並持續增進集團間交流及合作銷售。在創投/私募股權業務方面，除持續進行資產活化外，並將著重於基金籌集作業與強化投資管理，同時為機構法人提供客製化私募股權基金投資諮詢服務，進一步拓展基金顧問業務。藉由上述各項營運策略的落實，將有助於本公司增進跨部門合作與產品開發及銷售能力，深化客戶往來關係及競爭優勢，以提升長期穩定的獲利能力。

(三) 未來一年投資計畫

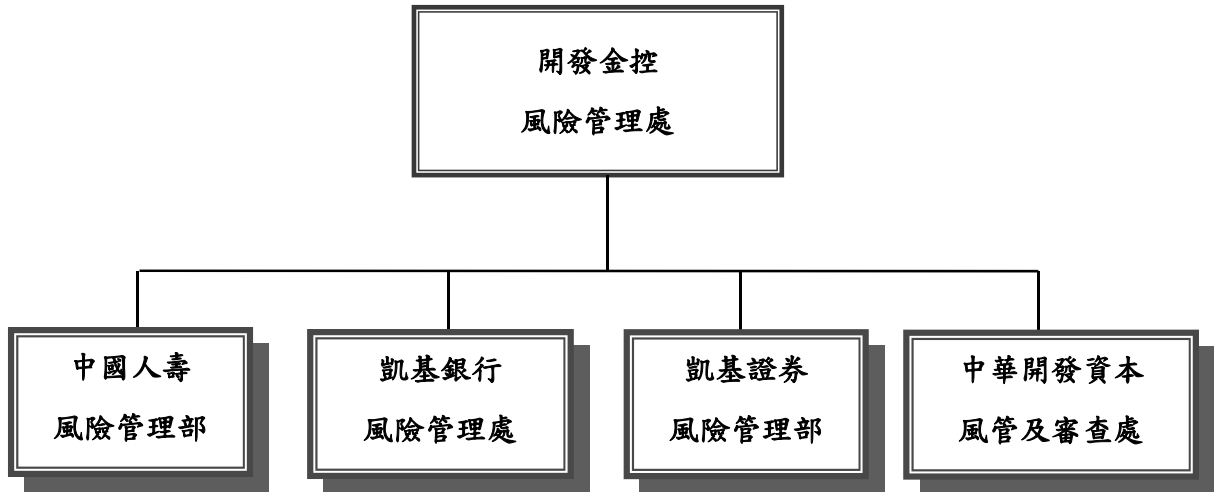
為繼續強化營運規模與經營實力，本公司將持續評估投資或併購金融相關事業之可行性，待案件具體成熟時，將依法令及規章之規定完成相關決策流程。

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。
- 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。

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。本公司依循巴塞爾協定標準、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，按各項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，係依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以子公司透過損益按公允價值衡量(FVTPL)及透過其他綜合損益按公允價值衡量(FVOCI)持有之金融商品部位市場風險值狀況、壓力測試、交易目的部位之風險限額使用情形等項目，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) 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，以符合內外部規範，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。

(2) 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機制之強化與落實，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。

為了管理集中度風險，凱基銀行每年評估外在環境的變化及可承受之損失風險，擬定國家風險、產業風險、集團風險及企業風險等信用限額。為有效評估客戶違約風險，凱基銀行已針對不同資產特性完成量化風險評估模型，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

作業風險管理組織架構係由董事會、風險管理委員會/作業風險管理委員會及三道防線共同組成。第一道防線由全行各單位負責確認日常業務/作業符合本行作業風險管理及內部控制相關規範；第二道防線由風險管理處負責協調全行各單位建立作業風險管理架構，並導入作業風險辨識、評估及控管機制；第三道防線由稽核處負責檢視作業風險管理機制之建立，並查核各項機制之遵循與執行情形。

凱基銀行訂有「作業風險管理準則」及作業風險管理工具相關辦法，據以執行作業風險辨識、評估及控管事項，主要係透過導入到全行之作業風險自評、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事宜。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，藉以了解各單位作業風險暴險程度及控管機制之完備性；作業風險事件則需依七大事件型態及八大業務別建置損失資料庫，以進行統計分析；關鍵風險指標則透過監控門檻與警示啟動水準進行量化控管。並定期向凱基銀行風險管理委員會/作業風險管理委員會及母公司風險管理委員會彙總提報。

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。

(3) 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，依凱基證券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，此系統含括凱基證券全部庫存，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，以瞭解凱基證券之風險承受程度。

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，以落實管理凱基證券信用風險。

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，陳報董事長並敬會總經理，以有效管理作業風險損失事件。凱基證券各單位於執行業務過程中如發現重大風險事件時，另依金控母公司重大風險事件通報等相關規定辦理。

(4) 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，據以管理業務風險。中華開發資本的投資業務，

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中華開發資本之內部規定。

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，進而提升中華開發資本經常性收益，降低盈餘波動之策略目標，以管理中華開發資本的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、優勢及 GO Fund 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母公司開發金控財務管理處，俾利其了解中華開發資本之資金狀況。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，透過採用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。

(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日發布)
本公司業訂定「金融機構執行共同申報及盡職審查管理要點」，並通告子公司依規定訂定相關規範。
2. 修正「金控公司(銀行)轉投資資產管理公司營運原則」(106年12月29日發布)
本公司業依修正後營運原則督導資產管理子公司辦理相關業務。
3. 修正「金融控股公司發起人負責人應具備資格條件負責人兼職限制及應遵行事項準則」(107年2月5日發布)
本公司業修正「人員兼任轉投資事業及子公司職務辦法」以資遵循。
4. 修正「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」(107年3月29日、107年8月16日發布)
本公司依修正後「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理股東會委託書事宜。
5. 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」(107年3月31日發布)
本公司業訂定「法令遵循主管在職訓練計畫」，報經107年5月董事會通過；另訂定及修正「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，分別報經107年4月及107年7月董事會通過；以及新設資訊安全處，辦理本公司資訊安全相關事宜。
6. 修正「公司法」(107年8月1日公布)
本公司業依據本次修正內容檢討修正相關內部規範。另並於107年12月19日辦理「我國公司法制之現代化-以2018年公司法修正為中心」專題講座，講座內容將製成線上教材，以供全體同仁線上學習之用。
7. 修正「金融控股公司財務報告編製準則」(107年9月11日發布)
本公司業修正「會計制度」，報經107年12月董事會通過。
8. 修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」(107年11月26日發布)
本公司業修正「取得或處分資產程序」，將提報108年6月股東會審議。
9. 修正「金融控股公司投資管理辦法」(107年11月28日發布)
本公司業依修正後「金融控股公司投資管理辦法」辦理投資相關事宜。

(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. 推動業務通路及數位轉型，優化商品結構，整合集團資源提升跨售成效

開發金控旗下主要子公司中國人壽持續深化數位轉型及數據分析能力，並提升增員動能及新人育才效率，強化數位行銷以達組織質量俱進，並持續領導推動整合集團資源以提升跨售成效，並擴展金融科技應用在風險管理、售後服務行銷和招募人才之運用，以及共同發展數位平臺。

子公司凱基證券亦全面升級網路硬體及服務平台，積極推動數位化金融服務，持續擴大財富管理規模，透過多元化產品及服務升級，擴大客戶服務範疇。

2. 金融科技運用升級，擴大客戶基盤

隨著新金融商品更加發達及潮流的演變，將以提供量身訂作的整體解決方案持續開發各項新金融商品，提供企業法人多元化且符合其特定需求之金融避險商品。子公司凱基商銀亦運用數位技術應用，提升客戶持有及產品黏著度，利用基礎建設共通性建立開放銀行(Open Banking)服務，串連集團客戶並加速新客戶導入，並推出全國首創電信與金融業共同運用電信行動技術，突破數位身分認證方式並擴大服務範圍，利用資訊安全技術實現消費者資料可攜權，並為首家通過金融監理沙盒的創新實驗計畫之銀行，加速台灣純網路金融業務發展。

3. 投資重心重新聚焦，分散風險

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亦有所調整，除了原有的電子資訊及科技產業，也跨足數位內容、生物科技、醫療保健、民生消費、文創產業、綠能環保、數位金融及區塊鏈產業等，將前述產業成為研究及投資的焦點；並因應中國大陸及新興經濟等市場崛起，而將部份重心置於此領域。另外亦在原本直接投資業務方面亦轉型為資產管理公司，持續擴展資產管理業務及擴大基金管理規模，以降低或分散投資風險。

4. 積極推動永續發展及公司治理，提供創新及普惠金融服務

隨著兩岸經貿逐步開放，未來本金控公司將結合旗下壽險、商銀、證券及創投等子公司之資源與優勢，以永續發展為核心價值，持續提升公司治理，致力於綠色金融及社會關懷，積極推動創新服務模式，提供優質普惠的金融服務。

(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

本公司已經發展為具壽險、商銀、證券、創投/私募股權等各金融領域之專業金控，由於轄下各子公司業務經營模式不同，整體金控持有的資產組合也得以在產品別、對象別、區域別、期間別等各面向產生了風險抵銷及分散效果，當面臨全球經濟衰退或特定業務風險發生時，此結構將有助於抵抗風險之衝擊。除此之外，為了掌握風險承受度，本公司並對同一國家、產業、集團、客戶等類別，訂有風險限額，以及產品損失上限，可進一步降低業務集中之風險。

(八) 董事或持股超過百分之一之大股東，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之大股東，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)。原告不服，提起第三審上訴，最高法院於107年10月31日廢棄原臺灣高等法院判決，將本件發回臺灣高等法院更新審理。

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張至該公司服務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交服務代理部保管。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 107 年 2 月 1 日將本件發回臺灣高等法院續為更六審之審理程序。

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

隨著近年來資安風險不斷提升，本公司於 107 年主動加入「金融資安資訊分享與分析中心」透過情資分享及分析，提升內部各項資安防護。同時訂有重大資訊處理作業相關程序，由負責單位定期通知相關同仁及主管，提醒其注意是否有需依法揭露之重大訊息，並向其告知相關規定。

有關資訊安全的相關措施，請參閱伍、營運概況/七、資訊設備/(三)緊急備援與安全防護措施之內容。

七、 危機處理應變機制

本公司依據主管機關相關規定，訂定「重大偶發事件應變作業辦法」，並督導各子公司訂定安全維護及災害應變相關作業規範，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

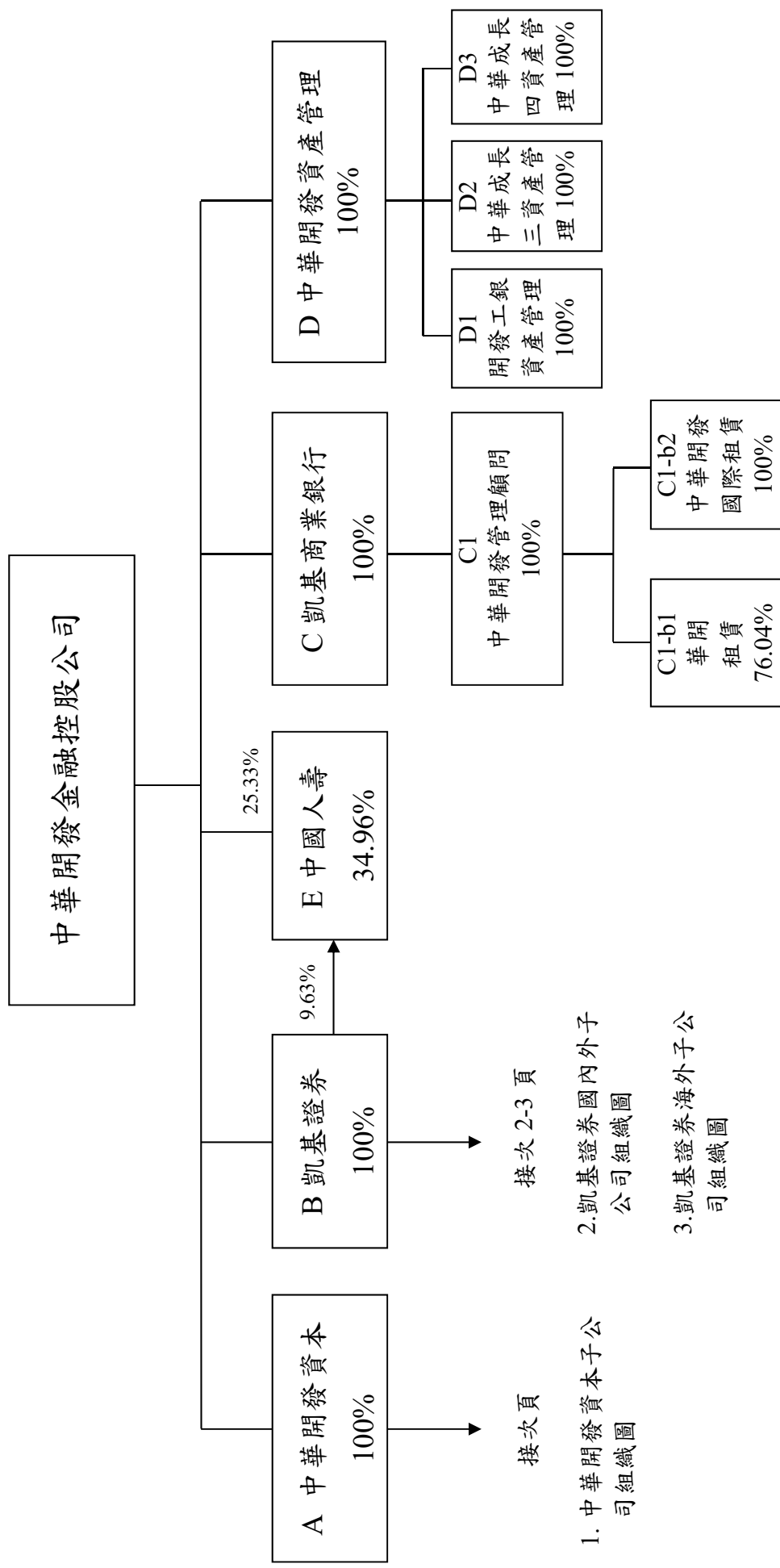
無。

捌、特別記載事項

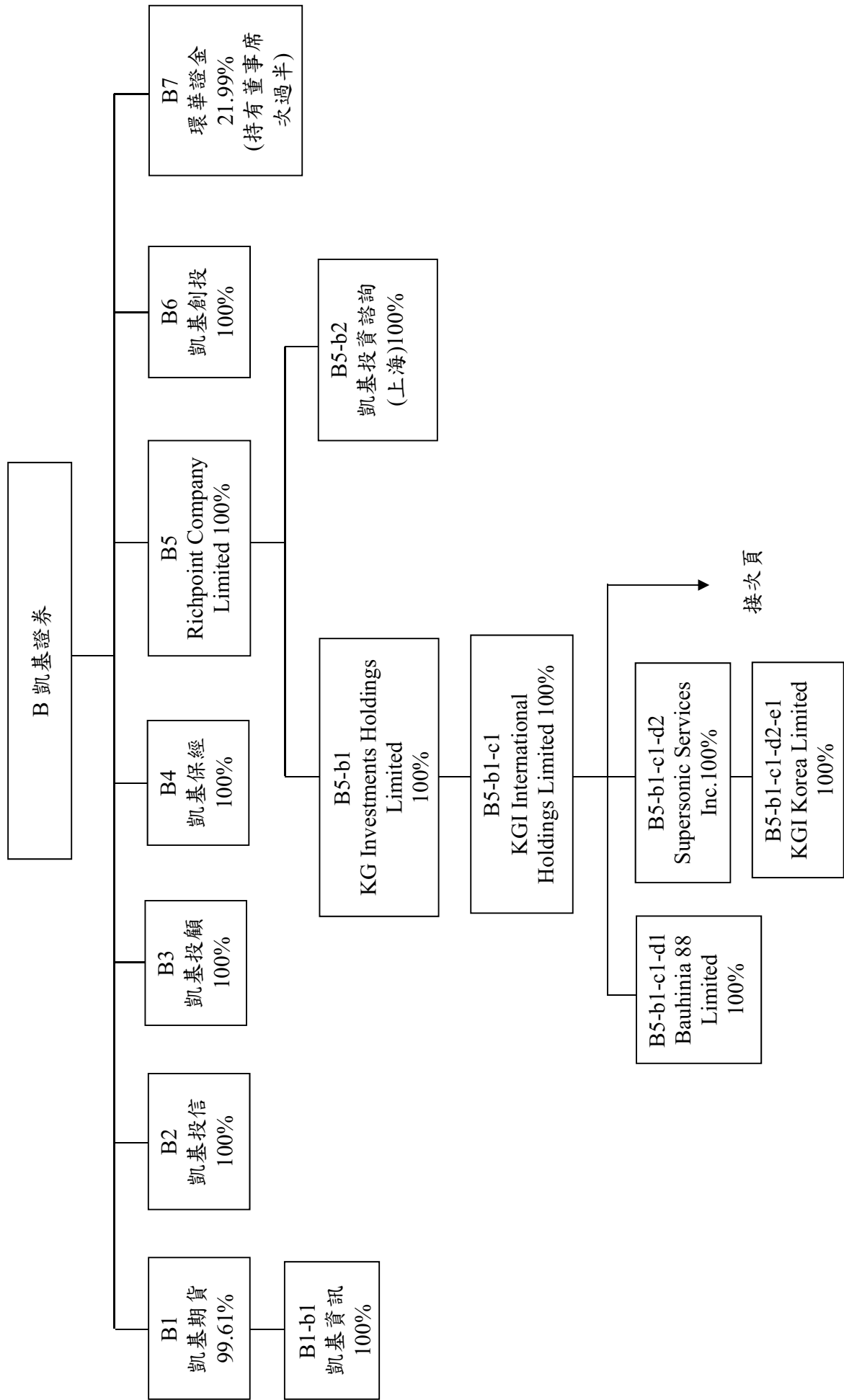
一、關係企業相關資料

(一) 金控關係企業合併營業報告書

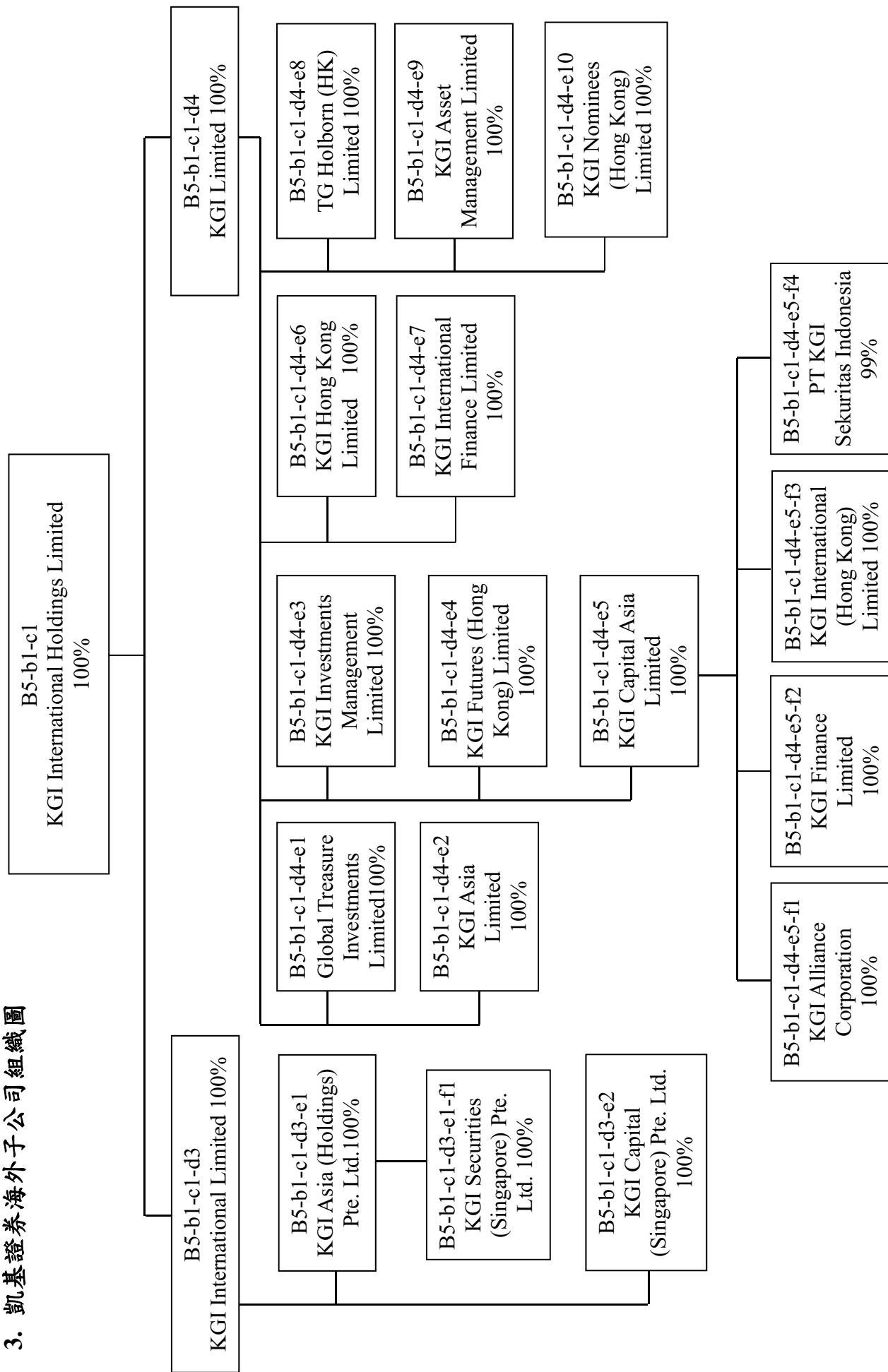
基準日：107年12月31日



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：107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	32,418,433	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	40,135,823	人身保險	

◎中華開發資本

基準日：107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	基金管理	
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	
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	

◎凱基證券

基準日：107年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金仟元/港幣仟元/新加坡幣仟元(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
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
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)	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
B5-b1-c1-d4-e3	KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務

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-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

註：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

◎凱基銀行

基準日：107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：107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：107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 黃信昌 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 糜以雍 曾錦隆 王慎 顏志堅 胡聯國 林誠二 戴興鈺 方維昌	3,241,843,251	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 林修葳 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	李天送 施惠琪 孫立群 劉紹樑 林政宏(註)	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 董事：紘富	王銘陽 郭瑜玲 施惠琪 黃淑芬 許東敏 謝欣欣	1,016,752,000 532,180 145,394	25.33 0.01 0.00

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 (%)
		獨立董事 總經理	龔天益 潘維大 許文彥 黃淑芬		

註：108年2月1日就任。

◎ 中華開發資本

基準日：107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	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 王素雲 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 黃旭暉 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 尤勁柏 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 王素雲 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 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 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 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	南怡君 張立人 林好珊 姚文伶 郭琍玲 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
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	林好珊 郭琍玲 楊鎧蟬 蔡曉琪 Lionel de Saint Exupery	339,392	100

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：107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 洪韶卿 陳瑞珪 周瑤敏 陳瑞珪	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	陳瑞珪 黃尹亭 周瑤敏 洪韶卿 陳瑞珪	5,000,000	100
B2	凱基證券投資信託(股)公司	董事：凱基證券 監察人：凱基證券 總經理	丁紹曾 張慈恩 吳美玲 林黃美惠 高子敬	30,000,000	100
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	朱晏民 吳穎彰 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
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	Wong Hoe Choon Reddy Teo Cheng Hoe Christopher 黃碧玲	81,511,716	100
B5-b1-c1-d3-e1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Ooi Bee Leng Teo Cheng Hoe Christopher	75,749,305	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-d3- e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	糜以雍 Teo Cheng Hoe Christopher Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Ong Seng Ken Ng Hwee Beng	137,527,908	100
B5-b1-c1-d3- e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註)	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Ooi Bee Leng Teo Cheng Hoe Christopher	7,000,000	100
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C	308,341,129	100
B5-b1-c1-d4- e1	Global Treasure Investments Limited	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy	2	100
B5-b1-c1-d4- e2	KGI Asia Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Kwong Man Bun Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C Lee Mei Ching Alva	95,000,000	100
B5-b1-c1-d4- e3	KGI Investments Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Chu Kuan Hsun Wong Hoe Choon Reddy 黃碧玲 Lee Mei Ching Alva	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 Hoe Choon Reddy	45,000,000	100
B5-b1-c1-d4- e5	KGI Capital Asia Limited	個人董事	黃碧玲 Kwong Man Bun Lee Siu Lun Wong Hoe Choon Reddy Fan Ching Yee	117,962,769	100
B5-b1-c1-d4- e5-f1	KGI Alliance Corporation	個人董事	黃碧玲 顏志堅 Teo Cheng Hoe Christopher	100,000	100
B5-b1-c1-d4- e5-f2	KGI Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Chan Hin Geung Mark	42,913,985	100
B5-b1-c1-d4- e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C	100,000,000	100
B5-b1-c1-d4- e5-f4	PT. KGI Sekuritas Indonesia	個人董事 個人監察人	Antony Kristanto Robby Winindo Low Chung Kiat 丁紹曾 Pun Kin Wa Hery Adriawan Zainal	99,000	99
B5-b1-c1-d4- e6	KGI Hong Kong Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Mok Wai Yu Peggy	15,000	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-e7	KGI International Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Choi Hoi Chung Jason	10,000,000	100
B5-b1-c1-d4-e8	TG Holborn (HK) Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark	170,670	100
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Asset Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Chu Kuan Hsun Lee Mei Ching Alva	25,000	100
B5-b1-c1-d4-e10	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Wong Hoe Choon Reddy Chan Hin Geung Mark	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 洪韶卿 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 洪韶卿 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 高永昇	87,958,558 14,437,259 39,927,471	21.99 3.61 9.98

註：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

◎凱基銀行

基準日：107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 黃之寧 王志欽 徐文耀 施惠琪 賴俐臻 吳聲禹	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 黃之寧 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 黃之寧 吳聲禹	無	100

◎中華開發資產管理

基準日：107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	李天送 邱淑珍 張立人 王素雲	2,000,000	100
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	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	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：107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	49,589,390	1,903,300	47,686,090	2,637,060	2,228,771	2,311,401	1.13
B	凱基證券(股)公司	32,418,432	179,392,527	120,973,791	58,418,736	9,690,226	973,080	3,764,825	1.16
C	凱基商業銀行(股)公司	46,061,623	679,176,201	620,801,726	58,374,475	8,795,201*	8,795,201*	2,145,454	0.47
D	中華開發資產管理(股)公司	2,000,000	3,191,693	832,775	2,358,918	76,934	14,580	35,202	0.18
E	中國人壽保險(股)公司	40,135,823	1,711,355,336	1,638,260,952	73,094,384	338,495,113	7,956,352	10,177,987	2.54

註*：係「淨收益」。

◎中華開發資本

基準日：107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	799,620	154,865	644,755	275,779	101,565	87,501	2.64
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	203,656	299,298	405	298,893	29,007	28,166	28,227	—
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	204,263	252,336	23,036	229,300	62,290	25,773	28,399	—
A2-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	44,756	148,420	50,106	98,314	86,009	23,752	22,877	—
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	31,329	109,770	35,952	73,818	65,980	17,743	15,053	—
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	53,707	55,901	247	55,654	328	(247)	(87)	—
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	53,707	55,430	181	55,249	2,782	2,415	2,505	—
A1-b2	開發創新管理顧問(股)公司	20,000	34,790	8,409	26,381	30,714	7,692	6,192	3.10
A2	中華開發創業投資(股)公司	10,227,909	9,684,722	56,381	9,628,341	320,431	228,435	200,988	0.2
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	3,413,880	3,352,873	498	3,352,375	92,836	92,168	97,703	—
A3	CDIB Capital International Corporation	144,445	948,645	334,330	614,315	563,150	(4,127)	3,386	—
A3-b1	CDIB Capital International (Hong	60,430	313,700	79,680	234,020	270,116	26,768	24,988	—

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)
	Kong) Corporation Limited								
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	25	94,211	35,053	59,158	80,450	6,643	5,899	—
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	254,460	218,621	36,949	181,672	46,969	2,659	4,245	—
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	0	138	2,427	(2,289)	0	(464)	(407)	—
A4	CDIB Capital Investment I Limited	4,081,342	7,885,723	10,056	7,875,667	51,261	(64,635)	4,602	—
A5	CDIB Capital Investment II Limited	1,328,985	1,613,031	103,060	1,509,971	(371,886)	(402,736)	(390,647)	—
A6	CDIB Global Markets Limited	5,386,931	9,142,602	596	9,142,006	1,227,501	1,041,094	1,111,348	—

◎凱基證券

基準日：107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	25,585,121	22,169,024	3,416,097	2,210,770	276,300	595,976	6.92
B1-b1	凱基資訊(股)公司	50,000	48,572	112	48,460	0	(552)	(632)	(0.13)
B2	凱基證券投資信託(股)公司	300,000	421,522	58,105	363,417	233,764	(66,419)	(55,312)	(1.85)
B3	凱基證券投資顧問(股)公司	50,000	129,310	67,673	61,637	166,884	7,009	6,370	1.27
B4	凱基保險經紀人(股)公司	5,000	248,002	126,359	121,643	536,398	138,797	111,643	223.29
B5	Richpoint Company Limited	4,519,090	14,522,175	1,372,236	13,149,939	0	(76,624)	833,067	—
B5-b1	KG Investments Holdings Limited	4,820,901	17,306,336	4,223,452	13,082,884	(8)	(47,631)	864,089	—
B5-b1-c1	KGI International Holdings Limited	6,430,819	17,397,398	612,509	16,784,889	(3,196)	(33,084)	901,491	—
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	307	2,244	0	2,244	0	0	0	—
B5-b1-c1-d3	KGI International Limited	2,505,108	2,235,641	84,669	2,150,972	17,887	17,887	17,887	—
B5-b1-c1-d3-e1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	2,327,994	5,265,485	3,428,758	1,836,727	(14,137)	(66,967)	144,937	—

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-d3-e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3,093,005	17,551,217	15,075,643	2,475,574	1,031,707	(171,613)	22,742	—
B5-b1-c1-d3-e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註)	157,430	112,482	184	112,298	0	(154)	(154)	—
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	9,476,244	11,090,403	2,498,931	8,591,472	430	400	400	—
B5-b1-c1-d4-e1	Global Treasure Investments Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
B5-b1-c1-d4-e2	KGI Asia Limited	2,919,635	45,365,135	33,818,747	11,546,388	2,531,907	2,228,603	1,515,168	—
B5-b1-c1-d4-e3	KGI Investments Management Limited	103,005	25,231	3,626	21,605	92,875	46,007	(28,305)	—
B5-b1-c1-d4-e4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	1,382,985	6,344,828	4,100,704	2,244,124	290,673	271,864	82,057	—
B5-b1-c1-d4-e5	KGI Capital Asia Limited	3,625,357	3,640,048	861	3,639,187	84,915	84,915	(5,440)	—
B5-b1-c1-d4-e5-f1	KGI Alliance Corporation	3,073	478,328	443,016	35,312	9,558	9,527	9,527	—
B5-b1-c1-d4-e5-f2	KGI Finance Limited	1,318,876	1,220,807	256,344	964,463	46,499	46,253	42,903	—
B5-b1-c1-d4-e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	3,073,300	19,717,094	17,240,291	2,476,803	47,298	7,991	(420,827)	—
B5-b1-c1-d4-e5-f4	PT KGI Sekuritas Indonesia	229,391	1,016,648	780,895	235,753	121,365	32,270	20,776	—
B5-b1-c1-d4-e6	KGI Hong Kong Limited	461	227,362	714,634	(487,272)	(13,154)	(2,649,707)	47,390	—
B5-b1-c1-d4-e7	KGI International Finance Limited	307,330	1,808,268	1,506,439	301,829	11,156	(5,470)	105,967	—
B5-b1-c1-d4-e8	TG Holborn (HK) Limited	671	12,877	0	12,877	10	(31)	(31)	—
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Asset Management Limited	19,620	19,147	0	19,147	92	92	92	—
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	122,932	38,153	764	37,389	4,548	(10,476)	(10,451)	—
B6	凱基創業投資(股)公司	700,000	869,663	14,909	854,754	(9,921)	(17,943)	4,357	0.06
B7	環華證券金融(股)公司	4,000,000	7,302,921	3,021,622	4,281,299	220,388	67,687	79,563	0.20

註：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

◎凱基銀行

基準日：107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	871,172	5,952	865,220	54,198	49,810	50,091	0.33
C1-b1	華開租賃股份有限公司	767,048	4,153,814	3,294,518	859,296	301,920	16,926	74,249	0.97
C1-b2	中華開發國際租賃有限公司	840,292	784,654	614,464	170,190	43,001	(67,568)	(2,260)	—

◎中華開發資產管理

基準日：107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	94,474	13,376	81,098	0	(2,902)	(27,938)	(13.97)
D2	中華成長三資產管理(股)公司	2,260,000	2,572,833	74,112	2,498,721	73,625	49,048	52,321	0.23
D3	中華成長四資產管理(股)公司	190,000	201,907	4,602	197,305	7,016	5,755	7,339	0.39

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	32,418,432	—	100%	107 年度	—	54,885,000 股 570,393 仟元	—	246,900,796 股 2,399,876 仟元	—
				108 年度 截至年報 刊印日止	—	15,492,000 股 155,900 仟元	—	231,408,796 股 2,383,511 仟元	—
中國人壽保險(股)公司	40,135,823	—	25.33%	107 年度	—	—	—	562,468,259 股 5,467,191 仟元	—
				108 年度 截至年報 刊印日止	—	—	—	562,468,259 股 5,793,423 仟元	—

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

中華民國一〇八年三月三十一日

