



中華開發金控  
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL

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

# 中華開發金融控股股份有限公司

## 一〇八年年報

刊印日期

中華民國一〇九年三月三十一日

## 發言人

姓名：張立荃  
職稱：資深副總經理  
電話：(02)2763-8800  
信箱：richardchang@cdibh.com

## 代理發言人

姓名：林紹華  
職稱：資深副總經理  
電話：(02)2763-8800  
信箱：andylin@cdibank.com

## 金融控股公司及其子公司地址、電話及網址

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

## 子公司

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

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

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

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

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

## 股票過戶機構

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

## 信用評等機構

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

## 最近年度財務報告簽證會計師

會計師名稱：吳美慧、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](http://www.deloitte.com.tw)

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

# 目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、金融控股公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	10
一、組織系統.....	10
(一) 金融控股公司之組織結構及各主要部門職掌.....	10
(二) 金融控股公司與其子公司之組織關係圖.....	14
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門、分支機構主管及顧問資料.....	15
(一) 董事資料.....	15
(二) 董事成員多元化政策與落實情形.....	22
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	24
(四) 自公司或其關係企業退休之董事長及總經理回任顧問資料.....	37
三、最近年度支付董事、總經理、副總經理及顧問之酬金及分派員工酬勞情形.....	38
(一) 一般董事及獨立董事之酬金.....	38
(二) 總經理及副總經理之酬金.....	41
(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形.....	43
(四) 分別比較說明本公司及合併財務報告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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性.....	44
四、公司治理運作情形.....	45
(一) 董事會運作情形.....	45
(二) 審計委員會運作情形.....	54
(三) 依金融控股公司治理實務守則規定揭露之項目.....	58
(四) 公司治理運作情形及其與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因.....	59
(五) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	71
(六) 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.....	81
(七) 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.....	86
(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	90
(九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊.....	90
(十) 內部控制制度執行狀況.....	91
(十一) 最近二年度及截至年報刊印日止，金融控股公司及其子公司違法受處分及主要缺失與改善情形.....	94
(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議.....	96
(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	97
(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、財務主管、會計主管、內部稽核主管及公司治理主管等)辭職解任情形之彙總.....	97

五、會計師公費資訊.....	98
(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.....	98
(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，應揭露更換前後審計公費金額及原因.....	98
(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因.....	98
六、更換會計師資訊.....	99
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	99
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及依同一人或同一關係人持有同一金融控股公司已發行有表決權股份總數超過一定比率管理辦法第十一條規定應申報股權者，其股權移轉及股權質押變動情形.....	99
(一) 董事、經理人與依同一人或同一關係人持有同一金融控股公司已發行有表決權股份總數超過一定比率管理辦法第十一條規定應申報股權者之股權變動情形.....	99
(二) 股權移轉資訊.....	103
(三) 股權質押資訊.....	103
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	104
十、金融控股公司及其子公司、金融控股公司之董事、經理人及金融控股公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	105
<b>肆、募資情形.....</b>	<b>107</b>
一、資本及股份.....	107
(一) 股本來源.....	107
(二) 股東結構.....	108
(三) 股權分散情形.....	109
(四) 主要股東名單.....	110
(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	111
(六) 股利政策及執行狀況.....	112
(七) 本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘之影響.....	112
(八) 員工酬勞及董事酬勞.....	112
(九) 金融控股公司買回本公司股份情形.....	113
二、公司債辦理情形.....	114
三、特別股發行情形.....	117
四、海外存託憑證發行情形.....	117
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	117
(一) 員工認股權憑證辦理情形.....	117
(二) 限制員工權利新股辦理情形.....	118
六、併購或受讓其他金融機構之辦理情形.....	119
(一) 最近一年辦理併購或受讓其他金融機構，會計師對換股比率合理性之意見.....	119
(二) 最近五年度曾經辦理併購或受讓其他金融機構之情形.....	119



(三) 最近年度及截至年報刊印日止，經董事會決議通過併購或受讓其他金融機構股份發行新股者，其執行情形、被併購或受讓其他金融機構基本資料及對股東權益之影響.....	119
七、 資金運用計畫執行情形.....	120
(一) 計畫內容.....	120
(二) 執行情形.....	120
<b>伍、 營運概況.....</b>	<b>121</b>
一、 業務內容.....	121
(一) 主要業務範圍.....	121
(二) 本年度經營計畫.....	128
(三) 產業概況.....	131
(四) 研究與發展.....	136
(五) 長、短期業務發展計畫.....	139
二、 跨業及共同行銷效益.....	142
三、 市場及業務概況.....	143
四、 從業員工.....	153
(一) 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡、學歷分佈比率、員工持有專業證照情形.....	153
(二) 108年員工進修訓練情形.....	157
五、 企業責任及道德行為.....	158
六、 非擔任主管職務之全時員工人數、非擔任主管職務之全時員工薪資平均數及中位數，及前三者與前一年度之差異.....	167
七、 資訊設備.....	167
(一) 主要資訊系統硬體、軟體之配置及維護.....	167
(二) 未來開發或購置計畫.....	168
(三) 緊急備援與安全防護措施.....	169
八、 勞資關係.....	170
(一) 列示各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形.....	170
(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包含勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前與未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實.....	171
(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施.....	172
九、 重要契約.....	173
<b>陸、 財務概況.....</b>	<b>175</b>
一、 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	175
(一) 簡明合併資產負債表.....	175
(二) 簡明個體資產負債表.....	177
(三) 簡明合併綜合損益表.....	178
(四) 簡明個體綜合損益表.....	179
(五) 最近五年度簽證會計師及其查核意見.....	179
二、 最近五年度財務分析.....	180
三、 最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	183

五、	金融控股公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	474
<b>柒、</b>	<b>財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項.....</b>	<b>475</b>
一、	財務狀況.....	475
二、	財務績效.....	477
三、	現金流量.....	478
	(一) 最近二年度流動性分析.....	478
	(二) 流動性不足之改善計畫.....	478
	(三) 未來一年現金流量分析.....	478
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	478
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.....	479
	(一) 最近年度轉投資政策.....	479
	(二) 獲利之主要原因及改善計畫.....	479
	(三) 未來一年投資計畫.....	479
六、	以整體合併財務與業務狀況分析評估最近年度及截至年報刊印日止下列風險管理事項.....	480
	(一) 金融控股公司及其子公司之風險管理組織架構及政策.....	480
	(二) 金融控股公司及其子公司衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊.....	481
	(三) 國內外重要政策及法律變動對金融控股公司財務業務之影響及因應措施.....	488
	(四) 科技改變及產業變化對金融控股公司財務業務之影響及因應措施... ..	489
	(五) 金融控股公司及其子公司形象改變對公司之影響及因應措施.....	490
	(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施.....	490
	(七) 業務集中所面臨之風險及因應措施.....	490
	(八) 董事或持股超過百分之一大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施.....	490
	(九) 經營權之改變對金融控股公司之影響、風險及因應措施.....	490
	(十) 訴訟或非訟事件.....	491
	(十一) 其他重要風險及因應措施.....	492
七、	危機處理應變機制.....	493
八、	其他重要事項.....	493
<b>捌、</b>	<b>特別記載事項.....</b>	<b>494</b>
一、	關係企業相關資料.....	494
	(一) 金控關係企業合併營業報告書.....	494
	(二) 關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目.....	498
	(三) 推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料.....	501
	(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.....	502
	(五) 各關係企業營運概況.....	510
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	513
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.....	513
四、	其他必要補充說明事項.....	513
	(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	

## 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較佳，惟面對美中貿易的不確定性，聯準會亦啟動降息以提供市場資金動能；歐洲央行雖採取量化寬鬆政策，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，雖然集中市場 108 年度總成交值合計為新臺幣(以下同)29.06 兆元、年減幅 9.6%，平均日成交值約 1,200.69 億元、年減幅約 7.8%；惟臺股大盤在外資買盤推動下，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%。

受惠全球金融市場穩健表現及業務量能增長，本公司 108 年度合併稅後淨利為 196.54 億元(含非控制權益 68.58 億元)，每股稅後盈餘為 0.88 元，合併股東權益報酬率(ROE)為 7.56%。相較 107 年度合併稅後淨利 128.15 億元(含非控制權益 49.62 億元)，年成長幅度約 53%。謹將 108 年度各主要業務之表現說明如下：

### (一) 商銀業務

凱基銀行 108 年度在法人金融、個人金融與金融市場三大業務上，輔以數位金融的平台串接與應用、運用金控集團資源提升產品滲透度，持續擴大客戶基磐及增進業務綜效。相關業務綜合敘述如下：(1)企業金融業務：透過組織專業分工及多元化之產品服務，持續為集團客戶、中小企業及企業主量身打造專案融資服務及理財規劃；經由參與聯貸共同主辦、爭取具供應鏈現金流客群與掌握國際間收購融資動向，優化授信資產與獲利結構。(2)個人金融業務：因應數位時代來臨，加速各項數位申辦平台建置，並優化行動銀行與網銀功能；透過線上申辦，加速作業流程，有利集團跨售與外部客戶資源導入，以建構穩固的客戶基礎。運用數位科技，提供更友善便利的客戶體驗。(3)金融市場業務：積極調整金融資產暴險結構，秉持穩健操作策略，且全球投資環境回穩，使金融市場業務收益顯著回升。另外，配合各通路拓展投資避險、票債券承銷、金融商品行銷及資產管理等業務，開發多項衍生性金融商品，以客製化之整合性商品強化客戶關係，滿足不同層面的客戶需求。

### (二) 證券業務

受惠美歐央行貨幣政策轉向寬鬆，帶動公債殖利率大幅下滑，全球股市亦迭創新高，整體環境有利於證券業務營運。包含經紀、投資銀行、權證交易、債券承銷等各項業務持續維持市場領先地位。面對電子交易及新世代客群增長趨勢，致力於創新金融服務，積極導入智能及自動化管理顧問服務，並優化線上交易平台及客戶體驗，

適時提出投資建議協助客戶調整資產配置。此外，因應今(109)年3月盤中逐筆交易新制度上路，全面升級交易系統功能並建置全新交易平台，提供客戶便利的標的篩選條件及快速的輔助下單工具，透過優化操作介面協助投資人在高頻交易速度下搶得獲利先機。在海外策略佈局則規劃以香港為海外業務整合樞紐，串接大中華及東協兩大市場，積極強化區域各業務團隊合作、跨售產品整合及專業人才交流，建構跨區域理財服務平台，持續朝向利基型區域證券商目標邁進。

### (三) 創投/私募股權業務

整體營運因產業變動及受到美中貿易紛爭衝擊，影響部分投資部位及管理基金之評價表現。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；目前共管理包含臺幣、美元及人民幣等計價之十檔基金，投資區域主要涵蓋美國及大中華地區，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。

在信用評等方面，中華信用評等公司於108年12月公佈本公司的長、短期評等分別為「twA+」與「twA-1」，評等展望維持為「穩定」。該評等持續肯定本集團強健的資本水準，在臺灣企業金融業務與證券市場中穩固的企業基礎，以及允當的業務分散性。

展望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大陸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，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，本公司在商銀業務方面，將藉由金融科技應用、提供多元金融商品，擴大在消費金融業務的利基；授信業務策略則著重價值導向，透過授信結構的優化與風險胃納的調整，追求最適曝險架構。在證券業務方面，除持續精進並提升財富管理及零售通路的產品及服務、創造契合客戶需求的金融產品外，亦將運用集團專業及資源，強化金融服務網絡，適時掌握亞太區域大中華與東協市場契機，積極為股東創造價值。在創投/私募股權業務方面，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。


本公司長期關心環境永續發展議題，投入財務、智慧、人力、自然、社會關係等五大資本，執行企業永續治理、驅動永續金融、培育永續人才、促進永續環境以及共享永續價值等五大企業社會責任核心策略。本公司於 108 年臺灣企業永續獎一舉奪下「創新成長」、「社會共融」與「氣候領袖」等三大領域之單項績效獎，凸顯本公司近年投入創新育成、普惠金融與綠色金融的努力備受肯定，並同時獲頒「臺灣永續企業績優獎」及「企業永續報告金獎」。子公司中華開發資本成功完成福盈科技化學公司公開收購案，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」。此外，本公司長期投入社會公益，子公司中國人壽、凱基銀行、凱基證券與中華開發資本都將本業與回饋社會結合，實踐企業社會責任，同時透過中華開發文教基金會及凱基慈善基金會推動各項公益專案，如「我們班的小飛象」、「技藝職能獎學金」、「營養 100 分」等計畫，平衡城鄉差距、回饋社會，將本公司影響力擴展到不同的社會階層。


未來本公司仍將積極推動公司治理及永續發展，全面將 ESG 議題納入投資分析和決策過程，並以海外布局與加速國際化做為業務發展策略，帶動新的一波業務成長動能。

最後敬祝大家

身體健康

萬事如意

董事長 張家祝 

總經理 許道義 

## 貳、金融控股公司簡介

### 一、設立日期

1. 中華開發金融控股股份有限公司(以下稱「開發金控」，或「本公司」)：民國(以下同)90年12月28日設立並正式營業。
2. 子公司：
  - (1) 中華開發資本股份有限公司(以下稱「中華開發資本」，原名中華開發工業銀行)：48年5月14日設立並正式營業。
  - (2) 凱基證券股份有限公司(以下稱「凱基證券」)：77年9月14日設立，77年12月10日正式營業。
  - (3) 凱基商業銀行股份有限公司(以下稱「凱基銀行」，原名萬泰商業銀行)：80年8月13日設立，81年2月12日正式營業。
  - (4) 中華開發資產管理股份有限公司(以下稱「中華開發資產管理」)：90年9月11日設立。中華開發資產管理與其三家資產管理子公司於108年7月1日合併，並由其子公司中華成長三資產管理公司為存續公司(於合併日更名為中華開發資產管理公司)，中華成長三資產管理公司係於92年11月5日設立。
  - (5) 中國人壽保險股份有限公司(以下稱「中國人壽」)：52年4月25日設立。

### 二、公司沿革

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

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

資基金為核心，積極拓展資產管理業務，期望在全體專業團隊的合作與努力之下，打造成亞太地區首屈一指的股權投資及資產管理業者。

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

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

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

未來凱基銀行將持續秉持兢兢業業的精神，把握每一個機會與挑戰，藉由落實執行跨售與資本運用效益之雙重策略，迅速強化競爭力，並透過拓展海外據點之規劃，積極邁向國際化發展。在瞬息萬變的金融環境中，凱基銀行將以差異化的客戶體驗為核心，提供多元化之專業金融服務贏得更多客戶的支持與信賴，期許成為集團客戶金流服務的最佳選擇並藉此充實銀行臺外幣存款基礎及取得相對低廉的資金成本，增加業務競爭的能力，繼而創造股東權益更亮眼的成長，持續為回饋社會而努力。

子公司中華開發資產管理成立於 90 年，主要係因國內金融改革下衍生許多龐大的不良資產，亟待去化以改善金融機構資產品質，為尋求潛在之處理商機，乃成立此一專業團隊。自成立迄今，已持續投資標購金融機構債權，順利協助達成金融改革去化金融機構不良資產目標，並同時協助債務人在資力負擔限度內清償其債務。

中華開發資產管理原為中華開發資本之子公司，自 106 年 3 月 13 日成為開發金控之子公司。為因應未來日益競爭的金融環境，中華開發資產管理已逐漸多元發展，除金融機構或其他資產管理公司所釋出之不良資產外，亦在金融監督管理委員會所定營運原則下，評估與購入法拍市場或政府機關公開標售之不動產，以擴大資產規模；同時就持有資產進行修繕優化，並採取租售並進之策略，提高資產處分利潤，提昇企業盈餘。中

華開發資產管理亦於 108 年完成與轄下三家資產管理公司之整併，成為國內最具競爭力的資產管理公司。

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

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



## 108 年得獎記錄

### 開發金控

臺灣證券交易所及中華民國證券櫃檯買賣中心共同委託證券暨期貨市場發展基金會辦理之「第六屆上市上櫃企業公司治理評鑑」名列上市公司 TOP 5%

臺灣指數股份有限公司「公司治理 100 指數」成分股

臺灣指數股份有限公司「臺灣永續指數」成分股

臺灣指數股份有限公司「臺灣高薪 100 指數」成分股

臺灣指數股份有限公司「臺灣就業 99 指數」成分股

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

臺灣永續能源研究基金會「臺灣 TOP 50 企業永續報告獎」

臺灣永續能源研究基金會「臺灣 TOP 50 企業永續獎—綜合績效獎」

臺灣永續能源研究基金會「創新成長獎」

臺灣永續能源研究基金會「社會共融獎」

臺灣永續能源研究基金會「氣候領袖獎」

天下雜誌天下企業公民獎

財訊雙周刊 2019 財訊金融獎之 FinTech 創新應用獎—最佳金融科技金質獎

經濟部中小企業處「Buying Power 社會創新產品及服務採購獎」

主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證

主要辦公處所通過年度 ISO 14001 環境管理系統第三方機構驗證

### 中國人壽

金管會「金融服務業公平待客原則評核機制」首次評比，中國人壽榮獲壽險業第二名

臺灣證券交易所及中華民國證券櫃檯買賣中心共同委託證券暨期貨市場發展基金會辦理之「第六屆上市上櫃企業公司治理評鑑」名列上市公司 TOP 20%

「臺灣永續指數」成分股(FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index)，通過臺灣指數(股)公司與富時國際有限公司的 ESG 準則及財務指標等評鑑標準

臺灣永續能源研究基金會「臺灣 TOP 50 企業永續報告獎」白金獎

臺灣永續能源研究基金會「臺灣 TOP 50 企業永續獎」

臺灣永續能源研究基金會「社會共融獎」

臺灣永續能源研究基金會「透明誠信獎」

中國人壽 CSR 報告書榮獲國際最大線上報告平臺 Corporate Register 所舉辦的「全球年度報告獎—最佳報告(CRRA 2019 Best Report)」Top3，為臺灣首家獲此獎項的企業

國際機構「英國標準協會(BSI)」頒發「永續卓越獎」

財團法人保險事業發展中心第八屆「臺灣保險卓越獎」，中國人壽強化個資保護管理能力及建置各項安全防護措施，成立專責「資訊安全部」，強化整體資訊安

全藍圖，獲「資訊安全推展卓越獎」金質獎

財團法人保險事業發展中心第八屆「臺灣保險卓越獎」，中國壽人重視人才的養成及培育，結合獨家開發的 i-Agent 數位管理輔銷工具，獲「人才培訓專案企畫卓越獎」銀質獎

以「人工智慧(AI)理賠防詐系統」，獲得由《亞洲銀行及財金雜誌》(Asian Banking & Finance, ABF)舉辦 2019 保險業亞洲獎(Insurance Asia Awards 2019)之年度最佳理賠創新獎(Claims Initiative of the Year)

《富比士雜誌》全球兩千大企業(Forbes Global 2000)

《現代保險雜誌》保險品質獎，中國人壽獲「知名度最高」及「業務員最優」雙項優等肯定

「超康泰自負額住院醫療健康保險附約 A 型」榮獲「第 6 屆 Smart 保單評選」之「Smart 推薦優質保單」殊榮

《天下雜誌》2000 大企業調查金融業第 6 名

中華徵信所 2019 年版臺灣地區大型企業排名 TOP 5000，人壽保險業第 6 名

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

連續四年獲臺北市政府頒發「民間企業與團體綠色採購獎」，肯定中國人壽積極響應綠色消費，績效卓越

主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證

## 凱基銀行

金管會與經濟部共同表揚「中小企業信用保證融資業務績優金融機構及授信經理人

金管會頒發「本國銀行加強辦理於新南向政策目標國家授信績優銀行-B 組優等銀行」

辦理防制洗錢及打擊資恐業務參與 APG 第三輪相互評鑑獲金管會頒發「工作績優」之肯定

財政部「2019 年推廣輸出保險業務績優銀行」

工商時報「臺灣服務業大評鑑」之「本國銀行業銅牌獎」及分行第一線服務同仁獲「本國銀行業服務尖兵獎」之肯定

繼 2018 年推動國內首件監理沙盒實驗計畫成效卓著，2019 年再度領先同業成為《銀行申請業務試辦作業要點》發佈後首家獲准試辦「手機門號辦貸款或信用卡」之銀行

建立凱基銀行及凱基證券的數位橋樑，首創銀行及證券雙向數位身分認證，為集團客戶打造具整體性的金融體驗

與凱基銀行企業工會簽訂團體協約，共創勞資雙贏榮景，獲勞動部特別表揚

主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證

## 凱基證券

金管會評核落實公平待客原則前 20%的證券業業者

臺灣證券交易所證券商 ETP 交易及造市競賽：「台股 ETF 揚升獎」第 1 名、「ETF 國際獎」第 1 名

臺灣證券交易所 2019 年中介機構獎項：「流通證券獎-證券承銷商」

臺灣證券交易所 2019 年權證發行人及證券商經紀商交易獎勵活動：「權數衝刺獎」第 1 名、「權數流通獎」第 2 名、「權值卓越獎」第 3 名

證券櫃檯買賣中心 2019 年優良公債造市商

證券櫃檯買賣中心 2019 年中介機構輔導上櫃、興櫃及創櫃業務座談會「推薦輔導上櫃及登錄興櫃績效獎」第 2 名

證券櫃檯買中心上櫃指數股票型基金受益憑證(上櫃 ETF)獎勵活動「E 門豪傑獎」第 2 名

證券櫃檯買中心上櫃權證造市競賽：「權面齊發」第 3 名及「權力躍進」第 3 名

證券櫃檯買中心興櫃股票推薦證券商造市競賽：「推薦證券商最佳貢獻」第 2 名

臺灣期貨交易所期貨鑽石獎：「期貨交易輔助人交易量鑽石獎」第 1 名、證券業交易量鑽石獎」第 3 名、「造市績效鑽石獎」第 1 名

《財資雜誌》(The Asset) (The Asset Benchmark Research Awards)：「臺灣政府公債最佳安排機構」、「最佳債券研究券商」、「臺灣最佳公司債發行主辦機構」、「臺灣公司債最佳交易商」、「臺灣最佳投資銀行」及「臺灣政府公債最佳交易商」

《財資雜誌》(The Asset)(The Asset Triple A Country Awards 2019)：「臺灣最佳併購財務顧問」，所承辦之案件獲「臺灣最佳併購案」、「跨境最佳併購案」及「臺灣最佳槓桿收購案」

《亞洲金融雜誌》(FinanceAsia)「最佳債券承銷商」

財訊雙週刊 2019「財訊金融獎消費者金融品牌獎」：「最佳券商形象優質獎」及「最佳券商服務優質獎」

財訊雙週刊 2019 財富管理大獎：「證券最佳服務」

卓越雜誌 2019 卓越證券評比：「最佳專業團隊獎」

主要辦公處所取得 ISO 14064-1 溫室氣體盤查查證

主要辦公處所通過年度 ISO 50001 能源管理系統第三方機構驗證

## 中華開發資本國際

收購上櫃公司福盈科技化學股份有限公司控制股權一案榮獲臺灣併購與私募股權協會(MAPECT)頒發 2019 年「臺灣併購金鑫獎」之最佳創意併購獎項

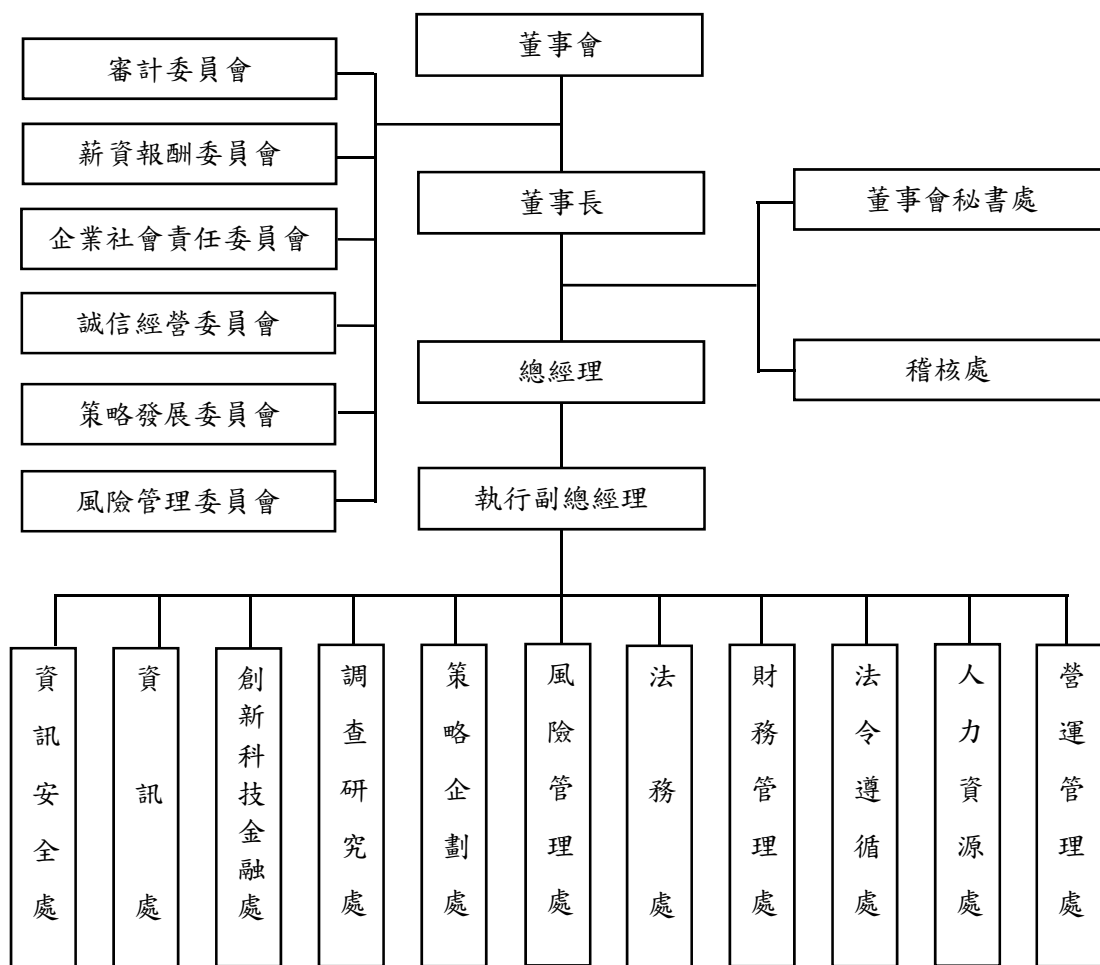
## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一) 金融控股公司之組織結構及各主要部門職掌

##### 1. 金控公司之組織結構

中華開發金融控股公司組織圖



## 2. 各主要部門職掌

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

## 3. 各功能性委員會主要職掌

### (1) 審計委員會

由全體獨立董事組成，其職權事項包括：

- 依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度
- 內部控制制度有效性之考核
- 依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易之重大財務業務行為之處理程序
- 涉及董事自身利害關係之事項
- 重大之資產或衍生性商品交易
- 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券
- 簽證會計師之委任、解任或報酬
- 財務、會計或內部稽核主管之任免
- 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及第二季財務報告
- 營業報告書、盈餘分派或虧損撥補之議案
- 其他公司或主管機關規定之重大事項

## (2) 薪資報酬委員會

由全體獨立董事組成，職責如下：

- 訂定並定期檢討董事(含董事長、副董事長)及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 定期評估並訂定董事(含董事長、副董事長)及經理人個別薪資報酬之內容及架構。
- 議決經董事會授權之事項。

本委員會決議之事項，除經董事會授權之事項或依董事會通過之規章得由本委員會核議後施行者外，應將所提建議提交董事會討論。

## (3) 企業社會責任委員會

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

- 企業社會責任年度計畫及策略方向之議定。
- 企業社會責任專案及活動計畫之議定。
- 企業社會責任年度計畫、策略方向、專案及活動計畫執行成效之追蹤與檢討。
- 企業社會責任報告書之審定。
- 其他董事會交辦有關企業社會責任及公共事務參與事項之議決。

本委員會每年至少召開二次，必要時得隨時召開會議。

## (4) 誠信經營委員會

本公司為建立誠信經營之企業文化，並健全誠信經營之管理，在董事會下設置誠信經營委員會，其職權如下：

- 協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。
- 訂定防範不誠信行為方案，及於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。
- 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。
- 誠信政策宣導訓練之推動及協調。
- 規劃檢舉制度，確保執行之有效性。
- 協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。

本委員會每年至少召開一次，必要時得隨時召開會議。本委員會每年應就誠信經營年度計畫之執行，向董事會提出報告。

(5) 策略發展委員會

本委員會之職權如下：

- 本公司與子公司經營策略、營運政策與方針，以及經營管理相關之重大制度方案與執行績效之評估及審議。
- 本公司與子公司長、中、短期發展計劃之評估及審議。
- 本公司董事會或董事長交辦事項之研擬。

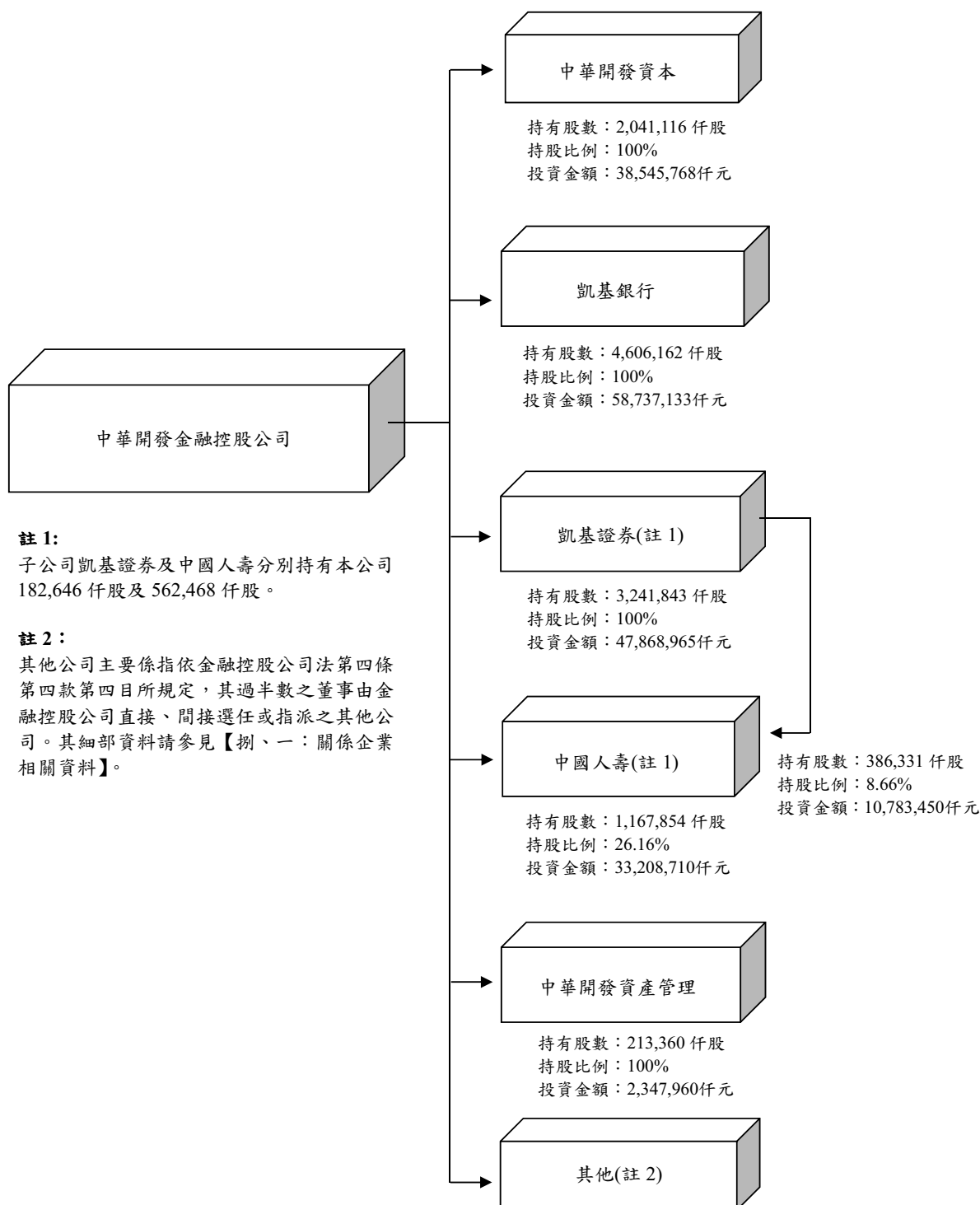
(6) 風險管理委員會

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

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

## (二) 金融控股公司與其子公司之組織關係圖

基準日：108年12月31日





## 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門、分支機構主管及顧問資料

### (一) 董事資料

基準日：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		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或 監察人			備註 (註2)
							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	基捷投資股份有限公司 代表人 張家祝	男	108.06.14	至 111.06.13	93.04.05	917,249	0.01	917,249	0.01	0	0.00	0	0.00	美國普渡大學工學博士； 國立交通大學交通運輸研 究所所長、教授、交通部 常務次長、運輸研究所所 長、中華郵政(股)公司董 事、中華大學校長、中華 開發工業銀行(股)公司(已 更名為中華開發資本(股) 公司)常駐監察人、常務董 事、中華開發金融控股(股) 公司常駐監察人、常務董 事、副董事長、中國鋼鐵 (股)公司董事長、中華航 (股)公司董事長、經濟部 長、中華開發工業銀行(股) 公司(已更名為中華開發 資本(股)公司)董事長、中 華開發資本(股)公司董 事。	財團法人臺北市交通文教基 金會董事長、財團法人山葉 機車安全駕駛文教基金會董 事、財團法人孫運璿學術基 金會董事長、財團法人中華民 國國際經濟合作協會常務理 事、財團法人徐元智先生紀 念基金會董事、臺灣玉山科 技協會理事。	無	無	無	無
董事	中華民國	基捷投資有限公司 代表人 郭瑜玲	女	108.06.14 (註4)	至 111.06.13	93.04.05	917,249	0.01	917,249	0.01	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融研究所 碩士；南山人壽保險(股) 公司副總經理、中國平安 保險集團副投資執行官、 中國人壽保險(股)公司董 事、執行副總、總經營業 務副董事長、凱基商業 銀行(股)公司董事、副董 事、中華民國人壽保險商 業公會常務理事、中 華民國全國商業總會會 代表。	中國人壽保險(股)公司董事 長、中華開發金融控股(股) 公司執行副總經理、開發國 際投資(股)公司常務董事、 建信人壽保險(股)公司董 事、中國人壽保險(股)公司 職工福利委員會主任委員、 中華民國銀行商業同業公會 金融控業務委員會副主任委 員、社團法人臺灣理財顧問 認證協會理事。	無	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	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註2)
							股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	景匯投資(股)公司	-	108.06.14	至 111.06.13	108.06.14	10,000,000	0.07	180,000,000	1.20	0	0.00	0	0.00	美國蒙大拿大學企管碩士；統一證券(股)公司、統一投信(股)公司副總經理、元大證券(股)公司副董事長兼總經理、統一證券(股)公司執行副總經理、嘉實資訊(股)公司董事長、凱基證券(股)公司執行副總經理、大華證券(股)公司(已更名為凱基證券(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(股)公司)董事長、華安顧問、大華證券(香港)有限公司上海代表處營運長、中華開發金融控股(股)公司資深副總經理、中華開發金融控股(股)公司顧問、大慶證券(股)公司顧問。	凱基證券(股)公司董事。	無	無	無	
		代表人 王貞海	男	108.10.25	至 111.06.13	108.10.25	216	0.00	216	0.00	0	0.00	0	0.00						
董事	中華民國	景匯投資(股)公司	-	108.06.14	至 111.06.13	108.06.14	10,000,000	0.07	180,000,000	1.20	0	0.00	0	0.00	臺灣大學法學碩士，政治大學商學碩士；臺北地方、法政學院法官助理、理、律師、國際科技法律事務所、國際科技法律事務所、大立高分子工業(股)公司資深律師、元大金融控股(股)公司法務部經理、中普(股)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。	中華開發資本(股)公司董事、連辰顧問有限公司董事、益恩科技(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	
		代表人 奈珊蓉	女	108.06.24	至 111.06.13	108.06.24	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00						

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期(註1)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他監事或監察人			備註(註2)
							股數	持股份比(%)	股數	持股份比(%)	股數	持股份比(%)	股數	持股份比(%)			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	國亨化學(股)公司	-	108.06.14	至 111.06.13	93.04.05	12,109,973	0.08	12,109,973	0.08	0	0.00	0	0.00	美國賓州大學華頓商學院企管碩士;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)公司常務董事暨業務督導、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。	中華開發資本(股)公司董事、CDIB Capital International 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 Limited 總經理暨共同業務督導、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。	無	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	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註(註2)
							股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	楊文鈞	男	108.06.14	至 111.06.13	98.05.04	股數 24,456,647	0.16	股數 24,762,850	0.17	股數 0	0.00	股數 0	0.00	美國哈佛大學企管碩士，美國麻省理工學院機械工程碩士；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)公司資深副總經理、中華開發資本國際投資長、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(已更名為中華開發資本(股)公司)董事長、中華開發工業銀行(股)公司(已更名為中華開發資本(股)公司)董事兼總經理、中華開發金融控股(股)公司總經理。	中華開發資本(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、DHC One Dalton (HK) Limited 董事、Blue Light (HK) Trading Co., Limited 董事。	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	林修葢	男	108.06.14	至 111.06.13	105.05.16	0	0.00	0	0.00	26,000	0.00	0	0.00	美國史丹佛大學商學博士；科技部財金及會計學門總召集人、高透工程(股)公司獨立監察人、晨星半導體(股)公司獨立董事、華僑商業銀行(股)公司董事兼委員、國家安定基金委員會委員、國家安基金管理學院院長、凱基商業銀行(股)公司獨立董事、行政院科技部財務與會計學門諮議委員、國家發展委員會長期資金運用小組委員。	國立臺灣大學管理學院國際企業系專任教授、公保監理委員會委員、財團法人高逸文教基金會董事、社團法人臺灣財務金融研究協會常務理事。	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	杜紫軍	男	108.06.14	至 111.06.13	108.06.14	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	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；經濟部商業司局長、經濟部次長、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、中華開發資本(股)公司獨立董事、臺灣區電機電子工業公會常務顧問、臺灣區車輛工業同業公會最高顧問、臺灣聚合化學品(股)公司獨立董事、旺宏電子(股)公司獨立董事、財團法人長風文教基金會董事、財團法人善科教育基金會副董事長。	無	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	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任金融控股公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或 監察人			備註 (註2)
							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	
獨立 董事	中 華 民 國	戴興鈺	男	108.06.14	至 111.06.13	108.06.14	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融碩士； 安永聯合會計師事務所會 計師、誠達管理顧問(股) 公司董事。	凱基證券(股)公司獨立董 事、知本老爺大酒店(股)公 司獨立董事、健鼎科技(股) 公司獨立董事、財團法人安 永文教基金會董事、社團法 人中華稅務代理人協會副理 事長、社團法人臺北市稅務 代理人協會副理事長、中華 民國會計師公會全聯會國際 事務委員會主委。	無	無	無	無

註1：本屆任期自108年6月14日至111年6月13日，為期三年。

註2：董事長與總經理或相當職務者(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、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註3：102年2月17日~103年10月26日期間未擔任本公司董事。

註4：郭瑜玲女士於108年6月14日以國亨化學(股)公司代表人當選本公司董事，惟國亨化學(股)公司於108年10月25日改派 Lionel de Saint-Exupery 接任。基捷投資(股)公司嗣於109年4月10日指派郭瑜玲女士擔任法人代表。

表一：法人股東之大股東

基準日：109年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
基捷投資股份有限公司	陳恒裕	99.99
景匯投資股份有限公司	興文投資股份有限公司	100.00
國亨化學股份有限公司	國喬石油化學股份有限公司	100.00

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

基準日：109年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
國喬石油化學股份有限公司 (註)	凱基證券股份有限公司	9.38
	中國人壽保險股份有限公司	7.06
	富邦人壽保險股份有限公司	6.06
	仲冠投資股份有限公司	3.05
	景冠投資股份有限公司	2.19
	花旗臺灣商銀託管挪威中央銀行投資專戶	1.95
	大通託管先進星光先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.60
	摩根大通託管梵加德新興市場股票指數基金戶	1.28
	花旗臺灣商銀託管次元新興市場評估基金專戶	1.11
興文投資股份有限公司	1.07	

註：基準日：109年4月14日。

## 董事資料(二)

基準日：109年4月14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 其他公開 發行公司 獨立董事 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 之國家領 證書之專 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	11	12	
基捷投資股份有限公司 代表人張家祝	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
基捷投資股份有限公司 代表人郭瑜玲			✓			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓			0
景匯投資股份有限公司 代表人王貞海			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓			0
景匯投資股份有限公司 代表人余珊蓉		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓			1
國亨化學股份有限公司 代表人 Lionel de Saint-Exupery			✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			0
楊文鈞			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
林修葳	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
杜紫軍	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
戴興鉦		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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) 非公司或其關係企業之董事(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之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(1)所列之經理人或(2)、(3)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、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數百分之二十以上，未超過百分之五十，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣五十萬元之商務、法務、財務、會計等相關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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

## (二) 董事成員多元化政策與落實情形

本公司董事之選舉，依本公司章程第16條規定係採候選人提名制度；另為強化本公司董事成員多元化，本公司「公司治理實務守則」明訂董事會成員多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針。

本公司董事任期為三年，第7屆董事任期自108年6月14日至111年6月13日止。本公司現任董事成員9名，其中包含3名獨立董事及1名自然人董事，獨立董事席次占董事會比例達33%；9席董事成員中有1位為外籍人士，2位為女性董事，平均年齡約59歲，平均在任期間為3.4年。董事成員背景橫跨金融、產業及學術界，具備豐富的經營管理經驗、國際經驗及足夠之專業知識、技能及素養，足證董事會組成多元化，3名獨立董事皆由具優良專業背景之人士擔任。

職稱	姓名	照片	擔任董事期間(年)	多元化核心項目						功能性委員																
				基本條件		產業經歷			專業知識/技能				審計委員會	薪酬委員會	企業社會責任委員會	風險管理委員會	誠信經營委員會	策略發展委員會								
				性別	年齡	金融	商業銀行	證券/保險	創業投資	政府與公共部門	執行與策略規劃	風險管理	財務/金融	公司治理	商業與市場行銷	資訊科技	國際經驗									
董事長	基捷投資(股)公司 代表人 張家祝		12年 1個月	男	40歲至60歲(含)	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓						✓
董事	基捷投資(股)公司 代表人 郭瑜玲		4個月	女	61歲(含)以上	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓					✓				✓
董事	景匯投資(股)公司 代表人 王貞海		6個月	男	40歲至60歲(含)	✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓									✓
董事	景匯投資(股)公司 代表人 余珊蓉		10個月	女	40歲至60歲(含)	✓			✓			✓		✓			✓									✓



職稱	姓名	照片	擔任董事期間 (年)	多元化核心項目				功能性委員									
				基本條件		產業經歷		專業知識/技能				審計委員會	薪酬委員會	企業社會責任委員會	風險管理委員會	誠信經營委員會	策略發展委員會
				性別	年齡	金控	商業銀行	證券/保險	創業投資	政府與公共部門	執行與策略規劃						
董事	國亨化學(股)公司 代表人 Lionel de Saint-Exupery		6個月	男	40歲至60歲(含)				✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓
董事	楊文鈞		10年 11個月	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓
獨立董事	林修葺		3年 11個月	男	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓
獨立董事	杜紫軍		10個月	男										✓			✓
獨立董事	戴興鈺		10個月	男	✓												✓

(三) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

基準日：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(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	
代理總經理	中華民國	許道義	男	109.03.04	559,801	0.00	5,600,000	0.04	0	0.00	美國俄亥俄州立大學企業管理碩士 凱基證券股份有限公司董事長兼任 中華開發金融控股股份有限公司資 深副總經理	凱基證券股份有限公司董事長 中華開發資本管理顧問股份有限公司 董事 富昱(維京群島)控股公司董事 華創毅達(昆山)股權投資管理有限公 司董事 KG Investments Holdings Limited 董事	無	無	無	無
執行副總經理	中華民國	郭瑜玲	女	106.12.11	391,943	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融研究所碩士 中國人壽保險股份有限公司副董事 長 凱基商業銀行股份有限公司副董事 長	中國人壽保險股份有限公司董事長 (中國)建信人壽保險股份有限公司 董事 開發國際投資股份有限公司董事	無	無	無	無
資深副總經理	中華民國	魏寶生	男	108.02.01	0	0.00	120,000	0.00	0	0.00	美國喬治華盛頓大學國際企業管理 碩士 凱基商業銀行股份有限公司董事長	凱基商業銀行股份有限公司董事長	無	無	無	無
資深副總經理 暨法務處業務 主管與業務 輔導	中華民國	顏志堅	男	104.05.01	949,302	0.01	0	0.00	0	0.00	美國麻省理工學院企業管理碩士 美國密西根大學法學碩士 凱基證券股份有限公司法律事務部 副總經理暨亞太區主管兼任中華開 發金融控股股份有限公司副總經理 暨法務處代理部門主管與業務督導	凱基證券股份有限公司資深副總經理 凱基商業銀行股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司 董事 華創毅達(昆山)股權投資管理有限公 司監察人 華開(福建)股權投資管理有限公司監 察人 開發文創價值創業投資股份有限公司 監察人 KGI Alliance Corporation 董事 KGI Asset Management Limited 董事 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 董事 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 董事	無	無	無	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(註)
					股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)	股數	持股份率(%)			職稱	姓名	
資深副總經理處務及營運管理處部門主管督導	中華民國	林紹華	男	108.03.28	0	0.00	2,103,648	0.01	0	0.00	中央大學財務管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司 資深副總經理暨代理財務管理處 副總經理暨代理財務管理處 資深副總經理 凱基商業銀行股份有限公司 資深副總經理	凱基商業銀行股份有限公司資深副總經理 中華開發國際租賃有限公司董事 中華開發管理顧問股份有限公司董事 將來商業銀行股份有限公司董事 華開租賃股份有限公司董事	無	無	無
資深副總經理處務督導	中華民國	張立荃	男	108.6.14	288,276	0.00	0	0.00	0	0.00	美國芝加哥大學企研所 凱基商業銀行股份有限公司總經理	凱基商業銀行股份有限公司董事 TBCASoft, Inc. 董事	無	無	無
資深副總經理處務督導	中華民國	詹德恩	男	106.01.01	86,000	0.00	0	0.00	0	0.00	中正大學犯罪防治學系博士 銘傳大學社會與安全管理學系副教授 授兼系主任	無	無	無	無
資深副總經理處務督導	中華民國	楊貴華	女	107.02.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學管理學院碩士 中華開發金融控股股份有限公司 營運管理處資深副總經理	無	無	無	無
資深副總經理處務督導	中華民國	周郭傑	男	105.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中山大學公共事務管理研究所碩士 中國信託金融控股股份有限公司副總經理 暨數位金融處處長	凱基商業銀行股份有限公司資深副總經理	無	無	無
副總經理處務督導	中華民國	黃之寧	女	107.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國喬治華盛頓大學企業管理碩士 中國人壽保險股份有限公司副總經理 暨風控長	凱基商業銀行股份有限公司董事 華開租賃股份有限公司董事	無	無	無
副總經理暨人力資源處代理人力資源督導	中華民國	姜正和	女	103.04.14	1,709,261	0.01	0	0.00	0	0.00	銘傳大學商業文書系 中華開發資本股份有限公司副總經理 暨人力資源處部門主管兼任中華 開發金融控股股份有限公司人力資 源處副總經理	中華開發資本股份有限公司副總經理 中華開發創業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

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(註)
					股數	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)			職稱	姓名	關係	
副總經理暨董事會秘書處與業務部門主管督導	中華民國	周志瑜	男	105.07.01	1,168,154	0.01	0	0.00	0	0.00	政治大學財政碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處副總經理兼任中華開發資本股份有限公司副總經理暨董事會秘書處部門主管	中華開發資本股份有限公司副總經理	無	無	無	無
副總經理暨調查研究部門主管督導	中華民國	李學禮	男	107.07.01	2,081,546	0.01	197,781	0.00	0	0.00	東吳大學會計系 中華開發資本股份有限公司副總經理暨風管及審查處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司調查研究處副總經理	中華開發資本股份有限公司副總經理	無	無	無	無
總稽核暨稽核處部門主管督導	中華民國	鄒念湧	男	107.11.15	490,077	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學法律學碩士 中華開發金融控股股份有限公司稽核處副總經理	無	無	無	無	無
副總經理暨資訊安全處業務部門主管督導	中華民國	孫克仲	男	108.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司資訊處副總經理	無	無	無	無	無
資深副總經理	新加坡	黃浩泉	男	98.03.30	823,152	0.01	0	0.00	0	0.00	新加坡國立大學企業管理系 CDIB Capital 董事總經理	Global Treasure Investments Limited 董事 KG Investments Holdings Limited 董事 KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 董事 KGI Asia Limited 董事 KGI Asset Management Limited 董事 KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 董事 KGI Capital Asia Limited 董事 KGI Finance Limited 董事 KGI Futures (Hong Kong) Limited 董事 KGI Hong Kong Limited 董事、行政總裁 KGI International (Hong Kong) Limited 董事 KGI International Finance Limited 董事 KGI International Holdings Limited 董事 KGI International Limited 董事 KGI Investments Management Limited 董事 KGI Korea Limited 董事 KGI Limited 董事 KGI Nominees (Hong Kong) Limited 董事 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 董事 Supersonic Services Inc. 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(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	
資深副總經理	中華民國	方維昌	男	109.03.01	1,987,631	0.01	0	0.00	0	0.00	美國卓克所大學企管碩士 凱基證券股份有限公司總經理	凱基證券股份有限公司代理總經理 冠圓科技股份有限公司監察人 耀暘科技股份有限公司監察人	無	無	無	無
副總經理	中華民國	洪文昌	男	93.05.10	2,044,627	0.01	0	0.00	0	0.00	輔仁大學資訊管理系 中信證券股份有限公司衍生性金融商品部協理	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	孟昭明	男	99.01.25	517,915	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融碩士 中華開發資本股份有限公司企業金融部副總經理	華開租賃股份有限公司董事長、總經理	無	無	無	無
副總經理	中華民國	蔡曉琪	女	103.09.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學研究所碩士 花旗銀行股份有限公司消費金融零售銀行事業群資深副總裁	中華開發資本股份有限公司副總經理 中華開發生醫創業投資股份有限公司監察人 中華開發創業投資股份有限公司董事 中華開發資本管理顧問股份有限公司監察人 開發文創價值創業投資股份有限公司監察人 CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited 董事 CDIB Capital International (Korea) Corporation 監察人 CDIB Capital International 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	中華民國	葉光裕	男	104.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國密西西比州立大學電腦科學所碩士 凱基商業銀行股份有限公司企劃處副總經理	凱基商業銀行股份有限公司副總經理	無	無	無	無
副總經理	中華民國	林翠蘭	女	106.11.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	菲律賓馬尼拉大學公共行政碩士 凱基商業銀行股份有限公司副總經理暨人力資源處部門主管	凱基商業銀行股份有限公司副總經理	無	無	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(註)
					股數	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)			職稱	姓名	關係	
副總經理	中華民國	施惠琪	女	104.05.01	1,270,668	0.01	555,135	0.00	0	0.00	臺灣大學會計碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深協理	中國人壽保險股份有限公司董事 中華開發國際租賃有限公司監察人 中華開發資產管理股份有限公司董事 中華開發管理顧問股份有限公司監察人	資深協理	敬永康	配偶	無
副總經理	中華民國	王素雲	女	106.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學法律系碩士班 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主管理處 暨法律處部門主任 中華開發資本股份有限公司法律處資深協理	中華開發資本股份有限公司副總經理 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
副總經理	中華民國	孫嘉鴻	男	106.09.01	194,138	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學會計研究所碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深協理 中華開發資本股份有限公司法律處資深協理	凱基商業銀行股份有限公司副總經理	無	無	無	無
副總經理	中華民國	章勁松	男	107.06.01	90,344	0.00	0	0.00	0	0.00	美國哈佛大學法學碩士 中華開發資本股份有限公司法律暨法遵處資深協理 中華開發資本股份有限公司法律處資深協理	凱基商業銀行股份有限公司副總經理 中華開發創新加速股份有限公司監察人	無	無	無	無
副總經理	中華民國	張皇裕	男	107.10.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	輔仁大學資工所碩士 台新銀行股份有限公司資訊服務處營運作業系統部部長	凱基商業銀行股份有限公司副總經理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	賴惠麗	女	99.05.01	536,649	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學管理學院商學碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處協理 中華開發資本股份有限公司風險管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	張愛蘭	女	100.07.01	289,645	0.00	0	0.00	0	0.00	美國西佛羅里達州立大學系統分析碩士 中華開發金融控股股份有限公司營運管理處協理 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	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(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	邱淑珍	女	102.05.01	1,053,214	0.01	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學碩士 中華開發管理顧問公司資深協理兼 任中華開發國際租賃公司資深副總 截豐財務會計部門主管	環華股份有限公司董事	無	無	無	無
資深協理	中華民國	洪璽鈞	男	103.08.01	70,000	0.00	10,000	0.00	0	0.00	臺北商業技術學院附設空中學院 應用商學系 中華開發資本股份有限公司人力資 源處協理兼任中華開發金融控股股 份有限公司人力資源處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	黎亮吟	女	103.08.01	297,384	0.00	0	0.00	0	0.00	美國哈佛大學公共政策碩士 中華開發金融控股股份有限公司策 略企劃處處協理兼任中華開發資本股 份有限公司企劃處協理	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	林貝葳	女	103.11.25	71,487	0.00	0	0.00	0	0.00	美國奧克拉荷馬市大學商學所碩士 中華開發資本股份有限公司財務管 理處資深協理	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	楊淑玲	女	104.05.01	522,567	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理學程碩士 中華開發金融控股股份有限公司財 務管理處協理兼任中華開發資本管 理顧問股份有限公司行政部協 理	中華開發股權投資管理有限公司資深 協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	林好珊	女	104.05.01	792,595	0.01	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學碩士 中華開發金融控股股份有限公司財 務管理處協理	國亨開發股份有限公司董事 CDIB Capital International (USA) Corporation 董事 CDIB Capital Investment I Limited 董事 CDIB Capital Investment II Limited 董事 CDIB Global Markets Limited 董事	無	無	無	無
資深協理	中華民國	姚文伶	女	104.05.01	182,470	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學會計系 中華開發資本股份有限公司協理暨 會計處部門主管兼任中華開發金融 控股股份有限公司財務管理處協理	凱基商業銀行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(註)
					股數	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)	股數	持股份比率(%)			職稱	姓名	關係	
資深協理	中華民國	敬永康	男	104.05.01	555,135	0.00	1,270,668	0.01	0	0.00	東吳大學會計碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處資深協理	無	副總經理	施惠琪	配偶	無
資深協理	中華民國	周正男	男	104.05.01	80,000	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發資本股份有限公司調查研究處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	劉惠琳	女	104.07.01	14,990	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學財稅系 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處協理	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	蔡慈真	女	105.05.01	6,210	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學法律系 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	黃耀緯	男	105.09.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中國文化大學新聞研究所碩士 中華開發資本股份有限公司協理暨總務處部門主管兼任中華開發金融控股股份有限公司營運管理處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	張梅芳	女	106.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經濟研究所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處協理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處協理、凱基商業銀行股份有限公司法金審查處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	王經綏	男	106.07.01	319	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約市立大學柏魯克學院企研所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處協理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處協理、凱基商業銀行股份有限公司法金審查處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理 凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	劉純玫	女	107.08.01	40,000	0.00	2,000	0.00	0	0.00	美國西佛羅里達大學企研所碩士 凱基商業銀行股份有限公司創新科技金融處資深協理	凱基商業銀行股份有限公司資深協理	無	無	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(註)
					股數	持股份比(%)	股數	持股份比(%)	股數	持股份比(%)			職稱	姓名	關係	
資深協理	中華民國	紀智元	男	107.10.01	395,350	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學商學研究所碩士 凱基證券股份有限公司總經理室資深協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無	無
資深協理	中華民國	吳俊達	男	108.05.01	300,230	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處協理	中華開發資本股份有限公司資深協理	無	無	無	無
協理	中華民國	盧宏武	男	97.07.01	67,871	0.00	0	0.00	0	0.00	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兼任中華開發資本股份有限公司會計處資深經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	林建平	男	101.01.01	331,538	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處資深經理兼任中華開發金融控股股份有限公司風險管理處資深經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	陳妙莉	女	101.01.01	54,357	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約佩斯大學會計碩士 中華開發資本股份有限公司總務處資深經理兼任中華開發金融控股股份有限公司營運管理處資深經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	莊信慧	女	101.01.01	160,867	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學管理學院碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處資深經理兼任中華開發金融控股股份有限公司營運管理處資深經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	張雯嬌	女	101.01.01	128,349	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學會計碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	王文政	女	101.01.01	223,822	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學企業管理碩士 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處資深經理兼任大華證券股份有限公司會計部資深經理	中華開發管理顧問股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	姜泰芸	女	101.10.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	銘傳大學企業管理系 大華證券股份有限公司協理暨管理部門主管	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	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(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	
協理	中華民國	林秀蓮	女	101.10.25	515,071	0.00	775	0.00	0	0.00	中國文化大學國際企業管理碩士 大華證券股份有限公司協理暨企劃部門主管	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	林文中	男	102.11.01	150,018	0.00	0	0.00	0	0.00	美國伊利諾大學企業管理碩士 中華開發資本股份有限公司財務管理處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	毛倬成	女	103.05.20	49,483	0.00	0	0.00	0	0.00	美國威斯康辛大學麥迪遜校區經濟學碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	賴怡伶	女	103.05.20	65,962	0.00	45,208	0.00	0	0.00	臺灣大學經濟學碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	王嘉宜	女	103.06.01	389	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學商用數學系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	王致舜	男	103.06.23	157,649	0.00	0	0.00	0	0.00	美國德州農工大學企管碩士 中華開發資本股份有限公司風險管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	潘美玲	女	104.04.01	58,437	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學會計系 中華開發金融控股股份有限公司法令遵循處經理兼任中華開發資本股份有限公司法令遵循處經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	黃惠如	女	104.05.01	40,110	0.00	0	0.00	0	0.00	美國南加大電腦科學所碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	林意文	女	104.05.01	124,907	0.00	0	0.00	0	0.00	美國喬治華盛頓大學電腦科學所碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	許景翔	男	104.05.01	121,544	0.00	0	0.00	0	0.00	美國羅倫斯科技大學資管所碩士 中華開發資本股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	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(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	
協理	中華民國	郭慧淳	女	104.07.20	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約州立大學石溪分校應用數學統計所碩士 匯豐銀行股份有限公司個人金融暨財富管理事業處副總裁	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	吳淑華	女	105.05.19	215,144	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士學程 凱基商業銀行股份有限公司法金審查處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	楊佳寧	女	106.01.16	88,802	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學經研所碩士 凱基商業銀行股份有限公司風險管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	黃玉佩	女	106.11.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐波特大學企業管理碩士 凱基證券股份有限公司物業管理部協理	凱基證券股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	楊光第	女	107.03.13	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約大學拉丁美洲研究碩士 永豐銀行股份有限公司整合行銷處資深經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	王毅安	男	107.04.09	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國華盛頓大學企業管理碩士 永豐金證券股份有限公司商整部協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	陳思良	男	107.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	大同大學資訊工程系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	葉文賢	男	107.06.12	0	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學資管碩士 慧興科技股份有限公司顧問服務部企業事業群資深企業資訊架構經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	呂愛弟	女	107.10.17	37,059	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣海洋大學航運管理系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理兼任中華開發金融控股股份有限公司人力資源處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	章艾荻	男	105.01.01	85,555	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學資訊工程系 中華開發資本股份有限公司總務處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	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(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	
協理	中華民國	簡于健	女	105.08.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	交通大學財務金融所碩士 中國信託銀行股份有限公司運籌管理部經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	劉怡秀	女	106.07.01	89,735	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學法律學研究所碩士 中華開發資本股份有限公司法務處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司法務處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	王春芳	女	105.05.01	20,404	0.00	0	0.00	0	0.00	世新大學新聞學系碩士 中華開發金融控股股份有限公司策略企劃處經理兼任凱基商業銀行股份有限公司企劃處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	李嘉惠	女	103.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學企業管理系 中華開發金融控股股份有限公司董事會秘書處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	賴燕玲	女	103.11.01	55,464	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經營管理碩士學程會計學組 中華開發資本股份有限公司董事長室協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	方淑珍	女	104.05.01	7,970	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學企管系 中華開發資本股份有限公司人力資源處協理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	許碧真	女	104.06.01	138,614	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學管理科學所碩士 中華開發資本股份有限公司稽核處協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	蔡昌傑	男	104.09.01	102,722	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學交管系 凱基商業銀行股份有限公司稽核處協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	盧思錡	女	104.09.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學外文系 匯豐銀行股份有限公司私人銀行/科技營運服務處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	李宗翰	男	105.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學經研所碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處經理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處經理	中華開發資本股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	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(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	
協理	中華民國	劉雅欣	女	105.05.01	419	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學會計學系 中華開發金融控股股份有限公司財務管理處經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	魏瑜玟	女	105.05.09	0	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學銀行保險系 星展銀行股份有限公司消費金融處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	張文偉	男	105.12.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中央大學資管所碩士 凱基商業銀行股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	游文琪	女	105.12.01	17	0.00	0	0.00	0	0.00	德明技術學院財務金融系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處協理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	陳禮穆	男	106.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中央大學產業經濟研究所碩士 開發國際投資公司投資三部協理	中華開發資本股份有限公司協理 凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	彭翠環	女	106.07.01	35,779	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融研究所碩士 中華開發資本股份有限公司企劃處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司策略企劃處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	嚴凱	男	106.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國莫瑟爾大學財務碩士 中華開發金融控股股份有限公司調查研究處經理兼任中華開發資本股份有限公司風管及審查處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	戴家騫	女	106.10.30	0	0.00	0	0.00	0	0.00	交通大學高階管理學碩士 富邦金控股份有限公司會計部經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	洪杉源	男	106.12.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學財務金融研究所碩士 永豐金控股份有限公司總經理辦公室資深專員	無	無	無	無	無
協理	中華民國	魏文慧	女	107.03.07	142,492	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣科技大學財務金融研究所碩士 凱基商業銀行股份有限公司財務管理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	洪雅珍	女	107.06.01	15,560	0.00	0	0.00	0	0.00	逢甲大學會計學系 中華開發資本股份有限公司企劃處經理兼任中華開發金融控股股份有限公司策略企劃處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	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(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	
協理	中華民國	石依芳	女	107.06.01	65,751	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學財務金融研究所碩士 中華開發資本股份有限公司風管及 審查處經理兼任中華開發金融控股 股份有限公司調查研究處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	楊惠芳	女	107.06.01	540	0.00	0	0.00	0	0.00	東海大學會計系 中華開發金融控股股份有限公司稽 核處經理兼任中華開發資本股份有 限公司稽核處經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	黃琮彬	男	107.06.01	101,062	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學經濟研究所碩士 中華開發金融控股股份有限公司稽 核處經理兼任中華開發資本股份有 限公司稽核處經理	無	無	無	無	無
協理	中華民國	王凡	男	107.06.01	153,702	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣工業技術學院電子系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處 經理兼任中華開發金融控股股份有 限公司資訊處經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	王恩義	男	107.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	世新大學資傳系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處 協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	陳純懿	女	107.07.14	185,084	0.00	0	0.00	0	0.00	銘傳大學銀行保險系 凱基商業銀行股份有限公司資訊處 協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	楊惠婷	女	107.09.10	5,000	0.00	0	0.00	0	0.00	臺北大學統計學研究所碩士 凱基商業銀行股份有限公司個金管 理處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	何秋蘭	女	108.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國紐約市立大學柏魯克學院企研 所碩士 中華開發金融控股股份有限公司財 務管理處經理兼任中華開發資本股 份有限公司財務管理處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	蔡慧玉	女	108.05.01	634	0.00	25	0.00	0	0.00	淡江大學國際企業學研究所碩士 凱基商業銀行股份有限公司金融市 場處經理兼任中華開發金融控股股 份有限公司財務管理處經理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	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(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	
協理	中華民國	賴仁龍	男	108.05.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	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兼任中華開發資本股份有限公司稽核處經理	中華開發資本股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	高碩俊	男	108.07.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國麻薩諸塞州大學電腦研究所碩士 凱基商業銀行股份有限公司資訊處協理	凱基商業銀行股份有限公司協理	無	無	無	無
協理	中華民國	劉志明	男	108.09.09	0	0.00	0	0.00	0	0.00	臺灣大學會計研究所碩士 鴻呈實業公司財會部資深經理	華開租賃股份有限公司協理	無	無	無	無

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

#### (四) 自公司或其關係企業退休之董事長及總經理回任顧問資料

無此情形。

三、最近年度支付董事、總經理、副總經理及顧問之酬金及分派員工酬勞情形

(一) 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或投資事業之酬金(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)		退職退休金(F)內所屬公司(註7)		員工酬勞(G)(註6)			財務報告內所屬公司(註7)	
		本公司	財務報告內所屬公司(註7)	本公司	財務報告內所屬公司(註7)	本公司	財務報告內所屬公司(註7)	本公司	財務報告內所屬公司(註7)	本公司	財務報告內所屬公司(註7)	本公司	財務報告內所屬公司(註7)	本公司	財務報告內所屬公司(註7)		本公司	財務報告內所屬公司(註7)
董事長	張家祝																	
董事	王銘陽																	
董事	Lionel de Saint-Exupery																	
董事	王貞海																	
董事	余珊蓉																	
董事	楊文鈞																	
舊任董事	郭瑜玲	38,460		0	111,188	1,189	1,801	1,179	1.183									
舊任董事	魏寶生																	
舊任董事	許道義																	
舊任董事	張家祝																	
舊任董事	王銘陽																	
舊任董事	楊文鈞																	
舊任董事	王淑貞																	
舊任董事	歐興祥																	
舊任常務董事	廖龍一	2,613	2,613	0	7,406	90	230	0.079	0.080	0	0	0	0	0	0	0	0.079	0.080
舊任董事	LEE HOWE YONG (李豪榮)	1,213	1,213	0	7,406	90	90	0.068	0.068	0	0	0	0	0	0	0	0.068	0.068



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或投資事業公司之酬金(註11)			
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)(註7)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)(註7)				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)			現金金額	股票金額	本公司
獨立董事	杜紫軍																	
獨立董事	戴興鉦																	
獨立董事	林修葳	18,337		0	0	0	1,420	2,330	0	0	0	0	0	0	0	0	0.154	0.162
舊任常務(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，訂有功能性委員會每月報酬支給標準表。蒙本公司獨立董事除了因定之獨立董事酬金外，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、新資訊委員會召集人、風險管理委員會委員、

獨立董事月報酬 + 審計委員會委員月報酬 + 薪資報酬委員會召集人月報酬 + 風險管理委員會委員月報酬。

2：除上述揭露外，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：新臺幣2,000千元。

3：本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為2,663千元。另給付司機之相關報酬為2,914千元。

4：本公司常用化退職退休金之提列撥款金額為994千元。

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

6：董事酬勞及員工酬勞為撥款金額。

酬金級距表

給付本公司各董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	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)
低於1,000,000元	楊文鈞、景匯投資股份有限公司：許道義(舊任)	楊文鈞、景匯投資股份有限公司：許道義(舊任)	楊文鈞、景匯投資股份有限公司：許道義(舊任)	楊文鈞
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	無	無	無	景匯投資股份有限公司：許道義(舊任)
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	國亨化學股份有限公司：Lionel de Saint-Exupery、杜崇軍、戴興鉅	國亨化學股份有限公司：Lionel de Saint-Exupery、杜崇軍、戴興鉅	國亨化學股份有限公司：Lionel de Saint-Exupery、杜崇軍、戴興鉅	杜崇軍、戴興鉅
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	景匯投資股份有限公司：王貞海、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥(舊任)、臺灣銀行股份有限公司：王淑貞(舊任)、蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)	景匯投資股份有限公司：王貞海、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥(舊任)、臺灣銀行股份有限公司：王淑貞(舊任)、蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)	景匯投資股份有限公司：王貞海、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥(舊任)、臺灣銀行股份有限公司：王淑貞(舊任)、蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)	景匯投資股份有限公司：王貞海、臺灣銀行股份有限公司：歐興祥(舊任)、臺灣銀行股份有限公司：王淑貞(舊任)、蔡清彥(舊任)、鮑泰鈞(舊任)
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	國亨化學股份有限公司：郭瑜玲(舊任)、景匯投資股份有限公司：魏寶生(舊任)、基捷投資股份有限公司：楊文鈞(舊任)、林修葳	國亨化學股份有限公司：郭瑜玲(舊任)、景匯投資股份有限公司：魏寶生(舊任)、基捷投資股份有限公司：楊文鈞(舊任)、林修葳	國亨化學股份有限公司：郭瑜玲(舊任)、景匯投資股份有限公司：魏寶生(舊任)、基捷投資股份有限公司：楊文鈞(舊任)、林修葳	基捷投資股份有限公司：楊文鈞(舊任)、林修葳
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	景匯投資股份有限公司：余珊蓉、國亨化學股份有限公司：王銘陽(舊任)	景匯投資股份有限公司：余珊蓉、國亨化學股份有限公司：王銘陽(舊任)	景匯投資股份有限公司：余珊蓉	景匯投資股份有限公司：余珊蓉、景匯投資股份有限公司：魏寶生(舊任)
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	基捷投資股份有限公司：王銘陽	基捷投資股份有限公司：王銘陽	基捷投資股份有限公司：王銘陽	國亨化學股份有限公司：Lionel de Saint-Exupery
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	基捷投資股份有限公司：張家祝、鏗動投資股份有限公司：張家祝(舊任)	基捷投資股份有限公司：張家祝、鏗動投資股份有限公司：張家祝(舊任)	基捷投資股份有限公司：張家祝、鏗動投資股份有限公司：張家祝(舊任)	基捷投資股份有限公司：張家祝、國亨化學股份有限公司：郭瑜玲(舊任)、鏗動投資股份有限公司：張家祝(舊任)
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無	無	基捷投資股份有限公司：王銘陽
100,000,000元以上	無	無	無	無
總計	19	19	19	19

\*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得稅概念不同，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、職務津貼、酬金、各種獎金、獎勵金等)。  
 註3：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務津貼、酬金、各種獎金、獎勵金等)。  
 註4：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務津貼、酬金、各種獎金、獎勵金等)。  
 註5：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務津貼、酬金、各種獎金、獎勵金等)。  
 註6：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務津貼、酬金、各種獎金、獎勵金等)。  
 註7：應揭露合併報表內所有子公司(包括本公司)之各項酬金總額。  
 註8：本公司除給付每位董事各項酬金總額外，尚應揭露董事姓名。  
 註9：應揭露合併報表內所有子公司(包括本公司)除給付本公司董事姓名外，尚應揭露董事姓名。  
 註10：務應揭露最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。  
 註11：a. 本圖應明確填列子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。  
 b. 酬金應指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。  
 c. 酬金應指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業或母子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣仟元；108年12月31日

職稱	姓名(註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金(B) (註5)		獎金及特支費(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)				A、B、C及D 占稅後純益之比例(%) (註8)		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	所有公司 (註5)	
總經理	王銘陽													
執行副總經理	郭瑜玲													
資深副總經理	周郭傑													
資深副總經理	林紹華													
資深副總經理	許連義													
資深副總經理	黃浩泉													
資深副總經理	張立全													
資深副總經理	楊貴華													
資深副總經理	廖德恩													
資深副總經理	魏賢生													
資深副總經理	顏志堅													
副總經理	王素雲													
副總經理	李學禮													
副總經理	林翠蘭													
副總經理	孟昭明													
副總經理	周志瑜	125,223	191,045	1,089	1,089	86,088	171,119	81,745	0	84,975	0	2,299	3,503	無
副總經理	洪文昌													
副總經理	施惠琪													
副總經理	姜正和													
副總經理	孫克仲													
副總經理	孫嘉鴻													
副總經理	章勳松													
副總經理	黃之寧													
副總經理	張皇裕													
副總經理	鄧念湧													
副總經理	蔡曉琪													
副總經理	葉光裕													
前資深副總經理	盛嘉珍													
前資深副總經理	張立人													
前資深副總經理	劉紹樞													
前副總經理	李玉琪													
前副總經理	郭大華													
前副總經理	賴樹臻													

說明：1. 本公司提供房屋、車輛及其他專屬個人之支出為7,361仟元。另給付司機之相關報酬為7,163仟元。  
 2. 本公司費用化退職退休金之提列提撥金額為4,417仟元。  
 3. 員工酬勞為擬議金額。  
 4. 包括取得員工認股權證及限制員工權利新股後IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用。

## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司(E)
低於 1,000,000 元	許道義、魏寶生、王素雲、李學禮、林翠蘭、姜正和、章勁松、盛嘉珍、郭大華	郭大華
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	張立人、劉紹樑、李玉琪、賴俐臻	劉紹樑、李玉琪、賴俐臻
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	無	盛嘉珍
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	黃浩泉、孟昭明、周志瑜、張皇裕	李學禮、孟昭明、周志瑜、張皇裕、張立人
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	周郭傑、張立荃、詹德恩、施惠琪、孫克仲、孫嘉鴻、黃之寧、鄒念湧、蔡曉琪、葉光裕	周郭傑、張立荃、詹德恩、王素雲、林翠蘭、施惠琪、姜正和、孫克仲、孫嘉鴻、章勁松、黃之寧、鄒念湧、蔡曉琪、葉光裕
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	楊貴華、洪文昌	楊貴華、洪文昌
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	林紹華、顏志堅	林紹華、許道義、魏寶生、顏志堅
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	無	黃浩泉
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	王銘陽、郭瑜玲	王銘陽、郭瑜玲
100,000,000 元以上	無	無
	總 計	33

\* 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、離職金。

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

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

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

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

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

註 8：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. 本欄應填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業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「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、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。

(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；基準日：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	執行副總經理	郭瑜玲	0	81,745	81,745	0.639
	資深副總經理	林紹華、許道義、 黃浩泉、張立荃、 楊貴華、詹德恩、 魏寶生、顏志堅				
	副總經理	王素雲、李學禮、 林翠蘭、孟昭明、 周志瑜、洪文昌、 施惠琪、姜正和、 孫克仲、孫嘉鴻、 章勁松、黃之寧、 張皇裕、鄒念湧、 蔡曉琪、葉光裕				

(四) 分別比較說明本公司及合併財務報告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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

1. 估稅後純益比例之分析

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 1.649%及 1.69%，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 1.48%及 1.493%；107 年度本公司及合併財務報告所有公司支付總經理及副總經理酬金估稅後純益之比例分別為 3.076 %及 4.708%，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 2.299%及 3.503%。

2. 本公司董事之酬金，依本公司章程第二十八條：「本公司董事之報酬，得依其對公司營運參與程度及貢獻並參酌公司營運績效與市場水準授權董事會議定支給。」本公司據此經薪資報酬委員會與董事會通過訂有「董事及功能性委員會委員酬金給付準則」(下稱本準則)，董事酬金(包括董事酬勞、每月固定報酬及出席費)，均依本準則發放。董事酬勞依公司章程第三十三條規定，於年度有獲利時應提撥不高於百分之一，提撥比例與金額經提報薪資報酬委員會及董事會通過後，提股東常會報告，並於股東會後再依本準則所訂之分配權數擬定分配內容，經提報薪資報酬委員會及董事會通過後發放之；本公司獨立董事係採固定酬金制，不參與依章程規定每年提撥之董事酬勞分派。本公司董事酬勞分配權數，除參酌金控同業市場水準外，並考量各董事對公司營運參與程度及貢獻、職務內容、未來風險等因素，同時連結董事個人績效結果綜合評估之。

3. 本公司經理人之酬金，係綜合考量工作職掌、工作經驗及參考盈餘狀況、市場調幅、物價波動、未來風險等內／外部因素，充分反映工作績效並合乎市場競爭性之薪酬。

#### 四、 公司治理運作情形

##### (一) 董事會運作情形

本公司 108 年 6 月 14 日股東常會改選第七屆董事，第六屆董事任期自 105 年 5 月 16 日至 108 年 6 月 13 日止，第七屆董事任期自 108 年 6 月 14 日至 111 年 6 月 13 日止。

108 年度董事會開會 16 次(第六屆開會 6 次，第七屆開會 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 1)	備註	
第六屆	董事長兼 常務董事	鎧動投資股份有限公司 代表人：張家祝	6	0	100		
	獨立董事 兼常務董事	蔡清彥	6	0	100		
	常務董事	興文投資股份有限公司 代表人：廖龍一	6	0	100		
	董 事	興文投資股份有限公司 代表人：LEE HOWE YONG(李豪榮)	6	0	100		
	董 事	國亨化學股份有限公司 代表人：王銘陽	6	0	100		
	董 事	基捷投資股份有限公司 代表人：楊文鈞	3	3	50		
	董 事	臺灣銀行 股份有限 公司	代表人： 王淑貞	3	0	100	108.3.28 法人 改派 接替歐興祥
			代表人： 歐興祥	2	0	67	108.3.28 法人 改派 王淑貞接任
	獨立董事	鮑泰鈞	6	0	100		
獨立董事	林修葳	6	0	100			
第七屆	董 事 長	基捷投資股份有限公司 代表人：張家祝(連任)	10	0	100		
	董 事	基捷投資股份有限公司 代表人：王銘陽(連任)	10	0	100		
	董 事	景匯投資股份有限公司 代表人：余珊蓉	8	0	100	108.6.24 法人 改派 接替許道義	

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 1)	備註
第七屆	董 事	景匯投資股份有限公司 代表人：王貞海	4	0	100	108.10.25 法人 改派 接替魏寶生
	董 事	國亨化學股份有限公司 代表人：Lionel de Saint-Exupery	2	2	50	108.10.25 法人 改派 接替郭瑜玲
	自 然 人 董 事	楊文鈞(連任)	3	7	30	
	獨立董事	林修葳(連任)	10	0	100	
	獨立董事	杜紫軍	10	0	100	
	獨立董事	戴興鈺	10	0	100	
	舊任董事	景匯投資股份有限公司 代表人：許道義	2	0	100	108.6.24 法人 改派 余珊蓉接任
	舊任董事	景匯投資股份有限公司 代表人：魏寶生	6	0	100	108.10.25 法人 改派 王貞海接任
	舊任董事	國亨化學股份有限公司 代表人：郭瑜玲	4	1	67	108.10.25 法人 改派 Lionel de Saint-Exupery 接任

註 1：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。

註 2：本公司 108 年度各次董事會全體 (3 位) 獨立董事均親自出席。108 年度各次董事會獨立董事出席情形：

○：親自出席；◎：委託出席；●：未出席

屆次	六 / 41	六 / 42	六 / 43	六 / 44	六 / 45	六 / 46	七 / 01	七 / 02	七 / 03	七 / 04	七 / 05	七 / 06	七 / 07	七 / 08	七 / 09	七 / 10
獨立董事																
林修葳	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○	○
杜紫軍	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
戴興鈺	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
舊任獨立董事 蔡清彥	○	○	○	○	○	○	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
舊任獨立董事 鮑泰鈞	○	○	○	○	○	○	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎



其他應記載事項：

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

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

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

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

無此情形。

2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

董事會日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108.01.28 第 6 屆 第 41 次 董事會	廖龍一 林修葳	本公司續向子公司凱基銀行申請免保證發行商業本票承銷額度案。	廖常務董事龍一與林獨立董事修葳為凱基銀行之董事。	迴避未參與表決。
	廖龍一 林修葳	子公司凱基銀行擬參與投資純網銀案。	廖常務董事龍一與林獨立董事修葳為凱基銀行之董事。	迴避未參與表決。
	張家祝	本公司董事長兼任子公司開發資本董事長乙職之績效考核結果案。	張董事長家祝為子公司開發資本董事長。	迴避未參與表決。
	張家祝	本公司董事長 107 年度績效獎金案。	張董事長家祝為本公司董事長。	迴避未參與表決。
108.03.25 第 6 屆 第 43 次 董事會	廖龍一 林修葳	子公司凱基銀行為拓展中國大陸消費金融市場，參股投資江蘇蘇銀凱基消費金融有限公司，因與各發起人簽訂之「江蘇蘇銀凱基消費金融有限公司(籌)發起人協議書」將於 108 年 4 月 12 日到期，擬請同意授權凱基銀行董事長在原參股投資條件範圍內核定續約或重新簽訂相關文件案。	廖常務董事龍一與林獨立董事修葳為凱基銀行之董事。	迴避未參與表決。
	王銘陽	本公司擬參加子公司中國人壽現金增資案。	王董事銘陽為中國人壽董事長。	迴避未參與表決。

董事會日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108.04.29 第 6 屆 第 45 次 董事會	張家祝 王銘陽 王淑貞 楊文鈞 林修葳	檢陳本公司股東提名董事候選人名單及審查獨立董事候選人資格案。	張董事長家祝、王董事銘陽、王董事淑貞、楊董事文鈞為本次股東提名之董事候選人，以及林獨立董事修葳為本次審查之獨立董事候選人。	董事及獨立董事於討論自身之候選人資格時，迴避未參與表決。
	王銘陽 王淑貞 楊文鈞	解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案。	王董事銘陽、王董事淑貞及楊董事文鈞為本次解除競業禁止限制之董事候選人或為法人董事之代表人。	董事於討論解除自身或其法人董事之競業禁止限制時，迴避未參與表決。
108.06.14 第 7 屆 第 1 次 董事會	張家祝 楊文鈞 杜紫軍	指派子公司開發資本第 21 屆董事與獨立董事案。	張董事長家祝、楊董事文鈞及杜獨立董事紫軍為開發資本董事與獨立董事人選。	張董事長家祝及杜獨立董事紫軍迴避未參與表決；楊董事文鈞委託林獨立董事修葳出席，林獨立董事修葳未代理楊董事文鈞參與表決。
	魏寶生 郭瑜玲	指派子公司凱基銀行第 11 屆董事與獨立董事案。	魏董事寶生及郭董事瑜玲為凱基銀行董事人選	迴避未參與表決。
	許道義 戴興鈺	指派子公司凱基證券第 12 屆董事與獨立董事案。	許董事道義及戴獨立董事興鈺為凱基證券董事與獨立董事人選。	迴避未參與表決。
	林修葳 杜紫軍 戴興鈺	本公司第 4 屆薪資報酬委員會委員委任案。	杜獨立董事紫軍、戴獨立董事興鈺及林獨立董事修葳為薪資報酬委員會委員人選。	杜獨立董事紫軍及戴獨立董事興鈺迴避未參與表決，以及林獨立董事修葳迴避且未代理楊董事文鈞參與表決。
108.06.14 第 7 屆 第 2 次 董事會	張家祝	本公司董事長薪酬案。	張董事長家祝為本公司董事長。	迴避未參與表決。
	張家祝 王銘陽 魏寶生 許道義 郭瑜玲 戴興鈺	本公司第 3 屆企業社會責任委員會委員委任案。	張董事長家祝、王董事銘陽、魏董事寶生、許董事道義、郭董事瑜玲及戴獨立董事興鈺為企業社會責任委員會委員人選。	迴避未參與表決。

董事會日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108.06.24 第 7 屆 第 3 次 董事會	張家祝 楊文鈞 杜紫軍	子公司開發資本所屬子公司 GM 辦理現金減資並返還股款予開發資本案。	張董事長家祝、楊董事文鈞及杜獨立董事紫軍，均擔任開發資本之董事職務。	迴避未參與表決。
	張家祝 楊文鈞 杜紫軍	子公司開發資本所屬子公司開發創投辦理實物減資及現金減資，並將該實物及股款返還予開發資本案。	張董事長家祝、楊董事文鈞及杜獨立董事紫軍，均擔任開發資本之董事職務。	迴避未參與表決。
	王銘陽 郭瑜玲	出具「臺北學苑新建大樓承租意向書」予子公司中國人壽案。	王董事銘陽及郭董事瑜玲，分別為中國人壽之董事長及副董事長。	迴避未參與表決。
	張家祝 楊文鈞 杜紫軍	本公司與受委資訊服務子(孫)公司等 9 家公司共同辦理「Notes 郵件系統轉換 Exchange」建置專案服務費用，擬依各公司使用人數比例為費用分攤原則案。	張董事長家祝、楊董事文鈞及杜獨立董事紫軍，均擔任開發資本之董事職務。	迴避未參與表決。
	王銘陽 郭瑜玲 林修葳	本公司風險管理委員會委員委任案。	王董事銘陽、郭董事瑜玲及林獨立董事修葳為風險管理委員會委員人選。	迴避未參與表決。
	郭瑜玲	解除本公司郭執行副總經理瑜玲競業禁止之限制案。	郭董事瑜玲為本次解除競業禁止限制之對象。	迴避未參與表決。
	張家祝 王銘陽 楊文鈞 郭瑜玲 魏寶生 余珊蓉	本公司 107 年董事酬勞分配發放方案。	張董事長家祝、王董事銘陽、楊董事文鈞、郭董事瑜玲、魏董事寶生及余董事珊蓉為 107 年度董事酬勞分配之新、舊任法人董事代表人。	董事於討論其法人董事之酬勞時，迴避未參與表決。
108.07.29 第 7 屆 第 4 次 董事會	王銘陽	本公司參與認購子公司中國人壽 108 年現金增資普通股之執行情形報告案。	王董事銘陽為中國人壽董事長。	本案報告時，王董事銘陽自行離席。
108.10.01 第 7 屆 第 6 次 董事會	張家祝 郭瑜玲 林修葳 戴興鈺	本公司第 1 屆誠信經營委員會委員委任案。	張董事長家祝、郭董事瑜玲、林獨立董事修葳及戴獨立董事興鈺為誠信經營委員會委員人選。	張董事長家祝(且未代理楊董事文鈞參與本案表決)、林獨立董事修葳及戴獨

董事會日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
				立董事興鈺迴避未參與表決；王董事銘陽未代理郭董事瑜玲參與表決。
108.10.28 第7屆 第7次 董事會	戴興鈺	子公司凱基證券所屬子公司環華證金擬辦理分次減資及解散清算案。	戴獨立董事興鈺為凱基證券獨立董事。	迴避未參與表決。
	王銘陽 Lionel de Saint-Exupery 楊文鈞 杜紫軍 戴興鈺	本公司與子公司開發資本、凱基銀行、凱基證券及中國人壽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。	董事 Lionel de Saint-Exupery、楊董事文鈞及杜獨立董事紫軍為開發資本董事及獨立董事；戴獨立董事興鈺為凱基證券獨立董事；王董事銘陽為中國人壽董事長。	王董事銘陽、董事 Lionel de Saint-Exupery、杜獨立董事紫軍及戴獨立董事興鈺迴避未參與表決；張董事長家祝未代理楊董事文鈞參與表決。
	Lionel de Saint-Exupery 楊文鈞 杜紫軍	子公司開發資本所屬子公司CVC HK與華東GP1間接赴大陸地區投資「華創生醫基金」乙案，擬由本公司代CVC HK及華南GP1向金管會申請調整出資比率及展延完成期限案。	董事 Lionel de Saint-Exupery、楊董事文鈞及杜獨立董事紫軍為開發資本董事及獨立董事。	董事 Lionel de Saint-Exupery 及杜獨立董事紫軍迴避未參與表決；張董事長家祝未代理楊董事文鈞參與表決。
	王貞海	指派王貞海先生擔任子公司凱基證券董事案。	王董事貞海為凱基證券董事人選。	迴避未參與表決。
	王貞海 余珊蓉 Lionel de Saint-Exupery	解除本公司董事競業禁止之限制案。	王董事貞海、余董事珊蓉及董事 Lionel de Saint-Exupery 為本次解除競業禁止限制之對象。	董事於討論解除自身之競業禁止限制時，迴避未參與表決。
108.11.25 第7屆 第8次 董事會	戴興鈺	委任戴獨立董事興鈺及本公司郭執行副總瑜玲擔任風險管理委員會委員案。	戴獨立董事興鈺為風險管理委員會委員人選。	迴避未參與表決。
	余珊蓉	改派余珊蓉女士擔任子公司開發資本董事案。	余董事珊蓉為開發資本董事人選。	迴避未參與表決。

董事會日期/屆次	迴避董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108.12.10 第7屆 第9次 董事會	王貞海 戴興鈺	子公司凱基證券總經理人選乙案。	王董事貞海及戴獨立董事興鈺，分別為凱基證券之董事及獨立董事。	迴避未參與表決。
108.12.30 第7屆 第10次 董事會	Lionel de Saint-Exupery 余珊蓉 楊文鈞 杜紫軍	子公司開發資本之子公司 CCIC 所屬韓國子公司 CCKorea 解散清算案。	董事 Lionel de Saint-Exupery 為開發資本、CCIC 及 CCKorea 等 3 家公司董事；楊董事文鈞、余董事珊蓉、杜獨立董事紫軍分別為開發資本之董事及獨立董事。	余董事珊蓉及杜獨立董事紫軍迴避未參與表決；張董事長家祝未代董事 Lionel de Saint-Exupery 及王董事銘陽未代理楊董事文鈞參與本案表決。
	王貞海 戴興鈺	子公司凱基證券擬關閉 5 家海外子公司案。	王董事貞海及戴獨立董事興鈺，分別為凱基證券之董事及獨立董事。	迴避未參與表決。
	王貞海 戴興鈺	子公司凱基證券擬重新規劃海外子公司之資本配置案。	王董事貞海及戴獨立董事興鈺，分別為凱基證券之董事及獨立董事。	迴避未參與表決。
	王銘陽 Lionel de Saint-Exupery	109 年度稽核計畫案。	王董事銘陽、董事 Lionel de Saint-Exupery 具有本稽核計畫受檢單位經理人身份。	迴避未參與表決。
	Lionel de Saint-Exupery 楊文鈞 王貞海 余珊蓉	本公司第 1 屆策略發展委員會委員委任案。	董事 Lionel de Saint-Exupery、楊董事文鈞、王董事貞海及余董事珊蓉為策略發展委員會委員人選。	王董事貞海及余董事珊蓉迴避未參與表決；張董事長家祝未代董事 Lionel de Saint-Exupery 及王董事銘陽未代理楊董事文鈞參與本案表決。

### 3. 本公司 108 年度董事會績效評估之執行情形

評估週期	(一) 本公司董事會每年應至少執行一次董事會內部績效評估。 (二) 本公司董事會績效評估的執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者執行評估一次
評估期間	108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日。
評估範圍	包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

評估方式	包括董事會運作績效自評、董事會成員績效自評、功能性委員會運作績效自評、委由外部專業獨立機構、專家學者或其他適當方式進行績效評估。																																																												
評估內容	<p><b>(一)董事會內部績效評估</b></p> <p>108年度董事會內部績效評估作業評估結果，業已提本公司109年1月16日第7屆第11次董事會報告在案。</p> <p>1.董事會運作績效自評：</p> <p>董事會績效評量指標包含六大面向、共計 42 項指標，評量結果「優(5)」25 項、「佳(4)」16 項、「良好(3)」1 項，顯示董事會有善盡指導及監督公司策略、重大業務及風險管理之責，並能建立妥適之內部控制制度，且針對永續經營(ESG)事項參與程度高，整體運作情況完善，符合公司治理之要求。</p> <table border="1" data-bbox="427 728 1401 1041"> <thead> <tr> <th>自評 6 大面向</th> <th>考核項目</th> <th>評分結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A.對本公司營運之參與程度</td> <td>11 項</td> <td>4.66 分</td> </tr> <tr> <td>B.提升董事會決策品質</td> <td>11 項</td> <td>4.99 分</td> </tr> <tr> <td>C.董事會組成與結構</td> <td>6 項</td> <td>4.98 分</td> </tr> <tr> <td>D.董事之選任及持續進修</td> <td>5 項</td> <td>4.82 分</td> </tr> <tr> <td>E.內部控制</td> <td>7 項</td> <td>4.97 分</td> </tr> <tr> <td>F.對永續經營(ESG)之參與</td> <td>2 項</td> <td>4.89 分</td> </tr> </tbody> </table> <p>2.董事會成員績效自評：</p> <p>董事會成員績效評量指標包含六大面向、共計 25 項指標，評量結果「優(5)」12 項、「佳(4)」13 項，顯示董事對於各項指標運作之效率與效果，均有正面評價。</p> <table border="1" data-bbox="427 1243 1401 1556"> <thead> <tr> <th>自評 6 大面向</th> <th>考核項目</th> <th>評分結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A.本公司目標與任務之掌握</td> <td>3 項</td> <td>4.93 分</td> </tr> <tr> <td>B.董事職責認知</td> <td>4 項</td> <td>4.97 分</td> </tr> <tr> <td>C.對本公司營運之參與程度</td> <td>8 項</td> <td>4.81 分</td> </tr> <tr> <td>D.內部關係經營與溝通</td> <td>3 項</td> <td>4.85 分</td> </tr> <tr> <td>E.董事之專業及持續進修</td> <td>4 項</td> <td>5.00 分</td> </tr> <tr> <td>F.內部控制</td> <td>3 項</td> <td>4.93 分</td> </tr> </tbody> </table> <p>3.審計委員會運作績效自評：</p> <p>審計委員會績效評量指標包含五大面向、共計 26 項指標，評量結果「優(5)」24 項、「佳(4)」2 項，顯示審計委員會整體運作情況完善，符合公司治理之要求，有效增進董事會職能。</p> <table border="1" data-bbox="427 1758 1401 2027"> <thead> <tr> <th>自評 5 大面向</th> <th>考核項目</th> <th>評分結果</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A.對本公司營運之參與程度</td> <td>5 項</td> <td>5.00 分</td> </tr> <tr> <td>B.功能性委員會職責認知</td> <td>5 項</td> <td>4.93 分</td> </tr> <tr> <td>C.提升功能性委員會決策品質</td> <td>7 項</td> <td>5.00 分</td> </tr> <tr> <td>D.功能性委員會組成及成員選任</td> <td>4 項</td> <td>4.92 分</td> </tr> <tr> <td>E.內部控制</td> <td>5 項</td> <td>5.00 分</td> </tr> </tbody> </table>	自評 6 大面向	考核項目	評分結果	A.對本公司營運之參與程度	11 項	4.66 分	B.提升董事會決策品質	11 項	4.99 分	C.董事會組成與結構	6 項	4.98 分	D.董事之選任及持續進修	5 項	4.82 分	E.內部控制	7 項	4.97 分	F.對永續經營(ESG)之參與	2 項	4.89 分	自評 6 大面向	考核項目	評分結果	A.本公司目標與任務之掌握	3 項	4.93 分	B.董事職責認知	4 項	4.97 分	C.對本公司營運之參與程度	8 項	4.81 分	D.內部關係經營與溝通	3 項	4.85 分	E.董事之專業及持續進修	4 項	5.00 分	F.內部控制	3 項	4.93 分	自評 5 大面向	考核項目	評分結果	A.對本公司營運之參與程度	5 項	5.00 分	B.功能性委員會職責認知	5 項	4.93 分	C.提升功能性委員會決策品質	7 項	5.00 分	D.功能性委員會組成及成員選任	4 項	4.92 分	E.內部控制	5 項	5.00 分
自評 6 大面向	考核項目	評分結果																																																											
A.對本公司營運之參與程度	11 項	4.66 分																																																											
B.提升董事會決策品質	11 項	4.99 分																																																											
C.董事會組成與結構	6 項	4.98 分																																																											
D.董事之選任及持續進修	5 項	4.82 分																																																											
E.內部控制	7 項	4.97 分																																																											
F.對永續經營(ESG)之參與	2 項	4.89 分																																																											
自評 6 大面向	考核項目	評分結果																																																											
A.本公司目標與任務之掌握	3 項	4.93 分																																																											
B.董事職責認知	4 項	4.97 分																																																											
C.對本公司營運之參與程度	8 項	4.81 分																																																											
D.內部關係經營與溝通	3 項	4.85 分																																																											
E.董事之專業及持續進修	4 項	5.00 分																																																											
F.內部控制	3 項	4.93 分																																																											
自評 5 大面向	考核項目	評分結果																																																											
A.對本公司營運之參與程度	5 項	5.00 分																																																											
B.功能性委員會職責認知	5 項	4.93 分																																																											
C.提升功能性委員會決策品質	7 項	5.00 分																																																											
D.功能性委員會組成及成員選任	4 項	4.92 分																																																											
E.內部控制	5 項	5.00 分																																																											

#### 4. 薪資報酬委員會運作績效自評：

薪資報酬委員會績效評量指標包含五大面向、共計 24 項指標，評量結果「優(5)」22 項、「佳(4)」2 項，顯示薪資報酬委員會整體運作情況完善，符合公司治理之要求，有效增進董事會職能。

自評 5 大面向	考核項目	評分結果
A.對本公司營運之參與程度	5 項	5.00 分
B.功能性委員會職責認知	5 項	4.93 分
C.提升功能性委員會決策品質	7 項	5.00 分
D.功能性委員會組成及成員選任	4 項	4.92 分
E.內部控制	3 項	5.00 分

5.為提升董事會職能及加強董事會運作效率，針對上開評分未達「佳(4)」之評量指標，將研議可行之改善方案，以提升董事會效能。本次董事會運作績效自評其中一項評為「良好(3)」，係因108年股東常會董事之出席率為56%；為提高全體董事出席股東常會出席率，未來將提早通知董事109年股東常會開會日期，俾利董事安排時間出席。

#### (二)董事會外部績效評估

本公司已於108年12月委請安永企業管理諮詢服務(股)公司辦理董事會外部績效評估，並透過董事訪談、董事自評問卷及文件查閱等方式進行，評估作業已於109年3月底完成，該評估結果將提109年4月份董事會報告。本公司擬透過外部獨立機構的客觀建議，以持續強化董事會效能，健全公司治理機制。

#### 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、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

- 本公司業已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司董事會議事規則以資遵循，並於公開資訊觀測站揭露董事出席董事會情形。為強化董事會職能、提高公司治理之品質及實踐企業社會責任，本公司已於董事會下依職能設置審計委員會、薪資報酬委員會與企業社會責任委員會；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7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，並於108年10月1日第7屆第6次董事會通過設置誠信經營委員會，以及於108年12月30日第7屆第10次董事會通過設置策略發展委員會。
- 為強化本公司董事成員多元性，並參考國際重要發展趨勢，本公司108年11月25日第7屆第8次董事會通過修訂本公司「公司治理實務守則」明訂董事會成員多元化方針，揭示董事成員組成應考量「基本條件」（包含性別、年齡、國籍、文化及種族等），專業知識與技能(包含專業背景、專業技能及產業經歷)等多元面向。

- 為落實公司治理並提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司於105年11月21日第6屆第10次董事會通過訂定「董事會績效評估準則」，另為持續提升董事會績效評估之獨立性及有效性，分別於107年1月30日第6屆第29次及108年10月28日第7屆第7次董事會通過修正「董事會績效評估準則」，增訂董事會外部績效評估作業相關規定，以及參考臺灣證券交易所「○○股份有限公司董事會自我評鑑或同儕評鑑(參考範例)」，將董事會評估之範圍擴大涵蓋審計委員會及薪資報酬委員會，並將考核自評問卷量尺由「是/否」修正為5等級之選項。

## (二) 審計委員會運作情形

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

審計委員會於108年度共計召開13次會議，並依本公司「審計委員會組織規程」第6條所定職權事項行使職權，審議的重要議案如下：

- (1) 107年度內部控制制度聲明書案及109年度稽核計畫案。
- (2) 本公司股東提名董事候選人名單及審查獨立董事候選人資格案。
- (3) 解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案。
- (4) 107年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊案及盈餘分派案，並出具審計委員會審查報告書，認為上開各項表冊尚無不合。
- (5) 107年度及108年第2季合併財務報告案，以及109年度預算案。
- (6) 108年度簽證會計師委任及報酬案。
- (7) 本公司「權責劃分暨分層負責準則」、「取得或處分資產處理程序」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」、「關係人交易作業準則」、「顧問聘任管理準則」及「規章訂定規則」等重要規章修正案。
- (8) 107年下半年度及108年上半年度之稽核業務綜合報告。
- (9) 107年下半年度及108年上半年度之法令遵循作業報告。
- (10) 本公司108年度與107年度各單位內部控制績效評分比較表、108年度子公司內部稽核作業綜合評分比較表。
- (11) 本公司108年度各部門及子公司法令遵循制度執行情形之考核結果。

2. 當年度運作情形

108年度審計委員會開會13次(第三屆開會5次，第四屆開會8次)，獨立董事出席情形如下：

基準日：108年12月31日

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
第三屆	獨立董事	蔡清彥	5	0	100	
	獨立董事	鮑泰鈞	5	0	100	
	獨立董事	林修葳	5	0	100	



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
第四屆	獨立董事	林修葳	8	0	100	連任
	獨立董事	杜紫軍	8	0	100	新任
	獨立董事	戴興鈺	8	0	100	新任

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

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項

會議日期	屆 次	議案內容	決議結果
108.01.28	第 3 屆第 30 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。
108.02.25	第 3 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。
108.03.25	第 3 屆第 32 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。
		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 年度合併財務報告案。	同意通過。
108.04.29	第 3 屆第 33 次 審計委員會	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。
		本公司股東提名董事候選人名單及審查獨立董事候選人名單案。	林修葳獨立董事於審查自身資格時，迴避未參與表決；有關董事名單及審查獨立董事杜紫軍先生、戴興鈺先生資格部分，同意通過。
		解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案。	同意通過。
108.05.27	第 3 屆第 34 次 審計委員會	108 年第二季起簽證會計師變更案。	同意通過。
108.06.14	第 4 屆第 1 次 審計委員會	公推第 4 屆審計委員會召集人案。	通過由林修葳獨立董事擔任第 4 屆審計委員會召集人。

會議日期	屆次	議案內容	決議結果
108.08.26	第4屆第4次 審計委員會	本公司108年第2季合併財務報告案。	同意通過。
108.10.28	第4屆第6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。
108.12.30	第4屆第8次 審計委員會	本公司109年度預算報告、預計綜合損益及預計資產負債表案。	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	迴避獨立董事姓名	議案內容	應迴避利益原因	參與表決情形
108.04.29 第3屆第33次 審計委員會	林修葳	本公司股東提名董事候選人名單及審查獨立董事候選人名單案。	林修葳獨立董事為本次審查之獨立董事候選人。	林修葳獨立董事於審查自身資格時，迴避未參與表決；有關董事名單及審查獨立董事杜紫軍先生、戴興鈺先生資格部分，同意通過。

## 3. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

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

D. 歷次獨立董事與內部稽核主管及會計師溝通情形摘要：

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
108.01.28	審計委員會	金管會檢查局對本公司辦理「公司治理」專案檢查之檢查報告重點摘要	洽悉。
108.02.25	審計委員會	金管會檢查局對本公司辦理「公司治理」專案檢查之檢查意見改善情形報告(表 B)	洽悉。
108.03.25	審計委員會	107 年下半年度稽核業務綜合報告	關於子公司 CCUSA 延遲辦理 ERA Filing 之情事，相關失職人員責任已釐清並離職。
108.03.25	審計委員會	107 年度內部控制聲明書	同意通過。
108.03.25	審計委員會	1. 107 年度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、金融控股公司財務報告編製準則修正條文重點、申報非擔任主管職務之全時員工薪資資訊等其他溝通事項	1. 同意通過。 2. 洽悉。
108.06.24	審計委員會	金管會檢查局對本公司辦理一般業務檢查之檢查報告重點摘要	洽悉。
108.07.29	審計委員會	金管會檢查局對本公司辦理一般業務檢查之檢查意見改善情形報告(表 B)	1. 請稽核單位要求法遵、風管單位督促本公司及子公司務必落實後續追蹤項目。 2. 請留意主管機關對檢舉制度法規研議方向，以為因應。 3. 建議投資或授信案之評估報告中，能以決策者之角度納入一些必須資訊，可增加其他方面分析以及加強說明支持理由。
108.08.26	審計委員會	1. 108 年第 2 季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	1. 同意通過。 2. 洽悉。

日期	溝通方式	溝通事項	溝通結果
		及第 36 條之修正、境外資金匯回管理運用及課稅條例之重點彙整、金融控股公司財務報告編製準則及公開發行銀行財務報告編製準則之修正及公開發行銀行因應金融科技發展所提列特別盈餘公積之迴轉範圍規定等其他溝通事項暨 108 年度關鍵查核事項	
108.10.01	審計委員會	108 年上半年度稽核業務綜合報告	1. 請借鏡他公司裁罰案件，避免重蹈覆轍。 2. 請持續加強改善防火牆作業。
108.11.18	座談會	本公司 108 年內部控制制度缺失檢討	綜合討論： 因應大環境變化，獨董詢問目前金控集團各公司稽核人力進行內部輪調以提升金融實務經驗之可能性。 稽核單位回覆：開發金控集團稽核人員將先藉由適當之教育訓練與集團稽核人員經驗交流汲取金融專業因應輪調制度。
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」	建議金檢所提之缺失若非屬權責單位可主控之因素，或管理責任較重之單位，於最後整體之績效考核時加以斟酌。
108.11.25	審計委員會	本公司「108 年度子公司內部稽核作業綜合評分比較表」	建議各子公司可事先多了解主管機關政策走向，並加強自行檢視相關業務規範，避免金檢缺失。
108.12.30	審計委員會	本公司 108 年內部控制制度缺失檢討座談會會議紀錄	建議未來積極邀請外部董事參與座談會。
108.12.30	審計委員會	本公司「109 年度稽核計畫」	洽悉。

### (三) 依金融控股公司治理實務守則規定揭露之項目

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

(四) 公司治理運作情形及其與金融控股公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
一、金融控股公司股權結構及股東權益			無差異
(一) 金融控股公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		
(二) 金融控股公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者？	V		
(三) 金融控股公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管機制及防火牆機制？	V		
二、董事會之組成及職責			無差異
(一) 金融控股公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		
(二) 上市上櫃金融控股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	V		

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>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續任之參考？</p> <p>(三) 金融控股公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	V	<p>否</p> <p>事會績效評估準則」，規定本公司董事會每年應至少執行一次董事會內部績效評估，評估範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並自107年起至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者執行評估一次董事會外部績效評估。前揭績效評估結果除提報董事會報告外，亦將揭露於公司官網及年報，並將作為遴選董事或提名獨立董事之參考，同時董事酬金將連結董事個人績效評估結果。</p> <p>(三) 本公司每年由董事會決議簽證會計師之委任前，先檢視其獨立性與適任性，檢查並確認其非為本公司利害關係人，並洽請簽證會計師出具獨立性之評估聲明書，經確認簽證會計師與本公司除簽證、財稅案件及資本額查核等費用外，無其他之財務利益及業務關係，始將簽證會計師委任案提報審計委員會及董事會通過。同時，簽證會計師之輪調亦遵守相關規定辦理。</p>	

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>三、金融控股公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?</p>	V	否	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司設有董事會秘書處，配置適任及適當人數之公司治理人員，負責相關公司治理事務，包括：依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令，以及其他依公司章程或契約所訂定之事項等。本公司已依「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」之規定，於108年2月25日第六屆第42次董事會決議通過，指定周志瑜副總經理擔任公司治理主管，周志瑜副總經理已具備於公開發行公司從事股務及議事等管理工作經驗達三年以上，符合公司治理主管之資格條件。</p> <p>(二) 108年度業務執行情形摘要如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 訂定「處理董事要求之標準作業程序」，並依董事要求提供董事執行業務所需資料。</li> <li>2. 依據「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定，以及參考臺灣證券交易所「董事進修地圖」所規劃之課程，協助董事擬定年度進修計畫及安排課程。</li> <li>3. 依據本公司「董事會議事規則」及各功能性委員會組織規程規定，擬訂108年度各次董事會、審計委員會及其他功能性委員會議程資料，議案如有需利益迴避則事前提醒董事(委員)，並於會後二十日內完成議事錄。</li> <li>4. 完成108年度董監事責任保險續保事宜，並依規定完成公告申報。</li> </ol>

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>5. 為提升董事會績效評估之有效性，參考臺灣證券交易所「○○○股份有限公司董事會自我評鑑或同儕評鑑(參考範例)」，於108年10月28日完成修訂本公司「董事會績效評估準則」，將董事會評估之範圍擴大涵蓋審計委員會及薪資報酬委員會，並將考核自評問卷量尺由「是/否」修正為5等級之選項，且依據修正後「董事會績效評估準則」，完成108年度董事會績效評估，並提董事會報告。</p> <p>6. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄，以及執行股務相關作業(如股東紀念品採購、配送)。</p> <p>7. 本公司108年6月14日股東常會進行第7屆董事改選，為使初任董事熟悉公司營運情況，於108年6月24日舉辦公司組織與營運概況說明會，並邀請初任董事與經理部門進行雙向溝通，另於108年6月14日就任當日提供所有新選任董事「董事手冊」包含法規宣導手冊及相關法令與各式申報書件等資料，協助董事就任及法令遵循，並辦妥相關變更登記事務。</p> <p>8. 於公司章程修訂、經理人異動、員工行使員工認股權憑證及發行員工權利新股致資本額變動，辦理變更登記。</p> <p>9. 辦理內部人持有本公司股票之相關申報作業。</p> <p>10. 本公司每年至少辦理一次對董事、經理人之股權相關法令宣導。</p>	



評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因																										
	是	否																											
		<p>摘要說明</p> <p>(三) 公司治理主管108年度公司治理主管進修情形：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> <th>當年度進修總時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>03.29</td> <td>社團法人公司治理專業人員協會</td> <td>2019年公司治理實務研討會</td> <td>6.0</td> <td rowspan="5">18.0</td> </tr> <tr> <td>07.26</td> <td>社團法人公司治理專業人員協會</td> <td>董事會效能與薪酬研討會</td> <td>3.0</td> </tr> <tr> <td>11.06</td> <td>臺灣證券交易所</td> <td>有效發揮董事職能宣導會</td> <td>3.0</td> </tr> <tr> <td>11.18</td> <td>社團法人公司治理專業人員協會</td> <td>2019年關係人及關係人交易研討會</td> <td>3.0</td> </tr> <tr> <td>11.26</td> <td>財團法人中華民國證券發展基金會</td> <td>金融服務業之企業治理與社會責任</td> <td>3.0</td> </tr> </tbody> </table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數	03.29	社團法人公司治理專業人員協會	2019年公司治理實務研討會	6.0	18.0	07.26	社團法人公司治理專業人員協會	董事會效能與薪酬研討會	3.0	11.06	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3.0	11.18	社團法人公司治理專業人員協會	2019年關係人及關係人交易研討會	3.0	11.26	財團法人中華民國證券發展基金會	金融服務業之企業治理與社會責任	3.0	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	當年度進修總時數																									
03.29	社團法人公司治理專業人員協會	2019年公司治理實務研討會	6.0	18.0																									
07.26	社團法人公司治理專業人員協會	董事會效能與薪酬研討會	3.0																										
11.06	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3.0																										
11.18	社團法人公司治理專業人員協會	2019年關係人及關係人交易研討會	3.0																										
11.26	財團法人中華民國證券發展基金會	金融服務業之企業治理與社會責任	3.0																										

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
四、金融控股公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶等)溝通管道?	V	本公司已於官網設置「利害關係人」專區，與員工、客戶、股東與投資人、投資戶、政府與主管機關、供應商、媒體及社區等利害關係人間，得透過信函、電話、網路等方式溝通。本公司除透過專責單位(如股務、公關、投資人關係等單位)迅速回應利害關係人之問題外，並有完備的發言人及代理發言人制度；內部員工之相關問題，則透過人力資源單位妥善處理。供應商及主管機關方面，亦有指定窗口負責連繫作業。有關利害關係人之鑑別、溝通議題、溝通方式、溝通頻率及溝通實績等內容，已彙整於企業社會責任委員會108年工作計畫之執行情形報告案，並提報本公司109年3月董事會。	無差異
五、資訊公開 (一) 金融控股公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形? (二) 金融控股公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V  V	  (一) 本公司設有中、英文網站，提供詳細財務業務及公司治理之相關資訊。 (二) 本公司所設之中、英文網站，已指定專人負責統籌公司資訊之揭露與更新。本公司已依規定建立發言人制度，設有發言人及代理發言人統一窗口，負責對外公開資訊；本公司另依公開發行公司相關規定，上網申報各項重大訊息及財務資料；本公司定期召開法人說明會，並將相關中、英文資料備置於公司網站，供投資人查詢。	無差異
六、金融控股公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事及監察人進修之情	V	(一)~(二) 員工權益及僱員關懷等詳細資訊，請參閱伍、營運概況之八、勞資關係相關說明。	無差異

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
<p>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)?</p>		<p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>(三) 投資者關係 本公司在相關投資者關係方面有以下做法： 1. 依法召開股東會。 2. 於公開資訊觀測站揭露本公司相關資訊。 3. 定期舉辦法人說明會。 4. 本公司網站設有中、英文之「投資人專區」，並按季公佈「投資人關係報告」供投資人參考。 5. 設置聯絡窗口，可用電話及電子郵件方式即時溝通。</p> <p>(四) 利益相關者權益 1. 在與採購廠商/協力廠商之互動方面，本公司有訂定「採購管理作業要點」，確保採購過程公開、公平，並致力於公平採購與綠色採購，優先選購低耗能、綠能環保之辦公用品、事務機器、照明設備等相關器材。 2. 本公司選擇供應商時，以在地供應商為主，並檢核其是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。 3. 本公司訂有「供應商企業社會責任施行要點」公布於官網，並要求供應商承諾履行相關的企業社會責任政策；為確保供應商確實履行相關政策，本公司與主要供應商簽訂契約時，已將應遵守之政策(包括但不限於勞工權益保障、環境維護、消費者保護等)列為契約必要條款，如有違反政策，且對環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約。</p>

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>(五) 董事進修之情形</p> <p>1. 本公司依據「臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法」及「上市上櫃公司董事、監察人進修要點」，於每月 15 日前主動申報董事進修狀況及董事會出席狀況。</p> <p>2. 為強化董事專業職能，本公司在考量公司產業特性、法令變動及整體發展方向後，每年與外部專業機構合作規劃並舉辦董事專業進修課程，108 年度已於 11 月 26 日在公司內部舉辦「金融服務業之公司治理與企業社會責任」之進修課程，特邀請國立政治大學法學院劉連煌教授主講，同時定期提供外部專業機構之進修課程或研討會訊息予董事，課程資訊包含公司治理主題相關之財務、風險管理(含資訊安全)、業務、商務、會計、法務、防制洗錢打擊資恐、企業社會責任等領域，並協助董事報名，使董事能夠透過持續進修多元課程增加其專業性。本公司董事於 108 年度參加社團法人中華公司治理協會、財團法人臺灣金融研訓院、臺灣證券交易所、財團法人安侯建業教育基金會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、財團法人臺北金融研究發展基金會、財團法人中華民國會計研究發展基金會、中華民國會計師公會全國聯合會及中華民國公司經營發展協會等單位之進</p>	

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
		<p>修課程，每位董事均已完成「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之年度進修時數。</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"> <li>1. 本公司訂有「風險管理政策」，依風險別另訂有市場、信用及作業風險等相關規範，據以管理各項風險。</li> <li>2. 市場風險係透過敏感度部位及風險值等分析方式，衡量交易性部位之當期或潛在市場風險暴險，從而訂定相關部位及停損限額，每日進行積極管理，以妥善控制風險。</li> <li>3. 信用風險透過違約機率、違約損失率、暴險金額、信用評等等指標來衡量預期損失及風險資本等風險。風險控管上除採逐戶每日控管各暴險類型信用等級限額，並有每月信用組合之定期監控。</li> <li>4. 作業風險係透過三道防線進行控管，第一道防線由各單位進行日常作業管理，第二道防線由作業風險管理單位藉由作業風險事件(LE)通報、作業風險自評(RCSA)及關鍵風險指標(KRI)監控等工具進行管理，第三道防線為內部稽核單位之不定期查核，以控管作業風險。</li> </ol> <p>(七) 客戶政策之執行情形</p> <p>本公司訂有客戶資料保密措施、個人資料保護管理政策、個人資料檔案安全維護計畫及業務終止後個人資料處理方法等規範，對客戶個人資料為適當運用及妥善保護，並善盡客戶資料保密之職責，以維護客戶隱私權及個人資料。</p>	

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因																																								
	是	否																																									
		<p>摘要說明</p> <p>(八) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形 本公司已與新加坡美國國際產物保險股份有限公司臺灣分公司等保險業者訂立責任保險契約，其範圍已涵蓋本公司暨子公司全體董事及監察人。</p> <p>(九) 對政黨、利害關係人及公益團體所為之捐贈情形</p> <p>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。</p> <p>2. 本公司暨子公司 108 年度共 77 筆捐贈款項，均符合捐贈目的，捐贈總額合計新臺幣 126,928,409 元，各公司捐贈金額如下表：</p> <table border="1" data-bbox="766 421 1268 1232"> <thead> <tr> <th>公司名稱</th> <th>捐款筆數</th> <th>捐款總額 (新臺幣元)</th> <th>比例 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>開發金控</td> <td>4</td> <td>35,256,204</td> <td>27.78</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本</td> <td>5</td> <td>11,888,431</td> <td>9.37</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>3.07</td> </tr> <tr> <td>中華開發資本國際公司</td> <td>2</td> <td>6,021,200</td> <td>4.74</td> </tr> <tr> <td>凱基銀行</td> <td>3</td> <td>43,098,643</td> <td>33.95</td> </tr> <tr> <td>凱基證券</td> <td>8</td> <td>10,674,059</td> <td>8.41</td> </tr> <tr> <td>環華公司(註)</td> <td>6</td> <td>260,000</td> <td>0.20</td> </tr> <tr> <td>中國人壽</td> <td>48</td> <td>15,838,500</td> <td>12.48</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>77</td> <td>126,928,409</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>註：環華證券金融(股)公司於 108 年 12 月 25 日更名為環華(股)公司(簡稱：環華公司)。</p> <p>3. 本公司暨子公司並無對政黨進行捐贈。</p>	公司名稱	捐款筆數	捐款總額 (新臺幣元)	比例 (%)	開發金控	4	35,256,204	27.78	中華開發資本	5	11,888,431	9.37	中華開發資本管理顧問公司	1	3,891,375	3.07	中華開發資本國際公司	2	6,021,200	4.74	凱基銀行	3	43,098,643	33.95	凱基證券	8	10,674,059	8.41	環華公司(註)	6	260,000	0.20	中國人壽	48	15,838,500	12.48	合計	77	126,928,409	100	
公司名稱	捐款筆數	捐款總額 (新臺幣元)	比例 (%)																																								
開發金控	4	35,256,204	27.78																																								
中華開發資本	5	11,888,431	9.37																																								
中華開發資本管理顧問公司	1	3,891,375	3.07																																								
中華開發資本國際公司	2	6,021,200	4.74																																								
凱基銀行	3	43,098,643	33.95																																								
凱基證券	8	10,674,059	8.41																																								
環華公司(註)	6	260,000	0.20																																								
中國人壽	48	15,838,500	12.48																																								
合計	77	126,928,409	100																																								

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
七、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。			<p>本公司於109年公布之第六屆(108年)上市上櫃企業公司治理評鑑，獲得排名前5%之佳績。</p> <p>本公司於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；並修訂本公司檢舉制度，預計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。</p> <p>本公司於日常公司運作中，持續落實執行「維護股東權益」等公司治理精神，並隨時注意主管機關政策及臺灣證券交易所發布之最新公司治理指標，以維持公司治理之良好績效並促進企業永續發展。</p>
八、董事會成員及重要管理階層之接班規劃			<p>(一) 關於董事會(含董事長及董事)之接班規劃，依「金融控股公司發起人負責人應具備資格條件負責兼職限制及應遵行事項」第9條規定，本公司董事應分別至少有一人須具備銀行、證券及保險經驗。本公司除延攬及提名具前述專長之社會賢達人士擔任外部董事(含獨立董事)外，子公司凱基銀行、凱基證券及中國人壽公司亦有眾多之董事及高階管理專才，本公司對於前述子公司之董事人選每年皆進行績效考核，各子公司對於高階管理人員每年亦進行績效考核，從而可由上述人員評估及培育合適的內部董事接班人選。</p> <p>(二) 關於董事選任部分，本公司章程明訂董事之選舉採候選人提名制度；另為強化本公司董事成員多元性，本公司「公司治理實務守則」明訂董事會成員多元化方針，揭示董事成員組成應考量「基本條件」(包含性別、年齡、國籍、文化及種族等)，專業知識與技能(包含專業背景、專業技能及產業經歷)等多元面向。本公司董事除審慎考量董事會的配置及多元化標準之外，針對董事之獨立性及其經濟、環境和社會議題(ESG)之經驗等亦同時納入考量，為能遴選到適當的董事人選，本公司將從具有金融業或產業管理經驗的專業經理人、具有專業知識的學者及社會賢達人士中來選任董事。</p> <p>(三) 另，為強化董事行使職能之效能，本公司參酌外部公司治理實務趨勢、公司業務發展需求及董事專業職能，在公司治理主題相關之財務、風險管理(含資訊安全)、業務、商務、會計、法務、防制洗錢打擊資恐、企業社會責任等領域，或內部控制制度、財務報告責任等議題中選定專業主題，為董事舉辦進修課程，同時定期提供外部專業機構之進修課程或研討會訊息予董事，並協助董事報名，俾期董事能夠透過持續進修多元課程增加其專業性。</p>

評估項目	運作情形		與金融控股公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
			<p>(四) 本公司之重要管理階層，包括副總經理、資深副總經理、副總經理及部門主管等經理人，代表公司行使整體經營之必要行為，其權限範圍悉依本公司各項規章辦法之規定。</p> <p>(五) 本公司重要管理階層之接班培育規劃，始於建立內部人才庫。內部人才庫之培育機制包括跨領域專業素養、領導統御、宏觀視野等之深化養成，除應具備之素質能力與資歷外，並且嚴謹審核其長時間之績效表現與核心價值觀。同時藉由高階主管應具備之360度職能評鑑，全方位評估內部人才條件之完備性。本公司參酌年度整體經營目標、公司中長期發展需求及外在市場環境變化，透過跨組織職務之派任調動、專案任務之規劃督導推動、重要會議之參與、重要管理職務之襄助或代理等形式，深度與廣度並重，強化重要管理階層接班人才庫之培植及歷練。</p> <p>(六) 本公司重要管理階層若有異動，公司經營團隊將由內部人才庫中遴選適當人選，遴選條件除應符合「公司法」及「金融控股公司發起人負責人應具備資格條件負責兼職限制及應遵行事項準則」等法令規定外，並將審酌人選之學歷、工作經歷、工作績效表現等基本資料，併同人選之管理能力、重大貢獻或事蹟等因素，以遴選最適合之人選。</p> <p>(七) 倘若公司內部暫無適當人選，除依上述條件遴選外部專業經理人外，同時並須評估該人選與公司的核心價值、經營理念與企業文化之契合程度，為公司選任最佳人選。適當人選確定後，進行相關之調動或任用程序，並提陳董事會核議通過。</p> <p>九、內部稽核獨立性 本公司內部規章訂定：稽核人員之任免、考評及薪資報酬，逕陳董事長核定；稽核主管之任免，則須經審計委員會同意，再提報董事會核定。各該規章內容已揭露於本公司內部規章網頁專區。</p>



## (五) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

### 1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	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2)										兼任其 他公開 發行公 司薪酬 委員會 成員數	備註
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
新任召集人	杜紫軍	✓	具有商務、法律、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務相關之專業證書及技術人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	新任
委員	林修葳	✓	具有商務、法律、會計師或其他與公司業務相關之專業證書及技術人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	連任
委員	戴興鉦		具有商務、法律、會計師或其他與公司業務相關之專業證書及技術人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	新任
舊任召集人	蔡清彥		具有商務、法律、會計師或其他與公司業務相關之專業證書及技術人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	舊任
舊任委員	鮑泰鈞		具有商務、法律、會計師或其他與公司業務相關之專業證書及技術人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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) 非為公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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十以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之其他公司董事、監察人或受僱人但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之其他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數百分之二十以上，未超過百分之五十，且為公司或屬同一母公司之子公司依證券交易法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或其關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣五十萬元之商務、法律、商務、會計等相關服務或諮詢之專業人士、獨立、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 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，本公司第三屆薪酬委員會共計開會 3 次，108 年 6 月 14 日董事改選後第四屆薪酬委員會共計開會 5 次，合計 108 年內共計開會 8 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(%) (註)	備註
新任召集人	杜紫軍	5	0	100	108/6/14 改選新任。
委員	林修葳	8	0	100	108/6/14 改選連任。
委員	戴興鉦	5	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	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

附表一

## 108 年度董事進修情形

基準日：108 年 12 月 31 日

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
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	張家祝	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	張家祝	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 de Saint-Exupery	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	Lionel de Saint-Exupery	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 de Saint-Exupery	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 de Saint-Exupery	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
公平待客原則教育訓練	108.07.25	108.07.25	子公司中國人壽自辦	王銘陽	1.5
IFRS17面面觀	108.08.15	108.08.15	子公司中國人壽自辦	王銘陽	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-企業資訊公開與不實責任探討	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	王銘陽	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-企業面對資訊安全治理之探討-以法律實務為中心	108.10.17	108.10.17	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	王銘陽	3

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
有效發揮董事職能宣導會	108.11.06	108.11.06	臺灣證券交易所	王銘陽	3
第三輪相互評鑑成果分享及未來防制洗錢及打擊資恐工作的強化	108.11.28	108.11.28	子公司中國人壽自辦	王銘陽	2
有效發揮董事職能宣導會	108.11.06	108.11.06	臺灣證券交易所	王貞海	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	王貞海	3
人工智慧技術發展與應用商機	108.11.20	108.11.20	開發金控公司自辦	王貞海	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	王貞海	3
公司重大資訊揭露與董監責任	108.01.22	108.01.22	社團法人中華公司治理協會	林修葳	3
財報不實企業經營者之責任風險	108.08.06	108.08.06	財團法人臺北金融研究發展基金會	林修葳	3
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
風險導向查核方法暨應用	108.01.29	108.01.29	中華民國會計師公會全國聯合會	戴興鈺	3
公司法最新修正及實務解析	108.03.08	108.03.08	中華民國證券商業同業公會	戴興鈺	3
境外金融中心經濟實質法與台資企業與個人因應之道	108.06.26	108.06.26	中華民國會計師公會全國聯合會	戴興鈺	6
租稅天堂經濟實質法案解析及因應措施	108.07.04	108.07.04	中華民國公司經營發展協會	戴興鈺	3

課程名稱	進修日期		主辦單位	董事姓名	進修時數
	起	迄			
跨境電商營業稅及所得稅扣繳實務-探討電商衍生交易課稅問題	108.07.31	108.07.31	中華民國會計師公會全國聯合會	戴興鈺	3
信託業督導人員(含在職)研習班	108.08.24	108.08.24	財團法人臺灣金融研訓院	戴興鈺	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	戴興鈺	3
最新公司治理藍圖下的董事責任與風險管理	108.03.08	108.03.08	社團法人中華公司治理協會	魏寶生	3
公平待客原則教育訓練	108.07.25	108.07.25	子公司中國人壽自辦	郭瑜玲	1.5
IFRS17面面觀	108.08.15	108.08.15	子公司中國人壽自辦	郭瑜玲	3
董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-公司治理與董事會運作	108.08.28	108.08.28	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	郭瑜玲	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	郭瑜玲	3

附表二

## 108 年度經理人參加公司治理有關進修情形

基準日：108 年 12 月 31 日

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事長	張家祝	108.09.27	中華公司治理協會	企業併購之法律盡職調查及商務契約介紹	3
		108.11.26	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任	3
總經理	王銘陽	108.07.25	中國人壽保險公司	公平待客原則教育訓練	1.5
		108.08.15	中國人壽保險公司	IFRS 17 面面觀	3
		108.09.26	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業資訊公開與不實責任探討	3
		108.10.17	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業面對資訊安全治理之探討--以法律實務為中心	3
		108.11.06	臺灣證券交易所	有效發揮董事職能宣導會	3
		108.11.28	中國人壽保險公司	第三輪相互評鑑成果分享及未來防制洗錢打擊資恐工作的強化	2
執行副總經理	郭瑜玲	108.07.25	中國人壽保險公司	公平待客原則教育訓練	1.5
		108.08.15	中國人壽保險公司	IFRS 17 面面觀	3
		108.08.28	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與董事會運作	3
		108.09.03	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	人工智慧的原理與應用	3
		108.10.04	臺灣證券交易所	ESG 投資論壇	2
		108.10.25	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3
		108.11.22	中國人壽保險公司	我國金控公司特性與利害關係人交易規範	2
		108.11.26	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任	3
		108.11.28	中國人壽保險公司	第三輪相互評鑑成果分享及未來防制洗錢打擊資恐工作的強化	2
資深副總經理	許道義	108.03.08	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班_108-公司法最新修正及實務解析	3
		108.09.26	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務	3
資深副總經理	魏寶生	108.10.23	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務	2
資深副總經理	顏志堅	108.03.08	中華民國證券商業同業公會	公司治理研習班_108-公司法最新修正及實務解析	3
		108.10.23	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務	2
		108.11.26	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任	3

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
資深 副總經理	林紹華	108.03.11	凱基商業銀行	強化組織解決問題能力 - 領導者如何帶領解決問題的團隊	3
		108.05.09	中華開發金融控股公司	租稅天堂經濟實質法案與資金回台法案解析	2
		108.11.20	凱基商業銀行	法遵講座《如何建立全行法遵文化及落實執行措施》	1.5
		108.11.26	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任	3
		108.12.19	中華開發金融控股公司	5G 發展的挑戰及機會	1
		108.12.19	中華開發金融控股公司	數位金融發展趨勢	1
資深 副總經理	張立荃	108.10.23	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務	2
		108.11.26	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任	3
資深 副總經理	詹德恩	108.01.10	臺灣金融研訓院	國際洗錢防制研討會-加強防制洗錢/打擊金融犯罪實用工具和技巧(第十屆)	7
		108.01.16	臺北金融研究發展基金會	第二十三屆兩岸金融合作研討會	8
		108.01.29	臺灣金融研訓院	2019 VIGOR 法令遵循人才培訓計畫	6
		108.04.25	中華開發金融控股公司	金融控股公司關係人交易之規範	3
		108.05.30	中華開發金融控股公司	閉鎖性公司與有限合夥評析	3
		108.06.20	中華開發金融控股公司	2018 年新公司法的修正及其問題	3.5
		108.06.28	臺灣金融研訓院	兩岸金融研討會「洗錢防制及打擊資恐實務」	4
		108.09.11	ACAMS 臺灣反洗錢推廣協會	國際反資恐反武擴趨勢 ~ 金融機構如何發展有效的制裁遵循制度(SCP)	3
		108.11.06	臺灣金融研訓院	108 年度「防制洗錢實務案例研析」法遵論壇	6
108.11.18	中華開發金融控股公司	誰怕內線交易	3		
資深 副總經理	周郭傑	108.03.11	凱基商業銀行	強化組織解決問題能力 - 領導者如何帶領解決問題的團隊	3
資深 副總經理	楊貴華	108.02.23	中華開發金融控股公司	雲上個資新時代-從雲端運算涉及合規與安控視角出發	2
		108.05.24	中華開發金融控股公司	個資保護實務剖析訓練課程	2
		108.08.23	中華開發金融控股公司	支付卡產業資料安全準規範(PCI-DSS)解讀與業務執行面實務案例分享	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
副總經理	李學禮	108.01.17	中華開發金融控股公司	全球區塊鏈趨勢與發展	1.5
		108.01.17	中華開發金融控股公司	車用光電產業趨勢	1
		108.01.24	中華開發金融控股公司	2019年經濟金融及產業展望	3.5
		108.08.23	中華開發金融控股公司	2019下半年經濟金融展望及新興產業專題	3
		108.12.19	中華開發金融控股公司	5G發展的挑戰及機會	1
		108.12.19	中華開發金融控股公司	數位金融發展趨勢	1
副總經理	姜正和	108.06.25	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐案例宣導系列(一)	2
		108.08.28	中華開發金融控股公司	金融控股公司關係人交易之規範	2
		108.09.20	中華開發金融控股公司	金融機構防制洗錢與打擊資恐法令遵循簡介	1.5
副總經理	黃之寧	108.10.23	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務	2
		108.11.26	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會責任	3
副總經理	蔡曉琪	108.03.22	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐案例宣導系列(一)	3
		108.04.24	中華開發金融控股公司	最新稅務法令更新暨營利事業所得稅申報實務與應注意事項	3
		108.04.25	中華開發金融控股公司	金融控股公司關係人交易之規範	3
		108.05.09	中華開發金融控股公司	租稅天堂經濟實質法案與資金回台法案解析	2
		108.05.28	中華開發金融控股公司	IFRSs 財務報表分析	4
		108.06.20	中華開發金融控股公司	2018年新公司法的修正及其問題	3.5
		108.08.16	凱基商業銀行	2019年下半年景氣展望_臺灣經濟新報(TEJ)	2
副總經理	施惠琪	108.04.24	中華開發金融控股公司	最新稅務法令更新暨營利事業所得稅申報實務與應注意事項	3
		108.05.09	中華開發金融控股公司	租稅天堂經濟實質法案與資金回台法案解析	2
		108.07.25	中國人壽保險公司	公平待客原則教育訓練	1.5
		108.08.08	中華民國會計研究發展基金會	最新重大所得稅與營業稅變革對企業營運之影響與因應	3
		108.08.13	中華民國會計研究發展基金會	企業公司治理實務：新發布「勞動事件法」對企業之影響與因應	3
		108.08.15	中國人壽保險公司	IFRS 17 面面觀	3
		108.11.20	中華民國會計研究發展基金會	編製 IFRS 財務報告相關規範修正重點及常見缺失解析	3
		108.11.27	中華民國會計研究發展基金會	美國「經濟間諜罪」與我國「營業秘密法」之比較、法律責任與案例解析	3
108.11.28	中國人壽保險公司	第三輪相互評鑑成果分享及未來防制洗錢打擊資恐工作的強化	2		



職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
副總經理	孫克仲	108.02.23	中華開發金融控股公司	雲上個資新時代-從雲端運算涉及 合規與安控視角出發	2
		108.04.19	中華開發金融控股公司	(JAVA)安全程式碼訓練課程	3
		108.05.24	中華開發金融控股公司	個資保護實務剖析訓練課程	2
		108.05.24	中華開發金融控股公司	金融機構防制洗錢與打擊資恐法令 遵循簡介	2
		108.07.25	中華開發金融控股公司	KGI inside - 普惠金融與 Open Banking 的實踐者	2
		108.08.23	中華開發金融控股公司	支付卡產業資料安全準規範 (PCI-DSS)解讀與業務執行面實務 案例分享	2
		108.09.05	臺灣金融研訓院	場景金融時代，網路資安與金融犯 罪防範新趨勢	3.5
副總經理	林翠蘭	108.03.11	凱基商業銀行	強化組織解決問題能力 - 領導者 如何帶領解決問題的團隊	3
		108.11.20	凱基商業銀行	法遵講座《如何建立全行法遵文化 及落實執行措施》	1.5
副總經理	周志瑜	108.03.29	公司治理專業人員協會	2019 年公司治理實務研討會	6
		108.05.30	中華開發金融控股公司	閉鎖性公司與有限合夥評析	3
		108.07.26	公司治理專業人員協會	董事會效能與薪酬研討會	3.5
		108.11.26	中華民國證券暨期貨市 場發展基金會	金融服務業之公司治理與企業社會 責任	3
		108.12.19	中華開發金融控股公司	5G 發展的挑戰及機會	1
副總經理	鄒念湧	108.01.10	臺灣金融研訓院	國際洗錢防制研討會-加強防制洗 錢/打擊金融犯罪實用工具和技巧 (第十屆)	7
		108.04.26	中華民國證券暨期貨市 場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3
		108.05.24	中華開發金融控股公司	金融機構防制洗錢與打擊資恐法令 遵循簡介	2
		108.05.30	中華開發金融控股公司	閉鎖性公司與有限合夥評析	3
		108.06.17- 108.06.18	臺灣金融研訓院	稽核主管研習班(第 58 期)	13
		108.07.25	中華開發金融控股公司	KGI inside - 普惠金融與 Open Banking 的實踐者	2
		108.08.30	中華開發金融控股公司	108 年度稽核人員訓練	7
		108.09.20	金管會檢查局	金控公司內部稽核座談會	2

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
副總經理	王素雲	108.01.09-108.01.31	臺北律師公會	勞動事件法課程	12
		108.01.24	中華開發金融控股公司	2019年經濟金融及產業展望	3.5
		108.03.17	臺灣金融研訓院	財務資訊分析與企業經營診斷研習班(第64期)	6
		108.05.09	中華開發金融控股公司	租稅天堂經濟實質法案與資金回台法案解析	2
		108.05.28	中華開發金融控股公司	IFRSs 財務報表分析	4
		108.05.30	中華開發金融控股公司	閉鎖性公司與有限合夥評析	3
		108.07.02	臺灣金融研訓院	「回流資金，再造產業成長契機」研討會	2.5
		108.09.26	中華開發金融控股公司	防制洗錢與打擊資恐之規範與實務	3
		108.10.22	中華開發金融控股公司	公開發行公司取得或處分資產處理準則修正重點及應注意事項	2
		108.11.18	中華開發金融控股公司	誰怕內線交易	3
		108.11.20	中華開發金融控股公司	人工智慧技術發展與應用商機	3
副總經理	孫嘉鴻	108.03.11	凱基商業銀行	強化組織解決問題能力 - 領導者如何帶領解決問題的團隊	3
		108.11.20	凱基商業銀行	法遵講座《如何建立全行法遵文化及落實執行措施》	1.5
副總經理	章勁松	108.03.11	凱基商業銀行	強化組織解決問題能力 - 領導者如何帶領解決問題的團隊	3
		108.05.09	中華開發金融控股公司	租稅天堂經濟實質法案與資金回台法案解析	2
		108.05.28	中華開發金融控股公司	IFRSs 財務報表分析	4
		108.05.30	中華開發金融控股公司	閉鎖性公司與有限合夥評析	3
		108.06.20	中華開發金融控股公司	2018年新公司法的修正及其問題	3.5
		108.11.18	中華開發金融控股公司	誰怕內線交易	3
		108.11.20	凱基商業銀行	法遵講座《如何建立全行法遵文化及落實執行措施》	1.5
		108.12.19	中華開發金融控股公司	5G發展的挑戰及機會	1
108.12.19	中華開發金融控股公司	數位金融發展趨勢	1		

(六) 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

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	
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	<p>本公司根據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。本公司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。</p>	無差異
二、落實推動公司治理	V	<p>(一) 本公司以「積極參與公共事務、促進經濟社會與環境生態之平衡、永續發展實踐企業社會責任」為政策目標，有關本公司108年度推動企業社會責任之具體內容，請參閱本報年報、營運概況之五、企業責任及道德行為。</p> <p>(二) 本公司定期舉辦企業社會責任相關教育訓練，對員工進行觀念及法規宣導。</p> <p>(三) 本公司已參照「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」，於董事會下設置「企業社會責任委員會」，其下包含公司治理、社會公益、環境永續、顧客權益與員工照顧等5個工作小組，負責各項工作之推動，並定期向董事會報告。</p> <p>(四) 本公司設有薪資報酬委員會，定期檢討董事(含董事長、副董事長)及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。本公司績效評核分為五大構面：主要業務、</p>	無差異
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V		
(二) 公司是否定期舉辦企業社會責任教育訓練？	V		
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之	V		

評估項目	運作情形		與上市櫃公司守業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
獎勵及懲戒制度？		<p>摘要說明</p> <p>成本效益、法令遵循/作業風險、環境/社會/公司治理(ESG方面)、領導管理/團隊合作等，各部門在主要業務方面亦有各項專業面的檢核指標，能夠充分反映員工在評核期間的各項努力與成果。本公司員工有違反企業社會責任守則規定之情事時，相關部門應即時提報稽核處查核，若查證屬實，應依本公司員工獎懲辦法相關規定予以議處。</p>	
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V	<p>(一) 本公司為金融服務業，遵循國際環境管理系統，致力於提升各項資源之利用效率；並於107年度建置ISO 50001能源管理系統並通過驗證，驗證證書有效期限為三年。</p> <p>(二) 本公司於104年導入ISO 14001環境管理系統並通過驗證，且持續致力於環境永續發展，依業務特性訂定環境政策及辦公室環保節約能源手冊，以資遵循，並於107年度再次通過驗證完成ISO 14001換證審查作業，證書有效期限為三年。</p>	無差異
<p>(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？</p>	V	<p>(三) 本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。</p>	
<p>(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，並</p>	V	<p>(四) 本公司為因應巴黎協定後低碳環境，遵循國際環境管理系統，每年持續統計過去三年溫室氣體排放量、用水量</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		及廢棄物總重量，並揭露於本公司CSR報告書，以利推動各項節能減碳措施及碳排放資訊揭露管理。本公司為善盡企業社會責任，制定相關節能減碳策略包括：以105年為基期，至109年之年度溫室氣體排放量減少2.5%、年度用電量減少2.5%、年度用水量減少2%，以及擴大廢棄物統計覆蓋率至38%以上。	
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？	V	(一) 本公司認同並遵循國際人權公約所揭櫫之原則，人權承諾適用於本公司及集團內各子公司。本公司之人權維護具體管理方案包括持續舉辦性別平等、性騷擾防治、個人資料保護、職場安全等議題宣導，有助於提升全體同仁之人權意識。「人權承諾」之內容，請至本公司網站/永續發展 / 治理 / 公司治理 / 相關規章 ( <a href="https://www.cdibh.com/ch/CSR/Governance/CorporateGovernanceRegulations">https://www.cdibh.com/ch/CSR/Governance/CorporateGovernanceRegulations</a> )項下查詢。	無差異
(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？	V	(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。	
(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	(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. 本集團依規定配置職業安全衛生人員，定期實施安全衛生教育訓練課程及消防安全演習，以提升員工安全衛生觀	

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？	V	<p>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；同時，集團內主要子公司依規定聘用專任護理人員及洽醫療院所派遣特約醫師，執行員工健康促進及職業病預防之相關業務，且不定期提供醫療保健資訊及辦理健康講座等；主要子公司亦取得政府所頒發之健康職場認證。</p> <p>3. 各辦公大樓均依規定辦理消防安全設備檢修及申報，並定期舉辦消防安全演練，提升同仁防災觀念及災害應變處理能力。</p> <p>4. 本集團已訂定門禁管制相關規定，嚴格要求員工及其他作業人員均須遵照權限進出各辦公區域，並在主要辦公大樓配置24小時警衛，落實定時安全巡檢，以防止非法人員闖入，確保各辦公區域之人身安全防護。</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) 本公司之相關產品與服務、客戶隱私等，皆遵循「金融消費者保護法」、「個人資料保護法」與相關法規及國際準則。旗下凱基銀行與凱基證券推行「金融服務業公平待客原則」，以提升員工對於金融消費者保護之認知及相</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？	V		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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	<p>關法規之遵循。並建立完整的「客戶申訴與爭議處理準則」及客戶意見處理平台 (CCRP, Customer Complaint Resolution Process)，詳實記錄並分析各通路客戶申訴的類別、內容、成因、處理過程、處理時效及改善措施。</p> <p>(六) 本公司訂有「供應商企業社會責任施行要點」，要求供應商在環境維護、職業安全衛生、勞工權益等議題遵循相關規範。108年度單次簽訂金額達100萬元以上之主要供應商，以及交易達新臺幣20萬元以上之新增供應商，均簽署「供應商企業社會責任承諾書」，達成率為100%。同時，於108年度獲頒「107年行政院環保署民間企業與團體綠色採購績優單位」及「108年臺北市環保局民間企業及團體綠色採購績優單位」。</p>	
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銀行非財務資訊之報告書？前揭露報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V	<p>本公司於109年出版之「108年企業社會責任報告書」，係依據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 (英國標準協會臺灣分公司)進行整本報告書資料查證並授予第2類型-AAI1000 認證。</p>	無差異
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：無差異之情事。			無差異
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：詳見前一~四項所述。			

(七) 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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p>	V		<p>(一) 本公司已於 104 年 11 月 23 日董事會通過訂定「誠信經營守則」，並提報 105 年股東會通過(該守則業於 109 年 3 月再次修正並預計提報 109 年度股東會)。除「誠信經營守則」外，本公司亦訂定「道德行為準則」、「員工行為要點」及「子公司內部行為自律規範」等規範，禁止不誠信行為，並明確要求本公司及各子公司人員於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、收受、承諾或要求任何不正當利益，或從事其他違反誠信、不法或違背受託義務之行為，以公平與透明之方式進行商業活動；本於誠信經營原則，促進企業社會責任之落實。本公司董事及高階管理階層並已簽署遵守誠信經營政策聲明書。本公司並於公司網站、年報、及企業社會責任報告書揭示相關政策、做法。</p>
<p>(二) 公司是否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？</p>	V		<p>(二) 本公司於 109 年 3 月修訂「誠信經營守則」，新增建立不誠信行為風險之評估機制之規定，新擬定之風險評估機制與防範不誠信行為方案預定於 109 年下半年提報本公司誠信經營委員會與董事會。</p>
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實</p>	V		<p>(三) 依據本公司「誠信經營守則」規定，本公司及各子公司人員發現有違反誠信經營規定之情形，可主動向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當主管檢舉。本</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	
執行，並定期檢討修正前揭方案？			公司並訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，以法令遵循處為檢舉案件受理單位，提供書面、電子郵件、電話等檢舉管道，並規範公司對檢舉人身份及檢舉內容應確實保密，及積極查證處理。
二、落實誠信經營 (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？	V		(一) 本公司持續貫徹誠信經營理念，避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。選擇合作供應商時皆確保依循責任採購原則，且於 105 年訂定「供應商企業社會責任施行要點」，與往來供應商共同遵循勞工權益保障、環境維護及誠信經營道德等規範，持續邀請供應商簽署「供應商企業社會責任承諾書」，以促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展。
(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？	V		(二) 本公司於 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；並修訂本公司檢舉制度，預計 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。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三) 為有效防範可能的利益衝突，以即時採取必要的解決措施，員工有義務向任職及人力資源單位呈報其私人在外之商業活動，以避免潛在之利益衝突，非部門主管應呈報部門主管簽核，並交人力資源處備查；經理人應呈報

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	<p>上一層主管簽核，經會簽法務處及人力資源處後，呈總經理及董事長核定，若有法令規定或特殊情形者，應提報本公司常務董事會或董事會核議通過後，始得兼職。本公司將依員工所呈報之兼職情形予以審慎評估，以確保兼職是否有利益衝突之情形。</p> <p>(四) 為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度。</p> <p>本公司在「誠信經營守則」規範下，內部稽核單位對本公司每年至少辦理一次一般業務查核；每半年至少對本公司及子公司之財務、風險管理及法令遵循辦理一次專業業務查核。並定期查核誠信經營原則設置與其遵循情形。</p>	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	<p>本公司於 109 年 3 月修訂「誠信經營守則」，增訂建立不誠信行為風險評估機制之規定，新擬定之風險評估機制與防範不誠信行為方案預計提報本公司 109 年下半年誠信經營委員會與董事會，內部稽核單位將依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫並執行。</p> <p>(五) 為彰顯對誠信經營之重視，本公司將誠信經營相關內容錄製為線上教材，除定期向新進人員宣導紀律規範，同時要求所有同仁皆需完成誠信經營課程，透過教育訓練方式向全體同仁宣導並要求確實遵循。</p> <p>本公司 108 年度係將本公司「誠信經營守則」之內容以線上課程方式進行內部教育宣導，讓全體同仁皆能了解</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	
		<p>摘要說明</p> <p>企業誠信經營之重要性，以及應遵循的各項規範。108年度教育宣導共計 13,052 人次完成訓練，完訓率為 100%，學習成效良好，同仁完訓時，同步於線上簽署承諾遵守本公司誠信經營守則相關規定。</p>	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p>	V	<p>(一) 本公司鼓勵員工於發現有違反法令或規定之情事時，主動向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當主管檢舉。並制訂「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，以法令遵循處為檢舉案件之受理單位，該準則內容包括檢舉案件受理程序，以及檢舉人保護暨獎勵制度等。在檢舉管道方面，本公司員工得透過公司共用資訊系統內員工意見箱提出檢舉；外部人士亦得透過申訴電話或以書面等方式對本公司員工不當行為提出舉發。</p>	無差異
<p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p>	V	<p>(二) 本公司受理之檢舉案件均會指派專人以密件方式處理，處理過程及相關資料亦均予以保密，並限制存取權限。</p> <p>檢舉案件之調查結果應依相對人職級分別陳報至本公司誠信經營委員會或審計委員會。並以書面告知檢舉人處理情形。對於查證屬實之檢舉案件，應責成本公司相關單位檢討內部控制制度及作業程序，並提出改善措施以杜絕相同行為再次發生。</p>	
<p>(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？</p>	V	<p>(三) 檢舉人為本公司員工者，本公司提供適當之保護措施，並保證該員工不會因檢舉而遭受不當之處置。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V	本公司訂有「誠信經營守則」，並於公司網站、年報、及企業社會責任報告書揭示相關政策與做法。	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：無差異之情形。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：詳見本表一~四項所述。			

#### (八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

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

#### (九) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊

請至本公司網站之「公司治理」專區(<https://www.cdibh.com/ch/CSR/Governance/CorporateGovernanceOperation>)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>；公司代碼 2883)查詢。

(十) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

中華開發金融控股公司內部控制制度聲明書




謹代表中華開發金融控股股份有限公司聲明本公司於 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日確實遵循「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」，建立內部控制制度，實施風險管理，並由超然獨立之稽核部門執行查核，定期陳報董事會及審計委員會。經審慎評估，本年度各單位內部控制及法規遵循情形，除附表所列事項外，均能確實有效執行；本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

謹致


金融監督管理委員會

聲明人

董事長：張家記 

總經理：許道義 

總稽核：鄒念湧 

總機構法令遵循主管：詹德恩 

中 華 民 國 109 年 3 月 30 日

**中華開發金融控股股份有限公司**  
**內部控制制度應加強事項及改善計畫**  
(基準日：108 年 12 月 31 日)

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
<b>子公司凱基商業銀行股份有限公司</b>		
<p>臺北市政府等機關對凱基銀行勞動檢查裁處事項。</p> <p>(一)勞工延長工作時間及女性勞工夜間工作未經工會同意。</p> <p>(二)勞工延長工作時間未給付加班費。</p> <p>(三)勞工1日正常工時及延長工時合計達13.5小時。</p>	<p>凱基銀行已於 108 年 6 月 13 日取得工會對延長工時之同意，以及已加強宣導勞動基準法相關規定。</p>	<p>已改善完成。</p>
<p>防制洗錢暨資恐系統對可疑交易表徵之警示功能尚待檢視優化：</p> <p>「同一地址有大量客戶註冊、居住者經常變更，或地址並非真實居住地址。」</p>	<p>前委由廠商進行 AML 全系統之排程優化需求中，廠商誤將地址轉入的對應欄位移除，已請廠商及資訊處進程式修正作業</p>	<p>預計於 109 年 3 月底前完成</p>
<b>子公司中國人壽保險股份有限公司</b>		
<p>辦理客戶投保新契約洗錢及資恐風險評估作業，有運算系統設定欠妥，致客戶風險等級結果遭低估情形。</p>	<p>調整新契約審核時之風險評分系統設定。</p>	<p>已改善完成。</p>
<p>辦理防制洗錢及打擊資恐作業，對客戶屬高風險者，有未實際瞭解保戶資金來源之情事，不利落實高風險客戶加強審查作業。</p>	<p>調整高風險客戶審查表。</p>	<p>已改善完成。</p>
<p>對要保人為法人/團體以其負責人或員工投保，有未確實瞭解要保人是否有被授權為被保險人投保、未評估保費來源合法性及留存審核紀錄等欠妥事項。</p>	<p>修訂規範加強法人/團體投保件之投保目的及保費來源合法性之控管評估機制。</p>	<p>已改善完成。</p>

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
對董事會討論案內容與董事自身有利害關係者，有未迴避討論及表決，且該討論事項並未提出交易條件不優於其他同類對象之證明文件供董事會作為決議之參考，亦未揭露所有與該件交易之相關事實並列入董事會會議紀錄。	修訂規範加強利害關係人議案提報董事會之檢核機制。	已改善完成。
辦理股權投資相關人員利益衝突之防範作業，申報人申報時點有晚於所訂每月申報期限之情事。	修訂申報檢核表，強化檢核機制並加強宣導。	已改善完成。
國際保險業務分公司(OIU)辦理防制洗錢及打擊資恐作業，對系統掃描產出之可疑名單，有查證作業未落實者。	修訂作業手冊規範及審查表單，並加強宣導身分確認程序。	已改善完成。
辦理辨識及評估客戶洗錢及資恐風險作業，有資訊系統設計功能不全，致未能確實辨識客戶風險，不利洗錢及資恐風險之控管。	修訂網路投保之客戶風險因子評估項目。	已改善完成。

**2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告不適用。**

(十一) 最近二年度及截至年報刊印日止，金融控股公司及其子公司違法受處分及主要缺失與改善情形

1. 負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者

無。

2. 違反法令經金管會處以罰鍰者，或缺失經金管會糾正，或經金管會依本法第五十四條第一項規定處分，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

缺失事項	改善情形
<p>金管會 107 年 6 月 27 日金管銀控字第 10701079800 號函</p> <p>凱基商業銀行辦理外匯交易業務，核有多項未建立或未確實執行風險管理與內部控制制度之缺失，違反銀行法第 45 條之 1 第 1 項規定，及有礙健全經營之虞，依同法第 129 條第 7 款規定核處新臺幣 800 萬元罰鍰，併依銀行法第 61 條之 1 第 1 項第 2 款、第 3 款及第 5 款之規定，自處分生效日起，暫停辦理日間交易時間外之金融交易 3 個月，但不包括既有客戶之拋補或避險交易，經金管會認可改善情形後，始得重新辦理，並命令解除交易員柯○○之職務及停止副總經理黃○○執行職務 3 個月。</p>	<p>凱基銀行改善情形如下： 已全面檢討金融交易各項交易授權額度之妥適性，並強化辦理外匯交易之內部控制風險管理及控制作業程序。</p>
<p>金管會 108 年 7 月 3 日金管保壽字第 10804545442 號函</p> <p>金管會對子公司中國人壽進行一般業務檢查認為：</p> <p>一、對要保人為法人/團體以其負責人或員工投保，有未確實瞭解要保人是否有被授權為被保險人投保、未評估保費來源合法性及留存審核紀錄等欠妥事項。</p> <p>二、對董事會討論案內容與董事自身有利害關係者，有未迴避討論及表決，且該討論事項並未提出交易條件不優於其他同類對象之證明文件供董事會作為決議之參考，亦未揭露所有與該件交易之相關事實並列入董事會會議紀錄。</p> <p>核處共計新臺幣 150 萬元罰鍰。</p>	<p>中國人壽改善情形如下：</p> <p>一、已修訂規範加強法人/團體投保件之投保目的及保費來源合法性之控管評估機制。</p> <p>二、已修訂規範加強利害關係人議案提報董事會之檢核機制。</p>



3. 因人員舞弊、重大偶發案件(詐欺、偷竊、挪用及盜取資產、虛偽交易、偽造憑證及有價證券、收取回扣、天然災害損失、因外力造成之損失、駭客攻擊與竊取資料及洩漏業務機密及客戶資料等重大事件)或未切實依照金融機構安全維護注意要點之規定致發生安全事故等，其各年度個別或合計實際損失逾五千萬元者，應揭露其性質及損失金額

(1) 107年3月22日子公司凱基銀行交易員執行未經核准之交易，且未依正常程序辦理，致發生損失新臺幣238,799千元。

(2) 國際聯貸授信戶上海○○(香港)有限公司未於寬限期內還款，已於108年度全數轉銷，損失金額計新台幣547,371千元。

4. 其他經金管會指定應予揭露之事項

無。

## (十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

### 1. 108年6月14日股東常會重要決議

股東常會重要決議事項	執行情形
一、照案承認本公司107年度營業報告書、財務報表、合併財務報表等表冊。	已依公司法及金融控股公司法等相關法令規定，報請主管機關備查及辦理公告申報。
二、照案承認本公司107年度盈餘分派案。	現金股利業於108年7月31日發放。
三、照案通過本公司資本公積發放現金案。	資本公積現金發放業於108年7月31日發放。
四、照案通過本公司章程部分條文修正案。	本公司修正後章程業於108年6月14日施行，依法令規定於108年6月25日向經濟部辦理變更登記，並於108年9月4日取得核准函。
五、照案通過本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正案。	本公司修正後取得或處分資產處理程序業於108年6月14日施行。
六、照案通過改選本公司第7屆董事案。	有關當選名單已依規定公布於公開資訊觀測站，依規定於108年6月25日向經濟部辦理變更登記，並於108年9月4日取得核准函。
七、照案通過解除本公司董事(包括法人及其代表人)競業禁止之限制。	自股東會決議通過後生效。

### 2. 董事會重要決議

#### (1) 108年3月25日第6屆第43次董事會

- 通過本公司107年度內部控制制度聲明書案。
- 通過本公司108年股東常會日期、時間、地點、停止過戶期間及受理股東提案案。
- 通過108年股東常會改選本公司第7屆董事9名(含獨立董事3名)案。
- 通過章程修正案。
- 通過本公司107年度員工酬勞及董事酬勞分派案。
- 通過參與認購子公司中國人壽現金增資案。

#### (2) 108年4月29日第6屆第45次董事會

- 通過子公司成長三等4家子公司合併案。
- 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。
- 通過本公司107年度盈餘分派案。
- 通過本公司資本公積發放現金案。
- 通過本公司股東提名之董事候選人名單暨審查獨立董事候選人資格案。
- 通過解除本公司董事(含獨立董事)競業禁止之限制案。
- 通過本公司108年股東常會議程案。

#### (3) 108年6月14日第7屆第1次董事會

- 推舉本公司第7屆董事長案。
- 通過指派子公司中華開發資本第21屆董事案。

- 通過指派子公司凱基銀行第 11 屆董事案。
- 通過指派子公司凱基證券第 12 屆董事案
- 通過委任本公司第 4 屆薪資報酬委員會委員案。
- (4) 108 年 6 月 14 日第 7 屆第 2 次董事會
  - 通過委任本公司第 3 屆企業社會責任委員會委員案。
- (5) 108 年 6 月 24 日第 7 屆第 3 次董事會
  - 通過委任本公司風險管理委員會委員案。
  - 通過本公司 107 年董事酬勞分配發放方案。
  - 通過指派子公司成長三(AMC)第 6 屆董事與監察人案。
- (6) 108 年 7 月 29 日第 7 屆第 4 次董事會
  - 通過增派子公司中華開發資本董事案。
- (7) 108 年 8 月 26 日第 7 屆第 5 次董事會
  - 通過本公司 108 年度(108.9.2-109.9.2)董監事責任保險續保案。
- (8) 108 年 10 月 1 日第 7 屆第 6 次董事會
  - 通過委任本公司第 1 屆誠信經營委員會委員案。
  - 通過指派子公司中華開發資本董事案。
- (9) 108 年 10 月 28 日第 7 屆第 7 次董事會
  - 通過指派子公司凱基證券董事案。
  - 通過解除本公司董事競業禁止之限制案。
- (10) 108 年 11 月 25 日第 7 屆第 8 次董事會
  - 通過指派子公司中華開發資本董事案。
  - 通過委任本公司風險管理委員會委員案。
- (11) 108 年 12 月 30 日第 7 屆第 10 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。
  - 通過委任本公司第 1 屆策略發展委員會委員案。

**(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容**

無。

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

基準日：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
總經理	王銘陽	107.01.03	109.03.04	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		—	1,635	1,635
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元		—	—	—
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元		—	—	—
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元		6,700	—	6,700
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 (註 1)		審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	吳美慧	郭政弘	6,700	—	—	—	1,635	1,635	108.01.01~108.12.31	(註 2)
	吳美慧	賴冠仲								

註 1：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。

註 2：非審計公費主要係對企業社會責任報告書提出 ISAE3000 有限確信、覆核資本額查核、稅務諮詢服務及國別報告等公費。

- (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，應揭露更換前後審計公費金額及原因

無。

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

無。

## 六、更換會計師資訊

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 季起改委由吳美慧及賴冠仲會計師擔任。

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

無。

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

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

職 稱	姓 名	108 度		當年度截至 109 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數	持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數
董事長	基捷投資股份有限公司	0	0	0	0
	代表人張家祝	0	0	0	0
董事	基捷投資股份有限公司	0	0	0	0
	代表人郭瑜玲	0	0	0	0
董事	景匯投資股份有限公司 (持股超過 1%之大股東)	180,000,000	89,000,000	0	9,000,000
	代表人王貞海	0	0	0	0
董事	景匯投資股份有限公司 (持股超過 1%之大股東)	180,000,000	89,000,000	0	9,000,000
	代表人余珊蓉	0	0	0	0
董事	國亨化學股份有限公司	0	0	0	0
	代表人 Lionel de Saint-Exupery	0	0	122,628	0
董事	楊文鈞	1,073,671	(5,700,000)	306,203	0
獨立董事	林修葳	0	0	0	0
獨立董事	杜紫軍	0	0	0	0
獨立董事	戴興鈺	0	0	0	0
代理總經理	許道義	0	0	48,710	0
執行副總經理	郭瑜玲	0	0	391,943	0

職 稱	姓 名	108 度		當年度截至 109 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數	持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數
資深副總經理	魏寶生	0	0	0	0
資深副總經理	顏志堅	47,194	0	82,714	0
資深副總經理	林紹華	110,608	0	(193,823)	0
資深副總經理	張立荃	26,815	0	21,077	0
資深副總經理	詹德恩	17,000	0	5,000	0
資深副總經理	楊貴華	0	0	0	0
資深副總經理	周郭傑	0	0	0	0
副總經理	黃之寧	0	0	0	0
副總經理	姜正和	0	0	0	0
副總經理	周志瑜	0	0	0	0
副總經理	李學禮	0	0	0	0
總稽核	鄒念湧	0	0	0	0
副總經理	孫克仲	0	0	0	0
資深副總經理	黃浩泉	(322,333)	(200,000)	410,459	0
資深副總經理	方維昌	4,130	0	307,719	0
副總經理	洪文昌	0	0	23,980	0
副總經理	孟昭明	0	0	0	0
副總經理	蔡曉琪	0	0	0	0
副總經理	葉光裕	0	0	0	0
副總經理	林翠蘭	0	0	0	0
副總經理	施惠琪	0	0	0	0
副總經理	王素雲	0	0	0	0
副總經理	孫嘉鴻	0	0	0	0
副總經理	章勁松	0	0	0	0
副總經理	張皇裕	0	0	0	0
資深協理	賴惠麗	0	0	0	0
資深協理	張愛蘭	0	0	0	0
資深協理	邱淑珍	0	0	0	0
資深協理	洪璽鈞	0	0	0	0
資深協理	黎亮吟	0	0	0	0
資深協理	林貝箴	0	0	0	0
資深協理	楊淑玲	0	0	0	0

職 稱	姓 名	108 度		當年度截至 109 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數	持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數
資深協理	林妤珊	0	0	33,951	0
資深協理	姚文伶	90,000	0	0	0
資深協理	敬永康	0	0	0	0
資深協理	周正男	0	0	0	0
資深協理	劉惠琳	0	0	0	0
資深協理	蔡慈真	0	0	0	0
資深協理	黃耀緯	0	0	0	0
資深協理	張梅芳	0	0	0	0
資深協理	王經綬	0	0	0	0
資深協理	劉純玫	0	0	0	0
資深協理	紀智元	0	0	0	0
資深協理	吳俊達	0	0	0	0
協理	盧宏武	0	0	0	0
協理	林建平	18,526	0	0	0
協理	陳妙莉	0	0	0	0
協理	莊信慧	0	0	0	0
協理	張雯嬌	0	0	0	0
協理	王文玫	0	0	0	0
協理	姜泰芸	0	0	0	0
協理	林秀蓬	25,000	0	0	0
協理	林文中	0	0	0	0
協理	毛倬成	0	0	0	0
協理	賴怡伶	0	0	0	0
協理	王嘉宜	0	0	0	0
協理	王致舜	0	0	0	0
協理	潘美玲	58,437	0	0	0
協理	黃惠如	(24,000)	0	(9,000)	0
協理	林意文	0	0	0	0
協理	許景翔	0	0	0	0
協理	郭慧淳	0	0	0	0
協理	吳淑華	0	0	0	0
協理	楊佳寧	0	0	0	0

職 稱	姓 名	108 度		當年度截至 109 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數	持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數
協理	黃玉佩	0	0	0	0
協理	楊光第	0	0	0	0
協理	王毅安	0	0	0	0
協理	陳思良	0	0	0	0
協理	葉文賢	0	0	0	0
協理	呂愛弟	0	0	0	0
協理	章艾荻	0	0	0	0
協理	簡于捷	0	0	0	0
協理	劉怡秀	0	0	0	0
協理	王春芳	0	0	0	0
協理	李嘉惠	0	0	0	0
協理	賴燕玲	0	0	40,464	0
協理	方淑珍	0	0	0	0
協理	許碧真	97,727	0	0	0
協理	蔡昌傑	0	0	0	0
協理	盧思錡	0	0	0	0
協理	李宗翰	0	0	0	0
協理	劉雅欣	0	0	0	0
協理	魏瑜玟	0	0	0	0
協理	張文偉	0	0	0	0
協理	游文琪	0	0	0	0
協理	陳禮穆	0	0	0	0
協理	彭翠環	0	0	0	0
協理	嚴 凱	0	0	0	0
協理	戴家騫	0	0	0	0
協理	洪杉源	0	0	0	0
協理	魏文慧	0	0	0	0
協理	洪雅珍	0	0	0	0
協理	石依芳	0	0	0	0
協理	楊惠芳	0	0	0	0
協理	黃琮彬	85,115	0	0	0
協理	王 凡	0	0	0	0



職 稱	姓 名	108 度		當年度截至 109 年 3 月 31 日止	
		持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數	持有股數增 ( 減 ) 數	質押股數增 ( 減 ) 數
協理	王恩義	0	0	0	0
協理	陳純懿	(40,000)	0	0	0
協理	楊惠婷	0	0	0	0
協理	何秋蘭	0	0	0	0
協理	蔡慧玉	0	0	0	0
協理	賴仁龍	0	0	0	0
協理	高碩俊	0	0	0	0
協理	劉志明	0	0	0	0

## (二) 股權移轉資訊

無。

## (三) 股權質押資訊

無。

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

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

基準日：109年4月14日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱	關係	
臺灣銀行股份有限公司	286,941,073	1.92	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：呂桔誠	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	205,040,426	1.37	0	0.00	0	0.00	無	無	
中國人壽保險股份有限公司	562,468,259	3.76	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：郭瑜玲	391,943	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
國泰人壽保險股份有限公司	225,031,500	1.50	0	0.00	0	0.00	無	無	
代表人：黃調貴	0	0.00	0	0.00	0	0.00	無	無	
花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	222,026,959	1.48	0	0.00	0	0.00	無	無	
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	206,475,073	1.38	0	0.00	0	0.00	無	無	
興文投資股份有限公司	480,252,192	3.21	0	0.00	0	0.00	景冠投資股份有限公司	董事長為同一人	
代表人：曾錦隆	400,000	0.00	0	0.00	0	0.00			
景冠投資股份有限公司	416,881,377	2.78	0	0.00	0	0.00	興文投資股份有限公司	董事長為同一人	
代表人：曾錦隆	400,000	0.00	0	0.00	0	0.00			
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	263,526,938	1.76	0	0.00	0	0.00	無	無	
新制勞工退休基金	220,502,435	1.47	0	0.00	0	0.00	無	無	

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

綜合持股比例

基準日：108年12月31日

轉投資事業 (註1)	本公司投資 (註2)		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之 投資		綜合投資	
	股數	持股 比例 (%)	股數	持股 比例 (%)	股數	持股 比例 (%)
中華開發資本股份有限公司	2,041,115,913	100.00	0	0.00	2,041,115,913	100.00
凱基證券股份有限公司	3,241,843,251	100.00	0	0.00	3,241,843,251	100.00
凱基商業銀行股份有限公司	4,606,162,291	100.00	0	0.00	4,606,162,291	100.00
中華開發資產管理股份有限公司	213,360,000	100.00	0	0.00	213,360,000	100.00
中國人壽保險股份有限公司	1,167,854,432	26.16	394,180,746	8.84	1,562,035,178	35.00
中華開發創業投資股份有限公司	0	0.00	1,022,790,915	100.00	1,022,790,915	100.00
中華開發資本管理顧問股份有限公司	0	0.00	33,093,889	100.00	33,093,889	100.00
CDIB Capital Investment I Limited	0	0.00	132,800,000	100.00	132,800,000	100.00
CDIB Capital International Corporation	0	0.00	4,700,000	100.00	4,700,000	100.00
CDIB Capital Investment II Limited	0	0.00	45,000,000	100.00	45,000,000	100.00
CDIB Global Markets Limited	0	0.00	339,392	100.00	339,392	100.00
中華開發管理顧問股份有限公司	0	0.00	153,171,873	100.00	153,171,873	100.00
富昱(維京群島)控股公司	0	0.00	147,043,557	100.00	147,043,557	100.00
凱基創業投資股份有限公司	0	0.00	70,000,000	100.00	70,000,000	100.00
凱基證券投資顧問股份有限公司	0	0.00	5,000,000	100.00	5,000,000	100.00

轉投資事業 (註 1)	本公司投資 (註 2)		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之 投資		綜合投資	
	股數	持股 比例 (%)	股數	持股 比例 (%)	股數	持股 比例 (%)
凱基保險經紀人股份有限公司	0	0.00	500,000	100.00	500,000	100.00
凱基證券投資信託股份有限公司	0	0.00	30,000,000	100.00	30,000,000	100.00
凱基期貨股份有限公司	0	0.00	85,744,086	99.61	85,744,086	99.61
開發文創價值創業投資股份有限公司	0	0.00	60,233,334	46.33	60,233,334	46.33
中華開發生醫創業投資股份有限公司	0	0.00	75,000,000	42.86	75,000,000	42.86
開發國際投資股份有限公司	0	0.00	367,200,000	33.66	367,200,000	33.66
CDIB Bioscience Venture Management (BVI), Inc.	0	0.00	112,500	30.00	112,500	30.00
環華股份有限公司	0	0.00	87,958,558	22.07	87,958,558	22.07
生華創業投資股份有限公司	0	0.00	4,697,286	21.20	4,697,286	21.20

註 1：指金控公司及其子公司之轉投資事業。

註 2：係依本法第三十六條所為之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

基準日：109年4月14日

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註	
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	其他
103.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,036,966,640	150,369,666,400	限制員工權利新股增資發行新股	102.07.12 金管證發字第 1020026295 號函
103.09	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,343,113,310	153,431,133,100	增資發行新股作為與萬泰銀行股份有限公司股份轉換之股票對價	103.07.29 金管銀控字第 10300117170 號函
103.12	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,343,849,307	153,438,493,070	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.02	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,349,549,047	153,495,490,470	限制員工權利新股增資發行新股	103.07.17 金管證發字第 1030026288 號函
104.03	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,353,318,276	153,533,182,760	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.05	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,164,430,276	151,644,302,760	庫藏股股份註銷減資	104.05.15 金管銀控字第 10400094050 號函
104.07	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,164,455,276	151,644,552,760	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.10	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,166,084,122	151,660,841,220	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
104.12	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,112,407,122	151,124,071,220	庫藏股股份註銷減資	104.12.14 金管銀控字第 10400299100 號函
105.02	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,116,885,170	151,168,851,700	限制員工權利新股增資發行新股	104.08.31 金管證發字第 1040033216 號函
105.04	10	20,000,000,000	200,000,000,000	15,117,022,208	151,170,222,080	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
105.06	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,974,012,208	149,740,122,080	庫藏股股份註銷減資	105.05.31 金管銀控字第 10500121330 號函
105.10	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,974,420,275	149,744,202,750	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函
106.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,974,421,275	149,744,212,750	員工認股權憑證換發為普通股股票	102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函
106.01	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,975,742,826	149,757,428,260	限制員工權利新股增資發行新股	105.07.05 金管證發字第 1050024592 號函
106.11	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,976,303,362	149,763,033,620	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函 102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函
107.03	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,977,040,329	149,770,403,290	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函 102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函
107.06	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,977,941,028	149,779,410,280	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函 102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函
107.06	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,957,294,886	149,572,948,860	庫藏股股份註銷減資	107.5.16 金管銀控字第 10701072130 號函
107.10	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,962,281,159	149,622,811,590	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函 102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函
108.02	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,963,380,959	149,633,809,590	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.09.02 金管證發字第 0990042795 號函 102.12.26 金管證發字第 1020052073 號函

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註	
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	其他
108.05	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,965,982,132	149,659,821,320	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.9.2 金管證發字第0990042795號函 102.12.26 金管證發字第1020052073號函
108.10	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,966,372,132	149,663,721,320	員工認股權憑證換發為普通股股票	102.12.26 金管證發字第1020052073號函
109.03	10	20,000,000,000	200,000,000,000	14,968,438,026(註)	149,684,380,260	員工認股權憑證換發為普通股股票	99.9.2 金管證發字第0990042795號函 102.12.26 金管證發字第1020052073號函

註：109年3月25日經濟部核准變更登記。

基準日：109年4月14日

股份種類	核定股本(股)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	14,968,438,026(註)	5,031,561,974	20,000,000,000	已上市
特別股	0	0	0	

註：109年3月25日經濟部核准變更登記。

## (二) 股東結構

### 股東結構

基準日：109年4月14日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	11	15	1,007	563,816	1,321	566,170
持有股數(股)	93,742	1,287,593,129	2,898,113,215	7,045,366,027	3,739,931,486	14,971,097,599(註)
持股比例(%)	0.00	8.60	19.35	47.07	24.98	100.00

註：含員工已行使員工認股權憑證所發行之新股而尚待變更登記之股數計2,659,573股。

### (三) 股權分散情形

#### 普通股

每股面額十元；基準日：109年4月14日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	180,442	32,952,241	0.22
1,000 至 5,000	195,481	471,109,506	3.15
5,001 至 10,000	68,849	516,872,418	3.45
10,001 至 15,000	35,098	426,281,864	2.85
15,001 至 20,000	19,688	353,138,969	2.36
20,001 至 30,000	23,102	569,661,624	3.81
30,001 至 50,000	19,030	739,808,708	4.94
50,001 至 100,000	13,799	967,539,003	6.46
100,001 至 200,000	6,208	847,695,251	5.66
200,001 至 400,000	2,543	699,763,135	4.67
400,001 至 600,000	737	361,070,937	2.41
600,001 至 800,000	299	206,847,699	1.38
800,001 至 1,000,000	178	161,581,861	1.08
1,000,001 以上	716	8,616,774,383	57.56
合計	566,170	14,971,097,599(註)	100.00

註：含員工已行使員工認股權憑證所發行之新股而尚待變更登記之股數計 2,659,573 股。

#### 特別股

基準日：109年4月14日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
無			

#### (四) 主要股東名單

基準日：109年4月14日

大股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
臺灣銀行股份有限公司	286,941,073	1.92
花旗(臺灣)商銀託管新加坡政府投資專戶	205,040,426	1.37
中國人壽保險股份有限公司	562,468,259	3.76
國泰人壽保險股份有限公司	225,031,500	1.50
花旗(臺灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	222,026,959	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	206,475,073	1.38
興文投資股份有限公司	480,252,192	3.21
景冠投資股份有限公司	416,881,377	2.78
美商摩根大通銀行臺北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	263,526,938	1.76
新制勞工退休基金	220,502,435	1.47



(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目		年度		當年度截至 109年3月31日 (註8)	
		107年	108年		
每股市價 (元) (註1)	最高	11.70	10.30	9.89	
	最低	9.46	8.92	6.90	
	平均	10.67	9.60	8.97	
每股淨值 (元) (註2)	分配前	10.97	12.85	—	
	分配後	10.66	(註9)	—	
每股盈餘	加權平均股數		14,480,026,193	14,548,414,387	14,598,831,765
	每股盈餘 (註3)	調整前	0.54	0.88	—
		調整後	0.54	0.88	—
每股股利	現金股利		0.30	0.6(註9)	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註5)		19.76	10.91	—
	本利比(註6)		35.57	16.00(註9)	—
	現金股利殖利率(註7)		2.81%	6.25%(註9)	—

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

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

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

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

註9：本公司108年度盈餘分配案，尚待109年股東會決議後分配之。

## (六) 股利政策及執行狀況

### 1. 股利政策：

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

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

### 2. 執行情形：

本次股東會擬議之股利分派情形：

普通股現金股利新臺幣 8,982,658,559 元（每股 0.6 元）。

## (七) 本次股東會擬議之無償配股對營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會不擬分派股票股利，故毋須揭露。

## (八) 員工酬勞及董事酬勞

### 1. 公司章程所載員工酬勞及董事酬勞之成數或範圍

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

前項獲利，指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。

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

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

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

### 3. 董事會通過之分派酬勞情形

- (1) 以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形

董事會決議以現金方式發放員工酬勞新臺幣 127,000,000 元及董事酬勞新臺幣 126,000,000 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 80,000,000 元及董事酬勞新臺幣 79,000,000 元，與 107 年度財務報表認列金額並無差異。

## (九) 金融控股公司買回本公司股份情形

### 金融控股公司買回本公司股份情形(尚在執行中者)

基準日：109 年 3 月 31 日

買回期次	第十六次(期)
買回目的	維護公司信用及股東權益，買回並辦理銷除股份
買回股份之種類	普通股
買回股份之總金額上限	1,500,000 仟元
預定買回之期間	109.03.19~109.05.18
預定買回之數量	150,000 仟股
買回之區間價格	7.60~10.00
已買回股份種類及數量	普通股 0 股
已買回股份金額	—
已買回數量占預定買回數量之比率(%)	—

## 二、公司債辦理情形

單位：新臺幣元

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

註：截至刊印日 109.03.31 止，103 年度第一次無擔保公司債新臺幣 60 億元業已到期，本公司已經董事會通過發行新債事宜，將依規辦理後續作業。

## 公司債辦理情形(續)

單位：新臺幣元

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

## 公司債辦理情形(續)

單位：新臺幣元

公司債種類	108 年度 第一次無擔保公司債	108 年度 第一次無擔保公司債
發行(辦理)日期	108 年 8 月 8 日	108 年 8 月 8 日
面 額	1,000,000	1,000,000
發行及交易地點	不適用	不適用
發 行 價 格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額	2,500,000,000	2,500,000,000
利 率	固定利率為年息 0.88%	固定利率為年息 1.00%
期 限	七年期 115 年 8 月 8 日到期	十年期 118 年 8 月 8 日到期
受 償 順 位	一般順位	一般順位
保 證 機 構	不適用	不適用
受 託 人	台新國際商業銀行信託部	台新國際商業銀行信託部
承 銷 機 構	凱基證券股份有限公司	凱基證券股份有限公司
簽 證 律 師	協和國際法律事務所 林進富律師	協和國際法律事務所 林進富律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、賴冠仲會計師	勤業眾信聯合會計師事務所 吳美慧會計師、賴冠仲會計師
償 還 方 法	到期還本	到期還本
未 償 還 本 金	2,500,000,000	2,500,000,000
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無	無
限 制 條 款	無	無
是否計入合格資本	否	否
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	—	—
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無	無
交換標的委託保管機構名稱	無	無

### 三、特別股發行情形

本公司截至年報刊印日止並未發行，故不適用。

### 四、海外存託憑證發行情形

本公司截至年報刊印日止並未發行，故不適用。

### 五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形

#### (一) 員工認股權憑證辦理情形

##### 1. 尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響

基準日：109年3月31日

員工認股權證種類	103年度 第一次員工認股權證 (註)	103年度 第二次員工認股權證 (註)	103年度 員工認股權證
申報生效(核准)日期	103年7月29日	103年7月29日	102年12月26日
發行(辦理)日期	103年9月15日	103年9月15日	103年10月09日
發行單位數	30,862,622	11,087,749	44,850,000
發行得認購股數占 已發行股份總數比率	0.20%	0.07%	0.29%
認股存續期間	103.09.15~110.05.03	103.09.15~110.08.29	103.10.09~110.10.08
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股
限制認股期間及 比率(%)	103.9.15~110.5.3 可行使 100%	103.9.15~110.8.29 可行使 100%	105.10.9~110.10.8 發行日屆滿二年/三年/ 四年後累積可行使 25%/50%/100%
已執行取得股數	4,588,846 股	4,656,746 股	13,415,500 股
已執行認股金額	42,046,915 元	34,015,144 元	100,623,355 元
未執行認股數量	19,652,177 股	6,357,601 股	21,859,500 股
未執行認股者 其每股認購價格	新臺幣 7.63 元整	新臺幣 6.58 元整	新臺幣 7.29 元整
對股東權益之影響	合計換發之員工認股權執行而須發行之普通股新股總數為 41,950,371 股，約占已發行股份總數比率為 0.27%，對股東權益之可能稀釋情形尚屬有限。		本次認股權執行而須發行之普通股新股總數為 44,850,000 股，約佔已發行股份總數 0.29%，對股東權益之可能稀釋情形尚屬有限。

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

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

基準日：109年3月31日；單位：仟股/新臺幣仟元

項目	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行總數比率(註2)	已執行			未執行				
					認股數量	認股價格(註3)	認股金額	認股數量	認股價格(註4)	認股金額	認股數量占已發行總數比率(註2)	
經理人	代理總經理	許道義	16,423	0.110	1,215	8.47 7.96 7.53 7.29	9,042	0.008	15,208	7.63 7.29 6.58	111,800	0.102
	資深副總經理	林紹華 張立荃 黃浩泉 顏志堅										
	副總經理	王素雲 李學禮 周志瑜 孟昭明 姜正和 施惠琪 洪文昌 孫嘉鴻 章勁松 葉光裕 鄒念湧 蔡曉琪										
	資深協理	吳俊達 林好珊 林貝箴 邱淑珍 姚文伶 洪文鈞 紀元智 張愛蘭 黃耀緯 敬永康 楊淑玲 劉惠琳 劉純玫 黎亮吟 賴惠麗										
	協理	王文玫 林秀蓬 林建平 黃珮慧 魏玉文										
員工(註1)	邱德馨 林正浩											

註1：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註2：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註3：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格。

註4：未執行之員工認股權認股價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。

### (二) 限制員工權利新股辦理情形

無。



## 六、 併購或受讓其他金融機構之辦理情形

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

無。

### (二) 最近五年度曾經辦理併購或受讓其他金融機構之情形

1. 為進行子公司中華開發資本(原開發工銀)與凱基銀行間商業銀行業務整合，本公司將中華開發資本(原開發工銀)屬於商業銀行之相關業務，營業讓與予凱基銀行，並由凱基銀行以營業讓與及受讓基準日讓與及受讓標的之淨值為交易對價(以103年9月30日為計算基準之參考交易價格為新臺幣(以下同)380億元)，以現金支付移轉對價予中華開發資本(原開發工銀)，中華開發資本(原開發工銀)則保留前述屬於商業銀行相關業務外之非商業銀行相關業務(主要為直接投資業務)及其資產與負債(以下簡稱「本營業讓與及受讓案」)。

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

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

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

無。

## 七、 資金運用計畫執行情形

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

### (一) 計畫內容

無。

### (二) 執行情形

無。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

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

#### (一) 主要業務範圍

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

##### ◎ 開發金控

- (1) 本公司得投資下列事業：

- 金融控股公司
- 銀行業
- 票券金融業
- 信用卡業
- 信託業
- 保險業
- 證券業
- 期貨業
- 創業投資事業
- 經主管機關核准投資之外國金融機構
- 其他經主管機關認定與金融業務相關之事業

- (2) 對前款被投資事業之管理

- (3) 經主管機關核准辦理之其他有關業務

##### ◎ 中國人壽

- 人身保險業

##### ◎ 凱基銀行

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

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

#### ◎ 凱基證券

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

◎ 中華開發資本

- 創業投資業
- 一般投資業
- 投資顧問業
- 管理顧問業
- 其他顧問服務業
- 住宅及大樓開發租售業
- 都市更新重建業
- 都市更新整建維護業
- 不動產買賣業
- 不動產租賃業
- 一般旅館業
- 餐館業
- 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

◎ 中華開發資產管理

- 金融機構金錢債權收買業務
- 辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務
- 辦理金融機構金錢債權管理服務業務
- 應收帳款收買業務
- 逾期應收帳款管理服務業
- 工商徵信服務業
- 資料處理服務業
- 租賃業
- 一般廣告服務業
- 管理顧問業
- 國際貿易業
- 投資顧問業
- 住宅及大樓開發租售業
- 工業廠房開發租售業
- 特定專業區開發業
- 投資興建公共建設業
- 新市鎮、新社區開發業
- 區段徵收及市地重劃代辦業
- 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
- 仲介服務業
- 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

## 2. 營業比重：

### ◎ 開發金控

單位：新臺幣仟元

項目	年度	106年度		107年度		108年度	
		收益金額	%	收益金額	%	收益金額	%
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額		12,687,096	100	9,353,789	100	14,177,282	100
其他收益		51,725	0	19,686	0	54,167	0
合計		12,738,821	100	9,373,475	100	14,231,449	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

### ◎ 中國人壽

單位：新臺幣仟元

項目	年度	106年度		107年度		108年度	
		收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
個人壽險		156,136,547	76	243,419,794	81	217,287,738	78
個人傷害保險		2,498,825	1	2,671,927	1	2,778,397	1
個人健康保險		18,434,257	9	19,480,326	6	20,173,228	7
團體保險		2,227,344	1	2,424,615	1	2,607,983	1
年金保險		15,479,276	7	12,682,599	4	17,557,294	6
投資型商品		11,663,546	6	21,152,699	7	19,505,474	7
總保費收入		206,439,795	100	301,831,960	100	279,910,114	100

資料來源：各年度中國人壽保險股份有限公司年報。

### ◎ 凱基銀行

單位：新臺幣仟元

項目	年度	106年度		107年度		108年度	
		淨收益金額	%	淨收益金額	%	淨收益金額	%
利息淨收益		6,244,130	57	7,045,236	80	6,745,537	60
利息以外淨收益		4,729,434	43	1,749,965	20	4,525,512	40
合計		10,973,564	100	8,795,201	100	11,271,049	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

◎ 凱基證券

單位：新臺幣仟元

項目	年度	106 年度		107 年度		108 年度	
		收益金額	%	收益金額	%	收益金額	%
經紀手續費收入		4,106,092	28	4,454,221	46	4,118,552	37
借券收入		559,872	4	708,736	7	860,134	8
承銷業務收入		591,910	4	457,990	5	401,145	4
營業證券出售淨利益(損失)		8,722,785	60	(651,843)	(7)	1,181,463	11
利息收入		1,939,526	13	2,447,555	25	2,856,246	26
股利收入		694,196	5	350,629	4	255,296	2
營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)		(2,097,118)	(14)	(1,790,951)	(18)	1,554,519	14
發行認購(售)權證淨利益		167,705	1	880,444	9	155,490	1
衍生工具淨利益(損失)		(1,216,999)	(8)	1,772,683	18	(1,053,926)	(9)
其他		1,051,077	7	1,060,762	11	792,251	6
合計		14,519,046	100	9,690,226	100	11,121,170	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

◎ 中華開發資本

單位：新臺幣仟元

項目	年度	106 年度		107 年度(註)		108 年度(註)	
		收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
金融資產出售淨利益		1,694,965	35	0	0	0	0
股利收入		562,633	11	242,804	9	85,987	4
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額		2,624,600	54	615,169	23	1,668,580	69
透過損益按公允價值衡量之金融資產損益		(2,510)	0	1,770,004	67	651,972	27
其他營業收入		16,725	0	9,083	1	6,401	0
合計		4,896,413	100	2,637,060	100	2,412,940	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

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。

◎ 中華開發資產管理(註)

單位：新臺幣仟元

項目	年度	106 年度		107 年度		108 年度	
		收入金額	%	收入金額	%	收入金額	%
營業收入		182,917	82	157,575	82	427,497	93
其他		39,338	18	33,566	18	33,540	7
合計		222,255	100	191,141	100	461,037	100

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

註：中華開發資產管理公司與旗下三家子公司開發工銀資產管理股份有限公司、中華成長三資產管理股份有限公司及中華成長四資產管理股份有限公司於 108 年 7 月 1 日合併，子公司中華成長三資產管理股份有限公司為存續公司，並同日更名為中華開發資產管理股份有限公司。

3. 未來開發之新金融產品與服務

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

◎ 中國人壽

- 中國人壽秉持公平待客精神，以客戶需求為導向，建構各層面之保險商品，提供多樣化保障，滿足各族群之壽險、退休、意外、醫療、長照、理財與保障規劃等需求。同時因應市場變化及社會趨勢，積極創新商品發展，109 年亦持續響應國人保險保障提升、樂齡扶弱以及身心障礙金融友善之普惠金融政策，開發差異化分群設計之小額終老、微型、弱勢族群專屬保險，並因應高齡趨勢下之健康生活所需，發展健康促進外溢保險商品，由多面向整合，協助客戶建構完善的保險保障服務；此外，有鑑於數位金融科技日趨多元，亦持續積極運用數據，洞悉客戶需求，提升精準行銷，提供最適切之商品與服務。
- 中國人壽深耕多元行銷通路及透過均衡發展策略，以專業、經驗豐富的商品設計團隊，配合各通路獨有之特性，不斷推出符合客戶需求之差異化商品，以滿足其全方位生涯需求，冀望締造公司、保戶雙贏的局面。

◎ 凱基銀行

- 打造數位賦能行動模式，藉由可攜式行動裝置進行客戶外訪，執行線上資料查詢、資產檢視、理財規劃及下單服務等，帶給客戶全新完整的體驗。
- 持續優化並完備信用卡數位平臺功能，擴大行動支付的類型與評估消費場域，例如：全聯 PX Pay、全家 Fami Pay 等，擴大客戶隨手快捷消費的支付便利性。
- 因應支付市場之彈性變化需求，109 年啟動信用卡核心系統專案建置案，預計於 2 年內完成以促進整體營運效能。
- 持續發展創新金融服務與異業串接，以 Open Banking 概念，開放金融服務應用程式介面(API)，並擴大新技術應用範圍，持續深化 AI 導入與商轉應用，實踐



金管會開放銀行政策，積極於開放 API 平台上架本行創新金融服務，擴展開放銀行生態圈、共創無縫接軌的美好體驗，實現場景金融(Financial Scene)。

◎ **凱基證券**

- 凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力且從不間斷，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等金融商品之業務資格，108 年積極研發推出 FLN(Fund-linked Note)、BLN(Bond-linked Note)等新種結構型商品，亦發行凱基臺灣 500 報酬指數 ETN，為首批發行 ETN 商品證券商之一。另因近年來槓桿型結構型商品為具專業投資人資格之個人客戶所喜愛，凱基證券之連結標的雖已包含利率指標、債券、股權等標的，未來將持續拓展結構型商品發行業務之可行連結標的範圍，以期開發符合各類投資人屬性的衍生性商品，滿足客戶多樣化之投資需求，並將配合法令的開放，申請開辦涉及新台幣即期外匯交易業務資格，以延伸凱基證券金融服務之範圍。

## (二) 本年度經營計畫

### ◎ 開發金控

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

各子公司之年度計畫分別列示如下：

#### 1. 中國人壽

- 深耕六大行銷通路，結合金融科技轉型優化客戶體驗
- 持續提升分期繳保單銷售佔比，促進商品結構最佳化
- 擴展業務組織規模，強化數位轉型動能
- 強化擴展銀行保險及財富管理市場
- 深耕經紀代理與團體保險市場，滿足客戶需求
- 致力金融科技發展與數位轉型，發展創新數位營運模式

#### 2. 凱基銀行

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

- 法人金融業務
  - 以交易型產品協助大型企業發展供應鏈業務；提供客戶便利的金流管理，並積極拓展多元化企業客戶來源，分散授信風險
  - 以豐富的國際資本市場經驗，串聯私募股權基金及投資銀行網絡，提供跨國併購融資專業諮詢與解方案
  - 持續拓展跨境貿易業務、具備供應鏈現金流之短期貸款及資產擔保融資，並爭取聯貸案主辦或共同主辦，提高市場能見度
  - 針對客戶需求進行「需求導向」之區隔經營，藉由跨部門及集團內合作，推動完整產品線之共同行銷，將金融服務由資產面延伸至負債面，發展企業及企業高階主管理財業務
  - 結合分行通路優勢，強化業務轉介機制，擴大客戶基盤，提升中小企業放款規模
- 個人金融業務
  - 開發薪轉業務，針對薪轉企業量身設計薪轉數位開戶流程，有效提高時效性與解決地緣區域問題，同時啟動數位第三類帳戶開戶建置專案，滿足客戶隨時隨地快速開戶之需求，擴大客源並促進整體效率

- 推出新一代保險規劃系統，依照客戶個人、全部或部份關係戶，量身打造行內與行外保單彙整與保險缺口之試算，滿足客戶人生各階段的保障規劃
- 提供數位平台申辦及線上交易功能，優化客戶虛擬通路往來服務，以理財專員結合理財規劃團隊之專業服務及客服中心之便利交易服務，深化貴賓客戶關係經營
- 於結合金控集團資源及導向信用卡數位申辦擴大客群來源之基礎下，為迎接行動支付世代，針對已合作行動支付與綁定支付之客戶提供多元化的消費獎勵活動，鎖定高消費高動用之信用卡客群經營促刷，有效提升信用卡動用、簽帳及獲利。108 年 6 月已推出的數位行動刷卡機係搭載電信物聯網晶片模組，創新商業模式已獲市場肯定；109 年將擴大推廣以提供商家及消費者便利安全之付款方式，並將推出 Google Pay 服務
- 規劃各類貸款商品及優化全線上申辦各項貸款服務，以滿足客戶資金規劃需求與申辦便利性，以利擴大市場佔有率

#### 一 金融市場業務

- 積極爭取主辦或協辦國際版債券承銷案及海外債券承銷，並增加債、票券承銷市場的佔有率，拓展各項業務發展及整體收益
- 持續擴大多元創新產品/銷售能力並完善高階衍生性商品自行訂價與避險之範疇，擴大成為銀行間產品批發商
- 豐富金融產品線，深化跨售與客戶服務
- 增設外匯交易中班人員，以提供客戶日夜間交易時段全方位之金融交易服務，並輔以審慎控管風險、堅守法令遵循規範及嚴守內部控制制度，累積永續穩健發展實力，應對全球金融市場變化

#### 一 法金產品業務

- 優化企業網路銀行服務，提供企業便捷的付款平台，深耕與擴大客戶基盤，爭取成為企業客戶的主力資金調度銀行，將收付款金流留存凱基銀行
- 提供多元化整合性收付款服務，滿足企業營運資金管理及調度需求，並強化客戶在本行存款業務
- 建置更多元的貿易融資平台服務，包含貿易信用保單擴增、應收帳款 Import Factor 合作及供應鏈專案規劃等，以滿足客戶融資及出口保險需求，亦強化本行對於授信風險掌握

#### 一 數位金融業務

- 針對合作電信業者、公益團體(to B)等信用卡帳務批次收款需求，推出以筆計價即時處理服務 Open API，平均提升業者營運效益 40%以上
- 場景金融再深化，首創跨銀行貸款帳單管理功能，讓「滑世代」手機族能隨時在一個服務介面上，就享有跨銀行的信用貸款比價、申貸、還款繳費等一站購足式金融服務；推出全新改版「生活繳費王」官方帳號，首創用戶可透過 LINE 平台使用 29 家銀行信用卡繳自來水費與愛心捐款，以及所有帳單不限類型均可設定自動 LINE 推播提醒功能

- 深化與異業的數據合作，運用行銷 Test & Learn，了解客戶對數位金融產品的回應，並且以跨業數據建置預測模型，做為未來優化客戶價值鏈以及行銷資源配置之基礎
- 導入機器學習語法，開發自動化建模程式，功能包括非結構化檔案判讀以及預測模型建置。大幅提升建模效率，並降低學習門檻
- 持續與學界、產業合作創新數據分析技術相關研究，透過概念驗證(Proof of Concept)專案評估導入效益，作為擬定商轉與擴大應用規劃的參考
- 持續發展集團合作的數位橋樑，為集團客戶打造具整體性的金融體驗

### 3. 凱基證券

專注於有效滿足客戶需求的產品組合及區域業務發展。

- 優化產品組合及提供高附加價值的金融服務，追求客戶交易及財富管理業務成長
- 提升跨部門綜效及生產力，鞏固臺灣證券市場領導地位
- 優化區域業務整合，以掌握當地業務先機
- 持續建設金融科技及升級資訊設備，以符合法規變更及通路發展

### 4. 中華開發資本

- 擴大資產管理規模，持續籌集創投基金及私募股權基金
- 建立多元化的投資組合並平衡投資風險，積極拓展全球業務版圖
- 積極佈建大中華投資網絡，建立策略聯盟關係
- 輔導投資戶成長，創造投資價值
- 落實投資戶資產品質管理、分級管理及流動性風險管理
- 調整投資組合，持續活化資產，提昇資金運用效率，並加強投資管理以充分發揮本公司之附加價值

### 5. 中華開發資產管理

- 持續評估、追蹤與購入政府機關或法拍市場之不動產，並選定以都會區或產業聚集區之商辦、廠辦，或具有較高的資本利得與租金報酬所得空間之不動產，為主要投資標的
- 持續追蹤、關注國內金融機構或資產管理公司所釋出之不良資產，參與標購，擴大營運規模
- 就持有資產進行修繕優化，提升資產價值，並採取租售並進之策略，增加營運收入、實現獲利
- 提昇債權催理回收之強度，運作多重法訴管道，增加案件回收績效

### (三) 產業概況

#### 1. 金融控股產業

由於過去政府對於金融產業採取開放設立，使得臺灣金融機構經營面臨嚴重過度金融問題。緣此，政府分別於 89 年 12 月 13 日及 90 年 7 月 9 日通過「金融機構合併法」及「金融控股公司法」，鼓勵金融業進行整合成立金融控股公司。截至 108 年底，國內共有 16 家金控公司，合計已占臺灣全體貨幣機構合併資產與淨值約八成左右，已成為臺灣金融服務業的主導力量。預期未來各金控集團持續發揮跨售及資源整併績效，以集團資源強化業務競爭力，金控公司於金融業之比重亦將持續提高。

過去幾年，在資產價格回升及金融市場回穩，國內外經濟情勢回穩以及民眾及企業資金需求回升等因素帶動，加上各家金控業者持續積極擴張版圖、集團跨售及資源整併等活動下，金控業亦逐漸走出 97 年金融海嘯的陰霾，且呈現業者強者恆強之趨勢；此外，臺灣金融控股產業亦在資產、淨值及資本規模均持續穩定擴張，財務結構更趨穩健。

根據金管會資料顯示，104~107 年度各期間之稅後淨利(損)歸屬於母公司業主之獲利金額分別為 3,012.4 億、2,669.6 億、3,023.0 億及 3,013.0 億元，而 108 年金控業合計稅後淨利(損)歸屬於母公司業主更達到 3,574.7 億，獲利創下歷史新高，年增率高達 18.6%，營運表現強勁之主因在於金融市場亮眼，提高了投資收益、財富管理及手續費收入，民眾與企業的融資需求帶動銀行放款業務續擴張所致。

展望未來，109 年全球經濟仍有相當多的挑戰，除了此前貿易戰餘波盪漾外，更因 109 年初以來新型冠狀病毒疫情急遽在中國大陸及全球蔓延，加上金融市場及金融業的盈餘基期墊高，營運成長性受限，所幸目前全球主要央行多已採行中性偏寬鬆的貨幣政策，各國當局也陸續端出相關的經濟刺激計畫。臺灣政府除了改善投資環境及就業條件，並持續推出減稅或補貼等福利政策，適當鬆綁產金法規，加速推動數位金融，協助廠商進行產業升級或轉型並降低外部衝擊，臺灣央行目前亦採取溫和寬鬆的資金情勢，預期在前述的政策利多推動下，將有助於穩定民眾及企業的融資需求或投資信心，亦可健全金融業的發展。

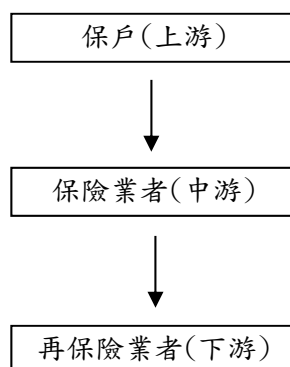
#### 2. 壽險業

108 年底我國經營壽險業務之公司共 22 家，國內壽險業者 19 家，外商壽險業者 3 家，壽險業總保費收入共計 34,667 億元，較去年同期減少 1.3%。其中新契約保費收入 12,747 億元，較去年同期減少 7.6%。另外就新契約保費收入各險別佔率分析：人壽保險之保費佔率為 72.4%、年金保險保費佔率 23.5%、健康保險保費佔率 3.1%、傷害保險保費佔率 1%。受到整體環境影響中國人壽，108 年新契約保費收入達 1,240.9 億元，總保費收入達 2,799.1 億元，均較 107 年略為減少。

通路保費佔率方面，銀行保險在 108 年新契約保費佔率達 54%；業務員及其他通路保費佔率約 46%。就商品結構變化的層面來看，108 年投資型商品新契約保費佔率 32.6%，而傳統型商品新契約保費則佔率達 67.4%，整體壽險市場傳統型商品仍達六

成比重為市場重心。

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



### 3. 銀行業

#### (1) 金融仲介主要角色

銀行業之現況與發展：根據央行資料顯示，截至 108 年 12 月底，國內全體貨幣機構(含中央銀行、本國銀行、外國及大陸銀行在臺分行、信合社、農漁會與中華郵政公司)之總行及分支機構家數計有 6,290 家，其中本國銀行(總行及分行)共 3,448 家，佔全體貨幣機構家數約 55%。就存放款業務方面來說，截至 108 年 12 月底，本國銀行存、放款承作餘額分別為 34.04 兆元及 25.95 兆元，佔全體貨幣機構之存放款比重分別為 78.4%及 89.5%，本國銀行實扮演極重要之金融中介角色。

#### (2) 金融機構持續整併，銀行家數及營業據點減少

財政部自民國 81 年起核准 16 家新銀行設立以來，本國銀行營業據點大幅增加，面臨強烈的競爭壓力。惟自金控公司開放成立以來，近年來仍持續有整併活動，例如 107 年度大眾銀行亦併入元大銀行，致本國銀行總行家數減少 1 家至 37 家。此外，受到金融科技創新及網路銀行之影響，民眾對於實體銀行通路之需求下降，銀行亦裁撤或整併分行據點，根據金管會資料，以 107 年度而言，本國銀行分支機構共減少 14 家至 3,403 家，108 年度則小增 2 家至 3,405 家。長期而言，預期國內銀行總行及分行家數仍將持續呈現減少之趨勢。

#### (3) 金融市場多樣化，投資管道多元化

隨著金融市場的開放與多樣化，除了傳統銀行融資方式外，企業亦可發行普通股、特別股、公司債及海外債以及證券化受益證券等方式融資，在國內或國外取得成本更低廉的資金。另一方面，在理財工具精進，投資管道多元化的趨勢下，對一般大眾而言，除了將資金存在銀行獲取固定孳息，亦可投入貨幣市場或債券市場以獲取更高的報酬。不過近年來的趨勢仍以間接金融為主，其存量比重已經提高直接與間接金融合計存量的 82.6%。

### 直接金融比例(存量)

年度	101	102	103	104	105	106	107	108
間接金融%	78.90	79.35	79.37	79.47	79.38	80.19	81.07	82.60
直接金融%	21.10	20.65	20.63	20.53	20.62	19.81	18.93	17.40

資料來源：中央銀行。

#### (4) 近年隨景氣溫和復甦，銀行業獲利回穩且維持高檔

民國 90 年度起，在主管機關的金融政策帶領下，本國銀行積極打銷呆帳，營運及獲利逐漸回穩，然 94~95 年度受雙卡風暴影響，以及 97 年遭遇全球金融海嘯之衝擊，銀行業金融資產評價下跌，放款壞帳率提高且授信政策亦轉保守，故其營運及盈餘均表現不振。不過隨著國內外經濟及金融市場逐漸回穩，民間資金需求回溫，近年的銀行獲利亦持續改善，根據金管會銀行局統計資料顯示，過去本國銀行業稅前盈餘由 98 年的 839 億元逐年迅速提升至 103 年後各年均可達到 3,000 億以上，本國銀行淨值報酬率(稅前)趨勢呈現逐年回升轉趨穩定，108 年度稅前盈餘已達 3,607 億元。展望 109 年，由於國內外的經濟增長或略平緩，致所衍伸的資金需求受限，新冠病毒疫情、區域地緣政治及國際貿易衝突等均可能造成部分廠商營運上的壓力，加上金融市場股債市均已在相對偏高的價位，預估整體國內銀行業盈餘水準將呈現大致持平表現。

### 全體本國銀行獲利能力(稅前盈餘)

年度	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108
年度稅前盈餘(億元)	839	1,832	2,000	2,402	2,576	3,201	3,196	3,001	3,059	3,342	3,607
ROE(%)	4.49	9.10	9.33	10.41	10.26	11.65	10.58	9.24	8.97	9.31	9.38
ROA(%)	0.28	0.58	0.59	0.68	0.68	0.79	0.75	0.68	0.67	0.70	0.72

資料來源：金管會銀行局。

#### (5) 本國銀行積極改善資產品質及授信政策穩當，108 年底止逾放再降至 0.21%

近年來銀行積極轉銷呆帳，加上雙卡風暴及金融海嘯後，銀行放款趨於保守，本國銀行逾放比大致呈現逐年降低，金管會公布本國銀行平均逾放比率持續降至 108 年底的 0.21%，而 108 年底本集團之子公司凱基商銀逾放比僅為 0.17%，且呆帳覆蓋率達 738.3%，均優於同業水準，資產品質尚佳。

### 本國銀行逾放比

年度	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108
逾放比(註)(%)	0.61	0.43	0.40	0.38	0.25	0.23	0.27	0.28	0.24	0.21

資料來源：金管會銀行局。

註：廣義逾期放款，於 94 年 7 月起實施，係依據財政部 93 年 1 月 6 日臺財融第 0928011826 號令「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」填報(即採取與國際相同的廣義逾放標準)。

#### 4. 證券業

108 年雖然中美貿易爭端不時干擾金融市場，惟隨著利空效應遞減、美國等主要國家經濟數據優於預期，加上美國聯準會、歐洲央行貨幣政策轉向寬鬆，帶動公債殖利率大幅下滑，全球股市亦迭創新高。臺灣受惠中美貿易戰轉單挹注企業獲利等利多因素，推升加權股價指數於 108 年底收於 11,997.14 點，全年漲幅逾 23%，為近十年以來新高水準；日均交易量(集中加計櫃買市場)則因市場波動加劇投資人保守觀望而年減 5.9%至新臺幣 1,563 億元。展望 109 年，中美貿易戰趨向緩和及主要國家央行貨幣政策持續寬鬆，全球經濟原有望扭轉過去連續 7 個季度的下降頹勢，然年初以來新型冠狀病毒肺炎蔓延全球，恐慌情緒引發全球股市隨著疫情升降溫而急速漲跌，預期市場波動將較 108 年更形劇烈。

#### 5. 創業投資業

70 年初期，政府為促進國內產業升級，引進美國「創業投資」制度，73 年國內第一家創投公司成立，80 年起臺灣科技產業逐漸在全球科技產業供應鍊扮演關鍵性角色，加上國內資本市場穩健發展，臺灣創投事業也進入快速成長階段。

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

近年來，政府持續加速國內產業轉型升級，積極引導資金回臺投資，也引領民間資金與資源挹注產業，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五加二產業創新計畫，以及數位經濟創新、文創科技創新、軌道建設及水資源建設等，作為驅動臺灣下世代產業成長的核心，為經濟成長注入新動能。創投業除了原本投資重心--電子科技資訊業之外，生物科技與製藥、文化創意、綠能環保、人工智慧、物聯網及區塊鏈等亦成為聚焦產業。整體而言，在政府支持及新的投資題材之下，預期中長期創投業營運可望維持穩健的發展趨勢。

#### 6. 未來發展趨勢觀察

##### (1) 規模大型化為未來發展主流

金控集團旗下擁有不同業務，擴大經營的規模及業務適當的多元化，不僅集團成員間能針對本身之獲利結構進行調整與改善，更得以藉由資本與資源的重新整合，以達更有效率的資源配置。主管當局亦提出增加金融機構整併誘因政策，且鼓勵國內及海外併購，以擴大金融機構規模並提升國際競爭力。



(2) 擴大海外市場，政府亦持續鼓勵新南向政策

臺灣產業外移已是不變的趨勢，此前大部份廠商選擇佈局中國大陸，我國金融業亦積極尋求以登陸大陸服務臺商為目標，提供融資渠道。然而中國大陸市場雖然廣大且成長性高，但授信及投資的風險亦高，且臺灣金融業者進入時間晚，所需面臨的問題與挑戰不可輕忽。然而隨著近年來東南亞國家經濟快速發展，消費能力大幅提升且商機龐大，已成為全球經濟長的亮點，加上近年中美貿易戰衝突，部分廠商評估至東南亞(以及回臺)設廠的可行性，政府亦鼓勵本國金融業支援產業南向發展，掌握產金雙贏商機。

(3) 金融理財及財富管理成為新的營運重點，交叉跨售平臺提供利器

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

(4) 金控經營策略朝向平衡佈局

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

(5) 更加重視法令遵循以及永續經營趨勢

近年來，由於我國金融業積極進行海外布局，國外政府部門對於企業法令遵循的重視，以及國際洗錢法規趨嚴，已經讓近年臺灣的金融業開始深刻體認到法令遵循與風險管理的重要性，並積極落實且投入更多法遵成本並落實法遵管理制度。

另一方面，近年全球氣候變遷議題亦日趨重要，極端氣候、天然災害、能源危機與低碳經濟轉型皆帶來風險及機會，在經濟發展過程中，金融業也更重視永續經營及環保公益，其資產與資源主要來自於社會大眾的信賴與支持，更應善盡金融仲介之社會責任，也應當同時引導往來企業重視環保及公益，以達到環境及社會永續發展的目標。

#### (四) 研究與發展

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

##### ◎ 中國人壽

中國人壽商品策略採全方位發展，同時兼顧商品多元化、客戶需求及保費結構最佳化；因應社會趨勢積極創新商品發展，提供客戶各層面之保險商品，滿足各族群之壽險、退休、意外、醫療、長照、理財與保障規劃等需求。

最近年度研發支出及預計投入研發費用如下：

單位：新臺幣仟元

項目	108 年度研發支出	109 年度預估研發費用
金額	67,335	108,105

- (1) 持續秉持穩健經營的理念，積極拓展分期繳及高貢獻度商品業務，以提升公司隱含價值。
- (2) 因應市場理財需求，持續推動外幣保單，提供客戶多元化幣別金融保險商品選擇。
- (3) 以嚴謹的資產負債管理及風險控管，開發符合市場需求利率變動型商品。
- (4) 持續強化投資型商品業務及優化保單平臺服務，推動彈性投資及定期定額之投資型商品線，提供更多元的資產配置，以滿足不同屬性客戶的商品需求。
- (5) 因應高齡化、年改及推動普惠金融政策，積極發展保障型及退休型等保險商品，有助於金融商品供給多樣化，提升客戶保障及滿足客戶各種資產規劃需求，並持續經營退休規劃、醫療保障、特定傷病、重大傷病卡保險、失能扶助與長期照護等市場，並著重於全方位的健康醫療保險商品開發。
- (6) 致力健康促進、身心障礙友善服務策略，落實公平待客理念，首創壽險業事前預防健康管理之失智外溢保單、身心障礙專屬之綜合保險商品，強化樂齡扶弱之友善社會責任。
- (7) 因應市場需求變化與數位化浪潮，強化創新商品發展與數位金融應用，提升金融保險科技能力，持續透過大數據分析客戶樣態並進行精準行銷，強化長期競爭力。
- (8) 響應政府強化高齡化與基本保障政策，除持續推動小額終老保險外，再分別開發網路投保及公教族群專屬之小額終老保險，同時以相同概念開發外幣配置之小額保障商品，以建構各族群基本保障防護網。
- (9) 持續推動團體保險、意外傷害商品，以滿足保戶多元化的保障需求，並針對社會弱勢團體與特定族群，提供個人、集體與團體投保之微型意外保險，以提供其基本保障，並善盡社會責任。

## ◎ 凱基銀行

- (1) 有鑑於 FinTech(金融科技)快速滲透與翻轉消費者的金融生活，凱基銀行推出有別於臺灣其他 37 家銀行的數位轉型新思維—「KGI inside」策略，運用將金融服務碎片化、模組化、API 化的技術能力，打造 FinTech 業者與銀行創新合作模式，為金融業第一家以開放銀行(Open Banking)概念，開放隨插即用的金融服務元件(OpenAPI)，共創無縫接軌的美好體驗，實現場景金融。

累計至 108 年 12 月止，KGI inside 推出的創新金融服務元件已涵蓋生活繳費、身分認證、風險控管、大數據、線上申辦數位貸款與信用卡等五大類型應用；場景金融實現包括 PC home 集團 Pi 拍錢包、LINE 生活繳費王、中華電信 Hami Pay、錢雜誌集團 CW money 理財筆記、信義集團旗下社區管理社區幫、餐飲 POS 系統開發商 iCHEF 資廚、Alpha Loan 實貸比較網、麻布記帳 MoneyBook、發票存摺、記帳雞等近 30 家新創業者，透過本行創新服務創造累計超過百萬繳費次數、30 億繳費金額及百億的數位信貸撥款量，除了創造更多商機，更大幅節省開發成本及提升客戶體驗與黏著度。

為提供客戶多元化的服務，凱基銀行業已開發多項衍生性金融商品，以客製化之整合性商品強化客戶關係，同時發展各種產品組合之交易策略並提升金融創新及產品自製能力，藉由各類型市場投資、交易操作及審慎控管風險，進而擴大業務規模，穩健增廣營收來源。

- (2) 最近二年度研究發展支出及其成果

- 建立利率、匯率選擇權平臺，提昇利匯率產品複雜型商品的自行管理風險部位及報價能力，並擴充結構型商品的業務及種類。
- 開發利、匯率及商品混合式商品，例如利率及外匯混合式商品、利率及股權混合式商品等報價及自行管理風險部位能力。
- 108 年再度領先同業成為《銀行申請業務試辦作業要點》發佈後首家獲准試辦「手機門號辦貸款或信用卡」之銀行，並榮獲 2019 TCSA 臺灣企業永續獎《創新成長獎-金融監理沙盒》以及 2019 財訊金質獎《Fintech 創新應用獎》。
- 首創 KGI inside 數位金融服務新模式，提供給非金融業「隨插即用」最快速的方式與金融服務接軌，為金融業第一家以 Open Banking 概念，開放金融服務 API，共創無縫接軌的美好體驗，勇奪第五屆資訊月百大創新產品的《百大創新產品獎金質獎》，更是唯一得獎的金融業者。

- (3) 未來研究發展計畫

- 持續建置數位產品服務，發展數位通路，提供薪轉數位帳戶及結合集團資源與業務合作，拓展銷售管道及客源。
- 建置多元身分認證平臺，包括各類金融憑證、他行帳戶及信用卡資訊、生物辨識、及其他國際性創新身份認證應用機制，完善客戶線上申辦服務之便利性及體驗好感度。

- 持續以客戶為中心，擴大「KGI inside」應用範疇，透過異業合作及跨業資料分析，提升風控及客戶潛力識別能力，串連數位理財及理債等金融服務，精準行銷。
- 發展大數據及 AI 智能技術之應用、並促進 AI 相關產學及產業合作機會，結合結構、非結構及異業資料，運用 AI 演算掌握客戶全貌與需求。
- 完善高階衍生性商品自行訂價與避險之範疇，擴大成為銀行間產品批發商。
- 完善大宗商品類型產品自行訂價及避險管理能力。

預計投入之研發費用：

單位：新臺幣仟元

研發計畫項目	預估經費	預計時程
主動式撥號系統建置	355,410	109 年 01 月-110 年 10 月
行動理財管理系統建置		
行動銀 APP 數位革新專案		
信用卡核心系統建置案		
產品暨服務數位化專案		
智能流程專案		

## ◎ 凱基證券

- (1) 凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力且從不間斷近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等金融商品之業務資格 108 年積極研發推出 FLN(Fund-linked Note)、BLN(Bond-linked Note)等新種結構型商品，亦發行凱基臺灣 500 報酬指數 ETN，為首批發行 ETN 商品證券商之一。另因近年來槓桿型結構型商品為具專業投資人資格之個人客戶所喜愛，凱基證券之連結標的雖已包含利率指標、債券、股權等標的，未來將持續拓展結構型商品發行業務之可行連結標的範圍，以期開發符合各類投資人屬性的衍生性商品，滿足客戶多樣化之投資需求，並將配合法令的開放，申請開辦涉及新台幣即期外匯交易業務資格，以延伸凱基證券金融服務之範圍。
- (2) 最近二年度研究發展支出及其成果及未來研究發展計畫

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

- 凱基證券於股權相關之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。108 年凱基證券所發行權證共計 5,882 檔，發行金額為 652 億元，期望透過一次購足的策略，無論盤勢如何變動都能提供投資人多樣化的權證投資選擇。此外，凱基證券採取積極穩定之權證造市策略，並全面升級現有的權證造市系統，讓權證具有高度流動性及價格連動性，希望能讓凱基客戶擁有優良的權證投資體驗。

- 在店頭衍生性商品方面，凱基證券憑藉著專業的財務工程能力，積極研發不同類型的金融商品，成功建立金融創新領域的競爭優勢，並躋身店頭衍生性商品業務的領先集團，以結構型商品為例，凱基證券致力於提供給客戶多樣化的選擇，商品樣態包含新臺幣、美元或人民幣計價之短天期保本型連結利率指標結構型商品、新臺幣計價不保本連結共同基金或優質公司債之結構型商品及外幣本金連結外幣股權選擇權之結構型商品(不保本)，108年凱基證券總承作金額位居同業券商的第三名，完整而多樣的產品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，凱基證券亦為市場領導券商之一。未來凱基證券將持續提供更專業及全方位的服務，創造投資人與公司雙贏的局面。

最近年度研發支出：

單位：新臺幣仟元

年度	107 年度	108 年度
金額	9,230	10,980

## (五) 長、短期業務發展計畫

### 1. 短期業務發展計畫

請參閱「(二)本年度經營計畫」。

### 2. 長期業務發展計畫

#### ◎ 開發金控

本公司已進入壽險、銀行、證券、創投/私募股權四大引擎時代，未來開發金控將提供客戶整體性的金融服務，持續朝「全球華人最具特色及領導性的金融控股公司」願景邁進。

#### ◎ 中國人壽

- (1) 聚焦永續經營，落實公平待客，持續提供優質商品與服務
- (2) 擴建與強化風險管理系統，達到積極管理與預警之功效
- (3) 持續優化資安管理，增添防護技術運用與投資
- (4) 持續深耕中國大陸市場，並拓展海外市場發展機會
- (5) 善用金融科技，精準提供優質的資產保全與風險保障規劃
- (6) 優化行政流程及服務品質，創造嶄新的客戶體驗
- (7) 積極投入人才培育與發展，持續強化企業競爭力

## ◎ 凱基銀行

### (1) 法人金融業務

- 建構完整客戶服務網，提高客戶滲透率與荷包佔有率
- 針對亞太區客戶在跨國併購、槓桿收購、成長資本等特殊融資需求，提供量身訂做專業諮詢與解決方案
- 協助客戶規劃如綠色能源及融資併購等各類型專案融資業務服務
- 配合凱基銀行創新金融業務策略，開發全臺首家開發自動化偵測洗錢防制之信託金流平台，為企業客戶資產安全提供最佳管理方案
- 授信資產穩定成長，優化資產結構，聚焦價值型客戶之經營與開發。
- 整合金控資源，持續推動完整產品線之共同行銷，提升產品行銷戰力。
- 持續配合政府政策，加強辦理中小企業金融服務，搭配中小企業信用保證基金提供各項專案貸款，滿足中小企業各階段發展所需資金。

### (2) 個人金融業務

- 推出家庭會員機制，開發二代經營以擴增年輕客群，提供完善的財富傳承規劃及跨世代理財服務
- 因應法令更迭調整保險商品線，提高人身保障與健康保障的推廣，並轉向推動中長期持有的理財型保險商品，兼顧保障與理財需求
- 打造數位賦能行動模式，帶給客戶全新完整的體驗

### (3) 金融市場業務

- 尋求金融交易之投資業務各種最佳投資組合、分散標的或策略及強化風險控管，持續研究發展新種利率、外匯及混合式結構型商品；積極爭取國際板債券之避險業務；外匯交易將涵蓋外匯選擇權，提供完整外匯金融商品平台
- 配合國際債券及票券市場發展，提供客戶承銷及財務顧問服務，以滿足客戶於初級及次級市場之籌資需求
- 深耕及穩健增加專業投資人及一般法人客戶數，以多元化之業務和適當人力佈局，發展大中華及東南亞地區金融產品行銷業務
- 規劃完善之資產負債配置，強化財務結構及提高資本報酬率，有效降低存款成本及流動性風險

### (4) 法金產品業務

- 精進企業網路銀行及現金管理產品之自動化交易平台，提升企業客戶收付款產品通路及資金調度的便利性。
- 結盟外部平台業者資源，架構供應鏈融資平台，以擴展中小企業貿易融資業務機會及提升交易透明度，降低貸後風險
- 整合現金管理與貿易金融業務，提供客戶資金管理與調度平台，提升客戶與本行法金產品的依存度

### (5) 數位金融業務

- 透過「KGI inside」思維，持續與異業及新創業者共創最佳使用者體驗。並透過跨業資料分析，串連理財理債線上服務，精準行銷
- 發展多元及創新身分認證應用機制，完善客戶線上申辦服務之便利性及體驗好

- 感度，並協助集團內數位產品跨售，強化異業合作競爭力
- 發展多元跨域普惠金融服務，跨業夥伴可透過 API 整合數位開戶流程，創造更  
多元友善的金融場景
  - 建立 AI 環境並深化 AI 智能及大數據分析等創新金融科技研發，提升數據價值，  
規劃並執行 AI 技術商轉計畫
- (6) 海外市場的發展
- 運用凱基銀行消費金融經驗，結合大數據分析及各類消費通路，與大陸地區江  
蘇銀行合資設立「蘇銀凱基消費金融有限公司」，共同發展以互聯網為基礎之  
新型消費金融服務。
  - 結合集團資源盡速於中國大陸、香港、新加坡等地延伸提供銀行相關的業務服  
務，以拓展業務來源及滿足既有客戶金融服務之需要。

### ◎ 凱基證券

組織與業務全面轉型，提升跨境資源運用，成為國內最具競爭力之投資銀行。

- (1) Retail 經紀業務組織結構與業務全面轉型。
- (2) 服務品質最佳化與券源池最大化，以擴大法人經紀業務並提升獲利。
- (3) 維持境內新臺幣商品之領導地位，並運用 TW 強大客戶關係之競爭優勢拓展  
Global Market 業務。
- (4) Equities Capital Market (ECM) and Debt Capital Market (DCM) 雙軌並重，維持臺  
灣投資銀行領導地位並提升獲利。
- (5) 結合資訊工程與財務工程技術，成為臺灣最佳自動化造市與套利交易團隊。

### ◎ 中華開發資本

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

### ◎ 中華開發資產管理

- (1) 爭取業務範圍之開放，取得多項獲利武器之運用。
- (2) 藉由不動產投資業務，擴大資產規模。
- (3) 評估受託代標法拍業務及都更參與。
- (4) 進行同業合作，共同提昇業務範圍與規模。

## 二、 跨業及共同行銷效益

本公司於 106 年 9 月納入壽險子公司後，正式進入壽險、證券、銀行、創投/私募股權四大引擎時代，所提供的金融商品與服務範疇更臻完備。

為提供客戶全方位之金融服務，提升本公司整體之經營綜效，子公司凱基銀行、凱基證券及凱基期貨業於 103 年 12 月獲主管機關核准，得於各子公司之營業場所內辦理共同行銷業務；107 年 9 月子公司中國人壽也與凱基銀行、凱基證券分別簽訂共同行銷合約，正式加入金控共同行銷的行列。

透過共同行銷，銀行子公司可迅速擴增客戶基礎、有效延伸各子公司之業務觸角及跨售機會；並藉壽險子公司之加入，強化本公司金融商品的自製與整合能力，以因應客戶需求，及時推出趨勢產品，搶占市場先機。透過保險、銀行、證券與資本通路多角化合作之展開，提供個人與法人客戶更全面完整的金融服務，進而提升單一客戶與本公司往來黏著度與收益貢獻，以極大化全體金控收益。

本公司各子公司間之共同行銷，皆遵循金融控股公司法第四十三條及「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」及內部相關規定辦理，俾祈辦理共同行銷時亦能兼顧客戶資料之保護及相關權益之保障。



### 三、市場及業務概況

#### ◎ 開發金控

目前國內共有 16 家金控公司，根據金管會 108 年第四季底之資料顯示，整體金控業合併資產及股東權益總額合計分別已達新臺幣 60.1 兆及 4.4 兆元，已成為臺灣金融業最重要的核心主導力量。97 年以來受到全球金融海嘯及後續歐債問題等影響，金控業面臨較以往更為多變複雜的經營環境，營運管理更為不易，需不斷調整以符合環境及法令要求。近年來，臺灣金控業亦受惠於兩岸金融業務持續開放與中國大陸經濟蓬勃發展，並著眼於東南亞經濟快速增長及龐大商機，各家金控業者除了加速西進及南向腳步，亦持續提升集團內的資源及業務整合的綜效，以強化自身競爭力。

開發金控目前旗下四大子公司為中國人壽、凱基銀行、凱基證券及中華開發資本(原開發工銀)，其中，中華開發資本及凱基證券均長期在臺灣投資銀行業務及資本市場深耕並居領導地位。於 106 年 9 月納入壽險子公司後，正式進入壽險、銀行、證券、創投/私募股權四大引擎時代，長期營運表現將可望顯著成長。

#### ◎ 中國人壽

##### 1. 主要商品服務之銷售及地區

中國人壽銷售通路及行政據點遍布臺灣本島及澎湖。108 年共有 9 家分公司、144 處通訊處。中國人壽成功開拓超過百家保險經紀人/代理人合作通路與多家銀行保險通路，得以提供保戶完整的銷售資訊及服務管道；且為響應主管機關推動之 OIU 國際保險業務政策，也設立了國際保險業務分公司，提供境外人士更專業的客戶服務。

##### 2. 市場佔有率與市場未來之供需狀況及成長性

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

在保障規劃方面，人身保險的密度於 108 年約 146,874 元。

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

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

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

近二年市場佔有率一覽表

單位：新臺幣佰萬元

年度	壽險業總保費收入	中國人壽總保費收入	佔有率(%)
107	3,511,559	301,832	8.60
108	3,466,679	279,910	8.07

### 3. 競爭利基及發展遠景之有利與不利因素

#### (1) 競爭利基與有利因素

- 擁有堅強之財務清償能力，以及穩健的財務結構與卓越的投資績效，透過風險管理與穩健的投資策略，108 年度 RBC 比率為 304.94%，108 年稅後純益達 136 億元。
- 專業的經營團隊秉持嚴謹的公司治理及風險管理機制，不僅強化董事會功能、財務與資訊揭露透明化，亦不斷加強內稽內控與法令遵循。
- 配合國人特性與需求，以多元化商品提供保戶保障、儲蓄與投資全方位的服務。
- 落實「公平同理，待客如己」理念，持續著力於以消費者需求為導向以及弱勢族群專屬的商品，落實公平待客精神。
- 資安風控嚴謹與國際接軌，取得 ISO 27001 國際標準認證；導入 BS10012 並接軌國際最新標準，預先納入歐盟標準 GDPR(個人資料保護規則)要求，以零缺失通過 BS10012:2017 標準認證；提升本公司行動應用 App 的資訊安全防護能力，取得國際資安標章 MAS，以最高標準提供客戶安全無虞的金融保險服務。

#### (2) 不利因素

- 國際政經情勢的不明，加上新型冠狀病毒肺炎對全球經濟的可能影響，國際主要預測機構多保守看待明年全球經濟成長預期，加上為國際財務報導準則 17 號 (IFRS17)，主管機關一系列的預防控管措施，都將讓臺灣保險市場面臨較 108 年更嚴峻的挑戰。

#### (3) 因應對策

- 將長期秉持財務穩健與永續經營理念，持續提供客戶各項優質與專業的商品及服務。
- 因應全球經濟變化的不確定性，將持續推出多元化多幣別商品，提供客戶全方位的資產配置，並且以專業、經驗豐富的商品設計團隊，配合六大通路獨有之特性，推出符合不同客層多元化需求的商品。
- 響應政府政策，持續加強保障型及普惠金融商品的開發及推動。
- 因應數位金融科技時代的來臨，中國人壽持續投入電子商務發展，強化與第三方平台合作，透過商品、服務品質及行銷的創新，提供保戶網路投保及網路服務業務，並提升全通路 e 化能力，期能強化數位金融競爭力，透過全方位虛實整合布局，滿足不同客戶的投保或服務需求。
- 數位行銷技術部、數位流程技術部以及數據暨投資系統部積極發展業務轉型、作業轉型的數位工具建置及服務；同時，負責後勤的售後服務團隊持續優化對於各通路的支援服務，提升業務執行效率，優化保戶的服務體驗，提升企業形象及客戶滿意度。
- 藉由 IFRS 17 導入之契機，本公司將建構可支援大數據分析之管理決策平台，推升公司的長期競爭力及達成價值持續成長的目標。
- 隨著數位金融業務的發展，資訊安全將更顯重要，中國人壽秉持一向注重風險管理的企業文化，將持續強化資訊治理，提升資訊與服務品質，透過系統化制度化的管理，確保服務客戶及交易過程的資訊風險控管，提供優質安全的全新金融體驗。

- 因應高齡化社會的來臨，提供創新商品，加強補足老年所得替代、重大傷病的醫療保障及罹患特定傷病或失智失能後的長期照護需求，推出弱體保單照顧亞健康族群，並導入健康管理機制，提升民眾正確觀念，宣導危機意識的重要性。
- 持續深耕中國大陸保險市場，中國大陸保險監理政策轉向強調風險保障規劃，建信人壽業務發展亦朝向期繳價值型業務發展，並持續強化公司治理及風險管理，以客戶為中心，以高質量發展為目標，聚焦公司價值增長，優化業務結構，完善經營管理效率。
- 秉持審慎態度，落實匯率風險管理並採取相關避險措施，持續強化外匯價格變動準備機制，以提升外匯風險管理成效。

## ◎ 凱基銀行

### 1. 金融市場主要商品(服務)之銷售(提供)地區

凱基銀行的前身為萬泰商業銀行，主要營業項目涵蓋存款、財富管理、消費金融、企業金融、金融同業和外匯，更於行動支付、現金卡、個人信貸、房貸及財富管理等金融業務持續創新，為臺灣首家推出行動支付服務之銀行，靈活卡（現金卡）市佔率居全臺之冠。自81年2月開業以來，以商業銀行型態致力於提供工商企業、社會大眾優質之金融服務，並自103年9月15日起加入開發金控。截至108年底，凱基銀行於全臺共有54家分行據點，營業網路均衡完整。在業務拓展上，各項金融業務將以既有優勢為利基，並在母公司開發金控的厚實資本及相關子公司資源之全力支持下，凱基銀行以更完整的平臺資源，提升產品跨售與資本運用效益，迅速強化市場競爭力，並積極邁向國際化發展，以更專業完善的金融服務，成為區域型的利基銀行。

### 2. 市場概況

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

### 3. 市場未來供需狀況及成長性

#### (1) 供需狀況

回顧108年，全球景氣復甦態勢自高峰而走緩，臺灣景氣亦隨著國際經貿情勢而亦有趨緩，但仍相對穩健，展望109年面對美中貿易談判後續發展的變數、地緣政治風險以及新冠病毒疫情蔓延所引發對產業及需求面的衝擊等，預期將使得

臺灣銀行業109年的業務成長動能與資產品質受到侷限。就產業環境而言，目前銀行消費金融業務競爭仍相當激烈，企業金融相關業務亦隨著國內外景氣而波動，資產品質管控更加重要。國內央行目前仍維持基準利率於相對低檔水準，長期市場的供過於求之局面，過度競爭環境及業績壓力仍迫使銀行不當銷售案例增加，除了被國內外主管機關裁罰之外，法遵成本提高與銀行形象受損，亦不利相關業者長期永續經營。

#### (2) 成長性

隨著數位環境的演進、使用者習慣的改變與主管機關監理沙盒及業務試辦的開放，已顯著加速銀行業數位技術的應用，包含數位帳戶與行動支付的盛行、各項跨業合作的開展及純網路銀行設立，這都將有助提升金融服務的綜合滲透度，為高度競爭的銀行業開創更廣的發展空間。新型態服務模式的興起，除可填補過去的金融服務缺口，提供更便利多元的金融服務，亦將激盪出改變銀行業產品與服務的浪潮。如銀行可透過第三方可靠數據的應用，結構化過往不被應用的大數據，藉此強化徵信，提供使用者更合理的風險訂價與額度；除可優化金融服務，也能在更嚴謹的風險控管下，為實體經濟注入活水。

### 4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1) 有利因素

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

#### (2) 不利因素

- A. 市場降息、流動性充裕，使整體銀行業利差倍受壓抑。
- B. 主管機關監理機制的調整恐影響保險與基金銷售動能
- C. 國內外分行據點較一線銀行同業少，業務及市場發展略受地域限制。
- D. 異業積極搶佔金融服務市場。

#### (3) 因應對策

- A. 集團內外部資源豐富，包含集團企業、集團員工與客戶，將加強業務合作推廣力道。共同建構兩岸三地完善的投融資金流服務平臺，深化對優質企業客戶滲透度；並藉海外分行設立，使區域平臺更加完善。
- B. 加速網路銀行/行動銀行與其他數位申辦平台升級，以突破分行據點數限制。
- C. 藉客製化授信產品與金融產品評價能力，機動配合客戶策略需求，減緩授信削價競爭。
- D. 因應數位金融科技之發展趨勢，除規劃整合虛實通路之金融服務，同時廣邀合作夥伴，加強異業合作，加速累積新客戶與提升品牌知名度。

## ◎凱基證券

### 1. 金融市場主要商品(服務)之銷售(提供)地區

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

### 2. 市場概況

自77年開放證券公司設立以來，國內證券業因面臨高度同質性競爭，削價競爭的結果，使得業者無法獲致更高利潤，經營環境日益困難，整體產業漸趨於飽和狀態，為提升競爭力，各證券商紛紛朝大型化發展，歷經收購及合併階段，證商家數自85年底的229家總公司及420家分公司，截至109年3月底，總公司家數降為104家，分公司家數卻大幅增加至851家，市場競爭壓力沈重，產業大者恆大的趨勢愈形顯著。未來證券商業務勢必將朝多元化與國際化方向發展，結合經紀、自營、承銷、債券、股務代理及衍生性商品等各項證券業務，為客戶提供各類企業及個人理財服務外，更藉由各類高素質專業人才及業務資源之綜效整合，提供高附加價值之整體服務。

根據中華民國證券商業同業公會季報資料，台股108年度上市櫃日均成交金額為1,556億元(集中市場1,201億元/櫃檯市場355億元)，較107年1,653億元(集中市場1,302億元/櫃檯市場351億元)減少97億元，減幅5.87%；在證券商經營績效方面，經券商公會統計向證交所申報財務月報表的67家證券商，其平均每股盈餘為1.289元，優於107年同期之0.927元，計有60家獲利，7家虧損；綜合證券商平均每股盈餘為1.288元，低於專業經紀商之1.347元；外資證券商平均每股盈餘為2.475元，較本國證券商之1.222元優異；本國綜合證券商平均每股盈餘為1.236元，表現優於本國專業經紀商之每股盈餘0.691元；外資專業經紀商每股盈餘為4.057元，較外資綜合證券商之每股盈餘2.289元優異。

在個別券商獲利表現方面，108年度每股盈餘前三名依序為花旗環球證券、美商高盛證券及瑞士信貸證券，皆為外資券商，主係因外資券商相對規模較小，且擁有全球研究資源，在法人客戶方面的競爭優勢為本土券商所不及；然若以絕對獲利金額而言，則以元大證券、凱基證券及富邦證券三家本土券商表現最佳。目前經紀手續費收入仍為券商營收主要來源，但國內證券經紀業務趨於飽和，使券商競爭激烈，而手續費自由化、網路及手機下單超低費率以及業務種類多元化，使經紀手續費費率持續調降。由於經紀業務收入比重受股市漲跌影響的特性，使券商營收波動較高。

### 3. 市場未來供需狀況及成長性

108年台股持續萬點行情，成交量亦為近12年來次高水準，帶動全體證券商合計獲利達新臺幣407億元、年增38%，主要來自自營及承銷業務獲利挹注，傳統經紀手續費收益則因市場競爭而年減16%。因應金融科技發展趨勢，證券商持續致力開發更簡便、快速之網路及APP下單平台予客戶，加上109年3月台股逐筆交易上路，IT基礎系統資本支出對券商負擔加大，對證券產業亦將產生結構性改變，預估沒有金控資源、單純依賴成交量的小型證券商生存不易，證券市場將呈現大者恆大態勢，並

加速小型證券商整合趨勢。此外，證券業收益來源多元化亦為未來趨勢，除傳統台股下單外，海外複委託交易、財富管理等業務收益比重日益上升，證券商由原先單純證券交易轉向兼顧交易與資產配置之財管業務發展。未來主管機關將持續透過創新商品之引進、交易機制之建立及籌資環境之優化，健全並擴大臺灣資本市場規模，包括實施逐筆交易、推動退市機制和優質股造市、規劃盤中零股交易及開放證券商申請槓反型ETN，應能有益提升台股量能，進而挹注證券商獲利表現。

近期全球股市因新型冠狀病毒肺炎疫情蔓延而受到衝擊，惟台股基本面佳、股利殖利率高，且臺灣上市公司在獲利後的配息意願高，使得台股殖利率在全球名列前茅，108年上市公司合計發放現金股利約新臺幣1.3兆元，豐厚的股利配發使得國內外投資人黏著度高。此外，台股體質相較其他新興國家穩健，一向受到國際資金的青睞，108年第四季外資淨匯入約110億美元，推升108年底外資持股比重至43.02%，創歷年年底新高，且外資投資週轉率較整體市場平均值低，相較其他投資人類別而言應屬長期投資，突顯上市公司的體質良好。目前已有逾50家以上的上市公司通過股利採季配或半年配，新股利分配制度有助優化市場資金流動性，投資人領取獲配股利後回頭加碼台股，將可為台股注入另一波資金活水。

#### 4. 公司之競爭利基

##### (1) 具競爭力之資本規模，挹注業務策略規劃及拓展

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

##### (2) 業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

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

##### (3) 商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

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

##### (4) 通路據點多，提供綿密的服務網絡

凱基證券全省達76家營業據點，為國內第二大證券商，近年積極轉型為經紀暨財富管理雙引擎業務模式，並結合及客戶分群，持續擴大財富管理業務，滿足投資人差異化理財服務需求，提高經紀業務附加價值。

##### (5) 國際化人才充足，專業能力強

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

(6) 國際化佈局較早，具備宏觀之投資視野

凱基證券擁有完整之亞太區域佈局，藉由臺灣、香港、泰國、新加坡、印尼及中國大陸等業務據點串連組成區域業務平臺的競爭優勢，不但有利凱基證券掌握國際經濟脈動，在新商品及財管業務擴展上，亦相較同業有更多參考經驗及資源，亦能提供國內外客戶完整的商品線與全方位的理財服務。

**5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策**

(1) 有利因素

- A. 券商結合數位金融科技(Fintech)，導入智能及自動化管理顧問服務，將成為券商提升附加價值的重要因素。
- B. 國際投行針對 MiFID II 實施後，人員精簡降低競爭的趨勢，同時驅使外資券商改採取與國內券商合作之模式。
- C. 股票和期貨交易所持續上市的產品與各類指數，提供更多套利交易機會。
- D. 經紀業務客戶基礎雄厚，品牌曝光度高，易吸收高資產客群，利發展財富管理業務。

(2) 不利因素

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

(3) 因應對策

- A. 打造以客戶為中心的互動式數位平台，藉由 B2C 智能理財建議及智能客服等機制，提供客戶創新之服務體驗。
- B. 因應新制逐筆撮合上線，持續調整及開發相關資訊設備與平台，滿足高頻交易客戶需求。
- C. 密切觀察政府金融政策及市場發展趨勢，配合新業務及金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌握獲利機會。
- D. 開發多樣化交易策略與快速交易系統，因應市場變動追求獲利機會。
- E. 持續運用亞太跨區平臺優勢尋找高資產淨值客戶，以香港為海外業務整合重心，串接大中華及東協兩大市場，積極建立跨區域理財服務平臺與把握市場波動衍生商機，發展大中華及東協兩大市場財富管理業務。

**◎ 中華開發資本**

**1. 金融市場主要商品(服務)之銷售(提供)地區**

中華開發資本主要業務為創業投資、股權投資與資產管理業務等，公司設立於臺北市，業務經營地區涵蓋國內外市場為主；海外方面則將主要目標市場鎖定在中國及亞太地區，其次為美歐市場。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

### 2.1 需求狀況與成長性

- (1) 國際疫情衝擊，經濟活動放緩，台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 109 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，中國大陸的一連串風險事件，引發臺商回流，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，疫情加速台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，除本公司旗下有中華開發資本以外，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。

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，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等，預期未來會有更多公司投入創投行業。此外，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臺幣 1,618 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。

近年中國大陸私募市場快速崛起，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 支，管理基金規模達 13.7 兆元人民幣。

### 3. 營業目標

#### (1) 轉型成為資產管理營運模式

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

#### (2) 活化投資部位，強化基金募集

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

#### (3) 為機構法人量身打造投資策略

憑藉中華開發資本在私募基金領域豐富的專業知識，由經驗豐富的投資團隊對機構投資人提供基金顧問服務，提供機構法人私募基金的投資建議，以達成多元配置與最佳報酬，並提供全方位解決方案，為客戶建立優質的私募股權基金投資組合與部位。

### 4. 發展遠景之有利與不利因素

#### (1) 有利因素

##### A. 累積 60 年豐富的產業經驗及實力，深植企業網絡

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

##### B. 落實功能性管理，整合集團資源，發揮綜效

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

##### C. 強化國際經營化觸角

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

#### D. 優秀與專業化導向之人力結構

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

#### (2) 不利因素及因應對策

##### A. 整合集團及國際化資源，拉開同業競爭距離

中華開發資本前身為臺灣最大的工業銀行，長期以來業務發展侷限於直接投資及中長期授信之法人業務。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，許多金控集團更紛紛轉投資成立創投公司，形同切入直接投資領域，加速產業競爭環境激烈化。

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

##### B. 轉型為國際資產管理業務，平衡公司獲利來源

中華開發資本過去營收主要來自於直接投資股權之處分，在股市行情表現良好時，獲利相對豐厚。若遇到全球性景氣趨緩，股市行情不佳時，投資處分收益將大幅低於預期。為減緩獲利隨外部環境劇烈波動風險，目前中華開發資本積極朝向轉型國際級資產管理業務，擴大募資及加大資產管理的規模，並持續強化基金管理及投資績效，藉以增加手續費收入及投資收益，平衡公司獲利來源。

此外，中華開發資本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。

##### C. 廣納國際級高階經理人才，善用資源整合，因應國際化挑戰

中華開發資本積極跨入亞太市場，面對國際級金融集團之競爭壓力將日益增加。中華開發資本積極引進更多國際市場上資深卓越高階經理人才，加強投資創新領域，以及提升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，加快與金控旗下其他業務之整合，發揮經營綜效與經濟規模，以提升投資績效及競爭力。

#### 四、從業員工

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

年 度		107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	當年度截至 108 年 3 月 31 日
員 工 人 數	開 發 金 控	172	147	150
	中國人壽(註 1)	5,785	5,955	6,015
	凱基銀行(註 2)	2,540	2,551	2,527
	凱基證券(註 2)	3,816	3,769	3,726
	中華開發資本(註 2)	221	224	231
	中華開發資產管理	13	13	13
	合 計	12,547	12,659	12,662
平 均 年 齡(註 2)		41.17	42.21	41.91
平 均 服 務 年 資(註 2)		7.49	9.40	9.68
學 歷 分 布 (註 2)	博 士	0.2%	0.1%	0.1%
	碩 士	14.7%	15.5%	15.5%
	大 專	65.4%	68.6%	68.5%
	高中(含)以下	19.7%	15.8%	15.9%
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	CFA	15	15	16
	CPA(國內)	26	27	28
	CPA(國外)	5	5	5
	CISA	1	2	2
	FRM	30	37	35
	IPMA Level D 專案副理	1	1	1
	中華民國律師	16	18	18
	美國律師	3	3	3
	澳洲律師	1	1	1
	內部稽核師	21	25	25
	國際金融稽核師	1	2	2
專門職業及技術人員普通考試記帳士考試	3	3	3	

年 度		107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	當年度截至 108 年 3 月 31 日
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	外匯交易專業能力測驗	70	69	68
	企業內部控制基本能力測驗	68	70	66
	投信投顧相關法規專業科目測驗	1,189	1,198	1,184
	投信投顧業務員專業科目測驗	947	947	949
	股務人員專業能力測驗	83	87	84
	初階外匯人員專業能力測驗	471	479	472
	初階授信人員專業能力測驗	710	740	722
	進階授信人員專業能力測驗	45	42	41
	金融人員風險管理專業能力測驗	8	9	7
	金融人員授信擔保品估價專業能力測驗	13	13	13
	金融市場常識與職業道德測驗	1,946	2,034	1,795
	信託法規測驗	111	114	112
	信託業業務人員信託業務專業測驗	3,114	3,098	3,066
	專案管理師	12	12	15
	理財規劃人員專業能力測驗	722	719	712
	票券商業務人員專業科目測驗	73	71	71
	期貨商業務員專業科目測驗	2,489	2,468	2,454
	期貨經紀商業務員資格測驗	11	12	12
	期貨交易分析人員專業科目測驗	24	24	26
	期貨信託基金銷售機構銷售人員專業科目測驗	1,225	1,169	1,161
	結構型商品銷售人員資格測驗	702	670	659
	債券人員專業能力測驗	64	69	67
	資產證券化基本能力測驗	30	31	31
	銀行內部控制與內部稽核測驗	1,988	1,995	1,958
	有價證券買賣融資融券業務人員資格測驗	678	663	651
	證券投資分析人員資格測驗	64	65	65
證券商高級業務員專業科目測驗	2,170	2,168	2,142	
證券商業務員專業科目測驗	2,089	2,100	2,096	

年 度		107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	當年度截至 108 年 3 月 31 日
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	認證理財規劃顧問(CFP)	18	18	17
	人身保險業務員	3,038	2,980	2,950
	人身保險業務員銷售外幣收付非 投資型保險商品測驗	1,754	1,745	1,732
	產物保險業務員	2,632	2,594	2,575
	投資型保險商品業務員	1,976	1,951	1,924
	投資型保險商品概要及金融體系 概述測驗	251	254	254
	證券交易相關法規與實務專業科 目測驗	285	290	290
	債權委外催收人員專業能力測驗	392	391	386
	SAC 證券從業人員資格考試	9	9	9
	有價證券借貸業務人員資格測驗	218	214	209
	商業分析師	1	1	1
	中小企業財務人員測驗(CFSsme)	17	15	14
	初階 ERP 規劃師	1	1	1
	證券商自有資本適足比率進階計 算法資格	5	5	5
	財產保險經紀人	5	8	8
	人身保險經紀人	7	9	9
	CAIA 特許另類投資分析師	1	1	1
	MFP 專業金融師	2	2	2
	乙等特考金融業務人員	1	1	1
	人身保險代理人	3	4	4
	人壽保險核保人員	1	1	1
	專門職業及技術人員普通考試不 動產經紀人考試	2	2	2
	不動產經紀營業員	5	5	4
	存匯業務專業能力測驗	174	171	171
	金融數位力知識檢定測驗	16	17	18
	衍生性金融商品銷售人員資格測 驗	93	168	165
風險管理基本能力測驗	13	15	15	
貿易經營師	1	1	1	

年 度		107 年 12 月 31 日	108 年 12 月 31 日	當年度截至 108 年 3 月 31 日
員 工 持 有 專 業 證 照 之 名 稱 及 人 數	會計事務丙級	22	22	22
	證券及期貨從業員資格考試(資產管理)	1	2	2
	證券及期貨從業員資格考試(機構融資)	1	1	1
	證券及期貨從業員資格考試(證券)	3	4	4
	CAMS 國際公認反洗錢師	24	67	66
	法律職業資格	4	1	1
	期貨從業人員資格考試	1	1	1
	AMAC 基金從業人員資格考試-私募股權投資基金基礎知識	9	8	8
	AMAC 基金從業人員資格考試-基金法律法規、職業道德與業務規範	10	10	11
	AMAC 基金從業人員資格考試-證券投資基金基礎知識	4	5	5
	基金從業資格	0	0	1
	FLMI 美國壽險管理師	1	2	2
	防制洗錢與打擊資恐專業人員測驗	21	46	45
	註冊會計師	0	1	1
	證券業從業人員資格考試-市場基礎知識	0	1	1
	證券業從業人員資格考試-證券投資分析	0	1	1
	財富管理規劃師	2	2	2
	財產保險代理人	2	4	4
	產物保險核保人員	1	2	2
	產物保險理賠人員	1	1	1
公司治理基本能力測驗	0	1	1	
總 計		32,267(註 3)	32,330	31,789

註 1：員工人數不含承攬業務人員。

註 2：各項數字均包含子公司員工。

註 3：因調整部份所列證照，故此為調整後之數字，與前年度之年報數字不同。

## (二) 108 年員工進修訓練情形

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

108 年度本公司暨子公司同仁參加國內、外訓練之課程包括實體課程及線上學習累計時數為 934,693 小時，平均每人上課時數為 73.8 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、平臺之滿意度達 88%。

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

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

## 五、 企業責任及道德行為

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

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

### (一) 公益捐贈與教育扶助

教育是最值得的投資，我們以「關心下一代、投資孩子的未來」作為企業回饋社會之公益主軸，無論是贊助計劃或者社會急難救助，都以教育為出發點，捐贈及扶助對象從國小學童到研究所學生，持續且計畫性地推動各項文教、藝術教育及公益事業之獎助與培育計畫。

108 年度成果如下：

#### ➤ 社會急難救助

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	八仙粉塵爆燃意外	針對 104 年的新北市八仙樂園粉塵爆燃意外受創學生的長期學雜費補助計畫，自 104 年起延續至受創學生完成大學學業。	受創學生	<input type="checkbox"/> 108 年補助 175 萬元，54 人次 <input type="checkbox"/> 104 年起累計補助達 1,912 萬元，562 人次
凱基慈善基金會	學生家庭急難救助	提供突遭急難變故之學生家庭急難救助補助，協助其度過難關。	家境清寒學生	<input type="checkbox"/> 投入金額 176 萬元 <input type="checkbox"/> 幫助 48 位學生

#### ➤ 偏鄉地區與身心障礙

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中國人壽	育成心智障礙者繪畫比賽	贊助育成基金會「心智障礙繪畫比賽」，更進一步積極協助推廣庇護商品，目標讓心智障礙孩子的繪畫作品與努力付出被更多人看見，並讓社會大眾有更多機會瞭解心智障礙者。	心智障礙孩子	<input type="checkbox"/> 幫助超過 5,000 人次心智障礙者及其家庭

### (二) 社區投資

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



108 年度成果如下：

➤ 教育扶助

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	薪傳 100 × 課輔 100	這項計畫自 95 年起，已邁入第 13 年，該獎學金與一般坊間的獎助學金不同，中華開發「薪傳 100 × 課輔 100」計畫獲獎助者必須協助至少一位弱勢學童做 100 小時課輔，將可獲得五萬元的獎助金。因為受獎者同樣來自弱勢家庭，因此更容易以「同理心」發揮大手牽小手的力量。	家境清寒的大學在校生	<input type="checkbox"/> 投入金額 500 萬元 <input type="checkbox"/> 受益大學生 100 人 <input type="checkbox"/> 受益課輔生 100 人，約 10,000 個課輔志工小時 <input type="checkbox"/> 100 所學校受惠 <input type="checkbox"/> 累計至今已投入 6,500 萬元，受益人次達 2,600 人。
中華開發文教基金會	我們班的小飛象—小天份大未來	針對具特殊天份如音樂、美術、體育等項目的國小、國中清寒學童發展優勢潛能。小飛象計畫自 99 年起，連續推動十年，有多位長期接受贊助的學童都已在社會上發光發熱，如籃球員高國豪、青年舞蹈家李家名都是基金會長期培育的優秀學子。	具潛力之個人或團體	<input type="checkbox"/> 投入金額 137 萬元 <input type="checkbox"/> 受益人數 109 人 <input type="checkbox"/> 20 所學校受惠
中華開發文教基金會	小飛象暑期夏令營成果發表	為讓小飛象計畫培育學子展現成果，每年會於暑假辦理夏令營活動。108 年為中華開發暑期籃球夏令營，由「我們班的小飛象：小天份大未來」計畫培育的籃球小選手擔任小教練，展現培育成效，邀請員工子女報名參加籃球課程，並邀請開發金控員工籃球友誼賽。	弱勢學童、員工及員工子女	<input type="checkbox"/> 投入金額 5.5 萬元 <input type="checkbox"/> 參與員工 32 位
中華開發文教基金會	技藝職能獎學金	延續「小飛象計畫」精神，持續幫助國中以上學童深化技藝，故於 96 年推動「技藝職能獎學金」，針對高中、大學、研究所清寒學生精進技藝，以長期培育為目標，幫助學子成為職場達人的技藝職能人才培育計畫。	具潛力之高中職以上在學生	<input type="checkbox"/> 投入金額 184 萬元 <input type="checkbox"/> 受益人數 102 人
中華開發文教基金會	公益助學	延續基金會「技藝職能獎學金」的人才培育計畫，邀請長期培育的畢業學生擔任授課老師，開辦各項課程，除了提供員工更多元的社團學習活動，並可磨練老師教學能力、學以致用、自力更生。自 107 年起每年開辦課程，陸續有水彩班及舞蹈班等。	弱勢學生、員工及員工眷屬子女	<input type="checkbox"/> 108 年參與人次 70 位
中國人壽	俠客 CEO	連續 13 年，每年號召全國大專院校的年輕學子們一起關懷社會、培養服務學習的能力，中壽贊助年輕學子發起「友善環境」、「教育培力」、「扶持弱勢」、	大專院校學生、偏鄉學童、當地居民	<input type="checkbox"/> 共 10 所大專院校獲得贊助，幫助 1,634 位偏鄉學童及當地居民。

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
		「理財保險觀念推廣」相關的服務性活動，具體實踐公益參與，為臺灣社會注入更多正面能量，期盼累積一步一腳印的力量，讓「愛的接力」在各地巡迴接棒。		
中國人壽	愛就 GO 319 行動學堂	深入臺灣 319 個鄉鎮偏鄉小學進行深耕閱讀教育，以閱讀為根基，搭配 DIY 課程、說故事、互動式遊戲等多元教學方式，融合時事設計教材，帶動偏鄉學童閱讀與學習風氣，培育其儲蓄理財與保障、環境與食安、美學藝術、品格教育等基礎觀念，以發掘孩童的學習興趣與才能。	偏鄉學童 451 人、教師 75 人	<input type="checkbox"/> 與 11 所學校合作 <input type="checkbox"/> 舉辦 2 場閱讀活動 <input type="checkbox"/> 製作 3 所偏鄉小學懶人包圖文內容 <input type="checkbox"/> 推出 4 部偏鄉小學宣傳影片
中國人壽	愛就 GO 玩美力計畫	以公益理念結合新銳藝術家與藝術型社會企業教育培力，為偏鄉學校導入美學教育，並結合在地文化及校園特色，藉由創作提升偏鄉孩童對家鄉及自我的認同。「愛就 GO 玩美力計畫」已連續 3 年獲得經濟部中小企業處「Buying Power－社會創新產品及服務採購獎」的肯定，並且獲得 108 年臺灣企業永續學院頒發之「社會共融獎」。為了讓孩子的美學天份被看見，中壽更進一步將學童所創作的圖像及藝術作品商品化，作為電子卡片(E卡)與中壽 56 週年慶、新年禮盒外包裝展現，贈予利害關係人，形成良善循環。	偏鄉小學	<input type="checkbox"/> 至今累計投入逾 250 萬元 <input type="checkbox"/> 偏鄉畫作 227 幅 <input type="checkbox"/> 開發 2 件格外品禮品(56 周年生日禮、新年禮盒)

➤ 偏鄉地區與身心障礙

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	營養 100 分	補助營養加菜金。	偏鄉國中小學生	<input type="checkbox"/> 投入金額 483 萬元 <input type="checkbox"/> 11,186 位學童受益 <input type="checkbox"/> 補助 215 所學校，
中華開發文教基金會	國家兩廳院「藝術零距離」	提供偏鄉學童進入兩廳院聆賞藝術演出，協助縮減國內弱勢學子藝術學習落差。自 98 年起即贊助國家兩廳院「藝術零距離」計畫，協助偏遠地區學童、薪傳志工及弱勢學童親近藝術表演活動，108 年有 64 位資源不足的學生因本計畫得以進入國家兩廳院聆賞藝術演出，獲得極佳迴響。	弱勢家庭及偏鄉學童	<input type="checkbox"/> 投入金額共 20 萬元 <input type="checkbox"/> 受益人數 64 人

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	臺中歌劇院「開門計畫」/NTT 學苑	邀請中彰投地區偏鄉國小師生參與藝術表演活動，自 106 年開始推動，加強與社區的交流及發展；促成了近千位師生到歌劇院欣賞國際性的優質製作，今年有來自 8 所學校的 300 位師生分別欣賞了德國萊茵芭蕾舞團《馬勒第七號》，以及英國藍舞男孩《黑·白·灰》。另外，為培育中部藝術行政人才，自 108 年起對表演藝術有興趣之高中生，舉辦「NTT 學苑」之藝術行政人才培訓課程。	偏鄉中小學校師生及一般高中生	<input type="checkbox"/> 投入金額共 50 萬元 <input type="checkbox"/> 受益人數 300 人 <input type="checkbox"/> 受益學校 8 所
凱基慈善基金會	愛，讓機會萌芽	協助偏鄉弱勢學生有機會多元學習，並補充營養，不至因環境與經濟困境而影響受教權。	經濟弱勢、偏鄉地區之雙重弱勢學生	<input type="checkbox"/> 投入金額 507 萬元 <input type="checkbox"/> 補助 31 所偏鄉學校
中國人壽	食安綠學堂	定期採購友善小農當季水果，提供給偏鄉小學及弱勢孩童，讓他們享用好吃、健康的小農作物，並看見小農價值。同時攜手社會企業深入偏鄉學校，透過食農教育及校園農場贊助，也拉近孩子與食物的距離，將「與環境共好」的信念及「健康飲食」的觀念，傳承給最親近土地的偏鄉孩童。	偏鄉小學、社福團體	<input type="checkbox"/> 提供 4 間偏鄉小學及 1 間社福團體，總計超過 310 名學童受惠
中國人壽	育成心智障礙者繪畫比賽	連續 11 年贊助育成基金會「心智障礙繪畫比賽」，更進一步積極協助推廣庇護商品，目標讓心智障礙孩子的繪畫作品與努力付出被更多人看見，並讓社會大眾有更多機會瞭解心智障礙者。	心智障礙孩子	<input type="checkbox"/> 幫助超過 5,000 人次心智障礙者及其家庭

➤ 低收入戶與經濟弱勢

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	2019 年度成果
開發金控	金融服務業教育公益基金	為盡企業社會責任，響應臺灣金融服務業聯合總會之活動，協助弱勢家庭青年學子完成課業學習。	弱勢家庭青年學子	<input type="checkbox"/> 捐贈 250 萬元
中華開發資本	贊助/協助忠義育幼院院童及忠義基金會	<input type="checkbox"/> 參與忠義育幼院「幸福上學去」計劃募款 <input type="checkbox"/> 發起義賣 109 年「童溫家想曲」公益手札及筆記本	育幼院童	<input type="checkbox"/> 「幸福上學去」計畫募得善款新臺幣 58,000 元 <input type="checkbox"/> 「童溫家想曲」義賣公益手札及筆記本新臺幣 21,241 元

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	2019 年度成果
凱基慈善基金會	愛，從小學起	資助家境清寒學生，保障生存與就學的權利。	家境清寒學生	<input type="checkbox"/> 投入金額 397 萬元 <input type="checkbox"/> 幫助 287 位學生 <input type="checkbox"/> 93 所學校受惠 <input type="checkbox"/> 101 年起八年來已投入超過 3,000 萬元，提供弱勢家庭學生獎助學金，累計協助超過千名弱勢學生安心就學
泰國凱基證券	美夢成真捐贈腳踏車第三期	讓孩子不會因為就學路途遙遠而中斷學習。	上學有交通困難的 8-15 歲兒童、青少年	<input type="checkbox"/> 投入金額 149 萬元 <input type="checkbox"/> 1,140 位學童受益 <input type="checkbox"/> 補助 213 所學校

➤ 社會企業及微型企業創業

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
凱基銀行	捐贈財團法人中小企業信用保證基金	長期藉由支持中小企業信保基金，支持微型事業及社會企業取得資金擔保及貸款。	微型企業與社會企業	<input type="checkbox"/> 捐款 32,571,761 元

➤ 其他類別

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中國人壽	愛心展售會	從過往單純彙集友善環境小農商品及社福團體之商品至現場展售，到近年來擴大展售會意涵，讓社福團體與弱勢孩童現場表現其才藝，並透過參與接觸人群，獲得肯定、提升自信。 108 年中壽更首度發行愛心公益點券，全台超過 7 成以上同仁踴躍參與認購，透過實際購買行動支持弱勢團體、友善小農一起共好。	社福團體、友善環境小農	<input type="checkbox"/> 展售會 1 場 <input type="checkbox"/> 禮品說明會 3 場 <input type="checkbox"/> 扶持社福團體及友善環境小農 13 家 <input type="checkbox"/> 業績突破 100 萬元 <input type="checkbox"/> 成長率超越 350%

(三) 藝文扶植與商業倡議

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

108 年度成果如下：

➤ 教育扶助

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	藝文人才扶植	贊助各項表演活動，如贊助國家兩廳院「TIFA 臺灣國際藝術節」、蘭陽國際低音提琴夏令營及舉辦低音提琴大師體驗班、舉辦「中華開發藝術饗宴」邀請俄羅斯庫班哥薩克合唱團來台慶賀金控 60 周年暨學術交流演出等活動，藉以提升企業的品牌形象。	藝文團體、學校及員工	<input type="checkbox"/> 投入金額 1,656 萬元 <input type="checkbox"/> 受益人數 69,679 人
開發資本管顧 / 中華開發資本國際 (CCIC)	與 MIT, Wharton 合作協助臺灣新創團隊跨足海外市場	藉由和國際知名學院 MIT、Wharton 合作，除了促進台美人才交流及創業界之間的合作，提供臺灣新創於海外發展機會，也讓創投業務發展遍及全球，長期有助提升企業的國際知名度及集團整體於海外的業務發展。 <input type="checkbox"/> 贊助 Wharton Partnerships for Recruiters and Corporations 計畫 <input type="checkbox"/> 贊助 MIT Hong Kong Innovation Node 主辦之 MIT Hong Kong Innovation Node 主辦之 MIT Entrepreneurship and Maker Skills Integrator (MEMSI) 計畫及 Demo Day	<input type="checkbox"/> Wharton 學生、台美企業 <input type="checkbox"/> MIT 及香港大學等學校學生	<input type="checkbox"/> 贊助 Wharton Partnerships for Recruiters and Corporations 計畫 100,000 美元 <input type="checkbox"/> 贊助 MIT Hong Kong Innovation Node 主辦之 MIT Entrepreneurship and Maker Skills Integrator (MEMSI) 計畫 100,000 美元；並於 108 年 1 月 19 日舉辦 MEMSI Demo Day 遴選 34 組來自香港及 MIT 學生上台

➤ 藝文扶植

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
凱基證券	贊助榮星文教基金會	掛名音樂活動贊助單位，並於相關製作物(海報、節目單等)露出公司 LOGO。	榮星文教基金會	<input type="checkbox"/> 提升品牌知名度、曝光度與形象 <input type="checkbox"/> 投入金額 20 萬元 <input type="checkbox"/> 音樂活動年度參與人數約 1,800 人

➤ 社會企業及微型企業創業

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
開發金控	與 AAMA 臺北搖籃計畫建立策略合作夥伴關係	長期與 AAMA 臺北搖籃計畫建立策略合作夥伴關係，協力培育優秀新創，使集團深入志(創)業育成生態系統，透過與每一期入選之創業家深入互動，亦有助於帶動金控與新創之商業合作機	AAMA 臺北搖籃計畫創業家	<input type="checkbox"/> 與 AAMA 協力推動創業育成，分別於 108 年 5 月 25 日及 7 月 5 日於中華開發創新加速器舉辦 AAMA 八期團

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
		會，建立長期互惠之緊密關係。		<p>隊決選及八期團隊暨導師見面會，由開發創新管顧同仁擔任 AAMA 創業導師，協助創業者解決問題</p> <p>☐ 持續以集團資源協助新創並發揮跨售綜效，108 年度跨售成交之 AAMA 新創公司及商品包含：透視數據(薪轉)、獨角獸(旅平險)、居家先生(旅平險)、樂利數位(授信)、酷訊搜索(薪轉)等公司</p>
中華開發資本	中華開發創新加速器	打造臺灣最大創新創業資源整合平台「中華開發創新加速器」，本著投資主業與培育相輔相成之初心，提供首屈一指之專業投資服務，另設有企業媒合、公共空間、導師諮詢、創業課程等，提供新創業者及投資戶成長所需資源，成為其跨足海外打國際盃的最大助力。開發金控亦藉此平台，發掘具潛力十足的新創公司，挹注資源加以投資。	社會企業/新創業者中華開發集團各子公司/投資人/客戶	<p>☐ 創新基金投資新創公司家數：11 家</p> <p>☐ 投資戶專屬導師輔導專案-舉辦新創一日董事會：13 場；投資戶創業來聊-創業下午茶：3 場</p> <p>☐ 108 年中華開發創新加速器公共空間舉辦免費創新創業講座：111 場，累積參與人次 3,539 人，開幕至今累積人次 16,328 人</p>
凱基銀行	線上愛心捐款平台	凱基銀行推出「線上愛心捐款平台」，與國內 28 家公益團體合作，讓各公益組織團體能夠獲得更多曝光機會，並提供安全、便捷的捐款平台服務，讓客戶以信用卡及金融卡捐款，將愛心轉化成實際力量。	公益團體	<p>☐ 推出至今捐款總筆數超過千筆，累積捐款金額近新台幣百萬元</p>

#### (四) 員工參與

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

108 年度成果如下：

➤ 教育扶助、身心障礙、低收入戶與經濟弱勢、關懷長者

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中國人壽	愛就 GO 志工團	中壽成立並推動「愛就 GO 志工團」近 10 年，透過同仁自發性參與社會服務，秉持中國人壽「We Share We Link」的核心精神，與近 10 家社福機構合作，服務類別涉及協助身心障礙者社區適應、陪伴育幼院童與弱勢長者、生態淨灘、格外品包裝等。 為提升員工社會參與度，103 年起每年提供內勤同仁一日「志工假」，並每季公開表揚績優單位主管與團隊，鼓勵更多同仁積極投入社會服務的行列。	身心障礙者、育幼院童、弱勢長者等	<input type="checkbox"/> 年度提供內勤同仁近 3,000 場志工活動資訊 <input type="checkbox"/> 志工時數共 7,096 小時

➤ 偏鄉地區與身心障礙

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	午餐的約會	由同仁組隊前往偏鄉資源不足學校擔任午餐一日志工，關心偏鄉小校學童午餐狀況並為學生(師生)加菜。	偏鄉國小師生	<input type="checkbox"/> 共 100 名師生受益 <input type="checkbox"/> 參與同仁 11 位
凱基證券	愛心禮物鞋盒	凱基證券員工發起禮物鞋盒募集愛心物資，送給嘉義偏鄉學生做為耶誕禮物，讓他們也能感受溫馨的節慶氣氛。	嘉義偏鄉學生	<input type="checkbox"/> 總計募集並送出超過 500 個禮物鞋盒 <input type="checkbox"/> 參與同仁約 400 位

➤ 低收入戶與經濟弱勢

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	公益麵包「愛心饒寶寶」訂購	「愛心饒寶寶」團購自 103 年開始推動，長期與新竹關西「華光社會福利基金會」庇護工場合作，邀請開發金控同仁一次預訂一整年份的院生手工製作公益麵包，再由華光每個月固定配送麵包，開發金控同仁自工場成立不久，即開始訂購，大量且穩定的訂單是支撐工場最重要的力量，這批訂單除讓工場有固定收益，庇護員工也因此累積更多磨練烘焙實作的機會。	身心障礙的院生	<input type="checkbox"/> 募資約 26 萬元 <input type="checkbox"/> 受益院生 200 位 <input type="checkbox"/> 200 人參與愛心團購
凱基證券	公益麵包訂購	每月固定訂購兩家庇護工場烘焙產品，並將認購之愛心麵包部分轉贈育幼院及弱勢社區食物銀行，讓愛加乘。	<input type="checkbox"/> 庇護工場身心障礙院生 <input type="checkbox"/> 社區獨居長者	<input type="checkbox"/> 認購約 62 萬元愛心麵包 <input type="checkbox"/> 庇護工場 27 位院生受益 <input type="checkbox"/> 育幼院 50 位院童

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
			<input type="checkbox"/> 育幼院生 <input type="checkbox"/> 偏鄉弱勢學童	受益 <input type="checkbox"/> 約 145 位獨居長者受益 <input type="checkbox"/> 412 位同仁參與
中國人壽	愛心團 GO	致力發揮企業公益價值，結合壽險本業定期定額的精神，中壽邀請同仁揪團公益、定期定額訂購商品，長期支持弱勢團體及友善小農，維持穩定工作與收入，同時讓公益行動變得更加簡單、平易近人，降低參與行動門檻，進而擴大同仁公益參與。 同仁訂購產品後，可選擇自用產品或將產品轉贈予社福機構，進一步擴散、分享永續價值，拉近彼此心的距離。	<input type="checkbox"/> 弱勢團體 <input type="checkbox"/> 友善小農 <input type="checkbox"/> 社福團體	<input type="checkbox"/> 108 年「愛心團 GO」總業績超過 113 萬元，提供社福機構近 60 萬之物資，讓近 400 位受照護者受惠

➤ 社會企業及微型企業創業

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	108 年度成果
中華開發文教基金會	年度公益日活動	每年為回饋社福團體及社會企業夥伴，於歲末年初舉辦「社會企業公益市集」，及藝文活動成果展演，邀請同仁共襄盛舉。為刺激同仁購買商品，基金會預先發售公益券，購買公益券的同仁可獲得基金會限額補助。109 年 1 月 14 日共邀來 12 家社會企業、社福團體設攤特賣，當日營業額 82 萬。	社會企業及社福團體	<input type="checkbox"/> 約 1,000 人次的同仁熱情參與，義賣市集交易營業額 82 萬

➤ 關懷長者

主辦單位	專案名稱	專案內容	受益對象	2019 年度成果
凱基銀行	「凱基志工日」服務長者	凱基銀行與中華社會福利聯合勸募協會合作，在企業內部推出關懷高齡者的「凱基志工日」，透過與安養護中心合作，以提供同仁志工假的方式，鼓勵凱基人每個月利用一個周末半天的時間，至北、中、南三區的養護機構服務、陪伴高齡長者。	老人安養護中心約 350 位長者	<input type="checkbox"/> 自 102 年志工日推出以來已累積逾 1,360 人次參加 <input type="checkbox"/> 108 年參與志工 222 人次，服務時數 888 小時



## 六、非擔任主管職務之全時員工人數、非擔任主管職務之全時員工薪資平均數及中位數，及前三者與前一年度之差異

108年度本公司非擔任主管職務之全時員工人數為7,032人，與前一年度相較增加10.5%，薪資平均數為新臺幣1,118仟元，與前一年度相較增加14.4%，薪資中位數為917仟元。

## 七、資訊設備

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

### (一) 主要資訊系統硬體、軟體之配置及維護

資訊系統硬軟體維護策略如下：

- 屬主要業務系統以自行維運為主，非關鍵競爭業務可採委外維護。
- 新種業務系統視需求採自行建置或委由外部廠商開發。
- 系統軟體及各類硬體設備皆委由專業廠商提供保固維護服務。

主要資訊系統依業務功能劃分如下：

#### 1. 中國人壽

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

#### 2. 凱基銀行

- 主要資訊系統依業務功能劃分包含存款/放款/匯兌業務、外匯業務、信託業務、信用卡業務、靈活卡業務、財富管理業務、流程管理等業務系統，以及財會、決策管理、風險管理、顧客服務、資料倉儲、辦公室自動化等業務支援系統。

#### 3. 凱基證券

- 主要資訊系統依業務功能劃分包含證券及期貨(權)經紀、證券及期貨(權)自營、國內債券、衍生性商品、法人交易服務、資本市場、財富管理、複委託、股務代理、國際證券業務分公司(OSU)等業務系統，以及資料倉儲、客戶關係管理、開戶整合、防制洗錢、風險管理、財會、人事、固定資產及辦公室自動化等業務支援系統。

#### 4. 中華開發資本

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

### (二) 未來開發或購置計畫

配合公司整體營運發展及相關法規要求，109 年度重要資訊系統開發建置計畫包括：

#### 1. 開發金控

- 電子郵件平台轉換專案
- 骨幹網路更新專案
- 辦公室自動化系統汰換專案

#### 2. 中國人壽

- iAgent 優化
- 智能核保模型
- AI 智能研發
- 理賠診斷證明書及收據影像識別
- 保單數位化流程系統(PDPS)與流程平台

#### 3. 凱基銀行

- 金融市場新系統專案
- 新信用卡系統專案
- 基金、債券、ETF 系統專案
- RPA 功能提昇專案
- 新行動銀行建置專案
- 區塊鏈函證專案
- 活動管理系統(CMS)專案
- 電子郵件平台轉換專案
- 骨幹網路更新專案
- 系統特權帳號與稽核管理專案

#### 4. 凱基證券

- 證券逐筆撮合交易制度專案
- 智能客服專案
- 客群數據蒐集專案
- 指單金信託投資管理中台建置專案
- 投信新官網和 EC 平台建置專案
- 外期行動 APP 專案

- 外匯(活存)系統專案
- 高頻研發專案
- 策略交易進化專案
- RPA 流程機器人導入專案
- 電子郵件平台轉換專案
- Windows 7 EOS 專案

## 5. 中華開發資本

- 電子郵件平台轉換專案
- 子公司網路架構調整及資安強化專案

### (三) 緊急備援與安全防護措施

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

- 營運資訊機房建置異地備援中心，並定期進行資訊系統災難復原演練。另為確保資訊中心營運環境的穩定，針對機電設施與核心網路設備建置不停機的備援架構，定期實施測試演練；各主要系統均依其資料保存特性，訂定不同的系統備存政策與備份週期，定期作資料復原演練。同時依據業務系統重要性建置不同等級的災變復原措施，包括同地備援、異地備援、同步備援等。
- 因應「個人資料保護法」施行，已設置個人資料保護核心小組，負責評估、規劃及執行個人資料保護管理制度相關作業。證券子公司並於 103 年通過 BS10012 PIMS 個人資訊管理系統(Personal Information Management System)認證。
- 本公司資訊安全治理架構係參照 ISO27001 為範本，其中壽險子公司於 104 年取得 ISO27001 認證，並於 107 年重新驗證、證券子公司亦於 105 取得認證，完成管理制度及流程調整，並於 108 年重新驗證；金控及商銀子公司已於 108 年 12 月通過 ISO 27001:2013 資訊安全管理系統(ISMS)驗證。
- 為提升資訊安全治理，於 2019 年 1 月成立本公司資安專責單位「資訊安全處」，負責全金控資訊安全治理、規劃、督導及推動執行，並定期向董事會報告資安治理概況，以建構全方位的資安防禦能力及提升同仁的資訊安全意識。
- 為降低本公司遭遇突發緊急危難或異常事故所可能造成資訊作業中斷之衝擊，本公司於 2019 年委由專業顧問公司協助進行資訊安全評估及實務演練，並經由演練的方式來驗證所規劃相關應變策略與處理計畫的有效性，以確保資訊作業持續運作。

## 八、勞資關係

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

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

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包含勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前與未來可能發生之估計金額及因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

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

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止之勞動檢查結果如下：

◎ 凱基銀行

處分日期及來文機關函號	違反條文	缺失事項及處分內容
臺北市政府勞動局 108 年 3 月 8 日北市勞動字第 10860093292 號函	勞動基準法第 32 條第 1 項	未經工會同意，使勞工延長工時提供勞務，處新臺幣 60 萬元罰鍰
新北市政府 108 年 4 月 26 日新北府勞檢字第 10842553891、10842553892 號裁處書	勞動基準法第 32 條第 1 項、第 49 條第 1 項	1. 未經工會同意，使勞工延長工時提供勞務，處新臺幣 55 萬元罰鍰 2. 未經工會同意使女性勞工夜間工作，處新臺幣 20 萬元罰鍰
臺北市政府勞動局 108 年 4 月 29 日北市勞動字第 10860097782 號函	勞動基準法第 24 條第 1 項	勞工有延長工時之事實，未給付加班費，處新臺幣 30 萬元罰鍰
臺北市政府勞動局 108 年 7 月 16 日北市勞動字第 10860159722 號函	勞動基準法第 32 條第 2 項	勞工 1 日正常工時及延長工時合計超過 12 小時，處新臺幣 30 萬元罰鍰
臺中市政府 108 年 7 月 22 日府授勞動字第 1080170639 號函	勞動基準法第 32 條第 1 項	未經工會同意，使勞工延長工時提供勞務，處新臺幣 2 萬元罰鍰

### (三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

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

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

## 九、重要契約

### ◎ 開發金控

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
董事、監察人及重要職員責任保險	本公司與新加坡商美國國際產物保險(股)公司臺灣分公司、明台產物保險(股)公司、美商安達產物保險(股)公司臺灣分公司	投保期間 起：108.09.02 迄：109.09.02	1.董事、監察人及重要職員責任保險； 2.公司有價證券賠償責任； 3.公司僱傭行為賠償責任； 4.公司補償責任。	除外不保條款包含但不限於：美國地區被保險人互告的賠償請求、已知悉的賠償請求及危險情事、污染、洗錢行為等。

### ◎ 中國人壽

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
再保險合約	中央再保險公司 Central Reinsurance Corporation	起：57.10.31	個人壽險、傷害險、團體保險、巨災險之再保業務。	無
再保險合約	德商慕尼黑再保公司 Munich Reinsurance Company	起：64.01.01	個人壽險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	德商科隆再保險公司 General Reinsurance AG	起：83.01.01	個人壽險、傷害險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	瑞士商瑞士再保險公司 Swiss Reinsurance Company	起：81.06.01	個人壽險之再保業務。	無
再保險合約	英屬百慕達商美國再保險公司 RGA Global Reinsurance Company Limited	起：92.01.01	個人壽險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	法商法國再保險公司(原 TAL) Scor Reinsurance Company (Asia) Ltd.	起：82.08.01	個人壽險、健康險之再保業務。	無
再保險合約	漢諾威再保險公司 Hannover Reinsurance Company	起：98.11.01	個人壽險、傷害險、健康險、巨災險之再保業務。	無
再保險合約	The TOA Reinsurance Company	起：105.01.01	傷害險、團體保險之再保業務。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
再保險合約	法商法國再保險公司 SCOR SE	起：91.01.10	個人壽險、健康險之再保業務。	無
設定地上權	財政部國有財產署北區分署	起：103.01.20 迄：173.01.19	臺北學苑設定地上權。	無
設定地上權	國防部政治作戰局	起：103.01.20 迄：173.01.19	臺北學苑設定地上權。	無
工程承攬契約	中鹿營造股份有限公司	起：105.12.16 迄：108.12.31	臺北學苑新建工程承攬契約。	無
工程承攬契約之變更議定書	中鹿營造股份有限公司	起：106.03.01 迄：108.12.31	臺北學苑新建工程承攬契約第一次變更議定書(修訂總價)。	無

◎ 凱基銀行

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



## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

#### (一) 簡明合併資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	最近五年度合併財務資料(註 1)					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
	104 年底	105 年底	106 年底	107 年底	108 年底	
現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業	112,215,613	100,196,911	97,636,786	86,038,806	129,444,209	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產	157,780,085	159,280,102	125,949,607	374,931,034	492,082,632	
備供出售金融資產	70,643,015	106,359,065	558,889,116	—	—	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	—	485,335,934	539,623,924	
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	—	—	—	970,536,279	1,028,887,835	
附賣回票券及債券投資	52,622,253	29,883,158	55,150,889	39,770,534	46,789,881	
應收款項－淨額	100,754,149	92,190,214	100,219,420	101,604,537	104,305,699	
本期所得稅資產	990,101	855,145	745,603	1,168,303	759,762	
貼現及放款－淨額	217,780,328	252,376,992	325,147,363	369,131,396	376,535,852	
再保險合約資產－淨額	—	—	302,104	534,353	533,134	
持有至到期日金融資產－淨額	402,564	300,000	198,886,022	—	—	
採用權益法之投資－淨額	10,775,665	12,675,804	16,375,012	16,102,926	17,403,840	
受限制資產	29,776,730	27,933,924	40,973,737	29,109,621	24,970,721	
其他金融資產	59,869,095	64,285,076	752,610,493	103,675,320	121,067,495	
投資性不動產－淨額	2,048,311	2,179,356	25,450,094	25,432,420	25,341,556	
不動產及設備－淨額	14,717,160	14,512,916	30,880,691	31,717,297	34,904,312	
使用權資產－淨額	—	—	—	—	18,548,919	
無形資產－淨額	8,584,490	7,948,378	22,169,720	21,171,147	20,441,634	
遞延所得稅資產	5,561,925	4,912,053	9,081,862	12,652,560	9,888,920	
其他資產－淨額	22,197,691	16,308,415	32,055,871	48,902,361	35,757,679	
資產總額	866,719,175	892,197,509	2,392,524,390	2,717,814,828	3,027,288,004	
央行及金融同業存款	10,024,399	31,078,769	28,867,956	22,434,914	24,560,878	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	39,898,179	51,565,266	55,729,704	87,786,725	94,068,987	
附買回票券及債券負債	119,611,868	119,560,443	100,177,627	125,478,900	96,137,331	
應付商業本票－淨額	13,139,202	17,549,797	20,549,392	14,985,902	12,634,684	
應付款項	57,152,044	60,337,328	85,630,607	79,293,203	86,839,670	
本期所得稅負債	911,029	826,620	5,443,513	967,872	1,168,811	

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)
		104 年底	105 年底	106 年底	107 年底	108 年底	
存款及匯款		325,312,132	315,451,964	362,729,069	398,286,010	395,861,002	不適用
應付債券		28,618,692	27,684,236	30,000,000	31,150,000	42,450,000	
其他借款		21,809,459	19,878,458	25,704,261	18,818,061	20,968,007	
負債準備		1,419,454	1,373,667	1,288,449,104	1,557,304,939	1,742,247,176	
其他金融負債		65,475,084	62,753,830	109,126,375	121,887,440	149,722,533	
租賃負債		—	—	—	—	5,615,681	
遞延所得稅負債		1,460,166	1,487,885	9,391,454	7,275,275	12,933,858	
其他負債		13,116,729	15,552,208	21,501,190	28,582,681	45,614,232	
負債總額	分配前	697,948,437	725,100,471	2,143,300,252	2,494,251,922	2,730,822,850	
	分配後	705,435,443	732,588,342	2,152,274,629	2,498,741,717	(註 4)	
歸屬於母公司業主之權益							
股本	分配前	151,125,441	149,744,213	149,768,196	149,633,560	149,684,080	
	分配後	151,125,441	149,744,213	149,768,196	149,633,560	(註 4)	
資本公積		654,803	1,104,521	1,173,719	1,630,992(註 3)	1,093,745	
保留盈餘	分配前	18,507,160	16,798,782	20,870,156	22,095,706	30,976,678	
	分配後	11,020,154	9,310,911	11,895,779	18,429,040	(註 4)	
其他權益		(2,746,831)	(1,782,652)	73,567	(10,522,131)	8,907,903	
庫藏股票		(2,376,747)	(2,376,747)	(4,205,566)	(3,605,444)	(3,137,278)	
非控制權益		3,606,912	3,608,921	81,544,066	64,330,223	108,940,026	
權益總額	分配前	168,770,738	167,097,038	249,224,138	223,562,906	296,465,154	
	分配後	161,283,732	159,609,167	240,249,761	219,073,111	(註 4)	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註 3：本公司 108 年度股東會決議以資本公積發放現金 823,129 仟元。

註 4：本公司 108 年度盈餘分配案，尚待 109 年度股東會決議後分配之。

(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 2)
		104 年底	105 年底	106 年底	107 年底	108 年底	
現金及約當現金		2,665,707	1,357,441	1,014,547	4,570,426	2,914,480	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產		—	—	—	471,765	—	
備供出售金融資產		1,226,972	1,199,734	1,344,910	—	—	
應收款項－淨額		139	115	4,689	50,567	49,216	
本期所得稅資產		1,438,314	1,436,182	1,234,121	1,881,337	2,013,945	
採用權益法之投資－淨額		186,684,329	186,391,735	200,445,118	185,756,820	214,485,554	
其他金融資產		300	300	300	500,300	300	
使用權資產-淨額		—	—	—	—	6,285	
不動產及設備－淨額		10,094	9,906	21,488	28,054	45,078	
其他資產－淨額		540,719	541,742	29,946	33,988	37,747	
資產總額		192,566,574	190,937,155	204,095,119	193,293,257	219,552,605	
應付商業本票		5,099,745	3,999,774	9,899,365	9,898,975	3,849,741	
應付款項		649,830	554,345	699,065	722,528	937,194	
本期所得稅負債		1,021,390	857,328	472,630	1,129,319	418,779	
應付公司債		18,000,000	18,000,000	22,000,000	19,000,000	23,000,000	
其他借款		2,599,847	3,999,892	3,299,950	3,299,951	3,799,796	
負債準備		31,627	37,290	41,362	6,946	12,807	
租賃負債		—	—	—	—	6,555	
其他負債		309	409	2,675	2,855	2,605	
負債總額	分配前	27,402,748	27,449,038	36,415,047	34,060,574	32,027,477	
	分配後	34,889,754	34,936,909	45,389,424	38,550,369	(註 4)	
股本	分配前	151,125,441	149,744,213	149,768,196	149,633,560	149,684,080	
	分配後	151,125,441	149,744,213	149,768,196	149,633,560	(註 4)	
資本公積		654,803	1,104,521	1,173,719	1,630,992(註 3)	1,093,745	
保留盈餘	分配前	18,507,160	16,798,782	20,870,156	22,095,706	30,976,678	
	分配後	11,020,154	9,310,911	11,895,779	18,429,040	(註 4)	
其他權益		(2,746,831)	(1,782,652)	73,567	(10,522,131)	8,907,903	
庫藏股票		(2,376,747)	(2,376,747)	(4,205,566)	(3,605,444)	(3,137,278)	
權益總額	分配前	165,163,826	163,488,117	167,680,072	159,232,683	187,525,128	
	分配後	157,676,820	156,000,246	158,705,695	154,742,888	(註 4)	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註 3：本公司 108 年度股東會決議以資本公積發放現金 823,129 仟元。

註 4：本公司 108 年度盈餘分配案，尚待 109 年度股東會決議後分配之。

### (三) 簡明合併綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	最近五年度合併財務資料(註 1)					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
利息收入	14,245,989	11,391,971	27,465,994	64,564,921	73,119,570	不 適 用
減：利息費用	(5,138,176)	(4,332,469)	(5,395,582)	(7,982,593)	(9,642,040)	
利息淨收益	9,107,813	7,059,502	22,070,412	56,582,328	63,477,530	
利息以外淨收益	20,600,798	20,068,226	63,343,239	195,767,549	176,904,570	
淨收益	29,708,611	27,127,728	85,413,651	252,349,877	240,382,100	
呆帳費用及保證責任準備迴轉(提存)	329,789	(751,478)	(613,750)	(45,761)	(347,979)	
保險負債準備淨變動	—	—	(48,277,392)	(213,695,965)	(191,941,972)	
營業費用	(20,595,413)	(19,265,421)	(22,002,711)	(25,166,272)	(26,526,342)	
繼續營業單位稅前淨利	9,442,987	7,110,829	14,519,798	13,441,879	21,565,807	
所得稅費用	(827,812)	(1,123,925)	(2,154,331)	(627,239)	(1,911,986)	
繼續營業單位本期淨利	8,615,175	5,986,904	12,365,467	12,814,640	19,653,821	
本期淨利	8,615,175	5,986,904	12,365,467	12,814,640	19,653,821	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(3,116,463)	802,045	4,499,766	(35,062,270)	50,599,660	
本期綜合損益總額	5,498,712	6,788,949	16,865,233	(22,247,630)	70,253,481	
淨利歸屬於母公司業主	8,528,231	5,923,081	11,695,285	7,852,688	12,795,690	
淨利歸屬於非控制權益	86,944	63,823	670,182	4,961,952	6,858,131	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	5,415,879	6,736,201	13,408,973	(4,995,817)	32,007,360	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	82,833	52,748	3,456,260	(17,251,813)	38,246,121	
每股盈餘	0.58	0.40	0.80	0.54	0.88	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

#### (四) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 109 年 3 月 31 日財務資料(註 2)
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額		9,590,588	6,787,470	12,687,096	9,353,789	14,177,282	不適用
其他收益		79,871	68,441	51,725	19,686	54,167	
營業費用		(790,869)	(807,444)	(1,026,932)	(993,269)	(1,200,044)	
其他費用及損失		(345,682)	(304,713)	(338,275)	(547,105)	(411,211)	
繼續營業單位稅前淨利		8,533,908	5,743,754	11,373,614	7,833,101	12,620,194	
所得稅利益(費用)		(5,677)	179,327	321,671	19,587	175,496	
本期淨利		8,528,231	5,923,081	11,695,285	7,852,688	12,795,690	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(3,112,352)	813,120	1,713,688	(12,848,505)	19,211,670	
本期綜合損益總額		5,415,879	6,736,201	13,408,973	(4,995,817)	32,007,360	
每股盈餘(元)		0.58	0.40	0.80	0.54	0.88	

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

#### (五) 最近五年度簽證會計師及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查帳意見
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	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### 合併財務分析

單位：新臺幣仟元；%

分析項目		年度	最近五年度合併財務分析(註 1)					當年度 截至 109 年 3 月 31 日(註 3)
			104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
經營能力	總資產週轉率(次)		0.03	0.03	0.05	0.10	0.08	不 適 用
	子銀行存放比率-凱基銀行		62.38	74.55	79.07	80.69	82.41	
	子銀行逾放比率-凱基銀行		0.34	0.34	0.21	0.17	0.17	
	員工平均收益額		3,858	3,585	6,842	19,898	19,221	
	員工平均獲利額		1,119	791	991	1,010	1,572	
獲利能力	資產報酬率(%)		0.96	0.68	0.75	0.50	0.68	
	權益報酬率(%)		5.00	3.57	5.94	5.35	7.56	
	純益率(%)		29.00	22.07	14.48	5.08	8.18	
	每股盈餘(元)		0.58	0.40	0.80	0.54	0.88	
財務結構(%)	負債占資產比率		80.53	81.27	89.58	91.77	90.21	
	負債占淨值比率		413.55	433.94	859.99	1,115.68	921.13	
	金融控股公司雙重槓桿比率		113.77	114.74	120.34	116.95	114.38	
	金融控股公司依本法第 41 條規定之財務比率		(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	(註 2)	
槓桿度	營運槓桿度		1.12	1.31	4.49	17.08	10.07	
	金融控股公司財務槓桿度		1.04	1.05	1.03	1.05	1.03	
成長率(%)	資產成長率		(5.76)	2.94	168.16	13.26	11.39	
	獲利成長率		(19.83)	(24.70)	104.19	(7.42)	60.44	
現金流量	現金流量比率		(16.86)	(12.73)	20.94	35.95	38.97	
	現金流量允當比率		(註 6)	(1.84)	1.10	17.47	26.18	
	現金流量滿足率		(33.11)	(3,706.61)	249.82	102.82	145.34	
營運規模	資產市占率		2.14	2.08	4.56	4.85	5.04	
	淨值市占率		5.86	5.41	6.70	6.06	6.67	
	銀行子公司存款市占率-凱基銀行		0.99	0.92	0.94	1.05	0.99	
	銀行子公司放款市占率-凱基銀行		0.81	0.92	1.03	1.12	1.09	
資本適足性	子公司依各業別適足規定之資本適足率	凱基銀行	14.96	13.23	14.18	13.39	15.38	
	凱基證券		340	329	295	327	336	
	中華開發資本		108.63	148.43	(註 7)	(註 7)	(註 7)	
	中國人壽		(註 8)	(註 8)	350	272	305	

分析項目		年度	最近五年度合併財務分析(註1)					當年度截至109年3月31日(註3)
			104年	105年	106年	107年	108年	
資本適足性	各子公司合格資本	凱基銀行	53,303,814	53,986,254	57,719,776	63,912,516	73,132,603	不適用
		凱基證券	20,503,870	17,895,797	18,167,949	19,780,482	23,161,337	
		中華開發資本	14,497,173	20,910,410	52,975,226	47,686,090	42,672,343	
		中華開發資產管理	(註9)	(註9)	2,421,554	2,358,918	2,597,981	
		中國人壽	(註8)	(註8)	28,422,520	28,048,402	37,487,589	
	集團合格資本淨額		66,777,653	69,883,202	110,250,824	119,768,805	136,906,856	
	各子法定資本需求	凱基銀行	28,497,462	35,206,376	37,661,494	47,125,976	49,915,933	
		凱基證券	9,042,459	8,151,174	9,237,377	9,081,894	10,346,016	
		中華開發資本	1,067,612	1,215,027	27,081,901	24,636,062	22,121,983	
		中華開發資產管理	(註9)	(註9)	1,627,981	1,595,846	1,401,765	
		中國人壽	(註8)	(註8)	16,262,902	20,653,219	24,587,139	
	集團法定資本需求總額		227,063,385	232,710,468	293,713,849	289,929,125	322,984,021	
	集團資本適足率		165.38	150.87	118.21	114.97	126.18	
	金融控股公司依本法第46條規定應揭露所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率	同一客戶	107.83	114.16	249.75	331.78	879.60	
同一集團		26.44	22.29	71.27	206.23	493.70		

增減比例變動分析說明:

1. 總資產週轉率減少，主要係108年度淨收益減少所致。
2. 員工平均獲利額、資產報酬率、權益報酬率、純益率及每股盈餘增加，主要係108年度淨利增加所致。
3. 營運槓桿度減少及獲利成長率增加，主要係108年度稅前淨利增加所致。
4. 現金流量允當比率增加，主要係108年度營業活動之淨現金流量增加所致。
5. 現金流量滿足率增加，主要係108年度投資活動之淨現金流量減少所致。
6. 金融控股公司依本法第46條規定應揭露所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易行為之加計總額或比率增加，主要係108年底對同一客戶及同一集團交易餘額增加所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司無此情形。

註3：應列示截至年報刊印日之經會計師查核簽證或核閱之財務資料，故不適用。

註4：年報表末端，應列示如下之計算公式：

1. 經營能力

- (1) 總資產週轉率 = 淨收益 / 平均資產總額。
- (2) 子銀行存放比率 = 子銀行放款總額 / 存款總額。
- (3) 子銀行逾期放款比率 = 子銀行逾期放款總額 / 放款總額。
- (4) 員工平均收益額 = 淨收益 / 員工總人數。
- (5) 員工平均獲利額 = 稅後純益 / 員工總人數。

2. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = 稅後損益 / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 淨收益。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註5)

3. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 負債占淨值比率 = 負債總額 / 權益淨額。
- (3) 金融控股公司雙重槓桿比率 = 依金融控股公司法第36條第二項及37條所為之股權投資 / 淨值。

#### 4.槓桿度

- (1)營運槓桿度=(收益淨額-變動費損)/稅前損益。  
(2)金融控股公司財務槓桿度=(稅前損益+利息費用)/稅前損益。

#### 5.成長率

- (1)資產成長率=(當年度資產總額-前一年度資產總額)/前一年度資產總額。  
(2)獲利成長率=(當年度稅前損益-前一年度稅前損益)/前一年度稅前損益。

#### 6.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/(銀行暨同業拆借及透支+應付商業本票+透過損益按公允價值衡量之金融負債+附買回票券及債券負債+到期日在一年以內之應付款項)。  
(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+現金股利)。  
(3)現金流量滿足率=營業活動淨現金流量/投資活動淨現金流量。

#### 7.營運規模

- (1)資產市占率=資產總額/全體金融控股公司資產總額。  
(2)淨值市占率=淨值/全體金融控股公司淨值總額。  
(3)銀行子公司存款市占率=存款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構存款總額。  
(4)銀行子公司放款市占率=放款總額/可辦理存放款業務之全體金融機構放款總額。

#### 8.資本適足性

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

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註6：100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7：中華開發資本(原中華開發工業銀行)於104年5月1日將屬於商業銀行相關業務(含相關之資產與負債)、租賃子公司及臺灣金融資產服務股份有限公司之股份，採營業讓與方式由凱基銀行受讓。106年1月19日董事會代行股東會決議繳銷工業銀行執照，同時更名為「中華開發資本股份有限公司」，改制(更名)基準日訂於106年3月15日，改制(更名)後將持續拓展資產管理業務。

註8：106年8月15日經董事會決議通過公開收購中國人壽保險股份有限公司25.33%之普通股，完成公開收購後，中國人壽成為本公司於金融控股公司法下定義之子公司。另108年3月25日經董事會決議通過參與認購中國人壽保險股份有限公司現金增資普通股，完成認購後，本公司持有中國人壽26.16%，加計子公司凱基證券公司持有中國人壽8.66%之普通股(不含因承作衍生商品交易之避險部位)，合計持有中國人壽已發行股份總數34.82%。

註9：106年3月13日，將原屬於中華開發資本本公司百分之百持有之子公司中華開發資產管理股份有限公司改由本公司直接持有。中華開發資產管理公司與旗下三家子公司開發工銀資產管理股份有限公司、中華成長三資產管理股份有限公司及中華成長四資產管理股份有限公司於108年7月1日合併，子公司中華成長三資產管理股份有限公司為存續公司，並同日更名為中華開發資產管理股份有限公司。



### 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

#### 中華開發金融控股股份有限公司

#### 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 108 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所吳美慧及賴冠仲會計師查核，並提出查核報告。上開各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定備具報告如上，敬請鑒核。

此致

本公司 109 年股東常會

中華開發金融控股股份有限公司

審計委員會召集人林修葳 

中 華 民 國 109 年 4 月 10 日

四、最近年度財務報告

中華開發金融控股股份有限公司  
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國108及107年度

地址：臺北市松山區南京東路五段125號12樓

電話：(02)2763-8800

## 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 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：中華開發金融控股股份有限公司



董事長：張家祝



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 3 0 日

### 會計師查核報告

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 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規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中華開發金融控股股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

## 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 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。

茲對中華開發金融控股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：

### 貼現及放款與應收款項之減損評估

如合併財務報告附註五所述，管理階層於決定是否認列減損損失時，主要先判斷信用風險是否已顯著增加或是否已產生信用減損，次基於具類似信用風險特徵資產來決定放款組合，並以過去事項、現時狀況及未來經濟狀況來計算未來現金流量，並定期複核估計預期現金流量金額與時點之方法與假設，以減少預估與實際損失金額之差異。由於評估可能產生減損之證據以及估計未來現金流量的金額與時點所採行的方法及假設，如減損發生率及回收率之分組等皆攸關重大判斷與估計，因是將其考量為民國 108 年度之關鍵查核事項。

放款及應收款項減損評估之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性及相關揭露資訊，請分別參閱合併財務報告附註四(八)、附註五及附註五五。

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

### 責任準備及負債適足準備測試之評估

如合併財務報告附註五所述，管理階層估計責任準備及負債適足準備係採用精算模型及其涉及多項重要假設。該等假設分別依法令、函令規定之原則予以釐訂，以充分的顯示公司獨特的暴險、產品特色、以及目標市場所

顯示之經驗。負債適足準備之估算係遵守中華民國精算學會所頒布之相關規範。評估負債適足準備時，對於保險合約未來現金流量之現時估計數，係依據中國人壽保險股份有限公司對於未來保險給付、保費收入及相關費用等之合理估計。由於前述該等任何精算模型或重要假設的改變將可能對責任準備及負債適足準備測試估計結果有重大影響，因是將責任準備及負債適足準備測試考量為民國 108 年度之關鍵查核事項。

責任準備及負債適足準備測試之評估之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性及相關揭露資訊，請分別參閱合併財務報告附註四(十七)、附註五及附註五四。

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

#### **管理階層與治理單位對合併財務報表之責任**

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

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

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

#### **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在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金融控股股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使中華開發金融控股股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致中華開發金融控股股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 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



會計師 賴 冠 仲



吳美慧

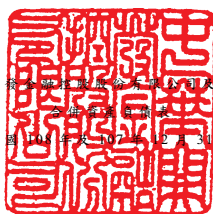
賴冠仲

證券暨期貨管理委員會核准文號  
臺財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號  
臺財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 109 年 3 月 30 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	%
11000	現金及約當現金(附註四、六及四八)	\$ 101,141,145	3	\$ 59,607,423	2
11500	存放央行及拆借金融同業(附註七及四八)	28,303,064	1	26,431,383	1
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、九、十七、四八及四九)	492,082,632	16	374,931,034	14
12150	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、十、四八、四九及四五)	539,623,924	18	485,335,934	18
12200	按攤銷後成本衡量之債務工具投資(附註四、十一、十七、四八及四五)	1,028,887,835	34	970,536,279	36
12500	附買回票券及債券投資(附註四及十二)	46,789,881	2	39,770,534	1
13000	應收款項—淨額(附註四、十三、四八、四九及四五)	104,305,699	3	101,604,537	4
13200	本期所得稅資產	759,762	-	1,168,303	-
13500	貼現及放款—淨額(附註四、十四、四八及五六)	376,535,852	12	369,131,396	13
13700	再保險合約資產—淨額(附註十五)	533,134	-	534,353	-
15000	採用權益法之投資—淨額(附註四、十六及十七)	17,403,840	1	16,102,926	1
15100	受限制資產(附註十八及四九)	24,970,721	1	29,109,621	1
15500	其他金融資產(附註十九、四八及四九)	121,067,495	4	103,675,320	4
18000	投資性不動產—淨額(附註四、二十及四九)	25,341,556	1	25,432,420	1
18500	不動產及設備—淨額(附註四、二一及四九)	34,904,312	1	31,717,297	1
18600	使用權資產—淨額(附註四及二二)	18,548,919	1	-	-
19000	無形資產—淨額(附註二三)	20,441,634	1	21,171,147	1
19300	遞延所得稅資產(附註四四)	9,888,920	-	12,652,560	-
19500	其他資產—淨額(附註二四、四八及四九)	<u>35,757,679</u>	<u>1</u>	<u>48,902,361</u>	<u>2</u>
19999	資 產 總 計	<u>\$ 3,027,288,004</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,717,814,828</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
21000	央行及金融同業存款(附註二五及四八)	\$ 24,560,878	1	\$ 22,434,914	1
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、八及四八)	94,068,987	3	87,786,725	3
22500	附買回票券及債券負債(附註四、八、十、十一、二六及四八)	96,137,331	3	125,478,900	5
22600	應付商業本票—淨額(附註二七及四九)	12,634,684	-	14,985,902	1
23000	應付款項(附註二八及四八)	86,839,670	3	79,293,203	3
23200	本期所得稅負債	1,168,811	-	967,872	-
23500	存款及匯款(附註二九及四八)	395,861,002	13	398,286,010	15
24000	應付債券(附註三十)	42,450,000	1	31,150,000	1
24400	其他借款(附註三一、四八及四九)	20,968,007	1	18,818,061	1
24600	負債準備(附註四及三二)	1,742,247,176	58	1,557,304,939	57
25500	其他金融負債(附註三四、四八及四九)	149,722,533	5	121,887,440	4
26000	租賃負債(附註四及二二)	5,615,681	-	-	-
29300	遞延所得稅負債(附註四四)	12,933,858	-	7,275,275	-
29500	其他負債	<u>45,614,232</u>	<u>2</u>	<u>28,582,681</u>	<u>1</u>
29999	負債總計	<u>2,730,822,850</u>	<u>90</u>	<u>2,494,251,922</u>	<u>92</u>
	歸屬於母公司業主之權益(附註三五、三六及三七)				
	股 本				
31101	普通股股本	149,663,721	5	149,622,812	5
31111	預收股本	20,359	-	10,748	-
31500	資本公積	1,093,745	-	1,630,992	-
	保留盈餘				
32001	法定盈餘公積	7,561,404	-	6,776,135	-
32003	特別盈餘公積	10,797,899	-	565,041	-
32011	未分配盈餘	12,617,375	1	14,754,530	1
	其他權益				
32521	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 1,790,483 )	-	( 930,286 )	-
32529	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	( 1,556,416 )	-	( 66,615 )	-
32531	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	7,794,213	-	( 5,071,947 )	-
32571	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	1,347,757	-	( 4,451,944 )	-
32599	其他權益—其他	-	-	( 1,339 )	-
32600	庫藏股票	( 3,137,278 )	-	( 3,605,444 )	-
31000	歸屬於母公司業主之權益	<u>187,525,128</u>	<u>6</u>	<u>159,232,683</u>	<u>6</u>
39500	非控制權益(附註三五及三六)	<u>108,940,026</u>	<u>4</u>	<u>64,330,223</u>	<u>2</u>
39999	權益總計	<u>296,465,154</u>	<u>10</u>	<u>223,562,906</u>	<u>8</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 3,027,288,004</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,717,814,828</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：許道義



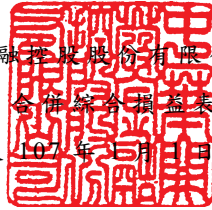
會計主管：施惠琪



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 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	%	
41000	\$ 73,119,570	30	\$ 64,564,921	25	13
51000	( 9,642,040 )	( 4 )	( 7,982,593 )	( 3 )	21
49600	<u>63,477,530</u>	<u>26</u>	<u>56,582,328</u>	<u>22</u>	12
	利息以外淨收益				
49800	手續費及佣金淨損益(附註十九、三九及四八)	( 2,570,420 ) ( 1 )	( 1,713,009 ) ( 1 )		50
49810	保險業務淨收益(附註四十四及四八)	156,799,174	65	184,725,121	73 ( 15)
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益(附註四、八、四一及四八)	48,372,448	20	( 26,109,031 ) ( 10)	285
49835	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益(附註四及四二)	7,068,050	3	2,543,975	1 178
49850	除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益(附註四)	1,006,116	-	( 850,917 )	- 218
49870	兌換損益—淨額	( 20,468,273 ) ( 8 )	17,302,371	7	( 218)
49880	資產減損損失—淨額(附註四)	( 172,408 )	-	( 31,478 )	- 448
49890	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	905,635	-	( 305,739 )	- 396
49898	採用覆蓋法重分類之損益(附註八)	( 17,557,763 ) ( 7 )	15,784,002	6	( 211)
49999	其他非利息淨收益(附註四八)	<u>3,522,011</u>	<u>2</u>	<u>4,422,254</u>	<u>2</u> ( 20)
49700	利息以外淨收益合計	<u>176,904,570</u>	<u>74</u>	<u>195,767,549</u>	<u>78</u> ( 10)
4xxxx	淨 收 益	<u>240,382,100</u>	<u>100</u>	<u>252,349,877</u>	<u>100</u> ( 5)
58100	呆帳費用、承諾及保證責任準備提存(附註四)	( 347,979 )	-	( 45,761 )	- 660
58300	保險負債準備淨變動	( 191,941,972 ) ( 80 )	( 213,695,965 ) ( 85 )		( 10)
	營業費用(附註二二、三三、四三及四八)				
58501	員工福利費用	( 16,702,862 ) ( 7 )	( 15,293,934 ) ( 6 )		9
58503	折舊及攤銷費用	( 3,297,943 ) ( 1 )	( 2,417,238 ) ( 1 )		36
58599	其他業務及管理費用	( 6,525,537 ) ( 3 )	( 7,455,100 ) ( 3 )		( 12)
58500	營業費用合計	( 26,526,342 ) ( 11 )	( 25,166,272 ) ( 10 )		5

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度		變 動 百 分 比 ( % )	
	金 額	%	金 額	%		
61000	稅前淨利	\$ 21,565,807	9	\$ 13,441,879	5	60
61003	所得稅費用 (附註四四)	( 1,911,986 )	( 1 )	( 627,239 )	-	205
69005	本年度淨利	<u>19,653,821</u>	<u>8</u>	<u>12,814,640</u>	<u>5</u>	53
	其他綜合損益					
69560	不重分類至損益之項目 (稅後)					
69561	確定福利計畫之再衡量數	( 194,820 )	-	( 133,082 )	-	46
69563	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	761,011	-	( 244,410 )	-	411
69567	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	1,696,425	1	( 5,053,240 )	( 2 )	134
69569	與不重分類之項目相關之所得稅 (附註四四)	( 98,407 )	-	1,055,355	-	( 109 )
69570	後續可能重分類至損益之項目 (稅後)					
69571	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	( 750,399 )	-	965,962	-	( 178 )
69575	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	( 228,967 )	-	149,173	-	( 253 )
69579	與可能重分類之項目相關之所得稅 (附註四四)	( 8,110,159 )	( 4 )	4,881,814	2	( 266 )
69583	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	39,967,213	17	( 20,899,840 )	( 8 )	291
69590	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益 (附註八)	<u>17,557,763</u>	<u>7</u>	<u>( 15,784,002 )</u>	<u>( 6 )</u>	211
69500	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>50,599,660</u>	<u>21</u>	<u>( 35,062,270 )</u>	<u>( 14 )</u>	244
69700	本年度綜合損益總額	<u>\$ 70,253,481</u>	<u>29</u>	<u>( \$ 22,247,630 )</u>	<u>( 9 )</u>	416
	淨利歸屬於：					
69901	母公司業主	\$ 12,795,690	5	\$ 7,852,688	3	63
69903	非控制權益	<u>6,858,131</u>	<u>3</u>	<u>4,961,952</u>	<u>2</u>	38
69900		<u>\$ 19,653,821</u>	<u>8</u>	<u>\$ 12,814,640</u>	<u>5</u>	53
	綜合損益總額歸屬於：					
69951	母公司業主	\$ 32,007,360	13	( \$ 4,995,817 )	( 2 )	741
69953	非控制權益	<u>38,246,121</u>	<u>16</u>	<u>( 17,251,813 )</u>	<u>( 7 )</u>	322
69950		<u>\$ 70,253,481</u>	<u>29</u>	<u>( \$ 22,247,630 )</u>	<u>( 9 )</u>	416

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	每股盈餘 (附註四五)	108年度		107年度		變 動 百 分 比 ( % )
		金 額	%	金 額	%	
70001	基 本	\$ 0.88		\$ 0.54		
71001	稀 釋	\$ 0.88		\$ 0.54		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝

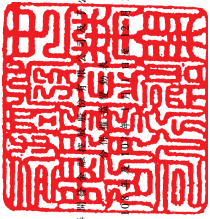


經理人：許道義



會計主管：施惠琪





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  
公司

單位：新臺幣仟元，港幣  
每股股利為元

歸屬於母公司之權益

代碼	說明	股本	資本公積	保留盈餘	國外營運機構遞延稅項資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	備供出售金融資產重估淨值	採用權益法之其他公司	其他權益	應收股款	非控制權益	總額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,162	\$ 1,173,719	\$ 2,078,602	\$ 2,078,602	\$ 2,078,602	\$ 2,078,602	\$ 167,680,072	\$ 8,322	\$ 4,205,866	\$ 81,844,066	\$ 249,234,138
A3	亞洲通商及通商量編之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,243,232	6,304,204
A5	107 年 1 月 1 日重編後餘額	5,162	1,173,719	2,078,602	2,078,602	2,078,602	2,078,602	167,680,072	8,322	4,205,866	83,387,298	255,538,432
B1	106 年度盈餘分配	-	-	1,169,529	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B7	現金股利-0.6 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	特別盈餘公積轉回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	107 年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L3	庫藏股註銷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L7	子公司庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N1	股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T1	子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	10,728	1,630,092	6,776,135	6,776,135	6,776,135	6,776,135	150,232,683	13,339	3,605,444	64,330,223	223,562,306
B1	107 年度盈餘分配	-	-	785,269	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	現金股利-0.245 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	特別盈餘公積轉回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C15	資本公積配發現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C17	其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	108 年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
L7	子公司庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M1	發放子公司股利調整資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N1	股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
T1	子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	20,329	1,693,745	10,797,899	10,797,899	10,797,899	10,797,899	187,525,128	13,339	3,137,228	108,940,026	296,465,154

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



會計主管：施惠瑩



經理人：許道義



董事長：張家祝

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 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
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 21,565,807	\$ 13,441,879
	調整項目		
A20100	折舊費用	1,953,288	1,060,720
A20200	攤銷費用	1,344,655	1,356,518
A20300	呆帳費用、承諾及保證責任準備提存數	347,979	45,761
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損益	( 38,662,480)	33,567,261
A20900	利息費用	9,642,040	7,982,593
A21200	利息收入	( 73,119,570)	( 64,564,921)
A21300	股利收入	( 10,515,569)	( 8,047,472)
A21400	各項保險負債淨變動	185,744,463	219,261,788
A21800	外匯價格變動準備淨變動	( 802,292)	465,568
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	( 894,005)	315,648
A22450	採用覆蓋法重分類之損益	17,557,763	( 15,784,002)
A23100	處分投資利益	( 5,455,493)	( 4,036,172)
A24100	未實現外幣兌換損益	16,895,961	( 20,285,967)
A29900	其他項目	188,225	( 1,820,322)
	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A71110	存放央行及拆借金融同業	212,165	8,069,859
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	( 25,164,217)	( 39,738,891)
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	8,012,366	( 45,611,801)
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	830,168	( 6,446,000)
A71150	附賣回票券及債券投資	-	1,147,446
A71160	應收款項	( 7,150,077)	1,914,048
A71170	貼現及放款	( 7,863,424)	( 43,303,363)
A71200	其他金融資產	( 6,777,025)	( 22,870,231)

( 接次頁 )

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A71990	其他資產	\$ 17,721,708	\$ 5,682,292
A72110	央行及金融同業存款	2,125,964	( 6,433,042)
A72120	透過損益按公允價值衡量 之金融負債	( 48,712,179)	( 10,425,324)
A72140	附買回票券及債券負債	( 29,341,569)	25,301,273
A72160	應付款項	13,762,909	( 4,826,786)
A72170	存款及匯款	( 2,425,008)	35,556,941
A72200	其他金融負債	13,439,416	11,078,148
A72990	其他負債	<u>3,636,598</u>	<u>984,625</u>
A33000	營運產生之現金流入	58,098,567	73,038,074
A33100	收取之利息	63,537,104	49,201,826
A33200	收取之股利	10,381,943	8,408,148
A33300	支付之利息	( 8,588,948)	( 6,251,961)
A33500	支付所得稅	( <u>974,988</u> )	( <u>5,776,433</u> )
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>122,453,678</u>	<u>118,619,654</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	( 157,737,960)	( 137,595,284)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	138,976,385	90,952,094
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	( 187,748,649)	( 153,040,348)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	91,581,550	12,947,132
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期 還本	35,805,715	22,650,548
B01800	取得採用權益法之投資	( 318,401)	( 223,159)
B02700	取得不動產及設備	( 3,898,654)	( 1,938,950)
B05000	因合併產生之現金流入	-	49,856,478
B09900	其他投資活動	( <u>914,870</u> )	<u>1,025,994</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	( <u>84,254,884</u> )	( <u>115,365,495</u> )
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加(減少)	2,116,808	( 6,030,609)
C00700	應付商業本票增加	( 2,351,219)	( 5,563,490)
C01200	發行公司債	9,200,000	-
C01300	償還公司債	( 1,000,000)	( 5,200,000)
C01400	發行金融債券	3,100,000	6,350,000
C01600	舉借長期借款	499,846	-
C01700	償還長期借款	( 466,707)	( 855,590)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
C04020	租賃負債本金償還	(\$ 978,350)	\$ -
C04500	發放現金股利	( 4,366,127)	( 8,686,848)
C05000	庫藏股票處分	638,763	570,393
C05800	非控制權益變動	6,096,079	( 1,993,427)
C09900	其他籌資活動	37,787	56,111
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>12,526,880</u>	<u>( 21,353,460)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 88,760)</u>	<u>338,272</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	50,636,914	( 17,761,029)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>114,495,133</u>	<u>132,256,162</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 165,132,047</u>	<u>\$ 114,495,133</u>

年底現金及約當現金之調節

代 碼		108年12月31日	107年12月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 101,141,145	\$ 59,607,423
E00220	符合經金管會認可之國際會計準則第 7 號現金及約當現金定義之存放央行及拆借金融同業	17,201,021	15,117,176
E00230	符合經金管會認可之國際會計準則第 7 號現金及約當現金定義之附賣回票券及債券投資	<u>46,789,881</u>	<u>39,770,534</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 165,132,047</u>	<u>\$ 114,495,133</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝



經理人：許道義



會計主管：施惠琪





中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 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、公司沿革及業務範圍

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

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

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

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

106 年 3 月 13 日，將原屬於中華開發資本公司百分之百持有之子公司中華開發資產管理股份有限公司（以下稱「中華開發資產管理公司」），改由本公司直接持有。中華開發資產管理公司與旗下三家子公司開發工銀資產管理股份有限公司、中華成長三資產管理股份有限公

公司及中華成長四資產管理股份有限公司於 108 年 7 月 1 日合併，子公司中華成長三資產管理股份有限公司為存續公司，並同日更名為中華開發資產管理股份有限公司。

106 年 8 月 15 日經董事會決議通過公開收購中國人壽保險股份有限公司（以下稱「中國人壽」）25.33%之普通股，公開收購期間自 106 年 8 月 17 日至 106 年 9 月 6 日，完成公開收購後，中國人壽成為本公司於金融控股公司法下定義之子公司。另 108 年 3 月 25 日經董事會決議通過參與認購中國人壽現金增資普通股，完成認購後，本公司持有中國人壽 26.16%之普通股，加計子公司凱基證券公司持有中國人壽 8.66%之普通股（不含因承作衍生性商品交易之避險部位），合計持有中國人壽已發行股份總數 34.82%。

本公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內金融相關事業及對被投資事業之管理。

本公司發行之股票在臺灣證券交易所上市買賣。

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

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

凱基證券公司成立於 77 年 9 月 14 日，91 年合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司；92 年合併台育綜合證券股份有限公司；98 年合併台証綜合證券股份有限公司；

102 年合併大華證券公司。截至 108 年 12 月 31 日止，設有 76 家分公司（包含總公司）。

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

凱基銀行成立於 81 年 1 月 14 日，截至 108 年 12 月 31 日止，設有營業部、國外部、信託部、保險部及總行各業務部門，以及國際金融業務分行暨 53 個國內分行。

凱基銀行主要營業項目為依銀行法規定得以經營之業務。

中華開發資產管理股份有限公司（原中華成長三資產管理股份有限公司）成立於 92 年 11 月 5 日，經營之業務包括金融機構金錢債權之收買、評價、拍賣及管理、應收帳款收買、逾期應收帳款管理服務、不動產租賃及投資等業務。

中國人壽成立於 52 年 4 月 25 日，98 年併購保誠人壽保險股份有限公司主要營業及資產負債。截至 108 年 12 月 31 日止，設有總公司、國際保險業務分公司，以及 8 個國內分公司。

中國人壽於 106 年 10 月 19 日董事會決議以新臺幣 1 元做為對價取得安聯人壽所分割之部分傳統型保單及其附加附約，107 年 2 月 27 日取得金融監督管理委員會核准，並於 107 年 5 月 18 日完成交割。

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

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

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 30 日經董事會通過後發布。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

#### 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合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司及子公司選擇追溯適用 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下列權宜作法：

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

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

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區間為 0.73%~9.79%，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	\$ 7,780,478
減：適用豁免之短期租賃	( 60,173 )
減：適用豁免之低價值資產租賃	( <u>9,371</u> )
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$ <u>7,710,934</u>
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 4,384,963
加(減)：因延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>1,481,786</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$ <u>5,866,749</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 19,046,650 仟元、減少預付款項 13,179,901 仟元及增加租賃負債 5,866,749 仟元；先前適用 IAS17 所衡量之租賃資產 85,505 仟元及應付款項 44,819 仟元分別重分類至使用權資產及租賃負債。

### (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，本公司及子公司評估上述準則之修正應不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

### (三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日 (註)</u>
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：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

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

該修正規定，若本公司及子公司出售或投入資產予關聯企業，或本公司及子公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響，若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」

對「業務」之定義時，本公司及子公司係全數認列該等交易產生之損益。

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

## 2. IFRS 17「保險合約」

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

### 保險合約之彙總層級

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

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

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

### 認 列

應於下列最早之時點起認列所發行之保險合約群組：

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

### 原始認列之衡量

於原始認列時，應按履約現金流量及合約服務邊際之合計數衡量保險合約群組。履約現金流量包括未來現金流量之估計、反映與未來現金流量相關之貨幣時間價值及財務風險調整，以

及對非財務風險之風險調整。合約服務邊際代表將於未來提供服務時認列之未賺得利潤。除非保險合約群組為虧損性合約，於原始認列保險合約群組時，應以一金額衡量合約服務邊際俾使不因下列各項而產生收益或費損：(a)履約現金流量之原始認列；(b)於原始認列日對就保險取得現金流量所認列之所有資產或負債之除列；及(c)於該日源自群組中之合約之任何現金流量。

#### 後續衡量

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

#### 虧損性合約

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

#### 保費分攤法

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

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

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



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

#### 具裁量參與特性之投資合約

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

#### 修改與除列

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

應於保險合約消滅或被實質修改時除列保險合約。

#### 過渡規定

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

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

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

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

### 四、重大會計政策之彙總說明

#### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務

報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

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

## (三) 合併財務報告彙編原則

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

本公司之功能性貨幣為新臺幣，本合併財務報告係以新臺幣表達。

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60家及63家，其明細請參閱附表八。

## (四) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

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

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

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

#### (五) 外 幣

以外幣為準之交易事項，本公司及子公司係依交易日匯率換算為功能性貨幣列帳。

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

## (六) 約當現金

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

## (七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司及子公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

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

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

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

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

當本公司及子公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司及子公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）

時，即停止認列進一步之損失。本公司及子公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司及子公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

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

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

#### (八) 金融工具

本公司及子公司成為金融工具合約條款之一方時，認列金融資產或金融負債。

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

## 金融資產及金融負債

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

### 1. 衡量種類

本公司及子公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

#### (1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債

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

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失包含該金融資產所產生之任何股利或利息係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註五三。

#### (2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

A. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

### (3) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及

B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

### (4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損

益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

## 2. 證券融資及融券

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

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

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

## 3. 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

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



#### 4. 金融資產之減損

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

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

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

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

參照「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，凱基銀行按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯情形等，將授信資產分類為正常授信資產，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，並就特定債權之擔保品評估其價值後，評估不良授信資產之可回收性。

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

為強化本國銀行不動產貸款及對大陸地區暴險之控管及風險承擔能力，依金管會 103 年 12 月 4 日金管銀國字第 10300329440 號函及 104 年 4 月 23 日金管銀法字第 10410001840

號函規定，第一類授信資產債權餘額中，屬購置住宅、房屋修繕及建築貸款（不含 100 年 1 月 1 日起新增之政策性貸款）部分，其備抵呆帳提存比率應至少達 1.5%，屬大陸地區授信資產餘額（含短期貿易融資）部分，其備抵呆帳及保證責任準備提存比率應至少達 1.5%。

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

中國人壽係依據「保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法」，提足備抵呆帳金額，其金額不得低於下列各款標準：1.將第一類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後之百分之零點五，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望等第二至五類放款資產債權餘額分比及債權餘額之百分之二、百分之十、百分之五十及餘額全部之合計。2.第一類至第五類放款資產扣除壽險貸款、墊繳保費及對於我國政府機關之債權餘額後全部之和之百分之一。3.逾期放款及催收款經合理評估已無擔保部分之債權額。4.依第一款至第三款標準評估後最低應提列備抵呆帳之合計數低於依一般公認會計原則規定評估者，仍應以一般公認會計原則規定評估之數額為最低應提列備抵呆帳之金額。如主管機關為強化對特定放款資產之損失承擔能力，要求依其指定之標準及期限，提高特定放款資產之備抵呆帳時，則配合辦理。

#### 5. 金融資產之除列

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。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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 6. 權益工具

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

本公司及子公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

## 7. 衍生工具

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

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

## 8. 金融資產選擇適用覆蓋法

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

A. 對被指定金融資產適用 IFRS 9 報導於損益之金額；與

B. 倘若對被指定金融資產適用 IAS 39 報導於損益之金額。

一金融資產於且僅於符合下列條件時始符合覆蓋法之指定要件：

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

其後，當且僅當符合下列情況之一時始得指定適用覆蓋法之合格金融資產：

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

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

#### (九) 附條件交易之票券及債券投資／負債

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

#### (十) 不動產及設備

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

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

不動產及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

### (十一) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

### (十二) 承受擔保品

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

### (十三) 無形資產

#### 1. 單獨取得

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

#### 2. 企業合併所取得

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

#### 3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

#### (十四) 非金融資產之減損

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

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

#### (十五) 分離帳戶商品

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

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

#### (十六) 負債準備、或有負債及或有資產

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

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

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

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

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

#### (十七) 保險負債及具金融商品性質之保險契約準備

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

中國人壽具裁量參與特性之保險契約整體合約分類為負債。

1. 未滿期保費準備：

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

2. 賠款準備：

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

3. 責任準備：

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

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

4. 特別準備：

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

A. 特別盈餘公積—重大事故特別準備：

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

B. 特別盈餘公積—危險變動特別準備：

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



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

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

- (2) 中國人壽銷售分紅人壽保單，依法令規定，應於會計年度結算時，按報主管機關備查之「分紅與不分紅人壽保險費用分攤與收入分配辦法」，核定屬於各該年度分紅人壽保單業務（分紅前）之稅前損益，提存「特別準備金—分紅保單紅利準備」，並於紅利宣告日自「特別準備金—分紅保單紅利準備」沖轉；另核定屬於分紅保單之「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產」之權益工具投資，其處分損益轉入保留盈餘之影響數，應依稅前金額轉入「特別準備金—分紅保單紅利準備」。若「特別準備金—分紅保單紅利準備」為負值時，應同時提列等額之「特別準備金—紅利風險準備」。

5. 保費不足準備：

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

另，保險期間 1 年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過 1 年之傷害保險，應評估未來可能發生之賠款與費用，該評

估金額如逾提存之未滿期保費及未來預期之保費收入，應就其差額按險別提存保費不足準備金。

6. 其他準備：

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

7. 負債適足準備：

係依照 IFRS 4 規定之負債適足性測試結果，所需增提之準備屬之。

8. 具金融商品性質之保險契約準備：

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

(十八) 外匯價格變動準備

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

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

## 2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

## 3. 其他長期員工福利

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

## (二十) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

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

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

## 2. 遞延所得稅

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

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司及子公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

## 3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

### (二一) 收入認列

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

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

之適用範圍及重大性標準，則該筆放款將依有效利率認列利息收入。

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

## (二二) 保險費之認列及保單取得成本

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

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

## (二三) 租 賃

### 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。

融資租賃中，租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收分期帳款及租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司及子公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，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，則依承租人增額借款利率折現。

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。

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

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

#### (二四) 股份基礎給付協議

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

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

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

#### (二五) 再保險

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

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

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

屬移轉顯著保險風險之再保險合約，如中國人壽能單獨衡量其儲蓄組成要素，則分別認列該再保險合約之保險組成要素及儲蓄組成要素。亦即，中國人壽將所收取（或支付）之合約對價減除屬於保險組成要素部份之金額後，認列為金融負債（或資產），而非收入（或費用）。該金融負債（或資產）係以公允價值認列及衡量，並以未來現金流量折現值作為公允價值衡量之基礎。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

### (一) 貼現及放款與應收款項之減損評估

定期複核放款及應收款組合以評估減損。於決定是否認列減損損失時，主要係判斷信用風險是否已顯著增加或是否已產生信用減損。分析未來現金流量時，管理階層之估計係基於具類似信用風險特徵資產之過去事項、現時狀況及未來經濟狀況。定期複核預期現金流量金額與時點之方法與假設，以減少預估與實際損失金額之差異。

### (二) 責任準備及負債適足準備測試之評估

管理階層估計責任準備及負債適足準備係採用精算模型及其涉及多項重要假設。該等假設分別依法令、函令規定之原則予以釐訂，以充分的顯示公司獨特的暴險、產品特色、以及目標市場所顯示之經驗。負債適足準備之估算係遵守中華民國精算學會所頒布之相關規範。評估負債適足準備時，對於保險合約未來現金流量之現



時估計數，係依據中國人壽對於未來保險給付、保費收入及相關費用等之合理估計。

#### 六、現金及約當現金

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	\$ 88,688,236	\$ 48,315,132
存放銀行同業	5,835,189	3,922,906
短期票券	3,513,936	3,366,859
其他	3,103,784	4,002,526
	<u>\$ 101,141,145</u>	<u>\$ 59,607,423</u>

合併現金流量表與合併資產負債表於 108 年及 107 年 12 月 31 日之現金及約當現金餘額之相關項目調節，請參閱合併現金流量表。

#### 七、存放央行及拆借金融同業

	108年12月31日	107年12月31日
拆放金融同業	\$ 10,171,730	\$ 6,643,433
存放央行準備金－乙戶	9,638,736	8,854,579
存放央行準備金－甲戶	7,029,291	9,467,197
存放央行－跨行清算基金	1,300,735	1,300,216
存放央行－外匯準備金	162,572	165,958
	<u>\$ 28,303,064</u>	<u>\$ 26,431,383</u>

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

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

#### 八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	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>		
衍生工具		
利率交換合約	\$ 18,721,948	\$ 14,276,585
換匯及遠匯合約	14,804,506	9,911,136
期貨及選擇權合約	5,519,664	4,143,945
其他	5,134,107	1,423,617

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
非衍生金融資產		
受益憑證	\$ 131,559,176	\$ 44,986,204
股票	129,406,800	116,361,335
營業證券(附註九)	74,477,290	51,128,316
金融債券	39,401,337	53,166,795
公司債	14,455,908	13,439,633
商業本票	10,882,423	7,020,871
其他	<u>13,618,761</u>	<u>9,815,994</u>
小計	<u>457,981,920</u>	<u>325,674,431</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融資產</u>		
政府債券	11,683,340	20,515,907
其他	<u>22,417,372</u>	<u>28,740,696</u>
小計	<u>34,100,712</u>	<u>49,256,603</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產	<u>\$ 492,082,632</u>	<u>\$ 374,931,034</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具		
利率交換合約	\$ 21,486,645	\$ 16,967,047
期貨及選擇權合約	17,278,382	22,123,276
換匯及遠匯合約	11,511,583	8,882,350
其他	4,031,962	2,870,703
非衍生金融負債		
應付借券	2,535,693	4,339,043
其他	<u>156,947</u>	<u>402,286</u>
小計	<u>57,001,212</u>	<u>55,584,705</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡量</u>		
<u>之金融負債</u>		
應付金融債券	29,558,877	27,131,475
結構型商品	5,715,467	3,155,241
其他	<u>1,793,431</u>	<u>1,915,304</u>
小計	<u>37,067,775</u>	<u>32,202,020</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債	<u>\$ 94,068,987</u>	<u>\$ 87,786,725</u>

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司之子公司發行之金融債券於原始認列時指定以透過損益按公允價值衡量之明細如下：

名稱	108年12月31日	107年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
15KGIB1	\$ 3,191,236	\$ 3,257,698	104.03.24-134.03.24 (註一)	到期一次還本	0%
P16KGIB1	3,311,660	3,380,630	105.05.03-135.05.03 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB2	3,311,660	3,380,630	105.05.27-135.05.27 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB3	2,408,480	2,458,640	105.11.08-135.11.08 (註一)	到期一次還本	0%
P17KGIB1	6,021,200	6,146,600	106.01.23-136.01.23 (註一)	到期一次還本	0%
P18KGIB1	6,021,200	6,146,600	107.01.30-137.01.30 (註三)	到期一次還本	0%
P18KGIB2	<u>4,816,960</u>	<u>4,917,280</u>	107.02.27-137.02.27 (註三)	到期一次還本	0%
	29,082,396	29,688,078			
評價調整	<u>476,481</u>	<u>(2,556,603)</u>			
	<u>\$ 29,558,877</u>	<u>\$ 27,131,475</u>			

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

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

註三：發行屆滿 5 年之日（含）起依每張債券面額之 100% 本金加計應付利息予以提前贖回。

中國人壽自適用 IFRS 9，同時選擇採 IFRS 4「保險合約」之覆蓋法表達指定金融資產之損益。中國人壽就所發行保險合約相關之投資活動所投資之金融資產中，指定適用覆蓋法之金融資產如下：

強制透過損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
受益憑證	\$ 132,953,651	\$ 43,632,536
股票	116,849,773	101,694,025
金融債券	38,265,166	52,914,479
公司債	<u>14,049,557</u>	<u>12,961,579</u>
	<u>\$ 302,118,147</u>	<u>\$ 211,202,619</u>

於 108 及 107 年度，該等指定適用覆蓋法之金融資產，於損益及其他綜合損益間重分類之金額說明如下：

	108年度	107年度
適用 IFRS 9 報導於損益之利益 (損失)	\$ 38,470,698	\$ 1,545,759
倘若使用 IAS 39 報導於損益之 (利益) 損失	<u>(20,912,935)</u>	<u>(17,329,761)</u>
採用覆蓋法重分類之利益 (損 失)	<u>\$ 17,557,763</u>	<u>(\$ 15,784,002)</u>

因覆蓋法之調整，108 及 107 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產損益分別由利益 48,372,448 仟元減少為利益 30,814,685 仟元與由損失 26,109,031 仟元減少為損失 10,325,029 仟元。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司之子公司尚未到期之衍生性金融商品合約金額（名日本金）如下：

	合 約 金 額	
	108年12月31日	107年12月31日
換匯及遠匯合約	\$ 1,903,307,612	\$ 2,083,698,557
利率交換合約	1,164,621,830	1,302,045,596
期貨及選擇權合約	653,640,172	744,617,319
無本金遠期外匯合約	340,390,515	240,344,692
換匯換利合約	23,246,594	32,681,055
資產交換合約	22,712,148	27,162,701
結構型商品合約	13,104,718	7,205,434
信用違約交換合約	2,509,323	2,959,775
商品交換合約	197,412	964,180
股權衍生性商品合約	34,023	123,291

本公司及子公司 108 年及 107 年 12 月 31 日透過損益按公允價值衡量之金融資產中，已提供作附買回條件交易之承作金額分別為 41,750,306 仟元及 47,273,587 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司於 104 年 8 月與中國信託商業銀行股份有限公司（以下稱「中國信託銀行」）簽訂信託合約，將本公司及子公司所持有群益金鼎證券股份有限公司之股份全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處分，已全數於 108 年 8 月底前處分完畢。

本公司及子公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註四九。

#### 九、營業證券

	108年12月31日	107年12月31日
<u>自 營</u>		
國外有價證券	\$ 33,466,901	\$ 25,976,409
公司債	8,613,938	8,433,846
政府債券	8,608,122	8,038,635

（接次頁）

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
上市(櫃)及興櫃股票	\$ 5,063,093	\$ 2,376,519
其他	<u>4,256,382</u>	<u>1,337,879</u>
小計	<u>60,008,436</u>	<u>46,163,288</u>
承銷		
公司債	868,699	486,298
上市(櫃)股票	299,007	46,981
其他	<u>151,425</u>	<u>-</u>
小計	<u>1,319,131</u>	<u>533,279</u>
避險		
受益憑證	5,274,380	2,085,719
上市(櫃)股票	3,913,309	2,129,947
公司債	3,629,153	-
其他	<u>332,881</u>	<u>216,083</u>
小計	<u>13,149,723</u>	<u>4,431,749</u>
合計	<u>\$ 74,477,290</u>	<u>\$ 51,128,316</u>

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之債務工具投資		
政府債券	\$ 175,950,289	\$ 185,779,230
公司債	148,038,886	118,547,705
金融債券	116,466,661	103,734,454
可轉讓定期存單	62,617,894	48,698,585
減：抵繳保證金	( 9,804)	( 9,861)
小計	<u>503,063,926</u>	<u>456,750,113</u>
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資		
普通股股票	24,487,082	17,050,968
特別股股票	<u>12,072,916</u>	<u>11,534,853</u>
小計	<u>36,559,998</u>	<u>28,585,821</u>
合計	<u>\$ 539,623,924</u>	<u>\$ 485,335,934</u>

(一) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司及子公司 108 年及 107 年 12 月 31 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資中，已提供作附買回條件交易之承作金額分別為 42,222,421 仟元及 62,699,207 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資質押之資訊，請參閱附註四九。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註五五。

(二) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司及子公司 108 及 107 年度調整投資部位，而分別按公允價值 5,802,258 仟元及 5,113,201 仟元出售部分股票，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失 112,203 仟元及未實現利益 215,673 仟元轉入保留盈餘。

本公司及子公司於 108 及 107 年度分別認列股利收入 816,561 仟元及 603,544 仟元，108 及 107 年度之股利收入中，與仍持有之投資相關者分別為 669,727 仟元及 538,225 仟元，與 108 及 107 年度除列之投資相關者分別為 146,834 仟元及 65,319 仟元。

本公司及子公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資並無設定質抵押之情形。

十一、按攤銷後成本衡量之債務工具投資

	108年12月31日	107年12月31日
金融債券	\$ 602,974,328	\$ 554,605,427
公司債	285,933,203	265,513,453
政府債券	90,300,863	91,516,528
其他	49,679,441	58,900,871
	<u>\$ 1,028,887,835</u>	<u>\$ 970,536,279</u>

本公司及子公司 108 年及 107 年 12 月 31 日按攤銷後成本衡量之債務工具投資中，已提供作附買回條件交易之承作金額分別為 0 仟元及 291,964 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司之按攤銷後成本衡量之債務工具投資並無設定質抵押之情形。

按攤銷後成本衡量之債務工具投資相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註五五。

## 十二、附賣回票券及債券投資

	108年12月31日	107年12月31日
公司債	\$ 21,288,455	\$ 15,196,326
商業本票	11,121,028	10,244,264
政府債券	7,282,924	6,589,991
金融債券	6,697,474	6,689,953
可轉讓定期存單	400,000	1,050,000
	<u>\$ 46,789,881</u>	<u>\$ 39,770,534</u>
到期賣回金額	<u>\$ 46,829,845</u>	<u>\$ 39,819,654</u>
最後到期日	109年3月	108年1月

## 十三、應收款項－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
應收交割帳款	\$ 32,299,471	\$ 20,612,656
應收證券融資款、轉融通保證金 及轉融通擔保價款	24,160,899	21,181,502
應收利息	16,871,726	16,287,188
應收承購帳款－無追索權	6,572,390	8,180,472
應收證券借貸款	5,381,773	8,031,155
應收分期帳款及租賃款	3,996,787	3,703,463
應收貿易融資買斷	3,947,653	8,122,872
交割代價	3,045,497	6,525,869
其他	9,783,429	10,864,376
小計	106,059,625	103,509,553
備抵呆帳	( 1,537,825)	( 1,706,909)
未實現利息收入	( 216,101)	( 198,107)
淨額	<u>\$ 104,305,699</u>	<u>\$ 101,604,537</u>

本公司及子公司之應收款項提供質押擔保情形，請參閱附註四九。

應收款項相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註五五。

## 十四、貼現及放款－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
短期放款	\$ 76,377,723	\$ 82,152,934
中期放款	195,726,309	191,493,381
長期放款	75,411,830	67,260,197
放款轉列之催收款項	376,103	423,086
出口押匯	30,866	56,079

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
壽險貸款	\$ 27,350,483	\$ 26,403,907
墊繳保費	<u>5,849,666</u>	<u>5,822,457</u>
小計	381,122,980	373,612,041
備抵呆帳	( 4,477,678)	( 4,352,345)
貼現及放款折溢價調整	( <u>109,450</u> )	( <u>128,300</u> )
淨額	<u>\$ 376,535,852</u>	<u>\$ 369,131,396</u>

貼現及放款相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註五五。

#### 十五、再保險合約資產－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
應攤回再保賠款與給付	\$ 415,320	\$ 456,849
應收再保往來款項	48,572	175
再保險準備資產		
分出未滿期保費準備	55,487	50,125
分出賠款準備	<u>13,755</u>	<u>27,204</u>
小計	<u>69,242</u>	<u>77,329</u>
合計	<u>\$ 533,134</u>	<u>\$ 534,353</u>

上述再保險合約資產皆未有認列減損之情形。

#### 十六、採用權益法之投資－淨額

##### 非重大關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
	金 額	金 額
非上市(櫃)公司		
開發國際投資股份有限公司	\$ 6,548,806	\$ 5,364,742
CDIB Capital Asia Partners L.P.	3,688,253	3,587,002
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	2,602,334	2,416,178
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

(接次頁)



(承前頁)

	108年12月31日		107年12月31日	
	金	額	金	額
中華開發生醫創業投資股份有限公司	\$	704,247	\$	749,682
開發文創價值創業投資股份有限公司		620,994		696,239
其他		382,180		219,278
		<u>\$17,403,840</u>		<u>\$16,102,926</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。

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	108年度		107年度	
	金	額	金	額
本公司及子公司享有之份額				
本年度淨利(損)	\$	919,090	(\$	308,046)
其他綜合損益		534,254		(84,485)
綜合損益總額		<u>\$1,453,344</u>		<u>(\$392,531)</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，其餘係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列；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並無設定質抵押之情形。

十七、參與非屬子公司之結構型個體

(一) 結構型個體之投資

本公司之子公司持有結構型個體權益，僅於投資合約範圍內承受權利及義務，對該類投資未具有重大影響力。

108年12月31日

	合夥基金投資		資產證券化商品	合計		
	金	額	金	額		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$	8,888,639	\$	3,635,108	\$	12,523,747
按攤銷後成本衡量之債務工具投資		-		51,003,028		51,003,028
最大暴險金額		8,888,639		54,638,136		63,526,775

107 年 12 月 31 日

	合夥基金投資	資產證券化商品	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 6,824,619	\$ 1,751,160	\$ 8,575,779
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	60,397,100	60,397,100
最大暴險金額	6,824,619	62,148,260	68,972,879

## (二) 結構型個體之管理

本公司之子公司除了持有該結構型個體權益外，尚對於該類基金負有投資及管理之義務，本公司之子公司對此類投資具有重大影響力。

上述未納入合併財務報告之結構型個體之資金係來自本公司之子公司暨外部第三方。

	108年12月31日	107年12月31日
<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	6,839,970	6,831,114
帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,258,060	476,289
最大暴險金額	8,098,030	7,307,403

## 十八、受限制資產

	108年12月31日	107年12月31日
受限制活期存款	\$ 24,784,579	\$ 28,906,743
其他	186,142	202,878
	<u>\$ 24,970,721</u>	<u>\$ 29,109,621</u>

上述受限制活期存款主要係海外子公司客戶因交易所需而存放之資金。

中華開發資本公司因對 Morgan Stanley & Co. International PLC (Morgan Stanley) 等提起民事訴訟(附註五十)，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。

本公司及子公司之受限制資產提供質押擔保情形，請參閱附註四九。

十九、其他金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
分離帳戶保險商品資產	\$ 77,922,118	\$ 63,501,665
客戶保證金專戶	37,144,902	32,808,971
其他	<u>6,000,475</u>	<u>7,364,684</u>
	<u>\$ 121,067,495</u>	<u>\$ 103,675,320</u>

分離帳戶保險商品

(一) 分離帳戶保險商品資產及負債明細表如下：

	<u>資</u>	<u>產</u>
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款	\$ 512,650	\$ 387,402
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	77,315,680	63,050,586
其他應收款	<u>93,788</u>	<u>63,677</u>
合計	<u>\$ 77,922,118</u>	<u>\$ 63,501,665</u>

	<u>負</u>	<u>債</u>
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
分離帳戶保險價值準備	\$ 77,833,832	\$ 63,353,697
其他應付款	<u>88,286</u>	<u>147,968</u>
合計	<u>\$ 77,922,118</u>	<u>\$ 63,501,665</u>

(二) 分離帳戶保險商品收益及費用明細表如下：

	<u>收</u>	<u>益</u>
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
保費收入	\$ 5,580,500	\$ 6,268,728
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債損益	5,084,666	( 2,890,490)
利息收入	611	776
其他收入	178,534	184,274
兌換損益	<u>( 271,188)</u>	<u>376,083</u>
合計	<u>\$ 10,573,123</u>	<u>\$ 3,939,371</u>

	費	用
	108年度	107年度
保險賠款與給付	\$ 4,926,607	\$ 5,814,370
分離帳戶保險價值準備淨變動	3,711,539	( 3,898,334)
管理費支出	<u>1,934,977</u>	<u>2,023,335</u>
合計	<u>\$ 10,573,123</u>	<u>\$ 3,939,371</u>

(三) 中國人壽因經營前揭投資型保險業務，而於 108 及 107 年度自交易對手取得之銷售獎金分別為 462,966 仟元及 403,688 仟元，帳列手續費收入。

本公司及子公司之其他金融資產提供質押擔保情形，請參閱附註四九。

## 二十、投資性不動產－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 20,180,044	\$ 20,024,687
房屋及建築	<u>5,161,512</u>	<u>5,407,733</u>
	<u>\$ 25,341,556</u>	<u>\$ 25,432,420</u>

本公司及子公司投資性不動產之變動如下：

	108年度	107年度
<u>成 本</u>		
年初餘額	\$ 26,368,648	\$ 26,147,467
本年度新增數	108,382	-
本年度處分數	( 17,539)	( 136,462)
重分類	<u>( 7,575)</u>	<u>357,643</u>
年底餘額	<u>26,451,916</u>	<u>26,368,648</u>
<u>累計折舊</u>		
年初餘額	( 438,850)	( 198,324)
本年度新增數	( 215,935)	( 212,660)
本年度處分數	859	5,400
重分類	<u>39,494</u>	<u>( 33,266)</u>
年底餘額	<u>( 614,432)</u>	<u>( 438,850)</u>
<u>累計減損</u>		
年初餘額	( 497,378)	( 499,049)
重分類	989	-
本年度處分數	-	1,663
本年度減損迴轉利益	<u>461</u>	<u>8</u>
年底餘額	<u>( 495,928)</u>	<u>( 497,378)</u>
投資性不動產淨額	<u>\$ 25,341,556</u>	<u>\$ 25,432,420</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	30 至 60 年
昇降設備	15 年
空調及電力設備	5 至 10 年
消防及監控設備	5 年

本公司及子公司之投資性不動產於 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 25,108,005 仟元及 25,033,305 仟元，公允價值層級屬第 3 等級。

本公司之子公司有未取得建造執照並進行開發之素地與預付房地款，108 年及 107 年 12 月 31 日之帳面金額分別為 2,521,063 仟元及 2,520,610 仟元，因無法可靠決定公允價值，故未包含於上段之公允價值金額中。

前述公允價值之評價，除中華開發資本公司、凱基證券公司及凱基證券之子公司 108 及 107 年度所持有投資性不動產之公允價值，未經獨立評價人員評價，係分別參考前期外部鑑價報告及採用市場參與者常用之評價模型進行評價外，其餘係以非關係人之外部不動產估價師之評價為基礎，採用比較法及收益法等方式評估。比較法係依比較標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，部分承租人有優先承租權。多數租賃合約包含能依據市場環境調整租金之條款。

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	\$ 443,999
第 2 年	398,185
第 3 年	234,419
第 4 年	164,062
第 5 年	146,828
超過 5 年	198,314
	<u>\$ 1,585,807</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	30至60年

本公司及子公司之所有投資性不動產皆係自有權益，其提供質押擔保情形，請參閱附註四九。

## 二一、不動產及設備－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
土 地	\$ 20,175,361	\$ 20,222,381
房屋及建築	5,896,237	6,144,281
機械及電腦設備	1,352,168	826,709
租賃權益改良	324,519	315,272
什項設備	312,856	304,436
交通及運輸設備	288,467	6,079
租賃資產	-	658,309
小 計	28,349,608	28,477,467
預付房地及設備款	6,554,704	3,239,830
合 計	<u>\$ 34,904,312</u>	<u>\$ 31,717,297</u>
自 用		108年12月31日
營業租賃出租		\$ 34,258,809
		645,503
		<u>\$ 34,904,312</u>

本公司及子公司不動產及設備之變動如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	機 械 及 電 腦 設 備	租 賃 權 益 改 良	什 項 設 備	交 通 及 運 輸 設 備	租 賃 資 產	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	\$ 20,570,378	\$ 8,883,962	\$ 1,759,548	\$ 807,714	\$ 1,817,285	\$ 18,670	\$ 715,471	\$ 1,754,925	\$ 36,327,953
本年度新增數	-	62,714	203,909	84,457	53,352	464	144,864	1,389,190	1,938,950
本年度處分數	( 70,148)	( 94,955)	( 361,687)	( 31,383)	( 97,019)	( 10,692)	( 83,062)	-	( 748,946)
重分類	( 223,748)	( 173,046)	61,545	2,386	6,585	-	77,538	95,715	( 153,025)
匯兌調整數	-	-	6,661	6,602	15,291	( 43)	-	-	28,518
107年12月31日餘額	<u>20,276,482</u>	<u>8,678,675</u>	<u>1,669,976</u>	<u>869,783</u>	<u>1,795,494</u>	<u>8,399</u>	<u>854,811</u>	<u>3,239,830</u>	<u>37,393,450</u>
累計折舊及減損									
107年1月1日餘額	( 54,254)	( 2,393,901)	( 913,300)	( 469,863)	( 1,461,681)	( 10,188)	( 144,075)	-	( 5,447,262)
本年度新增數	153	( 227,777)	( 286,985)	( 111,348)	( 111,139)	( 2,796)	( 108,015)	-	( 847,907)
本年度處分數	-	51,918	360,471	30,022	96,793	10,692	55,498	-	605,394
重分類	-	35,366	550	( 162)	( 661)	-	112	-	35,205
匯兌調整數	-	-	( 4,003)	( 3,160)	( 14,370)	( 28)	( 22)	-	( 21,583)
107年12月31日餘額	<u>( 54,101)</u>	<u>( 2,534,394)</u>	<u>( 843,267)</u>	<u>( 554,511)</u>	<u>( 1,491,058)</u>	<u>( 2,320)</u>	<u>( 196,502)</u>	<u>-</u>	<u>( 5,676,153)</u>
淨 額									
107年12月31日餘額	<u>\$ 20,222,381</u>	<u>\$ 6,144,281</u>	<u>\$ 826,709</u>	<u>\$ 315,272</u>	<u>\$ 304,436</u>	<u>\$ 6,079</u>	<u>\$ 658,309</u>	<u>\$ 3,239,830</u>	<u>\$ 31,717,297</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土 地	房 屋 及 建 築	機 械 及 電 腦 設 備	租 賃 權 益 改 良	什 項 設 備	交 通 及 運 輸 設 備	租 賃 資 產	預 付 房 地 及 設 備 款	合 計
<u>成本及重估增值</u>									
108年1月1日餘額	\$ 20,276,482	\$ 8,678,675	\$ 1,669,976	\$ 869,783	\$ 1,795,494	\$ 8,399	\$ 854,811	\$ 3,239,830	\$ 37,393,450
追溯適用IFRS 16之影響數	( 3,923)	( 15,430)	( 139,976)	-	-	-	-	-	( 159,329)
本年度新增數	-	40,294	359,517	89,544	120,588	107,378	-	3,181,334	3,898,655
本年度處分數	( 43,180)	( 62,276)	( 273,022)	( 78,701)	( 179,525)	( 78,169)	-	-	( 714,873)
重分類	( 3,996)	( 8,889)	1,147,520	16,186	( 546,326)	446,490	( 854,811)	133,540	329,714
匯兌調整數	-	-	( 20,859)	( 6,112)	2,352	48	-	-	( 24,571)
108年12月31日餘額	<u>20,225,383</u>	<u>8,632,374</u>	<u>2,743,156</u>	<u>890,700</u>	<u>1,192,583</u>	<u>484,146</u>	<u>-</u>	<u>6,554,704</u>	<u>40,723,046</u>
<u>累計折舊及減損</u>									
108年1月1日餘額	( 54,101)	( 2,534,394)	( 843,267)	( 554,511)	( 1,491,058)	( 2,320)	( 196,502)	-	( 5,676,153)
追溯適用IFRS 16之影響數	3,923	15,430	66,576	-	-	-	-	-	85,929
本年度新增數	156	( 224,435)	( 316,372)	( 95,367)	( 103,849)	( 99,148)	-	-	( 839,015)
本年度處分數	-	27,038	270,841	77,843	179,271	53,140	-	-	608,133
重分類	-	( 19,776)	( 586,084)	-	538,086	( 147,338)	196,502	-	( 18,610)
匯兌調整數	-	-	17,318	5,854	( 2,177)	( 13)	-	-	20,982
108年12月31日餘額	<u>( 50,022)</u>	<u>( 2,736,137)</u>	<u>( 1,390,988)</u>	<u>( 566,181)</u>	<u>( 879,727)</u>	<u>( 195,679)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 5,818,734)</u>
淨額									
108年12月31日餘額	<u>\$ 20,175,361</u>	<u>\$ 5,896,237</u>	<u>\$ 1,352,168</u>	<u>\$ 324,519</u>	<u>\$ 312,856</u>	<u>\$ 288,467</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,554,704</u>	<u>\$ 34,904,312</u>

本公司及子公司自用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	3 至 60 年
機械及電腦設備	3 至 15 年
交通及運輸設備	4 至 10 年
什項設備	3 至 12 年
租賃權益改良	依租賃年限或耐用年限孰短者

本公司之子公司營業租賃主要以出租小客車資產為主，租賃期間為 1~5 年，無延展租期之選擇權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	108年12月31日
第 1 年	\$ 100,367
第 2 年	58,458
第 3 年	17,886
第 4 年	2,844
第 5 年	335
	<u>\$ 179,890</u>

本公司及子公司營業租賃出租之設備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
機械設備	4至20年
交通及運輸設備	2至5年

本公司及子公司之不動產及設備金額提供質押擔保情形，請參閱附註四九。

## 二二、租賃協議

### (一) 使用權資產—淨額

	<u>108年12月31日</u>
使用權資產帳面金額	
地上權權利金	\$ 12,977,018
房屋及建築	3,343,302
土地	2,066,274
電腦設備	114,978
交通及運輸設備	32,434
什項設備	14,913
	<u>\$ 18,548,919</u>
	<u>108年度</u>
使用權資產之增添	<u>\$ 610,926</u>
使用權資產之折舊	
地上權權利金	\$ 202,605
房屋及建築	803,330
土地	32,243
電腦設備	67,719
交通及運輸設備	19,089
什項設備	11,838
	<u>\$ 1,136,824</u>

108 年度使用權資產認列於損益之金額為折舊費用 898,340 仟元。

### (二) 租賃負債

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	<u>\$ 5,615,681</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	0.75%~9.79%
土地	3.50%
電腦設備	0.82%~1.07%
交通及運輸設備	0.12%~1.08%
什項設備	0.05%~1.20%

租賃負債到期分析如下：



	108年12月31日
短於1年	\$ 960,612
1~5年	2,183,641
超過5年	<u>5,796,179</u>
	<u>\$ 8,940,432</u>

### (三) 重要承租活動及條款

本公司及子公司承租土地、房屋及建築、電腦設備、交通及運輸設備及什項設備，租賃期間為1~10年。本公司及子公司於簽訂房屋類租賃協議時，部分訂定於租賃期間屆滿時有優先承租權之條款。

另中國人壽因設定地上權所租用之土地租期為70年。

### (四) 其他租賃資訊

本公司及子公司以營業租賃出租自有不動產及設備與投資性不動產之協議請分別參閱附註二十及附註二一。

	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 91,012</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 3,724</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 1,073,299</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。

## 二三、無形資產

	108年12月31日	107年12月31日
收購保單價值	\$ 12,402,062	\$ 12,767,519
營業權	3,554,400	4,191,909
商譽	3,190,820	3,369,090
電腦軟體	1,257,956	806,233
其他	<u>36,396</u>	<u>36,396</u>
	<u>\$ 20,441,634</u>	<u>\$ 21,171,147</u>

本公司及子公司無形資產之變動如下：

	收購保單價值	營 業 權	商 譽	電 腦 軟 體	其 他	合 計
<u>成 本</u>						
107年1月1日餘額	\$ 13,320,077	\$ 8,542,562	\$ 3,347,646	\$ 1,423,067	\$ 51,994	\$ 26,685,346
單獨取得	-	-	-	279,334	-	279,334
減 少	-	-	-	( 39,801)	-	( 39,801)
重 分 類	-	-	-	50,895	-	50,895
匯兌調整數	-	-	21,444	( 278)	-	21,166
107年12月31日餘額	<u>13,320,077</u>	<u>8,542,562</u>	<u>3,369,090</u>	<u>1,713,217</u>	<u>51,994</u>	<u>26,996,940</u>
<u>累計攤銷及減損</u>						
107年1月1日餘額	( 164,499)	( 3,683,007)	-	( 652,522)	( 15,598)	( 4,515,626)
攤銷費用	( 388,059)	( 667,646)	-	( 294,214)	-	( 1,349,919)
減 少	-	-	-	39,589	-	39,589
匯兌調整數	-	-	-	163	-	163
107年12月31日餘額	<u>( 552,558)</u>	<u>( 4,350,653)</u>	<u>-</u>	<u>( 906,984)</u>	<u>( 15,598)</u>	<u>( 5,825,793)</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 12,767,519</u>	<u>\$ 4,191,909</u>	<u>\$ 3,369,090</u>	<u>\$ 806,233</u>	<u>\$ 36,396</u>	<u>\$ 21,171,147</u>
<u>成 本</u>						
108年1月1日餘額	\$ 13,320,077	\$ 8,542,562	\$ 3,369,090	\$ 1,713,217	\$ 51,994	\$ 26,996,940
追溯適用IFRS16影響數	-	-	-	( 12,105)	-	( 12,105)
單獨取得	-	-	-	781,569	-	781,569
減 少	-	-	( 163,886)	( 283,689)	-	( 447,575)
重 分 類	-	-	-	22,161	-	22,161
匯兌調整數	-	-	( 14,384)	80	-	( 14,304)
108年12月31日餘額	<u>13,320,077</u>	<u>8,542,562</u>	<u>3,190,820</u>	<u>2,221,233</u>	<u>51,994</u>	<u>27,326,686</u>
<u>累計攤銷及減損</u>						
108年1月1日餘額	( 552,558)	( 4,350,653)	-	( 906,984)	( 15,598)	( 5,825,793)
攤銷費用	( 365,457)	( 637,509)	-	( 339,583)	-	( 1,342,549)
減 少	-	-	-	283,449	-	283,449
重 分 類	-	-	-	( 454)	-	( 454)
匯兌調整數	-	-	-	295	-	295
108年12月31日餘額	<u>( 918,015)</u>	<u>( 4,988,162)</u>	<u>-</u>	<u>( 963,277)</u>	<u>( 15,598)</u>	<u>( 6,885,052)</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 12,402,062</u>	<u>\$ 3,554,400</u>	<u>\$ 3,190,820</u>	<u>\$ 1,257,956</u>	<u>\$ 36,396</u>	<u>\$ 20,441,634</u>

除收購保單價值於保單契約有效期間，以各年度預期剩餘保單數之年金現值攤銷，其他無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營 業 權	7 至 20 年
電 腦 軟 體	3 至 6 年

二四、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
借券保證金	\$ 16,655,194	\$ 10,778,769
營業保證金	7,931,702	7,438,483
存出保證金	7,921,332	13,733,989
預付款項	1,406,399	1,265,709
預付款—地上權	-	13,179,623
其 他	1,843,052	2,505,788
	<u>\$ 35,757,679</u>	<u>\$ 48,902,361</u>

預付款—地上權係中國人壽於 102 年 11 月 28 日標得臺北學苑及中崙眷舍 13 筆國有土地之地上權，簽約日為 103 年 1 月 20 日，使用期間為 70 年，至 173 年 1 月 19 日止。自 108 年 1 月 1 日起採 IFRS 16，且依照 IFRS 16 之過渡規定選擇不重編比較期間。

#### 二五、央行及金融同業存款

	108年12月31日	107年12月31日
金融同業拆放	\$ 24,370,732	\$ 22,242,268
中華郵政轉存款	<u>190,146</u>	<u>192,646</u>
	<u>\$ 24,560,878</u>	<u>\$ 22,434,914</u>

#### 二六、附買回票券及債券負債

	108年12月31日	107年12月31日
公司債	\$ 43,378,844	\$ 58,385,910
金融債券	29,609,111	36,276,317
政府債券	22,794,538	30,237,248
商業本票	<u>354,838</u>	<u>579,425</u>
	<u>\$ 96,137,331</u>	<u>\$ 125,478,900</u>
到期買回金額	<u>\$ 96,297,724</u>	<u>\$ 125,952,224</u>
最後到期日	109年3月	108年5月

#### 二七、應付商業本票—淨額

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 12,636,085	\$ 14,989,859
減：未攤銷折價	( <u>1,401</u> )	( <u>3,957</u> )
	<u>\$ 12,634,684</u>	<u>\$ 14,985,902</u>
利率區間	0.54%~1.78%	0.60%~2.59%

本公司及子公司 108 年 12 月 31 日分別由兆豐票券、大中票券、國際票券、中華票券、臺灣票券及大慶票券為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 108 年 12 月 31 日應付商業本票餘額中計有 12,072,794 仟元，係為免保證發行之商業本票。

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

## 二八、應付款項

	108年12月31日	107年12月31日
應付交割帳款	\$ 43,834,058	\$ 35,105,692
應付費用及保單款項	12,997,313	11,126,598
應付融券擔保價款	11,351,628	14,465,995
應付利息	5,011,466	3,736,713
交割代價	4,354,972	4,838,810
其他	9,290,233	10,019,395
	<u>\$ 86,839,670</u>	<u>\$ 79,293,203</u>

## 二九、存款及匯款

	108年12月31日	107年12月31日
定期存款	\$ 211,308,116	\$ 229,617,422
儲蓄存款	117,915,084	93,330,058
活期存款	53,009,869	55,634,932
可轉讓定存單	10,380,300	17,211,000
支票存款	3,065,960	2,440,582
匯款	181,673	52,016
	<u>\$ 395,861,002</u>	<u>\$ 398,286,010</u>

## 三十、應付債券

	108年12月31日	107年12月31日
應付公司債	\$ 32,000,000	\$ 23,800,000
應付金融債券	10,450,000	7,350,000
	<u>\$ 42,450,000</u>	<u>\$ 31,150,000</u>

### (一) 應付公司債明細如下：

名稱	108年12月31日	107年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
100年第一次無擔保公司債—本公司	\$ -	\$ 1,000,000	乙券： 101.03.07-108.03.07	每年付息一次，到期一次還本	乙券 1.42%
103年第一次無擔保公司債—本公司	6,000,000	6,000,000	104.03.30-109.03.30	每年付息一次，到期一次還本	1.42%
104年第一次無擔保公司債—本公司	2,000,000	2,000,000	104.09.15-109.09.15	每年付息一次，到期一次還本	1.37%
106年第一次無擔保公司債—本公司	10,000,000	10,000,000	甲券： 106.09.08-113.09.08 乙券： 106.09.08-116.09.08 丙券： 106.09.08-121.09.08	每年付息一次，到期一次還本	甲券 1.75% 乙券 1.90% 丙券 2.10%

(接次頁)

(承前頁)

名稱	108年12月31日	107年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
108年第一次無擔保公司債—本公司	\$ 5,000,000	\$ -	甲券： 108.08.08-115.08.08 乙券： 108.08.08-118.08.08	每年付息一次，到期一次還本	甲券 0.88% 乙券 1.00%
104年第一次無擔保公司債—凱基證券公司	4,800,000	4,800,000	甲券： 104.06.08-107.06.08 乙券： 104.06.08-109.06.08	每年付息一次，到期一次還本	甲券 1.20% 乙券 1.42%
108年第一次無擔保公司債—凱基證券公司	4,200,000	-	甲券： 108.11.22-111.11.22 乙券： 108.11.22-113.11.22 丙券： 108.11.22-115.11.22	每年付息一次，到期一次還本	甲券 0.73% 乙券 0.78% 丙券 0.83%
帳面價值合計	<u>\$ 32,000,000</u>	<u>\$ 23,800,000</u>			
公允價值	<u>\$ 32,230,073</u>	<u>\$ 24,225,699</u>			

(二) 應付金融債券明細如下：

名稱	108年12月31日	107年12月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
P06 凱基銀 1	\$ 1,000,000	\$ 1,000,000	106.05.19-109.05.19	每年付息一次，到期一次還本	0.9%
P07 凱基銀 1	3,000,000	3,000,000	107.12.27，無到期日	每年付息一次（註）	2.35%
P07 凱基銀 2	3,350,000	3,350,000	107.12.27-122.12.27	每年付息一次，到期一次還本	1.68%
P08 凱基銀 1	<u>3,100,000</u>	<u>-</u>	108.06.26-123.06.26	每年付息一次，到期一次還本	1.4%
	10,450,000	7,350,000			
未攤銷折價	-	-			
帳面價值合計	<u>\$ 10,450,000</u>	<u>\$ 7,350,000</u>			
公允價值	<u>\$ 10,641,460</u>	<u>\$ 7,360,509</u>			

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

三一、其他借款

	108年12月31日	107年12月31日
短期信用借款	\$ 12,029,866	\$ 10,021,939
商業本票循環信用融資	4,499,595	4,339,771
短期擔保借款	4,438,546	4,329,666
長期信用借款	<u>-</u>	<u>126,685</u>
	<u>\$ 20,968,007</u>	<u>\$ 18,818,061</u>
利率區間	0.61%~5.95%	0.72%~8.55%
最後到期日	111 年 12 月	110 年 7 月

### 三二、負債準備

	108年12月31日	107年12月31日
保險負債	\$ 1,738,260,215	\$ 1,552,528,196
外匯價格變動準備	2,367,039	3,169,331
員工福利負債	1,093,389	1,040,517
其他	526,533	566,895
	<u>\$ 1,742,247,176</u>	<u>\$ 1,557,304,939</u>

#### 保險合約及具裁量參與特性之金融商品之負債準備

中國人壽 108 年及 107 年 12 月 31 日之保險合約及具裁量參與特性之金融商品，其各項準備餘額明細及變動調節如下：

	108年12月31日	107年12月31日
責任準備	\$ 1,698,741,135	\$ 1,513,115,547
未滿期保費準備	4,291,429	3,854,791
賠款準備	2,225,347	1,686,742
特別準備	6,907,466	6,364,597
保費不足準備	6,627,546	7,504,145
其他準備	19,467,292	20,002,374
	<u>\$ 1,738,260,215</u>	<u>\$ 1,552,528,196</u>

#### (一) 責任準備明細：

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
壽 險	\$ 1,340,799,216	\$ 57,182,189	\$ 1,397,981,405
健 康 險	133,612,862	-	133,612,862
年 金 險	676,207	164,534,387	165,210,594
投資型保險	1,792,716	-	1,792,716
合 計 (註)	<u>\$ 1,476,881,001</u>	<u>\$ 221,716,576</u>	<u>\$ 1,698,597,577</u>

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，108年12月31日為1,698,741,135仟元。

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
壽 險	\$ 1,173,394,667	\$ 56,735,343	\$ 1,230,130,010
健 康 險	122,642,721	-	122,642,721
年 金 險	647,909	157,700,581	158,348,490
投資型保險	1,834,656	-	1,834,656
合 計 (註)	<u>\$ 1,298,519,953</u>	<u>\$ 214,435,924</u>	<u>\$ 1,512,955,877</u>

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

中國人壽上述保險合約，並無分出責任準備。

前述責任準備之變動調節如下：

	108年度		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 1,298,519,952	\$ 214,435,925	\$ 1,512,955,877
本年度提存數	254,349,016	26,204,109	280,553,125
本年度收回數	( 69,927,882)	( 18,388,212)	( 88,316,094)
外幣兌換損益	( 6,061,329)	( 535,246)	( 6,596,575)
其他(註1)	1,244	-	1,244
年底餘額(註2)	<u>\$ 1,476,881,001</u>	<u>\$ 221,716,576</u>	<u>\$ 1,698,597,577</u>

註1：係收購安聯人壽部分傳統型保單依合約規定於找補期間內補足不足之對價。

註2：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，108年12月31日為1,698,741,135仟元。

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

註1：係107年5月18日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

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

(二) 未滿期保費準備明細：

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 1,072	\$ -	\$ 1,072
個人傷害險	1,414,617	-	1,414,617
個人健康險	2,249,115	-	2,249,115
團 體 險	568,302	-	568,302
投資型保險	58,248	-	58,248
年 金 險	-	75	75
合 計	<u>4,291,354</u>	<u>75</u>	<u>4,291,429</u>
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	15,728	-	15,728
個人傷害險	1,324	-	1,324
個人健康險	30,079	-	30,079
團 體 險	3,145	-	3,145
投資型保險	<u>5,211</u>	<u>-</u>	<u>5,211</u>
合 計	<u>55,487</u>	<u>-</u>	<u>55,487</u>
淨 額	<u>\$ 4,235,867</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ 4,235,942</u>

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 1,160	\$ -	\$ 1,160
個人傷害險	1,237,170	-	1,237,170
個人健康險	2,011,560	-	2,011,560
團 體 險	555,939	-	555,939
投資型保險	48,909	-	48,909
年 金 險	-	53	53
合 計	<u>3,854,738</u>	<u>53</u>	<u>3,854,791</u>
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	10,712	-	10,712
個人傷害險	1,513	-	1,513
個人健康險	27,559	-	27,559
團 體 險	5,267	-	5,267
投資型保險	<u>5,074</u>	<u>-</u>	<u>5,074</u>
合 計	<u>50,125</u>	<u>-</u>	<u>50,125</u>
淨 額	<u>\$ 3,804,613</u>	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 3,804,666</u>



前述未滿期保費準備之變動調節如下：

	108年度		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 3,854,738	\$ 53	\$ 3,854,791
本年度提存數	4,291,355	75	4,291,430
本年度收回數	( 3,854,738)	( 53)	( 3,854,791)
外幣兌換損益	( 1)	-	( 1)
年底餘額	<u>4,291,354</u>	<u>75</u>	<u>4,291,429</u>
減除分出未滿期保費準備：			
年初餘額	50,125	-	50,125
本年度增加數	56,521	-	56,521
本年度減少數	( 51,159)	-	( 51,159)
年底餘額	<u>55,487</u>	<u>-</u>	<u>55,487</u>
淨 額	<u>\$ 4,235,867</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ 4,235,942</u>

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

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

(三) 賠款準備明細：

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險			
— 已報未付	\$ 210,684	\$ 93,692	\$ 304,376
— 未 報	2,073	-	2,073
個人傷害險			
— 已報未付	28,821	-	28,821
— 未 報	433,328	-	433,328

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
個人健康險			
— 已報未付	\$ 98,979	\$ -	\$ 98,979
— 未 報	750,813	-	750,813
團 體 險			
— 已報未付	121,051	-	121,051
— 未 報	405,053	-	405,053
投資型保險			
— 已報未付	11,029	-	11,029
— 未 報	-	-	-
年 金 險			
— 已報未付	-	69,705	69,705
— 未 報	-	119	119
合 計	<u>2,061,831</u>	<u>163,516</u>	<u>2,225,347</u>
減除分出賠款準備：			
個人壽險	3,925	-	3,925
個人傷害險	-	-	-
個人健康險	5,030	-	5,030
團 體 險	<u>4,800</u>	-	<u>4,800</u>
合 計	<u>13,755</u>	-	<u>13,755</u>
淨 額	<u>\$ 2,048,076</u>	<u>\$ 163,516</u>	<u>\$ 2,211,592</u>

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險			
— 已報未付	\$ 260,846	\$ 81,393	\$ 342,239
— 未 報	1,497	-	1,497
個人傷害險			
— 已報未付	52,370	-	52,370
— 未 報	207,078	-	207,078
個人健康險			
— 已報未付	93,733	-	93,733
— 未 報	508,774	-	508,774
團 體 險			
— 已報未付	56,073	-	56,073
— 未 報	397,937	-	397,937
投資型保險			
— 已報未付	11,657	-	11,657
— 未 報	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
年 金 險			
— 已報未付	\$ -	\$ 15,299	\$ 15,299
— 未 報	-	85	85
合 計	<u>1,589,965</u>	<u>96,777</u>	<u>1,686,742</u>
減除分出賠款準備：			
個人壽險	5,654	-	5,654
個人傷害險	4,687	-	4,687
個人健康險	13,863	-	13,863
團 體 險	<u>3,000</u>	-	<u>3,000</u>
合 計	<u>27,204</u>	-	<u>27,204</u>
淨 額	<u>\$ 1,562,761</u>	<u>\$ 96,777</u>	<u>\$ 1,659,538</u>

前述賠款準備之變動調節如下：

	108年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 1,589,965	\$ 96,777	\$ 1,686,742
本年度提存數	2,061,797	164,457	2,226,254
本年度收回數	( 1,589,965)	( 96,777)	( 1,686,742)
外幣兌換損益	<u>34</u>	( <u>941</u> )	( <u>907</u> )
年底餘額	<u>2,061,831</u>	<u>163,516</u>	<u>2,225,347</u>
減除分出賠款準備：			
年初餘額	27,204	-	27,204
本年度增加數	13,755	-	13,755
本年度減少數	( <u>27,204</u> )	-	( <u>27,204</u> )
年底餘額	<u>13,755</u>	-	<u>13,755</u>
淨 額	<u>\$ 2,048,076</u>	<u>\$ 163,516</u>	<u>\$ 2,211,592</u>

	107年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 1,437,951	\$ 106,826	\$ 1,544,777
本年度提存數	1,590,478	96,834	1,687,312
本年度收回數	( 1,446,997)	( 106,826)	( 1,553,823)
外幣兌換損益	( 513)	( 57)	( 570)
其他(註)	<u>9,046</u>	-	<u>9,046</u>
年底餘額	<u>1,589,965</u>	<u>96,777</u>	<u>1,686,742</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
減除分出賠款準備：			
年初餘額	\$ 12,484	\$ -	\$ 12,484
本年度增加數	27,204	-	27,204
本年度減少數	( 12,484 )	-	( 12,484 )
年底餘額	<u>27,204</u>	<u>-</u>	<u>27,204</u>
淨 額	<u>\$ 1,562,761</u>	<u>\$ 96,777</u>	<u>\$ 1,659,538</u>

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

中國人壽之已報未付保險賠款，係由理賠部門逐案依實際相關資料，按最高不超過保單對該保險事故所承諾之保險金額估算，按險別提存，該已報未付保險賠款準備已合理適當估計，足以反映實際理賠支付。而部分險種，因其理賠案件之結清通常取決於法院之判決，故理賠案件發生後須經長時間發展後才能結清，中國人壽法務部門依據這些訴訟案件，追蹤其理賠案件發展，以合理估計賠款準備。未報保險賠款則由精算部門依據中國人壽過去理賠經驗，考量以往已結案件之保險賠款發展趨勢，並依據各險同質特性，依事故通報年度之過去理賠經驗值採用損失發展三角形法及其Bornhuetter-Ferguson Method，藉以發展最終賠款。未報未決賠款準備金隨著外界環境之改變，如：實際損失率等，將導致理賠金額之波動，中國人壽精算部門係定期評估，以合理估計賠款準備。

(四) 特別準備明細：

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
分紅保單紅利準備	\$ 6,907,466	\$ -	\$ 6,907,466
紅利風險準備	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 6,907,466</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,907,466</u>

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
分紅保單紅利準備	\$ 6,364,597	\$ -	\$ 6,364,597
紅利風險準備	-	-	-
合 計	<u>\$ 6,364,597</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,364,597</u>

前述特別準備之變動調節如下：

	108年度	107年度
	保 險 合 約	保 險 合 約
年初餘額	\$ 6,364,597	\$ 6,259,742
IFRS9 調整數	-	( 6,676)
調整後年初餘額	6,364,597	6,253,066
分紅保單紅利準備提存數	2,264,499	1,963,273
分紅保單紅利準備沖轉數	( 1,733,385)	( 1,720,408)
分紅保單透過其他綜合損益 按公允價值衡量之權益工 具處分損益	11,755	( 131,334)
年底餘額	<u>\$ 6,907,466</u>	<u>\$ 6,364,597</u>

(五) 特別盈餘公積 ( 重大事故及危險變動特別準備金 ) 明細：

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 1,743	\$ -	\$ 1,743
個人傷害險	875,865	-	875,865
個人健康險	2,536,247	-	2,536,247
團 體 險	3,212,019	-	3,212,019
年 金 險	-	759	759
合 計	<u>\$ 6,625,874</u>	<u>\$ 759</u>	<u>\$ 6,626,633</u>

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 1,578	\$ -	\$ 1,578
個人傷害險	871,147	-	871,147
個人健康險	2,435,161	-	2,435,161
團 體 險	3,090,678	-	3,090,678
年 金 險	-	539	539
合 計	<u>\$ 6,398,564</u>	<u>\$ 539</u>	<u>\$ 6,399,103</u>

(六) 保費不足準備明細：

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 6,503,281	\$ -	\$ 6,503,281
個人健康險	<u>124,265</u>	<u>-</u>	<u>124,265</u>
合 計	<u>\$ 6,627,546</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,627,546</u>

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
個人壽險	\$ 7,376,763	\$ -	\$ 7,376,763
個人健康險	<u>127,382</u>	<u>-</u>	<u>127,382</u>
合 計	<u>\$ 7,504,145</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,504,145</u>

中國人壽上述保險合約，並無分出保費不足準備。

前述保費不足準備之變動調節如下：

	108年度		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 7,504,145	\$ -	\$ 7,504,145
本年度提存數	2,403,191	-	2,403,191
本年度收回數	( 3,247,243 )	-	( 3,247,243 )
外幣兌換損益	( <u>32,547</u> )	<u>-</u>	( <u>32,547</u> )
年底餘額	<u>\$ 6,627,546</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,627,546</u>

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

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

(七) 其他準備明細：

	108年12月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
其 他	<u>\$ 19,467,292</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,467,292</u>

	107年12月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
其 他	\$ 20,002,374	\$ -	\$ 20,002,374

前述其他準備之變動調節如下：

	108年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ 20,002,374	\$ -	\$ 20,002,374
本年度收回數	( 535,082 )	-	( 535,082 )
年底餘額	\$ 19,467,292	\$ -	\$ 19,467,292

	107年度		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
本年度收回數	( 466,188 )	-	( 466,188 )
其他(註)	20,468,562	-	20,468,562
年底餘額	\$ 20,002,374	\$ -	\$ 20,002,374

註：係 107 年 5 月 18 日收購安聯人壽部分傳統型保單轉入之金額。

(八) 負債適足準備明細：

	保險合約及具裁量參與特性之金融商品	
	108年12月31日	107年12月31日
責任準備	\$ 1,698,597,577	\$ 1,512,955,877
未滿期保費準備	4,291,429	3,854,791
保費不足準備	6,627,546	7,504,145
特別準備	6,907,466	6,364,597
其他準備	19,467,292	20,002,374
保險負債帳面金額	\$ 1,735,891,310	\$ 1,550,681,784
現金流量現時估計額	\$ 1,299,369,920	\$ 1,256,360,366
負債適足準備餘額	\$ -	\$ -

中國人壽負債適足性測試方式說明如下：

測試方法 群 組 重要假設說明	108年12月31日	107年12月31日
		總保費評價法 (GPV)
	整體合約一併測試	整體合約一併測試
	採最近期簽證精算報告 (107年簽證精算報告)	採最近期簽證精算報告 (106年簽證精算報告)
	最佳估計之假設，折現率另 考量現時資訊評估	最佳估計之假設，折現率另 考量現時資訊評估

### (九) 外匯價格變動準備

#### 1. 避險策略及暴險情形

中國人壽因應新制外匯價格準備金執行辦法，會整合國內外金融市場匯率趨勢與利率走向，採取動態調整避險比例，做適當的暴險規劃；惟避險與暴險比例之改變乃遵照內部風險控管規範，藉以先行警示並修正避險策略，以符合最佳化避險考量。

#### 2. 外匯價格變動準備之變動調節：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 3,169,331	\$ 2,703,763
本年度提存數		
強制提存	1,850,078	1,065,269
額外提存	<u>3,568,203</u>	<u>2,533,566</u>
小計	5,418,281	3,598,835
本年度收回數	( <u>6,220,573</u> )	( <u>3,133,267</u> )
年底餘額	<u>\$ 2,367,039</u>	<u>\$ 3,169,331</u>

#### 3. 中國人壽外匯價格變動準備之影響：

影 響 項 目	108年度		
	未適用金額	適用金額	影響數
稅後損益	\$ 12,956,044	\$ 13,597,878	\$ 641,834
每股盈餘(元)	3.05	3.20	0.15
外匯價格變動準備	-	2,367,039	2,367,039
權益	143,220,130	142,669,561	( 550,569 )

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

### 三三、退職後福利計畫

#### (一) 確定提撥計畫

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥至



勞工保險局之個人退休金專戶。108 及 107 年度依「勞工退休金條例」認列之確定提撥退休金費用分別為 615,933 仟元及 614,054 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 8,064 仟元及 7,528 仟元。

## (二) 確定福利計畫

本公司及國內子公司依「勞動基準法」對正式聘用員工訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫，依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休時之基本薪資計算給付。

中華開發資本公司每月原按員工薪資總額之 13% 提撥員工退休基金，自 95 年 2 月起調整為 4.5%，另自 97 年 11 月起調整為 3.14%，並交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

凱基證券及其國內子公司依「勞動基準法」規定按月就薪資總額 2% 提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

凱基銀行每月按報准之提撥率將非經理人之退休金交由勞工退休準備金監督委員會管理，儲存於臺灣銀行退休準備金專戶；經理人之退休基金則交由職工退休基金管理委員會管理，並以該委員會名義存入凱基銀行中和分行。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

中國人壽退休辦法中依「勞動基準法」之退休金規定訂定之內容，係屬確定福利計畫。中國人壽依勞動基準法規定按月就薪資總額一定比例提撥退休準備金，以勞工退休金監督委員會名義儲存於臺灣銀行退休基金專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 3,169,236	\$ 3,001,474
計畫資產公允價值	( <u>2,126,435</u> )	( <u>2,013,124</u> )
淨確定福利負債	<u>\$ 1,042,801</u>	<u>\$ 988,350</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

本公司及子公司

	<u>確 定 福 利 義 務 現 值</u>	<u>計 畫 資 產 公 允 價 值</u>	<u>淨 確 定 福 利 負 債 ( 資 產 )</u>
108年1月1日	<u>\$ 3,001,474</u>	<u>( \$ 2,013,124 )</u>	<u>\$ 988,350</u>
服務成本			
當期服務成本	16,598	-	16,598
利息費用（收入）	<u>34,446</u>	<u>( 23,526 )</u>	<u>10,920</u>
認列於損益	<u>51,044</u>	<u>( 23,526 )</u>	<u>27,518</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包 含於淨利息之金額 外）	-	( 26,272 )	( 26,272 )
精算利益—人口統 計假設變動	90,479	-	90,479
精算利益—財務假 設變動	145,759	-	145,759
精算利益—經驗調 整	<u>3,180</u>	<u>( 18,326 )</u>	<u>( 15,146 )</u>
認列於其他綜合損益	<u>239,418</u>	<u>( 44,598 )</u>	<u>194,820</u>
雇主提撥	-	( 167,894 )	( 167,894 )
計畫資產支付	( 122,707 )	122,707	-
匯率變動之影響	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 3,169,236</u>	<u>( \$ 2,126,435 )</u>	<u>\$ 1,042,801</u>
107年1月1日	<u>\$ 3,054,510</u>	<u>( \$ 2,066,806 )</u>	<u>\$ 987,704</u>
服務成本			
當期服務成本	24,161	-	24,161
前期服務成本及清 償損失（利益）	9,573	-	9,573
利息費用（收入）	<u>39,261</u>	<u>( 26,745 )</u>	<u>12,516</u>
認列於損益	<u>72,995</u>	<u>( 26,745 )</u>	<u>46,250</u>

（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)	\$ -	(\$ 19,394)	(\$ 19,394)
精算利益—人口統計假設變動	53,237	-	53,237
精算利益—財務假設變動	43,677	-	43,677
精算利益—經驗調整	70,761	( 15,093)	55,668
匯率變動之影響	( 106)	-	( 106)
認列於其他綜合損益	<u>167,569</u>	<u>( 34,487)</u>	<u>133,082</u>
雇主提撥	-	( 179,471)	( 179,471)
計畫資產支付	( 294,385)	294,385	-
匯率變動之影響	110	-	110
其他	<u>675</u>	<u>-</u>	<u>675</u>
107年12月31日餘額	<u>\$ 3,001,474</u>	<u>(\$ 2,013,124)</u>	<u>\$ 988,350</u>

本公司及子公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司及子公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債及公司債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司及子公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，  
 衡量日之重大假設如下：

本公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率	0.90%	0.90%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

中華開發資本公司及其子公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率	0.70%	0.90%
薪資預期增加率	2.50%	2.50%

凱基證券及其子公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率	0.78%-7.75%	1.18%-8.25%
薪資預期增加率	2.00%-4.00%	2.00%-4.00%

凱基銀行及其子公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率	0.700%-0.875%	0.900%-1.250%
薪資預期增加率	2.500%-3.000%	2.500%-3.000%

中國人壽

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
折現率	0.80%	1.13%
薪資預期增加率	0.00%-1.58%	0.00%-1.41%

中華開發資產管理股份有限公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
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：

## 本公司及子公司

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25-0.50%	<u>(\$149,041)</u>	<u>(\$132,837)</u>
減少 0.25-0.50%	<u>\$160,085</u>	<u>\$156,211</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25-1.00%	<u>\$173,005</u>	<u>\$172,731</u>
減少 0.25-1.00%	<u>(\$159,908)</u>	<u>(\$147,174)</u>

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 153,048</u>	<u>\$ 159,564</u>
確定福利義務平均到期期間	6.37-25.00年	6.66-18.93年

## 三四、其他金融負債

	108年12月31日	107年12月31日
分離帳戶保險商品負債	\$ 77,922,118	\$ 63,501,665
結構型商品所收本金	35,134,804	26,253,350
期貨交易人權益	36,222,720	31,746,572
其他	<u>442,891</u>	<u>385,853</u>
	<u>\$ 149,722,533</u>	<u>\$ 121,887,440</u>

## 三五、權益

### (一) 股本

#### 普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 200,000,000</u>	<u>\$ 200,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>14,968,408</u>	<u>14,963,356</u>
已發行股本	<u>\$ 149,684,080</u>	<u>\$ 149,633,560</u>

## (二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
庫藏股交易	\$ 927,908	\$ 1,449,472
股份基礎給付	84,814	86,798
取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	80,994	80,994
其他	29	13,728
	<u>\$ 1,093,745</u>	<u>\$ 1,630,992</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、庫藏股票交易、取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

金融控股公司因金融機構股份轉換時所貸記之資本公積，如係來自金融機構轉換前之未分配盈餘者，依規定得分派現金股利，亦得於轉換當期撥充資本，且其撥充資本比例不受證券交易法第四十一條第二項及證券交易法施行細則第八條之限制。前述原金融機構之未分配盈餘發放不受限制之部分，依金管銀法字第 10200017220 號函規定，係指依法提列法定盈餘公積或特別盈餘公積後之餘額。

## (三) 特別盈餘公積

原大華證券公司及原大華期貨公司分別依金管證券字第 09900738571 號及金管證期字第 10000002891 號函令規定，將截至 99 年 12 月 31 日前提列之買賣損失準備及違約損失準備轉列特別盈餘公積。本公司亦按直接間接持股比例認列特別盈餘公積。

上述轉列之特別盈餘公積除填補虧損，或特別盈餘公積已達實收資本百分之五十，得以其半數撥充資本者及原依金管證券字第 09900738571 號提列之特別盈餘公積另規定特別盈餘公積逾實收資本額者，得報經金管會核准，將超過部分迴轉為未分配盈餘外，不得使用之。

本公司之盈餘應就當年度發生之帳列股東權益減項金額（包括金融商品未實現損益及累積換算調整數等，惟庫藏股票除外）自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

採用 IFRSs 後，本公司依金管會 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函令及「採用 IFRSs 後提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，提列或迴轉特別盈餘公積。

#### (四) 盈餘分配

本公司為持續擴充規模與增加獲利能力，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。依據本公司營運規劃，分派股票股利以保留所需資金，其餘部分得以現金股利方式分派，但現金股利不得少於股利總額之 10%。

本公司年度總決算如有盈餘，應先依法繳付稅捐、彌補以往年度虧損、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，加計期初未分配盈餘為股東股息及紅利之可分派數，得依章程規定分派優先特別股股息，餘額並提撥 30% 至 100% 為普通股股利，由董事會擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。

本公司分別於 108 年 6 月 14 日舉行股東常會決議通過 107 年度盈餘分配案及資本公積發放現金案及 107 年 6 月 22 日舉行股東常會決議通過 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 金 額 ( 元 )	
	107年度	106年度	107年度	106年度
<u>盈餘分配案</u>				
提列法定盈餘公積	\$ 785,269	\$ 1,169,529		
提列(迴轉)特別盈餘公積	10,232,858	( 1,713,561)		
現金股利	3,666,666	8,974,377	\$ 0.245	\$ 0.6
<u>資本公積發放現金案</u>				
資本公積	823,129	-	0.055	-

本公司 108 年度盈餘分配案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會決議通過。

有關董事會及股東常會決議分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(五) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 64,330,223	\$ 81,544,066
追溯適用及追溯重編之影響數	-	1,743,732
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	6,858,131	4,961,952
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	( 16,514)	13,473
確定福利計畫再衡量數	( 49,095)	( 11,162)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之權益工 具評價損益	827,363	( 2,531,844)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之債務工 具損益	19,825,564	( 10,386,628)
採用覆蓋法重分類之其 他綜合損益	10,800,672	( 9,297,604)
子公司宣告或發放現金 股利	( 61,211)	( 1,993,427)
對子公司所有權權益變 動	6,220,045	-
發放股利予子公司使歸 屬於非控制權益之份 額變動	109,986	219,503
其他	94,862	68,162
年底餘額	<u>\$ 108,940,026</u>	<u>\$ 64,330,223</u>

三六、具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	主 要 營 業 場 所	非 控 制 權 益 所 持 股 權 比 例	
		108年12月31日	107年12月31日
中國人壽	臺北市	65.18%	65.04%
		分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益	
		108年度	107年度
中國人壽		<u>\$ 6,835,155</u>	<u>\$ 4,864,607</u>



	非 控 制 權 益	108年12月31日	107年12月31日
中國人壽		<u>\$ 105,327,753</u>	<u>\$ 60,661,102</u>

以下之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製，並已反映本公司收購中國人壽時因購買法產生之影響：

中國人壽

	108年12月31日	107年12月31日
總資產	<u>\$ 2,021,995,862</u>	<u>\$ 1,734,540,477</u>
總負債	<u>1,861,406,605</u>	<u>1,642,279,604</u>
權益	<u>\$ 160,589,257</u>	<u>\$ 92,260,873</u>
權益歸屬於：		
母公司業主	\$ 55,261,504	\$ 31,599,771
非控制權益	<u>105,327,753</u>	<u>60,661,102</u>
	<u>\$ 160,589,257</u>	<u>\$ 92,260,873</u>
	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 336,223,438</u>	<u>\$ 336,039,489</u>
本年度淨利	\$ 10,498,362	\$ 7,479,224
其他綜合損益	<u>48,245,435</u>	( <u>34,149,476</u> )
綜合損益總額	<u>\$ 58,743,797</u>	( <u>\$ 26,670,252</u> )
淨利歸屬於：		
母公司業主	\$ 3,663,207	\$ 2,614,617
非控制權益	<u>6,835,155</u>	<u>4,864,607</u>
	<u>\$ 10,498,362</u>	<u>\$ 7,479,224</u>
綜合損益總額歸屬於：		
母公司業主	\$ 20,517,639	( \$ 9,323,493 )
非控制權益	<u>38,226,158</u>	( <u>17,346,759</u> )
	<u>\$ 58,743,797</u>	( <u>\$ 26,670,252</u> )
現金流量		
營業活動	\$ 117,875,493	\$ 117,989,262
投資活動	( 84,011,020 )	( 116,730,330 )
籌資活動	<u>9,115,824</u>	( <u>3,029,119</u> )
淨現金流入(出)	<u>\$ 42,980,297</u>	( <u>\$ 1,770,187</u> )
支付予非控制權益之股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,970,187</u>

### 三七、庫藏股票

<u>收回原因</u>	<u>年初股數</u> ( 仟股 )	<u>本年度增加</u> ( 仟股 )	<u>本年度減少</u> ( 仟股 )	<u>年底股數</u> ( 仟股 )
<u>108 年度</u>				
子公司持有母公司股票 自長期投資轉列庫藏 股票	<u>443,531</u>	<u>-</u>	<u>65,038</u>	<u>378,493</u>
<u>107 年度</u>				
子公司持有母公司股票 自長期投資轉列庫藏 股票	<u>519,062</u>	<u>-</u>	<u>75,531</u>	<u>443,531</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。凱基證券公司持有本公司股票，本公司以購買當時之帳面價值按本公司取得股權比例轉列為庫藏股票，108 年及 107 年 12 月 31 日之市價分別為 1,777,144 仟元及 2,399,876 仟元，凱基證券於 107 年 9 月與中國信託商業銀行股份有限公司（中國信託銀行）簽訂信託合約，將凱基證券所持有之本公司股票全數信託予中國信託銀行，由受託人中國信託銀行於契約約定期間內，依合約約定方式處分；中國人壽持有本公司股票，本公司以購買當時之帳面價值按本公司取得股權比例轉列為庫藏股票，108 年及 107 年 12 月 31 日之市價分別為 1,905,596 仟元及 1,911,243 仟元。

本公司為維護公司信用與股東權益，爰經董事會於 109 年 3 月 18 日決議，依證券交易法第二十八條之二規定，於 109 年 3 月 19 日起至 109 年 5 月 18 日間執行買回本公司股份 150,000 仟股，並依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第二條規定，訂定其買回股份區間價格為 7.6 元至 10.00 元，且當公司股價低於所定區間價格下限時，將繼續執行買回公司股份。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

### 三八、利息淨收益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>利息收入</u>		
投資有價證券利息收入	\$ 56,500,940	\$ 48,498,726
貼現及放款利息收入	11,871,880	11,006,918
證券融資及轉融通利息收入	1,460,983	1,903,225
存放及拆放金融同業利息收入	370,949	448,502
其他利息收入	<u>2,914,818</u>	<u>2,707,550</u>
小計	<u>73,119,570</u>	<u>64,564,921</u>
<u>利息費用</u>		
存款利息費用	5,039,026	4,389,190
附買回票券及債券利息費用	2,445,873	1,773,728
借款利息費用	493,899	427,123
同業存款及融資利息費用	434,189	447,386
公司債利息費用	399,701	416,878
其他利息費用	<u>829,352</u>	<u>528,288</u>
小計	<u>9,642,040</u>	<u>7,982,593</u>
利息淨收益	<u>\$ 63,477,530</u>	<u>\$ 56,582,328</u>

### 三九、手續費及佣金淨損益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>手續費及佣金收入</u>		
經紀手續費收入	\$ 7,752,664	\$ 9,025,024
借券手續費收入	875,906	708,736
保險佣金收入	601,868	649,031
信託業務手續費收入	572,648	533,313
其他手續費收入	<u>2,267,189</u>	<u>2,021,438</u>
小計	<u>12,070,275</u>	<u>12,937,542</u>
<u>手續費費用及佣金支出</u>		
保險佣金支出	11,421,142	11,680,517
經紀經手費支出	1,297,175	1,290,490
其他手續費費用及佣金支出	<u>1,922,378</u>	<u>1,679,544</u>
小計	<u>14,640,695</u>	<u>14,650,551</u>
手續費及佣金淨損益	<u>(\$ 2,570,420)</u>	<u>(\$ 1,713,009)</u>

#### 四十、保險業務淨收益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>保險業務收益</u>		
保費收入	\$ 261,807,875	\$ 282,450,044
再保費支出	( 1,335,913)	( 1,230,840)
未滿期保費準備淨變動	( 431,277)	( 433,453)
自留滿期保費收入	260,040,685	280,785,751
分離帳戶保險商品收益	<u>10,573,123</u>	<u>3,939,371</u>
小計	<u>270,613,808</u>	<u>284,725,122</u>
<u>保險業務費用</u>		
保險賠款與給付	( 104,329,343)	( 95,841,742)
攤回再保賠款與給付	<u>740,223</u>	<u>731,146</u>
自留保險賠款與給付	( 103,589,120)	( 95,110,596)
承保費用	( 12,534)	( 9,741)
安定基金支出	( 442,149)	( 474,725)
外匯價格變動準備淨變動	802,292	( 465,568)
分離帳戶保險商品費用	<u>( 10,573,123)</u>	<u>( 3,939,371)</u>
小計	<u>( 113,814,634)</u>	<u>( 100,000,001)</u>
保險業務淨收益	<u>\$ 156,799,174</u>	<u>\$ 184,725,121</u>

#### 四一、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
股票	\$ 24,560,218	\$ 1,906,500
受益憑證	10,588,671	1,878,864
債券	4,523,505	3,458,909
營業證券	3,696,524	( 2,095,404)
衍生金融工具	322,494	( 29,059,013)
其他	<u>4,681,036</u>	<u>( 2,198,887)</u>
	<u>\$ 48,372,448</u>	<u>(\$ 26,109,031)</u>

本公司及子公司 108 及 107 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨損益分別包含利息收入 5,555,366 仟元及 4,016,390 仟元；股利收入 9,699,008 仟元及 7,443,928 仟元，以及利息費用 1,401,053 仟元及 1,270,786 仟元。

#### 四二、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
債券處分損益	\$ 6,251,489	\$ 1,940,431
股利收入	<u>816,561</u>	<u>603,544</u>
	<u>\$ 7,068,050</u>	<u>\$ 2,543,975</u>

#### 四三、員工福利、折舊及攤銷費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 13,859,207	\$ 12,727,048
員工保險費	1,059,309	1,018,292
退休金費用	651,516	667,832
其他員工福利費用	<u>1,132,830</u>	<u>880,762</u>
	<u>\$ 16,702,862</u>	<u>\$ 15,293,934</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 3,297,943</u>	<u>\$ 2,417,238</u>

依本公司章程規定，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1%提撥員工酬勞及不高於 1%提撥董事酬勞。

本公司分別於 109 年 3 月 30 日及 108 年 3 月 25 日董事會決議通過 108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞如下。107 年度員工酬勞及董事酬勞已於 108 年 6 月 14 日股東常會報告。

	<u>108年度</u>		<u>107年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$127,000		\$ 80,000	
董事酬勞	126,000		79,000	

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

前述決議配發之金額與當年度財務報表認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

#### 四四、所得稅

依據財政部 92 年 2 月 12 日台財稅第 910458039 號函「營利事業依金融控股公司法第四十九條及企業併購法第四十條規定合併辦理營利事業所得稅申報處理原則」之規定，金融控股公司持有本國子公司股份，達已發行股份總數 90%，且自其持有期間在一個課稅年度內滿 12 個月之年度起，得選擇以金融控股公司為納稅義務人，合併申報營利事業所得稅。本公司與子公司之營利事業所得稅結算申報及未分配

盈餘申報，依前述函令規定，採行合併結算申報，並以本公司為該合併結算申報之納稅義務人。

本公司與子公司合併結算申報所採行連結稅制分攤方法之基本原則為降低集團稅負暨發揮節稅效能，並兼顧各公司稅負公平負擔原則，以提高集團經營效益。本公司與子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之當期及遞延所得稅與各子公司個別之當期及遞延所得稅彙總金額之差額，由本公司及各子公司按比例分攤並調整當期所得稅費用或利益，相關之撥補及撥付金額以應收或應付聯屬公司款項列帳。

(一) 所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
當期產生者	\$ 1,694,682	\$ 1,082,289
以前年度之調整	( <u>340,836</u> )	( <u>357,936</u> )
	<u>1,353,846</u>	<u>724,353</u>
遞延所得稅		
當期產生者	558,140	600,680
稅率變動	<u>-</u>	( <u>697,794</u> )
	<u>558,140</u>	( <u>97,114</u> )
所得稅費用	<u>\$ 1,911,986</u>	<u>\$ 627,239</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) 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	\$ 5,521,627	\$ 3,565,810
永久性差異	( 5,535,102 )	( 3,497,627 )
未認列之應課稅暫時性差異	582,343	315,601
虧損扣抵	98,046	606,451
以前年度之調整	( 340,682 )	( 356,425 )
基本稅額應納差額	1,616,718	558,374
其他	( <u>30,964</u> )	( <u>564,945</u> )
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,911,986</u>	<u>\$ 627,239</u>

(三) 直接認列於其他綜合損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具評價 損益	\$ -	\$ 12,543
遞延所得稅		
稅率變動	-	409,086
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具評 價損益	122,014	( 1,076,129)
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之債務工具損 益	7,158,091	( 3,661,565)
確定福利計畫之再衡量數	( 23,607)	( 42,149)
採用覆蓋法重分類之其他 綜合損益	952,068	( 1,457,479)
與課稅損失之原始產生及 其迴轉有關之遞延所得 稅	<u>-</u>	<u>( 121,476)</u>
所得稅費用（利益）	<u>\$ 8,208,566</u>	<u>(\$ 5,937,169)</u>

(四) 直接認列於權益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅		
處分透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益工 具	(\$ 131,545)	\$ -
分紅保單直接認列於權益 之所得稅	-	( 1,135)
遞延所得稅		
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具評 價損益	131,545	-
與課稅損失之原始產生及 其迴轉有關之遞延所得 稅	<u>( 136,619)</u>	<u>27,602</u>
所得稅費用（利益）	<u>(\$ 136,619)</u>	<u>\$ 26,467</u>

(五) 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>		
未實現外幣兌換損失－淨額	\$ 6,317,894	\$ 2,555,594
虧損扣抵	2,441,730	5,219,346
備抵呆帳	476,677	611,455
金融商品評價	208,622	3,763,949
其他	443,997	502,216
	<u>\$ 9,888,920</u>	<u>\$ 12,652,560</u>
<u>遞延所得稅負債</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益	\$ 6,337,854	\$ 460,432
收購保單價值	2,480,412	2,553,504
商譽	986,154	1,069,814
投資性不動產	883,234	902,231
按攤銷後成本衡量之債務工具		
投資	816,199	922,659
土地增值稅	768,050	768,784
其他	661,955	597,851
	<u>\$ 12,933,858</u>	<u>\$ 7,275,275</u>

(六) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

本公司之資訊列示如下：

	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>\$ 213,819</u>	<u>\$ 378,146</u>

中華開發資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>

凱基銀行之資訊列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
可減除課稅所得金額		
107 年度到期	\$ -	\$ 12,613,743
108 年度到期	5,550,934	6,160,060
109 年度到期	644,227	-
	<u>\$ 6,195,161</u>	<u>\$ 18,773,803</u>



(七) 未使用之虧損扣抵相關資訊

凱基銀行截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

<u>尚未扣抵餘額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
\$ 5,550,934	108 年
2,624,589	109 年
<u>1,240,412</u>	110 年
<u>\$ 9,415,935</u>	

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 103 年度之營利事業所得稅業經國稅局核定。

中華開發管理顧問公司及華開租賃公司截至 106 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣；凱基銀行及原萬銀保險經紀人公司截至 103 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣。

原大華證券公司截至 102 年度之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

凱基證券公司截至 103 年度之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

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

中華開發資本公司截至 103 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中華開發資本管理顧問公司截至 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。

中華開發資產管理公司、中華成長三資產管理公司、中華成長四資產管理公司及開發工銀資產管理公司截至 106 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中國人壽公司截至 106 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

#### 四五、每股盈餘

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.54</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.54</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

#### 本年度淨利

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算每股盈餘之淨利	<u>\$ 12,795,690</u>	<u>\$ 7,852,688</u>

#### 股 數

單位：仟股

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	14,548,414	14,480,026
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	12,665	18,044
限制型股票	<u>574</u>	<u>2,468</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>14,561,653</u>	<u>14,500,538</u>

#### 四六、股份基礎給付協議

##### (一) 本公司員工認股權計畫

本公司為收購凱基銀行，依據股份轉換契約，於股份轉讓基準日發行本公司員工認股權取代凱基銀行分別於100年5月及8月發行之員工認股權。本公司分別發行員工認股權30,862仟單位及11,088仟單位，每一單位可認購本公司普通股一股。給與對象係凱基銀行符合特定條件之員工。認股權之存續期間分別為6.64年與6.96年，憑證持有人於股份轉換基準日起，即可行使認股權。

另本公司於103年10月給與員工認股權44,850仟單位，每一單位可認購本公司普通股一股。給與對象包含本公司及子公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間為7年，憑證持有人於發行屆滿2年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。

認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	108年度		107年度	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
年初流通在外	56,166	\$ 7.54	64,118	\$ 7.93
本年度執行	( 5,052)	7.39	( 7,182)	7.61
本年度失效	( 600)	7.48	( 770)	7.81
年底流通在外	<u>50,514</u>	7.33	<u>56,166</u>	7.54
年底可執行	<u>50,429</u>	7.33	<u>48,298</u>	7.55
加權平均剩餘合約 期限(年)	1.59		2.6	

於 108 年及 107 年度執行之員工認股權，其於執行日之加權平均股價分別為 9.80 元及 10.73 元。

本公司使用三項樹模型評價模式，估計給予日股份基礎給付之公允價值，所採用之主要假設列示如下：

給與日股價	9.54 元~10 元
執行價格	7.68 元~9.99 元
預期波動率	14.94%~15.45%
存續期間	6.64年~7年
預期股利率	1.50%
無風險利率	1.5647%~1.6283%
提前執行乘數	1.63 倍

預期波動率係基於過去 1 年歷史股票價格波動率。

108 及 107 年度之酬勞成本認列金額分別為 1,540 仟元及 6,009 仟元。

## (二) 限制員工權利新股

本公司董事會於 104 年 2 月 9 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 56,997 仟元，每股面額 10 元，計 5,700 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 104 年 2 月 13 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 10.80 元。

本公司董事會於 105 年 2 月 1 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 44,780 仟元，每股面額 10 元，計 4,478 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 105 年 2 月 4 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 7.61 元。

本公司董事會於 106 年 1 月 19 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 13,216 仟元，每股面額 10 元，計 1,322 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元（即無償發行），並訂定 106 年 1 月 25 日為增資基準日。給與日股票之公允價值為 7.98 元。

員工既得股份之數額採分年結算及辦理發放，屆滿 1 年、2 年及 3 年之既得比例分別為 40%、30%及 30%。員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與、請求公司買回，或作其他方式之處分。另除不具現金增資原股東新股認購權外，享有一切與本公司已發行普通股股份相同之權益（包括但不限於現金股息、股票股利、減資、資本公積現金（股票）及或因合併、分割、股份轉換等各項法定事由所獲配之任何權益，以下合稱「獲配權益」）。獲配權益於既得條件達成前須一併交付信託。

員工經獲配限制員工權利新股後，如有未達成既得條件者，由本公司無償收回並予以註銷；未達成既得條件前之獲配權益，由本公司按未達成既得條件股數與獲配股數之比例無償收回。如收回者為股票者，並應於各年度辦理註銷。

本公司於 108 及 107 年度認列之酬勞成本分別為 1,339 仟元及 6,983 仟元。

#### 四七、與非控制權益之權益交易

本公司及子公司於 108 年 6 月 25 日未按持股比例認購中國人壽現金增資股權，致合併持股比例由 34.96%下降至 34.82%。

由於上述交易並未改變本公司及子公司對該等子公司之控制，本公司及子公司係視為權益交易處理。

中 國 人 壽

收取之現金對價	\$ 6,157,290
非控制權益變動	( 6,235,645)
調整歸屬於本公司業主之其他 權益項目	
— 國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	23
— 透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現損益	11,727
— 採覆蓋法重分類之其他 綜合損益	5,322
庫 藏 股	( 7,299)
資本公積	216
權益交易差額	<u>(\$ 68,366)</u>
 <u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積—認列對子公司所有 權益變動數	(\$ 67,394)
未分配盈餘	<u>( 972)</u>
	<u>(\$ 68,366)</u>

四八、關係人交易

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

(一) 關係人之名稱及關係：

關 係 人 名 稱 其 他	與本公司及子公司之關係 其他關係人
------------------	----------------------

(二) 與關係人間重大交易事項：

1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	金 額	%
107 年 12 月 31 日	\$ 291,210	-

上列銀行存款於 108 及 107 年度產生之利息收入分別為 47 仟元及 371 仟元。

2. 存放銀行同業（帳列現金及約當現金）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
107年12月31日	\$ 200,611	-

上列存放銀行同業於 108 及 107 年度產生之利息收入皆為 0 仟元。

3. 向關係人購入其所經理之基金（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
108年12月31日	\$ 12,062,866	2
107年12月31日	6,032,510	2

4. 金融債券（帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
107年12月31日	\$ 2,571,674	-

上列金融債券於 108 及 107 年度產生之利息收入分別為 49,257 仟元及 97,513 仟元。

5. 買賣斷債券

	<u>向關係人購買 之 債 券</u>	<u>出售予關係人 之 債 券</u>
<u>108年度</u>		
其他關係人	\$ 49,636	\$ 739,213
<u>107年度</u>		
其他關係人	1,277,470	1,942,918

6. 買賣有價證券

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

## 7. 應收收益 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
108年12月31日	\$ 103,463	-
107年12月31日	123,303	-

## 8. 應收證券融資款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
108年12月31日	\$ 28,999	-
107年12月31日	15,935	-

## 9. 應收信用卡帳款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
108年12月31日	\$ 23,300	-
107年12月31日	22,433	-

## 10. 應收出售有價證券款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
107年12月31日	\$ 459,512	-

## 11. 其他應收款 (帳列應收款項－淨額)

	金 額	%
108年12月31日	\$ 28,412	-
107年12月31日	40,374	-

## 12. 貼現及放款

凱基銀行

	金 額	%	年利率 (%)
108年12月31日	\$ 1,140,878	-	1.54-15.00
107年12月31日	1,150,686	-	1.54-15.00

上列貼現及放款於 108 及 107 年度產生之利息收入分別為 17,513 仟元及 16,667 仟元。

108 年度

單位：新臺幣仟元

類 別	戶數或關係人名稱	本 年 度 最 高 餘 額	年 底 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 容 內	與非關係人 之交易條件 有無不同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	40	\$ 38,362	\$ 18,667	\$ 18,667	—	無	相 同
自用住宅抵押放款	90	1,437,353	1,110,300	1,110,300	—	不動產	相 同
其他放款	7	17,070	11,911	11,911	—	不動產	相 同

107 年度

單位：新臺幣仟元

類 別	戶數或關係人名稱	本 年 度 最 高 餘 額	年 底 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 容 內	與非關係人 之交易條件 有無不同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	40	\$ 34,371	\$ 21,486	\$ 21,486	\$ -	無	相 同
自用住宅抵押放款	85	1,399,026	1,123,527	1,123,527	-	不動產	相 同
其他放款	12	19,712	5,673	5,673	-	不動產	相 同

中國人壽

	金 額	%
108 年 12 月 31 日	\$ 15,714	-
107 年 12 月 31 日	4,134	-

13. 子公司中國人壽現金增資

	108年度	
	金 額	額
其他關係人	\$ 139,531	

14. 暫付款（帳列其他資產－淨額）

	108年12月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 140,000	-

15. 金融同業拆放（帳列央行及金融同業存款）

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

上列金融同業拆放於 108 及 107 年度所產生之利息費用分別為 14,477 仟元及 41,016 仟元。



## 16. 其他應付帳款（帳列應付款項）

	金 額	%
108年12月31日	\$ 55,337	-
107年12月31日	21,006	-

## 17. 存款及匯款

	金 額	%	年利率(%)
108年12月31日	\$ 1,885,195	-	0-5.58
107年12月31日	1,117,220	-	0-5.58

上列存款及匯款於 108 及 107 年度產生之利息費用分別為 11,894 仟元及 8,651 仟元。

## 18. 經紀手續費收入（帳列手續費及佣金淨損益）

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 10,297	-	\$ 13,192	1

## 19. 保費收入（帳列保險業務淨收益）

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 235,226	-	\$ 270,764	-

## 20. 顧問服務收入（帳列其他非利息淨收益）

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 625,571	19	\$ 560,535	43

## 21. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 40,000	1	\$ 10,000	-

## 22. 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益－股利收入

	108年度	
	金 額	%
其他關係人	\$ 171,341	-

23. 未到期之衍生金融工具

凱基銀行

107年12月31日

單位：新臺幣仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	本年度 評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
其他關係人	利率交換合 約	106/03/17-13 6/04/07	\$12,320,368	\$ 642,233	透過損益按公允 價值衡量 之金融資產	\$ 150,929
					透過損益按公允 價值衡量 之金融負債	2,366

中國人壽

107年12月31日

單位：新臺幣／美金仟元

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

凱基證券

結構型商品負債

其他關係人

108年12月31日

金	額
\$	30,133

24. 因業務需要，請關係人出具保證函如下：

其他關係人

107年12月31日

\$	540,000
----	---------

25. 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	\$ 683,633	\$ 435,620
股份基礎給付	1,924	5,795
退職後福利	3,073	2,920
	<u>\$ 688,630</u>	<u>\$ 444,335</u>

關係人間交易，除凱基銀行行員存款在限額內享有利率優惠外，其他交易條件與非關係人相當。

凱基銀行根據銀行法第 32 及 33 條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

(三) 子公司達新臺幣一億元以上之關係人之交易資訊：

本公司之子公司與關係人間之重要之交易事項彙總如下：

凱基銀行及其子公司

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

1. 存放銀行同業（帳列現金及約當現金）

	107年12月31日	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
其他關係人	\$ 200,611	3

2. 期貨合約（帳列現金及約當現金與透過損益按公允價值衡量之金融資產）

現金及約當現金

	108年12月31日		107年12月31日	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
兄弟公司	\$ 178,856	2	\$ 244,242	4

透過損益按公允價值衡量之金融資產

	107年12月31日	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>
兄弟公司	\$ 219,882	-

3. 金融債券（帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資）

	107年12月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 921,744	8

4. 買賣斷債券

	向關係人購買 之 債 券	出售予關係人 之 債 券
<u>108年度</u>		
兄弟公司	\$ 456,295	\$ 712,331
<u>107年度</u>		
兄弟公司	5,330,933	2,733,358
其他關係人	877,050	-

5. 拆放證券公司（帳列其他金融資產－淨額）

	108年12月31日	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 903,180	46

6. 銀行同業拆放（帳列央行及銀行同業存款）

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

7. 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	\$ 600,802	100	\$ 530,563	100

上述應付款項，係本公司與母公司及其子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅所產生。

## 8. 存款及匯款

	金	額	%	年利率 (%)
<u>108年12月31日</u>				
母 公 司	\$	2,871,141	1	0-0.73
兄 弟 公 司		21,943,622	5	0-1.03
<u>107年12月31日</u>				
母 公 司		5,019,205	1	0-0.73
兄 弟 公 司		18,239,625	4	0-1.03

## 9. 暫收及待結轉款項 (帳列其他負債)

	108年12月31日		
	金	額	%
兄弟公司	\$	2,188,412	37

## 10. 手續費收入

	108年度		107年度			
	金	額	%	金	額	%
兄弟公司	\$	317,992	15	\$	307,771	15

## 11. 未到期之衍生金融工具：

108年12月31日

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	本年度評價 損 益	資 產 負 債 表 餘 額	
					科 目	餘 額
兄弟公司	資產交換－ 利率交換 合約	108/03/12- 111/09/30	\$ 190,000	\$ 5,980	透過損益按 公允價值 衡量之金 融資產	\$ 5,980
					透過損益按 公允價值 衡量之金 融負債	20,442
	資產交換－ 選擇權	108/03/12- 111/09/16	190,000	( 20,442)	透過損益按 公允價值 衡量之金 融資產	4,303
					透過損益按 公允價值 衡量之金 融負債	169,949
換匯合約	108/10/03- 109/08/26	14,015,287	( 165,646)	透過損益按 公允價值 衡量之金 融資產		

107年12月31日

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合約期間	名目本金	本年度 評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
其他關係人	利率交換合約	106/03/17- 136/04/07	\$12,320,368	\$ 642,233	透過損益按公 允價值衡量 之金融資產	\$ 150,929
					透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	2,366
兄弟公司	資產交換－利 率交換合約	106/01/18- 109/02/01	602,120	( 13,226)	透過損益按公 允價值衡量 之金融資產	2,740
					透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	7,058
	資產交換－選 擇權	106/01/18- 108/12/31	602,120	52,985	透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	14,231
					透過損益按公 允價值衡量 之金融資產	544
	利率交換合約	105/11/04- 109/11/06	636,173	( 101)	透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	4,544
					透過損益按公 允價值衡量 之金融資產	49,613
換匯合約	107/07/19- 108/02/27	15,520,165	36,905	透過損益按公 允價值衡量 之金融負債	12,709	

凱基證券公司及其子公司

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司及子公司之關係</u>
中華開發金融控股公司	母公司
中華開發資本公司及其子公司	兄弟公司
凱基銀行及其子公司	兄弟公司
中華開發資產管理公司	兄弟公司
中國人壽	兄弟公司
其他	其他關係人

1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$ 1,992,881	12	\$ 2,738,863	20

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
<u>開放型基金及貨幣市場</u>				
<u>工具</u>				
其他關係人	\$ 578,634	1	\$ 465,958	1
<u>營業證券</u>				
其他關係人	1,089,190	1	26,311	-

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
<u>股 票</u>				
母 公 司	\$ 1,777,144	8	\$ 2,399,876	17

4. 買賣斷債券

	向關係人購買 之 債 券	出售予關係人 之 債 券
<u>108 年度</u>		
兄弟公司	\$ 3,164,523	\$ 13,307,285
其他關係人	-	739,213
<u>107 年度</u>		
兄弟公司	5,278,020	15,860,435
其他關係人	400,420	1,942,918

5. 客戶保證金專戶

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 208,032	1	\$ 919,916	4

6. 待交割股款（帳列其他流動資產）

	108年12月31日	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 306,467	1

7. 受限制資產（帳列其他流動資產）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 9,775,316	18	\$ 1,202,572	3

8. 暫付款（帳列其他流動資產）

	108年12月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 140,000	-

9. 短期借款

	108年12月31日	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 903,180	5

10. 期貨交易人權益

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 182,705	1	\$ 394,377	2

11. 應付帳款

	108年12月31日	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 644,738	1

12. 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	\$ 737,608	82	\$ 740,985	81

13. 其他營業收益

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 399,496	21	\$ 337,512	39

14. 其他營業費用

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 209,187	6	\$ 126,520	3



15. 其他利益及損失

	107年度	
	金額	%
母 公 司	\$ 169,551	8

16. 未到期之衍生性金融商品

(1) 外匯交換合約

	108年12月31日	107年12月31日
	名 目 本 金	名 目 本 金
兄弟公司	\$ 620,424	\$ -

(2) 資產交換 IRS 合約價值

	108年12月31日	107年12月31日
	名 目 本 金	名 目 本 金
兄弟公司	\$ 190,000	\$ 602,120

(3) 資產交換選擇權

	108年12月31日	107年12月31日
	名 目 本 金	名 目 本 金
兄弟公司	\$ 190,000	\$ 602,120

(4) 利率交換合約

	108年12月31日	107年12月31日
	名 目 本 金	名 目 本 金
兄弟公司	\$ -	\$ 636,173

17. 因業務需要，請關係人出具保證函如下

其他關係人	107年12月31日
	\$ 540,000

中華開發資本公司及其子公司

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與本公司及子公司之關係</u>
中華開發金融控股公司	母 公 司
凱基證券公司及其子公司	兄 弟 公 司
凱基銀行及其子公司	兄 弟 公 司
中華開發資產管理公司	兄 弟 公 司
中國人壽	兄 弟 公 司
其 他	其 他 關 係 人

1. 銀行存款（帳列現金及約當現金及其他流動資產）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 5,786,872	47	\$ 6,566,990	40

2. 向關係人購入其所經理之基金（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 201,174	71	\$ 150,215	65

3. 應收有價證券款（帳列其他應收款）

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

4. 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	79	\$ 317,267	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。

5. 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

6. 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	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。

7. 顧問服務收入

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 211,554	31	\$ 240,906	37

中華開發資產管理公司

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
凱基銀行及其子公司	兄 弟 公 司
中華開發資本公司及其子公司	兄 弟 公 司
中國人壽	兄 弟 公 司
其 他	其 他 關 係 人

向關係人購入其所經理之基金（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動）

	金 額	%
107年12月31日	\$ 150,187	100

中國人壽

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
中華開發金融控股公司	母 公 司
凱基證券公司及其子公司	兄 弟 公 司
凱基銀行及其子公司	兄 弟 公 司
中華開發資本公司及其子公司	兄 弟 公 司
中華開發資產管理公司	兄 弟 公 司
其 他	其 他 關 係 人

1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 3,996,654	5	\$ 6,719,483	16
其他關係人	-	-	223,286	1

2. 應收款項

	108年12月31日	
	金 額	%
兄弟公司	\$ 2,832,529	11

3. 向關係人購入其所經理之基金（帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產）

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$10,113,305	3	\$ 5,159,700	2

4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
股票 母公司	\$ 5,472,816	1	\$ 5,467,191	2

5. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	107年12月31日	
	金額	%
其他關係人	\$ 1,649,930	-

6. 全權委託關係人之投資餘額

	108年12月31日
兄弟公司	\$ 1,867,336

7. 買賣斷債券

	向關係人購買 之債券	出售予關係人 之債券
108年度 兄弟公司	\$ 12,850,481	\$ 2,452,192
107年度 兄弟公司	10,529,442	2,544,662

8. 手續費收入

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$ 213,145	19	\$ 131,397	13

9. 股利收入（帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－已實現損益）

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
母 公 司	\$ 168,740	2	\$ 337,481	6

10. 佣金費用

	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
兄 弟 公 司	\$ 706,814	6	\$ 639,433	5

11. 未到期衍生金融工具

108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／美金仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合 約 期 間	名 目 本 金	資 產 負 債 表 餘 額	
				科 目 餘	額
兄弟公司	換匯合約	108/10/03- 109/08/26	USD 445,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 169,924

107 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／美金仟元

關係人名稱	衍生性商品 合約名稱	合 約 期 間	名 目 本 金	資 產 負 債 表 餘 額	
				科 目 餘	額
兄弟公司	換匯合約	107/10/25- 108/02/27	USD 250,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 12,884
		107/07/05- 108/02/15	USD 255,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	49,387
其他關係人	換匯合約	107/11/16- 108/02/27	USD 299,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	14,352
		107/10/08- 108/02/14	USD 295,000	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	17,414

四九、質抵押資產

下列資產已質抵押予金融機構作為舉借短期借款、應付商業本票、長期借款、透支、櫃檯買賣中心作為等殖結算準備金、中央銀行日間透支之擔保、政府債權投標之押標金、繳存法院執行假扣押之保證金、

營業保證金、賠償準備金、財富管理賠償準備金、海外附買回債券保證金及衍生性金融商品保證金之抵押品：

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－可轉讓定期存單	\$ 18,198,972	\$ 16,198,186
不動產及設備－淨額	4,488,821	4,743,952
其他金融資產－質抵押定期存單	2,635,569	2,367,110
應收款項－應收分期帳款及租賃款	2,506,872	2,380,148
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－債券	1,065,864	181,348
透過損益按公允價值衡量之金融資產－債券	704,580	203,177
投資性不動產－淨額	271,404	392,390

註：凱基證券公司 108 年及 107 年 12 月 31 日將其所持有之中國人壽股票 88,500 仟股設定質抵押。

#### 五十、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司及子公司除附註五三及五五金融商品之揭露所述者外，計有下列承諾及或有事項：

- (一) 中華開發資本公司於 96 年 4 月與 Morgan Stanley 承作美國次級房貸擔保債務憑證連結之信用違約交換合約，因 Morgan Stanley 有不實銷售之嫌而導致中華開發資本公司有重大損失，中華開發資本公司已於 99 年 7 月 15 日對 Morgan Stanley 等提起民事訴訟主張契約自始無效並求償。縱認相關合約有效，前述信用違約交換合約信用參考標的資產池已清算完成，該交易之相關損益亦已於 99 年底全數認列。該交易剩餘款項計美金 11,978 仟元，已轉列其他金融負債（按 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 無視中華開發資本公司之權益竟於 99 年 8 月逕行終止與中華開發資本公司承作而尚未到期之利率交換合約（名目本金為韓圓 24,000,000 仟元）及信用違約交換合約（名目本金為日幣 586,510 仟元），中華

開發資本公司對此亦已向 Morgan Stanley 表示異議並保留法律權利。

- (二) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（以下稱投保中心）指稱歌林股份有限公司（以下稱「歌林公司」）前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭臺北地方法院檢察署起訴，大華證券公司（於 102 年 6 月 22 日與凱基證券公司合併後消滅）既為歌林公司 96 年 11 月 7 日發行國內第二次無擔保可轉換公司債（以下稱歌林二）之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第 20、32 條及民法第 184、185 條等規定，爰於 99 年 6 月 14 日起訴請求凱基證券公司、歌林公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清算日止按年息 5% 計算之利息，並由投保中心受領之云云。本案目前於臺北地方法院審理中。
- (三) 原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital) 及 Minda Consultancy Limited (以下稱「Minda」) 主張 Global Treasure Investments Limited (GT) 基於其與 Minda 間之港幣 10,000 仟元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，使 GT 輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 96 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 97 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 97 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 97 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部份則仍繫屬上訴法院審理中。
- (四) 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。

- (五) 凱基銀行處理對於太子集團之強制執行敦南大樓抵押權案，第三人於 101 年 12 月就該敦南大樓抵押權設定對凱基銀行提起撤銷詐害債權行為之訴，提訴之債權金額 481,157 仟元，經 103 年 2 月 14 日台北地方法院民事判決凱基銀行敗訴，並需交還已受領款 1,786,318 仟元再行重新分配，凱基銀行已於 103 年 3 月 10 日提起上訴。高等法院於 106 年 7 月 26 日判決撤銷原審判決(即第二審凱基銀行勝訴)，駁回第三人提起之訴訟。經第三人提起第三審上訴，最高法院於 107 年 11 月 9 日三審判決本案發回臺灣高等法院更審，截至本合併財務報告董事會通過日仍繫屬於臺灣高等法院審理中。
- (六) 凱基銀行為因應業務之快速推展及創新產品之資訊需求，規劃部分資訊作業委外服務，以提昇資訊服務水準、迅速確實配合業務推展及外部法規變化，於 101 年 10 月 30 日董事會核議通過與 IBM 簽訂自 101 年 10 月 31 日起為期十年之資訊委外合約。除視需要之額外服務另以專案計價外，針對基礎架構及支援服務、應用系統服務及伺服器整合轉換服務等項目，係依該資訊委外合約辦理。因應資訊時代之變遷並提昇客戶服務品質，凱基銀行陸續進行核心系統及其他相關系統之汰換，汰換後大幅減少前述合約基礎架構服務及應用系統服務需求，爰經 107 年 8 月 21 日董事會核議通過該合約之相關服務範圍自 108 年 1 月 1 日起變更。自 108 年 12 月 31 日起，未來合約期間內需支付的服務費用共計 220,516 仟元。
- (七) 中國人壽於 105 年 12 月 16 日與中鹿營造股份有限公司簽訂臺北學苑新建工程承攬契約，並於 106 年 3 月 1 日簽訂第一次契約變更議定書，修改契約總價為 5,623,913 仟元。截至 108 年 12 月 31 日止，扣除工程保留款(5%)之實際累計支付工程款總額為 4,199,706 仟元，尚有 1,424,207 仟元未支付。



## 五一、企業合併

### 安聯人壽部分傳統型保單

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

交割日取得之可辨認資產及負債之公允價值如下：

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

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

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

## 五二、金融控股公司本身獲利能力、合併獲利能力及銀行、證券、保險子公司之獲利能力

### 合併獲利能力

單位：%

項 目	108年12月31日	107年12月31日	
資 產 報 酬 率	稅 前	0.75	0.53
	稅 後	0.68	0.50
淨 值 報 酬 率	稅 前	8.29	5.61
	稅 後	7.56	5.35
純 益 率		8.18	5.08

中華開發金控

單位：%

項	目	108年12月31日	107年12月31日
資產報酬率	稅前	6.31	4.10
	稅後	6.35	4.07
淨值報酬率	稅前	7.28	4.73
	稅後	7.38	4.74
純益	率	92.59	88.97

凱基銀行

單位：%

項	目	108年12月31日	107年12月31日
資產報酬率	稅前	0.70	0.46
	稅後	0.54	0.34
淨值報酬率	稅前	7.71	4.83
	稅後	5.89	3.59
純益	率	32.00	24.39

凱基證券公司

單位：%

項	目	108年12月31日	107年12月31日
資產報酬率	稅前	2.93	2.30
	稅後	2.95	2.11
淨值報酬率	稅前	9.57	6.94
	稅後	9.62	6.38
純益	率	54.42	38.85

中國人壽

單位：%

項	目	108年12月31日	107年12月31日
資產報酬率	稅前	0.79	0.60
	稅後	0.73	0.64
淨值報酬率	稅前	13.53	11.02
	稅後	12.60	11.67
純益	率	4.01	3.01

### 五三、公允價值及等級資訊

(一) 本公司及子公司金融工具以公允價值衡量之三等級定義

1. 第一等級係指金融商品於活絡市場中之公開報價。
2. 第二等級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接或間接自活絡市場取得之可觀察投入參數，如活絡市場中相似金融商品之公開報價；非活絡市場中，相同或相似金融商品之公開報價或以評價模型衡量公允價值，而評價模型所使用之利率、殖利率曲線、波動率等投入參數，係根據市場可取得之資料。
3. 第三等級係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

(二) 以公允價值衡量者

1. 公允價值之等級資訊

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				
<u>金融資產</u>				
強制透過損益按公允價				
值衡量之金融資產				
股票投資	\$ 131,402,365	\$ 52,410	\$ 9,110,674	\$ 140,565,449
債券投資	45,927,020	58,464,782	-	104,391,802
其他	138,489,917	20,667,569	9,686,958	168,844,444
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融資產	6,338,783	26,181,783	1,580,146	34,100,712
透過其他綜合損益按公允價				
<u>值衡量之金融資產</u>				
股票投資	19,148,474	81,094	17,330,430	36,559,998
債券投資	285,144,217	155,301,815	-	440,446,032
其他	-	62,617,894	-	62,617,894
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
<u>金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	2,692,640	-	-	2,692,640
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融負債	-	31,350,997	-	31,350,997

(接次頁)

(承前頁)

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>衍生金融工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產	\$ 925,372	\$ 43,073,878	\$ 180,975	\$ 44,180,225
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
持有供交易之金融負債	588,862	51,073,529	2,646,181	54,308,572
指定透過損益按公允價 值衡量之金融負債	1,311	5,715,467	-	5,716,778

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				
股票投資	\$ 111,453,828	\$ 81,132	\$ 10,367,081	\$ 121,902,041
債券投資	41,989,438	61,457,028	191,943	103,638,409
其他	47,323,015	15,470,248	7,585,435	70,378,698
指定透過損益按公允價 值衡量之金融資產	6,169,907	42,512,632	574,064	49,256,603
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
股票投資	17,462,411	12,316	11,111,094	28,585,821
債券投資	235,021,765	173,029,763	-	408,051,528
其他	-	48,698,585	-	48,698,585
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
持有供交易之金融負債	3,091,924	1,649,405	-	4,741,329
指定透過損益按公允價 值衡量之金融負債	-	29,046,779	-	29,046,779
<u>衍生金融工具</u>				
<u>資產</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產				
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產	927,604	28,660,132	167,547	29,755,283
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之 金融負債				
持有供交易之金融負債	746,457	49,325,395	771,524	50,843,376
指定透過損益按公允價 值衡量之金融負債	-	3,155,241	-	3,155,241

## 2. 以公允價值衡量之評價技術

透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債與透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，其評價基礎原則上以有活絡市場—公開市場報價做為公允價值之衡量基礎，若無公開市場價格可供參酌時，則改採用模型評價，或援引交易對手提供之報價資訊作為參考。本公司及子公司所使用之評價模型及假設條件除符合一般市場慣例外，其學理論證基礎亦普遍為業界所認同，相關方法論架構可概分為解析解模型（例如：Black-Scholes model）和數值方法模型（例如：蒙地卡羅模擬法）。

## 3. 公允價值調整

### (1) 評價模型限制及不確定輸入值

模型評價若為依據機率計算之估計值，其相關學理基礎可能無法週全表彰影響該金融工具及非金融工具之公允價值的所有攸關因子。因此亦需評估援引額外參數進行評價調整，因應潛在模型風險或流動性風險所產生之誤差。根據本公司及子公司金融資產公允價值評價策略及相關控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數業經審慎評估，並參酌市場狀況予以調整。

### (2) 信用風險評價調整

信用風險評價調整主要可區分為貸方評價調整（Credit value adjustments）及借方評價調整（Debit value adjustments），其定義說明如下：

- 貸方評價調整（Credit value adjustments）係指對非經集中交易市場，即於 Over the counter (OTC) 交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映交易對手可能拖欠還款及公司未必可以收取交易的全部市場價值之可能性。

- 借方評價調整 (Debit value adjustments) 係指對非經集中交易市場，即於 OTC 交易之衍生工具合約評價之調整，藉以於公允價值中反映公司可能拖欠還款及公司未必可以支付交易的全部市場價值之可能性。

本公司及子公司以國際信評及評等模型及國際會計準則評估備抵呆帳之減損發生率衡量交易對手違約機率 (Probability of default, “PD”) (在本公司及子公司無違約之條件下)，並納入交易對手的估計違約損失率 (Loss given default “LGD”) 後乘以交易對手暴險金額 (Exposure at default “EAD”)，計算得出貸方評價調整。反之，以本公司及子公司之違約機率 (在交易對手無違約之條件下)，考量本公司及子公司估計違約損失率後乘以本公司及子公司暴險金額，計算得出借方評價調整。

本公司及子公司採用 OTC 衍生工具之公允價值 (Mark to Market) 計算交易對手的暴險金額 (EAD)；以不低於 60% 作為違約損失率。

本公司及子公司將信用風險評價調整納入金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司及子公司信用品質。

#### 4. 第一等級與第二等級間之移轉

	108年度		107年度	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產－股票投資	\$ -	\$ 7,100	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－債券投資	8,223,225	2,375,436	8,193,853	10,483,913

由於市場流動性變動，導致部分債券及股票投資適用之評價來源改變，其公允價值適用層級由第一等級轉為第二等級、或由第二等級轉為第一等級。

5. 公允價值歸類至第三等級之金融工具之調節

公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表如下：

108 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益或其他綜合損益之金額	本 年 度 增 加		本 年 度 減 少		年底餘額
			買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	自第三等級轉出	
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	\$18,312,006	\$ 1,006,817	\$ 5,353,980	\$ -	(\$ 5,522,199)	(\$ 171,997)	\$18,978,607
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
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	11,111,094	966,006	5,333,500	-	( 80,170)	-	17,330,430

107 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益或其他綜合損益之金額	本 年 度 增 加		本 年 度 減 少		年底餘額
			買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	自第三等級轉出(註)	
透過損益按公允價值衡量之金融資產							
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$18,303,060	\$ 2,638,685	\$ 5,290,833	\$ -	(\$ 7,511,460)	(\$ 409,112)	\$18,312,006
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	457,036	14,024	165,293	-	( 62,288)	-	574,064
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	16,853,104	( 5,690,731)	70,637	-	( 121,916)	-	11,111,094

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

公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表如下：

108 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益之金額	本 年 度 增 加		本 年 度 減 少		年底餘額
			買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	自第三等級轉出	
透過損益按公允價值衡量之金融負債							
持有供交易之金融負債	\$ 771,524	\$ 153,476	\$ 2,080,880	\$ -	(\$ 359,699)	\$ -	\$ 2,646,181

107 年度

單位：新臺幣仟元

名稱	年初餘額	評價損益列入當期損益之金額	本年度增加		本年度減少		年底餘額
			買進或發行	轉入第三等級	賣出、處分或交割	自第三等級轉出	
透過損益按公允價值衡量之金融負債 持有供交易之金融負債	\$ 449,041	(\$ 217,502)	\$ 1,142,185	\$ -	(\$ 602,200)	\$ -	\$ 771,524

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淨利益金額分別為損失 796,479 仟元及 114,234 仟元。

6. 重大不可觀察輸入值（第三等級）之公允價值衡量量化資訊  
凱基銀行及子公司

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

	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 非衍生金融工具 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 380,744	市場可比法，淨資產法	P/B、P/E, 缺乏流通性折價及控制權折價	1.06~13.10, 11%~27.2%	乘數愈高，公允價值愈高；缺乏流通性折價及控制權折價愈高，公允價值愈低
衍生金融工具 透過損益按公允價值衡量之金融資產	180,629	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性／穩定性／合理性／執行效能等不同面向的影響以決定最適參數
透過損益按公允價值衡量之金融負債	180,444	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性／穩定性／合理性／執行效能等不同面向的影響以決定最適參數

	107年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間	輸入值與公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目 非衍生金融工具 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 381,396	市場可比法，淨資產法	P/B、P/E, 缺乏流通性折價及控制權折價	1.15~9.94, 11%~27.2%	乘數愈高，公允價值愈高；缺乏流通性折價及控制權折價愈高，公允價值愈低
衍生金融工具 透過損益按公允價值衡量之金融資產	147,234	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性／穩定性／合理性／執行效能等不同面向的影響以決定最適參數
透過損益按公允價值衡量之金融負債	146,087	HullWhite, Libor Market Model, 現金流量折現法	Quality/ Factor/ FREQ/ Simulate Method	採當日市場資料調整	參數值與產出結果不具線性關係，係經實證分析比較不同參數值對產出結果的正確性／穩定性／合理性／執行效能等不同面向的影響以決定最適參數



## 凱基證券公司及子公司

凱基證券公司及子公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

108年12月31日

金 融 資 產	評 價 技 術	重 大 不可觀察輸入值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
<b>非衍生工具</b>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折減	23%-26%	缺乏流通性折減越高，資產公允價值可能愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價	不適用	不適用	不適用
<b>衍生工具</b>				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	17.09%-45.71%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<b>金 融 負 債</b>				
<b>衍生工具</b>				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	0.07%-17.16%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
股權衍生工具－權利金－股權選擇權（賣出選擇權）	機率平賭評價技術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率(History Volatility)	15.12%-45.34%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA 標準前置模型(ISDA Standard Upfront Model)	償還率(Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準前置模型，根據標的債務類別，設定償還率；

107 年 12 月 31 日

金 融 資 產	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
<b>非 衍 生 工 具</b>				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	公允價值係使用 第三方報價、 最近成交價或 使用資產法評 價	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折減	23%-26%	缺乏流通性折減 越高，資產公 允價值可能愈 低
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產－ 權益工具	公允價值係使用 第三方報價、 最近成交價或 使用資產法評 價	不適用	不適用	不適用
<b>衍 生 工 具</b>				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技 術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	24.93%-62.14%	依據各契約條件 不同，資產公 允價值可能愈 高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA 標準前置 模型(ISDA Standard Upfront Model)	償還率(Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準 前置模型，根 據標的債務類 別，設定償還 率；
<b>金 融 負 債</b>				
<b>衍 生 工 具</b>				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技 術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	2.18%-14.04%	依據各契約條件 不同，負債公 允價值可能愈 高或愈低；
股權衍生工具－權利金－ 股權選擇權（賣出選擇 權）	機率平賭評價技 術(Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	21.32%-47.70%	依據各契約條件 不同，負債公 允價值可能愈 高或愈低；
信用衍生工具－CDS	ISDA 標準前置 模型(ISDA Standard Upfront Model)	償還率(Recovery Rate)	0.4	依照 ISDA 標準 前置模型，根 據標的債務類 別，設定償還 率；

凱基證券公司機率平賭評價技術（Martingale Pricing Technique）所採用之歷史波動率係依據均等加權平均移動方式計算，其取樣天期則依原始契約之到期期間，採用適當合理之樣本天數：若到期期間小於 6 個月，則取樣天期採用 20 天～180 天；若到期期間介於 6 個月至 12 個月，則取樣天期採用 20 天～360 天；若到期期間大於 12 個月，則取樣天期採用 20 天～原始契約到期天數。

凱基證券公司 ISDA 標準前置模型所採用之償還率，依據 ISDA Standard CDS Converter Specification 設定，若標的為無擔保主順位債務，則償還率設定為 0.4；若標的為次順位債務，則償還率設定為 0.2；若標的為新興市場（包含主順位與次順位債務），則償還率設定為 0.25。凱基證券公司根據標的債券類別，設定償還率，故償還率不會變動。

凱基證券公司及子公司選擇採用之評價模型及評價參數評估審慎，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

108 年 12 月 31 日

	輸入值與公允價值關係之敏感度		認列於損益	
	分析價值關係	輸入值	有利影響	不利影響
<u>金 融 資 產</u>				
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具（第三方報價／最近成交價／資產法）	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具（市場法）	折減比例	-1%/+1%	\$ 104	\$ 104
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具（資產法）	不適用	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25%/-25%	249	193
<u>金 融 負 債</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25%/+25%	-	-
股權衍生工具－權利金－股權選擇權（賣出選擇權）	歷史波動率	-25%/+25%	15	17

107年12月31日

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

### 中華開發資本公司及子公司

中華開發資本公司及子公司公允價值衡量歸類為第三等級  
為權益證券投資，重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

	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	\$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	-	-	-

以重複性為基礎按公允價值衡量項目	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
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	-	-	-

### 中國人壽

中國人壽公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所示：

108年12月31日

金融資產	評價技術	重大不可觀察輸入值	量化資訊	輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產	資產法	流動性及少數股權折價	0%~10%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	市場法	流動性折價	10%~30%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。
		控制權溢價	0%~10%	控制權溢價之程度越高，公允價值估計數越高。
	收益法	資金成本率	6.10%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
		流動性折價	0%~10%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~30%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。

107 年 12 月 31 日

金融資產	評價技術	重大不可觀察輸入值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
透過損益按公允價值衡量之金融資產	選擇權	90 天標的股價波動率	35.139%	90 天股價波動率愈高，公允價值估計數愈高。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~10%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	市場法	流動性折價	10%~30%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。
		控制權溢價	0%~10%	控制權溢價之程度越高，公允價值估計數越高。
	收益法	資金成本率	6.18%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
		流動性折價	0%~10%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~10%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。

## 7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

### 凱基銀行及子公司

凱基銀行由風險管理處負責，評價模型及假設條件除符合一般市場慣例外，其學理論證基礎亦普遍為業界所認同，作為評價認列基礎，進行公允價值之衡量，且確認採用之市場資料來源係具可靠性，可合理反映在正常情況下之交易價格，並定期檢視與調整其公允價值，以確保評價結果係屬合理。

### 凱基證券公司及子公司

凱基證券公司如遇公允市價不易取得或無活絡市場之金融工具，係依據凱基證券公司訂定之「資產評價作業要點」辦理，由相關部門估計公允價值之合理性，並由會計部依評價結果入帳。

### 中華開發資本公司及子公司

中華開發資本公司及子公司所採用之評價模型及相關參數係符合一般市場慣例，其理論基礎亦普遍為業界所認同，並定期檢視與調整評價模型所需輸入值，以確保評價結果係屬合理。

## 中國人壽

中國人壽有針對金融資產之公允價值進行驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據公司會計政策須作重衡量或重評估之資產價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

### (三) 非以公允價值衡量者

本公司及子公司之非以公允價值衡量之商品，除按攤銷後成本衡量之債務工具投資、存出保證金及應付債券之外，其他項目之帳面金額趨近公允價值或其公允價值無法可靠衡量，故未揭露其公允價值。

應付債券如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，或使用交易對手報價。

## 五四、保險合約資訊

### (一) 保險合約風險管理之目標、政策、程序及方法

#### 1. 風險管理之架構、組織及權責範圍：

中國人壽董事會確保風險管理之有效性並負整體風險管理之最終責任，負責核定公司風險胃納及主要風險限額、審閱及核准中國人壽的風險管理目標及策略。董事會下並設有「風險管理委員會」，各項風險管理報告及相關事務呈報風險管理委員會並由董事會做最終之核定。除風險管理委員會外，另設立資產負債風險管理小組，以強化中國人壽風險管理組織與架構。此外並設立獨立於業務單位之外之風險管理部，負責執行各項風險管理措施，並落實各項風險管理機制，包含日常風險之監控、衡量及評估等事務，同時協助董事會擬定公司風險胃納，並執行董事會核定之風險管理政策規章及風險管理委員會核定事項。另，業務單位則須負責風險之辨識，並呈報風險暴露狀況，衡量風險發生時所影響之程度，定期檢視各項風險及限額，

並確保單位之內部控制程序有效執行，以符合相關法規及公司風險管理政策。

2. 風險管理之政策、程序及方法：

中國人壽之風險管理政策為針對各項業務制定足以辨識、衡量、監控、報告及回應風險之有效機制，建立明確之風險管理目標、控管方式及責任歸屬，以確保各項營運風險控制在可容忍範圍內，俾創造最大之盈餘及股東利潤。

依據董事會通過之「中國人壽保險股份有限公司風險管理政策」，且遵循集中管理及專業分工原則，按風險來源指派權責單位進行管理各類風險，包含市場、信用、作業、流動性、核保、理賠、準備金、保險商品設計及定價、資產負債管理、再保險與巨災等風險，並針對各類風險分別制定管理辦法，規範衡量與評估方法，定期提出風險報告以監控各類風險。

3. 準備金相關風險管理之政策、程序及方法：

準備金相關風險係指針對簽單業務低估負債，造成各種準備金之提存，不足以支應未來履行義務之風險。中國人壽對於保險業務之準備金相關風險訂定適當之風險管理機制，並落實執行。

4. 資產負債配合風險管理之政策、程序及方法：

資產負債配合風險係指資產和負債價值變動不一致所致之風險。中國人壽根據所銷售之保險負債風險屬性及其複雜程度，訂定適當之資產負債管理機制，使中國人壽在可承受之範圍內，形成、執行、監控和修正資產和負債相關策略。其內容包含下列項目：

- (1) 資產負債配合風險辨識。
- (2) 資產負債配合風險衡量。
- (3) 資產負債配合風險回應。



## (二) 保險風險資訊

### 1. 保險風險之敏感度－保險合約及具裁量參與特性之金融商品：

保險公司係依法規計提各項準備金，並定時進行負債適足性測試，以評估公司整體保險負債是否適足。

中國人壽承保之保險合約及具裁量參與特性之金融商品，主要風險包括死亡率／罹病率、脫退率、費用及投資報酬率，於負債適足性測試時，將納入公司所有保險合約及具裁量參與特性之金融商品，依評估時點之現時資訊訂定上述各項精算假設，以評估公司整體帳上保險負債是否適足。若測試結果顯示帳上保險負債確有不適足時，將依規定計提其不足數為負債適足準備金，此負債適足準備金之提存將影響公司當期損益。

中國人壽於 108 年 12 月底就所有保險合約及具裁量參與特性之金融商品而言，於死亡率／罹病率、脫退率、費用假設變動 5%，及投資報酬率假設下降 0.1% 之狀況下，皆不致造成中國人壽保險負債之不適足。

### 2. 保險風險集中之說明

(1) 中國人壽所有業務均來自臺灣境內，保險風險在中國人壽所承保的各個地區並無重大的差別，且中國人壽依每一危險單位及每一危險事故訂定可忍受之累積風險限額，並就超出限額之風險透過再保險予以移轉保險風險。有關中國人壽持有再保險前後之風險集中情形，請參閱附註三二之各項準備明細表。

(2) 依「保險業各種準備金提存辦法」規定，中國人壽為因應未來發生重大事故所需支應之巨額賠款而提存之重大事故特別準備金，以及為因應各該險別損失率或賠款異常變動而提存之危險變動特別準備金，每年新增提存數應依國際會計準則公報第十二號扣除所得稅後之餘額提列於業主權益項下之特別盈餘公積科目。

### 3. 理賠發展趨勢

#### (1) 直接業務損失發展趨勢

意外年度	年												賠款準備金	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
97	\$ 2,170,100	\$ 2,736,556	\$ 2,776,542	\$ 2,781,989	\$ 2,786,399	\$ 2,792,187	\$ 2,798,032	\$ 2,798,807	\$ 2,799,546	\$ 2,800,435	\$ 2,802,449	\$ 2,803,020		
98	2,243,111	2,870,648	2,924,110	2,934,461	2,936,046	2,939,451	2,940,095	2,940,209	2,940,748	2,941,322	2,941,824			
99	2,574,879	3,071,401	3,132,443	3,137,874	3,143,299	3,143,963	3,144,299	3,144,902	3,145,167	3,145,541				
100	2,610,108	3,276,928	3,328,279	3,342,075	3,346,106	3,350,438	3,351,824	3,354,243						
101	2,345,575	2,953,776	3,029,335	3,045,381	3,048,828	3,051,256	3,054,748	3,056,337						
102	2,267,213	2,964,954	3,028,400	3,040,442	3,045,355	3,053,040	3,054,855							
103	3,448,229	4,203,186	4,284,682	4,298,217	4,303,753	4,317,090								
104	3,530,448	4,420,482	4,498,438	4,510,113	4,516,573									
105	3,721,820	4,648,280	4,743,133	4,757,525										
106	4,520,234	5,400,952	5,537,543											
107	4,775,948	5,950,536												
108	5,257,484													
													\$ 1,658,279	
														\$ 440,383
														\$ 126,685
														\$ 2,725,347

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款  
無理賠後遺賠款準備  
賠款準備金餘額

#### (2) 自留業務損失發展趨勢

意外年度	年												賠款準備金	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
97	\$ 2,128,556	\$ 2,682,784	\$ 2,721,905	\$ 2,719,002	\$ 2,723,312	\$ 2,728,970	\$ 2,734,682	\$ 2,735,440	\$ 2,736,162	\$ 2,737,031	\$ 2,739,000	\$ 2,739,557		
98	2,204,858	2,820,114	2,862,350	2,868,022	2,869,572	2,872,900	2,873,529	2,873,640	2,874,167	2,874,728	2,875,219			
99	2,535,358	3,010,157	3,068,543	3,066,830	3,072,133	3,072,782	3,073,109	3,073,699	3,073,958	3,074,324				
100	2,561,841	3,214,455	3,260,383	3,266,408	3,270,348	3,274,581	3,275,936	3,278,301	3,278,879					
101	2,304,504	2,897,464	2,967,538	2,976,431	2,979,800	2,982,173	2,985,586	2,987,140						
102	2,227,515	2,908,429	2,966,622	2,971,604	2,976,405	2,983,916	2,985,691							
103	3,387,852	4,123,055	4,197,276	4,200,902	4,206,313	4,219,348								
104	3,468,881	4,336,525	4,407,051	4,408,435	4,414,314									
105	3,657,093	4,560,257	4,647,033	4,649,868										
106	4,244,930	5,298,470	5,424,716											
107	4,692,869	5,837,265												
108	5,165,606													
														\$ 1,653,474
														\$ 431,433
														\$ 126,685
														\$ 2,211,592

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款  
無理賠後遺賠款準備  
賠款準備金餘額

中國人壽針對已報及未報賠案之預計未來給付及其相關理賠處理成本提存賠款準備。該等準備之提存作業因涉及諸多不確定、估計及判斷，故存有高度之複雜性。任何估計或判斷之改變視為會計估計變動處理，其變動所造成之影響數列入當期損益。某些賠案可能會延遲通報中國人壽，另，估列未報賠案預計可能賠付金額時，涉及大量過去之賠付經驗及主觀判斷。因此，並無法確認資產負債表日所估列之賠款準備會與賠案最終之賠付金額相等。帳列賠款準備係依據目前現時可得之資訊估計，然而，最終之結果可能因賠案之續後發展而偏離原始估計值。

上表係列示賠案之理賠發展趨勢（不包含將於1年內確定給付金額及時間之案件），各事故年度係指賠案發生年度，橫軸則代表賠案之發展年度，每一斜線代表每一年度年底之各事故年度累積已發生賠款金額，所稱已發生賠款金額包括已決及未決賠款，說明中國人壽如何隨時間經過估計各事故年度之理賠金額。影響中國人壽賠款準備提存數之情況與趨勢未必與未來相

同，因此，預計未來賠付金額並無法經由上表之理賠發展趨勢據以決定之。

#### 4. 信用風險：

對中國人壽承接之保險合約而言，其信用風險來自於再保險人未能履行其再保險合約之義務而使中國人壽產生財務損失之風險，中國人壽若與再保險人發生爭議，可能導致再保險資產減損。另保險經紀人或代理人之應收款亦具有信用風險。

中國人壽再保險合約之最大暴險為再保險資產帳面值。為管理上述風險，避免發生信用損失，中國人壽選擇與信用良好之再保險公司交易，訂定相關選擇標準規範，定期評估再保人財務業務狀況並監控其信用狀況或評等，視情況於必要時調整業務範圍與規模，並預防信用風險過度集中之情況。

#### 5. 流動性風險：

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，中國人壽保險合約負債之流動性風險到期日分析如下：

	1年以內	1-3年	3-5年	5-15年	15年以上
108年12月31日					
包括具裁量參與特性投資合約之保險負債	(\$ 34,198,799)	\$ 55,226,404	\$ 143,257,385	\$ 623,765,357	\$3,612,295,531
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-
107年12月31日					
包括具裁量參與特性投資合約之保險負債	( 33,630,030)	39,944,163	129,971,782	558,939,147	3,349,786,380
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-

註：1. 本表係推估所有保險負債相關之淨現金流量其發生始點。

2. 實際到期日會因保戶解約權之行使而產生變動。

3. 該表無法與資產負債表之負債勾稽，係因上述合約係未折現之合約現金流量分析，另包括未來續期保費收入之現金流入。

## 6. 市場風險：

中國人壽於衡量保險合約負債時，係依現行「保險業各種準備金提存辦法」之規定，採用主管機關規定之準備金折現率計提準備金，此假設未必與市場利率有一致之改變，因此市場風險之變動，對中國人壽保險合約之損益與權益沒有顯著影響。然市場風險變動對於依現時資訊評估之負債適足性測試可能有影響，但對中國人壽目前已認列之保險負債之適足情形影響不大。

## 五五、財務風險管理

### (一) 風險管理制度及組織架構

#### 本公司

本公司訂有書面化之風險管理政策，將業務管理與風險管理相結合，塑造重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後之成果，作為訂定經營策略之依據。董事會並已通過書面化之風險管理政策及針對特定風險制訂之書面化規章（例如業務風險、作業風險及流動性風險等相關準則）。

本公司設有風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視依內部分層負責呈報之風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。另設有風險管理處，負責本公司風險管理制度之規劃與管理，督導子公司風險管理之執行，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。

#### 凱基銀行及子公司

凱基銀行對於重要風險類型，包括市場風險、信用風險及作業風險等，規劃妥適對應之風險管理機制，作為凱基銀行業務執行及風險管理遵循之依據。

凱基銀行規劃整體風險管理資訊之分析、監控及報告機制，並定期彙整重大風險相關資訊，呈報高階管理階層、具備風險管理功能之委員會或董事會；如遇總體經濟或金融市場發生重大變化而可能對凱基銀行造成衝擊時，適當掌控相關資訊，以便配合實際風險概況，有效監控與回應。

凱基銀行對風險之管理，非僅只注意個別單位承擔之風險，更從公司整體角度考量各類風險彙總後產生之綜合效應。

進行風險辨識時，除採一致性的資產組合分類模式外，更考量其相互間的關聯性，並依暴險類型訂定一致性衡量方式。

凱基銀行之風險管理組織分工如下：

1. 董事會：凱基銀行董事會監督建立適當之風險管理架構與風險管理文化、確保風險管理運作之有效性、檢視重要風險控管報告，並負風險管理最終責任。
2. 風險管理委員會：凱基銀行設置風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。
3. 各業務及管理單位：負責在執行業務時，確認符合風險管理規章，落實每日之風險控管。
4. 風險管理單位：凱基銀行設置獨立於業務單位外之風險管理單位，負責凱基銀行風險管理制度之規劃與管理，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。
5. 稽核單位：負責檢視各項風險機制之建立，並查核各項機制之遵循與執行情形。

風險管理係凱基銀行各相關單位之共同職責，業務、法務、法令遵循、財務、會計、行政、作業與稽核等單位均應積極參與，透過跨單位之充分協調，有效落實整體之風險管理。

#### 凱基證券公司及子公司

##### 1. 風險管理目標

凱基證券公司董事會及高階主管相當重視風險管理，並持續地提升各項風險管理機制，俾強化凱基證券公司及子公司競爭優勢。在風險管理目標上，消極方面在於控制業務經營上的預期與非預期損失，積極方面在於提高風險調整後之資本報酬率（Risk Adjusted Return on Capital）。為使資本的運用更有效率，凱基證券公司以風險胃納量作為風險資本之配置依據，風

險胃納量的訂定則綜合考慮公司具流動性資本多寡以及財務和經營的目標。

## 2. 風險管理組織

凱基證券公司監督、規劃與執行相關風險管理事務之風險管理組織架構，包括董事會、風險管理單位、業務單位及其他相關部門等，凱基證券公司業務單位及後台相關單位須遵循風險管理相關規範運作，並應適時向風管會及投審會報告各項異常狀況及其影響。風險管理組織之功能及權責如下：

董事會為凱基證券公司風險管理最高決策單位，負風險管理最終責任，並監督整體風險管理制度之執行。

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核凱基證券公司及各業務單位之年度風險胃納、相關風險限額及其管理機制等。檢視各單位陳報之風險管理報告以裁定或調整因應對策；投資審查委員會為審查凱基證券公司有價證券之承銷及輔導銷售業務案件及非子公司投資案件；商品審議委員會為建立凱基證券公司辦理商品銷售、受託投資及新種業務暨金融商品審議制度。

業務單位權責為參與風險管理機制之訂定，執行所屬單位日常風險之管理與報告，有效執行業務單位之內部控制程序，以符合法規及風險管理政策。

風險管理單位功能及權責為確保董事會所核可風險管理政策之執行，訂定各項風險管理辦法、風險管理作業要點等，並據以控管負責日常風險衡量、監控與評估作業之執行，定期（每日、每週或每月）產出風險管理報表，並依流程呈報管理階層。建置或協助建置風險管理資訊系統之開發與維護。

法律事務單位功能及權責為綜理凱基證券公司法令／法律事務諮詢、契約之草擬、審核及保管、重大契約及重大非訟／訴訟案件控管。

法令遵循單位權責為負責建立清楚適當之法令傳達、諮詢、協調與溝通機制，確認各項作業及管理規章均配合相關法規適

時更新，使各營運活動符合法令規定，並督導各單位定期自行評估法令遵循執行之情形。

資金調度單位主要負責凱基證券公司資金之調度與運用，建立及維護與金融機構融資額度，降低資金成本及管理資金流動性風險。

稽核單位功能及權責為定期核閱凱基證券公司風險管理相關規章之執行情形及業務運作概況，適時提出改進建議，並應向董事會報告缺失或異常狀況，追蹤改善措施進度。

財務部門、結算交割部門、資訊部門及其他相關部門等，應依風險相關管理規範，充分了解所轄業務面臨之風險，於訂定各項作業管理規定時納入必要之風險控管機制，以協助共同完成全公司之各項風險管理工作，並依其工作職掌對於交易流程中有關評價、價格資訊確認、損益報表編製、交易處理與確認、結算與交割作業、帳戶之驗證、資產控制、資訊安全、及資訊維護等進行相關控管。

### 3. 風險管理制度

凱基證券公司對於重要風險類別，包括市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險及法律風險及其他與公司營運有關之風險，已規劃妥適風險管理機制，以作為風險管理遵循之依據。

凱基證券公司風險管理政策、各項風險管理準則／辦法及商品作業要點等相關規章之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，並依金控母公司之規章訂定規則相關規範辦理。

### 4. 風險管理機制

凱基證券公司各類風險管理流程，包含風險辨識、風險衡量、風險監控與管理及風險報告，各類重要風險之評估及衡量方式分述如下：

#### (1) 市場風險

凱基證券公司透過建置風險管理制度、制訂市場風險管理相關規章及訂定各項商品作業準則等方式，並依凱基證券公司經營策略及風險胃納進行市場風險（經濟）資本

配置，訂定各項市場風險限額，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內。

凱基證券公司採用 MSCI Risk Manager 市場風險管理系統作為量化管理工具，此系統含括凱基證券公司全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，涵蓋權益風險、利率風險及匯率風險等風險範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實年度風險胃納之管理。

為確認市場風險值 (VaR) 模型估計效能，風險管理部定期執行回溯測試 (Back Testing)，以檢驗模型有效性。此外，風險管理部設立不同情境進行壓力測試 (Stress Testing) 及情境分析，以協助管理階層瞭解公司之風險承受程度。

## (2) 信用風險

凱基證券公司信用風險管理主要係依發行者或交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量凱基證券公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險額度，定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本，除對全公司、單一等級、單一公司等訂定適當之信用風險預期損失額度，並制訂交易對手交割前信用風險 (Pre-Settlement Risk, PSR) 額度及各項集中度風險額度，如國家、同一企業、同一集團、高風險產業、高風險集團等，透過日常檢視信用風險暴險、交易對手或交易標的之信用風險變化，控管各項信用風險額度之使用情形，以落實管理凱基證券公司信用風險。

## (3) 流動性風險

凱基證券公司流動性風險可分為兩類：市場流動性風險與資金流動性風險。市場流動性風險係以凱基證券公司



持有部位其市場成交量為衡量指標，作為資訊揭露之依據。資金流動性風險管理已設立獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程進行資金管理，以有效控管凱基證券公司資金流動性風險。

資金調度單位定期檢視相關財務比例，以確保公司資產負債之流動性，並根據資金使用單位之預估未來現金需求及凱基證券公司之資金調度能力，建立資金流量模擬分析機制，訂定適當之資金安全存量及應變措施，以因應未來可能之資金需求。

#### (4) 作業風險及其他風險

凱基證券公司所有單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後臺作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。

各單位對所從事業務負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行查核，以確保作業風險管理執行之有效性。

#### 5. 避險與抵減風險策略

凱基證券公司依據資本規模與風險承受能力，已判定相關規範，以管理從事避險及抵減風險之相關操作策略；一般而言，可採取風險承擔、風險規避、風險移轉、風險控制等方法，藉由合理的避險及抵減風險機制，將公司風險控制在事先核准之範圍內。實際避險之執行，則視市場動態、業務策略、商品特性與風險管理規範，分別運用經核准之金融工具，將整體部位的風險結構與風險水準，調整至可承受的風險程度內。

## 中華開發資本公司及子公司

中華開發資本公司訂有書面化之風險管理政策，將業務管理與風險管理相結合，塑造重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後之成果，作為訂定經營策略之依據。董事會並已通過書面化之風險管理政策及針對特定風險制訂之書面化規章。

中華開發資本公司設有風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。另設有業務風險委員會及風險管理單位，負責中華開發資本公司風險管理制度之規劃與管理，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。

## 中國人壽

中國人壽財務風險管理目標主要為管理因持有金融資產而產生之風險，依據中國人壽風險管理政策，其主要財務風險為市場風險、信用風險及流動性風險。中國人壽已針對前述各項財務風險建立相關管理辦法，規範衡量與評估方法。

## (二) 信用風險

### 凱基銀行及子公司

#### 1. 信用風險之來源及定義

信用風險係指因借款人、債務人或交易對手未能履行責任（義務）或因其信用品質改變，導致凱基銀行持有之金融資產契約可能發生損失之風險，包含授信業務、資金拆借、銀行簿有價證券投資、衍生金融工具及附買賣回交易、以及其他與信用風險相關之營業活動。

#### 2. 信用風險管理政策

為合理辨識、衡量、揭露及有效監控信用風險，凱基銀行係遵循主管機關標準及母公司之風險管理政策，據以訂定凱基銀行之信用風險管理政策。為了有效控制信用資產組合所承擔之風險於風險胃納範圍，凱基銀行訂定一致之信用風險辨識、衡量、資訊揭露及報告等標準監督控制程序，包括目標客戶之信用標準、徵信審查程序、授信准駁程序、例外核准之處理程

序、風險監控與管理、信用覆核、不良債權管理及各項文件與資料之要求與管控。此外，凱基銀行會衡酌總體經濟環境之變動調整風險結構，以兼顧資產品質，並適時依風險變化擬定因應策略，以達到提升股東價值及確保風險可承受之目標。

凱基銀行權責單位依據風險管理政策執行之管理流程說明如下：

#### (1) 徵信審查

依據所訂目標客戶信用標準徵提必要證明文件加以審查，以正確篩選客戶，控制資產組合之品質於可接受範圍。

#### (2) 授信核准

對於通過徵信審查之案件，各級主管得依凱基銀行信用限額架構與授權制度，授予客戶往來額度。

凱基銀行信用限額架構與授權制度，除遵照銀行法及主管機關規定之同一人及同一關係人限額，並設有單一企業、單一集團、行業別及國家地區別等之信用風險承擔上限，並依據被授權主管之專業程度及資產品質控制情形，不定期檢討各級主管之授權額度。

#### (3) 期中及期後管理

凱基銀行乃透過帳戶管理員制度及定期覆審機制，加強追蹤控管客戶之財務、業務狀況，並定期執行信用資產組合之風險評估報告，建立預警機制，以及早因應經濟情勢及資產品質變化，並調整業務發展策略。消金業務則透過定期之資產品質評估，追蹤並控制資產品質之變化，並定期執行覆審，以即時掌握客戶信用品質之變化。對於問題債權，凱基銀行採集中管理方式，配合資訊系統及分析模型之應用，定期檢討改善催收績效，以加速不良債權之收回。

#### (4) 風險報告及資訊揭露

風險管理處負責風險之衡量，並每季做成風險管理報告，包括各項風險管理指標、風險資本需求評估及資產組合分析等，並於風險管理委員會及董事會報告。

### 3. 信用風險避險或減緩政策

在考量資產的流動性及避險市場下，針對有風險疑慮或期間過長之資產，採取必要之風險降低策略，目前對授信對象及交易之避險評估，主要為徵提流動性佳之合格擔保品，以及保證人或轉送信用保證機構（例如中小企業信用保證基金）保證，以加強債權之擔保。而為了確實反映擔保品價值，具流動性之有價證券擔保品採市價評估，其他擔保品則由鑑價單位定期實地勘查擔保品現況，視需要重新評估價值，以確保風險抵減效果在可容忍的範圍內，並做為是否補徵提擔保品或調整授信金額之判斷依據。

另為了減緩凱基銀行的風險，除加強對授信對象及保證人覆審追蹤外，如遇客戶有信用不良之因素，將於適當時機做出如提前還款或增提擔保品等之因應措施。此外，針對從事衍生金融工具之交易對手，設有不同之信用限額，並針對主要交易對手簽訂損失限額之保證金徵提措施，以確保風險獲得掌控。

### 4. 信用風險最大暴險額

凱基銀行資產負債表內資產不考慮擔保品或其他信用加強工具之信用風險最大暴險額約當等於其帳面價值。資產負債表外項目相關之最大信用暴險金額，不考慮擔保品或其他信用加強工具之不可撤銷且不含雙卡未動用循環信用者之未用額度之最大暴險額如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
不可撤銷之約定融資額		
度、保證及信用狀餘額	\$ 48,223,480	\$ 37,251,576

凱基銀行管理階層評估認為可持續控制並最小化表外項目之信用風險暴險額，係因凱基銀行於授信時採用一較嚴格之評選流程，且續後定期審核所致。

凱基銀行及子公司主要授信資產最大信用風險暴險之總帳面金額如下：

		現 及 放 款					
		108年12月31日					
		Stage 1	Stage 2	Stage 3		依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定需補提列之減損/貼現及放款折溢價調整	總 計
		1 2 個月預期信用損失	存 續 期 間 信用損失	存 續 期 間 信用損失	購 入 或 創 始 之 信 用 減 損		
短期放款		\$ 50,171,454	\$ 842,330	\$ 723,169	\$ -		\$ 51,736,953
短期擔保放款		24,640,770	-	-	-		24,640,770
中期放款		128,966,552	106,882	456,700	-		129,530,134
中期擔保放款		66,098,880	50,705	45,100	-		66,194,685
長期放款		1,675,199	272,462	465,350	-		2,413,011
長期擔保放款		71,473,302	85,194	525,080	69,951		72,153,527
放款轉列之催收款項		-	-	376,103	-		376,103
出口押匯		30,866	-	-	-		30,866
總帳面金額		343,057,023	1,357,573	2,591,502	69,951		347,076,049
備抵減損		( 1,450,530 )	( 81,745 )	( 597,543 )	-		( 2,129,818 )
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定需補提列之減損						( \$ 2,334,800 )	( 2,334,800 )
貼現及放款折溢價調整						( 109,450 )	( 109,450 )
總 計		<u>\$ 341,606,493</u>	<u>\$ 1,275,828</u>	<u>\$ 1,993,959</u>	<u>\$ 69,951</u>	<u>( \$ 2,444,250 )</u>	<u>\$ 342,501,981</u>

		應 收 款 項					
		108年12月31日					
		Stage 1	Stage 2	Stage 3		依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定需補提列之減損	總 計
		1 2 個月預期信用損失	存 續 期 間 信用損失	存 續 期 間 信用損失	購 入 或 創 始 之 信 用 減 損		
信用卡業務		\$ 2,816,692	\$ 191,782	\$ 104,575	\$ -		\$ 3,113,049
應收貿易融資買斷		3,947,653	-	-	-		3,947,653
應收承購帳款業務—無追索權		6,572,098	111	214	-		6,572,423
應收承兌票款		281,925	-	-	-		281,925
應收分期帳款及租賃款		3,668,294	48,705	63,687	-		3,780,686
總帳面金額		17,286,662	240,598	168,476	-		17,695,736
備抵減損		( 43,103 )	( 32,391 )	( 57,586 )	-		( 133,080 )
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定需補提列之減損						( \$ 135,321 )	( 135,321 )
總 計		<u>\$ 17,243,559</u>	<u>\$ 208,207</u>	<u>\$ 110,890</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 135,321 )</u>	<u>\$ 17,427,335</u>

		現 及 放 款					
		107年12月31日					
		Stage 1	Stage 2	Stage 3		依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定需補提列之減損/貼現及放款折溢價調整	總 計
		1 2 個月預期信用損失	存 續 期 間 信用損失	存 續 期 間 信用損失	購 入 或 創 始 之 信 用 減 損		
短期放款		\$ 59,431,415	\$ 1,121,576	\$ 614,463	\$ -		\$ 61,167,454
短期擔保放款		20,978,083	2,600	4,797	-		20,985,480
中期放款		135,657,957	192,409	361,245	-		136,211,611
中期擔保放款		55,203,609	62,808	11,912	-		55,278,329
長期放款		929,979	277,446	402,542	-		1,609,967
長期擔保放款		63,377,413	96,527	1,010,702	-		64,484,642
放款轉列之催收款項		-	-	420,512	-		420,512
出口押匯		56,079	-	-	-		56,079
總帳面金額		335,634,535	1,753,366	2,826,173	-		340,214,074
備抵減損		( 1,415,427 )	( 102,703 )	( 495,451 )	-		( 2,013,581 )
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定需補提列之減損						( \$ 2,320,761 )	( 2,320,761 )
貼現及放款折溢價調整						( 128,300 )	( 128,300 )
總 計		<u>\$ 334,219,108</u>	<u>\$ 1,650,663</u>	<u>\$ 2,330,722</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 2,449,061 )</u>	<u>\$ 335,751,432</u>

	107年12月31日				依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損	總計
	Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
信用卡業務	\$ 2,449,428	\$ 196,501	\$ 91,043	\$ -		\$ 2,736,972
應收貿易融資買斷	8,122,872	-	-	-		8,122,872
應收承購帳款業務—無追索權	8,180,068	280	160	-		8,180,508
應收承兌票款	140,770	-	-	-		140,770
應收分期帳款及租賃款	3,365,564	47,465	92,327	-		3,505,356
總帳面金額	22,258,702	244,246	183,530	-		22,686,478
備抵減損	( 65,519)	( 27,975)	( 66,189)	-		( 159,683)
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損					(\$ 186,096)	( 186,096)
總計	<u>\$ 22,193,183</u>	<u>\$ 216,271</u>	<u>\$ 117,341</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 186,096)</u>	<u>\$ 22,340,699</u>

不適用減損規定之金融工具之信用風險最大暴險金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
透過損益按公允價值衡量金融資產		
—債務工具	\$ 33,078,636	\$ 35,640,472
—衍生工具	30,493,327	23,860,387

#### 5. 擔保品及其他信用增強

凱基銀行及子公司與授信相關之貼現、放款及應收款項所徵提之擔保品包含不動產、動產（如：機器設備）、權利證書及有價證券（如：存單、股票）、借款人營業交易所發生之應收票據、各級政府公庫主管機關及銀行或經政府核准之信用保證機構所為之保證（如：中小企業信保基金、擔保信用狀）及依法辦妥抵押權設定及登記之地上權。凱基銀行持有之金融資產中部分公司債係透過金融機構保證做為信用增強。

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

## 108 年 12 月 31 日

	總帳面金額	信用減損	暴險總額 (攤銷後成本)	擔保品 價值	品 價值
已減損金融資產：					
應收款項					
－信用卡業務	\$ 104,575	\$ 27,085	\$ 77,490	\$ -	
－應收承購帳款 業務	214	13	201	-	
－應收分期帳款 及租賃款	63,687	30,488	33,199	-	
貼現及放款	<u>2,661,453</u>	<u>597,543</u>	<u>2,063,910</u>	<u>2,410,802</u>	
總計	<u>\$ 2,829,929</u>	<u>\$ 655,129</u>	<u>\$ 2,174,800</u>	<u>\$ 2,410,802</u>	

## 107 年 12 月 31 日

	總帳面金額	信用減損	暴險總額 (攤銷後成本)	擔保品 價值	品 價值
已減損金融資產：					
應收款項					
－信用卡業務	\$ 91,043	\$ 28,013	\$ 63,030	\$ -	
－應收承購帳款 業務	160	10	150	-	
－應收分期帳款 及租賃款	92,327	38,166	54,161	96,449	
貼現及放款	<u>2,826,173</u>	<u>495,451</u>	<u>2,330,722</u>	<u>2,267,860</u>	
總計	<u>\$ 3,009,703</u>	<u>\$ 561,640</u>	<u>\$ 2,448,063</u>	<u>\$ 2,364,309</u>	

凱基銀行及子公司 108 及 107 年度已沖銷且仍有追索活動之金融資產在外流通合約金額分別為 1,064,868 仟元及 581,078 仟元。

## 6. 信用風險集中情形

當金融工具交易相對人顯著集中於一人，或金融工具交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

凱基銀行信用風險集中源自於資產、負債或表外項目，經由交易（無論產品或服務）履約或執行，或跨類別暴險的組合而產生，包括授信、存放及拆放銀行同業、有價證券投資、應收款及衍生工具等。凱基銀行未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，與單一客戶或單一交易相對人之交易總額佔凱基銀行貼現及放款各項目餘額均未顯重大。惟凱基銀行貼

現及放款依產業別、地區別及擔保品別列示信用風險顯著集中之資訊如下：

(1) 產業別

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
公民營企業	\$ 220,692,107	63.59	\$ 223,928,501	65.82
自然人	126,046,099	36.31	115,908,259	34.07
非營利事業	337,843	0.10	377,314	0.11
	<u>\$ 347,076,049</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 340,214,074</u>	<u>100.00</u>

(2) 地區別

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
國內	\$ 259,269,771	74.70	\$ 249,109,901	73.22
國外	87,806,278	25.30	91,104,173	26.78
	<u>\$ 347,076,049</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 340,214,074</u>	<u>100.00</u>

(3) 擔保品別

	108年12月31日		107年12月31日	
	金額	%	金額	%
無擔保	\$ 183,987,284	53.01	\$ 199,322,970	58.59
有擔保				
金融擔保品	8,251,419	2.38	7,522,386	2.21
不動產	130,830,276	37.69	112,842,633	33.17
保證	16,624,750	4.79	14,661,938	4.31
其他擔保品	7,382,320	2.13	5,864,147	1.72
	<u>\$ 347,076,049</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 340,214,074</u>	<u>100.00</u>

7. 承受擔保品管理政策

承受擔保品按承受時之成本入帳，並於資產負債表日按成本與淨變現價值孰低衡量。承受擔保品已逾法定處分期限尚未處分者，除申請延長處分期限外，如主管機關來函要求增提損失準備，則依其要求辦理。

	108年12月31日	107年12月31日
承受擔保品	\$ 588,985	\$ 1,802,487
累計減損	( 588,985)	( 1,802,487)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>



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

## 8. 公開發行銀行財務報告編製準則之規定揭露事項

### (1) 凱基銀行逾期放款及逾期帳款資產品質

年		108年12月31日					
業務別 / 項目		逾期放款金額 (註一)	放款總額	逾放比率 (註二)	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆蓋率 (註三)	
企業金融	擔保	\$ 92,042	\$ 81,043,580	0.11%	\$ 999,765	1,086.21%	
	無擔保	134,564	146,452,112	0.09%	1,674,612	1,244.47%	
消費金融	住宅抵押貸款(註四)	23,498	56,169,271	0.04%	844,093	3,592.26%	
	現金卡	133,100	13,243,858	1.00%	320,797	241.02%	
	小額純信用貸款(註五)	207,616	24,270,640	0.86%	351,414	169.26%	
	其他(註六)	擔保	13,892	25,875,914	0.05%	273,690	1,970.15%
		無擔保	-	20,674	-	247	-
放款業務合計		604,712	347,076,049	0.17%	4,464,618	738.31%	
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾期帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆蓋率	
信用卡業務		\$ 22,830	\$ 3,113,049	0.73%	\$ 62,442	273.51%	
無追索權之應收帳款承購業務 (註七)		8	6,572,423	0.00%	88,340	1,088,060.08%	

年		107年12月31日					
業務別 / 項目		逾期放款金額 (註一)	放款總額	逾放比率 (註二)	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆蓋率 (註三)	
企業金融	擔保	\$ 92,641	\$ 66,186,663	0.14%	\$ 868,216	937.18%	
	無擔保	125,781	162,139,177	0.08%	1,837,173	1,460.61%	
消費金融	住宅抵押貸款(註四)	36,495	50,506,797	0.07%	762,653	2,089.76%	
	現金卡	134,830	13,837,469	0.97%	287,034	212.89%	
	小額純信用貸款(註五)	158,752	23,343,848	0.68%	324,479	204.39%	
	其他(註六)	擔保	23,697	24,173,355	0.10%	253,059	1,067.88%
		無擔保	1,438	26,765	5.37%	1,728	120.23%
放款業務合計		573,634	340,214,074	0.17%	4,334,342	755.59%	
		逾期帳款金額	應收帳款餘額	逾期帳款比率	備抵呆帳金額	備抵呆帳 覆蓋率	
信用卡業務		\$ 17,283	\$ 2,736,972	0.63%	\$ 56,444	326.59%	
無追索權之應收帳款承購業務 (註七)		36	8,180,508	0.00%	113,780	312,137.08%	

註一：逾期放款係依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定之列報逾期放款金額；信用卡逾期帳款係依94年7月6日金管銀(四)字第0944000378號函所規定之逾期帳款金額。

註二：逾期放款比率=逾期放款/放款總額；信用卡逾期帳款比率=逾期帳款/應收帳款餘額。

註三：放款備抵呆帳覆蓋率=放款所提列之備抵呆帳金額/逾放金額；信用卡應收帳款備抵呆帳覆蓋率=信用卡應收帳款所提列之備抵呆帳金額/逾期帳款金額。

註四：住宅抵押貸款係借款人以購建住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購(所有)之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者。

註五：小額純信用貸款係指須適用94年12月19日金管銀(四)字第09440010950號函規範且非屬信用卡、現金卡之小額純信用貸款。

註六：消費金融「其他」係指非屬「住宅抵押貸款」、「現金卡」、「小額純信用貸款」之其他有擔保或無擔保之消費金融貸款，不含信用卡。

註七：無追索權之應收帳款業務依94年7月19日金管銀(五)字第0945000494號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起三個月內，列報逾期放款。

## (2) 凱基銀行免列報逾期放款或逾期應收帳款

	108年12月31日		107年12月31日	
	免列報逾期放款總餘額	免列報逾期應收帳款總餘額	免列報逾期放款總餘額	免列報逾期應收帳款總餘額
經債務協商且依約履行之免列報金額(註1)	\$ 8,483	\$ 117	\$ 11,518	\$ 88
債務清償方案及更生方案依約履行(註2)	53,852	6,597	44,921	4,653
合計	\$ 62,335	\$ 6,714	\$ 56,439	\$ 4,741

註1：依95年4月25日金管銀(一)字第09510001270號函，有關經「中華民國銀行公會消費金融案件無擔保債務協商機制」通過案件之授信列報方式及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項。

註2：依97年9月15日金管銀(一)字第09700318940號函、105年9月20日金管銀法字第10500134790號函，有關銀行辦理「消費者債務清理條例」前置協商、前置調解、更生及清算案件之授信列報及資訊揭露規定，所應補充揭露之事項。

## (3) 凱基銀行授信風險集中情形

108年12月31日			
排名	集團企業所屬行業別及代號	授信總餘額	占本年度淨值比例(%)
1	A集團-016811-不動產租售業	\$ 8,001,538	12.47
2	B集團-016429-其他控股業	6,587,563	10.27
3	C集團-011850-人造纖維製造業	5,573,808	8.69
4	D集團-016700-不動產開發業	4,920,000	7.67
5	E集團-016811-不動產租售業	4,859,521	7.57
6	F集團-012411-鋼鐵冶煉業	4,328,309	6.74
7	G集團-012711-電腦製造業	4,127,652	6.43
8	H集團-012831-電線及電纜製造業	4,078,035	6.35
9	I集團-012712-顯示器及終端機製造業	3,654,104	5.69
10	J集團-016700-不動產開發業	3,594,237	5.60

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

## 9. 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

### 授信業務

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

#### (1) 量化指標

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

#### (2) 質性指標

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

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

## 10. 違約及信用減損金融資產之定義

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

#### (1) 量化指標

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

#### (2) 質性指標

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

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

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

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

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

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

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

#### 11. 沖銷政策

凱基銀行對於逾期放款及催收款符合下列其中之一者，應轉銷呆帳：

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

## 12. 金融資產之合約現金流量修改

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

## 13. 預期信用損失之衡量

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

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

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

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

違約機率係指授信對象（或交易對手）於一段期間內，發生違約之機率，違約損失率係指授信對象（或交易對手）於違約之後，經過相關催理程序，並於程序結束後仍無法收回的損失比率。凱基銀行授信業務相關減損評估所使用之違約機率及違約損失率，係依據各組合之內部歷史資訊（如信用損失經驗等），並根據現時可觀察之資料及前瞻性總體經濟資訊（如GDP、就業率等）調整歷史資料後計算考量前瞻性之違約機率。

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

#### 14. 前瞻性資訊之考量

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

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

## 15. 表外保證及融資承諾負債準備之變動

### 108 年度

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		依國際財務報導準則第9號規定提列之減損	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失(集體評估)	存續期間預期信用損失(個別評估)	存續期間預期信用損失(非購入或創始之信用減損金融資產)	存續期間預期信用損失(購入或創始之信用減損金融資產)	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$			
年初餘額	\$ 150,970	\$ 896	\$ -	\$ 1,670	\$ -	\$ 153,536	\$ 62,440	\$ 215,976	
因年初已認列之金融工具所產生之變動：									
一轉為存續期間									
預期信用損失	( 19)	19	-	-	-	-	-	-	
一轉為信用減損									
金融資產	( 5)	( 22)	-	27	-	-	-	-	
一轉為12個月預期信用損失	511	( 277)	-	( 234)	-	-	-	-	
一於當期除列之									
金融資產	( 63,461)	( 464)	-	( 430)	-	( 64,355)	( 64,355)		
購入或創始之新金融資產	41,901	236	-	-	-	42,137		42,137	
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定提列之減損差異							130,007	130,007	
轉銷呆帳	-	-	-	-	-	-	-	-	
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	-	-	-	-	-	
匯兌及其他變動	( 21,008)	339	-	724	-	( 19,945)		( 19,945)	
年底餘額	\$ 108,889	\$ 727	\$ -	\$ 1,757	\$ -	\$ 111,373	\$ 192,447	\$ 303,820	

凱基銀行及子公司 108 年度表外保證及融資承諾之存續期間預期信用損失並無顯著增加，本年度主要因帳面金額淨增加 41,818,329 仟元，致 108 年 12 月 31 日前述負債準備較上期增加 87,844 仟元。

### 107 年度

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

凱基銀行及子公司 107 年度表外保證及融資承諾之存續期間預期信用損失並無顯著增加，107 年度主要因帳面金額淨增加 27,028,541 仟元，致 107 年 12 月 31 日前述負債準備較年初增加 25,146 仟元。

## 16. 按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失

凱基銀行及子公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資 108 及 107 年度信用風險並無顯著增加，均按 12 個月預期信用損失評估備抵損失；108 年及 107 年 12 月 31 日因投資組合微幅調整，備抵損失分別為 3,198 仟元及 3,581 仟元。

## 17. 應收款項之備抵損失

凱基銀行及子公司 108 及 107 年度應收款項備抵損失年初餘額至年底餘額之調節表如下：

### 108 年度

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		依國際財務報導準則第 9 號規定提列之減損	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失 (集體評估)	存續期間預期信用損失 (個別評估)	存續期間預期信用損失 (非購入或創始之信用減損金融資產)	存續期間預期信用損失 (購入或創始之信用減損金融資產)				
	\$	\$	\$	\$	\$				
年初餘額	\$ 69,740	\$ 28,458	\$ 5	\$ 1,183,155	\$ -	\$ 1,281,358	\$ 237,888	\$ 1,519,246	
因年初已認列之金融工具所產生之變動：									
一轉為存續期間預期信用損失	( 154)	7,331	-	( 7,177)	-	-	-	-	
一轉為信用減損金融資產	( 112)	( 1,072)	-	1,184	-	-	-	-	
一轉為 12 個月預期信用損失	273	( 210)	-	( 63)	-	-	-	-	
一於當期除列之金融資產	( 27,997)	( 1,227)	( 5)	( 4,298)	-	( 33,507)	-	( 33,507)	
購入或創始之新金融資產	27,807	45	-	2,930	-	30,782	-	30,782	
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	-	-	-	-	-	-	( 86,706)	( 86,706)	
轉銷呆帳	-	-	-	( 56,725)	-	( 56,725)	-	( 56,725)	
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	46,129	-	46,129	-	46,129	
匯兌及其他變動	( 23,294)	( 400)	1	( 27,948)	-	( 51,641)	-	( 51,641)	
年底餘額	\$ 46,283	\$ 32,925	\$ 1	\$ 1,137,187	\$ -	\$ 1,216,396	\$ 151,182	\$ 1,367,578	

### 107 年度

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



凱基銀行及子公司應收款項總帳面金額變動如下：

108 年度

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		合 計
	12 個月預期 信用損失	存續期間 預期信用損失 (集體評估)	存續期間 預期信用損失 (個別評估)	存續期間 預期信用損失 (非購入或 創始之信用減 損金融資產)	存續期間 預期 信用損失 (購入或創始 之信用減損 金融資產)	合	
年初餘額	\$ 27,184,310	\$ 251,010	\$ 17	\$ 1,891,476	\$ -	\$ 29,326,813	
個別金融資產轉為存續 期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-	
個別金融資產轉為信用 減損金融資產	-	-	( 2 )	2	-	-	
個別金融資產自信用減 損金融資產轉出	-	-	-	-	-	-	
以集體基礎評估之應收 款項	( 53,373 )	34,435	-	18,938	-	-	
新創始或購入之應收款 項	8,413,712	489	-	6,318	-	8,420,519	
轉銷呆帳	-	-	-	( 58,770 )	-	( 58,770 )	
除 列	( 14,840,376 )	( 39,048 )	( 9 )	( 76,180 )	-	( 14,955,613 )	
匯兌及其他變動	( 178,945 )	( 1 )	-	( 23,025 )	-	( 201,971 )	
年底餘額	\$ 20,525,328	\$ 246,885	\$ 6	\$ 1,758,759	\$ -	\$ 22,530,978	

107 年度

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

18. 貼現及放款之備抵損失

108 及 107 年度貼現及放款備抵呆帳年初餘額至年底餘額之調節表如下：

108 年度

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		依「銀行資產 評估損失準備 提列及逾期放 款催收呆帳 處理辦法」 規定提列之 減損差異	合 計
	12 個月預期 信用損失	存續期間 預期信用損失 (集體評估)	存續期間 預期信用損失 (個別評估)	存續期間 預期信用損失 (非購入或創 始之信用減損 金融資產)	存續期間 預期信用損失 (購入或創始 之信用減損 金融資產)	依國際財務報 導準則第 9 號 規定提列 之減損		
年初餘額	\$ 1,415,427	\$ 95,618	\$ 7,085	\$ 495,451	\$ -	\$ 2,013,581	\$ 2,320,761	\$ 4,334,342
因年初已認列之金融 工具所產生之變動：								
— 轉為存續期間 預期信用損失	( 1,218 )	11,587	-	( 10,369 )	-	-	-	-
— 轉為信用減損 金融資產	( 12,472 )	( 36,226 )	( 2,106 )	50,804	-	-	-	-

( 接次頁 )

(承前頁)

	Stage 1 12 個月預期 信用損失	Stage 2		Stage 3		依國際財務報 導準則第 9 號 規定提列 之減損	依「銀行資產 評估損失準備 提列及逾期放 款催收呆帳 處理辦法」 規定提列之 減損差異	合 計
		存續期間	存續期間	存續期間	存續期間			
		預期信用損失 (集體評估)	預期信用損失 (個別評估)	預期信用損失 (非購入或創 始之信用減損 金融資產)	預期信用損失 (購入或創始 之信用減損 金融資產)			
一轉為 12 個月預 期信用損失	\$ 3,523	(\$ 2,598)	\$ -	(\$ 655)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
一於當期除列之 金融資產	( 574,215)	( 28,259)	( 255)	( 98,452)	-	( 701,181)		( 701,181)
購入或創始之新金融 資產	1,073,941	4	-	118	-	1,074,063		1,074,063
依「銀行資產評估損失 準備提列及逾期放 款催收呆帳處理 辦法」規定提列之減 損差異							14,039	14,039
轉銷呆帳	-	-	-	( 1,004,464)	-	( 1,004,464)		( 1,004,464)
轉銷呆帳後收回款	-	-	-	703,083	-	703,083		703,083
匯兌及其他變動	( 454,186)	40,140	( 3,245)	462,027	-	44,736		44,736
年底餘額	<u>\$ 1,450,530</u>	<u>\$ 80,266</u>	<u>\$ 1,479</u>	<u>\$ 597,543</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,129,818</u>	<u>\$ 2,334,800</u>	<u>\$ 4,464,618</u>

## 107 年度

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

## 凱基銀行及子公司 108 及 107 年度貼現及放款總帳面金額

變動如下：

## 108 年度

	Stage 1 12 個月預期 信用損失	Stage 2		Stage 3		合 計
		存續期間	存續期間	存續期間	存續期間	
		預期信用損失 (集體評估)	預期信用損失 (個別評估)	預期信用損失 (非購入或 創始之信用減損 金融資產)	預期信用損失 (購入或創始 之信用減損 金融資產)	
年初餘額	\$ 335,634,555	\$ 1,729,750	\$ 23,616	\$ 2,826,173	\$ -	\$ 340,214,074
個別金融資產轉為存續期 間預期信用損失	-	-	-	-	-	-
個別金融資產轉為信用減 損金融資產	( 583,927)	-	( 7,020)	590,947	-	-
個別金融資產自信用減損 金融資產轉出	-	-	-	-	-	-
以集體基礎評估之貼現及 放款	( 764,988)	( 80,012)	-	845,000	-	-
新創始或購入之貼現及放 款	481,526,667	55	-	326	338,284	481,865,332
轉銷呆帳	-	-	-	( 1,004,464)	-	( 1,004,464)
除 列	( 470,962,421)	( 299,877)	( 10,274)	( 655,486)	( 268,333)	( 472,196,391)
匯兌及其他變動	( 1,792,843)	432	903	( 10,994)	-	( 1,802,502)
年底餘額	<u>\$ 343,057,023</u>	<u>\$ 1,350,348</u>	<u>\$ 7,225</u>	<u>\$ 2,591,502</u>	<u>\$ 69,951</u>	<u>\$ 347,076,049</u>

## 107 年度

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		合 計
	12 個月預期信用 損 失	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 ( 集 體 評 估 )	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 ( 個 別 評 估 )	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 ( 非 購 入 或 創 始 之 信 用 減 損 金 融 資 產 )	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 ( 購 入 或 創 始 之 信 用 減 損 金 融 資 產 )	-	
年初餘額	\$ 292,239,778	\$ 1,977,828	\$ -	\$ 3,457,226	\$ -	\$ 297,674,832	
個別金融資產轉為存續期 間預期信用損失	-	( 33,735 )	33,735	-	-	-	
個別金融資產轉為信用減 損金融資產	-	( 13,113 )	-	13,113	-	-	
個別金融資產自信用減損 金融資產轉出	-	-	-	-	-	-	
以集體基礎評估之貼現及 放款	( 578,304 )	191,268	-	387,036	-	-	
新創始或購入之貼現及放 款	565,156,755	38,185	-	419,378	-	565,614,318	
轉銷呆帳	-	-	-	( 442,684 )	-	( 442,684 )	
除 列	( 517,905,049 )	( 265,401 )	( 9,917 )	( 797,154 )	-	( 518,977,521 )	
匯兌及其他變動	( 3,278,645 )	( 165,282 )	( 202 )	( 210,742 )	-	( 3,654,871 )	
年底餘額	<u>\$ 335,634,535</u>	<u>\$ 1,729,750</u>	<u>\$ 23,616</u>	<u>\$ 2,826,173</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 340,214,074</u>	

### 凱基證券公司及子公司

#### 1. 信用風險分析

##### (1) 信用風險來源

凱基證券公司及子公司從事金融交易所暴露之信用風險，管理範圍包括發行人信用風險、交易對手信用風險等。

A. 發行人信用風險係指凱基證券公司及子公司持有之金融債務工具，因發行人（或保證人）或銀行發生違約、破產或清算而未依約定條件履行償付（或履行保證）義務，致使凱基證券公司及子公司蒙受財務損失之風險。

B. 交易對手信用風險係指與凱基證券公司及子公司承作營業處所衍生性金融商品之交易對手及上手等，於約定日期未履行交割或支付義務，致使凱基證券公司及子公司蒙受財務損失之風險。

##### (2) 信用風險管理

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

##### (3) 違約及信用減損金融資產之定義

A. 凱基證券公司及子公司對金融資產違約之定義，係與判斷金融資產信用減損者相同，如有證據顯示發行人或交

易對手將無法支付合約款項，或顯示發行人或交易對手有重大財務困難，例如：

- a. 發行人或交易對手已破產或可能聲請破產或財務重整。
  - b. 發行人或交易對手之其他金融工具合約已違約。
  - c. 由於發行人或交易對手財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。
  - d. 以反映已發生信用損失之大幅折價購入或創始金融資產。
- B. 前述違約及信用減損定義適用於凱基證券公司所持有之所有金融資產，且與為內部信用風險管理目的對攸關金融資產所用之定義一致，並同時運用於相關減損評估提列。
- C. 金融資產如經評估不再符合違約及信用減損之定義，則判定為回復至履約狀態，不再視為已違約及信用減損之金融資產。
- D. 凱基證券公司及子公司於評估無法合理預期將收回金融資產時（例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產等），則予以沖銷。

#### (4) 各項金融資產之信用風險說明

##### A. 現金及約當現金、其他金融資產

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

#### B. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

凱基證券公司所持有之無擔保公司債與可轉（交）換公司債及部分承作可轉債資產交換交易（CB Asset Swap）之部位餘額；因凱基證券公司所持有之無擔保公司債發行人皆屬上市櫃大型企業或金融機構等，可轉（交）換公司債部位則為本國上市櫃公司所發行之可轉（交）換公司債部位，且部分已具有銀行擔保，另多數持有部位，凱基證券公司已藉由承作可轉債資產交換交易（CB Asset Swap）及發行信用連結商品（Credit Linked Note）進行信用風險移轉，以降低發行人信用風險暴險，故持有部位之發行人信用風險已有效控制。

#### C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（不包含權益工具投資）

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

#### D. 附賣回債券投資

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

#### E. 應收款項

應收款項主要包含應收證券融資款、應收證券借貸款項、應收期貨交易保證金及應收帳款等。主要信用風險為從事信用交易客戶之應收融資款項及應收借貸款項等，凱基證券公司及子公司嚴密監控市場波動與交易客戶信用狀況，並依規定執行相關控管措施，俾將信用風險降至最低。

#### F. 客戶保證金專戶

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

#### G. 借券擔保價款及借券保證金－存出

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

#### H. 按攤銷後成本衡量之金融資產

子公司於 107 年 12 月 31 日持有陽信銀行、華泰銀行及板信銀行所發行之無擔保次順位金融債券所認列之本金及票面利息折現值，子公司定期評估各金融機構信用風險狀況，並據此作為信用風險的管控。

#### I. 其他非流動資產

主要為營業保證金、交割結算基金及存出保證金，凱基證券公司依存出金額重大性原則審慎評估交易對手，其存出對象甚多且每筆存出金額不高，信用風險已被有效分散，故信用風險甚低。

### (5) 預期信用損失之衡量

#### A. 前瞻性資訊之考量

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

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

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

## B. 應收款項及其他

### 凱基證券公司及國內子公司

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

### 海外子公司

海外子公司對於原始認列後信用風險未顯著增加之金融資產，按 12 個月預期信用損失衡量；對於原始認列後信用風險已顯著增加之金融資產，則按存續期間預期信用損失衡量。其衡量方式係考量客戶過去違約紀錄、交易對手信用評等、現時資訊及攸關之前瞻性資訊等予以計算。因海外子公司不同客戶群之損失型態並無顯著差異，故未分群衡量。

## C. 債務工具投資（除透過損益按公允價值衡量外）

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

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

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

前述債務工具投資減損評估方法及相關指標說明如下：

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

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

- (1) 外部信用評等等級、逾期狀況之資訊、信用價差、與借款人、發行人或交易對手有關之其他市場資訊、同一借款人之其他金融工具之信用風險已顯著增加等。
  - (2) 信用風險低：若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融工具自原始認列日後信用風險並未顯著增加。
- (6) 凱基證券公司及子公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於 108 及 107 年度未有重大變動。



## 2. 金融資產預期信用減損之總帳面金額與備抵損失資訊

(1) 凱基證券公司及子公司 108 年及 107 年 12 月 31 日之總帳面金額及其備抵損失彙總如下：

### 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之總帳面金額分別為 26,859,655 仟元及 16,110,773 仟元，認列之備抵損失分別為 10,992 仟元及 5,447 仟元。

### 應收款項及其他

#### 108 年 12 月 31 日

項 目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
現金及約當現金	\$ 16,640,481	(\$ 54)	\$ 16,640,427
附賣回債券投資	18,188,175	-	18,188,175
應收證券融資款	24,157,751	( 1,887)	24,155,864
應收證券借貸款項	5,365,585	( 519)	5,365,066
客戶保證金專戶	37,536,024	( 384)	37,535,640
應收期貨交易保證金	167,493	( 160,587)	6,906
應收帳款	27,580,924	( 1,450)	27,579,474
其他流動資產	37,512,606	( 5,429)	37,507,177
其他非流動資產	4,374,460	( 1,752,929)	2,621,531
合 計	<u>\$ 171,523,499</u>	<u>(\$ 1,923,239)</u>	<u>\$ 169,600,260</u>

#### 107 年 12 月 31 日

項 目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
現金及約當現金	\$ 13,849,068	(\$ 532)	\$ 13,848,536
附賣回債券投資	19,448,839	( 17)	19,448,822
應收證券融資款	21,181,502	( 1,871)	21,179,631
應收證券借貸款項	8,031,155	( 1,223)	8,029,932
客戶保證金專戶	34,123,313	( 48)	34,123,265
應收期貨交易保證金	188,951	( 176,333)	12,618
應收帳款	24,764,645	( 1,113)	24,763,532
其他流動資產	32,774,799	( 12,958)	32,761,841
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	500,000	( 3,293)	496,707
其他非流動資產	5,069,492	( 1,797,288)	3,272,204
合 計	<u>\$ 159,931,764</u>	<u>(\$ 1,994,676)</u>	<u>\$ 157,937,088</u>

(2) 凱基證券公司及子公司 108 及 107 年度之備抵損失變動情形，如下：

A. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	1 2 個 月 預 期 信 用 損 失
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,447
本年度增加金額	5,732
匯率變動之影響	( 187 )
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 10,992</u>
107 年 1 月 1 日餘額 (依 IAS 39 規定)	\$ -
年初 IFRS 9 調整數	293
107 年 1 月 1 日餘額 (依 IFRS 9 規定)	293
本年度增加金額	5,086
匯率變動之影響	68
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,447</u>

108 及 107 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資部位增加，並相應增加以 12 個月為基礎衡量之備抵損失。

B. 應收款項及其他

項 目	1 2 個 月 預 期 信 用 損 失	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 ( 集 體 評 估 )	信 用 減 損 金 融 資 產 ( 存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 )	存 續 期 間 預 期 信 用 損 失 ( 簡 化 作 法 )	合 計
108 年 1 月 1 日 餘額	\$ 15,875	\$ 217	\$ 1,975,004	\$ 3,580	\$ 1,994,676
本年度增加 (迴 轉) 金額	( 7,028 )	( 286 )	( 4,279 )	( 241 )	( 11,834 )
於當年度除列之 金融資產	( 3,426 )	-	( 40,227 )	-	( 43,653 )
轉銷呆帳	-	-	( 6,808 )	-	( 6,808 )
匯率變動之影響	( 158 )	471	( 9,455 )	-	( 9,142 )
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,263</u>	<u>\$ 402</u>	<u>\$ 1,914,235</u>	<u>\$ 3,339</u>	<u>\$ 1,923,239</u>
107 年 1 月 1 日 餘額 ( 依 IAS39 規定 )	\$ -	\$ -	\$ 1,842,138	\$ 806	\$ 1,842,944
年初 IFRS 9 調整 數	13,036	2	13	3,003	16,054
107 年 1 月 1 日 餘額 ( 依 IFRS9 規定 )	13,036	2	1,842,151	3,809	1,858,998
本年度增加 (迴 轉) 金額	2,531	211	104,216	( 229 )	106,729
於當年度除列之 金融資產	-	-	( 11,096 )	-	( 11,096 )
轉銷呆帳	-	-	( 1,929 )	-	( 1,929 )
匯率變動之影響	308	4	41,662	-	41,974
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 15,875</u>	<u>\$ 217</u>	<u>\$ 1,975,004</u>	<u>\$ 3,580</u>	<u>\$ 1,994,676</u>

C.上述之應收款項及其他之總帳面金額未有重大變動。另107年2月子公司期貨交易人因交易保證金不足而發生違約，107年度凱基證券公司及子公司針對尚未清償之應收期貨交易保證金提列89,771仟元減損損失。

#### 中華開發資本公司及子公司

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成中華開發資本公司及子公司財務損失之風險。截至資產負債表日，中華開發資本公司及子公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險，與帳面價值相同。

中華開發資本公司及子公司所持有之各種金融工具，其最大信用暴險金額皆與其帳面價值相同。

#### 中國人壽

##### 信用風險分析

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

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

就金融工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估是否仍符合信用風險低之條件，以決定衡量備抵損失之方法，中國人壽並藉由適當時機（例如信用風險顯著增加）處分該等投資，以降低信用損失。另中國人壽已建置信用風險值模型，以衡量發行人信用評等變動或違約所導致之信用部位最大可能損失。此外，並依據發行人所處地區、產業、信用評等等各分項投資組合，分別檢視其信用風險及集中度風險。

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

中國人壽依 IFRS 9 規定評估預期信用損失，除部分應收款項係以存續期間預期信用損失衡量備抵損失，其餘非屬透過損益按公允價值衡量之債務工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提並以信用風險作為區分群組之基礎，於每一資產負債表日評估原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。判斷信用風險是否顯著增加之主要考量指標包括外部信用評等等級及其變動級距、逾期狀況、發生重大財務困難或清算重整等客觀證據。另預期信用損失之衡量方法係考量發行人或交易對手未來 12 個月及存續期間違約機率（Probability of default, PD），乘以違約損失率（Loss given default, LGD）及違約暴險額（Exposure at default, EAD），並考量貨幣時間價值之影響，分別計算 12 個月及存續期間預期信用損失。

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

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

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

## 2. 金融資產信用風險集中度分析

(1) 中國人壽持有之金融債務工具或存放於銀行之存款之最大信用風險暴險依地區分布列示如下：

### 108年12月31日

金融資產	臺	灣	亞	洲	歐	洲	美	洲	全	球	合	計
現金及約當現金	\$	59,222,242	\$	18,687,554	\$	8,016,222	\$	-	\$	-	\$	85,926,018
透過損益按公允價值 衡量之金融資產		25,533,331		8,950,753		16,606,529		1,224,110		-		52,314,723
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產		74,743,643		110,640,035		77,612,643		80,575,074		-		343,571,395
按攤銷後成本衡量之 金融資產		133,360,531		238,509,983		248,102,345		372,806,878		18,256,497		1,011,036,234
存出保證金-債券		6,708,195		-		-		-		-		6,708,195
合計	\$	299,567,942	\$	376,788,325	\$	350,337,739	\$	454,606,062	\$	18,256,497	\$	1,499,556,565
各地區佔整體比例		19.98%		25.13%		23.36%		30.31%		1.22%		100.00%

### 107年12月31日

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

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

### 108年12月31日

擔保品座落區域	北區： 大臺北及 東部縣市		中區： 台中至彰化及 南投		南區： 台南以南縣市		合計	
	擔保放款	\$	414,446	\$	211,086	\$		208,190
催收款		-		-		-		-
合計	\$	414,446	\$	211,086	\$	208,190	\$	833,722
佔整體比率		49.71%		25.32%		24.97%		100.00%

### 107年12月31日

擔保品座落區域	北區： 大臺北及 東部縣市		中區： 台中至彰化及 南投		南區： 台南以南縣市		合計	
	擔保放款	\$	553,282	\$	289,001	\$		308,836
催收款		-		2,032		450		2,482
合計	\$	553,282	\$	291,033	\$	309,286	\$	1,153,601
佔整體比率		47.96%		25.23%		26.81%		100.00%

### 3. 金融工具信用風險品質分級

中國人壽內部信用風險分級，可分為投資等級與非投資等級，主要係依據信用評等機構之評等進行分級：

A. 其信用評等在 BBB- 以上者列為投資等級。

B. 信用評等未達 BBB- 以上或無評等者列為非投資等級。

信用風險品質分級列示如下：

#### 108 年 12 月 31 日

金 融 資 產	投 資 等 級	非 投 資 等 級
現金及約當現金	\$ 85,926,018	\$ -
透過損益按公允價值衡量之金融資產	52,314,723	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	336,578,279	6,993,116
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,011,036,234	-
存出保證金	6,708,195	-
合 計	<u>\$ 1,492,563,449</u>	<u>\$ 6,993,116</u>
佔整體比例	<u>99.53%</u>	<u>0.47%</u>

#### 107 年 12 月 31 日

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

### 4. 金融資產預期信用減損之總帳面金額與備抵損失資訊

中國人壽透過其他綜合損益按公允價值衡量與按攤銷後成本衡量之債務工具投資及相關之其他應收款，於 108 年及 107 年 12 月 31 日評估係屬信用風險低者，因此皆以 12 個月預期信用損失（損失率皆為 0.00%~0.18%）衡量備抵損失金額。

中國人壽透過其他綜合損益按公允價值衡量與按攤銷後成本衡量之債務工具投資及相關之其他應收款於 108 年及 107 年 12 月 31 日之總帳面金額列示如下：

總帳面金額 (註)	透過其他綜合損益按公允價值衡量	按攤銷後成本衡量	其他應收款
108年12月31日	<u>\$ 311,747,682</u>	<u>\$1,017,837,593</u>	<u>\$ 10,760,410</u>
107年12月31日	<u>\$ 294,783,102</u>	<u>\$ 956,524,783</u>	<u>\$ 11,073,170</u>

註：含抵繳存出保證金。

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

	透過其他綜合損益按公允價值衡量	按攤銷後成本衡量	其他應收款
108年1月1日	\$ 27,070	\$ 86,642	\$ 1,044
當期除列金融資產	( 9,134)	( 9,419)	( 212)
當期創始或購入金融資產	20,255	21,242	483
模型／風險參數之改變	1,649	6,056	64
匯率及其他變動	( 380)	( 1,553)	( 17)
108年12月31日	<u>\$ 39,460</u>	<u>\$ 102,968</u>	<u>\$ 1,362</u>
107年1月1日	\$ 18,150	\$ 69,784	\$ 757
當期除列金融資產	( 3,857)	( 2,333)	( 68)
當期創始或購入金融資產	12,662	16,849	314
模型／風險參數之改變	( 198)	848	29
匯率及其他變動	313	1,494	12
107年12月31日	<u>\$ 27,070</u>	<u>\$ 86,642</u>	<u>\$ 1,044</u>

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

中國人壽擔保放款及相關之其他應收款於 108 年及 107 年 12 月 31 日之總帳面金額依信用風險評等等級列示如下：

108 年 12 月 31 日

信用風險評等等級	預期信用損失衡量方法	擔保放款	其他應收款
信用風險低	12 個月預期信用損失	\$ 835,898	\$ 847
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	1,685	9
已信用減損	存續期間預期信用損失	<u>9,199</u>	<u>14</u>
總帳面金額		<u>\$ 846,782</u>	<u>\$ 870</u>

107 年 12 月 31 日

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

108 及 107 年度擔保放款備抵損失變動情形如下：

	12 個月預期 信用損失	存續期間預期 信用損失 - 集體評估	存續期間預期 信用損失 - 個別評估	依國際財務報導 準則第 9 號提列 之減損小計	依「保險業資產 評估及逾期放款 催收呆帳處理 辦法」規定提列 之減損差異	
					合	計
108 年 1 月 1 日	\$ 73	\$ 342	\$ 1,256	\$ 1,671	\$ 16,332	\$ 18,003
因年初已認列之金融工具所產生之變動：						
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-
轉為 12 個月預期信用損失	99	-	( 99 )	-	-	-
當期除列金融資產	( 10 )	-	( 345 )	( 355 )	-	( 355 )
依「保險業資產評估及逾期放款催收款 呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	-	-	-	-	( 4,381 )	( 4,381 )
匯率及其他變動	( 109 )	5	( 103 )	( 207 )	-	( 207 )
108 年 12 月 31 日	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 347</u>	<u>\$ 709</u>	<u>\$ 1,109</u>	<u>\$ 11,951</u>	<u>\$ 13,060</u>
107 年 1 月 1 日	\$ 1,012	\$ 16,815	\$ 351	\$ 18,178	\$ 23,772	\$ 41,950
因年初已認列之金融工具所產生之變動：						
轉為存續期間預期信用損失	( 2 )	-	2	-	-	-
轉為 12 個月預期信用損失	33	-	( 33 )	-	-	-
當期除列金融資產	( 185 )	-	( 37 )	( 222 )	-	( 222 )
依「保險業資產評估及逾期放款催收款 呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	-	-	-	-	( 7,440 )	( 7,440 )
匯率及其他變動	( 785 )	( 16,473 )	973	( 16,285 )	-	( 16,285 )
107 年 12 月 31 日	<u>\$ 73</u>	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 1,256</u>	<u>\$ 1,671</u>	<u>\$ 16,332</u>	<u>\$ 18,003</u>

中國人壽其他交易所產生之應收款項採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，108 及 107 年度應收款項之備抵損失變動情形如下：

	108 年度	107 年度
年初餘額	\$ 7,915	\$ 724
本年度增加 (迴轉) 金額	( 70 )	7,191
因無法收回而沖銷	-	-
年底餘額	<u>\$ 7,845</u>	<u>\$ 7,915</u>



### (三) 流動性風險

#### 凱基銀行及子公司

##### 1. 流動性風險之來源及定義

流動性風險是指在合理的時間內，無法以合理的價格取得資金以履行財務義務，進而造成盈餘或資本損失之風險。例如存款戶提前解約存款、向同業拆借之籌資管道及條件受特定市場影響變差或不易、授信戶債信違約情況惡化使資金收回異常、金融工具變現不易及利率變動型商品保戶解約權之提前行使等。上述情形可能削減凱基銀行承作放款、交易及投資等活動之現金來源。於某些極端之情形下，流動性之缺乏可能將造成整體資產負債表之部位下降、資產之出售或無法履行借款承諾之潛在可能性。

##### 2. 流動性風險管理政策

凱基銀行流動性風險管理採缺口限額管理策略，即將資金流入與流出累計差額（Net cumulative mismatch），計算最大累積資金流出缺口（Maximum Cumulative Outflow, MCO），以監控各幣別各天期之資金缺口的變化情形，依各天期缺口訂定最大累積資金缺口限額，作為流動性風險之控管依據。對於流動性缺口管理，採積極分散凱基銀行的資金來源，並根據缺口報表對於資金到期日適度分散，拆放（借）對象適度分散及提高企業存款之續存率，以增加資金來源的穩定性。

##### 3. 為管理流動性風險持有之金融資產及非衍生金融負債到期分析

###### (1) 為管理流動性風險而持有之金融資產

凱基銀行持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、附賣回票券及債券投資、應收款項、貼現及放款等。

## (2) 非衍生金融負債到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示凱基銀行之非衍生金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。

### 凱基銀行新臺幣非衍生金融負債到期分析

單位：新臺幣仟元

108年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
央行及銀行同業存款	\$ 10,123,296	\$ -	\$ -	\$ 166,850	\$ -	\$ 10,290,146
附買回票券及債券負債	5,791,571	-	-	-	-	5,791,571
存款及匯款	56,190,343	73,918,182	63,886,282	71,397,928	17,967,649	283,360,384
應付金融債券	-	-	1,000,000	-	9,450,000	10,450,000
其他到期資金流出項目	3,174,240	977,602	610,172	632,082	2,508,531	7,902,627
合計	\$ 75,279,450	\$ 74,895,784	\$ 65,496,454	\$ 72,196,860	\$ 29,926,180	\$ 317,794,728

單位：新臺幣仟元

107年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
央行及銀行同業存款	\$ 7,523,296	\$ 2,500	\$ -	\$ 166,850	\$ -	\$ 7,692,646
附買回票券及債券負債	13,291,782	1,243,064	601,742	-	-	15,136,588
存款及匯款	39,640,290	68,725,042	59,815,135	86,327,484	24,215,819	278,723,770
應付金融債券	-	-	-	-	7,350,000	7,350,000
其他到期資金流出項目	2,867,861	710,703	298,834	562,208	287,922	4,727,528
合計	\$ 63,323,229	\$ 70,681,309	\$ 60,715,711	\$ 87,056,542	\$ 31,853,741	\$ 313,630,532

### 凱基銀行美金非衍生金融負債到期分析

單位：美金仟元

108年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
央行及銀行同業存款	\$ 196,000	\$ 185,000	\$ 30,000	\$ -	\$ -	\$ 411,000
附買回票券及債券負債	34,308	129,787	-	-	-	164,095
存款及匯款	1,475,688	1,040,336	497,607	710,207	16,677	3,740,515
應付金融債券	-	-	-	-	1,014,758	1,014,758
其他到期資金流出項目	23,118	31,544	7,225	460	235,970	298,317
合計	\$ 1,729,114	\$ 1,386,667	\$ 534,832	\$ 710,667	\$ 1,267,405	\$ 5,628,685

單位：美金仟元

107年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
央行及銀行同業存款	\$ 235,000	\$ 146,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	\$ 401,000
附買回票券及債券負債	239,203	511,658	331,969	-	-	1,082,830
存款及匯款	1,573,301	1,006,239	542,454	843,891	10,023	3,975,908
應付金融債券	-	-	-	-	945,133	945,133
其他到期資金流出項目	30,683	19,947	8,128	1,620	159,044	219,422
合計	\$ 2,078,187	\$ 1,683,844	\$ 902,551	\$ 845,511	\$ 1,114,200	\$ 6,624,293

## 4. 衍生金融工具到期分析

經評估合約到期日係瞭解列示於資產負債表上所有衍生金融工具之最基本要素。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。衍生金融工具到期分析如下：

## 凱基銀行新台幣衍生金融負債到期分析

單位：新臺幣仟元

108年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
－外匯衍生工具						
－現金流出	( \$ 164,347,333 )	( \$ 268,369,855 )	( \$ 133,746,346 )	( \$ 83,336,388 )	( \$ 981,280 )	( \$ 650,781,202 )
－現金流入	151,878,212	246,852,094	130,914,798	78,914,741	-	608,559,845
－利率衍生工具						
－現金流出	( 191,930 )	( 404,974 )	( 11,308 )	-	( 23,503,490 )	( 24,111,702 )
－現金流入	166,765	379,890	11,010	-	-	557,665
現金流出小計	( 164,539,263 )	( 268,774,829 )	( 133,757,654 )	( 83,336,388 )	( 24,484,770 )	( 674,892,904 )
現金流入小計	152,044,977	247,231,984	130,925,808	78,914,741	-	609,117,510
現金流量淨額	( \$ 12,494,286 )	( \$ 21,542,845 )	( \$ 2,831,846 )	( \$ 4,421,647 )	( \$ 24,484,770 )	( \$ 65,775,394 )

單位：新臺幣仟元

107年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
－外匯衍生工具						
－現金流出	( \$ 233,453,223 )	( \$ 278,785,154 )	( \$ 170,854,332 )	( \$ 43,935,861 )	( \$ 7,938,490 )	( \$ 734,967,060 )
－現金流入	212,355,080	261,260,926	164,566,007	38,897,232	6,501,546	683,580,791
－利率衍生工具						
－現金流出	( 148,479 )	( 340,477 )	( 11,507 )	( 300,000 )	( 16,900,584 )	( 17,701,047 )
－現金流入	125,186	337,310	-	-	15,006	477,502
現金流出小計	( 233,601,702 )	( 279,125,631 )	( 170,865,839 )	( 44,235,861 )	( 24,839,074 )	( 752,668,107 )
現金流入小計	212,480,266	261,598,236	164,566,007	38,897,232	6,516,552	684,058,293
現金流量淨額	( \$ 21,121,436 )	( \$ 17,527,395 )	( \$ 6,299,832 )	( \$ 5,338,629 )	( \$ 18,322,522 )	( \$ 68,609,814 )

## 凱基銀行美金衍生金融負債到期分析

單位：美金仟元

108年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
－外匯衍生工具						
－現金流出	( \$ 5,750,775 )	( \$ 9,001,291 )	( \$ 4,941,888 )	( \$ 3,195,125 )	( \$ 39,760 )	( \$ 22,928,839 )
－現金流入	6,494,421	9,827,038	4,757,470	3,276,983	71,760	24,427,672
－利率衍生工具						
－現金流出	( 64,773 )	( 104,723 )	( 61,874 )	( 7,424 )	( 59,508 )	( 298,302 )
－現金流入	42,890	93,676	46,775	2,148	-	185,489
－其他衍生工具						
－現金流出	( 42 )	-	-	-	-	( 42 )
－現金流入	301	-	-	-	-	301
現金流出小計	( 5,815,590 )	( 9,106,014 )	( 5,003,762 )	( 3,202,549 )	( 99,268 )	( 23,227,183 )
現金流入小計	6,537,612	9,920,714	4,804,245	3,279,131	71,760	24,613,462
現金流量淨額	\$ 722,022	\$ 814,700	( \$ 199,517 )	\$ 76,582	( \$ 27,508 )	\$ 1,386,279

單位：美金仟元

107年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
－外匯衍生工具						
－現金流出	( \$ 8,079,022 )	( \$ 9,161,839 )	( \$ 5,717,494 )	( \$ 1,603,252 )	( \$ 492,810 )	( \$ 25,054,417 )
－現金流入	8,838,537	9,949,100	5,887,192	1,598,368	540,811	26,814,008
－利率衍生工具						
－現金流出	( 89,987 )	( 133,284 )	( 85,583 )	( 6,773 )	( 68,545 )	( 384,172 )
－現金流入	59,794	125,658	74,119	2,843	128	262,542
－其他衍生工具						
－現金流出	( 365 )	-	-	-	-	( 365 )
－現金流入	725	-	-	-	-	725
現金流出小計	( 8,169,374 )	( 9,295,123 )	( 5,803,077 )	( 1,610,025 )	( 561,355 )	( 25,438,954 )
現金流入小計	8,899,056	10,074,758	5,961,311	1,601,211	540,939	27,077,275
現金流量淨額	\$ 729,682	\$ 779,635	\$ 158,234	( \$ 8,814 )	( \$ 20,416 )	\$ 1,638,321

## 5. 表外項目到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限，列示凱基銀行之表外項目到期分析。針對已發出之財務保證合約，該保證之最大金額列入可能被要求履行保證之最早期間。

108年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
不可撤銷之約定融資額度、保證及信用狀餘額	\$ 15,435,073	\$ 4,342,895	\$ 3,866,860	\$ 11,583,264	\$ 12,995,388	\$ 48,223,480

107年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
不可撤銷之約定融資額度、保證及信用狀餘額	\$ 7,809,005	\$ 3,477,324	\$ 3,972,951	\$ 10,004,484	\$ 11,987,812	\$ 37,251,576

## 6. 租賃合約承諾到期分析

租賃合約承諾係營業租賃及融資租賃。

營業租賃承諾係指作為承租人或出租人在不可撤銷之營業租賃條件下未來最低租金給付總額。

融資租賃承諾係指作為承租人在融資租賃條件下之未來租金給付總額。

租賃合約承諾之到期分析：

107年12月31日	未滿1年	1~5年	超過5年	合計
租賃合約承諾				
融資租賃收入總額(出租人)	\$1,727,233	\$1,976,230	\$ -	\$3,703,463
融資租賃收入現值(出租人)	1,615,018	1,890,338	-	3,505,356
營業租賃支出(承租人)	322,537	325,106	85,297	732,940
營業租賃收入(出租人)	22,177	76,527	10,185	108,889
融資租賃支出現值(承租人)	-	3,716	-	3,716

## 7. 公開發行銀行財務報告編製準則規定揭露事項

### (1) 凱基銀行新臺幣到期日期限結構分析表

單位：新臺幣仟元

108年12月31日							
	0~10天	11~30天	31~90天	91~180天	181天~1年	超過1年	合計
主要到期資金流入	\$ 151,970,909	\$ 126,185,567	\$ 293,006,276	\$ 163,421,009	\$ 140,933,669	\$ 180,673,425	\$ 1,056,190,855
主要到期資金流出	127,341,482	129,000,673	375,874,625	225,921,766	211,322,106	217,972,573	1,287,433,225
期距缺口	24,629,427	( 2,815,106)	( 82,868,349)	( 62,500,757)	( 70,388,437)	( 37,299,148)	( 231,242,370)

單位：新臺幣仟元

107年12月31日							
	0~10天	11~30天	31~90天	91~180天	181天~1年	超過1年	合計
主要到期資金流入	\$ 149,159,389	\$ 245,722,737	\$ 299,698,283	\$ 202,917,488	\$ 75,145,312	\$ 149,115,349	\$ 1,121,758,558
主要到期資金流出	103,871,470	206,384,796	376,122,829	261,937,068	189,060,528	198,159,116	1,335,535,807
期距缺口	45,287,919	39,337,941	( 76,424,546)	( 59,019,580)	( 113,915,216)	( 49,043,767)	( 213,777,249)

## (2) 凱基銀行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

108年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
主要到期資金流入	\$ 7,178,580	\$ 10,541,976	\$ 5,173,672	\$ 3,582,959	\$ 2,980,884	\$ 29,458,071
主要到期資金流出	7,717,297	10,837,581	5,899,218	4,610,817	2,933,121	31,998,034
期距缺口	( 538,717)	( 295,605)	( 725,546)	( 1,027,858)	47,763	( 2,539,963)

單位：美金仟元

107年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
主要到期資金流入	\$ 9,842,316	\$ 10,983,935	\$ 6,369,860	\$ 1,944,560	\$ 3,788,668	\$ 32,929,339
主要到期資金流出	10,441,717	11,367,360	7,095,302	3,027,754	2,636,078	34,568,211
期距缺口	( 599,401)	( 383,425)	( 725,442)	( 1,083,194)	1,152,590	( 1,638,872)

## 凱基證券公司及子公司

### 1. 現金流量分析

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

108年12月31日	收 款					合 計
	即 期	3 個月 內	3 至 12 個月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金及約當現金	\$ 5,696,868	\$ 10,953,559	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16,650,427
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	63,269,847	5,028,733	3,976,634	9,531,757	20,357	81,827,328
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流 動	17,490,965	2,763,329	727,176	-	-	20,981,470
附買回債券投資	-	18,221,682	-	-	-	18,221,682
應收款項	36,369,508	2,953,477	17,790,823	-	-	57,113,808
客戶保證金專戶	37,535,640	-	-	-	-	37,535,640
債券擔保借款及債券保證金—存出	1,023,538	10,110,005	5,647,820	-	-	16,781,363
其他金融資產—流動	-	-	3,126,037	-	-	3,126,037
本期所得稅資產	-	-	12,683	4,259	286	17,228
其他流動資產	35,613,718	509,440	1,384,019	-	-	37,507,117
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	716,206	2,375,584	3,091,790
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非 流動	-	-	-	-	8,058,407	8,058,407
採用權益法之投資	-	-	-	-	16,385,894	16,385,894
其他非流動資產	-	-	-	329	2,578,969	2,579,298
合 計	\$ 197,000,084	\$ 50,540,225	\$ 32,665,192	\$ 10,252,551	\$ 29,419,497	\$ 319,877,549
百 分 比	61.59%	15.80%	10.21%	3.20%	9.20%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

108年12月31日	付 款					合 計
	即 期	3 個月 內	3 至 12 個月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
短期借款	\$ -	\$ 18,789,210	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,789,210
應付商業本票	-	6,043,308	-	-	-	6,043,308
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,882,975	1,334,940	4,227,440	5,771,703	1,057,325	16,274,383
附買回債券負債	-	77,526,773	-	-	-	77,526,773
應付款項	48,220,935	2,258,885	4,164,112	-	-	54,643,932
債券保證金—存入	-	8,145,992	15,072,197	-	-	23,218,189
期貨交易人權益	36,405,424	-	-	-	-	36,405,424
代收款項/其他應付款/其他流動負債	565,630	1,241,103	11,667,891	37	-	13,474,661
其他金融負債—流動	-	4,888,051	187	1,457	860	4,890,555
租賃負債—流動	-	130,877	361,339	-	-	492,216
本期所得稅負債	-	-	160,908	-	739,950	900,858
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	4,800,000	-	-	4,800,000
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
負債準備—非流動	-	-	-	24,753	195,457	220,210
租賃負債—非流動	-	-	-	752,538	-	752,538
其他非流動負債	-	-	609	685,100	68,013	753,722
合 計	\$ 89,074,964	\$ 120,359,139	\$ 40,454,683	\$ 10,135,588	\$ 3,361,605	\$ 263,385,979
百 分 比	33.82%	45.70%	15.36%	3.85%	1.27%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

108年12月31日	收 ( 付 ) 款					合 計
	即 期	3 個月 內	3 至 12 個月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金流入	\$ 197,000,084	\$ 50,540,225	\$ 32,665,192	\$ 10,252,551	\$ 29,419,497	\$ 319,877,549
現金流出	89,074,964	120,359,139	40,454,683	10,135,588	3,361,605	263,385,979
資金缺口金額	\$ 107,925,120	(\$ 69,818,914)	(\$ 7,789,491)	\$ 116,963	\$ 26,057,892	\$ 56,491,570

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

107年12月31日	收 款					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金及約當現金	\$ 5,114,643	\$ 8,733,893	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,848,536
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	45,048,279	1,944,214	9,160,574	387,366	69,401	56,609,834
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	-	-	-	-	-	-
附買回債券投資	8,151,851	5,575,724	643,797	-	-	14,371,372
應收款項	-	19,494,037	-	-	-	19,494,037
客戶保證金專戶	31,774,433	4,088,892	15,752,425	2,371,131	-	53,986,881
借券擔保借款及借券保證金—存出	34,123,265	-	-	-	-	34,123,265
其他金融資產—流動	2,925,678	2,093,783	6,916,890	-	-	11,936,351
本期所得稅資產	-	-	3,387,927	-	-	3,387,927
其他流動資產	30,703,794	986,209	1,071,838	-	-	32,761,841
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	549,334	2,233,090	2,782,424
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	4,218,151	4,218,151
按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	-	-	-	298,653	198,054	496,707
採用權益法之投資	-	-	-	-	11,170,844	11,170,844
其他非流動資產	70,000	-	100,000	259,621	2,814,781	3,244,402
合 計	\$ 157,911,943	\$ 42,916,752	\$ 37,033,499	\$ 3,868,360	\$ 21,273,945	\$ 263,004,499
百分比	60.04%	16.32%	14.08%	1.47%	8.09%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

107年12月31日	付 款					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
短期借款	\$ -	\$ 14,782,223	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14,782,223
應付商業本票	-	2,457,752	-	-	-	2,457,752
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	3,723,021	1,236,609	5,532,983	1,124,791	69,401	11,686,805
附買回債券負債	-	65,299,256	-	-	-	65,299,256
應付款項	50,508,869	1,603,369	5,143,243	96,648	-	57,352,129
借券保證金—存入	-	5,908,005	11,910,455	-	-	17,818,460
期貨交易人權益	32,140,949	-	-	-	-	32,140,949
代收款項/其他應付款/其他流動負債	424,784	1,101,415	2,601,633	30	-	4,127,862
其他金融負債—流動	-	2,224,901	8,913	739	-	2,234,553
本期所得稅負債	-	-	175,426	-	738,425	913,851
應付公司債	-	-	-	4,800,000	-	4,800,000
負債準備—非流動	-	-	-	21,840	205,228	227,068
其他非流動負債	-	-	-	694,628	67,593	762,221
合 計	\$ 86,797,623	\$ 94,613,530	\$ 25,372,653	\$ 6,738,676	\$ 1,080,647	\$ 214,603,129
百分比	40.45%	44.09%	11.82%	3.14%	0.50%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

107年12月31日	收 ( 付 ) 款					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金流入	\$ 157,911,943	\$ 42,916,752	\$ 37,033,499	\$ 3,868,360	\$ 21,273,945	\$ 263,004,499
現金流出	86,797,623	94,613,530	25,372,653	6,738,676	1,080,647	214,603,129
資金缺口金額	\$ 71,114,320	(\$ 51,696,778)	\$ 11,660,846	(\$ 2,870,316)	\$ 20,193,298	\$ 48,401,370

凱基證券公司彙編資金流動性缺口表以監控資金流動性，估算各項金融資產及金融負債未來現金流量對凱基證券公司及子公司資金調度之影響，108年及107年12月31日之現金流量缺口表顯示凱基證券公司及子公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達56,491,570仟元及48,401,370仟元，資金流動性充足。

分析不同期間之資金缺口，雖部分期間出現淨現金流出，但整體而言，即期金融資產與即期金融負債相抵後所產生之現金淨流入金額，能充分支應後續期間產生之淨現金流出金額，資金流動性無虞。

## 2. 資金流動性風險控管機制

凱基證券公司設立獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程，根據資金需求單位提出之需求，預估未來現金流量，除考慮本國短期資金調度外，亦考量跨國或跨市場之資金流量調度，建立資金流量模擬分析機制，以預測公司可能發生之資金流動性需求並訂定應變措施。

凱基證券公司每季亦訂定適當之資金安全存量建議，呈報總經理，並每月檢視資金安全存量標準。當公司之可使用資金（包括現金、可立即變現短期投資、可使用之融資額度）低於資金安全存量之 120%時，將採取下列處理方式：

- (1) 除公司應支付之各項費用及因業務屬性無法限制使用資金者外，各業務單位新增之資金需求需經資金調度單位主管核可後方得使用，以維持資金安全存量。
- (2) 資金調度單位應立即召集相關單位研擬因應措施，包括處分不需持有或收益率較低的資產、向中央銀行承作擴大附買回交易、向證券金融公司辦理轉融通、研擬適當之籌資方式或其他可提高公司可使用資金之措施等。

### 中華開發資本公司及子公司

流動性風險管理係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應日常營運及應付突發性資金需求，減輕現金流量波動之影響。

中華開發資本公司流動性風險管理措施包含(1)餘裕資金運用須考量未來資金需求，適度分散到期日，並兼顧全公司流動性負債結構之妥適性；(2)採用各式財務結構及資金調度控管指標，並建立定期監控機制，以利管理階層適時掌握現金流量缺口之變化情形，作為流動性風險之控管依據。

中華開發資本公司及子公司 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。

## 中國人壽

### 1. 流動性風險可分為「資金流動性風險」及「市場流動性風險」。

「資金流動性風險」係指公司無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任之風險。「市場流動性風險」係指由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動之風險。

中國人壽已依業務特性評估與監控短期現金流量情形，建置完善之資金流動性風險管理機制，且考量市場交易量與其所持部位之相稱性審慎管理市場流動性風險，於承作投資時分散市場風險，保持投資各面向（如資產類別、到期日、區域、幣別及工具）的多角化。並規劃緊急籌資計劃以評估公司如何在長期流動性不佳的環境下，仍能正常營運並支付緊急且重大之資金需求。

中國人壽定期監控市場流動性，視市場情形及資金需求安排流動性資產期限組合，擬定資金使用計劃。每季報告資產以及負債之存續期間狀況，並建立現金流量模型，定期檢視現金流量狀況，以提早因應可能的流動性風險。

### 2. 為管理流動性風險持有之金融資產及非衍生金融負債到期分析

#### (1) 為管理流動性風險而持有之金融資產

中國人壽持有包括現金及具高度流動性且優質之資產以支應償付義務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為管理流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產等。

#### (2) 非衍生金融負債到期分析

下表按資產負債表日至合約到期日之剩餘期限列示中國人壽之非衍生金融負債之現金流出分析。表中揭露之金額係以合約現金流量為編製基礎，故部分項目所揭露金額不會與資產負債表相關項目對應。



## 非衍生金融負債

	108年12月31日					計
	1年內	1至5年	超過5年	合		
應付款項	\$ 19,381,881	\$ 35,415	\$ -	\$ 19,417,296		
租賃負債(註)	165,162	370,132	4,835,373	5,370,667		

	107年12月31日					計
	1年內	1至5年	超過5年	合		
應付款項	\$ 10,698,549	\$ 28,537	\$ -	\$ 10,727,086		

註：中國人壽自 108 年 1 月 1 日起採用 IFRS 16 規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

### (3) 衍生金融負債到期分析

中國人壽操作之衍生工具包括外匯衍生工具（如外匯交換、遠期外匯）。

中國人壽持有足夠的營運資金，包括現金及約當現金與政府公債等流動性佳之有價證券，足以支應投資運用與償付到期負債，故面臨之流動性風險極低。另中國人壽所從事之遠期外匯合約及換匯合約等衍生性金融商品因所承作之幣別係屬流動性高之貨幣，無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故市場流動性風險低；而到期之遠期外匯合約及換匯合約多予以續作，支應交割之資金亦充足，故資金流動性風險低。

中國人壽金融負債之到期日期限結構如下表所示：

	108年12月31日					計
	90天內	91-180天	181天-1年	超過1年	合	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 1,357,762	\$ 43,560	\$ 24,748	\$ -	\$ 1,426,070	

	107年12月31日					計
	90天內	91-180天	181天-1年	超過1年	合	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 1,782,682	\$ -	\$ 686,445	\$ -	\$ 2,469,127	

### 3. 租賃承諾到期分析

#### (1) 營業租賃承諾－中國人壽為承租人

中國人壽簽訂辦公場所、汽車及機器設備之商業租賃合約，其平均年限為 1 至 4 年且無續租權，在此合約中並未對中國人壽加諸任何限制條款。另中國人壽因設定地上

權所租用之土地租期為 70 年，亦屬不可取消之營業租賃協議。

依據不可取消之營業租賃合約，108 年及 107 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>108年12月31日(註)</u>	<u>107年12月31日</u>
不超過 1 年		\$ 111,219
超過 1 年但不超過 5 年		438,883
超過 5 年		<u>4,834,881</u>
合 計		<u>\$ 5,384,983</u>

註：中國人壽自 108 年 1 月 1 日起採用 IFRS 16 規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間。

107 年度營業租賃認列為最低租賃給付總額為 63,301 仟元。

(2) 營業租賃承諾－中國人壽為出租人

中國人壽簽訂商業財產租賃合約，其剩餘年限介於 1 年至 15 年間，多數租賃合約包含能依據每年市場環境調整租金之條款。

依據不可取消之營業租賃合約，108 年及 107 年 12 月 31 日承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>108年12月31日(註)</u>	<u>107年12月31日</u>
不超過 1 年		\$ 407,686
超過 1 年但不超過 5 年		873,984
超過 5 年		<u>223,248</u>
合 計		<u>\$ 1,504,918</u>

註：中國人壽自 108 年 1 月 1 日起採用 IFRS 16 規定，並依該準則之過渡規定選擇不重編比較期間

#### (四) 市場風險

##### 凱基銀行及子公司

##### 1. 市場風險之來源及定義

市場風險係指因市場風險因子（係指利率、匯率、股價及商品價格等變數）波動，使得本持有為短期獲利之金融商品價值發生變化，造成凱基銀行損失之風險。

##### 2. 市場風險管理政策

為使凱基銀行採共同語言管理、定義、溝通及衡量市場風險，並符合主管機關之規範，特遵循金管會所公布的「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明－市場風險」及國際標準、母公司中華開發金融控股公司「風險管理政策」、「市場風險管理準則」暨凱基銀行「風險管理政策」，訂定凱基銀行市場風險管理準則，作為凱基銀行市場風險之管理依據。

市場風險管理適用範圍為依「銀行自有資本與風險性資產計算方法說明－市場風險」及凱基銀行「金融工具簿別管理辦法」所稱之交易簿部位。

依市場風險管理準則訂定「金融交易業務市場風險管理辦法」作為凱基銀行市場風險管理流程。包含：風險辨識與評估、風險衡量、風險監控及因應、風險報告及應變管理等流程。

##### 3. 市場風險報告與衡量系統之範圍與特點

凱基銀行市場風險額度可分為部位敏感度、停損、風險值（VaR）等限額。

凱基銀行風險衡量系統中所含之風險因子應足以衡量公司表內外交易部位之所有市場風險，包括利率、匯率、權益證券及商品價格，以及與上述有關之各選擇權波動率。

凱基銀行市場風險報告內容主要包括：交易部位損益、額度使用情況、壓力測試、交易組合風險評估等項目，並包含重大例外事件。

凱基銀行風險管理處每日執行市場風險額度控管，定期向風險管理委員會、金控母公司風險管理委員會彙總提報風險管理報告；並每季呈送董事會備查。

4. 市場風險避險或風險抵減之政策，以及監控規避與風險抵減工具持續有效性之策略與流程

凱基銀行市場風險部位或其避險部位以每日按照市價重新評估為原則；如以模型評價，所有市價參數亦每日依市場變動狀況更新以進行商品價值評估。風險管理處進而就每日重新計算之交易員部位風險值、部位敏感度、損益數字，進行各項市場風險額度之控管。

5. 市場風險評價技術

凱基銀行運用風險值模型，並配合壓力測試評估交易目的投資組合之風險，並透過數項市場狀況變動之假設，以評估持有部位之市場風險及最大預期損失。

風險值係指於 95% 之信賴水準下，1 日之風險值作為交易限額管理：

	108 年度			107 年度		
	平 均	最 高	最 低	平 均	最 高	最 低
利率風險	\$ 139,196	\$ 226,896	\$ 66,552	\$172,030	\$263,393	\$ 72,541
權益證券風險	1,145	10,137	-	13,929	27,333	3,477
外匯風險	5,129	12,638	1,458	5,034	34,521	2,163

6. 銀行簿利率風險

銀行簿利率風險適用範圍包括利率敏感性資產和負債部位，但不包括已納入交易簿風險管理者；係衡量因利率不利變動，造成凱基銀行資產負債表內及表外部位之淨利息收入或價值之負面衝擊。其風險評估除建立利率敏感性資產負債缺口分佈外，可從盈餘觀點及經濟價值觀點二個構面分別加以量化。

## 7. 銀行簿利率風險管理

凱基銀行銀行簿利率風險管理策略係為使利率變動對未來淨利息收入(Net Interest Income)與淨經濟價值(Economic Value of Equity)之負面影響程度降低，資產負債管理委員會核准年度銀行簿利率風險限額，並監控全行利率風險暴險情況。透過銀行簿利率風險管理流程，含風險辨識、風險衡量、風險控制及風險監控等構面，由銀行簿利率風險監控單位定期向資產負債管理委員會提報利率風險暴險報告。其衡量方法採用資產負債管理系統(ALM)產出分析報表，提供予利率風險執行單位及高階管理階層參酌，若監控中產生風險缺失或超逾限額之情況，將以書面通知利率風險執行單位調整，並將改善方案提報至資產負債管理委員會。

## 8. 匯率風險集中資訊

凱基銀行及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

金 融 資 產	108年12月31日		
	外	幣 匯 率	新 臺 幣
貨幣性項目			
美 金	\$ 5,748,558	30.11	\$ 173,066,073
歐 元	459,981	33.76	15,528,947
港 幣	3,767,759	3.87	14,566,157
人 民 幣	1,005,243	4.32	4,345,667
南 非 幣	1,003,988	2.14	2,149,539
日 幣	7,580,733	0.28	2,100,621
英 鎊	42,533	39.55	1,682,188
加 幣	60,132	23.08	1,387,854
澳 幣	26,957	21.10	568,800
坡 幣	18,231	22.37	407,817
紐 幣	19,918	20.27	403,736

(接次頁)

(承前頁)

		108年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		\$	7,193,801		30.11	\$	216,576,559	
人 民 幣			4,143,416		4.32		17,911,985	
歐 元			290,357		33.76		9,802,438	
南 非 幣			3,007,386		2.14		6,438,814	
澳 幣			111,802		21.10		2,359,021	
日 幣			5,261,286		0.28		1,457,902	
港 幣			252,039		3.87		974,382	
英 鎊			8,083		39.55		319,679	
紐 幣			5,250		20.27		106,419	

單位：各外幣／新臺幣仟元

		107年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		\$	6,504,546		30.73	\$	199,904,197	
歐 元			553,336		35.22		19,488,500	
港 幣			3,190,724		3.92		12,520,400	
人 民 幣			1,282,347		4.48		5,739,271	
英 鎊			35,024		38.89		1,362,084	
澳 幣			43,641		21.68		946,141	
日 幣			2,497,538		0.28		695,315	
坡 幣			20,472		22.49		460,408	
南 非 幣			202,838		2.13		431,843	

<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金		8,133,541	30.73	249,968,104
人 民 幣		3,795,557	4.48	16,987,396
歐 元		391,754	35.22	13,797,578
南 非 幣		2,048,614	2.13	4,361,500
澳 幣		100,666	21.68	2,182,447
日 幣		4,488,426	0.28	1,249,578
港 幣		110,607	3.92	434,023
英 鎊		3,127	38.89	121,619
紐 幣		5,713	20.63	117,855

## 9. 公開發行銀行財務報告編製準則規定揭露事項

### (1) 凱基銀行利率敏感性資產負債分析表（新臺幣）

108年12月31日					
項 目	1至90天(含)	91至180天(含)	181天至1年(含)	1年以上	合 計
利率敏感性資產	\$ 303,272,809	\$ 19,249,480	\$ 36,383,885	\$ 58,866,755	\$ 417,772,929
利率敏感性負債	131,600,466	133,057,975	28,756,714	11,734,678	305,149,833
利率敏感性缺口	171,672,343	( 113,808,495)	7,627,171	47,132,077	112,623,096
淨 值					60,871,214
利率敏感性資產與負債比率(%)					136.91
利率敏感性缺口與淨值比率(%)					185.02

107年12月31日					
項 目	1至90天(含)	91至180天(含)	181天至1年(含)	1年以上	合 計
利率敏感性資產	\$ 290,680,052	\$ 13,938,764	\$ 5,363,941	\$ 96,967,939	\$ 406,950,696
利率敏感性負債	124,914,663	119,990,034	51,240,364	9,068,808	305,213,869
利率敏感性缺口	165,765,389	( 106,051,270)	( 45,876,423)	87,899,131	101,736,827
淨 值					57,581,935
利率敏感性資產與負債比率(%)					133.33
利率敏感性缺口與淨值比率(%)					176.68

註一：銀行部分係指全行新臺幣之金額，且不包括或有資產及或有負債項目。

註二：利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

註三：利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。

註四：利率敏感性資產與負債比率＝利率敏感性資產÷利率敏感性負債（指新臺幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

### (2) 凱基銀行利率敏感性資產負債分析表（美金）

單位：美金仟元

108年12月31日					
項 目	1至90天(含)	91至180天(含)	181天至1年(含)	1年以上	合 計
利率敏感性資產	\$ 2,853,130	\$ 113,902	\$ 45,528	\$ 1,017,195	\$ 4,029,755
利率敏感性負債	3,559,953	402,898	336,081	998,504	5,297,436
利率敏感性缺口	( 706,823)	( 288,996)	( 290,553)	18,691	( 1,267,681)
淨 值					109,641
利率敏感性資產與負債比率(%)					76.07
利率敏感性缺口與淨值比率(%)					( 1,156.21)

單位：美金仟元

107年12月31日					
項 目	1至90天(含)	91至180天(含)	181天至1年(含)	1年以上	合 計
利率敏感性資產	\$ 2,871,990	\$ 149,671	\$ 42,301	\$ 1,547,530	\$ 4,611,492
利率敏感性負債	4,215,405	768,422	465,888	892,835	6,342,550
利率敏感性缺口	( 1,343,415)	( 618,751)	( 423,587)	654,695	( 1,731,058)
淨 值					25,518
利率敏感性資產與負債比率(%)					72.71
利率敏感性缺口與淨值比率(%)					( 6,783.67)

註一：銀行部分係指全行美金之金額，且不包括或有資產及或有負債項目。

註二：利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

註三：利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。

註四：利率敏感性資產與負債比率＝利率敏感性資產÷利率敏感性負債（指美金利率敏感性資產與利率敏感性負債）。

## 凱基證券公司及子公司

市場風險係指因市場風險因子波動，致使凱基證券公司持有有價證券或金融商品產生潛在可能損失（或價格變動）之風險；市場風險因子包括利率（含信用利差）、權益證券、外匯與商品風險。

凱基證券公司利用風險因子敏感度及風險值（Value at Risk, VaR）作為市場風險之衡量及控管，並定期執行壓力測試，以協助管理階層瞭解公司在潛在極端事件或情境下之投資組合預估損益變動影響情形。

### 1. 風險因子敏感度

針對所持有之部位透過產品辨識與分析程序評估其對應之市場風險因子，由估算個別風險因子變動時，相對應金融商品價值的變動，以衡量個別風險因子的整體暴險狀況。凱基證券公司及子公司監控的風險因子敏感度為：

- (1) 利率風險敏感度：係指各種殖利率曲線向上平行變動 1BP（0.01%），利率相關商品的損失金額。
- (2) 權益證券風險敏感度：係指其投資組合之約當股票現貨金額。將其值除以 100 即為 1% 權益證券風險敏感度（即臺灣加權指數及個股均下跌 1%，股權相關商品的損失金額）。
- (3) 外匯風險敏感度：係指其投資組合之約當外匯現貨金額，將其值除以 100 即為 1% 外匯風險敏感度（即各種外幣均對台幣貶值 1%，外匯相關商品的損失金額）。
- (4) 商品風險敏感度：係指其投資組合之約當商品現貨金額，將其值除以 100 即為 1% 商品風險敏感度（即各種商品價值均下跌 1%，其相關商品的損失金額）。



凱基證券公司及子公司持有之投資組合風險敏感度如下：

風險因子敏感度比較

單位：新臺幣仟元

風 險 敏 感 度	108年12月31日	107年12月31日
利率風險敏感度	\$ 6,516	\$ 5,774
權益證券風險敏感度	7,025,663	2,710,631
匯率風險敏感度	4,587,344	957,905
商品風險敏感度	2,694	10,758

2. 風險值

風險值為一採用統計基礎的衡量方法，衡量在未來一定期間（Time Horizon）與信賴水準（Confidence Level）下，所持有之投資組合產生的最大潛在損失值。凱基證券公司及子公司下表之風險值統計假設為 99% 的信賴水準，1 日之涵蓋期間，即在 100 個交易日中，約有 1 個交易日部位的損失可能突破前一日所估計的風險值。凱基證券公司日常持續進行回溯測試以衡量檢測風險值模型之有效性。

凱基證券公司及子公司持有之投資組合風險值比較如下：

風 險 類 別	108年度			108年12月31日
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$ 97,014	\$ 52,400	\$ 178,336	\$ 75,799
利 率	94,274	60,944	161,965	84,423
外 匯	24,821	6,749	41,791	22,203
商 品	15,277	729	74,792	8,851

風 險 類 別	107年度			107年12月31日
	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	\$ 146,388	\$ 65,496	\$ 332,135	\$ 159,003
利 率	118,562	61,188	249,690	126,778
外 匯	9,424	3,386	24,670	8,413
商 品	5,501	146	17,873	3,037

### 3. 壓力測試

壓力測試係為風險管理工具之一，主要是衡量投資組合中市場風險因子極端變動的損益影響數，以協助公司董事會及管理階層瞭解潛在的極端事件或情境對於業務投資組合損益的可能衝擊。

凱基證券公司壓力測試採歷史情境分析與自設情境分析，測試結果均定期陳報凱基證券公司風險管理委員會及董事會。

### 4. 凱基證券公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

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 金	\$	2,526,736		30.09	\$	76,026,980	
歐 元		309,281		33.76		10,440,653	
港 幣		113,315		3.86		436,901	
人 民 幣		66,949		4.32		289,403	
日 幣		998,477		0.28		275,883	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		1,862,991		30.11		56,087,221	
人 民 幣		1,333,592		4.32		5,765,119	
澳 幣		36,172		21.10		763,236	
歐 元		10,783		33.76		364,023	
<u>採用權益法之投資</u>							
美 金		86,389		30.11		2,600,838	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		4,887,513		30.10		147,101,061	
歐 元		311,723		33.76		10,523,105	
澳 幣		26,646		21.10		562,228	
港 幣		73,636		3.85		283,827	
人 民 幣		51,765		4.32		223,764	
日 幣		732,425		0.28		202,163	

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	\$ 279,293	30.11	\$ 8,408,404
澳幣	8,594	21.10	181,324
人民幣	26,862	4.32	116,126

單位：各外幣／新臺幣仟元

	107年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 1,554,985	30.78	\$ 47,867,143
日幣	23,540,436	0.28	6,553,476
歐元	91,152	35.22	3,210,271
港幣	155,753	3.92	610,893
人民幣	33,063	4.48	147,973
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	1,315,358	30.73	40,424,903
人民幣	301,685	4.48	1,350,220
澳幣	13,460	21.68	291,811
歐元	4,156	35.22	146,367
<u>採用權益法之投資</u>			
美金	78,570	30.73	2,414,682
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	4,150,323	30.73	127,546,314
日幣	23,390,109	0.28	6,511,626
歐元	92,580	35.22	3,260,553
港幣	99,051	3.92	388,442
澳幣	8,640	21.68	187,315
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	183,398	30.73	5,636,356
人民幣	27,442	4.48	122,818

中華開發資本公司及子公司

市場風險係指因市場風險因子（係指利率、匯率、股價及商品價格等變數）波動，造成損失之風險，分述如下：

1. 匯率風險

中華開發資本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

		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 金	\$	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 金		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 金		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 金		15,869	30.106	477,763

單位：各外幣／新臺幣仟元

		107年12月31日		
		外	幣 匯 率	新 臺 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	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

(接次頁)

(承前頁)

		107年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>非貨幣性項目</u>								
美	金	\$	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		685,898		4.476		3,069,805	
美	金		89,104		30.733		2,738,434	
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		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，中華開發資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。

貨	幣	種	類	對 損 益 之 影 響	
				108年度	107年度
美	金			\$ 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

中華開發資本公司及子公司於 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中華開發資本公司及子公司尚不致產生重大之影響。

### 3. 其他價格風險

中華開發資本公司及子公司因直接投資業務而產生權益價格暴險，考量分散集中度風險，中華開發資本公司管理階層藉由訂定依行業別、國家別、關係企業別及同一企業之相關風險承擔限額等以管理風險。

若權益價格上漲／下跌 1%，108 及 107 年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動而增加／減少 162,521 仟元及 176,008 仟元。

### 中國人壽

1. 市場風險係指金融資產暨負債因市場風險因子波動，使得價值發生變化，造成損失之風險。

中國人壽已建置風險值模型，公司所有涉及市場風險之金融資產，皆已納入風險管理系統定期監控，並計算風險值 (Value at Risk)。超限控管指標以名日本金與風險值為主，並於每週出具風險管理報表，執行例行控管及超限處理，另亦定期於風險管理委員會與董事會中，報告各資產之風險值、各類額度使用狀況及回溯測試結果。

2. 匯率風險

中國人壽針對持有之外幣部位因匯率變動而造成價值變動之風險，持續執行換匯與遠匯衍生性商品交易避險，並依相關法律及內控要求，利用內部機制進行控管。

中國人壽匯率風險主要與營業活動（收入或費用所使用之貨幣與中國人壽功能性貨幣不同時）有關。

中國人壽之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計。

### 3. 利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值波動之風險。中國人壽藉由固定及浮動利率之組合來管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

### 4. 權益價格風險

中國人壽持有國內外之上市櫃及未上市櫃之權益證券，此等權益證券之價格會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。中國人壽藉由多角化投資並針對單一權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予中國人壽之高階管理階層，董事會授權之高階主管須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

### 5. 風險值

風險值係用以衡量投資組合於特定之期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生之最大潛在損失。中國人壽目前以 99% 之信賴水準計算未來十日之風險值。

風險值模型必須能夠合理適當的衡量該金融工具或投資組合之最大潛在風險，方能作為中國人壽管理風險之模型；使用於管理風險之風險值模型，必須持續地進行模型驗證與回溯測試，以顯示該模型能夠合理有效衡量金融工具或投資組合之最大潛在風險。

### 6. 壓力測試

在風險值模型之外，中國人壽定期以壓力測試衡量極端異常事件發生時之潛在風險。壓力測試係衡量一系列金融變數出現極端變動時，對投資組合價值之潛在影響。

目前中國人壽定期採用因子敏感度分析及假設情境模擬分析等方法，進行部位之壓力測試，該測試已能包含各種歷史情境中各項風險因子變動所造成之部位損失：

(1) 因子敏感度分析 (Simple Sensitivity)

因子敏感度分析係衡量特定風險因子變動所造成之投資組合價值變動金額。

(2) 情境分析 (Scenario Analysis)

情境分析係衡量假設之壓力事件發生時，對投資部位總價值所造成之變動金額，其方法包括：

A. 歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子之波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合於該事件發生所產生之虧損金額。

B. 假設情境：

對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並衡量投資部位於該事件發生所產生之虧損金額。

風險管理部定期進行歷史情境與假設情境之壓力測試報告，以作為中國人壽風險分析、風險預警與業務管理之依據。

因子敏感度分析表

108年12月31日

風 險 因 子	變動數 (+/-)	損 益 變 動	權 益 變 動
權益風險 (股價指數)	+1%	\$ -	\$1,669,270
利率風險 (殖利率曲線)	+1BP	-	( 583,242)
匯率風險 (匯率)	+1% (新臺幣 對各外幣 升值 1%)	( 2,118,730)	( 632,610)



107年12月31日

風 險 因 子	變動數 (+/-)	損 益 變 動	權 益 變 動
權益風險 (股價指數)	+1%	\$ 1,594	\$1,249,417
利率風險 (殖利率曲線)	+1BP	-	( 431,567)
匯率風險 (匯率)	+1% (新臺幣 對各外幣 升值 1%)	( 1,596,326)	( 389,592)

7. 中國人壽 108 年及 107 年 12 月 31 日具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新臺幣仟元

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 金	\$ 37,169,001	30.1060	\$ 1,119,007,204
澳 幣	3,964,377	21.0983	83,641,608
<u>非貨幣性項目</u>			
美 金	987,605	30.1060	29,732,838
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	290,758	30.1060	8,753,554

單位：各外幣／新臺幣仟元

107年12月31日			
	外	幣 匯 率	新 臺 幣
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 32,439,523	30.7330	\$ 996,964,533
澳 幣	1,994,104	21.6760	43,224,203
<u>非貨幣性項目</u>			
美 金	442,376	30.7330	13,595,540
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	15,470	30.7330	475,440

上述資訊係以外幣帳面金額（已換算至功能性貨幣）為基礎揭露。

## (五) 金融資產之移轉

### 凱基銀行及子公司

#### 未整體除列之已移轉金融資產

凱基銀行在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議之債務證券。由於該等交易致收取合約現金流量已移轉於他人，並反映凱基銀行於未來期間依固定價格買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，凱基銀行於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已移轉金融資產，但凱基銀行仍承擔利率風險及信用風險，故未整體除列。下表分析未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
附買回票券及債券負債					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 3,210,485	\$ 3,046,369	\$ 3,210,485	\$ 3,046,369	\$ 164,116
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	16,624,605	15,703,472	16,624,605	15,703,472	921,133

107年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部
附買回票券及債券負債					
按攤銷後成本衡量	\$ 307,248	\$ 291,964	\$ 307,330	\$ 291,964	\$ 15,366
透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,359,623	7,844,863	8,359,623	7,844,863	514,760
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	55,513,141	52,166,855	55,513,141	52,166,855	3,346,286

### 凱基證券公司及子公司

#### 1. 未整體除列之已移轉金融資產

凱基證券公司及子公司在日常營運的交易行為中，已移轉金融資產未符合整體除列條件者，大部分為依據附買回協議供交易對手持作抵押品的債務證券或依據證券出借協議借出的權益證券。由於該等交易實質為有擔保之融資交易，承做此等交易時該等證券已移轉予交易對手，致收取證券之現金流量已移轉予交易對手，帳上僅反映凱基證券公司及子公司於未來期間依固定價格或市價買回已移轉金融資產之責任的相關負債。針對該類交易，凱基證券公司及子公司於交易有效期內不能使用、

出售或質押該等已移轉金融資產，但凱基證券公司及子公司仍承擔利率風險、信用風險及市場風險，故未整體除列。

未符合整體除列條件的金融資產及其相關金融負債資訊：

108年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$67,060,739	\$64,889,744	\$67,060,739	\$64,889,744	\$ 2,170,995
借券交易	1,291,917	1,808,684	1,291,917	1,808,684	( 516,767)

107年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	\$52,973,046	\$51,217,733	\$52,973,046	\$51,217,733	\$ 1,755,313
借券交易	826,971	1,157,759	826,971	1,157,759	( 330,788)

## 2. 整體除列之已移轉金融資產

凱基證券公司從事之資產交換交易係凱基證券公司以承銷取得或自營持有之可轉換公司債部位為交易標的，售予交易相對人並收取成交價金，且在契約期限內，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所產生之債息與利息補償金進行交換，並取得在契約到期日前得隨時向交易相對人買回該轉換公司債之權利。因交易相對人有出售金融資產給第三方之實際能力；及交易相對人移轉時，無須對第三方加以額外限制，故凱基證券公司未保留該移轉資產之控制並除列該金融資產。但凱基證券公司仍保留對標的資產之買權。損失最大暴險為帳面金額。下表分析整體除列條件之已移轉金融資產及其相關金融負債資訊：

期 間	持續參與類型	再買回已移轉(已除列)金融資產之現金流出	於資產負債表中持續參與之帳面金額	持續參與之公允價值		損失最大暴險
			透過損益按公允價值衡量之金融資產	資	產 負 債	
108.12.31	買進之買權	\$ 11,705,100	\$ 1,115,752	\$	-	\$ 1,115,752
107.12.31	買進之買權	11,074,500	654,271	654,271	-	654,271

下表係列示再買回已移轉（已除列）金融資產之未折現現金流量到期分析。現金流量資訊係依據每一財務報導日之情況揭露。

期 間	持續參與類型	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	合 計
108.12.31	買進之買權	\$ -	\$ 318,000	\$ 4,362,400	\$ 7,024,700	\$ -	\$ 11,705,100
107.12.31	買進之買權	-	241,400	1,875,100	8,958,000	-	11,074,500

下表係列示持續參與類型－買進之買權於資產移轉日所認列之利益或損失、自持續參與已除列金融資產至財務報導日及累積期間所認列之收益及費損。

期 間	持 續 參 與 類 型	資 產 移 轉 日 所 認 列 之 利 益 或 損 失	自 持 續 參 與 至 財 務 報 導 日 所 認 列 之 收 益 及 費 損	累 積 所 認 列 之 收 益 及 費 損
108.12.31	買進之買權	\$ 2,970	( \$ 54,734 )	( \$ 51,764 )
107.12.31	買進之買權	( 12,172 )	( 357,181 )	( 369,353 )

## (六) 金融資產及金融負債互抵

### 凱基銀行及子公司

凱基銀行及子公司有從事未符合公報規定互抵條件，但有與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範，在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說 明	已 認 列 之 金 融 資 產 總 額 (a)	於 資 產 負 債 表 中 互 抵 之 已 認 列 之 金 融 負 債 總 額 (b)	列 報 於 資 產 負 債 表 之 金 融 資 產 淨 額 (c)=(a)-(b)	未 於 資 產 負 債 表 互 抵 之 相 關 金 額 (d)		淨 額 (e)=(c)-(d)
				金 融 工 具 (註)	所 收 取 之 現 金 擔 保 品	
附賣回票券及債券投資	\$ 18,686,598	\$ -	\$ 18,686,598	\$ 18,655,848	\$ 30,750	\$ -
衍生金融工具	30,493,327	-	30,493,327	5,239,990	3,229,772	22,023,565
合 計	\$ 49,179,925	\$ -	\$ 49,179,925	\$ 23,895,838	\$ 3,260,522	\$ 22,023,565

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說 明	已 認 列 之 金 融 負 債 總 額 (a)	於 資 產 負 債 表 中 互 抵 之 已 認 列 之 金 融 資 產 總 額 (b)	列 報 於 資 產 負 債 表 之 金 融 負 債 淨 額 (c)=(a)-(b)	未 於 資 產 負 債 表 互 抵 之 相 關 金 額 (d)		淨 額 (e)=(c)-(d)
				金 融 工 具 (註)	設 定 質 押 之 現 金 擔 保 品	
附買回票券及債券負債	\$ 18,749,841	\$ -	\$ 18,749,841	\$ 18,745,805	\$ 4,036	\$ -
衍生金融工具	46,196,967	-	46,196,967	5,239,990	6,207,146	34,749,831
合 計	\$ 64,946,808	\$ -	\$ 64,946,808	\$ 23,985,795	\$ 6,211,182	\$ 34,749,831

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
附賣回票券及債券投資	\$ 15,164,692	\$ -	\$ 15,164,692	\$ 15,164,692	\$ -	\$ -
衍生金融工具	23,860,387	-	23,860,387	7,962,286	2,407,631	13,490,470
合計	\$ 39,025,079	\$ -	\$ 39,025,079	\$ 23,126,978	\$ 2,407,631	\$ 13,490,470

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
附買回票券及債券負債	\$ 60,303,682	\$ -	\$ 60,303,682	\$ 59,626,359	\$ 677,323	\$ -
衍生金融工具	44,819,970	-	44,819,970	7,962,286	11,014,447	25,843,237
合計	\$ 105,123,652	\$ -	\$ 105,123,652	\$ 67,588,645	\$ 11,691,770	\$ 25,843,237

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

### 凱基證券公司及子公司

凱基證券公司及子公司從事之衍生工具資產及衍生工具負債未符合國際會計準則公報之互抵情況，惟在延滯及無償債能力或破產之情況下，凱基證券公司及子公司具有抵銷權利。

凱基證券公司及子公司與交易對手簽訂具擔保品之附買回債券協議由凱基證券公司及子公司提供證券並作為該交易之擔保品，凱基證券公司及子公司亦已與交易對手簽訂具擔保品之附賣回協議並收取證券作為擔保品（且未認列於資產負債表中）。此等交易僅於延滯及無償債能力或破產時始具抵銷權，不符合國際會計準則公報之互抵條件。因此，相關之附買回債券負債及附賣回債券投資於資產負債表中分別列報。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$ 3,206,002	\$ -	\$ 3,206,002	\$ -	\$ 462,937	\$ 2,743,065
附賣回協議	18,188,175	-	18,188,175	18,188,175	-	-
合計	\$ 21,394,177	\$ -	\$ 21,394,177	\$ 18,188,175	\$ 462,937	\$ 2,743,065

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$ 6,297,339	\$ -	\$ 6,297,339	\$ -	\$ 1,579,943	\$ 4,717,396
附買回協議	77,387,490	-	77,387,490	77,387,490	-	-
合計	\$ 83,684,829	\$ -	\$ 83,684,829	\$ 77,387,490	\$ 1,579,973	\$ 4,717,396

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	所收取之現金擔保品	
衍生工具	\$ 2,164,742	\$ -	\$ 2,164,742	\$ -	\$ 435,743	\$ 1,728,999
附賣回協議	19,448,822	-	19,448,822	19,448,822	-	-
合計	\$ 21,613,564	\$ -	\$ 21,613,564	\$ 19,448,822	\$ 435,743	\$ 1,728,999

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具(註)	設定質押之現金擔保品	
衍生工具	\$ 2,899,593	\$ -	\$ 2,899,593	\$ -	\$ 676,921	\$ 2,222,672
附買回協議	65,175,218	-	65,175,218	65,175,218	-	-
合計	\$ 68,074,811	\$ -	\$ 68,074,811	\$ 65,175,218	\$ 676,921	\$ 2,222,672

註：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

## 中國人壽

中國人壽有適用金管會認可之國際會計準則第 32 號第 42 段之規定互抵之金融工具交易，與該類交易相關之金融資產及金融負債係以淨額表達於資產負債表。

中國人壽亦有從事未符合公報規定互抵條件，但與交易對手簽訂受可執行淨額交割總約定或類似協議規範。上述受可執行淨交割總約定或類似協議在交易雙方選擇以淨額交割時，得以金融資產及金融負債互抵後淨額交割，若無，則以總額進行交割。但若交易之一方有違約之情事發生時，交易之另一方得選擇以淨額交割。

下表列示上述金融資產與金融負債互抵之相關資訊：

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 9,761,846	\$ -	\$ 9,761,846	\$ 1,363,504	\$ 5,495,549	\$ 2,902,793

108年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 1,426,070	\$ -	\$ 1,426,070	\$ 1,363,504	\$ -	\$ 62,566

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額 (b)	列報於資產負債表之金融資產淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 3,132,902	\$ -	\$ 3,132,902	\$ 1,543,353	\$ 83,901	\$ 1,505,648

107年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額 (a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額 (b)	列報於資產負債表之金融負債淨額 (c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額 (d)		淨額 (e)=(c)-(d)
				金融工具	設定質押之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 2,469,127	\$ -	\$ 2,469,127	\$ 1,543,353	\$ 503,714	\$ 422,060

## 五六、資本管理

### (一) 資本管理目標

本公司及子公司之合格自有資本應足以因應法令資本需求，且達到最低法定資本適足率，此為本公司及子公司資本管理之基本目標。為使本公司及子公司擁有充足之資本以承擔各種風險，應就本公司及子公司所面對之風險組合及其風險特性予以評估所需資本，藉由資本分配進行風險管理，實現資源配置最適化。

### (二) 資本管理程序

本公司及子公司維持資本適足率以符合主管機關之規定，並按時申報主管機關。有關合格自有資本及法定資本之計提計算方式係依主管機關規定辦理。

(三) 集團資本適足率

單位：新臺幣仟元；%

項 目	108年12月31日		
	金融控股公 司 持 股 比 率	集 團 合 格 資 本	集 團 法 定 資 本 需 求
各 公 司			
本 公 司		197,312,133	214,611,185
凱基銀行	100%	73,132,603	49,915,933
凱基證券公司	100%	23,161,337	10,346,016
中華開發資本公司	100%	42,672,343	22,121,983
中華開發資產管理公司	100%	2,597,981	1,401,765
中國人壽	34.82%	37,487,589	24,587,139
應扣除項目		239,457,130	214,485,554
小 計		136,906,856 (A)	108,498,467 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			126.18 (C)

單位：新臺幣仟元；%

項 目	107年12月31日		
	金融控股公 司 持 股 比 率	集 團 合 格 資 本	集 團 法 定 資 本 需 求
各 公 司			
本 公 司		169,227,317	186,836,128
凱基銀行	100%	63,912,516	47,125,976
凱基證券公司	100%	19,780,482	9,081,894
中華開發資本公司	100%	47,686,090	24,636,062
中華開發資產管理公司	100%	2,358,918	1,595,846
中國人壽	34.96%	28,048,402	20,653,219
應扣除項目		211,244,920	185,756,820
小 計		119,768,805 (A)	104,172,305 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			114.97 (C)

註一：集團資本適足率=集團合格資本淨額÷集團法定資本需求。

(四) 金融控股公司合格資本

單位：新臺幣仟元

項 目	108年12月31日	107年12月31日
普 通 股	\$ 149,663,721	\$ 149,622,812
符合銀行其他第一類資本條件規定之資 本工具	-	-
其他特別股及次順位債券	9,800,000	10,000,000
預收股本	20,359	10,748
資本公積	1,093,745	1,630,992
法定盈餘公積	7,561,404	6,776,135

(接次頁)



(承前頁)

項 目	108年12月31日	107年12月31日
特別盈餘公積	\$ 10,797,899	\$ 565,041
累積盈虧	12,617,375	14,754,530
權益調整數	8,907,903	( 10,522,131)
減：資本扣除項目	( 3,150,273)	( 3,610,810)
合格資本合計	<u>\$197,312,133</u>	<u>\$169,227,317</u>

本公司 108 年及 107 年 12 月 31 日之集團資本適足率分別為 126.18%及 114.97%，符合金融控股公司法及有關辦法對於金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百之規定。

#### 五七、依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

##### (一) 凱基銀行信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

##### 信託帳資產負債表

單位：新臺幣仟元

信 託 資 產	108年12月31日	107年12月31日	信 託 負 債	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	\$ 1,838,862	\$ 585,926	應付款項	\$ 149,274	\$ 151,212
短期投資	27,804,068	28,539,061	應付保管有價證券	5,664,385	4,839,320
透過損益按公允價值 衡量之金融資產	10,440	11,640	其他負債	74,328	57,865
應收款項	25,931	50,719	受贈資產	1,906	1,811
其他金融資產	16,545	16,450	信託資本	43,984,697	29,835,976
不動產淨額	13,522,176	534,259	累積盈虧	33,505	675,725
無形資產—地上權	984,534	984,534			
保管有價證券	5,664,385	4,839,320			
其他資產	41,154	-			
信託資產總額	<u>\$49,908,095</u>	<u>\$35,561,909</u>	信託負債總額	<u>\$49,908,095</u>	<u>\$35,561,909</u>

##### 信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

	108年度	107年度
信託收益		
股利收入	\$ 10,834	\$ 9,976
利息收入	1,452,195	1,506,809
租金收入	27,657	28,367
其他收入	7,471	8,800
收益合計	<u>1,498,157</u>	<u>1,553,952</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
信託費用		
財產交易損失	(\$ 655,279)	(\$ 1,171,300)
管理費用	( 50,820)	( 32,716)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產損失— 淨額	-	( 3,753)
其他費用	( 22,958)	( 11,531)
費用合計	( 729,057)	( 1,219,300)
本年度淨利	<u>\$ 769,100</u>	<u>\$ 334,652</u>

上列損益表係凱基銀行信託部受託資產之損益情形，並未包含於凱基銀行損益之中。

#### 信託財產目錄

單位：新臺幣仟元

投 資 項 目	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	\$ 1,838,862	\$ 585,926
短期投資		
基 金	25,711,359	26,786,220
債 券	1,824,642	1,410,880
普 通 股	70,200	73,200
結構型商品	93,766	93,766
國外指數股票型基金(ETF)	104,101	174,995
透過損益按公允價值衡量之金融 資產	10,440	11,640
其他金融資產	42,476	67,169
不動產淨額	13,522,176	534,259
無形資產—地上權	984,534	984,534
保管有價證券	5,664,385	4,839,320
其他資產	41,154	-
合 計	<u>\$ 49,908,095</u>	<u>\$ 35,561,909</u>

## (二) 凱基證券公司信託帳資產負債表、損益表及財產目錄

### 信託帳資產負債表

單位：新臺幣仟元

信 託 資 產	108年12月31日	107年12月31日	信 託 負 債	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	\$ 1,030,073	\$ 1,043,226	應付款項	\$ 24,674	\$ 11,274
金融資產	28,466,294	21,051,505	信託資本	26,212,975	21,967,226
應收款項	402,789	33,903	各項準備及累積盈餘	3,661,507	150,134
信託資產總額	<u>\$ 29,899,156</u>	<u>\$ 22,128,634</u>	信託負債總額	<u>\$ 29,899,156</u>	<u>\$ 22,128,634</u>

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

	108年度	107年度
信託收益	\$ 4,301,782	\$ 2,431,829
信託費用	( 2,381,197)	( 3,579,009)
稅前損益	1,920,585	( 1,147,180)
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$ 1,920,585</u>	<u>( \$ 1,147,180)</u>

上列損益表係凱基證券公司受託資產之損益情形，並未包含於凱基證券公司損益之中。

信託財產目錄

單位：新臺幣仟元

投 資 項 目	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	\$ 1,030,073	\$ 1,043,226
股 票	11,891,410	10,733,485
基 金	14,146,389	9,350,380
結構型商品	1,979,707	957,456
債 券	448,788	10,184
	<u>\$ 29,496,367</u>	<u>\$ 22,094,731</u>

五八、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

108年12月31日資訊請參閱附表九。

五九、金融控股公司個體財務報表及其各類子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

請參閱附表十。

六十、與金融控股公司及其他子公司間進行業務或交易行為、共同業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共同營業設備或場所，其收入、成本、費用及損益之分攤方式

(一) 進行業務或交易行為

請參閱附註四八關係人交易。

## (二) 共同業務推廣行為

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

## (三) 資訊交互運用或共用營業設備或場所

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

## (四) 收入、成本、費用及損益分攤方式及金額

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

### 六一、子公司重大承諾事項及或有負債

參閱附註五十，重大災害損失：無。

### 六二、銀行、信託投資及票券金融子公司之資產品質、管理資訊、獲利能力、流通性與市場風險敏感性等重要業務資訊

參閱附註五二及五五。

### 六三、專屬期貨商業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，加上匯率變動之風險，使客戶及期貨經紀業務之經營風險較一般行業為高，如客戶無法履約，期貨經紀商需有足夠之流動週轉能力，以應付此突發狀況，亦需有能力承擔代履約所可能產生之損失；自營業務若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

#### 六四、期貨商之法定財務比率限制及其執行情形

凱基證券公司期貨部門及凱基期貨公司各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細如下：

##### (一) 凱基證券公司期貨部門

規定 條次	計 算 公 式	108年12月31日		107年12月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	情 形		
17	業主權益 (負債總額-期貨交易人權益)	1,600,505 61,353	=26.09	1,791,507 413,737	=4.33	≥1	符合
17	流動資產 流動負債	1,898,585 60,759	=31.25	2,330,195 412,737	=5.65	≥1	符合
22	業主權益 最低實收資本額	1,600,505 400,000	=400.13%	1,791,507 400,000	=447.88%	≥60% ≥40%	符合
22	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	1,373,156 240,585	=570.76%	1,091,064 244,118	=446.94%	≥20% ≥15%	符合

##### (二) 凱基期貨公司

規定 條次	計 算 公 式	108年12月31日		107年12月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	情 形		
17	業主權益 (負債總額-期貨交易人權益)	3,476,758 481,786	=7.22	3,416,097 387,747	=8.81	≥1	符合
17	流動資產 流動負債	24,648,866 22,526,171	=1.09	24,284,147 22,117,410	=1.10	≥1	符合
22	業主權益 最低實收資本額	3,476,758 760,000	=457.47%	3,416,097 760,000	=449.49%	≥60% ≥40%	符合
22	調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	2,916,462 5,418,240	=53.83%	3,005,408 5,059,084	=59.41%	≥20% ≥15%	符合

#### 六五、依金管證券字第 10100371661 號函規定揭露事項

凱基證券公司投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織（以下簡稱 IOSCO）多邊瞭解備忘錄（以下簡稱 MMoU）簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業之業務經營情形及關係人交易之相關資訊如下：

##### (一) 持有證券明細：

##### Richpoint Company Limited

單位：美元

項 目	股 數	帳 面 價 值
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		
龍一創業投資股份有限公司	612,519	\$ 107,011
合鼎創業投資股份有限公司	295,000	14,226
聯鼎創業投資股份有限公司	210,000	26,212
		<u>\$ 147,449</u>

KGI International Holdings Limited

單位：美元

項	目	股	數	帳	面	價	值
透過其他損益按公允價值衡量之金							
融資產—非流動							
	Sogo Financial Group Inc.		62,166.55			\$	2,375,000

(二) 從事衍生性金融商品情形及資金來源：

單位：美元

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.

衍	生	工	具	種	類	資	金	來	源	名	目	本	金	帳	面	價	值
匯	率	衍	生	工	具	借	入	資	金	\$	27,014,865	(\$	181,454)				

(三) 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：詳附註五十(三)。

(四) 資產負債表：詳附表十三之一至四。

(五) 綜合損益表：詳附表十四之一至四。

(六) 關係人交易與國外事業間之往來情形：無。

六六、附註揭露事項

(一) 及(二)重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：本公司、凱基銀行及中國人壽不適用，轉投資事業之資訊請參閱附表一。
2. 為他人背書保證：本公司、凱基銀行及中國人壽不適用，轉投資事業之資訊請參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形：本公司、凱基銀行、凱基證券公司及部分子公司、中國人壽不適用，轉投資事業之資訊請參閱附表三。
4. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者（轉投資事業為累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者）：凱基銀行及子公司無此情形；凱基證券及子公司與中國人

壽不適用；本公司、中華開發資本公司及轉投資事業之資訊請參閱附表四。

5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者（轉投資事業為取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者）：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：無。
7. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上者：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者：請參閱附註四八及附表五。
9. 出售不良債權交易資訊：請參閱附表七。
10. 金融資產證券化：無。
11. 其他足以影響財務報告使用者決策之重大交易事項：無。
12. 轉投資事業相關資訊及合計持股情形：請參閱附表六。
13. 從事衍生性商品交易：請參閱附註八、五三及五五。

(三) 子公司大陸投資資訊：請參閱附表十一。

(四) 母公司與子公司各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額，請參閱附表十二。

#### 六七、營運部門分析

本公司之應報導部門為商銀部門、證券部門、創投部門，以及保險部門。商銀部門則係按銀行法及相關法規規範從事營運活動，主要辦理消費金融業務、企業金融業務及財務金融業務；證券部門則是按證券交易法及相關法規規範從事營運活動，主要辦理財富管理業務、交易業務及投資銀行業務；創投部門主要係從事直接投資業務；保險部門係依據保險法之規定經營人身保險事業。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同。本公司營運部門損益係以稅後損益衡量，並作為評估績效之基礎。營運部門之淨收益及稅前損益，包含直接歸屬某一營運部門的項目。

## (一) 部門收入與營運結果

本公司及子公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	商 銀 部 門	證 券 部 門	創 投 部 門	保 險 部 門	其 他	合 計
<u>108 年度</u>						
利息淨收益 (損失)	\$ 6,955,421	\$ 1,588,454	\$ 160,972	\$ 55,220,774	(\$ 448,091)	\$ 63,477,530
利息以外淨收益 (損失)	<u>4,373,687</u>	<u>14,727,897</u>	<u>3,429,396</u>	<u>156,674,448</u>	<u>(2,300,858)</u>	<u>176,904,570</u>
淨收益 (損失)	11,329,108	16,316,351	3,590,368	211,895,222	( 2,748,949)	240,382,100
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉 (提存)	( 365,413)	11,746	-	5,013	675	( 347,979)
保險負債準備淨變動	-	-	-	( 191,941,972)	-	( 191,941,972)
營業費用	<u>( 6,102,201)</u>	<u>( 11,694,439)</u>	<u>( 1,505,695)</u>	<u>( 4,988,360)</u>	<u>( 2,235,647)</u>	<u>( 26,526,342)</u>
稅前淨利 (損)	4,861,494	4,633,658	2,084,673	14,969,903	( 4,983,921)	21,565,807
所得稅利益 (費用)	<u>( 1,228,194)</u>	<u>( 142,562)</u>	<u>( 3,096)</u>	<u>( 1,003,848)</u>	<u>465,714</u>	<u>( 1,911,986)</u>
本年度淨利 (損)	<u>\$ 3,633,300</u>	<u>\$ 4,491,096</u>	<u>\$ 2,081,577</u>	<u>\$ 13,966,055</u>	<u>(\$ 4,518,207)</u>	<u>\$ 19,653,821</u>
<u>107 年度</u>						
利息淨收益 (損失)	\$ 7,230,513	\$ 1,929,369	\$ 167,051	\$ 47,770,610	(\$ 515,215)	\$ 56,582,328
利息以外淨收益 (損失)	<u>1,553,670</u>	<u>12,643,152</u>	<u>3,617,913</u>	<u>180,116,376</u>	<u>( 2,163,562)</u>	<u>195,767,549</u>
淨收益 (損失)	8,784,183	14,572,521	3,784,964	227,886,986	( 2,678,777)	252,349,877
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉 (提存)	49,299	( 111,815)	-	16,755	-	( 45,761)
保險負債準備淨變動	-	-	-	( 213,695,965)	-	( 213,695,965)
營業費用	<u>( 5,901,328)</u>	<u>( 11,477,179)</u>	<u>( 1,357,325)</u>	<u>( 4,330,807)</u>	<u>( 2,099,633)</u>	<u>( 25,166,272)</u>
稅前淨利 (損)	2,932,154	2,983,527	2,427,639	9,876,969	( 4,778,410)	13,441,879
所得稅利益 (費用)	<u>( 777,667)</u>	<u>( 511,862)</u>	<u>( 244,208)</u>	<u>574,748</u>	<u>331,750</u>	<u>( 627,239)</u>
本年度淨利 (損)	<u>\$ 2,154,487</u>	<u>\$ 2,471,665</u>	<u>\$ 2,183,431</u>	<u>\$ 10,451,717</u>	<u>(\$ 4,446,660)</u>	<u>\$ 12,814,640</u>

## (二) 地區別資訊

本公司及子公司來自外部客戶之淨收益按營運所在地區分之資訊列示如下：

	108年度	107年度
臺 灣	\$ 234,268,255	\$ 245,895,973
其 他	<u>6,113,845</u>	<u>6,453,904</u>
	<u>\$ 240,382,100</u>	<u>\$ 252,349,877</u>

(三) 主要客戶資訊：本公司及子公司無單一外部客戶收入達合併收益10%以上之情形。



中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新臺幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與實質業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳金額	抵擔名稱	擔保品價值	對資金對象個別金額	總金額	與貸金總額
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	應收款項－淨額	是	\$ 3,612,720	\$ 3,612,720	\$ 903,180	浮動	短期融通資金	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 14,328,714 (註一)	\$ 14,328,714 (註一)	\$ 14,328,714 (註一)
2	KG Investments Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項－淨額	是	4,214,840	4,214,840	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	14,275,663 (註二)	14,275,663 (註二)	14,275,663 (註二)
3	KG International Holdings Limited	KG Asia Limited	應收款項－淨額	是	1,505,300	1,505,300	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	17,919,543 (註三)	17,919,543 (註三)	17,919,543 (註三)
		PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項－淨額	是	797,809	797,809	797,809	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	17,919,543 (註三)	17,919,543 (註三)	17,919,543 (註三)

註一：Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司) 資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註二：KG Investments Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註三：KG International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Funds Making Guideline」規定，資金貸與單一公司及所有公司之總額不得超過該公司之淨值。

註四：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

背書保證公司編號	背書保證者名稱	被背書保證公司名稱		對象關係	對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	書餘額	實際支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬對背書保證公司	屬對背書保證公司	屬對大陸地區背書保證
		公司	名稱												
1	凱基證券股份有限公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註一	註一	\$ 6,739,999	\$ 715,840	\$ 715,840	\$ 715,840	\$ 715,840	\$ -	1.06%	\$ 26,959,996 (註二)	否	否	否
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註一	註一	17,919,543	1,317,183	933,286	30,106	30,106	-	5.21%	17,919,543 (註三)	否	否	否
		KGI International Finance Limited	註一	註一	17,919,543	4,034,204	3,733,144	1,087,733	1,087,733	-	20.83%		否	否	否
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註一	註一	17,919,543	195,689	195,689	-	-	-	1.09%		否	否	否
		KGI Finance Limited	註一	註一	17,919,543	129,456	129,456	-	-	-	0.72%		否	否	否
		KGI International (Hong Kong) Limited	註一	註一	17,919,543	2,253,171	2,253,171	-	-	-	12.57%		否	否	否
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註一	註一	17,919,543	903,180	903,180	-	-	-	5.04%		否	否	否
3	中華開發管理顧問股份有限公司	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註一	註一	17,919,543	4,000,532	4,000,532	2,202,539	2,202,539	-	22.32%	4,079,965 (註四)	否	否	否
		中華開發國際租賃有限公司	註一	註一	4,079,965	1,655,830	-	-	-	-	0.00%		否	否	是

註一：直接或間接持有普通股股權超過 50% 之被投資公司。

註二：凱基證券股份有限公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對單一公司背書保證或設定擔保不得超過凱基證券股份有限公司淨值之 10%，對所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過凱基證券股份有限公司淨值之 40%。

註三：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement / Guarantee Making Guideline」規定，對單一公司及所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過該公司之淨值。

註四：中華開發管理顧問股份有限公司背書保證最高限額，不得超過該公司最近期財務報表淨值之 5 倍。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／外幣仟元

附表三

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	日期	期		末		註
						股數／面額／單位	帳面金額	持股比例％ (註二)	公允價值	
中華開發資本股份有限公司	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	
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		241,403	9,804	10.83	9,804	
帝國企業股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,225,979	77,462	6.04	77,462	
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		646,884	4,709	6.47	4,709	
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		1,735,837	130,188	8.53	130,188	
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		2,400,568	57,974	8.21	57,974	
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		677,245	5,318	5.68	5,318	
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		858,690	5,715	0.42	5,715	
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		4,000,000	34,420	9.91	34,420	
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		4,774,523	47,478	13.96	47,478	
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		12,316,000	150,502	4.28	150,502	
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		1,067,220	13,016	1.95	13,016	
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		2,520,000	55,777	8.4	55,777	
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		4,802,000	54,681	10.52	54,681	
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	金融資產		5,991,622	34,572	0.23	34,572	
臺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		1,300,403	12,099	6.45	12,099	
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		6,000,000	117,000	9.54	117,000	
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	金融資產		4,651,344	67,215	6.85	67,215	
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	金融資產		3,526,000	63,962	3.43	63,962	
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		986,905	15,795	12.5	15,795	
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		2,857,800	41,438	1.83	41,438	
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		7,567,424	103,440	5.64	103,440	
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		4,348,680	29,594	6.47	29,594	
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		2,083,107	121,445	2.08	121,445	
州巧科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		4,746,720	109,792	5.98	109,792	
高雄捷運股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		3,845,330	33,059	1.38	33,059	
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		2,743,026	89,423	4.43	89,423	
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		3,534,481	23,535	4.77	23,535	
澤米科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,544,195	29,034	5.28	29,034	
宏芯科技股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		1,913,996	8,298	6.30	8,298	
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		477,822	7,158	1.59	7,158	
華砂半導體股份有限公司		無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產		2,731,098	21,442	10.57	21,442	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期		末備		註
					股數/面額/單位	帳面金額	持股比例%(註二)	公允價值	
中華開發資本股份有限公司	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	金融資產	4,970,588	231,910	4.81	231,910	
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	33,093,889	624,539	100.00	624,539	
	開發國際投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	投資	313,200,000	5,585,664	28.71	5,585,664	
	開發文創價值創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	投資	50,440,000	519,032	38.80	519,032	
	中華開發醫生醫創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	投資	58,250,000	546,782	33.29	546,782	
	中華開發創業投資股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	1,022,790,915	10,124,902	100.00	10,124,902	
	生華創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	投資	4,431,405	32,124	20.00	32,124	
	CDIB Bioscience Venture Management (BVI), Inc.	關聯企業	採用權益法之投資	投資	112,500	3,844	30.00	3,844	
	中華開發創新加速股份有限公司	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	30,000,000	322,085	35.71	322,085	
	CDIB Capital Investment II Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	45,000,000	1,147,940	100.00	1,147,940	
	CDIB Global Markets Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	339,392	6,560,448	100.00	6,560,448	
	CDIB Capital Investment I Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	132,800,000	8,036,540	100.00	8,036,540	
	CDIB Capital International Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	投資	4,700,000	666,335	100.00	666,335	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期	帳面金額		持比率%(註二)	未備		註	
						股數/面額/單位	帳面金額		公允價值	價值		
中華開發資本股份有限公司	基金 SAMARA CAPITAL PARTNERS FUND I LIMITED THE EQUITY FUND VI INVESTORS (CERIDIAN), L.P. 公司債 百利達(開曼)控股有限公司 政府債 100 共債甲 9 101 共債甲 5	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	\$	-	63,199			
		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	-	231,764		-	231,764			
		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	11,959,916	7,676			-	7,676		
		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	7,091			-	7,091		
		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	100,000,000	101,596			-	101,596		
中華開發資本管理顧問股份有限公司	股票 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 正勛實業股份有限公司 開發創新管理顧問股份有限公司 開發文創價值創業投資股份有限公司 中華開發生醫創業投資股份有限公司 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	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	65,660	5,680		0.05	5,680			
		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	101,240	3,063		0.09	3,063			
		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	70,000	197		0.22	197			
		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	783,000	10,703		0.58	10,703			
		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	297,623	1,678		1.44	1,678			
		本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	1,200,000	14,590		60.00	14,590			
		關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	1,300,001	13,377		1.00	13,377			
		關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	1,750,000	16,427		1.00	16,427			
		本公司之子公司	採用權益法之投資	採用權益法之投資	51,900,000	310,817		100.00	310,817			
		關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	-	24,718		-	24,718			
凱基投信經理之基金	採用權益法之投資	採用權益法之投資	-	80,563		-	80,563					

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期		末		註
					股數/面額/單位	帳面金額	持股比例%(註二)	公允價值	
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	股票 中華開發股權投資管理有限公司 華創(福建)股權投資管理企業(有限合伙) 昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	本公司之子公司 本公司之子公司 本公司之子公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資 採用權益法之投資		- - -	HKD 63,507 HKD 7,461 HKD 3,629	100.00 56.00 27.08	HKD 63,507 HKD 7,461 HKD 3,629	
中華開發股權投資管理有限公司	股票 華開(福建)股權投資管理有限公司 華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	本公司之子公司 本公司之子公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資		- -	CNY 18,769 CNY 12,927	70.00 65.00	CNY 18,769 CNY 12,927	
華開(福建)股權投資管理有限公司	股票 華創(福建)股權投資管理企業(有限合伙)	本公司之子公司	採用權益法之投資		-	CNY 2,383	20.00	CNY 2,383	
華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	股票 昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	本公司之子公司	採用權益法之投資		-	CNY 6,990	58.33	CNY 6,990	
	基金 昆山華創毅達生醫股權投資企業(有限合伙)	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	CNY 2,952	-	CNY 2,952	
昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	基金 昆山華創毅達股權投資企業(有限合伙企業)	關聯企業	採用權益法之投資		-	CNY 10,263	-	CNY 10,263	
華創(福建)股權投資管理企業(有限合伙)	基金 華創(福建)股權投資企業(有限合伙)	關聯企業	採用權益法之投資		-	CNY 9,996	-	CNY 9,996	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期		末		註
					股數/面額/單位	帳面金額	持比率%(註二)	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	811,659	\$ 14,878	1.16	\$ 14,878	
帝聞企業股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	989,400	24,826	0.00	24,826	
佳勝科技股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	500,000	4,303	1.24	4,303	
元耀科技股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,297,000	115,303	0.25	115,303	
和潤企業股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,872,753	183,019	4.68	183,019	
富田電機股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	133,480	4,038	0.11	4,038	
寬魚國際股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,809,000	83,764	2.43	83,764	
漢達生技醫藥股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	500,000	75,000	1.55	75,000	
永績發展股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,101,000	33,140	2.86	33,140	
日成控股股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	3,114,000	309,532	0.53	309,532	
中美砂晶製品股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	788,000	141,446	0.60	141,446	
復盛應用科技股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	3,238,763	17,526	14.80	17,526	
雲創通訊股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	5,482,702	375,565	16.13	375,565	
GSD Technologies Co., Ltd.	股票	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	
州巧科技股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	5,528,901	180,242	8.92	180,242	
新盛力科技股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	1,920,000	12,060	5.50	12,060	
大明電子工業股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	610,590	3,823	6.11	3,823	
Shengzhuang Holdings Limited (盛放控股有限公司)	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	33,000	104,605	4.81	104,605	
英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	514,821	2,157	0.00	2,157	
CBA Sports International Ltd.	股票	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	
CVie Therapeutics Company Limited	股票	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	
Viscovery (Cayman) Holding Company Limited	股票	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	
Kkday.com International Company Limited.	股票	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	
德盛金科控股有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	2,800,000	99,626	10.23	99,626	
Hartec Asia Pte. Ltd.	股票	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	
Windtree Therapeutic, Inc.	股票	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	
聯合再生能源股份有限公司	股票	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	金融資產	11,167,513	102,558	40.74	102,558	
iCHEF Co., Ltd. -Preferred stock	股票	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	
4Gamers Entertainment Inc.-Preferred stock	股票	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	
Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred stock	股票	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	與發行人之關係	帳列	科目	期	帳面		持比率% (註二)	未備		註
						股數/面額/單位	金額		公允價值	價值	
中華開發創業投資股份有限公司	Citiesocial Holding Cayman Co., Ltd.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	336,276	24,085		10.00		24,085		
	國亨開發股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	5,000,000	49,533		38.46		49,533		(註五)
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	1,010,000,000	3,652,833		100.00		3,652,833		

(接次頁)



(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期		末		註
					股數/面額/單位	帳面金額	持股比例%(註二)	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	基金 中華開發優勢創業投資有限公司 凱基凱旋貨幣市場基金 公司債 Capital Excel Investment Limited	關聯企業 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	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	\$	607,545	-	607,545
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	201,174	-	201,174
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	41,245	-	41,245
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	48,170	-	48,170
CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	基金 華創(福建)股權投資企業(有限合夥) 昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業) 昆山華創毅達生醫股權投資企業(有限合夥)	關聯企業	採用權益法之投資	採用權益法之投資	-	HKD	383,393	-	383,393
				採用權益法之投資	-	HKD	336,826	-	336,826
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	CNY	96,882	-	96,882
CDIB Capital Investment I Limited	股票 Best Inc. Casper Sleep, Inc. CCAP Best Logistics Holdings Limited Mestay Cayman Islands Limited-Preferred stock Viking 3 Holdings Corporation -Preferred stock Giddy Inc. -Preferred stock Great Team Backend Foundry, Inc. -Preferred stock Rokid Corporation Ltd -Preferred stock SCBS 1 Holding Corporation	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	1,500,000	USD	8,340	0.38	8,340
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	266,690	USD	8,217	1.00	8,217
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	USD	3,072	11.11	3,072
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	13,722,047	USD	4,795	3.40	4,795
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,000,000	USD	18,262	100.00	18,262
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	666,755	USD	7,287	6.26	7,287
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,636,800	USD	945	1.81	945
				透過損益按公允價值衡量之金融資產	615,642	USD	5,000	1.51	5,000
				採用權益法之投資	3,578	USD	2,958	100.00	2,958
				(接次頁)	基金 Carlyle Asia Partners II, L.P. KKR Talk Co-invest L.P. CC KDC CO-INVEST LP Ripley Cable Holdings I, L.P.	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	-	USD	9,289					-	9,289
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	22,013					-	22,013
透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	887					-	887

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期		末備		註
					股數/面額/單位	帳面金額	持股份率%(註二)	公允價值	
CDIB Capital Investment I Limited	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.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	USD	11,692	-	USD	11,692	
	CDIB Capital Global Opportunities Fund L.P.	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	USD	7,922	-	USD	7,922	
	CDIB Capital Asia Partners L.P.	關聯企業	採用權益法之投資	USD	94,112	-	USD	94,112	
SCBS 1 Holding Corporation	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	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	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	USD	3,600	-	USD	3,600	
	Simplify Compliance Holdings, LLC.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	USD	2,789	2.91	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	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	USD	71	0.89	USD	71	
	Indostar Capital	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	USD	5,161	2.88	USD	5,161	
	Indostar Everstone-Preferred stock CBA Sports International Ltd. - Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	USD	6,995	8.12	USD	6,995	
CDIB Global Markets Limited	股票 GoPro, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	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	USD	42,868	50.19	USD	42,868	
	基金 Huaxing Capital Partners II LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	USD	9,722	-	USD	9,722	
	GS TDN Investors Offshore, L.P. CX Partners Fund Alpha Limited Carlyle Asia Partners III, L.P.	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	USD USD USD	187 6,031 1,497	- - -	USD USD USD	187 6,031 1,497	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期		備註	
					股數/面額/單位	帳面金額	持比率%(註二)	公允價值
CDIB Global Markets Limited	Riverwood Capital Partners L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,060	USD	-	USD	5,060
	ECP II (Cayman) Ltd. A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,293	USD	-	USD	7,293
	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	384	USD	-	USD	384
	KKR Asian Fund II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,957	USD	-	USD	7,957
	Carlyle Asia Partners IV, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,914	USD	-	USD	18,914
	Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,519	USD	-	USD	1,519
	Tenaya Capital V, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,523	USD	-	USD	2,523
	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	3,849	USD	-	USD	3,849
	Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	945	USD	-	USD	945
	Industry Ventures Fund VI, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,601	USD	-	USD	1,601
	Platinum Equity Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,262	USD	-	USD	5,262
	Tenaya Capital VI, LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,441	USD	-	USD	7,441
	Formation8 Partners Fund I, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,458	USD	-	USD	8,458
	Blue Point Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	6,011	USD	-	USD	6,011
Riverwood Capital Partners II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	21,712	USD	-	USD	21,712	
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	5,689	USD	-	USD	5,689	
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	15,400,000	USD	100.00	USD	6,435
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	557,678	USD	100.00	USD	2,254
	CDIB Capital International (USA) Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	8,000,000	USD	100.00	USD	2,236
	CDIB Capital Asia Partners Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	100	USD	100.00	USD	60
中華開發資產管理股份有限公司	國票綜合證券股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,302,564		1.07		54,592
	台中精機廠股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	94,266		0.05		627
	瑞陞國際資產管理股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,886,190		12.25		23,834

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列	科目	期	帳面金額		持股比例% (註二)	末備		
						股數/面額/單位	金額		公允價值	價值	
中華開發管理顧問股份有限公司	華開租賃股份有限公司 中華開發國際租賃有限公司	本公司之子公司 本公司之子公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資	透過權益法衡量之金融資產		\$	58,328,460	\$	649,415	76.04	649,415
							-		61,026	100.00	61,026
							23,750		61	19.00	61
華開租賃股份有限公司	華開租賃股份有限公司 太平洋電線電纜股份有限公司	關聯企業 無	採用權益法之投資 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	透過權益法衡量之金融資產			546,231		-	0.07	-
Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	龍一創業投資股份有限公司 合鼎創業投資股份有限公司 聯鼎創業投資股份有限公司 KG Investments Holdings Limited 凱基投資諮詢(上海)有限公司	無 無 無 本公司之子公司 本公司之子公司	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 採用權益法之投資 採用權益法之投資	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		USD	612,519	USD	107	6.48	107
						USD	295,000	USD	14	5.00	14
						USD	210,000	USD	26	3.00	26
						USD	156,864,163	USD	489,264	100.00	489,264
						USD	-	USD	938	100.00	938
凱基創業投資股份有限公司	金倍科技股份有限公司 永績發展股份有限公司 臺灣微創醫療器材股份有限公司 永大食品生技股份有限公司 時碩工業股份有限公司 駐龍精密機械股份有限公司 億而得微電子股份有限公司 藥華醫藥股份有限公司 穎崑科技股份有限公司 易華電子股份有限公司 三能集團股份有限公司 惠特科技股份有限公司 迪樂科技集團股份有限公司 力智電子股份有限公司 供智環境科技股份有限公司 亞泰金屬工業股份有限公司 鼎炫投資股份有限公司 上品綜合工業股份有限公司 農豐光電股份有限公司 湧盛電機股份有限公司	無 無 無 無 無 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 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 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			1,148,837		6,562	4.25	6,562
							203,490		30,524	0.63	30,524
							399,000		11,970	1.51	11,970
							1,100,000		7,533	4.02	7,533
							149,000		7,599	0.22	7,599
							370,614		47,994	1.04	47,994
							525,000		26,775	1.96	10,200
							137,373		15,111	0.06	15,111
							386,051		181,100	1.27	181,100
							550,000		44,385	0.55	44,385
							700,000		25,620	1.15	25,620
							639,000		75,402	1.05	75,402
							542,149		5,791	0.88	5,791
							190,665		8,189	0.27	8,189
							106,000		3,386	0.52	3,386
							650,000		43,089	3.60	43,089
							381,000		41,148	0.74	41,148
							430,000		48,203	0.63	48,203
	1,601,752		41,646	2.81	41,646						
	899,000		60,754	4.50	60,754						

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與發行人之關係	帳列科目	期股數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註二)	公允價值	備註
凱基創業投資股份有限公司	可轉(交)換公司債 臺灣金山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	-	\$ 8,316	-	8,316	
凱基資訊股份有限公司	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	-	20,151	-	20,151	

註一：採權益法評價之各轉投資事業相關損益，均已依規定認列。

註二：如為特別股，特別股之持股比例係按持有之特別股股數除以流通在外特別股股數。

註三：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。

註四：已編入合併財務報告編製主體者，業已全數沖銷。

註五：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。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者  
(轉投資事業為累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者)

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新臺幣 / 外幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期	初買	入賣	出售	帳面成本(註一)	處分(損)	出期	末額
					股數/面額/單位	金額/單位	金額/單位	股數/面額/單位	金額/單位	金額/單位	股數/面額/單位	金額
本公司	群益金鼎證券股份有限公司	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	52,711,215	\$ 703,034 (註一)	\$ -	52,711,215	\$ 495,353	( \$ 207,681 )	-	\$ -
	中國人壽保險股份有限公司	採用權益法之投資	-	-	1,016,752,000	23,371,430	18,577,310 (註二)	-	-	-	-	1,167,854,432
中華開發資本股份有限公司	臺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
中華開發創業投資股份有限公司	THL Equity Fund VI Investors (Certdian) 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	436,175	-	60,650 (註一)
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	採用權益法之投資	-	-	870,000,000	3,337,455	315,378 (註四)	-	-	-	-	1,010,000,000
CDIB Global Markets Limited	Carlyle 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	13,764 USD	-	-
	THL Equity Fund VI Investors (Certdian) 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	10,647 USD	-	1,351 USD (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 USD	-	-	-	-	18,000 USD (註一)
	CDIB Capital Asia Partners L.P.	採用權益法之投資	-	-	-	88,975 USD	5,137 USD (註五)	-	-	-	-	94,112 USD
	CC KDC CO-INVEST LP	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	20,441 USD	-	-	-	-	20,441 USD (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	-	285,049 USD (註一)

註一：係原始取得投資成本。

註二：係買入成本 3,112,710 仟元、投資利益 2,700,475 仟元、庫藏股減少 43,625 仟元、資本公積增加 419,018 仟元、保留盈餘增加 63,094 仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少 5,329 仟元、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具損益增加 7,883,827 仟元及採用覆蓋法重分類之其他綜合損益增加 4,238,865 仟元。

註三：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。

註四：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。

註五：係現金增資 14,798 仟元、投資損失 3,479 仟元及投資成本退還 6,182 仟元。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
應收關係人款項達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者

民國 108 年 12 月 31 日

附表五

單位：新臺幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項式	應收後收	關係人款項	列帳	備抵
			應收款項餘額	率	金	額	方	期後	呆	帳	額
本公司	中華開發資本股份有限公司	子公司	\$ 515,983 (註一)	-	\$	-	-	\$	-	\$	-
本公司	凱基商業銀行股份有限公司	子公司	600,802 (註一)	-	-	-	-	-	-	-	-
本公司	凱基證券股份有限公司	子公司	737,608 (註一)	-	-	-	-	-	-	-	-
中國人壽保險股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	兄弟公司	2,188,412	-	-	-	-	2,188,412	-	-	-
中國人壽保險股份有限公司	凱基證券股份有限公司	兄弟公司	644,117	-	-	-	-	644,117	-	-	-
Richpoint Company Limited (富星 (維京群島) 控股公司)	KG Investments Holdings Limited	子公司	904,782	-	-	-	-	904,782	-	-	-
KGI International Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	子公司	797,809	-	-	-	-	316,113	-	-	-

註一：係連結稅制所產生之應收稅款。

註二：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
轉投資事業相關資訊

民國 108 年 12 月 31 日

附表六

單位：新臺幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註一)	所在地區	主要營業項目	期持	本股比	本投資帳面金額 (註三)	本期認列之投資損益	本公司及關係企業合供現股數	持股情形 (註一)		註備
									擬制持股數 (註二)	數持股比例	
本公司	中華開發資本股份有限公司	台北市	創業投資	100.00	100.00	\$ 42,672,343	2,231,889	2,041,115,913	-	100.00	
	凱基證券股份有限公司	台北市	金融服務	100.00	100.00	61,553,043	5,459,898	3,241,843,251	-	100.00	
	凱基商業銀行股份有限公司	台北市	商業銀行	100.00	100.00	65,713,447	3,448,618	4,606,162,291	-	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	台北市	金融機構金錢債權收買及管理業務	100.00	100.00	2,597,981	287,322	213,360,000	-	100.00	
	中國人壽保險股份有限公司	台北市	人身保險	26.16	26.16	41,948,740	2,700,475	1,562,035,178	-	35.00	

註一：凡本公司、董事、監察人、總經理、副總經理及符合公司法定義之關係企業所持有之被投資公司現股或擬制持股，均應予計入。

註二：(1)擬制持股係指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生性金融商品契約（尚未轉換成股權持有者），依約定交易條件及銀行承作意圖係連結轉投資事業之股權並作為本法第 36 條第 2 項及第 37 條規定轉投資目的者，在假設轉換下，因轉換所取得之股份。

(2)前揭「具股權性質有價證券」係指依證券交易法施行細則第十一條第一項規定之有價證券，如可轉換公司債、認購權證。

(3)前揭「衍生性金融商品契約」係指符合國際財務報導準則公報第 9 號有關衍生工具定義者，如股票選擇權。

註三：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。



中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

出售不良債權交易資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

一、出售不良債權交易彙總表

單位：新臺幣仟元

交易日期	交易對象	債權組成內容	帳面金額	售價	價處	分損	益	附帶條件	交割子	對公司之關係	對象之關係
108.03.25	A		\$ 863	\$ 1,620		\$ 757					無
											無

二、出售不良債權單批債權金額達 10 億元以上（不含出售予關係人者）之資訊：本公司及子公司無此情形。

中華開發金融控股股份有限公司  
合併財務報表編製主體  
民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

附表八

列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	稱業名稱	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	中華開發資本股份有限公司	創業投資	創業投資	100.00	100.00	
	凱基證券股份有限公司	金融服務	金融服務	100.00	100.00	
	凱基商業銀行股份有限公司	商業銀行	商業銀行	100.00	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	金融機構	金融機構	100.00	100.00	(註一)
	中國人壽保險股份有限公司	人身保險	人身保險	26.16	25.33	(註二)
中華開發資本股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	管理顧問	管理顧問	100.00	100.00	
	中華開發創業投資股份有限公司	創業投資	創業投資	100.00	100.00	
	CDIB Global Markets Limited	投資	投資	100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment I Limited	投資	投資	100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment II Limited	投資	投資	100.00	100.00	
	CDIB Capital International Corporation	顧問服務	顧問服務	100.00	100.00	
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	顧問服務	顧問服務	100.00	100.00	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	顧問服務	顧問服務	100.00	100.00	
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	顧問服務	顧問服務	100.00	100.00	
	CDIB Capital Asia Partners Limited	顧問服務	顧問服務	100.00	100.00	
CDIB Capital Investment I Limited	SCBS I Holding Corporation	控股公司	控股公司	100.00	-	
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	創業投資	100.00	100.00	
中華開發資本管理顧問股份有限公司	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	管理顧問	管理顧問	100.00	100.00	
	開發創新管理顧問股份有限公司	管理顧問	管理顧問	60.00	60.00	
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	基金管理	基金管理	27.08	27.08	
	中華開發股權投資管理有限公司	管理顧問	管理顧問	100.00	100.00	
	華創(福建)股權投資管理企業(有限合伙)	基金管理	基金管理	56.00	56.00	
中華開發股權投資管理有限公司	華創毅達(崑山)股權投資管理有限公司	基金管理	基金管理	65.00	65.00	
	華開(福建)股權投資管理企業(有限合伙)	基金管理	基金管理	70.00	70.00	
華開(福建)股權投資管理有限公司	華創(福建)股權投資管理企業(有限合伙)	基金管理	基金管理	20.00	20.00	
華創毅達(崑山)股權投資管理有限公司	崑山華創毅達股權投資管理企業(有限合伙企業)	基金管理	基金管理	58.34	58.34	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	子公司名稱	稱業	務性	質	持 股 比 率 ( % )		說 明
						108年12月31日	107年12月31日	
凱基證券股份有限公司	Richpoint Company Limited ( 富星 ( 維京群島 ) 控股公司 )	Richpoint Company Limited ( 富星 ( 維京群島 ) 控股公司 )	控股公司			100.00	100.00	
	凱基證券投資顧問股份有限公司	證券投資顧問業務				100.00	100.00	
	凱基保險經紀人股份有限公司	人身 / 財產保險經紀人業務				100.00	100.00	
	凱基創業投資股份有限公司	創業投資業務				100.00	100.00	
	凱基證券投資信託股份有限公司	證券投資信託業務、全權委託投資業務				100.00	100.00	
	凱基期貨股份有限公司	期貨商				99.61	99.61	(註三) (註四)
凱基期貨股份有限公司	環華股份有限公司	投資顧問 / 管理顧問				22.07	21.99	
	凱基資訊股份有限公司	管理顧問、資訊軟體服務、資料處理及電子資訊供應服務				100.00	100.00	
Richpoint Company Limited ( 富星 ( 維京群島 ) 控股公司 )	KG Investments Holdings Limited	控股公司				100.00	100.00	
	凱基投資諮詢 ( 上海 ) 有限公司	投資諮詢業務				100.00	100.00	
KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	控股公司				100.00	100.00	
KG International Holdings Limited	KG Limited	控股公司				100.00	100.00	
	Supersonic Services Inc.	控股公司				100.00	100.00	(註五)
	KG International Limited	控股公司				100.00	100.00	
	Bahunia 88 Ltd.	控股公司				100.00	100.00	(註五)
KG Limited	KG Futures (Hong Kong) Limited	期貨經紀及結算交割業務				100.00	100.00	
	Global Treasure Investments Limited	投資業務				100.00	100.00	
	KG Investments Management Limited	保險經紀業務				100.00	100.00	
	KG International Finance Limited	投資及融資業務				100.00	100.00	
	KG Hong Kong Limited	管理顧問業務				100.00	100.00	
	KG Asia Limited	證券相關業務				100.00	100.00	
	KG Capital Asia Limited	證券相關業務				100.00	100.00	
	KG Asset Management Limited	資產管理				100.00	100.00	
	TG Holborn (HK) Limited	其他				-	100.00	(註六)
	KG Nominees (Hong Kong) Limited	信託代理業務				100.00	100.00	
Supersonic Services Inc.	KG Korea Limited	控股公司				100.00	100.00	(註七)
KG International Limited	KG Asia (Holdings) Pte. Ltd.	控股公司				100.00	100.00	
	KG Capital (Singapore) Pte. Ltd.	期貨相關業務				100.00	100.00	(註七) (註八)
KG Capital Asia Limited	KG Alliance Corporation	投資業務				100.00	100.00	(註七)
	KG International (Hong Kong) Limited	衍生性商品業務				100.00	100.00	
	KG Finance Limited	投資及融資業務				100.00	100.00	
	PT KGI Sekuritas Indonesia	證券相關業務				99.00	99.00	
KG Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	證券及期貨相關業務				100.00	100.00	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	公司名稱	稱業	務性	質	持股比率(%)		說明
						108年12月31日	107年12月31日	
凱基商業銀行股份有限公司	中華開發管理顧問股份有限公司	中華開發管理顧問股份有限公司	管理顧問			100.00	100.00	
中華開發管理顧問股份有限公司	華開租賃股份有限公司	華開租賃股份有限公司	租賃業			76.04	76.04	
中華開發管理顧問股份有限公司	中華開發國際租賃有限公司	中華開發國際租賃有限公司	租賃業			100.00	100.00	
中華開發管理顧問股份有限公司	開發工銀資產管理股份有限公司	開發工銀資產管理股份有限公司	金融機構	金錢債權收買及管理業務		-	100.00	(註一)
中華開發管理顧問股份有限公司	中華成長三資產管理股份有限公司	中華成長三資產管理股份有限公司	金融機構	金錢債權收買及管理業務		-	100.00	(註一)
中華開發管理顧問股份有限公司	中華成長四資產管理股份有限公司	中華成長四資產管理股份有限公司	金融機構	金錢債權收買及管理業務		-	100.00	(註一)

註一：中華開發管理顧問股份有限公司與旗下三家子公司開發工銀資產管理股份有限公司、中華成長三資產管理股份有限公司及中華成長四資產管理股份有限公司於108年7月1日合併，子公司中華成長三資產管理股份有限公司為存續公司，並同日中華成長三資產管理股份有限公司更名為中華開發管理顧問股份有限公司。

註二：本公司與子公司凱基證券公司108年12月31日及107年12月31日共同持有中國人壽分別為34.82%及34.96%之股權。

註三：凱基證券公司取得環華股份有限公司超過半數之董事席次，故納入本公司合併財務報表編製主體。

註四：原環華證券金融股份有限公司於108年11月29日召開臨時股東會決議通過終止經營證券金融事業、停止公開發行並變更公司名為環華股份有限公司，於108年12月13日經主管機關核准，並於108年12月25日完成變更公司登記。

註五：Supersonic Services Inc.及Bauhinia 88 Ltd.申請關閉，於109年1月20日業經臺灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

註六：TG Holborn (HK) Limited已於108年6月26日關閉。

註七：KGI Korea Limited、KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.及KGI Alliance Coporation申請關閉，於109年1月20日業經臺灣主管機關核准，待當地主管機關核准。

註八：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.目前為停業中。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易總額申報表

民國 108 年 12 月 31 日

附表九

單位：新臺幣佰萬元；%

交 易 對 象	授 信 、 背 書 或 其 他 交 易 之 總 額	占 金 融 控 股 公 司 之 淨 值 比 率 ( % )
一、同一法人		
財政部	\$ 207,664	110.74%
AT&T Inc	31,029	16.55%
臺灣電力股份有限公司	30,746	16.40%
CITIGROUP INC	27,451	14.64%
BANK OF AMERICA CORP	24,962	13.31%
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	24,384	13.00%
COMCAST CORP	24,004	12.80%
法國電力公司	21,704	11.57%
JPMORGAN CHASE & CO	21,681	11.56%
FANNIE MAE	21,653	11.55%
NOMURA INTL FUNDING PTE	20,919	11.16%
SOCIETE GENERALE	20,050	10.69%
DEUTSCHE BANK AG	19,719	10.52%
法國外貿銀行	19,002	10.13%
MORGAN STANLEY	18,952	10.11%
國泰證券投資信託(股)公司	18,548	9.89%
ROYAL BANK OF CANADA	18,265	9.74%
Republic Of Indonesia	18,021	9.61%
BNP-PARIBAS SA	17,789	9.49%
FREDDIE MAC	17,732	9.46%
QNB FINANCE LTD	17,707	9.44%
富邦證券投資信託(股)公司	17,433	9.30%
RUSSIAN FEDERATION	17,324	9.24%
WELLS FARGO & COMPANY	17,261	9.20%
UNITED MEXICAN STATES	17,178	9.16%
ADCB Finance (Cayman) Limited	16,807	8.96%
元大證券投資信託(股)公司	16,397	8.74%
Malayan Banking Berhad	15,558	8.30%
VERIZON COMMUNICATIONS	15,481	8.26%
群益證券投資信託股份有限公司	15,378	8.20%
Barclays PLC	15,366	8.19%
SAUDI INTERNATIONAL BOND	15,031	8.02%
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	14,979	7.99%
KG Investment Holdings Ltd	14,723	7.85%
STANDARD CHARTERED PLC	14,619	7.80%
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	14,150	7.55%

(接次頁)

(承前頁)

交 易 對 象	授 信 之 其 他 加 計	背 交 總 額	書 易 額	占金融控股公司之 淨值比率(%)
阿里巴巴集團控股有限公司	\$	14,074		7.51%
Comision Federal de Electricidad		13,728		7.32%
BANK OF NOVA SCOTIA		13,548		7.22%
COOPERATIEVE RABOBANK UA		12,777		6.81%
HSBC HOLDINGS PLC		12,717		6.78%
NATIONAL BANK OF CANADA		12,705		6.78%
TRANSCANADA PIPELINES		12,534		6.68%
臺灣積體電路製造股份有限公司		12,378		6.60%
CODELCO INC		12,144		6.48%
建信人壽		12,003		6.40%
Saudi Arabian Oil Company		11,732		6.26%
GOVERNMENT NATL MORTGAGE ASSOCIATION		11,555		6.16%
Anheuser-Busch InBev Finance Inc		11,417		6.09%
Emirates NBD Bank PJSC		11,028		5.88%
MUFG BANK, LTD.		10,989		5.86%
Credit Suisse Group AG		10,942		5.83%
KOMMUNALBANKEN AS		10,537		5.62%
BARCLAYS BANK PLC		10,495		5.60%
玉山商業銀行股份有限公司		10,232		5.46%
Bank of Montreal		10,133		5.40%
DBS BANK LTD		9,949		5.31%
BPCE SA		9,915		5.29%
鴻海精密工業股份有限公司		9,886		5.27%
國泰金融控股股份有限公司		9,860		5.26%
凱基證券投資信託(股)公司		9,749		5.20%
復華證券投資信託股份有限公司		9,398		5.01%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED		9,203		4.91%
中國信託證券投資信託股份有限公司		8,972		4.78%
WESTPAC BANKING CORP		8,797		4.69%
LLOYDS BANK PLC		8,796		4.69%
南亞塑膠工業股份有限公司		8,681		4.63%
臺灣化學纖維股份有限公司		8,568		4.57%
中國信託金融控股股份有限公司		8,532		4.55%
CVS Health Corp		8,299		4.43%
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED		8,289		4.42%
CHINA DEVELOPMENT BANK		7,985		4.26%
臺灣水泥股份有限公司		7,783		4.15%
國際復興開發銀行		7,739		4.13%
中國信託商業銀行		7,713		4.11%
臺灣中油股份有限公司		7,666		4.09%
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH (GFX)		7,527		4.01%
AXA SA		7,523		4.01%

(接次頁)

(承前頁)

交 易 對 象	授 信 之 其 他 加 計	背 交 總 書 易 額	占金融控股公司之 淨值比率(%)
兆豐金融控股股份有限公司	\$	7,427	3.96%
英國保誠集團		7,393	3.94%
國泰世華商業銀行		7,379	3.93%
Lloyds Banking Group PLC		7,193	3.84%
HSBC BANK PLC		7,076	3.77%
PT Pertamina (Persero)		7,020	3.74%
卡達		6,774	3.61%
臺灣塑膠工業股份有限公司		6,706	3.58%
開發國際投資		6,563	3.50%
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA		6,520	3.48%
Southern Copper Corporation		6,475	3.45%
台新金融控股股份有限公司		6,453	3.44%
FED REPUBLIC OF BRAZIL		6,393	3.41%
COMMONWEALTH BANK		6,381	3.40%
Telefonica Emisiones SAU		6,352	3.39%
國家開發銀行		6,252	3.33%
Perusahaan Listrik Negara PT		6,140	3.27%
APPLE INC		6,029	3.22%
GRUPO TELEVISA SAB		5,845	3.12%
UNITED TECHNOLOGIES CORP		5,570	2.97%
ABERDEEN STANDARD INVEST LIMITED		5,419	2.89%
遠東新世紀		5,392	2.88%
ING Groep NV		5,380	2.87%
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED		5,358	2.86%
中國中信股份有限公司		5,291	2.82%
Swiss Re Finance (Luxembourg) S.A.		5,280	2.82%
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG		5,193	2.77%
CREDIT AGRICOLE SA		5,171	2.76%
國泰人壽保險股份有限公司		5,027	2.68%
Blackstone Holdings Finance Co. L.L.C.		4,986	2.66%
Tencent Holdings Ltd		4,894	2.61%
STANDARD LIFE ABERDEEN		4,812	2.57%
第一金融控股股份有限公司		4,811	2.57%
Qualcomm Inc		4,777	2.55%
PHOENIX LEAD LTD		4,519	2.41%
M&G Lux Investment Funds 1		4,516	2.41%
EUROPEAN INVESTMENT BANK		4,504	2.40%
China Cinda Finance (2017) III Limited		4,487	2.39%
兆豐國際商業銀行		4,128	2.20%
德意志銀行		4,091	2.18%
中國輸出入銀行		4,081	2.18%

(接次頁)

(承前頁)

交 易 對 象	授 信 或 其 他 加 計 之	、 背 交 總 額	書 易 額	占金融控股公司之 淨值比率(%)
興利開發股份有限公司	\$	3,963		2.11%
NATIONAL BK OF ABU DHABI		3,914		2.09%
中國工商銀行股份有限公司		3,906		2.08%
臺灣土地銀行股份有限公司		3,904		2.08%
第一商業銀行股份有限公司		3,849		2.05%
HUARONG FINANCE 2017 CO LTD		3,836		2.05%
CDIB Capital Asia Partners		3,778		2.01%
CHINA GOVERNMENT BOND		3,753		2.00%
CNOOC FINANCE 2012 LTD		3,703		1.97%
臺灣大哥大股份有限公司		3,685		1.97%
彰化商業銀行股份有限公司		3,615		1.93%
REPUBLIC OF COLOMBIA		3,583		1.91%
台達電子工業股份有限公司		3,570		1.90%
OVPH LTD		3,564		1.90%
南山人壽保險股份有限公司		3,527		1.88%
凱基期貨股份有限公司		3,486		1.86%
萬寶開發股份有限公司		3,460		1.85%
COMMERZBANK AG		3,437		1.83%
台新國際商業銀行		3,399		1.81%
富邦綜合證券股份有限公司		3,391		1.81%
中國進出口銀行		3,266		1.74%
CRED SUIS GP FUN LTD		3,240		1.73%
國喬石油化學股份有限公司		3,163		1.69%
富邦人壽保險股份有限公司		3,107		1.66%
Petronas Capital Limited		3,080		1.64%
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP		3,011		1.61%
American International Group Inc		3,011		1.61%
INTL FINANCE CORP		3,011		1.61%
MORGAN STANLEY FIN LLC		3,011		1.61%
瑞穗證券股份有限公司		3,011		1.61%
輝瑞大藥廠股份有限公司		3,011		1.61%
合 計	\$	1,649,468		879.60%
二、同一企業				
BPCE 集團	\$	28,918		15.42%
霖園集團		28,866		15.39%
CITI 集團		27,669		14.75%
安海斯-布希英博集團		26,967		14.38%
COMCAST 集團		26,587		14.18%
巴克萊銀行集團		25,882		13.80%
美國銀行集團		25,292		13.49%
HSBC 集團		25,233		13.46%
高盛集團		24,952		13.31%

(接次頁)



(承前頁)

交 易 對 象	授 信 其 他 背 書 或 之 加 計 總 額	占金融控股公司之 淨值比率(%)
德意志銀行集團	\$ 24,001	12.80%
JPMORGAN CHASE 集團	23,061	12.30%
Morgan Stanle 集團	21,962	11.71%
Credit Suisse 集團	21,710	11.58%
NOMURA 集團	20,973	11.18%
法國興業集團	20,071	10.70%
加拿大皇家銀行集團	19,304	10.29%
法國巴黎銀行集團	18,415	9.82%
FAB 集團	18,064	9.63%
中國建設銀行集團	17,638	9.41%
富邦集團	17,488	9.33%
富國銀行集團	17,280	9.21%
中信金控集團	16,693	8.90%
LLOYDSBK 集團	15,989	8.53%
鴻海集團	15,455	8.24%
渣打集團	15,085	8.04%
國家開發銀行集團	14,237	7.59%
加拿大豐業銀行集團	13,548	7.22%
兆豐金控集團	13,417	7.15%
台積電集團	12,781	6.82%
遠東集團	12,682	6.76%
臺灣塑膠集團	12,349	6.59%
DBS 集團	12,345	6.58%
玉山金控集團	11,758	6.27%
台新集團	11,563	6.17%
西太平洋銀行集團	11,209	5.98%
三菱 UFJ 金融集團	10,989	5.86%
World Bank 集團	10,749	5.73%
中國中信集團	9,926	5.29%
長江實業和記集團	9,858	5.26%
第一金控集團	9,456	5.04%
National Australia bank 集團	9,203	4.91%
潤泰集團	9,051	4.83%
南亞塑膠集團	8,714	4.65%
臺灣化纖集團	8,596	4.58%
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED 集團	8,590	4.58%
台泥集團	8,128	4.33%
中國工商銀行集團	8,075	4.31%
Gateway Real Estate Fund 集團	8,002	4.27%
中國石化集團	7,073	3.77%
澳洲聯邦銀行集團	6,381	3.40%
永豐餘集團	5,830	3.11%

(接次頁)

(承前頁)

交 易 對 象	授 信 或 之 其 他 加 計	背 交 總 書 易 額	占 金 融 控 股 公 司 之 淨 值 比 率 ( % )
中國信達金融集團	\$	5,691	3.03%
ING 集團		5,542	2.96%
中鼎集團		5,532	2.95%
法國農業信貸銀行集團		5,475	2.92%
澳洲紐西蘭銀行集團		5,358	2.86%
中國海洋石油集團		5,002	2.67%
騰訊集團		4,894	2.61%
中國銀行集團		4,829	2.58%
日月光集團		4,680	2.50%
華新集團		4,643	2.48%
合庫金控集團		4,439	2.37%
金仁寶集團		4,271	2.28%
瑞銀集團		4,081	2.18%
中鋼集團		4,027	2.15%
元大金控集團		3,856	2.06%
華融集團		3,836	2.05%
明基友達集團		3,709	1.98%
中租集團		3,697	1.97%
國喬石化集團		3,642	1.94%
遠雄建設集團		3,599	1.92%
台達電集團		3,570	1.90%
新光集團		3,549	1.89%
長榮集團		3,538	1.89%
COMMERZBANK 集團		3,437	1.83%
Mizuho Financial 集團		3,357	1.79%
中國進出口銀行集團		3,266	1.74%
裕隆集團		3,184	1.70%
緯創集團		3,045	1.62%
合 計	\$	925,814	493.70%

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
金融控股公司個體財務報表及各類子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

附表十

中華開發金融控股公司



單位：新臺幣仟元

資	產	108年12月31日	107年12月31日	
現金及約當現金		\$ 2,914,480	\$ 4,570,426	
透過損益按公允價值衡量之金融資產		-	471,765	
應收款項—淨額		49,216	50,567	
本期所得稅資產		2,013,945	1,881,337	
採用權益法之投資—淨額		214,485,554	185,756,820	
其他金融資產		300	500,300	
使用權資產—淨額		6,285	-	
不動產及設備—淨額		45,078	28,054	
其他資產—淨額		37,747	33,988	
資 產 總 計		<u>\$ 219,552,605</u>	<u>\$ 193,293,257</u>	
負	債	及	權	益
負債				
應付商業本票—淨額		\$ 3,849,741	\$ 9,898,975	
應付款項		937,194	722,528	
本期所得稅負債		418,779	1,129,319	
應付公司債		23,000,000	19,000,000	
其他借款		3,799,796	3,299,951	
負債準備		12,807	6,946	
租賃負債		6,555	-	
其他負債		2,605	2,855	
負債總計		<u>32,027,477</u>	<u>34,060,574</u>	
權 益				
股 本				
普通股股本		149,663,721	149,622,812	
預收股本		20,359	10,748	
資本公積		1,093,745	1,630,992	
保留盈餘				
法定盈餘公積		7,561,404	6,776,135	
特別盈餘公積		10,797,899	565,041	
未分配盈餘		12,617,375	14,754,530	
其他權益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		( 1,790,483 )	( 930,286 )	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價				
損益		1,556,416	( 66,615 )	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益		7,794,213	( 5,071,947 )	
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益		1,347,757	( 4,451,944 )	
其他權益—其他		-	( 1,339 )	
庫藏股票		( 3,137,278 )	( 3,605,444 )	
權益總計		<u>187,525,128</u>	<u>159,232,683</u>	
負債及權益總計		<u>\$ 219,552,605</u>	<u>\$ 193,293,257</u>	

董事長：張家祺



經理人：許道義



主辦會計：施惠琪



中華開發金融控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 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

	108年度	107年度
收 益		
採用權益法認列子公司、關聯企業及 合資損益之份額	\$ 14,177,282	\$ 9,353,789
其他收益	<u>54,167</u>	<u>19,686</u>
收益合計	<u>14,231,449</u>	<u>9,373,475</u>
費用及損失		
營業費用	( 1,200,044 )	( 993,269 )
其他費用及損失	( <u>411,211</u> )	( <u>547,105</u> )
費用及損失合計	( <u>1,611,255</u> )	( <u>1,540,374</u> )
稅前淨利	12,620,194	7,833,101
所得稅利益	<u>175,496</u>	<u>19,587</u>
本年度淨利	<u>12,795,690</u>	<u>7,852,688</u>
其他綜合損益		
不重分類至損益之項目(稅後)		
確定福利計畫之再衡量數	( 6,997 )	11,442
採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資之其他綜合損益之 份額	1,424,792	( 2,229,298 )
與不重分類之項目相關之所得稅	( 31,852 )	385,487
後續可能重分類至損益之項目(稅後)		
採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資之其他綜合損益之 份額	20,666,457	( 12,722,740 )
與可能重分類之項目相關之所得 稅	( <u>2,840,730</u> )	<u>1,706,604</u>
本年度其他綜合損益(稅後淨額)	<u>19,211,670</u>	( <u>12,848,505</u> )
本年度綜合損益總額	<u>\$ 32,007,360</u>	( <u>\$ 4,995,817</u> )
基本每股盈餘	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.54</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.54</u>

董事長：張家祝

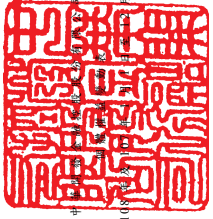


經理人：許道義



會計主管：施惠琪





民國 108 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟  
每股股利為元

目	其 他 權 益 項												
	股本	資本公積	保留盈餘	特別盈餘公積	留別盈餘公積	盈餘未分配	國外營運機構之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	備供出售金融資產未實現損益	採用覆蓋法重分類之其他	其他		
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,162	\$ 1,173,719	\$ 1,173,719	\$ 5,606,606	\$ 2,078,602	\$ 13,184,948	\$ 2,031,949	\$ -	\$ 2,113,838	\$ -	\$ 8,322	\$ 4,205,566	\$ 167,680,072
連洲通用及連洲重機之影響數	-	-	-	-	-	2,179,121	-	3,949,970	(2,113,838)	545,309	-	-	4,560,562
107 年 1 月 1 日重編數總額	\$ 5,162	\$ 1,173,719	\$ 1,173,719	\$ 5,606,606	\$ 2,078,602	\$ 15,364,069	\$ 2,031,949	\$ 3,949,970	(2,113,838)	545,309	(8,322)	(4,205,566)	\$ 172,240,634
106 年度盈餘分配	-	-	-	1,169,529	-	(1,169,529)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(8,974,377)	-	-	-	-	-	-	(8,974,377)
現金股利-0.6 元	-	-	-	-	-	1,513,561	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,169,529)	(1,513,561)	(8,630,345)	-	-	-	-	-	-	(8,974,377)
107 年度淨利	-	-	-	-	-	7,852,688	-	-	-	-	-	-	7,852,688
107 年度其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	(80,056)	(1,101,663)	(8,872,859)	(4,997,253)	-	-	-	(12,848,305)
107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	7,772,632	(1,101,663)	(8,872,859)	(4,997,253)	-	-	-	(4,995,817)
庫藏股註銷	(206,461)	-	-	-	-	-	-	-	-	206,461	-	-	-
子公司處分母公司股票相同庫藏股交易	-	176,732	176,732	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176,732
發給子公司股利調整資本公積	-	287,529	287,529	-	-	-	-	-	-	287,529	-	-	287,529
股份基礎給付交易	66,239	(6,988)	(6,988)	-	-	(4,152)	-	(215,623)	-	-	6,983	-	67,661
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	215,673	-	-	-	-	-	-	-
子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	36,660	-	-	-	-	-	-	36,660
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 10,748	\$ 1,630,992	\$ 1,630,992	\$ 6,776,133	\$ 565,041	\$ 14,754,520	\$ 930,286	\$ (5,138,562)	(4,451,944)	-	(1,332)	(3,605,544)	\$ 159,232,683
107 年度盈餘分配	-	-	-	785,269	-	(785,269)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(10,232,858)	-	-	-	-	-	-	(10,232,858)
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(3,666,066)	-	-	-	-	-	-	(3,666,066)
現金股利-0.24 元	-	-	-	785,269	10,232,858	(14,084,752)	-	-	-	-	-	-	(3,666,066)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	362	-	-	-	-	-	-	362
資本公積配發現金股利	-	-	-	-	-	(823,129)	-	-	-	-	-	-	(823,129)
其他資本公積變動數	-	-	-	-	-	54,273	-	-	-	-	-	-	54,273
108 年度淨利	-	-	-	-	-	12,795,690	-	-	-	-	-	-	12,795,690
108 年度其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	(121,894)	(860,174)	14,388,715	5,805,023	-	-	-	19,211,670
108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	12,673,796	(860,174)	14,388,715	5,805,023	-	-	-	32,007,360
子公司處分母公司股票相同庫藏股交易	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,400,867	638,764
發給子公司股利調整資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123,668
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	996	23	(11,727)	(5,322)	-	-	7,299	(78,379)
股份基礎給付交易	40,909	(1,984)	(1,984)	-	-	(9,671)	-	-	-	-	1,339	-	40,204
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(112,203)	-	112,203	-	-	-	-	-
子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	(3,288)	-	-	-	-	-	-	(3,288)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 20,359	\$ 1,095,745	\$ 1,095,745	\$ 7,561,404	\$ 10,797,899	\$ 12,617,375	\$ (1,790,483)	\$ 9,350,629	\$ 1,347,757	-	(3,137,278)	(3,137,278)	\$ 187,525,128



董事長：張家祀



經理人：許道義



會計師：施惠瑛

中華開發金融控股股份有限公司

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

	108年度	107年度
營業活動之現金流量		
本年度稅前淨利	\$ 12,620,194	\$ 7,833,101
調整項目		
折舊及攤銷費用	7,886	4,986
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損益	( 23,588)	135,770
利息費用	395,931	409,873
利息收入	( 25,154)	( 14,130)
股利收入	-	( 13,616)
股份基礎給付酬勞成本	1,433	9,286
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資利益之份額	( 14,128,202)	( 9,300,102)
與營業活動相關之資產／負債變動數		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	495,353	737,375
應收款項	1,780	( 70,049)
其他金融資產	500,000	( 500,000)
其他資產	( 11,331)	( 3,753)
應付款項	207,761	48,573
其他負債	( 1,386)	( 22,794)
支付之利息	( 383,148)	( 437,378)
收取之利息	26,504	11,678
收取之股利	5,466,966	11,600,918
退還（支付）之所得稅	( 669,433)	55,684
營業活動之淨現金流入	<u>4,481,566</u>	<u>10,485,422</u>
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	( 3,112,710)	-
取得不動產及設備	( 21,025)	( 9,446)
採用權益法之被投資公司資本公積及法定盈餘公積配發現金	<u>3,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
投資活動之淨現金流入（出）	<u>( 133,735)</u>	<u>4,990,554</u>

（接次頁）

(承前頁)

	108年度	107年度
籌資活動之現金流量		
應付商業本票減少	(\$ 6,049,234)	(\$ 390)
發行公司債	5,000,000	-
償還公司債	( 1,000,000)	( 3,000,000)
其他借款增加	499,845	1
支付現金股利	( 4,489,795)	( 8,974,377)
其他籌資活動	<u>35,407</u>	<u>54,669</u>
籌資活動之淨現金流出	( <u>6,003,777</u> )	( <u>11,920,097</u> )
本年度現金及約當現金增加(減少)數	( 1,655,946)	3,555,879
年初現金及約當現金餘額	<u>4,570,426</u>	<u>1,014,547</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,914,480</u>	<u>\$ 4,570,426</u>

董事長：張家祝



經理人：許道義



會計主管：施惠琪



凱基銀行

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	108年12月31日	107年12月31日
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業	\$ 36,394,030	\$ 33,083,932
透過損益按公允價值衡量之金融資產	78,108,576	81,922,752
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	135,245,604	151,669,704
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	11,136,022	11,965,807
附賣回票券及債券投資	18,686,598	15,164,692
應收款項－淨額	17,457,148	24,305,714
待出售資產－淨額	-	29,649
貼現及放款－淨額	342,501,981	335,751,432
採用權益法之投資－淨額	1,744,809	1,654,220
其他金融資產－淨額	1,983,930	1,476,948
不動產及設備－淨額	5,334,376	5,374,246
使用權資產－淨額	2,194,830	-
投資性不動產－淨額	1,102,245	1,108,910
遞延所得稅資產	1,348,260	2,176,684
其他資產－淨額	9,142,730	13,491,511
資產總計	<u>\$ 662,381,139</u>	<u>\$ 679,176,201</u>
央行及銀行同業存款	\$ 22,965,260	\$ 21,359,259
透過損益按公允價值衡量之金融負債	76,747,276	73,866,749
附買回票券及債券負債	18,749,841	60,303,682
應付款項	8,441,522	6,940,026
本期所得稅負債	600,802	530,563
存款及匯款	421,415,142	421,726,228
應付金融債券	10,450,000	7,350,000
結構型商品所收本金	30,248,517	24,020,358
其他金融負債	66,667	3,716
負債準備	428,589	331,602
租賃負債	2,196,166	-
遞延所得稅負債	24,660	24,413
其他負債	5,875,067	4,345,130
負債總計	<u>598,209,509</u>	<u>620,801,726</u>

(接次頁)



(承前頁)

項	目	108年12月31日	107年12月31日
股 本		\$ 46,061,623	\$ 46,061,623
資本公積		7,251,306	7,251,173
保留盈餘		10,004,687	6,567,132
其他權益		854,014	( 1,505,453)
權益總計		<u>64,171,630</u>	<u>58,374,475</u>
負債及權益總計		<u>\$ 662,381,139</u>	<u>\$ 679,176,201</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	108年度	107年度
利息收入		\$ 13,511,243	\$ 13,051,990
利息費用		( 6,765,706)	( 6,006,754)
利息淨收益		6,745,537	7,045,236
利息以外淨收益		<u>4,525,512</u>	<u>1,749,965</u>
淨 收 益		11,271,049	8,795,201
呆帳費用、承諾及保證責任準備提 存數		( 404,715)	( 15,111)
營業費用		( 6,142,534)	( 5,891,545)
稅前淨利		4,723,800	2,888,545
所得稅費用		( 1,117,192)	( 743,091)
本年度淨利		3,606,608	2,145,454
其他綜合損益(稅後淨額)		<u>2,190,414</u>	( 1,788,002)
本年度綜合損益總額		<u>\$ 5,797,022</u>	<u>\$ 357,452</u>
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 0.78</u>	<u>\$ 0.47</u>

凱基證券公司

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 180,711,551	\$ 136,199,128
非流動資產	<u>49,800,020</u>	<u>43,193,399</u>
資產總計	<u>\$ 230,511,571</u>	<u>\$ 179,392,527</u>
流動負債	\$ 156,714,996	\$ 114,059,600
非流動負債	<u>6,396,585</u>	<u>6,914,191</u>
負債總計	<u>163,111,581</u>	<u>120,973,791</u>
股本	32,418,432	32,418,432
資本公積	8,648,567	8,648,158
保留盈餘	25,428,702	21,243,911
其他權益	<u>904,289</u>	( <u>3,891,765</u> )
權益總計	<u>67,399,900</u>	<u>58,418,736</u>
負債及權益總計	<u>\$ 230,511,571</u>	<u>\$ 179,392,527</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	108年度	107年度
收 益	\$ 11,121,170	\$ 9,690,226
支出及費用	( <u>9,206,654</u> )	( <u>8,717,146</u> )
營業利益	<u>1,914,516</u>	<u>973,080</u>
採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損益之份額	3,118,475	2,269,197
其他利益及損失	<u>986,473</u>	<u>856,844</u>
營業外損益合計	<u>4,104,948</u>	<u>3,126,041</u>
稅前淨利	6,019,464	4,099,121
所得稅利益（費用）	<u>33,093</u>	( <u>334,296</u> )
本年度淨利	6,052,557	3,764,825
其他綜合損益	<u>4,557,555</u>	( <u>2,981,994</u> )
本年度綜合損益總額	<u>\$ 10,610,112</u>	<u>\$ 782,831</u>
基本每股盈餘（元）	<u>\$ 1.87</u>	<u>\$ 1.16</u>

中華開發資本公司

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項	目	108年12月31日	107年12月31日
流動資產		\$ 5,333,409	\$ 6,813,888
非流動資產		<u>39,121,770</u>	<u>42,775,502</u>
資產總計		<u>\$ 44,455,179</u>	<u>\$ 49,589,390</u>
流動負債		\$ 944,851	\$ 941,433
非流動負債		<u>837,985</u>	<u>961,867</u>
負債總計		<u>1,782,836</u>	<u>1,903,300</u>
股本		20,411,159	20,411,159
資本公積		590,409	589,866
保留盈餘		21,147,266	26,234,466
其他權益		<u>523,509</u>	<u>450,599</u>
權益總計		<u>42,672,343</u>	<u>47,686,090</u>
負債及權益總計		<u>\$ 44,455,179</u>	<u>\$ 49,589,390</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	108年度	107年度
營業收入		\$ 2,412,940	\$ 2,637,060
營業費用		( <u>477,625</u> )	( <u>408,289</u> )
營業利益		1,935,315	2,228,771
營業外收入及支出		<u>171,343</u>	<u>248,282</u>
稅前淨利		2,106,658	2,477,053
所得稅利益(費用)		<u>125,231</u>	( <u>165,652</u> )
本年度淨利		2,231,889	2,311,401
其他綜合損益淨額		<u>67,828</u>	<u>441,682</u>
本年度綜合損益總額		<u>\$ 2,299,717</u>	<u>\$ 2,753,083</u>
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 1.13</u>

中華開發資產管理公司

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	108年12月31日	107年12月31日 (重編後)
流動資產	\$ 34,475	\$ 856,667
非流動資產	<u>2,772,137</u>	<u>2,427,116</u>
資產總計	<u>\$ 2,806,612</u>	<u>\$ 3,283,783</u>
流動負債	\$ 137,331	\$ 923,166
非流動負債	<u>71,300</u>	<u>1,699</u>
負債總計	<u>208,631</u>	<u>924,865</u>
股 本	2,133,600	2,260,000
資本公積	139,538	129,957
保留盈餘	348,387	108,764
其他權益	( 23,544)	-
共同控制下之前手權益	<u>-</u>	<u>( 139,803)</u>
權益總計	<u>2,597,981</u>	<u>2,358,918</u>
負債及權益總計	<u>\$ 2,806,612</u>	<u>\$ 3,283,783</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	108年度	107年度(重編後)
收入及利益		\$ 461,037	\$ 191,141
費用及損失		( 91,936)	( 109,169)
稅前淨利		369,101	81,972
所得稅費用		( 81,779)	( 46,770)
本年度淨利		287,322	35,202
其他綜合損益(稅後淨額)		( 3,520)	( 98)
本年度綜合損益總額		<u>\$ 283,802</u>	<u>\$ 35,104</u>
淨利歸屬於：			
本公司業主		\$ 274,126	\$ 52,321
共同控制下前手權益		<u>13,196</u>	( 17,119)
		<u>\$ 287,322</u>	<u>\$ 35,202</u>
綜合損益總額歸屬於：			
本公司業主		\$ 272,015	\$ 52,321
共同控制下前手權益		<u>11,787</u>	( 17,217)
		<u>\$ 283,802</u>	<u>\$ 35,104</u>
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 1.35</u>	<u>\$ 0.16</u>

註：中華開發資產管理公司之財務資訊含共同控制下前手權益。

中國人壽

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	108年12月31日	107年12月31日
現金及約當現金	\$ 85,927,723	\$ 42,947,426
應收款項	26,826,102	17,549,054
本期所得稅資產	526,131	499,407
透過損益按公允價值衡量之金融資產	312,985,212	215,549,254
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	382,691,543	323,006,735
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,011,036,234	950,482,240
投資性不動產	23,136,905	23,143,854
放款	34,033,871	33,379,965
再保險合約資產	533,134	534,353
不動產及設備	14,113,541	10,722,338
使用權資產	15,174,273	-
無形資產	190,409	230,128
遞延所得稅資產	8,264,170	9,949,639
其他資產	6,876,554	19,859,278
分離帳戶保險商品資產	77,922,118	63,501,665
資產總計	<u>\$ 2,000,237,920</u>	<u>\$ 1,711,355,336</u>
應付款項	\$ 19,417,296	\$ 10,727,086
本期所得稅負債	714,434	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,426,070	2,469,127
租賃負債	2,206,846	-
保險負債	1,738,260,215	1,552,528,196
外匯價格變動準備	2,367,039	3,169,331
負債準備	209,328	134,940
遞延所得稅負債	7,286,894	1,342,297
其他負債	7,758,119	4,388,310
分離帳戶保險商品負債	77,922,118	63,501,665
負債總計	<u>1,857,568,359</u>	<u>1,638,260,952</u>
股本	44,635,823	40,135,823
資本公積	7,214,523	2,289,273
保留盈餘	61,240,158	48,243,509
其他權益	29,579,057	( 17,574,221 )
權益總計	<u>142,669,561</u>	<u>73,094,384</u>
負債及權益總計	<u>\$ 2,000,237,920</u>	<u>\$ 1,711,355,336</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

	108年度	107年度
營業收入	\$ 339,115,451	\$ 338,495,113
營業成本	( 318,713,973)	( 325,583,910)
營業費用	( 5,810,662)	( 4,954,851)
營業利益	14,590,816	7,956,352
營業外收入及支出	10,910	1,646,887
繼續營業單位稅前淨利	14,601,726	9,603,239
所得稅(費用)利益	( 1,003,848)	574,748
本年度淨利	13,597,878	10,177,987
本年度其他綜合損益(稅後淨額)	46,561,453	( 35,428,214)
本年度綜合損益總額	\$ 60,159,331	(\$ 25,250,227)
基本每股盈餘(元)	\$ 3.20	\$ 2.54

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司  
大陸投資相關資訊彙總表

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，  
餘係新臺幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 匯 出 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 資 金 額	自 本 期 初 起 至 本 期 末 止 匯 出 資 金 總 額	被 投 資 公 司 損 益	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 資 產 損 耗 額	期 末 帳 面 價 值	投 資 價 值	資 產 已 匯 回 之 收 益	止 期 收 益
牛爾美之化妝品(上海)有限公司	化妝品、護膚品之研發與銷售	2,000 仟美元	註一(二)1	2,262 仟美元	-	2,262 仟美元	註三	8.86	-	67,521	-	-	-
每風信息科技(上海)有限公司	化妝品、護膚品等產品之銷售	1,700 仟美元	註一(二)1	-	53 仟美元	53 仟美元	註三	-	-	1,633	-	-	-
上海德比軟件有限公司	飯店預訂系統之程式設計	10,000 仟美元	註一(二)2	3,267 仟美元	-	3,267 仟美元	註三	6.87	-	107,235	-	-	-
福建泰普生物科學有限公司	生產、銷售及研發醫學診斷試劑和診斷儀器	35,200 仟美元	註一(二)3	1,400 仟美元	-	1,400 仟美元	註三	1.66	-	45,003	-	-	-
赫得納米科技(昆山)有限公司	NB 防 EMI 真空燒爐	17,130 仟美元	註一(二)4	3,000 仟美元	-	3,000 仟美元	註三	10.23	-	99,603	-	-	-
杰群電子科技(東莞)有限公司	類比 IC 封測	87,070 仟美元	註一(二)5、19	228 仟美元	-	228 仟美元	註三	1.79	-	6,864	-	-	-
恩思恩(北京)商貿有限公司	服裝服飾、珠寶首飾、手錶、香水、化妝品、眼鏡、箱包皮具批發與零售；貨物進出口	4,460 仟歐元	註一(二)6、20	182 仟美元	-	182 仟美元	註三	5.00	-	6,147	-	-	-
成都樂美飾家貿易有限公司	家具批發業、金屬建材批發業及貨運承攬業	28,000 仟美元	註一(二)5、18	948 仟美元	-	948 仟美元	註三	2.36	-	7,049	-	-	-
成都樂美飾家信息技術有限公司	家具批發業、金屬建材批發業及貨運承攬業	3,000 仟美元	註一(二)5、18	33 仟美元	-	33 仟美元	註三	2.36	-	247	-	-	-
天津美韓信息技術有限公司	計算機信息技術諮詢及技術服務、計算機軟硬件開發、傢俱、建材、日用品、五金交發批發、企業管理諮詢、企業策劃、國際貨運代理	171,574 仟人民幣	註一(二)5、18	297 仟美元	-	297 仟美元	註三	2.36	-	2,207	-	-	-
天津木木原家居貿易有限公司	家居用品、家具、建材、日用品、五金交電之批發業務	500 仟美元	註一(二)5、18	42 仟美元	-	42 仟美元	註三	2.36	-	309	-	-	-
江陰蘇達匯誠複合材料股份有限公司	鋰電池用擠出複合膜	19,812 仟人民幣	註一(二)18	4,938 仟美元	-	4,938 仟美元	註三	3.89	-	36,707	-	-	-
中華開發股權投資管理有限公司	管理顧問	7,000 仟美元	註一(二)18	7,000 仟美元	-	7,000 仟美元	24,861	100.00	24,861	245,516	-	-	-
華開(福建)股權投資管理有限公司	基金管理	10,000 仟人民幣	註九	-	-	-	21,671	70.00	15,169	81,138	-	-	-
華創(福建)股權投資管理有限公司(有限合夥)	基金管理	12,000 仟人民幣	註一(二)8	6,686 仟人民幣	-	6,686 仟人民幣	2,330	70.00	1,631	36,053	-	-	-
華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	股權投資	1,000,000 仟人民幣	註一(二)7、8	350,000 仟人民幣	-	350,000 仟人民幣	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	7,000 仟人民幣	註十	-	-	-	15,180	65.00	9,867	55,884	-	-	-
昆山華創股達股權投資管理有限公司(有限合夥企業)	股權投資	12,000 仟人民幣	註一(二)8	3,250 仟人民幣	-	3,250 仟人民幣	1,620	65.00	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	1,000,000 仟人民幣	註一(二)7、8	300,000 仟人民幣	-	300,000 仟人民幣	139,379	-	41,814	1,331,616	-	-	-

(接次頁)



(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本臺灣匯出投資	本臺灣匯出投資	本期匯出或收回投資金額	本期匯出或收回投資金額	本公司直接或間接持股比例	本期資本或投資之比例	本期資本或投資之比例	認損(認益)	期末帳	截至已匯回投資收益
川源(中國)織絨有限公司	各類水原生產銷售	50,000 仟人民幣	註一(二)9	2,235 仟美元	-	-	2,235 仟美元	19.86	19.86	68,353	-	\$	-
北京盛妝家化有限公司	化妝品產銷	54,300 仟人民幣	註一(二)10	5,000 仟美元	-	-	5,000 仟美元	5.44	5.44	151,150	-	151,150	-
萊特爾科技(深圳)有限公司	光纖元件、光纖設備與儀器、LED 燈具	4,100 仟美元	註一(二)11	337 仟美元	-	-	337 仟美元	11.58	11.58	10,076	-	10,076	-
圓輝(中國)有限公司	經營運動服裝、鞋類和配飾之產銷業務	313,432 仟港幣	註一(二)6、12	2,311 仟美元	-	-	2,311 仟美元	7.7	7.7	69,578	-	69,578	-
福建國輝鞋業有限公司	經營運動服裝、鞋類和配飾之產銷業務	195,686 仟港幣	註一(二)6、12	1,678 仟美元	-	-	1,678 仟美元	7.7	7.7	50,528	-	50,528	-
江蘇耀輝光電科技有限公司	經營光電技術的研究、開發、製造、加工、TFT-LCD 光學、其他功能薄膜材料及其他塑膠製成產銷業務	761,576 仟港幣	註一(二)6、21	9,248 仟美元	-	-	9,248 仟美元	5.46	5.46	55,093	-	55,093	-
圖途(廈門)戶外用品有限公司	經營戶外運動產品、體育用品、服裝鞋帽之批發、零售、紡織或勾織品零售、批發、製造、紡織品及針織品零售、皮革服裝、皮革製造、廚房用具及日用品零售	350,379 仟人民幣	註一(二)13	7,417 仟美元	-	-	7,417 仟美元	2.67	2.67	55,136	-	55,136	-
百世物流科技(中國)有限公司	經營研究、開發、技術服務、計算機信息、網路物流技術等一般勞務用品批發零售、家用電器批發零售、建築材料批發零售等業務	183,000 仟美元	註一(二)14	211 仟美元	-	-	211 仟美元	-	-	2,566	-	2,566	-
愛網拍(上海)科技有限公司	計算機軟件開發	2,860 仟美元	註一(二)15	36 仟美元	-	-	36 仟美元	1.80	1.80	1,084	-	1,084	-
中華開發國際租賃有限公司	融資租賃業務及管理業務諮詢	187,750 仟人民幣	註一(一)	30,000 仟美元	-	-	30,000 仟美元	100.00	100.00	61,026	( 106,919 )	61,026	-
凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	4,000 仟美元	註一(二)16	4,000 仟美元	-	-	4,000 仟美元	100.00	100.00	28,233	( 8,069 )	28,233	-
建信人壽保險股份有限公司	人身保險業	7,120,461 仟人民幣	註一(一)	7,401,464	5,479,505	-	12,880,969	19.90	19.90	14,523,031	-	14,523,031	71,756
常州市誠鑫環保科技有限公司	從事包裝領域內的技術開發、技術轉讓服務諮詢	13,380 仟美元	註一(二)17	381 仟美元	-	-	381 仟美元	0.88	0.88	1,354	-	1,354	-
誠宗環保科技(上海)有限公司	包裝材料、像塑製品、機械設備、模具及相關產品的批發進出口、備金代理相關產品批發	5,000 仟美元	註一(二)17	107 仟美元	-	-	107 仟美元	0.88	0.88	378	-	378	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本期匯出金額	本期匯入金額	本期匯出或收回金額	自本期初起匯出金額	自本期起匯入金額	本公司直接或間接持股比例	本期資本損益	截至本期末已匯回投資收益	止
宇通科技(杭州)有限公司	計算機軟硬件、網路工程、智能機器人工業、電子產品的技術開發、技術服務及成果轉讓	30,000 仟美元	註一(二)22	\$ -	\$ -	\$ -	2,000 仟美元	2,000 仟美元	1.01	-	\$ -	-
洛奇商貿(杭州)有限公司	計算機軟硬件、網路工程、智能機器人工業、電子產品的技術開發、技術服務及成果轉讓	15,000 仟美元	註一(二)22	-	3,000 仟美元	-	3,000 仟美元	3,000 仟美元	1.01	-	90,318	-
昆山華創達生醫股權投資企業(有限合夥)	股權投資	285,000 仟人民幣	註一(二)7-8	89,224 仟人民幣	-	-	-	89,224 仟人民幣	-	(11,997)	387,305	-

本期末大陸地區累計投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部陸地投資區投資	審委會現狀
\$19,914,367	826,038 仟美元	\$168,624,355	投資

註一、投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (一) 直接赴大陸地區從事投資。
- (二) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
  1. 第三地區之投資公司為 Beauty Essentials Internation Ltd.
  2. 第三地區之投資公司為 Derbysoft Holdings Limited.
  3. 第三地區之投資公司為 Capital Excel Investments Limited.
  4. 第三地區之投資公司為 Hartec Asia Pte Ltd.
  5. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Investment I Limited.
  6. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Investment II Limited.
  7. 第三地區之投資公司為 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited.
  8. 第三地區之投資公司為 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited.
  9. 第三地區之投資公司為 GSD Technologies Co.,Ltd.
  10. 第三地區之投資公司為 Shengzhuang Holdings Limited.
  11. 第三地區之投資公司為 Lightel Technologies, Inc.
  12. 第三地區之投資公司為 CBA Sport International Limited.
  13. 第三地區之投資公司為 CCAP Tutwo Holdings (Hong Kong) Limited.
  14. 第三地區之投資公司為 Best logistics.
  15. 第三地區之投資公司為 Viscovery (Cayman) Holding Company Limited.
  16. 第三地區之投資公司為 Richpoint Company Limited.
  17. 第三地區之投資公司為 Deluxe Technology Group Co., Ltd.
  18. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Asia Partners L.P.
  19. 第三地區之投資公司為 Great Team Backend Foundry, Inc.
  20. 第三地區之投資公司為 Sungjoo Design Tech & Distribution Inc.

21. 第三地區之投資公司為 Great Rich Technologies Limited。

22. 第三地區之投資公司為 Rokid Corporation Limited。

(三) 其他方式。

註二、係採用經與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表為依據。

註三、本公司及子公司對該被投資公司並無重大影響力，故無法取得該被投資公司之財務資訊。

註四、本公司之子公司原經由敦泰科技(深圳)有限公司，因敦泰科技股份有限公司於102年11月8日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註五、本公司之子公司原經由光麗光電科技股份有限公司，因光麗光電科技股份有限公司於103年10月31日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註六、本公司之子公司原經由英瑞國際股份有限公司(Cayman)間接投資揚州英瑞汽車材料製造有限公司、揚州英瑞汽車工業有限公司及揚州英瑞汽配銷售有限公司，因英瑞國際股份有限公司(Cayman)業於103年10月16日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註七、本公司之子公司原經由JHL Biotech, Inc 間接投資專康(武漢)生物醫藥有限公司，因JHL Biotech, Inc 業於104年9月17日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註八、本公司之子公司原經由動力科技股份有限公司及東莞英球電子有限公司，因動力科技股份有限公司業於106年12月28日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註九、華開(福建)股權投資管理有限公司於106年移轉由中華開發股權投資管理有限公司投資。

註十、華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司於106年移轉由中華開發股權投資管理有限公司投資。

註十一、本公司之子公司原經由日成控股股份有限公司間接投資深圳紀梵戈珠寶首飾有限公司，因日成控股股份有限公司於106年6月26日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註十二、本公司之子公司原經由三能集團控股股份有限公司間接投資三能器具(無錫)有限公司，因三能集團控股股份有限公司於107年6月25日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註十三、本公司之子公司原經由簡德全球控股有限公司間接投資杭州樺桐家私集團有限公司及杭州日隆皮具有限公司，因簡德全球控股有限公司於107年8月15日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註十四、建信人壽保險股份有限公司於108年辦理現金增資人民幣60億元，該增資業已於108年4月收足股款並完成驗資，增資後實收資本額截至109年3月30日尚待中國銀保監會核准後生效。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
 與子公司間之業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十二

單位：新臺幣仟元

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象 (註二)	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 往 來 目 的	情 形 額	交 易 條 件 (註三)	佔 合 併 總 淨 收 益 或 總 資 產 之 比 率 (註三)
0	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	1	本期所得稅資產	\$ 515,983	註四	0.02%
1	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅負債	515,983	註四	0.02%
0	中華開發金融控股股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	1	本期所得稅負債	211,214	註四	0.01%
1	中華開發資本股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅資產	211,214	註四	0.01%
0	中華開發金融控股股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	1	本期所得稅資產	600,802	註四	0.02%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅負債	600,802	註四	0.02%
0	中華開發金融控股股份有限公司	凱基證券股份有限公司	1	本期所得稅負債	737,608	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅資產	737,608	註四	0.02%
0	中華開發金融控股股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	1	現金及約當現金	2,871,141	註四	0.09%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	存款及匯款	2,871,141	註四	0.09%
1	中華開發資本股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	4,878,628	註四	0.16%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	3	存款及匯款	4,878,628	註四	0.16%
3	凱基證券股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	2,176,749	註四	0.06%
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司及其子公司	3	其他金融資產	306,467	註四	0.01%
3	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司及其子公司	3	存款及匯款	2,483,216	註四	0.07%
2	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	208,032	註四	0.01%
3	凱基證券股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	存款及匯款	208,032	註四	0.01%
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	存款及匯款	9,775,316	註四	0.32%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	受限資產	9,775,316	註四	0.32%
4	凱基商業銀行股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	3,996,654	註四	0.13%
2	中國人壽保險股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	存款及匯款	3,996,654	註四	0.13%
5	中華開發資本管理顧問股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	147,067	註四	0.00%
5	中華開發資本管理顧問股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	149,500	註四	0.00%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	3	存款及匯款	296,567	註四	0.01%
6	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	502,481	註四	0.02%
2	凱基商業銀行股份有限公司	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	3	存款及匯款	502,481	註四	0.02%
7	中華開發創業投資股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	109,195	註四	0.00%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發創業投資股份有限公司	3	存款及匯款	109,195	註四	0.00%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融負債	903,180	註四	0.03%
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	其他金融資產	903,180	註四	0.03%

(接次頁)

(承前頁)

編 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象 (註二)	與 交 易 人 之 關 係 (註三)	交 易 科 目	情 形		佔 合 併 總 淨 收 益 或 總 資 產 之 比 率 (註五)	
					額	交 易 條 件		
3	凱基證券股份有限公司及其子公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融負債	\$	178,856	註四	0.01%
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司及其子公司	3	現金及約當現金		178,856	註四	0.01%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產		168,318	註四	0.01%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	透過損益按公允價值衡量之金融負債		168,318	註四	0.01%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	應收款項—淨額		2,188,412	註四	0.07%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	其他負債		2,188,412	註四	0.07%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	應收款項—淨額		644,117	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	應付款項		644,117	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司及其子公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—收入		393,015	註四	0.16%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基證券股份有限公司及其子公司	3	手續費及佣金淨收益—支出		393,015	註四	0.16%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基證券股份有限公司及其子公司	3	手續費及佣金淨收益—收入		209,187	註四	0.09%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基證券股份有限公司及其子公司	3	手續費及佣金淨收益—支出		209,187	註四	0.09%
3	凱基證券股份有限公司及其子公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—收入		313,800	註四	0.13%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—支出		313,800	註四	0.13%
3	中國人壽保險股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—收入		185,052	註四	0.08%
3	凱基證券股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益—支出		185,052	註四	0.08%
8	凱基期貨股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	其他非利息淨收益		158,118	註四	0.07%
9	凱基證券股份有限公司	凱基保險經紀人股份有限公司	3	其他非利息淨收益		158,118	註四	0.07%
3	凱基證券股份有限公司	凱基證券投資顧問股份有限公司	3	營業費用		159,171	註四	0.07%
10	凱基證券股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	其他非利息淨收益		159,171	註四	0.07%
3	凱基證券股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產		935,550	註四	0.03%
8	凱基期貨股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	其他金融負債		935,550	註四	0.03%
11	Richpoint Company Limited (富星(維京群島) 控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	應收款項—淨額		904,782	註四	0.03%
12	KG Investments Holdings Limited	Richpoint Company Limited(富星(維京群島) 控股公司)	3	其他借款		904,782	註四	0.03%
8	凱基期貨股份有限公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產		123,377	註四	0.00%
13	凱基證券股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債		123,377	註四	0.00%
8	凱基期貨股份有限公司	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產		1,137,249	註四	0.04%
13	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債		1,137,249	註四	0.04%
14	KG Asia Limited	KG International (Hong Kong) Limited	3	應付款項		241,658	註四	0.01%
15	KG International (Hong Kong) Limited	KG Asia Limited	3	應收款項—淨額		241,658	註四	0.01%
14	KG Asia Limited	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	應付款項		151,647	註四	0.01%
13	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KG Asia Limited	3	應收款項—淨額		151,647	註四	0.01%
14	KG Asia Limited	KG International (Hong Kong) Limited	3	應收款項—淨額		114,660	註四	0.00%
15	KG International (Hong Kong) Limited	KG Asia Limited	3	應收款項—淨額		114,660	註四	0.00%
14	KG Asia Limited	KG International (Hong Kong) Limited	3	應付款項		510,839	註四	0.02%
15	KG International (Hong Kong) Limited	KG Asia Limited	3	透過損益按公允價值衡量之金融負債		510,839	註四	0.02%
16	KG International (Hong Kong) Limited	KG Finance Limited	3	其他金融資產		377,219	註四	0.01%
17	KG Futures (Hong Kong) Limited	KG Finance Limited	3	期貨交易人權益		377,219	註四	0.01%
16	KG Futures (Hong Kong) Limited	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產		125,101	註四	0.00%
13	KG Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KG Futures (Hong Kong) Limited	3	期貨交易人權益		125,101	註四	0.00%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人 名稱	交易 對象	與交易人之關係 (註二)	交易 科目	往來 目金	情形 額	交易 條件	佔合併總淨收益或 總資產之比率 (註三)
16	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產	\$ 202,743		註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	202,743		註四	0.01%
18	KGI Hong Kong Limited	KGI Asia Limited	3	其他非利息淨收益	1,716,431		註四	0.71%
14	KGI Asia Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他非利息淨收益	1,716,431		註四	0.71%
18	KGI Hong Kong Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他非利息淨收益	202,398		註四	0.08%
16	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他非利息淨收益	202,398		註四	0.08%
18	KGI Hong Kong Limited	KGI Investments Management Limited	3	其他非利息淨收益	120,291		註四	0.05%
19	KGI Investments Management Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他非利息淨收益	120,291		註四	0.05%
18	KGI Hong Kong Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他非利息淨收益	514,272		註四	0.21%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他非利息淨收益	514,272		註四	0.21%
20	KGI International Finance Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	利息收入	105,950		註四	0.04%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI International Finance Limited	3	利息費用	105,950		註四	0.04%
21	KGI International Holdings Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	3	應收款項－淨額	797,809		註四	0.03%
22	PT KGI Sekuritas Indonesia	KGI International Holdings Limited	3	其他借款	797,809		註四	0.03%
23	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Capital International Corporation	3	應收款項－淨額	108,369		註四	0.00%
24	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	3	應付款項	108,369		註四	0.00%
23	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Capital International Corporation	3	其他非利息淨收益	276,544		註四	0.12%
24	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	3	營業費用	276,544		註四	0.12%
24	CDIB Capital International Corporation	CDIB Global Markets Limited	3	其他非利息淨收益	183,976		註四	0.08%
25	CDIB Global Markets Limited	CDIB Capital International Corporation	3	營業費用	183,976		註四	0.08%

註一： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三： 交易往來金額佔合併總淨收益或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年度累積金額佔合併總淨收益之方式計算。

註四： 本公司對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註五： 係新臺幣壹億元以上之交易。

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表  
民國 108 年 12 月 31 日

附表十三之一

資產	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢(上海)有限公司 (單位：人民幣元)
流動資產				
現金及約當現金	\$ 25,626	\$ 3,489	\$ 15,428	\$ 6,566,827
其他應收款－關係人	30,000,000	-	-	-
其他流動資產	<u>211,600</u>	-	-	<u>51,003</u>
流動資產合計	<u>30,237,226</u>	<u>3,489</u>	<u>15,428</u>	<u>6,617,830</u>
非流動資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	147,449	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	2,375,000	-
採用權益法之投資	490,201,518	596,178,189	616,695,329	-
不動產及設備	-	-	-	3,372
其他非流動資產	-	-	-	<u>75,640</u>
非流動資產合計	<u>490,348,967</u>	<u>596,178,189</u>	<u>619,070,329</u>	<u>79,012</u>
資產合計	<u>\$ 520,586,193</u>	<u>\$ 596,181,678</u>	<u>\$ 619,085,757</u>	<u>\$ 6,696,842</u>
負債及權益				
流動負債				
短期借款	\$ 44,590,000	\$ -	\$ -	\$ -
應付商業本票	-	-	797,541	-
其他應付款	54,043	53,218	168,461	11,221
其他應付款－關係人	-	121,948,532	22,905,150	-
流動負債合計	<u>44,644,043</u>	<u>122,001,750</u>	<u>23,871,152</u>	<u>11,221</u>
非流動負債				
其他非流動負債	-	-	-	<u>152,000</u>
非流動負債合計	-	-	-	<u>152,000</u>
負債合計	<u>44,644,043</u>	<u>122,001,750</u>	<u>23,871,152</u>	<u>163,221</u>
權益				
股本	147,043,557	156,864,163	209,248,261	25,278,600
資本公積	872,149	77,461	54,662,168	10,818
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-
未分配盈餘(累計虧損)	314,724,615	294,010,065	317,447,159	( 18,755,797 )
其他權益	<u>13,301,829</u>	<u>13,469,104</u>	<u>13,469,104</u>	<u>-</u>
權益合計	<u>475,942,150</u>	<u>474,179,928</u>	<u>595,214,605</u>	<u>6,533,621</u>
負債及權益合計	<u>\$ 520,586,193</u>	<u>\$ 596,181,678</u>	<u>\$ 619,085,757</u>	<u>\$ 6,696,842</u>

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司資產負債表

民國 108 年 12 月 31 日

附表十三之二

單位：美金元

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited
資產			
流動資產			
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 432
流動資產合計	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>432</u>
非流動資產			
採用權益法之投資	453,287,344	-	72,743,596
非流動資產合計	<u>453,287,344</u>	<u>-</u>	<u>72,743,596</u>
資產合計	<u>\$ 453,287,344</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72,744,028</u>
負債			
流動負債			
其他應付款－關係人	\$ 80,893,170	\$ -	\$ 2,755,403
流動負債合計	<u>80,893,170</u>	<u>-</u>	<u>2,755,403</u>
負債合計	<u>80,893,170</u>	<u>-</u>	<u>2,755,403</u>
權益			
股本	308,341,129	100	81,511,717
未分配盈餘（累計虧損）	<u>64,053,045</u>	<u>(100)</u>	<u>(11,523,092)</u>
權益合計	<u>372,394,174</u>	<u>-</u>	<u>69,988,625</u>
負債及權益合計	<u>\$ 453,287,344</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 72,744,028</u>



凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表

民國 108 年 12 月 31 日

附表十三之三

資	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
流動資產				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 422,682	\$ -
預付款項	-	-	1,039,251	-
其他應收款	-	-	50,723	-
其他應收款－關係人	-	-	-	1
其他流動資產	-	1	2,127,257	-
流動資產合計	-	1	3,639,913	1
非流動資產				
不動產及設備	-	-	4,520,453	-
使用權資產	-	-	16,897,194	-
非流動資產合計	-	-	21,417,647	-
資產合計	\$ -	\$ 1	\$ 25,057,560	\$ 1
負債				
流動負債				
其他應付款	\$ -	\$ -	\$ 19,500,793	\$ -
其他應付款－關係人	-	-	1,767,088	-
租賃負債-流動	-	-	4,719,390	-
流動負債合計	-	-	25,987,271	-
非流動負債				
租賃負債-非流動	-	-	12,662,876	-
其他非流動負債	-	-	1,784,046	-
非流動負債合計	-	-	14,446,922	-
負債合計	-	-	40,434,193	-
權益				
股本	2	1	15,000	1
特別盈餘公積	-	-	58,265	-
累計虧損	(2)	-	(15,449,898)	-
權益合計	-	1	(15,376,633)	1
負債及權益合計	\$ -	\$ 1	\$ 25,057,560	\$ 1

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司資產負債表

民國 108 年 12 月 31 日

附表十三之四

單位：美金元

資產	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
流動資產	\$ -	\$ -	\$ 117,757	\$ -
現金及約當現金	72,750	-	-	3,699,353
其他應收款－關係人	72,750	-	117,757	3,699,353
流動資產合計	-	-	117,757	3,699,353
非流動資產	-	-	169,477,393	-
採用權益法之投資	-	-	169,477,393	-
非流動資產合計	-	-	169,477,393	-
資產合計	\$ 72,750	\$ -	\$ 169,595,150	\$ 3,699,353
負債	-	-	-	-
流動負債	\$ -	\$ -	\$ 73,150,074	\$ -
短期借款	-	-	181,454	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	-	-	110,743	1,188
其他應付款	-	-	33,258,046	-
其他應付款－關係人	-	-	106,700,317	1,188
流動負債合計	-	-	106,700,317	1,188
負債合計	-	-	106,700,317	1,188
權益	10,000	-	75,749,306	5,738,175
股本	62,750	-	( 13,198,915)	( 1,794,173)
未分配盈餘 (累計虧損)	-	-	344,442	( 245,837)
其他權益	72,750	-	62,894,833	3,698,165
權益合計	\$ 72,750	\$ -	\$ 169,595,150	\$ 3,699,353
負債及權益合計	\$ 72,750	\$ -	\$ 169,595,150	\$ 3,699,353

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之一

	Richpoint Company Limited (單位：美金元)	KG Investments Holdings Limited (單位：美金元)	KGI International Holdings Limited (單位：美金元)	凱基投資諮詢 (上海)有限公司 (單位：人民幣元)
收 益				
其他營業收益	\$ 1,230	(\$ 297,353)	(\$ 460,619)	\$ 102,082
收益合計	1,230	(297,353)	(460,619)	102,082
支出及費用				
財務成本	( 1,232,043)	( 351,525)	( 1,511,571)	-
員工福利費用	-	-	-	( 939,027)
折舊及攤銷費用	-	-	-	( 2,638)
其他營業費用	( 25,495)	( 26,500)	( 38,978)	( 969,303)
支出及費用合計	( 1,257,538)	( 378,025)	( 1,550,549)	( 1,910,968)
營業利益 (損失)	( 1,256,308)	( 675,378)	( 2,011,168)	( 1,808,886)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	39,529,843	40,368,356	41,935,802	-
其他利益及損失	1,115,379	97,806	443,722	7,015
營業外損益合計	40,645,222	40,466,162	42,379,524	7,015
本年度淨利 (損)	39,388,914	39,790,784	40,368,356	( 1,801,871)
其他綜合損益	8,676,384	8,694,224	8,694,224	-
本年度綜合損益總額	\$ 48,065,298	\$ 48,485,008	\$ 49,062,580	( \$ 1,801,871)

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之二

	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	單位：美金元
收 益				
其他營業收益	(\$ 442)	-	-	
收益合計	( 442)	-	-	
支出及費用				
其他營業費用	-	-	-	
支出及費用合計	-	-	-	
營業利益 (損失)	( 442)	-	-	
其他利益及損失	92,843,085	-	-	
營業外損益合計	92,843,085	-	-	
本年度淨利	92,842,643	-	-	
其他綜合損益	-	-	-	
本年度綜合損益總額	\$ 92,842,643	-	-	

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之三

單位：美金元

	Bauhinia 88 Ltd.	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited
收 益	\$ -	\$ -	(\$ 604,353)	-
其他營業收益	-	-	(604,353)	-
收益合計	-	-	-	-
支 出 及 費 用	-	-	( 1,003,806)	-
財務成本	-	-	( 63,153,635)	-
員工福利費用	-	-	( 6,895,092)	-
折舊及攤銷費用	-	-	(12,434,106)	-
其他營業費用	-	-	( 83,486,639)	-
支出及費用合計	-	-	( 84,090,992)	-
營業利益 (損失)	-	-	84,568,860	-
其他利益及損失	-	-	84,568,860	-
營業外損益合計	-	-	477,868	-
本年度淨利 (損)	-	-	-	-
其他綜合損益	-	-	-	-
本年度綜合損益總額	\$ -	\$ -	\$ 477,868	\$ -

凱基證券股份有限公司及子公司  
轉投資公司綜合損益表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十四之四

單位：美金元

	KGI Korea Limited	TG Holborn (HK) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.
收 益	\$ -	\$ -	\$ 118,668	\$ -
衍生工具淨利益—櫃檯	-	24	451,747	-
其他營業收益	-	24	570,415	-
收益合計	-	-	-	-
支出及費用	-	-	( 1,896,159 )	-
財務成本	-	-	( 857,485 )	( 1,399 )
其他營業費用	-	-	( 2,753,644 )	( 1,399 )
支出及費用合計	-	-	-	-
營業利益 ( 損失 )	-	24	( 2,183,229 )	( 1,399 )
其他利益及損失	-	-	4,543,361	-
營業外損益合計	-	-	4,543,361	-
本年度淨利 ( 損 )	-	24	2,360,132	( 1,399 )
其他綜合損益	-	-	771,119	45,321
本年度綜合損益總額	\$ -	\$ 24	\$ 3,131,251	\$ 43,922

## 中華開發金融控股股份有限公司及子公司

## 現金及約當現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外，  
係新臺幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
銀行存款		定期存款		\$	40,082,207
		支票存款、活期存款			<u>48,606,029</u>
		小計			<u>88,688,236</u>
存放銀行同業		幣	別	原幣金額(元)	匯率
		美金		77,581	30.1060
		日幣		5,096,711	0.2771
		加拿大幣		60,131	23.0800
		其他外幣(註一)			<u>699,402</u>
		小計			<u>5,835,189</u>
短期票券		年利率：			3,513,936
		0.42%-0.56%；最後			
		到期日：109年2月			
其他(註二)					<u>3,103,784</u>
合計					<u>\$ 101,141,145</u>

註一：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

註二：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
透過損益按公允價值衡量之金融資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新臺幣仟元

金融商品名稱	摘要	股數/張數/ 單位數	面 值 (元)	總額/總面額	利率(%)	取 得 成 本	公 單 允 價 總 額	值 額	歸屬於信用 風險變動之 公允價值變動 備	註
金融資產										
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產										
受益憑證						\$129,074,391	\$131,599,176	\$	-	
股票						128,587,425	129,406,800		-	
營業證券							74,477,290		-	
金融債券						37,600,586	39,401,337		-	
其他(註一)							83,097,317		(370,459)	(註二)
							<u>457,981,920</u>		<u>(370,459)</u>	
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產										
政府債券						11,946,453	11,683,340		-	
其他(註一)							22,417,372		-	
							<u>34,100,712</u>		-	
合 計							<u>\$492,082,632</u>		<u>(\$ 370,459)</u>	

註一：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

註二：質押資訊請參閱附註四九。



中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產明細表  
民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：除另予註明者外，係新臺幣仟元

金融商品名稱	擔	股數/張數/單位	面	總	總	取	備	公	允	備	註
			值	額	額	得	抵	單	價	額	
			(元)	/	(%)	成	評	價	(元)	(註二)	
				總	率	本	價	調	總		
			額	額	(%)	額	整	額	額		
政府債券		199年以前到期				\$ 162,844,808	\$ 13,105,481	\$ 175,950,289			
公司債		148年以前到期				138,617,045	9,421,841	148,038,886			
金融債券		137年以前到期				106,449,379	10,017,282	116,466,661			
可轉讓定期存單		110年以前到期				62,620,000	( 2,106)	62,617,894			
其他(註一)						33,239,233	3,310,961	36,550,194			
合計						\$ 503,770,465	\$ 35,853,459	\$ 539,623,924			

註一：各項餘額均未超過該會計項目餘額之5%。

註二：質押資訊請參閱附註四九。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

附賣回票券及債券投資明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新臺幣仟元

項	目	面	額	帳	列	金	額	備	註
公司債		\$21,288,111		\$21,288,455					
商業本票		11,135,000		11,121,028					
政府債券		7,276,576		7,282,924					
金融債券		6,635,679		6,697,474					
可轉讓定期存單		<u>400,000</u>		<u>400,000</u>					
合計		<u>\$46,735,366</u>		<u>\$46,789,881</u>					

## 中華開發金融控股股份有限公司及子公司

## 應收款項明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	抵	呆	帳	淨	額	備	註
應收交割帳款		\$	32,299,471	(		75)		\$	32,299,396		
應收證券融資款、轉融通保證 金及轉融通擔保價款			24,160,899	(		1,887)			24,159,012		
應收利息			16,871,726	(		13,836)			16,857,890		
應收承購帳款—無追索權			6,572,390	(		88,306)			6,484,084		
應收證券借貸款			5,381,773	(		519)			5,381,254		
其他(註)			<u>20,557,265</u>	(		<u>1,433,202</u> )			<u>19,124,063</u>		
合 計			<u>\$105,843,524</u>	(		<u>\$ 1,537,825</u> )			<u>\$104,305,699</u>		

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

再保險合約資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新臺幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
一、應攤回再保賠款與給付明細表							
	個人健康險			\$ 283,323			
	團體險			47,588			
	個人壽險			47,396			
	個人意外險			22,295			
	投資型保險			<u>14,718</u>			
	合計			<u>\$ 415,320</u>			
二、應收再保往來款項明細表							
	德商慕尼黑再保公司			\$ 32,192			
	中央再保險公司			7,311			
	瑞士商瑞士再保險公司			5,254			
	德商科隆再保險公司			2,888			
	其他(註)			<u>927</u>			
	合計			<u>\$ 48,572</u>			
三、再保險準備資產明細表							
	分出未滿期保費準備			\$ 55,487			
	分出賠款準備			<u>13,755</u>			
	合計			<u>\$ 69,242</u>			

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
按攤銷後成本衡量之債務工具投資明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新臺幣仟元

債券名稱	摘要	張數	面值	總額	利率	準備率	備抵	損失	未攤溢(折)	攤銷價	帳面金額	備註
金融債券	199年以前到期		\$ 1,688,401,047		0.00%~7.75%	( \$ )	59,189	( \$ ) 1,085,367,530			\$ 602,974,328	
公司債	158年以前到期		284,811,143		0.00%~8.20%	(	39,605		1,161,665		285,933,203	
政府債券	199年以前到期		93,183,219		1.13%~7.75%	(	5,088		3,821,123		96,999,254	
其他	143年以前到期		<u>50,786,423</u>		2.50%~5.00%	(	<u>2,285</u>		<u>( 1,104,697 )</u>		<u>49,679,441</u>	
小計			<u>\$ 2,117,181,832</u>			( \$ )	<u>106,167</u>		<u>( \$ ) 1,081,489,439</u>		<u>1,035,586,226</u>	
減：抵繳保證金											<u>( 6,698,391 )</u>	
合計											<u>\$ 1,028,887,835</u>	

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
採用權益法之投資變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新臺幣仟元

明細表八

被投資公司名稱	年初		本年度增加(註一)		本年度減少(註二)		年底		市價或 票價(元)	提供擔保、質押 或出借情形	備註
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額			
開發國際投資股份有限公司	367,200	\$ 5,364,742	-	\$ 1,184,064	-	\$ -	367,200	\$ 6,548,806	17.83		
CDB Capital Asia Partners L.P.	-	3,587,002	-	101,251	-	-	-	3,688,253			
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	696,614	2,416,178	-	186,156	-	-	696,614	2,602,334	4.50		
壽劍(補健) 股權投資企業(有限合伙)	-	1,648,309	-	-	-	122,899	-	1,525,410			
昆山壽劍線達股權投資企業(有限合伙企業)	-	1,421,496	-	-	-	89,880	-	1,331,616			
中華開發生醫創業投資股份有限公司	74,998	749,682	-	-	-	45,435	74,998	704,247	9.39		
開發文創價值創業投資股份有限公司	69,495	696,239	-	-	-	75,245	69,495	620,994	8.96		
其他(註三)	-	219,278	-	162,902	-	-	-	382,180			
合計		\$ 16,102,926		\$ 1,634,373		\$ 333,459		\$ 17,403,840			

註一：係包括新增投資撥款、按權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額、資本公積、評價調整數及合併個體變動之影響數。

註二：係包括清算解散、按權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額、資本公積、評價調整數、現金股利及本期併入合併個體之影響數。

註三：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

其他金融資產明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新臺幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
	分離帳戶保險商品資產			\$	77,922,118		
客戶保證金專戶							
	國外客戶保證金餘額				17,568,058		
	銀行存款				14,578,240		
	期貨結算機構結算餘額				2,909,770		
	其他期貨商結算餘額				2,080,181		
	其他（註一）				<u>8,653</u>		
	小計				37,144,902		
	其他（註二）				<u>6,000,475</u>		
	合計				<u>\$ 121,067,495</u>		

註一：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

註二：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司  
使用權資產變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

明細表十

名稱	土地	房屋及建築	土地	電腦設備	交通及運輸設備	什項設備	合計	備註
成本								
108年1月1日餘額	\$ 13,179,623	\$ 3,654,737	\$ 2,098,517	\$ 152,825	\$ 32,549	\$ 13,904	\$ 19,132,155	
首次適用調整數	-	548,312	-	29,872	19,896	12,846	610,926	
增加	-	(48,303)	-	-	(3,792)	14	(52,109)	
減少	-	(14,183)	-	-	-	-	(14,183)	
重分類	-	(18,874)	-	-	-	-	(18,874)	
匯兌調整數	-	4,121,689	-	182,697	48,653	26,736	19,657,915	
108年12月31日餘額	\$ 13,179,623	\$ 4,121,689	\$ 2,098,517	\$ 182,697	\$ 48,653	\$ 26,736	\$ 19,657,915	
租賃負債重評估								
108年1月1日餘額	-	-	-	-	-	-	-	
首次適用調整數	-	-	-	-	-	-	-	
增加	-	-	-	-	19	-	19	
減少	-	(2,992)	-	-	-	-	(2,992)	
	-	(2,992)	-	-	19	-	(2,973)	
累計折舊								
108年1月1日餘額	-	-	-	-	-	-	-	
增加	(202,605)	(803,330)	(32,243)	(67,719)	(19,089)	(11,838)	(1,136,824)	
減少	-	22,303	-	-	2,851	15	25,169	
匯兌調整數	-	5,632	-	-	-	-	5,632	
108年12月31日餘額	(202,605)	(775,395)	(32,243)	(67,719)	(16,238)	(11,823)	(1,106,023)	
108年12月31日淨額	\$ 12,977,018	\$ 3,343,302	\$ 2,066,274	\$ 114,978	\$ 32,434	\$ 14,913	\$ 18,548,919	



中華開發金融控股股份有限公司及其子公司

應付商業本票明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十一

單位：新臺幣仟元

項目	目	保	證	機	構	契	約	期	限	利率區間(%)	發行金額	未攤銷商業本票折價	帳面價值	擔保品名稱	擔保品帳面價值
中華開發金融控股公司															
應付商業本票	免保	證					109/02/11		0.65		\$ 1,000,000	(\$ 48)	\$ 999,952	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/02/12		0.65		1,000,000	( 50)	999,950	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/13		0.54		1,000,000	( 52)	999,948	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/02/10		0.56		550,000	( 95)	549,905	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/02/05		0.67		300,000	( 14)	299,986	無擔保	-
											3,850,000	( 259)	3,849,741		
中華開發資產管理股份有限公司															
應付商業本票	中華	票					109/02/17		1.01		20,000	( 26)	19,974	無擔保	-
凱基商業銀行及其子公司															
應付商業本票	免保	證					109/02/06		1.02		300,000	( 14)	299,986	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/06/18		1.19		300,000	( 60)	299,940	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/21		1.02		200,000	( 5)	199,995	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/08		1.02		200,000	( 11)	199,989	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/06		1.02		150,000	( 5)	149,995	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/10/25		1.19		150,000	( 29)	149,971	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/02/10		1.02		130,000	( 7)	129,993	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/10/25		1.29		120,000	( 4)	119,996	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/02/24		1.02		120,000	( 62)	119,938	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/06		1.02		100,000	( 4)	99,996	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/08		1.32		100,000	( 10)	99,990	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/20		1.04		100,000	( 11)	99,989	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/20		1.02		100,000	( 13)	99,987	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/10/26		1.19		70,000	( 17)	69,983	無擔保	-
應付商業本票	免保	證					109/01/13		1.02		40,000	( 3)	39,997	無擔保	-
應付商業本票	國際	票					109/01/03		1.04		100,000	( 2)	99,998	無擔保	-
應付商業本票	大慶	票					109/01/10		1.04		100,000	( 8)	99,992	無擔保	-
應付商業本票	兆豐	票					109/02/04		1.04		100,000	( 22)	99,978	無擔保	-
應付商業本票	臺灣	票					109/01/15		1.04		75,000	( 14)	74,986	無擔保	-
應付商業本票	大	中					109/01/02		1.04		70,000	-	70,000	無擔保	-
應付商業本票	大	中					109/02/03		1.04		35,000	( 17)	34,983	無擔保	-
應付商業本票	大	中					109/01/17		1.04		30,000	( 3)	29,997	無擔保	-
應付商業本票	中華	票					109/02/25		1.04		17,000	( 14)	16,986	無擔保	-
應付商業本票	中華	票					109/01/21		1.04		15,000	( 4)	14,996	無擔保	-
											2,722,000	( 339)	2,721,661		

( 接次頁 )

(承前頁)

項	目	保	證	機	構	契	約	期	限	利率區間(%)	發行金額	未攤銷應付商業本票折價	帳面價值	擔保品名稱	擔保品帳面價值
凱基證券及其子公司															
	應付商業本票	免保	證				109/01/03			0.67	\$ 1,000,000	(\$ 37)	\$ 999,963	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/10			0.71	1,000,000	( 175)	999,825	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/07			0.72	920,000	( 109)	919,891	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/08			0.69	600,000	( 79)	599,921	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/06			0.68	500,000	( 46)	499,954	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/08			0.71	500,000	( 68)	499,932	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/10			0.71	500,000	( 87)	499,913	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/06			0.70	400,000	( 38)	399,962	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/07			0.72	300,000	( 35)	299,965	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/06			0.71	300,000	( 29)	299,971	無擔保	-
	應付商業本票	免保	證				109/01/06			1.78	24,085	( 74)	24,011	無擔保	-
											6,044,085	( 777)	6,043,308		-
合 計											\$12,636,085	(\$ 1,401)	\$12,634,684		

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
透過損益按公允價值衡量之金融負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十二

單位：除另予註明者外，係新臺幣仟元

金融商品名稱摘要	到期日	股數 / 單位	面額 (元)	總額 / 總面額	利率 (%)	公允價值總額	歸屬於信用風險變動之公允價值變動	註
持有供交易之金融負債								
利率交換合約						\$ 21,486,645	(\$ 23,077)	
期貨及選擇權合約						17,278,382	( 55)	
換匯及遠匯合約						11,511,583	( 1,392)	
應付債券						2,535,693	-	
其他 (註)						4,188,909	( 697,468)	
小計						57,001,212	( 721,992)	
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債								
應付金融債券								
15KIGIB1	到期一次還本；到期日：134/03/24	106	USD1,000	USD 106,000	0.00	3,206,278	-	
P16KIGIB 1	到期一次還本；到期日：135/05/03	110	USD1,000	USD 110,000	0.00	3,329,742	-	
P16KIGIB 2	到期一次還本；到期日：135/05/27	110	USD1,000	USD 110,000	0.00	3,334,100	-	
P16KIGIB 3	到期一次還本；到期日：135/11/08	80	USD1,000	USD 80,000	0.00	2,343,106	-	
P17KIGIB1	到期一次還本；到期日：136/01/23	200	USD1,000	USD 200,000	0.00	6,027,377	-	
P18KIGIB1	到期一次還本；到期日：137/01/30	200	USD1,000	USD 200,000	0.00	6,266,756	-	
P18KIGIB2	到期一次還本；到期日：137/02/27	160	USD1,000	USD 160,000	0.00	5,051,518	-	
結構型商品						5,715,467	-	
其他 (註)						1,793,431	-	
小計						37,067,775	-	
合計						94,068,987	( 721,992)	

註：各項餘額均未超過該類商品餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

附買回票券及債券負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十三

單位：新臺幣仟元

項	目	面	額	帳	列	金	額	備	註
公司債		\$ 44,284,124		\$ 43,378,844					
金融債券		31,969,158		29,609,111					
政府債券		22,738,384		22,794,538					
商業本票		<u>355,000</u>		<u>354,838</u>					
合 計		<u>\$ 99,346,666</u>		<u>\$ 96,137,331</u>					

## 中華開發金融控股股份有限公司及子公司

## 負債準備變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十四

單位：新臺幣仟元

項 目	年 初 金 額	本 年 度 淨 變 動 數	本 年 度 其 他 變 動 數	年 底 金 額	備 註
保險負債：					
責任準備	\$1,513,115,547	\$ 192,237,031	(\$ 6,611,443)	\$1,698,741,135	註一
保費不足準備	7,504,145	( 844,052)	( 32,547)	6,627,546	註二
特別準備	6,364,597	531,114	11,755	6,907,466	註三
未滿期保費準備	3,854,791	436,639	( 1)	4,291,429	註四
賠款準備	1,686,742	539,512	( 907)	2,225,347	註五
其他準備	20,002,374	( 535,082)	-	19,467,292	
外匯價格變動準備	3,169,331	( 802,292)	-	2,367,039	
其他(註六)	<u>1,607,412</u>	<u>12,510</u>	<u>-</u>	<u>1,619,922</u>	
合 計	<u>\$1,557,304,939</u>	<u>\$ 191,575,380</u>	<u>(\$ 6,633,143)</u>	<u>\$1,742,247,176</u>	

註一：其他變動金額包含收購安聯人壽部分傳統型保單依合約規定於找補期間內補足不足之對價 1,244 仟元、外幣兌換淨利益 6,596,575 仟元及減少「責任準備－待付保戶款項」16,112 仟元。

註二：其他變動金額係外幣兌換淨利益 32,547 仟元。

註三：其他變動金額係分紅保單連結透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具，其處分損益轉入保留盈餘並減少特別準備之金額。

註四：其他變動金額係外幣兌換淨利益 1 仟元。

註五：其他變動金額係外幣兌換淨利益 907 仟元。

註六：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

## 中華開發金融控股股份有限公司

## 租賃負債明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表十五

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	租 賃 期 間	折 現 率 (%)	金 額	備 註
房屋及建築	主要為分行、車位及辦公室使用	1 至 10 年	0.75~9.79	\$ 3,368,574	
土 地	地上權地租	65 年餘	3.50	2,089,952	
電腦設備	供營業使用	1 至 5 年	0.82~1.07	97,471	
交通及運輸設備	供營業使用	1 至 7 年	0.12~1.08	40,936	
什項設備	供營業使用	1 至 3 年	0.05~1.20	<u>18,748</u>	
合 計				<u>\$ 5,615,681</u>	

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額明細表  
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十六

單位：新臺幣仟元

被 投 資 公 司 名 稱	金 額	備 註
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		
開發國際投資股份有限公司	\$ 713,670	
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	339,530	
華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	( 68,953)	
CDIB Capital Asia Partners L.P.	( 45,835)	
中華開發生醫創業投資股份有限公司	( 45,435)	
昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	( 42,284)	
其他(註)	<u>43,312</u>	
	894,005	
其 他	<u>11,630</u>	
合 計	<u>\$ 905,635</u>	

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司  
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存明細表  
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十七

單位：新臺幣仟元

項 目	金 額	備 註
放款呆帳費用提存數	(\$ 458,967)	
應收款項呆帳迴轉利益	187,270	
保證責任準備提存數	( 74,571)	
融資承諾準備呆帳提存數	( 14,397)	
催收款呆帳迴轉利益	11,746	
其 他	<u>940</u>	
合 計	<u>(\$ 347,979)</u>	



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

保險負債準備淨變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十八

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
責任準備淨變動		(\$ 192,237,031)			
保費不足準備淨變動		844,052			
賠款準備淨變動		( 552,961)			
特別準備淨變動		( 531,114)			
其他準備淨變動		<u>535,082</u>			
合 計		<u>(\$ 191,941,972)</u>			

## 中華開發金融控股股份有限公司及子公司

## 員工福利費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十九

單位：新臺幣仟元

名 稱	員工福利費用	利 息 以 外 淨 收 益	其 他 業 務 及 管 理 費 用	合 計	備 註
薪資費用	\$ 13,859,207	\$ 4,054,602	\$ -	\$ 17,913,809	
員工保險費	1,059,309	-	-	1,059,309	
退休金費用	651,516	-	-	651,516	
董事酬金	294,428	-	-	294,428	
其他員工福利費用	<u>838,402</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>838,402</u>	
合 計	<u>\$ 16,702,862</u>	<u>\$ 4,054,602</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,757,464</u>	

註一：本年度及前一年度之員工人數分別為 12,506 人及 12,682 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 31 人及 30 人。

註二：本年度及前一年度平均員工福利費用分別為 1,640 仟元及 1,491 仟元。

註三：本年度及前一年度平均員工薪資費用分別為 1,436 仟元及 1,302 仟元。

註四：平均員工薪資費用增加 10%。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

折舊及攤銷費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表二十

單位：新臺幣仟元

項	目	金	額	備	註
無形資產		\$ 1,342,549			
房屋及建築		1,243,700			
電腦設備		384,091			
其他（註）		<u>327,603</u>			
合 計		<u>\$ 3,297,943</u>			

註：各項餘額均未超過該會計項目餘額之 5%。

**五、金融控股公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響**

本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，並未發生財務周轉困難之情事。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項

### 一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度 108年 12月31日	107年 12月31日	差異	
			金額	%
現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業	129,444,209	86,038,806	43,405,403	50
透過損益按公允價值衡量之金融資產	492,082,632	374,931,034	117,151,598	31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	539,623,924	485,335,934	54,287,990	11
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	1,028,887,835	970,536,279	58,351,556	6
附賣回票券及債券投資	46,789,881	39,770,534	7,019,347	18
應收款項－淨額	104,305,699	101,604,537	2,701,162	3
本期所得稅資產	759,762	1,168,303	(408,541)	(35)
貼現及放款－淨額	376,535,852	369,131,396	7,404,456	2
再保險合約資產－淨額	533,134	534,353	(1,219)	(0)
採用權益法之投資－淨額	17,403,840	16,102,926	1,300,914	8
受限制資產	24,970,721	29,109,621	(4,138,900)	(14)
其他金融資產	121,067,495	103,675,320	17,392,175	17
投資性不動產－淨額	25,341,556	25,432,420	(90,864)	(0)
不動產及設備－淨額	34,904,312	31,717,297	3,187,015	10
使用權資產－淨額	18,548,919	0	18,548,919	NA
無形資產－淨額	20,441,634	21,171,147	(729,513)	(3)
遞延所得稅資產	9,888,920	12,652,560	(2,763,640)	(22)
其他資產－淨額	35,757,679	48,902,361	(13,144,682)	(27)
資產總額	3,027,288,004	2,717,814,828	309,473,176	11
央行及金融同業存款	24,560,878	22,434,914	2,125,964	9
透過損益按公允價值衡量之金融負債	94,068,987	87,786,725	6,282,262	7
附買回票券及債券負債	96,137,331	125,478,900	(29,341,569)	(23)
應付商業本票－淨額	12,634,684	14,985,902	(2,351,218)	(16)
應付款項	86,839,670	79,293,203	7,546,467	10
本期所得稅負債	1,168,811	967,872	200,939	21
存款及匯款	395,861,002	398,286,010	(2,425,008)	(1)
應付債券	42,450,000	31,150,000	11,300,000	36
其他借款	20,968,007	18,818,061	2,149,946	11
負債準備	1,742,247,176	1,557,304,939	184,942,237	12
其他金融負債	149,722,533	121,887,440	27,835,093	23
租賃負債	5,615,681	0	5,615,681	NA
遞延所得稅負債	12,933,858	7,275,275	5,658,583	78

項目	年度	108年 12月31日	107年 12月31日	差異	
				金額	%
其他負債		45,614,232	28,582,681	17,031,551	60
負債總額		2,730,822,850	2,494,251,922	236,570,928	9
歸屬於母公司業主之權益					
股本		149,684,080	149,633,560	50,520	0
資本公積		1,093,745	1,630,992	(537,247)	(33)
保留盈餘		30,976,678	22,095,706	8,880,972	40
其他權益		8,907,903	(10,522,131)	19,430,034	185
庫藏股票		(3,137,278)	(3,605,444)	468,166	13
非控制權益		108,940,026	64,330,223	44,609,803	69
權益總額		296,465,154	223,562,906	72,902,248	33

說明：

1. 現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業較 107 年底增加，主要係銀行存款增加所致。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產較 107 年底增加，主要係受益憑證增加所致。
3. 本期所得稅資產較 107 年底減少，主要係應收退稅款減少所致。
4. 遞延所得稅資產較 107 年底減少，主要係金融商品評價增加所致。
5. 使用權資產及租賃負債較 107 年底增加，主要係 108 年 1 月 1 日起適用 IFRS16 之規定，認列及重分類所致。
6. 其他資產-淨額較 107 年底減少，主要係 108 年 1 月 1 日起適用 IFRS16 之規定，重分類至使用權資產所致。
7. 附買回票券及債券負債較 107 年底減少，主要係資金運用配置所致。
8. 本期所得稅負債較 107 年底增加，主要係應付所得稅款增加所致。
9. 應付債券較 107 年底增加，主要係應付公司債增加所致。
10. 其他金融負債較 107 年底增加，主要係分離帳戶保險商品負債及結構型商品所收本金增加所致。
11. 遞延所得稅負債較 107 年底增加，主要係金融商品評價增加所致。
12. 其他負債較 107 年底增加，主要係存入保證金增加所致。
13. 資本公積較 107 年底減少，主要係以資本公積發放現金股利所致。
14. 保留盈餘較 107 年底增加，主要係 108 年度淨利增加所致。
15. 其他權益及非控制權益較 107 年底增加，主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益及採用覆蓋法重分類之其他綜合損益增加所致。

## 二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
利息淨收益	63,477,530	56,582,328	6,895,202	12
利息以外淨收益				
手續費及佣金淨損益	(2,570,420)	(1,713,009)	(857,411)	50
保險業務淨收益	156,799,174	184,725,121	(27,925,947)	(15)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	48,372,448	(26,109,031)	74,481,479	285
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益	7,068,050	2,543,975	4,524,075	178
除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益	1,006,116	(850,917)	1,857,033	218
兌換損益－淨額	(20,468,273)	17,302,371	(37,770,644)	(218)
資產減損損失－淨額	(172,408)	(31,478)	(140,930)	448
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	905,635	(305,739)	1,211,374	396
採用覆蓋法重分類之損益	(17,557,763)	15,784,002	(33,341,765)	(211)
其他非利息淨收益	3,522,011	4,422,254	(900,243)	(20)
淨收益	240,382,100	252,349,877	(11,967,777)	(5)
呆帳費用、承諾及保證責任準備提存數	(347,979)	(45,761)	(302,218)	660
保險負債準備淨變動	(191,941,972)	(213,695,965)	21,753,993	(10)
營業費用	(26,526,342)	(25,166,272)	(1,360,070)	5
稅前淨利	21,565,807	13,441,879	8,123,928	60
所得稅費用	(1,911,986)	(627,239)	(1,284,747)	205
本年度淨利	19,653,821	12,814,640	6,839,181	53

增減比例變動分析說明：

- 手續費及佣金淨損益較 107 年度減少，主要係經紀手續費淨收益減少所致。
- 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益較 107 年度增加，主要係股票、受益憑證及衍生金融工具利益增加所致。
- 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產已實現損益較 107 年度增加，主要係債券處分損益增加所致。
- 除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益較 107 年度增加，主要係債券處分損益增加所致。
- 兌換損益-淨額較 107 年度減少，主要係匯率波動所致。
- 資產減損損失-淨額及呆帳費用、承諾及保證責任準備提存較 107 年度增加，主要係 108 年度提列數增加所致。
- 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額較 107 年度增加，主要係被投資公司利益增加所致。
- 採用覆蓋法重分類之損益較 107 年度減少，主要係中國人壽適用覆蓋法重分類之損益減少所致。
- 其他非利息淨收益較 107 年度減少，主要係 107 年度中國人壽認列收購安聯人壽部分傳統型保單之利益所致。
- 所得稅費用較 107 年度增加，主要係 107 年度稅率變動認列所得稅利益所致。

### 三、現金流量

#### (一) 最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	108 年度	107 年度	增減比率(%)
現金流量比率(%)	38.97	35.95	8.40
現金流量允當比率(%)	26.18	17.47	49.86
現金流量滿足率(%)	145.34	102.82	41.35
增減比例變動分析說明：			
1. 現金流量允當比率增加，主要係 108 年度營業活動之淨現金流量增加所致。			
2. 現金流量滿足率增加，主要係 108 年度投資活動之淨現金流量減少所致。			

#### (二) 流動性不足之改善計畫

不適用。

#### (三) 未來一年現金流量分析

單位：新臺幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年 來自投資及 融資活動 淨現金流量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足 額 之補救措施	
				投資 計畫	融資 計畫
①	②	③	① + ② + ③		
2,914,480	10,438,506	(6,996,783)	6,356,203	—	—
未來一年現金流量變動情形分析：					
1. 營業活動：淨現金流入主要係取得子公司股利收入所致。					
2. 投資活動：淨現金流出主要係支付現金股利所致。					

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。



## 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

### (一) 最近年度轉投資政策

本公司最近年度轉投資政策無大幅異動，將持續配合政府策略，以協助集團成為全球華人地區最具特色及領導性的金融集團作為公司長期發展願景，獲取長期且穩定成長之投資收益為目標。

### (二) 獲利之主要原因及改善計畫

108 年度全球主要經濟體中以美國景氣表現相對較佳；歐洲央行雖採取量化寬鬆政策，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，反映在資本市場則呈現強健表現，雖然集中市場 108 年度總成交值合計為新臺幣(以下同)29.06 兆元、年減幅 9.6%；惟台股大盤在外資買盤推動下，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 年度合併稅後淨利為 196.54 億元(含非控制權益 68.58 億元)，相較 107 年度合併稅後淨利 128.15 億元(含非控制權益 49.62 億元)，年成長幅度約 53%，主要因全球金融市場穩健表現及業務量能增長，支撐整體獲利動能。

展望 109 年，受到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，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，除了提高整體風險控管意識與落實管理機制外，本公司在商銀業務方面，將藉由金融科技應用、提供多元金融商品，擴大在消費金融業務的利基；授信業務策略則著重價值導向，透過授信結構的優化與風險胃納的調整，追求最適曝險架構。在證券業務方面，除持續精進並提升財富管理及零售通路的產品及服務、創造契合客戶需求的金融產品外，亦將運用集團專業及資源，強化金融服務網絡，適時掌握亞太區域大中華與東協市場契機，積極為股東創造價值。在創投/私募股權業務方面，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) 未來一年投資計畫

為繼續強化營運規模與經營實力，本公司將持續評估投資或併購金融相關事業之可行性，待案件具體成熟時，將依法令及規章之規定完成相關決策流程。

## 六、以整體合併財務與業務狀況分析評估最近年度及截至年報刊印日止下列風險管理事項

### (一) 金融控股公司及其子公司之風險管理組織架構及政策

#### 1. 風險管理組織架構

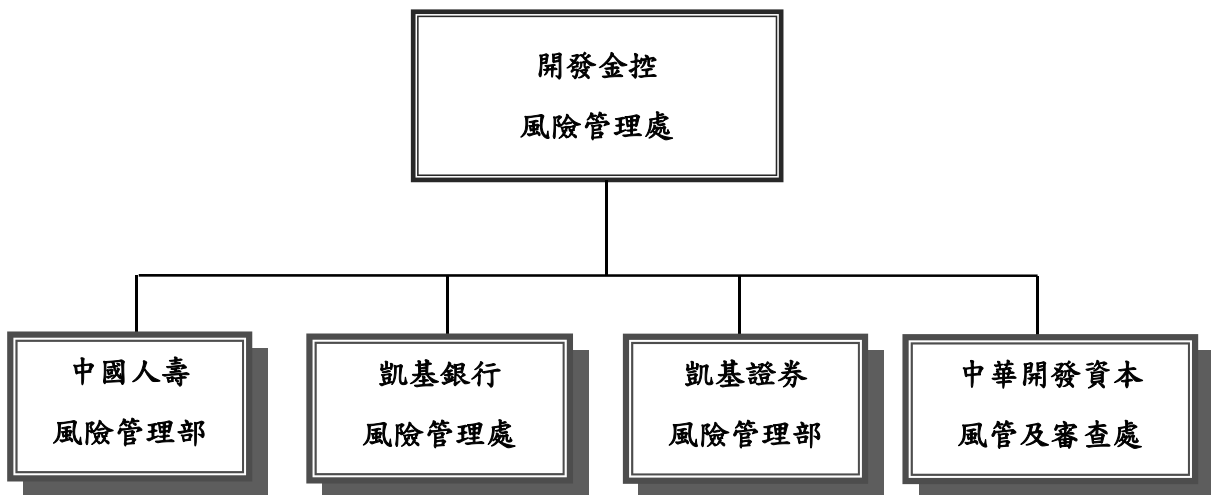
為落實風險管理，設立明確的業務風險權限與管理，本公司之風險管理組織與架構係由董事會、高階管理者、風險管理委員會(及其附屬委員會)與三道防線共同組成。

第一道防線：業務/交易/作業單位，是創造本公司收益的單位也是發生風險的來源，為風險管理的第一道防線。應謹守內外部規範，並依所負權責，執行承作業務前之風險評估，以及承作業務後之追蹤及管理。

第二道防線：風險管理單位負責規劃推動及制定本公司風險管理制度，監督風險管理機制及執行成效。

第三道防線：稽核單位，負責查核風險管理機制、模型、系統、作業程序的建立及遵循情形。

本公司及主要子公司之風險管理單位架構如下：



為達獨立且足以允當管理暴險程度的整合功能，本公司設置獨立之風險管理處，負責金控集團風險管理機制之建立與推行，以及風險管理政策及相關規範之訂定。

各主要子公司依法令規定或依業務屬性需求設立風險管理處，負責其風險管理機制之建立與執行，並依照各業別特性及金控風險管理政策，制定其風險管理政策及相關規範。為監督風險管理之執行，本公司設置風險管理委員會，負責監控集團風險暴露程度，並確保金控集團風險管理制度之正常運作。

- 開發金控  
「風險管理處」－ 負責規劃、推動及維護本公司風險管理制度與政策及督導子公司遵循本公司之風險管理制度、建立適當有效之風險管理機制。
- 中國人壽  
「風險管理部」－ 綜理風險管理政策及相關規範之擬訂與執行；掌理各項風險之辨識、衡量及監控等業務，並建立相關風險管理及報告機制。
- 凱基銀行  
「風險管理處」－ 負責風險管理政策與風險管理制度之擬定與執行、建立風險管理資訊監控及報告機制、各項交易風險之建置與控管，並定期檢視風險管理機制之妥適性。
- 凱基證券  
「風險管理部」－ 綜理風險管理政策與風險管理辦法之擬訂與執行、協調資本及資源之配置、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制、流程及風險對策之適當性、確認風險限額之控管與政策一致性及風險管理執行之有效性等。
- 中華開發資本  
「風管及審查處」－ 負責風險管理政策與風險管理制度之擬定與執行、建立風險管理資訊監控及報告機制、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制及辦理直接投資案件徵信及產業風險評估等相關事宜。

## 2. 風險管理政策

本公司為將業務管理與風險管理相結合，以利穩健經營與發展，並作為本公司及子公司風險管理之指導原則，爰依循國際風險管理實務、主管機關法規等，訂有風險管理政策。

本公司及各子公司視營運規模、業務特性、管理需要及風險屬性等，按各項風險來源個別制定風險管理準則或採彙總方式訂定該公司風險管理政策。

此外，本公司亦持續關注氣候變遷等新興風險對於金融市場及經濟環境的衝擊與影響，並且適當的調整公司投資/融資政策，以期在追求股東權益的最大化的同時，也兼顧企業社會責任。

## (二) 金融控股公司及其子公司衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊

### 1. 一般定性揭露

#### (1) 策略及流程

本公司及各子公司從事各項風險管理時，係依主管機關相關規範及各公司風險管理政策與業務策略等，訂定各項風險管理相關規範，並定期召開風險管理會議，據以管理各項風險。

## (2) 風險報告及衡量系統之範圍與特點

市場風險報告內容主要以子公司透過損益按公允價值衡量(FVTPL)及透過其他綜合損益按公允價值衡量(FVOCI)持有之金融商品部位市場風險值狀況、壓力測試、交易目的部位之風險限額使用情形等項目，如有重大例外事件亦應列入報告內容；信用風險報告內容主要包括信用品質分析、額度使用情形、資產組合評估、壓力測試及重大信用事件報告；作業風險報告包含作業風險事件暴險情況、業務型態及事件型態分佈、個案彙總說明及作業風險相關議題等項目。

市場風險衡量系統中所含之風險因子應足以衡量交易部位之所有市場風險，包括利率、匯率、權益證券與商品價格，以及與上述有關之各選擇權波動率。信用風險衡量系統係建立在依業務特性下發展，並力求衡量能同時兼顧質化與量化風險因子。作業風險衡量系統係採基本指標法以衡量所需之作業風險資本，惟已建置作業風險自評(RCSA)機制、作業風險事件通報系統及關鍵風險指標控管機制。

## (3) 避險與抵減風險之政策，及監測規避與抵減工具持續有效性之策略與流程

為交易目的而持有之市場風險部位及其避險部位風險衡量上，透過Risk Manager市場風險管理系統，計算交易投資組合之風險值時，可有效考量相關性與風險抵銷效果，並可提供子公司交易部位或子公司併計後之金控整體交易投資組合之風險值，貫徹金控以下一致性之量化管理模式。信用風險抵減工具以增提客戶擔保品為主，而為了確實反映擔保品價值，具流通性之有價證券擔保品採市價評估，其他擔保品則由鑑價單位定期評估，以確保風險抵減效果在可容忍的範圍內。如遇客戶有信用不良之因素，即加強覆審追蹤，並做出如提前還款或增提擔保品等之避險措施。另經內部認定信用評級差，若其承作條件及收益性相較於風險未對稱者，即予以規避。此外，針對不同交易對手評級，建置不同之信用限額，並針對交割前風險，依交易對手不同信用評級建置單一交易對手或不同信用分級之限額或總額，以提升管理成效。作業風險控管的方式，依作業風險事件發生頻率及影響程度，區分為風險承擔、風險迴避、風險移轉/沖抵及風險控制四種方式；且本公司於開辦新種業務或金融商品之前，對於相關作業流程風險會先進行辨識與評估，並透過內部討論以規劃對策或提出改善建議；另本公司透過風險控制及自評制度，定期對各風險項目之控制方案進行剩餘風險評估，以持續確保其控制方案之有效性。

## 2. 各子公司對各風險之管理方式及暴險量化資訊

### (1) 中國人壽

#### 市場風險

中國人壽採用RiskMetrics統計衡量方法建置內部市場風險管理系統，由風險管理部衡量並執行控管公司整體及各投資部門之市場風險曝險金額並計算風險值

(Value at Risk, VaR)。依據資產配置與公司的風險胃納量，訂定市場風險值佔公司自有資本的一定比例，作為市場風險限額定期監控。另外，風險管理部每日衡量個別公司股票相對大盤的Beta值，並衡量整體投資組合Beta與風險值，並於每週進行各項商品與整體投資組合之風險衡量監控，提出風險管理報告，執行例行控管及超限處理，以符合內外部規範，亦定期於每月及每季向董事會及風險管理委員會提出報告。風險報告內容包含敏感度分析(Sensitivity Analysis)、風險值、風險限額使用狀況、壓力測試(Stress Testing)及情境分析(Scenario Analysis)。為驗證風險衡量模型之可靠性，亦定期進行回溯測試(Back Testing)，以了解風險模型預測之信賴程度。

#### 信用風險

中國人壽將固定收益商品納入內部量化模型計算其信用風險值(Credit at Risk, CaR)及邊際信用風險(Marginal Risk)，以衡量因發行人信用評等變動或違約所導致之信用部位最大可能損失。信用風險量化模型根據CreditMetrics方法所建立，根據信用移轉矩陣，推估交易對象信用違約相關性下，以模擬方式重新計算商品一年後之評價，並得出投資組合之最大可能損失。風險管理部每週向總經理及投資單位主管提出信用風險報告，包含預期信用損失(Expected Credit Loss)及非預期信用損失(Un-expected Credit Loss)，並依據發行人所處地區、產業、信用評等等各分項投資組合，分別檢視其信用風險及集中度風險。另外也提供各交易相對人、有價證券之信用狀況，針對所持有部位之發行人及交易對手給予內部評等，並管理各信用評等等級額度使用狀況。

#### 作業風險

為有效辨識、衡量、監督與管理中國人壽作業風險，已依據「保險業風險管理實務守則」並參考巴塞爾協定對作業風險事件型態，設計七大作業風險及損失事件類型，作為本公司風險辨識及提供作業風管理資訊之基礎。藉由作業風險三大管理工具，風險控制自行評估作業(RCSA)、關建風險指標(KRI)及風險事件資料蒐集(LDC)之交互運用，藉由質化及量化的風險辨識及衡量機制，建置全面性作業風險管理樣貌資料庫，以持續監督、管理中國人壽作業風險整體運作情形。

### (2) 凱基銀行

#### 市場風險

針對以交易為目的所持有之金融商品部位向以新巴塞爾資本協定之風險管理國際標準為依據，積極投注於市場風險管理機制之強化與落實，以期平衡風險與報酬，使資本及資源能夠被更有效利用。完備健全的市場風險控管之機制，包含市場風險管理組織、市場風險額度及其分層授權架構與流程、市場風險衡量方法、市場

風險管理程序(含限額監控、超限處理、例外管理程序等)、市場風險報告、壓力測試、遇金融市場重大變化時之通報流程、層級及應變管理、評價模型獨立驗證程序等，落實風險衡量結果與內部交易授權額度結合，並建立市場風險管理之制度與文化。

風險管理處每年依交易單位市場風險經濟資本(Risk Capital)及年度預算目標及業務發展規劃，經陳報董事會通過制定全行交易簿之市場風險限額包括風險值(Value-at-Risk, VaR)、敏感性部位(Greeks)及停損限額等作為達成預算目標，所給予的最大市場風險承受額度，以規範金融交易業務部位操作；風險衡量上，持續運用2009年度所啟用之MSCI Risk Manager市場風險管理系統作為風險值與壓力測試衡量工具，落實金控而下採用一致性之量化管理模式。風險管理處每日獨立進行交易部位限額控管與暴險衡量，定期呈報市場風險之暴險狀況與歷史事件及自建情境壓力測試(Stress Testing)、檢驗風險值衡量有效性之回溯測試(Back Testing)結果等管理資訊予風險管理相關之高階管理者、風險管理委員會及董事會，以確保市場風險暴險符合凱基銀行之風險容忍度。

對於資產負債管理之策略，藉由資產負債管理系統所產出之銀行簿利率風險及流動性風險分析結果，適時調整資產負債結構、進行避險等策略，以達到降低風險；銀行簿投資業務應依資產負債結構與資本使用情形從事投資。而全行資產負債分析及壓力測試結果，定期陳報資產負債管理委員會，供高階管理者決策參考之用，以降低流動性風險與銀行簿利率風險之暴險程度。

#### 信用風險

訂定全行一致之信用風險辨識、衡量、資訊揭露、及報告等標準監督控制程序，包括目標客戶之信用標準、徵信審查程序、授信准駁程序、例外核准之處理程序、風險監控與管理、信用覆核、不良債權管理及各項文件與資料之要求與管控。為了管理集中度風險，凱基銀行每年評估外在環境的變化及可承受之損失風險，擬定國家風險、產業風險、集團風險及企業風險等信用限額。為有效評估客戶違約風險，凱基銀行已針對不同資產特性完成量化風險評估模型，做為客戶篩選、風險定價與額度管理，並同時採用內外部之信用評等來評估授信戶、金融交易對手及有價證券投資標的，以充分掌握其個別信用風險；凱基銀行之內部信用評等係採用國際信用評等機構的評等方法與技術，並搭配高頻率監控方式來反映其信用狀況，以適時調整風險額度及潛在損失風險之因應。

風險管理處定期向業務風險委員會、風險管理委員會及董事會提出資產組合風險管理報告，陳報各項信用風險指標評估結果及資產之風險組合、貸放案件之不良率與呆帳損失率等指標之變動趨勢，以持續監控資產品質之變化，並定期進行信用風險資本需求評估與壓力測試。

## 作業風險

作業風險管理組織架構係由董事會、風險管理委員會/作業風險管理委員會及三道防線共同組成。第一道防線由全行各單位負責確認日常業務/作業符合凱基銀行作業風險管理及內部控制相關規範；第二道防線由風險管理處負責協調全行各單位建立作業風險管理架構，並導入作業風險辨識、評估及控管機制；第三道防線由稽核處負責檢視作業風險管理機制之建立，並查核各項機制之遵循與執行情形。凱基銀行訂有「作業風險管理準則」及作業風險管理工具相關辦法，據以執行作業風險辨識、評估及控管事項，主要係透過導入到全行之作業風險自評、作業風險事件通報及關鍵風險指標控管等三項工具進行管理事宜。其中，作業風險自評需將每個風險因子之損失影響程度及發生機率進行量化，藉以了解各單位作業風險暴險程度及控管機制之完備性；作業風險事件則需依七大事件型態及八大業務別建置損失資料庫，以進行統計分析；關鍵風險指標則透過監控門檻與警示啟動水準進行量化控管。並定期向凱基銀行風險管理委員會/作業風險管理委員會及母公司風險管理委員會彙總提報。

## 流動性風險

除定期評估並申報主管機關相關之流動性管理資訊外，並定期追蹤流動性比率變化趨勢，及檢視各種資金來源之穩定性，以評估流動性部位之預期變化，據此擬定或調整長短期資產配置或籌資策略。

### (3) 凱基證券

#### 市場風險

凱基證券透過建置風險管理制度、制訂市場風險管理相關規章及訂定各項商品作業準則等方式，依凱基證券風險胃納進行市場風險(經濟)資本配置，並訂定各項市場風險限額，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內。

凱基證券採用MSCI Risk Manager市場風險管理系統作為量化管理工具，此系統含括凱基證券全部庫存，每日完整提供各種分析緯度及整合運算結果，涵蓋權益風險、利率風險及匯率風險等風險範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

為確保市場風險值(VaR)模型預測之可信度，風險管理部定期執行回溯測試(Back Testing)，以檢驗模型有效性。此外，風險管理部設立不同情境進行壓力測試(Stress Testing)及情境分析，以瞭解凱基證券之風險承受程度。

## 信用風險

凱基證券信用風險之衡量係依發行者及交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量凱基證券信用風險資本、公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險限額，定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

凱基證券評估交易對手或交易標的之信用風險時，得採外部信用評等，依評等等級對照表予以對應之，其中外部信用評等悉參照臺灣經濟新報之TCRI、中華信評、S&P、Moody及Fitch等評等公司所出具之信用評等，採本公司評等對照表分別對應至1~9等級，除適時更新外部評等機構對交易對手或交易標的之信用評等資料，並得於信用評等變化時，適度調整信用風險額度。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本，除對全公司、單一等級、單一公司等訂定信用風險預期損失額度，並制訂交易對手交割前信用風險(Pre-Settlement Risk, PSR)額度及各項集中度風險額度，如國家、產業、同一企業、同一集團、高風險產業、高風險集團等，透過日常檢視信用風險暴險、交易對手或交易標的之信用風險變化，控管各項信用風險限額使用情形，以落實管理凱基證券的信用風險。

## 作業風險

凱基證券各單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後臺作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。各單位對所從事業務，負責檢核及控管作業風險，除遵循外部法令規範外，並由稽核部依內部控制制度所規範之作業程序及控制重點進行控管，以確保作業風險管理執行之有效性。

所有單位於異常事項發生時，應依凱基證券「異常事項通報暨處理程序作業要點」之通報機制辦理，稽核部視異常事件之必要性，陳報董事長並敬會總經理，以有效管理作業風險損失事件。凱基證券各單位於執行業務過程中如發現重大風險事件時，另依金控母公司重大風險事件通報等相關規定辦理。

### (4) 中華開發資本

#### 投資業務風險

為加強業務風險之控管，爰依主管機關函令之規定，中華開發資本訂有「業務風險控管準則」及相關辦法，據以管理業務風險。中華開發資本的投資業務，訂定單一企業、單一關係企業、單一行業、海外個別國家及大陸地區之相關風險承擔限額。透過每日、每月控管報表定期檢視本公司(及其100%子公司)投資部位，針



對單一企業、單一集團、單一國家、單一產業、高風險產業等直接投資業務風險限額控管指標是否符合外部法規及中華開發資本之內部規定。

#### 外籌基金投資組合風險

為積極發展股權基金(含創投基金或私募基金)之籌集及管理業務，訂定「股權基金之籌集及管理政策」及相關辦法，俾作為股權基金對外籌集、管理之遵循，進而提升中華開發資本經常性收益，降低盈餘波動之策略目標，以管理中華開發資本的外籌基金投資組合風險。

另針對外籌基金之控管，有關立文創基金、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等基金於基準日之投資餘額，皆定期檢視是否符合各基金合約中對單一投資、老股投資、投資階段、投資產業及投資地域之相關限額規範。

#### 作業風險

中華開發資本訂有「作業風險管理準則」及相關辦法，據以管理作業風險。於規劃風險管理機制時除遵循前、中、後臺分工原則，確保職掌與權限之獨立性及可歸責性外，亦須確保資訊勾稽之可行性暨獨立性。

作業風險主要係透過作業風險自評、作業風險事件通報及關鍵風險指標控管等三項工具進行管理。其中，作業風險自評需將每個風險因子之損失影響程度及發生機率進行量化；作業風險事件則需計算財務性損失及非財務性損失；關鍵風險指標及其監控門檻、警示啟動水準亦進行量化控管。

除依據主管機關要求，執行各項內部控制與稽核外，並持續改善相關基礎工作，以降低作業風險至最小程度。

#### 流動性風險

中華開發資本訂有「資金運用管理辦法」及相關辦法，以加強財務調度，有效控管資金部位及提昇資金運用效益並降低相關作業風險。其中，流動性風險監控及相關管理措施，在整體市場平穩的情況下，資金調度單位除需維持日常的作業外，尚需注意現金流量缺口的變化情形並提供相關資訊予母公司開發金控財務管理處，俾利其了解中華開發資本之資金狀況。作業管理單位應呈送相關報表供財務管理處主管及總經理審閱。另外，透過採用財務結構控管指標及資金調度流動性風險控管指標，進行相關監控，以妥適保有中華開發資本之流動性。

### (三) 國內外重要政策及法律變動對金融控股公司財務業務之影響及因應措施

1. 修正「上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點」(107年12月27日發布)  
本公司業於108年2月25日董事會通過設置公司治理主管，並新訂「處理董事要求之標準作業程序」。
2. 修正「金融控股公司治理實務守則」(108年3月25日發布)  
本公司業修正「公司治理實務守則」提經108年6月24日董事會通過。
3. 二次修正「證券交易法」(108年4月17日、108年6月21日公布)  
本公司業依主管機關發布之「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」，修正「審計委員會組織規程」。
4. 修正「上市上櫃公司誠信經營守則」(108年5月23日發布)  
本公司業訂定「誠信經營委員會組織規程」組成誠信經營委員會，修正「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件處理準則」，並辦理「誠信經營守則」修正事宜。
5. 修正「金控公司(銀行)轉投資資產管理公司營運原則」(108年5月24日發布)  
本公司業督導資產管理子公司修正「資產管理作業要點」、「資產管理準則」，並訂定「關係人交易作業準則」以資遵循。
6. 修正「公開發行公司審計委員會行使職權辦法」及「公開發行公司董事會議事辦法」(109年1月15日發布)  
本公司業修正「審計委員會組織規程」及「董事會議事規則」以資遵循。

## (四) 科技改變及產業變化對金融控股公司財務業務之影響及因應措施

### 1. 推動業務通路及數位轉型，優化商品結構，整合集團資源提升跨售成效

開發金控旗下主要子公司中國人壽持續深化數位轉型及數據分析能力，並提升增員動能及新人育才效率，強化數位行銷以達組織質量俱進，並持續領導推動整合集團資源以提升跨售成效，並擴展金融科技應用在風險管理、售後服務行銷和招募人才之運用，以及共同發展數位平臺。

子公司凱基證券亦全面升級網路硬體及服務平台，積極推動數位化金融服務，持續擴大財富管理規模，透過多元化產品及服務升級，擴大客戶服務範疇。

### 2. 金融科技運用升級，擴大客戶基盤

隨著新金融商品更加發達及潮流的演變，將以提供量身訂作的整體解決方案持續開發各項新金融商品，提供企業法人多元化且符合其特定需求之金融避險商品。子公司凱基商銀亦運用數位技術應用，提升客戶持有及產品黏著度，近年來因應數位時代來臨，積極推出各類型創新金融科技產品與服務，藉由 Open Banking(開放銀行)將傳統銀行服務延伸至第三方策略聯盟，以提供客戶快速便捷、無遠弗屆的全方位銀行服務。此外亦推出全國首創電信與金融業共同運用電信行動技術，突破數位身分認證方式並擴大服務範圍，利用資訊安全技術實現消費者資料可攜權，並為首家通過金融監理沙盒的創新實驗計畫之銀行，加速臺灣純網路金融業務發展。

### 3. 投資重心重新聚焦，分散風險

鑒於電子代工業逐漸走入微利化時代，本公司側重電子產業的投資策略亦有所調整，除了原有的電子資訊及科技產業，也跨足數位內容、生物科技、醫療保健、民生消費、文創產業、綠能環保、數位金融及區塊鏈產業等，將前述產業成為研究及投資的焦點；並因應中國大陸及新興經濟等市場崛起，而將部份重心置於此領域。另外亦在原本直接投資業務方面亦轉型為資產管理公司，持續擴展資產管理業務及擴大基金管理規模，以降低或分散投資風險。

### 4. 積極推動永續發展及公司治理，提供創新及普惠金融服務

隨著兩岸經貿逐步開放，未來本金控公司將結合旗下壽險、商銀、證券及創投等子公司之資源與優勢，以永續發展為核心價值，持續提升公司治理，致力於綠色金融及社會關懷，積極推動創新服務模式，提供優質普惠的金融服務。

#### **(五) 金融控股公司及其子公司形象改變對公司之影響及因應措施**

本公司有完整而且運作嚴謹的內控機制，亦設有發言人及代理發言人。如發現大眾傳播媒體報導與事實不符致有損本公司或子公司形象時，將儘速向交易所申請辦理召開記者會，並於召開記者會後，依規定將相關資料輸入公開資訊觀測站系統。

#### **(六) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施**

併購之預期效益，包括達到多角化經營以提供全方位服務、擴大市場利基、創造經濟規模以降低成本，以及實現整合策略以提升市場競爭力等。

進行併購亦可能面臨併購價格太高造成併購成本增加、財務資訊不盡正確、國際併購之商業習慣及法律不同、無法順利整合業務、所期待之併購利益無法實現等風險。因應措施包括控管併購價格區間、充分分析被併購者之財務狀況及了解當地商業習慣與法律、並於併購後進行必要之管理變革、人員訓練與組織整合等，以降低併購之風險，提高併購之效益。

#### **(七) 業務集中所面臨之風險及因應措施**

本公司已經發展為具壽險、商銀、證券、創投/私募股權等各金融領域之專業金控，由於轄下各子公司業務經營模式不同，整體金控持有的資產組合也得以在產品別、對象別、區域別、期間別等各面向產生了風險抵銷及分散效果，當面臨全球經濟衰退或特定業務風險發生時，此結構將有助於抵抗風險之衝擊。除此之外，為了掌握風險承受度，本公司並對同一國家、產業、集團、客戶等類別，訂有風險限額，以及產品損失上限，可進一步降低業務集中之風險。

#### **(八) 董事或持股超過百分之一之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施**

本公司股權相當分散，單一股東持股比率皆不高，故任一董事或持股超過百分之一之大股東，其股權之大量轉移或更換皆不至於造成公司股東結構之重大改變，因此不至於立即對公司產生重大影響或風險。

#### **(九) 經營權之改變對金融控股公司之影響、風險及因應措施**

本公司經營權穩定並無重大改變。

## (十) 訴訟或非訟事件

應列明金融控股公司及其子公司以及各公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之一以上之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對金融控股公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形。

### 1. 凱基商業銀行股份有限公司(以下稱「凱基銀行」)

中國信託商業銀行股份有限公司與上海商業儲蓄銀行股份有限公司(以下合稱「原告」)於101年12月19日起訴主張，太子汽車工業股份有限公司(下稱「太子汽車」)、太子投資股份有限公司(下稱「太子投資」)於96年9月就其所共有之敦南太子大樓(下稱「系爭不動產」)設定第三順位最高限額抵押權(下稱「系爭抵押權」)共新臺幣(下同)1,950,000仟元予凱基銀行係屬無償行為，有害及其他債權人之債權，乃聲請撤銷太子汽車、太子投資與凱基銀行間抵押權設定行為，並請求塗銷系爭抵押權之登記。因系爭不動產之所有權於97年1月信託予合眾建經股份有限公司(下稱「合眾公司」)，故原告另請求凱基銀行應將拍賣系爭不動產所受領之1,786,318仟元交付合眾公司。臺北地方法院103年2月14日判決撤銷系爭抵押權之設定行為，太子汽車、太子投資與凱基銀行應塗銷系爭抵押權之登記，凱基銀行應交付1,786,318仟元予合眾公司。凱基銀行不服，提起上訴，臺灣高等法院於106年7月26日判決駁回原告之訴(即凱基銀行全部勝訴)。原告不服，提起第三審上訴，最高法院於107年10月31日廢棄原臺灣高等法院判決，將本件發回臺灣高等法院更新審理，本件目前於臺灣高等法院審理中。

### 2. 凱基證券股份有限公司(以下稱「凱基證券」)

黃君於91年9月24日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票11,000張至該公司服務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交服務代理部保管。該等股票遭仁信證券副總楊君取走，仁信證券遂於91年11月6日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。凱基證券合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經臺北地方法院於92年8月29日判決凱基證券敗訴(以下稱「原判決」)，凱基證券未提起上訴而確定。黃君不服乃於93年7月間以楊君及凱基證券為共同被告，訴請撤銷原判決並請求返還股票，返還不能時應給付其新臺幣90,379仟元及法定利息，臺北地方法院於95年3月24日判決凱基證券勝訴，黃君不服，提起上訴。本件迭經最高法院發回臺灣高等法院更審，黃君並以原判決已確定，凱基證券已不能向楊君取回並返還股票為由，變更其聲明為先位請求凱基證券給付新臺幣90,379仟元及起訴日繕本送達翌日(93年7月22日)至凱基證券行使同時履行抗辯日(98年9月21日)止之法定利息，備位請求楊君及凱

基證券應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及新臺幣 73,946 仟元及法定利息。臺灣高等法院更六審於 108 年 5 月 21 日判決，凱基證券應於黃君讓與其因喪失系爭仁信證券股票占有得對楊君行使之占有物返還請求權、侵權行為損害賠償請求權予凱基證券之同時，給付黃君新臺幣 90,379 仟元，黃君其餘之訴駁回。凱基證券已就更六審判決上訴最高法院，本案目前於最高法院審理中。

**3. 中華開發資本股份有限公司(更名前為「中華開發工業銀行股份有限公司」，以下稱「開發資本」)**

開發資本與 Morgan Stanley 就 Stack 2006-1 CDO Supersenior Swap 商品承作名目本金 275 百萬美元之 Swap 交易，因 Morgan Stanley 有不實銷售之嫌而導致開發資本有重大損失。開發資本已於 99 年 7 月 15 日遞送起訴狀予 Supreme Court of the State of New York，本件經過發現事證程序、口供證詞程序及訊問專家證人程序後，法院裁定本件可進入實質審判，現仍繫屬於 Supreme Court of the State of New York。

**4. 中華開發資本管理顧問股份有限公司(更名前為「中華開發工銀科技顧問股份有限公司」以下稱「開發管顧」)**

開發管顧於 102 年 11 月 12 日收受財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心之起訴狀，指稱科風股份有限公司（下稱「科風公司」）98 年第 1 季至 100 年第 3 季財務報告內容涉有虛偽或隱匿，開發管顧擔任科風公司董事（先後指派兩名自然人代表行使職務）未盡董事之注意義務，致科風公司對外公告不實之財務報告，造成投資人因信賴上開不實財務報告買入科風公司股票，而受有損害，對科風公司及董監事等人連帶求償新臺幣 592,648 仟元及法定利息，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。

## **(十一) 其他重要風險及因應措施**

隨著近年來資安風險不斷提升，本公司於 107 年主動加入「金融資安資訊分享與分析中心」透過情資分享及分析，提升內部各項資安防護。同時訂有重大資訊處理作業相關程序，由負責單位定期通知相關同仁及主管，提醒其注意是否有需依法揭露之重大訊息，並向其告知相關規定。

有關資訊安全的相關措施，請參閱伍、營運概況/七、資訊設備/(三)緊急備援與安全防護措施之內容。

## 七、 危機處理應變機制

本公司依據主管機關相關規定，訂定「重大偶發事件應變作業辦法」，並督導各子公司訂定安全維護及災害應變相關作業規範，以做為危機處理應變之依據。

凱基銀行為因應經營危機及各項災害防救措施，訂定「經營危機應變措施」及「災害緊急應變對策作業要點」，做為辦理各項緊急處理措施之依據，並設置「經營危機處理小組」及「災害緊急應變小組」，分工構建危機處理與災害應變機制，加強防災訓練，每年定期辦理災害或經營危機情境演練，於災害發生時，能有效執行災後復原行動，以維護業務正常運作，使客戶權益及銀行財務損失降至最低程度。

凱基證券營業處所，為因應各項災害防救措施，訂定「災難復原計劃」，並由各營業單位成立「災難/安全事故處理與復原小組」，擬訂緊急處理與復原程序，以保障人員與財產之安全及業務復原等工作。在遭逢緊急天然災害及人為災害發生時，迅速召集復原小組成員，執行各項災害應變措施。

中華開發資本辦公處所，為因應各項災害防救措施，訂定「天然或意外災害事件處理須知」，由營運管理處協調各單位，推行安全維護工作，平日除落實敦親睦鄰，掌握辦公場所週遭環境變化外，另與轄區警察機關保持密切連繫，強化巡邏查察及支援作業，藉由迅速的反應與研判，採取具體之應變措施，有效做好損害管制，防止危機擴大。

## 八、 其他重要事項

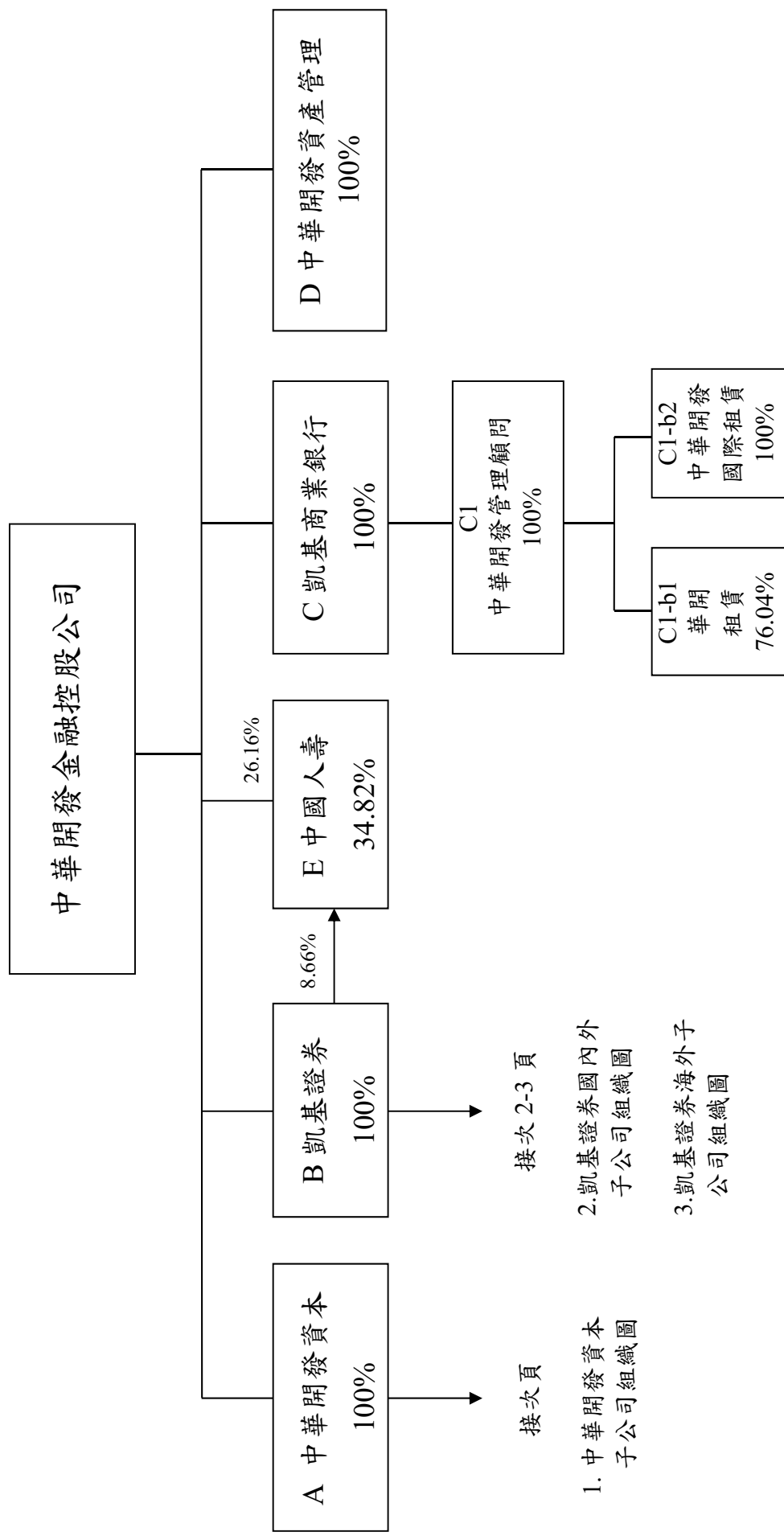
無。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### (一) 金控關係企業合併營業報告書

基準日：108年12月31日



接次 2-3 頁

2. 凱基證券國內外  
子公司組織圖

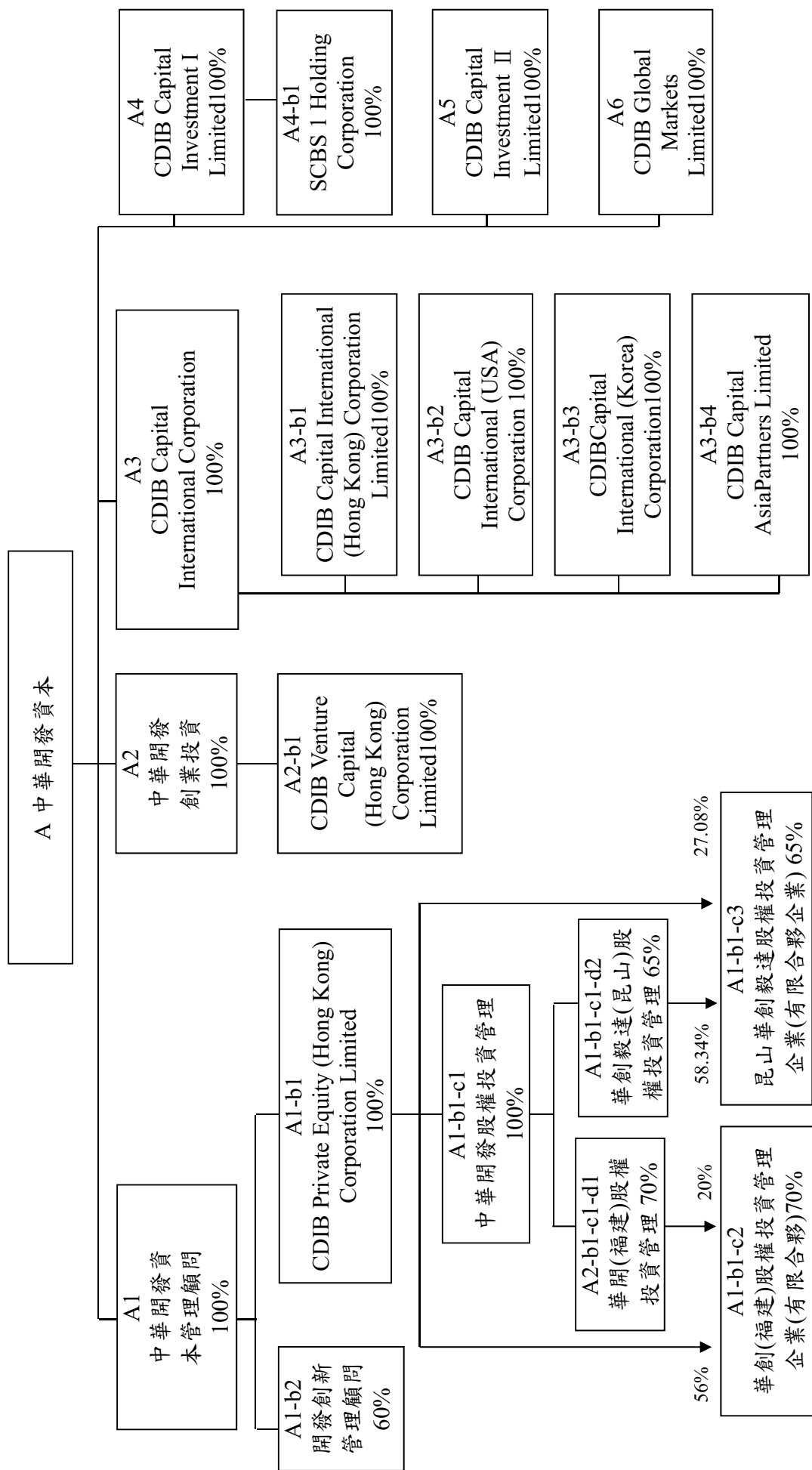
3. 凱基證券海外子  
公司組織圖

接次頁

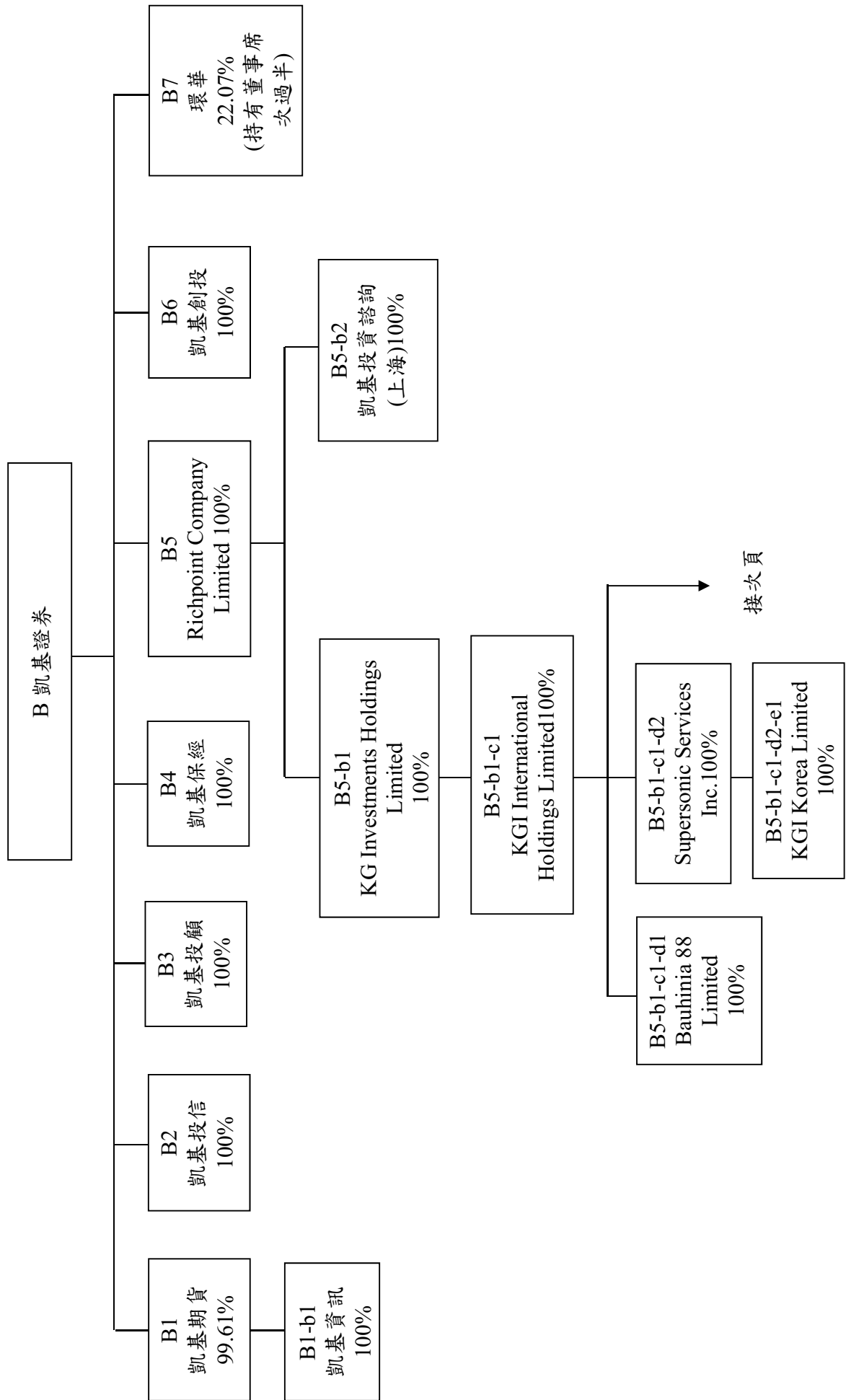
1. 中華開發資本  
子公司組織圖



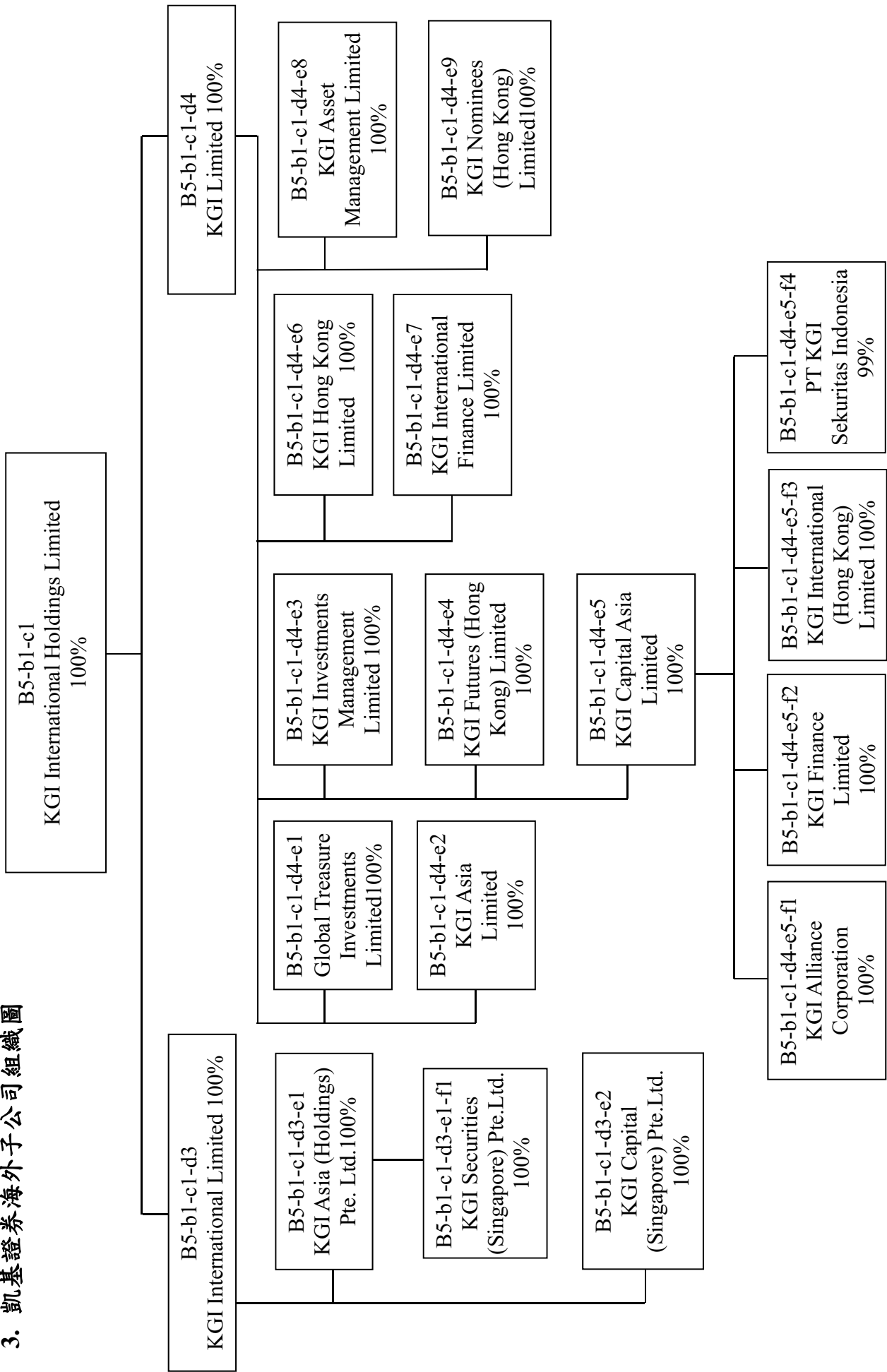
# 1. 中華開發資本子公司組織圖



## 2. 凱基證券國內外子公司組織圖



### 3. 凱基證券海外子公司組織圖



## (二) 關係企業名稱、設立日期、地址、實收資本額及營業項目

### ◎開發金控

基準日：108年12月31日

單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
A	中華開發資本(股)公司	48.05.14	臺北市南京東路5段125號	20,411,159	創業投資	
B	凱基證券(股)公司	77.09.14	臺北市明水路700號	32,418,433	金融服務	
C	凱基商業銀行(股)公司	81.01.14	臺北市南京東路5段125號	46,061,623	商業銀行	
D	中華開發資產管理(股)公司	92.11.05	臺北市南京東路5段125號7樓	2,133,600	金融機構金錢債權收買及管理業務	
E	中國人壽保險(股)公司	52.04.25	臺北市松山區敦化北路122號5樓	44,635,823	人身保險	

### ◎中華開發資本

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	

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	備註
A2	中華開發創業投資(股)公司	91.03.05	臺北市南京東路5段125號11樓	10,227,909	創業投資	
A2-b1	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	100.02.22	香港中環花園路3號中國工商銀行大廈701-703室	HKD 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	
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	

◎凱基證券

基準日：108年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金仟元/港幣仟元/新加坡幣仟元(特別註明時)

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
B1	凱基期貨(股)公司	82.12.08	臺北市重慶南路1段2號6樓、12樓、13樓	860,800	期貨商
B1-b1	凱基資訊(股)公司	104.11.12	臺北市重慶南路1段2號12樓	50,000	管理顧問業務、資訊軟體、資料處理及電子資訊供應服務
B2	凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	臺北市明水路698號	300,000	證券投資信託業務、全權委託投資業務
B3	凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	臺北市明水路700號1樓	50,000	證券投資顧問業務
B4	凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	臺北市明水路700號7樓	5,000	人身/財產保險經紀人業務
B5	Richpoint Company Limited	85.10.18	英屬維京群島	USD 147,044	控股公司
B5-b1	KG Investments Holdings Limited	85.11.05	英屬開曼群島	USD 156,864	控股公司
B5-b1-c1	KGI International Holdings Limited	89.04.20	英屬開曼群島	USD 209,248	控股公司
B5-b1-c1-d1	Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	英屬開曼群島	USD 0.002	控股公司
B5-b1-c1-d2	Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
B5-b1-c1-d2-e1	KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
B5-b1-c1-d3	KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 81,512	控股公司
B5-b1-c1-d3-e1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD 75,749	控股公司
B5-b1-c1-d3-e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	104.01.30	新加坡	SGD 137,528	證券相關業務
B5-b1-c1-d3-e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註)	87.11.24	新加坡	USD 5,738	期貨相關業務
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 308,341	控股公司
B5-b1-c1-d4-e1	Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	HKD 0.002	投資業務
B5-b1-c1-d4-e2	KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 95,000	證券相關業務
B5-b1-c1-d4-e3	KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 41,931	保險經紀業務

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
B5-b1-c1-d4-e4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	85.12.27	香港	USD 45,000	期貨經紀及結算交割業務
B5-b1-c1-d4-e5	KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	USD 207,963	證券相關業務
B5-b1-c1-d4-e5-f1	KGI Alliance Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 100	投資業務
B5-b1-c1-d4-e5-f2	KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 42,914	投資及融資業務
B5-b1-c1-d4-e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	USD 190,000	衍生性商品業務
B5-b1-c1-d4-e5-f4	PT KGI Sekuritas Indonesia	105.08.31	印尼	IDR 100,000,000	證券相關業務
B5-b1-c1-d4-e6	KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
B5-b1-c1-d4-e7	KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 10,000	投資及融資業務
B5-b1-c1-d4-e8	KGI Asset Management Limited	103.12.22	香港	HKD 12,840	資產管理業務
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	HKD 0.003	信託代理業務
B5-b2	凱基投資諮詢(上海)有限公司	102.11.15	上海	USD 4,000	投資諮詢業務
B6	凱基創業投資(股)公司	101.11.26	臺北市明水路 700 號 6 樓	700,000	創業投資業務
B7	環華(股)公司	84.05.04	臺北市基隆路 2 段 51 號 17 樓	4,000,000	投資顧問、管理顧問

註：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

### ◎凱基銀行

基準日：108 年 12 月 31 日  
單位：新臺幣仟元

索引	企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
C1	中華開發管理顧問(股)公司	100.07.22	臺北市南京東路 5 段 125 號 3 樓	1,531,719	管理顧問
C1-b1	華開租賃(股)公司	85.05.01	臺北市南京東路 3 段 224 號 5 樓、6 樓	767,048	租賃業
C1-b2	中華開發國際租賃有限公司	101.03.27	中國江蘇省蘇州市昆山市前進東路 1228 號 12 樓	USD 30,000	租賃業

### (三) 推定為有控制與從屬關係者，應揭露相同股東資料

無。

(四) 各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

◎ 開發金控

基準日：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 (%)
A	中華開發資本(股)公司	董事：開發金控  獨立董事  總經理	辜仲瑩 陳 鑫 Lionel de Saint-Exupery 余珊蓉 南怡君 黃信昌 楊文鈞 張曉東 何志傑 杜紫軍 游瑞德 鄭 義 何志傑	2,041,115,913	100
B	凱基證券(股)公司	董事：開發金控  獨立董事  總經理(代)	許道義 Osama Salman Abbasi 糜以雍 李豪榮 朱富春 王貞海 戴興鉦 王文宇 賈凱傑 Osama Salman Abbasi	3,241,843,251	100
C	凱基商業銀行(股)公司	董事：開發金控  獨立董事  總經理	魏寶生 郭瑜玲 曹慧妹 張立荃 顏志堅 黃之寧 王儷容 李天成 鄭克家 曹慧妹	4,606,162,291	100
D	中華開發資產管理(股)公司	董事：開發金控  監察人：開發金控 總經理	李天送 廖龍一 施惠琪 徐恩得 林政宏	213,360,000	100
E	中國人壽保險(股)公司	董事：開發金控  董事：泰利投資  董事：紘富 獨立董事  總經理	王銘陽 郭瑜玲 施惠琪 黃淑芬 許東敏 謝欣欣 黃福雄 潘維大 許文彥 黃淑芬	1,167,854,432  579,914  158,435	26.16  0.01  0.00



◎ 中華開發資本

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(有限合伙)	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、監察人及法人代表人，均無個人持股。

◎ 凱基證券

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 (%)
B1	凱基期貨(股)公司	董事：凱基證券  個人監察人 總經理	糜以雍 洪韶卿 陳瑞珪 周瑤敏 陳瑞珪	85,744,086	99.61
B1-b1	凱基資訊(股)公司	董事：凱基期貨  監察人：凱基期貨 總經理	陳瑞珪 黃尹亭 周瑤敏 洪韶卿 陳瑞珪	5,000,000	100
B2	凱基證券投資信託 (股)公司	董事：凱基證券  監察人：凱基證券 總經理	丁紹曾 張慈恩 吳美玲 林黃美惠 高子敬	30,000,000	100
B3	凱基證券投資顧問 (股)公司	董事：凱基證券  監察人：凱基證券 總經理	朱晏民 廖明正 王國雄 劉長棟 朱晏民	5,000,000	100
B4	凱基保險經紀人(股) 公司	董事：凱基證券  監察人：凱基證券 總經理	方維昌 鄭志成 周瑤敏 李貴冷 陳冠宇	500,000	100
B5	Richpoint Company Limited	個人董事	方維昌 丁紹曾 曾錦隆	147,043,557	100
B5-b1	KG Investments Holdings Limited	個人董事	許道義 Abbasi, Osama Salman Wong Hoe Choon Reddy	156,864,163	100
B5-b1-c1	KGI International Holdings Limited	個人董事	Abbasi, Osama Salman 黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy	209,248,261	100
B5-b1-c1-d1	Bauhinia 88 Ltd.	個人董事	林啟弘	2	100
B5-b1-c1-d2	Supersonic Services Inc.	個人董事	丁紹曾 Wong Hoe Choon Reddy	100	100
B5-b1-c1-d2- e1	KGI Korea Limited	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy	10,000	100
B5-b1-c1-d3	KGI International Limited	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Teo Cheng Hoe Christopher 黃碧玲	81,511,716	100
B5-b1-c1-d3- e1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Ooi Bee Leng Teo Cheng Hoe Christopher	75,749,305	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
B5-b1-c1-d3- e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事	糜以雍 Teo Cheng Hoe Christopher Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Ong Seng Ken Ng Hwee Beng	137,527,908	100
B5-b1-c1-d3- e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註)	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy Ooi Bee Leng Teo Cheng Hoe Christopher	7,000,000	100
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C	308,341,129	100
B5-b1-c1-d4- e1	Global Treasure Investments Limited	個人董事	Wong Hoe Choon Reddy	2	100
B5-b1-c1-d4- e2	KGI Asia Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun 黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C Lee Mei Ching Alva Chan Hin Geung Mark	95,000,000	100
B5-b1-c1-d4- e3	KGI Investments Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Chu Kuan Hsun Wong Hoe Choon Reddy 黃碧玲 Lee Mei Ching Alva	41,930,600	100
B5-b1-c1-d4- e4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Lee Man Sik 糜以雍 Wong Hoe Choon Reddy Lee Siu Lun	45,000,000	100
B5-b1-c1-d4- e5	KGI Capital Asia Limited	個人董事	黃碧玲 Lee Siu Lun Wong Hoe Choon Reddy Fan Ching Yee	207,962,769	100
B5-b1-c1-d4- e5-f1	KGI Alliance Corporation	個人董事	黃碧玲 顏志堅 Teo Cheng Hoe Christopher	100,000	100
B5-b1-c1-d4- e5-f2	KGI Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Chan Hin Geung Mark	42,913,985	100
B5-b1-c1-d4- e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Lin Patrick C	190,000,000	100
B5-b1-c1-d4- e5-f4	PT. KGI Sekuritas Indonesia	個人董事  個人監察人	AntonyKristanto Robby Winindo Low Chung Kiat 丁紹曾 Pun Kin Wa Hery Adriawan Zainal	99,000	99
B5-b1-c1-d4- e6	KGI Hong Kong Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Mok Wai Yu Peggy	15,000	100

索引	企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
				股數 (股)	持股比例 (%)
B5-b1-c1-d4-e7	KGI International Finance Limited	個人董事	黃碧玲 Wong Hoe Choon Reddy Choi Hoi Chung Jason	10,000,000	100
B5-b1-c1-d4-e8	KGI Asset Management Limited	個人董事	Chan Hin Geung Mark Wong Hoe Choon Reddy 顏志堅 Chu Kuan Hsun Lee Mei Ching Alva	64,200	100
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事	Chu Kuan Hsun Wong Hoe Choon Reddy Chan Hin Geung Mark	3	100
B5-b2	凱基投資諮詢(上海)有限公司	個人董事：  個人監察人：	方維昌 黃幼玲 洪韶卿 周瑤敏	4,000,000	100
B6	凱基創業投資(股)公司	董事：凱基證券  監察人：凱基證券 總經理	方維昌 黃幼玲 周瑤敏 洪韶卿 陳權澤	60,000,000	100
B7	環華(股)公司	董事：凱基證券  董事：東展興業 個人監察人 監察人：開發國際 總經理	高永昇 顏志堅 邱淑珍 高國彬 李啟裕 陳慕賢 林昭秋 高永昇	87,958,558  14,437,259 39,927,471	21.99  3.61 9.98

註：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

◎ 凱基銀行

基準日：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 (%)
C1	中華開發管理顧問 (股)公司	董事：凱基銀行  監察人：凱基銀行 總經理	曹慧妹 林紹華 徐文耀 施惠琪 吳聲禹	153,171,873	100
C1-b1	華開租賃(股)公司	董事：中華開發管理顧問  個人董事 董事：茂豐租賃 個人監察人 個人監察人 總經理	孟昭明 林紹華 黃之寧 林東進 劉偉剛 洪仲光 黃碧玲 徐文耀 孟昭明	58,328,460  0 17,179,987 0 0	76.04  22.40
C1-b2	中華開發國際租賃有 限公司	董事：中華開發管理顧問  監察人：中華開發管理 總經理	吳可君 林紹華 王志欽 徐文耀 華倩 施惠琪 吳聲禹	無	100

## (五) 各關係企業營運概況

### ◎ 開發金控

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	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
A	中華開發資本(股)公司	20,411,159	44,455,179	1,782,836	42,672,343	2,412,940	1,935,315	2,231,889	1.09
B	凱基證券(股)公司	32,418,432	230,511,571	163,111,581	67,399,900	11,121,170	1,914,516	6,052,557	1.87
C	凱基商業銀行(股)公司	46,061,623	662,381,139	598,209,509	64,171,630	11,271,049*	11,271,049*	3,606,608	0.78
D	中華開發資產管理(股)公司	2,133,600	2,806,612	208,631	2,597,981	427,497	341,656	287,322	1.35
E	中國人壽保險(股)公司	44,635,823	2,000,237,920	1,857,568,359	142,669,561	339,115,451	14,590,816	13,597,878	3.20

註\*：係「淨收益」。

### ◎ 中華開發資本

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	—



索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
A3-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 Limited	0	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	—

◎ 凱基證券

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	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
B1	凱基期貨(股)公司	860,800	26,075,941	22,599,183	3,476,758	1,627,731	21,237	475,797	5.53
B1-b1	凱基資訊(股)公司	50,000	48,950	702	48,248	0	(504)	(212)	(0.04)
B2	凱基證券投資信託(股)公司	300,000	607,847	173,481	434,366	632,889	85,947	67,580	2.25
B3	凱基證券投資顧問(股)公司	50,000	167,647	107,798	59,849	169,268	2,838	3,002	0.60
B4	凱基保險經紀人(股)公司	5,000	187,550	76,947	110,603	535,885	124,870	100,603	201.21
B5	Richpoint Company Limited	4,426,907	15,672,768	1,344,054	14,328,714	38	(38,847)	1,217,976	—
B5-b1	KG Investments Holdings Limited	4,722,548	17,948,655	3,672,992	14,275,663	(8,941)	(20,322)	1,197,948	—
B5-b1-c1	KGI International Holdings Limited	6,299,620	18,638,203	718,660	17,919,543	(13,879)	(60,543)	1,215,319	—
B5-b1-c1-d1	Bauhinia 88 Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
B5-b1-c1-d2	Supersonic Services Inc.	3	0	0	0	0	0	0	—
B5-b1-c1-d2-e1	KGI Korea Limited	301	2,198	0	2,198	0	0	0	—
B5-b1-c1-d3	KGI International Limited	2,454,000	2,190,031	82,942	2,107,089	0	0	0	—
B5-b1-c1-d3-e1	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	2,280,499	5,105,827	3,212,310	1,893,517	17,160	(65,721)	71,050	—
B5-b1-c1-d3-e1-f1	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3,076,501	20,142,871	17,675,835	2,467,036	979,408	(245,183)	4,365	—

索引	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
B5-b1-c1-d3-e2	KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註)	156,590	111,362	30	111,332	0	(30)	(30)	—
B5-b1-c1-d4	KGI Limited	9,282,914	13,646,658	2,435,364	11,211,294	(12)	(12)	2,795,131	—
B5-b1-c1-d4-e1	Global Treasure Investments Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
B5-b1-c1-d4-e2	KGI Asia Limited	2,860,070	40,171,761	31,161,637	9,010,124	1,884,184	1,555,758	499,157	—
B5-b1-c1-d4-e3	KGI Investments Management Limited	162,105	68,642	5,690	62,952	98,326	98,326	(18,425)	—
B5-b1-c1-d4-e4	KGI Futures (Hong Kong) Limited	1,354,770	5,771,772	3,516,802	2,254,970	204,450	192,618	56,659	—
B5-b1-c1-d4-e5	KGI Capital Asia Limited	6,260,934	6,245,159	813	6,244,346	23,483	23,483	(30,136)	—
B5-b1-c1-d4-e5-f1	KGI Alliance Corporation	3,011	530,137	433,978	96,159	0	(3)	61,567	—
B5-b1-c1-d4-e5-f2	KGI Finance Limited	1,291,969	1,164,651	233,442	931,209	361	(1,054)	(13,578)	—
B5-b1-c1-d4-e5-f3	KGI International (Hong Kong) Limited	5,720,140	29,562,948	23,894,199	5,668,749	1,070,027	914,560	450,085	—
B5-b1-c1-d4-e5-f4	PT KGI Sekuritas Indonesia	220,000	1,240,186	953,848	286,338	220,918	61,958	45,912	—
B5-b1-c1-d4-e6	KGI Hong Kong Limited	452	754,366	1,217,306	(462,940)	(18,184)	(2,531,644)	14,391	—
B5-b1-c1-d4-e7	KGI International Finance Limited	301,060	1,668,926	1,281,462	387,464	12,073	(48,350)	91,793	—
B5-b1-c1-d4-e8	KGI Asset Management Limited	49,639	49,344	0	49,344	181	181	482	—
B5-b1-c1-d4-e9	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	—
B5-b2	凱基投資諮詢(上海)有限公司	120,424	28,938	705	28,233	457	(8,100)	(8,069)	—
B6	凱基創業投資(股)公司	700,000	1,036,549	36,083	1,000,466	291,109	280,359	270,432	3.86
B7	環華(股)公司	4,000,000	4,234,987	4,548	4,230,439	113,086	91,968	23,913	0.06

註：KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. 目前停業中。

◎ 凱基銀行

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	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
C1	中華開發管理顧問股份有限公司	1,531,719	789,253	7,586	781,667	(75,009)	(81,375)	(81,142)	(0.53)
C1-b1	華開租賃股份有限公司	767,048	4,641,577	3,787,565	854,012	330,798	45,446	41,963	0.55
C1-b2	中華開發國際租賃有限公司	811,641	73,342	12,316	61,026	13,951	(34,664)	(106,919)	—

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形

子公司名稱	實收資本額(仟元)	資金來源	本金融控股公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形
凱基證券(股)公司	32,418,432	—	100%	108年度	—	64,255,000股 638,763仟元	—	182,645,796股 1,777,144仟元	—
				109年度截至年報刊印日止	—	9,175,000股 89,925仟元	—	173,470,796股 1,287,153仟元	—
中國人壽保險(股)公司	44,635,823	—	26.16%	108年度	—	—	—	562,468,259股 5,472,816仟元	—
				109年度截至年報刊印日止	—	—	—	562,468,259股 4,173,514仟元	—

四、其他必要補充說明事項

(一) 前一年度及截至年報刊印日止，是否發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

1. 本公司於108年6月14日股東常會選任第七屆董事及獨立董事，名單請詳「參、四(一)董事會運作情形」。
2. 本公司王銘陽總經理於109年3月4日退休，後由本公司許道義資深副總經理代理。

本年報內頁採用環保紙

中華開發金融控股股份有限公司



董事長張家祝



刊印日期

中華民國一〇九年三月三十一日

