

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核閱報告
民國110及109年第1季

地址：台北市松山區南京東路五段 125 號 12 樓

電話：(02)2763-8800

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~8		-
六、合併權益變動表	9		-
七、合併現金流量表	10~12		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革及業務範圍	13~15， 210~213		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	15		二
(三) 新發佈及修訂準則及解釋之適用	16~21		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	21~23		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23		五
(六) 重要會計項目之說明	23~73		六~四七
(七) 關係人交易	73~85		四八
(八) 質抵押資產	85~86		四九
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	86~88		五十
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	88~193， 214~226		五一~六三
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	193~194， 196~209		六四
2. 轉投資事業相關資訊	193~194， 196~209		六四
3. 大陸投資資訊	194，227~230		六四
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	194，231~233		六四
(十四) 部門資訊	195		六五

會計師核閱報告

中華開發金融控股股份有限公司 公鑒：

前 言

中華開發金融控股股份有限公司及其子公司民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 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），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

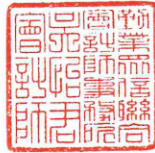
本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達中華開發金融控股股份有限公司及其子公司民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 吳 怡 君
吳 怡 君



會計師 柯 志 賢
柯 志 賢



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 110 年 5 月 21 日



中華開發金融控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 110 年 3 月 31 日 暨 109 年 12 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	110年3月31日 (經核閱)			109年12月31日 (經查核)			109年3月31日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
11000	現金及約當現金 (附註六)	\$ 110,561,010	3	\$ 116,029,168	3	\$ 94,123,171	3			
11500	存放央行及拆借金融同業 (附註七及四九)	31,792,157	1	31,864,661	1	35,412,446	1			
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註八、九、十八、四八及四九)	548,444,225	16	543,495,816	16	530,787,595	17			
12150	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註十、四九及五四)	631,722,572	18	712,962,077	21	535,406,837	17			
12200	按攤銷後成本衡量之債務工具投資 (附註十一、十八、四八及五四)	1,132,929,229	33	1,064,332,087	31	1,041,795,869	33			
12300	避險之金融資產 (附註十二)	220,795	-	102,479	-	2,663	-			
12500	附賣回票券及債券投資 (附註十三)	32,989,548	1	50,409,959	2	53,104,017	2			
13000	應收款項—淨額 (附註十四、四八、四九及五四)	153,681,256	5	138,709,584	4	118,071,805	4			
13200	本期所得稅資產	701,499	-	705,864	-	769,484	-			
13500	貼現及放款—淨額 (附註十五、四八及五四)	408,733,410	12	408,444,192	12	390,920,929	13			
13700	再保險合約資產—淨額 (附註十六)	863,787	-	740,256	-	794,404	-			
15000	採用權益法之投資—淨額 (附註十七及十八)	16,203,827	1	15,175,924	-	14,663,097	-			
15500	其他金融資產 (附註十九、四八及四九)	146,380,876	4	146,096,553	4	114,183,773	4			
18000	投資性不動產—淨額 (附註二十及四九)	30,285,628	1	29,953,756	1	25,281,666	1			
18500	不動產及設備—淨額 (附註二一及四九)	34,853,794	1	35,343,870	1	36,185,120	1			
18600	使用權資產—淨額 (附註二二)	13,942,436	-	14,049,764	-	17,832,313	1			
19000	無形資產—淨額 (附註二三)	19,307,056	1	19,537,371	1	20,155,550	1			
19300	遞延所得稅資產 (附註四四)	11,935,103	-	12,399,965	-	9,990,529	-			
19500	其他資產—淨額 (附註二四及四八)	<u>100,569,581</u>	<u>3</u>	<u>94,265,129</u>	<u>3</u>	<u>74,687,034</u>	<u>2</u>			
19999	資 產 總 計	<u>\$ 3,426,117,789</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,434,618,475</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,114,168,302</u>	<u>100</u>			
代 碼	負 債 及 權 益									
	負 債									
21000	央行及金融同業存款 (附註二五及四八)	\$ 23,238,409	1	\$ 12,110,930	-	\$ 22,116,450	1			
21500	央行及同業融資	91,080	-	76,030	-	-	-			
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債 (附註八及四八)	102,724,790	3	116,142,567	3	130,299,886	4			
22300	避險之金融負債 (附註十二)	153,036	-	641,307	-	824,087	-			
22500	附買回票券及債券負債 (附註八、十、十一及二六)	132,598,134	4	134,864,245	4	116,298,535	4			
22600	應付商業本票—淨額 (附註二七及四九)	18,284,269	1	11,564,804	-	12,983,936	1			
23000	應付款項 (附註二八及四八)	120,221,498	3	103,096,646	3	99,628,034	3			
23200	本期所得稅負債	5,942,981	-	4,143,209	-	1,431,146	-			
23500	存款及匯款 (附註二九及四八)	479,588,765	14	486,707,951	14	439,845,904	14			
24000	應付債券 (附註三十)	71,554,882	2	62,981,293	2	42,442,639	1			
24400	其他借款 (附註三一及四九)	21,586,076	1	24,793,519	1	28,750,816	1			
24600	負債準備 (附註四三及三二)	1,929,483,077	56	1,902,468,183	55	1,785,092,531	57			
25500	其他金融負債 (附註三四)	163,093,555	5	163,252,229	5	138,969,973	5			
26000	租賃負債 (附註二二)	4,389,446	-	4,454,005	-	4,970,630	-			
29300	遞延所得稅負債 (附註四四)	8,158,364	-	15,311,370	1	7,143,634	-			
29500	其他負債 (附註四八)	<u>50,756,971</u>	<u>1</u>	<u>59,384,100</u>	<u>2</u>	<u>41,340,238</u>	<u>1</u>			
29999	負債總計	<u>3,131,865,333</u>	<u>91</u>	<u>3,101,992,388</u>	<u>90</u>	<u>2,872,138,439</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	149,736,024	5	149,729,414	4	149,684,380	5			
31111	預收股本	60,615	-	3,298	-	26,146	-			
31500	資本公積	11,821,316	-	1,627,728	-	1,115,029	-			
	保留盈餘									
32001	法定盈餘公積	8,816,167	-	8,816,167	-	7,561,404	-			
32003	特別盈餘公積	565,041	-	565,041	-	10,797,899	-			
32011	未分配盈餘	35,311,330	1	24,809,292	1	11,987,265	1			
32500	其他權益	8,998,834	-	18,363,815	1	(13,420,745)	(1)			
32600	庫藏股票	(698,576)	-	(1,178,647)	-	(3,071,470)	-			
31000	歸屬於母公司業主之權益	<u>214,610,751</u>	<u>6</u>	<u>202,736,108</u>	<u>6</u>	<u>164,679,908</u>	<u>5</u>			
39500	非控制權益 (附註三五及三六)	<u>79,641,705</u>	<u>3</u>	<u>129,889,979</u>	<u>4</u>	<u>77,349,955</u>	<u>3</u>			
39999	權益總計	<u>294,252,456</u>	<u>9</u>	<u>332,626,087</u>	<u>10</u>	<u>242,029,863</u>	<u>8</u>			
	負債及權益總計	<u>\$ 3,426,117,789</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,434,618,475</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,114,168,302</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：Stefano Paolo Bertamini



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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
41000	利息收入（附註三八及四八）	\$ 17,787,370	34	\$ 18,341,824	36
51000	利息費用（附註三八及四八）	(974,348)	(2)	(1,976,835)	(4)
49600	利息淨收益	<u>16,813,022</u>	<u>32</u>	<u>16,364,989</u>	<u>32</u>
	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）	1,824,102	3	361,381	1
49810	保險業務淨收益（附註四十及四八）	19,248,333	36	33,264,261	64
49820	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益（附註八、四一及四八）	6,432,603	12	(31,228,500)	(60)
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（附註四二）	5,317,873	10	1,737,857	3
49850	除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益	(214,117)	-	(217,673)	(1)
49870	兌換損益－淨額	(251,113)	-	(3,501,704)	(7)
49880	資產減損損失－淨額	(5,378)	-	(36,123)	-
49890	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	359,998	1	(1,464,763)	(3)
49898	採用覆蓋法重分類之損益（附註八）	1,280,164	2	35,581,020	69
49999	其他非利息淨收益（附註四八及五十）	<u>2,402,205</u>	<u>4</u>	<u>939,550</u>	<u>2</u>
49700	利息以外淨收益合計	<u>36,394,670</u>	<u>68</u>	<u>35,435,306</u>	<u>68</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
	金 額	%	金 額	%
4xxxx 淨 收 益	\$ 53,207,692	100	\$ 51,800,295	100
58100 呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉	56,715	-	4,806	-
58300 保險負債準備淨變動	(27,532,500)	(52)	(43,118,811)	(83)
營業費用 (附註二二、三三、四三及四八)				
58501 員工福利費用	(6,031,859)	(11)	(3,835,216)	(7)
58503 折舊及攤銷費用	(918,110)	(2)	(828,235)	(2)
58599 其他業務及管理費用	(2,285,398)	(4)	(1,490,255)	(3)
58500 營業費用合計	(9,235,367)	(17)	(6,153,706)	(12)
61000 稅前淨利	16,496,540	31	2,532,584	5
61003 所得稅費用 (附註四四)	(1,680,827)	(3)	(770,358)	(2)
69005 本期淨利	14,815,713	28	1,762,226	3
其他綜合損益				
不重分類至損益之項目 (稅後)				
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	117,528	-	(977,243)	(2)
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	1,277,955	2	(5,652,802)	(11)
69569 與不重分類之項目相關之所得稅 (附註四四)	426,252	1	761,898	2
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	1,911	-	(45,807)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金	%	金	%
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	\$ 4,914	-	\$ 30,101	-
69579	與可能重分類之項 目相關之所得稅 (附註四四)	5,961,318	11	5,398,746	10
69583	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之債務工具損益	(38,303,609)	(72)	(17,278,021)	(33)
69590	採用覆蓋法重分類 之其他綜合損益 (附註八)	(1,280,164)	(2)	(35,581,020)	(69)
69500	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(31,793,895)	(60)	(53,344,148)	(103)
69700	本期綜合損益總額	(\$ 16,978,182)	(32)	(\$ 51,581,922)	(100)
	淨利(損)歸屬於：				
69901	母公司業主	\$ 9,839,868	19	(\$ 488,110)	(1)
69903	非控制權益	4,975,845	9	2,250,336	4
69900		<u>\$ 14,815,713</u>	<u>28</u>	<u>\$ 1,762,226</u>	<u>3</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
69951	母公司業主	(\$ 6,494,470)	(12)	(\$ 22,954,043)	(45)
69953	非控制權益	(10,483,712)	(20)	(28,627,879)	(55)
69950		<u>(\$ 16,978,182)</u>	<u>(32)</u>	<u>(\$ 51,581,922)</u>	<u>(100)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註四五)				
70001	基 本	<u>\$ 0.66</u>		<u>(\$ 0.03)</u>	
71001	稀 釋	<u>\$ 0.66</u>		<u>(\$ 0.03)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張家祝

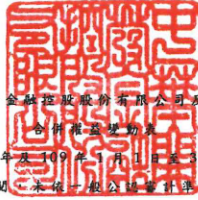


經理人：Stefano Paolo Bertamini



會計主管：施惠琪





中華開發金融控股股份有限公司子公司
 合併資產負債表
 民國 110 年及 109 年 3 月 31 日
 (僅經核閱，未依一般公認會計原則查核)

單位：新臺幣仟元

代碼	歸屬於母公司的業務	其他權益項目										歸屬於母公司的業主之權益總計			非控制權益	權益總額
		股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	庫藏股票	權益總計	非控制權益	權益總額			
A1	109年1月1日餘額	\$149,663,721	\$ 20,359	\$ 1,093,745	\$ 7,561,404	\$ 10,797,899	\$ 12,617,375	(\$ 1,790,483)	\$ 9,350,629	\$ 1,347,757	(\$ 3,137,278)	\$ 187,525,128	\$ 108,940,026	\$ 296,465,154		
D1	109年1月1日至3月31日淨利(損)	-	-	-	-	(488,110)	-	-	-	-	-	(488,110)	2,250,336	1,762,226		
D3	109年1月1日至3月31日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	(16,698)	(10,892,369)	(11,556,866)	-	-	(22,465,933)	(30,878,215)	(53,344,148)		
D5	109年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	(488,110)	(16,698)	(10,892,369)	(11,556,866)	-	-	(22,954,043)	(28,627,879)	(51,581,922)		
L7	子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	24,118	-	-	-	-	-	-	65,808	89,926	-	89,926		
N1	股份基礎給付交易	20,659	5,787	(2,834)	-	(4,279)	-	-	-	-	-	19,333	-	19,333		
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,961,375)	(2,961,375)		
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(137,285)	-	137,285	-	-	-	-	-	-		
T1	子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	(436)	-	-	-	-	-	(436)	(817)	(1,253)		
Z1	109年3月31日餘額	\$149,684,380	\$ 26,146	\$ 1,115,029	\$ 7,561,404	\$ 10,797,899	\$ 11,987,265	(\$ 1,807,181)	(\$ 1,404,455)	(\$ 10,209,109)	(\$ 3,071,470)	\$ 164,679,908	\$ 77,349,955	\$ 242,029,863		
A1	110年1月1日餘額	\$149,729,414	\$ 3,298	\$ 1,627,728	\$ 8,816,167	\$ 565,041	\$ 24,809,292	(\$ 3,814,286)	\$ 21,020,859	\$ 1,157,242	(\$ 1,178,647)	\$ 202,736,108	\$ 129,889,979	\$ 332,626,087		
D1	110年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	-	-	9,839,868	-	-	-	-	9,839,868	4,975,845	14,815,713		
D3	110年1月1日至3月31日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	8,099	(16,343,364)	927	-	(16,334,338)	(15,459,557)	(31,793,895)		
D5	110年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	-	9,839,868	8,099	(16,343,364)	927	-	(6,494,470)	(10,483,712)	(16,978,182)		
L7	子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	20,821	-	-	-	-	-	-	956,908	977,729	1,194,084	2,171,813		
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	10,181,427	-	-	-	(12,101)	7,661,553	(1,363)	(476,837)	17,352,679	(40,952,679)	(23,600,000)		
N1	股份基礎給付交易	6,610	57,317	(8,660)	-	(10,414)	-	-	-	-	-	44,853	-	44,853		
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	678,732	-	(678,732)	-	-	-	-	-		
T1	子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	(6,148)	-	-	-	-	-	(6,148)	(5,967)	(12,115)		
Z1	110年3月31日餘額	\$149,736,024	\$ 60,615	\$ 11,821,316	\$ 8,816,167	\$ 565,041	\$ 35,311,330	(\$ 3,818,288)	\$ 11,660,316	\$ 1,156,806	(\$ 698,576)	\$ 214,610,751	\$ 79,641,705	\$ 294,252,456		

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：Stefano Paolo Bertamini



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

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新臺幣仟元

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 16,496,540	\$ 2,532,584
	調整項目		
A20100	折舊費用	592,091	505,514
A20200	攤銷費用	326,675	322,721
A20300	呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉數	(56,715)	(4,806)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損益	(4,806,803)	32,574,868
A20900	利息費用	974,372	1,976,835
A21200	利息收入	(17,787,370)	(18,341,824)
A21300	股利收入	(1,720,853)	(1,378,508)
A21400	各項保險負債淨變動	27,206,772	41,518,440
A21800	外匯價格變動準備淨變動	(129,232)	1,440,999
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(359,683)	1,465,105
A22450	採用覆蓋法重分類之損益	(1,280,164)	(35,581,020)
A23100	處分投資利益	(4,754,249)	(1,153,991)
A24100	未實現外幣兌換損益	970,022	4,140,263
A29900	其他項目	32,739	34,456
	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	(1,766,636)	(1,862,403)
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(11,256,715)	(10,775,626)
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,956,003)	(15,843,226)
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	(1,181,655)	(902,829)
A71140	避險之金融資產	(118,316)	(2,663)
A71160	應收款項	(14,803,528)	(15,001,072)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
A71170	貼現及放款	(\$ 221,139)	(\$ 14,416,000)
A71200	其他金融資產	2,772,484	(3,777,234)
A71990	其他資產	(5,756,252)	(17,631,254)
A72110	央行及金融同業存款	11,127,479	(2,444,428)
A72120	透過損益按公允價值衡量 之金融負債	(2,724,301)	(24,574,865)
A72130	避險之金融負債	(488,271)	824,087
A72140	附買回票券及債券負債	(2,266,111)	20,161,204
A72160	應付款項	15,584,032	12,227,059
A72170	存款及匯款	(7,119,186)	43,984,902
A72200	其他金融負債	(3,146,625)	2,160,865
A72990	其他負債	(8,055,667)	(513,645)
A33000	營運產生之現金流(出)入	(17,672,268)	1,664,508
A33100	收取之利息	20,793,353	20,800,948
A33200	收取之股利	1,260,021	1,231,227
A33300	支付之利息	(687,659)	(3,210,558)
A33500	支付所得稅	(95,986)	(356,858)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,597,461</u>	<u>20,129,267</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	(7,860,543)	(30,657,714)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	59,969,445	25,273,243
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(112,465,323)	(79,539,759)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	34,428,355	58,364,767
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期 還本	7,729,733	7,162,832
B01800	取得採用權益法之投資	(865,127)	(14,227)
B02700	取得不動產及設備	(127,438)	(1,454,440)
B09900	其他投資活動	<u>304,172</u>	<u>96,451</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(18,886,726)</u>	<u>(20,768,847)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款(減少)增加	(3,127,177)	7,482,872
C00300	央行及同業融資增加	15,050	-
C00700	應付商業本票增加	6,719,465	349,252
C01200	發行公司債	4,370,000	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
C01300	償還公司債	\$ -	(\$ 6,000,000)
C01400	發行金融債券	4,300,000	6,000,000
C01600	舉借長期借款	-	299,937
C01700	償還長期借款	(80,266)	-
C04020	租賃負債本金償還	(230,192)	(258,472)
C05000	庫藏股票處分	2,171,813	89,925
C05400	取得子公司股權	(23,600,000)	-
C05800	非控制權益變動	-	(2,961,375)
C09900	其他籌資活動	45,123	19,330
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(9,416,184)	5,021,469
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(22,260)	161,252
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(24,727,709)	4,543,141
E00100	期初現金及約當現金餘額	185,202,488	165,132,047
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$160,474,779</u>	<u>\$169,675,188</u>

期末現金及約當現金之調節

代 碼		110年3月31日	109年3月31日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$110,561,010	\$ 94,123,171
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	16,924,221	22,448,000
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>32,989,548</u>	<u>53,104,017</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$160,474,779</u>	<u>\$169,675,188</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：Stefano Paolo Bertamini



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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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

中華開發金融控股股份有限公司(以下稱「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，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。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 26.17%之普通股。另 109 年 11 月 27 日經董事會決議通過公開收購中國人壽 21.13%之普通股，公開收購期間自 110 年 1 月 8 日至 110 年 2 月 2 日，完成公開收購後，加計子公司凱基證券公司持有中國人壽 8.65%之普通股，合計持有中國人壽已發行股份總數 55.95%。

本公司業務範圍為投資經主管機關核准之國內金融相關事業及對被投資事業之管理。

本公司發行之股票在臺灣證券交易所上市買賣。

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

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

凱基證券公司成立於 77 年 9 月 14 日，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 110 年 3 月 31 日止，設有 74 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 110 年 3 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 51 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 110 年 3 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六。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 5 月 21 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

1. IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」

本公司及子公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致決定金融資產及金融負債之合約現金流量基礎變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

對於受利率指標變革影響之避險關係，本公司及子公司採用下列暫時例外：

- (1) 就反映利率指標變革所要求之變動而修改避險關係，並將此類修改視為延續既有避險關係。
- (2) 將合理預期將於 24 個月內變為可單獨辨認風險組成部分之新指標利率，指定為非合約明定之風險組成部分被避險項目。
- (3) 將受利率指標變革影響之項目群組被避險項目區分為已改變為連結至另一指標利率之合約與尚未改變之合約兩個子群組，並就每一子群組分別指定所規避之指標利率風險。

首次適用該修正對本公司及子公司 110 年 1 月 1 日資產、負債及權益項目並無重大影響，其他與利率指標變革有關之說明請參閱附註五四。

2. IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

本公司及子公司選擇適用該修正，將實務權宜作法之適用條件展延至 111 年 6 月 30 日以前到期之給付，實務權宜作法相關會計政策請參閱 109 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRSs 2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註3)
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」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註4)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日(註5)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註6)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註7)

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

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 5：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 6：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 7：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

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

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

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

2. IFRS 17「保險合約」及修正

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

應辨認保險合約的組合。一組合係指包含具類似風險並共同管理之合約。屬於特定產品線之合約具有類似風險，故若其係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成為虧損性之顯著可能之合約群組；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. 該合約群組之保障期間開始日；
- B. 該群組中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、反映貨幣時間價值與未來現金流量相關之財務風險之調整，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.於該日源自群組中之合約之所有現金流量；及

C.於原始認列日對下列項目之除列：

a.所有保險取得現金流量資產；及

b.就與合約群組有關之現金流量先前已認列之所有其他資產或負債。

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（或更加虧損），應立即認列損失於損益。

虧損性合約

原始認列時，若分攤至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所有現金流量之合計數為淨現金流出，則該保險合約係屬虧損性。應就虧損性合約群組之淨流出認列損失於損益，俾使該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. 合理預期適用保費分攤法所產生對群組剩餘保障負債之衡量與適用一般模型所產生之衡量無重大差異；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係：

- A. 原始認列時收取之保費；
- B. 減除該日所有保險取得現金流量；及
- C. 加計或減少於原始認列日對下列項目之除列：
 - a. 所有保險取得現金流量資產；及
 - b. 就與合約群組有關之現金流量先前已認列之所有其他資產或負債。

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、減除已提供服務認列為保險收入之金額，及減除已支付或移轉予已發生理賠負債之所有投資組成部分。

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。

該準則於 106 年 5 月發布後，另於 109 年 6 月發布修正，此修正除於過渡條款中將生效日延後 2 年（亦即由原先 110 年 1 月 1 日延後至 112 年 1 月 1 日）並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。

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 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(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

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

子公司財務報告之會計政策與本公司一致。

本公司之功能性貨幣為新臺幣，本合併財務報告係以新臺幣表達。

110年3月31日暨109年12月31日及3月31日之合併財務報告編製主體包含本公司分別為56家、57家及61家，其明細請參閱附表六。

(四) 重大會計政策

除下列說明外，本合併財務報告所採用之會計政策與109年度合併財務報告相同。

1. 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以期初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。

3. 金融工具之修改

當金融工具發生修改，本公司及子公司評估是否導致金融資產或金融負債除列。若導致除列，則按金融資產或金融負債之除列處理。若未導致除列，本公司及子公司以修改後合約現金流量按原始有效利率折現之現值重新計算金融資產之總帳面

金額或金融負債之攤銷後成本，並將修改利益或損失認列於損益。所發生之成本或收費則作為修改後金融資產或金融負債帳面金額之調整，並於修改後剩餘期間攤銷。

利率指標變革導致之決定金融資產或金融負債之合約現金流量基礎之變動，若為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，本公司及子公司採用實務權宜作法，於決定基礎變動時視為有效利率變動。若除利率指標變革所要求對決定合約現金流量之基礎作變動外，尚對金融資產或金融負債作額外變動，本公司及子公司先適用實務權宜作法於利率指標變革所要求之變動，再適用金融工具修改之規定於不適用實務權宜作法之任何額外變動。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 109 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行存款	\$ 100,992,614	\$ 102,030,714	\$ 77,301,280
存放銀行同業	3,318,504	7,868,405	6,511,294
短期票券	2,263,759	2,015,557	5,209,825
其他	3,986,133	4,114,492	5,100,772
	<u>\$ 110,561,010</u>	<u>\$ 116,029,168</u>	<u>\$ 94,123,171</u>

合併現金流量表與合併資產負債表於 109 年 12 月 31 日之現金及約當現金餘額之相關項目調節如下，110 年及 109 年 3 月 31 日之調節，請參閱合併現金流量表：

	<u>109年12月31日</u>
合併資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 116,029,168
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	18,763,361
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>50,409,959</u>
合併現金流量表帳列之現金及約當現金	<u>\$ 185,202,488</u>

七、存放央行及拆借金融同業

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
存放央行準備金－乙戶	\$11,519,168	\$10,886,761	\$ 9,833,419
拆放金融同業	11,168,418	10,982,290	13,596,990
存放央行準備金－甲戶	5,949,807	7,835,775	10,514,980
存放央行－跨行清算基金	3,000,697	2,005,892	1,303,685
存放央行－外匯準備金	154,067	153,943	163,372
	<u>\$31,792,157</u>	<u>\$31,864,661</u>	<u>\$35,412,446</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。

本公司及子公司存放央行及拆借金融同業設定質抵押情形，請參閱附註四九。

八、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>			
衍生工具			
利率交換合約	\$ 18,780,798	\$ 34,364,342	\$ 61,993,494
換匯及遠匯合約	14,240,546	20,811,834	8,837,755
期貨及選擇權合約	12,067,343	12,559,095	11,395,047
其他	902,187	4,689,745	3,329,124
非衍生金融資產			
股票	189,812,248	164,336,478	129,528,068
受益憑證	151,901,804	157,902,410	152,198,627
營業證券（附註九）	73,657,375	71,245,478	59,123,043
金融債券	41,273,284	31,757,722	35,151,291
公司債	15,823,024	15,558,816	13,261,117
商業本票	10,413,599	11,935,774	9,369,043
其他	17,285,386	16,101,646	13,163,828
小計	<u>546,157,594</u>	<u>541,263,340</u>	<u>497,350,437</u>

（接次頁）

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>指定透過損益按公允價值衡</u>			
<u>量之金融資產</u>			
政府債券	\$ 204,509	\$ 206,349	\$ 11,133,035
其他	<u>2,082,122</u>	<u>2,026,127</u>	<u>22,304,123</u>
小計	<u>2,286,631</u>	<u>2,232,476</u>	<u>33,437,158</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產</u>	<u>\$548,444,225</u>	<u>\$543,495,816</u>	<u>\$530,787,595</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>			
<u>衍生工具</u>			
利率交換合約	\$ 22,989,224	\$ 35,608,849	\$ 56,940,641
換匯及遠匯合約	15,795,573	19,591,009	9,056,271
期貨及選擇權合約	9,457,158	14,452,997	29,611,813
其他	11,344,031	8,314,244	5,276,862
<u>非衍生金融負債</u>			
應付借券	22,672,967	18,701,768	3,129,767
其他	<u>1,904,530</u>	<u>1,012,055</u>	<u>250,090</u>
小計	<u>84,163,483</u>	<u>97,680,922</u>	<u>104,265,444</u>
<u>指定透過損益按公允價值衡</u>			
<u>量之金融負債</u>			
應付金融債券	10,970,273	11,077,401	21,087,643
結構型商品	7,541,106	7,383,477	3,065,847
其他	<u>49,928</u>	<u>767</u>	<u>1,880,952</u>
小計	<u>18,561,307</u>	<u>18,461,645</u>	<u>26,034,442</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融負債</u>	<u>\$102,724,790</u>	<u>\$116,142,567</u>	<u>\$130,299,886</u>

截至 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
P16KGIB1	\$ -	\$ -	\$ 3,327,940	105.05.03-135.05.03 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB2	-	-	3,327,940	105.05.27-135.05.27 (註二)	到期一次還本	0%
P16KGIB3	-	-	2,420,320	105.11.08-135.11.08 (註一)	到期一次還本	0%
P18KGIB1	5,706,200	5,701,600	6,050,800	107.01.30-137.01.30 (註三)	到期一次還本	0%
P18KGIB2	<u>4,564,960</u>	<u>4,561,280</u>	<u>4,840,640</u>	107.02.27-137.02.27 (註三)	到期一次還本	0%
	10,271,160	10,262,880	19,967,640			
評價調整	<u>699,113</u>	<u>814,521</u>	<u>1,120,003</u>			
	<u>\$ 10,970,273</u>	<u>\$ 11,077,401</u>	<u>\$ 21,087,643</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
股票	\$ 176,859,709	\$ 151,560,864	\$ 117,818,250
受益憑證	150,331,011	156,345,531	150,488,100
金融債券	39,777,602	31,232,773	32,264,433
公司債	13,924,484	14,648,671	12,645,702
其他	9,928,647	8,573,890	4,694,307
	<u>\$ 390,821,453</u>	<u>\$ 362,361,729</u>	<u>\$ 317,910,792</u>

於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
適用IFRS 9報導於損益之利益 (損失)	\$ 8,060,898	(\$ 31,262,673)
倘若使用IAS 39報導於損益之 (利益)損失	(<u>9,341,062</u>)	(<u>4,318,347</u>)
採用覆蓋法重分類之利益(損 失)	(<u>\$ 1,280,164</u>)	(<u>\$ 35,581,020</u>)

因覆蓋法之調整，110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日透過損益按公允價值衡量之金融資產損益分別由利益 6,432,603 仟元增加為 7,712,767 仟元及由損失 31,228,500 仟元增加為利益 4,352,520 仟元。

截至 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司之子公司尚未到期之衍生性金融商品合約金額（名目本金）如下：

	合 約 金 額		
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
換匯及遠匯合約	\$1,933,552,119	\$1,956,133,999	\$1,952,870,329
利率交換合約	948,932,103	920,537,191	1,255,419,556
期貨及選擇權合約	759,559,833	666,062,367	682,245,796
無本金遠期外匯合約	310,603,313	328,712,408	314,944,984
換匯換利合約	12,063,746	18,017,594	25,055,030
資產交換合約	22,332,464	21,112,907	22,606,384
結構型商品合約	14,348,397	14,987,302	13,192,413
信用違約交換合約	2,285,608	2,030,625	3,039,984
商品交換合約	9,471	69,665	119,382
股權衍生性商品合約	5,967	109,682	15,097

本公司及子公司 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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 35,679,739 仟元、34,510,392 仟元及 39,417,062 仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

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

九、營業證券

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>自 營</u>			
國外有價證券	\$20,267,258	\$21,096,025	\$20,566,573
公司債	13,691,229	15,608,053	9,738,226
上市櫃及興櫃公司股票	7,577,969	5,937,060	2,560,906
政府債券	1,625,274	2,033,169	6,038,813
其 他	<u>3,176,145</u>	<u>2,627,943</u>	<u>4,864,572</u>
小 計	<u>46,337,875</u>	<u>47,302,250</u>	<u>43,769,090</u>
<u>承 銷</u>			
公司債	397,857	703,837	1,174,037
上市櫃及興櫃公司股票	280,568	192,131	268,193
其 他	<u>90,000</u>	<u>46,800</u>	<u>20,163</u>
小 計	<u>768,425</u>	<u>942,768</u>	<u>1,462,393</u>
<u>避 險</u>			
公司債	8,983,593	8,216,644	3,754,443
國外有價證券	7,089,880	5,442,253	3,448,770

（接次頁）

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
上市櫃及興櫃公司股票	\$ 5,162,678	\$ 3,528,009	\$ 773,944
受益憑證	4,630,238	5,475,471	5,449,742
其他	<u>684,686</u>	<u>338,083</u>	<u>464,661</u>
小計	<u>26,551,075</u>	<u>23,000,460</u>	<u>13,891,560</u>
合計	<u>\$73,657,375</u>	<u>\$71,245,478</u>	<u>\$59,123,043</u>

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3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			
公司債	\$ 192,924,104	\$ 227,059,644	\$ 160,109,656
政府債券	179,607,861	205,871,829	159,698,093
金融債券	135,274,877	152,930,431	118,086,707
可轉讓定期存單	60,142,037	64,927,048	63,579,425
國庫券	498,425	499,021	-
減：抵繳保證金	-	-	(9,842)
小計	<u>568,447,304</u>	<u>651,287,973</u>	<u>501,464,039</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	50,946,019	49,317,068	22,410,779
特別股股票	<u>12,329,249</u>	<u>12,357,036</u>	<u>11,532,019</u>
小計	<u>63,275,268</u>	<u>61,674,104</u>	<u>33,942,798</u>
合計	<u>\$ 631,722,572</u>	<u>\$ 712,962,077</u>	<u>\$ 535,406,837</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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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 88,819,902 仟元、87,318,772 仟元及 58,228,327 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，請參閱附註五四。

(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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日調整投資部位，而分別按公允價值 2,086,900 仟元及 865,529 仟元出售部分股票，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益 678,732 仟元及損失 137,285 仟元轉入保留盈餘。

本公司及子公司於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別認列股利收入 90,620 仟元及 32,371 仟元，皆與資產負債表日仍持有之投資相關。

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
金融債券	\$ 588,522,981	\$ 575,615,412	\$ 609,658,562
公司債	409,286,650	367,482,396	285,679,645
政府債券	120,508,115	104,377,621	102,828,905
其他	14,611,483	16,856,658	43,628,757
	<u>\$1,132,929,229</u>	<u>\$1,064,332,087</u>	<u>\$1,041,795,869</u>

本公司及子公司 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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 271,044 仟元、270,826 仟元及 271,741 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，請參閱附註五四。

十二、避險之金融工具

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>避險之金融資產</u>			
公允價值避險－利率交換	<u>\$ 220,795</u>	<u>\$ 102,479</u>	<u>\$ 2,663</u>
<u>避險之金融負債</u>			
公允價值避險－利率交換	<u>\$ 153,036</u>	<u>\$ 641,307</u>	<u>\$ 824,087</u>

公允價值避險

本公司及子公司所持有之債務工具及所發行之金融債券，可能因利率變動而受公允價值波動之風險，本公司及子公司評估該風險可能重大，故簽訂利率交換合約。

本公司及子公司之利率風險避險資訊彙總如下：

110年3月31日

避險工具合約金額	到期期間	資產負債表單行項目	帳面金額		額
			資	產負	
公允價值避險					
利率交換合約	\$ 30,957,530	111.05.03-120.06.01	避險之金融資產及負債	\$ 220,795	\$ 153,036

被避險項目	帳面金額		額	累計公允價值調整數	
	資	產負		資	產負
公允價值避險					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 17,041,385	\$ -		(\$ 62,871)	\$ -
應付金融債券	-	15,100,000		-	4,882

109年12月31日

避險工具合約金額	到期期間	資產負債表單行項目	帳面金額		額
			資	產負	
公允價值避險					
利率交換合約	\$ 23,993,502	111.05.03-119.08.07	避險之金融資產及負債	\$ 102,479	\$ 641,307

被避險項目	帳面金額		額	累計公允價值調整數	
	資	產負		資	產負
公允價值避險					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 14,720,977	\$ -		\$ 640,119	\$ -
應付金融債券	-	10,800,000		-	101,293

109年3月31日

避險工具合約金額	到期期間	資產負債表單行項目	帳面金額		額
			資	產負	
公允價值避險					
利率交換合約	\$ 20,863,790	111.05.03-119.03.06	避險之金融資產及負債	\$ 2,663	\$ 824,087

被避險項目	帳面金額		額	累計公允價值調整數	
	資	產負		資	產負
公允價值避險					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 14,963,157	\$ -		\$ 814,063	\$ -
應付金融債券	-	6,000,000		-	(7,361)

十三、附賣回票券及債券投資

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
公司債	\$ 11,312,295	\$ 16,044,250	\$ 18,804,633
政府債券	8,720,351	7,655,039	9,347,731
商業本票	7,456,849	19,304,690	18,096,230
可轉讓定期存單	3,615,089	4,791,205	2,000,880
金融債券	<u>1,884,964</u>	<u>2,614,775</u>	<u>4,854,543</u>
	<u>\$ 32,989,548</u>	<u>\$ 50,409,959</u>	<u>\$ 53,104,017</u>
到期賣回金額	<u>\$ 32,993,733</u>	<u>\$ 50,417,337</u>	<u>\$ 53,130,252</u>
最後到期日	110年8月	110年2月	109年5月

十四、應收款項－淨額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收交割帳款	\$ 51,105,328	\$ 39,313,255	\$ 52,529,962
應收證券融資款、轉融通保 證金及轉融通擔保價款	41,171,469	37,068,689	16,849,358
應收利息	18,491,354	18,045,666	16,689,027
應收貿易融資買斷	10,584,251	11,629,327	4,525,574
應收承購帳款－無追索權	7,747,872	7,566,727	6,897,506
交割代價	7,471,669	8,302,502	4,442,793
其他	<u>18,976,911</u>	<u>18,658,189</u>	<u>17,891,960</u>
小計	155,548,854	140,584,355	119,826,180
備抵呆帳	(1,623,739)	(1,637,556)	(1,542,381)
未實現利息收入	(<u>243,859</u>)	(<u>237,215</u>)	(<u>211,994</u>)
淨額	<u>\$153,681,256</u>	<u>\$138,709,584</u>	<u>\$118,071,805</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，請參閱附註五四。

十五、貼現及放款－淨額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
短期放款	\$ 78,614,200	\$ 76,925,133	\$ 79,619,702
中期放款	215,314,865	218,311,143	206,763,868
長期放款	86,362,880	84,822,252	75,229,665
放款轉列之催收款項	415,846	465,508	447,654
出口押匯	164,481	14,513	74,239

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
壽險貸款	\$ 27,065,470	\$ 27,137,356	\$ 27,678,458
墊繳保費	<u>5,848,752</u>	<u>5,845,356</u>	<u>5,814,041</u>
小計	413,786,494	413,521,261	395,627,627
備抵呆帳	(4,996,731)	(5,005,037)	(4,607,960)
貼現及放款折溢價調整	(<u>56,353</u>)	(<u>72,032</u>)	(<u>98,738</u>)
淨額	<u>\$408,733,410</u>	<u>\$408,444,192</u>	<u>\$390,920,929</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。

十六、再保險合約資產－淨額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應攤回再保賠款與給付	\$ 760,347	\$ 646,949	\$ 641,696
應收再保往來款項	2,434	10,718	82,953
再保險準備資產			
分出未滿期保費準備	64,998	61,774	55,471
分出賠款準備	<u>36,008</u>	<u>20,815</u>	<u>14,284</u>
小計	<u>101,006</u>	<u>82,589</u>	<u>69,755</u>
合計	<u>\$ 863,787</u>	<u>\$ 740,256</u>	<u>\$ 794,404</u>

上述再保險合約資產皆未有認列減損之情形。

十七、採用權益法之投資－淨額

非重大關聯企業

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
非上市(櫃)公司			
開發國際投資股份有限公司	\$ 6,096,382	\$ 5,871,970	\$ 5,148,467
CDIB Capital Asia Partners L.P.	3,073,395	3,037,253	2,966,970
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	2,562,759	2,422,459	2,254,891
昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	1,110,902	1,199,488	1,310,468
蘇銀凱基消費金融有限公司	870,270	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
華創(福建)股權投資 企業(有限合夥)	\$ 836,653	\$ 844,123	\$ 1,497,388
中華開發生醫創業投資 股份有限公司	605,378	811,644	613,050
開發文創價值創業投資 股份有限公司	449,193	447,197	502,105
其他	598,895	541,790	369,758
	<u>\$ 16,203,827</u>	<u>\$ 15,175,924</u>	<u>\$ 14,663,097</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110年3月31日暨109年12月31日及3月31日分別為1,910,967仟元、1,854,964仟元及1,531,215仟元。

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，除開發國際投資股份有限公司及KGI Securities (Thailand) Public Company Limited係按經會計師核閱之財務報表計算外，其餘係按未經會計師核閱之財務報表計算；惟本公司及子公司管理階層認為上述被投資公司財務報表未經會計師核閱，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。

十八、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。

110年3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	\$ 13,694,621	\$ 5,804,024	\$ 19,498,645
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資 產	-	286,011	286,011
按攤銷後成本衡量之債 務工具投資	-	10,719,671	10,719,671
最大暴險金額	13,694,621	16,809,706	30,504,327

109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	\$ 12,274,019	\$ 4,641,441	\$ 16,915,460
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	284,284	284,284
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	14,507,834	14,507,834
最大暴險金額	12,274,019	19,433,559	31,707,578

109年3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	\$ 9,957,196	\$ 4,923,028	\$ 14,880,224
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	304,027	304,027
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	44,909,185	44,909,185
最大暴險金額	9,957,196	50,136,240	60,093,436

(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。

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>合夥基金之管理</u>			
總資產	\$ 22,492,984	\$ 21,556,752	\$ 25,104,081
總負債	14,367	18,052	80,003
帳列採用權益法之投資	5,428,102	5,469,661	6,057,022
帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,609,569	1,551,906	1,205,032
最大暴險金額	7,037,671	7,021,567	7,262,054

十九、其他金融資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
分離帳戶保險商品資產	\$ 88,203,699	\$ 84,564,106	\$ 64,963,511
客戶保證金專戶	52,067,641	53,677,381	42,659,077
其他	6,109,536	7,855,066	6,561,185
	<u>\$ 146,380,876</u>	<u>\$ 146,096,553</u>	<u>\$ 114,183,773</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：

	資		
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行存款	\$ 1,021,245	\$ 2,886,939	\$ 507,770
透過損益按公允價值衡量之金融資產	87,122,715	81,612,016	64,344,637
其他應收款	59,739	65,151	111,104
合計	<u>\$ 88,203,699</u>	<u>\$ 84,564,106</u>	<u>\$ 64,963,511</u>

	負		
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
分離帳戶保險價值準備	\$ 88,072,031	\$ 84,401,006	\$ 64,845,059
其他應付款	131,668	163,100	118,452
合計	<u>\$ 88,203,699</u>	<u>\$ 84,564,106</u>	<u>\$ 64,963,511</u>

(二) 分離帳戶保險商品收益及費用明細表如下：

	收		益
	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日	
保費收入	\$ 1,408,703	\$ 1,287,752	
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	1,891,393	(6,925,086)	
利息收入	46	26	
其他收入	42,635	43,362	
兌換損益	171,909	39,629	
合計	<u>\$ 3,514,686</u>	<u>(\$ 5,554,317)</u>	

	費	用
	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
保險賠款與給付	\$ 1,466,841	\$ 1,329,135
分離帳戶保險價值準備淨變動	1,518,069	(7,388,878)
管理費支出	529,776	505,426
合 計	<u>\$ 3,514,686</u>	<u>(\$ 5,554,317)</u>

(三) 中國人壽因經營前揭投資型保險業務，而於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日自交易對手取得之銷售獎金分別為 73,668 仟元及 122,949 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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
土 地	\$20,643,136	\$20,339,730	\$20,128,665
房屋及建築	6,560,462	6,511,336	5,153,001
使用權資產－地上權權利金	2,758,682	2,777,176	-
使用權資產－土地	<u>323,348</u>	<u>325,514</u>	<u>-</u>
	<u>\$30,285,628</u>	<u>\$29,953,756</u>	<u>\$25,281,666</u>

除認列折舊費用外，本公司及子公司之投資性不動產於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

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
使用權資產－地上權權利金	70 年
使用權資產－土地	70 年

本公司及子公司之投資性不動產於 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值分別為 29,957,910 仟元、29,659,155 仟元及 24,960,900 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，110年3月31日暨109年12月31日及3月31日之帳面金額分別為2,519,944仟元、2,519,944仟元及2,521,063仟元，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，109年度除中華開發資本公司所持有之部分投資性不動產，以及108年度除中華開發資本公司、凱基證券公司及凱基證券之子公司所持有投資性不動產之公允價值，未經獨立評價人員評價，係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1~14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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
第1年	\$ 464,549	\$ 470,842	\$ 457,404
第2年	375,629	371,490	388,840
第3年	307,483	292,014	227,548
第4年	254,017	245,226	178,487
第5年	237,097	212,312	155,296
超過5年	<u>613,085</u>	<u>565,604</u>	<u>273,054</u>
	<u>\$ 2,251,860</u>	<u>\$ 2,157,488</u>	<u>\$ 1,680,629</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
土地	\$19,997,263	\$20,265,436	\$20,175,921
房屋及建築	12,545,356	12,719,584	5,834,386
機械及電腦設備	1,353,295	1,383,010	1,318,453
什項設備	292,065	308,412	287,199
租賃權益改良	261,121	283,067	302,073
交通及運輸設備	<u>141,248</u>	<u>169,170</u>	<u>270,975</u>
小計	34,590,348	35,128,679	28,189,007
預付房地及設備款	<u>263,446</u>	<u>215,191</u>	<u>7,996,113</u>
合計	<u>\$34,853,794</u>	<u>\$35,343,870</u>	<u>\$36,185,120</u>
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
自用	\$ 34,380,610	\$ 34,852,725	\$ 35,575,680
營業租賃出租	<u>473,184</u>	<u>491,145</u>	<u>609,440</u>
	<u>\$ 34,853,794</u>	<u>\$ 35,343,870</u>	<u>\$ 36,185,120</u>

除認列折舊費用外，本公司及子公司之不動產及設備於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

子公司中華開發資本公司於 110 年 1 月 12 日完成公開標售坐落於臺北市松山區南京東路五段 125 號、127 號全棟建物及其坐落之基地(中華開發大樓)之開標作業，得標人為新光人壽保險股份有限公司，交易總金額約 92.88 億元，預計處分利益約 80 億元，需待中華開發大樓實際完成點交時予以認列。

子公司中國人壽台北學苑地上權興建案於 109 年度自未完工程轉列房屋及建築，且後續依使用性質將部分建物及使用權資產轉入至投資性不動產。本公司及子公司已依其持有之目的分別帳列投資性不動產、不動產及設備及使用權資產，請分別參閱附註二十及二二。

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

本公司之子公司不動產及設備之營業租賃主要以出租小客車為主，租賃期間為 1~5 年，未約定依市場租金行情調整租金之條款，承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
第1年	\$ 53,810	\$ 64,168	\$ 95,833
第2年	15,150	22,580	54,535
第3年	896	2,475	16,039
第4年	-	174	1,538
第5年	-	-	-
	<u>\$ 69,856</u>	<u>\$ 89,397</u>	<u>\$ 167,945</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
使用權資產帳面金額			
地上權權利金	\$ 9,957,598	\$ 9,997,238	\$ 12,926,367
房屋及建築	2,571,055	2,622,125	3,244,615
土地	1,167,255	1,171,915	1,515,282
電腦設備	172,204	183,014	97,682
交通及運輸設備	41,628	38,495	36,620
什項設備	32,696	36,977	11,747
	<u>\$ 13,942,436</u>	<u>\$ 14,049,764</u>	<u>\$ 17,832,313</u>

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添	<u>\$ 393,371</u>	<u>\$ 161,043</u>
使用權資產之折舊		
地上權權利金	\$ 39,639	\$ 50,651
房屋及建築	199,234	208,707
土地	4,661	6,886
電腦設備	10,793	17,279
交通及運輸設備	4,804	4,823
什項設備	<u>4,362</u>	<u>3,487</u>
	<u>\$ 263,493</u>	<u>\$ 291,833</u>

110年及109年1月1日至3月31日使用權資產認列於損益之金額分別為折舊費用262,838仟元及233,421仟元。

(二) 租賃負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債帳面金額	<u>\$ 4,389,446</u>	<u>\$ 4,454,005</u>	<u>\$ 4,970,630</u>

110年及109年1月1日至3月31日租賃負債產生之利息費用認列於損益之金額分別為24,857仟元及13,878仟元。

租賃負債之折現率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
房屋及建築	0.43%~9.79%	0.65%~9.79%	0.72%~9.79%
土地	0.77%~3.50%	0.77%~3.50%	0.77%~3.50%
電腦設備	0.77%~1.07%	0.77%~1.07%	0.82%~1.07%
交通及運輸設備	0.52%~1.44%	0.55%~1.44%	0.67%~1.44%
什項設備	0.53%~1.20%	0.53%~1.20%	0.65%~1.44%

租賃負債到期分析如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
短於1年	\$ 845,275	\$ 889,224	\$ 926,786
1~5年	1,798,660	1,790,637	2,040,747
超過5年	<u>4,101,927</u>	<u>4,149,278</u>	<u>4,471,178</u>
	<u>\$ 6,745,862</u>	<u>\$ 6,829,139</u>	<u>\$ 7,438,711</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，得選擇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。

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	<u>\$ 4,923</u>	<u>\$ 13,246</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 670</u>	<u>\$ 926</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 249,206</u>	<u>\$ 286,328</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
收購保單價值	\$11,970,637	\$12,053,755	\$12,314,985
商譽	3,124,939	3,135,653	3,153,437
營業權	2,835,313	2,974,042	3,409,310
電腦軟體	1,373,159	1,370,913	1,241,422
其他	<u>3,008</u>	<u>3,008</u>	<u>36,396</u>
	<u>\$19,307,056</u>	<u>\$19,537,371</u>	<u>\$20,155,550</u>

除認列攤銷費用外，本公司及子公司之無形資產於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
借券保證金	\$ 41,601,139	\$ 42,151,143	\$ 21,179,945
海外保管客戶專戶	30,691,314	26,684,588	25,890,076
存出保證金	15,362,640	8,529,704	17,052,105
營業保證金	8,275,509	8,275,495	7,931,628
其他	4,638,979	8,624,199	2,633,280
	<u>\$100,569,581</u>	<u>\$ 94,265,129</u>	<u>\$ 74,687,034</u>

上述海外保管客戶專戶主要係海外子公司客戶因交易所需而存放之資金。

二五、央行及金融同業存款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
金融同業拆放	\$23,048,263	\$11,920,784	\$21,926,304
中華郵政轉存款	190,146	190,146	190,146
	<u>\$23,238,409</u>	<u>\$12,110,930</u>	<u>\$22,116,450</u>

二六、附買回票券及債券負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
公司債	\$ 81,616,216	\$ 79,091,959	\$ 61,983,186
金融債券	25,538,732	27,655,313	28,786,504
政府債券	25,443,186	27,867,001	24,280,344
商業本票	-	249,972	1,248,501
	<u>\$132,598,134</u>	<u>\$134,864,245</u>	<u>\$116,298,535</u>
到期買回金額	<u>\$132,642,679</u>	<u>\$134,922,573</u>	<u>\$116,432,219</u>
最後到期日	111年3月	110年3月	109年7月

二七、應付商業本票－淨額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付商業本票	\$18,287,000	\$11,566,577	\$12,985,000
減：未攤銷折價	(<u>2,731</u>)	(<u>1,773</u>)	(<u>1,064</u>)
	<u>\$18,284,269</u>	<u>\$11,564,804</u>	<u>\$12,983,936</u>
利率區間	0.19%~1.31%	0.20%~1.31%	0.45%~1.22%

本公司及子公司 110 年 3 月 31 日分別由兆豐票券、中華票券、台灣票券、大慶票券、萬通票券、聯邦銀行、合庫票券、永豐銀行、國際票券及台新銀行為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 110

年 3 月 31 日應付商業本票餘額中計有 11,439,257 仟元，係為免保證發行之商業本票。

本公司及子公司 109 年 12 月 31 日分別由大中票券、兆豐票券、大慶票券、國際票券、合庫票券、台灣票券及中華票券為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 109 年 12 月 31 日應付商業本票餘額中計有 10,989,967 仟元，係為免保證發行之商業本票。

本公司及子公司 109 年 3 月 31 日分別由兆豐票券、中華票券、台灣票券、大慶票券、萬通票券、聯邦銀行、合庫票券及台新銀行為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 109 年 3 月 31 日應付商業本票餘額中計有 11,644,258 仟元，係為免保證發行之商業本票。

二八、應付款項

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付交割帳款	\$ 72,167,752	\$ 55,348,420	\$ 63,855,735
應付費用及保單款項	12,462,885	15,087,228	9,970,496
應付融券擔保價款	11,944,838	10,281,198	9,210,366
交割代價	6,384,809	4,076,453	4,600,017
其他	17,261,214	18,303,347	11,991,420
	<u>\$120,221,498</u>	<u>\$103,096,646</u>	<u>\$ 99,628,034</u>

二九、存款及匯款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
定期存款	\$ 238,126,997	\$ 245,828,422	\$ 231,669,900
儲蓄存款	137,370,033	131,860,446	127,177,663
活期存款	96,413,201	101,562,258	63,707,796
可轉讓定存單	6,563,700	5,956,700	14,430,300
支票存款	1,077,215	1,457,609	2,789,632
匯款	37,619	42,516	70,613
	<u>\$479,588,765</u>	<u>\$486,707,951</u>	<u>\$439,845,904</u>

三十、應付債券

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付公司債	\$47,000,000	\$42,630,000	\$26,000,000
應付金融債券	<u>24,554,882</u>	<u>20,351,293</u>	<u>16,442,639</u>
	<u>\$71,554,882</u>	<u>\$62,981,293</u>	<u>\$42,442,639</u>

(一) 應付公司債明細如下：

名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
104年第一次無擔保公司債－本公司	\$ -	\$ -	\$ 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	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%
108年第一次無擔保公司債－本公司	5,000,000	5,000,000	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%
109年第一次無擔保公司債－本公司	8,000,000	8,000,000	-	甲券： 109.05.20-114.05.20 乙券： 109.05.20-124.05.20	每年付息一次，到期一次還本	甲券 0.75% 乙券 0.95%
109年第二次無擔保公司債－本公司	6,000,000	6,000,000	-	甲券： 109.11.30-119.11.30 乙券： 109.11.30-124.11.30	每年付息一次，到期一次還本	甲券 1.25% 乙券 1.50%
109年第三次無擔保公司債－本公司	3,800,000	-	-	甲券： 110.01.14-117.01.14 乙券： 110.01.14-120.01.14	每年付息一次，到期一次還本	甲券 0.50% 乙券 0.59%
104年第一次無擔保公司債－凱基證券公司	-	-	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	4,200,000	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%
109年第一次無擔保公司債－中國人壽	10,000,000	9,430,000	-	109.12.28，無到期日	每年付息一次(註)	2.70%
帳面價值合計	<u>\$ 47,000,000</u>	<u>\$ 42,630,000</u>	<u>\$ 26,000,000</u>			
公允價值	<u>\$ 48,129,169</u>	<u>\$ 43,949,621</u>	<u>\$ 26,732,177</u>			

註：中國人壽有權於本債券發行屆滿 10 年後，若計算贖回後中國人壽之資本適足率大於計算時法定最低保險業資本適足率一倍，並經主管機關同意者，中國人壽得提前按面額加計應付利息全數贖回。

(二) 應付金融債券明細如下：

名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
P06 凱基銀 1	\$ -	\$ -	\$ 1,000,000	106.05.19-109.05.19	每年付息一次，到期一次還本	0.9%
P07 凱基銀 1	3,000,000	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	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	3,100,000	3,100,000	3,100,000	108.06.26-123.06.26	每年付息一次，到期一次還本	1.4%
P09 凱基銀 1	1,200,000	1,200,000	1,200,000	109.03.05-116.03.05	每年付息一次，到期一次還本	0.75%
P09 凱基銀 2	4,800,000	4,800,000	4,800,000	109.03.05-119.03.05	每年付息一次，到期一次還本	0.8%
P09 凱基銀 3	4,800,000	4,800,000	-	109.08.07-119.08.07	每年付息一次，到期一次還本	0.71%
P10 凱基銀 1	4,300,000	-	-	110.02.04-120.02.04	每年付息一次，到期一次還本	0.57%
	24,550,000	20,250,000	16,450,000			
評價調整	4,882	101,293	(7,361)			
帳面價值合計	<u>\$ 24,554,882</u>	<u>\$ 20,351,293</u>	<u>\$ 16,442,639</u>			
公允價值	<u>\$ 24,693,559</u>	<u>\$ 20,408,787</u>	<u>\$ 16,655,224</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
短期信用借款	\$10,920,237	\$13,737,182	\$19,876,246
短期擔保借款	6,007,056	6,317,288	4,075,038
商業本票循環信用融資	<u>4,658,783</u>	<u>4,739,049</u>	<u>4,799,532</u>
	<u>\$21,586,076</u>	<u>\$24,793,519</u>	<u>\$28,750,816</u>
利率區間	0.20%~6.15%	0.23%~5.65%	0.52%~3.55%
最後到期日	112 年 10 月	112 年 10 月	112 年 1 月

上述借款之擔保品，請參閱附註四九。

三二、負債準備

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
保險負債	\$1,923,921,558	\$1,896,680,430	\$1,779,782,017
外匯價格變動準備	3,893,775	4,023,007	3,808,037
員工福利負債	1,119,704	1,235,579	1,004,187
其他	<u>548,040</u>	<u>529,167</u>	<u>498,290</u>
	<u>\$1,929,483,077</u>	<u>\$1,902,468,183</u>	<u>\$1,785,092,531</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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
責任準備	\$1,886,864,894	\$1,859,860,159	\$1,741,019,073
未滿期保費準備	4,175,365	4,509,133	3,901,876
賠款準備	2,541,283	2,463,643	2,346,776
特別準備	7,466,974	6,633,515	7,314,356
保費不足準備	3,884,342	4,139,991	5,830,970
其他準備	<u>18,988,700</u>	<u>19,073,989</u>	<u>19,368,966</u>
	<u>\$1,923,921,558</u>	<u>\$1,896,680,430</u>	<u>\$1,779,782,017</u>

(一) 責任準備明細：

	110年3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
壽 險	\$ 1,526,369,114	\$ 56,751,711	\$ 1,583,120,825
健 康 險	146,742,539	-	146,742,539
年 金 險	650,789	154,440,600	155,091,389
投 資 型 保 險	<u>1,768,158</u>	-	<u>1,768,158</u>
合 計 (註)	<u>\$ 1,675,530,600</u>	<u>\$ 211,192,311</u>	<u>\$ 1,886,722,911</u>

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，110年3月31日為1,886,864,894仟元。

	109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	\$ 1,499,223,671	\$ 57,268,258	\$ 1,556,491,929
健 康 險	144,514,146	-	144,514,146
年 金 險	641,776	156,307,556	156,949,332
投 資 型 保 險	<u>1,763,565</u>	-	<u>1,763,565</u>
合 計 (註)	<u>\$ 1,646,143,158</u>	<u>\$ 213,575,814</u>	<u>\$ 1,859,718,972</u>

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，109年12月31日為1,859,860,159仟元。

	109年3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
壽 險	\$ 1,382,322,473	\$ 57,499,086	\$ 1,439,821,559
健 康 險	135,847,160	-	135,847,160
年 金 險	670,878	162,747,910	163,418,788
投 資 型 保 險	<u>1,786,724</u>	-	<u>1,786,724</u>
合 計 (註)	<u>\$ 1,520,627,235</u>	<u>\$ 220,246,996</u>	<u>\$ 1,740,874,231</u>

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，109年3月31日為1,741,019,073仟元。

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：

	110年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 1,646,143,158	\$ 213,575,814	\$ 1,859,718,972
本期提存數	53,997,796	1,757,554	55,755,350
本期收回數	(24,608,949)	(4,156,458)	(28,765,407)
外幣兌換損益	(1,405)	15,401	13,996
期末餘額(註)	<u>\$ 1,675,530,600</u>	<u>\$ 211,192,311</u>	<u>\$ 1,886,722,911</u>

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，110年3月31日為1,886,864,894仟元。

	109年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 1,476,881,001	\$ 221,716,576	\$ 1,698,597,577
本期提存數	61,846,779	2,326,575	64,173,354
本期收回數	(16,852,475)	(3,879,357)	(20,731,832)
外幣兌換損益	(1,248,070)	83,202	(1,164,868)
期末餘額(註)	<u>\$ 1,520,627,235</u>	<u>\$ 220,246,996</u>	<u>\$ 1,740,874,231</u>

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，109年3月31日為1,741,019,073仟元。

(二) 未滿期保費準備明細：

	110年3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	\$ 934	\$ -	\$ 934
個人傷害險	1,457,735	-	1,457,735
個人健康險	2,192,278	-	2,192,278
團體險	461,100	-	461,100
投資型保險	63,292	-	63,292
年金險	-	26	26
合 計	<u>4,175,339</u>	<u>26</u>	<u>4,175,365</u>
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	17,105	-	17,105
個人傷害險	1,203	-	1,203
個人健康險	34,052	-	34,052
團體險	7,591	-	7,591
投資型保險	5,047	-	5,047
合 計	<u>64,998</u>	<u>-</u>	<u>64,998</u>
淨 額	<u>\$ 4,110,341</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 4,110,367</u>

109年12月31日

保 險 合 約	具裁量參與特性		合 計
	之 金 融 商 品		
個人壽險	\$ 1,003	\$ -	\$ 1,003
個人傷害險	1,518,042	-	1,518,042
個人健康險	2,355,619	-	2,355,619
團 體 險	571,942	-	571,942
投資型保險	62,500	-	62,500
年 金 險	-	27	27
合 計	<u>4,509,106</u>	<u>27</u>	<u>4,509,133</u>
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	16,630	-	16,630
個人傷害險	1,778	-	1,778
個人健康險	33,812	-	33,812
團 體 險	4,596	-	4,596
投資型保險	4,958	-	4,958
合 計	<u>61,774</u>	<u>-</u>	<u>61,774</u>
淨 額	<u>\$ 4,447,332</u>	<u>\$ 27</u>	<u>\$ 4,447,359</u>

109年3月31日

保 險 合 約	具裁量參與特性		合 計
	之 金 融 商 品		
個人壽險	\$ 1,022	\$ -	\$ 1,022
個人傷害險	1,351,229	-	1,351,229
個人健康險	2,078,048	-	2,078,048
團 體 險	412,489	-	412,489
投資型保險	59,045	-	59,045
年 金 險	-	43	43
合 計	<u>3,901,833</u>	<u>43</u>	<u>3,901,876</u>
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	15,970	-	15,970
個人傷害險	921	-	921
個人健康險	30,341	-	30,341
團 體 險	2,992	-	2,992
投資型保險	5,247	-	5,247
合 計	<u>55,471</u>	<u>-</u>	<u>55,471</u>
淨 額	<u>\$ 3,846,362</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 3,846,405</u>

前述未滿期保費準備之變動調節如下：

	110年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 4,509,106	\$ 27	\$ 4,509,133
本期提存數	793,509	26	793,535
本期收回數	(1,127,276)	(27)	(1,127,303)
期末餘額	<u>4,175,339</u>	<u>26</u>	<u>4,175,365</u>
減除分出未滿期保費準備：			
期初餘額	61,774	-	61,774
本期增加數	22,281	-	22,281
本期減少數	(19,058)	-	(19,058)
外幣兌換損益	1	-	1
期末餘額	<u>64,998</u>	<u>-</u>	<u>64,998</u>
淨 額	<u>\$ 4,110,341</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 4,110,367</u>

	109年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 4,291,354	\$ 75	\$ 4,291,429
本期提存數	683,317	43	683,360
本期收回數	(1,072,838)	(75)	(1,072,913)
期末餘額	<u>3,901,833</u>	<u>43</u>	<u>3,901,876</u>
減除分出未滿期保費準備：			
期初餘額	55,487	-	55,487
本期增加數	14,351	-	14,351
本期減少數	(14,367)	-	(14,367)
期末餘額	<u>55,471</u>	<u>-</u>	<u>55,471</u>
淨 額	<u>\$ 3,846,362</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 3,846,405</u>

(三) 賠款準備明細：

	110年3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	\$ 166,844	\$ 4,377	\$ 171,221
— 未 報	2,175	-	2,175
個人傷害險			
— 已報未付	37,338	-	37,338
— 未 報	593,815	-	593,815
個人健康險			
— 已報未付	124,210	-	124,210
— 未 報	1,010,185	-	1,010,185

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
團 體 險			
— 已報未付	\$ 135,031	\$ -	\$ 135,031
— 未 報	414,336	-	414,336
投資型保險			
— 已報未付	17,371	-	17,371
— 未 報	-	-	-
年 金 險			
— 已報未付	30	35,525	35,555
— 未 報	-	46	46
合 計	<u>2,501,335</u>	<u>39,948</u>	<u>2,541,283</u>
減除分出賠款準備：			
個人壽險	7,903	-	7,903
個人傷害險	490	-	490
個人健康險	14,867	-	14,867
團 體 險	12,748	-	12,748
合 計	<u>36,008</u>	<u>-</u>	<u>36,008</u>
淨 額	<u>\$ 2,465,327</u>	<u>\$ 39,948</u>	<u>\$ 2,505,275</u>

	109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	\$ 173,157	\$ 3,935	\$ 177,092
— 未 報	2,260	-	2,260
個人傷害險			
— 已報未付	42,446	-	42,446
— 未 報	532,065	-	532,065
個人健康險			
— 已報未付	114,688	-	114,688
— 未 報	988,920	-	988,920
團 體 險			
— 已報未付	98,924	-	98,924
— 未 報	446,078	-	446,078
投資型保險			
— 已報未付	19,724	-	19,724
— 未 報	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	109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	\$ -	\$ 41,382	\$ 41,382
— 未 報	-	64	64
合 計	<u>2,418,262</u>	<u>45,381</u>	<u>2,463,643</u>
減除分出賠款準備：			
個人壽險	2,274	-	2,274
個人傷害險	2,237	-	2,237
個人健康險	10,304	-	10,304
團 體 險	6,000	-	6,000
合 計	<u>20,815</u>	<u>-</u>	<u>20,815</u>
淨 額	<u>\$ 2,397,447</u>	<u>\$ 45,381</u>	<u>\$ 2,442,828</u>

	109年3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	\$ 209,179	\$ 82,494	\$ 291,673
— 未 報	1,910	-	1,910
個人傷害險			
— 已報未付	35,056	-	35,056
— 未 報	479,064	-	479,064
個人健康險			
— 已報未付	85,119	-	85,119
— 未 報	864,887	-	864,887
團 體 險			
— 已報未付	102,416	-	102,416
— 未 報	429,529	-	429,529
投資型保險			
— 已報未付	12,753	-	12,753
— 未 報	-	-	-
年 金 險			
— 已報未付	-	44,247	44,247
— 未 報	-	122	122
合 計	<u>2,219,913</u>	<u>126,863</u>	<u>2,346,776</u>
減除分出賠款準備：			
個人壽險	1,393	-	1,393
個人傷害險	-	-	-
個人健康險	8,771	-	8,771
團 體 險	3,800	-	3,800
投資型保險	320	-	320
合 計	<u>14,284</u>	<u>-</u>	<u>14,284</u>
淨 額	<u>\$ 2,205,629</u>	<u>\$ 126,863</u>	<u>\$ 2,332,492</u>

前述賠款準備之變動調節如下：

	110年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 2,418,262	\$ 45,381	\$ 2,463,643
本期提存數	2,501,400	39,947	2,541,347
本期收回數	(2,418,262)	(45,381)	(2,463,643)
外幣兌換損益	(65)	1	(64)
期末餘額	<u>2,501,335</u>	<u>39,948</u>	<u>2,541,283</u>
減除分出賠款準備：			
期初餘額	20,815	-	20,815
本期增加數	36,011	-	36,011
本期減少數	(20,815)	-	(20,815)
外幣兌換損益	(3)	-	(3)
期末餘額	<u>36,008</u>	<u>-</u>	<u>36,008</u>
淨 額	<u>\$ 2,465,327</u>	<u>\$ 39,948</u>	<u>\$ 2,505,275</u>

	109年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 2,061,831	\$ 163,516	\$ 2,225,347
本期提存數	2,220,739	126,667	2,347,406
本期收回數	(2,061,831)	(163,516)	(2,225,347)
外幣兌換損益	(826)	196	(630)
期末餘額	<u>2,219,913</u>	<u>126,863</u>	<u>2,346,776</u>
減除分出賠款準備：			
期初餘額	13,755	-	13,755
本期增加數	14,284	-	14,284
本期減少數	(13,755)	-	(13,755)
期末餘額	<u>14,284</u>	<u>-</u>	<u>14,284</u>
淨 額	<u>\$ 2,205,629</u>	<u>\$ 126,863</u>	<u>\$ 2,332,492</u>

中國人壽之已報未付保險賠款，係由理賠部門逐案依實際相關資料，按最高不超過保單對該保險事故所承諾之保險金額估算，按險別提存，該已報未付保險賠款準備已合理適當估計，足以反映實際理賠支付。而部分險種，因其理賠案件之結清通常取決於法院之判決，故理賠案件發生後須經長時間發展後才能結清，中國人壽法務部門依據這些訴訟案件，追蹤其理賠案件發展，以合理估計賠款準備。未報保險賠款則由精算部門依據中國人壽過去理賠經驗，考量以往已結案件之保險賠款發展趨勢，並依據各險同質特性，依事

故通報年度之過去理賠經驗值採用損失發展三角形法及其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：

	110年3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	\$ 7,466,974	\$ -	\$ 7,466,974
紅利風險準備	-	-	-
合 計	<u>\$ 7,466,974</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,466,974</u>

	109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	\$ 6,633,515	\$ -	\$ 6,633,515
紅利風險準備	-	-	-
合 計	<u>\$ 6,633,515</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,633,515</u>

	109年3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	\$ 7,314,356	\$ -	\$ 7,314,356
紅利風險準備	-	-	-
合 計	<u>\$ 7,314,356</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,314,356</u>

前述特別準備之變動調節如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
	保 險 合 約	保 險 合 約
期初餘額	\$ 6,633,515	\$ 6,907,466
分紅保單紅利準備提存數	818,315	405,325
分紅保單紅利準備沖轉數	-	-
分紅保單透過其他綜合損益 按公允價值衡量之權益工 具處分損益	<u>15,144</u>	<u>1,565</u>
期末餘額	<u>\$ 7,466,974</u>	<u>\$ 7,314,356</u>

(五) 特別盈餘公積（重大事故及危險變動特別準備金）明細：

	110年3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	\$ 2,028	\$ -	\$ 2,028
個人傷害險	884,209	-	884,209
個人健康險	2,673,733	-	2,673,733
團 體 險	3,360,666	-	3,360,666
年 金 險	-	476	476
合 計	<u>\$ 6,920,636</u>	<u>\$ 476</u>	<u>\$ 6,921,112</u>

	109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	\$ 2,028	\$ -	\$ 2,028
個人傷害險	884,209	-	884,209
個人健康險	2,673,733	-	2,673,733
團 體 險	3,360,666	-	3,360,666
年 金 險	-	476	476
合 計	<u>\$ 6,920,636</u>	<u>\$ 476</u>	<u>\$ 6,921,112</u>

	109年3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>

(六) 保費不足準備明細：

	110年3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	\$ 3,770,066	\$ -	\$ 3,770,066
個人健康險	114,276	-	114,276
合 計	<u>\$ 3,884,342</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,884,342</u>

	109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	\$ 4,023,859	\$ -	\$ 4,023,859
個人健康險	<u>116,132</u>	-	<u>116,132</u>
合 計	<u>\$ 4,139,991</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,139,991</u>

	109年3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	\$ 5,708,259	\$ -	\$ 5,708,259
個人健康險	<u>122,711</u>	-	<u>122,711</u>
合 計	<u>\$ 5,830,970</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,830,970</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：

	110年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 4,139,991	\$ -	\$ 4,139,991
本期提存數	150,322	-	150,322
本期收回數	(403,299)	-	(403,299)
外幣兌換損益	(<u>2,672</u>)	-	(<u>2,672</u>)
期末餘額	<u>\$ 3,884,342</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,884,342</u>

	109年1月1日至3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
期初餘額	\$ 6,627,546	\$ -	\$ 6,627,546
本期提存數	507,291	-	507,291
本期收回數	(1,258,531)	-	(1,258,531)
外幣兌換損益	(<u>45,336</u>)	-	(<u>45,336</u>)
期末餘額	<u>\$ 5,830,970</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,830,970</u>

(七) 其他準備明細：

	110年3月31日		
	保 險 合 約	具 裁 量 參 與 特 性 之 金 融 商 品	合 計
其 他	<u>\$ 18,988,700</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,988,700</u>

		109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		\$ 19,073,989	\$ -	\$ 19,073,989

		109年3月31日		
		保險合約	具裁量參與特性 之金融商品	合計
其他		\$ 19,368,966	\$ -	\$ 19,368,966

前述其他準備之變動調節如下：

		110年1月1日至3月31日		
		保險合約	具裁量參與特性 之金融商品	合計
期初餘額		\$ 19,073,989	\$ -	\$ 19,073,989
本期收回數		(85,289)	-	(85,289)
期末餘額		\$ 18,988,700	\$ -	\$ 18,988,700

		109年1月1日至3月31日		
		保險合約	具裁量參與特性 之金融商品	合計
期初餘額		\$ 19,467,292	\$ -	\$ 19,467,292
本期收回數		(98,326)	-	(98,326)
期末餘額		\$ 19,368,966	\$ -	\$ 19,368,966

註：其他準備係 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		
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
責任準備	\$ 1,886,722,911	\$ 1,859,718,972	\$ 1,740,874,231
未滿期保費準備	4,175,365	4,509,133	3,901,876
保費不足準備	3,884,342	4,139,991	5,830,970
特別準備	7,466,974	6,633,515	7,314,356
其他準備	18,988,700	19,073,989	19,368,966
保險負債帳面金額	\$ 1,921,238,292	\$ 1,894,075,600	\$ 1,777,290,399
現金流量現時估計額	\$ 1,523,499,192	\$ 1,465,210,122	\$ 1,383,761,141
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：

	110年3月31日	109年12月31日及3月31日
測試方法	總保費評價法 (GPV)	總保費評價法 (GPV)
群 組	整體合約一併測試	整體合約一併測試
重要假設說明	採最近期簽證精算報告 (109年簽證精算報告) 最佳估計之假設，折現率另 考量現實資訊評估	採最近期簽證精算報告 (108年簽證精算報告) 最佳估計之假設，折現率另 考量現實資訊評估

(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；惟避險與曝險比例之改變乃遵照內部風險控管規範，藉以先行警示並修正避險策略，以符合最佳化避險考量。

2. 外匯價格變動準備之變動調節：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 4,023,007	\$ 2,367,039
本期提存數		
強制提存	503,802	506,694
額外提存	415,058	1,049,471
小 計	918,860	1,556,165
本期收回數	(1,048,092)	(115,167)
期末餘額	\$ 3,893,775	\$ 3,808,037

3. 中國人壽外匯價格變動準備之影響：

影 響 項 目	110年1月1日至3月31日		影 響 數
	未 適 用 金 額	適 用 金 額	
稅後損益	\$ 9,738,381	\$ 9,841,767	\$ 103,386
每股盈餘 (元)	2.06	2.08	0.02
外匯價格變動準備	-	3,893,775	3,893,775
權 益	160,977,479	159,205,522	(1,771,957)

影 響 項 目	109年1月1日至3月31日		
	未 適 用 金 額	適 用 金 額	影 響 數
稅後損益	\$ 5,611,657	\$ 4,458,858	(\$ 1,152,799)
每股盈餘(元)	1.19	0.94	(0.25)
外匯價格變動準備	-	3,808,037	3,808,037
權 益	99,622,739	97,919,371	(1,703,368)

三三、退職後福利計畫

本公司及子公司之退休金計畫包含確定提撥及確定福利計畫。其中關於確定福利計畫，本公司及子公司係採用 109 年及 108 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率分別認列 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之退休金費用。

本公司及子公司於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列確定福利計畫相關退休金費用（帳列員工福利費用）分別為 6,938 仟元及 7,081 仟元；認列確定提撥計畫相關退休金費用（帳列員工福利費用）分別為 156,198 仟元及 160,010 仟元。

三四、其他金融負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
分離帳戶保險商品負債	\$ 88,203,699	\$ 84,564,106	\$ 64,963,511
期貨交易人權益	50,890,101	52,541,011	42,291,390
結構型商品所收本金	23,999,755	25,792,877	31,270,898
其 他	-	354,235	444,174
	<u>\$ 163,093,555</u>	<u>\$ 163,252,229</u>	<u>\$ 138,969,973</u>

三五、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
額定股數(仟股)	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>20,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 200,000,000</u>	<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>14,979,664</u>	<u>14,973,271</u>	<u>14,971,053</u>
已發行股本	<u>\$ 149,796,639</u>	<u>\$ 149,732,712</u>	<u>\$ 149,710,526</u>

(二) 資本公積

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
取得或處分子公司股權 價格與帳面價值差額	\$10,262,421	\$ 80,994	\$ 80,994
庫藏股交易	1,488,968	1,468,147	952,026
股份基礎給付	69,898	78,558	81,980
其他	29	29	29
	<u>\$11,821,316</u>	<u>\$ 1,627,728</u>	<u>\$ 1,115,029</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及彌補以往年度虧損，並依法令規定計提法定盈餘公積及提列或迴轉特別盈餘公積後，加計調整後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 110 年 4 月 26 日舉行董事會擬議 109 年度盈餘分配案及 109 年 6 月 12 日舉行股東常會決議通過 108 年度盈餘分配案及資本公積發放現金案如下：

	盈 餘 分 配 案		每股金額 (元)	
	109年度	108年度	109年度	108年度
<u>盈餘分配案</u>				
提列法定盈餘公積	\$ 1,219,648	\$ 1,254,763		
提列(迴轉)特別盈餘公積	3,790	(10,232,858)		
現金股利	8,244,420	8,982,659	\$ 0.55	\$ 0.6

有關 109 年度之盈餘分配案尚待 110 年度股東常會決議。

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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$129,889,979	\$108,940,026
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	4,975,845	2,250,336
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(1,277)	993
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之權益工 具評價損益	652,665	(2,815,175)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之債務工 具損益	(14,853,850)	(6,429,921)
採用覆蓋法重分類之其 他綜合損益	(1,257,095)	(21,634,112)
子公司現金減資	-	(2,961,375)
對子公司所有權權益變 動	(40,952,679)	-
子公司處分母公司股票	1,194,084	-
其他	(5,967)	(817)
期末餘額	<u>\$ 79,641,705</u>	<u>\$ 77,349,955</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		
		110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
中國人壽	台北市	44.05%	65.18%	65.18%
		分 配 予 非 控 制 權 益 之 損 益		
		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日	
中國人壽		<u>\$ 4,971,784</u>	<u>\$ 2,243,109</u>	
		非	控	制
		110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
中國人壽		<u>\$ 79,322,131</u>	<u>\$ 129,573,647</u>	<u>\$ 76,693,539</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
總資產	\$ 2,250,718,210	\$ 2,241,243,129	\$ 2,009,155,430
總負債	<u>2,071,630,261</u>	<u>2,043,455,904</u>	<u>1,892,496,682</u>
權益	<u>\$ 179,087,949</u>	<u>\$ 197,787,225</u>	<u>\$ 116,658,748</u>
權益歸屬於：			
母公司業主	\$ 99,765,818	\$ 68,213,578	\$ 39,965,209
非控制權益	<u>79,322,131</u>	<u>129,573,647</u>	<u>76,693,539</u>
	<u>\$ 179,087,949</u>	<u>\$ 197,787,225</u>	<u>\$ 116,658,748</u>

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 78,363,481</u>	<u>\$ 69,859,868</u>
本期淨利	\$ 9,401,515	\$ 3,441,370
其他綜合損益	(<u>30,260,490</u>)	(<u>47,370,627</u>)
綜合損益總額	(<u>\$ 20,858,975</u>)	(<u>\$ 43,929,257</u>)
淨利歸屬於：		
母公司業主	\$ 4,429,731	\$ 1,198,261
非控制權益	<u>4,971,784</u>	<u>2,243,109</u>
	<u>\$ 9,401,515</u>	<u>\$ 3,441,370</u>
綜合損益總額歸屬於：		
母公司業主	(\$ 5,310,236)	(\$ 15,295,859)
非控制權益	(<u>15,548,739</u>)	(<u>28,633,398</u>)
	(<u>\$ 20,858,975</u>)	(<u>\$ 43,929,257</u>)
現金流量		
營業活動	\$ 6,660,545	\$ 1,222,764
投資活動	(15,875,416)	(21,028,291)
籌資活動	(<u>21,147</u>)	(<u>33,188</u>)
淨現金流出	(<u>\$ 9,236,018</u>)	(<u>\$ 19,838,715</u>)

三七、庫藏股票

收 回 原 因	期 初 股 數 (仟 股)	本 期 增 加 (仟 股)	本 期 減 少 (仟 股)	期 末 股 數 (仟 股)
<u>110年1月1日至3月31日</u>				
子公司持有母公司股票自長期 投資轉列庫藏股票	<u>126,329</u>	<u>-</u>	<u>51,455</u>	<u>74,874</u>
<u>109年1月1日至3月31日</u>				
子公司持有母公司股票自長期 投資轉列庫藏股票	<u>378,493</u>	<u>-</u>	<u>9,175</u>	<u>369,318</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，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，已全數於109年12月底前處分完畢，109年3月31日之市價為1,287,153仟元；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，110年3月31日暨109年12月31日及3月31日之市價分別為786,180仟元、1,174,857仟元及1,453,189仟元。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

三八、利息淨收益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>利息收入</u>		
投資有價證券利息收入	\$ 14,367,980	\$ 14,466,936
貼現及放款利息收入	2,512,238	2,854,315
其他利息收入	<u>907,152</u>	<u>1,020,573</u>
小 計	<u>17,787,370</u>	<u>18,341,824</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>利息費用</u>		
存款利息費用	\$ 474,037	\$ 1,021,195
公司債利息費用	173,341	112,792
附買回票券及債券利息費用	108,174	415,128
借款利息費用	101,489	118,906
其他利息費用	117,307	308,814
小計	<u>974,348</u>	<u>1,976,835</u>
利息淨收益	<u>\$ 16,813,022</u>	<u>\$ 16,364,989</u>

三九、手續費及佣金淨損益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>手續費及佣金收入</u>		
經紀手續費收入	\$ 3,864,625	\$ 2,743,582
信託業務手續費收入	283,592	153,217
借券手續費收入	237,459	183,866
保險佣金收入	166,860	118,984
其他手續費收入	681,420	676,982
小計	<u>5,233,956</u>	<u>3,876,631</u>
<u>手續費費用及佣金支出</u>		
保險佣金支出	2,393,635	2,225,808
經紀經手費支出	578,318	443,154
其他手續費費用及佣金支出	437,901	846,288
小計	<u>3,409,854</u>	<u>3,515,250</u>
手續費及佣金淨損益	<u>\$ 1,824,102</u>	<u>\$ 361,381</u>

四十、保險業務淨收益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>保險業務收益</u>		
保費收入	\$ 51,398,175	\$ 58,821,546
再保費支出	(376,221)	(339,803)
未滿期保費準備淨變動	<u>336,991</u>	<u>389,537</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
自留滿期保費收入	\$ 51,358,945	\$ 58,871,280
分離帳戶保險商品收益	<u>3,514,686</u>	<u>(5,554,317)</u>
小計	<u>54,873,631</u>	<u>53,316,963</u>
<u>保險業務費用</u>		
保險賠款與給付	(32,358,324)	(24,294,171)
攤回再保賠款與給付	<u>198,083</u>	<u>241,074</u>
自留保險賠款與給付	(32,160,241)	(24,053,097)
承保費用	(2,485)	(1,141)
安定基金支出	(77,118)	(111,782)
外匯價格變動準備淨變動	129,232	(1,440,999)
分離帳戶保險商品費用	<u>(3,514,686)</u>	<u>5,554,317</u>
小計	<u>(35,625,298)</u>	<u>(20,052,702)</u>
保險業務淨收益	<u>\$ 19,248,333</u>	<u>\$ 33,264,261</u>

四一、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
股票	\$ 14,782,322	(\$ 25,539,206)
受益憑證	(4,380,766)	(5,498,526)
衍生金融工具	(3,297,092)	(1,849,595)
債券	(2,375,441)	(114,493)
營業證券	1,725,486	591,315
其他	<u>(21,906)</u>	<u>1,182,005</u>
	<u>\$ 6,432,603</u>	<u>(\$ 31,228,500)</u>

本公司及子公司 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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 693,666 仟元及 988,239 仟元；股利收入 1,630,233 仟元及 1,346,137 仟元，以及利息費用 121,192 仟元及 287,082 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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
債券處分損益	\$ 5,225,437	\$ 1,703,111
股利收入	90,620	32,371
其他	1,816	2,375
	<u>\$ 5,317,873</u>	<u>\$ 1,737,857</u>

四三、員工福利、折舊及攤銷費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
員工福利費用		
薪資費用	\$ 4,923,749	\$ 3,136,112
員工保險費	325,994	318,884
退休金費用	163,136	167,091
其他員工福利費用	618,980	213,129
	<u>\$ 6,031,859</u>	<u>\$ 3,835,216</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 918,110</u>	<u>\$ 828,235</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。110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞分別為 99,000 仟元及 0 仟元，董事酬勞分別為 98,000 仟元及 0 仟元。

本公司分別於 110 年 3 月 22 日及 109 年 3 月 30 日董事會決議通過 109 年及 108 年度員工酬勞及董事酬勞如下。108 年度員工酬勞及董事酬勞已於 109 年 6 月 12 日股東常會報告。

	109年度		108年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$134,000		\$127,000	
董事酬勞	133,000		126,000	

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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
當期產生者	\$ 1,997,426	\$ 387,528
以前年度之調整	(95,411)	(2,273)
其他	455	-
	<u>1,902,470</u>	<u>385,255</u>
遞延所得稅	(221,643)	385,103
所得稅費用	<u>\$ 1,680,827</u>	<u>\$ 770,358</u>

(二) 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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
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	\$ 71,116	\$ -
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	(497,368)	(761,898)
透過其他綜合損益按公 允價值衡量之債務工 具損益	(5,937,322)	(3,008,704)
採用覆蓋法重分類之其 他綜合損益	(23,996)	(2,390,042)
所得稅費用（利益）	<u>(\$ 6,387,570)</u>	<u>(\$ 6,160,644)</u>

(三) 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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
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	(\$ 95,918)	\$ 57
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	95,918	(57)
與課稅損失之原始產生 及其迴轉有關之遞延 所得稅	(3,029)	(313)
所得稅費用（利益）	<u>(\$ 3,029)</u>	<u>(\$ 313)</u>

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 104 年度之營利事業所得稅業經國稅局核定，惟本公司對於 104 年度之營利事業所得稅核定內容不服，正進行行政救濟程序中。

中華開發管理顧問公司截至 108 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；華開租賃公司截至 107 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；凱基銀行截至 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；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。

凱基證券公司截至 104 年度之所得稅結算申報，業經國稅局核定，惟凱基證券公司對於 104 年度之營利事業所得稅核定內容不服，正進行行政救濟程序中。

凱基投信公司及凱基期貨公司截至 107 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；凱基保經公司、凱基創投公司、凱基投顧公司及凱基資訊公司截至 108 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 104 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

中華開發資本管理顧問公司截至 108 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；中華開發創業投資公司截至 107 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定，惟中華開發創業投資公司對於 106 年度之營利事業所得稅核定內容不服，正進行行政救濟程序中。

原中華成長三資產管理公司截至 108 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；中華成長四資產管理公司及開發工銀資產管理公司截至 107 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定；原中華開發資產管理公司截至 106 年度止之所得稅結算申報及 108 年度之所得稅決算申報，業經國稅局核定。

中國人壽公司截至 107 年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定。

四五、每股盈餘（虧損）

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.66</u>	<u>(\$ 0.03)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.66</u>	<u>(\$ 0.03)</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損）

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
用以計算每股盈餘（虧損）之淨 利（損）	<u>\$ 9,839,868</u>	<u>(\$ 488,110)</u>

股 數

單位：仟股

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	14,866,865	14,598,832
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	10,015	7,445
限制型股票	<u>-</u>	<u>126</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>14,876,880</u>	<u>14,606,403</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 103 年 9 月 15 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	110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)	單位(仟)	加權平均 執行價格 (元)
期初流通在外	44,109	\$ 6.92	50,514	\$ 7.33
本期執行	(6,392)	7.02	(2,645)	7.31
本期失效	(220)	6.82	-	-
期末流通在外	<u>37,497</u>	6.91	<u>47,869</u>	7.34
期末可執行	<u>37,497</u>	6.91	<u>47,784</u>	7.34
加權平均剩餘合約 期限(年)	0.34		1.33	

於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日執行之員工認股權，其於執行日之加權平均股價分別為 9.88 元及 8.97 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。

110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之酬勞成本認列金額分別為 0 仟元及 4 仟元。

(二) 限制員工權利新股

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之酬勞成本皆為 0 仟元。

四七、與非控制權益之權益交易

本公司於 110 年 2 月完成公開收購中國人壽之普通股 1,000,000 仟股，致合併持股比例由 34.82% 上升至 55.95%。

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。

	<u>中國人壽</u>
支付之現金對價	(\$ 23,600,000)
非控制權益變動	40,952,679
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	12,101

(接次頁)

(承前頁)

	<u>中 國 人 壽</u>
—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	(\$ 7,661,553)
—採覆蓋法重分類之其他綜合損益	1,363
庫 藏 股	<u>476,837</u>
權益交易差額	<u>\$ 10,181,427</u>
<u>權益交易差額之調整科目</u>	
資本公積—認列對子公司所有權權益變動數	<u>\$ 10,181,427</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：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與本公司及子公司之關係</u>
其 他	其他關係人

(二) 與關係人間重大交易事項：

1. 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>
110年3月31日	\$ 8,486,817	2
109年12月31日	10,851,339	2
109年3月31日	10,773,677	2

2. 應收收益（帳列應收款項—淨額）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
110年3月31日	\$ 706,868	-
109年12月31日	572,760	-
109年3月31日	72,158	-

3. 應收證券融資款（帳列應收款項—淨額）

	<u>金 額</u>	<u>%</u>
110年3月31日	\$ 27,924	-
109年12月31日	36,243	-
109年3月31日	21,643	-

4. 應收信用卡帳款（帳列應收款項－淨額）

	金 額	%
110年3月31日	\$ 10,649	-
109年12月31日	16,218	-
109年3月31日	7,748	-

5. 其他應收款（帳列應收款項－淨額）

	金 額	%
110年3月31日	\$ 12,786	-
109年12月31日	9,757	-
109年3月31日	25,635	-

6. 貼現及放款

凱基銀行

	金 額	%	年利率(%)
110年3月31日	\$ 923,013	-	0.00-5.99
109年12月31日	1,029,731	-	0.00-15.00
109年3月31日	1,099,371	-	1.54-15.00

上列貼現及放款於110年及109年1月1日至3月31日產生之利息收入分別為3,115仟元及4,392仟元。

110年1月1日至3月31日

單位：新臺幣仟元

類 別	戶 數 或 關係人名稱	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 容 內 容	與非關係人 之交易條件有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	26	\$ 21,616	\$ 17,207	\$ 17,207	\$ -	無/信保基金	相 同
自用住宅抵押放款	71	1,041,132	896,166	896,166	-	不動產	相 同
其他放款	6	12,033	9,640	9,640	-	不動產	相 同

109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 容	與非關係人 之交易條件有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	44	\$ 38,964	\$ 16,992	\$ 16,992	\$ -	無/信保基金	相 同
自用住宅抵押放款	86	1,324,357	1,002,832	1,002,832	-	不動產	相 同
其他放款	8	16,259	9,907	9,907	-	不動產	相 同

109年1月1日至3月31日

單位：新臺幣仟元

類 別	戶 數 或 關 係 人 名 稱	本 期 最 高 餘 額	期 末 餘 額	履 約 情 形		擔 保 品 內 容	與 非 關 係 人 之 交 易 條 件 有 無 不 同
				正 常 放 款	逾 期 放 款		
消費性放款	30	\$ 23,119	\$ 17,505	\$ 17,505	\$ -	無	相 同
自用住宅抵押放款	77	1,123,100	1,070,326	1,070,326	-	不動產	相 同
其他放款	5	13,132	11,540	11,540	-	不動產	相 同

中國人壽

	金 額	%
110年3月31日	\$ 10,385	-
109年12月31日	22,602	-
109年3月31日	11,099	-

7. 客戶保證金專戶（帳列其他金融資產）

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 14,370	-	\$ 13,996	-	\$ 8,289	-

8. 其他應付帳款（帳列應付款項）

	金 額	%
110年3月31日	\$ 774,330	1
109年12月31日	703,049	1
109年3月31日	154,760	-

9. 存款及匯款

	金 額	%	年 利 率 (%)
110年3月31日	\$ 1,772,444	-	0-5.35
109年12月31日	1,374,476	-	0-5.58
109年3月31日	1,485,779	-	0-5.58

上列存款及匯款於110年及109年1月1日至3月31日產生之利息費用分別為1,909仟元及3,131仟元。

10. 預收款項（帳列其他負債）

	金 額	%
110年3月31日	\$ 41,405	-
109年12月31日	112,459	-
109年3月31日	41,836	-

11. 保費收入（帳列保險業務淨收益）

	110年1月1日 至3月31日		109年1月1日 至3月31日	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 37,008	-	\$ 37,207	-

12. 顧問服務收入（帳列其他非利息淨收益）

	110年1月1日 至3月31日		109年1月1日 至3月31日	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 139,909	6	\$ 136,062	14

13. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）

	109年1月1日 至3月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 32,500	2

14. 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

	110年1月1日 至3月31日		109年1月1日 至3月31日	
	金 額	%	金 額	%
其他關係人	\$ 76,715	1	\$ 84,872	-

15. 未到期之衍生金融工具

凱基證券

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金 額		金 額		金 額	
結構型商品負債						
其他關係人	\$ 42,132		\$ 40,133		\$ 30,133	

16. 主要管理階層薪酬總額資訊

	110年1月1日 至3月31日		109年1月1日 至3月31日	
	金 額		金 額	
薪資與其他短期員工福利	\$ 301,488		\$ 54,892	
退職後福利	1,212		603	
	<u>\$ 302,700</u>		<u>\$ 55,495</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其子公司	兄 弟 公 司
凱基證券公司及其子公司	兄 弟 公 司
中華開發資產管理公司	兄 弟 公 司
中國人壽	兄 弟 公 司
其 他	其 他 關 係 人

1. 期貨合約（帳列現金及約當現金）

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兄 弟 公 司	\$ 193,271	4	\$ 120,667	1	\$ 306,424	3

2. 應收出售有價證券款（帳列應收款項－淨額）

	109年3月31日	
	金 額	%
兄 弟 公 司	\$ 262,075	1

3. 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>110年1月1日至3月31日</u>		
兄 弟 公 司	\$ 300,000	\$ 33,000
<u>109年1月1日至3月31日</u>		
兄 弟 公 司	300,000	101,400

4. 承租協議

	110年1月1日 至3月31日
<u>取得使用權資產</u>	
兄弟公司	\$ 1,586,404
	110年3月31日
<u>租賃負債</u>	
兄弟公司	\$ 1,614,534

上述租金價格之決定係與市場行情相當並按月／季支付租金費用。

5. 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	110年3月31日			109年12月31日			109年3月31日		
	金	額	%	金	額	%	金	額	%
母 公 司	\$	760,170	99	\$	644,352	100	\$	627,754	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。

6. 應付購入有價證券款（帳列應付款項）

	110年3月31日		
	金	額	%
兄弟公司	\$	107,886	2

7. 存款及匯款

	金	額	%	年 利 率 (%)
<u>110年3月31日</u>				
母 公 司	\$	510,771	-	0-0.42
兄 弟 公 司		9,053,086	2	0-1.00
其 他 關 係 人		250,000	-	0.38
<u>109年12月31日</u>				
母 公 司		14,837,864	3	0-0.65
兄 弟 公 司		11,341,397	2	0-2.28
其 他 關 係 人		250,000	-	0.38
<u>109年3月31日</u>				
母 公 司		2,463,453	1	0-0.65
兄 弟 公 司		14,373,931	3	0-2.28

8. 暫收及待結轉款項（帳列其他負債）

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金	%	金	%	金	%
兄弟公司	\$ 1,121,628	22	\$ 2,045,386	33	\$ 1,296,283	16

上述款項係代收代付業務（ACH）之暫收款。

9. 未到期之衍生金融工具

110年3月31日

關係人名稱	衍生金融工具 合約名稱	合約期間	名目本金	本期評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	換匯合約	109/04/09- 110/06/28	\$ 21,033,053	\$ 321,541	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 322,080
					透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	52,987
	換匯換利合約	109/03/12- 112/05/26	567,455	(10,605)	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	37,394

109年12月31日

關係人名稱	衍生金融工具 合約名稱	合約期間	名目本金	本期評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	換匯合約	109/02/06- 110/04/13	\$ 14,174,178	(\$ 115,520)	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 2,294
					透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	117,814
	換匯換利合約	109/03/12- 111/05/26	590,470	47,999	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	47,999

109年3月31日

關係人名稱	衍生金融工具 合約名稱	合約期間	名目本金	本期評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	換匯合約	108/10/03- 110/01/13	\$ 13,713,973	\$ 102,697	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 19,657
					透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	46,667
	換匯換利合約	109/03/12- 111/05/26	558,006	(6,561)	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	6,561

凱基證券公司及其子公司

關係人之名稱	與本公司及子公司之關係
中華開發金融控股公司	母公司
中華開發資本公司及其子公司	兄弟公司
凱基銀行及其子公司	兄弟公司
中華開發資產管理公司	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）

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$ 337,822	3	\$ 836,736	8	\$ 3,184,531	12

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
開放型基金、貨幣 市場工具及其 他有價證券						
其他關係人	\$ 581,322	1	\$ 580,998	1	\$ 579,366	1
營業證券						
母公司	195,489	-	-	-	-	-
兄弟公司	4,849,670	6	4,849,985	6	-	-
其他關係人	1,252,378	2	1,737,214	2	-	-

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	109年3月31日	
	金額	%
股票		
母公司	\$ 1,287,153	7

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>110年1月1日至3月31日</u>		
兄弟公司	\$ 33,000	\$ 300,000
<u>109年1月1日至3月31日</u>		
兄弟公司	101,400	300,000

5. 客戶保證金專戶

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$ 759,468	1	\$ 710,692	1	\$ 225,135	1

6. 應收帳款

	110年3月31日			109年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
兄弟公司	\$	107,891	-	\$	5	-
其他關係人		626,600	1		546,996	1

7. 待交割股款 (帳列其他流動資產)

	110年3月31日			109年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
兄弟公司	\$	207,998	1	\$	343,145	1

8. 受限制資產 (帳列其他流動資產)

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金	%	金	%	金	%
兄弟公司	\$ 1,900,005	5	\$ 1,916,446	5	\$ 2,509,864	8

9. 期貨交易人權益

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金	%	金	%	金	%
兄弟公司	\$ 215,966	-	\$ 122,324	-	\$ 307,913	1

10. 應付帳款

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金	%	金	%	金	%
兄弟公司	\$ 424,003	1	\$ -	-	\$ 262,075	1
其他關係人	611,963	9	547,761	1	-	-

11. 本期所得稅負債

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金	%	金	%	金	%
母 公 司	\$ 1,659,911	86	\$ 1,199,385	76	\$ 790,419	79

12. 未到期之衍生性金融商品

外匯交換合約

	110年3月31日		109年3月31日	
	名	本 金	名	本 金
兄弟公司	\$	1,205,776	\$	249,061

中華開發資本公司及其子公司

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

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
兄弟公司	\$ 4,478,898	47	\$ 5,857,551	64	\$ 7,168,481	60

2. 向關係人購入其所經理之基金（帳列透過損益按公允價衡量之金融資產－流動）

	109年3月31日	
	金 額	%
其他關係人	\$ 201,428	71

3. 應收聯屬公司款項（帳列本期所得稅資產）

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
母 公 司	\$ 240,257	98	\$ 240,257	97	\$ 212,094	78

上述應收款項，係本公司與母公司及其子公司自 92 年度起採行連結稅制合併結算申報所得稅所產生。

4. 承租協議

	109年1月1日 至3月31日
<u>取得使用權資產</u>	
兄弟公司	\$537,026
	110年3月31日
<u>租賃負債</u>	
兄弟公司	\$538,250

上述租金價格之決定係與市場行情相當並按月／季支付租金費用。

5. 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	110年3月31日			109年12月31日			109年3月31日		
	金	額	%	金	額	%	金	額	%
	母 公 司	\$	690,064	92	\$	519,807	90	\$	515,983

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。

6. 未到期衍生金融工具

110 年 3 月 31 日

關係人名稱	衍生金融工具 合約名稱	合約期間	名目本金	本期評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	換匯換利合約	109/03/12- 111/05/26	\$ 540,214	\$ 10,591	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	\$ 37,395

109 年 12 月 31 日

關係人名稱	衍生金融工具 合約名稱	合約期間	名目本金	本期評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	換匯換利合約	109/03/12- 111/05/26	\$ 537,118	(\$ 49,784)	透過損益按公允 價值衡量之金 融負債	\$ 48,000

109 年 3 月 31 日

關係人名稱	衍生金融工具 合約名稱	合約期間	名目本金	本期評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	換匯換利合約	109/03/12- 111/05/26	\$ 573,137	\$ 6,539	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產	\$ 6,539

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）

	110年3月31日			109年12月31日			109年3月31日		
	金	額	%	金	額	%	金	額	%
	兄弟公司	\$	1,372,895	1	\$	1,503,444	1	\$	1,254,090

2. 應收款項

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$ 1,587,465	6	\$ 2,045,386	10	\$ 1,296,283	4

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）

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
其他關係人	\$ 6,572,180	2	\$ 8,452,235	2	\$ 8,248,075	3

4. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
股票 母 公 司	\$ 1,405,029	-	\$ 3,374,154	1	\$ 4,173,514	1

5. 應付債券

	110年3月31日		109年12月31日	
	金額	%	金額	%
兄弟公司	\$ 4,850,000	49	\$ 4,850,000	49

6. 全權委託關係人之投資餘額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
	金額	金額	金額
兄弟公司	\$ 2,089,150	\$ 1,737,861	\$ 917,213

7. 未到期衍生金融工具

110年3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	109/04/09- 110/04/13	USD 40,000	透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 51,313
		110/01/11- 110/06/28	USD 655,000	透過損益按公允價值 衡量之金融負債	320,851

109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	目餘額
兄弟公司	換匯合約	109/02/06- 110/04/13	USD 375,000	透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 118,238
	換匯合約	109/11/25- 110/02/26	USD 120,000	透過損益按公允價值 衡量之金融負債	1,278

109年3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	目餘額
兄弟公司	換匯合約	108/10/03- 109/08/26	USD 300,000	透過損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ 49,699
		108/11/07- 110/01/13	USD 145,000	透過損益按公允價值 衡量之金融負債	16,400

四九、質抵押資產

下列資產及部分帳列其他資產之保證金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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3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	\$ 17,801,907	\$ 16,502,418	\$ 18,902,326
不動產及設備－淨額	4,592,341	4,601,044	4,480,378
應收款項－應收分期帳款及 租賃款	2,388,999	2,394,205	2,497,036
其他金融資產－質抵押定期 存單	2,306,426	2,278,271	2,787,321
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	696,602	596,231	752,568
存放央行及拆借金融同業	500,000	500,000	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	172,542	173,300	1,020,345
投資性不動產－淨額	121,653	122,196	270,600

註：凱基證券公司 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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五二及五四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 等於美國提起民事訴訟主張契約自始無效並求償。就前述紛爭，中華開發資本公司於 110 年 3 月與 Morgan Stanley 達成和解，雙方同意不續行訴訟不再向他方請求或主張。
- (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台北地方法院檢察署起訴，大華證券公司（於 102 年 6 月 22 日與凱基證券公司合併後消滅）既為歌林公司 96 年 11 月 7 日發行國內第二次無擔保可轉換公司債（以下稱歌林二）之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，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。台北地方法院於 110 年 1 月 29 日宣判凱基證券公司一審勝訴，嗣經投保中心上訴，本案目前於台灣高等法院審理中。
- (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 部分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，該案現由臺灣高等法院審理中，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，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 110 年 3 月 31 日起，未來合約期間內需支付的服務費用共計 123,230 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 110 年 3 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 5,121,788 仟元，尚有 502,125 仟元未支付。

五一、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	110年3月31日	109年3月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	1.92	0.33
	稅 後	1.73	0.23
淨 值 報 酬 率	稅 前	21.05	3.76
	稅 後	18.91	2.62
純 益	率	27.85	3.40

中華開發金控

單位：%

項	目	110年3月31日	109年3月31日
資 產 報 酬 率	稅 前	15.45	(0.85)
	稅 後	15.64	(0.79)
淨 值 報 酬 率	稅 前	18.60	(1.23)
	稅 後	18.86	(1.11)
純 益	率	95.18	註

註：本期為淨損，故不予以計算。

凱基銀行

單位：%

項	目	110年3月31日	109年3月31日
資產報酬率	稅前	0.67	0.39
	稅後	0.57	0.32
淨值報酬率	稅前	7.63	4.40
	稅後	6.49	3.63
純益	率	39.42	26.18

凱基證券公司

單位：%

項	目	110年3月31日	109年3月31日
資產報酬率	稅前	6.59	0.18
	稅後	6.08	0.12
淨值報酬率	稅前	25.14	0.63
	稅後	23.18	0.44
純益	率	75.37	4.23

中國人壽

單位：%

項	目	110年3月31日	109年3月31日
資產報酬率	稅前	1.98	1.06
	稅後	1.78	0.90
淨值報酬率	稅前	25.80	17.48
	稅後	23.23	14.83
純益	率	12.50	6.29

五二、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

110年3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	\$ 195,157,562	\$ 99,478	\$ 8,680,913	\$ 203,937,953
債券投資	48,791,733	61,117,211	1,258,106	111,167,050
其他	159,415,605	11,951,491	13,694,621	185,061,717
指定透過損益按公允價值				
衡量之金融資產	-	375,664	1,910,967	2,286,631
透過其他綜合損益按公允價值				
<u>衡量之金融資產</u>				
股票投資	41,787,030	21,988	21,466,250	63,275,268
債券投資	321,942,889	185,863,953	-	507,806,842
其他	-	60,640,462	-	60,640,462
<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	22,447,207	2,130,290	-	24,577,497
指定透過損益按公允價值				
衡量之金融負債	-	11,019,342	-	11,019,342
<u>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>	1,765,273	44,099,504	126,097	45,990,874
避險之金融資產	-	220,795	-	220,795
<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	1,694,782	54,351,316	3,539,888	59,585,986
指定透過損益按公允價值				
衡量之金融負債	859	7,541,106	-	7,541,965
避險之金融負債	-	153,036	-	153,036

109 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	\$ 165,849,610	\$ 95,240	\$ 8,816,035	\$ 174,760,885
債券投資	43,953,448	58,395,516	706,688	103,055,652
其他	165,148,529	13,599,239	12,274,019	191,021,787
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融資產	-	377,512	1,854,964	2,232,476
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	38,518,348	11,136	23,144,621	61,674,105
債券投資	375,819,230	210,042,673	-	585,861,903
其他	-	65,426,069	-	65,426,069
<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	18,913,947	799,876	-	19,713,823
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融負債	-	11,077,401	-	11,077,401
<u>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>	1,420,211	70,895,029	109,776	72,425,016
避險之金融資產	-	102,479	-	102,479
<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	975,223	73,285,045	3,706,831	77,967,099
指定透過損益按公允價				
值衡量之金融負債	767	7,383,477	-	7,384,244
避險之金融負債	-	641,307	-	641,307

109年3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				
<u>衡量之金融資產</u>				
股票投資	\$ 125,865,532	\$ 64,797	\$ 8,981,587	\$ 134,911,916
債券投資	36,203,209	58,110,693	803,158	95,117,060
其他	161,590,734	10,218,111	9,957,196	181,766,041
指定透過損益按公允價值				
<u>衡量之金融資產</u>				
股票投資	4,928,412	26,977,531	1,531,215	33,437,158
透過其他綜合損益按公允價值				
<u>衡量之金融資產</u>				
股票投資	19,616,440	77,182	14,249,176	33,942,798
債券投資	270,005,983	167,878,631	-	437,884,614
其他	-	63,579,425	-	63,579,425
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
<u>金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	3,129,767	250,090	-	3,379,857
指定透過損益按公允價值				
<u>衡量之金融負債</u>	-	22,967,642	-	22,967,642
<u>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>				
避險之金融資產	4,104,737	81,056,733	393,950	85,555,420
其他	-	2,663	-	2,663
<u>負債</u>				
透過損益按公允價值衡量之				
<u>金融負債</u>				
持有供交易之金融負債	3,085,187	95,168,202	2,632,198	100,885,587
指定透過損益按公允價值				
<u>衡量之金融負債</u>	953	3,065,847	-	3,066,800
避險之金融負債	-	824,087	-	824,087

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

	110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額	由第一等級轉列第二等級金額	由第二等級轉列第一等級金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產－債券投資	\$ -	\$ 5,970,110	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－債券投資	5,590,991	10,436,625	28,662,326	1,011,769

由於市場流動性變動，導致部分債券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：

110年1月1日至3月31日

單位：新臺幣仟元

名稱	期初餘額	評價損益列入當期損益或其他綜合損益之金額	本期增加		本期減少		期末餘額
			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	\$21,906,518	\$ 330,117	\$ 2,030,842	\$ -	(\$ 448,547)	(\$ 59,193)	\$23,759,737
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,854,964	40,339	20,208	-	(4,544)	-	1,910,967
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	23,144,621	(1,512,801)	-	-	(165,570)	-	21,466,250

109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

名稱	期初餘額	評價損益列入當期損益或其他綜合損益之金額	本期增加		本期減少		期末餘額
			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	\$18,978,607	\$ 144,326	\$ 1,855,652	\$ -	(\$ 809,811)	(\$ 32,883)	\$20,135,891
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,580,146	(62,944)	14,013	-	-	-	1,531,215
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	17,330,430	(3,768,187)	700,000	-	(13,067)	-	14,249,176

註：本公司之子公司持有之部分有價證券，因該等投資由自行評價變成活絡市場報價，故自第三等級轉出。

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：

110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

名稱	期初餘額	評價損益列入當期損益之金額	本期增加		本期減少		期末餘額
			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	\$ 3,706,831	(\$ 25,140)	\$ 238,612	\$ -	(\$ 380,415)	\$ -	\$ 3,539,888

109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

名稱	期初餘額	評價損益列入當期損益之金額	本期增加		本期減少		期末餘額
			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	\$ 2,646,181	(\$ 274,455)	\$ 657,493	\$ -	(\$ 397,021)	\$ -	\$ 2,632,198

上述評價損益列入當期損益之金額中，歸屬於截至 110 年及 109 年 3 月 31 日止帳上仍持有之資產及負債損益金額分別為利益 608,802 仟元及 242,623 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：

	110年3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	\$ 1,095,539	市場可比法	P/E 缺乏流通性折價	15.04 27.2%	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 缺乏流通性折價及控制 權折價愈高，公允價值 愈低
		淨資產法	缺乏流通性折價及 控制權折價	11%	
		最近期成交價	-	-	
衍生金融工具 透過損益按公允價值衡量之金融資產	163,356	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	163,407	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

	109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	\$ 1,089,139	市場可比法	P/E 缺乏流通性折價	13.34 27.2%	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 缺乏流通性折價及控制 權折價愈高，公允價值 愈低
		淨資產法	缺乏流通性折價及 控制權折價	11%	
		最近期成交價	-	-	
衍生金融工具 透過損益按公允價值衡量之金融資產	157,737	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	157,804	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

	109年3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	\$ 1,080,417	市場可比法 淨資產法 最近期成交價	P/B、P/E 缺乏流通性折價 缺乏流通性折價及 控制權折價 -	0.89~8.30 26%~27.2% 11% -	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 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	374,830	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	374,722	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：

110年3月31日

金 融 資 產	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
非衍生工具				
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	公允價值係使用第 三方報價、最近 成交價或使用資 產法評價	不適用	不適用	不適用
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	市場法	缺乏流通性折價	23%-29%	缺乏流通性折價越 高，資產公允價 值可能愈低
透過損益按公允價值衡量 之金融資產－權益工具	現金流量折現法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折減越 高，資產公允價 值可能愈低
		WACC	6.85%	WACC愈高，資產 公允價值可能愈 低
		成長率	2.20%	成長率愈高，資產 公允價值可能愈 高
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

(接次頁)

(承前頁)

金 融 資 產	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
<u>金 融 資 產</u>				
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	26.44%-51.87%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<u>金 融 負 債</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	0.00%-16.71%	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)	59.46%-59.46%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

109 年 12 月 31 日

金 融 資 產	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
<u>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	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	缺乏流通性折價	23%-29%	缺乏流通性折價越高，資產公允價值可能愈低
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	現金流量折現法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折價越高，資產公允價值可能愈低
		WACC	7.10%	WACC 愈高，資產公允價值可能愈低
		成長率	2.20%	成長率愈高，資產公允價值可能愈高
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	公允價值係使用第三方報價、最近成交價或使用資產法評價	不適用	不適用	不適用
衍生工具				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	26.8%-45.09%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
<u>金 融 負 債</u>				
衍生工具				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	0.00%-13.10%	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)	20.66%-60.84%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

109 年 3 月 31 日

金 融 資 產	評 價 技 術	重 大 不 可 觀 察 輸 入 值	量 化 資 訊	輸 入 值 與 公 允 價 值 關 係
<u>非 衍 生 工 具</u>				
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	缺乏流通性折價	23%-26%	缺乏流通性折價越 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
<u>衍 生 工 具</u>				
結構型商品資產－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	23.37%-64.75%	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；
<u>金 融 負 債</u>				
<u>衍 生 工 具</u>				
結構型商品負債－選擇權	機率平賭評價技術 (Martingale Pricing Technique)	歷史波動率 (History Volatility)	2.19%-27.25%	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)	38.67%-56.10%	依據各契約條件不 同，負債公允價 值可能愈高或愈 低；

凱基證券公司機率平賭評價技術（Martingale Pricing Technique）所採用之歷史波動率係依據均等加權平均移動方式計算，其取樣天期則依原始契約之到期期間，採用適當合理之樣本天數：若到期期間小於 6 個月，則取樣天期採用 20 天～180 天；若到期期間介於 6 個月至 12 個月，則取樣天期採用 20 天～360 天；若到期期間大於 12 個月，則取樣天期採用 20 天～原始契約到期天數。

凱基證券公司 ISDA 標準前置模型所採用之償還率，依據 ISDA Standard CDS Converter Specification 設定，若標的為無擔保主順位債務，則償還率設定為 0.4；若標的為次順位債務，則償還率設定為 0.2；若標的為新興市場（包含主順位與次順位債務），則償還率設定為 0.25。凱基證券公司根據標的債券類別，設定償還率，故償還率不會變動。

凱基證券公司及子公司選擇採用之評價模型及評價參數評估審慎，因此對公允價值衡量係屬合理，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產及金融負債，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

110 年 3 月 31 日

金 融 資 產	輸入值與公允價值關係之敏感度		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）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	\$ 204	\$ 195
權益工具（現金流量折現法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	92	92
	WACC	-1%/+1%	464	451
	成長率	+1%/-1%	136	134
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%	82	70
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%	229	230

109 年 12 月 31 日

金 融 資 產	輸入值與公允價值關係之敏感度		認 列 於 損 益	
	分 析 價 值 關 係	輸 入 值 有 利 / 不 利 變 動	有 利 影 響	不 利 影 響
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）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	\$ 213	\$ 221
權益工具（現金流量折現法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	86	86
	WACC	-1%/+1%	434	421
	成長率	+1%/-1%	122	121
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%	13	13
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%	161	168

109 年 3 月 31 日

金 融 資 產	輸入值與公允價值關係之敏感度		認 列 於 損 益	
	分 析 價 值 關 係	輸 入 值 有 利 / 不 利 變 動	有 利 影 響	不 利 影 響
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）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	\$ 92	\$ 92
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%	565	478
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%	-	(1)

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：

	110年3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 <u>非衍生金融資產</u> 透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 13,674,982	市場可比法 現金流量折現法 淨資產調整法 最近期成交價	P/B P/S 缺乏流通性折價 缺乏流通性折價 WACC 成長率 缺乏流通性折價 -	0.98-2.51 0.89-2.81 26%-29% 26%-29% 5.23%-12.26% 0.50%-5.10% 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； 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 缺乏流通性折價愈高，公允 價值愈低； -

	109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 <u>非衍生金融資產</u> 透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 13,512,947	市場可比法 現金流量折現法 淨資產調整法 最近期成交價	P/B P/S 缺乏流通性折價 缺乏流通性折價 WACC 成長率 缺乏流通性折價 -	0.93~3.86 0.78~2.76 23%-29% 23%-29% 4.92%-12.32% 0.50%-5.00% 11%-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； 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 缺乏流通性折價愈高，公允 價值愈低； -

	109年3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 <u>非衍生金融資產</u> 透過損益按公允價值衡量金融資產	\$ 14,142,480	市場可比法 現金流量折現法 淨資產調整法 二項式樹狀模型 最近期成交價	P/B P/S 缺乏流通性折價 缺乏流通性折價 WACC 成長率 缺乏流通性折價 股價報酬率波動 度 -	0.49-8.13 0.33-4.77 23%-29% 23%-29% 5.41%-13.33% 0.50%-7.00% 11%-29% 31.01%-35.14% -	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； 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 缺乏流通性折價愈高，公允 價值愈低； 股價報酬率波動度愈高，公 允價值愈高； -

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：

110年3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	6.17%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
	資產法	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。
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。	

109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	6.02%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
	資產法	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。
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。	

109年3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	5.94%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
	資產法	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。
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。	

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。

中華開發資本公司及子公司之評價相關參數，已考量因新型冠狀病毒肺炎疫情之影響，包含反映對被投資戶之未來營運狀況，而降低其營收及獲利之預測數。

中國人壽

中國人壽有針對金融資產之公允價值進行驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據公司會計政策須作重衡量或重評估之資產價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(三) 非以公允價值衡量者

1. 公允價值資訊

本公司及子公司之非以公允價值衡量之商品，除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。

2. 公允價值之等級資訊

110年3月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	\$ 400,355,425	\$ 758,712,337	\$ -	\$ 1,159,067,762
<u>非金融資產</u>				
存出保證金－債券	-	8,757,585	-	8,757,585
<u>金融負債</u>				
應付金融債券	-	24,693,559	-	24,693,559
應付公司債	48,129,169	-	-	48,129,169

109年12月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	\$ 350,050,491	\$ 815,965,243	\$ -	\$ 1,166,015,734
<u>非金融資產</u>				
存出保證金－債券	-	9,150,548	-	9,150,548
<u>金融負債</u>				
應付金融債券	-	20,408,787	-	20,408,787
應付公司債	43,949,621	-	-	43,949,621

109年3月31日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>金融資產</u>				
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	\$ 216,739,523	\$ 890,354,743	\$ -	\$ 1,107,094,266
<u>非金融資產</u>				
存出保證金－債券	-	8,284,730	-	8,284,730
<u>金融負債</u>				
應付金融債券	-	16,655,224	-	16,655,224
應付公司債	26,732,177	-	-	26,732,177

3. 評價技術

- (1) 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、存放央行及拆借金融同業、附賣回票券及債券投資、應收款項、其他金融資產、存出保證金、央行及金融同業存款、附買回票券及債券負債、應付款項、存款及匯款、其他金融負債及存入保證金等。
- (2) 放款所取決之利率，通常以浮動利率為準，業可反映市場利率，故以其帳面價值考量其預期收回可能性估計其公允價值應屬合理。
- (3) 按攤銷後成本衡量之債務工具投資係：
 - A. 參考市價為財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等殖成交系統或 Bloomberg 公告價格，或；
 - B. 以其預期現金流量之折現值估計公允價值，折現率以所能獲得類似條件（相近之到期日）之利率為準。
- (4) 應付債券以其預期現金流量之折現值估計公允價值，折現率以所能獲得類似條件（相近之到期日）之利率為準。

五三、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 110 年 3 月底就所有保險合約及具裁量參與特性之金融商品而言，於死亡率／罹病率、脫退率、費用假設變動 5%，及投資報酬率假設下降 0.1% 之狀況下，皆不致造成中國人壽保險負債之不適足。

2. 保險風險集中之說明：

(1) 中國人壽所有業務均來自台灣境內，保險風險在中國人壽所承保的各個地區並無重大的差別，且中國人壽依每一危險單位及每一危險事故訂定可忍受之累積風險限額，並就超出限額之風險透過再保險予以移轉保險風險。有關中國人壽持有再保險前後之風險集中情形，請參閱附註三二之各項準備明細表。

(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	發														賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
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	\$2,803,856	\$2,803,939	
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	2,941,957	2,941,957	-	
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	3,145,762	3,145,919	-	-	
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	3,354,835	3,355,901	3,356,583	-	-	-	
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	3,057,879	3,057,944	-	-	-	-	
102	2,267,213	2,964,954	3,028,400	3,040,442	3,045,355	3,053,040	3,054,855	3,055,997	3,056,018	-	-	-	-	-	
103	3,448,229	4,203,186	4,284,682	4,298,217	4,303,753	4,317,090	4,321,020	4,321,652	-	-	-	-	-	-	
104	3,530,488	4,420,482	4,498,438	4,510,113	4,516,573	4,518,832	4,519,590	-	-	-	-	-	-	-	
105	3,721,820	4,648,280	4,743,133	4,757,525	4,763,372	4,763,706	-	-	-	-	-	-	-	-	
106	4,320,234	5,400,952	5,537,543	5,552,592	5,554,675	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
107	4,775,948	5,950,536	6,060,673	6,065,507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
108	5,257,484	6,776,954	6,832,417	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
109	5,208,589	6,094,125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
110	810,902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$2,118,376

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 299,630
無理賠優惠賠款準備 123,257
賠款準備金餘額 \$2,541,283

(2) 自留業務損失發展趨勢

意外年度	發														賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
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	\$2,740,394	\$2,740,476	
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	2,875,351	2,875,351	-	
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	3,074,544	3,074,701	-	-	
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	3,279,945	3,280,627	-	-	-	
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	2,988,681	2,988,746	-	-	-	-	
102	2,227,515	2,908,429	2,966,622	2,971,604	2,976,405	2,983,916	2,985,691	2,986,833	2,986,854	-	-	-	-	-	
103	3,387,852	4,123,055	4,197,276	4,200,902	4,206,313	4,219,348	4,223,278	4,223,909	-	-	-	-	-	-	
104	3,468,881	4,336,525	4,407,051	4,408,435	4,414,314	4,416,573	4,417,331	-	-	-	-	-	-	-	
105	3,657,093	4,560,257	4,647,033	4,649,868	4,655,715	4,656,049	-	-	-	-	-	-	-	-	
106	4,244,930	5,298,470	5,424,716	5,439,766	5,441,848	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
107	4,692,869	5,837,265	5,946,601	5,951,435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
108	5,165,606	6,658,675	6,714,138	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
109	5,136,641	5,992,866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
110	810,902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$2,105,138

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 276,880
無理賠優惠賠款準備 123,257
賠款準備金餘額 \$2,505,275

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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，中國人壽保險合約負債之流動性風險到期日分析如下：

	1年以內	1-3年	3-5年	5-15年	15年以上
<u>110年3月31日</u>					
包括具載量參與特性投資合約之保險負債	\$ 5,444,827	\$ 122,012,273	\$ 154,235,681	\$ 589,341,177	\$3,753,046,319
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-
<u>109年12月31日</u>					
包括具載量參與特性投資合約之保險負債	11,973,656	115,270,732	157,083,549	618,787,499	3,450,010,853
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-
<u>109年3月31日</u>					
包括具載量參與特性投資合約之保險負債	(15,459,748)	82,383,000	154,998,444	604,909,132	3,448,539,894
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。

五四、財務風險管理

(一) 風險管理制度及組織架構

本公司

本公司訂有書面化之風險管理政策，將業務管理與風險管理相結合，塑造重視風險管理之經營策略與組織文化，並將風險管理質化、量化後之成果，作為訂定經營策略之依據。董事會並已通過書面化之風險管理政策及針對特定風險制訂之書面化規章（例如業務風險、作業風險及流動性風險等相關準則）。

本公司設有風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視依內部分層負責呈報之風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。另設有風險管理處，負責本公司風險管理制度之規劃與管理，督導子公司風險管理之執行，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。

凱基銀行及子公司

凱基銀行對於重要風險類型，包括市場風險、信用風險及作業風險等，規劃妥適對應之風險管理機制，作為凱基銀行業務執行及風險管理遵循之依據。

凱基銀行規劃整體風險管理資訊之分析、監控及報告機制，並定期彙整重大風險相關資訊，呈報高階管理階層、具備風險管理功能之委員會或董事會；如遇總體經濟或金融市場發生重大變化而可能對凱基銀行造成衝擊時，適當掌控相關資訊，以便配合實際風險概況，有效監控與回應。

凱基銀行對風險之管理，非僅只注意個別單位承擔之風險，更從公司整體角度考量各類風險彙總後產生之綜合效應。

進行風險辨識時，除採一致性的資產組合分類模式外，更考量其相互間的關聯性，並依暴險類型訂定一致性衡量方式。

凱基銀行之風險管理組織分工如下：

1. 董事會：凱基銀行董事會監督建立適當之風險管理架構與風險管理文化、確保風險管理運作之有效性、檢視重要風險控管報告，並負風險管理最終責任。
2. 風險管理委員會：凱基銀行設置風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。
3. 各業務及管理等單位：負責在執行業務時，確認符合風險管理規章，落實每日之風險控管。
4. 風險管理單位：凱基銀行設置獨立於業務單位外之風險管理單位，負責凱基銀行風險管理制度之規劃與管理，並提供高階管理階層及董事會所需之整體風險管理資訊。
5. 稽核單位：負責檢視各項風險機制之建立，並查核各項機制之遵循與執行情形。

風險管理係凱基銀行各相關單位之共同職責，業務、法務、法令遵循、財務、會計、行政、作業與稽核等單位均應積極參與，透過跨單位之充分協調，有效落實整體之風險管理。

凱基證券公司及子公司

1. 風險管理目標

凱基證券公司董事會及高階主管相當重視風險管理，並持續地提升各項風險管理機制，俾強化凱基證券公司及子公司競爭優勢。在風險管理目標上，消極方面在於控制業務經營上的預期與非預期損失，積極方面在於提高風險調整後之資本報酬率（Risk Adjusted Return on Capital）。為使資本的運用更有效率，凱基證券公司以風險胃納量作為風險資本之配置依據，

風險胃納量的訂定則綜合考慮公司具流動性資本多寡以及財務和經營的目標。

2. 風險管理組織

凱基證券公司監督、規劃與執行相關風險管理事務之風險管理組織架構，包括董事會、風險管理單位、業務單位及其他相關部門等，凱基證券公司業務單位及後台相關單位須遵循風險管理相關規範運作，並應適時向風管會及投審會報告各項異常狀況及其影響。風險管理組織之功能及權責如下：

董事會為凱基證券公司風險管理最高決策單位，負風險管理最終責任，並監督整體風險管理制度之執行。

各委員會主要功能及權責：風險管理委員會為執行董事會核定之風險管理決策，審核凱基證券公司及各業務單位之年度風險胃納、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，以協助共同完成凱基證券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，並依本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，做為資訊揭露之依據。資金流動性風險管理已設立獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程進行資金管理，以有效控管凱基證券公司資金流動性風險。

資金調度單位定期檢視相關財務比例，以確保公司資產負債之流動性，並根據資金使用單位之預估未來現金需求及凱基證券公司之資金調度能力，建立資金流量模擬分析機制，訂定適當之資金安全存量及應變措施，以因應未來可能之資金需求。

(4) 作業風險及其他風險

凱基證券公司所有單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後臺作業分離、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隸屬於董事會之風險管理委員會，負責督導建立風險管理制度架構、檢視風險控管報告與處理風險管理相關議題，並監督整體風險管理之執行。另設有隸屬於經理部門之業務風險委員會及風險管理單位，負責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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
不可撤銷之約定融資額度、保證及信用狀餘額	\$ 54,144,009	\$ 47,779,337	\$ 45,426,160

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：

	110年3月31日				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
	Stage 1 1 2 個月預期信用損失	Stage 2 存續期間信用損失	Stage 3 存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
短期放款	\$ 52,812,048	\$ 768,194	\$ 703,874	\$ -		\$ 54,284,116
短期擔保放款	24,330,084	-	-	-		24,330,084
中期放款	136,562,713	118,840	202,340	-		136,883,893
中期擔保放款	78,290,719	98,543	41,481	-		78,430,743
長期放款	3,191,187	406,216	688,233	-		4,285,636
長期擔保放款	81,300,781	108,952	139,870	-		81,549,603
放款轉列之催收款項	-	-	415,846	-		415,846
出口押匯	164,481	-	-	-		164,481
總帳面金額	376,652,013	1,500,745	2,191,644	-		380,344,402
備抵減損	(837,015)	(108,796)	(476,909)	-		(1,422,720)
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					(\$ 3,564,863)	(3,564,863)
貼現及放款折溢價調整					(56,353)	(56,353)
總計	\$ 375,814,998	\$ 1,391,949	\$ 1,714,735	\$ -	(\$ 3,621,216)	\$ 375,300,466

	110年3月31日				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
	Stage 1 1 2 個月預期信用損失	Stage 2 存續期間信用損失	Stage 3 存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
信用卡業務	\$ 2,705,795	\$ 195,114	\$ 113,697	\$ -		\$ 3,014,606
應收貿易融資買斷	10,584,251	-	-	-		10,584,251
應收承購帳款業務—無追索權	7,747,727	58	126	-		7,747,911
應收承兌票款	29,487	-	-	-		29,487
應收分期帳款及租賃款	4,292,863	37,231	43,886	-		4,373,980
總帳面金額	25,360,123	232,403	157,709	-		25,750,235
備抵減損	(41,543)	(35,028)	(36,700)	-		(113,271)
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					(\$ 240,076)	(240,076)
總計	\$ 25,318,580	\$ 197,375	\$ 121,009	\$ -	(\$ 240,076)	\$ 25,396,888

		現 及 放 款					
		109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	\$ 51,110,442	\$ 775,661	\$ 729,271	\$ -	-	\$ 52,615,374	
短期擔保放款	24,309,759	-	-	-	-	24,309,759	
中期放款	138,150,895	80,341	232,144	-	-	138,463,380	
中期擔保放款	79,714,804	93,173	39,506	-	-	79,847,483	
長期放款	3,179,546	376,312	693,444	-	-	4,249,302	
長期擔保放款	79,745,643	100,710	143,392	-	-	79,989,745	
放款轉列之催收款項	-	-	465,508	-	-	465,508	
出口押匯	14,513	-	-	-	-	14,513	
總帳面金額	376,225,602	1,426,197	2,303,265	-	-	379,955,064	
備抵減損	(1,213,597)	(89,205)	(557,519)	-	-	(1,860,321)	
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					(\$ 3,135,568)	(3,135,568)	
貼現及放款折溢價調整					(72,032)	(72,032)	
總 計	\$ 375,012,005	\$ 1,336,992	\$ 1,745,746	\$ -	(\$ 3,207,600)	\$ 374,887,143	

		應 收 款 項					
		109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	\$ 2,848,800	\$ 188,513	\$ 116,043	\$ -	-	\$ 3,153,356	
應收貿易融資買斷	11,629,327	-	-	-	-	11,629,327	
應收承購帳款業務—無追索權	7,566,529	84	156	-	-	7,566,769	
應收承兌票款	40,566	-	-	-	-	40,566	
應收分期帳款及租賃款	4,145,805	45,259	50,064	-	-	4,241,128	
總帳面金額	26,231,027	233,856	166,263	-	-	26,631,146	
備抵減損	(51,520)	(38,707)	(38,459)	-	-	(128,686)	
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					(\$ 238,935)	(238,935)	
總 計	\$ 26,179,507	\$ 195,149	\$ 127,804	\$ -	(\$ 238,935)	\$ 26,263,525	

		現 及 放 款					
		109年3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	\$ 55,538,746	\$ 830,528	\$ 722,843	\$ -	-	\$ 57,092,117	
短期擔保放款	22,527,561	24	-	-	-	22,527,585	
中期放款	139,531,973	118,925	268,714	-	-	139,919,612	
中期擔保放款	66,699,861	98,987	44,887	-	-	66,843,735	
長期放款	1,707,995	307,751	629,285	-	-	2,645,031	
長期擔保放款	71,398,369	233,330	170,310	-	-	71,802,009	
放款轉列之催收款項	-	-	447,479	-	-	447,479	
出口押匯	74,239	-	-	-	-	74,239	
總帳面金額	357,478,744	1,589,545	2,283,518	-	-	361,351,807	
備抵減損	(990,456)	(86,615)	(581,859)	-	-	(1,658,930)	
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					(\$ 2,935,971)	(2,935,971)	
貼現及放款折溢價調整					(98,738)	(98,738)	
總 計	\$ 356,488,288	\$ 1,502,930	\$ 1,701,659	\$ -	(\$ 3,034,709)	\$ 356,658,168	

		應 收 款 項					
		109年3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	\$ 2,503,299	\$ 195,446	\$ 105,125	\$ -	-	\$ 2,803,870	
應收貿易融資買斷	4,525,574	-	-	-	-	4,525,574	
應收承購帳款業務—無追索權	6,897,257	103	202	-	-	6,897,562	
應收承兌票款	15,635	-	-	-	-	15,635	
應收分期帳款及租賃款	3,709,986	57,472	59,269	-	-	3,826,727	
總帳面金額	17,651,751	253,021	164,596	-	-	18,069,368	
備抵減損	(42,126)	(39,768)	(53,246)	-	-	(135,140)	
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」規定需補提列之減損					(\$ 133,622)	(133,622)	
總 計	\$ 17,609,625	\$ 213,253	\$ 111,350	\$ -	(\$ 133,622)	\$ 17,800,601	

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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
透過損益按公允價值衡量金融資產			
－債務工具	\$ 15,060,733	\$ 15,455,943	\$ 30,931,762
－衍生工具	37,181,472	55,505,884	73,417,277

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：

110年3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
已減損金融資產：				
應收款項				
－信用卡業務	\$ 113,697	\$ 24,574	\$ 89,123	\$ -
－應收承購帳 款業務	126	11	115	-
－應收分期帳 款及租賃款	43,886	12,115	31,771	-
貼現及放款	<u>2,191,644</u>	<u>476,909</u>	<u>1,714,735</u>	<u>250,420</u>
已減損金融資產總額	<u>\$ 2,349,353</u>	<u>\$ 513,609</u>	<u>\$ 1,835,744</u>	<u>\$ 250,420</u>

109 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 價	品 值
已減損金融資產：					
應收款項					
－信用卡業務	\$ 116,043	\$ 23,915	\$ 92,128	\$ -	
－應收承購帳 款業務	156	19	137	-	
－應收分期帳 款及租賃款	50,064	14,525	35,539	-	
貼現及放款	<u>2,303,265</u>	<u>557,519</u>	<u>1,745,746</u>	<u>294,447</u>	
已減損金融資產總額	<u>\$ 2,469,528</u>	<u>\$ 595,978</u>	<u>\$ 1,873,550</u>	<u>\$ 294,447</u>	

109 年 3 月 31 日

	總帳面金額	信用減損	暴險總額 (攤銷後成本)	擔保 價	品 值
已減損金融資產：					
應收款項					
－信用卡業務	\$ 105,125	\$ 26,447	\$ 78,678	\$ -	
－應收承購帳 款業務	202	18	184	-	
－應收分期帳 款及租賃款	59,269	26,781	32,488	-	
貼現及放款	<u>2,283,518</u>	<u>581,859</u>	<u>1,701,659</u>	<u>336,736</u>	
已減損金融資產總額	<u>\$ 2,448,114</u>	<u>\$ 635,105</u>	<u>\$ 1,813,009</u>	<u>\$ 336,736</u>	

凱基銀行及子公司 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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 124,004 仟元及 134,177 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

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
公民營企業	\$ 239,846,722	63.06	\$ 241,786,303	63.63	\$ 234,739,526	64.96
自然人	140,309,680	36.89	137,870,761	36.29	126,284,809	34.95
非營利事業	188,000	0.05	298,000	0.08	327,472	0.09
	<u>\$ 380,344,402</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 379,955,064</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 361,351,807</u>	<u>100.00</u>

(2) 地區別

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
國內	\$ 289,330,910	76.07	\$ 286,780,864	75.48	\$ 268,901,971	74.42
國外	91,013,492	23.93	93,174,200	24.52	92,449,836	25.58
	<u>\$ 380,344,402</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 379,955,064</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 361,351,807</u>	<u>100.00</u>

(3) 擔保品別

	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
無擔保	\$ 195,966,483	51.52	\$ 195,700,835	51.51	\$ 200,066,591	55.37
有擔保						
不動產	152,737,882	40.16	152,150,748	40.04	129,890,791	35.94
保證	17,521,461	4.61	17,858,658	4.70	16,218,650	4.49
金融擔保品	7,104,813	1.87	7,558,580	1.99	7,392,518	2.05
其他擔保品	7,013,763	1.84	6,686,243	1.76	7,783,257	2.15
	<u>\$ 380,344,402</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 379,955,064</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 361,351,807</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公允價值孰低衡量。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。

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
承受擔保品	\$ 588,985	\$ 588,985	\$ 588,985
累計減損	(588,985)	(588,985)	(588,985)
	<u>\$ -</u>	<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非利息淨損益。

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 月		110年3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	\$ 53,193	\$ 91,366,873	0.06%	\$ 1,161,561	2,183.66%
	無擔保	162,851	158,637,508	0.10%	1,878,962	1,153.80%
消費 金融	住宅抵押貸款(註四)	12,515	66,171,873	0.02%	993,697	7,940.32%
	現金卡	89,861	12,099,539	0.74%	271,116	301.71%
	小額純信用貸款(註五)	233,423	25,151,054	0.93%	394,687	169.09%
	其他(註六)	擔保	17,193	26,839,173	0.06%	286,752
無擔保		-	78,382	-	808	-
放款業務合計		569,036	380,344,402	0.15%	4,987,583	876.50%
		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		\$ 21,016	\$ 3,014,606	0.70%	\$ 58,282	277.32%
無追索權之應收帳款承購業務 (註七)		38	7,747,911	0.00%	94,434	247,313.09%

年 月		109年3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	\$ 101,264	\$ 78,863,071	0.13%	\$ 961,091	949.09%
	無擔保	140,692	162,338,323	0.09%	1,838,189	1,306.53%
消費 金融	住宅抵押貸款(註四)	23,299	56,471,940	0.04%	849,105	3,644.39%
	現金卡	122,889	13,133,646	0.94%	305,855	248.89%
	小額純信用貸款(註五)	216,716	24,573,715	0.88%	365,042	168.44%
	其他(註六)	擔保	13,934	25,950,205	0.05%	275,372
無擔保		-	20,907	-	247	-
放款業務合計		618,794	361,351,807	0.17%	4,594,901	742.56%
		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		\$ 23,328	\$ 2,803,870	0.83%	\$ 61,296	262.76%
無追索權之應收帳款承購業務 (註七)		56	6,897,562	0.00%	87,167	156,114.45%

註一：逾期放款係依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」規定之列報逾期放款金額；信用卡逾期帳款係依94年7月6日金管銀(四)字第0944000378號函所規定之逾期帳款金額。

註二：逾期放款比率=逾期放款/放款總額；信用卡逾期帳款比率=逾期帳款/應收帳款餘額。

註三：放款備抵呆帳覆蓋率=放款所提列之備抵呆帳金額/逾放金額；信用卡應收帳款備抵呆帳覆蓋率=信用卡應收帳款所提列之備抵呆帳金額/逾期帳款金額。

註四：住宅抵押貸款係借款人以購建住宅或房屋裝修為目的，提供本人或配偶或未成年子女所購(所有)之住宅為十足擔保並設定抵押權予金融機構以取得資金者。

註五：小額純信用貸款係指須適用94年12月19日金管銀(四)字第09440010950號函規範且非屬信用卡、現金卡之小額純信用貸款。

註六：消費金融「其他」係指非屬「住宅抵押貸款」、「現金卡」、「小額純信用貸款」之其他有擔保或無擔保之消費金融貸款，不含信用卡。

註七：無追索權之應收帳款業務依94年7月19日金管銀(五)字第0945000494號函規定，俟應收帳款承購商或保險公司確定不理賠之日起3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

	110年3月31日		109年3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)	\$ 5,407	\$ 80	\$ 7,866	\$ 94
債務清償方案及更生方案依約履行(註2)	58,229	6,368	52,985	6,331
合計	\$ 63,636	\$ 6,448	\$ 60,851	\$ 6,425

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

110年3月31日			
排名	集團企業所屬行業別及代號	授信總餘額	占本期淨值比例(%)
1	A集團—不動產開發業	\$ 6,925,000	10.35
2	B集團—其他控股業	6,049,317	9.04
3	C集團—其他機械設備租賃業	5,761,731	8.61
4	D集團—其他控股業	5,518,950	8.25
5	E集團—液晶面板及其組件製造業	5,240,092	7.83
6	F集團—被動電子元件製造業	5,155,980	7.71
7	G集團—不動產租售業	4,464,618	6.67
8	H集團—航空運輸業	3,838,558	5.74
9	I集團—鋼鐵冶煉業	3,825,464	5.72
10	J集團—百貨公司	3,741,177	5.59

109年3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—不動產租售業	\$ 8,079,714	13.39
2	B集團—其他控股業	6,890,396	11.42
3	J集團—人造纖維製造業	6,719,924	11.13
4	E集團—液晶面板及其組件製造業	4,961,489	8.22
5	A集團—不動產開發業	4,920,000	8.15
6	F集團—電線及電纜製造業	4,710,002	7.80
7	G集團—不動產租售業	4,672,590	7.74
8	I集團—鋼鐵冶煉業	4,343,257	7.20
9	D集團—半導體封裝及測試業	3,982,302	6.60
10	L集團—顯示器及終端機製造業	3,647,397	6.04

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：

- (1) 保證人或發行人於票債券到期日無法償還本金或利息。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 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		
	中小型企業+Stage2	信用減損			
	大型企業+Stage3				
	中小型企業+Stage3				
	個人金融		產品+Stage1	信用風險未顯著增加	
產品+Stage2		信用風險已顯著增加			
產品+Stage3		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，凱基銀行係根據業務特性，選擇適當之總體指標，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。凱基銀行亦參考外部資訊（國內外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，如景氣領先指標及同業市場拆借利率之變化，作為基礎經濟情境，該資訊包含對未來五年經濟情況之最佳估計。

凱基銀行於每季調整授信資產信用風險參數時，上述的總體指標如經濟成長率（GDP）及就業率變動量，與基礎經濟情境，已因新型冠狀病毒肺炎疫情而有所調整。

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

110年1月1日至3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			
期初餘額	\$ 112,463	\$ 371	\$ -	\$ 874	\$ -	\$ 113,708	\$ 197,565	\$ 311,273	
因期初已認列之金融工具所產生之變動：									
一轉為存續期間預期信用損失	(15)	15	-	-	-	-	-	-	
一轉為信用減損金融資產	(3)	(3)	-	6	-	-	-	-	
一轉為12個月預期信用損失	367	(101)	-	(266)	-	-	-	-	
一於當期除列之金融資產	(2,239)	(257)	-	(549)	-	(3,045)	-	(3,045)	
購入或創始之新金融資產	7,330	5	-	56	-	7,391	-	7,391	
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	-	-	-	-	-	-	39,712	39,712	
轉銷呆帳	-	-	-	-	-	-	-	-	
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	-	-	-	-	-	
匯兌及其他變動	(27,364)	472	-	574	-	(26,318)	-	(26,318)	
期末餘額	\$ 90,539	\$ 502	\$ -	\$ 695	\$ -	\$ 91,736	\$ 237,227	\$ 329,013	

凱基銀行及子公司 110年1月1日至3月31日表外保證及融資承諾之預期信用損失並無顯著增加，本期主要因保證款項增加等因素，致110年3月31日前述負債準備較期初增加17,740仟元。

109年1月1日至3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			
期初餘額	\$ 108,889	\$ 727	\$ -	\$ 1,757	\$ -	\$ 111,373	\$ 192,447	\$ 303,820	
因期初已認列之金融工具所產生之變動：									
一轉為存續期間預期信用損失	(18)	18	-	-	-	-	-	-	
一轉為信用減損金融資產	(5)	(2)	-	7	-	-	-	-	
一轉為12個月預期信用損失	336	(136)	-	(200)	-	-	-	-	
一於當期除列之金融資產	(4,754)	(169)	-	-	-	(4,923)	-	(4,923)	
購入或創始之新金融資產	3,399	-	-	193	-	3,592	-	3,592	
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	-	-	-	-	-	-	(16,508)	(16,508)	
轉銷呆帳	-	-	-	-	-	-	-	-	
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	-	-	-	-	-	
匯兌及其他變動	(11,665)	128	-	165	-	(11,372)	-	(11,372)	
期末餘額	\$ 96,182	\$ 566	\$ -	\$ 1,922	\$ -	\$ 98,620	\$ 175,939	\$ 274,609	

凱基銀行及子公司 109年1月1日至3月31日表外保證及融資承諾之預期信用損失並無顯著增加，本期主要因保證款項及不可撤銷約定融資額度減少等因素，致109年3月31日前述負債準備較期初減少29,211仟元。

16. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之備抵損失

凱基銀行及子公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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，110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日因投資組合調整，備抵損失分別為 41,052 仟元、36,865 仟元及 30,515 仟元。

17. 應收款項之備抵損失

凱基銀行及子公司應收款項備抵損失期初餘額至期末餘額之調節表如下：

110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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	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 (集體評估)	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)			
期初餘額	\$ 54,052	\$ 39,244	\$ -	\$ 1,098,055	\$ -	\$ 1,191,351	\$ 237,123	\$ 1,428,474	
因期初已認列之金融工具所產生之變動：									
一轉為存續期間預期信用損失	(83)	2,365	-	(2,282)	-	-	-	-	
一轉為信用減損金融資產	(113)	(1,234)	-	1,347	-	-	-	-	
一轉為 12 個月預期信用損失	388	(290)	-	(98)	-	-	-	-	
一於當期除列之金融資產	(11,975)	(3,509)	-	(4,735)	-	(20,219)	(20,219)	(20,219)	
購入或創始之新金融資產	5,968	85	-	20	-	6,073		6,073	
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							1,374	1,374	
轉銷呆帳	-	-	-	(189)	-	(189)		(189)	
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	3,372	-	3,372		3,372	
匯兌及其他變動	(4,673)	(1,036)	-	4,719	-	(990)		(990)	
期末餘額	\$ 43,564	\$ 35,625	\$ -	\$ 1,100,209	\$ -	\$ 1,179,398	\$ 238,497	\$ 1,417,895	

109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	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	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 (集體評估)	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)			
期初餘額	\$ 46,283	\$ 32,925	\$ 1	\$ 1,137,187	\$ -	\$ 1,216,396	\$ 151,182	\$ 1,367,578	
因期初已認列之金融工具所產生之變動：									
一轉為存續期間預期信用損失	(4,187)	5,772	-	(1,585)	-	-	-	-	
一轉為信用減損金融資產	(95)	(1,205)	-	1,300	-	-	-	-	
一轉為 12 個月預期信用損失	452	(293)	-	(159)	-	-	-	-	
一於當期除列之金融資產	(4,453)	(208)	-	(1,084)	-	(5,745)	(5,745)	(5,745)	
購入或創始之新金融資產	7,285	97	-	951	-	8,333		8,333	
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							(1,236)	(1,236)	
轉銷呆帳	-	-	-	(5,883)	-	(5,883)		(5,883)	
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	9,729	-	9,729		9,729	
匯兌及其他變動	(675)	3,241	-	(2,323)	-	243		243	
期末餘額	\$ 44,610	\$ 40,329	\$ 1	\$ 1,138,133	\$ -	\$ 1,223,073	\$ 149,946	\$ 1,373,019	

凱基銀行及子公司應收款項總帳面金額變動如下：

110年1月1日至3月31日

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		合 計
	12個月預期	存續期間	存續期間	存續期間	存續期間	存續期間	
	信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
期初餘額	\$ 29,977,874	\$ 239,811	\$ -	\$ 1,686,563	\$ -	\$ -	\$ 31,904,248
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	-	-	-	-	-	-	-
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	(33,147)	23,147	-	10,000	-	-	-
新創始或購入之應收款項	3,361,599	905	-	127	-	-	3,362,631
轉銷呆帳	-	-	-	(189)	-	-	(189)
除 列	(2,526,870)	(25,209)	-	(20,703)	-	-	(2,572,782)
匯兌及其他變動	(2,715)	-	-	558	-	-	(2,157)
期末餘額	<u>\$ 30,776,741</u>	<u>\$ 238,654</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,676,356</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,691,751</u>

109年1月1日至3月31日

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		合 計
	12個月預期	存續期間	存續期間	存續期間	存續期間	存續期間	
	信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	預期信用損失	
期初餘額	\$ 20,525,328	\$ 246,885	\$ 6	\$ 1,758,759	\$ -	\$ -	\$ 22,530,978
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	-	-	-	-	-	-	-
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	(46,840)	30,238	-	16,602	-	-	-
新創始或購入之應收款項	5,211,509	1,120	-	2,379	-	-	5,215,008
轉銷呆帳	-	-	-	(5,883)	-	-	(5,883)
除 列	(2,626,152)	(18,732)	-	(18,415)	-	-	(2,663,299)
匯兌及其他變動	43,029	-	-	8,873	-	-	51,902
期末餘額	<u>\$ 23,106,874</u>	<u>\$ 259,511</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 1,762,315</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,128,706</u>

18. 貼現及放款之備抵損失

凱基銀行及子公司貼現及放款備抵呆帳期初餘額至期末餘額之調節表如下：

110年1月1日至3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」 規定提列之 減損差異	合 計
	12個月預期 信用損失	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 準則第9號 規定提列 之減損		
期初餘額	\$ 1,213,597	\$ 89,205	\$ -	\$ 557,519	\$ -	\$ 1,860,321	\$ 3,135,568	\$ 4,995,889
因期初已認列之金融工 具所產生之變動：								
一轉為存續期間預 期信用損失	(1,364)	38,949	-	(37,585)	-	-	-	-
一轉為信用減損金 融資產	(1,798)	(13,136)	-	14,934	-	-	-	-
一轉為12個月預 期信用損失	7,899	(2,307)	-	(5,592)	-	-	-	-
一於當期除列之金 融資產	(161,622)	(3,410)	-	(23,901)	-	(188,933)	(188,933)	(188,933)
購入或創始之新金融資 產	310,233	-	-	5	-	310,238	-	310,238
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	-	-	-	-	-	-	429,295	429,295
轉銷呆帳	-	-	-	(111,664)	-	(111,664)	-	(111,664)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	171,389	-	171,389	-	171,389
匯兌及其他變動	(529,930)	(505)	-	(88,196)	-	(618,631)	-	(618,631)
期末餘額	\$ 837,015	\$ 108,796	\$ -	\$ 476,909	\$ -	\$ 1,422,720	\$ 3,564,863	\$ 4,987,583

109年1月1日至3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」 規定提列之 減損差異	合 計
	12個月預期 信用損失	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 準則第9號 規定提列 之減損		
期初餘額	\$ 1,450,530	\$ 80,266	\$ 1,479	\$ 597,543	\$ -	\$ 2,129,818	\$ 2,334,800	\$ 4,464,618
因期初已認列之金融工 具所產生之變動：								
一轉為存續期間預 期信用損失	(1,806)	14,263	-	(12,457)	-	-	-	-
一轉為信用減損金 融資產	(1,701)	(14,062)	-	15,763	-	-	-	-
一轉為12個月預 期信用損失	4,043	(3,208)	-	(835)	-	-	-	-
一於當期除列之金 融資產	(162,175)	(2,906)	-	(11,329)	-	(176,410)	(176,410)	(176,410)
購入或創始之新金融資 產	317,439	78	-	79	-	317,596	-	317,596
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	-	-	-	-	-	-	601,171	601,171
轉銷呆帳	-	-	-	(109,148)	-	(109,148)	-	(109,148)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	206,480	-	206,480	-	206,480
匯兌及其他變動	(615,874)	10,685	20	(104,237)	-	(709,406)	-	(709,406)
期末餘額	\$ 990,456	\$ 85,116	\$ 1,499	\$ 581,859	\$ -	\$ 1,658,930	\$ 2,935,971	\$ 4,594,901

凱基銀行及子公司貼現及放款總帳面金額變動如下：

110年1月1日至3月31日

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		合 計
	12個月預期 信用損失	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 準則第9號 規定提列 之減損	
期初餘額	\$ 376,225,602	\$ 1,426,197	\$ -	\$ 2,303,265	\$ -	\$ 379,955,064	
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	-	-	-	-	-	-	
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	(240,253)	138,588	-	101,665	-	-	
新創始或購入之貼現及 放款	139,074,445	-	-	42	-	139,074,487	
轉銷呆帳	-	-	-	(111,664)	-	(111,664)	
除 列	(137,701,442)	(64,242)	-	(101,520)	-	(137,867,204)	
匯兌及其他變動	(706,339)	202	-	(144)	-	(706,281)	
期末餘額	\$ 376,652,013	\$ 1,500,745	\$ -	\$ 2,191,644	\$ -	\$ 380,344,402	

109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	Stage 2		Stage 3		合 計	
	Stage 1	存 續 期 間	存 續 期 間	存 續 期 間		
	1 2 個 月 預 期 信 用 損 失	預 期 信 用 損 失 (集 體 評 估)	預 期 信 用 損 失 (個 別 評 估)	預 期 信 用 損 失 (非 購 入 或 創 始 之 信 用 減 損 金 融 資 產)		預 期 信 用 損 失 (購 入 或 創 始 之 信 用 減 損 金 融 資 產)
期初餘額	\$ 343,057,023	\$ 1,350,348	\$ 7,225	\$ 2,591,502	\$ 69,951	\$ 347,076,049
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	-	-	-	-	-	-
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	(547,631)	349,629	-	198,002	-	-
新創始或購入之貼現及 放款	148,050,082	571	-	429	-	148,051,082
轉銷呆帳	-	-	-	(109,148)	-	(109,148)
除 列	(133,216,911)	(118,264)	-	(397,891)	(69,951)	(133,803,017)
匯兌及其他變動	136,181	-	36	624	-	136,841
期末餘額	\$ 357,478,744	\$ 1,582,284	\$ 7,261	\$ 2,283,518	\$ -	\$ 361,351,807

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及子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

凱基證券公司及子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，存放一定金額的保證金於期貨公司指定之保證金專戶，凱基證券公司及子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及子公司可控制範圍。

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；因凱基證券公司及子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. 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，凱基證券公司及子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國際財務報導準則第 9 號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 已信用減損/違約	信用評等為 BB+~C (註) 信用評等為 D 以下/ 已減損證據	存續期間預期信用損失 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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日未有重大變動。

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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之總帳面金額分別為 29,412,191 仟元、31,250,234 仟元及 22,487,040

仟元，認列之備抵損失分別為 14,010 仟元、15,736 仟元及 9,381 仟元。

應收款項及其他

110 年 3 月 31 日

項	目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
現金及約當現金		\$ 12,268,577	(\$ 91)	\$ 12,268,486
附賣回債券投資		13,955,723	-	13,955,723
應收證券融資款		41,038,450	(1,589)	41,036,861
應收證券借貸款項		4,874,146	(277)	4,873,869
客戶保證金專戶		53,043,865	(1,390)	53,042,475
應收期貨交易保證金		136,301	(136,235)	66
應收帳款		50,145,115	(2,023)	50,143,092
其他流動資產		36,766,804	(8,446)	36,758,358
其他非流動資產		4,095,335	(1,459,089)	2,636,246
合 計		<u>\$ 216,324,316</u>	<u>(\$ 1,609,140)</u>	<u>\$ 214,715,176</u>

109 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		\$ 10,587,278	(\$ 115)	\$ 10,587,163
附賣回債券投資		13,610,026	-	13,610,026
應收證券融資款		37,027,504	(1,367)	37,026,137
應收證券借貸款項		4,361,551	(248)	4,361,303
客戶保證金專戶		54,511,969	(1,572)	54,510,397
應收期貨交易保證金		168,217	(166,781)	1,436
應收帳款		47,619,101	(1,502)	47,617,599
其他流動資產		34,940,421	(7,844)	34,932,577
其他非流動資產		4,377,625	(1,468,867)	2,908,758
合 計		<u>\$ 207,203,692</u>	<u>(\$ 1,648,296)</u>	<u>\$ 205,555,396</u>

109 年 3 月 31 日

項	目	總帳面金額	減：備抵損失	合 計
現金及約當現金		\$ 27,633,333	(\$ 1,911)	\$ 27,631,422
附賣回債券投資		18,911,249	-	18,911,249
應收證券融資款		16,846,033	(1,211)	16,844,822
應收證券借貸款項		4,234,680	(354)	4,234,326
客戶保證金專戶		43,193,452	(1,327)	43,192,125
應收期貨交易保證金		166,056	(160,476)	5,580
應收帳款		35,667,299	(2,878)	35,664,421
其他流動資產		31,154,826	(6,541)	31,148,285
其他非流動資產		5,722,678	(1,734,357)	3,988,321
合 計		<u>\$ 183,529,606</u>	<u>(\$ 1,909,055)</u>	<u>\$ 181,620,551</u>

(2) 凱基證券公司及子公司 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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
110年1月1日餘額	\$ 15,736
本期迴轉金額	(1,719)
匯率及其他變動	(7)
110年3月31日餘額	<u>\$ 14,010</u>
109年1月1日餘額	\$ 10,992
本期迴轉金額	(1,616)
匯率及其他變動	5
109年3月31日餘額	<u>\$ 9,381</u>

110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 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減少，並相應迴轉以 12 個月為基礎衡量之備抵損失。

B. 應收款項及其他

項 目	12 個月預期 信 用 損 失	存續期間預期 信 用 損 失 (集體評估)	存續期間預期 信 用 損 失 (已信用減損者)	存續期間預期 信 用 損 失 (簡化作法)	合 計
110 年 1 月 1 日 餘額	\$ 7,888	\$ 73	\$ 1,637,566	\$ 2,769	\$ 1,648,296
本期增加(迴轉) 金額	(180)	139	(1,540)	632	(949)
於當期除列之金 融資產	-	-	(31,002)	-	(31,002)
匯率及其他變動	(20)	-	(7,185)	-	(7,205)
110 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ 7,688</u>	<u>\$ 212</u>	<u>\$ 1,597,839</u>	<u>\$ 3,401</u>	<u>\$ 1,609,140</u>
109 年 1 月 1 日 餘額	\$ 5,263	\$ 402	\$ 1,914,235	\$ 3,339	\$ 1,923,239
本期增加(迴轉) 金額	4,271	1,252	1,225	(857)	5,891
於當期除列之金 融資產	-	-	(529)	-	(529)
匯率及其他變動	2	5	(19,553)	-	(19,546)
109 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ 9,536</u>	<u>\$ 1,659</u>	<u>\$ 1,895,378</u>	<u>\$ 2,482</u>	<u>\$ 1,909,055</u>

上述之應收款項及其他之總帳面金額未有重大變動。

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。

中國人壽依國際財務報導準則第 9 號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：

110年3月31日

金融資產	台	灣	亞	洲	歐	洲	美	洲	全	球	合	計
現金及約當現金	\$	64,437,790	\$	18,039,902	\$	9,661,021	\$	-	\$	-	\$	92,138,713
透過損益按公允價值 衡量之金融資產		24,916,048		6,452,986		17,933,814		5,396,758		-		54,699,606
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產		67,573,497		111,854,896		74,996,248		87,513,389		-		341,938,030
按攤銷後成本衡量之 金融資產		152,227,764		307,475,671		250,287,363		397,834,988		6,207,070		1,114,032,856
存出保證金－債券		7,092,199		-		-		-		-		7,092,199
合計	\$	316,247,298	\$	443,823,455	\$	352,878,446	\$	490,745,135	\$	6,207,070	\$	1,609,901,404
各地區佔整體比例		19.64%		27.57%		21.92%		30.48%		0.39%		100%

109年12月31日

金融資產	台	灣	亞	洲	歐	洲	美	洲	全	球	合	計
現金及約當現金	\$	84,093,524	\$	6,884,611	\$	10,396,658	\$	-	\$	-	\$	101,374,793
透過損益按公允價值 衡量之金融資產		25,959,157		6,815,077		12,949,791		1,154,779		-		46,878,804
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產		79,525,371		145,013,479		88,243,469		112,558,723		-		425,341,042
按攤銷後成本衡量之 金融資產		150,155,870		280,982,045		233,038,226		376,078,307		6,141,153		1,046,395,601
存出保證金－債券		7,092,185		-		-		-		-		7,092,185
合計	\$	346,826,107	\$	439,695,212	\$	344,628,144	\$	489,791,809	\$	6,141,153	\$	1,627,082,425
各地區佔整體比例		21.32%		27.02%		21.18%		30.10%		0.38%		100.00%

109年3月31日

金融資產	台	灣	亞	洲	歐	洲	美	洲	全	球	合	計
現金及約當現金	\$	49,968,804	\$	7,441,553	\$	8,676,657	\$	-	\$	-	\$	66,087,014
透過損益按公允價值 衡量之金融資產		26,874,102		5,427,763		11,603,837		1,004,433		-		44,910,135
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產		73,756,988		105,044,451		75,612,927		76,775,462		-		331,189,828
按攤銷後成本衡量之 金融資產		132,098,278		252,676,629		250,425,885		369,566,276		18,508,746		1,023,275,814
存出保證金－債券		6,708,160		-		-		-		-		6,708,160
合計	\$	289,406,332	\$	370,590,396	\$	346,319,306	\$	447,346,171	\$	18,508,746	\$	1,472,170,951
各地區佔整體比例		19.66%		25.17%		23.52%		30.39%		1.26%		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：

110年3月31日

擔保品座落區域	北區：		中區：		南區：		合計
	大台北及 東部縣市	台中至彰化及 南投	台南以南縣市	台南以南縣市	合計		
擔保放款	\$ 256,379	\$ 128,578	\$ 133,765		\$ 518,722		
催收款	-	-	-		-		
合計	\$ 256,379	\$ 128,578	\$ 133,765		\$ 518,722		
佔整體比率	49.42%	24.79%	25.79%		100.00%		

109 年 12 月 31 日

擔保品座落區域	北 區	中 區	南 區	合 計
	大 台 北 及 東 部 縣 市	台 中 至 彰 化 及 南 投	台 南 以 南 縣 市	
擔保放款	\$ 289,438	\$ 138,635	\$ 146,264	\$ 574,337
催收款	-	-	-	-
合 計	\$ 289,438	\$ 138,635	\$ 146,264	\$ 574,337
佔整體比率	50.39%	24.14%	25.47%	100.00%

109 年 3 月 31 日

擔保品座落區域	北 區	中 區	南 區	合 計
	大 台 北 及 東 部 縣 市	台 中 至 彰 化 及 南 投	台 南 以 南 縣 市	
擔保放款	\$ 388,298	\$ 197,439	\$ 184,353	\$ 770,090
催收款	-	-	172	172
合 計	\$ 388,298	\$ 197,439	\$ 184,525	\$ 770,262
佔整體比率	50.41%	25.63%	23.96%	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：

110 年 3 月 31 日

金 融 資 產	投 資 等 級	非 投 資 等 級
現金及約當現金	\$ 92,138,713	\$ -
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	54,699,606	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	336,305,735	5,632,295
按攤銷後成本衡量之金融資 產	1,111,292,346	2,740,510
存出保證金	7,092,199	-
合 計	\$ 1,601,528,599	\$ 8,372,805
佔整體比例	99.48%	0.52%

109 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	\$ 101,374,793	\$ -
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	46,878,804	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	416,658,705	8,682,337
按攤銷後成本衡量之金融資 產	1,043,645,769	2,749,832
存出保證金	7,092,185	-
合 計	<u>\$ 1,615,650,256</u>	<u>\$ 11,432,169</u>
佔整體比例	<u>99.30%</u>	<u>0.70%</u>

109 年 3 月 31 日

金 融 資 產	投 資 等 級	非 投 資 等 級
現金及約當現金	\$ 66,087,014	\$ -
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	44,910,135	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	324,203,722	6,986,106
按攤銷後成本衡量之金融資 產	1,020,452,306	2,823,508
存出保證金	6,708,160	-
合 計	<u>\$ 1,462,361,337</u>	<u>\$ 9,809,614</u>
佔整體比例	<u>99.33%</u>	<u>0.67%</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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日評估係屬信用風險上升，並以 12 個月預期信用損失衡量備抵損失金額，損失率分別為 0.00%~0.04%、0.00%~0.04%及 0.00%~0.09%。

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110年3月31日暨109年12月31日及3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
110年3月31日	\$ 327,229,039	\$ 1,121,189,413	\$ 12,401,450
109年12月31日	\$ 374,506,422	\$ 1,053,544,703	\$ 12,120,952
109年3月31日	\$ 312,792,847	\$ 1,030,084,320	\$ 13,245,563

註：含抵繳存出保證金。

110年及109年1月1日至3月31日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
110年1月1日	\$ 24,319	\$ 56,917	\$ 805
當期除列金融資產	(3,933)	(2,143)	(398)
當期創始或購入金融資產	183	7,273	368
模型／風險參數之改變	124	2,307	12
匯率及其他變動	(17)	4	-
110年3月31日	\$ 20,676	\$ 64,358	\$ 787
109年1月1日	\$ 39,460	\$ 102,968	\$ 1,362
當期除列金融資產	(1,946)	(7,046)	(648)
當期創始或購入金融資產	3,471	11,122	847
模型／風險參數之改變	1,235	3,159	24
匯率及其他變動	(329)	(15)	(8)
109年3月31日	\$ 41,891	\$ 110,188	\$ 1,577

110年及109年1月1日至3月31日，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之備抵損失變動，主要係因計算備抵損失之參數受近期金融環境及前瞻性因子之影響而變動，以及除列及新購部位所影響。

中國人壽擔保放款及相關之其他應收款於110年3月31日暨109年12月31日及3月31日之總帳面金額依信用風險評等等級列示如下：

110年3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	\$ 519,901	\$ 436
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	1,919	8
已信用減損	存續期間預期信用損失	6,050	6
總帳面金額		<u>\$ 527,870</u>	<u>\$ 450</u>

109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	\$ 575,133	\$ 488
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	2,002	9
已信用減損	存續期間預期信用損失	6,350	6
總帳面金額		<u>\$ 583,485</u>	<u>\$ 503</u>

109年3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	\$ 771,606	\$ 772
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	3,203	17
已信用減損	存續期間預期信用損失	8,512	19
總帳面金額		<u>\$ 783,321</u>	<u>\$ 808</u>

110年及109年1月1日至3月31日擔保放款備抵損失變

動情形如下：

	12個月預期	存續期間預期	存續期間預期	依國際財務報導	依「保險業資產	合	計
	信用損失	信用損失—	信用損失—	準則第9號提列	評估及逾期放款		
	信用損失	集體評估	個別評估	之減損小計	催收呆帳處理		
					辦法」規定提列		
					之減損差異		
110年1月1日	\$ 8	\$ 384	\$ 444	\$ 836	\$ 8,312	\$ 9,148	
因期初已認列之金融工具所產生之變動：							
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-	
轉為12個月預期信用損失	-	-	-	-	-	-	
當期除列金融資產	-	-	-	-	-	-	
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	-	-	-	-	(813)	(813)	
匯率及其他變動	(1)	835	(21)	813	-	813	
110年3月31日	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 1,219</u>	<u>\$ 423</u>	<u>\$ 1,649</u>	<u>\$ 7,499</u>	<u>\$ 9,148</u>	
109年1月1日	\$ 53	\$ 347	\$ 709	\$ 1,109	\$ 11,951	\$ 13,060	
因期初已認列之金融工具所產生之變動：							
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-	-	-	
轉為12個月預期信用損失	26	-	(26)	-	-	-	
當期除列金融資產	(2)	-	-	(2)	-	(2)	
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	-	-	-	-	(889)	(889)	
匯率及其他變動	(29)	944	(25)	890	-	890	
109年3月31日	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 1,291</u>	<u>\$ 658</u>	<u>\$ 1,997</u>	<u>\$ 11,062</u>	<u>\$ 13,059</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，110年及109年1月1日至3月31日應收款項之備抵損失變動情形如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 6,874	\$ 7,845
本期增加(迴轉)金額	(2,277)	(22)
因無法收回而沖銷	-	-
期末餘額	<u>\$ 4,597</u>	<u>\$ 7,823</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

110年3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	\$ 4,500,000	\$ 2,200,000	\$ 9,590	\$ 180,556	\$ -	\$ 6,890,146
附買回票券及債券負債	8,950,034	-	-	-	-	8,950,034
存款及匯款	60,126,976	103,956,041	63,560,254	96,864,242	19,918,515	344,426,028
借入款	-	-	-	91,080	24,550,000	24,641,080
其他到期資金流出項目	1,756,798	242,951	254,705	1,129,587	3,532,890	6,916,931
合計	\$ 75,333,808	\$ 106,398,992	\$ 63,824,549	\$ 98,265,465	\$ 48,001,405	\$ 391,824,219

109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	\$ 2,023,296	\$ -	\$ -	\$ 166,850	\$ -	\$ 2,190,146
附買回票券及債券負債	9,150,478	2,100,000	-	-	-	11,250,478
存款及匯款	63,787,029	107,339,743	66,310,454	93,565,302	23,962,425	354,964,953
借入款	-	76,030	-	-	20,250,000	20,326,030
其他到期資金流出項目	5,325,202	819,304	243,406	689,627	1,989,673	9,067,212
合計	\$ 80,286,005	\$ 110,335,077	\$ 66,553,860	\$ 94,421,779	\$ 46,202,098	\$ 397,798,819

109年3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	\$ 2,500,000	\$ 2,000,000	\$ 9,590	\$ 180,556	\$ -	\$ 4,690,146
附買回票券及債券負債	6,935,980	-	-	-	-	6,935,980
存款及匯款	47,998,490	99,051,676	57,592,314	74,990,440	18,015,477	297,648,397
借入款	-	1,000,000	-	-	15,450,000	16,450,000
其他到期資金流出項目	2,032,999	318,906	248,371	878,425	2,502,877	5,981,578
合計	\$ 59,467,469	\$ 102,370,582	\$ 57,850,275	\$ 76,049,421	\$ 35,968,354	\$ 331,706,101

凱基銀行美金非衍生金融負債到期分析

單位：美金仟元

110年3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	\$ 162,000	\$ 309,000	\$ 50,000	\$ -	\$ -	\$ 521,000
附買回票券及債券負債	479,140	798,254	271,441	-	-	1,548,835
存款及匯款	2,126,687	1,188,200	346,119	751,873	372	4,413,251
借入款	-	-	-	-	384,504	384,504
其他到期資金流出項目	103,849	26,283	5,505	69	170,185	305,891
合計	\$ 2,871,676	\$ 2,321,737	\$ 673,065	\$ 751,942	\$ 555,061	\$ 7,173,481

單位：美金仟元

109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	\$ 25,000	\$ 279,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	\$ 324,000
附買回票券及債券負債	493,350	839,948	-	-	-	1,333,298
存款及匯款	1,916,605	1,028,415	766,298	1,036,791	633	4,748,742
借入款	-	-	-	-	388,571	388,571
其他到期資金流出項目	22,909	24,816	3,841	69	173,673	225,308
合計	\$ 2,457,864	\$ 2,172,179	\$ 790,139	\$ 1,036,860	\$ 562,877	\$ 7,019,919

單位：美金仟元

109年3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	\$ 424,000	\$ 140,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 564,000
附買回票券及債券負債	462,478	344,493	36,076	-	-	843,047
存款及匯款	1,847,481	1,188,320	632,987	845,672	10,414	4,524,874
借入款	-	-	-	-	731,196	731,196
其他到期資金流出項目	76,926	38,727	4,725	681	280,006	401,065
合計	\$ 2,810,885	\$ 1,711,540	\$ 673,788	\$ 846,353	\$ 1,021,616	\$ 7,064,182

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。

凱基銀行新臺幣衍生金融工具到期分析

110年3月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
— 外匯衍生工具						
— 現金流出	(\$ 171,649,622)	(\$ 215,603,167)	(\$ 136,658,873)	(\$ 128,928,987)	(\$ 7,476,609)	(\$ 660,317,258)
— 現金流入	162,527,793	206,120,174	149,137,684	123,375,053	2,977,350	644,138,054
— 利率衍生工具						
— 現金流出	(1,154,684)	(233,266)	(17,805)	(701)	(16,082,212)	(17,488,668)
— 現金流入	148,352	238,348	17,758	-	-	404,458
避險之衍生金融工具						
— 利率衍生工具						
— 現金流出	-	(17,996)	-	-	-	(17,996)
— 現金流入	-	-	39,576	81,142	-	120,718
現金流出小計	(172,804,306)	(215,854,429)	(136,676,678)	(128,929,688)	(23,558,821)	(677,823,922)
現金流入小計	162,676,145	206,358,522	149,195,018	123,456,195	2,977,350	644,663,230
現金流量淨額	(\$ 10,128,161)	(\$ 9,495,907)	\$ 12,518,340	(\$ 5,473,493)	(\$ 20,581,471)	(\$ 33,160,692)

109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	(\$ 206,824,985)	(\$ 196,789,956)	(\$ 140,803,366)	(\$ 137,735,779)	(\$ 4,361,229)	(\$ 686,515,315)
— 現金流入	194,310,806	181,563,454	146,455,432	139,386,098	1,427,600	663,143,390
— 利率衍生工具						
— 現金流出	(164,442)	(262,309)	-	-	(16,501,198)	(16,927,949)
— 現金流入	157,617	258,900	-	-	-	416,517
避險之衍生金融工具						
— 利率衍生工具						
— 現金流出	-	(12,682)	-	-	-	(12,682)
— 現金流入	-	47,952	-	39,576	-	87,528
現金流出小計	(206,989,427)	(197,064,947)	(140,803,366)	(137,735,779)	(20,862,427)	(703,455,946)
現金流入小計	194,468,423	181,870,306	146,455,432	139,425,674	1,427,600	663,647,435
現金流量淨額	(\$ 12,521,004)	(\$ 15,194,641)	\$ 5,652,066	\$ 1,689,895	(\$ 19,434,827)	(\$ 39,808,511)

109年3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	(\$ 209,755,295)	(\$ 217,500,874)	(\$ 152,783,385)	(\$ 90,941,680)	(\$ 2,042,985)	(\$ 673,024,219)
- 現金流入	190,766,939	205,037,002	143,005,789	83,156,876	298,300	622,264,906
- 利率衍生工具						
- 現金流出	(199,247)	(378,608)	(18,880)	-	(16,501,916)	(17,098,651)
- 現金流入	176,519	361,861	24,381	-	-	562,761
避險之衍生金融工具						
- 利率衍生工具						
- 現金流出	-	(9,088)	-	-	-	(9,088)
- 現金流入	-	-	-	47,952	-	47,952
現金流出小計	(209,954,542)	(217,888,570)	(152,802,265)	(90,941,680)	(18,544,901)	(690,131,958)
現金流入小計	190,943,458	205,398,863	143,030,170	83,204,828	298,300	622,875,619
現金流量淨額	(\$ 19,011,084)	(\$ 12,489,707)	(\$ 9,772,095)	(\$ 7,736,852)	(\$ 18,246,601)	(\$ 67,256,339)

凱基銀行美金衍生金融工具到期分析

單位：美金仟元

110年03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	(\$ 6,997,520)	(\$ 7,741,272)	(\$ 5,576,805)	(\$ 4,912,828)	(\$ 135,019)	(\$ 25,363,444)
- 現金流入	7,677,717	8,204,097	5,238,051	5,256,677	304,019	26,680,561
- 利率衍生工具						
- 現金流出	(22,240)	(25,494)	(55,641)	(47,992)	(9,555)	(160,922)
- 現金流入	19,282	29,896	55,457	1,257	-	105,892
- 其他衍生工具						
- 現金流出	(134)	-	-	-	-	(134)
- 現金流入	550	-	-	-	-	550
避險之衍生金融工具						
- 利率衍生工具						
- 現金流出	(766)	(653)	(1,848)	(126)	-	(3,393)
- 現金流入	129	128	3	-	-	260
現金流出小計	(7,020,660)	(7,767,419)	(5,634,294)	(4,960,946)	(144,574)	(25,527,893)
現金流入小計	7,697,678	8,234,121	5,293,511	5,257,934	304,019	26,787,263
現金流量淨額	\$ 677,018	\$ 466,702	(\$ 340,783)	\$ 296,988	\$ 159,445	\$ 1,259,370

單位：美金仟元

109年12月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
- 外匯衍生工具						
- 現金流出	(\$ 7,969,556)	(\$ 7,382,985)	(\$ 5,365,240)	(\$ 5,101,049)	(\$ 68,362)	(\$ 25,887,192)
- 現金流入	8,882,167	7,921,998	5,233,584	5,049,456	167,364	27,254,569
- 利率衍生工具						
- 現金流出	(99,212)	(55,360)	(36,213)	(6,217)	(12,355)	(209,357)
- 現金流入	19,520	44,758	39,476	770	-	104,524
- 其他衍生工具						
- 現金流出	(102)	-	-	-	-	(102)
- 現金流入	22	-	-	-	-	22
避險之衍生金融工具						
- 利率衍生工具						
- 現金流出	(732)	(949)	(1,441)	-	-	(3,122)
- 現金流入	131	130	-	-	-	261
現金流出小計	(8,069,602)	(7,439,294)	(5,402,894)	(5,107,266)	(80,717)	(26,099,773)
現金流入小計	8,901,840	7,966,886	5,273,060	5,050,226	167,364	27,359,376
現金流量淨額	\$ 832,238	\$ 527,592	(\$ 129,834)	(\$ 57,040)	\$ 86,647	\$ 1,259,603

單位：美金仟元

109年03月31日	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
- 外匯衍生工具						
- 現金流出	(\$ 7,518,728)	(\$ 7,610,443)	(\$ 5,266,452)	(\$ 3,262,048)	(\$ 26,668)	(\$ 23,684,339)
- 現金流入	8,684,718	7,978,877	5,650,969	3,290,643	83,668	25,688,875
- 利率衍生工具						
- 現金流出	(53,765)	(61,468)	(67,409)	(49,563)	(55,153)	(287,358)
- 現金流入	37,207	60,653	78,832	2,013	-	178,705
- 其他衍生工具						
- 現金流出	(67)	-	-	-	-	(67)
- 現金流入	4,439	-	-	-	-	4,439
避險之衍生金融工具						
- 利率衍生工具						
- 現金流出	(286)	(319)	(1,616)	(126)	-	(2,347)
- 現金流入	658	768	18	-	-	1,444
現金流出小計	(7,572,846)	(7,672,230)	(5,335,477)	(3,311,737)	(81,821)	(23,974,111)
現金流入小計	8,727,022	8,040,298	5,729,819	3,292,656	83,668	25,873,463
現金流量淨額	\$ 1,154,176	\$ 368,068	\$ 394,342	(\$ 19,081)	\$ 1,847	\$ 1,899,352

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。

110年3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	\$ 14,030,006	\$ 9,867,172	\$ 4,929,009	\$ 9,464,024	\$ 15,853,798	\$ 54,144,009

109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	\$ 15,124,722	\$ 5,848,748	\$ 3,537,160	\$ 8,468,668	\$ 14,800,039	\$ 47,779,337

109年3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	\$ 13,172,845	\$ 3,870,734	\$ 3,795,225	\$ 11,722,624	\$ 12,864,732	\$ 45,426,160

6. 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

110年3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	\$ 113,122,229	\$ 181,968,501	\$ 258,903,093	\$ 188,326,005	\$ 177,521,041	\$ 212,716,084	\$ 1,132,556,953
主要到期資金流出	94,784,559	169,947,480	354,261,363	233,190,531	287,476,089	243,389,449	1,383,049,471
期距缺口	18,337,670	12,021,021	(95,358,270)	(44,864,526)	(109,955,048)	(30,673,365)	(250,492,518)

109年3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	\$ 163,270,083	\$ 174,294,055	\$ 254,126,316	\$ 181,660,267	\$ 141,641,861	\$ 170,794,622	\$ 1,085,787,204
主要到期資金流出	127,372,048	157,828,984	350,898,427	235,299,375	218,946,373	212,026,029	1,302,371,236
期距缺口	35,898,035	16,465,071	(96,772,111)	(53,639,108)	(77,304,512)	(41,231,407)	(216,584,032)

(2) 凱基銀行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

110年3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	\$ 8,744,827	\$ 8,960,695	\$ 5,516,776	\$ 5,699,491	\$ 4,071,479	\$ 32,993,268
主要到期資金流出	10,199,458	10,703,400	7,113,977	7,239,423	3,690,892	38,947,150
期距缺口	(1,454,631)	(1,742,705)	(1,597,201)	(1,539,932)	380,587	(5,953,882)

單位：美金仟元

109年3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	\$ 9,639,908	\$ 8,641,681	\$ 6,017,618	\$ 3,498,497	\$ 3,776,869	\$ 31,574,573
主要到期資金流出	10,522,755	9,661,628	6,258,232	4,630,711	1,976,711	33,050,037
期距缺口	(882,847)	(1,019,947)	(240,614)	(1,132,214)	1,800,158	(1,475,464)

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

110年3月31日	收 款 期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金及約當現金	\$ 7,523,466	\$ 4,745,020	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,268,486
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	56,990,933	9,999,942	11,037,217	3,744,155	17,526	81,789,773
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	16,668,116	4,704,859	363,839	-	-	21,736,814
附賣回債券投資	-	13,957,815	-	-	-	13,957,815
應收款項	64,824,844	5,992,621	25,369,645	2	-	96,187,112
客戶保證金專戶	53,042,475	-	-	-	-	53,042,475
借券擔保價款及借券保證金—存出	9,983,098	4,437,749	27,250,803	-	-	41,671,650
其他金融資產—流動	-	-	4,034,269	-	-	4,034,269
本期所得稅資產	-	104	2,404	9,611	-	12,119
其他流動資產	35,209,346	354,118	1,194,894	-	-	36,758,358
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	833,913	2,580,411	3,414,324
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	-	-	-	-	7,910,959	7,910,959
採用權益法之投資	-	-	-	-	17,594,490	17,594,490
其他非流動資產	-	-	6,962	4,769	2,579,743	2,591,474
合計	\$ 244,242,278	\$ 44,192,228	\$ 69,260,033	\$ 4,592,450	\$ 30,683,129	\$ 392,970,118
百分比	62.15%	11.25%	17.62%	1.17%	7.81%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

110年3月31日	付 款 期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
短期借款	\$ -	\$ 18,348,546	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,348,546
應付商業本票	-	5,719,629	-	-	-	5,719,629
透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	24,642,986	1,804,766	2,809,348	11,603,566	2,203,838	43,064,504
附買回債券負債	-	66,704,896	3,206,647	-	-	69,911,543
應付款項	80,538,609	1,951,420	2,844,145	-	-	85,334,174
借券保證金—存入	-	5,029,172	36,792,197	-	-	41,821,369
期貨交易人權益	51,105,406	-	-	-	-	51,105,406
代收款項/其他應付款/其他流動負債	790,021	1,451,488	4,057,678	1,072	43	6,300,302
其他金融負債—流動	-	3,019,782	395,261	1,311	1,866	3,418,220
租賃負債—流動	-	127,943	303,061	-	-	431,004
本期所得稅負債	-	12,061	372,634	29,897	1,510,266	1,924,858
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
負債準備—非流動	-	-	-	24,643	185,512	210,155
租賃負債—非流動	-	-	-	590,566	-	590,566
其他非流動負債	-	-	-	740,199	61,656	801,855
合計	\$ 157,077,022	\$ 104,169,703	\$ 50,780,971	\$ 15,891,254	\$ 5,263,181	\$ 333,182,131
百分比	47.14%	31.27%	15.24%	4.77%	1.58%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

110年3月31日	收 (付) 款 期 間					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金流入	\$ 244,242,278	\$ 44,192,228	\$ 69,260,033	\$ 4,592,450	\$ 30,683,129	\$ 392,970,118
現金流出	157,077,022	104,169,703	50,780,971	15,891,254	5,263,181	333,182,131
資金缺口金額	\$ 87,165,256	(\$ 59,977,475)	\$ 18,479,062	(\$ 11,298,804)	\$ 25,419,948	\$ 59,787,987

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

109年12月31日	收 款 期 間					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金及約當現金	\$ 6,935,304	\$ 3,651,859	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,587,163
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 流動	56,815,841	9,670,818	710,972	11,523,068	7,750	78,728,449
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	20,401,895	4,088,596	365,734	-	-	24,856,225
附賣回債券投資	-	13,612,920	-	-	-	13,612,920
應收款項	62,857,158	4,352,481	21,824,794	13,323	-	89,047,756
客戶保證金專戶	54,510,397	-	-	-	-	54,510,397
借券擔保借款及借券保證金－存出	7,983,545	21,444,531	13,041,029	-	-	42,469,105
其他金融資產－流動	-	-	5,431,740	-	-	5,431,740
本期所得稅資產	-	-	6,515	10,061	-	16,576
其他流動資產	32,879,769	1,640,660	412,148	-	-	34,932,577
透過損益按公允價值衡量之金融資產－ 非流動	-	-	-	585,801	2,428,662	3,014,463
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金 融資產－非流動	-	-	-	-	6,887,144	6,887,144
採用權益法之投資	-	-	-	-	19,251,480	19,251,480
其他非流動資產	-	-	90	1,907	2,859,626	2,861,623
合 計	\$242,383,909	\$ 58,461,865	\$ 41,793,022	\$ 12,134,160	\$ 31,434,662	\$386,207,618
百分比	62.76%	15.14%	10.82%	3.14%	8.14%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

109年12月31日	付 款 期 間					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
短期借款	\$ -	\$ 20,632,053	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20,632,053
應付商業本票	-	3,661,296	-	-	-	3,661,296
透過損益按公允價值衡量之金融負債－ 流動	20,792,004	2,480,421	2,147,320	9,760,280	2,379,082	37,559,107
附買回債券負債	-	75,608,138	-	-	-	75,608,138
應付款項	67,979,094	1,982,879	5,106,503	-	-	75,068,476
借券保證金－存入	-	12,730,327	28,080,025	-	-	40,810,352
期貨交易者權益	52,663,335	-	-	-	-	52,663,335
代收款項／其他應付款／其他流動負債	3,155,106	1,804,672	4,702,357	58,490	43	9,720,668
其他金融負債－流動	-	4,150,226	133	1,164	2,137	4,153,660
租賃負債－流動	-	124,556	341,432	-	-	465,988
本期所得稅負債	-	-	298,916	-	1,272,453	1,571,369
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
負債準備－非流動	-	-	-	24,643	188,069	212,712
租賃負債－非流動	-	-	-	573,570	-	573,570
其他非流動負債	-	-	20	815,886	85,192	901,098
合 計	\$144,589,539	\$ 123,174,568	\$ 40,676,706	\$ 14,134,033	\$ 5,226,976	\$327,801,822
百分比	44.11%	37.58%	12.41%	4.31%	1.59%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

109年12月31日	收 (付) 款 期 間					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金流入	\$ 242,383,909	\$ 58,461,865	\$ 41,793,022	\$ 12,134,160	\$ 31,434,662	\$386,207,618
現金流出	144,589,539	123,174,568	40,676,706	14,134,033	5,226,976	327,801,822
資金缺口金額	\$ 97,794,370	(\$ 64,712,703)	\$ 1,116,316	(\$ 1,999,873)	\$ 26,207,686	\$ 58,405,796

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

109年3月31日	收 款 期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金及約當現金	\$ 17,319,034	\$ 10,312,388	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,631,422
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	49,435,340	7,378,098	3,419,814	7,139,773	16,882	67,389,907
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	15,744,901	2,692,065	-	-	-	18,436,966
附賣回債券投資	-	18,929,680	-	-	-	18,929,680
應收款項	41,579,882	3,341,246	11,831,764	-	-	56,752,892
客戶保證金專戶	43,192,125	-	-	-	-	43,192,125
債券擔保借款及債券保證金－存出	643,617	4,452,009	16,157,492	-	-	21,253,118
其他金融資產－流動	-	-	3,525,550	-	-	3,525,550
本期所得稅資產	-	2,060	19,244	3,111	-	24,415
其他流動資產	29,243,471	1,092,930	811,884	-	-	31,148,285
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	505,241	2,358,794	2,864,035
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	5,304,278	5,304,278
採用權益法之投資	-	-	-	-	12,140,369	12,140,369
其他非流動資產	-	-	-	310	3,924,427	3,924,737
合 計	\$ 197,158,370	\$ 48,200,476	\$ 35,765,748	\$ 7,648,435	\$ 23,744,750	\$ 312,517,779
百分比	63.09%	15.42%	11.44%	2.45%	7.60%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

109年3月31日	付 款 期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
短期借款	\$ -	\$ 24,103,332	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,103,332
應付商業本票	-	500,000	-	-	-	500,000
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	5,453,850	1,830,014	2,386,721	4,092,103	1,413,216	15,175,904
附買回債券負債	-	69,339,153	10,563	-	-	69,349,716
應付款項	55,915,694	1,469,484	2,591,159	-	-	59,976,337
債券保證金－存入	-	6,899,265	19,998,036	-	-	26,897,301
期貨交易者權益	42,599,303	-	-	-	-	42,599,303
代收款項/其他應付款/其他流動負債	446,343	1,053,904	3,671,568	37	43	5,171,895
其他金融負債－流動	-	5,581,423	2,000,022	1,283	1,231	7,583,959
租賃負債－流動	-	128,644	352,388	-	-	481,032
本期所得稅負債	-	22,307	173,409	1,095	801,423	998,234
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	196,052	220,805
租賃負債－非流動	-	-	-	718,040	-	718,040
其他非流動負債	-	-	1,725	637,596	774,944	1,414,265
合 計	\$ 104,415,190	\$ 115,727,526	\$ 31,185,591	\$ 8,374,907	\$ 4,486,909	\$ 264,190,123
百分比	39.52%	43.81%	11.80%	3.17%	1.70%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

109年3月31日	收 (付) 款 期					合 計
	即 期	3 個 月 內	3 至 12 個 月	1 年 至 5 年	5 年 以 上	
現金流入	\$ 197,158,370	\$ 48,200,476	\$ 35,765,748	\$ 7,648,435	\$ 23,744,750	\$ 312,517,779
現金流出	104,415,190	115,727,526	31,185,591	8,374,907	4,486,909	264,190,123
資金缺口金額	\$ 92,743,180	(\$ 67,527,050)	\$ 4,580,157	(\$ 726,472)	\$ 19,257,841	\$ 48,327,656

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，110年3月31日暨109年12月31日及3月31日之現金流量缺口表顯示凱基證券公司及子公司整體現金流入扣減現金流出後之剩餘金額分別高達59,787,987仟元、58,405,796仟元及48,327,656仟元，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，呈報資金調度單位最高主管，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 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之其他金融負債分別為 0 仟元、354,235 仟元及 375,045 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

2,642,396 仟元、3,726,157 仟元及 559,966 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

	110年3月31日				合計
	1年內	1至5年	超過5年	合計	
應付款項	\$ 21,269,104	\$ 37,933	\$ -	\$ 21,307,037	
應付債券	-	-	10,000,000	10,000,000	
租賃負債	131,446	357,067	3,502,365	3,990,878	

	109年12月31日				合計
	1年內	1至5年	超過5年	合計	
應付款項	\$ 13,226,534	\$ 37,902	\$ -	\$ 13,264,436	
應付債券	-	-	10,000,000	10,000,000	
租賃負債	142,264	370,750	3,517,832	4,030,846	

	109年3月31日				合計
	1年內	1至5年	超過5年	合計	
應付款項	\$ 28,307,072	\$ 38,261	\$ -	\$ 28,345,333	
租賃負債	138,740	276,336	3,562,496	3,977,572	

(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：

	110年3月31日				合計
	90天內	91-180天	181天-1年	超過1年	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 6,169,893	\$ 712,980	\$ 3,299,124	\$ -	\$ 10,181,997

	109年12月31日				合計
	90天內	91-180天	181天-1年	超過1年	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 7,535,594	\$ 255,285	\$ 83,149	\$ 57,331	\$ 7,931,359

	109年3月31日				
	90天內	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 2,768,024	\$ 336,379	\$ 774,832	\$ 147	\$ 3,879,382

(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、母公司開發金控「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：

	110年1月1日至3月31日			109年度					109年1月1日至3月31日				
	平	均最	高最	低	平	均最	高最	低	平	均最	高最	低	
利率風險	\$ 36,896	\$ 70,433	\$ 13,163	\$ 48,287	\$ 195,476	\$ 9,098	\$ 98,876	\$ 195,476	\$ 58,956				
權益證券風險	13,191	18,980	4,101	3,844	20,852	-	1,413	20,852	-				
外匯風險	3,844	6,605	2,021	7,653	148,483	1,201	14,200	148,483	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. 利率指標變革之影響

凱基銀行受利率指標變革影響之金融工具包括衍生工具金融資產及負債與非衍生金融資產，其連結之指標利率類型為美元倫敦銀行同業拆借利率（美元 LIBOR）。預期美國擔保隔夜融資利率（SOFR）將取代美元 LIBOR，惟兩者於本質上存有差異。LIBOR 係隱含市場對未來利率走勢預期之前瞻型利率指標，且包含銀行同業間信用貼水。SOFR 係參採實際交易資料計算之回溯型利率指標，且未含有信用貼水。因此，將既存合約由連結美元 LIBOR 修改為連結 SOFR 時，需就前述差異作額外調整，以確保修改前後之利率基礎係經濟上約當。

凱基銀行已成立 LIBOR 轉換專案小組，負責推動跨部門轉換工作，擬定轉換計劃及時程規劃，進行影響評估，並針對產品轉換業務策略調整、客戶溝通、系統及作業流程變更、評價及風險模型、財務報告及稅務等議題展開相關工作，每季向風險管理委員會及董事會報告執行情形；並完成辨識影響之資訊系統與內部流程，並盤點及分析受影響之暴險部位，後續將依標準制定者、市場參與者及主管機關之規定，於 LIBOR 退場前

持續完成調整相關系統、方法及流程等工作，以滿足新基準利率的要求。

利率指標變革主要使凱基銀行面臨利率基礎風險。凱基銀行若未能於 LIBOR 退場前與金融工具交易對方完成修約協商，將使金融工具未來適用之利率基礎產生重大不確定性，而引發本公司原未預期之利率暴險。

凱基銀行於 110 年 3 月 31 日受利率指標變革影響且尚未轉換至替代利率指標之金融工具彙整如下：

	<u>金 融 資 產</u>
<u>非衍生金融工具</u>	
美元 LIBOR	\$ 72,659,179
其他幣別 LIBOR	<u>10,246,198</u>
	<u>\$ 82,905,377</u>
	<u>名 目 本 金</u>
<u>衍生金融工具</u>	
美元 LIBOR	\$ 1,131,717,367
其他幣別 LIBOR	<u>1,556,862</u>
	<u>\$ 1,133,274,229</u>

9. 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

	110年3月31日		
	<u>外</u>	<u>幣 匯 率</u>	<u>新 臺 幣</u>
<u>金 融 資 產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 7,372,286	28.53	\$ 210,338,702
歐 元	725,428	33.47	24,280,079
港 幣	2,715,459	3.67	9,965,733
南 非 幣	3,597,555	1.92	6,907,305
人 民 幣	1,290,350	4.34	5,604,505
日 幣	8,947,828	0.26	2,305,855

(接次頁)

(承前頁)

		110年3月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
英	鎊	\$	28,161		39.20	\$	1,103,914	
澳	幣		49,669		21.71		1,078,314	
坡	幣		17,043		21.20		361,307	
加	幣		6,024		22.64		136,373	
<u>採用權益法之投資</u>								
人	民		200,366		4.34		870,270	
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		8,501,910		28.53		242,568,002	
人	民		2,872,129		4.34		12,474,803	
歐	元		359,762		33.47		12,041,242	
南	非		2,348,435		1.92		4,508,996	
日	幣		5,997,830		0.26		1,545,641	
澳	幣		70,276		21.71		1,525,683	
港	幣		119,738		3.67		439,439	
英	鎊		4,968		39.20		194,727	
紐	幣		7,544		19.94		150,430	
坡	幣		6,230		21.20		132,068	

單位：各外幣／新臺幣仟元

		109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	\$	7,790,521		28.51	\$	222,092,171	
歐	元		738,730		35.05		25,892,503	
港	幣		3,969,555		3.68		14,596,055	
南	非		2,386,737		1.95		4,656,523	
人	民		1,039,054		4.38		4,553,033	
日	幣		6,254,069		0.28		1,729,250	
澳	幣		51,070		21.97		1,122,009	
英	鎊		28,201		38.92		1,097,573	

(接次頁)

(承前頁)

		109年12月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
加	幣	\$	34,936		22.36	\$	781,161	
坡	幣		19,091		21.58		411,982	
<u>非貨幣性項目</u>								
	人民幣		200,400		4.38		878,133	
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		9,118,815		28.51		259,959,188	
人	民		3,416,084		4.38		14,968,940	
歐	元		385,929		35.05		13,526,828	
南	非		2,562,025		1.95		4,998,510	
澳	幣		81,382		21.97		1,787,954	
日	幣		6,181,514		0.28		1,709,189	
港	幣		106,490		3.68		391,563	
英	鎊		7,510		38.92		292,284	
紐	幣		7,416		20.59		152,697	

單位：各外幣／新臺幣仟元

		109年3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	\$	7,987,212		30.25	\$	241,645,111	
歐	元		774,532		33.27		25,768,674	
港	幣		4,116,908		3.90		16,064,176	
人	民		940,008		4.26		4,004,058	
南	非		2,288,897		1.69		3,859,080	
日	幣		6,506,770		0.28		1,815,389	
英	鎊		41,904		37.27		1,561,759	
澳	幣		50,951		18.65		950,243	
坡	幣		18,229		21.24		387,182	

(接次頁)

(承前頁)

		109年3月31日						
		外	幣	匯	率	新	臺	幣
金 融 負 債								
貨幣性項目								
美 金		\$	10,006,602		30.25	\$	302,739,751	
歐 元			497,785		33.27		16,561,310	
人 民 幣			3,821,352		4.26		16,277,432	
南 非 幣			3,373,734		1.69		5,688,116	
澳 幣			164,559		18.65		3,069,021	
日 幣			4,180,697		0.28		1,166,414	
紐 幣			42,372		18.12		767,787	
港 幣			125,107		3.90		488,166	
英 鎊			8,305		37.27		309,531	

10. 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)

110年3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	\$ 329,843,203	\$ 31,324,100	\$ 22,154,438	\$ 72,644,464	\$ 455,966,205
利率敏感性負債	179,141,365	159,609,914	32,540,643	27,597,847	398,889,769
利率敏感性缺口	150,701,838	(128,285,814)	(10,386,205)	45,046,617	57,076,436
淨 值					66,453,346
利率敏感性資產與負債比率 (%)					114.31
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					85.89

109年3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	\$ 320,980,991	\$ 27,576,884	\$ 31,639,513	\$ 50,789,214	\$ 430,986,602
利率敏感性負債	144,130,588	126,226,837	32,787,064	17,799,661	320,944,150
利率敏感性缺口	176,850,403	(98,649,953)	(1,147,551)	32,989,553	110,042,452
淨 值					63,075,197
利率敏感性資產與負債比率 (%)					134.29
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					174.46

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

110年3月31日					
項 目	1 至 90 天 (含)	91 至 180 天 (含)	181 天至1年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 3,172,803	\$ 183,626	\$ 81,646	\$ 2,265,052	\$ 5,703,127
利率敏感性負債	5,673,539	621,695	201,350	384,875	6,881,459
利率敏感性缺口	(2,500,736)	(438,069)	(119,704)	1,880,177	(1,178,332)
淨 值					15,358
利率敏感性資產與負債比率 (%)					82.88
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					(7,672.43)

單位：美金仟元

109年3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	\$ 2,964,700	\$ 174,468	\$ 24,673	\$ 1,372,436	\$ 4,536,277
利率敏感性負債	5,025,703	514,330	381,474	707,434	6,628,941
利率敏感性缺口	(2,061,003)	(339,862)	(356,801)	665,002	(2,092,664)
淨 值					(89,682)
利率敏感性資產與負債比率 (%)					68.43
利率敏感性缺口與淨值比率 (%)					-

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，致使凱基證券公司及子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。

凱基證券公司及子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權益證券現貨金額。將其值除以 100 即為 1% 權益證券風險敏感度，又依金融商品發行型態不同區分為：

A. 股權風險敏感度：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% 股權風險敏感度（即台灣加權指數及個股均下跌 1%，相關商品的損失金額）。

B. 類債權風險敏感度：係指其投資組合之約當現貨金額，將其值除以 100 即為 1% 類債權風險敏感度（即各種商品性質近似於債券之類債務型工具商品，但市場係以受益憑證或基金等型態發行之金融商品，包含特別股及債券 ETF 等商品價值均下跌 1%，其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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
利率風險敏感度	\$ 4,203	\$ 8,513	\$ 6,058
權益證券風險敏感度			
股權風險敏感度	8,825,946	7,087,900	2,388,097
類債權風險敏感度	1,673,154	1,800,339	2,027,046
匯率風險敏感度	4,777,315	4,463,211	4,001,969
商品風險敏感度	(22,080)	60,720	181,990

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	110年1月1日至3月31日			110年3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	\$ 183,849	\$ 134,668	\$ 246,530	\$ 227,878
利率	180,234	123,656	265,975	129,025
外匯	42,805	19,330	62,408	53,249
商品	69,364	24,071	139,868	133,956

風險類別	109年1月1日至3月31日			109年3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	\$ 231,959	\$ 63,595	\$ 446,166	\$ 270,521
利率	132,767	83,281	218,647	202,475
外匯	31,691	20,803	42,591	38,063
商品	42,994	564	144,496	12,167

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，以協助凱基證券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. 利率指標變革之影響

凱基證券公司及子公司評估當利率指標不存在時，係以更新有效利率之方式反應可替代指標利率之變動，利率變革未對本公司及子公司產生重大影響，凱基證券公司及子公司將持續評估關注利率指標變革發展。

凱基證券公司及子公司截至 110 年 3 月 31 日受利率指標變革影響且尚未轉換至替代利率指標之金融工具彙整如下：

	帳 面 價 值	
	金 融 資 產	金 融 負 債
<u>非衍生工具</u>		
美元 LIBOR	\$ 11,229,783	\$ 2,353,808
人民幣 HIBOR	-	2,663,033
其他幣別 LIBOR	89,046	1,131,348
<u>衍生工具</u>		
美元 LIBOR	46,879	1,189,587
新加坡幣 SGD SOR	1,630	13,477
其他幣別 LIBOR	1,095	26,280
合 計	<u>\$ 11,368,433</u>	<u>\$ 7,377,533</u>

	名 目 本 金	
	金 融 資 產	金 融 負 債
<u>衍生工具</u>		
美元 LIBOR	\$ 2,887,455	\$ 10,794,774
新加坡幣 SGD SOR	1,209,930	1,061,342
其他幣別 LIBOR	367,015	660,627
合 計	<u>\$ 4,464,400</u>	<u>\$ 12,516,743</u>

5. 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

110年3月31日

金 融 資 產	外 幣 匯 率 新 臺 幣		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 3,106,087	28.53	\$ 88,621,973
歐 元	621,094	33.47	20,788,022
港 幣	214,452	3.67	787,038
人 民 幣	105,850	4.34	459,750
日 幣	1,370,447	0.26	353,169
澳 幣	7,764	21.71	168,566
<u>非貨幣性項目</u>			
美 金	2,001,651	28.53	57,109,118
人 民 幣	654,204	4.34	2,841,468

(接次頁)

(承前頁)

110年3月31日							
	外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>採用權益法之投資</u>							
美 金	\$	89,824		28.53	\$	2,562,759	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		5,512,514		28.53		157,279,682	
歐 元		619,727		33.47		20,742,264	
人 民 幣		208,072		4.34		903,740	
港 幣		149,149		3.67		547,376	
日 幣		1,190,622		0.26		306,823	
澳 幣		12,378		21.71		268,727	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		440,456		28.53		12,566,646	

單位：各外幣／新臺幣仟元

109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	\$	3,088,229		28.50	\$	88,025,500	
歐 元		637,881		35.05		22,357,681	
人 民 幣		392,281		4.38		1,718,934	
日 幣		1,724,707		0.28		476,661	
港 幣		112,418		3.68		413,144	
澳 幣		2,365		21.97		51,960	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		2,230,286		28.51		63,580,981	
人 民 幣		910,648		4.38		3,990,370	
<u>採用權益法之投資</u>							
美 金		84,975		28.51		2,422,459	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		5,614,807		28.51		160,053,538	
歐 元		636,629		35.05		22,313,802	

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣
人民幣	\$ 390,736	4.38	\$ 1,712,162
日幣	1,577,505	0.28	435,959
港幣	67,455	3.67	247,883
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	409,738	28.51	11,680,810

單位：各外幣／新臺幣仟元

	109年3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	\$ 3,008,356	30.25	\$ 91,002,835
歐元	406,578	33.27	13,526,602
日幣	3,504,161	0.28	977,019
人民幣	157,698	4.26	671,728
港幣	107,168	3.90	417,918
澳幣	6,370	18.65	118,802
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	1,519,593	30.25	45,973,779
人民幣	333,434	4.26	1,420,294
澳幣	14,475	18.65	269,967
<u>採用權益法之投資</u>			
美金	74,483	30.25	2,253,395
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	5,011,743	30.25	151,614,056
歐元	400,655	33.27	13,329,540
人民幣	246,142	4.26	1,048,462
日幣	3,300,379	0.28	920,166
港幣	61,971	3.90	241,639
澳幣	8,740	18.65	162,994
<u>非貨幣性項目</u>			
美金	159,912	30.25	4,837,990
澳幣	10,557	18.65	196,884
人民幣	26,950	4.26	114,795

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

110年3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	\$	184,333		28.53	\$	5,259,199	
人 民 幣		585,228		4.34		2,541,879	
韓 圓		21,571,717		0.03		544,103	
港 幣		31,972		3.67		117,336	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		317,073		28.53		9,046,403	
韓 圓		5,127,585		0.03		129,333	
泰 銖		131,892		0.91		120,022	
<u>採用權益法之投資</u>							
人 民 幣		448,435		4.34		1,947,555	
美 金		81,876		28.53		2,336,007	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
人 民 幣		313,349		4.34		1,360,998	

單位：各外幣／新臺幣仟元

109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	\$	153,631		28.508	\$	4,465,227	
人 民 幣		527,880		4.382		2,313,117	
韓 圓		23,418,623		0.026		614,645	
港 幣		44,698		3.677		164,354	
日 幣		424,929		0.277		117,493	

(接次頁)

(承前頁)

109年12月31日						
外	幣	匯	率	新	臺	幣
<u>非貨幣性項目</u>						
美	金	\$	331,105	28.508	\$	9,439,148
人	民		84,335	4.382		369,546
泰	銖		132,171	0.952		125,827
韓	圓		4,566,850	0.026		119,862
<u>採用權益法之投資</u>						
美	金		83,239	28.508		2,372,982
人	民		466,365	4.382		2,043,611
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人	民		269,663	4.382		1,181,638
美	金		16,470	28.508		469,529

單位：各外幣／新臺幣仟元

109年3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	\$	137,954	30.254	\$	4,173,673
人	民		214,916	4.260		915,456
韓	圓		24,166,871	0.025		599,411
港	幣		49,362	3.902		192,612
日	幣		414,683	0.279		115,697
<u>非貨幣性項目</u>						
美	金		196,604	30.254		5,948,068
人	民		89,560	4.260		381,492
泰	銖		159,099	0.923		146,849
<u>採用權益法之投資</u>						
人	民		659,183	4.260		2,807,856
美	金		75,313	30.254		2,278,505
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美	金		15,332	30.254		463,860

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，將使稅前淨（損）利（增加）減少之金額；當新臺幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，其對稅前淨（損）利之影響將為同金額之負數。

貨 幣 種 類	對 損 益 之 影 響	
	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
美 金	\$ 52,222	\$ 37,098
人 民 幣	11,809	8,911
韓 圓	5,441	5,988
港 幣	1,039	1,714
日 幣	26	1,157

2. 利率風險

中華開發資本公司及子公司於 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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%，110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之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增加／減少 148,602 仟元及 155,490 仟元。

中國人壽

1. 市場風險係指金融資產暨負債因市場風險因子波動，使得價值發生變化，造成損失之風險。

中國人壽已建置風險值模型，公司所有涉及市場風險之金融資產，皆已納入風險管理系統定期監控，並計算風險值(Value at Risk)。超限控管指標以名目本金與風險值為主，並於每週出具風險管理報表，執行例行控管及超限處理，另亦定期於風險管理委員會與董事會中，報告各資產之風險值、各類額度使用狀況及回溯測試結果。

2. 匯率風險

中國人壽針對持有之外幣部位因匯率變動而造成價值變動之風險，持續執行換匯與遠匯衍生性商品交易避險，並依相關法律及內控要求，利用內部機制進行控管。

中國人壽匯率風險主要與營業活動（收入或費用所使用之貨幣與中國人壽功能性貨幣不同時）有關。

中國人壽之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計。

3. 利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值波動之風險。中國人壽藉由固定及浮動利率之組合來管理利率風險，惟因不符合避險會計之規定，未適用避險會計。

4. 權益價格風險

中國人壽持有國內外之上市櫃及未上市櫃之權益證券，此等權益證券之價格會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。中國人壽藉由多角化投資並針對單一權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊

需定期提供予中國人壽之高階管理階層，董事會授權之高階主管須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

5. 風險值

風險值係用以衡量投資組合於特定之期間和信賴水準（confidence level）下，因市場風險因子變動導致投資組合可能產生之最大潛在損失。中國人壽目前以 99% 之信賴水準計算未來十日之風險值。

風險值模型必須能夠合理適當的衡量該金融工具或投資組合之最大潛在風險，方能作為中國人壽管理風險之模型；使用於管理風險之風險值模型，必須持續地進行模型驗證與回溯測試，以顯示該模型能夠合理有效衡量金融工具或投資組合之最大潛在風險。

6. 壓力測試

在風險值模型之外，中國人壽定期以壓力測試衡量極端異常事件發生時之潛在風險。壓力測試係衡量一系列金融變數出現極端變動時，對投資組合價值之潛在影響。

目前中國人壽定期採用因子敏感度分析及假設情境模擬分析等方法，進行部位之壓力測試，該測試已能包含各種歷史情境中各項風險因子變動所造成之部位損失：

(1) 因子敏感度分析（Simple Sensitivity）

因子敏感度分析係衡量特定風險因子變動所造成之投資組合價值變動金額。

(2) 情境分析（Scenario Analysis）

情境分析係衡量假設之壓力事件發生時，對投資部位總價值所造成之變動金額，其方法包括：

A. 歷史情境：

選取歷史事件發生期間，將該期間風險因子之波動情形加入目前之投資組合，並計算投資組合於該事件發生所產生之虧損金額。

B. 假設情境：

對未來有可能會發生之市場極端變動，進行合理預期之假設，將其相關風險因子之變動加入目前之投資組合，並衡量投資部位於該事件發生所產生之虧損金額。

風險管理部定期進行歷史情境與假設情境之壓力測試報告，以作為公司風險分析、風險預警與業務管理之依據。

因子敏感度分析表

110年3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%	\$ -	\$3,006,006
利率風險 (殖利率曲線)	+1BP	-	(583,694)
匯率風險 (匯率)	+1% (新臺幣 對各外幣 升值1%)	(2,523,495)	(941,634)

109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%	\$ -	\$2,757,465
利率風險 (殖利率曲線)	+1BP	-	(735,342)
匯率風險 (匯率)	+1% (新臺幣 對各外幣 升值1%)	(2,613,715)	(930,369)

109年3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%	\$ -	\$2,127,708
利率風險 (殖利率曲線)	+1BP	-	(552,240)
匯率風險 (匯率)	+1% (新臺幣 對各外幣 升值1%)	(2,313,089)	(714,500)

7. 中國人壽依據國際上利率指標變革內容評估對公司曝險部位之影響，截至民國110年3月底止，中國人壽受影響之債券帳面金額為33,949,544仟元，而該等債券之公開說明書中皆有後備條款，故當利率指標不存在時，仍有替代方式可持續計息。利

率變革未對中國人壽產生重大影響，中國人壽將持續關注國際上利率指標變革發展。

8. 中國人壽 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 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

		110年3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	\$	42,165,217		28.5310	\$	1,203,015,820	
澳	幣		4,571,331		21.7092		99,239,941	
<u>非貨幣性項目</u>								
美	金		2,582,151		28.5310		73,671,339	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		206,803		28.5310		5,900,295	

單位：各外幣／新臺幣仟元

		109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	\$	41,864,113		28.5080	\$	1,193,462,138	
澳	幣		4,515,182		21.9711		99,203,515	
<u>非貨幣性項目</u>								
美	金		2,401,796		28.5080		68,470,412	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美	金		233,970		28.5080		6,670,007	

單位：各外幣／新臺幣仟元

109年3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	\$	37,130,496	30.2540		\$	1,123,342,196	
澳 幣		3,970,367	18.6425			74,017,573	
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		1,647,989	30.2540			49,858,252	
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		368,481	30.2540			11,148,024	

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：

110年3月31日					
金 融 資 產 類 別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公 允 價 值 淨 部 位
附買回票券及債券負債 按攤銷後成本衡量	\$ 285,238	\$ 271,044	\$ 285,310	\$ 271,044	\$ 14,266
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	159,544	155,377	159,544	155,377	4,167
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產	64,395,626	62,279,233	64,395,626	62,279,233	2,116,393

109年12月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
附買回票券及債券負債					
按攤銷後成本衡量	\$ 285,008	\$ 270,826	\$ 285,080	\$ 270,826	\$ 14,254
透過損益按公允價值衡量之金融資產	797,110	767,528	797,110	767,528	29,582
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	62,050,850	58,248,403	62,050,850	58,248,403	3,802,447

109年3月31日					
金融資產類別	已移轉金融資產帳面金額	相關金融負債帳面金額	已移轉金融資產公允價值	相關金融負債公允價值	公允價值淨部位
附買回票券及債券負債					
按攤銷後成本衡量	\$ 302,463	\$ 271,741	\$ 302,540	\$ 271,741	\$ 30,799
透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,892,150	7,704,155	7,892,150	7,704,155	187,995
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	40,356,207	38,859,127	40,356,207	38,859,127	1,497,080
附賣回票券及債券投資	164,307	164,307	164,307	164,307	-

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：

110年3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	\$54,588,123	\$52,132,941	\$54,588,123	\$52,132,941	\$ 2,455,182

109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	\$57,660,617	\$54,435,527	\$57,660,617	\$54,435,527	\$ 3,225,090
借券交易	244,854	342,796	244,854	342,796	(97,942)

109年3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	\$59,865,479	\$56,336,185	\$59,865,479	\$56,336,185	\$ 3,529,294
借券交易	396,407	554,970	396,407	554,970	(158,563)

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	
110.03.31	買進之買權	\$ 9,306,500	\$ 1,723,511	\$ 1,723,511	\$ -	\$ 1,723,511
109.12.31	買進之買權	10,332,500	1,522,083	1,522,083	-	1,522,083
109.03.31	買進之買權	12,042,100	429,509	429,509	-	429,509

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
110.03.31	買進之買權	\$ -	\$ 419,000	\$ 2,079,900	\$ 6,807,600	\$ -	\$ 9,306,500
109.12.31	買進之買權	-	850,900	2,064,900	7,416,700	-	10,332,500
109.03.31	買進之買權	-	696,900	3,891,600	7,453,600	-	12,042,100

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
110.03.31	買進之買權	\$ 53,847	\$ 451,061	\$ 504,908
109.12.31	買進之買權	19,004	393,637	412,641
109.03.31	買進之買權	(17,121)	(659,439)	(676,560)

(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：

110年3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 (註一)	所 收 取 之 現 金 擔 保 品	
附賣回票券及債券投資	\$ 16,703,083	\$ -	\$ 16,703,083	\$ 16,674,552	\$ 28,531	\$ -
衍生金融工具 (註二)	37,402,267	-	37,402,267	10,239,194	3,282,142	23,880,931
合 計	\$ 54,105,350	\$ -	\$ 54,105,350	\$ 26,913,746	\$ 3,310,673	\$ 23,880,931

110年3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(註一)	設定質押之現金擔保品	
附買回票券及債券負債	\$ 62,705,654	\$ -	\$ 62,705,654	\$ 61,990,588	\$ 715,066	\$ -
衍生金融工具(註二)	39,245,627	-	39,245,627	10,239,194	7,244,376	21,762,057
合計	\$ 101,951,281	\$ -	\$ 101,951,281	\$ 72,229,782	\$ 7,959,442	\$ 21,762,057

109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(註一)	所收取之現金擔保品	
附賣回票券及債券投資	\$ 30,168,313	\$ -	\$ 30,168,313	\$ 29,606,736	\$ 561,577	\$ -
衍生金融工具(註二)	55,608,363	-	55,608,363	15,138,811	2,986,498	37,483,054
合計	\$ 85,776,676	\$ -	\$ 85,776,676	\$ 44,745,547	\$ 3,548,075	\$ 37,483,054

109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(註一)	設定質押之現金擔保品	
附買回票券及債券負債	\$ 59,286,757	\$ -	\$ 59,286,757	\$ 59,286,757	\$ -	\$ -
衍生金融工具(註二)	60,597,555	-	60,597,555	15,138,811	6,928,963	38,529,781
合計	\$ 119,884,312	\$ -	\$ 119,884,312	\$ 74,425,568	\$ 6,928,963	\$ 38,529,781

109年3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(註一)	所收取之現金擔保品	
附賣回票券及債券投資	\$ 25,952,054	\$ -	\$ 25,952,054	\$ 25,921,800	\$ 30,254	\$ -
衍生金融工具(註二)	73,419,940	-	73,419,940	13,613,215	5,884,043	53,922,682
合計	\$ 99,371,994	\$ -	\$ 99,371,994	\$ 39,535,015	\$ 5,914,297	\$ 53,922,682

109年3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(註一)	設定質押之現金擔保品	
附買回票券及債券負債	\$ 46,999,330	\$ -	\$ 46,999,330	\$ 44,457,865	\$ 2,541,465	\$ -
衍生金融工具(註二)	90,180,086	-	90,180,086	13,613,215	10,481,897	66,084,974
合計	\$ 137,179,416	\$ -	\$ 137,179,416	\$ 58,071,080	\$ 13,023,362	\$ 66,084,974

註一：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

註二：包含避險之衍生金融工具。

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：

110年3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)	金融工具(註)	淨額(e)=(c)-(d)
衍生工具	\$ 4,217,489	\$ -	\$ 4,217,489	\$ -	\$ 982,748	\$ 3,234,741
附賣回協議	13,955,723	-	13,955,723	13,955,723	-	-
合計	\$ 18,173,212	\$ -	\$ 18,173,212	\$ 13,955,723	\$ 982,748	\$ 3,234,741

110年3月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融負債						
說明	已認列之金融負債總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融資產總額(b)	列報於資產負債表之金融負債淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)	金融工具(註)	淨額(e)=(c)-(d)
衍生工具	\$ 8,996,407	\$ -	\$ 8,996,407	\$ -	\$ 1,196,652	\$ 7,799,755
附買回協議	69,892,480	-	69,892,480	69,892,480	-	-
合計	\$ 78,888,887	\$ -	\$ 78,888,887	\$ 69,892,480	\$ 1,196,652	\$ 7,799,755

109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)	金融工具(註)	淨額(e)=(c)-(d)
衍生工具	\$ 3,571,037	\$ -	\$ 3,571,037	\$ -	\$ 851,194	\$ 2,719,843
附賣回協議	13,610,026	-	13,610,026	13,610,026	-	-
合計	\$ 17,181,063	\$ -	\$ 17,181,063	\$ 13,610,026	\$ 851,194	\$ 2,719,843

109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	\$ 9,234,243	\$ -	\$ 9,234,243	\$ -	\$ 3,740,088	\$ 5,494,155
附買回協議	75,577,488	-	75,577,488	75,577,488	-	-
合計	\$ 84,811,731	\$ -	\$ 84,811,731	\$ 75,577,488	\$ 3,740,088	\$ 5,494,155

109年3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	\$ 2,273,863	\$ -	\$ 2,273,863	\$ -	\$ 541,854	\$ 1,732,009
附賣回協議	18,911,249	-	18,911,249	18,911,249	-	-
合計	\$ 21,185,112	\$ -	\$ 21,185,112	\$ 18,911,249	\$ 541,854	\$ 1,732,009

109年3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	\$ 4,639,289	\$ -	\$ 4,639,289	\$ -	\$ 830,795	\$ 3,808,494
附買回協議	69,299,205	-	69,299,205	69,299,205	-	-
合計	\$ 73,938,494	\$ -	\$ 73,938,494	\$ 69,299,205	\$ 830,795	\$ 3,808,494

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：

110年3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	\$ 3,267,256	\$ -	\$ 3,267,256	\$ 2,958,130	\$ -	\$ 309,126

110年3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	\$ 10,181,997	\$ -	\$ 10,181,997	\$ 2,958,130	\$ 5,770,965	\$ 1,452,902

109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(註)(e)=(c)-(d)
				金融工具	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	\$ 12,108,158	\$ -	\$ 12,108,158	\$ 6,447,658	\$ 6,590,479	\$ -

(註) 列報之金融資產淨額與所收取之現金擔保品抵銷後金額為負，故以-表示。

109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	\$ 7,931,359	\$ -	\$ 7,931,359	\$ 6,447,658	\$ -	\$ 1,483,701

109年3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	\$ 5,833,924	\$ -	\$ 5,833,924	\$ 3,047,340	\$ 2,056,364	\$ 730,220

109年3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	\$ 3,879,382	\$ -	\$ 3,879,382	\$ 3,047,340	\$ 18,455	\$ 813,587

五五、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。

五六、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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	信託負債	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行存款	\$ 3,654,991	\$ 2,447,500	\$ 1,654,015	應付款項	\$ 174,064	\$ 147,211	\$ 167,058
短期投資				應付保管有價證券	4,455,041	4,447,636	5,337,293
基金	27,631,142	26,344,609	24,192,923	其他負債	100,196	47,887	68,220
債券	2,914,297	2,737,180	2,005,952	信託資本	51,060,823	49,512,740	42,520,531
股票	77,985	77,985	81,085	累積盈虧	(315,094)	(275,293)	(158,454)
結構型商品	-	-	93,766				
應收款項	53,659	277	19,514				
不動產							
土地	15,404,788	15,144,104	11,864,352				
房屋及建物	257,337	1,656,251	1,657,823				
無形資產—地上權	984,534	984,534	984,534				
保管有價證券	4,455,041	4,447,636	5,337,293				
其他資產	41,256	40,105	43,391				
信託資產總額	<u>\$55,475,030</u>	<u>\$53,880,181</u>	<u>\$47,934,648</u>	信託負債及權益總額	<u>\$55,475,030</u>	<u>\$53,880,181</u>	<u>\$47,934,648</u>

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
信託收益		
股利收入	\$ 1,965	\$ 980
利息收入	325,593	278,959
租金收入	6,662	6,787
其他收入	<u>1,823</u>	<u>3,985</u>
收益合計	<u>336,043</u>	<u>290,711</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
信託費用		
財產交易損失	(\$ 562,202)	(\$ 518,502)
管理費用	(131)	(13,734)
其他費用	(40,888)	(199,011)
費用合計	(603,221)	(731,247)
本期損益	(\$ 267,178)	(\$ 440,536)

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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行存款	\$ 3,654,991	\$ 2,447,500	\$ 1,654,015
短期投資			
基 金	27,631,142	26,344,609	24,192,923
債 券	2,914,297	2,737,180	2,005,952
股 票	77,985	77,985	81,085
結構型商品	-	-	93,766
不動產淨額			
土 地	15,404,788	15,144,104	11,864,352
房屋及建物	257,337	1,656,251	1,657,823
無形資產—地上權	984,534	984,534	984,534
保管有價證券	4,455,041	4,447,636	5,337,293
其他資產	94,915	40,382	62,905
合 計	<u>\$ 55,475,030</u>	<u>\$ 53,880,181</u>	<u>\$ 47,934,648</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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	信 託 負 債	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行存款	\$ 1,732,383	\$ 1,798,748	\$ 1,244,627	應付款項	\$ 49,930	\$ 40,006	\$ 20,457
金融資產				應付稅捐	643	197	274
債 券	703,815	759,223	479,409	信託資本	33,516,805	33,374,578	24,619,294
股 票	15,657,873	16,652,820	8,397,149	本期損益	3,367,310	2,697,043	(3,435,400)
基 金	17,154,208	15,253,348	11,585,463	累積盈虧	2,377,372	2,603,988	2,607,390
結構型商品	3,750,427	3,178,855	1,841,361	遞延結轉數	(12)	445	-
應收款項	140,828	295,830	106,108	其 他	(172,514)	(777,433)	(157,898)
信託資產總額	<u>\$39,139,534</u>	<u>\$37,938,824</u>	<u>\$23,654,117</u>	信託負債及權益總額	<u>\$39,139,534</u>	<u>\$37,938,824</u>	<u>\$23,654,117</u>

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
信託收益		
利息收入	\$ 8,516	\$ 7,006
租金收入	6,666	5,270
股利收入	101,426	120,068
已實現投資利益	322,104	108,398
未實現投資利益	5,201,113	1,247,356
其他收入	<u>307,712</u>	<u>233,676</u>
小計	<u>5,947,537</u>	<u>1,721,774</u>
信託費用		
管理費	1,258	952
稅捐支出	3,417	754
手續費	23,156	7,675
已實現投資損失	70,151	460,180
未實現投資損失	1,569,369	4,059,342
其他費用	<u>912,876</u>	<u>628,271</u>
小計	<u>2,580,227</u>	<u>5,157,174</u>
稅前損益	3,367,310	(3,435,400)
所得稅費用	-	-
稅後損益	<u>\$ 3,367,310</u>	<u>(\$ 3,435,400)</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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行存款	\$ 1,732,383	\$ 1,798,748	\$ 1,244,627
金融資產			
債券	703,815	759,223	479,409
股票	15,657,873	16,652,820	8,397,149
基金	17,154,208	15,253,348	11,585,463
結構型商品	<u>3,750,427</u>	<u>3,178,855</u>	<u>1,841,361</u>
合計	<u>\$ 38,998,706</u>	<u>\$ 37,642,994</u>	<u>\$ 23,548,009</u>

五七、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

本期免揭露。

五八、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

請參閱附表七。

五九、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。

六十、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。

六一、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

參閱附註五一及五四。

六二、專屬期貨商業業務之特有風險

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。

六三、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	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額－期貨交易人權益)	2,063,994 477,064	=4.33	1,978,857 555,428	=3.56	1,696,077 843,686	=2.01	≥1	符合
17	流 動 資 產 流 動 負 債	3,856,619 476,645	=8.09	3,265,839 555,112	=5.88	3,344,980 843,298	=3.97	≥1	符合
22	業 主 權 益 最 低 實 收 資 本 額	2,063,994 400,000	=516.00%	1,978,857 400,000	=494.71%	1,696,077 400,000	=424.02%	≥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	1,454,882 930,320	=156.39%	974,269 603,590	=161.41%	979,480 1,178,594	=83.11%	≥20% ≥15%	符合

(二) 凱基期貨公司

規定 條次	計 算 公 式	110年3月31日		109年12月31日		109年3月31日		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	業 主 權 益 (負債總額－期貨交易人權益)	4,230,197 779,990	=5.42	4,045,179 538,351	=7.51	3,698,465 648,198	=5.71	≥1	符合
17	流 動 資 產 流 動 負 債	37,724,040 34,926,672	=1.08	37,397,552 34,726,811	=1.08	31,745,475 29,384,011	=1.08	≥1	符合
22	業 主 權 益 最 低 實 收 資 本 額	4,230,197 760,000	=556.61%	4,045,179 760,000	=532.26%	3,698,465 760,000	=486.64%	≥60% ≥40%	符合
22	調 整 後 淨 資 本 額 期 貨 交 易 人 未 沖 銷 部 位 所 需 之 客 戶 保 證 金 總 額	3,636,153 8,038,891	=45.23%	3,609,974 8,461,679	=42.66%	3,098,329 7,272,476	=42.60%	≥20% ≥15%	符合

六四、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）：凱基銀行之子公司及中華開發資本公司無此情形；凱基證券及子公司與中國人壽不適用；本公司、凱基銀行及中華開發資本公司之子公司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：無。
 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：本期免揭露。
 13. 從事衍生性商品交易：請參閱附註八、五二及五四。
- (三) 子公司大陸投資資訊：請參閱附表八。
- (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，請參閱附表九。
- (五) 主要股東資訊：無。

六五、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。

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>110年1月1日至3月31日</u>						
利息淨收益(損失)	\$ 2,275,727	\$ 728,208	\$ 26,976	\$ 13,894,876	(\$ 112,765)	\$ 16,813,022
利息以外淨收益(損失)	<u>488,542</u>	<u>6,816,052</u>	<u>2,960,642</u>	<u>26,457,183</u>	<u>(327,749)</u>	<u>36,394,670</u>
淨收益(損失)	2,764,269	7,544,260	2,987,618	40,352,059	(440,514)	53,207,692
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉(提存)	79,464	768	(25,794)	2,277	-	56,715
保險負債準備淨變動	-	-	-	(27,532,500)	-	(27,532,500)
營業費用	(1,490,599)	(3,737,880)	(1,187,107)	(1,910,676)	(909,105)	(9,235,367)
稅前淨利(損)	1,353,134	3,807,148	1,774,717	10,911,160	(1,349,619)	16,496,540
所得稅利益(費用)	(194,245)	(486,468)	(172,520)	(1,084,824)	257,230	(1,680,827)
本期淨利(損)	<u>\$ 1,158,889</u>	<u>\$ 3,320,680</u>	<u>\$ 1,602,197</u>	<u>\$ 9,826,336</u>	<u>(\$ 1,092,389)</u>	<u>\$ 14,815,713</u>
<u>109年1月1日至3月31日</u>						
利息淨收益(損失)	\$ 1,896,946	\$ 505,967	\$ 19,668	\$ 14,049,354	(\$ 106,946)	\$ 16,364,989
利息以外淨收益(損失)	<u>267,739</u>	<u>2,003,319</u>	<u>(1,511,557)</u>	<u>35,658,333</u>	<u>(982,528)</u>	<u>35,435,306</u>
淨收益(損失)	2,164,685	2,509,286	(1,491,889)	49,707,687	(1,089,474)	51,800,295
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉(提存)數	10,675	(5,892)	-	23	-	4,806
保險負債準備淨變動	-	-	-	(43,118,811)	-	(43,118,811)
營業費用	(1,456,479)	(2,696,627)	(299,543)	(1,317,973)	(383,084)	(6,153,706)
稅前淨利(損)	718,881	(193,233)	(1,791,432)	5,270,926	(1,472,558)	2,532,584
所得稅利益(費用)	(124,283)	(52,547)	32,934	(798,635)	172,173	(770,358)
本期淨利(損)	<u>\$ 594,598</u>	<u>(\$ 245,780)</u>	<u>(\$ 1,758,498)</u>	<u>\$ 4,472,291</u>	<u>(\$ 1,300,385)</u>	<u>\$ 1,762,226</u>

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 110 年 1 月 1 日至 3 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	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
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	\$ 3,709,030	\$ -	\$ -	浮動	短期融通資金	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 15,720,577 (註一)	\$ 15,720,577 (註一)
		KGI International (Hong Kong) Limited	應收款項—淨額	是	3,423,720	-	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	15,720,577	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	應收款項—淨額	是	1,426,550	1,426,550	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	15,812,993 (註二)	15,812,993 (註二)
3	KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	456,496	-	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	6,388,519 (註三)	6,388,519 (註三)
4	KGI Asia Limited	KGI Limited	應收款項—淨額	是	2,567,790	2,567,790	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	9,244,073 (註四)	9,244,073 (註四)
		KGI Finance Limited	應收款項—淨額	是	427,965	427,965	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	9,244,073	
		KGI Hong Kong Limited	應收款項—淨額	是	427,965	427,965	-	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	9,244,073	
		PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項—淨額	是	456,496	456,496	456,496	浮動	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	9,244,073	

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：KGI 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。

註三：KGI International (Hong Kong) 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：KGI Asia 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。

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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新臺幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		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	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		公司名稱	關係										
1	凱基證券股份有限 公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註一	\$ 7,291,428	\$ 648,102	\$ 636,000	\$ 636,000	\$ -	0.87%	\$ 29,165,712 (註二)	否	否	否
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註一	15,812,993	1,455,081	1,455,081	40,709	-	9.20%	15,812,993 (註三)	否	否	否
		KGI International Finance Limited	註一	15,812,993	3,537,844	2,681,914	-	-	16.96%		否	否	否
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註一	15,812,993	185,452	185,452	-	-	1.17%		否	否	否
		KGI Finance Limited	註一	15,812,993	122,683	122,683	-	-	0.78%		否	否	否
		KGI International (Hong Kong) Limited	註一	15,812,993	2,706,892	2,706,543	-	-	17.12%		否	否	否
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註一	15,812,993	855,930	855,930	-	-	5.41%		否	否	否
	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註一	15,812,993	3,841,607	3,791,244	2,825,964	-	23.98%	否	否	否		

註一：直接或間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。

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。

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 110 年 3 月 31 日

附表三

單位：新臺幣／外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人係 之關	帳 列 科 目	期				備 註
				股數／面額／單位	帳 面 金 額	持股比率% (註一)	公 允 價 值	
中華開發資本股份 有限公司	股 票							
	邏輯電子股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,261,773	\$ 26,827	10.69	\$ 26,827	
	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	241,403	2,249	10.83	2,249	
	帝聞企業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,225,979	85,618	6.04	85,618	
	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	1,735,837	118,037	8.53	118,037	
	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	2,005,568	44,524	6.66	44,524	
	元耀科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,000,000	32,197	9.91	32,197	
	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	4,774,523	70,273	13.96	70,273	
	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	12,316,000	265,040	4.22	265,040	
	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	1,067,220	15,248	1.95	15,248	
	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	2,520,000	49,561	8.40	49,561	
	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	4,247,622	25,868	0.16	25,868	
	台灣華傑股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,300,403	19,002	6.45	19,002	
	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	6,000,000	192,000	9.54	192,000	
	優頻科技材料股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,651,344	81,688	6.97	81,688	
	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	7,567,424	97,289	5.64	97,289	
	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	4,348,680	27,385	6.47	27,385	
	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	203,107	20,920	0.17	20,920	
	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	4,746,720	145,250	5.32	145,250	
	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	3,845,330	23,283	1.38	23,283	
	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	2,743,026	61,992	4.38	61,992	
	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	3,534,481	43,678	4.77	43,678	
	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	2,633,241	28,439	5.28	28,439	
	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	1,913,996	18,192	6.30	18,192	
	正勛實業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,150,536	23,101	10.43	23,101	
	微程式資訊股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,550,000	35,679	7.95	35,679	
英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	33,000	84,490	4.81	84,490		
伊甸(開曼)控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,382,844	102,970	3.55	102,970		
東方電力股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,201,019	120,022	12.00	120,022		
Chime Biologics Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,382,844	129,152	3.55	129,152		
Beauty Essentials International Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	86,503,067	154,152	8.04	154,152		
聯合再生能源股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,675,000	41,636	0.14	41,636		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比率%(註一)	公允價值	
中華開發資本股份有限公司	<u>股票</u>							
	Lightel Technologies, Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000,000	\$ 75,406	43.44	\$ 75,406	
	Apexigen, Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,970,588	224,634	12.68	224,634	
	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	30,000,000	301,398	35.71	301,398	
	開發國際投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	313,200,000	5,199,779	28.71	5,199,779	
	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	42,680,000	375,164	38.80	375,164	
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	40,775,000	469,994	33.29	469,994	
	生華創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	4,431,405	33,187	20.00	33,187	
	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	23,093,889	511,248	100.00	511,248	
	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	476,213,353	4,413,030	100.00	4,413,030	
	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	3,534,127	100.00	3,534,127	
	CDIB Capital Investment II Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	45,000,000	1,723,669	100.00	1,723,669	
	CDIB Global Markets Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	339,392	5,823,949	100.00	5,823,949	
	CDIB Capital Investment I Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	132,800,000	7,377,875	100.00	7,377,875	
	CDIB Capital International Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	4,700,000	207,519	100.00	207,519	
	<u>基金</u>							
	SAMARA CAPITAL PARTNERS FUND I LIMITED	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	16,683	-	16,683	
<u>政府債</u>								
100 央債甲 9	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	7,000,000	7,037	-	7,037		
101 央債甲 5	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	10,000,000	101,007	-	101,007		
中華開發資本管理顧問股份有限公司	<u>股票</u>							
	全虹企業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	783,000	10,066	0.58	10,066	
	正勳實業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	297,623	3,197	1.44	3,197	
開發創新管理顧問有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	1,200,000	15,811	60.00	15,811		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比例%(註一)	公允價值	
中華開發資本管理顧問股份有限公司	股票							
	開發文創價值創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	1,100,002	\$ 9,669	1.00	\$ 9,669	
	中華開發生醫創業投資股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	1,225,000	19,370	1.00	19,370	
	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	51,900,000	334,241	100.00	334,241	
	基金							
	中華開發優勢創業投資有限合夥	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	35,515	-	35,515	
	中華開發貳生醫創業投資有限合夥	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	4,962	-	4,962	
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	-	80,937	-	80,937		
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	股票							
	中華開發股權投資管理有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	HKD 75,610	100.00	HKD 75,610	
	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	HKD 7,488	56.00	HKD 7,488	
昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	HKD 3,783	27.08	HKD 3,783		
中華開發股權投資管理有限公司	股票							
	華開(福建)股權投資管理有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	CNY 14,579	70.00	CNY 14,579	
華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	CNY 14,982	65.00	CNY 14,982		
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(有限合夥)	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	CNY 2,260	20.00	CNY 2,260	
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(有限合夥企業)	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	CNY 6,885	58.33	CNY 6,885	
	基金							
昆山華創毅達生醫股權投資企業(有限合夥)	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	CNY 2,748	-	CNY 2,748		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比率%(註一)	公允價值	
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 10,142	-	CNY 10,142	
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 5,457	-	CNY 5,457	
中華開發創業投資股份有限公司	股票							
	佳勝科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	989,400	13,059	1.64	13,059	
	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	500,000	4,025	1.24	4,025	
	和潤企業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,297,000	113,617	0.25	113,617	
	富田電機股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,872,753	167,988	4.68	167,988	
	漢達生技醫藥股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,809,000	80,337	2.43	80,337	
	永續發展股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500,000	54,722	1.51	54,722	
	日成控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,101,000	27,690	2.87	27,690	
	廿一世紀數位科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,883,316	224,191	13.20	224,191	
	中美矽晶製品股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,114,000	526,266	0.53	526,266	
	復盛應用科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	216,000	48,924	0.16	48,924	
	雲創通訊股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	647,752	6,478	7.22	6,478	
	GSD Technologies Co., Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,650,702	185,019	7.80	185,019	
	州巧科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,725,007	113,985	4.17	113,985	
	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	5,528,901	124,953	8.82	124,953	
	邁蔴科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000,000	45,000	2.67	45,000	
	大朋電子工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,920,000	24,822	5.50	24,822	
	英屬蓋曼群島商佳醫股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	33,000	84,490	4.81	84,490	
	CVie Therapeutics Company Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	560,000	5,240	4.15	5,240	
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	195,317	5,573	1.85	5,573	
	Kkday.com International Company Limited.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000,000	27,452	0.93	27,452	
	億盛金科控股有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,232,219	134,864	4.17	134,864	
	Hartec Asia Pte. Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,800,000	89,689	10.23	89,689	
	Windtree Therapeutic, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	198,184	13,853	0.75	13,853	
	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	5,105,377	57,842	0.19	57,842	
	廿一世紀數位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	833,348	38,259	75.00	38,259	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比例% (註一)	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	iCHEF Co.,Ltd. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	11,167,513	\$ 83,894	40.74	\$ 83,894	
	4Gamers Entertainment Inc.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	24,000	15,064	20.00	15,064	
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	304,878	8,698	8.20	8,698	
	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	14,266	18.18	14,266	
	英屬開曼群島商盾心科技股份有限公司-特別股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,394,145	14,979	10.29	14,979	
	CCMODA Corp.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	666,666	6,652	20.00	6,652	
	Asia Parents Holdings Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	248,889	15,977	14.74	15,977	
	Kneron Holding Corporation-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,391,752	189,010	9.00	189,010	
	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	85,593	26.09	85,593	
	Cloud Mile Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	502,934	26,474	10.00	26,474	
	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	58,775	39.35	58,775	
	FUNP Co., Ltd.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	400,000	41,085	20.00	41,085	
	Achieve Made International Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	168,138	12,554	6.67	12,554	
	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	5,706	10.96	5,706	
	FunNow Ltd.- Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	185,184	31,847	20.00	31,847	
	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	5,478	4.80	5,478	
	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	51,744	8.66	51,744	
	Cloud Mile Inc. -Preferred stock B	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	162,602	8,559	3.06	8,559	
	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	22,825	10.85	22,825	
	Kkday.com International Company Limited. -Preferred stock C	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,708,170	52,234	2.47	52,234	
Fractyl Laboratories, Inc. -Preferred stock E	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,305,574	159,774	10.26	159,774		
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	25,107	10.00	25,107		
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	47,616	38.46	47,616	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人係之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比例%(註一)	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	<u>基金</u>							
	中華開發優勢創業投資有限合夥	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	\$ 872,941	-	\$ 872,941	
	中華開發貳生醫創業投資有限合夥	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	112,570	-	112,570	
	<u>公司債</u>							
	Capital Excel Investment Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,000	19,503	-	19,503	
	<u>可轉(交)換公司債</u>							
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	300,000	8,559	-	8,559	
CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	<u>基金</u>							
	華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	關聯企業	採用權益法之投資	-	HKD 221,512	-	HKD 221,512	
	昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	關聯企業	採用權益法之投資	-	HKD 292,664	-	HKD 292,664	
CDIB Capital Investment I Limited	昆山華創毅達生醫股權投資企業(有限合夥)	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	HKD 95,462	-	HKD 95,462	
	<u>股票</u>							
	Best Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,500,000	USD 2,820	0.39	USD 2,820	
	Casper Sleep, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	266,690	USD 1,931	2.63	USD 1,931	
	K Health, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,834	USD 141	0.03	USD 141	
	CCAP Best Logistics Holdings Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	USD 1,043	11.11	USD 1,043	
	Mestay Cayman Islands Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	13,722,047	USD 1,137	3.40	USD 1,137	
	Viking 3 Holdings Corporation -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,000,000	USD 2,531	100.00	USD 2,531	
	Giddy Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	666,755	USD 7,287	6.26	USD 7,287	
	Great Team Backend Foundry, Inc. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	664,687	USD 332	1.95	USD 332	
	Rokid Corporation Ltd -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	615,642	USD 5,000	1.51	USD 5,000	
	K Health, Inc. -Preferred stock C	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	496,376	USD 14,451	1.70	USD 14,451	
	CDIB X Finance I Holding Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	500	USD 448	100.00	USD 448	
SCBS 1 Holding Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	3,578	USD 2,964	100.00	USD 2,964		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人係之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比率%(註一)	公允價值	
CDIB Capital Investment I Limited	<u>基金</u>							
	Carlyle Asia Partners II, L. P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 90	-	USD 90	
	KKR Talk Co-invest L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 19,938	-	USD 19,938	
	CC KDC CO-INVEST LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 32,283	-	USD 32,283	
	MSD Sports Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 901	-	USD 901	
	BCP QualTek Investor Holdings, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 10,062	-	USD 10,062	
	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 7,756	-	USD 7,756	
	CDIB Capital Asia Partners L.P.	關聯企業	採用權益法之投資	-	USD 81,876	-	USD 81,876	
	<u>公司債</u>							
	Garden Fresh (HK) Fruit & Vegetable Beverage Co. Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	41,875,000	USD 1,805	-	USD 1,805	
	Konew Capital International Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,686,821	USD 19,239	-	USD 19,239	
	Weave Co-Living Real Estate Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	20,000,000	USD 20,469	-	USD 20,469	
	<u>可轉(交)換公司債</u>							
Mestay Cayman Islands Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,013,490	USD 1,000	-	USD 1,000		
SCBS 1 Holding Coporation	<u>股票</u>							
	Simplify Compliance Holdings, LLC	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,833,333	USD 2,869	2.91	USD 2,869	
CDIB Capital Investment II Limited	<u>股票</u>							
	Great Rich Technologies Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,660,000	USD 1,256	2.46	USD 1,256	
	Techmate Korea Daebu Co., Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	45,600	USD 3,277	10.00	USD 3,277	
	Indostar Capital	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	631,701	USD 8,646	2.88	USD 8,646	
	NY 4 Holdings Corporation-Preferred Stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,080,000	USD 8,072	100.00	USD 8,072	
	Indostar Everstone-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	860,332	USD 11,719	8.12	USD 11,719	
<u>公司債</u>								
Techmate Korea Daebu Co., Ltd.	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	22,497,515,793	USD 19,071	-	USD 21,319		
CDIB Global Markets Limited	<u>股票</u>							
	BigCommerce Holdings, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	30,361	USD 1,755	0.04	USD 1,755	
Health Catalyst, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	9,094	USD 425	0.02	USD 425		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比率%(註一)	公允價值	
CDIB Global Markets Limited	<u>股票</u>							
	Eventbrite, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	39,404	USD 1,066	0.04	USD 1,066	
	Flemingo International (BVI) Ltd. -Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,048	USD 9,990	50.19	USD 9,990	
	Osaro, Inc.-Preferred stock B	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	510,958	USD 3,000	100.00	USD 3,000	
	<u>基金</u>							
	Huaxing Capital Partners II LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 10,635	-	USD 10,635	
	CX Partners Fund Alpha Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 2,577	-	USD 2,577	
	Carlyle Asia Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 963	-	USD 963	
	Riverwood Capital Partners L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 3,882	-	USD 3,882	
	ECP II (Cayman) Ltd. A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 5,937	-	USD 5,937	
	KKR Asian Fund II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 6,182	-	USD 6,182	
	Carlyle Asia Partners IV, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 17,259	-	USD 17,259	
	Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 91	-	USD 91	
	Tenaya Capital V, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 1,414	-	USD 1,414	
	Platinum Equity Capital Partners II, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 1,190	-	USD 1,190	
	Industry Ventures Fund VI, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 1,011	-	USD 1,011	
	Platinum Equity Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 3,149	-	USD 3,149	
	Tenaya Capital VI, LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 6,297	-	USD 6,297	
	Formation8 Partners Fund I, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 9,473	-	USD 9,473	
	Blue Point Capital Partners III, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 5,339	-	USD 5,339	
Riverwood Capital Partners II L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD 27,701	-	USD 27,701		
CDIB Capital International Corporation	<u>股票</u>							
	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 5,650	100.00	USD 5,650	
	CDIB Capital International (Korea) Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	557,678	USD 1,375	100.00	USD 1,375	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	8,000,000	USD 2,997	100.00	USD 2,997	
	CDIB Capital Asia Partners Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	100	USD 39	100.00	USD 39	
	CDIB Intelligence Partners Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	USD -	100.00	USD -	(註五)
CDIB Buyout Partners Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	USD -	100.00	USD -	(註六)	
中華開發資產管理股份有限公司	<u>股票</u> 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	8,570,388	99,622	1.07	99,622	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人係之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比率% (註一)	公允價值	
中華開發資產管理股份有限公司	股票							
	台中精機股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	94,266	\$ 236	0.05	\$ 236	
	慶豐商業銀行股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,026,269	-	0.86	-	
	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	6,344	12.25	6,344	
中華開發管理顧問股份有限公司	股票							
	華開租賃股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	58,328,460	660,666	76.04	660,666	
	中華開發國際租賃有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	114,407	100.00	114,407	
華開租賃股份有限公司	股票							
	華閣股份有限公司	關聯企業	採用權益法之投資	23,750	61	19.00	61	
	太平洋電線電纜股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	546,231	133	0.07	133	
Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	股票							
	KG Investments Holdings Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	156,864,163	USD 564,748	100.00	USD 564,748	
	凱基投資諮詢(上海)有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	USD 788	100.00	USD 788	
凱基創業投資股份有限公司	股票							
	湧盛電機股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,109,000	81,290	5.55	81,290	
	駐龍精密機械股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	10,000	994	0.03	994	
	上品綜合工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	430,000	75,917	0.63	75,917	
	相互股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	800,000	9,720	0.97	9,720	
	億而得微電子股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	475,000	25,793	1.77	25,793	
	穎崴科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	170,000	65,110	0.51	65,110	
	正基科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000,000	88,500	1.66	88,500	
	亞泰金屬工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	650,000	38,610	3.10	38,610	
	台灣微創醫療器材股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	210,000	7,949	0.72	7,949	
	台灣圓點奈米技術股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	600,000	182,400	2.84	182,400	
	金佶科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	419,865	2,124	2.49	2,124	
	永續發展股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	206,335	22,582	0.62	22,582	
	永大食品生技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,100,000	17,072	4.02	17,072	
	晨豐光電股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,637,171	31,574	2.56	31,574	
	達振能源股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,222,000	29,997	5.86	29,997	
台新藥股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	950,000	22,800	1.30	22,800		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/面額/單位	帳面金額	持股比率% (註一)	公允價值	
凱基創業投資股份有限公司	<u>股票</u> 迪樂科技集團股份有限公司 力智電子股份有限公司 采鈺科技股份有限公司	無 無 無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	632,307	\$ 19,444	0.85	\$ 19,444	
			透過損益按公允價值衡量之金融資產	180,665	41,446	0.26	41,446	
			透過損益按公允價值衡量之金融資產	580,000	139,200	0.20	139,200	
凱基資訊股份有限公司	<u>基金</u> 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	-	20,245	-	20,245	

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，特別股之持股比率係按持有之特別股股數除以流通在外特別股股數。

註三：期末持有之有價證券均未提供擔保或質押之情形。

註四：已編入合併財務報告編製主體者，業已全數沖銷。

註五：已於 109 年 2 月 28 日辦理設立登記，惟截至財務報表日尚未投入資本。

註六：已於 109 年 11 月 10 日辦理設立登記，惟截至財務報表日尚未投入資本。

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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新臺幣／外幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		初買		入賣		出期		期末	
					股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	股數/面額/單位	金額	售	帳面成本		處分(損)益
本公司	股票 中國人壽保險股份有限公司	採用權益法之投資	公開收購	本公司之子公司	1,237,925,697	\$ 51,681,255	1,000,000,000	\$ 33,170,701 (註二)	-	\$ -	\$ -	\$ -	2,237,925,697	\$ 84,851,956 (註二)
凱基商業銀行股份有限公司	股票 蘇銀凱基消費金融有限公司	採用權益法之投資	-	-	-	-	-	870,270 (註三)	-	-	-	-	-	870,270 (註三)
CDIB Capital Investment I Limited	公司債 Konew Capital International Limited	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	USD -	18,686,821	USD 18,687 (註一)	-	-	-	-	18,686,821	USD 18,687 (註一)

註一：係原始取得投資成本。

註二：係買入成本 23,600,000 仟元、投資利益 3,616,011 仟元、庫藏股增加 295,145 仟元、資本公積增加 10,199,199 仟元、保留盈餘增加 55,804 仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少 11,386 仟元、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益增加 1,268,337 仟元、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具評價損益減少 5,960,697 仟元及採用覆蓋法重分類之其他綜合損益增加 108,288 仟元。

註三：係現金增資 865,127 仟元、投資損失 148 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換利益 5,291 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 110 年 3 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	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	中華開發資本股份有限公司	子公司	\$ 690,064 (註一)	—	\$ -	—	\$ -	\$ -
本公司	凱基商業銀行股份有限公司	子公司	760,170 (註一)	—	-	—	-	-
本公司	凱基證券股份有限公司	子公司	1,659,911 (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	1,159,791	—	-	—	1,121,628	-
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	427,674	—	-	—	427,674	-
凱基證券股份有限公司	KGI Asia Limited	子公司	340,921	—	-	—	340,921	-
KGI Asia Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	兄弟公司	457,123	—	-	—	457,123	-
KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	兄弟公司	811,707	—	-	—	811,707	-
KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	兄弟公司	347,099	—	-	—	347,099	-
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	其他關係人	622,379	—	-	—	50,660	-
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	兄弟公司	404,898	—	-	—	404,898	-

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

合併財務報表編製主體

民國 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

附表六

列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持 股 比 率 (%)			說 明
			110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	
本公司	中華開發資本股份有限公司	創業投資	100.00	100.00	100.00	
	凱基證券股份有限公司	金融服務	100.00	100.00	100.00	
	凱基商業銀行股份有限公司	商業銀行	100.00	100.00	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	金融機構金錢債權收買及管理業務	100.00	100.00	100.00	
中華開發資本股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	人身保險	47.30	26.17	26.17	(註一)
	中華開發資本管理顧問股份有限公司	管理顧問	100.00	100.00	100.00	
	中華開發創業投資股份有限公司	創業投資	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	創業投資	100.00	100.00	-	(註二)
	CDIB Global Markets Limited	投 資	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment I Limited	投 資	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Capital Investment II Limited	投 資	100.00	100.00	100.00	
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International Corporation	顧問服務	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	顧問服務	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	顧問服務	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Capital Asia Partners Limited	顧問服務	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Intelligence Partners Limited	顧問服務	100.00	100.00	100.00	(註三)
CDIB Capital Investment I Limited	CDIB Buyout Partners Limited	顧問服務	100.00	100.00	-	(註四)
	SCBS 1 Holding Corporation	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	CDIB X Finance I Holding Limited	顧問服務	100.00	100.00	-	(註五)
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	-	-	100.00	(註二)
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	100.00	100.00	100.00	
	開發創新管理顧問股份有限公司	管理顧問	60.00	60.00	60.00	
CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	基金管理	27.08	27.08	27.08	
	中華開發股權投資管理有限公司	管理顧問	100.00	100.00	100.00	
	華創(福建)股權投資管理企業(有限合夥)	基金管理	56.00	56.00	56.00	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持 股 比 率 (%)			說 明
			110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	
中華開發股權投資管理有限公司	華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	基金管理	65.00	65.00	65.00	(註六)(註七)
	華開(福建)股權投資管理有限公司	基金管理	70.00	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(有限合夥)	基金管理	20.00	20.00	20.00	
華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	基金管理	58.34	58.34	58.34	
凱基證券股份有限公司	Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	控股公司	100.00	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	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	100.00	
	凱基創業投資股份有限公司	創業投資業務	100.00	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	100.00	
	凱基期貨股份有限公司	期貨商	99.61	99.61	99.61	
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	
	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	100.00	
Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00	
KG Investments Holdings Limited	凱基投資諮詢(上海)有限公司	投資諮詢業務	100.00	100.00	100.00	
KGI International Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	KGI Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	Supersonic Services Inc.	控股公司	-	-	100.00	
	KGI International Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	Bauhinia 88 Ltd.	控股公司	-	-	100.00	
KGI Limited	KGI Futures(Hong Kong) Limited	期貨經紀及結算交割業務	100.00	100.00	100.00	
	Global Treasure Investments Limited	投資業務	100.00	100.00	100.00	
	KGI Investments Management Limited	保險經紀業務	100.00	100.00	100.00	
	KGI International Finance Limited	投資及融資業務	100.00	100.00	100.00	
	KGI Hong Kong Limited	管理顧問業務	100.00	100.00	100.00	
	KGI Asia Limited	證券相關業務	100.00	100.00	100.00	
	KGI Capital Asia Limited	證券相關業務	100.00	100.00	100.00	
	KGI Asset Management Limited	資產管理	100.00	100.00	100.00	
	KGI Nominees(Hong Kong) Limited	信託代理業務	100.00	100.00	100.00	
Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	控股公司	-	-	100.00	
KGI International Limited	KGI Asia(Holdings)Pte. Ltd.	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	KGI Capital(Singapore)Pte. Ltd.	期貨相關業務	-	-	100.00	
KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation	投資業務	-	-	100.00	
	KGI International(Hong Kong) Limited	衍生性商品業務	100.00	100.00	100.00	
	KGI Finance Limited	投資及融資業務	100.00	100.00	100.00	
	PT KGI Sekuritas Indonesia	證券相關業務	99.00	99.00	99.00	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持 股 比 率 (%)			說 明
			110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. 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	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 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	證券及期貨相關業務	100.00	100.00	100.00	
		管理顧問	100.00	100.00	100.00	
		租賃業	76.04	76.04	76.04	
		租賃業	100.00	100.00	100.00	

註一：本公司於110年2月完成公開收購子公司中國人壽1,000,000仟股，截至財務報表日與子公司凱基證券公司共同持有中國人壽55.95%之股權。

註二：中華開發創業投資股份有限公司於109年7月20日董事會代行股東會決議通過，其100%持有之CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited以實物減資之方式，轉移予中華開發資本股份有限公司，並將109年7月27日定為實物減資基準日。

註三：已於109年2月28日辦理設立登記，惟截至財務報表日尚未投入資本。

註四：已於109年11月10日辦理設立登記，惟截至財務報表日尚未投入資本。

註五：已於109年9月2日辦理設立登記。

註六：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。

註七：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。於109年6月5日經其股東會決議自109年7月1日起開始清算，凱基證券公司自該清算開始日起即喪失對環華股份有限公司之控制力。

未列入合併財務報表之子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持 股 比 率 (%)			說 明
			110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	
CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Korea) Corporation	顧問服務	100.00	100.00	100.00	CDIB Capital International (Korea) Corporation 已於109年12月31日經董事會決議辦理解散清算，故自110年1月起未將該公司併入合併財務報表。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司
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

附表七

中華開發金融控股公司

中華開發金融控股股份有限公司

個體資產負債表

民國 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

資 產	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
現金及約當現金	\$ 546,901	\$ 14,873,993	\$ 2,508,830
應收款項－淨額	66,497	1,568,478	52,619
本期所得稅資產	3,359,970	2,612,264	2,097,292
採用權益法之投資－淨額	259,935,092	223,898,679	191,809,391
其他金融資產	300	300	300
使用權資產－淨額	777,499	22,160	21,215
不動產及設備－淨額	60,406	57,526	44,165
其他資產－淨額	67,572	70,357	44,023
資 產 總 計	<u>\$ 264,814,237</u>	<u>\$ 243,103,757</u>	<u>\$ 196,577,835</u>
負 債 及 權 益			
負 債			
應付商業本票－淨額	\$ 9,649,326	\$ 5,449,715	\$ 9,849,367
應付款項	1,405,696	1,167,545	653,284
本期所得稅負債	2,021,432	1,411,995	449,650
應付公司債	33,000,000	29,000,000	17,000,000
其他借款	3,299,096	3,299,531	3,899,790
負債準備	28,763	14,440	12,020
租賃負債	783,306	21,770	20,859
其他負債	15,867	2,653	12,957
負債總計	<u>50,203,486</u>	<u>40,367,649</u>	<u>31,897,927</u>
權 益			
股 本			
普通股股本	149,736,024	149,729,414	149,684,380
預收股本	60,615	3,298	26,146
資本公積	11,821,316	1,627,728	1,115,029
保留盈餘			
法定盈餘公積	8,816,167	8,816,167	7,561,404
特別盈餘公積	565,041	565,041	10,797,899
未分配盈餘	35,311,330	24,809,292	11,987,265
其他權益	8,998,834	18,363,815	(13,420,745)
庫藏股票	(698,576)	(1,178,647)	(3,071,470)
權益總計	<u>214,610,751</u>	<u>202,736,108</u>	<u>164,679,908</u>
負債及權益總計	<u>\$ 264,814,237</u>	<u>\$ 243,103,757</u>	<u>\$ 196,577,835</u>

董事長：張家祝



經理人：Stefano Paolo Bertamini



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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
收 益		
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資利 益之份額	\$ 10,446,491	\$ -
其他收益	<u>7,507</u>	<u>7,575</u>
收益合計	<u>10,453,998</u>	<u>7,575</u>
費用及損失		
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損 失之份額	-	(299,454)
營業費用	(635,959)	(146,157)
其他費用及損失	(115,525)	(102,184)
費用及損失合計	<u>(751,484)</u>	<u>(547,795)</u>
稅前淨利（損）	9,702,514	(540,220)
所得稅利益	<u>137,354</u>	<u>52,110</u>
本期淨利（損）	<u>9,839,868</u>	<u>(488,110)</u>
其他綜合損益		
不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	1,009,490	(3,318,259)
與不重分類之項目相關之所得稅	159,580	265,288
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	(20,512,570)	(21,323,013)
與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>3,009,162</u>	<u>1,910,051</u>
本期其他綜合損益（稅後淨額）	<u>(16,334,338)</u>	<u>(22,465,933)</u>
本期綜合損益總額	(\$ <u>6,494,470</u>)	(\$ <u>22,954,043</u>)
基本每股盈餘（虧損）	\$ <u>0.66</u>	(\$ <u>0.03</u>)
稀釋每股盈餘（虧損）	\$ <u>0.66</u>	(\$ <u>0.03</u>)

董事長：張家祝



經理人：Stefano Paolo Bertamini



會計主管：施惠琪





中華開發金融控股股份有限公司

備查報表附錄

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	股本			盈餘			其他權益項目				權益總額
	普通股	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	庫藏股票	
109年1月1日餘額	\$149,663,721	\$ 20,359	\$ 1,093,745	\$ 7,561,404	\$ 10,797,899	\$ 12,617,375	(\$ 1,790,483)	\$ 9,350,629	\$ 1,347,757	(\$ 3,137,278)	\$187,525,128
109年1月1日至3月31日淨損	-	-	-	-	-	(488,110)	-	-	-	-	(488,110)
109年1月1日至3月31日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	(16,698)	(10,892,369)	(11,556,866)	-	(22,465,933)
109年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	-	(488,110)	(16,698)	(10,892,369)	(11,556,866)	-	(22,954,043)
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	24,118	-	-	-	-	-	-	65,808	89,926
股份基礎給付交易	20,659	5,787	(2,834)	-	-	(4,279)	-	-	-	-	19,333
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(137,285)	-	137,285	-	-	-
子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	(436)	-	-	-	-	(436)
109年3月31日餘額	\$149,684,380	\$ 26,146	\$ 1,115,029	\$ 7,561,404	\$ 10,797,899	\$ 11,987,265	(\$ 1,807,181)	(\$ 1,404,453)	(\$ 10,209,109)	(\$ 3,071,470)	\$164,679,908
110年1月1日餘額	\$149,729,414	\$ 3,298	\$ 1,627,728	\$ 8,816,167	\$ 565,041	\$ 24,809,292	(\$ 3,814,286)	\$ 21,020,859	\$ 1,157,242	(\$ 1,178,647)	\$202,736,108
110年1月1日至3月31日淨利	-	-	-	-	-	9,839,868	-	-	-	-	9,839,868
110年1月1日至3月31日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	8,099	(16,343,364)	927	-	(16,334,338)
110年1月1日至3月31日綜合損益總額	-	-	-	-	-	9,839,868	8,099	(16,343,364)	927	-	(6,494,470)
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	20,821	-	-	-	-	-	-	956,908	977,729
對子公司所有權權益變動	-	-	10,181,427	-	-	-	(12,101)	7,661,553	(1,363)	(476,837)	17,352,679
股份基礎給付交易	6,610	57,317	(8,660)	-	-	(10,414)	-	-	-	-	44,853
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	678,732	-	(678,732)	-	-	-
子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	(6,148)	-	-	-	-	(6,148)
110年3月31日餘額	\$149,736,024	\$ 60,615	\$ 11,821,316	\$ 8,816,167	\$ 565,041	\$ 35,311,330	(\$ 3,818,288)	\$ 11,660,316	\$ 1,156,806	(\$ 698,576)	\$214,610,751

董事長：張家祝



經理人：Stefano Paolo Bertamini



會計主管：施惠琪



中華開發金融控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(損)	\$ 9,702,514	(\$ 540,220)
調整項目		
折舊及攤銷費用	24,907	3,672
利息費用	109,750	99,232
利息收入	(2,718)	(3,202)
採用權益法之子公司、關聯企業及合 資損益份額	(10,446,491)	299,724
其他項目	24	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收款項	1,495,505	(3,887)
其他資產	2,499	(4,720)
應付款項	136,726	(286,285)
其他負債	13,254	9,565
支付之利息	(7,807)	(99,093)
收取之利息	9,194	3,686
支付之所得稅	(914)	(365)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>1,036,443</u>	<u>(521,893)</u>
投資活動之現金流量		
取得不動產及設備	(6,109)	(549)
投資活動之淨現金流出	<u>(6,109)</u>	<u>(549)</u>
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加	4,199,611	5,999,626
發行(償還)公司債	4,000,000	(6,000,000)
其他借款(減少)增加	(435)	99,994
取得子公司股權	(23,600,000)	-
其他籌資活動	43,398	17,172
籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(15,357,426)</u>	<u>116,792</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
本期現金及約當現金減少數	<u>(\$ 14,327,092)</u>	<u>(\$ 405,650)</u>
期初現金及約當現金餘額	<u>14,873,993</u>	<u>2,914,480</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 546,901</u>	<u>\$ 2,508,830</u>

董事長：張家祝



經理人：Stefano Paolo Bertamini



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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業	\$ 36,963,655	\$ 41,562,162	\$ 44,179,056
透過損益按公允價值衡量之金融資產	53,466,816	71,917,709	120,193,535
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	206,131,859	201,829,447	150,947,175
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	12,731,611	11,526,785	11,488,592
避險之金融資產	220,795	102,479	2,663
附賣回票券及債券投資	16,703,083	30,168,313	25,952,054
應收款項－淨額	26,981,223	26,314,761	20,002,898
貼現及放款－淨額	375,300,466	374,887,143	356,658,168
採用權益法之投資－淨額	2,639,467	1,729,629	1,548,171
其他金融資產－淨額	1,085,850	1,095,475	1,064,900
不動產及設備－淨額	4,851,162	5,103,634	5,268,730
使用權資產－淨額	3,270,191	1,746,314	2,152,237
投資性不動產－淨額	1,494,930	1,279,682	1,114,449
遞延所得稅資產	1,060,232	1,041,969	1,392,157
其他資產－淨額	10,229,725	10,192,276	16,088,725
資產總計	<u>\$ 753,131,065</u>	<u>\$ 780,497,778</u>	<u>\$ 758,053,510</u>
央行及銀行同業存款	\$ 21,754,797	\$ 11,426,738	\$ 21,753,402
央行及同業融資	91,080	76,030	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債	50,111,933	71,033,649	111,477,609
避險之金融負債	153,036	641,307	824,087
附買回票券及債券負債	62,705,654	59,286,757	46,999,330
應付款項	6,921,817	6,630,935	8,163,300
本期所得稅負債	760,170	644,352	627,754
存款及匯款	489,884,845	513,426,427	457,302,333
應付金融債券	24,554,882	20,351,293	16,442,639
結構型商品所收本金	20,583,403	21,640,763	23,693,970
其他金融負債	-	-	66,667
負債準備	483,253	443,360	399,911
租賃負債	3,304,450	1,764,739	2,158,380
遞延所得稅負債	19,831	19,831	54,976
其他負債	4,910,403	6,124,853	7,727,177
負債總計	<u>686,239,554</u>	<u>713,511,034</u>	<u>697,691,535</u>

(接次頁)

(承前頁)

項	目	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
股本		\$ 46,061,623	\$ 46,061,623	\$ 46,061,623
資本公積		7,251,306	7,251,306	7,251,306
保留盈餘		11,717,190	10,110,204	10,430,315
其他權益		<u>1,861,392</u>	<u>3,563,611</u>	(<u>3,381,269</u>)
權益總計		<u>66,891,511</u>	<u>66,986,744</u>	<u>60,361,975</u>
負債及權益總計		<u>\$ 753,131,065</u>	<u>\$ 780,497,778</u>	<u>\$ 758,053,510</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
利息收入		\$ 2,831,148	\$ 3,187,684
利息費用		(<u>596,170</u>)	(<u>1,334,362</u>)
利息淨收益		2,234,978	1,853,322
利息以外淨收益		<u>518,307</u>	<u>302,734</u>
淨收益		2,753,285	2,156,056
呆帳費用、承諾及保證責任準備 迴轉		77,133	5,873
營業費用		(<u>1,553,393</u>)	(<u>1,476,766</u>)
稅前淨利		1,277,025	685,163
所得稅費用		(<u>191,552</u>)	(<u>120,604</u>)
本期淨利		1,085,473	564,559
其他綜合損益(稅後淨額)		(<u>1,180,706</u>)	(<u>4,374,214</u>)
本期綜合損益總額		(<u>\$ 95,233</u>)	(<u>\$ 3,809,655</u>)
基本每股盈餘(元)		<u>\$ 0.24</u>	<u>\$ 0.12</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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
流動資產	\$ 226,054,711	\$ 220,428,636	\$ 180,578,616
非流動資產	<u>52,225,780</u>	<u>53,603,610</u>	<u>46,155,495</u>
資產總計	<u>\$ 278,280,491</u>	<u>\$ 274,032,246</u>	<u>\$ 226,734,111</u>
流動負債	\$ 198,876,824	\$ 195,621,321	\$ 157,555,959
非流動負債	<u>6,489,388</u>	<u>6,550,817</u>	<u>7,149,368</u>
負債總計	<u>205,366,212</u>	<u>202,172,138</u>	<u>164,705,327</u>
股 本	34,363,397	34,363,397	32,418,432
資本公積	8,648,583	8,648,583	8,648,571
保留盈餘	30,169,803	25,958,900	25,472,185
其他權益	(<u>267,504</u>)	<u>2,889,228</u>	(<u>4,510,404</u>)
權益總計	<u>72,914,279</u>	<u>71,860,108</u>	<u>62,028,784</u>
負債及權益總計	<u>\$ 278,280,491</u>	<u>\$ 274,032,246</u>	<u>\$ 226,734,111</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
收 益	\$ 5,566,157	\$ 1,678,917
支出及費用	(<u>3,096,591</u>)	(<u>2,226,315</u>)
營業利益(損失)	<u>2,469,566</u>	(<u>547,398</u>)
採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損益之份額	1,870,968	475,711
其他利益及損失	<u>208,926</u>	<u>173,477</u>
營業外損益合計	<u>2,079,894</u>	<u>649,188</u>
稅前淨利	4,549,460	101,790
所得稅費用	(<u>354,087</u>)	(<u>30,727</u>)
本期淨利	4,195,373	71,063
其他綜合損益	(<u>3,140,153</u>)	(<u>5,442,165</u>)
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,055,220</u>	<u>(\$ 5,371,102)</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 1.22</u>	<u>\$ 0.02</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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
流動資產	\$ 3,962,996	\$ 4,550,941	\$ 5,368,777
非流動資產	<u>34,595,921</u>	<u>33,474,784</u>	<u>36,458,751</u>
資產總計	<u>\$ 38,558,917</u>	<u>\$ 38,025,725</u>	<u>\$ 41,827,528</u>
流動負債	\$ 1,218,534	\$ 2,442,635	\$ 813,931
非流動負債	<u>849,424</u>	<u>813,805</u>	<u>827,296</u>
負債總計	<u>2,067,958</u>	<u>3,256,440</u>	<u>1,641,227</u>
股本	20,411,159	20,411,159	20,411,159
資本公積	590,409	590,409	590,409
保留盈餘	16,201,780	14,577,712	19,430,298
其他權益	(712,389)	(809,995)	(245,565)
權益總計	<u>36,490,959</u>	<u>34,769,285</u>	<u>40,186,301</u>
負債及權益總計	<u>\$ 38,558,917</u>	<u>\$ 38,025,725</u>	<u>\$ 41,827,528</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項 目	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
營業收入	\$ 1,157,471	(\$ 1,659,157)
營業費用	(923,061)	(106,335)
營業利益(損失)	234,410	(1,765,492)
營業外收入及支出	<u>1,560,847</u>	<u>37,719</u>
稅前淨利(損)	1,795,257	(1,727,773)
所得稅利益	(171,188)	<u>10,807</u>
本期淨利(損)	1,624,069	(1,716,966)
其他綜合損益(稅後淨額)	<u>97,606</u>	(769,075)
本期綜合損益總額	<u>\$ 1,721,675</u>	<u>(\$ 2,486,041)</u>
基本每股盈餘(虧損)(元)	<u>\$ 0.80</u>	<u>(\$ 0.84)</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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
流動資產		\$ 55,881	\$ 56,362	\$ 36,940
非流動資產		<u>1,766,292</u>	<u>1,629,220</u>	<u>2,756,777</u>
資產總計		<u>\$ 1,822,173</u>	<u>\$ 1,685,582</u>	<u>\$ 2,793,717</u>
流動負債		\$ 258,164	\$ 224,794	\$ 115,663
非流動負債		<u>79,700</u>	<u>3,348</u>	<u>71,548</u>
負債總計		<u>337,864</u>	<u>228,142</u>	<u>187,211</u>
股本		1,133,600	1,133,600	2,133,600
資本公積		139,538	139,538	139,538
保留盈餘		252,204	225,335	356,912
其他權益		(<u>41,033</u>)	(<u>41,033</u>)	(<u>23,544</u>)
權益總計		<u>1,484,309</u>	<u>1,457,440</u>	<u>2,606,506</u>
負債及權益總計		<u>\$ 1,822,173</u>	<u>\$ 1,685,582</u>	<u>\$ 2,793,717</u>

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項	目	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
收入及利益		\$ 44,697	\$ 44,122
費用及損失		(16,714)	(31,195)
稅前淨利		27,983	12,927
所得稅費用		(1,114)	(4,402)
本期淨利		26,869	8,525
其他綜合損益（稅後淨額）		-	-
本期綜合損益總額		<u>\$ 26,869</u>	<u>\$ 8,525</u>
基本每股盈餘（元）		<u>\$ 0.24</u>	<u>\$ 0.04</u>

中國人壽

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項 目	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
現金及約當現金	\$ 92,140,497	\$ 101,376,515	\$ 66,089,008
應收款項	26,407,784	19,920,386	37,062,869
本期所得稅資產	526,131	526,131	526,131
透過損益按公允價值衡量之金融資產	395,174,281	375,555,929	324,855,481
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	397,411,820	482,873,124	366,258,863
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,114,032,856	1,046,395,601	1,023,275,814
採用權益法之投資－淨額	69,652	69,863	-
投資性不動產	36,837,475	36,838,917	23,126,967
放款	33,432,944	33,557,049	34,262,761
再保險合約資產	863,787	740,256	794,404
不動產及設備	12,403,728	12,414,988	15,544,503
使用權資產	6,013,101	6,058,770	14,556,935
無形資產	261,780	234,530	184,029
遞延所得稅資產	10,520,109	10,861,287	8,203,119
其他資產	13,224,075	7,724,396	6,945,111
分離帳戶保險商品資產	88,203,699	84,564,106	64,963,511
資產總計	<u>\$ 2,227,523,719</u>	<u>\$ 2,219,711,848</u>	<u>\$ 1,986,649,506</u>
應付款項	\$ 21,307,037	\$ 13,264,436	\$ 28,345,333
本期所得稅負債	3,988,388	2,591,206	912,991
透過損益按公允價值衡量之金融負債	10,181,997	7,931,359	3,879,382
應付債券	10,000,000	10,000,000	-
租賃負債	1,733,395	1,751,214	1,657,649
保險負債	1,923,921,558	1,896,680,430	1,779,782,017
外匯價格變動準備	3,893,775	4,023,007	3,808,037
負債準備	193,993	212,754	161,315
遞延所得稅負債	3,047,264	10,126,831	1,517,077
其他負債	1,847,091	8,909,300	3,702,823
分離帳戶保險商品負債	88,203,699	84,564,106	64,963,511
負債總計	<u>2,068,318,197</u>	<u>2,040,054,643</u>	<u>1,888,730,135</u>
股本	47,313,972	47,313,972	44,635,823
資本公積	7,214,523	7,214,523	7,214,523
保留盈餘	80,114,611	70,988,356	65,698,662
其他權益	24,562,416	54,140,354	(19,629,637)
權益總計	<u>159,205,522</u>	<u>179,657,205</u>	<u>97,919,371</u>
負債及權益總計	<u>\$ 2,227,523,719</u>	<u>\$ 2,219,711,848</u>	<u>\$ 1,986,649,506</u>

單位：新臺幣仟元

項 目	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
營業收入	\$ 78,724,357	\$ 70,861,463
營業成本	(65,761,010)	(64,039,886)
營業費用	(2,040,933)	(1,566,296)
營業利益	10,922,414	5,255,281
營業外收入及支出	<u>4,177</u>	<u>2,212</u>
繼續營業單位稅前淨利	10,926,591	5,257,493
所得稅費用	(1,084,824)	(798,635)
本期淨利	9,841,767	4,458,858
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(30,281,335)	(49,207,795)
本期綜合損益總額	<u>(\$ 20,439,568)</u>	<u>(\$ 44,748,937)</u>
基本每股盈餘（元）	<u>\$ 2.08</u>	<u>\$ 0.94</u>

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資相關資訊彙總表

民國 110 年 3 月 31 日

附表八

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 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 本 期 損 益	本公司直接或間接投資之持股比例	本 期 認 列 資 損 益 (註 二)	期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期末止已匯回投資收益
					匯 出	收 回						
牛爾美之本化妝品(上海)有限公司	化妝保養品之研發與銷售	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	\$ -
每氬信息科技(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	-
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 真空濺鍍	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	13 仟美元	-	241 仟美元	註三	1.83	-	6,519	-
恩思思(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	-	6,095	-
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	-	6,680	-
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	-	234	-
天津美維信息技術有限公司	計算機信息技術諮詢及技術服務、計算機軟硬件開發、家俱、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	-	2,091	-
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	-	293	-
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	5,051 仟美元	-	-	5,051 仟美元	註三	3.89	-	35,583	-
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)8	7,000 仟美元	-	-	7,000 仟美元	1,749	100.00	1,223	277,503	-
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	-	-	-	-	1,747	70.00	1,223	63,321	-
華創(福建)股權投資管理企業(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	31	70.00	22	34,354	-
華創(福建)股權投資企業(有限合夥)	股權投資	600,000 仟人民幣	註一(二)7、8	350,000 仟人民幣	-	-	350,000 仟人民幣	(305)	-	(108)	836,653	-
華創毅達(昆山)股權投資管理有限公司	基金管理	7,000 仟人民幣	註十	-	-	-	-	(1,400)	65.00	(910)	65,073	-
昆山華創毅達股權投資管理企業(有限合夥企業)	基金管理	12,000 仟人民幣	註一(二)8	3,250 仟人民幣	-	-	3,250 仟人民幣	(312)	65.00	203	33,322	-
昆山華創毅達股權投資企業(有限合夥企業)	股權投資	828,367 仟人民幣	註一(二)7、8	300,000 仟人民幣	-	-	300,000 仟人民幣	37,067	-	11,250	1,110,902	-
昆山華創毅達生醫股權投資企業(有限合夥)	股權投資	292,000 仟人民幣	註一(二)7、8	89,224 仟人民幣	-	-	89,224 仟人民幣	(12,457)	-	(4,031)	362,283	-
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	註三	5.44	-	151,150	-
萊特爾科技(深圳)有限公司	光纖元件、光纖設備與儀器、LED 燈具	4,100 仟美元	註一(二)11	337 仟美元	-	-	337 仟美元	註三	11.58	-	10,076	-

(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	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回						
國輝(中國)有限公司	經營運動服裝、鞋類和配飾之產銷業務	313,432 仟港幣	註一(二) 6、12	2,311 仟美元	\$ -	\$ -	2,311 仟美元	註三	7.74	\$ -	\$ 65,938	\$ -
福建國暉鞋業有限公司	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	註三	7.74	-	47,884	-
江蘇駿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品產銷業務	761,576 仟港幣	註一(二) 6、21	9,248 仟美元	-	-	9,248 仟美元	註三	5.46	-	52,211	-
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、廚房用具及日用雜品零售、其他日用品零售	350,379 仟人民幣	註一(二) 13	7,417 仟美元	-	-	7,417 仟美元	註三	2.67	-	52,252	-
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	註三	-	-	2,432	-
愛閃拍(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	註三	1.80	-	1,027	-
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	89	100.00	89	114,407	-
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	(98)	100.00	(98)	22,471	-
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)	12,880,969	-	-	12,880,969	4,001,825	19.90	-	16,828,868	148,983
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	396 仟美元	-	-	396 仟美元	註三	0.88	-	4,606	-
誠宗環保科技(上海)有限公司	包裝材料、橡塑製品、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	120 仟美元	-	-	120 仟美元	註三	0.88	-	1,393	-
芋頭科技(杭州)有限公司	計算機軟體件、網路工程、智能機器人、電子產品的技術開發、技術服務及成果轉讓	30,000 仟美元	註一(二) 22	2,000 仟美元	-	-	2,000 仟美元	註三	1.01	-	57,062	-
洛奇商貿(杭州)有限公司	計算機軟體件、網路工程、智能機器人、電子產品的技術開發、技術服務及成果轉讓	15,000 仟美元	註一(二) 22	3,000 仟美元	-	-	3,000 仟美元	註三	1.01	- (註二(一))	85,593	-
蘇銀凱基消費金融有限公司	消費金融業務	600,000 仟人民幣	註一(一)	-	200,400 仟人民幣	-	200,400 仟人民幣	(444)	33.40	(148) (註二(二) 3.)	870,270	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$20,400,523	867,795 仟美元	\$ 216,437,628

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(註十一)。
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、本期認列投資損益欄中，投資損益認列基礎分為下列三種：

(一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二) 投資損益認列基礎分為下列三種：

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核之財務報表。
2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
3. 其他。

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股份有限公司間接投資敦泰科技（深圳）有限公司，因敦泰科技股份有限公司業於 102 年 11 月 8 日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註五、本公司之子公司原經由光麗光電科技股份有限公司間接投資昆山信光泰光電科技有限公司及泰州光麗光電科技有限公司，因光麗光電科技股份有限公司業於 103 年 10 月 31 日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註六、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、揚州英諦車材實業有限公司、揚州英瑞汽車空調科技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 間接投資喜康（武漢）生物醫藥有限公司，因 JHL Biotech, Inc 業於 104 年 9 月 17 日在臺灣證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註八、本公司之子公司原經由動力科技股份有限公司間接投資東莞動力電子有限公司、東莞奕奕電子有限公司及東莞奕球電子有限公司，因動力科技股份有限公司業於 106 年 12 月 28 日在臺灣證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註九、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、中華開發創業投資股份有限公司於 109 年 7 月 20 日董事會代行股東會決議通過，其 100%持有之 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 以實物減資之方式，轉移予中華開發資本股份有限公司，並將 109 年 7 月 27 日定為實物減資基準日。

註十二、本公司之子公司原經由日成控股股份有限公司間接投資深圳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。

註十三、本公司之子公司原經由三能集團控股股份有限公司間接投資三能器具（無錫）有限公司，因三能集團控股股份有限公司於 107 年 6 月 25 日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

註十四、本公司之子公司原經由商億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，因商億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。

註十五、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，該增資案已於 108 年 4 月收足股款並完成驗資，增資後實收資本額已於 109 年 7 月 21 日獲中國銀行保險監督管理委員會批復，並於 109 年 10 月 28 日經上海工商管理局核准完成。

註十六、本公司之子公司原經由基士德科技股份有限公司間接投資川源（中國）機械有限公司，因基士德科技股份有限公司業於 107 年 9 月 21 日在臺灣證券交易所上市買賣，故該此項資訊請參照該公司之公開財務報告。

中華開發金融控股股份有限公司及子公司
 母公司與子公司各子公司間之業務關係及重要交易往來情形
 民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表九

單位：新臺幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形 (註五)			
				科目	金額	交易條件	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	\$ 690,064	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	690,064	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	240,257	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	240,257	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	760,170	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	760,170	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	本期所得稅資產	1,659,911	註四	0.05%
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	本期所得稅負債	1,659,911	註四	0.05%
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	510,771	註四	0.01%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	存款及匯款	510,771	註四	0.01%
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	2,930,529	註四	0.09%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發資本股份有限公司	3	存款及匯款	2,930,529	註四	0.09%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	337,822	註四	0.01%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	207,998	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	545,820	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	759,468	註四	0.02%
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	759,468	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他資產	1,900,005	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	3	存款及匯款	1,900,005	註四	0.06%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	1,372,895	註四	0.04%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	存款及匯款	1,372,895	註四	0.04%
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	1,302,739	註四	0.04%
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	1,302,739	註四	0.04%
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	241,630	註四	0.01%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發創業投資股份有限公司	3	存款及匯款	241,630	註四	0.01%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融負債	193,271	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	現金及約當現金	193,271	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	1,121,628	註四	0.03%
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	1,121,628	註四	0.03%
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	424,003	註四	0.01%
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	424,003	註四	0.01%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形 (註五)			
				科目	金額	交易條件	佔合併總淨收益或 總資產之比率 (註三)
8	中華開發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	\$ 101,627	註四	0.00%
2	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	3	存款及匯款	101,627	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	應收款項－淨額	107,886	註四	0.00%
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	應付款項	107,886	註四	0.00%
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負債	320,851	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	其他金融資產	320,851	註四	0.01%
3	凱基證券股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	3	現金及約當現金	639,612	註四	0.02%
9	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	639,612	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產	283,672	註四	0.01%
9	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	283,672	註四	0.01%
3	凱基證券股份有限公司	KGI Asia Limited	3	應收款項－淨額	340,921	註四	0.01%
10	KGI Asia Limited	凱基證券股份有限公司	3	應付款項	340,921	註四	0.01%
3	凱基證券股份有限公司	KGI Asia Limited	3	應付款項	184,108	註四	0.01%
10	KGI Asia Limited	凱基證券股份有限公司	3	應收款項－淨額	184,108	註四	0.01%
11	Richpoint Company Limited (富暎(維京群島)控股公司)	KGI International (Hong Kong) Limited	3	現金及約當現金	570,296	註四	0.02%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	Richpoint Company Limited (富暎(維京群島)控股公司)	3	其他金融負債	570,296	註四	0.02%
9	凱基期貨股份有限公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	現金及約當現金	182,744	註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	182,744	註四	0.01%
9	凱基期貨股份有限公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產	1,040,236	註四	0.03%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	1,040,236	註四	0.03%
9	凱基期貨股份有限公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融資產	136,499	註四	0.00%
14	KGI Futures (Hong Kong) Limited	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	136,499	註四	0.00%
10	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	透過損益按公允價值衡量之金融負債	784,917	註四	0.02%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	其他金融資產	784,917	註四	0.02%
10	KGI Asia Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他負債	385,575	註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	3	其他資產	385,575	註四	0.01%
10	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他負債	203,701	註四	0.01%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	其他資產	203,701	註四	0.01%
10	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應付款項	115,210	註四	0.00%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	應收款項－淨額	115,210	註四	0.00%
10	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應收款項－淨額	811,707	註四	0.02%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	應付款項	811,707	註四	0.02%
10	KGI Asia Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	3	應收款項－淨額	457,123	註四	0.01%
15	PT KGI Sekuritas Indonesia	KGI Asia Limited	3	其他借款	457,123	註四	0.01%
16	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	219,830	註四	0.01%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融資產	219,830	註四	0.01%
16	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI International Holdings Limited	3	現金及約當現金	1,426,398	註四	0.04%
17	KGI International Holdings Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	1,426,398	註四	0.04%

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形 (註五)			
				科目	金額	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	\$ 274,703	註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	274,703	註四	0.01%
16	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融負債	495,068	註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融資產	495,068	註四	0.01%
18	KGI Hong Kong Limited	KGI Asia Limited	3	其他非利息淨收益	537,853	註四	1.01%
10	KGI Asia Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他非利息淨收益	537,853	註四	1.01%
18	KGI Hong Kong Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他非利息淨收益	166,417	註四	0.31%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他非利息淨收益	166,417	註四	0.31%
19	KGI International Finance Limited	KGI International Holdings Limited	3	現金及約當現金	1,055,534	註四	0.03%
17	KGI International Holdings Limited	KGI International Finance Limited	3	其他金融負債	1,055,534	註四	0.03%
12	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI International Holdings Limited	3	現金及約當現金	3,109,547	註四	0.09%
17	KGI International Holdings Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	3,109,547	註四	0.09%

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。