中華開發金融控股股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年第2季

地址：台北市松山區敦化北路135號8、12、13及18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、會計師查核報告	3～7	-
四、合併資產負債表	8	-
五、合併綜合損益表	9～10	-
六、合併權益變動表	11	-
七、合併現金流量表	12～14	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革及業務範圍	15～17，232～234	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	17	二
(三) 新發佈及修訂準則及解釋之適用	18～22	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	23～31	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31～32	五
(六) 重要會計項目之說明	32～84	六～四七
(七) 關係人交易	84～98	四八
(八) 質抵押資產	98～99	四九
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	99～101	五十
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	-	-
(十二) 其　　他	101～212，231～250，262～265	五一～六四
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	212～213，215～254	六五
2. 轉投資事業相關資訊	212～213，215～254	六五
3. 大陸投資資訊	213，255～258	六五
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	213，259～261	六五
(十四) 部門資訊	213～214	六六

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

中華開發金融控股股份有限公司　公鑒：

查核意見

中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國111年6月30日、110年12月31日及6月30日之合併資產負債表，暨民國111年及110年4月1日至6月30日，以及民國111年及110年1月1日至6月30日之合併綜合損益表、民國111年及110年1月1日至6月30日之合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製，足以允當表達中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國111年6月30日、110年12月31日及6月30日之合併財務狀況、民國111年及110年4月1日至6月30日暨1月1日至6月30日之合併財務績效及民國111年及110年1月1日至6月30日合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與中華開發金融控股股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 111 第 2 季合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 111 年第 2 季合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

貼現及放款之減損評估

管理階層於估計貼現及放款減損時，係依照金融監督管理委員會頒布「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」（以下簡稱處理辦法）及國際財務報導準則第九號「金融工具」評估，取兩者金額大者為減損損失估計之基礎。依照處理辦法評估是否對貼現及放款認列減損損失時，主要係判斷授信資產是否依債權逾清償期時間長短及擔保品徵提之情形進行分類並評估減損損失。另依照國際財務報導準則第九號「金融工具」評估貼現及放款是否產生減損時，係基於考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊等作成對違約機率及違約損失率之假設。上述貼現及放款減損損失之評估涉及重大判斷與估計，且對合併財務報表產生重大影響，因是將其考量為民國 111 年第 2 季之關鍵查核事項。

貼現及放款減損評估之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性及相關揭露資訊，請分別參閱合併財務報告附註四(四)、附註五及附註五四。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解管理階層對於貼現及放款依照處理辦法之減損損失提列會計政策與內部控制程序，對於授信資產之分類是否符合處理辦法之規定進行測試，依債權逾清償期時間長短及擔保品徵提之情形，評估授信資產之分類及其備抵損失之提列是否符合法令規定。另一併評估國際財務報導準則第九號減損模型所採用之方法論、主要假設與參數是否適切反映貼現及放款之實際情況，並自貼現及放款案件中選取樣本進行測試，驗證其計算之合理性。

責任準備及負債適足準備測試之評估

如合併財務報告附註五所述，管理階層估計責任準備及負債適足準備測試係採用精算模型及其涉及多項重要假設。該等假設分別依法令、函令規定之原則予以釐訂，以充分的顯示公司獨特的暴險、產品特色、以及目標市場所顯示之經驗。負債適足準備之估算係遵守中華民國精算學會所頒布之相關規範。評估負債適足準備時，對於保險合約未來現金流量之現時估計數，係依據中國人壽保險股份有限公司對於未來保險給付、保費收入及相關費用等之合理估計。由於前述該等任何精算模型或重要假設的改變將可能對責任準備及負債適足準備測試估計結果有重大影響，因是將責任準備及負債適足準備測試考量為民國 111 年第 2 季之關鍵查核事項。

責任準備及負債適足準備測試之評估之會計政策、重大會計判斷、估計及假設不確定性及相關揭露資訊，請分別參閱合併財務報告附註四(五)、附註五及附註五三。

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

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照金融控股公司財務報告編製準則、公開發行銀行財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、證券發行人財務報告編製準則、保險業財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

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

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對中華開發金融控股股份有限公司及子公司民國 111 年第 2 季合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　吳　怡　君　　會計師　柯　志　賢

吳怡君　　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　111　年　8　月　22　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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代碼	資產	111年6月30日 金額	%	110年12月31日 金額	%	110年6月30日 金額	%
11000	現金及約當現金（附註六）	$ 113,706,203	3	$ 167,862,826	5	$ 160,037,493	5
11500	存放央行及拆借金融同業（附註七及四九）	26,388,514	1	48,914,268	1	34,459,520	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）	493,781,790	14	554,548,173	16	560,348,481	16
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）	413,024,652	12	507,374,321	15	576,353,806	16
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）	1,421,342,132	41	1,220,278,781	35	1,152,304,045	33
12300	避險之金融資產（附註十二）	2,251,825	-	259,267	-	161,329	-
12500	附賣回票券及債券投資（附註十三）	31,665,158	1	28,315,799	1	36,899,750	1
13000	應收款項－淨額（附註十四、四八、四九及五四）	136,787,306	4	130,448,138	4	191,831,228	6
13200	本期所得稅資產	181,485	-	123,419	-	223,017	-
13500	貼現及放款－淨額（附註十五、四八及五四）	421,726,548	12	407,601,578	12	409,548,840	12
13700	再保險合約資產－淨額（附註十六）	910,778	-	891,059	-	1,032,766	-
15000	採用權益法之投資－淨額（附註十七及十八）	18,775,109	1	20,227,991	1	15,809,853	-
15500	其他金融資產（附註十九、四八及四九）	163,274,603	5	154,951,789	4	150,950,449	4
18000	投資性不動產－淨額（附註二十及四九）	50,148,715	1	35,299,898	1	30,022,906	1
18500	不動產及設備－淨額（附註二一及四九）	34,347,474	1	34,051,875	1	35,157,330	1
18600	使用權資產－淨額（附註二二）	12,598,012	-	12,590,590	-	13,847,475	-
19000	無形資產－淨額（附註二三）	18,541,156	-	18,742,494	1	19,012,943	1
19300	遞延所得稅資產（附註四四）	19,799,397	1	14,003,281	-	15,020,122	-
19500	其他資產－淨額（附註二四及四八）	104,130,931	3	102,154,401	3	95,234,507	3
19999	資產總計	$ 3,483,381,788	100	$ 3,458,639,948	100	$ 3,498,255,860	100
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）	$ 20,522,868	1	$ 20,823,546	-	$ 21,516,986	1
21500	央行及同業融資	-	-	129,490	-	97,870	-
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註八及四八）	96,554,850	3	57,698,157	2	102,282,120	3
22300	避險之金融負債（附註十二）	619,039	-	73,006	-	301,767	-
22500	附買回票券及債券負債（附註八、十、十一及二六）	118,377,152	3	101,884,810	3	119,972,567	3
22600	應付商業本票－淨額（附註二七及四九）	18,253,367	1	21,214,240	1	23,092,311	1
23000	應付款項（附註二八及四八）	117,128,127	3	102,849,601	3	136,525,792	4
23200	本期所得稅負債	1,804,237	-	3,789,560	-	4,004,265	-
23500	存款及匯款（附註二九及四八）	469,122,820	13	483,502,457	14	488,565,344	14
24000	應付債券（附註三十）	91,770,877	3	92,441,122	3	72,332,612	2
24400	其他借款（附註三一及四九）	33,166,224	1	22,557,523	1	46,962,583	1
24600	負債準備（附註四及三二）	2,073,658,223	60	1,993,971,267	58	1,945,908,444	56
25500	其他金融負債（附註三四）	189,595,543	5	171,923,171	5	164,824,626	5
26000	租賃負債（附註二二）	4,546,353	-	4,455,216	-	4,340,685	-
29300	遞延所得稅負債（附註四四）	8,106,681	-	9,007,624	-	10,316,879	-
29500	其他負債（附註四八）	53,290,546	2	79,208,406	2	46,333,215	1
29999	負債總計	3,296,516,907	95	3,165,529,196	92	3,187,378,066	91
	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	171,938,773	5	171,896,598	5	149,898,550	4
31103	特別股股本	18,930,436	-	18,930,436	-	-	-
31111	預收股本	-	-	31,175	-	13,650	-
31131	待註銷股本	(44,650)	-	-	-	-	-
31500	資本公積	36,134,488	1	36,147,480	1	11,998,917	1
	保留盈餘						
32001	法定盈餘公積	13,703,864	1	10,035,815	-	8,816,167	1
32003	特別盈餘公積	421,800	-	298,120	-	565,041	-
32011	未分配盈餘	47,130,110	1	52,021,923	2	43,150,487	1
32500	其他權益	(92,606,409)	(3)	12,490,292	-	11,403,074	-
32600	庫藏股票	(9,071,501)	-	(9,071,501)	-	-	-
31000	歸屬於母公司業主之權益	186,536,911	5	292,780,338	8	225,845,886	7
39500	非控制權益（附註三五及三六）	327,970	-	330,414	-	85,031,908	2
39999	權益總計	186,864,881	5	293,110,752	8	310,877,794	9
	負債及權益總計	$ 3,483,381,788	100	$ 3,458,639,948	100	$ 3,498,255,860	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：楊文鈞　　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 111 年及 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		111年4月1日至6月30日 金額	%	110年4月1日至6月30日 金額	%	111年1月1日至6月30日 金額	%	110年1月1日至6月30日 金額	%
41000	利息收入（附註三八及四八）	$18,921,384	58	$17,145,556	38	$36,374,402	49	$34,932,926	35
51000	利息費用（附註三八及四八）	(1,449,140)	(4)	(917,901)	(2)	(2,402,459)	(3)	(1,892,249)	(2)
49600	利息淨收益	17,472,244	54	16,227,655	36	33,971,943	46	33,040,677	33
	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）	346,879	1	2,146,748	5	616,829	1	3,970,850	4
49810	保險業務淨收益（附註四十及四八）	3,828,237	12	18,559,642	41	13,235,711	18	37,807,975	38
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）	(60,299,890)	(185)	24,298,008	53	(98,446,028)	(133)	30,730,611	31
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）	480,140	1	7,274,291	16	3,419,645	5	12,592,164	13
49850	除列按攤銷後成本衡量之金融資產損益（附註十一）	299,222	1	(240,483)	(1)	418,030	-	(454,600)	(1)
49870	兌換損益－淨額	27,336,329	84	(21,839,434)	(48)	60,829,261	82	(22,090,547)	(22)
49880	資產減損損失－淨額	(94,160)	-	(100,842)	-	(1,616,211)	(2)	(106,220)	-
49890	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(444,943)	(2)	265,339	1	(647,700)	(1)	625,337	1
49898	採用覆蓋法重分類之損益（附註八）	42,749,928	131	(1,658,691)	(4)	60,765,973	82	(378,527)	-
49900	其他利息以外淨損益（附註四八及五十）	903,335	3	572,654	1	1,686,600	2	2,974,859	3
49700	利息以外淨收益合計	15,105,077	46	29,277,232	64	40,262,110	54	65,671,902	67
4xxxx	淨 收 益	32,577,321	100	45,504,887	100	74,234,053	100	98,712,579	100
58100	呆帳費用、承諾及保證責任準備（提存）迴轉	36,503	-	(21,735)	-	141,222	-	34,980	-
58300	保險負債準備淨變動	(18,799,903)	(58)	(26,871,887)	(59)	(41,348,470)	(56)	(54,404,387)	(55)
	營業費用（附註二二、三三、四三及四八）								
58501	員工福利費用	(3,849,616)	(12)	(5,278,466)	(12)	(8,679,903)	(12)	(11,310,325)	(11)
58503	折舊及攤銷費用	(985,161)	(3)	(910,934)	(2)	(1,921,270)	(2)	(1,829,044)	(2)
58599	其他業務及管理費用	(2,085,390)	(6)	(2,226,589)	(5)	(3,926,990)	(5)	(4,511,987)	(5)
58500	營業費用合計	(6,920,167)	(21)	(8,415,989)	(19)	(14,528,163)	(19)	(17,651,356)	(18)
61000	稅前淨利	6,893,754	21	10,195,276	22	18,498,642	25	26,691,816	27
61003	所得稅費用（附註四四）	(2,942,032)	(9)	(573,479)	(1)	(4,866,733)	(7)	(2,254,306)	(2)
69005	本期淨利	3,951,722	12	9,621,797	21	13,631,909	18	24,437,510	25
	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	(906,990)	(3)	(113,980)	-	(1,212,966)	(2)	3,548	-
69567	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	(5,069,459)	(15)	1,200,326	2	(6,322,949)	(8)	2,478,281	2
69569	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四四）	12,053	-	301,999	1	302,693	-	728,251	1
	後續可能重分類至損益之項目（稅後）								
69571	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	965,990	3	(858,550)	(2)	2,227,388	3	(856,639)	(1)
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	229,555	1	(134,772)	-	427,065	1	(129,858)	-
69579	與可能重分類之項目相關之所得稅（附註四四）	4,695,478	14	(662,057)	(2)	9,690,849	13	5,299,261	5

（接次頁）

（承前頁）

代碼		111年4月1日至6月30日 金額	%	110年4月1日至6月30日 金額	%	111年1月1日至6月30日 金額	%	110年1月1日至6月30日 金額	%
69583	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	($20,036,417)	(62)	$ 4,856,567	11	($47,567,559)	(64)	($33,447,042)	(34)
69590	採用覆蓋法重分類之其他綜合損益（附註八）	(42,749,928)	(131)	1,658,691	4	(60,765,973)	(82)	378,527	1
69500	本期其他綜合損益（稅後淨額）	(62,859,718)	(193)	6,248,224	14	(103,221,452)	(139)	(25,545,671)	(26)
69700	本期綜合損益總額	($58,907,996)	(181)	$15,870,021	35	($89,589,543)	(121)	($ 1,108,161)	(1)
	淨利歸屬於：								
69901	母公司業主	$ 3,944,122	12	$ 7,094,108	16	$13,617,783	18	$16,933,976	17
69903	非控制權益	7,600	-	2,527,689	5	14,126	-	7,503,534	8
69900		$ 3,951,722	12	$ 9,621,797	21	$13,631,909	18	$24,437,510	25
	綜合損益總額歸屬於：								
69951	母公司業主	($58,913,843)	(181)	$10,303,497	23	($89,607,437)	(121)	$ 3,809,027	4
69953	非控制權益	5,847	-	5,566,524	12	17,894	-	(4,917,188)	(5)
69950		($58,907,996)	(181)	$15,870,021	35	($89,589,543)	(121)	($ 1,108,161)	(1)
	每股盈餘（附註四五）								
70001	基本	$ 0.24		$ 0.47		$ 0.81		$ 1.14	
71001	稀釋	$ 0.23		$ 0.47		$ 0.81		$ 1.13	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：楊文鈞　　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

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代碼		歸屬於母公司業主之權益															非控制權益	權益總額
		股本				保留盈餘				其他權益項目					庫藏股票	歸屬於母公司業主之權益總計		
		普通股股本	特別股股本	預收股本	待註銷股本	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	採用權益法重分類之其他綜合損益	避險工具之損益	其他				
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6月30日淨利	-	-	-	-	-	-	-	16,933,976	-	-	-	-	-	-	16,933,976	7,503,534	24,437,510
D3	110年1月1日至6月30日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	-	(976,484)	(13,256,823)	1,108,358	-	-	-	(13,124,949)	(12,420,722)	(25,545,671)
D5	110年1月1日至6月30日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	16,933,976	(976,484)	(13,256,823)	1,108,358	-	-	-	3,809,027	(4,917,188)	(1,108,161)
L7	子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	-	-	214,147	-	-	-	-	-	-	-	-	1,655,484	1,869,631	1,896,155	3,765,786
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	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	169,136	-	10,352	-	(24,385)	-	-	(28,820)	-	-	-	-	-	-	126,283	-	126,283
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(845,572)	(845,572)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	1,483,881	-	(1,483,881)	-	-	-	-	-	-	-
T1	子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	-	-	(47,842)	-	-	-	-	-	-	(47,842)	(38,787)	(86,629)
Z1	110年6月30日餘額	$149,898,550	$ -	$ 13,650	$ -	$ 11,998,917	$ 8,816,167	$ 565,041	$ 43,150,487	($ 4,802,871)	$ 13,941,708	$ 2,264,237	$ -	$ -	$ -	$ 225,845,886	$ 85,031,908	$ 310,877,794
A1	111年1月1日餘額	$171,896,598	$ 18,930,436	$ 31,175	$ -	$ 36,147,480	$ 10,035,815	$ 298,120	$ 52,021,923	($ 5,126,549)	$ 13,669,003	$ 5,406,323	$ -	($ 1,458,485)	($ 9,071,501)	$ 292,780,338	$ 330,414	$ 293,110,752
	110年度盈餘分配																	
B1	提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	3,668,049	-	(3,668,049)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	123,680	(123,680)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(16,848,554)	-	-	-	-	-	-	(16,848,554)	-	(16,848,554)
B7	特別股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(3,077)	-	-	-	-	-	-	(3,077)	-	(3,077)
		-	-	-	-	-	3,668,049	123,680	(20,643,360)	-	-	-	-	-	-	(16,851,631)	-	(16,851,631)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
D1	111年1月1日至6月30日淨利	-	-	-	-	-	-	-	13,617,783	-	-	-	-	-	-	13,617,783	14,126	13,631,909
D3	111年1月1日至6月30日其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,647,335	(47,202,814)	(58,674,747)	5,006	-	-	(103,225,220)	3,768	(103,221,452)
D5	111年1月1日至6月30日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	13,617,783	2,647,335	(47,202,814)	(58,674,747)	5,006	-	-	(89,607,437)	17,894	(89,589,543)
N1	股份基礎給付交易	42,175	-	(31,175)	(44,650)	(12,993)	-	-	-	-	-	-	-	263,760	-	217,117	-	217,117
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,338)	(20,338)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	2,135,241	-	(2,135,241)	-	-	-	-	-	-	-
T1	子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	-	-	(1,477)	-	-	-	-	-	-	(1,477)	-	(1,477)
Z1	111年6月30日餘額	$171,938,773	$ 18,930,436	$ -	($ 44,650)	$ 36,134,488	$ 13,703,864	$ 421,800	$ 47,130,110	($ 2,479,214)	($ 35,669,052)	($ 53,268,424)	$ 5,006	($ 1,194,725)	($ 9,071,501)	$ 186,536,911	$ 327,970	$ 186,864,881

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：楊文鈞

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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

代　碼		111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 18,498,642	$ 26,691,816
	調整項目		
A20100	折舊費用	1,236,912	1,178,409
A20200	攤銷費用	685,576	651,909
A20300	呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉數	(141,222)	(34,980)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損益	103,971,153	(27,219,276)
A20900	利息費用	2,402,495	1,892,295
A21200	利息收入	(36,374,402)	(34,932,926)
A21300	股利收入	(6,114,272)	(3,757,885)
A21400	各項保險負債淨變動	73,876,458	45,263,888
A21800	外匯價格變動準備淨變動	6,073,447	(1,841,716)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	217,117	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	648,291	(624,707)
A22450	採用覆蓋法重分類之損益	(60,765,973)	378,527
A23100	處分投資利益	(4,279,256)	(11,259,736)
A23500	金融資產減損損失	1,546,529	97,495
A24100	未實現外幣兌換損益	(81,676,810)	27,934,793
A29900	其他項目	27,580	(235,968)
	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	(2,236,389)	(2,636,333)
A71120	透過損益按公允價值衡量之金融資產	(2,621,281)	(5,247,703)
A71121	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(9,245,198)	(2,425,502)
A71123	按攤銷後成本衡量之債務工具投資	(6,611,858)	(1,921,367)
A71150	附賣回票券及債券投資	(108,611)	-
A71160	應收款項	(1,393,704)	(54,381,111)
A71170	貼現及放款	(14,048,145)	(1,098,907)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
A71200	其他金融資產	($ 11,518,359)	($ 2,031,575)
A71990	其他資產	(2,004,243)	(752,270)
A72110	央行及金融同業存款	(300,678)	10,090,248
A72120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,537,094	893,973
A72140	附買回票券及債券負債	16,492,342	(14,891,678)
A72160	應付款項	(3,452,840)	30,780,542
A72170	存款及匯款	(14,379,637)	1,857,393
A72200	其他金融負債	20,043,471	(6,570,383)
A72990	其他負債	(25,925,683)	(11,567,515)
A33000	營運產生之現金流出	(35,941,454)	(35,720,250)
A33100	收取之利息	35,787,052	37,601,772
A33200	收取之股利	3,432,261	3,233,070
A33300	支付之利息	(1,385,062)	(1,388,282)
A33500	支付所得稅	(5,040,986)	(3,328,864)
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(3,148,189)	397,446
	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	(17,247,446)	(13,431,359)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	75,932,158	125,264,389
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(159,727,427)	(164,936,035)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	35,333,672	42,696,743
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	3,143,297	15,119,184
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,580,772)	(1,013,697)
B01800	取得採用權益法之投資	(359,539)	(934,777)
B02700	取得不動產及設備	(727,543)	(585,099)
B02800	處分不動產及設備	37,510	-
B05400	取得投資性不動產	(15,169,214)	(72,343)
B09900	其他投資活動	464,077	775,435
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(79,901,227)	2,882,441
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	9,858,680	21,425,044
C00300	央行及同業融資（減少）增加	(129,490)	21,840
C00700	應付商業本票（減少）增加	(2,960,873)	11,527,507
C01200	發行公司債	-	4,370,000

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
C01300	償還公司債	($ 60,000)	$ -
C01400	發行金融債券	-	5,000,000
C01600	舉借長期借款	1,100,033	60,179
C01700	償還長期借款	(350,012)	(351)
C04020	租賃負債本金償還	(432,284)	(458,948)
C05000	庫藏股票處分	-	3,765,786
C05400	取得子公司股權	-	(23,600,000)
C05800	非控制權益變動	(19,674)	(10,588)
C09900	其他籌資活動	(194)	126,465
CCCC	籌資活動之淨現金流入	7,006,186	22,226,934
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	365,213	(190,103)
EEEE	本期現金及約當現金（減少）增加數	(75,678,017)	25,316,718
E00100	期初現金及約當現金餘額	230,064,311	190,342,413
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 154,386,294	$ 215,659,131

期末現金及約當現金之調節

代　碼		111年6月30日	110年6月30日
E00210	合併資產負債表帳列之現金及約當現金	$ 113,706,203	$ 160,037,493
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	9,178,569	18,721,888
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	31,501,522	36,899,750
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 154,386,294	$ 215,659,131

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：楊文鈞　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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

（金額除另予註明外，均以新臺幣仟元為單位）

一、公司沿革及業務範圍

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，完成公開收購後，本公司持有中國人壽 47.30%之普通股。110 年 10 月 1 日經臨時股東會決議通過與中國人壽進行股份轉換，取得中國人壽 52.70%股份(含子公司凱基證券公司持有中國人壽 8.65%之普通股)，以每一股中國人壽普通股換發本公司 0.8 股普通股、0.73 股特別股及現金新臺幣 11.5 元，並已於 110 年 12 月 30 日完成股份轉換，使中國人壽成為本公司百分之百持有之子公司。

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 111 年 6 月 30 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 111 年 6 月 30 日止，設有國外部、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 111 年 6 月 30 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十。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 8 月 22 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用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」）

適用修正後之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。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：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值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
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
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	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

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

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

該修正規定，若本公司及子公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），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（或聯合控制），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（或合資），或本公司及子公司在與關聯企業（或合資）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（或聯合控制），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（或合資）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：

<u>保險合約之彙總層級</u>

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。

金融資產之重新指定

於 IFRS 17 之初次適用日，已適用 IFRS 9 之企業對於符合 IFRS 17 第 C29 段規定之金融資產可重新指定並重分類。企業無須重編比較資訊以反映該等資產重分類之變動，故該等金融資產先前帳面金額與其於初次適用日帳面金額間之差異認列於初次適用日之初始保留盈餘（或適當之其他權益）中。企業若重編比較資訊，重編資訊須反映 IFRS 9 對該等受影響之金融資產之規定。

另外，對初次適用 IFRS 17 前已適用 IFRS 9 之企業，就 IFRS 17 初次適用日之比較期間內已經除列之金融資產，企業可依個別金融資產為基礎選擇適用分類覆蓋法（Classification overlay）之規定，如同該等金融資產於比較期間已依 IFRS 17 第 C29 段重新指定規定予以重分類。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，本公司及子公司仍持續評估上述準則、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。

111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之合併財務報告編製主體包含本公司分別為 59 家、59 家及 57 家，其明細請參閱附表十。

(四) 金融工具

本公司及子公司成為金融工具合約條款之一方時，認列金融資產或金融負債。

原始認列金融資產及金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得

或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

金融資產及金融負債

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

1. 衡量種類

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

(1) 透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債

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

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失包含該金融資產所產生之任何股利或利息係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註五二。

(2) 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

A.係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

(3) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

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

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

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

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

(4) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

2. 金融資產之減損

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

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

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

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

參照「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，凱基銀行按授信戶之財務狀況及本息償付是否有延滯情形等，將授信資產分類為正常授信資產，以及應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，並

就特定債權之擔保品評估其價值後，評估不良授信資產之可回收性。

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

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

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

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

款資產之損失承擔能力，要求依其指定之標準及期限，提高特定放款資產之備抵呆帳時，則配合辦理。

(五) 保險負債及具金融商品性質之保險契約準備

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

中國人壽具裁量參與特性之保險契約整體合約分類為負債。

1. 未滿期保費準備：

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

2. 賠款準備：

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

3. 責任準備：

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

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

4. 特別準備：

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

A.特別盈餘公積—重大事故特別準備：

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

B.特別盈餘公積—危險變動特別準備：

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減後之餘額低於預期賠款時，應就其差額之 15%提存危險變動特別準備金。各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減之餘額超過預期賠款時，其超過部分，得就已提存之危險變動特別準備金沖減之。如該險危險變動特別準備不足沖減時，得由其他險別已提存之危險變動特別準備沖減之；其所沖減之險別及金額應報主管機關備查。各險危險變動特別準備累積提存總額超過其當年度自留滿期保險費之 30%時，其超過部分應依收回規定處理。

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

(2) 中國人壽銷售分紅人壽保單，依法令規定，應於會計年度結算時，按報主管機關備查之「分紅與不分紅人壽保險費用分攤與收入分配辦法」，核定屬於各該年度分紅人壽保單業務（分紅前）之稅前損益，提存「特別準備金－分紅保單紅利準備」，並於紅利宣告日自「特別準備金－分紅保單紅利準備」沖轉；另核定屬於分紅保單之「透過其他綜合

損益按公允價值衡量之金融資產」之權益工具投資，其處分損益轉入保留盈餘之影響數，應依稅前金額轉入「特別準備金－分紅保單紅利準備」。若「特別準備金－分紅保單紅利準備」為負值時，應同時提列等額之「特別準備金－紅利風險準備」。

5. 保費不足準備：

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

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

6. 其他準備：

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

7. 負債適足準備：

係依照 IFRS 4 規定之負債適足性測試結果，所需增提之準備屬之。

8. 具金融商品性質之保險契約準備：

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

(六) 其他重大會計政策

除下列說明外，本合併財務報告所採用之會計政策與 110 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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司及子公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 貼現及放款之減損評估

係依照 IFRS 9 定期複核評估減損。於決定是否認列減損損失時，主要係判斷信用風險是否已顯著增加或是否已產生信用減損。分析未來現金流量時，管理階層之估計係基於具類似信用風險特徵資產之過去事項、現時狀況及未來經濟狀況，定期複核預期現金流量金額與時點之方法與假設，以減少預估與實際損失金額之差異。另參照「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，確認符合最低提列標準。此外，111 年因新型冠狀病毒肺炎疫情後續發展之不確定性以及金融市場之波動，對信用風險所造成之影響，致違約機率及違約損失率之估計具較大之不確定性。

(二) 責任準備及負債適足準備測試之評估

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

六、現金及約當現金

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
銀行存款	$101,390,731	$154,814,397	$149,295,168
存放銀行同業	5,379,231	6,554,062	4,242,421
其　　他	6,936,241	6,494,367	6,499,904
	$113,706,203	$167,862,826	$160,037,493

合併現金流量表與合併資產負債表於110年12月31日之現金及約當現金餘額之相關項目調節如下，111年及110年6月30日之調節請參閱合併現金流量表。

	110年12月31日
合併資產負債表帳列之現金及約當現金	$167,862,826
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	33,940,712
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	28,260,773
合併現金流量表帳列之現金及約當現金	$230,064,311

七、存放央行及拆借金融同業

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
拆放金融同業	$ 6,507,289	$ 27,017,500	$ 13,632,108
存放央行準備金－乙戶	11,719,304	11,198,024	11,870,968
存放央行準備金－甲戶	4,599,366	7,545,247	5,387,553
存放央行－跨行清算基金	3,402,035	3,003,971	3,418,394
存放央行－外匯準備金	160,520	149,526	150,497
	$ 26,388,514	$ 48,914,268	$ 34,459,520

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產			
衍生工具			
換匯及遠匯合約	$ 28,102,239	$ 9,117,191	$ 14,261,726
期貨及選擇權合約	5,163,159	5,654,299	11,750,730
利率交換合約	4,592,133	3,783,166	19,393,041
其　　他	975,287	1,456,290	832,290
非衍生金融資產			
股　　票	166,696,242	207,350,016	194,179,405
受益憑證	126,259,835	168,819,138	157,219,636
營業證券（附註九）	65,436,760	67,945,917	71,435,545
金融債券	38,346,472	39,906,323	41,217,042
商業本票	9,071,342	10,260,772	12,363,103
公 司 債	7,848,798	12,776,587	14,757,139
其　　他	32,880,081	22,737,962	19,570,176
小　　計	485,372,348	549,807,661	556,979,833
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產			
政府債券	1,970,892	-	202,758
其　　他	6,438,550	4,740,512	3,165,890
小　　計	8,409,442	4,740,512	3,368,648
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$493,781,790	$554,548,173	$560,348,481

（接次頁）

（承前頁）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
持有供交易之金融負債			
衍生工具			
換匯及遠匯合約	$ 32,355,266	$ 5,739,505	$ 9,599,849
無本金遠匯合約	12,174,188	613,628	2,571,049
利率交換合約	5,121,701	3,999,440	21,737,299
期貨及選擇權合約	4,775,317	6,553,181	10,811,997
其　　他	5,767,218	6,301,266	7,469,862
非衍生金融負債			
應付借券	10,676,893	11,012,190	31,832,560
其　　他	335,009	3,829,439	858,389
小　　計	71,205,592	38,048,649	84,881,005
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債			
結構型商品	14,646,787	9,294,131	6,758,280
應付金融債券	10,701,633	10,354,365	10,618,281
其　　他	838	1,012	24,554
小　　計	25,349,258	19,649,508	17,401,115
透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 96,554,850	$ 57,698,157	$102,282,120

截至111年6月30日暨110年12月31日及6月30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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	發　行　期　間	還本付息辦法	票面利率
P18KGIB1	$ 5,945,200	$ 5,538,000	$ 5,574,000	107.01.30-137.01.30（註）	到期一次還本	0%
P18KGIB2	4,756,160	4,430,400	4,459,200	107.02.27-137.02.27（註）	到期一次還本	0%
	10,701,360	9,968,400	10,033,200			
評價調整	273	385,965	585,081			
	$10,701,633	$10,354,365	$10,618,281			

註：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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
股　　票	$154,718,715	$192,878,435	$180,874,924
受益憑證	125,386,748	167,750,597	155,760,879
金融債券	36,609,848	39,664,048	39,152,148
公 司 債	5,097,921	11,482,356	12,821,452
其　　他	29,375,695	18,302,596	12,346,799
	$351,188,927	$430,078,032	$400,956,202

於111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30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：

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
適用IFRS 9報導於損益之利益（損失）	($35,769,543)	$ 7,893,335	($45,414,061)	$15,954,233
倘若使用IAS 39報導於損益之（利益）損失	(6,980,385)	(6,234,644)	(15,351,912)	(15,575,706)
採用覆蓋法重分類之利益（損失）	($42,749,928)	$ 1,658,691	($60,765,973)	$ 378,527

因覆蓋法之調整，111年及110年4月1日至6月30日透過損益按公允價值衡量之金融資產損益分別由損失60,299,890仟元減少為17,549,962仟元及由利益24,298,008仟元減少為22,639,317仟元。111年及110年1月1日至6月30日透過損益按公允價值衡量之金融資產損益分別由損失98,446,028仟元減少為37,680,055仟元及由利益30,730,611仟元減少為30,352,084仟元。

截至111年6月30日暨110年12月31日及6月30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		
	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
換匯及遠匯合約	$1,883,750,940	$1,922,416,963	$1,886,755,713
利率交換合約	452,687,183	445,570,514	826,029,411
無本金遠期外匯合約	321,958,595	326,900,182	354,889,846
期貨及選擇權合約	299,319,507	241,576,309	699,887,778
結構型商品合約	20,832,912	15,625,743	13,274,546
資產交換合約	18,198,067	31,432,825	22,291,125
換匯換利合約	13,672,906	14,061,476	13,424,374
信用違約交換合約	2,474,454	1,877,380	1,875,329
商品交換合約	209,366	151,744	2,345

本公司及子公司111年6月30日暨110年12月31日及6月30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37,386,154仟元、37,656,259仟元及35,603,678仟元（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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
自　　營			
公 司 債	$12,512,147	$11,958,948	$17,747,288
國外有價證券	10,099,575	16,825,482	14,764,911
上市櫃及興櫃公司股票	8,082,493	5,933,071	7,738,864
政府債券	652,882	2,702,579	1,466,999
其　　他	2,028,020	3,679,142	2,450,440
小　　計	33,375,117	41,099,222	44,168,502
承　　銷			
公 司 債	1,854,303	1,033,616	190,033
上市櫃及興櫃公司股票	129,482	180,291	115,101
其　　他	-	-	16,000
小　　計	1,983,785	1,213,907	321,134
避　　險			
公 司 債	14,922,120	9,107,818	9,052,140
國外有價證券	10,653,041	5,069,175	5,366,602
受益憑證	2,525,571	3,537,691	4,597,645
上市櫃及興櫃公司股票	1,869,830	7,787,157	5,910,212
其　　他	107,296	130,947	2,019,310
小　　計	30,077,858	25,632,788	26,945,909
合　　計	$65,436,760	$67,945,917	$71,435,545

十、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資			
政府債券	$116,044,945	$157,406,737	$173,958,460
公司債	97,979,317	120,320,655	163,962,074
金融債券	74,628,757	93,029,108	105,682,942
央行可轉讓定期存單	68,391,041	70,115,980	64,722,309
其他	3,673,345	2,042,848	2,325,380
小計	360,717,405	442,915,328	510,651,165
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	40,057,999	52,091,487	53,258,106
特別股股票	12,249,248	12,367,506	12,444,535
小計	52,307,247	64,458,993	65,702,641
合計	$413,024,652	$507,374,321	$576,353,806

(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111年6月30日暨110年12月31日及6月30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 74,336,176 仟元、64,467,623仟元及78,716,283仟元（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111年及110年1月1日至6月30日調整投資部位，而分別按公允價值12,581,605仟元及6,264,488仟元出售部分股票，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2,135,241仟元及1,483,881仟元轉入保留盈餘。

本公司及子公司於111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30日分別認列股利收入452,936仟元、156,680仟元、593,154仟元及247,300仟元，111年及110年1月1日至6月30日之股利收入中，仍持有之投資相關者分別為259,017

仟元及212,758仟元，與111年及110年1月1日至6月30日間除列之投資相關者分別為334,137仟元及34,542仟元。

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

十一、按攤銷後成本衡量之債務工具投資

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
金融債券	$ 708,042,754	$ 626,551,255	$ 594,295,579
公司債	506,573,598	430,054,733	416,778,147
政府債券	194,392,015	152,535,613	128,272,334
其他	12,333,765	11,137,180	12,957,985
	$1,421,342,132	$1,220,278,781	$1,152,304,045

本公司及子公司111年6月30日暨110年12月31日及6月30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3,767,255仟元、263,055仟元及397,147仟元（帳列附買回票券及債券負債）。

本公司及子公司於111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30日，因信用風險增加、出售並不頻繁或個別及彙總金額均不重大等原因而除列以攤銷後成本衡量之債務工具投資，並分別認列處分利益295,041仟元、處分損失245,156仟元、處分利益410,439仟元及處分損失464,142仟元。

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
避險之金融資產			
公允價值避險－利率交換	$ 2,251,825	$ 259,267	$ 161,329
避險之金融負債			
公允價值避險－利率交換	$ 619,039	$ 73,006	$ 301,767

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：

111 年 6 月 30 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 資產	帳面金額 負債
公允價值避險					
利率交換合約	$ 43,483,824	113.05.18-121.05.15	避險之金融資產及負債	$ 2,251,825	$ 619,039

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債
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	$ 25,499,617	$ -	($ 2,284,854)	$ -
應付金融債券	-	15,180,877	-	(619,123)

110 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 資產	帳面金額 負債
公允價值避險					
利率交換合約	$ 37,752,632	111.05.03-120.09.14	避險之金融資產及負債	$ 259,267	$ 73,006

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債
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	$ 23,135,245	$ -	($ 198,510)	$ -
應付金融債券	-	15,791,122	-	(8,878)

110 年 6 月 30 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 資產	帳面金額 負債
公允價值避險					
利率交換合約	$ 35,150,141	111.05.03-120.06.01	避險之金融資產及負債	$ 161,329	$ 301,767

被避險項目	帳面金額 資產	帳面金額 負債	累計公允價值調整數 資產	累計公允價值調整數 負債
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	$ 20,992,044	$ -	$ 223,048	$ -
應付金融債券	-	15,882,612	-	82,612

十三、附賣回票券及債券投資

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
公司債	$ 16,543,830	$ 15,007,379	$ 11,811,784
政府債券	6,894,143	9,905,720	6,888,398
商業本票	6,847,821	2,098,902	14,144,857
金融債券	879,245	1,303,798	1,183,712
可轉讓定期存單	500,119	-	2,870,999
	$ 31,665,158	$ 28,315,799	$ 36,899,750
到期賣回金額	$ 31,678,145	$ 28,321,100	$ 36,905,574
最後到期日	111 年 9 月	111 年 3 月	110 年 12 月

十四、應收款項－淨額

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
應收交割帳款	$ 33,852,815	$ 33,581,605	$ 62,147,944
應收證券融資款、轉融通保證金及轉融通擔保價款	29,273,339	39,096,851	67,305,166
應收利息	19,322,640	18,125,119	17,051,682
應收承購帳款－無追索權	12,405,553	8,152,050	8,167,981
交割代價	10,297,511	6,683,802	13,965,025
應收證券借貸款	9,615,929	7,330,973	5,862,173
應收分期帳款及租賃款	6,859,987	6,061,915	5,051,323
其　　他	17,706,729	13,502,573	14,095,847
小　　計	139,334,503	132,534,888	193,647,141
備抵呆帳	(2,197,666)	(1,779,479)	(1,553,168)
未實現利息收入	(349,531)	(307,271)	(262,745)
淨　　額	$136,787,306	$130,448,138	$191,831,228

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
短期放款	$ 74,340,692	$ 73,846,711	$ 75,437,071
中期放款	221,824,830	210,621,400	215,433,400
長期放款	96,832,549	94,213,623	89,888,761
放款轉列之催收款項	287,391	278,416	367,134
出口押匯	26,893	32,089	143,104
壽險貸款	27,826,806	27,839,905	27,644,094
墊繳保費	5,653,883	5,702,046	5,806,299
小　　計	426,793,044	412,534,190	414,719,863
備抵呆帳	(5,011,135)	(4,880,384)	(5,107,060)
貼現及放款折溢價調整	(55,361)	(52,228)	(63,963)
淨　　額	$421,726,548	$407,601,578	$409,548,840

貼現及放款相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註五四。

十六、再保險合約資產－淨額

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
應攤回再保賠款與給付	$ 770,317	$ 782,484	$ 943,374
應收再保往來款項	30,128	20,653	11,535
再保險準備資產			
分出未滿期保費準備	66,909	67,418	60,705
分出賠款準備	43,424	20,504	17,152
小　　計	110,333	87,922	77,857
合　　計	$ 910,778	$ 891,059	$ 1,032,766

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
開發國際投資股份有限公司	$ 4,336,822	$ 6,069,630	$ 5,927,168
蘇銀凱基消費金融有限公司	4,284,954	4,113,459	769,725
CDIB Capital Asia Partners L.P.	2,876,572	2,805,614	2,972,113
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	2,467,079	2,568,241	2,434,516
昆山華創毅達股權投資企業（有限合夥企業）	1,119,433	1,152,431	1,123,561
其　　他	3,690,249	3,518,616	2,582,770
	$18,775,109	$20,227,991	$15,809,853

非重大關聯企業及合資帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產於111年6月30日暨110年12月31日及6月30日分別為6,438,550仟元、4,740,512仟元及2,998,617仟元。

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、KGI Securities (Thailand) Public Company Limited及111年6月30日及110年12月31日之蘇銀凱基消費金融有限公司係按經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按未經會計師查核之財務報表計算；惟本公司及子公司管理階層認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

本公司及子公司之採用權益法之投資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。

111 年 6 月 30 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	$ 32,153,129	$ 5,300,078	$ 37,453,207
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	298,153	298,153
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	6,415,342	6,415,342
最大暴險金額	32,153,129	12,013,573	44,166,702

110 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	$ 20,859,385	$ 4,587,146	$ 25,446,531
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	280,424	280,424
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	6,321,505	6,321,505
最大暴險金額	20,859,385	11,189,075	32,048,460

110 年 6 月 30 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	$ 16,444,565	$ 4,914,163	$ 21,358,728
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	279,385	279,385
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	-	8,191,671	8,191,671
最大暴險金額	16,444,565	13,385,219	29,829,784

(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。

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
合夥基金之管理			
總 資 產	$ 26,358,663	$ 24,689,027	$ 22,612,529
總 負 債	117,410	39,659	95,813
帳列採用權益法之投資	5,409,271	5,342,078	5,367,423
帳列指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,296,774	2,766,746	1,876,301
最大暴險金額	8,706,045	8,108,824	7,243,724

十九、其他金融資產

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
分離帳戶保險商品資產	$ 98,732,063	$ 101,041,555	$ 93,148,263
客戶保證金專戶	61,045,680	50,774,121	54,312,879
其 他	3,496,860	3,136,113	3,489,307
	$ 163,274,603	$ 154,951,789	$ 150,950,449

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：

	資產		
	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
銀行存款	$ 558,998	$ 2,446,188	$ 610,439
透過損益按公允價值衡量之金融資產	98,130,805	98,563,221	92,494,443
其他應收款	42,260	32,146	43,381
合 計	$ 98,732,063	$ 101,041,555	$ 93,148,263

	負債		
	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
分離帳戶保險價值準備	$ 98,717,478	$ 101,025,859	$ 93,137,234
其他應付款	14,585	15,696	11,029
合 計	$ 98,732,063	$ 101,041,555	$ 93,148,263

(二) 分離帳戶保險商品收益及費用明細表如下：

	收益			
	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
保費收入	$ 1,950,840	$ 1,628,797	$ 3,926,818	$ 3,037,500
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益	(5,456,754)	2,528,753	(7,067,609)	4,420,146
利息收入	99	65	194	111
其他收入	41,558	43,861	83,625	86,496
兌換（損）益	557,620	(332,750)	1,078,441	(160,841)
合　　計	($ 2,906,637)	$ 3,868,726	($ 1,978,531)	$ 7,383,412

	費用			
	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
保險賠款與給付	$ 846,363	$ 1,271,385	$ 1,892,275	$ 2,738,226
分離帳戶保險價值準備淨變動	(4,311,666)	2,067,614	(4,858,643)	3,585,683
管理費支出	558,666	529,727	987,837	1,059,503
合　　計	($ 2,906,637)	$ 3,868,726	($ 1,978,531)	$ 7,383,412

(三) 中國人壽因經營前揭投資型保險業務，而於111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30日自交易對手取得之銷售獎金分別為70,378仟元、74,964仟元、145,597仟元及148,632仟元，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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
土　　地	$ 32,724,596	$ 22,191,682	$ 20,463,180
房屋及建築	12,780,459	8,423,583	6,498,357
使用權資產－地上權權利金	4,148,932	4,197,532	2,740,188
使用權資產－土地	494,728	487,101	321,181
	$ 50,148,715	$ 35,299,898	$ 30,022,906

本公司及子公司投資性不動產之變動如下：

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
成　　本		
期初餘額	$38,128,494	$31,971,958
本期新增數	15,169,214	72,343
本期處分數	(74,241)	(78,093)
重 分 類	(20,476)	258,528
期末餘額	53,202,991	32,224,736
累計折舊		
期初餘額	(2,279,484)	(1,521,158)
本期新增數	(318,826)	(236,881)
本期處分數	21	1,288
重 分 類	93,125	51,965
期末餘額	(2,505,164)	(1,704,786)
累計減損		
期初餘額	(549,112)	(497,044)
期末餘額	(549,112)	(497,044)
投資性不動產淨額	$50,148,715	$30,022,906

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111年6月30日暨110年12月31日及6月30日之公允價值分別為51,307,873仟元、35,818,724仟元及30,123,606仟元，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，111年6月30日暨110年12月31日及6月30日之帳面金額分別為2,470,235仟元、2,470,235仟元及2,519,944仟元，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，110年度除凱基證券公司所持有之投資性不動產，以及109年度除中華開發資本公司所持有之部分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1~20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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
第1年	$ 951,940	$ 582,030	$ 471,571
第2年	990,090	671,857	396,064
第3年	790,733	614,829	330,525
第4年	565,714	518,770	269,942
第5年	428,895	398,749	233,913
超過5年	3,800,030	3,934,871	788,013
	$ 7,527,402	$ 6,721,106	$ 2,490,028

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
土地	$19,117,471	$19,228,612	$20,123,238
房屋及建築	11,416,133	11,407,520	12,442,054
機械及電腦設備	1,502,541	1,476,229	1,323,457
租賃權益改良	714,966	319,049	254,142

（接次頁）

（承前頁）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
什項設備	$ 426,287	$ 340,940	$ 284,868
交通及運輸設備	37,939	74,567	119,967
小　　計	33,215,337	32,846,917	34,547,726
預付房地及設備款	1,132,137	1,204,958	609,604
合　　計	$34,347,474	$34,051,875	$35,157,330

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
自　　用	$ 34,005,103	$ 33,662,194	$ 34,710,298
營業租賃出租	342,371	389,681	447,032
	$ 34,347,474	$ 34,051,875	$ 35,157,330

除認列折舊費用外，本公司及子公司之不動產及設備於 111 年及 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

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 15 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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
第 1 年	$ 10,290	$ 23,532	$ 42,118
第 2 年	602	2,476	9,851
第 3 年	-	174	602
第 4 年	-	-	-
第 5 年	-	-	-
	$ 10,892	$ 26,182	$ 52,571

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
使用權資產帳面金額			
地上權權利金	$ 8,615,783	$ 8,685,772	$ 9,917,959
房屋及建築	2,718,679	2,644,249	2,534,900
土地	1,040,261	1,018,139	1,162,594
電腦設備	153,163	150,617	161,394
交通及運輸設備	32,364	44,397	42,213
什項設備	37,762	47,416	28,415
	$12,598,012	$12,590,590	$13,847,475

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
使用權資產之增添	$ 71,775	$ 291,089	$ 613,432	$ 684,460
使用權資產之折舊				
房屋及建築	$ 183,574	$ 193,971	$ 374,063	$ 393,205
地上權權利金	34,995	39,640	69,989	79,279
電腦設備	14,614	10,793	25,924	21,586
交通及運輸設備	5,394	5,011	11,155	9,815
土地	4,239	4,660	8,479	9,321
什項設備	6,161	4,200	12,329	8,562
	$ 248,977	$ 258,275	$ 501,939	$ 521,768

111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30日使用權資產認列於損益之金額為折舊費用248,391仟元、257,656仟元、500,721仟元及520,494仟元。

(二) 租賃負債

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
租賃負債帳面金額	$4,546,353	$4,455,216	$4,340,685

111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30日租賃負債產生之利息費用認列於損益之金額分別為21,761仟元、21,011仟元、43,840仟元及45,868仟元。

租賃負債之折現率區間如下：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
房屋及建築	0.49%~7.35%	0.50%~9.79%	0.65%~9.79%
土　　地	0.77%~3.50%	0.77%~3.50%	0.77%~3.50%
電腦設備	0.56%~1.07%	0.56%~1.07%	0.77%~1.07%
交通及運輸設備	0.49%~1.33%	0.49%~1.32%	0.53%~1.44%
什項設備	0.51%~1.03%	0.51%~1.03%	0.53%~1.20%

租賃負債到期分析如下：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
短於1年	$ 850,523	$ 681,809	$ 813,502
1~5年	2,152,603	2,175,345	1,769,848
5~10年	683,484	788,636	863,184
超過10年	3,212,085	3,152,758	3,183,043
	$ 6,898,695	$ 6,798,548	$ 6,629,577

(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1~20年。本公司及子公司於簽訂房屋類租賃協議時，部分訂定於租賃期間屆滿時有優先承租權之條款。另中國人壽因設定地上權所租用之土地租期為70年。

(四) 其他租賃資訊

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

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
短期租賃費用	$ 9,529	$ 10,974	$ 19,749	$ 15,897
低價值資產租賃費用	$ 3,184	$ 667	$ 3,827	$ 1,337
租賃之現金流出總額			$ 471,442	$ 488,399

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
收購保單價值	$11,559,588	$11,721,285	$11,887,520
商　　譽	3,154,319	3,089,780	3,098,085
營 業 權	2,179,865	2,442,703	2,702,531
電腦軟體	1,647,384	1,488,726	1,324,807
	$18,541,156	$18,742,494	$19,012,943

除認列攤銷費用外，本公司及子公司之無形資產於111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
借券保證金	$ 38,754,172	$ 40,699,598	$ 46,082,992
海外保管客戶專戶	28,466,247	27,409,184	24,884,173
存出保證金	23,019,341	3,785,779	8,223,531
營業保證金	8,584,902	8,585,515	8,275,477
代收承銷股款	31,064	15,755,321	178,697
其　　他	5,275,205	5,919,004	7,589,637
	$104,130,931	$102,154,401	$ 95,234,507

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
金融同業拆放	$20,332,722	$20,633,400	$21,326,840
中華郵政轉存款	190,146	190,146	190,146
	$20,522,868	$20,823,546	$21,516,986

二六、附買回票券及債券負債

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
公司債	$ 68,502,406	$ 56,891,519	$ 74,806,531
金融債券	30,661,610	24,903,171	24,251,978
政府債券	19,138,809	20,090,120	20,674,061
其　　他	74,327	-	239,997
	$118,377,152	$101,884,810	$119,972,567
到期買回金額	$118,593,927	$101,935,509	$120,026,648
最後到期日	111 年 10 月	111 年 4 月	111 年 3 月

二七、應付商業本票－淨額

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
應付商業本票	$18,255,177	$21,216,060	$23,095,000
減：未攤銷折價	(1,810)	(1,820)	(2,689)
	$18,253,367	$21,214,240	$23,092,311
利率區間	0.69%~1.66%	0.26%~1.06%	0.21%~1.00%

本公司及子公司 111 年 6 月 30 日分別由大中票券、中華票券、合庫票券及台灣票券為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 111 年 6 月 30 日應付商業本票餘額中計有 18,013,397 仟元，係為免保證發行之商業本票。

本公司及子公司 110 年 12 月 31 日分別由中華票券、台灣票券及萬通票券為發行商業本票之保證機構。本公司及子公司 110 年 12 月 31 日應付商業本票餘額中計有 21,154,260 仟元，係為免保證發行之商業本票。

本公司及子公司 110 年 6 月 30 日分別由兆豐票券、中華票券、台灣票券、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 6 月 30 日應付商業本票餘額中計有 22,962,365 仟元，係為免保證發行之商業本票。

二八、應付款項

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
應付交割帳款	$ 44,634,206	$ 47,196,758	$ 80,985,415
應付現金股利	16,852,232	-	834,982
應付費用及保單款項	16,716,667	20,238,854	16,217,306
應付融券擔保價款	12,443,403	12,525,783	9,657,605
交割代價	9,658,150	6,678,293	11,566,236
其　　他	16,823,469	16,209,913	17,264,248
	$117,128,127	$102,849,601	$136,525,792

二九、存款及匯款

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
定期存款	$195,242,310	$226,306,526	$227,561,735
儲蓄存款	149,865,493	143,663,711	142,195,124
活期存款	107,069,023	106,786,423	113,800,637
可轉讓定期存單	15,196,300	4,578,300	3,683,700
支票存款	1,578,683	1,906,700	1,259,308
匯　　款	171,011	260,797	64,840
	$469,122,820	$483,502,457	$488,565,344

三十、應付債券

	111年6月30日	110年12月31日	111年6月30日
應付公司債	$67,140,000	$67,200,000	$47,000,000
應付金融債券	24,630,877	25,241,122	25,332,612
	$91,770,877	$92,441,122	$72,332,612

(一) 應付公司債明細如下：

名　　稱	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	發　行　期　間	還本付息辦法	票面利率
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	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	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%

（接次頁）

（承前頁）

名稱	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
109年第三次無擔保公司債－本公司	$ 4,000,000	$ 4,000,000	$ 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%
110年第一次無擔保公司債－本公司	15,000,000	15,000,000	-	甲券：110.12.20-115.12.20 乙券：110.12.20-117.12.20 丙券：110.12.20-120.12.20	每年付息一次，到期一次還本	甲券0.59% 乙券0.65% 丙券0.75%
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%
110年第一次無擔保公司債－凱基證券公司	5,000,000	5,000,000	-	甲券：110.07.09-115.07.09 乙券：110.07.09-117.07.09	每年付息一次，到期一次還本	甲券0.51% 乙券0.55%
109年第一次無擔保公司債－中國人壽	9,940,000	10,000,000	10,000,000	109.12.28，無到期日	每年付息一次（註）	2.70%
帳面價值合計	$ 67,140,000	$ 67,200,000	$ 47,000,000			

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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	發行期間	還本付息辦法	票面利率
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	1.40%
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	0.80%
P09凱基銀3	4,800,000	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	4,300,000	4,300,000	110.02.04-120.02.04	每年付息一次，到期一次還本	0.57%
P10凱基銀2	700,000	700,000	700,000	110.05.18-113.05.18	每年付息一次，到期一次還本	0.40%
	25,250,000	25,250,000	25,250,000			
評價調整	(619,123)	(8,878)	82,612			
帳面價值合計	$ 24,630,877	$ 25,241,122	$ 25,332,612			

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

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
短期信用借款	$24,802,926	$12,117,211	$16,232,769
商業本票循環信用融資	5,209,771	4,459,750	4,798,877
短期擔保借款	1,667,227	3,488,462	25,011,227
拆 入 款	1,486,300	2,492,100	919,710
	$33,166,224	$22,557,523	$46,962,583
利率區間	0.70%~5.15%	0.28%~5.95%	0.21%~7.90%
最後到期日	112 年 11 月	112 年 11 月	112 年 11 月

上述借款之擔保品，請參閱附註四九。

三二、負債準備

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
保險負債	$2,062,604,843	$1,988,686,889	$1,942,042,581
外匯價格變動準備	9,424,571	3,351,124	2,181,291
員工福利負債	1,194,049	1,396,134	1,113,072
其 他	434,760	537,120	571,500
	$2,073,658,223	$1,993,971,267	$1,945,908,444

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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
責任準備	$2,024,317,247	$1,952,465,847	$1,905,705,206
未滿期保費準備	5,164,275	4,699,485	4,869,201
賠款準備	4,273,736	2,605,570	2,649,901
特別準備	8,088,708	7,747,818	6,485,585
保費不足準備	2,189,933	2,435,334	3,429,276
其他準備	18,570,944	18,732,835	18,903,412
	$2,062,604,843	$1,988,686,889	$1,942,042,581

(一) 責任準備明細

	111年6月30日		
	保 險 合 約	具裁量參與特性之金融商品	合 計
壽 險	$ 1,662,941,619	$ 53,733,245	$ 1,716,674,864
健康險	161,045,399	-	161,045,399
年 金 險	640,494	143,810,230	144,450,724
投資型保險	1,982,195	-	1,982,195
合 計（註）	$ 1,826,609,707	$ 197,543,475	$ 2,024,153,182

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，111年6月30日為2,024,317,247仟元。

	110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	$ 1,593,122,492	$ 54,305,280	$ 1,647,427,772
健康險	155,648,698	-	155,648,698
年金險	664,492	146,776,781	147,441,273
投資型保險	1,801,647	-	1,801,647
合計（註）	$ 1,751,237,329	$ 201,082,061	$ 1,952,319,390

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，110年12月31日為1,952,465,847仟元。

	110年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
壽險	$1,545,307,911	$ 56,058,896	$1,601,366,807
健康險	149,588,529	-	149,588,529
年金險	669,647	152,163,242	152,832,889
投資型保險	1,781,086	-	1,781,086
合計（註）	$1,697,347,173	$ 208,222,138	$1,905,569,311

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，110年6月30日為1,905,705,206仟元。

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：

	111年1月1日至6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
期初餘額	$ 1,751,237,329	$ 201,082,061	$ 1,952,319,390
本期提存數	88,101,916	2,542,872	90,644,788
本期收回數	(42,920,448)	(7,873,656)	(50,794,104)
外幣兌換損益	30,190,910	1,792,198	31,983,108
期末餘額（註）	$ 1,826,609,707	$ 197,543,475	$ 2,024,153,182

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，111年6月30日為2,024,317,247仟元。

	110年1月1日至6月30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	109,055,407	2,952,348	112,007,755
本期收回數	(48,989,003)	(7,717,886)	(56,706,889)
外幣兌換損益	(8,862,389)	(588,138)	(9,450,527)
期末餘額（註）	$ 1,697,347,173	$ 208,222,138	$ 1,905,569,311

註：加計「責任準備－待付保戶款項」後之責任準備合計數，110年6月30日為1,905,705,206仟元。

(二) 未滿期保費準備明細

	111年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
個人壽險	$ 878	$ -	$ 878
個人傷害險	1,612,655	-	1,612,655
個人健康險	2,419,547	-	2,419,547
團體險	1,059,391	-	1,059,391
投資型保險	71,794	-	71,794
年金險	-	10	10
合計	5,164,265	10	5,164,275
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	18,614	-	18,614
個人傷害險	2,121	-	2,121
個人健康險	35,965	-	35,965
團體險	5,014	-	5,014
投資型保險	5,195	-	5,195
合計	66,909	-	66,909
淨額	$ 5,097,356	$ 10	$ 5,097,366

	110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	$ 937	$ -	$ 937
個人傷害險	1,550,612	-	1,550,612
個人健康險	2,452,741	-	2,452,741
團體險	627,188	-	627,188
投資型保險	67,996	-	67,996
年金險	-	11	11
合計	4,699,474	11	4,699,485
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	17,620	-	17,620
個人傷害險	961	-	961
個人健康險	40,911	-	40,911
團體險	2,892	-	2,892
投資型保險	5,034	-	5,034
合計	67,418	-	67,418
淨額	$ 4,632,056	$ 11	$ 4,632,067

	110年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
個人壽險	$ 1,015	$ -	$ 1,015
個人傷害險	1,492,693	-	1,492,693
個人健康險	2,258,124	-	2,258,124
團體險	1,050,972	-	1,050,972
投資型保險	66,378	-	66,378
年金險	-	19	19
合計	4,869,182	19	4,869,201
減除分出未滿期保費準備：			
個人壽險	17,362	-	17,362
個人傷害險	891	-	891
個人健康險	34,526	-	34,526
團體險	2,886	-	2,886
投資型保險	5,040	-	5,040
合計	60,705	-	60,705
淨額	$ 4,808,477	$ 19	$ 4,808,496

前述未滿期保費準備之變動調節如下：

	111年1月1日至6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
期初餘額	$ 4,699,474	$ 11	$ 4,699,485
本期提存數	2,814,520	10	2,814,530
本期收回數	(2,349,737)	(11)	(2,349,748)
外幣兌換損益	8	-	8
期末餘額	5,164,265	10	5,164,275
減除分出未滿期保費準備：			
期初餘額	67,418	-	67,418
本期增加數	33,140	-	33,140
本期減少數	(33,709)	-	(33,709)
外幣兌換損益	60	-	60
期末餘額	66,909	-	66,909
淨　　額	$ 5,097,356	$ 10	$ 5,097,366

	110年1月1日至6月30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	2,614,630	19	2,614,649
本期收回數	(2,254,553)	(27)	(2,254,580)
外幣兌換損益	(1)	-	(1)
期末餘額	4,869,182	19	4,869,201
減除分出未滿期保費準備：			
期初餘額	61,774	-	61,774
本期增加數	32,055	-	32,055
本期減少數	(33,120)	-	(33,120)
外幣兌換損益	(4)	-	(4)
期末餘額	60,705	-	60,705
淨　　額	$ 4,808,477	$ 19	$ 4,808,496

(三) 賠款準備明細

	111年6月30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	$ 373,252	$ 21,873	$ 395,125
－未報	1,955	-	1,955
個人傷害險			
－已報未付	71,877	-	71,877
－未報	631,575	-	631,575
個人健康險			
－已報未付	260,185	-	260,185
－未報	1,283,744	-	1,283,744
團體險			
－已報未付	145,643	-	145,643
－未報	1,335,299	-	1,335,299
投資型保險			
－已報未付	75,028	-	75,028
－未報	-	-	-
年金險			
－已報未付	3,801	69,483	73,284
－未報	-	21	21
合計	4,182,359	91,377	4,273,736
減除分出賠款準備：			
個人壽險	9,150	-	9,150
個人傷害險	1,128	-	1,128
個人健康險	18,414	-	18,414
團體險	12,252	-	12,252
投資型保險	2,480	-	2,480
合計	43,424	-	43,424
淨額	$ 4,138,935	$ 91,377	$ 4,230,312

	110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	$ 167,345	$ 31,109	$ 198,454
－未　報	553	-	553
個人傷害險			
－已報未付	43,547	-	43,547
－未　報	546,033	-	546,033
個人健康險			
－已報未付	130,114	-	130,114
－未　報	985,368	-	985,368
團體險			
－已報未付	81,546	-	81,546
－未　報	466,506	-	466,506
投資型保險			
－已報未付	101,716	-	101,716
－未　報	-	-	-
年金險			
－已報未付	3,801	47,901	51,702
－未　報	-	31	31
合　計	2,526,529	79,041	2,605,570
減除分出賠款準備：			
個人壽險	3,781	-	3,781
個人傷害險	-	-	-
個人健康險	15,223	-	15,223
團體險	1,500	-	1,500
合　計	20,504	-	20,504
淨　額	$ 2,506,025	$ 79,041	$ 2,585,066

	110年6月30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	$ 169,039	$ 22,865	$ 191,904
－未報	2,159	-	2,159
個人傷害險			
－已報未付	22,132	-	22,132
－未報	650,965	-	650,965
個人健康險			
－已報未付	86,752	-	86,752
－未報	1,092,725	-	1,092,725
團體險			
－已報未付	59,624	-	59,624
－未報	494,021	-	494,021
投資型保險			
－已報未付	20,494	-	20,494
－未報	-	-	-
年金險			
－已報未付	-	29,087	29,087
－未報	-	38	38
合計	2,597,911	51,990	2,649,901
減除分出賠款準備：			
個人壽險	3,811	-	3,811
個人傷害險	-	-	-
個人健康險	9,841	-	9,841
團體險	3,500	-	3,500
合計	17,152	-	17,152
淨額	$ 2,580,759	$ 51,990	$ 2,632,749

前述賠款準備之變動調節如下：

	111年1月1日至6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
期初餘額	$ 2,526,529	$ 79,041	$ 2,605,570
本期提存數	4,180,768	91,055	4,271,823
本期收回數	(2,526,529)	(79,041)	(2,605,570)
外幣兌換損益	1,591	322	1,913
期末餘額	4,182,359	91,377	4,273,736
減除分出賠款準備：			
期初餘額	20,504	-	20,504
本期增加數	43,424	-	43,424
本期減少數	(20,504)	-	(20,504)
外幣兌換損益	-	-	-
期末餘額	43,424	-	43,424
淨額	$ 4,138,935	$ 91,377	$ 4,230,312

	110年1月1日至6月30日		
	具裁量參與特性		
	保險合約	之金融商品	合計
期初餘額	$ 2,418,262	$ 45,381	$ 2,463,643
本期提存數	2,598,170	52,005	2,650,175
本期收回數	(2,418,262)	(45,381)	(2,463,643)
外幣兌換損益	(259)	(15)	(274)
期末餘額	2,597,911	51,990	2,649,901
減除分出賠款準備：			
期初餘額	20,815	-	20,815
本期增加數	17,155	-	17,155
本期減少數	(20,815)	-	(20,815)
外幣兌換損益	(3)	-	(3)
期末餘額	17,152	-	17,152
淨額	$ 2,580,759	$ 51,990	$ 2,632,749

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

	111年6月30日		
	具裁量參與特性		
	保險合約	之金融商品	合計
分紅保單紅利準備	$ 8,088,708	$ -	$ 8,088,708
紅利風險準備	-	-	-
合計	$ 8,088,708	$ -	$ 8,088,708

	110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	$ 7,747,818	$ -	$ 7,747,818
紅利風險準備	-	-	-
合　計	$ 7,747,818	$ -	$ 7,747,818

	110年6月30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	$ 6,485,585	$ -	$ 6,485,585
紅利風險準備	-	-	-
合　計	$ 6,485,585	$ -	$ 6,485,585

前述特別準備之變動調節如下：

	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
	保險合約	保險合約
期初餘額	$ 7,747,818	$ 6,633,515
分紅保單紅利準備提存數	2,410,033	1,573,440
分紅保單紅利準備沖轉數	(2,070,620)	(1,829,657)
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	1,477	108,287
期末餘額	$ 8,088,708	$ 6,485,585

(五) 特別盈餘公積（重大事故及危險變動特別準備金）明細

	111年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
個人壽險	$ 2,107	$ -	$ 2,107
個人傷害險	913,200	-	913,200
個人健康險	2,831,791	-	2,831,791
團體險	3,493,939	-	3,493,939
年金險	-	390	390
合　計	$ 7,241,037	$ 390	$ 7,241,427

	110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	$ 2,107	$ -	$ 2,107
個人傷害險	913,200	-	913,200
個人健康險	2,831,791	-	2,831,791
團體險	3,493,939	-	3,493,939
年金險	-	390	390
合計	$ 7,241,037	$ 390	$ 7,241,427

	110年6月30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	$ 6,920,636	$ 476	$ 6,921,112

(六) 保費不足準備明細

	111年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
個人壽險	$ 2,084,999	$ -	$ 2,084,999
個人健康險	104,934	-	104,934
合計	$ 2,189,933	$ -	$ 2,189,933

	110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	$ 2,326,325	$ -	$ 2,326,325
個人健康險	109,009	-	109,009
合計	$ 2,435,334	$ -	$ 2,435,334

	110年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
個人壽險	$ 3,316,437	$ -	$ 3,316,437
個人健康險	112,839	-	112,839
合計	$ 3,429,276	$ -	$ 3,429,276

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：

	111年1月1日至6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
期初餘額	$ 2,435,334	$ -	$ 2,435,334
本期提存數	241,278	-	241,278
本期收回數	(564,346)	-	(564,346)
外幣兌換損益	77,667	-	77,667
期末餘額	$ 2,189,933	$ -	$ 2,189,933

	110年1月1日至6月30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	316,707	-	316,707
本期收回數	(976,584)	-	(976,584)
外幣兌換損益	(50,838)	-	(50,838)
期末餘額	$ 3,429,276	$ -	$ 3,429,276

(七) 其他準備明細

	111年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
其　　他	$ 18,570,944	$ -	$ 18,570,944

	110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	$ 18,732,835	$ -	$ 18,732,835

	110年6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
其　　他	$ 18,903,412	$ -	$ 18,903,412

前述其他準備之變動調節如下：

	111年1月1日至6月30日		
	保險合約	具裁量參與特性之金融商品	合計
期初餘額	$ 18,732,835	$ -	$ 18,732,835
本期收回數	(161,891)	-	(161,891)
期末餘額	$ 18,570,944	$ -	$ 18,570,944

	110年1月1日至6月30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	(170,577)	-	(170,577)
期末餘額	$ 18,903,412	$ -	$ 18,903,412

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		
	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
責任準備	$2,024,153,182	$1,952,319,390	$1,905,569,311
未滿期保費準備	5,164,275	4,699,485	4,869,201
保費不足準備	2,189,933	2,435,334	3,429,276
特別準備	8,088,708	7,747,818	6,485,585
其他準備	18,570,944	18,732,835	18,903,412
保險負債帳面金額	$2,058,167,042	$1,985,934,862	$1,939,256,785
現金流量現時估計額	$1,551,180,138	$1,573,602,103	$1,538,642,259
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：

	111年6月30日	110年12月31日及6月30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（110年簽證精算報告）最佳估計之假設，折現率另考量現時資訊評估	採最近期簽證精算報告（109年簽證精算報告）最佳估計之假設，折現率另考量現時資訊評估

(九) 外匯價格變動準備

1. 避險策略及暴險情形

中國人壽因應新制外匯價格準備金執行辦法，會整合國內外金融市場匯率趨勢與利率走向，採取動態調整避險比例，做適當的暴險規劃；惟避險與暴險比例之改變乃遵照內部風險控管規範，藉以先行警示並修正避險策略，以符合最佳化避險考量。

2. 外匯價格變動準備之變動調節：

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
期初餘額	$3,351,124	$4,023,007
本期提存數		
強制提存	962,508	1,012,142
額外提存	7,183,966	415,058
小　　計	8,146,474	1,427,200
本期收回數	(2,073,027)	(3,268,916)
期末餘額	$9,424,571	$2,181,291

3. 中國人壽外匯價格變動準備之影響：

	111年1月1日至6月30日		
影響項目	未適用金額	適用金額	影響數
稅後損益	$ 18,389,582	$ 13,530,824	($ 4,858,758)
每股盈餘（元）	3.74	2.75	(0.99)
外匯價格變動準備	-	9,424,571	9,424,571
權　　益	95,342,543	89,145,948	(6,196,595)

	110年1月1日至6月30日		
影響項目	未適用金額	適用金額	影響數
稅後損益	$15,061,550	$16,534,923	$ 1,473,373
每股盈餘（元）	3.06	3.36	0.30
外匯價格變動準備	-	2,181,291	2,181,291
權　　益	171,019,224	170,617,254	(401,970)

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110年及109年12月31日精算決定之退休金成本率分別認列111年及110年1月1日至6月30日之退休金費用。

本公司及子公司於111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30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10,992仟元、8,315仟元、22,417仟元及15,253仟元；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166,990仟元、162,117仟元、333,980仟元及318,315仟元。

三四、其他金融負債

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
分離帳戶保險商品負債	$ 98,732,063	$101,041,555	$ 93,148,263
期貨交易人權益	61,709,155	49,718,102	53,312,062
結構型商品所收本金	29,154,325	21,163,514	18,364,301
	$189,595,543	$171,923,171	$164,824,626

三五、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
額定股數（仟股）（註）	25,000,000	25,000,000	20,000,000
額定股本	$250,000,000	$250,000,000	$200,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）（註）			
普通股	17,193,877	17,192,777	14,991,220
特別股	1,893,044	1,893,044	-
已發行股本	$190,869,209	$190,858,209	$149,912,200
待註銷股本	$ 44,650	$ -	$ -

註：每股面額為 10 元。

為因應未來營運發展之資本規模需求，本公司 110 年 10 月 1 日臨時股東會修改公司章程，將額定股數及額定股本由 20,000,000 仟股及 200,000,000 仟元調整為 25,000,000 仟股及 250,000,000 仟元，並於該次臨時股東會決議以股份轉換方式將中國人壽納為 100%持股之子公司。依股份轉換契約書之換股比例，本公司總計增資發行普通股 2,074,568 仟股及特別股 1,893,044 仟股，每股面額 10 元，經 110 年 11 月 16 日董事會決議以 110 年 12 月 30 日為增資基準日。

本公司增資發行限制員工權利新股案業經金管會申報生效，本公司董事會於 110 年 11 月 19 日決議通過發行限制員工權利 109,991 仟股，每股面額 10 元，並訂定 110 年 12 月 1 日為增資基準日。本公司董事會於 111 年 5 月 20 日決議通過發行限制員工權利新股 1,100 仟股，每股面額 10 元，並訂定 111 年 6 月 20 日為增資基準日。

110 年度總計發行普通股新股 109,991 仟股，每股面額 10 元，經 110 年 11 月 19 日董事會決議以 110 年 12 月 1 日為增資基準日。111 年上半年度總計發行普通股新股 1,100 仟股，每股面額 10 元，經 111 年 5 月 20 日董事會決議以 111 年 6 月 20 日為增資基準日。

本公司於 111 年 6 月 30 日限制員工權利新股失效收回，尚待註銷之股數為 4,465 仟股。

特別股之發行

本公司於 110 年 10 月 1 日經臨時股東會決議以股份轉換方式將中國人壽納為 100%持股之子公司，本公司發行乙種特別股新股 1,893,044 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 10 元，經 110 年 11 月 16 日董事會決議以 110 年 12 月 30 日為增資基準日，並分類於權益項下。相關權利及義務摘錄如下：

1. 本公司年終決算如有盈餘，應先依法繳納稅捐並彌補以往年度虧損，於提存法定盈餘公積及依法令提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有餘額，得優先分派特別股當年度得分派之股息。
2. 特別股股息以年率 3.55%（七年期 IRS 0.75%+2.80%），按每股發行價格計算。七年期 IRS 利率將於發行日起滿七年之次一日營業日及其後每七年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標七年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社(Reuter)「TAIFXIRS」與「COSMOS3」七年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若於利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。
3. 特別股股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放數，按當年度實際發行天數計算。
4. 本公司對特別股之股息分派具自主裁量權，如因本公司年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，或因特別股股息之分派將使本公司資本適足率低於法令或主管機關所定最低要求或基

於其他必要之考量，本公司得決議不分派特別股股息，特別股股東不得異議。

5. 特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。
6. 特別股股東除領取前述之股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
7. 特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且各種特別股股東之受償順序相同，但以不超過發行金額為限。
8. 特別股股東於股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事，於特別股股東會及關係特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。
9. 特別股不得轉換成普通股。
10. 本公司發行之特別股無到期日，特別股股東無要求公司收回其所持有之特別股之權利。自發行日起屆滿七年之次日，本公司得按實際發行價格收回已發行特別股之全部或一部，其未收回之特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。若當年度本公司決議發放股息，截止收回日應發放之股息，按當年度實際發行日計算。
11. 本公司以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。

(二) 資本公積

	111年6月30日	110年12月31日	111年6月30日
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 18,483,237	$ 18,483,237	$ 10,262,421
股票溢價	15,559,230	15,559,230	-
庫藏股交易	1,682,294	1,682,294	1,682,294
其　　他	409,727	422,719	54,202
	$ 36,134,488	$ 36,147,480	$ 11,998,917

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，本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1090150022 號函及「採用國際財務報導準則（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 111 年 6 月 17 日及 110 年 7 月 20 日舉行股東常會決議通過 110 年度及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股金額（元）	
	110年度	109年度	110年度	109年度
盈餘分配案				
提列法定盈餘公積	$ 3,668,049	$ 1,219,648		
提列特別盈餘公積	123,680	3,790		
現金股利	16,848,554	8,244,420	$ 1.00	$ 0.55
特別股股利	3,077	-		

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

	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
期初餘額	$ 330,414	$129,889,979
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	14,126	7,503,534
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,112	(10,014)

（接次頁）

（承前頁）

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	$ 1,656	$ 1,428,772
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	-	(13,454,112)
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	-	(385,368)
子公司宣告或發放現金股利	(20,338)	(845,572)
對子公司所有權權益變動	-	(40,952,679)
子公司處分母公司股票	-	1,896,155
其　　他	-	(38,787)
期末餘額	$ 327,970	$ 85,031,908

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6月30日
中國人壽	台北市	44.05%

	分配予非控制權益之損益	
	110年4月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
中國人壽	$ 2,529,591	$ 7,501,375

	非控制權益 110年6月30日
中國人壽	$84,726,657

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6月30日
總資產	$ 2,274,084,595
總負債	2,082,726,262
權益	$ 191,358,333
權益歸屬於：	
母公司業主	$ 106,631,676
非控制權益	84,726,657
	$ 191,358,333

	110年4月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
營業收入	$74,081,358	$152,444,839
本期淨利	$ 5,743,157	$15,144,672
其他綜合損益	6,900,328	(23,360,162)
綜合損益總額	$12,643,485	($ 8,215,490)

	110年4月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
淨利歸屬於：		
母公司業主	$ 3,213,566	$ 7,643,297
非控制權益	2,529,591	7,501,375
	$ 5,743,157	$15,144,672
綜合損益總額歸屬於：		
母公司業主	$ 7,074,624	($ 3,297,396)
非控制權益	5,568,861	(4,918,094)
	$12,643,485	($ 8,215,490)

	110年1月1日至6月30日
現金流量	
營業活動	$31,694,575
投資活動	8,048,713
籌資活動	(46,504)
淨現金流入（出）	$39,696,784

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）
111年1月1日至6月30日				
子公司持有母公司股票自長期投資轉列庫藏股票				
普通股	340,714	-	340,714	-
特別股	310,901	-	310,901	-
自行持有－子公司減資退還				
普通股	-	340,714	-	340,714
特別股	-	310,901	-	310,901
110年1月1日至6月30日				
子公司持有母公司股票自長期投資轉列庫藏股票	126,329	-	126,329	-

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。中國人壽原持有之本公司股票，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，中國人壽已將該股票全數於110年5月底前處分完畢，另本公司於110年度以股份轉換方式將中國人壽納為100%之子公司，凱基證券因而持有本公司股票，本公司以股份轉換之股份對價轉列為庫藏股票；凱基證券業經111年2月18日董事會代行股東會決議將其持有之本公司普通股340,714仟股及特別股310,901仟股以減資之方式退還予本公司，減資基準日訂為111年4月8日，本公司於111年4月25日董事會決議通過減資註銷庫藏股，並於111年6月13日取得金管會核准，減資基準日訂為111年7月8日。

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

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
利息收入				
投資有價證券利息收入	$15,005,906	$13,732,415	$29,047,940	$28,100,395
貼現及放款利息收入	2,828,174	2,480,950	5,373,926	4,993,188
其他利息收入	1,087,304	932,191	1,952,536	1,839,343
小　　計	18,921,384	17,145,556	36,374,402	34,932,926
利息費用				
存款利息費用	639,322	429,626	1,073,083	903,663
附買回票券及債券利息費用	255,566	89,472	352,612	197,646
公司債利息費用	209,305	178,617	416,190	351,958
借款利息費用	66,393	53,323	109,113	154,812
金融債利息費用	60,595	87,249	118,945	117,900
其他利息費用	217,959	79,614	332,516	166,270
小　　計	1,449,140	917,901	2,402,459	1,892,249
利息淨收益	$17,472,244	$16,227,655	$33,971,943	$33,040,677

三九、手續費及佣金淨損益

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
手續費及佣金收入				
經紀手續費收入	$ 2,853,944	$ 4,761,044	$ 5,894,516	$ 8,625,669
借券手續費收入	394,452	315,379	774,054	552,838
信託業務手續費收入	169,690	195,762	365,223	479,354
其他手續費收入	1,024,948	789,458	2,025,341	1,637,738
小　　計	4,443,034	6,061,643	9,059,134	11,295,599
手續費費用及佣金支出				
保險佣金支出	2,963,038	2,660,049	6,172,183	5,053,684
經紀經手費支出	554,615	773,421	1,121,576	1,351,739
其他手續費費用及佣金支出	578,502	481,425	1,148,546	919,326
小　　計	4,096,155	3,914,895	8,442,305	7,324,749
手續費及佣金淨損益	$ 346,879	$ 2,146,748	$ 616,829	$ 3,970,850

四十、保險業務淨收益

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
保險業務收益				
保費收入	$ 40,499,780	$ 50,538,690	$ 80,515,962	$101,936,865
再保費支出	(412,433)	(375,521)	(825,590)	(751,742)
未滿期保費準備淨變動	(795,318)	(698,125)	(465,351)	(361,134)
自留滿期保費收入	39,292,029	49,465,044	79,225,021	100,823,989
分離帳戶保險商品收益	(2,906,637)	3,868,726	(1,978,531)	7,383,412
小　　計	36,385,392	53,333,770	77,246,490	108,207,401

（接次頁）

（承前頁）

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
保險業務費用				
保險賠款與給付	($ 32,924,053)	($ 32,754,141)	($ 60,165,373)	($ 65,112,465)
攤回再保賠款與給付	227,320	214,150	404,303	412,233
自留保險賠款與給付	(32,696,733)	(32,539,991)	(59,761,070)	(64,700,232)
承保費用	(1,142)	(2,066)	(1,764)	(4,551)
安定基金支出	(76,980)	(75,829)	(153,029)	(152,947)
外匯價格變動準備淨變動	(2,688,937)	1,712,484	(6,073,447)	1,841,716
分離帳戶保險商品費用	2,906,637	(3,868,726)	1,978,531	(7,383,412)
小　　計	(32,557,155)	(34,774,128)	(64,010,779)	(70,399,426)
保險業務淨收益	$ 3,828,237	$ 18,559,642	$ 13,235,711	$ 37,807,975

四一、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
衍生金融工具	($23,543,212)	$15,474,435	($51,840,746)	$12,177,343
股　　票	(26,779,602)	4,437,097	(31,502,299)	19,219,419
受益憑證	(6,007,291)	3,653,516	(9,215,278)	(727,250)
營業證券	(3,168,712)	2,784,051	(5,173,517)	4,509,537
債　　券	(1,228,260)	(674,913)	(2,566,483)	(3,050,354)
其　　他	427,187	(1,376,178)	1,852,295	(1,398,084)
	($60,299,890)	$24,298,008	($98,446,028)	$30,730,611

本公司及子公司111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30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539,380仟元、792,478仟元、1,257,301仟元及1,486,144仟元；股利收入3,963,155仟元、1,880,352仟元、5,521,118仟元及3,510,585仟元，以及利息費用211,539仟元、118,673仟元、405,371仟元及239,865仟元。

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

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
股利收入	$ 452,936	$ 156,680	$ 593,154	$ 247,300
債券處分損益	24,427	7,117,306	2,822,864	12,342,743
其　　他	2,777	305	3,627	2,121
	$ 480,140	$ 7,274,291	$ 3,419,645	$12,592,164

四三、員工福利、折舊及攤銷費用

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
員工福利費用				
薪資費用	$ 3,000,063	$ 4,403,411	$ 6,790,610	$ 9,327,160
員工保險費	298,937	283,719	643,272	609,713
退休金費用	177,982	170,432	356,397	333,568
其他員工福利費用	372,634	420,904	889,624	1,039,884
	$ 3,849,616	$ 5,278,466	$ 8,679,903	$11,310,325
折舊及攤銷費用	$ 985,161	$ 910,934	$ 1,921,270	$ 1,829,044

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。111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日估列之員工酬勞分別為 147,000 仟元及 172,000 仟元，董事酬勞分別為 146,000 仟元及 171,000 仟元。

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。

本公司分別於 111 年 4 月 25 日及 110 年 3 月 22 日董事會決議通過 110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞，致員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與年度合併財務報告之認列金額不同，差異數分別調整為 111 及 110 年度之損益。110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞已分別於 111 年 6 月 17 日及 110 年 7 月 20 日股東常會報告。

	110 年度		109 年度	
	員工酬勞	董監事酬勞	員工酬勞	董監事酬勞
董事會決議配發金額	$ 357,000	$ 290,000	$ 134,000	$ 133,000
年度財務報告認列金額	$ 357,000	$ 355,000	$ 134,000	$ 133,000

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：

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
當期所得稅				
當期產生者	$ 535,089	$ 1,971,729	$ 1,105,465	$ 4,069,859
未分配盈餘加徵	858,829	-	858,829	-
以前年度之調整	(268,398)	(209,254)	(295,871)	(304,665)
其　　他	40	166	198	621
	1,125,560	1,762,641	1,668,621	3,765,815
遞延所得稅	1,816,472	(1,189,162)	3,198,112	(1,511,509)
所得稅費用	$ 2,942,032	$ 573,479	$ 4,866,733	$ 2,254,306

(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：

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30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	($ 102,004)	$ 103,271	($ 88,771)	$ 174,387
遞延所得稅				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具損益	(3,196,011)	982,523	(7,599,623)	(4,954,799)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具評價損益	89,951	(405,270)	(213,922)	(902,638)
採用覆蓋法重分類之其他綜合損益	(1,499,467)	(320,466)	(2,091,226)	(344,462)
所得稅費用（利益）	($ 4,707,531)	$ 360,058	($ 9,993,542)	($ 6,027,512)

(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：

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30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	$ -	($ 2,842)	$ -	($ 98,760)
分紅保單直接認列於權益之所得稅	-	(18,628)	-	(21,657)
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	-	2,842	-	98,760
與課稅損失之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅	590	-	-	-
所得稅費用（利益）	$ 590	($ 18,628)	$ -	($ 21,657)

(四) 所得稅核定情形

本公司截至105年度之營利事業所得稅業經國稅局核定完竣。

凱基銀行截至105年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣；中華開發管理顧問公司截至109年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣；華開租賃公司截至108年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣。

凱基證券公司截至105年度之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣，惟凱基證券公司對於104年度及105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。

凱基期貨公司、凱基保經公司、凱基投顧公司、凱基投信公司、凱基創投公司及凱基資訊公司截至109年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣。

中華開發資本公司截至105年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣。

中華開發資本管理顧問公司截至109年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣；中華開發創業投資公司截至108年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣。

中華開發資產管理公司（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，業經國稅局核定完竣；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，業經國稅局核定完竣；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，業經國稅局核定完竣。

中國人壽公司截至108年度止之所得稅結算申報，業經國稅局核定完竣。

四五、每股盈餘

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
基本每股盈餘	$ 0.24	$ 0.47	$ 0.81	$ 1.14
稀釋每股盈餘	$ 0.23	$ 0.47	$ 0.81	$ 1.13

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

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
歸屬於本公司業主之淨利	$ 3,944,122	$ 7,094,108	$13,617,783	$16,933,976
減：特別股股利	(3,077)	-	(3,077)	-
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 3,941,045	$ 7,094,108	$13,614,706	$16,933,976

股　　數

單位：仟股

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	16,742,073	14,965,239	16,742,073	14,916,324
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
員工認股權	-	10,023	-	13,446
限制型股票	36,309	-	36,837	-
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	16,778,382	14,975,262	16,778,910	14,929,770

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。未行使單位已分別於 110 年 5 月及 8 月到期失效。

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。未行使單位已於 110 年 10 月到期失效。

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：

	110年1月1日至6月30日	
員工認股權	單位（仟）	加權平均執行價格（元）
期初流通在外	44,109	$ 6.92
本期執行	(17,948)	7.04
本期失效	(5,707)	7.13
期末流通在外	20,454	6.77
期末可執行	20,454	6.77
加權平均剩餘合約期限（年）	0.25	

於 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日執行之員工認股權，其於執行日之加權平均股價為 10.44 元。

本公司使用三項樹模型評價模式，估計給與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 1 月 1 日至 6 月 30 日之酬勞成本認列金額為 0 仟元。

(二) 限制員工權利新股

本公司董事會於 110 年 11 月 19 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 1,099,910 仟元，每股面額 10 元，計 109,991 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元，並訂定 110 年 12 月 1 日為增資基準日。本公司董事會於 111 年 5 月 20 日決議通過發行限制員工權利新股總額為 11,000 仟元，每股面額 10 元，計 1,100 仟股，每股發行價格為新臺幣 0 元，並訂定 111 年 6 月 20 日為增資基準日。給與日股票之公允價值依績效指標予以衡量。

員工既得股份之數額需依績效指標達成狀況予以衡量可既得之實際股份數，採分期既得，各期之既得比例分別為 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111年及110年4月1日至6月30日與111年及110年1月1日至6月30日認列之酬勞成本分別為105,330元、0仟元、217,117仟元及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。

	110年6月30日
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
－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	476,837
權益交易差額	$10,181,427
權益交易差額之調整科目	
資本公積	$10,181,427

四八、關係人交易

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

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司及子公司之關係
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）

	金額
111 年 6 月 30 日	$ 5,066,638
110 年 12 月 31 日	9,201,707
110 年 6 月 30 日	9,016,636

2. 應收收益（帳列應收款項－淨額）

	金額
111 年 6 月 30 日	$ 716,886
110 年 12 月 31 日	482,423
110 年 6 月 30 日	630,732

3. 應收證券融資款（帳列應收款項－淨額）

	金額
111 年 6 月 30 日	$ 25,044
110 年 12 月 31 日	67,513
110 年 6 月 30 日	33,114

4. 應收信用卡帳款（帳列應收款項－淨額）

	金額
111 年 6 月 30 日	$ 13,691
110 年 12 月 31 日	20,006
110 年 6 月 30 日	8,817

5. 其他應收款（帳列應收款項－淨額）

	金額
111 年 6 月 30 日	$ 27,131
110 年 12 月 31 日	20,306
110 年 6 月 30 日	3,923

6. 貼現及放款

凱基銀行

	金額	年利率（%）
111 年 6 月 30 日	$ 908,716	1.25-15.00
110 年 12 月 31 日	993,280	0.00-10.99
110 年 6 月 30 日	962,383	0.00-5.99

上列貼現及放款於 111 年及 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日產生之利息收入分別為 3,630 仟元、3,132 仟元、6,743 仟元及 6,247 仟元。

111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	28	$ 21,015	$ 15,487	$ 15,487	$ -	無/信保基金	相同
自用住宅抵押放款	77	1,044,649	873,798	873,798	-	不動產	相同
其他放款	5	31,333	19,431	19,431	-	不動產	相同

110 年度

單位：新臺幣仟元

類別	戶數或關係人名稱	本年度最高餘額	年底餘額	履約情形		擔保品內容	與非關係人之交易條件有無不同
				正常放款	逾期放款		
消費性放款	37	$ 35,672	$ 19,064	$ 19,064	$ -	無/信保基金	相同
自用住宅抵押放款	85	1,295,373	944,915	944,915	-	不動產	相同
其他放款	8	44,003	29,301	29,301	-	不動產	相同

110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	29	$ 25,778	$ 18,947	$ 18,947	$ -	無/信保基金	相同
自用住宅抵押放款	75	1,107,787	915,332	915,332	-	不動產	相同
其他放款	8	35,814	28,104	28,104	-	不動產	相同

7. 客戶保證金專戶（帳列其他金融資產）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
其他關係人	$ 17,395	$ 8,340	$ 11,256

8. 其他應付帳款（帳列應付款項）

	金額
111年6月30日	$1,945,201
110年12月31日	1,914,642
110年6月30日	1,920,873

9. 存款及匯款

	金額	年利率（%）
111年6月30日	$1,827,388	0-5.76
110年12月31日	1,554,947	0-5.35
110年6月30日	1,788,524	0-5.35

上列存款及匯款於111年及110年4月1日至6月30日與1月1日至6月30日產生之利息費用分別為2,207仟元、1,828仟元、4,185及3,737元。

10. 預收款項（帳列其他負債）

	金額
111年6月30日	$ 162,003
110年12月31日	102,065
110年6月30日	166,835

11. 經紀手續費收入

	4月1日至6月30日	1月1日至6月30日
111年		
其他關係人	$ 3,462	$ 8,624
110年		
其他關係人	10,227	16,659

12. 保費收入（帳列保險業務淨收益）

	4月1日至6月30日	1月1日至6月30日
111年		
其他關係人	$ 26,076	$ 88,396
110年		
其他關係人	42,431	79,439

13. 租金收入（帳列其他利息以外淨損益）

	4月1日至6月30日	1月1日至6月30日
111年		
其他關係人	$ 50,846	$ 70,466
110年		
其他關係人	5,616	11,232

14. 顧問服務收入（帳列其他利息以外淨損益）

	4月1日至6月30日	1月1日至6月30日
111年		
其他關係人	$ 158,473	$ 292,211
110年		
其他關係人	87,106	227,015

15. 捐贈（帳列其他業務及管理費用）

	4月1日至6月30日	1月1日至6月30日
111年		
其他關係人	$ 43,000	$ 43,000
110年		
其他關係人	63,250	63,250

16. 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

	4月1日至6月30日	1月1日至6月30日
111年		
其他關係人	$ 42,633	$ 113,387
110年		
其他關係人	38,677	115,392

17. 未到期之衍生金融工具

凱基證券

結構型商品負債	111年6月30日 名目本金	110年12月31日 名目本金	110年6月30日 名目本金
其他關係人	$ 18,000	$ 22,044	$ 42,132

18. 主要管理階層薪酬總額資訊

	111年4月1日 至6月30日	110年4月1日 至6月30日	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
薪資與其他短期員工福利	$ 81,062	$ 269,327	$ 362,990	$ 570,815
股份基礎給付	14,407	-	27,880	-
退職後福利	7,470	1,126	10,344	2,338
	$ 102,939	$ 270,453	$ 401,214	$ 573,153

關係人間交易，除凱基銀行行員存款在限額內享有利率優惠外，其他交易條件與非關係人相當。

凱基銀行根據銀行法第 32 及 33 條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

(三) 子公司達新臺幣一億元以上之關係人之交易資訊

本公司之子公司與關係人間之重要之交易事項彙總如下：

凱基銀行及其子公司

關係人名稱	與本銀行及子公司之關係
中華開發金融控股公司	母公司
凱基證券公司及其子公司	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
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）

現金及約當現金

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 863,782	$ 326,505	$ 241,641

透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111年6月30日	110年6月30日
兄弟公司	$ 191,972	$ 134,312

2. 應收出售有價證券款（帳列應收款項－淨額）

	111年6月30日	110年6月30日
兄弟公司	$ 789,819	$ 171,269

3. 買賣斷債券

	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
111年1月1日至6月30日		
兄弟公司	$ 598,311	$ -
110年1月1日至6月30日		
兄弟公司	849,624	59,500

4. 承租協議

	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
取得使用權資產		
兄弟公司	$ 104,599	$ 2,281,685

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
租賃負債			
兄弟公司	$ 2,386,668	$ 2,352,433	$ 2,373,753

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）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
母公司	$ 939,023	$ 878,223	$ 957,202

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12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 883,997	$ 383,748

7. 存款及匯款

	金額	年利率（%）
111年6月30日		
母公司	$21,647,869	0-0.85
兄弟公司	9,650,888	0-1.00

	金額	年利率（%）
110年12月31日		
母公司	$ 1,444,662	0-0.42
兄弟公司	17,162,327	0-1.00
其他關係人	200,000	0.04-0.38
110年6月30日		
母公司	7,403,825	0-0.42
兄弟公司	10,974,393	0-1.00
其他關係人	300,000	0.31-0.38

8. 暫收及待結轉款項（帳列其他負債）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 826,945	$ 1,662,596	$ 1,340,683

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

111年6月30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	110/09/01-111/11/28	$ 20,659,570	$ 368,602	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 377,592
					透過損益按公允價值衡量之金融負債	12,070
	換匯換利合約	110/02/23-114/05/26	541,740	(49,981)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	39,670

110 年 12 月 31 日

關係人名稱	衍生金融工具合約名稱	合約期間	名目本金	本年度評價損益	資產負債表餘額	
					科目	餘額
兄弟公司	換匯合約	110/08/16-111/09/06	$ 17,920,968	($ 56,773)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 56,773
	換匯換利合約	109/03/12-114/05/26	583,858	(36,290)	透過損益按公允價值衡量之金融資產	12,199
					透過損益按公允價值衡量之金融負債	491

110 年 6 月 30 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	110/06/01-110/12/06	$ 19,988,364	$ 86,930	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 110,356
					透過損益按公允價值衡量之金融負債	23,426
	換匯換利合約	109/03/12 112/05/26	555,936	(11,568)	透過損益按公允價值衡量之金融資產	36,431

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
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
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12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 321,426	$ 350,479

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
開放型基金、貨幣市場工具及其他有價證券			
其他關係人	$ 512,545	$ 561,788	$ 581,556
營業證券			
母公司	-	-	197,196
兄弟公司	4,849,564	4,849,990	4,849,563
其他關係人	636,358	1,935,719	1,466,515

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	110年12月31日
股　　票	
母 公 司	$8,944,032

4. 買賣斷債券

	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
111年1月1日至6月30日		
兄弟公司	$ -	$ 598,311
110年1月1日至6月30日		
兄弟公司	59,500	849,624

5. 客戶保證金專戶

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 792,786	$ 786,409	$ 835,561

6. 應收帳款

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ -	$ 1,065,427	$ 434,813
其他關係人	450,691	428,471	450,755

7. 其他流動資產

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 5,185,112	$ 8,933,641	$ 2,167,327

8. 期貨交易人權益

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 1,026,598	$ 407,286	$ 362,206

9. 應付帳款

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 789,840	$ -	$ -
其他關係人	452,703	423,877	443,409

10. 本期所得稅負債

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
母公司	$ 1,737,933	$ 2,372,268	$ 2,181,862

11. 其他營業收益

	111年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
兄弟公司	$ 81,651	$158,455

12. 未到期之衍生性金融商品

外匯交換合約

	110年6月30日
	名目本金
兄弟公司	$ 615,567

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
凱基銀行及其子公司	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. 銀行存款（帳列現金及約當現金）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 1,668,187	$ 6,207,300	$ 6,131,342

2. 應收收益（帳列其他應收款）

	111年6月30日	110年6月30日
其他關係人	$ 156,600	$ 125,280

3. 應收聯屬公司款項（帳列本期所得稅資產）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
母公司	$ 219,850	$ 218,787	$ 219,537

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

	110年1月1日 至6月30日
取得使用權資產	
兄弟公司	$ 792,629

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
租賃負債			
兄弟公司	$ 771,068	$ 790,103	$ 795,216

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. 受限制資產（帳列其他非流動資產）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
其他關係人	$ 1,374,658	$ 1,336,960	$ 1,319,121

6. 其他應付款

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
其他關係人	$ 1,374,658	$ 1,336,960	$ 1,319,121

7. 應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
母公司	$ 569,112	$ 636,624	$ 616,506

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

8. 未到期衍生金融工具

111 年 6 月 30 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	109/03/12-114/05/26	$ 628,759	$ 48,773	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 38,153

110 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	109/03/12-114/05/26	$ 573,639	($ 11,550)	透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 11,417

110 年 6 月 30 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	109/03/12 112/05/26	$ 535,370	$ 10,612	透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 36,431

中華開發資產管理公司

關係人名稱	與本公司之關係
中華開發金融控股公司	母公司
凱基銀行及其子公司	兄弟公司
凱基證券公司及其子公司	兄弟公司
中華開發資本公司及其子公司	兄弟公司
中國人壽	兄弟公司
其他	其他關係人

應付聯屬公司款項（帳列本期所得稅負債）

	110年12月31日
母公司	$ 100,500

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
凱基銀行及其子公司	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）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 1,862,960	$ 913,551	$ 1,653,861

2. 應收款項

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 939,669	$ 1,776,237	$ 1,417,008

3.本期所得稅資產

	111年6月30日
母公司	$ 154,993

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，應向母公司收取之稅款。

4. 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）

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
其他關係人	$ 3,917,735	$ 6,704,200	$ 6,968,565

5. 應付債券

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 4,850,000	$ 4,850,000	$ 4,850,000

6.應付款項

	110年12月31日	110年6月30日
兄弟公司	$ 167,892	$ 145,878

7. 全權委託關係人之投資餘額

	110年6月30日
兄弟公司	$ 2,292,621

8. 應付股利（帳列應付款項）

	110年6月30日
母公司	$ 895,170
兄弟公司	163,805

9.佣金費用

	111年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日
兄弟公司	$ 81,046	$ 157,745

10.未到期衍生金融工具

111 年 6 月 30 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	111/05/16-111/11/28	USD 410,000	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 16,527
		110/09/01-111/09/14	USD 285,000	透過損益按公允價值衡量之金融負債	377,502

110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣／美金仟元

關係人名稱	衍生性商品合約名稱	合約期間	名目本金	資產負債表餘額	
				科目	餘額
兄弟公司	換匯合約	110/08/16-111/09/06	USD 645,000	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 58,900

110 年 6 月 30 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	110/06/22-110/10/28	USD 325,000	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 26,650
		110/06/01-110/12/06	USD 370,000	透過損益按公允價值衡量之金融負債	78,026

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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30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	$17,807,323	$18,035,956	$17,845,922
不動產及設備－淨額	4,509,268	4,527,463	4,583,638
其他金融資產－質抵押存款	1,951,427	3,302,021	3,265,282
透過損益按公允價值衡量之金融資產	693,384	594,564	646,092
應收款項－應收分期帳款及租賃款	632,983	262,312	2,409,263
存放央行及拆借金融同業	500,000	500,000	500,000
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	202,877	204,492	172,282
投資性不動產－淨額	154,977	156,144	121,109

註：凱基證券公司110年6月30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) 財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（以下稱投保中心）指稱歌林股份有限公司（以下稱「歌林公司」）前經營團隊因涉嫌掏空公司資產而遭臺北地方法院檢察署起訴，大華證券公司（於102年6月22日與凱基證券公司合併後消滅）既為歌林公司96年11月7日發行國內第二次無擔保可轉換公司債（以下稱歌林二）之主辦承銷商，卻對歌林二之公開說明書未詳實查核，已違反證券交易法第20、32條及民法第184、185條等規定，爰於99年6月14日起訴請求凱基證券公司、歌林公司及其前經營團隊之負責人、調和聯合會計師事務所及其簽證會計師等連帶賠償 133,308 仟元及自起訴狀繕本送達之翌日起至清算日止按年息5%計算之利息，並由投保中心受領之云云。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。

(二) 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。

(三) 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，於臺灣高等法院審理期間，開發資本管顧與投保中心洽商和解事宜，開發資本管顧與投保中心已於 111 年 5 月與投保中心和解，投保中心已對開發資本管顧及兩位指派自然人代表撤回起訴，本案終結。

(四) 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 日臺北地方法院民事判決凱基銀行敗訴，撤銷抵押權設定且凱基銀行需交還拍賣該敦南大樓已受領款 1,786,318 仟元，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。臺灣高等法院更審於110年8月17日宣判，維持原來臺北地方法院撤銷抵押權設定部分之判決，駁回第三人要求凱基銀行交付已受領款之請求。凱基銀行及第三人各自就其敗訴部分於110年9月依法提起第三審上訴，截至本合併財務報告董事會通過日仍繫屬於臺灣最高法院審理中。

(五) 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、110年4月12日及111年5月5日分別簽訂第一次、第二次及第三次契約變更議定書，變更後之契約總價為5,729,721仟元，截至111年6月30日已支付所有工程款。

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		111年6月30日	110年6月30日
資產報酬率	稅前	1.07	1.54
	稅後	0.79	1.41
淨值報酬率	稅前	15.42	16.59
	稅後	11.36	15.19
純益率		18.36	24.76

中華開發金控

單位：%

項目		111年6月30日	110年6月30日
資產報酬率	稅前	9.24	13.04
	稅後	8.72	13.15
淨值報酬率	稅前	12.01	15.64
	稅後	11.36	15.80
純益率		88.76	93.92

凱基銀行

單位：%

項目			111年6月30日	110年6月30日
資產報酬率	稅	前	0.92	0.70
	稅	後	0.79	0.59
淨值報酬率	稅	前	10.71	8.04
	稅	後	9.16	6.84
純益率			44.26	39.80

凱基證券公司

單位：%

項目			111年6月30日	110年6月30日
資產報酬率	稅	前	2.01	5.29
	稅	後	1.64	4.87
淨值報酬率	稅	前	8.47	21.50
	稅	後	6.92	19.79
純益率			30.25	62.89

中國人壽

單位：%

項目			111年6月30日	110年6月30日
資產報酬率	稅	前	1.47	1.61
	稅	後	1.18	1.49
淨值報酬率	稅	前	25.33	20.40
	稅	後	20.34	18.88
純益率			10.71	10.76

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

111 年 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重複性公允價值衡量				
非衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	$168,254,813	$ 281,147	$ 8,646,966	$177,182,926
債券投資	27,438,963	68,499,195	894,735	96,832,893
其他	130,403,540	9,571,575	32,548,596	172,523,711
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	1,970,892	6,438,550	8,409,442
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	35,602,245	-	16,705,002	52,307,247
債券投資	162,816,019	129,510,345	-	292,326,364
其他	-	68,391,041	-	68,391,041
其他金融資產				
買入應收債權	-	-	200,162	200,162
負債				
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	5,886,472	5,125,430	-	11,011,902
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	10,701,633	-	10,701,633
衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,634,907	36,624,226	573,685	38,832,818
避險之金融資產	-	2,251,825	-	2,251,825
負債				
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	744,983	55,813,291	3,635,416	60,193,690
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	838	14,646,787	-	14,647,625
避險之金融負債	-	619,039	-	619,039

110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重複性公允價值衡量				
非衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	$212,532,873	$ 332,399	$ 8,820,446	$221,685,718
債券投資	28,690,428	69,747,925	940,171	99,378,524
其他	176,567,615	10,905,975	21,258,883	208,732,473
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	4,740,512	4,740,512
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	43,989,149	343,068	20,126,776	64,458,993
債券投資	210,211,909	162,587,439	-	372,799,348
其他	-	70,115,980	-	70,115,980
其他金融資產				
買入應收債權	-	-	212,442	212,442
負債				
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	12,390,186	2,451,443	-	14,841,629
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	10,354,365	-	10,354,365
衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	858,403	18,986,765	165,778	20,010,946
避險之金融資產	-	259,267	-	259,267
負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之金融負債	1,962,432	18,015,129	3,229,459	23,207,020
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	1,012	9,294,131	-	9,295,143
避險之金融負債	-	73,006	-	73,006

110 年 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
重複性公允價值衡量				
非衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	$ 199,470,993	$ 88,784	$ 9,377,902	$ 208,937,679
債券投資	36,992,854	68,083,604	1,453,029	106,529,487
其他	165,590,010	13,240,305	16,444,565	195,274,880
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	370,031	2,998,617	3,368,648
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
股票投資	43,455,051	298,530	21,949,060	65,702,641
債券投資	269,621,258	175,809,201	-	445,430,459
其他	-	65,220,706	-	65,220,706
負債				
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	31,504,975	1,185,974	-	32,690,949
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	10,641,969	-	10,641,969
衍生金融工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,913,835	44,209,791	114,161	46,237,787
避險之金融資產	-	161,329	-	161,329
負債				
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	3,327,708	45,368,448	3,493,900	52,190,056
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	866	6,758,280	-	6,759,146
避險之金融負債	-	301,767	-	301,767

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

	111年1月1日至6月30日		110年1月1日至6月30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
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－債券投資	$ 4,036,610	$ 943,990	$ 5,455,182	$10,220,732

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：

111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	$ 31,185,278	$ 3,078,866	$ 9,910,240	$ -	($ 1,309,013)	($ 201,389)	$ 42,663,982
指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,740,512	72,922	1,625,116	-	-	-	6,438,550
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	20,126,776	(3,236,976)	-	-	(28,608)	(156,190)	16,705,002
其他金融資產							
買入應收債權	212,442	(2,261)	-	-	(10,019)	-	200,162

110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	$ 1,430,179	$ 5,509,753	$ 166,654	($ 1,335,054)	($ 288,393)	$27,389,657
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,854,964	143,858	1,011,354	-	(11,559)	-	2,998,617
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	23,144,621	(1,064,391)	34,400	-	(165,570)	-	21,949,060

註：本公司之子公司持有之部分股票投資，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：

111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	$ 3,229,459	($ 92,708)	$ 1,105,526	$ -	($ 606,861)	$ -	$ 3,635,416

110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	($ 73,316)	$ 390,684	$ -	($ 530,299)	$ -	$ 3,493,900

上述評價損益列入當期損益之金額中，歸屬於截至 111 年及 110 年 6 月 30 日止帳上仍持有之資產及負債損益金額分別為利益 345,752 仟元及 1,740,043 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：

	111年6月30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					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 395,467	上手提供參考報價	流動性折扣比率	無法估算	採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	972,026	市場可比法	P/B 缺乏流通性折價	1.12 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
		淨資產法	缺乏流通性折價及控制權折價	11%	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	572,065	Hull White Model, Libor Market Model, BS Model 及現金流量折現法/上手報價	Mean Reversion、Sigma、Correlation、shift Parameter 等模型參數/流動性折扣比率	採當日市場資料調整／無法估算	採用之評價模型參數無法直接自市場資訊取得，或參數值與產出結果不具線性關係，參數值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;採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目
透過損益按公允價值衡量之金融負債	572,011	Hull White Model, Libor Market Model, BS Model 及現金流量折現法/上手報價	Mean Reversion、Sigma、Correlation、shift Parameter 等模型參數/流動性折扣比率	採當日市場資料調整／無法估算	採用之評價模型參數無法直接自市場資訊取得，或參數值與產出結果不具線性關係，參數值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;採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目

	110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					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 399,497	上手提供參考報價	流動性折扣比率	無法估算	採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	946,623	市場可比法	P/E 缺乏流通性折價	12.47 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
		淨資產法	缺乏流通性折價及控制權折價	11%	缺乏流通性折價及控制權折價愈高，公允價值愈低

（接次頁）

（承前頁）

	110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
衍生金融工具					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 177,924	Hull White Model, Libor Market Model, BS Model 及現金流量折現法/上手報價	Mean Reversion、Sigma、Correlation、shift Parameter 等模型參數/流動性折扣比率	採當日市場資料調整／無法估算	採用之評價模型參數無法直接自市場資訊取得，或參數值與產出結果不具線性關係，參數值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;採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目
透過損益按公允價值衡量之金融負債	178,401	Hull White Model, Libor Market Model, BS Model 及現金流量折現法/上手報價	Mean Reversion、Sigma、Correlation、shift Parameter 等模型參數/流動性折扣比率	採當日市場資料調整／無法估算	採用之評價模型參數無法直接自市場資訊取得，或參數值與產出結果不具線性關係，參數值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;採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目

	110年6月30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					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 404,923	上手提供參考報價	流動性折扣比率	無法估算	採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	960,369	市場可比法	P/E 缺乏流通性折價	13.22 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
		淨資產法	缺乏流通性折價及控制權折價	11%	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	150,592	Hull White Model, Libor Market Model, BS Model 及現金流量折現法/上手報價	Mean Reversion、Sigma、Correlation、shift Parameter 等模型參數/流動性折扣比率	採當日市場資料調整/無法估算	採用之評價模型參數無法直接自市場資訊取得，或參數值與產出結果不具線性關係，參數值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;採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目
透過損益按公允價值衡量之金融負債	150,701	Hull White Model, Libor Market Model, BS Model 及現金流量折現法/上手報價	Mean Reversion、Sigma、Correlation、shift Parameter 等模型參數/流動性折扣比率	採當日市場資料調整/無法估算	採用之評價模型參數無法直接自市場資訊取得，或參數值與產出結果不具線性關係，參數值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;採用上手提供參考報價，因其市場不具流動性，致缺乏可觀察之市場流動性折減因子，故無揭露項目

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：

111年6月30日	公允價值	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
金融資產：					
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	$ 2,766,906	最近成交價	不適用	不適用	不適用
		市場法	缺乏流通性折價	26%-29%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
		現金流量折現法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
			WACC	6.82%	WACC愈高，資產公允價值可能愈低；
			成長率	3.38%	成長率愈高，資產公允價值可能愈高；
		資產法	控制權折價	11%	控制權折價愈高，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	45,000	選擇權訂價法	缺乏流通性折價	26%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
			歷史波動率(History Volatility)	37.39%	依據各市場條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
		資產法	缺乏流通性折價	15%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
非衍生工具					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	548				
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)	35.27%-70.23%	依據各契約條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
金融負債：					
衍生工具					
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,103,075				
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%-35.55%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

110年12月31日	公允價值	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
金融資產：					
非衍生工具					
透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具及債務工具	$ 2,846,210	最近成交價	不適用	不適用	不適用
		市場法	缺乏流通性折價	23%-29%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
		現金流量折現法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
			WACC	6.83%	WACC愈高，資產公允價值可能愈低；
			成長率	2.60%	成長率愈高，資產公允價值可能愈高；
		資產法	控制權折價	11%	控制權折價愈高，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	42,138	選擇權訂價法	缺乏流通性折價	26%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
			歷史波動率(History Volatility)	37.39%	依據各市場條件不同，資產公允價值可能愈高或愈低；
		資產法	缺乏流通性折價	15%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；

（接次頁）

（承前頁）

110 年 12 月 31 日	公允價值	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
金融負債：					
衍生工具					
透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 3,052,493				
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%-13.40%	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)	36.25%-37.30%	依據各契約條件不同，負債公允價值可能愈高或愈低；

110 年 6 月 30 日	公允價值	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
金融資產：					
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	$ 2,636,924	最近成交價	不適用	不適用	不適用
		市場法	缺乏流通性折價	23%-26%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
		現金流量折現法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
			WACC	6.62%	WACC 愈高，資產公允價值可能愈低；
			成長率	2.10%	成長率愈高，資產公允價值可能愈高；
		資產法	控制權折價	11%	控制權折價愈高，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	69,305	最近成交價	不適用	不適用	不適用
		資產法	缺乏流通性折價	15%	缺乏流通性折價愈高，資產公允價值可能愈低；
金融負債：					
衍生工具					
透過損益按公允價值衡量之金融負債	3,343,199				
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%-12.72%	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：

111年6月30日	輸入值	向上或下變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利影響	不利影響	有利影響	不利影響
金融資產：						
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（最近成交價）	不適用	不適用	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%	$ 114	$ 114	$ -	$ -
權益工具（現金流量折現法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	80	80	-	-
	WACC	-1%/+1%	543	521	-	-
	成長率	+1%/-1%	254	249	-	-
權益工具（資產法）	控制權折價	-1%/+1%	3,557	3,321	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
權益工具（選擇權訂價法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	-	-	167	167
	歷史波動率	-1%/+1%	-	-	179	178
權益工具（資產法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	-	-	5	5
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
結構型商品資產－選擇權	歷史波動率	+25%/-25%	36	32	-	-
金融負債：						
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25%/+25%	-	-	-	-

110年12月31日	輸入值	向上或下變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利影響	不利影響	有利影響	不利影響
金融資產：						
非衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
權益工具及債務工具（最近成交價）	不適用	不適用	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%	$ 231	$ 231	$ -	$ -
權益工具（現金流量折現法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	83	83	-	-
	WACC	-1%/+1%	469	454	-	-
	成長率	+1%/-1%	163	161	-	-
權益工具（資產法）	控制權折價	-1%/+1%	3,560	3,137	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
權益工具（選擇權訂價法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	-	-	155	156
	歷史波動率	-1%/+1%	-	-	167	166
權益工具（資產法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	-	-	5	5
金融負債：						
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
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%	502	524	-	-

110年6月30日	輸入值	向上或下變動	認列於損益		認列於其他綜合損益	
			有利影響	不利影響	有利影響	不利影響
金融資產：						
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（最近成交價）	不適用	不適用	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%	$ 60	$ 60	$ -	$ -
權益工具（現金流量折現法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	83	83	-	-
	WACC	-1%/+1%	417	405	-	-
	成長率	+1%/-1%	123	122	-	-
權益工具（資產法）	控制權折價	-1%/+1%	2,879	3,085	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
權益工具（最近成交價）	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
權益工具（資產法）	缺乏流通性折價	-1%/+1%	-	-	4	4
金融負債：						
衍生工具						
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
結構型商品負債－選擇權	歷史波動率	-25%/+25%	-	-	-	-

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：

	111年6月30日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產					
透過損益按公允價值衡量金融資產	$ 15,757,155	市場可比法	P/B	1.38	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；
			P/S	0.47-0.83	
			缺乏流通性折價	26%-29%	
		現金流量折現法	缺乏流通性折價	23%-29%	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
			WACC	5.54%-11.12%	
			成長率	2.20%-8.36%	
		淨資產調整法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低；
		最近期成交價	-		-

	110年12月31日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產					
透過損益按公允價值衡量金融資產	$ 13,910,044	市場可比法	EV/Sales	0.57	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；
			P/B	1.72	
			P/S	0.84-1.07	
			缺乏流通性折價	26%-29%	
		現金流量折現法	缺乏流通性折價	26%-29%	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
			WACC	5.67%-10.49%	
			成長率	1.80%-6.76%	
		淨資產調整法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折價愈高，公允價值愈低；
		最近期成交價	-		-

	110年6月30日之公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間（加權平均）	輸入值與公允價值關係
以重複性為基礎按公允價值衡量項目					
非衍生金融資產					
透過損益按公允價值衡量金融資產	$ 15,770,205	市場可比法	P/B	1.09-2.37	乘數愈高，公允價值愈高；
			P/S	0.88-1.46	缺乏流通性折價愈高，公
			缺乏流通性折價	26%-29%	允價值愈低；
		現金流量折現法	缺乏流通性折價	26%-29%	缺乏流通性折價愈高，公允
			WACC	5.99%-11.16%	價值愈低；WACC 愈
			成長率	2.10%-6.40%	高，公允價值愈低；成長
					率愈高，公允價值愈高
		淨資產調整法	缺乏流通性折價	29%	缺乏流通性折價愈高，公允
					價值愈低；
		最近期成交價	-		-

中國人壽

中國人壽公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

111 年 6 月 30 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	6.24%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
		流動性折價	0%~10%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~30%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。

110 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	6.71%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
		流動性折價	0%~10%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~30%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。

110 年 6 月 30 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	6.20%	資金成本率越高，公允價值估計數越低。
		流動性折價	0%~10%	缺乏流動性之程度越高，公允價值估計數越低。
	資產法	流動性及少數股權折價	0%~30%	流動性及少數股權折價之程度越高，公允價值估計數越低。

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及存出保證金之外，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。

2. 公允價值之等級資訊

111 年 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產				
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	$ 481,136,898	$ 710,197,684	$ -	$1,191,334,582
非金融資產				
存出保證金－債券	-	7,631,261	-	7,631,261

110 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產				
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	$ 466,605,518	$ 798,839,528	$ -	$1,265,445,046
非金融資產				
存出保證金－債券	-	8,722,040	-	8,722,040

110 年 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
金融資產				
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	$ 431,749,800	$ 780,903,804	$ -	$1,212,653,604
非金融資產				
存出保證金－債券	-	8,761,901	-	8,761,901

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、應付債券、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。

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。另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，並針對各類風險制定相關管理辦法或管理機制，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 111 年 6 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	發展年數															賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
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	$2,804,061	2,804,509	
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	2,941,970	2,942,303	-	
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	3,146,132	3,146,157	-	-	
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	3,356,774	3,356,975	-	-	-	
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	3,058,682	3,059,020	-	-	-	-	
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	3,057,193	3,057,596	-	-	-	-	-	
103	3,448,229	4,203,186	4,284,682	4,298,217	4,303,753	4,317,090	4,321,020	4,323,776	4,325,331	-	-	-	-	-	-	
104	3,530,488	4,420,482	4,498,438	4,510,113	4,516,573	4,518,832	4,521,127	4,521,770	-	-	-	-	-	-	-	
105	3,721,820	4,648,280	4,743,133	4,757,525	4,763,372	4,765,519	4,767,424	-	-	-	-	-	-	-	-	
106	4,320,234	5,400,952	5,537,543	5,552,592	5,557,933	5,560,388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
107	4,775,948	5,950,536	6,060,673	6,078,878	6,082,986	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
108	5,257,484	6,776,954	6,904,733	6,921,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
109	5,208,589	6,557,028	6,664,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
110	5,729,794	7,002,092	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
111	2,652,935	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	$3,487,145

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 653,841
無理賠優惠賠款準備 132,750
賠款準備金餘額 $4,273,736

(2) 自留業務損失發展趨勢

意外年度	發展年數															賠款準備金
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
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	$2,740,598	$2,741,046	
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	2,875,365	2,875,698	-	
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	3,074,914	3,074,939	-	-	
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	3,280,818	3,281,019	-	-	-	
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	2,989,484	2,989,822	-	-	-	-	
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	2,988,029	2,988,432	-	-	-	-	-	
103	3,387,852	4,123,055	4,197,276	4,200,902	4,206,313	4,219,348	4,223,278	4,226,033	4,227,589	-	-	-	-	-	-	
104	3,468,881	4,336,525	4,407,051	4,408,435	4,414,314	4,416,573	4,418,868	4,419,511	-	-	-	-	-	-	-	
105	3,657,093	4,560,257	4,647,033	4,649,868	4,655,715	4,657,862	4,659,767	-	-	-	-	-	-	-	-	
106	4,244,930	5,298,470	5,424,716	5,439,766	5,445,107	5,447,562	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
107	4,692,869	5,837,265	5,946,601	5,964,806	5,968,914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
108	5,165,606	6,658,675	6,786,454	6,803,021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
109	5,136,641	6,454,169	6,560,564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
110	5,640,880	6,878,774	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
111	2,628,094	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	$3,472,668

註：本表未包含長年期壽險

加：長年期險種賠款 624,894
無理賠優惠賠款準備 132,750
賠款準備金餘額 $4,230,312

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111年6月30日暨110年12月31日及6月30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
111年6月30日					
包括具裁量參與特性投資合約之保險負債	$ 21,319,209	$ 122,023,249	$ 136,293,613	$ 625,471,601	$3,986,424,202
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-
110年12月31日					
包括具裁量參與特性投資合約之保險負債	38,514,881	132,626,854	144,267,981	604,249,058	3,805,721,194
具金融商品性質之保險契約準備	-	-	-	-	-
110年6月30日					
包括具裁量參與特性投資合約之保險負債	20,306,337	134,195,186	151,407,234	590,799,542	3,745,005,419
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。

<u>凱基證券公司及子公司</u>

1. 風險管理目標

為有效管理凱基證券公司營運有關之風險並強化凱基證券公司之競爭優勢，依主管機關法令、金控母公司「風險管理政策」與凱基證券公司業務發展策略，訂定風險管理政策等規範，作為風險管理之遵循依據。

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風險預算、限額及其管理機制等。檢視各單位呈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一致性長期投資案件等；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查核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，並依金控母公司之規章訂定規則相關規範辦理。

4. 風險管理機制

凱基證券公司各類風險管理流程，包含風險辨識、風險衡量、風險監控與管理及風險報告，各類重要風險之評估及衡量方式分述如下：

(1) 市場風險

凱基證券公司透過建置風險管理制度、制訂市場風險管理相關規章及訂定各項商品作業準則等方式，依凱基證券公司風險胃納進行市場風險（經濟）資本配置，並訂定各項市場風險限額，每日執行市場風險監控作業，以使風險控制於公司可承擔之範圍內。

凱基證券公司採用 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、利率、商品及匯率等範圍，與各種衍生性商品之模型調校及應用，並由風險管理部每日依各業務單位之年度市場風險限額進行控管，以落實管理市場風險資本配置。

為確認市場風險值（VaR）模型估計效能，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，以瞭解凱基證券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係依發行者及交易對手之信用評等、交易特徵或商品型態等採取適當之衡量方式，並綜合考量凱基證券公司淨值或集中度風險等因素訂定適當之信用風險額度，除定期檢視交易對手、部位及擔保品之信用狀況外，並將各項信用額度之使用情形彙總報告予相關單位及管理階層。

凱基證券公司評估交易對手或交易標的之信用風險時，得採外部信用評等，依評等等級對照表予以對應之，其中外部信用評等悉參照台灣經濟新報之 TCRI、中華信評、S&P、Moody's 及 Fitch 等評等公司所出具之信用評等，採凱基證券公司評等對照表分別對應至 1～9 等級，除適時更新外部評等機構對交易對手或交易標的之信用評等資料，並得於信用評等變化時，適度調整信用風險額度。

風險管理部每年向董事會申請信用風險資本，除對全公司、單一等級、單一公司等訂定信用風險預期損失額度，並制訂交易對手交割前信用風險（Pre-Settlement Risk, PSR）額度及各項集中度風險額度，如國家、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。

(4) 作業風險及其他風險

凱基證券公司各單位依其業務職掌分別執行作業風險管理，涵蓋之範圍與內容包括作業風險管理有關之授權、流程及作業內容，所有規劃均遵循前後檯作業分離、執掌與權限獨立之原則。作業風險控管內容包括資訊安全、資訊維護、結算交割、交易確認、報表編製、人員權責劃分或分工、關係人交易等之控管及內部控制等。

各單位對所從事業務，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。

所有單位於異常事項發生時，應依凱基證券公司「異常事項通報暨處理程序作業辦法」之通報機制辦理，稽核單位視異常事件之必要性，陳報董事長及金控母公司稽核處，以有效管理作業風險損失事件。凱基證券公司各單位於執行業務過程中如發現重大風險事件時，另依金控母公司「重大風險事件通報要點」及凱基證券公司「異常事項通報暨處理程序作業辦法」等相關規定辦理，風險管理單位並應覆核重大風險事件是否及時通報。

凱基證券公司已取得證券商自有資本適足比率進階計算法下之選擇權採用敏感性分析（Delta-Plus）法之相關資

格，為計算資本適足比率及其他法定比率所需使用之金融商品評價模型，已實施使用模型管理作業。

凱基證券公司定期偵測經營風險，偵測項目應包含金融機構資本適足性、資產品質、管理能力、獲利能力、及流動性、獲利來源、國外曝險、投資部位、表外項目及重大客戶申訴或爭議等事項。各項「偵測指標暨警戒值」，由計算單位依檢視頻率進行衡量，並將衡量結果及其增減變化資料送風險管理部監控及存查。

5. 避險與抵減風險策略

凱基證券公司已制定「從事自行買賣有價證券及衍生性金融商品交易處理程序」及「營業處所經營衍生性金融商品交易業務作業準則」等相關規範，以規範從事避險及抵減風險之相關政策：

A.各業務部門從事衍生性金融商品交易，應事先確立其交易目的係屬交易性質或避險性質，且交易後不得隨意變更交易目的。

B.所謂交易性質，係指根據價格預期買賣衍生性金融商品，承擔風險，以期賺取價差之交易。所謂避險性質，係指藉由衍生性金融商品交易，來降低既有資產或負債及預期交易之市場風險。

C.因避險所需而持有之部位，應將避險及被避險部位視為一投資組合，並注意避險與被避險部位間損益變化之關聯性。

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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
不可撤銷之約定融資額度、保證及信用狀餘額	$ 55,502,349	$ 57,251,227	$ 54,732,106

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：

貼現及放款					
	111年6月30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款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損／貼現及放款折溢價調整	總計
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
短期放款	$ 51,586,219	$ 679,574	$ 656,047	$ -		$ 52,921,840
短期擔保放款	21,416,602	-	2,250	-		21,418,852
中期放款	138,976,242	253,145	269,520	-		139,498,907
中期擔保放款	82,203,435	89,160	33,317	-		82,325,912
長期放款	7,454,823	500,177	698,329	-		8,653,329
長期擔保放款	87,612,586	100,878	134,497	-		87,847,961
放款轉列之催收款項	-	-	287,391	-		287,391
出口押匯	26,893	-	-	-		26,893
總帳面金額	389,276,800	1,622,934	2,081,351	-		392,981,085
備抵減損	(677,658)	(229,977)	(454,073)	-		(1,361,708)
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損					($ 3,643,298)	(3,643,298)
貼現及放款折溢價調整					(55,361)	(55,361)
總　計	$ 388,599,142	$ 1,392,957	$ 1,627,278	$ -	($ 3,698,659)	$ 387,920,718

應收款項					
	111年6月30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款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損	總計
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
信用卡業務	$ 2,818,263	$ 190,782	$ 111,629	$ -		$ 3,120,674
應收貿易融資買斷	6,026,083	-	-	-		6,026,083
應收承購帳款業務－無追索權	12,405,489	9	61	-		12,405,559
應收承兌票款	69,733	-	-	-		69,733
應收分期帳款及租賃款	6,450,577	20,074	39,823	-		6,510,474
總帳面金額	27,770,145	210,865	151,513	-		28,132,523
備抵減損	(47,032)	(17,479)	(32,358)	-		(96,869)
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損					($ 262,051)	(262,051)
總　計	$ 27,723,113	$ 193,386	$ 119,155	$ -	($ 262,051)	$ 27,773,603

貼現及放款					
	110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款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損／貼現及放款折溢價調整	總計
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
短期放款	$ 50,287,343	$ 690,392	$ 721,003	$ -		$ 51,698,738
短期擔保放款	22,143,638	4,294	41	-		22,147,973
中期放款	129,689,798	102,722	295,556	-		130,088,076
中期擔保放款	80,415,750	90,683	26,821	-		80,533,254
長期放款	6,412,535	493,158	684,389	-		7,590,082
長期擔保放款	86,021,951	60,225	146,068	-		86,228,244
放款轉列之催收款項	-	-	278,416	-		278,416
出口押匯	32,089	-	-	-		32,089
總帳面金額	375,003,104	1,441,474	2,152,294	-		378,596,872
備抵減損	(856,760)	(102,498)	(499,580)	-		(1,458,838)
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損					($ 3,415,417)	(3,415,417)
貼現及放款折溢價調整					(52,228)	(52,228)
總　計	$ 374,146,344	$ 1,338,976	$ 1,652,714	$ -	($ 3,467,645)	$ 373,670,389

應收款項					
	110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款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損	總計
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
信用卡業務	$ 2,994,684	$ 202,148	$ 99,459	$ -		$ 3,296,291
應收貿易融資買斷	5,624,574	-	-	-		5,624,574
應收承購帳款業務－無追索權	8,151,934	46	81	-		8,152,061
應收承兌票款	190,903	-	-	-		190,903
應收分期帳款及租賃款	5,705,389	4,762	44,493	-		5,754,644
總帳面金額	22,667,484	206,956	144,033	-		23,018,473
備抵減損	(47,554)	(18,614)	(30,164)	-		(96,332)
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損					($ 195,728)	(195,728)
總　計	$ 22,619,930	$ 188,342	$ 113,869	$ -	($ 195,728)	$ 22,726,413

貼現及放款					
	110年6月30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款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損／貼現及放款折溢價調整	總計
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
短期放款	$ 50,398,038	$ 853,063	$ 760,775	$ -		$ 52,011,876
短期擔保放款	23,425,195	-	-	-		23,425,195
中期放款	133,906,949	102,940	234,374	-		134,244,263
中期擔保放款	81,071,431	75,168	42,361	-		81,188,960
長期放款	5,106,468	445,184	688,982	-		6,240,634
長期擔保放款	82,917,986	105,922	138,622	-		83,162,530
放款轉列之催收款項	-	-	367,134	-		367,134
出口押匯	143,104	-	-	-		143,104
總帳面金額	376,969,171	1,582,277	2,232,248	-		380,783,696
備抵減損	(837,633)	(177,527)	(506,636)	-		(1,521,796)
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損					($ 3,576,116)	(3,576,116)
貼現及放款折溢價調整					(63,963)	(63,963)
總　計	$ 376,131,538	$ 1,404,750	$ 1,725,612	$ -	($ 3,640,079)	$ 375,621,821

應收款項					
	110年6月30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款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損	總計
	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失	購入或創始之信用減損		
信用卡業務	$ 2,653,541	$ 200,088	$ 113,860	$ -		$ 2,967,489
應收貿易融資買斷	5,325,417	-	-	-		5,325,417
應收承購帳款業務－無追索權	8,167,845	54	97	-		8,167,996
應收承兌票款	141,328	-	-	-		141,328
應收分期帳款及租賃款	4,712,191	39,422	36,965	-		4,788,578
總帳面金額	21,000,322	239,564	150,922	-		21,390,808
備抵減損	(41,764)	(26,948)	(33,878)	-		(102,590)
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定需補提列之減損					($ 187,823)	(187,823)
總　計	$ 20,958,558	$ 212,616	$ 117,044	$ -	($ 187,823)	$ 21,100,395

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：

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
透過損益按公允價值衡量金融資產			
－債務工具	$15,361,950	$12,835,798	$17,239,693
－衍生工具	30,506,029	9,988,612	35,120,043

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：

111 年 6 月 30 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	$ 111,629	$ 22,533	$ 89,096	$ -
－應收承購帳款業務	61	2	59	-
－應收分期帳款及租賃款	39,823	9,823	30,000	-
貼現及放款	2,081,351	454,073	1,627,278	219,117
已減損金融資產總額	$ 2,232,864	$ 486,431	$ 1,746,433	$ 219,117

110 年 12 月 31 日

	總帳面金額	信用減損	暴險總額（攤銷後成本）	擔保品價值
已減損金融資產：				
應收款項				
－信用卡業務	$ 99,459	$ 18,757	$ 80,702	$ -
－應收承購帳款業務	81	4	77	-
－應收分期帳款及租賃款	44,493	11,403	33,090	-
貼現及放款	2,152,294	499,580	1,652,714	226,587
已減損金融資產總額	$ 2,296,327	$ 529,744	$ 1,766,583	$ 226,587

110 年 6 月 30 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	$ 113,860	$ 25,462	$ 88,398	$ -
－應收承購帳款業務	97	6	91	-
－應收分期帳款及租賃款	36,965	8,410	28,555	-
貼現及放款	2,232,248	506,636	1,725,612	233,574
已減損金融資產總額	$ 2,383,170	$ 540,514	$ 1,842,656	$ 233,574

凱基銀行及子公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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 277,483 仟元及 251,951 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

	111年6月30日		110年12月31日		110年6月30日	
	金　額	%	金　額	%	金　額	%
公民營企業	$ 239,684,788	60.99	$ 230,312,065	60.83	$ 238,851,588	62.73
自 然 人	153,076,297	38.95	148,044,807	39.10	141,654,108	37.20
非營利事業	220,000	0.06	240,000	0.07	278,000	0.07
	$ 392,981,085	100.00	$ 378,596,872	100.00	$ 380,783,696	100.00

(2) 地　區　別

	111年6月30日		110年12月31日		110年6月30日	
	金　額	%	金　額	%	金　額	%
國　內	$ 305,213,666	77.67	$ 299,569,449	79.13	$ 289,798,268	76.11
國　外	87,767,419	22.33	79,027,423	20.87	90,985,428	23.89
	$ 392,981,085	100.00	$ 378,596,872	100.00	$ 380,783,696	100.00

(3) 擔保品別

	111年6月30日		110年12月31日		110年6月30日	
	金　額	%	金　額	%	金　額	%
無擔保	$ 201,367,084	51.24	$ 189,661,926	50.10	$ 192,986,232	50.68
有擔保						
不動產	167,480,111	42.62	161,608,496	42.69	155,003,022	40.70
保　證	12,085,291	3.08	14,636,496	3.87	17,654,907	4.64
金融擔保品	6,576,967	1.67	6,674,661	1.76	9,136,346	2.40
其他擔保品	5,471,632	1.39	6,015,293	1.58	6,003,189	1.58
	$ 392,981,085	100.00	$ 378,596,872	100.00	$ 380,783,696	100.00

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。

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
承受擔保品	$ 588,985	$ 588,985	$ 588,985
累計減損	(588,985)	(588,985)	(588,985)
	$ -	$ -	$ -

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			111年6月30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		$ 24,946	$ 92,313,877	0.03%	$ 1,167,629	4,680.60%
	無擔保		237,232	158,593,005	0.15%	1,780,806	750.66%
消費金融	住宅抵押貸款（註四）		29,790	72,358,368	0.04%	1,086,038	3,645.61%
	現金卡		102,167	11,073,532	0.92%	213,607	209.08%
	小額純信用貸款（註五）		276,911	31,649,302	0.87%	469,026	169.38%
	其他（註六）	擔保	14,221	26,941,756	0.05%	287,374	2,020.75%
		無擔保	-	51,245	-	526	-
放款業務合計			685,267	392,981,085	0.17%	5,005,006	730.37%
			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			$ 27,957	$ 3,120,674	0.90%	$ 53,497	191.36%
無追索權之應收帳款承購業務（註七）			6	12,405,559	0.00%	158,711	2,804,583.85%

年 月			110年6月30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		$ 10,685	$ 93,232,528	0.01%	$ 1,186,067	11,100.58%
	無擔保		161,674	155,177,325	0.10%	1,929,555	1,193.48%
消費金融	住宅抵押貸款（註四）		8,165	67,969,682	0.01%	1,020,294	12,495.71%
	現金卡		108,964	11,895,264	0.92%	287,257	263.63%
	小額純信用貸款（註五）		234,933	25,839,231	0.91%	389,687	165.87%
	其他（註六）	擔保	20,568	26,595,254	0.08%	284,286	1,382.18%
		無擔保	-	74,412	-	766	-
放款業務合計			544,989	380,783,696	0.14%	5,097,912	935.42%
			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			$ 21,844	$ 2,967,489	0.74%	$ 59,608	272.88%
無追索權之應收帳款承購業務（註七）			15	8,167,996	0.00%	93,363	621,383.57%

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

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

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

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

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

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

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

	111年6月30日		110年6月30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）	$ 3,951	$ 65	$ 5,191	$ 77
債務清償方案及更生方案依約履行（註2）	66,391	5,899	58,630	5,995
合　　計	$ 70,342	$ 5,964	$ 63,821	$ 6,072

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

111年6月30日			
排　　名	集團企業所屬行業別	授信總餘額	占本期淨值比例（%）
1	A集團－液晶面板及其組件製造業	$ 6,375,946	10.72
2	B集團－其他控股業	6,270,762	10.55
3	C集團－電腦製造業	5,509,149	9.26
4	D集團－不動產開發業	5,481,125	9.22
5	E集團－不動產開發業	4,808,000	8.09
6	F集團－化學材料製造業	4,178,244	7.03
7	G集團－不動產租售業	4,131,220	6.95
8	H集團－有線電信業	3,977,664	6.69
9	I集團－金融租賃業	3,856,059	6.48
10	J集團－電子、通訊設備及其零組件批發業	3,252,030	5.47

110年6月30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	E集團－不動產開發業	$ 6,580,000	10.01
2	B集團－其他控股業	6,447,698	9.81
3	F集團－無線電信業	6,014,138	9.15
4	A集團－液晶面板及其組件製造業	5,584,895	8.50
5	K集團－被動電子元件製造業	5,129,070	7.80
6	L集團－液晶面板及其組件製造業	4,407,732	6.71
7	G集團－不動產租售業	4,251,459	6.47
8	M集團－鋼鐵冶鍊業	3,798,755	5.78
9	D集團－不動產租售業	3,554,615	5.41
10	N集團－紙張製造業	3,193,640	4.86

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	信用風險未顯著增加
	中小型企業+Stage1	
	大型企業+Stage2	信用風險已顯著增加
	中小型企業+Stage2	
	大型企業+Stage3	信用減損
	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

111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3				
	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	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
期初餘額	$ 102,916	$ 443	$ -	$ 448	$ -	$ 103,807	$ 231,078	$ 334,885
因期初已認列之金融工具所產生之變動：								
－轉為存續期間預期信用損失	(2)	2	-	-	-	-		-
－轉為信用減損金融資產	-	-	-	-	-	-		-
－轉為 12 個月預期信用損失	268	(136)	-	(132)	-	-		-
－於當期除列之金融資產	(30,252)	(336)	-	(354)	-	(30,942)		(30,942)
購入或創始之新金融資產	18,080	-	-	4	-	18,084		18,084
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異							(70,976)	(70,976)
匯兌及其他變動	(22,366)	82	-	37	-	(22,247)		(22,247)
期末餘額	$ 68,644	$ 55	$ -	$ 3	$ -	$ 68,702	$ 160,102	$ 228,804

凱基銀行及子公司 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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減少等因素，致 111 年 6 月 30 日前述負債準備較期初減少 106,081 仟元。

110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3				
	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	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
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：								
－轉為存續期間預期信用損失	(12)	12	-	-	-	-		-
－轉為信用減損金融資產	(3)	-	-	3	-	-		-
－轉為 12 個月預期信用損失	416	(131)	-	(285)	-	-		-
－於當期除列之金融資產	(5,344)	(273)	-	(595)	-	(6,212)		(6,212)
購入或創始之新金融資產	10,995	11	-	93	-	11,099		11,099
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異							63,426	63,426
匯兌及其他變動	(25,487)	486	-	591	-	(24,410)		(24,410)
期末餘額	$ 93,028	$ 476	$ -	$ 681	$ -	$ 94,185	$ 260,991	$ 355,176

凱基銀行及子公司 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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 6 月 30 日前述負債準備較期初增加 43,903 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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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，111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日因投資組合調整，備抵損失分別為 34,665 仟元、29,181 仟元及 32,769 仟元。

17. 按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵呆帳

凱基銀行及子公司按攤銷後成本衡量之債務工具投資 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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，111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日備抵損失分別為 5,001 仟元、2,704 仟元及 2,757 仟元。

18. 應收款項之備抵呆帳

凱基銀行及子公司應收款項備抵呆帳期初餘額至期末餘額之調節表如下：

111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3				
	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	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
期初餘額	$ 48,561	$ 18,939	$ -	$ 1,061,897	$ -	$ 1,129,397	$ 194,566	$ 1,323,963
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	(147)	1,647	-	(1,500)	-	-		-
－轉為信用減損金融資產	(170)	(1,161)	-	1,331	-	-		-
－轉為 12 個月預期信用損失	970	(703)	-	(267)	-	-		-
－於當期除列之金融資產	(22,777)	(475)	-	(3,231)	-	(26,483)		(26,483)
購入或創始之新金融資產	34,282	383	-	277	-	34,942		34,942
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異							64,291	64,291
轉銷呆帳	-	-	-	(893)	-	(893)		(893)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	4,089	-	4,089		4,089
匯兌及其他變動	(12,554)	(636)	214	44,661	-	31,685		31,685
期末餘額	$ 48,165	$ 17,994	$ 214	$ 1,106,364	$ -	$ 1,172,737	$ 258,857	$ 1,431,594

110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3				
	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	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
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：								
－轉為存續期間預期信用損失	(169)	2,472	-	(2,303)	-	-		-
－轉為信用減損金融資產	(148)	(1,302)	-	1,450	-	-		-
－轉為 12 個月預期信用損失	490	(252)	-	(238)	-	-		-
－於當期除列之金融資產	(17,379)	(3,858)	-	(6,606)	-	(27,843)		(27,843)
購入或創始之新金融資產	12,942	26	-	32	-	13,000		13,000
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異							(50,916)	(50,916)
轉銷呆帳	-	-	-	(2,796)	-	(2,796)		(2,796)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	12,175	-	12,175		12,175
匯兌及其他變動	(7,115)	(9,059)	428	(16,791)	-	(32,537)		(32,537)
期末餘額	$ 42,673	$ 27,271	$ 428	$ 1,082,978	$ -	$ 1,153,350	$ 186,207	$ 1,339,557

凱基銀行及子公司應收款項總帳面金額變動如下：

111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3		
	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（集體評估）	存續期間預期信用損失（個別評估）	存續期間預期信用損失（非購入或創始之信用減損金融資產）	存續期間預期信用損失（購入或創始之信用減損金融資產）	合計
期初餘額	$ 26,298,634	$ 213,353	$ -	$ 1,630,372	$ -	$ 28,142,359
個別金融資產轉為存續期間預期信用損失	(205)	-	205	-	-	-
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	(66,118)	31,034	-	35,084	-	-
新創始或購入之應收款項	13,905,200	5,320	-	3,924	-	13,914,444
轉銷呆帳	-	-	-	(893)	-	(893)
除列	(7,050,487)	(33,351)	-	(27,009)	-	(7,110,847)
匯兌及其他變動	(94,036)	4,107	142	65,355	-	(24,432)
期末餘額	$ 32,992,988	$ 220,463	$ 347	$ 1,706,833	$ -	$ 34,920,631

110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3		
	12 個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（集體評估）	存續期間預期信用損失（個別評估）	存續期間預期信用損失（非購入或創始之信用減損金融資產）	存續期間預期信用損失（購入或創始之信用減損金融資產）	合計
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	(55,477)	39,998	-	15,479	-	-
新創始或購入之應收款項	5,218,131	294	-	183	-	5,218,608
轉銷呆帳	-	-	-	(2,796)	-	(2,796)
除列	(8,788,467)	(34,541)	-	(28,923)	-	(8,851,931)
匯兌及其他變動	(331,247)	(1)	685	(23,512)	-	(354,075)
期末餘額	$ 26,020,814	$ 245,561	$ 685	$ 1,646,994	$ -	$ 27,914,054

19. 貼現及放款之備抵呆帳

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：

111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3				
	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	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
期初餘額	$ 856,760	$ 102,498	$ -	$ 499,580	$ -	$ 1,458,838	$ 3,415,417	$ 4,874,255
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	(1,714)	13,182	36	(11,504)	-	-		-
－轉為信用減損金融資產	(3,352)	(19,796)	-	23,148	-	-		-
－轉為 12 個月預期信用損失	9,674	(1,944)	-	(7,730)	-	-		-
－於當期除列之金融資產	(241,853)	(7,298)	-	(48,509)	-	(297,660)		(297,660)
購入或創始之新金融資產	603,521	52,127	-	30	-	655,678		655,678
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異							227,881	227,881
轉銷呆帳	-	-	-	(243,821)	-	(243,821)		(243,821)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	378,097	-	378,097		378,097
匯兌及其他變動	(545,378)	(45,196)	136,368	(135,218)	-	(589,424)		(589,424)
期末餘額	$ 677,658	$ 93,573	$ 136,404	$ 454,073	$ -	$ 1,361,708	$ 3,643,298	$ 5,005,006

110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3				
	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	依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
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：								
－轉為存續期間預期信用損失	(2,259)	17,168	-	(14,909)	-	-		-
－轉為信用減損金融資產	(4,197)	(14,969)	-	19,166	-	-		-
－轉為 12 個月預期信用損失	9,876	(2,676)	-	(7,200)	-	-		-
－於當期除列之金融資產	(259,514)	(7,917)	-	(50,655)	-	(318,086)		(318,086)
購入或創始之新金融資產	584,054	5	-	273	-	584,332		584,332
依「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異							440,550	440,550
轉銷呆帳	-	-	-	(219,681)	-	(219,681)		(219,681)
轉銷呆帳後收回數	-	-	-	354,106	-	354,106		354,106
匯兌及其他變動	(703,926)	14,666	82,045	(131,983)	-	(739,198)		(739,198)
期末餘額	$ 837,631	$ 95,482	$ 82,045	$ 506,636	$ -	$ 1,521,794	$ 3,576,118	$ 5,097,912

凱基銀行及子公司貼現及放款總帳面金額變動如下：

111年1月1日至6月30日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3		
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（集體評估）	存續期間預期信用損失（個別評估）	存續期間預期信用損失（非購入或創始之信用減損金融資產）	存續期間預期信用損失（購入或創始之信用減損金融資產）	合計
期初餘額	$375,003,104	$ 1,441,474	$ -	$ 2,152,294	$ -	$378,596,872
個別金融資產轉為存續期間預期信用損失	(127,836)	-	127,836	-	-	-
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	(490,813)	195,063	-	295,750	-	-
新創始或購入之貼現及放款	299,116,327	123,664	-	596	-	299,240,587
轉銷呆帳	-	-	-	(243,821)	-	(243,821)
除列	(288,360,127)	(274,203)	-	(130,876)	-	(288,765,206)
匯兌及其他變動	4,136,145	532	8,568	7,408	-	4,152,653
期末餘額	$389,276,800	$ 1,486,530	$ 136,404	$ 2,081,351	$ -	$392,981,085

110年1月1日至6月30日

	Stage 1	Stage 2		Stage 3		
	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（集體評估）	存續期間預期信用損失（個別評估）	存續期間預期信用損失（非購入或創始之信用減損金融資產）	存續期間預期信用損失（購入或創始之信用減損金融資產）	合計
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	(523,918)	177,655	-	346,263	-	-
新創始或購入之貼現及放款	278,291,839	70	-	461	-	278,292,370
轉銷呆帳	-	-	-	(219,681)	-	(219,681)
除列	(274,614,810)	(151,085)	-	(196,228)	-	(274,962,123)
匯兌及其他變動	(2,409,542)	(2,106)	131,546	(1,832)	-	(2,281,934)
期末餘額	$376,969,171	$ 1,450,731	$ 131,546	$ 2,232,248	$ -	$380,783,696

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

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及子公司持有中長期債券投資部位，凱基證券公司及子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	信用評等為BB+~C（註）	存續期間預期信用損失
已信用減損／違約	信用評等為D以下／已減損證據	存續期間預期信用損失

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

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

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

(6) 凱基證券公司及子公司用以評估預期信用損失之估計技術或重大假設於111年及110年1月1日至6月30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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之總帳面金額及其備抵損失彙總如下：

A.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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之總帳面金額分別為 35,832,680 仟元、29,754,716 仟元及 29,835,055 仟元，認列之備抵損失分別 29,684 仟元、23,735 仟元 18,857 仟元。

B. 應收款項及其他

111 年 6 月 30 日

項目	總帳面金額	減：備抵損失	合計
現金及約當現金	$ 16,130,540	($ 233)	$ 16,130,307
附賣回債券投資	9,245,834	(-)	9,245,834
應收證券融資款	29,270,898	(1,875)	29,269,023
應收證券借貸款項	9,201,718	(693)	9,201,025
客戶保證金專戶	62,867,728	(2,664)	62,865,064
應收期貨交易保證金	134,535	(134,526)	9
借券保證金—存出	38,754,197	(25)	38,754,172
應收帳款	45,642,080	(1,951)	45,640,129
其他流動資產	36,423,465	(15,600)	36,407,865
其他非流動資產	4,379,851	(837,563)	3,542,288
合計	$252,050,846	($ 995,130)	$251,055,716

110 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	$ 15,671,771	($ 90)	$ 15,671,681
附賣回債券投資	13,702,755	(11)	13,702,744
應收證券融資款	39,093,159	(3,010)	39,090,149
應收證券借貸款項	7,279,801	(548)	7,279,253
客戶保證金專戶	51,969,284	(1,468)	51,967,816
應收期貨交易保證金	134,733	(134,733)	-
借券保證金—存出	40,699,616	(18)	40,699,598
應收帳款	40,363,415	(2,352)	40,361,063
其他流動資產	55,952,946	(12,320)	55,940,626
其他非流動資產	3,884,423	(823,829)	3,060,594
合計	$268,751,903	($ 978,379)	$267,773,524

110 年 6 月 30 日

項　　目	總帳面金額	減：備抵損失	合　　計
現金及約當現金	$ 18,114,182	($ 85)	$ 18,114,097
附賣回債券投資	11,910,120	(372)	11,909,748
應收證券融資款	67,303,733	(1,989)	67,301,744
應收證券借貸款項	5,606,759	(319)	5,606,440
客戶保證金專戶	55,512,260	(1,614)	55,510,646
應收期貨交易保證金	136,325	(136,235)	90
應收帳款	74,232,042	(3,042)	74,229,000
其他流動資產	32,638,273	(46,229)	32,592,044
其他非流動資產	3,585,473	(794,315)	2,791,158
合　　計	$269,039,167	($ 984,200)	$268,054,967

(2) 凱基證券公司及子公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	12個月預期信用損失
111年1月1日餘額	$ 23,735
本期增加（迴轉）金額	4,946
匯率及其他變動	1,003
111年6月30日餘額	$ 29,684
110年1月1日餘額	$ 15,736
本期增加（迴轉）金額	3,218
匯率及其他變動	(97)
110年6月30日餘額	$ 18,857

111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失變動，主要係受除列及新購部位所影響。

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
111年1月1日餘額	$ 12,347	$ 645	$ 960,705	$ 4,682	$ 978,379
本期增加(迴轉)金額	1,382	(451)	14,695	(643)	14,983
於當期除列之金融資產	-	-	(855)	-	(855)
轉銷呆帳	-	-	-	-	-
匯率及其他變動	885	(28)	1,762	4	2,623
111年6月30日餘額	$ 14,614	$ 166	$ 976,307	$ 4,043	$ 995,130
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	6,156	441	31,691	1,734	40,022
於當期除列之金融資產	-	-	(31,186)	-	(31,186)
轉銷呆帳	-	-	(662,347)	-	(662,347)
匯率及其他變動	(271)	(11)	(10,302)	(1)	(10,585)
110年6月30日餘額	$ 13,773	$ 503	$ 965,422	$ 4,502	$ 984,200

上述之應收款項及其他之總帳面金額變動，主要係受證券市場交易影響。

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。中國人壽自原始認列後信用風險顯著增加之判斷，主要考量指標包括外部信用評等等級及其變動級距、與發行人有關之其他市場資訊顯示其信用風險已顯著增加等；對於信用減損之判斷，係指違約、持有債務工具之利息或本金支付逾期超過 90 天、發行人發生重大財務困難、進入破產或財務重整、若干事項合併影響可能已導致金融資產變成信用減損等情事發生。若判定金融資產於資產負債表日之信用風險低，得假設該金融資產自原始認列後信用風險並未顯著增加，係以 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；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資產，則係以存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

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個月或存續期間違約機率（Probability of default, PD）、違約損失率（Loss given default, LGD）、違約暴險額（Exposure at default, EAD），以及貨幣時間價值之影響，分別計算12個月或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或市場狀況等調整後計算。

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：

111年6月30日

金融資產	台灣	亞洲	歐洲	美洲	全球	合計
現金及約當現金	$ 73,372,604	$ 10,904,594	$ 18,540,546	$ -	$ -	$ 102,817,744
透過損益按公允價值衡量之金融資產	22,462,759	7,805,225	9,151,195	2,288,590	-	41,707,769
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	29,413,948	58,704,716	28,839,989	24,607,003	-	141,565,656
按攤銷後成本衡量之金融資產	147,447,784	361,486,943	310,428,949	571,517,313	4,952,299	1,395,833,288
存出保證金－債券	7,401,593	-	-	-	-	7,401,593
合計	$ 280,098,688	$ 438,901,478	$ 366,960,679	$ 598,412,906	$ 4,952,299	$ 1,689,326,050
各地區佔整體比例	16.58%	25.98%	21.72%	35.42%	0.30%	100.00%

110 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	$ 129,250,490	$ 10,620,757	$ 13,914,048	$ -	$ -	$ 153,785,295
透過損益按公允價值衡量之金融資產	24,218,292	7,592,246	16,850,342	2,485,524	-	51,146,404
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	55,616,783	86,249,417	50,287,213	34,207,632	-	226,361,045
按攤銷後成本衡量之金融資產	144,791,992	327,458,052	283,806,918	440,734,653	4,519,353	1,201,310,968
存出保證金－債券	7,402,206	-	-	-	-	7,402,206
合計	$ 361,279,763	$ 431,920,472	$ 364,858,521	$ 477,427,809	$ 4,519,353	$ 1,640,005,918
各地區佔整體比例	22.03%	26.34%	22.25%	29.11%	0.27%	100.00%

110 年 6 月 30 日

金融資產	台灣	亞洲	歐洲	美洲	全球	合計
現金及約當現金	$ 103,931,557	$ 25,631,385	$ 11,508,449	$ -	$ -	$ 141,071,391
透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,739,851	6,351,835	15,516,297	5,364,947	-	52,972,930
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	59,683,075	107,032,728	53,923,156	66,410,725	-	287,049,684
按攤銷後成本衡量之金融資產	151,407,570	316,184,338	258,549,584	402,158,260	4,455,217	1,132,754,969
存出保證金－債券	7,092,167	-	-	-	-	7,092,167
合計	$ 347,854,220	$ 455,200,286	$ 339,497,486	$ 473,933,932	$ 4,455,217	$ 1,620,941,141
各地區佔整體比例	21.46%	28.08%	20.94%	29.24%	0.28%	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：

111 年 6 月 30 日

擔保品座落區域	北區：大台北及東部縣市	中區：台中至彰化及南投	南區：台南以南縣市	合計
擔保放款	$ 165,219	$ 77,922	$ 82,000	$ 325,141
催收款	-	-	-	-
合計	$ 165,219	$ 77,922	$ 82,000	$ 325,141
佔整體比率	50.81%	23.97%	25.22%	100.00%

110 年 12 月 31 日

擔保品座落區域	北區：大台北及東部縣市	中區：台中至彰化及南投	南區：台南以南縣市	合計
擔保放款	$ 193,503	$ 86,402	$ 109,333	$ 389,238
催收款	-	-	-	-
合計	$ 193,503	$ 86,402	$ 109,333	$ 389,238
佔整體比率	49.71%	22.20%	28.09%	100.00%

110 年 6 月 30 日

擔保品座落區域	北區：大台北及東部縣市	中區：台中至彰化及南投	南區：台南以南縣市	合計
擔保放款	$ 235,464	$ 119,009	$ 122,153	$ 476,626
催收款	-	-	-	-
合計	$ 235,464	$ 119,009	$ 122,153	$ 476,626
佔整體比率	49.40%	24.97%	25.63%	100.00%

3. 備抵損失之變動

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產備抵損失期初餘額至期末餘額之調節如下：

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損
111年1月1日	$ 17,277	$ -	$ -	$ 17,277
因期初已認列之金融工具所產生之變動：				
轉為12個月預期信用損失	-	-	-	-
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	(706)	-	706	-
當期除列金融資產	(3,707)	-	(2)	(3,709)
當期創始或購入金融資產	241	-	6	247
模型／風險參數之改變	3,883	-	569,222	573,105
匯率及其他變動	928	-	41,905	42,833
111年6月30日	$ 17,916	$ -	$ 611,837	$ 629,753
110年1月1日	$ 24,319	$ -	$ -	$ 24,319
因期初已認列之金融工具所產生之變動：				
轉為12個月預期信用損失	-	-	-	-
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	-	-	-	-
當期除列金融資產	(7,536)	-	-	(7,536)
當期創始或購入金融資產	470	-	-	470
模型／風險參數之改變	5,470	-	-	5,470
匯率及其他變動	(525)	-	-	(525)
110年6月30日	$ 22,198	$ -	$ -	$ 22,198

按攤銷後成本衡量之金融資產備抵損失期初餘額至期末餘額之調節如下：

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損
111年1月1日	$ 101,776	$ 46,202	$ -	$ 147,978
因期初已認列之金融工具所產生之變動：				
轉為12個月預期信用損失	46,202	(46,202)	-	-
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	(786)	-	786	-
當期除列金融資產	(5,390)	-	(1)	(5,391)
當期創始或購入金融資產	19,038	-	10	19,048
模型／風險參數之改變	(12,516)	-	623,487	610,971
匯率及其他變動	8,250	-	45,902	54,152
111年6月30日	$ 156,574	$ -	$ 670,184	$ 826,758

（接次頁）

（承前頁）

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損
110年1月1日	$ 56,197	$ -	$ -	$ 56,917
因期初已認列之金融工具所產生之變動：				
轉為12個月預期信用損失	-	-	-	-
轉為存續期間預期信用損失	(157)	157		-
轉為信用減損金融資產	-	-	-	-
當期除列金融資產	(2,826)	(4)		(2,830)
當期創始或購入金融資產	13,395	-	-	13,395
模型／風險參數之改變	20,753	52,697	-	73,450
匯率及其他變動	(1,560)	(1,183)	-	(2,743)
110年6月30日	$ 86,522	$ 51,667	$ -	$ 138,189

與透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產相關之其他應收款備抵損失期初餘額至期末餘額之調節如下：

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）	依國際財務報導準則第9號規定提列之減損
111年1月1日	$ 1,152	$ 388	$ -	$ 1,540
因期初已認列之金融工具所產生之變動：				
轉為12個月預期信用損失	388	(388)	-	-
轉為存續期間預期信用損失	-	-	-	-
轉為信用減損金融資產	(14)	-	14	-
當期除列金融資產	(258)	-	(6)	(264)
當期創始或購入金融資產	347	-	209,513	209,860
模型／風險參數之改變	(99)	-	73,806	73,707
匯率及其他變動	78	-	5,452	5,530
111年6月30日	$ 1,594	$ -	$ 288,779	$ 290,373
110年1月1日	$ 805	$ -	$ -	$ 805
因期初已認列之金融工具所產生之變動：				
轉為12個月預期信用損失	-	-	-	-
轉為存續期間預期信用損失	(1)	1	-	-
轉為信用減損金融資產	-	-	-	-
當期除列金融資產	(225)	-		(225)
當期創始或購入金融資產	192	-	-	192
模型／風險參數之改變	234	445	-	679
匯率及其他變動	(18)	(10)	-	(28)
110年6月30日	$ 987	$ 436	$ -	$ 1,423

111年及110年1月1日至6月30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。

衡量上述金融資產之債務工具投資及相關之其他應收款備抵損失之預期損失率如下：

111年6月30日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	0.00%~0.07%	-	7.92%~8.38%
按攤銷後成本衡量之金融資產	0.00%~0.07%	-	7.77%~8.50%
其他應收款	0.00%~0.07%	-	100%

110年12月31日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	0.00%~0.06%	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產	0.00%~0.06%	1.80%~1.93%	-
其他應收款	0.00%~0.06%	1.80%~1.93%	-

110年6月30日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	0.00%~0.05%	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產	0.00%~0.05%	1.69%~1.87%	-
其他應收款	0.00%~0.05%	1.69%~1.87%	-

111年上半年度因俄烏戰爭爆發，中國人壽於編製財務報告時，考量相關影響，已適當提列減損。續後仍將密切評估俄羅斯及烏克蘭等區域狀況，並視情況檢視對中國人壽投資部位可能的影響。

111年及110年1月1日至6月30日擔保放款備抵損失變動情形如下：

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失－集體評估	存續期間預期信用損失－個別評估	依國際財務報導準則第9號提列之減損小計	依「保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法」規定提列之減損差異	合計
111年1月1日	$ 5	$ 193	$ 330	$ 528	$ 5,601	$ 6,129
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	-	-	-	-	(997)	(997)
匯率及其他變動	(1)	964	34	997	-	997
111年6月30日	$ 4	$ 1,157	$ 364	$ 1,525	$ 4,604	$ 6,129
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	1	-	(2)	(1)	-	(1)
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	-	-	-	-	(1,389)	(1,389)
匯率及其他變動	(2)	1,469	(77)	1,390	-	1,390
110年6月30日	$ 7	$ 1,853	$ 365	$ 2,225	$ 6,923	$ 9,148

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，111年及110年1月1日至6月30日應收款項之備抵損失變動情形如下：

	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
期初餘額	$ 4,571	$ 6,874
本期增加（迴轉）金額	(6)	(2,295)
因無法收回而沖銷	-	-
期末餘額	$ 4,565	$ 4,579

4. 各項金融工具總帳面金額及信用風險品質分級資訊

(1) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產與按攤銷後成本衡量之金融資產及相關之其他應收款

111 年 6 月 30 日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）	合計
投資等級				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	$ 163,289,709	$ -	$ -	$ 163,289,709
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,392,831,669	-	-	1,392,831,669
其他應收款	12,024,852	-	-	12,024,852
非投資等級				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,485,748	-	7,355,040	10,840,788
按攤銷後成本衡量之金融資產	2,980,369	-	8,249,602	11,229,971
其他應收款	132,011	-	288,779	420,790

110 年 12 月 31 日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）	合計
投資等級				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	$ 213,332,708	$ -	$ -	$ 213,332,708
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,204,481,553	2,472,225	-	1,206,953,778
其他應收款	11,663,976	20,872	-	11,684,848
非投資等級				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,247,410	-	-	3,247,410
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,907,374	-	-	1,907,374
其他應收款	100,661	-	-	100,661

110 年 6 月 30 日

	12個月預期信用損失	存續期間預期信用損失（信用風險顯著增加）	存續期間預期信用損失（信用風險已減損）	合計
投資等級				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	$ 265,546,147	$ -	$ -	$ 265,546,147
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,135,461,478	2,908,011	-	1,138,369,489
其他應收款	10,654,755	24,706	-	10,679,461
非投資等級				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,268,926	-	-	3,268,926
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,615,836	-	-	1,615,836
其他應收款	94,955	-	-	94,955

註 1：含抵繳存出保證金。

註 2：中國人壽係參考信用評等機構之評等進行分級，其信用評等在 BBB-以上者列為投資等級、信用評等未達 BBB-以上或無評等者列為非投資等級。

(2) 擔保放款及相關之其他應收款

111 年 6 月 30 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	$ 324,892	$ 286
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	647	3
已信用減損	存續期間預期信用損失	5,731	6
總帳面金額		$ 331,270	$ 295

110 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	$ 388,984	$ 330
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	1,180	5
已信用減損	存續期間預期信用損失	5,203	5
總帳面金額		$ 395,367	$ 340

110 年 6 月 30 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	$ 478,721	$ 382
信用風險顯著增加	存續期間預期信用損失	1,307	5
已信用減損	存續期間預期信用損失	5,746	5
總帳面金額		$ 485,774	$ 392

(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

111年6月30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	$ -	$ 1,109,590	$ 157,260	$ 23,296	$ -	$ 1,290,146
附買回票券及債券負債	7,351,248	-	-	-	-	7,351,248
存款及匯款	87,181,554	84,833,413	61,118,147	105,582,495	21,303,696	360,019,305
借 入 款	-	-	-	-	25,250,000	25,250,000
其他到期資金流出項目	1,743,496	547,691	687,599	2,452,306	3,827,318	9,258,410
合　　計	$ 96,276,298	$ 86,490,694	$ 61,963,006	$108,058,097	$ 50,381,014	$403,169,109

110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	$ 6,023,296	$ -	$ -	$ 166,850	$ -	$ 6,190,146
附買回票券及債券負債	4,700,647	1,100,210	-	-	-	5,800,857
存款及匯款	41,193,532	93,476,840	70,321,598	106,288,309	22,748,717	334,028,996
借 入 款	-	-	-	129,490	25,250,000	25,379,490
其他到期資金流出項目	4,078,954	379,906	354,651	3,966,071	4,121,245	12,900,827
合　　計	$ 55,996,429	$ 94,956,956	$ 70,676,249	$110,550,720	$ 52,119,962	$384,300,316

110年6月30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	$ 6,500,000	$ 9,590	$ 157,260	$ 23,296	$ -	$ 6,690,146
附買回票券及債券負債	7,550,226	-	-	-	-	7,550,226
存款及匯款	58,210,898	116,742,671	63,737,618	100,841,185	21,224,158	360,756,530
借 入 款	-	-	-	97,870	25,250,000	25,347,870
其他到期資金流出項目	2,474,792	298,421	378,730	2,078,296	4,269,929	9,500,168
合　　計	$ 74,735,916	$ 117,050,682	$ 64,273,608	$ 103,040,647	$ 50,744,087	$ 409,844,940

凱基銀行美金非衍生金融負債到期分析

單位：美金仟元

111年6月30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	$ 185,000	$ 422,000	$ 40,000	$ -	$ -	$ 647,000
附買回票券及債券負債	586,864	685,992	381,018	-	-	1,653,874
存款及匯款	1,389,414	1,436,783	256,721	920,855	2,358	4,006,131
借 入 款	-	-	-	-	360,009	360,009
其他到期資金流出項目	49,000	32,870	5,631	499	147,900	235,900
合　　計	$ 2,210,278	$ 2,577,645	$ 683,370	$ 921,354	$ 510,267	$ 6,902,914

單位：美金仟元

110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	$ 110,000	$ 380,000	$ -	$ -	$ -	$ 490,000
附買回票券及債券負債	313,395	661,840	273,650	-	-	1,248,885
存款及匯款	1,960,468	2,289,458	279,642	767,524	548	5,297,640
借 入 款	-	-	-	-	373,939	373,939
其他到期資金流出項目	40,014	12,717	3,000	36	161,108	216,875
合　　計	$ 2,423,877	$ 3,344,015	$ 556,292	$ 767,560	$ 535,595	$ 7,627,339

單位：美金仟元

110年6月30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	$ 265,000	$ 267,000	$ -	$ -	$ -	$ 532,000
附買回票券及債券負債	469,264	792,132	150,658	-	-	1,412,054
存款及匯款	1,873,019	1,315,263	498,266	825,722	209	4,512,479
借 入 款	-	-	-	-	380,993	380,993
其他到期資金流出項目	45,886	22,658	8,154	55	157,826	234,579
合　　計	$ 2,653,169	$ 2,397,053	$ 657,078	$ 825,777	$ 539,028	$ 7,072,105

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

111年6月30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	($ 128,494,965)	($ 201,145,221)	($ 182,856,245)	($ 76,846,060)	($ 7,241,374)	($ 596,583,865)
－現金流入	131,791,118	194,090,815	174,061,746	73,573,425	6,325,180	579,842,284
－利率衍生工具						
－現金流出	(199,699)	(313,512)	(52,338)	(26,485)	(18,245,877)	(18,837,911)
－現金流入	200,821	295,194	48,478	-	1,858	546,351
避險之衍生金融工具						
－利率衍生工具						
－現金流出	-	(28,854)	-	-	-	(28,854)
－現金流入	-	39,696	-	84,429	-	124,125
現金流出小計	(128,694,664)	(201,487,587)	(182,908,583)	(76,872,545)	(25,487,251)	(615,450,630)
現金流入小計	131,991,939	194,425,705	174,110,224	73,657,854	6,327,038	580,512,760
現金流量淨額	$ 3,297,275	($ 7,061,882)	($ 8,798,359)	($ 3,214,691)	($ 19,160,213)	($ 34,937,870)

110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	($177,221,843)	($208,587,820)	($156,161,476)	($136,346,089)	($ 13,008,417)	($691,325,645)
－現金流入	153,887,697	185,607,754	153,162,118	142,131,466	11,195,610	645,984,645
－利率衍生工具						
－現金流出	(163,297)	(202,138)	(10,968)	(1,558)	(11,625,928)	(12,003,889)
－現金流入	120,182	211,781	10,247	-	-	342,210
避險之衍生金融工具						
－利率衍生工具						
－現金流出	-	(19,171)	-	-	-	(19,171)
－現金流入	-	81,296	3,885	39,696	-	124,877
現金流出小計	(177,385,140)	(208,809,129)	(156,172,444)	(136,347,647)	(24,634,345)	(703,348,705)
現金流入小計	154,007,879	185,900,831	153,176,250	142,171,162	11,195,610	646,451,732
現金流量淨額	($ 23,377,261)	($ 22,908,298)	($ 2,996,194)	$ 5,823,515	($ 13,438,735)	($ 56,896,973)

110年6月30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	($175,671,710)	($193,808,241)	($125,886,250)	($159,510,123)	($ 9,590,178)	($664,466,502)
－現金流入	158,171,547	190,840,281	121,446,059	168,895,091	3,818,310	643,171,288
－利率衍生工具						
－現金流出	(649,903)	(218,885)	(20,164)	(302)	(9,559,890)	(10,449,144)
－現金流入	136,628	232,072	18,726	-	-	387,426
避險之衍生金融工具						
－利率衍生工具						
－現金流出	-	(19,158)	-	-	-	(19,158)
－現金流入	-	39,576	-	85,027	-	124,603
現金流出小計	(176,321,613)	(194,046,284)	(125,906,414)	(159,510,425)	(19,150,068)	(674,934,804)
現金流入小計	158,308,175	191,111,929	121,464,785	168,980,118	3,818,310	643,683,317
現金流量淨額	($ 18,013,438)	($ 2,934,355)	($ 4,441,629)	$ 9,469,693	($ 15,331,758)	($ 31,251,487)

凱基銀行美金衍生金融工具到期分析

單位：美金仟元

111年6月30日	0-30 天	31-90 天	91-180 天	181天-1年	超過1年	合　　計
透過損益按公允價值衡量之衍生金融工具						
－外匯衍生工具						
－現金流出	($ 5,941,218)	($ 7,452,636)	($ 6,833,156)	($ 3,155,115)	($ 274,000)	($ 23,656,125)
－現金流入	6,092,712	7,747,781	7,247,998	3,539,137	306,000	24,933,628
－利率衍生工具						
－現金流出	(2,662)	(11,261)	(10,357)	(44,918)	(221,380)	(290,578)
－現金流入	6,038	7,426	6,634	2,105	606	22,809
－其他衍生工具						
－現金流出	(1,225)	-	-	-	-	(1,225)
－現金流入	938	-	-	-	-	938
避險之衍生金融工具						
－利率衍生工具						
－現金流出	(375)	(1,068)	(2,266)	(6,232)	-	(9,941)
－現金流入	468	850	-	-	-	1,318
現金流出小計	(5,945,480)	(7,464,965)	(6,845,779)	(3,206,265)	(495,380)	(23,957,869)
現金流入小計	6,100,156	7,756,057	7,254,632	3,541,242	306,606	24,958,693
現金流量淨額	$ 154,676	$ 291,092	$ 408,853	$ 334,977	($ 188,774)	$ 1,000,824

單位：美金仟元

110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	($ 6,530,255)	($ 7,435,810)	($ 5,976,675)	($ 5,882,118)	($ 446,322)	($ 26,271,180)
－現金流入	7,838,238	8,352,981	6,122,189	5,641,870	516,822	28,472,100
－利率衍生工具						
－現金流出	(43,395)	(6,319)	(8,282)	(7,272)	(140,925)	(206,193)
－現金流入	4,141	9,751	6,028	1,401	856	22,177
－其他衍生工具						
－現金流出	(150)	-	-	-	-	(150)
－現金流入	220	-	-	-	-	220
避險之衍生金融工具						
－利率衍生工具						
－現金流出	(534)	(1,566)	(2,584)	-	-	(4,684)
－現金流入	104	167	-	-	-	271
現金流出小計	(6,574,334)	(7,443,695)	(5,987,541)	(5,889,390)	(587,247)	(26,482,207)
現金流入小計	7,842,703	8,362,899	6,128,217	5,643,271	517,678	28,494,768
現金流量淨額	$ 1,268,369	$ 919,204	$ 140,676	($ 246,119)	($ 69,569)	$ 2,012,561

單位：美金仟元

110年6月30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	($ 6,580,686)	($ 7,304,349)	($ 4,625,690)	($ 6,581,796)	($ 159,909)	($ 25,252,430)
－現金流入	7,621,909	7,419,235	4,771,130	6,600,074	364,909	26,777,257
－利率衍生工具						
－現金流出	(16,880)	(39,071)	(38,572)	(40,429)	(69,255)	(204,207)
－現金流入	15,438	39,003	35,181	1,164	-	90,786
－其他衍生工具						
－現金流出	(1,012)	-	-	-	-	(1,012)
－現金流入	792	-	-	-	-	792
避險之衍生金融工具						
－利率衍生工具						
－現金流出	(1,301)	(1,191)	(2,479)	-	-	(4,971)
－現金流入	153	129	2	-	-	284
現金流出小計	(6,599,879)	(7,344,611)	(4,666,741)	(6,622,225)	(229,164)	(25,462,620)
現金流入小計	7,638,292	7,458,367	4,806,313	6,601,238	364,909	26,869,119
現金流量淨額	$ 1,038,413	$ 113,756	$ 139,572	($ 20,987)	$ 135,745	$ 1,406,499

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。

111年6月30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	$ 11,800,385	$ 5,975,723	$ 6,981,323	$ 10,294,262	$ 20,450,656	$ 55,502,349

110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	$ 14,923,239	$ 8,916,761	$ 4,161,137	$ 9,601,983	$ 19,648,107	$ 57,251,227

110年6月30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	$ 15,822,795	$ 10,488,848	$ 4,766,761	$ 8,721,480	$ 14,932,222	$ 54,732,106

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

	111年6月30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	$ 109,978,488	$ 146,436,068	$ 252,615,610	$ 209,747,792	$ 123,802,045	$ 228,661,440	$ 1,071,241,443
主要到期資金流出	88,100,704	156,828,789	326,140,919	280,294,566	245,800,920	245,193,727	1,342,359,625
期距缺口	21,877,784	(10,392,721)	(73,525,309)	(70,546,774)	(121,998,875)	(16,532,287)	(271,118,182)

	110年6月30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	$ 121,886,355	$ 172,507,162	$ 244,648,722	$ 160,434,375	$ 221,444,864	$ 224,021,594	$ 1,144,943,072
主要到期資金流出	103,517,781	163,402,987	341,583,710	221,486,477	320,753,321	235,152,772	1,385,897,048
期距缺口	18,368,574	9,104,175	(96,934,988)	(61,052,102)	(99,308,457)	(11,131,178)	(240,953,976)

(2) 凱基銀行美金到期日期限結構分析表

單位：美金仟元

111年6月30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	$ 6,832,829	$ 8,375,351	$ 7,615,604	$ 3,956,699	$ 4,148,284	$ 30,928,767
主要到期資金流出	8,469,665	10,670,424	8,300,262	5,540,929	3,730,799	36,712,079
期距缺口	(1,636,836)	(2,295,073)	(684,658)	(1,584,230)	417,485	(5,783,312)

單位：美金仟元

110年6月30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	$ 8,655,578	$ 8,051,590	$ 5,140,311	$ 6,995,373	$ 4,002,165	$ 32,845,017
主要到期資金流出	9,554,729	10,345,026	6,105,341	8,917,711	3,698,212	38,621,019
期距缺口	(899,151)	(2,293,436)	(965,030)	(1,922,338)	303,953	(5,776,002)

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

111年6月30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	$ 7,792,710	$ 7,231,828	$ 1,105,769	$ -	$ -	$ 16,130,307
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	36,483,600	15,850,068	3,891,277	15,875,904	60,622	72,161,471
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	23,862,457	1,355,158	1,140,116	-	-	26,357,731
避險之金融資產－流動	-	(1,601)	44,846	134,147	23,032	200,424
附賣回債券投資	-	9,249,590	-	-	-	9,249,590
應收款項	39,599,736	18,268,683	26,214,889	29,319	-	84,112,627
客戶保證金專戶	62,865,064	-	-	-	-	62,865,064
借券擔保價款及借券保證金－存出	1,194,824	29,685,369	7,969,401	-	-	38,849,594
其他流動資產	34,004,513	2,286,846	115,868	638	-	36,407,865
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	698,947	2,811,382	3,510,329
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	7,653,741	7,653,741
其他非流動資產	-	-	-	11,116	3,423,974	3,435,090
合計	$ 205,802,904	$ 83,925,941	$ 40,482,166	$ 16,750,071	$ 13,972,751	$ 360,933,833
百分比	57.02%	23.25%	11.22%	4.64%	3.87%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

111年6月30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	$ -	$ 22,165,823	$ -	$ -	$ -	$ 22,165,823
應付商業本票	-	4,939,232	-	-	-	4,939,232
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	8,564,975	5,384,134	2,663,252	16,060,842	2,822,386	35,495,589
附買回債券負債	-	59,253,411	-	-	-	59,253,411
應付款項	63,223,924	4,672,116	4,687,681	-	-	72,583,721
借券保證金－存入	-	7,429,045	35,767,992	-	-	43,197,037
期貨交易人權益	62,735,753	-	-	-	-	62,735,753
代收款項／其他應付款／其他流動負債	965,012	1,312,399	6,297,151	2,700	43	8,577,305
其他金融負債－流動	-	2,761,613	9,099	582	2,379	2,773,673
租賃負債－流動	-	129,673	353,363	-	-	483,036
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	300,000	-	-	300,000
應付公司債	-	-	-	6,200,000	2,700,000	8,900,000
租賃負債－非流動	-	-	-	1,020,522	12,601	1,033,123
其他非流動負債	-	-	49	815,183	97,849	913,081
合計	$ 135,489,664	$ 108,047,446	$ 50,078,587	$ 24,099,829	$ 5,635,258	$ 323,350,784
百分比	41.90%	33.41%	15.49%	7.46%	1.74%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

111年6月30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	$205,802,904	$ 83,925,941	$ 40,482,166	$ 16,750,071	$ 13,972,751	$360,933,833
現金流出	135,489,664	108,047,446	50,078,587	24,099,829	5,635,258	323,350,784
資金缺口金額	$ 70,313,240	($ 24,121,505)	($ 9,596,421)	($ 7,349,758)	$ 8,337,493	$ 37,583,049

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

110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	$ 7,999,949	$ 4,389,467	$ 3,282,265	$ -	$ -	$ 15,671,681
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	48,512,763	10,558,608	1,120,264	15,285,546	16,576	75,493,757
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	19,417,648	3,077,052	9,083,339	-	-	31,578,039
避險之金融資產－流動	-	(3,763)	(6,236)	15,424	3,615	9,040
附賣回債券投資	-	13,704,621	-	-	-	13,704,621
應收款項	38,197,819	16,993,054	31,517,587	26,034	-	86,734,494
客戶保證金專戶	51,967,816	-	-	-	-	51,967,816
借券擔保價款及借券保證金－存出	5,030,428	27,643,869	8,616,952	-	-	41,291,249
其他流動資產	53,751,966	1,999,618	187,863	1,179	-	55,940,626
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	945,652	2,724,011	3,669,663
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	6,938,113	6,938,113
其他非流動資產	1,371	1,249	-	9,547	2,976,476	2,988,643
合　　計	$224,879,760	$ 78,363,775	$ 53,802,034	$ 16,283,382	$ 12,658,791	$385,987,742
百 分 比	58.26%	20.30%	13.94%	4.22%	3.28%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

110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	$ -	$ 17,299,940	$ -	$ -	$ -	$ 17,299,940
應付商業本票	-	816,022	-	-	-	816,022
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	14,452,771	5,526,632	3,191,131	11,428,359	2,139,402	36,738,295
附買回債券負債	-	59,125,161	-	-	-	59,125,161
應付款項	64,569,956	2,291,779	4,834,787	-	-	71,696,522
借券保證金－存入	-	12,939,668	34,479,842	-	-	47,419,510
期貨交易人權益	50,125,388	-	-	-	-	50,125,388
代收款項／其他應付款／其他流動負債	20,132,509	1,782,641	8,065,969	2,935	43	29,984,097
其他金融負債－流動	-	3,231,447	412	792	1,781	3,234,432
租賃負債－流動	-	84,650	215,996	-	-	300,646
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	300,000	-	-	300,000
應付公司債	-	-	-	4,900,000	4,000,000	8,900,000
租賃負債－非流動	-	-	-	936,351	-	936,351
其他非流動負債	-	-	49	1,008,028	65,337	1,073,414
合　　計	$149,280,624	$103,097,940	$ 51,088,186	$ 18,276,465	$ 6,206,563	$327,949,778
百 分 比	45.52%	31.44%	15.58%	5.57%	1.89%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

110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	$224,879,760	$ 78,363,775	$ 53,802,034	$ 16,283,382	$ 12,658,791	$385,987,742
現金流出	149,280,624	103,097,940	51,088,186	18,276,465	6,206,563	327,949,778
資金缺口金額	$ 75,599,136	($ 24,734,165)	$ 2,713,848	($ 1,993,083)	$ 6,452,228	$ 58,037,964

金融資產現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

110年6月30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	$ 9,967,145	$ 5,701,094	$ 2,445,858	$ -	$ -	$ 18,114,097
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	54,037,360	11,160,943	2,401,981	11,885,439	10,081	79,495,804
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,646,930	13,011,374	42,134	-	-	22,700,438
附賣回債券投資	-	11,912,024	-	-	-	11,912,024
應收款項	68,986,485	46,085,412	32,020,764	46,163	-	147,138,824
客戶保證金專戶	55,510,646	-	-	-	-	55,510,646
借券擔保價款及借券保證金－存出	13,221,519	22,088,669	10,845,497	-	-	46,155,685
其他流動資產	31,004,775	1,313,454	272,617	1,198	-	32,592,044
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	959,718	2,584,847	3,544,565
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-	7,264,621	7,264,621
其他非流動資產	-	5,591	1,371	4,852	2,744,220	2,756,034
合計	$242,374,860	$111,278,561	$ 48,030,222	$ 12,897,370	$ 12,603,769	$427,184,782
百分比	56.74%	26.05%	11.24%	3.02%	2.95%	100.00%

金融負債現金流量分析表

單位：新臺幣仟元

110年6月30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	$ -	$ 41,888,706	$ -	$ -	$ -	$ 41,888,706
應付商業本票	-	9,369,302	-	-	-	9,369,302
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	34,460,308	1,924,205	4,383,166	9,195,312	2,001,124	51,964,115
附買回債券負債	-	67,346,710	501,549	-	-	67,848,259
應付款項	97,634,013	5,705,520	2,734,476	-	-	106,074,009
借券保證金－存入	-	7,439,869	29,431,682	-	-	36,871,551
期貨交易人權益	53,674,268	-	-	-	-	53,674,268
代收款項／其他應付款／其他流動負債	1,089,729	1,511,513	4,742,070	859	43	7,344,214
其他金融負債－流動	-	2,444,104	648,282	1,342	1,768	3,095,496
租賃負債－流動	-	127,403	267,532	-	-	394,935
應付公司債	-	-	-	2,900,000	1,300,000	4,200,000
租賃負債－非流動	-	-	-	667,417	-	667,417
其他非流動負債	-	-	-	736,411	54,905	791,316
合計	$186,858,318	$137,757,332	$ 42,708,757	$ 13,501,341	$ 3,357,840	$384,183,588
百分比	48.64%	35.86%	11.12%	3.51%	0.87%	100.00%

資金流動性缺口表

單位：新臺幣仟元

110年6月30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	$242,374,860	$111,278,561	$ 48,030,222	$ 12,897,370	$ 12,603,769	$427,184,782
現金流出	186,858,318	137,757,332	42,708,757	13,501,341	3,357,840	384,183,588
資金缺口金額	$ 55,516,542	($ 26,478,771)	$ 5,321,465	($ 603,971)	$ 9,245,929	$ 43,001,194

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，111年6月30日暨110年12月31日及6月30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 37,583,049 仟元、58,037,964 仟元及 43,001,194 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。中華開發資本公司及子公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對中華開發資本公司及子公司而言係為一項重要流動性來源。中華開發資本公司及子公司未動用之融資額度，參閱下列融資額度之說明。

融資額度

	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
無擔保銀行透支額度（每年重新檢視）			
－已動用金額	$ 4,711,630	$ 497,833	$ 100,000
－未動用金額	12,276,720	12,732,417	8,777,250
	$16,988,350	$13,230,250	$ 8,877,250

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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日之其他金融負債皆為 0 仟元，其餘之非衍生金融負債分別為 8,433,474 仟元、4,703,213 仟元及 3,253,573 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

	111年6月30日			
	1年內	1至5年	超過5年	合計
應付款項	$ 12,350,485	$ 83,162	$ -	$ 12,433,647
應付債券	-	-	10,000,000	10,000,000
租賃負債	140,448	385,232	3,542,132	4,067,812

	110年12月31日			
	1年內	1至5年	超過5年	合計
應付款項	$ 13,110,913	$ 58,112	$ -	$ 13,169,025
應付債券	-	-	10,000,000	10,000,000
租賃負債	137,790	405,177	3,475,404	4,018,371

	110年6月30日			
	1年內	1至5年	超過5年	合計
應付款項	$ 17,088,034	$ 46,205	$ -	$ 17,134,239
應付債券	-	-	10,000,000	10,000,000
租賃負債	122,274	344,516	3,486,898	3,953,688

(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：

	111年6月30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	$ 16,188,157	$ 3,220,300	$ 1,572,514	$ -	$ 20,980,971

	110年12月31日				
	90天內	91-180天	181天-1年	超過1年	合計
透過損益按公允價值衡量之金融負債	$ 587,924	$ 231,997	$ 161,097	$ -	$ 981,018

	110年6月30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	$ 2,072,267	$ 753,428	$ 235,596	$ -	$ 3,061,291

(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：

	111年1月1日至6月30日			110年度			110年1月1日至6月30日		
	平均	最高	最低	平均	最高	最低	平均	最高	最低
利率風險	$ 61,041	$ 99,773	$ 22,496	$ 60,783	$ 141,061	$ 13,163	$ 39,105	$ 70,433	$ 13,163
權益證券風險	6,423	14,693	-	9,335	19,006	-	10,149	18,980	-
外匯風險	17,524	36,355	5,344	3,339	15,981	1,547	3,410	6,605	1,547

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（美金 LIBOR）。預期美國擔保隔夜融資利率（SOFR）將取代美金 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金 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，而引發凱基銀行原未預期之利率暴險。

凱基銀行於 111 年 6 月 30 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：

	金融資產
非衍生金融工具	
美金 LIBOR	$ 42,502,688
其他幣別 LIBOR	2,787,948
	$ 45,290,636

	名目本金
衍生金融工具	
美金 LIBOR	$131,528,969

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

	111年6月30日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 6,075,264	29.73	$ 180,593,296
港幣	3,672,747	3.79	13,916,037
歐元	324,317	31.05	10,070,055
南非幣	4,409,798	1.83	8,074,340
人民幣	1,705,792	4.44	7,573,205
日幣	18,776,324	0.22	4,098,872
英鎊	47,819	36.06	1,724,349
澳幣	77,182	20.46	1,579,146
坡幣	38,844	21.37	830,097
泰銖	191,250	0.84	161,032
採用權益法之投資			
人民幣	965,145	4.44	4,284,954
金融負債			
貨幣性項目			
美金	7,252,951	29.73	215,601,228
人民幣	3,001,068	4.44	13,323,842
歐元	208,079	31.05	6,460,838
南非幣	1,959,719	1.83	3,588,246
日幣	13,023,714	0.22	2,843,077
澳幣	66,447	20.46	1,359,501
港幣	185,134	3.79	701,473
英鎊	14,554	36.06	524,819
紐幣	11,348	18.50	209,945
泰銖	222,432	0.84	187,288
坡幣	7,704	21.37	164,629

單位：各外幣／新臺幣仟元

	110年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 5,805,963	27.69	$ 160,767,123
歐元	401,065	31.32	12,561,369
港幣	3,449,824	3.55	12,250,326
南非幣	4,765,944	1.73	8,264,148
人民幣	1,367,024	4.35	5,941,498
日幣	12,931,061	0.24	3,109,920
澳幣	59,310	20.09	1,191,530
英鎊	26,705	37.30	996,107
坡幣	19,146	20.46	391,732
採用權益法之投資			
人民幣	946,428	4.35	4,113,459
金融負債			
貨幣性項目			
美金	7,900,722	27.69	218,771,002
人民幣	3,514,926	4.35	15,276,923
歐元	187,337	31.32	5,867,383
南非幣	2,009,704	1.73	3,484,827
港幣	427,923	3.55	1,519,555
日幣	6,093,136	0.24	1,465,399
澳幣	69,078	20.09	1,387,769
英鎊	5,805	37.30	216,523
坡幣	7,475	20.46	152,937
紐幣	6,565	18.89	124,010
加幣	4,815	21.63	104,140

單位：各外幣／新臺幣仟元

	110年6月30日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 7,073,381	27.87	$ 197,135,122
歐元	585,632	33.16	19,419,544
港幣	2,790,643	3.59	10,015,616
南非幣	4,092,567	1.95	7,980,507
人民幣	1,603,214	4.31	6,911,296
日幣	11,852,719	0.25	2,988,070
澳幣	56,831	20.95	1,190,604
英鎊	28,676	38.54	1,105,162
坡幣	16,311	20.73	338,127
加幣	5,864	22.48	131,815
採用權益法之投資			
人民幣	178,553	4.31	769,725
金融負債			
貨幣性項目			
美金	8,426,257	27.87	234,839,783
人民幣	3,283,029	4.31	14,152,811
歐元	233,785	33.16	7,752,307
南非幣	2,218,652	1.95	4,326,371
日幣	6,790,912	0.25	1,711,989
澳幣	67,775	20.95	1,419,892
港幣	112,058	3.59	402,176
英鎊	5,376	38.54	207,202
泰銖	181,986	0.87	158,328
坡幣	6,419	20.73	133,060
紐幣	6,578	19.49	128,202

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）

111年6月30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	$341,881,864	$ 28,666,055	$ 19,657,134	$ 70,563,390	$460,768,443
利率敏感性負債	201,464,283	159,639,369	19,749,552	26,778,428	407,631,632
利率敏感性缺口	140,417,581	(130,973,314)	(92,418)	43,784,962	53,136,811
淨值					60,354,473
利率敏感性資產與負債比率（%）					113.04
利率敏感性缺口與淨值比率（%）					88.04

110年6月30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	$335,573,557	$ 29,475,335	$ 22,678,892	$ 80,719,770	$468,447,554
利率敏感性負債	180,776,369	169,654,492	28,878,823	27,930,005	407,239,689
利率敏感性缺口	154,797,188	(140,179,157)	(6,199,931)	52,789,765	61,207,865
淨值					63,909,274
利率敏感性資產與負債比率（%）					115.03
利率敏感性缺口與淨值比率（%）					95.77

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

111年6月30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	$2,569,438	$ 309,056	$ 227,856	$2,338,464	$5,444,814
利率敏感性負債	5,592,469	625,797	299,072	362,367	6,879,705
利率敏感性缺口	(3,023,031)	(316,741)	(71,216)	1,976,097	(1,434,891)
淨值					(30,023)
利率敏感性資產與負債比率（%）					79.14
利率敏感性缺口與淨值比率（%）					-

單位：美金仟元

110年6月30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	$3,202,154	$ 160,026	$ 104,573	$2,122,193	$5,588,946
利率敏感性負債	5,786,822	592,792	152,141	381,202	6,912,957
利率敏感性缺口	(2,584,668)	(432,766)	(47,568)	1,740,991	(1,324,011)
淨值					64,901
利率敏感性資產與負債比率（%）					80.85
利率敏感性缺口與淨值比率（%）					(2,040.05)

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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
利率風險敏感度	$ 1,534	$ 468	$ 5,446
權益證券風險敏感度			
股權風險敏感度	952,488	7,657,464	6,900,083
類債權風險敏感度	501,781	2,382,439	1,871,651
匯率風險敏感度	6,182,882	5,842,599	4,446,727
商品風險敏感度	14,678	(31,232)	73,982

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：

	111年1月1日至6月30日			111年6月30日
風險類別	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	$ 227,715	$ 153,095	$ 330,653	$ 244,137
利率	210,911	158,070	290,128	177,288
外匯	84,043	74,701	95,755	87,433
商品	2,978	141	9,172	2,406

	110年1月1日至6月30日			110年6月30日
風險類別	平均風險值	最小風險值	最大風險值	期終風險值
權益證券	$ 208,931	$ 134,550	$ 327,809	$ 215,597
利率	192,522	111,730	347,140	209,429
外匯	45,843	19,061	61,612	49,959
商品	64,789	20,614	139,868	21,101

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，利率變革未對凱基證券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關注利率指標變革發展。

凱基證券公司及子公司截至111年6月30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
非衍生工具		
美金 LIBOR	$ 1,521,635	$ -
人民幣 HIBOR	-	1,257,363
其他幣別 LIBOR	-	750,230
衍生工具		
美金 LIBOR	573,703	1,133,672
合計	$ 2,095,338	$ 3,141,265

	名目本金	
	金融資產	金融負債
衍生工具		
美金 LIBOR	$16,545,492	$18,138,805

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

	111年6月30日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 3,327,954	29.73	$ 98,925,390
歐元	505,542	31.05	15,697,090
港幣	256,217	3.79	970,701
日幣	1,284,866	0.22	280,402
澳幣	8,337	20.45	170,522
人民幣	33,740	4.44	149,794
非貨幣性項目			
美金	1,832,257	29.73	54,464,137
人民幣	365,795	4.44	1,624,018
港幣	29,154	3.79	110,463
採用權益法之投資			
美金	82,994	29.73	2,467,079
金融負債			
貨幣性項目			
美金	5,516,419	29.73	163,978,170
歐元	502,581	31.05	15,605,135
港幣	213,510	3.79	808,884
日幣	1,120,429	0.22	244,505
澳幣	6,618	20.45	135,337
非貨幣性項目			
美金	588,678	29.73	17,499,039

單位：各外幣／新臺幣仟元

	110年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 2,971,630	27.69	$ 82,280,789
歐元	501,987	31.32	15,722,244
港幣	146,831	3.55	521,310
日幣	1,072,467	0.24	257,928
人民幣	51,371	4.35	223,271
澳幣	6,583	20.08	132,203
非貨幣性項目			
美金	1,855,880	27.69	51,387,965
人民幣	737,953	4.35	3,207,366
採用權益法之投資			
美金	92,750	27.69	2,568,241
金融負債			
貨幣性項目			
美金	5,381,676	27.69	149,014,953
歐元	501,264	31.32	15,699,574
港幣	80,840	3.55	286,976
日幣	903,000	0.24	217,171
人民幣	26,665	4.35	115,893
澳幣	5,150	20.08	103,417
非貨幣性項目			
美金	520,770	27.69	14,420,119

單位：各外幣／新臺幣仟元

110年6月30日

	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 4,027,673	27.87	$112,248,183
歐元	581,990	33.16	19,298,772
人民幣	415,443	4.31	1,790,934
韓圜	18,420,562	0.02	460,514
港幣	102,936	3.59	369,380
日幣	1,182,092	0.25	298,012
非貨幣性項目			
美金	1,784,437	27.87	49,732,210
人民幣	804,378	4.31	3,467,594
港幣	28,446	3.59	102,091
採用權益法之投資			
美金	87,352	27.87	2,434,516
金融負債			
貨幣性項目			
美金	6,117,133	27.87	170,481,405
歐元	580,827	33.16	19,260,204
人民幣	242,347	4.31	1,044,732
韓圜	18,405,796	0.02	460,145
日幣	1,023,647	0.25	258,061
港幣	47,901	3.59	171,857
非貨幣性項目			
美金	337,276	27.87	9,399,871

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

	111年6月30日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 239,989	29.73	$ 7,133,909
人民幣	311,164	4.44	1,381,474
韓圜	22,195,066	0.02	508,112
非貨幣性項目			
美金	248,623	29.73	7,390,557
人民幣	140,828	4.44	625,234
英鎊	5,273	36.06	190,144
韓圜	5,987,004	0.02	137,060
採用權益法之投資			
美金	73,515	29.73	2,185,310
人民幣	423,319	4.44	1,879,537
金融負債			
貨幣性項目			
人民幣	315,234	4.44	1,399,543
美金	13,750	29.73	408,746

單位：各外幣／新臺幣仟元

	110年12月31日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 242,417	27.69	$ 6,712,539
人民幣	273,438	4.35	1,188,445
韓圜	22,125,934	0.02	515,291
非貨幣性項目			
美金	315,588	27.69	8,738,623
人民幣	129,189	4.35	561,495
韓圜	5,756,891	0.02	134,072
採用權益法之投資			
美金	76,871	27.69	2,128,572
人民幣	438,997	4.35	1,907,879
金融負債			
貨幣性項目			
人民幣	317,003	4.35	1,377,790
美金	34,300	27.69	949,764

單位：各外幣／新臺幣仟元

	110年6月30日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 189,354	27.87	$ 5,277,301
人民幣	590,001	4.31	2,543,433
韓圜	21,748,350	0.03	537,423
非貨幣性項目			
美金	334,762	27.87	9,329,810
人民幣	87,343	4.31	376,526
韓圜	5,127,585	0.03	126,708
泰銖	136,980	0.87	119,173
採用權益法之投資			
美金	80,862	27.87	2,253,629
人民幣	438,636	4.31	1,890,917
金融負債			
貨幣性項目			
人民幣	315,835	4.31	1,361,533

敏感度分析

下表詳細說明當新臺幣（功能性貨幣）對各重大外幣之匯率增加及減少 1%時，中華開發資本公司及子公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新臺幣相對於各相關貨幣升值 1%時，將使本期稅前淨利(損)減少(增加)之金額；當新臺幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，其對本期稅前淨利（損）之影響將為同金額之負數。

	對損益之影響	
	111年1月1日	110年1月1日
貨幣種類	至6月30日	至6月30日
美金	$ 67,252	$ 52,426
韓圜	5,081	5,374
人民幣	(181)	11,819
港幣	153	976

2. 利率風險

中華開發資本公司及子公司於 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 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%，111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 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而增加／減少 143,633 仟元及 159,333 仟元。

4. 利率指標變革之影響

利率指標變革主要使中華開發資本公司及子公司面臨利率基礎風險。中華開發資本公司及子公司若未能於 LIBOR 退場前與金融工具交易對方完成修約協商，減少金融工具未來適用之利率基礎產生重大不確定性，而引發中華開發資本公司及子公司原未預期之利率暴險。

中華開發資本公司及子公司截至 111 年 6 月 30 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：

	金融負債
非衍生金融工具	
美金 LIBOR	$ 5,700

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

中國人壽匯率風險主要與帳列之外幣資產及外幣負債有關，其中外幣資產與外幣負債之部分幣別相同者，將產生自然避險效果，剩餘部位則可能因匯率變動而產生價值變動之風險，中國人壽主要採用換匯與遠匯衍生性商品等工具規避匯率風險，並依相關法令及內控要求進行控管。

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

111 年 6 月 30 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%	$ -	$2,556,724
利率風險（殖利率曲線）	+1BP	-	(248,218)
匯率風險（匯率）	+1%（新臺幣對各外幣升值1%）	(2,248,615)	(1,136,383)

110 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%	$ -	$3,109,639
利率風險（殖利率曲線）	+1BP	-	(407,349)
匯率風險（匯率）	+1%（新臺幣對各外幣升值1%）	(2,458,398)	(1,060,788)

110 年 6 月 30 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%	$ -	$2,908,885
利率風險（殖利率曲線）	+1BP	-	(515,277)
匯率風險（匯率）	+1%（新臺幣對各外幣升值1%）	(2,023,322)	(966,101)

7. 利率指標變革

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 111 年 6 月底止，中國人壽受影響之債券帳面金額為 27,373,153 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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 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

	111年6月30日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 43,869,927	29.73	$1,304,077,461
澳幣	4,972,770	20.45	101,700,601
非貨幣性項目			
美金	3,137,241	29.73	93,257,625

單位：各外幣／新臺幣仟元

	110年12月31日		
金融資產	外幣	匯率	新臺幣
貨幣性項目			
美金	$ 43,195,379	27.69	$1,196,080,037
澳幣	5,204,421	20.09	104,552,135
非貨幣性項目			
美金	3,237,451	27.69	89,645,006
金融負債			
貨幣性項目			
美金	66,234	27.69	1,834,010

單位：各外幣／新臺幣仟元

	110年6月30日		
	外幣	匯率	新臺幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	$ 42,789,094	27.87	$1,192,532,038
澳幣	4,725,201	20.95	98,979,257
非貨幣性項目			
美金	2,833,651	27.87	78,973,848
金融負債			
貨幣性項目			
美金	113,016	27.87	3,149,751

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：

111年6月30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	$ 4,132,279	$ 3,767,255	$ 3,894,473	$ 3,767,255	$ 127,218
透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,657,638	2,464,604	2,657,638	2,464,604	193,034
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	53,535,679	52,924,962	53,535,679	52,924,962	610,717

110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	$ 276,830	$ 263,055	$ 276,900	$ 263,055	$ 13,845
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	44,159,962	42,518,114	44,159,962	42,518,114	1,641,848

110年6月30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	$ 417,926	$ 397,147	$ 418,050	$ 397,147	$ 20,903
透過損益按公允價值衡量之金融資產	239,997	239,997	239,997	239,997	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	54,426,967	51,513,751	54,426,967	51,513,751	2,913,216

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：

111年6月30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	$ 14,944,874	$ 14,683,186	$ 14,944,874	$ 14,683,186	$ 261,688
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	24,249,972	22,996,679	24,249,972	22,996,679	1,253,293
按攤銷後成本衡量之金融資產					
附條件交易	5,328,889	4,872,281	5,328,889	4,872,281	456,608

110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	$ 18,189,125	$ 17,202,391	$ 18,189,125	$ 17,202,391	$ 986,734
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	21,854,379	20,308,801	21,854,379	20,308,801	1,545,578
按攤銷後成本衡量之金融資產					
附條件交易	6,893,729	6,925,288	6,893,729	6,925,288	(31,559)

110年6月30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	$ 22,571,646	$ 21,443,180	$ 22,571,646	$ 21,443,180	$ 1,128,466
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
附條件交易	21,930,572	20,479,035	21,930,572	20,479,035	1,451,537
按攤銷後成本衡量之金融資產					
附條件交易	7,860,862	7,901,816	7,860,862	7,901,816	(40,954)

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	
111.06.30	買進之買權	$ 10,675,700	$ 1,476,341	$ 1,476,341	$ -	$ 1,476,341
110.12.31	買進之買權	9,888,800	2,500,689	2,500,689	-	2,500,689
110.06.30	買進之買權	7,819,700	1,580,742	1,580,742	-	1,580,742

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
111.06.30	買進之買權	$ -	$ 233,400	$ 1,478,800	$ 8,963,500	$ -	$ 10,675,700
110.12.31	買進之買權	-	443,200	1,912,400	7,533,200	-	9,888,800
110.06.30	買進之買權	-	45,600	3,483,700	4,290,400	-	7,819,700

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
111.06.30	買進之買權	($ 4,929)	($ 456,425)	($ 461,534)
110.12.31	買進之買權	(83,086)	825,680	742,594
110.06.30	買進之買權	49,848	465,392	515,240

(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：

111年6月30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	$ 8,453,271	$ -	$ 8,453,271	$ 8,423,545	$ 29,726	$ -
衍生金融工具（註二）	32,573,346	-	32,573,346	9,315,155	2,288,459	20,969,732
合計	$ 41,026,617	$ -	$ 41,026,617	$ 17,738,700	$ 2,318,185	$ 20,969,732

111年6月30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	$ 59,156,821	$ -	$ 59,156,821	$ 56,761,601	$ 2,395,220	$ -
衍生金融工具(註二)	30,981,447	-	30,981,447	9,315,155	7,496,600	14,169,692
合計	$ 90,138,268	$ -	$ 90,138,268	$ 66,076,756	$ 9,891,820	$ 14,169,692

110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	$ 3,609,158	$ -	$ 3,609,158	$ 3,562,085	$ 47,073	$ -
衍生金融工具(註二)	10,239,891	-	10,239,891	2,900,954	2,831,422	4,507,515
合計	$ 13,849,049	$ -	$ 13,849,049	$ 6,463,039	$ 2,878,495	$ 4,507,515

110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	$ 42,781,169	$ -	$ 42,781,169	$ 42,719,476	$ 61,693	$ -
衍生金融工具(註二)	10,026,329	-	10,026,329	2,900,954	2,157,605	4,967,770
合計	$ 52,807,498	$ -	$ 52,807,498	$ 45,620,430	$ 2,219,298	$ 4,967,770

110年6月30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	$ 20,390,068	$ -	$ 20,390,068	$ 19,896,087	$ 493,981	$ -
衍生金融工具(註二)	35,281,372	-	35,281,372	10,116,802	2,271,684	22,892,886
合計	$ 55,671,440	$ -	$ 55,671,440	$ 30,012,889	$ 2,765,665	$ 22,892,886

110年6月30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	$ 52,150,895	$ -	$ 52,150,895	$ 52,150,895	$ -	$ -
衍生金融工具(註二)	37,266,165	-	37,266,165	10,116,802	4,642,168	22,507,195
合計	$ 89,417,060	$ -	$ 89,417,060	$ 62,267,697	$ 4,642,168	$ 22,507,195

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：

111年6月30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	
衍生工具（註二）	$ 4,055,216	$ -	$ 4,055,216	$ -	$ 754,724	$ 3,300,492
附賣回協議	9,245,834	-	9,245,834	9,245,834	-	-
合計	$ 13,301,050	$ -	$ 13,301,050	$ 9,245,834	$ 754,724	$ 3,300,492

111年6月30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	
衍生工具	$ 8,535,218	$ -	$ 8,535,218	$ -	$ 1,261,000	$ 7,274,218
附買回協議	59,220,331	-	59,220,331	59,220,331	-	-
合計	$ 67,755,549	$ -	$ 67,755,549	$ 59,220,331	$ 1,261,000	$ 7,274,218

110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	
衍生工具（註二）	$ 5,057,852	$ -	$ 5,057,852	$ -	$ 858,594	$ 4,199,258
附賣回協議	13,702,744	-	13,702,744	13,702,744	-	-
合計	$ 18,760,596	$ -	$ 18,760,596	$ 13,702,744	$ 858,594	$ 4,199,258

110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	
衍生工具	$ 10,369,683	$ -	$ 10,369,683	$ -	$ 1,328,289	$ 9,041,394
附買回協議	59,103,641	-	59,103,641	59,103,641	-	-
合計	$ 69,473,324	$ -	$ 69,473,324	$ 59,103,641	$ 1,328,289	$ 9,041,394

110年6月30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	
衍生工具	$ 4,022,160	$ -	$ 4,022,160	$ -	$ 978,654	$ 3,043,506
附賣回協議	11,909,748	-	11,909,748	11,909,748	-	-
合計	$ 15,931,908	$ -	$ 15,931,908	$ 11,909,748	$ 978,654	$ 3,043,506

110年6月30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	
衍生工具	$ 8,942,715	$ -	$ 8,942,715	$ -	$ 1,343,900	$ 7,598,815
附買回協議	67,821,672	-	67,821,672	67,821,672	-	-
合計	$ 76,764,387	$ -	$ 76,764,387	$ 67,821,672	$ 1,343,900	$ 7,598,815

註一：包含淨額交割總約定及非現金之財務擔保品。

註二：包含避險之衍生工具。

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：

111年6月30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	$ 3,406,193	$ -	$ 3,406,193	$ 2,271,411	$ 18,727	$ 1,116,055

111年6月30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	$ 20,980,971	$ -	$ 20,980,971	$ 2,271,411	$ 11,494,152	$ 7,215,408

110年12月31日						
受互抵、可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融資產						
說明	已認列之金融資產總額(a)	於資產負債表中互抵之已認列之金融負債總額(b)	列報於資產負債表之金融資產淨額(c)=(a)-(b)	未於資產負債表互抵之相關金額(d)		淨額(e)=(c)-(d)
				金融工具	所收取之現金擔保品	
衍生金融工具	$ 4,275,043	$ -	$ 4,275,043	$ 912,518	$ 1,568,639	$ 1,793,886

110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	$ 981,018	$ -	$ 981,018	$ 912,518	$ 36,828	$ 31,672

110年6月30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	$ 5,490,961	$ -	$ 5,490,961	$ 830,635	$ 229,091	$ 4,431,235

110年6月30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	$ 3,061,291	$ -	$ 3,061,291	$ 830,635	$ 2,026,149	$ 204,507

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。

(三) 集團資本適足率

單位：新臺幣仟元；%

項目 / 各公司	111年6月30日		
	金融控股公司持股比率	集團合格資本	集團法定資本需求
本公司		201,906,116	244,910,899
凱基銀行	100%	71,716,217	56,395,846
凱基證券公司	100%	24,611,880	12,346,541
中華開發資本公司	100%	26,113,344	15,942,253
中華開發資產管理公司	100%	1,376,928	902,316
中國人壽	100%	161,310,408	97,583,488
應扣除項目		262,147,917	243,277,214
小計		224,886,976 (A)	184,804,129 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			121.69 (C)

單位：新臺幣仟元；%

項目 / 各公司	110年12月31日		
	金融控股公司持股比率	集團合格資本	集團法定資本需求
本公司		308,152,175	360,139,043
凱基銀行	100%	73,788,281	51,784,933
凱基證券公司	100%	34,523,682	13,931,846
中華開發資本公司	100%	35,184,954	18,803,631
中華開發資產管理公司	100%	1,428,078	910,094
中國人壽	100%	169,346,424	104,176,048
應扣除項目		383,557,976	358,433,669
小計		238,865,618 (A)	191,311,926 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			124.86 (C)

單位：新臺幣仟元；%

項目 / 各公司	110年6月30日		
	金融控股公司持股比率	集團合格資本	集團法定資本需求
本公司		241,420,069	266,002,126
凱基銀行	100%	76,483,964	55,005,332
凱基證券公司	100%	26,332,246	16,111,307
中華開發資本公司	100%	36,895,689	19,469,364
中華開發資產管理公司	100%	1,408,234	921,002
中國人壽	55.95%	87,691,492	57,270,741
應扣除項目		287,635,565	263,699,508
小計		182,596,129 (A)	151,080,364 (B)
集團資本適足率(C)=(A)÷(B)			120.86 (C)

(四) 金融控股公司合格資本

單位：新臺幣仟元

項目	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
普通股	$171,894,123	$171,896,598	$149,898,550
符合銀行其他第一類資本條件規定之資本工具	18,930,436	18,930,436	-
其他特別股及次順位債券	15,400,000	15,400,000	15,600,000
預收股本	-	31,175	13,650
資本公積	36,134,488	36,147,480	11,998,917
法定盈餘公積	13,703,864	10,035,815	8,816,167
特別盈餘公積	421,800	298,120	565,041
累積盈虧	47,130,110	52,021,923	43,150,487
權益調整數	(92,606,409)	12,490,292	11,403,074
減：資本扣除項目	(9,102,296)	(9,099,664)	(25,817)
合格資本合計	$201,906,116	$308,152,175	$241,420,069

本公司111年6月30日暨110年12月31日及6月30日之集團資本適足率分別為121.69%、124.86%及120.86%，符合金融控股公司法及有關辦法對於金融控股公司之集團資本適足率不得低於百分之一百之規定。

五六、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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	信託負債	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
銀行存款	$ 2,560,425	$ 2,559,061	$ 6,556,753	應付款項	$ 85,327	$ 86,492	$ 114,361
短期投資				應付保管有價證券	4,569,055	5,468,229	4,381,003
基金	29,387,242	28,331,461	27,361,630	其他負債	86,176	87,671	95,223
債券	4,534,647	3,653,614	3,100,835	信託資本	45,886,043	40,635,374	54,033,263
股票	175,570	118,950	80,985	累積盈虧	(1,984)	(16,078)	(311,798)
結構性商品	27,051	-	-				
應收款項	38,506	38,813	50,844				
保管有價證券	4,569,055	5,468,229	4,381,003				
不動產							
土地	8,305,644	5,067,819	15,496,314				
房屋及建物	2,256	-	257,337				
無形資產－地上權	984,534	984,534	984,534				
其他資產	39,687	39,207	41,817				
信託資產總額	$50,624,617	$46,261,688	$58,312,052	信託負債總額	$50,624,617	$46,261,688	$58,312,052

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
信託收益				
股利收入	$ 2,315	$ 2,489	$ 4,641	$ 4,454
利息收入	337,139	330,239	681,938	655,832
租金收入	6,706	6,641	13,399	13,303
其他收入	2,710	660	3,715	2,483
收益合計	348,870	340,029	703,693	676,072
信託費用				
財產交易損失	(812,118)	(395,009)	(1,528,214)	(957,211)
管理費用	(635)	(265)	(755)	(396)
其他費用	(50,352)	(7,686)	(259,490)	(48,574)
費用合計	(863,105)	(402,960)	(1,788,459)	(1,006,181)
本期損益	($ 514,235)	($ 62,931)	($ 1,084,766)	($ 330,109)

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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
銀行存款	$ 2,560,425	$ 2,559,061	$ 6,556,753
短期投資			
基金	29,387,242	28,331,461	27,361,630
債券	4,534,647	3,653,614	3,100,835
股票	175,570	118,950	80,985
結構性商品	27,051	-	-
保管有價證券	4,569,055	5,468,229	4,381,003
不動產			
土地	8,305,644	5,067,819	15,496,314
房屋及建築	2,256	-	257,337
無形資產－地上權	984,534	984,534	984,534
其他資產	78,193	78,020	92,661
合計	$ 50,624,617	$ 46,261,688	$ 58,312,052

(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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日	信託負債	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
銀行存款	$ 2,147,801	$ 2,361,939	$ 1,987,165	應付款項	$ 128,649	$ 79,383	$ 147,288
金融資產				應付稅捐	179	296	538
債券	1,411,841	862,599	827,342	信託資本	37,862,883	34,800,009	34,583,049
股票	12,441,803	15,541,912	15,618,271	本期損益	(3,374,510)	4,853,246	4,555,237
基金	17,579,080	17,795,176	18,348,008	累積盈虧	3,162,584	2,339,563	2,376,649
結構型商品	3,745,837	4,437,040	4,127,671	遞延結轉數	413	14	178
應收款項	183,685	316,523	331,450	其他	(270,151)	(757,322)	(423,032)
信託資產總額	$ 37,510,047	$ 41,315,189	$ 41,239,907	信託負債總額	$ 37,510,047	$ 41,315,189	$ 41,239,907

信託帳損益表

單位：新臺幣仟元

投資項目	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
信託收益				
利息收入	$ 14,562	$ 8,440	$ 24,163	$ 16,956
租金收入	4,980	7,075	10,905	13,741
股利收入	188,321	125,914	302,836	227,340
已實現投資利益	268,734	394,739	538,360	716,843
未實現投資利益	(3,051,427)	630,899	2,014,852	5,832,012
其他收入	305,861	14,223	727,174	321,935
小計	($ 2,268,969)	$ 1,181,290	$ 3,618,290	$ 7,128,827

（接次頁）

（承前頁）

投資項目	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
信託費用				
管理費	$ 945	$ 1,344	$ 2,070	$ 2,602
稅捐支出	2,227	1,527	3,597	4,944
手續費	20,907	16,138	45,910	39,293
已實現投資損失	1,126,656	81,307	1,856,126	151,458
未實現投資損失	1,749,853	(335,582)	4,408,269	1,233,787
其他費用	(112,507)	228,629	676,828	1,141,506
小計	2,788,081	(6,637)	6,992,800	2,573,590
稅前損益	(5,057,050)	1,187,927	(3,374,510)	4,555,237
所得稅費用	-	-	-	-
稅後損益	($ 5,057,050)	$ 1,187,927	($ 3,374,510)	$ 4,555,237

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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
銀行存款	$ 2,147,801	$ 2,361,939	$ 1,987,165
金融資產			
債券	1,411,841	862,599	827,342
股票	12,441,803	15,541,912	15,618,271
基金	17,579,080	17,795,176	18,348,008
結構型商品	3,745,837	4,437,040	4,127,671
合計	$ 37,326,362	$ 40,998,666	$ 40,908,457

五七、依金融控股公司法第四十六條規定應公告事項

111 年 6 月 30 日請參閱附表十一。

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

請參閱附表十二。

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	111年6月30日 計算式	111年6月30日 比率	110年12月31日 計算式	110年12月31日 比率	110年6月30日 計算式	110年6月30日 比率	標準	執行情形
17	業主權益 / （負債總額－期貨交易人權益）	2,224,118 / 166,706	=13.34	2,096,345 / 789,886	=2.65	2,067,242 / 384,276	=5.38	≧1	符合
17	流動資產 / 流動負債	2,900,004 / 166,246	=17.44	3,613,693 / 789,886	=4.57	4,693,321 / 384,276	=12.21	≧1	符合
22	業主權益 / 最低實收資本額	2,224,118 / 400,000	=556.03%	2,096,345 / 400,000	=524.09%	2,067,242 / 400,000	=516.81%	≧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	1,992,515 / 240,187	=829.57%	635,052 / 451,029	=140.80%	1,330,832 / 1,139,517	=116.79%	≧20% ≧15%	符合

(二) 凱基期貨公司

規定條次	計算公式	111年6月30日 計算式	111年6月30日 比率	110年12月31日 計算式	110年12月31日 比率	110年6月30日 計算式	110年6月30日 比率	標準	執行情形
17	業主權益 / （負債總額－期貨交易人權益）	3,593,521 / 888,172	=4.05	3,909,940 / 718,970	=5.44	3,976,400 / 647,087	=6.15	≧1	符合
17	流動資產 / 流動負債	40,470,567 / 38,261,930	=1.06	36,388,774 / 33,908,451	=1.07	38,800,702 / 36,248,031	=1.07	≧1	符合
22	業主權益 / 最低實收資本額	3,593,521 / 760,000	=472.83%	3,909,940 / 760,000	=514.47%	3,976,400 / 760,000	=523.21%	≧60% ≧40%	符合
22	調整後淨資本額 / 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	2,755,614 / 8,477,802	=32.50%	3,376,503 / 6,248,803	=54.03%	3,417,614 / 7,537,460	=45.34%	≧20% ≧15%	符合

六四、依金管證券字第 10703209011 號函規定揭露事項

凱基證券公司投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織（以下簡稱 IOSCO）多邊瞭解備忘錄（以下簡稱 MMoU）簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業相關資訊如下：

(一) 持有證券明細：

KGI International Holdings Limited　　單位：美金元

項目	股數	帳面價值
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動		
Sogo Financial Group Inc.	62,611.55	$ 1,393,000

(二) 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無

(三) 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：詳附註五十(二)。

(四) 資產負債表資訊：詳附表十五之一至二。

(五) 綜合損益表資訊：詳附表十六之一至二。

六五、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）：凱基證券及子公司不適用，轉投資事業之資訊請參閱附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者（轉投資事業為取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之十以上者）：請參閱附表五。
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：請參閱附表六。
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七。
9. 出售不良債權交易資訊：請參閱附表八。
10. 金融資產證券化：無。
11. 其他足以影響財務報告使用者決策之重大交易事項：無。
12. 轉投資事業相關資訊及合計持股情形：請參閱附表九。

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：請參閱附表十三。

(四) 母公司與子公司各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額，請參閱附表十四。

(五) 主要股東資訊：無。

六六、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
111年4月1日至6月30日						
利息淨收益（損失）	$ 2,506,928	$ 668,416	$ 51,449	$ 14,399,111	($ 153,660)	$ 17,472,244
利息以外淨收益（損失）	886,406	3,117,197	(847,660)	12,387,796	(438,662)	15,105,077
淨收益（損失）	3,393,334	3,785,613	(796,211)	26,786,907	(592,322)	32,577,321
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉（提存）	48,035	(11,545)	-	13	-	36,503
保險負債準備淨變動	-	-	-	(18,799,903)	-	(18,799,903)
營業費用	(1,607,296)	(2,893,848)	(278,458)	(1,450,751)	(689,814)	(6,920,167)
稅前淨利（損）	1,834,073	880,220	(1,074,669)	6,536,266	(1,282,136)	6,893,754
所得稅利益（費用）	(252,098)	(288,957)	78,465	(1,736,136)	(743,306)	(2,942,032)
本期淨利（損）	$ 1,581,975	$ 591,263	($ 996,204)	$ 4,800,130	($ 2,025,442)	$ 3,951,722
110年4月1日至6月30日						
利息淨收益（損失）	$ 2,247,045	$ 738,149	$ 50,237	$ 13,307,858	($ 115,634)	$ 16,227,655
利息以外淨收益（損失）	662,339	5,784,086	1,435,789	22,278,019	(883,001)	29,277,232
淨收益（損失）	2,909,384	6,522,235	1,486,026	35,585,877	(998,635)	45,504,887
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉（提存）	(12,841)	(34,706)	25,794	18	-	(21,735)
保險負債準備淨變動	-	-	-	(26,871,887)	-	(26,871,887)
營業費用	(1,475,207)	(3,868,184)	(510,540)	(1,645,413)	(916,645)	(8,415,989)
稅前淨利（損）	1,421,336	2,619,345	1,001,280	7,068,595	(1,915,280)	10,195,276
所得稅利益（費用）	(209,383)	(306,834)	(7,454)	(248,445)	198,637	(573,479)
本期淨利（損）	$ 1,211,953	$ 2,312,511	$ 993,826	$ 6,820,150	($ 1,716,643)	$ 9,621,797

（接次頁）

（承前頁）

	商銀部門	證券部門	創投部門	保險部門	其他	合計
111年1月1日至6月30日						
利息淨收益（損失）	$ 4,901,149	$ 1,354,260	$ 106,715	$ 27,911,882	($ 302,063)	$ 33,971,943
利息以外淨收益（損失）	1,598,446	7,085,174	(1,169,770)	33,850,971	(1,102,711)	40,262,110
淨收益（損失）	6,499,595	8,439,434	(1,063,055)	61,762,853	(1,404,774)	74,234,053
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉（提存）	154,517	(13,301)	-	6	-	141,222
保險負債準備淨變動	-	-	-	(41,348,470)	-	(41,348,470)
營業費用	(3,167,662)	(5,920,430)	(565,730)	(3,281,759)	(1,592,582)	(14,528,163)
稅前淨利（損）	3,486,450	2,505,703	(1,628,785)	17,132,630	(2,997,356)	18,498,642
所得稅利益（費用）	(496,408)	(575,218)	71,950	(3,323,244)	(543,813)	(4,866,733)
本期淨利（損）	$ 2,990,042	$ 1,930,485	($ 1,556,835)	$ 13,809,386	($ 3,541,169)	$ 13,631,909
110年1月1日至6月30日						
利息淨收益（損失）	$ 4,522,772	$ 1,466,357	$ 77,213	$ 27,202,734	($ 228,399)	$ 33,040,677
利息以外淨收益（損失）	1,150,881	12,600,138	4,396,431	48,735,202	(1,210,750)	65,671,902
淨收益（損失）	5,673,653	14,066,495	4,473,644	75,937,936	(1,439,149)	98,712,579
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉（提存）	66,623	(33,938)	-	2,295	-	34,980
保險負債準備淨變動	-	-	-	(54,404,387)	-	(54,404,387)
營業費用	(2,965,806)	(7,606,064)	(1,697,647)	(3,556,089)	(1,825,750)	(17,651,356)
稅前淨利（損）	2,774,470	6,426,493	2,775,997	17,979,755	(3,264,899)	26,691,816
所得稅利益（費用）	(403,628)	(793,302)	(179,974)	(1,333,269)	455,867	(2,254,306)
本期淨利（損）	$ 2,370,842	$ 5,633,191	$ 2,596,023	$ 16,646,486	($ 2,809,032)	$ 24,437,510

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 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	應收款項－淨額	是	$ 1,486,300	$ 1,486,300	$ -	浮動	短期融通資金	$ -	營運週轉	$ -	-	$ -	$ 16,387,230 （註一）	$ 16,387,230 （註一）
2	KGI Asia Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項－淨額	是	624,246	148,630	148,630	3.71%	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	9,706,015 （註二）	9,706,015 （註二）
3	KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	應收款項－淨額	是	475,616	475,616	475,616	3.71%	短期融通資金	-	營運週轉	-	-	-	6,339,694 （註三）	6,339,694 （註三）
4	華開租賃股份有限公司	百徽股份有限公司	應收款項－淨額	否	30,000	-	-	3.5%~18%	短期融通資金	-	營運週轉	-		-	89,794 （註四）	359,177 （註四）
		和築開發股份有限公司	應收款項－淨額	否	37,500	37,500	37,500	3.5%~18%	短期融通資金	-	營運週轉	375	不動產	60,258	89,794 （註四）	359,177 （註四）
		富棠建設股份有限公司	應收款項－淨額	否	85,000	85,000	65,000	3.5%~18%	短期融通資金	-	營運週轉	650	不動產	74,974	89,794 （註四）	359,177 （註四）
		權順重機有限公司	應收款項－淨額	否	23,000	23,000	23,000	3.5%~18%	短期融通資金	-	營運週轉	230	不動產	40,000	89,794 （註四）	359,177 （註四）

註一：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。

註二：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。

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：華開租賃股份有限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，(1)有業務往來:不得超過雙方間業務往來金額，且不得超過該公司淨值百分之二十，累計總餘額以不超過該公司淨值二倍為限。(2)有短期融通資金:不得超過該公司淨值百分之十，累計總餘額不超過淨值百分之四十為限。

註五：已編入合併財務報表編製主體者，業已全部沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	$ 7,241,631	$ 791,142	$ 769,320	$ 769,320	$ -	1.06%	$ 28,966,522（註二）	否	否	否
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註一	16,387,230	1,516,026	1,189,040	763,685	-	7.26%	16,387,230（註三）	否	否	否
		KGI International Finance Limited	註一	16,387,230	2,794,244	594,520	-	-	3.63%	16,387,230（註三）	否	否	否
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註一	16,387,230	193,219	-	-	-	0.00%	16,387,230（註三）	否	否	否
		KGI Finance Limited	註一	16,387,230	127,822	74,315	-	-	0.45%	16,387,230（註三）	否	否	否
		KGI International (Hong Kong) Limited	註一	16,387,230	2,818,742	1,865,202	526,144	-	11.38%	16,387,230（註三）	否	否	否
		KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	註一	16,387,230	891,780	891,780	-	-	5.44%	16,387,230（註三）	否	否	否
		KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	註一	16,387,230	3,936,157	3,860,320	2,459,714	-	23.56%	16,387,230（註三）	否	否	否
3	中華開發資本股份有限公司	CDIB Capital Investment I Limited	註一	7,601,070	1,486,300	1,486,300	169,438	-	4.22%	14,073,982（註四）	否	否	否
		CDIB Global Markets Limited	註一	5,237,497	1,486,300	1,486,300	-	-	4.22%	14,073,982（註四）	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。

註四：中華開發資本股份有限公司背書保證最高限額依「背書保證作業程序」規定，對單一公司背書保證或設定擔保額度之總額，原則上以中華開發資本股份有限公司對該公司帳列投資淨額之一倍為限，但經董事會同意者不在此限。對所有公司背書保證或設定擔保之總額不得超過中華開發資本股份有限公司淨值之 40%。

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 111 年 6 月 30 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%（註二）	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	$ 14,344	10.69	$ 14,344	
	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	16,056	10.83	16,056	
	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	67,278	6.04	67,278	
	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	12,560	13.96	12,560	
	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	10,786,000	353,781	3.62	353,781	
	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	23,772	8.40	23,772	
	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	300,000	2,100	1.49	2,100	
	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	206,100	8.51	206,100	
	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	82,064	6.97	82,064	
	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	25,023	6.47	25,023	
	台灣特品化學股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,598,638	23,873	1.88	23,873	
	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	95,646	5.32	95,646	
	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	4,018	1.38	4,018	
	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	24,690	4.77	24,690	
	澤米科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,386,241	157,338	2.38	157,338	
	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	18,127	10.43	18,127	
	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	25,194	7.71	25,194	
	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	88,286	4.81	88,286	
	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	92,391	3.55	92,391	
	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	43,212	12.00	43,212	
	Chime Biologics Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,382,844	118,742	3.55	118,742	
	Beauty Essentials International Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	86,503,067	102,084	8.04	102,084	
	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	2,079,360	30,469	0.13	30,469	
	Lightel Technologies, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000,000	47,384	43.44	47,384	
	Apexigen, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,970,588	109,462	12.68	109,462	
	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	371,373	35.71	371,373	
	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	3,699,000	28.71	3,699,000	
	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	34,920,000	233,108	38.80	233,108	
	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	34,950,000	456,974	33.29	456,974	

（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%（註二）	公允價值	
中華開發資本股份有限公司	股　　票							
	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	$ 23,550	20.00	$ 23,550	
	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	490,633	100.00	490,633	
	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	535,493,708	5,249,681	100.00	5,249,681	
	CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	925,000,000	3,392,940	100.00	3,392,940	
	CDIB Capital Investment II Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	45,000,000	1,473,396	100.00	1,473,396	
	CDIB Global Markets Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	339,392	5,237,497	100.00	5,237,497	
	CDIB Capital Investment I Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	132,800,000	7,601,070	100.00	7,601,070	
	CDIB Capital International Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	4,700,000	230,209	100.00	230,209	
中華開發資本管理顧問股份有限公司	股　　票							
	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	297,623	2,509	1.44	2,509	
	開發創新管理顧問股份有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	1,200,000	14,121	60.00	14,121	
	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	900,003	6,008	1.00	6,008	
	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	1,050,000	13,729	1.00	13,729	
	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	344,635	100.00	344,635	
	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	-	53,995	-	53,995	
	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	-	15,786	-	15,786	
	群創開發創業投資有限合夥	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	7,846	-	7,846	
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 74,419	100.00	HKD 74,419	
	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 7,260	56.00	HKD 7,260	
	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 3,788	27.08	HKD 3,788	

（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%（註二）	公允價值		
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	13,022	70.00	CNY 13,022	
	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	13,670	65.00	CNY 13,670	
	昆山華創私募基金管理有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	CNY	1,354	100.00	CNY 1,354	
	昆山華開私募基金管理有限公司	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	CNY	6,514	65.00	CNY 6,514	
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	2,213	20.00	CNY 2,213	
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	6,962	58.34	CNY 6,962	
	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	4,640	-	CNY 4,640	
昆山華創毅達股權投資管理企業（有限合夥企業）	基　　金								
	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	-	CNY	10,361	-	CNY 10,361	
華創（福建）股權投資管理企業（有限合夥）	基　　金								
	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	-	CNY	4,850	-	CNY 4,850	
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		12,709	1.62	12,709	
	長榮航太科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,891,000		277,623	1.10	277,623	
	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		99,023	4.68	99,023	
	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	2,446,000		137,025	2.00	137,025	
	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		46,183	1.46	46,183	
	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	32,000		784	0.08	784	
	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	4,121,094		648,990	8.23	648,990	
	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		439,074	0.53	439,074	
	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	325,631		2,470	2.60	2,470	

（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%（註二）	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	股　　票							
	台灣特品化學股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	177,785	$ 1,633	0.13	$ 1,633	
	GSD Technologies Co., Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,650,603	163,012	7.16	163,012	
	巨大機械工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	80,000	19,200	0.02	19,200	
	台灣精銳科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	100,000	21,900	0.12	21,900	
	邁荊科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000,000	48,580	2.67	48,580	
	英屬開曼群島北鉅科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,666,000	51,494	5.68	51,494	
	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	88,286	4.81	88,286	
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	195,317	5,806	2.68	5,806	
	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	24,258	0.93	24,258	
	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	42,227	4.17	42,227	
	Hartec Asia Pte. Ltd.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,800,000	68,240	10.23	68,240	
	Achieve Made International Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	98,355	6,388	3.30	6,388	
	廿一世紀數位科技股份有限公司-特別股	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	833,348	131,236	75.00	131,236	
	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	87,408	46.15	87,408	
	4Gamers Entertainment Inc.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	24,000	15,695	20.00	15,695	
	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	9,063	8.20	9,063	
	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	16,119	18.18	16,119	
	CCMODA Corp.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	666,666	4,459	20.00	4,459	
	Asia Parents Holdings Limited-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	248,889	16,647	14.74	16,647	
	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	235,816	9.00	235,816	
	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	101,183	26.09	101,183	
	Crescendo lab-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,000	11,890	16.00	11,890	
	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	67,725	39.35	67,725	
	FUNP Co., Ltd.-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	400,000	42,805	13.86	42,805	
	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	10,921	6.67	10,921	

（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%（註二）	公允價值	
中華開發創業投資股份有限公司	股　　票							
	網路家庭國際資訊股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,875,293	$ 90,304	1.46	$ 90,304	
	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	2,888,685	42,329	0.18	42,329	
	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	5,945	10.96	5,945	
	Elixiron Immunotherapeutics (Cayman) Limited-Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,679,133	59,452	13.03	59,452	
	AmazingTalker-Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,282,655	59,452	12.90	59,452	
	FunNow Ltd.-Preferred stock A	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	185,184	63,195	20.00	63,195	
	Viscovery (Cayman) Holding Company Limited-Preferred stock AA	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	300,000	8,918	15.00	8,918	
	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	5,707	4.80	5,707	
	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	45,722	8.62	45,722	
	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	47,943	10.85	47,943	
	FunNow Ltd.-Preferred stock B	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	43,573	14,869	3.36	14,869	
	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	7,655,502	61,901	2.31	61,901	
	Traveler Co., Ltd-Preferred stock C	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	7,955	11,890	3.20	11,890	
	Fractyl Health, Inc.-Preferred stock E	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,305,574	325,390	10.17	325,390	
	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	21,842	10.00	21,842	
	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	25,581	38.46	25,581	
	可轉（交）換公司債							
	CCMODA Corp.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200,000	1,784	-	1,784	
	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	-	1,327,158	-	1,327,158	
	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	-	358,064	-	358,064	
	群創開發創業投資有限合夥	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	221,426	-	221,426	

（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%（註二）	公允價值		
CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited	基　金									
	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	194,925	-	HKD	194,925	
	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	285,272	-	HKD	285,272	
	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	159,585	-	HKD	159,585	
CDIB Capital Investment I Limited	股　票									
	Best Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	300,000	USD	354	0.38	USD	354	
	K Health, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,834	USD	141	0.05	USD	141	
	Boxed, Inc	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	656,724	USD	1,215	0.96	USD	1,215	
	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	132	12.50	USD	132	
	Mestay Cayman Islands Limited-Preferred stock C	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 C	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	18,000,000	USD	10,000	100.00	USD	10,000	
	Great Team Backend Foundry,Inc.-Preferred stock C	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	664,687	USD	294	2.00	USD	294	
	Rokid Corporation Ltd-Preferred stock C	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	615,642	USD	5,750	0.91	USD	5,750	
	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	1.50	USD	14,451	
	CDIB X Finance I Holding Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	5,500	USD	3,123	100.00	USD	3,123	
	SCBS 1 Holding Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	3,578	USD	2,804	100.00	USD	2,804	
	基　金									
	Carlyle Asia Partners II, L. P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	69	-	USD	69	
	KKR X-Ray Co-invest L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	8,018	-	USD	8,018	
	KKR Talk Co-invest L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	35,609	-	USD	35,609	
	CC KDC CO-INVEST LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	39,784	-	USD	39,784	
	MSD Sports Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	57	-	USD	57	
	BCP QualTek Investor Holdings, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	3,342	-	USD	3,342	
	Eve & Partners Limited Partnership	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	6,397	-	USD	6,397	
	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	7,249	-	USD	7,249	
	CDIB Capital Asia Partners L.P.	關聯企業	採用權益法之投資	-	USD	73,515	-	USD	73,515	

（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%（註二）	公允價值		
CDIB Capital Investment I Limited	公司債									
	Konew Capital International Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	29,395,000	USD	29,039	-	USD	29,039	
	StorHub Hong Kong I Limited	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	1,291,923	USD	1,268	-	USD	1,332	
	StorHub Hong Kong IV Limited	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	2,101,959	USD	2,063	-	USD	2,167	
	StorHub Hong Kong VI Limited	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	5,477,324	USD	5,376	-	USD	5,647	
	StorHub Hong Kong V Ltd	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	6,580,216	USD	6,459	-	USD	6,784	
	StorHub Hong Kong III Ltd	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	2,235,102	USD	2,194	-	USD	2,304	
	StorHub Hong Kong VII Ltd	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	4,127,132	USD	4,051	-	USD	4,255	
	可轉（交）換公司債									
	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 Corporation	股　　票									
	Simplify Compliance Holdings, LLC	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2,833,333	USD	2,801	2.91	USD	2,801	
CDIB X Finance I Holding Limited	公司債									
	Xian Group Limited	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	5,000,000	USD	2,408	-	USD	2,408	
CDIB Capital Investment II Limited	股　　票									
	Great Rich Technologies Limited	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,660,000	USD	1,592	2.46	USD	1,592	
	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	3,019	10.00	USD	3,019	
	Indostar Capital	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	631,701	USD	3,577	2.88	USD	3,577	
	CDIB TMK Finance Holding Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	19,182	USD	20,344	100.00	USD	20,344	
	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	8,061	100.00	USD	8,061	
	Indostar Everstone-Preferred stock	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	860,332	USD	4,849	8.12	USD	4,849	
CDIB TMK Finance Holding Limited	公司債									
	Techmate Korea Daebu Co., Ltd.	無	按攤銷後成本衡量之金融資產	22,789,140,793	USD	17,093	-	USD	19,423	
CDIB Global Markets Limited	股　　票									
	BigCommerce Holdings, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	30,361	USD	492	0.04	USD	492	
	Eventbrite, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	24,904	USD	256	0.03	USD	256	
	ContextLogic, Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	97,200	USD	156	0.02	USD	156	
	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	15,984	50.19	USD	15,984	
	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	3,465	3.85	USD	3,465	

（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%（註二）	公允價值		
CDIB Global Markets Limited	基　金									
	Huaxing Capital Partners II LP	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	6,475	-	USD	6,475	
	Carlyle Giovanna Partners, L.P.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	81	-	USD	81	
	AIC Tahoe, Limited Partnership	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	USD	9,474	-	USD	9,474	
	可轉（交）換公司債									
	Amber Investment Partners Limited	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	30,091,200	USD	30,091	-	USD	30,091	
	Orchid Investment Holdings	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	28,106,786	USD	28,107	-	USD	28,107	
	CDIB Medtech Holdings Limited	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	10,000,000	USD	10,000	-	USD	10,000	
	CDIB Medtech Investment Partners Limited	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,000,000	USD	25,000	-	USD	25,000	
CDIB Capital International Corporation	股　票									
	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	6,116	100.00	USD	6,116	
	CDIB Capital International (USA) Corporation	本公司之子公司	採用權益法之投資	8,000,000	USD	3,180	100.00	USD	3,180	
	CDIB Capital Asia Partners Limited	本公司之子公司	採用權益法之投資	100	USD	13	100.00	USD	13	
	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	50,000	USD	122	100.00	USD	122	
	CDIB Asia Secured Opportunities GP Ltd.	本公司之子公司	採用權益法之投資	-	USD	-	-	USD	-	（註六）
中華開發資產管理股份有限公司	股　票									
	國票綜合證券（股）公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	9,106,037		88,432	1.07		88,432	
	慶豐商業銀行（股）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）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		18,344	12.25		18,344	
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		661,278	76.04		661,278	
	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	-		131,590	100.00		131,590	
華開租賃股份有限公司	股　票									
	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		7,755	0.07		7,755	

（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%（註二）	公允價值	
Richpoint Company Limited	股　　票 KG Investment Holdings Ltd	本公司之子公司	採用權益法之投資	156,864,163	USD 551,665	100.00	USD 551,665	
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	855,000	40,664	4.27	40,664	
	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	75,000	18,788	0.10	18,788	
	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	500,000	41,700	1.86	41,700	
	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	496,000	57,784	0.82	57,784	
	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	624,000	75,816	2.68	75,816	
	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	175,100	306	2.10	306	
	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	211,930	19,575	0.62	19,575	
	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	7,732	4.02	7,732	
	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	2,504,178	73,873	2.98	73,873	
	達發科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	59,000	37,400	0.04	37,400	
	浩宇生醫股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	25,000	608	0.04	608	
	嘉威生活股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	550,000	33,550	0.68	33,550	
	迪樂科技集團股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	632,307	2,868	0.85	2,868	
	采鈺科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	580,000	193,720	0.20	193,720	
	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	50,000	1,695	0.05	1,695	
	鼎炫投資控股股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	207,000	23,805	0.40	23,805	
	安富科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	500,000	17,998	1.43	17,998	
	長榮航太科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,550,600	110,635	0.44	110,635	
	偉康科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	150,000	13,701	1.15	13,701	
	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	126,000	8,253	0.56	8,253	

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 110 年 9 月 9 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 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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		買入		賣出				期末	
					股數／面額／單位	金額	股數／面額／單位	金額	股數／面額／單位	售價	帳面成本	處分（損）益	股數／面額／單位	金額
CDIB Global Markets Limited	可轉債 CDIB Medtech Investment Partners Limited	透過損益按公允價值衡量之金融資產	—	—	-	$ -	25,000,000	USD 25,000 （註一）	-	$ -	$ -	$ -	25,000,000	USD 25,000 （註一）

註一：係原始取得投資成本。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

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

民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表五

單位：新臺幣仟元

取得之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
中國人壽保險股份有限公司	台北市大安區敦化南路二段 76 號 5 樓、5 樓之 1、5 樓之 2、16 樓、16 樓之 1、16 樓之 2、19-24 樓暨 1 樓及地下層共 38 個停車位	111.01.25	$ 3,199,990	已依合約付款	安宏股份有限公司	非關係人	—	—	—	$ -	估價報告書	執行不動產投資	無
	台中市西屯區市政路 400、406、408 號 1-3 樓及 402 號 4-38 樓暨地下層 616 個停車位	111.01.25	12,050,000	已依合約付款	土地：王森生 建物：豐邑建設股份有限公司	非關係人	—	—	—	-	估價報告書	執行不動產投資	無

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上

民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表六

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
中華開發資產管理股份有限公司	臺北市大安區敦化南路一段269號9樓建物及其坐落之基地(另含6個坡道平面停車位)	111.06.23	108.07.01	$ 197,097	$ 494,984	已收取買賣價金之10%，計49,498仟元	$ -（註一）	緯來電視網股份有限公司	非關係人	投資不動產業務係以出售為原則，處分昇陽敦凰符合本公司之主要業務。	估價報告書	緯來公司於106年2月23日向中華開發資產管理公司承租昇陽敦凰之房屋租賃契約，於完成昇陽敦凰點交時同時終止。

註一：截至111年6月30日止，尚未完成移轉過戶，故無處分損益。

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 111 年 6 月 30 日

附表七

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	$ 569,112 （註一）	—	$ -	—	$ -	$ -
本公司	凱基商業銀行股份有限公司	子公司	966,023 （註二）	—	-	—	-	-
本公司	凱基證券股份有限公司	子公司	1,763,933 （註二）	—	-	—	-	-
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	938,348	—	-	—	827,743	-
凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	兄弟公司	789,819	—	-	—	789,819	-
KGI International（Hong Kong）Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	兄弟公司	476,940	—	-	—	1,324	-
KGI International（Hong Kong）Limited	KGI Future (Hong Kong) Limited	兄弟公司	449,675	—	-	—	449,675	-
KGI International（Hong Kong）Limited	KGI Asia Limited	兄弟公司	1,750,148	—	-	—	1,750,148	-
KGI Securities（Singapore）Pte. Ltd.	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	關聯企業	450,691	—	-	—	450,691	-
KGI Securities（Singapore）Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	兄弟公司	391,694	—	-	—	391,694	-

註一：係連結稅制所產生之應收稅款。

註二：係應收董事酬勞及連結稅制所產生之應收稅款。

註三：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

出售不良債權交易資訊

民國 111 年 6 月 30 日

附表八

一、出售不良債權交易彙總表

單位：新臺幣仟元

交易日期	交易對象	債權組成內容	帳面金額	售價	處分損益	附帶約定條件	交易對象與子公司之關係
111.05.06	A	無擔保貸款	$ 1	$ 15	$ 14	無	無
111.05.12	B	無擔保貸款	-	8,000	8,000	無	無

二、出售不良債權單批債權金額達 10 億元以上（不含出售予關係人者）之資訊：本公司及子公司無此情形。

中華開發金融控股股份有限公司及其轉投資公司

轉投資事業相關資訊

民國 111 年 6 月 30 日

附表九

單位：新臺幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱（註一）	所在地區	主要營業項目	期末持股比	投資帳面金額（註三）	本期認列之投資損益	本公司及關係企業合併持股情形（註一）				備註
							現股股數	擬制持股股數（註二）	合計		
									股數	持股比例	
本公司	中華開發資本股份有限公司	台北市	創業投資	100.00	$ 25,878,239	($ 1,578,768)	2,041,115,913	-	2,041,115,913	100.00	
	凱基證券股份有限公司	台北市	金融服務	100.00	48,004,108	2,002,462	1,878,736,629	-	1,878,736,629	100.00	
	凱基商業銀行股份有限公司	台北市	商業銀行	100.00	60,693,808	2,818,034	4,606,162,291	-	4,606,162,291	100.00	
	中華開發資產管理股份有限公司	台北市	金融機構金錢債權收買及管理業務	100.00	1,376,929	12,072	113,360,000	-	113,360,000	100.00	
	中國人壽保險股份有限公司	台北市	人身保險	100.00	107,324,130	12,085,651	4,920,653,131	-	4,920,653,131	100.00	

註一：凡本公司、董事、監察人、總經理、副總經理及符合公司法定義之關係企業所持有之被投資公司現股或擬制持股，均應予計入。

註二：(1)擬制持股係指所購入具股權性質有價證券或簽訂之衍生性金融商品契約（尚未轉換成股權持有者），依約定交易條件及銀行承作意圖係連結轉投資事業之股權並作為本法第 36 條第 2 項及第 37 條規定轉投資目的者，在假設轉換下，因轉換所取得之股份。

(2) 前揭「具股權性質有價證券」係指依證券交易法施行細則第十一條第一項規定之有價證券，如可轉換公司債、認購權證。

(3) 前揭「衍生性金融商品契約」係指符合國際財務報導準則公報第 9 號有關衍生工具定義者，如股票選擇權。

註三：已編入合併財務報表編製主體者，業已全數沖銷。

中華開發金融控股股份有限公司

合併財務報表編製主體

民國 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

附表十

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
			111年6月30日	110年12月31日	110年6月30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	
	中國人壽保險股份有限公司	人身保險	100.00	100.00	47.30	（註一）
中華開發資本股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	管理顧問	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	100.00	
	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	顧問服務	100.00	100.00	100.00	
CDIB Capital International Corporation	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	（註二）
	CDIB Buyout Partners Limited	顧問服務	100.00	100.00	100.00	
	CDIB Asia Secured Credit Opportunities GP Ltd.	顧問服務	100.00	100.00	-	（註三）
CDIB Capital Investment I Limited	SCBS 1 Holding Corporation	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	CDIB X Finance I Holding Limited	投資	100.00	100.00	100.00	
CDIB Capital Investment II Limited	CDIB TMK Finance Holding Limited	投資	100.00	100.00	100.00	
中華開發資本管理顧問股份有限公司	CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited	管理顧問	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
			111年6月30日	110年12月31日	110年6月30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	
	華開（福建）股權投資管理有限公司	基金管理	70.00	70.00	70.00	
	昆山華創私募基金管理有限公司	基金管理	100.00	100.00	-	
	昆山華開私募基金管理有限公司	基金管理	65.00	65.00	-	
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	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	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	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	凱基投資諮詢（上海）有限公司	投資諮詢業務	-	-	100.00	
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00	
KGI International Holdings Limited	KGI Limited	控股公司	100.00	100.00	100.00	
	KGI International Limited	控股公司	100.00	100.00	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	
KGI International Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	控股公司	100.00	100.00	100.00	
KGI Capital Asia Limited	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	
KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	證券及期貨相關業務	100.00	100.00	100.00	
凱基商業銀行股份有限公司	中華開發管理顧問股份有限公司	管理顧問	100.00	100.00	100.00	
中華開發管理顧問股份有限公司	華開租賃股份有限公司	租 賃 業	76.04	76.04	76.04	
	中華開發國際租賃有限公司	租 賃 業	100.00	100.00	100.00	

註一：本公司於 110 年 12 月 30 日完成股份轉換，中國人壽成為本公司 100%持有之子公司。

註二：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。

註三：已於 110 年 9 月 9 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子公司

所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業為授信、背書或其他交易總額申報表

民國 111 年 6 月 30 日

附表十一　　單位：新臺幣佰萬元；%

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
一、同一法人		
台灣積體電路製造股份有限公司	$ 55,789	29.91%
財政部	48,976	26.26%
United States Department of the Treasury	41,322	22.15%
EMIRATES NBD BANK PJSC	32,960	17.67%
BNP-PARIBAS SA	30,931	16.58%
AT&T Inc	29,377	15.75%
Comcast Corporation	28,901	15.49%
JPMORGAN CHASE & CO	28,672	15.37%
BARCLAYS PLC	28,328	15.19%
Verizon Communications Inc	28,056	15.04%
UNITED MEXICAN STATES	28,029	15.03%
CITIGROUP INC	27,936	14.98%
BANK OF AMERICA CORP	27,051	14.50%
DEUTSCHE BANK AG	26,621	14.27%
QNB Finance Ltd	24,895	13.35%
Kingdom of Saudi Arabia	24,604	13.19%
法國外貿銀行	23,833	12.78%
群益證券投資信託股份有限公司	23,575	12.64%
NOMURA INTL FUNDING PTE	22,152	11.88%
智利國家銅公司	21,885	11.73%
BANK OF NOVA SCOTIA, TORONTO, CANADA	21,700	11.63%
國泰證券投資信託股份有限公司	20,547	11.02%
法國電力公司	20,228	10.84%
Republic Of Indonesia	20,213	10.84%
Comision Federal de Electricidad	20,051	10.75%
SOCIETE GENERALE, PARIS, FRANCE	19,694	10.56%
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	19,914	10.68%
WELLS FARGO & COMPANY	19,710	10.57%
Intel Corp.	19,354	10.38%
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	19,273	10.33%
騰訊控股有限公司	18,938	10.15%
Raytheon Technologies Corporation	18,762	10.06%
ROYAL BANK OF CANADA, TORONTO, CANADA	17,731	9.51%
HSBC HOLDINGS PLC	17,366	9.31%
MALAYAN BANKING BERHAD (MAYBANK)	16,409	8.80%
RUSSIAN FEDERATION	15,774	8.46%
Petronas Capital Limited	15,067	8.08%
阿里巴巴及其關係企業控股有限公司	14,994	8.04%
REPUBLIC OF PERU	14,709	7.89%
Walt Disney Co	14,643	7.85%

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
NATIONAL AUSTRALIA BANK	$ 14,513	7.78%
Morgan Stanley	14,508	7.78%
Oracle Corporation	14,486	7.77%
ADCB Finance (Cayman) Limited	14,178	7.60%
國家開發銀行股份有限公司	13,890	7.45%
FIRST ABU DHABI BANK PJS	13,529	7.25%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	13,411	7.19%
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	13,409	7.19%
MUFG BANK LTD	13,377	7.17%
STANDARD CHARTERED PLC	13,344	7.15%
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	13,341	7.15%
STATE OF QATAR	12,981	6.96%
CVS Health Corp	12,426	6.66%
建信人壽	12,331	6.61%
Southern Copper Corporation	12,126	6.50%
CREDIT AGRICOLE SA	11,823	6.34%
AMAZON.COM, INC.	11,645	6.24%
Saudi Arabian Oil Company	11,415	6.12%
WESTPAC BANKING CORPORATION, SYDNEY, AUSTRALIA	11,032	5.91%
BPCE SA	11,014	5.90%
COOPERATIEVE RABOBANK UA	10,826	5.80%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA SYDNEY (FOR HEAD OFFICE AND ALL AUSTRALIAN BRANCHES), AUSTRALIA	10,776	5.78%
元大寶來證券投資信託股份有限公司	10,378	5.56%
玉山商業銀行股份有限公司	10,368	5.56%
台灣電力股份有限公司	10,278	5.51%
國泰人壽保險股份有限公司	10,119	5.42%
MORGAN STANLEY FIN LLC	10,107	5.42%
Banco Santander SA	10,066	5.40%
PT Pertamina (Persero)	9,863	5.29%
富邦證券投資信託股份有限公司	9,733	5.22%
聯華電子股份有限公司	9,598	5.15%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	9,475	5.08%
中國工商銀行股份有限公司	9,324	5.00%
中租控股股份有限公司	9,251	4.96%
富邦金融控股股份有限公司	9,095	4.88%
元大證券股份有限公司	8,796	4.72%
台新國際商業銀行股份有限公司	8,694	4.66%
CREDIT SUISSE GROUP AG	8,183	4.39%
SANTANDER INTL PROD PLC	8,175	4.38%
中國信託商業銀行股份有限公司	7,500	4.02%
CREDIT AGRICOLE CIB SA	7,499	4.02%
國泰金融控股股份有限公司	7,434	3.99%

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
KOMMUNALBANKEN AS	$ 7,432	3.98%
APPLE INC	7,431	3.98%
ING GROUP NV	7,416	3.98%
中國輸出入銀行	7,227	3.87%
鴻海精密工業股份有限公司	6,880	3.69%
MDGH - GMTN BV	6,879	3.69%
Bristol-Myers Squibb Co.	6,864	3.68%
GRUPO TELEVISA SAB	6,862	3.68%
聯邦快遞	6,839	3.67%
BANK OF MONTREAL	6,837	3.67%
阿布達比商業銀行	6,659	3.57%
台灣水泥股份有限公司	6,505	3.49%
FED REPUBLIC OF BRAZIL	6,479	3.47%
台新證券投資信託股份有限公司	6,467	3.47%
State Street Global Advisors, Inc.	6,305	3.38%
國泰世華商業銀行股份有限公司	6,232	3.34%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,226	3.34%
Perusahaan Listrik Negara PT	6,187	3.32%
南山人壽保險股份有限公司	6,171	3.31%
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	6,093	3.27%
TRANSCANADA PIPELINES	6,084	3.26%
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	6,070	3.25%
台新金融控股股份有限公司	6,063	3.25%
Union Pacific Corp	6,006	3.22%
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LIMITED, MELBOURNE, AUSTRALIA	5,987	3.21%
復華證券投資信託股份有限公司	5,949	3.19%
Federal Government of the United Arab Emirates	5,945	3.19%
M&G Lux Investment Funds 1 - M	5,945	3.19%
PIMCO INVESTMENT MANAGEMENT	5,945	3.19%
MANULIFE FINANCIAL CORP	5,885	3.16%
亞洲水泥股份有限公司	5,824	3.12%
永豐商業銀行股份有限公司	5,734	3.07%
LLOYDS BANK PLC	5,628	3.02%
聯發科技股份有限公司	5,593	3.00%
Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux)	5,351	2.87%
富邦人壽保險股份有限公司	5,315	2.85%
力成科技股份有限公司	5,295	2.84%
中國中信股份有限公司（原中信泰富有限公司）	5,225	2.80%
Fox Corporation	5,089	2.73%
PARAMOUNT GLOBAL INDUSTRIES LIMITED	5,047	2.71%
LB BADEN-WUERTTEMBERG	5,034	2.70%
TELEFONICA EMISIONES SAU	4,942	2.65%
CHINA GOVERNMENT BOND	4,807	2.58%
CREDIT SUISSE AG LONDON	4,803	2.57%
ABRDN PLC	4,751	2.55%

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	$ 4,571	2.45%
SINOPEC GRP DEV 2018	4,526	2.43%
匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司	4,487	2.41%
日月光投資控股股份有限公司	4,470	2.40%
PHOENIX LEAD LTD	4,462	2.39%
CHINA CINDA FIN 2017 III	4,430	2.38%
BLACKSTONE HOLDINGS FINA	4,424	2.37%
中國建設銀行股份有限公司	4,408	2.36%
台灣化學纖維股份有限公司	4,316	2.31%
蘇銀凱基消費金融有限公司	4,285	2.30%
AIA GROUP LTD	4,069	2.18%
台北富邦商業銀行股份有限公司	4,004	2.15%
ROMANIA	3,938	2.11%
中國銀行股份有限公司	3,899	2.09%
興利開發股份有限公司	3,893	2.09%
瑞昱半導體股份有限公司	3,873	2.08%
宏普建設股份有限公司	3,830	2.05%
廣達電腦股份有限公司	3,808	2.04%
統一企業股份有限公司	3,765	2.02%
COMMERZBANK AG	3,635	1.95%
REPUBLIC OF PHILIPPINES	3,555	1.91%
TOTAL CAPITAL INTL SA	3,398	1.82%
元富證券股份有限公司	3,358	1.80%
HUNGARY	3,346	1.79%
世界先進積體電路股份有限公司	3,340	1.79%
聯博（盧森堡）公司	3,329	1.78%
AMERICA MOVIL SAB DE CV	3,281	1.76%
彰化商業銀行股份有限公司	3,256	1.75%
台達電子工業股份有限公司	3,241	1.74%
FANNIE MAE	3,213	1.72%
QUALCOMM INC	3,174	1.70%
EXPORT-IMPORT BANK CHINA	3,162	1.70%
HSBC BANK PLC	3,103	1.66%
Macquarie Super Core Infrastructure	3,094	1.66%
兆豐金融控股股份有限公司	3,064	1.64%
全國農業金庫股份有限公司	3,056	1.64%
ROGERS COMMUNICATIONS IN	3,046	1.63%
FREDDIE MAC	3,007	1.61%
合　　計	$ 1,846,711	990.12%
二、同一關係企業		
台積電及其關係企業	$ 61,704	33.08%
霖園及其關係企業	47,360	25.39%
BPCE 及其關係企業	34,604	18.55%
Investment Corp of Dubai 及其關係企業	32,960	17.67%
法國巴黎銀行及其關係企業	31,611	16.95%

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
富邦及其關係企業	$ 31,487	16.88%
CITI 及其關係企業	30,060	16.11%
JPMORGAN CHASE 及其關係企業	29,669	15.91%
AT&T 公司及其關係企業	29,377	15.75%
巴克萊銀行及其關係企業	29,244	15.68%
COMCAST 及其關係企業	28,901	15.49%
宏泰及其關係企業	28,229	15.13%
威瑞森電信公司及其關係企業	28,056	15.04%
美國銀行及其關係企業	26,783	14.36%
HSBC 及其關係企業	26,684	14.30%
德意志銀行及其關係企業	26,350	14.13%
卡達國家銀行及其關係企業	24,895	13.35%
MORGAN STANLE GROUP 及其關係企業	24,615	13.20%
台新及其關係企業	22,996	12.33%
法國興業及其關係企業	22,864	12.26%
NOMURA 及其關係企業	22,198	11.90%
智利國家銅業公司及其關係企業	21,885	11.73%
加拿大豐業銀行及其關係企業	21,700	11.63%
BLACKROCK 及其關係企業	21,211	11.37%
高盛及其關係企業	20,936	11.22%
阿布達比商業銀行及其關係企業	20,837	11.17%
法國電力公司及其關係企業	20,228	10.84%
元大及其關係企業	20,065	10.76%
COMISION FEDERAL DE ELEC 及其關係企業	20,051	10.75%
富國銀行及其關係企業	19,859	10.65%
安海斯－布希英博及其關係企業	19,480	10.44%
法國農業信貸銀行及其關係企業	19,389	10.39%
英特爾及其關係企業	19,354	10.38%
騰訊及其關係企業	19,236	10.31%
雷神科技公司及其關係企業	18,762	10.06%
西班牙國際銀行及其關係企業	18,241	9.78%
加拿大皇家銀行及其關係企業	17,788	9.54%
渣打及其關係企業	17,193	9.22%
中國建設銀行及其關係企業	16,740	8.97%
鴻海及其關係企業	16,590	8.89%
馬來亞銀行公司及其關係企業	16,409	8.80%
三菱 UFJ 金融及其關係企業	16,219	8.69%
馬來西亞國家石油公司及其關係企業	15,067	8.08%
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED 及其關係企業	15,012	8.05%
阿里巴巴及其關係企業	14,994	8.04%
華特迪士尼公司及其關係企業	14,643	7.85%
National Australia Bank Group 及其關係企業	14,513	7.78%
甲骨文公司及其關係企業	14,486	7.77%
中信及其關係企業	14,424	7.73%

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
國家開發銀行及其關係企業	$ 14,336	7.69%
遠東及其關係企業	14,254	7.64%
中租及其關係企業	14,020	7.52%
Saudi Arabian Oil Co Group 及其關係企業	13,895	7.45%
CREDIT SUISSE 及其關係企業	13,579	7.28%
永豐餘及其關係企業	13,432	7.20%
TAKEDA PHARMACEUTICAL 及其關係企業	13,411	7.19%
FAB 及其關係企業	13,373	7.17%
CVS Health Corp 及其關係企業	12,426	6.66%
墨西哥及其關係企業	12,126	6.50%
聯電及其關係企業	12,006	6.44%
LLOYDSBK 及其關係企業	11,853	6.35%
西太平洋銀行及其關係企業	11,032	5.91%
荷蘭合作銀行及其關係企業	10,826	5.80%
澳洲聯邦銀行及其關係企業	10,776	5.78%
中國工商銀行及其關係企業	10,513	5.64%
玉山金控及其關係企業	10,400	5.58%
ABRDN PLC 及其關係企業	10,102	5.42%
印尼國家石油有限公司及其關係企業	9,863	5.29%
Allianz SE 及其關係企業	9,673	5.19%
SUMITOMO MITSU GROUP 及其關係企業	9,475	5.08%
兆豐金控及其關係企業	8,775	4.70%
潤泰及其關係企業	8,335	4.47%
新光及其關係企業	8,311	4.46%
統一及其關係企業	8,168	4.38%
台泥及其關係企業	8,045	4.31%
第一金控及其關係企業	7,785	4.17%
中國石化及其關係企業	7,527	4.04%
ING 及其關係企業	7,445	3.99%
挪威王國及其關係企業	7,432	3.98%
APPLE INC 及其關係企業	7,431	3.98%
美國道富及其關係企業	6,898	3.70%
Mubadala Investment Co 及其關係企業	6,879	3.69%
必治妥施貴寶公司及其關係企業	6,864	3.68%
GRUPO TELEVISA SAB 及其關係企業	6,862	3.68%
聯邦快遞及其關係企業	6,839	3.67%
滿地可銀行及其關係企業	6,837	3.67%
中國中信及其關係企業	6,473	3.47%
金仁寶及其關係企業	6,400	3.43%
聯發科及其關係企業	6,349	3.40%
長江實業和記及其關係企業	6,222	3.34%
國家電力公司及其關係企業	6,187	3.32%
日月光及其關係企業	6,127	3.28%
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 及其關係企業	6,093	3.27%

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
TC 能源公司及其關係企業	$ 6,084	3.26%
聯合太平洋公司及其關係企業	6,006	3.22%
復華投信及其關係企業	5,949	3.19%
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP 及其關係企業	5,948	3.19%
宏利金融－S 及其關係企業	5,885	3.16%
MACQUARIE 及其關係企業	5,735	3.07%
裕隆及其關係企業	5,673	3.04%
中國信達金融及其關係企業	5,619	3.01%
Gateway Real Estate Fund 及其關係企業	5,481	2.94%
力成及其關係企業	5,298	2.84%
中美矽晶及其關係企業	5,274	2.83%
Brookfield Asset Management Inc.及其關係企業	5,138	2.75%
台灣塑膠及其關係企業	5,097	2.73%
福斯公司及其關係企業	5,089	2.73%
派拉蒙全球及其關係企業	5,047	2.71%
巴登伍騰堡邦銀行及其關係企業	5,034	2.70%
西班牙電信公司及其關係企業	4,942	2.65%
DBS 及其關係企業	4,737	2.54%
黑石及其關係企業公司	4,734	2.54%
洛克希德馬丁及其關係企業公司	4,571	2.45%
台灣化纖及其關係企業	4,324	2.32%
江蘇銀行及其關係企業	4,285	2.30%
中鼎及其關係企業	4,134	2.22%
榮化及其關係企業	4,124	2.21%
大聯大控股及其關係企業	4,108	2.20%
中國銀行及其關係企業	4,080	2.19%
緯創及其關係企業	4,073	2.18%
友邦保險及其關係企業	4,069	2.18%
國票及其關係企業	3,953	2.12%
宏普建設及其關係企業	3,830	2.05%
廣達及其關係企業	3,808	2.04%
明基友達及其關係企業	3,734	2.00%
合庫金控及其關係企業	3,555	1.91%
COMMERZBANK 及其關係企業	3,484	1.87%
長榮及其關係企業	3,475	1.86%
華新及其關係企業	3,458	1.85%
道達爾公司及其關係企業	3,398	1.82%
COMMERZBANK 及其關係企業	3,484	1.87%
聯博控股及其關係企業	3,329	1.78%
Hyundai Motor Company 及其關係企業	3,286	1.76%
美洲移動通訊公司及其關係企業	3,281	1.76%
台達電及其關係企業	3,241	1.74%
彰銀及其關係企業	3,226	1.73%
遠雄建設及其關係企業	3,223	1.73%

（接次頁）

（承前頁）

交易對象	授信、背書或其他交易之加計總額	占金融控股公司之淨值比率（%）
高通及其關係企業	$ 3,174	1.70%
中國進出口銀行及其關係企業	3,162	1.70%
INVESCO 及其關係企業	3,078	1.65%
Rogers Communications Inc 及其關係企業	3,046	1.63%
合　　計	$ 1,766,893	947.26%

中華開發金融控股股份有限公司及子公司

金融控股公司個體財務報表及各類子公司簡明個體資產負債表及綜合損益表

附表十二

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 111 年 6 月 30 日暨 110 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

資產	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
現金及約當現金	$ 21,684,004	$ 1,480,794	$ 7,439,955
應收款項－淨額	223,903	322,683	1,021,385
本期所得稅資產	3,458,217	4,092,327	4,005,557
採用權益法之投資－淨額	243,277,214	358,433,669	263,699,508
其他金融資產	300	300	300
使用權資產－淨額	1,066,070	1,106,233	1,128,130
不動產及設備－淨額	258,023	213,532	97,268
其他資產－淨額	116,184	90,789	81,352
資產總計	$ 270,083,915	$ 365,740,327	$ 277,473,455
負債及權益			
負債			
應付商業本票－淨額	$ 7,799,655	$ 15,799,059	$ 10,549,484
應付款項	19,047,117	2,295,000	1,860,307
本期所得稅負債	2,119,206	1,765,796	1,623,247
應付公司債	48,000,000	48,000,000	33,000,000
其他借款	5,399,887	3,899,854	3,399,180
負債準備	30,178	24,451	15,028
租賃負債	1,123,271	1,168,038	1,167,916
其他負債	27,690	7,791	12,407
負債總計	83,547,004	72,959,989	51,627,569
權益			
股本			
普通股股本	171,938,773	171,896,598	149,898,550
特別股股本	18,930,436	18,930,436	-
預收股本	-	31,175	13,650
待註銷股本	(44,650)	-	-
資本公積	36,134,488	36,147,480	11,998,917
保留盈餘			
法定盈餘公積	13,703,864	10,035,815	8,816,167
特別盈餘公積	421,800	298,120	565,041
未分配盈餘	47,130,110	52,021,923	43,150,487
其他權益	(92,606,409)	12,490,292	11,403,074
庫藏股票	(9,071,501)	(9,071,501)	-
權益總計	186,536,911	292,780,338	225,845,886
負債及權益總計	$ 270,083,915	$ 365,740,327	$ 277,473,455

董事長：楊文鈞　　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 111 年及 110 年 4 月 1 日至 6 月 30 日

以及民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元，惟每股盈餘為元

	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
收　益				
採用權益法認列子公司、關聯企業及合資損益之份額	$ 5,199,991	$ 7,809,887	$ 15,564,183	$ 18,256,378
其他收益	80,426	1,048	87,522	8,555
收益合計	5,280,417	7,810,935	15,651,705	18,264,933
費用及損失				
營業費用	(355,690)	(639,985)	(953,377)	(1,275,944)
其他費用及損失	(156,676)	(118,570)	(309,268)	(234,095)
費用及損失合計	(512,366)	(758,555)	(1,262,645)	(1,510,039)
稅前淨利	4,768,051	7,052,380	14,389,060	16,754,894
所得稅利益（費用）	(823,929)	41,728	(771,277)	179,082
本期淨利	3,944,122	7,094,108	13,617,783	16,933,976
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	(5,976,148)	488,741	(7,537,570)	1,498,231
與不重分類之項目相關之所得稅	12,053	123,496	302,693	283,076
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	(61,469,478)	2,983,520	(105,561,321)	(17,529,050)
與可能重分類之項目相關之所得稅	4,575,608	(386,368)	9,570,978	2,622,794
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(62,857,965)	3,209,389	(103,225,220)	(13,124,949)
本期綜合損益總額	($ 58,913,843)	$ 10,303,497	($ 89,607,437)	$ 3,809,027
基本每股盈餘	$ 0.24	$ 0.47	$ 0.81	$ 1.14
稀釋每股盈餘	$ 0.23	$ 0.47	$ 0.81	$ 1.13

董事長：楊文鈞　　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

權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

	股本				保留盈餘			其他權益項目						
	普通股股本	特別股股本	預收股本	待註銷股本	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	避險工具之損益	其他	庫藏股票	權益總額
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 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	-	-	-	16,933,976	-	-	-	-	-	-	16,933,976
110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益（稅後淨額）	-	-	-	-	-	-	-	-	(976,484)	(13,256,823)	1,108,358	-	-	-	(13,124,949)
110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	16,933,976	(976,484)	(13,256,823)	1,108,358	-	-	-	3,809,027
子公司處分母公司股票視同庫藏股交易	-	-	-	-	214,147	-	-	-	-	-	-	-	-	1,655,484	1,869,631
取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	10,181,427	-	-	-	(12,101)	7,661,553	(1,363)	-	-	(476,837)	17,352,679
股份基礎給付交易	169,136	-	10,352	-	(24,385)	-	-	(28,820)	-	-	-	-	-	-	126,283
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	1,483,881	-	(1,483,881)	-	-	-	-	-
子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	-	-	(47,842)	-	-	-	-	-	-	(47,842)
110 年 6 月 30 日餘額	$149,898,550	$ -	$ 13,650	$ -	$ 11,998,917	$ 8,816,167	$ 565,041	$ 43,150,487	($ 4,802,871)	$ 13,941,708	$ 2,264,237	$ -	$ -	$ -	$225,845,886
111 年 1 月 1 日餘額	$171,896,598	$ 18,930,436	$ 31,175	$ -	$ 36,147,480	$ 10,035,815	$ 298,120	$ 52,021,923	($ 5,126,549)	$ 13,669,003	$ 5,406,323	$ -	($ 1,458,485)	($ 9,071,501)	$292,780,338
110 年度盈餘分配															
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	3,668,049	-	(3,668,049)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	123,680	(123,680)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(16,848,554)	-	-	-	-	-	-	(16,848,554)
特別股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(3,077)	-	-	-	-	-	-	(3,077)
	-	-	-	-	-	3,668,049	123,680	(20,643,360)	-	-	-	-	-	-	(16,851,631)
111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日淨利	-	-	-	-	-	-	-	13,617,783	-	-	-	-	-	-	13,617,783
111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日其他綜合損益（稅後淨額）	-	-	-	-	-	-	-	-	2,647,335	(47,202,814)	(58,674,747)	5,006	-	-	(103,225,220)
111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	13,617,783	2,647,335	(47,202,814)	(58,674,747)	5,006	-	-	(89,607,437)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
股份基礎給付交易	42,175	-	(31,175)	(44,650)	(12,993)	-	-	-	-	-	-	-	263,760	-	217,117
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	-	-	2,135,241	-	(2,135,241)	-	-	-	-	-
子公司特別準備淨變動	-	-	-	-	-	-	-	(1,477)	-	-	-	-	-	-	(1,477)
111 年 6 月 30 日餘額	$171,938,773	$ 18,930,436	$ -	($ 44,650)	$ 36,134,488	$ 13,703,864	$ 421,800	$ 47,130,110	($ 2,479,214)	($ 35,669,052)	($ 53,268,424)	$ 5,006	($ 1,194,725)	($ 9,071,501)	$186,536,911

董事長：楊文鈞　　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 111 年及 110 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新臺幣仟元

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	$14,389,060	$16,754,894
調整項目		
折舊及攤銷費用	58,148	49,320
利息費用	300,490	222,363
利息收入	(15,559)	(3,711)
股份基礎給付	45,209	-
採用權益法之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(15,339,451)	(18,192,493)
其他項目	-	24
與營業活動相關之資產／負債變動數		
應收款項	1,506,249	1,436,114
其他資產	(20,114)	(13,286)
應付款項	(266,434)	552,858
其他負債	25,627	10,342
支付之利息	(131,651)	(79,365)
收取之利息	14,321	9,860
收取之股利	22,543,359	7,146,013
支付之所得稅	(1,189,988)	(1,002,959)
營業活動之淨現金流入	21,919,266	6,889,974
投資活動之現金流量		
採用權益法之被投資公司減資退回股款	4,897,759	-
取得不動產及設備	(56,381)	(46,195)
其他投資活動	(10,612)	-
投資活動之淨現金流入（流出）	4,830,766	(46,195)
籌資活動之現金流量		
應付商業本票增加（減少）	(7,999,404)	5,099,769
發行公司債	-	4,000,000
其他借款增加	1,500,033	99,649

（接次頁）

（承前頁）

	111年1月1日 至6月30日	110年1月1日 至6月30日
取得子公司股權	$ -	($23,600,000)
其他籌資活動	(47,451)	122,765
籌資活動之淨現金流出	(6,546,822)	(14,277,817)
本期現金及約當現金增加（減少）數	20,203,210	(7,434,038)
期初現金及約當現金餘額	1,480,794	14,873,993
期末現金及約當現金餘額	$21,684,004	$ 7,439,955

董事長：楊文鈞 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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
現金及約當現金、存放央行及拆借銀行同業	$ 34,457,906	$ 57,812,543	$ 40,548,964
透過損益按公允價值衡量之金融資產	45,867,979	23,904,374	52,950,871
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	192,458,099	197,503,631	204,150,722
按攤銷後成本衡量之債務工具投資	19,766,984	13,112,516	13,472,853
避險之金融資產	2,067,317	251,279	161,329
附賣回票券及債券投資	8,453,271	3,609,158	20,390,068
應收款項－淨額	27,064,317	21,137,817	21,868,568
貼現及放款－淨額	387,920,718	373,670,389	375,621,821
採用權益法之投資－淨額	5,874,353	5,916,251	2,527,273
其他金融資產－淨額	2,219,850	1,086,575	2,155,450
不動產及設備－淨額	5,382,226	5,387,909	4,990,506
使用權資產－淨額	3,455,196	3,666,610	3,924,073
投資性不動產－淨額	1,604,330	1,624,473	1,491,710
遞延所得稅資產	699,261	524,763	925,801
其他資產－淨額	11,936,076	4,449,956	6,801,392
資產總計	$ 749,227,883	$ 713,658,244	$ 751,981,401
央行及銀行同業存款	$ 20,522,868	$ 20,823,546	$ 21,516,986
央行及同業融資	-	129,490	97,870
透過損益按公允價值衡量之金融負債	41,064,041	20,307,688	47,606,367
避險之金融負債	619,039	73,006	301,767
附買回票券及債券負債	59,156,821	42,781,169	52,150,895
應付款項	7,682,443	7,192,913	6,170,431
本期所得稅負債	939,023	878,223	957,202
存款及匯款	501,123,937	502,812,083	507,731,698
應付金融債券	24,630,877	25,241,122	25,332,612
結構型商品所收本金	26,382,043	17,930,084	15,270,378
負債準備	364,403	473,464	482,537
租賃負債	3,603,736	3,812,545	4,024,543
遞延所得稅負債	19,831	60,915	19,946
其他負債	3,656,802	5,062,206	4,600,115
負債總計	689,765,864	647,578,454	686,263,347

(接次頁)

（承前頁）

項　　目	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
股　　本	$ 46,061,623	$ 46,061,623	$ 46,061,623
資本公積	7,301,125	7,258,874	7,251,306
保留盈餘	11,433,243	12,927,710	10,931,588
其他權益	(5,333,972)	(168,417)	1,473,537
權益總計	59,462,019	66,079,790	65,718,054
負債及權益總計	$ 749,227,883	$ 713,658,244	$ 751,981,401

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項　　目	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
利息收入	$3,399,125	$2,805,038	$6,348,096	$5,636,186
利息費用	(963,136)	(599,601)	(1,574,033)	(1,195,771)
利息淨收益	2,435,989	2,205,437	4,774,063	4,440,415
利息以外淨收益	947,667	738,494	1,721,155	1,256,801
淨 收 益	3,383,656	2,943,931	6,495,218	5,697,216
呆帳費用、承諾及保證責任準備迴轉（提存）數	42,197	(18,016)	147,776	59,117
營業費用	(1,662,470)	(1,537,166)	(3,281,074)	(3,090,559)
稅前淨利	1,763,383	1,388,749	3,361,920	2,665,774
所得稅費用	(247,522)	(206,498)	(487,304)	(398,050)
本期淨利	1,515,861	1,182,251	2,874,616	2,267,724
其他綜合損益（稅後淨額）	(3,450,092)	378,949	(5,816,541)	(801,757)
本期綜合損益總額	($1,934,231)	$1,561,200	(2,941,925)	$1,465,967
基本每股盈餘（元）	$ 0.33	$ 0.26	$ 0.62	$ 0.49

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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
流動資產	$201,001,838	$247,877,170	$256,677,777
非流動資產	35,808,536	35,730,118	53,003,349
資產總計	$236,810,374	$283,607,288	$309,681,126
流動負債	$172,930,463	$200,632,782	$231,412,119
非流動負債	11,560,810	11,651,646	6,564,908
負債總計	184,491,273	212,284,428	237,977,027
股　　本	18,787,366	32,995,978	35,495,978
資本公積	7,891,558	7,706,245	8,648,583
保留盈餘	29,271,199	33,293,038	27,681,879
其他權益	(3,631,022)	(2,672,401)	(122,341)
權益總計	52,319,101	71,322,860	71,704,099
負債及權益總計	$236,810,374	$283,607,288	$309,681,126

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
收　　益	$ 3,286,280	$ 5,725,936	$ 7,069,465	$11,292,093
支出及費用	(2,511,329)	(3,715,233)	(5,118,771)	(6,811,824)
營業利益	774,951	2,010,703	1,950,694	4,480,269
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	17,431	1,058,566	320,739	2,929,534
其他利益及損失	137,289	98,920	348,142	307,846
營業外損益合計	154,720	1,157,486	668,881	3,237,380
稅前淨利	929,671	3,168,189	2,619,575	7,717,649
所得稅費用	(235,184)	(261,664)	(481,413)	(615,751)
本期淨利	694,487	2,906,525	2,138,162	7,101,898
其他綜合損益	(478,021)	189,744	(854,320)	(2,950,409)
本期綜合損益總額	$ 216,466	$ 3,096,269	$ 1,283,842	$ 4,151,489
基本每股盈餘（元）	$ 0.35	$ 0.82	$ 0.81	$ 2.00

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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
流動資產	$ 695,448	$ 4,742,422	$ 4,091,754
非流動資產	31,408,908	33,083,626	35,066,510
資產總計	$32,104,356	$37,826,048	$39,158,264
流動負債	$ 5,261,567	$ 1,874,833	$ 1,209,483
非流動負債	729,445	766,261	1,053,092
負債總計	5,991,012	2,641,094	2,262,575
股　　本	20,411,159	20,411,159	20,411,159
資本公積	616,737	593,947	590,409
保留盈餘	5,923,737	15,501,990	17,225,356
其他權益	(838,289)	(1,322,142)	(1,331,235)
權益總計	26,113,344	35,184,954	36,895,689
負債及權益總計	$32,104,356	$37,826,048	$39,158,264

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
營業收入	($1,001,574)	$1,143,187	($1,439,574)	$2,300,658
營業費用	(82,639)	(198,324)	(177,164)	(1,121,385)
營業利益（損失）	(1,084,213)	944,863	(1,616,738)	1,179,273
營業外收入及支出	(654)	23,888	4,144	1,584,735
稅前淨利（損）	(1,084,867)	968,751	(1,612,594)	2,764,008
所得稅利益（費用）	76,851	54,824	34,341	(116,364)
本期淨利（損）	(1,008,016)	1,023,575	(1,578,253)	2,647,644
其他綜合損益（稅後淨額）	(12,909)	(618,846)	483,853	(521,240)
本期綜合損益總額	($1,020,925)	$ 404,729	($1,094,400)	$2,126,404
基本每股盈餘（虧損）（元）	($ 0.49)	$ 0.50	($ 0.77)	$ 1.30

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	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
流動資產	$ 90,484	$ 58,909	$ 83,802
非流動資產	1,714,148	1,761,278	1,758,201
資產總計	$ 1,804,632	$ 1,820,187	$ 1,842,003
流動負債	$ 314,383	$ 274,872	$ 314,333
非流動負債	113,321	117,237	119,436
負債總計	427,704	392,109	433,769
股　　本	1,133,600	1,133,600	1,133,600
資本公積	139,538	139,538	139,538
保留盈餘	132,824	181,713	164,246
其他權益	(29,034)	(26,773)	(29,150)
權益總計	1,376,928	1,428,078	1,408,234
負債及權益總計	$ 1,804,632	$ 1,820,187	$ 1,842,003

(二) 簡明個體綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
收入及利益	$ 46,466	$ 45,776	$ 82,908	$ 90,473
費用及損失	(35,338)	(21,221)	(64,563)	(37,935)
稅前淨利	11,128	24,555	18,345	52,538
所得稅費用	(2,716)	(1,157)	(6,273)	(2,271)
本期淨利	8,412	23,398	12,072	50,267
其他綜合損益（稅後淨額）	(2,261)	11,883	(2,261)	11,883
本期綜合損益總額	$ 6,151	$ 35,281	$ 9,811	$ 62,150
基本每股盈餘（元）	$ 0.07	$ 0.20	$ 0.11	$ 0.44

中國人壽

(一) 簡明個體資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目	111年6月30日	110年12月31日	110年6月30日
現金及約當現金	$ 102,818,963	$ 153,787,291	$ 141,073,299
應收款項	20,088,458	17,038,235	19,408,668
本期所得稅資產	194,597	-	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產	355,961,388	435,588,827	407,597,211
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	186,682,808	280,355,344	342,296,128
按攤銷後成本衡量之金融資產	1,395,833,288	1,201,310,968	1,132,754,969
採用權益法之投資－淨額	1,358,270	1,017,001	138,517
投資性不動產	59,740,617	43,216,992	37,086,342
放　　款	33,805,830	33,931,189	33,927,019
再保險合約資產	910,778	891,059	1,032,766
不動產及設備	11,422,178	12,036,982	12,459,706
使用權資產	4,676,838	4,699,054	5,967,833
無形資產	308,848	304,998	245,936
遞延所得稅資產	18,594,685	13,074,033	13,556,009
其他資產	19,332,286	7,749,971	9,444,783
分離帳戶保險商品資產	98,732,063	101,041,555	93,148,263
資產總計	$ 2,310,461,895	$ 2,306,043,499	$ 2,250,137,449
應付款項	$ 12,433,647	$ 13,169,025	$ 17,134,239
本期所得稅負債	30,290	1,924,345	2,665,471
透過損益按公允價值衡量之金融負債	20,980,971	981,018	3,061,291
應付債券	10,000,000	10,000,000	10,000,000
租賃負債	1,810,611	1,768,675	1,710,849
保險負債	2,062,604,843	1,988,686,889	1,942,042,581
外匯價格變動準備	9,424,571	3,351,124	2,181,291
負債準備	193,261	199,799	193,004
遞延所得稅負債	3,403,099	4,153,657	5,200,068
其他負債	1,702,591	3,757,700	2,183,138
分離帳戶保險商品負債	98,732,063	101,041,555	93,148,263
負債總計	2,221,315,947	2,129,033,787	2,079,520,195
股　　本	49,206,531	49,206,531	49,206,531
資本公積	7,281,162	7,224,556	7,214,523
保留盈餘	106,767,925	94,990,656	82,927,292
其他權益	(74,109,670)	25,587,969	31,268,908
權益總計	89,145,948	177,009,712	170,617,254
負債及權益總計	$ 2,310,461,895	$ 2,306,043,499	$ 2,250,137,449

單位：新臺幣仟元

項目	111年4月1日至6月30日	110年4月1日至6月30日	111年1月1日至6月30日	110年1月1日至6月30日
營業收入	$ 59,926,914	$ 74,989,502	$126,377,222	$153,713,859
營業成本	(51,790,927)	(66,186,545)	(105,771,933)	(131,947,555)
營業費用	(1,646,698)	(1,865,319)	(3,697,233)	(3,906,252)
營業利益	6,489,289	6,937,638	16,908,056	17,860,052
營業外收入及支出	(58,710)	3,964	(53,987)	8,141
繼續營業單位稅前淨利	6,430,579	6,941,602	16,854,069	17,868,193
所得稅費用	(1,736,138)	(248,446)	(3,323,245)	(1,333,270)
本期淨利	4,694,441	6,693,156	13,530,824	16,534,923
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(58,862,057)	6,685,649	(96,949,717)	(23,595,686)
本期綜合損益總額	($ 54,167,616)	$ 13,378,805	($ 83,418,893)	($ 7,060,763)
基本每股盈餘（元）	$ 0.95	$ 1.36	$ 2.75	$ 3.36

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 111 年 6 月 30 日

附表十三

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	本期認列投資損益（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						
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	$ -	$ 67,536	$ -
每氪信息科技（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	-	-	1,657	-
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)2	1,400 仟美元	-	-	1,400 仟美元	註三	1.66	-	43,985	-
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)3	3,000 仟美元	-	-	3,000 仟美元	註三	10.23	-	96,030	-
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)4、16	241 仟美元	-	-	241 仟美元	註三	1.83	-	7,162	-
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)5、17	182 仟美元	-	-	182 仟美元	註三	5.00	-	5,413	-
成都樂美飾家貿易有限公司	家具批發業、金屬建材批發業及貨運承攬業	28,000 仟美元	註一(二)4、15	948 仟美元	-	-	948 仟美元	註三	2.36	-	6,960	-
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)4、15	33 仟美元	-	-	33 仟美元	註三	2.36	-	244	-
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)4、15	297 仟美元	-	-	297 仟美元	註三	2.36	-	2,179	-
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)4、15	42 仟美元	-	-	42 仟美元	註三	2.36	-	305	-
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)15	5,051 仟美元	-	-	5,051 仟美元	註三	3.89	-	37,073	-
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)7	7,000 仟美元	-	-	7,000 仟美元	6,930	100.00	6,930	281,958	-
華開（福建）股權投資管理有限公司	基金管理	10,000 仟人民幣	註四	-	-	-	-	5,926	70.00	4,148	57,813	-
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)7	6,686 仟人民幣	-	-	6,686 仟人民幣	1,469	70.00	1,028	34,382	-
華創（福建）股權投資企業（有限合夥）	股權投資	560,000 仟人民幣	註一(二)6、7	350,000 仟人民幣	-	-	350,000 仟人民幣	144,535	-	51,015	760,104	-
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	註五	-	-	-	-	4,327	65.00	(2,813)	60,693	-
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)7	3,250 仟人民幣	-	-	3,250 仟人民幣	(511)	65.00	(332)	34,442	-
昆山華創毅達股權投資企業（有限合夥企業）	股權投資	793,367 仟人民幣	註一(二)6、7	300,000 仟人民幣	-	-	300,000 仟人民幣	(38,713)	-	(11,748)	1,119,433	-
昆山華創毅達生醫股權投資企業（有限合夥）	股權投資	422,000 仟人民幣	註一(二)6、7	123,857 仟人民幣	-	-	123,857 仟人民幣	169,833	-	51,544	625,269	-
昆山華創私募基金管理有限公司	基金管理	3,000 仟人民幣	註一(二)7	-	-	-	-	(5,179)	100.00	(5,179)	6,013	-
昆山華開私募基金管理有限公司	基金管理	10,000 仟人民幣	註一(二)7	-	-	-	-	320	65.00	208	28,922	-

（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	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
北京盛妝家化有限公司	化妝品產銷	54,300 仟人民幣	註一(二)8	5,000 仟美元	$ -	$ -	5,000 仟美元	註三	5.44	$ -	$ 150,880	$ -
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)9	337 仟美元	-	-	337 仟美元	註三	11.58	-	9,857	-
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)5、10	2,311 仟美元	-	-	2,311 仟美元	註三	7.74	-	68,700	-
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)5、10	1,678 仟美元	-	-	1,678 仟美元	註三	7.74	-	49,890	-
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)5、18	9,248 仟美元	-	-	9,248 仟美元	註三	5.46	-	254,340	-
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) 11	7,417 仟美元	-	-	7,417 仟美元	註三	2.67	-	54,440	-
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保用品批發零售、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) 12	211 仟美元	-	-	211 仟美元	註三	-	-	3,460	-
蘇銀凱基消費金融有限公司	消費金融業務	2,600,000 仟人民幣	註一(一)	940,400 仟人民幣	-	-	940,400 仟人民幣	229,172	36.17	82,891（註二（二）3.）	4,284,954	-
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	3,371	100.00	7,311（註二（二）2.）	131,590	-
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	308,387	19.90	-	13,512,572	229,387
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)14	454 仟美元	-	-	454 仟美元	註三	0.85	-	778	-
誠宗環保科技（上海）有限公司	包裝材料、像塑製品、機械設備、模具及相關產品的批發進出口、傭金代理相關產品批發	5,000 仟美元	註一(二)14	120 仟美元	-	-	120 仟美元	註三	0.88	-	205	-
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)19	2,000 仟美元	-	-	2,000 仟美元	註三	1.01	-	59,452	-
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)19	3,000 仟美元	-	-	3,000 仟美元	註三	1.01	-	89,178	-
寧波鼎耀傳動機械有限公司	機械設備電子產品	500 仟人民幣	註一(二)20	159 仟美元	-	-	159 仟美元	註三	2.90	-	4,390	-
昆山北鉅機械有限公司	焊裝夾具及檢驗夾具	8,000 仟美元	註一(二)20	812 仟美元	-	-	812 仟美元	註三	5.68	-	22,482	-
昆山羅力精密機械有限公司	皮帶傳動主軸	3,956 仟美元	註一(二)20	526 仟美元	-	-	526 仟美元	註三	5.68	-	14,563	-
昆山西鉅精密機械有限公司	數控機床附件及零部件	5,619 仟美元	註一(二)20	290 仟美元	-	-	290 仟美元	註三	5.68	-	8,038	-

（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	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
東莞南鉅精密機械有限公司	機械設備及其零配件	1,500仟人民幣	註一(二)20	42仟美元	$ -	$ -	42仟美元	註三	3.97	$ -	$ 1,168	$ -
重慶台鉅機械有限公司	貨物進出口生產銷售數控、加工中心機刀庫	591仟美元	註一(二)20	49仟美元	-	-	49仟美元	註三	3.97	-	1,345	-
安立璽榮生醫股份有限公司	癌症與抗病毒免疫新藥銷研發	6,332仟人民幣	註一(二)21	196仟美元	-	-	196仟美元	註三	9.32	-	5,462	-

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
$ 24,000,841	$ 25,980,934	$ 111,922,146

註一、投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一) 直接赴大陸地區從事投資。

(二) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。

1. 第三地區之投資公司為 Beauty Essentials International Ltd.。
2. 第三地區之投資公司為 Capital Excel Investments Limited。
3. 第三地區之投資公司為 Hartec Asia Pte Ltd.。
4. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Investment I Limited。
5. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Investment II Limited。
6. 第三地區之投資公司為 CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited。
7. 第三地區之投資公司為 CDIB Private Equity (Hong Kong) Corporation Limited。
8. 第三地區之投資公司為 Shengzhuang Holdings Limited。
9. 第三地區之投資公司為 Lightel Technologies,Inc。
10. 第三地區之投資公司為 CBA Sport International Limited。
11. 第三地區之投資公司為 CCAP Tutwo Holdings (Hong Kong) Limited。
12. 第三地區之投資公司為 Best logistics。
13. 第三地區之投資公司為 Richpoint Company Limited。
14. 第三地區之投資公司為 Deluxe Technology Group Co., Ltd。
15. 第三地區之投資公司為 CDIB Capital Asia Partners L.P.。
16. 第三地區之投資公司為 Great Team Backend Foundry, Inc.。
17. 第三地區之投資公司為 Sungjoo Design Tech & Distribution Inc.。
18. 第三地區之投資公司為 Great Rich Technologies Limited。
19. 第三地區之投資公司為 Rokid Corporation Limited。
20. 第三地區之投資公司為英屬開曼群島北鉅科技股份有限公司。
21. 第三地區之投資公司為 Elixiron Immunotherapeutics (Cayman) 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、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。

註五、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。

註六、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。

註七、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 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表十四

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	$ 569,112	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	569,112	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	219,850	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	219,850	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	939,023	註四	0.03%
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	939,023	註四	0.03%
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	1,737,933	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	1,737,933	註四	0.05%
0	中華開發金融控股股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	1	本期所得稅負債	154,993	註四	0.00%
4	中國人壽保險股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	本期所得稅資產	154,993	註四	0.00%
0	中華開發金融控股股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	1	應收款項－淨額	168,402	註四	0.00%
4	中國人壽保險股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	應付款項	168,402	註四	0.00%
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	21,647,869	註四	0.62%
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	21,647,869	註四	0.62%
0	中華開發金融控股股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	1	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	171,732	註四	0.23%
4	中國人壽保險股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	2	營業費用	171,732	註四	0.23%
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	244,214	註四	0.01%
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	244,214	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	應收款項－淨額	789,819	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	應付款項	789,819	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	4,585,112	註四	0.13%
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	37,630	註四	0.00%
3	凱基證券股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	600,000	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	5,222,742	註四	0.15%
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	1,026,598	註四	0.03%
2	凱基商業銀行股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	現金及約當現金	863,782	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	透過損益按公允價值衡量之金融資產	162,816	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	現金及約當現金	1,862,960	註四	0.05%
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	1,862,960	註四	0.05%
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	826,945	註四	0.02%
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	826,945	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	中國人壽保險股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益－收入	157,745	註四	0.21%
4	中國人壽保險股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益－支出	157,745	註四	0.21%

（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）
5	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	$ 163,345	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	163,345	註四	0.00%
6	中華開發資本管理顧問股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	73,113	註四	0.00%
6	中華開發資本管理顧問股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	31,100	註四	0.00%
2	凱基商業銀行股份有限公司	中華開發資本管理顧問股份有限公司	3	存款及匯款	104,213	註四	0.00%
7	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	974,782	註四	0.03%
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	974,782	註四	0.03%
8	CDIB Capital International Corporation	凱基商業銀行股份有限公司	3	現金及約當現金	449,191	註四	0.01%
2	凱基商業銀行股份有限公司	CDIB Capital International Corporation	3	存款及匯款	449,191	註四	0.01%
9	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	CDIB Capital International Corporation	3	其他利息以外淨損益	115,743	註四	0.16%
10	CDIB Capital International Corporation	CDIB Capital International (Hong Kong) Corporation Limited	3	營業費用	115,743	註四	0.16%
11	凱基期貨股份有限公司	凱基商業銀行股份有限公司	3	其他金融資產	792,786	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	792,786	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	應收帳款－淨額	163,443	註四	0.00%
11	凱基期貨股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	應付款項	163,443	註四	0.00%
3	凱基證券股份有限公司	凱基期貨股份有限公司	3	現金及約當現金	763,646	註四	0.02%
11	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	763,646	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	589,943	註四	0.02%
11	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	589,943	註四	0.02%
3	凱基證券股份有限公司	KGI Asia Limited	3	應收帳款－淨額	280,759	註四	0.01%
12	KGI Asia Limited	凱基證券股份有限公司	3	應付款項	280,759	註四	0.01%
11	凱基期貨股份有限公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融資產	968,188	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	968,188	註四	0.03%
11	凱基期貨股份有限公司	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產	257,298	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	257,298	註四	0.01%
11	凱基期貨股份有限公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融資產	278,239	註四	0.01%
14	KGI Futures (Hong Kong) Limited	凱基期貨股份有限公司	3	其他金融負債	278,239	註四	0.01%
12	KGI Asia Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	應收款項－淨額	232,957	註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	3	應付款項	232,957	註四	0.01%
12	KGI Asia Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他負債	342,955	註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Asia Limited	3	應收款項－淨額	342,955	註四	0.01%
12	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應付款項	969,132	註四	0.03%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	應收款項－淨額	969,132	註四	0.03%
12	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	透過損益按公允價值衡量之金融資產	212,525	註四	0.01%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	透過損益按公允價值衡量之金融負債	212,525	註四	0.01%
12	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他負債	419,699	註四	0.01%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	應收款項－淨額	419,699	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）
12	KGI Asia Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應付款項	$ 361,317	註四	0.01%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited	3	應收款項－淨額	361,317	註四	0.01%
12	KGI Asia Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	3	應收款項－淨額	149,044	註四	0.00%
16	PT KGI Sekuritas Indonesia	KGI Asia Limited	3	應付款項	149,044	註四	0.00%
14	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	449,675	註四	0.01%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	應收款項－淨額	449,675	註四	0.01%
14	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	3	其他金融負債	435,600	註四	0.01%
13	KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融資產	435,600	註四	0.01%
14	KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI International Holdings Limited	3	現金及約當現金	1,186,720	註四	0.03%
17	KGI International Holdings Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	1,186,720	註四	0.03%
18	KGI International Finance Limited	KGI International Holdings Limited	3	現金及約當現金	391,618	註四	0.01%
17	KGI International Holdings Limited	KGI International Finance Limited	3	其他金融負債	391,618	註四	0.01%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI International Holdings Limited	3	現金及約當現金	3,856,841	註四	0.11%
17	KGI International Holdings Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他金融負債	3,856,841	註四	0.11%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	PT KGI Sekuritas Indonesia	3	應收款項－淨額	476,940	註四	0.01%
16	PT KGI Sekuritas Indonesia	KGI International (Hong Kong) Limited	3	應付款項	476,940	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	手續費及佣金淨收益－收入	108,435	註四	0.15%
11	凱基期貨股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	手續費及佣金淨收益－支出	108,435	註四	0.15%
3	凱基證券股份有限公司	凱基證券投資顧問股份有限公司	3	營業費用	104,940	註四	0.14%
19	凱基證券投資顧問股份有限公司	凱基證券股份有限公司	3	其他利息以外淨損益	104,940	註四	0.14%
20	KGI Hong Kong Limited	KGI Asia Limited	3	其他利息以外淨損益	691,038	註四	0.93%
12	KGI Asia Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他利息以外淨損益	691,038	註四	0.93%
20	KGI Hong Kong Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	3	其他利息以外淨損益	120,315	註四	0.16%
15	KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Hong Kong Limited	3	其他利息以外淨損益	120,315	註四	0.16%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總淨收益或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以年度累積金額佔合併總淨收益之方式計算。

註四：本公司對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註五：係新臺幣壹億元以上之交易。

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司資產負債表

民國 111 年 6 月 30 日

附表十五之一

單位：美金元

資產	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	KGI Limited	KGI International Limited
流動資產					
現金及約當現金	$ 47,248	$ 1	$ 60,052	$ 4,875	$ 432
其他應收款	755	-	-	-	-
其他應收款－關係人	-	-	7,261,018	-	1,009,858
流動資產合計	48,003	1	7,321,070	4,875	1,010,290
非流動資產					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	-	1,393,000	-	-
採用權益法之投資	551,665,380	542,125,406	771,976,816	453,287,344	69,141,564
非流動資產合計	551,665,380	542,125,406	773,369,816	453,287,344	69,141,564
資產合計	$ 551,713,383	$ 542,125,407	$ 780,690,886	$ 453,292,219	$ 70,151,854
負債及權益					
流動負債					
短期借款	$ 59,890,000	$ -	$ -	$ -	$ -
應付商業本票	-	-	206,671,177	-	-
其他應付款	33,715	-	-	-	-
其他應付款－關係人	-	5,543,828	32,857,887	-	1,723
流動負債合計	59,923,715	5,543,828	239,529,064	-	1,723
負債合計	59,923,715	5,543,828	239,529,064	-	1,723
權益					
股本	92,872,376	156,864,163	209,248,261	389,239,174	81,511,717
資本公積	932,987	138,299	54,723,006	-	-
特別盈餘公積	-	9,759,135	387,913	-	-
未分配盈餘（待彌補虧損）	421,812,701	393,648,378	300,407,428	64,053,045	(11,361,586)
其他權益	(23,828,396)	(23,828,396)	(23,604,786)	-	-
權益合計	491,789,668	536,581,579	541,161,822	453,292,219	70,150,131
負債及權益合計	$ 551,713,383	$ 542,125,407	$ 780,690,886	$ 453,292,219	$ 70,151,854

凱基證券股份有限公司及子公司
轉投資公司資產負債表
民國 111 年 6 月 30 日

附表十五之二

單位：美金元

資產	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.
流動資產				
現金及約當現金	$ -	$ 518,538	$ -	$ 322,715
預付款項	-	2,840,792	-	-
其他應收款	-	197,245	-	-
其他應收款－關係人	-	342,039	1	-
其他流動資產	1	1,455,548	-	-
流動資產合計	1	5,354,162	1	322,715
非流動資產				
採用權益法之投資	-	-	-	164,024,138
不動產及設備	-	4,374,894	-	-
使用權資產	-	22,051,482	-	-
其他非流動資產	-	60,571	-	-
非流動資產合計	-	26,486,947	-	164,024,138
資產合計	$ 1	$ 31,841,109	$ 1	$ 164,346,853
負債及權益				
流動負債				
短期借款	$ -	$ -	$ -	$ 82,761,100
其他應付款	-	11,315,151	-	50,188
其他應付款－關係人	-	7,176,773	-	50,854
本期所得稅負債	-	235,209	-	-
租賃負債－流動	-	4,575,572	-	-
流動負債合計	-	23,302,705	-	82,862,142
非流動負債				
負債準備－非流動	-	1,484,436	-	-
租賃負債－非流動	-	17,943,199	-	-
非流動負債合計	-	19,427,635	-	-
負債合計	-	42,730,340	-	82,862,142
權　益				
股　本	1	15,000	1	75,749,306
資本公積	-	119,103	-	-
未分配盈餘（待彌補虧損）	-	(11,023,334)	-	7,810,944
其他權益	-	-	-	(2,075,539)
權益合計	1	(10,889,231)	1	81,484,771
負債及權益合計	$ 1	$ 31,841,109	$ 1	$ 164,346,853

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表十六之一

單位：美金元

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	KGI Limited	KGI International Limited
收　　益					
其他營業收益	($ 1)	($ 292)	$ 248	$ -	$ 51
收益合計	(1)	(292)	248	-	51
支出及費用					
財務成本	(273,207)	-	(1,152,414)	-	-
其他營業費用	(13,708)	(2,123)	(31,061)	-	(369)
支出及費用合計	(286,915)	(2,123)	(1,183,475)	-	(369)
營業利益（損失）	(286,916)	(2,415)	(1,183,227)	-	(318)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	2,898,380	2,900,795	3,722,968	-	-
其他利益及損失	6,321	-	361,054	-	-
營業外損益合計	2,904,701	2,900,795	4,084,022	-	-
本期淨利（損）	2,617,785	2,898,380	2,900,795	-	(318)
其他綜合損益	(22,533,789)	(22,533,789)	(22,533,789)	-	-
本期綜合損益總額	($ 19,916,004)	($ 19,635,409)	($ 19,632,994)	$ -	($ 318)

凱基證券股份有限公司及子公司

轉投資公司綜合損益表

民國 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表十六之二

單位：美金元

	Global Treasure Investments Limited	KGI Hong Kong Limited	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.
收　　益				
其他營業收益	$ -	$ 354,201	$ -	$ 85,449
收益合計	-	354,201	-	85,449
支出及費用				
財務成本	-	(294,302)	-	(600,347)
其他營業支出	-	(8,328,389)	-	-
員工福利費用	-	(16,498,707)	-	-
折舊及攤銷費用	-	(3,498,061)	-	-
其他營業費用	-	(8,815,920)	-	(16,867)
支出及費用合計	-	(37,435,379)	-	(617,214)
營業利益（損失）	-	(37,081,178)	-	(531,765)
其他利益及損失	-	33,331,118	-	11,491,321
營業外損益合計	-	33,331,118	-	11,491,321
稅前淨利（損）	-	(3,750,060)	-	10,959,556
所得稅費用	-	-	-	(1,117,483)
本期淨利（損）	-	(3,750,060)	-	9,842,073
其他綜合損益	-	-	-	(2,354,944)
本期綜合損益總額	$ -	($ 3,750,060)	$ -	$ 7,487,129