



中華開發資本
CDIB CAPITAL GROUP

中華開發金控
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

代號：5839

網址：www.cdibcapitalgroup.com

查詢網址：mops.twse.com.tw

中華開發資本股份有限公司

一〇八年年報

刊印日期

中華民國一〇九年三月三十一日

發言人、職稱、聯絡電話及電子郵件：無。

代理發言人、職稱、聯絡電話及電子郵件：無。

總公司、分公司之地址及電話

總公司：臺北市南京東路五段 125 號 11、12 樓

電話：(02)2763-8800

網址：www.cdibcapitalgroup.com

股票過戶機構

名稱：凱基證券公司股務代理部

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

最近年度財務報告簽證會計師

會計師名稱：吳美慧、賴冠仲

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、公司簡介.....	3
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
(一) 組織結構.....	5
(二) 各主要部門所營業務.....	6
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	7
(一) 董事資料.....	7
(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	15
三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金.....	25
四、公司治理運作情形.....	31
(一) 董事會運作情形.....	31
(二) 審計委員會運作情形.....	39
(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....	43
(四) 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.....	52
(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因.....	54
(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因.....	60
(七) 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.....	63
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	63
(九) 內部控制制度執行狀況.....	64
(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形.....	65
(十一) 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.....	65
(十二) 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.....	66
(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總.....	66
五、會計師公費資訊.....	67
(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.....	67
(二) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因.....	67
(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露更換前後審計公費減少金額、比例及原因.....	67

六、更換會計師資訊	68
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	68
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	68
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人關係或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	68
十、公司、公司之董事、經理人及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	69
肆、募資情形	70
一、資本及股份	70
(一) 股本來源	70
(二) 股東結構	71
(三) 股權分散情形	71
(四) 主要股東名單	71
(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	72
(六) 股利政策及執行狀況	73
(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	73
(八) 員工及董事酬勞	73
(九) 公司買回本公司股份情形	74
二、公司債辦理情形	74
三、特別股辦理情形	74
四、海外存託憑證辦理情形	74
五、員工認股權憑證辦理情形	74
(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示	74
(二) 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	74
六、限制員工權利新股辦理情形	75
(一) 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	75
(二) 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	75
七、併購或受讓公司股份發行新股辦理情形	75
(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見	75
(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料	75
八、資金運用計畫執行情形	75
(一) 計畫內容	75
(二) 執行情形	75
伍、營運概況	76

一、業務內容	76
(一) 業務範圍	76
(二) 產業概況	77
(三) 技術及研發概況	77
(四) 長、短期業務發展計畫	78
二、市場及產銷概況	79
(一) 市場分析	79
(二) 主要產品之重要用途及產製過程	82
(三) 主要原料之供應狀況	82
(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因	82
(五) 最近二年度生產量值	82
(六) 最近二年度銷售量值	82
三、從業員工	82
四、環保支出資訊	83
五、勞資關係	83
(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、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	83
(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(包括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	83
六、重要契約	83
陸、財務概況	84
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表資料	84
(一) 簡明合併資產負債表	84
(二) 簡明個體資產負債表	87
(三) 簡明合併綜合損益表資料	89
(四) 簡明個體綜合損益表資料	90
(五) 最近五年簽證會計師及其查核意見	91
二、最近五年度財務分析	92
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	101
四、最近年度財務報告	102
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	176
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	251
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項之評估	252
一、財務狀況	252
二、財務績效	252
三、現金流量	253
(一) 最近二年度現金流量變動之分析	253
(二) 流動性不足之改善計畫	253
(三) 未來一年現金流動性分析	253
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	253

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	254
(一) 最近年度轉投資政策	254
(二) 獲利之主要原因	254
(三) 改善計畫	255
(四) 未來一年投資計畫	255
六、風險事項	256
(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施	256
(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施	256
(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用	256
(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施	257
(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	257
(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	257
(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施	258
(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施	258
(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施	258
(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施	258
(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施	258
(十二) 訴訟或非訟事件	259
(十三) 其他重要風險及因應措施	259
七、其他重要事項	259
捌、特別記載事項	260
一、關係企業相關資料	260
(一) 關係企業合併營業報告書	260
(二) 關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目	261
(三) 推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料	262
(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	263
(五) 各關係企業營運概況	266
(六) 關係企業報告書	267
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券及金融債券辦理情形	270
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	270
四、其他必要補充說明事項	270
(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	270

壹、致股東報告書

回顧民國(下同)108 年度，全球主要經濟體中以美國景氣表現相對其他經濟體較佳，惟面對美中貿易的不確定性，聯準會於 108 年降息三次合計三碼，以提供市場持續復甦資金動能；歐洲央行亦重啟量化寬鬆政策，然歐元區經濟表現仍相對較差；中國經濟發展除了持續來自外部貿易戰的衝擊，內部產業與經濟結構則面臨轉型調整壓力；而臺灣經濟受惠於臺商回流投資及轉單效應，108 年度經濟成長率為 2.71%，與 107 年度的 2.75% 約略相當。資本市場則呈現強健表現，臺股大盤收盤指數由 107 年底的 9,727 點升至 108 年底的 11,997 點，漲幅達 23.3%。

本公司核心業務主要著重在管理股權投資基金，108 年度合併稅後淨利為新臺幣(以下同)22.44 億元(含非控制權益 0.12 億元)、每股稅後盈餘為 1.09 元、合併股東權益報酬率(ROE)為 4.96%。整體獲利約略維持 107 年度水準，主要因面臨產業變動及受到美中貿易影響，影響部分直接投資部位及管理基金之評價表現，壓抑獲利動能。

在營運表現方面，108 年度共計完成人民幣華創生醫基金募集設立及美元計價之 Global Opportunities Fund 之第二輪關帳；目前共管理十檔基金，包含臺幣計價之文創基金、生醫基金、創新基金及優勢基金；大陸地區之華創(福建)基金、昆山華創毅達基金及華創生醫基金；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，合計整體基金募資目標規模在 108 年底來到 398 億元，並已完成直接投資撥款 258 億元、回收約 40 億元。預計今(109)年度仍將持續包含臺幣及美元計價新基金的募集規劃作業，以逐步擴大資產管理規模。另外，在直接投資部位管理方面，雖然 108 年度全球資本市場走勢及各類股表現不一，惟仍趁勢處分回收投資資金，同時擴大布局具成長之投資機會，建構未來獲利潛力。

展望 109 年，主要研究機構多保守預估全球經濟增長表現，除了美中第一階段貿易協議之落實程度及後續談判進程等均具有相當不確定性外，更因年初以來新型冠狀病毒疫情急遽在中國及全球主要地區蔓延，預期將會在一段時間內影響全球經濟活動，甚至經濟動能可能面臨衰退風險。面對不確定的風險，政府已積極推出各項刺激政策；在臺商回流投資及政府各項政策利多支撐下，臺灣經濟應可緩中求穩，惟若後續疫情發展較預期嚴重，則金融市場波動與全球政經風險提高帶來的影響仍

不可輕忽。處於險峻多變的金融情勢，本公司除持續提升資產管理業務表現並推動基金籌集作業外，並透過延攬不同領域的專業投資人才，切入新型態業務，以尋求更多元及平衡的獲利機會。

本公司去年以專業的投資經驗、平臺及團隊，成功完成福盈科技化學公司公開收購案，此件收購案為近年臺灣中小企業尋求傳承接班、產業升級，由本地私募股權基金收購並取得控制權之首例，更奪得臺灣併購與私募股權協會頒發 108 年度「臺灣併購金鑫獎」之「最佳創意併購獎」。另，為善盡企業社會責任，未來本公司會將 ESG 相關議題納入投資分析與決策過程，期能發揮對市場及被投資公司的影響力，持續為環境的永續發展貢獻心力。

最後敬祝大家

身體健康

萬事如意

董事長 辜仲瑩



總經理 何志傑



貳、公司簡介

一、設立日期

- 本公司前身為中華開發信託公司，成立於民國(以下同)48年5月14日，係由行政院經濟安定委員會與世界銀行合作推動，以及結合民間力量所共同創立的國內第一家民營型態而從事直接投資業務的金融機構。
- 87年8月獲准改制，並於88年元月正式開幕營業，遂成為臺灣第一家民營之工業銀行。
- 90年12月轉型成立金融控股公司，透過1：1的股權交換比率，隨即終止上市成為中華開發金融控股公司旗下之子公司。
- 104年5月1日將企業金融及金融交易等商業銀行相關業務，以營業讓與方式移轉予凱基商業銀行。
- 106年3月15日繳回工業銀行執照，並改制更名為中華開發資本股份有限公司(以下稱「中華開發資本」或「本公司」)。

二、公司沿革

本公司自48年創立以來，一直以「直接投資」、「企業金融」與「資本市場」為主要業務，在臺灣創投市場佔有舉足輕重的角色。本公司亦長期配合政府經建政策，走在臺灣經濟發展的前端，不僅對促進國家經濟與產業發展有相當助益，也在臺灣的投資銀行中扮演著前瞻與開創性之角色。

本公司過去的歷史與臺灣的經濟發展息息相關，從本公司投資與授信組合的變化，即可充分觀察出臺灣產業結構的升級過程。由五、六十年代對傳統紡織與石化業的投資；七十至八十年代轉向扶植電子資訊業與半導體等高科技產業，九十年代則積極參與光電業、替代能源、醫療保健與民生消費產業，投資歷程儼然是一部臺灣產業經濟發展史。

本公司自73年起提供大型計畫財務顧問、公司理財顧問、證券募集規劃以及證券承銷等業務，為各種大型開發專案尋求各種財務及商業架構之可行方案。在開拓投資案源與類型方面，將由過去較偏重創立期的直接投資，轉為較集中在成長期的增資，或是上市前的投資；同時擴大投資對象的產業別，以期能降低整體投資風險。在直接投資回收方面，除了追求被投資公司公開上市作為主要回收方式之外，也將積極投入更具有穩定收益之投資案件。

自88年改制為工業銀行後，本公司除了擴大既有之中長期授信、生產事業投資、資本市場活絡、專案顧問及海外業務發展等五大業務外，並推動新金融商品業務，如發行金融債券、短期授信、存匯業務等，提供國內外企業及政府機構完善的金融服務。

本公司並於 90 年 12 月轉型為金融控股公司，積極朝向區域性及全球市場發展，透過與國際大型金融機構之策略性結盟以及異業結合，擴大金融版圖。

自 93 年董事會改組之後，本公司已進行多項內部組織調整與改造，加強提升資產品質、強化財務結構並增加透明度，使投資能反映市場價值並強化授信資產品質。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。

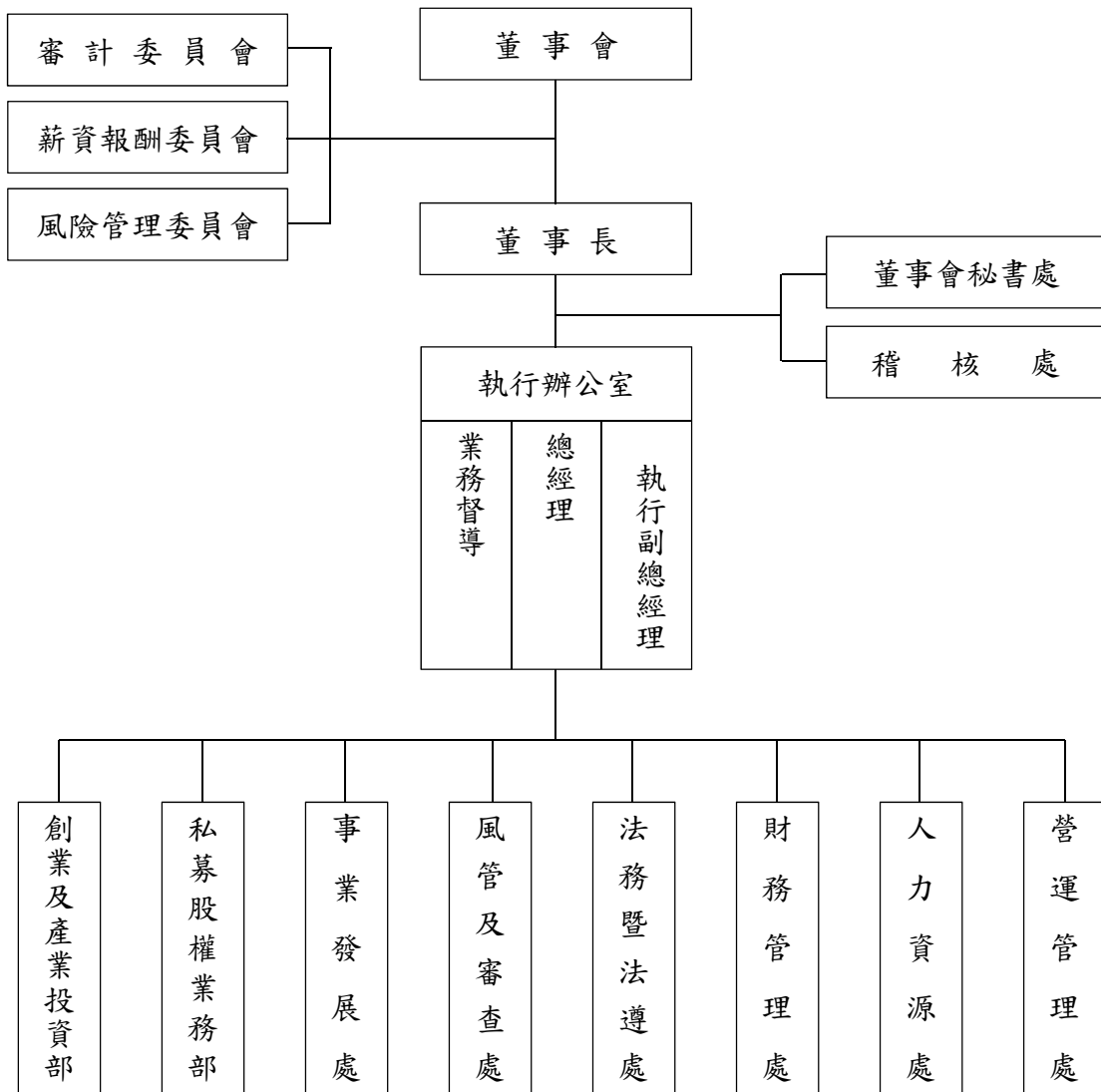
母公司開發金控於 103 年 4 月 8 日股東臨時會通過與萬泰銀行進行股份轉換，萬泰銀行於 103 年 9 月 15 日成為開發金控 100% 之子公司，並於 104 年 1 月正式更名為凱基商業銀行。本公司已於 104 年 5 月 1 日將企業金融及金融交易等商業銀行相關業務，以營業讓與方式移轉予凱基商業銀行。此外，為遵守同一家金控不得持有二家以上銀行子公司存在之金融政策，本公司於 106 年 3 月 15 日繳回工業銀行執照，並改制更名為中華開發資本股份有限公司，以籌集及管理股權投資基金為核心，積極拓展資產管理業務，希冀成為亞太地區首屈一指的股權投資及資產管理業者。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

中華開發資本組織圖



(二) 各主要部門所營業務

- 董事會秘書處：掌理董事會、審計委員會之議事幕僚，以及股務等相關事宜。
- 稽核處：掌理業務稽核、檢查及覆核內部控制制度之缺失及衡量營運之效果及效率等相關事宜。
- 創業及產業投資部：掌理創業投資及產業投資等相關業務為主，同時負責行政支援本公司主導籌集之外籌基金。
- 私募股權業務部：掌理私募股權投資及產業投資等相關業務為主，同時負責行政支援本公司主導籌集之外籌基金。
- 事業發展處：掌理外籌基金業務發展規劃及基金投資人關係、資產管理業務發展機會之開發、公共關係、年報編撰等相關事宜。
- 風管及審查處：掌理風險管理制度與政策及規劃、推動作業風險管理等相關事宜及辦理投資案件徵信及產業風險評估等相關事宜。
- 法務暨法遵處：掌理涉及法律權利義務之案件諮詢、文件會簽、法令遵循制度之規劃、管理及執行，以及子公司監理等相關事宜。
- 財務管理處：掌理資產負債管理、績效管理、資金調度、會計、稅務及統計等相關事宜。
- 人力資源處：掌理人力資源管理、員工關係及組織規劃等相關事宜。
- 營運管理處：掌理投資與外籌基金業務後台作業管理、文書、庶務、採購、營繕及資訊作業委外管理等相關事宜。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料

董事資料(一)

109年3月31日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期 (註1)	初次選任日期	選任時持有 股份(註2)		現在持有 股數(註2)		配偶、未成 子女現在持 有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司 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			備註 (註3)
							股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中 華 民 國	中華開發金融 控股股份有限 公司代表人 畢仲瑩	男	108.10.01	至 111.06.13	93.04.20 (註4)	0	0	0	0	0	0	0	0	美國賓州大學華頓商學院企 管碩士；凱基證券(股)公司總 經理、中華開發工業銀行(股) 公司(已更名為中華開發資本 融控(股)公司)董事長、中華開發金 融控股(股)公司總經理。	Chairman & CEO, CDIB Capital Corporation、Chairman & CEO, CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited、財團法人中華開發文 教基金會董事長、財團法人凱 基社會福利慈善基金會董事 長、景匯投資(股)公司董事 長、Land and Sea Capital Corporation 董事長、New Brooklyn Investments Limited 董事。	無	無	無	無
董事	中 華 民 國	中華開發金融 控股股份有限 公司代表人 陳鑫	男	108.06.14	至 111.06.13	98.05.04	0	0	0	0	0	0	0	0	美國佛州諾瓦大學企管博 士；美國加州州立大學企管 研究所兼任講師、中央投資 (股)公司總經理、副總經理、 中國信託創業投資(股)公司 總經理、中華開發工業銀行 (股)公司(已更名為中華開發 資本(股)公司)執行副總經 理、中華開發金融控股(股) 公司副董事長。	華開(福建)股權投資管理有限 公司董事長。	無	無	無	無
董事	英 國	中華開發金融 控股股份有限 公司代表人 何志傑	男	108.07.29	至 111.06.13	108.07.29	0	0	0	0	0	0	0	0	英屬哥倫比亞大學企管碩 士；Partner, CVC Asia Pacific Limited、CEO & Executive Director of WE Solutions Ltd.	中華開發資本(股)公司總經 理、CDIB Capital International Corporation 董事總經理、中華 開發資本管理顧問(股)公司董 事、中華開發股權投資管理有 限公司董事長、Prime Express Holdings Limited 董事、優沛 國際(股)公司董事、福盈科技 化學(股)公司董事、台灣玉山 科技協會會員代表。	無	無	無	無

職稱	董事	國籍或註冊地	法國	姓名	中華開發金融控股股份有限公司代表人 Lionel de Saint Exupery	性別	男	選(就)任日期	108.06.14	任期(註1)	至 111.06.13	初次選任日期	106.01.19	遞任時持有股份(註2)	股數	0	持股份率(%)	0	現在持有股數(註2)	股數	0	持股份率(%)	0	配偶、未成年子女現在持有股份	股數	0	持股份率(%)	0	利用他人名義持有股份	股數	0	持股份率(%)	0	主要經(學)歷	美國賓州大學華頓商學院企管碩士；雷曼兄弟(紐約)分析師、雷曼兄弟(倫敦)資深投資銀行家、執行董事、副總經理、中華開發資本國際(股)公司總經理、中華開發資本國際(股)公司董事長兼執行長、中華開發資本(股)公司常務董事兼業務督導、優沛國際(股)公司董事、Prime Express Holdings Limited 董事、福盈科技化學(股)公司董事、Saint-Exupery Properties Limited 董事。	目前兼任本公司及其他公司之職務	中華開發金融控股(股)公司董事、CDIB Capital International (USA) Corporation 總經理、CDIB Capital International (USA) Corporation 董事、CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事、CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation 董事、Greenroom Inc. 董事、Asia Interactive Media Limited 董事、CDIB Capital Investment II Limited 董事、CDIB Capital Investment I Limited 董事、CDIB Global Markets Limited 董事、CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事、CDIB Capital Asia Partners Limited 董事、World Fitness Services Ltd. 董事、香港商世界健身事業有限公司 World Fitness Asia Limited 董事、Eighteen48 Asset Management Limited 董事、CDIB Capital International Corporation 董事、總經理暨共同業務督導、CDIB Intelligence Partners Limited 董事。	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	職稱	無	姓名	無	關係	無	備註(註3)	無
----	----	--------	----	----	--	----	---	---------	-----------	--------	----------------	--------	-----------	-------------	----	---	---------	---	------------	----	---	---------	---	----------------	----	---	---------	---	------------	----	---	---------	---	---------	---	-----------------	--	-------------------------	----	---	----	---	----	---	--------	---

職稱	董事	國籍或註冊地	中華民國	姓名	中華開發金融控股股份有限公司代表人 南怡君	性別	女	選(就)任日期	108.06.14	任期(註1)	至 111.06.13	初次選任日期	96.06.26 (註5)	遞任時持有股份(註2)	股數	0	持 股 比 率 (%)	0	現在持有股數(註2)	股數	0	持 股 比 率 (%)	0	配偶、未成年子女現在持有股份	股數	0	持 股 比 率 (%)	0	利用他人名義持有股份	股數	0	持 股 比 率 (%)	0	主要經(學)歷	美國紐約大學和香港科技大學全球財務管理碩士,東吳大學法學碩士;中華開發金融控股(股)公司資深副總經理暨法務處部門主管。	目前兼任本公司及其他公司之職務	中華開發資本(股)公司執行副總經理、中華開發資本管理顧問(股)公司董事、中華開發創新加速(股)公司董事、中華開發生醫創業投資(股)公司董事、中華開發股權投資管理有限公司董事、CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事、CDIB Capital Investment II Limited 董事、CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事、Asia Best Healthcare Co., Ltd. 董事、CDIB Capital Asia Partners Limited 董事、CDIB Capital International (USA) Corporation 董事、CDIB Capital Investment I Limited 董事、CDIB Capital International Corporation 經理人、CDIB Capital International Corporation 董事、Prime Express Holdings Limited 董事、優沛國際(股)公司董事、福盈科技化學(股)公司董事、開發國際投資(股)公司董事、CDIB Intelligence Partners Limited 董事、CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited。	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	職稱	無	姓名	無	關係	無	備註(註3)	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	遞任時持有股份(註2)		現在持有股數(註2)		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	目前兼任本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		備註(註3)
							股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名		關係
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司代表人 楊文鈞	男	108.06.14	至 111.06.13	96.06.26	0	0	0	0	0	0	0	0	美國哈佛大學企管碩士、美國麻省理工學院機械工程碩士；波士頓顧問集團資深管理顧問、高盛證券執行董事、星展銀行董事總經理、中華開發金融控股(股)公司資深副總暨投資長、執行副總暨投資長、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)董事長兼總經理、中華開發金融控股(股)公司總經理。	中華開發金融控股(股)公司董事長、KKR Asia Limited 合夥人暨大中華區總裁、Henwell Limited 董事、Henning Limited 董事、首創鉅大有有限公司非執行董事、SUISHOU Technology Holding Inc. 董事、仁康投資(深圳)有限公司董事、Asian Equity Limited 董事、DHC One Dalton (HK) Limited 董事、Blue Light (HK) Trading Co., Limited 董事。	無	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司代表人 張曉東	男	108.06.14	至 111.06.13	105.07.14	0	0	0	0	0	0	0	0	國立交通大學管理科學研究所碩士；壹豐實業(股)公司總立董事、中華電信(股)公司總經理。	臺灣汽電共生(股)公司獨立董事。	無	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司代表人 黃信昌	男	108.06.14	至 111.06.13	107.06.25	0	0	0	0	0	0	0	0	臺灣大學財務金融學系研究所碩士；花旗銀行台北分行財務處副理、大華證券(股)公司(已更名)為凱基證券(股)公司(已更名)信託部副經理、中華開發工業銀行(已更名)副總經理、中華開發資本(股)公司金融市場部資深副總經理。	凱基商業銀行(股)公司金融市場處資深副總經理。	無	無	無
董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司代表人 余珊蓉	女	108.11.25	至 111/06/13	108.11.25	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學法學碩士，政治大學商學碩士；台北地方法院刑事庭法官助理、理慈國際科技法律事務所律師、眾達國際法律事務所資深律師、元大金證券股份有限公司法務部經理、中普氣體材料(股)公司董事、中銀律師事務所合夥律師、中盈顧問(股)公司監察人。	中華開發金融控股(股)公司董事、建辰顧問有限公司董事、益思科技(股)公司董事、大立高分子工業(股)公司獨立董事、杉盈(股)公司董事長、國亨開發(股)公司董事。	無	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	遞任時持有股份(註2)		現在持有股數(註2)		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	目前兼任本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		備註(註3)
							股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名		關係
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司代表人杜紫軍	男	108.06.14	至 111.06.13	105.07.14	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約州立大學環境資源工程研究所博士後研究、國立臺灣大學森林學系博士；經濟部商業局局長、技術部次長、部長、行政院政務委員、副院長、國家發展委員會主任委員。	東吳大學企業管理學系兼任副教授、中華開發金融控股(股)公司獨立董事、台灣區電子工業同業公會策顧顧問、台灣區車輛工業同業公會最高顧問、台灣聚化學品(股)公司獨立董事、旺宏電子(股)公司獨立董事、財團法人風文教育基金會副董事長。	無	無	無
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司代表人游瑞德	男	108.06.14	至 111.06.13	108.06.14	0	0	0	0	0	0	0	0	國立政治大學法律研究所碩士；經濟部智慧財產局副局長、經濟部訴願審議委員會主任委員、經濟部商業司司長、財團法人海峽交流基金會副秘書長。	中華民國創業投資商業同業公會秘書長、亞太新興產業創業投資(股)公司董事。	無	無	無
獨立董事	中華民國	中華開發金融控股股份有限公司代表人鄭義	男	108.06.14	至 111.06.13	108.06.14	0	0	0	0	0	0	0	0	美國愛荷華大學財務學博士；實業證券新金融商品部專案諮詢顧問、復華證券新金融商品部副總經理、台灣期貨交易所商品研發小組委員、復華投資新金融商品部資深諮詢顧問、保德信投資研究部副總經理、國立中山大學管理學院EMBA 執行長。	國立中山大學管理學院社會企業發展研究中心主任、國立中山大學財務管理學系副教授、達興材料(股)公司獨立董事、床的世界(股)公司獨立董事、財團法人善慧恩社會公益發展協會理事。	無	無	無

註1：本屆任期自108年06月14日至111年06月13日，為期三年。

註2：本公司為中華開發金融控股股份有限公司100%持股之子公司，董事係由該公司指派。

註3：董事長與總經理或相當等級者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應說明其原因、合理性、必要性及未來改善措施等相關資訊。

註4：98年5月1日~108年9月30日期間未擔任本公司董事。

註5：99年6月18日~106年4月23日期間未擔任本公司董事。

表一：法人股東之主要股東

基準日：109年4月14日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例 (%)
中華開發金融控股 股份有限公司	臺灣銀行股份有限公司	1.92
	花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	1.37
	中國人壽保險股份有限公司	3.76
	國泰人壽保險股份有限公司	1.50
	花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.48
	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	1.38
	興文投資股份有限公司	3.21
	景冠投資股份有限公司	2.78
	美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.76
	新制勞工退休基金	1.47

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

基準日：109年4月14日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例 (%)
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100.00
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	無	無
中國人壽保險股份有限公司(註)	中華開發金融控股股份有限公司	26.16
	凱基證券股份有限公司	8.66
	國泰人壽保險股份有限公司	3.04
	緯來電視網股份有限公司	2.42
	新制勞工退休基金	1.61
	詹玲郎	1.24
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數	1.21
	花旗託管新加坡政府-GOS-EFM C	1.17
	花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行	1.12
	勞工保險基金	1.03
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	100.00
花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	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	無	無
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
景冠投資股份有限公司	裕明投資股份有限公司	93.46
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	無	無
新制勞工退休基金	無	無

註：資料基準日：109年3月29日。

董事資料 (二)

基準日：109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 公司 董事 家 數	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
辜仲瑩			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
陳 鑫			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
何志傑			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
Lionel de Saint Exupery			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
南怡君		✓	✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
楊文鈞			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張曉東			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
黃信昌			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
余珊蓉		✓	✓	✓			✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓	1
杜紫軍	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
游瑞德			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
鄭 義	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

基準日：109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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	英國	何志傑	男	108.07.01	0	0	0	0	0	0	加拿大英屬哥倫比亞大學企管碩士 WE Solutions Limited, CEO	中華開發資本管理顧問股份有限公司董事 中華開發股權投資管理股份有限公司董事長 福盈科技化學股份有限公司董事 優沛國際股份有限公司董事 CDIB Capital International Corporation, Managing Director Prime Express Holdings Limited 董事	無	無	無	無
執行副總經理	中華民國	南怡君	女	106.04.01	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學和香港科技大學全球 財務管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司資 深副總經理暨法務處部門主管	中華開發生醫創業投資股份有限公司董事 中華開發股權投資管理股份有限公司董事 中華開發創新加速股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司董事 英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司董事 開發國際投資股份有限公司董事 開發創新管理顧問股份有限公司董事 福盈科技化學股份有限公司董事 優沛國際股份有限公司董事 CDIB Capital Asia Partners Limited 董事 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事 CDIB Capital International (USA) Corporation 董 事 CDIB Capital International Corporation, 董事、 Managing Director CDIB Capital Investment I Limited 董事 CDIB Capital Investment II Limited 董事 CDIB Intelligence Partners Limited 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 Prime Express Holdings Limited 董事	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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
資深副總經理暨創投資部業務主管	中華民國	楊錫輝	女	104.05.01	0	0	0	0	0	0	美國堪薩斯州立大學企管碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部副總經理暨部門主管兼任直接投資事業群代理執行長	中華開發生醫創投資股份有限公司董事 中華開發股權投資管理股份有限公司董事 中華開發創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董事、總經理 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 開發(福建)股權投資管理股份有限公司董事 開發文創價值投資股份有限公司董事 開發國際投資股份有限公司董事 開發創新管理顧問股份有限公司董事 龍翰科技股份有限公司董事 CDIB Global Markets Limited 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事、總經理	無	無	無	無
資深副總經理暨業務發展部主管	中華民國	張立人	男	107.09.01	0	0	0	0	0	0	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主管 深副總經理暨策略企劃處部門主管 與業務督導及調查研究處部門主管 兼任中華開發資本股份有限公司企劃處資深副總經理	中華開發創投資股份有限公司董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無	無	無
副總經理暨人力資源部主管	中華民國	姜正和	女	98.07.29	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 中華開發創投資股份有限公司董事 CDIB Capital Asia Partners Limited 董事 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 董事 CDIB Capital International Corporation 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無	無	無
副總經理暨風管處部門主管	中華民國	李學禮	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司副總經理	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			備註
					股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)			職稱	姓名	關係	
副總經理暨財務管理處部門主管	中華民國	蔡曉琪	女	104.05.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學商學研究所碩士 花旗銀行股份有限公司消費金融零售銀行事業群資深副總裁	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 中華開發生醫創業投資股份有限公司監察人 中華開發創業投資股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司監察人 開發文創價值創業投資股份有限公司監察人 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 監察人 CDIB Capital International Corporation 董事 CDIB Capital Investment I Limited 董事 CDIB Capital Investment II Limited 董事 CDIB Global Markets Limited 董事 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事	無	無	無	無
副總經理暨董事會秘書處部門主管	中華民國	周志瑜	男	105.06.01	0	0	0	0	0	0	政治大學財政碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處副總經理兼任中華開發資本股份有限公司副總經理暨董事會秘書處部門主管	中華開發金融控股股份有限公司副總經理	無	無	無	無
副總經理暨私募部主管	中華民國	吳忠憚	男	106.01.21	0	0	0	0	0	0	美國喬治華盛頓大學企業管理碩士 中華開發資本股份有限公司私募股權業務部副總經理	安徽東錦資源再生科技股份有限公司董事 江陰通利光電科技股份有限公司董事 江蘇蘇達滙誠複合材料股份有限公司董事 江蘇駿輝光電科技公司董事 東錦環保科技股份有限公司副董事長 福盈科技化學股份有限公司董事長 優沛國際股份有限公司董事長 Billion View Investments Limited 董事 CDIB Capital International Corporation, Managing Director Dongjin Green Tech Holdings Co., Ltd. 董事 Great Rich Technologies Limited 董事 Prime Express Holdings Limited 董事	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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
副總經理暨法務處部門主管	中華民國	王素雲	女	107.01.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學法律系碩士班 中華開發資本股份有限公司資深協理 中華開發資本股份有限公司法務處資深協理 中華開發資本股份有限公司法務處資深協理	中華開發金融控股股份有限公司副總經理 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	無	無
資深協理暨營運管理部門主管	中華民國	曹旭斌	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	世新大學法律學系碩士 中華開發資本股份有限公司作業管理處資深協理 中華開發資本股份有限公司行政部代理部門主管	中華開發資本管理顧問股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理暨稽核處部門主管	中華民國	吳冠賢	男	108.07.01	0	0	0	0	0	0	美國凱斯西儲大學會計學碩士 中華開發資本股份有限公司稽核處資深協理	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	王震宇	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	美國匹茲堡大學企管碩士 中華開發管理顧問股份有限公司代理總經理 中華開發管理顧問股份有限公司租賃代理總經理	中華開發股權投資管理有限公司董事 華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司副總經理	無	無	無	無
副總經理	中華民國	韓靜實	女	107.09.01	0	0	0	0	0	0	美國康乃迪克大學企管碩士 中華開發資本股份有限公司副總經理 暨企劃處部門主管	中華開發生醫創業投資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董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司監察人 開發創新科技服務股份有限公司獨董	無	無	無	無
副總經理	加拿大	劉博	男	108.4.10	0	0	0	0	0	0	美國羅徹斯特大學藥學博士 Johnson & Johnson, Venture Investments Principle	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited, Managing Director	無	無	無	無
資深協理	中華民國	曾秀敏	女	96.08.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學商學研究所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部協理	CDIB Bioscience Venture Management (BVI) 董事	無	無	無	無
資深協理	中華民國	王慧玲	女	97.11.01	0	0	0	0	0	0	美國德州大學阿靈頓分校企管碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部協理	生華創業投資股份有限公司董事 旭德科技股份有限公司董事 澤米科技股份有限公司董事	無	無	無	無
資深協理	中華民國	洪豐鈞	男	103.08.01	0	0	0	0	0	0	台北商業技術學院附設空中進修學院應用商學系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	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			備註
					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	林欣誼	女	103.08.01	0	0	0	0	0	0	政大企業管理碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部協理	CDIB Bioscience Venture Management (BVI) 董事	無	無	無	無
資深協理	中華民國	周正男	男	104.05.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	蔡慈真	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	張梅芳	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學經研所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處協理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處協理、凱基商業銀行股份有限公司法金審查處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	王經綏	男	106.07.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	黃耀緯	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	紀智元	男	107.10.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	單吟鳳	女	108.02.01	0	0	0	0	0	0	政大企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司總經理室資深協理	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	吳俊達	男	108.05.01	0	0	0	0	0	0	政大企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處協理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處協理	中華開發金融控股股份有限公司資深協理	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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	鄭宜明	男	95.04.01	0	0	0	0	0	0	美國印第安那大學資訊科學碩士 中華開發資本股份有限公司投資部資深經理	正勳實業股份有限公司董事 希閣企業股份有限公司董事 華昇創業投資股份有限公司董事 Eastern Power and Electric Company Limited董事	無	無	無	無
協理	中華民國	盧宏武	男	97.07.01	0	0	0	0	0	0	醒吾商專國貿科 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深經理 中華開發資本股份有限公司會計處資深經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	毛停成	女	100.07.01	0	0	0	0	0	0	美國威斯康辛大學麥迪遜校區經濟研究所碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	陳妙莉	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	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 中華開發資本股份有限公司企劃處資深經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	康家禎	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部資深經理	新盛力科技股份有限公司董事	無	無	無	無
協理	中華民國	鄧述慧	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	美國聖約翰大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	王嘉宜	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學商用數學系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	侯佳欣	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	美國卓克索大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	王斐賢	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	中山大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司財務管理處資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	姜泰芸	女	101.10.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理	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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	李美璇	女	101.12.07	0	0	0	0	0	0	政治大學企業管理研究所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	林文中	男	102.11.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	洪振詠	男	102.11.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計研究所碩士 中華開發資本股份有限公司會計處經理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事	無	無	無	無
協理	中華民國	古宏恩	男	104.08.06	0	0	0	0	0	0	臺灣大學商研所碩士 開發科技顧問公司投資部協理	福盈科技化學股份有限公司董事 優沛國際股份有限公司董事、資深副總經理 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Ltd., Vice President Prime Express Holdings Limited 董事	無	無	無	無
協理	中華民國	陳怡如	女	104.08.17	0	0	0	0	0	0	政治大學企研所碩士 凱基商業銀行股份有限公司商人金融處協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	洪肇隆	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發資本管理顧問股份有限公司行政部協理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Ltd., Vice President	無	無	無	無
協理	中華民國	王毅安	男	107.05.01	0	0	0	0	0	0	美國華盛頓大學企管碩士 水豐金證券股份有限公司商整部協理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	林秀蓮	女	107.08.01	0	0	0	0	0	0	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部門主管	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	何冠霖	女	107.10.01	0	0	0	0	0	0	政治大學會計學研究所碩士 中華開發資本管理顧問股份有限公司行政部協理兼任中華開發股權投資管理處協理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	呂愛弟	女	107.10.17	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理	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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	楊光第	女	108.02.17	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學拉丁美洲研究碩士 永豐銀行股份有限公司整合行銷處資深經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	郭琍玲	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	澳洲雪梨大學法律碩士 中華開發資本股份有限公司法律處經理	CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Global Markets Limited 董事	無	無	無	無
協理	中華民國	劉怡秀	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	成功大學法律學研究所碩士 中華開發資本股份有限公司法律處經理 中華開發金融控股股份有限公司法律處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	章艾荻	男	103.07.01	0	0	0	0	0	0	逢甲大學資訊工程系 中華開發資本股份有限公司總務處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	王春芳	女	108.05.17	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	蕭啟光	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	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資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	曾華一	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企研所碩士 中華開發資本股份有限公司企金微審處資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	吳品宗	男	101.01.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學企管系 中華開發資本股份有限公司總務處資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	方淑珍	女	101.01.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	李嘉惠	女	103.07.01	0	0	0	0	0	0	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秘書處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	何明亮	男	104.04.01	0	0	0	0	0	0	政治大學經濟研究所碩士 中華開發資本股份有限公司直接投資部經理	無	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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	李美珍	女	104.04.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學工商管理系 中華開發資本股份有限公司海外投資管理處經理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	徐維鴻	男	104.07.13	0	0	0	0	0	0	臺灣大學財務金融研究所 中華開發投資股份有限公司協理 中華開發投資(福建)股權投資管理有限公司副總裁	無	無	無	無	無
協理	中華民國	盧思綺	女	105.03.01	0	0	0	0	0	0	中興大學外文系 匯豐銀行股份有限公司私人銀行科技暨營運服務處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	丁慧儀	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學國際貿易系 中華開發資本股份有限公司稽核處經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	何建興	男	105.05.01	0	0	0	0	0	0	銘傳大學財務金融研究所碩士 中華開發投資股份有限公司創業及產業投資部經理	生華創業投資股份有限公司董事 宏芯科技投資股份有限公司董事 清河國際股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	林秀信	女	105.05.01	0	0	0	0	0	0	澳洲南昆士蘭大學資訊管理系 中華開發資本股份有限公司私募股權業務部經理	中華開發資本管理顧問股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	李宗翰	男	105.05.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	陳禮彥	男	106.01.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	彭翠環	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	嚴凱	男	106.07.01	0	0	0	0	0	0	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	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	徐君佩	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	輔仁大學企業管理系 中華開發資本股份有限公司稽核處經理	無	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			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	謝麗蓉	女	106.07.01	0	0	0	0	0	0	美國堪薩斯州立大學企業管理研究所碩士 中華開發資本股份有限公司創業及產業開發部經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	高慕儀	女	107.06.01	0	0	0	0	0	0	政治大學企業管理研究所碩士 中華開發資本股份有限公司創業及產業投資部經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	洪雅珍	女	107.06.01	0	0	0	0	0	0	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 中華開發資本股份有限公司企劃處經理 中華開發資本股份有限公司企劃處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	石依芳	女	107.06.01	0	0	0	0	0	0	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 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風管及審查處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	鄭伯禹	男	107.10.29	0	0	0	0	0	0	美國維吉尼亞大學法律碩士 南山人壽股份有限公司法務部協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	殷志卓	男	108.05.01	0	0	0	0	0	0	美國加州州立大學洛杉磯分校企管碩士 中華開發資本股份有限公司創業及產業投資部經理	海外投資開發股份有限公司監察人	無	無	無	無
協理	中華民國	黃輝章	男	108.05.01	0	0	0	0	0	0	中國文化大學新聞系 中華開發資本股份有限公司董事會秘書處經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	何秋蘭	女	108.05.01	0	0	0	0	0	0	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財務管理處經理 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	賴仁龍	男	108.05.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學化工系 中華開發金融控股股份有限公司稽核處經理 中華開發金融控股股份有限公司稽核處經理 中華開發金融控股股份有限公司稽核處經理	中華開發金融控股股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	廖乙慧	女	109.01.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學經營管理研究所碩士 寬庭美學股份有限公司特助	無	無	無	無	無
協理	中華民國	江欣玲	女	109.01.06	0	0	0	0	0	0	政治大學法律系 元亨法律事務所資深律師	揪探吉股份有限公司董事	無	無	無	無

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣仟元；108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)	有無領取來自子公司以外轉投資事業或母子公司酬金 (註11)		
		報酬(A) (註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註3)		業務執行費用(D) (註4)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註10)		薪資、獎金及特支費等(E) (註5)		退職退休金(F)				員工酬勞(G) (註6)	
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)			本公司	財務報告內所有公司(註7)
中華開發金融控股股份有限公司 代表人：																			
董事長	辜仲瑩																		
董事	陳鑫																		
董事	Lionel de Saint Exupery																		
董事	何志傑																		
董事	南怡君																		
董事	黃信昌	12,030	12,030	0	0	0	1,250	1,250	0.595	33,960	166,361	0	0	6,602	6,606	0	2,412	8,345	35,734
董事	楊文鈞																		
董事	張曉東																		
董事	余珊蓉																		
舊任董事長	張家祝																		
舊任董事	何俊輝																		
舊任董事	邱德馨																		
舊任董事	許永邦																		
獨立董事	杜紫軍																		
獨立董事	游瑞德																		
獨立董事	鄭義	0	0	0	0	0	1,070	1,070	0.048	0	0	0	0	0	0	0	0.048	0.048	14,867
舊任獨立董事	蔡清彥																		
舊任獨立董事	鮑泰鈞																		

說明：1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；
依本公司「董事及功能性委員會委員酬金給付準則」(以下稱「給付準則」)規定，本公司獨立董事採固定酬金制，不參與董事酬勞分配。「給付準則」依各功能性委員會所擔負之職責、風險與

投入時間，訂有功能性委員會月報酬支給標準表。爰本公司獨立董事除了固定之獨立董事月報酬外，另依其所擔任之功能性委員會職務(委員或召集人)，支領功能性委員會之月報酬。
 例如：A 獨立董事同時擔任審計委員會委員、薪資報酬委員會委員、薪資報酬委員會召集人、風險管理委員會委員，其每月酬金為：
 獨立董事月報酬 + 審計委員會委員月報酬 + 薪資報酬委員會委員月報酬 + 風險管理委員會委員月報酬。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無
3. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為 2,417 仟元。另給付司機之相關報酬為 3,162 仟元。
4. 本公司費用化退職退休金之提列撥款金額為 561 仟元。
5. 兼任員工領取相關酬金由個人支領；員工酬勞為擬議金額。

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) 本公司(註8)	財務報告內所有公司 (註9)(H)	本公司(註8)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) 母公司及所有轉投資事業 (註9,11)(I)
低於 1,000,000 元	陳鑫、Lionel de Saint Exupery、何志傑、南怡君、黃信昌、楊文鈞、張曉東、余珊蓉、張家祝(舊任)、何俊輝(舊任)、邱德馨(舊任)、許永邦(舊任)、杜紫軍、游瑞德、鄭義、蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)	陳鑫、Lionel de Saint Exupery、何志傑、南怡君、黃信昌、楊文鈞、張曉東、余珊蓉、張家祝(舊任)、何俊輝(舊任)、邱德馨(舊任)、許永邦(舊任)、杜紫軍、游瑞德、鄭義、蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)	Lionel de Saint Exupery、黃信昌、楊文鈞、張曉東、余珊蓉、張家祝(舊任)、邱德馨(舊任)、許永邦(舊任)、杜紫軍、游瑞德、鄭義、蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)	黃信昌、楊文鈞、余珊蓉
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	無	無	無	許永邦(舊任)、游瑞德、鄭義
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	無	無	何俊輝(舊任)	張曉東
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無	陳鑫	蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無	何志傑	陳鑫、何俊輝(舊任)、杜紫軍
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	辜仲瑩	辜仲瑩	辜仲瑩	何志傑
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	無	無	南怡君	辜仲瑩、張家祝(舊任)、邱德馨(舊任)
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	無	無	南怡君
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無	無	Lionel de Saint Exupery
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	18	18	18	18

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

- 註 1：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)，並分別列示一般董事及獨立董事，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下表。
- 註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等)。
- 註 3：係填列最近年度經董事會通過擬議分派之董事酬勞金額。
- 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。
- 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、獎勵金、各種獎金、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 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)，並另應填列附表一之三。
- 註 7：應揭露合併報告內所有公司(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：應揭露合併報告內所有公司(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。
- 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. 本欄應明確填列董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額。
 b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
 c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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：新台幣仟元；108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 轉投資事業 或母公司 酬金 (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)	本公司	股票 金額	本公司	股票 金額	本公司	財務報告 內所有公 司(註5)		
總經理	何志傑														
執行副總經理	南怡君														
資深副總經理	張立人														
資深副總經理	楊鎧蟬														
副總經理	王素雲														
副總經理	王震宇														
副總經理	李學禮														
副總經理	吳忠惲	38,346	52,997	0	0	49,194	62,398	17,539	0	17,541	0	4,708	5,956	15,055	
副總經理	周志瑜														
副總經理	姜正和														
副總經理	蔡曉琪														
副總經理	劉博														
副總經理	韓靜實														
前總經理	何俊輝														
前資深副總經理	彭孟洪														

說明：1. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為2,360仟元。另給付司機之相關報酬為3,394仟元。

2. 本公司費用化退職退休金之提列提撥金額為1,666仟元。

3. 員工酬勞為擬議金額。

4. 包括取得員工認股權憑證依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 (註 6)	母公司及所有轉投資事業 (註 7,9) (E)
低於 1,000,000 元	周志瑜、蔡曉琪	無
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	彭孟洪	無
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	王震宇、何俊輝	彭孟洪
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	李學禮、劉博	李學禮、周志瑜、何俊輝
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	何志傑、張立人、王素雲、姜正和、韓靜實	王素雲、王震宇、姜正和、蔡曉琪、劉博、韓靜實
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	楊鎧蟬、吳忠澤	何志傑、張立人、楊鎧蟬、吳忠澤
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	南怡君	無
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	南怡君
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總 計	15	15

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

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

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實質提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其

註 3：係填列最近年度專屬個人之支出時，應揭露所提資費及成本、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，請附註說明他交通工具或專屬司機之相關報酬，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公司給付該認購股份等，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：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 公司總經理及副總經理如有領取自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，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執行費用等相關酬金。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

單位：新臺幣仟元；108年12月31日

	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	何志傑	0	17,539	17,539	0.786
	執行副總經理	南怡君				
	資深副總經理	張立人、楊鎧蟬				
	副總經理	王素雲、王震宇、 李學禮、吳忠懌、 周志瑜、姜正和、 蔡曉琪、劉博、 韓靜實				

(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給付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1. 估稅後純益比例之分析

107 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 0.130%及 0.346%，108 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 0.643%及 0.643%；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 4.296%及 4.830%，108 年度本公司及合併財務報告所有公司支付總經理及副總經理酬金估稅後純益之比例分別為 4.708%及 5.956%。

2. 本公司董事所支領的報酬、出席費及車馬費等酬金，係依據母公司中華開發金融控股股份有限公司所訂定之「董事及功能性委員會委員酬金給付準則」及「母子公司投資事業董監事代表人衍生權益處理準則」辦理。

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

(1) 董事會運作情形資訊

本公司之母公司開發金控於 108 年 6 月 14 日指派第二十一屆董事，第二十屆董事任期自 105 年 5 月 16 日至 108 年 6 月 13 日止，第二十一屆董事任期自 108 年 6 月 14 日至 111 年 6 月 13 日止。

108 年度董事會開會 16 次(第二十屆開會 6 次，第二十一屆開會 10 次)，董事出席情形如下：

基準日：108 年 12 月 31 日

董事會屆次	職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
第二十屆	董事長	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：張家祝	6	0	100	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：陳 鑫	5	1	83	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：Lionel de Saint Exupery	5	1	83	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：南怡君	6	0	100	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：黃信昌	6	0	100	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：楊文鈞	3	3	50	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：張曉東	6	0	100	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：何俊輝	5	1	83	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：許永邦	6	0	100	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：邱德馨	2	4	33	

董事會屆次	職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
第二十屆	獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：杜紫軍	6	0	100	
	獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：蔡清彥	6	0	100	
	獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：鮑泰鈞	5	1	83	
第二十一屆	董事長	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：辜仲瑩	1	3	25	108.10.01 母公司指派新任
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：陳 鑫 (連任)	10	0	100	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：Lionel de Saint Exupery (連任)	8	2	80	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：余珊蓉	1	0	100	108.11.25 母公司指派新任
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：南怡君 (連任)	8	2	80	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：黃信昌 (連任)	8	2	80	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：楊文鈞 (連任)	6	4	60	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：張曉東 (連任)	10	0	100	
	董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：何志傑	7	0	100	108.07.29 母公司指派新任

董事會屆次	職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
第二十一屆	獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：杜紫軍 (連任)	10	0	100	
	獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：游瑞德	10	0	100	108.06.14 母公司指派新任
	獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：鄭義	10	0	100	108.06.14 母公司指派新任
	舊任 董事長	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：張家祝	8	0	100	
	舊任 董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：何俊輝	9	0	100	

註：實際出席率(%)以董事在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

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：

(一) 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規定之事項，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。

(二) 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：

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
108.01.28 第20屆 第40次 董事會	Lionel de Saint Exupery 邱德馨 南怡君	子公司 CDIB Capital Investment I Limited (以下稱「CII」)擬參與由國外私募基金集團主導之收購案。	常務董事 Lionel de Saint Exupery、邱董事德馨及南董事怡君為 CCIC 及 CII 之董事。	迴避未參與表決。
	陳鑫	本公司副董事長107年度績效獎金案。	陳常務董事鑫為本公司之副董事長。	迴避未參與表決。

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
	Lionel de Saint Exupery 邱德馨 南怡君 楊文鈞	子公司 CDIB Capital International Corporation (以下稱「CCIC」)無給職顧問續聘案。	常務董事 Lionel de Saint Exupery、邱董事德馨及南董事怡君為 CCIC 之董事；楊董事文鈞為本次聘任之對象。	迴避未參與表決。
	楊文鈞	解除本公司董事競業禁止之限制案。	楊董事文鈞為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。
108.02.25 第 20 屆 第 41 次 董事會	Lionel de Saint Exupery 邱德馨 南怡君	子公司 CI I 擬參與由國外私募基金集團主導之 Maiden 公司收購案。	常務董事 Lionel de Saint Exupery、邱董事德馨及南董事怡君為 CCIC 及 CI I 之董事。	迴避未參與表決。
108.03.15 第 20 屆 第 42 次 董事會	Lionel de Saint Exupery 邱德馨 南怡君	子公司 CI I 擬參與投資由 Cornell Capital 私募基金集團主導 Knowlton Development Corporation Inc.之槓桿收購案。	常務董事 Lionel de Saint Exupery、邱董事德馨及南董事怡君均為 CI I、CCIC 及 CDIB Capital Asia Partners Limited 之董事。	常務董事 Lionel de Saint Exupery 及邱董事德馨未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決；南董事怡君迴避未參與表決。
108.03.25 第 20 屆 第 43 次 董事會	Lionel de Saint Exupery 南怡君	解除本公司董事競業禁止之限制案。	常務董事 Lionel de Saint Exupery 及南董事怡君為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。
108.04.29 第 20 屆 第 44 次 董事會	陳 鑫 南怡君	本公司與金控集團子公司所籌集並管理之生醫基金共同參與投資戶逸達科技(股)公司之現金增資案。	陳常務董事鑫及南董事怡君均為生醫基金之董事。	迴避未參與表決。
	陳 鑫 邱德馨	對「財團法人中華開發工業銀行文教基金會」之捐贈案。	陳常務董事鑫及邱董事德馨均為工銀文教基金會之董事。	邱董事德馨未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決；陳常務董事鑫迴避未參與表決。
	南怡君	解除本公司經理人競業禁止之限制案。	南董事怡君為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。

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
108.05.27 第 20 屆 第 45 次 董事會	陳 鑫 何俊輝 邱德馨 南怡君	擬由子公司中華開發資本管理顧問股份有限公司擔任基金管理公司與普通合夥人，對外籌集及設立「中華開發生醫創業投資有限合夥」(名稱暫定)，並由子公司中華開發創業投資股份有限公司參與投資案。	陳常務董事鑫、何董事俊輝及邱董事德馨均同時擔任開發資本管顧公司及開發創投公司等 2 家公司之董事，以及南董事怡君擔任開發資本管顧公司之董事。	邱董事德馨未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決；陳常務董事鑫、何董事俊輝及南董事怡君迴避未參與表決。
108.06.14 第 21 屆 第 1 次 董事會	杜紫軍 游瑞德 鄭 義	本公司第二屆薪資報酬委員會委員委任案。	杜獨立董事紫軍、游獨立董事瑞德及鄭獨立董事義，均係本公司薪資報酬委員會委員之人選。	迴避未參與表決。
108.06.14 第 21 屆 第 2 次 董事會	何俊輝	本公司總經理異動案。	何董事俊輝為本公司之總經理。	迴避未參與表決。
108.06.24 第 21 屆 第 3 次 董事會	Lionel de Saint Exupery	子公司 CDIB Global Markets Limited(以下稱「GM」)擬辦理現金減資並退還股款予本公司案。	董事 Lionel de Saint Exupery 為 GM 之董事。	迴避未參與表決。
	何俊輝	子公司中華開發創業投資股份有限公司擬辦理實物減資及現金減資，並將該實物及股款返還予本公司案。	何董事俊輝為開發創投之董事。	迴避未參與表決。
	南怡君	解除本公司經理人競業禁止之限制。	南董事怡君為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。
108.07.29 第 21 屆 第 4 次 董事會	鄭 義 何志傑 南怡君	本公司風險管理委員會委員委任案。	鄭獨立董事義、何董事志傑及南董事怡君，均為風險管理委員會委員人選。	迴避未參與表決。
108.08.12 第 21 屆 第 5 次 董事會	Lionel de Saint Exupery 南怡君	子公司 CCIC 所管理之 CDIB Global Opportunities Fund L.P.(以下稱「GO Fund」)，其管理團隊共同參與投資 GO Fund 計畫案。	董事 Lionel de Saint Exupery 及南董事怡君為本計畫之必要參與人員。	董事 Lionel de Saint Exupery 未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決；南董事怡君迴避未參與表決。

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
108.08.26 第 21 屆 第 6 次 董事會	Lionel de Saint Exupery 南怡君	子公司 CCIC 之韓國子公司 CDIB Capital International (Korea) Corporation (以下稱「CCKorea」) 擬辦理現金減資，並退還股款韓圜 40 億元予其母公司 CCIC 案。	董事 Lionel de Saint Exupery 及南董事怡君均為 CCKorea 之董事。	迴避未參與表決。
	Lionel de Saint Exupery 南怡君	子公司 CII 擬增加對 GO Fund 之投資案。	董事 Lionel de Saint Exupery 為 CII 及 CCIC 之董事，南董事怡君為 CII、CCIC 及 CPE HK 之董事。	迴避未參與表決。
	陳 鑫 Lionel de Saint Exupery 何俊輝 南怡君 張曉東 楊文鈞 杜紫軍 鄭 義	解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案。	陳董事鑫、董事 Lionel de Saint Exupery、何董事俊輝、南董事怡君、張董事曉東、楊董事文鈞、杜獨立董事紫軍及鄭獨立董事義等人為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。
108.10.01 第 21 屆 第 7 次 董事會	張家祝 楊文鈞 杜紫軍	本公司與母公司開發金控、凱基商業銀行(股)公司、凱基證券(股)公司及中國人壽保險(股)公司共同舉辦波修瓦芭蕾舞團來臺演出，活動之相關費用分攤案。	張董事長家祝、楊董事文鈞及杜獨立董事紫軍，均為開發金控之董事。	迴避未參與表決。
108.10.01 第 21 屆 第 8 次 董事會	辜仲瑩	本公司董事長擔任子公司職務及各該公司薪酬案。	辜董事長仲瑩為本公司之董事長。	辜董事長仲瑩未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決。
	辜仲瑩	解除本公司新任董事競業禁止之限制。	辜董事長仲瑩為本次解除競業禁止限制之對象。	辜董事長仲瑩未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決。

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
108.10.28 第 21 屆 第 9 次 董事會	陳 鑫	子公司 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 與子公司華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司(以下稱「華東 GP1」)申請間接赴大陸地區投資昆山華創毅達生醫股權投資企業(有限合夥)乙案，擬由母公司開發金控代向金融監督管理委員會提出申請出資比例調整及展延等相關事宜。	因陳董事鑫為華東 GP1 董事長。	迴避未參與表決。
108.11.25 第 21 屆 第 10 次 董事會	辜仲瑩 Lionel de Saint Exupery 南怡君	子公司 CCIC 擬擔任基金管理公司對外籌集及設立「CDIB Intelligence Partners, L. P.」，並由子公司 CII 參與投資案。	辜董事長仲瑩為 CCIC 負責人，以及董事 Lionel de Saint Exupery 及南董事怡君均為 CCIC 及 CII 之董事。	董事 Lionel de Saint Exupery 未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決；辜董事長仲瑩及南董事怡君迴避未參與表決。
	辜仲瑩 Lionel de Saint Exupery 何志傑 南怡君	本公司 109 年度稽核計畫案。	辜董事長仲瑩、董事 Lionel de Saint Exupery、何董事志傑及南董事怡君為擔任受稽核公司之經理人。	董事 Lionel de Saint Exupery 未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決；辜董事長仲瑩、南董事怡君及何董事志傑迴避未參與表決。
	辜仲瑩 Lionel de Saint Exupery 南怡君	子公司 CCIC 之韓國子公司 CCKorea 擬辦理解散清算案。	辜董事長仲瑩為 CCIC 負責人，以及董事 Lionel de Saint Exupery 及南董事怡君均為 CCIC、CCKorea 之董事。	董事 Lionel de Saint Exupery 未出席，受委託人亦未代理其參與本案之表決；辜董事長仲瑩及南董事怡君迴避未參與表決。

3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形

本公司非屬上市上櫃公司，故不適用。

4. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提升資訊透明度等）與執行情形評估

本公司業依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司董事會議事規則以資遵循，並於公開資訊觀測站揭露董事出席董事會情形；本公司為協助董事會提高公司治理績效，除母公司開發金控公司已分別於 100 年下半年度設立審計委員會及薪資報酬委員會外，另本公司亦於 103 年 9 月 12 日董事會代行股東會職權通過設置「審計委員會」替代監察人制度，且於 107 年 10 月設置薪資報酬委員會，將相關重要議案提報相關之委員會核議；為強化公司治理及健全董事會功能，進一步於 108 年 6 月 24 日第 21 屆第 3 次董事會通過將原屬於總經理層級之風險管理委員會提升為隸屬於董事會下之功能性委員會。

(二) 審計委員會運作情形

審計委員會運作情形資訊

108 年度審計委員會開會 10 次(第 2 屆開會 5 次，第 3 屆開會 5 次)，獨立董事出席情形如下：

審計委員會屆次	職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
第 2 屆	獨立董事	蔡清彥	5	0	100	
	獨立董事	鮑泰鈞	5	0	100	
	獨立董事	杜紫軍	5	0	100	
第 3 屆	獨立董事	杜紫軍	5	0	100	連任
	獨立董事	游瑞德	5	0	100	新任
	獨立董事	鄭 義	5	0	100	新任

註：實際出席率(%)以獨立董事在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

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，應敘明會議日期、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
108.01.28	第 2 屆第 28 次 審計委員會	本公司「權責劃分暨分層負責準則」修正案。	同意通過
		解除本公司董事競業禁止之限制案。	同意通過
108.02.25	第 2 屆第 29 次 審計委員會	本公司 107 年度內部控制制度聲明書案。	同意通過
108.03.25	第 2 屆第 30 次 審計委員會	本公司 108 年度簽證會計師委任及報酬案。	同意通過
		本公司 107 年度個體財報暨合併財務報告案。	同意通過
		解除本公司董事競業禁止之限制案。	同意通過

會議日期	屆次	議案內容	決議結果
108.04.29	第 2 屆第 31 次 審計委員會	本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。	同意通過
		本公司 107 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 107 年度盈餘分派案。	同意通過
108.05.27	第 2 屆第 32 次 審計委員會	本公司 108 年第 2 季起簽證會計師變更案。	同意通過
108.06.24	第 3 屆第 1 次 審計委員會	本公司稽核處部門主管案。	同意通過
108.08.12	第 3 屆第 2 次 審計委員會	GO Fund 管理團隊共同參與投資 GO Fund 案。	同意通過
		本公司 108 年上半年度合併財務報告。	同意通過
108.08.26	第 3 屆第 3 次 審計委員會	解除本公司董事競業禁止之限制案。	同意通過
108.10.01	第 3 屆第 4 次 審計委員會	解除本公司董事競業禁止之限制案。	同意通過
108.11.25	第 3 屆第 5 次 審計委員會	本公司 109 年預算報告、預計綜合損益表及預計資產負債表案。	同意通過
		本公司「稽核作業準則」修正案。	同意通過
		本公司「權責劃分暨分層負責準則」修正案。	同意通過
		本公司 109 年度稽核計畫案。	同意通過

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

無此情形。

2. 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：

日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108.08.02 第 3 屆 第 3 次	杜紫軍 鄭 義	解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案。	杜獨立董事紫軍及鄭獨立董事義為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。

3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形

- (1) 本公司稽核報告陳核後，於稽核項目完成之次月底前交付獨立董事。
- (2) 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 重大議題以及相關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。
- (3) 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
108.02.25	審計委員會	本公司「107年第4季稽核業務綜合報告」	同意備查
108.02.25	審計委員會	本公司「107年度內部控制制度聲明書」	同意通過
108.03.25	審計委員會	1. 107 年度個體財務報告暨合併財務報告查核情形 2. 108 年上半年度關鍵查核事項、近期 IFRS 重大議題、證券發行人財務報告編製準則修正條文重點等其他溝通事項	1. 同意通過 2. 洽悉
108.05.27	審計委員會	本公司「108年第1季稽核業務綜合報告」	同意備查
108.08.12	審計委員會	1. 108 年上半年度合併財務報告查核情形 2. 審計準則公報第 62 號規定與公司治理單位溝通事項，以及證券交易法第 14 條之 5、第 36 條之修正與境外資金匯回管理運用及課稅條例之重點彙整等其他溝通事項暨 108 年度關鍵查核事項	1. 同意通過 2. 洽悉
108.08.26	審計委員會	本公司「108年第2季稽核業務綜合報告」	1. 稽核單位係依「資產評價要點」之評價方法，檢視投資案是否依規辦理。 2. 本公司評價方法係委任 KPMG 為財務顧問且參照國際標準所建置。 3. 將請財務管理處另外

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
			<p>安排時間，向獨立董事說明本公司之評價方法。</p> <p>4. 稽核處未來針對主管機關檢查缺失改善情形之審查結果將把改善措施一併列入，文字上再多加著墨，俾利金管會予以結案。</p>
108.11.25	審計委員會	本公司「108年第3季稽核業務綜合報告」	同意備查
108.11.25	審計委員會	本公司「108年度與107年度各單位內部控制績效評分比較表」	同意備查
108.11.25	審計委員會	本公司「109年度稽核計畫」	<p>1. 獨立董事針對本公司109年度稽核計畫所提出之建議，稽核處業已據以修正。</p> <p>2. 獨立董事建議新增一附表，以查核計畫項目為縱軸、月份為橫軸，更能清楚說明稽核計畫內容，110年度之稽核計畫將遵照辦理。</p>
108.11.25	審計委員會	本公司「稽核作業準則」部分條文修正草案及修正條文	同意通過

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V	V	無差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 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？ (二) 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？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險管機制及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V	<p>(一) 本公司為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，並無處理股東建議及爭議事項。</p> <p>(二) 本公司為一人法人股東所組織，可隨時掌握主要股東資訊。</p> <p>(三) 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。</p> <p>(四) 本公司訂定「員工行為要點」，禁止員工及內部人因業務關係所掌握之資訊，為本身或他人謀利。母公司開發金融控則訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」與「子公司內部人行為自律規範」，明文禁止相關不誠信之行為。</p>	本公司為法人股東一人所組織之股份有限公司，故本公司之股東會職權由董事會行使。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否就組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名任之參考？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>否</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司董事會成員背景包含投資、財務、法律、策略規劃、公共政策、公司治理等各領域之專長與實務經驗，符合多元化方針。</p> <p>(二) 本公司除設置審計委員會及薪資報酬委員會外，亦設有風險管理委員會。此外，母公司開發金控已設置「企業社會責任委員會」及「誠信經營委員會」，本公司皆配合母公司政策共同執行。</p> <p>(三) 本公司非上市上櫃公司，並未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，未來將視情況建置之。目前依據母公司開發金控「子公司監理準則」第7條第1項第5款之規定，針對母公司指派擔任本公司之董事代表，皆逐年考核其績效。</p> <p>(四) 本公司簽證會計師之委任每年皆提報董事會通過，並定期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，以確認簽證會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，同時，簽證會計師之輪調亦需遵守相關規定辦理。</p>	<p>(一)無差異</p> <p>(二)無差異</p> <p>(三)依母公司開發金控「子公司監理準則」辦理。</p> <p>(四)無差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	V		無差異 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議事錄、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。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		無差異 本公司與政府及主管機關、員工、股東及投資人、客戶、媒體、供應商、社區、投資戶等利害關係人間得透過信函、電話、傳真、網路等方式溝通。內部員工之相關問題，則透過人力資源單位妥善處理。
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務?	V		無差異 本公司委任專業股務代理機構凱基證券公司股務代理部辦理股東會事務。
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及本公司治理資訊? (二) 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 V		無差異 (一) 無差異 (二) 無差異 (一) 本公司設有中英文網站，提供相關資訊。財務業務及公司治理相關資訊，則於母公司開發金控之網站一併揭露。 (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。本公司係開發金控之子公司，發言人制度由母公司代為辦理；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。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	(三) 本公司依規定於會計年度結束後三個月內公告及申報年度財務報告，另亦依規定期限辦理第一、二、三季財務報告與各月份營運情形之公告及申報事宜。
八、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		<p>(一)~(二)員工權益及僱員關懷等資訊，請參閱伍、營運概況之五、勞資關係相關說明。</p> <p>(三) 投資者關係 本公司為開發金控 100%子公司，股東僅開發金控一人。惟本公司在相關投資者關係方面，仍有以下做法：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 依法召開股東會。 2. 於公開資訊觀測站及本公司官網揭露本公司相關資訊。 3. 訂定風險管理政策與機制。 4. 架設聯絡窗口，可用電話及電子郵件方式即時溝通。 <p>(四) 利益相關者權益</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. 選擇供應商時，以在地供應商為主，並檢核其是否通過國際標準組織認證及是否有環境危害或罰款等紀錄，若情節重大時得不予新增其為供應商；且得視相關業務需要派員至供應商實地訪查。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>3. 母公司開發金控訂有「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，本公司配合母公司規定辦理；另為確保供應商確實履行相關政策，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) 董事及監察人進修之情形</p> <p>108年1月1日至108年12月31日本公司董事共計有10位參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、社團法人中華公司治理協會、臺灣證券交易所、財團法人安侯建業教育基金會、財團法人中華民國會計研究發展基金會等單位舉辦之有關公司治理相關課程，詳如附表。</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」，依風險別另訂有投資業務風險、作業風險及流動性風險等相關規範，據以管理各項風險。 2. 投資業務風險係透過訂定單一企業、單一關係企業、單一行業、海外個別國家及大陸地區之相關風險承擔限額。透過每日、每月控管報表定期檢視本公司(及其100%子公司)投資部位，針對單一企業、單一集團、單一國家、單一產業、高風險產業等直接投資業務風險限額控管指標是否符合外部法規及本公司之內部規定，以妥善控管投資業務風險。 3. 作業風險係透過三道防線進行控管，第一道防線由各單位 	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																				
	是	否																					
		<p>摘要說明</p> <p>進行日常作業風險管理，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，第三道防線則為內部稽核單位之不定期查核，以控管本公司作業風險。</p> <p>(七) 客戶政策之執行情形 本公司之客戶群以法人為主，均設有專人提供解決交易糾紛的服務以保障其權益。</p> <p>(八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形 母公司開發金控公司已與新加坡商美國國際產物保險股份有限公司開發金控公司等保險業者訂立責任保險契約，其範圍已涵蓋本公司全體董事。</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108年度共9筆捐贈款項，均符合捐贈目的，捐贈總額合計新臺幣41,669,785元，各公司捐贈金額如下表：</p> <table border="1" data-bbox="1066 443 1300 1265"> <thead> <tr> <th>公司名稱</th> <th>捐贈筆數</th> <th>金額 (新臺幣元)</th> <th>比例 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>中華開發資本公司</td> <td>6</td> <td>31,757,210</td> <td>76.21</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本管理顧問公司</td> <td>1</td> <td>3,891,375</td> <td>9.34</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本國際公司</td> <td>2</td> <td>6,021,200</td> <td>14.45</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>9</td> <td>41,669,785</td> <td>100.00</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	捐贈筆數	金額 (新臺幣元)	比例 (%)	中華開發資本公司	6	31,757,210	76.21	中華開發資本管理顧問公司	1	3,891,375	9.34	中華開發資本國際公司	2	6,021,200	14.45	合計	9	41,669,785	100.00	
公司名稱	捐贈筆數	金額 (新臺幣元)	比例 (%)																				
中華開發資本公司	6	31,757,210	76.21																				
中華開發資本管理顧問公司	1	3,891,375	9.34																				
中華開發資本國際公司	2	6,021,200	14.45																				
合計	9	41,669,785	100.00																				

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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。(未列入受評公司者無需填列)		V	本公司開發金控公司開發金控已參與公司評鑑作業，本公司政策配合母公司政策共同執行。
			本公司為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，非上市上櫃公司，未列入受評公司。

附表

108 年董事進修情形

基準日：108年12月31日

課程名稱	進修日期		主辦單位	姓名	進修時數
	起	迄			
金融科技及金融監理科技實務及案例探討	108.04.19	108.04.19	社團法人中華公司治理協會	杜紫軍	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-美中貿易糾葛對台商之衝擊與因應	108.07.15	108.07.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	杜紫軍	3
董事財報不實爭議案例解析	108.08.16	108.08.16	社團法人中華公司治理協會	杜紫軍	3
企業併購之法律盡職調查及商務契約介紹	108.09.27	108.09.27	社團法人中華公司治理協會	杜紫軍	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-經濟實質法施行及全球反避稅下，企業及個人的因應對策	108.10.08	108.10.08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	杜紫軍	3
資訊安全治理的趨勢與挑戰	108.10.21	108.10.21	社團法人中華公司治理協會	杜紫軍	3
人工智慧在臺灣：產業轉型的契機與挑戰	108.08.26	108.08.26	社團法人中華公司治理協會	游瑞德	3
金融服務業之公司治理與企業社會責任	108.11.26	108.11.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	游瑞德	3
【高峰】第 15 屆公司治理國際論壇-董事的財務報告義務、全球性機構投資者在強化公司治理生態的積極角色扮演、商業判斷法則的引用、獨立董事制度的落實、獨立董事責任的履行	108.11.27	108.11.27	社團法人中華公司治理協會	游瑞德	3
企業公司治理實務：「全方位企業價值管理」之趨勢與實務案例解析專業研習課程	108.06.27	108.06.27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	鄭義	3
新版「公司治理藍圖(2018-2020)」相關規範與因應實務分析專業研習課程	108.06.27	108.06.27	財團法人中華民國會計研究發展基金會	鄭義	3
調和鼎鼐的提名委員會接班人規劃	108.10.18	108.10.18	社團法人中華公司治理協會	楊文鈞	3
有效發揮董事職能宣導會	108.11.06	108.11.06	臺灣證券交易所	楊文鈞	3
有效發揮董事職能宣導會	108.11.06	108.11.06	臺灣證券交易所	LIONEL	3

課程名稱	進修日期		主辦單位	姓名	進修時數
	起	迄			
2019 年關係人及關係人交易研討會	108.11.18	108.11.18	財團法人安侯建業教育基金會	LIONEL	3
金融服務業之公司治理與企業社會責任	108.11.26	108.11.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	LIONEL	3
最新稅法變革對企業營運的影響與因應	108.12.03	108.12.03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	LIONEL	3
有效發揮董事職能宣導會	108.11.06	108.11.06	臺灣證券交易所	余珊蓉	3
企業財務資訊之解析及決策運用	108.11.14	108.11.14	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	余珊蓉	3
2019 年關係人及關係人交易研討會	108.11.18	108.11.18	財團法人安侯建業教育基金會	余珊蓉	3
金融服務業之公司治理與企業社會責任	108.11.26	108.11.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	余珊蓉	3
從人力與職能盤點看企業經營績效	108.08.22	108.08.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	何志傑	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-5G 數位通訊與物聯網的原理與應用	108.09.04	108.09.04	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	何志傑	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-內線交易案相關法律問題之探討	108.09.26	108.09.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	何志傑	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-區塊鏈的原理與應用	108.10.02	108.10.02	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	何志傑	3
金融服務業之公司治理與企業社會責任	108.11.26	108.11.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	陳 鑫	3
氣候相關財務揭露(TCFD)推廣論壇	108.05.07	108.05.07	臺灣證券交易所	黃信昌	3
金融服務業之公司治理與企業社會責任	108.11.26	108.11.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	黃信昌	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-人工智慧的原理與應用	108.09.03	108.09.03	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	張曉東	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-5G 數位通訊與物聯網的原理與應用	108.09.04	108.09.04	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	張曉東	3

(四) 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 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需求 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 及合格 證書之 專門職 業及技 術人員	具有商 務、法 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
委員/ 新任召集人	杜紫軍	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	連任
委員	鄭義	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	新任
委員	游瑞德			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	新任
舊任召集人	蔡清彥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	舊任
舊任委員	鮑泰鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	舊任

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) 108年1月1日至108年6月13日期間，本公司第一屆薪酬委員會共計開會3次，108年6月14日董事改選後第二屆薪酬委員會共計開會6次，合計108年內共計開會9次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
委員/ 新任召集人	杜紫軍	9	0	100	108/6/14 改選連任。
委員	鄭義	6	0	100	108/6/14 改選新任。
委員	游瑞德	6	0	100	108/6/14 改選新任。
舊任召集人	蔡清彥	3	0	100	
舊任委員	鮑泰鈞	3	0	100	

3. 本公司薪資報酬委員會職責如下：

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

(五) 履行社會責任情形及與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

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	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V	否	摘要說明 母公司開發金控根據GRI Standards揭露主題及年度公司重要發展策略，向利害關係人發送重大議題問卷，透過企業社會責任委員會進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，鑑別ESG年度重大議題，納入公司之永續發展策略。 針對重大議題訂有對應之政策與規範(如「企業社會責任守則」、「誠信經營守則」、「公司治理實務守則」、「風險管理政策」、「資訊安全管理政策」等)，俾利執行各項管理與評量機制。本公司皆配合母公司政策共同執行。
二、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？	V	否	無差異 母公司已訂定「企業社會責任實務守則」，於董事會下設置「中華開發金融控股股份有限公司企業社會責任委員會」，並依據任務性質設置工作小組，負責各項工作之推動，並定期向董事會報告。本公司皆配合母公司政策共同執行。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V	否	無差異 (一) 本公司依循母公司訂定之環境政策，並由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。
(二) 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？	V	否	無差異 (二) 本公司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。本公司配合母公司遵循國際環境管理系統，持續推動各項環保節能措施，且致力於提升各項資源之利用效率。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V	否	無差異 (三) 母公司評估氣候變遷風險對營運或資產之影響，並提出因應對策及潛在機會，且就氣候變遷設定情境、對易受氣候變遷直接衝擊的主要相關實體資產進行影響性評

評估項目	運作情形		與上市公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，制定公司節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	<p>估，俾利業務策略上提出風險緩解的機制或措施，如降低風險等級相對高的區域佔比、或擔保成數調整、或縮減其貸放期限等，以達成長期穩健經營之目的。本公司皆配合母公司規定共同執行。</p> <p>(四) 本公司為因應巴黎協定後低碳環境及善盡企業社會責任，持續推動各項節能減碳、節水等措施，以及碳排放資訊揭露管理，並自98年開始每年統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量等數據；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相關盤查作業。</p> <p>本公司依循母公司之環境政策，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，依據集團總用電量節電目標而針對用電量較大之空調設備及照明設備擬定節電方案。同時，持續推動無紙化作業、落實資源回收，以減少廢棄物之產生。</p> <p>相關節能減碳、節水及廢棄物管理措施包括：</p> <p>1. 節能管理：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)，調整室內空調溫度，逐步汰換照明燈具為T5或LED高效率節能燈具，午休及下班時間關閉部分公共區域及停車場照明燈具，日照處張貼隔熱紙或遮陽窗簾以減少太陽輻射熱源。</p> <p>2. 水資源管理：廁所及茶水間之水龍頭調低出水量並加裝節水閥，定期清洗給水蓄水池，並同時進行水質檢測。</p>	

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	
四、社會議題 (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？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (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 V V		<p>摘要說明</p> <p>3. 溫室氣體控管：本公司非製造業，沒有臭氣消耗性物質直接排放源，主要溫室氣體排放量係依ISO 14064-1標準作業進行盤查，未來仍將持續自主管理，以確實掌握溫室氣體排放源及排放量。</p> <p>4. 垃圾分類與資源回收再利用：紙張、保特瓶、鐵鋁罐及廢電池確實分類回收；廚房設置油水分離設施，以減少水汙染；分類回收廢資訊設備、燈管、碳粉匣等辦公設備。</p> <p>5. 少紙化作業：強化資訊系統建置，採用電子簽核系統，以減少紙張之使用。</p> <p>6. 為善盡企業社會責任及因應低碳環境，本公司持續推行「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。</p> <p>(一) 母公司訂有人權承諾，本公司配合母公司政策共同執行。</p> <p>(二) 本公司重視全體員工之薪酬福利，提供具市場競爭力的薪資待遇，並提供優於法令之年度休假、健康檢查及團體保險等。本公司依據整體經營成果及個人績效表現發給年度績效獎金，將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。</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： 1. 本公司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</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	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？		<p>否</p> <p>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。</p> <p>2. 本公司為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查，並不定期提供醫療保健資訊；本公司取得政府所頒發之健康職場認證，並且所設置之集(哺)乳室亦通過政府優良集(哺)乳室之認證。</p> <p>3. 本公司大樓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。</p> <p>4. 本公司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> <p>(四) 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。</p> <p>(五) 本公司為創業投資公司，並非最終產品製造者，故此項目不適用。</p>	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？		<p>否</p> <p>V</p> <p>V</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	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V	(六) 本公司在供應商管理方面，已明訂供應商企業社會責任相關規範，透過事前篩選、履約管理、實地查核、供應商年度評鑑及供應商年度自評等措施，依據供應商的專業素質與證照/證書、實績表現、友善環境...等條件進行遴選，並邀請其簽署「供應商企業社會責任承諾書」，依契約要求，進行監督及管理，規範其應遵循勞動人權、職業安全衛生、消防法規、環境保護、誠信經營及消費者保護等相關原則與規範，避免對環境及社會產生重大負面影響，善盡企業社會責任。如有違反且對環境與社會造成顯著影響，且限期要求改善後未改善或改善不全者，本集團得終止或解除契約、罰款、停權處分，情節重大者並自合格供應商名單中剔除等方式處理。為確保供應商確實履行相關企業社會責任政策，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，並持續每年度進行檢核，亦得視相關業務需要派員至供應商實地訪查；另針對主要供應商提供自評表進行自我檢核企業社會責任事項符合程度。本公司自108年度起辦理供應商評選及優良供應商表揚，並將持續對供應商進行相關宣導以加強供應商之管理。	本公司非上市櫃公司，故未編製企業社會責任報告書。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	母公司於109年出版之「108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BSI (英國標準協會台灣分公司)進行整本報告書資料查證並授予第2類型-AA1000認證。本公司皆配合母公司政策共同執行。	本公司非上市櫃公司，故未編製企業社會責任報告書。

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	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定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：本公司非上市上櫃公司，故無須訂定「企業社會責任實務守則」。另，母公司已訂定「企業社會責任實務守則」，本公司皆配合母公司政策共同執行。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊 本公司主要係透過「財團法人中華開發文教基金會」持續在「學童營養費」、「課輔與閱讀」、「藝文人才扶植」及「急難救助」等領域推動公益活動，108年的具體活動包含：「營養一〇〇分」計畫、「午餐的約會」、「薪傳一〇〇 X 課輔一〇〇」獎助學金、「我們班的小飛象：小天份、大未來」築夢計畫、「技藝職能獎學金」、「開門計畫/NTT學苑」、「藝術與文創開發」專案等文化教育公益活動，以及補助「八仙樂園粉塵暴燃意外」受創學生學雜費等，以及協助社會福利機構年度義賣等，過程中不僅挹注資源，亦提供參與的機曾，讓公益關懷融入同仁的工作與生活，型塑優質之企業公民輪廓。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

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		摘要說明
一、訂定誠信經營政策及方案			無差異
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層承諾積極落實經營政策之承諾？	V		(一) 母公司開發金控前已於104年11月23日董事會通過訂定「誠信經營守則」，並提報105年股東會在案(母公司並於109年3月30日再次修正該守則，並將提報其109年度股東會)。本公司配合母公司政策共同執行。
(二) 公司是否對建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二) 母公司於108年10月設立誠信經營委員會作為推動誠信經營之專責單位，並於109年3月間於所修正之「誠信經營守則」內增訂建立不誠信行為風險評估機制。依母公司「誠信經營守則」及本公司之「員工行為要點」，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。
(三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？	V		(三) 母公司之「誠信經營守則」、「子公司內部人為自律規範」及本公司之「員工行為要點」，已明定禁止不誠信行為及利益之情事，並禁止行賄、收賄、不當捐贈或贊助等行為，並透過舉辦教育訓練之方式進行宣導，以利落實執行。母公司並制定且於108年3、12月檢視修訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，以法令遵循處為檢舉案件受理單位，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。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>本公司人員涉有不誠信行為時，經查明屬實後，悉依本公司規章或相關法令予以懲戒處分。</p>	
<p>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>	V	<p>本公司對於主要供應商評估其履約債信資料。與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護等)列為契約必要條款，如有違反政策，且對環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約。</p>	無差異
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	V	<p>母公司於 108 年 10 月設立誠信經營委員會，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並於 108 年 12 月召開第一次會議，通過董事及高階經理人遵循誠信經營政策聲明書，相關人員已於 109 年 2 月份完成簽署；並修訂母公司檢舉制度，並於 109 年起，每年第一季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。本公司配合母公司政策共同執行。</p>	
<p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p>	V	<p>為有效防範可能的利益衝突，以即時採取必要的解決措施，員工有義務向任職及人力資源單位陳報其私人在外之商業活動，以避免潛在之利益衝突，非部門主管應陳報部門主管簽核，並交人力資源處備查；經理人應陳報上一層主管簽核，經會簽法務暨法遵處及人力資源處後，陳總經理及董事長核定，若有法令規定或特殊情形者，應提報本公司董事會核議通過後，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>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V	(四) 本公司為確保誠信經營之落實，內部稽核人員定期及不定期進行各項稽核作業。母公司已於109年3月間所修正之「誠信經營守則」內增訂建立不誠信行為風險評估機制，本公司配合母公司政策共同執行。	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	(五) 本公司配合母公司於108年度進行企業誠信經營線上課程，學習成效良好，同仁完訓時，亦同時於線上簽署承諾遵守本公司誠信經營守則相關規定。	
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？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (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	母公司鼓勵員工於發現有違反法令或其他適當主管檢舉，並制訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，以法令遵循處為檢舉案件之受理單位，該準則內容包括檢舉案件受理程序，以及檢舉人保護暨獎勵制度等。在檢舉管道方面，員工得透過公司共用資訊系統內員工意見箱提出檢舉；外部人士亦得透過申訴電話或以書面等方式對員工不當行為提出檢舉。本公司配合母公司政策共同執行。	無差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V	母公司訂定有「誠信經營守則」，並揭露於官網，本公司配合母公司政策共同執行。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定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：本公司非上市上櫃公司，故無須訂定「誠信經營守則」。另，母公司已訂定「誠信經營守則」，本公司皆配合母公司政策共同執行。			

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	
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。			

(七) 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

母公司開發金控已訂定「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」等公司治理相關規章，規範適用金控在內之集團所有子公司共同遵守，相關資訊可至以下連結查詢：
<https://www.cdibh.com/ch/Governance/CorporateGovernanceRegulations>

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊

詳見(四)表格所列。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

中華開發資本股份有限公司 內部控制制度聲明書



日期：109年3月26日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、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。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年3月26日董事會通過，出席董事12人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

中華開發資本股份有限公司

董事長：

簽章



總經理：

簽章



(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形

本公司訂有「稽核作業準則」對嚴重違反本公司內部規範之人員，得移送人評會評議。最近年度及截至年報刊印日止，本公司及其內部人員並無依法被處罰情形，亦未有內部人員違反內部控制制度規定遭處罰之情事。

(十一) 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

依金融控股公司法第 15 條規定，股東會議案均由本公司董事會行使股東會職權。

1. 108 年 1 月 28 日第 20 屆第 40 次董事會

- 副董事長績效獎金案。
- 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。(代行股東會)

2. 108 年 2 月 25 日第 20 屆第 41 次董事會

- 通過本公司 107 年內部控制制度聲明書案。

3. 108 年 3 月 25 日第 20 屆第 43 次董事會

- 報告本公司 107 年度員工酬勞分派情形案。(代行股東會)
- 通過本公司 107 年度個體財報暨合併財務報告案。
- 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。(代行股東會)

4. 108 年 4 月 29 日第 20 屆第 44 次董事會

- 通過本公司「章程」修正案。(代行股東會)
- 通過本公司「取得或處分資產處理程序」修正案。(代行股東會)

5. 108 年 5 月 27 日第 20 屆第 45 次董事會

- 承認本公司 107 年度營業報告書及各項決算表冊案。(代行股東會)
- 承認本公司 107 年度盈餘分派案。(代行股東會)
- 通過本公司法定盈餘公積以現金發放予股東案。(代行股東會)

6. 108 年 6 月 14 日第 21 屆第 1 次董事會

- 推舉本公司第 21 屆董事長案。
- 通過委任本公司第 3 屆薪資報酬委員會委員案。

7. 108 年 6 月 24 日第 21 屆第 3 次董事會

- 通過子公司開發創投辦理實物減資及現金減資並返還予本公司案。
- 通過本公司稽核處部門主管案。

8. 108 年 7 月 29 日第 21 屆第 4 次董事會

- 通過委任本公司第 1 屆風險管理委員會委員案。

9. 108 年 8 月 26 日第 21 屆第 6 次董事會

- 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。(代行股東會)

10. 108 年 10 月 1 日第 21 屆第 7 次董事會

- 通過本公司與母公司開發金控、凱基銀行、凱基證券及中國人壽共同舉辦藝文活動之分攤費用案。

➤ 本公司董事長補選案。

11 108年10月1日第21屆第8次董事會

➤ 通過本公司董事長薪酬案。

➤ 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。(代行股東會)

12. 108年11月25日第21屆第9次董事會

➤ 通過本公司109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109年度稽核計畫案。

(十二) 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。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

有關人士辭職解任情形彙總表

109年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	張家祝	103.10.27	108.10.01	職務調整 (專任金控職務)
副董事長	陳 鑫	100.11.28	108.06.14	退休
總經理	何俊輝	106.04.01	108.07.01	職務調整 (轉任金控子公司)
會計主管	姚文伶	104.03.01	109.02.01	職務調整 (轉任金控子公司)
稽核主管	楊必發	107.09.25	108.07.01	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	108.01.01~108.12.31	(註)
	吳美慧	賴冠仲		

註：因會計師事務所內部業務調度而自 108 年第 2 季起更換簽證會計師。

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		1,710	1,176	2,886
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		—	—	—
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(註2)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	1,710	—	—	—	1,176	1,176	108.01.01 ~ 108.12.31	(註)
	吳美慧	賴冠仲								

註：非審計公費主要係稅務諮詢等公費。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因

無。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露更換前後審計公費減少金額、比例及原因

無。

六、更換會計師資訊

本公司簽證會計師原由勤業眾信聯合會計師事務所吳美慧及郭政弘會計師擔任，因該事務所內部業務調度，自 108 年第 2 季起委由吳美慧及賴冠仲會計師為之。

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

無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

無。

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

本公司為中華開發金融控股股份有限公司100%持有之子公司。

十、公司、公司之董事、經理人及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

基準日：108年12月31日；單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)
中華開發創業投資股份有限公司	1,022,790,915	100.00	0	0	1,022,790,915	100.00
中華開發資本管理顧問股份有限公司	33,093,889	100.00	0	0	33,093,889	100.00
CDIB Global Markets Limited	339,392	100.00	0	0	339,392	100.00
CDIB Capital Investment I Limited	132,800,000	100.00	0	0	132,800,000	100.00
CDIB Capital Investment II Limited	45,000,000	100.00	0	0	45,000,000	100.00
CDIB Capital International Corporation	4,700,000	100.00	0	0	4,700,000	100.00
開發文創價值創業投資股份有限公司	50,440,000	38.80	1,300,001	1.00	51,740,001	39.80
中華開發生醫創業投資股份有限公司	58,250,000	33.29	1,750,000	1.00	60,000,000	34.29
開發國際投資股份有限公司	313,200,000	28.71	0	0	313,200,000	28.71
CDIB Bioscience Venture Management (BVI), Inc.	112,500	30.00	0	0	112,500	30.00
生華創業投資股份有限公司	4,431,405	20.00	0	0	4,431,405	20.00

註：係本公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

基準日：109年3月31日

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額(元)	股數	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.12.28	10	8,463,422,000	84,634,220,000	8,463,422,000	84,634,220,000	無	無	無
91.09	10	9,303,422,000	93,034,220,000	9,303,422,000	93,034,220,000	現金增資(採私募方式辦理)	無	91.4.29 台財融(四)字第0910016907號函
93.01	10	9,266,851,000	92,668,510,000	9,266,851,000	92,668,510,000	庫藏股減資	無	92.12.5 台財融(四)字第0920053543號函
94.03	10	9,266,851,000	92,668,510,000	9,180,861,000	91,808,610,000	庫藏股減資	無	94.2.2 金管銀(六)字第0940002201號函
94.12	10	9,266,851,000	92,668,510,000	8,385,399,410	83,853,994,100	交叉持股減資	無	94.12.21 金管銀(六)字第09400356470號函
96.10	10	9,266,851,000	92,668,510,000	7,760,399,410	77,603,994,100	特別股到期贖回減資	無	96.10.12 金管銀(六)字第09600444730號函
101.05	10	9,266,851,000	92,668,510,000	6,160,399,410	61,603,994,100	減少資除股份	無	101.5.21 金管證發字第1010021007號函
103.09	10	9,266,851,000	92,668,510,000	5,660,399,410	56,603,994,100	減少資除股份	無	103.8.6 金管銀控字第10300126140號函
104.05	10	9,266,851,000	92,668,510,000	2,060,399,410	20,603,994,100	減少資除股份	無	104.4.27 金管銀控字第10400091100號函
106.12	10	9,266,851,000	92,668,510,000	2,041,115,913	20,411,159,130	減資及除股份	無	106.12.26 金管銀控字第10600248650號函

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	2,041,115,913 股	7,225,735,087 股	9,266,851,000 股	本公司為中華開發金融控股公司百分之百持股之子公司，非屬上市櫃公司。

總括申報制度相關資訊

有價 證券 種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之 發行目的及 預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
不適用							

(二) 股東結構

基準日：109年3月31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	0	1	0	0	0	1
持有股數(股)	0	2,041,115,913	0	0	0	2,041,115,913
持股比例(%)	0	100	0	0	0	100

(三) 股權分散情形

普通股

每股面額十元；109年3月31日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1,000,001 以上	1	2,041,115,913	100
合計	1	2,041,115,913	100

特別股

每股面額十元；109年3月31日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1,000,001 以上	無		
合計			

(四) 主要股東名單

基準日：109年3月31日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
中華開發金融控股股份有限公司	普通股	2,041,115,913	100

(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	107 年	108 年	當年度截至 109 年 3 月 31 日 (註 8)
		每股市價 (註 1)	最高	不適用	不適用	不適用
	最低	不適用	不適用	不適用	
	平均	不適用	不適用	不適用	
每股淨值 (註 2)	分配前	23.36	20.91	—	
	分配後	21.25	(註 9)	—	
每股盈餘	加權平均股數	2,041,115,913	2,041,115,913	2,041,115,913	
	每股盈餘(註 3)	1.13	1.09	—	
每股股利	現金股利		3.58(註 10)	1.96(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)		不適用	不適用	不適用
	本利比(註 6)		不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率(註 7)		不適用	不適用	不適用

* 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（核閱）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 108 年度盈餘分配案，尚待 109 年度董事會(代行股東會職權)決議後分配之；本公司 108 年度法定盈餘公積發放現金案，業於 109 年 3 月 26 日董事會(代行股東會職權)決議通過。

註 10：係依股利發放基準日流通在外股數計算。

(六) 股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不低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，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

前項提列之法定盈餘公積已達資本總額時，得不再提列之。

2. 執行狀況

本次股東會擬議之股利分派情形：

普通股現金股利新臺幣 2,004,125,828 元。

本公司 108 年度法定盈餘公積發放現金新臺幣 2,000,000,000 元，業於 109 年 3 月 26 日董事會(代行股東會職權)決議通過。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司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) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工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。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前之利益。

另本公司章程未訂定董事之酬勞。

2. 本期估列員工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

本公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於 1% 提撥員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。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。

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

董事會擬議以現金方式發放員工酬勞新臺幣 22,000,000 元，與 108 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或個別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 107 年度以現金方式發放員工酬勞新臺幣 26,000,000 元，與 107 年度財務報表認列金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形

無。

二、公司債辦理情形

無。

三、特別股辦理情形

無。

四、海外存託憑證辦理情形

無。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示

無。

(二) 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

無。

六、限制員工權利新股辦理情形

(一) 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

無。

(二) 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

無。

七、併購或受讓公司股份發行新股辦理情形

(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見

無。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料

無。

八、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及金融債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

(一) 業務範圍

1. 主要業務

- 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

2. 業務比重及成長與變化

單位：新臺幣仟元

項目	106 年度		107 年度(註)		108 年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
金融資產出售淨利益	3,851,277	67	—	—	—	—
股利收入	790,823	14	428,081	12	195,928	6
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	465,397	8	(545,865)	(16)	444,143	13
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	54,647	1	2,941,604	84	2,054,323	61
顧問服務收入	568,760	10	644,266	19	691,768	20
其他營業收入	36,175	—	16,957	1	13,670	—
營業收入	5,767,079	100	3,485,043	100	3,399,832	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之合併財務報告。

註：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。

(二) 產業概況

依中華民國創投公會資料顯示，截至 108 年底，臺灣創投家數共 269 家，總實收資本額約計新臺幣 1,618 億元。

臺灣創業投資事業自 73 年引進至今，歷經 30 多年經營與發展，募集近 2,000 億元，投資國內外超過 16,000 多件投資案，累積投資金額更高達新台幣近 3,500 億元；總計扶持國內外超過 600 多家公司進入資本市場(含上市、上櫃及興櫃)，占比高達 35%。整體而言，創投業對國內早期新創事業及國內整體經濟發展的貢獻厥偉。

歷年來，臺灣創投業投資產業別，大都以泛 IT 產業、生物科技產業、製造業為主，近 4 年，政府為加速國內產業轉型升級，打造以「創新、就業、分配」為核心價值，希望藉由布局關鍵前瞻技術及引進高階人才，形成產業創新聚落，強化臺灣系統整合能力，吸引國內外投資，進而連結全球創新能量，提升臺灣產業國際競爭力與人民生活品質，實現綠能矽島及智慧國家，並平衡區域發展及創造就業機會。

政府正式提出「智慧機械」、「亞洲·矽谷」、「綠能科技」、「生醫產業」、「國防產業」、「新農業」及「循環經濟」等 5+2 產業創新計畫，作為驅動台灣下世代產業成長的核心，為經濟成長注入新動能。近年來，跟著政策腳步，熱門新興產業如機器人、人工智慧、物聯網、生醫、綠能、電動車等，成為台灣創投業熱門的新興業務發展方向。

(三) 技術及研發概況

為因應多變之金融環境與客戶需求，本公司 107 年與 108 年分別支出新臺幣 1,685 萬元及 1,671 萬元於研究發展業務，顯示本公司致力於研究發展，同時積極進行員工培訓，以利同仁積極發展資產管理業務，創造投資附加價值等。

最近二年度重要研究成果包括：

- 出版產經紀事、產業月報暨展望等，刊載專論國內外最新總經情勢、產業專題、金融動態及景氣預測，並定期登載於本公司內部網站提供參考。
- 定期及不定期針對國內外經濟、產經及金融情勢之最新發展提出研究報告。並分享金融機構及企業法人客戶。
- 每年針對新興產業議題進行專題性研究分析，提供內部員工訓練課程及業務發展情報資源。

(四) 長、短期業務發展計畫

本公司短期將朝以下方向努力：

1. 創業及產業投資業務：

- 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。

2. 私募股權投資業務：

(1) 資產管理業務

- 已於 103 年成功籌集首檔私募股權基金「Asia Partners Fund」，該基金投資策略側重於「走入中國」與「走出中國」之投資機會，透過挹注資本及營運策略支援，使企業能自中國廣大的商機中受惠，建構 Asia Partners Fund 優質之投資組合。
- 自 106 年起，開展為機構法人客製化與執行私募股權基金投資策略之業務，建構最佳投資綜效。
- 善用已建立之投資平台及績效，於 108 年完成第二檔籌集私募股權基金「Global Opportunities Fund」之籌集，該基金投資策略為充分運用各景氣循環與未上市市場中的資本與市場錯置機會，追求極大化風險調整後的最高投資報酬。
- 看好人工智慧的應用及發展前景，現規劃籌集新一檔專注於人工智慧相關的私募股權基金(AI 基金)。
- 致力提升基金投資戶營運績效、獲利能力及推動公司治理，創造投資價值。

(2) 自有資金(on balance-sheet)投資業務

- 深耕直接投資、共同投資及非主導性私募股權基金之策略投資機會，透過投資策略之差異化，建構多元地區與產業之投資組合。
- 善用本金控集團與國際頂尖投資機構之策略結盟關係，建構優質投資案源。
- 有效運用自有資本，實現投資利得，並活化非核心資產，達成資金返還集團年度目標。

(3) 國際投資團隊

- 持續延攬經驗豐富投資人才，壯大優質國際團隊。

本公司長期之發展方向：

- 佈局亞太地區，落實區域性發展
- 擴充營運規模，強化鞏固市場地位
- 分散收益來源
- 成為亞太地區首屈一指的股權投資及資產管理業者

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品銷售之地區

本公司設立於臺北市，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亞太地區，其次為美歐。108 年底投資餘額主要集中在臺灣(佔比 41%)，中國(佔比 33%)，美國(佔比 21%)，其他(5%)。

2. 市場未來之供需狀況與成長性

2.1 需求狀況與成長性

(1) 國際疫情衝擊，經濟活動放緩，臺商回流投資成為未來臺灣經濟成長主要動能

回顧 108 年，全球景氣因美中貿易戰紛擾，川普政府對中國祭出高額關稅，經濟不確定大增，廠商投資動能減緩。所幸，美國聯準會啟動預防式降息，同時停止縮減資產負債表，帶動全球央行齊力寬鬆，勉力支撐經濟。終於美中第一階段貿易協議於 2020 年 1 月 15 日正式簽署。暫時舒緩的世界兩強的經濟博弈壓力。然而，2 月份中國爆發武漢肺炎疫情，新興不確定風險上升，亞太區的經濟明顯受衝擊，全球供應鏈也積極思考生產重新布局策略，消費、旅遊、運輸、觀光等產業更是受重擊。由於消費活動減少，引發出口變數增多，整體經濟成長趨緩。

所幸，中國的一連串風險事件，引發台商回流，帶動臺灣的投資契機。臺灣經濟在國內半導體等科技廠商持續投資、政府積極推動前瞻基礎建設計畫、以及離岸風電綠能投資陸續進行、加上臺商回流所帶動的產業投資，將成為未來公、私部門投資的基本盤，支撐臺灣未來經濟發展。

(2) 108 年對外投資，出現成長減緩現象

在政府力推新南向政策及國際生產佈局重新整理推動下，對東南亞的投資明顯成長。據經濟部投審會統計，107 年申報對外投資件數為 638 件，較 106 年增加 27.1%；投資金額為 142.9 億美元，較 106 年增加 23.5%；其中對越南、馬來西亞等國投資件數由 127 件成長至 219 件。但是 108 年，對外投資件數 670 件，較 107 年成長 5.01%，但是投資金額降為 68.51 億美元，較 107 年的 142.9 億美元，衰退 52%，主因對中國投資大減，東南亞投資則持平表現。整體而言，美中貿易戰的不確性因子使 108 年企業海外投資腳步放緩。

展望 109 年，疫情加速臺商對中國的供應鏈移轉布局，加上短期兩岸關係改善空間有限，臺商回流投資有增無減，預期 109 年臺商對大陸投資金額應會再放緩。加速回臺及東南亞的投資是下一階段臺商的投資重點。

2.2 供給狀況與成長性

目前國內 16 家金控公司中，除中華開發金控公司成立本公司以外，富邦金控旗下有富邦金控創投、國泰金控旗下有國泰創投，中國信託金控旗下有中國信託創投，兆豐

金控旗下有兆豐創投、全球創投，元大金控旗下有元大創投，幾乎所有金控公司皆有另外成立創投公司；依中華民國創業投資商業同業公會統計，目前國內金控公司轉投資創投事業中，資金規模排名前三家為開發金、元大金和台新金。

另外，106年下半年金管會開放銀行業可百分百轉投資創投公司，及開放投信業可募集私募股權基金，因此陸續有台企銀轉投資設立台企創投公司、彰銀創投、聯邦創投，及國泰投信成立國泰私募股權股份有限公司，預期未來會有更多公司投入創投行業。另外，政府為協助5+2產業投資，加速導引保險業資金進入產業投資，保險業可投資國家級投資公司設立的私募基金。截至108年底臺灣營運創投公司家數達269家，總實收資本額約計新台幣1618億元。由於目前金管會的立場較過往更傾向於開放，加上政府積極推動產業升級、創新，未來創投產業應有更大成長空間，但行業內也面臨更激烈的競爭。

此外，中國私募市場快速崛起，其私募基金亦成為創投資金來源。108年12月底在中國證券投資基金業協會已登記的私募基金管理人有24,471家，已備案的私募基金有81,739檔，管理基金規模達13.7兆元人民幣。

3. 競爭利基及發展遠景之有利及不利因素與因應對策

3.1 有利因素

(1) 累積60年豐富的產業經驗及實力，深植企業網絡

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

(2) 落實功能性管理，整合集團資源，發揮綜效

金控針對各專業領域，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。

(3) 強化國際經營化觸角

為因應金融國際化及資本自由化之趨勢，除了建立海外營運據點，直接於當地發展業務，包括海外直接投資、海外購併、海外釋股等。另外，與其他國家企業進行策略結盟及共同投資，以發展亞太區域金融服務網路，奠定經營國際化與區域化之良好基礎，目標在成為客戶可靠的金融夥伴，並朝全球華人最具特色及領導性的金融集團願景向前邁進。

(4) 優秀與專業化導向之人力結構

相較其他金融同業，本公司主要晉用博士、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。

3.2 不利因素與因應對策

(1) 整合集團及國際化資源，拉開同業競爭距離

本公司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。透過金融控股公司法，金融機構將銀行、保險、證券、票券，甚至創投等業務加以整合，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，許多金控更紛紛轉投資成立創投公司，形同切入直接投資領域，加速產業競爭環境激烈化。

面對激烈競爭的產業環境，本公司持續以過去累積之產業網路資源，掌握最新發展契機並積極開發潛在投資標的，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，也將加速開展臺灣、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。

(2) 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，目前本公司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。

此外，公司更致力於開發多元產品業務，跨入國際信用型投資市場，透過私募之結構化與協商過程，資助成長中的中型企業與財務金融機構。以取得優渥的風險調整後報酬。

(3) 廣納國際級高階經理人才，善用資源整合，因應國際化挑戰

本公司積極跨入亞太市場，面對國際級金融集團之競爭壓力將日益增加。公司積極引進更多國際市場上資深卓越高階經理人才，加強投資管理創新領域，提升本公司對於新業務之開發與拓展能力。另一方面，持續加強員工訓練，加快金控公司旗下業務之整合，發揮經營綜效與經濟規模，以提升投資服務之競爭力。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

本公司非製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況

本公司非製造業，故不適用。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司非製造業，故不適用。

(五) 最近二年度生產量值

本公司非製造業，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值

本公司非製造業，故不適用。

三、從業員工

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、平均年齡及學歷分布比率如下表：

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度	107年 12月31日	108年 12月31日	當年度截至 109年3月31日	
員工人數	221	224	231	
平均年齡	43.78	43.84	43.84	
平均服務年資	10.67	10.67	10.36	
學歷 分布 比率 (%)	博士	1.8	1.8	1.7
	碩士	63.3	61.6	60.2
	大專	31.7	33.5	34.6
	高中(含)以下	3.2	3.1	3.5

四、環保支出資訊

因本公司屬創業投資業，最近年度及截至年報刊印日止，並無因環境污染遭受損失情事。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、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. 供應午餐。
2. 辦理職工及其配偶、未成年子女與父母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. 遵守法令規定為員工投保勞工保險及全民健康保險。
5. 為員工加保團體保險，並辦理員工健康檢查。
6. 設立職工福利委員會，依據「職工福利條例」規定，審酌經費概況辦理各項活動。
7. 108 年度本公司同仁參加國內、外訓練之課程包括實體課程及線上學習累計時數為 2,656.8 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、平台之滿意度達 88.4%。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、職場安全衛生等內容，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。
8. 本公司於 108 年度並無違反勞基法事項。

(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(包括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

本公司運用各類管道，有效的與員工溝通，即時回應員工意見，勞資關係和諧，未發生勞資糾紛事件。

六、重要契約

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資料

(一) 簡明合併資產負債表

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 109 年 3 月 31 日財務資料 (註 3)
		105 年底 (註 7)	106 年底	107 年底	108 年底	
流動資產		30,442,113	13,739,303	18,488,747	13,954,090	不 適 用
不動產及設備(註 2)		1,248,457	951,448	780,626	527,058	
其他非流動資產(註 2)		41,512,041	40,613,621	31,158,072	31,017,042	
資產總額		73,202,611	55,304,372	50,427,445	45,498,190	
流動負債	分配前	2,130,655	1,317,255	1,508,863	1,668,034	
	分配後(註 4)	4,473,892	6,810,151	5,822,870	(註 6)	
非流動負債		962,116	923,412	1,145,192	1,063,308	
負債總額	分配前	3,092,771	2,240,667	2,654,055	2,731,342	
	分配後(註 4)	5,436,008	7,733,563	6,968,062	(註 6)	
歸屬於母公司業主之權益						
股本		20,603,994	20,411,159	20,411,159	20,411,159	
資本公積		24,703,001	4,688,261	589,866	590,409	
保留盈餘	分配前	27,592,053	28,585,639	26,234,466	21,147,266	
	分配後(註 4)	25,248,816	23,092,743	21,920,459	(註 6)	
其他權益		(2,865,906)	(709,833)	450,599	523,509	
非控制權益		76,698	88,479	87,300	94,505	
權益總額	分配前	70,109,840	53,063,705	47,773,390	42,766,848	
	分配後(註 4)	67,766,603	47,570,809	43,459,383	(註 6)	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

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，因未有相關資訊，故不適用。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註 6：本公司 108 年度盈餘分配案，尚待 109 年度董事會(代行股東會職權)決議後分配之。

註 7：為配合 106 年度財務報告之表達，將 105 年底部分科目予以重新分類。

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註 1)	
		104 年底	105 年底
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業		28,193,361	29,371,443
透過損益按公允價值衡量之金融資產		299,609	292,829
備供出售金融資產		9,182,329	9,370,050
附賣回票券及債券投資		0	0
應收款項—淨額		2,121,188	1,683,494
本期所得稅資產		696,248	468,929
貼現及放款—淨額		0	0
採用權益法之投資—淨額		7,969,545	9,757,081
受限制資產		298,982	304,111
以成本衡量之金融資產		18,870,601	17,065,739
其他金融資產		1,620,002	1,502,481
持有至到期日金融資產—淨額		102,564	0
投資性不動產—淨額		1,806,069	1,752,669
不動產及設備—淨額(註 2)		1,214,475	1,248,457
遞延所得稅資產		101,227	100,835
其他資產—淨額		300,347	284,493
資產總額		72,776,547	73,202,611
央行及銀行同業存款		0	0
透過損益按公允價值衡量之金融負債		0	0
附買回票券及債券負債		0	0
應付商業本票—淨額		829,322	699,681
應付款項		990,323	859,506
本期所得稅負債		402,762	394,821
存款及匯款		0	0
應付金融債券		0	0
其他借款		0	100,000
負債準備		177,910	184,359
結構型商品所收本金		0	0
其他金融負債		396,059	386,632
遞延所得稅負債		241,555	241,601
其他負債		122,911	226,171
負債總額	分配前	3,160,842	3,092,771
	分配後(註 4)	4,825,747	5,436,008
歸屬於母公司業主之權益			

項目		年度	最近五年度合併財務資料(註 1)	
			104 年底	105 年底
股本	分配前		20,603,994	20,603,994
	分配後(註 4)		20,603,994	20,603,994
資本公積			24,700,436	24,703,001
保留盈餘	分配前		27,800,173	27,592,053
	分配後(註 4)		26,135,268	25,248,816
其他權益			(3,552,358)	(2,865,906)
非控制權益			63,460	76,698
權益總額	分配前		69,615,705	70,109,840
	分配後(註 4)		67,950,800	67,766,603

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

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，因未有相關資訊，故不適用。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(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 109 年 3 月 31 日財務資料(註 3)
		105 年底(註 7)	106 年底	107 年底	108 年底	
流動資產		20,277,266	5,089,560	6,813,888	5,333,409	不 適 用
不動產及設備(註 2)		1,221,722	887,409	750,043	497,178	
其他非流動資產(註 2)		50,119,945	48,526,111	42,025,459	38,624,592	
資產總額		71,618,933	54,503,080	49,589,390	44,455,179	
流動負債	分配前	768,747	723,199	941,433	944,851	
	分配後(註 4)	3,111,984	6,216,095	5,255,440	(註 6)	
非流動負債		817,044	804,655	961,867	837,985	
負債總額	分配前	1,585,791	1,527,854	1,903,300	1,782,836	
	分配後(註 4)	3,929,028	7,020,750	6,217,307	(註 6)	
股本		20,603,994	20,411,159	20,411,159	20,411,159	
資本公積		24,703,001	4,688,261	589,866	590,409	
保留盈餘	分配前	27,592,053	28,585,639	26,234,466	21,147,266	
	分配後(註 4)	25,248,816	23,092,743	21,920,459	(註 6)	
其他權益		(2,865,906)	(709,833)	450,599	523,509	
權益總額	分配前	70,033,142	52,975,226	47,686,090	42,672,343	
	分配後(註 4)	67,689,905	47,482,330	43,372,083	(註 6)	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

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，因未有相關資訊，故不適用。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

註 6：本公司 108 年度盈餘分配案，尚待 109 年度董事會(代行股東會職權)決議後分配之。

註 7：為配合 106 年度財務報告之表達，將 105 年底部分科目予以重新分類。

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)	
		104 年底	105 年底
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業		12,674,958	19,781,653
透過損益按公允價值衡量之金融資產		111,208	108,740
備供出售金融資產		7,163,974	6,673,803
應收款項－淨額		483,174	30,892
本期所得稅資產		690,918	461,986
採用權益法之投資－淨額		39,227,506	34,674,783
受限制資產		298,982	304,111
以成本衡量之金融資產		8,256,971	7,382,411
其他金融資產		358,439	358,439
投資性不動產－淨額		649,142	568,005
不動產及設備－淨額(註 2)		1,193,686	1,221,722
其他資產		69,236	52,388
資產總額		71,178,194	71,618,933
應付款項		444,989	367,323
本期所得稅負債		348,635	386,864
負債準備		156,440	162,245
其他金融負債		396,059	386,632
遞延所得稅負債		241,555	241,555
其他負債		38,271	41,172
負債總額	分配前	1,625,949	1,585,791
	分配後(註 4)	3,290,854	3,929,028
股本	分配前	20,603,994	20,603,994
	分配後(註 4)	20,603,994	20,603,994
資本公積		24,700,436	24,703,001
保留盈餘	分配前	27,800,173	27,592,053
	分配後(註 4)	26,135,268	25,248,816
其他權益		(3,552,358)	(2,865,906)
權益總額	分配前	69,552,245	70,033,142
	分配後(註 4)	67,887,340	67,689,905

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

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，因未有相關資訊，故不適用。

註 4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註 5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三) 簡明合併綜合損益表資料

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 109年3月31 日財務資料 (註2)
		105年度(註3)	106年度	107年度	108年度	
營業收入		4,009,180	5,767,079	3,485,043	3,399,832	不 適 用
營業成本		(1,206,819)	(937,402)	—	—	
營業毛利		2,802,361	4,829,677	3,485,043	3,399,832	
營業費用		(1,559,293)	(1,397,682)	(1,347,439)	(1,493,121)	
營業淨利		1,243,068	3,431,995	2,137,604	1,906,711	
營業外收入及支出		361,146	64,487	432,964	340,698	
稅前淨利		1,604,214	3,496,482	2,570,568	2,247,409	
所得稅費用		(125,488)	(131,689)	(244,208)	(3,096)	
本年度淨利		1,478,726	3,364,793	2,326,360	2,244,313	
本年度其他綜合損益 (稅後淨額)		670,224	2,139,369	439,648	64,838	
本年度綜合損益總額		2,148,950	5,504,162	2,766,008	2,309,151	
淨利歸屬於母公司業主		1,467,895	3,352,535	2,311,401	2,231,889	
淨利歸屬於非控制權益		10,831	12,258	14,959	12,424	
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		2,143,237	5,492,896	2,753,083	2,299,717	
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		5,713	11,266	12,925	9,434	
每股盈餘		0.71	1.63	1.13	1.09	

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，因未有相關資訊，故不適用。

註3：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。

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註1)	
		104年度	105年度
利息收入		2,379,692	166,118
減：利息費用		(934,704)	(7,641)
利息淨收益		1,444,988	158,477
利息以外淨收益		5,514,558	2,973,181
淨收益		6,959,546	3,131,658
呆帳費用及保證責任準備迴轉(提存)數		205,757	42,757
營業費用		(2,309,926)	(1,570,201)
稅前淨利		4,855,377	1,604,214

項目	年度	最近五年度合併財務資料(註1)	
		104年度	105年度
所得稅利益(費用)		33,574	(125,488)
本年度淨利		4,888,951	1,478,726
本年度其他綜合損益(稅後淨額)		(3,102,492)	670,224
本年度綜合損益總額		1,786,459	2,148,950
淨利歸屬於母公司業主		4,872,495	1,467,895
淨利歸屬於非控制權益		16,456	10,831
綜合損益總額歸屬於母公司業主		1,770,958	2,143,237
綜合損益總額歸屬於非控制權益		15,501	5,713
每股盈餘		1.49	0.71

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(四) 簡明個體綜合損益表資料

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109年3月31日財務資料(註2)
		105年度(註3)	106年度	107年度	108年度	
營業收入		2,882,794	4,896,413	2,637,060	2,412,940	不適用
營業成本		(943,371)	(871,724)	-	-	
營業毛利		1,939,423	4,024,689	2,637,060	2,412,940	
營業費用		(549,324)	(528,601)	(408,289)	(477,625)	
營業淨利		1,390,099	3,496,088	2,228,771	1,935,315	
營業外收入及支出		160,501	(43,636)	248,282	171,343	
稅前淨利		1,550,600	3,452,452	2,477,053	2,106,658	
所得稅利益(費用)		(82,705)	(99,917)	(165,652)	125,231	
本年度淨利		1,467,895	3,352,535	2,311,401	2,231,889	
本年度其他綜合損益(稅後淨額)		675,342	2,140,361	441,682	67,828	
本年度綜合損益總額		2,143,237	5,492,896	2,753,083	2,299,717	
每股盈餘		0.71	1.63	1.13	1.09	

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，因未有相關資訊，故不適用。

註3：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。

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)	
		104年度	105年度
利息收入		2,048,507	67,464
減：利息費用		(883,910)	(304)
利息淨收益		1,164,597	67,160
利息以外淨收益		4,730,747	2,044,269
淨收益		5,895,344	2,111,429
呆帳費用及保證責任準備迴轉數		109,591	0
營業費用		(1,239,611)	(560,829)
稅前淨利		4,765,324	1,550,600
所得稅利益(費用)		107,171	(82,705)
本年度淨利		4,872,495	1,467,895
本年度其他綜合損益(稅後淨額)		(3,101,537)	675,342
本年度綜合損益總額		1,770,958	2,143,237
每股盈餘		1.49	0.71

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(五) 最近五年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
108	勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧、賴冠仲	無保留意見
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	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

1. 合併財務分析

分析項目(註3)		年度(註1)	最近五年度財務分析				當年度截至109年3月31日(註2)
			105年度	106年度	107年度	108年度	
財務結構(%)	負債占資產比率		4.22	4.05	5.26	6.00	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		5,692.78	5,674.21	6,266.58	8,316.00	
償債能力(%)	流動比率		1,428.77	1,043.03	1,225.34	836.56	
	速動比率		1,427.08	1,041.87	1,209.89	835.48	
	利息保障倍數		210.95	2,330.44	6,021.07	1,461.30	
經營能力	應收款項週轉率(次)		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	平均收現日數		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	存貨週轉率(次)		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	應付款項週轉率(次)		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	平均銷貨日數		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	不動產及設備週轉率(次)		3.26	5.24	4.02	5.20	
	總資產週轉率(次)		0.05	0.09	0.06	0.07	
獲利能力	資產報酬率(%)		2.03	5.24	4.29	4.68	
	權益報酬率(%)		2.12	5.46	4.50	4.96	
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)		7.79	17.13	12.59	11.01	
	純益率(%)		36.88	58.34	66.75	66.01	
	每股盈餘(元)		0.71	1.63	1.13	1.09	
現金流量	現金流量比率		55.54	11.27	925.02	270.71	
	現金流量允當比率		34.79	19.95	26.67	35.99	
	現金再投資比率		(註9)	(註9)	17.04	0.45	
槓桿度	營運槓桿度		1.06	1.02	1.02	1.04	
	財務槓桿度		1.01	1.00	1.00	1.00	

增減變動分析說明如下：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，主要係108年底不動產及設備淨額減少所致。
2. 流動比率及速動比率減少，主要係108年底流動資產減少所致。
3. 利息保障倍數減少，主要係108年度利息費用增加所致。
4. 不動產及設備週轉率及總資產週轉率增加，主要係108年底不動產及設備與總資產減少所致。
5. 現金流量比率及現金再投資比率減少，主要係108年度營業活動淨現金流量減少所致。
6. 現金流量允當比率增加，主要係最近五年度資本支出及現金股利減少所致。

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，因未有相關資訊，故不適用。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (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4)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (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 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開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5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

註8：本公司行業特性不適用。

註9：營業活動淨現金流量扣除現金股利後為負值，故不予計算。

分析項目(註 4)		年度(註 2)	最近五年度合併財務分析	
			104 年度	105 年度
經營能力	存放比率(註 1)		(註 10)	(註 10)
	逾放比率		(註 10)	(註 10)
	利息支出占年平均存款餘額比率		0.96	(註 10)
	利息收入占年平均授信餘額比率		2.34	(註 10)
	總資產週轉率(次)		0.03	0.04
	員工平均收益額		22,818	12,994
	員工平均獲利額		16,029	6,136
獲利能力	第一類資本報酬率(%)		15.93	8.76
	資產報酬率(%)		1.79	2.03
	權益報酬率(%)		5.27	2.12
	純益率(%)		70.25	47.22
	每股盈餘(元)		1.49	0.71
財務結構	負債占總資產比率		4.34	4.22
	不動產及設備占權益比率		1.74	1.78
成長率	資產成長率		(84.65)	0.59
	獲利成長率		(46.37)	(66.96)
現金流量	現金流量比率		(5,297.86)	75.89
	現金流量允當比率		(註 9)	34.79
	現金流量滿足率		(77.78)	59.33
流動準備比率			(註 10)	(註 10)
利害關係人擔保授信總餘額			(註 10)	(註 10)
利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額之比率			(註 10)	(註 10)
營運規模	資產市占率		0.10	0.10
	淨值市占率		1.31	1.23
	存款市占率(註 1)		(註 10)	(註 10)
	放款市占率		(註 10)	(註 10)

註 1：比率計算之存款金額係包含中華郵政轉存款金額。

註 2：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

(1) 存放比率 = 放款總額 / 存款總額

(2) 逾放比率 = 逾期放款總額 / 放款總額

(3) 利息支出占年平均存款餘額比率 = 存款相關利息支出總額 / 年平均存款餘額。

(4) 利息收入占年平均授信餘額比率 = 授信相關利息收入總額 / 年平均授信餘額。

(5) 總資產週轉率 = 淨收益 / 平均資產總額

(6) 員工平均收益額(註8) = 淨收益 / 員工總人數

(7) 員工平均獲利額 = 稅後純益 / 員工總人數

2. 獲利能力

(1) 第一類資本報酬率 = 稅前損益 / 平均第一類資本總額。

(2) 資產報酬率 = 稅後損益 / 平均資產總額。

(3) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益淨額。

(4)純益率=稅後損益/淨收益

(5)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6)

3. 財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)不動產及設備占權益比率=不動產及設備淨額/權益淨額。

4. 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。

5. 現金流量(註9)

(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。

6. 流動準備比率=中央銀行規定流動資產/應提流動準備之各項負債。

7. 營運規模

(1)資產市占率=資產總額/可辦理存放款業務之全體金融機構資產總額(註7)。

(2)淨值市占率=淨值/可辦理存放款業務之全體金融機構淨值總額。

(3)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)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。

註4：負債總額係扣除保證責任準備、買賣票券損失準備、違約損失準備及意外損失準備。

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。

5. 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：可辦理存放款業務之全體金融機構包括本國銀行、外國銀行在台分行、信用合作社、農漁會信用部及信託投資公司。

註7：收益額指利息收益與非利息收益合計數。

註8：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

4. 不動產及設備毛額係指扣除累計折舊前不動產及設備總額。

註9：100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10：因營業讓與後，本公司已無存放款，故不予計算之。

2. 個體財務分析

分析項目(註3)		年度(註1)	最近五年度財務分析				當年度截至109年3月31日(註2)
			105年度	106年度	107年度	108年度	
財務結構(%)	負債占資產比率		2.21	2.80	3.84	4.01	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		5,799.21	6,060.33	6,486.02	8,751.46	
償債能力(%)	流動比率		2,637.70	703.76	723.78	564.47	
	速動比率		2,637.35	703.41	707.56	564.20	
	利息保障倍數		5,101.66	11,664.69	7,766.06	5,804.47	
經營能力	應收款項週轉率(次)		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	平均收現日數		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	存貨週轉率(次)		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	應付款項週轉率(次)		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	平均銷貨日數		(註8)	(註8)	(註8)	(註8)	
	不動產及設備週轉率(次)		2.39	4.64	3.22	3.87	
	總資產週轉率(次)		0.04	0.08	0.05	0.05	
獲利能力	資產報酬率(%)		2.06	5.32	4.33	4.75	
	權益報酬率(%)		2.10	5.45	4.48	4.94	
	稅前純益占實收資本額比率(%) (註7)		7.53	16.91	12.14	10.32	
	純益率(%)		50.92	68.47	87.65	92.50	
	每股盈餘(元)		0.71	1.63	1.13	1.09	
現金流量	現金流量比率		615.69	172.73	1,331.90	329.30	
	現金流量允當比率		42.16	28.50	39.84	48.06	
	現金再投資比率		4.29	(註9)	14.28	(註9)	
槓桿度	營運槓桿度		1.04	1.01	1.02	1.01	
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.00	

增減變動分析說明如下：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，主要係108年底不動產及設備淨額減少所致。
2. 流動比率及速動比率減少，主要係108年底流動資產減少所致。
3. 利息保障倍數減少，主要係108年度利息費用增加所致。
4. 不動產及設備週轉率及總資產週轉率增加，主要係108年底不動產及設備與總資產減少所致。
5. 現金流量比率及現金再投資比率減少，主要係108年度營業活動淨現金流量減少所致。
6. 現金流量允當比率增加，主要係最近五年度資本支出及現金股利減少所致。

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，因未有相關資訊，故不適用。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (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4)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (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 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註5)

6. 槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：上開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5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

註8：本公司行業特性不適用。

註9：營業活動淨現金流量扣除現金股利後為負值，故不予計算。

分析項目(註4)		年度(註2)	最近五年度財務分析	
			104 年度	105 年度
經營能力	存放比率(註1)		(註10)	(註10)
	逾放比率		(註10)	(註10)
	利息支出占年平均存款餘額比率		0.96	(註10)
	利息收入占年平均授信餘額比率		2.21	(註10)
	總資產週轉率(次)		0.02	0.03
	員工平均收益額		26,319	16,242
	員工平均獲利額		21,752	11,292
獲利能力	第一類資本報酬率(%)		15.93	8.76
	資產報酬率(%)		1.80	2.06
	權益報酬率(%)		5.32	2.10
	純益率(%)		82.65	69.52
	每股盈餘(元)		1.49	0.71
財務結構	負債占總資產比率		2.28	2.21
	不動產及設備占權益比率		1.72	1.74
成長率	資產成長率		(84.84)	0.62
	獲利成長率		(45.46)	(67.46)
現金流量	現金流量比率		(22,891.65)	1,288.53
	現金流量允當比率		(註9)	42.16
	現金流量滿足率		(84.52)	117.20
流動準備比率			(註10)	(註10)
利害關係人擔保授信總餘額			(註10)	(註10)
利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額之比率			(註10)	(註10)
營運規模	資產市占率		0.10	0.10
	淨值市占率		1.31	1.23
	存款市占率(註1)		(註10)	(註10)
	放款市占率		(註10)	(註10)

註1：比率計算之存款金額係包含中華郵政轉存款金額。

註2：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

- (1) 存放比率 = 放款總額 / 存款總額
- (2) 逾放比率 = 逾期放款總額 / 放款總額
- (3) 利息支出占年平均存款餘額比率 = 存款相關利息支出總額 / 年平均存款餘額。
- (4) 利息收入占年平均授信餘額比率 = 授信相關利息收入總額 / 年平均授信餘額。
- (5) 總資產週轉率 = 淨收益 / 平均資產總額
- (6) 員工平均收益額(註8) = 淨收益 / 員工總人數
- (7) 員工平均獲利額 = 稅後純益 / 員工總人數

2. 獲利能力

- (1) 第一類資本報酬率 = 稅前損益 / 平均第一類資本總額。
- (2) 資產報酬率 = 稅後損益 / 平均資產總額。
- (3) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益淨額。

(4) 純益率=稅後損益/淨收益

(5) 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6)

3. 財務結構

(1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2) 不動產及設備占權益比率=不動產及設備淨額/權益淨額。

4. 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。

5. 現金流量(註9)

(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。

6. 流動準備比率=中央銀行規定流動資產/應提流動準備之各項負債。

7. 營運規模

(1) 資產市占率=資產總額/可辦理存放款業務之全體金融機構資產總額(註7)。

(2) 淨值市占率=淨值/可辦理存放款業務之全體金融機構淨值總額。

(3) 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) 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。

註4：負債總額係扣除保證責任準備、買賣票券損失準備、違約損失準備及意外損失準備。

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。

5. 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：可辦理存放款業務之全體金融機構包括本國銀行、外國銀行在台分行、信用合作社、農漁會信用部及信託投資公司。

註7：收益額指利息收益與非利息收益合計數。

註8：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

4. 不動產及設備毛額係指扣除累計折舊前不動產及設備總額。

註9：100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10：因營業讓與後，本公司已無存放款，故不予計算之。

資本適足性

分析項目		年度(註 1)	最近五年度資本適足率		
			104 年(註 2)	105 年(註 2)	
自有資本	普通股權益		14,497,173	20,910,410	
	非普通股權益之其他第一類資本		—	—	
	第二類資本		—	—	
	自有資本		14,497,173	20,910,410	
加權風險性資產額	信用風險	標準法	4,880,609	5,938,428	
		內部評等法	不適用	不適用	
		資產證券化	—	—	
	作業風險	基本指標法(註4)	6,668,563	5,669,725	
		標準法/選擇性標準法	不適用	不適用	
		進階衡量法	不適用	不適用	
	市場風險	標準法	1,795,975	2,479,113	
		內部模型法	不適用	不適用	
	加權風險性資產總額			13,345,147	14,087,266
	資本適足率			108.63%	148.43%
第一類資本占風險性資產之比率			108.63%	148.43%	
普通股權益占風險性資產之比率			108.63%	148.43%	
槓桿比率			89.92%	92.95%	

註1： 上列各年度財務資料均經會計師覆核。

註2： 本表自有資本、加權風險性資產額及暴險總額應依「銀行資本適足性及資本等級管理辦法」及「銀行自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」之規定計算。

註3： 本表應列示如下之計算公式：

- (1) 自有資本 = 普通股權益 + 非普通股權益之其他第一類資本 + 第二類資本。
- (2) 加權風險性資產總額 = 信用風險加權風險性資產 + (作業風險 + 市場風險) 之資本計提 × 12.5。
- (3) 資本適足率 = 自有資本 / 加權風險性資產總額。
- (4) 第一類資本占風險性資產之比率 = (普通股權益 + 非普通股權益之其他第一類資本) / 加權風險性資產總額。
- (5) 普通股權益占風險性資產之比率 = 普通股權益 / 加權風險性資產總額。
- (6) 槓桿比率 = 第一類資本淨額 / 暴險總額。

註4： 包含營業讓與調整金額。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

中華開發資本股份有限公司

審計委員會審查報告書

本公司 108 年度個體財務報告暨合併財務報告經本審計委員會審查完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 條之 4 及第 14 條之 5 等規定報告如上。

中華開發資本股份有限公司

審計委員會召集人 杜紫軍



中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

四、最近年度財務報告

中華開發資本股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國108及107年度

地址：臺北市南京東路五段一二五號中華開發大樓
電話：(02) 27638800

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自 108 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：中華開發資本股份有限公司



董事長：辜 仲 瑩



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

會計師查核報告

中華開發資本股份有限公司 公鑒：

查核意見

中華開發資本股份有限公司及子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，上開合併財務報告在所有重大方面，係依照證券發行人財務報告編製準則及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資本股份有限公司及子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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及一般公認審計準則執行查核工作。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，與中華開發資本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，對中華開發資本股份有限公司及子公司民國 108 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。

茲對中華開發資本股份有限公司及子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品評價

管理階層針對部分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來計算公允價值。評價模型所使用之參數部分係為不可觀察輸

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 108 年度關鍵查核事項。

有關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、估計及假設之不確定性及相關揭露資料，請詳財務報告附註四(八)、附註五及附註二八。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解評價相關重要內部控制制度之設計是否適當，並測試內部控制執行之有效性。另自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中選取樣本，評估評價模型中所使用之參數，如可比較公司之選擇及財務乘數之合理性，並重新執行與驗算。

其他事項

中華開發資本股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

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證券發行人財務報告編製準則及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資本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資本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。

中華開發資本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資本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，以及使中華開發資本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資本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，決定對中華開發資本股份有限公司及子公司民國 108 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



吳美慧

會計師 賴 冠 仲



賴冠仲

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及二六）	\$ 12,400,992	27	\$ 16,274,078	32
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、八、二六及二八）	281,737	1	230,354	1
1200	其他應收款（附註七及二六）	723,911	2	1,109,625	2
1220	本期所得稅資產（附註四、二四及二六）	267,621	-	323,548	1
1470	其他流動資產	279,829	1	551,142	1
11XX	流動資產總計	<u>13,954,090</u>	<u>31</u>	<u>18,488,747</u>	<u>37</u>
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八、十及二八）	17,050,406	38	18,315,126	36
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四及二八）	108,687	-	159,214	-
1550	採用權益法之投資（附註四、九及十）	12,457,142	27	11,619,351	23
1600	不動產及設備（附註四及十一）	527,058	1	780,626	2
1755	使用權資產（附註四及十二）	109,433	-	-	-
1760	投資性不動產淨額（附註四及十三）	1,064,631	2	849,456	2
1990	其他非流動資產（附註四、十四及二四）	226,743	1	214,925	-
15XX	非流動資產總計	<u>31,544,100</u>	<u>69</u>	<u>31,938,698</u>	<u>63</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 45,498,190</u>	<u>100</u>	<u>\$ 50,427,445</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2219	其他應付款（附註十五）	\$ 838,612	2	\$ 876,022	2
2230	本期所得稅負債（附註四、二四及二六）	673,302	2	544,515	1
2280	租賃負債－流動（附註四及十二）	48,668	-	-	-
2300	其他流動負債（附註二六）	107,452	-	88,326	-
21XX	流動負債總計	<u>1,668,034</u>	<u>4</u>	<u>1,508,863</u>	<u>3</u>
	非流動負債				
2550	負債準備－非流動（附註四、十六及十七）	146,715	-	152,045	-
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）	345,775	1	452,022	1
2580	租賃負債－非流動（附註四及十二）	61,275	-	-	-
2600	其他非流動負債（附註十八、二六及二九）	509,543	1	541,125	1
25XX	非流動負債總計	<u>1,063,308</u>	<u>2</u>	<u>1,145,192</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計	<u>2,731,342</u>	<u>6</u>	<u>2,654,055</u>	<u>5</u>
	歸屬於母公司業主之權益（附註十九）				
3100	股 本	20,411,159	45	20,411,159	41
3200	資本公積	590,409	1	589,866	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	18,525,309	41	21,525,309	43
3320	特別盈餘公積	395,150	1	667,434	1
3350	未分配盈餘	2,226,807	5	4,041,723	8
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,573,280)	(4)	(1,016,683)	(2)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	2,096,789	5	1,467,282	3
31XX	歸屬於母公司業主之權益總計	<u>42,672,343</u>	<u>94</u>	<u>47,686,090</u>	<u>95</u>
36XX	非控制權益	94,505	-	87,300	-
3XXX	權益總計	<u>42,766,848</u>	<u>94</u>	<u>47,773,390</u>	<u>95</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 45,498,190</u>	<u>100</u>	<u>\$ 50,427,445</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振詠



中華開發資本股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 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	108年度		107年度		變動百分比 (%)
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入				
4221	\$ 195,928	6	\$ 428,081	12	(54)
4222	採用權益法之關聯企業及 合資損益之份額(附註四 及九)				
	444,143	13	(545,865)	(16)	181
4223	透過損益按公允價值衡量 之金融資產損益(附註四 及二十)				
	2,054,323	61	2,941,604	84	(30)
4615	顧問服務收入(附註二六)				
	691,768	20	644,266	19	7
4800	其他營業收入				
	<u>13,670</u>	-	<u>16,957</u>	<u>1</u>	(19)
4000	營業收入合計				
	<u>3,399,832</u>	<u>100</u>	<u>3,485,043</u>	<u>100</u>	(2)
5900	營業毛利				
	<u>3,399,832</u>	<u>100</u>	<u>3,485,043</u>	<u>100</u>	(2)
6000	營業費用(附註四、二一、二二 及二六)				
	<u>1,493,121</u>	<u>44</u>	<u>1,347,439</u>	<u>39</u>	11
6900	營業淨利				
	<u>1,906,711</u>	<u>56</u>	<u>2,137,604</u>	<u>61</u>	(11)
	營業外收入及支出				
7230	外幣兌換利益—淨額				
	8,291	-	51,540	2	(84)
7100	利息收入(附註四及二六)				
	195,794	6	206,107	6	(5)
7510	利息費用				
	(1,539)	-	(427)	-	260
7020	其他利益及損失(附註二三 及二六)				
	<u>138,152</u>	<u>4</u>	<u>175,744</u>	<u>5</u>	(21)
7000	營業外收入及支出合 計				
	<u>340,698</u>	<u>10</u>	<u>432,964</u>	<u>13</u>	(21)
7900	稅前淨利				
	2,247,409	66	2,570,568	74	(13)
7950	所得稅費用(附註四及二四)				
	(<u>3,096</u>)	-	(<u>244,208</u>)	(<u>7</u>)	(99)
8200	本年度淨利				
	<u>2,244,313</u>	<u>66</u>	<u>2,326,360</u>	<u>67</u>	(4)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度		變動百分比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
	其他綜合損益					
8310	不重分類至損益之項目(稅後)					
8311	確定福利計畫之再衡量數	(\$ 5,072)	-	(\$ 32)	-	15,750
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	629,912	18	(210,062)	(6)	400
8360	後續可能重分類至損益之項目(稅後)					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(456,655)	(13)	523,289	15	(187)
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(415)	-	(1,198)	-	(65)
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(102,932)	(3)	127,651	3	(181)
8300	其他綜合損益淨額	<u>64,838</u>	<u>2</u>	<u>439,648</u>	<u>12</u>	(85)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,309,151</u>	<u>68</u>	<u>\$ 2,766,008</u>	<u>79</u>	(17)
	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主	\$ 2,231,889	66	\$ 2,311,401	66	(3)
8620	非控制權益	12,424	-	14,959	1	(17)
8600		<u>\$ 2,244,313</u>	<u>66</u>	<u>\$ 2,326,360</u>	<u>67</u>	(4)
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主	\$ 2,299,717	68	\$ 2,753,083	79	(16)
8720	非控制權益	9,434	-	12,925	-	(27)
8700		<u>\$ 2,309,151</u>	<u>68</u>	<u>\$ 2,766,008</u>	<u>79</u>	(17)
	每股盈餘(附註二五)					
9710	基 本	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.13</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振詠





中華民國 108 年 12 月 31 日
中華郵政特准掛號認爲上市有價證券
中華民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股股利為元

代碼	歸屬於母公司		其他業其		主權		之項		權		總額
	股本	公積	留	盈	未分配盈餘	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	歸屬於母公司業主之權益總計		權益總額
A1	\$ 20,411,159	\$ 4,688,261	\$ 22,425,309	\$ 2,823,507	\$ 2,823,507	\$ 3,336,823	\$ 1,669,657	\$ -	\$ 959,824	\$ 52,975,226	\$ 53,063,705
A3	-	4,688,261	-	2,823,507	2,823,507	1,730,488	-	1,678,408	(959,824)	2,449,072	2,449,072
A5	20,411,159	-	22,425,309	-	-	5,067,311	(1,669,657)	1,678,408	-	55,424,298	55,512,777
B17	-	-	-	(2,156,073)	(2,156,073)	2,156,073	-	-	-	(5,492,896)	(5,492,896)
B5	-	-	-	(2,156,073)	(2,156,073)	(3,336,823)	-	-	-	(5,492,896)	(5,492,896)
C15	-	(4,100,000)	-	-	-	-	-	-	-	(4,100,000)	(4,100,000)
T1	-	-	(900,000)	-	-	-	-	-	-	(900,000)	(900,000)
D1	-	-	-	-	667,434	2,311,401	-	1,467,282	-	2,311,401	2,326,360
D3	-	-	-	-	(166)	(166)	652,974	(211,126)	-	(2,034)	439,648
D5	-	-	-	-	2,311,235	2,311,235	652,974	(211,126)	-	12,925	2,766,008
N1	-	1,605	-	-	-	-	-	-	-	1,605	1,605
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,104)	(14,104)
Z1	20,411,159	589,866	21,525,309	667,434	4,041,723	(1,016,683)	(1,016,683)	1,467,282	87,300	47,686,090	47,773,390
B17	-	-	-	(272,284)	(272,284)	272,284	-	-	-	(4,314,007)	(4,314,007)
B5	-	-	-	(272,284)	(272,284)	(4,041,723)	-	-	-	(4,314,007)	(4,314,007)
T1	-	-	(3,000,000)	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)
D1	-	-	-	-	-	2,231,889	-	-	-	2,231,889	2,244,313
D3	-	-	-	-	(5,082)	(5,082)	(556,597)	629,507	-	(2,990)	64,838
D5	-	-	-	-	-	2,226,807	(556,597)	629,507	-	2,299,717	2,309,151
C7	-	(303)	-	-	-	-	-	-	-	(303)	(303)
N1	-	846	-	-	-	-	-	-	-	846	846
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,229)	(2,229)
Z1	\$ 20,411,159	\$ 590,409	\$ 18,525,309	\$ 395,150	\$ 2,226,807	(\$ 1,573,280)	(\$ 1,573,280)	\$ 2,096,789	\$ 94,505	\$ 42,672,343	\$ 42,766,848

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振猷

中華開發資本股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,247,409	\$ 2,570,568
A20000	調整項目		
A20100	折舊費用	93,346	53,291
A20200	攤銷費用	9,085	16,880
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(2,054,323)	(2,941,604)
A20900	利息費用	1,539	427
A21200	利息收入	(195,794)	(206,107)
A21300	股利收入	(195,928)	(428,081)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(444,143)	545,865
A29900	其他項目	(98,400)	(55,303)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,802,455	14,764,304
A31180	其他應收款	323,449	(754,641)
A31240	其他流動資產	28,142	(274,932)
A31990	其他營業資產	217,863	(229,776)
A32180	其他應付款	241,888	(26,630)
A32230	其他流動負債	12,203	(8,579)
A32990	其他營業負債	(35,110)	(6,114)
A33000	營運產生之現金流入	<u>3,953,681</u>	<u>13,019,568</u>
A33100	收取之利息	197,397	167,982
A33200	收取之股利	397,148	860,739
A33300	支付之利息	(1,918)	(251)
A33500	支付所得稅	(30,853)	(90,758)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>4,515,455</u>	<u>13,957,280</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 50,012	\$ -
B00100	取得指定為透過損益按公允價值衡 量之金融資產	(745,154)	(142,972)
B01800	取得採用權益法之投資	(266,457)	(176,360)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	98,800
B09900	其他投資活動	(5,349)	70,807
BBBB	投資活動之淨現金流出	(966,948)	(149,725)
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(52,246)	-
C04500	發放現金股利	(4,314,007)	(5,492,896)
C09900	資本公積及法定盈餘公積配發現金	(3,000,000)	(5,000,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(7,366,253)	(10,492,896)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(55,340)	176,221
EEEE	年度現金及約當現金增加(減少)數	(3,873,086)	3,490,880
E00100	年初現金及約當現金餘額	16,274,078	12,783,198
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 12,400,992	\$ 16,274,078

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振詠



中華開發資本股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 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

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。本公司發行之股票於 90 年 12 月 28 日以一比一之換股比例轉換為中華開發金融控股股份有限公司（以下稱母公司，持有本公司百分之百股權之母公司）股票。依金融控股公司法規定，轉換後本公司股票即行下市，同日改由母公司之股票上市。

本公司於 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。

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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人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，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 規定將不致造成本公司及子公司會計政策之重大變動：

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。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

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，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司及子公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係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表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。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合併現金流量表係表達於營業活動。

本公司及子公司選擇追溯適用 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。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係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適用 IAS 36 評估減損。

本公司及子公司亦適用租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理之權宜作法。

本公司及子公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數區間為 0.80~1.01%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 64,978
減：適用豁免之短期租賃	(3,559)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(50)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 61,369</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 60,300</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 60,300</u>

本公司及子公司為出租人

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

108 年 1 月 1 日資產、負債及權益之影響

首次適用 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 60,300 仟元及租賃負債 60,300 仟元。

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：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 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

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。

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
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 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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報導期間生效。

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. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司及子公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司及子公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司及子公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司及子公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司及子公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司及子公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司及子公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司及子公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

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證券發行人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。

(三) 合併財務報告彙編原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。本公司與子公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

子公司財務報告之會計政策與本公司一致。

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。

108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務報告編製主體包含本公司分別為 20 家及 19 家，其明細請參閱附表六。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(五) 外 幣

以外幣為準之交易事項除本公司係以原幣金額列帳外，子公司係依交易日匯率換算為功能性貨幣列帳。本公司外幣損益項目，按每日即期匯率折算，並結轉至新臺幣損益帳。

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（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）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年度平均匯率換算，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。

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

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

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

業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

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

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

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

本公司及子公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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

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

(八) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司及子公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

(1) 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。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，所產生之股利收入及其他再衡量產生之利益或損失係分別認列於營業收入。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

(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，分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 持有金融資產之經營模式為收取合約現金流量；且
- B. 該金融資產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。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(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。

2. 金融資產之減損

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。

本公司及子公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務情況，代表金融資產已發生違約。

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。

3. 金融資產之除列

本公司及子公司僅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，始將金融資產除列。

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。

權益工具

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

本公司及子公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

(九) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，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) 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。

自有之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。

(十一) 非金融資產減損

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。

(十二) 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。

(十三) 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。

（十四）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認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

本公司自 92 年度起，配合母公司及其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課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵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後果。

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。

(十五) 收入認列

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司及子公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司及子公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按帳面金額與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十六) 租賃

108年

本公司及子公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司及子公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司及子公司為出租人

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。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司及子公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按固定租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司及子公司須再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

107 年

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。

1. 本公司及子公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司及子公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

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。

無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品評價

管理階層針對部分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或參考其他金融機構報價決定公允價值。評價模型所使用之參數部分係為不可觀察輸入值，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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 27	\$ 28
銀行支票及活期存款	2,622,900	1,200,497
約當現金		
短期票券	1,467,653	1,706,181
定期存款	8,310,412	13,367,372
	<u>\$ 12,400,992</u>	<u>\$ 16,274,078</u>

七、其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收出售有價證券款	\$ 442,829	\$ 810,113
應收利息	156,539	158,142
應收收益	83,894	85,975
其他	<u>40,649</u>	<u>55,395</u>
	<u>\$ 723,911</u>	<u>\$ 1,109,625</u>

八、透過損益按公允價值衡量之金融資產

(一) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>強制透過損益按公允價值衡</u>		
<u>量之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
開放式基金	<u>\$281,737</u>	<u>\$230,354</u>

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>強制透過損益按公允價值衡</u>		
<u>量之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
股票	\$ 9,362,060	\$ 10,942,978
合夥基金	5,309,881	6,083,712
其他	<u>798,319</u>	<u>714,372</u>
	<u>15,470,260</u>	<u>17,741,062</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡</u>		
<u>量之金融資產</u>		
關聯企業	<u>1,580,146</u>	<u>574,064</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>		
<u>金融資產</u>	<u>\$ 17,050,406</u>	<u>\$ 18,315,126</u>

九、採用權益法之投資

非重大關聯企業

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
非上市(櫃)公司		
開發國際投資股份有限公司	\$ 5,585,664	\$ 4,575,742
CDIB Capital Asia Partners L.P.	2,833,332	2,734,469
華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	1,525,410	1,648,309
昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	1,331,616	1,421,496
中華開發生醫創業投資股份有限公司	563,209	599,556
開發文創價值創業投資股份有限公司	532,409	597,044
其他	<u>85,502</u>	<u>42,735</u>
	<u>\$ 12,457,142</u>	<u>\$ 11,619,351</u>

非重大關聯企業帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產於108年及107年12月31日分別為1,580,146仟元及574,064仟元。

個別非重大之關聯企業彙總資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
本公司及子公司享有之份額		
本年度淨(損)利	\$ 466,592	(\$ 538,263)
其他綜合損益	<u>529,110</u>	<u>(71,537)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 995,702</u>	<u>(\$ 609,800)</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，除CDIB Capital Asia Partners L.P. 108年度係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司及子公司管理階層認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

本公司及子公司之採用權益法之投資無設定質抵押之情形。

十、參與非屬子公司之結構型個體

(一) 合夥基金之投資

本公司及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。

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>合夥基金之投資</u>		
帳列透過損益按公允價值衡		
量之金融資產	\$ 5,309,881	\$ 6,083,712
最大暴險金額	5,309,881	6,083,712

(二) 合夥基金之管理

對於下述結構型個體，本公司及子公司除持有權益外，尚負有投資及管理之義務，本公司及子公司對此類投資具有重大影響力。

下述未納入合併報告之結構型個體之資金係來自本公司及子公司暨外部第三方。

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>合夥基金之管理</u>		
總資產	\$ 24,475,759	\$ 22,431,078
總負債	173,055	102,172
帳列採用權益法之投資	5,690,358	5,804,274
帳列指定透過損益按公允價值		
衡量之金融資產	1,258,060	429,846
最大暴險金額	6,948,418	6,234,120

十一、不動產及設備

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
土地	\$325,894	\$524,135
房屋及建築	181,802	235,596
電腦設備	9,419	7,559
交通及運輸設備	7	20
什項設備	4,952	7,134
租賃權益改良	<u>4,791</u>	<u>6,182</u>
小計	526,865	780,626
預付房地及設備款	<u>193</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$527,058</u>	<u>\$780,626</u>

	土	地	房屋及建築	電腦設備	交通及運輸設備	什項設備	租賃權益改良	預付房地及設備款	合計							
成本及重估增值																
107年1月1日餘額	\$	645,703	\$	703,216	\$	31,597	\$	68	\$	48,107	\$	28,995	\$	-	\$	1,457,686
本年度增添數		-		1,230		1,227		-		430		1,104		525		4,516
本年度處分數	(	23,871)	(	57,892)	(	6,410)	(	-	(	9,431)	(	385)	(	-	(	97,989)
重分類	(	47,385)	(	70,706)	(	1,628)	(	-	(	1,628)	(	-	(	525)	(	118,616)
匯兌調整數		-		-		2,250		-		(2,099)		(118)		-		33
107年12月31日餘額		<u>574,447</u>		<u>575,848</u>		<u>27,036</u>		<u>68</u>		<u>38,635</u>		<u>29,596</u>		<u>-</u>		<u>1,245,630</u>
累計折舊及減損																
107年1月1日餘額	(	50,312)	(	378,901)	(	20,252)	(	34)	(	38,120)	(	18,619)	(	-	(	506,238)
本年度折舊		-	(	18,605)	(	4,858)	(	14)	(	3,348)	(	5,045)	(	-	(	31,870)
本年度處分數		-		42,820		6,383		-		9,308		96		-	58,607	
重分類		-		14,434		661		-		(661)		-		-	14,434	
匯兌調整數		-		-		(1,411)		-		1,320		154		-	63	
107年12月31日餘額	(	<u>50,312</u>)	(	<u>340,252</u>)	(	<u>19,477</u>)	(	<u>48</u>)	(	<u>31,501</u>)	(	<u>23,414</u>)	(	<u>-</u>)	(	<u>465,004</u>)
淨額		<u>\$ 524,135</u>		<u>\$ 235,596</u>		<u>\$ 7,559</u>		<u>\$ 20</u>		<u>\$ 7,134</u>		<u>\$ 6,182</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 780,626</u>
成本及重估增值																
108年1月1日餘額	\$	574,447	\$	575,848	\$	27,036	\$	68	\$	38,635	\$	29,596	\$	-	\$	1,245,630
本年度增添數		-		848		5,894		-		693		485		193		8,113
本年度處分數		-	(	1,597)	(	4,274)	(	-	(	4,130)	(	-	(	-	(	10,001)
重分類	(	198,241)	(	96,526)	(	-	(	-	(	-	(	-	(	-	(	294,767)
匯兌調整數		-		-		(304)		-		(334)		(825)		-	(1,463)	
108年12月31日餘額		<u>376,206</u>		<u>478,573</u>		<u>28,352</u>		<u>68</u>		<u>34,864</u>		<u>29,256</u>		<u>193</u>		<u>947,512</u>
累計折舊及減損																
108年1月1日餘額	(	50,312)	(	340,252)	(	19,477)	(	48)	(	31,501)	(	23,414)	(	-	(	465,004)
本年度折舊		-	(	14,341)	(	3,946)	(	13)	(	2,836)	(	1,829)	(	-	(	22,965)
本年度處分數		-		1,597)		4,261)		-		4,127)		-		-	9,985)	
重分類		-		56,225)		-		-		-		-		-	56,225)	
匯兌調整數		-		-		229)		-		298)		778)		-	1,305)	
108年12月31日餘額	(	<u>50,312</u>)	(	<u>296,771</u>)	(	<u>18,933</u>)	(	<u>61</u>)	(	<u>29,912</u>)	(	<u>24,465</u>)	(	<u>-</u>)	(	<u>420,454</u>)
淨額		<u>\$ 325,894</u>		<u>\$ 181,802</u>		<u>\$ 9,419</u>		<u>\$ 7</u>		<u>\$ 4,952</u>		<u>\$ 4,791</u>		<u>\$ 193</u>		<u>\$ 527,058</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	50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
電腦設備	4至8年
交通及運輸設備	5年
什項設備	
辦公傢俱及設備	5至8年
其他什項設備	5年
租賃權益改良	1至3年

本公司及子公司之不動產及設備無設定質抵押之情形。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
房屋及建築	\$107,462
電腦設備	1,760
交通及運輸設備	<u>211</u>
	<u>\$109,433</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 98,131</u>
使用權資產之折舊	
房屋及建築	\$ 46,498
電腦設備	235
交通及運輸設備	<u>281</u>
	<u>\$ 47,014</u>

(二) 租賃負債

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 48,668</u>
非流動	<u>\$ 61,275</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
房屋及建築	0.80%~1.01%
電腦設備	0.82%~1.07%
交通及運輸設備	0.86%

租賃負債到期分析如下：

	<u>108年12月31日</u>
短於1年	\$ 49,220
1~5年	<u>61,794</u>
	<u>\$111,014</u>

(三) 重要承租活動及條款

本公司及子公司承租房屋及建築、電腦設備及交通及運輸設備，租賃期間為1~5年。

(四) 其他租賃資訊

本公司及子公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十三。

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ 19,918
低價值資產租賃費用	\$ 110
租賃之現金流出總額	<u>\$ 67,224</u>

本公司及子公司對符合短期租賃之各類別標的資產及低價值資產之租賃選擇適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、投資性不動產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
土地	\$ 805,834	\$ 607,592
房屋及建築	<u>258,797</u>	<u>241,864</u>
	<u>\$ 1,064,631</u>	<u>\$ 849,456</u>

本公司及子公司投資性不動產之變動如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>成本</u>		
年初餘額	\$ 1,130,518	\$ 1,012,427
重分類	<u>294,767</u>	<u>118,091</u>
年底餘額	<u>1,425,285</u>	<u>1,130,518</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	(281,062)	(245,206)
本年度折舊	(23,367)	(21,421)
重分類	<u>(56,225)</u>	<u>(14,435)</u>
年底餘額	<u>(360,654)</u>	<u>(281,062)</u>
投資性不動產淨額	<u>\$ 1,064,631</u>	<u>\$ 849,456</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	50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 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 5,580,160 仟元及 4,310,577 仟元，投資性不動產之公允價值未經獨立人員評價，係參考 106 年外部鑑價報告，經檢視該公允價值評估之有效性，本公司及子公司認為公允價值於 108 年及 107 年 12 月 31 日仍屬有效，以第三等級輸入值衡量。該鑑價報告採用比較法及收益法評估。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。

本公司及子公司投資性不動產係以大樓出租為主要業務，租賃期間為 1~10 年。

108 年 12 月 31 日以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第 1 年	\$ 49,147
第 2 年	13,917
第 3 年	3,930
第 4 年	3,815
第 5 年	3,240
超過 5 年	<u>5,940</u>
	<u>\$ 79,989</u>

本公司及子公司營業租賃出租之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

資 產 名 稱	耐 用 年 數
房屋及建築	5至50年

本公司及子公司之所有投資性不動產皆係自有權益，且無設定質抵押之情形。

十四、其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
受限制資產	\$123,132	\$120,162
存出保證金	67,181	68,795
電腦軟體	7,157	14,603
其 他	<u>29,273</u>	<u>11,365</u>
	<u>\$226,743</u>	<u>\$214,925</u>

本公司因對 Morgan Stanley & Co. International PLC (Morgan Stanley) 等提起民事訴訟 (附註二九), 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、股票及其相關應收收益被 Morgan Stanley 擅自限制或處分而無法自由運用, 故將前述金融資產轉列為受限制資產。

十五、其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付費用	\$759,264	\$753,850
其他	<u>79,348</u>	<u>122,172</u>
	<u>\$838,612</u>	<u>\$876,022</u>

十六、負債準備－非流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
員工福利負債	\$143,714	\$148,951
其他	<u>3,001</u>	<u>3,094</u>
	<u>\$146,715</u>	<u>\$152,045</u>

十七、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% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司及子公司 108 及 107 年度依「勞工退休金條例」認列之退休金費用分別為 10,286 仟元及 10,373 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。108 及 107 年度按提撥金額認列退休金費用分別為 6,445 仟元及 5,179 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。

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。

本公司及子公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$469,074	\$477,942
計畫資產公允價值	(328,810)	(332,394)
淨確定福利負債	<u>\$140,264</u>	<u>\$145,548</u>

淨確定福利負債變動如下：

	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 餘 額	\$ 487,924	(\$ 329,347)	\$ 158,577
當期服務成本	2,516	-	2,516
利息費用 (收入)	4,478	(3,026)	1,452
認列於損益	6,994	(3,026)	3,968
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(10,250)	(10,250)
精算損失－財務假設變 動	1,900	-	1,900
精算損失－經驗調整	8,382	-	8,382
認列於其他綜合損益	10,282	(10,250)	32
雇主提撥	-	(17,029)	(17,029)
福利支付	(27,258)	27,258	-
107 年 12 月 31 日 餘 額	477,942	(332,394)	145,548
當期服務成本	2,236	-	2,236
利息費用 (收入)	4,182	(2,916)	1,266
認列於損益	6,418	(2,916)	3,502

(接 次 頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 (資 產)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	\$ -	(\$ 12,415)	(\$ 12,415)
精算損失－財務假設變 動	7,029	-	7,029
精算損失－經驗調整	<u>10,458</u>	<u>-</u>	<u>10,458</u>
認列於其他綜合損益	<u>17,487</u>	<u>(12,415)</u>	<u>5,072</u>
雇主提撥	-	(13,858)	(13,858)
福利支付	<u>(32,773)</u>	<u>32,773</u>	<u>-</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 469,074</u>	<u>(\$ 328,810)</u>	<u>\$ 140,264</u>

本公司及子公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.70%	0.90%
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：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 8,761)	(\$ 9,387)
減少 0.25%	\$ 9,024	\$ 9,678
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 7,937	\$ 8,531
減少 0.25%	(\$ 7,748)	(\$ 8,320)

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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 10,405</u>	<u>\$ 9,617</u>
確定福利義務平均到期期間	7.60-9.36年	8.00-10.21年

十八、其他非流動負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他金融負債	\$373,788	\$381,410
存入保證金	36,131	29,167
其他	<u>99,624</u>	<u>130,548</u>
	<u>\$509,543</u>	<u>\$541,125</u>

十九、權益

(一) 股本

普通股

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>9,266,851</u>	<u>9,266,851</u>
額定股本	<u>\$ 92,668,510</u>	<u>\$ 92,668,510</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>2,041,116</u>	<u>2,041,116</u>
已發行股本	<u>\$ 20,411,159</u>	<u>\$ 20,411,159</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	\$477,409	\$477,409
取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	98,845	98,845
採權益法認列關聯企業及合 資企業資本公積之變動數	2,866	3,169
股份基礎給付	11,269	10,423
受贈資產	20	20
	<u>\$590,409</u>	<u>\$589,866</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。

(三) 特別盈餘公積

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) 盈餘分配及股利政策

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額之 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，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

前項提列之法定盈餘公積已達資本總額時，得不再提列之。

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。

依金融控股公司法規定，金融控股公司子公司之股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定。

本公司分別於 108 年 5 月 27 日及 107 年 5 月 28 日董事會代行股東會職權決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	107年度	106年度
迴轉特別盈餘公積	\$ 272,284	\$ 2,156,073
現金股利(每股股利 2.11 元及 2.69 元)	4,314,007	5,492,896

本公司於 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108年度
提列法定盈餘公積	\$ 222,681
現金股利(每股股利 0.98 元)	2,004,126

有關 108 年度之盈餘分配案尚待董事會(代行股東會職權)決議。

本公司於 109 年 3 月 26 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將法定盈餘公積計 2,000,000 仟元以現金發給股東。

本公司於 108 年 5 月 27 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將法定盈餘公積計 3,000,000 仟元以現金發給股東。

本公司於 107 年 7 月 30 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將超過票面金額發行普通股溢價之資本公積計 4,100,000 仟元及法定盈餘公積計 900,000 仟元以現金發給股東。

有關董事會決議通過分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

二十、透過損益按公允價值衡量之金融資產損益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
合夥基金	\$ 1,040,150	\$ 1,603,412
股票	900,647	1,350,674
其他	<u>113,526</u>	<u>(12,482)</u>
	<u>\$ 2,054,323</u>	<u>\$ 2,941,604</u>

二一、折舊及攤銷

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
不動產及設備	\$ 22,965	\$ 31,870
使用權資產	47,014	-
投資性不動產	23,367	21,421
其他非流動資產	<u>9,085</u>	<u>16,880</u>
	<u>\$102,431</u>	<u>\$ 70,171</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 69,979	\$ 31,870
營業外費用	<u>23,367</u>	<u>21,421</u>
	<u>\$ 93,346</u>	<u>\$ 53,291</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 9,085</u>	<u>\$ 16,880</u>

二二、員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 877,064	\$ 781,955
員工保險費	39,912	36,695
退休金費用	20,233	19,520
其他員工福利費用	<u>64,540</u>	<u>57,327</u>
	<u>\$ 1,001,749</u>	<u>\$ 895,497</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,001,749</u>	<u>\$ 895,497</u>

依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於 1% 提撥員工酬勞。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司分別於 109 年 3 月 26 日及 108 年 3 月 25 日董事會決議，通過配發 108 及 107 年度員工酬勞金額分別為 22,000 仟元及 26,000 仟元。

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。

前述決議配發之金額與當年度財務報告認列金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二三、其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
租金收入	\$142,932	\$112,815
其他收入	19,101	85,518
其他損失	(23,881)	(22,589)
	<u>\$138,152</u>	<u>\$175,744</u>

二四、所得稅

(一) 所得稅費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
當年度產生者	(\$151,123)	(\$350,702)
以前年度之調整	<u>41,936</u>	<u>12,602</u>
	(109,187)	(338,100)
遞延所得稅	<u>106,091</u>	<u>93,892</u>
所得稅費用	<u>(\$ 3,096)</u>	<u>(\$244,208)</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	(\$613,069)	(\$584,574)
永久性差異	764,458	679,298
以前年度之調整	41,782	12,591
基本稅額應納差額	(54,819)	(210,479)
未認列之可減除暫時性差異	(119,666)	(141,044)
其他	<u>(21,782)</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>(\$ 3,096)</u>	<u>(\$244,208)</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%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 本公司合併結算申報所估列之應收付連結稅制撥補款明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
應向母公司收取之稅款	<u>\$211,214</u>	<u>\$317,267</u>
應向母公司支付之稅款	<u>\$515,983</u>	<u>\$523,096</u>

(三) 遞延所得稅資產及負債

	108年12月31日	107年12月31日
<u>遞延所得稅資產</u>		
其他	<u>\$ 470</u>	<u>\$ 635</u>
<u>遞延所得稅負債</u>		
土地增值稅	\$241,555	\$241,555
金融商品未實現評價損益	<u>104,220</u>	<u>210,467</u>
	<u>\$345,775</u>	<u>\$452,022</u>

(四) 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：

	108年12月31日	107年12月31日
可減除課稅所得金額		
110 年度到期	<u>\$215,144</u>	<u>\$380,488</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘申報與母公司暨其子公司採行合併結算申報。

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 106 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 103 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

二五、每股盈餘

	金額 (分子)	普通股加權 平均流通在外 股數 (分母)	每股盈餘 (元)
<u>108 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於母公司普通股股東之本 期淨利	<u>\$ 2,231,889</u>	<u>2,041,116 仟股</u>	<u>\$ 1.09</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金額 (分子)	普通股加權 平均流通在外 股數 (分母)	每股盈餘 (元)
107 年度			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於母公司普通股股東之本 期淨利	<u>\$ 2,311,401</u>	<u>2,041,116 仟股</u>	<u>\$ 1.13</u>

二六、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要之交易事項彙總如下：

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
凱基商業銀行及其子公司	兄 弟 公 司
中國人壽保險股份有限公司	兄 弟 公 司
中華開發資產管理股份有限公司	兄 弟 公 司
CDIB Capital Asia Partners L.P.	關 聯 企 業
華創 (福建) 股權投資企業 (有限合夥)	關 聯 企 業
昆山華創毅達股權投資企業 (有限合夥企業)	關 聯 企 業
開發國際投資股份有限公司	關 聯 企 業
中華開發優勢創業投資有限合夥	關 聯 企 業
CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P.	關 聯 企 業
GOF 1 SC Holdings LLC	其 他 關 係 人
GOF 2 QT Holdings LLC	其 他 關 係 人
其 他	其 他 關 係 人

(一) 銀行存款 (帳列現金及約當現金及其他流動資產)

	金 額	%
<u>108 年 12 月 31 日</u>		
凱基商業銀行	\$ 6,097,400	49
兄弟公司	26,412	-
<u>107 年 12 月 31 日</u>		
凱基商業銀行	6,716,447	41
兄弟公司	54,030	-

上列銀行存款於 108 及 107 年度產生之利息收入分別為 33,283 仟元及 38,629 仟元。

(二) 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	%
<u>108年12月31日</u>			
凱基證券公司及其子公司	\$	281,737	100
<u>107年12月31日</u>			
凱基證券公司及其子公司		230,354	100

(三) 應收收益（帳列其他應收款）

	金	額	%
<u>108年12月31日</u>			
關聯企業	\$	49,829	7
其他關係人		32,631	5
<u>107年12月31日</u>			
兄弟公司		4,610	-
關聯企業		81,157	7
其他關係人		48	-

(四) 應收出售有價證券款（帳列其他應收款）

	金	額	%
<u>108年12月31日</u>			
兄弟公司	\$	46,281	6
<u>107年12月31日</u>			
GOF 2 QT Holdings LLC		279,495	25
GOF 1 SC Holdings LLC		180,017	16

(五) 其他應收款－其他

	金	額	%
<u>108年12月31日</u>			
關聯企業	\$	25,744	4
<u>107年12月31日</u>			
關聯企業		39,845	4

(六) 應收聯屬公司款項（帳列本期所得稅資產）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金	額	%	%
母 公 司	\$	211,214	79	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。

(七) 買賣有價證券

出售予關係人
之有價證券

<u>107 年度</u>	
其他關係人	\$ 510,569

(八) 應付聯屬公司款項 (帳列本期所得稅負債)

	108年12月31日		107年12月31日	
	金	%	金	%
母 公 司	\$ 515,983	77	\$ 523,096	96

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。

(九) 預收款項 (帳列其他流動負債)

	金	額	%
<u>108 年 12 月 31 日</u>			
凱基商業銀行	\$	12,104	11
中華開發優勢創業投資有限 合夥		30,412	28
昆山華創毅達股權投資企業 (有限合夥企業)		20,906	19
華創(福建)股權投資企業 (有限合夥)		31,347	29
兄弟公司		299	-
其他關係人		534	-
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
凱基商業銀行		10,094	11
昆山華創毅達股權投資企業 (有限合夥企業)		21,520	24
華創(福建)股權投資企業 (有限合夥)		34,579	39
兄弟公司		299	-
其他關係人		534	1

(十) 存入保證金 (帳列其他非流動負債)

	金	額	%
<u>108年12月31日</u>			
母 公 司	\$	4,104	1
兄弟公司		23,549	5
關聯企業		1,603	-
其他關係人		311	-
<u>107年12月31日</u>			
母 公 司		4,104	1
兄弟公司		20,533	4
關聯企業		1,603	-
其他關係人		311	-

(十一) 顧問服務收入

	金	額	%
<u>108年度</u>			
CDIB Capital Asia Partners L.P.	\$	211,554	31
中華開發優勢創業投資有限 合夥		86,413	12
CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P.		83,311	12
華創(福建)股權投資企業 (有限合夥)		80,860	12
昆山華創毅達股權投資企業 (有限合夥企業)		63,173	9
兄弟公司		18,782	3
其他關係人		100,260	14
<u>107年度</u>			
CDIB Capital Asia Partners L.P.		240,906	37
中華開發優勢創業投資有限 合夥		98,100	15
華創(福建)股權投資企業 (有限合夥)		86,067	13
昆山華創毅達股權投資企業 (有限合夥企業)		64,551	10
兄弟公司		18,346	3
其他關係人		70,911	11

(十二) 租金收入 (帳列其他利益及損失)

	金	額	%
<u>108年度</u>			
凱基商業銀行	\$	90,461	63
母 公 司		32,836	23
兄弟公司		3,670	3
其他關係人		7,657	5
<u>107年度</u>			
凱基商業銀行		78,568	70
母 公 司		16,381	15
兄弟公司		4,202	4
其他關係人		7,657	7

上述租金價格之決定係與市場行情相當並按季收取租金收入。

(十三) 捐贈 (帳列營業費用)

	金	額	%
<u>108年度</u>			
其他關係人	\$	10,000	1

(十四) 主要管理階層薪酬總額資訊

	108年度	107年度
薪資與其他短期員工福利	\$246,101	\$161,126
退職後福利	1,108	953
股份基礎給付	741	1,338
	<u>\$247,950</u>	<u>\$163,417</u>

二七、資本風險管理

本公司及子公司資本管理之最主要目標，係透過良好之資本管理，確認維持健全之信用評等及財務結構，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司及子公司依經濟情況及業務發展以管理資本結構，可能藉由調整直接投資業務規模、支付股利、發行或買回股份等方式以達成及維持平衡之資本結構。

二八、金融工具

(一) 以公允價值衡量者

1. 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。

2. 公允價值之等級資訊

108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
重復性公允價值衡量 非衍生金融工具 資產				
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				
股票	\$ 2,657,865	\$ 52,410	\$ 6,651,785	\$ 9,362,060
合夥基金	-	-	5,309,881	5,309,881
開放式基金	281,737	-	-	281,737
其他	-	-	798,319	798,319
指定透過損益按公允價 值衡量之金融資產	-	-	1,580,146	1,580,146
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
債券	-	108,687	-	108,687

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
重複性公允價值衡量 非衍生金融工具 資產				
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				
股票	\$ 2,807,943	\$ 81,132	\$ 8,053,903	\$ 10,942,978
合夥基金	-	-	6,083,712	6,083,712
開放式基金	230,354	-	-	230,354
其他	-	-	714,372	714,372
指定透過損益按公允價 值衡量之金融資產	-	-	574,064	574,064
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
債券	-	159,214	-	159,214

3. 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透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無公開市場價格可供參考時，則採用模型評價方法估計，或以金融同業交易對手等之價格資料作為評估之參考依據。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設符合一般市場慣例。

4. 第一等級與第二等級間之移轉

108 年度由於部分金融資產已出現活絡市場報價，其公允價值適用層級由第二等級轉為第一等級。

	108 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
強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產 股票投資	\$ -	\$ 7,100

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：

108 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益認列於損益之金額	年度增加		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(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	\$14,851,987	\$ 965,759	\$ 1,977,337	\$ -	\$ 4,959,025	\$ 76,073	\$12,759,985
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	574,064	77,115	929,332	-	365	-	1,580,146

107 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益認列於損益或其他綜合損益之金額	年度增加		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(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	\$17,474,833	\$ 2,569,792	\$ 2,207,200	\$ -	\$ 7,188,187	\$ 211,651	\$14,851,987
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

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，故自第三等級轉出。

上述評價損益列入當期損益之金額中，歸屬於截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止帳上仍持有之資產之損失金額分別為 810,895 仟元及 237,789 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

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：

	108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					
非衍生金融資產 透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 14,340,132	市場可比法	P/B P/S 缺乏流通性折價	0.68-2.61 0.43-5.56 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% 9.97%-13.58% 4.50%-7.00%	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	32.21%-33.65%	股價報酬率波動度愈高，公允價值愈高；
		最近期成交價	-	-	-

	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					
非衍生金融資產 透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 15,426,051	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% 3.00%-7.00%	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%-39.20%	股價報酬率波動度愈高，公允價值愈高；
		最近期成交價	-	-	-

7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

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。

(二) 非以公允價值衡量者

本公司及子公司之非以公允價值衡量金融工具之帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。

(三) 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 15,751,997	\$ 17,971,416
指定透過損益按公允價值衡量	<u>1,580,146</u>	<u>574,064</u>
	<u>\$ 17,332,143</u>	<u>\$ 18,545,480</u>
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 12,400,992	\$ 16,274,078
其他應收款	723,911	1,109,625
其他非流動資產	<u>67,181</u>	<u>68,795</u>
	<u>\$ 13,192,084</u>	<u>\$ 17,452,498</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
債務工具投資	<u>\$ 108,687</u>	<u>\$ 159,214</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
其他應付款	\$ 838,612	\$ 876,022
租賃負債	109,943	-
其他非流動負債	<u>409,919</u>	<u>410,577</u>
	<u>\$ 1,358,474</u>	<u>\$ 1,286,599</u>

(四) 財務風險管理目的與政策

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。

本公司設有隸屬於董事會之風險管理委員會，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。另設有隸屬於經理部門之業務風險委員會及風險管理單位，負責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。

1. 市場風險

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

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

		108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	\$	151,924		30.106		\$	4,573,833	
人 民 幣		218,454		4.323			944,375	
港 幣		81,115		3.866			313,592	
日 幣		414,683		0.277			114,909	
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		179,269		30.106			5,397,072	
人 民 幣		89,591		4.323			387,301	
泰 銖		159,162		1.010			160,753	
韓 圓		3,851,200		0.026			100,393	
<u>採用權益法之投資</u>								
美 元		94,240		30.106			2,837,176	
人 民 幣		660,890		4.323			2,857,026	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		15,869		30.106			477,763	

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	\$	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	
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	

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，本公司及子公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 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，將使本期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，其對本期稅前淨利之影響將為同金額之負數。

<u>貨 幣 種 類</u>	<u>對 損 益 之 影 響</u>	
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
美 元	\$ 40,961	\$ 64,062
人 民 幣	8,970	8,171
港 幣	3,131	2,180
日 幣	1,149	1,154
韓 圓	443	1,760

(2) 利率風險

本公司及子公司於 108 年及 107 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本公司及子公司尚不致產生重大之影響。

(3) 其他價格風險

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，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%，108 及 107 年度之稅後損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動增加／減少 162,521 仟元及 176,008 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司及子公司財務損失之風險。截至資產負債表日，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。

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。

3. 流動性風險

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。

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。

本公司及子公司 108 年及 107 年 12 月 31 日之其他金融負債分別為 373,788 仟元及 381,410 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 985,757 仟元及 905,189 仟元，主要係一年內到期之負債。

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司除已於其他附註揭露者外，計有下列承諾及或有事項：

- (一) 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本公司有重大損失，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 108 年 12 月 31 日匯率計算約新臺幣 373,788 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 無視本公司之權益竟於 99 年 8 月逕行終止與本公司承作而尚未到期之利率交換合約（名日本金為韓圓 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），本公司對此亦已向 Morgan Stanley 表示異議並保留法律權利。
- (二) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(下稱投保中心)主張，中華開發資本管理顧問股份有限公司(下稱開發資本管顧公司)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），卻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，爰請求開發資本管顧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。新北地方法院於 108 年 11 月 29 日判決開發資本管顧公司部分敗訴，應分別與其指派之自然人代表連帶給付合計 31,010 仟元，及自 102 年 11 月 13 日起至清償日止按年利率 5%計算之利息。開發資本管顧公司已於 109 年 1 月 9

日上訴，該案現由高等法院審理中，尚無法確知案情最後結果，故未予估列相關損失。

三十、附註揭露事項

(一) 及(二)重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：本公司及轉投資事業無此情形。
2. 為他人背書保證：本公司及轉投資事業無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：請參閱附表一。
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二十以上者（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二十以上者）：請參閱附表二。
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二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
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二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資事業無此情形。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附註二六及附表三。
9. 從事衍生工具交易：本公司及轉投資事業無此情形。
10. 被投資公司資訊：請參閱附表四。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：本公司及轉投資事業無重大交易事項之情形。

(四) 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請參閱附表七。

三一、部門資訊

本公司及子公司主要係辦理直接投資、股權相關之金融商品投資及交易、以及私募股權基金管理業務，營運決策者係以公司整體為資源配置，故整體公司為單一營運部門。

地區別資訊

本公司及子公司來自外部客戶之營業收入按營運所在地區分之資訊列示如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
臺灣	\$ 2,440,372	\$ 2,049,792
馬來西亞	476,831	1,227,501
英屬開曼群島	316,666	281,577
英屬維京群島	118,004	(320,624)
其他	47,959	246,797
	<u>\$ 3,399,832</u>	<u>\$ 3,485,043</u>

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／外幣仟元

附表一

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列	科目	日期	股數／面額／單位	帳面金額	持股比例% (註一)	公允價值	備註
本公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		3,261,773	\$ 36,332	10.69	\$ 36,332	
暹緬電子股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		241,403	9,804	10.83	9,804	
遠東精密化學股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,225,979	77,462	6.04	77,462	
帝聞企業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		646,884	4,709	6.47	4,709	
國華欣業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,735,837	130,188	8.53	130,188	
歐萊德國際股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,400,568	57,974	8.21	57,974	
達邦蛋白股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		677,245	5,318	5.68	5,318	
力世創業投資股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		858,690	5,715	0.42	5,715	
源河生技應用股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,000,000	34,420	9.91	34,420	
元耀科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,774,523	47,478	13.96	47,478	
清河國際股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		12,316,000	150,502	4.28	150,502	
旭德科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,067,220	13,016	1.95	13,016	
有化科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,520,000	55,777	8.4	55,777	
勤立生物科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,802,000	54,681	10.52	54,681	
龍翰鋼鐵股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		5,991,622	34,572	0.23	34,572	
燐獅鋼鐵股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,300,403	12,099	6.45	12,099	
台灣華傑股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		6,000,000	117,000	9.54	117,000	
昶昕實業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,651,344	67,215	6.85	67,215	
優頻科技材料股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		3,526,000	63,962	3.43	63,962	
博霖生技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		986,905	15,795	12.5	15,795	
華昇創業投資股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,857,800	41,438	1.83	41,438	
友霖生技醫藥股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		7,567,424	103,440	5.64	103,440	
全虹企業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,348,680	29,594	6.47	29,594	
泰山電子股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,083,107	121,445	2.08	121,445	
逸達生物科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,746,720	109,792	5.98	109,792	
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		3,845,330	33,059	1.38	33,059	
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		2,743,026	89,423	4.43	89,423	
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		3,534,481	23,535	4.77	23,535	
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		2,544,195	29,034	5.28	29,034	
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		1,913,996	8,298	6.30	8,298	
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		477,822	7,158	1.59	7,158	
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		2,731,098	21,442	10.57	21,442	
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						

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期	未			備註	
						股數/面額/單位	帳面金額	持股比例%(註一)		公允價值
本公司	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	2,150,536	\$ 12,127	10.43	\$	12,127		
	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	2,600,000	12,102	2.89		12,102		
	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	2,550,000	46,168	7.95		46,168		
	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	2,467,706	1,104	4.14		1,104		
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,216	1	0.00		1		
	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	33,000	104,605	4.81		104,605		
	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	8,382,844	320,587	3.97		320,587		
	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	3,201,019	160,753	12.00		160,753		
	Beauty Essentials International Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	86,503,067	195,851	8.02		195,851		
	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	3,675,000	21,936	0.15		21,936		
	Engineering & IP Advanced Technologies LTD.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,392,765	1,399	0.35		1,399		
	Lightel Technologies, Inc.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000,000	89,971	43.44		89,971		
	Apexigen, Inc.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,970,588	231,910	4.81		231,910		
	基金	SAMARA CAPITAL PARTNERS FUND I LIMITED	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	63,199	-		63,199	
		THE EQUITY FUND VI INVESTORS (CERIDIAN), L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	231,764	-		231,764	
公司債	百利達(開曼)控股有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	11,959,916	7,676	-		7,676		
政府債	100 央債甲 9	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	7,000,000	7,091	-		7,091		
	101 央債甲 5	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100,000,000	101,596	-		101,596		
股票	宏正自動科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	65,660	5,680	0.05		5,680		
	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	101,240	3,063	0.09		3,063		
	茂佳精密科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	70,000	197	0.22		197		
	全虹企業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	783,000	10,703	0.58		10,703		
	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	297,623	1,678	1.44		1,678		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期	期		備註			
						股數/面額/單位	帳面金額				
中華開發創業投資股份有限公司	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		\$	9,179	\$	8.20	9,179	
	Citiesocial 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			15,053		18.18	15,053	
	英屬開曼群島盾心科技股份有限公司-特別股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產			21,074		10.29	21,074	
	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			16,182		20.00	16,182	
	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			16,859		14.74	16,859	
	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			198,141		9.50	198,141	
	Elixiron Immunotherapeutics (Cayman) Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產			90,318		28.57	90,318	
	Cloud Mile Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產			18,064		10.00	18,064	
	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			81,334		39.35	81,334	
	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			43,353		20.00	43,353	
	Achieve Made International 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			12,042		6.67	12,042	
	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			3,364		13.73	3,364	
	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			6,021		10.96	6,021	
	CCMODA Corp.- Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產			6,021		9.40	6,021	
	FunNow 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			33,605		20.00	33,605	
	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			5,780		4.80	5,780	
	Kkday.com International Company 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			59,140		8.66	59,140	
	Traveler Co., Ltd-Preferred stock B	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產			24,085		10.85	24,085	
	Achieve Made International Limited-Preferred stock E	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產			24,085		10.00	24,085	
	凱基凱旋貨幣市場基金	凱基投資經理之基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		-	201,174	-	-	201,174
凱基凱旋貨幣市場基金	凱基投資經理之基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		-	41,245	-	-	41,245	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列	科目	期		末		註
					股數/面額/單位	帳面金額	持比率%(註一)	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	可轉(交)換公司債 Kkday.com International Company Limited.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		\$ -	\$ 48,170	-	\$ 48,170	
CDIB Capital Investment I Limited	股票 Best Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,500,000	USD 8,340	0.38	USD 8,340	
	Casper Sleep, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		266,690	USD 8,217	1.00	USD 8,217	
	CCAP Best Logistics Holdings Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,000	USD 3,072	11.11	USD 3,072	
	Mestay Cayman Islands Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		13,722,047	USD 4,795	3.40	USD 4,795	
	Viking 3 Holdings Corporation -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		18,000,000	USD 18,262	100.00	USD 18,262	
	Giddy Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		666,755	USD 7,287	6.26	USD 7,287	
	Great Team Backend Foundry, Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,636,800	USD 945	1.81	USD 945	
	Rokid Corporation Ltd -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		615,642	USD 5,000	1.51	USD 5,000	
	基金 Carlyle Asia Partners II, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD 127	-	USD 127	
	KKR Talk Co-invest L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD 9,289	-	USD 9,289	
CC KDC CO-INVEST LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD 22,013	-	USD 22,013		
Ripley Cable Holdings I, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD 887	-	USD 887		
MSD Sports Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD 513	-	USD 513		
BCP QualTek Investor Holdings, L.P. 公司債	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD 11,692	-	USD 11,692		
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 7,222	-	USD 7,222		
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 12,470	-	USD 12,470		
Mestay Cayman Islands Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		7,013,490	USD 3,600	-	USD 3,600		
SCBS I Holding Corporation	股票 Simplify Compliance Holdings, LLC	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		2,833,333	USD 2,789	-	USD 2,789	
CDIB Capital Investment II Limited	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 3,335	2.46	USD 3,335	
	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	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期		末		備 註
				股 數 / 面 額 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率 % (註 一)	公 允 價 值	
CDIB Capital Investment II Limited	Indostar Capital	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	631,701	USD 5,161	2.88	USD 5,161	
	Indostar Everstone-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	860,332	USD 6,995	8.12	USD 6,995	
	CBA Sports International Ltd. - Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,375,000	USD 111	13.57	USD 111	
CDIB Global Markets Limited	GoPro, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	51,878	USD 225	0.04	USD 225	
	Flemingo International (BVI) Ltd. - Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,048	USD 42,868	50.19	USD 42,868	
	基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 9,722	-	USD 9,722	
	Huaxing Capital Partners II LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 187	-	USD 187	
	GS TDN Investors Offshore, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 6,031	-	USD 6,031	
	CX Partners Fund Alpha Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 1,497	-	USD 1,497	
	Carlyle Asia Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 5,060	-	USD 5,060	
	Riverwood Capital Partners L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 7,293	-	USD 7,293	
	ECP II (Cayman) Ltd. A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 384	-	USD 384	
	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 7,957	-	USD 7,957	
	KKR Asian Fund II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 18,914	-	USD 18,914	
	Carlyle Asia Partners IV, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 1,519	-	USD 1,519	
	Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 2,523	-	USD 2,523	
	Tenaya Capital V, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 3,849	-	USD 3,849	
	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 945	-	USD 945	
	Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 1,601	-	USD 1,601	
	Industry Ventures Fund VI, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 5,262	-	USD 5,262	
Platinum Equity Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 7,441	-	USD 7,441		
Tenaya Capital VI, LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 8,458	-	USD 8,458		
Formation8 Partners Fund I, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 6,011	-	USD 6,011		
Blue Point Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 21,712	-	USD 21,712		
Riverwood Capital Partners II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 5,689	-	USD 5,689		
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	-	USD 5,689	-	USD 5,689		

註一：如為特別股，特別股之持股比例按持有之特別股股數除以流通在外特別股股數。

註二：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司
 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二十以上者
 (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二十以上者)

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

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	開	係	期	初	買	入	價	帳	面	成	本	處	分	(	損	)	出	期	額	
本公司	股票	按公允價值				股	額	額	額	額	帳	帳	帳	帳	帳	帳	帳	帳	帳	帳	帳	帳	
		衡量之金融資產				數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	數	
		衡量之金融資產				單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	單	
		衡量之金融資產				位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	位	
		衡量之金融資產				金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	金	
	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	-	-	-	18,449,638	\$ 3,188 (註一)	-	-	\$ 1,438,617	\$	3,188	\$	3,188	\$	1,435,429	-	-	-	-	-	\$	-
	CDIB Global Markets Limited	採用權益法之投資	-	-	339,392	9,142,006	-	-	-	-	-	2,581,558 (註二)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	339,392	6,560,448
	THL Equity Fund VI Investors (Cerdian) VI, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	201,335 (註一)	-	-	576,860	-	140,685	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,650 (註一)
中華開發創業投資股份有限公司	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	採用權益法之投資	-	-	870,000,000	3,337,455	140,000,000 (註三)	315,378 (註三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,010,000,000	3,652,833
CDIB Global Markets Limited	Curlye Giovanna Partners, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	587 (註一)	-	-	-	14,351	USD	587	USD	587	USD	13,764	-	-	-	-	-	-	-
	THL Equity Fund VI Investors (Cerdian) VI, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	4,414 (註一)	-	-	-	13,710	USD	3,063	USD	3,063	USD	10,647	-	-	-	-	-	-	USD 1,351 (註一)
CDIB Capital Investment I Limited	Viking 3 Holdings Corporation-Preferred stock	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	USD	18,000	18,000,000	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,000,000	USD 18,000 (註一)
	CDIB Capital Asia Partners L.P.	採用權益法之投資	-	-	-	88,975	USD	5,137 (註四)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD 94,112
	CC KDC CO-INVEST LP	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	USD	20,441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	USD 20,441 (註一)
	MSD Sports Partners, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	292,908	USD	-	-	11,577	USD	7,859	USD	7,859	USD	3,718	-	-	-	-	-	-	USD 285,049 (註一)

註一：係原始取得投資成本。

註二：係減資退還股款 2,799,900 仟元、投資利益 323,037 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換損失 104,695 仟元。

註三：係現金增資 561,904 仟元、投資損失 122,368 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換損失 124,158 仟元。

註四：係現金增資 14,798 仟元、投資損失 3,479 仟元及投資成本返還 6,182 仟元。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司
應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

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	人週轉率	逾期逾金	應收關係人款項式	應收後收	關係人款項	呆帳	列帳	備抵
本公司	中華開發金融控股股份有限公司	母公司	\$ 211,214 (註)	--	\$ --	--	\$ --	--	\$ --	\$ --	--

註：係連結稅制所產生之應收稅款。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣及外幣仟元

附表四

投資公司名稱	被投資公司名稱	編列項目	所在地區	主要營業項目	原本期	投資未	上期	金額	期末	股數	(仟股)	比率	(%)	持		有額	金	面	帳	額	本	期	認	列	之	備	註	
														本公司	投資													金額
本公司	中華開發創業投資股份有限公司	創業投資	臺灣		\$ 8,036,942	-	\$ 8,036,942		1,022,791		100.00			\$ 10,124,902							\$ 620,691						子公司	
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	管理顧問	臺灣						33,094		100.00			624,539							73,848						子公司	
	CDIB Global Markets Limited	投資	馬來西亞		3,035,254		5,835,154		339		100.00			6,560,448							USD 10,446					子公司		
	CDIB Capital Investment I Limited	投資	英屬維京群島		4,156,297		4,156,297		132,800		100.00			8,036,540							USD 10,681					子公司		
	CDIB Capital Investment II Limited	投資	英屬維京群島		1,417,214		1,417,214		45,000		100.00			1,147,940							(USD 11,002)					子公司		
	CDIB Capital International Corporation	顧問服務	開曼群島		156,951		156,951		4,700		100.00			666,335							USD 2,419					子公司		
	開發國際投資股份有限公司	投資	臺灣		3,250,000		3,250,000		313,200		28.71			5,585,664							2,120,162					關聯企業		
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	創業投資	臺灣		582,500		582,500		58,250		33.29			546,782							(106,015)					關聯企業		
	開發文創價值創業投資股份有限公司	創業投資	臺灣		504,400		582,000		50,440		38.80			519,032							37,601					關聯企業		
	生華創業投資股份有限公司	創業投資	臺灣		44,314		44,314		4,431		20.00			32,124							(9,233)					關聯企業		
	CDIB Bioscience Venture Management (BYI), Inc.	基金管理	英屬維京群島		4,292		4,292		113		30.00			3,844							(USD 4)					關聯企業		
	中華開發創新加速股份有限公司	創業投資	臺灣		300,000		150,000		30,000		35.71			322,085							71,842					關聯企業		
中華開發創業投資股份有限公司	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	創業投資	香港		4,027,704		3,465,800		1,010,000		100.00			3,652,833							HKD 31,002					孫公司		
	中華開發優勢創業投資有限公司	創業投資	臺灣		569,944		393,331		-		-			607,545							34,367					關聯企業		

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	始投未上	資期	金期	額末	期股數	(仟股)	未比	率	(%)	持帳面金額	有被投資公司本期(損益)	本期認列之	備註
中華開發創業投資股份有限公司	國亨開發股份有限公司(註二)	臺灣	住宿及餐飲業	\$ 50,000	\$ 5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	38.46		\$ 49,533	(\$ 1,123)	不適用	關聯企業	
中華開發資本管理顧問股份有限公司	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	香港	管理顧問	204,486	204,486	204,486	204,486	51,900	51,900	51,900	100.00		310,817 (註一)	HKD 5,678	不適用	孫公司	
	開發創新管理顧問股份有限公司	臺灣	管理顧問	12,000	12,000	12,000	12,000	1,200	1,200	1,200	60.00		14,590 (註一)	3,509	不適用	孫公司	
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	17,500	17,500	17,500	17,500	1,750	1,750	1,750	1.00		16,427 (註一)	(106,015)	不適用	關聯企業	
	開發文創價值創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	13,000	15,000	15,000	15,000	1,300	1,300	1,300	1.00		13,377	37,601	不適用	關聯企業	
	中華開發優勢創業投資有限公司	臺灣	創業投資	23,000	15,815	15,815	15,815	-	-	-	-		24,718	34,367	不適用	關聯企業	
CDIB Capital Investment I Limited	CDIB Capital Asia Partners L.P.	開曼群島	創業投資	USD 100,373	USD 91,757	91,757	91,757	-	-	-	-		USD 94,112	(USD 19,575)	不適用	關聯企業	
	CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P.	開曼群島	創業投資	USD 6,199	USD 1,413	1,413	1,413	-	-	-	-		USD 7,922	USD 994	不適用	關聯企業	
	SCBS I Holding Corporation	美國	控股公司	USD 3,578	USD -	-	-	4	4	4	100.00		USD 2,958 (註一)	(USD 620)	不適用	孫公司	
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	香港	顧問服務	USD 2,059	USD 2,059	2,059	2,059	15,400	15,400	15,400	100.00		USD 6,435 (註一)	HKD 5,873	不適用	孫公司	
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	韓國	顧問服務	USD 1,932	USD 5,270	5,270	5,270	558	558	558	100.00		USD 2,254 (註一)	KRW 6,577	不適用	孫公司	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	美國	顧問服務	USD 1,166	USD 1,166	1,166	1,166	8,000	8,000	8,000	100.00		USD 2,236 (註一)	USD 299	不適用	孫公司	
	CDIB Capital Asia Partners Limited	開曼群島	顧問服務	USD 150	USD -	-	-	-	-	-	100.00		USD 60 (註一)	(USD 16)	不適用	孫公司	

註一：編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註二：晶華開發國際股份有限公司於108年第4季期間更名為國亨開發股份有限公司。

中華開發資本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 108 年 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，
餘係新臺幣仟元

大陸公司	投資名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	被投資公司損益	本公司直接或間接持有之持股比例	本期實質損益	認列損益	期末未實現	投資價值	截至本期末已匯回投資收益	止
			7,000 仟美元	註一(二)1	\$	\$	\$	\$	\$	100.00	\$	\$	\$	\$	\$	\$
中華開發投資管理 有限公司	管理顧問	管理顧問	7,000 仟美元	註一(二)1	\$	-	-	-	24,861	100.00	24,861	24,861	24,861	245,516	-	-
華開(福建)股權投資管 理有限公司	基金管理	基金管理	10,000 仟人民幣	註三	-	-	-	21,671	21,671	70.00	21,671	15,169	81,138	-	-	
華創(福建)股權投資管 理企業(有限合夥)	基金管理	基金管理	12,000 仟人民幣	註一(二)1	-	-	6,686 仟人民幣	2,330	2,330	70.00	2,330	1,631	36,053	-	-	
華創(福建)股權投資企 業(有限合夥)	股權投資	股權投資	1,000,000 仟人民幣	註一(二) 1、2	-	-	350,000 仟人民幣	195,415	195,415	-	195,415	68,395	1,525,410	-	-	
華創股達(昆山)股權投 資管理有限公司	基金管理	基金管理	7,000 仟人民幣	註四	-	-	-	15,180	15,180	65.00	15,180	9,867	55,884	-	-	
昆山華創股達股權投資 管理企業(有限合夥企 業)	基金管理	基金管理	12,000 仟人民幣	註一(二)1	-	-	3,250 仟人民幣	1,620	1,620	65.00	1,620	1,053	33,669	-	-	
昆山華創股達股權投資 企業(有限合夥企業)	股權投資	股權投資	1,000,000 仟人民幣	註一(二) 1、2	-	-	300,000 仟人民幣	139,379	139,379	-	139,379	41,814	1,331,616	-	-	
昆山華創股達生醫股權 投資企業(有限合夥)	股權投資	股權投資	285,000 仟人民幣	註一(二) 1、2	89,224 仟人民幣	-	-	37,052	37,052	-	37,052	11,997	387,305	-	-	

本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入	本國匯出或匯入
金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額
\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097	\$5,995,097
\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767	\$41,512,767

註一、投資方式區分為下列三種，請示種類別即可：

- (一) 直接赴大陸地區從事投資。
- (二) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
 1. 第三地區之投資公司為 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited。
 2. 第三地區之投資公司為 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited。
- (三) 其他方式。

註二、本期認列投資損益認列基礎分為下列三種：

- (一) 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。
- (二) 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
- (三) 其他。

註三、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。
註四、華創股達(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。

中華開發資本股份有限公司
合併財務報告編製主體

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

附表六

列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	稱業務性質	持股比例 108年12月31日	率 (%) 107年12月31日	說明
本公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司 中華開發創業投資股份有限公司 CDIB Global Markets Limited CDIB Capital Investment I Limited CDIB Capital Investment II Limited CDIB Capital International Corporation CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited CDIB Capital International (USA) Corporation CDIB Capital International (Korea) Corporation CDIB Capital Asia Partners Limited SCBS I Holding Corporation CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited 開發創新管理顧問股份有限公司 昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	管理顧問 創業投資 投資 投資 投資 顧問服務 顧問服務 顧問服務 顧問服務 顧問服務 顧問服務 控股公司 創業投資 管理顧問 管理顧問 基金管理	100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 60.00 27.08	100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 100.00 60.00 27.08	
中華開發股權投資管理有限公司	中華開發股權投資管理企業(有限合夥)	管理顧問	100.00	100.00	
華開(福建)股權投資管理有限公司	華開(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	基金管理	56.00	56.00	
華開(福建)股權投資管理有限公司	華開(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	基金管理	65.00	65.00	
華開(福建)股權投資管理有限公司	華開(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	基金管理	70.00	70.00	
華開(福建)股權投資管理有限公司	華開(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	基金管理	20.00	20.00	
華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	華創毅達(昆山)股權投資管理企業(有限合夥企業)	基金管理	58.34	58.34	

中華開發資本股份有限公司及子公司
 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
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

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		形 額	易 條 件	註 五
				科目	金額			
1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Capital International Corporation	3	其他應收款	\$ 108,369	註四		佔合併總營收或總資產之比率 (註三)
2	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	3	其他應付款	108,369	註四		0.24%
1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Capital International Corporation	3	顧問服務收入	276,544	註四		8.13%
2	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	3	營業費用	276,544	註四		8.13%
2	CDIB Capital International Corporation	CDIB Global Markets Limited	3	顧問服務收入	183,976	註四		5.41%
3	CDIB Global Markets Limited	CDIB Capital International Corporation	3	營業費用	183,976	註四		5.41%

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營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

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：係新臺幣億元以上之交易。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

中華開發資本股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告

民國108及107年度

地址：台北市南京東路五段125號中華開發大樓

電話：(02)2763-8800

會計師查核報告

中華開發資本股份有限公司 公鑒：

查核意見

中華開發資本股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註（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，上開個體財務報告在所有重大方面，係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達中華開發資本股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

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及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體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，與中華開發資本股份有限公司保持超然獨立，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，對中華開發資本股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體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。

茲對中華開發資本股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品評價

管理階層針對部分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來計算公允價值。評價模型所使用之參數部分係為不可觀察輸

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 108 年度關鍵查核事項。

有關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、估計及假設之不確定性及相關揭露資料，請詳財務報告附註四(八)、附註五及附註二八。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解評價相關重要內部控制制度之設計是否適當，並測試內部控制執行之有效性。另自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中選取樣本，評估評價模型中所使用之參數，如可比較公司之選擇及財務乘數之合理性，並重新執行與驗算。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估中華開發資本股份有限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資本股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

中華開發資本股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體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個體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個體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. 辨認並評估個體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資本股份有限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，以及使中華開發資本股份有限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個體財務報表使用者注意個體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資本股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於中華開發資本股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成中華開發資本股份有限公司查核意見。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，決定對中華開發資本股份有限公司民國 108 年度個體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



吳美慧

會計師 賴 冠 仲



賴冠仲

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四、六及二六)	\$ 4,947,295	11	\$ 6,228,134	13
1200	其他應收款(附註七)	172,372	-	115,821	-
1220	本期所得稅資產(附註四、二四及二六)	211,214	1	317,267	1
1410	預付款項	2,528	-	152,666	-
11XX	流動資產總計	<u>5,333,409</u>	<u>12</u>	<u>6,813,888</u>	<u>14</u>
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註四、八及十)	3,434,911	8	5,652,892	11
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註四)	108,687	-	159,214	-
1550	採用權益法之投資(附註四及九)	33,848,151	76	35,192,690	71
1600	不動產及設備(附註四及十一)	497,178	1	750,043	2
1755	使用權資產(附註四及十二)	1,846	-	-	-
1760	投資性不動產淨額(附註四及十三)	1,084,136	3	868,324	2
1990	其他非流動資產(附註十四)	146,861	-	152,339	-
15XX	非流動資產總計	<u>39,121,770</u>	<u>88</u>	<u>42,775,502</u>	<u>86</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 44,455,179</u>	<u>100</u>	<u>\$ 49,589,390</u>	<u>100</u>
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2219	其他應付款(附註十五)	\$ 343,548	1	\$ 396,208	1
2230	本期所得稅負債(附註四、二四及二六)	586,128	1	523,096	1
2280	租賃負債－流動(附註四及十二)	968	-	-	-
2300	其他流動負債(附註二六)	14,207	-	22,129	-
21XX	流動負債總計	<u>944,851</u>	<u>2</u>	<u>941,433</u>	<u>2</u>
	非流動負債				
2550	負債準備－非流動(附註四、十六及十七)	143,714	-	148,951	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及二四)	281,426	1	400,543	1
2580	租賃負債－非流動(附註四及十二)	954	-	-	-
2600	其他非流動負債(附註十八、二六及二九)	411,891	1	412,373	1
25XX	非流動負債總計	<u>837,985</u>	<u>2</u>	<u>961,867</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計	<u>1,782,836</u>	<u>4</u>	<u>1,903,300</u>	<u>4</u>
	權益(附註十九)				
3100	股 本	20,411,159	46	20,411,159	41
3200	資本公積	590,409	1	589,866	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	18,525,309	42	21,525,309	44
3320	特別盈餘公積	395,150	1	667,434	1
3350	未分配盈餘	2,226,807	5	4,041,723	8
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,573,280)	(4)	(1,016,683)	(2)
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	2,096,789	5	1,467,282	3
3XXX	權益總計	<u>42,672,343</u>	<u>96</u>	<u>47,686,090</u>	<u>96</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 44,455,179</u>	<u>100</u>	<u>\$ 49,589,390</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振詠



中華開發資本股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 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	108年度		107年度		變 動 百 分 比 (%)
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入				
4221	\$ 85,987	4	\$ 242,804	9	(65)
4222					
	採用權益法之子公司、關 聯企業及合資損益份額 (附註四及九)				
4223	1,668,580	69	615,169	23	171
	透過損益按公允價值衡量 之金融資產損益(附註 四及二十)				
4800	651,972	27	1,770,004	67	(63)
4800	其他營業收入		9,083	1	(30)
4000	營業收入合計	100	2,637,060	100	(8)
5900	營業毛利	100	2,637,060	100	(8)
6000	營業費用(附註四、二一、二 二及二六)				
	477,625	20	408,289	15	17
6900	營業淨利	80	2,228,771	85	(13)
	營業外收入及支出				
7230	外幣兌換利益－淨額(附 註四)				
	9,574	-	50,113	2	(81)
7100	利息收入(附註四及二六)				
	34,006	2	40,316	1	(16)
7510	利息費用				
	(363)	-	(319)	-	14
7020	其他利益及損失(附註二 三及二六)				
	128,126	5	158,172	6	(19)
7000	營業外收入及支出合 計	7	248,282	9	(31)
7900	稅前淨利	87	2,477,053	94	(15)
7950	所得稅利益(費用)(附註四及 二四)				
	125,231	5	(165,652)	(7)	176
8200	本年度淨利	92	2,311,401	87	(3)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度		變 動 百 分 比 (%)
		金 額	%	金 額	%	
	其他綜合損益					
	不重分類至損益之項目 (稅後)					
8311	確定福利計畫之再衡 量數	(\$ 5,138)	-	(\$ 124)	-	4,044
8330	採用權益法之子公 司、關聯企業及合 資其他綜合損益份 額	629,978	26	(209,970)	(8)	400
8360	後續可能重分類至損益之 項目(稅後)					
8361	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(310,505)	(13)	554,362	21	(156)
8367	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之債 務工具投資未實現 評價損益	(415)	-	(1,198)	-	(65)
8370	採用權益法之子公 司、關聯企業及合 資之其他綜合損益 份額	(<u>246,092</u>)	(<u>10</u>)	<u>98,612</u>	<u>4</u>	(350)
8300	其他綜合損益淨額	<u>67,828</u>	<u>3</u>	<u>441,682</u>	<u>17</u>	(85)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,299,717</u>	<u>95</u>	<u>\$ 2,753,083</u>	<u>104</u>	(16)
	每股盈餘(附註二五)					
9710	基 本	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 1.13</u>		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振詠





中華民國 108 年 12 月 31 日

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟
每股股利為元

代碼	說明	股本	資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	盈餘未分配	其他權益項目				權益總額
							國外營運機構財務報表之兌換差額	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	
A1	107年1月1日餘額	\$ 20,411,159	\$ 4,688,261	\$ 22,425,309	\$ 2,823,507	\$ 3,336,823	\$ 1,609,657	\$ 959,824	\$ 52,975,226		
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	1,730,488	-	(959,824)	2,449,072		
A5	107年1月1日重編後餘額	20,411,159	4,688,261	22,425,309	2,823,507	5,067,311	(1,609,657)	-	55,424,298		
B17	106年度盈餘分配：										
B5	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(2,156,073)	2,156,073	-	-	-		
	現金股利-2.69元	-	-	-	(5,492,896)	(5,492,896)	-	-	(5,492,896)		
	小計	-	-	-	(2,156,073)	(3,336,823)	-	-	(5,492,896)		
C15	資本公積配發現金	-	(4,100,000)	-	-	-	-	-	(4,100,000)		
T1	法定盈餘公積配發現金	-	-	(900,000)	-	-	-	-	(900,000)		
D1	107年度淨利	-	-	-	-	2,311,401	-	-	2,311,401		
D3	107年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	(166)	(166)	652,974	(211,126)	441,682		
D5	107年度綜合損益總額	-	-	-	-	2,311,235	652,974	(211,126)	2,753,083		
N1	股份基礎給付交易	-	1,605	-	-	-	-	-	1,605		
Z1	107年12月31日餘額	20,411,159	589,866	21,525,309	667,434	4,041,723	(1,016,683)	1,467,282	47,686,090		
B17	107年度盈餘分配：										
B5	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(272,284)	272,284	-	-	-		
	現金股利-2.11元	-	-	-	(4,314,007)	(4,314,007)	-	-	(4,314,007)		
	小計	-	-	-	(272,284)	(4,041,723)	-	-	(4,314,007)		
T1	法定盈餘公積配發現金	-	-	(3,000,000)	-	-	-	-	(3,000,000)		
D1	108年度淨利	-	-	-	-	2,231,889	-	-	2,231,889		
D3	108年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	(5,082)	(5,082)	(556,597)	629,507	67,828		
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	2,226,807	(556,597)	629,507	2,299,717		
C7	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之變動數	-	(303)	-	-	-	-	-	(303)		
N1	股份基礎給付交易	-	846	-	-	-	-	-	846		
Z1	108年12月31日餘額	\$ 20,411,159	\$ 590,409	\$ 18,525,309	\$ 395,150	\$ 2,226,807	\$ 1,573,280	\$ 2,096,789	\$ 42,672,343		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振敏

中華開發資本股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,106,658	\$ 2,477,053
A20000	調整項目		
A20100	折舊費用	42,835	45,837
A20200	攤銷費用	7,912	15,678
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(651,972)	(1,770,004)
A20900	利息費用	363	319
A21200	利息收入	(34,006)	(40,316)
A21300	股利收入	(85,987)	(242,804)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(1,668,580)	(615,169)
A29900	其他項目	(407)	(59,158)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31115	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,869,954	11,868,437
A31180	其他應收款	(53,614)	302,563
A31990	其他營業資產	147,703	(162,959)
A32180	其他應付款	(52,270)	6,804
A32230	其他流動負債	(7,923)	11,717
A32990	其他營業負債	(10,856)	(1,900)
A33000	營運產生之現金流入	<u>2,609,810</u>	<u>11,836,098</u>
A33100	收取之利息	31,170	38,587
A33200	收取之股利	295,197	744,950
A33300	支付之利息	-	(10)
A33500	退還(支付)所得稅	<u>175,199</u>	<u>(80,670)</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,111,376</u>	<u>12,538,955</u>
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	50,012	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	2,877,500	7,961

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
B02800	處分不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 98,800
B09900	其他投資活動	(5,269)	(2,252)
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>2,922,243</u>	<u>104,509</u>
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(451)	-
C04500	發放現金股利	(4,314,007)	(5,492,896)
C09900	資本公積及法定盈餘公積配發現金	(3,000,000)	(5,000,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(7,314,458)</u>	<u>(10,492,896)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	(1,280,839)	2,150,568
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>6,228,134</u>	<u>4,077,566</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,947,295</u>	<u>\$ 6,228,134</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：辜仲瑩



經理人：何志傑



會計主管：洪振詠



中華開發資本股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 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

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。本公司發行之股票於 90 年 12 月 28 日以一比一之換股比例轉換為中華開發金融控股股份有限公司（以下稱母公司，持有本公司百分之百股權之母公司）股票。依金融控股公司法規定，轉換後本公司股票即行下市，同日改由母公司之股票上市。

本公司於 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。

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。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 109 年 3 月 26 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人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，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

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。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 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，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

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，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係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，支付利息部分則列為營業活動。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現金流量表係表達於營業活動。

本公司選擇追溯適用 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。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係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適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理之權宜作法。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 0.86%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 1,264
減：適用豁免之短期租賃	(718)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(50)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 496</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 492</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 492</u>

本公司為出租人

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、負債及權益之影響

首次適用 IFRS 16，對本公司 108 年 1 月 1 日之資產負債項目分別增加使用權資產 492 仟元及租賃負債 492 仟元。

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：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 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

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。

截至本個體財務報告通過發布日止，本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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
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 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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報導期間生效。

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，若本公司出售或投入資產予關聯企業，或本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，本公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若本公司出售或投入資產予關聯企業，或本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，屬本公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。

惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本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

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及有關法令編製。

(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，本個體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。

本公司於編製個體財務報告時，投資子公司係採權益法處理，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。為使本個體財務報告之本期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司以外幣為準之交易事項係以原幣金額列帳。外幣損益項目，按每日即期匯率折算，並結轉至新臺幣損益帳。

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。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）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年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本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併入權益交易計算，但不認列為損益。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。

(五) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司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；本公司於取得日所享有子公司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收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款

與喪失控制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子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司間關係人交易之未實現損益於個體財務報告予以銷除。

(六) 約當現金

約當現金係可隨時解約且不損及本金之定期存款。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

本公司屬創業投資組織，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。

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

本公司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，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

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

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

本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及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

(1) 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。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本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，所產生之股利收入及其他再衡量產生之利益或損失係分別認列於營業收入。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 持有金融資產之經營模式為收取合約現金流量；且
- B. 該金融資產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。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(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。

2. 金融資產之減損

本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。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務情況，代表金融資產已發生違約。

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。

3. 金融資產之除列

本公司僅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，始將金融資產除列。

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。

權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

(九) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，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) 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。

自有之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。

(十一) 非金融資產減損

本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。

(十二) 負債準備、或有負債及或有資產

本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。

(十三) 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。

(十四) 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認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

本公司自 92 年度起，配合母公司及其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及虧損扣抵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後果。

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。

(十五) 收入認列

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按帳面金額與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十六) 租賃

108年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

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。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按固定租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司須再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

107年

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。

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，係加計至出租資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本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。

無活絡市場公開報價且以公允價值衡量之金融商品評價

管理階層針對部分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或參考其他金融機構報價決定公允價值。評價模型所使用之參數部分係為不可觀察輸入值，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

	108年12月31日	107年12月31日
銀行支票及活期存款	\$ 397,295	\$ 428,134
定期存款	<u>4,550,000</u>	<u>5,800,000</u>
	<u>\$ 4,947,295</u>	<u>\$ 6,228,134</u>

七、其他應收款

	108年12月31日	107年12月31日
應收出售有價證券款	\$ 158,996	\$ 103,145
其他	<u>13,376</u>	<u>12,676</u>
	<u>\$ 172,372</u>	<u>\$ 115,821</u>

本公司之其他應收款金額無設定質抵押之情形。

八、透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	108年12月31日	107年12月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
股票	\$ 2,810,187	\$ 4,601,648
合夥基金	294,963	899,703
其他	7,676	7,324
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
關聯企業	<u>322,085</u>	<u>144,217</u>
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產	<u>\$ 3,434,911</u>	<u>\$ 5,652,892</u>

九、採用權益法之投資

	108年12月31日		107年12月31日	
	金	額	金	額
非上市(櫃)公司				
中華開發創業投資股份有限公司	\$ 10,124,902		\$ 9,628,341	
CDIB Capital Investment I Limited.	8,036,540		7,875,667	
CDIB Global Markets Limited	6,560,448		9,142,006	
CDIB Capital Investment II Limited	1,147,940		1,509,971	
其他	<u>1,290,875</u>		<u>1,259,071</u>	
	<u>\$ 27,160,705</u>		<u>\$ 29,415,056</u>	
投資關聯企業—非上市(櫃)公司(非重大關聯企業)				
開發國際投資股份有限公司	\$ 5,585,664		\$ 4,575,742	
其他	<u>1,101,782</u>		<u>1,201,892</u>	
	<u>6,687,446</u>		<u>5,777,634</u>	
	<u>\$ 33,848,151</u>		<u>\$ 35,192,690</u>	

非重大關聯企業帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產於108年及107年12月31日分別為322,085仟元及144,217仟元。

個別非重大之關聯企業彙總資訊

	108年度	107年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 611,780	(\$ 407,842)
其他綜合損益	<u>529,110</u>	<u>(71,537)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 1,140,890</u>	<u>(\$ 479,379)</u>

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按同期間經會計師查核之財務報告認列。

本公司之採用權益法之投資無設定質抵押之情形。

十、參與非屬子公司之結構型個體

本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。

	108年12月31日	107年12月31日
<u>私募基金之投資</u>		
帳列透過損益按公允價值衡量		
之金融資產	\$ 294,963	\$ 899,703
最大暴險金額	294,963	899,703

十一、不動產及設備

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 320,625	\$ 518,928
房屋及建築	167,566	221,936
電腦設備	6,182	5,280
交通及運輸設備	7	20
什項設備	2,605	3,879
預付設備款	193	-
合 計	<u>\$ 497,178</u>	<u>\$ 750,043</u>

	土	地	房屋及建築	電腦設備	交 通 及 運 輸 設 備	什 項 設 備	預付房地及 設 備 款	合 計
<u>成本及重估增值</u>								
107年1月1日餘額	\$ 625,414		\$ 656,398	\$ 21,586	\$ 68	\$ 32,593	\$ -	\$ 1,336,059
本年度增添數	-		1,230	497	-	-	525	2,252
本年度處分數	(23,871)		(57,891)	(5,970)	-	(8,920)	-	(96,652)
重分類	(32,303)		(52,562)	-	-	-	(525)	(85,390)
107年12月31日餘額	<u>569,240</u>		<u>547,175</u>	<u>16,113</u>	<u>68</u>	<u>23,673</u>	<u>-</u>	<u>1,156,269</u>
<u>累計折舊及減損</u>								
107年1月1日餘額	(50,312)		(358,589)	(13,200)	(34)	(26,515)	-	(448,650)
本年度折舊	-		(40,026)	(3,603)	(14)	(2,194)	-	(45,837)
本年度處分數	-		42,819	5,970	-	8,915	-	57,704
重分類	-		30,557	-	-	-	-	30,557
107年12月31日餘額	<u>(50,312)</u>		<u>(325,239)</u>	<u>(10,833)</u>	<u>(48)</u>	<u>(19,794)</u>	<u>-</u>	<u>(406,226)</u>
淨額								
107年12月31日餘額	<u>\$ 518,928</u>		<u>\$ 221,936</u>	<u>\$ 5,280</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 3,879</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 750,043</u>
<u>成本及重估增值</u>								
108年1月1日餘額	\$ 569,240		\$ 547,175	\$ 16,113	\$ 68	\$ 23,673	\$ -	\$ 1,156,269
本年度增添數	-		848	3,704	-	525	193	5,270
本年度處分數	-		(1,598)	(3,424)	-	(2,508)	-	(7,530)
重分類	(198,303)		(101,137)	-	-	-	-	(299,440)
108年12月31日餘額	<u>370,937</u>		<u>445,288</u>	<u>16,393</u>	<u>68</u>	<u>21,690</u>	<u>193</u>	<u>854,569</u>
<u>累計折舊及減損</u>								
108年1月1日餘額	(50,312)		(325,239)	(10,833)	(48)	(19,794)	-	(406,226)
本年度折舊	-		(37,708)	(2,802)	(13)	(1,796)	-	(42,319)
本年度處分數	-		1,597	3,424	-	2,505	-	7,526
重分類	-		83,628	-	-	-	-	83,628
108年12月31日餘額	<u>(50,312)</u>		<u>(277,722)</u>	<u>(10,211)</u>	<u>(61)</u>	<u>(19,085)</u>	<u>-</u>	<u>(357,391)</u>
淨額								
108年12月31日餘額	<u>\$ 320,625</u>		<u>\$ 167,566</u>	<u>\$ 6,182</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 2,605</u>	<u>\$ 193</u>	<u>\$ 497,178</u>

本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	50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
電腦設備	4至8年
交通及運輸設備	5年
什項設備	
辦公傢俱及設備	5年
其他什項設備	5年

本公司之不動產及設備無設定質抵押之情形。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
電腦設備	\$ 1,635
交通及運輸設備	<u>211</u>
	<u>\$ 1,846</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 1,870</u>
使用權資產之折舊費用	
電腦設備	\$ 235
交通及運輸設備	<u>281</u>
	<u>\$ 516</u>

(二) 租賃負債

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流動	<u>\$ 968</u>
非流動	<u>\$ 954</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
電腦設備	0.82%~1.07%
交通及運輸設備	0.86%

租賃負債到期分析如下：

	108年12月31日
短於1年	\$ 866
1~5年	<u>963</u>
	<u>\$ 1,829</u>

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租電腦設備及交通及運輸設備，租賃期間為1~5年。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十三。

	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 3,310</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 3,762</u>

本公司對符合短期租賃之各類別標的資產及低價值資產之租賃選擇適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 811,102	\$ 612,800
房屋及建築	<u>273,034</u>	<u>255,524</u>
	<u>\$ 1,084,136</u>	<u>\$ 868,324</u>
	108年度	107年度
<u>成本</u>		
年初餘額	\$ 1,164,399	\$ 1,079,533
重分類	<u>299,440</u>	<u>84,866</u>
年底餘額	<u>1,463,839</u>	<u>1,164,399</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	(296,075)	(265,518)
重分類	<u>(83,628)</u>	<u>(30,557)</u>
年底餘額	<u>(379,703)</u>	<u>(296,075)</u>
投資性不動產淨額	<u>\$ 1,084,136</u>	<u>\$ 868,324</u>

本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	50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

本公司之投資性不動產於 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 5,867,079 仟元及 4,581,768 仟元，投資性不動產之公允價值未經獨立人員評價，係參考 106 年外部鑑價報告，經檢視該公允價值評估之有效性，本公司認為公允價值於 108 年及 107 年 12 月 31 日仍屬有效，以第三等級輸入值衡量。該鑑價報告採用比較法及收益法評估。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。

本公司投資性不動產係以大樓出租為主要業務，租賃期間為 1~10 年。

108 年 12 月 31 日以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	<u>108年12月31日</u>
第 1 年	\$ 57,296
第 2 年	16,054
第 3 年	4,286
第 4 年	3,815
第 5 年	3,240
超過 5 年	<u>5,940</u>
	<u>\$ 90,631</u>

本公司營業租賃出租之投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

<u>資 產 名 稱</u>	<u>耐 用 年 數</u>
房屋及建築	5至50年

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益，且無設定質抵押之情形。

十四、其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
受限制資產	\$ 119,552	\$ 120,163
電腦軟體	5,215	11,960
存出保證金	<u>22,094</u>	<u>20,216</u>
	<u>\$ 146,861</u>	<u>\$ 152,339</u>

本公司因對 Morgan Stanley & Co. International PLC (Morgan Stanley) 等提起民事訴訟 (附註二九)，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、股票及其相關應收收益被 Morgan Stanley 擅自限制或處分而無法自由運用，故將前述金融資產轉列為受限制資產。

十五、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付費用	\$ 325,000	\$ 305,780
其他	<u>18,548</u>	<u>90,428</u>
	<u>\$ 343,548</u>	<u>\$ 396,208</u>

十六、負債準備－非流動

	108年12月31日	107年12月31日
員工福利負債	<u>\$143,714</u>	<u>\$ 148,951</u>

十七、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司依「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% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司 108 及 107 年度依「勞工退休金條例」認列之退休金費用分別為 5,998 仟元及 6,226 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依「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。

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。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 464,188	\$ 473,559
計畫資產公允價值	(320,474)	(324,608)
淨確定福利負債	<u>\$ 143,714</u>	<u>\$ 148,951</u>

淨確定福利負債變動如下：

	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日餘額	\$ 483,950	(\$ 322,050)	\$ 161,900
當期服務成本	2,275	-	2,275
利息費用(收入)	4,440	(2,956)	1,484
認列於損益	6,715	(2,956)	3,759
再衡量數			
計畫資產報酬(除 包含於淨利息之 金額外)	-	(10,028)	(10,028)
精算損失—財務 假設變動	1,878	-	1,878
精算損失—經驗 調整	8,274	-	8,274
認列於其他綜合損益	10,152	(10,028)	124
雇主提撥	-	(16,832)	(16,832)
福利支付	(27,258)	27,258	-
107年12月31日餘額	<u>473,559</u>	<u>(324,608)</u>	<u>148,951</u>
當期服務成本	1,985	-	1,985
利息費用(收入)	4,143	(2,845)	1,298
認列於損益	6,128	(2,845)	3,283
再衡量數			
計畫資產報酬(除 包含於淨利息之 金額外)	-	(12,136)	(12,136)

(接次頁)

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 (資 產)
精算損失－財務 假設變動	\$ 6,939	\$ -	\$ 6,939
精算損失－經驗 調整	<u>10,335</u>	<u>-</u>	<u>10,335</u>
認列於其他綜合損益	<u>17,274</u>	(<u>12,136</u>)	<u>5,138</u>
雇主提撥	-	(13,658)	(13,658)
福利支付	(<u>32,773</u>)	<u>32,773</u>	<u>-</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 464,188</u>	(<u>\$ 320,474</u>)	<u>\$ 143,714</u>

本公司因「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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.70%	0.90%
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：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ 8,649)	(\$ 9,278)
減少 0.25%	<u>\$ 8,908</u>	<u>\$ 9,565</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 7,824</u>	<u>\$ 8,420</u>
減少 0.25%	(\$ 7,638)	(\$ 8,212)

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>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 10,204</u>	<u>\$ 9,418</u>
確定福利義務平均到期期間	7.60年	8.00年

十八、其他非流動負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
其他金融負債	\$ 373,788	\$ 381,410
存入保證金	<u>38,103</u>	<u>30,963</u>
	<u>\$ 411,891</u>	<u>\$ 412,373</u>

十九、權益

(一) 股本

普通股

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>9,266,851</u>	<u>9,266,851</u>
額定股本	<u>\$ 92,668,510</u>	<u>\$ 92,668,510</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>2,041,116</u>	<u>2,041,116</u>
已發行股本	<u>\$ 20,411,159</u>	<u>\$ 20,411,159</u>

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	\$ 477,409	\$ 477,409
取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	98,845	98,845
採權益法認列子公司、關聯企 業及合資企業資本公積之 變動數	2,866	3,169
股份基礎給付	11,269	10,423
受贈資產	20	20
	<u>\$ 590,409</u>	<u>\$ 589,866</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。

(三) 特別盈餘公積

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) 盈餘分配及股利政策

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額之 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，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

前項提列之法定盈餘公積已達資本總額時，得不再提列之。

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。

依金融控股公司法規定，金融控股公司子公司之股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定。

本公司分別於 108 年 5 月 27 日及 107 年 5 月 28 日董事會代行股東會職權決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	107年度	106年度
迴轉特別盈餘公積	\$ 272,284	\$ 2,156,073
現金股利(每股股利 2.11 元及 2.69 元)	4,314,007	5,492,896

本公司於 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	108年度
提列法定盈餘公積	\$ 222,681
現金股利(每股股利 0.98 元)	2,004,126

有關 108 年度之盈餘分配案尚待董事會(代行股東會職權)決議。

本公司於 109 年 3 月 26 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將法定盈餘公積計 2,000,000 仟元以現金發給股東。

本公司於 108 年 5 月 27 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將法定盈餘公積計 3,000,000 仟元以現金發給股東。

本公司於 107 年 7 月 30 日董事會代行股東會職權決議通過，依公司法第 241 條規定，將超過票面金額發行普通股溢價之資本公積計 4,100,000 仟元及法定盈餘公積計 900,000 仟元以現金發給股東。

有關董事會決議通過分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

二十、透過損益按公允價值衡量之金融資產損益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
股票	\$ 506,727	\$ 1,282,659
合夥基金	117,377	487,383
其他	<u>27,868</u>	<u>(38)</u>
	<u>\$ 651,972</u>	<u>\$ 1,770,004</u>

二一、折舊及攤銷

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
不動產及設備	\$ 18,952	\$ 24,416
投資性不動產	23,367	21,421
使用權資產	516	-
其他非流動資產	<u>7,912</u>	<u>15,678</u>
	<u>\$ 50,747</u>	<u>\$ 61,515</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 19,468	\$ 24,416
營業外費用	<u>23,367</u>	<u>21,421</u>
	<u>\$ 42,835</u>	<u>\$ 45,837</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 7,912</u>	<u>\$ 15,678</u>

二二、員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 260,638	\$ 189,835
員工保險費	14,461	14,110
退休金費用	9,281	9,985
其他員工福利費用	<u>44,423</u>	<u>40,719</u>
	<u>\$ 328,803</u>	<u>\$ 254,649</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 328,803</u>	<u>\$ 254,649</u>

依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工酬勞前之稅前利益以不低於 1% 提撥員工酬勞。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司分別於 109 年 3 月 26 日及 108 年 3 月 25 日董事會決議，通過配發 108 及 107 年度員工酬勞金額分別為 22,000 仟元及 26,000 仟元。

年度個體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告認列之金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年董事會決議之員工酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二三、其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
租金收入	\$ 150,763	\$ 120,541
其他收入	1,120	59,773
其他損失	(23,757)	(22,142)
	<u>\$ 128,126</u>	<u>\$ 158,172</u>

二四、所得稅

(一) 所得稅利益（費用）

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
當年度產生者	(\$ 38,009)	(\$ 314,669)
以前年度之調整	<u>44,123</u>	<u>12,441</u>
	6,114	(302,228)
遞延所得稅	<u>119,117</u>	<u>136,576</u>
所得稅利益（費用）	<u>\$ 125,231</u>	<u>(\$ 165,652)</u>

會計所得與所得稅利益（費用）之調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	(\$ 421,332)	(\$ 495,411)
永久性差異	742,117	582,874
以前年度之調整	44,123	12,441
基本稅額應納差額	(54,819)	(210,479)
未認列之可減除暫時性差異	(184,858)	(55,077)
認列於損益之所得稅利益（費用）	<u>\$ 125,231</u>	<u>(\$ 165,652)</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%。並修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。

(二) 本公司合併結算申報所估列之應收付連結稅制撥補款明細如下：

	108年12月31日	107年12月31日
應向母公司收取之稅款	<u>\$ 211,214</u>	<u>\$ 317,267</u>
應向母公司支付之稅款	<u>\$ 515,983</u>	<u>\$ 523,096</u>

(三) 遞延所得稅負債

	108年12月31日	107年12月31日
土地增值稅	<u>\$ 241,555</u>	<u>\$ 241,555</u>
金融商品未實現評價損益	<u>39,871</u>	<u>158,988</u>
	<u>\$ 281,426</u>	<u>\$ 400,543</u>

(四) 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：

	108年12月31日	107年12月31日
可減除課稅所得金額		
110 年度到期	<u>\$ 215,144</u>	<u>\$ 380,488</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報及未分配盈餘申報與母公司暨其子公司採行合併結算申報。

本公司截至 103 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

二五、每股盈餘

	金額 (分子)	普通股加權 平均流通在外 股數 (分母)	每股盈餘 (元)
<u>108 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 2,231,889</u>	<u>2,041,116 仟股</u>	<u>\$ 1.09</u>
<u>107 年度</u>			
<u>基本每股盈餘</u>			
屬於普通股股東之本期淨利	<u>\$ 2,311,401</u>	<u>2,041,116 仟股</u>	<u>\$ 1.13</u>

二六、關係人交易

除已於其他附註及附表揭露者外，本公司與關係人間之關係及重要之交易事項彙總如下：

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
凱基證券公司及其子公司	兄弟公司
凱基商業銀行及其子公司	兄弟公司
中國人壽保險股份有限公司	兄弟公司
中華開發資產管理股份有限公司	兄弟公司
中華開發資本管理顧問公司、CDIB Global Markets Limited、開發創新管理顧問股份有限公司等	子公司
其他	其他關係人

(一) 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	金額	%
<u>108年12月31日</u>		
凱基商業銀行	\$ 4,878,628	99
兄弟公司	25,454	1
<u>107年12月31日</u>		
凱基商業銀行	6,157,065	99
兄弟公司	10,665	-

上列銀行存款於 108 及 107 年度產生之利息收入分別為 29,893 仟元及 37,248 仟元。

(二) 應收聯屬公司款項（帳列本期所得稅資產）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
母 公 司	\$ 211,214	100	\$ 317,267	100

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。

(三) 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
母 公 司	\$ 515,983	88	\$ 523,096	100

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。

(四) 預收款項 (帳列其他流動負債)

	金	額	%
<u>108年12月31日</u>			
凱基商業銀行	\$	12,104	85
子 公 司		184	1
兄弟公司		299	2
其他關係人		534	4
<u>107年12月31日</u>			
凱基商業銀行		10,094	46
子 公 司		184	1
兄弟公司		299	1
其他關係人		534	2

(五) 存入保證金 (帳列其他非流動負債)

	金	額	%
<u>108年12月31日</u>			
母 公 司	\$	4,104	1
子 公 司		1,972	-
兄弟公司		23,549	6
其他關係人		1,914	-
<u>107年12月31日</u>			
母 公 司		4,104	1
子 公 司		1,930	-
兄弟公司		20,533	5
其他關係人		1,914	-

(六) 租金收入 (帳列其他利益及損失)

	金	額	%
<u>108年度</u>			
凱基商業銀行	\$	90,461	60
母 公 司		32,836	22
子 公 司		7,831	5
兄弟公司		3,670	2
其他關係人		7,657	5
<u>107年度</u>			
凱基商業銀行		78,568	65
母 公 司		16,381	14
子 公 司		7,726	6
兄弟公司		4,202	3
其他關係人		7,657	6

上述租金價格之決定係與市場行情相當並按季收取租金收入。

(七) 捐贈 (帳列營業費用)

	金	額	%
<u>108年度</u>			
其他關係人	\$	10,000	2

(八) 主要管理階層薪酬總額資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
薪資與其他短期員工福利	\$ 111,301	\$ 92,297
股份基礎給付	332	730
退職後福利	<u>993</u>	<u>883</u>
	<u>\$ 112,626</u>	<u>\$ 93,910</u>

二七、資本風險管理

本公司資本管理之最主要目標，係透過良好之資本管理，確認維持健全之信用評等及財務結構，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況及業務發展以管理資本結構，可能藉由調整直接投資業務規模、支付股利、發行或買回股份等方式以達成及維持平衡之資本結構。

二八、金融工具

(一) 以公允價值衡量者

1. 本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。

2. 公允價值之等級資訊

108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				
強制透過損益按公允				
價值衡量之金融資產				
股票	\$ 870,726	\$ 21,936	\$ 1,917,525	\$ 2,810,187
合夥基金	-	-	294,963	294,963
其他	-	-	7,676	7,676
指定透過損益按公允				
價值量之金融資產	-	-	322,085	322,085
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
債券投資	-	108,687	-	108,687

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				
金融資產				
強制透過損益按公允				
價值衡量之金融資產				
股票	\$ 1,195,818	\$ 36,623	\$ 3,369,207	\$ 4,601,648
合夥基金	-	-	899,703	899,703
其他	-	-	7,324	7,324
指定透過損益按公允				
價值量之金融資產	-	-	144,217	144,217
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
債券投資	-	159,214	-	159,214

3. 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透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無公開市場價格可供參考時，則採用模型評價方法估計，或以金融同業交易對手等之價格資料作為評估之參考依據。本公司採用評價方法所使用之估計及假設符合一般市場慣例。

4. 第一等級與第二等級間之移轉

本公司 108 及 107 年度無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之情形。

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：

108 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益認列於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							
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 4,276,234	\$ 355,150	\$ 71,879	\$ -	(\$ 2,483,099)	\$ -	\$ 2,220,164
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	144,217	27,868	150,000	-	-	-	322,085

107 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益認列於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							
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 6,427,843	\$ 1,434,118	\$ 32,419	\$ -	(\$ 3,618,146)	\$ -	\$ 4,276,234
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	144,255	(38)	-	-	-	-	144,217

上述評價損益列入當期損益之金額中，歸屬於截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止帳上仍持有之資產之損益金額分別為損失 132,118 仟元及利益 548,831 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

本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：

	108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	\$ 2,542,249	市場可比法	P/B P/S 缺乏流通性折價	0.68~2.15 0.43~1.98 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% 9.97%-13.58% 7.00%	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；
		最近期成交價	-	-	-

	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	\$ 4,420,451	市場可比法	P/B P/S 缺乏流通性折價	0.66~2.06 0.31~1.68 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% 11.29%-14.14% 3.25%-7.00%	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；
		最近期成交價	-	-	-

7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

本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。

(二) 非以公允價值衡量者

本公司及子公司之非以公允價值衡量金融工具之帳面金額係公允價值合理之近似值，故未揭露其公允價值。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允		
價值衡量之金融資產	\$ 3,112,826	\$ 5,508,675
指定透過損益按公允		
價值衡量	<u>322,085</u>	<u>144,217</u>
	<u>\$ 3,434,911</u>	<u>\$ 5,652,892</u>
放款及應收款		
現金及約當現金	\$ 4,947,295	\$ 6,228,134
其他應收款	172,372	115,821
其他非流動資產	<u>22,094</u>	<u>20,216</u>
	<u>\$ 5,141,761</u>	<u>\$ 6,364,171</u>
透過其他綜合損益按公允		
價值衡量之金融資產		
債務工具投資	<u>\$ 108,687</u>	<u>\$ 159,214</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
其他應付款	\$ 343,548	\$ 396,208
租賃負債	1,922	-
其他非流動負債	<u>411,891</u>	<u>412,373</u>
	<u>\$ 757,361</u>	<u>\$ 808,581</u>

(四) 財務風險管理目的與政策

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。

本公司設有隸屬於董事會之風險管理委員會，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。另設有隸屬於經理部門之業務風險委員會及風險管理單位，負責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。

1. 市場風險

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

本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

		108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>				
日 幣	\$	414,683	0.277	\$ 114,909
<u>非貨幣性項目</u>				
美 元		20,718	30.106	623,737
泰 銖		159,162	1.010	160,753
<u>採用權益法之投資</u>				
美 元		545,244	30.106	16,415,107
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		13,889	30.106	418,129
		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>				
日 幣	\$	414,683	0.278	\$ 115,448
<u>非貨幣性項目</u>				
美 元		43,589	30.733	1,339,617
泰 銖		230,845	0.949	219,072
<u>採用權益法之投資</u>				
美 元		622,976	30.733	19,145,925
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		13,889	30.733	426,838

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，本公司之敏感度分析。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	
	108年度	107年度
美 元	\$ 2,509	\$ 9,698
泰 銖	1,608	2,191
日 幣	1,149	1,154

(2) 利率風險

本公司於 108 年及 107 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本公司尚不致產生重大之影響。

(3) 其他價格風險

本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，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管理風險。

若權益價格上漲／下跌 1%，108 及 107 年度之稅後損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動分別增加／減少 34,272 仟元及增加／減少 56,456 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本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。

本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。

3. 流動性風險

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。

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。

本公司 108 年及 107 年 12 月 31 日之其他金融負債分別為 373,788 仟元及 381,410 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 383,480 仟元及 427,171 仟元，主要係一年內到期之負債。

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司除已於其他附註揭露者外，計有下列承諾及或有事項：

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本公司有重大損失，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 108 年 12 月 31 日匯率計算約新臺幣 373,788 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 無視本公司之權益竟於 99 年 8 月逕行終止與本公司承作而尚未到期之利率交換合約（名日本金為韓圓 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），本公司對此亦已向 Morgan Stanley 表示異議並保留法律權利。

三十、附註揭露事項

(一) 及(二)重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：本公司及轉投資事業無此情形。
2. 為他人背書保證：本公司及轉投資事業無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：請參閱附表一。
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二十以上者（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二十以上者）：請參閱附表二。
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二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
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二十以上者：本公司及轉投資事業無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資事業無此情形。
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附註二六及附表三。
9. 從事衍生工具交易：本公司及轉投資事業無此情形。
10. 被投資公司資訊：請參閱附表四。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：本公司及轉投資事業無重大交易事項之情形。

三一、部門資訊

部門資訊已於 108 年度合併財務報告揭露。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：新臺幣／外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人係屬之	帳列科目	期數／面額／單位	帳面金額	持股比例% (註一)	公允價值	備註
本公司	股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,261,773	\$ 36,332	10.69	\$ 36,332	
暹輯電子股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	241,403	9,804	10.83	9,804	
遠東精密化學股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,225,979	77,462	6.04	77,462	
帝聞企業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	646,884	4,709	6.47	4,709	
國華欣業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,735,837	130,188	8.53	130,188	
歐萊德國際股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,400,568	57,974	8.21	57,974	
達邦蛋白股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	677,245	5,318	5.68	5,318	
力世創業投資股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	858,690	5,715	0.42	5,715	
源河生技應用股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,000,000	34,420	9.91	34,420	
元耀科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,774,523	47,478	13.96	47,478	
清河國際股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	12,316,000	150,502	4.28	150,502	
旭德科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,067,220	13,016	1.95	13,016	
有化科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,520,000	55,777	8.4	55,777	
勤立生物科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,802,000	54,681	10.52	54,681	
龍翰鋼鐵股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,991,622	34,572	0.23	34,572	
燁聯鋼鐵股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,300,403	12,099	6.45	12,099	
台灣華傑股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,000,000	117,000	9.54	117,000	
昶昕實業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,651,344	67,215	6.85	67,215	
優頓科技材料股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,526,000	63,962	3.43	63,962	
博鍊生技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	986,905	15,795	12.5	15,795	
華昇創業投資股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,857,800	41,438	1.83	41,438	
友霖生技醫藥股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,567,424	103,440	5.64	103,440	
全缸企業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,348,680	29,594	6.47	29,594	
泰山電子股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,083,107	121,445	2.08	121,445	
逸達生物科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,746,720	109,792	5.98	109,792	
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	3,845,330	33,059	1.38	33,059	
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	2,743,026	89,423	4.43	89,423	
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	3,534,481	23,535	4.77	23,535	
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	2,544,195	29,034	5.28	29,034	
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	1,913,996	8,298	6.30	8,298	
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	477,822	7,158	1.59	7,158	
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	2,731,098	21,442	10.57	21,442	
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					

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註一)	公允價值	備註
本公司	正勤實業股份有限公司 海外投資開發股份有限公司 微程式資訊股份有限公司 鐵研科技股份有限公司 Engineering & IP Advanced Technologies LTD. 英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司 喜康(開曼)控股股份有限公司 東方電力股份有限公司 Beauty Essentials International Ltd. 聯合再生能源股份有限公司 Engineering & IP Advanced Technologies LTD.-Preferred stock Lightel Technologies, Inc.-Preferred stock Apexigen, Inc.-Preferred stock	無 無 無 無 無 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 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	2,150,536 2,600,000 2,550,000 2,467,706 4,216 33,000 8,382,844 3,201,019 86,503,067 3,675,000 6,392,765 3,000,000 4,970,588	\$ 12,127 12,102 46,168 1,104 1 104,605 320,587 160,753 195,851 21,936 1,399 89,971 231,910	10.43 2.89 7.95 4.14 0.00 4.81 3.97 12.00 8.02 0.15 0.35 43.44 4.81	\$ 12,127 12,102 46,168 1,104 1 104,605 320,587 160,753 195,851 21,936 1,399 89,971 231,910	
	基金 SAMARA CAPITAL PARTNERS FUND I LIMITED THL EQUITY FUND VI INVESTORS (CERIDIAN), L.P.	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	- -	63,199 231,764	- -	63,199 231,764	
	公司債 百利達(開曼)控股有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	11,959,916	7,676	-	7,676	
	政府債 100 共債甲 9 101 共債甲 5	無 無	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金融資產	7,000,000 100,000,000	7,091 101,596	- -	7,091 101,596	
中華開發資本管理顧問股份有限公司	宏正自動科技股份有限公司 寬魚國際股份有限公司 茂佳精密科技股份有限公司 全虹企業股份有限公司 正勤實業股份有限公司	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	65,660 101,240 70,000 783,000 297,623	5,680 3,063 197 10,703 1,678	0.05 0.09 0.22 0.58 1.44	5,680 3,063 197 10,703 1,678	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	股數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註一)	公允價值	備註
中華開發資本管理顧問股份有限公司	基金 凱基凱旋貨幣市場基金	凱基投信經理之基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		\$ -	\$ 80,563	-	\$ 80,563	
中華開發創業投資股份有限公司	股票 帝聞企業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		811,659	14,878	1.16	14,878	
	佳勝科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		989,400	24,826	0.00	24,826	
	元耀科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		500,000	4,303	1.24	4,303	
	和潤企業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,297,000	115,303	0.25	115,303	
	富田電機股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,872,753	183,019	4.68	183,019	
	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		133,480	4,038	0.11	4,038	
	漢達生技醫藥股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,809,000	83,764	2.43	83,764	
	永績發展股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		500,000	75,000	1.55	75,000	
	日成控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,101,000	33,140	2.86	33,140	
	中美砂晶製品股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		3,114,000	309,532	0.53	309,532	
	復盛應用科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		788,000	141,446	0.60	141,446	
	雲創通訊股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		3,238,763	17,526	14.80	17,526	
	GSD Technologies Co., Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		5,482,702	375,565	16.13	375,565	
	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		3,725,007	86,159	4.69	86,159	
	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		5,528,901	180,242	8.92	180,242	
	大朋電子工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,920,000	12,060	5.50	12,060	
	Shengzhuang Holdings Limited (盛狀控股有限公司)	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		610,590	3,823	6.11	3,823	
	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	104,605	4.81	104,605	
	CBA Sports International Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		514,821	2,157	0.00	2,157	
	CVie Therapeutics Company Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		560,000	23,107	4.15	23,107	
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		195,317	5,880	1.85	5,880	
	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		3,000,000	31,376	1.03	31,376	
	德盛金科控股有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,232,219	153,854	4.17	153,854	
	Hartec Asia Pte. Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,800,000	99,626	10.23	99,626	
	Windtree Therapeutic, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		594,552	76,073	1.46	76,073	
	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		5,105,377	30,474	0.20	30,474	
	iCHEF 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		11,167,513	102,558	40.74	102,558	
	4Gamers Entertainment Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		24,000	15,896	20.00	15,896	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	股數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註一)	公允價值	備註
中華開發創業投資股份有限公司	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		304,878	\$ 9,179	8.20	\$ 9,179	
	Citiesocial 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	15,053	18.18	15,053	
	英屬開曼群島盾心科技股份有限公司一特別股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,394,145	21,074	10.29	21,074	
	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		1,250,000	16,182	20.00	16,182	
	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	16,859	14.74	16,859	
	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		1,469,072	198,141	9.50	198,141	
	Elixiron Immunotherapeutics (Cayman) Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,559,686	90,318	28.57	90,318	
	Cloud Mile Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		502,934	18,064	10.00	18,064	
	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	81,334	39.35	81,334	
	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	43,353	20.00	43,353	
	Achieve Made International 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		168,138	12,042	6.67	12,042	
	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	3,364	13.73	3,364	
	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	6,021	10.96	6,021	
	CCMODA Corp. - Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		465,116	6,021	9.40	6,021	
	FunNow 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		185,184	33,605	20.00	33,605	
	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	5,780	4.80	5,780	
	Kkday.com International Company 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		5,654,616	59,140	8.66	59,140	
	Traveler Co., Ltd.-Preferred stock B	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		32,077	24,085	10.85	24,085	
	Achieve Made International Limited-Preferred stock E	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		336,276	24,085	10.00	24,085	
	基金 凱基凱旋貨幣市場基金	凱基投信經理之基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		-	201,174	-	201,174
公司債 Capital Excel Investment Limited	無	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		-	41,245	-	41,245	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	期		末		註
					股數/面額/單位	帳面金額	持比率%(註一)	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	可轉(交)換公司債 Kkday.com International Company Limited.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	\$	48,170	-	\$ 48,170
CDIB Capital Investment I Limited	股票 Best Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,500,000	USD	8,340	0.38	USD 8,340
	Casper Sleep, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		266,690	USD	8,217	1.00	USD 8,217
	CCAP Best Logistics Holdings Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,000	USD	3,072	11.11	USD 3,072
	Mestay Cayman Islands Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		13,722,047	USD	4,795	3.40	USD 4,795
	Viking 3 Holdings Corporation -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		18,000,000	USD	18,262	100.00	USD 18,262
	Giddy Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		666,755	USD	7,287	6.26	USD 7,287
	Great Team Backend Foundry, Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,636,800	USD	945	1.81	USD 945
	Rokid Corporation Ltd -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		615,642	USD	5,000	1.51	USD 5,000
	基金 Carlyle Asia Partners II, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD	127	-	USD 127
	KKR Talk Co-invest L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD	9,289	-	USD 9,289
	CC KDC CO-INVEST LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD	22,013	-	USD 22,013
	Ripley Cable Holdings I, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD	887	-	USD 887
	MSD Sports Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD	513	-	USD 513
BCP QualTek Investor Holdings, L.P. 公司債	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	USD	11,692	-	USD 11,692	
SCBS I Holding Coporation	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	7,222	-	USD 7,222
	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	12,470	-	USD 12,470
	Mestay Cayman Islands Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		7,013,490	USD	3,600	-	USD 3,600
CDIB Capital Investment II Limited	股票 Simplify Compliance Holdings, LLC	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		2,833,333	USD	2,789	-	USD 2,789
	股票 Great Rich Technologies Limited CBA Sports International Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,660,000	USD	3,335	2.46	USD 3,335
		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

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	日期	股數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註一)	公允價值		註
									美金	備	
CDIB Capital Investment II Limited	Indostar Capital	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	631,701	USD	5,161	2.88	USD	5,161		
	Indostar Everstone-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	860,332	USD	6,995	8.12	USD	6,995		
	CBA Sports International Ltd. - Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,375,000	USD	111	13.57	USD	111		
CDIB Global Markets Limited	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	51,878	USD	225	0.04	USD	225		
	GoPro, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,048	USD	42,868	50.19	USD	42,868		
	基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	9,722	-	USD	9,722		
	Huaxing Capital Partners II LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	187	-	USD	187		
	GS TDN Investors Offshore, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	6,031	-	USD	6,031		
	CX Partners Fund Alpha Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	1,497	-	USD	1,497		
	Carlyle Asia Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	5,060	-	USD	5,060		
	Riverwood Capital Partners L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	7,293	-	USD	7,293		
	ECP II (Cayman) Ltd. A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	384	-	USD	384		
	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	7,957	-	USD	7,957		
	KKR Asian Fund II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	18,914	-	USD	18,914		
	Carlyle Asia Partners IV, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	1,519	-	USD	1,519		
	Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	2,523	-	USD	2,523		
	Tenaya Capital V, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	3,849	-	USD	3,849		
	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	945	-	USD	945		
	Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	1,601	-	USD	1,601		
	Industry Ventures Fund VI, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	5,262	-	USD	5,262		
	Platinum Equity Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	7,441	-	USD	7,441		
	Tenaya Capital VI, LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	8,458	-	USD	8,458		
	Formation8 Partners Fund I, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	6,011	-	USD	6,011		
	Blue Point Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	21,712	-	USD	21,712		
	Riverwood Capital Partners II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	5,689	-	USD	5,689		
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	-	USD							

註一：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。

註二：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司
 購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二十以上者
 (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二十以上者)

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

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	開係	初期		初買		入賣		出期		末
					金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	
本公司	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	-	-	18,449,638	3,188 (註一)	-	18,449,638	-	1,438,617	1,435,429	-	-
	CDIB Global Markets Limited	採用權益法之投資	-	-	339,392	9,142,006	-	-	-	-	-	339,392	6,560,448
	基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	201,335 (註一)	-	-	-	576,860	436,175	-	60,650 (註一)
中華開發創業投資股份有限公司	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	採用權益法之投資	-	-	870,000,000	3,337,455	140,000,000	315,378 (註三)	-	-	-	1,010,000,000	3,652,833
CDIB Global Markets Limited	基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	587 (註一)	-	USD 14,351	USD 587	USD 13,764	USD 13,764	-	-
	THL Equity Fund VI Investors (Cerdian) VI, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	4,414 (註一)	-	USD 13,710	USD 3,063	USD 10,647	USD 10,647	-	USD 1,351 (註一)
CDIB Capital Investment I Limited	Viking 3 Holdings Corporation-Preferred stock	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	18,000,000	18,000,000	USD 18,000	USD 18,000	-	18,000,000	USD 18,000 (註一)
CDIB Capital Investment I Limited	基金	採用權益法之投資	-	-	-	88,975	-	USD 5,137 (註四)	USD 5,137	-	-	-	USD 94,112
	CC KDC CO-INVEST LP	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	-	USD 20,441	USD 20,441	-	-	-	USD 20,441 (註一)
	MSD Sports Partners, L.P.	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	292,908	-	USD 292,908	USD 7,859	USD 3,718	USD 3,718	-	USD 285,049 (註一)

註一：係原始取得投資成本。

註二：係減資退還股款 2,799,900 仟元、投資利益 323,037 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換損失 104,695 仟元。

註三：係現金增資 561,904 仟元、投資損失 122,368 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換損失 124,158 仟元。

註四：係現金增資 14,798 仟元、投資損失 3,479 仟元及投資成本返還 6,182 仟元。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司
 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

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	人週轉率	逾期逾金	應收關係人款項式	應收後收	關係人款項	呆帳	列帳	備抵
本公司	中華開發金融控股股份有限公司	母公司	\$ 211,214 (註)	--	\$ -	--	\$ -	-	\$ -	-	-

註：係連結稅制所產生之應收稅款。

中華開發資本股份有限公司及其轉投資公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新臺幣及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	始投未上	資期未	金額未	期數	本	持	有	被投	司	本	期	認	列	之	備	註
				本	期	期	期	(	比	(	額	本	益	益	投	資	(	損	益	
				\$	\$	\$	\$	%)	率	(	面	額	損	益	資	資	損	益		
本公司	中華開發創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	8,036,942	8,036,942	8,036,942	1,022,791	100.00	100.00	10,124,902 (註一)	620,691	620,691	620,691	620,691	\$	620,691	(	620,691	子公司	
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	臺灣	管理顧問	-	-	-	33,094	100.00	100.00	624,539 (註一)	73,848	73,848	73,848	73,848		73,848		73,848	子公司	
	CDIB Global Markets Limited	馬來西亞	投資	3,035,254	5,835,154	5,835,154	339	100.00	100.00	6,560,448 (註一)	USD 10,446	USD 10,446	323,037	323,037	USD	323,037		323,037	子公司	
	CDIB Capital Investment I Limited	英屬維京群島	投資	4,156,297	4,156,297	4,156,297	132,800	100.00	100.00	8,036,540 (註一)	USD 10,681	USD 10,681	330,284	330,284	USD	330,284		330,284	子公司	
	CDIB Capital Investment II Limited	英屬維京群島	投資	1,417,214	1,417,214	1,417,214	45,000	100.00	100.00	1,147,940 (註一)	(USD 11,002)	(USD 11,002)	(	340,224)	(	340,224)		340,224)	子公司	
	CDIB Capital International Corporation	開曼群島	顧問服務	156,951	156,951	156,951	4,700	100.00	100.00	666,335 (註一)	USD 2,419	USD 2,419	74,818	74,818	USD	74,818		74,818	子公司	
	開發國際投資股份有限公司	臺灣	投資	3,250,000	3,250,000	3,250,000	313,200	28.71	28.71	5,585,664	2,120,162	2,120,162	608,711	608,711		608,711		608,711	關聯企業	
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	582,500	582,500	582,500	58,250	33.29	33.29	546,782	(	106,015)	(	35,288)	(	35,288)		35,288)	關聯企業	
	開發文創價值創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	504,400	582,000	582,000	50,440	38.80	38.80	519,032	37,601	37,601	14,589	14,589		14,589		14,589	關聯企業	
	生華創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	44,314	44,314	44,314	4,431	20.00	20.00	32,124	(	9,233)	(	1,847)	(	1,847)		1,847)	關聯企業	
	CDIB Bioscience Venture Management (BYI), Inc.	英屬維京群島	基金管理	4,292	4,292	4,292	113	30.00	30.00	3,844	(USD 4)	(USD 4)	(	40)	(	40)		40)	關聯企業	
	中華開發創新加速股份有限公司	臺灣	創業投資	300,000	150,000	150,000	30,000	35.71	35.71	322,085	71,842	71,842	不適用	不適用		不適用		不適用	關聯企業	
	中華開發創業投資股份有限公司	香港	創業投資	4,027,704	3,465,800	3,465,800	1,010,000	100.00	100.00	3,652,833 (註一)	HKD 31,002	HKD 31,002	不適用	不適用		不適用		不適用	孫公司	
中華開發優勢創業投資有限公司	臺灣	創業投資	569,944	393,331	393,331	-	-	-	607,545	34,367	34,367	不適用	不適用		不適用		不適用	關聯企業		
國亨開發股份有限公司(註二)	臺灣	住宿及餐飲業	50,000	5,000	5,000	5,000	38.46	38.46	49,533	(	1,123)	(	1,123)	(	1,123)		1,123)	關聯企業		

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	始投未上	資期未上	期金未上	額末	期數(仟股)	未比	持帳面金額	有被投資公司本期(損)益	本期認列之(損)益	備註
中華開發資本管理顧問股份有限公司	CDIB Private Equity Corporation Limited (Hong Kong) Corporation Limited	香港	管理顧問	\$ 204,486	\$ 204,486	\$ 204,486	\$ 204,486	51,900	100.00	100.00	\$ 310,817 (註一)	HKD 5,678	不適用	孫公司
	開發創新管理顧問股份有限公司	臺灣	管理顧問	12,000	12,000	12,000	12,000	1,200	60.00	60.00	14,590 (註一)	3,509	不適用	孫公司
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	17,500	17,500	17,500	17,500	1,750	1.00	1.00	16,427	(106,015)	不適用	關聯企業
	開發文創價值創業投資股份有限公司	臺灣	創業投資	13,000	13,000	15,000	15,000	1,300	1.00	1.00	13,377	37,601	不適用	關聯企業
	中華開發優勢創業投資有限公司	臺灣	創業投資	23,000	23,000	15,815	15,815	-	-	-	24,718	34,367	不適用	關聯企業
CDIB Capital Investment I Limited	CDIB Capital Asia Partners L.P.	開曼群島	創業投資	USD 100,373	USD 100,373	USD 91,757	USD 91,757	-	-	-	USD 94,112	(USD 19,575)	不適用	關聯企業
	CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P.	開曼群島	創業投資	USD 6,199	USD 6,199	USD 1,413	USD 1,413	-	-	-	USD 7,922	USD 994	不適用	關聯企業
	SCBS I Holding Corporation	美國	控股公司	USD 3,578	USD 3,578	USD -	USD -	4	100.00	100.00	USD 2,958 (註一)	(USD 620)	不適用	孫公司
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	香港	顧問服務	USD 2,059	USD 2,059	USD 2,059	USD 2,059	15,400	100.00	100.00	USD 6,435 (註一)	HKD 5,873	不適用	孫公司
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	韓國	顧問服務	USD 1,932	USD 1,932	USD 5,270	USD 5,270	558	100.00	100.00	USD 2,254 (註一)	KRW 6,577	不適用	孫公司
	CDIB Capital International (USA) Corporation	美國	顧問服務	USD 1,166	USD 1,166	USD 1,166	USD 1,166	8,000	100.00	100.00	USD 2,236 (註一)	USD 299	不適用	孫公司
	CDIB Capital Asia Partners Limited	開曼群島	顧問服務	USD 150	USD 150	-	-	-	100.00	100.00	USD 60 (註一)	(USD 16)	不適用	孫公司

註一：編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註二：晶華開發國際股份有限公司於108年第4季期間更名為國亨開發股份有限公司。

中華開發資本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 108 年 12 月 31 日

附表五

單位：除另予註明者外，
餘係新臺幣仟元

大陸公司	被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本國投資金額	本國匯出金額	本期匯出或收回		自本國匯出金額	被投資本國	投資損益	本公司直接或間接持股比例	本期資本	認損(益)	期末帳面	截至本期末已匯回投資收益	止
							匯出	匯入										金額	金額
中華開發資本股份有限公司	管理顧問		7,000仟美元	註一(二)1	\$	\$	\$	7,000仟美元	\$	24,861	24,861	100.00	\$	24,861	\$	-	-
華開(福建)管理有限公司	基金管理		10,000仟人民幣	註三	-	-	-	-	-	21,671	15,169	70.00	81,138	15,169	81,138	-	-
華創(福建)管理企業(有限合伙)	基金管理		12,000仟人民幣	註一(二)1	-	-	6,686仟人民幣	6,686仟人民幣	-	2,330	1,631	70.00	36,053	1,631	36,053	-	-
華創(福建)管理企業(有限合伙)	股權投資		1,000,000仟人民幣	註一(二)1、2	-	-	350,000仟人民幣	350,000仟人民幣	-	195,415	68,395	-	1,525,410	68,395	1,525,410	-	-
華創毅達(昆山)管理有限公司	基金管理		7,000仟人民幣	註四	-	-	-	-	-	15,180	9,867	65.00	55,884	9,867	55,884	-	-
昆山華創毅達管理企業(有限合伙)	基金管理		12,000仟人民幣	註一(二)1	-	-	3,250仟人民幣	3,250仟人民幣	-	1,620	1,053	65.00	33,669	1,053	33,669	-	-
昆山華創毅達管理企業(有限合伙)	股權投資		1,000,000仟人民幣	註一(二)1、2	-	-	300,000仟人民幣	300,000仟人民幣	-	139,379	41,814	-	1,331,616	41,814	1,331,616	-	-
昆山華創毅達管理企業(有限合伙)	股權投資		285,000仟人民幣	註一(二)1、2	-	-	89,224仟人民幣	89,224仟人民幣	-	37,052	11,997	-	387,305	11,997	387,305	-	-

本國	大陸	自本國匯出金額	經濟部投資審議會核准投資金額	經濟部陸地投資審議會現定
\$5,995,097			355,828仟美元	\$41,512,767

註一、投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一)直接赴大陸地區從事投資。
- (二)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
 1. 第三地區之投資公司為 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited。
 2. 第三地區之投資公司為 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited。
- (三)其他方式。

註二、本期認列投資損益帳中，投資損益認列基礎分為下列三種：

- (一)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。
- (二)經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
- (三)其他。

註三、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。

註四、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。

中華開發資本股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新臺幣／外幣仟元

項 目	摘 要	金 額
現 金		
銀行支票及活期存款	包括美金 1,215 仟元及新台幣 360,712 仟元	\$ 397,295
約當現金		
定期存款		<u>4,550,000</u>
		<u>\$ 4,947,295</u>

註：美金係按匯率 US\$1=\$30.106 換算。

中華開發資本股份有限公司
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

金融商品名稱	年 初 股 數	(註 一) 公 允 價 值	本 股	年 度 數	度 金	增 額	加 額	本 股	年 度 數	度 金	減 少 額	年 股	公 允 價 值	底 價 值	提 供 擔 保 或 質 押 情 形	註
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產																
股票																
壽康(開曼)控股股份有限公司	8,382,844	\$ 528,119	-	-	\$ 207,532	-	-	-	-	\$ 320,587	8,382,844	\$ 320,587	無			
Apexigen, Inc.	4,970,588	61,394	-	-	170,516	-	-	-	-	231,910	4,970,588	231,910	無			
Beauty Essentials International Ltd.	86,503,067	219,285	-	-	-	-	-	-	-	195,851	86,503,067	195,851	無			
東方電力股份有限公司	3,201,019	196,280	-	-	-	-	-	-	-	160,753	3,201,019	160,753	無			
旭德科技股份有限公司	12,316,000	122,421	-	-	28,081	-	-	-	-	150,502	12,316,000	150,502	無			
台灣證券交易所股份有限公司	18,449,638	1,386,121	-	-	-	-	-	18,449,638	-	-	-	-	-			
其他(註一)		2,088,028			90,472					1,750,584		1,750,584	無			
小計		4,601,648			289,069					2,810,187		2,810,187				
合夥基金																
THL Equity Fund VI Investors (Ceridian), L.P.	-	653,557	-	-	-	-	-	-	-	421,793	-	-	231,764	無		
Samara Capital Partners Fund I Limited	-	125,762	-	-	-	-	-	-	-	62,563	-	-	63,199	無		
CommLaunch	-	42,436	-	-	-	-	-	-	-	42,436	-	-	-			
其他(註一)		77,948			-					77,948			-			
小計		899,703			-					604,740			294,963			
其他(註二)		7,324			-					352			7,676			
小計		5,508,675			289,421					2,685,270			3,112,826			
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產																
關聯企業																
中華開發創新加捷股份有限公司	15,000,000	144,217	15,000,000	15,000,000	177,868	-	-	-	-	-	-	-	322,085	無		
合計		5,652,892			467,289					2,685,270			3,434,911			

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%。

中華開發資本股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

明細表三

被投資公司名稱	年初		本年度增加		本年度減少		年底		市價或單價 (元)	總淨值	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	持股比例 (%)	金額				
中華開發創業投資股份有限公司	1,022,791	\$ 9,628,341	-	\$ 496,561	-	\$ -	1,022,791	\$ 10,124,902	9.90	\$ 10,124,902	無	
CDIB Global Markets Limited	339	9,142,006	-	-	-	2,581,538	339	6,560,448	19,352.35	6,560,448	無	
CDIB Capital Investment I Limited	132,800	7,875,667	-	160,873	-	-	132,800	8,036,540	60.52	8,036,540	無	
開發國際投資股份有限公司	313,200	4,575,742	-	1,009,922	-	-	313,200	5,585,664	17.83	5,585,664	無	
CDIB Capital Investment II Limited	45,000	1,509,971	-	-	-	362,031	45,000	1,147,940	25.51	1,147,940	無	
其他 (註四)		<u>2,460,963</u>		<u>68,306</u>		<u>68,306</u>		<u>2,392,657</u>		<u>2,392,657</u>	無	
合計		<u>\$ 35,192,690</u>		<u>\$ 1,667,356</u>		<u>\$ 3,011,895</u>		<u>\$ 33,848,151</u>		<u>\$ 33,848,151</u>		

註一：係包括採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額、資本公積及評價調整數等。

註二：係包括採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額、現金股利、減資退還股款、資本公積及評價調整數等。

註三：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發資本股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新臺幣仟元

名 稱	電 腦 設 備	交 通 及 運 輸 設 備	合 計	備 註
成 本				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	
首次適用調整	-	492	492	
增 加	<u>1,870</u>	<u>-</u>	<u>1,870</u>	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>1,870</u>	<u>492</u>	<u>2,362</u>	
累計折舊				
108 年 1 月 1 日餘額	-	-	-	
增 加	<u>235</u>	<u>281</u>	<u>516</u>	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>235</u>	<u>281</u>	<u>516</u>	
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,635</u>	<u>\$ 211</u>	<u>\$ 1,846</u>	

中華開發資本股份有限公司

租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新臺幣仟元

項	目	摘要	租賃期間	折現率(%)	金額
電腦設備	供營業使用		2 至 5 年	0.82~1.07	\$ 1,710
交通及運輸設備	供營業使用		2 年	0.86	212
					1,922
減：列為流動部分					968
租賃負債—非流動					<u>\$ 954</u>

中華開發資本股份有限公司

股利收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
透過損益按公允價值衡量之金融資產		<u>\$</u>	<u>85,987</u>		

中華開發資本股份有限公司

採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新臺幣仟元

被 投 資 公 司 名 稱	金 額 備 註
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 損益之份額	
中華開發創業投資股份有限公司	\$ 620,691
開發國際投資股份有限公司	608,711
CDIB Capital Investment I Limited	330,284
CDIB Capital Investment II Limited	(340,224)
CDIB Global Markets Limited	323,037
其他 (註)	<u>126,081</u>
	<u>\$ 1,668,580</u>

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發資本股份有限公司

其他營業收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
董監酬勞及車馬費		<u>\$</u>	<u>6,401</u>		

中華開發資本股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
員工福利費用					
薪資費用		\$260,638			
勞健保費用		14,461			
退休金費用		9,281			
其他員工福利費用		<u>44,423</u>			
		<u>328,803</u>			
折舊及攤銷費用					
折舊費用		19,468			
攤銷費用		<u>7,912</u>			
		<u>27,380</u>			
其他業務及管理費用					
捐 贈		30,547			
專業服務費		26,429			
稅 捐		14,022			
業務推廣費		6,821			
旅 費		6,768			
其他（註一）		<u>36,855</u>			
		<u>121,442</u>			
合 計		<u>\$477,625</u>			

註一：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發資本股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

	108年度			107年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ -	\$ 260,638	\$ 260,638	\$ -	\$ 189,835	\$ 189,835
勞健保費用	-	14,461	14,461	-	14,110	14,110
退休金費用	-	9,281	9,281	-	9,985	9,985
董事酬金	-	14,350	14,350	-	3,054	3,054
其他員工福利費用	-	<u>30,073</u>	<u>30,073</u>	-	<u>37,665</u>	<u>37,665</u>
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 328,803</u>	<u>\$ 328,803</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 254,649</u>	<u>\$ 254,649</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,468</u>	<u>\$ 19,468</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,416</u>	<u>\$ 24,416</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,912</u>	<u>\$ 7,912</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,678</u>	<u>\$ 15,678</u>

附註：本年度及前一年度之員工人數分別為 120 人及 124 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 10 人。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，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，並無發生財務週轉困難之情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項之評估

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	差 異	
				金 額	%
流動資產		13,954,090	18,488,747	(4,534,657)	(25)
不動產及設備		527,058	780,626	(253,568)	(32)
其他非流動資產		31,017,042	31,158,072	(141,030)	0
資產總額		45,498,190	50,427,445	(4,929,255)	(10)
流動負債		1,668,034	1,508,863	159,171	11
非流動負債		1,063,308	1,145,192	(81,884)	(7)
負債總額		2,731,342	2,654,055	77,287	3
股本		20,411,159	20,411,159	0	0
資本公積		590,409	589,866	543	0
保留盈餘		21,147,266	26,234,466	(5,087,200)	(19)
其他權益		523,509	450,599	72,910	16
非控制權益		94,505	87,300	7,205	8
權益總額		42,766,848	47,773,390	(5,006,542)	(10)
說明：					
1. 流動資產較 107 年底減少，主要係現金及約當現金減少所致。					
2. 不動產及設備較 107 年底減少，主要係重分類土地至投資性不動產所致。					

二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項 目	年 度	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業毛利	3,399,832	3,485,043	(85,211)	(2)	
營業費用	(1,493,121)	(1,347,439)	(145,682)	11	
營業淨利	1,906,711	2,137,604	(230,893)	(11)	
營業外收入及支出	340,698	432,964	(92,266)	(21)	
稅前淨利	2,247,409	2,570,568	(323,159)	(13)	
所得稅費用	(3,096)	(244,208)	241,112	(99)	
本年度淨利	2,244,313	2,326,360	(82,047)	(4)	
增減比例變動分析說明：					
1. 營業外收入及支出較 107 年度減少，主要係匯率波動，致外幣兌換利益減少所致。					
2. 所得稅費用較 107 年度減少，主要係課稅所得減少所致。					

三、現金流量

(一) 最近二年度現金流量變動之分析

項 目 \ 年 度	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日	增 (減) 比 例 (%)
現金流量比率(%)	270.71	925.02	(70.74)
現金流量允當比率(%)	35.99	26.67	34.95

增減比例變動分析說明：
現金流量比率較 107 年度減少，主要係 108 年度營業活動淨現金流量減少所致；現金流量允當比率較 107 年度增加，主要係最近五年度資本支出及現金股利減少所致。

(二) 流動性不足之改善計畫

不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析

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	
①	②	③	①+②+③	投資計畫	理財計畫
4,947,295	391,095	(2,501,826)	2,836,564	—	—

未來一年現金流量變動情形分析：
(1)營業活動：淨現金流入主要係收取股利收入所致。
(2)籌資活動：淨現金流出主要係發放現金股利所致。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 最近年度轉投資政策

1. 私募股權基金管理業務

為擴大投資業務的經濟規模、提昇資金的運用效率，積極對外籌集私募股權基金，並導入國際基金管理概念，發展基金管理業務，收取穩定之管理費收入，以擴大獲利來源之廣度、進而達到平衡收益之綜效。近年來發展資產管理業務有成，目前已成功籌集 10 檔私募股權基金，包括：文創基金、生醫基金、華創(福建)基金、華創毅達(昆山)基金、阿里巴巴臺灣創業者基金、創新加速基金、優勢基金、昆山華創毅達生醫基金、Asia Partners Fund 及 Global Opportunities Fund，資產管理規模已達新臺幣 423 億元。另有生醫貳基金與 AI 基金正在籌集中。中華開發資本積極發展資產管理業務係希望藉由擔任股權管理基金的資產管理人(GP)，賺取管理費及績效分潤(Carried Interest)，以平衡過去受資本市場波動致影響處分利得的狀況。

2. 直接投資業務

自有資金投資仍以投資本公司主導的外籌私募股權基金為主，參與基金之共同投資為輔，並參加與金控業務產生綜效的投資布局。同時亦透過國內外各據點的資源共享，提升對投資戶的附加價值及對整體投資組合的綜效。

(二) 獲利之主要原因

108 年度全球主要經濟體中以美國景氣表現較佳，惟面對美中貿易的不確定性，美國聯準會亦啟動降息，以提供市場持續復甦資金動能；歐洲央行雖亦採取量化寬鬆政策，然歐元區經濟表現仍相對較差；中國經濟發展除了持續來自貿易戰的衝擊及產業轉型調整壓力。臺灣經濟受惠於臺商回流投資及轉單效應，108 年度經濟成長率約略與 107 年度相當；資本市場則呈現強健表現，臺股大盤收盤指數由 107 年底的 9,727 點升至 108 年底的 11,997 點，漲幅達 23.3%。

本公司 108 年度整體獲利約略維持 107 年度水準，主要因面臨產業變動及受到美中貿易影響，影響部分直接投資部位及管理基金之評價表現，壓抑獲利動能。核心業務-管理股權投資基金，在 108 年度共計完成人民幣華創生醫基金募集設立及美元計價之 Global Opportunities Fund 之第二輪關帳。目前已成功籌集 10 檔基金，合計整體資產管理規模在 108 年底達 423 億元，並完成直接投資撥款 258 億元、回收約 40 億元。展望 109 年，受年初以來新型冠狀病毒疫情急遽在中國及全球主要地區蔓延，預期將會在一段時間內影響全球經濟活動。面對不確定的風險，在臺商回流投資及政府各項政策利多支撐下，臺灣經濟應可緩中求穩，惟若後續疫情發展較預期嚴重，則金融市場波動與全球政經風險提高帶來的影響仍不可輕忽。處於險峻多變的金融情勢，本公司除持續提升資產管理業務表現並推動基金籌集作業外，並透過延攬不同領域的專業投資人才，切入新型態業務，以尋求更多元及平衡的獲利機會。

(三) 改善計畫

1. 持續籌集創投基金及私募股權基金，提高穩定性收入來源。
2. 持續風險控管，定期檢討並追蹤對各類產業所制定的風險控管限額狀況。

(四) 未來一年投資計畫

1. 積極籌集私募股權基金，發展資產管理業務

持續籌集私募股權基金，積極佈建大中華投資網絡，建立策略聯盟關係。中華開發資本除了將直接投資業務由自有資金投資轉為對外籌集基金形態，並導入國際基金管理概念，以增加業務的廣度與深度及多元的獲利來源。為順應投資區域及產業的不同，中華開發資本規劃籌集多檔基金，現已設立文創基金、生醫基金、華創(福建)基金、華創毅達(昆山)基金、阿里巴巴臺灣創業者基金、創新加速基金、優勢基金、Asia Partners Fund 及 Global Opportunities Fund，且於 108 年新設立昆山華創毅達生醫基金並展開投資活動。此外，為接續 103 年設立之生醫基金，已在籌集生醫貳基金；另為掌握 5G、AI 技術應用、智慧機械、雲端科技等新興科技爆發性商機，也將積極展開 AI 基金的募集。

未來將持續關注產業發展脈動，結合開發金控集團資源，藉由專業團隊、全球案源、國際管理經驗，人、網絡、平台三箭齊發，擴大基金管理規模。

2. 各基金持續建立投資組合，創造優良投資績效，為資產管理業務打下良好之基礎；對於投資期將屆滿之基金，陸續伺機回收。
3. 有效運用自有資本
 - (1) 持續活化現有資產，伺機處分既有投資組合，將處分回收之資金做更有效率的運用。
 - (2) 自有資金將以投資本公司主導的外籌基金為主，參與投資國際性私募基金為輔，並爭取優質的共同投資機會。
4. 落實投資多元化
依據產業的發展趨勢及地域發展的特色分散投資，避免過度集中於高科技產業及單一市場，以有效分散投資風險，獲取風險可控下的最高報酬。為此，除了持續籌集產業及區域型基金外，亦運用自有資金與各外籌基金相互合作，參與基金優質投資案件之共同投資(Co-Investment)機會，不僅能有效提升直接投資之績效，亦能建立良好的投資績效(Track Record)，有利於中華開發資本發展私募股權基金業務。
5. 持續建構優質海外投資組合
 - (1) 持續與全球頂尖的私募股權基金合作，參與共同投資，善用其在地的資訊及其所擅長的領域，建構優質海外投資組合，進而延伸本公司在國際市場品牌及知名度，擔任全球投資機構投資亞洲的重要夥伴。
 - (2) 發揮本公司擁有的區域競爭優勢，善用本公司在亞洲市場豐富的產業知識、人脈網絡與完整的投資平台，挖掘產業獨角獸，奠定本公司在亞洲投資領域的標竿地位。

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司於 104 年將金融交易等業務，營業讓與凱基商業銀行，目前已不再從事衍生性商品業務，所涉及之市場風險，已無利率風險，故現行市場風險管理事項僅有外匯風險與權益證券風險，且部位已大幅下降。在外匯風險的部份，由於本公司持有多種貨幣資產，發揮了自然避險功能，且多為長期投資，可有效降低短期市場波動風險。在通貨膨脹的部分，目前全球物價因 AI、互聯網、電商的興起，使經濟活動成本大降，除了政經失控國家出現惡性通膨之外，各國通膨壓力都不大。一般而言，溫和的通膨有利於經濟活動以及企業投資。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1. 從事高風險、高槓桿投資

本公司及子公司以直接投資及發展資產管理業務為營運主軸，主要透過嚴謹投資評估程序，取得被投資公司之股權或權益標的，藉以獲取資本報酬，並未從事高風險、高槓桿投資。

2. 資金貸與他人、背書保證

本公司依主管機關相關法令及規定，訂定內部管理作業程序，包含「資金貸與及背書保證作業程序」，以為管理並控管相關交易風險。截至年報刊印日本公司及子公司並未有資金貸與他人或背書保證之情事。

3. 衍生性商品交易

本公司依主管機關相關法令及規定，訂定內部管理作業程序，包含「從事衍生性商品交易作業準則」及「投資業務匯率與利率避險作業準則」，以為管理並控管相關交易風險。本公司及子公司主要業務及營運項目包含直接投資及發展資產管理，所從事之衍生性金融商品交易係以規避投資部位所產生之匯率風險為主，故不會對營運結果有重大影響。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

為支應公司投資決策與客戶需求，針對多變之金融環境，本公司 109 年預計支出新臺幣 1,499 萬元於研究發展業務，除了致力於研究發展，同時積極進行員工培訓，以利同仁積極發展資產管理業務，創造投資附加價值。

重要研究成果包括：

- 出版產業月報、總經專題、產業專題等，定期登載於本公司內部網站上供參考。
- 針對國內外經濟、產經及金融情勢之最新發展，提出景氣預測研究報告。除對內部員工專場發表外，並分享金融機構及企業法人客戶。

- 每年針對新興產業議題進行專題性研究分析，並與創投资管理基金合夥投資人進行雙向交流，期能與時俱進，及時掌握最新科技變化趨勢，作為公司投資決策參考。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

1. 修正「證券交易法」部分條文(108年4月17日公布)
本公司業依本次修正內容配合修訂內部「直接投資業務作業須知」相關規範。
2. 制定「境外資金匯回管理運用及課稅條例」(108年7月24日公布)
本公司業依新制定之「境外資金匯回管理運用及課稅條例」規定關注相關子法之研議，並與集團公司分享相關立法資訊及共同商議拓展業務之合作方式。
3. 制定「境外資金匯回投資產業辦法」(108年8月15日公布)
本公司依新制定「境外資金匯回投資產業辦法」規定推展本公司私募基金籌集相關業務。
4. 訂定「證券交易法第四十三條之一第一項取得股份申報辦法」(108年10月7日公布)
本公司業依本次修正內容配合修訂內部「直接投資業務作業須知」相關規範。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著各種經濟環境變化及科技發展，熱門且具投資價值的產業常與時俱進，故公司設有調查研究處，會定期與不定期追蹤市場資訊，掌握產業變化，並出具報告供內部使用。過去如半導體、新能源、高科技、媒體及電信產業(Technology, Media and Telecom, TMT)都曾是熱門投資項目，但依循著經濟週期、網路普及、消費者習慣改變等，本公司亦適時調整投資策略，朝著生技醫療、傳產升級、物聯網、線上到線下營銷(Online To Offline, O2O)、文創產業等線下熱門標的；公司陸續完成籌集文創、生醫、創新、優勢及華創生醫等基金，主要就是投資於前述前景看好、具有發展潛力的生技醫療保健、文創產業及綠能產業等。

展望今年度目標，因應全球大健康產業發展趨勢，將募集生醫貳基金；另為掌握 5G、AI 技術應用、智慧機械、雲端科技等新興科技爆發性商機，也將積極展開 AI 基金的募集。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司有完整而且運作嚴謹的內控機制，母公司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者，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。

(七) 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創造經濟規模以降低成本、追求多角化經營以提供全方位服務及擴大市場利基、實現整合策略以提升市場競爭力等，另與收購對象資產被低估亦有關。

然而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。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司屬創業投資業，非一般製造業，並無建置廠房之需求，故亦無擴充廠房之可能風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司屬創業投資業，非一般製造業，並無進貨集中之風險。本公司服務客戶包括自然人及法人，並無單一客戶佔公司營收過於集中之情形。

(十) 董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，無股權大量移轉之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司，本公司經營權穩定，並無重大改變。

(十二) 訴訟或非訟事件

應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十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. 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。

2. 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。新北地方法院於 108 年 11 月 29 日判決開發管顧一部敗訴，應分別與其指派之自然人代表連帶給付合計新臺幣 31,010 仟元，及自 102 年 11 月 13 日起至清償日止按年利率 5% 計算之利息。開發管顧已於 109 年 1 月 9 日提起上訴，該案現由臺灣高等法院審理中。

(十三) 其他重要風險及因應措施

風險管理報告流程與異常狀況處理，相關之風險報告分為兩大類：

一為內部之日、月各類風險報告，此等偏向於業務管理及內外規部份，均按時提報。
二為各業務部門內部作業或外部事件可能造成之異常狀況等損害報告，此由風險發生部門負責即時呈報，並同時知會風險管理部門、稽核及法務暨法遵等相關部門，以作為緊急應變機制之依循。另依循金控母公司暨本公司「重大風險事件通報要點」規定，本公司(含子公司)應辦理重大風險事件通報，屬「即時通報類」者，應即時通報本公司風管及審查處，再由風管及審查處陳報本公司總經理等高階主管並轉陳金控風險管理處。

七、其他重要事項

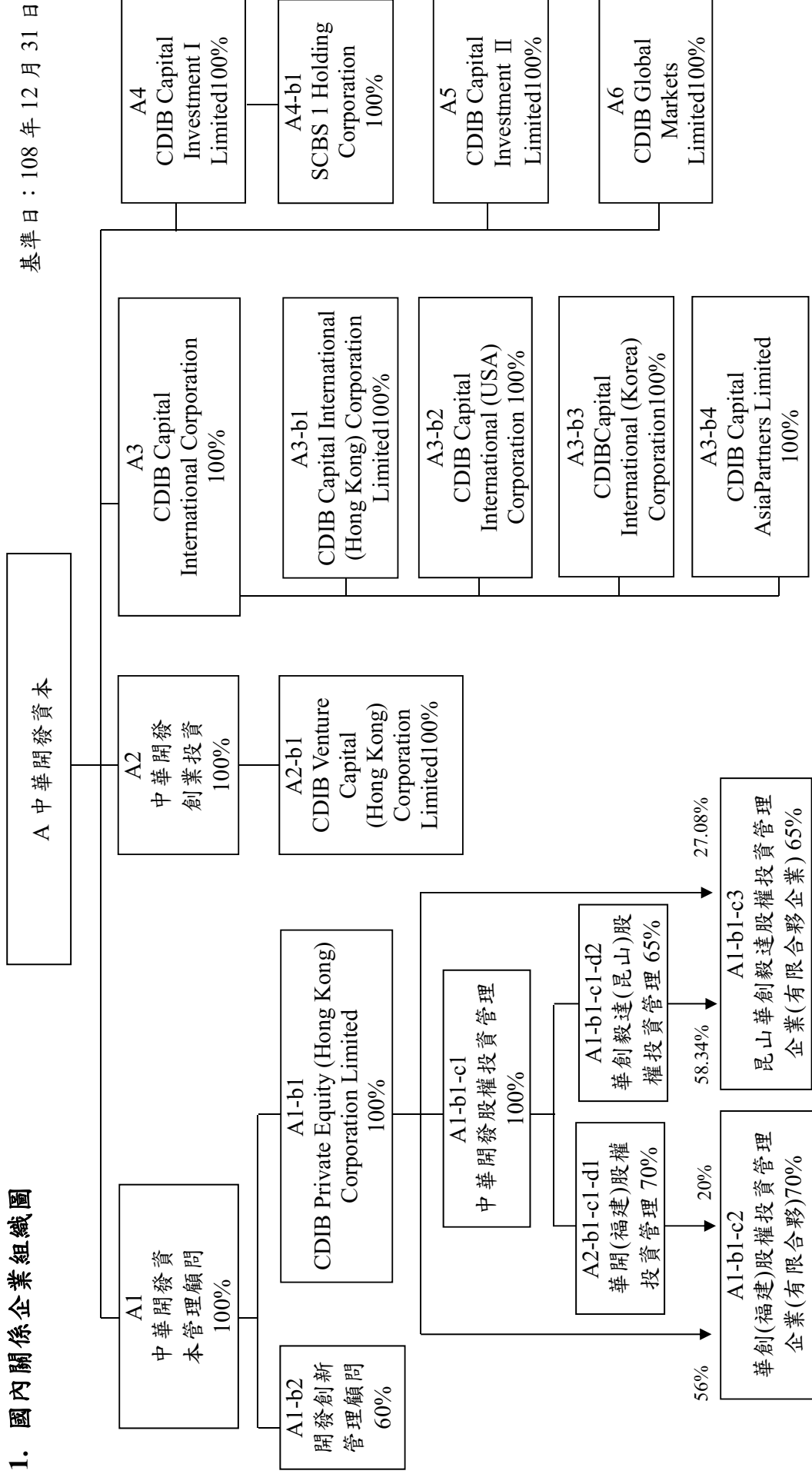
無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 國內關係企業組織圖



(二) 關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目

基準日：108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	基金管理	
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	基金管理	
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	
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 1,010,000	創業投資	
A3	CDIB Capital International Corporation	98.05.11	英屬開曼群島	USD 4,700	顧問服務	
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	98.06.15	香港	HKD 15,400	顧問服務	
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	86.07.14	美國	USD 0.8	顧問服務	
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	86.01.29	韓國	KRW 2,788,390	顧問服務	
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	103.03.21	英屬開曼群島	USD 0.1	顧問服務	

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	備註
A4	CDIB Capital Investment I Limited	85.12.27	英屬維京群島	USD 132,800	投資	
A4-b1	SCBS 1 Holding Corporation	108.03.25	美國	USD 0.00358	控股公司	
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 85,282	投資	

(三) 推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料

無。

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
A4	CDIB Capital Investment I Limited	85.12.27	英屬維京群島	USD 132,800	投資	
A4-b1	SCBS 1 Holding Corporation	108.03.25	美國	USD 0.00358	控股公司	
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 85,282	投資	

(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

基準日：108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	邱德馨 何志傑 南怡君 楊鎧蟬 顏志堅 許道義 劉紹樑 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	南怡君 邱德馨 楊鎧蟬 蔡曉琪 姜正和	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	何志傑 邱德馨 南怡君 楊鎧蟬 何俊輝 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 蔡清彥 楊鎧蟬 黃旭暉 王 佐 顏志堅 鄒旭昇	無	70 30
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)

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-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	邱德馨 南怡君 楊鎧蟬	1,200,000	60
		董事：米特數位創新	詹宏志 陳素蘭	800,000	40
		個人監察人 總經理	韓靜實 郭大經	0	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	邱德馨 張立人 楊鎧蟬 蔡曉琪 姜正和 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	蔡曉琪 張立人 楊鎧蟬 楊鎧蟬	1,010,000,000	100
A3	CDIB Capital International Corporation	個人董事 總經理	辜仲瑩 邱德馨 南怡君 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	4,700,000	100
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	個人董事 總經理	辜仲瑩 邱德馨 南怡君 蔡曉琪 姜正和 Lionel de Saint Exupery 唐維鐘 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 林好珊 姚文伶 郭琍玲 Pietro Cinquegrana Lionel de Saint Exupery Lionel de Saint Exupery	8,000,000	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
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	557,678	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	100	100
A4	CDIB Capital Investment I Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 蔡曉琪 林好珊 Lionel de Saint Exupery	132,800,000	100
A4-b1	SCBS 1 Holding Corporation	個人董事	Grant Chuan Lin Siyuan Zheng	3,578	100
A5	CDIB Capital Investment II Limited	個人董事	邱德馨 南怡君 蔡曉琪 林好珊 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、監察人及其法人代表均無個人持股。

(五) 各關係企業營運概況

基準日：108 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份有限公司	330,939	807,677	183,138	624,539	269,394	83,957	73,848	2.23
A1-b1	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	200,645	311,244	427	310,817	23,108	22,367	22,410	-
A1-b1-c1	中華開發股權投資管理有限公司	197,298	288,279	42,763	245,516	66,377	27,381	24,861	-
A1-b1-c1-d1	華開(福建)股權投資管理有限公司	43,230	171,726	55,814	115,912	80,384	26,436	21,671	-
A1-b1-c1-d2	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	30,261	153,722	67,747	85,975	95,527	21,867	15,180	-
A1-b1-c2	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	51,876	51,834	330	51,504	(1,954)	(2,484)	(2,330)	-
A1-b1-c3	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	51,876	52,058	259	51,799	(1,394)	(1,713)	(1,620)	-
A1-b2	開發創新管理顧問股份有限公司	20,000	37,135	12,819	24,316	30,714	4,201	3,509	1.75
A2	中華開發創業投資股份有限公司	10,227,909	10,270,833	145,931	10,124,902	783,898	687,307	620,691	0.61
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	3,904,660	3,668,280	526	3,667,754	(126,264)	(127,276)	(122,368)	-
A3	CDIB Capital International Corporation	141,498	986,141	319,806	666,335	656,753	68,514	74,818	-
A3-b1	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	59,536	347,468	153,738	193,730	276,544	27,405	23,181	-
A3-b2	CDIB Capital International (USA) Corporation	24	101,358	34,026	67,332	85,785	7,083	9,245	-
A3-b3	CDIB Capital International (Korea) Corporation	72,688	76,869	9,001	67,868	40,608	2,299	174	-
A3-b4	CDIB Capital Asia Partners Limited	3	2,009	213	1,796	0	(503)	(491)	-
A4	CDIB Capital Investment I Limited	3,998,077	8,061,541	25,001	8,036,540	443,195	289,694	330,284	-
A4-b1	SCBS 1 Holding Corporation	-	90,447	1,382	89,065	(16,668)	(18,933)	(19,161)	-
A5	CDIB Capital Investment II Limited	1,354,770	1,248,897	100,957	1,147,940	(327,684)	(359,975)	(340,224)	-
A6	CDIB Global Markets Limited	2,567,490	6,561,082	634	6,560,448	476,831	246,539	323,037	-

(六) 關係企業報告書

1. 聲明書

本公司民國 108 年度(自 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止)之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：中華開發資本股份有限公司



董事長：辜 仲 瑩



中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

2. 會計師複核意見

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

109.3.26 勤審 10902684 號

受文者：中華開發資本股份有限公司

主旨：就 貴公司民國 108 年度關係報告書相關資訊無重大不符之聲明書
表示意見。

說明：

- 一、貴公司於民國 109 年 3 月 26 日編製之民國 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）之關係報告書，經 貴公司聲明係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。
- 二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「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」，並與 貴公司民國 108 年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 美 慧



會計師 賴 冠 仲



3. 從屬公司與控制公司間之關係概況

基準日：108年12月31日

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
中華開發金融控股公司	取得本公司100%股權	2,041,115,913	100.00%	—	董事長 董事 (總經理) 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 獨立董事 獨立董事 獨立董事	辜仲瑩 何志傑 張曉東 楊文鈞 南怡君 黃信昌 余珊蓉 Lionel de Saint-Exupery 陳鑫 杜紫軍 游瑞德 鄭義

4. 交易往來情形應記載事項

- (1) 進(銷)貨交易情形：無。
- (2) 財產交易情形：無。
- (3) 資金融通情形：無。
- (4) 資產租賃情形：

單位：新臺幣仟元

交易類型(出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質(註1)	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金水準之比較情形	本期租金總額	本期收付情形	其他約定事項(註2)
	名稱	座落地點								
出租	不動產	臺北市南京東路五段125號 臺北市南港區三重路19之3號8樓	108.01.01 至 108.12.31	營業租賃	當地市場行情	三個月一期	與一般租金水準相當	32,836	按期支付	無

註1：應說明性質屬資本租賃或營業租賃。

註2：如有其他權利設定，例如地上權、典權、地役權等應加註明。

- (5) 其他重要交易往來情形：無。

5. 背書保證情形：

無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券及金融債券辦理情形
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
無。

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。

本年報內頁採用環保紙

中華開發資本股份有限公司



董事長

辜仲瑩



刊印日期

中華民國一〇九年三月三十一日

